（上接D57版）

单位：万元

项目	2022/6/30 或 2022 年 1-6 月	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
应收账款余额	157,952.73	130,072.52	89,040.91	72,267.39
营业收入	270,482.69	415,573.77	337,644.27	355,958.72
占比	29.20%	31.30%	26.37%	20.30%

注：计算占比时，半年度营业收入 *2 折算为年度

2020 年末和 2021 年末，发行人应收账款余额占当期营业收入的比例逐年上升，主要原因：一是受疫情影响，少部分客户回款放缓，导致应收账款周转速度减慢，应收账款周转率从 2019 年的 4.89 次下降到 2020 年的 4.19 次和 2021 年的 3.79 次；二是公司 2021 年四季度销售收入占全年的比例较大，较 2020 年四季度销售占比有所提升。公司保持了较稳健的销售信用政策，公司主要客户基本为国有企业、大型上市企业，资质良好，合作时间长，回款风险较小。2022 年 6 月末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例略有下降。

B、应收账款余额占收入比例在同行业中处于中间水平，应收账款水平合理

同行业可比公司应收账款余额占营业收入的比例情况如下：

可比公司	2022/6/30 或 2022 年 1-6 月	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
汇川技术	28.14%	26.20%	28.28%	35.82%
蓝海华腾	58.90%	48.26%	58.55%	91.02%
中恒电气	92.98%	52.06%	81.96%	93.08%
动力源	79.10%	82.78%	81.95%	78.64%
和而泰	25.52%	22.40%	22.58%	22.01%
拓邦股份	29.96%	30.01%	31.69%	34.65%
发行人	29.20%	31.30%	26.37%	20.30%

注：计算占比时，半年度营业收入 *2 折算为年度

报告期各期末，公司应收账款余额占营业收入的比例在同行业中处于中间水平，公司销售回款情况较同行业相比正常，期末应收账款水平合理。

③应收账款账龄分析

报告期内各期末，公司应收账款余额的账龄情况如下：

账龄	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	152,908.94	96.81	124,564.77	95.77	85,058.81	95.53	68,247.55	94.44
1-2 年	1,606.23	1.02	2,634.21	2.03	1,996.09	2.24	2,354.75	3.26
2-3 年	1,660.32	1.05	1,271.38	0.98	913.65	1.03	1,073.52	1.49
3-4 年	766.37	0.49	802.27	0.62	607.45	0.68	287.69	0.40
4-5 年	549.88	0.35	416.39	0.32	187.19	0.21	165.98	0.23
5 年以上	461.00	0.29	383.49	0.29	277.72	0.31	137.90	0.19
合计	157,952.73	100.00	130,072.52	100.00	89,040.91	100.00	72,267.39	100.00

报告期内，公司应收账款主要为 1 年以内的应收账款。

（5）预付款项

报告期内各期末，本公司预付款项余额分别为 1,470.84 万元、1,892.82 万元、5,583.57 万元和 6,903.43 万元，占流动资产的比重分别为 0.48%、0.49%、1.25%和 1.40%。公司预付款项主要为预付采购款和预缴电费等，金额较小，2021 年末和 2022 年 6 月末，公司基于在手订单提前备货较多，预付采购款增加。

（6）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 2,076.80 万元、1,579.63 万元、1,757.60 万元和 2,017.97 万元，占流动资产的比重分别为 0.67%、0.41%、0.39%和 0.41%。公司其他应收款主要为股权转让款、押金保证金、员工借款以及代员工预付的社保和住房公积金等。

（7）存货

①存货构成情况分析

报告期内，公司存货账面价值构成情况如下表所示：

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
原材料	105,568.41	53.93	93,074.64	56.30	38,162.95	45.17	24,965.92	29.95
库存商品	45,717.09	23.36	33,551.85	20.30	19,871.73	23.52	17,076.66	20.49
发出商品	14,826.45	7.57	17,023.98	10.30	13,826.62	16.36	26,097.91	31.31
在产品	25,218.32	12.88	18,183.19	11.00	9,942.71	11.77	13,140.99	15.76
委托加工物资	4,414.95	2.26	3,451.65	2.09	2,660.56	3.15	2,078.74	2.49
合同履约成本	–	–	21.60	0.01	31.72	0.04	–	–
合计	195,745.24	100.00	165,306.90	100.00	84,496.29	100.00	83,360.21	100.00

