

证券代码：300751

证券简称：迈为股份

公告编号：2025-031

苏州迈为科技股份有限公司

SuzhouMaxwellTechnologiesCo.,Ltd.

（江苏省苏州市吴江区芦荡路228号）

向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二五年五月

声明

一、公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审核、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或注册，本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议及深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册。

释义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

迈为股份/发行人/公司	指	苏州迈为科技股份有限公司
本预案/预案	指	《苏州迈为科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案》
募集说明书	指	《苏州迈为科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本次发行	指	公司本次向不特定对象发行可转换公司债券并募集资金的行为
可转债	指	可转换公司债券
股东大会	指	苏州迈为科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州迈为科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州迈为科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	《苏州迈为科技股份有限公司章程》
债券持有人	指	据中国证券登记结算有限责任公司的记录显示在其名下登记拥有本次可转换公司债券的投资者
转股	指	债券持有人将其持有的债券按照约定的价格和程序转换为发行人股票
转股价格	指	本次可转换公司债券转换为发行人股票时，债券持有人需支付的每股价格
回售	指	债券持有人按事先约定的价格将所持有的全部或部分债券卖还给发行人
赎回	指	发行人按照事先约定的价格买回全部或部分未转股的可转换公司债券
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
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》
报告期、最近三年及一期	指	2022年、2023年、2024年及2025年1-3月
报告期各期末	指	2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日和2025年3月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

特别说明：本预案中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据本预案中所列示的相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

目录

声明	2
释义	3
目录	4
一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于创业板向不特定对象发行证券条件的说明	5
二、本次发行概况	5
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	14
四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途	28
五、公司利润分配政策的制定和执行情况	28
六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明	34
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明	34

一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于创业板向不特定对象发行证券条件的说明

根据《公司法》《证券法》以及《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，公司董事会对公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司各项条件满足现行法律、法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所创业板上市。

（二）发行规模

根据相关法律、法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 196,667.52 万元（含发行费用），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

（四）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。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（六）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，到期归还未转股的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

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：指年利息额；

B：指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：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

（八）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的初始转股价格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，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

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、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生配股、增发、送股、派息及其他原因引起公司股份变动的情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本），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）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P1$ 为调整后转股价格， $P0$ 为调整前转股价格， n 为派送股票股利或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股率或配股率， 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，并在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因员工持股计划、股权激励回购股份、用于转换公司发行的可转换公司债券的股份回购、业绩承诺导致股份回购及为维护公司价值及股东权益所必须的股份回购除外）、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、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届时国家有关法律法规、证券监管部门和深圳证券交易所的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

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格低于当期转股价格的 85%时，公司董事会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本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，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之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时，将在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。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，且在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。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q: 指可转换公司债券的转股数量;

V: 指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: 指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一股的整数倍。转股时不足转换一股的可转换公司债券余额, 公司将按照中国证监会、深圳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。

(十一) 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, 公司将赎回全部未转股的可转换公司债券, 具体赎回价格由股东大会授权董事会 (或由董事会授权人士) 根据发行时市场情况与保荐人 (主承销商) 协商确定。

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, 公司董事会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) 在转股期内, 如果公司股票在连续三十个交易日中至少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: $IA=B \times i \times t / 365$, 其中:

IA: 指当期应计利息;

B: 指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: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 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)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整

日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意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全部或部分可转换公司债券按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生配股、增发、送股、派息、分立及其他原因引起公司股份变动的情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）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，该计息年度不能再行使回售权，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

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金实际使用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，且该变化根据中国证监会和深圳证券交易所有关规定被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上当期应计利息的价格回售给公司。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，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算方式参见第（十一）条赎回条款的相关内容。

（十三）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本公司股票享有与现有股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（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。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐人（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向现有股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃优先配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。现有股东享有优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。

（十六）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与义务

（1）可转换公司债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据《募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司 A 股股票；
- ③根据《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、行政法规及公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按《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者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遵守公司所发行的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《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。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 拟变更债券募集说明书的重要约定；

①变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；

②变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；

③变更债券投资者保护措施及其执行安排；

④变更募集说明书约定的募集资金用途；

⑤其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

(2) 拟修改债券持有人会议规则；

(3) 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定）；

(4) 发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与公司等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

①公司已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；

②公司已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到公司最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

④公司管理层不能正常履行职责，导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

⑤公司或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致公司偿债能力面临严重不确定性的；

⑥增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施（如有）发生重大不利变化的；

⑦发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

（5）公司提出重大债务重组方案的；

（6）公司、单独或合计持有本次债券总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

（7）法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本次债券募集说明书、债券持有人会议规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

