

股票简称：道通科技

证券代码：688208

上市地点：上海证券交易所

AUTEL

深圳市道通科技股份有限公司

Autel Intelligent Technology Corp., Ltd.

（住所：深圳市南山区西丽街道学苑大道 1001 号智园 B1 栋 7 层、8 层、10 层）

向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

二〇二二年七月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书摘要及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提示投资者关注下列重大事项或风险因素，并仔细阅读本募集说明书摘要中有关风险因素的章节。

一、不符合投资者适当性要求的持有人所持本次可转债不能转股的风险

公司为科创板上市公司，参与转股的本次可转债持有人应当符合科创板股票投资者适当性管理要求。如可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性管理要求，可转债持有人将不能将其所持的可转债转换为公司股票。

公司本次发行可转债设置了赎回条款，包括到期赎回条款和有条件赎回条款，到期赎回价格由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，有条件赎回价格为面值加当期应计利息。如果公司可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性要求，在所持可转债面临赎回的情况下，考虑到其所持可转债不能转换为公司股票，如果公司按事先约定的赎回条款确定的赎回价格低于投资者取得可转债的价格（或成本），投资者存在因赎回价格较低而遭受损失的风险。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年进行一次。

三、关于本次发行不提供担保的说明

本次向不特定对象发行可转债不设担保。敬请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

四、关于公司发行可转换公司债券规模

根据公司公告的《道通科技向不特定对象发行可转换公司债券预案》，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 128,000.00 万元（含 128,000.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

在本次可转债发行之前，公司将根据公司最近一期归属于上市公司股东的净资产最终确定本次可转债发行的募集资金总额规模，确保募集资金总额不超过最近一期归属于上市公司股东的净资产的 50%。

五、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）境外经营风险

公司长期以来均主要向海外客户销售产品，2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-3 月，公司来源于中国境外的主营业务收入分别为 102,077.64 万元、137,939.92 万元和 198,327.31 万元和 47,559.66 万元，占公司主营业务收入比例分别为 86.51%、88.31%、89.16%和 92.83%，其中来自北美地区的占比分别为 45.04%、44.64%、47.09%和 43.95%，存在一定程度上依赖北美市场的风险。

截至报告期末，公司境外销售已遍及全球超过 70 个国家和地区，同时公司也在北美、欧洲等主要地区设立了海外分支机构。如未来我国与上述国家或地区的双边关系发生变化，或者上述国家或地区的市场环境、行业和对外贸易政策等发生重大不利变化，公司在相关国家和地区的日常生活和盈利状况将受到较大不利影响。

尤其近年来中美贸易摩擦不断升级，美国政府不断加大对中国进口商品加征关税范围和关税征收力度。另如未来中美贸易摩擦加剧，美国对公司产品设置其他贸易壁垒，且公司未能采取有效措施消除影响，将导致公司产品在美国市场的竞争力下降，从而对公司经营业绩产生重大不利影响。

与此同时，在原材料采购方面，公司有少部分原材料的原产地位于美国或

属于美国品牌，若后续中美贸易摩擦加剧，为预防市场波动，公司可能会进一步增加备货，从而可能导致原材料增加和相关资金占用上升。此外，若在本次贸易摩擦中出现我国对上述原材料的进口关税税率提高，且公司未能及时寻求替代原材料，则公司的营业成本将会有所提高，从而压缩公司的利润空间，对经营业绩产生重大不利影响。

（二）知识产权纠纷的风险

考虑到公司全球化经营的策略，境外经营面临的法律环境复杂，且随着公司不断拓展新的业务领域，市场竞争对手或其他主体出于各种目的而引发的知识产权纠纷可能难以完全避免。公司与 Snap-on 和 Orange Electronics Co. Ltd. 目前存在知识产权相关的诉讼纠纷，目前均未结案。

由于知识产权的排查、申请、授权、协商和判定较为复杂，如公司未能妥善处理各类复杂的知识产权问题及纠纷，并在未来潜在的知识产权诉讼败诉，可能导致公司赔偿损失、支付高额律师费、专利许可费、产品停止生产销售等不利后果，该等情形如果发生可能会给公司生产经营造成重大不利影响。

