深圳中电港技术股份有限公司

Shenzhen CECport Technologies Co., Ltd.

（深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司））

首次公开发行 A 股股票

招股说明书

（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准，本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

CICC 中金公司

（北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
发行股数	不超过 18,997.5024 万股，不低于公司发行后总股本的 10%。本次发行的股份全部为新股，不涉及存量股转让
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 75,990.0097 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺	公司控股股东中电信息承诺： 1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不转让或委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。 2、本公司于 2021 年 4 月 21 日与中国电子签署了《股份托管协议》，中国电子已将其直接持有的发行人股份委托本公司管理，且若发行人未来实施配股、缩股、股份拆细、派送股票股利、资本公积转增股本的，本公司受托管理的股份数量将相应调整。自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不委托他人管理本公司受托管理的该部分股份。 3、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。
	公司实际控制人中国电子承诺： 1、自取得发行人股份之日（2021 年 3 月 11 日）起 36 个月内、以及自发行人股票上市之日起 36 个月内均不转让或委托他人管理（按照《股份托管协议》委托中电信息管理的情形除外）本公司直接持有的在本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求发行人回购该部分股份。 2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不转让或委托他人管理本公司间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。 3、若因发行人进行权益分派等导致本公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。 4、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。
	直接持有公司股份的员工持股平台亿科合融承诺： 1、本企业不在发行人本次公开发行时转让所持发行人股份。 2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上

	述承诺。
	间接持有公司股份的员工持股平台亿科合思、亿科合达、亿科合拓承诺： 1、本企业不在发行人本次公开发行时转让所持发行人股份。 2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。
	公司最近一年新增股东中电发展承诺： 1、自本企业取得中电港股份之日（2021 年 3 月 11 日）起 36 个月内，不转让所持发行人本次公开发行股票前已发行的股份。 2、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。 3、若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。
	公司其他股东中电坤润、国家集成电路基金、国风投、大联大商贸、同沁同立承诺： 自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业/公司不转让或委托他人管理本企业/公司直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业/公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。
	间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员周继国、刘迅、张文学、肇敏、周杰、陈红星、姜帆承诺： 1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或委托他人管理本人间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本人持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。 2、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。 3、本人在发行人任职期间，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过所持发行人股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让所持有的发行人股份。 如本人在发行人董事/高级管理人员岗位任期届满前离职，本人将在就任相关职务时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下述承诺： （1）每年转让的股份不超过所持发行人股份总数的 25%； （2）离职后半年内，不转让所持发行人股份； （3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、高级管理人员股份转让的其他规定。 但，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外。 本人所持发行人股份不超过 1000 股的，可一次全部转让，不受本条承诺转让比例的限制。 4、本人所持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。 5、本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的发行人股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公告，未履行相关规定要求的公告程序前不减持所持发行人股份。 6、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本人将依法承担相应责任。 7、上述承诺不因本人职务变化或离职而改变或导致无效。

保荐机构（主承销商）	中国国际金融股份有限公司
招股说明书签署日期	2021 年【】月【】日

发行人声明

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摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注以下重大事项，并在作出投资决策之前务必认真阅读本招股说明书正文内容。

一、本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺

（一）公司控股股东中电信息的承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不转让或委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

2、本公司于 2021 年 4 月 21 日与中国电子签署了《股份托管协议》，中国电子已将其直接持有的发行人股份委托本公司管理，且若发行人未来实施配股、缩股、股份拆细、派送股票股利、资本公积转增股本的，本公司受托管理的股份数量将相应调整。自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不委托他人管理本公司受托管理的该部分股份。

3、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。

4、本公司将按照法律法规及监管要求持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的有关本公司所持股份流通限制及减持意向的承诺。锁定期届满后，本公司拟减持发行人股票的，将严格遵守法律、法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如因权益分派、公积金转增股本、配股等原因进行除权、除息的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整）。

5、本公司所持发行人股份减持时，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式实施。

6、本公司在减持所持有的发行人股份前，将依照相关规定提前予以公告，并按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

7、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担以下责任：（1）本公司将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，并在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的 10 个交易日内购回违规卖出的股票。（2）如因未履行上述承诺事项而获得收益的，相关收益归发行人所有，本公司将在获得收益的 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，否则发行人有权暂时扣留应支付本公司现金分红中与本公司应该上交的违规减持所得收益金额相等的现金分红。（3）如因未履行上述承诺给发行人和其他股东造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

（二）公司实际控制人中国电子的承诺

1、自取得发行人股份之日（2021 年 3 月 11 日）起 36 个月内、以及自发行人股票上市之日起 36 个月内均不转让或委托他人管理（按照《股份托管协议》委托中电信息管理的情形除外）本公司直接持有的在本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求发行人回购该部分股份。

2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本公司不转让或委托他人管理本公司间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。

3、若因发行人进行权益分派等导致本公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

4、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。

5、本公司将按照法律法规及监管要求持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的有关本公司所持股份流通限制及减持意向的承诺。锁定期届满后，本公司拟减持发行人股票的，将认真遵守法律、法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如因权益分派、公积金转增股本、配股等原因进行除权、除息的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整）。

6、本公司所持发行人股份减持时，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式实施。

7、本公司在减持所持有的发行人股份前，将依照相关规定提前予以公告，并按照深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

8、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担以下责任：（1）本公司将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者公开道歉，并在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下的 10 个交易日内购回违规卖出的股票。（2）如因未履行上述承诺事项而获得收益的，相关收益归发行人所有，本公司将在获得收益的 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，否则发行人有权暂时扣留应支付本公司现金分红中与本公司应该上交的违规减持所得收益金额相等的现金分红。（3）如因未履行上述承诺给发行人和其他股东造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

（三）直接持有公司股份的员工持股平台亿科合融的承诺

1、本企业不在发行人本次公开发行时转让所持发行人股份。

2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

3、本企业将按照法律法规及监管要求持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的有关本企业所持股份流通限制及减持意向的承诺。锁定期届满后，本企业拟减持发行人股票的，将严格遵守法律、法规、规范性文件的规定及

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如因权益分派、公积金转增股本、配股等原因进行除权、除息的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整）。

4、本企业所持发行人股份减持时，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式实施。

5、本企业在减持所持有的发行人股份前，将依照相关规定提前予以公告，并按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

6、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本企业将暂停转让本企业拥有权益的发行人股份。

7、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本企业将依法承担相应责任。

（四）间接持有公司股份的员工持股平台亿科合思、亿科合达、亿科合拓的承诺

1、本企业不在发行人本次公开发行时转让所持发行人股份。

2、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

3、锁定期满后，若本企业进行股份减持的，将严格遵守法律法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。

4、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本企业将依法承担相应责任。

（五）公司最近一年新增股东中电发展的承诺

1、自本企业取得发行人股份之日（2021 年 3 月 11 日）起 36 个月内，不转让所持发行人本次公开发行股票前已发行的股份。

2、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业直接

或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。

3、若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

4、本企业将按照法律法规及监管要求持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的有关本企业所持股份流通限制及减持意向的承诺。锁定期满后，本企业拟减持发行人股票的，将严格遵守法律、法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。

5、本企业所持发行人股份减持时，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式实施。

6、本企业在减持所持有的发行人股份前，将依照相关规定提前予以公告，并按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

7、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本企业将暂停转让本企业拥有权益的发行人股份。

8、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本企业将依法承担相应责任。

（六）持有公司 5%以上股份的其他股东国家集成电路基金、中电坤润、国风投的承诺

1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业/公司不转让或委托他人管理本企业/公司直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业/公司持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

2、本企业/公司将按照法律法规及监管要求持有发行人的股票，并严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的有关本企业/公司所持股份流通限制及减持意向的承诺。锁定期满后，本企业/公司拟减持发行人股票的，将严格遵守法律、法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。

3、本企业/公司所持发行人股份减持时，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式实施。

4、本企业/公司在减持所持有的发行人股份前，将依照相关规定提前予以公告，并按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

5、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本企业/公司将暂停转让本企业拥有权益的发行人股份。

6、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本企业/公司将依法承担相应责任。

（七）直接持有公司股份的其他股东大联大商贸、同沁同立的承诺

1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本公司/企业不转让或委托他人管理本公司/企业直接或间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本公司/企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

2、锁定期满后，本公司/企业拟减持发行人股票的，将严格遵守法律、法规、规范性文件的规定及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门关于股份减持的相关规定。

3、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本公司/企业将暂停转让本企业拥有权益的发行人股份。

4、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本公司/企业将依法承担相应责任。

（八）间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员周继国、刘迅、张文学、肇敏、周杰、陈红星、姜帆的承诺

1、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或委托他人管理本人间接持有的发行人本次公开发行股票前已发行的股份，也不要求由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本人持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

2、发行人本次发行的股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低

于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有发行人股份的锁定期限自动延长至少 6 个月。若发行人在本次发行上市后 6 个月内存在权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整。

3、本人在发行人任职期间，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过所持发行人股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让所持有的发行人股份。

如本人在发行人董事/高级管理人员岗位任期届满前离职，本人将在就任相关职务时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下述承诺：

（1）每年转让的股份不超过所持发行人股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不转让所持发行人股份；

（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、高级管理人员股份转让的其他规定。

但，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外。

本人所持发行人股份不超过 1000 股的，可一次全部转让，不受本条承诺转让比例的限制。

4、本人所持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如因权益分派、公积金转增股本、配股等原因进行除权、除息的，则发行价应按深圳证券交易所的相关规定根据除权除息情况进行调整）。

5、本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的发行人股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公告，未履行相关规定要求的公告程序前不减持所持发行人股份。

6、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本人将依法承担相应责任。

7、上述承诺不因本人职务变化或离职而改变或导致无效。

二、关于稳定股价的预案及承诺

（一）稳定股价的措施

根据本公司 2021 年 9 月 15 日召开的 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《关于制定公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》，公司制定了《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》，具体如下：

1、稳定股价措施的触发条件

公司首次公开发行股票并上市之日起三年内，非因不可抗力因素导致公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于上一年度末经审计的每股净资产值（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）时，应当在 30 个交易日内实施下述稳定股价措施。

2、稳定公司股价的实施顺序及措施

稳定股价措施触发后，公司可以视实际情况按照如下优先顺序实施股价稳定措施：（1）公司回购股票；（2）公司控股股东增持公司股票；（3）在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票；（4）证券监督管理部门认可的其他方式。

公司及相关主体将在稳定股价措施触发后 30 个交易日内制定稳定股价的具体方案，并在履行必要的审批程序之后实施。

（1）公司回购

1）公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中行使表决权时投赞成票（公司控股股东行使的表决权包括控股股东持有的公司股份及其接受公司实际控制人的委托经营管理的公司股份的表决权），公司实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中直接行使表决权时投赞成票。

2）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，应符合相关法律法规之要求，且单次用于回购股份的资金金额不少于公司最近一期经审计的归属于母公司股东净利润的 10%。

3）回购的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基

准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

（2）控股股东增持

1）公司控股股东为稳定股价之目的增持公司股份的，应符合相关法律法规之要求，且单次增持总金额不少于控股股东最近一次自公司获得的现金分红金额的 20%。

2）继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购的，控股股东可不再继续实施或终止实施增持方案。

3）控股股东增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

（3）在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持

1）在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份的，应符合相关法律法规之要求，且用于增持公司股份的资金金额不少于该等董事、高级管理人员上一年度从公司领取薪酬（税后）的 10%。

2）在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产、股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

3）若公司新聘董事（不包括独立董事）且该等董事在公司领取薪酬、新聘高级管理人员的，公司将要求该等新聘且在公司领取薪酬的董事、高级管理人员履行公司本次发行上市时董事、高级管理人员已经作出的相关承诺。

4）继续增持股票将导致相关董事（不包括独立董事）、高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购，相关董事、高级管理人员可不再继续实施或终止实施增持方案。

（4）证券监督管理部门认可的其他方式

公司可以制定其他法律、法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所规定允许的稳定股价具体措施，并在履行必要的审批程序之后实施。

3、终止情形

稳定股价措施触发后，若出现以下任一情形，则稳定股价的相应措施和具体方案终止执行：

（1）公司股票收盘价连续 5 个交易日的收盘价均不低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

（2）继续执行稳定股价方案将导致公司股权分布不符合上市条件或将违反当时有效的相关禁止性规定。

4、约束措施

稳定股价措施触发后，如公司、控股股东、相关董事、高级管理人员未按照本预案和具体方案的要求实施稳定股价措施的，公司、控股股东、相关董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

（1）如公司未按照本预案和稳定股价具体方案的要求实施稳定股价措施的，则公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；造成投资者损失的，还应依法向投资者赔偿相关损失。

（2）如控股股东未按照本预案和稳定股价具体方案的要求实施稳定股价措施，且在发行人告知其在限期内履行相关义务后仍不履行的，则发行人有权扣留应向控股股东支付的股东分红，同时控股股东持有的发行人股份将不得转让，直至其按稳定股价方案实施相应的稳定股价措施并实施完毕为止。

（3）如公司相关董事、 高级管理人员未按照本预案和稳定股价具体方案的要求实施稳定股价措施，且在发行人告知其在限期内履行相关义务后仍不履行的，则发行人有权暂停或暂缓发放相关人员薪酬，直至其按稳定股价方案实施相应的稳定股价措施并实施完毕为止；如相关董事、高级管理人员在任职期间连续两次未能履行本预案和稳定股价具体方案中规定的义务的，则控股股东或董事会将提请股东大会更换相关董事、总经理或公司董事会提名委员会将提请董事会解聘相关高级管理人员。

（4）如因不可抗力或有关法律法规、公司股票上市地上市规则发生变化等客观原因导致控股股东、公司、相关董事、高级管理人员无法履行其增持或回购义务或实施其

他稳定股价措施的，不视为违反本预案的规定、不视为违反相关主体关于稳定股价的承诺。

5、以上预案自公司本次发行上市后 36 个月内有效。

（二）发行人的承诺

1、本公司认可 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》。

2、本公司将无条件遵守《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》的相关规定，履行相关各项义务。

（三）公司控股股东中电信息的承诺

1、本公司已了解并知悉发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》。

2、本公司将严格遵守并执行《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》，履行相应义务，承担相应法律责任。

3、在发行人为稳定股价之目的就回购股份事宜召开的股东大会上，本公司行使表决权时将对回购股份的相关决议投赞成票。本公司行使的表决权包括本公司持有的发行人股份及本公司接受发行人实际控制人的委托管理的发行人股份的表决权。

（四）公司实际控制人中国电子的承诺

本公司已了解并知悉发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》的全部内容，本公司将严格遵守并执行《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》的内容并履行相应的义务，承担相应的法律责任。在发行人为稳定股价之目的就回购股份事宜召开的股东大会上，本公司直接行使表决权时将对回购股份的相关决议投赞成票。

（五）公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员周继国、陈雯海、贺少琨、吴志锋、刘迅、蔡靖、周杰、肇敏、张文学、陈红星、姜帆的承诺

1、本人认可发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》。

2、若发行人触发需采取稳定股价措施的情形，本人承诺将督促发行人履行稳定股价事宜的决策程序，并在发行人召开董事会及总经理办公会等高级管理人员相关会议对稳定股价做出决议时，就该等稳定股价事宜在相关会议上的表决投赞成票。

3、本人将无条件遵守《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案》的相关规定，履行相关各项义务。

三、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应约束措施

（一）发行人的承诺

1、本公司本次公开发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、若证券监督管理部门认定本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购首次公开发行的全部新股。具体程序按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的规定办理。

3、若因本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

（二）公司控股股东中电信息的承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

3、若有权部门认定发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法购回已转让的原限售股份（届时如有），并督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。具体操作办法根据届时有关法律法规执行。

4、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性

陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本公司将暂停转让本公司拥有权益的发行人股份。

5、本公司将积极采取合法措施履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

（三）公司实际控制人中国电子的承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

3、若有权部门认定发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法购回已转让的原限售股份（届时如有），并督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。具体操作办法根据届时有关法律法规执行。

4、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本公司将暂停转让本公司拥有权益的发行人股份。

5、本公司将积极采取合法措施履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的承诺

1、发行人首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

3、如发行人因首次公开发行股票的申请或者相关披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏被证监会立案稽查的，本人将暂停转让本公司拥有权益的发行人股份（如有）。

4、本人将积极履行上述承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

（五）证券服务机构的承诺

中国国际金融股份有限公司承诺：“1、发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、若因本机构为发行人首次公开发行股票并上市制作、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，将先行赔偿投资者损失。”

北京市中伦律师事务所承诺：“本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票的上市交易地有管辖权的法院确定。”

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“1、发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、若因本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、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。”

中京民信（北京）资产评估有限公司承诺：“1、发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2、若因本机构为发行人首次公开发行股票并上市制作、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。”

四、关于切实履行填补被摊薄即期回报措施的承诺

（一）公司控股股东中电信息的承诺

1、本公司将严格执行关于上市公司治理的各项法律、法规及规章制度，保护公司和公众股东的利益，不越权干预公司的经营管理活动。

2、本公司承诺不以任何方式侵占公司的利益，并遵守其他法律、行政法规、规范性文件的相关规定。

3、本公司承诺严格履行本公司所作出的上述承诺事项。如果本公司违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本公司将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务；给公司或者股东造成损失的，本公司愿意依法承担相应赔偿责任。

（二）公司实际控制人中国电子的承诺

1、本公司将严格执行关于上市公司治理的各项法律、法规及规章制度，保护公司和公众股东的利益，不越权干预公司的经营管理活动。

2、本公司承诺不以任何方式侵占公司的利益，并遵守其他法律、行政法规、规范性文件的相关规定。

3、本公司承诺严格履行本公司所作出的上述承诺事项。如果本公司违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本公司将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务；给公司或者股东造成损失的，本公司愿意依法承担相应赔偿责任。

（三）公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员周继国、陈雯海、贺少琨、吴志锋、刘迅、蔡靖、周杰、肇敏、张文学、陈红星、姜帆的承诺

1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

4、积极推动发行人薪酬制度的完善，使之更符合即期填补回报的要求。由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、在推动发行人股权激励（如有）时，股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、如违反上述承诺或法律法规强制性规定的，本人将依法承担相应责任。

五、未履行承诺约束措施的承诺

（一）发行人的承诺

1、本公司保证将严格履行本公司首次公开发行股票并上市招股说明书中披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

（1）如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

（3）本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

（二）公司控股股东中电信息的承诺

1、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

（2）不得转让发行人股份，但因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；

（3）暂不领取发行人分配利润中归属于本公司的部分；

（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的 5 个交易日内将所获收益支付给发行人指定账户；

（5）本公司未履行承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律法规及其他规范性文件、发行人公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

（三）公司实际控制人中国电子的承诺

1、如果本公司未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，本公司将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会/证券交易所指定报刊上及时披露未履行承诺的详细情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2、如本公司因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。本公司在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起 5 个交易日内，应将所获收益支付给发行人。

3、如本公司因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失的，本公司同意依法赔偿投资者的损失。

4、如果本公司未承担前述赔偿责任，则本公司直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前的股份在本公司履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时发行人有权扣减本公司所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

（四）公司董事、监事、高级管理人员周继国、陈雯海、贺少琨、吴志锋、刘迅、蔡靖、周生明、蔡元庆、吕飞、尹顺川、王炜、唐艳丽、周杰、肇敏、张文学、陈红星、姜帆的承诺

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向

股东和社会公众投资者道歉；

（2）不得转让发行人股份（如有），但因继承、被强制执行、上市发行人重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；

（3）暂不领取发行人分配利润中归属于本人的部分（如有）；

（4）主动申请调减或停发薪酬或津贴；

（5）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的 5 个交易日内将所获收益支付给发行人指定账户；

（6）本人未履行承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

（1）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、发行人章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

六、本次发行前滚存利润的分配和上市后股利分配政策

根据公司 2021 年 9 月 15 日召开的 2021 年第二次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票完成之后，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

根据上市后生效的《公司章程（草案）》，公司发行上市后的股利分配政策如下：

（一）利润分配的具体政策

1、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。在满足公司正常生产经营资金需求的前提下，公司将积极采取现金方式分配利润。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。具备现金分红条件的，应当采用现金分红的方式进行利润分配。

3、公司采用现金分红进行利润分配的，须同时满足下列条件：

（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正，且实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司当年财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、在满足现金分红条件的前提下，公司当年现金分红的比例按如下情形区分：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

在符合现金分红条件且公司无重大投资计划或重大现金支出安排的情况下，公司原则上每年进行至少一次现金分红，单一年度以现金分红的方式分配的利润一般不少于母公司报表当年实现的可分配利润的 10%。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。重大投资计划或重大现金支出安排指：未来 12 个月内公司拟对外投资、收购资产或购买设备等（募集资金投资项目除外），预计支出累计将达到或超过公司最近一期经审计净资产 10%的投资事项。

（二）利润分配方案的决策程序

1、公司的利润分配预案由董事会战略委员会拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。

2、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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，及时答复中小股东关心的问题。

3、公司具备现金分红条件但因存在重大投资计划或重大现金支出安排不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（三）利润分配政策的变更机制

如国家颁布新的法律、行政法规、部门规章及规范性文件，或遇战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经过半数独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

七、特别风险提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”章节全部内容，并提醒投资者特别注意以下风险因素：

（一）国际贸易摩擦风险

近年来，国际贸易摩擦不断，全球产业格局进入深度调整时期，部分国家通过贸易保护的手段，对中国电子信息产业的发展造成不利影响。尤其当下，我国在部分高端电子元器件领域的关键技术方面，仍面临被国外厂商“卡脖子”的不利局面。因此我国电子信息产业在供应链和成品出口等环节，仍将持续面临来自国际贸易摩擦的多重挑战。

报告期内，公司授权分销业务代理的国际产品线占主营业务收入比例分别为27.68%、28.05%、28.84%和 27.85%，主要包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）等国

际顶尖原厂。此外，公司客户涵盖多个头部知名电子制造商，其旺盛的产能需求是公司业绩增长的根本动因。

若未来国际贸易摩擦加剧，公司可能因国际贸易管制措施无法采购部分国外原厂产品，或无法及时采购进口电子元器件，或因下游客户受国际贸易摩擦影响导致产能需求下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）经营活动现金流为负的风险

报告期各期，公司经营活动现金流量净额分别为-167,188.18 万元、-103,893.92 万元、-173,774.30 万元和-626,158.31 万元，因业务快速扩张及上下游账期差异，使得公司流动资金占用较多。

该情况符合行业惯例，电子元器件分销商作为电子信息产业的中间环节，在当下电子元器件供应不稳定的情况下，为了给下游客户供应稳定、采购成本可控、交期符合预期的电子元器件产品，分销商往往需要通过提前采购的方式进行备货，以降低产品供应不稳定的风险。同时，分销商上游一般对接原厂，下游一般对接终端电子产品制造商，上游供应商给予公司的账期一般短于公司给予下游客户的账期，因此电子元器件分销行业对分销商的资金实力有较高的要求。

公司未来业务规模有望进一步增大，如公司无法合理通过多种渠道筹措资金或融资成本出现大幅上升，将对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）资产负债率较高的风险

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 72.07%、75.82%、83.00%和 87.28%，资产负债率相对较高，主要系电子元器件分销行业对分销商的资金实力有较高的要求，随着公司业务规模的快速增长，公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，加之公司目前融资方式较为单一，大部分资金需求通过银行借款解决，因此资产负债率相对较高。若未来宏观经济发生变化或公司不能及时取得银行贷款，将会对公司生产经营带来不利影响。

（四）返款政策的风险

在电子元器件分销行业中，部分原厂（主要是欧美原厂）与分销商的交易采用 Point of sales（以下简称“POS”）返款模式。该模式下，分销商先以原厂价目表价格（即名

义采购价）向原厂采购，在分销商实现产品销售后，分销商按照事先协商确定的成本价按差额向原厂申请返款，计算方式为:（名义采购价-成本价）*数量，原厂审核通过后开具 Credit Note（抵扣货款凭据）返款给分销商。

POS 返款的计算涉及大量的客户、物料型号，且不同原厂返款规则存在一定差异。根据原厂的分销政策，原厂会不定期对授权分销商的分销活动和返款申报情况进行检查，若检查发现公司存在返款申报不符合原厂相关政策，存在无法足额收到返款或者返款被收回的风险。

（五）宏观经济波动风险

电子元器件是现代电子工业的基础，是当今一切现代信息技术设备和系统的核心部件。电子元器件产品下游应用领域广泛，涉及消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等国民经济的各个领域，因此电子元器件市场不可避免地会受到宏观经济波动的影响。国际贸易环境、经济增速等宏观经济形势的变化，将直接影响电子信息产业的上下游供需平衡，进而对电子元器件分销行业带来重大影响。

如果国内外经济环境发生重大不利变化，或发生经济增长速度放缓等宏观经济的负面情形，公司所处的电子元器件分销行业势必受到冲击，公司的业务发展速度可能放缓或下滑，从而面临经营业绩下滑的风险。

（六）产品推广不及预期的风险

公司作为多年来稳居行业前列的境内分销商，截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 家国内外领先电子元器件原厂的授权资质，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等下游应用领域。公司紧密跟踪原厂的产品开发情况以及下游电子信息产业发展趋势，持续为原厂向市场推广新产品，全力推动电子信息产业的应用创新。

但电子信息产业日新月异，技术更替进程较快，上下游产品推出速度提升，要求公司需要在较短时间内，快速理解新技术或新产品，从而帮助客户实现新产品的快速应用，以应对电子信息产业的技术变革。

如公司对下游行业的发展趋势判断失误，或未来电子信息行业技术发生重大变革，或公司无法及时掌握新技术从而帮助客户实现技术的成熟应用等情形发生，可能导致公司重点投入产品面临下游需求不足的局面，从而对公司经营业绩产生不利影响。

八、审计基准日后至招股说明书签署日的经营状况

公司财务报告审计截止日（2021 年 9 月 30 日）至本招股说明书签署之日，公司主要经营状况正常，经营业绩良好。公司经营模式、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面均未发生重大不利变化。

目 录

本次发行概况 1
发行人声明 4
重大事项提示 5
一、本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺 5
二、关于稳定股价的预案及承诺 12
三、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失承诺及相应约束措施 16
四、关于切实履行填补被摊薄即期回报措施的承诺 18
五、未履行承诺约束措施的承诺 20
六、本次发行前滚存利润的分配和上市后股利分配政策 22
七、特别风险提示 24
八、审计基准日后至招股说明书签署日的经营状况 27
目 录 28
第一节 释义 33
一、一般释义 33
二、专业术语释义 37
第二节 概览 39
一、发行人简介 39
二、控股股东及实际控制人简介 40
三、主要财务数据 41
四、本次发行情况 43
五、募集资金主要用途 43
第三节 本次发行概况 44
一、本次发行的基本情况 44
二、本次发行的有关机构 45
三、发行人与中介机构关系的说明 46
四、有关本次发行上市的重要日期 47
第四节 风险因素 48

一、国际贸易摩擦风险.....48
二、经营活动现金流为负的风险.....48
三、资产负债率较高的风险.....49
四、返款政策的风险.....49
五、宏观经济波动风险.....49
六、产品推广不及预期的风险.....50
七、原厂授权风险.....50
八、新冠肺炎疫情风险.....51
九、应收账款余额较高风险.....51
十、存货跌价的风险.....51
十一、汇率波动风险.....52
十二、税收优惠政策变动的风险.....52
十三、经营规模扩大带来的管理风险.....52
十四、募投项目收益不达预期风险.....53
十五、股东即期回报被摊薄的风险.....53
第五节 发行人基本情况 54
一、发行人基本情况.....54
二、发行人改制重组及设立情况.....54
三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况.....56
四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性.....67
五、公司设立时发起人投入资产的计量属性.....67
六、发行人股权结构和组织结构.....68
七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况.....70
八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 78
九、发行人股本情况.....95
十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股或股东数量超过二百人的情况 103
十一、发行人委托、信托持股及其变化情况.....103
十二、发行人员工及其社会保障情况.....103
第六节 业务与技术 106

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....106
二、公司所处行业基本情况.....108
三、公司在行业中的竞争地位.....138
四、公司主营业务情况.....143
五、发行人主要固定资产和无形资产.....164
六、发行人取得的相关资质、许可或认证的情况.....176
七、公司技术及研发情况.....177
八、公司境外进行生产经营的情况.....179
九、主要产品的质量控制情况.....180
第七节 同业竞争与关联交易 181
一、发行人的独立性.....181
二、同业竞争情况.....182
三、关联方、关联关系及关联交易.....186
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 232
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历.....232
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....239
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况.....239
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....240
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....241
六、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况.....244
第九节 公司治理 246
一、公司治理机构及其运行情况.....246
二、公司报告期内违法违规情况说明.....250
三、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用和为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况.....250
四、公司管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见.....251
第十节 财务会计信息 252
一、财务报表.....252
二、审计意见及关键审计事项.....262

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....264
四、主要会计政策和会计估计.....267
五、税项.....300
六、分部信息.....302
七、最近一年收购兼并情况.....302
八、非经常性损益明细表.....302
九、最近一期末主要资产情况.....303
十、最近一期末的主要债项.....305
十一、所有者权益变动情况.....307
十二、现金流量情况.....307
十三、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....308
十四、主要财务指标.....308
十五、设立时及报告期内资产评估情况.....310
十六、发行人历次验资情况.....311
第十一节 管理层讨论与分析.....312
一、财务状况分析.....312
二、盈利能力分析.....345
三、现金流量分析.....368
四、发行人的重大资本性支出.....371
五、担保、诉讼、其他或有事项.....371
六、公司未来经营状况和盈利能力发展趋势.....371
七、公司未来分红回报规划及安排.....372
八、本次发行摊薄即期回报的分析.....372
第十二节 业务发展目标.....377
一、公司发展规划.....377
二、拟定上述计划所依据的假设条件.....381
三、实施上述发展规划将面临的主要困难.....381
四、确保实现上述发展规划拟采用的主要途径.....382
五、公司业务发展计划与现有业务的关系.....382
六、本次募集资金对上述业务发展目标的作用.....383

第十三节 募集资金运用 384
一、本次募集资金运用方案 384
二、项目实施的可行性 385
三、募集资金投资项目基本情况 388
四、本次募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 399
第十四节 股利分配政策 401
一、发行人现行股利分配政策 401
二、近三年股利分配情况 402
三、发行后的股利分配政策 403
四、本次发行完成前后滚存利润的分配安排和已履行的决策程序 403
第十五节 其他重要事项 404
一、信息披露与投资者服务 404
二、重大合同 404
三、对外担保情况 408
四、涉及发行人的重大诉讼、仲裁事项 408
五、涉及重要关联方的重大诉讼、仲裁事项 409
六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况 411
第十六节 董事、监事和高级管理人员及有关中介机构声明 412
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 412
二、保荐机构（主承销商）声明 417
三、保荐机构董事长声明 418
四、保荐机构总经理声明 419
五、发行人律师声明 420
六、会计师事务所声明 421
七、资产评估机构声明 422
八、验资机构声明 423
第十七节 备查文件 424
一、附录和备查文件 424
二、整套发行申请材料和备查文件查阅地点 424

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列缩略语和术语具有如下含义：

一、一般释义

简称		释义
发行人/本公司/公司/股份公司/中电港	指	深圳中电港技术股份有限公司，由深圳中电国际信息科技有限公司整体变更设立
中电港有限	指	深圳中电国际信息科技有限公司，为发行人前身
中电信息/控股股东	指	中国中电国际信息服务有限公司
中国电子/中电集团/实际控制人	指	中国电子信息产业集团有限公司
发起人或发起人股东	指	中电信息、中国电子、国家集成电路基金、中电坤润、国风投、亿科合融、大联大商贸、中电发展、同沁同立，为发行人发起人
中电坤润	指	中电坤润一期（天津）股权投资合伙企业（有限合伙），为发行人 5%以上股东
大基金/国家集成电路基金	指	国家集成电路产业投资基金股份有限公司，为发行人 5%以上股东
国风投	指	中国国有资本风险投资基金股份有限公司，为发行人 5%以上股东
亿科合融	指	共青城亿科合融投资管理合伙企业（有限合伙），为发行人 5%以上股东，员工持股平台之一
大联大商贸	指	大联大商贸有限公司，为发行人股东
中电发展	指	北京中电发展股权投资基金合伙企业（有限合伙），为中电坤润的一致行动人，二者合计持有发行人 5%以上股份
同沁同立	指	深圳前海同沁同立创新投资企业（有限合伙），为发行人股东
中电器材	指	中国电子器材有限公司，曾用名中国电子器材总公司（2017 年 9 月更名），曾为发行人控股股东
中电创新	指	中电创新基金（有限合伙），曾为发行人 5%以上股东
亿科合思	指	共青城亿科合思投资管理合伙企业（有限合伙），为发行人间接股东，员工持股平台之一
亿科合拓	指	共青城亿科合拓投资管理合伙企业（有限合伙），为发行人间接股东，员工持股平台之一
亿科合达	指	共青城亿科合达投资管理合伙企业（有限合伙），为发行人间接股东，员工持股平台之一
融思拓	指	深圳市融思拓实业发展有限公司，为发行人员工持股平台的执行事务合伙人

简称		释义
广东亿安仓	指	广东亿安仓供应链科技有限公司（曾用名为广东中电华星电子器材有限公司），为发行人全资子公司
艾矽易	指	广东艾矽易信息科技有限公司，为发行人全资子公司
南京亿安仓	指	南京亿安仓供应链服务有限公司，为香港亿安仓全资子公司
思尼克	指	深圳市思尼克技术有限公司，为发行人全资子公司
弈安云	指	湖南弈安云信息技术有限公司，为发行人全资子公司
器材国际	指	中国电子器材国际有限公司，为发行人全资子公司
香港亿安仓	指	亿安仓（香港）有限公司（曾用名为中国电子器材技术有限公司），为发行人全资子公司
器材香港	指	中国电子器材香港有限公司，为发行人全资子公司
鸿富港/深圳鸿富港	指	深圳市鸿富港科技股份有限公司，为发行人参股公司
香港鸿富港	指	香港鸿富港科技股份有限公司，为深圳鸿富港全资子公司
中电合信	指	深圳市中电合信科技股份有限公司，为发行人参股公司
深蕾科技	指	前海深蕾科技集团（深圳）有限公司，为发行人参股公司
华大北斗	指	深圳华大北斗科技有限公司，为发行人参股公司
中电鑫泽	指	中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司
器材深圳	指	中国电子器材深圳有限公司
中电亿科	指	广东中电亿科电子器材有限公司
深中电	指	深圳中电投资股份有限公司
中电财务	指	中国电子财务有限责任公司
深桑达	指	深圳市桑达实业股份有限公司，为 A 股上市公司，股票代码 000032
AMD（超威）	指	Advanced Micro Devices, Inc.
Qualcomm（高通）	指	Qualcomm Technologies International, Ltd.
Maxim（美信）	指	Maxim Integrated Products International Limited
NXP（恩智浦）	指	NXP Semiconductors Netherlands B.V.
Micron（美光）	指	Micron Semiconductor Asia Operations Pte. Ltd
Renesas（瑞萨）	指	Renesas Electronics Corporation、Renesas Electronics （Penang）Sdn. Bhd、Renesas Electronics Germany Gmbh 等同一控制下公司
Nvidia（英伟达）	指	Nvidia Singapore Pte. Ltd
Samsung（三星）	指	上海三星半导体有限公司
视源股份	指	广州视源电子科技股份有限公司、广州视琨电子科技有限公司、广州睿鑫电子科技有限公司和厦门视尔沃电子科技有限公司等同一控制下公司
紫光集团/紫光展锐	指	Spreadtrum Hong Kong Limited、展讯通信（上海）有限公司、RDA Technologies Limited、西安紫光国芯半导体有限公司、北京紫光存储科技有限公司、Unic Memory Technology （Singapore）Pte. Ltd、武汉新芯集成电路制造有限公司、深圳市紫光同创电子有限公司、紫光数码（香港）有限公司、紫光数码（苏州）集团有限公司、紫光宏茂微电子（上海）有限公司、

简称		释义
		北京紫光青藤微系统有限公司等同一控制下公司
长江存储	指	长江存储科技有限责任公司、长江存储（香港）科技有限公司等同一控制下公司
华大半导体	指	华大半导体有限公司、华大半导体（成都）有限公司
澜起	指	澜至科技香港有限公司、Montage Technology Macao Commercial Offshore Limited、澜至电子科技（成都）有限公司等同一控制下公司
豪威科技	指	Omnivision Technologies Singapore Pte. Ltd
兆易创新	指	北京兆易创新科技股份有限公司、芯技佳易微电子（香港）科技有限公司、合肥格易集成电路有限公司等同一控制下公司
长鑫存储	指	长鑫存储技术（香港）有限公司
圣邦微	指	圣邦微电子（北京）股份有限公司、圣邦微电子（香港）有限公司
矽力杰	指	矽力杰半导体技术（杭州）有限公司、Silergy Corp.等同一控制下公司
思瑞浦	指	思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司
Maxlinear（迈凌）	指	MaxLinear, Inc.
小米	指	北京小米电子产品有限公司、小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K. Limited 等同一控制下公司
传音	指	Tecno Reallytek Limited、深圳小传实业有限公司、Wellcom Communication Limited 等同一控制下公司
创维	指	深圳创维数字技术有限公司、深圳创维-RGB 电子有限公司、广州创维平面显示科技有限公司等同一控制下公司
美的	指	邯郸美的制冷设备有限公司、重庆美的制冷设备有限公司、广东美的制冷设备有限公司等同一控制下公司
海尔	指	海尔国际有限公司、海尔电器俄罗斯有限责任公司等同一控制下公司
海信	指	海信视像科技股份有限公司、广东海信宽带科技有限公司等同一控制下公司
中兴	指	深圳市中兴康讯电子有限公司、西安克瑞斯半导体技术有限公司、努比亚技术有限公司等同一控制下公司
移远通信	指	上海移远通信技术股份有限公司
浙江中控	指	浙江中控技术股份有限公司
雷赛智能	指	深圳市雷赛智能控制股份有限公司、深圳市雷赛控制技术有限公司
华硕	指	华硕电脑股份有限公司
比亚迪	指	深圳市比亚迪供应链管理有限公司、比亚迪香港有限公司等同一控制下公司
华阳集团	指	惠州华阳通用电子有限公司、惠州市华阳多媒体电子有限公司等同一控制下公司
富士康	指	鸿富锦精密电子（天津）有限公司、Cloud Network Technology Singapore Pte. Ltd、深圳富桂精密工业有限公司、贵州富智康精密电子有限公司等同一控制下公司
艾睿电子	指	ARROW ELECTRONICS Inc.，一家美国电子元器件分销商
安富利	指	Avnet Inc.，一家美国电子元器件分销商
大联大	指	大联大投资控股股份有限公司，一家中国台湾电子元器件分销商

简称		释义
文晔科技	指	文晔科技股份有限公司，一家中国台湾电子元器件分销商
深圳华强	指	深圳华强实业股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
英唐智控	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
科通芯城	指	科通芯城集团，一家中国电子元器件分销商
力源信息	指	武汉力源信息技术股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
好上好	指	深圳市好上好信息科技股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
润欣科技	指	上海润欣科技股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
雅创电子	指	上海雅创电子集团股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
商络电子	指	南京商络电子股份有限公司，一家中国电子元器件分销商
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国发展与改革委员会
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
深交所	指	深圳证券交易所
中金、保荐人、主承销商	指	中国国际金融股份有限公司
中伦、发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
通商、保荐人（主承销商）律师	指	北京市通商律师事务所
信永中和、申报会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中京民信、评估机构	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（根据 2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议《关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》第四次修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年 12 月 28 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订）
《股东信息披露指引》	指	《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》
《2 号指引》	指	《监管规则适用指引——发行类第 2 号》
《公司章程》	指	根据本招股说明书文意所需，发行人当时有效的公司章程
《公司章程（草案）》	指	发行人为本次发行上市而制定的公司章程（经发行人 2021 年 9 月 15 日召开的 2021 年第二次临时股东大会审议通过，自发行人在深交所主板上市之日起实施）
《企业会计准则》	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定

简称		释义
报告期/最近三年一期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月，即自 2018 年 1 月 1 日起算、截至 2021 年 9 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元
股东大会	指	本公司股东大会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
《股东大会议事规则》	指	《深圳中电港技术股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《深圳中电港技术股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《深圳中电港技术股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理制度》	指	《深圳中电港技术股份有限公司关联交易管理制度》
本招股说明书	指	《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书》

二、专业术语释义

简称		释义
电子元器件	指	电子元器件是电子元件和电子器件的总称，电子元件包括电容、电阻、电感等，电子器件包括半导体分立器件、集成电路等
半导体	指	常温下导电性能介于导体与绝缘体之间的材料
IC	指	Integrated Circuit，即集成电路，一种微型电子器件或部件，通过一定的工艺把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连在一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构
FAE	指	Field Application Engineer，现场应用工程师
AE	指	Application Engineer，应用工程师
POS	指	Point of sales，部分原厂（主要是欧美原厂）与分销商交易采用的一种返款模式
原厂	指	电子元器件设计制造商
电子产品制造商	指	电子产品部件制造商、终端电子产品制造商及电子代工企业之统称
长尾客户	指	客户类型的一种，指单个客户消费金额较小，但是数量众多的一类客户，与消费金额较大的重点客户相对应
授权分销商	指	与电子元器件设计制造商签订代理协议的方式获得电子元器件设计制造商的分销授权，与电子元器件设计制造商合作紧密，并能得到电子元器件设计制造商在信息、技术、供货等方面的直接支持
处理器	指	处理器一般指中央处理器（Central Processing Unit，简称 CPU），作为计算机系统的运算和控制核心，是信息处理、程序运行的最终执行单元。本招股说明书中，处理器是广义的概念，包括 CPU（中央处理器）、GPU（图形处理器）、MPU（微处理器）、MCU（微控制单元）、AP（应用处理器）等

简称		释义
微控制单元/MCU	指	Micro Controller Unit 的缩写，是把中央处理器的频率与规格作适当缩减，并将内存、计数器、USB 等周边接口甚至驱动电路整合在单一芯片中，形成芯片级的计算机，为不同的应用场合做不同组合控制
存储器	指	存储器是一种时序逻辑电路，是许多存储单元的集合，按单元号顺序排列，每个单元由若干二进制位构成，以表示存储单元中存放的数值
分立器件	指	分立器件泛指二极管、晶闸管、功率晶体管及半导体特殊器件
模拟器件	指	模拟集成电路主要是指由电阻、电容、晶体管等组成的模拟电路集成在一起用来处理连续函数形式模拟信号（如声音、光线、温度等）的集成电路，包含通用模拟电路（接口、能源管理、信号转换等）和特殊应用模拟电路
电源管理 IC	指	电子设备系统中担负起对电能的变换、分配、检测及其他电能管理的职责的芯片和器件，包括开关电源芯片、LCD/LED 驱动芯片、电压检测芯片、电池充电管理芯片等
传感器件	指	传感器件是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求
射频器件	指	射频器件是无线连接的核心，是实现信号发送和接收的基础零件。射频器件包括功率放大器（PA）、射频开关、滤波器（包括 SAW 与 BAW 两种）、低噪放大器（LNA）、天线调谐器（Tuner）等
可编程逻辑器件	指	Programmable Logic Device，即 PLD。PLD 是做为一种通用集成电路产生的，其逻辑功能按照用户对器件编程来确定。一般的 PLD 的集成度很高，足以满足设计一般的数字系统的需要。可编程逻辑器件的两种主要类型是现场可编程门阵列（FPGA）和复杂可编程逻辑器件（CPLD）
晶圆	指	晶圆是制造半导体器件的基础性原材料，极高纯度的半导体经过拉晶、切片等工序制备成为晶圆，晶圆经过一系列半导体制造工艺形成极微小的电路结构，再经切割、封装、测试成为芯片
PCB	指	Printed Circuit Board，印制电路板，又称印刷线路板，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气相互连接的载体
板卡	指	板卡是一种印制电路板，带有插芯，可以插入计算机主板的插槽中，安装驱动程序后，可以控制硬件的运行，实现相应的硬件功能
模组	指	是指由数个基础功能组件组成的特定功能组件，可用来组成具完整功能之系统、设备或程序。模块通常都会具有相同的制程或逻辑，更改其组成组件可调适其功能或用途
烧录	指	烧录是将程序下载到控制器（单片机、嵌入式等）的存储器中
IDH	指	Independent Design House，独立设计公司，是上游原厂与下游整机企业之间的桥梁，在 IC 原厂芯片的基础上进行系统级设计、提供系统级解决方案
VMI	指	Vendor Managed Inventory，供应商管理库存，在此模式下供应商根据客户采购订单的要求，将物料送至客户指定的仓库存放，并由客户代为保管，客户可根据其生产需要从仓库中领用物料，物料在仓库保存期间，其所有权仍归供应商所有
EDI	指	Electronic Data Interchange，即电子数据交换，是指将标准的经济信息通过通信网络传输在贸易伙伴的电子计算机系统之间进行数据交换和自动处理

注：本招股说明书除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和的尾数不符的情况，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做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人概况

公司名称（中文）	深圳中电港技术股份有限公司
公司名称（英文）	Shenzhen CECport Technologies Co., Ltd.
注册资本	56,992.5073 万元
法定代表人	周继国
有限公司设立日期	2014 年 9 月 28 日
股份公司设立日期	2021 年 3 月 31 日
统一社会信用代码	91440300311666571Q
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	一般经营项目是：电子元器件、集成电路、光电产品、半导体、太阳能产品、仪表配件、数字电视播放产品及通讯产品的技术开发与销售；电子产品的技术开发、技术咨询；信息技术的开发；计算机、计算机软件及辅助设备的销售；软件和信息技术服务业；互联网和相关服务；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）；企业管理咨询（不含限制项目）；在网上从事商务活动及咨询业务（不含限制项目）；从事广告业务（法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的，需取得许可后方可经营）。

（二）发行人设立情况

发行人系由中电港有限整体变更设立的股份有限公司，经 2021 年 3 月 26 日召开的公司创立大会审议同意，由中电港有限全体股东作为发起人，以截至 2020 年 8 月 31 日经审计的母公司净资产 1,729,991,584.77 元按 3.0355：1 的比例折股设立股份公司，设立时股本总额为 569,925,073 元，剩余净资产 1,160,066,511.77 元计入股份公司资本公积。

2021 年 3 月 26 日，中电港有限全体股东签署《发起人协议》。2021 年 3 月 31 日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2021SZAA40166）对前述整体变更事项进行了审验。

2021 年 3 月 31 日，中电港取得深圳市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300311666571Q）。

（三）发行人主营业务情况

中电港是行业领先的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，依托三十余年[1]产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。

公司通过构建产业资源集聚的综合服务平台，以电子元器件应用创新为驱动，聚焦网信系统、人工智能、智慧视觉、智慧音频、汽车电子、工业控制等“精专业”应用领域，创新性地提出“大平台系统赋能、精专业创新驱动”的新分销模式。

公司以电子元器件授权分销为核心，辅以非授权分销业务来满足客户多样化需求，积极探索电商模式，并通过“亿安仓”、“萤火工场”、“芯查查”等平台为产业链内企业提供协同配套、设计链、产业数据等综合服务。截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 家国内外优质的授权产品线，覆盖从 CPU、GPU、MCU 等处理器到存储器、射频器件、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等完备的产品类别。公司拥有超过 5,000 家交易客户，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子、安防监控、人工智能等众多领域。

二、控股股东及实际控制人简介

（一）控股股东

截至本招股说明书签署之日，中电信息直接持有公司 41.79%股份，为公司的控股股东。中电信息的基本情况如下：

公司名称	中国中电国际信息服务有限公司
成立时间	1985 年 5 月 24 日
统一社会信用代码	91440300192174995A
注册资本	64,000 万元
实收资本	64,000 万元

[1] 注 1：公司于 2014 年由中电器材出资设立，公司设立系承接了中电器材旗下电子元器件分销业务。公司及前身从事电子元器件分销业务已经超过三十余年。

注册地和主要生产经营地	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 31 层
法定代表人	刘桂林
股东构成	中国电子有限公司持股 100%
主营业务	中电信息是中国电子旗下信息服务业务平台

（二）实际控制人

截至本招股说明书签署之日，中国电子通过中电信息控制公司 41.79%股份，并直接持有公司 5.74%股份，合计控制公司 47.53%股份，为公司的实际控制人。中国电子的基本情况如下：

公司名称	中国电子信息产业集团有限公司
成立时间	1989 年 5 月 26 日
统一社会信用代码	91110000100010249W
注册资本	1,848,225.199664 万元
实收资本	1,848,225.199664 万元
注册地和主要生产经营地	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼 19 层
法定代表人	芮晓武
股东构成及控制情况	国务院国有资产监督管理委员会持股 90% 全国社会保障基金理事会持股 10%
主营业务	以提供电子信息技术产品与服务为主营业务

三、主要财务数据

（一）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	1,793,609.61	1,217,438.63	746,061.08	619,615.93
非流动资产	34,772.64	26,600.73	15,744.62	13,651.09
资产总额	1,828,382.25	1,244,039.36	761,805.70	633,267.02
流动负债	1,525,451.66	985,266.24	528,458.44	456,145.48
非流动负债	70,392.95	47,247.27	49,115.87	236.46
负债总额	1,595,844.61	1,032,513.51	577,574.31	456,381.94
归属于母公司股东权益	232,537.64	211,525.85	184,231.39	176,885.08
股东权益合计	232,537.64	211,525.85	184,231.39	176,885.08

（二）简要合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
营业利润	29,230.85	37,370.14	9,940.80	5,066.19
利润总额	29,387.40	37,638.80	10,193.09	5,062.80
净利润	25,227.22	31,931.75	8,590.48	4,727.53
归属于母公司股东的净利润	25,227.22	31,931.75	8,590.48	4,727.53
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,944.51	34,957.75	5,367.69	1,940.37

（三）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	-626,158.31	-173,774.30	-103,893.92	-167,188.18
投资活动产生的现金流量净额	-3,326.51	-7,537.82	-6,807.88	-6,397.73
筹资活动产生的现金流量净额	603,450.47	214,411.78	128,622.75	42,845.19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-701.29	-1,991.07	619.12	499.68
现金及现金等价物净增加额	-26,735.65	31,108.59	18,540.08	-130,241.04

（四）主要财务指标

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.18	1.24	1.41	1.36
速动比率（倍）	0.75	0.97	1.00	1.01
资产负债率（母公司）	83.22%	70.85%	52.07%	55.51%
资产负债率（合并）	87.28%	83.00%	75.82%	72.07%
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权等）	0.73%	0.72%	0.56%	0.33%
项目	**2021 年 1-9 月**	**2020 年度**	**2019 年度**	**2018 年度**
存货周转率（次）	7.30	10.02	8.53	11.03
应收账款周转率（次）	6.43	8.03	7.70	10.15
息税折旧摊销前利润（万元）	47,511.29	57,145.24	29,988.62	21,969.53
利息保障倍数（倍）	2.77	3.01	1.53	1.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-10.99	-3.05	-1.82	-2.93
每股净现金流量（元）	-0.47	0.55	0.33	-2.29

注：2021 年 1-9 月周转率指标已年化。

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
发行股数	不超过 189,975,024 股，不低于公司发行后总股本的 10%。本次发行的股份全部为新股，不涉及存量股转让
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
发行方式	采用网下向配售对象询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式或采用中国证监会认可的其他方式
发行对象	符合相关资格规定的网下投资者和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律规定的其他投资者等（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所

五、募集资金主要用途

本次募集资金总额在扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的项目。公司将根据所处行业发展态势及公司战略，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	项目备案情况
1	电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目	90,640.84	90,640.84	深自贸备案[2021]0043 号
2	数字化转型升级项目	20,517.65	20,517.65	深自贸备案[2021]0044 号
3	补充流动资金及偿还银行贷款	38,841.51	38,841.51	—
合计		150,000.00	150,000.00	—

第三节 本次发行概况

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 18,997.5024 万股	占发行后总股本比例	不低于发行后总股本的 10%
其中：发行新股数量	不超过 18,997.5024 万股	占发行后总股本比例	不低于发行后总股本的 10%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 75,990.0097 万股		
每股发行价格	【】元/股		
发行人高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	不适用		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	不适用		
发行市盈率	【】倍（按照每股发行价除以发行后每股收益计算）		
预测净利润	不适用		
发行前每股净资产	【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元（按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按照【】年【】月【】日经审计的归属母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元（按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）		
发行方式	采用网下向配售对象询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式或采用中国证监会认可的其他方式		
发行对象	符合相关资格规定的网下投资者和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律规定的其他投资者等（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	不适用		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资	【】		

项目	
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中：保荐及承销费用【】万元、审计及验资费用【】万元、律师费用【】万元、信息披露费用【】万元、上市相关手续费等【】万元、上市材料制作费【】万元

二、本次发行的有关机构

（一）保荐人（主承销商）：中国国际金融股份有限公司	
法定代表人	沈如军
住所	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
保荐代表人	李邦新、王申晨
项目协办人	吴友兵
项目经办人	潘志兵、李金华、邱能彦、王雨琪、刘潇霞、吴家鸣
联系电话	010-65051166
传真	010-65051156
（二）发行人律师：北京市中伦律师事务所	
单位负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
经办律师	喻永会、谢静
联系电话	010-59572288
传真	010-65681838
（三）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	
执行事务合伙人	谭小青
住所	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
经办注册会计师	潘传云、侯光兰
联系电话	010-65542288
传真	010-65547190
（四）保荐人（主承销商）律师：北京市通商律师事务所	
单位负责人	孔鑫
住所	北京市朝阳区建外大街 1 号国贸写字楼 2 座 12 至 14 层
经办律师	刘问、关骁
联系电话	0755-83517547
传真	0755-83515502

（五）发行人资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司	
法定代表人	陈圣龙
住所	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 7 层 703 室
经办注册评估师	李朝霞、王莹
联系电话	010-82961362
传真	010-82961376
（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	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-21899999
传真	0755-21899000
（七）保荐人（主承销商）收款银行：中国建设银行北京市分行国贸支行	
开户名	中国国际金融股份有限公司
账号	11001085100056000400
（八）申请上市交易所：深圳证券交易所	
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真	0755-88668888

三、发行人与中介机构关系的说明

截至本招股说明书签署之日，本公司第 10 层以上的间接股东中，本次发行的保荐人（主承销商）中金公司的全资子公司中金资本运营有限公司通过国家集成电路基金间接持有极少量发行人出资，穿透后中金公司持有发行人股份比例不超过 0.000001%。该等间接投资系相关各层间接股东所作出的独立决策，并非中金公司受发行人本次发行上市计划影响而主动对发行人进行投资，未违反《证券公司私募投资基金子公司管理规范》（中证协发〔2016〕253 号）第十六条的规定。

除前述情形外，本公司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、有关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	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、国际贸易摩擦风险

近年来，国际贸易摩擦不断，全球产业格局进入深度调整时期，部分国家通过贸易保护的手段，对中国电子信息产业的发展造成不利影响。尤其当下，我国在部分高端电子元器件领域的关键技术方面，仍面临被国外厂商“卡脖子”的不利局面。因此我国电子信息产业在供应链和成品出口等环节，仍将持续面临来自国际贸易摩擦的多重挑战。

报告期内，公司授权分销业务代理的国际产品线占主营业务收入比例分别为27.68%、28.05%、28.84%和 27.85%，主要包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）等国际顶尖原厂。此外，公司客户涵盖多个头部知名电子制造商，其旺盛的产能需求是公司业绩增长的根本动因。

若未来国际贸易摩擦加剧，公司可能因国际贸易管制措施无法采购部分国外原厂产品，或无法及时采购进口电子元器件，或因下游客户受国际贸易摩擦影响导致产能需求下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

二、经营活动现金流为负的风险

报告期各期，公司经营活动现金流量净额分别为-167,188.18 万元、-103,893.92 万元、-173,774.30 万元和-626,158.31 万元，因业务快速扩张及上下游账期差异，使得公司流动资金占用较多。

该情况符合行业惯例，电子元器件分销商作为电子信息产业的中间环节，在当下电子元器件供应不稳定的情况下，为了给下游客户供应稳定、采购成本可控、交期符合预期的电子元器件产品，分销商往往需要通过提前采购的方式进行备货，以降低产品供应不稳定的风险。同时，分销商上游一般对接原厂，下游一般对接终端电子产品制造商，上游供应商给予公司的账期一般短于公司给予下游客户的账期，因此电子元器件分销行业对分销商的资金实力有较高的要求。

公司未来业务规模有望进一步增大，如公司无法合理通过多种渠道筹措资金或融资成本出现大幅上升，将对公司的经营业绩产生不利影响。

三、资产负债率较高的风险

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 72.07%、75.82%、83.00%和 87.28%，资产负债率相对较高，主要系电子元器件分销行业对分销商的资金实力有较高的要求，随着公司业务规模的快速增长，公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，加之公司目前融资方式较为单一，大部分资金需求通过银行借款解决，因此资产负债率相对较高。若未来宏观经济发生变化或公司不能及时取得银行贷款，将会对公司生产经营带来不利影响。

四、返款政策的风险

在电子元器件分销行业中，部分原厂（主要是欧美原厂）与分销商的交易采用 Point of sales（以下简称“POS”）返款模式。该模式下，分销商先以原厂价目表价格（即名义采购价）向原厂采购，在分销商实现产品销售后，分销商按照事先协商确定的成本价按差额向原厂申请返款，计算方式为：（名义采购价-成本价）*数量，原厂审核通过后开具 Credit Note（抵扣货款凭据）返款给分销商。

POS 返款的计算涉及大量的客户、物料型号，且不同原厂返款规则存在一定差异。根据原厂的分销政策，原厂会不定期对授权分销商的分销活动和返款申报情况进行检查，若检查发现公司存在返款申报不符合原厂相关政策，存在无法足额收到返款或者返款被收回的风险。

五、宏观经济波动风险

电子元器件是现代电子工业的基础，是当今一切现代信息技术设备和系统的核心部件。电子元器件产品下游应用领域广泛，涉及消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等国民经济的各个领域，因此电子元器件市场不可避免地会受到宏观经济波动的影响。国际贸易环境、经济增速等宏观经济形势的变化，将直接影响电子信息产业的

上下游供需平衡，进而对电子元器件分销行业带来重大影响。

如果国内外经济环境发生重大不利变化，或发生经济增长速度放缓等宏观经济的负面情形，公司所处的电子元器件分销行业势必受到冲击，公司的业务发展速度可能放缓或下滑，从而面临经营业绩下滑的风险。

六、产品推广不及预期的风险

公司作为多年来稳居行业前列的境内分销商，截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 家国内外领先电子元器件原厂的授权资质，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等下游应用领域。公司紧密跟踪原厂的产品开发情况以及下游电子信息产业发展趋势，持续为原厂向市场推广新产品，全力推动电子信息产业的应用创新。

但电子信息产业日新月异，技术更替进程较快，上下游产品推出速度提升，要求公司需要在较短时间内，快速理解新技术或新产品、从而帮助客户实现新产品的快速应用，以应对电子信息产业的技术变革。

如公司对下游行业的发展趋势判断失误，或未来电子信息行业技术发生重大变革，或公司无法及时掌握新技术从而帮助客户实现技术的成熟应用等情形发生，可能导致公司重点投入产品面临下游需求不足的局面，从而对公司经营业绩产生不利影响。

七、原厂授权风险

公司作为境内头部电子元器件分销商，历经多年发展，截至 2021 年 9 月 30 日，已取得了包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、紫光展锐、长江存储在内的 118 家国内外领先原厂的授权资质。

授权资质是头部电子元器件分销商的核心竞争优势之一。目前，上游电子元器件的设计制造呈现头部垄断格局，高端电子元器件的供应由少数原厂垄断，且部分电子产品对电子元器件要求较高，仅有头部原厂的产品方能满足其产品的技术要求。同时，原厂为有效管控产品价格和销售渠道，在特定区域内仅授予有限的授权分销资质。因此，上游原厂头部集中效应，叠加电子元器件分销行业的授权资质壁垒，使得头部原厂的授权

资质成为电子元器件分销商的核心竞争资源。

但若未来公司资质或服务能力无法满足原厂、国际贸易摩擦进一步加剧、原厂改变其授权分销策略等情形发生，可能导致公司被原厂取消授权资质、或存在授权分销资质到期后无法续约的风险，或公司未来无法开拓取得更多原厂授权，可能会对公司的经营业绩和竞争能力产生不利影响。

八、新冠肺炎疫情风险

2020 年初以来我国爆发新冠肺炎疫情，各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流人流等疫情防控措施。尽管目前我国防控形势持续向好，但全球疫情及防控尚存在较大不确定性，受新冠疫情以及其他因素影响，2020 年下半年以来，全球晶圆制造和封装测试产能出现结构性短缺，受此影响，原厂产品交货期普遍出现延长。

尽管报告期内公司业务开展及产品销售并未因新冠疫情产生重大不利影响，但若全球疫情短期内无法有效控制，从而对电子元器件产业上下游产生较大的冲击，可能会对公司未来经营业绩产生一定程度的影响。

九、应收账款余额较高风险

报告期各期末，公司的应收账款余额分别为 181,547.97 万元、264,713.95 万元、383,181.96 万元和 743,469.84 万元，公司应收账款余额较高，主要系公司营业规模较大所致，报告期各期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 12.68%、15.41%、14.72%和 20.52%（已年化）。

报告期内公司应收账款回款质量良好，账龄 6 个月以内的应收账款余额占比在 96%以上，应收账款发生大规模坏账的可能性较小。但若未来主要客户的经营状况发生重大不利变化，导致应收账款不能及时收回，将对公司资产质量以及财务状况产生不利影响。

十、存货跌价的风险

公司存货主要为各类电子元器件。报告期各期末，公司存货账面余额分别为

163,964.00 万元、223,931.58 万元、275,392.30 万元和 680,055.45 万元，存货跌价准备余额分别为 3,943.18 万元、7,300.20 万元、17,826.18 万元和 24,290.82 万元，存货账面价值占各期末总资产的比例分别为 25.27 %、28.44 %、20.70%和 35.87%。

公司主要下游客户为具有较大产量规模、知名度较高的电子产品制造商，由于上游原厂的生产供应周期往往与下游客户的生产需求周期不匹配，为保障电子元器件供给，公司会结合市场情况、客户需求预测、上游原厂交期等信息，提前向原厂采购、备货。

如果未来出现公司未能及时应对上下游行业变化或其他难以预料的原因导致存货无法顺利实现销售，且存货价格低于可变现净值，则该部分存货需要计提存货跌价准备，将对公司经营业绩产生不利影响。

十一、汇率波动风险

公司电子元器件的采购、销售涉及港币、美元等外币结算。报告期内，公司汇兑损失（负数为收益）分别为 1,253.40 万元、1,759.34 万元、-8,886.91 万元、-295.65 万元。由于汇率的变化受国内外政治、经济等各种因素影响，具有较大不确定性，如果未来人民币汇率出现较大波动，将对公司经营成果造成一定影响。

十二、税收优惠政策变动的风险

依据财政部、国家税务总局《关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税[2014]26 号）及《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]30 号），设在前海深港现代服务业合作区的符合条件的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。报告期内公司享受上述税收优惠，所得税税率减按 15%征收。若将来税收优惠政策发生变化，或公司不再符合上述税收优惠政策的标准，则企业经营税率将会上升。税收优惠政策的不利变化将对公司的净利润产生不利影响。

十三、经营规模扩大带来的管理风险

报告期内，公司营业收入分别为 1,431,704.98 万元、1,718,314.95 万元、2,602,597.05

万元和 2,717,334.75 万元，保持较快增长。随着我国电子元器件行业发展，募集资金到账后，公司资产及业务规模均将进一步扩大，对公司管理层经营管理能力提出更高的要求。若公司在组织架构、人力资源及业务管理、财务内控等方面不能适应规模迅速增长的需要，公司及子公司经营管理能力未能有效提高，可能将会引起相应的管理风险，并可能对公司的盈利能力产生不利影响。

十四、募投项目收益不达预期风险

公司拟将募集资金投入电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目、数字化转型升级项目和补充流动资金及偿还银行贷款项目。公司已对募集资金投资项目的可行性进行了充分论证和测算，项目建成后，公司的产品线将更加丰富，产业链布局将进一步完善，资金实力将得到增强，财务结构将得以优化，公司综合竞争实力将进一步提升，行业领先地位将进一步巩固，但募投项目的实施取决于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素。若募投项目实施过程中市场环境等因素发生突变，公司将面临募投项目收益达不到预期目标的风险。

十五、股东即期回报被摊薄的风险

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 4,727.53 万元、8,590.48 万元、31,931.75 万元和 25,227.22 万元，对应的归属于母公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 2.69%、4.75%、16.15%和 11.29%。公司本次公开发行完成后，净资产将出现大幅度增加，但同时募集资金投资项目尚需一定建设期和达产期，因此在募集资金投资项目效益尚未完全体现前，公司净利润的增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，公司每股收益、净资产收益率等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中文名称：	深圳中电港技术股份有限公司
注册英文名称：	Shenzhen CECport Technologies Co., Ltd.
注册资本：	56,992.5073 万元
法定代表人：	周继国
有限责任公司成立时间：	2014 年 9 月 28 日
股份有限公司设立时间：	2021 年 3 月 31 日
住所：	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
邮政编码：	518000
电话号码：	0755-82531616
互联网网址：	https://www.cecport.com/
电子信箱：	zdgdb@cecport.com
负责信息披露和投资者关系的部门：	董事会办公室
董事会办公室负责人：	姜帆
董事会办公室负责人电话号码：	0755-82538660

二、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

发行人是由中电港有限整体变更设立的股份有限公司。

发行人前身为成立于 2014 年 9 月 28 日的深圳中电国际信息科技有限公司（中电港有限）。2021 年 3 月 26 日，中电港有限全体股东中电信息、中国电子、国家集成电路基金、中电坤润、国风投、亿科合融、大联大商贸、中电发展、同沁同立通过股东会决议：同意公司整体变更为股份有限公司，变更后设立的股份有限公司名称为“深圳中电港技术股份有限公司”，由公司现有 9 名股东作为股份公司的发起人；同意以截至 2020 年 8 月 31 日经审计的母公司净资产 1,729,991,584.77 元按 3.0355：1 的比例折股，折股后的股本总额为 569,925,073 元，剩余净资产 1,160,066,511.77 元计入股份公司资本公积；

同意股份公司设立时的注册资本为 569,925,073 元，股份总数为 569,925,073 股，每股面值 1.00 元，均为普通股，整体变更设立股份公司前后公司股东持股比例不变。

2021 年 3 月 26 日，发行人召开创立大会，审议通过了整体变更设立为股份公司的相关议案，并通过了《公司章程》等制度；同日，各发起人签署《发起人协议》。2021 年 3 月 31 日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2021SZAA40166）对前述整体变更事项进行了审验。

2021 年 3 月 31 日，中电港取得深圳市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300311666571Q）。

（二）发起人

公司的发起人为中电港有限全体股东。公司发起设立时，各发起人的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中电信息（SS）	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金（SS）	8,079.0338	14.18
3	中电坤润	5,386.0225	9.45
4	国风投（SS）	5,386.0225	9.45
5	亿科合融	5,160.6485	9.05
6	中国电子（SS）	3,271.8662	5.74
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	中电发展	2,189.4128	3.84
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

注：SS 是 State-owned Shareholder 的缩写，表示其为国有股东。

（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司的主要发起人为中电信息。中电信息是中国电子旗下从事数字服务及产业服务的平台。在公司整体变更前后，中电信息拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

（四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司由中电港有限整体变更设立，依法承继了中电港有限的全部资产、负债和业务。

公司成立前后从事的主要业务为电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务。公司在整体变更前后拥有的主要资产和从事的主要业务均未发生变化。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后公司的业务流程，以及原企业和公司业务流程间的联系

公司由中电港有限整体变更设立。公司整体变更设立后，保持了中电港有限原有的业务流程，整体变更前后公司业务流程未发生变化。公司具体的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图或服务的流程图”。

（六）公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自成立以来，发行人在生产经营方面均独立于发起人，具有完整的业务体系和自主面向市场独立经营的能力，不存在依赖主要发起人的情形。公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系未发生变化。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

中电港有限整体变更为股份公司后，原中电港有限的资产、债权债务和权益全部由发行人承继。根据“XYZH/2021SZAA40166 号”《验资报告》，整体变更后公司全部注册资本已实缴到位。截至本招股说明书签署之日，原中电港有限的主要资产权属均已变更至本公司名下。

三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况

（一）发行人历次股本演变情况

发行人及其前身中电港有限的历次股本演变情况如下：

时间	事项	股东	具体变动
2014 年 9 月	设立（注册资本 16,000 万元）	中电器材 100.00%	中电港有限设立
2016 年 9 月	第一次增资、股权转让（注册资本增至 24,676.3720 万元）	中电器材 52.87%； 中电创新 22.13%； 大联大商贸 15.00%； 亿科合融 10.00%	大联大商贸、中电创新、亿科合融分别向中电港有限投资 2,463.5629 万元、18,000.0000 万元、8,133.1626 万元，分别认缴中电港有限 747.4558 万元、5461.2790 万元、2,467.6372 万元注册资本，余额计入资本公积；

时间	事项	股东	具体变动
			中电器材将其所持中电港有限 18.46%的股权以 9,736.1809 万元转让予大联大商贸
2017 年 12 月	第二次增资（注册资本增至 56,992.5073 万元）	中电器材 22.89%； 中电信息 18.90%； 国家集成电路基金 14.18%； 中电创新 9.58%； 中电坤润 9.45%； 国风投 9.45%； 亿科合融 9.05%； 大联大商贸 6.49%	中电信息、国家集成电路基金、中电坤润、国风投分别向中电港有限投资 40,000 万元、30,000 万元、20,000 万元、20,000 万元，分别认缴中电港有限 10,772.0452 万元、8,079.0338 万元、5,386.0225 万元、5,386.0225 万元注册资本，余额计入资本公积； 亿科合融行使优先认缴权以 10,000 万元认缴中电港有限 2,693.0113 万元新增注册资本，余额计入资本公积
2018 年 5 月	第二次股权转让（注册资本 56,992.5073 万元）	中电器材 22.89%； 中电信息 18.90%； 国家集成电路基金 14.18%； 中电创新 9.58%； 中电坤润 9.45%； 国风投 9.45%； 亿科合融 9.05%； 大联大商贸 4.80%； 同沁同立 1.69%	由大联大商贸将其所持有中电港有限 1.69%的股权以 3,766.6797 万元转让予同沁同立
2018 年 6 月	第三次股权转让（国有股权无偿划转）（注册资本 56,992.5073 万元）	中电信息 41.79%； 国家集成电路基金 14.18%； 中电创新 9.58%； 中电坤润 9.45%； 国风投 9.45%； 亿科合融 9.05%； 大联大商贸 4.80%； 同沁同立 1.69%	由中电器材将所持有中电港有限 22.89%的股权无偿划转予中电信息
2021 年 3 月	第四次股权转让及股权分配（注册资本 56,992.5073 万元）	中电信息 41.79%； 国家集成电路基金 14.18%； 中电坤润 9.45%； 国风投 9.45%； 亿科合融 9.05%； 中国电子 5.74%； 大联大商贸 4.80%； 中电发展 3.84%； 同沁同立 1.69%	中电创新将所持有中电港有限 3.84%的股权以 10,393.4093 万元转让予中电发展；将所持有中电港有限剩余 5.74%的股权转至中国电子
2021 年 3 月	整体变更为股份有限公司（注册资本 56,992.5073 万元）	中电信息 41.79%； 国家集成电路基金 14.18%； 中电坤润 9.45%； 国风投 9.45%； 亿科合融 9.05%； 中国电子 5.74%； 大联大商贸 4.80%； 中电发展 3.84%； 同沁同立 1.69%	以中电港有限截至 2020 年 8 月 31 日经审计的净资产 1,729,991,584,77 元，按照 3.0355：1 的比例折合股份总额 56,992.5073 万股，每股 1 元，将中电港有限整体变更为股份有限公司

（二）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2014 年 9 月，有限责任公司设立

2014 年 9 月 4 日，中国电子作出《关于同意设立深圳中电国际信息科技有限公司的批复》（中电资[2014]444 号），同意设立深圳中电国际信息科技有限公司，注册资本为 16,000 万元，全部由中电器材以现金方式出资。

2014 年 9 月 16 日，中电器材签署《深圳中电国际信息科技有限公司章程》，约定中电港有限的注册资本为 16,000 万元，中电器材出资 16,000 万元，占注册资本的 100%；股东以货币资金出资。

2014 年 12 月 26 日，深圳铭鼎会计师事务所出具《验资报告》（深铭鼎所[2014]验字第 008 号），验证截至 2014 年 12 月 15 日，中电港有限已经收到股东中电器材缴纳的第一期货币出资 8,000 万元整。2014 年 12 月 31 日，深圳铭鼎会计师事务所出具《验资报告》（深铭鼎所[2014]验字第 009 号），验证截至 2014 年 12 月 25 日，中电港有限已经收到股东中电器材缴纳的第二期货币出资 8,000 万元整。

2014 年 9 月 28 日，中电港有限取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440301111400701）。中电港有限设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
中电器材	16,000.0000	100.00
合计	**16,000.0000**	**100.00**

2、2016 年 9 月，第一次增资、股权转让

2016 年 6 月 22 日，中国电子作出《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资扩股及股权转让有关事项的批复》（中电资[2016]339 号），同意中电港有限通过进场公开挂牌实施增资扩股及转让部分股权，以实现引入外部投资者并实施员工持股的目的。

2016 年 6 月 23 日，中电器材作出股东决定，按照《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资扩股及股权转让有关事项的批复》（中电资[2016]339 号）要求，同意中电港有限到北京产权交易所公开挂牌融资，完成增资扩股事宜。

2016 年 8 月 30 日，中电港有限召开股东会，审议同意：中电器材将其所持有的中电港有限 18.4625%的股权（对应注册资本 2,954 万元）以 9,736.1809 万元的价格转让给新股东大联大商贸；同意增加注册资本，由 16,000 万元增加到 24,676.3720 万元，大联

大商贸、中电创新、亿科合融分别认购 747.4558 万元、5,461.2790 万元、2,467.6372 万元，增资价格为 3.30 元/注册资本，对应投前估值为 52,734.90 万元。同日，中电港有限与中电器材、亿科合融、大联大商贸、中电创新签署了相关增资扩股协议及股权转让协议。

2016 年 9 月 13 日，北京产权交易所出具《增资凭证》及《企业国有产权交易凭证》，确认本次增资各方已履行相应的内部决策程序和公开交易程序、本次股权转让符合程序性规定。

根据中京民信于 2015 年 11 月 9 日出具的《深圳中电国际信息科技有限公司拟进行增资项目深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2015）第 102 号）、《中国电子器材总公司拟进行股权转让项目深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2015）第 182 号），中电港有限截至 2015 年 9 月 30 日的资产评估值为 52,734.90 万元。2016 年 6 月 7 日，中国电子对前述评估报告予以备案。

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 9 月 28 日出具的“大信验字[2016]第 5-00042 号”《验资报告》、于 2016 年 12 月 21 日出具的“大信验字[2016]第 5-00051 号”《验资报告》、于 2017 年 1 月 22 日出具的“大信验字[2017]第 5-00005 号”《验资报告》，本次增资全部为货币出资，截至 2017 年 1 月 22 日，中电港有限已经收到本次增资的股东全部出资。

2016 年 9 月 29 日，中电港有限就本次增资及股权转让完成工商变更登记手续。本次增资及股权转让完成后，中电港有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中电器材	13,046.0000	52.87
2	中电创新	5,461.2790	22.13
3	大联大商贸	3,701.4558	15.00
4	亿科合融	2,467.6372	10.00
合计		**24,676.3720**	**100.00**

3、2017 年 12 月，第二次增资

2017 年 10 月 23 日，中国电子作出《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资扩股的批复》（中电资[2017]557 号），同意中电港有限实施增资扩股，增资金额为 8 亿元

至 12 亿元。

2017 年 10 月 24 日，中电港有限召开股东会会议，同意中电港有限通过在交易所公开挂牌方式引入增资，增资额度不低于 3.5 亿元，最终募集资金情况视市场征集情况而定。

2017 年 12 月 22 日，中电港有限召开股东会会议，审议通过本次增资方案，同意中电信息、亿科合融、国家集成电路基金、中电坤润、国风投合计以 120,000.00 万元对中电港有限进行增资，其中 32,316.1353 万元作为新增注册资本。同日，中电港有限、中电器材、大联大商贸、亿科合融、中电创新与中电信息、国家集成电路基金、中电坤润、国风投签署《关于深圳中电国际信息科技有限公司之增资协议》及《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资协议之补充协议》。本次增资价格为 3.71 元/注册资本，对应投前估值为 91,631.15 万元。

2017 年 12 月 29 日，北京产权交易所出具了《增资凭证》，确认相关方已履行相应的内部决策程序和公开交易程序。

根据中京民信于 2017 年 8 月 28 日出具的《深圳中电国际信息科技有限公司拟进行增资项目深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2017）第 258 号），中电港有限截至 2016 年 12 月 31 日的资产评估值为 89,466.15 万元。2017 年 10 月 18 日，中国电子对前述评估报告予以备案。根据该资产评估报告，评估基准日后即 2017 年 4 月 13 日，发行人全资子公司广东亿安仓（当时的名称为“广东中电华星电子器材有限公司”）收到政府拨付的专项产业扶持资金 2,164.93 万元，考虑该事项后的评估值与增资协议约定的投前估值一致。

根据深圳铭鼎会计师事务所于 2017 年 12 月 31 日出具的《验资报告》（深铭鼎所[2017]验字第 006 号），截至 2017 年 12 月 28 日，中电港有限已经收到股东中电信息、国家集成电路基金、中电坤润、国风投及亿科合融的出资额 120,000 万元，其中 32,316.1353 万元计入注册资本，余额计入资本公积。股东以货币形式出资。截至 2017 年 12 月 28 日，中电港有限的实收资本为 56,992.5073 万元整。

2017 年 12 月 27 日，中电港有限就本次增资完成工商变更登记手续。本次增资完成后，中电港有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中电器材	13,046.0000	22.89
2	中电信息	10,772.0452	18.90
3	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18
4	中电创新	5,461.2790	9.58
5	中电坤润	5,386.0225	9.45
6	国风投	5,386.0225	9.45
7	亿科合融	5,160.6485	9.05
8	大联大商贸	3,701.4558	6.49
合计		**56,992.5073**	**100.00**

4、2018 年 5 月，第二次股权转让

2018 年 5 月 18 日，中电港有限通过股东会决议，同意股东大联大商贸将其持有的中电港有限 1.6946%股权（对应注册资本 965.8153 万元）以 3,766.6797 万元转让给同沁同立，其他股东放弃优先购买权。同日，大联大商贸与同沁同立签署《股权转让协议》。

2018 年 5 月 25 日，中电港有限就本次股权转让完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，中电港有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中电器材	13,046.0000	22.89
2	中电信息	10,772.0452	18.90
3	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18
4	中电创新	5,461.2790	9.58
5	中电坤润	5,386.0225	9.45
6	国风投	5,386.0225	9.45
7	亿科合融	5,160.6485	9.05
8	大联大商贸	2,735.6405	4.80
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

5、2018 年 6 月，第三次股权转让（国有股权无偿划转）

2018 年 6 月 12 日，中国电子作出《关于深圳中电国际信息科技有限公司国有股权无偿划转的批复》（中电资[2018]290 号），同意将中电器材持有的中电港有限 22.8907%股权通过无偿划转方式划转至中电信息。

2018 年 6 月 15 日，中电港有限通过股东会决议，同意上述无偿划转方案。同日，中电器材与中电信息签署《深圳中电国际信息科技有限公司股权划转协议》。

2018 年 6 月 26 日，中电港有限就本次股权转让完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，中电港有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中电信息	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18
3	中电创新	5,461.2790	9.58
4	中电坤润	5,386.0225	9.45
5	国风投	5,386.0225	9.45
6	亿科合融	5,160.6485	9.05
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

6、2021 年 3 月，第四次股权转让及股权分配

公司股东中电创新为在中国证券投资基金业协会备案的私募基金，根据中电创新的合伙协议约定，该基金的投资期 5 年，退出期 5 年。2020 年 12 月，该基金已进入基金运作的退出期。本次股权转让及股权分配前，中电创新的出资结构如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国电子	599,000.00	59.90
2	全国社会保障基金理事会	400,000.00	40.00
3	中电鑫安投资管理有限责任公司	1,000.00	0.10
合计		**1,000,000.00**	**100.00**

中京民信分别于 2021 年 1 月 19 日、2021 年 3 月 3 日出具了《中电创新基金（有限合伙）拟进行基金清算对其所持的深圳中电国际科技有限公司股权转让事项涉及的深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2021）第 021 号）、《中电创新基金（有限合伙）拟进行基金清算所涉及股权非现金分配项目深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值估值报告》（京信估报字（2021）第 004 号），分别用于股权转让、股权分配。根据前述报告，中电港有限在评估/估值基准日 2020 年 8 月 31 日的净资产评估值/估值为 270,550.38 万元。

2021 年 1 月 13 日，中电创新通过北京产权交易所发布深圳中电国际信息科技有限公司 3.84158%股权项目（项目编号：G32021BJ1000015）挂牌公告，公告期 20 个工作日。

2021 年 2 月 5 日，中电创新通过合伙人会议决议，同意根据合伙协议的约定，在中电港有限的投资项目退出时，对中国电子进行股权分配，对其他合伙人进行现金分配。

2021 年 3 月 11 日，中电港有限通过股东会决议，同意原股东中电创新将其持有的中电港有限 3.8416%股权（对应注册资本 2,189.4128 万元）以 10,393.4093 万元转让给中电发展，同意原股东中电创新根据《中电创新基金（有限合伙）2021 年第一次合伙人会议决议》将其持有的中电港有限剩余 5.7409%股权（对应注册资本 3,271.8662 万元）转至中国电子，其他股东放弃优先购买权。同日，中电创新与中电发展签署《产权交易合同》，与中国电子签署《股权分配/转让合同》。

2021 年 3 月 11 日，中电港有限就本次股权转让及股权分配完成工商变更登记手续。

2021 年 3 月 12 日，北京产权交易所出具《企业国有资产交易凭证》，确认上述股权转让行为符合有关法律法规的规定及北京产权交易所的交易规则。

本次股权转让及股权分配完成后，中电港有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中电信息	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18
3	中电坤润	5,386.0225	9.45
4	国风投	5,386.0225	9.45
5	亿科合融	5,160.6485	9.05
6	中国电子	3,271.8662	5.74
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	中电发展	2,189.4128	3.84
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

7、2021 年 3 月，整体变更设立为股份有限公司

2020 年 12 月 23 日，信永中和出具《深圳中电国际信息科技有限公司（合并）2020 年 01 月至 08 月审计报告》（XYZH/2020SZAA40070），截至 2020 年 8 月 31 日经审计

的母公司净资产为 1,729,991,584.77 元。

2021 年 1 月 19 日，中京民信出具《深圳中电国际信息科技有限公司拟进行股改涉及的深圳中电国际信息科技有限公司全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2021）第 023 号），中电港有限在评估基准日 2020 年 8 月 31 日的净资产评估值为 270,550.38 万元。2021 年 1 月 29 日，产权持有单位中电信息将该评估报告向国有资产监督管理机构中国电子填报了《国有资产评估项目备案表》（备案编号：0662ZGDZ2021005），中国电子对前述评估报告予以备案。

2021 年 2 月 23 日，中国电子作出《关于深圳中电国际信息科技有限公司整体变更设立为股份有限公司的批复》（中电资[2021]80 号），同意中电港有限以 2020 年 8 月 31 日为基准日整体变更设立为股份有限公司，股改后各股东持股比例保持不变。

2021 年 3 月 26 日，中电港有限全体股东中电信息、中国电子、国家集成电路基金、中电坤润、国风投、亿科合融、大联大商贸、中电发展、同沁同立通过股东会决议：同意公司整体变更为股份有限公司，变更后设立的股份有限公司名称为“深圳中电港技术股份有限公司”，由公司现有 9 名股东作为股份公司的发起人；同意以截至 2020 年 8 月 31 日经审计的母公司净资产 1,729,991,584.77 元按 3.0355：1 的比例折股，折股后的股本总额为 569,925,073 元，剩余净资产 1,160,066,511.77 元计入股份公司资本公积；同意股份公司设立时的注册资本为 569,925,073 元，股份总数为 569,925,073 股，每股面值 1.00 元，均为普通股，整体变更设立股份公司前后公司股东持股比例不变。

2021 年 3 月 26 日，发行人召开创立大会，审议通过了整体变更设立为股份公司的相关议案，并通过了《公司章程》等制度；同日，各发起人签署《发起人协议》。2021 年 3 月 31 日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2021SZAA40166）对前述整体变更事项进行了审验。

2021 年 3 月 31 日，中电港取得深圳市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300311666571Q）。

整体变更设立为股份有限公司后，中电港的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中电信息	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
3	中电坤润	5,386.0225	9.45
4	国风投	5,386.0225	9.45
5	亿科合融	5,160.6485	9.05
6	中国电子	3,271.8662	5.74
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	中电发展	2,189.4128	3.84
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

本次整体变更完成后，至本招股说明书签署之日，中电港未发生股本变动的情形。

（三）主要资产重组情况及主要资产收购和出售情况

公司设立初期收购了中电器材旗下与电子元器件分销业务有关的资产、业务。具体情况如下：

1、交易背景及概况

中电器材为中电港有限的创始股东，其成立于 1987 年 7 月，曾主要从事物业经营、进出口贸易及代理、电子元器件分销等业务，其子公司器材深圳为中电器材旗下经营电子元器件分销业务的平台。

为实现轻资产运营，更好地服务大力发展中国电子信息产业的国家战略，中电器材拟新设一家“前台统一交易体验，后台开放的集商户、仓储、物流、金融服务一站式垂直服务的电商平台”。为实现上述目的，2014 年 8 月 7 日，中电器材向中电信息提交《关于在深圳市投资设立电商平台公司的请示》（器材财[2014]49 号），拟投资设立中电港有限。2014 年 9 月 4 日，中国电子作出《关于同意设立深圳中电国际信息科技有限公司的批复》（中电资[2014]444 号），同意中电器材投资设立中电港有限，并要求中电器材立即启动有关业务及企业向中电港有限的注入及整合工作（以下简称“本次重组”）。

本次重组主要包括两个方面：（1）将中电器材当时的全资子公司器材深圳（于 2018 年 12 月变更为中电信息的全资子公司）与电子元器件分销有关的资产、业务注入中电港有限；（2）将中电器材当时的下属子公司器材国际、广东亿安仓、香港亿安仓的全部股权转让给中电港有限。

2、器材深圳的资产、业务注入情况

中电港有限于 2014 年 9 月设立后，器材深圳逐步将其与电子元器件分销业务有关的资产、业务、人员注入中电港有限，具体情况如下：

类别	具体内容
资产	注入的资产包括：固定资产（78 台办公电子设备、371 台电脑）、存货（91,049,754 片集成电路）、商标（32 项）、专利（4 项）及软件著作权（4 项）； 收购价格：固定资产及存货合计作价 12,360.41 万元，其中，固定资产按照 2015 年 7 月 30 日折旧后的账面净值作价，存货按照购入时的账面原值作价，商标、专利及软件著作权无偿转让。
业务	中电港有限成立后，器材深圳即着手将与电子元器件分销业务有关的主要客户及供应商均平移至中电港有限，但出于部分客户或供应商政策（如需要合作方成立满一定年限）等要求，少量业务仍需使用器材深圳（含其子公司）的平台。前述相关业务的支持及维护均由中电港有限完成，器材深圳（含其子公司）仅保留 0.3%的毛利作为运营费用。2018 年 12 月，器材深圳原有全部电子元器件分销业务均已转移至中电港有限。
人员	本次重组前，器材深圳及其子公司拥有员工约 600 人；本次重组后，器材深圳所有员工整合进中电港有限，并与中电港有限签署新的劳动合同，员工工龄连续计算。

