

股票简称：闻泰科技

股票代码：600745



**闻泰科技股份有限公司**

WINGTECH TECHNOLOGY CO.,LTD

(注册地址：黄石市团城山6号小区)

**公开发行可转换公司债券  
募集说明书（摘要）**



**保荐机构（主承销商）**



(注册地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

二〇二一年七月

## 发行人董事、监事、高管人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读本募集说明书摘要风险因素等相关章节。

### 一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中诚信国际为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，闻泰科技主体信用等级为 AA<sup>+</sup>，本次可转换公司债券信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。本次发行的可转换公司债券存续期内，评级机构将对本次可转债的信用风险进行持续跟踪。

### 二、关于本次发行不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定，“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。根据众华出具的众会字（2021）第 05065 号《审计报告》，截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 290.75 亿元，归属于母公司股东权益合计为 290.60 亿元，超过 15 亿元，因此本次可转换公司债券无需提供担保。本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生重大不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得补偿的风险。

### 三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例

#### （一）公司的股利分配政策

公司在《闻泰科技股份有限公司章程（2021 年 3 月修订）》中对利润分配政策的规定如下：

“第一百五十六条 公司的利润分配政策：

#### （一）基本原则

1、利润分配政策应兼顾对投资者的合理投资回报、公司的长远利益，并保持连续性和稳定性；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公

司持续经营能力。

2、利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、监事和社会公众股东的意见。

## （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配利润，具备现金分红条件的，应当优先采取现金方式分配股利。

## （三）现金分红的具体条件和比例

### 1、实施现金分配条件

公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金充裕、无重大投资计划或重大资金支出、偿债安排等事项发生，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

### 2、现金分红比例

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，原则上公司每年现金分红不少于当年实现的可分配利润（按当年实现的合并报表可供分配利润、母公司可供分配的利润二者中较小数额计算）的 10%。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

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，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排或偿债安排的，可以按照前项规定处理。

#### （四）发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

#### （五）利润分配的时间间隔

在满足实施现金分配条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年度进行一次利润分配；公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### （六）公司利润分配方案的决策程序

董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，公司利润分配方案由董事会拟定并审议通过后提请股东大会批准，独立董事应当发表明确意见。

董事会在拟定股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。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。

在符合实施现金分配条件的情况下，公司董事会未做出现金分红预案的，应当说明未现金分红的原因、相关原因与实际是否符合、未用于分红的资金留存公司的用途及收益情况，独立董事应当对此发表明确的独立意见。

#### （七）公司利润分配政策的制定和调整

1、公司的利润分配政策的制定应当着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对股东持续、稳定、科学的回报机制。

2、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境，结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，经过详细论证，确需调整利润分配政策的，可调整利润分配政策，但是调整后的利润分配

政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

### 3、公司利润分配政策的制定和调整程序

董事会做出专题论述，详细论证利润分配政策的制定和调整理由，形成书面论证报告，独立董事应对利润分配政策的制定和调整发表独立意见。

利润分配政策的制定和调整的议案经董事会、监事会审议通过后，由董事会提议召开股东大会审议批准；利润分配政策制定和调整的议案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。股东大会除现场会议投票外，公司还应当向股东提供股东大会网络投票系统。”

公司严格执行中国证监会的《上市公司监管指引第 3 号--上市公司现金分红》和《公司章程》中关于利润分配政策的相关规定，利润分配及现金分红政策能够充分保护中小投资者的合法权益。

### （二）公司最近三年利润分配情况

公司 2018 年至 2020 年现金分红具体情况如下：

单位：万元

分红年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现金分红金额（含税）	20,543.80	16,860.51	-
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	241,532.39	125,356.40	6,101.93
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	8.51%	13.45%	-
最近三年累计现金分红合计	37,404.31		
最近三年年均可分配利润	124,330.24		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	30.08%		

公司最近三年累计现金分红总额（含税）占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均可分配利润的比例为 30.08%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》中现金红利总额与当年归属于上市公司股东的净利润之比达到 30% 的要求。

2019 年 4 月 9 日，公司召开第十届董事会第一次会议，审议通过了《2018 年度利润分配预案》，由于母公司累计未分配利润为负数，公司 2018 年度不进

行利润分配，也不以公积金转增股本。上述利润分配预案已经公司 2018 年年度股东大会审议批准。

2020 年 4 月 21 日，公司召开第十届董事会第十七次会议，审议通过了《2019 年年度利润分配方案》，以总股本 1,124,033,709 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计分配 168,605,056.35 元（含税）。上述利润分配方案已经公司 2019 年年度股东大会审议批准，并于 2020 年 7 月 8 日实施完毕。

2021 年 4 月 29 日，公司召开第十届董事会第三十八次会议，审议通过了《2020 年年度利润分配方案》，以总股本 1,245,079,062 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.65 元（含税），共计分配 205,438,045.23 元（含税）。如在该分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。上述利润分配方案已经公司 2020 年年度股东大会审议批准，并于 2021 年 7 月 14 日实施完毕。

#### 四、可转债本身相关的风险

##### （一）可转债未担保风险

本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

##### （二）可转债转股后每股收益摊薄风险

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金投资项目从建设至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益指标出现一定幅度的下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，本公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对本公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

### （三）可转债在转股期内不能转股的风险

尽管在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。但修正后的转股价格不低於该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

### （四）可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动，甚至低于面值，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

### （五）本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

1、本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

2、公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，则本次可转债投资者的投资收益可能会受到影响。

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正



转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

#### **（六）可转债存续期内触发转股价格向下修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

可转债存续期内，由于修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价，因此本次可转债的转股价格向下修正条款可能无法实施。此外，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决，或向下修正幅度存在不确定性、股票价格仍低于向下修正后的转股价格。因此，未来在触发转股价格向下修正条件时，可转债持有人可能面临转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性。

#### **（七）信用评级变化的风险**

发行人聘请中诚信国际为本次发行的可转债进行了信用评级，闻泰科技主体信用等级为 AA<sup>+</sup>，本次可转债信用等级为 AA<sup>+</sup>。在本期债券存续期限内，中诚信国际将持续关注公司经营环境的变化、经营和财务状况的重大变化事项等

因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、公司自身状况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用等级发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

#### （八）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

### 五、宏观风险

#### （一）行业周期性影响

发行人主营业务为通讯终端产品的研发和制造业务、半导体和新型电子元器件的研发和制造业务，其产品应用于国民经济的各个领域。由于电子行业及半导体行业具有较强的周期性、与宏观经济的整体运行情况高度相关。如果宏观经济波动较大或长期处于低谷，电子及半导体行业需求低迷将对公司运营和盈利水平产生影响。

#### （二）新型冠状病毒疫情影响

受新冠疫情影响，全球电子行业、半导体行业受需求萎缩总体上都出现了一定程度的下滑。虽然各国已针对疫情采取了防控措施，但全球形势依然紧张。公司在印度、德国、英国、菲律宾、马来西亚等地均拥有重要工厂，尽管目前各个工厂都处于正常运营中，但后续疫情的变化和政府政策的不明朗性可能会对公司部分工厂产能及销售情况造成不利影响。

#### （三）全球化风险

公司目前已形成全球化的销售网络，下游合作伙伴覆盖汽车、工业与动力、移动及可穿戴设备、消费电子及计算机等领域内全球顶尖的制造商和服务商。全球化经营会受到国际政治经济环境变化的影响，包括国际贸易关系、国际政治环境、业务开展国贸易及投资政策、法律法规等。若公司管理团队无法

持续、准确地判断及应对国际政治经济形势的变化，全球经营状况可能受到不利影响。

#### （四）汇率波动风险

公司部分产品出口销售，同时需进口采购部分原材料和设备，报告期内，海外业务占比逐渐提升。公司出口销售和进口采购主要以美元结算为主，汇率波动可能导致公司出现汇兑损益。报告期内，公司汇兑净损失分别为 5,329.74 万元、3,120.33 万元和 25,820.94 万元，受汇率波动影响，公司汇兑损益波动较大。因此，外汇汇率的波动会在一定程度上影响发行人的经营业绩。

### 六、经营风险

#### （一）行业竞争加剧的风险

公司通讯终端领域竞争优势突出，ODM 出货量和市占率保持领先，但随着手机品牌商之间竞争的不断加剧，客户对公司产品的研发设计、技术创新、管理模式、业务模式、产品质量提出了更高的要求。在半导体行业，子公司安世集团虽然具备领先的市场地位，但是其竞争对手同样为世界一流的半导体生产厂商。如果公司不能保持其在生产制造、技术创新等方面的优势，可能会在激烈的行业竞争中受到不利影响。

#### （二）管理风险

公司拥有众多境内外子公司，随着公司资产规模、人员规模、业务领域的不断扩大，公司面临的管理压力相应增加，从新业务的经营模式到人员效率，都对公司管理提出了更高的要求。虽然近年来，公司不断优化改善公司治理结构，并且持续引进人才，努力建立有效的考核激励机制，但随着经营规模扩大，仍然存在一定的管理风险。

#### （三）并购整合风险

经过多次交易，公司已完成对安世集团 100% 股权的收购，目前公司正在有序推进安世集团的整合，积极发挥协同效应，从资源整合的角度，在公司治理结构、员工管理、财务管理、企业文化、资源协调运用管理以及业务拓展等方面进行进一步的融合。鉴于公司原有移动终端业务与安世集团半导体业务模式

不完全相同，尽管目前并购整合进展较为良好，但是与安世集团之间能否持续深度整合具有不确定性。如果整合措施使用不当或整合时间过长，或出现其他因素导致整合过程不顺利，可能影响上市公司的经营与发展，进而会对上市公司的业绩产生不利影响。

#### （四）技术研发风险

虽然公司在移动终端和半导体行业已形成一定的领先优势，但随着行业竞争的加剧及下游需求的不断变化，公司存在一定的技术研发风险。随着公司技术创新的深入，技术创新在深度和广度上都将会更加困难。一方面需要公司在技术研发方面不断加大投入，另一方面也加大了公司对高端、复合型技术人才需求。如果公司现有的盈利不能保证公司未来在技术研发方面的持续投入，不能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司的竞争力，从而影响公司经营策略的实施和发展战略的实现。

#### （五）安全生产和产品质量风险

公司为生产制造企业，对产品质量及安全有着严格的要求，其生产和使用都具有一定的技术要求和安全规范。若发生产品质量及安全问题导致人身或财产损害，将对公司的品牌形象和未来发展造成负面影响。目前，公司在采购、生产、销售和售后服务各流程对产品质量均有严格的规范和制度要求。尽管公司已取得多项质量管理体系认证证书，产品质量控制体系也较为完善，且尚未发生过重大产品质量及安全事故，但不排除因管理不善、产品质量控制不严等人为因素造成的产品质量及安全风险。

### 七、募集资金项目风险

#### （一）募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金部分拟用于闻泰无锡智能制造产业园项目、闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）、闻泰印度智能制造产业园项目和移动智能终端及配件研发中心建设项目，项目建设周期较长，项目规模较大，需要公司具备较强的项目经营和管控能力。虽然公司对投资项目可行性进行了充分的研究，但项目从设计到投产有一定的建设周期，在项目建设过程中工程组织、建设进度、管理能力、预算控制、设备引进等都存在较大的不确定性因素，对募集资金投

资项目的实施进度会产生一定的影响。

## （二）募集资金投资项目无法达到预期收益的风险

本次募投项目投建后，公司的产能将大幅增加。虽然项目已经过充分的可行性论证，但项目开始建设至达标、达产并产生效益需要一定时间，项目投入初期新增固定资产折旧将会对经营业绩产生一定影响。公司若不能及时有效的开拓市场，将使公司无法按照既定计划实现预期的经济效益，对公司业务发展目标的实现产生不利影响。同时，项目的可行性分析是建立在当前的市场环境、技术发展趋势等因素的基础上，如果项目实施过程中受不可预测因素影响，项目可能达不到预计效益，影响发行人的盈利能力。

## （三）募集资金投资项目产能消化的风险

公司结合当前市场环境、现有技术基础、对市场和技術发展趋势的判断对本次募集资金投资项目作出了慎重、充分的可行性研究论证，但是，在公司募集资金投资项目实施完成后，如果市场需求、技术方向等发生不利变化，可能导致新增产能无法充分消化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

## （四）新增固定资产折旧的风险

根据发行人本次募集资金投资项目规划，项目建成后，公司固定资产规模将出现一定幅度的增加，相应的每年固定资产折旧费用也将增加。虽然本次募集资金投资项目预期效益良好，项目顺利实施后预计效益能够较好地消化新增固定资产折旧的影响，但由于影响募集资金投资项目效益实现的因素较多，若因募投项目实施后，市场环境等发生重大不利变化，导致募集资金投资项目产生效益的时间晚于预期或实际效益低于预期水平，则新增固定资产折旧将对发行人未来的盈利情况产生一定影响。

## （五）境外募投项目审批实施风险

截至募集说明书摘要出具日，本次募投项目中闻泰印度智能制造产业园项目正在积极推进境外相关的审批程序，根据境外律师出具的法律意见，如闻泰印度根据印度有效法律法规的规定向相关监管部门适当提交相关申请，预计闻泰印度获得开工建设前涉及的批准和许可不存在实质障碍。但是，印度闻泰在正式投产前仍需就该募投项目取得部分的审批、许可，如果因为其他不可控因

素导致获得审批时间晚于预期，将会影响境外募投项目的推进。

#### （六）中印关系、印度疫情对境外募投项目实施的风险

2020年6月15日，中印边界加勒万河谷爆发冲突。截至2020年11月6日，双方已开展八轮军长级会谈，双方一致同意认真落实两国领导人达成的重要共识，确保双方一线部队保持克制，避免误解误判。此外，根据Wind数据，截至2021年5月17日，印度累计确诊新冠病例升至25,227,970例，现有确诊病例3,359,216例，单日新增263,045例。

印度闻泰所在地政府支持大型制造企业在当地投资、经营，印度闻泰属于当地重要的工业实体企业，未受到印度政府相关暂停审批从中国进口含有WiFi模组的电子制成品申请政策的重大不利影响。受到印度新冠疫情的影响，印度闻泰出现了产能利用率阶段性下滑的情况，但截至本募集说明书摘要出具日，印度闻泰订单较为充足，产能利用率逐步恢复。

在市场需求驱动下，“闻泰印度智能制造产业园项目”的实施是发行人提升全球交付能力的重大战略举措，有利于进一步提升发行人的行业竞争力、扩大全球范围内的市场份额。基于对长期市场前景的看好，公司目前暂未调整该项投资计划，将在募集资金到位后，结合印度新冠疫情发展情况，有序推进项目开工建设；但若后续中印冲突进一步加剧或印度疫情长期无法得到有效控制，可能会对本募投项目的实施进度、可实现的效益产生一定的不利影响。

#### （七）印度治安风险

根据《印度时报》报道，当地时间2020年12月12日，在印度Karnataka邦班加罗尔附近，由纬创资通公司（Wistron）开设的苹果手机生产工厂内发生了员工暴力打砸事件。截至目前，发行人位于印度Andhra Pradesh邦的手机制造工厂没有发生类似员工暴力打砸事件，但不排除未来因为治安环境变化而发生暴力事件的风险。

#### （八）摊薄即期回报的风险

本次公开发行可转换公司债券部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将会增加，但募集资金投资项目产生经济效益需要一定的时间。如果建设期内公司净利润无法实现同步增长，或者本次募集资金建设项目达产后无法实现预

期效益，公司的每股收益、净资产收益率等指标存在摊薄的风险。

## 八、财务风险

### （一）资产负债率较高的风险

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 77.98%、67.11%和 51.45%，主要是因为并购安世集团增加借款所致。公司正积极偿还贷款，资产负债率呈下降趋势。虽然公司与多家商业银行保持着良好的合作关系，但如果宏观经济形势发生不利变化、信贷紧缩，公司销售回款速度减慢，则公司将面临较大的资金偿还压力。

### （二）商誉减值风险

截至 2020 年 12 月 31 日，闻泰科技合并报表层面的商誉合计为 2,269,717.62 万元，其中 2015 年收购闻泰通讯形成商誉 130,017.60 万元，2019 年收购安世集团形成商誉 2,139,700.02 万元，商誉规模占总资产的比例为 37.90%，商誉占比较高。针对收购闻泰通讯形成的商誉，自收购以来，闻泰通讯顺利完成重组时的业绩承诺，业绩保持平稳增长，尽管 2018 年受国际经济形势和行业整体低迷的影响，业绩受到一定冲击，但闻泰通讯及时调整产品研发和上市节奏，引入重量级客户，2019 年经营业绩增长强劲，作为 2019 年全球手机出货量最大的 ODM 龙头，随着 5G 商用水平不断提高、主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升，未来业绩有望保持长期稳定增长，商誉减值的可能性较低。针对收购安世集团形成的商誉，安世集团的历史可以追述到 60 年前的荷兰飞利浦公司的半导体标准件事业部，穿越了数个半导体周期仍保持稳定发展，其主营业务为分立器件、逻辑器件和 MOSFET 器件，均为电子行业的基础元器件，产品线丰富，广泛应用于各类终端市场，终端用户众多，且主要面向汽车市场，由于汽车市场的供应商验证周期较长，对产品品质要求高，因此与汽车客户的合作较为稳定，2020 年受到疫情的短期冲击，安世集团的业绩有所下滑，但并不对安世集团的长期价值产生重大不利影响。尽管闻泰通讯、安世集团的业务发展较好，未来的增长预期较强，但是由于商誉规模较高，若出现极端风险事件，导致闻泰通讯、安世集团的价值出现大幅下降，有可能导致商誉出现减值风险，从而大幅减损闻泰科技合并层面的利润。

### （三）应收账款占比较高的风险

报告期各期末，公司应收款项（包括应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产）合计占流动资产的比例分别为 43.03%、45.49%和 28.57%，占比较高。未来随着公司产品销售规模进一步增加，应收款项金额将进一步加大。虽然公司应收账款绝大部分集中在半年以内，但若公司不能对应收账款、应收票据进行有效管理，不排除因公司经营规模的扩大或者宏观经济环境、客户经营状况发生变化后，应收款项回款情况不佳甚至出现无法收回的风险。

### （四）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为生产移动终端设备用的 PCB、基带芯片、电容电阻、显示屏、摄像头等电子元器件及其他结构物料，以及生产半导体产品所需的硅片、金属、封装材料、化学品及气体等，如果原材料的价格变化存在较大的波动，会导致公司经营业绩出现一定的波动。虽然公司能够通过产业链上下游业务协同制定相对比较灵活的采购策略，但由于移动终端和半导体行业的供求变化较快，在紧缺时期原材料价格可能波动较大。如果公司采购的重要原材料价格出现大幅波动，将直接影响其采购成本。同时，随着近几年人力成本的持续上升，给公司的成本控制造成一定压力。

### （五）客户相对集中的风险

报告期内，公司向前五名客户销售收入合计金额占公司同期销售收入总额的比重分别为 82.44%、84.07%和 77.31%，占比较高，客户相对集中。尽管公司已与客户建立较为稳定的合作关系，但如果公司在产品质量和交期等方面无法及时满足公司客户要求，将可能影响公司的订单量，进而对公司业务规模和经营业绩产生不利影响。公司在一定程度上面临客户集中度相对偏高的风险。

## 九、其它风险

### （一）发行风险

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金 860,000.00 万元，募集资金量较大，发行结果将受到证券市场整体走势、公司股价波动以及投资者对于公司及项目认可度等多种内外部因素的影响，本次发行可能存在募集资金不足的风险。



## （二）股票价格波动风险

本次发行的可转债由于其可以转换成公司普通股，所以其价值受公司股价波动的影响较大。股票市场投资收益与风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响，因此，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而给投资者带来一定的风险。

## （三）其他不可抗力风险

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

## 目 录

发行人董事、监事、高管人员声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
二、关于本次发行不提供担保的说明.....	2
三、关于公司的股利分配政策和现金分红比例.....	2
四、可转债本身相关的风险.....	6
五、宏观风险.....	9
六、经营风险.....	10
七、募集资金项目风险.....	11
八、财务风险.....	14
九、其它风险.....	15
目 录.....	17
第一节 释义 .....	19
第二节 本次发行概况 .....	26
一、公司基本情况.....	26
二、本次发行概况.....	27
三、承销方式及承销期.....	38
四、发行费用.....	38
五、本次发行时间安排及上市流通.....	38
六、本次发行的有关机构.....	39
第三节 发行人基本情况 .....	42
一、本次发行前公司的股本结构.....	42
二、本次发行前公司前 10 大股东持股情况.....	42
第四节 财务会计信息 .....	44
一、财务报告及审计情况 .....	44
二、公司最近三年财务报表 .....	44
三、重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的编制基础 .....	73
四、合并报表范围及变化情况 .....	85

五、最近三年主要财务指标 .....	88
<b>第五节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>91</b>
一、公司财务状况分析 .....	91
二、盈利能力分析 .....	141
三、现金流量分析 .....	160
<b>第六节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>165</b>
一、本次募集资金概况.....	165
二、本次募集资金投资项目的可行性分析.....	165
三、本次募集资金使用的决策程序.....	185
四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响.....	185
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>187</b>

## 第一节 释义

一、一般名词释义		
本次发行、本次债券、本次公开发行可转换公司债券	指	闻泰科技股份有限公司拟公开发行可转换公司债券，募集资金金额不超过人民币 860,000.00 万元（含 860,000.00 万元）
可转债	指	可转换公司债券
募集说明书、可转换公司债券募集说明书	指	《闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
本募集说明书摘要/募集说明书摘要	指	《闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书（摘要）》
可转换公司债券持有人会议规则	指	《闻泰科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
发行人、本公司、公司、闻泰科技、康赛集团、中茵股份	指	闻泰科技股份有限公司，曾用名：黄石康赛股份有限公司、湖北天华股份有限公司、中茵股份有限公司
股东大会、董事会、监事会	指	闻泰科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
重大资产购买、重大现金购买	指	上市公司全资子公司上海中闻金泰向合肥中闻金泰增资 49.975 亿元，取得对合肥中闻金泰的控股权，并由合肥中闻金泰收购合肥广芯 493,664.630659 万元财产份额
闻天下、拉萨闻天下	指	拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司
闻泰香港	指	Wingtech Group (HongKong) Limited
闻泰美国	指	Wingtech International, Inc.
闻泰印度、印度闻泰、闻泰通讯（印度）有限公司	指	Wingtech Mobile Communications (India) Private Ltd
闻泰印尼	指	PT. Wingtech Technology Indonesia
WINGTECH KAIMAN、闻泰开曼	指	WINGTECH KAIMAN HOLDING LIMITED
闻泰通讯	指	闻泰通讯股份有限公司
闻泰无锡、无锡闻泰科技	指	闻泰科技（无锡）有限公司
无锡闻泰信息	指	无锡闻泰信息技术有限公司
无锡闻讯电子	指	无锡闻讯电子有限公司
昆明闻泰通讯	指	昆明闻泰通讯有限公司
昆明闻讯	指	昆明闻讯实业有限公司
上海闻泰电子	指	上海闻泰电子科技有限公司
上海闻泰信息	指	上海闻泰信息技术有限公司
深圳闻泰科技	指	闻泰科技（深圳）有限公司
西安闻泰电子	指	西安闻泰电子科技有限公司

西安闻泰信息	指	西安闻泰信息技术有限公司
南昌闻泰电子	指	南昌闻泰电子科技有限公司
深圳闻耀	指	深圳市闻耀电子科技有限公司
嘉兴永瑞	指	嘉兴永瑞电子科技有限公司
嘉兴中闻	指	嘉兴中闻天下投资有限公司
深圳兴实、兴实保理	指	深圳市兴实商业有限公司，原名为深圳市兴实商业保理有限公司
恒顺通泰	指	深圳市恒顺通泰供应链有限公司
连云港中茵	指	连云港中茵房地产有限公司
昆山泰莱	指	昆山泰莱建屋有限公司
中茵商管	指	江苏中茵商业管理有限公司
江苏中茵	指	江苏中茵置业有限公司
苏州皇冠	指	苏州皇冠置业有限公司
昆山酒店	指	昆山中茵世茂广场酒店有限公司
徐州中茵	指	徐州中茵置业有限公司
淮安中茵	指	淮安中茵置业有限公司
林芝中茵	指	林芝中茵商贸发展有限公司
徐州久怡	指	徐州久怡健康管理有限公司
江苏中茵大健康、大健康	指	江苏中茵大健康产业园发展有限公司
黄石云源、黄石酒店、兰博基尼酒店公司	指	黄石云源酒店有限公司（曾用名：黄石中茵托尼洛兰博基尼酒店有限公司、黄石中茵酒店有限公司）
中茵集团/西藏中茵	指	西藏中茵集团有限公司，曾用名为苏州中茵集团有限公司
西藏中茵矿业	指	西藏中茵矿业投资有限公司
深圳车联天下	指	深圳市车联天下信息科技有限公司
北京车联天下、无锡车联天下	指	无锡车联天下信息技术有限公司，原名为“北京车联天下信息技术有限公司”
艾维普	指	珠海艾维普信息技术有限公司
上海中闻金泰	指	上海中闻金泰资产管理有限公司
合肥闻泰	指	合肥闻泰人工智能研究院有限公司
合肥中闻金泰	指	合肥中闻金泰半导体投资有限公司
上海小魅、小魅科技	指	上海小魅科技有限公司
云南省城投	指	云南省康旅控股集团有限公司，曾用名为云南省城市建设投资集团有限公司
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
上海矽胤	指	上海矽胤企业管理合伙企业（有限合伙）

鹏欣智澎	指	上海鹏欣智澎投资中心（有限合伙）
西藏风格	指	西藏风格投资管理有限公司
西藏富恒	指	西藏富恒投资管理有限公司
鹏欣智澎及其关联方	指	鹏欣智澎、西藏风格、西藏富恒的统称
联合体	指	合肥中闻金泰、云南省城投、上海矽胤的统称
合肥裕芯	指	合肥裕芯控股有限公司
裕成控股	指	裕成控股有限公司（Yuching Holding Limited）
合肥广芯	指	合肥广芯半导体产业中心（有限合伙）
合肥广讯	指	合肥广讯半导体产业投资中心（有限合伙）
合肥广合	指	合肥广合产业投资中心（有限合伙）
宁波广轩	指	宁波梅山保税港区广轩投资管理中心（有限合伙）
宁波广优	指	宁波梅山保税港区广优投资中心（有限合伙）
宁波益穆盛	指	宁波梅山保税港区益穆盛投资合伙企业（有限合伙）
北京中广恒	指	北京中广恒资产管理中心（有限合伙）
合肥广坤	指	合肥广坤半导体产业投资中心（有限合伙）
合肥广腾	指	合肥广腾半导体产业投资中心（有限合伙）
合肥广韬	指	合肥广韬半导体产业投资中心（有限合伙）
宁波广宜	指	宁波梅山保税港区广宜投资管理中心（有限合伙）
北京广汇	指	北京广汇资产管理中心（有限合伙）
建广资产	指	北京建广资产管理有限公司
合肥建广	指	合肥建广投资管理合伙企业（有限合伙）
JW Capital	指	JW Capital Investment Fund LP
Gaintime、GAINTIME	指	Gaintime International Limited
Lucky Trend	指	Lucky Trend International Investment Limited
智路资本	指	Wise Road Capital LTD, JW Capital 的普通合伙人
北京中益	指	北京中益基金管理有限公司
合肥芯屏	指	合肥芯屏产业投资基金（有限合伙）
珠海融悦	指	珠海融悦股权投资合伙企业（有限合伙）
京运通	指	北京京运通科技股份有限公司，股票代码：SH.601908
宁波圣盖柏	指	宁波圣盖柏投资管理合伙企业（有限合伙）
德信盛弘	指	德信盛弘（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）
谦石铭扬	指	宁波谦石铭扬投资合伙企业（有限合伙）
建银国际	指	建银国际（深圳）投资有限公司
肇庆信银	指	肇庆新区信银股权投资合伙企业（有限合伙）

宁波中益	指	宁波梅山保税港区中益芯盛投资中心（有限合伙）
宁波益昭盛	指	宁波梅山保税港区益昭盛投资合伙企业（有限合伙）
Bridge Roots Fund	指	Bridge Roots Fund L.P., JW Capital 的有限合伙人
Huarong Core Win Fund	指	Huarong Core Win Fund L.P., JW Capital 的有限合伙人
Pacific Alliance Fund	指	Pacific Alliance Investment Fund L.P., JW Capital 的有限合伙人
格力电器	指	珠海格力电器股份有限公司
国联集成电路	指	无锡国联集成电路投资中心（有限合伙）
智泽兆纬	指	深圳市智泽兆纬科技有限公司
珠海融林	指	珠海融林股权投资合伙企业（有限合伙）
安世集团 /Nexperia Holding	指	Nexperia Holding B.V., 持有 Nexperia B.V. 100% 股份
安世半导体/Nexperia	指	Nexperia B.V.
恩智浦/NXP	指	NXP B.V., 曾用名为 Philips Semiconductors International B.V.
安世中国	指	安世半导体（中国）有限公司, 曾用名为飞利浦半导体（广东）有限公司、恩智浦半导体广东有限公司
安世上海	指	安世半导体（上海）有限公司
安世德国	指	Nexperia Germany GmbH
安世美国	指	Nexperia USA Inc.
安世英国	指	Nexperia UK Ltd
安世马来西亚	指	Nexperia Malaysia Sdn. Bhd.
安世研发	指	Nexperia R&D Malaysia Sdn. Bhd.
安世菲律宾	指	Nexperia Philippines, Inc.
安世匈牙利	指	Nexperia Hungary Kft
安世香港	指	Nexperia Hong Kong Limited
安世新加坡	指	Nexperia Singapore Pte. Ltd.
安世台湾	指	Nexperia Taiwan Co., Ltd.
LVI	指	Laguna Ventures, Inc.
Transphorm	指	Transphorm Inc.
华勤技术、华勤	指	华勤技术股份有限公司
龙旗科技、龙旗	指	上海龙旗科技股份有限公司
立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司
工业富联	指	富士康工业互联网股份有限公司
蓝思科技	指	蓝思科技股份有限公司
歌尔股份	指	歌尔股份有限公司

中诺通讯	指	深圳市中诺通讯有限公司
联想	指	联想集团有限公司（00992.HK）
惠普	指	惠普公司（HP）
戴尔	指	戴尔公司（Dell）
苹果	指	苹果公司（APPLE）
宏碁	指	宏碁集团（acer）
OPPO	指	OPPO 广东移动通信有限公司
天海星实业	指	西安沣东新城天海星实业有限公司
前海国信	指	南昌前海国信电子科技有限公司
扬杰科技	指	扬州扬杰电子科技股份有限公司
华润微	指	华润微电子有限公司
士兰微	指	杭州士兰微电子有限公司
华微电子	指	吉林华微电子股份有限公司
长晶科技	指	江苏长晶科技有限公司
比亚迪微电子	指	深圳比亚迪微电子有限公司
捷捷微电子	指	江苏捷捷微电子股份有限公司
斯达半导体	指	嘉兴斯达半导体股份有限公司
新洁能	指	无锡新洁能股份有限公司
GP	指	相关合伙企业的普通合伙人/ General Partner
LP	指	相关合伙企业的有限合伙人/ Limited Partner
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《闻泰科技股份有限公司章程》
安世集团审计报告	指	毕马威华振审字第 2001952 号《审计报告》及毕马威华振审字第 1900548 号《审计报告》
华泰联合证券、保荐机构、主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市君合律师事务所
发行人会计师	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司



中诚信国际、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期、最近三年	指	2018年、2019年及2020年
元、万元、亿元	指	如无特指，为人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>二、专业名词或术语释义</b>		
IDC	指	IDC 国际数据公司，全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
Omida	指	全球领先的技术研究机构
TrendForce	指	集邦科技股份有限公司，是全球享誉卓著的科技产业研究机构与市场情报供应商，提供深入的市场分析和专业咨询服务
Slate Tablet	指	传统直板式平板电脑
Detachable Tablet	指	可插拔键盘平板电脑
AR	指	Augmented Reality 增强现实，是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现真实世界的“增强”
VR	指	Virtual Reality 虚拟现实，是 20 世纪发展起来的一项全新的实用技术。虚拟现实技术囊括计算机、电子信息、仿真技术于一体，其基本实现方式是计算机模拟虚拟环境从而给人以环境沉浸感
MR	指	Mediated Reality 介导现实，VR 是纯虚拟数字画面，而 AR 虚拟数字画面加上裸眼现实，MR 是数字化现实加上虚拟数字画面
IoT	指	物联网（The Internet of Things，简称 IoT），是指通过各种信息传感器、射频识别技术、全球定位系统、红外感应器、激光扫描器等各种装置与技术，实时采集任何需要监控、连接、互动的物体或过程，采集其声、光、热、电、力学、化学、生物、位置等各种需要的信息，通过各类可能的网络接入，实现物与物、物与人的泛在连接，实现对物品和过程的智能化感知、识别和管理
分立器件	指	Nexperia 的双极性晶体管和二极管产品线的产品，逻辑及 ESD 保护器件产品线的 ESD 保护器件产品（MOSFET 产品也属于分立器件，但在本文中鉴于安世集团产品线的设置，后文分析中分立器件特指如上）
逻辑器件	指	Nexperia 的逻辑及 ESD 保护器件产品线的逻辑器件产品，包括转换器和模拟开关在内的标准和微型逻辑器件
MOSFET 器件	指	Nexperia 的 MOSFET 器件产品线的产品，包括小信号 MOSFET 和功率 MOSFET
晶圆	指	硅半导体产品制造所用的硅晶片
封测	指	封装和测试，为半导体产品的后端生产环节
IDM 模式	指	半导体行业垂直整合制造模式
CPE	指	Customer Premise Equipment，意为客户前置设备，是一种接收移动信号并以无线 WIFI 信号转发出来的移动信号接入设备，它也是一种将高速 4G 或者 5G 信号转换成

