



惠州中京电子科技股份有限公司
非公开发行 A 股股票
发行情况报告书暨上市公告书

保荐机构（主承销商）



光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD.

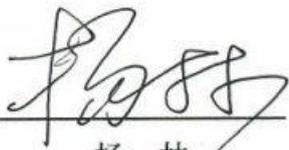
（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

二零二零年十月

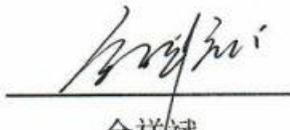
发行人全体董事承诺书

本公司全体董事承诺：本发行情况报告书暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

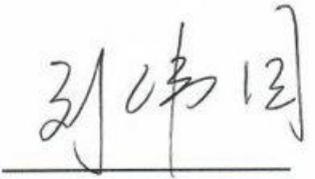
全体董事签字：


杨 林


刘德威


余祥斌


刘书锦


刘伟国

惠州中京电子科技股份有限公司



2020年10月27日

特别提示

一、发行数量及价格

- 1、发行数量：99,585,062 股
- 2、发行价格：12.05 元/股
- 3、募集资金总额：1,199,999,997.10 元
- 4、募集资金净额：1,180,953,959.37 元

二、新增股份上市安排

- 1、股票上市数量：99,585,062 股
- 2、股票上市时间：2020 年 10 月 30 日（上市首日），新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、限售期安排

本次非公开发行股票的限制期自新增股份上市首日起算，实际控制人杨林先生认购的股份自新增股份上市首日起十八个月内不得转让，其他发行对象认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让。

全体发行对象因本次非公开发行所获得的股份在上述限售期届满后，需遵守中国证监会及深交所等证券监管机构的相关规定。

四、股权分布情况

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

目 录

| | |
|-------------------------------------|----|
| 发行人全体董事承诺书..... | 1 |
| 特别提示 | 2 |
| 一、发行数量及价格 | 2 |
| 二、新增股份上市安排 | 2 |
| 三、限售期安排..... | 2 |
| 四、股权分布情况 | 2 |
| 目 录..... | 3 |
| 释 义..... | 5 |
| 第一节 本次发行的基本情况..... | 6 |
| 一、发行人基本情况 | 6 |
| 二、本次发行履行的相关程序 | 7 |
| 三、本次发行基本情况 | 8 |
| 四、本次发行的发行对象情况 | 9 |
| 五、本次发行的相关机构 | 28 |
| 第二节 本次发行前后相关情况对比 | 30 |
| 一、本次发行前后公司前 10 名股东持股情况..... | 30 |
| 二、本次发行对公司的影响..... | 31 |
| 第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析 | 33 |
| 一、主要财务数据及财务指标 | 33 |
| 二、管理层讨论与分析 | 34 |
| 第四节 本次新增股份上市情况 | 40 |
| 一、新增股份上市批准情况..... | 40 |
| 二、新增股份的基本情况 | 40 |
| 三、新增股份的上市时间 | 40 |
| 四、新增股份的限售安排 | 40 |
| 第五节 中介机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见 | 41 |
| 一、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见 | 41 |

| | |
|---------------------------------|-----------|
| 二、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见 | 41 |
| 第六节 保荐机构的上市推荐意见..... | 43 |
| 第七节 有关中介机构声明 | 44 |
| 一、保荐机构（主承销商）声明..... | 45 |
| 二、发行人律师声明 | 46 |
| 三、审计机构声明 | 47 |
| 四、验资机构声明 | 48 |
| 第八节 备查文件..... | 49 |
| 一、备查文件 | 49 |
| 二、查阅地点 | 49 |

释 义

在本报告书中除另有说明外，下列简称具有如下特定含义：

| | | |
|------------------------|---|------------------------------------------|
| 发行人、公司、本公司、中京电子 | 指 | 惠州中京电子科技股份有限公司 |
| 京港投资 | 指 | 惠州市京港投资发展有限公司 |
| 香港中扬 | 指 | 香港中扬电子科技有限公司 |
| 惠普投资 | 指 | 惠州市普惠投资有限公司 |
| 公司章程 | 指 | 惠州中京电子科技股份有限公司公司章程 |
| 本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行 | 指 | 中京电子2020年度非公开发行A股股票的行为 |
| 《认购邀请书》 | 指 | 《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行股票认购邀请文件》 |
| 《追加认购邀请书》 | 指 | 《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行股票追加认购邀请文件》 |
| 本报告书、本发行情况报告书暨上市公告书 | 指 | 《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》 |
| 最近三年一期 | 指 | 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月 |
| 保荐机构、主承销商、光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 发行人律师、君合 | 指 | 北京市君合律师事务所 |
| 天健 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《发行办法》 | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》 |
| 《实施细则》 | 指 | 《上市公司非公开发行股票实施细则》 |
| A 股 | 指 | 中国境内上市人民币普通股 |
| 元，万元 | 指 | 人民币元，人民币万元 |
| 证监会或中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |

本报告中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 本次发行的基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：惠州中京电子科技股份有限公司

英文名称：Huizhou China Eagle Electronic Technology Co., Ltd.

统一社会信用代码：9144130072546497X7

注册资本：396,589,874 元（注：截至 2020 年 9 月 28 日，公司因股票期权行权导致股本增加至 397,105,174 股，上述事项目前尚未完成工商变更登记）

法定代表人：杨林

成立日期：2000 年 12 月 22 日

整体变更为股份有限公司时间：2008 年 9 月 26 日

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中京电子

股票代码：002579

董事会秘书：余祥斌

注册及办公地址：惠州市仲恺高新区陈江街道中京路 1 号

邮政编码：516000

电话号码：0752-2057992

传真号码：0752-2057992

互联网网址：<http://www.ceepcb.com/>

电子信箱：obd@ceepcb.com

主营业务：印制电路板（PCB）的研发、生产、销售与服务

经营范围：研发、生产、销售新型电子元器件（高密度印刷电路板等），产品国内外销售；提供技术服务、咨询。研发、生产、销售电子产品及通讯设备，计算机和智能终端软硬件。智能城市管理系统、智能家居管理系统、物联网系统、养老管理系统、运动管理系统、健康管理系统、资金管理系统、大数据及云服务系统等项目的设计、开发。

二、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策程序

1、2020年3月6日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过本次发行相关议案。

2、2020年3月25日，公司2020年第一次临时股东大会审议通过本次发行相关议案。

3、2020年6月9日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过本次发行预案的修订事项等相关议案。

（二）本次发行监管部门的审核程序

1、2020年7月6日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过本次非公开发行股票的申请。

2、2020年7月21日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕1480号），核准公司非公开发行不超过118,000,000股新股。

（三）募集资金到账和验资情况

1、2020年9月25日，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健验〔2020〕2-51号《验证报告》验证，截至2020年9月25日12时止，光大证券已收到本次非公开发行股票的申购资金共计人民币1,199,999,997.10元。

2、2020年9月28日，光大证券将扣除保荐费和承销费后的上述认购款项的剩余款项划转至发行人指定账户中。2020年9月29日，经天健会计师事务所

所（特殊普通合伙）出具的天健验〔2020〕2-52号《验资报告》验证，截至2020年9月28日止，本次发行募集资金总额人民币1,199,999,997.10元，减除发行费用人民币19,046,037.73元后，募集资金净额为人民币1,180,953,959.37元。其中，计入实收股本人民币99,585,062.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币1,081,368,897.37元。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。发行人将依据《管理办法》等有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

（四）股份登记情况

根据公司于2020年10月14日收到的《股份登记申请受理确认书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已受理发行人的非公开发行新股登记申请材料，发行人本次非公开发行新股数量为99,585,062股。

发行人已完成本次发行新增股份预登记手续，新增股份将于登记到账后正式列入发行人的股东名册。

三、本次发行基本情况

（一）发行方式

本次发行将全部采用向特定对象非公开发行股票的方式，承销方式为代销。

（二）发行股票的种类及面值

本次非公开发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

（三）发行数量

本次非公开发行股票数量为99,585,062股。

（四）发行价格

本次发行的定价基准日为发行期首日（即2020年9月10日），相应的发行价格为不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价

基准日前 20 个交易日股票交易总量)，即不低于 12.05 元/股。

公司和保荐机构（主承销商）根据投资者申购报价情况，并按照《认购邀请书》中规定的定价原则，确定本次发行价格为 12.05 元/股（为发行底价 12.05 元/股的 100%、为发行期首日（即 2020 年 9 月 10 日）前二十个交易日均价的 80%）。

（五）发行时间

本次发行发行期首日为 2020 年 9 月 10 日，新增股份上市日期为 2020 年 10 月 30 日。

（六）募集资金量和发行费用

本次发行募集资金总额为 1,199,999,997.10 元，扣除发行费用（不含税金额）19,046,037.73 元后，募集资金净额为 1,180,953,959.37 元。本次发行募集资金净额将全部用于珠海富山高密度印制电路板（PCB）建设项目（1-A 期），公司及募投项目实施主体珠海中京已设立募集资金专用账户。公司、保荐机构（主承销商）和存放募集资金的商业银行已根据深圳证券交易所上市公司募集资金管理有关规定签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

（七）限售期

本次非公开发行业股票的限售期自新增股份上市首日起算，实际控制人杨林先生认购的股份自新增股份上市首日起十八个月内不得转让，其他发行对象认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让。