（1）公司董事会提议；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

（3）债券受托管理人；

（4）法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

（十七）本次募集资金用途

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 196,667.52 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目拟投资金额	拟投入募集资金金额
1	钙钛矿叠层太阳能电池装备产业化项目	213,797.52	196,667.52
合计		213,797.52	196,667.52

注：上述拟投入募集资金金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至今，公司新投入及拟投入的财务性投资金额 17,130.00 万元。

项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金金额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）评级事项

本次发行的可转债将委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。

（二十）募集资金存管

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或由董事会授权人士）确定。

（二十一）本次发行方案的有效期限

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期合并财务报表

公司 2022 年、2023 年及 2024 年度的财务报告经苏亚金诚会计师事务所（特

苏州迈为科技股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券预案
殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2025 年 1-3 月
财务报表未经审计。

除特别说明以外，本节分析的公司最近三年的财务数据系以经审计的财务
报表为基础，涉及追溯重述的，采用重述后的财务数据。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2025/3/31	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
流动资产：				
货币资金	476,943.95	479,142.61	332,198.84	354,592.23
交易性金融资产	12,490.00	42,000.00	93,000.00	97,400.00
应收票据	3,969.30	13,132.22	67,895.08	86,350.33
应收账款	468,240.63	394,967.85	237,851.13	137,564.55
应收款项融资	586.90	571.74	29,919.63	-
预付款项	53,331.92	48,303.97	61,065.65	52,804.68
其他应收款	4,176.03	3,643.60	9,026.58	5,199.79
存货	787,397.61	892,262.34	1,078,059.86	533,001.97
其他流动资产	13,465.52	28,197.94	41,248.67	19,111.85
流动资产合计	1,820,601.87	1,902,222.26	1,950,265.45	1,286,025.38
非流动资产：				
长期股权投资	7,777.91	7,852.88	5,698.04	4,891.19
其他非流动金融资产	92,600.98	92,350.98	86,265.72	37,000.00
固定资产	267,563.46	271,781.80	87,529.29	46,471.12
在建工程	51,379.68	48,988.27	132,042.04	24,785.01
使用权资产	185.90	202.85	2,276.56	1,316.12
无形资产	30,171.73	27,735.68	27,055.40	18,828.68
长期待摊费用	4,406.87	4,982.80	5,948.38	4,201.18
递延所得税资产	23,166.87	21,157.19	9,600.28	10,524.01
其他非流动资产	10,559.46	6,489.20	14,981.66	18,869.11
非流动资产合计	487,812.86	481,541.67	371,397.37	166,886.42
资产总计	2,308,414.73	2,383,763.93	2,321,662.82	1,452,911.80
流动负债：				
短期借款	52,848.45	104,358.22	41,646.56	20,100.00
应付票据	31,212.94	8,990.17	97,095.26	141,393.10
应付账款	283,344.45	325,726.07	385,104.29	158,210.78

项目	2025/3/31	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
合同负债	741,376.06	820,046.51	845,535.90	430,649.61
应付职工薪酬	6,603.56	13,959.40	23,713.38	15,450.97
应交税费	18,861.54	15,045.80	9,089.43	4,108.53
其他应付款	17,645.69	16,540.24	17,684.80	6,364.58
一年内到期的非流动负债	93,355.92	88,286.60	17,729.66	2,855.98
其他流动负债	15,626.15	20,685.89	83,219.30	13,174.05
流动负债合计	1,260,874.78	1,413,638.90	1,520,818.58	792,307.61
非流动负债：				
长期借款	258,993.18	195,942.68	81,102.41	8,000.00
租赁负债	164.69	91.49	486.78	422.47
预计负债	6,880.74	6,322.80	3,090.99	4,913.42
递延收益	15,771.96	15,088.06	10,080.29	4,109.01
递延所得税负债	45.69	42.96	376.44	233.36
非流动负债合计	281,856.26	217,487.99	95,136.90	17,678.26
负债合计	1,542,731.03	1,631,126.89	1,615,955.48	809,985.87
所有者权益：				
股本	27,940.50	27,940.50	27,906.09	17,407.01
资本公积	413,423.88	418,277.80	416,619.93	425,727.35
减：库存股	22,772.54	22,772.54	16,252.58	16,252.58
盈余公积	13,970.25	13,970.25	13,953.05	10,060.95
未分配利润	333,871.76	317,663.44	269,691.50	208,255.58
归属于母公司所有者权益合计	766,433.86	755,079.46	711,917.99	645,198.31
少数股东权益	-750.16	-2,442.42	-6,210.65	-2,272.39
所有者权益合计	765,683.70	752,637.04	705,707.33	642,925.93
负债和所有者权益总计	2,308,414.73	2,383,763.93	2,321,662.82	1,452,911.80