		WiFi 信号的设备
TWS	指	True Wireless Stereo，意为真正的无线立体声。该技术广泛应用于蓝牙耳机
ASML	指	荷兰 ASML 公司，全球最大的半导体设备制造商之一，向全球复杂集成电路生产企业提供关键设备，英文名称为 Advanced Semiconductor Material Lithography
英飞凌科技公司	指	英飞凌科技公司（Infineon），全球领先的德国半导体公司，英文名称为 Infineon Technologies AG
美国德州仪器公司	指	美国德州仪器公司（TI），全球领先的美国半导体公司，英文名称为 TEXAS INSTRUMENTS INC
罗姆株式会社	指	罗姆株式会社（Rohm），全球领先的日本半导体公司，英文名称为 ROHM COMPANY LIMITED
安森美半导体公司	指	安森美半导体公司（ON Semi），全球领先的美国半导体公司，英文名称为 ON SEMICONDUCTOR CORP
意法半导体（ST）	指	意法半导体公司为世界十大半导体公司之一，英文名称为 STMicroelectronics
三菱	指	三菱电机株式会社，全球领先的日本半导体公司，英文名称为 Mitsubishi
威世	指	威世科技公司（Vishay），全球领先的美国半导体公司
东芝	指	东芝公司（Toshiba），日本半导体制造商
富士电机	指	富士电机株式会社（Fuji Electric），日本重电机制造商
瑞萨电子	指	Renesas Electronics Corporation，全球半导体芯片供应商
赛米控	指	德国赛米控集团（Semikron），全球功率半导体供应商
IC	指	集成电路
WSTS	指	全球半导体贸易协会

说明：1、募集说明书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；

2、除特别说明外，募集说明书摘要若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称：闻泰科技股份有限公司

英文名称：WINGTECH TECHNOLOGY CO.,LTD

注册资本：1,244,937,731 元

法定代表人：张学政

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：闻泰科技

股票代码：600745

注册地址：黄石市团城山 6 号小区

成立日期：1993-01-11

邮政编码：435003

公司网址：<http://www.wingtech.com/cn>

电子邮箱：600745mail@wingtech.com

电话号码：0573-82582899

传真号码：0573-82582880

经营范围：一般项目：智能机器人的研发；数字文化创意软件开发；电子专用材料研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；软件开发；可穿戴智能设备制造；网络设备制造；通信设备制造；移动通信设备制造；移动终端设备制造；显示器件制造；智能家庭消费设备制造；数字家庭产品制造；智能车载设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；电子元器件制造；电子专用材料制造；物业管理；酒店管理；电子产品销售；网络设备销售；智能家庭消费设备销售；软件销售；智能无人飞行器销售；智能车载设备销售；计算机软硬件

及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；物联网设备销售；可穿戴智能设备销售；针纺织品及原料销售；服装服饰批发；服装服饰零售；金属材料销售；建筑材料销售；电子专用材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子元器件批发；电子元器件零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行核准情况

1、2020年11月1日，发行人召开了第十届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》等相关议案。

2、2020年11月30日，发行人召开了2020年第六次临时股东大会，出席会议股东代表持股总数492,233,648股，占发行人股本总额的39.54%，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》等相关议案。

3、2021年3月22日，发行人召开了第十届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于调整公司2020年度公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案。

4、本次发行已于2021年6月28日通过中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，并于2021年7月12日取得《关于核准闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2021】2338号）。

### （二）本次发行主要条款

#### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币860,000万元，每张面值为人民币100元，发行数量为8,600万张。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2021 年 7 月 28 日（T 日）至 2027 年 7 月 27 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

### 5、票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率：第一年为 0.10%，第二年为 0.20%，第三年为 0.30%，第四年为 1.50%，第五年为 1.80%，第六年为 2.00%。

### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### （1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

其中，I 为年利息额；B 为本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率。

#### （2）付息方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日，即 2021 年 7 月 28 日（T 日）。

付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2021年8月3日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2022年2月3日至2027年7月27日。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为96.67元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额÷该日公司股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) \div (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) \div (1 + n + k)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价； $P0$  为调整前转股价； $n$  为派送红股或转增股本率； $A$  为增发新股价或配股价； $k$  为增发新股或配股率； $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格的向下修正

### （1）修正权限及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易

日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为：

$$Q = V \div P$$

其中：Q 为转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## 11、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次发行可转债的票面面值 108%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

### （2）有条件赎回条款



在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的

将回售的可转换公司债券票面总金额； $i$  为可转换公司债券当年票面利率； $t$  为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中： $IA$  为当期应计利息； $B$  为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额； $i$  为可转换公司债券当年票面利率； $t$  为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回

售权。

### 13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### 14、发行方式及发行对象

#### （1）发行方式

本次公开发行可转换公司债券向在股权登记日（2021年7月27日，T-1日）收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售的部分）采用网上向社会公众投资者通过交易所交易系统发售的方式进行，认购金额不足860,000万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

原股东除可参与优先配售外，还可参与优先配售后余额的申购。

#### （2）发行对象

发行对象为公司原股东和所有持有交易所证券账户的社会公众投资者（法律法规禁止购买者除外）。

①向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021年7月27日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的公司所有股东。

②网上发行：持有中国结算上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

③本次发行的主承销商的自营账户不得参与本次申购。

### 15、向原股东配售的安排

本次公开发行可转换公司债券向公司原股东优先配售，原股东有权放弃配售权。公司原股东可优先配售的可转换公司债券数量为其在股权登记日（2021年7月27日，T-1日）收市后持有的中国结算上海分公司登记在册的公司股份数按每股配售6.907元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，并按1,000

元/手的比例转换为手数，每1手（10张）为一个申购单位。

## 16、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额为人民币 860,000 万元，扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	项目总投资	使用募集资金金额
1	闻泰无锡智能制造产业园项目	44.67	32.00
2	闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）	30.95	22.00
3	闻泰印度智能制造产业园项目	15.75	11.00
4	移动智能终端及配件研发中心建设项目	3.52	3.00
5	补充流动资金及偿还银行贷款	18.00	18.00
<b>合计</b>		<b>112.89</b>	<b>86.00</b>

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

## 17、担保事项

本次发行的可转换公司债券无需提供担保。

## 18、本次决议有效期

自公司股东大会审议通过本次发行可转换公司债券方案相关决议之日起十二个月内有效。

### （三）债券评级情况

本次发行可转债由中诚信国际担任评级机构，公司主体信用等级为 AA<sup>+</sup>，本次债券信用等级为 AA<sup>+</sup>。

### （四）募集资金存放

公司已经制定相应的募集资金管理制度。本次发行的募集资金将存放于公

司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定。

## （五）可转换公司债券持有人会议相关事项

### 1、可转换公司债券持有人的权利

- （1）依照其持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （5）依照法律、行政法规、《公司章程》及本规则的规定获得有关信息；
- （6）按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### 2、可转换公司债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- （4）除法律、行政法规及《公司章程》规定或者《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- （5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

### 3、可转换公司债券持有人会议的权限范围

（1）当公司提出变更《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

（2）当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

（3）当公司减资（因股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转换公司债券的股份回购、以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

（4）当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（5）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（6）在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

（7）法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### 4、在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集可转换公司债券持有人会议

（1）公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

（2）拟修改本次可转债持有人会议规则；

（3）公司不能按期支付本次可转债本息；

（4）公司发生减资（因股权激励回购股份、用于转换公司发行的 A 股可转换公司债券的股份回购以及为维护公司价值及股东权益所必须的回购致使的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

- (5) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (6) 拟变更、解聘本次可转债债券受托管理人（如有）；
- (7) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- (8) 公司提出债务重组方案；
- (9) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (10) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### 5、下列机构或人士可以书面提议召开可转换公司债券持有人会议

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## 三、承销方式及承销期

承销方式：本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期：2021 年 7 月 26 日至 2021 年 8 月 3 日。

## 四、发行费用

项目	金额（万元，不含税）
承销及保荐费用	1,886.79
会计师费用	358.49
律师费用	1,037.14
资信评级费用	28.30
信息披露及路演推介、发行手续费等	31.04
<b>合计</b>	<b>3,341.76</b>

以上为预计费用，实际发行费用可能根据本次发行的实际情况有所调整。

## 五、本次发行时间安排及上市流通

本次发行期间的主要日程示意性安排如下：

日期	发行安排
T-2 日 (2021 年 7 月 26 日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告
T-1 日 (2021 年 7 月 27 日)	网上路演 原 A 股股东优先配售股权登记日
T 日 (2021 年 7 月 28 日)	刊登发行提示性公告 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金）、确定网上申购摇号中签率
T+1 日 (2021 年 7 月 29 日)	刊登网上中签率及优先配售结果公告 进行网上申购的摇号抽签
T+2 日 (2021 年 7 月 30 日)	刊登网上中签结果公告 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款
T+3 日 (2021 年 8 月 2 日)	保荐机构（主承销商）确定最终配售结果和包销金额
T+4 日 (2021 年 8 月 3 日)	刊登发行结果公告

本次发行可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，发行人将尽快申请本次发行的可转债在上海证券交易所上市。

## 六、本次发行的有关机构

### （一）发行人：闻泰科技股份有限公司

法定代表人：张学政

董事会秘书：周斌

办公地址：浙江省嘉兴市南湖区亚中路 777 号

电 话：86-573-82582899

传 真：86-573-82582880

### （二）保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：江禹

保荐代表人：张辉、樊灿宇

项目协办人：许曦

项目组成员：左迪、吴伟平、冯锦琰、王思雨、谢瑾、李兆宇、顾翀



翔

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层

电 话：86-010-56839300

传 真：86-010-56839400

**（三）发行人律师事务所：北京市君合律师事务所**

负责人：肖微

经办律师：石铁军、刘鑫

办公地址：北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

电 话：010-85191300

传 真：010-85191350

**（四）审计机构：众华会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：陆士敏

经办注册会计师：郝世明、龚小寒

办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

电 话：+86 21 6352 5500

传 真：+86 21 6352 5566

**（五）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

法定代表人：闫衍

分析师：汪莹莹、贾晓奇

办公地址：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

电 话：010-66428877

传 真：010-66426100

**（六）申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电 话：021-68808888

传 真：021-68804868

**（七）登记机构：中国证券登记结算有限责任上海分公司**

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

电 话：021- 58708888

传 真：021- 58899400

**（八）收款银行：中国工商银行深圳分行振华支行**

户 名：华泰联合证券有限责任公司

账 号：4000 0102 0920 0006 013

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司股本结构如下：

单位：股

股份类别	持股数量	持股比例
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>425,236,541</b>	<b>34.16%</b>
1、国有法人持股	5,611,067	0.45%
2、其他内资持股	413,630,087	33.23%
其中：境内法人持股	394,284,757	31.67%
境内自然人持股	19,345,330	1.55%
3、外资持股	5,995,387	0.48%
其中：境外法人持股	5,995,387	0.48%
<b>二、无限售条件流通股</b>	<b>819,701,190</b>	<b>65.84%</b>
1、人民币普通股	819,701,190	65.84%
<b>三、股份总数</b>	<b>1,244,937,731</b>	<b>100.00%</b>

#### 二、本次发行前公司前 10 大股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
1	拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司	境内非国有法人	12.37%	153,946,037	0	质押	40,700,000
2	无锡国联产业投资有限公司—无锡国联集成电路投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	9.76%	121,555,915	121,555,915	无	0
3	天津工银国际资本经营合伙企业（有限合伙）—珠海融林股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.42%	92,420,040	92,420,040	无	0
4	云南省康旅控股集团有限公司	国有法人	6.49%	80,736,418	0	质押	48,611,415

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
5	昆明市产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.67%	70,576,158	0	质押	70,576,158
6	合肥芯屏产业投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	4.33%	53,958,586	53,958,586	无	0
7	张学政	境内自然人	2.97%	37,000,000	0	无	0
8	珠海格力电器股份有限公司	境内非国有法人	2.88%	35,858,995	35,858,995	无	0
9	香港中央结算有限公司	境外法人	1.96%	24,350,661	0	无	0
10	西藏富恒投资管理有限公司	境内非国有法人	1.68%	20,863,047	14,181,524	质押	20,681,524
合计			<b>55.53%</b>	<b>691,265,857</b>	<b>317,975,060</b>	<b>质押</b>	<b>180,569,097</b>

注：上述股东中，拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司与张学政为一致行动人；珠海融林股权投资合伙企业（有限合伙）与珠海格力电器股份有限公司为一致行动人；西藏风格投资管理有限公司与西藏富恒投资管理有限公司、上海鹏欣智澎投资中心（有限合伙）为一致行动人。

## 第四节 财务会计信息

### 一、财务报告及审计情况

除有特别说明外，本募集说明书摘要中近三年财务数据摘自公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度审计报告。

众华会计师对公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报告进行了审计，并分别出具了众会字（2019）第 0872 号、众会字（2020）第 1844 号、众会字（2021）第 05065 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、公司最近三年财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	575,133.31	771,423.28	190,320.53
交易性金融资产	432,804.77	149,947.48	-
衍生金融资产	10,050.64	3,894.43	-
应收票据	-	-	25,665.19
应收账款	641,708.54	1,402,195.27	483,167.86
应收款项融资	385.90	10.00	-
预付款项	45,426.26	17,003.73	3,503.00
其他应收款	45,082.35	106,191.17	4,267.95
其中：应收利息	57.86	22.51	-
应收股利	-	-	-
存货	613,386.72	567,777.90	162,525.72
合同资产	70,173.17	-	-
持有待售资产	-	40,892.13	286,700.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	58,709.01	23,012.01	26,250.76
<b>流动资产合计</b>	<b>2,492,860.66</b>	<b>3,082,347.38</b>	<b>1,182,401.29</b>
<b>非流动资产：</b>			

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可供出售金融资产	-	-	5,075.08
债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	17,631.25	4,234.48	117,599.80
其他权益工具投资	175.08	11,315.35	-
其他非流动金融资产	27,725.86	27,869.34	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	546,038.60	511,846.93	54,422.59
在建工程	69,567.89	48,671.85	3,274.03
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	391,813.14	407,532.48	46,092.65
开发支出	58,404.13	49,549.85	21,203.52
商誉	2,269,717.62	2,269,717.62	130,017.60
长期待摊费用	30,233.83	33,194.03	4,041.11
递延所得税资产	66,443.14	50,915.24	8,300.41
其他非流动资产	18,443.79	15,980.61	121,791.06
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,496,194.33</b>	<b>3,430,827.81</b>	<b>511,817.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,989,055.00</b>	<b>6,513,175.19</b>	<b>1,694,219.15</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	45,000.00	277,813.43	199,980.71
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	10,896.04	1,974.66	-
应付票据	558,426.44	586,434.83	210,651.81
应付账款	1,190,019.64	1,582,886.25	598,143.91
预收款项	-	43,664.52	75,541.28
合同负债	13,055.01	-	-
应付职工薪酬	61,029.22	95,209.85	10,699.83
应交税费	56,907.00	77,820.51	1,890.63
其他应付款	116,404.80	244,129.34	34,612.69
其中：应付利息	669.94	1,491.04	63.71
应付股利	6.50	6.50	98.25

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
持有待售负债	-	-	169,252.65
一年内到期的非流动负债	87,495.73	194,843.03	12,326.49
其他流动负债	8,542.24	2,109.44	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,147,776.12</b>	<b>3,106,885.86</b>	<b>1,313,100.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	780,469.85	1,130,595.06	-
长期应付款	33,085.32	17,259.43	4,834.32
长期应付职工薪酬	47,456.52	45,882.40	-
预计负债	5,894.37	5,459.44	-
递延收益	11,938.67	5,207.35	1,178.30
递延所得税负债	48,479.92	52,402.36	2,012.54
其他非流动负债	6,503.94	7,287.35	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>933,828.59</b>	<b>1,264,093.38</b>	<b>8,025.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,081,604.71</b>	<b>4,370,979.24</b>	<b>1,321,125.19</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	124,493.77	112,403.37	63,726.64
资本公积	2,432,481.26	1,826,872.87	238,160.31
减：库存股	44,370.25	-	-
其他综合收益	-13,888.27	-2,910.08	360.04
盈余公积	14,145.00	14,145.00	4,552.52
未分配利润	393,098.02	168,426.14	52,662.22
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,905,959.54</b>	<b>2,118,937.31</b>	<b>359,461.73</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>1,490.74</b>	<b>23,258.64</b>	<b>13,632.23</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>2,907,450.28</b>	<b>2,142,195.95</b>	<b>373,093.96</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>5,989,055.00</b>	<b>6,513,175.19</b>	<b>1,694,219.15</b>

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	<b>5,170,662.69</b>	<b>4,157,816.33</b>	<b>1,733,510.82</b>
减：营业成本	4,384,280.19	3,728,618.15	1,576,400.42
税金及附加	11,841.06	7,403.68	6,228.55

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	107,869.25	48,361.36	15,055.62
管理费用	128,761.83	61,528.83	29,549.19
研发费用	222,102.51	131,960.77	73,205.52
财务费用	85,234.23	55,631.52	21,183.66
其中：利息费用	62,683.63	57,446.94	15,776.03
利息收入	6,492.02	4,058.88	1,223.25
加：其他收益	17,604.05	6,404.36	6,014.93
投资收益（损失以“-”号填列）	21,724.96	56,360.19	-1,030.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,108.69	21,997.41	-1,735.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,800.36	1,953.17	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-891.49	723.39	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,547.87	-35,971.84	-9,678.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-445.36	-119.49	-279.31
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>267,818.27</b>	<b>153,661.81</b>	<b>6,914.46</b>
加：营业外收入	384.54	394.57	391.18
减：营业外支出	3,045.24	6,745.88	940.86
<b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	<b>265,157.57</b>	<b>147,310.50</b>	<b>6,364.78</b>
减：所得税费用	19,196.97	9,376.91	-849.19
<b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>245,960.60</b>	<b>137,933.59</b>	<b>7,213.97</b>
（一）按照持续经营分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	246,073.11	143,091.90	3,652.81
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-112.51	-5,158.31	3,561.16
（二）按照所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润	241,532.39	125,356.40	6,101.93
2.少数股东损益	4,428.21	12,577.19	1,112.05
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-15,562.02</b>	<b>-2,593.57</b>	<b>754.04</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	-10,978.19	-3,270.12	754.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,924.69	-3,987.24	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-5,142.76	-4,484.60	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-



项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,781.93	497.36	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,946.50	717.11	754.04
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-5,088.29	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-4,937.57	1,156.75	-
6.外币财务报表折算差额	7,884.07	4,648.66	754.04
7.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,583.82	676.55	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>230,398.59</b>	<b>135,340.01</b>	<b>7,968.02</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	230,554.20	122,086.28	6,855.97
归属于少数股东的综合收益总额	-155.61	13,253.74	1,112.05
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元）	2.06	1.76	0.10
（二）稀释每股收益（元）	2.06	1.76	0.10

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,217,028.81	3,631,925.46	1,469,071.53
收到的税费返还	61,372.01	12,987.25	6,116.17
收到其他与经营活动有关的现金	87,725.98	50,047.27	235,134.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,366,126.81</b>	<b>3,694,959.98</b>	<b>1,710,322.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,907,634.89	2,745,043.37	1,075,211.29
支付给职工及为职工支付的现金	431,974.62	235,289.83	122,007.21
支付的各项税费	154,279.56	33,535.18	29,622.48
支付其他与经营活动有关的现金	210,791.40	219,088.05	156,286.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,704,680.47</b>	<b>3,232,956.43</b>	<b>1,383,127.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>661,446.33</b>	<b>462,003.55</b>	<b>327,195.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	115,493.04	70,208.42	9,005.50
取得投资收益收到的现金	17,440.52	9,384.81	256.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.85	4,414.49	414.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	468.49	-	94,152.31
收到其他与投资活动有关的现金	40,000.00	54,706.68	35,242.86
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>173,410.89</b>	<b>138,714.40</b>	<b>139,071.54</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,219.99	96,536.32	17,961.93
投资支付的现金	90,377.78	48,707.20	191,212.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	105,167.73	1,218,605.01	32,824.15
支付其他与投资活动有关的现金	77,090.72	5,307.25	60,991.96
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>494,856.21</b>	<b>1,369,155.79</b>	<b>302,990.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-321,445.32</b>	<b>-1,230,441.39</b>	<b>-163,918.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	620,008.57	635,783.86	-
取得借款收到的现金	212,252.49	1,329,617.68	336,386.81
收到其他与筹资活动有关的现金	28,120.00	188,075.01	85,444.57
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>860,381.06</b>	<b>2,153,476.55</b>	<b>421,831.39</b>
偿还债务支付的现金	891,953.25	503,075.41	386,004.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,546.96	40,577.99	18,230.49
支付其他与筹资活动有关的现金	98,937.60	237,583.90	160,003.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,060,437.81</b>	<b>781,237.30</b>	<b>564,238.12</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-200,056.74</b>	<b>1,372,239.25</b>	<b>-142,406.73</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-17,755.71</b>	<b>-1,738.58</b>	<b>-4,575.70</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>122,188.56</b>	<b>602,062.83</b>	<b>16,294.13</b>
加：期初现金及现金等价物余额	643,668.96	41,606.13	25,312.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>765,857.52</b>	<b>643,668.96</b>	<b>41,606.13</b>

（四）合并股东权益变动表

2020年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	112,403.37	-	-	-	1,826,872.87	-	-2,910.08	-	14,145.00	168,426.14	23,258.64	2,142,195.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	112,403.37	-	-	-	1,826,872.87	-	-2,910.08	-	14,145.00	168,426.14	23,258.64	2,142,195.95
三、本期增减变动额	12,090.40	-	-	-	605,608.39	44,370.25	-10,978.19	-	-	224,671.88	-21,767.90	765,254.34
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-10,978.19	-	-	241,532.39	-155.61	230,398.59
（二）所有者投入和减少资本	12,090.40	-	-	-	605,608.39	44,370.25	-	-	-	-	-21,518.30	551,810.24
1. 股东投入的普通股	12,090.40	-	-	-	613,364.24	44,370.25	-	-	-	-	-20,322.50	560,761.89
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	31,997.09	-	-	-	-	-	307.69	32,304.78
4.其他	-	-	-	-	-39,752.93	-	-	-	-	-	-1,503.49	-41,256.43
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,860.51	-93.99	-16,954.49
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,860.51	-93.99	-16,954.49
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	124,493.77	-	-	-	2,432,481.26	44,370.25	-13,888.27	-	14,145.00	393,098.02	1,490.74	2,907,450.28

2019年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	238,160.31	-	360.04	-	4,552.52	52,662.22	13,632.23	373,093.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	63,726.64	-	-	-	238,160.31	-	360.04	-	4,552.52	52,662.22	13,632.23	373,093.96
三、本期增减变动额	48,676.73	-	-	-	1,588,712.57	-	-3,270.12	-	9,592.48	115,763.92	9,626.41	1,769,101.98

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,270.12	-	-	125,356.40	13,253.74	135,340.01
（二）所有者投入和减少资本	48,676.73	-	-	-	1,588,712.57	-	-	-	-	-	-3,887.10	1,633,502.20
1. 股东投入的普通股	48,676.73	-	-	-	1,592,122.54	-	-	-	-	-	1,000.00	1,641,799.28
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-14,811.24	-	-	-	-	-	-5,082.97	-19,894.21
4. 其他	-	-	-	-	11,401.26	-	-	-	-	-	195.87	11,597.13
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,592.48	-9,592.48	259.77	259.77
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,592.48	-9,592.48	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	259.77	259.77
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>112,403.37</b>	-	-	-	<b>1,826,872.87</b>	-	<b>-2,910.08</b>	-	<b>14,145.00</b>	<b>168,426.14</b>	<b>23,258.64</b>	<b>2,142,195.95</b>

2018年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	238,160.31	-	-394.00	-	4,552.52	47,834.83	12,703.70	366,583.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本期期初余额</b>	<b>63,726.64</b>	-	-	-	<b>238,160.31</b>	-	<b>-394.00</b>	-	<b>4,552.52</b>	<b>47,834.83</b>	<b>12,703.70</b>	<b>366,583.99</b>
<b>三、本期增减变动额</b>	-	-	-	-	-	-	<b>754.04</b>	-	-	<b>4,827.39</b>	<b>928.54</b>	<b>6,509.97</b>
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	754.04	-	-	6,101.93	928.54	7,784.51
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-1,274.53</b>	-	<b>-1,274.53</b>
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-1,274.53</b>	-	<b>-1,274.53</b>
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,726.64</b>	-	-	-	<b>238,160.31</b>	-	<b>360.04</b>	-	<b>4,552.52</b>	<b>52,662.22</b>	<b>13,632.23</b>	<b>373,093.96</b>

2017年度合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	349,195.77	-	140.08	-	4,313.61	15,186.26	78,111.53	510,673.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	63,726.64	-	-	-	349,195.77	-	140.08	-	4,313.61	15,186.26	78,111.53	510,673.89
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-111,035.46	-	-534.08	-	238.91	32,648.57	-65,407.83	-144,089.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-534.08	-	-	32,938.68	-65,407.83	-33,003.24
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-111,035.46	-	-	-	-	-	-	-111,035.46
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-111,129.84	-	-	-	-	-	-	-111,129.84
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	94.38	-	-	-	-	-	-	94.38

项目	归属于公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	238.91	-290.11	-	-51.20
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	238.91	-238.91	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51.20	-	-51.20
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,726.64</b>	-	-	-	<b>238,160.31</b>	-	<b>-394.00</b>	-	<b>4,552.52</b>	<b>47,834.83</b>	<b>12,703.70</b>	<b>366,583.99</b>

（五）母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	59,004.93	82,893.65	30.63
交易性金融资产	195,000.00	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
应收款项融资	-	-	-
预付款项	37.54	58.80	500.00
其他应收款	776,510.52	526,019.34	135,504.18
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	120,000.00	-
存货	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	40,892.13	155,435.81
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,101.21	1,947.58	125.13
<b>流动资产合计</b>	<b>1,032,654.20</b>	<b>651,811.51</b>	<b>291,595.75</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	5,000.00
债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,530,206.67	1,833,547.23	455,478.54
其他权益工具投资	100.00	100.00	-
其他非流动金融资产	19,635.19	19,635.19	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	38,921.17	-	1,486.57
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	24,767.87	19,428.14	1,801.49
其他非流动资产	-	-	32,824.15
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,613,630.90</b>	<b>1,872,710.56</b>	<b>496,590.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,646,285.10</b>	<b>2,524,522.06</b>	<b>788,186.51</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	40,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,273.41	1,417.41	1,510.02
预收款项	-	31,592.35	74,329.11
合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	7.60	7.60	9.15
应交税费	1,503.82	1,153.36	72.14
其他应付款	316,284.74	310,694.28	311,483.59
其中：应付利息	51.94	51.94	-
应付股利	6.50	6.50	6.50
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>319,069.56</b>	<b>384,865.00</b>	<b>387,404.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	4,807.18	4,807.18	-
其他非流动负债	-	-	-

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
非流动负债合计	4,807.18	4,807.18	-
负债合计	323,876.74	389,672.18	387,404.02
所有者权益：			
股本	124,493.77	112,403.37	63,726.64
资本公积	3,207,692.29	1,954,389.05	364,923.21
减：库存股	44,370.25	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	12,249.11	12,249.11	2,656.63
未分配利润	22,343.43	55,808.35	-30,523.99
所有者权益合计	3,322,408.35	2,134,849.88	400,782.49
负债及所有者权益合计	3,646,285.10	2,524,522.06	788,186.51

（六）母公司利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	31.75	55.56	95.24
减：营业成本	-	-	-
税金及附加	700.69	1,267.59	72.14
销售费用	-	-	-
管理费用	5,344.85	7,502.12	3,925.30
研发费用	-	-	-
财务费用	15,223.33	22,876.48	23,430.42
其中：利息费用	21,516.27	22,885.79	23,433.47
利息收入	6,294.04	12.32	4.21
加：其他收益	0.24	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-639.68	138,931.15	-2.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,108.69	-3,006.87	-10.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3.91	7,202.04	-5,314.83

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-28,011.50	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-0.30	-87.99
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-21,872.66</b>	<b>86,530.76</b>	<b>-32,737.77</b>
加：营业外收入	-	0.01	-
减：营业外支出	71.49	3,425.42	463.36
<b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-21,944.15</b>	<b>83,105.35</b>	<b>-33,201.13</b>
减：所得税费用	-5,339.73	-12,819.47	-1,801.49
<b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-16,604.41</b>	<b>95,924.82</b>	<b>-31,399.64</b>
（一）按照持续经营分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,604.41	98,931.69	-30,747.51
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-3,006.87	-652.13
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-
7.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-16,604.41</b>	<b>95,924.82</b>	<b>-31,399.64</b>

（七）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	309.25	-	0.21
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,352.24	14,836.48	47,239.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,661.49</b>	<b>14,836.48</b>	<b>47,239.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	429.94	-	160.20
支付给职工及为职工支付的现金	210.42	1,100.03	789.75
支付的各项税费	1,049.36	192.53	111.58
支付其他与经营活动有关的现金	327,096.91	309,544.31	2,230.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>328,786.63</b>	<b>310,836.87</b>	<b>3,292.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-322,125.14</b>	<b>-296,000.39</b>	<b>43,947.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	767.00
取得投资收益收到的现金	120,701.54	-	36,682.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	94,152.31
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>120,701.54</b>	<b>-</b>	<b>131,601.61</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	143.99	-	-
投资支付的现金	60,000.00	20,100.00	87,441.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	702,579.50	325,417.49	32,824.15
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,306.83	141,234.19
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>762,723.50</b>	<b>350,824.31</b>	<b>261,500.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-642,021.95</b>	<b>-350,824.31</b>	<b>-129,898.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,194,009.87	634,783.86	-
取得借款收到的现金	-	40,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	69,527.00	235,022.08
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,194,009.87</b>	<b>744,310.86</b>	<b>235,022.08</b>
偿还债务支付的现金	40,000.00	-	1,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,525.15	449.28	1,755.85
支付其他与筹资活动有关的现金	41,168.39	14,230.61	145,858.23



项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动现金流出小计	118,693.54	14,679.89	149,114.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,075,316.33	729,630.97	85,908.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-1.21	-
五、现金及现金等价物净增加额	111,169.24	82,805.06	-43.46
加：期初现金及现金等价物余额	82,835.69	30.63	74.09
六、期末现金及现金等价物余额	194,004.93	82,835.69	30.63

（八）母公司股东权益变动表

2020年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	112,403.37	-	-	-	1,954,389.05	-	-	-	12,249.11	55,808.35	2,134,849.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	112,403.37	-	-	-	1,954,389.05	-	-	-	12,249.11	55,808.35	2,134,849.88
三、本期增减变动额	12,090.40	-	-	-	1,253,303.24	44,370.25	-	-	-	-33,464.92	1,187,558.47
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,604.41	-16,604.41
（二）所有者投入和减少资本	12,090.40	-	-	-	1,253,303.24	44,370.25	-	-	-	-	1,221,023.39
1. 股东投入的普通股	12,090.40	-	-	-	1,226,289.72	44,370.25	-	-	-	-	1,194,009.87
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	30,189.76	-	-	-	-	-	30,189.76
4. 其他	-	-	-	-	-3,176.24	-	-	-	-	-	-3,176.24
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,860.51	-16,860.51

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,860.51	-16,860.51
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>124,493.77</b>	-	-	-	<b>3,207,692.29</b>	<b>44,370.25</b>	-	-	<b>12,249.11</b>	<b>22,343.43</b>	<b>3,322,408.35</b>

2019年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,656.63	-30,523.99	400,782.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,656.63	-30,523.99	400,782.49
三、本期增减变动额	48,676.73	-	-	-	1,589,465.84	-	-	-	9,592.48	86,332.34	1,734,067.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,924.82	95,924.82
（二）所有者投入和减少资本	48,676.73	-	-	-	1,589,465.84	-	-	-	-	-	1,638,142.58
1.股东投入的普通股	48,676.73	-	-	-	1,582,542.80	-	-	-	-	-	1,631,219.53
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	6,923.05	-	-	-	-	-	6,923.05
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,592.48	-9,592.48	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,592.48	-9,592.48	-

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>112,403.37</b>	-	-	-	<b>1,954,389.05</b>	-	-	-	<b>12,249.11</b>	<b>55,808.35</b>	<b>2,134,849.88</b>