（三）原材料供给的风险

公司生产所需的原材料主要为 IC 芯片、电阻电容、PCB 电路板、二极管、三极管、液晶显示屏等。总体来看公司所需原材料相关行业的供应商数量多，供给充分，但 IC 芯片、液晶显示屏等主要消费电子元器件的更新升级速度较快，随着产品代际更迭，原有型号产品可能由于减产、停产而出现供应不足。由于该等主要原材料直接影响公司的产品设计方案，公司需根据该等主要原材料相应地更改产品设计，如公司未能及时作出应对调整或找到替代性方案，可能导致阶段性出现该等原材料供给不足，进而对公司生产经营产生不利影响。

此外，公司产品目前使用的 IC 和电子元器件部分通过进口，且 2020 年开始全球供应链尤其是半导体行业面临诸多挑战。2019 年以来公司增加了部分关键芯片的备货，整体备货规模有所上升，报告期内公司 IC 芯片采购金额分别为 13,499.15 万元、16,097.41 万元、44,259.97 万元和 12,717.03 万元。若中美贸易摩擦、国际经济贸易形势出现极端情况导致部分材料、特别是关键芯片采购周期变长、价格剧烈波动或无法顺利进口，且公司未能合理调整生产销售安排、

及时采取调整产品设计、寻找替代性方案或者将采购生产转移至境外等措施进行有效应对，可能对公司生产经营产生不利影响。

（四）公司经营业绩下滑风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司的营业收入分别为 119,579.96 万元、157,777.51 万元、225,371.27 万元和 51,342.82 万元，净利润分别 32,697.76 万元、43,305.97 万元、43,873.62 万元和 6,330.47 万元。尽管公司 2019 年至 2021 年的营业收入和净利润持续增长，但可能存在内外部多种因素，导致公司存在未来经营业绩指标（包括但不限于营业利润、净利润）下滑超过 50% 的风险。2022 年一季度营业收入 51,342.82 万元，同比增加 13.16%；归属于上市公司股东的净利润 6,330.47 万元，同比下降 42.48%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,674.38 万元，同比下降 47.37%。

六、关于填补即期回报的措施和承诺

（一）发行人关于应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

1、积极稳妥推进募投项目的建设，提升经营效率和盈利能力

本次募投项目的实施将使公司提升资金实力、抵御市场竞争风险、提高综合竞争实力。公司将加快募投项目实施，提升经营效率和盈利能力，降低发行后即期回报被摊薄的风险。

2、加强募集资金管理，确保募集资金规范有效地使用

本次发行的募集资金到位后，公司将严格执行《中华人民共和国证券法》《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规定以及公司《深圳市道通科技股份有限公司募集资金管理制度》的要求对募集资金进行专户存储和使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用，有效防范募集资金使用风险。

3、加强经营管理和内部控制

公司将进一步加强企业经营管理和内部控制，提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升整体运营效率。

4、保持稳定的利润分配制度，强化投资者回报机制

公司根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，制订了《公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后三年内股东分红回报规划》，进一步明晰和稳定对股东的利润分配，特别是现金分红的回报机制。本次发行完成后，公司将严格执行公司的分红政策，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

5、加强人才队伍建设

公司将建立与公司发展相匹配的人才结构，持续加强研发和销售团队的建设，引进优秀的管理人才。建立更为有效的用人激励和竞争机制以及科学合理和符合实际的人才引进和培训机制，搭建市场化人才运作模式，为公司的可持续发展提供可靠的人才保障。

6、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

（二）公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行所作出的承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工

作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），为维护广大投资者的利益，相关主体对填补回报措施能够切实履行作出了承诺，具体情况如下：

1、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东及实际控制人李红京承诺：

“（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本承诺出具日后至本次可转换公司债券发行实施完毕前，若中国证监会等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证监会等证券监管机构的该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；

（3）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

2、董事、高级管理人员承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作如下承诺：

“（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）对本人的职务消费行为进行约束；

（3）不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司后续推出股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）本人承诺本人将根据未来证券监督管理部门、证券交易所等主管部门出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使公司填补回报措施能够得

到有效的实施；

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。”

七、发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的认购情况

（一）发行人持股 5%以上股东参与本次可转债发行认购的情况

根据发行人持股 5%以上股东出具的承诺函，发行人持股 5%以上的股东除控股股东、实际控制人李红京外，达晨创丰、达晨创泰、达晨创恒、达晨创瑞均不参与发行人本次可转债的发行认购，并出具了不参与本次可转债发行认购的承诺函，承诺内容如下：

“1、本单位承诺不认购公司本次向不特定对象发行的可转债，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