随着公司业务规模的扩大和产品结构的丰富，公司为生产储备的原材料、生产过程中的在产品、完工入库的库存商品和发出商品总体呈增长之势，致使公司期末结存的存货金额较大。

各存货项目在报告期内的变动情况具体分析如下：

A、原材料

公司采取市场需求预测结合订单备货的原材料采购模式，即以客户订单和预测订单为基础，通过综合分析现有客户订单，结合未来市场需求、原材料情况制定生产计划进行相应原材料采购。公司存货中的原材料主要包括半导体、磁性件、被动件、结构件和线路板等。报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 24,965.92 万元、38,162.95 万元、93,074.64 万元和 105,568.41 万元，2021 年末增长 54,911.69 万元，增长较多，主要是因为公司各业务线销售增长迅速，2021 年末和 2022 年 6 月末在手订单增加较多，同时，受全球半导体、电解、继电器等原材料交付周期的影响，公司采取适度加大原材料备货的采购模式。

B、在产品

公司存货中的在产品为生产过程中正处于加工的在产品或已完成部分加工工序的半成品。报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 13,140.99 万元、9,942.71 万元、18,183.19 万元和 25,218.32 万元，2020 年较 2019 年在产品下降较多，主要原因是年产周期相对较长的新能源汽车业务规模有所下降，导致 2020 年末在产品减少，2021 年末和 2022 年 6 月末在产品期末余额增长较快，主要原因：随着销售收入的增长，公司生产规模扩大，期末在手订单增长，在产品同步增长。

C、委托加工物资

公司采取自主生产和委托加工相结合的生产模式，公司存货中的委托加工物资，是委托加工厂商正在加工的原材料和辅料的成本，不包括发行人发至委托加工厂商的原材料和存放于加工厂商的已生产完成的库存商品。报告期各期末账面价值分别为 2,078.74 万元、2,660.56 万元、3,451.65 万元和 4,414.95 万元，金额较小。

D、库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 17,076.66 万元、19,871.73 万元、33,551.85 万元和 45,717.09 万元。库存商品期末余额随着销售规模的增长而增长，2021 年末和 2022 年 6 月末增长较快，主要原因是营业收入分别同比增长 23.08%和 39.59%。

E、发出商品

公司的发出商品均有订单支持，主要为智能家电电控产品和新能源汽车及轨道交通产品。报告期各期末，公司发出商品账面价值分别为 26,097.91 万元、13,826.62 万元、17,023.98 万元和 14,826.45 万元，2020 年下降较快，主要原因是北汽新能源业务下降，从而导致公司发出商品期末金额下降，2021 年末随着销售规模的增长，发出商品金额有所增长。

②存货周转率分析

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货周转率（次）	2.25	2.37	2.77	3.10

报告期内，公司的存货周转率分别为 3.10 次、2.77 次、2.37 次和 2.25 次。报告期内，公司业务规模快速增长，存货规模不断增加，存货周转速度有所减慢，2021 年存货周转率较低是因为公司根据在手订单情况备货较多原材料，期末存货余额增长较多。

③存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
账面余额	199,916.54	168,937.86	88,320.77	86,097.11
跌价准备	4,171.30	3,630.96	3,824.48	2,736.90
账面价值	195,745.24	165,306.90	84,496.29	83,360.21
计提比例	2.09%	2.15%	4.33%	3.18%

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 2,736.90 万元、3,824.48 万元、3,630.96 万元和 4,171.30 万元，存货跌价准备计提比例分别为 3.18%、4.33%、2.15%和 2.09%。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司存货以原材料为主，新增库存均系根据在手订单备货，存货跌价风险小，跌价准备计提比例有所下降。

（8）合同资产

报告期各期末，公司合同资产账面价值分别为 0 万元、1,176.22 万元、1,810.76 万元和 2,002.98 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.31%、0.41%和 0.40%，合同资产主要为履约保证金。

（9）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 5,593.66 万元、5,564.10 万元、10,789.19 万元和 5,095.59 万元。其他流动资产主要为预缴或留抵税额。

