(上接C8版)

尤昶	副总经理	女	1973年	2021年8月31日至2024年8月30日	1995年7月至1999年5月就职于武汉天臣商贸有限公司,任财务主管;1999年6月至2001年3月就职于武汉胜普联美广告有限公司,任财务经理;2001年3月至2002年5月就职于洋紫荆油墨(中山)有限公司,任会计经理;2003年5月至2011年9月就职于哈金森(武汉)汽车橡胶制品有限公司,任财务控制经理;2020年6月至今就职于武汉和昶睿达科技有限公司,任监事;2011年10月至今在公司就职,历任财务总监、董事会秘书,现任公司副总经理。	武汉和昶睿达科技有限公司:监事	18.35	0.80%	无

注:1、独立董事罗飞、夏勇、阮江军不在公司领取薪酬,但每年领取6万元的独立董事津贴;2、不属于公司员工的外部董事彭湃、外部监事蔺凤娜、外部监事张瀚不在公司领取薪酬。

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

截至招股意向书摘要签署之日,自然人王颂锋为公司控股股东、实际控制人。王颂锋先生直接持有公司28.56%的股份,为公司控股股东;同时,王颂锋先生通过控制康菲得间接控制公司10.92%的表决权股份,通过控制明瑞达间接控制公司24.52%的表决权股份。因此,王颂锋先生通过直接和间接方式合计控制公司64.00%的表决权股份,为公司的实际控制人。王颂锋的基本情况如下:

王颂锋,男,汉族,1976年生,身份证号为4208021976********。中欧国际商学院EMBA在读,中国国籍,无境外永久居留权。1997年7月至2001年6月就职于武汉德宝电脑有限公司,任销售经理;2001年7月至2004年12月就职于巨精机电,任销售总监;2005年1月至2007年10月就职于武汉西屋科技有限公司,任副总经理;2007年11月加入里得有限,先后担任公司副总经理、总经理、董事长,现任公司董事长、总经理。

九、简要财务会计信息

(一)简要财务报表

1、资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产	51,077.66	46,182.79	45,767.84
非流动资产	19,956.59	12,715.65	8,959.86
资产总计	71,034.25	58,898.44	54,727.70
流动负债	24,119.76	17,144.29	19,498.76
非流动负债	1,581.00	1,442.23	4,077.14
负债合计	25,700.76	18,586.51	23,575.91
所有者权益	45,333.49	40,311.93	31,151.79

2、利润表主要数据

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	45,923.26	40,375.02	32,614.61
营业利润	12,187.60	10,827.91	8,379.67
利润总额	12,185.29	10,793.23	8,371.05
净利润	10,474.96	9,221.51	7,044.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10,098.38	8,844.28	6,843.37

3、现金流量表主要数据

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	2,256.37	3,429.57	-6,135.55
投资活动产生的现金流量净额	-6,338.98	759.13	-4,144.75
筹资活动产生的现金流量净额	-1,257.44	-6,994.88	15,324.95
现金及现金等价物净增加额	-5,340.06	-2,806.18	5,044.66

(二)非经常性损益表

单位:万元

项目	2021年度	2020年度	2019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	-1.35	-	-327.57
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	435.85	321.93	258.25
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	12.49	143.66
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	218.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.51	-33.84	-8.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	433.00	300.58	283.99
减:非经常性损益的所得税影响数	64.95	45.03	52.73
少数股东损益的影响数	-2.69	0.35	136.64
归属于母公司的非经常性损益影响数	370.74	255.19	94.63
归属于母公司股东的净利润	10,469.12	9,099.47	6,937.99
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	10,098.38	8,844.28	6,843.37
非经常性损益占归属母公司股东的净利润的比例	3.54%	2.80%	1.36%

(三)主要财务指标

财务指标	2021年度/2021.12.31	2020年度/2020.12.31	2019年度/2019.12.31
流动比率	2.12	2.69	2.35
速动比率	1.89	2.20	2.00
资产负债率(母公司)(%)	35.59	30.76	42.43
资产负债率(合并)(%)	36.18	31.56	43.08
每股经营活动现金流量(元/股)	0.35	0.54	-0.96
基本每股收益(元/股)	1.65	1.43	1.27