2、本单位自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本单位违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给发行人和其他投资者造成损失的，本单位将依法承担赔偿责任。”

（二）发行人的董事、监事、高管参与本次可转债发行认购的情况

本次发行除发行人董事长、总经理李红京及董事、常务副总经理农颖斌参与认购外，董事、监事、高级管理人员李宏、高毅辉、陈全世、梁丹妮、周润书、邓仁祥、周秋芳、任俊照、方文彬不参与此次认购。

根据发行人董事长、总经理李红京出具的本次可转债认购及减持的承诺，李红京将参与本次可转债发行认购，承诺内容如下：

“1、本人承诺将认购公司本次向不特定对象发行的可转债，具体认购金额将根据可转债市场情况、本次可转债发行具体方案、本人资金状况和《中华人民共和国证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定确定。

2、若本人成功认购本次可转债，本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规

定，自认购本次可转债之日起前六个月至本次可转债发行完成后六个月内，本人及本人关系密切的家庭成员不存在直接或间接减持公司股份或可转债的计划或者安排。

3、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺发生直接或间接减持公司股份或已发行可转债的情况，本人及本人关系密切的家庭成员因此所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

根据发行人董事、常务副总经理农颖斌出具的本次可转债认购及减持的承诺，农颖斌将间接参与本次可转债发行认购，承诺内容如下：

“1、本人拟通过深圳市道合通泰信息咨询企业（有限合伙）（以下简称“道合通泰”）间接参与本次可转债认购，若道合通泰成功认购本次发行的可转债，本人将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本次可转债认购前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持公司股票或已发行可转债的计划或安排。

2、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

根据公司董事、监事、高级管理人员李宏、高毅辉、陈全世、梁丹妮、周润书、邓仁祥、周秋芳、任俊照、方文彬出具的承诺，该等董事、监事、高级管理人员承诺将不参与本次可转债发行认购，承诺内容如下：

“1、本人及本人关系密切的家庭成员承诺不认购公司本次向不特定对象发行的可转债，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

2、本人及本人关系密切的家庭成员自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人关系密切的家庭成员违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。若给发行人和其他投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。”

目 录

声明.....	1
重大事项提示	2
一、不符合投资者适当性要求的持有人所持本次可转债不能转股的风险.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、关于本次发行不提供担保的说明.....	2
四、关于公司发行可转换公司债券规模.....	3
五、特别风险提示.....	3
六、关于填补即期回报的措施和承诺.....	5
七、发行人持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的 认购情况.....	8
目 录.....	10
第一节 本次发行概况	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次发行基本情况.....	12
三、本次发行可转债的基本条款.....	14
四、本次发行的相关机构.....	22
五、认购人承诺.....	24
六、发行人违约责任.....	24
七、发行人与本次发行有关中介机构的关系.....	25
第二节 发行人股东情况	26
一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	26
二、控股股东和实际控制人基本情况及变化情况.....	27
第三节 财务会计信息与管理层分析	28
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平.....	28
二、最近三年及一期财务报表.....	28
三、合并财务报表的编制基础、范围及变化情况.....	37
四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	39

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	42
六、财务状况分析.....	45
七、盈利能力分析.....	69
八、现金流量分析.....	83
九、资本性支出.....	85
十、技术创新分析.....	85
十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	86
十二、本次发行对上市公司的影响.....	90
第四节 本次募集资金运用	92
一、募集资金运用基本情况.....	92
二、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司 科技创新水平提升的方式.....	92
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	94
第五节 备查文件	96

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称	深圳市道通科技股份有限公司
英文名称	Autel Intelligent Technology Corp., Ltd.
法定代表人	李红京
成立日期	有限公司成立于 2004 年 9 月 28 日，2014 年 6 月 13 日整体变更为股份公司
注册地址	深圳市南山区西丽街道学苑大道1001号智园B1栋7层、8层、10层
股票上市交易所	上海证券交易所科创板
股票简称	道通科技
股票代码	688208

二、本次发行基本情况

（一）本次发行证券的种类

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

（二）发行规模

根据相关法律、法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 128,000.00 万元（含 128,000.00 万元），拟发行数量为不超过 1,280.00 万张（含本数），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）证券面值和发行价格

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）预计募集资金量（含发行费用）及募集资金净额

本次可转债预计募集资金总额不超过人民币 128,000.00 万元（含 128,000.00 万元），扣除发行费用后预计募集资金净额为 126,187.37 万元。