2、合并利润表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	222,867.09	983,035.66	808,854.92	414,824.85
减：营业成本	158,020.42	706,679.13	597,039.89	271,731.50
税金及附加	1,472.37	3,498.54	3,778.30	2,372.86
销售费用	8,616.27	40,865.01	31,709.56	14,693.60
管理费用	5,665.00	24,877.29	19,652.49	13,769.67

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
研发费用	23,726.45	95,114.25	76,325.08	48,847.90
财务费用	-2,031.21	-8,708.51	-6,442.64	-9,880.93
其中：利息费用	2,775.72	6,850.90	2,596.07	238.66
利息收入	5,059.67	15,203.87	9,796.62	7,550.67
加：其他收益	4,833.78	27,992.48	19,602.62	7,820.45
投资收益（损失以“－”号填列）	441.03	5,233.33	2,184.17	3,642.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-74.98	2,424.85	806.85	-0.28
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-17,985.39	-35,706.26	-9,041.18	-2,152.85
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-15,858.58	-2,834.11	-390.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-26.40	-22.79	-	33.90
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,660.80	102,348.14	96,703.74	82,244.52
加：营业外收入	165.51	1,400.32	637.61	1,777.40
减：营业外支出	448.77	734.56	23.65	334.77
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,377.55	103,013.89	97,317.70	83,687.15
减：所得税费用	-1,169.12	6,655.02	9,866.34	1,240.18
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,546.66	96,358.87	87,451.36	82,446.97
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	15,546.66	96,358.87	87,451.36	82,446.97
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	16,208.32	92,590.64	91,389.63	86,194.84
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-661.66	3,768.23	-3,938.27	-3,747.87
五、其他综合收益的税后净额	0.00	-	-	-
六、综合收益总额	15,546.66	96,358.87	87,451.36	82,446.97
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	16,208.32	92,590.64	91,389.63	86,194.84
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-661.66	3,768.23	-3,938.27	-3,747.87
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.58	3.32	3.29	3.11
（二）稀释每股收益（元/股）	0.58	3.32	3.28	3.08

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	71,974.72	741,066.91	775,323.30	457,383.78
收到的税费返还	6,446.86	42,563.10	26,292.46	15,295.70
收到其他与经营活动有关的现金	8,952.70	53,699.72	27,723.17	14,473.16
经营活动现金流入小计	87,374.28	837,329.74	829,338.93	487,152.65
购买商品、接受劳务支付的现金	65,078.09	585,092.32	510,906.46	245,159.23
支付给职工及为职工支付的现金	33,288.40	149,264.27	146,923.54	73,743.15
支付的各项税费	6,546.66	35,823.63	23,849.89	24,680.46
支付其他与经营活动有关的现金	17,636.49	61,536.51	72,133.11	58,021.75
经营活动现金流出小计	122,549.64	831,716.74	753,813.00	401,604.59
经营活动产生的现金流量净额	-35,175.36	5,613.00	75,525.94	85,548.06
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	64,289.30	270,223.51	337,200.00	473,055.00
取得投资收益收到的现金	175.28	1,768.51	2,483.45	3,643.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12.70	-	-
投资活动现金流入小计	64,464.58	272,004.72	339,683.45	476,698.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,737.39	76,960.52	145,177.63	69,310.70
投资支付的现金	36,780.06	225,038.77	382,065.73	429,848.91
投资活动现金流出小计	58,517.46	301,999.29	527,243.36	499,159.61
投资活动产生的现金流量净额	5,947.12	-29,994.57	-187,559.91	-22,461.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,134.92	3,831.82	10,212.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	4,155.00
取得借款收到的现金	95,925.33	324,569.34	156,648.04	30,100.00
筹资活动现金流入小计	95,925.33	326,704.26	160,479.86	40,312.40
偿还债务支付的现金	69,220.49	75,724.15	48,100.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,611.01	51,353.96	28,581.15	16,431.97
支付其他与筹资活动有关的现金	-	7,204.91	2,321.07	18,737.29
筹资活动现金流出小计	71,831.50	134,283.01	79,002.22	35,169.26
筹资活动产生的现金流量净额	24,093.83	192,421.25	81,477.64	5,143.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	190.86	839.68	87.24	3,787.13
五、现金及现金等价物净增加额	-4,943.54	168,879.35	-30,469.10	72,016.77
加：期初现金及现金等价物余额	477,297.82	308,418.66	338,887.76	266,871.00

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
六、期末现金及现金等价物余额	472,354.27	477,298.02	308,418.66	338,887.76