全体发行对象因本次非公开发行所获得的股份在上述限售期届满后，需遵守中国证监会及深交所等证券监管机构的相关规定。

四、本次发行的发行对象情况

（一）本次发行申购报价情况

1、认购邀请书发送情况

2020 年 9 月 9 日，公司和保荐机构（主承销商）向符合条件的 141 名投资

者发送《认购邀请书》及其附件。上述 141 名投资者中，包括：截至 2020 年 8 月 20 日收盘后公司前 20 名股东（剔除关联方）、45 家基金公司、22 家证券公司、11 家保险机构、43 名已向公司和保荐机构（主承销商）表达认购意向的机构和个人投资者。

上述 141 名投资者中，包含向中国证监会报备的拟发送《认购邀请书》名单中的 125 名投资者，以及发行方案向中国证监会报备后至 2020 年 9 月 9 日启动发行期间新增加的 16 名表达认购意向的投资者。经核查，发行方案向中国证监会报备后至 2020 年 9 月 9 日启动发行期间新增加的 16 名表达认购意向的投资者中，不包括发行人控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方，向上述 16 名投资者发送《认购邀请书》符合《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

经核查，《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合发行人董事会决议、股东大会决议，以及《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的规定。

2、首轮申购报价情况

2020 年 9 月 14 日上午 9:00 至 12:00，保荐机构（主承销商）共收到 11 份《申购报价单》。11 家参与本次发行申购报价的投资者均在本次《认购邀请书》发送的对象范围内，11 家参与认购的投资者的申购均符合《认购邀请书》的相关要求，除证券投资基金管理公司无需缴纳保证金，其余投资者均按《认购邀请书》的约定及时足额缴纳保证金，均为有效申购。全部首轮申购报价情况如下：

| 序号 | 发行对象 | 发行对象类别 | 关联关系 | 申购价格 (元/股) | 申购金额 (元) | 获配股数 (股) | 是否缴纳 保证金 | 是否有 效申购 |
|----|----------------|--------|------|---------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 1 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 13.26 | 120,000,000.00 | 9,958,506 | 是 | 是 |
| | | | | 12.51 | 120,000,000.00 | | | |
| | | | | 12.05 | 120,000,000.00 | | | |
| 2 | 上海驰泰资产管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 13.86 | 35,000,000.00 | 4,149,377 | 是 | 是 |
| | | | | 12.95 | 49,900,000.00 | | | |
| | | | | 12.25 | 50,000,000.00 | | | |

| | | | | | | | | |
|-----------|--------------------------|------|---|-------|-----------------------|-------------------|------|---|
| 3 | 华夏基金管理有限公司 | 基金 | 无 | 12.50 | 35,000,000.00 | 2,904,564 | 无需缴纳 | 是 |
| | | | | 12.36 | 35,000,000.00 | | | |
| | | | | 12.08 | 35,000,000.00 | | | |
| 4 | 广东恒航产业投资基金合伙企业 (有限合伙) | 其他法人 | 无 | 12.90 | 129,000,000.00 | 10,788,381 | 是 | 是 |
| | | | | 12.20 | 129,900,000.00 | | | |
| | | | | 12.05 | 130,000,000.00 | | | |
| 5 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.90 | 169,000,000.00 | 14,107,883 | 是 | 是 |
| | | | | 12.20 | 169,900,000.00 | | | |
| | | | | 12.05 | 170,000,000.00 | | | |
| 6 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 69,000,000.00 | 5,726,141 | 是 | 是 |
| 7 | 红塔红土基金管理有限公司 | 基金 | 无 | 12.88 | 90,000,000.00 | 8,298,755 | 无需缴纳 | 是 |
| | | | | 12.58 | 95,000,000.00 | | | |
| | | | | 12.18 | 100,000,000.00 | | | |
| 8 | 珠海市聚隆投资管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.58 | 36,499,200.00 | 3,028,979 | 是 | 是 |
| 9 | 广东金睿和投资管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.50 | 66,000,000.00 | 5,477,178 | 是 | 是 |
| 10 | 广州市天高集团有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.35 | 34,000,000.00 | 2,821,576 | 是 | 是 |
| 11 | 财通基金管理有限公司 | 基金 | 无 | 12.94 | 34,000,000.00 | 4,647,302 | 无需缴纳 | 是 |
| | | | | 12.63 | 50,000,000.00 | | | |
| | | | | 12.18 | 56,000,000.00 | | | |
| 合计 | | | | | 866,499,200.00 | 71,908,642 | - | - |

本次发行由保荐机构（主承销商）通过询价方式组织簿记建档，根据投资者申购报价情况，并且根据《认购邀请书》中规定的定价原则，确定本次发行价格为 12.05 元/股，确认本次发行首轮申购的有效报价投资者为 11 家、有效申购金额为 86,649.92 万元、获配数量为 71,908,642 股。

经核查，上述 11 名投资者均按照《认购邀请书》的约定提交了《申购报价单》及完整的附件、申购金额符合《认购邀请书》的要求，需要缴纳申购保证金的投资者均按时足额缴纳了申购保证金，因此本次发行（首轮认购）的有效报价投资者为 11 家、有效申购金额为 86,649.92 万元、获配数量为 71,908,642 股。

根据本次发行方案，公司实际控制人杨林先生拟认购金额为 6,000 万元，且不参与申购报价、接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。根据首轮认购确定的本次发行价格 12.05 元/股，杨林先生获配数量为 4,979,253 股。

3、追加申购情况

首轮认购后，由于投资者获配股数、获配金额均未达到本次发行数量上限 118,000,000 股、募集资金总额上限 120,000 万元，根据本次发行的发行方案，公司和保荐机构（主承销商）决定启动追加认购。2020 年 9 月 15 日至 2020 年 9 月 21 日，公司和保荐机构（主承销商）以确定的价格 12.05 元/股，向首轮发送《认购邀请书》的 141 名投资者和新增加的 8 名表达认购意向的投资者合计 149 名投资者发送了《追加认购邀请书》，继续征询认购意向，追加认购期间为 2020 年 9 月 15 日至 9 月 21 日期间每个工作日的上午 9:00 至下午 17:00。经核查，上述 8 名新增投资者中，不包括发行人控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方，向上述 8 名投资者发送《追加认购邀请书》符合《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

追加认购期间内，保荐机构（主承销商）共收到 12 份《追加认购申购单》，其中 3 名投资者为首轮认购的投资者。12 家参与本次发行追加申购的投资者均在本次《追加认购邀请书》发送的对象范围内，12 家参与追加申购的投资者的申购均符合《追加认购邀请书》的相关要求，除 3 家参与首轮申购的投资者以及另外 1 家证券投资基金管理公司无需缴纳保证金，有 1 名投资者未按时缴纳申购保证金，其余 7 名投资者均按《追加认购邀请书》的约定及时足额缴纳保证金，因此有效申购为 11 份。全部追加申购情况如下：

| 序号 | 发行对象 | 发行对象类别 | 关联关系 | 申购价格(元/股) | 申购金额(元) | 获配股数(股) | 是否缴纳保证金 | 是否有效申购 |
|----|----------------|--------|------|-----------|----------------|-----------|---------|--------|
| 1 | 朱炳复 | 自然人 | 无 | 12.05 | 12,050,000.00 | 1,000,000 | 是 | 是 |
| 2 | 中信建投证券股份有限公司 | 证券 | 无 | 12.05 | 23,200,000.00 | 1,925,311 | 是 | 是 |
| 3 | 上海铂绅投资中心（有限合伙） | 其他法人 | 无 | 12.05 | 20,000,000.00 | 1,659,751 | 是 | 是 |
| 4 | 泓德基金管理有限公司 | 基金 | 无 | 12.05 | 10,000,000.00 | 800,905 | 无需缴纳 | 是 |
| 5 | 杭州振源资产管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 100,000,000.00 | 8,298,755 | 是 | 是 |
| 6 | 上海睿郡资产管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 13,000,000.00 | 1,078,838 | 是 | 是 |
| 7 | 兴证证券资产管理有限公司 | 证券 | 无 | 12.05 | 11,600,000.00 | 962,655 | 是 | 是 |
| 8 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 10,000,000.00 | 829,875 | 无需缴纳 | 是 |
| 9 | 玄元（横琴）股权投资有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 48,000,000.00 | 3,983,402 | 是 | 是 |

| | | | | | | | | |
|----------|---------------|------|---|-------|-----------------------|-------------------|------|---|
| 10 | 财通基金管理有限公司 | 基金 | 无 | 12.05 | 16,000,000.00 | 1,327,800 | 无需缴纳 | 是 |
| 11 | 珠海市聚隆投资管理有限公司 | 其他法人 | 无 | 12.05 | 10,000,000.00 | 829,875 | 无需缴纳 | 是 |
| 有效追加申购小计 | | | | | 273,850,000.00 | 22,697,167 | - | - |
| 12 | 刘敏 | 自然人 | 无 | 12.05 | 20,000,000.00 | - | 否 | 否 |
| 无效追加申购小计 | | | | | 20,000,000.00 | - | - | - |
| 全部追加申购合计 | | | | | 293,850,000.00 | 22,697,167 | - | - |

