（上接 C4 版）

公司从事笔记本电脑、平板电脑及其他智能硬件等电子设备的研发、设计、生产和销售业务，在多个环节需要大量资金，融资需求较大。公司向金融机构借款主要用于原材料采购、研发支出、日常经营费用所需，具有必要性。

报告期内，实际控制人张治宇、石庆、钟景维及其亲属为公司提供担保，主要原因为金融机构出于其内部风险控制的要求，一般要求融资方的实际控制人或其亲属提供保证担保或资产抵押担保。因此，上述实际控制人及其亲属为公司提供的关联担保符合商业惯例，具有必要性和合理性。

报告期内，公司实际控制人及其亲属为公司提供的关联担保或反担保均为无偿担保。根据公司及子公司的银行征信报告，报告期内，公司及控股子公司不存在银行逾期或违约等情形，未发生关联方实际履行担保责任的情形。

报告期内，公司实际控制人及其亲属为公司向银行借款或向供应商获取信用额度提供无偿担保符合商业惯例，关联交易具有公允性，不存在对公司或关联方利益输送的情形。

（4）发行人为关联方购买寿险

数码国际于 2019 年以其实控人张治宇、钟景维、石庆为受保人购买了汇丰人寿保险的翡翠环球世代万用寿险 94.39 万美元，数码国际为投保人及受益人；同时，数码国际以该保单作为开立信用证的质押物。

根据香港银行的规定，企业实际控制人的万用寿险保单可以作为银行融资的担保方式，通过该担保方式可以获得更高的银行授信额度。数码国际与公司实际控制人之间发生的该项关联交易为银行融资需要，具有必要性和合理性。

报告期内，数码国际以实际控制人为受保人购买了汇丰人寿保险的翡翠环球世代万用寿险，保险价格由汇丰人寿保险制定，数码国际按此价格以其自有资金直接向汇丰人寿保险购买，该项关联交易价格具有公允性。

数码国际与公司实际控制人之间发生的该项关联交易为银行融资需要，保单持有人和受益人均为公司的子公司数码国际，保单的分红、现金价值及最终理赔收益均归属于数码国际，受保人未享有保单提供的任何医疗或分红等权益。因此，该项关联交易实质上不存在使实际控制人享有保单权益或对实际控制人利益输送的情形，也不存在其他利益安排或其他有损公司及股东利益的情形。

（5）关联方资产转让

亿道控股于 2021 年 1 月 11 日将第 5398278 号等共计 32 个商标无偿转让给公司，商标专用权完全归公司所有，亿道控股停止使用。

该项关联交易系公司控股股东为支持公司发展及品牌建设而进行的无偿转让，转让的商标系亿道控股合法持有且无权属纠纷，为公司生产经营所需的生产要素，因此，该项关联交易具有必要性和合理性。

报告期内，亿道控股无偿转让商标给公司，主要原因为：1）亿道控股作为公司控股股东，自身未实际开展经营业务，转让给公司的相关商标需在公司的生产经营体系中才能体现价值；2）公司无偿受让商标，可解决潜在的同业竞争问题，有利于保持公司资产的完整性，维护公司和股东的利益。因此，该项关联交易具有公允性，不存在对公司或关联方利益输送的情形。

3、关联方往来

（1）应收关联方款项

报告期各期末，发行人应收关联方款项如下：

单位：万元

项目	关联方	2022年 9 月末		2021年末		2020年末		2019年末	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海亿道电子技术有限公司	-	-	-	-	-	-	20.42	1.02
	深圳市亿道控股有限公司	-	-	-	-	-	-	3.68	0.18

报告期各期末，公司对关联方的应收账款主要是因经常性关联交易而产生的应收账款，金额较小。截至本招股意向书摘要签署之日，上述款项已全部结清。

（2）应付关联方款项

报告期各期末，发行人应付关联方款项如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2022年 9 月末	2021年末	2020年末	2019年末
应付账款	北京亿道电子技术有限公司	-	-	-	24.89
	深圳市国科亿道科技有限公司	-	-	-	0.09
其他应付款	深圳市亿道控股有限公司	-	-	56.58	433.12
	深圳市亿兆互联技术有限公司	-	-	9.62	-
	张治宇	-	-	-	20.83
	上海亿道电子技术有限公司	-	-	2.03	2.03
预收账款	深圳市亿兆互联技术有限公司	-	-	-	0.26
	深圳市国科亿道科技有限公司	-	-	-	0.59