3、器材深圳的过渡期安排

器材深圳除经营电子元器件分销业务外，还从事物业经营业务。本次重组过程中，器材深圳全部员工均整合进中电港有限，为确保本次重组后器材深圳的平稳运行，并保障相关业务顺利切换，2015 年 10 月 30 日，中电器材与中电港有限签订了《企业托管协议》，由中电港有限全面负责器材深圳及其下属企业的经营管理。综合在管物业面积、人员投入及在建工程情况因素，双方协商确定托管费用为 500 万元/年。

截至 2018 年 12 月，器材深圳电子元器件分销业务的遗留客户已全部平移至中电港有限。自 2019 年起，器材深圳不再由中电港有限托管，改为中电信息直接管理。2019 年 2 月 26 日，中电信息作出《关于解除中国电子器材深圳有限公司与深圳中电国际信息科技有限公司委托管理关系的决定》（中电信息资[2019]19 号），终止《企业托管协议》。

4、器材国际、香港亿安仓、广东亿安仓的股权收购情况

本次重组前，器材国际为电子元器件分销业务的境外采购平台，香港亿安仓为境外销售平台，广东亿安仓为项目公司（主要建设项目为虎门仓库，拟打造为电子元器件供应链业务平台）。本次重组前，器材国际、香港亿安仓、广东亿安仓均为中电器材旗下、由器材深圳管理的全资子公司。出于业务整合的需要，根据中国电子作出的《关于协议转让中国电子器材总公司所属相关全资企业的批复》（中电资[2015]356 号），中电港有限于 2015 年 8 月收购了上述公司 100%的股权。

5、本次重组对公司的影响

本次重组主要发生在报告期之前，本次重组完成后，器材深圳及其下属企业不再从事电子元器件分销业务，为公司的长远发展奠定了基础。

四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

公司自成立至今的历次验资情况如下：

序号	报告出具日期	验资机构	验资报告编号	验资事项	出资方式
1	2014 年 12 月 26 日	深圳铭鼎会计师事务所	深铭鼎所[2014]验字第 008 号	截至 2014 年 12 月 15 日，已收到股东中电器材缴纳的注册资本 8,000 万元	货币出资
2	2014 年 12 月 31 日	深圳铭鼎会计师事务所	深铭鼎所[2014]验字第 009 号	截至 2014 年 12 月 25 日，已收到股东中电器材缴纳的第二期出资 8,000 万元	货币出资
3	2016 年 9 月 28 日	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大信验字[2016]第 5-00042 号	截至 2016 年 9 月 21 日，已收到新增实收资本 74,038,446.80 元	货币出资
4	2016 年 12 月 21 日	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大信验字[2016]第 5-00051 号	截至 2016 年 12 月 8 日，已收到股东亿科合融缴纳的第二期出资 7,571,851.20 元	货币出资
5	2017 年 1 月 22 日	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大信验字[2017]第 5-00005 号	截至 2017 年 1 月 22 日，已收到股东亿科合融缴纳的第三期出资 5,153,422 元	货币出资
6	2017 年 12 月 31 日	深圳铭鼎会计师事务所	深铭鼎所[2017]验字第 006 号	截至 2017 年 12 月 28 日，已收到新增实收资本 323,161,353 元，溢缴出资额 876,838,647 元作为资本公积	货币出资
7	2021 年 3 月 31 日	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	XYZH/2021SZAA40166	截至 2021 年 3 月 26 日，收到与投入股本相关的资产总额为 6,804,298,131.31 元，负债总额为 5,074,306,546.54 元，净资产为 1,729,991,584.77 元。该净资产折合股本为 569,925,073 元，其余部分 1,160,066,511.77 元计入资本公积，合计 1,729,991,584.77 元	净资产折股

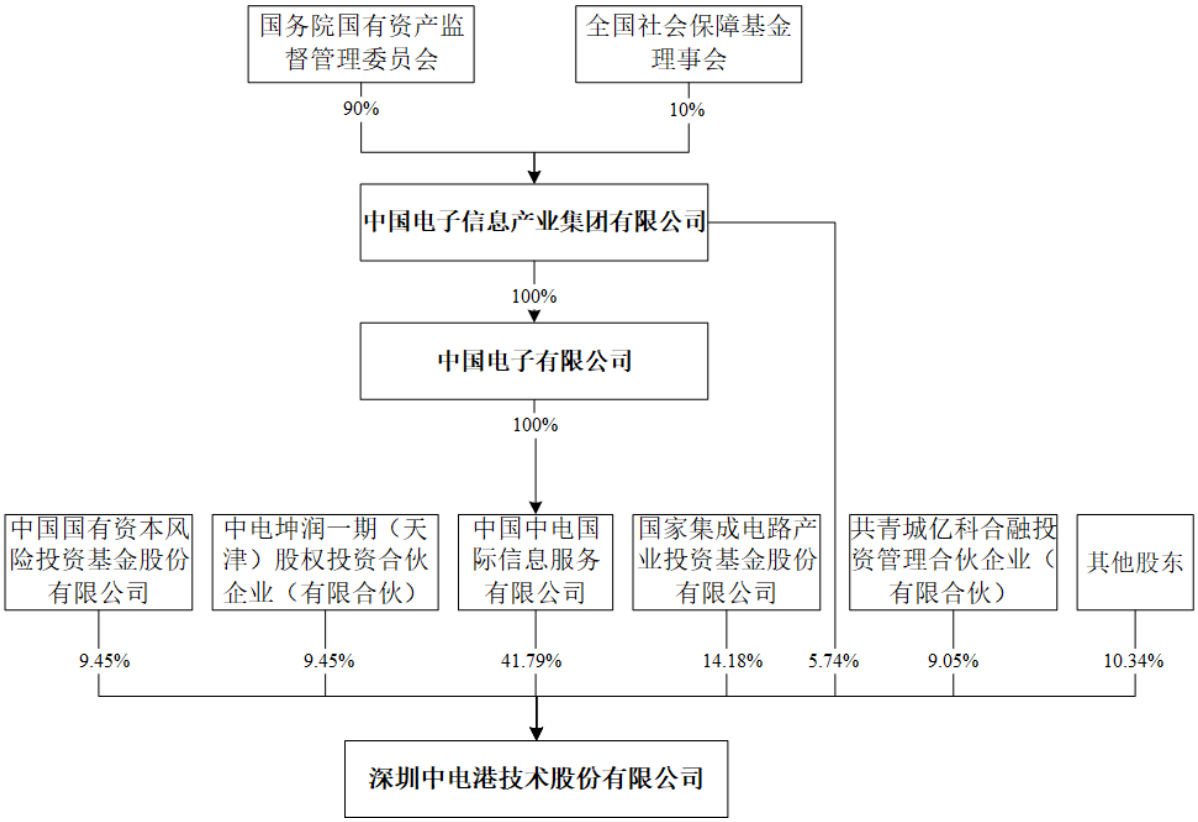
五、公司设立时发起人投入资产的计量属性

发行人系由中电港有限整体变更设立。公司设立时，发起人以中电港有限截至 2020 年 8 月 31 日经审计的母公司净资产 1,729,991,584.77 元，按 3.0355：1 的比例折合为股份公司设立时股本总额 569,925,073 元，剩余净资产 1,160,066,511.77 元计入股份公司资本公积。

六、发行人股权结构和组织结构

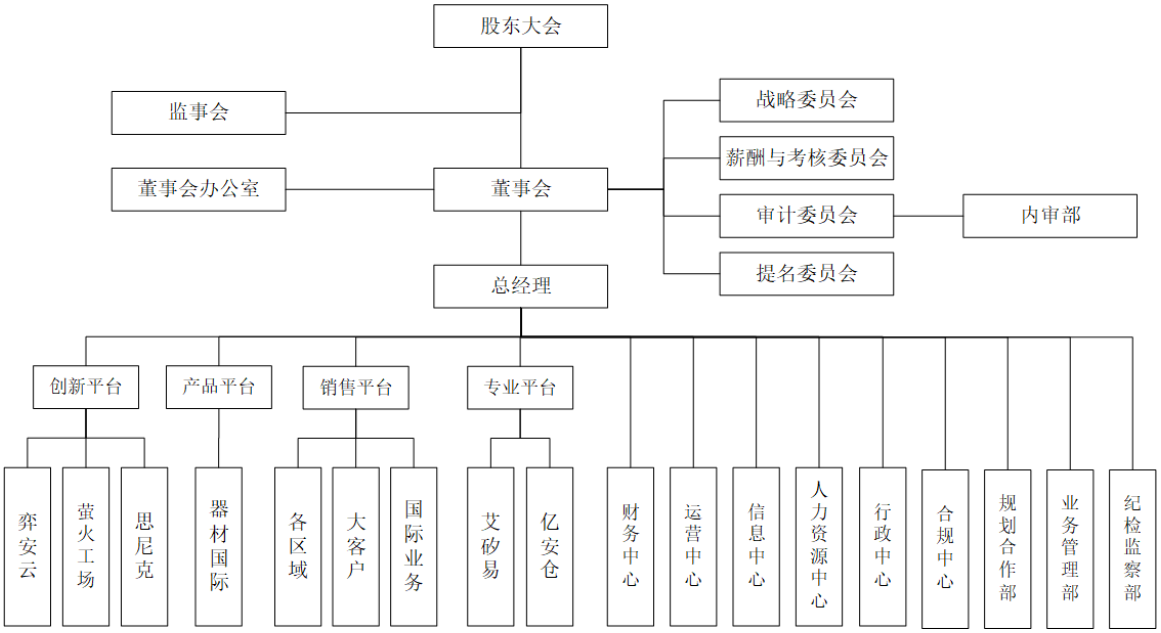
（一）本次发行前发行人的股权结构

截至本招股说明书签署之日，发行人的股权结构如下：



（二）发行人的内部组织结构图

股东大会为公司的权力机构，董事会对股东大会负责，下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会；总经理对董事会负责，下设公司的具体职能部门；监事会是公司的监督机构，对公司董事、高级管理人员行使监督职能。公司内部组织结构如下所示：



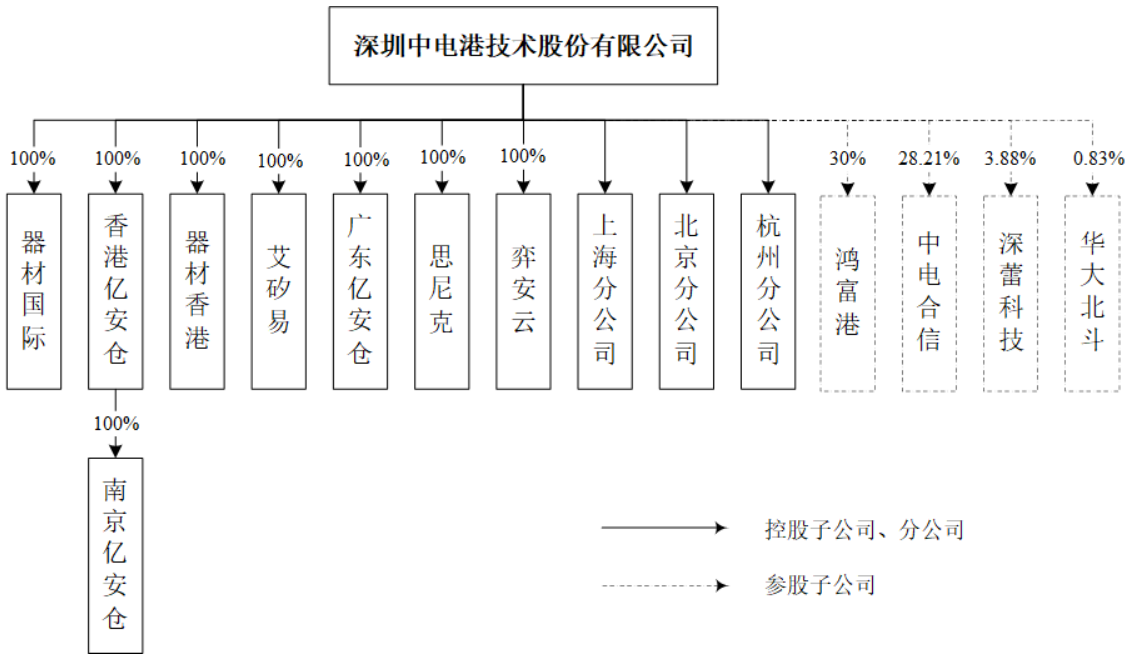
公司各主要部门情况如下：

序号	职能部门名称	主要职责
1	创新平台	以授权分销为基础，向上下游延展，以应用创新、产品创新、技术创新实现应用创新，通过高附加值的产品和技术解决方案，促进公司经营质量和效益提升。
2	产品平台	负责授权分销产品线的管理，编制中长期市场发展规划和策略，制定基于产品线的商业及技术应用规划与策略并有效实施，对销售拓展与产品推广的有效支持。
3	销售平台	以提供产品和应用的整体解决方案，带动设计链和协同配套综合服务，在目标市场和行业中，持续推进各类电子元器件技术应用、服务创新和产品销售。
4	专业平台	负责专业公司的经营管理及组织协同，推动专业化运营模式，探索专业公司资本化运作。
5	信息中心	制定信息化战略及规划，负责信息系统安全建设。搭建企业信息化体系架构及标准，构建、维护各业务管理信息系统及互联网应用，保障应用系统及基础设施的安全、稳定运行，提升公司业务运营效能。
6	运营中心	制定运营管理策略及规划，创新运营模式，优化运营流程与业务系统规则，协调运营资源的合理调配，提高运营效率。
7	业务管理部	管控业务经营质量与风险，高效、合理配置经营性资产，制定业务流程，管理并维护经营分析数据，探索数字化转型挖掘资产价值。
8	财务中心	建立和完善财务管理体系，根据相关法律法规和会计准则开展会计核算、预算管理、税务管理、资金管理，资产管理，配合风险管理工作，为公司业务决策提供财务分析支持。
9	合规中心	建立以风险管理为统领、以法治建设和合规管理为价值导向、以内控建设为支撑、以违规追责为闭环的五位一体风控体系。
10	行政中心	制定和完善各项行政管理制度，规范行政工作流程，优化行政采购渠道及成本，实现后勤服务保障。
11	人力资源中心	制定人力资源发展策略，对人力资源进行合理规划与配置，开展员工招聘、培训、绩效和激励等工作，为公司经营发展提供人才保障和队伍建设。

序号	职能部门名称	主要职责
12	规划合作部	根据内外部环境变化对经营发展进行战略规划；拓展国家、地方、集团和行业等外部资源，规划合作项目，推动公司健康可持续发展。
13	纪检监察部	根据《党章》规定，维护党的章程和其他党内法规，检查党的路线、方针、政策和决议的执行状况，协助党委加强党风建设，为经营营造风清气正的企业氛围。
14	内审部	根据公司内控建设及内部审计需要，制定、维护流程制度，组织内控评价与缺陷整改；制定、协调和组织实施内部审计项目，建立并执行审计问题整改情况的反馈和监督机制，跟进问题整改；建立健全合规管理、违规追责制度；对接上级单位内审部门，配合开展相关经济责任审计工作。

七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况

截至本招股说明书签署之日，发行人拥有 8 家控股子公司、4 家参股公司及 3 家分公司。如下图所示：



（一）发行人的控股子公司

1、控股子公司的基本情况

（1）广东亿安仓

截至本招股说明书签署之日，广东亿安仓的基本情况如下：

公司名称	广东亿安仓供应链科技有限公司
成立时间	2012 年 5 月 8 日
统一社会信用代码	91441900595890996D

注册资本	10,000 万元
实收资本	10,000 万元
注册地和主要生产经营地	东莞市虎门镇赤岗社区骏马路 6 号中国电子东莞中电器材配送中心项目配送中心仓库
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	定位于供应链业务平台，主营业务包括非授权分销、仓储物流等供应链配套服务

（2）艾矽易

截至本招股说明书签署之日，艾矽易的基本情况如下：

公司名称	广东艾矽易信息科技有限公司
成立时间	2018 年 12 月 3 日
统一社会信用代码	91440400MA52KTCL4Y
注册资本	1,500 万元
实收资本	1,500 万元
注册地	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-71904（集中办公区）
主要生产经营地	珠海市横琴新区环岛东路 1889 号横琴创意谷 1 栋 101 室-141
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	定位于数字化应用平台，主营业务包括非授权分销、电商分销、产业数据服务等

（3）南京亿安仓

截至本招股说明书签署之日，南京亿安仓的基本情况如下：

公司名称	南京亿安仓供应链服务有限公司
成立时间	2020 年 10 月 19 日
统一社会信用代码	91320115MA22PYWL7M
注册资本	1,450 万美元
实收资本	1,450 万美元
注册地和主要生产经营地	南京市江宁区空港经济开发区飞天大道 69 号 1036 室（江宁开发区）
股东构成及控制情况	香港亿安仓，持股比例：100%
主营业务	报告期内尚未开展业务

（4）思尼克

截至本招股说明书签署之日，思尼克的基本情况如下：

公司名称	深圳市思尼克技术有限公司
成立时间	2020 年 11 月 17 日

统一社会信用代码	91440300MA5GGA6Q6B
注册资本	5,000 万元
实收资本	5,000 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区南山街道自贸西街 151 号招商局前海经贸中心一期 A 座 2001
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	国内品牌电子元器件分销业务

（5）弈安云

截至本招股说明书签署之日，弈安云的基本情况如下：

公司名称	湖南弈安云信息技术有限公司
成立时间	2021 年 8 月 11 日
统一社会信用代码	91430105MA7AE2HRXF
注册资本	10,000 万元人民币
实收资本	10,000 万元人民币
注册地和主要生产经营地	长沙市开福区月湖街道鸭子铺路 1 号 137 房 5 室
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	提供网络安全和信息化领域产品的研发、生产、销售和系统集成服务

（6）器材国际

截至本招股说明书签署之日，器材国际的基本情况如下：

公司名称	中国电子器材国际有限公司
成立时间	2009 年 8 月 21 日
已发行股本	100 万港元（普通股）+987.1 万美元（A 类普通股）
注册地和主要生产经营地	G03, Kerry Warehouse （Fanling 1）, 39 On Lok Mun Street, On Lok Tsuen, Fanling, N.T., HONG KONG
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	主要从事境外授权分销业务

（7）香港亿安仓

截至本招股说明书签署之日，香港亿安仓的基本情况如下：

公司名称	亿安仓（香港）有限公司
成立时间	2009 年 8 月 21 日
已发行股本	100 万港元（普通股）+987.1 万美元（A 类普通股）
注册地和主要生产经营地	G03, Kerry Warehouse （Fanling 1）, 39 On Lok Mun Street, On Lok Tsuen, Fanling, N.T., HONG KONG

股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	主要从事境外非授权分销业务

（8）器材香港

截至本招股说明书签署之日，器材香港的基本情况如下：

公司名称	中国电子器材香港有限公司
成立时间	2004 年 11 月 24 日
已发行股本	50 万港元
注册地和主要生产经营地	G03, Kerry Warehouse（Fanling 1）, 39 On Lok Mun Street, On Lok Tsuen, Fanling, N.T., HONG KONG
股东构成及控制情况	发行人，持股比例：100%
主营业务	无实际业务，目前正在履行注销程序

2、控股子公司的主要财务数据

公司控股子公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月			2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
	总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
广东亿安仓	87,858.70	13,001.14	1,044.97	121,759.06	11,956.16	2,385.55
艾矽易	27,764.47	1,667.19	-52.69	49,266.32	1,715.88	723.56
南京亿安仓	9,622.35	9,622.35	28.44	9,594.41	9,593.91	-97.02
思尼克	8,459.25	4,960.66	-38.26	0.43	-1.07	-1.07
弈安云	81,162.39	9,935.14	-64.86	N/A	N/A	N/A
器材国际	765,758.25	37,533.06	8,855.19	604,494.35	28,833.26	17,999.52
香港亿安仓	244,399.41	17,160.19	976.45	159,891.41	16,510.01	1,820.72
器材香港	530.44	512.32	-1.38	520.68	516.83	-9.39

注：以上数据已作为合并报表范围的一部分经信永中和审计，但未单独出具审计报告。

（二）发行人的参股公司

发行人参股的 4 家公司均对发行人无重大影响，发行人参股公司的基本情况如下：

1、参股公司的基本情况

（1）鸿富港

截至本招股说明书签署之日，鸿富港的基本情况如下：

公司名称	深圳市鸿富港科技股份有限公司

成立时间	2017 年 12 月 11 日
统一社会信用代码	91440300MA5EWMRD1K
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市龙华区龙华街道富康社区东环二路 2 号富士康工业园 B9 栋 301
主营业务	代理销售电子元器件和提供电子元器件供应链技术支持服务

鸿富港的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	富泰捷科技发展（深圳）有限公司	800.0000	40.00
2	深圳中电港技术股份有限公司	600.0000	30.00
3	褚承庆	260.0000	13.00
4	曾静	100.0000	5.00
5	林章德	80.0000	4.00
6	谢元宗	50.0000	2.50
7	曾博贤	30.0000	1.50
8	郑诚中	30.0000	1.50
9	康书政	30.0000	1.50
10	杨爱美	20.0000	1.00
合计		**2,000.0000**	**100.00**

（2）中电合信

截至本招股说明书签署之日，中电合信的基本情况如下：

公司名称	深圳市中电合信科技股份有限公司
成立时间	2016 年 6 月 2 日
统一社会信用代码	91440300MA5DDW25XB
注册资本	2,340 万元
实收资本	2,340 万元
注册地及主要生产经营地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
主营业务	供应链金融数据服务

中电合信的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	海南软件与信息服务业创业投资基金（有限合伙）	990.00	42.31
2	深圳中电港技术股份有限公司	660.00	28.21
3	袁丁	277.50	11.86
4	林岩	217.50	9.29
5	深圳市中电合信科技股份有限公司（注）	120.00	5.13
6	王卫兵	75.00	3.21
合计		**2,340.00**	**100.00**

注：中电合信回购拟用于员工股权激励的库存股。

（3）深蕾科技

截至本招股说明书签署之日，深蕾科技的基本情况如下：

公司名称	前海深蕾科技集团（深圳）有限公司
成立时间	2016 年 6 月 17 日
统一社会信用代码	91440300MA5DERW44J
注册资本	15,177.9771 万元
实收资本	14,141.0232 万元
注册地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
主要生产经营地	深圳市南山区麻雀岭工业区 M-8 栋西座 4 楼
主营业务	电子元器件技术分销和芯片设计

深蕾科技的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深蕾科技发展（深圳）有限公司	6,602.0074	43.50
2	宁波梅山保税港区德稻股权投资合伙企业（有限合伙）	1,036.9539	6.83
3	英特尔亚太研发有限公司	783.7120	5.16
4	安徽华尔鑫资本投资合伙企业（有限合伙）	697.8461	4.60
5	智慧互联电信方舟（深圳）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	648.0000	4.27
6	深圳中电港技术股份有限公司	589.0900	3.88
7	深圳同创伟业新兴产业创业投资基金（有限合伙）	498.4615	3.28
8	珠海鸿图芯盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	498.4615	3.28
9	海南世纪星河投资有限公司	498.4615	3.28
10	嘉兴捷泰创业投资合伙企业（有限合伙）	498.4615	3.28

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
11	上海悦璞投资中心（有限合伙）	388.8000	2.56
12	前海股权投资基金（有限合伙）	348.9230	2.30
13	中小企业发展基金（深圳南山有限合伙）	299.0769	1.97
14	合肥同创诚泰股权投资合伙企业（有限合伙）	299.0769	1.97
15	深圳投控建信创智科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	288.3219	1.90
16	深圳泓文网络科技合伙企业（有限合伙）	251.4000	1.66
17	深圳泓文信息管理合伙企业（有限合伙）	213.2000	1.40
18	深圳市前海科控富海优选创业投资合伙企业（有限合伙）	199.3846	1.31
19	深圳深蕾贰号企业管理合伙企业（有限合伙）	163.4911	1.08
20	深圳深蕾壹号企业管理合伙企业（有限合伙）	160.0067	1.05
21	宁波梅山保税港区中科辉灿创业投资管理中心（有限合伙）	149.5384	0.99
22	深圳深蕾叁号企业管理合伙企业（有限合伙）	41.7798	0.28
23	深圳深蕾肆号企业管理合伙企业（有限合伙）	23.5224	0.16
合计		**15,177.9771**	**100.00**

（4）华大北斗

截至本招股说明书签署之日，华大北斗的基本情况如下：

公司名称	深圳华大北斗科技有限公司
成立时间	2016 年 12 月 6 日
统一社会信用代码	91440300MA5DQ9C35K
注册资本	78,545.0798 万元
实收资本	78,545.0798 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅宝路 1 号星河 WORLDF 栋大厦 201-2
主营业务	从事导航定位芯片、算法及产品的自主设计、研发、销售及相关业务

华大北斗的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中电光谷（深圳）产业发展有限公司	7,960.8925	10.14
2	苏州招赢云腾股权投资合伙企业（有限合伙）	6,086.0076	7.75
3	深圳鼎信私募股权投资合伙企业（有限合伙）	5,963.5243	7.59
4	天津九天树三期企业管理合伙企业（有限合伙）	5,559.0072	7.08
5	比亚迪股份有限公司	4,078.9740	5.19

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
6	宁波波导股份有限公司	4,000.0000	5.09
7	深圳劲嘉集团股份有限公司	4,000.0000	5.09
8	海南北斗启航科技投资合伙企业（有限合伙）	3,894.0000	4.96
9	珠海格力创业投资有限公司	3,051.5720	3.89
10	中电中金（厦门）智能产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,051.5720	3.89
11	嘉兴启芯股权投资合伙企业（有限合伙）	2,633.2199	3.35
12	博世（上海）创业投资有限公司	2,548.6230	3.24
13	共青城北斗首航投资管理合伙企业（有限合伙）	2,302.0000	2.93
14	宁波皓予股权投资合伙企业（有限合伙）	2,289.0030	2.91
15	誉华航芯北辰（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	2,136.1004	2.72
16	海南云锋基金中心（有限合伙）	1,962.0026	2.50
17	杭州泓聿优选投资管理合伙企业（有限合伙）	1,635.0021	2.08
18	前海中船（深圳）智慧海洋私募股权基金合伙企业（有限合伙）	1,635.0021	2.08
19	上海上汽创业投资中心（有限合伙）	1,534.6021	1.95
20	上海尚颀创业投资中心（有限合伙）	1,534.6021	1.95
21	嘉兴启毕股权投资合伙企业（有限合伙）	1,308.0017	1.67
22	福州信银贰号投资合伙企业（有限合伙）	1,220.5882	1.55
23	民航地空互联（深圳）创业投资企业（有限合伙）	1,000.0000	1.27
24	广东融创岭岳智能制造与信息技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	981.0013	1.25
25	天津顺盈投资中心（有限合伙）	915.4716	1.17
26	共青城北斗慧航投资管理合伙企业（有限合伙）	804.0000	1.02
27	深圳弘远泰富壹号私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	743.4617	0.95
28	上海锦檀投资管理合伙企业（有限合伙）	654.0009	0.83
29	深圳中电港技术股份有限公司	654.0009	0.83
30	嘉兴交信玉衡股权投资合伙企业（有限合伙）	600.0000	0.76
31	深圳市广和通投资发展有限公司	600.0000	0.76
32	南昌市青英投资基金（有限合伙）	327.0004	0.42
33	南昌市红谷滩新区航投誉华股权投资中心（有限合伙）	327.0004	0.42
34	利加投资咨询（深圳）有限公司	278.2055	0.35
35	珠海市成长共赢创业投资基金（有限合伙）	170.0384	0.22
36	深圳市佰仟成长商务咨询合伙企业（有限合伙）	65.4001	0.08
37	深圳市创启开盈商务咨询合伙企业（有限合伙）	41.2018	0.05

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
合计		**78,545.0798**	**100.00**

2、参股公司的主要财务数据

公司参股公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021.9.30/2021 年 1-9 月			2020 年 12 月 31 日/2020 年度		
	总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
鸿富港	49,736.71	8,374.83	3,205.21	40,144.14	5,274.68	586.48
中电合信	836.03	835.64	-7.77	843.82	843.41	-128.42
深蕾科技	269,736.72	86,040.94	13,617.46	205,046.32	39,378.19	11,509.17
华大北斗	113,946.67	98,886.60	-4,708.03	60,566.69	43,880.53	-5,735.93

注：以上数据均未经审计。

（三）发行人的分公司

截至本招股说明书签署之日，发行人及其控股子公司拥有的 3 家分公司基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	住所
1	深圳中电港技术股份有限公司上海分公司	2015 年 11 月 20 日	上海市徐汇区宜山路 810 号 15 楼 A 座
2	深圳中电港技术股份有限公司北京分公司	2017 年 2 月 24 日	北京市海淀区农大南路 1 号院 2 号楼 6 层办公 B-621
3	深圳中电港技术股份有限公司杭州分公司	2021 年 9 月 15 日	浙江省杭州市滨江区西兴街道江陵路 2028 号星耀城 3 幢 801-1 室

八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人情况

发行人的直接股东均为股份公司的发起人。截至本招股说明书签署之日，发起人持股数量及比例如下：

序号	发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中电信息	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18
3	国风投	5,386.0225	9.45
4	中电坤润	5,386.0225	9.45

序号	发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
5	亿科合融	5,160.6485	9.05
6	中国电子	3,271.8662	5.74
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	中电发展	2,189.4128	3.84
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

公司发起人的基本情况如下：

1、中电信息

截至本招股说明书签署之日，中电信息直接持有公司 23,818.0452 万股股份，占公司总股本的 41.79%，为公司的控股股东。中电信息的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”之“（一）控股股东”。

中电信息最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	9,080,517.96	7,792,146.42
净资产	2,447,166.03	2,316,906.61
净利润	176,436.98	197,341.57

注：上述财务数据未经审计。

2、国家集成电路基金

截至本招股说明书签署之日，国家集成电路基金持有本公司 8,079.0338 万股股份，占公司总股本的 14.18%，其基本情况如下：

公司名称	国家集成电路产业投资基金股份有限公司
成立时间	2014 年 9 月 26 日
注册资本	9,872,000 万元
实收资本	9,872,000 万元
注册地	北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 7 层 718 室
主要生产经营地	北京市西城区真武庙 1 号职工之家 C 座 21-22 层
主营业务	股权投资

截至本招股说明书签署之日，国家集成电路基金的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中华人民共和国财政部	3,600,000	36.47
2	国开金融有限责任公司	2,200,000	22.29
3	中国烟草总公司	1,100,000	11.14
4	北京亦庄国际投资发展有限公司	1,000,000	10.13
5	上海国盛（集团）有限公司	500,000	5.06
6	中国移动通信集团有限公司	500,000	5.06
7	武汉金融控股（集团）有限公司	500,000	5.06
8	中国联合网络通信集团有限公司	140,000	1.42
9	中国电信集团有限公司	140,000	1.42
10	中电科投资控股有限公司	50,000	0.51
11	中国电子信息产业集团有限公司	50,000	0.51
12	大唐电信科技产业控股有限公司	50,000	0.51
13	华芯投资管理有限责任公司	12,000	0.12
14	北京紫光通信科技集团有限公司	10,000	0.10
15	上海武岳峰浦江股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000	0.10
16	福建三安集团有限公司	10,000	0.10
合计		**9,872,000**	**100.00**

国家集成电路基金最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	18,926,200.41	20,119,418.74
净资产	17,788,909.76	18,774,230.31
净利润	329,083.40	4,201,751.93

注：以上数据未经审计。

3、国风投

截至本招股说明书签署之日，国风投持有本公司 5,386.0225 万股股份，占公司总股本的 9.45%，其基本情况如下：

公司名称	中国国有资本风险投资基金股份有限公司
成立时间	2016 年 8 月 8 日
注册资本	10,200,000 万元
实收资本	3,497,504 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 504

主营业务	股权投资

截至本招股说明书签署之日，国风投的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	国新（深圳）投资有限公司	3,600,000.00	35.29
2	建信资本管理有限责任公司	2,000,000.00	19.61
3	深圳市投资控股有限公司	1,600,000.00	15.69
4	太平洋资产管理有限责任公司	1,531,165.80	15.01
5	建信（北京）投资基金管理有限责任公司	856,834.20	8.40
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司	612,000.00	6.00
合计		**10,200,000.00**	**100.00**

国风投最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	4,806,281.00	4,479,115.53
净资产	4,037,257.98	3,782,242.14
净利润	255,015.84	264,068.94

注：以上数据未经审计。

4、中电坤润及中电发展

中电坤润、中电发展为私募股权投资基金，其基金管理人均为中电鑫泽，二者构成一致行动关系。截至本招股说明书签署之日，中电坤润持有本公司 5,386.0225 万股股份，占公司总股本的 9.45%；中电发展持有本公司 2,189.4128 万股股份，占公司总股本的 3.84%。

（1）中电坤润

截至本招股说明书签署之日，中电坤润的基本情况如下：

股东名称	中电坤润一期（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017 年 12 月 12 日
企业类型	有限合伙企业
认缴出资额	22,090 万元
实缴出资额	21,107.763819 万元
注册地	天津自贸试验区（东疆保税港区）澳洲路 6262 号查验库办公区 202 室（天津东疆商务秘书服务有限公司自贸区分公司托管第 574 号）
主要生产经营地	北京市知春路 65 号中国卫星通信大厦

执行事务合伙人	鑫安资本有限责任公司
主营业务	股权投资

截至本招股说明书签署之日，中电坤润的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	鑫安资本有限责任公司	普通合伙人	100.0000	0.45
2	云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	21,890.0000	99.09
3	深圳市前海惠众东陆投资管理合伙企业（普通合伙）	普通合伙人	100.0000	0.45
合计		-	**22,090.0000**	**100.00**

中电坤润最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	24,632.27	23,192.05
净资产	24,632.27	23,192.05
净利润	2,380.12	1,569.56

注：2020 年财务数据已经立信审计，2021 年 9 月 30 日数据未经审计。

（2）中电发展

截至本招股说明书签署之日，中电发展的基本情况如下：

股东名称	北京中电发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2020 年 7 月 17 日
企业类型	有限合伙企业
认缴出资额	82,500 万元
实缴出资额	82,410 万元
注册地和主要生产经营地	北京市房山区北京基金小镇大厦 D 座 433
执行事务合伙人	中电鑫泽
主营业务	股权投资

截至本招股说明书签署之日，中电发展的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司	普通合伙人	500	0.61
2	重庆市城市建设投资（集团）有限公司	有限合伙人	32,000	38.79
3	国泰君安证裕投资有限公司	有限合伙人	20,000	24.24
4	鹰硕（天津）发展合伙企业（有限	有限合伙人	20,000	24.24

	合伙）			
5	成都空港兴城投资集团有限公司	有限合伙人	10,000	12.12
合计		-	**82,500**	**100.00**

中电发展最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	81,934.27	61,931.96
净资产	81,932.27	61,929.96
净利润	-361.33	-116.40

注：2020 年财务数据已经立信审计，2021 年 9 月 30 日数据未经审计。

5、亿科合融

截至本招股说明书签署之日，亿科合融持有本公司 5,160.6485 万股股份，占公司总股本的 9.05%，其基本情况如下：

股东名称	共青城亿科合融投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016 年 7 月 5 日
企业类型	有限合伙企业
认缴出资额	16,984.7214 万元
实缴出资额	16,984.7214 万元
注册地和主要生产经营地	江西省九江市共青城市私募基金园区 409-84
执行事务合伙人	深圳市融思拓实业发展有限公司
主营业务	发行人员工持股平台

截至本招股说明书签署之日，亿科合融的合伙人具体出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	融思拓	普通合伙人	2.0000	0.01
2	亿科合思	有限合伙人	5,114.9021	30.11
3	亿科合拓	有限合伙人	3,547.3704	20.89
4	亿科合达	有限合伙人	1,408.6638	8.29
5	周继国	有限合伙人	826.5279	4.87
6	刘迅	有限合伙人	826.5279	4.87
7	张文学	有限合伙人	449.4286	2.65
8	毕风雷	有限合伙人	382.3662	2.25
9	鹿伟	有限合伙人	368.3460	2.17

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
10	肇敏	有限合伙人	342.5292	2.02
11	张文忠	有限合伙人	339.1973	2.00
12	周杰	有限合伙人	330.0828	1.94
13	闫秀明	有限合伙人	322.4995	1.90
14	杨春红	有限合伙人	295.2057	1.74
15	陈宇	有限合伙人	265.4867	1.56
16	熊宇红	有限合伙人	219.4129	1.29
17	陈志鳌	有限合伙人	202.8218	1.19
18	张强松	有限合伙人	198.5415	1.17
19	郭建桅	有限合伙人	196.3130	1.16
20	冼广升	有限合伙人	192.2228	1.13
21	曾映兵	有限合伙人	182.4373	1.07
22	陈红星	有限合伙人	125.3170	0.74
23	元明海	有限合伙人	116.0433	0.68
24	郝潇哲	有限合伙人	101.6222	0.60
25	陈笛	有限合伙人	101.2133	0.60
26	侯学斌	有限合伙人	100.3481	0.59
27	张轩轩	有限合伙人	99.3557	0.58
28	袁慧群	有限合伙人	95.6200	0.56
29	钟英梅	有限合伙人	69.6535	0.41
30	雷昕	有限合伙人	60.2567	0.35
31	孟薇	有限合伙人	36.2465	0.21
32	汪琼	有限合伙人	35.5742	0.21
33	郭智荣	有限合伙人	30.5875	0.18
合计			**16,984.7214**	**100.00**

亿科合融最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	18,187.34	18,565.74
净资产	18,133.38	18,535.00
净利润	452.28	157.35

注：以上数据未经审计。

亿科合融的合伙人中，亿科合思、亿科合拓、亿科合达分别持有亿科合融 30.11%、

20.89%、8.29%的财产份额，为间接持有公司股份的员工持股平台，其基本情况如下：

（1）亿科合思

截至本招股说明书签署之日，亿科合思间接持有本公司 1,554. 2981 万股股份，占公司总股本的 2.72%，其合伙人如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	融思拓	普通合伙人	3.0000	0.06
2	马磊	有限合伙人	427.0731	8.34
3	刘聪	有限合伙人	396.5225	7.75
4	方卫民	有限合伙人	373.9906	7.31
5	柏琳	有限合伙人	272.5084	5.32
6	叶建斐	有限合伙人	207.6106	4.06
7	林强	有限合伙人	173.5497	3.39
8	彭胜	有限合伙人	171.7442	3.36
9	黄能兴	有限合伙人	163.0533	3.19
10	刘紫豹	有限合伙人	148.9759	2.91
11	杨建胜	有限合伙人	142.2379	2.78
12	朱小戈	有限合伙人	141.0080	2.76
13	原伟恺	有限合伙人	137.5228	2.69
14	阮晓哲	有限合伙人	128.6431	2.51
15	王靖	有限合伙人	128.0232	2.50
16	徐春华	有限合伙人	114.2155	2.23
17	张泰毅	有限合伙人	113.8966	2.23
18	张之美	有限合伙人	112.4695	2.20
19	顾卫东	有限合伙人	110.3824	2.16
20	杨清平	有限合伙人	100.9416	1.97
21	孔繁鹏	有限合伙人	92.8420	1.81
22	杨正	有限合伙人	91.9547	1.80
23	张瑞霖	有限合伙人	88.6007	1.73
24	张欣	有限合伙人	87.3468	1.71
25	林志强	有限合伙人	83.0973	1.62
26	贺建华	有限合伙人	78.4973	1.53
27	刘世彬	有限合伙人	78.2199	1.53

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
28	刘立斌	有限合伙人	77.6892	1.52
29	李飞	有限合伙人	77.4462	1.51
30	刘建祥	有限合伙人	72.9264	1.42
31	姜帆	有限合伙人	68.2540	1.33
32	朱魏清	有限合伙人	68.2540	1.33
33	徐想清	有限合伙人	67.8011	1.32
34	粟永阳	有限合伙人	66.1157	1.29
35	张铁山	有限合伙人	60.3147	1.18
36	王爱琴	有限合伙人	56.5647	1.11
37	谢日增	有限合伙人	55.4563	1.08
38	雷向锋	有限合伙人	52.4953	1.03
39	王宏	有限合伙人	46.1584	0.90
40	胡思维	有限合伙人	41.3223	0.81
41	徐欣	有限合伙人	38.7511	0.76
42	徐峰	有限合伙人	33.0579	0.65
43	孙艺铭	有限合伙人	27.1508	0.53
44	俞毅	有限合伙人	23.6875	0.46
45	马力	有限合伙人	16.5289	0.32
合计			**5,117.9021**	**100.00**

（2）亿科合拓

截至本招股说明书签署之日，亿科合拓间接持有本公司 1077.9622 万股股份，占公司总股本的 1.89%，其合伙人如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	融思拓	普通合伙人	3.0000	0.08
2	沈宇	有限合伙人	328.1818	9.24
3	王传军	有限合伙人	321.4926	9.06
4	潘英德	有限合伙人	206.9406	5.83
5	李宝红	有限合伙人	202.6874	5.71
6	陈俊国	有限合伙人	201.1446	5.67
7	赖源芳	有限合伙人	177.4308	5.00
8	曾卫君	有限合伙人	176.4581	4.97

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
9	丁玉东	有限合伙人	147.9420	4.17
10	王也	有限合伙人	138.1340	3.89
11	罗海进	有限合伙人	118.2198	3.33
12	李婷	有限合伙人	115.9005	3.26
13	陈丽琴	有限合伙人	105.8307	2.98
14	任德洪	有限合伙人	105.3247	2.97
15	徐建标	有限合伙人	101.8005	2.87
16	滕瑞	有限合伙人	101.3519	2.85
17	陈伟平	有限合伙人	97.8402	2.76
18	周建华	有限合伙人	89.9877	2.53
19	张文忠	有限合伙人	85.4701	2.41
20	赵琼	有限合伙人	84.7824	2.39
21	施剑华	有限合伙人	72.7014	2.05
22	刘伟奇	有限合伙人	69.2875	1.95
23	王欣	有限合伙人	66.6432	1.88
24	林宇	有限合伙人	52.9193	1.49
25	徐俊斌	有限合伙人	48.5839	1.37
26	徐各坤	有限合伙人	40.0373	1.13
27	孙全强	有限合伙人	37.0371	1.04
28	范赫南	有限合伙人	27.4736	0.77
29	陈鹤	有限合伙人	24.7934	0.70
30	曹士成	有限合伙人	22.2222	0.63
31	余萍芳	有限合伙人	16.5289	0.47
32	刘伟强	有限合伙人	14.8148	0.42
33	任尚东	有限合伙人	14.8148	0.42
34	剪涛	有限合伙人	14.0741	0.40
35	张建军	有限合伙人	14.0741	0.40
36	周文敬	有限合伙人	14.0741	0.40
37	朱荣威	有限合伙人	14.0741	0.40
38	毛庆生	有限合伙人	13.3333	0.38
39	赵金凤	有限合伙人	13.3333	0.38
40	许瑞钦	有限合伙人	13.3333	0.38
41	肖绪华	有限合伙人	13.3333	0.38

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
42	张欢	有限合伙人	11.8519	0.33
43	唐沙	有限合伙人	11.1111	0.31
合计			**3,550.3704**	**100.00**

（3）亿科合达

截至本招股说明书签署之日，亿科合达间接持有本公司 428.0597 万股股份，占公司总股本的 0.75%，其合伙人如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	融思拓	普通合伙人	0.9938	0.07
2	刘曦宁	有限合伙人	132.7434	9.42
3	张敏佳	有限合伙人	94.3987	6.70
4	姜涛	有限合伙人	91.9441	6.52
5	杨小玲	有限合伙人	88.1873	6.26
6	范扬斌	有限合伙人	69.4615	4.93
7	户大洲	有限合伙人	68.7481	4.88
8	安舞	有限合伙人	68.7481	4.88
9	刘立华	有限合伙人	61.5757	4.37
10	柯伯勇	有限合伙人	58.9018	4.18
11	金海锋	有限合伙人	58.8064	4.17
12	宋恒伟	有限合伙人	50.5721	3.59
13	邹菲	有限合伙人	48.3871	3.43
14	张亚丽	有限合伙人	44.3409	3.15
15	胡杰帅	有限合伙人	44.0607	3.13
16	钟爱平	有限合伙人	41.8815	2.97
17	李琢	有限合伙人	40.6797	2.89
18	吴艳红	有限合伙人	40.3226	2.86
19	陆平	有限合伙人	40.3226	2.86
20	罗志慧	有限合伙人	39.1714	2.78
21	刘珊瑜	有限合伙人	36.3621	2.58
22	乔永	有限合伙人	36.2763	2.57
23	马琛	有限合伙人	35.0775	2.49
24	白涛	有限合伙人	32.4153	2.30
25	白雪	有限合伙人	31.9442	2.27

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
26	尹春丽	有限合伙人	18.4558	1.31
27	罗另	有限合伙人	17.7849	1.26
28	任敬星	有限合伙人	17.0940	1.21
合计			**1,409.6576**	**100.00**

6、中国电子

截至本招股说明书签署之日，中国电子通过中电信息控制公司 41.79%股份，并直接持有公司 5.74%股份，合计控制公司 47.53%股份，为公司的实际控制人。中国电子的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”之“（二）实际控制人”。

中国电子最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	38,391,778.36	34,965,947.80
净资产	11,851,773.52	10,979,742.71
净利润	293,977.24	40,668.52

注：2020 年财务数据已经立信审计，2021 年 9 月 30 日数据未经审计。

7、大联大商贸

截至本招股说明书签署之日，大联大商贸持有本公司 2,735.6405 万股股份，占公司总股本的 4.80%，其基本情况如下：

公司名称	大联大商贸有限公司
成立时间	1995 年 3 月 16 日
注册资本	5,828 万美元
实收资本	5,828 万美元
注册地	中国（上海）自由贸易试验区日京路 191 号嘉利斯大楼第六层 B 部位
主要生产经营地	上海市嘉定区金沙江西路 1555 弄 37 号
股东构成及控制情况	大联大国际香港有限公司，持股比例：100%
主营业务	半导体代理及销售

大联大商贸最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	263,025.58	251,740.14
净资产	69,966.89	60,158.74
净利润	9,880.34	6,349.75

注：以上财务数据未经审计。

8、同沁同立

截至本招股说明书签署之日，同沁同立持有本公司 965.8153 万股股份，占公司总股本的 1.6946%，其基本情况如下：

股东名称	深圳前海同沁同立创新投资企业（有限合伙）
成立时间	2018 年 4 月 2 日
企业类型	有限合伙企业
认缴出资额	4,000 万元
实缴出资额	4,000 万元
注册地	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
主要生产经营地	深圳市龙华区民治街道星河 WORLD 二期 C 座 403
执行事务合伙人	深圳前海康悦资产管理有限公司
主营业务	股权投资

截至本招股说明书签署之日，同沁同立的合伙人具体出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳前海康悦资产管理有限公司	普通合伙人	100.0000	2.50
2	珠海横琴同心同立股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.0000	25.00
3	李丹煜	有限合伙人	600.0000	15.00
4	张晨阳	有限合伙人	500.0000	12.50
5	林小娃	有限合伙人	400.0000	10.00
6	乌力吉	有限合伙人	300.0000	7.50
7	曾立新	有限合伙人	300.0000	7.50
8	储向东	有限合伙人	300.0000	7.50
9	罗燕	有限合伙人	200.0000	5.00
10	罗晴晴	有限合伙人	200.0000	5.00
11	李克刚	有限合伙人	100.0000	2.50
合计		——	——	**100.00**

同沁同立最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日/2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	3,814.99	3,863.87
净资产	3,814.94	3,863.82
净利润	-48.87	-130.54

注：2020 年财务数据已经深圳筑信会计师事务所（普通合伙）审计，2021 年 9 月 30 日财务数据未经审计。

（二）持有公司 5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署之日，单独持有本公司 5%以上股份的股东为中电信息、国家集成电路基金、国风投、中电坤润、亿科合融、中国电子；中电坤润、中电发展的基金管理人均为中电鑫泽，二者构成一致行动关系，合计持有本公司 13.2920%股份。

上述股东的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”、本节之“八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人情况”。

（三）实际控制人情况

截至本招股说明书签署之日，中国电子通过中电信息控制公司 41.79%股份，并直接持有公司 5.74%股份，合计控制公司 47.53%股份，为公司的实际控制人，其基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”之“（二）实际控制人”。

（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

1、控股股东控制的其他企业情况

截至 2021 年 9 月 30 日，除发行人外，中电信息控制的二级企业基本情况如下所示：

单位：万元

序号	企业名称	成立日期	注册资本	注册地	主营业务
1	中国电子器材有限公司	1987-07-11	99,850.00	北京市海淀区复兴路 49 号	进出口代理
2	深圳市桑达实业股份有限公司	1993-12-04	41,321.97	深圳市南山区科技园科技路 1 号桑达科技大厦 15—17 楼	信息服务、产业服务
3	深圳中电投资股份有限公司	1982-05-19	35,000.00	深圳市福田区深南中路 2072 号,2070 号	进出口贸易
4	东莞市中电爱华电子有限公司	2011-10-25	23,300.00	东莞市虎门镇中国电子东莞产业基地	精密机械加工、模具制造、

序号	企业名称	成立日期	注册资本	注册地	主营业务
					房屋租赁
5	中电泰日升马鞍山科技有限公司	2020-01-21	15,000.00	马鞍山慈湖高新区金阳路 268 号	精密机械加工、模具制造
6	深圳市泰日升实业有限公司	1998-06-02	15,000.00	深圳市光明区光明街道碧眼社区华强创意公园 5 栋 A 座 1203	精密机械加工、模具制造
7	中国电子系统工程第三建设有限公司	1984-08-02	9,000.00	成都市金牛区解放路一段 2 号 5 栋	高科技工程
8	珠海南方软件园发展有限公司	2000-11-16	7,055.00	珠海市软件园路 1 号会展中心三楼	软件园区物业管理
9	东莞市泰日升科技有限公司	2018-11-16	5,000.00	东莞市虎门镇中国电子东莞产业基地爱华工业园 B 区	精密机械加工、模具制造
10	深圳市爱华电子有限公司	1981-04-25	4,530.60	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 30 层	自有物业租赁
11	中国电子器材深圳有限公司	1984-09-17	3,630.00	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 29 层 2906 室	自有物业租赁
12	深圳迪富酒店管理有限公司	1985-01-01	2,000.00	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 2401-2410、2423、2424、24262406 房	酒店经营管理
13	无锡桑达房地产开发有限公司	1993-12-31	2,000.00	无锡市锡山区东亭街道华夏中路 3-27-702	房地产开发
14	深圳市兴业有限公司	1984-12-30	2,000.00	深圳市宝安区宝城二十五区 29 栋	自有物业租赁
15	中国电子器材华东有限公司	1991-07-01	1,509.50	上海市江西中路 170 号二楼	自有物业租赁
16	深圳桑达物业发展有限公司	1993-04-09	1,000.00	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 4 层 402	物业管理
17	深圳市世纪实业有限公司	1987-06-26	800.00	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 28 层 2817 室	自有物业租赁
18	深圳市华明计算机有限公司	1993-06-19	500.00	深圳市福田区燕南路 403 栋	自有物业租赁
19	中电会展与信息传播有限公司	2000-11-22	200.00	北京市海淀区复兴路 49 号	组织策划展览展示活动
20	美国开创电子有限公司	1989-04	0.02 美元	美国纽约州	无实际经营
21	成都中电瑞科建设有限公司	2021-09-26	1,000.00	成都市成华区羊子山路 68 号 5 栋 1 单元 15 层 6 号	建筑工程设计、建筑智能化系统设计、工程施工

2、实际控制人控制的其他企业情况

中国电子有限公司为中国电子直接出资的持股公司。截至 2021 年 9 月 30 日，中国电子及中国电子有限公司控制的二级企业基本情况如下表所示：

单位：万元

序号	企业名称	成立时间	注册资本	注册地	主营业务
1	中国电子有限公司	2016-12-01	2,800,000.00	深圳市南山区粤海街道科技路一号桑达科技大厦十五楼南	持股平台，无实际业务经营
2	南京中电熊猫信息产业集团有限公司	2007-05-11	543,363.29	南京市鼓楼区建宁路 37 号	电子元器件、液晶显示业务、电子装备和现代服务业等四大板块
3	华大半导体有限公司	2014-05-08	403,506.10	中国（上海）自由贸易试验区中科路 1867 号 1 幢 A 座 9 层	工控 MCU、功率及驱动芯片、智能卡及安全芯片、电源管理芯片、新型显示芯片
4	中国长城科技集团股份有限公司	1997-06-19	292,818.21	深圳市南山区科技园长城计算机大厦	高新电子、信息安全整机及解决方案、电源、园区与物业服务及其他业务
5	彩虹集团有限公司	1982-03-30	251,716.70	北京市海淀区信息路 11 号	液晶面板、玻璃基板、太阳能光伏玻璃等的生产制造和销售
6	中国振华电子集团有限公司	1984-10-19	246,810.96	贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号	高新电子元器件、集成电路、新能源新材料
7	中电金信数字科技集团有限公司	2020-10-16	230,000.00	上海市徐汇区虹梅路 1535 号 2 幢 8 层 814 室	信息技术外包服务
8	中国电子财务有限责任公司	1988-04-21	175,094.30	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼二十、二十一层	非银行金融服务
9	深圳长城开发科技股份有限公司	1985-07-04	147,125.94	深圳市福田区彩田路 7006 号	业务主要涵盖集成电路半导体封装与测试、半导体存储、数据存储、医疗设备、新能源汽车电子、通讯及消费电子等各类高端电子产品的先进制造服务以及计量系统、自动化设备及相关业务的研发生产
10	中国瑞达投资发展集团有限公司	1985-12-18	107,000.00	北京市石景山区鲁谷路 74 号	中国电子下属资产经营与物业服务平台，主要从事土地开发、房产租赁、资产处置、物业服务等业务
11	中电金投控股有限公司	2019-02-15	100,000.00	天津华苑产业区海泰西路 18 号北 2-204 工业孵化-5-81	资产管理；股权投资；投资管理；财务顾问业务
12	中电惠融商业保理（深圳）	2018-09-21	100,000.00	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入	其他非货币银行服务

序号	企业名称	成立时间	注册资本	注册地	主营业务
	有限公司			驻深圳市前海商务秘书有限公司）	
13	中电工业互联网有限公司	2018-07-20	100,000.00	长沙高新开发区尖山路 39 号长沙中电软件园一期 10 栋 802 室	智能工厂及数字化车间整体解决方案、中电云网、智能制造、数字零售、SMT 云工厂、可信物联
14	中国电子进出口有限公司	1980-04-15	69,421.60	北京市海淀区复兴路 17 号 A 座（6-23 层）	以国际业务、招标贸服为主业，主要形式为成套设备装备等集成出口
15	甘肃长风电子科技有限责任公司	2003-03-06	64,090.10	甘肃省兰州市安宁区安宁西路 718 号	军工电子产品生产，洗衣机、电冰箱等民用产品生产销售及无人机、智能机器人等研发生产业务
16	中国中电国际信息服务有限公司	1985-05-24	64,000.00	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路中电迪富大厦 31 层	现代数字城市、现代商贸、现代数字园区
17	上海浦东软件园股份有限公司	1992-07-20	55,000.00	中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 498 号	房产出租、房产销售和园区服务
18	中电（海南）联合创新研究院有限公司	2019-09-09	50,000.00	海南省澄迈县老城镇海南生态软件园沃克公园 8819 栋	技术开发、技术服务、测试服务、技术研究等
19	中国软件与技术服务股份有限公司	1994-03-01	49,456.28	北京市昌平区昌盛路 18 号	自主软件产品、行业解决方案和服务化业务
20	中国信息安全研究院有限公司	2012-02-23	48,000.00	北京市昌平区未来科技城南区中国信息安全研究院有限公司院内	主要从事网络安全和信息化领域的产业政策与标准研究、重大项目策划与组织、安全评测与检查等
21	中电长城网际系统应用有限公司	2012-07-06	44,621.25	北京市昌平区未来科技城南区中国信息安全研究院有限公司院内 B 栋 5 层	面向国家关键信息基础设施、国家重要信息系统，为用户提供基于安全的资源服务和运维；安全服务和安全运维；应用、数据服务与运营；安全工程（海外）等信息化全方位解决方案和服务
22	中国电子东莞产业园有限公司	2011-09-28	32,000.00	东莞市虎门镇赤岗社区赤岗大道 66 号	产业园区开发建设
23	成都中电锦江信息产业有限	1998-01-19	25,000.00	成都市新都区新都元兴路 968 号	地面情报雷达、气象水文装备、网络安全

序号	企业名称	成立时间	注册资本	注册地	主营业务
	公司				
24	中电智能科技有限公司	2018-07-19	14,000.00	北京市昌平区未来科学城南区中国电子信息安全产业基地 A 栋 622 室	装备核心控制设备的研发、生产以及技术服务；工业控制系统一体化解决方案；智能制造系统解决方案；工控安全解决方案
25	中电长城计算机集团有限公司	1986-11-28	11,000.00	北京市海淀区学院路甲 38 号	已无实际经营业务
26	武汉长江电源有限公司	1990-05-07	2,847.20	桥口区解放大道 201 号	干电池、蓄电池、太阳能电池制造；经营本企业自产电池产品、成套设备及相关技术的出口业务
27	深圳中电蓝海控股有限公司	2018-04-08	2,000.00	深圳市南山区粤海街道科技路 1 号桑达科技大厦十五楼南	房地产项目管理
28	北京华利计算机有限公司	1991-06-12	200.00	北京市海淀区学院南路 55 号	软件与信息技术服务
29	武汉中元物业发展有限公司	2016-04-25	50.00	武汉市江岸区武房大厦（财富大厦）B 单元 4 层 7 室	物业管理
30	中国电子信息产业集团有限公司第六研究所	1965	41,739.00	北京市海淀区清华东路 25 号	自主安全、网络安全、工控安全等领域
31	华电有限公司	1972-09-19	2,461.68 万港元	中国香港	境外投融资业务
32	中国电子产业工程有限公司	1989-04-04	51728.29	北京市海淀区中关村南大街 6 号	高新电子、信息工程、网络安全

（五）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其他权利争议情况

截至本招股说明书签署之日，发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有的发行人股份不存在质押或其他权利争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

公司本次发行前总股本为 569,925,073 股，公司本次拟公开发行 A 股不超过 189,975,024 股，不低于发行后总股本的 10%，全部发行新股。假设本次发行新股

189,975,024 股，发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		股数（万股）	占总股本比例（%）	股数（万股）	占总股本比例（%）
1	中电信息（SS）	23,818.0452	41.79	23,818.0452	31.34
2	国家集成电路基金（SS）	8,079.0338	14.18	8,079.0338	10.63
3	国风投（SS）	5,386.0225	9.45	5,386.0225	7.09
4	中电坤润	5,386.0225	9.45	5,386.0225	7.09
5	亿科合融	5,160.6485	9.05	5,160.6485	6.79
6	中国电子（SS）	3,271.8662	5.74	3,271.8662	4.31
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80	2,735.6405	3.60
8	中电发展	2,189.4128	3.84	2,189.4128	2.88
9	同沁同立	965.8153	1.69	965.8153	1.27
本次发行的股份		-	-	18,997.5024	25.00
合计		**56,992.5073**	**100.00**	**75,990.0097**	**100.00**

注：SS 是 State-owned Shareholder 的缩写，表示其为国有股东。

（二）本次发行前公司前十名股东

截至本招股说明书签署之日，本公司前十名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中电信息（SS）	23,818.0452	41.79
2	国家集成电路基金（SS）	8,079.0338	14.18
3	国风投（SS）	5,386.0225	9.45
4	中电坤润	5,386.0225	9.45
5	亿科合融	5,160.6485	9.05
6	中国电子（SS）	3,271.8662	5.74
7	大联大商贸	2,735.6405	4.80
8	中电发展	2,189.4128	3.84
9	同沁同立	965.8153	1.69
合计		**56,992.5073**	**100.00**

注：SS 是 State-owned Shareholder 的缩写，表示其为国有股东。

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，不存在自然人股东直接持有公司股份的情况。

（四）国有股份或外资股份情况

根据国务院国有资产监督管理委员会于 2021 年 9 月 23 日作出的《关于深圳中电港技术股份有限公司国有股东标识管理有关事项的批复》（国资产权[2021]518 号），公司股东中电信息、中国电子、国家集成电路基金、国风投为国有股东，其股东标识均为 SS（State-owned Shareholder），具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东标识
1	中电信息	23,818.0452	41.79	SS
2	国家集成电路基金	8,079.0338	14.18	SS
3	国风投	5,386.0225	9.45	SS
4	中国电子	3,271.8662	5.74	SS
合计		**40,554.9677**	**71.16**	**-**

上述股东的股权结构参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”之“（一）控股股东”及“（二）实际控制人”、“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人情况”之“2、国家集成电路基金”及“3、国风投”。

截至本招股说明书签署之日，不存在外资股东直接持有公司股份的情况。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，公司股东中不存在战略投资者持股情形。

（六）发行人最近一年新增股东的情况

1、中电发展

2021 年 3 月，中电发展通过产权交易所公开摘牌以 10,393.4093 万元的价格受让发行人原股东中电创新持有的中电港有限 3.8416%股权（对应注册资本 2,189.4128 万元）。中电发展本次入股系因看好公司所处行业、成长性及上市预期而希望对公司进行投资，以期获得投资收益，入股价格为 4.7471 元/注册资本。该等入股价格以 2021 年 1 月 19 日中京民信出具的《中电创新基金（有限合伙）拟进行基金清算对其所持的深圳中电国际信息科技有限公司股权转让事项涉及的深圳中电国际信息科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（京信评报字（2021）第 021 号）确定的中电港有限在评估基准日 2020 年 8 月 31 日的净资产评估值 270,550.38 万元为基础，通过产权交易所公开挂牌

确定。

中电发展入股发行人的具体情况参见本节“三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“（二）公司设立以来股本的形成及变化情况”之“6、2021 年 3 月，第四次股权转让及股权分配”，中电发展的基本情况参见本节“八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人情况”之“4、中电坤润及中电发展”之“（2）中电发展”。

2、中国电子

2021 年 3 月，发行人原股东中电创新将其持有的中电港有限 5.74%股权（对应注册资本 3,271.8662 万元）作为分配资产转让予其有限合伙人中国电子，中国电子无需向中电创新支付对价。中国电子本次入股发行人系因中电创新已进入基金运作的退出期，计划解散清算，因此退出相关投资项目，中国电子作为中电创新的合伙人获得投资标的股权分配，因此入股价格为 0 元。

中国电子入股发行人的具体情况参见本节“三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“（二）公司设立以来股本的形成及变化情况”之“6、2021 年 3 月，第四次股权转让及股权分配”，中国电子的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”之“（二）实际控制人”。

3、新增股东与发行人及各相关方的关联关系及其他利益关系情况

中电发展系发行人主要股东中电坤润的一致行动人。

中国电子通过中国电子有限公司间接持有中电信息的 100%股权，直接持有发行人主要股东中电坤润、中电发展的基金管理人中电鑫泽的 30%股权。

2021 年 4 月 21 日，中国电子、中电信息与发行人签署《股份托管协议》（中电（资）合[2021]93 号），约定中国电子将其直接持有的发行人股份委托中电信息管理，且若发行人未来实施配股、缩股、股份拆细、派送股票股利、资本公积转增股本的，中电信息受托管理的股份数量将相应调整。

除上述情况外，中电发展、中国电子与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新股东不存在股份代持情形，新股东具

备法律、法规规定的股东资格。

（七）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

本次发行前各股东间的关联关系如下表所示：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	各股东间关联关系
中电信息	23,818.0452	41.79	中国电子通过中国电子有限公司间接持有中电信息的 100%股权
中国电子	3,271.8662	5.74	
中电坤润	5,386.0225	9.45	中电坤润、中电发展的基金管理人均为中电鑫泽，二者构成一致行动关系；中国电子持有中电鑫泽 30%股权
中电发展	2,189.4128	3.84	

中国电子直接持有国家集成电路基金 0.51%的股份。

除上述外，本次发行前各股东之间不存在其他关联关系。

（八）本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺

公司主要股东、董事、监事、高级管理人员均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺”。

（九）发行人股东间曾约定的回购等特殊权利安排及其解除情况

1、特殊权利安排的签署情况

（1）2016 年 9 月的增资扩股

2016 年 9 月增资扩股过程中，投资人亿科合融、大联大商贸、中电创新曾与发行人及其当时的控股股东中电器材共同签署了《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资扩股协议之补充协议》，协议约定了反稀释、优先认购权、优先购买权（共售权）、拖售权以及上市承诺、2016-2018 年度业绩承诺、与业绩挂钩的薪酬考核义务等特殊权利条款。

（2）2017 年 12 月的增资扩股

2017 年 12 月增资扩股过程中，投资人中电信息、亿科合融、国家集成电路基金、中电坤润、国风投曾与发行人及其原股东亿科合融、大联大商贸、中电创新共同签署了《关于深圳中电国际信息科技有限公司增资协议之补充协议》，协议约定了反稀释、优先认购权、优先购买权（共售权）、最优惠待遇、拖售权以及上市承诺、2017-2019 年度

业绩承诺、与业绩挂钩的薪酬考核义务等特殊权利条款。

2、特殊权利安排的解除情况

2021 年 9 月，上述包括发行人在内的协议各方共同签署了《终止协议》，约定上述特殊权利条款自该终止协议生效之日起终止，对相关各方不再具有法律约束力，相关各方均无需继续履行该等特殊权利条款项下的义务，也均不再享有该等特殊权利条款项下的权利；各方在该终止协议中确认，上述特殊权利条款在任何情况下均不会恢复执行，亦不会被视为自动恢复执行。

（十）股东中私募股权基金及其登记备案情况

发行人股东中 5 名股东属于《私募投资基金监督管理暂行办法》所指的私募股权投资基金，分别为国家集成电路基金、国风投、中电坤润、中电发展和同沁同立。各私募股权投资基金及其基金管理人均已在中国证券投资基金行业协会备案或登记，具体情况如下：

1、国家集成电路基金

国家集成电路基金已在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统备案并取得私募投资基金备案证明（基金编号：SD5797）；国家集成电路基金的基金管理人华芯投资管理有限责任公司已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1009674）。

2、国风投

国风投已在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统备案并取得私募投资基金备案证明（基金编号：SGE962）；国风投的基金管理人国新风险投资管理（深圳）有限公司已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1066019）。

3、中电坤润

中电坤润已在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统备案并取得私募投资基金备案证明（基金编号：SCS329）；中电坤润的基金管理人中电鑫泽已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1068911）。

4、中电发展

中电发展已在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统备案并取得私募投资基金备案证明（基金编号：SJJ698）；中电发展的基金管理人中电鑫泽已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1068911）。

5、同沁同立

同沁同立已在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统备案并取得私募投资基金备案证明（基金编号：SCV513）；同沁同立的基金管理人深圳前海康悦资产管理有限公司已在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人（登记编号：P1067571）。

（十一）公司关于股东信息披露的专项承诺

发行人根据《股东信息披露指引》的相关要求，就股东信息披露作出专项承诺，具体如下：

“1、本公司已在《深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书》（以下简称“《招股说明书》”）中真实、准确、完整地披露了股东信息。

2、本公司历史沿革中不存在任何股权/股份代持、委托持股等情形，不存在股权争议、纠纷或潜在争议、纠纷。

3、不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形。

4、截至本承诺出具之日，本公司第 10 层以上的间接股东中，本次发行的保荐人（主承销商）中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）的全资子公司中金资本运营有限公司通过国家集成电路产业投资基金股份有限公司间接持有极少量发行人股份，穿透后中金公司持有的发行人股份比例不超过 0.000001%。该等间接投资系相关各层间接股东所作出的独立决策，并非中金公司受发行人本次发行上市计划影响而主动对发行人进行投资，未违反《证券公司私募投资基金子公司管理规范》（中证协发〔2016〕253 号）第十六条的规定。除前述情形外，本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份的情形。

5、本公司股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

6、本公司及本公司股东已及时向本次发行的中介机构提供了真实、准确、完整的

资料，积极和全面配合了本次发行的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务。

若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律责任。”

（十二）保荐人、发行人律师对发行人股东的核查意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：

1、发行人真实、准确、完整地披露了股东信息，发行人历史沿革中不存在股份代持的情形，符合《股东信息披露指引》第一项的规定；

2、发行人已出具《深圳中电港技术股份有限公司关于股东信息披露的专项承诺》并在《招股说明书》中披露该承诺，符合《股东信息披露指引》第二项的规定；

3、发行人存在提交申请前 12 个月内新增股东的情形，发行人已在《招股说明书》中充分披露新增股东的基本情况、入股原因、入股价格及定价依据；除中电发展系发行人主要股东中电坤润的一致行动人，中国电子通过中国电子有限公司间接持有中电信息的 100%股权，直接持有发行人主要股东中电坤润的基金管理人、中电发展的执行事务合伙人、基金管理人中电鑫泽 30%股权外，中电发展、中国电子与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在其他关联关系，中电发展、中国电子不存在股份代持情形；中电发展、中国电子已承诺所持新增股份自取得之日起至少 36 个月不转让；发行人符合《监管指引》第三项的规定；

4、发行人现有股东及历次股权演变中均不存在自然人股东，符合《股东信息披露指引》第四项的规定；

5、发行人股东存在股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司或有限合伙企业，但该等股东不存在入股交易价格明显异常的情形，符合《股东信息披露指引》第五项的规定；

6、发行人存在私募投资基金持有发行人股份的情形，该等私募投资基金已按相关规定履行了私募投资基金的备案程序，发行人已在《招股说明书》中披露发行人股东纳入金融监管的情况，符合《股东信息披露指引》第六项的规定；

7、发行人不存在《2 号指引》规定的证监会系统离职人员入股的情形，不存在《2

号指引》规定的证监会系统离职人员入股发行人的重大媒体质疑。

十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股或股东数量超过二百人的情况

本公司自设立以来，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股或股东人数超过二百人的情况。

十一、发行人委托、信托持股及其变化情况

本公司自设立以来，不存在委托持股与信托持股的情况。

十二、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数和构成

1、员工人数及报告期内的变化情况

报告期各期末，公司员工人数如下：

单位：名

时间	2021.09.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
员工人数	1,214	1,010	866	873

2、员工专业构成

截至 2021 年 9 月 30 日，公司员工专业构成情况如下：

专业构成	人数（名）	比例（%）
销售人员	702	57.83
研发人员	224	18.45
管理人员	288	23.72
合计	**1,214**	**100.00**

注：销售人员主要包括业务人员、供应链支持人员及产品支持人员。

3、员工年龄构成

截至 2021 年 9 月 30 日，公司员工年龄构成情况如下：

年龄段	人数（名）	比例（%）
30 岁以下	406	33.44
31-40 岁	592	48.76
41-50 岁	188	15.49
51 岁以上	28	2.31
合计	**1,214**	**100.00**

4、员工受教育程度情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司员工受教育程度情况如下：

受教育程度	人数（名）	比例（%）
研究生及以上	67	5.52
本科	746	61.45
专科	305	25.12
专科以下	96	7.91
合计	**1,214**	**100.00**

（二）员工社会保障情况

公司依据国家的相关法律、法规及政策的规定，为员工办理了各项保险和其他保障，包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。

报告期内，公司为员工缴纳社会保险、住房公积金的基本情况如下：

单位：名

缴纳情况	2021 年 9 月		2020 年 12 月		2019 年 12 月		2018 年 12 月	
	缴纳人数	占比（%）	缴纳人数	占比（%）	缴纳人数	占比（%）	缴纳人数	占比（%）
社会保险	1,175	96.79	986	97.62	851	98.27	859	98.40
住房公积金	1,178	97.03	989	97.62	851	98.27	859	98.40

公司已为绝大部分员工缴纳社会保险费、住房公积金，但报告期内公司存在未为少量员工缴纳社会保险费、住房公积金的情形，该等员工包括退休返聘员工、境外员工和月底入职的员工，具体情况如下：（1）退休返聘员工无须缴纳社会保险费、住房公积金；（2）境外子公司雇佣的部分境外员工出于个人原因未参加当地的社会保障；（3）其余未缴纳社会保险费、住房公积金的员工为公司月底新入职的员工，该等员工无法在入职当月即时参缴，公司一般会在次月开始为该等员工缴纳社会保险费、住房公积金。

公司已取得发行人及其控股子公司的社会保险、住房公积金主管部门出具的证明文

件，公司及其控股子公司报告期内不存在因违反劳动、社会保险及住房公积金相关法律法规而受到行政处罚的情形。

第六节 业务与技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司主营业务

中电港是行业领先的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，依托三十余年产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。

公司通过构建产业资源集聚的综合服务平台，以电子元器件应用创新为驱动，聚焦网信系统、人工智能、智慧视觉、智慧音频、汽车电子、工业控制等“精专业”应用领域，创新性地提出“大平台系统赋能、精专业创新驱动”的新分销模式。

中电港“新分销”模式



公司以电子元器件授权分销为核心，辅以非授权分销业务来满足客户多样化需求，并积极探索电商模式；通过“亿安仓”开展非授权分销业务和供应链协同配套服务，为上中下游企业提供安全、敏捷、高效的仓储物流、报关通关等综合性协同配套服务；通过“萤火工场”开展硬件设计支持与技术方案开发等设计链服务，以技术服务和应用创新为依托，聚焦重点行业与产品线，为分销业务增长和上下游企业创新发展提供技术支持和解决方案；通过“芯查查”开展产业数据服务，以海量的电子元器件、设计方案和市场信息，为行业用户提供电子元器件信息查询、选型替代、技术方案、产业资讯等服

务。

公司处于电子信息产业链中游环节，通过技术、产品、应用、数据、资金、人才等生产要素的集聚和高效配置，将上游原厂与下游电子产品制造商紧密联系在一起，保障电子元器件供应链稳定，成为连接产业上下游的重要纽带。一方面，公司通过自身在行业市场、客户网络的布局，帮助原厂积极推广新产品、开拓新客户，解决了上游原厂难以有效覆盖众多客户的痛点，降低原厂的营销成本；另一方面，公司通过市场人员、现场应用工程师 FAE 深入服务下游电子产品生产制造企业，整合客户需求，降低客户采购成本，在为客户供应电子元器件的同时，在产品设计、产品应用等方面为客户提供技术支持和应用解决方案，实现技术增值和服务创新。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 条国内外优质的授权产品线，其中不仅包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）等国际顶尖品牌，还包括紫光展锐、长江存储、华大半导体、澜起、豪威科技、兆易创新、长鑫存储、圣邦微、矽力杰、思瑞浦等国内知名品牌，覆盖从 CPU、GPU、MCU 等处理器到存储器、射频器件、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等完备的产品类别。公司拥有超过 5,000 家交易客户，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子、安防监控、人工智能等众多领域，为包括消费电子领域的小米、传音、创维、美的、海尔、海信，通讯系统领域的中兴、移远通信，工业电子领域的浙江中控、雷赛智能，计算机领域的华硕，汽车电子领域的比亚迪、华阳集团，电子制造领域的富士康等全球知名电子信息产业客户提供多维度、高附加值的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务。

公司已连续 20 年荣获行业权威媒体《国际电子商情》授予的“十大中国品牌分销商”。报告期内，公司营业收入连续三年破百亿且年均复合增长率保持在 30%以上，在本土分销行业中稳居前列，2020 年营业收入位居本土分销商第一。公司未来将持续践行“大平台系统赋能、精专业创新驱动”的新分销模式，努力打造电子元器件产业链供应链生态圈，助力中国电子信息产业发展。

（二）公司主要产品

公司分销业务的授权产品线超百条，包括 CPU、GPU、MCU 等处理器及存储器、射频器件及无线连接产品、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等完备的

产品类别，广泛覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等应用领域。

授权分销业务产品分类和行业应用领域



（三）公司主营业务设立以来的变化情况

公司成立初期主营业务为电子元器件分销，授权产品线共 34 条，随着多年发展，截至 2021 年 9 月 30 日，公司授权产品线已增加至 118 条。公司成立以来一直以电子元器件分销为核心业务，2017 年成立“亿安仓”开展非授权分销及供应链协同配套业务，2019 年提出大平台系统赋能、精专业创新驱动的“新分销”模式，2021 年 3 月上线“芯查查”APP 推出产业数据服务，进一步完善“新分销”模式布局。经过多年发展，公司逐步发展成为集电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务于一体的综合服务提供商。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

二、公司所处行业基本情况

（一）所属行业及确定依据

公司主营业务为电子元器件分销业务、设计链服务、供应链协同配套服务和产业数据服务，公司在向客户销售电子元器件的同时提供技术支持、应用创新解决方案等服务。依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“批发业”（行业分类代码 F51），依据《国民经济行业分类（GB/T 4754—2017）》，公司属于“F51 批发业”。此外，公司作为连接上游原厂与下游电子产品制造商的纽带，是电子信息产

业供应链的重要一环，因此发行人所处产业为电子信息产业。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门

目前我国工业和信息化部（以下简称“工信部”）负责制定并实施关于电子信息产业的政策与规划，对产业布局与产业发展方向进行宏观调控，推进产业结构战略性调整和优化升级，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

中国信息产业商会下设的电子元器件应用与供应链分会，系由电子元器件授权分销商和电子元器件生产商等机构自愿结成的非盈利行业分会，是中国信息产业商会下属的二级分会，并接受中国信息产业商会的领导。发行人董事长周继国担任该分会理事长。该分会旨在推动授权电子分销服务体系在中国发展，制定电子分销行业标准，在国家鼓励发展生产服务业的大环境下，促使电子元器件分销服务与科技服务业、商贸服务业、现代物流业和金融服务业融合。

中国半导体行业协会是由全国半导体行业从事集成电路、半导体分立器件、半导体材料和设备的生产、设计、科研等企（事）业单位和专家等自愿结成的全国性的行业非营利社会组织。协会组织开展经济技术交流和学术交流活动，为企业开拓国内外两个市场服务，同时制（修）订行业标准、国家标准及推荐标准并推动标准的贯彻执行，在行业内开展评比、评选、表彰等活动。

2、行业监管体制

发行人所处行业已充分实现市场化，各企业面向市场自主经营，其行业管理体制为国家宏观指导下的市场调节管理体制。由工信部负责对行业实施宏观调控、政策支持和监管，由行业协会负责组织协调各成员单位进行自律规范。

3、主要法律法规及产业政策

名称	颁布机构	时间	主要内容
《“十四五”智能制造发展规划》（征求意见稿）	工信部	2021 年 4 月	确定智能制造业发展愿景，到 2025 年，智能制造装备和工业软件技术水平和市场竞争力显著提升，国内市场满足率分别超过 70%和 50%。主营业务收入超 50 亿元的系统解决方案供应商达到 10 家以上。
《中华人民共和国国民经济和社会发	国务院	2021 年 3 月	坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位……加快发展现代产业体系，巩固壮大实体经济根基，并将高端

名称	颁布机构	时间	主要内容
展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》			智能制造与机器人技术在内多个领域视为制造业核心竞争力提升的关键。
《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023年）》	工信部	2021年1月	到2023年，电子元器件销售总额达到21000亿元，充分满足信息技术市场规模需求。鼓励龙头企业面向行业开放共享业务系统，带动产业链上下游企业开展协同设计和协同供应链管理。加强公共平台建设，围绕电子元器件各领域开展产品检测分析、评级、可靠性、应用验证等服务，为电子系统整机设计、物料选型提供依据。
《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》国发[2020]8号	国务院	2020年7月	进一步优化集成电路产业和软件产业发展环境，深化产业国际合作，提升产业创新能力和发展质量。推动集成电路、软件和信息技术服务出口，大力发展国际服务外包业务，支持企业建立境外营销网络。商务部会同相关部门与重点国家和地区建立长效合作机制，采取综合措施为企业拓展新兴市场创造条件。
《产业结构调整指导目录（2019年）》	国家发展改革委员会	2019年11月	将“新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造”列为鼓励类。
《粤港澳大湾区发展规划纲要》	中共中央、国务院	2019年2月	创新驱动，改革引领。实施创新驱动发展战略，完善区域协同创新体系，集聚国际创新资源，建设具有国际竞争力的创新发展区域。具有全球影响力的国际科技创新中心。瞄准世界科技和产业发展前沿，加强创新平台建设，大力发展新技术、新产业、新业态、新模式，加快形成以创新为主要动力和支撑的经济体系
《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	2018年11月	将电子核心产业中的电子元器件与机电组件设备制造、高端装备制造产业中的智能制造装备列为战略性新兴产业。
《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》	国务院	2017年10月	提出推进供应链协同制造。推动制造企业应用精益供应链等管理技术，完善从研发设计、生产制造到售后服务的全链条供应链体系。推动供应链上下游企业实现协同采购、协同制造、协同物流，促进大中小企业专业化分工协作，快速响应客户需求，缩短生产周期和新品上市时间，降低生产经营和交易成本。
《“十三五”信息产业发展指南》（工信部联规[2016]453号）	工信部、发改委	2016年12月	2020年，电子信息制造业主营业务收入目标为14.7万亿元。确定了集成电路、基础电子、基础软件和工业软件、关键应用软件和行业解决方案、智能硬件和应用电子、计算机与通信设备、大数据、云计算、物联网 9 个领域的发展重点，研究部署了 7 个重大工程，明确了相关保障措施。
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2016]67号）	国务院	2016年11月	进一步发展壮大新一代信息技术、高端装备等战略性新兴产业；着力提高智能制造核心装备与部件的性能和质量，打造智能制造体系，强化基础支撑，积极开展示范应用，形成若干国际知名品牌，推动智能制造装备迈上新台阶。
《鼓励进口技术和产品目录（2016年版）》发改产业〔2016〕1982号	发改委、财政部、商务部	2016年9月	将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造（C27）继续列为鼓励发展的重点行业，对符合国家产业

名称	颁布机构	时间	主要内容
			政策和专项规划的投资类项目项下进口生产性设备、零部件（不予免税产品目录中产品除外）给予贴息支持。
《国家信息化发展战略纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅	2016 年 7 月	到 2025 年，新一代信息通信技术得到及时应用，固定宽带家庭普及率接近国际先进水平，建成国际领先的移动通信网络，实现宽带网络无缝覆盖。信息消费总额达到 12 万亿元，电子商务交易规模达到 67 万亿元。根本改变核心关键技术受制于人的局面，形成安全可控的信息技术产业体系。到本世纪中叶，信息化全面支撑富强民主文明和谐的社会主义现代化国家建设，网络强国地位日益巩固，在引领全球信息化发展方面有更大作为。
《中国制造 2025》（国发[2015] 28 号）	国务院	2015 年 5 月	加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平，形成关键制造装备供货能力。

（三）行业发展情况及未来发展趋势

1、电子信息产业基本情况

（1）电子信息产业基本含义

电子信息产业是指为了实现制作、加工、处理、传播或接收信息等功能或目的，利用电子技术和信息技术所从事的与电子信息产品相关的设备生产、硬件制造、系统集成、软件开发以及应用服务等作业过程的集合。

人类社会经历了农业革命、工业革命，正在经历信息革命。电子信息技术以数字化、网络化、智能化为特征，与生物技术、新能源技术、新材料技术等多领域交叉融合，带来生产力质的飞跃，引发生产关系重大变革，成为重塑国际经济、政治、文化等多维度发展新格局的主导力量。当前全球信息化进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展的新阶段。



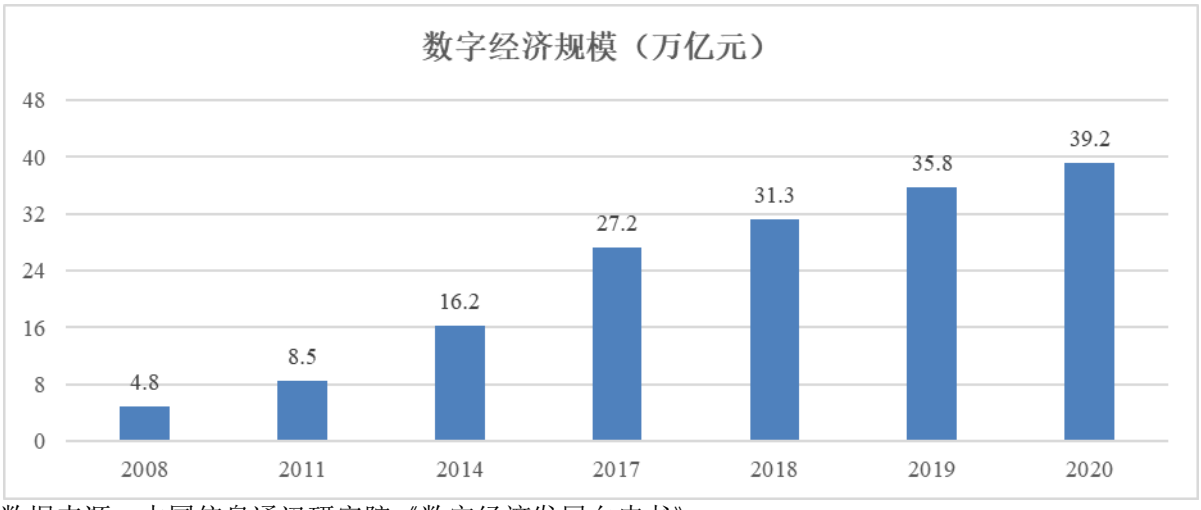
电子信息产业涵盖了从电子元器件设计和生产制造、增值分销、电子模组组装、设

备制造到软件及技术服务的多个行业，集合了包括芯片设计、精密器件制造、模组组装和智能装备制造等多种电子信息技术。且随着电子信息技术的成熟，以电子信息产业为依托的“数字经济”正成为全球经济增长的新驱动。

（2）“数字经济”借力电子信息技术成为经济增长新驱动

“数字经济”是以数字化的知识和信息为关键生产要素，以现代信息网络为重要载体，从而提高传统产业数字化、智能化水平的新型经济形态。而电子信息产业是数字经济对传统产业进行数字化和智能化提升的技术实现方式。传统产业均需基于物联网、通讯技术、网络信息技术或搭载电子元器件等方式以实现数字化和智能化升级。

“十四五”规划提出，到 2035 年，数字经济核心产业增加值占 GDP 的比重将达到 10%。近年来，我国数字经济已呈现快速增长趋势，由 2008 年的 4.8 万亿快速增长至 2020 年的 39.2 万亿。随着生活领域的数字化应用爆发、生产领域的数字化转型意愿提升，以及在政府端数字政务的推行，均使得数字经济迎来疫情之下的逆势增长，并已成为当前最具活力、辐射范围最广的新经济形态。而未来，在“国内大循环为主体、国际国内双循环”格局下，生活消费、生产制造、政府管理等多领域还将进一步进行数字化、智能化提升，从而为数字经济带来新一轮增长动力。



数据来源：中国信息通讯研究院《数字经济发展白皮书》

发行人所处的电子元器件分销商行业，是电子信息产业中连接上下游的关键纽带，亦是在当下数字经济成为经济增长新驱动格局下，帮助传统产业实现供应链价值最大化的重要保障。

2、电子元器件行业发展情况

电子元器件行业是发行人的上游行业，是电子信息产业的基石。所有电子产品的生

产制造或电子信息服务的实现，均依赖于由各类电子元器件提供的包括信号传递、信号处理等基础功能，从而实现多领域的广泛应用。电子元器件的技术水平、生产工艺等，是决定终端电子产品性能的关键性因素，尤其以 IC 集成电路为首的有源器件，更是直接决定了电子产品在功率、信号传递和处理效率等方面的性能水平。