(四)报告期净资产收益率及每股收益

1、加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率		
	2021年度	2020年度	2019年度
归属于公司普通股股东的净利润	23.15%	25.68%	48.82%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.33%	24.96%	46.82%

2、每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2021年度	2020年度	2019年度	2021年度	2020年度	2019年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.65	1.43	1.27	1.65	1.43	1.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.59	1.39	1.26	1.59	1.39	1.26

十、管理层对公司近三年财务状况和经营成果的简要讨论与分析

报告期各期末,公司流动资产分别为45,767.84万元、46,182.79元和51,077.66万元,2020年末流动资产较2019年末增长了0.91%,2021年末流动资产较2020年末增长了10.60%。公司非流动资产分别为8,959.86万元、12,715.65万元和19,956.59万元,2020年末非流动资产较2019年末增长了41.92%,2021年末非流动资产较2020年末增长了56.95%。

公司总资产规模平稳增长,反映了公司持续发展的态势。公司资产结构较为稳定,资产规模和公司的生产能力相适应。公司流动资产占总资产的比例保持在75%左右,流动资产比重较高,反映了公司良好的资产流动性和较强的变现能力。

公司是配网不停电作业专用车辆、专用设备、专用工具、专业服务和系统解决方案的提供者。报告期内,公司营业收入分别为32,614.61万元、40,375.02万元和45,923.26万元,净利润分别为7,044.95万元、9,221.51万元和10,474.96万元,公司收入规模不断扩大,盈利能力不断提升。随着下游电网的需求增加,公司大力拓展市场,经营规模逐步扩大,经营区域不断延伸,营业收入将保持良好的增长势头。

本次公开发行股票募集资金投资项目顺利实施后,公司自有产品的产能和研发能力都将得到较大提升,辐射全国的服务能力也将进一步提升,公司的营业收入、净利润也将进一步上升,将对公司未来盈利能力的稳步增长提供有利保障。

报告期内,公司销售收入逐年提高,应收账款余额随之逐年增加。由于下游电网公司回款审批流程相对较慢,故导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

十一、股利分配政策

(一)最近三年股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

8、法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

(二)报告期内的股利分配情况

2019年1月24日,公司召开2019年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司2018年第三季度权益分派预案的议案》,公司以权益分派实施时股权登记日的总股本53,992,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3元(含税)。

2021年6月22日,公司召开2020年年度股东大会,审议通过《公司2020年度利润分配的方案》,公司以权益分派实施时股权登记日应分配股数63,630,000股为基数,以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利8.00元(含税),不送红股,不以资本公积转增股本。

(三)本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司2021年第一次临时股东大会决议,公司本次公开发行前的滚存未分配利润,由新老股东按发行后的股份比例共享。

(四)本次发行后的股利分配政策

本次发行后的股利分配政策,详见本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"之"三、本次发行后公司股利分配政策"。

十二、发行人控股子公司基本情况

(一)里得通用基本情况

公司名称	广东里得通用电气有限公司
统一社会信用代码	91440101MA5CXTGT55
法定代表人	王颂锋
企业类型	有限责任公司(法人独资)
成立日期	2019年9月2日
注册资本	5,500万元
住所	广州市南沙区海通四街1号803房(部位:之一)(仅限办公)(临时经营场所)
经营范围	无人机的销售;货物进出口(专营专控商品除外);技术进出口;办公设备批发;办公设备耗材批发;化工产品批发(危险化学品除外);环保设备批发;销售洗涤设备;仪器仪表批发;五金产品批发;电气机械设备销售;通用机械设备销售;电气设备批发;电力销售代理;电力输送设施安装工程服务;建筑物电力系统安装;电力工程设计服务;电力抄表装置、负荷控制装置的设计、安装、维修;电力电子技术服务;电气设备修理;电气设备零售;通用机械设备零售;机械设备租赁;机械设备专业清洗服务;五金零售;仪器仪表修理;开关、插座、接线板、电线电缆、绝缘材料零售;化工产品零售(危险化学品除外);建筑材料检验服务;建筑材料设计、咨询服务;办公设备耗材零售;办公设备租赁服务;其他办公设备维修;日用杂品综合零售;建筑工程后期装饰、装修和清理;室内装饰、装修;装修用玻璃零售;装修质量鉴定;送变电工程专业承包;工程总承包服务;工程施工总承包;安全生产技术服务;技术服务(不含许可审批项目);信息电子技术服务;建筑工程、土木工程技术服务;机器人系统技术服务;智能机器系统技术服务;无人机系统技术服务;市政公用工程施工;无人机软硬件的技术开发、应用;通信技术研究开发、技术服务;计算机技术开发、技术服务;分离技术开发、技术服务;承装(修、试)电力设施;
主营业务及其与发行人主营业务的关系	带电作业相关设备的研发、生产、销售,未实际经营