2019 年末，公司对关联方的应付账款主要系经常性关联交易产生的应付款项，2020 年已全部结算完毕。

2019 年末，公司对亿道控股的应付账款系用于公司日常生产经营的拆借资金，已于次年偿还。2020 年末公司对亿道控股的应付账款余额 56.58 万元系拆借资金计提的利息。

2020 年末，公司对亿兆互联的其他应付款余额为 9.62 万元，系亿兆互联协助申请的特定产品测试认证费用，该测试认证费用已于 2021 年 1 月结算完毕。

（三）关联交易制度的执行情况及独立董事意见

公司第二届董事会第二十三次会议及公司 2020 年年度股东大会对公司报告期内的关联交易进行了审议确认，通过了《关于确认公司 2018 年 1 月 -2020 年 12 月关联交易公允性及合法性的议案》，认为公司与关联方之间报告期内发生的关联交易未对公司的生产经营造成实质不利影响，不存在损害公司及股东利益的情况。上述审议表决时，关联董事、关联股东进行了回避。

公司独立董事对报告期的关联交易进行了审查，并发表了独立意见。公司独立董事认为：2018-2020 年度，公司与关联方之间的关联交易为公司在生产经营过程中发生的正常交易行为，该等关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允、互惠互利的原则，不存在损害发行人和其他股东利益的情形，未对发行人未来的财务状况、经营成果及独立性产生负面影响；发行人确定关联交易价格时，遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，并以书面协议方式予以确定；关联方按照合同规定享受权利、履行义务，未发现通过关联交易转移利益的情况。