3、非流动资产结构分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30		2021/12/31		2020/12/31		2019/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	13,824.75	6.46%	10,685.62	6.10%	8,340.23	6.06%	5,069.26	5.91%
其他权益工具投资	–	0.00%	–	0.00%	14,775.88	10.73%	–	0.00%
其他非流动金融资产	34,823.14	16.27%	28,550.85	16.23%	13,108.75	9.52%	6,224.74	7.26%
投资性房地产	5,297.71	2.48%	5,371.88	3.05%	3,052.69	2.22%	3,142.42	3.66%
固定资产	62,178.75	29.05%	57,777.84	32.84%	40,879.73	29.69%	33,781.62	39.39%
在建工程	30,217.48	14.12%	20,664.21	11.75%	13,312.51	9.67%	5,288.58	6.17%
使用权资产	8,401.61	3.93%	7,821.37	4.45%	–	0.00%	–	0.00%
无形资产	29,046.34	13.57%	25,861.57	14.61%	23,492.69	17.06%	14,403.69	16.79%
商誉	11,852.04	5.54%	5,520.28	3.12%	3,361.53	2.44%	3,469.88	4.05%
长期待摊费用	3,518.52	1.64%	3,126.30	1.78%	1,700.84	1.24%	1,960.22	2.29%
递延所得税资产	5,661.91	2.65%	5,003.36	2.94%	4,214.98	3.06%	3,406.85	3.97%
其他非流动资产	9,212.54	4.30%	5,522.14	3.14%	11,465.45	8.33%	9,022.93	10.52%
非流动资产合计	214,034.79	100.00%	175,905.42	100.00%	137,705.28	100.00%	85,770.18	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 85,770.18 万元、137,705.28、175,905.42 万元和 214,034.79 万元，公司的非流动资产主要为固定资产、无形资产和其他非流动金融资产等。公司非流动资产逐年上升主要是因为随着自有生产规模日益扩大，公司逐步增加土地、厂房、机器设备的投入。

（1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资为对联营企业的投资，其变化主要原因为权益法核算导致的投资收益变化，以及增加或减少投资。具体情况如下：

单位：万元

序号	被投资单位	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	唐山惠米智能家居科技有限公司	905.16	890.31	815.32	702.01
2	湖北东裕新能源汽车科技有限公司	–	–	–	491.96
3	山东鲁特西泵业有限公司	999.48	992.70	934.40	747.61
4	广东国研新材料有限公司	2,302.32	2,202.30	1,729.10	535.98
5	广东力兹微电气技术有限公司	–	–	–	552.55
6	广东麦米电工技术有限公司	–	–	446.32	501.24
7	苏州安驰控制系统有限公司	–	–	2,618.24	1,447.91
8	安徽麦格米特电驱动技术有限公司	–	6.44	64.44	90.00
9	苏州西斯派克检测科技有限公司	1,368.55	1,309.51	1,218.01	–
10	苏州直为精驱控制技术有限公司	–	–	514.39	–
11	金华康扬环境科技有限公司	1,890.30	1,931.63	–	–
12	应雪汽车科技（常熟）有限公司	2,810.71	2,825.89	–	–
13	上海迈相电源技术有限公司	467.67	526.85	–	–
14	北京华晖恒泰能源科技有限公司	976.44	–	–	–
15	杭州中麦智能装备有限公司	299.73	–	–	–
16	长沙市众方机器人科技有限公司	617.76			
17	深圳力能时代技术有限公司	1,186.62			
合计		13,824.75	10,685.62	8,340.23	5,069.26

（2）其他权益工具投资

2020 年末，公司其他权益工具投资 14,775.88 万元，系因子公司怡和卫浴在业绩承诺期（2018 年-2020 年）未完成业绩指标，根据《盈利预测补偿协议》，怡和卫浴原股东林普根等 5 人需补偿 4,338,191 股。公司根据 2020 年 12 月 31 日的收益价确认该业绩补偿股票的公允价值，并计入其他权益工具投资。2021 年 7 月，该业绩补偿股票已回购注销完成。