（五）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须

存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定。

（六）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）与保荐机构（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上海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）。

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机构（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/或通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

（七）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）中信证券以余额包销方式承销。承销期的起止时间：2022年7月6日-2022年7月14日。

（八）发行费用

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	1,446.40
律师费用	4.72
审计及验资费用	231.13
资信评级费用	28.30
信息披露及发行手续等费用	102.08
合计	1,812.63

（九）承销期间的停牌、复牌及证券上市的时间安排、申请上市的证券交易所

本次发行的主要日程安排以及停复牌安排如下表所示：

日期	发行安排
T-2日 2022年7月6日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告
T-1日 2022年7月7日	网上路演；原股东优先配售股权登记日
T日 2022年7月8日	刊登发行提示性公告；原股东优先认购日；网上、网下申购日
T+1日 2022年7月11日	原股东网下优先认购资金验资
T+2日 2022年7月12日	网上申购资金验资；确定网上、网下发行数量及网下配售比率、网上中签率；网上申购配号
T+3日 2022年7月13日	刊登网上中签率和网下发行结果公告；进行网上申购的摇号抽签；退还未获配售的网下申购定金，网下申购定金如有不足，不足部分需于该日补足
T+4日 2022年7月14日	刊登网上申购的摇号抽签结果公告，投资者根据中签号码确认认购数量；解冻未中签的网上申购资金

以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将及时公告并修改发行日程。

本次可转债发行承销期间公司股票正常交易，不进行停牌。

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市。

(十) 本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行结束后，公司将尽快申请本次向不特定对象发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市，具体上市时间公司将另行公告。

本次发行的证券不设持有期限限制。

三、本次发行可转债的基本条款

(一) 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6年。

(二) 面值

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。

(三) 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机构（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。

（四）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。

（五）评级情况

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，发行人主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用评级为 AA。

本次发行的可转债上市后，在债券存续期内，中证鹏元将对本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年进行一次。

（六）保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议相关事项

1、本次可转债持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- （3）根据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可转换公司债券；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、本次可转债持有人的义务

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及《深圳市道通科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

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) 单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(七) 转股价格调整的原则及方式

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机构（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、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，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： $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

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，并在证券交易场所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体上刊登董事会决议公告，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、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当时国家有关法律法规、证券监管部门和上海证券交易所的相关规定来制订。

（八）转股价格的向下修正条款

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 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

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计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在证券交易场所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的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），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，且为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。

（九）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上海证券交易所等部门的有关规定，在转股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金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十）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机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

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

（1）在转股期内，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： $IA=B \times i \times t/365$

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

(十一) 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, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价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派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

计利息价格回售给公司。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）条赎回条款的相关内容。

（十二）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，到期归还未偿还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： $I=B \times i$

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：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。

四、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称	深圳市道通科技股份有限公司
法定代表人	李红京
住所	深圳市南山区西丽街道学苑大道 1001 号智园 B1 栋 7 层、8 层、10 层
董事会秘书	方文彬
联系电话	0755-81593644
传真号码	0755-86147758

（二）保荐人、主承销商、受托管理人

名称	中信证券股份有限公司
法定代表人	张佑君
住所	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
保荐代表人	黄新炎、金田
项目组成员	沈哲、邱志飞、麦健明、李林柏、罗祥宇
联系电话	010-60837546
传真号码	010-60836960

（三）律师事务所

名称	北京市中伦律师事务所
机构负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
经办律师	廖春兰、胡永胜、王娅静
联系电话	0755-33256666
传真号码	0755-33206888

（四）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	王越豪
住所	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼
经办注册会计师	吴懿忻、夏均军、江娟、余琴琴
联系电话	0571-88216888
传真号码	0571-88216999

(五) 资产评估机构

名称	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司
法定代表人	聂竹青
住所	深圳市福田区彩田路与福中路交汇处瑰丽福景大厦 3#楼 14 层 1401
签字评估师	王鸣志、毛媛（已离职）
联系电话	86755-82406288
传真号码	86755-82420222

(六) 资信评级机构

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
签字评级人员	张伟亚、朱磊（已离职）
联系电话	0755-82872897
传真号码	0755-82872090

(七) 保荐人（主承销商）收款银行

开户行	中信银行北京瑞城中心支行
开户名称	中信证券股份有限公司
账户号码	7116810187000000121

(八) 申请上市证券交易所

名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东新区杨高南路 388 号
联系电话	021-68808888
传真号码	021-68804868