公司在 2021 年度和 2022 年 1-9 月发生的关联交易已依据公司章程及规章制度履行相应决策程序。

七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历及兼职情况	2021年薪酬情况（万元）	持有公司股份的数量（万股）	与公司的其他利益关系
张治宇	董事长	男	1976	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任夏新电子股份有限公司软件工程师、美国 IMAG 工业公司技术支持工程师、北京亿道董事，现任本公司董事长、兼任亿道控股、亿道数码、亿多软件的董事长、亿境虚拟、数码国际、亿道投资和亿道国际的董事，及亿道软件执行董事	34.32	1,985.77	无
钟景维	董事	男	1975	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任深圳波达超声工程设备有限公司工程师、深圳市华康科技有限公司项目经理，现任本公司董事，兼任亿道控股董事、总经理，亿道数码董事，上海亿道执行董事，亿兆互联董事长、总经理	250	1,985.77	无
石庆	董事	男	1974	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任陕西汉中供电局调度所通讯工程师、深圳市华唐科技有限公司上海销售部销售总监，现任本公司董事，兼任亿境虚拟董事长、总经理，亿道控股、亿道数码、信息国际、亿道国际、亿兆互联的董事	28.50	2,057.83	无
刘远贵	董事、总经理	男	1978	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任华东计算技术研究所嵌入式产品开发部硬件工程师，现任本公司董事、总经理，兼任亿多软件、信息国际董事	318.94	624.49	无
陈洪武	董事	男	1970	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任 IDG 的 VC 创业投资基金副总裁、开投成长创业投资基金合伙人，现任本公司董事，兼任国科嘉和（北京）投资管理有限公司、北京国科环宇科技股份有限公司等多家公司的董事，及深圳中科飞测科技股份有限公司、北京连心医疗科技有限公司等多家公司的监事	-	8.14	无
王林	董事	男	1979	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任三星半导体（中国）研究开发有限公司技术企划经理，现任本公司董事，兼任华登投资咨询（北京）有限公司上海分公司合伙人，苏州诚芯微电子技术股份有限公司、深圳市芯瑞微电子有限公司等多家公司的董事，及晶晨半导体（上海）股份有限公司、青岛锐芯科技投资发展有限公司等多家公司的监事	-	-	无
赵仁英	独立董事	女	1976	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任广东华润涂料有限公司集团法律部主管、广东安国律师事务所实习律师、国信信扬律师事务所律师、北京天达共和（深圳）律师事务所律师、合伙人，现任本公司独立董事，兼任广东信达律师事务所合伙人	-	-	无
林国辉	独立董事	男	1974	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任 IBM 中国研究院数字媒体部嵌入式系统部部门经理、北京中天联科微电子技术有限公司产品市场总监、飞思卡尔半导体（中国）有限公司数字网络产品支持中国区总监，现任本公司独立董事，兼任思智浦（中国）管理有限公司技术应用高级总监、大中华区技术应用部门负责人	-	-	无
赵晋琳	独立董事	女	1968	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任四川德阳东方电机厂电视大学教师、深圳市地方税务局罗湖分局科员、深圳市地方税务局涉外分局注册税务师、深圳市地方税务局企业所得税处副科长，现任本公司独立董事，兼任深圳大学经济学院会计系教授、年年卡集团有限公司、沙河实业股份有限公司、深圳市汇川技术股份有限公司的独立董事	-	-	无
马保军	监事会主席	男	1979	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任四川锦江电子科技有限公司技术工程师、深圳市同洲电子股份有限公司研发中心副总经理，现任本公司监事会主席，兼任亿道数码董事、总经理，亿境虚拟、台湾亿道的董事，次元之道执行董事，亿多软件监事，亿道软件总经理	302.60	1,093.87	无
曾凡灵	职工代表监事	男	1983	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任上海三埃弗电子有限公司研发部硬件工程师、上海桑锐电子科技有限公司项目管理部项目经理，现任本公司监事，定制研发中心总监，未在其他单位兼职	74.12	18.89	无
张妙琼	监事	女	1992	2021年 12 月 20 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任亿道数码人力资源部人力资源助理，现任本公司监事，人力资源部培训主管，未在其他单位兼职	14.51	2.12	无
乔敏洋	董事会秘书、副总经理	女	1980	2021年 12 月 23 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任全智通科技（深圳）有限公司综合管理部经理、优创科技（深圳）有限公司人事经理、科通软件技术（深圳）有限公司人力资源经理，现任本公司董事会秘书、副总经理，未在其他单位兼职	101.64	39.19	无
陈根	财务负责人	男	1976	2021年 12 月 23 日 -2024 年 12 月 19 日	曾任深圳市芭田生态工程股份有限公司财务主管、深圳能源资产管理有限公司投资总监、广州众恒光电科技有限公司副总经理、董事，现任本公司财务负责人，未在其他单位兼职	89.71	27.58	无

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

（一）控股股东

1、基本情况

截至本招股意向书摘要签署之日，亿道控股直接持有发行人 55.25% 的股权，通过睿窗科技、亿道合创、亿丰众创、深圳亿嵘分别间接控制发行人 2.89%、1.74%、1.46%、1.01% 的股份，合计控制发行人 62.35% 的股份，为发行人的控股股东，其基本情况如下表所示：

企业名称	深圳市亿道控股有限公司
成立时间	2002 年 7 月 9 日
法定代表人	钟景维
企业类型	有限责任公司
注册资本	4,792.33 万元
实收资本	4,792.33 万元
注册地址	深圳市宝安区新安街道上合社区 33 区大宝路 83 号美生慧谷科技园 3.5.6 栋美谷 6 栋三楼
与发行人主营业务关系	目前除持有股权外未从事生产经营活动
经营范围	一般经营项目是：兴办实业（具体项目另行申报）；企业管理咨询（不含人才中介服务）；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）
与发行人主营业务的关系	与发行人无同业竞争关系或其他关系

2、主要财务信息

单位：万元

项目	2022年 9 月末 /2022 年 1-9 月	2021年末 /2021 年度
总资产	7,777.46	8,575.75
净资产	7,459.38	8,389.10
净利润	1,130.28	3,945.89