（3）其他非流动金融资产

其他非流动金融资产主要为公司不能对其施加重大影响的对外投资，如下：

单位：万元

序号	公司	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	沈阳晶格自动化技术有限公司	20.00	20.00	20.00	20.00
2	上海瞻芯电子科技有限公司	10,530.61	11,232.65	5,590.00	2,150.00
3	湖州麦格米特电气科技有限公司	100.00	100.00	100.00	100.00
4	深圳惠牛科技有限公司	5,422.64	3,155.20	2,198.75	1,154.74
5	株洲国创轨道科技有限公司	500.00	500.00	500.00	500.00
6	厦门融技精密科技有限公司	2,800.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
7	深圳市惠影科技有限公司	300.00	300.00	300.00	300.00
8	浙江圣禾环境科技有限公司	200.00	200.00	200.00	–
9	郑州峰泰纳米材料有限公司	1,300.00	1,300.00	1,300.00	–
10	深圳力能时代技术有限公司	–	550.00	550.00	–
11	深圳智能海洋工程创新中心有限公司	350.00	350.00	350.00	–
12	长沙市众方机器人科技有限公司	–	100.00	–	–
13	西安奇点能源技术有限公司	8,723.00	8,723.00	–	–
14	苏州直为精密机械有限公司	20.00	20.00	–	–
15	苏州领慧立芯科技有限公司	600.00	–	–	–
16	杭州长河动力技术有限公司	526.88	–	–	–
17	杭州三相科技有限公司	1,450.00	–	–	–
18	苏州新联电机有限公司	480.00	–	–	–
19	北京中科昊芯科技有限公司	1,000.00	–	–	–
20	南京清研华成电动科技有限公司	500.00	–	–	–
合计		34,823.14	28,550.85	13,108.75	6,224.74

①其他非流动金融资产确认公允价值变动损益的情况

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》规定，发行人对不能对其施加重大影响的对外投资，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在其他非流动金融资产列报。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的相关规定，发行人对外投资的公司均为非上市公司，不存在活跃市场报价，发行人在每个资产负债表日，按照被投资公司的最新融资估值，确认其公允价值，从而确认公允价值变动损益。

除上海瞻芯电子科技有限公司外，发行人于报告期各期末根据被投资企业最新融资估值对作为非流动金融资产核算的深圳惠牛科技有限公司、西安奇点能源技术有限公司、厦门融技精密科技有限公司和杭州三相科技有限公司确认了公允价值变动损益，具体情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
深圳惠牛科技有限公司	2,267.44	-278.55	44.01	384.74
西安奇点能源技术有限公司	–	723.00	–	–
上海瞻芯电子科技有限公司	-702.04	5,642.65	3,440.00	–
厦门融技精密科技有限公司	800.00			
杭州三相科技有限公司	700.00			
合计	3,065.41	6,087.10	3,484.01	384.74

②对上海瞻芯电子科技有限公司等 18 家公司的投资不认定为财务性投资符合再融资监管中关于财务性投资认定的要求

根据《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》中关于财务性投资的认定：围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产具体情况、投资意图如下：