里得通用最近一年经中审众环审计的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2021年12月31日/2021年度
总资产	0.94
净资产	-1.06
营业收入	0.00
净利润	-0.39

(二)莱沃科技基本情况

公司名称	湖北莱沃科技装备有限公司
统一社会信用代码	91421200MA49EMGA20
法定代表人	陈静
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2020年3月12日
注册资本	3,000万元
实收资本	3,000万元
住所	湖北省咸宁市高新区三期内
经营范围	各种特种作业车,专用汽车的研发、制造、销售、租赁及技术服务;载货汽车销售,汽车零部件的设计、制造,销售;汽车维修(二类汽车维修资质);电气设备、机械设备、五金交电、液压工具、高低压电器、仪器仪表、绝缘材料、不停电作业产品、标识产品及耗材、安防产品、特种作业服装的研发、生产、销售;特种作业服装的洗涤服务;环保设备、化工产品(不含有毒有害易燃易爆危险品)、建筑材料、劳保用品、办公用品、日用白货的销售;建筑装修装饰工程、输变电工程、承装(修、试)工程设计、施工;安全工具柜及库房的设计、施工及维修;电力工程设计;实验室建设总承包;电网线路不停电作业总承包、技术服务及技术咨询;电气状态试验;绝缘材料的电气性能试验;货物及技术进出口;计算机软件与网络工程技术及设备的设计开发、工程施工;无人机、多功能飞行器的研发、销售、租赁及技术服务。(依法须经审批的项目,经相关部门审批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)(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)(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)
主营业务及其与发行人主营业务的关系	各种专用车辆的生产、销售,与公司主营业务存在协同关系

莱沃科技最近一年经中审众环审计的财务数据如下:

单位:万元

项目	2021年12月31日/2021年度
总资产	7,570.94
净资产	2,967.51
营业收入	54.13
净利润	-20.32

(三)立世达基本情况

公司名称	武汉立世达电力科技有限公司
统一社会信用代码	91420111594503990W
法定代表人	周跃
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2012年4月12日
注册资本	1,200万元
实收资本	1,200万元
住所	洪山区文化大道555号融科智谷工业项目一期A8号楼2层2号
经营范围	电力电气设备、电力专用车辆的研发、加工、销售、维护、租赁、维修服务;机械设备、五金交电、液压工具、高低压电器、仪器仪表、绝缘材料、不停电作业产品、安防产品、特种作业服装的研发、生产、销售;特种作业服装的洗涤服务;环保设备、化工产品(不含有毒有害易燃易爆危险品)、建筑材料、服装鞋帽、办公用品、日用百货的销售;建筑装饰装修工程、输变电工程、电力工程、实验室建设工程的设计、施工;安全工具柜及库房的设计、施工及维修;电气工程、电网线路不停电作业工程的设计、施工、技术咨询及技术服务;电气状态试验;绝缘材料的电气性能试验;货物或技术进出口;人力资源服务;建筑劳务分包;机器人、无人机、多功能飞行器系统及设备的研发、生产、销售、租赁、技术咨询及技术服务。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)
主营业务及其与发行人主营业务的关系	电力电气设备的研发、生产、销售,与公司主营业务一致

立世达最近一年经中审众环审计的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2021年12月31日/2021年度
总资产	3,139.96
净资产	2,358.67
营业收入	1,467.57
净利润	320.37