注：以上为亿道控股单体报表，经深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）审计。

（二）实际控制人

发行人实际控制人为张治宇、钟景维、石庆。张治宇、钟景维、石庆合计直接持有发行人 14.05% 的股份，通过亿道控股间接控制发行人 55.25% 的股份，通过睿窗科技、亿道合创、亿丰众创、深圳亿嵘间接控制发行人 7.10% 的股份，张治宇、钟景维、石庆三人合计控制发行人股份总数的 76.40%。

九、简要财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022年 9 月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	491,648,801.33	564,972,918.15	377,252,589.39	157,913,125.82
应收票据	62,823,785.61	93,788,035.14	93,909,323.82	36,551,110.25
应收账款	164,797,572.51	135,403,200.64	70,491,681.74	46,282,382.23
预付款项	54,133,339.43	58,084,334.13	41,230,002.47	18,016,973.75
其他应收款	10,268,382.82	13,065,146.87	11,092,281.04	8,682,297.13
存货	555,423,634.55	482,617,117.26	389,086,544.48	182,548,642.66
其他流动资产	20,641,337.37	11,358,571.11	515,319.79	18,843,161.21
流动资产合计	1,359,736,853.62	1,359,289,323.30	983,577,742.74	468,837,693.05
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	-	1,880,469.26
其他非流动金融资产	6,005,601.33	5,273,013.69	5,240,776.19	5,405,148.11
固定资产	25,951,457.12	24,528,265.91	14,029,029.36	15,167,233.04
在建工程	207,188,154.28	89,099,453.47	6,282,392.84	205,526.60
使用权资产	17,208,088.47	19,869,676.79	-	-
无形资产	49,848,886.64	51,775,819.46	53,784,016.36	1,628,755.73
长期待摊费用	3,959,180.51	1,698,413.21	3,818,795.10	3,567,418.66
递延所得税资产	14,353,836.02	17,426,916.70	12,274,895.77	8,734,045.84
其他非流动资产	19,003,847.79	9,013,473.29	126,616.81	-
非流动资产合计	343,519,052.16	218,685,032.52	95,556,522.43	36,588,597.24
资产总计	1,703,255,905.78	1,577,974,355.82	1,079,134,265.17	505,426,290.29
流动负债：				
短期借款	49,115,471.81	15,020,194.45	3,805,130.00	8,960,203.00
应付票据	93,859,145.54	100,774,012.18	31,916,243.23	14,182,070.66
应付账款	244,693,174.52	455,384,845.80	311,553,861.27	97,653,540.29
预收款项	-	-	-	64,711,301.43
合同负债	104,281,959.24	56,744,249.06	94,892,763.84	-
应付职工薪酬	52,031,352.12	70,349,810.13	36,711,822.93	19,015,858.11
应交税费	11,099,345.58	11,556,742.48	28,312,212.29	7,936,202.43
其他应付款	38,305,751.28	47,309,099.70	11,652,683.53	18,680,259.73
一年内到期的非流动负债	13,564,042.27	12,215,934.93	-	-
其他流动负债	21,344,330.79	34,783,155.18	25,692,948.28	27,633,298.63
流动负债合计	628,294,573.15	804,138,043.91	544,537,665.37	258,772,734.28
非流动负债：				
长期借款	167,740,896.77	43,873,428.24	-	-
租赁负债	5,042,901.84	8,302,390.31	-	-
预计负债	17,152,544.70	12,790,940.65	7,505,696.72	3,728,847.82
递延收益	-	-	800,000.00	800,000.00
非流动负债合计	189,936,343.31	64,966,759.20	8,305,696.72	4,528,847.82
负债合计	818,230,916.46	869,104,803.11	552,843,362.09	263,301,582.10
所有者权益：				
股本	105,334,500.00	105,334,500.00	105,334,500.00	31,796,143.00
资本公积	162,759,597.91	160,499,775.19	154,909,498.90	98,384,169.68
其他综合收益	-1,603,401.82	-280,019.07	76,642.71	693,445.79
盈余公积	32,613,507.35	28,080,515.03	21,025,457.79	15,656,901.82
未分配利润	580,935,117.90	414,495,998.19	244,598,063.89	95,652,766.98
归属于母公司所有者权益合计	880,039,321.34	708,130,769.34	525,944,163.30	242,183,427.27
少数股东权益	4,985,667.98	738,783.37	346,739.78	-58,719.08
所有者权益合计	885,024,989.32	708,869,552.71	526,290,903.08	242,124,708.19
负债和所有者权益总计	1,703,255,905.78	1,577,974,355.82	1,079,134,265.17	505,426,290.29