本次发行由保荐机构（主承销商）通过询价方式组织簿记建档，根据投资者追加认购情况，并且根据《追加认购邀请书》中规定的定价原则，确认本次发行追加认购的有效报价投资者为 11 家、有效申购金额为 27,385.00 万元、获配数量为 22,697,167 股。

经核查，上述 11 名投资者均按照《追加认购邀请书》的约定提交了《追加认购申购单》及完整的附件、申购金额符合《追加认购邀请书》的要求，需要缴纳申购保证金的投资者均按时足额缴纳了申购保证金，因此本次发行追加认购的有效报价投资者为 11 家、有效申购金额为 27,385.00 万元、获配数量为 22,697,167 股。

4、发行价格、发行对象及获得配售情况

根据本次发行方案、投资者申购报价情况，并按照《认购邀请书》、《追加认购邀请书》确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为 12.05 元/股（为发行底价 12.05 元/股的 100%、为发行期首日（即 2020 年 9 月 10 日）前二十个交易日均价的 80%），发行股数为 99,585,062 股，募集资金总额为 1,199,999,997.10 元，未超过公司董事会决议、股东大会决议、中国证监会《关于核准惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2020〕1480 号）规定的上限。本次发行对象最终确定为 20 家，本次发行的发行对象及最终配售情况如下：

| 序号 | 发行对象名称 | 发行对象认购产品名称 | 获配数量 (股) | 获配金额 (元) | 锁定期 |
|----|----------------|-----------------------------|-------------|----------------|------|
| 1 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 9,958,506 | 119,999,997.30 | 6 个月 |
| 2 | 上海驰泰资产管理有限公司 | 上海驰泰资产管理有限公司-驰泰汇金一号私募证券投资基金 | 4,149,377 | 49,999,992.85 | 6 个月 |

| | | | | | |
|--------------------|----------------------|-----------------------|------------|----------------|-----|
| 3 | 华夏基金管理有限公司 | 华夏基金-国元1号单一资产管理计划 | 165,975 | 1,999,998.75 | 6个月 |
| | | 华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金 | 2,738,589 | 32,999,997.45 | 6个月 |
| 4 | 广东恒航产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 广东恒航产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 10,788,381 | 129,999,991.05 | 6个月 |
| 5 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 14,107,883 | 169,999,990.15 | 6个月 |
| 6 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 君宜共和私募证券投资基金 | 6,556,016 | 78,999,992.80 | 6个月 |
| 7 | 红塔红土基金管理有限公司 | 红塔红土蔷薇致远1号单一资产管理计划 | 8,298,755 | 99,999,997.75 | 6个月 |
| 8 | 珠海市聚隆投资管理有限公司 | 聚隆定增1号私募证券投资基金 | 3,858,854 | 46,499,190.70 | 6个月 |
| 9 | 广东金睿和投资管理有限公司 | 金睿和永盛私募证券投资基金 | 5,477,178 | 65,999,994.90 | 6个月 |
| 10 | 广州市天高集团有限公司 | 广州市天高集团有限公司 | 2,821,576 | 33,999,990.80 | 6个月 |
| 11 | 财通基金管理有限公司 | 财通基金玉泉银河1号单一资产管理计划 | 414,107 | 4,989,989.35 | 6个月 |
| | | 财通基金玉泉银河2号单一资产管理计划 | 414,107 | 4,989,989.35 | 6个月 |
| | | 财通基金玉泉55号资产管理计划 | 1,659,758 | 20,000,083.90 | 6个月 |
| | | 财通基金玉泉弘龙1号单一资产管理计划 | 333,609 | 4,019,988.45 | 6个月 |
| | | 财通基金汇盈多策略分级8号集合资产管理计划 | 414,937 | 4,999,990.85 | 6个月 |
| | | 财通基金天禧长赢1号单一资产管理计划 | 829,875 | 9,999,993.75 | 6个月 |
| | | 财通基金玉泉963号单一资产管理计划 | 165,975 | 1,999,998.75 | 6个月 |
| | | 财通基金理享1号单一资产管理计划 | 414,937 | 4,999,990.85 | 6个月 |
| | | 财通基金玉泉乐瑞4号单一资产管理计划 | 82,987 | 999,993.35 | 6个月 |
| | | 财通基金慧创蚌祥裕己1号单一资产管理计划 | 82,987 | 999,993.35 | 6个月 |
| | | 财通基金博永宏域二号单一资产管理计划 | 165,975 | 1,999,998.75 | 6个月 |
| | | 财通基金天禧定增6号单一资产管理计划 | 414,937 | 4,999,990.85 | 6个月 |
| | | 财通基金文乔单一资产管理计划 | 82,987 | 999,993.35 | 6个月 |
| | | 财通基金-玉泉837号资产管理计划 | 248,962 | 2,999,992.10 | 6个月 |
| | | 财通基金证大定增1号单一资产管理计划 | 165,975 | 1,999,998.75 | 6个月 |
| 财通基金言诺定增1号单一资产管理计划 | 82,987 | 999,993.35 | 6个月 | | |
| 12 | 朱炳复 | 朱炳复 | 1,000,000 | 12,050,000.00 | 6个月 |
| 13 | 中信建投证券股份有限公司 | 中信建投证券股份有限公司 | 1,925,311 | 23,199,997.55 | 6个月 |
| 14 | 上海铂绅投资中心(有限合伙) | 铂绅二十一号证券投资私募基金 | 1,659,751 | 19,999,999.55 | 6个月 |
| 15 | 泓德基金管理有限公司 | 泓德基金增睿1号单一资产管理计划 | 800,905 | 9,650,905.25 | 6个月 |
| 16 | 杭州振源资产管理有限公司 | 振源鑫汇5号私募证券投资基金 | 8,298,755 | 99,999,997.75 | 6个月 |
| 17 | 上海睿郡资产管理有限公司 | 睿郡11号私募证券投资基金 | 1,078,838 | 12,999,997.90 | 6个月 |
| 18 | 兴证证券资产管理有限公司 | 兴证资管鑫远1号集合资产管理计划 | 298,755 | 3,599,997.75 | 6个月 |

| | | | | | |
|----|----------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------|
| | | 兴证资管鑫远天府 2 号集合资产管理计划 | 248,962 | 2,999,992.10 | 6 个月 |
| | | 兴证资管鑫远【2020018】号单一资产管理计划 | 414,938 | 5,000,002.90 | 6 个月 |
| 19 | 玄元（横琴）股权投资有限公司 | 玄元横琴 2 号私募股权投资基金 | 3,983,402 | 47,999,994.10 | 6 个月 |
| 20 | 杨林 | 杨林 | 4,979,253 | 59,999,998.65 | 18 个月 |
| 合计 | | | 99,585,062 | 1,199,999,997.10 | - |

经核查，本次发行的发行对象、定价及配售过程符合发行人董事会决议、股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的规定。

5、本次发行对象的适当性管理及合规性核查

(1) 发行对象适当性管理情况

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，保荐机构（主承销商）需开展投资者适当性管理工作。按照《认购邀请书》中约定的投资者分类标准，本次发行的最终配售对象的投资者适当性核查结论为：

| 序号 | 获配投资者名称 | 投资者分类 | 产品风险等级与风险承受能力是否匹配 |
|----|----------------------|----------|-------------------|
| 1 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 普通投资者 C4 | 匹配 |
| 2 | 上海驰泰资产管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 3 | 华夏基金管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 4 | 广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 普通投资者 C4 | 匹配 |
| 5 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 专业投资者 II | 匹配 |
| 6 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 7 | 红塔红土基金管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 8 | 珠海市聚隆投资管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 9 | 广东金睿和投资管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 10 | 广州市天高集团有限公司 | 专业投资者 II | 匹配 |
| 11 | 财通基金管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 12 | 朱炳复 | 普通投资者 C4 | 匹配 |
| 13 | 中信建投证券股份有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 14 | 上海铂绅投资中心（有限合伙） | 专业投资者 I | 匹配 |

| | | | |
|----|----------------|----------|----|
| 15 | 泓德基金管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 16 | 杭州振源资产管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 17 | 上海睿郡资产管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 18 | 兴证证券资产管理有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 19 | 玄元（横琴）股权投资有限公司 | 专业投资者 I | 匹配 |
| 20 | 杨林 | 普通投资者 C4 | 匹配 |

经核查，上述 20 名投资者均符合《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等相关法律法规的规定。