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

经公司第二届董事会第二十二次会议及2021年第一次临时股东大会审议通过,发行人本次拟向社会公开发行不超过21,210,000股新股,本次发行所募集的资金总量扣除发行费用后,募集资金净额拟用于投资以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资额	募集资金使用金额
1	不停电作业专用车辆生产基地建设项目	20,862.47	19,300.00
2	研发中心建设项目	7,233.63	6,900.00
3	不停电作业工程服务项目	9,507.86	9,300.00
4	补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合 计		49,603.96	47,500.00

若本次发行募集资金净额不能满足上述项目需求,不足部分将由公司自筹解决。为把握市场机遇,尽快完成募集资金投资项目,在本次发行募集资金到位前,公司将根据上述项目的实施进度通过自有资金或自筹资金先行投入。本次发行募集资金到位后,募集资金将根据法律法规要求用于置换先期投入的资金及支付项目剩余款项。二、本次募集资金投资项目发展前景的分析

(一)不停电作业专用车辆生产基地建设项目实施背景及必要性分析

1、配网供电安全性、可靠性、稳定性要求越来越高,对不停电作业需求越来越广

2015年,国家能源局下发的《配电网建设改造行动计划(2015-2020年)》提出:"到2020年,中心城市(区)智能化建设和应用水平大幅提高,供电可靠率达到99.99%,用户年均停电时间不超过1小时,供电质量达到国际先进水平;城镇地区供电能力及供电安全水平显著提升,供电可靠率达到99.88%以上,用户年均停电时间不超过10小时,保障地区经济社会快速发展"。

2016年11月,国家发改委、国家能源局在《电力发展"十三五"规划(2016-2020年)》中提出:"电力是关系国计民生的基础产业,电力供应和安全事关国家安全战略,事关经济社会发展全局,面临重要的发展机遇和挑战;优化布局,安全发展,构建规模合理、分层分区、安全可靠的电力系统,提高电力抗灾和应急保障能力。"

"十三五"期间,国家电力系统全力落实提升供电可靠率的发展规划,2020年前三季度用户供电可靠率为99.882%,较2016年提升了0.077个百分点,相当于用户平均停电时间减少了6.75h/户,减少了39.45%。其中,城市地区用户供电可靠率为99.951%,较2016年提升了0.010个百分点,相当于用户平均停电时间减少了0.88h/户,减少了16.85%;农村地区用户供电可靠率为99.857%,较2016年提升了0.099个百分点,相当于用户平均停电时间减少了8.67h/户,减少了40.85%。

随着配网建设规模越来越大,供电可靠率要求越来越高,配网不停电作业作为提配电网供电安全性、可靠率的有效途径将发挥越来越重要的作用,不停电作业专用装备市场需求增长。

2、持续增长的配电网投资规模拉动行业需求增长

近年来,我国配电网投资规模持续增长,根据公开数据显示,国家电网和南方电网配电网投资由2010年的1,664.60亿元增长至2018年的3,882.83亿元,年均复合增长率为11.17%。配网不停电作业是随着配电网的投资建设而发展的,不断增长的配电网投资在带动不停电作业发展的同时,必将为不停电作业专用装备和工器具市场带来巨大的发展机遇。

3、不停电作业投资力度不断加大,专业装备市场需求持续增长

配网不停电作业在我国起步较晚,早期发展较慢,近年来随着全面推广,在提升电力供应安全性、可靠性、稳定性方面取得了显著的成果,开始进入快速发展阶段。全面推广不停电作业,将电网检修模式逐步转变为不停电为主已成为发展趋势,在此过程中,不停电作业专用装备和工器具必将迎来投资高峰,以适应不断增长的不停电作业需求。

2019年,国家电网下发《国网设备部关于全面加强配网不停电作业管理工作的通知》,明确提出"通过提升不停电作业精益化管理水平,打造世界一流不停电作业队伍,不断强化工器具(装备)配置力度,创新不停电作业技术,完善不停电作业培训体系等举措,推动配网作业由停电为主向不停电为主转变,为建设世界一流能源互联网企业提供强大的支撑能力。"

2020年,南方电网下发《关于进一步推进公司配网不停电作业工作的通知》,明确提出"强化不停电作业装备配置水平,根据配网不停电作业需求,持续强化绝缘斗臂车及不停电作业工器具配置;加大绝缘斗臂车等不停电作业车辆配置力度;梳理绝缘斗臂车、旁路作业车、移动发电车及不停电作业工器具配置情况,2021-2022年,根据实际作业项目需求,补充配置绝缘斗臂车及不停电作业工器具。"