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年 1-9 月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	2,129,057,019.91	3,391,508,580.71	1,911,221,163.08	1,109,061,959.95
其中：营业收入	2,129,057,019.91	3,391,508,580.71	1,911,221,163.08	1,109,061,959.95
二、营业总成本	1,949,235,171.48	3,142,525,057.55	1,708,314,973.28	1,046,393,709.54
其中：营业成本	1,707,443,909.41	2,809,454,813.70	1,511,080,433.17	861,942,462.40
税金及附加	3,658,132.61	10,638,266.30	6,457,698.60	4,246,708.39
销售费用	73,210,394.94	78,691,559.31	57,481,515.80	55,383,478.86
管理费用	76,289,610.15	94,102,702.02	54,881,986.40	57,583,204.85
研发费用	118,505,619.93	143,191,359.63	82,454,112.70	64,132,860.22
财务费用	-29,872,495.56	6,446,356.59	-4,040,773.39	3,104,994.82
其中：利息费用	1,743,606.55	1,406,442.05	401,571.37	1,692,977.64
利息收入	3,251,370.90	1,786,505.01	1,569,375.05	733,192.21
加：其他收益	23,072,347.38	13,496,158.26	6,743,245.26	6,764,776.70
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	3,721,055.61	-145,209.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-768,027.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,519,647.31	-2,051,630.18	-6,095,729.45	-284,221.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,845,552.06	-16,614,545.78	-7,421,185.59	-7,103,334.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	246,916.55	175,751.92	-45,093.71	-391,458.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	183,775,913.00	243,989,257.38	199,808,481.92	61,508,803.08
加：营业外收入	1,729,698.74	1,449,842.31	7,176,176.40	1,465,565.78
减：营业外支出	442,747.74	283,296.03	1,444,216.84	14,599.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	185,062,864.00	245,155,803.66	205,540,441.48	62,959,769.37
减：所得税费用	11,843,867.36	17,810,768.53	20,969,793.73	4,714,425.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	173,218,996.64	227,345,035.13	184,570,647.75	58,245,343.79
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	170,972,112.03	226,952,991.54	184,520,188.89	58,195,312.80
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,246,884.61	392,043.59	50,458.86	50,030.99
六、其他综合收益的税后净额	-1,323,382.75	-356,661.78	-616,803.08	754,374.98
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,323,382.75	-356,661.78	-616,803.08	754,374.98
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	171,895,613.89	226,988,373.35	183,953,844.67	58,999,718.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	169,648,729.28	226,596,329.76	183,903,385.81	58,949,687.78
归属于少数股东的综合收益总额	2,246,884.61	392,043.59	50,458.86	50,030.99
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元 / 股）	1.71	2.27	2.15	1.88
（二）稀释每股收益（元 / 股）	1.62	2.16	2.14	1.87