（2）发行对象私募备案的核查结论

本次发行对象合计 20 名投资者，经核查，所有发行对象及认购产品的私募备案情况如下：

| 序号 | 发行对象名称 | 发行对象认购产品名称 | 备案/批复情况 |
|----|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
| 1 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 无需备案 |
| 2 | 上海驰泰资产管理有限公司 | 上海驰泰资产管理有限公司-驰泰汇金一号私募证券投资基金 | 私募基金备案（SJW395）； 私募基金管理人备案（P1032998） |
| 3 | 华夏基金管理有限公司 | 华夏基金-国元 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案（SLA996） |
| | | 华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金 | 公募基金批复（证监许可〔2020〕952 号） |
| 4 | 广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 私募基金备案（SLP271）； 私募基金管理人备案（P1061738） |
| 5 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 无需备案 |
| 6 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 君宜共和私募证券投资基金 | 私募基金备案（SLL428）； 私募基金管理人备案（P1005606） |
| 7 | 红塔红土基金管理有限公司 | 红塔红土蔷薇致远 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案（SJX717） |
| 8 | 珠海市聚隆投资管理有限公司 | 聚隆定增 1 号私募证券投资基金 | 私募基金备案（SLS831）； 私募基金管理人备案（P1022827） |
| 9 | 广东金睿和投资管理有限公司 | 金睿和永盛私募证券投资基金 | 私募基金备案（SLP088）； 私募基金管理人备案（P1004287） |
| 10 | 广州市天高集团有限公司 | 广州市天高集团有限公司 | 无需备案 |
| 11 | 财通基金管理有限公司 | 财通基金玉泉银河 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案（SLL025） |
| | | 财通基金玉泉银河 2 号单一资产管理计划 | 资管计划备案（SLL028） |
| | | 财通基金玉泉 55 号资产管理计划 | 资管计划备案（SC4588） |

| | | | |
|----|------------------|--------------------------|-------------------------------------------|
| | | 财通基金玉泉弘龙 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SJZ990) |
| | | 财通基金汇盈多策略分级 8 号集合资产管理计划 | 资管计划备案 (SLU451) |
| | | 财通基金天禧长赢 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLQ716) |
| | | 财通基金玉泉 963 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SJX174) |
| | | 财通基金理享 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLK606) |
| | | 财通基金玉泉乐瑞 4 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SJJ508) |
| | | 财通基金慧创蚌祥裕己 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLW216) |
| | | 财通基金博永宏域二号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLC227) |
| | | 财通基金天禧定增 6 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SJJ736) |
| | | 财通基金文乔单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLV429) |
| | | 财通基金-玉泉 837 号资产管理计划 | 资管计划备案 (SCL027) |
| | | 财通基金证大定增 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLJ595) |
| | | 财通基金言诺定增 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLB696) |
| 12 | 朱炳复 | 朱炳复 | 无需备案 |
| 13 | 中信建投证券股份有限公司 | 中信建投证券股份有限公司 | 无需备案 |
| 14 | 上海铂绅投资中心 (有限合伙) | 铂绅二十一号证券投资私募基金 | 私募基金备案 (SJR211) ; 私募基金管理人备案 (P1008205) |
| 15 | 泓德基金管理有限公司 | 泓德基金增睿 1 号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLG804) |
| 16 | 杭州振源资产管理有限公司 | 振源鑫汇 5 号私募证券投资基金 | 私募基金备案 (SGP615) ; 私募基金管理人备案 (P1033653) |
| 17 | 上海睿郡资产管理有限公司 | 睿郡 11 号私募证券投资基金 | 私募基金备案 (SLL461) ; 私募基金管理人备案 (P1014376) |
| 18 | 兴证证券资产管理有限公司 | 兴证资管鑫远 1 号集合资产管理计划 | 资管计划备案 (SJW115) |
| | | 兴证资管鑫远天府 2 号集合资产管理计划 | 资管计划备案 (SJJ248) |
| | | 兴证资管鑫远【2020018】号单一资产管理计划 | 资管计划备案 (SLW299) |
| 19 | 玄元 (横琴) 股权投资有限公司 | 玄元横琴 2 号私募股权投资基金 | 私募基金备案 (SY3627) ; 私募基金管理人备案 (P1064917) |
| 20 | 杨林 | 杨林 | 无需备案 |

本次发行的最终配售对象华融瑞通股权投资管理有限公司、广东恒阔投资管理有限公司、广州市天高集团有限公司、中信建投证券股份有限公司、朱炳复、杨林以其自有资金参与认购，均不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规规定的私募基金，无需履行相关的登记备案手续。

本次发行的最终配售对象华夏基金管理有限公司以其管理的华夏基金一国元 1 号单一资产管理计划、华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金 2 个产品认购，其中华夏基金一国元 1 号单一资产管理计划已根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成备案，华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金已根据《证券投资基金法》以及《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的要求取得中国证监会批复，华夏基金管理有限公司及上述产品均不在《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的登记备案范围内，因此不需要按照前述规定履行私募基金备案登记手续。

本次发行的最终配售对象红塔红土基金管理有限公司以其管理的红塔红土蔷薇致远 1 号单一资产管理计划 1 个产品认购，泓德基金管理有限公司以其管理的泓德基金增睿 1 号单一资产管理计划 1 个产品认购，兴证证券资产管理有限公司以其管理的兴证资管鑫远 1 号集合资产管理计划、兴证资管鑫远天府 2 号集合资产管理计划、兴证资管鑫远【2020018】号单一资产管理计划 3 个产品认购，财通基金管理有限公司以其管理的财通基金玉泉银河 1 号单一资产管理计划、财通基金玉泉银河 2 号单一资产管理计划、财通基金玉泉 55 号资产管理计划、财通基金玉泉弘龙 1 号单一资产管理计划、财通基金汇盈多策略分级 8 号集合资产管理计划、财通基金天禧长赢 1 号单一资产管理计划、财通基金玉泉 963 号单一资产管理计划、财通基金理享 1 号单一资产管理计划、财通基金玉泉乐瑞 4 号单一资产管理计划、财通基金慧创蚨祥裕己 1 号单一资产管理计划、财通基金博永宏域二号单一资产管理计划、财通基金天禧定增 6 号单一资产管理计划、财通基金文乔单一资产管理计划、财通基金-玉泉 837 号资产管理计划、财通基金证大定增 1 号单一资产管理计划、财通基金言诺定增 1 号单一资产管理计划 16 个产品认购，以上产品均已根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成备案。红塔红土基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、财通基金管理有限公司及上述产品均不在《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的登记备案范围内，因此不需要按照前述规定履行私募基金备案登记手续。

本次发行的最终配售对象广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙）以其自有资金认购，上海驰泰资产管理有限公司以其管理的驰泰汇金一号私募证券投资基金 1 个产品认购，深圳潇湘君宜资产管理有限公司以其管理的君宜共和私募证券投资基金 1 个产品认购，珠海市聚隆投资管理有限公司以其管理的聚隆定增 1 号私募证券投资基金 1 个产品认购，广东金睿和投资管理有限公司以其管理的金睿和永盛私募证券投资基金 1 个产品认购，上海铂绅投资中心（有限合伙）以其管理的铂绅二十一号证券投资私募基金 1 个产品认购，杭州振源资产管理有限公司以其管理的振源鑫汇 5 号私募证券投资基金 1 个产品认购，上海睿郡资产管理有限公司以其管理的睿郡 11 号私募证券投资基金 1 个产品认购，玄元（横琴）股权投资有限公司以其管理的玄元横琴 2 号私募股权投资基金 1 个产品认购，以上私募基金管理人及其产品均已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法规规定的要求在中国证券投资基金业协会进行了登记备案。

（3）发行对象关联关系的核查结论

本次发行对象合计 20 名投资者，经核查：

杨林先生为发行人的实际控制人、董事长，与公司构成关联关系。除杨林先生外，其余 19 名发行对象及其出资方不包括发行人及其控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方，不存在上述机构和人员通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形。

（4）发行对象资金来源的核查结论

本次发行对象合计 20 名投资者，经核查本次发行对象提供的核查资料、发行人及其控股股东、实际控制人提供的声明承诺，本次发行不存在发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，也不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者补偿的情形。

本次发行的最终配售对象中，杨林先生为发行人的实际控制人、董事长，其

参与认购的资金来源为自有资金；其余最终配售对象不存在发行后成为公司 5% 以上股东、第一大股东、控股股东、实际控制人及其一致行动人的情形，也不存在认购资金直接或间接来源于公司及其关联方、公司董事、监事和高级管理人员及其一致行动人的情形。

本次发行最终配售对象参与认购的资金来源情况如下：华融瑞通股权投资管理有限公司、广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙）、广东恒阔投资管理有限公司、广州市天高集团有限公司、中信建投证券股份有限公司、朱炳复、杨林以其自有资金参与认购，上海驰泰资产管理有限公司以 1 个产品参与认购，华夏基金管理有限公司以 2 个产品参与认购，深圳潇湘君宜资产管理有限公司以 1 个产品参与认购，红塔红土基金管理有限公司以 1 个产品参与认购，珠海市聚隆投资管理有限公司以 1 个产品参与认购，广东金睿和投资管理有限公司以 1 个产品参与认购，财通基金管理有限公司以 16 个产品参与认购，上海铂绅投资中心（有限合伙）以 1 个产品参与认购，泓德基金管理有限公司以 1 个产品参与认购，杭州振源资产管理有限公司以 1 个产品参与认购，上海睿郡资产管理有限公司以 1 个产品参与认购，兴证证券资产管理有限公司以 3 个产品参与认购，玄元（横琴）股权投资有限公司以 1 个产品参与认购。本次发行最终配售对象的具体情况与备案情况详见本节之“四、（一）5、（2）发行对象私募备案的核查结论”。

综上所述，经核查，本次发行的认购对象符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的规定。

（二）发行对象的基本情况

1、公司实际控制人杨林先生

杨林先生，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济师职称，住所为广东省深圳市南山区沙河东路。

杨林先生本次发行的认购数量为 4,979,253 股、认购金额为 59,999,998.65 元，本次认购的股份自新增股份上市首日起十八个月内不得转让。

2、华融瑞通股权投资管理有限公司

| | |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（法人独资） |
| 注册地 | 北京市西城区金融大街 8 号楼 1102 |
| 注册资本 | 30,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 北京市西城区金融大街 8 号楼 1102 |
| 法定代表人 | 陈鹏君 |
| 经营范围 | 投资管理；资产管理；投资咨询；项目投资；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 认购数量 | 9,958,506 股 |
| 认购金额 | 119,999,997.30 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