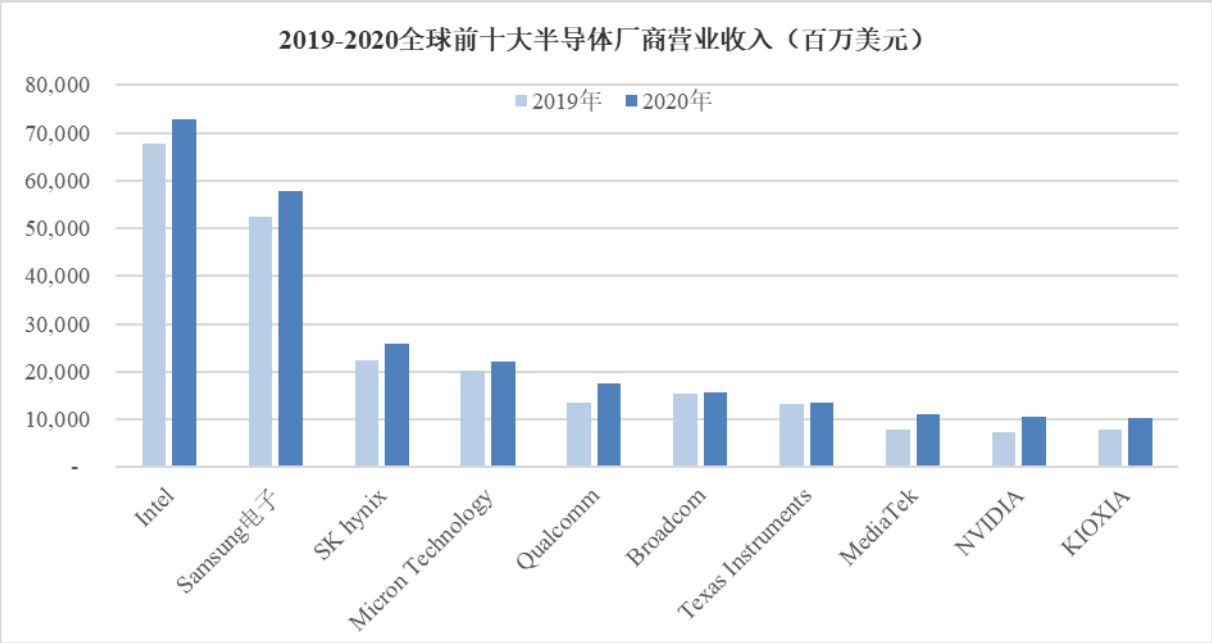
从产品类型划分，电子元器件主要分为有源器件、无源器件和配件辅料三大类。其中，有源器件指需电源来实现其特定功能的电子元器件，主要包括电子管、晶体管、集成电路等。无源器件指不影响信号基本特征，仅令讯号通过而未加以更改的电路元件，最常见的有电阻、电容、电感、陶振、晶振、变压器等。

从原厂类型划分，电子元器件行业的原厂包括：从事设计、从事生产制造、或设计及生产制造一体三类。

（1）电子元器件行业头部集中效应明显，呈现“卖方市场”特征

电子元器件的生产制造是技术密集型和资金密集型行业，因此在市场份额和技术领先性方面，行业均呈现显著的头部集中效应。

市场份额方面，以半导体为例，英特尔多年以来一直维持全球最大半导体供应商地位。根据 Gartner 数据，2020 年，英特尔占有全球半导体市场份额 15.6%，同时全球前十大半导体厂商的市场份额合计为 55.2%，市场集中度较高。



数据来源：Gartner

技术领先性方面，目前全球掌握 14nm 制程的芯片制造商仅有包括英特尔、台积电、

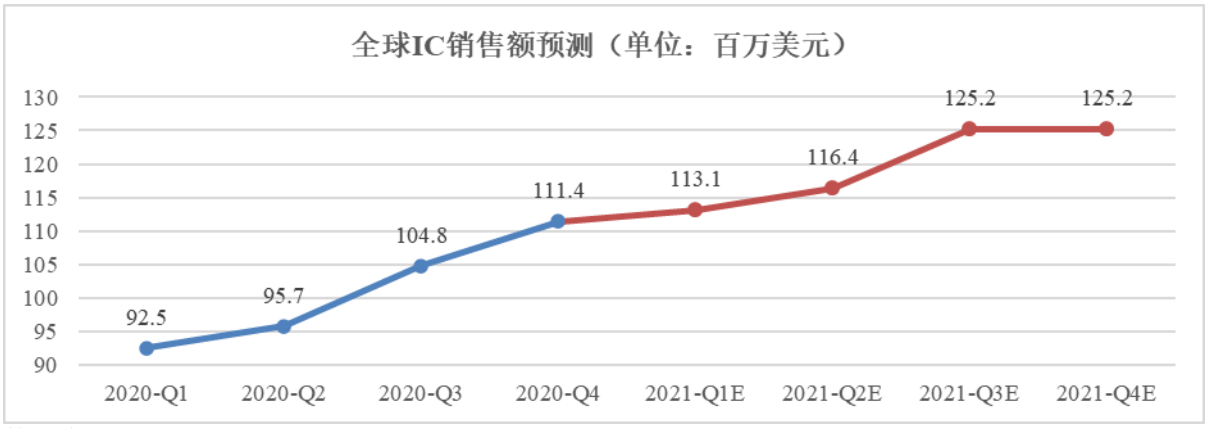
三星、格罗方德、联电、中芯国际和华虹半导体在内的 7 家，而更为先进的 5nm 制程生产工艺仅有台积电掌握。因此，在供应商有限的情况下高端电子元器件呈现“卖方市场”特征。

在卖方市场格局下，电子元器件原厂掌握较大定价权的同时，亦导致产品的供应稳定性不足。此外因电子元器件厂商规模较大、产品更新以技术驱动性因素为主，导致下游电子信息制造业客户的需求传导不足，原厂无法及时掌握下游客户的应用需求。

在此情况下，电子元器件分销商便承担了关键的“纽带”作用。一方面，头部分销商凭借深厚的技术积累和多年行业经验，根据下游电子信息制造业客户需求，为其提供技术方案、匹配电子元器件采购需求，在供应链波动风险加剧、高端电子元器件存在头部垄断格局下，提供成本可控、技术需求匹配的电子元器件供应链综合服务；另一方面，亦为原厂及时掌握下游客户的技术需求提供了重要的信息渠道。

（2）全球电子元器件行业保持高速增长格局

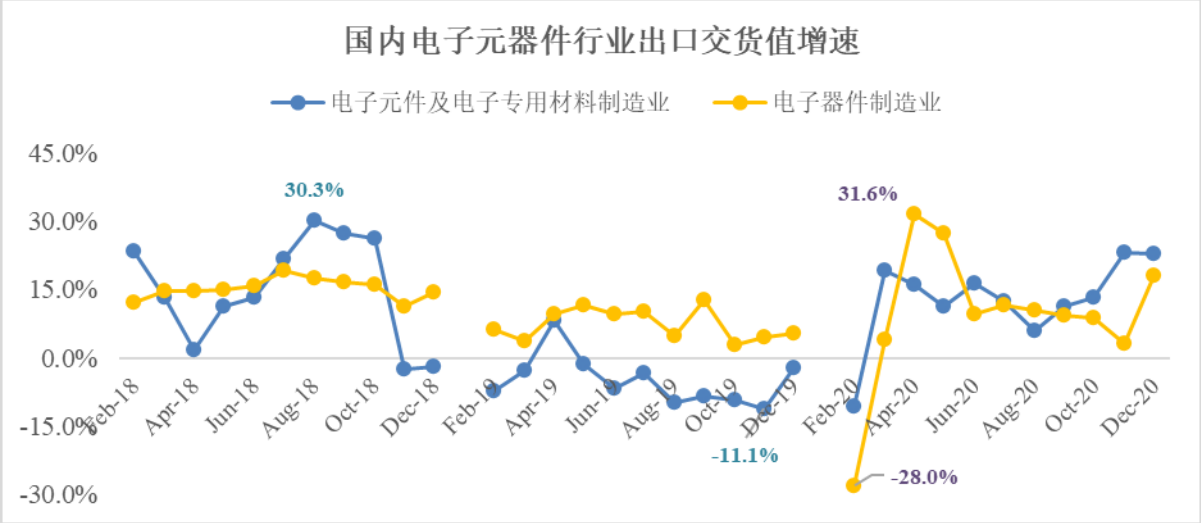
电子元器件作为所有电子产品的基础材料，在电子信息产业以数字化、网络化、智能化方式带来生产力飞跃的当下，多年来呈现高速增长局面。以集成电路为例，根据 IC Insights 数据，2020 年以来全球集成电路在各季度均呈现高速增长局势，且预计 2021 年将继续保持高速的增长。



数据来源：IC Insights

国内企业方面，我国电子器件制造业近年来均保持相对稳定的出口交货值增长趋势，除 2020 年初受新冠疫情影响外，各月出口交货值均在稳定增长。电子元件及电子专用材料制造业方面，2019 年下半年以来受国际贸易摩擦影响，行业出口交付值出现下滑趋势。但 2020 年随着我国抗击新冠疫情取得的成功，在世界范围内较早恢复生产，使得我国电子元器件行业出口交付值呈现快速增长趋势，凸显我国制造业在全球化分工

中的重要地位。

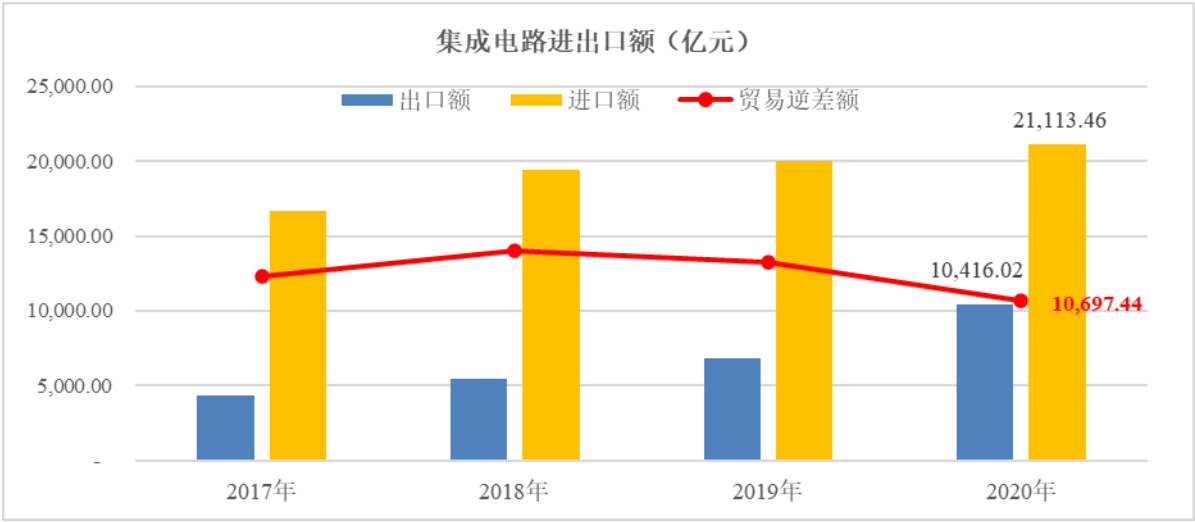


数据来源：工业和信息化部

（3）我国电子元器件行业发展迅速，但仍有较大发展空间

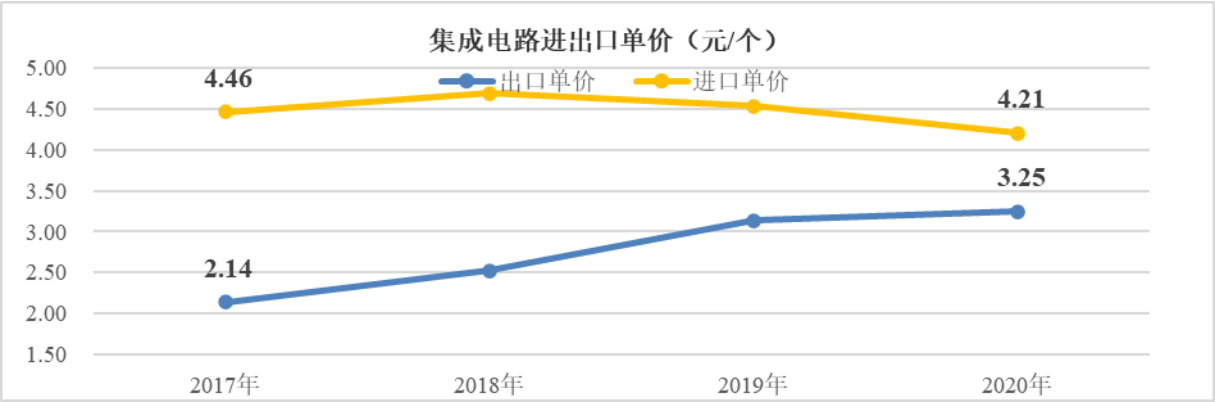
由于我国电子元器件行业起步较晚，我国企业仍与国际领先厂商存在较大差距，尤其在高端集成电路行业依旧存在被国外“卡脖子”局面。根据信通院《中国工业经济发展形势展望（2020 年）》的数据显示，我国在核心基础零部件、关键基础材料、基础技术和工业等产业对外技术依存度在 50%以上。

以关键电子元器件产品集成电路贸易为例，虽然我国是全球电子信息制造业大国，但在集成电路产品领域依旧存在对外依赖局面，近年来集成电路产品持续存在贸易逆差。但随着我国政策扶持力度不断加大、国内头部企业经过多年积淀，在集成电路等领域与国际头部原厂间的技术差距正在不断缩小。贸易逆差额方面，随着我国在集成电路领域技术水平、生产能力等的进一步提升不断缩小，由 2017 年的 12,330.65 亿元缩小至 2020 年的 10,697.44 亿元。



数据来源：海关总署。用于统计的集成电路类型包含：其他用作处理器及控制器的集成电路、用作存储器的多元件集成电路、其他用作存储器的集成电路、用作放大器的多元件集成电路、其他用作放大器的集成电路、其他多元件集成电路、其他集成电路，下同。

单价方面，2017 年我国集成电路平均出口单价为 2.14 元/个，仅为进口平均单价的 47.86%。但随着我国集成电路技术的不断发展，2020 年我国集成电路平均出口单价已上升至 3.25 元/个，与集成电路进口单价的差距大幅缩小。



数据来源：海关总署

在此背景下，境内电子元器件分销商通过产品推广、需求对接、供应链服务等多种增值服务，帮助国内原厂更高效地了解下游客户需求，实现产品的快速推广，助力我国电子信息制造业转型升级，在关键核心技术领域突破国外厂商垄断格局。

3、电子信息制造业行业发展情况

电子信息制造业作为发行人下游客户所处行业，是电子信息产业价值实现的关键一环，其涵盖了包括手机和电脑等消费电子、通信设备、智能装备等多种利用了电子信息技术进行产品生产和制造的行业。

（1）电子信息制造业特点

①电子信息制造业应用领域广阔，行业分散化特征明显

随着物联网、大数据、5G 和人工智能等基础前沿技术的逐渐成熟，电子信息制造业由传统的计算机、通信设备、家电等电子产品的生产制造，进一步拓展至汽车电子、新能源管理、智能电网、智能制造以及智能家居等多元化领域，并成为全球经济增长的新动能。

因此，电子信息制造业的应用领域多元化特征，使得行业参与者众多，即使在部分领域存在头部集中效应，但相较上游电子元器件生产制造行业而言，下游电子信息制造业依旧呈现相对分散化的格局。以已在境内上市的公司为例，2017 年至 2019 年间，在计算机、通信和其他电子设备制造业等电子信息制造业[2]中，收入规模前五大公司占全行业营业收入的比重合计仅分别为 28.83%、29.20%和 28.11%，呈现相对分散化趋势。

此外，各行业因应用领域不同使得各行业关键技术存在差异，对电子元器件的技术需求呈现多样化特征。在此情况下，下游电子信息制造业客户、尤其是中小型客户存在将电子元器件技术需求传递给原厂的诉求，但又往往难以及时与上游原厂取得对接。

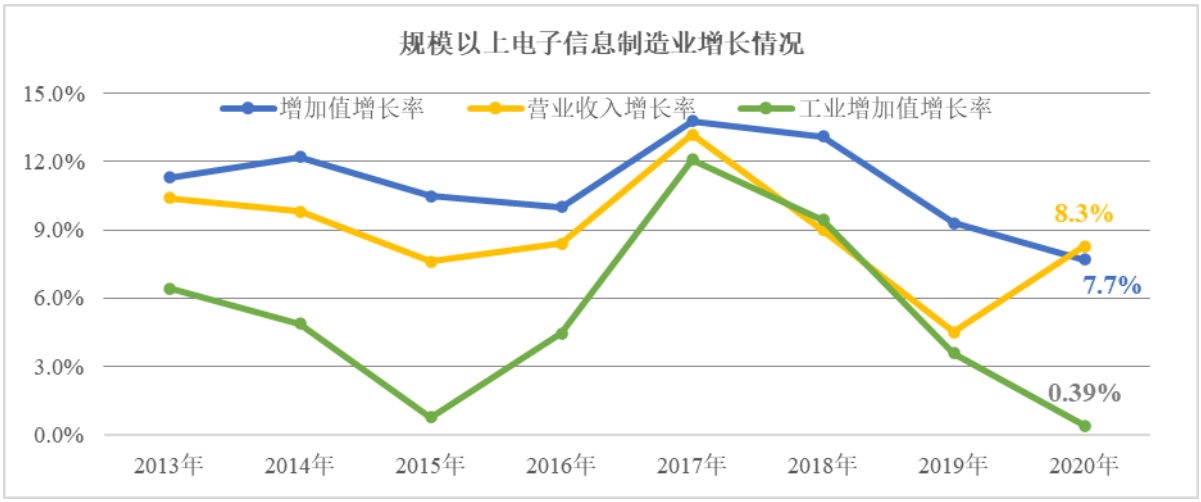
因此，下游电子信息制造业应用领域多元化、行业参与者相对分散以及技术需求多样化特征，进一步凸显了头部电子元器件分销商在产业链中的关键价值。

②电子信息制造业是我国经济发展的重要支柱行业

过去十余年，我国电子信息制造业经历了飞速发展。得益于人口红利、政策改革红利及全球化分工带来的历史性机遇，电子信息产业各年度均保持较高速增长，并逐渐成为我国工业经济最重要的构成部分。

根据工信部发布的《2020 年中国电子信息制造业综合发展指数报告》，电子信息制造业主营业务收入占工业比重的发展指数已由 2015 年的 107.23 上升至 2019 年的 134.69。同时，电子信息制造业近十年来保持高速增长。自 2013 年至今，电子信息制造业增加值增长率均高于工业增加值增长率，成为我国工业发展的重要动因。尤其 2020 年受全球疫情因素影响，全球电子信息制造业向国内转移，全年规模以上电子信息制造业营业收入增长率更是高达 8.3%。

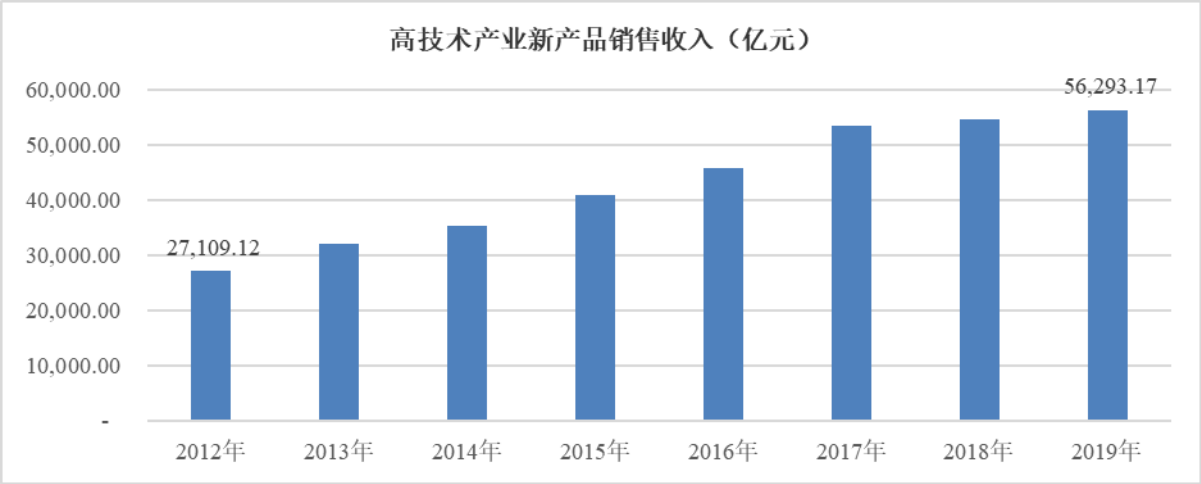
[2] 注 2：行业包括：计算机、通信和其他电子设备制造业，电信、广播电视和卫星传输服务，电气机械和器材制造业



数据来源：工信部，国家统计局

③电子信息制造业技术复杂度加深、更新迭代速度加快

在通讯技术、高精度电子元器件制程等技术进步的推动下，近年来电子产品更新迭代速度不断加快，电子信息制造业的技术复杂度不断提升，对电子元器件的技术水平、供应链服务等提出新的需求。2012 年以来，我国规模以上工业企业通过应用高新技术实现的新产品销售收入成为我国制造业增长的重要来源。



数据来源：国家统计局，行业仅包括与电子信息制造业直接相关的电子及通信设备、家用视听设备、其他电子设备、计算机等制造业。

以通讯技术为例，5G 技术于 2019 年正式商用，未来几年，5G 技术将成为众多下游电子产品更新换代、生产工艺升级的关键动因。技术进步带来的生产工艺变革，使得上游电子元器件更新迭代速度加快，原厂产品推广、应用落地需求激增；下游电子产品制造商使用新工艺、新技术成为大势所趋，对电子元器件的需求复杂度增加。

（2）电子信息制造业关键领域的发展情况

①通信：通信基础建设不断完善，5G 技术落地仍有较大发展空间

我国通信基础设施建设历经多年沉淀积累，已较为完善，2020 年末全国移动通信基站总数达 931 万个。5G 技术方面，2020 年末已开通 5G 基站 71.8 万个，当年新增 5G 基站 60 余万个。但当前 5G 技术广泛应用仍有较大发展空间；尤其在成本方面，现阶段 5G 模组仍处于千元价位，高价制约了终端产品的丰富性，使得下游需求碎片化、难以形成规模效应，单一市场规模需求不足。电子元器件分销商在此背景下的“纽带”作用进一步凸显，通过为下游电子信息制造业企业提供技术创新服务，帮助上游原厂了解下游 5G 技术落地需求、帮助下游客户降低 5G 模组采购成本，从而实现 5G 技术的广泛应用，推动产业技术升级。

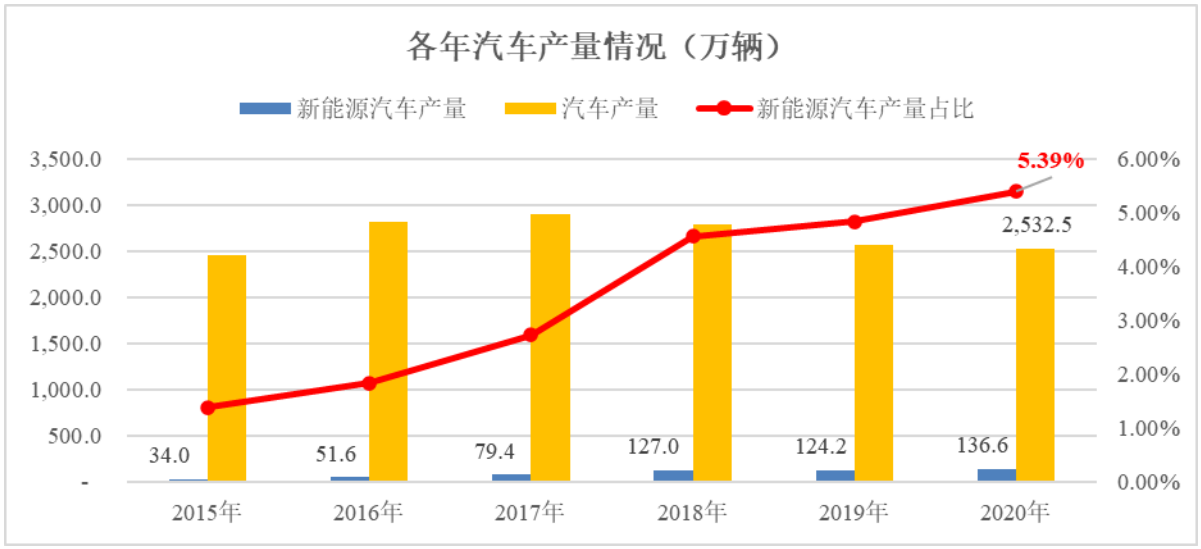
②消费电子：可穿戴设备成为新增长点，5G 技术带来新动能

消费电子领域主要包括手机、可穿戴设备、个人笔记本电脑等终端电子产品的研发和生产。其中，智能手机是消费电子产品最为重要的构成部分，而以 TWS 耳机为首的可穿戴设备近年来迎来爆发式增长，成为消费电子领域的新增长点。

智能手机方面，随着 5G 通讯技术的推广，智能手机出货量迎来新增长的空间。根据工信部电信研究院发布的数据，2019 年 8 月以来，5G 手机出货量快速增长，截至 2020 年 12 月，国内 5G 手机出货量已达 1820 万部，较去年同期增长 236.17%。可穿戴设备方面，得益于芯片等关键电子元器件向微型化方向不断发展和加工工艺的提升，可穿戴设备近年来迎来了爆发式增长。根据 CCS Insights 数据，全球可穿戴设备的出货量由 2016 年的 8,900 万部增加至 2020 年的 1.93 亿部，复合增长率为 21.35%，且预计 2025 年将达到 3.88 亿部。

③汽车电子：新能源汽车成为重要增量

随着“碳中和”概念的提出，以及锂电池、能源管理等新能源技术的不断成熟，新能源汽车成为汽车电子行业增长的推动力。截至 2020 年，新能源汽车产量已占全部汽车产量的 5.39%。此外，新能源汽车行业已率先开始对包括自动驾驶、大数据等新技术进行深度融合，将集更多的传感线、芯片、控制权等电子元器件于一体，从而导致该行业对电子元器件的采购需求不断增加。

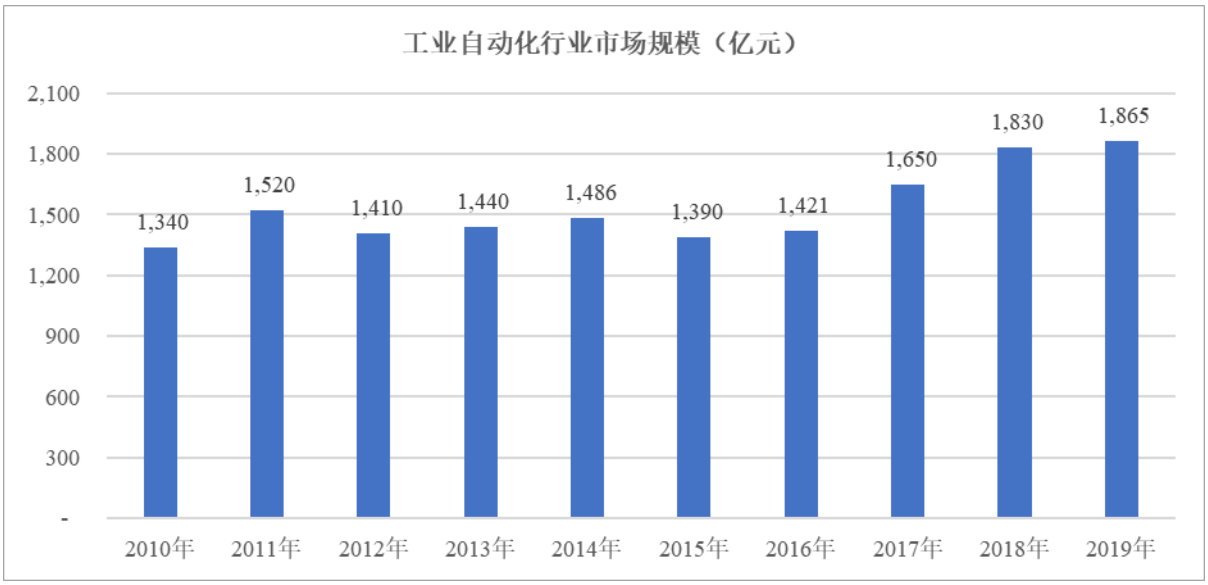


数据来源：工信部

④智能制造装备：推动制造业智能化升级的关键因素

智能制造装备，是指通过集合电子信息技术，实现自动化、智能化的电子专用设备，是制造业实现自动化、智能化、数据化和网络化升级的必备硬件设施。相较传统的专业设备，智能制造装备结合了机器视觉、运动控制、视觉算法等多种前沿技术，因此集合了种类更为多样化、技术需求更高的多种电子元器件。

目前，我国智能制造装备行业增长迅速，根据中国工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》数据显示，中国工业自动化装备市场规模由 2010 年的 1,340 亿元上升至 2019 年的 1,865 亿元，复合增长率达到 4.06%。



数据来源：工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》

但我国工业智能化水平仍有较大发展空间。根据《中国制造 2025》，2013 年我国规模以上工业企业的关键工序数控化率仅为 27%，2025 年的目标为 64%。未来，随着高

质量发展成为我国经济发展的主要目标，制造业转型升级的需求，将进一步推动智能制造装备行业的飞速发展。而智能制造装备随着智能化程度提升，将在数量和技术含量方面对电子元器件提出更高要求。

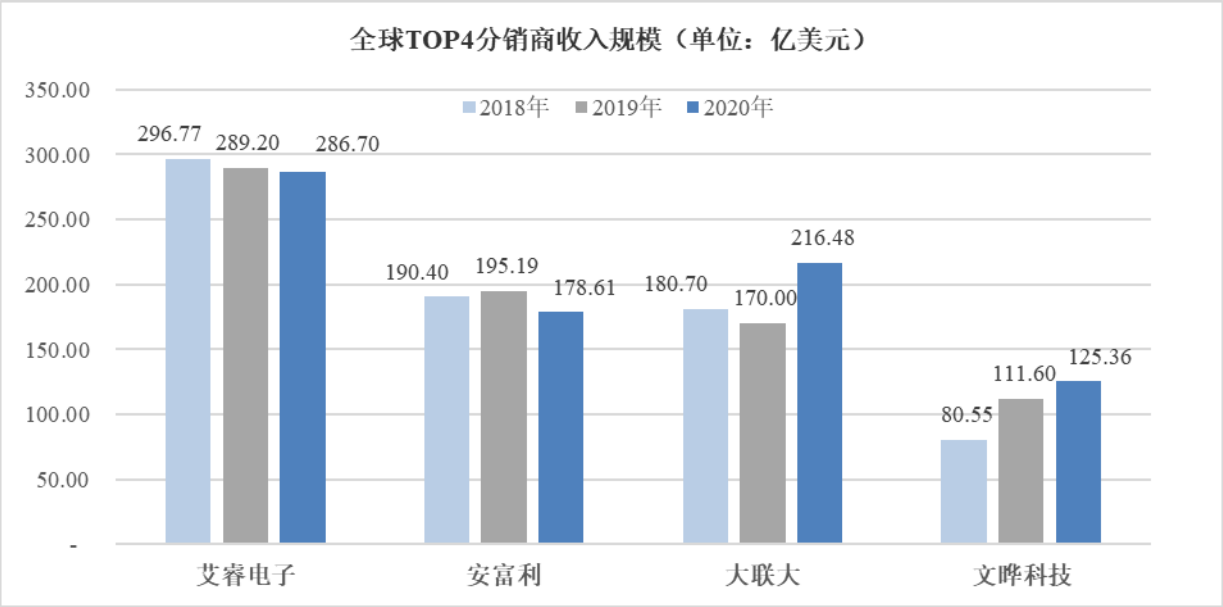
4、电子元器件分销行业发展情况

传统的电子元器件分销行业，通过采购原厂电子元器件、并向下游客户销售为盈利模式。但随着电子信息产业在技术、客户需求、国际供应链格局等方面的变革，电子元器件分销行业的主要参与者逐渐由传统的贸易商，向综合技术及供应链服务商转变，为上游原厂和下游电子信息制造业客户提供多维度、多领域的高附加值服务。

（1）国际市场行业头部集中特征明显

目前，全球电子元器件分销行业呈现头部集中效应。电子元器件分销商作为电子信息产业供应链稳定性的重要保障，头部电子元器件分销商凭借资金实力和授权资源等多重优势，在电子元器件分销行业占据绝对的领导地位。

海外市场方面，艾睿电子、安富利、大联大、文晔科技等几大分销商常年位居全球电子元器件分销行业前列。根据国际电子商情网公布的数据，2020 年全球市场前四大分销商的营业收入总计达 807.15 亿美元，占当年海外 TOP15 电子元器件分销商营业收入总额的 77.40%，头部公司占据绝对的行业领导地位。



数据来源：国际电子商情网，其中文晔科技 2018 年数据来源于 wind。

（2）国内市场行业集中度尚有提升空间

国内市场方面，国内电子元器件分销行业集中度较海外市场而言偏低。根据国际电子商情网统计，2020 年度境内 35 家电子元器件分销商营业收入合计 2,131.56 亿元（其中发行人的营业收入金额已按照发行人《审计报告》进行调整），其中排名前三的分销商收入合计占比为 30.22%。2020 年度境内前十大电子元器件分销商营业收入情况如下：



数据来源：国际电子商情网，其中发行人数据根据审计报告进行了调整。

5、电子元器件分销行业发展趋势

（1）行业整合不断加速

头部电子元器件分销商凭借资金实力和授权资源丰富等多重优势，在电子元器件分销行业占据绝对的领导地位。而当下全球电子信息制造业供应链风险加剧、授权资质竞争激烈、上游研发成本高企等行业背景，倒逼头部电子元器件分销商进一步完成行业整合，进一步扩大市场份额、巩固头部竞争优势。

自 2010 年以来，艾睿电子、安富利以及大联大等全球头部电子元器件分销商持续通过兼并收购方式，逐步完成现有业务格局。其中，艾睿电子于 2010 年至 2018 年间，先后完成了对 Converge、Verical、Redemtech Inc.和 Chip One Stop 在内的数十家公司的收购；安富利完成了对裕能达部分资产、Bell Microproducts 等多家公司股权的收购；大联大完成了对友尚、全润、大传等台资电子元器件分销商的收购。境内方面，深圳华强、英唐智控等上市公司亦先后完成了对多家电子元器件分销商的收购，从而实现了营业收入的快速增长。

但相较国际头部电子元器件分销商，我国境内分销商目前集中度尚有待提升。根据

国际电子商情网公布的数据，2020 年全球市场前四大分销商营业收入占当年全球 TOP15 电子元器件分销商营业收入总额的 77.40%。但当年境内排名前三的分销商营业收入合计占境内 TOP35 家分销商营业收入的比例仅为 30.22%，与全球头部分销商间尚有较大差距。

（2）分销服务向专业化方向发展、向数字化方向探索

随着电子信息产业在技术复杂度、应用专业化等方面的要求持续提升，传统电子元器件分销已不能充分满足原厂及下游客户的服务需求，因此，电子元器件分销商纷纷开始向专业化增值分销的业务方向发展。

一方面，部分头部分销商基于自身技术积累与沉淀以及对上游电子元器件产品的深度了解，为下游客户提供包括电子元器件选型、技术咨询、产品开发等多种增值服务，同时，在供应商服务方面积极、及时地响应客户需求，为客户提供高效、便捷的供应链服务。

另一方面，随着电子商务的成熟，电商分销逐渐成为弥补传统电子元器件分销模式不足的重要新模式。中电港、艾睿电子和科通芯城等头部电子元器件分销商，均先后搭建电商分销平台，为原厂和下游客户提供透明度更高、更为及时的产品信息。

（3）国内原厂推广需求旺盛

集成电路是电子信息产业的关键技术，其研发和生产一直以来都是我国电子信息产业发展的重中之重。国务院、发改委和工信部等部委先后发布《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》、《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》等政策性支持文件，进一步强调了电子元器件行业在我国经济发展中的重要地位。

历经多年投入和技术积淀，我国高端电子元器件行业初见成效。在进口平均单价不断下降的同时，集成电路的出口平均单价已由 2017 年的 2.14 元/个上升为 2020 年的 3.25 元/个，彰显我国集成电路产业技术实力的不断提升。此外，以中芯国际为首的大陆集成电路厂商，已掌握了先进的 14nm 制程工艺，而全球仅有 7 家芯片制造商掌握该制程工艺。

但相较 Intel（英特尔）、AMD（超威）等国际头部厂商，国内原厂因起步晚、应用范围有限等因素导致品牌力不足，使得下游电子产品制造商在设计、选品环节难以优先选择国内原厂研发或生产的电子元器件。此外，在国际贸易摩擦加剧的当下，美国实施

的“原产地证”等关税管制措施进一步增加了部分电子信息制造业客户采购国内原厂产品的难度。因此，国内原厂在技术水平、生产能力不断提升的当下，亟需本土分销商提供具有针对性的推广服务。

（4）全球化分工对分销商的全球化运营能力要求提升

随着我国近年来人口红利逐渐消退，以及国际贸易摩擦加剧，印度、越南等东南亚国家逐渐成为全球电子信息制造业的新选择，使得制造业的全球化分工进一步深化。富士康、伟创力、立讯精密和歌尔股份等电子专业制造服务厂商先后在东南亚国家完成生产线布局。

在此背景下，对电子元器件分销商的全球化运营能力提出了更高的要求。本土分销商仅有进一步强化境外布局，在境内外均具备较高的供应链整合能力、提供优质的物流服务，方能与包括艾睿电子、安富利等在内的全球电子元器件分销商竞争。

（四）行业竞争环境

1、行业竞争格局和市场化程度

（1）授权分销竞争格局初步形成

电子元器件分销的多种模式下，授权分销凭借产品价格、产品品类、需求对接、供应稳定性等方面的优势，成为电子元器件分销行业中最具竞争力的模式。在此情况下，获取更多原厂、尤其是国际头部原厂的授权分销资质便成为分销商的关键核心竞争优势之一。

因此，分销商仅有通过不断强化产品推广能力、资金实力、丰富客户资源等，方能保持现有授权分销资质稳定的同时，不断获取更多国际头部原厂授权。

（2）国内电子元器件分销商挑战与机遇并存，且机遇大于挑战

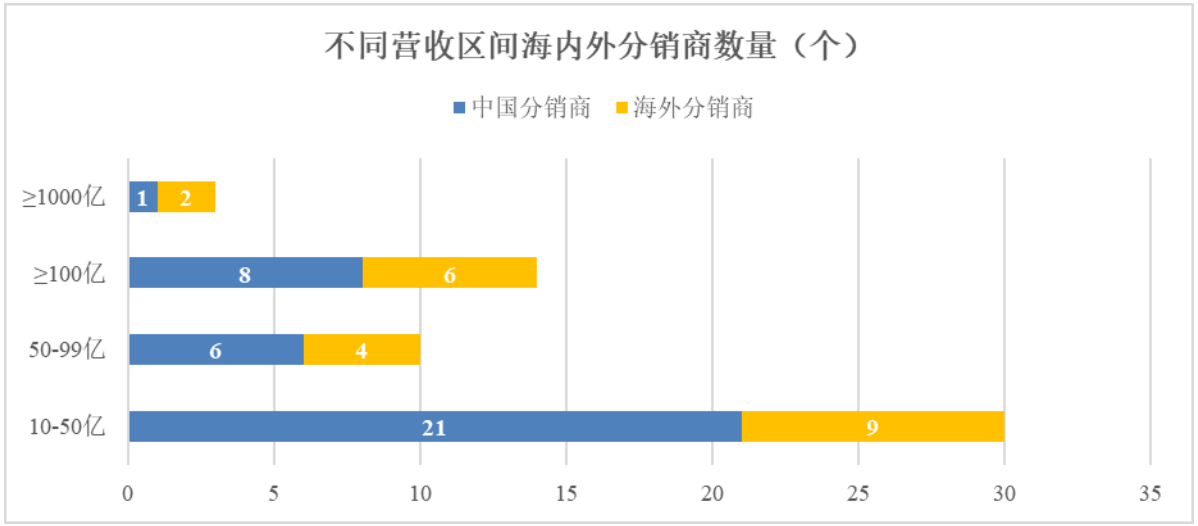
亚太地区作为全球电子信息制造业的核心，成为全球电子元器件分销商的“兵家必争之地”。与国际头部分销商相比，本土分销商凭借对境内电子信息制造业的深度参与，能更好地理解境内客户对电子元器件的需求，同时在业务布局、人力配备、现场技术支持等方面具备本地化优势，从而为客户提供更优质的综合性服务。尤其自新冠疫情以来，全球贸易摩擦不断加剧，国内电子元器件分销商的产业链地位进一步凸显。

因此，虽然当下相较国外头部分销商国内分销商因起步晚、电子元器件头部原厂主

要系国外厂商等因素，仍在授权资源、代理产品线以及信息化管控方面具有不足，但在当下全球面临的“百年未有之大变局”之下，我国电子信息制造业的全球地位正不断提升，国内电子元器件分销商正面临机遇与挑战并存的局面，且机遇大于挑战。

（3）本土分销商尚未进入全球第一阵营

由于电子元器件分销行业存在资金壁垒、授权资源壁垒等进入壁垒，营业收入规模成为衡量各企业市场地位的关键指标。境外头部分销商如艾睿电子、安富利等，经多年行业整合实现了较大的业务规模，并掌握了丰富的授权资源等竞争优势，成为行业第一阵营企业。但目前我国本土电子元器件分销商营业收入规模仍较为有限，尚未进入全球第一阵营。



数据来源：国际电子商情网，其中中国分销商包括大联大。

根据国际电子商情网统计，2019 年度，全球营业收入规模超过 1,000 亿人民币的电子元器分销商仅有艾睿、安富利和大联大三家，暂无本土电子元器件分销商。而我国作为全球电子信息制造业的中心，下游应用市场规模巨大、电子元器件分销行业空间广阔。因此，我国本土电子元器件分销商仍有较大发展空间。

2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额

（1）行业内的主要企业

①艾睿电子

ARROW ELECTRONICS Inc.,（以下简称“艾睿电子”）系美国电子元器件分销商，于 1935 年成立，是纽约证券交易所上市公司，其总部位于美国科罗拉多州。艾睿电子是全球规模最大的电子元器件分销商，其授权代理的品牌包括 TI（德州仪器）、NVIDIA

（英伟达）、ADI（亚德诺）等国际头部电子元器件厂商，并在全球多个区域设有分支机构及配套物流设施。

②安富利

Avnet Inc.,（以下简称“安富利”）成立于 1921 年，总部位于美国凤凰城，是纳斯达克上市公司。安富利是全球第二大电子元器分销商，为客户提供包括半导体、互连、被动和机电等元件，以及工程设计链和供应链服务。安富利连接世界领先的技术提供商和超过 10 万的涵盖广泛领域的客户，通过提供高性价比的增值服务和解决方案助力其合作伙伴取得成功。

③大联大

大联大投资控股股份有限公司（以下简称“大联大”）前身成立于上世纪 70 年代，位于中国台北，并已在台湾证券交易所上市。大联大经历多次整合，已成为亚洲和中国第一大电子元器件分销商，为客户提供解决方案、技术支持、仓储物流与 IC 电子商务等增值服务，满足原始设备制造商、原始设计制造商、电子制造服务商及中小型企业等不同客户需求。

④文晔科技

文晔科技股份有限公司（以下简称“文晔科技”）创立于 1993 年，为亚洲第二大电子元器件分销商。文晔科技营运总部设立于中国台湾，目前在中国、韩国、新加坡、印度、泰国、马来西亚、越南等地区共有四十多个营运据点。文晔科技代理全球一流半导体原厂超过 70 家，服务优质客户超过 8,000 家。所代理的电子零组件被广泛应用于通讯、电脑及周边、消费性电子、工业控制、物联网及汽车等多样应用领域。

⑤深圳华强

深圳华强实业股份有限公司（以下简称“深圳华强”，股票代码 000062. SZ）成立于 1994 年，并于 1997 年在深圳主板上市，位于深圳市。2015 年起，深圳华强通过一系列并购切入电子元器件分销市场，目前公司已建立电子信息产业高端服务业的业务布局，涉及产品、交易、数据、技术、创新创业的全链条服务。

⑥英唐智控

深圳市英唐智能控制股份有限公司（以下简称“英唐智控”，股票代码 300131.SZ）

成立于 2001 年，并于 2010 年在创业板上市。英唐智控业务覆盖云计算、通信、汽车、家电、公共设施、工业等多个行业，并服务云计算、5G、新能源汽车、安防、物联网等多领域客户，逐渐成为国内电子分销领域内生增长能力较强的电子分销商。

⑦科通芯城

科通芯城集团（以下简称“科通芯城”，股票代码 0400.HK）成立于 2012 年 2 月，是香港上市公司。科通芯城是中国最大的 IC 及其他电子元器件交易型电商平台，通过电商平台，包括自营平台、第三方平台以及专业的技术顾问和专业销售代表团队，在售前、售中以至售后阶段为客户提供周全的在线及线下服务。公司业务涵盖 5G 建设产业链，提供通信芯片、通信模组、天线、射频等产品。

⑧力源信息

武汉力源信息技术股份有限公司（以下简称“力源信息”，股票代码 300184.SZ）成立于 2001 年，并于 2011 年 2 月在创业板上市。公司是诸多半导体供应商的授权代理或分销商，拥有专业网站和庞大的产品资料库，为客户提供从产品资料、产品方案、产品选型、供应保障及物流服务等一揽子服务。近年来通过多次并购实现外延式扩张，成为 IC 增值分销行业的重要竞争者。

⑨好上好

深圳市好上好信息科技股份有限公司（以下简称“好上好”）成立于 2014 年。好上好主要向消费电子、物联网、照明等应用领域的电子产品制造商销售电子元器件，并提供相关产品设计方案和技术支持等服务。公司代理的产品主要包括 SoC 芯片、无线芯片及模块、电源及功率器件、模拟/数字器件等各类电子元器件，拥有联发科（MTK）、PI（帕沃英蒂格盛）、Nordic（北欧半导体）、恒玄科技（BES）、圣邦股份（SGMC）、晶豪（ESMT）、CreeLED（恪立）、Microchip（微芯科技）、晶晨半导体（Amlogic）、格科（GALAXYCORE）等境内外知名原厂的授权。好上好已向证监会递交上市申请。

⑩润欣科技

上海润欣科技股份有限公司（以下简称“润欣科技”，股票代码 300493.SZ）成立于 2000 年，并于 2015 年 12 月在创业板上市。其主营业务为 IC 产品授权分销，分销的 IC 产品以通讯连接芯片、射频和功率放大芯片和传感器芯片为主。目前主要代理高通、AVX/京瓷、思佳讯、AAC（瑞声科技）等全球著名 IC 设计制造公司的 IC 产品，并服

务于美的、大疆等行业知名客户。近年来，公司一直专注于无线通讯连接及传感技术的研发，在智慧家电、无线城市等多个领域形成了 IC 应用解决方案。

⑪雅创电子

上海雅创电子集团股份有限公司（以下简称“雅创电子”，股票代码 301099.SZ）成立于 2008 年。雅创电子主要分销东芝、首尔半导体、村田、松下、LG 等国际著名电子元器件设计制造商的产品。具体产品包括光电器件、存储芯片、被动元件和分立半导体等，产品主要应用于汽车电子领域，客户包括延锋伟世通、亿咖通等国内外汽车电子零部件制造商。

⑫商络电子

南京商络电子股份有限公司（以下简称“商络电子”，股票代码 300975.SZ）成立于 1999 年，并于 2021 年 4 月在创业板上市。商络电子是国内领先的被动电子元器件分销商，主要为网络通信、消费电子、汽车电子等领域的制造商提供电容、电感、电阻及射频器件等被动电子元器件。目前，公司拥有 80 余家知名原厂的授权，向约 2,000 家客户销售超过 3 万种电子元器件产品。

（2）主要企业的市场份额

根据国际电子商情的数据，2018 年至 2020 年中电港营收稳居境内分销商前两名，2020 年公司在中国境内电子元器件分销商中排名第一。

2018 年至 2020 年，境内电子元器件分销商前十名排名如下表：

单位：亿元

排名	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	公司名称	营收	公司名称	营收	公司名称	营收
1	中电港	260.3	泰科源	186.3	泰科源	200.0
2	泰科源	220.7	中电港	171.8	中电港	143.2
3	深圳华强	163.3	深圳华强	143.6	英唐智控	121.1
4	芯知己数码	140.0	唯时信电子	142.0	深圳华强	118.0
5	海盈科技集团	115.0	韦尔股份	136.3	力源信息	108.0
6	唯时信电子	110.0	力源信息	131.3	唯时信电子	103.5
7	蓝源实业	110.0	英唐智控	119.5	信和达电子	70.2
8	英唐智控	104.2	芯知己数码	111.6	新蕾科技	60.0

排名	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	公司名称	营收	公司名称	营收	公司名称	营收
9	力源信息	103.6	蓝源实业	90.0	科通芯城	53.4
10	信和达电子	78.0	海盈科技集团	72.0	天河星	50.0

注 1：数据来源为国际电子商情网，排名仅包括中国境内电子元器件分销商，因其列示的部分数据仅到小数点后一位，因此表格亦仅保留了一位小数。其中发行人数据根据审计报告进行了调整。
注 2：韦尔股份（2020 年营收 198.24 亿元）因合并半导体业务后半导体业务营收占比较大，2020 年国际电子商情未将其排列在内。

3、进入本行业的主要壁垒

（1）授权资源壁垒

授权分销是电子元器件分销行业中最为重要的经营模式。该模式下，分销商获得原厂授权，产品直接来源于原厂。因此，在产品价格、产品品类、需求对接、供应稳定性以及速度等方面，具备显著的竞争优势。

但同时，原厂对分销商的资质审查机制，使得授权资源存在进入壁垒，小型分销商或新进入者难以获得头部原厂的授权分销资质。此外，原厂为有效实现产品价格和销售渠道的管控、避免分销商之间的过度竞争，在特定区域内仅授予有限的授权分销资质。此外，由于电子元器件行业存在头部集中效应，取得头部原厂授权的分销企业便获得了显著竞争优势。

（2）资金壁垒

目前，电子元器件分销行业属于资金密集型行业，因此，仅有具备较强资金实力的电子元器件分销商，方能更好地发挥电子信息产业的纽带作用，为下游客户提供稳定性高、采购成本和交期可控的电子元器件。

此外，随着电子元器件分销行业朝多元化、综合服务商方向发展，头部电子元器件分销商还为客户提供仓储物流、供应链管理等增值服务。相较传统电子元器件分销服务，该类服务需大量资金进行固定资产投入，进一步凸显电子元器件分销行业的资金壁垒。

（3）客户资源壁垒

优质的客户资源为分销商带来稳定市场需求的同时，亦实现了对分销商的反哺，为分销商在掌握行业动向、获取头部原厂授权分销资质等方面，提供重要的保障。但同时，下游电子信息制造业，尤其是部分集中度较高的细分领域，对供应商的考核较为严格。仅有经过长期合作，供货稳定性、服务质量、技术水平等各方面均通过客户验证的分销

商，方能进入其合格供应商名录。

（4）技术壁垒

电子元器件分销行业承担着上下游技术衔接、协助下游电子信息产业实现技术落地的重要任务，随着电子信息技术更新迭代速度加快，传统中小型电子元器件分销企业往往缺乏技术和人才储备，尤其在 5G、新一代人工智能等新兴技术领域，无法深入了解有关技术原理，导致传统中小型电子元器件分销商无法跟上新产品、新技术的迭代速度，也无法深入了解客户具体应用技术的需求，难以实现帮助原厂了解下游客户技术需求和技术痛点、为客户提供符合其需求的技术产品的目的，这使得中小型电子元器件分销企业很难在行业覆盖和电子元器件行业应用技术领域与规模大的分销企业竞争。

同时，电子信息产业上下游数字化发展水平较高，这要求分销商必须具备很强信息技术研发能力，以满足上下游数字化发展带来的信息系统适配需求。作为产业链的中间环节，分销商的信息系统具有上下游多对多的网络匹配特点，需要对上下游多个原厂和客户的多种信息系统进行接入、适配，这使得电子元器件分销行业形成了较高的信息技术壁垒。

4、市场供求状况及变动原因

（1）市场供给状况及变动原因

电子元器件行业存在头部垄断的格局，为行业供应链稳定性带来不确定性，同时我国在部分关键核心电子元器件领域仍存在受制于人的局面，进口依赖度仍较高。尤其在新冠疫情影响下，叠加全球大宗商品价格上升压力，当下电子元器件行业面临巨大供给缺口，电子信息制造业面临“缺芯”困局。

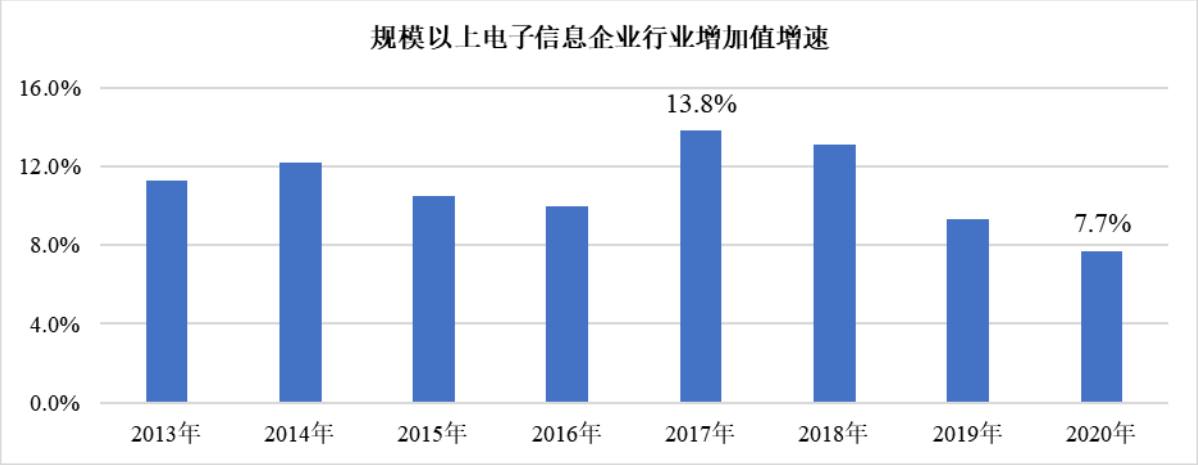
一方面，受疫情影响，众多境外电子元器件原厂无法复工复产，产能受到严重制约，导致多个终端行业面临因原材料不足无法正常生产的情形。以汽车制造业为例，近期包括大众、奔驰在内的全球汽车品牌，普遍面临因芯片不足无法生产的情形。另一方面，铜等金属原材料价格近年来价格上升，导致多种电子元器件面临巨大的成本上升压力。此外，在国际贸易摩擦不断加剧背景下，个别国家对我国电子信息企业采购国际品牌电子元器件进行了一定程度的限制。

综上，电子信息产业的供应情况，受产能、原材料价格和国际贸易局势等多方面因素影响，且当下正面临电子元器件供应不足的严峻挑战。

（2）市场需求状况及变动原因

电子信息产业的需求主要受下游电子信息制造业的产能需求波动影响。但近年来，我国电子信息制造业部分领域面临一定的下行压力。

根据《2019 年中国电子信息制造业综合发展指数报告》，2017 年起，我国规模以上电子信息产业的行业增加值增速呈现放缓趋势，产业切换期导致下游需求增长慢、原材料涨价和全球经济的不确定性，成为行业效益下滑的重要因素。



数据来源：工信部

电子信息制造业的需求，主要受技术更新迭代、宏观经济发展局势两大因素影响。技术方面，电子信息技术的更新迭代是电子信息制造业得以实现快速增长的关键因素。以 5G 技术为例。根据中国产业信息网的预测，2020 年起各年 5G 技术对全球经济增长点的贡献值将高达 1,630 亿美元以上。宏观经济发展局势，是影响终端消费者购买力的决定性因素。若因宏观经济形势下行，导致终端消费者购买力不足，则将使得电子信息制造业面临产能需求萎缩的风险。

5、行业利润水平的变动趋势及变动原因

（1）行业利润水平的变动趋势

以同行业可比公司为例，2018 年以来电子元器件分销行业的净利率如下：

单位：%

净利率	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大联大	1.54	1.34	1.23	1.38
文晔科技	1.81	1.07	0.76	1.02
中电港	0.93	1.23	0.50	0.33

净利率	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳华强	5.08	4.41	5.00	6.52
英唐智控	0.84	2.13	0.58	1.64
科通芯城	N.A.	3.03	2.48	5.38
力源信息	3.25	-16.75	1.47	3.31
好上好	N.A.	2.25	1.28	0.81
润欣科技	3.35	3.26	2.04	0.96
雅创电子	5.60	5.38	3.39	3.84
商络电子	4.84	4.79	4.79	11.14
行业平均（剔除异常值）	**3.03**	**2.89**	**2.14**	**2.52**

注 1：净利率=净利润/营业收入。
注 2：力源信息因 2020 年度存在大额商誉减值、商络电子因 2018 年代理的产品线存在异常情形，因此净利率较为异常，故进行了剔除。

从净利润率水平看，大联大、文晔科技等行业内经营规模大的企业净利润率略低，其他中等及小规模企业净利润率略高，主要与经营规模、产品线丰富程度及客户数量等因素有关；变动趋势上，2019 年大多数同行业公司净利润率有所下降，2020 年及 2021 年 1-9 月反弹至较高水平。随着物联网、大数据、5G 和人工智能等下游电子信息产业需求不断增长，以及各电子厂商受全球贸易环境影响逐渐加大对电子元器件供应链的重视程度，电子元器件分销商通过提高行业集中度、提升服务能力，行业利润水平预计将会维持在稳定水平。

（2）行业利润水平的主要影响因素

影响电子元器件分销行业利润水平的因素主要包括：

①供需状况变化

上游原厂产品供应是否充足、下游电子需求是否旺盛、客户与供应商的议价能力等因素均将对电子元器件分销行业的采购成本、销售毛利产生一定影响，从而导致行业利润水平的波动。

②汇率波动

由于目前我国高端电子元器件仍然依赖进口，且电子元器件分销企业在向境外原厂采购时需以外币进行结算。因此行业内企业在开展国际品牌产品线授权分销业务时，将面临国际汇率波动，较大的外汇波动将对行业内企业的利润水平带来一定影响。

③业务升级转型

随着电子元器件分销行业竞争日趋激烈，头部竞争格局逐步形成，部分电子元器件分销企业开始进行纵向或横向业务延伸，如通过收购等方式参与电子元器件设计等环节，如通过开展电商销售的形式拓展电子元器件销售模式，实现了毛利率和净利率的提升。以润欣科技为例，因其开始拓展芯片设计业务，2018 年以来该公司利润水平不断提升。

④产品类型与客户结构

电子元器件分销企业的利润水平还受其代理的电子元器件产品类型及客户结构的因素影响。如果分销商在分销服务的过程中赋予电子元器件产品较高的价值，则分销商能获得较高的利润水平。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）电子信息产业成为经济高质量发展的关键领域

2021 年 3 月第十三届全国人民代表大会第四次会议通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》（以下简称“十四五”）指出，当今世界正经历百年未有之大变局。在下一个发展历程中，我国将迎来向高质量发展的新阶段，到 2035 年基本实现新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化，数字经济核心产业增加值占 GDP 的比重将达到 10%。

在当前“百年未有之大变局”中，电子信息产业作为实现“信息化”的产业基础，成为我国高质量发展的关键领域。在此背景下，国务院、发改委、工信部等多部委，将围绕“十四五”所指出的指导方针，继续包括对集成电路等电子元器件行业、电子信息制造业以及配套的电子元器件分销行业进行方向性指导，并给予政策支持，为电子信息产业的发展提供有利环境。

（2）电子元器件分销产业链价值进一步凸显

当今世界正经历新一轮科技革命和产业变革，国际环境日趋复杂，不稳定性、不确定性明显增加，新冠肺炎疫情影响广泛深远。在此背景下，电子元器件分销行业的产业链价值进一步凸显。

一方面，随着 2019 年以来中美贸易摩擦不断加剧、上游原厂产能紧张、下游需求旺盛等原因，中国电子信息产业供应链风险不断增加。部分国内电子信息制造企业因面临供应链管制，无法采购部分关键电子元器件；部分企业因受贸易管制，无法向国外客户销售其产品。在此背景下，电子元器件分销商通过为客户提供多元化供应链服务，保证产品供应稳定性、降低产业波动，在电子信息制造业中的“纽带”作用凸显。

另一方面，5G、人工智能等基础前沿技术，因电子元器件成本高企等因素，造成了上游原厂研发生产意愿低、下游客户采购需求不足等不利局面。电子元器件分销商通过打破上下游信息不对称，可助力电子信息产业在新兴技术领域的快速发展、加快推动产业升级和技术进步。

（3）“数字经济”与传统产业深度融合仍有较大空间

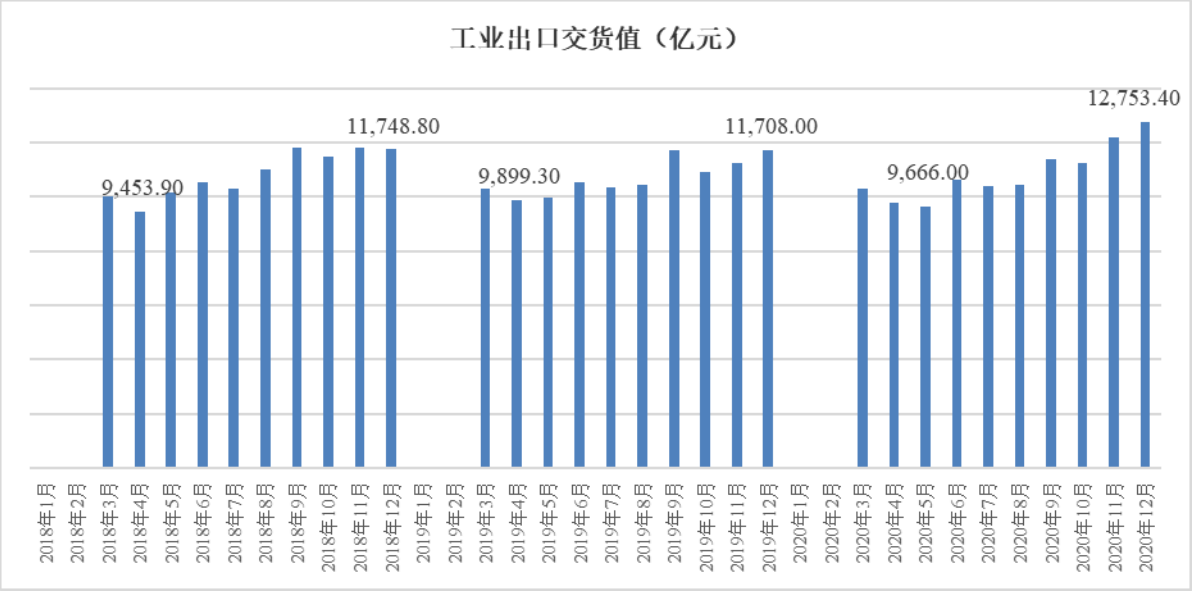
“数字经济”作为提高传统产业数字化、智能化水平的新型经济形态，在 2020 年新冠疫情冲击下，依旧迎来逆势增长。全年实现 9.7%高位增长，是同期名义 GDP 增速的 3.2 倍多，成为稳定经济增长的关键动力。

未来，数字经济还将继续加深与三大传统产业的深度融合，迎来行业新机遇，为电子信息产业带来广阔市场需求。尤其在农业和工业方面，截至 2020 年数字经济在上述行业的渗透率仅分别为 8.9%和 21.0%，远低于在服务业的渗透率 40.7%。而随着工业互联、智能制造等行业的全面加速，工业数字化转型还将为数字经济孕育广阔成长空间。

（4）新冠疫情进一步巩固我国电子信息制造业的全球地位

虽然新冠肺炎对全球制造业带来较大冲击，但中长期看，亦为我国电子信息制造业转型升级、进一步巩固在全球制造业的核心地位带来了历史性机遇。我国凭借稳定疫情的优势，较早恢复了工业生产，进一步彰显了我国制造业的稳定性，提升我国电子信息制造业在全球产业链的地位。

在疫情冲击下，2020 年我国工业出口交货值依旧保持较高水平，计算机、通信和其他电子设备制造业已成最重要构成部分，2020 年度该行业占工业出口交货值的比重达 47.64%，同年末行业出口交货值为 12,753.40 亿元，较去年同期增加 9.6%，凸显我国电子信息制造业在疫情冲下的稳定性。



数据来源：国家统计局，未公告各年度 1 月、2 月工业出口交货值当期值，只公告了各年度 1 月-2 月的工业出口交货值累计值，其中 2018 年 1-2 月工业出口交货值累计值为 17,040.20 亿元、2019 年 1-2 月工业出口交货值累计值为 17,254.60 亿元、2020 年 1-2 月工业出口交货值累计值为 13,545.00 亿元。

而我国电子信息制造业在全球化分工的重要地位，是境内电子元器件分销商稳定市场需求的根本保障，仅有我国制造业实现稳定、持续增长，电子元器件分销商方能发挥产业链价值、分享数字经济发展红利。

2、不利因素

（1）贸易摩擦加剧，我国电子信息产业发展面临严峻挑战

贸易摩擦加剧的格局下，虽然进一步凸显电子元器件分销商的产业链价值，但亦对行业带来巨大冲击和挑战。

一方面，目前我国在高端电子元器件领域仍旧存在被“卡脖子”的局面，国内原厂的产品无法满足部分高端应用需求。若无法通过提升技术水平以突破关键技术瓶颈，可能会导致我国电子信息制造业面临下滑的风险。

另一方面，若境内分销商无法合理应对国外贸易管制措施、发挥供应链稳定者角色，亦将无法在此局势下获得长足发展。

（2）电子信息制造业全球化分工进一步深化，制造业产能呈现向具有成本优势国家转移的趋势

近年来，越南、印度、柬埔寨等东南亚国家凭借人工成本、土地成本等优势，承接了大量国内制造业的转移产能，对我国电子信息制造业带来一定冲击。

一方面，东南亚当地政府的政策支持和低廉的成本，吸引国际头部电子信息制造业向该地区迁移，或将导致我国境内的制造业产能需求下降。另一方面，我国本土制造业公司，为满足客户产能布局需求，亦需进行全球化布局。亚太地区作为全球电子信息制造业的核心区域，成为全球电子元器件分销商的“兵家必争之地”。以艾睿电子为例，近年来亚洲地区成为其业务主要增长点，2019 年和 2020 年其亚洲地区收入分别为 38%和 46%。

境内分销商由于本土化服务优势，在覆盖国内电子信息制造业客户方面具备一定竞争优势。但在制造业开始向东南亚转移的当下，国际电子元器件分销商具备更加成熟的全球化运营经验，可为客户提供覆盖区域更广、产品授权区域更全的供应链服务。境内电子元器件分销商需快速加强全球化运营能力，方能从容应对制造业外移对行业带来的冲击。

（六）行业技术水平及技术特点

电子元器件分销商作为连接上游原厂和下游电子产品制造商的关键一环，直接承接上游原厂的新技术、新产品，需要掌握全面、充分、专业的电子元器件相关技术，以实现原厂产品的快速推广、客户需求的精准匹配以及技术需求的充分传递。

此外，分销商还需具备较强的信息技术能力，通过对海量供应链数据的智能化管理，合理分析产业链供给需求情况，并运用资金优势、仓储能力和供应链网络，在最大程度提升自身营运能力的同时，满足下游客户的需求，赋能客户供应链体系，提升供应链效率，降低供应链成本。

（七）行业特有的经营模式和经营特征

1、行业特有经营模式

经营模式方面，电子元器件分销行业主要分为授权分销、非授权分销。

（1）授权分销

该模式下，分销商获得原厂授权，产品直接来源于原厂。因此，在产品价格、产品品类、需求对接、供应稳定性以及速度等方面，具备显著的竞争优势，可帮助电子信息制造业客户有效提升供应链管理能力，有效管控采购周期和采购成本。

（2）非授权分销

指未取得原厂授权的情况下，通过向授权分销商或其他非授权分销商采购电子元器件的模式，部分情况下也可以直接向未授权的原厂采购。该种模式由于未取得原厂授权，在价格、供应稳定性等方面竞争优势不及授权分销，但因其具备一定灵活性，可满足部分规模较小客户或大客户的临时零星采购需求。

2、行业经营特征

目前，全球电子元器件分销行业呈现头部集中效应。具体参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（三）行业发展情况及未来发展趋势”之“4、电子元器件分销行业发展情况”。

（八）行业周期性、区域性和季节性特征

行业周期性方面，电子元器件分销行业受电子信息产业的波动，而存在一定周期性特征。一方面，下游电子信息制造业主要受宏观经济波动带来的居民消费支出变动，使得电子信息产品或服务面临消费者购买需求变动。同时，电子信息技术的变革亦会为电子信息产业带来技术驱动型增长。其中，5G 技术将以其高传输速率、多连接性等特征，为包括消费电子、医疗、农业、工业制造业等众多运用领域带来变革。

电子元器件分销行业存在区域性特征。一方面，原厂根据不同区域，给予不同分销商在特定区域的授权分销资质。因此，分销商仅能在特定区域内分销原厂授权的电子元器件。另一方面，随着技术更新迭代速度加剧、电子元器件类型不断丰富，下游电子信息制造业客户对分销商服务的及时性提出了更高的要求。因此，头部电子元器件分销行业为保证与客户的深入技术沟通、及时的现场技术支持等，其业务区域往往集中在特定区域。

季节性方面，因下游电子信息制造业无显著的季节性特征，电子元器件分销行业不存在显著的季节性特征，全年各季度收入稳定。

（九）本行业与上下游行业的关联性及其影响

电子元器件分销是电子信息产业的中间环节，是承接电子元器件原厂与下游电子信息制造业的关键一环。其上游行业，主要为电子元器件原厂，包括设计、制造原厂，覆盖电源、分立器件等多种电子元器件。发行人下游行业为电子信息制造业，覆盖了所有在生产经营过程中需要使用到电子产品的企业，从而产出包括消费电子、通讯设备等在内的终端产品。



随着电子信息产业在技术、客户需求、国际供应链格局等方面的变革，电子元器件分销行业的主要参与者逐渐由传统的贸易商，向综合技术及供应链服务商转变，为上游原厂和下游电子信息制造业客户提供多维度、多领域的高附加值服务，并逐渐成为电子信息产业中的关键环节，是连接上下游、实现技术落地的重要一环。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）主要竞争对手

公司主要经营区域为中国境内和中国香港地区，主要竞争对手包括亚太地区分销商大联大、文晔科技，也包括境内分销商深圳华强、英唐智控、科通芯城、力源信息、好上好、润欣科技、雅创电子、商络电子等。主要竞争对手情况具体参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（四）行业竞争环境”之“2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额”。

（二）公司在行业中的竞争地位

公司是行业领先的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，多年以来一直保持行业龙头地位。根据权威国际电子商情网统计，公司报告期内一直稳居境内电子元器件分销商前二，2020 年度位居境内分销商之首，已具备显著规模优势。

单位：亿元

排名	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	公司名称	营业收入	公司名称	营业收入	公司名称	营业收入
1	中电港	260.3	泰科源	186.3	泰科源	200.0
2	泰科源	220.7	中电港	171.8	中电港	143.2
3	深圳华强	163.3	深圳华强	143.6	英唐智控	121.1

排名	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	公司名称	营业收入	公司名称	营业收入	公司名称	营业收入
4	芯知己数码	140.0	唯时信电子	142.0	深圳华强	118.0
5	海盈科技集团	115.0	韦尔股份	136.3	力源信息	108.0

注 1：数据来源为国际电子商情网，排名仅包括中国境内电子元器件经销商，因其列示的部分数据仅到小数点后一位，因此表格亦仅保留了一位小数。其中发行人数据根据审计报告进行了调整。
注 2：韦尔股份（2020 年营收 198.24 亿元）因合并半导体业务后半导体业务营收占比较大，2020 年国际电子商情未将其排列在内。

（三）公司的竞争优势

1、授权资源优势

公司凭借多年以来的发展，目前已成为境内规模最大的电子元器件分销商，并凭借对电子信息制造业的深刻理解，从而获得了包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）、紫光展锐、长江存储、华大半导体、澜起、豪威科技、兆易创新、长鑫存储、圣邦微、矽力杰、思瑞浦等在内的一百余家国内外优质授权产品线，已形成品牌影响力较强、产品类别完备、国内行业市场深度覆盖的核心优势。

一方面，公司授权品牌均是各类电子元器件的行业龙头，代表了各类电子元器件的领先技术水平，是下游电子信息制造业实现技术革新、产品升级的必备要素，因此高质量的授权品牌为公司开发下游优质客户提供了可能性。另一方面，公司授权的电子元器件涵盖处理器、存储器、射频器件、模拟器件等各类产品，为公司向多领域下游客户提供服务、进行供应链整合奠定了重要基础。

优质的授权资源是公司核心竞争力的关键因素之一，公司在与原厂长期稳定的合作中，亦实现了对电子信息产业前沿技术的深入理解，从而掌握行业先机，为公司业务的多元化、可持续发展提供动能。

2、客户资源优势

公司凭借优质的授权分销资质、全面的产品线布局、完整的业务体系，在多年业务发展中，积累了多领域的优质客户资源。

目前，公司客户已遍布消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等多个领域，并与包括消费电子领域的小米、传音、创维、美的、海尔、海信，通讯系统领域的中兴、移远通信，工业电子领域的浙江中控、雷赛智能，计算机领域的华硕，汽车电

子领域的比亚迪、华阳集团，电子制造领域的富士康等全球头部电子信息产业客户建立了长期稳定的合作关系。

多领域头部优质客户资源的覆盖，使得公司具备了较强的抗风险能力，公司因此可以深度参与电子信息产业，获取较大市场份额、掌握产业发展动向，及时进行产品业务布局，以在激烈的行业竞争中保持领先地位。

3、历史积淀及规模优势

公司深耕电子元器件分销行业三十余年，一直致力于成为国内头部电子元器件分销商，不断拓展完善授权产品线，实现自身业务体量的快速增长。报告期内，公司营收稳居境内电子元器件分销商前两名，2020 年位居分销商首位。长期的历史积淀让公司与客户供应商建立了稳定的合作关系，较大的市场份额为公司进一步拓展业务、巩固竞争优势提供了重要保证。

一方面，市场份额带来的规模效应，使得公司具备向上游原厂的谈判能力，可提升产品议价权，降低采购成本，与授权资源优势形成协同效应，有助于实现对产品线的多元化覆盖，可为客户提供一站式采购服务；另一方面，基于规模优势带来的品牌效应，公司具备更强的客户开拓能力，有助于不断深化下游行业领域覆盖，提升公司业务抗风险能力。

4、技术优势

随着电子信息产业技术更新速度加快，下游应用领域的技术需求多样化程度提升。在此背景下，分销商对客户提供的技术支持价值进一步凸显。公司多年来扎根电子元器件分销行业，专注于消费电子、通讯系统、计算机、工业电子、汽车电子等多个下游应用领域，对电子元器件产品的技术研发、运用场景等具有深刻的见解，并储备了一批高素质人才队伍和专业技术知识。

一方面，发行人通过“FAE+AE”的模式，为客户配备完善的工程师队伍，在客户进行产品开发面临难点时提供针对性解决方案，以帮助客户显著降低研发成本、缩短研发时间，对客户产品设计开发形成推动性支持，进而深入绑定客户，进一步增加客户粘性。另一方面，当上游原厂推出新产品时，公司研发团队能迅速理解产品技术并加以运用，以最快的速度为客户供应适当的创新产品解决方案，为客户带来“一站式”的产品组合与多样化的解决方案，最大化地发挥产品线组合的最佳性价比，在满足客户对研发

时效性要求的同时，帮助原厂进行产品的快速推广，实现上、中、下游三方共赢的局面。

同时，公司通过定制开发 ERP、EDI 系统，自主开发或二次开发 OA、BI、WMS 等经营管理系统，以及“艾矽易”电商平台、“芯查查”产业数据引擎，完善公司内部信息化管理水平，并着手数字化转型升级规划。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司共拥有 14 项专利权、10 项计算机软件著作权，均系公司在开展分销业务过程中，加强应用创新和信息化建设所取得的成果。技术优势是公司过去得以保持快速增长的重要原因，亦将是未来业务发展的重要推力，公司将进一步加大人才队伍建设、研发投入，在保持现有技术水平的基础上，紧跟行业发展趋势，不断增强应用创新能力，持续推进数字化转型升级。

5、综合服务优势

公司作为境内头部电子元器件分销商，基于对上下游需求的深入见解，提出“大平台系统赋能、精专业创新驱动”的“新分销”模式，较早开始构建集电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套服务及产业数据服务于一体的综合服务平台，并已初见成效。

电子元器件分销方面，中电港授权产品线超百条，具备了较强的品牌竞争优势。设计链服务方面，公司依托“萤火工场”，为客户提供硬件设计支持与技术方案开发等多种技术服务，聚焦重点行业与产品线，在赋能客户的同时，体现公司电子元器件分销业务价值。协同配套服务方面，公司“亿安仓”通过自建智能化仓库和物流系统，以智慧仓储、数字化服务为核心，为产业链上中下游企业提供安全、敏捷、高效的仓储物流、报关通关等综合性协同配套服务。产业数据服务方面，公司于 2021 年正式上线的“芯查查”电子信息产业数据引擎，通过收录海量电子元器件数据，为行业用户提供电子元器件信息查询、选型替代、技术方案、产业资讯等服务，是发行人在整合行业资源进行数字化转型升级的又一大创新。

公司通过全力推行“新分销”模式，打造以电子元器件分销业务为核心的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，不断集聚各类产业资源，优化生态圈环节，释放产业环境价值。基于“大平台”系统赋能和“精专业”创新驱动，公司可为行业客户提供贯穿产品全生命周期的产业链供应链综合服务与保障，凸显公司综合服务能力价值。

6、生态优势

公司通过建设“大平台”，集聚了产业链上下游大量的产业资源，作为国家级双创示范基地，不断拓展与产业上下游及高校院所、投资机构等资源合作，助力电子信息产业生态圈的建设和产业创新创效；并通过建设产业社群、举办创新设计大赛、开展技术培训和交流沙龙等方式，与高校、创客、初创企业建立起紧密的合作关系，持续积累产业链资源库、知识库、人才库，为业务的可持续增长提供动力。

（四）公司的竞争劣势

1、融资方式单一

目前公司主要通过自有资金、股东投入、银行贷款等方式融资，融资方式较为有限。而此次公开发行并上市，将成为公司下一阶段发展的重要契机，帮助公司拓宽融资渠道、增强风险抵抗能力、提高市场占有率。

2、较国际头部分销商仍有较大差距

虽然公司已是境内规模最大的电子元器件分销商，但相较国际头部分销商而言，仍有较大差距。一方面，公司授权分销品牌仍有待进一步丰富，公司目前尚未获得部分国际头部原厂的授权分销资质，无法为客户提供最为全面的供应链服务，因此在进一步扩张市场份额方面受到一定制约；另一方面，公司目前主要服务于境内电子信息制造业客户，在国际化布局方面尚显不足。若我国电子信息制造业大规模向东南亚迁移，将对公司业务带来一定挑战。

3、信息系统建设有待进一步完善

公司业务规模的不断拓展，对管理水平提出了较高要求，尤其是电子元器件品类丰富、信息复杂、数据量大，而公司虽然在信息系统方面已有所布局且初具成效，但为应对业务规模增长带来的数据激增，仍需不断加强信息化系统建设的投入，借助数字化、智能化的大数据手段，加强对海量业务数据的管控、分析能力，方能进一步提升供应链服务水平。

四、公司主营业务情况

（一）主要产品及服务的用途

1、主要产品或服务

报告期内，公司业务范围涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务。其中，公司电子元器件分销业务分为授权分销和非授权分销两种类型，包括线下分销和电商分销两种模式，可全方位满足企业与产品不同发展阶段的采购需求。

（1）电子元器件授权分销

电子元器件授权分销业务是公司经营的核心业务，基于品牌授权为客户供应电子元器件产品。授权分销产品由电子元器件原厂供应，在保证产品品质的同时，能够获得及时的技术支持与服务。经过多年发展，公司授权分销业务积累了丰富的原厂授权资源和客户资源，显著提升了自身技术服务水平，具备了较强的抗风险能力。

①授权分销业务介绍

原厂资源方面，公司掌握了众多优质授权产品线资源，截至 2021 年 9 月 30 日，公司在国内外获得了 118 家电子元器件原厂的授权分销资格，其中有 7 家授权厂商来自全球最顶尖的 20 家 IC 设计制造企业，授权分销产品线数量位居行业前列。公司的授权分销产品线既包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）等国际顶尖品牌，还包括紫光展锐、长江存储、华大半导体、澜起、豪威科技、兆易创新、长鑫存储、圣邦微、矽力杰、思瑞浦等国内知名品牌。

产品种类和行业应用覆盖方面，公司授权分销品类覆盖从 CPU、GPU、MCU 等处理器到存储器、射频器件、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等完善的产品线，可为消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子、安防监控、人工智能等多领域提供应用解决方案。通过广泛的客户覆盖和专业的技术服务，持续推动各类电子元器件技术增值、服务创新和产品销售。

授权分销业务产品分类和行业应用领域



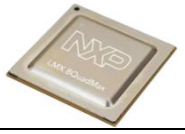
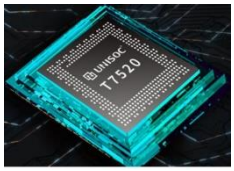
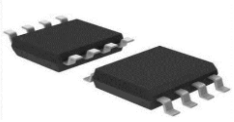
区域布局方面，为提高响应速度、更好地为客户提供服务，公司在深圳、上海、北京、成都、武汉、香港、台北以及新加坡等设有 39 个办事处，遍布电子信息产业核心区域。

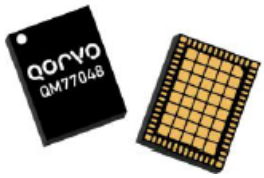
此外，公司还为客户提供深度的技术支持服务。公司 FAE、AE 和市场人员通过与客户保持长期紧密联系，深入了解客户产品需求及运营情况，将下游电子产品制造商技术需求信息传导至上游原厂，缓解产业上下游信息不对称问题，同时，公司积极实践电子元器件产品在下游应用领域的创新，与原厂、客户共同攻克产品应用技术难题，为客户提供电子元器件选型、产品线配置、应用方案优化等综合技术服务解决方案，持续提升客户产品体验，为公司产品的稳定销售提供了有力保证。截至 2021 年 9 月 30 日，公司拥有超过 160 名 FAE 及 AE 人员，长期以来，公司以技术服务为纽带的分销服务获得客户的一致认同，公司品牌在市场上赢得了较好的口碑。

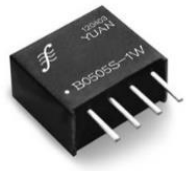
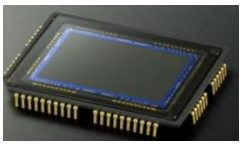
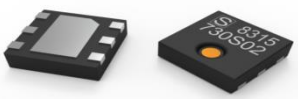
②授权分销业务主要产品

公司电子元器件授权分销业务的主要产品种类及部分产品图示如下：

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
处理器	CPU	中央处理器，是计算机中负责读取指令、对指令译码并执行指令的核心部件。CPU 主要包括控制器、运算器两个部分，主要功能包括处理指令、执行操作、控制时间和处理数据。	AMD（超威）、澜起	

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
	GPU	图形处理器，是计算机中处理图像运算工作的微处理器。公司销售的 GPU 主要用于人工智能领域的训练和推理。	Nvidia（英伟达）	
	MCU	微控制单元，又称“单片微型计算机”或“单片机”，是把中央处理器的频率与规格做适当缩减，并将内存、计数器、USB、A/D 转换、UART、PLC 等周边接口，以及 LCD 驱动电路整合在单一芯片上的芯片级计算机。MCU 能为不同的应用场合做不同的组合控制。	NXP（恩智浦）、Microchip（微芯）、Renesas（瑞萨）、华大半导体、兆易创新	
	MPU	微处理器，是一种介于 CPU 与 MCU 之间的处理器，MPU 一般不内置存储。	NXP（恩智浦）、Microchip（微芯）、Renesas（瑞萨）	
	手机芯片	手机芯片通常是指应用于手机通讯功能的芯片，包括处理器、基带、协处理器、射频、触摸屏控制器芯片、存储、无线 IC 和电源管理 IC 等。手机芯片厂商通常会将上述芯片组合成套片出售。	展锐	
存储器	DRAM	动态随机存取存储器，是随机存取存储器的一种，利用电容内存储电荷的多寡来代表一个二进制比特是 1 还是 0，需进行周期性充电。	Micron（美光）、江波龙、紫光国芯、合肥长鑫	
	Flash	闪存是一种非易失性内存，在没有电流供应的条件下也能够长久地保持数据，其存储特性相当于硬盘，主要有 NOR Flash 和 NAND Flash 两种类型。	Micron（美光）、江波龙、长江存储、兆易创新、武汉新芯	
	SRAM	静态随机存取存储器，是随机存取存储器的一种。SRAM 在保持通电的状态下，里面储存的数据可以恒常保持；当电力供应停止时，SRAM 储存的数据会消失。	Renesas（瑞萨）、ISSI（芯成）	
	EEPROM	带电可擦可编程只读存储器，是一种掉电后数据不丢失的存储芯片。EEPROM 一般即插即用，可以在电脑上或专用设备上擦除已有信息，重新编程。	复旦微、贝岭、Microchip（微芯）、Onsemi（安森美）	
射频与无线连接	蜂窝通信模组	蜂窝通信模组是将蜂窝通信芯片、存储器、功放器件等集合在一块电路板上，并提供标准接口的功能模组。	移远、芯讯通、有方	