2018年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,656.63	2,150.19	433,456.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,656.63	2,150.19	433,456.66
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32,674.17	-32,674.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-31,399.64	-31,399.64
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,274.53	-1,274.53
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,274.53	-1,274.53
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,726.64</b>	-	-	-	<b>364,923.21</b>	-	-	-	<b>2,656.63</b>	<b>-30,523.99</b>	<b>400,782.49</b>

2017年度母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,417.72	-47,086.47	383,981.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	63,726.64	-	-	-	364,923.21	-	-	-	2,417.72	-47,086.47	383,981.09
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	-	-	-	238.91	49,236.66	49,475.57
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,475.57	49,475.57
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	238.91	-238.91	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	238.91	-238.91	-



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>63,726.64</b>	-	-	-	<b>364,923.21</b>	-	-	-	<b>2,656.63</b>	<b>2,150.19</b>	<b>433,456.66</b>

### 三、重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的编制基础

#### （一）2016 年重大资产置换与资产购买

公司通过本次资产置换与资产购买收购闻泰通讯 49% 股权，2015 年 11 月 30 日，公司召开第八届董事会第三十八次会议审议通过本次重大资产重组相关事项。2016 年 1 月 20 日，上市公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了本次交易重组草案及相关议案。截止 2017 年 1 月 10 日，公司办理完毕闻泰通讯 49% 股权过户工作。

假设本次发行股份及支付现金购买资产的交易在 2014 年 1 月 1 日已经完成，编制了备考合并财务报表。立信会计师事务所对编制的备考财务报表进行了审阅，出具了信会师报字[2015]第 115756 号。

#### 1、模拟报表的编制基础

（1）本备考财务报表是以公司与闻天下假设发行股份及资产置换已在 2014 年 1 月 1 日完成，并依据本次重组完成后的构架、以持续经营为基础进行编制。根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求和中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定，在此基础上编制 2014 年度及 2015 年 1-9 月的备考财务报表。本备考财务报表根据以下假设基础编制：

①本次重组相关议案能够获得公司股东大会批准，并获得相关管理部门的批准。

②假设闻泰通讯 2014 年至 2015 年 9 月的股东变更已在 2014 年 1 月 1 日前完成，其股本及股权结构为发行股份及资产置换完成时的股本及股权结构。

③因本次重大资产收购而产生的费用等影响不在备考财务报表中反映。

（2）本备考财务报表以业经审计（审阅）的公司与闻泰通讯 2014 年至 2015 年 9 月的财务报表为基础，并按假设 1 中所述情况进行调整后，采用附注中所述的重要会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法进行编制。公司 2014 年度、2015 年 1-9 月财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审

计（审阅），并对 2014 年度财务报表出具了信会师报字[2015]第 112847 号《审计报告》。闻泰通讯 2014 年至 2015 年 9 月财务报表业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了众会字（2015）第 6094 号《审计报告》，相关闻泰通讯 2015 年 3 月 31 日可辨认净资产的公允价值采用银信资产评估有限公司出具的银信评报字[2015]沪第 0488 号评估报告有关内容。

（3）由于公司拟通过向特定对象非公开发行股份的方式收购闻泰通讯 51.00% 股权，发行股份的价格为人民币 11.86 元/股。公司在编制备考财务报表时，按照非公开发行股份 153,946,037 股，发行价格为人民币 11.86 元/股，计 182,580 万元确定收购闻泰通讯 51.00% 股权对应的长期股权投资成本，并据此增加公司的股本和资本公积。

（4）由于公司本次交易拟通过“资产置换”的方式取得闻泰通讯 20.77% 股权。公司在编制备考财务报表时，按照《企业会计准则》的相关规定，确定取得闻泰通讯 20.77% 股权对应的长期股权投资成本。

（5）鉴于发行股份及资产交换尚未实施，公司尚未实质控制闻泰通讯，本次交易评估基准日（2015 年 3 月 31 日）可辨认净资产账面价值并非闻泰通讯 2014 年 1 月 1 日可辨认净资产的公允价值，故在编制备考财务报表时假设以 2014 年 1 月 1 日的闻泰通讯账面净资产为基础，按假设 1 进行调整后作为可辨认净资产的公允价值，并按照《企业会计准则》的相关规定，确认 2014 年 1 月 1 日备考合并财务报表之商誉。

（6）公司发行股份收购闻泰通讯 51% 股权，即“前次交易”已获得中国证券监督管理委员会核准，但本次资产置换方案尚待相关部门的核准，最终经批准的方案，可能与本备考合并财务报表中所采用的上述假设存在差异，则相关资产、负债及所有者权益都将在本次交易完成后实际入账时作出相应调整。另外考虑到本备考合并财务报表的编制基础和特殊目的，备考财务报表未编制备考现金流量表和备考股东权益变动表以及母公司财务报表。

## 2、重组时编制的重组前一年模拟（备考）合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>608,846.89</b>	<b>435,212.13</b>
减：营业成本	549,438.54	385,159.56
税金及附加	3,186.47	2,990.00
销售费用	4,688.24	6,799.21
管理费用	40,777.54	44,738.44
财务费用	27.76	633.44
资产减值损失	3,088.11	574.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益	1,557.50	355.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>9,197.73</b>	<b>-5,327.75</b>
加：营业外收入	5,453.67	4,263.89
其中：非流动资产处置利得	117.07	15.51
减：营业外支出	1,193.12	1,855.25
其中：非流动资产处置损失	178.68	288.09
<b>三、利润总额</b>	<b>13,458.29</b>	<b>-2,919.11</b>
减：所得税费用	4,354.75	-572.99
<b>四、净利润</b>	<b>9,103.54</b>	<b>-2,346.12</b>
归属于母公司所有者的净利润	5,611.65	-2,353.95
少数股东损益	3,491.89	7.83
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-

项目	2015年1-9月	2014年度
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>9,103.54</b>	<b>-2,346.12</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,611.65	-2,353.95
归属于少数股东的综合收益总额	3,491.89	7.83
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.09	-0.05
（二）稀释每股收益	0.09	-0.05

## （二）2018年重大资产购买

2018年4月22日，合肥中闻金泰牵头云南省城投、上海矽胤被确定为合肥芯屏对其所持有的合肥广芯493,664.630659万元财产份额（间接持有安世半导体的部分股份）的受让方。上市公司全资子公司上海中闻金泰向合肥中闻金泰增资58.525亿元（后调整为49.975亿元），取得对合肥中闻金泰的控股权，并由合肥中闻金泰完成收购。2019年2月28日，合肥广芯493,664.630659万元财产份额已过户至合肥中闻金泰名下，合肥中闻金泰成为合肥广芯有限合伙人，上海小魅科技有限公司成为合肥广芯的两名普通合伙人之一，合肥芯屏退出合伙企业，合肥市工商行政管理局向合肥广芯核发了新的营业执照。

本次交易中，公司已委托毕马威会计师对安世集团2016年、2017年的模拟汇总财务报表进行审计并出具了毕马威华振审字第[1803239]号《审计报告》。但由于公司尚未取得合肥广芯及安世集团的控制权，难以获得安世集团最近一期按照中国企业会计准则编制的详细财务资料并进行审计，因而无法提供按照中国企业会计准则编制的安世集团最近一期财务报告及其相关的审计报告。

公司将在合肥广芯最近两年一期财务报告的审计工作，以及安世集团按照

中国企业会计准则编制的最近一期财务报告的审计工作完成后依照相关规定进行审议。公司承诺将在本次重大资产购买交易完成后 6 个月内向投资者披露合肥广芯最近两年一期的财务报告和审计报告、按照中国会计准则编制的安世集团最近一期财务报告和审计报告以及上市公司按照中国会计准则编制的备考财务报告。

2018 年 12 月 1 日，公司召开第九届第三十七次董事会，审议通过了收购安世集团控制权相关议案，故此次重大资产购买备考报表与收购安世集团控制权备考报表一致，具体详见本节之“三、重组时编制的重组前模拟利润表和模拟报表的编制基础”之“（三）2019 年间接收购安世集团控制权时编制的模拟报表”。

### （三）2019 年间接收购安世集团控制权时编制的模拟报表

2019 年 6 月 25 日，公司收到核发的《关于核准闻泰科技股份有限公司向无锡国联集成电路投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2019】1112 号），公司于 2019 年 11 月完成安世集团控制权收购事项。

假设闻泰科技本次发行股份及支付现金购买资产的交易在 2018 年 1 月 1 日已经完成，闻泰科技编制了备考合并财务报表。众华会计师事务所对闻泰科技编制的备考财务报表进行了审阅，出具了众会字（2019）3353 号《审阅报告》。

#### 1、模拟报表的编制基础

上市公司备考财务报表系假设本次重组于 2018 年 1 月 1 日已经完成，依据本次重组完成后的股权架构，标的公司、合肥裕芯、裕成控股及目标公司自 2018 年 1 月 1 日起成为上市公司子公司并纳入上市公司合并范围，以上述公司的历史财务报表为基础，在可持续经营的前提下，考虑合并日上述被合并对象可辨认资产及负债公允价值，并对合并范围内公司之间的交易、往来抵消后编制，具体假设及编制方式如下：

（1）假设于 2018 年 1 月 1 日以下交易已完成：

①合肥中闻金泰已经存在，上市公司向云南省城投、西藏风格、西藏富

恒、鹏欣智澎、国联集成电路、格力电器、智泽兆纬发行股份购买其合计持有的合肥中闻金泰 54.51%股权及通过全资子公司上海中闻金泰出资并持有合肥中闻金泰剩余 45.49%股权，上市合计直接及间接持有合肥中闻金泰 100%的股权；

②上市公司通过合肥中闻金泰向小魅科技增资并直接及间接合计持有小魅科技 99.61%的股权，深圳市泽天电子有限公司持有小魅科技 0.39%的股权；

③上市公司通过小魅科技收购建广资产、合肥建广、智路资本作为 GP 持有的 9 只境内基金及 JW Capital 的财产份额及相关权益；

④上市公司通过合肥中闻金泰收购合肥广芯的全部 LP 财产份额；

⑤上市公司向上海矽胤、珠海融林、德信盛弘、京运通、宁波圣盖柏、德信盛弘、谦石铭扬、肇庆信银、Bridge Roots Fund、Pacific Alliance Fund、Huarong Core Win Fund 以发行股份、支付现金或者两者相结合的方式购买其持有合肥广讯 LP 财产份额、合肥广合 LP 财产份额、宁波广轩 LP 财产份额、宁波广优 LP 财产份额、北京中广恒 LP 财产份额、合肥广腾 LP 财产份额、JW Capital LP 财产份额。

通过以上交易，上市公司直接及间接合计持有合肥中闻金泰 100%的股权、小魅科技 99.61%的股权、合肥广芯 99.9999204%的财产份额、合肥广讯 99.9999972%财产份额、合肥广合 99.9999945%财产份额、宁波广轩 99.9999921%财产份额、宁波广优 99.9999921%财产份额、北京中广恒 99.9986779%财产份额、合肥广腾 99.9999811%财产份额、北京广汇 0.0477%财产份额、合肥广坤 0.0049%财产份额、JW Capital 99.999999991%财产份额、合肥裕芯 74.459%的股权、香港裕成 79.979%的股权，Nexperia Holding B.V.79.979%的股权、安世半导体有限公司 79.979%的股权、安世香港有限公司 79.979%的股权、安世半导体（中国）有限公司 79.979%的股权、安世半导体合肥有限公司 79.979%的股权、安世英国有限公司 79.979%的股权、安世马来西亚有限公司、79.979%的股权、安世菲律宾有限公司 79.979%的股权、安世美国有限公司 79.979%的股权、安世台湾有限公司 79.979%的股权、安世新加坡有限公司 79.979%的股权、安世匈牙利有限公司 79.979%的股权、安世德国有限

公司 79.979%的股权、Laguna Ventures, Inc.31.9916%的股权。

自 2018 年 1 月 1 日起，上市公司将上述公司纳入合并财务报表的编制范围，公司按照此架构持续经营。

（2）本次交易的评估基准日（2018 年 12 月 31 日）经基础资产法评估的安世集团可辨认资产及负债公允价值并非其于 2018 年 1 月 1 日可辨认资产及负债的公允价值，故在编制本备考合并财务报表时，假设 2018 年期初安世集团可辨认资产及负债的评估增值已经存在，根据中联评估出具的中联评报字〔2019〕第 168 号评估报告中按基础资产法评估的安世集团相关资产及负债于评估基准日的公允价值和 2018 年由于评估增值所导致的额外折旧摊销费用增加的合计数作为 2018 年 1 月 1 日的安世集团可辨认资产及负债的公允价值，本次交易产生的商誉以合并成本与获得的被合并对象于 2018 年 1 月 1 日的可辨认净资产公允价值之间的差额确定。

（3）备考财务报表以经众华会计师事务所审计的上市公司 2018 年合并财务报表、经毕马威华振会计师事务所审计的合肥裕芯财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥广芯模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥广迅模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥广合模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的宁波广轩模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的宁波广优模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的北京中广恒财模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥广腾模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的北京广汇模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的 JW 基金模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥广坤模拟财务报表、经众华会计师事务所审计的上海小魅科技财务报表、经众华会计师事务所审计的合肥中闻金泰财务报表为基础，基于非同一控制下企业合并原则进行编制。

（4）备考财务报表未考虑非公开发行股份募集重组配套资金事项；本次交易的部分资金来源于兴业银行提供的并购贷款、上市公司大股东贷款以及境外银行贷款，由于上述贷款均发生于 2019 年，备考财务报表未将上述贷款模拟至期初已存在，因此未考虑上述借款将产生的利息费用；未考虑本次重组中可能产生的相关费用。



## 2、重组时编制的重组前一年模拟（备考）合并利润表

单位：万元

项目	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,776,601.87</b>
减：营业成本	2,265,231.56
税金及附加	8,963.73
销售费用	91,261.06
管理费用	95,069.56
研发费用	115,054.98
财务费用	43,394.51
其中：利息费用	46,427.38
利息收入	-2,571.54
资产减值损失	13,742.25
加：其他收益	6,014.93
投资收益	-276.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-639.12
公允价值变动收益	-8,891.71
资产处置收益	-448.07
<b>二、营业利润</b>	<b>140,283.11</b>
加：营业外收入	1,344.97
减：营业外支出	3,212.61
<b>三、利润总额</b>	<b>138,415.48</b>
减：所得税费用	18,705.19
<b>四、净利润</b>	<b>119,710.29</b>
（一）按照持续经营分类	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	116,149.13
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,561.16
（二）按照所有权归属分类	-
1.归属于母公司所有者的净利润	91,921.35
2.少数股东损益	27,788.94
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>14,082.88</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	11,408.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,582.12
1.重新计量设定受益计划变动额	1,582.12

项目	2018 年度
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9,826.06
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-
4.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-502.12
5.外币财务报表折算差额	10,328.18
6.其他	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,674.71
<b>六、综合收益总额</b>	133,793.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,329.52
归属于少数股东的综合收益总额	30,463.65
<b>七、每股收益：</b>	
（一）基本每股收益	0.88
（二）稀释每股收益	0.88

#### （四）2020 年收购安世集团少数股权时编制的模拟报表

2020 年 6 月 18 日，公司收到中国证监会核发的《关于核准闻泰科技股份有限公司向合肥芯屏产业投资基金（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2020〕1171 号），公司于 2020 年 7 月完成安世集团少数股权收购事项。

假设闻泰科技本次发行股份及支付现金购买资产的交易在 2018 年 12 月 31 日已经完成，闻泰科技编制了备考合并财务报表。众华会计师事务所（特殊普通合伙）对闻泰科技编制的备考财务报表进行了审阅，出具了众会字（2020）第 4016 号《备考审阅报告》。

##### 1、模拟报表的编制基础

上市公司备考财务报表系假设本次重组于 2018 年 12 月 31 日已经完成，依据本次重组完成后的股权架构，境内 11 只基金、境外 JW 基金、合肥裕芯、Gaintime、裕成控股及目标公司安世集团自 2018 年 12 月 31 日起成为上市公司子公司并纳入上市公司合并范围，以上述公司的历史财务报表为基础，在可持

续经营的前提下，考虑合并日上述被合并对象可辨认资产及负债公允价值，并对合并范围内公司之间的交易、往来抵消后编制，具体假设及编制方式如下：

（1）假设于 2018 年 12 月 31 日以下交易已完成：

①前几次交易：A、合肥中闻金泰收购合肥广芯的全部 LP 财产份额；B、上市公司向云南省城投、西藏风格、西藏富恒、鹏欣智澎、国联集成电路、格力电器、智泽兆纬发行股份购买其合计持有的合肥中闻金泰 54.51% 股权及通过全资子公司上海中闻金泰出资并持有合肥中闻金泰剩余 45.49% 股权，直接及间接合计持有合肥中闻金泰 100% 的股权；C、上市公司通过合肥中闻金泰向小魅科技增资及向深圳市泽天电子有限公司收购其持有的小魅股权，直接及间接合计持有小魅科技 100% 的股权；D、上市公司通过小魅科技收购建广资产、合肥建广、智路资本作为 GP 持有的 9 只境内基金及 JWCapital 的财产份额及相关权益；E、上市公司向上海矽胤、珠海融林、德信盛弘、京运通、宁波圣盖柏、德信盛弘、谦石铭扬、肇庆信银、Bridge Roots Fund、Pacific Alliance Fund、Huarong Core Win Fund 以发行股份、支付现金或者两者相结合的方式购买其持有合肥广讯 LP 财产份额、合肥广合 LP 财产份额、宁波广轩 LP 财产份额、宁波广优 LP 财产份额、北京中广恒 LP 财产份额、合肥广腾 LP 财产份额、JW Capital LP 财产份额。

②本次交易：上市公司通过发行股份及支付现金的方式分别收购合肥裕芯的 4 名股东（即 4 支境内基金）之上层出资人的有关权益份额。其中，包括宁波益穆盛、合肥广韬、宁波广宜等 3 支基金中建广资产、北京中益作为 GP 拥有的全部财产份额和相关权益，以及北京广汇、宁波益穆盛、合肥广韬、宁波广宜等 4 支基金之 LP 的全部财产份额和相关权益。通过以上交易，闻泰科技合计持有合肥裕芯 98.23% 的股权。自 2018 年 12 月 31 日起，上市公司将上述公司纳入合并财务报表的编制范围，公司按照此架构持续经营。

（2）假设与形成收购安世集团应支付对价及发行股份相关的所有事项在 2018 年 12 月 31 日已确认。

（3）假设上海小魅应收北京广汇 LP 退出相关超额收益分配在 2019 年已确认。

（4）假设收购安世集团相关的借款费用于 2018 年 12 月 31 日已开始发生。

（5）备考财务报表以下列 2018 年、2019 年经审计的财务报表为基础，根据中联评估出具的中联评报字〔2019〕第 168 号评估报告以及相关资产的评估增值结果，基于非同一控制下企业合并原则进行编制：

①经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的上市公司合并财务报表、北京广汇财务报表、宁波益穆盛财务报表、合肥广韬财务报表、宁波广宜财务报表、合肥裕芯财务报表；

②经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的安世集团的合并财务报表。

（6）备考财务报表未考虑本次非公开发行股份募集重组配套资金事项；未考虑本次重组中可能产生的相关费用。

（7）备考合并附表-模拟闻泰自 2018 年 12 月 31 日合并安世集团 74.45% 的权益，相关编制基础：在以上（1）到（6）项假设基础上，假设本次交易尚未发生；上海小魅应收北京广汇 LP 退出相关超额收益分配未确认，闻泰自 2018 年 12 月 31 日开始合并安世集团 74.45% 的权益。

## 2、重组时编制的重组前一年模拟（备考）合并利润表

单位：万元

项目	2019 年度
一、营业收入	5,029,509.48
减：营业成本	4,324,695.13
税金及附加	9,014.46
销售费用	108,042.14
管理费用	111,449.82
研发费用	168,049.74
财务费用	88,301.88
其中：利息费用	87,958.60
利息收入	5,161.88
加：其他收益	6,404.36

项目	2019 年度
投资收益（损失以“-”号填列）	49,972.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,006.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,469.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）	722.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-46,380.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-100.13
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>229,105.51</b>
加：营业外收入	421.57
减：营业外支出	8,067.64
<b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	<b>221,459.44</b>
减：所得税费用	18,022.57
<b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>203,436.87</b>
（一）按照持续经营分类	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	208,595.18
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,158.31
（二）按照所有权归属分类	-
1.归属于母公司所有者的净利润	199,286.37
2.少数股东损益	4,150.51
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-5,784.92</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	-5,940.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-4,625.38
1.重新计量设定受益计划变动额	-5,281.63
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	656.25
4.企业自身信用风险公允价值变动	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,315.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,088.29
2.其他债权投资公允价值变动	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-
4.其他债权投资信用减值准备	-
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	2,155.51

项目	2019 年度
6.外币财务报表折算差额	1,617.68
7.其他	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	155.56
<b>六、综合收益总额</b>	<b>197,651.95</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	194,264.50
归属于少数股东的综合收益总额	4,306.06
<b>七、每股收益：</b>	
（一）基本每股收益	1.68
（二）稀释每股收益	1.68

#### 四、合并报表范围及变化情况

##### （一）合并报表范围

公司报告期内合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。截至 2020 年 12 月 31 日，纳入公司合并范围直接及间接控股子公司具体情况详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）主要对外投资情况”。

##### （二）合并报表范围变化

报告期内，公司合并财务报表范围重要变化情况如下：

2018 年度	变动原因
<b>增加公司</b>	
上海中闻金泰半导体有限公司	新设
Wingtech Technology Japan Inc.	新设
<b>减少公司</b>	
上海小魅科技有限公司	其他股东增资后，丧失控制权
重庆闻泰科技有限公司	注销
2019 年度	变动原因
<b>增加公司</b>	
闻泰科技（无锡）有限公司	新设
无锡闻泰信息技术有限公司	新设
昆明闻泰通讯有限公司	新设

合肥中闻金泰半导体投资有限公司	增资
上海小魅科技有限公司	增资
合肥广芯半导体产业中心（有限合伙）	股权调整，原双 GP 之一北京建广退出，闻泰科技取得控制权
合肥广讯半导体产业投资中心（有限合伙）	收购
合肥广合产业投资中心（有限合伙）	收购
宁波梅山保税港区广轩投资管理中心（有限合伙）	收购
宁波梅山保税港区广优投资中心（有限合伙）	收购
北京中广恒资产管理中心（有限合伙）	收购
合肥广腾半导体产业投资中心（有限合伙）	收购
合肥裕芯控股有限公司	收购
裕成控股有限公司	收购
Nexperia Holding B.V.	收购
Nexperia (China) Ltd.	收购
Nexperia Hefei Ltd.	收购
Nexperia Germany GmbH.	收购
Nexperia Hong Kong Ltd.	收购
Nexperia Hungary Kft.	收购
Nexperia Malaysia Sdn. Bhd.	收购
Nexperia B.V.	收购
Nexperia Philippines, Inc.	收购
Laguna Ventures, Inc.	收购
Nexperia Singapore Pte. Ltd.	收购
Nexperia Taiwan Co. Ltd.	收购
Nexperia UK Ltd.	收购
Nexperia USA Inc.	收购
GAINTIME INTERNATIONAL LIMITED.	收购
Lucky Trend International Investment Limited.	新设
Wingtech Kaiman Holding Limited.	新设
JW Capital Investment Fund LP.	收购
Wingtech Mobile Communications (India) Private Ltd	新设
PT. Wingtech Technology Indonesia	新设
<b>减少公司</b>	
徐州中茵置业有限公司	处置房地产板块子公司

淮安中茵置业有限公司	处置房地产板块子公司
林芝中茵商贸发展有限公司	处置房地产板块子公司
江苏中茵大健康产业园发展有限公司	处置房地产板块子公司
黄石中茵托尼洛兰博基尼酒店有限公司	处置房地产板块子公司
<b>2020 年度</b>	<b>变动原因</b>
<b>增加公司</b>	
昆明闻讯实业有限公司	新设
闻泰科技（深圳）有限公司	新设
西安闻泰信息技术有限公司	新设
安世半导体（上海）有限公司	新设
Nexperia R&D Malaysia Sdn. Bhd.	新设
黄石云源酒店有限公司	收回
北京广汇资产管理中心（有限合伙）	收购
宁波梅山保税港区益穆盛投资合伙企业（有限合伙）	收购
合肥广韬半导体产业投资中心（有限合伙）	收购
宁波梅山保税港区广宜投资管理中心（有限合伙）	收购
合肥广坤半导体产业投资中心（有限合伙）	收购
无锡闻讯电子有限公司	新设
Wingtech Investment Trading Limited	新设
Wingtech HK Holding Limited	新设
Wingtech Management Limited	新设
<b>减少公司</b>	
Design Architecture, Inc	转出
Nexperia Hefei Ltd.	注销

注：

1、2019 年 7 月，闻泰科技与云南城投完成林芝中茵商贸发展有限公司 100%的股权、黄石中茵托尼洛兰博基尼酒店有限公司 100%的股权、徐州中茵置业有限公司 88.59%的股权、淮安中茵置业有限公司 100%的股权、江苏中茵大健康产业园发展有限公司 100%的股权交割。

2、2019 年 10 月底，公司对合肥广迅、合肥广合、宁波广轩、宁波广优、北京中广恒、合肥广腾实施控制，自 2019 年 11 月起纳入合并范围。2020 年 7 月，公司对北京广汇、宁波益穆盛、合肥广韬、宁波广宜实施控制，自 2020 年 7 月起纳入合并范围。2020 年 9 月，公司对合肥广坤实施控制，自 2020 年 9 月起纳入合并范围。

3、Nexperia B.V.、Nexperia (China) Ltd.、Nexperia Hefei Ltd.、Nexperia Germany GmbH、Nexperia Hong Kong Ltd.、Nexperia Hungary Kft.、Nexperia Malaysia Sdn. Bhd.、Nexperia Philippines, Inc.、Laguna Ventures, Inc.、Nexperia Singapore Pte. Ltd.、Nexperia Taiwan Co. Ltd.、Nexperia UK Ltd.、Nexperia USA Inc.为安世集团合并范围内子公司。2020 年 8 月 Nexperia Hefei Ltd.已完成注销，不再纳入合并范围。



4、GAINTIME INTERNATIONAL LIMITED（亨泰国际有限公司）是2019年12月11日由合肥裕芯与香港个人法人李清云签署转让协议并收购的有限合伙企业。收购完成后合肥裕芯控股有限公司持有GainTime 100%的财产份额，闻泰间接持有GainTime 74.45%的财产份额，自2019年12月将GainTime纳入合并范围。

5、2019年底，公司对JW Capital实施控制，于2019年底纳入合并范围。

6、公司已于2020年5月31日完成对外转让Design Architecture, Inc 100%的股权。自2020年5月31日起，Design Architecture, Inc不再纳入合并范围。

7、2020年8月，公司与云南城投调整房地产项目资产及股权转让交易标的及转让价款等事项，收回黄石云源酒店有限公司100%股权。

## 五、最近三年主要财务指标

### （一）主要财务指标

项目	2020年 12月31日/2020 年度	2019年 12月31日/ 2019年度	2018年 12月31日 /2018年度
总资产（万元）	5,989,055.00	6,513,175.19	1,694,219.15
净资产（万元）	2,907,450.28	2,142,195.95	373,093.96
流动比率（倍）	1.16	0.99	0.90
速动比率（倍）	0.88	0.81	0.78
资产负债率（合并报表）	51.45%	67.11%	77.98%
资产负债率（母公司）	8.88%	15.44%	49.15%
归属于发行人股东的每股净资产 （元/股）	23.34	18.85	5.64
营业收入（万元）	5,170,662.69	4,157,816.33	1,733,510.82
净利润（万元）	245,960.60	137,933.59	7,213.97
研发费用占营业收入的比重	4.30%	3.17%	4.22%
应收账款周转率（次）	5.05	4.39	5.03
存货周转率（次）	7.04	9.69	6.35
总资产周转率（次）	0.83	1.01	1.24
息税折旧摊销前利润（万元）	490,743.87	269,849.10	54,931.33
利息保障倍数（倍）	5.23	3.56	1.36
每股经营活动产生的现金流量净 额（元/股）	5.31	4.11	5.13
每股净现金流量（元/股）	0.98	5.36	0.26

注：上述财务指标均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额÷期末普通股份总数

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额  
 总资产周转率=营业收入÷总资产平均账面价值  
 息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销  
 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)÷(计入财务费用的利息支出+资本化利息)  
 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÷期末普通股份总数  
 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

## （二）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期内，公司每股收益与净资产收益率情况如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.74	2.06	2.06
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.52	1.80	1.80
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.51	1.76	1.76
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.21	1.55	1.55
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	1.71	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.16	0.06	0.06

上述指标的计算公式如下：

### 1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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；E<sub>j</sub> 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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 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；M<sub>k</sub> 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。

### 2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

### （三）非经常性损益明细

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,030.10	33,861.56	101.51
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,694.20	4,545.82	3,775.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	262.29
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-6,236.46	-6,351.32	-1,528.86
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	46,158.27	2,181.79	256.33
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-1,659.49	-3,046.36	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,623.06	-6,258.86	-481.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-7,977.16	-	-
减：所得税影响额	12,350.14	10,373.13	434.07
减：少数股东权益影响额（税后）	-227.13	-229.68	-11.11
<b>合计</b>	<b>30,203.18</b>	<b>14,789.18</b>	<b>1,961.38</b>

注：2018年度、2019年度及2020年度非经常性损益明细表已经众华会计师审核，并出具了众会字（2021）第0145号《非经常性损益和加权平均净资产收益率审核报告》。

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、公司财务状况分析

#### （一）资产项目

报告期内，公司主要资产结构如下：

项目	2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	2,492,860.66	41.62	3,082,347.38	47.32	1,182,401.29	69.79
非流动资产	3,496,194.33	58.38	3,430,827.81	52.68	511,817.86	30.21
<b>资产合计</b>	<b>5,989,055.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,513,175.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,694,219.15</b>	<b>100.00</b>

公司资产质量良好，资产规模随着业务的发展和收益的增加稳步增长。报告期内，公司流动资产占总资产的比重分别为 69.79%、47.32%和 41.62%，非流动资产占总资产的比重为 30.21%、52.68%和 58.38%。2018 年公司资产以流动资产为主，2019 年末、2020 年末非流动资产占比上升，主要是因为收购安世集团并表增加了固定资产、无形资产，并形成了较大商誉，非流动资产上升所致。

#### 1、流动资产构成及其变化分析

报告期各期末，公司流动资产结构如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	575,133.31	23.07	771,423.28	25.03	190,320.53	16.10
交易性金融资产	432,804.77	17.36	149,947.48	4.86	-	-
衍生金融资产	10,050.64	0.40	3,894.43	0.13	-	-
应收票据	-	-	-	-	25,665.19	2.17
应收账款	641,708.54	25.74	1,402,195.27	45.49	483,167.86	40.86
应收款项融资	385.90	0.02	10.00	0.00	-	-
预付款项	45,426.26	1.82	17,003.73	0.55	3,503.00	0.30

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
其他应收款	45,082.35	1.81	106,191.17	3.45	4,267.95	0.36
存货	613,386.72	24.61	567,777.90	18.42	162,525.72	13.75
合同资产	70,173.17	2.81	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	40,892.13	1.33	286,700.28	24.25
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	58,709.01	2.36	23,012.01	0.75	26,250.76	2.22
<b>流动资产合计</b>	<b>2,492,860.66</b>	<b>100.00</b>	<b>3,082,347.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,182,401.29</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产分别为 1,182,401.29 万元、3,082,347.38 万元和 2,492,860.66 万元，2019 年末较 2018 年末大幅增加，主要系公司经营业务规模扩大及收购安世集团并表所致；2020 年末较 2019 年末有所下降，主要系客户回款情况良好，应收账款规模下降。公司的流动资产以货币资金、应收款项（包括应收账款、应收款项融资及合同资产）和存货为主，流动资产结构合理。具体分析如下：

### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
库存现金	16.12	18.69	21.51
银行存款	428,456.08	570,662.63	41,584.62
其他货币资金	146,661.12	200,741.96	148,714.40
<b>货币资金合计</b>	<b>575,133.31</b>	<b>771,423.28</b>	<b>190,320.53</b>
其中：存放在境外的总额	66,650.64	70,914.94	704.58

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 190,320.53 万元、771,423.28 万元和 575,133.31 万元，占流动资产的比例分别为 16.10%、25.03%和 23.07%。公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。

2019 年末，公司货币资金较上年末增加 581,102.75 万元，增长 305.33%，

主要是因为移动终端业务规模扩大，经营活动现金流净额增加所致。2020 年末，公司货币资金较上年末减少 196,289.97 万元，减少 25.45%，主要是因为偿还借款，及购买理财产品所致。

报告期各期末，公司受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
承兑保证金	141,500.00	189,742.59	83,794.10
其他保证金	-	5,941.41	24,358.70
监管资金	-	-	-
冻结资金	5,161.12	5,057.96	330.00
定期存款及结构性存款	-	-	40,231.60
合计	146,661.12	200,741.96	148,714.40
占货币资金比例	25.50%	26.02%	78.14%