3、上海驰泰资产管理有限公司

| | |
|--------|----------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| 注册地 | 中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号第 6 层 04A 单元 |
| 注册资本 | 5,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 中国（上海）自由贸易试验区杨高中路 2433 弄联洋星座 G 座 |
| 法定代表人 | 钱明飞 |
| 经营范围 | 资产管理，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 认购数量 | 4,149,377 股 |
| 认购金额 | 49,999,992.85 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

4、华夏基金管理有限公司

| | |
|--------|----------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（中外合资） |
| 注册地 | 北京市顺义区安庆大街甲 3 号院 |
| 注册资本 | 23,800 万人民币 |
| 主要办公地点 | 北京市西城区月坛南街 1 号院 7 号楼 |
| 法定代表人 | 杨明辉 |

| | |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经营范围 | (一) 基金募集；(二) 基金销售；(三) 资产管理；(四) 从事特定客户资产管理业务；(五) 中国证监会核准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) |
| 认购数量 | 2,904,564 股 |
| 认购金额 | 34,999,996.20 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

5、广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙）

| | |
|---------|----------------------------------------|
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 注册地 | 广州市南沙区横沥镇明珠一街 1 号 307 房-R20-A127（仅限办公） |
| 主要办公地点 | 广州市越秀区天河路 45 号恒健大厦 16 层 |
| 执行事务合伙人 | 南航航空产业投资基金管理（广州）有限公司（委派代表：石朝民） |
| 经营范围 | 企业自有资金投资；股权投资 |
| 认购数量 | 10,788,381 股 |
| 认购金额 | 129,999,991.05 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

6、广东恒阔投资管理有限公司

| | |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 注册地 | 广东省广州市南沙区丰泽东路 106 号（自编 1 楼）X1301-G4974 |
| 注册资本 | 4,500 万人民币 |
| 主要办公地点 | 广州市越秀区天河路 45 号恒健大厦 16 层 |
| 法定代表人 | 张大伟 |
| 经营范围 | 股权投资与管理，投资管理服务，资产管理，企业自有资金投资，投资咨询服务；企业管理与咨询服务，企业财务咨询服务；受金融企业委托提供非金融业务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 认购数量 | 14,107,883 股 |
| 认购金额 | 169,999,990.15 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

7、深圳潇湘君宜资产管理有限公司

| | |
|------|--------|
| 企业性质 | 有限责任公司 |
|------|--------|

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册地 | 深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） |
| 注册资本 | 1,500万人民币 |
| 主要办公地点 | 深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场3502 |
| 法定代表人 | 黎骅 |
| 经营范围 | 一般经营项目是：受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理及其它限制项目）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集基金管理业务）；投资于证券市场的投资管理（理财产品须通过信托公司发行，在监管机构备案，资金实现第三方银行托管）（不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）。 |
| 认购数量 | 6,566,016股 |
| 认购金额 | 78,999,992.80元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

8、红塔红土基金管理有限公司

| | |
|--------|-----------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 注册地 | 深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） |
| 注册资本 | 49,600万人民币 |
| 主要办公地点 | 广东省深圳市南山区侨香路4068号智慧广场A栋801 |
| 法定代表人 | 李凌 |
| 经营范围 | 一般经营项目是：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。 |
| 认购数量 | 8,298,755股 |
| 认购金额 | 99,999,997.75元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

9、珠海市聚隆投资管理有限公司

| | |
|--------|--------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 注册地 | 珠海市香洲区兴国街4号1302房之一 |
| 注册资本 | 1,000万人民币 |
| 主要办公地点 | 珠海市香洲区兴国街4号1302房之一 |
| 法定代表人 | 刘凯 |
| 经营范围 | - |

| | |
|------|---------------------------|
| 认购数量 | 3,858,854 股 |
| 认购金额 | 46,499,190.70 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

10、广东金睿和投资管理有限公司

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 注册地 | 佛山市南海区桂城街道桂澜北路 2 号亿能国际广场 2 座 1701A 室 |
| 注册资本 | 2,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 佛山市南海区桂城街道桂澜北路 2 号亿能国际广场 2 座 1701A 室 |
| 法定代表人 | 黄统华 |
| 经营范围 | 投资管理、基金管理、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（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） |
| 认购数量 | 5,477,178 股 |
| 认购金额 | 65,999,994.90 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

11、广州市天高集团有限公司

| | |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 注册地 | 广州市天河区天河北路 689 号 1015（自编 08 号） |
| 注册资本 | 6,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 广州市海珠区新港东路 1226 号万胜广场 C 塔 10 层 |
| 法定代表人 | 李平 |
| 经营范围 | 材料科学研究、技术开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；场地租赁（不含仓储）；房屋租赁；投资咨询服务；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；企业自有资金投资； |
| 认购数量 | 2,821,576 股 |
| 认购金额 | 33,999,990.80 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

12、财通基金管理有限公司

| | |
|------|-----------------------|
| 企业性质 | 其他有限责任公司 |
| 注册地 | 上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室 |
| 注册资本 | 20,000 万人民币 |

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------|
| 主要办公地点 | 上海市上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 41F |
| 法定代表人 | 夏理芬 |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 认购数量 | 5,975,102 股 |
| 认购金额 | 71,999,979.10 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

13、朱炳复

朱炳复先生，1971 年出生，中国国籍，住所为广东省惠来县隆江镇桥埔管区。

朱炳复先生本次发行的认购数量为 1,000,000 股、认购金额为 12,050,000.00 元，本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让。

14、中信建投证券股份有限公司

| | |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 股份有限公司（上市、国有控股） |
| 注册地 | 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼 |
| 注册资本 | 764,638.5238 万人民币 |
| 主要办公地点 | 北京市北京市东城区朝阳门内大街 188 号 |
| 法定代表人 | 王常青 |
| 经营范围 | 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；股票期权做市业务；证券投资基金托管业务；销售贵金属制品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
| 认购数量 | 1,925,311 股 |
| 认购金额 | 23,199,997.55 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

15、上海铂绅投资中心（有限合伙）

| | |
|------|-------------------------|
| 企业性质 | 有限合伙企业 |
| 注册地 | 上海市宝山区淞兴西路 234 号 3F-612 |

| | |
|---------|------------------------------------------|
| 主要办公地点 | 上海市上海市徐汇区上海市徐汇区中山南二路 107 号美奂大厦 21 层 C 单元 |
| 执行事务合伙人 | 谢红 |
| 经营范围 | 资产管理、投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 认购数量 | 1,659,751 股 |
| 认购金额 | 19,999,999.55 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

16、泓德基金管理有限公司

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 注册地 | 西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1206 室 |
| 注册资本 | 14,300 万人民币 |
| 主要办公地点 | 北京市西城区德胜门外大街 125 号三层 |
| 法定代表人 | 王德晓 |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 认购数量 | 800,905 股 |
| 认购金额 | 9,650,905.25 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

17、杭州振源资产管理有限公司

| | |
|--------|------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 注册地 | 浙江省杭州市余杭区仓前街道景兴路 999 号 6 号楼 209-1-172 室 |
| 注册资本 | 1,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 浙江省杭州市下城区环城北路 63 号云天财富中心 1001 室 |
| 法定代表人 | 蒋新月 |
| 经营范围 | 服务：资产管理，投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务） |
| 认购数量 | 8,298,755 股 |
| 认购金额 | 99,999,997.75 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

18、上海睿郡资产管理有限公司

| | |
|------|------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
|------|------------------|

| | |
|--------|----------------------------------------|
| 注册地 | 上海市虹口区四平路 421 弄 107 号（集中登记地） |
| 注册资本 | 1,200 万人民币 |
| 主要办公地点 | 上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城 2203 室 |
| 法定代表人 | 杜昌勇 |
| 经营范围 | 资产管理，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】 |
| 认购数量 | 1,078,838 股 |
| 认购金额 | 12,999,997.90 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

19、兴证证券资产管理有限公司

| | |
|--------|------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（法人独资） |
| 注册地 | 平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼 |
| 注册资本 | 80,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 9F |
| 法定代表人 | 郭小军 |
| 经营范围 | 证券资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 认购数量 | 962,655 股 |
| 认购金额 | 11,599,992.75 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

20、玄元（横琴）股权投资有限公司

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 企业性质 | 有限责任公司（法人独资） |
| 注册地 | 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-28343（集中办公区） |
| 注册资本 | 1,000 万人民币 |
| 主要办公地点 | 广东省广州市天河区林和西路 9 号 2808 |
| 法定代表人 | 宋之国 |
| 经营范围 | 受托管理股权投资基金企业，从事股权投资、投资管理、资产管理以及相关咨询业务，企业自有资金投资。（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） |
| 认购数量 | 3,983,402 股 |
| 认购金额 | 47,999,994.10 元 |
| 限售期 | 本次认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让 |