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至2025年3月末，纳入公司合并报表范围的主体情况如下：

序号	名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	苏州迈为自动化设备有限公司	江苏苏州	苏州市	自动化设备及仪器研发、生产、销售等	100%		新设
2	苏州迈展自动化科技有限公司	江苏苏州	苏州市	软件开发、销售等	100%		新设
3	苏州迈迅智能技术有限公司	江苏苏州	苏州市	技术开发、转让、咨询等	100%		新设
4	深圳迈进自动化科技有限公司	广东深圳	深圳市	软件开发、销售等	100%		新设
5	苏州迈恒科技有限公司	江苏苏州	苏州市	软件开发、销售等	68%		新设
6	苏州迈正科技有限公司	江苏苏州	苏州市	真空镀膜设备研发、生产、销售等	85.50%		新设
7	上海迈迪锐信息科技有限公司	上海市	上海市	技术服务、开发、咨询等	100%		新设
8	MAXWELL TECHNOLOGY PTE.LTD.	新加坡	新加坡	机械设备销售、软件和编程开发	100%		新设
9	苏州迈越智能技术有限公司	江苏苏州	苏州市	技术开发、转让、咨询等	80%		新设
10	海南迈为科技有限公司	海南省	海南省	软件开发、销售等	100%		新设
11	迈为技术（珠海）有限公司	广东珠海	珠海市	机械设备生产、销售、软件开发和销售	90%		新设
12	宸微设备科技（苏州）有限公司	江苏苏州	苏州市	机械设备生产、销售、软件开发和销售	72.50%		新设
13	苏州迈策科技有限公司	江苏苏州	苏州市	机械设备生产、销售、软件开发和销售	74%		新设
14	上海迈芯睿信息科技有限责任公司	上海市	上海市	技术服务、开发、咨询等	75%		新设
15	迈为软件技术（珠海）有限公司	广东珠海	珠海市	技术服务、开发、咨询等		90%	新设
16	苏州迈锐软件技术有限公司	江苏苏州	苏州市	技术服务、开发、咨询等		100%	新设
17	上海申宸微信息科技有限公司	上海市	上海市	技术服务、开发、咨询等		72.50%	新设
18	珠海迈为发展有限公司	广东珠海	珠海市	机械设备生产、销售、软件开发和销售	100%		新设

序号	名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
19	宣城迈为智能装备制造有限公司	安徽宣城	宣城市	机械设备生产、销售、软件开发和销售	100%		新设

2、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围变化情况如下：

名称	是否纳入合并范围			
	2025年3月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
苏州迈为自动化设备有限公司	是	是	是	是
苏州迈展自动化科技有限公司	是	是	是	是
苏州迈迅智能技术有限公司	是	是	是	是
深圳迈进自动化科技有限公司	是	是	是	是
苏州迈恒科技有限公司	是	是	是	是
苏州迈正科技有限公司	是	是	是	是
上海迈迪锐信息科技有限公司	是	是	是	是
MAXWELL TECHNOLOGY PTE.LTD.	是	是	是	是
苏州迈越智能技术有限公司	是	是	是	是
海南迈为科技有限公司	是	是	是	否
迈为技术（珠海）有限公司	是	是	是	否
宸微设备科技（苏州）有限公司	是	是	是	否
苏州迈策科技有限公司	是	是	是	否
上海迈芯睿信息科技有限责任公司	是	是	是	否
迈为软件技术（珠海）有限公司	是	是	是	否
苏州迈锐软件技术有限公司	是	是	是	否
上海申宸微信息科技有限公司	是	是	否	否
珠海迈为发展有限公司	是	是	否	否
宣城迈为智能装备制造有限公司	是	是	否	否

（三）公司的主要财务指标

1、最近三年及一期主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

财务指标	2025.3.31/2025年1-3月	2024.12.31/2024年度	2023.12.31/2023年度	2022.12.31/2022年度
流动比率（倍）	1.44	1.35	1.28	1.62

财务指标	2025.3.31/2025年 1-3月	2024.12.31/2024年 度	2023.12.31/2023年 度	2022.12.31/2022年 度
速动比率（倍）	0.77	0.66	0.51	0.86
资产负债率（合并）	66.83%	68.43%	69.60%	55.75%
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	16,208.32	92,590.64	91,389.63	86,194.84
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	15,062.80	83,710.21	85,715.23	79,731.20
研发投入占营业收入的比例	10.65%	9.68%	9.44%	11.78%
应收账款周转率（次）	1.79	2.76	3.94	3.33
存货周转率（次）	0.74	0.71	0.74	0.66
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	27.53	27.12	25.56	37.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.26	0.20	2.71	4.93
每股现金流量净额（元/股）	-0.18	6.07	-1.09	4.15