(九) 证券登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话	021-58708888
传真号码	021-58899400

五、认购人承诺

购买本次可转换公司债券的投资者（包括本次可转换公司债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次可转换公司债券的人）被视为作出以下承诺：

1、接受募集说明书对本次可转换公司债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

2、同意《受托管理协议》《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

3、债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

4、发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

六、发行人违约责任

（一）违约事件

发行人未能按期支付本次可转债的本金或者利息，以及募集说明书、《债券持有人会议规则》《受托管理协议》或其他相关适用法律法规规定的其他违约事项。

（二）违约责任

发生违约情形时，公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息。对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息。其他违约事项及具体法律救济方式请参照《债券持有人会议规则》以及《受托管理协议》相关约定。

（三）争议解决机制

《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，双方同意，任何一方可

以向受托管理人所在地法院提起诉讼。

七、发行人与本次发行有关中介机构的关系

截至 2022 年 3 月 31 日，中信证券自营账户持有发行人股票 124,596 股，占发行人总股本的 0.0276%，信用融券专户持有发行人股票 158,062 股，占发行人总股本的 0.0351%，资产管理业务股票账户持有发行人 806,187 股，占发行人总股本的 0.1788%；中信证券重要子公司（包括华夏基金管理有限公司、中信期货有限公司、金石投资有限公司、中信证券投资有限公司、中信里昂证券有限公司）合计持有发行人 11,108,478 股，占发行人总股本的 2.4634%。

截至 2022 年 3 月 31 日，中信证券全资子公司中信证券投资有限公司持有发行人关联方智能航空 3,703,704 股股票，占比 2.3282%；中信证券全资孙公司青岛金石灏纳投资有限公司持有发行人关联方深圳市通元合创投资有限公司 4.6875% 股权。

除上述情况外，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 发行人股东情况

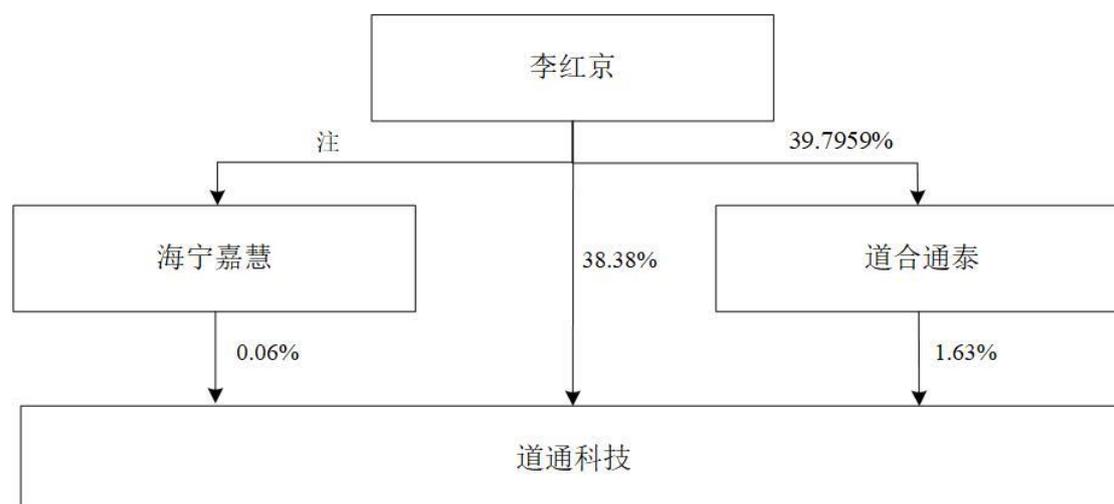
一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司股本总数为 450,946,625 股，其中公司前 10 大股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量 (万股)	股东性质
1	李红京	17,309.1606	38.38	16,974.5000	境内自然人
2	李宏	2,109.5000	4.68	-	境内自然人
3	深圳南山鸿泰股权 投资基金合伙企业 (有限合伙)	1,610.0595	3.57	-	境内非国有法人
4	中国建设银行股份 有限公司—易方达 国防军工混合型证 券投资基金	1,110.0046	2.46	-	境内非国有法人
5	深圳市达晨创丰股 权投资企业(有限 合伙)	838.9900	1.86	-	境内非国有法人
6	招商银行股份有限公司—华夏上证科 创板 50 成份交易 型开放式指数证券 投资基金	807.3549	1.79	-	境内非国有法人
7	达孜熔岩投资管理 有限公司—平潭熔 岩新战略股权投资 合伙企业 (有限合伙)	791.0741	1.75	-	境内非国有法人
8	深圳市道合通泰信 息咨询企业(有限 合伙)	735.0000	1.63	735.0000	境内非国有法人
9	铭基国际投资公司 —MATTHEWS ASIA FUND (US)	721.6277	1.60	-	境外法人
10	香港中央结算有限 公司	701.4822	1.56	-	其他
	合计	26,734.2536	59.28	17,709.5000	-