（三）发行对象与公司的关联关系

本次发行对象合计 20 名投资者，其中：

杨林先生为发行人的实际控制人、董事长，与公司构成关联关系。除杨林先生外，其余 19 名发行对象及其出资方不包括发行人及其控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方，不存在上述机构和人员通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形。

（四）发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况

最近一年，除发行对象杨林先生为公司借款提供担保外，发行对象及其关联方与公司未发生其他重大交易。相关关联交易情况均已按照有关规定履行了必要的决策程序并依法进行了信息披露。关联交易不影响公司生产经营的独立性，不存在损害公司及中小股东利益的情况，不会对公司的正常经营及持续经营产生重大影响。

（五）发行对象及其关联方与公司未来交易安排

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

五、本次发行的相关机构

（一）保荐机构（主承销商）：光大证券股份有限公司

法定代表人：刘秋明

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

电话：021-22169999

传真：021-22169344

保荐代表人：郭厚猛、曹路

项目协办人：张高峰

其他项目人员：陆郭淳、张娜、陈柄翰、陈若峰

(二) 发行人律师：北京市君合律师事务所

负责人：肖微

住所：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

电话：010-85191300

传真：010-85191350

签字律师：庄炜、胡义锦

(三) 发行人审计机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

住所：浙江省杭州市钱江路 1366 号

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

签字注册会计师：李永利、张笑、胡萍

(四) 发行人验资机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

住所：浙江省杭州市钱江路 1366 号

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

签字注册会计师：李永利、张笑

第二节 本次发行前后相关情况对比

一、本次发行前后公司前 10 名股东持股情况

(一) 本次发行前公司前 10 名股东持股情况

截至 2020 年 9 月 28 日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量（股） | 限售股数（股） | 持股比例 |
|----|---------------------------------|-------|-------------|------------|--------|
| 1 | 京港投资 | 境内法人 | 111,858,462 | - | 28.17% |
| 2 | 香港中扬 | 境外法人 | 63,062,613 | - | 15.88% |
| 3 | 杨林 | 境内自然人 | 27,043,832 | 20,282,874 | 6.81% |
| 4 | 胡可 | 境内自然人 | 3,052,725 | 3,052,725 | 0.77% |
| 5 | 许树华 | 境内自然人 | 2,900,000 | - | 0.73% |
| 6 | 普惠投资 | 境内法人 | 2,448,310 | - | 0.62% |
| 7 | 中国建设银行股份有限公司一信达澳银新能源产业股票型证券投资基金 | 基金 | 2,370,000 | - | 0.60% |
| 8 | 姜云瀚 | 境内自然人 | 2,360,000 | - | 0.59% |
| 9 | 新迪公司 | 境外法人 | 2,327,866 | 2,327,866 | 0.59% |
| 10 | 张宣东 | 境内自然人 | 2,142,123 | 2,142,123 | 0.54% |
| | 合计 | - | 219,565,931 | 27,805,588 | 55.29% |

(二) 本次发行后公司前 10 名股东持股情况

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量（股） | 限售股数（股） | 持股比例 |
|----|----------------------|-------|-------------|------------|--------|
| 1 | 京港投资 | 境内法人 | 111,858,462 | - | 22.52% |
| 2 | 香港中扬 | 境外法人 | 63,372,613 | - | 12.76% |
| 3 | 杨林 | 境内自然人 | 32,023,085 | 25,262,127 | 6.45% |
| 4 | 广东恒阔投资管理有限公司 | 境内法人 | 14,956,083 | 14,107,883 | 3.01% |
| 5 | 广东恒航产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 其他法人 | 10,788,381 | 10,788,381 | 2.17% |
| 6 | 华融瑞通股权投资管理有限公司 | 境内法人 | 9,958,506 | 9,958,506 | 2.00% |
| 7 | 红塔红土基金管理有限公司 | 基金 | 8,298,755 | 8,298,755 | 1.67% |
| 8 | 杭州振源资产管理有限公司 | 境内法人 | 8,298,755 | 8,298,755 | 1.67% |
| 9 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 | 境内法人 | 6,556,016 | 6,556,016 | 1.32% |

| | | | | | |
|----|------------|----|--------------------|-------------------|---------------|
| 10 | 财通基金管理有限公司 | 基金 | 5,975,102 | 5,975,102 | 1.20% |
| 合计 | | - | 272,085,758 | 89,245,525 | 54.78% |

(三) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

除杨林先生外，公司其他董事、监事和高级管理人员均未参与本次非公开发行，其所持本公司股份数量未因本次发行而发生变化。

二、本次发行对公司的影响

(一) 对公司股本结构的影响

本次非公开发行后公司将增加 99,585,062 股有限售条件股份，发行前后股本结构如下：

| 股份类别 | 本次发行前 (截至 2020 年 9 月 28 日) | | 本次发行 新增股数 (股) | 本次发行后 | |
|-----------|-------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------|
| | 股份数量 (股) | 占总股本比例 | | 股份数量 (股) | 占总股本比例 |
| 有限售条件股份 | 43,454,338 | 10.94% | 99,585,062 | 143,039,400 | 28.80% |
| 无限售条件股份 | 353,650,836 | 89.06% | - | 353,650,836 | 71.20% |
| 合计 | 397,105,174 | 100.00% | 99,585,062 | 496,690,236 | 100.00% |

本次发行完成后，公司控股股东仍为京港投资，实际控制人仍为杨林先生，公司控股股东及实际控制人不会因本次发行发生变化。

(二) 对公司资产结构影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产将同时增加，资产负债率将有所降低，有利于进一步增强公司资本实力、优化资本结构、降低财务风险，有利于公司的稳健经营和持续健康发展。

(三) 对公司业务结构影响

本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务 PCB 进行，项目符合国家相关产业政策及公司战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次非公开发行募集资金扣除发行费用后全部用于珠海富山高密度印制电路板（PCB）

建设项目（1-A期），项目建成并投产后，将进一步扩大现有产能、扩充公司产品线、丰富产品种类、提升高端产品技术含量及提升生产效率，进一步增强公司的核心竞争力。本次非公开发行完成后，公司的主营业务不会发生重大变化。

（四）对公司治理的影响

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司控股股东仍为京港投资，实际控制人仍为杨林先生，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

本次发行不会对公司现有法人治理结构产生重大影响，不会影响公司的资产完整和人员、机构、财务、业务的独立性。本次发行后，公司将继续严格根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，加强和完善公司的法人治理结构。

（五）对公司高管人员结构的影响

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响，若公司拟调整高级管理人员结构，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

（六）对公司同业竞争和关联交易的影响

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系不会因本次发行而发生重大变化，公司和控股股东各自独立承担责任和风险。公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间不会因本次非公开发行而产生新的同业竞争和关联交易。若未来公司因正常的经营需要发生关联交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

一、主要财务数据及财务指标

发行人 2017 年、2018 年和 2019 年财务报告经具有证券期货业务资质的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具天健审（2018）2-222 号、天健审（2019）2-368 号、天健审（2020）2-209 号标准无保留意见的《审计报告》。此外，发行人于 2020 年 8 月 20 日披露了 2020 年半年度报告（未经审计）。发行人最近三年一期主要财务数据及财务指标如下：

（一）主要财务数据

1、合并资产负债表

| 项目（单位：万元） | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产合计 | 331,346.79 | 334,530.66 | 278,995.64 | 166,099.33 |
| 负债合计 | 193,646.57 | 200,486.65 | 159,301.32 | 67,942.40 |
| 所有者权益合计 | 137,700.22 | 134,044.01 | 119,694.33 | 98,156.93 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 137,700.22 | 134,044.01 | 101,046.93 | 98,156.93 |

2、合并利润表

| 项目（单位：万元） | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 97,951.31 | 209,877.48 | 176,133.72 | 107,655.32 |
| 营业成本 | 77,382.04 | 161,122.92 | 140,062.53 | 89,325.27 |
| 营业利润 | 6,694.01 | 18,614.98 | 10,967.34 | 3,543.48 |
| 利润总额 | 6,463.82 | 18,287.61 | 10,752.83 | 3,228.05 |
| 净利润 | 5,495.86 | 16,332.98 | 9,356.59 | 2,374.40 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,495.86 | 14,869.05 | 8,155.80 | 2,374.40 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 4,339.79 | 11,936.14 | 7,025.54 | 1,894.38 |

3、合并现金流量表

| 项目（单位：万元） | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 经营活动现金流量净额 | 4,196.00 | 24,557.52 | 13,348.69 | 3,979.83 |
| 投资活动现金流量净额 | -25,748.27 | -12,713.72 | -50,041.87 | -11,312.24 |

| 项目(单位:万元) | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------|------------|-----------|------------|----------|
| 筹资活动现金流量净额 | -134.27 | 12,599.39 | 26,320.42 | 6,817.39 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -21,644.24 | 24,444.02 | -10,162.00 | -563.85 |