注：其他保证金主要为信用证保证金，履约保函保证金及借款保证金。2018 年其他保证金增加主要是因为新增用于收购安世集团的内保外贷借款保证金 2.35 亿元。

报告期各期末，公司使用受到限制的货币资金余额分别为 148,714.40 万元、200,741.96 万元和 146,661.12 万元，占货币资金总额的比例分别为 78.14%、26.02%和 25.50%，其他货币资金主要为业务相关保证金、冻结资金和定期存款等。报告期内随着公司业务规模的扩张，与供应商票据结算相应增加，从而承兑保证金额逐年增加。2018 年借款保证金增加主要是因为收购安世集团部分股权增加借款所致。2019 年公司冻结资金增加主要是因为深圳市保千里电子有限公司诉讼案于 2019 年 5 月 21 日被冻结资金 5,000.00 万元，2020 年 3 月和 5 月，闻泰已对保千里分别进行了反诉和另案起诉，2020 年 12 月 14 日，深圳市南山区人民法院做出一审判决，判决闻泰需返还保千里货款 3,003 万元并承担诉讼费。一审判决后，闻泰通讯已提起上诉，目前该案尚在二审审理中。

## （2）交易性金融资产

公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，及以前年度分类为其他流动资产的非保本理财，在“交易性金融资产”科目中列示。公司 2019 年期初、期末及 2020 年末的

交易性金融资产如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2019年 1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	432,804.77	149,947.48	20,512.00
其中：			
银行理财产品	210,960.00	28,790.00	20,512.00
货币市场基金	200,285.33	121,157.48	
其他	21,559.44		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
<b>合计</b>	<b>432,804.77</b>	<b>149,947.48</b>	<b>20,512.00</b>

注：其他为公司收购北京广汇的 LP 合肥芯屏基金份额时，上海小魅作为 GP 应收的投资收益分配和项目服务费，最终实际结算的可分配投资收益与合肥芯屏所持上市公司股票解锁后 12 个月内确定的结算价格相关，故将其作为交易性金融资产核算。

2019 年初、2019 年末和 2020 年末，公司交易性金融资产余额分别为 20,512.00 万元、149,947.48 万元和 432,804.77 万元。2019 年末，公司交易性金融资产余额较期初大幅增长 631.02%，一是本期执行新金融工具准则将非保本理财重分类为交易性金融资产核算所致；二是本期合并安世集团，安世集团持有的货币市场基金在本科目核算所致。2020 年末，公司交易性金融资产余额较上年末增长 188.64%，一方面是出于现金管理的目的，使用闲置募集资金购买理财产品所致；另一方面是 2020 年 7 月收购北京广汇的 LP 份额，新增上海小魅作为 GP 应收的投资收益分配和项目服务费。

### （3）应收票据/应收款项融资

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，由于公司管理应收票据和应收账款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，故将原来以摊余成本计量的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的应收款项融资。报告期各期末，应收票据/应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收票据	-	-	25,665.19
应收款项融资	385.90	10.00	

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其中：银行承兑汇票	385.90	10.00	12,023.20
商业承兑汇票	-	-	13,776.49
应收账款	-	-	-
减：坏账准备	-	-	134.50

注：2018年应收款项融资坏账准备为保理业务产生的商业承兑汇票坏账，已于2019年末收回。

报告期各期末，公司应收票据/应收款项融资账面价值分别为25,665.19万元、10.00万元和385.90万元。2019年末，公司应收款项融资较上年末减少25,655.19万元，一方面是因为客户票据结算减少所致，另一方面是将票据贴现或背书转让所致。2020年末，公司应收款项融资较上年末增加375.90万元，主要是因为本期销售收入增加，本期末预计贴现的应收票据随之增加所致。

公司应收票据为信用级别较高的银行承兑汇票，商业承兑汇票出票人信用情况良好，无法履约风险较低，到期均已收回款项，因而未计提坏账准备。

#### （4）应收账款

公司应收账款主要为开展移动终端业务和半导体业务形成的往来款项。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额持续增长。

报告期各期末，公司应收账款余额变动情况如下：

项目	2020年12月 31日/2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月 31日/2018年度
应收账款余额 (万元)	642,692.16	1,405,845.31	486,502.57
营业收入(万元)	5,170,662.69	4,157,816.33	1,733,510.82
应收账款余额/营业收入	12.43%	33.81%	28.06%

##### ①应收账款整体分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为486,502.57万元、1,405,845.31万元和642,692.16万元，占当期营业收入的比重分别为28.06%、33.81%和12.43%。报告期内，随着公司移动终端业务的高速增长以及合并安世集团新增半导体业务，公司营业收入和应收账款余额均大幅增长。2019年末应收账款余额占营业收入比重有所提升，主要是因为四季度销售收入大幅增加，年末形成较大应收账款所致。2020年末应收账款余额占营业收入比重显著下降，主要由



于客户回款情况良好，应收账款规模下降。

②应收账款坏账准备分析

报告期内，公司应收账款坏账准备分类计提情况如下表：

单位：万元

2020年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	549.17	0.09	549.17	100.00	-
按组合计提坏账准备	642,142.99	99.91	434.45	0.07	641,708.54
组合 1：移动终端业务应收款项	581,451.72	90.46	429.30	0.07	581,022.41
组合 2：半导体业务应收款项	59,368.96	9.24	-	-	59,368.96
组合 3：关联方往来款	1,225.09	0.19	-	-	1,225.09
组合 4：其他	97.23	0.02	5.15	5.30	92.07
<b>合计</b>	<b>642,692.16</b>	<b>100.00</b>	<b>983.62</b>	<b>0.15</b>	<b>641,708.54</b>
2019年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,624.38	0.26	3,624.38	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,402,220.93	99.75	25.66	0.00	1,402,195.27
组合 1：移动终端业务应收款项	1,321,709.31	94.02	25.66	0.00	1,321,683.65
组合 2：半导体业务应收款项	80,077.65	5.70	-	-	80,077.65
组合 3：保理业务应收款项	-	-	-	-	-
组合 4：关联方往来款项	433.96	0.03	-	-	433.96
<b>合计</b>	<b>1,405,845.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,650.05</b>	<b>0.26</b>	<b>1,402,195.27</b>
2018年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,025.40	0.62	3,025.40	100.00	-
按组合计提坏账准备	483,477.17	99.38	309.31	0.06	483,167.86

组合 1: 移动终端业务应收款项	480,514.21	98.77	279.68	0.06	480,234.53
组合 2: 其他业务应收款项	-	-	-	-	-
组合 3: 保理业务应收款项	2,962.96	0.61	29.63	1.00	2,933.33
组合 4: 关联方往来款项	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>486,502.57</b>	<b>100.00</b>	<b>3,334.71</b>	<b>0.69</b>	<b>483,167.86</b>

其中，单项计提坏账准备主要是由于 WINGCALLCO.LTD 和北京暴风魔镜科技有限公司经营不善，应收账款预计无法收回，故全额计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

2020 年 12 月 31 日				
名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京暴风魔镜科技有限公司	549.17	549.17	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>549.17</b>	<b>549.17</b>	<b>100.00</b>	-
2019 年 12 月 31 日				
名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
WINGCALLCO.LTD	3,075.21	3,075.21	100.00	预计无法收回
北京暴风魔镜科技有限公司	549.17	549.17	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>3,624.38</b>	<b>3,624.38</b>	<b>100.00</b>	-
2018 年 12 月 31 日				
名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
WINGCALLCO.LTD	3,025.40	3,025.40	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>3,025.40</b>	<b>3,025.40</b>	<b>100.00</b>	-

信用风险特征组合中，移动终端业务、半导体业务和其他业务按账龄计提坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

2020 年 12 月 31 日					
项目	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
组合 1: 移动终端业务应收款项					

半年以内	559,975.62	96.31	3.00	-	559,972.62
半年-1年	17,590.05	3.03	3.27	0.02	17,586.78
1-2年	3,715.69	0.64	365.45	9.84	3,350.23
2-3年	140.71	0.02	27.92	19.85	112.78
3年以上	29.65	0.01	29.65	100.00	-
<b>合计</b>	<b>581,451.72</b>	<b>100.00</b>	<b>429.30</b>	<b>0.07</b>	<b>581,022.41</b>
组合 2：半导体业务应收款项					
半年以内	59,357.63	99.98	-	-	59,357.63
半年-1年	0.62	0.00	-	-	0.62
1-2年（含 2 年）	5.24	0.01	-	-	5.24
2-3年	5.48	0.01	-	-	5.48
<b>合计</b>	<b>59,368.96</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,368.96</b>
<b>2019 年 12 月 31 日</b>					
项目	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
组合 1：移动终端业务应收款项					
半年以内	1,309,066.26	99.04	-	-	1,309,066.26
半年-1年	12,388.73	0.94	-	-	12,388.73
1-2年	164.36	0.01	4.72	2.87	159.64
2-3年	87.68	0.01	18.66	21.28	69.02
3年以上	2.29	0.00	2.29	100.00	-
<b>合计</b>	<b>1,321,709.31</b>	<b>100.00</b>	<b>25.66</b>	<b>0.00</b>	<b>1,321,683.65</b>
组合 2：半导体业务应收款项					
半年以内	79,790.88	99.64	-	-	79,790.88
半年-1年	140.25	0.18	-	-	140.25
1-2年	146.52	0.18	-	-	146.52
2-3年	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>80,077.65</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80,077.65</b>
<b>2018 年 12 月 31 日</b>					
项目	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
组合 1：移动终端业务应收款项					
半年以内	479,022.07	99.69	-	-	479,022.07
半年-1年	680.15	0.14	68.02	10.00	612.14

1-2年	648.99	0.14	129.80	20.00	519.19
2-3年	162.27	0.03	81.14	50.00	81.14
3年以上	0.73	0.00	0.73	100.00	-
<b>合计</b>	<b>480,514.21</b>	<b>100.00</b>	<b>279.68</b>	<b>0.06</b>	<b>480,234.53</b>

注：半导体业务应收款项为2019年并表安世集团形成。

由上表可知，公司移动终端业务和半导体业务应收账款账龄基本均在半年以内，主要是因为移动终端业务和半导体业务客户账期较短，体现出行业应收账款收款周期短、周转快的特点。

公司移动终端业务和半导体业务客户均为国际知名企业，客户群稳定，经营情况良好，信用风险较低，均能在信用期内按时付款。另外，公司根据应收账款的可回收性，制定了严谨合理的应收账款坏账准备计提政策和催收制度，应收账款回收风险较低，因而坏账准备计提比例相对较低。

### ③应收账款客户分析

报告期各期末，公司的应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

2020年12月31日							
序号	单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额占应收账款总额比例(%)
1	客户A	非关联方	半年内	133,749.77	0.59	133,749.18	20.81
			半年-1年	1,316.77	0.25	1,316.52	0.20
			1-2年	114.04	11.22	102.82	0.02
2	客户B	非关联方	半年内	100,420.10	0.44	100,419.66	15.62
			半年-1年	13,779.48	2.57	13,776.91	2.14
3	客户D	非关联方	半年内	97,397.77	0.43	97,397.34	15.15
4	客户C	非关联方	半年内	80,574.76	0.35	80,574.41	12.54
			半年-1年	340.20	0.06	340.14	0.05
			1-2年	100.00	9.84	90.16	0.02
5	客户E	非关联方	半年内	77,286.93	0.34	77,286.59	12.03
<b>合计</b>				<b>505,079.83</b>	<b>26.09</b>	<b>505,053.73</b>	<b>78.58</b>
2019年12月31日							

序号	单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额占应收账款总额比例 (%)
1	客户 A	非关联方	半年内 (含半年)	459,760.27	-	459,760.27	32.70
			半年-1年 (含1年)	758.63	-	758.63	0.05
2	客户 B	非关联方	半年内 (含半年)	217,614.43	-	217,614.43	15.48
3	客户 C	非关联方	半年内 (含半年)	205,008.13	-	205,008.13	14.58
			半年-1年 (含1年)	88.52	-	88.52	0.01
4	客户 I	非关联方	半年内 (含半年)	39,887.20	-	39,887.20	2.84
5	客户 J	非关联方	半年内 (含半年)	37,773.18	-	37,773.18	2.69
合计				<b>960,890.36</b>	-	<b>960,890.36</b>	<b>68.35</b>
<b>2018年12月31日</b>							
序号	单位名称	与本公司关系	账龄	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额占应收账款总额比例 (%)
1	客户 B	非关联方	半年内 (含半年)	151,631.82	-	151,631.82	31.17
2	客户 E	非关联方	半年内 (含半年)	99,640.57	-	99,640.57	20.48
3	客户 C	非关联方	半年内 (含半年)	80,085.48	-	80,085.48	16.46
4	客户 D	非关联方	半年内 (含半年)	56,657.56	-	56,657.56	11.65
5	客户 A	非关联方	半年内 (含半年)	20,486.38	-	20,486.38	4.21
合计				<b>408,501.81</b>	-	<b>408,501.81</b>	<b>83.97</b>

注：对于客户存在同属相同的实际控制人情形的，合并计算应收账款余额。

报告期各期末，公司应收账款前五大客户占比分别为 83.97%、68.35%和 78.58%，集中度较高，主要是因为公司下游手机行业集中度较高，主要为小米、联想、中国移动、华硕、LG 等知名厂商，因而公司客户应收账款集中度较高。2019 年末、2020 年末占比较 2018 年末占比有所下降主要是因为公司客户结构改变，大客户营业收入和应收账款的规模大幅增加的同时，公司半导体业务发展迅速，整体的营业收入和应收账款规模也大幅增加，从而导致应收账款前五大中的其他客户占比相应摊薄所致。

### （5）合同资产

公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入会计准则，将已完成履约义务享有收款权但尚未结算的合同确认为“合同资产”。2020 年期初及 2020 年末，公司合同资产账面价值分别为 245,631.03 万元及 70,173.17 万元。公司按照预期信用损失计提合同资产坏账准备。

单位：万元

项目	2020/12/31			2020/1/1		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	70,173.43	0.26	70,173.17	245,631.03	-	245,631.03

### （6）预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 3,503.00 万元、17,003.73 万元和 45,426.26 万元。2019 年末、2020 年末，公司预付款项较上年末分别增加 13,500.73 万元和 28,422.54 万元，增长 385.40%和 167.15%，主要是因为公司业务大幅增长，为保证及时交付，针对紧缺原材料采购规模增加，预付材料款增加所致。

报告期各期末，公司预付款项账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
1 年以内	44,067.48	97.01	14,077.55	82.79	3,496.54	99.82
1 年以上	1,358.78	2.99	2,926.18	17.21	6.47	0.18
<b>合计</b>	<b>45,426.26</b>	<b>100.00</b>	<b>17,003.73</b>	<b>100.00</b>	<b>3,503.00</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为原材料采购货款，绝大部分集中在 1 年以内，账龄结构合理。

### （7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	---------------------	---------------------	---------------------

其他应收款金额	45,082.35	106,191.17	4,629.98
减：坏账准备	-	-	362.04
<b>其他应收款净额</b>	<b>45,082.35</b>	<b>106,191.17</b>	<b>4,267.95</b>
其中：应收利息	57.86	22.51	-
应收股利		-	-
其他应收款项	<b>45,024.49</b>	106,168.66	4,267.95

公司其他应收款项按款项性质分类具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
股权转让款	-	51,871.24	-
待收回 GP 款 <sup>注</sup>	-	38,533.20	-
保证金	3,374.32	4,379.50	2,270.28
应收补贴款	1,485.25	2,611.89	-
备用金及其他往来	33,396.91	1,335.86	1,612.42
押金	1,676.15	949.40	491.25
其他	5,091.86	6,487.56	256.03
<b>合计</b>	<b>45,024.49</b>	<b>106,168.66</b>	<b>4,629.98</b>

注：根据 Wise Road Capital LTD 与小魅科技签署的付款协议，公司应向 Wise Road Capital LTD 以美元支付 70% 的 GP 款，为保证交易的顺利进行，小魅科技前期支付 38,533.20 万元人民币作为保证金，Wise Road Capital LTD 已于 2020 年 5 月退回上述保证金。

2019 年末，公司其他应收款项较上年末增加 101,538.68 万元，一是因为处置房地产板块子公司股权，应收云南城投款项，股权转让款增加，二是因为根据付款协议应收待退回的已付人民币 GP 款。2020 年末，其他应收款项主要是恢复确认黄石中茵昌盛的往来。

## （8）存货

报告期各期末，公司存货明细情况如下：

单位：万元

2020 年 12 月 31 日					
项目	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)	账面价值	占比 (%)
原材料	296,439.50	12,144.77	4.10	284,294.73	46.35
在产品	132,044.54	9,298.25	7.04	122,746.28	20.01

半成品	67,418.65	5,347.09	7.93	62,071.56	10.12
库存商品	126,374.80	8,037.82	6.36	118,336.98	19.29
发出商品	25,937.17	-	-	25,937.17	4.23
<b>合计</b>	<b>648,214.65</b>	<b>34,827.93</b>	<b>5.37</b>	<b>613,386.72</b>	<b>100.00</b>
<b>2019年12月31日</b>					
项目	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)	账面价值	占比 (%)
原材料	262,055.32	10,392.56	3.97	251,662.76	44.32
在产品	123,054.94	-	-	123,054.94	21.67
半成品	66,311.03	3,241.95	4.89	63,069.08	11.11
库存商品	145,441.14	16,275.45	11.19	129,165.69	22.75
发出商品	825.43	-	-	825.43	0.15
<b>合计</b>	<b>597,687.86</b>	<b>29,909.96</b>	<b>5.00</b>	<b>567,777.90</b>	<b>100.00</b>
<b>2018年12月31日</b>					
项目	账面余额	跌价准备	计提比例 (%)	账面价值	占比 (%)
原材料	101,553.47	5,816.44	5.73	95,737.04	58.91
在产品	212.03	-	-	212.03	0.13
半成品	28,796.55	1,999.33	6.94	26,797.22	16.49
库存商品	40,344.74	1,262.57	3.13	39,082.17	24.05
发出商品	697.27	-	-	697.27	0.43
<b>合计</b>	<b>171,604.06</b>	<b>9,078.34</b>	<b>5.29</b>	<b>162,525.72</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 162,525.72 万元、567,777.90 万元和 613,386.72 万元，主要由原材料、在产品、半成品和库存商品构成。

2019 年末公司存货较上年末增加 405,252.18 万元，增长 249.35%，一是由于本期新增客户，业务大幅增长；二是本期合并安世集团所致。2020 年末公司存货较上年末增加 45,608.82 万元，增长 8.03%，主要由于本期业务规模、营业收入亦有所增长。

报告期内，公司存货跌价准备计提比例分别为 5.29%、5.00%和 5.37%，计提比例稳定。

公司存货库龄较短，97%以上集中在 1 年以内，且期后周转较快，销售情况良好，存货周转天数在 50 天左右，基本能在两个月之内实现销售，不存在严重积压情况和滞销等情形。



### （9）持有待售资产

报告期各期末，公司持有待售资产为拟处置房地产资产及子公司，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
拟处置房地产资产及子公司	-	-	40,892.13	43,195.91	117,447.63	173,642.50

注：2018年划分为持有待售资产账面价值 286,700.28 万元，划分为持有待售负债账面价值 169,252.65 万元，划分为持有待售资产减去划分为持有待售负债后净值 117,447.63 万元，其中持有待售资产不包含其他应收闻泰科技的 53,943.01 万元（本期合并已抵消），加上这部分对闻泰科技的其他应收款后，划分为持有待售资产减划分为持有待售负债的账面净值为 171,390.64 万元，与公允价值差距较小。

2018年公司持有待售资产较高，是因为部分房地产板块子公司将于 2019 年处置并完成交割，将其划分为持有待售资产所致。

2018年5月9日，公司与云南城投签署了《云南省城市建设投资集团有限公司与闻泰科技股份有限公司关于房地产资产及股权转让的协议》（以下简称“交易协议”），就交易目标、转让价格及付款安排、决策流程及交割、双方承诺和保证、特别事项、过渡期安排、违约责任等进行了约定，其中标的资产包括闻泰科技在黄石本部的存货和固定资产等资产，标的股权包括公司在下列 6 家子公司中持有的相关股权，即黄石中茵昌盛置业有限公司（以下简称“中茵昌盛”）49%股权、徐州中茵置业有限公司（以下简称“徐州中茵”）88.59%股权、淮安中茵置业有限公司（以下简称“淮安中茵”）100%股权、黄石中茵托尼洛兰博基尼酒店有限公司（现名“黄石云源酒店有限公司”，以下简称“酒店管理公司”）100%股权、林芝中茵商贸发展有限公司（以下简称“林芝中茵”）100%股权、江苏中茵大健康产业园发展有限公司（以下简称“江苏中茵大健康”）100%股权。2018年5月31日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了该交易协议。双方确认，本次标的资产和标的股权的转让价格最终以经云南省人民政府国有资产监督管理委员会备案的资产评估报告的评估净值计算的结果为准。2018年7月23日，公司收到云南省国资委出具的《接受非国有资产评估项目备案表》，上述《资产评估报告》已经云南省国资委备案生效。公司将以上拟处置资产自 2018 年 7 月起转入划分为持有待售资产。

2019年8月初，徐州中茵88.59%股权、淮安中茵100%股权、兰博基尼酒店公司100%股权、林芝中茵100%股权、江苏中茵大健康100%股权已完成交割，从持有待售资产转出，故2019年持有待售资产账面价值减少，剩余磁湖项目资产及中茵昌盛49%股权未完成交割。对于磁湖项目资产：公司预计在2020年可以完成过户手续，故仍将作为持有待售资产处理；对于中茵昌盛49%股权：公司暂无法判断能否一年内完成股权过户，对中茵昌盛的投资不再满足划分为持有待售资产确认条件，故从持有待售资产转出。按照新金融工具准则规定，公司持有中茵昌盛的目的为出售以获取股权转让收益，因此对中茵昌盛的投资转入其他非流动金融资产核算，按照公允价值计量，公允价值按照与云南城投签署交易协议的转让价格来确认。

2020年末，公司持有待售资产账面价值为0.00万元，主要是因为原交易中的磁湖项目相关资产因历史遗留问题不再继续转让，转为自用，故将其从持有待售资产转至固定资产科目；同时收回与磁湖项目相关的酒店管理公司100%股权，自2020年9月起将其纳入合并范围。此外，中茵昌盛49%股权尚未交割，该部分股权不再继续转让，仍作为其他非流动金融资产核算。

#### （10）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
未抵扣进项税	45,255.85	16,172.05	1,934.06
预缴税费	8,218.45	6,839.96	398.07
理财产品	-	-	20,512.00
保险单	-	-	3,406.63
其他	5,234.71	-	-
<b>合计</b>	<b>58,709.01</b>	<b>23,012.01</b>	<b>26,250.76</b>

公司于2019年1月1日首次执行新金融工具准则，将以前年度分类为其他流动资产的理财产品重新分类为交易性金融资产。2019年末、2020年末，公司其他流动资产主要为未抵扣进项税和预缴税费，随着公司业务规模的扩大，期末余额均大幅增加。

## 2、非流动资产构成及其变化分析

报告期内，公司非流动资产结构如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
债权投资	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	5,075.08	0.99
长期股权投资	17,631.25	0.50	4,234.48	0.12	117,599.80	22.98
其他权益工具投资	175.08	0.01	11,315.35	0.33	-	-
其他非流动金融资产	27,725.86	0.79	27,869.34	0.81	-	-
固定资产	546,038.60	15.62	511,846.93	14.92	54,422.59	10.63
在建工程	69,567.89	1.99	48,671.85	1.42	3,274.03	0.64
无形资产	391,813.14	11.21	407,532.48	11.88	46,092.65	9.01
开发支出	58,404.13	1.67	49,549.85	1.44	21,203.52	4.14
商誉	2,269,717.62	64.92	2,269,717.62	66.16	130,017.60	25.40
长期待摊费用	30,233.83	0.86	33,194.03	0.97	4,041.11	0.79
递延所得税资产	66,443.14	1.90	50,915.24	1.48	8,300.41	1.62
其他非流动资产	18,443.79	0.53	15,980.61	0.47	121,791.06	23.80
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,496,194.33</b>	<b>100.00</b>	<b>3,430,827.81</b>	<b>100.00</b>	<b>511,817.86</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为 511,817.86 万元、3,430,827.81 万元和 3,496,194.33 万元，占总资产比例分别为 30.21%、52.68%和 58.38%，2019 年末、2020 年末占比上升主要是因为收购安世集团并表所致。主要非流动资产情况分析如下：

### （1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资主要为对联营、合营企业的投资，具体明细情况如下：

单位：万元

被投资单位	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
上海小魅科技有限公司	-	-	372.74
合肥中闻金泰半导体投资有限公司	-	-	83,822.31

蓬莱市玉斌矿山机械配件有限公司	-	-	33,404.75
无锡车联天下信息技术有限公司	4,631.25	4,234.48	-
深圳基本半导体有限公司	6,000.00	-	-
深圳飞骧科技股份有限公司	7,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>17,631.25</b>	<b>4,234.48</b>	<b>117,599.80</b>

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 117,599.80 万元、4,234.48 万元和 17,631.25 万元，占非流动资产比例分别为 22.98%、0.12% 和 0.50%，2018-2020 年有所变动，具体变动情况如下：

①2018 年长期股权投资变动情况

A.2018 年 10 月 18 日深圳市泽天电子有限公司对上海小魅科技有限公司进行增资，增资后注册资本从 500 万元变更到 1,010 万元，成为上海小魅科技有限公司新的控股股东，公司对小魅科技丧失控制权，故将其转为长期股权投资。

B.合肥中闻金泰半导体投资有限公司为 2018 年新设公司，成立时由公司之全资子公司上海中闻金泰资产管理有限公司出资 50,500 万元，持股 100%。2018 年 5 月 30 日，合肥中闻金泰半导体投资有限公司完成增资。此次增资后，上海中闻金泰对合肥中闻金泰持股比例下降为 29.58%，故对合肥中闻金泰的长期股权投资按照权益法核算。

②2019 年长期股权投资变动情况

A.2019 年 9 月 19 日，公司对小魅科技进行增资，增资完成后，公司直接及间接合计持有小魅科技 99.606% 的股权，对小魅科技的投资由权益法转为成本法。

B.2019 年 2 月 14 日合肥中闻金泰完成增资，增资完成后公司直接及间接合计持有合肥中闻金泰 45.49% 的股权，成为合肥中闻金泰实际控制人，对合肥中闻金泰的投资由权益法转为成本法。

C.2019 年，公司出于专注移动终端及半导体行业的经营策略，拟对蓬莱玉斌金矿的投资出售，不再长期持有，根据新金融工具准则，将其转为其他非流动金融资产核算。

D.2016年中茵昌盛3名董事中两名董事由公司委派，2017年公司仅委派一名董事，不再对中茵昌盛具有控制权，故不再纳入2017年公司合并报表范围，转为权益法核算。2018年公司与云南城投签署了《云南省城市建设投资集团有限公司与闻泰科技股份有限公司关于房地产资产及股权转让的协议》，拟转让中茵昌盛49%股权，故自2018年7月起将其划分为持有待售资产。2019年该项资产未完成交割，且暂无法判断能否一年内完成股权过户，对中茵昌盛的投资不再满足划分为持有待售资产确认条件，故按照新金融工具准则规定将对中茵昌盛的投资转入其他非流动金融资产核算。

E.2019年公司对北京车联天下委派董事，对其产生重大影响，按权益法核算对北京车联天下的投资。

### ③2020年长期股权投资变动情况

A.2020年，对无锡车联天下信息技术有限公司的长期股权投资因经营亏损，权益法下确认的投资损益为-1,108.69万元；因其获得新一轮增资且估值提升，确认增值1,505.46万元。

B.2020年，公司向深圳基本半导体有限公司增资6,000万元，认购新增注册资本203.2472万元。2020年12月31日，该等增资已完成工商变更；截至本募集说明书摘要签署日，公司持有深圳基本半导体有限公司5.00%的股权。

C.2020年，上海中闻金泰向深圳飞骧科技股份有限公司增资7,000万元，认购新增注册资本1,420.8248万元。2020年12月7日，该等增资已完成工商变更；截至本募集说明书摘要签署日，公司持有深圳飞骧科技股份有限公司4.00%的股权。

## (2) 可供出售金融资产/其他权益工具投资

公司于2019年1月1日首次执行新金融工具准则，将以前年度分类为可供出售金融资产的权益投资（可供出售金融资产）重新分类为不可撤销地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（其他权益工具投资）。报告期各期末，公司可供出售金融资产/其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日

可供出售金融资产	-	-	5,075.08
其他权益工具投资	<b>175.08</b>	11,315.35	-

2018 年末公司可供出售金融资产主要为对无锡车联天下信息技术有限公司的投资，2019 年公司对其委派董事，产生重大影响，故转至长期股权投资进行核算。2019 年末、2020 年末其他权益工具投资具体明细如下：

单位：万元

被投资单位	2020/12/31		2019/12/31	
	金额	持股比例	金额	持股比例
对一家欧洲公司的投资 <sup>注</sup>	-	-	11,140.28	14.00%
嘉兴集成电路设计创业中心有限公司	75.08	19.50%	75.08	19.50%
上海潮矽清石文化中心	100.00	2.78%	100.00	2.00%
<b>合计</b>	<b>175.08</b>	-	<b>11,315.35</b>	-

注：公司于 2019 年 7 月以人民币 10,464.30 万元（即 1,500 万美元）购买了一家位于欧洲的晶圆代工厂 14% 的股权。由于公司将该投资作为长期战略投资，故该投资被分类为其他权益工具投资。2019 年末的公允价值以未来现金流量折现法为基础确认。

2020 年末，公司其他权益工具投资较上年末减少 11,140.27 万元，主要是因为投资欧洲晶圆代工厂业绩不佳，普通股投资部分公允价值减值为 0 所致。

### （3）其他非流动金融资产

报告期各期末，公司其他非流动金融资产分别为 0.00 万元、27,869.34 万元和 27,725.86 万元。2019 年末、2020 年末，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

被投资单位	2020/12/31		2019/12/31	
	金额	持股比例	金额	持股比例
长期债权投资 <sup>注</sup>	6,515.76	-	6,659.24	-
黄石中茵昌盛置业有限公司股权投资	19,635.19	49.00%	19,635.19	49.00%
蓬莱市玉斌矿山机械配件有限公司股权投资	1,574.91	26.00%	1,574.91	26.00%
<b>合计</b>	<b>27,725.86</b>	-	<b>27,869.34</b>	-

注：公司控股子公司 Nexperia Holding B.V. 于 2018 年 4 月以 1,600.00 万美元购买了一家从事氮化镓（GaN）技术开发的美国公司的优先股，占该美国公司 9.9% 的非控股权益，并向该美国公司授出最高金额为 1,000.00 万美元的循环贷款，循环信贷贷款的后续计量按公允价值计量。优先股投资部分公允价值于初始确认时点以及各期末按折现现金流净值计算皆为零，长期债权投资仅核算循环贷款公允价值。

2019 年末，公司新增其他非流动金融资产科目，主要原因包括：（1）2019 年将安世集团纳入合并范围，安世集团持有的对境外公司的长期债权投资在其他非流动金融资产核算；（2）2019 年执行新金融工具准则，对持有目的为出售的中茵昌盛及蓬莱玉斌转至其他非流动金融资产科目，按公允价值进行核算。2020 年末，其他非流动金融资产略有下降，主要由于长期债权投资金额受到汇率波动的影响。

#### （4）固定资产

报告期各期末，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备及固定资产账面价值的具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>账面原值合计</b>	<b>722,659.94</b>	<b>573,455.13</b>	<b>95,886.78</b>
其中：房屋及建筑物	170,330.83	100,278.84	28,823.38
机器设备	508,648.67	443,345.06	56,523.30
运输工具	1,309.97	829.63	1,162.08
办公及电子设备	42,370.47	29,001.60	9,378.01
<b>累计折旧合计</b>	<b>148,609.84</b>	<b>61,608.19</b>	<b>41,464.19</b>
其中：房屋及建筑物	18,386.16	10,938.36	8,711.05
机器设备	108,560.98	41,859.28	25,788.78
运输工具	648.04	496.63	823.37
办公及电子设备	21,014.66	8,313.93	6,140.98
<b>减值准备合计</b>	<b>28,011.50</b>	-	-
其中：房屋及建筑物	26,540.08	-	-
机器设备	1,458.94	-	-
运输工具	7.90	-	-
办公及电子设备	4.59	-	-
<b>账面价值合计</b>	<b>546,038.60</b>	<b>511,846.93</b>	<b>54,422.59</b>
其中：房屋及建筑物	125,404.59	89,340.48	20,112.34
机器设备	398,628.75	401,485.78	30,734.52
运输工具	654.04	333.01	338.71
办公及电子设备	21,351.22	20,687.66	3,237.03

公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备等构成，反映了移动终端产品研发和制造业务及半导体和新型电子元器件研发和制造业务企业的特点。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 54,422.59 万元、511,846.93 万元和 546,038.60 万元。