单位：万元

序号	公司	账面价值	持股比例	主营业务	投资意图	是否属于财务性投资
1	沈阳晶格自动化技术有限公司	20.00	20.00%	电机驱动器、控制器、伺服、人机界面及其成套装置的设计、生产、服务	战略投资。销售工业自动化等相关产品；系围绕产业链下游以获取销售渠道为目的的投资	否
2	上海瞻芯电子科技有限公司	10,530.61	6.01%	提供以 SiC 功率器件、SiC 驱动芯片、SiC 模块为核心的功率转换解决方案	战略投资。采购第三代半导体相关器件产品；系围绕产业链上游以获取技术、原料渠道为目的的投资	否
3	湖州麦格米特电气科技有限公司	100.00	10.00%	电梯通话对讲系统、电梯光幕、电梯到站钟等电梯配件生产、销售	战略投资。销售驱动产品等；系围绕产业链下游以获取销售渠道为目的的投资	否
4	深圳惠牛科技有限公司	5,422.64	21.60%	光学、光电子产品、新型显示技术产品的设计及开发和销售	战略投资。开发光学模组相关技术；系围绕产业链下游以获取 AR/VR 领域协同与合作为目的的投资	否
5	株洲国创轨道科技有限公司	500.00	5.00%	轨道交通设备的产品研发、生产制造、运营维保、物流配套等服务	战略投资。合作轨道交通相关产品；系围绕产业链下游以获取协同与合作为目的的投资	否
6	厦门融技精密科技有限公司	2,800.00	16.80%	精密模具的研发、生产、加工、销售	战略投资。采购卫浴部件材料及整机，销售智能卫浴产品等；系围绕产业链上下游以获取技术、原料、销售渠道的协同与合作为目的的投资	否
7	深圳市惠影科技有限公司	300.00	10.00%	数码影像产品研发、生产及销售，聚焦于 LED、激光等新型照明技术驱动的微型投影显示领域	战略投资。销售微型投影仪等产品；系围绕产业链下游以获取技术、销售渠道为目的的投资	否
8	浙江圣禾环境科技有限公司	200.00	10.00%	废水污染处理及环保设备生产；电子元器件、机电组件设备制造及配电开关控制设备的制造和销售	战略投资。销售工业微波等设备；系围绕产业链下游以获取环保领域产品及技术协同合作为目的的投资	否
9	郑州峰泰纳米材料有限公司	1,300.00	19.70%	纳米材料的生产、销售	战略投资。销售工业微波等设备；系围绕产业链下游，新型纳米材料方面的技术系统合作为目的的投资	否
10	深圳智能海洋工程创新中心有限公司	350.00	7.87%	海洋工程装备制造	战略投资。可作为潜在客户；系围绕产业链下游以获取协同与合作为目的的投资	否
11	西安奇点能源技术有限公司	8,723.00	6.71%	储能设备、电动汽车充电设备、电能质量设备、高低压交直流变流器设备的研发、生产及销售	战略投资。销售储能部件产品等；系围绕产业链下游以获取储能系统产品合作与协同为目的的投资	否
12	苏州直为精密机械有限公司	20.00	间接持有 20.00%	机械设备研发；机械设备销售；电气机械设备销售；电机及其控制系统研发	战略投资。销售驱动、控制产品等；系围绕产业链下游以获取直线电机相关合作和协同为目的的投资	否
13	苏州领慧立芯科技有限公司	600.00	1.00%	电子元器件、集成电路、集成电路芯片及产品制造、销售	战略投资。拟采购电子元器件；系围绕产业链上游以获取技术合作、原料渠道为目的的投资	否
14	杭州长河动力技术有限公司	526.88	7.00%	通用设备制造、气体压缩机械制造、电机、风机制造、泵及真空设备制造、环境保护专用设备制造	战略投资。拟开展机械电气设备相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	否
15	杭州三相科技有限公司	1,450.00	4.83%	机械电气设备制造；电力电子元器件制造	战略持股；拟开展机械电气设备相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	否
16	苏州新联电机有限公司	480.00	16.00%	机械电气设备制造；电子元器件与机电组件设备制造；微特电机及组件制造；电机及其控制系统研发、制造；	战略持股；拟开展电机相关业务；系围绕产业链下游以获取合作与协同为目的的投资	否
17	北京中科昊芯科技有限公司	1,000.00	2.94%	计算机系统服务；数据处理；集成电路布图设计代理服务。	战略投资。采购半导体相关器件产品；系围绕产业链上游以获取技术、原料渠道为目的的投资	否
18	南京清研华成电动科技有限公司	500.00	14.00%	汽车及摩托车整车和零配件的销售；新能源汽车整车销售；智能轴配电及控制设备销售；工业设计服务	战略持股；拟开展电动摩托车相关业务；系围绕产业链下游以获取技术和销售渠道为目的的投资	否
合计		34,823.14				

发行人专注于电能的转换、自动化控制和应用，业务布局为智能家电电控产品、工业电源、工业自动化和新能源汽车及轨道交通产品，采购的主要原材料为芯片等电子元器件，下游应用领域为需要使用电能转换部件的各类电气产品生产企业，下游应用十分广泛。通过参股上游公司，可保障原材料供应和获取相关技术；通过参股下游公司，可快速进入拟开拓的新业务领域，带动销售的增长。

因此，公司其他非流动金融资产的投资标的均为非财务公司，未从事金融业务。公司专注于电能的转换、自动化控制和应用，对上述 18 家公司的投资主要系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业链延伸投资，服务于公司主业，与公司业务具有相关性和协同性。因此对上述 18 家公司的投资未认定为财务性投资，符合《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》中关于财务性投资认定的要求。

（4）投资性房地产

报告期内，发行人的投资性房地产为出租的房屋建筑物，均采用成本模式计量，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
账面原值	6,245.56	6,245.56	3,777.98	3,777.98
累计折旧	947.85	873.69	725.29	635.57
减值准备	–	–	–	–
账面价值	5,297.71	5,371.88	3,052.69	3,142.41

2012 年，公司购买南京玄武大道房产，于 2013 年将该房产租赁给第三方，作为投资性房地产核算。2021 年，广东河米将河源市高新区高新五路房屋租赁给关联方广东国研使用，作为投资性房地产核算。