(二) 主要财务指标

| 项目 | 2020年 6月30日 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2017年 12月31日 |
|----------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 资产负债率(合并)(%) | 58.44 | 59.93 | 57.10 | 40.90 |
| 每股经营活动产生的现金流量(元) | 0.11 | 0.62 | 0.36 | 0.11 |
| 每股净现金流量(元) | -0.55 | 0.62 | -0.27 | -0.01 |
| 每股净资产(元) | 3.47 | 3.38 | 3.21 | 2.60 |
| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)(%) | 3.99 | 13.58 | 8.07 | 2.44 |
| 加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(%) | 3.15 | 10.90 | 6.95 | 1.95 |
| 基本每股收益(归属于公司普通股股东的净利润)(元) | 0.14 | 0.40 | 0.22 | 0.06 |
| 基本每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(元) | 0.11 | 0.32 | 0.19 | 0.05 |
| 稀释每股收益(归属于公司普通股股东的净利润)(元) | 0.14 | 0.40 | 0.22 | 0.06 |
| 稀释每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(元) | 0.11 | 0.32 | 0.19 | 0.05 |

二、管理层讨论与分析

(一) 资产结构分析

最近三年一期各期末, 发行人资产构成情况如下:

| 项目 (单位:万元) | 2020年6月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|---------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 26,385.24 | 7.96% | 44,897.48 | 13.42% | 21,631.77 | 7.75% | 23,746.11 | 14.30% |
| 应收票据 | 214.36 | 0.06% | 231.82 | 0.07% | 9,489.67 | 3.40% | 2,704.05 | 1.63% |
| 应收账款 | 42,731.19 | 12.90% | 65,985.14 | 19.72% | 57,263.69 | 20.52% | 29,256.43 | 17.61% |
| 应收款项融资 | 14,306.51 | 4.32% | 16,125.30 | 4.82% | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 预付款项 | 659.95 | 0.20% | 1,077.54 | 0.32% | 440.45 | 0.16% | 265.71 | 0.16% |
| 其他应收款 | 395.93 | 0.12% | 1,846.32 | 0.55% | 726.98 | 0.26% | 471.62 | 0.28% |
| 存货 | 43,554.14 | 13.14% | 38,738.41 | 11.58% | 32,970.83 | 11.82% | 20,786.91 | 12.51% |
| 合同资产 | 20,608.70 | 6.22% | - | - | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 1,621.75 | 0.49% | 2,172.44 | 0.65% | 2,078.59 | 0.75% | 55.65 | 0.03% |
| 流动资产合计 | 150,477.78 | 45.41% | 171,074.45 | 51.14% | 124,601.98 | 44.66% | 77,286.49 | 46.53% |
| 长期股权投资 | 10,004.30 | 3.02% | 9,571.64 | 2.86% | 15,189.66 | 5.44% | 14,517.48 | 8.74% |
| 固定资产 | 107,968.18 | 32.58% | 110,814.58 | 33.13% | 101,871.60 | 36.51% | 65,495.27 | 39.43% |
| 在建工程 | 22,078.07 | 6.66% | 5,037.63 | 1.51% | 323.25 | 0.12% | 19.42 | 0.01% |
| 无形资产 | 18,178.22 | 5.49% | 18,573.39 | 5.55% | 15,858.64 | 5.68% | 5,116.59 | 3.08% |
| 商誉 | 12,891.11 | 3.89% | 12,891.11 | 3.85% | 12,891.11 | 4.62% | - | - |
| 长期待摊费用 | 4,065.85 | 1.23% | 3,721.66 | 1.11% | 2,824.35 | 1.01% | 1,835.07 | 1.10% |
| 递延所得税资产 | 655.39 | 0.20% | 655.55 | 0.20% | 375.43 | 0.13% | 119.14 | 0.07% |
| 其他非流动资产 | 5,027.90 | 1.52% | 2,190.65 | 0.65% | 5,059.63 | 1.81% | 1,709.87 | 1.03% |
| 非流动资产合计 | 180,869.02 | 54.59% | 163,456.20 | 48.86% | 154,393.67 | 55.34% | 88,812.83 | 53.47% |
| 资产总计 | 331,346.79 | 100.00% | 334,530.66 | 100.00% | 278,995.64 | 100.00% | 166,099.33 | 100.00% |

报告期各期末，发行人资产主要由货币资金、应收账款、存货、固定资产组成，报告期内上述资产占总资产比例分别为 83.86%、76.61%、77.85%、66.59%。

2017 年末-2019 年末，流动资产和非流动资产以及总资产均逐年增加。2018 年发行人资产增加 112,896.31 万元，主要是因为发行人收购元盛电子，合并增加资产 77,461.94 万元；2019 年主要是因为随着发行人整体经营规模的扩大，货币资金、应收账款、存货、固定资产等主要资产均有不同程度的增加。从资产结构看，流动资产和非流动资产占比总体保持稳定，2019 年流动资产占比略有上升而非流动资产占比略有下降，主要是系货币资金占比增加所致。

2020 年 6 月末，总资产略有减少，主要系流动资产中的货币资金因公司本期在建工程支出、银行承兑汇票保证金支出、税金支出增加所致。

（二）负债结构分析

最近三年一期各期末，发行人负债构成情况如下：

| 项目 (单位: 万元) | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 37,446.15 | 19.34% | 21,274.07 | 10.61% | 28,204.11 | 17.70% | 15,721.53 | 23.14% |
| 应付票据 | 40,250.61 | 20.79% | 41,601.07 | 20.75% | 37,290.42 | 23.41% | 11,377.07 | 16.75% |
| 应付账款 | 48,240.53 | 24.91% | 54,546.52 | 27.21% | 43,114.49 | 27.06% | 30,221.69 | 44.48% |
| 预收款项 | - | - | 306.53 | 0.15% | 211.86 | 0.13% | 647.90 | 0.95% |
| 合同负债 | 878.28 | 0.45% | - | - | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 1,592.03 | 0.82% | 1,924.71 | 0.96% | 1,491.34 | 0.94% | - | - |
| 应交税费 | 730.95 | 0.38% | 2,259.16 | 1.13% | 579.83 | 0.36% | 92.94 | 0.14% |
| 其他应付款 | 1,339.64 | 0.69% | 3,486.73 | 1.74% | 4,028.81 | 2.53% | 5,968.17 | 8.78% |
| 一年内到期的非流动负债 | 17,813.08 | 9.20% | 23,895.30 | 11.92% | 10,084.55 | 6.33% | 2,372.39 | 3.49% |
| 流动负债合计 | 148,291.28 | 76.58% | 149,294.08 | 74.47% | 125,005.40 | 78.47% | 66,401.69 | 97.73% |
| 长期借款 | 18,107.57 | 9.35% | 15,423.10 | 7.69% | - | - | - | - |
| 应付债券 | 22,511.27 | 11.62% | 21,839.38 | 10.89% | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 57.82 | 0.03% | 9,143.58 | 4.56% | 31,513.31 | 19.78% | 1,540.71 | 2.27% |
| 递延收益 | 2,073.67 | 1.07% | 2,109.36 | 1.05% | 1,304.25 | 0.82% | - | - |
| 递延所得税负债 | 2,604.96 | 1.35% | 2,677.14 | 1.34% | 1,478.35 | 0.93% | - | - |
| 非流动负债合计 | 45,355.29 | 23.42% | 51,192.56 | 25.53% | 34,295.91 | 21.53% | 1,540.71 | 2.27% |
| 负债合计 | 193,646.57 | 100.00% | 200,486.65 | 100.00% | 159,301.32 | 100.00% | 67,942.40 | 100.00% |

2017年末-2019年末，流动负债和非流动负债以及负债总额均逐年增加。2018年末，发行人流动负债增加58,603.71万元，主要是因为发行人收购元盛电子，合并其流动负债34,722.17万元所致；发行人非流动负债增加32,755.21万元，主要系发行人承担2.14亿并购贷款、新增融资租赁款项9,000万左右所致。2019年主要是因为随着发行人整体经营规模的扩大，应付票据、应付账款等短期负债均有不同程度的增加，另外，2019年发行人因增加长期借款、发行可转债导致长期负债也有所增加。从资产结构看，发行人收购元盛电子，合并其负债后，总体流动负债及非流动负债占比保持稳定。

2020年6月末，发行人负债总额有所减少，主要系本期发行人偿还了部分1年内到期的合伙企业份额收购款、融资租赁款。

（三）盈利能力分析

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，发行人盈利能力情况如下表所示：

| 项目（单位：万元） | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 97,951.31 | 209,877.48 | 176,133.72 | 107,655.32 |
| 利润总额 | 6,463.82 | 18,287.61 | 10,752.83 | 3,228.05 |
| 净利润 | 5,495.86 | 16,332.98 | 9,356.59 | 2,374.40 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 5,495.86 | 14,869.05 | 8,155.80 | 2,374.40 |

2017 年-2019 年，以及 2020 年 1-6 月与 2019 年同期相比，发行人收入和利润指标均呈现逐步增长态势，盈利能力逐步增强。主要是因为：

1、2018 年 4 月底，发行人完成对元盛电子的收购，自 2018 年 5 月份起将元盛电子纳入合并报表范围，从而提升了发行人整体收入及利润规模；同时，相较发行人原有刚性电路板，元盛电子的柔性电路板及组件的毛利率较高，从而提升发行人整体毛利率水平。此外，元盛电子收购完成后，在客户拓展和材料统一采购方面的协同效应逐渐得到体现，也进一步提升了发行人的盈利能力。

2、报告期内，PCB 行业整体景气度高，下游应用市场需求不断增加，发行人主要产品的产能利用率持续提升，其中 HDI 的产能利用率已从 2017 年度的 73.61%提升至 2019 年度的 102.63%，同时产销率基本维持在 100%的高水平，进而推进发行人营业收入和利润规模的持续增长。