2019 年末，公司固定资产账面价值较 2018 年末大幅上涨，主要系安世集团并表所致。安世集团为 IDM 模式的半导体企业，自主进行晶圆加工及封装测试，因此具有较大规模的固定资产。2020 年末，公司固定资产账面价值较 2019 年末增加 34,191.67 万元，增幅为 6.68%，主要由于因业务规模扩大的需要新购置了部分固定资产。安世集团主要的固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、办公设备，2019 年末、2020 年末，安世集团固定资产账面价值分别为 380,777.60 万元和 388,973.81 万元。

截至 2020 年末，公司的固定资产减值准备计提 28,011.50 万元，主要是因为房地产板块资产磁湖项目不再出售，转为自用，由持有待售资产转至固定资产科目，同时结转减值准备所致。

### （5）在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
建筑物的改善及翻新工程	480.71	2,522.21	-
生产线改造升级	35,778.31	41,396.16	-
处于调试状态的各类机器设备及其他	9,973.25	4,753.48	3,274.03
闻泰昆明智能制造产业园	20,595.69		
印度闻泰建造费用	2,739.94		
<b>合计</b>	<b>69,567.89</b>	<b>48,671.85</b>	<b>3,274.03</b>

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 3,274.03 万元、48,671.85 万元和 69,567.89 万元。2019 年末，公司在建工程较上年末大幅增加 45,397.82 万元，主要是将安世集团纳入合并范围，新增生产线改造升级项目所致。2020 年末，公司在建工程新增闻泰昆明智能制造产业园和印度闻泰建造费用。2020 年公司发行股份购买资产配套募集资金用于闻泰昆明智能制造产业园项目（一



期）云硅智谷 4G/5G 半导体通信模组封测和终端研发及产业化项目。

### （6）无形资产

报告期各期末，公司无形资产原值、累计摊销、减值准备及无形资产账面价值的构成如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>账面原值合计</b>	<b>496,334.81</b>	<b>463,395.20</b>	<b>78,001.72</b>
其中：土地使用权	22,091.85	13,011.85	8,220.55
专利权	123,818.24	98,796.74	41,060.82
非专利技术	124,578.33	115,254.68	23,051.02
特许使用权	362.53	362.53	362.53
软件	17,077.13	11,265.41	5,306.80
客户关系	208,392.31	224,689.56	-
未执行订单	14.41	14.41	-
<b>累计摊销合计</b>	<b>104,521.67</b>	<b>55,862.71</b>	<b>31,909.07</b>
其中：土地使用权	1,658.28	1,370.71	1,130.09
专利权	43,029.08	27,826.55	18,264.23
非专利技术	35,745.36	19,295.31	9,480.99
特许使用权	320.97	291.69	256.56
软件	7,347.65	4,106.96	2,777.19
客户关系	16,420.33	2,971.48	-
未执行订单	-	-	-
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：土地使用权	-	-	-
专利权	-	-	-
非专利技术	-	-	-
特许使用权	-	-	-
软件	-	-	-
客户关系	-	-	-
未执行订单	-	-	-
<b>账面净值合计</b>	<b>391,813.14</b>	<b>407,532.48</b>	<b>46,092.65</b>
其中：土地使用权	20,433.57	11,641.14	7,090.45

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
专利权	80,789.16	70,970.18	22,796.59
非专利技术	88,832.97	95,959.38	13,570.03
特许使用权	41.57	70.84	105.98
软件	9,729.48	7,158.45	2,529.61
客户关系	191,971.98	221,718.08	-
未执行订单	14.41	14.41	-

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 46,092.65 万元、407,532.48 万元和 391,813.14 万元。2019 年末公司无形资产较上年末增加 361,439.83 万元，增长 784.16%，主要系收购安世集团并表所致。安世集团 2019 年末经审计的无形资产账面价值为 265,925.96 万元，主要为客户关系、专利和非专利技术，上述无形资产主要是 2017 年 2 月收购安世半导体，非同一控制下企业合并评估增值所致。其中客户关系为安世半导体与客户建立的稳定的销售和合作关系，考虑到该类销售和合作关系能够在未来年度里为安世集团带来经济利益的流入，且公允价值能够可靠地计量，应当单独予以确认并按照公允价值计量，因此在合并安世半导体时，安世集团将客户关系单独予以确认为无形资产。

截至 2020 年末，公司对各无形资产项目进行清查后认为不存在发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

### （7）开发支出

报告期各期末，公司开发支出明细情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2020 年	49,549.85	58,007.64	49,153.36	58,404.13
2019 年	21,203.52	76,783.30	48,436.98	49,549.85
2018 年	7,784.13	31,659.74	18,240.35	21,203.52

注：“本期增加”主要为公司当期内部开发支出形成及 2019 年因收购安世集团合并增加。“本期减少”主要包括转入无形资产、转入损益、减值及汇率变动等。

报告期内，公司研发能力不断提升，开发支出本期增加额呈上升趋势。公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出，研究阶段的支出，在发生时计入当期损益，已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示

为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。开发阶段的支出，若不满足资本化条件的，于发生时计入当期损益。当开发支出的可回收金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （8）商誉

报告期各期末，公司商誉分别为 130,017.60 万元、2,269,717.62 万元和 2,269,717.62 万元。商誉为公司非流动资产的主要构成之一，公司商誉为收购闻泰通讯和安世集团所产生，按购买日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。

### ① 商誉的形成

截至 2020 年 12 月 31 日，公司商誉的形成过程如下：

收购时间	被投资单位名称	商誉账面价值（万元）	是否发生过减值
2015	闻泰通讯股份有限公司	130,017.60	否
2019	Nexperia Holding B.V.	2,139,700.02	否
合计		<b>2,269,717.62</b>	

#### A.收购闻泰通讯

2015 年 10 月 12 日，中国证监会下发证监许可【2015】2227 号《关于核准中茵股份有限公司向拉萨经济技术开发区闻天下投资有限公司发行股份购买资产的批复》，核准公司收购闻泰通讯 51% 股权，于 2015 年 12 月 25 日完成股权过户及工商登记。闻泰通讯自 2015 年 12 月 31 日纳入公司合并范围，本次收购支付对价为 182,580.00 万元，与闻泰通讯合并日可辨认净资产公允价值份额 52,562.40 万元的差额 130,017.60 万元确认为本次收购形成的商誉。

#### B.收购安世集团

2019 年 6 月 25 日，中国证监会下发证监许可【2019】1112 号《关于核准闻泰科技股份有限公司向无锡国联集成电路投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准公司发行股份购买资产并配套融资方案。

2019 年 10 月，公司完成合肥广迅等境内 6 只基金财产份额交割，合肥裕芯法定代表人变更为张学政先生，闻泰科技直接及间接合计持有合肥裕芯 74.45%

的股权，持有香港裕成、安世集团 58.36% 股权，成为合肥裕芯、香港裕成、安世实际控制人。2019 年 12 月 27 日，公司完成 JW Capital 境外 LP 的份额交割，至此，闻泰科技间接持有安世集团 74.45% 股权。根据本次交易方案及相关交易协议安排，本次收购 JW 基金持有安世集团 16.09% 的股权与收购境内 6 只基金持有安世集团 24.71% 的股权为一揽子交易。公司以实现对安世集团并购日各相关并购资产可辨认净资产公允价值额合计 469,319.02 万元与交易支付对价合计 2,609,019.04 万元的差额 2,139,700.02 万元，确认为本次收购形成的商誉。

## ②商誉减值测试

公司每年均对商誉进行减值测试，并根据需要聘请资产评估机构对各公司开展商誉减值测试估值，通过比较评估值与调整后的股东权益账面价值来判断各公司的商誉是否出现减值迹象。报告期内，公司不存在商誉减值情形，与资产质量实际情况相符，具体情况如下：

根据上海立信资产评估有限公司信资评报字（2021）第 050009 号《闻泰科技股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的资产组可收回金额资产评估报告》，收购闻泰通讯形成的商誉可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的五年期现金流量预测为基础推断得出。减值测试中采用的关键数据包括：收入增长率、毛利率、折现率等。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。经测试，上市公司收购闻泰通讯 51% 股权形成的商誉在 2020 年 12 月 31 日未出现减值损失。

根据中联资产评估集团有限公司中联评字【2021】第 1228 号《闻泰科技股份有限公司拟对合并 Nexperia Holding B.V.形成的商誉进行减值测试涉及的包含商誉的相关资产组评估项目资产评估报告》，收购安世集团形成的商誉可收回金额按照该商誉及相关资产组在评估基准日 2020 年 12 月 31 日的公允价值减去处置费用的净额计算。在进行 2020 年减值测试时，参考 2020 年闻泰科技收购安世集团少数股权交易时评估方法及可比公司情况，沿用市场法作为减值测试评估方法，选择与 2020 年闻泰科技收购安世集团少数股权交易的资产评估中相同的可比公司，并选取可比估值倍数指标测算得到最终可收回金额。经测试，上述对可收回金额的预计表明收购安世集团形成的商誉并未出现减值损失。

### （9）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	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
模具摊销	1,621.28	3,093.17	2,143.54
装修费及其他	28,612.56	30,100.86	1,897.57
<b>合计</b>	<b>30,233.83</b>	<b>33,194.03</b>	<b>4,041.11</b>

公司长期待摊费用主要为装修费，2019年末、2020年末较2018年末大幅增长主要是收购安世集团并表，安世集团在建工程转入长期待摊费用所致。

### （10）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
可抵扣亏损	44,237.43	16,536.85	3,816.15
资产减值准备	11,360.61	10,818.27	1,971.59
其他负债	11,432.79	9,245.26	-
固定资产税会差异	10,249.50	7,986.35	-
其他非流动金融资产税会差异	1,984.76	4,774.48	-
税收抵免	5,038.70	7,168.74	-
研发软件摊销税会差异	5,492.30	3,014.01	2,135.72
养老金税会差异	5,880.40	4,397.10	-
递延收益摊销	1,819.09	731.32	255.75
未实现内部交易利润	2,988.31	952.38	121.19
预提费用	-	292.55	-
<b>合计</b>	<b>100,483.89</b>	<b>65,917.32</b>	<b>8,300.41</b>
<b>经抵消后递延所得税资产</b>	<b>66,443.14</b>	<b>50,915.24</b>	<b>8,300.41</b>

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产分别为 8,300.41 万元、65,917.32 万元和 100,483.89 万元。2019 年末未经抵消递延所得税资产较上年末增加 57,616.91 万元，主要是将安世集团纳入合并范围后，新增固定资产税会差异、其他非流动金融资产税会差异、税收抵免和养老金税会差异。此外，可抵

扣亏损增加主要是安世集团收购安世半导体时形成的商誉摊销，造成荷兰安世亏损，产生可抵扣暂时性差异，从而确认了相应的递延所得税资产；资产减值准备金额增加主要是因为房地产板块资产磁湖项目未完成交割，单项确认资产减值损失所致。2020年末，递延所得税资产中的可抵扣亏损金额增加，主要由于荷兰安世单体的亏损有所扩大。

### （11）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
预付长期资产款	9,854.47	9,957.28	3,716.91
预付股权款	-	-	118,074.15
保证金	7,804.81	6,023.32	-
其他	784.50	-	-
<b>合计</b>	<b>18,443.79</b>	<b>15,980.61</b>	<b>121,791.06</b>

2018年末，公司其他非流动资产较高，主要是因为预付收购安世股权转让款，2019年相关收购完成交割，预付股权款转出，故其他非流动资产减少。

### （二）负债项目

报告期各期末，公司合并报表负债结构如下表所示：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	2,147,776.12	69.70	3,106,885.86	71.08	1,313,100.02	99.39
非流动负债	933,828.59	30.30	1,264,093.38	28.92	8,025.17	0.61
<b>负债合计</b>	<b>3,081,604.71</b>	<b>100.00</b>	<b>4,370,979.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,321,125.19</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债主要为流动负债，2018年末流动负债占比达99%以上，2019年末、2020年末非流动负债占比上升，主要是因为收购安世集团形成了长期借款，流动负债占比相应下降。公司的负债规模和结构与公司的经营特点和实际经营状况相符，流动负债主要包括公司在经营过程中形成的短期借款、应付票据及应付账款、预收款项等，非流动负债主要为长期借款、长期应付款、长期应付职工薪酬、递延收益和递延所得税负债等。

## 1、流动负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司流动负债结构情况如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	45,000.00	2.10	277,813.43	8.94	199,980.71	15.23
衍生金融负债	10,896.04	0.51	1,974.66	0.06	-	-
应付票据	558,426.44	26.00	586,434.83	18.88	210,651.81	16.04
应付账款	1,190,019.64	55.41	1,582,886.25	50.95	598,143.91	45.55
预收款项	-	-	43,664.52	1.41	75,541.28	5.75
合同负债	13,055.01	0.61	-	-	-	-
应付职工薪酬	61,029.22	2.84	95,209.85	3.06	10,699.83	0.81
应交税费	56,907.00	2.65	77,820.51	2.50	1,890.63	0.14
其他应付款	116,404.80	5.42	244,129.34	7.86	34,612.69	2.64
持有待售负债	-	-	-	-	169,252.65	12.89
一年内到期的非流动负债	87,495.73	4.07	194,843.03	6.27	12,326.49	0.94
其他流动负债	8,542.24	0.40	2,109.44	0.07	-	-
<b>合计</b>	<b>2,147,776.12</b>	<b>100.00</b>	<b>3,106,885.86</b>	<b>100.00</b>	<b>1,313,100.02</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动负债以短期借款、应付票据及应付账款、预收款项及其他应付款为主，合计占流动负债总额比例在 90%左右。主要流动负债具体情况如下：

### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
质押借款	-	74,113.43	97,663.69
保证借款	35,000.00	127,700.00	52,989.60
信用借款	-	76,000.00	46,657.00
商业承兑汇票贴现	10,000.00	-	2,670.42

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
短期借款合计	45,000.00	277,813.43	199,980.71

公司的短期借款主要由质押借款、保证借款及信用借款构成，报告期各期末，公司短期借款账面价值分别为 199,980.71 万元、277,813.43 万元和 45,000.00 万元，占流动负债比例分别为 15.23%、8.94%和 2.10%。

2019 年末，公司短期借款较上年末增加 77,832.72 万元，增长 38.92%，主要是因为业务扩张，经营所需流动资金持续增长，需要通过短期借款解决部分流动资金需求。2020 年末，公司短期借款余额较期初减少 232,813.43 万元，主要是公司偿还借款所致。

## （2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
商业承兑汇票	36,653.53	118,075.88	1,494.33
银行承兑汇票	521,772.91	468,358.95	209,157.48
合计	558,426.44	586,434.83	210,651.81

公司应付票据以银行承兑汇票为主，报告期各期末，公司应付票据余额分别为 210,651.81 万元、586,434.83 万元和 558,426.44 万元，占流动负债的比例分别为 16.04%、18.88%和 26.00%。2019 年末、2020 年末应付票据余额较高，主要是业务大幅扩张，加大原材料采购，票据结算相应增加所致，且 2020 年公司使用银行承兑汇票的比例增加。

## （3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 598,143.91 万元、1,582,886.25 万元和 1,190,019.64 万元，占流动负债的比例分别为 45.55%、50.95%和 55.41%。

报告期各期末，应付账款的明细如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
----	-----------------	-----------------	-----------------



项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
货款	1,160,840.19	1,568,355.60	590,227.03
工程设备款	-	1,417.41	5,310.89
物流费	10,349.86	9,491.14	659.36
应付测试服务费	6,870.14	-	-
其他	11,959.46	3,622.10	1,946.64
<b>合计</b>	<b>1,190,019.64</b>	<b>1,582,886.25</b>	<b>598,143.91</b>

公司应付账款主要为货款。2019年末公司应付账款余额较2018年末大幅上涨，一方面是因为移动终端业务大幅扩张，采购量大幅增加带来的待结算货款相应增加所致；另一方面是收购安世集团并表所致。2020年末公司应付账款较2019年末减少392,866.61万元，下降24.82%，主要由于公司支付前期货款，期末应付货款规模下降。

#### （4）合同负债

公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将因转让商品而预先收取客户的货款从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。2020年初及2020年末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2020年1月1日
货款	13,055.01	12,072.17
<b>合计</b>	<b>13,055.01</b>	<b>12,072.17</b>

#### （5）预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为75,541.28万元、43,664.52万元和0.00万元，占流动负债的比例分别为5.75%、1.41%和0.00%。由于公司的业务模式特点，根据项目的具体情况及合同的内容，部分客户存在于合同期初预支付合同金额的情况。

报告期各期末，公司预收款项的明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
货款	-	12,248.97	1,388.98

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
预收房地产资产及股权转让款	-	31,415.55	74,152.31
合计	-	<b>43,664.52</b>	<b>75,541.28</b>

2019年末预收账款减少主要是当期处置房地产子公司将预收云南城投的股权款转销所致。2020年末预收账款余额减少，一方面是因为自2020年1月1日起执行新收入准则，将因转让商品而预先收取客户的货款从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报所致；另一方面是因为与云南城投调整房地产项目资产及股权转让交易标的及转让价款等事项，将预收云南城投的房地产资产及股权转让款退回所致。

报告期各期末，公司预收款项的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	-	-	43,487.72	99.60%	75,227.09	99.58%
1年以上	-	-	176.80	0.40%	314.19	0.42%
合计	-	-	<b>43,664.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,541.28</b>	<b>100.00%</b>

公司预收款项账龄基本均在1年以内，账龄结构合理稳定。

## （6）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	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
短期薪酬	58,885.09	93,791.00	10,664.01
离职后福利-设定提存计划	1,546.91	1,354.03	35.82
辞退福利	597.22	64.82	-
合计	<b>61,029.22</b>	<b>95,209.85</b>	<b>10,699.83</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为10,699.83万元、95,209.85万元和61,029.22万元。2019年末公司应付职工薪酬余额较2018年末大幅上涨，一方面是因为业务发展迅速，公司人员大幅增加，另一方面是将安世集团纳入合并范围所致，主要为安世集团将于一年内到期的长期股权激励。2020

年，随着公司向员工支付部分短期薪酬，当期末的应付职工薪酬较 2019 年末减少 34,180.63 万元，下降 35.90%。

### （7）应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体构成情况如下：

单位：万元

税费项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
增值税	19,916.62	35,302.05	933.25
城建税	996.10	561.69	87.17
教育费附加及地方教育 费附加	966.87	491.16	69.48
企业所得税	20,564.49	33,596.82	435.28
代扣代缴个人所得税	13,438.37	6,242.00	195.47
印花税	895.61	1,326.32	54.56
其他	128.93	300.48	115.42
<b>合计</b>	<b>56,907.00</b>	<b>77,820.51</b>	<b>1,890.63</b>

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 1,890.63 万元、77,820.51 万元和 56,907.00 万元。2018 年末应交税费较低，一方面是因为公司房地产板块子公司将于 2019 年处置并完成交割，本期将以上述拟处置子公司负债划分为持有待售负债所致，另一方面是因为 2018 年研发加计扣除比例从 50% 提高到 75%，企业所得税相应较低。2019 年末应交税费较 2018 年末增加一是业务发展迅速，利润增长，相应应交流转税及所得税大幅增加所致；二是合并安世集团所致。2020 年，随着公司完成部分增值税、企业所得税的缴纳，当期末的应交税费较 2019 年末减少 20,913.51 万元，下降 26.87%。

### （8）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 34,612.69 万元、244,129.34 万元和 116,404.80 万元，占流动负债比例分别为 2.64%、7.86% 和 5.42%。

报告期各期末，其他应付款具体构成如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
<b>1) 应付利息</b>	<b>669.94</b>	<b>0.58</b>	<b>1,491.04</b>	<b>0.61</b>	<b>63.71</b>	<b>0.18</b>
其中：						
分期付息到期还本的长期借款利息	617.99	0.53	1,165.97	0.48	-	-
短期借款应付利息	51.94	0.04	325.07	0.13	63.71	0.18
<b>2) 应付普通股股利</b>	<b>6.50</b>	<b>0.01</b>	<b>6.50</b>	<b>0.00</b>	<b>98.25</b>	<b>0.28</b>
<b>3) 其他应付款项</b>	<b>115,728.36</b>	<b>99.42</b>	<b>242,631.80</b>	<b>99.39</b>	<b>34,450.73</b>	<b>99.53</b>
其中：						
往来款	3,380.41	2.90	53,164.93	21.78	33,546.55	96.92
投标、履约保证金	1,955.54	1.68	1,040.77	0.43	382.17	1.10
股权收购款及中介费	21,692.47	18.64	126,860.20	51.96	-	-
应付未转让资产备抵款 注	856.36	0.74	11,188.85	4.58	-	-
工程设备款	25,558.74	21.96	27,755.87	11.37	-	-
限制性股票回购义务	44,370.25	38.12	-	-	-	-
其他	17,914.60	15.39	22,621.18	9.26	522.01	1.51
<b>合计</b>	<b>116,404.80</b>	<b>100.00</b>	<b>244,129.34</b>	<b>100.00</b>	<b>34,612.69</b>	<b>100.00</b>

注：应付未转让资产备抵款系安世集团在标准产品业务转让过程中，应转让但尚未转让的非标准产品业务对应的存货应付备抵款项。

2018 年末公司其他应付款主要为往来款，2019 年末新增股权收购款及中介费、应付未转让资产备抵款和工程设备款。2018 年末，公司其他应付款较低主要是处置房地产板块子公司将其划分为持有待售负债所致，从而减少了往来款。2019 年末，公司其他应付款增加一是因收购安世集团已交割未支付的股权收购款以及中介费；二是将安世集团纳入合并范围所致，新增工程设备款和应付未转让资产备抵款。2020 年末，公司其他应付款减少主要是本期支付了收购安世集团对价款的剩余价款，且往来款余额显著降低所致。

### （9）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情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	65,096.96	180,229.71	-
1 年内到期的长期应付款	22,398.78	14,613.32	11,833.26

1年内到期的递延收益		-	493.23
<b>合计</b>	<b>87,495.73</b>	<b>194,843.03</b>	<b>12,326.49</b>

报告期各期末，一年内到期的非流动负债余额分别为 12,326.49 万元、194,843.03 万元和 87,495.73 万元，主要是受长期借款变动的影 响。2018 年末一 年内到期的长期借款全部到期还款，2019 年新增 3 笔银团贷款、兴业银行等长 期借款，具体详见本节“2、非流动负债构成及其变化分析”之“（1）长期借 款”，故一年内到期的长期借款金额增加。2020 年末，公司一年内到期的非流 动负债较上年末减少 55.09%，主要原因是本期还清 35 亿元并购贷款所致。

## 2、非流动负债构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长期借款	780,469.85	83.58	1,130,595.06	89.44	-	-
长期应付款	33,085.32	3.54	17,259.43	1.37	4,834.32	60.24
长期应付职工薪酬	47,456.52	5.08	45,882.40	3.63	-	-
预计负债	5,894.37	0.63	5,459.44	0.43	-	-
递延收益	11,938.67	1.28	5,207.35	0.41	1,178.30	14.68
递延所得税负债	48,479.92	5.19	52,402.36	4.15	2,012.54	25.08
其他非流动负债	6,503.94	0.70	7,287.35	0.58	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>933,828.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,264,093.38</b>	<b>100.00</b>	<b>8,025.17</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动负债分别为 8,025.17 万元、1,264,093.38 万元和 933,828.59 万元。公司非流动负债结构变动较大，2018 年新增长期应付款，为 子公司闻泰通讯与远东国际租赁有限公司的融资租赁款，2019 年新增长期借 款、长期应付职工薪酬、预计负债和其他非流动负债，主要是合并安世集团所 致，2020 年，公司偿还了部分长期借款，因而年末的长期借款及非流动负债金 额有所下降。具体分析如下：

### （1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 0.00 万元、1,130,595.06 万元和

780,469.85 万元，具体明细如下：

单位：万元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2019 年末 余额	2020 年末余 额
中国农业银行股份有限公司嘉兴南湖支行	2019-7-23	2022-7-22	10,000.00	-
兴业银行股份有限公司上海分行	2019-1-30	2024-1-29	218,750.00	-
中国光大银行股份有限公司上海北外滩支行	2020-9-29	2025-08-23	-	3,646.00
中国光大银行股份有限公司上海北外滩支行	2020-10-19	2025-08-23	-	2,526.00
中国光大银行股份有限公司上海北外滩支行	2020-10-29	2025-08-23	-	2,720.00
中国光大银行股份有限公司上海北外滩支行	2020-12-07	2025-08-23	-	2,664.00
中国光大银行股份有限公司上海北外滩支行	2020-12-16	2025-08-23	-	2,694.00
境外银团定期贷款 A（Facility A）	2019-8-23	2024-8-23	188,114.84	171,884.39
境外银团定期贷款 B（Facility B）	2019-8-23	2024-8-23	403,612.17	336,168.86
境外银团循环贷款（RCF）	2019-8-23	2024-8-23	310,118.04	258,166.60
<b>合计</b>			<b>1,130,595.06</b>	<b>780,469.85</b>

注：Facility A，Facility B 和 RCF 银团贷款包括以下银行：荷兰银行、美国银行伦敦分行、汇丰银行、中国民生银行股份有限公司杭州分行、中国民生银行股份有限公司、星展银行有限公司、合作伙伴 Rakobank U.A、ING 银行，ING DiBa AG 的分支机构、花旗银行新泽西分行、华侨银行股份有限公司、莱夫艾森国际银行集团、信贷工业与商业银行伦敦分行、爱尔兰联合银行。

2019 年公司长期借款**较高**一是本期收购安世集团增加并购贷款、二是将安世集团纳入合并范围所致。

2019 年 1 月 29 日，上海中闻金泰与兴业银行股份有限公司上海分行签署《并购借款合同》及相关质押协议，约定分五年期偿还合计 35 亿元并购借款，利率为 7.50%，合肥广芯以其持有的合肥裕芯股权质押作为担保。

2019 年 8 月 23 日，安世集团与安世半导体（作为借款人）、ABN AMRO、Bank of America N.A., London Branch 与 HSBC Bank Plc（作为簿记管理人、授权牵头行以及全球协调人）、ABN AMRO（作为代理行、担保代理行以及文件代理行）签署《借款协议》，约定以安世半导体、安世英国、安世德国及安世美国的全部股份作质押，向安世集团及安世半导体提供总额为 27,066.04 万欧元（Facility A）及 65,000.00 万美元的定期贷款（Facility B），以及总额为

55,000.00 万美元的多币种循环信用贷款（RCF），用于（i）置换安世集团与安世半导体现有的银行贷款；（ii）为闻泰科技收购 JW Capital 的合伙财产份额提供融资及（iii）安世集团的其他一般公司经营和流动资金需求。

2020 年，公司偿还了部分上述贷款，同时孙公司昆明闻讯实业有限公司以土地作为抵押并由公司提供连带责任保证，向中国光大银行借入长期借款合计 14,250 万元。

## （2）长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付融资租赁款项	32,969.85	15,696.27	4,834.32
长期应付租金	115.46	1,563.15	-
<b>长期应付款金额总计</b>	<b>33,085.32</b>	<b>17,259.43</b>	<b>4,834.32</b>

报告期各期末，公司长期应付款余额分别为 4,834.32 万元、17,259.43 万元和 33,085.32 万元。公司长期应付款主要是应付融资租赁款项，2019 年末、2020 年末，公司应付融资租赁款项较上年末分别增加 10,861.95 万元和 17,273.58 万元，主要是与芯鑫融资租赁有限公司和 ABN AMRO Asset Based Finance N.V.的融资租赁款。

## （3）长期应付职工薪酬

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬余额分别为 0.00 万元、45,882.40 万元和 47,456.52 万元。2019 年末、2020 年末，公司新增长期应付职工薪酬，主要是安世集团并表所致，包括设定受益计划、长期股权激励和其他长期职工福利。安世集团在其所属的各公司所在的不同国家分别为员工提供设定受益计划类别的养老金，此外安世集团在某些国家也实施了其他长期福利，主要包括提前退休计划以及医疗计划。

## （4）预计负债

报告期各期末，公司预计负债余额分别为 0.00 万元、5,459.44 万元和 5,894.37 万元。2019 年末、2020 年末公司新增预计负债，主要是将安世集团纳

入合并范围所致，新增环境责任准备金和租赁资产恢复准备金。环境责任准备金系德国安世已经确定在德国的产区受到土壤和地下水的污染，预计修复将持续数年。租赁资产恢复准备金系安世集团各公司租赁厂房设备等按照租赁协议约定退还租赁资产时需恢复为租赁之始的状态需支出的费用。

### （5）递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
政府补助	11,936.35	4,715.14	1,178.30
其他递延收益 <sup>注</sup>	2.32	492.21	-
<b>合计</b>	<b>11,938.67</b>	<b>5,207.35</b>	<b>1,178.30</b>

注：2019年、2020年其他递延收益是安世集团售后租回融资租赁产生的递延收益。

公司递延收益主要是政府补助，期末余额分别为 1,178.30 万元、4,715.14 万元和 11,938.67 万元。递延收益按项目分类情况如下：

单位：万元

项目名称	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
电子通讯产业创新服务平台建设资金	-	100.00	100.00
3G 通讯终端研发中心和中试基地建设经费	275.04	418.54	418.54
闻泰基地扩建年产 1,200 万套主板 PCBA-嘉南财[2017]258 号	15.00	75.00	75.00
闻泰基地扩建年产 1,200 万套主板 PCBA 项目-嘉南财（2018）219 号	3.00	15.00	15.00
2016 年中央经贸发展专项资金（进口贴息）项目补助	-	12.83	12.83
2017 年中央经贸发展专项资金（进口贴息）项目补助	15.41	38.52	38.52
移动终端产业链信息管理服务平台	98.33	118.33	118.33
工程中心专项经费	60.94	200.00	200.00
张江专项资金	65.68	108.92	108.92
2018 年中央经贸发展专项资金（进口贴息）	12.46	31.16	31.16
具备语言识别的智能 mini 音箱	60.00	60.00	60.00
工业重点企业地方贡献奖励-嘉南财[2018]288 号	10.00	20.00	-
智能移动终端量产智能改造-嘉南财	37.62	75.23	-



项目名称	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
[2018]288号			
闻泰基地扩建年产1,200万套主板PCBA项目-嘉兴财政局	40.00	200.00	-
2017年产业创新扶持资金	16.30	31.35	-
2018年产业发展专项资金设备投资补助	156.18	231.15	-
2019年智能硬件及集成电路财政专项资金	40.00	80.00	-
永瑞智能移动终端组装智能化改造项目	71.38	119.11	-
上海市财政5G智能终端项目专项资金	80.00	80.00	-
普陀区财政张江5G终端测试项目	1,000.00	-	-
智能制造产业园扶持款	7,624.30	2,700.00	-
闻泰智能移动终端生产智能化改造项目	1,062.03	-	-
上海市财政5G CPE项目	145.00		
制造业高质量发展专项资金项目	714.59		
产业发展专项资金	333.08		
<b>合计</b>	<b>11,936.35</b>	<b>4,715.14</b>	<b>1,178.30</b>

#### （6）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 2,012.54 万元、52,402.36 万元和 48,479.92 万元。报告期各期末，公司递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
固定资产税会差异	21,391.06	22,402.20	-
无形资产税会差异	16,594.37	24,817.53	-
长期股权投资税会差异	11,263.62	11,263.62	-
其他非流动金融资产税会差异	10,958.08	4,807.18	-
子公司未分配收益	3,034.46	2,320.15	-
非同一控制企业合并资产评估增值	19,279.07	1,067.11	2,012.54
其他	-	734.83	-
<b>合计</b>	<b>82,520.67</b>	<b>67,412.61</b>	<b>2,012.54</b>
<b>经抵消的递延所得税负债</b>	<b>48,479.92</b>	<b>52,402.36</b>	<b>2,012.54</b>

2019年末、2020年末公司未经抵消的递延所得税负债大幅增加主要是收购安世集团所致，新增固定资产、无形资产、长期股权投资、其他非流动金融资

产等税会差异所致。

### （7）其他非流动负债

报告期各期末，公司其他非流动负债分别为 0.00 万元、7,287.35 万元和 6,503.94 万元。2019 年末、2020 年末，公司新增其他非流动负债，主要是合并安世集团新增不确定的税务事项所致。安世集团的菲律宾子公司为在专属经济区注册成立的企业。根据经济特区管理局的特殊政策，该子公司适用的企业所得税税率为 5% 的优惠税率。由于专属经济区并无明确列出税前扣除项目，地方税务部门可对税前扣除项目提出异议。此外，该子公司的部分收益亦可能不适用于 5% 的特殊优惠税率。基于上述有关税务风险的考虑因素，安世集团根据当地税法计量相关退税、利息及罚款，并就此提取准备，且在每年年底重新评估税务事宜。

### （三）偿债能力分析

#### 1、偿债指标分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率（倍）	1.16	0.99	0.90
速动比率（倍）	0.88	0.81	0.78
资产负债率（合并）	51.45%	67.11%	77.98%
资产负债率（母公司）	8.88%	15.44%	49.15%
项目	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润（万元）	490,743.87	269,849.10	54,931.33
利息保障倍数（倍）	5.23	3.56	1.36

注：上表所述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.90、0.99 和 1.16，2020 年末上涨，主要系本期融资额增加，并偿还借款，同时营运资金结构优化所致。报告期各