国家电网和南方电网是我国电力系统的主要运营单位,是不停电作业装备和工器具供应商的核心客户,其加大不停电作业工器具(装备)配置力度对市场影响深远,不停电作业专用装备和工器具市场需求将大幅增加,提供专用装备和工器具的企业迎来巨大的发展机遇。而随着不停电作业技术越来越成熟,适用于不同作业方法的不停电作业专用车辆的应用也越来越广泛。在国家电网和南方电网加大不停电作业专用装备投资的趋势下,专用车辆也将迎来广阔的市场。

4、本次募投项目的实施有助于公司打造专用车辆自主生产基地,进一步完善产业链

公司目前的专用车辆生产主要通过许继三铃、湖北震序等专业改装车生产厂商以外协方式进行。公司所属地湖北省是全国专用车改装企业的聚集地,拥有随州、十堰等专用车改装基地,可选择的外协供应商较多。

随着不停电作业推广力度和发展速度越来越快,公司专用车辆的市场需求越来越大,建立自主生产的专用车基地已成为公司发展到现阶段的必然选择。一方面,公司拥有自主的专用车辆生产基地,可以更加快速、及时地响应客户的需求,为客户提供更加稳定、可预期的供货规划;另一方面,公司通过独立改装专用车辆,可实现车辆自主品牌化,有助于提高行业知名度和市场开发能力,进一步提升公司的市场竞争力和盈利水平。

(二)研发中心建设项目实施背景及必要性分析

1、有助于公司进行前瞻性研究储备,顺应行业技术发展要求

公司自设立以来始终坚持"技术创新驱动业务发展"的理念,重视研发中心建设并强化技术资源整合,形成了较强的技术研发优势,并取得了一定的成果。然而随着业务不断发展以及行业前沿技术不断进步,公司需要持续研发投入,进一步强化自身研发能力,顺应行业技术发展要求,进行前瞻性课题开发,不断提高自身新产品、新工艺研发实力,并通过将产品产业化运作进一步扩大产品应用领域,提高公司在行业内的竞争地位。

2、有助于实现产品升级,应对市场竞争

公司经过多年发展,已形成基本可覆盖不停电作业所需产品和服务的业务布局。随着公司规模的扩大和下游客户的增加,公司不断面对来自行业的激烈竞争,需要进行既有产品的更新换代和新产品的开发,提高产品质量,提升产品性能,从而获得竞争优势。

本项目将购置研发、测试等软硬件设备,完善公司研发试验、样品加工、样品检测、环境模拟等方面的配置,进而实现新产品在方案验证、功能测试、性能测试、环境符合性认证、生产工艺验证等方面的升级。同时,本项目将完善公司的研发和检测手段,提高技术创新和试验测试能力,满足产品升级需要,不断提升公司的研发实力,更好的应对市场竞争的变化。

(三)不停电作业工程服务项目实施背景及必要性分析

1、有助于公司抓住政策机遇,抢占市场先机,具有重要战略意义

2019年1月,国家电网下发《国网设备部关于全面加强配网不停电作业管理工作的通知》,要求"探索外包模式,将集体企业作为不停电作业劳务外包的主体,开展业务管理、计价标准、现场管控等工作试点,在保证安全风险可控的前提下充分发挥外包单位能动性,壮大不停电作业支撑力量。"2019年8月,《国家电网有限公司配电网工程不停电作业定额应用指导意见(试行)》正式下发,对国家电网四大类33项不停电作业项目取费标准予以指导,推进了不停电作业工程服务外包模式的具体开展。

在政策指引下,不停电作业工程服务近一年多来已取得快速发展。以南方电网为例,作业主体已由原来的主业人员自主作业转变为现在的"主业班组自主作业"加"集体+社会企业市场化作业"的双作业模式,集体和社会企业市场化作业占比已由2011年的12%增长至2019年的89%。

不停电作业工程服务的外包模式为市场提供了发展机遇,能够敏锐判断行业发展趋势、抢先拓展业务范围的企业将获得先发优势。本项目的实施有助于公司抓住不停电作业工程服务外包模式的政策机遇,抢占市场先机,对公司业务发展具有重要的战略意义。