二、控股股东和实际控制人基本情况及变化情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况



注：截至 2022 年 3 月 31 日，海宁嘉慧持有公司 28.9091 万股，占公司总股本的 0.06%，且该部分股份全部归属李红京所有。

截至 2022 年 3 月 31 日，李红京直接持有公司 17,309.1606 万股，占公司总股本的 38.38%，通过道合通泰间接持有公司 292.4999 万股，占公司总股本的 0.65%，通过海宁嘉慧间接持有公司 28.9091 万股，占公司总股本的 0.06%，直接和间接合计持有公司 17,630.5696 万股，占公司总股本的 39.10%。且李红京长期担任公司的董事、总经理，能够对公司的董事会、股东大会的决议产生重大影响，李红京为公司的控股股东、实际控制人。

公司的控股股东和实际控制人自上市以来未发生变化。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况

公司控股股东、实际控制人李红京控制的其他企业参见募集说明书“第五节 合规经营与独立性”之“五、关联方、关联关系”之“（二）控股股东、实际控制人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织”。

（三）控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司控股股东、实际控制人李红京持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

第三节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务会计数据中，公司 2019 年、2020 年和 2021 年财务会计数据均引自经审计的财务报告，2022 年 1-3 月财务会计数据未经审计。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和现金流量等进行更详细的了解，还应阅读审计报告和财务报告全文，以获取全部的财务资料。

一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

（一）审计意见类型

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天健审〔2020〕998 号、天健审〔2021〕608 号和天健审〔2022〕4088 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-3 月的财务数据未经审计。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占年税前利润的比重是否达到 5% 或者金额虽未达到税前利润的 5% 但公司认为较为重要的相关事项。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	66,065.66	88,101.89	135,073.99	34,612.64
交易性金融资产	10,555.86	7,316.47	12,465.27	-
应收票据	627.13	737.07	648.80	831.97

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款	56,303.53	46,090.70	31,873.57	25,281.20
预付款项	13,335.79	12,392.65	2,491.75	3,546.96
其他应收款	7,009.42	8,412.56	6,497.19	3,050.37
存货	104,505.47	96,720.20	44,298.56	35,550.51
持有待售资产	-	-	2,742.74	-
其他流动资产	7,457.91	7,906.44	27,142.88	5,632.44
流动资产合计	265,860.77	267,677.97	263,234.76	108,506.10
非流动资产：				
长期股权投资	156.73	160.00	-	-
其他非流动金融资产	2,818.41	2,818.41	2,818.41	-
固定资产	105,612.52	106,203.10	22,928.91	16,679.42
在建工程	-	-	-	2,263.86
使用权资产	5,352.10	2,705.86	-	-
无形资产	4,595.41	4,650.08	4,453.09	5,998.48
开发支出	5,990.35	3,992.80	832.18	1,463.30
长期待摊费用	2,650.42	3,143.90	2,894.79	3,096.85
递延所得税资产	23,879.65	22,965.65	13,258.18	12,545.44
其他非流动资产	6,151.42	5,824.79	7,080.31	165.44
非流动资产合计	157,207.01	152,464.59	54,265.87	42,212.80
资产总计	423,067.78	420,142.56	317,500.63	150,718.90
流动负债：				
交易性金融负债		-	-	563.65
短期借款	45,465.55	45,484.81	-	-
应付票据	-	1,333.10	-	-
应付账款	23,352.14	32,221.20	25,809.27	8,964.15
预收款项	142.04	95.26	120.59	629.32
合同负债	23,203.01	22,462.11	16,745.87	-
应付职工薪酬	14,240.09	12,314.85	10,083.32	5,380.64
应交税费	2,673.61	2,074.63	1,305.12	587.48
其他应付款	3,462.98	5,470.44	3,647.07	1,917.25
一年内到期的非流动负债	1,629.08	1,427.51	-	-
其他流动负债	30.67	49.32	6.94	-