（5）固定资产

公司固定资产主要包括生产所需的房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他、模具。各报告期末，固定资产的净值构成如下：

单位：万元

类别	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
房屋建筑物	26,586.71	26,545.61	19,912.80	17,952.20
机器设备	22,479.20	19,630.69	13,406.59	8,884.52
运输设备	579.60	566.96	424.06	462.33
电子设备	6,315.90	5,358.31	3,376.78	3,158.98
办公设备及其他	3,777.86	3,485.11	1,872.82	1,771.26
模具	2,439.49	2,191.15	1,886.68	1,552.33
合计	62,178.75	57,777.84	40,879.73	33,781.62
占总资产的比例	8.77%	9.30%	7.85%	8.56%

报告期各期末，公司固定资产净额分别为 33,781.62 万元、40,879.73 万元、57,777.84 万元和 62,178.75 万元，占总资产的比重分别为 8.56%、7.85%、9.30%和 8.77%。随着公司收入规模的增长，固定资产投入逐年增加，2020 年，河米科技在建工程全部竣工，转入固定资产 2,482.68 万元，湖南麦谷和株洲电气及欧力德安装设备在建工程完工转入 1,208.81 万元，株洲基地购入机器设备 3,364.05 万元。2021 年，蓝色河谷扩展项目一期在建工程全部竣工，转入固定资产 8,808.22 万元。

发行人固定资产属正常生产经营所必需的资产，且资产使用状况良好，报告期内不存在固定资产减值。

（6）在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 5,288.58 万元、13,312.51 万元、20,664.21 万元和 30,217.48 万元，2019 年末和 2020 年末主要为河米科技和蓝色河谷厂房在建工程等；2021 年末增长较快，主要是前次募投项目总部基地建设项目、麦格米特智能产业中心建设项目在建中，其次是河米科技二期厂房、武汉电气的装修工程在建中。

（7）无形资产

报告期各期末，公司无形资产净值的主要构成如下：

单位：万元

项目	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
土地使用权	26,824.14	23,963.46	22,229.01	13,698.37
专利权	183.29	199.46	137.87	166.32
非专利技术	77.58	82.48	92.28	–
管理软件	1,961.33	1,616.16	1,033.52	538.99
合计	29,046.34	25,861.57	23,492.69	14,403.69

公司无形资产主要为外购专利支出、OracleERP 管理软件及土地使用权。

（8）商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值的主要构成如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称或形成商誉的事项	2022/6/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
1	浙江怡和卫浴有限公司	1,571.13	1,571.13	1,571.13	1,571.13
2	深圳市麦格米特能源技术有限公司	–	–	–	20.35
3	杭州乾景科技有限公司	502.09	502.09	864.11	864.11
4	沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司	826.27	826.27	826.27	1,012.73
5	北京莱特微能科技有限公司	–	–	–	1.56
6	广东力兹微电气技术有限公司	100.02	100.02	100.02	–
7	苏州直为精驱控制技术有限公司	657.19	657.19	–	–
8	杭州辰控智能控制技术有限公司	904.18	904.18	–	–
9	广东麦米电工技术有限公司	959.41	959.41	–	–
10	广东田津电子技术有限公司	6,331.76	–	–	–
合 计		11,852.04	5,520.28	3,361.53	3,469.88

①2015 年 4 月，公司出资 620 万元购买怡和卫浴 12%股权，从而控股怡和卫浴。发行人合并成本为 2,686.67 万元，超过可辨认净资产公允价值 1,115.54 万元的 1,571.13 万元确认为商誉。怡和卫浴经营状况较好，根据相关评估结果，报告期内不存在商誉减值的情形。

②2017 年 4 月，公司以自有资金人民币 1,500 万元对深圳市春晖能源有限公司增资（现已更名为“深圳市麦格米特能源技术有限公司”），持有 51%的股权，投资成本超过可辨认净资产公允价值 736.78 万元的 763.22 万元确认为商誉。根据相关评估结果，深圳市麦格米特能源技术有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故分别于 2019 年和 2020 年计提商誉减值准备 547.90 万元和 20.35 万元，商誉已全部计提减值准备。