2、有助于提升公司综合竞争力

公司下游客户主要为电力企业,基于电力行业对安全性、可靠性的极高要求,电力企业对供应商准入设置了较高的门槛,只有行业经验丰富、产品安全可靠、业务资质健全等综合实力较高的企业才能获得电力企业的信任和认可。本项目的实施将进一步扩大公司的业务范围,使公司转变为专用产品和专业服务相结合的综合性供应商,对公司各项业务发展都将产生带动作用,提升公司的综合竞争力。

(四)补充流动资金项目实施背景及必要性分析

1、公司经营规模逐步扩大,经营性流动资金需求日益增加

报告期内,公司经营规模逐步扩大,分别实现营业收入32,614.61万元、40,375.02万元和45,923.26万元,实现扣除非经常性损益后净利润分别为6,843.37万元、8,844.28万元和10,098.38万元,经营规模的不断扩大使得公司对经营性流动资金需求日益增加,公司需补充一定规模流动资金以保障正常经营和业务发展规划的顺利实施。

2、降低公司资产负债率,优化资本结构,提高抗风险能力

公司融资渠道相对比较单一,主要通过债权融资的方式来满足公司不断增长的资金需求。公司近年来处于业务扩张期,报告期内,资产负债率分别为43.08%、31.56%和36.18%,处于较高水平。通过募集资金补充流动资金,将有助于降低公司资产负债率,优化资本结构,提高抗风险能力,同时降低公司的财务费用支出,提升公司的利润水平。

第五节 风险因素和其它重要事项

一、风险因素

除在本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"披露的风险因素以外,发行人提醒投资者还要关注以下风险:

(一)技术升级迭代风险

公司长期以来重视创新能力的发展和提升,报告期内,研发费用分别为1,102.99万元、1,271.20万元和1,540.47万元,研发投入不断加大。

未来若公司在自身的新品研发、与客户的协同开发及业态创新等方面无法达到预期,落后于同行业升级换代水平,或者公司技术研发方向偏离市场发展趋势,无法满足下游客户需求,将导致公司研发资源浪费并错失市场发展机会,从而一定程度上影响公司的市场竞争力。

(二)知识产权相关风险

公司通过多年的行业积累,以及持续的研发投入和技术创新,截至本招股意向书摘要签署日,共拥有171项授权专利,包括5项发明专利、131项实用新型专利、35项外观设计专利。同时,公司另有部分研发成果处于专利申请中,部分属于多年积累的非专利成果。如果上述知识产权受到侵害或与其他机构发生纠纷,可能对公司经营业绩和品牌形象带来不利影响。

(三)核心技术人员流失和泄密风险

公司自成立以来,一直高度重视自主创新和技术积累,研发团队专注于不停电作业领域,具有丰富的理论和实践经验,核心技术人员已成为公司发展的重要基础。若未来出现因人才竞争加剧导致公司核心技术人员流失,或保护措施不足导致核心技术泄密,将对公司的产品竞争力和持续创新能力产生不利影响,进而影响公司业务发展。

(四)采购风险

报告期内,公司主营业务成本中采购成本和直接材料占比分别为97.24%、97.19%和92.08%,占比较高。若采购成本和直接材料价格出现波动,导致发行人成本上升,将对公司的业绩产生不利影响。

(五)对国外供应商依赖的风险

报告期内,公司部分产品和原材料需从日本、美国、韩国等国家采购,公司境外采购金额占当期采购总额的比例分别为52.92%、20.18%和16.63%。当前国际局势仍存在诸多不稳定因素,若未来相关国家的出口贸易政策发生不利变化,将对公司经营造成一定的不利影响。

(六)市场竞争加剧的风险

近年来,配网不停电作业随着电力系统的全面推广而快速发展,虽然目前该细分领域尚未形成充分竞争格局,且公司作为行业较早进入者已具备一定的先发优势。但随着行业的逐步发展成熟,越来越多的参与者将进入并改变竞争格局。若公司不能扩大业务规模,巩固和提升产品优势,持续壮大自身综合实力,则有可能在市场竞争中处于不利地位。