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
	Wi-Fi 芯片及模组	一种无线局域网技术，是将串口或 TTL 电平转为符合 Wi-Fi 无线网络通信标准的嵌入式模组，内置无线网络协议 IEEE 802.11b.g.n 协议栈以及 TCP/IP 协议栈，可以直接利用 Wi-Fi 联入互联网。	Qualcomm（高通）、庆科	
	蓝牙芯片及模组	一种支持设备短距离通信（一般 10m 内）的无线电技术，能在包括移动电话、PDA、无线耳机、笔记本电脑、相关外设等众多设备之间进行短距无线信息交换，可分为蓝牙数据模组和蓝牙语音模组。	Qualcomm（高通）、Dialog（戴泺格）	
	射频放大器	在发射机的前级电路中，经过一系列的放大一缓冲级、中间放大级、末级功率放大级，以获得足够的射频功率，以解决调制振荡电路所产生的射频信号功率不足的问题。	展锐、Maxlinear（迈凌）、Qorvo（威讯）	
模拟器件	电源管理 IC	在单片芯片内集成了多种电源轨和电源管理功能的集成电路。电源管理 IC 因其高空间利用率与系统电源效率常用于为小尺寸、电池供电设备供电。其组件一般包括电压转换器和调节器、电池充电器、电池电量计、LED 驱动器、实时时钟、电源排序器和电源控制。	Maxim（美信）、NXP（恩智浦）、Renesas（瑞萨）、Onsemi（安森美）、矽力杰	
	接口芯片	接口芯片是内有接口电路的芯片。接口芯片能够设置数据的寄存和缓冲逻辑、进行信息格式的转换、协调 CPU 和外设在信息类型和电平方面的差异、地址译码和设备选择、设置中断和 DMA 控制逻辑。	Maxim（美信）、圣邦微、贝岭	
	运算放大器	通常与反馈网络共同组成某种功能模块。运算放大器带有特殊耦合电路及反馈，其输出信号是输入信号经加、减、微分、积分等数学运算的结果。	Maxim（美信）、圣邦微、思瑞浦	
	时钟与数据恢复产品	该产品广泛用于 OLT（Optical Line Terminal）端和 ONU（Optical Network Unit）端的光模组，使模组具有时钟与数据恢复功能，同时又不需要任何外界的伺服信号，大幅简化了整个光通信系统的结构。	Maxim（美信）、Semtech（先科）、Epson（爱普生）、奥拉	

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
	DC-DC 芯片	指直流电源转换为直流电源的芯片，主要通过开关的方式实现，可分为 BUCK 降压型、BOOST 升压型、BUCK-BOOST 极性反转升降压型。	Maxim（美信）、矽力杰、Onsemi（安森美）	
	模数转换器件、数模转换器件	模拟数字转换器件，即 A/D 转换器，或简称 ADC，指将模拟信号转变为数字信号的电子器件；数模转换器件，即 D/A 转换器，或简称 DAC，指将数字信号转变为模拟信号的器件。	Maxim（美信）、圣邦微、贝岭	
分立器件	二级管、三极管	二级管、三极管是一种固体半导体器件，其主要的功能是单向导通 滤波、限幅、稳压、电流放大和开关等作用。	Nexperia（安世）、Onsemi（安森美）、瑞能	
	MOSFET	MOSFET 是场效应晶体管，是利用控制输入回路的电场效应来控制输出回路电流的一种半导体器件，可以减少损耗，提高逆变器的效率，在续流电流大的情况下效果更加明显。	Nexperia（安世）、Onsemi（安森美）	
	IGBT	IGBT 是绝缘门双极晶体管，是由 BJT 和 MOS 组成的复合全控型电压驱动式功率半导体器件，兼有 MOSFET 的高输入阻抗和 GTR 的低导通压降两方面的优点。	Onsemi（安森美）	
传感器件	图像传感器	利用光电器件的光电转换功能将感光面上的光像转换为与光像成相应比例关系的电信号的一种功能器件，可分为光导摄像管和固态图像传感器。	豪威科技	
	温度传感器	一种能感受温度并将温度转换成可用输出信号的传感器，按照测量方式温度传感器可分为接触式和非接触式两种类型。	Maxim（美信）、Onsemi（安森美）	
	触控传感器	带有触摸响应表面的透明玻璃板。在触摸时电流流过面板，产生电压或信号的变化，从而确定屏幕上的触摸位置。	Microchip（微芯）	
可编程逻辑器件	CPLD	采用 CMOS EPROM、EEPROM、快闪存储器和 SRAM 等编程技术构成的高密度、高速度和低功耗的可编程逻辑器件。	Lattice（莱迪思）	
	FPGA	一种可编程的逻辑列阵，能够有效的解决原有的器件门电路数较少的问题。FPGA 的基本结构包括可编程输入输出单元，可配置逻辑块，数字时钟管理模块，嵌入	Lattice（莱迪思）	

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
		式块 RAM，布线资源，内嵌专用硬核，底层内嵌功能单元。		

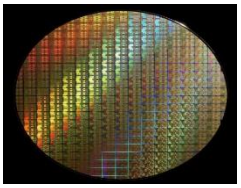
（2）电子元器件非授权分销

公司为了充分满足客户对各类电子元器件的多样化需求，以客户需求为核心，在“非授权代理类”产品领域亦为客户提供采购支持，为客户挖掘更多的“非授权代理类”优质电子元器件供应商及产品。与授权分销业务需要取得原厂授权、业务主要由原厂驱动不同，非授权分销业务不需要取得原厂授权、业务主要由客户驱动。

非授权分销业务是对授权分销业务的有益补充。一方面，非授权分销进一步丰富了公司的产品线，提升了公司的抗风险能力和分销综合实力；另一方面，更加丰富的产品线使得公司可以针对客户个性化的需求配置不同的原厂资源以及不同的产品类型，更好的保障电子元器件产业链的供应能力、帮助客户降低采购成本，为电子产品行业降本增效提供助力。

报告期内，公司经营的非授权产品线来自超过 1,700 家原厂，主要分销产品既包括晶圆、电路板、显示屏、电子成品等产品，也包括处理器、存储器、射频与无线连接、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等电子元器件。

公司非授权分销业务的主要产品种类及部分产品图示如下：

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
晶圆	晶圆	晶圆是制造半导体器件的基础性原材料，极高纯度的半导体经过拉晶、切片等工序制备成为晶圆，晶圆经过一系列半导体制造工艺形成极微小的电路结构，再经切割、封装、测试成为芯片。	Hynix（海力士）、Samsung（三星）	
板卡	板卡	板卡是一种印制电路板，带有插芯，可以插入计算机主板的插槽中，安装驱动程序后，可以控制硬件的运行，实现相应的硬件功能。	视源	
显示屏	液晶显示面板	液晶显示面板是决定液晶显示器亮度、对比度、色彩、可视角度的材料，液晶面板质量决定液晶显示器整体性能的高低。	京东方、熊猫	
	液晶显示器	液晶显示器是一种将电子文件通过特定的传输设备显示到屏幕上的显示工具，可分为 CRT、LCD 等类型。	冠捷、ViewSonic（优派）	

产品类别	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品图示
电子成品	服务器、一体机等	服务器是一种大型计算机，具有高速运算能力、长时间运行能力、强大的数据吞吐能力以及更好的扩展性。 一体机是指将传统分体台式机的主机集成到显示器中形成的一体台式机。	浪潮	

注：处理器、存储器等产品种类及图示见授权分销业务。

（3）设计链服务

公司设计链服务依托“萤火工场”开展，主要围绕客户产品量产之前的技术活动，提供硬件设计支持服务与技术方案开发服务。设计链服务以技术服务和应用创新为核心，聚焦重点行业与产品线，为公司分销业务增长和产业链上下游企业的创新发展提供技术支持、参考设计和解决方案。

硬件设计支持服务主要包括项目管理、PCB 设计、样品采购、软件烧录等系列服务。公司通过“FAE+AE”的模式搭建起上游原厂与下游客户的技术沟通桥梁，应用上游原厂的新技术、新产品，协助客户缩短产品研发、测试、量产周期，从而实现公司分销业务业绩增长、上游原厂提高市占率、下游客户快速实现产品上市的产业链协同共赢。

技术方案开发服务主要聚焦公司分销业务核心增长行业，为客户提供模组设计方案，并提供开发工具和调试例程等测试开发服务。该服务一方面能协助客户提升产品设计效率，快速推出产品占领市场，另一方面能拓展公司电子元器件产品应用场景，实现公司业务领域的快速扩张。公司主要围绕自身核心产品线进行模组方案的设计，同时引进部分外部 IDH 的模组方案，为客户提供需求匹配的模组产品。目前公司已在网信系统、射频技术、汽车电子、电源管理、智慧视觉、无线通讯等领域积累了一定的技术方案开发实力。

萤火工场服务内容



（4）协同配套服务

公司供应链协同配套服务通过“亿安仓”开展，为电子元器件厂商、同行业分销商以及电子产品制造商等提供智能仓储、敏捷通关、高效配送等一体化供应链服务，帮助客户实现降本增效，推动产业链上下游高效协同。

公司目前已在虎门、香港建立了当地仓库，其中“虎门仓”是公司供应链体系的“中心仓”，存储面积达 5 万平米，并采用全自动智能立体库，提升储存面积、提高拣配效率，并具备保税、完税一体化功能。

经过多年建设，公司下属子公司广东亿安仓已成为全国供应链创新与应用试点企业以及海关认证经营者（AEO）高级认证企业。未来公司的协同配套服务将以智慧储运为基础，推进“中心仓-枢纽仓-园区仓”三级仓体系建设，打造适用于电子元器件分类存储、高精度装卸、高效率流转的自动化设备与专业化系统，实现自动化、智能化、数字化转型升级，构建一站式全方位服务的智慧供应链服务平台。

（5）产业数据服务

公司通过“芯查查”开展产业数据服务，2021 年 3 月 1 日，公司产业数据引擎“芯查查”APP 上线，“芯查查”拥有海量的电子元器件信息、设计方案和市场信息，并采用最新互联网技术，自主研发了电子信息产业大数据处理引擎，可针对电子元器件海量的型号和技术参数数据提供搜索与分析服务，为行业用户提供电子元器件信息查询、选

型替代、技术方案、产业资讯等服务。

“芯查查”是公司数字化转型升级的试点，未来公司将进一步加大对数字化转型投入，探索中电港数字化服务的新商业模式。

2、主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入的主要构成情况如下表所示：

单位：万元、%

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
授权分销	1,731,929.37	63.74	1,530,148.67	58.79	1,032,448.14	60.08	803,515.16	56.12
非授权分销	982,926.13	36.17	1,069,944.72	41.11	684,244.27	39.82	626,438.05	43.75
协同配套及设计链服务	2,479.25	0.09	2,503.66	0.10	1,622.53	0.09	1,751.77	0.12
总计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

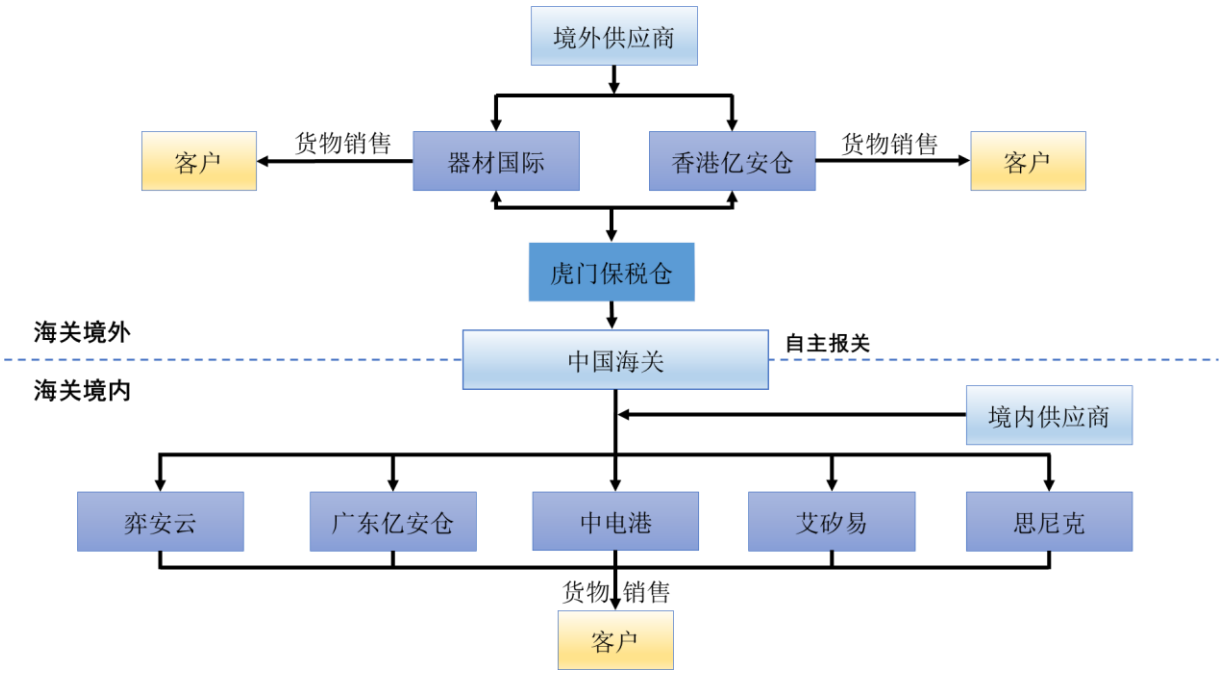
注：报告期内产业数据服务暂未形成收入。

报告期内公司主营业务突出，电子元器件分销业务营业收入占比在 99%以上，是公司的主营业务。

（二）主要产品的工艺流程图或服务的流程图

1、电子元器件分销

公司电子元器件分销业务的流程图如下：



公司电子元器件分销业务分为采购环节和销售环节。

其中，采购环节按照采购区域分为境外采购和境内采购。境外采购主要由器材国际和香港亿安仓完成，器材国际和香港亿安仓在收到货物后，根据客户的交付需求以及公司仓库库存情况，货物分别存放于香港仓库或虎门保税仓。境内采购主要由中电港、广东亿安仓、艾矽易、思尼克、弈安云进行，中电港、广东亿安仓、艾矽易、思尼克、弈安云在收到货物后，将货物存放于公司虎门仓库。

货物销售时，公司根据合同约定发货并交付至客户。若客户所需货源为境外采购，其中一部分货物由器材国际与香港亿安仓直接交付至境外客户，一部分货物由器材国际与香港亿安仓进口报关，经由中电港、广东亿安仓、思尼克、弈安云采购后交付至境内客户。若客户所需货源为境内采购，由中电港、广东亿安仓、弈安云、思尼克直接交付至境内客户。同时，公司还有电商销售模式，该部分货物由艾矽易通过电商平台完成销售。

2、设计链服务

公司设计链服务分为技术方案开发服务和硬件设计制造服务。

其中，技术方案开发服务的业务流程图如下：



公司萤火工场技术人员通过模组方案设计与开发，为客户提供成品模组产品，报告期内公司模组产品主要委托第三方采用包工包料的模式进行生产。

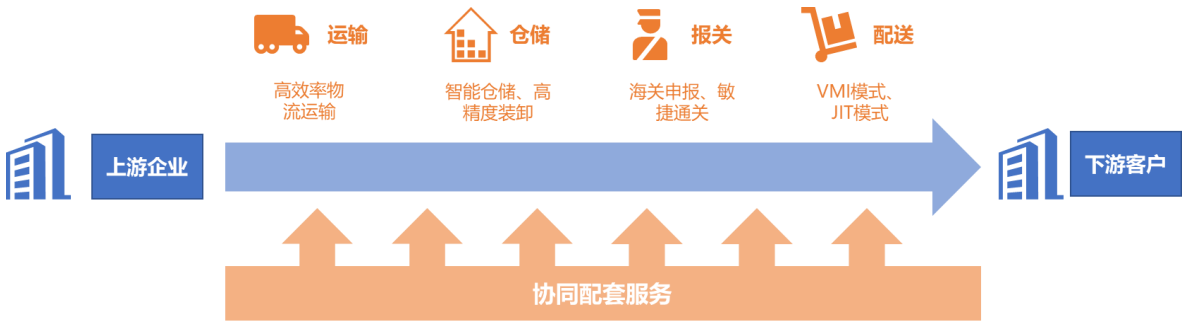
公司的硬件设计制造服务的业务流程图如下：



公司萤火工场技术人员根据客户需求，为客户提供 PCB 设计、样品采购、软件烧录等系列硬件设计制造服务，协助客户加快产品测试周期。

3、协同配套服务

公司协同配套服务的流程图如下：



公司协同配套服务围绕客户在产品采购环节的核心需求，为客户提供仓储运输、进出口海关申报等一揽子协同配套服务，并支持 VMI（Vendor Managed Inventory，即供应商管理库存模式）、JIT（Just In Time，即实时库存生产模式）等领先的供应链管理模式，能全方位配合客户在供应链方面的需求，优化客户供应链体验，降低客户供应链成本，最大限度地协助客户解决供应链管理方面的痛点。

（三）主要经营模式

1、电子元器件分销业务

（1）采购模式

公司主要向国内外知名原厂采购电子元器件，采购流程主要包括新产品线引进开拓与产品日常采购。

①新产品线引进开拓

公司作为国内电子元器件分销行业的头部企业，覆盖广泛的下游行业领域，拥有庞大、优质的客户群体，为满足客户多样化的产品供应需求。

针对授权分销业务，公司积极与上游原厂对接，开展产品线应用研发工作，持续为公司引入贴近下游市场需求的产品线。授权分销业务引进新产品线的主要步骤如下：

1）公司产品部门持续搜集产业发展信息，结合产品线之间匹配度与优化空间，对下游行业进行重点研究分析，确定公司产品线的薄弱环节，并通过主动搜寻接洽相关产品线的方式，寻找开发合适的新供应商；

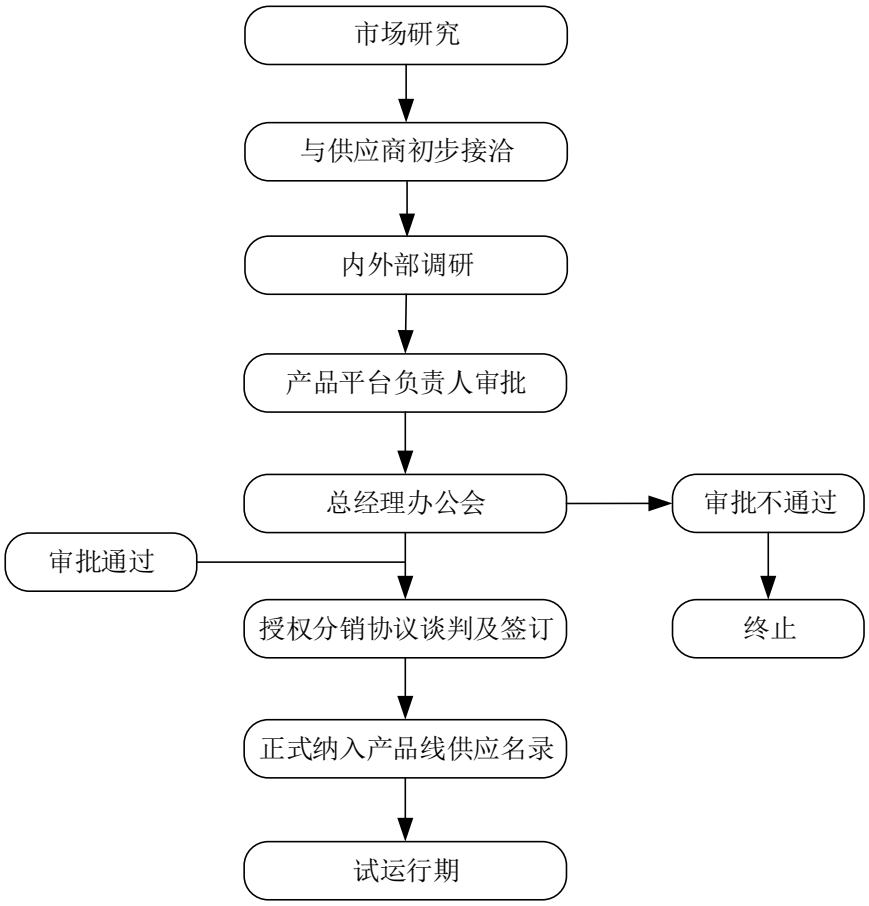
2）对于拟引进的产品线，由产品部门进行内外部调研，确保新引进产品线能与现

有产品线产生较强的协同效应，并由产品平台负责人进行审批。产品部门通过调研充分评估产品信息后，将提交至总经理办公会进行终审。

3）公司产品部门在总经理办公会上介绍新产品线情况以及运作计划，经总经理办公会成员合议后，批准或否决拟引进的新产品线；

4）拟引进的新产品线获得总经理办公会批准后，公司与供应商进行合同条款谈判并签订采购授权分销协议，该产品线正式纳入供应商名录；

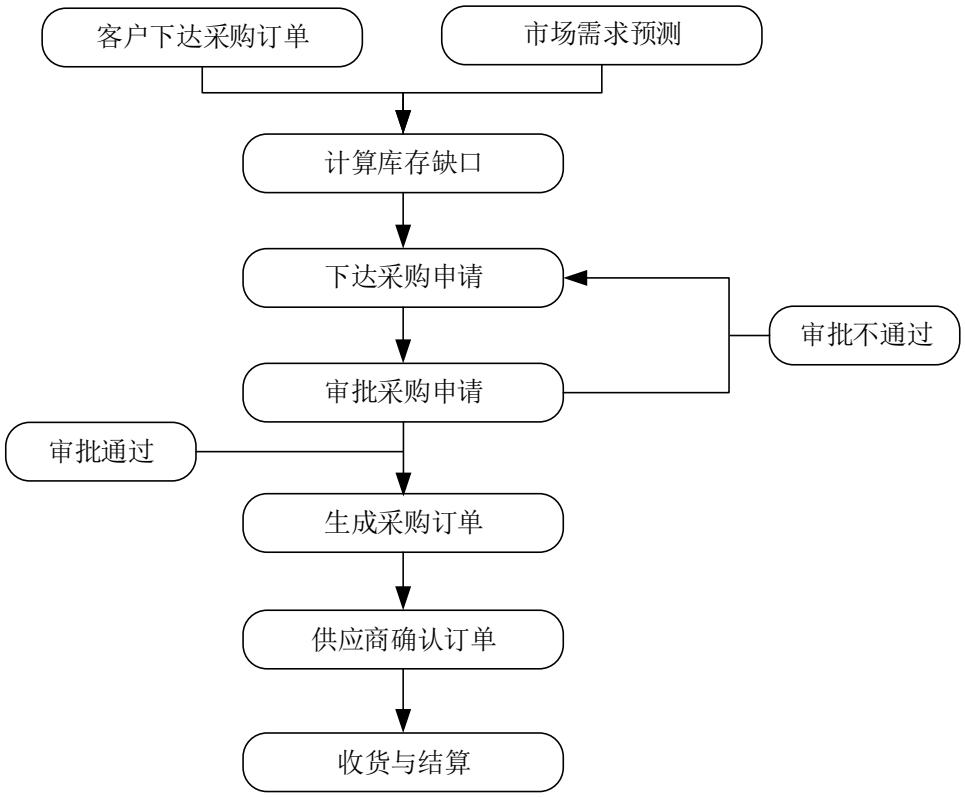
5）新产品线将进入试运营期，公司将根据产品市场推广情况判断是否继续运营该产品线。



②产品日常采购

针对授权分销业务和非授权分销业务，公司产品部门根据客户的订单情况、需求预测情况及市场的供需情况进行定量分析与定性判断，结合公司的库存情况，向原厂发出订单进行采购。

公司产品采购的流程如下：



产品日常采购可分为订单采购和备货采购两种类型，具体情况如下：

1）订单采购

公司根据客户下达的订单制定采购计划，并综合考虑入库地点、交付地点、物流运输、仓储成本、交付期限、资金成本等因素，以最优的方式向供应商下达采购订单。

2）备货采购

公司为保证产品的准时交付，降低产品断供风险、提高供应链稳定性，并满足客户临时性采购需求，公司会进行一定量的备货采购，公司备货采购可以分为销售预测备货和市场预测备货两种类型。

销售预测备货指公司根据客户反映的需求预测数据进行备货采购。市场预测备货指公司产品部门根据市场电子元器件的供给需求变化情况及多年业务经验，运用统计工具辅助分析安全库存是否能满足未来客户的交付需求，决策是否进行需要进行备货采购。

（2）销售模式

公司的销售模式根据销售渠道不同，分为授权分销、非授权分销和电商分销。

①授权分销

公司电子元器件授权分销业务主要为下游多个应用行业领域的客户提供的电子元器件产品选型、组合配置、应用方案优化开发、供应链管理及现场技术支持服务。

公司授权分销的主要流程如下：

1）公司定期对下游行业领域进行市场分析，搜寻下游应用机遇，主动接洽意向客户，开拓业务机会，并联合公司现场应用工程师 FAE 和应用工程师 AE 为客户提供潜在产品的初步解决方案以及潜在应用方案参考设计；

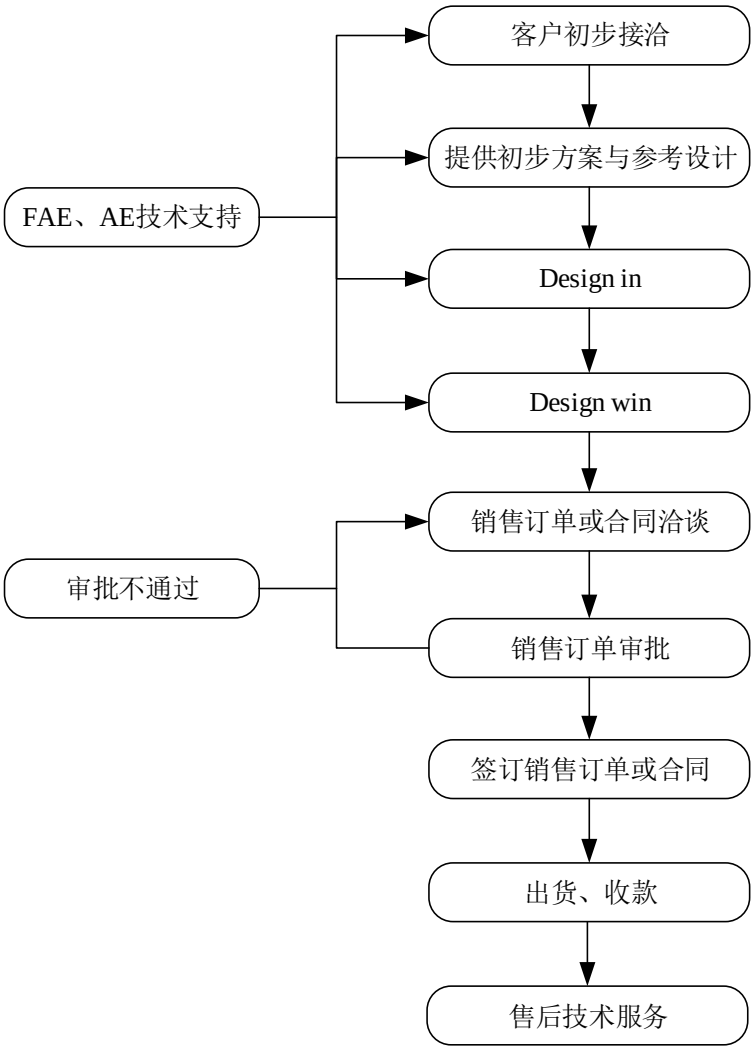
2）如客户有进一步合作意向，公司销售人员和 FAE、AE 会进一步介入客户产品方案的开发，协助客户细化产品方案，形成可落地实施的产品组合解决方案；

3）在产品组合解决方案基本确定后，客户开始进行样品的开发与制造，即“Design in”阶段。公司 FAE、AE 会继续协助客户解决样品开发过程中的技术难点，全面落实产品组合解决方案，客户会同步完成立项；

4）客户在完成样品测试及小批量试产等前期工作后，确定产品所用电子元器件规格、型号和数量等，即“Design win”，产品逐步进入正式生产阶段，客户对产品形成批量的需求；

5）公司与客户根据客户最终确定的产品方案进行价格谈判，签订正式销售合同；

6）公司按照销售合同或订单约定，将公司产品按照客户指定的时间、地点交付至客户，产品销售后，公司销售人员与 FAE、AE 亦会为客户持续提供售后技术服务。



线下分销模式下，公司以技术支持服务带动电子元器件销售，通过持续深入地为客户产品提供技术支持服务，帮助客户匹配对电子元器件需求、并实现产品的最终应用，从而实现电子元器件的销售。公司 FAE、AE 在销售过程的各个阶段全方位地为客户提供技术支持服务，服务链条贯穿销售流程的各个环节，在客户产品的概念设计、样品开发、小批试制、规模量产等多个阶段为客户提供“一站式”产品应用解决方案和现场技术支持服务，协助客户缩短产品开发周期并降低开发成本，提升客户新品上市速度，提高客户市场竞争能力。

②非授权分销

公司非授权分销主要以客户需求为核心，根据客户订单按时交付产品。

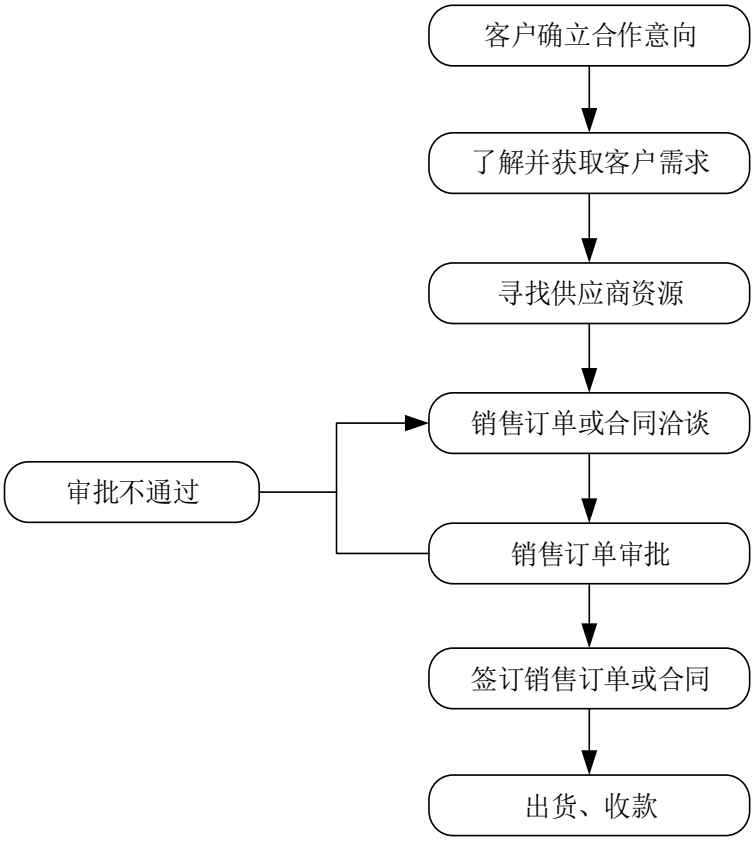
公司非授权分销的主要流程如下：

1）与现有客户或新开拓客户确立合作意向，了解并获取客户需求，公司根据客户

需求在市场上寻找适宜的供应商资源；

2）公司与客户进行价格谈判并签订销售合同后，客户下达订单；

3）公司根据客户订单向供应商采购，并按照客户要求将产品准时交付至客户。



③电商分销

公司近年来大力发展电商分销业务，构建起以“艾矽易”自营电商平台为核心的电商销售模式，并在天猫、亚马逊、速卖通等第三方电商平台开立了店铺，通过充分满足电商客户的差异化、个性化需求，捕获积累了一定的长尾客户流量。

该模式下，客户采购需求量有限、采购产品为标准化产品，因此客户可在电商平台直接下达订单。公司根据订单，在最短时间内完成产品备货和发货，充分满足客户对产品交付时效性的要求。

（3）供应商返款模式

公司供应商主要系国内外知名原厂，公司与部分原厂开展业务过程中涉及返款，报告期内，公司供应商返款包含两种模式，分别是价目表采购并返款的销售模式（以下简称“POS 返款模式”）和采购即返款模式。

1）POS 返款模式

采用 POS 返款模式的原厂会定期或不定期制定或修改价格目录，分销商先以原厂价目表价格（即名义采购价）向原厂采购，在分销商实现产品销售后，分销商按照事先协商确定的成本价按差额向原厂申请返款，计算方式为:（名义采购价-成本价）*数量，原厂审核通过后开具 Credit Note（抵扣货款凭据）返款给分销商。

目前采用 POS 返款模式的供应商包括 AMD（超威）、Qualcomm（高通）、NXP（恩智浦）、Maxim（美信）等多家原厂。

2）采购即返款模式

在该种模式下公司按照原厂指导价向其下单采购，采购到货后，原厂按照其与公司约定的返款比例*采购价计算返款金额，并返还给公司。

目前采取该模式的原厂为紫光展锐。

2、设计链服务

公司的设计链服务主要包括硬件设计支持服务和技术方案开发服务。

其中，硬件设计支持服务主要为客户提供 PCB 设计、样品采购、软件烧录等服务。

技术方案开发服务主要为公司向客户提供的模组及配套解决方案，由公司 AE 工程师自主完成模组方案的设计，并将自研模组产品方案提供给供应商，供应商以包工包料的方式直接生产出最终产品，并经质量检测后交付至公司；或公司直接向第三方 IDH 公司采购其模组产品。公司采购相关模组产品后，主要通过直销的方式将模组及配套解决方案向进行客户进行销售。

3、协同配套服务

公司协同配套服务主要为客户在供应链方面提供服务，具体参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图或服务的流程图”之“3、协同配套服务”。

（四）主要客户及产品销售情况

1、主要产品销售情况

（1）报告期内主营业务收入按产品类型分类的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类型分类的情况如下：

单位：万元、%

产品类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存储器	767,567.18	28.25	690,062.53	26.51	326,932.81	19.03	215,354.15	15.04
处理器	694,372.60	25.55	663,065.04	25.48	402,256.91	23.41	355,506.47	24.83
射频与无线连接	334,572.13	12.31	393,465.89	15.12	289,724.66	16.86	235,429.47	16.44
模拟器件	324,126.48	11.93	200,172.72	7.69	150,618.04	8.77	113,359.59	7.92
电子成品	133,130.00	4.90	182,698.58	7.02	62,118.23	3.62	82,331.88	5.75
显示屏	92,698.09	3.41	59,561.45	2.29	30,429.19	1.77	103,605.57	7.24
板卡	77,124.38	2.84	91,870.94	3.53	211,732.28	12.32	211,520.23	14.77
晶圆	64,277.47	2.37	118,318.30	4.55	72,967.75	4.25	16,773.56	1.17
分立器件	52,821.34	1.94	60,365.13	2.32	44,424.49	2.59	23,141.62	1.62
传感器件	50,479.58	1.86	43,299.36	1.66	46,225.40	2.69	34,682.34	2.42
可编程逻辑器件	42,150.27	1.55	23,649.69	0.91	16,417.88	0.96	6,235.04	0.44
其他产品	84,015.23	3.09	76,067.43	2.92	64,467.31	3.75	33,765.06	2.36
合计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

报告期内，公司销售的产品以处理器、存储器、射频与无线连接、模拟器件为主，四者合计占比分别为 64.23%、68.06%、74.80%和 78.04%。

（2）报告期内主营业务收入按地域分类的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按地域分类的情况如下：

单位：万元、%

地区	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	2,161,676.15	79.55	2,043,235.60	78.51	1,295,720.72	75.41	1,117,418.66	78.05
境外地区	555,658.60	20.45	559,361.45	21.49	422,594.23	24.59	314,286.32	21.95
合计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

注：销售区域按照客户注册地划分。

报告期内，公司销售区域主要集中在境内地区，各期占比均在 70%以上，整体结构

较为稳定。

2、前五大客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

报告期	客户名称	销售额	主营业务收入占比
2021 年 1-9 月	富士康	136,482.66	5.02%
	公司 A	134,064.72	4.93%
	传音	118,898.29	4.38%
	公司 B	106,100.12	3.90%
	公司 J	102,642.08	3.78%
	合计	**598,187.86**	**22.01%**
2020 年度	公司 C	300,643.98	11.55%
	富士康	133,917.15	5.15%
	传音	127,533.84	4.90%
	公司 A	126,852.31	4.87%
	百瑞莱科技有限公司	88,297.74	3.39%
	合计	**777,245.02**	**29.86%**
2019 年度	小米	205,009.50	11.93%
	传音	92,196.71	5.37%
	百瑞莱科技有限公司	88,826.71	5.17%
	公司 D	76,346.79	4.44%
	深圳市天珑移动技术有限公司	66,688.47	3.88%
	合计	**529,068.18**	**30.79%**
2018 年度	小米	181,648.80	12.69%
	公司 B	82,058.23	5.73%
	沃特沃德	70,503.68	4.92%
	百瑞莱科技有限公司	53,755.48	3.75%
	供销大集	48,608.26	3.40%
	合计	**436,574.46**	**30.49%**

注 1：同一控制下客户已合并计算；
注 2：富士康包括鸿富锦精密电子（天津）有限公司、Cloud Network Technology Singapore Pte. Ltd、深圳富桂精密工业有限公司、贵州富智康精密电子有限公司等同一控制下公司；
注 3：传音包括 Tecno Reallytek Limited、深圳小传实业有限公司、Wellcom Communication Limited 等同一控制下公司；
注 4：蓝宙包括蓝宙（江苏）技术有限公司、芜湖蓝宙电子科技有限公司等同一控制下公司；

注 5：小米包括北京小米电子产品有限公司、小米通讯技术有限公司、Xiaomi H.K. Limited 等同一控制下公司；
注 6：沃特沃德包括贵州财富之舟科技有限公司、财富之舟国际实业有限公司、遵义市水世界科技有限公司等同一控制下公司；
注 7：供销大集包括上海家得利超市有限公司、海南供销大集供销链控股有限公司等同一控制下公司。

报告期内，公司不存在向单一客户销售或者受同一实际控制人控制的客户累计销售金额超过当期销售总额 50%的情形，也不存在严重依赖少数客户的情形。

（五）主要供应商及产品采购情况

1、主要产品采购情况

报告期内，公司采购产品的情况如下：

单位：万元、%

产品类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
处理器	888,810.99	24.70	828,872.45	26.45	536,122.06	26.22	427,782.90	26.36
存储器	843,403.58	23.44	726,787.16	23.19	341,726.04	16.71	240,638.47	14.83
模拟器件	640,783.12	17.81	330,699.48	10.55	231,204.53	11.31	163,169.99	10.05
射频与无线连接	444,033.77	12.34	521,717.17	16.65	347,854.35	17.01	257,514.99	15.87
电子成品	193,294.54	5.37	180,697.93	5.77	56,651.73	2.77	82,021.31	5.05
晶圆	134,230.14	3.73	123,744.72	3.95	76,673.49	3.75	16,986.70	1.05
显示屏	89,413.19	2.49	59,377.76	1.89	26,849.25	1.31	105,081.93	6.47
板卡	85,801.46	2.38	96,543.92	3.08	215,170.05	10.52	201,484.58	12.41
传感器件	70,658.58	1.96	58,514.16	1.87	50,839.05	2.49	47,466.39	2.92
可编程逻辑器件	63,846.46	1.77	52,660.71	1.68	35,327.39	1.73	17,773.27	1.10
分立器件	52,740.23	1.47	70,459.28	2.25	62,006.60	3.03	26,835.04	1.65
其他产品	90,747.78	2.52	84,184.40	2.69	64,103.99	3.14	36,262.81	2.23
合计	**3,597,763.86**	**100.00**	**3,134,259.15**	**100.00**	**2,044,528.54**	**100.00**	**1,623,018.37**	**100.00**

注：采购金额为名义采购金额，下同。

报告期内，公司采购的产品以处理器、存储器、射频与无线连接、模拟器件为主，四者合计占比分别为 67.10%、71.26%、76.83%和 78.30%。

2、前五大供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：万元

报告期	供应商名称	采购金额	采购额占比
2021 年 1-9 月	紫光集团	536,882.85	14.92%
	AMD（超威）	273,147.10	7.59%
	新蕾电子（香港）有限公司	236,108.94	6.56%
	Qualcomm（高通）	216,982.03	6.03%
	Micron（美光）	142,064.52	3.95%
	合计	**1,405,185.44**	**39.06%**
2020 年度	紫光集团	339,929.82	10.85%
	Qualcomm（高通）	255,826.04	8.16%
	AMD（超威）	254,670.61	8.13%
	Samsung（三星）	167,758.05	5.35%
	公司 E	162,747.52	5.19%
	合计	**1,180,932.04**	**37.68%**
2019 年度	紫光集团	248,915.72	12.17%
	视源股份	214,928.14	10.51%
	Qualcomm（高通）	153,221.84	7.49%
	NXP（恩智浦）	119,450.59	5.84%
	公司 E	111,224.38	5.44%
	合计	**847,740.66**	**41.46%**
2018 年度	视源股份	193,395.54	11.92%
	紫光集团	187,309.97	11.54%
	NXP（恩智浦）	111,508.39	6.87%
	Qualcomm（高通）	91,583.68	5.64%
	公司 E	77,659.37	4.78%
	合计	**661,456.95**	**40.75%**

注 1：同一控制下供应商已合并计算；
注 2：紫光集团包括 Spreadtrum Hong Kong Limited、RDA Technologies Limited、展讯通信（上海）有限公司、长江存储科技有限责任公司、长江存储（香港）科技有限公司、紫光数码（香港）有限公司、西安紫光国芯半导体有限公司、深圳市紫光同创电子有限公司等同一控制下公司；
注 3：视源股份包括广州视源电子科技股份有限公司、广州视琨电子科技有限公司、广州睿鑫电子科技有限公司和厦门视尔沃电子科技有限公司。

截至本招股说明书签署日，公司供应商长江存储科技有限责任公司为长江存储科技控股有限责任公司的全资子公司，持有公司 5%以上股份的股东国家集成电路基金直接持有长江存储科技控股有限责任公司 24.0933%股份，并间接持有长江存储科技控股有限责任公司 25.1296%股份。除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术

人员及其关联方或者持有公司 5%以上股份的股东在前五名供应商中未占有任何权益。

（六）环境保护与安全生产情况

公司主营业务为电子元器件分销业务、设计链服务和供应链协同配套服务，公司所处行业不属于重污染行业。公司在业务开展的过程中，除生活类污水、废弃物外，无环境污染及排放物。报告期内，发行人及其子公司不存在因违反国家环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情况。

公司业务不涉及产品的生产制造，不存在影响公司经营的安全生产隐患。报告期内，发行人及其子公司不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情况。

五、发行人主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

公司及其控股子公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、办公设备等。截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其控股子公司的固定资产构成情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	9,264.87	1,062.60	-	8,202.27	88.53%
机器设备	2,190.76	240.47	-	1,950.29	89.02%
电子设备	1,857.02	886.95	-	970.07	52.24%
办公设备	441.55	244.62	-	196.93	44.60%
运输设备	77.35	60.39	-	16.96	21.93%
合计	**13,831.54**	**2,495.02**	**-**	**11,336.52**	**81.96%**

1、房屋所有权

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其控股子公司在中国境内共拥有 1 项房屋所有权，建筑面积为 32,811.54 平方米，具体情况如下：

序号	房屋所有权人	房产证号	坐落	建筑面积（㎡）	房屋用途	是否存在他项权利
1	广东亿安仓	粤（2018）东莞不动产权第 0124763 号	东莞市虎门镇赤岗社区骏马路 6 号中国电子东莞中电器材配送中心项目配送中心仓库	32,811.54	工业	是

广东亿安仓与中国电子财务有限责任公司签署“CECF 综信（2019）第 82 号-抵押

第 1 号”《最高额抵押合同》，将上述房屋所有权抵押予中国电子财务有限责任公司，为发行人与中国电子财务有限责任公司签订的“CECF 综信（2019）第 82 号”《综合授信合同》及双方于 2019 年 11 月 13 日至 2022 年 11 月 13 日期间签订的综合授信合同项下各类业务实际形成的主债权提供担保。

2、租赁房产

（1）境内租赁房产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其控股子公司在中国境内正在使用的主要租赁房产共 28 处，租赁总面积为 13,533.86 平方米，主要用途为办公、员工宿舍，具体情况如下：

序号	承租人	出租人	坐落	建筑面积（㎡）	房屋用途	租赁期限
1	中电港	深圳市南山区政府公共物业管理中心	深圳市南山区桃源街道福光社区塘朗车辆段旁塘朗城广场（西区）A 座第 23 层 2301 室和 2302 室	1,504.04	办公	2019.03.01-2024.02.28
2	中电港		深圳市南山区留仙大道 3333 号塘朗城广场（西区）A 座 2401、2402、2501、2502 室	2,977.20	办公	2019.12.18-2022.12.17
3	中电港	上海贝岭股份有限公司	上海市宜山路 810 号中国电子贝岭大厦 18 幢 15 楼 A 座	706.50	办公	2016.12.01-2021.11.30
4	中电港	广州市祈福商务中心经营管理有限公司	广州市番禺区钟村街祈福新邨福华路 15 号 808 单元	350.03	办公	2017.11.01-2022.10.31
5	中电港	宁波市鄞州金曼商务咨询有限公司	宁波市聚贤路 587 弄 15 号 2#楼 12B17 室	85.00	办公	2019.11.20-2021.11.19
6	中电港	韩瑛珈	青岛市市北区黑龙江南路 2 号甲 805 户	123.31	办公	2019.04.10-2022.04.09
7	中电港	胡伟琼	重庆市渝中区大坪正街 19 号附 41 号 19-1 和 19-20	131.10	办公	2020.12.01-2022.11.30
8	中电港	钜星（成都）商务服务有限公司	成都市武侯区龙腾东路 36 号中海大厦 9 层 14 单元	223.88	办公	2020.04.06-2023.04.05
9	中电港	沈阳海纳同元商务服务有限公司	嘉里中心 C16 号	1 个开放工位	办公	2020.12.01-2021.11.30
10	中电港	林文华	厦门市思明区湖滨南路 334 号 612 单元	134.47	办公	2018.07.29-2023.07.28
11	中电港	中电智能技术南京有限公司	南京市江宁区江苏软件园东吉大厦 A 座 15 层	697.25	办公	2021.09.01-2022.08.31
12	中电港	安徽省瑞丰房地产开发有限公司	合肥市红枫路 9 号中瑞大厦 A 座办公楼 21 楼内 2104 室	98.00	办公	2020.04.05-2022.04.04
13	中电港	杭州楼友资产管理有限公司	杭州市滨江区西兴街道江陵路 2028 号星耀城 3 幢 801-2 室，801-3 室	147.53	办公	2018.12.15-2021.12.14
14	中电港		杭州市滨江区西兴街道江陵路 2028 号星耀城 3 幢 801-1 室	61.71	办公	2020.12.01-2021.12.14
15	中电	彭之谦	苏州市星海街 188 号 1 幢 1211 室	108.83	办公	2020.04.01-

序号	承租人	出租人	坐落	建筑面积（㎡）	房屋用途	租赁期限
	港					2023.03.31
16	中电港	天津中海海盛地产有限公司	天津市河西区黑牛城道与洞庭路交口东南角五福大厦13层10单元	136.84	办公	2020.06.01-2023.06.30
17	中电港	福州陆玖科技有限公司	福州市高新区创业路10号万福中心2号楼14层02室	139.00	研发办公	2020.06.20-2023.06.19
18	中电港	济南市筑梦之星科技企业孵化器有限公司	济南市万科中心A座20层2027-8房间	1个工位	办公	2020.10.16-2021.10.15
19	中电港	中电器材	北京市海淀区农大南路1号硅谷亮城2B-621A室	416.31	办公	2020.01.01-2023.09.30
20	中电港	武汉丽岛物业管理有限公司东湖分公司	武汉市东湖新技术开发区光谷大道77号金融后台服务中心基地建设项目二期2.5期B18座2F	402.90	办公、研发	2021.01.01-2022.12.31
21	中电港	深圳市前海蛇口启迪实业有限公司	深圳市南山区怡海大道招商经贸中心A座20层	1,957.43	办公	2021.06.01-2026.05.31
22	中电港	于航	西安市太白南路139号荣禾云图中心11011#	78.00	办公	2021.05.01-2021.10.31
23	艾矽易	广东中电亿科电子器材有限公司	东莞松山湖高新技术开发区科技二路5号2号楼4层	1,968.00	办公	2021.01.01-2023.12.31
24	器材国际	化思宁	郑州市科学大道升龙又一城B座15楼511号	167.62	办公	2018.12.01-2021.11.30
25	艾矽易	珠海南方软件园发展有限公司	珠海市高新区唐家湾镇软件园路1号会展中心二层D118单元	100.00	办公	2021.01.01-2021.12.31
26	艾矽易	林庚骏	东莞市寮步镇牛眠石金钗路星城玉珑湾5号商业，办公楼2单元办公室618号	54.65	员工宿舍	2020.11.04-2021.11.03
27	广东亿安仓	东莞中电熊猫科技发展有限公司	东莞市虎门镇骏马路1号12栋C区3号	577.20	员工宿舍	2021.07.01-2023.06.30
28	弈安云	湖南博皓商业管理有限公司	马栏山博创园五楼502-503房	187.06	办公	2021.08.30-2024.08.29

（2）境外租赁房产

截至2021年9月30日，公司及其控股子公司在中国境外正在使用的租赁房产共4处，主要用途为仓储、办公，具体情况如下：

序号	承租人	出租人	坐落	建筑面积	房屋用途	租赁期限
1	香港亿安仓	Kerry Warehouse（Fanling 1）Limited	香港新界粉岭安乐邨安乐门街39号嘉里货仓（粉岭）G03房	约1,787.64平方米	仓储	2021.08.15-2024．08.14
2	器材国际	Hock Services（Pte）Ltd	No. 26 Sin Ming Lane #05-113 Midview City, Singapore 573971.	Two common rooms（约10平方米）	办公	2021.05.10-2022.05.09
3	器材国际	良宜企业有限公司	台湾新北市汐止区新台五路一段77号12楼之6（A室），含车位B5-181	206.79平方米	办公	2021.07.01-2022.06.30

序号	承租人	出租人	坐落	建筑面积	房屋用途	租赁期限
4	香港亿安仓	IDC Logistics, Inc.	first floor, 200 Spectrum Center Drive, IRVINE, California	23.22 平方米	办公	2021.03.01-2022.02.28

（二）公司主要无形资产

1、土地使用权

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其控股子公司拥有 1 项土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权人	房地产权证号/不动产权证号	土地坐落	宗地面积（㎡）	用途	权利性质	使用期限	是否存在他项权利
1	广东亿安仓	粤（2018）东莞不动产权第 0124763 号	东莞市虎门镇赤岗社区骏马路 6 号中国电子东莞中电器材配送中心项目配送中心仓库	20,008.80	仓储用地	出让	至 2064 年 3 月 21 日	是

广东亿安仓与中国电子财务有限责任公司签署“CECF 综信（2019）第 82 号-抵押第 1 号”《最高额抵押合同》，将上述土地使用权抵押予中国电子财务有限责任公司，为发行人与中国电子财务有限责任公司签订的“CECF 综信（2019）第 82 号”《综合授信合同》及双方于 2019 年 11 月 13 日至 2022 年 11 月 13 日期间签订的综合授信合同项下各类业务实际形成的主债权提供担保。

2、商标专用权

（1）境内商标

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司共拥有 160 项境内注册商标专用权，且在该等注册商标上未设置质押或其他第三方权益，具体情况如下：

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
1	中电港	15451891	7	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
2	CECport	15451936	7	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
3	中电港	15452074	9	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
4	CECport	15452108	9	中电港	2016.01.21-2026.01.20	继受取得
5	CECport	15452272	10	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
6	中电港	15452274	10	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
7	中电港	15452401	11	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
8	CECport	15452421	11	中电港	2015.12.14-2025.12.13	继受取得
9	中电港	15452643	35	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
10	CECport	15452666	35	中电港	2015.11.28-2025.11.27	继受取得

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
11	CECport	15452802	36	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
12	中电港	15452818	36	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
13	中电港	15452981	38	中电港	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
14	CECport	15453002	38	中电港	2015.11.28-2025.11.27	继受取得
15	CECport	15453238	39	中电港	2017.04.14-2027.04.13	继受取得
16	中电港	15453245	39	中电港	2017.05.14-2027.05.13	继受取得
17	中电港	15453345	42	中电港	2015.12.28-2025.12.27	继受取得
18	CECport	15453402	42	中电港	2015.12.28-2025.12.27	继受取得
19	萤火工场	17965582	9	中电港	2018.01.28-2028.01.27	原始取得
20	萤火工场	17965718	35	中电港	2016.11.07-2026.11.06	原始取得
21	萤火工场	17965784	38	中电港	2016.11.07-2026.11.06	原始取得
22	萤火工场	17965868	41	中电港	2016.11.07-2026.11.06	原始取得
23	萤火工场	17965963	42	中电港	2016.11.07-2026.11.06	原始取得
24	萤火工场	17966097	45	中电港	2016.11.07-2026.11.06	原始取得
25	CECport 中电港	19530704	7	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
26	CECport 中电港	19530832	7	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
27	CECport 中电港	19530887	9	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
28	CECport 中电港	19530959	9	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
29	CECport 中电港	19531085	11	中电港	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
30	CECport 中电港	19531100	11	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
31	CECport 中电港	19531166	10	中电港	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
32	CECport 中电港	19531183	10	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
33	CECport 中电港	19531188	37	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
34	CECport 中电港	19531215	35	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
35	CECport 中电港	19531229	35	中电港	2017.05.14-2027.05.13	原始取得
36	CECport 中电港	19531331	38	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
37	CECport 中电港	19531360	37	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
38	CECport 中电港	19531466	38	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
39	CECport 中电港	19531588	41	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
40	CECport 中电港	19531593	41	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
41	CECport 中电港	19531635	39	中电港	2019.05.07-2029.05.06	原始取得
42	CECport 中电港	19531684	42	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
43	CECport 中电港	19531754	36	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
44	CECport 中电港	19531764	36	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
45	CECport 中电港	19531832	45	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
46	CECport 中电港	19531869	42	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
47	CECport 中电港	19531978	45	中电港	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
48	萤火工场	19638572	9	中电港	2018.08.28-2028.08.27	原始取得
49	萤火工场	19638939	11	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
50	萤火工场	19639239	41	中电港	2019.01.07-2029.01.06	原始取得
51	萤火工场	19639599	45	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
52	萤火工场	19639696	42	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
53	萤火工作坊	20497947	35	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
54	萤火沙龙	20498005	35	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
55	萤火实验室	20498041	35	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
56	萤火虫俱乐部	20498126	41	中电港	2017.10.21-2027.10.20	原始取得
57	萤火沙龙	20498168	41	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
58	萤火实验室	20498172	41	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
59	萤火工作坊	20498205	41	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
60	萤火工作坊	20498342	42	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
61	萤火沙龙	20498398	42	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
62	萤火实验室	20498430	42	中电港	2017.08.21-2027.08.20	原始取得
63	Firefly	29898816	41	中电港	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
64	Firefly	29921491	9	中电港	2020.01.14-2030.01.13	原始取得
65	Firefly	29921508	35	中电港	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
66		29924183	9	中电港	2019.02.07-2029.02.06	原始取得
67		29924206	41	中电港	2019.02.07-2029.02.06	原始取得
68		29925157	39	中电港	2019.02.07-2029.02.06	原始取得
69		29926662	42	中电港	2019.02.07-2029.02.06	原始取得
70		29935425	35	中电港	2019.02.07-2029.02.06	原始取得
71	中电器材	7936028	9	中电港	2015.12.14-2025.12.13	继受取得
72	中电器材	7936104	18	中电港	2012.09.14-2022.09.13	继受取得
73	中电器材	7936123	35	中电港	2012.03.28-2022.03.27	继受取得
74	中电器材	7936163	42	中电港	2014.04.21-2024.04.20	继受取得

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
75		7939287	9	中电港	2021.05.07-2031.05.06	继受取得
76		7939326	10	中电港	2021.03.07-2031.03.06	继受取得
77		7939369	38	中电港	2021.03.14-2031.03.13	继受取得
78		7939402	39	中电港	2021.03.14-2031.03.13	继受取得
79	亿安仓	27911755	39	广东亿安仓	2018.12.07-2028.12.06	原始取得
80	亿安仓	27911775	42	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
81	亿安仓	27916561	36	广东亿安仓	2018.12.07-2028.12.06	原始取得
82		27918986	39	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
83	亿安仓	27919211	9	广东亿安仓	2018.11.28-2028.11.27	原始取得
84		27923837	35	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
85		27923842	36	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
86		27925935	42	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
87		27928293	9	广东亿安仓	2018.12.07-2028.12.06	原始取得
88	亿安仓	27931200	35	广东亿安仓	2018.11.21-2028.11.20	原始取得
89	iC易站	15451926	7	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
90	ICEasy	15451940	7	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
91	iC易站	15452181A	9	艾矽易	2015.12.21-2025.12.20	继受取得
92	ICEasy	15452182	9	艾矽易	2018.07.07-2028.07.06	继受取得
93	ICEasy	15452182A	9	艾矽易	2015.12.21-2025.12.20	继受取得
94	iC易站	15452308	10	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
95	ICEasy	15452350	10	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
96	iC易站	15452476	11	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
97	ICEasy	15452500	11	艾矽易	2016.03.07-2026.03.06	继受取得
98	iC易站	15452667	35	艾矽易	2017.10.28-2027.10.27	继受取得
99	ICEasy	15452723	35	艾矽易	2016.11.14-2026.11.13	继受取得
100	ICEasy	15452851	36	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
101	iC易站	15452865	36	艾矽易	2015.11.21-2025.11.20	继受取得
102	ICEasy	15453082	38	艾矽易	2015.12.14-2025.12.13	继受取得
103	ICEasy	15453277	39	艾矽易	2016.01.21-2026.01.20	继受取得
104	艾矽易	35346670	38	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
105	艾矽易	35350425	16	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
106	艾矽易	35350445	1	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
107	艾矽易	35351211	11	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
108	艾矽易	35357174	35	艾矽易	2019.08.21-2029.08.20	原始取得
109	艾矽易	35363291	7	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
110	艾矽易	35363324	40	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
111	艾矽易	35364209	37	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
112	艾矽易	35370218	39	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
113	艾矽易	35370221	42	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
114	艾矽易	35371751	9	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
115	艾矽易	35371757	6	艾矽易	2019.08.28-2029.08.27	原始取得
116		35375520	35	艾矽易	2020.01.07-2030.01.06	原始取得
117		35377868	7	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
118		35377878	40	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
119		35380515	37	艾矽易	2020.06.07-2030.06.06	原始取得
120		35382170	16	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
121		35384630	6	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
122		35384641	39	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
123		35388578	9	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
124		35394049	38	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
125		35396167	1	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
126		35399743	11	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
127		35399756	42	艾矽易	2019.08.14-2029.08.13	原始取得
128	芯查查	37172151	42	艾矽易	2019.11.21-2029.11.20	原始取得
129	芯查查	37186389	9	艾矽易	2019.11.21-2029.11.20	原始取得
130	芯查查	37191560	35	艾矽易	2019.11.21-2029.11.20	原始取得
131	芯淘淘	38993633	35	艾矽易	2020.02.14-2030.02.13	原始取得
132	芯淘淘	38993637	37	艾矽易	2020.02.14-2030.02.13	原始取得
133	芯淘淘	38993650	42	艾矽易	2020.02.14-2030.02.13	原始取得
134	芯淘淘	39010340	9	艾矽易	2020.02.14-2030.02.13	原始取得
135	芯淘淘	39012457	39	艾矽易	2020.02.14-2030.02.13	原始取得
136	芯闻路1号 1ST CHIP NEWS	41944643	42	艾矽易	2020.07.14-2030.07.13	原始取得
137	芯闻路1号 1ST CHIP NEWS	41947722	35	艾矽易	2020.07.21-2030.07.20	原始取得
138	芯闻路1号 1ST CHIP NEWS	41947727	16	艾矽易	2020.07.21-2030.07.20	原始取得

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式
139		41966039	16	艾矽易	2020.09.21-2030.09.20	原始取得
140	芯淘淘 ictaoo.com	42073316	9	艾矽易	2020.07.21-2030.07.20	原始取得
141	芯淘淘 ictaoo.com	42079373	35	艾矽易	2020.07.21-2030.07.20	原始取得
142	芯淘淘 ictaoo.com	49489739	35	艾矽易	2021.06.28-2031.06.27	原始取得
143	芯淘淘 ictaoo.com	49480952	35	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
144	芯淘淘 ictaoo.com	49485659	37	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
145	芯淘淘 ictaoo.com	49489718	39	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
146	芯淘淘 ictaoo.com	49489725	37	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
147	芯淘淘 ictaoo.com	49499521	42	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
148	芯淘淘 ictaoo.com	49507835	39	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
149	芯淘淘 ictaoo.com	49513615	42	艾矽易	2021.07.07-2031.07.06	原始取得
150	芯查查	49755359	35	艾矽易	2021.04.28-2031.04.27	原始取得
151	芯查查	49776128	42	艾矽易	2021.04.28-2031.04.27	原始取得
152	芯查查	49762298	9	艾矽易	2021.04.28-2031.04.27	原始取得
153	芯查查	49762279	41	艾矽易	2021.04.28-2031.04.27	原始取得
154		49782157	42	艾矽易	2021.06.14-2031.06.13	原始取得
155		49766478A	9	艾矽易	2021.07.28-2031.07.27	原始取得
156	思尼克	52048973	9	思尼克	2021.08.14-2031.08.13	原始取得
157	思尼克	52034781	38	思尼克	2021.08.21-2031.08.20	原始取得
158	CEanic	52038901	10	思尼克	2021.08.28-2031.08.27	原始取得
159	CEanic	52047264	38	思尼克	2021.08.28-2031.08.27	原始取得
160	CEanic	52059483	39	思尼克	2021.08.28-2031.08.27	原始取得

（2）境外商标

根据深圳超凡知识产权代理有限公司于 2021 年 10 月 23 日出具的《境外商标注册情况检索报告》，截至 2021 年 10 月 23 日，发行人及其控股子公司共拥有 44 项境外注册商标专用权，且在该等注册商标上未设置质押或其他第三方权益，具体情况如下：

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式	注册地
1	CECport	303345660	7、10、11、37、39	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式	注册地
2	CECport	303346038	9、35、36、38、42	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港
3	IC易站	303345822	7、10、11、37、39	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港
4	IC易站	303346137	9、35、36、38、42	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港
5	ICEasy	303345886	7、10、11、37、39	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港
6	ICEasy	303346182	9、35、36、38、42	中电港	2015.03.25-2025.03.24	原始取得	中国香港
7	CECport	01752427	7	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
8	CECport	01752483	9	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
9	CECport	01738107	10	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
10	CECport	01752638	11	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
11	CECport	01739428	35	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
12	CECport	01739497	36	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
13	CECport	01739519	37	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
14	CECport	01739542	38	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
15	CECport	01739557	39	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
16	CECport	01752436	42	中电港	2015.12.01-2025.11.30	原始取得	中国台湾
17	IC易站	01752426	7	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
18	IC易站	01738032	9	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
19	IC易站	01738106	10	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
20	IC易站	01761344	11	中电港	2016.04.01-2026.03.31	原始取得	中国台湾
21	IC易站	01739426	35	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
22	IC易站	01739495	36	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
23	IC易站	01739517	37	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
24	IC易站	01739540	38	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
25	IC易站	01739555	39	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
26	IC易站	01739732	42	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
27	ICEasy	01761209	9	中电港	2016.04.01-2026.03.31	原始取得	中国台湾
28	ICEasy	01752586	10	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
29	ICEasy	01739427	35	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
30	ICEasy	01739496	36	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
31	ICEasy	01739518	37	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
32	ICEasy	01739541	38	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾

序号	商标	商标注册证号	类别	权利人	注册有效期限	取得方式	注册地
33	ICEasy	01739556	39	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
34	ICEasy	01753822	42	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
35	中电港	01761142	7	中电港	2016.04.01-2026.03.31	原始取得	中国台湾
36	中电港	01761210	9	中电港	2016.04.01-2026.03.31	原始取得	中国台湾
37	中电港	01738108	10	中电港	2015.11.16-2025.11.15	原始取得	中国台湾
38	中电港	01761345	11	中电港	2016.04.01-2026.03.31	原始取得	中国台湾
39	中电港	01753498	35	中电港	2016.02.01-2026.01.31	原始取得	中国台湾
40	中电港	01742254	36	中电港	2015.12.01-2025.11.30	原始取得	中国台湾
41	中电港	01742275	37	中电港	2015.12.01-2025.11.30	原始取得	中国台湾
42	中电港	01742297	38	中电港	2015.12.01-2025.11.30	原始取得	中国台湾
43	中电港	01753751	39	中电港	2016.02.01-2016.01.31	原始取得	中国台湾
44	中电港	01753823	42	中电港	2016.02.01-2016.01.31	原始取得	中国台湾

3、专利权

截至 2021 年 9 月 30 日，公司及其控股子公司共拥有 14 项专利权，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类型	申请日	期限	取得方式
1	物联网模块入网配置方法和系统	中电港	2014103854225	发明	2014.08.16	20 年	继受取得
2	基于智能设备的红外遥控器	中电港	2014203971099	实用新型	2014.07.17	10 年	继受取得
3	射频功率放大电路以及射频功率放大器	中电港	2014204064883	实用新型	2014.07.22	10 年	继受取得
4	锂电池短路保护电路	中电港	2014204762724	实用新型	2014.08.21	10 年	继受取得
5	行车记录仪	中电港	2015210111509	实用新型	2015.12.07	10 年	原始取得
6	抄表系统	中电港	2017213652430	实用新型	2017.10.23	10 年	原始取得
7	被动均衡失效检测电路	中电港	2017111453850	发明	2017.11.17	20 年	原始取得
8	对讲机	中电港	2018200818979	实用新型	2018.01.17	10 年	原始取得
9	调试传输装置	中电港	2018200792555	实用新型	2018.01.17	10 年	原始取得
10	汽车仪表盘	中电港	2018200789533	实用新型	2018.01.17	10 年	原始取得
11	电机控制系统	中电港	2018201418210	实用新型	2018.01.26	10 年	原始取得

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类型	申请日	期限	取得方式
12	儿童电动玩具车及儿童玩具	中电港	2018214382522	实用新型	2018.08.31	10 年	原始取得
13	用于手势识别及防撞提醒的控制系统和移动终端	中电港	2020207807741	实用新型	2020.05.12	10 年	原始取得
14	一种非接触式触控面板及电梯	中电港	202020774737X	实用新型	2020.05.12	10 年	原始取得

4、计算机软件著作权

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司共拥有 10 项计算机软件著作权，且在该等计算机软件著作权上未设置质押或其他第三方权益，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	首次发表日期	权利范围	登记号	取得方式
1	六轴空中鼠标软件[简称：6-axis Air-mouse software]V1.0	中电港	未发表	全部权利	2016SR049174	继受取得
2	动力与储能锂离子电池管理系统 1.1	中电港	未发表	全部权利	2016SR049171	继受取得
3	3516/3518 网络摄像机软件[简称：Hi3516/3518 IPNC]V1.0	中电港	未发表	全部权利	2016SR049021	继受取得
4	中电器材 AR9331 MIFI 参考方案软件[简称：CEAC MIFI software reference design based on AR9331]V1.0	中电港	未发表	全部权利	2016SR117833	继受取得
5	艾矽易芯查查移动应用软件[简称：芯查查]V1.0	艾矽易	未发表	全部权利	2021SR0080028	原始取得
6	芯查查网信版移动应用软件[简称：芯查查网信版]V1.0	艾矽易	未发表	全部权利	2021SR0930969	原始取得
7	艾矽易自营电商平台 V1.0	艾矽易	2019.10.31	全部权利	2020SR1227804	原始取得
8	艾矽易商品中心系统 V1.0	艾矽易	2020.03.02	全部权利	2020SR0600724	原始取得
9	艾矽易海外自营平台 V1.0	艾矽易	2020.03.02	全部权利	2020SR0600732	原始取得
10	智慧供应链公共服务平台[简称：WMS]V1.0	广东亿安仓	2020.01.01	全部权利	2021SR1345637	原始取得

5、作品著作权

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司共拥有 4 项作品著作权，且在该等作品著作权上未设置质押或其他第三方权益，具体情况如下：

序号	作品名称	著作权人	首次发表日期	权利范围	登记号	取得方式
1	iCEasy 艾矽易吉祥物——小矽小易	艾矽易	未发表	全部权利	国作登字-2019-F-00704870	原始取得
2	芯查查	艾矽易	未发表	全部权利	国作登字-2020-F-00012785	原始取得
3	蜥蜴哥	艾矽易	未发表	全部权利	国作登字-2021-F-00072751	原始取得
4	蜥蜴姐	艾矽易	未发表	全部权利	国作登字-2021-F-00073165	原始取得

六、发行人取得的相关资质、许可或认证的情况

截至本招股说明书签署之日，发行人及其控股子公司取得的现行有效的主要资质证书及认证证书如下：

（一）增值电信业务经营许可证

序号	持证主体	许可证编号	业务种类	发证机关	有效期
1	艾矽易	合字B2-20210078	信息服务业务（仅限互联网信息服务），不含信息搜索查询服务、信息即时交互业务 在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务），不含网络借贷信息中介类的互联网金融业务	工业和信息化部	2021.03.19-2026.03.19

（二）进出口货物收发货人备案（注册登记）

序号	备案主体	海关注册编码	企业经营类别	注册日期	有效期	注册海关
1	中电港	4403160V24	进出口货物收发货人	2014.11.12	长期	福中海关
2	广东亿安仓	4419965108	进出口货物收发货人	2015.07.07	长期	沙田海关
3	艾矽易	440486100Y（检验检疫备案号 4800110146）	进出口货物收发货人	2019.01.17	长期	香洲海关
4	南京亿安仓	3201940A89（检验检疫备案号 3251400780）	进出口货物收发货人	2020.10.28	长期	金陵海关
5	弈安云	4301960BGH	进出口货物收发货人	2021.08.18	长期	星沙海关

（三）对外贸易经营者备案登记

序号	备案主体	备案登记编号	备案地	备案日期
1	中电港	04916427	广东省深圳市	2021.04.15
2	广东亿安仓	04771922	广东省东莞市	2021.05.26

序号	备案主体	备案登记编号	备案地	备案日期
3	艾矽易	/	广东省珠海市	2021.05.27
4	南京亿安仓	04153405	江苏省南京市江宁开发区	2021.05.28
5	弈安云	04740690	湖南省长沙市开福区	2021.10.14

（四）出入境检验检疫报检企业备案

序号	备案主体	编号	备案号码	备案类别	备案机构	备案日期
1	中电港	160126152806000000465	4700644089	自理企业	深圳出入境检验检疫局	2016.01.27
2	广东亿安仓	180704155314000001645	4419619716	自理报检企业	黄埔海关	2018.07.25

（五）管理体系和认证

序号	认证企业名称	认证企业编号	认证企业类型	发证机关	认证日期
1	广东亿安仓	AEOCN4419965108	高级认证企业	黄埔海关	2021.03.05

七、公司技术及研发情况

（一）公司核心技术

公司已围绕电子元器件分销业务构建起电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，形成了公司在电子元器件分销行业的核心竞争力。公司以此为基础，持续在行业应用技术和信息技术两方面投入，形成了自身突出独特的核心技术。

公司在电子元器件行业应用技术方面不断突破创新，根据客户不同的应用场景需求，持续收集客户对技术及电子元器件的应用诉求，为客户提供定制化的技术服务方案。同时，公司在开展设计链服务的过程中，结合客户诉求和市场调研情况，通过自主研发的方式，持续进行产品应用创新的研发。公司在开展应用创新业务的过程中，建立了超过 160 人的 FAE 及 AE 队伍，在汽车电子、网信系统、通讯系统、电源管理、智能终端等领域积累了深厚的技术资源。目前公司在汽车电子软硬件开发、物联网软硬件开发、射频电路设计和调试、智慧视觉的软硬件设计及图像处理、智能音频硬件设计及音频处理、基于毫米波雷达的多目标跟踪算法等方面积累了丰富的技术方案经验，为多领域客户的产品技术应用落地提供了重要的帮助。

公司作为以电子元器件分销为核心的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，以提升产业链供应链效率为己任。报告期内，公司持续加强在信息技术方面的投

入，形成了以供应链运营支撑信息系统和产业大数据应用为核心的信息技术能力。

电子元器件分销商作为连接电子信息产业上下游的中间环节，高效的信息系统是提升上下游连接效率的关键，公司为此定制开发了 ERP、EDI、立库自动化、E-HR、关务等系统，自主开发或二次开发了 OA、BI、WMS、SCM、CRM、财务共享平台等经营管理系统，有力地支撑了分销业务的持续健康发展，显著地提升了公司运营效率。

同时，公司通过运营多种类型的产业数据，打造电子产业生态圈行业大数据平台，实现电子产业链信息全贯穿、行业数据全共享，为产业上下游企业及生态合作伙伴提供丰富、及时的行业数据与信息。公司于 2021 年正式上线的“芯查查”电子信息产业数据引擎，通过收录海量电子元器件数据，为行业用户提供电子元器件信息查询、选型替代、技术方案、产业资讯等服务，是发行人在整合行业资源进行数字化转型升级的又一大创新。

（二）主要研发项目情况

公司围绕电子元器件分销业务，在汽车电子、通讯系统等多个行业领域，不断进行技术应用创新。截至报告期末，发行人正在进行的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	研发目的/内容	所处阶段及进展
1	汽车电子软硬件方案	针对汽车电子方向进行产品方案开发，包括汽车仪表盘、车载娱乐、360 环视、TBOX 等方面有软件硬件开发能力，为客户提供方案促进产线业绩	方案推广阶段
2	毫米波雷达方案	针对汽车、无人机、机器人等市场进行 77GHz 以下避障安防雷达方案，通过对雷达天线的设计和雷达算法的设计，实现避障雷达的基本功能，为客户提供技术服务和方案支持	方案推广阶段
3	智慧视觉方案	围绕摄像头涉及多种产品进行技术方案开发，如全景相机、智能显微镜、可视门及双目识别等，并具有软硬件设计能力	开发阶段
4	工业电机控制和变频器方案	应产品线要求，围绕产线 MCU 做高精度伺服电机控制和变频器控制方案，主要突破电机控制算法和 EtherCat 网络接口应用。为产线芯片推广提供方案服务和技术支持	开发阶段
5	BMS 锂电池管理系统	围绕新能源汽车、新能源储能电站等锂电池新行业应用，以 NXP（恩智浦）、Renesas（瑞萨）为核心产品线开发完整锂电池充放电管理系统方案，主要解决锂电池充放电过程中负载均衡、温度控制、过载过充等技术问题，为客户提供完整的技术解决方案	市场推广应用阶段
6	芯查查 APP	芯查查致力于打造电子信息产业数据引擎，拥有海量的实时电子元器件物料、Datasheet、设计方案、培训课程和市场主体信息，提供芯片信息查询、参数对比、选型替代、企业风险查询、培训课程、技术方案、产业资讯和直播交流等服务。覆盖电子行业大部分 Datasheet、替代选型、课程方案，以及大数据搜索、挖掘、智能推荐等业界创新技术，为工业互联网、电子信息产业相关人员解决选型难、找替代难、查资料难、推广难、配套难等问题。业务涉及产业大数据引擎、电子元器件电商、媒体，助力电子信	上线持续升级阶段

序号	项目名称	研发目的/内容	所处阶段及进展
		息产业发展。	
7	电商平台系统	iCEasy（艾矽易）商城是公司自建的电子元器件电商平台，提供国内外品牌电子元器件采购服务，电子元器件 IC 设计链和供应链全程服务，主要包含：紧缺秒杀、开发者专区、样片中心、开源硬件、模块大全、BOM 配单、在线询价、在线下单等电商模块。公司目前正在对的 iCEasy 电商平台进行持续开发和升级优化，提升客户购买体验。	上线持续升级阶段

（三）研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	5,011.50	4,920.76	4,428.60	3,335.68
主营业务收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
研发费用占比	0.18%	0.19%	0.26%	0.23%

报告期内，公司研发费用分别为 3,335.68 万元、4,428.60 万元、4,920.76 万元和 5,011.50 万元，保持稳定增长态势，占主营业务收入的比例为 0.23%、0.26%、0.19%和 0.18%。

（四）公司研发制度、技术创新机制

公司建立了《研发管理制度》，对研发计划管理、项目立项管理、项目实施管理、项目成果管理等进行了规定，对公司研发活动进行规范管理，调动了员工参与科技创新、技术改进工作的积极性。

公司始终坚持以技术创新驱动发展的战略，通过鼓励创新，丰富公司的技术积淀、增强公司的技术优势。经过多年的技术积累与创新，公司已经构建了涵盖技术分销、产品应用创新及解决方案的立体研发体系，形成了丰富的技术储备与在研项目。

八、公司境外进行生产经营的情况

截止本招股说明书签署日，公司共拥有 3 家境外子公司，其业务基本情况如下表所示：

境外子公司	基本情况
器材国际	设立于 2009 年 8 月 21 日，为公司全资子公司。主要从事境外授权分销业务，负

境外子公司	基本情况
	责对外签署国际产品线的授权代理，并负责境外采购、销售。
器材香港	设立于 2004 年 11 月 24 日，为公司全资子公司。无实际业务，注销过程中。
香港亿安仓	设立于 2009 年 8 月 21 日，为公司全资子公司。主要从事境外非授权分销业务，承担亿安仓境外结算，负责境外采购及销售。

有关境外子公司的基本情况，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况”之“（一）发行人的控股子公司”。

九、主要产品的质量控制情况

（一）质量控制标准

公司高度重视质量控制，通过了 ISO9001 国际质量管理体系认证，并通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）和国际认可论坛（IAF）管理体系互认。报告期内，公司在开展业务的过程中，全面按照 ISO9001 国际质量体系要求的标准实施质量控制，并严格按照分销产品的国际标准、国家标准和行业标准执行，保证质量管理和质量控制水平。

（二）质量控制措施

公司在开展分销业务过程中，通过销售人员、FAE 人员实时跟踪产品使用情况，如分销产品存在质量及应用问题，销售人员、FAE 人员会协调对接原厂、客户相关技术人员，进行检测、调试，查找问题原因，并采取改进设计、原厂换货等处理措施，以保证产品参数、性能符合客户使用要求。

（三）质量纠纷情况

报告期内，公司未出现被政府监管部门因产品服务质量问题而实施的重大行政处罚，也未出现重大的产品服务质量纠纷。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人的独立性

公司自成立以来，按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立、健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具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

公司由中电港有限整体变更为股份公司，承继了中电港有限的全部资产，公司依法办理了相关资产的变更登记。公司资产权属清晰、完整，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋以及商标、专利、著作权等知识产权的所有权和使用权，具有独立的采购和销售系统。

（二）人员独立

公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况；公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

发行人已建立独立的财务核算体系，配备了独立的财务人员，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，建立了严格的内部控制制度和对子公司、分公司的财务管理制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行独立开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（四）机构独立

公司根据《公司法》与公司章程的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、

董事会、监事会严格按照公司章程规范运作，并建立了独立董事制度。公司建立了独立完整的组织机构且运行良好，生产经营、办公场所与股东单位及关联方分开，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

公司已建立完整的业务流程，拥有完整的与生产经营有关的研发设计、采购、销售和服务体系，在各项业务环节均具有直接面向市场独立经营的能力。公司拥有独立的经营决策权和实施权，公司经营的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，且与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性同业竞争，以及严重影响独立性或显失公平的关联交易。

（六）发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员的稳定性

发行人始终坚持以电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务为主营业务方向，最近三年内没有发生重大不利变化。

发行人的控股股东、实际控制人持有的发行人股份权属清晰，实际控制人最近三年内没有发生变化，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。同时，包括董事及高级管理人员在内的发行人管理团队和核心技术人员，最近三年内没有发生重大不利变化。

（七）其他对发行人持续经营有重大影响的事项

发行人注册资本已足额缴纳，发行人发起人或股东不存在用资产出资的情形。发行人合法拥有业务经营所必需的土地、房屋、专利、商标、软件著作权及其它经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统。截至本招股说明书签署之日，发行人的主要资产、核心技术、商标均不存在重大权属纠纷。

截至本招股说明书签署之日，发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境不存在重大不利变化，发行人亦不存在重大偿债风险，不存在影响其持续经营能力的担保、诉讼以及仲裁等或有事项。

二、同业竞争情况

（一）与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

发行人控股股东中电信息及实际控制人中国电子均为控股型公司，自身不参与或从

事具体业务，与发行人不存在同业竞争的情况。

（二）与控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

中国电子以提供电子信息技术产品与服务为主营业务，是中国最大的综合性国有 IT 企业集团，也是我国电子信息产业领域主要的产品和服务供应商。中国电子及中电信息控制的二级企业及主营业务情况请参见“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”。

公司是行业领先的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，依托三十余年产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。中国电子及中电信息控制的二级企业中，中电器材、深中电、深桑达存在与发行人相同或相似业务，具体如下：

1、中电器材

中电器材为中电港的创始股东，成立于 1987 年，曾从事的主营业务包括物业经营、进出口贸易及代理、电子元器件分销等。2014 年，为响应大力发展中国电子信息产业的国家战略，中电器材投资设立中电港有限，并将电子元器件分销有关业务及资产注入中电港。详细请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、公司股本形成及变化和重大资产重组情况”之“（三）主要资产重组情况及主要资产收购和出售”。

为保障正常经营运转，中电器材在重组后仍保留了进出口贸易及代理业务，贸易产品及业务模式与发行人存在一定重合，但中电器材相关业务、资产、人员等与发行人相互独立，主要客户及供应商不存在重合，亦不存在利益输送或利益冲突情形。

为避免双方产生同业竞争，维护发行人利益和保证发行人的长期稳定发展，发行人已于 2021 年 6 月与中电器材达成协议，中电器材全部进出口贸易及代理业务转移至发行人子公司广东亿安仓。

2、深中电

深中电经营的主要产品为电子整机，包括显示面板及终端产品、计算机及周边设备、通用组件部件、通信及通讯电子等，与发行人存在相同或相似情形，但不构成实质性的同业竞争，具体如下：

（1）深中电与发行人在主营业务、经营定位、产品结构、技术支持、业务模式等方面均存在显著差异，业务经营相互独立。

深中电定位于商业贸易服务平台，主营业务具体为商品咨询展览、仓储物流、国际结算、通关通检等贸易服务，主要面向对外出口，主要产品为电子整机，包括显示面板及终端产品、计算机及周边设备、通用组件部件、通信及通讯电子等。

中电港是行业领先的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，依托三十余年产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 家国内外优质的授权产品线，覆盖从 CPU、GPU、MCU 等处理器到存储器、射频器件、模拟器件、分立器件、传感器件、可编程逻辑器件等完备的产品类别，覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子、安防监控、人工智能等众多领域客户提供多维度、高附加值的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务。因此，公司所从事的电子元器件分销业务与深中电等在业务定位划分、产品及业务结构、技术体系或业务模式等方面存在较大差异，不存在因同受中国电子实际控制而导致的非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会等情形。

（2）深中电与发行人的主要客户及供应商结构存在明显差异，不存在重叠情形，不存在通过客户或供应商进行利益输送的情形。

（3）中电信息、中国电子已承诺将确保发行人作为其控制的企业中主营业务为电子元器件分销业务的唯一主体，最大限度地维护发行人的利益，保证发行人的正常经营。

3、深桑达

深桑达成立于 1993 年，设立时，深桑达主要从事电子产品的生产与经营，产品包括高科技通信设备，办公自动化系列、家电整机系列以及相配套的元器件等四大门类，还涉及房地产开发、电子产品的经营与进出口贸易等，后逐渐形成电子制造、电子商贸等业务布局。深桑达电子商贸业务的主要产品为电子成品（如键盘、鼠标、音响、电视盒等）、LED 灯具及其组件、建材保温材料、汽车配件、氨基酸、植物提取物、甜味剂、调味剂等，与发行人所从事的以电子元器件分销为核心的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务业务存在明显区别。

2021 年 4 月，通过发行股份购买资产的方式重组中国电子系统技术有限公司后，

深桑达的主营业务变更为信息服务、产业服务，其中，信息服务业务包括云业务、数据创新业务和数字化解决方案业务，产业服务业务包括高科技产业工程服务、供热服务及其他业务（具体为精密运输、物业租赁）。

综上，深桑达与发行人不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，最大限度地维护本公司的利益，保证本公司的正常经营，控股股东中电信息出具了《关于消除与避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，主要内容为：

“1、本公司不参与或从事具体业务，与发行人不存在同业竞争。本公司控制的其他企业（不包括发行人及其控制的下属企业，下同）与发行人不存在实质性的同业竞争。

2、在作为发行人控股股东期间，将确保发行人作为本公司控制的企业中主营业务为电子元器件分销业务的唯一主体，保证将采取合法及有效的措施，促使本公司、本公司控制的其他企业，不以任何形式直接或间接从事与发行人构成实质性竞争的任何业务。

3、若本公司控制的其他企业今后从事与发行人构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，本公司将采取适当方式解决，以避免损害或者可能损害发行人及其股东的合法权益。

4、上述承诺的有效期限为自本承诺函签署之日起至本公司不再为发行人控股股东或发行人终止上市之日止。”

实际控制人中国电子出具了《关于消除与避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，主要内容为：

“1、本公司不参与或从事具体业务，与发行人不存在同业竞争。本公司控制的其他企业（不包括发行人及其控制的下属企业，下同）与发行人不存在实质性的同业竞争。

2、在作为发行人实际控制人期间，将确保发行人作为本公司控制的企业中主营业务为电子元器件分销业务的唯一主体，保证将采取合法及有效的措施，促使本公司、本公司控制的其他企业，不以任何形式直接或间接从事与发行人构成实质性竞争的任何业务。

3、若本公司控制的其他企业今后从事与发行人构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，本公司将采取适当方式解决，以避免损害或者可能损害发行人及其股东的合法权益。

4、上述承诺的有效期限为自本承诺函签署之日起至本公司不再为发行人实际控制人或发行人终止上市之日止。”

三、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方、关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，截至本招股说明书签署之日，本公司的关联方及关联关系如下：

1、控股股东、实际控制人

本公司的控股股东为中电信息，直接持有本公司 41.79%股份。

本公司的实际控制人为中国电子，通过中电信息控制本公司 41.79%股份，并直接持有本公司 5.74%股份。

中电信息、中国电子的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简介”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司控股股东中电信息、实际控制人中国电子直接或间接控制的其他企业为本公司关联方。

（1）控股股东、实际控制人控制的二级企业

截至 2021 年 9 月 30 日，公司控股股东、实际控制人控制的二级企业参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”。

（2）控股股东、实际控制人控制的报告期内与公司发生关联交易的其他企业主要如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	北京长城系统科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
2	北京中电华大电子设计有限责任公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
3	成都熊猫电子科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
4	成都长城开发科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
5	东莞长城开发科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
6	东莞中电熊猫科技发展有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
7	冠捷电子科技（福建）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
8	冠捷科技（青岛）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
9	冠捷显示科技（北海）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
10	冠捷显示科技（厦门）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
11	冠捷显示科技（武汉）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
12	冠捷显示科技（咸阳）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
13	冠捷显示科技（中国）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
14	湖北长城计算机系统有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
15	中电凯杰科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
16	湖南长城计算机系统有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
17	长城信息股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
18	华大半导体（成都）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
19	嘉捷科技企业股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
20	江苏振华新云电子有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
21	开发计量科技（香港）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
22	迈普通信技术股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
23	南京华睿川电子科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
24	南京三乐集团有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
25	南京微盟电子有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
26	南京熊猫电子股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
27	南京熊猫电子进出口有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
28	南京熊猫电子制造有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
29	南京熊猫通信科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
30	南京中电熊猫家电有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
31	南京中电熊猫晶体科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
32	南京中电熊猫液晶显示科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
33	厦门艾德蒙电子科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业