期末，公司速动比率分别为 0.78、0.81 和 0.88，呈上升趋势，公司偿债能力逐步提升。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 77.98%、67.11% 和 51.45%，自 2018 年起逐渐降低，资产负债结构不断优化。2018 年资产负债率较高主要系公司拟收购安世集团股权而增加债务融资所致。随着公司近年来业务迅速发展，并通过股权融资方式提供资金支持，用于解决公司生产经营中的部分资金缺口及偿还借款，2020 年末公司资产负债率进一步下降，资产负债结构更加优化。

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 54,931.33 万元、269,849.10 万元和 490,743.87 万元，利息保障倍数分别为 1.36、3.56 和 5.23。2018 年息税折旧摊销前利润和利息保障倍数较低主要是当年由于通讯行业发展产生产品结构调整，而新产品研发需要一定周期，从而形成了一定产品空档期，导致利润总额水平较其他年度下降。2019 年、2020 年受益于 ODM 业务销售规模扩大及安世半导体业务并表，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数大幅增加。

## 2、与同行业可比上市公司相关指标比较

公司与同行业可比上市公司主要偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	公司名称	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动比率（倍）	立讯精密	1.29	1.24	1.34
	工业富联	1.77	1.69	1.48
	歌尔股份	1.24	1.01	1.03
	蓝思科技	1.31	0.87	0.72
	扬杰科技	2.11	2.18	1.99
	士兰微	1.19	1.13	1.40
	苏州固锟	4.01	4.84	4.91
	捷捷微电	4.46	9.46	5.28
	可比上市公司 平均数	<b>2.17</b>	<b>2.80</b>	<b>2.27</b>
	本公司	<b>1.16</b>	<b>0.99</b>	<b>0.90</b>
速动比率（倍）	立讯精密	0.90	0.93	1.07
	工业富联	1.39	1.33	1.19
	歌尔股份	0.83	0.71	0.76

财务指标	公司名称	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	蓝思科技	1.06	0.71	0.58
	扬杰科技	1.66	1.77	1.64
	士兰微	0.81	0.71	0.94
	苏州固锴	3.51	4.23	4.25
	捷捷微电	4.09	8.80	4.76
	可比上市公司 平均数	<b>1.78</b>	<b>2.40</b>	<b>1.90</b>
	本公司	<b>0.88</b>	<b>0.81</b>	<b>0.78</b>
资产负债比率 (%) (合并)	立讯精密	55.86	55.95	54.24
	工业富联	53.87	56.55	63.94
	歌尔股份	59.82	53.46	48.93
	蓝思科技	46.82	52.29	60.39
	扬杰科技	26.46	25.25	27.82
	士兰微	54.20	52.45	48.40
	苏州固锴	19.45	15.74	14.92
	捷捷微电	15.21	8.48	13.48
	可比上市公司 平均数	<b>41.46</b>	<b>40.02</b>	<b>41.51</b>
	本公司	<b>51.45</b>	<b>67.11</b>	<b>77.98</b>

注：同行业可比上市公司财务指标数据来源于经审计的年报。

公司流动比率和速动比率低于同行业可比上市公司平均值，主要是因为苏州固锴、捷捷微电短期借款较少，流动负债相对较低，流动比率和速动比率相应较高，拉高了行业平均值，公司与其他可比公司不存在较大差异。公司资产负债率高于可比公司平均值，主要是因为扬杰科技、苏州固锴、捷捷微电等半导体公司以股权融资为多，资产负债率较低，拉低了行业平均值，公司与其他移动通信制造业可比公司资产负债率相近，不存在较大差异。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、资产周转能力指标分析

报告期各期，公司主要资产周转能力指标如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	5.05	4.39	5.03

存货周转率（次）	7.04	9.69	6.35
总资产周转率（次）	0.83	1.01	1.24

注：上表所述财务指标的计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

总资产周转率=营业收入÷总资产平均账面价值

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.03、4.39 和 5.05，基本保持稳定。公司应收账款回款良好，账龄基本都在半年以内，且公司已经采取了一系列措施降低应收账款收款风险，落实催收款项的制度，应收账款回款风险较小。

报告期内，公司存货周转率分别为 6.35、9.69 和 7.04，有所波动。2019 年公司存货周转率较高主要是因为 2018 年剥离房地产业务，2019 年期初存货水平较低，拉低了当年期初期末存货平均余额。

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.24、1.01 和 0.83，略有下降，一方面是因为公司经营规模的扩大，另一方面系安世集团并表所致，总资产规模在 2019 年末大幅上升。

## 2、与同行业可比上市公司相关指标比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要资产周转能力指标对比情况如下：

指标	单位	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款 周转率 (次)	立讯精密	6.83	5.11	3.92
	工业富联	5.04	4.74	4.99
	歌尔股份	6.40	4.54	3.47
	蓝思科技	4.99	4.42	4.39
	扬杰科技	3.68	3.16	3.40
	士兰微	4.24	3.46	3.54
	苏州固锟	4.14	4.53	4.96
	捷捷微电	4.36	3.69	3.82
	可比上市公司平均值	<b>4.96</b>	<b>4.21</b>	<b>4.06</b>
	本公司	<b>5.05</b>	<b>4.39</b>	<b>5.03</b>
存货周转	立讯精密	7.25	7.94	6.79

指标	单位	2020 年度	2019 年度	2018 年度
率（次）	工业富联	9.10	9.13	9.95
	歌尔股份	6.70	6.64	5.83
	蓝思科技	5.22	6.12	7.03
	扬杰科技	4.53	4.19	4.59
	士兰微	2.36	1.81	2.13
	苏州固锴	7.20	7.82	7.02
	捷捷微电	3.91	3.37	3.15
	可比上市公司平均值	<b>5.78</b>	<b>5.88</b>	<b>5.81</b>
	本公司	<b>7.04</b>	<b>9.69</b>	<b>6.35</b>
总资产周 转率 (次)	立讯精密	1.55	1.46	1.13
	工业富联	2.00	2.01	2.38
	歌尔股份	1.38	1.09	0.84
	蓝思科技	0.58	0.67	0.70
	扬杰科技	0.69	0.57	0.55
	士兰微	0.46	0.37	0.42
	苏州固锴	0.78	0.92	0.93
	捷捷微电	0.37	0.34	0.37
	可比上市公司平均值	<b>0.98</b>	<b>0.93</b>	<b>0.92</b>
	本公司	<b>0.83</b>	<b>1.01</b>	<b>1.24</b>

注：可比上市公司财务指标数据来源于经审计的年报。

公司存货周转率、应收账款周转率和总资产周转率与同行业可比公司平均值基本一致，不存在较大差异。2019 年存货周转率高于行业平均值，主要是因为公司 2018 年处置房地产资产，由存货转至持有待售资产，拉低了存货平均余额所致。

#### （五）公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。具体分析如下：

## 1、交易性金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产余额为 432,804.77 万元，具体明细如下：

产品名称	产品类型	投资金额 (万元)	产品管理人/受托人	预期年化收 益率	起息日	到期日	资金来源	截至目前 是否赎回	是否为财 务性投资
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	20,000.00	兴业银行	1.5%或 2.85%或 2.93%	2020/10/22	2021/1/22	募投资金	是	否
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	30,000.00	兴业银行	1.5%或 2.95%或 3.03%	2020/12/3	2021/3/3	募投资金	是	否
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	30,000.00	兴业银行	2.98%	2020/12/9	2021/2/8	募投资金	是	否
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	20,000.00	兴业银行	2.95%	2020/12/9	2021/3/9	募投资金	是	否
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	50,000.00	兴业银行	1.5%或 2.95%或 3.03%	2020/12/16	2021/3/16	募投资金	是	否
兴业银行企业金融人民 币结构性存款产品	保本浮动收 益	5,000.00	兴业银行	1.5%或 2.95%或 3.03%	2020/12/16	2021/3/16	募投资金	是	否
（深圳）对公结构性存 款 202005146H	保本浮动收 益	9,990.00	中国银行	1.49%	2020/9/4	2021/3/3	募投资金	是	否
（深圳）对公结构性存 款 202005146H	保本浮动收 益	10,010.00	中国银行	1.50%	2020/9/4	2021/3/4	募投资金	是	否
（深圳）对公结构性存 款 202005146H	保本浮动收 益	9,990.00	中国银行	1.49%	2020/9/4	2021/2/1	募投资金	是	否
（深圳）对公结构性存 款 202005146H	保本浮动收 益	10,010.00	中国银行	1.50%	2020/9/4	2021/2/2	募投资金	是	否
<b>保本类交易性金融资产合计</b>		<b>195,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-
“乾元-日鑫月溢”（按 日）开放式理财产品	非保本浮动 收益	100.00	中国建设银行	1.5%到 6%	2020/12/31	2021/3/31	自有资金	是	否



产品名称	产品类型	投资金额 (万元)	产品管理人/受托人	预期年化收 益率	起息日	到期日	资金来源	截至目前 是否赎回	是否为财 务性投资
安心快线天天利滚利第 2期	非保本固定 收益	2,000.00	中国农业银行	2.15%	2020/12/31	2023/2/6	自有资金	否	否
兴业金雪球-优先3号	非保本固定 收益	860.00	兴业银行	2.85%	2020/12/31	2027/4/13	自有资金	否	否
兴业金雪球-优先1号	非保本固定 收益	13,000.00	兴业银行	3.40%	2020/12/31	2022/4/25	自有资金	否	否
<b>非保本类交易性金融资产合计</b>		<b>15,960.00</b>	-	-	-	-	-	-	-
安世货币市场基金- Invesco US Dollar Liquidity Portfolio（景 顺美元流动性基金）	非保本浮动	83,576.78	Invesco Investment Management Limited（景顺投资 管理有限公司）	0.07%	-	-	自有资金	否	否
安世货币市场基金- BlackRock ICS Institutional US Dollar Liquidity Fund（贝莱德 美元流动性基金）	非保本浮动	89,955.31	BlackRock Asset Management Ireland Limited（贝莱德资 产管理爱尔兰有限 公司）	0.11%	-	-	自有资金	否	否
安世货币市场基金-JMP USD Liquidity LVNAV （摩根基金-新兴市场小 型企业基金）	非保本浮动	26,753.24	JPMorgan Bank Luxembourg S. A. （摩根资产管理 （欧洲）有限公 司）	0.03%	-	-	自有资金	否	否
<b>安世货币市场基金合计</b>		<b>200,285.33</b>	-	-	-	-	-	-	-
上海小魅超额收益	-	21,559.44	-	-	-	-	-	否	否
<b>所有类型合计</b>		<b>432,804.77</b>	-	-	-	-	-	-	<b>否</b>

注1：上海小魅超额收益为在2019年收购安世集团控制权的重大资产重组中，上市公司已取得交易标的之一北京广汇全部的GP财产份额和相关权利，根据北京广汇的《合伙协议》约定，上市公司拥有向LP合肥芯屏收取投资收益分配金额的权利。在2020年收购安世集团少数股权的交易中，根据

上市公司与北京广汇的相关合伙人签署的《发行股份购买资产协议》，上市公司按照未扣除投资收益分配金额的总对价向合肥芯屏支付对价，同时与合肥芯屏约定了本次交易完成后上市公司应收取的投资收益分配金额。因此，上述上海小魅超额收益系前次收购安世集团股权的重组交易产生，系交易各方商业谈判产生，已在前次交易的重组报告书中进行披露。

注 2：安世货币市场基金为滚动存取，随时可赎回，故无起息日和到期日。

公司投资理财产品、结构性存款、货币市场基金主要目的是进行现金余额管理、提高资金使用效率，期限大部分在 12 个月以内，期限较短，投资金额较低，且大部分为保本固定收益类型，投资风险较低，不属于“购买收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资的认定情形。

上海小魅超额收益形成原因如下：在 2019 年收购安世集团控制权的重大资产重组中，上市公司已取得交易标的之一北京广汇全部的 GP 财产份额和相关权利，根据北京广汇的《合伙协议》约定，上市公司拥有向 LP 合肥芯屏收取投资收益分配金额的权利。在 2020 年收购安世集团少数股权的交易中，根据上市公司与北京广汇的相关合伙人签署的《发行股份购买资产协议》，上市公司按照未扣除投资收益分配金额的总对价向合肥芯屏支付对价，同时与合肥芯屏约定了本次交易完成后上市公司应收取的投资收益分配金额。因此，上述上海小魅超额收益系前次收购安世集团股权的重组交易产生，系交易各方商业谈判产生，已在前次交易的重组报告书中进行披露，符合交易协议的有关约定，不属于财务性投资的认定情形。

## 2、可供出售金融资产/其他权益工具投资

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他权益工具投资账面价值为 175.08 万元，具体明细如下：

被投资单位	投资时间	账面价值 (万元)	持股比例	主营业务	是否为财务 性投资
嘉兴集成电路设计创业中心有限公司	2011 年	75.08	19.50%	集成电路和软件设计开发	否
上海潮矽清石文化中心	2019 年	100.00	2.78%	影视制作	否
合计		<b>175.08</b>	-	-	-

上表中，嘉兴集成电路设计创业中心有限公司主营业务为集成电路和软件设计开发，与发行人所处产业链密切相关，属于行业上下游战略投资，并非以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资的认定情形。

上海潮矽清石文化中心主营业务为影视制作，与发行人主营业务不相关，但投资金额较小，截至最近一期末账面价值仅为 100.00 万元，因而不属于金额较大的财务性投资。

### 3、其他非流动金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产账面价值为 27,725.86 万元，具体构成如下：

被投资单位	投资时间	账面价值 (万元)	持股比例	主营业务	是否为财务 性投资
黄石中茵昌盛置业有限公司	2010 年	19,635.19	49.00%	房地产	否
蓬莱市玉斌矿山机械配件有限公司	2013 年	1,574.91	26.00%	有色金属矿 采选	否
长期债权投资	2018 年	6,515.76	-	氮化镓 (GaN) 技 术开发	否
<b>合计</b>		<b>27,725.86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

黄石中茵昌盛置业有限公司和蓬莱市玉斌矿山机械配件有限公司均为中茵股份房地产板块历史遗留存续业务，公司持有并非为了获取投资收益，因而不属于财务性投资。

长期债权投资为安世集团于 2018 年 4 月对一家从事氮化镓（GaN）技术开发的美国公司的债权投资，安世集团向该美国公司授出原值为 1,000.00 万美元的循环贷款，以获取其相关技术，与半导体业务密切相关，属于行业上下游战略投资，并非以获取投资收益为主要目的，因而不属于财务性投资的认定情形。

### 4、长期股权投资

截至 2020 年 12 月 31 日，公司长期股权投资账面价值为 17,631.25 万元，具体构成如下：

被投资单位	投资时间	账面价值 (万元)	持股 比例	主营业务	是否为财 务性投资
无锡车联天下信息技术有限公司	2016 年	4,631.25	9.63%	电子产品、电子元 器件、机械设备销 售；计算机系统服 务，软件开发	否
深圳基本半导体有限公司	2020 年	6,000.00	5.00%	碳化硅功率器件的 研发与产业化	否
深圳飞骧科技股份 有限公司	2020 年	7,000.00	4.00%	射频芯片研发、生 产与提供解决方案	否
<b>合计</b>		<b>17,631.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

无锡车联天下信息技术有限公司主营业务为电子产品、电子元器件、机械设备销售及计算机系统、软件开发等，与公司主营业务密切相关，公司投资目的主要是为了获取相关技术，并非为了获取投资收益，故不属于财务性投资。

深圳基本半导体有限公司是一家第三代半导体企业，专业从事碳化硅功率器件的研发与产业化，覆盖碳化硅功率器件的材料制备、芯片设计、晶圆制造、封装测试、驱动应用等全产业链，与公司主营业务密切相关，公司投资目的主要是为了获取相关技术，并非为了获取投资收益，故不属于财务性投资。

深圳飞骧科技股份有限公司专注于射频芯片和解决方案，深耕功率放大器（PA）等射频 IC 领域，与公司主营业务密切相关，公司投资目的主要是为了获取相关技术，并非为了获取投资收益，故不属于财务性投资。

#### **5、借予他人款项**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在借予他人款项。

#### **6、委托贷款**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在委托贷款情况。

#### **7、投资产业基金、并购基金**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司除合并范围内有限合伙企业外，不存在投资其他产业基金、并购基金的情形。

#### **8、类金融业务（融资租赁、商业保理、小贷业务等）**

公司持有深圳市兴实商业保理有限公司 100% 股权，主要为公司及供应商提供应收账款和商业承兑汇票保理业务，为公司生产经营发展所需。报告期内，公司逐步减少相关业务，截至 2020 年 12 月 31 日，公司保理业务余额为 0.00 万元，不存在对外提供类金融业务的情况。

公司出于整体战略规划和谨慎性考虑，计划将兴实保理进行清算、注销或转让，并出具以下承诺：

“1、本公司不存在本次发行董事会前六个月投资类金融业务的情况；自本承诺函出具日至本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，本公司将不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金

投入）。

2、截至本承诺函出具日，本公司持有深圳市兴实商业保理有限公司（以下简称“兴实保理”）100%股权；自本承诺函出具日起六个月内，本公司将在履行完毕相关内部和外部审批程序后，通过股权转让或删除经营范围中的“从事保理业务（非银行融资类）”等方式不再从事保理业务。”

### 9、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

公司不存在集团财务公司，故不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

综上，截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利指标如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业总收入	5,170,662.69	4,157,816.33	1,733,510.82
营业利润	267,818.27	153,661.81	6,914.46
利润总额	265,157.57	147,310.50	6,364.78
净利润	245,960.60	137,933.59	7,213.97
归属于母公司股东的净利润	241,532.39	125,356.40	6,101.93

报告期内，公司营业收入分别为 1,733,510.82 万元、4,157,816.33 万元和 5,170,662.69 万元，归母净利润分别为 6,101.93 万元、125,356.40 万元和 241,532.39 万元。2018 年收入增长和归母净利润水平较低，主要系公司为应对外部环境变化，主动调整客户结构，获得了新客户，提前布局未来技术的产品研发，而针对客户所需的研发需要一定的周期。2019 年，随着新客户项目的落地，公司自有业务收入增速提升，且公司完成了并购安世集团，收入和净利润大幅增长，2019 年、2020 年公司营业收入同比增长分别为 139.85%和 24.36%，净利润同比增长分别为 1,812.03%和 78.32%。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入构成及分析

报告期内，公司营业收入总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	5,157,847.93	99.75	4,150,182.62	99.82	1,725,773.05	99.55
其他业务收入	12,814.77	0.25	7,633.71	0.18	7,737.76	0.45
合计	<b>5,170,662.69</b>	<b>100.00</b>	<b>4,157,816.33</b>	<b>100.00</b>	<b>1,733,510.82</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入分别为 1,725,773.05 万元、4,150,182.62 万元和 5,157,847.93 万元，主营业务收入占营业收入合计的比例分别为 99.55%、99.82% 和 99.75%。报告期内，公司主营业务突出，且保持增长趋势。

### 2、主营业务收入分行业分析

报告期内，公司主营业务收入分行业构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
移动终端业务	4,166,718.37	80.78	3,978,603.84	95.87	1,661,861.84	96.30
半导体业务	989,161.19	19.18	159,038.59	3.83	-	-
其他	1,968.37	0.04	12,540.20	0.30	63,911.21	3.70
合计	<b>5,157,847.93</b>	<b>100.00</b>	<b>4,150,182.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,725,773.05</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入包括移动终端业务收入、半导体业务收入和其他业务收入三类。其中移动终端业务收入分别为 1,661,861.84 万元、3,978,603.84 万元和 4,166,718.37 万元，占主营业务收入的比例分别为 96.30%、95.87% 和 80.78%。2019 年、2020 年移动终端业务收入同比分别增长 139.41% 和 4.73%，主要是因为开拓了新客户，并拓宽了产品品类，订单数量和总体出货量增长。

2019 年收购安世半导体之后，新增半导体业务收入为 159,038.59 万元，占主营业务收入比例为 3.83%，占比不高，主要是因为 2019 年 11 月 3 日公司完

成对安世集团的收购，2019 年仅并表 2 个月收入。2020 年，安世集团全部并表，半导体业务收入为 989,161.19 万元，占比大幅提升至 19.18%。

其它业务收入规模较小，主要为房地产业务和服务业，公司为集中发展移动终端和半导体业务，拟逐步处置房地产相关业务，故报告期内其他业务占比逐渐下降。

#### （1）移动终端业务

公司移动终端业务主要包括移动终端、智能硬件、笔记本电脑、虚拟现实、车联网、汽车电子等物联网领域产品的研发和制造。闻泰科技为全球主流电子产品客户提供智能硬件的研发设计和智能制造服务，包括小米、联想、中国移动、华硕、LG 等知名厂商，是全球手机出货量最大的 ODM 龙头公司。

根据市场调研机构 Omdia 数据，2019 年中国的手机 ODM 厂商整体出货量为 3.25 亿台，未来增长空间较大。2019 年三星等手机品牌厂商相继开始与 ODM 厂商合作，推动了手机 ODM 市场的逆势增长。由于 ODM 厂商在产品设计、供应链管理和成本控制上具有优势，在成熟的 4G 手机市场 ODM 厂商的渗透率有望进一步提升。

此外，公司将业务从原有的手机、笔记本电脑产品进一步拓展到 IoT 模块、CPE、工业网关、TWS 耳机等新产品线，有望受益于 5G 市场的爆发以及产品线丰富带来的业绩增长。

#### （2）半导体业务

2019 年，闻泰科技完成对于安世集团控股权的收购，顺利进入半导体行业。安世集团为世界一流的半导体标准器件 IDM 厂商，专注于分立器件、逻辑器件和 MOSFET 器件市场，拥有 60 余年半导体专业经验，其客户包括中游制造商和下游电子品牌客户，如博世、华硕、戴尔、惠普等知名公司。根据 IHS 2019、2020 年行业统计数据及安世集团管理层的测算数据，安世分立器件、逻辑器件、MOSFET 器件的主要产品市场占有率均位于全球前三名。

安世集团 2018-2020 年经审计的收入（合并抵消前）分别为 1,043,072.95 万元、1,030,731.50 万元和 995,340.99 万元，2019-2020 年由于国际政治经济局势发生了较大变化、贸易壁垒增加以及经贸摩擦加剧，世界经济下行压力加大，



新冠疫情爆发，全球半导体整体市场以及安世集团主要产品所处细分市场均出现了一定程度的下滑，WSTS（全球半导体贸易协会）预计 2021 年行业整体销售额将同比增长 10.9%,达到 4,883 亿美元，创历史新高。

目前中国正在大力发展“新基建”，以半导体为代表的硬科技已成为布局重点，在 5G 创新、国产替代、智能汽车等景气度上升的推动之下，半导体行业长期发展趋势不变。根据中国半导体行业协会的数据显示，我国半导体行业 2020 年销售规模达到 8,848 亿元，2015 年至 2020 年行业销售规模增速为 19.7%、20.1%、24.8%、20.7%、15.8%和 17.0%，行业增速明显高于全球水平。

安世集团已经针对 5G 电信基础设施推出了高耐用的功率 MOSFET 和 TVS 保护器件产品，闻泰科技和安世集团联合研发的首款 4G 车载通讯模块产品 WM418 已经初步验证，双方还将联合研发 5G+V2X 车载模块产品，进一步打开 5G 时代智能汽车广阔的市场空间，未来收入增长空间较大。

### 3、主营业务收入分地区分析

报告期内，公司主营业务收入分地区构成情况如下：

单位：万元

区域	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内	1,320,108.57	25.59	1,882,095.85	45.35	1,455,158.07	84.32
境外	3,837,739.36	74.41	2,268,086.77	54.65	270,614.98	15.68
合计	<b>5,157,847.93</b>	<b>100.00</b>	<b>4,150,182.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,725,773.05</b>	<b>100.00</b>

注：境内主要指中国大陆地区，不包含港澳台；境外主要指中国大陆以外的地区或国家，包含港澳台。

报告期内，公司境外销售占比逐步提升。2018 年，公司主要承接国内手机品牌的 ODM 业务，销售主要在境内，占比为 84.32%。2019 年公司在海外建设大规模生产基地，具备全球物料调度、生产排产的能力，可以实现全球接单当地交付，海外销售迅速增加。此外，公司 2019 年完成对安世集团的收购，其产品在全球范围内具有较强的竞争力，销售 50%以上在境外，因此 2019 年、2020 年境外业务收入占比迅速增长，达到 54.65%和 74.41%。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	4,383,621.55	99.98	3,728,390.85	99.99	1,576,400.42	100.00
其他业务成本	658.64	0.02	227.30	0.01	-	-
<b>合计</b>	<b>4,384,280.19</b>	<b>100.00</b>	<b>3,728,618.15</b>	<b>100.00</b>	<b>1,576,400.42</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务成本分别为 1,576,400.42 万元、3,728,390.85 万元和 4,383,621.55 万元，主营业务成本占营业成本的比例将近 100%，与主营业务收入相匹配。

### 2、主营业务成本分行业分析

报告期内，公司主营业务成本分行业构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
移动终端业务	3,662,099.12	83.54	3,606,155.95	96.72	1,536,233.95	97.45
半导体业务	720,541.60	16.44	115,025.44	3.09	-	-
其他	980.83	0.02	7,209.45	0.19	40,166.47	2.55
<b>合计</b>	<b>4,383,621.55</b>	<b>100.00</b>	<b>3,728,390.85</b>	<b>100.00</b>	<b>1,576,400.42</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本主要为移动终端业务，营业成本构成及占比基本与营业收入一致。

公司移动终端业务和半导体业务成本由原材料成本、人工费、制造费用构成，其中主要为原材料，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
----	--------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料成本	3,720,333.96	84.89	3,568,195.45	95.89	1,491,826.65	97.11
人工费	228,973.54	5.22	66,122.75	1.78	25,622.46	1.67
制造费用	433,333.22	9.89	86,863.20	2.33	18,784.84	1.22
<b>合计</b>	<b>4,382,640.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,721,181.39</b>	<b>100.00</b>	<b>1,536,233.95</b>	<b>100.00</b>

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、营业毛利构成分析

报告期内，公司营业毛利总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务毛利	774,226.38	98.45	421,791.78	98.27	149,372.64	95.07
其他业务毛利	12,156.13	1.55	7,406.40	1.73	7,737.76	4.93
<b>合计</b>	<b>786,382.51</b>	<b>100.00</b>	<b>429,198.18</b>	<b>100.00</b>	<b>157,110.40</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为 149,372.64 万元、421,791.78 万元和 774,226.38 万元，占比分别为 95.07%、98.27%和 98.45%，与营业收入基本保持一致。

#### 2、主营业务毛利及毛利率分行业分析

报告期内，公司主营业务毛利分行业构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
移动终端业务	504,619.25	65.18	372,447.88	88.30	125,627.89	84.10
半导体业务	268,619.58	34.70	44,013.15	10.43	-	-
其他	987.55	0.13	5,330.74	1.26	23,744.75	15.90
<b>合计</b>	<b>774,226.38</b>	<b>100.00</b>	<b>421,791.78</b>	<b>100.00</b>	<b>149,372.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要来自于移动终端业务，分别为 125,627.89 万元、372,447.88 万元和 504,619.25 万元，与营业收入构成基本保持一致。2019 年安世集团仅并表 2 个月，故半导体业务毛利贡献占比较小，2020

年，随着安世集团全部并表，毛利贡献占比大幅提升至 34.70%。

报告期内，公司分行业主营业务毛利率情况如下：

主营业务产品类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动	毛利率	增减变动
移动终端业务	12.11%	2.75%	9.36%	1.80%	7.56%	-0.07%
半导体业务	27.16%	-0.51%	27.67%	-	-	-
其他	50.17%	7.66%	42.51%	5.36%	37.15%	7.96%
<b>综合</b>	<b>15.01%</b>	<b>4.85%</b>	<b>10.16%</b>	<b>1.51%</b>	<b>8.66%</b>	<b>-0.06%</b>

#### （1）移动终端业务毛利率情况分析

报告期内，公司移动终端业务毛利率分别为 7.56%、9.36% 和 12.11%，呈上升趋势，主要原因如下：1）供应链管理加强，与供应商的议价能力提高，采购成本降低；2）规模效应，随着公司出货量的增加，平均成本降低，可发挥成本控制优势；3）客户结构和产品结构优化，高毛利产品份额增加。

#### （2）半导体业务毛利率情况分析

公司半导体业务由收购安世集团而来，根据安世集团审计报告，2018-2020 年安世集团半导体产品的毛利率分别为 35.76%、35.05% 和 27.16%，半导体业务毛利率较为稳定。2020 年半导体业务毛利率较 2019 年有所下滑主要是因为受疫情影响，收入和产量有所下降，而生产的折旧摊销等固定成本占比较大，因而毛利率有所下降。安世集团是全球少数能实现大规模量产功率半导体的公司之一，量产能力形成的规模效应，能够提升与供应商的议价能力，同时降低单位产品的生产加工成本和设备维护成本，从长期看，公司半导体业务能够维持较高的毛利率水平。

### 3、毛利率同行业比较

报告期内，公司与同行业可比上市公司毛利率比较情况如下：

单位：%

产品类型	同行业可比上市公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
移动终端业务	立讯精密	17.85	19.99	21.19
	工业富联	8.29	8.35	8.54

	歌尔股份	14.87	12.66	12.61
	蓝思科技	30.66	25.39	22.32
	<b>行业平均值</b>	<b>17.92</b>	<b>16.60</b>	<b>16.17</b>
	<b>公司</b>	<b>12.11</b>	<b>9.36</b>	<b>7.56</b>
半导体业务	扬杰科技	34.23	30.30	31.79
	士兰微	24.34	21.85	26.84
	苏州固锟	21.89	20.70	18.93
	捷捷微电	50.12	47.02	48.30
	<b>行业平均值</b>	<b>32.65</b>	<b>29.97</b>	<b>31.47</b>
	<b>公司</b>	<b>27.16</b>	<b>35.05</b>	<b>35.76</b>

注 1：可比上市公司财务指标数据来源于经审计的年报，因季报未披露分产品毛利率情况，故未进行比较。

注 2：为保证毛利率可比性，上述可比公司的毛利率指标选取了与公司类似的业务，其中立讯精密选取消费性电子业务，工业富联选取 3C 电子产品业务，歌尔股份选取智能声学整机业务，蓝思科技选取手机防护玻璃业务，扬杰科技选取半导体功率器件业务，士兰微、苏州固锟、捷捷微电选取分立器件业务。

注 3：半导体业务 2018-2020 年毛利率来自安世集团审计报告。

移动终端业务方面，公司毛利率低于行业平均值，主要是因为立讯精密、歌尔股份、蓝思科技均从事手机零部件生产，毛利率相对较高。公司的移动终端业务中，整机生产及销售占营业收入比重较高，因此公司的移动终端制造业务方面与工业富联业务模式更为相近，公司毛利率与工业富联相比不存在较大差异。

半导体业务方面，安世集团 2018-2020 年毛利率分别为 35.76%、35.05%和 27.16%，其中 2018-2019 年略高于同行业可比公司水平，主要原因如下：1）安世集团收入规模较大，品类众多，丰富的产品线和显著的规模效应能够帮助安世集团有效控制成本，提高毛利率，2018 年-2019 年安世集团收入分别为 1,043,072.95 万元和 1,030,731.50 万元，而苏州固锟、士兰微、扬杰科技收入规模均在 20-30 亿元左右，仅为安世集团的五分之一，此外安世集团拥有将近 10,000 个热销产品品种，且每年新增 800 个，而其他可比公司拥有的产品种类远低于安世集团；2）安世集团拥有先进的生产工艺和领先的技术优势，拥有全链条晶圆处理技术和封测设备设计研发中心，每年进行封测技术的迭代，为大批量、低成本制造提供支持；3）安世集团产品应用领域广，且集中在汽车电子等高端半导体器件制造领域，客户粘度较高，拥有较强的议价能力。2020 年半

导体业务毛利率为 27.16%，较 2019 年有所下滑且低于可比上市公司，主要是因为受到疫情影响，安世集团的收入和产量有所下降，而生产的折旧摊销等固定成本占比较大。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用明细及费用率如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	107,869.25	2.09%	48,361.36	1.16%	15,055.62	0.87%
管理费用	128,761.83	2.49%	61,528.83	1.48%	29,549.19	1.70%
研发费用	222,102.51	4.30%	131,960.77	3.17%	73,205.52	4.22%
财务费用	85,234.23	1.65%	55,631.52	1.34%	21,183.66	1.22%
<b>合计</b>	<b>543,967.82</b>	<b>10.52%</b>	<b>297,482.48</b>	<b>7.15%</b>	<b>138,993.98</b>	<b>8.02%</b>