(七)中美贸易摩擦风险

报告期内,公司不存在境外销售情形,境外采购占比分别为52.92%、20.18%和16.63%。其中,无支腿绝缘斗臂车主要来自于美国ETI,采购占比分别为34.95%、5.34%和0.02%,2020年度受疫情影响下游需求减少,导致采购下降较多;2021年度采购较少,主要系美国ETI进行无支腿绝缘斗臂车底盘升级,更换发动机等部件,公司需要对该车型重新申请CCC认证、整车环保公开证明和免征车辆购置税资格等手续,周期较长。截至本招股意向书签署日,公司已和美国ETI签订25台无支腿绝缘斗臂车采购合同且已预付部分款项,待上述CCC认证、整车环保公开证明和免征车辆购置税资格等手续办理完成后正常推进相关合同的履行。目前该产品还未被加入贸易限制清单,中美贸易摩擦尚未对公司的生产经营产生重大不利影响,但若中美贸易摩擦进一步恶化,可能会对公司的生产经营产生影响。

(八)美国ETI无支腿绝缘斗臂车代理权无法续期风险

发行人拥有美国ETI无支腿绝缘斗臂车在我国大陆地区的独家代理权,授权期限为2017年8月8日至2026年8月8日,若到期后无法续期,将对发行人生产经营产生一定影响。

(九)高速成长过程中的管理风险

报告期内,公司分别实现营业收入32,614.61万元、40,375.02万元和45,923.26万元,2019年至2021年,年均复合增长率为18.66%;报告期各期末,公司资产总额分别为54,727.70万元、58,898.44万元和71,034.25万元,年均复合增长率为13.93%。公司资产和收益规模均呈现快速增长态势。本次发行完成后,公司总资产和净资产规模将进一步得到提升。

尽管公司通过多年发展已经积累了丰富的管理经验,并成功培养了一批中高层管理人员,但随着募集资金的到位和募投项目的实施,公司资产和经营规模将迅速扩大,公司经营决策、风险控制的难度将增加,对公司管理团队的管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战。如果公司经营管理水平和组织结构体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求,将对公司经营管理目标的顺利实现带来风险。

(十)实际控制人不当控制的风险

王颂锋先生直接持有公司28.56%的股份,为公司控股股东;同时,王颂锋先生通过控制康菲得间接控制公司10.92%的表决权股份,通过控制明瑞达间接控制公司24.52%的表决权股份。因此,王颂锋先生通过直接和间接方式合计控制公司64.00%的表决权股份,为公司的实际控制人。

王颂锋先生同时还担任公司董事长和总经理职务,能够通过股东大会、董事会控制公司的经营管理决策及管理人员的选任。若王颂锋先生利用其对公司的实际控制权,对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,将对公司经营和中小股东的利益产生不利影响。

(十一)存货跌价的风险

报告期各期末,公司存货账面价值分别为6,737.52万元、8,439.16万元和5,562.72万元,呈现波动的趋势,主要原因系2018年以来,随着下游需求量的增长,公司报告期内不断扩大业务规模,采购金额上升较快,导致公司存货规模大幅增长,2021年公司销售规模较好,期末库存金额下降。若未来产品市场价格大幅下降,存货出现损毁或者由于技术进步等原因不适应市场的需求,公司存货将面临一定的跌价风险,对公司业绩产生不利影响。

(十二)汇率风险

报告期内,公司境外采购金额占当期采购总额的比例分别为52.92%、20.18%和16.63%。公司境外采购主要以美元、日元为结算币种,汇率波动对公司经营业绩的影响主要表现为影响产品采购成本。报告期内,公司汇率变动产生的汇兑损益金额分别为4.48万元、63.50万元和-20.78万元,占当期净利润的比例分别为0.06%、0.69%和-0.20%。随着公司未来经营规模的持续扩大,境外采购金额将继续增加,若公司未能采取有效措施应对汇率风险,则可能对公司盈利水平产生一定的不利影响。

(十三)税收优惠政策变动的风险

公司及全资子公司立世达分别于2019年11月28日、2021年11月15日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局颁发的《高新技术企业证书》,有效期为三年。根据相关规定,报告期内公司适用15.00%的企业所得税税率。若上述税收优惠政策发生变化或者公司未来无法被继续认定为享受税收优惠的高新技术企业,将可能对公司的未来经营业绩产生不利影响。