序号	关联方名称	关联关系
34	上海贝岭股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
35	深圳南方信息企业有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
36	深圳市京华信息技术有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
37	深圳长城开发苏州电子有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
38	深圳振华富电子有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
39	深圳中电长城信息安全系统有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
40	文思海辉智科科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
41	武汉艾德蒙科技股份有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
42	武汉中原电子信息有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
43	智成兴业（香港）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
44	长沙中电软件园有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
45	中电科创智联（武汉）有限责任公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
46	中电长城圣非凡信息系统有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
47	中国长城计算机（香港）控股有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
48	中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司（国营第四三二六厂）	发行人实际控制人中国电子控制的企业
49	南京华东电子进出口有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
50	宝辉科技（龙南）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
51	开发科技（香港）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
52	东莞市中电桑达科技有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
53	沛顿科技（深圳）有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
54	陕西长城信息终端有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
55	长城电源技术有限公司	发行人实际控制人中国电子控制的企业
56	广东中电亿科电子器材有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
57	深圳市桑达无线通讯技术有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
58	深圳市中电电力技术股份有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
59	深圳市中电物业管理有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
60	深圳中电前海仓储运营有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
61	深圳中电智方舟运营有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
62	香港产融发展有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业
63	深圳中电小额贷款有限公司	发行人控股股东中电信息控制的企业

3、控股股东、实际控制人及控制的其他企业的联营企业、合营企业

公司控股股东中电信息、实际控制人中国电子及控制的其他企业的联营企业、合营

企业（包括其子公司）为本公司关联方。报告期内与公司发生关联交易的该类企业主要如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	苏州盛科通信股份有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
2	湖南长城银河科技有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
3	捷星显示科技（福建）有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
4	上海安路信息科技股份有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
5	深圳中微电科技有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
6	中电智能技术南京有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
7	公司 F	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
8	长城超云（北京）科技有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业
9	北京华弘集成电路设计有限责任公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业的子公司
10	江苏桑德斯半导体技术有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业的子公司
11	厦门中电晶杰光电有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的合营企业的子公司
12	昂纳信息技术（深圳）有限公司	发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业的子公司
13	中电通商商业保理（天津）有限公司	发行人所属企业集团的联营企业的子公司
14	中国电子温州产业园发展有限公司	发行人所属企业集团的联营企业的子公司
15	武汉光谷联合集团有限公司	发行人所属企业集团的联营企业的子公司
16	武汉丽岛物业管理有限公司	发行人所属企业集团的联营企业的子公司

4、持有本公司 5%以上股份的其他股东及其一致行动人

关联方	持股比例	与公司的关联关系
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	14.1756%	直接持有 5%以上股份的股东
中国国有资本风险投资基金股份有限公司	9.4504%	直接持有 5%以上股份的股东
中电坤润一期（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	9.4504%	直接持有 5%以上股份的股东
共青城亿科合融投资管理合伙企业（有限合伙）	9.0550%	直接持有 5%以上股份的股东
北京中电发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3.8416%	中电坤润的一致行动人，二者合计持有发行人 5%以上股份

5、公司控制或施加重大影响的企业

（1）公司控制的企业

关联方	关联关系
广东亿安仓供应链科技有限公司	发行人全资子公司

关联方	关联关系
广东艾矽易信息科技有限公司	发行人全资子公司
深圳市思尼克技术有限公司	发行人全资子公司
湖南弈安云信息技术有限公司	发行人全资子公司
中国电子器材国际有限公司	发行人全资子公司
亿安仓（香港）有限公司	发行人全资子公司
中国电子器材香港有限公司	发行人全资子公司
南京亿安仓供应链服务有限公司	发行人三级全资子公司

（2）公司的联营企业

关联方	关联关系
深圳市鸿富港科技股份有限公司	发行人持股 30%的参股公司
深圳市中电合信科技股份有限公司	发行人持股 28.21%的参股公司

公司的联营企业的子公司均为本公司的关联方，报告期内与公司发生交易的该类企业如下：

关联方名称	关联关系
香港鸿富港科技股份有限公司	发行人联营企业的子公司

6、公司的董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员为本公司关联自然人。上述人员具体情况参见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”相关内容。

过去十二个月内，刘洋先生、梁显效先生曾担任公司董事，分别于 2021 年 2 月、2021 年 3 月辞任；王平女士曾担任公司监事，于 2021 年 3 月辞任；陈宇先生曾担任公司副总经理，杨春红女士曾担任公司董事会秘书，分别于 2020 年 12 月、2021 年 3 月辞任。前述人员为公司的关联自然人。

报告期内，曾担任公司董事、监事、高级管理人员的其他自然人为公司报告期内曾经存在的关联方。上述人员具体情况参加本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“六、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况”相关内容。

7、公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联自然人直接或间接控制，或担任董事、高级管理人员，或施加重要影响的其他企业

发行人的董事、监事、高级管理人员及其他关联自然人目前或者过去十二个月内直接或间接控制，或担任董事、高级管理人员，或施加重要影响的其他主要企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	融思拓	直接持有发行人 5%以上股份的股东亿科合融之执行事务合伙人，发行人董事长周继国控制并担任执行董事、总经理的企业
2	深圳市江波龙电子股份有限公司	发行人董事蔡靖担任董事的企业
3	国微控股有限公司	发行人董事蔡靖担任非执行董事的企业
4	深圳鸿芯微纳技术有限公司	发行人董事蔡靖担任董事的企业
5	珠海艾派克微电子有限公司	发行人董事蔡靖担任董事的企业
6	桂林长海发展有限责任公司	发行人董事吴志锋曾担任董事的企业；于 2020 年 12 月辞任
7	桂林长海机器有限责任公司	发行人董事吴志锋曾担任董事的企业；于 2020 年 12 月辞任
8	芯思杰技术（深圳）股份有限公司	发行人独立董事周生明担任独立董事的企业
9	深圳华强实业股份有限公司	发行人独立董事周生明担任独立董事的企业
10	气派科技股份有限公司	发行人独立董事周生明担任独立董事的企业
11	深圳市力合微电子股份有限公司	发行人独立董事周生明担任独立董事的企业
12	大族激光科技产业集团股份有限公司	发行人独立董事周生明担任独立董事的企业
13	广州联合创芯科技有限公司	发行人独立董事周生明曾担任董事的企业；于 2021 年 7 月辞任
14	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆担任独立董事的企业
15	深圳市纺织（集团）股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆担任独立董事的企业
16	欧菲光集团股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆担任独立董事的企业
17	奥美医疗用品股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆担任独立董事的企业
18	深圳市容大感光科技股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆曾担任独立董事的企业；于 2020 年 12 月辞任
19	重庆南方工业股权投资基金管理有限公司	发行人监事会主席尹顺川担任董事的企业
20	昆船智能技术股份有限公司	发行人监事会主席尹顺川担任董事的企业
21	亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司	发行人监事会主席尹顺川担任董事的企业
22	深圳华龙讯达信息技术股份有限公司	发行人监事会主席尹顺川担任董事的企业
23	北京市普利门电子科技有限公司	发行人监事会主席尹顺川曾担任董事长的企业；于 2021 年 4 月辞任
24	江西沃格光电股份有限公司	发行人董事会秘书姜帆担任独立董事的企业
25	江西晶安高科技股份有限公司	发行人董事会秘书姜帆担任独立董事的企业

序号	关联方名称	关联关系
26	深圳市至道管理咨询有限公司	发行人董事长周继国的配偶蔡春鸣控制并担任法定代表人、总经理、执行董事的企业
27	深圳市麦西尔贸易有限公司	发行人董事长周继国的配偶蔡春鸣曾担任总经理的企业；于 2021 年 10 月辞任
28	慧之安信息技术股份有限公司	发行人董事贺少琨的配偶郝丹担任董事的企业
29	深信服科技股份有限公司	发行人董事贺少琨的配偶郝丹担任独立董事的企业
30	国民技术股份有限公司	发行人董事贺少琨的配偶郝丹担任独立董事的企业
31	北京智会鑫信息咨询有限公司	发行人监事会主席尹顺川的配偶的姐妹李梅控制并担任经理、执行董事的企业
32	北京科苑新创技术股份有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任董事长的企业
33	北京五五东方瑞泰创业投资有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任执行董事、经理的企业
34	北京中科壹号设备租赁有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任执行董事的企业
35	中科租赁（天津）有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任董事长的企业
36	国科恒泰（北京）医疗科技股份有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任董事的企业
37	北京东方中科集成科技股份有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任董事的企业
38	深圳市中科东方投资有限公司	发行人监事王炜的父亲王建平担任董事的企业
39	天津网科迅捷科技发展有限公司	发行人副总经理周杰的母亲杨秀芬持股 50%且兄弟杨科担任执行董事、经理的企业
40	天津网科易迅科技有限公司	发行人副总经理周杰的兄弟杨科持股 50%并担任执行董事、经理的企业
41	天津畅软科技发展有限公司	发行人副总经理周杰的兄弟的配偶蔡巍持股 50%并担任执行董事、经理的企业
42	辽中县辽冷中心校印刷厂	发行人副总经理肇敏的父亲肇玉奇控制并担任负责人的企业
43	深圳市斯蓝光学技术有限公司	发行人董事会秘书姜帆的父亲姜惠栋控制并担任法定代表人、总经理、执行董事的企业
44	深圳前海博扬创新投资有限公司	发行人董事会秘书姜帆的父亲姜惠栋控制并担任法定代表人、总经理、执行董事的企业
45	深圳市汇顶科技股份有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业；刘洋于 2021 年 1 月辞任该企业董事，于 2021 年 2 月辞任发行人董事
46	纳思达股份有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业；刘洋于 2020 年 12 月辞任该企业董事
47	苏州晶方半导体科技股份有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业；刘洋于 2020 年 12 月辞任该企业董事

8、其他关联自然人

公司的其他关联自然人包括直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人及其关系密

切的家庭成员，本公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，直接或间接控制本公司的法人的董事、监事、高级管理人员。关系密切的家庭成员包括前述人员的配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

9、报告期内曾经存在的主要关联方

报告期内，发行人曾经的主要关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	备注
1	中电创新	曾直接持有发行人 5%以上股份的股东	于 2021 年 3 月将其持有的发行人 9.5825%股权分配/转让予中国电子、中电发展
2	深圳市亿科福瑞实业发展有限公司	发行人董事、总经理刘迅曾担任执行董事、总经理的企业	于 2020 年 5 月注销
3	深圳欧陆通电子股份有限公司	发行人独立董事蔡元庆曾担任董事的企业	于 2019 年 1 月辞任
4	中国时代远望科技有限公司	发行人监事会主席尹顺川曾担任董事的企业	于 2018 年 11 月辞任
5	南京航天猎鹰飞行器技术有限公司	发行人监事会主席尹顺川曾担任董事的企业	于 2017 年 8 月辞任
6	上海影腾企业管理中心	发行人董事贺少琨的配偶郝丹曾控制的企业	于 2019 年 8 月注销
7	国科嘉和（北京）投资管理有限公司	发行人监事王炜的父亲担任董事的企业	于 2018 年 10 月辞任
8	北京兆易创新科技股份有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 2 月辞任该企业董事，于 2021 年 2 月辞任发行人董事
9	北京芯动能投资管理有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 10 月辞任
10	紫光展锐（上海）科技有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 10 月辞任
11	北京紫光展讯投资管理有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 8 月辞任
12	硅谷数模（苏州）半导体有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 10 月辞任
13	元禾璞华（苏州）投资管理有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 10 月辞任
14	江苏芯盛智能科技有限公司	发行人原董事刘洋曾担任董事的企业	于 2020 年 10 月辞任
15	成都中电熊猫显示科技有限公司	曾为发行人所属企业集团的其他成员单位的联营企业	于 2020 年 12 月起不再施加重大影响
16	南京京东方显示技术有限公司	曾为发行人实际控制人中国电子控制的企业	于 2020 年 12 月起不再控制

序号	关联方名称	关联关系	备注
17	深圳神彩物流有限公司	曾为发行人控股股东中电信息控制的企业	于 2019 年 4 月起不再控制
18	深圳市中电华星电子技术有限公司	曾为发行人控股股东中电信息控制的企业	于 2018 年 11 月起不再控制
19	深圳桑达国际电源科技有限公司	曾为发行人控股股东中电信息控制的企业	于 2019 年 4 月起不再控制

（二）报告期内的关联交易

公司与合并财务报表合并范围外的关联方之间的交易如下：

1、经常性关联交易

（1）出售商品和提供劳务

报告期内，公司向关联方出售商品和提供劳务情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
湖南长城计算机系统有限公司	销售商品	37,860.04	46,121.92	3,470.27	412.77
厦门艾德蒙电子科技有限公司	销售商品	31,610.90	33,238.56	13,464.42	1,709.15
冠捷显示科技（厦门）有限公司	销售商品	14,198.13	27,986.98	11,364.38	17,242.67
中国长城科技集团股份有限公司	销售商品	29,012.56	-	111.31	722.46
武汉艾德蒙科技股份有限公司	销售商品	8,967.94	8,654.04	2,534.34	407.31
南京华睿川电子科技有限公司	销售商品	-	3,421.35	4,113.21	5,337.47
深圳中电长城信息安全系统有限公司	销售商品	-	5.17	8,079.52	619.34
长城超云（北京）科技有限公司	销售商品	3,765.20	4,449.39	97.81	98.17
深圳中电投资股份有限公司	销售商品	2,788.59	2,426.84	23.93	-
成都熊猫电子科技有限公司	销售商品	2,685.11	1,510.57	175.06	-
成都中电熊猫显示科技有限公司	销售商品	4,148.71	-	-	-
深圳中微电科技有限公司	销售商品	813.28	2,810.18	-	-
深圳市鸿富港科技股份有限公司	销售商品	-	46.94	895.45	2,110.08
冠捷电子科技（福建）有限公司	销售商品	1,268.99	788.99	493.45	449.00
迈普通信技术股份有限公司	销售商品	531.41	352.30	1,234.44	45.06
冠捷显示科技（咸阳）有限公司	销售商品	4.74	-	1,743.17	22.56
冠捷显示科技（武汉）有限公司	销售商品	269.06	262.33	213.94	634.43
南京中电熊猫液晶显示科技有限公司	销售商品	1,191.94	-	-	-

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中电凯杰科技有限公司	销售商品	25.60	244.21	733.22	104.17
成都长城开发科技有限公司	销售商品	288.32	215.80	398.61	79.93
冠捷显示科技（中国）有限公司	销售商品	57.08	65.60	60.11	758.63
中国电子器材深圳有限公司	销售商品	-	-	-	919.48
东莞长城开发科技有限公司	销售商品	291.53	316.70	189.34	80.29
开发科技（香港）有限公司	销售商品	842.74	-	-	-
昂纳信息技术（深圳）有限公司	销售商品	830.05	2.32	1.16	5.96
深信服科技股份有限公司	销售商品	775.82	29.37	-	-
南京京东方显示技术有限公司	销售商品	752.51	-	-	-
湖北长城计算机系统有限公司	销售商品	-	646.63	-	-
陕西长城信息终端有限公司	销售商品	576.99	-	-	-
南京熊猫电子制造有限公司	销售商品	15.70	353.06	186.16	-
冠捷科技（青岛）有限公司	销售商品	-	-	1.26	546.06
香港鸿富港科技股份有限公司	销售商品	-	61.04	321.94	103.72
中国长城计算机（香港）控股有限公司	销售商品	274.70	39.02	70.88	59.23
苏州盛科通信股份有限公司	销售商品	2.56	134.43	130.13	84.82
冠捷显示科技（北海）有限公司	销售商品	28.37	72.89	115.56	94.32
捷星显示科技（福建）有限公司	销售商品	43.15	76.47	75.84	101.99
深圳市中电电力技术股份有限公司	销售商品	28.03	41.74	92.97	124.10
深圳神彩物流有限公司	销售商品	-	-	139.54	-
武汉中原电子信息有限公司	销售商品	86.44	41.16	-	-
南京熊猫电子股份有限公司	销售商品	101.22	1.08	-	0.03
湖南长城银河科技有限公司	销售商品	2.80	54.05	23.97	17.52
中国电子温州产业园发展有限公司	销售商品	-	-	85.00	-
深圳长城开发苏州电子有限公司	销售商品	-	37.74	42.66	-
香港产融发展有限公司	销售商品	-	7.26	67.08	-
北京长城系统科技有限公司	销售商品	-	45.92	-	-
南京华东电子进出口有限公司	销售商品	-	-	-	41.61
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	销售商品	-	-	10.09	24.77
开发计量科技（香港）有限公司	销售商品	-	-	-	33.93
南京中电熊猫家电有限公司东莞分公司	销售商品	-	-	12.89	18.74

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳长城开发科技股份有限公司	销售商品	22.09	4.20	3.19	0.26
深圳市江波龙电子股份有限公司	销售商品	-	17.45	7.92	2.10
深圳市中电华星电子技术有限公司	销售商品	25.55	-	-	-
公司 A1	销售商品	-	24.21	-	-
中电长城圣非凡信息系统有限公司	销售商品	11.42	10.85	-	-
长城电源技术有限公司	销售商品	19.47	-	-	-
南京三乐集团有限公司	销售商品	-	-	8.23	-
嘉捷科技企业股份有限公司	销售商品	0.12	-	0.36	4.79
文思海辉智科科技有限公司	销售商品	5.00	-	-	-
中电科创智联（武汉）有限责任公司	销售商品	-	4.20	-	-
江苏芯盛智能科技有限公司	销售商品	-	-	3.42	-
深圳市京华信息技术有限公司	销售商品	-	-	-	3.06
南京熊猫通信科技有限公司	销售商品	0.02	0.17	1.29	1.44
深圳市汇顶科技股份有限公司	销售商品	-	2.07	0.82	-
公司 F	销售商品	-	1.49	-	-
中电工业互联网有限公司	销售商品	-	-	0.82	-
宝辉科技（龙南）有限公司	销售商品	0.67	-	-	-
深圳桑达国际电源科技有限公司	销售商品	-	-	-	0.14
长城信息股份有限公司	销售商品	-	0.08	-	-
上海安路信息科技股份有限公司	销售商品	-	-	0.03	-
上海贝岭股份有限公司	销售商品	-	-	0.00	-
深圳市中电华星电子技术有限公司	服务	-	-	226.94	349.30
香港鸿富港科技股份有限公司	服务	-	96.92	249.63	-
深圳神彩物流有限公司	服务	0.50	111.68	100.84	5.85
东莞长城开发科技有限公司	服务	48.12	-	101.24	-
中国电子器材深圳有限公司	服务	-	-	-	72.45
广东中电亿科电子器材有限公司	服务	-	18.87	-	40.64
公司 F	服务	-	51.89	-	-
南京中电熊猫家电有限公司东莞分公司	服务	-	5.36	33.63	-
北京兆易创新科技股份有限公司	服务	9.43	9.43	9.43	-
东莞市中电爱华电子有限公司	服务	-	-	-	22.64

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市中电合信科技股份有限公司	服务	-	-	-	18.87
深圳中电前海仓储运营有限公司	服务	10.14	-	-	-
中国电子信息产业集团有限公司	服务	-	-	-	9.43
珠海南方软件园发展有限公司	服务	-	2.83	-	0.94
深圳市江波龙电子股份有限公司	服务	3.10	-	-	-
深圳市鸿富港科技股份有限公司	服务	-	-	-	2.69
深圳中电投资股份有限公司	服务	-	0.37	-	-
湖南长城计算机系统有限公司	服务	0.05	-	-	-
合计		**144,295.90**	**134,924.08**	**51,520.88**	**33,544.37**
占主营业务收入比重		**5.31%**	**5.18%**	**3.00%**	**2.34%**

注：深圳市中电华星电子技术有限公司 2019 年 11 月后不再属于发行人关联方，深圳神彩物流有限公司 2020 年 4 月后不再属于发行人关联方，北京兆易创新科技股份有限公司 2021 年 2 月后不再属于发行人关联方，公司对上述关联方客户报告期内的销售比照关联交易披露。

报告期内，公司对关联方的销售收入分别为 33,544.37 万元、51,520.88 万元、134,924.08 万元和 144,295.90 万元，占当年营业收入的比例分别为 2.34%、3.00%、5.18%和 5.31%，关联销售的主要对象为冠捷显示科技（厦门）有限公司、湖南长城计算机系统有限公司、厦门艾德蒙电子科技有限公司等客户，关联销售内容主要为板卡、处理器、存储器、显示器等产品，关联销售价格按照市场价格确定，关联交易定价具有公允性。

（2）采购商品、接受劳务和支付费用

报告期内，公司向关联方采购商品或接受劳务的情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
南京京东方显示技术有限公司	采购商品	10,784.73	4,762.83	10,006.94	16,788.73
东莞市中电爱华电子有限公司	采购商品	-	-	-	25,938.85
南京中电熊猫液晶显示科技有限公司	采购商品	-	17.13	2,928.54	17,711.88
香港鸿富港科技股份有限公司	采购商品	8.37	11.17	5,634.99	11,797.34
中国长城计算机（香港）控股有限公司	采购商品	2,610.99	6,324.40	5,011.79	269.59
苏州盛科通信股份有限公司	采购商品	10,052.15	3,081.82	643.72	177.91
华大半导体有限公司	采购商品	3,397.36	1,927.68	6,949.64	246.73
南京熊猫电子进出口有限公司	采购商品	810.76	7,676.61	1,216.38	-

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市江波龙电子股份有限公司	采购商品	2,521.57	2,614.08	4.35	-
上海贝岭股份有限公司	采购商品	1,447.66	1,421.75	1,011.11	643.69
深圳市泰日升实业有限公司东莞虎门分公司	采购商品	-	-	-	3,614.15
成都中电熊猫显示科技有限公司	采购商品	2,937.96	575.72	-	-
智成兴业（香港）有限公司	采购商品	1,788.55	920.27	-	-
北京中电华大电子设计有限责任公司	采购商品	300.63	404.53	1,359.94	477.11
南京中电熊猫晶体科技有限公司	采购商品	376.21	375.90	452.00	433.58
湖南长城计算机系统有限公司	采购商品	834.32	-	-	472.89
南京微盟电子有限公司	采购商品	390.27	155.09	131.48	408.98
华大半导体（成都）有限公司	采购商品	-	-	969.93	-
南京中电熊猫家电有限公司	采购商品	-	-	-	683.08
公司 F	采购商品	370.79	134.91	-	-
北京兆易创新科技股份有限公司	采购商品	332.03	48.62	19.68	17.36
大联大商贸有限公司	采购商品	-	159.85	171.98	-
厦门中电晶杰光电有限公司	采购商品	-	-	-	327.77
中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司（国营第四三二六厂）	采购商品	1.01	2.25	50.80	169.80
中电凯杰科技有限公司	采购商品	-	199.21	-	-
东莞市泰日升科技有限公司	采购商品	-	-	-	170.43
江苏芯盛智能科技有限公司	采购商品	90.56	3.45	-	-
深圳市中电华星电子技术有限公司	采购商品	28.16	11.66	35.65	9.99
江苏振华新云电子有限公司	采购商品	19.54	39.69	2.08	-
湖南长城银河科技有限公司	采购商品	-	46.83	5.10	-
深圳中微电科技有限公司	采购商品	45.18	-	-	-
北京华弘集成电路设计有限责任公司	采购商品	-	12.59	21.23	5.18
东莞长城开发科技有限公司	采购商品	2.51	17.28	-	-
中国长城科技集团股份有限公司	采购商品	-	-	-	5.56
长城超云（北京）科技有限公司	采购商品	-	2.77	1.55	-
深圳振华富电子有限公司	采购商品	1.70	-	-	-
深圳市京华信息技术有限公司	采购商品	-	-	-	0.89
上海安路信息科技股份有限公司	采购商品	-	-	-	0.10

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
苏州盛科通信股份有限公司	接受劳务	-	-	-	6.51
深圳南方信息企业有限公司	接受劳务	-	4.37	-	-
冠捷科技（青岛）有限公司	接受劳务	1.42	-	-	-
广东中电亿科电子器材有限公司	接受劳务	-	0.64	0.01	0.01
华大半导体有限公司	接受劳务	0.44	-	-	-
江苏芯盛智能科技有限公司	接受劳务	0.27	-	-	-
合计		**39,155.14**	**30,953.11**	**36,628.87**	**80,378.10**
占营业成本比例		**1.50%**	**1.24%**	**2.21%**	**5.83%**

注：大联大商贸有限公司 2019 年 6 月后不再属于发行人关联方，公司对大联大商贸有限公司报告期内的采购比照关联交易披露。

报告期内，公司对关联方的采购额分别为 80,378.10 万元、36,628.87 万元、30,953.11 万元和 39,155.14 万元，占当年营业成本的比例分别为 5.83%、2.21%、1.24%和 1.50%，关联采购的主要对象为南京京东方显示技术有限公司、东莞市中电爱华电子有限公司、南京中电熊猫液晶显示科技有限公司等供应商，关联采购内容主要为显示屏等产品，关联采购价格按照市场价格确定，关联交易定价具有公允性。

报告期内，公司向关联方支付费用的情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
广东中电亿科电子器材有限公司	物管水电费	34.11	175.53	237.54	0.01
中国电子器材深圳有限公司	物管水电费	-	14.04	22.18	17.65
东莞中电熊猫科技发展有限公司	物管水电费	6.26	13.44	2.96	4.22
上海贝岭股份有限公司	物管水电费	11.25	4.47	5.05	5.29
深圳中电智方舟运营有限公司	物管水电费	-	10.25	-	-
长沙中电软件园有限公司	物管水电费	0.44	1.88	0.29	0.19
东莞市中电桑达科技有限公司	物管水电费	-	-	-	2.20
珠海南方软件园发展有限公司	物管水电费	0.42	0.52	0.61	-
深圳神彩物流有限公司	运输费	-	37.75	127.84	86.35
中电会展与信息传播有限公司	营销费	8.71	-	7.24	8.49
广东中电亿科电子器材有限公司	办公费	-	0.68	1.14	0.00
深圳中电投资股份有限公司	办公费	0.14	-	-	-
南京京东方显示技术有限公司	办公费	-	-	0.05	-
合计		**61.34**	**258.55**	**404.91**	**124.40**

报告期内，公司向关联方支付的费用主要包括物管水电费、运输费、营销费、办公费，相关费用价格按照市场价格确定，关联交易定价具有公允性。

（3）关联方金融服务

作为央企控股子公司，报告期内公司与集团内财务公司中电财务之间存在存款、贷款、委托贷款、票据贴现等金融服务类关联交易。中电财务是经北京银监局批准成立的非银行金融机构，营业范围为吸收成员单位的存款、对成员单位办理贷款及票据承兑与贴现等。中电财务的基本情况如下：

公司名称	中国电子财务有限责任公司		
统一社会信用代码	91110000102090836Y		
经营期限	1988-04-21 至无固定期限		
住所	北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号楼二十、二十一层		
注册资本	175,094.3 万元人民币		
企业类型	其他有限责任公司		
经营范围	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；有价证券投资。（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。）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资占比
	中国电子信息产业集团有限公司	107,478.90	61.38%
	南京中电熊猫信息产业集团有限公司	44,000.00	25.13%
	武汉中原电子集团有限公司	10,000.00	5.71%
	中国电子进出口有限公司	8,685.70	4.96%
	中电智能卡有限责任公司	3,756.00	2.15%
	中国中电国际信息服务有限公司	1,173.70	0.67%
	合计	175,094.30	100.00%

报告期内，公司与深圳中电小额贷款有限公司存在贷款交易。深圳中电小额贷款有限公司的营业范围为在深圳市行政辖区内专营小额贷款业务。深圳中电小额贷款有限公司的基本情况如下：

公司名称	深圳中电小额贷款有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5FMU909U

经营期限	2019-06-05 至无固定期限		
住所	深圳市前海深港合作区临海大道前海湾保税港区（园区）深圳中电前海保税仓 102 室		
注册资本	30,000 万元人民币		
企业类型	有限责任公司（法人独资）		
经营范围	一般经营项目是：在深圳市行政辖区内专营小额贷款业务（不得吸收公众存款）。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资占比
	深圳中电投资股份有限公司	30,000.00	100.00%
	合计	30,000.00	100.00%

报告期内，公司与中电惠融商业保理（深圳）有限公司存在票据贴现、应收账款保理转让交易。中电惠融商业保理（深圳）有限公司的营业范围为从事保付代理业务、商业保理相关咨询业务、担保业务等。中电惠融商业保理（深圳）有限公司的基本情况如下：

公司名称	中电惠融商业保理（深圳）有限公司		
统一社会信用代码	91440300MA5FB2Y018		
经营期限	2018-09-21 至无固定期限		
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
注册资本	100,000 万元人民币		
企业类型	有限责任公司（法人独资）		
经营范围	一般经营项目是：从事保付代理（非银行融资类）；从事与商业保理相关的咨询业务；信用风险管理平台系统的技术开发；从事担保业务（不含融资性担保业务及其他限制项目）；供应链管理；投资咨询、经济信息咨询、财务咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；创业投资业务；创业投资咨询业务；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；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）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），许可经营项目是：无		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资占比
	中国电子有限公司	100,000.00	100.00%
	合计	100,000.00	100.00%

报告期内，公司与中电通商商业保理（天津）有限公司存在应收账款保理转让交易。中电通商商业保理（天津）有限公司的营业范围为以受让应收账款的方式提供贸易融资、应收账款的收付结算等。中电通商商业保理（天津）有限公司的基本情况如下：

公司名称	中电通商商业保理（天津）有限公司
统一社会信用代码	91120118MA05UHBE66

经营期限	2017-08-16 至 2047-08-15		
住所	天津自贸试验区（东疆保税港区）亚洲路 6865 号金融贸易中心北区 1-1-2208-16		
注册资本	30,000 万元人民币		
企业类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）		
经营范围	以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；相关咨询服务。（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）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资占比
	中电通商融资租赁有限公司	30,000.00	100.00%
	合计	30,000.00	100.00%

①关联存款情况

报告期内，公司与中电财务之间的存款业务构成关联交易且存款利率与市场同期水平基本一致，具体情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2021.9.30/ 2021 年 1-9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
中国电子财务有限责任公司	存款余额	19,789.88	55,961.98	32,575.98	18,412.87
	占期末货币资金余额比重	10.51%	20.91%	34.55%	34.34%
	存款利息收入	91.66	421.20	84.90	685.59
	占当期同类型交易比重	2.98%	13.60%	4.95%	27.43%

长期以来，公司与中电财务保持良好合作关系，中电财务作为中国电子的资金管理平台和金融服务平台，公司在中电财务开设账户并进行存款业务，有利于提高资金使用效率、节约交易成本和费用。

公司和中电财务作为独立的法人，均具有完备的治理结构，双方完全遵循商业化、市场化原则办理相关业务，公司与中电财务之间发生的金融服务类关联交易不存在损害发行人利益的情形，对公司的独立性不存在重大不利影响。

②关联贷款情况

报告期内，公司向中电财务、深圳中电小额贷款有限公司的贷款情况如下：

单位：万元

关联方	币种	贷款金额	利率	贷款起始日	贷款归还日
中国电子财务有限责任公司	人民币	7,000.00	4.5675%	2018/04/08	2018/07/03
中国电子财务有限责任公司	人民币	2,000.00	4.5675%	2018/05/14	2018/07/03

关联方	币种	贷款金额	利率	贷款起始日	贷款归还日
中国电子财务有限责任公司	美元	1,350.00	4.20%	2018/07/05	2018/09/26
中国电子财务有限责任公司	人民币	3,000.00	4.05%	2020/03/10	2020/09/11
中国电子财务有限责任公司	人民币	10,300.00	4.05%	2020/08/11	2020/10/26
中国电子财务有限责任公司	人民币	11,400.00	4.05%	2020/08/11	2020/10/29
中国电子财务有限责任公司	人民币	14,370.00	4.05%	2020/08/12	2020/09/25
中国电子财务有限责任公司	人民币	4,330.00	4.05%	2020/08/12	2020/10/29
中国电子财务有限责任公司	人民币	14,000.00	4.05%	2020/09/07	2020/10/29
中国电子财务有限责任公司	人民币	17,700.00	4.05%	2020/09/28	2020/10/26
中国电子财务有限责任公司	人民币	11,700.00	4.05%	2020/09/28	2020/10/29
深圳中电小额贷款有限公司	人民币	1,500.00	5.20%	2020/09/03	2020/10/29
深圳中电小额贷款有限公司	人民币	1,400.00	5.20%	2020/09/03	2020/10/29

报告期内，公司向中电财务的贷款主要系由于公司业务规模快速增长，营运资金需求上升，贷款资金主要用于补充营运资金缺口。2020 年，公司向深圳中电小额贷款有限公司贷款 1,500.00 万元和 1,400.00 万元亦用于经营性资金周转。公司向关联方贷款的利率按照市场利率确定，关联交易定价公允。

报告期内，公司向关联方支付贷款利息费用情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2021.9.30/ 2021 年 1-9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
中国电子财务有限责任公司	贷款余额	-	-	-	-
	占期末短期借款比重	-	-	-	-
	贷款利息费用	-	508.02	-	178.82
	占当期同类型交易比重	-	3.71%	-	1.24%
深圳中电小额贷款有限公司	贷款余额	-	-	-	-
	占期末短期借款比重	-	-	-	-
	贷款利息费用	-	23.46	-	-
	占当期同类型交易比重	-	0.17%	-	-

③关联委托贷款情况

报告期内，公司存在委托中电财务贷款给境外子公司以及境外子公司委托中电财务贷款给公司的情况，公司为此类业务向中电财务支付手续费的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度

中国电子财务有限责任公司	手续费	21.87	13.75	75.53	36.64

④关联票据贴现情况

报告期内，公司向关联方进行票据贴现的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中国电子财务有限责任公司	票据贴现利息	354.55	409.68	274.70	32.33
中电惠融商业保理（深圳）有限公司	票据贴现利息	3.42	79.15	165.19	222.26
合计		**357.97**	**488.83**	**439.89**	**254.58**

报告期内，公司为提高资金使用效率，加速资金周转，将部分应收票据向中电财务、中电惠融商业保理（深圳）有限公司进行贴现。公司向关联方进行票据贴现的利率根据出票人信用资质、票据类型、市场利率等因素综合确定，关联交易定价公允。

报告期各期末，公司因向关联方进行票据贴现而未终止确认应收票据形成的短期借款情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
中国电子财务有限责任公司	短期借款	11,447.54	9,141.00	5,376.15	8,108.07

⑤关联保理

报告期内，公司向关联方进行应收账款保理转让的情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中国电子信息产业集团有限公司	资产证券化利息	-	-	234.50	278.32
中国中电国际信息服务有限公司	资产证券化利息	1,221.17	1,572.60	-	-
中电惠融商业保理（深圳）有限公司	保理费	926.47	241.45	167.15	-
中电通商商业保理（天津）有限公司	保理费	-	-	-	222.47

报告期内，因经营资金需要，公司将部分应收账款转让给中国电子信息产业集团有限公司、中国中电国际信息服务有限公司，并由其发行资产支持证券；公司将部分应收账款保理转让给中电惠融商业保理（深圳）有限公司、中电通商商业保理（天津）有限公司。

公司向中国电子信息产业集团有限公司、中国中电国际信息服务有限公司进行应收账款转让的利率，向中电惠融商业保理（深圳）有限公司、中电通商商业保理（天津）有限公司进行应收账款保理转让的利率根据应收账款信用质量、市场利率等因素综合确定，关联交易定价公允。

报告期各期末，公司因向关联方进行应收账款保理转让而未终止确认应收账款形成的短期借款情况如下：

单位：万元

关联方	项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
中电惠融商业保理（深圳）有限公司	短期借款	7,701.02	-	13,462.04	-

（4）关联担保

①一般保证

报告期内，公司为关联方提供一般保证以及关联方为公司提供一般保证的情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	合同起始日	合同到期日	截至报告期末担保是否已经履行完毕
器材国际	中电亿科	一般保证	25,000.00	2014/11/03	2019/11/03	是
香港亿安仓						
中电信息	中电港	一般保证	50,000.00	2019/09/29	2022/09/29	否
中电信息	中电港	一般保证	35,000.00	2019/10/12	2020/10/11	是
中电信息	中电港	一般保证	10,000.00	2020/01/02	2021/01/02	是
中电信息	中电港	一般保证	10,000.00	2020/02/19	2021/02/19	是
中国电子	中电港	一般保证	30,000.00	2017/04/25	2019/04/24	是
中国电子	中电港	一般保证	30,000.00	2017/06/06	2019/04/24	是

②最高额保证和最高额抵押

报告期内，关联方以最高额保证或最高额抵押方式为公司担保的情况如下：

单位：万元

担保方名称	被担保方	担保方式	担保金额	合同起始日	合同到期日	截至报告期末担保是否已经履行完毕
器材深圳	中电港	最高额保证	16,000.00	2016/04/20	2019/01/24	是
器材深圳	中电港	最高额抵押	11,000.00	2016/10/28	2019/06/21	是

担保方名称	被担保方	担保方式	担保金额	合同起始日	合同到期日	截至报告期末担保是否已经履行完毕
器材深圳	中电港	最高额保证	20,000.00	2017/08/21	2018/08/21	是
器材深圳	中电港	最高额抵押	38,800.00	2019/01/24	2019/10/29	是
中电信息	中电港	最高额保证	42,000.00	2017/02/22	2018/02/21	是
中电信息	中电港	最高额保证	55,000.00	2017/09/19	2018/09/19	是
中电信息	中电港	最高额保证	42,000.00	2018/02/21	2018/06/30	是
中电信息	中电港	最高额保证	10,000.00	2019/03/27	2019/11/09	是
中电器材	中电港	最高额保证	15,000.00	2017/05/09	2018/05/08	是
器材深圳 中电器材	中电港	最高额保证	30,000.00	2017/08/10	2018/08/10	是

③海关保函

报告期内，中电财务为公司出具海关保函及公司为中电财务反担保的情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	反担保类型	币种	反担保金额	截至报告期末担保是否已经履行完毕
中电财务	中电港	人民币	1,200.00	2017/03/02	2018/03/01	器材深圳、广东亿安仓最高额抵押	人民币	1,200.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	50.00	2017/05/22	2018/05/21	存单质押	人民币	50.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	500.00	2017/11/09	2018/11/08	存单质押	人民币	500.00	是
中电财务	中电港	人民币	800.00	2018/02/26	2019/02/25	中电信息最高额保证	人民币	800.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	700.00	2018/03/07	2019/03/06	存单质押	人民币	700.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	500.00	2018/11/01	2019/10/31	存单质押	人民币	500.00	是
中电财务	中电港	人民币	800.00	2019/02/22	2020/02/21	存单质押	人民币	800.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	700.00	2019/03/05	2020/03/04	存单质押	人民币	700.00	是
中电财务	广东亿安仓	人民币	300.00	2021/02/01	2022/01/31	存单质押	人民币	300.00	否
中电财务	中电港	人民币	1,200.00	2021/02/01	2022/01/31	存单质押	人民币	1,200.00	否

④备用信用证

报告期内，公司存在委托中电财务向银行申请出具备用信用证的情况，公司为此向中电财务提供的反担保情况如下：

单位：万元

反担保情况	反担保起始日	反担保到期日	币种	反担保金额	截至报告期末反担保是否已经履行完毕
存单质押	2017/01/17	2018/01/16	人民币	2,300.00	是
存单质押	2017/01/17	2018/01/17	人民币	200.00	是
存单质押	2018/01/04	2018/01/16	人民币	200.00	是
存单质押	2017/05/12	2018/05/15	人民币	4,200.00	是
存单质押	2017/06/21	2018/06/27	人民币	700.00	是
存单质押	2017/06/30	2018/07/19	人民币	2,100.00	是
存单质押	2017/07/26	2018/07/25	人民币	350.00	是
存单质押	2018/07/25	2018/08/08	人民币	350.00	是
存单质押	2017/08/25	2018/08/24	人民币	540.00	是
存单质押	2018/08/24	2018/08/31	人民币	540.00	是
存单质押	2017/11/02	2018/11/07	人民币	1,400.00	是
存单质押	2018/01/05	2019/01/03	人民币	700.00	是
存单质押	2019/01/03	2019/01/17	人民币	700.00	是
中电信息提供担保	2018/01/18	2019/01/17	人民币	1,300.00	是
中电信息提供担保	2018/01/23	2019/01/22	人民币	2,300.00	是
中电信息提供担保	2018/01/30	2019/01/29	人民币	1,280.00	是
中电信息提供担保	2018/04/17	2019/04/17	人民币	650.00	是
保证金质押	2018/05/16	2019/05/22	人民币	3,900.00	是
保证金质押	2018/07/20	2019/07/26	人民币	700.00	是
保证金质押	2018/08/09	2019/08/19	人民币	350.00	是
中电信息提供担保	2018/09/12	2020/09/11	人民币	530.00	是
保证金质押	2018/07/20	2019/07/26	人民币	2,100.00	是
存单质押	2019/07/25	2020/07/15	人民币	2,150.00	是
存单质押	2020/06/22	2021/06/22	人民币	2,200.00	是
存单质押	2021/06/22	2022/06/22	人民币	2,200.00	否
存单质押	2020/09/03	2022/09/02	人民币	2,200.00	否
保证金质押	2018/10/11	2019/09/17	人民币	700.00	是
存单质押	2019/09/18	2020/09/16	人民币	750.00	是
存单质押	2018/11/13	2019/09/17	人民币	1,400.00	是
存单质押	2019/09/18	2020/09/16	人民币	1,400.00	是
存单质押	2019/09/18	2020/09/16	人民币	100.00	是

⑤融资性保函

报告期内，中电财务为公司开具融资性保函及公司为中电财务提供反担保的情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	反担保形式	币种	反担保金额	截至报告期末担保是否已经履行完毕
中电财务	器材国际	美元	600.00	2018/01/02	2018/05/09	存单质押	人民币	4,300.00	是
中电财务	器材国际	美元	1,000.00	2018/01/15	2018/05/22	存单质押	人民币	6,700.00	是
中电财务	器材国际	美元	800.00	2018/01/05	2018/05/12	存单质押	人民币	5,400.00	是
中电财务	器材国际	美元	350.00	2018/02/01	2018/06/08	保证金质押	人民币	2,300.00	是
中电财务	器材国际	美元	520.00	2018/03/12	2018/07/17	保证金质押	人民币	3,400.00	是
中电财务	器材国际	美元	500.00	2018/03/14	2018/07/19	保证金质押	人民币	3,300.00	是
中电财务	器材国际	美元	660.00	2018/03/23	2018/07/28	保证金质押	人民币	4,300.00	是
中电财务	器材国际	美元	842.00	2018/04/02	2018/08/07	保证金质押	人民币	5,500.00	是
中电财务	器材国际	美元	725.00	2018/04/13	2018/08/18	保证金质押	人民币	4,700.00	是
中电财务	器材国际	美元	426.00	2018/04/16	2018/08/21	保证金质押	人民币	2,800.00	是
中电财务	器材国际	美元	755.00	2018/04/20	2018/08/25	保证金质押	人民币	4,900.00	是
中电财务	器材国际	美元	630.00	2018/04/26	2018/08/31	保证金质押	人民币	4,100.00	是
中电财务	器材国际	美元	1,070.00	2018/05/03	2018/09/07	保证金质押	人民币	7,100.00	是
中电财务	器材国际	美元	600.00	2018/05/08	2018/09/12	保证金质押	人民币	4,000.00	是
中电财务	器材国际	美元	1,000.00	2018/05/08	2018/09/12	保证金质押	人民币	6,600.00	是
中电财务	器材国际	美元	851.00	2018/05/10	2018/09/14	保证金质押	人民币	5,600.00	是
中电财务	器材国际	美元	712.00	2018/05/22	2018/09/26	保证金质押	人民币	4,700.00	是
中电财务	器材国际	美元	360.00	2018/05/30	2018/10/04	保证金质押	人民币	2,400.00	是
中电财务	器材国际	美元	520.00	2018/06/12	2018/10/17	保证金质押	人民币	3,500.00	是
中电财务	器材国际	美元	500.00	2018/06/13	2018/10/18	保证金质押	人民币	3,300.00	是
中电财务	器材国际	美元	655.00	2018/07/23	2018/11/27	保证金质押	人民币	4,600.00	是
中电财务	器材国际	美元	840.00	2018/07/26	2018/11/30	保证金质押	人民币	5,500.00	是
中电财务	器材国际	美元	840.00	2018/07/31	2018/12/05	保证金质押	人民币	5,900.00	是
中电财务	器材国际	美元	766.00	2018/08/07	2018/12/12	保证金质押	人民币	5,400.00	是
中电财务	器材国际	美元	425.00	2018/08/09	2018/12/14	保证金质押	人民币	3,000.00	是
中电财务	器材国际	美元	520.00	2017/11/02	2018/03/09	存单质押	人民币	3,600.00	是
中电财务	器材国际	美元	620.00	2017/11/09	2018/03/16	存单质押	人民币	4,300.00	是

担保方	被担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	反担保形式	币种	反担保金额	截至报告期末担保是否已经履行完毕
中电财务	器材国际	美元	820.00	2017/11/13	2018/03/20	存单质押	人民币	5,700.00	是
中电财务	器材国际	美元	730.00	2017/11/15	2018/03/22	存单质押	人民币	5,000.00	是
中电财务	器材国际	美元	651.00	2017/11/17	2018/03/24	存单质押	人民币	4,500.00	是
中电财务	器材国际	美元	1,035.00	2017/11/20	2018/03/27	存单质押	人民币	7,100.00	是
中电财务	器材国际	美元	841.00	2017/11/22	2018/03/29	存单质押	人民币	5,800.00	是
中电财务	器材国际	美元	470.00	2017/11/27	2018/04/03	存单质押	人民币	3,200.00	是
中电财务	器材国际	美元	660.00	2017/12/06	2018/04/12	存单质押	人民币	4,500.00	是
中电财务	器材国际	美元	693.00	2017/12/11	2018/04/17	存单质押	人民币	4,800.00	是
中电财务	器材国际	美元	544.00	2017/12/27	2018/05/03	存单质押	人民币	3,700.00	是
中电财务	器材国际	美元	1,026.00	2017/12/07	2018/04/13	中电信息提供保证	人民币	7,000.00	是
中电财务	器材国际	美元	957.00	2017/12/19	2018/04/25	中电信息提供保证	人民币	6,600.00	是

报告期内，公司向关联方收取、支出关联担保费用的情况如下：

单位：万元、%

公司名称	项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重
中电亿科	担保收入	-	-	-	-	34.81	100.00	113.85	100.00
中电信息	担保支出	301.09	99.00	517.68	95.72	141.34	59.35	-	-
器材深圳	担保支出	-	-	-	-	50.73	21.30	261.31	33.97
中电财务	担保支出	3.03	1.00	23.15	4.28	-1.66	-0.70	89.24	11.60
中电器材	担保支出	-	-	-	-	-	-	115.20	14.98

（5）关联租赁

报告期内，公司向关联方租赁办公场所及车辆的情况如下：

单位：万元、%

出租方	租赁资产种类	确认的租赁费							
		2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重

出租方	租赁资产种类	确认的租赁费							
		2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重
上海贝岭股份有限公司	房屋	88.42	8.30	117.90	9.10	106.64	7.08	96.75	7.32
中国电子器材深圳有限公司	房屋	-	-	112.00	8.65	251.31	16.68	230.63	17.45
广东中电亿科电子器材有限公司	房屋	126.24	11.84	167.74	12.95	227.20	15.08	-	-
中国电子器材有限公司	房屋	46.29	4.34	59.45	4.59	-	-	-	-
武汉丽岛物业管理有限公司东湖分公司	房屋	22.75	2.13	-	-	-	-	-	-
东莞中电熊猫科技发展有限公司	房屋	17.21	1.61	20.81	1.61	20.65	1.37	12.91	0.98
深圳中电智方舟运营有限公司	房屋	-	-	16.75	1.29	-	-	-	-
长沙中电软件园有限公司	房屋	7.87	0.74	9.52	0.74	9.36	0.62	6.48	0.49
珠海南方软件园发展有限公司	房屋	1.29	0.12	1.76	0.14	1.86	0.12	-	-
东莞市中电桑达科技有限公司	房屋	-	-	-	-	-	-	11.98	0.91
中国电子器材深圳有限公司	车辆	-	-	-	-	1.34	0.09	7.79	0.59
广东中电亿科电子器材有限公司	车辆	-	-	-	-	-	-	0.45	0.03
合计		**310.06**	**29.09**	**505.93**	**39.06**	**618.37**	**41.05**	**366.99**	**27.77**

注：除上述关联租赁外，报告期内，公司存在向中电智能技术南京有限公司租赁房屋的情形，根据公司与中电智能技术南京有限公司签订的《办公空间使用协议》，在中电智能技术南京有限公司享受园区免租或减租期间，公司使用区域享有同样的免租或减租条件，因此公司在该房屋租赁期间未支付相应租金。

报告期内，公司主要向关联方租赁房屋和车辆，租赁房屋主要用于公司各地分支机构、办事处人员办公，租赁车辆主要用于业务开展。

报告期内，公司向关联方租赁的场地并非公司主要经营场所，租赁价格公允，出于便利性考虑，预计该关联交易会持续发生。

（6）关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付关键管理人员薪酬情况如下：

单位：万元

项目名称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	498.34	1,425.09	1,151.81	1,140.04

2、偶发性关联交易

（1）关联委托贷款和关联资金往来

①中电信息对公司发放的关联委托贷款

报告期内，中电信息通过中电财务对公司发放的关联委托贷款的情况如下：

单位：万元

委托方/借出方	受托方	借入方	币种	借款本金	利率	借款日期	到期日期
2021 年 1-9 月							
中电信息	中电财务	中电港	人民币	60,000.00	4.00%	2021-06-29	2021-12-29
中电信息	中电财务	中电港	人民币	20,000.00	3.77%	2021-09-27	2021-12-14
2020 年度							
中电信息	中电财务	中电港	人民币	26,500.00	4.14%	2020/08/11	2020/12/03
中电信息	中电财务	中电港	人民币	18,000.00	4.14%	2020/08/11	2020/12/03
中电信息	中电财务	中电港	人民币	8,500.00	4.14%	2020/09/03	2020/10/10
中电信息	中电财务	中电港	人民币	6,900.00	4.14%	2020/09/03	2020/12/03
中电信息	中电财务	中电港	人民币	2,200.00	4.14%	2020/09/07	2020/10/10
中电信息	中电财务	中电港	人民币	12,500.00	4.14%	2020/09/07	2020/12/03
中电信息	中电财务	中电港	人民币	600.00	4.14%	2020/09/28	2020/09/30
中电信息	中电财务	中电港	人民币	11,000.00	4.14%	2020/09/28	2020/12/03

报告期内，中电信息通过中电财务对公司发放委托贷款，该款项主要用于满足公司日常营运资金需求，利率按照同期银行贷款利率确定，关联交易定价公允。

②直接资金往来

报告期内，公司与关联方之间直接进行的资金往来情况如下：

单位：万元

借出方	借入方	币种	金额	利率	起始日	到期日
2020 年度						
中电港	中电信息	人民币	5,000.00	3.78%	2020/01/16	2020/12/30
中电港	中电信息	人民币	5,000.00	2020 年 3.40%， 2021 年 3.10%	2020/03/19	2021/02/03
中电信息	中电港	人民币	25,000.00	0.00%	2020/02/20	2020/02/20

借出方	借入方	币种	金额	利率	起始日	到期日
中电信息	中电港	人民币	6,744.39	0.00%	2020/07/08	2020/07/24
中电信息	中电港	人民币	5,250.88	0.00%	2020/07/08	2020/08/07
中电信息	中电港	人民币	8,004.74	0.00%	2020/07/08	2020/08/31
中电港	深圳鸿富港	人民币	370.00	4.35%	2020/06/01	2020/10/30
中电港	深圳鸿富港	人民币	370.00	4.35%	2020/06/08	2020/10/30
中电港	深圳鸿富港	人民币	500.00	4.35%	2020/07/13	2020/12/28
中电港	深圳鸿富港	人民币	300.00	4.35%	2020/07/20	2020/12/28
中电港	深圳鸿富港	人民币	1,500.00	4.35%	2020/09/23	2021/08/05
香港鸿富港	器材国际	美元	50.00	3.75%	2020/06/01	2020/11/04
香港鸿富港	器材国际	美元	50.00	3.75%	2020/06/08	2020/11/04
香港鸿富港	器材国际	美元	70.00	3.75%	2020/07/13	2020/12/29
香港鸿富港	器材国际	美元	45.00	3.75%	2020/07/17	2020/12/29
香港鸿富港	器材国际	美元	200.00	3.75%	2020/09/22	2021/08/04
2019 年度						
中电信息	中电港	人民币	50,000.00	4.275%	2019/03/29	2019/12/23
中电信息	中电港	人民币	25,000.00	4.75%	2019/08/21	2019/10/25
中电港	器材深圳	人民币	2,550.00	4.75%	2019/01/15	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	300.00	4.75%	2019/01/28	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	300.00	4.75%	2019/02/26	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	1,600.00	4.75%	2019/03/20	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	300.00	4.75%	2019/03/21	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	1,263.78	4.75%	2019/03/27	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	1,536.22	4.75%	2019/03/27	2019/12/31
中电港	器材深圳	人民币	100.00	4.75%	2019/04/26	2019/12/31
中电港	器材深圳	人民币	200.00	4.75%	2019/05/30	2019/12/31
中电港	器材深圳	人民币	250.00	4.75%	2019/06/17	2019/12/31
中电港	器材深圳	人民币	2,340.00	4.75%	2019/06/20	2019/12/31
器材国际	香港鸿富港	美元	30.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/01/25	2020/03/31
器材国际	香港鸿富港	美元	10.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/02/21	2020/03/31
器材国际	香港鸿富港	美元	140.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/02/21	2020/04/09
器材国际	香港鸿富港	美元	60.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/02/22	2020/04/09

借出方	借入方	币种	金额	利率	起始日	到期日
器材国际	香港鸿富港	美元	90.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/02/22	2020/06/30
器材国际	香港鸿富港	美元	60.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/04/12	2020/06/30
器材国际	香港鸿富港	美元	240.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2019/04/12	2020/07/17
深圳鸿富港	中电港	人民币	800.00	4.35%	2019/01/18	2019/08/23
深圳鸿富港	中电港	人民币	700.00	4.35%	2019/04/03	2019/11/19
器材国际	香港鸿富港	美元	100.00	3.75%	2019/01/22	2019/08/23
器材国际	香港鸿富港	美元	100.00	3.75%	2019/04/03	2019/11/19
2018 年度						
中电港	器材深圳	人民币	44,044.53	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/08/16	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	2,000.00	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/09/20	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	800.00	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/10/11	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	800.00	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/11/07	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	1,650.00	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/12/20	2019/12/23
中电港	器材深圳	人民币	900.00	2018 年 5.22%，2019 年 4.75%	2018/12/25	2019/12/23
中电港	深圳鸿富港	人民币	400.00	6.20%	2018/01/18	2018/04/13
中电港	深圳鸿富港	人民币	400.00	6.20%	2018/01/18	2018/07/27
中电港	深圳鸿富港	人民币	200.00	6.20%	2018/01/18	2019/08/26
器材国际	香港鸿富港	美元	30.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2018/04/19	2019/12/31
器材国际	香港鸿富港	美元	70.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2018/10/25	2019/12/31
器材国际	香港鸿富港	美元	100.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2018/10/25	2020/01/21
器材国际	香港鸿富港	美元	50.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2018/10/25	2020/03/31
器材国际	香港鸿富港	美元	110.00	90 天以内 6.20%，90 天以上 5.00%	2018/11/07	2020/03/31
深圳鸿富港	中电港	人民币	420.00	4.35%	2018/11/27	2019/08/23
深圳鸿富港	中电港	人民币	1,100.00	4.35%	2018/12/19	2019/11/19
器材国际	香港鸿富港	美元	60.00	3.75%	2018/11/27	2019/08/23
器材国际	香港鸿富港	美元	160.00	3.75%	2018/12/21	2019/11/19

1）公司与中电信息的资金往来

2019 年，公司向中电信息的借款主要用于公司日常营运资金需求，利率根据市场利率及公司融资成本综合协商确定，关联交易定价公允。

2020 年，公司向中电信息的借款主要系公司临时性采购资金需求，借款时间较短，故未支付利息。

2020 年，公司借出款项至中电信息主要是由于公司向银行借款的金额超过了中电信息承诺的担保额度，中电信息要求公司为中电信息提供的担保提供反担保，因此公司将相关款项交付至中电信息，利率与公司该笔向银行借款的利率相同。

2）公司与器材深圳的资金往来

2018 年和 2019 年，公司借出款项至器材深圳一方面是由于器材深圳电子元器件分销业务平移接近尾声，器材深圳借入款项用于往来账款清理，另一方面是由于器材深圳的松山湖产业园区建设项目对资金形成一定需求。公司对器材深圳的借款利率根据市场利率及器材深圳信用风险综合协商确定，关联交易定价公允。

3）器材国际与香港鸿富港的资金往来

2018 年和 2019 年，器材国际借出款项至香港鸿富港主要是由于 2018 年香港鸿富港刚刚成立，资金实力相对较弱，为支持其发展，器材国际借款至香港鸿富港，借款利率根据市场利率及香港鸿富港信用风险综合协商确定，关联交易定价公允。

2020 年，器材国际对资金有一定需求，香港鸿富港经过两年时间发展已初具规模，因此将富余的资金借款至器材国际，借款利率根据市场利率及器材国际融资成本综合协商确定，关联交易定价公允。

4）公司与深圳鸿富港的资金往来

2018 年，公司借出款项至深圳鸿富港主要是由于 2018 年深圳鸿富港刚刚成立，资金实力相对较弱，公司为支持参股公司业务发展，借款至深圳鸿富港，借款利率根据市场利率及深圳鸿富港信用风险综合确定，关联交易定价公允。

2018 年底与 2019 年初，公司对资金有一定的需求，深圳鸿富港将其富余资金借款至公司，借款利率根据市场利率及公司融资成本综合协商确定，关联交易定价公允。

2020 年，深圳鸿富港作为鸿富港采购主体，对资金有一定的需求，公司为支持参股公司发展，将富余资金借款至深圳鸿富港，借款利率根据市场利率及深圳鸿富港信用

风险综合确定，关联交易定价公允。

报告期内，公司向关联方支付的利息费用情况如下：

单位：万元

关联方	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国中电国际信息服务有限公司	626.28	5.29%	949.85	6.94%	1,811.60	12.43%	-	-
深圳市鸿富港科技股份有限公司	98.61	0.83%	-	-	-	-	-	-
香港鸿富港科技股份有限公司	65.88	0.56%	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司向关联方收取的资金占用费情况如下：

单位：万元

关联方	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重
中国电子器材深圳有限公司	-	-	-	-	2,576.13	70.19%	2,264.89	82.95%
中国中电国际信息服务有限公司	14.21	5.14%	318.75	59.67%	-	-	-	-
香港鸿富港科技股份有限公司	76.69	27.74%	52.55	9.84%	384.56	10.48%	209.67	7.68%
深圳市鸿富港科技股份有限公司	86.45	31.27%	-	-	7.91	0.22%	29.15	1.07%
深圳中电长城信息安全系统有限公司	-	-	35.94	6.73%	-	-	-	-
合计	**177.35**	**64.15%**	**407.24**	**76.24%**	**2,968.60**	**80.89%**	**2,503.71**	**91.70%**

报告期内，公司向关联方收取的资金占用费主要包括公司因资金借出至器材深圳、中电信息、香港鸿富港、深圳鸿富港而收取的资金占用费，针对客户深圳中电长城信息安全系统有限公司逾期支付款项收取的资金占用费，针对向供应商香港鸿富港科技股份有限公司提前支付货款收取的资金占用费。资金占用费利率综合考虑市场利率、资金成本、客户及供应商资信状况等因素确定，关联交易定价公允。

报告期各期末，公司与关联方之间的委托贷款余额如下：

单位：万元

关联方	项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
中国中电国际信息服务有限公司	短期借款	80,000.00	-	-	-

（2）关联资金归集

根据中电信息对下属企业实施资金统筹管理的要求，中电信息采用一二级账户联动的方式对下属企业的资金进行实时归集，中电信息下属企业可根据自身经营情况，自主将部分闲置资金通过一二级账户联动的方式归集至中电信息。

2020 年 4 月 8 日至 2021 年 2 月 2 日，公司存放于中国建设银行深圳上步支行的二级账户的资金存在被归集至一级账户的情形，中电信息及其下属企业的相关收支活动在一级账户联动反映。公司资金归集账户的一级账户余额以及一二级账户之间的资金上划下划的情况如下：

单位：万元

时间	期初余额	资金上划	资金下划	期末余额
2020/04/08 到 2020/12/31	-	9,297.07	8,886.83	410.24
2021/01/01 到 2021/02/02	410.24	78,052.47	78,461.35	1.37

公司于 2020 年 4 月 8 日开始参与资金归集业务，并于 2021 年 2 月 2 日终止参与资金归集业务，中电信息于 2021 年 2 月 5 日将剩余已归集至一级账户的 1.37 万元归还至公司。截至 2021 年 9 月 30 日，公司已不存在资金归集的情况。

（3）关联资产采购

报告期内，公司向关联方采购资产的情况如下：

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重	金额	占当期同类型交易比重
广东中电亿科电子器材有限公司	办公设备	市场价	-	-	1.59	1.34	-	-	-	-
中国电子器材深圳有限公司	运输设备	市场价	-	-	-	-	4.68	100.00	-	-
	电子设备	市场价	-	-	-	-	4.00	2.45	0.18	0.08
	办公设备	市场价	-	-	-	-	3.85	3.31	0.02	0.29
	软件	市场价	-	-	-	-	10.85	2.01	-	-
深圳中电投资股份有限公司	电子设备	市场价	18.94	5.43	22.45	3.63	-	-	-	-
深圳南方信息企业有限公司	机器设备	市场价	-	-	19.47	26.03	-	-	-	-

报告期内，公司向中国电子器材深圳有限公司、广东中电亿科电子器材有限公司采

购少量电子设备、办公设备、车辆及软件系统等资产，交易价格按照账面净值确定，关联交易定价公允。

2020 年和 2021 年 1-9 月，出于采购渠道便捷性考虑，公司向深圳中电投资股份有限公司采购了一批笔记本电脑用于办公，向深圳南方信息企业有限公司采购了一批监控设备用于仓库安防，交易价格按照市场价格确定，关联交易定价公允。

（4）代收代付事项

报告期内，公司与关联方之间的代收代付事项如下：

单位：万元

类型	关联方	关联交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司作为代付方	广东中电亿科电子器材有限公司	代付工资、奖金、五险一金、福利费	2.03	108.73	254.19	185.37
	深圳中电蓝海控股有限公司	代付工资、奖金、五险一金	-	71.25	71.11	6.17
	中国中电国际信息服务有限公司	代付奖金	-	-	-	40.00
公司作为被代付方	中国电子器材有限公司	代付五险一金	-	-	15.62	-
	广东中电亿科电子器材有限公司	代付五险一金	-	-	5.94	-
	中国电子器材深圳有限公司	代付社保、工会经费	-	-	2.52	12.58
	中国中电国际信息服务有限公司	代付奖金	2.83	-	-	-

（5）商标许可事项

2018 年 6 月 11 日，中电港与中电器材签订《注册商标许可使用合同》，约定中电器材在中国境内注册的部分商标以无偿方式许可中电港在中国境内使用，商标许可期限为自 2018 年 6 月 11 日起三年。报告期内，中电器材许可发行人使用的商标情况如下：

序号	注册号	注册商标	类别	注册地
1	7936028	中电器材	9	中国
2	7936104	中电器材	18	
3	7936123	中电器材	35	

序号	注册号	注册商标	类别	注册地
4	7936163		42	
5	7939287		9	
6	7939326		10	
7	7939369		38	
8	7939402		39	

2021 年 5 月 12 日，中电港与中电器材签订《注册商标转让合同》，约定根据中京民信（北京）资产评估有限公司出具的资产评估报告（京信评报字（2021）第 126 号），中电器材以公允价值 928,000.00 元的价格将上述 8 项商标转让至中电港，截至本招股说明书签署之日，该 8 项商标的转让已经核准并公告。

（6）中电亿科向中电港有限转移对零度智控的债权

2020 年 5 月 29 日，中电亿科、中电港有限、零度智控共同签署《三方转让协议》，约定中电亿科基于原《进口代理协议》所享有或承担之全部权利、义务及责任均由中电港有限享有、履行及承担。2020 年 8 月 21 日，中电亿科将零度智控支付的 745.17 万元货款定金转让至中电港有限。2021 年 2 月 23 日，中电亿科、中电港有限签署《债权转让协议》，确认中电港有限有权以零度智控债权人身份主张变更申请执行人、申请零度智控破产清算等法律规定的权利。

（7）收购器材香港事项

2019 年 11 月 6 日，中国电子作出《关于中国电子器材香港有限公司 100%股权协议转让并增资扩股的批复》（中电资[2019]558 号），同意中电器材将持有的器材香港 100%股权，通过协议转让方式转让给中电港有限。

2020 年 3 月 24 日，中电器材将其持有的器材香港 100%股权以 600.00 万元的对价转让至中电港，转让对价以中电器材在中国电子备案的器材香港 2019 年 9 月 30 日的净资产评估值为基础确定，关联交易定价公允。

3、关联方应收应付款项余额

（1）关联方应收款项余额

报告期内，公司对关联方的应收账款、应收票据、应收款项融资、预付账款、其他应收款、其他流动资产的余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款	冠捷显示科技（厦门）有限公司	1,959.29	5,943.32	2,879.30	6,869.47
应收账款	厦门艾德蒙电子科技有限公司	-	6,377.17	344.88	582.01
应收账款	武汉艾德蒙科技股份有限公司	4,396.36	-	2,863.80	-
应收账款	中国长城科技集团股份有限公司	6,754.16	-	-	201.19
应收账款	湖南长城计算机系统有限公司	1,280.63	1,864.87	1,594.41	3.65
应收账款	深圳市中电华星电子技术有限公司	10.36	-	370.85	4,031.97
应收账款	长城超云（北京）科技有限公司	1,199.29	2,939.41	34.41	-
应收账款	南京华睿川电子科技有限公司	-	-	38.51	2,420.16
应收账款	成都熊猫电子科技有限公司	792.82	515.48	177.03	-
应收账款	深圳中微电科技有限公司	815.04	592.29	-	-
应收账款	冠捷电子科技（福建）有限公司	692.69	347.06	186.00	121.49
应收账款	成都中电熊猫显示科技有限公司	1,334.12	-	-	-
应收账款	深圳市鸿富港科技股份有限公司	-	0.47	503.98	783.16
应收账款	冠捷显示科技（武汉）有限公司	200.75	159.48	117.70	358.61
应收账款	南京京东方显示技术有限公司	751.10	-	-	-
应收账款	迈普通信技术股份有限公司	8.76	21.04	697.09	4.57
应收账款	开发科技（香港）有限公司	573.71	-	-	-
应收账款	深圳中电长城信息安全系统有限公司	-	-	-	510.41
应收账款	中电凯杰科技有限公司	15.54	30.52	358.97	24.25
应收账款	深信服科技股份有限公司	350.34	11.04	-	-
应收账款	南京熊猫电子制造有限公司	-	53.32	185.31	-
应收账款	昂纳信息技术（深圳）有限公司	189.78	-	-	-
应收账款	成都长城开发科技有限公司	53.22	99.50	22.73	4.05
应收账款	东莞长城开发科技有限公司	66.97	62.20	50.04	-
应收账款	冠捷显示科技（咸阳）有限公司	-	-	144.61	25.40
应收账款	冠捷显示科技（中国）有限公司	38.64	38.47	32.40	32.63
应收账款	冠捷显示科技（北海）有限公司	21.14	13.75	33.84	50.30

项目名称	关联方	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款	捷星显示科技（福建）有限公司	16.46	36.09	30.87	31.01
应收账款	中国长城计算机（香港）控股有限公司	64.61	8.95	8.05	15.03
应收账款	香港鸿富港科技股份有限公司	-	-	29.44	54.91
应收账款	苏州盛科通信股份有限公司	0.54	6.06	35.25	23.91
应收账款	深圳中电投资股份有限公司	5.47	55.55	-	-
应收账款	北京长城系统科技有限公司	-	51.89	-	-
应收账款	中国电子器材深圳有限公司	-	-	-	38.30
应收账款	深圳长城开发苏州电子有限公司	-	-	36.06	-
应收账款	深圳市中电合信科技股份有限公司	-	-	-	20.00
应收账款	长城电源技术有限公司	19.51	-	-	-
应收账款	中电长城圣非凡信息系统有限公司	12.90	-	-	-
应收账款	深圳市中电电力技术股份有限公司	-	4.51	2.87	2.30
应收账款	深圳长城开发科技股份有限公司	2.80	4.74	-	0.30
应收账款	南京中电熊猫家电有限公司东莞分公司	-	-	-	2.99
应收账款	北京兆易创新科技股份有限公司	-	-	-	0.60
应收账款	上海安路信息科技股份有限公司	0.31	-	-	-
应收票据	湖南长城计算机系统有限公司	903.73	730.95	-	-
应收票据	南京华睿川电子科技有限公司	-	426.31	1,023.18	-
应收票据	中国长城科技集团股份有限公司	638.74	-	-	-
应收票据	迈普通信技术股份有限公司	37.83	-	6.62	-
应收票据	中电凯杰科技有限公司	10.32	1.09	-	20.00
应收款项融资	冠捷显示科技（厦门）有限公司	365.33	3,218.61	-	-
应收款项融资	迈普通信技术股份有限公司	-	-	578.68	-
预付账款	南京京东方显示技术有限公司	2.33	1,618.24	45.16	2,766.78
预付账款	深圳市鸿富港科技股份有限公司	-	-	500.00	500.00
预付账款	深圳市江波龙电子股份有限公司	639.35	71.47	-	-
预付账款	南京熊猫电子进出口有限公司	-	586.07	84.20	-
预付账款	智成兴业（香港）有限公司	-	602.68	-	-
预付账款	南京中电熊猫液晶显示科技有限公司	165.30	-	27.10	180.65
预付账款	香港鸿富港科技股份有限公司	-	-	-	360.50
预付账款	华大半导体有限公司	-	311.48	-	-
预付账款	江苏芯盛智能科技有限公司	256.23	-	-	-

项目名称	关联方	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预付账款	北京兆易创新科技股份有限公司	91.56	21.51	1.09	0.13
预付账款	北京中电华大电子设计有限责任公司	79.73	-	-	-
预付账款	成都中电熊猫显示科技有限公司	41.64	-	-	-
预付账款	公司 F	38.44	0.64	-	-
预付账款	中电凯杰科技有限公司	2.29	2.29	-	-
预付账款	深圳市中电华星电子技术有限公司	3.66	-	-	-
预付账款	北京华弘集成电路设计有限责任公司	-	-	2.05	-
预付账款	中国长城计算机（香港）控股有限公司	-	-	-	1.09
预付账款	深圳振华富电子有限公司	-	0.48	-	-
其他应收款	中国电子器材深圳有限公司	-	-	-	52,593.30
其他应收款	香港鸿富港科技股份有限公司	-	-	6,818.75	4,198.11
其他应收款	中国中电国际信息服务有限公司	-	5,410.24	-	-
其他应收款	深圳市鸿富港科技股份有限公司	-	1,500.00	39.09	230.90
其他应收款	广东中电亿科电子器材有限公司	18.89	23.62	605.57	512.58
其他应收款	南京京东方显示技术有限公司	-	-	150.00	-
其他应收款	上海贝岭股份有限公司	31.22	31.22	31.22	31.22
其他应收款	中国电子器材有限公司	10.80	10.80	-	0.24
其他应收款	中电智能技术南京有限公司	5.00	5.00	5.00	5.00
其他应收款	东莞中电熊猫科技发展有限公司	4.50	4.50	4.50	4.50
其他应收款	深圳中电蓝海控股有限公司	-	-	11.65	6.17
其他应收款	深圳中电智方舟运营有限公司	-	11.31	5.76	-
其他应收款	长沙中电软件园有限公司	1.50	1.50	1.50	1.50
其他应收款	武汉丽岛物业管理有限公司东湖分公司	5.24	-	-	-
其他应收款	深圳市中电物业管理有限公司	-	-	2.90	-
其他应收款	珠海南方软件园发展有限公司	0.20	0.20	0.20	-
其他流动资产	中国中电国际信息服务有限公司	563.32	329.41	346.69	-
其他流动资产	中国电子器材有限公司	32.42	-	-	-
其他流动资产	上海贝岭股份有限公司	-	9.82	9.82	-
其他流动资产	长沙中电软件园有限公司	-	2.70	2.38	2.38
其他流动资产	珠海南方软件园发展有限公司	-	0.20	-	-

（2）关联方应付款项余额

报告期内，公司对关联方的应付账款、合同负债、预收款项、其他应付款、应付股利的余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付账款	苏州盛科通信股份有限公司	1,795.35	91.98	81.02	33.44
应付账款	中国长城计算机（香港）控股有限公司	-	480.07	708.86	-
应付账款	北京中电华大电子设计有限责任公司	-	130.08	536.36	477.11
应付账款	华大半导体有限公司	330.01	-	471.98	64.73
应付账款	湖南长城计算机系统有限公司	836.12	-	-	-
应付账款	成都中电熊猫显示科技有限公司	-	586.66	-	-
应付账款	深圳市中电华星电子技术有限公司	1.94	31.10	31.08	374.79
应付账款	上海贝岭股份有限公司	136.55	134.43	45.14	28.31
应付账款	华大半导体（成都）有限公司	-	-	281.37	-
应付账款	大联大商贸有限公司	-	159.85	-	-
应付账款	南京中电熊猫晶体科技有限公司	51.06	18.36	22.16	22.49
应付账款	南京微盟电子有限公司	49.37	26.83	8.55	23.56
应付账款	中国电子器材深圳有限公司	-	-	-	79.24
应付账款	南京中电熊猫液晶显示科技有限公司	-	32.80	35.07	-
应付账款	中国振华（集团）新云电子元器件有限责任公司（国营第四三二六厂）	3.60	4.71	5.04	29.46
应付账款	沛顿科技（深圳）有限公司	39.20	-	-	-
应付账款	江苏振华新云电子有限公司	2.70	12.83	2.08	-
应付账款	公司 F	8.50	2.74	-	-
应付账款	南京熊猫电子进出口有限公司	3.61	-	-	-
应付账款	长城超云（北京）科技有限公司	-	2.79	-	-
应付账款	深圳振华富电子有限公司	1.44	0.01	-	0.01
应付账款	东莞长城开发科技有限公司	1.25	-	-	-
应付账款	北京华弘集成电路设计有限责任公司	0.06	0.06	-	0.06
合同负债	湖南长城银河科技有限公司	575.03	-	-	-
合同负债	中国电子器材深圳有限公司	0.03	80.85	-	-
合同负债	湖南长城计算机系统有限公司	54.64	-	-	-
合同负债	冠捷显示科技（咸阳）有限公司	-	5.02	-	-

项目名称	关联方	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合同负债	武汉中原电子信息有限公司	0.22	3.33	-	-
合同负债	深圳长城开发科技股份有限公司	-	1.53	-	-
合同负债	冠捷科技（青岛）有限公司	-	1.46	-	-
合同负债	南京华睿川电子科技有限公司	0.54	0.54	-	-
合同负债	冠捷显示科技（厦门）有限公司	-	0.11	-	-
预收款项	深圳市中电华星电子技术有限公司	-	-	778.75	249.02
预收款项	南京中电熊猫家电有限公司东莞分公司	-	-	50.00	50.00
预收款项	香港鸿富港科技股份有限公司	-	-	98.03	-
预收款项	深圳市中电合信科技股份有限公司	-	-	-	20.00
预收款项	深圳长城开发科技股份有限公司	-	-	1.64	1.61
预收款项	成都长城开发科技有限公司	-	-	-	2.99
预收款项	深圳市汇顶科技股份有限公司	-	-	2.09	-
预收款项	北京兆易创新科技股份有限公司	-	-	-	0.60
预收款项	中国电子器材深圳有限公司	-	-	0.03	-
预收款项	捷星显示科技（福建）有限公司	-	-	-	0.02
其他应付款	深圳市鸿富港科技股份有限公司	-	-	-	1,520.00
其他应付款	香港鸿富港科技股份有限公司	-	1,304.98	-	-
其他应付款	深圳市中电华星电子技术有限公司	-	34.03	36.39	295.97
其他应付款	深圳神彩物流有限公司	-	40.00	40.00	40.00
其他应付款	中国电子器材有限公司	52.80	-	-	-
其他应付款	广东中电亿科电子器材有限公司	-	-	46.43	0.11
其他应付款	武汉光谷联合集团有限公司	-	-	22.50	-
其他应付款	中国电子东莞产业园有限公司	-	-	-	21.71
其他应付款	深圳中电投资股份有限公司	-	12.33	-	-
其他应付款	深圳南方信息企业有限公司	-	1.05	1.05	5.25
其他应付款	中国中电国际信息服务有限公司	0.30	-	-	-
应付股利	中国电子器材有限公司	-	-	-	393.01

（三）规范关联交易的制度安排

公司现行有效的《公司章程》《关联交易管理办法》等对关联交易的决策程序、回避程序作出了明确、详细的规定。主要内容如下：

1、关联交易的决策程序

根据《公司章程》《关联交易管理办法》的规定，公司发生关联交易时的决策程序如下：

（1）公司与关联人发生的金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产额绝对值 5%以上的交易（提供担保除外），应由董事会向股东大会提交议案，经股东大会审议批准后生效，且不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（3）公司与关联人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）达到下列标准之一的，应当提交董事会审议：1）与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的交易；2）与关联法人发生的成交金额超过 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的交易。上述指标涉及的数据如为负值，取绝对值计算。

（4）公司与关联人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）达到下列标准之一，但尚未达到应当提交董事会审议标准的，由董事长决定：1）与关联自然人发生的成交金额超过 20 万元的交易；2）与关联法人发生的成交金额超过 200 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.3%以上的交易。上述指标涉及的数据如为负值，取绝对值计算。但董事长本人或其关系密切的家庭成员为关联交易对方的，应当由董事会审议。

（5）公司拟与关联自然人发生的交易金额不超过 20 万元的关联交易事项，或公司拟与关联法人发生的交易金额不超过 200 万元的关联交易事项，或占公司最近一期经审计净资产绝对值未达到 0.3%的关联交易事项，由总经理审批，但总经理本人或其关系密切的家庭成员为关联交易对方的，应当由董事会审议。

2、关联交易的回避程序

（1）公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：1）为交易对方；2）拥有交

易对方直接或间接控制权的；3）被交易对方直接或间接控制的；4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；5）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；6）中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

（2）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：1）为交易对方；2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；3）拥有交易对方的直接或间接控制权的；4）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；5）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；6）中国证监会、证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（四）报告期内关联交易履行决策程序的情况及独立董事意见

2021 年 8 月 27 日，公司召开第一届董事会第三次会议、第一届监事会第三次会议，分别审议通过了《关于对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月发生的关联交易进行确认并预计 2021 年度关联交易的议案》；2021 年 9 月 15 日，公司召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月发生的关联交易进行确认并预计 2021 年度关联交易的议案》。

公司独立董事认为：“在董事会对上述议案进行表决时，关联董事进行了回避表决，表决程序符合《公司章程》的规定以及相关法律法规、规范性文件的规定和要求，不会损害公司及股东的合法权益。公司报告期内（注：指 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月）发生的关联交易因公司正常生产经营需要发生，该等关联交易均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款和条件公允、合理，关联交易价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情形。公司 2021 年度预计发生的关联交易符合公司实际情况和业务发展需要，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，各项关联交易价格以市场价格为基础，遵循公平自愿、合理公允的

原则确定，不会损害公司及其他股东的合法权益，也不会对公司独立性构成影响。”

（五）规范和减少关联交易的主要措施

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》等规章制度，对关联交易决策权力和程序作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。此外，公司建立健全了规范的独立董事制度；董事会成员中有 3 位独立董事，有利于公司董事会的独立性和公司治理机制的完善。公司的独立董事将在规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益。

公司控股股东中电信息、实际控制人中国电子、持股 5%以上的其他股东国家集成电路基金、国风投、中电坤润、亿科合融分别出具了《关于规范及减少关联交易的承诺》。具体承诺如下：

1、公司控股股东中电信息的承诺

“1、本公司将善意履行作为发行人股东的义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易。本公司及本公司控制的其他企业将严格控制与发行人之间发生的关联交易。本公司将严格按照公司法以及发行人公司章程规定，促使经本公司提名的发行人董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

2、本公司及本公司控制的其他企业不以任何理由和方式占用、挪用发行人的资金或其他资产，亦不会要求发行人为本公司及本公司控制的其他企业进行违规担保。

3、如果发行人在今后的经营活动中与本公司发生不可避免的关联交易，本公司将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求和发行人公司章程、关联交易管理办法的规定履行相应程序，并按照公平、公正、公开的市场原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本公司及本公司控制的其他企业不会要求或接受发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件。本公司保证不利用股东地位，就发行人与本公司或本公司控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。本公司将严格遵守发行人公司章程及其他内部制度中关于关联交易事项的回避规定。

4、保证本公司及本公司控制的其他企业将严格和善意地履行其与发行人签订的各种关联交易协议。本公司及本公司控制的其他企业不会向发行人谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。

5、本公司将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。

6、本公司保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

7、如违反上述承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有损失。”

2、公司实际控制人中国电子的承诺

“1、本公司不利用自身对中电港（含子公司，下同）的重大影响，谋求中电港在业务合作等方面给予本公司及本公司控制的其他企业优于市场第三方的权利；不利用自身对中电港的重大影响，谋求本公司及本公司所控制的企业与中电港达成交易的优先权利。

2、本公司将善意履行作为中电港股东的义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易。

3、本公司及本公司控制的企业将尽量避免、减少与中电港发生关联交易或资金往来；如确实无法避免，将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和中电港《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行信息披露义务和办理有关报批事宜。

4、本公司及本公司控制的其他企业不以任何理由和方式占用、挪用中电港资金或其他资产，不通过关联交易损害中电港及其股东的利益。

5、本公司作为中电港的实际控制人，保证将按照法律、法规及规范性文件和中电港《公司章程》等内部治理文件制度文件的规定，履行关联交易相关决策程序及信息披露义务。在审议涉及发行人的关联交易时，本公司及本公司控制的企业将切实遵守发行人董事会、股东大会表决时的回避程序，严格遵守发行人关于关联交易的决策制度，且

该等关联交易将按照公平、公正、公开的市场原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本公司及本公司控制的其他企业不会要求或接受发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件，确保不通过关联交易损害中电港及其他股东的合法权益。

6、本公司将在合法权限范围内督促本公司及本公司控制的其他企业减少及规范与中电港之间已经存在或可能发生的关联交易。

7、自本承诺函出具之日起，若因本公司及本公司控制的其他企业违反本承诺函而致使中电港遭受损失或承担其他法律责任，本公司将承担有关的赔偿责任。

8、本承诺函在中电港合法有效存续且本公司作为持有中电港 5%以上股份的股东或中电港的实际控制人期间持续有效。”

3、持股 5%以上的其他股东国家集成电路基金、国风投的承诺

“1、除发行人本次发行申报的经审计财务报告披露的关联交易外，2018 年 1 月至今，本公司及本公司控制的其他公司/企业/经济组织（以下统称“本公司控制的其他企业”）与发行人未发生、不存在其他关联交易。

2、本公司将善意履行作为发行人股东的义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易。

3、本公司以及本公司控制的企业今后原则上不与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本公司将促使此等交易按照国家有关法律法规、规范性文件的要求和发行人公司章程、关联交易管理办法的规定履行相应程序，并按照公平、公正、公开的市场原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本公司及本公司控制的其他企业不会要求发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件。

4、本公司及本公司控制的其他企业将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。

5、本公司不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

6、如违反上述承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有损失。”

4、持股 5%以上的其他股东中电坤润及其一致行动人中电发展的承诺

“1、除发行人本次发行申报的经审计财务报告披露的关联交易外，2018 年 1 月至今，本企业及本企业控股、实际控制或施加重大影响的其他公司/企业/经济组织（以下统称“本企业控制的其他企业”）与发行人未发生、不存在其他关联交易。

2、本企业将善意履行作为发行人股东的义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易。

3、本企业以及本企业控制的企业今后原则上不与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本企业将促使此等交易按照国家有关法律法规、规范性文件的要求和发行人公司章程、关联交易管理办法的规定履行相应程序，并按照公平、公正、公开的市场原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本企业及本企业控制的其他企业不会要求发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件。

4、本企业及本企业控制的其他企业将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。

5、本企业不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

6、如违反上述承诺，本企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有损失。”

5、持股 5%以上的其他股东亿科合融的承诺

“1、2018 年 1 月至今，本企业及本企业控制的其他公司/企业/经济组织（以下统称“本企业控制的其他企业”）与发行人未发生、不存在其他关联交易。

2、本企业将善意履行作为发行人股东的义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，以避免、减少不必要的关联交易。

3、本企业以及本企业控制的企业今后原则上不与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本企业将促使此等交易按照国家有关法律法规、规范性文件的要求和发行人公司章程、关联交易管理办法的规定履行相应程序，并按照公平、公正、公开的市场

原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本企业及本企业控制的其他企业不会要求发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件。

4、本企业及本企业控制的其他企业将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。

5、本企业不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

6、如违反上述承诺，本企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有损失。”

6、公司董事、监事、高级管理人员的承诺

“1、本人将善意履行作为发行人董事/监事/高级管理人员的义务，依法履行应尽的诚信和勤勉责任，不利用董事、监事或高级管理人员地位及与发行人之间的关联关系损害发行人利益和其他股东的合法权益。

2、本人及本人控制的其他企业将不会以任何理由和方式占用、挪用发行人的资金或其他资产，亦不会要求发行人为本人及本人控制的其他企业进行违规担保。

3、保证本人以及本人控制的其他企业今后原则上不与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，本人将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求和发行人公司章程、关联交易管理办法的规定履行相应程序，并按照公平、公正、公开的市场原则以及合理和正常的商业交易条件进行，本人及本人控制的其他企业不会要求或接受发行人给予比在同等条件下市场公平交易中第三者更优惠的条件。本人保证不利用董事/监事/高级管理人员地位，就发行人与本人或本人控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。本人将严格遵守发行人公司章程及其他内部制度中关于关联交易事项的回避规定。

4、保证本人及本人控制的其他企业将严格和善意地履行其与发行人签订的各种关联交易协议。本人及本人控制的其他企业不会向发行人谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。

5、本人将通过对所控制的企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。

6、本人保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。

7、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有损失。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历

（一）董事会成员

发行人董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，均由股东大会选举产生，每届任期 3 年，自股东大会审议通过之日起生效，董事任期届满，可连选连任。

本公司现任董事及其任期情况如下：

姓名	在公司任职	提名人	任职期间
周继国	董事长	中电信息	2021.03.26-2024.03.25
陈雯海	董事	中电信息	2021.03.26-2024.03.25
贺少琨	董事	中电信息	2021.03.26-2024.03.25
吴志锋	董事	中电信息	2021.03.26-2024.03.25
刘迅	董事、总经理	中电信息	2021.03.26-2024.03.25
蔡靖	董事	国家集成电路基金	2021.03.26-2024.03.25
周生明	独立董事	中电坤润	2021.03.26-2024.03.25
蔡元庆	独立董事	亿科合融	2021.03.26-2024.03.25
吕飞	独立董事	同沁同立	2021.03.26-2024.03.25