报告期内，公司费用率分别为 8.02%、7.15% 和 10.52%，2020 年费用率有所上升，主要是因为公司加大研发投入，研发费用大幅增加，且营业收入增速有所放缓所致。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工资薪酬	29,776.61	27.60	7,385.72	15.27	1,974.08	13.11
折旧及摊销	17,743.80	16.45	3,048.23	6.30	-	-
差旅费	1,164.19	1.08	1,145.76	2.37	417.32	2.77
维修费	972.94	0.90	1,006.79	2.08	641.98	4.26
运输费	26,231.79	24.32	15,467.61	31.98	1,395.66	9.27
市场推广费	18,450.18	17.10	9,749.91	20.16	2,659.29	17.66
通讯费	1,928.30	1.79	2.24	0.00	4.55	0.03
股权激励	1,787.58	1.66	-	-	-	-
其他	9,813.86	9.10	10,555.10	21.83	7,962.74	52.90

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
合计	107,869.25	100.00	48,361.36	100.00	15,055.62	100.00

报告期内，公司销售费用分别为 15,055.62 万元、48,361.36 万元和 107,869.25 万元，主要包括工资薪酬、折旧及摊销、运输费和市场推广费等。2019 年，随着公司移动终端业务的拓展及安世集团并表所致，工资薪酬和运输费用大幅增加，导致销售费用上涨。2020 年，公司销售费用大幅增长，主要是移动终端业务和半导体业务持续增长，且海外业务占比提升，工资薪酬、折旧摊销、运输费等费用相应增加所致。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工资薪酬	52,335.98	40.65	29,232.24	47.51	12,882.02	43.60
折旧及摊销	6,132.86	4.76	4,692.88	7.63	5,909.35	20.00
业务招待费	3,706.66	2.88	831.79	1.35	661.26	2.24
物管水电费	2,107.62	1.64	1,672.72	2.72	1,407.80	4.76
中介服务费	12,720.92	9.88	10,968.66	17.83	2,432.35	8.23
差旅交通费	1,650.81	1.28	1,856.42	3.02	659.18	2.23
通讯和 IT 成本	7,770.62	6.03	1,313.42	2.13	179.08	0.61
租赁费	7,232.66	5.62	3,655.42	5.94	1,466.12	4.96
物料消耗	4,846.15	3.76	2,593.96	4.22	1,291.55	4.37
资产保险	3,223.03	2.50	1,000.40	1.63	281.09	0.95
股权激励	18,529.79	14.39	-	-	-	-
其他	8,504.74	6.61	3,710.93	6.03	2,379.40	8.05
合计	128,761.83	100.00	61,528.83	100.00	29,549.19	100.00

报告期内，公司管理费用分别为 29,549.19 万元、61,528.83 万元和 128,761.83 万元，主要由工资薪酬、中介服务费、股权激励费用、通讯和 IT 成本、折旧摊销、租赁费等构成。2019 年、2020 年，公司管理费用同比分别增长

108.23%和 109.27%，一是随着移动终端业务规模的扩大及安世集团并表影响，公司管理人员薪酬有所上升；二是收购安世集团增加了中介服务费所致。此外，公司 2020 年实行股权激励，确认 18,529.79 万元股权激励费用，增加了管理费用。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工资薪酬	84,984.45	38.26	52,463.69	39.76	26,124.04	35.69
折旧及摊销	44,485.17	20.03	31,262.51	23.69	20,701.61	28.28
差旅交通费	4,417.43	1.99	4,620.89	3.50	3,479.26	4.75
通讯费	2,602.60	1.17	931.59	0.71	420.02	0.57
租赁费	6,521.27	2.94	3,011.73	2.28	1,956.55	2.67
物料消耗	15,322.67	6.90	8,696.79	6.59	8,070.89	11.02
检测费	13,833.13	6.23	5,707.92	4.33	4,109.05	5.61
委外技术开发费	27,460.03	12.36	18,275.39	13.85	1,296.00	1.77
试产费	6,728.52	3.03	5,331.42	4.04	6,412.88	8.76
股权激励	11,086.36	4.99	-	-	-	-
其他	4,660.89	2.10	1,658.85	1.26	635.21	0.87
<b>合计</b>	<b>222,102.51</b>	<b>100.00</b>	<b>131,960.77</b>	<b>100.00</b>	<b>73,205.52</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司研发费用分别为 73,205.52 万元、131,960.77 万元和 222,102.51 万元，主要由研发人员薪酬、折旧摊销、物料消耗、检测费、委外技术开发费、股权激励费用和试产费等构成。

2019 年，公司研发费用较上年度增加 58,755.25 万元，增长 80.26%，一方面是因为公司持续加大在 5G 领域的研发投入，携手中国联通建立 5G 联合研发中心，与中国电信签订 5G 创新合作协议，帮助公司在 5G 领域迅速打开局面；二是本期合并安世集团，安世集团的产品研究开发包括产品线内产品品类研发和产品工艺制造设备等，每年有较高的研发投入。

2020 年，公司研发费用较上年度增加 90,141.74 万元，增长 68.31%，主要



原因系公司在移动终端业务和半导体业务持续加大研发投入，同时公司在本期确认股权激励费用所致。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
利息费用	62,683.63	73.54	57,446.94	103.26	15,776.03	74.47
减：利息收入	6,492.02	7.62	4,058.88	7.30	1,223.25	5.77
利息净支出	56,191.62	65.93	53,388.06	95.97	14,552.78	68.70
汇兑损失	45,878.92	53.83	16,656.60	29.94	14,319.76	67.60
减：汇兑收益	20,057.98	23.53	13,536.26	24.33	8,990.02	42.44
汇兑净损失	25,820.94	30.29	3,120.33	5.61	5,329.74	25.16
银行手续费及其他	3,221.68	3.78	-876.88	-1.58	1,301.14	6.14
<b>合计</b>	<b>85,234.23</b>	<b>100.00</b>	<b>55,631.52</b>	<b>100.00</b>	<b>21,183.66</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司财务费用分别为 21,183.66 万元、55,631.52 万元和 85,234.23 万元，主要由利息支出、利息收入、汇兑损益和银行手续费等构成。2019 年财务费用大幅增长主要是为收购安世集团增加贷款，利息费用增加所致。2020 年财务费用增加一方面为收购安世集团借入的借款产生的利息费用，另一方面是与云南城投调整房地产项目资产及股权转让交易标的及转让价款等事项，支付的利息费用增加导致。

#### 5、同行业上市公司费用率对比分析

报告期内，发行人期间费用率水平与同行业上市公司对比情况如下：

项目	同行业可比上市公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用率 (%)	立讯精密	0.52	0.80	1.08
	工业富联	0.49	0.42	0.43
	歌尔股份	0.82	1.52	2.40
	蓝思科技	0.99	1.45	2.01
	扬杰科技	3.51	4.75	4.45

项目	同行业可比上市公司	2020年度	2019年度	2018年度
	士兰微	2.63	3.34	3.22
	苏州固锴	2.41	2.33	2.13
	捷捷微电	3.58	4.27	5.09
	<b>行业平均值</b>	<b>1.87</b>	<b>2.36</b>	<b>2.60</b>
	<b>公司</b>	<b>2.09</b>	<b>1.16</b>	<b>0.87</b>
管理费用率 (%)	立讯精密	2.66	2.44	2.51
	工业富联	1.04	0.86	1.05
	歌尔股份	2.82	2.38	4.38
	蓝思科技	6.26	5.96	7.33
	扬杰科技	6.39	6.20	6.61
	士兰微	5.80	7.48	7.13
	苏州固锴	2.84	2.25	2.05
	捷捷微电	6.18	6.18	8.09
	<b>行业平均值</b>	<b>4.25</b>	<b>4.22</b>	<b>4.89</b>
	<b>公司</b>	<b>2.49</b>	<b>1.48</b>	<b>1.70</b>
研发费用率 (%)	立讯精密	6.21	7.00	7.01
	工业富联	2.32	2.31	2.17
	歌尔股份	5.93	5.14	5.62
	蓝思科技	3.90	5.42	5.34
	扬杰科技	5.01	4.97	5.20
	士兰微	10.02	10.75	10.38
	苏州固锴	4.68	4.09	4.40
	捷捷微电	7.36	5.52	4.85
	<b>行业平均值</b>	<b>5.68</b>	<b>5.65</b>	<b>5.62</b>
	<b>公司</b>	<b>4.30</b>	<b>3.17</b>	<b>4.22</b>
财务费用率 (%)	立讯精密	0.98	0.53	0.84
	工业富联	-0.05	-0.18	-0.08
	歌尔股份	0.85	1.03	1.34
	蓝思科技	2.19	2.33	2.21
	扬杰科技	0.80	0.07	0.11
	士兰微	3.92	3.50	2.41
	苏州固锴	1.22	-0.14	-0.71

项目	同行业可比上市公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
	捷捷微电	0.05	-3.28	-4.25
	行业平均值	<b>1.24</b>	<b>0.48</b>	<b>0.24</b>
	公司	<b>1.65</b>	<b>1.34</b>	<b>1.22</b>

注：可比上市公司财务指标数据来源于经审计的年报。

报告期内，公司销售费用率、管理费用率、研发费用率略低于同行业可比公司平均水平（除 2020 年销售费用率略高），主要是由于收入规模、产品结构、人员结构和工资薪酬水平造成的。扬杰科技、士兰微、苏州固得、捷捷微电收入规模较小，因而费用率较高，拉高了行业平均值。公司财务费用率略高于同行业可比公司平均值，主要是因为借款导致利息费用较高。

### （五）利润表其他科目分析

#### 1、其他收益分析

报告期内，公司其他收益明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
税费返还	4,317.28	2,210.01	2,239.86
政府补助	13,286.77	4,194.35	3,775.07
合计	<b>17,604.05</b>	<b>6,404.36</b>	<b>6,014.93</b>

报告期内，公司其他收益分别为 6,014.93 万元、6,404.36 万元和 17,604.05 万元，由税费返还和政府补助两部分构成。

报告期内，公司收到的税费返还主要为软件和集成电路产业增值税即征即退。根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）规定：自 2000 年 6 月起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发（2011）4 号）规定，继续实施软件增值税优惠政策。西安闻泰电子科技有限公司、上海闻泰电子科技有限公司报告期内享受增值税实际税负超过 3% 的部分即征即退的优惠政策。

根据财政部 2017 年 5 月修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号），自 2017 年 1 月 1 日起，与日常经营活动有关的政府补助在其他收益列报。报告期内，计入当期的与日常活动有关的政府补助明细如下：

单位：万元

项目名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
嘉兴科技城基地专项补助金	-	-	183.65
电子通讯产业创新服务平台建设资金	100.00	100.00	100.00
3G 通讯终端研发中心和中试基地建设经费	143.50	143.50	143.50
信用保险保费资助	320.36	132.99	-
扩建年产 1,800 万台智能移动终端成品技术改造项目	-	50.24	256.85
闻泰基地扩建年产 1,200 万套主板 PCBA	232.00	672.00	198.00
新增年产 400 万台 4G/3G 智能移动终端技术改造项目补贴	-	-	112.70
中央经贸发展专项资金（进口贴息）项目补助	54.64	63.80	88.73
2017 产业扶持资金	-	-	300.00
张江专项资金	43.24	43.70	194.38
智能移动终端组装智能化改造项目	799.71	136.91	72.16
普陀区财政局产业发展专项资金	824.00	-	128.00
高新开发创业服务中心 17 年物流补贴	-	-	800.00
南湖区省金融创新示范区核心区 2017 年度发展奖励	-	-	791.26
产业发展专项资金	373.59	1,637.55	-
减免企业部分社会保险费	757.48	874.45	-
工业重点企业地方贡献奖励	10.00	30.00	-
移动终端产业链信息管理服务平台	20.00	20.00	-
工业奖资金发放	234.42	-	-
黄浦区财政 2019 年企业扶持资金	200.00	-	-
第二批复工包车费补贴-嘉南财【2020】80 号 * [013001]嘉兴南湖区经济商务局	114.96	-	-
服务型示范企业补助	50.00	-	-
2018 年度南湖区第一批产业发展专项资金设备投资补助	74.97	-	-
第二十七批产业升级基金	7,343.20	-	-
西咸新区沣东新城管理委员会拨款	500.00	-	-
工程中心专项经费	139.06	-	-

项目名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
疫情相关补助	193.25	-	-
其他	758.39	289.21	405.85
合计	<b>13,286.77</b>	<b>4,194.35</b>	<b>3,775.07</b>

## 2、投资收益分析

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-1,108.69	21,997.41	-1,735.06
处置长期股权投资产生的投资收益	452.90	34,134.16	448.50
交易性金融资产在持有期间的投资收益	32,351.61	-	-
成本法核算的长期股权投资收益	-12,658.86	-	-
银行理财产品收益	2,687.99	228.61	256.33
合计	<b>21,724.96</b>	<b>56,360.19</b>	<b>-1,030.23</b>

报告期内，公司投资收益分别为-1,030.23 万元、56,360.19 万元和 21,724.96 万元，其中 2018-2019 年的变动主要受权益法核算的长期股权投资收益和处置长期股权投资产生的投资收益影响。2018 年投资收益为负主要是因为以权益法核算的合肥中闻金泰和上海小魅亏损所致；2019 年投资收益大幅增长，一方面是因为合肥中闻金泰 2019 年 2-10 月份对安世集团进行权益法核算确认了大额投资收益，另一方面对合肥广芯的投资由权益法转为成本法，合并前的投资成本按照合并时点的公允价值进行调整确认了投资收益。2020 年，公司投资收益主要包括交易性金融资产在持有期间的投资收益，主要为上海小魅向北京广汇 LP 合肥芯屏收取的投资收益分配和项目服务费，成本法核算的长期股权投资收益主要是公司与云南城投调整房地产项目资产及股权转让交易标的及转让价款调整确认的处置损失。

## 3、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失（损失以“-”列示）明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失	-	-	-128.84
存货跌价损失	-15,440.05	-6,829.53	-9,256.83
在建工程减值损失	-	-	-293.13
其他	-1,107.81	-29,142.31	-
<b>合计</b>	<b>-16,547.87</b>	<b>-35,971.84</b>	<b>-9,678.80</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为 9,678.80 万元、35,971.84 万元和 16,547.87 万元。公司自 2019 年 1 月 1 日起实施新金融工具准则，根据“预期信用损失法”对金融工具的减值情况进行了评估，将坏账损失金额反映在“信用减值损失”科目，不再反映在资产减值损失科目。

公司资产减值损失主要为存货跌价损失，2019 年资产减值损失增加主要是因为房地产板块资产磁湖项目出售时，经评估单项确认资产减值损失 28,011.50 万元所致，在“其他”项目中核算。2020 年资产减值损失主要是因为产品更新换代，存货跌价损失有所增加所致。

#### 4、信用减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失（损失以“-”列示）情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
其他应收款坏账损失	-	938.90
合同资产减值损失	-362.61	-
应收票据信用减值损失	-	134.50
应收账款信用减值损失	-528.88	-350.02
<b>合计</b>	<b>-891.49</b>	<b>723.39</b>

2019 年和 2020 年，公司信用减值损失分别为-723.39 万元和 891.49 万元，主要为其他应收款、应收票据、应收账款坏账损失。2019 年信用减值损失为负，主要是因为执行新金融工具准则，转回前期计提的其他应收款坏账损失所致。2020 年信用减值损失变动的主要原因是减值风险增加所致，随着应收账款规模的扩大，坏账损失有所增加。

## 5、营业外收支分析

### （1）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	2020 年度	2019 年度	2018 年度
罚没收入	-	34.86	22.57
其他收入	384.54	359.71	368.61
<b>合计</b>	<b>384.54</b>	<b>394.57</b>	<b>391.18</b>

报告期内，公司营业外收入分别为 391.18 万元、394.57 万元和 384.54 万元。公司营业外收入主要为其他收入，其他收入主要为违约金和资产报废收入。

### （2）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	2020 年度	2019 年度	2018 年度
赔偿款及违约金	-	4,518.53	592.91
捐赠支出	1,440.33	325.00	159.55
长期资产盘亏、报废损失	1,037.64	92.48	67.68
其他支出	567.27	1,809.86	120.72
<b>合计</b>	<b>3,045.24</b>	<b>6,745.88</b>	<b>940.86</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 940.86 万元、6,745.88 万元和 3,045.24 万元。公司营业外支出主要为赔偿款及违约金、捐赠支出，2019 年度营业外支出大幅增加主要是房地产板块相关合同计提违约金所致。2020 年公司营业外支出主要系因新冠疫情，公司公益性捐款 1,100 万元以及资产报废导致。

## 6、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	36,947.97	18,376.13	4,839.10

递延所得税费用	-17,751.00	-8,999.22	-5,688.29
<b>合计</b>	<b>19,196.97</b>	<b>9,376.91</b>	<b>-849.19</b>

报告期内，公司所得税费用分别为-849.19 万元、9,376.91 万元和 19,196.97 万元。2018 年所得税费用为负，一方面是受行业整体低迷的影响，业绩受到一定冲击，利润下降，另一方面是按税务局规定对研发费用加计扣除比例提高到 75%所致，因而当期所得税费用较低。2019 年当期所得税费用大幅增加，一是本期业务大幅增长，相应所得税费用增加，二是安世集团并表所致。2020 年，利润总额同比大幅增长 80.00%，故计提的所得税费用随之增加。

### （六）非经常性损益影响及其分析

报告期内，公司非经常性损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,030.10	33,861.56	101.51
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,694.20	4,545.82	3,775.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	262.29
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-6,236.46	-6,351.32	-1,528.86
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	46,158.27	2,181.79	256.33
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-1,659.49	-3,046.36	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,623.06	-6,258.86	-481.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-7,977.16	-	-
减：所得税影响额	12,350.14	10,373.13	434.07
减：少数股东权益影响额（税后）	-227.13	-229.68	-11.11
<b>合计</b>	<b>30,203.18</b>	<b>14,789.18</b>	<b>1,961.38</b>



注：2020 年其他符合非经常性损益定义的损益项目为公司与云南城投调整房地产项目资产及股权转让交易标的的转让价款而确认的处置损失。

报告期内，公司非经常损益净额分别为 1,961.38 万元、14,789.18 万元和 30,203.18 万元，主要由非流动性资产处置损益、政府补助和所得税影响额构成。2019 年非经常性损益大幅增长，主要是因为取得合肥广芯控制权后，对合肥广芯的投资由权益法转为成本法，合并前的投资成本按照合并时点的公允价值进行调整确认了大额投资收益。2020 年，非经常性损益增加主要是因为上海小魅向合肥芯屏应收的投资收益分配及理财产品收益。

报告期内，公司非经常性损益净额及其分别占利润总额和净利润的比例分析如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非经常性损益净额	30,203.18	14,789.18	1,961.38
利润总额	265,157.57	147,310.50	6,364.78
占利润总额的比例	<b>11.39%</b>	<b>10.04%</b>	<b>30.82%</b>
净利润	245,960.60	137,933.59	7,213.97
占净利润的比例	<b>12.28%</b>	<b>10.72%</b>	<b>27.19%</b>

报告期内，公司非经常性损益净额占当期利润总额和净利润的比例总体呈下降趋势，表明公司净利润主要来源于主营业务，不依赖于非经常性损益。2020 年非经常性损益净额占利润总额及净利润的比重有所提升是因为当年成本、费用占收入的比重有所提升，对利润产生一定的负面影响，利润增速慢于非经常性损益。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	661,446.33	462,003.55	327,195.06
投资活动产生的现金流量净额	-321,445.32	-1,230,441.39	-163,918.51
筹资活动产生的现金流量净额	-200,056.74	1,372,239.25	-142,406.73
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,755.71	-1,738.58	-4,575.70

现金及现金等价物净增加额	122,188.56	602,062.83	16,294.13
--------------	------------	------------	-----------

（一）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	6,217,028.81	3,631,925.46	1,469,071.53
收到的税费返还	61,372.01	12,987.25	6,116.17
收到其他与经营活动有关的现金	87,725.98	50,047.27	235,134.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,366,126.81</b>	<b>3,694,959.98</b>	<b>1,710,322.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,907,634.89	2,745,043.37	1,075,211.29
支付给职工及为职工支付的现金	431,974.62	235,289.83	122,007.21
支付的各项税费	154,279.56	33,535.18	29,622.48
支付其他与经营活动有关的现金	210,791.40	219,088.05	156,286.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,704,680.47</b>	<b>3,232,956.43</b>	<b>1,383,127.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>661,446.33</b>	<b>462,003.55</b>	<b>327,195.06</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 327,195.06 万元、462,003.55 万元和 661,446.33 万元，主要为销售和购买商品、提供和接受劳务收到及支付的现金。报告期内，随着公司经营规模的扩大，业务大幅增长，应收账款回款良好，经营活动产生的现金流量净额稳步提升。

（1）销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比

报告期内，公司营业收入增长与经营活动现金的流入基本一致。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为 84.75%、87.35%和 120.24%，公司主营业务收入与现金流入较为匹配。2020 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金大幅上涨，一是因为移动终端业务收入增长，二是安世集团并表，收款随之增加所致。公司获取现金的能力稳步提升。

（2）购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本比

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的比例分别为 68.21%、73.26%和 111.94%，公司主营业务成本与现金流出亦较为匹配，运营正常。2020 年，公司购买商品、接受劳务支付的现金大幅上涨，主要是因为本

期业务规模扩大，相应的采购支出也随之增加所致。

### （3）其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为 235,134.79 万元、50,047.27 万元和 87,725.98 万元。2018 年金额较高，一方面是因为公司收到云南城投代本公司之拟处置房地产子公司支付的往来款，另一方面是徐州中茵根据房地产项目进度收回受监管预售款所致；2019 年较 2018 年大幅减少主要是上期收回大量保理款，而 2019 年保理规模缩小所致。2020 年，公司收到其他与经营活动有关的现金较 2019 年增长，主要由于收到的保证金及其他担保金、收到的政府补助增加所致。

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 156,286.45 万元、219,088.05 万元和 210,791.40 万元。2019 年支付的其他与经营有关的现金较上期大幅上升，主要是本期业务规模大幅扩张，票据结算增加，支付的经营相关的承兑汇票保证金大幅增加所致。2020 年支付的其他与经营有关的现金较 2019 年下降 3.79%，无较大变化。

### （4）报告期内净利润与经营活动产生的现金净流量的比较分析

报告期内，公司将净利润调整为经营活动产生的现金净流量的主要过程如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>净利润</b>	<b>245,960.60</b>	<b>137,933.59</b>	<b>7,213.97</b>
加：资产减值准备（收益以“-”号填列）	16,547.87	35,971.84	9,678.52
信用减值准备（收益以“-”号填列）	891.49	-723.39	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	94,425.89	30,520.52	13,028.08
无形资产摊销	53,650.09	26,259.24	15,227.68
长期待摊费用摊销	14,826.68	8,311.91	4,534.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	445.36	119.49	279.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,037.64	92.48	67.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-15,800.36	-1,953.17	-
财务费用（收益以“-”号填列）	79,609.79	59,786.60	21,790.02

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,724.96	-56,360.19	1,030.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-17,180.25	-26,341.24	-6,003.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,922.44	20,090.91	316.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-54,190.94	-243,242.51	-59,639.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	580,486.91	2,678,771.03	-200,606.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-401,612.45	3,262,717.65	541,548.48
其他	87,995.40	-112,409.15	-21,270.51
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>661,446.33</b>	<b>462,003.55</b>	<b>327,195.06</b>

报告期内，公司净利润与经营活动现金净流量的差异主要系资产减值、固定资产折旧、无形资产摊销、存货以及经营性应收应付变动影响所致。

## （二）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	115,493.04	70,208.42	9,005.50
取得投资收益收到的现金	17,440.52	9,384.81	256.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.85	4,414.49	414.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	468.49	-	94,152.31
收到其他与投资活动有关的现金	40,000.00	54,706.68	35,242.86
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>173,410.89</b>	<b>138,714.40</b>	<b>139,071.54</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,219.99	96,536.32	17,961.93
投资支付的现金	90,377.78	48,707.20	191,212.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	105,167.73	1,218,605.01	32,824.15
支付其他与投资活动有关的现金	77,090.72	5,307.25	60,991.96
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>494,856.21</b>	<b>1,369,155.79</b>	<b>302,990.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-321,445.32</b>	<b>-1,230,441.39</b>	<b>-163,918.51</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-163,918.51 万元、-1,230,441.39 万元和-321,445.32 万元。公司投资活动产生的现金流量净额为负主要是因为近年来公司由于业务发展需要，购建机器设备和生产基地、收购公司以及购买理财产品所致。

2018 年度，公司投资活动现金流量净额为-163,918.51 万元，主要为收购安世集团部分股权支付的投资款；2019 年度，公司投资活动现金流净额为-1,230,441.39 万元，主要是收购安世集团控制权，导致取得子公司及其他营业单位支付的现金大幅增加；2020 年度，公司投资活动现金流净额为-321,445.32 万元，一方面是因为本期扩大生产，购建固定资产、机器设备、装修等支付的现金增加，另一方面是取得子公司、购买理财产品增加投资支付的现金所致。

### （三）筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	620,008.57	635,783.86	-
取得借款收到的现金	212,252.49	1,329,617.68	336,386.81
收到其他与筹资活动有关的现金	28,120.00	188,075.01	85,444.57
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>860,381.06</b>	<b>2,153,476.55</b>	<b>421,831.39</b>
偿还债务支付的现金	891,953.25	503,075.41	386,004.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,546.96	40,577.99	18,230.49
支付其他与筹资活动有关的现金	98,937.60	237,583.90	160,003.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,060,437.81</b>	<b>781,237.30</b>	<b>564,238.12</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-200,056.74</b>	<b>1,372,239.25</b>	<b>-142,406.73</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量分别为-142,406.73 万元、1,372,239.25 万元和-200,056.74 万元。2018 年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要因为偿还较多银行借款及支付贷款保证金所致。2019 年筹资活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是因为收购安世集团增加借款，并募集配套资金所致。2020 年公司收购安世集团少数股权并募集配套资金，吸收投资收到的现金维持在较大规模，与此同时，公司积极偿还借款，已还清 35 亿元并购贷款，偿还债务支付的现金大幅增加，故筹资活动产生的现金流量净额为负。

从报告期来看，公司的经营稳定，现金流结构合理，随着公司业务规模的拓展、行业集中度的提高，公司获取现金的能力将进一步增强。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金概况

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额为人民币 860,000 万元，扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：亿元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	闻泰无锡智能制造产业园项目	44.67	32.00
2	闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）	30.95	22.00
3	闻泰印度智能制造产业园项目	15.75	11.00
4	移动智能终端及配件研发中心建设项目	3.52	3.00
5	补充流动资金及偿还银行贷款	18.00	18.00
合计		<b>112.89</b>	<b>86.00</b>

如果本次实际募集资金净额少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的具体金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目的可行性分析

#### （一）闻泰无锡智能制造产业园项目

##### 1、项目基本情况

本项目分为智能终端 ODM 生产制造子项、MOSFET 器件及 SiP 模组封装测试子项。

在 5G 商用的背景下，智能手机从 4G 向 5G 的迭代速度不断加快，上市公司作为全球领先的智能手机和智能终端 ODM 公司，将迎来新的发展机遇。上市公司拟扩大智能终端 ODM 的制造产能，补充产能缺口，促进上市公司智能终端 ODM 业务的进一步发展。本项目的智能终端 ODM 生产制造子项拟新建年

产 2,500 万台智能终端（包含智能手机、平板电脑、笔记本电脑、TWS 耳机等产品类型）的生产制造产线，扩充闻泰科技目前已有的智能终端生产产能，巩固闻泰科技作为全球领先的智能终端 ODM 生产厂商的优势地位，提高对全球知名客户的服务能力。

闻泰科技已通过收购安世半导体进入半导体标准器件领域，安世半导体的分立器件、逻辑器件、MOSFET 器件均处于全球领先地位，在国产替代的背景下，安世半导体依托闻泰科技在国内广泛的客户网络和渠道资源，有望在中国市场获得更大的发展机遇。随着消费电子、汽车电子和工业电子等下游应用为主的市场的销售稳定发展增长，MOSFET 市场规模持续增长。根据 IHS 的研究，2022 年全球 MOSFET 市场规模预计将达到 88 亿美元。本项目的 MOSFET 器件及 SiP 模组封装测试子项将新建年产 24.40 亿颗 MOSFET 器件及 SiP 模组（System in Package，系统级封装）的封装测试产线，一方面有利于扩大安世半导体在国内的封装测试产能，夯实在 MOSFET 器件领域的产业布局；另一方面，SiP 技术充分利用了闻泰科技的系统集成能力和安世半导体的封装测试能力，本项目的实施有利于加快推进 SiP 技术的落地和产业化应用，促进协同效应的发挥。

## 2、项目建设必要性

针对智能终端 ODM 生产制造子项，项目建设必要性如下：

### （1）抓住 5G 产品市场高速发展机遇，实现战略布局

根据 IDC 的数据，从 2012 到 2015 年全球智能手机出货量由 7.25 亿台增长至 14.30 亿台，年均复合增长率达 25.4%，其需求驱动力是 3G 向 4G 升级的换机周期以及智能手机渗透率的提升。2015-2019 年全球智能手机出货量略有下降，2019 年全球智能手机出货量 13.71 亿台，较 2015 年同比下滑 4.1%。2020 年为 5G 元年，5G 商用正式施行，随着相关基础设施建设加快，5G 逐渐落地，手机行业将进入加速增长阶段，IDC 预测，2019 年至 2024 年全球 5G 手机销量将从 0.16 亿台增长至 7.3 亿台。

2018 年 1 月 25 日，高通与联想、OPPO、vivo、小米、中兴通讯和闻泰科技等六家中国企业共同宣布 5G 领航计划，其中闻泰科技作为其中唯一的智能

手机 ODM 公司，取得行业领先地位和先发优势。从 2G 到 3G 再到 4G，闻泰科技通过多年积累，目前已经成为手机 ODM 行业的龙头，作为 5G 领航计划成员，闻泰科技已与中国移动、中国联通和中国电信达成 5G 智能终端的战略合作，加强在 5G 领域的创新合作及智能终端产品产业化。闻泰科技将充分把握本次 5G 换机的机遇，加速推动 5G 产品市场化，凭借自身在智能终端领域的技术及资源优势，扎根无锡打造针对特定客户的智能制造产业园。本项目将对智能手机、笔记本电脑、平板电脑和 TWS 耳机等产品进行扩产，通过本项目的实施，公司将能更好地把握市场发展机遇，实现产业链技术整合，打通消费电子产品产业通路，形成行业应用示范，构筑产业创新发展环境，为推动全场景智慧化战略奠定基础。

### **（2）主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升**

根据市场调研机构 Omdia 数据，2019 年中国的手机 ODM 厂商整体出货量为 3.25 亿台，占全球智能手机出货量的比例提升至 23.47%，未来增长空间较大。2019 年三星等手机品牌厂商相继开始与 ODM 厂商合作，推动了手机 ODM 市场的逆势增长，至此全球 Top10 的手机品牌厂商中除了苹果和 vivo 外其他手机均开始与 ODM 厂商合作。由于 ODM 厂商在产品设计、供应链管理和成本控制上具有优势，在成熟的 4G 手机市场 ODM 厂商的渗透率有望进一步提升。

5G 时代，ODM 手机的比例将会进一步提升。一方面，由于各地区使用的频段比 4G 更多，能够做到支持全球大部分国家移动通信网络的手机将减少。为了快速抢占市场并更好地控制成本，手机品牌商更多的需要借助 ODM 厂商来设计匹配每个区域的手机，ODM 企业将进一步抢占 OEM 手机市场份额，ODM 手机的比例将会进一步提升。另一方面，5G 手机单机价值量显著高于 4G 手机，品牌厂商由于成本压力，中低端 5G 手机将加速下沉，ODM 机型比例也将进一步提升。由此可见，ODM 厂商在 5G 市场亦具有长期的发展前景。

### **（3）扩充 ODM 生产制造产能，进一步提升公司竞争力**

根据 Omdia 发布的《2020 年手机 ODM 产业白皮书》，2019 年闻泰科技以 1.1 亿部手机出货量排名中国手机 ODM 行业第一，出货量同比增长率为 22%。由于自有产能不足，上市公司在订单量快速增加的背景下，将设计完成机型的



部分生产制造任务委托外协厂商完成，但该模式存在委外加工成本高、交期长、异常反馈与处理周期长以及供应商不稳定风险等。进一步地，进入 5G 竞争窗口期，各厂商将频繁推出 5G 新机型，迅速压缩从设计到交付的周期，ODM 快速的设计交付能力将为手机客户赢得市场竞争时间。本项目投产后，闻泰科技将扩充智能终端制造产能，提升自产率，有效优化成本结构，更全面提升产品过程控制能力，优化产品质量管控，缩短交期并及时提供有效的产品服务，显著提升产品交付能力，夯实在手机 ODM 行业内的竞争优势与市场地位。

#### **（4）丰富公司产品种类、优化产品结构的需要**

闻泰科技作为领先的智能手机 ODM 厂商，在手机 ODM 行业占有较高的市场份额，闻泰连续多年出货量在全球手机 ODM 行业中处于龙头地位，在世界范围内建立了广泛的市场知名度。近年来，上市公司从智能手机向智能终端延伸，对平板电脑、笔记本电脑、TWS 耳机等产品进行持续投入，成立了专门的平板电脑、笔记本电脑、智能硬件事业部，目前已经获得多个优质客户，取得了较大进展。通过本项目的建设，公司将充分利用现有的研发制造和市场优势，顺应下游客户发展战略，不断拓展产品种类，开发出一系列具有市场竞争力的产品，丰富公司产品种类，优化产品结构，增强公司产品的综合竞争能力，拓展新的盈利空间。