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年 1-9 月	2021年度	2020年度	2019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	2,264,559,661.78	3,340,432,338.34	1,910,450,835.44	1,152,419,242.87
收到的税费返还	110,316,523.76	134,255,573.72	80,637,267.55	21,886,881.78
收到其他与经营活动有关的现金	28,183,482.22	31,990,314.20	17,374,018.74	19,338,619.91
经营活动现金流入小计	2,403,059,667.76	3,506,678,226.26	2,008,462,121.73	1,193,644,744.56
购买商品、接受劳务支付的现金	2,167,234,493.41	2,920,365,764.95	1,608,146,775.36	904,208,718.07
支付给职工以及为职工支付的现金	218,419,171.96	182,899,061.97	108,657,807.99	87,968,089.12
支付的各项税费	28,317,848.69	56,089,943.00	32,163,646.96	21,231,299.88
支付其他与经营活动有关的现金	70,607,649.24	86,494,012.95	81,879,746.55	73,228,803.48
经营活动现金流出小计	2,484,579,163.30	3,245,848,782.87	1,830,847,976.86	1,086,636,910.55
经营活动产生的现金流量净额	-81,519,495.54	260,829,443.39	177,614,144.87	107,007,834.01
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1.00	-	4,811,800.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	789,724.87	556,862.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,435.00	4,315.00	7,900.00	5,171.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	12,436.00	4,315.00	5,609,424.87	562,033.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,576,119.10	77,923,845.06	66,235,560.03	12,404,213.38
投资支付的现金	1.00	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	6,486,250.98
投资活动现金流出小计	149,576,120.10	77,923,845.06	66,235,560.03	18,890,464.36
投资活动产生的现金流量净额	-149,563,684.10	-77,919,530.06	-60,626,135.16	-18,328,430.66
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	133,772,700.00	10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	234,300.00	-
取得借款收到的现金	162,958,884.78	113,259,061.69	20,000,000.00	25,050,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	162,958,884.78	113,259,061.69	153,772,700.00	35,050,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	58,185,633.45	28,950,000.00	49,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,494,581.05	51,386,782.60	31,184,870.25	31,682,774.64
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	10,981,363.36	10,032,429.60	-	-
筹资活动现金流出小计	19,475,944.41	119,604,845.65	60,134,870.25	81,432,774.64
筹资活动产生的现金流量净额	143,482,940.37	-6,345,783.96	93,637,829.75	-46,382,774.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	21,429,964.81	-1,380,321.85	-616,803.08	754,374.98
五、现金及现金等价物净增加额	-66,170,274.46	175,183,807.52	210,009,036.38	43,051,003.69
加：期初现金及现金等价物余额	537,130,064.13	361,946,256.61	151,937,220.23	108,886,216.54
六、期末现金及现金等价物余额	470,959,789.67	537,130,064.13	361,946,256.61	151,937,220.23

（二）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2022年 1-9 月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	24.69	17.58	367.60	-39.15
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,172.16	1,252.09	571.94	645.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	12.74	-	-
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	-	-	-29.88	-584.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	128.70	116.65	573.20	145.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-1,857.23
小计	2,325.55	1,399.06	1,482.86	-1,689.67
减：所得税影响额	350.74	203.59	226.91	-165.84
非经常性损益净额	1,974.81	1,195.47	1,255.95	-1,523.83
减：少数股东权益影响额（税后）	8.30	19.63	13.78	5.71
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	1,966.51	1,175.84	1,242.15	-1,529.54
归属于母公司普通股股东的净利润	17,097.21	22,695.30	18,452.02	5,819.53
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	15,130.71	21,519.46	17,209.86	7,349.07

（三）主要财务指标

财务指标	2022年 9 月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动比率（倍）	2.16	1.69	1.81	1.81
速动比率（倍）	1.16	1.00	1.02	0.96
资产负债率（合并）	48.04%	55.08%	51.23%	52.09%
资产负债率（母公司）	37.23%	22.07%	9.65%	9.72%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.34%	0.41%	0.43%	0.67%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	8.35	6.72	4.99	7.62

财务指标	2022年 1-9 月	2021年度	2020年度	2019年度
存货周转率（次 / 年、次 /1-9 月）	3.29	6.45	5.29	4.55
应收账款周转率（次 / 年、次 /1-9 月）	14.18	32.94	32.73	28.28
息税折旧摊销前利润（万元）	20,872.72	26,942.85	21,653.09	7,331.60
归属于母公司股东的净利润（万元）	17,097.21	22,695.30	18,452.02	5,819.53
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	15,130.71	21,519.46	17,209.86	7,349.07
利息保障倍数（倍）	36.53	125.62	512.84	38.19
每股经营活动产生的现金流量（元 / 股）	-0.77	2.48	1.69	3.37
每股净现金流量（元 / 股）	-0.63	1.66	1.99	1.35

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产总体变化趋势及流动性结构变化分析

报告期各期末，公司资产规模总体呈上升趋势，分别为 50,542.63 万元、107,913.43 万元、157,797.44 万元及 170,325.59 万元。2020 年末及 2021 年末公司资产总额较上年末增长较快主要系销售业绩增长带动货币资金、存货、应收款项等经营性资产增加所致。2022 年 9 月末，公司资产总额小幅增长。