发行人董事简历如下：

周继国先生，1962 年生，中国国籍，无境外永久居留权，工业经济专业学士、工商管理专业硕士。1985 年 1 月至 2019 年 9 月，历任器材深圳财务处副处长、财务处处长、总经理助理、副总经理、总经理、执行董事；2006 年 7 月至 2008 年 12 月，任深圳市中电瑞波电子技术有限公司执行董事、总经理；2013 年 9 月至 2016 年 2 月，任中电信息副总经理；2014 年 9 月至 2020 年 3 月，历任中电港有限监事、党委书记、董事、董事长；2017 年 12 月至 2018 年 6 月，任中电合信董事长；2020 年 3 月至今，任发行人党委书记、董事长。周继国先生目前还担任融思拓执行董事、总经理，深中电董事。

陈雯海先生，1967 年生，中国国籍，无境外永久居留权，应用数学专业学士、数理统计专业硕士。1992 年 7 月至 2021 年 5 月，历任中电器材职员、科员、副处长、总经理助理、副总经理、常务副总经理、总经理、执行董事；2016 年 3 月至今，任中电

信息副总经理、党委委员；2020 年 10 月至 2021 年 3 月，任中电港有限董事；2021 年 3 月至今，任发行人董事。陈雯海先生目前还担任中电会展与信息传播有限公司董事长、东莞市中电爱华电子有限公司董事长、深中电董事、中国信息产业商会副会长、深圳市电子信息产业联合会会长。

贺少琨先生，1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，国际企业管理专业学士。2002 年 7 月至 2004 年 8 月，任中国计算机软件与技术服务总公司企业与资产管理部职员；2004 年 8 月至 2005 年 1 月，任中国软件与技术服务股份有限公司证券事务代表；2005 年 1 月至 2005 年 10 月，任长城科技股份有限公司北京分公司职员；2005 年 10 月至 2006 年 3 月，任中电长城计算机集团公司办公厅职员；2006 年 3 月至 2017 年 5 月，历任中国电子办公厅总经理办公室专项副经理、资产经营部资本运营处副处长、企业重组与改革处副处长、产权与评估处处长、资产经营部副主任；2017 年 5 月至今，任中电信息副总经理；2017 年 12 月至 2021 年 3 月，任中电港有限董事；2021 年 3 月至今，任发行人董事。贺少琨先生目前还担任深圳市京华电子股份有限公司董事长、中电器材执行董事、深桑达监事会主席。

吴志锋先生，1979 年生，中国国籍，无境外永久居留权，财务管理专业学士。2003 年 7 月至 2019 年 11 月，历任中国电子进出口有限公司财务管理部会计、财务管理部总经理助理、财务资产管理部本部财务部副总经理、财务资产管理部副总经理、财务资产管理部总经理、财务金融部总经理；2019 年 2 月至 2020 年 12 月，历任中国电子财务部主任助理、财务部副主任、资产运营部企业重组与改革处处长、资产运营部主任助理；2020 年 12 月至今，任中电信息总会计师；2021 年 3 月至今，任发行人董事。吴志锋先生目前还担任中电（海南）联合创新研究院有限公司董事。

刘迅先生，1971 年生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机与工程专业学士、工商管理专业硕士。1993 年 7 月至 2011 年 12 月，历任器材深圳销售部经理、销售总监、运营总监、副总经理；2012 年 3 月至 2019 年 9 月，任器材深圳总经理；2014 年 9 月至 2021 年 3 月，任中电港有限总经理、董事；2021 年 3 月至今，任发行人董事、总经理。刘迅先生目前还担任器材国际董事、香港亿安仓董事、器材香港董事、鸿富港董事。

蔡靖先生，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，通信工程专业学士、信号与信息处理专业硕士、工商管理专业硕士。2006 年 4 月至 2009 年 4 月，任伟创力（中

国）电子设备有限公司高级工程师；2009 年 4 月至 2011 年 8 月，任北京华瑞赛维通信技术有限公司技术经理；2011 年 8 月至 2014 年 8 月，任诺基亚（中国）投资有限公司系统专家；2014 年 9 月至 2016 年 4 月，于北京大学国家发展研究院攻读全职 MBA；2016 年 5 月至 2019 年 10 月，任信达证券股份有限公司研究员；2019 年 10 月至 2020 年 12 月，任中银金融资产投资有限公司副总监；2020 年 1 月至今，任华芯投资管理有限责任公司投资二部高级经理；2021 年 2 月至 2021 年 3 月，任中电港有限董事；2021 年 3 月至今，任发行人董事。蔡靖先生目前还担任深圳市江波龙电子股份有限公司董事、国微控股有限公司董事、深圳鸿芯微纳技术有限公司董事、珠海艾派克微电子有限公司董事。

周生明先生，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，物理系半导体专业学士。1985 年 7 月至 1989 年 5 月，任电子工业部北京国营第八七八厂双极和 COMS 集成电路技术员和科长；1989 年 5 月至 1996 年 8 月，任深圳现代电子实业有限公司工程师、科长；1996 年 8 月至 2002 年 10 月，任深圳市超大规模集成电路前工序领导小组办公室技术部长；2002 年 10 月至 2018 年 6 月，任深圳集成电路设计产业化基地管理中心总工程师、副主任、主任；2018 年 6 月至今，任南方科技大学深港微电子学院副院长；2021 年 3 月至今，任发行人独立董事。周生明先生目前还担任深圳大学客座教授、中国半导体行业协会集成电路设计分会副理事长、广东省集成电路行业协会副会长、深圳市半导体行业协会会长、芯思杰技术（深圳）股份有限公司独立董事、深圳华强实业股份有限公司独立董事、气派科技股份有限公司独立董事、深圳市力合微电子股份有限公司独立董事、大族激光科技产业集团股份有限公司独立董事。

蔡元庆先生，1969 年生，中国国籍，无境外永久居留权，经济专业学士、法学专业硕士、法学专业博士。2000 年 4 月至 2001 年 3 月，任日本广岛大学客座研究员；2001 年 4 月至今，历任深圳大学校务委员、法学院教授、公司法研究中心主任、硕士研究生导师；2021 年 3 月至今，任发行人独立董事。蔡元庆先生目前还担任中国法学会商法学研究会理事、广东省法学会民商法研究会常务理事，深圳国际仲裁院（深圳仲裁委员会）仲裁员、珠海市国际仲裁院（珠海仲裁委员会）仲裁员，招商局蛇口工业区控股股份有限公司独立董事、深圳市纺织（集团）股份有限公司独立董事、欧菲光集团股份有限公司独立董事、奥美医疗用品股份有限公司独立董事。

吕飞先生，1986 年生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学专业学士。2007 年

10 月至 2010 年 12 月，任深圳市信达税务师事务所（普通合伙）助理、项目经理；2010 年 12 月至 2013 年 7 月，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计部高级经理；2013 年 8 月至 2018 年 6 月，任国信弘盛投资有限公司风险控制总监、新三板做市工作小组成员；2018 年 7 月至今，任第一创业投资管理有限公司风险控制负责人、投资决策委员会委员、新三板工作委员会委员；2021 年 3 月至今，任发行人独立董事。

（二）监事会成员

发行人监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事，每届任期 3 年，监事任期届满，可连选连任。

本公司现任监事及其任期情况如下：

姓名	在公司任职	提名人	任职期间
尹顺川	监事会主席	国风投	2021.03.26-2024.03.25
王炜	监事	中电发展	2021.03.26-2024.03.25
唐艳丽	职工监事	职工代表大会	2021.03.26-2024.03.25

发行人监事简历如下：

尹顺川先生，1972 年生，中国国籍，无境外永久居留权，经济法、法律学专业学士，工商管理专业硕士。1997 年 8 月至 2003 年 3 月，历任中国航天电子基础技术研究院办公室秘书、法律顾问、资本运营处副处长；2003 年 3 月至 2008 年 4 月，历任中国航天时代电子有限公司经理部法律事务处\调研改革处处长、管理改革研究室主任、发展计划部规划发展处处长、经理部副部长；2008 年 4 月至 2017 年 2 月，任中国航天科技集团公司第九研究院（中国航天电子技术研究院）经营投资部部长；2017 年 2 月至今，任国新风险投资管理（深圳）有限公司投资部董事总经理；2018 年 6 月至 2021 年 3 月，任中电港有限监事会主席；2021 年 3 月至今，任发行人监事会主席。尹顺川先生目前还担任重庆南方工业股权投资基金管理有限公司董事、昆船智能技术股份有限公司董事、亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司董事、深圳华龙讯达信息技术股份有限公司董事。

王炜先生，1990 年生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机科学与技术专业学士、计算机科学与技术专业硕士。2016 年 3 月至 2016 年 9 月，任 Antra, Inc.研发工程师；2016 年 10 月至 2017 年 6 月，任 Quintiles IMS Holdings, Inc.系统工程师；2017 年 6 月至 2018 年 6 月，任中电鑫安投资管理有限责任公司投资经理；2018 年 6 月至今，

任中电鑫泽高级投资经理；2021 年 3 月至今，任发行人监事。

唐艳丽女士，1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，应用化学专业学士。2009 年 6 月至 2014 年 9 月，任器材深圳行政专员；2014 年 9 月至 2020 年 9 月，历任中电港有限 CBSC 中级采购专员、高级行政专员、高级党务专员、团委书记、第二党支部书记、工会副主席；2020 年 10 月至 2021 年 3 月，任中电港有限职工代表监事、党群部主任；2021 年 3 月至今，任发行人职工代表监事、党群部主任。

（三）高级管理人员

根据《公司章程》，发行人的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监及董事会确定的其他高级管理人员。发行人现任高级管理人员如下：

姓名	在公司任职	任职期间
刘迅	董事、总经理	2021.03.26-2024.03.25
周杰	副总经理	2021.03.26-2024.03.25
肇敏	副总经理	2021.03.26-2024.03.25
张文学	副总经理	2021.03.26-2024.03.25
陈红星	财务总监	2021.03.26-2024.03.25
姜帆	董事会秘书	2021.03.26-2024.03.25

发行人高级管理人员简历如下：

刘迅先生的具体情况参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”之“（一）董事会成员”。

周杰先生，1973 年生，中国国籍，无境外永久居留权，物探系仪器仪表专业学士、通信专业硕士、工商管理（产业组织与管理）专业博士。1997 年 4 月至 2005 年 4 月，任深圳市奥维迅科技有限公司软件工程师、研发总监、副总经理；2005 年 4 月至 2015 年 1 月，历任器材深圳研发总监、技术市场总经理、市场中心网络营销部总经理；2015 年 1 月至 2021 年 3 月，历任中电港有限规划合作部总经理、副总经理；2021 年 3 月至今，任发行人副总经理。周杰先生目前还担任思尼克执行董事、总经理及深蕾科技监事、中电合信董事。

肇敏女士，1977 年生，中国国籍，无境外永久居留权，国际贸易专业学士。2001 年 7 月至 2014 年 9 月，历任器材深圳产品部经理助理、商务部经理、运营总监、副总经理；2014 年 9 月至 2018 年 3 月，任中电港有限副总经理、管理者代表；2015 年 5

月至 2021 年 4 月，历任广东亿安仓经理、执行董事；2020 年 1 月至 2021 年 3 月，任中电港有限副总经理；2021 年 3 月至今，任发行人副总经理。

张文学先生，1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，高分子材料与工程专业学士、企业管理人力资源方向硕士。2001 年 11 月至 2014 年 9 月，历任器材深圳人力资源经理、内控主任、公司副总经理、纪委书记、党委副书记；2014 年 9 月至 2019 年 11 月，任中电港有限党委副书记、纪委书记；2018 年 11 月至 2020 年 7 月，任深圳中电蓝海控股有限公司总经理；2019 年 5 月至 2020 年 4 月，任中电信息综合开发部总经理；2020 年 6 月至 2021 年 3 月，任中电港有限副总经理、总法律顾问；2021 年 3 月至今，任发行人副总经理、总法律顾问。

陈红星先生，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学专业学士、工商管理专业硕士。2005 年 7 月至 2013 年 2 月，历任中电器材财务部会计、高级经理；2013 年 2 月至 2014 年 9 月，任器材深圳财务会计部经理；2014 年 9 月至 2021 年 3 月，历任中电港有限财务会计部经理、资金管理部经理、财务总监；2021 年 3 月至今，任发行人财务总监。陈红星先生目前还担任艾矽易监事、广东亿安仓监事、南京亿安仓监事、思尼克监事。

姜帆先生，1974 年生，中国国籍，无境外永久居留权，财政金融专业学士、工商管理专业硕士。2004 年 11 月至 2006 年 8 月，任河北湖大科技教育发展股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理；2006 年 11 月至 2010 年 7 月，任深圳市实益达科技股份有限公司董事会秘书；2010 年 8 月至 2014 年 5 月，任广东易事特电源股份有限公司董事会秘书、副总经理；2015 年 3 月至 2021 年 2 月，任北京汽车集团产业投资有限公司投资总监；2021 年 3 月至今，任发行人董事会秘书。姜帆先生目前还担任江西晶安高科技股份有限公司独立董事、江西沃格光电股份有限公司独立董事。

（四）核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，公司有核心技术人员 4 名，基本情况如下表所示：

姓名	职务
周杰	副总经理
张轩轩	应用研发部总监
徐春华	资深 FAE
王靖	区域产品应用总监

本公司核心技术人员简历如下：

周杰先生的具体情况参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历”之“（三）高级管理人员”。

张轩轩先生，1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，电子信息科学与技术专业学士。2008 年 7 月至 2009 年 7 月，任武汉正维电子技术有限公司射频工程师；2009 年 8 月至 2014 年 9 月，任器材深圳硬件工程师；2014 年 9 月至今，历任中电港及其前身中电港有限研发主管、研发部经理、应用研发部总监。

徐春华先生，1971 年生，中国国籍，无境外永久居留权，电子与信息工程专业学士。1993 年 7 月至 2001 年 3 月，任武汉普天通信设备集团有限公司工程师；2001 年 3 月至 2004 年 8 月，任烽火科技集团有限公司工程师、高级工程师；2004 年 8 月至 2014 年 9 月，任器材深圳 FAE、区域 FAE 经理；2014 年 9 月至今，历任中电港及其前身中电港有限 MAXIM 技术支持部经理、MCU 应用部经理、资深 FAE。

王靖先生，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，电子信息工程专业学士、电力电子与电力传动专业硕士。2009 年 8 月至 2009 年 12 月，任湖北众友科技技术有限公司研发工程师；2010 年 1 月至 2012 年 10 月，任华为技术有限公司武汉研究所硬件工程师；2012 年 11 月至今，历任中电港及其前身中电港有限区域 FAE 经理、区域产品应用总监。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议及履行情况

截至本招股说明书签署之日，公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签署了聘任协议或劳动合同。同时，除外部董事及独立董事、外部监事外，公司还与上述人员签署了《保密协议》和《竞业禁止合同》。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议均得到有效履行。

（七）董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及

国家有关法律法规规定的任职资格条件，且不存在中国证监会规定的其他不允许担任上市公司董事、监事、高级管理人员的情形。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况；前述人员间接持有公司股份的情况如下表所示：

姓名	在发行人担任的职务或亲属关系	持股比例（%）			
		2021.09.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
周继国	董事长	0.4407	0.3419	0.2978	0.2527
刘迅	董事、总经理	0.4407	0.3419	0.2978	0.2527
周杰	副总经理	0.1760	0.1428	0.1119	0.1119
肇敏	副总经理	0.1826	0.1416	0.1284	0.1058
张文学	副总经理	0.2396	0.1986	0.1766	0.1766
陈红星	财务总监	0.0668	0.0421	0.0377	0.0286
姜帆	董事会秘书	0.0364	-	-	-
张轩轩	核心技术人员	0.0530	0.0530	0.0530	0.0530
徐春华	核心技术人员	0.0609	0.0609	0.0609	0.0609
王靖	核心技术人员	0.0683	0.0683	0.0594	0.0594

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、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的情形。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的主要直接对外投资情况如下所示：

序号	姓名	职务	对外投资实体	出资额（万元）	持股/出资比例（%）
1	周继国	董事长	融思拓	10.0000	100.0000
			亿科合融	826.5279	4.8663

序号	姓名	职务	对外投资实体	出资额（万元）	持股/出资比例（%）
2	刘迅	董事、总经理	亿科合融	826.5279	4.8663
			深圳市成电投资管理有限公司	10.0000	2.0000
3	尹顺川	监事会主席	深圳芯峰投资合伙企业（有限合伙）	115.9092	32.5350
			深圳顺芯投资合伙企业（有限合伙）	76.5000	23.0176
			深圳瑞雪投资合伙企业（有限合伙）	20.0000	6.2305
			深圳鑫光创科投资合伙企业（有限合伙）	9.2543	1.8509
			湖州海煜股权投资合伙企业（有限合伙）	280.0000	0.7921
4	周杰	副总经理	亿科合融	330.0828	1.9434
5	肇敏	副总经理	亿科合融	342.5292	2.0167
6	张文学	副总经理	亿科合融	449.4286	2.6461
7	陈红星	财务总监	亿科合融	125.3170	0.7378
8	姜帆	董事会秘书	亿科合思	68.2540	1.3336
9	张轩轩	核心技术人员	亿科合融	99.3557	0.5850
10	徐春华	核心技术人员	亿科合思	114.2155	2.2317
11	王靖	核心技术人员	亿科合思	128.0232	2.5015

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司现有董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2020 年在公司及关联方领取薪酬/津贴的情况如下：

序号	姓名	职务	税前薪酬/津贴（万元）	是否在关联企业领薪
1	周继国	董事长	241.10	否
2	陈雯海	董事	-	是
3	贺少琨	董事	-	是
4	吴志锋	董事	-	是
5	刘迅	董事、总经理	241.00	否
6	蔡靖	董事	-	是
7	周生明	独立董事	-	否
8	蔡元庆	独立董事	-	否
9	吕飞	独立董事	-	否
10	尹顺川	监事会主席	-	是
11	王炜	监事	-	是

序号	姓名	职务	税前薪酬/津贴（万元）	是否在关联企业领薪
12	唐艳丽	职工监事	25.65	否
13	周杰	副总经理	96.99	否
14	肇敏	副总经理	110.45	否
15	张文学	副总经理	103.50	否
16	陈红星	财务总监	64.20	否
17	姜帆	董事会秘书	-	否
18	王靖	区域产品应用总监	34.90	否
19	张轩轩	应用研发部总监	44.02	否
20	徐春华	资深 FAE	36.32	否

注：独立董事周生明、蔡元庆、吕飞及董事会秘书姜帆 2020 年度未在发行人处任职；独立董事津贴为税前 9.6 万元/年/人。

在公司任职领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员按国家有关规定享受社会保险保障和缴纳住房公积金。除此以外，上述人员未在公司享受其它待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在发行人及其下属子公司以外单位的兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	与公司的关联关系
1	周继国	董事长	融思拓	执行董事、总经理	发行人 5%以上股东亿科合融的执行事务合伙人，发行人董事长担任其执行董事、总经理
2			深中电	董事	发行人控股股东控制的企业，发行人董事长担任其董事
3	陈雯海	董事	中电信息	副总经理、党委委员	发行人控股股东，发行人董事担任其副总经理
4			中电会展与信息传播有限公司	董事长	发行人控股股东控制的企业，发行人董事担任其董事长
5			东莞市中电爱华电子有限公司	董事长	发行人控股股东控制的企业，发行人董事担任其董事长
6			深中电	董事	发行人控股股东控制的企业，发行人董事担任其董事

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	与公司的关联关系
7			深圳市电子信息产业联合会	会长	无
8			中国信息产业商会	副会长	无
9	贺少琨	董事	中电信息	副总经理	发行人控股股东，发行人董事担任其副总经理
10			深圳市京华电子股份有限公司	董事长	发行人实际控制人控制的企业，发行人董事担任其董事长
11			中电器材	执行董事	发行人控股股东控制的企业，发行人董事担任其执行董事
12			深桑达	监事会主席	发行人控股股东控制的企业
13	吴志锋	董事	中电信息	总会计师	发行人控股股东，发行人董事担任其高级管理人员
14			中电（海南）联合创新研究院有限公司	董事	发行人实际控制人控制的企业，发行人董事担任其董事
15	刘迅	董事、总经理	鸿富港	董事	发行人持股 30%的参股公司，发行人董事担任其董事
16	蔡靖	董事	深圳市江波龙电子股份有限公司	董事	发行人董事担任其董事
17			国微控股有限公司	非执行董事	发行人董事担任其非执行董事
18			深圳鸿芯微纳技术有限公司	董事	发行人董事担任其董事
19			珠海艾派克微电子有限公司	董事	发行人董事担任其董事
20			华芯投资管理有限责任公司	投资二部高级经理	无
21	周生明	独立董事	南方科技大学	深港微电子学院副院长	无
22			深圳大学	客座教授	无
23			中国半导体行业协会集成电路设计分会	副理事长	无
24			广东省集成电路行业协会	副会长	无
25			深圳市半导体行业协会	会长	无
26			芯思杰技术（深圳）股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
27			深圳华强实业股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
28			气派科技股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
29			深圳市力合微电子股份	独立董事	发行人独立董事担任其

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位任职	与公司的关联关系
			有限公司		独立董事
30			大族激光科技产业集团股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
31	蔡元庆	独立董事	深圳大学	校务委员、法学院教授、公司法研究中心主任、硕士研究生导师	无
32			中国法学会商法学研究会	理事	无
33			广东省法学会民商法研究会	常务理事	无
34			深圳国际仲裁院（深圳仲裁委员会）	仲裁员	无
35			珠海市国际仲裁院（珠海仲裁委员会）	仲裁员	无
36			招商局蛇口工业区控股股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
37			深圳市纺织（集团）股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
38			欧菲光集团股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
39			奥美医疗用品股份有限公司	独立董事	发行人独立董事担任其独立董事
40	吕飞	独立董事	第一创业投资管理有限公司	风险控制负责人、投资决策委员会委员、新三板工作委员会委员	无
41	尹顺川	监事会主席	国新风险投资管理（深圳）有限公司	投资部董事总经理	无
42			重庆南方工业股权投资基金管理有限公司	董事	发行人监事会主席担任其董事
43			亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司	董事	发行人监事会主席担任其董事
44			深圳华龙讯达信息技术股份有限公司	董事	发行人监事会主席担任其董事
45			昆船智能技术股份有限公司	董事	发行人监事会主席担任其董事
46	王炜	监事	中电鑫泽	高级投资经理	无
47	周杰	副总经理	深蕾科技	监事	无
48			中电合信	董事	发行人持股 28.21%的参股公司，发行人副总经理担任其董事
49	姜帆	董事会秘书	江西晶安高科技股份有限公司	独立董事	发行人董事会秘书担任其独立董事
50			江西沃格光电股份有限公司	独立董事	发行人董事会秘书担任其独立董事

六、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

（一）董事变动情况

2018 年初，公司董事会成员为宋健、贺少琨、周继国、刘洋、梁显效、叶福海、刘迅。

2018 年 6 月 15 日，因大联大商贸转让部分股权后不再享有委派董事的股东权利，公司免去叶福海董事职务。

2020 年 4 月 1 日，因董事会换届，公司选举周继国、王志平、贺少琨、刘洋、梁显效、刘迅为新一届董事会成员。

2020 年 10 月 23 日，王志平因工作调动辞去董事职务，公司选举陈雯海为董事。

2021 年 2 月 4 日，因国家集成电路基金委派的董事刘洋已于股东单位离职，公司免去刘洋董事职务，并选举蔡靖为董事。

2021 年 3 月 26 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举周继国、陈雯海、贺少琨、吴志锋、刘迅、蔡靖、周生明、蔡元庆、吕飞为股份公司第一届董事会成员，其中周生明、蔡元庆、吕飞为独立董事。

上述董事变动主要为完善公司治理结构或相关人员工作变动所致，公司均已履行必要的程序，公司董事变动不构成重大不利变化。

（二）监事变动情况

2018 年初，公司监事会成员为王恶、王平、袁兴文。

2018 年 6 月 15 日，因大联大商贸转让部分股权后不再享有委派监事的股东权利，公司免去袁兴文监事职务，并选举尹顺川为监事。

2020 年 10 月 23 日，因王恶从中电创新离职，公司免去其监事职务，并选举唐艳丽为监事。

2021 年 3 月 26 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，公司选举尹顺川、王炜为股份公司第一届监事会成员。同日，公司召开职工代表大会，选举唐艳丽为股份公司职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

2018 年初，公司高级管理人员为刘迅、陈宇、方卫民、张强松、林建中、柏琳、毕风雷、肇敏、王丽凤、杨春红，其中刘迅为总经理、王丽凤为总会计师，杨春红为董事会秘书，其他为副总经理。

2018 年 1 月 31 日，因组织架构调整，公司免去林建中、柏琳、毕风雷、肇敏副总经理职务。

2018 年 8 月 24 日，张强松因个人原因辞去副总经理职务，公司聘任谢加川为副总经理。

2020 年 1 月 10 日，谢加川、方卫民因个人原因辞去副总经理职务，公司聘任周杰、肇敏为副总经理。

2020 年 6 月 2 日，公司聘任张文学为副总经理。

2020 年 10 月 30 日，王丽凤因退休不再担任总会计师；2020 年 12 月 10 日，陈宇因退休不再担任副总经理。

2021 年 3 月 26 日，股份公司成立后，公司聘任刘迅为总经理，周杰、肇敏、张文学为副总经理，陈红星为财务总监，姜帆为董事会秘书。

上述离任的高级管理人员中，除林建中、谢加川已离职外，其他人员均仍在公司担任其他职务。公司高级管理人员的变动不构成重大不利变化。

第九节 公司治理

一、公司治理机构及其运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

为规范公司治理结构，保障股东依法行使权利，确保股东大会高效、平稳、有序、规范运作，本公司根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》《上市公司股东大会规则》等规定，结合本公司实际情况，制定了《公司章程》及《股东大会议事规则》。

自股份公司设立以来至本招股说明书签署之日，公司按照相关规定已经召开了 3 次股东大会。公司股东大会严格按照有关法律法规、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运作，股东依法履行股东义务、行使股东权利，股东大会的召集、召开及表决程序合法，决议合法有效。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《公司章程》等规定，公司设立了董事会，对股东大会负责。公司董事会现任董事有 9 名，6 名为非独立董事，3 名为独立董事。董事会设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

自股份公司设立以来至本招股说明书签署之日，公司按照相关规定已经召开了 4 次董事会，历次董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及相关规定规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序。董事认真履行义务，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《公司章程》等规定，公司设立了监事会，对股东大会负责。公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工监事。监事会设主席 1 名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会形式民主选举产生。

自股份公司设立以来至本招股说明书签署之日，公司共召开了 3 次监事会，历次监

事会一直严格按照《公司法》《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，对公司重大事项进行了审议监督。会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。监事认真履行义务，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，并参照中国证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《上市公司治理准则》，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职条件、选聘、任期、职责、工作条件等作了详细的规定，符合上市公司治理的规范性文件要求，且与该等规范性文件的要求不存在实质差异。独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护公司整体利益。

公司独立董事自任职以来均能够勤勉尽责，严格按照有关法律、法规和《公司章程》、《独立董事工作制度》履行职权，对需要独立董事发表意见的事项发表了独立意见。独立董事对完善公司治理结构和规范公司运作，保证公司关联交易决策公平和公允，协助公司审慎制定募集资金投资项目和发展战略，以及提高经营管理水平等方面起到良好的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司董事会设董事会秘书一名。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理公司上市后的信息披露事务等事务。

公司董事会秘书自任职以来，严格按照《公司法》《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定，认真履行各项职责，在完善公司法人治理结构、落实三会制度、培训董事、监事和其他高级管理人员相关证券知识等方面发挥了重要的作用。

（六）董事会审计委员会及其他专门委员会的设置及运行情况

2021 年 3 月 26 日，公司创立大会暨第一次股东大会同意设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个董事会专门委员会。其中：审计委员会委员由三名董事组成，其中独立董事二名，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士，设主任委员一名，由独立董事担任。同日，公司第一届董事会第一次会议审议通过了各专门委员会实施细则，并选举产生了董事会四个专门委员会的委员。

自设立以来，审计委员会及其他专门委员会依照有关法律、法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职权，依法对需要其发表意见的事项发表了意见，在公司的财务规范、内部控制、战略发展、人才培养、人员激励等方面起到了积极的作用，为完善公司治理结构、提升公司规范运行水平、提高公司竞争力发挥了积极的作用。

截至本招股说明书签署之日，公司董事会四个专门委员会成员构成如下：

专门委员会名称	主任委员（召集人）	委员
审计委员会	吕飞	吕飞、蔡元庆、贺少琨
战略委员会	周继国	周继国、陈雯海、贺少琨、吴志锋、蔡靖
提名委员会	周生明	周生明、吕飞、刘迅
薪酬与考核委员会	蔡元庆	蔡元庆、吕飞、吴志锋

注：吕飞为会计专业人士。

1、审计委员会

审计委员会的主要职责权限为：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；（6）公司董事会授予的其他事宜。

2、战略委员会

战略委员会的主要职责权限为：（1）对公司长期发展战略规划以及技术和产品的发展方向进行研究并提出建议；（2）对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；（4）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（5）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（6）对前述事项的实施进行检查；（7）董事会授予的其他职权。

3、提名委员会

提名委员会的主要职责权限为：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；（4）对董事候选人和须提请董事会聘任的高级管理人员人选进行审查并提出建议；（5）董事会

授权的其他事宜。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会的主要职责权限为：（1）研究国家有关薪酬方面的法律、法规；（2）研究国内外、行业内外的薪酬案例；（3）研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议，向董事会提交被考核人员的绩效评价报告；（4）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，并拟订董事、高级管理人员的薪酬方案；（5）研究公司薪酬激励方案，包括但不限于股权激励方案等；（6）监督检查薪酬方案执行情况；（7）解释公司薪酬计划；（8）公司董事会委派的其他事项。

（七）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司自成立以来，按照《公司法》及其他相关法律法规的规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，形成了权力机关、经营决策与执行机关和监督机关之间权责明确、相互制约、协调运转和科学决策的现代公司治理结构。

公司按照《公司法》及其他相关法律法规和《公司章程》规定，制定了《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》《对外担保管理办法》《关联交易管理办法》《审计委员会实施细则》《提名委员会实施细则》《薪酬与考核委员会实施细则》《战略委员会实施细则》以及相关议事规则、工作制度和内部控制制度，以确保本公司的治理结构和相关人员均能切实履行应尽的职责和义务。本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会共四个专门委员会，分别负责公司的发展战略，审计，董事和高级管理人员的提名、甄选、管理和考核等工作。

上述机构及人员均按照《公司法》等相关法律法规、《公司章程》及各议事规则的规定行使职权和履行义务。

参照公司治理相关法律法规的标准，公司管理层认为公司在公司治理方面不存在重大缺陷。

二、公司报告期内违法违规情况说明

报告期内，公司严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政及行业主管部门的重大处罚。

发行人及其控股子公司报告期内受到 2 起行政处罚，金额合计 300 元，具体情况如下：

2018 年 1 月 16 日，深圳市前海国家税务局向发行人下发《税务行政处罚决定书（简易）》（深国税前海简罚〔2018〕774 号），因丢失增值税专用发票三联，根据当时有效的《中华人民共和国发票管理办法（2010 修订）》第三十六条第二款，对发行人处以罚款 200 元。根据发行人提供的缴款凭证及确认，发行人已缴纳前述罚款。

2018 年 4 月 13 日，深圳市前海国家税务局出具《税务行政处罚决定书（简易）》（深国税前海简罚〔2018〕14832 号），因丢失已报税增值税专用发票三联，根据当时有效的《中华人民共和国发票管理办法（2010 修订）》第三十六条第二款，对发行人处以罚款 100 元。根据发行人提供的缴款凭证及确认，发行人已缴纳前述罚款。

三、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用和为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

公司的《公司章程》《对外担保管理办法》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

公司执行严格的资金管理制度，截至本招股说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金往来情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”部分相关内容。

四、公司管理层对内部控制的自我评估意见及注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制的自我评估意见

公司管理层对公司的内控制度进行了自查和评估后认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2021 年 9 月 30 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

信永中和接受本公司委托，审核了公司管理层对截至 2021 年 9 月 30 日与财务报表相关的内部控制有效性认定，并出具了《内部控制鉴证报告》，认为发行人“按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 9 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经信永中和会计师审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月经审计的财务报表及附注的主要内容。

公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	1,883,362,291.70	2,675,818,221.50	942,985,624.76	536,258,760.96
交易性金融资产	113,529,355.03	114,154,166.67	109,163,222.22	51,829,863.01
衍生金融资产	2,367,190.00	488,526.00	-	4,881,835.15
应收票据	470,253,841.17	762,691,162.14	811,290,946.80	609,241,216.92
应收账款	7,380,922,175.80	3,789,223,346.71	2,603,042,604.29	1,776,512,488.37
应收款项融资	46,313,530.29	149,584,165.55	34,247,914.34	-
预付款项	1,333,239,162.59	1,982,921,669.31	704,302,233.89	1,011,712,558.75
其他应收款	7,896,547.10	89,825,562.52	76,180,114.22	589,725,229.68
其中：应收利息	-	-	-	3,537,381.44
存货	6,557,646,316.41	2,575,661,246.92	2,166,313,790.03	1,600,208,192.66
其他流动资产	140,565,725.02	34,018,240.54	13,084,351.84	15,789,149.69
流动资产合计	**17,936,096,135.11**	**12,174,386,307.86**	**7,460,610,802.39**	**6,196,159,295.19**
非流动资产：				
长期股权投资	31,681,476.67	22,402,931.47	22,157,019.29	11,316,013.43
其他权益工具投资	87,648,962.57	59,091,000.00	-	-
固定资产	113,365,244.98	114,466,033.26	91,163,652.93	91,237,270.80
使用权资产	28,965,821.67	-	-	-

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
无形资产	23,791,042.84	22,210,486.78	17,395,319.89	13,106,855.60
长期待摊费用	7,713,126.05	7,411,538.53	3,792,560.39	37,857.96
递延所得税资产	53,821,019.50	40,305,298.83	21,796,113.44	20,665,673.55
其他非流动资产	739,699.19	120,000.00	1,141,559.53	147,215.64
非流动资产合计	**347,726,393.47**	**266,007,288.87**	**157,446,225.47**	**136,510,886.98**
资产总计	**18,283,822,528.58**	**12,440,393,596.73**	**7,618,057,027.86**	**6,332,670,182.17**
流动负债：				
短期借款	10,749,257,396.93	6,642,729,176.84	3,583,116,133.20	2,530,342,077.95
交易性金融负债	26,239,215.71	27,249,459.01	-	-
衍生金融负债	1,940,532.48	11,711,484.53	-	64,148.72
应付票据	1,107,922.69	24,643,938.70	31,940,638.09	13,448,975.65
应付账款	2,902,559,465.37	1,601,075,106.64	1,180,835,496.73	714,047,851.36
预收款项	-	-	224,603,858.30	351,818,717.26
合同负债	748,160,771.55	1,062,434,875.36	-	-
应付职工薪酬	75,111,768.10	82,275,737.40	39,536,053.05	39,329,731.08
应交税费	95,883,905.67	119,067,443.90	46,058,200.25	49,692,965.05
其他应付款	53,734,221.29	126,737,380.40	167,959,669.85	262,710,362.33
其中：应付利息	-	-	-	5,561,911.15
应付股利	-	-	-	3,930,082.46
一年内到期的非流动负债	504,196,001.46	20,233,298.61	10,534,375.00	600,000,000.00
其他流动负债	96,325,400.36	134,504,481.17	-	-
流动负债合计	**15,254,516,601.61**	**9,852,662,382.56**	**5,284,584,424.47**	**4,561,454,829.40**
非流动负债：				
长期借款	680,000,000.00	470,000,000.00	490,000,000.00	-
租赁负债	19,130,541.20	-	-	-
预计负债	1,133,398.19	-	-	-
递延收益	249,592.89	395,220.36	589,390.32	783,560.28
递延所得税负债	3,415,955.96	2,077,497.39	569,307.77	1,581,027.43
非流动负债合计	**703,929,488.24**	**472,472,717.75**	**491,158,698.09**	**2,364,587.71**
负债合计	**15,958,446,089.85**	**10,325,135,100.31**	**5,775,743,122.56**	**4,563,819,417.11**
股东权益：				
股本	569,925,073.00	569,925,073.00	569,925,073.00	569,925,073.00

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资本公积	1,156,969,190.24	1,078,083,017.33	1,072,394,948.53	1,076,532,182.00
其他综合收益	-22,363,965.51	-29,118,919.32	6,459,397.14	-2,122,952.59
盈余公积	7,103,937.34	19,829,310.71	7,943,379.23	3,539,896.58
未分配利润	613,742,203.66	476,540,014.70	185,591,107.40	120,976,566.07
归属于母公司股东权益合计	**2,325,376,438.73**	**2,115,258,496.42**	**1,842,313,905.30**	**1,768,850,765.06**
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	**2,325,376,438.73**	**2,115,258,496.42**	**1,842,313,905.30**	**1,768,850,765.06**
负债和股东权益总计	**18,283,822,528.58**	**12,440,393,596.73**	**7,618,057,027.86**	**6,332,670,182.17**

（二）合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	**27,173,347,464.57**	**26,025,970,482.87**	**17,183,149,470.78**	**14,317,049,785.00**
其中：营业收入	27,173,347,464.57	26,025,970,482.87	17,183,149,470.78	14,317,049,785.00
二、营业总成本	**26,694,509,848.48**	**25,494,536,943.88**	**17,052,956,874.00**	**14,251,957,208.42**
其中：营业成本	26,162,978,486.75	25,019,697,705.65	16,544,387,904.01	13,796,381,502.73
税金及附加	13,982,158.48	10,004,645.43	11,430,347.54	10,333,516.19
销售费用	217,293,962.12	223,233,688.11	203,094,665.04	191,646,266.99
管理费用	100,402,748.71	104,529,741.62	79,414,712.78	81,895,769.22
研发费用	50,115,006.86	49,207,648.26	44,286,011.59	33,356,831.37
财务费用	149,737,485.56	87,863,514.81	170,343,233.04	138,343,321.92
其中：利息费用	165,685,233.35	187,037,487.29	192,068,884.90	163,780,071.18
利息收入	33,511,579.32	36,318,012.26	54,210,754.01	53,435,324.48
加：其他收益	7,841,110.12	24,953,043.25	1,937,617.74	5,420,395.30
投资收益（损失以“－”号填列）	-22,244,063.52	-47,779,603.33	20,530,563.97	-776,938.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,593,724.23	1,397,175.32	10,632,556.18	1,746,355.33
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	10,727,749.57	-9,852,014.08	-4,254,327.22	5,037,549.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-17,069,306.88	-4,419,184.19	-14,953,049.55	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-165,900,242.90	-120,652,644.41	-34,011,360.56	-24,113,728.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	115,594.09	18,234.28	-33,997.12	2,003.63
三、营业利润（亏损以	**292,308,456.57**	**373,701,370.51**	**99,408,044.04**	**50,661,857.89**

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
“－”号填列）				
加：营业外收入	2,706,732.79	2,882,722.62	2,681,545.40	20,428.81
减：营业外支出	1,141,191.49	196,071.44	158,725.84	54,332.49
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**293,873,997.87**	**376,388,021.69**	**101,930,863.60**	**50,627,954.21**
减：所得税费用	41,601,765.63	57,070,543.64	16,026,080.37	3,352,677.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	**252,272,232.24**	**319,317,478.05**	**85,904,783.23**	**47,275,276.57**
（一）按经营持续性分类	**252,272,232.24**	**319,317,478.05**	**85,904,783.23**	**47,275,276.57**
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	252,272,232.24	319,317,478.05	85,904,783.23	47,275,276.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类	**252,272,232.24**	**319,317,478.05**	**85,904,783.23**	**47,275,276.57**
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	252,272,232.24	319,317,478.05	85,904,783.23	47,275,276.57
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	**6,754,953.81**	**-35,578,316.46**	**8,582,349.73**	**6,992,788.95**
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,754,953.81	-35,578,316.46	8,582,349.73	6,992,788.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	7,274,268.18	7,727,350.00	-	-
其中：其他权益工具投资公允价值变动	7,274,268.18	7,727,350.00	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-519,314.37	-43,305,666.46	8,582,349.73	6,992,788.95
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-315,179.03	-1,151,263.14	208,449.68	88,481.77
外币财务报表折算差额	-204,135.34	-42,154,403.32	8,373,900.05	6,904,307.18
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	**259,027,186.05**	**283,739,161.59**	**94,487,132.96**	**54,268,065.52**
归属于母公司股东的综合收益总额	259,027,186.05	283,739,161.59	94,487,132.96	54,268,065.52
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）	0.4426	0.5603	0.1507	0.0829
（二）稀释每股收益（元/股）	0.4426	0.5603	0.1507	0.0829

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	24,331,381,693.82	27,188,624,471.88	15,632,969,443.84	14,918,399,589.61
收到的税费返还	912,260.49	5,242,088.58	14,627,307.15	7,595,114.99
收到其他与经营活动有关的现金	901,394,773.40	763,170,281.54	2,575,352,415.37	1,571,149,515.95
经营活动现金流入小计	**25,233,688,727.71**	**27,957,036,842.00**	**18,222,949,166.36**	**16,497,144,220.55**
购买商品、接受劳务支付的现金	30,028,152,379.85	28,557,778,331.10	17,083,476,283.29	15,317,227,472.89
支付给职工以及为职工支付的现金	302,458,386.62	247,933,109.05	226,971,826.04	215,103,099.44
支付的各项税费	103,093,930.85	74,620,060.19	73,180,804.24	69,336,384.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,061,567,156.73	814,448,298.91	1,878,259,429.96	2,567,359,049.28
经营活动现金流出小计	**31,495,271,854.05**	**29,694,779,799.25**	**19,261,888,343.53**	**18,169,026,005.98**
经营活动产生的现金流量净额	**-6,261,583,126.34**	**-1,737,742,957.25**	**-1,038,939,177.17**	**-1,671,881,785.43**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	100,000,000.00	408,380,000.00	461,610,000.00	6,218,700.00
取得投资收益收到的现金	3,300,000.00	2,431,232.88	4,272,695.49	595,529.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,527.87	887,205.52	8,051.60	189,661.25
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	**103,353,527.87**	**411,698,438.40**	**465,890,747.09**	**7,003,891.04**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,618,660.38	25,076,604.78	9,589,508.11	13,371,192.08
投资支付的现金	120,000,000.00	462,000,000.00	524,380,000.00	57,610,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	**136,618,660.38**	**487,076,604.78**	**533,969,508.11**	**70,981,192.08**

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动产生的现金流量净额	**-33,265,132.51**	**-75,378,166.38**	**-68,078,761.02**	**-63,977,301.04**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	16,423,625,588.89	16,861,865,285.82	13,490,638,418.02	6,874,165,606.96
收到其他与筹资活动有关的现金	4,400,574,781.04	4,040,223,693.28	2,329,359,017.32	1,403,361,656.56
筹资活动现金流入小计	**20,824,200,369.93**	**20,902,088,979.10**	**15,819,997,435.34**	**8,277,527,263.52**
偿还债务所支付的现金	11,536,536,679.79	15,193,940,432.32	12,422,525,965.92	7,272,625,949.45
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	155,549,402.61	152,074,908.01	160,169,132.35	146,821,975.30
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	3,097,609,612.81	3,411,955,870.45	1,951,074,829.53	429,627,442.63
筹资活动现金流出小计	**14,789,695,695.21**	**18,757,971,210.78**	**14,533,769,927.80**	**7,849,075,367.38**
筹资活动产生的现金流量净额	**6,034,504,674.72**	**2,144,117,768.32**	**1,286,227,507.54**	**428,451,896.14**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-7,012,873.13**	**-19,910,711.43**	**6,191,197.25**	**4,996,799.06**
五、现金及现金等价物净增加额	**-267,356,457.26**	**311,085,933.26**	**185,400,766.60**	**-1,302,410,391.27**
加：期初现金及现金等价物余额	699,160,456.95	388,074,523.69	202,673,757.09	1,505,084,148.36
六、期末现金及现金等价物余额	**431,803,999.69**	**699,160,456.95**	**388,074,523.69**	**202,673,757.09**

（四）母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	1,620,690,369.58	1,760,748,747.65	420,557,738.82	222,990,814.89
交易性金融资产	110,741,128.09	111,365,939.73	109,163,222.22	1,610,000.00

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
衍生金融资产	2,367,190.00	488,526.00	-	-
应收票据	461,832,193.21	533,830,016.16	299,560,504.70	484,463,638.67
应收账款	3,417,097,718.98	1,839,088,499.73	860,046,456.87	950,614,789.90
应收款项融资	39,779,856.14	145,209,785.09	28,161,108.34	-
预付款项	2,079,944,293.67	480,426,078.13	119,537,513.11	249,500,729.06
其他应收款	1,960,007,871.85	648,274,938.67	1,197,405,917.16	1,630,433,691.78
其中：应收利息	-	-	-	256,454.17
应收股利	-	35,463,245.70	18,699,398.89	11,604,380.17
存货	1,053,619,314.38	270,229,206.58	167,364,618.15	76,754,075.07
其他流动资产	39,941,337.47	21,928,036.55	10,053,602.03	5,631,271.23
流动资产合计	**10,786,021,273.37**	**5,811,589,774.29**	**3,211,850,681.40**	**3,621,999,010.60**
非流动资产：				
长期股权投资	467,896,859.06	308,578,252.46	307,885,093.63	108,371,393.02
其他权益工具投资	87,648,962.57	59,091,000.00	-	-
固定资产	7,744,412.63	8,378,536.08	4,412,161.86	4,240,580.69
使用权资产	19,044,051.35	-	-	-
无形资产	9,918,961.22	7,762,917.82	7,192,853.61	4,077,877.53
长期待摊费用	4,975,392.10	6,023,971.17	1,930,242.24	-
递延所得税资产	10,322,948.26	5,279,402.56	2,117,213.36	4,146,174.52
其他非流动资产	160,299.19	120,000.00	-	-
非流动资产合计	**607,711,886.38**	**395,234,080.09**	**323,537,564.70**	**120,836,025.76**
资产总计	**11,393,733,159.75**	**6,206,823,854.38**	**3,535,388,246.10**	**3,742,835,036.36**
流动负债：				
短期借款	5,664,698,767.29	1,054,467,926.31	586,987,847.66	390,057,202.52
交易性金融负债	18,602,214.01	20,917,986.04	-	-
衍生金融负债	1,940,532.48	11,711,484.53	-	-
应付票据	1,274,913,133.97	1,600,625,490.26	3,462,523.56	233,846,752.97
应付账款	790,330,538.63	239,051,332.58	508,345,041.54	422,353,312.04
预收款项	-	-	16,613,257.37	28,472,256.28
合同负债	347,864,002.40	646,537,747.14	-	-
应付职工薪酬	68,325,379.37	67,755,405.09	31,937,207.46	33,309,497.58
应交税费	14,003,747.98	62,878,750.68	30,175,379.91	42,178,868.28
其他应付款	58,851,262.02	117,037,690.96	161,733,585.51	326,162,199.37

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其中：应付利息	-	-	-	3,465,076.51
一年内到期的非流动负债	500,582,533.65	20,233,298.61	10,534,375.00	600,000,000.00
其他流动负债	45,222,320.31	84,049,907.13	-	-
流动负债合计	**8,785,334,432.11**	**3,925,267,019.33**	**1,349,789,218.01**	**2,076,380,089.04**
非流动负债：				
长期借款	680,000,000.00	470,000,000.00	490,000,000.00	-
租赁负债	12,805,460.93	-	-	-
递延收益	249,592.89	395,220.36	589,390.32	783,560.28
递延所得税负债	3,415,955.96	2,077,497.39	569,307.77	305,602.89
非流动负债合计	**696,471,009.78**	**472,472,717.75**	**491,158,698.09**	**1,089,163.17**
负债合计	**9,481,805,441.89**	**4,397,739,737.08**	**1,840,947,916.10**	**2,077,469,252.21**
股东权益：				
股本	569,925,073.00	569,925,073.00	569,925,073.00	569,925,073.00
资本公积	1,162,337,408.72	1,083,451,235.81	1,077,760,210.92	1,076,042,182.00
其他综合收益	13,832,107.46	6,873,018.31	296,931.45	88,481.77
盈余公积	7,103,937.34	19,829,310.71	7,943,379.23	3,539,896.58
未分配利润	158,729,191.34	129,005,479.47	38,514,735.40	15,770,150.80
股东权益合计	**1,911,927,717.86**	**1,809,084,117.30**	**1,694,440,330.00**	**1,665,365,784.15**
负债和股东权益总计	**11,393,733,159.75**	**6,206,823,854.38**	**3,535,388,246.10**	**3,742,835,036.36**

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	**9,176,905,173.29**	**8,078,538,757.61**	**5,327,260,925.93**	**5,727,497,218.63**
减：营业成本	8,590,070,142.52	7,653,374,215.17	5,021,725,119.06	5,392,177,477.42
税金及附加	10,252,008.07	6,468,148.96	5,750,734.67	7,419,231.05
销售费用	172,535,348.55	176,210,306.38	150,872,685.78	133,994,183.59
管理费用	78,752,945.41	76,842,187.82	58,634,440.67	61,945,645.57
研发费用	42,946,207.22	45,734,546.68	41,606,408.52	32,998,832.44
财务费用	64,252,737.08	-32,198,542.66	47,492,886.34	78,313,682.22
其中：利息费用	95,756,766.86	87,465,271.33	77,634,196.39	93,393,215.55
利息收入	33,095,641.82	41,629,001.73	47,444,995.36	58,857,553.05
加：其他收益	3,756,932.09	5,109,914.06	1,721,017.74	2,582,924.17

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资收益（损失以“－”号填列）	-22,244,063.52	-8,221,939.30	29,860,490.00	12,637,748.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,593,724.23	1,397,175.32	10,632,556.18	1,746,355.33
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	10,727,749.57	-9,852,014.08	783,222.22	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,379,022.60	-8,065,137.62	8,053,042.09	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-42,847,312.85	-5,624,020.70	2,084,518.81	-16,859,280.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	111,554.80	23,123.30	-33,997.12	2,003.63
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**162,221,621.93**	**125,477,820.92**	**43,646,944.63**	**19,011,562.43**
加：营业外收入	1,600,547.99	1,882,400.00	2,680,547.91	20,428.81
减：营业外支出	100.00	86,336.77	-	300.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**163,822,069.92**	**127,273,884.15**	**46,327,492.54**	**19,031,691.24**
减：所得税费用	19,028,314.77	8,414,569.33	2,292,666.04	-1,836,621.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**144,793,755.15**	**118,859,314.82**	**44,034,826.50**	**20,868,313.00**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	144,793,755.15	118,859,314.82	44,034,826.50	20,868,313.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	**6,959,089.15**	**6,576,086.86**	**208,449.68**	**88,481.77**
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	7,274,268.18	7,727,350.00	-	-
其中：其他权益工具投资公允价值变动	7,274,268.18	7,727,350.00	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-315,179.03	-1,151,263.14	208,449.68	88,481.77
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-315,179.03	-1,151,263.14	208,449.68	88,481.77
六、综合收益总额	**151,752,844.30**	**125,435,401.68**	**44,243,276.18**	**20,956,794.77**

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收	8,824,819,362.69	8,758,893,540.89	6,024,728,804.82	6,118,531,563.33

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
到的现金				
收到的税费返还	283,716.86	5,233,840.25	6,531,526.77	1,397,563.34
收到其他与经营活动有关的现金	2,662,239,572.90	3,192,769,133.09	4,273,011,296.31	3,363,380,160.12
经营活动现金流入小计	**11,487,342,652.45**	**11,956,896,514.23**	**10,304,271,627.90**	**9,483,309,286.79**
购买商品、接受劳务支付的现金	12,801,177,599.76	8,426,942,843.66	6,028,184,350.13	5,725,860,892.32
支付给职工以及为职工支付的现金	242,605,989.17	201,524,653.71	186,255,665.93	162,988,095.16
支付的各项税费	90,309,277.01	38,849,024.99	35,276,400.69	52,216,346.83
支付其他与经营活动有关的现金	4,080,212,890.96	2,438,988,853.87	3,985,873,823.74	4,382,753,070.38
经营活动现金流出小计	**17,214,305,756.90**	**11,106,305,376.23**	**10,235,590,240.49**	**10,323,818,404.69**
经营活动产生的现金流量净额	**-5,726,963,104.45**	**850,591,138.00**	**68,681,387.41**	**-840,509,117.90**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	100,000,000.00	408,380,000.00	1,610,000.00	6,218,700.00
取得投资收益收到的现金	14,479,329.43	4,184,723.98	11,618,583.88	2,606,536.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,207.87	99,352.85	76,646.04	266,547.34
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	**114,528,537.30**	**412,664,076.83**	**13,305,229.92**	**9,091,783.59**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,530,206.98	7,085,043.84	2,444,803.36	3,355,106.20
投资支付的现金	270,000,000.00	459,211,773.06	296,989,975.00	7,610,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	55,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	**275,530,206.98**	**466,296,816.90**	**299,434,778.36**	**65,965,106.20**
投资活动产生的现金流量净额	**-161,001,669.68**	**-53,632,740.07**	**-286,129,548.44**	**-56,873,322.61**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得借款收到的现金	7,521,257,078.04	3,621,008,983.60	2,060,957,759.89	1,541,430,654.36
收到其他与筹资活动有关的现金	1,321,277,116.00	833,069,339.13	427,633,956.19	696,409,971.04
筹资活动现金流入小计	**8,842,534,194.04**	**4,454,078,322.73**	**2,488,591,716.08**	**2,237,840,625.40**
偿还债务支付的现金	2,467,720,734.07	3,186,336,853.61	2,015,396,754.79	2,425,729,865.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,267,773.65	83,218,982.03	68,047,685.24	85,246,384.33
支付其他与筹资活动有关的现金	468,811,090.30	1,922,443,475.48	44,480,300.00	111,027,584.06
筹资活动现金流出小计	**3,047,799,598.02**	**5,191,999,311.12**	**2,127,924,740.03**	**2,622,003,834.23**
筹资活动产生的现金流量净额	**5,794,734,596.02**	**-737,920,988.39**	**360,666,976.05**	**-384,163,208.83**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-9,773,501.83**	**-1,284,407.34**	**5,607,044.32**	**2,014,826.38**
五、现金及现金等价物净增加额	**-103,003,679.94**	**57,753,002.20**	**148,825,859.34**	**-1,279,530,822.96**
加：期初现金及现金等价物余额	325,669,676.43	267,916,674.23	119,090,814.89	1,398,621,637.85
六、期末现金及现金等价物余额	**222,665,996.49**	**325,669,676.43**	**267,916,674.23**	**119,090,814.89**

二、审计意见及关键审计事项

（一）审计意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）接受了公司委托，审计了公司 2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年 1-9 月、2020 年度、2019 年度、2018 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，以及相关财务报表附注。审计意见摘录如下：

“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中电港公司 2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年 1-9 月、2020 年度、2019 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

（二）关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。

信永中和会计师确定的关键审计事项汇总如下：

<table>
<tr><td colspan="2">1. 收入的发生与截止</td></tr>
<tr><td>关键审计事项</td><td>审计中的应对</td></tr>
<tr><td>中电港公司主要从事电子元器件的销售，2021 年 1-9 月、2020 年度、2019 年度、2018 年度营业收入分别为 2,717,334.75 万元、2,602,597.05 万元、1,718,314.95 万元、1,431,704.98 万元，主要为商品销售收入。
由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，同时存在收入确认不及时或提早确认收入的风险，因此会计师将公司营业收入的发生和截止识别为关键审计事项。</td><td>会计师执行的主要审计程序如下：
（1）了解与评价中电港公司与收入相关的关键内部控制设计，并对关键控制流程的运行有效性进行了测试；
（2）获取与客户签订的销售合同，检查合同关键条款，结合对公司管理层进行的访谈，及对行业惯例的了解，对收入确认相关的重大风险及报酬转移时点或控制权转移时点进行分析，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；
（3）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括与客户签订的销售合同、订单、销售出库单、销售发票、物流签收单、定期对账单等；
（4）结合对应收账款、预收款项的审计程序，以抽样方式选取函证样本，对主要客户各期末的应收账款、预收款项余额实施函证程序；
（5）检查中电港公司应收账款期后回款情况，判断中电港公司确认收入的真实性；
（6）结合产品类型、客户情况，对收入及毛利情况进行分析，确认销售收入和毛利率变动是否合理；
（7）对临近资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，以确认营业收入是否被记录于恰当的会计期间。</td></tr>
<tr><td colspan="2">2. 存货跌价准备的计提</td></tr>
<tr><td>关键审计事项</td><td>审计中的应对</td></tr>
<tr><td>截至 2021 年 9 月 30 日、2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日，公司的存货账面余额分别为 680,055.45 万元、275,392.30 万元、223,931.58 万元、163,964.00 万元，存货跌价准备分别为 24,290.82 万元、17,826.18 万元、7,300.20 万元、3,943.18 万元。
公司存货账面余额按照名义采购价格确认，各资产负债表日，公司的存货按成本与可变现净值两者孰低计量，存货发出成本按加权平均法或个别计价法确定，可变现净值依据预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额同时考虑供应商返款情况确定。公司的管理层在确定存货可变现净值时需要运</td><td>会计师执行的主要审计程序如下：
（1）了解和评价中电港公司与存货跌价准备相关的内部控制的设计，并对关键控制流程的运行有效性进行了测试；
（2）执行存货监盘程序，并关注残次冷背的存货是否被有效识别；
（3）获取并复核存货期末库龄清单；
（4）对中电港公司管理层估计的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，了解管理层确定可变现净值的方法，并通过对比行业平均水平、市场行情、历史销售记录及期后销售价格，确定管理层作出的重大判断是否合理。</td></tr>
</table>

用重大会计估计，并需要考虑历史售价及未来市场趋势。 由于存货金额重大，存货可变现净值的估计涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此，会计师将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。	

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下所述重要会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

（2）合并财务报表的编制方法

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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；与其相关的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以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，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。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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或合并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损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子

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投资损益。

2、合并财务报表的合并范围

报告期内，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	是否纳入合并报表范围			
	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中国电子器材国际有限公司	是	是	是	是
亿安仓（香港）有限公司	是	是	是	是
广东亿安仓供应链科技有限公司	是	是	是	是
广东艾矽易信息科技有限公司	是	是	是	是
中国电子器材香港有限公司	是	是	是	是
南京亿安仓供应链服务有限公司	是	是	否	否
深圳市思尼克技术有限公司	是	是	否	否
湖南弈安云信息技术有限公司	是	否	否	否

3、报告期内合并财务报表范围的变化

（1）同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
器材香港	100.00	同受中国中电国际信息服务有限公司控制	2019-12-20	约定股权转让协议签署及完成股权转让付款之日为股权交割完成日

（2）其他合并财务报表范围的变化

报告期内，公司新设 4 家子公司，具体如下：

新设的子公司名称	设立日期
广东艾矽易信息科技有限公司	2018 年 12 月 3 日
南京亿安仓供应链服务有限公司	2020 年 10 月 19 日
深圳市思尼克技术有限公司	2020 年 11 月 17 日
湖南弈安云信息技术有限公司	2021 年 8 月 11 日

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（二）营业周期

公司的营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。境外子公司以美元为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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；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的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

（五）合并财务报表的编制方法

参见本节之“三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”之“1、合并财务报表的编制方法”。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

（七）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币财务报表折算

1、外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

2、外币财务报表的折算

对于境外经营，公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九）金融资产和金融负债

1、公司自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司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。

（1）金融资产

1）金融资产分类、确认依据和计量方法

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司将同时符合下列条件的金融资产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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

公司将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。该指定一经作出，不得撤销。公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他

相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产，公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

2）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2）金融负债

1）金融负债分类、确认依据和计量方法

公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）衍生金融工具

公司使用远期外汇合约等衍生金融工具分别规避汇率变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得包括最近的市场交易价格等，或使用估值技术确定例如现金流量折现法、期权定价模型等。

（5）金融资产和金融负债的抵销

公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：1）如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。2）如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7）金融资产减值

公司以预期信用损失为基础，对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、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指企业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入的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期损益损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值意外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将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减值采用不同的会计处理方法：金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

1）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该金融资产的信用风险显著增加。但是，如果公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

2）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：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。

除了单项评估风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险。

3）预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

2、公司于 2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

公司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。

（1）金融资产

1）金融资产分类、确认依据和计量方法

公司按投资目的和经济实质对拥有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、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在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资产。公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短

期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在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资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同

权利终止；②该金融资产已转移，且公司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；③该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

企业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，且未放弃对该金融资产控制的，则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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3）金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（2）金融负债

1）金融负债分类、确认依据和计量方法

公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

（十）应收票据

参见本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十一）应收账款”部分。

（十一）应收账款

1、公司自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，包括评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的方法等参见本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（九）金融资产和金融负债”之“1、公司自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策”之“（7）金融资产减值”部分。

公司对有客观证据表明某项应收账款已经发生了信用减值的，对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的情况下，公司按照信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

公司在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，公司将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。若相反，则公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

公司实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，各组合确定依据及预期信用损失计提方法如下：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以合并报表范围内的关联公司及管理层判断无风险的款项为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	除存在客观证据表明本集团无法按相关合同条款收回款项外，不计提预期信用减值损失

公司根据以前年度的实际信用损失，并考虑本期的前瞻性信息，对以应收账款的账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	应收账款计提比例（%）

账龄	应收账款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月，下同）	0.5
7 个月-1 年	5
1-2 年	30
2-3 年	50
3-4 年	80
4-5 年	90
5 年以上	100

（十二）应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

（十三）其他应收款

1、公司自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，包括评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的方法等参见本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（九）金融资产和金融负债”之“1、公司自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策”之“（7）金融资产减值”部分。

公司对有客观证据表明某项其他应收账款已经发生了信用减值的，对该其他应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司以款项性质作为信用风险特征将其他应收账款分为组合，在组合的基础上基于历史信用损失经验、结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司在资产负债表日计算其他应收款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前其他应收款减值准备的账面金额，公司将其差额确认为其他应收款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，公司将差额确认为减值利得，做相反的会计

记录。

公司实际发生信用损失，认定相关其他应收款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“其他应收款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款，各组合确定依据及预期信用损失计提方法如下：

确定组合的依据	
账龄组合	以其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以合并报表范围内的关联公司及管理层判断无风险的款项为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	除存在客观证据表明本集团无法按相关合同条款收回款项外，不计提预期信用减值损失

公司根据以前年度的实际信用损失，并考虑本期的前瞻性信息，对以其他应收款的账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月，下同）	3
7 个月-1 年	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

（十四）应收款项坏账准备

1、公司于 2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。如单独测试未发生减值，应当包括在有类似信用风险特征的下述资产组合中进行减值测试。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以合并报表范围内的关联公司及管理层判断无风险的款项为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	除存在客观证据表明本集团无法按相关合同条款收回款项外，不计提预期信用减值损失

以应收款项的账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备比例如下：

账龄	应收票据计提比例（%）	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月，下同）	0.5	0.5	3
7 个月-1 年	5	5	5
1-2 年	30	30	10
2-3 年	50	50	30
3-4 年	80	80	50
4-5 年	90	90	80
5 年以上	100	100	100

（3）单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十五）存货

公司存货主要包括库存商品、在途物资、发出商品、原材料和委托加工物资等。

存货实行永续盘存制。存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法或个别计价法确定其实际成本。

库存商品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用、返款和相关税费等金额后确定。

（十六）合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

2、合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照本节之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十）应收票据”及“（十一）应收账款”。相关内容描述。

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

（十七）合同成本

1、与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取

得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

2、与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3、与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（十八）长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数

的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会

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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十九）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	20-40 年	5	2.38-4.75
2	机器设备	5-10 年	5	9.5-19
3	运输设备	5 年	5	19
4	电子设备	3-5 年	5	19-31.67
5	办公设备	3-5 年	5	19-31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（二十）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（二十一）借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（二十二） 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、商标权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限或受益期限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本公司研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出予以资本化。

（二十三）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十四）长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费、固定资产改良支出。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。装修费、固定资产改良支出的摊销年限分别为 2-5 年。

（二十五）合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价

权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

（二十六）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴、补贴、职工福利、住房公积金、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费以及工会经费和职工教育经费等，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，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于公司辞退职工产生，在辞退日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十七）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

（二十八）股份支付

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。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。授予后立即可行权的，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本

或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

公司在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

（二十九）收入确认原则和计量方法

1、收入确认和计量的总体原则

（1）公司自 2020 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司应当在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益。

2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品。

3）在公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照产出法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司考虑下列迹象：

1）公司就该商品或服务享有现时收款权利。

2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

3）公司已将该商品的实物转移给客户。

4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

5）客户已接受该商品或服务等。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

（2）公司于 2020 年 1 月 1 日前适用的会计政策

1）销售商品收入

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、公司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、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或

协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易的结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同的金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本转入当期损益，不确认提供劳务收入。

3）让渡资产使用权收入

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司、收入的金额能够可靠地计量时，分别根据下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、公司取得收入的主要活动相关的具体确认方法：

（1）销售商品

分类	销售模式	具体收入确认方法
线下销售	一般销售	按合同约定或根据客户要求，将产品交付给客户或送达至指定的交货地点，并经签收后，确认销售收入
	供应商直发	
	VMI 寄售模式	将产品运送至寄售仓库，客户从寄售仓库领用并经双方对账确认后，确认销售收入
电商销售	一般销售	将产品交付给客户并签收后，确认销售收入

（2）协同配套服务

根据有关合同或协议，在客户确认服务成果后，确认收入。

（3）提供设计链服务

根据有关合同或协议，在客户确认服务成果后，确认收入。

（三十）政府补助

公司的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。其中，与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

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平均分配计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分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公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（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公司提供贷款的，公司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（或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公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

（三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

（三十二）租赁

1、公司自 2021 年 1 月 1 日起适用的会计政策

（1）公司作为承租人

公司作为承租人于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。在计算租赁付款额的现值时，公司采用增量借款利率作为折现率。公司将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

公司的使用权资产为租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（2）公司作为出租人

出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

1）经营租赁

在租赁期内各个期间，公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，则根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。

2）融资租赁

在租赁期开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。公司以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，列示为长期应收款；自资产负债表日起一年内（含一年）收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

2、公司于 2021 年 1 月 1 日前适用的会计政策：

公司的租赁业务系经营租赁。

（1）公司作为承租人

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用，支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司作为出租人

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如

金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

对于经营租赁租出的资产，按资产的性质包括在资产负债表中的相关项目内。对于经营租出的固定资产，按照公司对类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租出的资产，采用系统合理的方法进行摊销。

（三十三）持有待售

（1）公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

（2）公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

（3）公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（4）后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失

金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

（5）对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

（6）持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

（7）持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2）可收回金额。

（8）终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（三十四）终止经营

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（三十五）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

（1）执行新金融工具准则

2017 年 3 月 31 日，财政部发布了经修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工

具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号），2017 年 5 月 2 日，财政部发布了经修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）（上述四项新修订的准则，以下合称“新金融工具准则”）。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用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金融资产、租赁应收款。

根据新金融工具准则的衔接规定，在新准则施行日，企业应当按照本准则的规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则施行日的新账面价值之间的差额，应当计入本准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对公司的主要变化和影响为：公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将该类应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

公司因执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并及母公司资产负债表各项目的影响如下：

1）合并报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日（调整前）	**新金融工具准则调整影响**	**2019 年 1 月 1 日（调整后）**

项目	资产负债表		
资产：			
应收票据	609,241,216.92	-53,050,090.94	556,191,125.98
应收款项融资	-	53,050,090.94	53,050,090.94

2）母公司报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日（调整前）	**新金融工具准则调整影响**	**2019 年 1 月 1 日（调整后）**
资产：			
应收票据	484,463,638.67	-52,950,090.94	431,513,547.73
应收款项融资	-	52,950,090.94	52,950,090.94

（2）执行一般企业财务报表格式的修订

财政部于 2019 年 4 月 30 日印发了《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）以及于 2019 年 9 月 19 日印发了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司按照规定，相应对财务报表格式进行了修订，追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

（3）执行新收入准则

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号-收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

对 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更，公司采用简化处理办法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行和尚未履行履约义务之间分摊交易价格。采用该简化方法对公司财务报表无重大影响。同时假定公司自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则，对首次执行日前各年（末）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无影响。

公司因执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日合并及母公司资产负债表各项目的影响

如下：

1）合并报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日（调整前）	**新收入准则调整影响**	**2020 年 1 月 1 日（调整后）**
负债：			
预收款项	224,603,858.30	-224,603,858.30	-
合同负债	-	207,339,263.99	207,339,263.99
其他流动负债	-	17,264,594.31	17,264,594.31

2）母公司报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日（调整前）	**新收入准则调整影响**	**2020 年 1 月 1 日（调整后）**
负债：			
预收款项	16,613,257.37	-16,613,257.37	-
合同负债	-	14,701,997.67	14,701,997.67
其他流动负债	-	1,911,259.70	1,911,259.70

（4）执行新租赁准则

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”）。

对于首次执行日前的租赁，在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日增量借款利率折现的现值计量租赁负债，根据租赁负债和预付租金计量使用权资产，将首次执行日后剩余租赁期限不超过 12 个月的租赁作为短期租赁采用简化处理。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，根据首次执行日执行新准则的影响数相应调整期初财务报表相关项目金额。

公司因执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并及母公司资产负债表各项目的影响如下：

1）合并报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日（调整前）	**新租赁准则调整影响**	**2021 年 1 月 1 日（调整后）**
资产：			
使用权资产	-	12,068,376.25	12,068,376.25
其他流动资产	34,018,240.54	-145,505.67	33,872,734.87
负债：			
租赁负债	-	6,014,956.61	6,014,956.61
一年内到期的非流动负债	20,233,298.61	5,907,913.97	26,141,212.58

2）母公司报表

单位：元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日（调整前）	**新租赁准则调整影响**	**2021 年 1 月 1 日（调整后）**
资产：			
使用权资产	-	12,068,376.25	12,068,376.25
其他流动资产	21,928,036.55	-145,505.67	21,782,530.88
负债：			
租赁负债	-	6,014,956.61	6,014,956.61
一年内到期的非流动负债	20,233,298.61	5,907,913.97	26,141,212.58

2、重要会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更事项。

五、税项

（一）主要税种及税率

1、增值税

本公司适用的增值税税率情况如下：

项目	税率
内销商品	销项税税率为 17%、16%、13%
出口销售商品	适用“免、抵、退”税收政策，出口产品的退税率为 17%、16%、13%

项目	税率
服务收入	销项税税率为 6%

注 1：依据财税[2018]32 号文，2018 年 5 月 1 日前交易仍然适用 17%税率； 2018 年 7 月 31 日前出口的货物，执行调整前的出口退税率。
注 2：依据财税[2019]39 号文，2019 年 4 月 1 日前交易仍然适用 16%税率；2019 年 6 月 30 日前（含 2019 年 4 月 1 日前），纳税人出口前款所涉货物劳务、发生前款所涉跨境应税行为，适用增值税免退税办法的，购进时已按调整前税率征收增值税的，执行调整前的出口退税率，购进时已按调整后税率征收增值税的，执行调整后的出口退税率；适用增值税免抵退税办法的，执行调整前的出口退税率，在计算免抵退税时，适用税率低于出口退税率的，适用税率与出口退税率之差视为零参与免抵退税计算。

2、城市维护建设税及其他附加税

本公司城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加均以实缴流转税为计税依据，城建税适用税率为 5%、7%，教育费附加适用税率为 3%，地方教育附加适用税率为 2%。

3、所得税

公司名称	计税依据	所得税税率
中电港	应纳税所得额	15%
广东亿安仓	应纳税所得额	25%
艾矽易	应纳税所得额	25%
器材国际	应纳税所得额	8.25%、16.5%
香港亿安仓	应纳税所得额	16.5%
器材香港	应纳税所得额	16.5%
思尼克	应纳税所得额	25%
南京亿安仓	应纳税所得额	25%
弈安云	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠

依据财政部、国家税务总局《关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税[2014]26 号）及《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]30 号）的相关政策规定，设在前海深港现代服务业合作区的符合条件的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。中电港符合相关条件，所得税适用税率为 15%。

根据香港特别行政区税收法律规定，2018 年开始实行利得税两级制，不超过 200 万港元的利得税税率为 8.25%、超过 200 万港元的利得税税率为 16.5%。但两个或以上的有关联实体当中，只有一个可选择两级制利得税率，子公司器材国际适用利得税两级

制。

根据香港财政预算案，2018 及 2019 年度利得税税款的 100%可获宽减，每宗个案以 2 万港元为上限。2019 及 2020 年度利得税税款的 100%可获宽减，每宗个案以 2 万港元为上限。2020 及 2021 年度利得税税款的 100%可获宽减，每宗个案以 1 万港元为上限。

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175%在税前摊销。根据财政部、税务总局公告 2021 年第 6 号《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》优惠政策执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。

六、分部信息

不适用。

七、最近一年收购兼并情况

公司最近一年不存在收购兼并事项。

八、非经常性损益明细表

单位：万元

内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	11.56	1.82	-3.40	0.20
计入当期损益的政府补助（不包括与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助）	996.89	2,734.82	443.76	527.72
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	177.35	362.07	3,026.84	2,339.43
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	-	-	-6.80	-16.70

内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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	-2,111.00	-5,902.88	564.37	251.43
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97.31	166.84	91.84	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-83.76	-17.69	2.38	-3.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-81.54	-522.44	-151.46	128.17
小计	**-993.19**	**-3,177.46**	**3,967.54**	**3,226.85**
减：所得税影响额	-275.91	-151.46	744.75	439.69
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
非经常性净损益合计（归属于母公司股东）	**-717.29**	**-3,026.00**	**3,222.79**	**2,787.16**

九、最近一期末主要资产情况

（一）货币资金

截至 2021 年 9 月 30 日，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
库存现金	3.81
银行存款	43,157.98
其他货币资金	145,174.44
合计	**188,336.23**

（二）应收票据及应收款项融资

截至 2021 年 9 月 30 日，公司应收票据及应收款项融资情况如下：

单位：万元

科目	项目	2021.9.30
应收票据	银行承兑汇票	5,127.57
	商业承兑汇票	42,330.44
	账面余额	47,458.01
	减：坏账准备	432.63
	账面价值	47,025.38
应收款项融资	银行承兑汇票	4,631.35

科目	项目	2021.9.30
账面价值合计		**51,656.74**

（三）应收账款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
期末应收账款余额	743,469.84
减：坏账准备	5,377.63
期末应收账款账面价值	**738,092.22**

（四）预付账款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司预付账款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
预付款项账面余额	133,323.92
减：预付款项坏账准备	-
预付款项账面价值	**133,323.92**

（五）存货

截至 2021 年 9 月 30 日，公司存货情况如下：

单位：万元、%

项目	2021.9.30			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
在途物资	115,843.38	17.03	-	115,843.38
原材料	695.24	0.10	-	695.24
库存商品	457,186.52	67.23	22,998.68	434,187.83
发出商品	21,628.73	3.18	1,292.14	20,336.59
委托加工物资	84,701.58	12.46	-	84,701.58
合计	**680,055.45**	**100.00**	**24,290.82**	**655,764.63**

（六）长期股权投资

截至 2021 年 9 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2021 年 9 月 30 日			
	持股比例	账面余额	减值准备	账面价值
深圳市鸿富港科技股份有限公司	30.00%	2,932.45	-	2,932.45
深圳市中电合信科技股份有限公司	28.21%	235.70	-	235.70
合计	**-**	**3,168.15**	**-**	**3,168.15**

（七）固定资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	9,264.87	1,062.60	-	8,202.27
机器设备	2,190.76	240.47	-	1,950.29
电子设备	1,857.02	886.95	-	970.07
办公设备	441.55	244.62	-	196.93
运输设备	77.35	60.39	-	16.96
合计	**13,831.54**	**2,495.02**	**-**	**11,336.52**

（八）无形资产

截至 2021 年 9 月 30 日，公司无形资产资产情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日			
	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	2,121.94	512.08	-	1,609.86
土地使用权	792.07	114.85	-	677.22
商标权	127.22	35.19	-	92.03
合计	**3,041.22**	**662.12**	**-**	**2,379.10**

十、最近一期末的主要债项

（一）短期借款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
保证借款	351,573.45
信用借款	392,840.62
票据贴现借款	152,466.49
委托借款	80,000.00
质押借款	79,719.05
应收账款保理借款	17,154.25
短期借款应付利息	1,171.88
合计	**1,074,925.74**

（二）应付账款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
应付货款	290,255.95
合计	**290,255.95**

（三）合同负债

截至 2021 年 9 月 30 日，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
合同负债	74,816.08
合计	**74,816.08**

（四）一年内到期的非流动负债

截至 2021 年 9 月 30 日，公司一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
一年内到期的长期借款	49,364.08
一年内到期的租赁负债	1,055.52
合计	**50,419.60**

（五）长期借款

截至 2021 年 9 月 30 日，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30
长期借款	68,000.00
合计	**68,000.00**

十一、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益主要科目情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股本	56,992.51	56,992.51	56,992.51	56,992.51
资本公积	115,696.92	107,808.30	107,239.49	107,653.22
其他综合收益	-2,236.40	-2,911.89	645.94	-212.30
盈余公积	710.39	1,982.93	794.34	353.99
未分配利润	61,374.22	47,654.00	18,559.11	12,097.66
归属于母公司所有者权益合计	232,537.64	211,525.85	184,231.39	176,885.08
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	**232,537.64**	**211,525.85**	**184,231.39**	**176,885.08**

十二、现金流量情况

报告期内，公司现金流量明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	-626,158.31	-173,774.30	-103,893.92	-167,188.18
投资活动产生的现金流量净额	-3,326.51	-7,537.82	-6,807.88	-6,397.73
筹资活动产生的现金流量净额	603,450.47	214,411.78	128,622.75	42,845.19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-701.29	-1,991.07	619.12	499.68
现金及现金等价物净增加额	**-26,735.65**	**31,108.59**	**18,540.08**	**-130,241.04**

十三、期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本招股书签署日，本公司无重大资产负债表期后事项。

（二）或有事项

截至本招股书签署之日，公司作为一方当事人的涉案金额在 1,000 万元以上的重大诉讼和仲裁事项如下：

1、中电港与零度智控破产重整案件；

2、香港亿安仓与香港奥特姆、深圳奥特姆供应链纠纷仲裁案件；

3、香港亿安仓与东莞金铭、深圳金立买卖合同纠纷诉讼案件。

以上重大诉讼和仲裁事项的详细内容参见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、涉及发行人的重大诉讼、仲裁事项”及“五、涉及重要关联方的重大诉讼、仲裁事项”。

（三）承诺事项及其他重要事项

公司本期无其他重要事项。

十四、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.18	1.24	1.41	1.36
速动比率（倍）	0.75	0.97	1.00	1.01
资产负债率（母公司）	83.22%	70.85%	52.07%	55.51%
资产负债率（合并）	87.28%	83.00%	75.82%	72.07%
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权等）	0.73%	0.72%	0.56%	0.33%
项目	**2021 年 1-9 月**	**2020 年度**	**2019 年度**	**2018 年度**
存货周转率（次）	7.30	10.02	8.53	11.03
应收账款周转率（次）	6.43	8.03	7.70	10.15
息税折旧摊销前利润（万元）	47,511.29	57,145.24	29,988.62	21,969.53

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
利息保障倍数（倍）	2.77	3.01	1.53	1.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-10.99	-3.05	-1.82	-2.93
每股净现金流量（元）	-0.47	0.55	0.33	-2.29

注：上述财务指标的计算公式如下：
1、流动比率=流动资产÷流动负债
2、速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债
3、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
4、无形资产占净资产比例（扣除土地使用权等）=（无形资产−土地使用权−水面养殖权−采矿权）÷净资产×100%
5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额
6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+投资性房地产折旧+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧
8、利息保障倍数=（利息支出＋利润总额）÷利息支出
9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额
10、每股净现金流量=净现金流量÷期末股本总额

（二）报告期内加权平均净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券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），报告期内公司的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2021 年 1-9 月	归属于公司普通股股东的净利润	11.29%	0.4426	0.4426
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.61%	0.4552	0.4552
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.15%	0.5603	0.5603
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.68%	0.6134	0.6134
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.75%	0.1507	0.1507
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.98%	0.0942	0.0942
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	2.69%	0.0829	0.0829
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.11%	0.0340	0.0340

注：净资产收益率及每股收益计算方法如下：
1、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及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。

十五、设立时及报告期内资产评估情况

公司在整体变更设立股份公司时进行了资产评估，根据中京民信（北京）资产评估有限公司于 2021 年 1 月 19 日出具的评估报告（京信评报字（2021）第 023 号），截至评估基准日 2020 年 8 月 31 日，中电港有限的净资产账面价值为 172,999.16 万元，成本法（资产基础法）评估值为 236,136.19 万元，评估增值 63,137.03 万元，增值率为 36.50%，具体如下：

单位：万元、%

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	647,138.78	648,290.57	1,151.79	0.18
非流动资产	33,291.03	95,238.02	61,946.99	186.08
资产合计	**680,429.81**	**743,528.58**	**63,098.77**	**9.27**
流动负债	457,385.65	457,385.65	-	-
非流动负债	50,045.01	50,006.75	-38.26	-0.08
负债合计	**507,430.65**	**507,392.40**	**-38.26**	**-0.01**
净资产	**172,999.16**	**236,136.19**	**63,137.03**	**36.50**

注：评估价值为按照成本法（资产基础法）评估结果

十六、发行人历次验资情况

本公司历次验资的具体内容参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会和管理层结合 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月经审计的合并财务报表，对报告期内本公司的财务状况、盈利能力、现金流量状况和资本性支出进行了讨论和分析。投资者阅读本节内容时，应同时结合本公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明，以下数据均为合并财务报表口径。

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

1、总资产构成及变化分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元、%

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	1,793,609.61	98.10	1,217,438.63	97.86	746,061.08	97.93	619,615.93	97.84
非流动资产合计	34,772.64	1.90	26,600.73	2.14	15,744.62	2.07	13,651.09	2.16
资产总计	**1,828,382.25**	**100.00**	**1,244,039.36**	**100.00**	**761,805.70**	**100.00**	**633,267.02**	**100.00**

报告期各期末，公司资产总额分别为 633,267.02 万元、761,805.70 万元、1,244,039.36 万元和 1,828,382.25 万元，呈快速增长趋势，主要系公司业务规模快速增长，2018 年至 2020 年营业收入年均复合增长率为 34.83%，与公司主营业务电子元器件分销密切相关的货币资金、应收账款、预付款项、存货等资产快速增长。

公司的资产主要由流动资产构成，报告期各期末流动资产占总资产的比重分别为 97.84%、97.93%、97.86%和 98.10%，占比保持稳定。因公司分销业务不涉及生产制造，故资产主要以流动资产为主，资产结构与公司业务模式相匹配。

2、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元、%

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	188,336.23	10.50	267,581.82	21.98	94,298.56	12.64	53,625.88	8.65
交易性金融资产	11,352.94	0.63	11,415.42	0.94	10,916.32	1.46	5,182.99	0.84
衍生金融资产	236.72	0.01	48.85	0.00	-	-	488.18	0.08
应收票据	47,025.38	2.62	76,269.12	6.26	81,129.09	10.87	60,924.12	9.83
应收账款	738,092.22	41.15	378,922.33	31.12	260,304.26	34.89	177,651.25	28.67
应收款项融资	4,631.35	0.26	14,958.42	1.23	3,424.79	0.46	-	-
预付款项	133,323.92	7.43	198,292.17	16.29	70,430.22	9.44	101,171.26	16.33
其他应收款	789.65	0.04	8,982.56	0.74	7,618.01	1.02	58,972.52	9.52
存货	655,764.63	36.56	257,566.12	21.16	216,631.38	29.04	160,020.82	25.83
其他流动资产	14,056.57	0.78	3,401.82	0.28	1,308.44	0.18	1,578.91	0.25
流动资产合计	**1,793,609.61**	**100.00**	**1,217,438.63**	**100.00**	**746,061.08**	**100.00**	**619,615.93**	**100.00**

报告期内，公司的流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付款项和存货等构成。报告期各期末，上述资产合计占流动资产的比例分别为 89.31%、96.88%、96.81%和 98.27%，整体保持相对稳定。

（1）货币资金

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
库存现金	3.81	0.01	0.06	1.14
银行存款	43,157.98	69,860.31	38,781.23	20,235.06
其他货币资金	145,174.44	197,721.50	55,517.28	33,389.68
其中：用于担保的大额存单及保证金	141,511.88	195,470.00	54,879.60	33,340.00
大额存单及保证金预提应收利息	3,643.34	2,195.78	611.51	-
第三方支付平台余额	19.21	55.72	26.17	49.68
合计	**188,336.23**	**267,581.82**	**94,298.56**	**53,625.88**
其中：存放在境外的款项总额	4,040.14	6,798.48	9,619.69	7,474.93

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 53,625.88 万元、94,298.56 万元、267,581.82 万元和 188,336.23 万元，占各期末流动资产总额的比重分别为 8.65%、12.64%、21.98%和 10.50%，整体呈增长趋势，主要系随着公司业务规模的快速增长，公司需要保持足够的货币资金以满足业务需求所致。

公司的货币资金由库存现金、银行存款和其他货币资金构成，其中其他货币资金主要为用于担保的大额存单及保证金、大额存单及保证金预提应收利息等。报告期各期末，公司其他货币资金占比较高，主要系公司的采购业务通过香港子公司以美元和供应商结算的比例较高，综合考虑业务需求、资金成本、汇率等因素，境内主体会通过内保外贷形式为香港子公司获得银行融资而质押大额存单或保证金。

2020 年末及 2021 年 9 月末，公司货币资金余额较高，主要系 2020 年及 2021 年 1-9 月公司业务规模大幅增加，为满足香港子公司资金需求，境内主体通过内保外贷形式为香港子公司获得银行融资而质押的大额存单及保证金大幅增加。

报告期各期末，公司的货币资金中存在受限制的情形，主要为其他货币资金中用于担保的大额存单及保证金和大额存单及保证金预提应收利息，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
用于担保的大额存单及保证金	141,511.88	195,470.00	54,879.60	33,340.00
大额存单及保证金预提应收利息	3,643.34	2,195.78	611.51	-
其他	0.61	-	-	18.50
受限制的货币资金合计	**145,155.83**	**197,665.78**	**55,491.11**	**33,358.50**

（注：其他主要系银行久悬账户余额）

（2）交易性金融资产

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,352.94	11,415.42	10,916.32	5,182.99
其中：结构性存款	10,111.61	10,215.42	10,678.32	5,021.99
权益工具投资	41.32	-	-	-
债务工具投资	1,200.00	1,200.00	238.00	161.00
合计	**11,352.94**	**11,415.42**	**10,916.32**	**5,182.99**

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 5,182.99 万元、10,916.32 万元、11,415.42 万元和 11,352.94 万元。公司持有的交易性金融资产主要为结构性存款，公司为提高资金使用效率，利用闲置资金购买结构性存款等理财产品，以获取较高存款利息。

债务工具投资为公司购买的资产支持证券，2020 年增长较多系公司认购东方汇添富-中电信息应收账款第 1 期的次级资产支持证券 1,200.00 万元。

（3）衍生金融资产

报告期各期末，公司的衍生金融资产分别为 488.18 万元、0.00 万元、48.85 万元和 236.72 万元，均由远期结售汇合约的公允价值波动产生，公司将公允价值为正数的远期结售汇合约确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