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动负债合计	114,199.18	122,933.23	57,718.19	18,042.49
非流动负债：				
长期借款	-	-	634.79	-
租赁负债	4,074.24	1,341.83	-	-
预计负债	3,367.85	3,378.25	1,125.31	823.65
递延收益	159.80	402.75	495.29	15,335.79
其他非流动负债	7,080.02	6,198.75	4,226.95	-
非流动负债合计	14,681.92	11,321.58	6,482.34	16,159.43
负债合计	128,881.10	134,254.81	64,200.53	34,201.92
所有者权益：				
股本	45,094.66	45,094.66	45,000.00	40,000.00
资本公积	130,632.43	128,438.02	117,269.04	9,597.29
其他综合收益	-1,775.86	-1,549.93	-1,500.31	-305.71
盈余公积	15,814.11	15,814.11	11,007.04	7,697.00
未分配利润	104,421.34	98,090.88	81,524.33	59,528.39
归属于母公司所有者权益合计	294,186.69	285,887.74	253,300.10	116,516.98
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	294,186.69	285,887.74	253,300.10	116,516.98
负债和所有者权益总计	423,067.78	420,142.56	317,500.63	150,718.90

2、合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	51,342.82	225,371.27	157,777.51	119,579.96
营业收入	51,342.82	225,371.27	157,777.51	119,579.96
二、营业总成本	47,853.37	199,611.93	119,023.04	88,811.76
营业成本	21,079.93	95,450.07	56,320.36	45,011.19
税金及附加	307.51	1,617.57	1,479.38	1,288.19
销售费用	6,997.53	23,761.03	19,156.82	16,738.73
管理费用	7,131.41	24,246.28	13,474.70	9,791.72
研发费用	11,433.31	48,294.85	27,187.29	16,781.33
财务费用	903.69	6,242.14	1,404.49	-799.39

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
其中：利息费用	232.57	1,243.23	357.99	262.47
利息收入	429.37	2,226.46	1,904.72	355.55
加：其他收益	1,620.56	10,226.26	6,189.15	5,764.46
投资收益（损失以“-”号填列）	1,321.56	5,581.00	1,301.88	-720.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	264.90	-115.24	3,028.93	-580.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-377.33	-1,161.48	-356.92	-531.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	148.85	-584.95	-731.00	-592.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7.71	32.59	-48.28	22.14
三、营业利润	6,475.71	39,737.51	48,138.23	34,130.23
加：营业外收入	19.24	143.14	43.57	79.28
减：营业外支出	6.83	1,550.64	2,736.17	14.46
四、利润总额	6,488.13	38,330.01	45,445.63	34,195.05
减：所得税费用	157.66	-5,543.61	2,139.66	1,497.29
五、净利润	6,330.47	43,873.62	43,305.97	32,697.76
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,330.47	43,873.62	43,305.97	32,697.76
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	6,330.47	43,873.62	43,305.97	32,697.76
2.少数股东损益	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-225.93	-49.62	-1,194.59	-4.80
七、综合收益总额	6,104.54	43,824.00	42,111.38	32,692.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,104.54	43,824.00	42,111.38	32,692.96
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益：				
基本每股收益（元）	0.14	0.97	0.98	0.82
稀释每股收益（元）	0.14	0.96	0.98	0.82

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	43,974.46	218,953.19	162,429.31	123,895.54
收到的税费返还	7,443.83	31,843.26	11,133.45	11,591.86
收到其他与经营活动有关的现金	811.83	3,947.40	3,657.41	3,085.70
经营活动现金流入小计	52,230.12	254,743.85	177,220.17	138,573.09
购买商品、接受劳务支付的现金	41,031.65	165,696.86	56,112.83	59,950.84
支付给职工以及为职工支付的现金	16,193.10	57,778.36	33,372.49	26,022.15
支付的各项税费	2,629.56	19,377.90	10,918.37	12,970.64
支付其他与经营活动有关的现金	10,445.46	26,373.69	19,817.91	16,715.70
经营活动现金流出小计	70,299.77	269,226.81	120,221.60	115,659.33
经营活动产生的现金流量净额	-18,069.65	-14,482.96	56,998.57	22,913.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	16,131.22	184,742.38	255,302.38	34,500.00
取得投资收益收到的现金	1,350.33	7,288.09	1,321.74	266.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,780.92	29.21	50.62
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,604.66	2,107.01
投资活动现金流入小计	17,481.55	194,811.40	258,257.99	36,923.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,071.21	20,106.21	16,181.51	11,406.74
投资支付的现金	8,000.00	121,901.24	339,120.79	35,486.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	68,608.78	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	353.12	66.95	3,711.67
投资活动现金流出小计	10,071.21	210,969.36	355,369.25	50,605.34
投资活动产生的现金流量净额	7,410.33	-16,157.96	-97,111.26	-13,681.69
三、筹资活动产生的现				