针对功率晶体管及 SiP 模组封装测试子项，项目建设必要性如下：

#### **（1）“大循环”、“双循环”的新发展格局下，安世半导体作为中资控股的最大功率半导体企业，将受益于国产替代机遇**

形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，是当前我国面对复杂的国内外经济形势，推动经济社会结构性调整的重大战略部署，是应对百年未有之大变局，推动经济高质量发展的必由之路。形成新发展格局，需要高度重视科技创新的推动作用，不断提升自主创新能力，从根本上破解制约“双循环”要素流通的障碍。发展以半导体为主导的高科技产业是实现国内大循环和推动国内国外双循环的关键。

尽管中国是全球最大的功率半导体器件市场，但产业链自主能力有限，全

球功率半导体巨头主要集中于美国、欧洲、日本三个地区，中国大陆的功率器件企业起步较晚，国产企业的产品组合广度、技术能力、客户资源等方面较海外大厂仍有较大差距。此外，国内厂商产品线主要集中于中低端器件，高端产品仍高度依赖海外大厂，国产替代空间广阔。

安世半导体的双极性器件、保护器件、逻辑器件、MOSFET 器件均处于全球领先地位，其产品组合广度、技术能力、营收体量领先国内竞争对手，尤其在产品质量要求较高的汽车领域，安世半导体为国内稀缺的车规级厂商。目前国内功率器件市场中汽车、手机、通信、家电等领域需求旺盛，且国产替代空间广阔，安世集团有望成为功率器件领域国产替代先锋，填补国内相关产业短板。

目前，在功率晶体管产品线上，安世半导体的市场占有率相比英飞凌（Infineon）、安森美（OnSemi）等国际竞争对手尚存在一定差距，通过本项目的实施，将进一步扩大安世半导体的 MOSFET 封测产能，为持续的市场增长奠定竞争优势。

## **（2）汽车电子、5G 及物联网广阔增长背景下，功率晶体管将获得增长机遇**

在汽车电子领域，功率器件是汽车的必备零部件，引擎、驱动系统、照明系统等均需使用功率半导体，根据英飞凌（Infineon）预测，2018 年全球汽车功率半导体市场规模约 62 亿美元，占全球功率器件总需求的 16%，根据 Strategy Analytics 统计，传统汽车的单车功率器件价值约 71 美元，而混合动力车和纯电动车的单车功率器件价值量将分别上升至 354 和 387 美元，单车功率半导体需求量是传统汽车的 5 倍，有望驱动汽车功率器件市场的爆发。安世半导体作为世界领先的车规级功率器件厂商，其产品质量、供应体系具有全球领导地位，大部分产品均满足车规级认证标准，目前已拥有博世、比亚迪、大陆、德尔福、电装等全球顶尖的 Tier1 客户，后续有望加速切入国内客户，抓住中国这一全球最大的新能源汽车市场机遇，受益于汽车电子化趋势。

在 5G 通信领域，根据全球移动通信系统协会（GSMA）预测，预计 2020 到 2025 年，全球移动运营商的资本支出将达到 1.1 万亿美元，其中 80% 用于

5G 基础设施建设，5G 将带动基站电源硅含量的提升，推动对功率半导体的需求。同时，5G 建设下带来 5G 手机的更新换代，将为功率器件带来新的需求。

在物联网领域，随着未来 5G 通信网络建设到达中后期，诸多应用将可以在 5G 网络上实现运行，将极大地推动物联网、工业互联等领域的发展。据国际调研机构 Gartner 预测，到 2020 年全球物联网设备数量将达到 260 亿个，物联网市场规模达 1.9 万亿美元。物联网应用范围广大，市场规模庞大，将会是功率半导体市场的下一个增长点。

### （3）传统封测向先进封测过渡趋势下，SiP 模组迎来更大发展契机

随着电子产品进一步向小型化与多功能的发展，芯片尺寸越来越小，芯片种类越来越多，其中输出脚数大幅增加，使得 3D 封装、扇形封装（FO WLP/PLP）、微间距焊线技术，以及系统封装（SiP）等技术的发展成为延续摩尔定律的最佳选择之一，半导体封测行业也在由传统封测向先进封测技术过渡。

与其他封装类型相比，SiP 最大的特点是能够实现复杂的异质集成需求，将各类性能迥异的有源与可选无源器件整合为单个标准封装件，形成一个系统或者子系统。SiP 具有低成本、低功耗、高性能、小型化、多元化的优势。SiP 模块可大幅简化终端装置的工艺制造流程，有助于节省制造商解决方案的成本、缩短上市时间，从而快速响应依赖技术更迭的终端产品需求。

随着 SiP 系统级封装技术逐渐成为电子技术发展的前沿热点，传统封装厂商、EMS 制造商、MCM 设计者、传统 PC 设计商等潜在的市场参与者争相加入 SiP 产品竞争，为了保持公司的市场竞争地位，公司有必要实施本项目。

## 3、项目建设的可行性

### （1）拥有精准的市场趋势预判能力，合理规划未来的竞争战略

自创立以来，闻泰科技经历了从 2G 到 5G 的多个手机迭代周期，凭借灵敏的市场趋势预判能力，上市公司从激烈的竞争中逐渐成长为中国最大的智能手机 ODM 公司，形成了杰出的研发设计能力、科技创新能力、产业资源整合能力和现代化的智能制造能力。通过与境内外主流知名品牌客户开展紧密合作，在产品领先技术和关键研发环节进行频繁的沟通和互动，闻泰科技已经具备相

对精准的技术发展趋势、客户最新需求和产业演进方向的预判能力。通过战略分析，公司认为进入 5G 时代对手机 ODM 公司自有产能的要求越来越高，提升自有产能将构筑闻泰科技的护城河，系闻泰科技巩固核心竞争力的重要战略举措。

### **（2）积累了丰富的智能终端 ODM 生产制造经验**

目前，上市公司在智能终端 ODM 领域，主要拥有嘉兴、无锡、印度、印尼四座工厂，2019 年自有产线出货量超过 3,000 万台，已经积累了丰富的产线建设能力和生产制造经验。

此外，上市公司拥有自建模具工厂，经过多年的行业经验积累和稳健的供应管理能力，目前公司已经拥有众多领先技术和先进设备，产能爬坡速度快，供应能力业界领先，二三级物料管控严格，质量稳定可靠，已成为国内外众多一线品牌的优质供应商。同时，闻泰科技积极对智能制造产业化基地进行升级改造，工业自动化行业领先，及时采购新材料、引进新的工艺和技术、自主研发或采购自动化设备，完善各个流水线的产品研发、成品制造、产品检测和项目实施能力。通过以上努力，公司现已拥有较强的模具、注塑、喷涂能力，并同时拥有国内自动化程度较高的贴片和组装能力，使公司成为全球顶级品牌商和运营商的长期供货商。

### **（3）安世半导体具备成熟的标准器件封测经验，可支持国内产能落地**

安世半导体在标准器件领域拥有超过 60 年的经营历史，2019 年标准器件产量接近 900 亿颗，目前安世集团在英国和德国分别拥有一座前端晶圆加工工厂，在中国广东、马来西亚、菲律宾分别拥有一座后端封测工厂，并在荷兰拥有一座工业设备研发中心 ITEC，销售网络覆盖全球主要地区。通过中国广东、马来西亚、菲律宾的封测工厂长期运营，安世半导体已经积累了丰富的标准器件封测经验，依托自有的设备研发中心 ITEC，安世半导体在部分核心封测装备上具备自研能力，构筑了在封测领域的核心竞争能力。

安世半导体具有前沿的封测技术、丰富的大规模量产经验、完善的工艺流程、车规级的质量控制体系和高效的成本控制能力，安世半导体的先进技术和成熟经验将为本项目导入封测线提供强有力的技术支持。

#### （4）闻泰科技的系统集成能力和安世半导体的封测能力具有协同效应，将有效支撑系统级封装能力建设

闻泰科技作为全球领先的手机 ODM 公司，具备对精密电子元器件的系统集成能力，在手机 ODM 的零部件中大量采购基于 SiP 技术的器件模组，对 SiP 的客户使用场景和技术指标具有深刻理解。安世半导体通过数十年的稳定运营，积累了大量的标准器件封测经验，并持续布局先进封装技术储备，目前在安世半导体东莞封测工厂逐步导入 SiP 产线进行验证和落地，本项目中的 SiP 封测产线主要针对射频、车载等各类模组产品，封装后的产成品向闻泰科技的 ODM 业务销售，或直接对外销售，最终实现在各类智能终端中使用，具有稳定的销售渠道。

#### 4、项目审批及备案情况

本项目已经取得无锡市新吴区行政审批局出具的关于本项目的《江苏省投资项目备案证》（项目代码：2020-320214-39-03-673018）；已经取得无锡市行政审批局出具的《关于无锡闻讯电子有限公司闻泰无锡智能制造产业园项目环境影响报告表的批复》（锡行审环许【2020】7525 号）。

2020 年 11 月 23 日，无锡闻讯与无锡市自然资源和规划局签署《无锡市国有建设用地使用权网上交易成交确认书》。

#### 5、项目投资概况

根据项目投资计划，项目总投资为 446,732.85 万元，其中铺底流动资金为 57,266.65 万元，拟使用募集资金 320,000.00 万元。该募投项目的投资明细如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>357,534.11</b>
1.1	建筑工程费	109,074.86
1.2	设备购置费	213,104.17
1.3	工程建设其他费用	15,117.30
1.4	预备费	20,237.78
<b>2</b>	<b>建设期利息</b>	<b>31,932.09</b>

序号	投资项目	投资金额
3	铺底流动资金	57,266.65
项目总投资		446,732.85

## 6、项目效益分析

经初步测算，该募投项目的静态投资回收期为 8.17 年（税后），内部收益率（税后）为 14.23%（税后）。

### （二）闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）

#### 1、项目基本情况

在 5G 商用的背景下，智能手机从 4G 向 5G 的迭代速度不断加快，上市公司作为全球领先的智能手机和智能终端 ODM 公司，将迎来新的发展机遇。上市公司将扩大智能手机 ODM 的制造产能，补充产能缺口，促进上市公司智能手机 ODM 业务的进一步发展。本项目拟新建年产 3,000 万台智能手机的生产制造产线，扩充闻泰科技目前已有的智能手机生产产能，巩固手机 ODM 龙头优势，提高对全球知名客户的服务能力。

#### 2、项目建设必要性

##### （1）抓住 5G 产品市场高速发展机遇，实现战略布局

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（1）抓住 5G 产品市场高速发展机遇，实现战略布局”。

##### （2）主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（2）主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升”。

##### （3）扩充 ODM 生产制造产能，进一步提升公司竞争力

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（3）扩充 ODM 生产制造产能，进一步提升公司竞争力”。

#### **（4）响应号召，助力云南 5G 产业快速发展**

2020 年 4 月 7 日，云南省发展改革委对外发布《云南省 5G 产业发展实施方案》。方案指出，云南将加快 5G 网络部署及创新应用落地，构建 5G 技术融合应用、创新发展的产业生态，培育经济发展新动能。方案强调，云南将大力推动 5G 产业发展，做强做大优势产业。依托滇中城市群，以闻泰昆明智能制造产业园等为抓手，围绕数字经济千亿级产业集群，重点发展 5G 智能终端、光纤光缆、铁塔基础设施和服务等 5G 主导产业。结合 5G 万物互联的市场需求，鼓励重点州市加快 5G 通用芯片、新型智能硬件、小微基站等产业集群培育。

上市公司将积极响应《云南省 5G 产业发展实施方案》，助力云南 5G 产业快速发展，通过本项目的实施，将昆明打造为国内外重要的 5G 智能终端生产基地，加快当地经济的发展。

### **3、项目建设的可行性**

#### **（1）拥有精准的市场趋势预判能力，合理规划未来的竞争战略**

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“3、项目建设的可行性”之“（1）拥有精准的市场趋势预判能力，合理规划未来的竞争战略”。

#### **（2）积累了丰富的智能终端 ODM 生产制造经验**

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“3、项目建设的可行性”之“（2）积累了丰富的智能终端 ODM 生产制造经验”。

### **4、项目审批及备案情况**

本项目已经取得《投资项目备案证》（项目代码：2020-530130-39-03-006779）；已经取得昆明市高新技术产业开发区管理委员会出具的《昆明高新区管委会关于对<闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）环境影响报告表>的批复》（昆高开委复[2020]274 号）。

2020 年 11 月，昆明闻讯与昆明高新技术产业开发区管理委员会签署《国有

建设用地使用权购买意向协议》。

## 5、项目投资概况

根据项目投资计划，项目总投资为 309,547.99 万元，其中铺底流动资金为 43,774.52 万元，拟使用募集资金 220,000.00 万元。该募投项目的投资明细如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额
<b>1</b>	<b>建设投资</b>	<b>244,147.90</b>
1.1	建筑工程费	107,802.65
1.2	设备购置费	110,856.92
1.3	工程建设其他费用	11,668.64
1.4	预备费	13,819.69
<b>2</b>	<b>建设期利息</b>	<b>21,625.57</b>
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>43,774.52</b>
<b>项目总投资</b>		<b>309,547.99</b>

## 6、项目效益分析

经初步测算，该募投项目的静态投资回收期为 8.45 年（税后），内部收益率为 13.52%（税后）。

### （三）闻泰印度智能制造产业园项目

#### 1、项目基本情况

根据 IDC 数据，依托巨大的人口基数，2019 年印度已经成为全球第二大智能手机市场，具备持续增长的潜力。上市公司作为全球领先的智能手机和智能终端 ODM 公司，在印度本地建设智能手机终端 ODM 产能，将为服务印度市场提供便利，并以印度市场为跳板，向全球市场提供服务，实现上市公司的国际化布局。本项目拟在印度新建年产 1,500 万台智能手机终端的生产制造产线，扩充海外制造基地产能，提高对全球知名客户的服务能力。



## 2、项目建设必要性

### **（1）积极参与国内国际双循环，贴近印度市场，并以印度市场为跳板，提升对海外市场的服务能力**

形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，是当前我国面对复杂的国内外经济形势，推动经济社会结构性调整的重大战略部署，是应对百年未有之大变局，推动经济高质量发展的必由之路。中国企业走出国门，积极参与国内国际双循环，实现国内国际优势互补，做大做强。

根据 IDC 数据，2019 年印度市场智能手机销售量达到 1.525 亿部，成为全球第二大智能手机市场，相比 2018 年同比增长 8%，考虑到印度庞大的人口基数，随着智能手机渗透率的不断提升，印度市场显现出良好的增长潜力，因此在印度建设手机制造中心，有利于为印度市场提供更加便利的服务。另一方面，随着国际贸易环境的变化，印度制造工厂可以更好地为北美、欧洲等市场提供服务，降低国际贸易成本，满足海外客户的需求。因此，通过本项目的建设，将有利于提升闻泰科技对海外市场 and 海外客户的服务能力，实现全球化发展。

### **（2）抓住 5G 产品市场高速发展机遇，实现战略布局**

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（1）抓住 5G 产品市场高速发展机遇，实现战略布局”。

### **（3）主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升**

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（2）主流品牌厂商的 ODM 渗透率逐渐提升”。

### **（4）扩充 ODM 生产制造产能，进一步提升公司竞争力**

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“2、项目建设必要性”之“（3）扩充 ODM 生产制造产能，进一步提升公司竞争力”。

### 3、项目建设的可行性

#### （1）拥有精准的市场趋势预判能力，合理规划未来的竞争战略

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“3、项目建设的可行性”之“（1）拥有精准的市场趋势预判能力，合理规划未来的竞争战略”。

#### （2）积累了丰富的智能终端 ODM 生产制造经验

参见本节之“二、本次募集资金投资项目的可行性分析”之“（一）闻泰无锡智能制造产业园项目”之“3、项目建设的可行性”之“（2）积累了丰富的智能终端 ODM 生产制造经验”。

#### （3）闻泰科技具备在印度开设智能手机制造工厂的经验

2019年5月，闻泰科技的印度工厂正式投入运营，并于2019年达产。尽管目前上市公司的印度工厂规模较小，但通过该工厂的投建和运营，闻泰科技积累了在印度生产制造的运营经验，理解印度国情，包括营商环境、人力资源、风俗文化等，培养了一支熟悉印度当地情况的骨干力量。因此，上市公司已经具备在印度当地追加投资、扩大产能的基础，本募投项目的实施具有可行性。

#### （4）印度政府大力支持电子制造业发展

2020年6月初，印度电子和信息技术部公布了三项刺激性计划，预计投入总共5,000亿卢比（约合66.5亿美元），计划提振电子制造业，以吸引全球公司在手机和相关部件制造方面的投资。三大计划分别是生产挂钩激励计划（PLI）、电子元件和半导体制造业促进计划（SPECS）和改进型电子制造业集群计划（EMC 2.0）。

PLI计划旨在吸引海外智能手机品牌商到印度设厂。印度电子和信息技术部表示，该计划将为在印度提升产能的企业提供4-6%奖励措施，主要瞄准全球智能手机和电子零件制造商，总支出金额约410亿卢比，2020年8月1日起生效，有效期限为5年。SPECS计划将为已确定的电子商品清单，即电子元件、半导体/显示器制造单元、组装、测试、标记和包装（ATMP）单元、专用子组件和用于制造上述产品的资本货物，提供25%的资本支出财政奖励。EMC 2.0

计划将为创建世界一流的基础设施以及通用设施提供支持，包括现成工厂（RBF）棚/即插即用设施，以吸引全球主要电子制造商及其供应链。这三项计划是印度领导人提出的“印度制造”（Made in India）世界工厂计划的一部分。新计划中，印度将被打造成一个以出口为导向的全球手机制造中心。

#### 4、项目审批及备案情况

本项目已于 2020 年 12 月 16 日取得浙江省商务厅下发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300202000754 号）；于 2020 年 12 月 22 日取得浙江省发展和改革委员会下发的《关于境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字[2020]74 号）。

根据 Link Legal 的法律意见，就闻泰印度智能制造产业园项目（以下简称“印度募投项目”），闻泰印度已履行的境外程序如下：

①实施主体闻泰印度根据印度相关法律法规设立，有效存续。

②闻泰印度于 2020 年 9 月 18 日与 Andhra Pradesh Industrial Infrastructure Corporation Limited (“APIIC”) 签署了一份出售协议（The Sale Agreement），将位于 EMC-II, Tirupathi, Chittoor District, Andhra Pradesh 的一处面积为 75 英亩的土地（以下简称“募投用地”）分配给闻泰印度。根据管理层确认，该募投用地的价格为 288,337,500 印度卢比，将用于建造一家移动手机工厂。根据出售协议记载，公司已全额支付完毕土地价格。根据 APIIC 向闻泰印度出具的证书，募投土地已于 2020 年 9 月 28 日交付给闻泰印度占有。闻泰印度获准在募投土地上开工建设拟建工厂并根据出售协议约定条件使用募投土地。

除上述程序外，根据境外律师出具的法律意见，闻泰印度智能制造产业园项目在开工建设前涉及取得的建设方面的境外批准或许可事项及进展情况如下：

序号	证书名称	核准/备案部门	进展情况
1	Consent Order for Establishment（设立同意令）	Andhra Pradesh Pollution Control Board（安得拉邦污染控制委员会）	已取得
2	No-objection certificate for height clearance（净空高度无异议认证）	Airports Authority of India（印度机场管理局）	已取得
3	Water supply from Ground	Ground Water and Water Audit	已取得

序号	证书名称	核准/备案部门	进展情况
	Water Department（地下水部供水）	Department, Government of Andhra Pradesh（安得拉邦政府地下水和水利审计部）	
4	Fire No-Objection Certificate（消防无异议认证）	A.P. State Disaster Response and Fire Services Department, Government of Andhra Pradesh（安得拉邦政府安得拉邦灾难响应及消防部）	已取得 3 栋建筑的认证；其余建筑的认证尚未取得
5	Power Feasibility Certificate/Sanction of Power Supply（电力可行性认证/电力供应批准）	Southern Power Distribution Company of A.P. Limited, Rural Division, Tirupati (an undertaking of State Government of Andhra Pradesh)（安得拉邦公司下属南方配电公司蒂鲁帕蒂乡村分部（系安得拉邦政府下属企业））	已获得建设用 150 千伏安电力供应批准；已提交 20,000 千伏安电力供应申请，尚未取得
6	Electrical Inspectorate statutory approval for drawings for 11 KV and above（电气督查员对 11 千伏及以上的图纸的法定批准）	Department of Energy, Government of Andhra Pradesh（安得拉邦政府能源部）	尚未取得
7	Building Approval（建筑批准）	Industrial Area Local Authority（工业区地方政府）	尚未取得
8	Factory Plan Approval（工厂计划批准）	Factories Department, Government of Andhra Pradesh（安得拉邦政府工厂部）	尚未取得

综上所述，公司已就印度募投项目办理完毕现阶段所必需的相关境外投资审批手续，且印度募投项目的实施主体已设立完毕，闻泰印度已就印度募投项目用地签署出售协议，并支付相应价款，闻泰印度已取得印度募投项目开工建设前根据印度法要求需要获得的环境污染和消防安全的批准。根据境外律师出具的法律意见，如闻泰印度根据印度有效法律法规的规定向相关监管部门适当提交相关申请，预计闻泰印度获得开工建设前涉及的上述批准和许可不存在实质障碍。

## 5、项目投资概况

根据项目投资计划，项目总投资为 157,518.37 万元，其中铺底流动资金为 22,896.31 万元，拟使用募集资金 110,000.00 万元。该募投项目的投资明细如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额
1	建设投资	123,446.88
1.1	建筑工程费	46,812.08

1.2	设备购置费	62,796.59
1.3	工程建设其他费用	7,004.89
1.4	预备费	6,833.32
<b>2</b>	<b>建设期利息</b>	<b>11,175.18</b>
<b>3</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>22,896.31</b>
<b>项目总投资</b>		<b>157,518.37</b>

## 6、项目效益分析

经初步测算，该募投项目的静态投资回收期为 8.93 年（税后），内部收益率为 14.08%（税后）。

### （四）移动智能终端及配件研发中心建设项目

#### 1、项目基本情况

随着上市公司智能终端 ODM 业务的快速增长，智能终端产品类型不断丰富，上市公司的研发团队规模日益扩大，截至 2019 年末，闻泰科技的研发人员数量为 4,455 名，占公司总人数比例为 19.83%。为满足研发需求，上市公司拟在西安新建研发中心。

#### 2、项目建设必要性

##### （1）上市公司智能终端 ODM 业务增长潜力较大，对研发能力要求提高

2019 年，上市公司通信业务的收入为 397.86 亿元，相比 2018 年同比增长率为 139.40%，智能终端 ODM 业务快速增长。根据 IDC 预测，2019 年至 2024 年全球 5G 手机销量将从 0.16 亿台增长至 7.3 亿台，随着 5G 时代的到来，上市公司将获得较大的业务增长机会，对于研发团队的规模要求更高。此外，5G 智能手机及智能终端相比 4G 产品的复杂度更高，对研发平台建设的要求也进一步提升。

##### （2）增强技术创新能力，实现可持续发展

手机行业的竞争日益激烈，为了及时满足不断变化的市场需求，企业需掌握相应的产品技术。本项目的建设将增强公司的技术力量，加快消化吸收国际、国内各种新技术，加快自主研发的进程，为公司提供充足的新产品、新技术储备，并不断开发新产品，提升公司核心竞争力，确保公司持续稳定的发

展。通过广泛的市场调研，收集市场需求、技术动态，了解市场的需求趋势，制定公司长远的技术开发计划，形成新技术、新产品的定义能力，使企业的新产品开发与时俱进，从而使技术创新成为公司向客户提供差异化服务和开拓新兴应用领域的有利支撑，实现公司可持续发展。

### **（3）搭建多个技术平台，提升快速响应市场需求的能力**

随着 5G 商用的加速，基于 5G 的 IOT 产品将会获得巨大的发展机遇，IoT 产品呈现产品类型多、定制化需求明显等特征，智能终端 ODM 公司的产品设计和研发能力面临新的挑战。另一方面，用户对智能终端的需求越来越多样化和新颖化，这促使智能终端产品的生命周期不断缩短。公司始终坚持以市场为驱动的研发模式进行自主创新，本项目将基于不同芯片厂商的平台研发出适应各芯片平台的智能硬件应用技术，提升产品定义能力，实现敏捷开发，缩短响应市场的时间，有利于提高客户的满意度，从而巩固上市公司的竞争优势。

### **（4）改善研发软硬件环境，满足日益增长的研发需求**

公司一直致力于智能终端的研发，并已经取得了较丰富的研发成果。随着研究领域不断扩大，研发项目不断增加，现有的研发场地、设备条件、实验环境、人才和硬件管理等已难以满足需要。目前，公司智能手机、平板电脑、笔记本电脑、IoT、TWS 耳机项目正在开展，新产品研发难度大，技术要求高，实验耗时长，项目管理复杂，而现有的研发条件不利于项目开展的进度，制约了公司研发能力的进一步提高与发展。因此，加大研发投入，建立研发中心，构建国内外一流的智能终端研发平台，不仅是满足新产品研发和产品生产工艺技术改进的需要，更是适应公司快速发展的必由之路。

## **3、项目建设的可行性**

### **（1）国家和地方政府陆续出台相关政策，为企业加强技术创新和自主研发能力指明了发展方向**

2016 年 5 月 19 日，中共中央、国务院印发了《国家创新驱动发展战略纲要》，《纲要》提出分三步走战略目标：第一步，到 2020 年进入创新型国家行列，基本建成中国特色国家创新体系，有力支撑全面建成小康社会目标的实现。第二步，到 2030 年跻身创新型国家前列，发展驱动力实现根本转换，经济

社会发展水平和国际竞争力大幅提升，为建成经济强国和共同富裕社会奠定坚实基础。第三步，到 2050 年建成世界科技创新强国，成为世界主要科学中心和创新高地，为我国建成富强民主文明和谐的社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴的中国梦提供强大支撑。《纲要》提出，要发展新一代信息技术，增强经济社会发展的信息化基础。加强类人智能、自然交互与虚拟现实、微电子与光电子等技术研究，推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用。

2020 年 10 月 26 日，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议在北京召开。全会提出，坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑，面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康，深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，完善国家创新体系，加快建设科技强国。要强化国家战略科技力量，提升企业技术创新能力，激发人才创新活力，完善科技创新体制机制。

2020 年 4 月 23 日，西安市政府印发《西安市加快 5G 系统建设与产业发展的实施意见》，《意见》指出，重点推动产业发展，力争在我市构建覆盖 5G 上、中、下游产业的较为完备的产业链。在细分领域形成一批特色产品，实现 5G 产业集聚发展。在关键器件和芯片、网络设备、智能终端、新材料、天线、应用软件、网络安全等领域培育一批龙头企业和重点项目，加快科研成果产业化。《意见》强调，要突破 5G 核心技术，推进 5G 与云计算、大数据、物联网、人工智能等技术融合创新。通过基于 5G 网络的各类场景应用和垂直行业应用，研发一批“5G+集成应用”技术和应用软件。

## **（2）上市公司优质的人才结构及研发团队，为本项目的建设提供了坚实的人力支持**

公司始终坚持以人为本的战略理念，将技术型人才视为公司生存发展的动力源泉，强调对核心研发团队的培养与建设。经过多年的发展积累，公司逐步建立一支兼顾行业资深技术经验与优质新生力量的阶梯式人才队伍，并针对不同技术领域组建了多个专业知识扎实、经验丰富的研发团队。为快速响应市场需求、保持持续创新能力，公司在全球范围内扩充研发团队，优质的人才结构

与研发团队为公司保持行业竞争优势、实现业绩增长提供了有力保障，同时也将为本项目的建设提供坚实的人力支持。

### （3）上市公司具有良好的研发基础，为项目实施提供保障

上市公司的研发人员与研发投入占比一直维持在较高水平，已在全国建立四大研发中心，分别是上海研发中心、西安研发中心、深圳研发中心、嘉兴工业设计和智能制造中心。2019年闻泰科技研发人员4,455人，比2018年的增加70.4%，占公司员工总数19.83%，2019年研发投入20.87亿元。

闻泰科技采取横向的平台研发与纵向的按需研发相结合的研发模式。横向的平台研发模式主要指闻泰科技深入研究从1G到5G的各项移动通信技术后，基于不同芯片厂商如高通、联发科、展讯等的芯片平台特性，研发出适应各芯片平台的手机应用技术，从而使得公司具备为采用不同芯片平台的各种客户研发设计出符合市场需求的手机产品；纵向的按需研发模式主要指公司了解客户的产品开发需求后，按照产品组建研发小组，运用储备的平台研发技术为客户研发设计出客户所需的产品。横向与纵向结合的研发模式优势在于研发人员的复用和平台的共享，有利于降低综合研发成本。公司持续加大研发投入以及特有的研发模式将为本项目实施提供技术保障。

## 4、项目审批及备案情况

本项目已经取得西安市沣东新城行政审批与政务服务局出具的《投资项目备案确认书》（项目代码：2020-611203-65-03-067659），本项目不涉及环保审批和项目用地。

根据发行人确认，为实施“移动智能终端及配件研发中心建设项目”，西安闻泰信息于2020年9月30日与西安沣东新城天海星实业有限公司签署《商品房认购合同》，约定西安闻泰信息以31,300万元的总价认购天海星实业开发的位于红光大道以北、科源三路以东的沣东旺城商品房，预计建筑面积为30,349.24平方米，交付时间为2020年12月31日。截至募集说明书摘要出具日，该商品房部分已交付使用，正在办理产权证明，发行人已向天海星实业支付定金及价款合计5,079.794万元（含税）。



## 5、项目投资概况

根据项目投资计划，项目总投资为 35,196.72 万元，其中铺底流动资金为 2,000 万元，拟使用募集资金 30,000.00 万元。该募投项目的投资明细如下：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额
1	房屋购置费	20,800.00
2	装修工程费	4,044.64
3	设备购置费	7,650.38
4	预备费	701.70
5	铺底流动资金	2,000.00
合计		35,196.72

## 6、项目效益分析

该募投项目不直接产生收益。

### （五）补充流动资金及偿还银行贷款

#### 1、项目概要

公司拟将募集资金中的 180,000 万元用于补充流动资金及偿还银行贷款，以满足公司日常运作资金需要。

#### 2、项目的必要性

首先，近年来上市公司业务规模持续提升，营业收入逐年递增，未来随着公司现有主营业务的发展，以及募集资金投资项目的建设实施，公司生产和销售规模会持续扩大，将需要筹集更多资金来满足流动资金需求。其次，2020 年闻泰科技完成了对安世半导体全资控股，闻泰科技和安世半导体的并购整合将进一步深化，协同效应的发挥亦需要持续的资金投入。最后，5G 以其大带宽、低时延、海量连接的特点将极大地改变通信基础设施，在 5G 基础上将会催生出巨大的市场机会，通过补充流动资金，上市公司将获得市场主动性，有利于上市公司持续投入技术研发，探索新市场、新业务，从而抓住新的发展机遇。

截至 2020 年 12 月 31 日，闻泰科技合并层面的资产负债率为 51.45%，有息负债余额为 91.30 亿元，上市公司整体的有息负债水平较高，偿债压力较

大。

因此，本次补充流动资金将有效缓解公司发展的资金压力，有利于增强公司竞争力，提高公司的抗风险能力，具有必要性和合理性。

### 三、本次募集资金使用的决策程序

（一）2020年11月1日，发行人召开了第十届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》等相关议案。

（二）2020年11月30日，发行人召开了2020年第六次临时股东大会，出席会议股东代表持股总数492,233,648股，占发行人股本总额的39.54%，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》等相关议案。

（三）2021年3月22日，发行人召开了第十届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于调整公司2020年度公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案。

### 四、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

#### （一）本次发行对公司经营管理的影响

本次公开发行可转换公司债券所募集的资金主要投资于闻泰无锡智能制造产业园项目、闻泰昆明智能制造产业园项目（二期）、闻泰印度智能制造产业园项目以及移动智能终端及配件研发中心建设项目，符合国家产业政策和公司的发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目建成和投产后，将推动公司主业升级，扩充生产制造产能，丰富公司产品种类，优化产品结构，使得公司的生产能力和生产效率进一步提高；同时，也将提高海外知名度，增强对全球知名客户的服务能力，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

#### （二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券的发行将进一步扩大公司的资产规模，资金实力进一步得到提升，为后续发展提供有力保障。未来随着可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，净资产得以提高，财务结构进一步优化。

本次公开发行可转换公司债券募集资金将增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

## 第七节 备查文件

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 七、最近3年内发生重大资产重组的发行人提供的模拟财务报告及审计报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和/或审计报告；
- 八、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-12:30，13:30-16:30，投资者可至发行人、保荐机构（主承销商）住所查阅募集说明书全文及相关备查文件。

投资者亦可在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书全文。

（本页无正文，为《闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

闻泰科技股份有限公司



2021年7月26日