（4）应收票据及应收款项融资

报告期各期末，公司应收票据及应收款项融资明细如下：

单位：万元

科目	项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收票据	银行承兑汇票	5,127.57	7,129.01	6,725.82	16,660.80
	商业承兑汇票	42,330.44	70,006.16	74,827.10	44,559.90
	账面余额	47,458.01	77,135.17	81,552.92	61,220.70
	减：坏账准备	432.63	866.05	423.82	296.57
	账面价值	47,025.38	76,269.12	81,129.09	60,924.12
应收款项融资	银行承兑汇票	4,631.35	14,958.42	3,424.79	-
账面价值合计		**51,656.74**	**91,227.53**	**84,553.89**	**60,924.12**

公司应收票据及应收款项融资由银行承兑汇票和商业承兑汇票构成。2019 年 1 月 1 日起，公司依据新金融工具准则的相关规定，根据管理银行承兑汇票的业务模式，将业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的银行承兑汇票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，在“应收款项融资”项目列示。

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 60,924.12 万元、81,129.09 万元、76,269.12 万元和 47,025.38 万元；应收款项融资账面价值分别为 0.00 万元、3,424.79 万元、14,958.42 万元和 4,631.35 万元。两者合计金额分别为 60,924.12 万元、84,553.89 万元、91,227.53 万元和 51,656.74 万元，金额变动主要与公司营业规模扩大、票据到期承兑时间以及对外背书转让或贴现金额等因素相关。

报告期各期末，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据及应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	27,672.66	3,694.42	21,115.51	1,005.41	24,197.64	4,814.08	30,729.59	4,940.61
商业承兑汇票	-	21,280.76	-	14,519.22	-	12,263.10	-	13,642.84
合计	**27,672.66**	**24,975.18**	**21,115.51**	**15,524.63**	**24,197.64**	**17,077.17**	**30,729.59**	**18,583.45**

注：公司将 6 大国有银行和 12 家全国性股份制银行出具的银行承兑汇票在转让或贴现时予以终止确认。6 大国有银行和 12 家全国性股份制银行指中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行和 12 家全国性股份制商业银行：招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、广发银行、兴业银行、平安银行、浙商银行、恒丰银行、渤海银行。

报告期内，公司根据经营需要将收取的银行承兑汇票和商业承兑汇票对外背书转让或贴现，其中：6 大国有银行和 12 家全国性股份制银行，信用风险指标、流动性指标、资本充足率等监管指标良好，根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（2017 修订）的规定，可以合理判断上述银行出具的承兑汇票背书转让或贴现时，所有的风险和报酬已经发生转移，因而予以终止确认；除此之外，其他商业银行的银行承兑汇票和商业承兑汇票背书转让或贴现时不予以终止确认。

（5）应收账款

1）应收账款分析

报告期各期末，公司的应收账款情况如下：

单位：万元、%

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款余额	**743,469.84**	**383,181.96**	**264,713.95**	**181,547.97**
减：坏账准备	5,377.63	4,259.62	4,409.69	3,896.72
应收账款账面价值	**738,092.22**	**378,922.33**	**260,304.26**	**177,651.25**
当期营业收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
应收账款余额与营业收入比例	**20.52**	**14.72**	**15.41**	**12.68**

注：2021 年 1-9 月应收账款余额占营业收入比例已年化计算。

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 181,547.97 万元、264,713.95 万元、383,181.96 万元和 743,469.84 万元，呈不断增长趋势，主要系：①报告期内公司营业规模快速增长，营业收入从 2018 年的 143.17 亿元增长至 2021 年 1-9 月的 271.73 亿元，应收账款规模也随之增加；②随着公司知名度和在行业内的地位不断提升，2019 年开

始公司与传音、富士康、中兴、天珑等客户的交易规模增长较快，公司给予优质客户相对较长的账期。

报告期各期末，公司应收账款账面余额与当期营业收入的比例分别为 12.68%、15.41%、14.72%和 20.52%，整体保持相对稳定，与营业收入增长趋势基本一致。

2）应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额账龄结构如下：

单位：万元、%

账龄	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
6 个月以内（含 6 个月，下同）	731,762.59	98.43	380,234.07	99.23	259,868.37	98.17	175,237.99	96.52
7 个月-1 年	10,588.22	1.42	200.14	0.05	2,141.60	0.81	1,331.87	0.73
1-2 年	203.91	0.03	1,476.80	0.39	1,103.03	0.42	4,891.64	2.69
2-3 年	861.69	0.12	177.31	0.05	1,576.13	0.60	61.89	0.03
3-4 年	53.44	0.01	1,093.64	0.29	24.83	0.01	24.43	0.01
4-5 年	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00
合计	**743,469.84**	**100.00**	**383,181.96**	**100.00**	**264,713.95**	**100.00**	**181,547.97**	**100.00**

报告期各期，公司应收账款账龄在 6 个月以内的占比分别为 96.52%、98.17%、99.23%和 98.43%，应收账款账龄较短，发生坏账的风险较低。公司制定了较为严格的信用政策和收款管理制度，有效控制了应收账款的总体风险。

3）应收账款坏账计提情况

报告期各期末，公司应收账款账面余额及坏账计提情况如下：

单位：万元

2021.9.30			
项目	**账面余额**	**坏账准备**	**账面价值**
按单项计提坏账准备的应收账款	1,192.14	1,192.14	-
按组合计提坏账准备的应收账款	742,277.70	4,185.48	738,092.22
合计	**743,469.84**	**5,377.63**	**738,092.22**
2020.12.31			
项目	**账面余额**	**坏账准备**	**账面价值**
按单项计提坏账准备的应收账款	2,135.60	2,135.60	-

按组合计提坏账准备的应收账款	381,046.36	2,124.03	378,922.33
合计	**383,181.96**	**4,259.62**	**378,922.33**
2019.12.31			
项目	**账面余额**	**坏账准备**	**账面价值**
按单项计提坏账准备的应收账款	2,653.89	2,653.89	-
按组合计提坏账准备的应收账款	262,060.07	1,755.81	260,304.26
合计	**264,713.95**	**4,409.69**	**260,304.26**
2018.12.31			
项目	**账面余额**	**坏账准备**	**账面价值**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,788.63	1,686.10	102.53
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	179,527.03	1,978.31	177,548.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	232.31	232.31	-
合计	**181,547.97**	**3,896.72**	**177,651.25**

报告期内，公司按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法，公司按账龄分析法计提坏账的应收账款情况如下：

单位：万元、%

2021.9.30				
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**计提比例**
6 个月以内	731,762.59	98.58	3,658.79	0.50
7 个月-1 年	10,511.37	1.42	525.57	5.00
1-2 年	3.74	0.00	1.12	30.00
合计	**742,277.70**	**100.00**	**4,185.48**	**-**
2020.12.31				
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**计提比例**
6 个月以内	380,234.07	99.79	1,900.95	0.50
7 个月-1 年	178.93	0.05	8.95	5.00
1-2 年	512.75	0.13	153.83	30.00
2-3 年	120.61	0.03	60.30	50.00
合计	**381,046.36**	**100.00**	**2,124.03**	**-**
2019.12.31				
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**计提比例**
6 个月以内	259,823.34	99.15	1,299.12	0.50
7 个月-1 年	1,019.44	0.39	50.97	5.00

1-2 年	1,014.61	0.39	304.38	30.00
2-3 年	202.67	0.08	101.33	50.00
合计	**262,060.07**	**100.00**	**1,755.81**	**-**
2018.12.31				
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**计提比例**
6 个月以内	175,150.30	97.56	875.75	0.50
7 个月-1 年	841.84	0.47	42.09	5.00
1-2 年	3,534.90	1.97	1,060.47	30.00
合计	**179,527.03**	**100.00**	**1,978.31**	**-**

4）与同行业上市公司应收账款坏账准备计提比较

报告期各期，同行业上市公司应收账款坏账准备计提政策如下：

① 2018 年

公司简称	6 个月以内	7 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
深圳华强	0.00%	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
英唐智控	0.00%	3.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
力源信息	1.00%	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	80.00%	100.00%
好上好	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润欣科技	0.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
雅创电子	0.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
商络电子	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
平均数	**1.57%**	**6.14%**	**24.29%**	**51.43%**	**77.14%**	**91.43%**	**100.00%**
中位数	**0.00%**	**5.00%**	**20.00%**	**50.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**
发行人	**0.50%**	**5.00%**	**30.00%**	**50.00%**	**80.00%**	**90.00%**	**100.00%**

② 2019 年

公司简称	6 个月以内	7 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
深圳华强	0.00%	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
力源信息	0.31%	7.08%	36.23%	75.41%	90.95%	94.53%	100.00%
好上好	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润欣科技	0.14%	4.27%	60.78%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
雅创电子	0.22%	2.62%	37.62%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
商络电子	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
平均数	**1.78%**	**4.83%**	**30.77%**	**65.90%**	**90.16%**	**95.76%**	**100.00%**

公司简称	6 个月以内	7 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
中位数	0.27%	5.00%	28.12%	62.71%	100.00%	100.00%	100.00%
发行人	0.50%	5.00%	30.00%	50.00%	80.00%	90.00%	100.00%

（注：英唐智控 2019 年开始采用预期信用损失模式，2019 年未披露具体计算比例）

③ 2020 年

公司简称	6 个月以内	7 个月-1 年	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
深圳华强	0.00%	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
英唐智控	0.08%	2.48%	11.93%	21.01%	54.13%	84.00%	100.00%
力源信息	0.24%	8.41%	40.09%	65.52%	89.56%	94.54%	100.00%
好上好	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
润欣科技	0.11%	3.91%	42.18%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
雅创电子	0.17%	2.89%	35.18%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
商络电子	5.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
平均数	**1.51%**	**4.67%**	**25.63%**	**58.08%**	**84.81%**	**94.08%**	**100.00%**
中位数	**0.21%**	**4.84%**	**22.81%**	**50.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**
发行人	**0.50%**	**5.00%**	**30.00%**	**50.00%**	**80.00%**	**90.00%**	**100.00%**

注 1：大联大、文晔科技、科通芯城系境外上市公司，未披露上述数据；
注 2：好上好、商络电子未区分 6 个月及 6 个月至 1 年的账龄，因此其 6 个月内的计提比例较高。

由上表可知，公司的坏账准备计提比例与深圳华强、英唐智控、力源信息等同行业上市公司及行业中位数水平相接近，计提比例合理。

5）应收账款客户分析

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元、%

截止日期	序号	客户名称	账面余额	占应收账款余额的比例
2021.9.30	1	公司 G	45,335.72	6.10
	2	TECNO REALLYTEK LIMITED	44,116.95	5.93
	3	公司 H	38,834.33	5.22
	4	公司 I	37,234.02	5.01
	5	深圳市中兴康讯电子有限公司	30,601.11	4.12
	合计		**196,122.14**	**26.38**
2020.12.31	1	TECNO REALLYTEK LIMITED	32,015.66	8.36
	2	鸿富锦精密电子（天津）有限公司	23,516.78	6.14
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司	20,953.02	5.47

截止日期	序号	客户名称	账面余额	占应收账款余额的比例
	4	公司 C1	19,486.03	5.09
	5	北京小米电子产品有限公司	11,608.87	3.03
	合计		**107,580.37**	**28.09**
2019.12.31	1	TECNO REALLYTEK LIMITED	27,014.46	10.21
	2	深圳市中兴康讯电子有限公司	20,375.76	7.70
	3	公司 D1	14,616.87	5.52
	4	北京小米电子产品有限公司	13,316.13	5.03
	5	安徽华米信息科技有限公司	13,074.92	4.94
	合计		**88,398.13**	**33.40**
2018.12.31	1	北京小米电子产品有限公司	15,206.81	8.38
	2	TECNO REALLYTEK LIMITED	12,615.32	6.95
	3	安徽华米信息科技有限公司	8,707.92	4.80
	4	深圳创维数字技术有限公司	8,001.09	4.41
	5	贵州富智康精密电子有限公司	6,871.33	3.78
	合计		**51,402.47**	**28.32**

报告期各期末，公司应收账款前五名客户占应收账款余额的比例分别为 28.32%、33.40%、28.09%和 26.38%，整体呈不断降低趋势，主要系公司业务规模不断增长，应收账款集中度有所降低。公司应收账款前五名客户均为国内知名电子产品制造商，业务发展及资信状况良好，应收账款发生坏账的风险较低。

报告期各期末，公司应收账款前五名单位中无持公司 5%以上（含 5%）有表决权股份股东及其关联方。

（6）预付款项

报告期各期末，公司的预付款项情况如下：

单位：万元、%

账龄	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内（含 1 年，下同）	133,042.00	99.79	197,266.70	99.48	70,110.39	99.55	100,593.15	99.43
1-2 年	58.02	0.04	800.08	0.40	283.42	0.40	342.52	0.34
2-3 年	20.45	0.02	211.67	0.11	23.60	0.03	235.55	0.23
3 年以上	203.45	0.15	13.73	0.01	12.81	0.02	0.04	0.00

账龄	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
预付款项账面余额	**133,323.92**	**100.00**	**198,292.17**	**100.00**	**70,430.22**	**100.00**	**101,171.26**	**100.00**
减：预付款项坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
预付款项账面价值	**133,323.92**	**-**	**198,292.17**	**-**	**70,430.22**	**-**	**101,171.26**	**-**

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 101,171.26 万元、70,430.22 万元、198,292.17 万元和 133,323.92 万元，一年以内账龄占比分别为 99.43%、99.55%、99.48%和 99.79%，账龄集中在 1 年以内。

公司预付款项主要为预付采购款。2020 年末预付款项较 2019 年末增加 127,861.94 万元，主要原因系：1）公司 2020 年营业规模快速增长，预付采购款随采购规模的增加而增加；2）2020 年以来受疫情影响及下游电子元器件产品需求旺盛，上游原厂产能供应不足，公司为保证货源，预付了较多的采购款。

（7）应收利息及其他应收款

报告期各期末，公司应收利息及其他应收款具体情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收利息	-	-	-	353.74
其他应收款	789.65	8,982.56	7,618.01	58,618.78
合计	**789.65**	**8,982.56**	**7,618.01**	**58,972.52**

报告期各期末，公司应收利息和其他应收款账面价值分别为 58,972.52 万元、7,618.01 万元、8,982.56 万元和 789.65 万元，占流动资产的比例分别为 9.52%、1.02%、0.74%和 0.04%，占比较小。

1）应收利息构成情况

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
大额存单利息	-	-	-	328.09
保证金利息	-	-	-	25.65
合计	-	-	-	**353.74**

公司的应收利息主要来源于用于担保的大额存单及保证金应当计提的利息。2017

年 3 月，财政部修订了《企业会计准则 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则 23 号—金融工具列报》。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，将应收利息在其他货币资金中列报。

2）其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款主要由往来款、押金/保证金、应收担保费等构成，按性质列示情况如下：

单位：万元

款项性质	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
往来款	-	6,500.00	6,944.49	57,120.14
押金/保证金	842.52	2,144.30	678.30	1,141.93
资金归集款	-	410.24	-	-
应收担保费	-	-	558.34	512.58
其他	107.04	179.36	195.01	211.85
其他应收款账面余额	**949.55**	**9,233.90**	**8,376.13**	**58,986.49**
减：坏账准备	159.90	251.35	758.12	367.71
其他应收款账面价值	**789.65**	**8,982.56**	**7,618.01**	**58,618.78**

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 58,618.78 万元、7,618.01 万元、8,982.56 万元和 789.65 万元，随着关联方往来款的收回，整体呈下降趋势。

① 往来款

公司其他应收款中的往来款主要由与关联方之间的资金往来及利息形成：1）2018 年末余额为 57,120.14 万元，主要由公司与器材深圳之间的 52,593.30 万元的往来款及利息构成；2）2019 年末余额为 6,944.49 万元，主要由公司与香港鸿富港之间的 6,818.75 万元往来款及利息构成；3）2020 年末余额为 6,500.00 万元，主要由中电信息为公司向国家开发银行深圳分行借款提供担保而要求公司提供的反担保保证金 5,000 万元和与深圳鸿富港之间的 1,500 万元的往来款构成。

详细情况参见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

② 押金/保证金

公司其他应收款中的押金/保证金主要由关税保证金、租房押金和应收客户保证金

等内容构成。各年末余额变动受关税保证金的影响较大，具体原因为年末受报关货物金额及海关结算时间的影响，公司将已取得海关收据但尚未取得海关缴款书的税款作为关税保证金记账，报告期各期末，公司向沙田海关已缴纳但尚未取得海关缴款书的海关税款保证金分别为 825.02 万元、117.24 万元、1,556.79 万元和 0.00 万元。

③ 资金归集款

资金归集款为公司根据中电信息对下属企业资金统筹管理的要求，通过一二级账户联动的方式归集至中电信息的款项。公司于 2020 年 4 月开始参与资金归集业务，2020 年末资金归集余额为 410.24 万元，公司于 2021 年 2 月终止参与资金归集业务，终止后不再存在资金归集的情况。

详细情况参见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

④ 应收担保费

2018 年及 2019 年末的应收担保费系公司为中电亿科的借款提供担保，公司按照约定的年担保费率收取担保费用。

详细情况参见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”之“1、经常性关联交易”。

（8）存货

报告期各期末，公司存货的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
在途物资	115,843.38	17.03	64,444.32	23.40	65,491.46	29.25	34,033.43	20.76
原材料	695.24	0.10	0.92	0.00	-	-	-	-
库存商品	457,186.52	67.23	185,617.09	67.40	153,527.93	68.56	128,196.48	78.19
发出商品	21,628.73	3.18	10,575.55	3.84	4,068.89	1.82	1,734.09	1.06
委托加工物资	84,701.58	12.46	14,754.43	5.36	843.30	0.38	-	-
合计	**680,055.45**	**100.00**	**275,392.30**	**100.00**	**223,931.58**	**100.00**	**163,964.00**	**100.00**
存货跌价准备余额	24,290.82	-	17,826.18	-	7,300.20	-	3,943.18	-
存货账面价值	**655,764.63**	**-**	**257,566.12**	**-**	**216,631.38**	**-**	**160,020.82**	**-**

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
存货跌价准备计提比例	3.57	-	6.47	-	3.26	-	2.40	-

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 160,020.82 万元、216,631.38 万元、257,566.12 万元和 655,764.63 万元，占流动资产的比例分别为 25.83%、29.04%、21.16%和 36.56%。

公司存货主要由在途物资、库存商品和委托加工物资等构成，其中在途物资系公司向供应商采购的在途电子元器件；库存商品系公司采购的尚未销售的电子元器件；委托加工物资系公司为满足客户对定制化产品及产能管理等需求，委托外部厂商用于加工定制化产品的晶圆、板卡等。报告期内公司在途物资的金额较高，主要原因为公司有大量的电子元器件向境外供应商采购，部分交易采用 FOB、EXW 等交易模式，此类交易模式下货物在工厂交货或港口装运后公司就承担了该货物灭失的风险，由于国际货物运输周期相对较长，故产生较多在途物资。

1）存货余额变动分析

报告期内公司存货账面价值持续增长，主要原因系：

①公司下游客户主要为具有较大产量规模、知名度较高的电子产品制造商，由于上游原厂的生产供应周期往往与下游客户的生产需求周期不匹配，为保障电子元器件供给，公司会结合市场情况、客户需求预测、上游原厂交期等信息，提前向原厂采购以进行备货。2018 年至 2020 年营业收入年均复合增长率为 34.83%，随着业务规模的快速增长，公司需要储备更多的存货以满足业务需求，因此公司在途物资和库存商品也随之增加。2019 年末和 2020 年末，公司存货分别较上年增长 36.57%和 22.98%，与收入的增长趋势相一致。

②2020 年开始因受疫情影响，上游原厂产能受限，交货周期延长，同时国内消费电子、新能源等下游客户需求旺盛，为保障产品供应能力，满足客户生产需求，公司增加了存货储备量，因此 2020 年末及 2021 年 9 月末，存货余额增加较多。

③报告期各期末，委托加工物资分别为 0 万元、843.30 万元、14,754.43 万元和 84,701.58 万元，2020 年末及 2021 年 9 月末增长较多。主要系公司为提高综合服务能力，为客户提供产能管理、满足客户特殊定制需求等目的而采购较多的晶圆等，因此用于委

托加工的物资也随之增长。

2）存货跌价计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 3,943.18 万元、7,300.20 万元、17,826.18 万元和 24,290.82 万元，金额呈上升趋势，主要系公司存货金额随着业务规模的扩张而不断增加，相应计提的存货跌价余额也有所增加。报告期各期末存货跌价准备余额占各期末存货余额的比例分别为 2.40%、3.26%、6.47%和 3.57%，各期计提比例有所波动，主要系各年末库存产品型号、预期销售情况、市场价格波动等有所不同。整体而言，报告期内公司存货周转速度良好，各期库龄一年以内的存货均在 90%以上，存货跌价的风险较低，公司对存货建立了严格的库存管理机制，并对存货计提充分的跌价准备。

3）存货跌价计提与同行业对比情况

报告期各期，公司存货跌价准备实际计提比例与同行业上市公司对比情况如下：

公司简称	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
大联大	2.39%	1.57%	1.35%
文晔科技	2.26%	2.10%	2.01%
深圳华强	5.39%	4.38%	3.43%
英唐智控	6.63%	1.93%	3.13%
科通芯城	3.07%	12.39%	3.01%
力源信息	3.63%	2.53%	2.38%
好上好	2.66%	4.63%	5.74%
润欣科技	7.34%	7.13%	3.11%
雅创电子	2.20%	2.92%	2.83%
商络电子	6.54%	9.03%	29.23%
平均	**4.21%**	**4.86%**	**5.62%**
平均（剔除异常值）	**4.21%**	**3.40%**	**3.00%**
发行人	**6.47%**	**3.26%**	**2.40%**

注 1：商络电子主要产品为被动电子元器件，2018 年及 2019 年受市场价格波动影响较大，因此其存货跌价准备计提比例也存在较大波动，因此剔除；
注 2：科通芯城 2019 年末的存货跌价准备计提比例异常，因此将该年度作为异常情况剔除；
注 3：因境内上市公司 2021 年 3 季报未披露存货跌价准备数据，因此未对比 2021 年 9 月 30 日的数据。

2018 年至 2020 年，公司存货跌价准备的计提比例分别为 2.40%、3.26%和 6.47%，

同行业平均水平（剔除异常值）分别为 3.00%、3.40%和 4.21%，2018 年及 2019 年计提比例与行业平均水平基本一致，2020 年略高于同行业平均水平。

（9）其他流动资产

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
待摊费用	1,177.73	2,777.53	512.64	365.91
待抵扣增值税进项	12,872.33	599.59	184.97	562.92
预缴企业所得税	6.52	24.71	610.82	650.09
合计	**14,056.57**	**3,401.82**	**1,308.44**	**1,578.91**

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 1,578.91 万元、1,308.44 万元、3,401.82 万元和 14,056.57 万元，主要由待摊费用、待抵扣增值税进项税额、预缴企业所得税等构成。

2020 年末公司其他流动资产较 2019 年末增加 2,093.39 万元，主要系待摊费用增加所致，具体原因为：1）2020 年公司开展了一笔 ABS 业务，资产专项计划设置了循环购买条款，公司将首次转让的应收账款余额与实际收款额之间的差额计入待摊费用，在 ABS 存续期间分摊计入财务费用，2020 年末待摊余额为 1,558.52 万元；2）公司的个别银行借款在放款时银行需预先收取相关利息和服务费，公司将银行预收的利息及服务费计入待摊费用在借款期限内摊销，报告期各期末的待摊余额分别为 138.35 万元、87.20 万元、617.54 万元和 681.53 万元。2020 年因公司与中国银行（香港分行）和中国进出口银行此类型的借款金额较与以往年度高，因此年末待摊销的预收的利息及服务费也较以往年度增长较多。

2021 年 9 月末其他流动资产较 2020 年末增加 10,654.75 万元，主要系待抵扣增值税进项较上期增长 12,272.73 万元。

3、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元、%

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	3,168.15	9.11	2,240.29	8.42	2,215.70	14.07	1,131.60	8.29
其他权益工具投资	8,764.90	25.21	5,909.10	22.21	-	-	-	-

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	11,336.52	32.60	11,446.60	43.04	9,116.37	57.90	9,123.73	66.84
使用权资产	2,896.58	8.33	-	-	-	-	-	-
无形资产	2,379.10	6.84	2,221.05	8.35	1,739.53	11.05	1,310.69	9.60
长期待摊费用	771.31	2.22	741.15	2.79	379.26	2.41	3.79	0.03
递延所得税资产	5,382.10	15.48	4,030.53	15.15	2,179.61	13.84	2,066.57	15.14
其他非流动资产	73.97	0.21	12.00	0.05	114.16	0.73	14.72	0.11
合计	**34,772.64**	**100.00**	**26,600.73**	**100.00**	**15,744.62**	**100.00**	**13,651.09**	**100.00**

报告期各期末，公司非流动资产金额分别为 13,651.09 万元、15,744.62 万元、26,600.73 万元和 34,772.64 万元，呈不断增长趋势。

2020 年末及 2021 年 9 月末公司非流动资产增加较多，主要原因包括：（1）公司对深蕾科技和华大北斗进行股权投资，其他权益工具投资增加较多；（2）2020 年对广东亿安仓仓储系统进行智能化升级，新购较多机器设备；（3）2021 年开始实施新租赁准则，确认了使用权资产；（4）计提资产减值准备产生的递延所得税资产增加。

（1）长期股权投资

公司的长期股权投资主要为对联营企业深圳市鸿富港科技股份有限公司和深圳中电合信科技股份有限公司的投资，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
深圳市鸿富港科技股份有限公司	2,932.45	2,002.40	1,941.59	793.53
深圳中电合信科技股份有限公司	235.70	237.89	274.12	338.07
合计	**3,168.15**	**2,240.29**	**2,215.70**	**1,131.60**

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 1,131.60 万元、2,215.70 万元、2,240.29 万元和 3,168.15 万元，增长原因为公司对鸿富港的长期股权投资采用权益法核算，根据其当期利润确认对应投资收益，从而长期股权投资账面价值不断增加。

（2）其他权益工具投资

报告期各期末，公司其他权益工具投资分别为 0.00 万元、0.00 万元、5,909.10 万元和 8,764.90 万元。公司于 2020 年对深蕾科技、2021 年对华大北斗进行了股权投资，公司将其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，在其他权益工具

投资进行列示，因此 2020 年开始新增其他权益工具投资。

（3）固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元、%

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋建筑物	9,264.87	66.98	9,177.28	68.55	9,088.03	85.32	9,051.41	88.56
机器设备	2,190.76	15.84	2,189.94	16.36	185.08	1.74	59.83	0.59
电子设备	1,857.02	13.43	1,553.31	11.60	973.05	9.13	817.65	8.00
办公设备	441.55	3.19	390.44	2.92	328.75	3.09	219.43	2.15
运输设备	77.35	0.56	77.35	0.58	77.35	0.73	72.67	0.71
原值合计	**13,831.54**	**100.00**	**13,388.31**	**100.00**	**10,652.26**	**100.00**	**10,220.99**	**100.00**
减：累计折旧	2,495.02	-	1,941.70	-	1,535.89	-	1,097.26	-
账面净值合计	**11,336.52**	**-**	**11,446.60**	**-**	**9,116.37**	**-**	**9,123.73**	**-**
减：减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
账面价值合计	**11,336.52**	**-**	**11,446.60**	**-**	**9,116.37**	**-**	**9,123.73**	**-**

报告期各期末，公司固定资产原值分别为 10,220.99 万元、10,652.26 万元、13,388.31 万元和 13,831.54 万元。公司固定资产主要以房屋建筑物、机器设备和电子设备为主。

2020 年末公司固定资产较 2019 年末增加 2,736.05 万元，主要系：1）公司对广东亿安仓仓储系统进行智能化升级，新购 1,931.55 万元机器设备；2）因研发、日常经营及加强网络安全管理等需求，公司本年度新购 618.30 万元模拟器、网关系统、示波器、电脑等电子设备。

（4）使用权资产

公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，根据新租赁准则规定将租赁期限在 1 年以上的租赁确认为使用权资产。2021 年 9 月末公司使用权资产账面价值为 2,896.58 万元，为租赁期限在 1 年以上的房屋及建筑物租赁。

（5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
软件	2,121.94	1,891.37	1,246.91	704.93
土地使用权	792.07	792.07	792.07	792.07
商标	127.22	34.42	34.42	34.42
原值合计	**3,041.22**	**2,717.86**	**2,073.40**	**1,531.42**
减：累计摊销	662.12	496.81	333.87	220.73
账面净值合计	**2,379.10**	**2,221.05**	**1,739.53**	**1,310.69**
减：减值准备	-	-	-	-
账面价值合计	**2,379.10**	**2,221.05**	**1,739.53**	**1,310.69**

公司无形资产主要由软件和土地使用权组成。报告期各期末，无形资产账面价值分别为 1,310.69 万元、1,739.53 万元、2,221.05 万元和 2,379.10 万元。

报告期内，公司无形资产整体呈增长趋势，主要系为满足日常经营管理需求，公司陆续外购项目管理、供应链管理等各类软件系统。

（6）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	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
装修费	769.15	740.76	377.31	3.79
其他	2.16	0.39	1.95	-
合计	**771.31**	**741.15**	**379.26**	**3.79**

报告期各期末，长期待摊费用金额分别为 3.79 万元、379.26 万元、741.15 万元和 771.31 万元。公司长期待摊费用主要为装修费，由 2019 年及 2020 年公司装修新办公场所的装修费、2019 年南京办事处新租赁办公室装修费和 2019 年香港粉岭仓库装修费等构成。

（7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产形成原因及金额如下：

单位：万元

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,290.82	3,977.39	17,826.18	2,932.62	7,300.20	1,202.00	8,438.04	1,357.32

资产	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	5,970.15	1,004.32	5,382.67	889.54	5,523.72	933.88	-	-
可抵扣亏损	2,011.91	342.94	130.79	32.70	224.48	43.73	2,830.59	707.65
金融工具公允价值变动损益	194.05	29.11	1,171.15	175.67	-	-	6.41	1.60
预计负债	113.34	28.33	-	-	-	-	-	-
合计	**32,580.27**	**5,382.10**	**24,510.79**	**4,030.53**	**13,048.40**	**2,179.61**	**11,275.04**	**2,066.57**

报告期各期末，递延所得税资产余额分别为 2,066.57 万元、2,179.61 万元、4,030.53 万元和 5,382.10 万元。公司递延所得税资产主要来源于资产减值准备、信用减值准备等由于会计处理与税收政策的差异而产生的可抵扣暂时性差异。

（二）负债结构分析

1、总负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元、%

负债	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	1,525,451.66	95.59	985,266.24	95.42	528,458.44	91.50	456,145.48	99.95
非流动负债合计	70,392.95	4.41	47,247.27	4.58	49,115.87	8.50	236.46	0.05
负债合计	**1,595,844.61**	**100.00**	**1,032,513.51**	**100.00**	**577,574.31**	**100.00**	**456,381.94**	**100.00**

报告期各期末，公司负债总额分别为 456,381.94 万元、577,574.31 万元、1,032,513.51 万元和 1,595,844.61 万元，呈较快增长趋势，主要系：（1）随着公司业务规模的快速增长，公司借入了更多的短期借款以满足业务增长对运营资金的需求；（2）应付账款、预收款项、合同负债等与经营相关的项目随着业务规模的增长而增加。

报告期各期末，公司的负债主要由流动负债构成，各期末占比分别为 99.95%、91.50%、95.42%和 95.59%，其中流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款等构成。

2、流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

负债	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,074,925.74	70.47	664,272.92	67.42	358,311.61	67.80	253,034.21	55.47
交易性金融负债	2,623.92	0.17	2,724.95	0.28	-	-	-	-
衍生金融负债	194.05	0.01	1,171.15	0.12	-	-	6.41	0.00
应付票据	110.79	0.01	2,464.39	0.25	3,194.06	0.60	1,344.90	0.29
应付账款	290,255.95	19.03	160,107.51	16.25	118,083.55	22.34	71,404.79	15.65
预收款项	-	-	-	-	22,460.39	4.25	35,181.87	7.71
合同负债	74,816.08	4.90	106,243.49	10.78	-	-	-	-
应付职工薪酬	7,511.18	0.49	8,227.57	0.84	3,953.61	0.75	3,932.97	0.86
应交税费	9,588.39	0.63	11,906.74	1.21	4,605.82	0.87	4,969.30	1.09
其他应付款	5,373.42	0.35	12,673.74	1.29	16,795.97	3.18	26,271.04	5.76
一年内到期的非流动负债	50,419.60	3.31	2,023.33	0.21	1,053.44	0.20	60,000.00	13.15
其他流动负债	9,632.54	0.63	13,450.45	1.37	-	-	-	-
合计	**1,525,451.66**	**100.00**	**985,266.24**	**100.00**	**528,458.44**	**100.00**	**456,145.48**	**100.00**

报告期内，公司流动负债整体随业务规模扩张呈增加态势。公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、合同负债以及一年内到期的非流动负债构成。报告期各期末，上述负债合计占流动负债的比例分别为 91.99%、94.60%、94.66%和 97.70%，整体保持稳定。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
保证借款	351,573.45	227,743.83	242,652.45	179,716.69
信用借款	392,840.62	84,728.66	35,000.00	7,300.00
票据贴现借款	152,466.49	175,587.18	17,077.17	46,215.40
委托借款	80,000.00	-	-	-
质押借款	79,719.05	167,240.23	49,878.00	19,802.12
应收账款保理借款	17,154.25	8,341.36	13,462.04	-
短期借款应付利息	1,171.88	631.65	241.95	-
合计	**1,074,925.74**	**664,272.92**	**358,311.61**	**253,034.21**

公司短期借款主要由保证借款、信用借款、票据贴现借款、质押借款等构成。报告期各期末，公司短期借款金额分别为 253,034.21 万元、358,311.61 万元、664,272.92 万元和 1,074,925.74 万元，整体呈不断增长趋势，主要系随着公司业务规模的快速增长，公司需要更多的运营资金满足业务需求，短期借款规模随之增长。

（2）交易性金融负债

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
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	2,623.92	2,724.95	-	-
其中：继续涉入负债	2,623.92	2,724.95	-	-
合计	**2,623.92**	**2,724.95**	-	-

报告期各期末，公司交易性金融负债分别为 0.00 万元、0.00 万元、2,724.95 万元和 2,623.92 万元，主要由 ABS 业务产生。公司 2020 年开展 ABS 业务时，认购了 1,200 万元“东方汇添富-中电信息应收账款第 1 期资产专项计划”发行的次级资产支持证券，且公司转让给中电信息的应收账款为该资产专项计划的底层资产，根据该资产支持证券项目的《风险报酬转移测算报告》，公司对该项目基础资产的风险保留系数为 10.31%。公司据以确定继续涉入资产与继续涉入负债，2020 年末及 2021 年 9 月末，继续涉入负债余额分别为 2,724.95 万元和 2,623.92 万元。

（3）衍生金融负债

报告期各期末，公司的衍生金融负债分别为 6.41 万元、0.00 万元、1,171.15 万元和 194.05 万元，均由远期结售汇合约的公允价值波动产生。

（4）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 1,344.90 万元、3,194.06 万元、2,464.39 万元和 110.79 万元，占流动负债的比例分别为 0.29%、0.60%、0.25%和 0.01%，占比较小。报告期各期末的应付票据主要为公司在中国电子旗下的供应链金融平台开具的商业承兑票据，目前仅有少数与公司有交易的鸿汉（厦门）科技有限公司、嘉视（山东）电子科技有限公司等供应商接入了该系统。公司各期末应付票据余额的变动主要受与上述供应商的交易金额、交易时间及应付票据的兑付时间等因素的影响。

（5）应付账款

公司应付账款均为应付供应商货款。报告期各期末，应付账款余额分别为 71,404.79 万元、118,083.55 万元、160,107.51 万元和 290,255.95 万元，增长幅度较大。主要原因为：1）随着公司业务规模的快速增长，公司采购额也随之增加，报告期各期采购额较上年的增长率分别为 25.97%、53.30%和 53.05%（已年化），因此期末应付账款余额也随之快速增长；2）2019 年公司协助 AMD（超威）开拓了国内服务器市场，报告期内与 AMD（超威）的交易规模快速增长，各期末对 AMD（超威）的应付账款余额较高；3）2021 年 1-9 月，公司与长江存储、澜起等厂商的交易规模快速增长，2021 年 9 月末对前述厂商的应付余额也随之增加。

（6）预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 35,181.87 万元、22,460.39 万元、0.00 万元和 0.00 万元。2018 年末及 2019 年末，公司的预收款项主要为预收客户的货款，金额波动主要系客户付款和提货时间差异所致。公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，将预收款项按货值和增值税分别计入合同负债和其他流动负债。

（7）合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
合同负债	74,816.08	106,243.49	-	-
合计	**74,816.08**	**106,243.49**	-	-

报告期各期末，公司合同负债余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、106,243.49 万元和 74,816.08 万元。公司的合同负债系预收货款中的货值部分，2020 年末及 2021 年 9 月末预收的货款较以往年度增加较多主要系 2020 年电子元器件产品下游需求旺盛，部分客户为保证货源提前向公司预付货款所致。

（8）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期薪酬	7,486.68	8,227.57	3,952.13	3,932.92

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
离职后福利-设定提存计划	17.22	-	1.47	0.06
辞退福利	7.28	-	-	-
合计	**7,511.18**	**8,227.57**	**3,953.61**	**3,932.97**

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 3,932.97 万元、3,953.61 万元、8,227.57 万元和 7,511.18 万元。2020 年末及 2021 年 9 月末较以往年度余额较高，主要原因系 2020 年及 2021 年 1-9 月公司销售规模大幅增长及效益提升，期末计提了较大金额的奖金。

（9）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
企业所得税	8,014.84	5,042.58	1,377.39	711.38
增值税	613.48	6,278.15	2,911.05	4,165.04
个人所得税	700.59	266.78	165.88	65.16
印花税	152.02	86.98	81.70	24.24
房产税	67.46	-	-	-
城市建设维护税	19.79	135.49	40.72	2.03
教育费附加	8.52	58.07	17.45	0.87
土地使用税	6.00	-	-	-
地方教育附加	5.68	38.71	11.63	0.58
合计	**9,588.39**	**11,906.74**	**4,605.82**	**4,969.30**

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 4,969.30 万元、4,605.82 万元、11,906.74 万元和 9,588.39 万元，主要由应缴纳的企业所得税、增值税等构成。2020 年末及 2021 年 9 月末应交税费较以前年度增加较多，主要系 2020 年及 2021 年 1-9 月公司营业收入和盈利能力较以往年度增长较多，期末应当缴纳的企业所得税、增值税等税费相应增加。

（10）应付利息、应付股利及其他应付款

报告期各期末，公司应付利息、应付股利及其他应付款主要情况如下所示：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	-	-	-	556.19
应付股利	-	-	-	393.01

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他应付款	5,373.42	12,673.74	16,795.97	25,321.84
合计	**5,373.42**	**12,673.74**	**16,795.97**	**26,271.04**

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 26,271.04 万元、16,795.97 万元、12,673.74 万元和 5,373.42 万元。

1）应付利息

2018 年末公司应付利息金额为 556.19 万元，2019 年 1 月 1 日开始公司执行新金融工具准则，将应付利息在短期借款中列示。

2）应付股利

报告期各期末，公司应付股利金额分别为 393.01 万元、0.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元，系公司已宣告但尚未发放的股利。

3）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款金额如下表所示：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
代收代付款项	3,622.49	9,130.00	8,020.62	22,499.22
运输、仓储及保险费	666.93	746.87	374.16	228.91
资产购买款	373.12	932.67	15.81	351.06
技术服务及咨询费用	351.31	363.65	61.16	43.52
押金/保证金	56.22	109.77	8,211.60	315.86
往来款	-	1,339.01	36.39	1,857.92
其他	303.35	51.75	76.22	25.34
合计	**5,373.42**	**12,673.74**	**16,795.97**	**25,321.84**

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为 25,321.84 万元、16,795.97 万元、12,673.74 万元和 5,373.42 万元，受资产证券化代收款项金额的变动影响较大，整体呈下降趋势，主要项目变动情况如下：

① 代收代付款项

代收代付款项核算的主要内容为 ABS、应收账款保理等资产证券化业务下公司按照既定的业务流程已收取回款但尚未支付给受让方的款项、以及个别原厂通过公司代为

支付的推广活动费用。各年末的余额变动主要受资产证券化业务基础资产的回款时间及资产证券化合同约定的资金归集时间等因素的影响。

② 押金/保证金

押金/保证金主要为公司收取的客户押金、装修质保金及物流公司保证金等，2019年末金额较大主要为深蕾科技发展（深圳）有限公司向公司支付8,124.25万元作为其子公司采购货款的保证金。

③ 往来款

公司其他应付款中的往来款主要由与关联方香港鸿富港和深圳鸿富港之间的资金往来形成。详细情况参见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）报告期内的关联交易”。

（11）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额如下表所示：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
一年内到期的长期借款	49,364.08	2,023.33	1,053.44	60,000.00
一年内到期的租赁负债	1,055.52	-	-	-
合计	**50,419.60**	**2,023.33**	**1,053.44**	**60,000.00**

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为60,000.00万元、1,053.44万元、2,023.33万元和50,419.60万元，主要为一年内到期的长期借款。2018年末一年内到期的非流动负债金额较大，系公司向中国进出口银行的6亿元借款到期时间为2019年4月。2021年9月一年内到期的非流动负债金额较大系公司向国家开发银行借入的47,000.00万元借款将于2022年9月底到期。

（12）其他流动负债

报告期各期末，公司的其他非流动负债余额分别为0万元、0万元、13,450.45万元和9,632.54万元，均由待转销项税额构成。主要系公司于2020年1月1日起开始执行新收入准则，将预收货款中的增值税部分计入待转销项税额在其他流动负债列示。

3、非流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元、%

负债	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	68,000.00	96.60	47,000.00	99.48	49,000.00	99.76	-	-
租赁负债	1,913.05	2.72	-	-	-	-	-	-
预计负债	113.34	0.16	-	-	-	-	-	-
递延收益	24.96	0.04	39.52	0.08	58.94	0.12	78.36	33.14
递延所得税负债	341.60	0.49	207.75	0.44	56.93	0.12	158.10	66.86
合计	**70,392.95**	**100.00**	**47,247.27**	**100.00**	**49,115.87**	**100.00**	**236.46**	**100.00**

报告期各期末，公司非流动负债余额分别为 236.46 万元、49,115.87 万元、47,247.27 万元和 70,392.95 万元。公司的非流动负债主要由长期借款构成，系公司分别于 2019 年和 2021 年向国家开发银行深圳市分行借入的长期借款。

（1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 0 万元、49,000.00 万元、47,000.00 万元和 68,000.00 万元，系公司分别于 2019 年和 2021 年向国家开发银行深圳市分行借入的长期借款。

（2）租赁负债

公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，根据新租赁准则规定租赁期限在 1 年以上的租赁需分别确认使用权资产和租赁负债，租赁负债的具体金额如下：

单位：万元

项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
租赁负债	2,968.57	-	-	-
减：一年内到期的非流动负债	1,055.52	-	-	-
合计	**1,913.05**	-	-	-

（3）预计负债

报告期各期末，公司预计负债金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 113.34 万元。2021 年 9 月末确认预计负债 113.34 万元系 2021 年 10 月法院对广东亿安仓与安徽帝显电子有限公司的诉讼作出判决，要求广东亿安仓连带赔偿违约造成的经济损失 113.34 万元，公司根据判决结果计提了预计负债。

（4）递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 78.36 万元、58.94 万元、39.52 万元和 24.96 万元。公司递延收益均为收到的与资产相关的政府补助，对应项目为萤火工场智能硬件创客服务平台专项补助。

（5）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债形成原因及金额如下：

单位：万元

项目	2021.9.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	2,124.85	318.73	1,173.37	176.01	78.32	11.75	510.17	127.54
固定资产折旧差异	152.46	22.87	211.63	31.74	301.22	45.18	203.74	30.56
合计	**2,277.30**	**341.60**	**1,385.00**	**207.75**	**379.54**	**56.93**	**713.91**	**158.10**

报告期各期末，递延所得税负债余额分别为 158.10 万元、56.93 万元、207.75 万元和 341.60 万元，主要系公允价值变动、固定资产折旧与税法产生的应纳税暂时性差异产生。

（三）偿债能力分析

1、主要偿债能力指标

报告期内，公司主要偿债能力指标情况如下：

指标	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.18	1.24	1.41	1.36
速动比率（倍）	0.75	0.97	1.00	1.01
资产负债率（母公司）	83.22%	70.85%	52.07%	55.51%
资产负债率（合并）	87.28%	83.00%	75.82%	72.07%
指标	**2021 年 1-9 月**	**2020 年度**	**2019 年度**	**2018 年度**
息税折旧摊销前利润（万元）	47,511.29	57,145.24	29,988.62	21,969.53
利息保障倍数（倍）	2.77	3.01	1.53	1.31

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.36、1.41、1.24 和 1.18，速动比率分别为 1.01、1.00、0.97 和 0.75，整体呈一定下降趋势，主要系报告期内公司业务规模快速增长，为满足业务发展资金需求，公司增加了较多的银行借款，导致流动比率和速动比率有所下

降。

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 72.07%、75.82%、83.00%和 87.28%，资产负债率相对较高，主要系电子元器件分销企业上游一般对接原厂，下游一般对接终端电子产品制造商，上游原厂给予公司的账期一般短于公司给予下游客户的账期，因此电子元器件分销行业对分销商的资金投入要求较高。报告期内公司业务规模快速增长，业务快速扩张及上下游账期差异使得公司流动资金占用较多，导致报告期内经营活动现金流量净额持续为负，公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，加之公司目前融资方式较为单一，大部分资金需求通过银行借款解决，因此资产负债率相对较高。2020 年末及 2021 年 9 月末资产负债率较以往年度上升较多，主要系 2020 年及 2021 年 1-9 月公司业务规模快速增长，公司短期借款增加较多所致。

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 21,969.53 万元、29,988.62 万元、57,145.24 万元和 47,511.29 万元，利息保障倍数分别为 1.31、1.53、3.01 和 2.77。随着公司盈利能力的不断提升，公司息税折旧摊销前利润快速增长，利息保障倍数也不断提升，偿债能力风险进一步降低。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司尚可使用的授信额度为 586,468.08 万元，可用融资额度充足。报告期内，公司未出现到期债务违约不能偿还的情形。综上，公司不存在明显的偿债能力风险。

2、与同行业上市公司偿债能力指标比较

报告期内，公司偿债能力指标与同行业上市公司的对比情况如下：

项目	公司简称	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率	大联大	1.28	1.35	1.31	1.43
	文晔科技	1.30	1.34	1.27	1.25
	深圳华强	1.63	1.67	1.44	1.53
	英唐智控	1.47	1.80	1.36	1.41
	科通芯城	N/A	3.59	2.96	2.89
	力源信息	2.31	2.20	2.16	2.02
	好上好	N/A	1.40	1.30	1.06
	润欣科技	2.57	2.83	3.42	2.12
	雅创电子	1.90	1.87	1.68	1.65
	商络电子	1.91	2.57	4.58	2.95

项目	公司简称	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
	行业平均	**1.80**	**2.06**	**2.15**	**1.83**
	发行人	**1.18**	**1.24**	**1.41**	**1.36**
速动比率	大联大	0.83	0.96	0.88	0.92
	文晔科技	0.72	0.81	0.67	0.59
	深圳华强	1.20	1.37	1.10	1.09
	英唐智控	1.05	1.24	1.10	1.14
	科通芯城	N/A	2.98	2.66	2.38
	力源信息	1.59	1.59	1.55	1.38
	好上好	N/A	1.03	1.01	0.69
	润欣科技	1.95	2.48	2.90	1.47
	雅创电子	1.41	1.64	1.39	1.30
	商络电子	1.47	2.04	3.60	2.46
	行业平均	**1.28**	**1.61**	**1.69**	**1.34**
	发行人	**0.75**	**0.97**	**1.00**	**1.01**
资产负债率	大联大	77.02%	71.79%	72.23%	72.04%
	文晔科技	70.71%	64.80%	76.84%	76.76%
	深圳华强	54.93%	50.16%	49.68%	50.05%
	英唐智控	56.38%	58.36%	66.42%	67.32%
	科通芯城	N/A	23.10%	20.84%	29.28%
	力源信息	37.74%	39.01%	27.97%	29.23%
	好上好	N/A	70.78%	76.47%	93.41%
	润欣科技	34.33%	30.84%	23.32%	39.55%
	雅创电子	48.16%	48.91%	53.99%	54.28%
	商络电子	50.56%	38.29%	22.29%	33.51%
	行业平均	**53.73%**	**49.60%**	**49.01%**	**54.54%**
	发行人	**87.28%**	**83.00%**	**75.82%**	**72.07%**

注：科通芯城、好上好未披露 2021 年第三季度相关数据。

报告期内，公司流动比率和速动比率低于同行业可比上市公司平均水平，主要原因为：1）分销行业存在资金壁垒，对分销商的资金投入要求较高，规模越大的企业对资金需求越高，会更多的借助债务融资，因此流动比率、速动比率也会相对较低。公司作为国内分销领域的龙头企业，流动比率、速动比率与同行业中规模较大的大联大、文晔科技等企业的相接近，相对较行业平均水平低，符合行业特征；2）公司业务规模目前

快速增长，资金需求大，而公司为非上市企业，融资方式较为单一，主要依靠短期借款满足资金需求，受此影响流动比率、速动比率也会有所偏低。

报告期内，公司资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司业务规模快速增长，公司自有资金不能满足公司业务规模持续扩大的需要，加之公司目前融资方式较为单一，大部分资金需求通过银行借款解决，因此资产负债率较同行业较高。

（四）资产周转能力分析

1、公司资产周转能力指标

报告期各期，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率指标如下：

财务指标	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率（次）	7.30	10.02	8.53	11.03
应收账款周转率（次）	6.43	8.03	7.70	10.15
总资产周转率（次）	2.36	2.60	2.46	2.33

注：2021 年 1-9 月指标已年化，下同

报告期各期，公司存货周转率分别为 11.03、8.53、10.02 和 7.30，2019 年和 2021 年 1-9 月周转率下降较多，主要原因为：1）2019 年存货周转率有所下降，主要系经过公司前期的产品推广，公司在 2019 年成功协助 AMD 开拓国内的服务器市场，拓展了腾讯（通过英业达、富士康等代工厂）、宝德集团等客户，为满足业务发展需要，2019 年末公司进行备货，期末 AMD 存货金额较大所致；2）2021 年 1-9 月周转率有所下降，一方面系 9 月末后存在较长的国庆假期，为保证产品供应，公司提前进行了一定的采购；另一方面系电子元器件产品普遍产能紧张，公司根据市场情况提前进行备货，因此 9 月末存货余额较高，从而导致周转率下降。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 10.15、7.70、8.03 和 6.43，呈下降趋势，主要系随着公司知名度和在行业内的地位不断提升，2019 年开始公司与传音、富士康、中兴、天珑等客户的交易规模快速增长，公司给予优质客户相对较长的账期，因此应收账款周转率有所下降。

报告期各期，公司总资产周转率分别为 2.33、2.46、2.60 和 2.36，因分销行业不涉及生产制造，公司总资产周转率相对较高，整体保持稳定。

2、与同行业上市公司资产周转能力指标比较

报告期内，公司偿债能力指标与同行业上市公司的对比情况如下：

项目	公司简称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率	大联大	10.00	9.22	7.51	8.41
	文晔科技	7.42	7.43	6.86	6.41
	深圳华强	N/A	8.68	7.00	6.16
	英唐智控	N/A	11.30	12.72	12.19
	科通芯城	N/A	12.26	8.45	7.05
	力源信息	N/A	8.47	10.57	9.25
	好上好	N/A	13.59	9.93	8.65
	润欣科技	N/A	10.15	5.99	5.27
	雅创电子	N/A	9.87	8.59	10.77
	商络电子	N/A	8.02	6.11	8.36
	行业平均	**8.71**	**9.90**	**8.37**	**8.25**
	发行人	**7.30**	**10.02**	**8.53**	**11.03**
应收账款周转率	大联大	6.22	5.53	5.07	5.92
	文晔科技	6.46	6.94	8.61	8.15
	深圳华强	N/A	4.36	4.86	5.40
	英唐智控	N/A	7.87	5.67	5.83
	科通芯城	N/A	4.42	4.33	3.71
	力源信息	N/A	5.41	6.63	6.26
	好上好	N/A	6.06	5.85	9.19
	润欣科技	N/A	3.60	3.99	4.68
	雅创电子	N/A	2.57	2.88	3.43
	商络电子	N/A	3.72	2.92	4.76
	行业平均	**6.34**	**5.05**	**5.08**	**5.73**
	发行人	**6.43**	**8.03**	**7.70**	**10.15**
总资产周转率	大联大	2.90	2.63	2.47	2.91
	文晔科技	2.82	3.04	3.43	3.24
	深圳华强	1.63	1.38	1.33	1.25
	英唐智控	1.87	2.28	2.07	2.20
	科通芯城	N/A	1.13	1.03	0.96
	力源信息	2.19	1.83	2.02	1.71

项目	公司简称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	好上好	N/A	3.53	3.10	N/A
	润欣科技	1.55	1.34	1.33	1.47
	雅创电子	1.72	1.57	1.76	2.12
	商络电子	2.15	2.07	1.63	2.70
	行业平均	**2.10**	**2.08**	**2.02**	**2.06**
	发行人	**2.36**	**2.60**	**2.46**	**2.33**

注 1：科通芯城、好上好未披露 2021 年第三季度数据；
注 2：除大联大、文晔科技外，其余上市公司第三季度报表未披露应收账款账面余额、存货账面余额，故无法计算其 2021 年 1-9 月应收账款周转率及存货周转率；
注 3：好上好未披露 2018 年总资产周转率。

2018 年至 2020 年，同行业平均存货周转率分别为 8.25、8.37 和 9.90，公司的存货周转率分别为 11.03、8.53 和 10.02，与同行业平均水平相接近。2020 年行业存货周转率普遍上升，主要因疫情影响导致上游原厂产能受限，同时消费电子、新能源等下游客户需求旺盛，电子元器件产品销售情况较好，因此行业存货周转率整体有所上升。

2018 年至 2020 年，同行业平均应收账款周转率分别为 5.73、5.08 和 5.05，公司应收账款周转率分别为 10.15、7.70 和 8.03，公司应收账款周转率高于同行业上市公司，主要原因为：

①受下游客户结构及所处行业、产品类型等因素的影响，不同公司给予下游客户的主要账期有所差异。如可比公司中，雅创电子下游客户以汽车电子零部件制造商为主，该领域客户回款周期相对较长；商络电子产品主要以被动电子元器件为主，产品竞争较为激烈，因此雅创电子、商络电子给予下游客户的账期主要在 90-120 天。力源信息、润欣科技等企业的下游客户领域分布较广，其给予下游客户的账期主要在 30-90 天。公司代理的产线市场知名度普遍较高且下游客户领域分布较广，公司通常给予下游客户 30-60 天的账期，因此周转率相对较高。

②随着业务规模的扩大，分销商的行业地位也会随之加强，能够选择更多知名的优质客户，客户回款情况也会相对较好。如中等规模以上（营业收入规模普遍在 100 亿以上）的大联大、文晔科技、深圳华强、英唐智控、力源信息等企业，其应收账款周转率普遍较高，公司的规模与上述企业更为可比，因此应收账款周转率也相对较高。

③报告期内公司业务规模大且保持持续快速增长，对资金的需求量较大，公司为提高资金的使用效率，加强应收账款管理，客户回款较为及时。

报告期各期，同行业平均总资产周转率分别为 2.06、2.02、2.08 和 2.10，公司的平均总资产周转率分别为 2.33、2.46、2.60 和 2.36，高于同行业水平，主要原因系分销行业不涉及生产制造，营业收入规模及非流动资产的占比对资产的周转率影响较大。报告期内，公司的非流动资产占比在 2%左右，而同行业企业深圳华强、力源信息、英唐智控、科通芯城等企业的非流动资产占比普遍在 20%以上，因此公司的总资产周转率高于同行业水平。

二、盈利能力分析

（一）报告期内经营成果

公司以电子元器件分销为核心业务，是电子元器件分销行业领军企业，公司已连续 20 年荣获行业权威媒体《国际电子商情》授予的“十大中国品牌分销商”。公司依托三十余年产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。报告期内，本公司经营成果如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
营业成本	2,616,297.85	2,501,969.77	1,654,438.79	1,379,638.15
营业毛利	101,036.90	100,627.28	63,876.16	52,066.83
营业利润	29,230.85	37,370.14	9,940.80	5,066.19
利润总额	29,387.40	37,638.80	10,193.09	5,062.80
净利润	25,227.22	31,931.75	8,590.48	4,727.53
归属于母公司股东的净利润	25,227.22	31,931.75	8,590.48	4,727.53
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	25,944.51	34,957.75	5,367.69	1,940.37

报告期内，公司实现营业收入分别为 1,431,704.98 万元、1,718,314.95 万元、2,602,597.05 万元和 2,717,334.75 万元，实现净利润分别为 4,727.53 万元、8,590.48 万元、31,931.75 万元和 25,227.22 万元，公司销售规模和盈利能力保持持续增长。

（二）营业收入分析

1、营业收入结构分析

报告期内，公司营业收入全部为主营业务收入，具体如下：

单位：万元、%

收入类别	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	2,717,334.75	100.00	2,602,597.05	100.00	1,718,314.95	100.00	1,431,704.98	100.00

公司作为国内电子元器件分销行业领军企业，经过多年发展，公司积累了丰富的供应商和客户资源。供应商方面，截至 2021 年 9 月 30 日，公司已获得 118 家国内外领先的电子元器件供应商授权；客户方面，公司拥有超过 5,000 家交易客户，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等应用领域。公司凭借前述丰富的上下游资源，营业收入持续增长，报告期各期分别达到 1,431,704.98 万元、1,718,314.95 万元、2,602,597.05 万元和 2,717,334.75 万元，最近三年公司营业收入连续破百亿且年均复合增长率保持在 30%以上。

2、主营业务收入按业务类型构成分析

报告期内，公司主营业务收入按业务类型构成情况如下表所示：

单位：万元、%

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
授权分销	1,731,929.37	63.74	1,530,148.67	58.79	1,032,448.14	60.08	803,515.16	56.12
非授权分销	982,926.13	36.17	1,069,944.72	41.11	684,244.27	39.82	626,438.05	43.75
协同配套及设计链服务	2,479.25	0.09	2,503.66	0.10	1,622.53	0.09	1,751.77	0.12
总计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

报告期内，公司主营业务收入包括电子元器件授权分销、电子元器件非授权分销、协同配套服务及设计链服务，公司主营业务突出，其中电子元器件分销业务（包括授权分销和非授权分销）营业收入占比在 99%以上。

3、主营业务收入按产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下表所示：

单位：万元、%

产品类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存储器	767,567.18	28.25	690,062.53	26.51	326,932.81	19.03	215,354.15	15.04
处理器	694,372.60	25.55	663,065.04	25.48	402,256.91	23.41	355,506.47	24.83
射频与无线连接	334,572.13	12.31	393,465.89	15.12	289,724.66	16.86	235,429.47	16.44
模拟器件	324,126.48	11.93	200,172.72	7.69	150,618.04	8.77	113,359.59	7.92
电子成品	133,130.00	4.90	182,698.58	7.02	62,118.23	3.62	82,331.88	5.75
显示屏	92,698.09	3.41	59,561.45	2.29	30,429.19	1.77	103,605.57	7.24
板卡	77,124.38	2.84	91,870.94	3.53	211,732.28	12.32	211,520.23	14.77
晶圆	64,277.47	2.37	118,318.30	4.55	72,967.75	4.25	16,773.56	1.17
分立器件	52,821.34	1.94	60,365.13	2.32	44,424.49	2.59	23,141.62	1.62
传感器件	50,479.58	1.86	43,299.36	1.66	46,225.40	2.69	34,682.34	2.42
可编程逻辑器件	42,150.27	1.55	23,649.69	0.91	16,417.88	0.96	6,235.04	0.44
其他产品	84,015.23	3.09	76,067.43	2.92	64,467.31	3.75	33,765.06	2.36
合计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

报告期内，公司覆盖的产品繁多，包括处理器、存储器、射频与无线连接、模拟器件等逾 20 类产品，其中处理器、存储器、射频与无线连接、模拟器件四类产品为主要产品，各期四类产品合计占公司主营业务收入分别为64.23%、68.06%、74.80%和78.04%，公司产品结构相对稳定。

4、主营业务收入按区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地域分类的情况如下：

单位：万元、%

地区	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	2,161,676.15	79.55	2,043,235.60	78.51	1,295,720.72	75.41	1,117,418.66	78.05
境外地区	555,658.60	20.45	559,361.45	21.49	422,594.23	24.59	314,286.32	21.95
合计	**2,717,334.75**	**100.00**	**2,602,597.05**	**100.00**	**1,718,314.95**	**100.00**	**1,431,704.98**	**100.00**

注：销售区域按照客户注册地划分。

报告期内，公司销售额主要集中在境内地区，各期占比在 70%以上，整体结构较为稳定。

5、第三方回款

（1）第三方回款基本情况

1）公司第三方回款产生的主要原因

公司在销售活动中的第三方销售回款具有真实的商业背景，符合行业惯例，其产生的主要原因如下：

①香港为全球最大的电子元器件集散地之一，公司作为电子元器件分销商，主要通过器材国际、香港亿安仓在香港向原厂采购后，会直接在香港进行销售，基于下游客户需要支付美元，客户一般会由其注册在香港的集团内公司或关联方或第三方供应链公司进行外汇支付；

②部分客户为减少资金压力，委托供应链公司垫付货款；

③如前述，电子元器件大量在香港地区汇集，部分境内客户会委托更加专业的第三方供应链公司完成货物的签收、运输、报关、支付货款等。

2）公司第三方回款规模

据前述，公司第三方回款主要包括货代公司、客户集团内公司或关联公司等，各期规模情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
货代公司	377,103.36	328,822.19	231,869.56	185,420.22
集团内公司或关联公司	40,339.71	106,325.22	74,286.33	51,305.21
其他	274.06	1,360.43	6,187.52	11,896.22
第三方回款金额合计	**417,717.13**	**436,507.85**	**312,343.40**	**248,621.65**
营业收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
占比	**15.37%**	**16.77%**	**18.18%**	**17.37%**

报告期内，公司第三方回款总额占营业收入的比重分别为 17.37%、18.18%、16.77%和 15.37%，各期占比较高，主要受电子元器件大量在香港交货等影响，符合公司业务特点，与行业情况基本一致。

（2）中介机构核查意见

经核查，中介机构认为：

1）公司第三方回款真实，不存在虚构交易或调节账龄的情形；

2）报告期内，公司第三方回款总额占营业收入的比例分别为 17.37%、18.18%、16.77%和 15.37%，各期占比较高，主要受电子元器件大量在香港交货等影响，符合公司业务特点，与行业情况基本一致；

3）公司主要通过器材国际、香港亿安仓在香港向原厂采购电子元器件后直接在香港交付且主要以美元结算，香港作为电子产品的集散中心，客户基于资金、物流、结算便利等原因委托第三方付款，公司客户通过第三方付款的，主要客户出具了《委托付款确认书》或《委托付款协议书》，具有必要性和商业合理性；

4）公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他关联方与主要第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排；

5）报告期内，公司不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷；

6）报告期内，公司销售业务涉及第三方回款的，资金流、实物流与合同约定及商业实质相一致。

（三）营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成具体情况如下：

单位：万元、%

成本类别	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	2,616,297.85	100.00	2,501,969.77	100.00	1,654,438.79	100.00	1,379,638.15	100.00

报告期内，公司营业成本全部为主营业务成本，与营业收入结构一致。

2、主营业务成本分业务类型构成分析

报告期内，公司主营业务成本按业务类型构成情况如下：

单位：万元、%

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
授权分销	1,656,624.61	63.32	1,457,637.96	58.26	983,058.27	59.42	761,833.74	55.22
非授权分销	958,348.26	36.63	1,042,943.38	41.68	670,554.49	40.53	617,152.24	44.73

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
协同配套及设计链服务	1,324.97	0.05	1,388.42	0.06	826.03	0.05	652.18	0.05
合计	**2,616,297.85**	**100.00**	**2,501,969.77**	**100.00**	**1,654,438.79**	**100.00**	**1,379,638.15**	**100.00**

报告期内，公司主营业务成本金额分别为 1,379,638.15 万元、1,654,438.79 万元、2,501,969.77 万元和 2,616,297.85 万元，各期主营业务成本中以电子元器件授权分销和电子元器件非授权分销为主，公司主营业务成本的业务类型构成与主营业务的收入构成相匹配。

（四）毛利率分析

1、毛利额及综合毛利率

报告期内，公司营业毛利额及综合毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	2,717,334.75	2,602,597.05	1,718,314.95	1,431,704.98
营业成本	2,616,297.85	2,501,969.77	1,654,438.79	1,379,638.15
毛利总额	101,036.90	100,627.28	63,876.16	52,066.83
综合毛利率	**3.72%**	**3.87%**	**3.72%**	**3.64%**

报告期内，公司毛利总额分别为 52,066.83 万元、63,876.16 万元、100,627.28 万元和 101,036.90 万元，综合毛利率分别为 3.64%、3.72%、3.87%和 3.72%，因公司营业收入全部为主营业务收入，所以主营业务收入毛利额、毛利率与前述数据一致。

2、主营业务分业务类型毛利及毛利率分析

（1）主营业务毛利额分析

报告期内，公司主营业务毛利按业务类型构成分析情况如下：

单位：万元、%

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
授权分销	75,304.75	74.53	72,510.70	72.06	49,389.87	77.32	41,681.42	80.05
非授权分销	24,577.87	24.33	27,001.34	26.83	13,689.78	21.43	9,285.81	17.83
协同配套及设计链服务	1,154.27	1.14	1,115.24	1.11	796.51	1.25	1,099.59	2.11

业务类型	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	**101,036.90**	**100.00**	**100,627.28**	**100.00**	**63,876.16**	**100.00**	**52,066.83**	**100.00**

公司主营业务毛利主要由电子元器件授权分销、电子元器件非授权分销业务构成，报告期内二者合计占公司主营业务毛利分别为 97.88%、98.75%、98.89%和 98.86%，为公司核心的利润来源。

（2）主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务各类型毛利率如下：

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
授权分销	4.35%	4.74%	4.78%	5.19%
非授权分销	2.50%	2.52%	2.00%	1.48%
协同配套及设计链服务	46.56%	44.54%	49.09%	62.77%
主营业务综合毛利率	**3.72%**	**3.87%**	**3.72%**	**3.64%**

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 3.64%、3.72%、3.87%和 3.72%，报告期内公司主营业务综合毛利率较为稳定。相较而言，公司授权分销业务毛利率高于非授权分销业务，主要系：

1）相较于授权分销，因非授权业务进入壁垒低，非授权分销商市场参与者众多，且非授权业务产品一般通用性更强，非授权客户选择较多，与分销商较难建立战略合作关系，其客户黏性较弱，价格竞争更为激烈，公司较难取得更高的销售价格；

2）授权分销业务下，公司 FAE、AE 为客户的应用方案落地提供了高附加值的技术支持，公司可以获取相应的销售对价，从而提高产品的销售价格；

3）公司作为原厂与客户的“纽带”，为客户争取了原厂的更大支持，提高了公司在业务谈判中的地位，从而获取更有为利的销售价格；

4）授权分销业务客户更加注重产品品质和交期保障，对价格敏感度低，而非授权分销业务客户更加注重产品采购成本，价格敏感度高，据此，针对授权分销业务，在与客户议价时，公司可以获得更高的销售价格。

3、毛利率与同行业可比公司的比较情况

报告期内，公司与同行业上市公司的毛利率对比情况如下：

公司	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
大联大	3.89%	3.78%	4.25%	4.33%
文晔科技	3.85%	3.05%	3.22%	3.89%
深圳华强	11.60%	6.66%	7.42%	11.91%
英唐智控	10.21%	5.12%	7.08%	7.46%
科通芯城	N/A	6.26%	5.14%	6.72%
力源信息	7.51%	5.26%	4.93%	7.01%
好上好	N/A	5.53%	6.50%	6.71%
润欣科技	12.14%	10.92%	9.36%	9.98%
雅创电子	-	13.88%	13.00%	14.67%
商络电子	14.77%	15.38%	15.42%	26.79%
行业平均	**9.14%**	**7.58%**	**7.63%**	**9.95%**
发行人	**3.72%**	**3.87%**	**3.72%**	**3.64%**

注 1：同行业可比公司的数据中雅创电子来源于其招股说明书，其他公司数据来源于各公司年度报告；
注 2：深圳华强毛利率为针对其电子元器件授权分销业务，其中 2021 年 1-9 月其未披露电子元器件授权分销业务数据情况；
注 3：英唐智控毛利率为针对其电子元器件分销业务，其中 2021 年 1-9 月其未披露电子元器件分销业务数据情况；
注 4：2020 年初，科通芯城内部架构进行了调整，导致其年报披露的分部信息存在差异，其中 2018 年度包括销售 IC 及其他、电子元器件及第三方平台运作和硬蛋服务两个报告分部，本表中 2018 年度毛利率取其销售 IC 及其他、电子元器件及第三方平台运作相关数据；2019 年度和 2020 年度披露了硬蛋创新和引力科技两个分部，所以本表中科通芯城 2019 年度和 2020 年度的毛利率为主要经营集成电路、其他电子元器件和人工智能与物联网（AIoT）产品销售的硬蛋创新的毛利率；科通芯城未披露 2021 年 1-9 月相关数据；
注 5：力源信息毛利率为针对其电子元器件代理分销业务，其中 2021 年 1-9 月其未披露电子元器件分销业务数据情况；
注 6：好上好毛利率为针对其电子元器件分销业务，公开信息中无法获取其 2021 年 1-9 月相关数据；
注 7：雅创电子毛利率为针对其电子元器件分销（分销产品）业务，公开信息中无法获取其 2021 年 1-9 月相关数据；
注 8：润欣科技、商络电子毛利率为其主营业务毛利率；

报告期内，发行人的电子元器件分销业务（含授权和非授权分销）毛利率水平与同行业公司平均毛利率水平有所差异，且各同行业公司之间也有一定差异，主要系不同电子元器件分销公司经营策略、业务规模、分销的产品线品牌、产品种类、下游产品应用领域等方面不同所致。具体分析如下：

（1）规模较大的电子元器件分销商毛利率在 5%以下，相对较低

发行人、大联大、文晔科技经营规模较大，目前已达几百亿甚至上千亿销售额，最近一年，三家公司分销业务的销售规模分别达到 260 亿元、1,493 亿元、865 亿元，其

中发行人为中国境内地区最大的电子元器件分销商，大联大、文晔科技分别为亚太地区第一、第二大电子元器件分销商。在前述经营策略下，该类分销商从深度、广度方面全方位服务各类型客户，对接了众多原厂，并提供种类繁多的电子元器件的分销业务，业务特点表现为多产品线和产品品种、多领域覆盖，为持续扩大市场份额，该类分销商对接了较多毛利较低的业务，并拉低了公司整体毛利率，使毛利率稳定在 5%以下。

（2）中等规模分销商毛利率水平普遍维持在 5%~10%，高于发行人

针对深圳华强、英唐智控、科通芯城、力源信息和好上好等中等规模电子元器件分销商，其年度销售额一般在 100 亿元左右。该类公司在分销行业相对具有一定规模，但其所开展的业务具有一定选择性，偏向于选择盈利能力更强的业务，使其销售规模较发行人低，但毛利率水平更高。

（3）规模较小的电子元器件分销商毛利率普遍达到 10%以上的较高水平

润欣科技、雅创电子、商络电子等电子元器件分销商整体销售规模较小，年度销售额普遍在 20 亿元左右，但与其合作的厂线更为集中，选择产品不求全、求大，更加聚焦于某类产品、领域等，其专业化运作使毛利率保持了相对较高的水平。

（五）期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
销售费用	21,729.40	0.80	22,323.37	0.86	20,309.47	1.18	19,164.63	1.34
管理费用	10,040.27	0.37	10,452.97	0.40	7,941.47	0.46	8,189.58	0.57
研发费用	5,011.50	0.18	4,920.76	0.19	4,428.60	0.26	3,335.68	0.23
财务费用	14,973.75	0.55	8,786.35	0.34	17,034.32	0.99	13,834.33	0.97
总计	**51,754.92**	**1.90**	**46,483.46**	**1.79**	**49,713.86**	**2.89**	**44,524.22**	**3.11**

报告期内，公司期间费用总额分别为 44,524.22 万元、49,713.86 万元、46,483.46 万元和 51,754.92 万元，期间费用占营业收入比例分别为 3.11%、2.89%、1.79%和 1.90%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	18,370.97	84.54	17,450.80	78.17	13,363.05	65.80	13,200.56	68.88
交通差旅费	752.18	3.46	1,051.62	4.71	1,128.21	5.56	1,167.02	6.09
业务招待费	727.51	3.35	831.77	3.73	789.58	3.89	859.57	4.49
营销费	549.01	2.53	423.21	1.90	523.93	2.58	290.47	1.52
租赁费	351.88	1.62	461.12	2.07	414.31	2.04	419.14	2.19
保险费	241.80	1.11	238.04	1.07	45.13	0.22	53.31	0.28
仓储费	161.51	0.74	308.83	1.38	79.43	0.39	74.26	0.39
办公费	109.18	0.50	73.83	0.33	86.29	0.42	55.91	0.29
报关费	91.33	0.42	105.10	0.47	101.71	0.50	160.70	0.84
物管水电费	85.86	0.40	101.64	0.46	83.35	0.41	97.96	0.51
通讯费	69.38	0.32	133.83	0.60	130.14	0.64	145.10	0.76
股份支付费用	28.01	0.13	320.07	1.43	121.11	0.60	-	-
修理费	20.56	0.09	36.90	0.17	25.54	0.13	35.01	0.18
折旧费	15.48	0.07	41.62	0.19	39.74	0.20	38.89	0.20
运输费	-	-	-	-	3,146.63	15.49	2,328.06	12.15
其他	154.73	0.71	744.99	3.34	231.31	1.14	238.67	1.25
合计	**21,729.40**	**100.00**	**22,323.37**	**100.00**	**20,309.47**	**100.00**	**19,164.63**	**100.00**

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司销售费用分别为 19,164.63 万元、20,309.47 万元、22,323.37 万元和 21,729.40 万元，公司销售费用主要由职工薪酬、运输费用构成，二者合计占各期销售费用总额分别为 81.03%、81.29%、78.17%和 84.54%，占比较高，主要系公司授权分销逾百条产品线、服务超过 5,000 家交易客户，需要较多的销售人员所致，另外有较多的业务需要公司承担运输费用，导致运费占销售费用的比例较高。

报告期内，公司销售费用整体呈增长趋势，主要由职工薪酬带动所致。近年来，公司业务规模正处于快速扩张阶段，销售费用中职工薪酬增长较大，尤其是公司 2020 年度公司营业收入较上年大幅增长 51.46%，公司扩充了销售团队，同时因 2020 年度取得了良好业绩，销售人员的绩效奖励也有所增加，并导致销售费用中职工薪酬占比由 2019 年度的 65.80%提升至 2020 年度的 78.17%。2021 年 1-9 月，一方面，为应对销售规模的增长，公司进一步增加了销售人员；另一方面，当 2021 年以来，公司销售规模亦延续增长态势，公司前三季度销售额已超过去年全年水平，销售人员绩效奖励也较多，致

销售费用中职工薪酬的占比进一步提升至 84.54%。

此外，根据新收入准则，自 2020 年 1 月起，公司因销售商品而产生的运输费用将作为合同履约成本计入营业成本中，由此公司 2020 年度起销售费用中无运输费用。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,845.86	68.18	6,894.40	65.96	5,047.20	63.55	5,562.55	67.92
中介机构费用	586.84	5.84	673.70	6.45	229.27	2.89	273.81	3.34
租赁费	559.75	5.57	721.40	6.90	1,025.82	12.92	856.24	10.46
折旧费	417.16	4.15	347.47	3.32	327.49	4.12	304.04	3.71
修理费	321.83	3.21	164.94	1.58	85.41	1.08	52.26	0.64
保险费	270.10	2.69	213.96	2.05	33.71	0.42	16.09	0.20
物管水电费	232.32	2.31	362.02	3.46	439.98	5.54	250.32	3.06
办公费	175.73	1.75	206.79	1.98	215.25	2.71	195.23	2.38
无形资产摊销	158.61	1.58	155.05	1.48	105.21	1.32	83.24	1.02
交通差旅费	140.46	1.40	132.85	1.27	145.44	1.83	288.15	3.52
股份支付费用	81.06	0.81	249.21	2.38	65.17	0.82	-	-
业务招待费	72.59	0.72	116.50	1.11	46.41	0.58	120.63	1.47
通讯费	69.43	0.69	102.88	0.98	72.00	0.91	115.59	1.41
诉讼费	62.71	0.62	66.33	0.63	61.16	0.77	46.18	0.56
其他	45.83	0.46	45.47	0.44	41.96	0.53	25.22	0.31
合计	**10,040.27**	**100.00**	**10,452.97**	**100.00**	**7,941.47**	**100.00**	**8,189.58**	**100.00**

报告期内，公司管理费用金额分别为 8,189.58 万元、7,941.47 万元、10,452.97 万元和 10,040.27 万元。公司管理费用主要包括职工薪酬、租赁费等，二者合计占公司各期管理费用分别为 78.38%、76.47%、72.86%和 73.76%。

2018 年度、2019 年度，公司管理费用较为稳定，2020 年度，公司管理费用较 2019 年度增长 31.63%，主要系职工薪酬和中介机构费用增加的影响。其中职工薪酬的增加主要系当年取得较好的业绩，管理人员取得较多的奖金所致。中介机构费用增长原因主要系 2020 年公司正式启动 IPO 工作以及委托中介机构进行“前海总部企业贡献扶持”、

“前海总部企业聚集扶持”等产业专项扶持资金申报带来的中介机构费用增长。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,660.98	93.01	4,416.45	89.75	3,990.00	90.10	2,825.24	84.70
交通差旅费	160.04	3.19	201.23	4.09	200.66	4.53	191.35	5.74
折旧与摊销	58.34	1.16	66.70	1.36	49.18	1.11	44.55	1.34
业务招待费	26.99	0.54	25.34	0.51	23.44	0.53	27.55	0.83
物料消耗	26.08	0.52	43.85	0.89	64.12	1.45	42.25	1.27
办公费	18.85	0.38	21.19	0.43	7.98	0.18	4.30	0.13
通讯费	14.83	0.30	33.10	0.67	19.33	0.44	25.72	0.77
加工费	8.67	0.17	43.16	0.88	36.28	0.82	25.94	0.78
其他	36.74	0.73	69.75	1.42	37.61	0.85	148.78	4.46
合计	**5,011.50**	**100.00**	**4,920.76**	**100.00**	**4,428.60**	**100.00**	**3,335.68**	**100.00**

2018 年至 2021 年 1-9 月，公司研发费用金额分别为 3,335.68 万元、4,428.60 万元、4,920.76 万元和 5,011.50 万元。公司研发费用主要为研发人员的职工薪酬，占公司各期研发费用分别为 84.70%、90.10%、89.75%和 93.01%。

报告期内，公司研发活动主要包括两大部分，一是公司围绕电子元器件分销业务，在汽车电子、通讯系统等多个行业领域，不断进行技术应用创新，积累了丰富的技术方案落地经验；二是为进一步加大数字化转型，公司自主研发了“芯查查”产业数据引擎、“艾矽易”电商平台等数字化系统。随着服务的领域、客户等的增加，以及数字化工作的不断推进，公司研发费用整体呈增长趋势。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息费用	16,568.52	18,703.75	19,206.89	16,378.01
减：利息收入	3,351.16	3,631.80	5,421.08	5,343.53
加：汇兑损益	-295.65	-8,886.91	1,759.34	1,253.40

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其他支出	2,052.03	2,601.32	1,489.17	1,546.46
合计	**14,973.75**	**8,786.35**	**17,034.32**	**13,834.33**

报告期内，公司财务费用金额分别为 13,834.33 万元、17,034.32 万元、8,786.35 万元和 14,973.75 万元，公司财务费用主要由利息费用、利息收入、汇兑损益等构成。

报告期内，公司财务费用有所波动，其中 2020 年度公司财务费用较上年下降 48.42%，主要受汇兑损益影响。具体来说，香港作为全球电子元器件的集散地，大量业务在香港完成交货和结算（主要为美元），尤其是采购端众多原厂为境外主体，使公司采购主要以美元进行结算；而在销售端，因公司主要服务于境内终端客户，为就近服务于客户，使公司销售以美元结算的情况相较采购端少，所以整体而言，公司各期外币货币性项目体现为净负债且以美元为主。其中 2018 年度、2019 年度，人民币相对美元处于贬值状态，使公司整体体现为汇兑损失；而 2020 年度人民币整体属于升值状态，且变动幅度较大，使公司 2020 年度形成较大的汇兑收益，使 2020 年度的汇兑损益较上年变动约 10,000 万元。2021 年以来，美元与人民币汇率波动平稳，相应公司当期形成的汇兑损益处于较低水平。

报告期内，美元兑人民币中间价变动如下：



数据来源：中国人民银行公布的美元兑人民币中间价。

5、与同行业可比上市公司的费用率比较情况

2018 年至 2021 年 1-9 月，发行人费用率与可比上市公司比较如下：

费用项目	公司简称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	大联大	1.42%	1.49%	1.71%	1.68%
	文晔科技	1.04%	1.15%	1.24%	1.47%
	深圳华强	2.52%	1.86%	1.91%	3.31%
	英唐智控	2.48%	1.49%	1.69%	1.98%
	科通芯城	N/A	1.29%	1.58%	2.01%
	力源信息	1.86%	1.52%	1.32%	1.51%
	好上好	N/A	0.79%	1.48%	1.77%
	润欣科技	3.53%	3.78%	3.56%	2.85%
	雅创电子	3.40%	2.96%	3.17%	3.64%
	商络电子	4.05%	5.16%	7.29%	5.13%
	同行业平均	**2.54%**	**2.15%**	**2.50%**	**2.54%**
	发行人	**0.80%**	**0.86%**	**1.18%**	**1.34%**
管理费用	大联大	0.65%	0.64%	0.72%	0.68%
	文晔科技	0.29%	0.28%	0.29%	0.37%
	深圳华强	1.26%	1.27%	1.62%	2.36%
	英唐智控	2.44%	2.27%	1.57%	1.36%
	科通芯城	N/A	3.47%	3.24%	1.78%
	力源信息	0.84%	1.09%	0.85%	0.94%
	好上好	N/A	0.78%	1.45%	1.28%
	润欣科技	2.31%	2.10%	2.08%	1.94%
	雅创电子	2.42%	2.41%	2.20%	2.42%
	商络电子	1.28%	1.62%	1.80%	2.48%
	同行业平均	**1.43%**	**1.59%**	**1.58%**	**1.56%**
	发行人	**0.37%**	**0.40%**	**0.46%**	**0.57%**
研发费用	大联大	N/A	0.0036%	0.0047%	0.0045%
	文晔科技	0.13%	0.11%	0.12%	0.13%
	深圳华强	0.50%	0.57%	0.68%	0.73%
	英唐智控	1.65%	0.89%	0.81%	0.71%
	科通芯城	N/A	0.51%	0.80%	0.86%
	力源信息	0.53%	0.45%	0.31%	0.32%
	好上好	N/A	0.69%	1.00%	0.92%
	润欣科技	1.91%	1.96%	1.66%	1.79%
	雅创电子	2.82%	2.02%	1.72%	1.16%

费用项目	公司简称	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	商络电子	0.23%	0.15%	0.13%	0.00%
	同行业平均	**1.11%**	**0.74%**	**0.72%**	**0.66%**
	发行人	**0.18%**	**0.19%**	**0.26%**	**0.23%**
财务费用	大联大	0.26%	0.32%	0.44%	0.46%
	文晔科技	0.16%	0.28%	0.58%	0.62%
	深圳华强	0.51%	0.36%	1.04%	1.43%
	英唐智控	1.24%	1.99%	1.95%	1.65%
	科通芯城	N/A	0.14%	0.95%	0.86%
	力源信息	0.19%	0.11%	0.43%	0.57%
	好上好	N/A	0.29%	0.87%	0.90%
	润欣科技	-0.06%	-0.32%	0.58%	1.11%
	雅创电子	1.44%	0.81%	1.58%	2.23%
	商络电子	0.72%	0.53%	-0.04%	0.41%
	同行业平均	**0.56%**	**0.45%**	**0.84%**	**1.02%**
	发行人	**0.55%**	**0.34%**	**0.99%**	**0.97%**

注 1：公开信息无法获取科通芯城和好上好 2021 年 1-9 月相关数据。

由上，公司与各同行业上市公司费用率存在不同程度的差异，主要受各公司收入规模、经营策略、除分销业务的其他收入结构等诸多因素影响所致。

（1）销售费用率、管理费用率、研发费用率比较分析

因各公司收入规模差异较大，各费用率规模效应也有所偏差，按年度销售额将发行人、大联大、文晔科技划分为大规模公司，深圳华强、英唐智控、科通芯城、力源信息和好上好划分为中等规模公司，润欣科技、雅创电子、商络电子划分为小规模公司，各规模下公司的平均费用率列示如下：

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用率				
小规模	3.66%	3.97%	4.67%	3.87%
中等规模	2.29%	1.39%	1.60%	2.12%
大规模	1.23%	1.32%	1.47%	1.58%
发行人	**0.80%**	**0.86%**	**1.18%**	**1.34%**
管理费用率				
小规模	2.00%	2.04%	2.03%	2.28%

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中等规模	1.51%	1.78%	1.75%	1.54%
大规模	0.47%	0.46%	0.51%	0.53%
发行人	**0.37%**	**0.40%**	**0.46%**	**0.57%**
研发费用率				
小规模	1.65%	1.38%	1.17%	0.98%
中等规模	0.89%	0.62%	0.72%	0.71%
大规模	0.13%	0.06%	0.06%	0.07%
发行人	**0.18%**	**0.19%**	**0.26%**	**0.23%**

注：为增加可比性，上表中大规模相关数据不包括发行人。

1）大规模分销商，费用率整体处于较低水平

因销售费用、管理费用、研发费用开支相对较为刚性，发行人、大联大、文晔科技因销售规模较大，目前经营规模已达几百亿甚至上千亿销售额，使规模效应更为明显，相应使费用率整体处于行业内较低水平。

整体来看，发行人销售费用、管理费用率略低于同行业大规模公司，主要系发行人有较大规模的非授权分销业务，各期非授权分销业务的销售占比约 40%。相对于授权分销业务，非授权分销业务一般不需要提供技术支持和方案应用实施，与原厂、客户关系的长期投入较少，使相关业务配备的技术支持人员、销售人员及后台支持人员等更少所致。针对研发费用，发行人研发费用较大规模公司较高，主要系中国大陆地区电子分销业务成熟度不及台湾地区，且大陆地区正处于快速成长期，发行人需要投入更多的技术支持、研发力量满足客户的多样需求；此外，为完善“新分销”模式布局，进一步加大数字化转型，报告期内，发行人自主研发了芯查查大数据搜索引擎、iCEasy 电商平台等数字化系统，进一步加大了研发费用的投入。

2）中等规模分销商，费用率居中

针对深圳华强、英唐智控、科通芯城、力源信息和好上好等中等规模电子元器件分销商，该类公司在分销行业相对具有一定规模，但其所开展的业务具有一定选择性，偏向于选择盈利能力更强的业务，使其销售规模较发行人低，规模效应亦相较发行人等大规模公司弱，导致该类公司的费用率较高。