(十四)不动产抵押风险

公司拥有的融科智谷一期A8号楼2-6层的房产处于抵押状态,其2021年末账面价值为4,320.98万元,占公司总资产的6.08%。尽管公司偿债能力较强,抵押风险较小,但若公司业务未来发生重大不利变化,未能如期偿还抵押房产的借款,上述资产将可能因债权人行使抵押权而被处置,从而对公司生产经营产生不利影响。

(十五)产品的责任风险

公司产品销售通常会提供1年以上的质保期。尽管公司在研发设计、生产和检测三个重要环节均建立并有效运行了严格的质量控制体系,公司产品质量也得到了下游客户的认可。但如因公司质量控制体系中个别环节出现漏洞,将会增加公司的产品责任成本,影响公司经营效益。此外,不停电作业专用产品和服务的应用领域为电力行业,具有较高安全要求,若由于产品质量问题导致作业人员伤亡或客户经济损失,公司还可能面临由此引发的相关诉讼、索赔风险,并对公司声誉、业务带来负面影响。

(十六)对赌风险

王颂锋、曾莉莉、周跃、徐燕曾经与建鑫投资、臻至同源、海汇投资、国弘华钜、国弘纪元、硅谷天堂、星燎高投、长江文锦、温氏投资、温氏肆号、齐创共享签署过对赌协议,截至本招股意向书摘要签署日,前述股东与投资者的对赌协议均已清理完毕。

(十七)募集资金投资项目无法顺利实施的风险

公司本次发行募集资金主要用于不停电作业专用车辆生产基地建设项目、研发中心建设项目、不停电作业工程服务项目和补充流动资金,项目实施包括厂房建设及装修、设备采购、安装、测试等。募集资金投资项目的施工进度、工程质量、设备采购、资质办理等环节受市场变化、施工主体、安全生产、资质备案政策等因素影响,可能导致募集资金投资项目无法按计划顺利实施。

(十八)募集资金投资项目新增折旧与摊销影响公司经营业绩的风险

随着本次发行募投项目建成投产,公司固定资产折旧、固定成本将大幅增加。如果募集资金投资项目不能如期顺利达产,或者达产后相关产品市场环境、客户需求发生重大变化,公司将面临新增产能无法有效消化,折旧、摊销大量增加,导致不能实现预期收益的风险。

(十九)募集资金到位后净资产收益率下降和股本增加导致的每股收益被摊薄的风险

报告期内,公司扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为46.82%、24.96%和22.33%,本次发行募集资金到位后,公司的股本和净资产规模预计较发行前将有较大幅度增加。由于募投项目建成达产需要一定的周期,在募投项目产生效益前,可能存在公司的净资产收益率下降和每股收益被摊薄的风险。

(二十)重大突发公共卫生事件的风险

目前,我国境内新冠疫情已得到有效控制,各行业已全面启动复工复产,经济已逐步恢复发展。但国外新冠疫情尚未得到全面有效控制,成为全球经济发展的不稳定因素。

尽管公司2020年上半年即已全面复工复产,但由于未来疫情的延续时间及影响范围尚不明朗,若疫情在全球范围内进一步持续,可能会对公司生产经营和盈利水平产生不利影响。

二、其他重要事项

(一)重大合同

1、采购合同

截至本招股书摘要签署日,公司尚未履行完毕的金额在300万以上的重大采购合同如下:

序号	供应商名称	采购内容	合同签订日期	合同含税金额(万元)
1	耐克森(苏州)线缆系统有限公司	耐克森50高压柔性电缆	2021年3月19日	387.00
2	Equipment Technology, LLC	无支腿绝缘斗臂车	2020年7月6日	USD247.30
3	许继三铃专用汽车有限公司	履带式绝缘斗臂车-VST-52-I 17米	2021年9月7日	680.00
4	湖北震序车船科技股份有限公司	移动库房车系统集成-KFC-JC	2021年9月30日	349.60
5	湖北震序车船科技股份有限公司	630kVA移动箱变车	2021年10月15日	448.97
6	湖北震序车船科技股份有限公司	东风工具库房车四驱	2021年9月8日	403.20

2、销售合同

(1)销售商