报告期各期末，公司流动资产占总资产比重分别为 92.76%、91.15%、86.14% 及 79.83%，流动资产占总资产的比重相对较高，由于公司主要采用外协加工模式，固定资产金额相对较小。

报告期各期末，公司非流动资产占总资产比重分别为 7.24%、8.85%、13.86% 及 20.17%，占比相对较小。2021 年末非流动资产较 2020 年末增长 12,312.85 万元，一方面系在建工程余额增长所致，随着坪山研发及产业化基地建设项目的持续推进，公司在建工程期末余额增幅较大；另一方面，本期公司根据新租赁准则确认了使用权资产，使得非流动资产占总资产的比重有所上升。2022 年 1-9 月，公司持续投入建设坪山研发及产业化基地，2022 年 9 月末非流动资产占总资产的比重较上年末进一步提升。

（2）负债总体变化趋势及流动性结构变化分析

报告期各期末，公司负债以流动负债为主，负债规模总体呈上升趋势，分别为 26,330.16 万元、55,284.34 万元、86,910.48 万元和 81,823.09 万元。2020 年末公司负债总额较上年末增长较快主要系 2020 年公司业务规模快速增长，带动应付票据、应付账款、合同负债、应交税费等多项负债科目相应增加所致。2021 年末公司负债较 2020 年末增长系公司采购规模增加导致应付账款、应付票据余额增长，同时短期借款、应付工程款亦有所上升，以及根据新租赁准则将房屋租赁费确认为租赁负债。2022年 9 月末，公司负债总额小幅减少。

报告期各期末，公司流动负债分别为 25,877.27 万元、54,453.77 万元、80,413.80 万元和 62,829.46 万元，主要由与公司日常经营密切相关的合同负债、应付账款、应付票据、短期借款等构成，随着公司业务规模的持续扩张，公司日常经营产生的流动负债相应增长。

报告期各期末，公司非流动负债分别为 452.88 万元、830.57 万元、6,496.68 万元和 18,993.63 万元，主要包括长期借款、租赁办公楼、厂房及宿舍所形成的租赁负债、预提产品维修基金形成的预计负债和政府补助形成的递延收益。2021 年末及 2022 年 9 月末非流动负债余额增长较多，主要原因为公司新增长期借款，同时根据新租赁准则确认的租赁负债。

2、盈利能力分析

（1）营业收入的构成及变动

报告期内，公司营业收入构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年 1-9 月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	204,754.82	96.17%	325,187.01	95.88%	183,129.21	95.82%	102,798.91	92.69%
其他业务收入	8,150.88	3.83%	13,963.85	4.12%	7,992.90	4.18%	8,107.28	7.31%
营业收入	212,905.70	100%	339,150.86	100%	191,122.12	100%	110,906.20	100%

报告期内，公司营业收入分别为 110,906.20 万元、191,122.12 万元、339,150.86 万元和 212,905.70 万元，2020 年和 2021 年营业收入分别同比增长 72.33% 和 77.45%。其中，公司主营业务收入分别为 102,798.91 万元、183,129.21 万元、325,187.01 万元和 204,754.82 万元，占营业收入的比重分别为 92.69%、95.82%、95.88% 和 96.17%，主要系笔记本电脑、平板电脑、手持终端及智能硬件等终端产品的整机、主板（PCBA）以及散装套料（CKD）的销售收入，是报告期内营业收入增长的最主要来源。公司其他业务收入分别为 8,107.28 万元、7,992.90 万元、13,963.85 万元和 8,150.88 万元，占营业收入的比重分别为 7.31%、4.18%、4.12% 和 3.83%，主要系物料销售、技术服务收入等，报告期内占比较小。

1）主营业务收入按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元

产品种类	2022年 1-9 月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
消费类电子产品	178,423.13	87.14%	295,809.46	90.97%	162,135.47	88.54%	84,187.00	81.89%
行业三防类电子产品	26,331.69	12.86%	29,377.55	9.03%	20,993.74	11.46%	18,611.91	18.11%
合计	204,754.82	100%	325,187.01