③2017 年 12 月，公司以自有资金人民币 1,000 万元收购江晨所持杭州乾景科技有限公司 34.23%股权，同时以自有资金人民币 1,000 万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有杭州乾景科技有限公司 51%股权。本次投资成本 2,000 万元，超过可辨认净资产公允价值 516.68 万元的 1,483.32 万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019 年末杭州乾景科技有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于 2019 年计提商誉减值准备 323.16 万元；2020 年不存在商誉减值的情形；2021 年末商誉存在减值迹象，计提减值准备 362.03 万元，截至 2021 年末商誉已计提减值准备 981.23 万元。

④2017 年 12 月，公司以自有资金人民币 1,500 万元收购沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司股东 SULI 所持 42.31%股权，同时以自有资金人民币 1,000 万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司 55%股权。本次投资成本 2,500 万元，超过可辨认净资产公允价值 801.01 万元的 1,698.99 万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019 年末和 2020 年末沃尔吉国际科技发展（深圳）有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于 2019 年和 2020 年计提商誉减值准备 336.15 万元和 186.46 万元；2021 年末不存在减值迹象，故未计提减值准备，截至 2021 年末商誉已计提减值准备 872.71 万元。

⑤2019 年 4 月，公司以自有资金人民币 103.08 万元收购北京莱特微能科技有限公司股东谭成 34.36%的股权，同时以自有资金 192.30 万元对其进行增资。本次投资完成后，公司持有北京莱特微能 60%股权。本次投资成本为 295.38 万元，超过可辨认净资产公允价值 152.55 万元的 142.83 万元确认为商誉。根据相关评估结果，2019 年末和 2020 年末北京莱特微能科技有限公司形成商誉相关的资产组预计未来可回收金额低于资产组账面价值，商誉存在减值迹象，故于 2019 年和 2020 年计提商誉减值准备 141.28 万元和 1.56 万元，商誉已全部计提减值准备。

⑥2020 年 6 月，公司以自有资金人民币 850 万元对广东力兹微电气技术有限公司进行增资，增资完成后本公司持有其 50.8772%的股权。本次投资成本为 1,450.00 万元，超过可辨认净资产公允价值 1,349.98 万元的 100.02 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑦2021 年 4 月，公司以自有资金人民币 250 万元受让苏州功格科技咨询合伙企业（有限合伙）持有的苏州直为精驱控制技术有限公司 11.55%股权，受让后公司合计持有其 51.55%的股权。购买日，公司原持有的 40%股权公允价值为 865.80 万元，合并日投资成本合计为 1,115.80 万元，超过可辨认净资产公允价值 458.61 万元的 657.19 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑧2021 年 5 月，公司以 700 万元受让吴海刚持有的杭州辰控智能控制技术有限公司 41.18%的股权，同时以 800 万元对其增资，投资后持有其 60%的股权。本次投资成本为 1,500.00 万元，超过可辨认净资产公允价值 595.82 万元的 904.18 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑨2021 年 10 月，公司以 672 万元受让广东创勇技术咨询中心（有限合伙）持有的广东麦米电工技术有限公司 21%股权，受让后公司合计持有其 51%的股权。购买日，公司原持有的 30%股权公允价值为 960.00 万元，合并日投资成本合计为 1,632.00 万元，超过可辨认净资产公允价值 672.59 万元的 959.41 万元确认为商誉。报告期末不存在商誉减值的情形。

⑩2022 年 1 月，公司以 1,000.00 万元受让吴伟彬持有的广东田津电子技术有限公司 5.88%股权，同时以 15,651.33 万元对其增资，投资后持有其 51%的股权。本次投资成本为 16,651.33 万元，超过可辨认净资产公允价值份额 10,514.37 万元的 6,136.96 万元确认为商誉，因广东田津原确认商誉 194.80 万元，此合并事项合计确认商誉 6,331.76 万元。报告期末不存在商誉减值的情形。

（9）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 1,960.22 万元、1,700.84 万元、3,126.30 万元和 3,518.52 万元，主要为预付的经营性租赁房产租金和装修费等。2016 年 4 月，发行人及下属子公司深圳联动、深圳控制与紫光信息港签订租赁合同，租赁期为五年，租金为 1,609.76 万元，预付租赁款作为长期待摊费用核算，2021 年 1 月 1 日，公司开始执行新租赁准则，预付租赁租金不再作为长期待摊费用核算。

2021 年长期待摊费用增加较多主要是因为深圳电气办公楼装修、株洲基地