注1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算

注2：上述主要财务指标计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债
- （3）资产负债率=（总负债/总资产）×100%
- （4）研发投入占营业收入的比例=研发支出/营业收入
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款期末期初平均余额
- （6）存货周转率=营业成本/存货期末期初平均余额
- （7）归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末总股本（扣除回购专用证券账户后的股份数）
- （8）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/期末总股本（扣除回购专用证券账户后的股份数）
- （9）每股现金流量净额=现金及现金等价物净增加额/期末总股本（扣除回购专用证券账户后的股份数）

2、最近三年一期扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

公司按照中国证监会《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[2023]65号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
	2025年1-3月	2.13	0.58	0.58

报告期利润	报告期间	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2024年度	12.56	3.32	3.32
	2023年度	13.53	3.29	3.28
	2022年度	14.15	3.11	3.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2025年1-3月	1.98	0.54	0.54
	2024年度	11.36	3.00	3.00
	2023年度	12.69	3.08	3.07
	2022年度	13.09	2.89	2.86

（四）管理层讨论与分析

1、资产分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	1,820,601.87	78.87	1,902,222.26	79.80	1,950,265.45	84.00	1,286,025.38	88.51
非流动资产合计	487,812.86	21.13	481,541.67	20.20	371,397.37	16.00	166,886.42	11.49
资产总计	2,308,414.73	100.00	2,383,763.93	100.00	2,321,662.82	100.00	1,452,911.80	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为1,452,911.80万元、2,321,662.82万元、2,383,763.93万元和2,308,414.73万元，资产规模呈现持续增长趋势。从资产结构来看，公司资产主要为流动资产，占比分别为88.51%、84.00%、79.80%和78.87%。

（1）流动资产

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	476,943.95	26.20	479,142.61	25.19	332,198.84	17.03	354,592.23	27.57
交易性金融资产	12,490.00	0.69	42,000.00	2.21	93,000.00	4.77	97,400.00	7.57
应收票据	3,969.30	0.22	13,132.22	0.69	67,895.08	3.48	86,350.33	6.71

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收账款	468,240.63	25.72	394,967.85	20.76	237,851.13	12.20	137,564.55	10.70
应收款项融资	586.90	0.03	571.74	0.03	29,919.63	1.53	-	0.00
预付款项	53,331.92	2.93	48,303.97	2.54	61,065.65	3.13	52,804.68	4.11
其他应收款	4,176.03	0.23	3,643.60	0.19	9,026.58	0.46	5,199.79	0.40
存货	787,397.61	43.25	892,262.34	46.91	1,078,059.86	55.28	533,001.97	41.45
其他流动资产	13,465.52	0.74	28,197.94	1.48	41,248.67	2.12	19,111.85	1.49
合计	1,820,601.87	100.00	1,902,222.26	100.00	1,950,265.45	100.00	1,286,025.38	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为1,286,025.38万元、1,950,265.45万元、1,902,222.26万元和1,820,601.87万元，流动资产规模总体呈现持续增长态势。报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等构成。

2023年末，公司的流动资产同比增加664,240.07万元，增幅51.65%，主要系随着公司业务规模扩大，新增订单大幅增加，使得公司存货、应收账款增加较多。2024年末流动资产与2023年末流动资产的规模相当，其中货币资金、应收账款、存货的波动较大：2024年货币资金增长较多主要系2024年公司银行借款大幅增加；2024年应收账款增加主要系报告期内收入增长，同时受行业下行的影响，部分客户的回款较慢所致；2024年存货减少主要系发出商品验收增加所致。

（2）非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产结构如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	7,777.91	1.59	7,852.88	1.63	5,698.04	1.53	4,891.19	2.93
其他非流动金融资产	92,600.98	18.98	92,350.98	19.18	86,265.72	23.23	37,000.00	22.17
固定资产	267,563.46	54.85	271,781.80	56.44	87,529.29	23.57	46,471.12	27.85
在建工程	51,379.68	10.53	48,988.27	10.17	132,042.04	35.55	24,785.01	14.85
使用权资产	185.90	0.04	202.85	0.04	2,276.56	0.61	1,316.12	0.79
无形资产	30,171.73	6.19	27,735.68	5.76	27,055.40	7.28	18,828.68	11.28

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期待摊费用	4,406.87	0.90	4,982.80	1.03	5,948.38	1.60	4,201.18	2.52
递延所得税资产	23,166.87	4.75	21,157.19	4.39	9,600.28	2.58	10,524.01	6.31
其他非流动资产	10,559.46	2.16	6,489.20	1.35	14,981.66	4.03	18,869.11	11.31
合计	487,812.86	100.00	481,541.67	100.00	371,397.37	100.00	166,886.42	100.00