3）小规模分销商，费用率相对处于较高水平

润欣科技、雅创电子、商络电子等电子元器件分销商整体销售规模较小，年度销售额普遍在 20 亿元左右，使其规模效应不明显，费用率相对处于较高水平。

（2）财务费用率比较分析

电子元器件分销行业属于资金密集型行业，一般来说，销售规模越大，资金需求越高，外部融资需求更大，并导致财务费用水平相对较高。此外，因各公司融资来源不同，亦影响了各公司财务费用水平。各规模下公司的平均财务费用率列示如下：

项目	2021 年 1-9 月/2021 年 9 月 30 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日
财务费用				
小规模	0.70%	0.34%	0.70%	1.25%
中等规模	0.65%	0.58%	1.05%	1.08%
大规模	0.21%	0.30%	0.51%	0.54%
发行人	**0.55%**	**0.34%**	**0.99%**	**0.97%**
资产负债率				
小规模	44.35%	39.35%	33.20%	42.45%
中等规模	49.69%	48.28%	48.28%	53.86%
大规模	73.87%	68.30%	74.54%	74.40%
发行人	**87.28%**	**83.00%**	**75.82%**	**72.07%**

由上，发行人与大联大、文晔科技财务费用率较为接近，且整体处于行业内相对较低的水平。其中，大联大、文晔科技在所有公司中处于最低水平，主要系该两家公司属于台湾地区公司，在融资成本方面，港台等境外地区货币政策较为宽松，融资成本低于中国大陆地区。发行人主要的采购来源于境外，为满足境外采购资金需求，发行人通过器材国际、香港亿安仓取得境外融资需求，各期约有 50%以上的融资来源于境外，占比较高，使发行人财务费用率处于较低水平。

此外，相较同行业小规模的公司，中等规模公司因资金需求更大，导致其资产负债率较高，相应财务费用率也大于小规模公司。

（六）利润表其他主要损益项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
印花税	804.60	449.58	589.15	409.93
城市维护建设税	302.65	267.54	258.63	303.58
教育费附加	130.19	115.14	122.84	140.21
地方教育费附加	86.80	76.76	81.89	93.47
房产税	67.46	83.43	82.52	78.15
土地使用税	6.00	8.00	8.00	8.00
车船税	0.51	-	-	-
合计	**1,398.21**	**1,000.46**	**1,143.03**	**1,033.35**

报告期内，公司税金及附加分别为 1,033.35 万元、1,143.03 万元、1,000.46 万元和 1,398.21 万元，公司税金及附加主要为印花税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等构成。

2、其他收益

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	756.58	2,448.46	193.76	527.72
个人所得税手续费返还	27.53	46.84	-	14.32
合计	**784.11**	**2,495.30**	**193.76**	**542.04**

报告期内，公司其他收益分别为 542.04 万元、193.76 万元、2,495.30 万元和 784.11 万元，公司其他收益由政府补助和所得税手续费返还构成。其中，2020 年度，公司其他收益较上年增长较大，主要系广东省为促进经济稳定增长、保障就业等出台了一系列扶持政策，公司先后取得了 1,746.59 万元外贸稳增补贴、328.24 万元社保局失业保险费返还等大额补贴。

报告期内，计入公司其他收益的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
外贸稳增补贴	359.80	1,746.59	-	-	与收益相关
2020 年下半年批发业稳增长资助项目	174.54	-	-	-	与收益相关
外贸优质增长扶持计划项目	87.58	-	-	-	与收益相关

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
数字经济产业扶持计划	53.00	-	-	-	与收益相关
萤火工场智能硬件创客服务平台专项补助	14.56	19.42	30.00	60.06	与资产、收益相关
社保局失业保险费返还	-	328.24	-	-	与收益相关
电商项目场地租金补贴和经营贡献奖励	-	89.70	-	-	与收益相关
以工代训培训补贴	-	64.60	-	-	与收益相关
东莞市商务局2019年供应链创新资金	-	50.00	-	-	与收益相关
鼓励企业恢复产能奖励资金	-	50.00	-	-	与收益相关
深圳市科技创新委员会2018年第一批企业研发资助	-	-	102.20	-	与收益相关
东莞市商务局稳增长补贴	-	-	-	269.41	与收益相关
深圳市科技创新委员会补助	-	-	-	148.50	与收益相关
其他	67.10	99.91	61.56	49.76	——
合计	**756.58**	**2,448.46**	**193.76**	**527.72**	——

3、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	959.37	139.72	1,063.26	174.64
处置交易性金融资产取得的投资收益	330.00	487.31	492.42	59.55
外汇合同交割产生的投资收益	-3,513.78	-5,404.99	497.38	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-311.88
合计	**-2,224.41**	**-4,777.96**	**2,053.06**	**-77.69**

报告期内，公司投资收益分别为-77.69 万元、2,053.06 万元、-4,777.96 万元和-2,224.41 万元，公司投资收益主要来源于长期股权投资收益、处置可供出售金融资产和交易性金融资产产生的投资收益、外汇套期业务形成的投资损益等。其中，权益法核算的长期股权投资收益具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市鸿富港科技股份有限公司	961.56	175.94	1,127.21	184.68
深圳市中电合信科技股份有限公司	-2.19	-36.23	-63.95	-10.05
合计	**959.37**	**139.72**	**1,063.26**	**174.64**

报告期内，公司权益法核算的长期股权投资收益主要为公司投资的联营公司鸿富港、中电合信所形成。其中，鸿富港主要从事代理销售电子元器件和提供电子元器件供应链技术支持服务，报告期内，鸿富港持续盈利，公司自其取得较大金额的投资收益。中电合信主要从事供应链融资数据分析、风险控制管理及服务业务，但相关业务为创新业务，经营模式尚未成熟，导致报告期内持续处于亏损状态。

4、公允价值变动收益

报告期内，公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
交易性金融资产	-92.19	137.09	56.34	21.99
衍生金融资产	123.08	48.85	-488.18	488.18
衍生金融负债	1,041.88	-1,171.15	6.41	-6.41
合计	**1,072.77**	**-985.20**	**-425.43**	**503.75**

报告期内，公司公允价值变动损益金额分别为 503.75 万元、-425.43 万元、-985.20 万元和 1,072.77 万元，为交易性金融资产、衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，其中衍生金融资产、负债主要系公司为管理美元货款、国际信用证汇率波动风险，公司会择机从银行等金融机构购买的外汇套期产品以对汇率进行锁定，期末锁汇产品产生的浮盈或浮亏作为公允价值变动收益核算。

5、信用减值损失

报告期内，信用减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	-2,231.19	-425.88	-987.78	-
应收票据坏账损失	433.43	-442.23	-127.04	-
其他应收款坏账损失	90.83	426.19	-380.49	-
合计	**-1,706.93**	**-441.92**	**-1,495.30**	**-**

公司信用减值损失为根据自 2019 年 1 月 1 日起执行的新金融工具准则，对应收票据、应收账款、其他应收款所计提的坏账损失。报告期各期，公司信用减值损失分别为 0 万元、-1,495.30 万元、-441.92 万元和-1,706.93 万元。

6、资产减值损失

报告期内，资产减值损失（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款坏账损失	-	-	-	-1,916.44
应收票据坏账损失	-	-	-	-19.04
其他应收款坏账损失	-	-	-	391.27
存货跌价损失	-16,590.02	-12,065.26	-3,401.14	-867.16
合计	**-16,590.02**	**-12,065.26**	**-3,401.14**	**-2,411.37**

公司资产减值损失由应收款项坏账损失、存货跌价损失构成。报告期内，发行人经营规模大幅扩张，存货余额持续增加，相应带来存货跌价损失呈增长态势。

7、资产处置收益（损失以“-”号填列）

报告期内，资产处置收益（损失以“-”号填列）情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置收益	11.56	1.82	-3.40	0.20
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	11.56	1.82	-3.40	0.20
其中：固定资产处置收益	11.56	1.82	-3.40	0.20
合计	**11.56**	**1.82**	**-3.40**	**0.20**

报告期内，公司资产处置损益分别为 0.20 万元、-3.40 万元、1.82 万元和 11.56 万元，均为报告期内处置的固定资产形成，各期金额较小，对公司经营业绩影响较小。

8、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
政府补助	240.32	286.36	250.00	-
违约赔偿收入	6.80	-	3.83	-

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其他	23.56	1.91	14.32	2.04
合计	**270.67**	**288.27**	**268.15**	**2.04**

报告期内，公司营业外收入分别为 2.04 万元、268.15 万元、288.27 万元和 270.67 万元，公司营业外收入主要为与公司日常经营活动无关的政府补助。

其中与公司日常经营活动无关的政府补助的主要明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关
外资到位奖励	90.32	100.00	-	-	与收益相关
前海 2019 年第一批总部贡献扶持资金	-	186.36	-	-	与收益相关
深圳前海深港第五批总部企业集聚扶持奖励资金	150.00	-	250.00	-	与收益相关
合计	**240.32**	**286.36**	**250.00**	-	-

9、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非常损失所造成的存货毁损	-	14.60	0.14	-
赔偿支出	114.11	4.89	-	-
滞纳金	-	-	14.39	5.40
其他	0.01	0.12	1.34	0.03
合计	**114.12**	**19.61**	**15.87**	**5.43**

报告期内，公司营业外支出金额分别为 5.43 万元、15.87 万元、19.61 万元和 114.12 万元，公司营业外支出主要为存货非正常毁损、赔偿支出、滞纳金等，公司各期营业外支出金额较小，对公司经营业绩影响较小。

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	11.56	1.82	-3.40	0.20

内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
计入当期损益的政府补助（不包括与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助）	996.89	2,734.82	443.76	527.72
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	177.35	362.07	3,026.84	2,339.43
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	-	-	-6.80	-16.70
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	-2,111.00	-5,902.88	564.37	251.43
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97.31	166.84	91.84	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-83.76	-17.69	2.38	-3.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-81.54	-522.44	-151.46	128.17
小计	**-993.19**	**-3,177.46**	**3,967.54**	**3,226.85**
减：所得税影响额	-275.91	-151.46	744.75	439.69
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
非经常性净损益合计（归属于母公司股东）	**-717.29**	**-3,026.00**	**3,222.79**	**2,787.16**

报告期内，非经常性损益对经营成果的影响如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于母公司所有者的净利润	25,227.22	31,931.75	8,590.48	4,727.53
归属于母公司所有者的非经常性损益	-717.29	-3,026.00	3,222.79	2,787.16
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	25,944.51	34,957.75	5,367.69	1,940.37
非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润比例	-2.84%	-9.48%	37.52%	58.96%

报告期内，公司归属于母公司所有者的非经常性损益金额分别为 2,787.16 万元、3,222.79 万元、-3,026.00 万元和-717.29 万元，占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 58.96%%、37.52%、-9.48%和-2.84%。

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助、收取的资金占用费、外汇套期业务

形成的投资损益。其中，2018 年度、2019 年度，公司非经常性损益占净利润比例较高，主要系公司与关联方资金往来而收取的资金占用费收入，同时 2018 年度、2019 年度盈利规模相对较小，导致非经常性损益占净利润比例较高。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	2,523,368.87	2,795,703.68	1,822,294.92	1,649,714.42
经营活动现金流出小计	3,149,527.19	2,969,477.98	1,926,188.83	1,816,902.60
经营活动产生的现金流量净额	**-626,158.31**	**-173,774.30**	**-103,893.92**	**-167,188.18**
投资活动现金流入小计	10,335.35	41,169.84	46,589.07	700.39
投资活动现金流出小计	13,661.87	48,707.66	53,396.95	7,098.12
投资活动产生的现金流量净额	**-3,326.51**	**-7,537.82**	**-6,807.88**	**-6,397.73**
筹资活动现金流入小计	2,082,420.04	2,090,208.90	1,581,999.74	827,752.73
筹资活动现金流出小计	1,478,969.57	1,875,797.12	1,453,376.99	784,907.54
筹资活动产生的现金流量净额	**603,450.47**	**214,411.78**	**128,622.75**	**42,845.19**
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-701.29	-1,991.07	619.12	499.68
现金及现金等价物净增加额	**-26,735.65**	**31,108.59**	**18,540.08**	**-130,241.04**

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,433,138.17	2,718,862.45	1,563,296.94	1,491,839.96
收到的税费返还	91.23	524.21	1,462.73	759.51
收到其他与经营活动有关的现金	90,139.48	76,317.03	257,535.24	157,114.95
经营活动现金流入小计	**2,523,368.87**	**2,795,703.68**	**1,822,294.92**	**1,649,714.42**
购买商品、接受劳务支付的现金	3,002,815.24	2,855,777.83	1,708,347.63	1,531,722.75
支付给职工以及为职工支付的现金	30,245.84	24,793.31	22,697.18	21,510.31
支付的各项税费	10,309.39	7,462.01	7,318.08	6,933.64
支付其他与经营活动有关的现金	106,156.72	81,444.83	187,825.94	256,735.90

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流出小计	**3,149,527.19**	**2,969,477.98**	**1,926,188.83**	**1,816,902.60**
经营活动产生的现金流量净额	**-626,158.31**	**-173,774.30**	**-103,893.92**	**-167,188.18**

公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金分别为 1,491,839.96 万元、1,563,296.94 万元、2,718,862.45 万元和 2,433,138.17 万元，与同期营业收入比例分别为 104.20%、90.98%、104.47%和 89.54%，公司主营业务具有较好的货款回收能力。

公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金等，购买商品、接受劳务支付的现金与同期营业成本比例分别为 111.02%、103.26%、114.14%和 114.77%，各期占比较高，主要系：报告期内公司经营规模处于持续增长状态，而一般来说，公司采购付款时间（尤其在采购预付款模式下）较产品销售时间有所前置，使公司存在采购支付的现金大于营业成本的情况；此外，公司与上游供应商中部分原厂为 POS 返款模式，该模式下，公司按较高的名义价格进行采购，在相关产品未出货或已出货但尚未取得原厂返款确认的情况下，公司需要按约定的账期支付较高金额的采购货款，进一步提高了公司采购的现金流出。

报告期内，发行人经营活动现金流量净额分别为-167,188.18 万元、-103,893.92 万元、-173,774.30 万元和-626,158.31 万元，各期经营活动现金流量持续为负且金额较大，主要系：一方面，发行人上游原厂针对发行人采购时需要预付款或一般仅给予 30 天以内的账期；另一方面，发行人下游行业多为大型设备制商，下游客户一般都有账期要求，且普遍在 30 天-60 天，使发行人销售回款相对采购付款有较长时间的滞后性，而报告期内，发行人正处于快速扩张阶段，由此导致各期采购金额付款持续大于销售回款所致。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	10,000.00	40,838.00	46,161.00	621.87
取得投资收益收到的现金	330.00	243.12	427.27	59.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.35	88.72	0.81	18.97
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资活动现金流入小计	**10,335.35**	**41,169.84**	**46,589.07**	**700.39**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,661.87	2,507.66	958.95	1,337.12
投资支付的现金	12,000.00	46,200.00	52,438.00	5,761.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	**13,661.87**	**48,707.66**	**53,396.95**	**7,098.12**
投资活动产生的现金流量净额	**-3,326.52**	**-7,537.82**	**-6,807.88**	**-6,397.73**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,397.73 万元、-6,807.88 万元、-7,537.82 万元和-3,326.52 万元，各期持续为净流出，主要系：发行人业务规模持续大幅扩张，资金需求较为旺盛，公司为获取境外贷款、信用证等，持续加大购买结构性存款的方式为前述融资方式提供质押；为增强分销业务的协同效应，2020 年度、2021 年 1-9 月，公司分别投资参股了深蕾科技、华大北斗，投资金额分别达 5,000.00 万元、2,000.00 万元，此为分别导致公司 2020 年度、2021 年 1-9 月投资活动现金流量为净流出的重要原因。除此外，公司其他投资活动现金流量较大的主要系为提升分销业务能力，投资建设智能化立体仓库所形成。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得借款收到的现金	1,642,362.56	1,686,186.53	1,349,063.84	687,416.56
收到与其他筹资活动有关的现金	440,057.48	404,022.37	232,935.90	140,336.17
筹资活动现金流入小计	**2,082,420.04**	**2,090,208.90**	**1,581,999.74**	**827,752.73**
偿还债务支付的现金	1,153,653.67	1,519,394.04	1,242,252.60	727,262.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,554.94	15,207.49	16,016.91	14,682.20
支付其他与筹资活动有关的现金	309,760.96	341,195.59	195,107.48	42,962.74
筹资活动现金流出小计	**1,478,969.57**	**1,875,797.12**	**1,453,376.99**	**784,907.54**
筹资活动产生的现金流量净额	**603,450.47**	**214,411.78**	**128,622.75**	**42,845.19**

公司所处电子分销行业属于资金密集型行业，所需资金量较大，2018 年度至 2021 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 42,845.19 万元、128,622.75 万元、214,411.78 万元和 603,450.47 万元。报告期内，公司主要向银行等金融机构进行融资，因公司处于快速增长阶段，导致各期筹资活动产生的现金流量净额为正且持续增长。

四、发行人的重大资本性支出

（一）报告期内公司的资本性支出情况

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1,337.12万元、958.95万元、2,507.66万元和1,661.87万元。上述资本性支出主要为购置机器设备等。上述资本性支出均为与公司主营业务相关的支出，是为了公司日常经营正常开展的必要投入。

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

公司未来可预见的重大资本性支出主要为建设本次募集资金拟投资项目的支出，具体情况请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。除此之外，公司近期无其他可预见的重大资本性支出情况。

五、担保、诉讼、其他或有事项

截至本招股说明书签署之日，公司不存在为合并报表范围以外的第三方提供担保的情况，公司涉及重大诉讼、仲裁事项情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、涉及发行人的重大诉讼、仲裁事项”。

六、公司未来经营状况和盈利能力发展趋势

（一）公司财务状况分析

报告期各期末，本公司总资产分别达到633,267.02万元、761,805.70万元、1,244,039.36万元和1,828,382.25万元，净资产分别为176,885.08万元、184,231.39万元、211,525.85万元和232,537.64万元，资产规模较大且持续增长。

报告期内本公司资产质量良好、盈利能力较强，与此同时，公司近年来业务发展较快，加大了对公司的资金需求。公司资产负债率较高，且从报告期内的业务经营与现金流量情况看，公司各期资金需求量较大，但所需要资金主要依靠银行等金融机构借款、自身的利润积累，融资方式的单一制约了公司快速发展。若公司能成功上市，可为公司

扩大业务规模提供强大的资金支持和丰富的融资方式支持，从而有力地提升公司竞争能力和盈利能力。

（二）公司盈利能力趋势分析

公司以电子元器件分销为核心业务，是电子元器件分销行业领军企业，公司已连续20 年荣获行业权威媒体《国际电子商情》授予的“十大中国品牌分销商”。公司依托三十余年产业上下游资源积累、技术沉淀、应用创新，已发展成为涵盖电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套和产业数据服务的综合服务提供商。

2018 年度至 2021 年 1-9 月，公司营业收入稳步快速增长，分别达到 1,431,704.98 万元、1,718,314.95 万元、2,602,597.05 万元和 2,717,334.75 万元，最近三年复合增长率达到 34.83%；公司利润总额分别达到 5,062.80 万元、10,193.09 万元、37,638.80 万元和 29,387.40 万元，最近三年复合增长率达到 172.66%；本公司归属于母公司净利润分别达到 4,727.53 万元、8,590.48 万元、31,931.75 万元和 25,227.22 万元，年均复合增长率为 159.89%，处于大幅增长态势。

随着本次发行募集资金到位，公司产品线将得以丰富，产业链布局将进一步完善，资金实力将得到增强，财务结构将不断优化，并同步提升其信息化水平，保证了公司盈利能力的持续性和成长性。

七、公司未来分红回报规划及安排

关于公司股利分配政策、报告期内分红情况及未来分红回报规划的详细内容，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

八、本次发行摊薄即期回报的分析

（一）每股收益变动趋势

发行人按照中国证监会《公开发行证券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）要求计算的每股收益如下：

单位：元

期间	项目	每股收益	
		基本	稀释
2021 年 1-9 月	归属于普通股股东的净利润	0.4426	0.4426
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.4552	0.4552
2020 年度	归属于普通股股东的净利润	0.5603	0.5603
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.6134	0.6134
2019 年度	归属于普通股股东的净利润	0.1507	0.1507
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.0942	0.0942
2018 年度	归属于普通股股东的净利润	0.0829	0.0829
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	0.0340	0.0340

本次发行募集资金到位后，公司资产规模和股本总额均将大幅度提升，募集资金将充实公司资本实力，有助于降低公司财务风险。募集资金投资项目完成后，公司利润水平也将有所增加，公司综合竞争力得到加强。但由于募集资金投资项目建设周期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度较小，因此预计发行当年每股收益与上年同期相比将下降。

（二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

公司本次的募集资金将用于电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目、数字化转型升级项目和补充流动资金及偿还银行贷款。

本次发行募集资金投资项目的必要性与合理性分析具体请参见本招股说明书“第十三节 本次募集资金运用”。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目具有明确的投资方向，全部用于主营业务，与公司现有业务、核心技术具有紧密的关系，各募集资金投资项目之间紧密结合，互相支持，公司的募集资金将用于电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目、数字化转型升级项目和补充流动资金及偿还银行贷款，是公司持续提升核心竞争力，完成战略布局，实现长期可持续发展的重要途径。

2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

一直以来，公司充分注重电子元器件产品的应用研发能力，采用客户需求导向型的研发模式，协调销售人员、技术应用工程师以及原厂工程师共同作业，快速响应客户在产品设计、样品生产、规模量产等方面的技术需求，及时协助客户完成电子元器件产品应用研发，交付具有针对性的产品解决方案。截至 2021 年 9 月 30 日，公司拥有超过 160 名 FAE 及 AE 人员，为募投项目实施提供了技术支持与保障。

公司已连续 20 年荣获行业权威媒体《国际电子商情》授予的“十大中国品牌分销商”。2018 年度至 2020 年度，公司营业收入连续三年破百亿且年均复合增长率达到 34.83%，在本土分销行业中稳居前列，2020 年公司营业收入位居本土分销商第一。经过多年发展，公司积累了丰富且优质的供应商和客户资源。公司代理的产品线品牌包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Renesas（瑞萨）、Nvidia（英伟达）等国际顶尖原厂，以及紫光展锐、长江存储、华大半导体、澜起、豪威科技、兆易创新、长鑫存储、圣邦微、矽力杰、思瑞浦等国内知名原厂。公司拥有超过 5,000 家交易客户，深度覆盖消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子、安防监控、人工智能等众多领域，为包括消费电子领域的小米、传音、创维、美的、海尔、海信，通讯系统领域的中兴、移远通信，工业电子领域的浙江中控、雷赛智能，计算机领域的华硕，汽车电子领域的比亚迪、华阳集团，电子制造领域的富士康等全球知名电子信息产业客户提供多维度、高附加值的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务。

综上，公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件，募集资金到位后，预计募投项目的实施不存在重大障碍。

（四）填补回报的具体措施

本次发行后公司股本总额和净资产将大幅增加。公司募集资金将应用于公司主营业务，募集资金投资项目符合行业发展趋势及公司的发展规划。但由于募投资金投资项目实施并产生效益需要一定时间，在此之前，如公司净利润未产生相应幅度的增长，公司的每股收益和净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。

为保证募集资金有效使用、防范即期回报被摊薄的风险，提高未来的回报能力，公司将采取一系列的相应措施，具体如下：

1、积极拓展公司主营业务，增强持续盈利能力

本次发行完成后，公司资金实力增强，净资产规模扩大，资产负债率下降，从而提升了公司的抗风险能力和持续经营能力。在此基础上，公司将通过募集资金投资项目大力拓展主营业务，进一步拓展产品线，持续扩大市场份额，增强公司持续盈利能力，提高股东回报。

2、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次公司募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，募集资金到账后，公司将开设募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签署募集资金三方监管协议，同时严格依据公司相关制度进行募集资金使用的审批与考核，以保障本次发行募集资金安全和有效使用。同时，公司将确保募投项目建设进度，加快推进募投项目的实施，争取募投项目早日投产并实现预期效益。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、完善利润分配制度

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》的相关要求，修订了公司章程。《公司章程（草案）》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，明确了现金分红优先于股利分红。

上述填补回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报，然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

（五）董事、高级管理人员对公司填补回报措施作出的承诺

公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施做出了承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展规划

（一）公司发展目标

未来，公司将以“大平台+精专业”为核心，全力打造以电子元器件为核心的电子元器件应用创新与现代供应链综合服务平台，持续推动网信系统、人工智能、智慧视觉、智慧音频、汽车电子、工业控制等业务领域的应用创新成熟落地；连接产业上下游，探索产业生态运营模式，全面提升对产业链的覆盖能力以及对下游行业的应用技术实力，加快公司数字化转型升级进程，助力电子信息产业健康发展。

（二）公司发展战略

公司的发展战略具体可以分为以下三个方面：

1、打造以电子元器件为核心的产业链供应链生态圈，全面提升公司为生态圈企业赋能的能力

公司将持续完善电子元器件授权分销业务的产品线配置，不断提升应用创新能力，为各细分行业领域的客户提供选择更丰富的“一站式”产品解决方案，全面提升公司在电子信息产业供应链中的综合服务价值。

同时，公司将全力推进供应链协同配套平台建设，以现有“虎门仓”为核心，完成三级仓体系建设和落地，建设和完善自动化与信息系统，配置全球化储运体系，提高供应链整体管理与协同水平，协助中国电子信息产业提高全球资源配置的效率。

公司将通过建设与整合电子元器件分销、设计链服务、供应链协同配套、产业数据服务四大业务板块，完善电子信息产业生态圈，促进生态圈企业相互协同、相互赋能，提高生态圈整体运营效率，成为电子元器件产业链供应链生态圈的领跑者。

2、以“新基建”为方向、“精专业”为依托，深入拓展下游应用领域

公司将加大在网信系统、人工智能、智慧视觉、智慧音频、汽车电子、工业控制等“精专业”应用领域的研发投入力度，拓展丰富公司电子元器件产品的下游应用场景，增强公司产品技术研发实力，使得公司在下游各细分领域形成一定的核心竞争力。同时，

公司亦计划以新基建相关市场作为业务重点拓展方向，以通信、大数据、人工智能等技术为增长引擎，最大化覆盖行业标杆客户，全方位推进新基建相关业务增长。

3、数字化转型升级，探索大数据服务新模式

公司将依托大平台产业资源集聚优势，进一步升级优化电子信息产业数据引擎“芯查查”，探索大数据新商业模式，以大数据驱动公司业务深入稳定发展。未来公司将重点打造集产品大数据、技术与应用大数据、行业趋势大数据于一体的产业大数据平台，成为电子信息产业中数据挖掘、分析、运营的专业服务提供商。

（三）具体发展计划

1、加大应用创新研发投入力度，丰富设计链产品与服务类型

公司将加大“萤火工场”设计链研发服务的投入力度，开发更具附加价值的产品方案，围绕下游行业客户的核心痛点，为核心产品线提供更深入的产品技术服务，增强公司的方案设计输出能力，为客户输出造价更经济、功能更强大的产品解决方案，丰富设计链服务类型与产品种类。

2、加强“精专业”业务单元建设，力争成为下游行业领先技术方案服务商

（1）网信系统

近年来，在世界新经济格局的背景下，保障信息系统安全成为电子信息产业的重要发展方向，网信系统行业蓬勃发展，政府、交通、金融、能源等国家关键领域和通信、工业互联网、大数据中心等前沿科技行业的业务机遇持续增加，应用领域广泛拓展，行业规模快速增长。

公司将为网信系统业务配备专业团队，建立以网信系统业务部门为核心，以萤火工场、IDH、芯片原厂为补充的综合研发体系，开展 PC 及服务器主板、交换机、路由器、智能终端的应用研发设计，促进核心芯片与信息安全技术的融合，集成相关模组产品，形成自主研发方案。

（2）人工智能

随着人工智能技术的高速发展，AI 快速进入公安、交通安全、智能楼宇、自动驾驶、智慧医疗、新零售、公共卫生、防疫等领域，同时基础算力和大数据的蓬勃发展，使得人工智能的应用领域加速扩张。

未来，公司将持续引入国内外 AI 芯片原厂，并结合行业应用在算法上进行开发和投资，满足差异化 AI 应用需求，以技术赋能的方式更好地服务客户。公司将与上游原厂形成多元化配合模式，以系统级芯片结合算法的形式，进行 AI 芯片代理、硬件方案以及自研产品的销售。

（3）智慧视觉

随着网络传输、深度学习算法和芯片性能不断发展提升，智慧视觉行业不断发展成熟，关键零部件、芯片和算法的集成化模组逐渐成为视觉识别领域最核心的竞争要素。

公司将以现有产品线为基础，顺应智慧视觉行业的发展趋势，结合自身技术研发能力，为客户提供更高质量的产品设计与方案服务，并在视觉识别、安防监控等领域形成自主研发的解决方案，开拓公司在智慧视觉领域的市场空间。

（4）智慧音频

智慧音频解决方案涉及蓝牙连接、语音识别、主动降噪等功能技术，随着物联网、智能家居、车联网等行业应用领域的快速发展，智慧音频产品销量在过往三年内迅速增长。公司计划拓展智慧音频团队业务范围，打造上游芯片设计至下游产品应用的定制化服务完整生态链，为客户提供物料整合服务、PCBA 产品定制、智慧音频芯片定制等“一站式”整体解决方案，成为智慧音频领域领先的产品设计、技术服务提供商。

（5）汽车电子

随着汽车行业“电动化、网联化、智能化、共享化”的趋势日益显现，汽车电子产品快速迭代，汽车电子行业迎来持续高速增长阶段。公司将通过加强汽车电子团队建设，整合关键汽车电子相关产品线资源，为下游应用客户提供“可量产”的解决方案。公司将重点通过服务客户，加强核心技术能力的建设，建立公司在汽车电子领域的行业影响力，并通过持续积累技术解决方案，逐步转型为头部客户的方案与服务提供商。

（6）工业控制

工业控制是制约工业发展升级的瓶颈，是工业发展的重要基础，其发展程度决定了国家工业和科技的水平。工业控制领域作为国家未来发展的重点领域，工业控制相关产品未来强劲的升级需求，带来了广阔的发展空间。

随着工业化进程的不断推进，公司将重点发展工业控制领域的相关产品，与相关原

厂建立深度合作关系，加强工控产品、工控系统与相关电子元器件功能模组的设计与构建，加强相关集成模组的兼容与交互，为目标用户提供性能更可靠、功能更丰富的工控芯片产品。

3、完善销售平台的综合服务能力，优化产品线平台的产品配置

公司拟通过建立为客户交付“一站式”产品解决方案的销售平台，综合利用产品线资源优势和技术应用研发实力，为电子产业生态圈企业提供集电子元器件销售、技术支持和应用配套方案于一体的综合分销服务。公司将同步加快海外渠道建设，致力于成为芯片原厂在国际市场的分销主渠道。

另一方面，公司也将加大产品线平台的资源整合力度，不断完善产品线组合配置，为客户提供具有市场竞争力的最优化整体解决方案。公司将充分利用自身在行业中建立的影响力，加强产品线拓展，布局电子元器件头部原厂授权分销渠道，促进中国电子信息产业发展。

4、加快枢纽仓体系建设，构建高效的数字化供应链体系

公司将以现有仓储体系与信息系统为基础，加快二级枢纽仓与三级园区仓建设，对现有仓储信息系统进行升级，逐步形成网络覆盖全国的数字化供应链体系。

为了实现电子产业生态圈供应链的高效运营，公司计划联合国内其他电子元器件分销和供应链企业，实现仓储体系信息系统对接，形成有效联动机制。仓储体系信息系统的对接能够协助公司有效拓展供应链的保障渠道，提升公司供应链平台的统筹协调能力与协同配套能力。公司还将通过建立需求统筹系统、电子元器件数据库、电子元器件搜索引擎及仓储管理系统等方式，整合行业重点供应链资源，满足各类客户对电子元器件的供应需求。同时，公司将综合利用大数据技术实现数据高效的搜集与分析，形成更精确、专业的决策机制，提高供应链效率，成为具备专业综合能力的产业协同配套服务平台。

5、整合行业大数据平台，推动大数据商业模式成熟落地

公司将继续以“芯查查”平台为基础进行行业大数据平台建设，进一步探索大数据商业模式的创新与落地。

公司将在未来三年内整合上游更多原厂和代理商的市场资讯及方案信息，搜集更多

电子元器件产品物料型号，形成电子元器件数据手册，进一步完善芯片数据库信息，打造完善最全面的电子元器件数据库，为行业用户提供海量芯片信息查询、选型替代与参数对比服务，并提供企业风险查询、行业资讯查询、技术方案查询、BOM 优化、物料风险管控、行业趋势分析、供应链波动分析、行业舆情监控等数据信息服务，全力推动电子信息产业数据平台的建设，促进大数据驱动的商业模式成熟落地。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划所依据的假设条件主要为：

（一）国家宏观政治、经济、法律和社会环境，公司所在电子元器件分销行业领域的国家政策没有发生不利于公司经营活动的重大变化；

（二）国家宏观经济继续平稳健康发展，公司所处行业和市场环境不会出现重大不利变化；

（三）本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够顺利到位；

（四）本次募集资金计划投资项目能够按计划顺利实施，并取得预期收益；

（五）公司能够持续保持现有管理层、核心人才的稳定性和连续性；

（六）不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件和其它不可抗力因素。

三、实施上述发展规划将面临的主要困难

公司实施上述发展规划将面临的主要困难如下：

（一）公司业务属于资金密集型，目前公司主要通过自有资金、股东投入银行贷款等方式融资，公司下游电子信息产业正蓬勃发展，预期公司未来业务发展空间较大，将对资金产生较高需求，鉴于目前公司融资方式较为有限，需要通过进入资本市场扩宽融资方式。

（二）随着公司成功上市后募集资金到位，公司规模、业务区域、人员规模将进一步拓展，这对公司的规范化管理提出了更高的要求。公司必须从系统、制度、流程、机

制、人员等多角度出发，树立精益求精、不断优化的管理理念，建立起与公司发展规模相匹配的管理机制，才能保持可持续、健康、稳定的发展，才能顺利实施公司的发展规划。

四、确保实现上述发展规划拟采用的主要途径

公司将在稳健经营的基础上，充分发挥竞争优势，确保上述发展战略及目标的实现。

（一）本次公开发行股票为公司发展计划及目标的实现提供了资金支持，也是公司发展计划得以实现的重要前提，公司将认真组织募集资金投资项目的实施。本次募集资金投资项目完成后，将促进公司业务规模的扩大及管理水平的提高，增强公司在行业内的综合竞争力。

（二）进一步完善公司的法人治理结构，严格按照上市公司的要求规范运作，强化各项决策的科学性和透明度，对资源配置、运营管理和内部控制等进行完善和加强，以持续增强公司在同行业的竞争力。

（三）加快对优秀人才的培养和引进，进一步提高公司的技术水平、管理水平，保障公司发展规划的顺利实施；科学利用人力资源管理，设计更具竞争力的薪酬结构和激励措施，激发员工的积极性、创造性和主动性，提升员工的工作绩效。

（四）巩固并提升公司的知名度及影响力，不断开发客户，积极拓展市场，保持市场领先地位。

五、公司业务发展计划与现有业务的关系

公司的发展战略与目标是在现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展规划，并充分考虑行业的发展趋势来制定的，是对现有业务的补充与拓展，符合公司的可持续发展战略定位。通过发展战略的实施，公司将进一步丰富自身产品线、完善产业链布局、提高信息化水平和整体运营管理效率，全面巩固和提高公司在行业内的优势地位。

六、本次募集资金对上述业务发展目标的作用

本次募集资金的运用将对实现上述业务目标具有重要意义，主要表现在：

（一）公司首次公开发行股票所募集的资金将进一步丰富公司产品线、完善公司产业链布局、提高公司的信息化水平和整体运营管理效率，有效降低经营风险，为公司持续稳定发展奠定基础。

（二）公司成功上市后将建立起资本市场的直接融资渠道，为公司未来进一步发展提供充足的资金保障。本次募集资金到位后将显著增加公司的资本实力，为公司的后续发展起到非常重要的推动作用。

（三）公司成功上市后将成为公众公司，将接受监管机构和社会公众的监督和约束，有利于公司在规范运营、信息披露、法人治理等方面不断成长，提高经营管理水平，促进公司发展目标和战略的实现。

（四）公司成功上市将有利于塑造公司良好形象、建立公司品牌口碑，同时也将增强对优秀人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，为公司持续发展提供可靠的人力资源保障。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金运用方案

（一）募集资金总额及使用计划

经公司第一届董事会第三次会议、2021 年第二次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行股票不超过 189,975,024 股，且发行数量占发行后总股本的比例不低于 10%，本次募集资金总额将根据实际发行股数和届时向投资者询价确定的发行价格确定。

本次募集资金总额在扣除发行费用后，将全部用于与公司主营业务相关的项目。公司将根据所处行业发展态势及公司战略，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金	项目备案情况
1	电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目	90,640.84	90,640.84	深自贸备案[2021]0043 号
2	数字化转型升级项目	20,517.65	20,517.65	深自贸备案[2021]0044 号
3	补充流动资金及偿还银行贷款	38,841.51	38,841.51	—
合计		**150,000.00**	**150,000.00**	—

若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过自筹资金予以解决。若本次实际募集资金净额超过上述募集资金投资项目所需，将根据中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，履行相关审议程序后用于公司主营业务或补充流动资金。

在募集资金到位前，公司将依据募集资金投资项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并实施上述项目，待募集资金到位后，按募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。

（二）募集资金投资项目的合规性分析

公司的募集资金将用于电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目、数字化转型升级项目和补充流动资金及偿还银行贷款。经核查，保荐机构及发行人律师认为上述募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章的规

定。

（三）募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司已根据相关法律法规制定了募集资金使用管理制度，并经公司第一届董事会第三次会议、2021 年第二次临时股东大会审议通过。根据《募集资金管理办法》，公司将建立募集资金专项存储制度，并按照中国证监会、深圳证券交易所等部门的相关规定将募集资金存放于董事会指定的专门账户进行存储和集中管理，募集资金专户不得存放非募集资金或用作其他用途。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。

（四）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司董事会对本次募集资金投资项目进行了可行性分析，认为：本次募集资金投资项目是对公司主营业务的进一步发展和深化，符合国家产业政策与公司发展战略要求，项目的实施将有助于增强公司的竞争力，保持市场领先地位，促进公司各项业务的快速发展。

（五）募集资金投资项目实施后对同业竞争及独立性的影响

本次募集资金投资项目是公司在原有的业务基础上，丰富产品线结构，对信息系统进行升级，并进一步巩固提升公司技术研发能力与客户服务能力。本次募集资金投资项目实施后，不会导致公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间产生同业竞争，也不会对公司独立性产生不利影响。

二、项目实施的可行性

（一）国家产业政策为项目实施提供理论基础

近年来，国家大力支持电子元器件行业健康有序发展，出台了多项支持性政策，电子元器件行业迎来蓬勃发展的历史性机遇。

国务院发布的《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》提出，要不断优化配置技术、装备、资本、市场等创新资源，按照市场机制提供聚焦集成电路和软件领域的专业化服务，实现大中小企业融通发展，并加大对服务于集成电路和软件产业的专业化服务平台的支持力度，提升其专业化服务能力。

国家发改委、工信部颁布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《工业和信息化部关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见》指出，要大力发展各类消费电子产品如手持平板电脑、以触摸屏作为基本输入设备的个人电脑、车载智能终端、可穿戴终端以及其它移动智能终端等，研发新型显示技术、新型触控技术、增强现实技术、语音图像识别、体感操作等新型人机交互技术，推动信息技术产业向中高端迈进，支持集成电路、信息光电子、智能传感器、印刷及柔性显示创新中心建设，积极推进创新成果的商品化、产业化。

同时，国家大力支持企业数字化转型，推动新型数字化商业模式成熟落地。习近平总书记在政治局会议上曾多次强调，要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度，新一代信息技术是新基建的重要推动力量，推动经济结构向以数字经济为代表的新兴经济转变。

国家发展改革委官网发布的《数字化转型伙伴行动倡议》提出，政府和社会各界联合起来，共同构建“政府引导—平台赋能—龙头引领—机构支撑—多元服务”的联合推进机制，以带动中小微企业数字化转型为重点，在更大范围、更深程度推行普惠性“上云用数赋智”服务，提升转型服务供给能力，加快打造数字化企业，构建数字化产业链，培育数字化生态，形成“数字引领、抗击疫情、携手创新、普惠共赢”的数字化生态共同体，支撑经济高质量发展。

综上所述，公司所实施的募投项目受到国家政府政策的大力支持，强有力的政府政策为项目的实施提供了理论支持与基本保证。

（二）优质的客户群体为项目实施提供了需求基础

公司凭借在消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等领域的长期深耕，积累了包括消费电子领域的小米、传音、创维、美的、海尔、海信，通讯系统领域的中兴、移远通信，工业电子领域的浙江中控、雷赛智能，计算机领域的华硕，汽车电子领域的比亚迪、华阳集团，电子制造领域的富士康等全球知名电子信息产业客户。公司与上述知名客户合作稳定，并通过持续的产品应用创新研发，将公司的电子元器件产品广泛应用与客户产品之中。

未来，通过项目的实施，公司能更迅速地响应客户需求，为客户提供开拓更多样化的产品解决方案，并为客户提供更完善的技术支持服务，形成电子元器件“一站式”采

购服务体系，有效提高客户满意度，挖掘客户潜在价值，延长客户服务的价值链条。同时，通过网络信息化系统建设，建设电子产业生态圈大数据平台，能有效增强生态圈企业的信息交流与合作互动，利用行业大数据为客户赋能，实现公司与客户的共赢局面。公司现有的优质客户群体为项目实施提供了稳定、庞大的需求基础。

（三）丰富的产品线资源为项目实施提供了供应保障

公司凭借多年以来积累的深厚业务资源，已成为众多全球顶尖 IC 产品设计制造企业的国内代理商。公司代理的产品线品牌包括 Qualcomm（高通）、AMD（超威）、NXP（恩智浦）、Micron（美光）、Maxim（美信）、Nvidia（英伟达）等国际顶尖原厂，以及紫光展锐、长江存储、华大半导体、澜起、豪威科技、兆易创新、长鑫存储、圣邦微、矽力杰、思瑞浦等国内知名原厂，产品的质量、品质能得到较大程度的保障。公司围绕国内外产品线深入进行应用研发创新，为产品线配备了多种应用解决方案组合，使得产品更加贴近市场需求，精准地满足了市场对产品线的多样化需求。

项目实施后，公司将与国内外知名原厂继续深入开展业务合作，在现有产品线的基础上，开拓出更丰富的产品线类型，并通过不同产品线的配置与组合，优化应用创新解决方案，以此满足下游更多样化的需求，丰富的产品线资源为项目实施提供了强有力的产品来源供应保障。

（四）客户需求导向的研发模式为项目实施提供了技术支持

一直以来，公司充分注重电子元器件产品的应用研发能力，采用“FAE+AE”的客户需求导向型的研发模式，协调销售人员、技术应用工程师以及原厂工程师共同作业，快速响应客户在产品设计、样品生产、规模量产等方面的技术需求，及时协助客户完成电子元器件产品应用研发，交付具有针对性的产品解决方案。公司已在消费电子、通讯系统、工业电子、计算机、汽车电子等领域积累了丰富的产品解决方案案例，形成了多样化的产品解决方案供客户选择。公司强大的研发能力及技术积累，有效降低了客户产品的开发成本，缩短了其产品的上市周期，系公司电子元器件分销业务的根本驱动力。

未来，项目实施后，公司将持续在多个下游应用领域进行应用研发创新，客户需求是公司研发创新的核心。公司以客户需求为导向的研发模式，能够为客户提供定制化的产品开发服务，协助客户的产品概念快速成熟落地，有助于公司针对下游客户的需求进行精准客户开发，该研发模式为项目实施提供了技术支持与保障。

三、募集资金投资项目基本情况

（一）电子元器件新领域应用创新及产品线扩充项目

1、项目概况

本项目拟在网信系统、智慧视觉、智慧音频、智慧网关等市场领域强化应用创新，积累充分的应用创新技术，为客户提供“一站式”的电子元器件应用组合及系统集成方案，提升技术支持服务能力，为电子元器件在前述领域中的应用形成多套技术解决方案；通过加大对 AMD（超威）、Nvidia（英伟达）、Maxlinear（迈凌）、Renesas（瑞萨）等核心产品线的资金投入，加强公司在人工智能、计算机、工业电子等行业市场的影响力，满足客户对前述产品线增长的需求，不断扩大市场份额。

本项目的实施将增强公司在“精专业”领域的市场地位与盈利能力。

2、项目投资概算和建设进度

本项目投资总额为 90,640.84 万元，建设期为 2 年，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额			占比
		T1	T2	合计	
1	固定资产	5,652.09	597.19	6,249.28	6.89%
	其中：场所租赁及装修	764.39	303.49	1,067.88	1.18%
	软硬件设备系统及服务	4,887.70	293.70	5,181.40	5.72%
2	产品采购	38,683.08	36,220.08	74,903.15	82.64%
3	铺底流动资金	1,973.70	2,254.41	4,228.12	4.66%
4	研发支出	2,029.00	3,058.50	5,087.50	5.61%
5	基本预备费	158.10	14.69	172.79	0.19%
合计		**48,495.97**	**42,144.86**	**90,640.84**	**100.00%**

3、主要硬件设备与软件系统选择及投资情况

本项目硬件设备与软件系统投资金额为 5,181.40 万元，具体硬件设备与软件系统选择及投资情况如下：

单位：万元

类别	序号	名称	T1	T2	投资总额
硬件设备与软件系统合计：			**4,887.70**	**293.70**	**5,181.40**
电子	1	示波器（网信系统项目）	300.00	-	300.00

类别	序号	名称	T1	T2	投资总额
设备	2	频谱仪（网信系统项目）	50.00	-	50.00
	3	信号源	40.00	-	40.00
	4	UPS 电源	20.00	-	20.00
	5	自动调焦机	13.00	-	13.00
	6	高低温测试柜	10.00	-	10.00
	7	测试 PC	20.00	-	20.00
	8	网络分析仪	10.00	-	10.00
	9	逻辑分析仪	5.00	-	5.00
	10	高精度可编程电源	30.00	-	30.00
	11	便携式频谱分析仪	20.00	-	20.00
	12	服务器	16.00	-	16.00
	13	笔记本电脑	40.05	120.15	160.20
	14	台式机	12.00	-	12.00
	15	扫描仪	0.30	-	0.30
	16	A4 打印机	0.40	-	0.40
	17	复印机	1.50	-	1.50
	18	A3 打印机	0.80	-	0.80
	19	图像实验室总打包	250.00	-	250.00
	20	硬件实验室总打包	130.00	-	130.00
	21	惠普 479dw 打印机	1.20	-	1.20
	22	理光复印机	20.00	-	20.00
	23	惠普传真机	0.60	-	0.60
	24	投影仪	10.80	-	10.80
	25	视频会议系统	20.00	-	20.00
	26	匹配 AMD Milan 系列 CPU 的通用服务器	24.00	-	24.00
	27	匹配 AMD Milan 系列 CPU 的 AI 服务器	20.00	-	20.00
	28	Nvidia/Mellanox 交换机	8.00	-	8.00
	29	H3C 交换机	5.00	-	5.00
	30	Juniper 的广域网网关测试设备	25.00	-	25.00
	31	网关吞吐量测试仪器	25.00	-	25.00
	32	示波器	40.00	-	40.00
	33	DC POWER	40.00	-	40.00
	34	电子负载	10.00	-	10.00

类别	序号	名称	T1	T2	投资总额
	35	AC POWER	10.00	-	10.00
	36	测温仪器	1.00	-	1.00
	37	数字万用表	2.00	-	2.00
	38	数字功率计	2.00	-	2.00
	39	频谱仪（第三代半导体电源、瑞萨产品线用）	20.00	-	20.00
	40	ESL EMI 接收机	40.00	-	40.00
	41	高低温箱	50.00	-	50.00
	42	网络分析仪	20.00	-	20.00
	43	Base Line StarLab System 基本系统 Starlab	323.00	-	323.00
	44	Active Measurement option 有源测试模			
	45	Reference Antennas 标准偶极子天线			
	46	3*3*2.5M Anechoic Chamber with Manual Door.			
		3*3*2.5M 高效天线微波暗室			
	47	SATIMO SH650 Reference Antennas SATIMO SH650 标准天线			
	48	GRAS 人头	25.00	-	25.00
	49	环绕音响	4.00	-	4.00
	50	CMW270（支持信令 BT1.0-5.0，支持信令 Wifi 802.11.a/b/g/n/ac/ax）	78.00	-	78.00
	51	ZND8（支持 100KHz-8G，包含机械校准件）网络分析仪	30.00	-	30.00
	52	CMW270（支持信令 BT1.0-5.0）	30.00	-	30.00
	53	AP525	40.00	-	40.00
	54	M2W7G	80.00	-	80.00
	55	IQXEL-M2X	120.00	-	120.00
	56	MDO3054	20.00	-	20.00
	57	FSW26	100.00	-	100.00
	58	IXA	150.00	-	150.00
	59	高温箱	6.00	-	6.00
	60	屏蔽箱	2.00	-	2.00
	61	笔记本（处理器 i9）	23.63	70.88	94.50
	62	笔记本（处理器 i5）	5.25	15.75	21.00
	63	刀片式编译服务器（DELL R740）	10.00	-	10.00
	小计		**2,410.53**	**206.78**	**2,617.30**

类别	序号	名称	T1	T2	投资总额
办公及其他设备	1	万用表	2.00	-	2.00
	2	自动测试台	20.00	-	20.00
	3	测试夹具	10.00	-	10.00
	4	可移动投影仪	2.00	-	2.00
	5	固定投影仪	5.00	-	5.00
	6	机架	3.00	-	3.00
	7	万用表	0.50	-	0.50
	8	支架	0.50	-	0.50
	9	办公桌椅等其他设备	7.78	23.33	31.10
	小计		**50.78**	**23.33**	**74.10**
软件	1	EDA 软件	70.00	-	70.00
	2	OS	6.40	19.20	25.60
	3	办公软件	14.80	44.40	59.20
	4	服务器操作系统	0.50	-	0.50
	5	安全云服务系统	2.50	-	2.50
	6	视频云服务系统	2.50	-	2.50
	7	自动测试系统	5.00	-	5.00
	8	电路仿真软件	10.00	-	10.00
	9	堡垒机单机保密软件	5.20	-	5.20
	10	研发管理支撑云系统	90.00	-	90.00
	11	推广方案配套参考 app	40.00	-	40.00
	12	推广方案配套云系统	100.00	-	100.00
	13	AI 计算云平台	40.00	-	40.00
	14	方案 license	500.00	-	500.00
	15	AI 算法	1,500.00	-	1,500.00
	16	SPEC CPU2017	1.50	-	1.50
	17	Sound Check	18.00	-	18.00
	18	Adobe Audition	20.00	-	20.00
	小计		**2,426.40**	**63.60**	**2,490.00**

4、人员配置情况

本项目研发人员投入合计为 4,896.30 万元，具体人员配置及工资情况如下：

单位：人、万元

项目	项目	T1	T2	合计
网信系统	研发人员人数	15	24	-
	研发人员工资合计	**750.00**	**1,272.00**	**2,022.00**
智慧视觉	研发人员人数	6	9	-
	研发人员工资合计	**300.00**	**477.00**	**777.00**
智慧音频	FAE	2	4	-
	AE	3	4	-
	测试工程师	2	2	-
	研发人员人数	7	10	-
	研发人员工资合计	**350.00**	**561.80**	**911.80**
智慧网关	FAE	2	2	-
	AE	5	8	-
	测试工程师	2	3	-
	研发人员人数	9	13	-
	研发人员工资合计	**470.00**	**715.50**	**1,185.50**
合计		**1,870.00**	**3,026.30**	**4,896.30**

5、项目环保情况

本项目建设实施过程中不会产生工业废水、废气、废渣、噪声等污染物，固体废弃物主要为生活、办公垃圾等，基本不会对当地环境造成污染。

6、项目所需的时间周期和时间进度

本项目建设周期为 2 年，具体进度安排如下：

工作内容	第一年												第二年											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
可行性研究、市场调研规划	■	■																						
人员招聘及培训	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
设备采购、安装、调试	■	■	■	■																				
应用创新项目研发			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
产品采购			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
产品线运营					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

注：表中时间以月为单位

7、项目与发行人现有主营业务之间的关系

本项目主要针对网信系统、智慧视觉、智慧音频、智慧网关等领域的电子元器件产品进行应用创新研发，以及加大对 AMD（超威）、Nvidia（英伟达）、Maxlinear（迈凌）、Renesas（瑞萨）等核心产品线的资金投入，系公司现有主营业务电子元器件分销在应用场景上的深入拓展与技术升级，以及在产品组合与应用上的丰富与补充。

8、项目投资的必要性

本项目将通过电子元器件在新应用领域的研发创新，进一步公司增强在网信系统、智慧视觉、智慧音频、智慧网关等应用领域的研发创新能力，为客户提供系统性的应用解决方案，使公司产品线能够适用于更多的终端产品；同时通过对核心产品线的进一步补充，能够增强公司对客户需求的响应能力，满足下游市场对电子元器件高速增长的需求，大幅提升产品供给的效率。通过本项目的实施，一方面公司产品将更加贴合市场的需求，提升产品所附带的附加价值，另一方面下游需求缺口将被有效填补，进一步扩大公司的市场份额。

9、项目经济效益评价

本项目建设周期预计为 2 年。根据测算，本项目完全达产后，所得税后内部收益率为 14.83%，所得税后静态投资回收期（含 2 年建设期）为 4.68 年。

（二）数字化转型升级项目

1、项目概况

本项目拟以公司现有的信息化系统为基础，结合公司运营管理的需求以及行业形态变化的需要，开展数字化转型升级建设，主要通过招募信息技术人员，改善现有运营管理系统，在完善公司内部数字化运营体系的同时，打造产业数据引擎，引领公司高质量发展。

本项目建成后，公司运营管理效率将得到进一步提升，信息化管理能力将显著增强，公司客户服务的效率与质量将得到大幅提升；同时，公司将建成产业大数据平台，实现电子产业链信息全贯穿，行业数据全共享，为电子产业链的组成企业提供丰富、及时的行业数据与信息。届时，公司数字化战略布局将得以实现，市场影响力将显著增强，高效的智能信息化系统将为公司持续稳定发展奠定稳固基础。

2、项目投资概算和建设进度

本项目投资总额为 20,517.65 万元，建设期为 3 年，具体投资构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额				占比
		T1	T2	T3	合计	
1	机房、云服务器及办公场地费用	422.00	604.00	908.40	1,934.40	9.43%
	其中：IDC 租金	16.00	16.00	16.00	48.00	0.23%
	云服务器租金	230.00	500.00	800.00	1,530.00	7.46%
	办公场地租金	176.00	88.00	92.40	356.40	1.74%
2	设备及服务费用	3,085.02	2,419.06	2,159.16	7,663.25	37.35%
	其中：硬件设备	833.80	307.80	282.00	1,423.60	6.94%
	软件投资	1,229.18	622.13	348.13	2,199.43	10.72%
	网络及咨询服务费用	1,022.04	1,489.14	1,529.04	4,040.22	19.69%
3	研发及技术人员费用	2,415.00	3,680.00	4,825.00	10,920.00	53.22%
合计		**5,922.02**	**6,703.06**	**7,892.56**	**20,517.65**	**100.00%**

3、主要硬件设备与软件系统选择及投资情况

本项目硬件设备与软件系统投资金额为 3,623.03 万元，具体硬件设备与软件系统选择及投资情况如下：

单位：万元

类别	序号	名称	T1	T2	T3	投资总额
硬件设备与软件系统合计：			**2,062.98**	**929.93**	**630.13**	**3,623.03**
硬件	1	服务器设备	411.80	256.80	185.00	853.60
	2	机房基础建设	214.00	6.00	6.00	226.00
	3	云桌面设备	149.00	15.00	15.00	179.00
	4	安全设备	59.00	30.00	76.00	165.00
	小计		**833.80**	**307.80**	**282.00**	**1,423.60**
软件	1	Vmware 超融合及服务费	100.00	30.00	30.00	160.00
	2	Adobe 全家桶	19.20	13.50	13.50	46.20
	3	Jet Brains 全家桶	12.00	20.00	20.00	52.00
	4	Xshell、Xftp	4.00	5.00	5.00	14.00
	5	焦图 35 个芯查查许可与 License 费用	12.00	13.13	13.13	38.25
	6	Office 365	12.00	62.00	57.00	131.00

类别	序号	名称	T1	T2	T3	投资总额
	7	Navicat Premium 数据库工具	32.00	16.00	16.00	64.00
	8	Vs Studio 企业版	2.00	3.00	4.00	9.00
	9	Vmware Work Stations PC 端工具	3.00	3.00	3.00	9.00
	10	Mindjet Mindmanager 思维导图软件	5.00	5.00	5.00	15.00
	11	焦图（服务器安全加固监控）	28.50	-	-	28.50
	12	数据库审计及日志审计许可	6.00	-	-	6.00
	13	云桌面、行为管理及加密系统	24.00	12.00	12.00	48.00
	14	Biztalk 及相关数据库、Software	120.00	-	-	120.00
	15	表单设计器	1.00	-	-	1.00
	16	Allegro 网络版	70.00	-	-	70.00
	17	AutoCAD 订阅版		-	-	-
	18	Beyond Compare 单机版		-	-	-
	19	CAM350 网络版		-	-	-
	20	IAR 网络版		-	-	-
	21	MPLAB		-	-	-
	22	OrCAD 网络版		-	-	-
	23	Source Insight 单机版		-	-	-
	24	Ultra Edit 单机版		-	-	-
	25	数据库审计	21.00	-	-	21.00
	26	日志审计	15.00	-	-	15.00
	27	Windows Server 2019	1.00	-	-	1.00
	28	SQL Server2019 企业版	70.00	50.00	-	120.00
	29	数据中台与 BI 软件异地容灾项目	10.00	-	-	10.00
	30	RPA 软件应用	60.00	60.00	60.00	180.00
	31	虚拟化云桌面	80.00	-	-	80.00
	32	天眼（网络流量安全监控）	8.50	8.50	8.50	25.50
	33	联软中电港安全助手许可	74.00	-	-	74.00
	34	IT 内部软件需求（开发工具、运维平台、公共办公）	170.00	50.00	-	220.00
	35	ARM Keil 软件、Altium 与 Keil 软件扩容	22.00	40.00	40.00	102.00
	36	微软软件、操作系统	90.10	34.00	34.00	158.10
	37	邮件归档空间扩容	7.68	-	-	7.68

类别	序号	名称	T1	T2	T3	投资总额
	38	大数据平台	60.00	-	-	60.00
	39	自动化作业	70.00	15.00	15.00	100.00
	40	Axure RP 10 Pro	5.00	-	-	5.00
	41	Phpstorm	0.20	-	-	0.20
	42	Pycharm	2.00	-	-	2.00
	43	神策数据分析系统	12.00	12.00	12.00	36.00
	44	WPS 应用	-	170.00	-	170.00
	小计		**1,229.18**	**622.13**	**348.13**	**2,199.43**

4、人员配置情况

本项目研发及技术人员投入合计为 10,920.00 万元，具体人员配置及工资情况如下：

单位：人、万元

业务类别	序号	岗位名称	拟招人员累计			薪酬总额
			T1	T2	T3	
产业数据引擎	1	互联网产品经理	3	4	4	385.00
	2	开发部经理	1	1	1	180.00
	3	系统架构师	1	1	1	150.00
	4	数据工程师	5	10	15	750.00
	5	UI 设计师	1	1	1	75.00
	6	爬虫工程师	4	6	8	360.00
	8	前端开发工程师	6	7	7	500.00
	9	后端开发工程师	7	9	11	810.00
	10	测试工程师	3	4	5	240.00
	11	大数据、算法工程师	1	2	3	240.00
	12	内容编辑	3	4	5	240.00
	13	运营推广	5	9	14	560.00
	小计		**40**	**58**	**75**	**4,490.00**
电商平台	1	互联网产品经理	2	2	2	210.00
	2	系统架构师	1	1	1	150.00
	3	后端开发工程师	4	5	6	450.00
	4	测试工程师	1	1	2	80.00
	5	DBA	0	1	1	60.00
	6	运维工程师	0	1	1	50.00

业务类别	序号	岗位名称	拟招人员累计			薪酬总额
			T1	T2	T3	
	7	运营推广	6	10	14	600.00
	小计		**14**	**21**	**27**	**1,600.00**
外部营销数字化平台、内部运营数字化平台	1	需求分析师	8	12	16	1,080.00
	2	前端开发工程师	1	3	5	225.00
	3	后端开发工程师	11	17	23	1,530.00
	4	业务中台架构师	1	1	1	120.00
	5	数据中台架构师	1	1	1	120.00
	6	数据分析工程师	2	3	4	315.00
	7	测试工程师	1	2	2	100.00
	8	运维工程师	1	2	3	150.00
	9	大数据、算法工程师	0	1	2	120.00
	10	UI 设计师	0	1	1	50.00
	11	爬虫工程师	1	1	1	60.00
	12	业务数据营销分析	8	16	24	960.00
	小计		**35**	**60**	**83**	**4,830.00**
合计			**89**	**139**	**185**	**10,920.00**

5、项目环保情况

本项目建设实施过程中不会产生工业废水、废气、废渣、噪声等污染物，固体废弃物主要为生活、办公垃圾等，基本不会对当地环境造成污染。

6、项目所需的时间周期和时间进度

本项目建设周期为 3 年，具体进度安排如下：

工作内容	第一年				第二年				第三年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
项目前期准备	■											
办公场所租赁及装修	■				■				■			
机房、云服务器租用	■				■				■			
软硬件安装调试	■				■				■			
人员招聘与培训		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
开发运作		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

7、项目与发行人现有主营业务之间的关系

本项目主要通过公司数字化系统升级、打造产业大数据平台，在优化业务管理流程、提升内部运营效率的同时，构建起电子产业生态圈，实现行业信息互通与数据共享，系对现有主营业务的数字化转型升级，并通过推动行业生态信息化建设，探索新型业务拓展模式。

8、项目投资的必要性

本项目实施后，公司将通过数字化信息建设，提高自身数据收集、处理、分析能力与风险控制能力，实现对电子产业链生态圈成员的精准定位。公司将拓宽大数据信息共享渠道，加强电子产业生态圈各主体之间的信息交互，全方位优化行业生态结构，建成电子元器件产业链生态大数据平台。同时，本项目将实现公司各部门之间业务数据的信息协同，大幅降低公司运营管理成本，提高公司业务运营效率。

9、项目经济效益评价

本项目作为公司战略规划的一部分，并不产生直接的经济效益，其经济效益主要体现在公司信息数字化能力的提升、内部运营管理效率的提升，因而不进行单独的财务测算。本项目完成后，将为公司加强公司各部门之间业务数据的信息协同、构建产业大数据平台产生深远而积极的影响。

（三）补充流动资金及偿还银行贷款

1、项目概况

本次发行拟募集资金 38,841.51 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款。公司将结合业务经营的实际需求和未来发展战略规划，科学地将流动资金投入到公司日常经营中，合理地制定流动资金补充与银行贷款偿还计划，进一步巩固并提升公司的市场竞争力与核心竞争力。

2、补充流动资金及偿还银行贷款项目的必要性

公司所处行业的特点和业务开展模式对公司日常运营中的流动资金要求相对较高。电子元器件分销企业上游一般对接原厂，下游一般对接终端电子产品制造商，上游供应商给予公司的账期一般短于公司给予下游客户的账期，因此，公司在营收快速增长的同时，需要垫付大量的营运资金以支撑公司的业务发展，资金实力系公司已成为分销商的

重要竞争力之一。

近年来，公司营业收入快速增长，报告期内，公司分别实现收入 1,431,704.98 万元、1,718,314.95 万元、2,602,597.05 万元和 2,717,334.75 万元，分别实现经营活动现金流量-167,188.18 万元、-103,893.92 万元、-173,774.30 万元和-626,158.31 万元，流动资金占用较多，为了支撑现有业务规模持续高速增长，为现有产品线业务扩张提供充分保障，补充流动资金具有必要性。

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 72.07%、75.82%、83.00%和 87.28%，资产负债率相对较高，公司将合理制定银行贷款偿还计划，降低财务杠杆，减少利息支出，优化财务指标，有效增强公司抗风险能力。

3、资金使用管理安排

公司将根据业务经营需要，合理制定补充流动资金与偿还银行贷款计划，为公司业务扩张提供资金保障，并有效降低财务风险。募集资金到位后，公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所以及公司募集资金管理制度的相关规定，将募集资金存放于董事会指定的专门账户进行存储和集中管理。公司将根据业务经营发展的资金需求情况，科学合理地安排该部分募集资金投放的进度与金额，保障募集资金的安全与高效使用，从而提升公司的盈利能力。在募集资金的支付环节，公司将严格按照资金管理制度和审批权限支付使用本项目募集资金，保证募集资金支付和使用的安全性。

四、本次募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）本次募集资金运用对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目符合公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，公司产品线将得以丰富，产业链布局将进一步完善，资金实力将得到增强，财务结构将不断优化，公司综合竞争实力将得到进一步提升，行业领先地位将得到进一步巩固，募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）新增固定资产折旧、摊销及研发费用等对公司经营成果的影响

本次募集资金项目完全建成后，预计公司每年新增折旧、摊销及研发费用将有一定增长。本次募投项目建成后，预计公司业务规模将有较大幅度的增长，在扣除折旧、摊

销和研发费用的影响后仍有较好的盈利水平，不会对未来经营业绩产生不良影响。

（三）本次募集资金运用对公司财务状况及盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，将对公司的整体财务状况产生积极的影响。公司总资产、净资产规模将有所增长，流动比率和速动比率将有所提高，资产负债率将有所下降，偿债能力、融资能力和抗风险能力将得到增强，有效降低财务风险。

由于募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内对公司盈利能力不能产生较大贡献，因此公司净资产收益率在短期内会下降。但随着募集资金投资项目的建成与实施，项目的经济效益将逐步体现，长期来看，募投项目的实施有助于提高公司的营业收入与利润水平，公司盈利能力将显著提高，净资产收益率也将随之升高。

第十四节 股利分配政策

一、发行人现行股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，每股享有同等权益，实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份的比例派发股利。

（二）利润分配的顺序

1、公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度的亏损；

（2）提取法定公积金；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

2、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决议。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，也可以不按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、公司的公积金用于弥补公司亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司的利润分配政策为：由董事会在提请股东大会审议的年度利润分配方案中对当年度利润分配政策做出建议并阐述相应的理由。公司财务状况和经营允许的情况下，尽可能进行现金分配；利润分配不超过累计可分配利润的范围。

二、近三年股利分配情况

2018 年 11 月 16 日，中电港有限第三届董事会第五次会议审议并通过《深圳中电国际信息科技有限公司关于部分利润临时分配的议案》，决定以 2018 年 9 月 30 日所对应的股东名册及其相应的持股比例拟定临时利润分配预案，分配利润金额为 16,088,918.36 元。2018 年 11 月 16 日，中电港有限 2018 年度第四次股东会会议审议并通过上述利润分配预案。

2019 年 3 月 6 日，中电港有限第三届董事会第六次会议审议并通过《深圳中电国际信息科技有限公司 2018 年度利润分配预案》，决定以中电港有限 2018 年 12 月 31 日所对应的股东名册及相应的持股比例拟定公司 2018 年度利润分配预案，分配利润金额为 16,499,733.72 元。2019 年 3 月 6 日，中电港有限 2019 年度第一次股东会会议审议并通过上述利润分配预案。

2020 年 2 月 27 日，中电港有限第三届董事会第九次会议审议并通过《深圳中电国际信息科技有限公司 2019 年度利润分配预案》，决定以中电港有限 2019 年 12 月 31 日所对应的股东名册及其相应的持股比例拟定公司 2019 年度利润分配预案，分配利润金额为 16,447,197.31 元。2020 年 4 月 22 日，中电港有限 2020 年度第一次股东会会议审议并通过上述利润分配预案。

2021 年 6 月 6 日，发行人第一届董事会第二次会议审议并通过《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》，决定以发行人 2021 年 4 月 30 日在册股东为准，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8773 元（含税），合计派发现金红利 50,000,000.00 元（含税）。2021 年 6 月 30 日，发行人 2021 年第一次临时股东大会审议并通过上述利

润分配方案。

截至本招股说明书签署之日，上述现金股利已经支付完成。

三、发行后的股利分配政策

（一）本次发行后的股利分配政策和决策程序

1、本次发行后的股利分配政策

公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。在满足公司正常生产经营资金需求的前提下，公司将积极采取现金方式分配利润。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、利润分配政策的承诺

公司根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》《上市公司章程指引》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，在《公司章程（草案）》中明确了公司本次发行上市后适用的利润分配政策，该《公司章程（草案）》已经公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过。

为维护中小投资者利益，切实保障投资者的合法权益，落实利润分配政策，公司承诺上市后将严格按照《公司章程（草案）》规定的利润分配政策履行利润分配决策程序，并实施利润分配。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后，发行人的股利分配政策不存在重大差异。

四、本次发行完成前后滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据公司 2021 年 9 月 15 日召开的 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《关于深圳中电港技术股份有限公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，公司首次公开发行股票并上市完成前滚存利润由公开发行上市完成后的新老股东根据其持股比例共同享有。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露与投资者服务

公司的信息披露及投资者服务工作由董事会统一领导和管理，董事会秘书负责协调和组织信息披露及投资者服务事宜，联系方式如下：

董事会秘书：姜帆

联系地址：深圳市南山区西丽留仙大道 3333 号塘朗城广场西区 A 座 25 层

邮政编码：518000

联系电话：0755-82538660

电子信箱：zdgdb@cecport.com

二、重大合同

本节所披露的重大合同是指对报告期内经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响且正在履行的合同。

（一）销售合同

截至 2021 年 9 月 30 日，公司正在履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同签署主体	合同名称	销售内容	合同期限
1	湖南长城计算机系统有限公司	中电港	《采购框架协议》	固态硬盘	2020.04.10-2023.12.31
2	厦门艾德蒙电子科技有限公司	广东亿安仓	《采购框架合同》	显示器	2021.01.01-2021.12.31
3	深圳传音控股股份有限公司	中电港	《采购协议》	集成电路、存储器等	2021.05.06-2023.05.05
4		器材国际	《采购协议》	集成电路、存储器等	2020.01.14-2022.01.13
5	公司 J2	中电港	《采购框架协议》	集成电路	2020.10.20 起长期有效
6	公司 J1	中电港	《采购框架协议》	集成电路	2020.10.20 起长期有效
7	深圳市中兴康讯电子有限公司	器材国际	《供货保证协议》	集成电路	2018.10.23 起 长期有效

序号	客户名称	合同签署主体	合同名称	销售内容	合同期限
8	北京小米电子产品有限公司	中电港	《采购合约》	电视板卡、集成电路	2017.08.16-2022.08.15
9		器材国际	《采购框架合同》	电视板卡、集成电路	2019.06.21-2022.06.20
10	深圳创维数字技术有限公司	中电港	《采购协议书》	集成电路、存储器	2020.12.24起长期有效

（二）采购合同

截至 2021 年 9 月 30 日，公司正在履行的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同签署主体	合同名称	采购内容	合同期限
1	展讯通信（上海）有限公司	器材国际	《分销协议》	处理器、射频器件、电源、存储器等	2020.04.06-2022.04.05
2	长江存储科技有限责任公司	中电港	《产品经销协议》	存储器、晶圆	2020.04.29-2021.12.31
3		器材国际	《产品经销协议》	存储器、晶圆	2020.04.29-2021.12.31
4	长江存储（香港）科技有限公司	器材国际	《产品经销协议》	存储器、晶圆	2020.09.30-2021.12.31
5	西安紫光国芯半导体有限公司	器材国际	《经销合作协议》	储存器	2020.12.01-2021.12.31
6	Advanced Micro Devices, Inc.	器材国际	Non-Exclusive Commercial Distribution Agreement	处理器	2018.12.10起长期有效
7	Qualcomm Technologies International, Ltd.	器材国际	Distributor Agreement	处理器、无线连接与模组、射频器件、接口和隔离等	2016.01.22起长期有效
8	Micron Semiconductor Asia Operations Pte. Ltd.（注）	器材国际	Distributor Agreement	存储器	2019.10.01-2021.09.30
9	NXP Semiconductors Netherlands B.V.	器材国际	Distributor Agreement	处理器、射频器件、传感器、电源、模拟器件、微控制器、无线连接与模组等	2016.07.04起长期有效
10	Maxim Integrated Products International Limited	器材国际	International Non-Exclusive Distributor Agreement	接口和隔离、存储器、传感器、电源、模拟器件、无线连接与模组等	2017.12.05起长期有效
11	江波龙电子（香港）有限公司	器材国际	《代理分销协议书》	存储器	2021.01.01-2021.12.31
12	公司 E1	器材国际	《授权经销协议》	处理器、射频器件、光电器件、无线连接与模组、套件及开发工具、电源等	2021.05.30-2022.06.30
13	公司 K1	中电港	《购销框架协议》	处理器	2021.08.16-/
14	SUNRAY ELECTRONICS（HK）CO.,LTD	香港亿安仓	《产品购销合同》	模拟器件	2020.10.23-/
15			《产品购销合同》	模拟器件	2020.11.02-/

序号	供应商名称	合同签署主体	合同名称	采购内容	合同期限
16			《产品购销合同》	模拟器件	2021.07.23-/

注：该合同约定的有效期已于 2021 年 9 月 30 日届满，器材国际与 Micron Semiconductor Asia Operations Pte. Ltd.已签署补充协议，约定合同期限延长至 2021 年 12 月 31 日。

（三）授信合同

截至 2021 年 9 月 30 日，公司正在履行的金额 3 亿元以上，或者虽然未达到前述标准但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的银行授信合同及对应的担保合同如下：

序号	合同编号	授信主体	授信对象	授信额度	授信期间	担保方式及担保合同	主债务是否履行完毕
1	Facility Letter	中国银行（香港）有限公司	器材国际、香港亿安仓	4 亿美元	2019.06.19 起至长期有效	保证：中电港有限向中国银行（香港）有限公司出具《保证函》	否
2	QH06（融资）20200001 号《最高额融资合同》（注 1）	华夏银行股份有限公司深圳前海分行	中电港	90 亿元	2020.07.24-2021.07.24	无	否
3	交银深中电授信 2021 号《综合授信合同》	交通银行股份有限公司深圳分行	中电港	6 亿元	2021.01.10-2022.01.05	无	否
4	MY12Z00216820210010101 号《国际贸易融资循环额度合同》	中国邮政储蓄银行前海分行	中电港	6 亿元	2021.01.27-2022.01.26	无	否
5	（2021）深银综授额字第 000360 号《授信额度合同》	广发银行股份有限公司深圳分行	中电港	14 亿元	2021.07.07-2022.07.06	最高额保证金质押：中电港与广发银行股份有限公司深圳分行签署“（2021）深银综授额字第 000360 号-担保 01 号”《最高额保证金质押合同》； 最高额权利质押：中电港与广发银行股份有限公司深圳分行签署“（2021）深银综授额字第 000360 号-担保 02 号”《最高额权利质押合同》	否
6	P/GZ/PL/20210714 号《授信函》	星展银行（中国）有限公司广州分行	器材国际	8,000 万美元	2021.07.14-2022.07.13	保证：中电港有限与星展银行（中国）有限公司广州分行签署“CG/GZ/PL/202107	否

序号	合同编号	授信主体	授信对象	授信额度	授信期间	担保方式及担保合同	主债务是否履行完毕
						14 号”《最高额保证合同》	
7	755XY2021023690 号《授信协议》	招商银行股份有限公司深圳分行	中电港	4 亿元	2021.08.01-2022.07.31	无	否
8	2020 年公司部贸融授字 040 号《贸易金融授信业务总协议》	中国进出口银行	中电港	9.6 亿元	2020.12.17-2022.10.28	无	否
9	HTZ442008008QTLX202100036 号《综合融资额度合同》	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	中电港	10 亿元	2021.04.20-2022.02.10	保证：广东亿安仓与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签署“HTC442008008ZGDB202100062 号”《本金最高额保证合同》	否
10	SX162021002392 号《开立国际信用证合同》	江苏银行股份有限公司深圳分行	中电港	3 亿元	2021.08.06-2022.08.05	无	否
11	兴银深坪山授信字（2020）第 030 号《额度授信合同》（注 2）	兴业银行股份有限公司深圳分行	中电港	3 亿元	2020.09.30-2021.07.01	无	否
12	2020 圳中银福额协字第 100394 号《授信额度协议》、2021 圳中银福额协字第 700067 号《授信额度协议》	中国银行股份有限公司深圳福田支行	中电港	4.5 亿元	2020.12.07-2021.02.23	无	否
13	合同编号 CMBLB2020-C0103《贷款协议》（注）	招商银行股份有限公司伦敦分行	器材国际	1.729 亿美元	2020.11.24-2021.11.23	单笔提款由国内银行提供使授信银行可接受的备用信用证或融资性保函作为担保，单笔金额均未超过 2 亿元	否

注 1：该合同项下的授信期间已于 2021 年 7 月 24 日届满，中电港与华夏银行股份有限公司深圳前海分行于 2021 年 11 月已就该授信期限的续展签署了“QH06（融资）20210001 号”《最高额融资合同》，授信期间自 2021 年 11 月 2 日起至 2022 年 11 月 1 日，授信额度为 90 亿元。

注 2：该合同项下的授信期间已于 2021 年 7 月 1 日届满，中电港与兴业银行股份有限公司深圳分行于 2021 年 11 月已就该授信期限的续展签署了“兴银深坪山授信字（2021）第 006 号”《额度授信合同》，授信期间自 2021 年 11 月 2 日起至 2022 年 9 月 21 日，授信额度为 3 亿元。

注 3：该合同项下的授信期间已于 2021 年 11 月 23 日届满，器材国际与招商银行股份有限公司伦敦分行已于 2021 年 11 月 23 日就该授信期限的续展签署了“CMBLB2021-C083 号”《贷款协议》，授信期间自 2021 年 11 月 23 日至 2022 年 11 月 22 日，授信额度为 1.4 亿美元。

（四）借款合同

截至 2021 年 9 月 30 日，公司正在履行的金额 3 亿元以上，或者虽然未达到前述标准但对本公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的银行借款合同及对应的担保合同如下：

序号	合同编号	借款方	贷款方	借款金额	借款期限	担保方式及担保合同
1	4430201901100002471 号《人民币资金借款合同》	中电港	国家开发银行深圳市分行	5 亿元	2019.09.29-2022.09.29	保证：中电信息与国家开发银行深圳市分行签署“4430201901100002471 号”《保证合同》
2	4430202101100003004 号《人民币资金借款合同》	中电港	国家开发银行深圳市分行	7 亿元	2021.06.30-2024.06.30	无

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在为合并报表范围以外的第三方提供担保的情况。

四、涉及发行人的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，发行人作为一方当事人的涉案金额在 1,000 万元以上的重大诉讼和仲裁事项如下：

2017 年 4 月 21 日，广东中电亿科电子器材有限公司（以下简称“中电亿科”）因买卖合同纠纷向深圳市福田区人民法院（以下简称“福田法院”）提起诉讼，请求判令被告零度智控（北京）智能科技有限公司（以下简称“零度智控”）支付货款、进口代理费、资金占用费、滞纳金、律师代理费合计 44,673,914.52 元。

2018 年 9 月 30 日，福田法院作出（2017）粤 0304 民初 13501 号《民事调解书》，确认本案各方当事人自愿达成如下协议：（1）双方确认零度智控尚欠中电亿科货款金额为 4,396,128.72 美元；（2）零度智控应于 2018 年 10 月 8 日前向中电亿科支付货款 4,396,128.72 美元及资金占用费；（3）中电亿科自愿放弃在本案中的其他诉讼请求。

2018 年 10 月 16 日，中电亿科向福田法院提交《执行申请书》，请求执行零度智控应清偿的货款 4,396,128.72 美元及资金占用费。2018 年 11 月 22 日，福田法院作出（2018）粤 0304 执 42270 号《执行裁定书》，裁定查封、冻结或划拨被执行人零度智控的财产（以 34,638,212.32 元及延迟履行期间的债务利息、申请执行费、执行中实际支出的费用等为限）。2019 年 11 月 25 日，福田法院作出（2018）粤 0304 执 42270 号《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序；申请执行人发现零度智控有可供执行财产的，可以再次申请执行。

2020 年 5 月 29 日，中电亿科、中电港有限、零度智控共同签署《三方转让协议》，约定中电亿科基于原《进口代理协议》所享有或承担之全部权利、义务及责任均由中电港有限享有、履行及承担。2021 年 2 月 23 日，中电亿科、中电港有限签署《债权转让协议》，确认中电港有限有权以零度智控债权人身份主张变更申请执行人、申请零度智控破产清算等法律规定的权利。

2021 年 2 月 25 日，中电港有限向北京破产法庭提交《破产申请书》，请求裁定对零度智控进行破产清算。2021 年 5 月 19 日，北京市第一中级人民法院作出（2021）京 01 破申 183 号《民事裁定书》，因零度智控已被裁定进入破产重整程序，对发行人的破产清算申请不予受理。2021 年 8 月 24 日，零度智控管理人向发行人出具零度智控债审字第 030 号《债权审查意见通知书》，确认发行人对零度智控享有的债权金额总计 34,972,394.25 元。

截至本招股说明书签署之日，零度智控的破产重整程序尚在进行中。

除上述事项外，截至本招股说明书签署之日，公司不存在对公司财务状况、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。

五、涉及重要关联方的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，涉及重要关联方的重大诉讼和仲裁事项如下：

（一）实际控制人作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司实际控制人不存在其作为一方当事人且涉案金额占其最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼和仲裁事项。

（二）控股股东作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东不存在其作为一方当事人且涉案金额占其最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼和仲裁事项。

（三）控股子公司作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司控股子公司作为一方当事人的涉案金额在 1,000 万元以上的重大诉讼和仲裁事项如下：

1、香港亿安仓与香港奥特姆、深圳奥特姆供应链纠纷仲裁案件

2020 年 9 月 28 日，香港亿安仓因供应链纠纷向深圳国际仲裁院提起仲裁申请，请求裁决：（1）彩虹奥特姆（香港）集团有限公司（以下简称“香港奥特姆”）向香港亿安仓支付货款 3,891,088 美元；（2）香港奥特姆向香港亿安仓支付资金服务费（截至 2020 年 9 月 7 日，资金服务费暂计 360,677.38 美元）；（3）香港奥特姆向亿安仓公司支付违约金（截至 2020 年 9 月 7 日，违约金暂计 835,364.22 美元）；（4）深圳市彩虹奥特姆科技有限公司（以下简称“深圳奥特姆”）对香港奥特姆应承担的上述债务承担连带清偿责任。

2021 年 7 月 13 日，深圳国际仲裁院作出（2020）深国仲涉外裁 5736 号《裁决书》，裁决香港奥特姆向香港亿安仓支付货款 3,888,088 美元、资金服务费 76,219.95 美元及违约金，深圳奥特姆对香港奥特姆应承担的上述债务承担连带清偿责任。

截至本招股说明书签署之日，本案尚未执行完毕。

2、香港亿安仓与东莞金铭、深圳金立买卖合同纠纷诉讼案件

2018 年 2 月 5 日，香港亿安仓因买卖合同纠纷向东莞市第二人民法院提起诉讼，请求判令被告东莞市金铭电子有限公司（以下简称“东莞金铭”）立即支付拖欠货款 1,588,715 美元及利息，深圳市金立通信设备有限公司（以下简称“深圳金立”）对上述债务承担连带清偿责任。因本案为涉港买卖合同纠纷，且诉讼标的超过 1,000 万元，故东莞市第二人民法院将本案移送至东莞市中级人民法院审理。

2019 年 7 月 24 日，东莞市中级人民法院作出（2018）粤 19 民初 71 号《民事判决书》，判决东莞金铭向香港亿安仓支付货款 10,339,198.35 元及逾期付款利息，深圳金立承担连带清偿责任。

根据（2018）粤 03 破 380 号《民事裁定书》、（2019）粤 03 破申 331 号《民事裁定书》，深圳中院已受理深圳金立、东莞金铭破产清算一案，香港亿安仓已向管理人申报了债权。2020 年 12 月 3 日，深圳中院裁定东莞金铭进行重整；2021 年 8 月 30 日，深圳中院裁定批准重整计划并终止东莞金铭重整程序；2021 年 9 月 18 日，深圳中院作出（2019）粤 03 破 407 号之四号《民事裁定书》，确认 68 家债权人对东莞金铭的债权，其中香港亿安仓的债权确认金额为 11,299,970.52 元。

截至本招股说明书签署之日，深圳金立的破产清算程序尚在进行中，东莞金铭的重整计划尚未执行完毕。

（四）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事和高级管理人员及有关中介机构

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

周继国	陈雯海	贺少琨
吴志锋	刘 迅	蔡 靖
周生明	蔡元庆	吕 飞

深圳中电港技术股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

第十六节 董事、监事和高级管理人员及有关中介机构

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

周继国	陈雯海	贺少琨
吴志锋	刘 迅	蔡 靖
周生明	蔡元庆	吕 飞

深圳中电港技术股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：

尹顺川	王　炜	唐艳丽

深圳中电港技术股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：

	王炜	
尹顺川	王 炜	唐艳丽

深圳中电港技术股份有限公司

2021 年 1 月 30 日

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

高级管理人员签名：

刘 迅	周 杰	肇 敏
张文学	陈红星	姜 帆

深圳中电港技术股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对深圳中电港技术股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人、董事长签名：

沈如军

保荐代表人签名：

李邦新　　王申晨

项目协办人签名：

吴友兵

中国国际金融股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

三、保荐机构董事长声明

本人已认真阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长签名：

沈如军

中国国际金融股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

四、保荐机构总经理声明

本人已认真阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

首席执行官签名：

黄朝晖

中国国际金融股份有限公司

2021 年 11 月 30 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

张学兵

经办律师签名：

喻永会　　谢　静

北京市中伦律师事务所

2021 年 11 月 30 日

六、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

谭小青

签字注册会计师签名：

潘传云　　侯光兰

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2021 年 11 月 30 日

七、资产评估机构声明

本评估机构及签字资产评估师已阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：

陈圣龙

签字资产评估师签名：

李朝霞

王莹

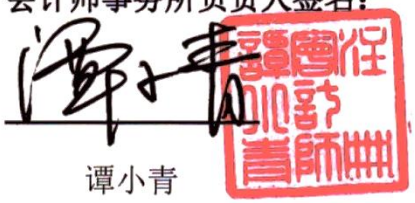
中京民信（北京）资产评估有限公司

2021 年 11 月 30 日

八、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读深圳中电港技术股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



谭小青

签字注册会计师签名：



潘传云 侯光兰

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2024 年 11 月 30 日

第十七节 备查文件

一、附录和备查文件

（一）发行保荐书；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）公司章程（草案）；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、整套发行申请材料和备查文件查阅地点

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

（一）发行人：深圳中电港技术股份有限公司

地址：深圳市南山区西丽留仙大道 3333 号塘朗城广场西区 A 座 25 层

联系人：姜帆

联系电话：0755-82538660

（二）保荐机构（主承销商）：中国国际金融股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系人：李邦新、王申晨

联系电话：010-65051166