3、报告期内，发行人逐步定位于高端 PCB 产品，产品结构持续改善，较高毛利率的多层刚性电路板、HDI 产品占比持续提升，发行人可以择优选择出货毛利率较高产品或选择更优质客户，进而提升了盈利能力。

4、发行人成立成本控制中心，引进技术人员优化原有场地布局，提高生产效率，使得单位生产成本有所降低，进而对提升整体毛利率水平起到了一定作用。

（四）现金流量分析

最近三年一期内，发行人现金流量情况如下：

| 项目(单位:万元) | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 96,988.47 | 182,229.15 | 150,546.13 | 89,794.05 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 64,552.04 | 107,899.11 | 94,147.99 | 63,523.42 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,196.00 | 24,557.52 | 13,348.69 | 3,979.83 |
| 净利润 | 5,495.86 | 16,332.98 | 9,356.59 | 2,374.40 |
| 营业收入 | 97,951.31 | 209,877.48 | 176,133.72 | 107,655.32 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例(%) | 99.02% | 86.83% | 85.47% | 83.41% |
| 经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例(%) | 76.35% | 150.36% | 142.67% | 167.61% |
| 投资活动现金流入小计 | 3,651.25 | 27,769.64 | 9,493.10 | 10,316.47 |
| 投资活动现金流出小计 | 29,399.52 | 40,483.35 | 59,534.97 | 21,628.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -25,748.27 | -12,713.72 | -50,041.87 | -11,312.24 |
| 筹资活动现金流入小计 | 35,000.16 | 70,459.03 | 84,567.04 | 30,779.33 |
| 筹资活动现金流出小计 | 35,134.43 | 57,859.64 | 58,246.61 | 23,961.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -134.27 | 12,599.39 | 26,320.42 | 6,817.39 |

1、经营活动产生的现金流量

2017年-2019年期间，发行人销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例保持在85%左右、占比较为稳定，且发行人的经营经营活动产生的现金流量净额占净利润比例分别为167.61%、142.67%和150.36%，占比均超过100%，说明发行人销售收现能力较强，经营活动产生的现金流量总体较为健康。

2020年1-6月，发行人经营活动产生的现金流量净额为4,196.00万元，较2019年同期下降55.94%，主要系银行承兑汇票保证金和税金支出增加所致。

2、投资活动产生的现金流量

2017年-2019年期间，2018年度投资活动现金流出增加3.79亿元，主要是因为发行人2018年度收购元盛电子支付收购价款3.30亿元所致。2019年度投资活动现金流入增加1.83亿元，主要系2019年4月发行人以8,100万元向控股股东京港投资出让其持有的中盛科技40%股权、收到赎回理财产品及收益现金增加9,500万元左右使得收回投资收到的现金增加所致。

2020年1-6月，发行人投资活动现金流入同比增加3,612.88万元，主要系收到赎回理财产品的现金2,500万元；投资活动现金流出同比增加2.07亿元，主要系当期发行人因珠海富山高密度印制电路板（PCB）建设项目（1-A期）、中京智能创新产业园、中京科技技改扩产等在建工程支出，以及购买机器设备支出等开支使得现金流出2.39亿元。

3、筹资活动产生的现金流量

2017年-2019年期间，2018年度发行人筹资活动产生的现金流量净额增加较多，主要是因为：（1）发行人为收购元盛电子向建行借入2.14亿元左右借款；（2）发行人以机器设备开展售后回租业务，收到融资款项2.42亿元；（3）发行人因收购元盛电子合并其部分因取得借款而收到的筹资活动现金流入。

2020年1-6月，发行人筹资活动现金流入同比增加1.62亿元，主要系本期取得借款增加的现金同比增加1.45亿元；筹资活动现金流出同比增加1.06亿元，主要系本期偿还债务支付的现金同比增加1.15亿元。

第四节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2020 年 10 月 14 日受理公司本次非公开发行新股登记申请材料，并出具《股份登记申请受理确认书》。本次新增股份将于 2020 年 10 月 30 日上市。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股。

二、新增股份的基本情况

证券简称：中京电子

证券代码：002579

上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

2020 年 10 月 30 日

四、新增股份的限售安排

本次非公开发行股票的限制期自新增股份上市首日起算，实际控制人杨林先生认购的股份自新增股份上市首日起十八个月内不得转让，其他发行对象认购的股份自新增股份上市首日起六个月内不得转让。

全体发行对象因本次非公开发行所获得的股份在上述限售期届满后，需遵守中国证监会及深交所等证券监管机构的相关规定。

第五节 中介机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

一、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次发行保荐机构（主承销商）光大证券股份有限公司认为：

1、本次发行履行了必要的内部决策程序，并取得了中国证监会的核准。

2、本次发行的定价过程和发行对象选择符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的规定，发行人本次发行的发行过程合法、有效，符合发行人及其全体股东的利益。

3、本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数量符合发行人股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规的规定，与报备的发行方案相关规定一致。

4、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的规定，合法、有效。

二、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师（北京君合律师事务所）认为：

1、发行人已就本次发行事宜取得了现阶段根据法律、法规和规范性文件必须取得的批准和授权，符合相关法律法规的规定。

2、《认购邀请书》和《追加认购邀请书》及《申购报价单》和《追加认购申购单》的内容符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律法规的规定，本次发行的申购对象符合有关法律法规和发行人 2020 年第一次临时股东大会决议规定的作为本次发行对象的资格和条件。

3、本次发行有效申购的文件符合《认购邀请书》和《追加认购邀请书》的相关规定；有效申购的申购对象具备相关法律法规及《认购邀请书》和《追加认购邀请书》所规定的认购资格。

4、本次发行过程公平、公正，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律法规的规定；经本次发行过程确定的发行对象、获配发行股票数量及募集配套资金总额等发行结果公平、公正，符合有关法律法规的规定和发行人 2020 年第一次临时股东大会决议的要求。

5、《认购协议》合法、有效，对签署方具有约束力。发行对象已按照《认购协议》及《缴款通知书》约定的时间缴纳其应予缴纳的认购款项。

6、截至本法律意见书出具日，本次发行已取得必要的批准和授权；本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数量符合发行人 2020 年第一次临时股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规的规定以及向中国证监会报备的《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行股票发行方案》；发行人已完成本次发行新增股份预登记手续，新增股份将于登记到账后正式列入发行人的股东名册。

第六节 保荐机构的上市推荐意见

光大证券认为,惠州中京电子科技股份有限公司本次非公开发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定,发行人本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。

光大证券同意保荐发行人本次非公开发行的股票在深圳证券交易所上市交易,并承担相关保荐责任。

第七节 有关中介机构声明

一、保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 张高峰

张高峰

保荐代表人： 郭厚猛

郭厚猛

曹路

曹路

法定代表人： 刘秋明

刘秋明



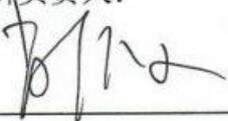
光大证券股份有限公司

2020年10月27日

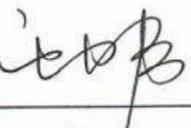
二、发行人律师声明

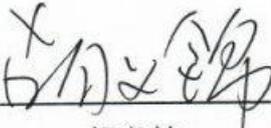
本所及签字律师已阅读《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》，确认本发行情况报告书暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在本发行情况报告书暨上市公告书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


肖 微

经办律师：


庄 伟

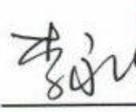
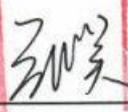
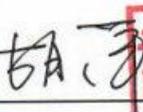

胡义锦



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书》（以下简称上市公告书），确认上市公告书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2018〕2-222号、天健审〔2019〕2-368号、天健审〔2020〕2-209号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对惠州中京电子科技股份有限公司在上市公告书中引用上述报告的内容无异议，确认上市公告书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

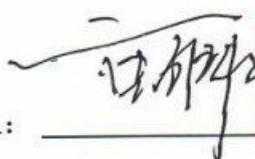
     

李永利

张笑

胡萍

天健会计师事务所负责人：

曹国强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年十月二十七日

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书》（以下简称上市公告书），确认上市公告书与本所出具的《验证报告》（天健验〔2020〕2-51号）和《验资报告》（天健验〔2020〕2-52号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对惠州中京电子科技股份有限公司在上市公告书中引用上述报告的内容无异议，确认上市公告书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

李永利 李永利印 张笑 张笑印

李永利

张笑

天健会计师事务所负责人：

曹国强 曹国强印

曹国强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年十一月二十七日

第八节 备查文件

一、备查文件

- 1、上市申请书；
- 2、保荐协议；
- 3、保荐机构出具的上市保荐书；
- 4、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 5、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的报告；
- 6、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性之法律意见书；
- 8、天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的验资报告；
- 9、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 10、投资者出具的股份限售承诺；
- 11、深圳证券交易所要求的其他文件。

二、查阅地点

惠州中京电子科技股份有限公司

地址：广东省惠州市仲恺高新区陈江街道中京路 1 号

电话：0752-2057992

传真：0752-2057992

联系人：黄若蕾

（本页无正文，为《惠州中京电子科技股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》之盖章页）

惠州中京电子科技股份有限公司



2020 年 10 月 27 日