报告期各期末，公司非流动资产分别为166,886.42万元、371,397.37万元、481,541.67万元和487,812.86万元，主要由固定资产、无形资产、其他非流动金融资产和在建工程等构成。公司非流动资产呈增长趋势，主要系随着公司2021年向特定对象发行股票募投项目“异质结太阳能电池片设备产业化项目”的建设、完工，2023年、2024年在建工程及转入固定资产的金额有所增加。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	1,260,874.78	81.73	1,413,638.90	86.67	1,520,818.58	94.11	792,307.61	97.82
非流动负债	281,856.26	18.27	217,487.99	13.33	95,136.90	5.89	17,678.26	2.18
合计	1,542,731.03	100.00	1,631,126.89	100.00	1,615,955.48	100.00	809,985.87	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为809,985.87万元、1,615,955.48万元、1,631,126.89万元和1,542,731.03万元，负债金额整体呈上升趋势。

从负债结构来看，公司负债主要为流动负债，占报告期各期负债总额的比例分别为97.82%、94.11%、86.67%和81.73%。

（1）流动负债

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	52,848.45	4.19	104,358.22	7.38	41,646.56	2.74	20,100.00	2.54
应付票据	31,212.94	2.48	8,990.17	0.64	97,095.26	6.38	141,393.10	17.85
应付账款	283,344.45	22.47	325,726.07	23.04	385,104.29	25.32	158,210.78	19.97
合同负债	741,376.06	58.80	820,046.51	58.01	845,535.90	55.60	430,649.61	54.35
应付职工薪酬	6,603.56	0.52	13,959.40	0.99	23,713.38	1.56	15,450.97	1.95
应交税费	18,861.54	1.50	15,045.80	1.06	9,089.43	0.60	4,108.53	0.52
其他应付款	17,645.69	1.40	16,540.24	1.17	17,684.80	1.16	6,364.58	0.80
一年内到期的非流动负债	93,355.92	7.40	88,286.60	6.25	17,729.66	1.17	2,855.98	0.36
其他流动负债	15,626.15	1.24	20,685.89	1.46	83,219.30	5.47	13,174.05	1.66
合计	1,260,874.78	100.00	1,413,638.90	100.00	1,520,818.58	100.00	792,307.61	100.00

报告期各期末，公司流动负债分别为792,307.61万元、1,520,818.58万元、1,413,638.90万元和1,260,874.78万元，公司的流动负债主要由应付账款和合同负债等构成。2023年末公司流动负债大幅增加，主要系随着公司业务规模扩大，新增订单大幅增加，公司采购原材料及客户预付货款增加，使得公司应付账款、合同负债增加较多。

（2）非流动负债

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2025/3/31		2024/12/31		2023/12/31		2022/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	258,993.18	91.89	195,942.68	90.09	81,102.41	85.25	8,000.00	45.25
租赁负债	164.69	0.06	91.49	0.04	486.78	0.51	422.47	2.39
长期应付款	6,880.74	2.44	6,322.80	2.91	3,090.99	3.25	4,913.42	27.79
递延收益	15,771.96	5.60	15,088.06	6.94	10,080.29	10.60	4,109.01	23.24
递延所得税负债	45.69	0.02	42.96	0.02	376.44	0.40	233.36	1.32
合计	281,856.26	100.00	217,487.99	100.00	95,136.90	100.00	17,678.26	100.00

报告期各期末，公司非流动负债分别为17,678.26万元、95,136.90万元、217,487.99万元和281,856.26万元，公司的非流动负债主要由长期借款构成。报告

苏州迈为科技股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券预案

期公司非流动负债增加较多，主要系公司因业务发展需求，长期借款增加较多所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

财务指标	2025.3.31/2025年 1-3月	2024.12.31/2024年 度	2023.12.31/2023年 度	2022.12.31/2022年 度
流动比率（倍）	1.44	1.35	1.28	1.62
速动比率（倍）	0.77	0.66	0.51	0.86
资产负债率（合并）	66.83%	68.43%	69.60%	55.75%

报告期内，公司流动比率分别为1.62倍、1.28倍、1.35倍和1.44倍，速动比率分别为0.86倍、0.51倍、0.66倍和0.77倍，合并口径的资产负债率分别为55.75%、69.60%、68.43%和66.83%，公司流动比率、速动比率呈现下降态势，资产负债率有所上升，主要系公司业务规模增长，执行订单备货导致存货增加，以及营运资金需求增加导致银行借款增加所致。

4、营运能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下表所示：

指标	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
应收账款周转率（次）	1.79	2.76	3.94	3.33
存货周转率（次）	0.74	0.71	0.74	0.66

注：应收账款周转率=营业收入/期末期初平均应收账款余额；存货周转率=营业成本/期末期初平均存货余额,2025年一季度数据已做年化处理。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为3.33次、3.94次、2.76次和1.79次，2024年起公司应收账款周转率下降，主要系应收账款增加较多所致。

报告期各期末，存货周转率分别为0.66次、0.74次、0.71次和0.74次，存货周转率整体不高，主要与公司的产品验收周期较长有关，导致公司存货结构中发出商品期末数额较大。

5、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力情况如下所示：

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	222,867.09	983,035.66	808,854.92	414,824.85
营业利润	14,660.80	102,348.14	96,703.74	82,244.52
利润总额	14,377.55	103,013.89	97,317.70	83,687.15
净利润	15,546.66	96,358.87	87,451.36	82,446.97
归属于母公司所有者的净利润	16,208.32	92,590.64	91,389.63	86,194.84
综合毛利率	29.10%	28.11%	26.19%	34.49%
加权平均净资产收益率	2.13%	12.56%	13.53%	14.15%

公司是一家集机械设计、电气研制、软件算法开发、精密制造装配于一体的高端设备制造商，专注于智能制造装备的设计、研发、生产与销售，主营产品为HJT异质结高效电池生产线和全自动太阳能电池丝网印刷线，主要应用于光伏产业链的中游电池片生产环节，主要包括HJT太阳能电池PECVD真空镀膜设备、PVD 真空镀膜设备、全自动太阳能电池丝网印刷机等主设备以及自动上片机、红外线干燥炉、测试分选机等生产线配套设备。

公司在保持太阳能电池生产设备优势的基础上，积极拓展新领域，相继研制显示面板核心设备、半导体封装核心设备，包括 OLED 柔性屏激光切割设备、Mini/Micro LED全线自动化设备解决方案、半导体晶圆封装设备等。公司不断探索新工艺技术，加大新领域设备的研发力度。

2022 年至 2024 年，公司经营业绩稳步上升，分别实现营业收入 414,824.85 万元、808,854.92 万元和 983,035.66 万元，复合增长率为 53.94%，归属于母公司所有者的净利润从 86,194.84 万元上升至 92,590.64 万元。

2024 年虽然全球及国内的新增光伏装机容量仍旧保持较高的增长，但光伏行业产能远超全球装机需求，市场供需失衡状况凸显，行业“内卷”严重。在光伏技术路径迭代的背景下，光伏市场多技术路径并行，不再是一家独大的格局，各大光伏厂商不断尝试开发包含 HJT、Topcon、BC、钙钛矿在内的多种技术路径，公司在传统丝网印刷设备的基础上及早布局的 HJT 整线设备在本报告期内给公司带来了新的业绩增长点，因此，本报告期内公司营业收入仍然保持较高的增长。但在行内“内卷”之下，部分下游客户经营困难，公司部分订单执行放缓或停滞，遵循了谨慎性原则，公司审慎的计提了大额资产减值准备，以便更准确的反应资产实际价值和订单执行的风险，因此使得公司净利润增速有所放

受下游客户持续降本需求的影响以及光伏市场竞争加剧、阶段性过剩等局面的影响，公司丝网印刷整线设备的毛利率持续下滑，2023 年公司综合毛利率较 2022 年有较大幅度的下滑，2024 年起，随着异质结整线设备逐步上量及陆续开始验收，异质结整线设备毛利率对提升公司整体毛利率形成了一定的有效支撑，使得公司 2024 年的综合毛利率较 2023 年有所提升。

四、本次向不特定对象发行可转债的募集资金用途

公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过196,667.52万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目拟投资金额	拟投入募集资金金额
1	钙钛矿叠层太阳能电池装备产业化项目	213,797.52	196,667.52
合计		213,797.52	196,667.52

注：上述拟投入募集资金金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至今，公司新投入及拟投入的财务性投资金额17,130.00万元。

项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金金额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在不改变本次募集资金投资项目(以有关主管部门备案文件为准)的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》中有关利润分配政策具体内容如下：

“第一百五十五条 公司主要利润分配政策如下：

（一）公司利润分配原则：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等方式分配利润。

（三）现金分红比例及差异化的现金分红政策。

公司的利润分配政策的制定和修改由公司董事会提出，提交股东大会审议。董事会提出的利润分配政策需要经董事会过半数以上表决通过。公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审核，并且经半数以上监事表决通过。董事会、监事会在有关决策和论证过程中应当充分考虑外部监事、公众投资者特别是中小股东的意见。确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司应每年至少进行一次利润分配。公司可采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。现金分红优先于股票股利分配方式。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

公司每年现金分配利润应当不少于当年实现的可分配利润的 10.00%。并综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分以下情况，采取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的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

“重大资金支出安排”指以下情形之一：

1、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或

超过公司最近一期经审计净资产的 10.00%，且超过 3,000.00 万元；

2、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10.00%。

当公司存在下列情形的，可以不进行利润分配：（1）最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见（2）资产负债率高于 70%（3）经营性现金流为负的。

（四）利润分配的期间间隔：每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期分红。

（五）公司留存未分配利润的使用计划安排或原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

（六）利润分配政策的决策程序：

公司的利润分配方案由公司董事会、监事会分别审议通过后方可提交股东大会审议。

董事会在审议利润分配尤其是现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

公司董事会拟定现金股利分配方案，由股东大会经普通决议的方式表决通过。

公司董事会拟定股票股利分配方案的，由股东大会经特别决议的方式表决通过。

股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；股东大会对利润分配方案进行审议时，除设置现场

会议投票外，公司应为股东提供网络投票方式以方便中小股东参与表决。

公司召开年度股东大会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东大会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东大会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

（七）股利分配的具体规划和计划安排

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

1、股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和外部监事的意见，应保证每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 10.00%，并贯彻差异化现金分红政策。

2、股东回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每三年制定一次未来三年具体的分红规划和计划，根据股东（特别是中小股东）和外部监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。但公司保证调整后的股东回报计划不违反以下条件：每年现金分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 10.00%，并符合差异化现金分红政策规定的具体条件。

3、董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）和外部监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

（八）利润分配政策的调整

公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，不得随意变更。如因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，有关利润分配政策调整的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案里进行详细论证和说明原因，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上表决通过。审议利润分配政策调整或者变更议案时，公司应当向股东提供网络投票平台，鼓励股东出席会议并行使表决权。独立董事认为利润分配政策调整可能损害公司或者中小股东权益的，有权

发表独立意见。调整或变更后的利润分配政策不得违反法律法规、中国证监会和证券交易所的有关规定，不得损害股东权益。

（九）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（十）公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等；
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

（二）公司最近三年利润分配情况

1、公司最近三年利润分配方案

（1）2024 年度利润分配情况

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司2024年度权益分派实施时股权登记日的总股本扣除回购专用证券账户中股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利6元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司于2024年8月28日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司2024年半年度利润分配预案的议案》，并于2024年9月13日召开2024年第一次临时股东大会审议通过上述利润分配议案。2024年半年度权益分派方案为：以公司2024年半年度权益分派实施时股权登记日的总股本扣除回购专用证券账户中股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

(2) 2023 年度利润分配情况

公司于2024年4月24日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司2023年度利润分配预案的议案》，并于2024年5月16日召开2023年年度股东大会审议通过上述利润分配议案。2023年年度权益分派方案为：以公司2023年度权益分派实施时股权登记日的总股本扣除回购专用证券账户中股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利11元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

(3) 2022年度利润分配情况

公司于2023年4月24日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司2022年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，并于2023年5月16日召开2022年年度股东大会审议通过上述利润分配议案。2022年年度权益分派方案为：以公司2022年度权益分派实施时股权登记日的总股本扣除回购专用证券账户中股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利15元（含税），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每10股转增6股。

2、最近三年公司现金分红情况

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
现金分红金额（含税）	30,648.88	30,652.19	26,061.61
归属于母公司股东的净利润	92,590.64	91,389.63	86,194.84
现金分红/归属于母公司股东的净利润	33.10%	33.54%	30.24%
最近三年累计现金分红金额	87,362.68		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润	90,058.37		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于母公司股东的净利润	97.01%		

报告期内，公司现金分红和利润分配情况符合现行有效的《公司章程》及证监会、交易所相关法律法规的规定。公司将持续严格按照《公司章程》等相关规定实施现金分红。

(三) 未来三年分红回报规划（2024年-2026年）

为建立和健全公司股东回报机制，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，积极回报投资者，切实保护公众投资者合法权益，根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管

的要求，结合公司实际情况，特制定《苏州迈为科技股份有限公司未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划》，具体内容详见 2024 年 4 月 25 日披露的相关公告及文件。

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

经自查，公司不属于《关于对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录》和《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》规定的需要惩戒的企业范围，不属于一般失信企业和海关失信企业。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

特此公告。

苏州迈为科技股份有限公司董事会

2025年5月30日