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	2,753.64	113,020.66	-
取得借款收到的现金	-	45,526.20	4,800.00	2,423.27
收到其他与筹资活动有关的现金	399.93	-	-	-
筹资活动现金流入小计	399.93	48,279.84	117,820.66	2,423.27
偿还债务支付的现金	-	-	4,800.00	2,423.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186.06	23,389.35	18,100.22	20,004.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	186.67	4,963.81	3,779.03	-
筹资活动现金流出小计	372.74	28,353.16	26,679.25	22,427.43
筹资活动产生的现金流量净额	27.19	19,926.68	91,141.40	-20,004.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-154.42	-1,331.46	-935.38	553.79
五、现金及现金等价物净增加额	-10,786.54	-12,045.69	50,093.34	-10,218.30
加：期初现金及现金等价物余额	70,407.52	82,453.21	32,359.87	42,578.18
六、期末现金及现金等价物余额	59,620.98	70,407.52	82,453.21	32,359.87

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产:				
货币资金	51,666.09	63,787.64	124,978.54	23,961.66
交易性金融资产	10,555.86	7,316.47	12,465.27	-
应收票据	627.13	737.07	648.80	831.97
应收账款	124,550.81	121,540.44	66,269.13	79,636.04
预付款项	9,575.26	10,759.94	2,131.58	2,990.16
其他应收款	21,564.94	20,863.86	10,722.02	5,478.23
存货	52,983.19	49,711.66	22,629.00	15,348.28
其他流动资产	2,028.45	2,991.62	21,522.12	524.73

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产合计	273,551.73	277,708.70	261,366.46	128,771.08
非流动资产：				
长期股权投资	131,229.26	127,016.33	27,425.19	22,449.60
其他非流动金融资产	2,818.41	2,818.41	2,818.41	-
固定资产	13,067.88	12,904.92	6,318.88	4,975.01
使用权资产	3,212.20	245.86	-	-
无形资产	2,408.63	2,420.50	2,395.36	1,014.52
开发支出	3,075.43	2,404.35	832.18	1,463.30
长期待摊费用	64.97	27.68	112.45	78.85
递延所得税资产	6,730.05	5,573.03	4,655.72	3,987.68
其他非流动资产	5,646.00	5,695.75	6,997.35	91.08
非流动资产合计	168,252.84	159,106.83	51,555.54	34,060.05
资产总计	441,804.58	436,815.53	312,922.00	162,831.12
流动负债：				
短期借款	22,465.55	22,484.81		
交易性金融负债	-	-	-	563.65
应付票据	22,500.00	23,833.10	-	-
应付账款	95,536.55	94,433.44	64,472.31	45,061.32
预收款项	-	-	-	516.77
合同负债	8,054.45	6,483.70	5,328.99	-
应付职工薪酬	5,842.01	5,219.34	4,550.12	3,009.63
应交税费	92.93	179.89	98.95	81.99
其他应付款	9,586.83	9,082.46	2,914.04	1,360.20
其他流动负债	18.71	49.32	6.94	-
流动负债合计	164,097.04	161,766.07	77,371.35	50,593.57
非流动负债：				
租赁负债	3,453.39	252.45	-	-
预计负债	3,085.06	3,090.08	1,125.31	823.65
递延收益	159.80	181.40	267.80	6,117.38
其他非流动负债	129.53	1,657.37	1,088.93	-
非流动负债合计	6,827.78	5,181.30	2,482.04	6,941.03
负债合计	170,924.82	166,947.37	79,853.39	57,534.59
所有者权益：				

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
股本	45,094.66	45,094.66	45,000.00	40,000.00
资本公积	130,250.11	128,055.70	116,921.58	9,249.84
盈余公积	15,814.11	15,814.11	11,007.04	7,697.00
未分配利润	79,720.88	80,903.69	60,139.99	48,349.69
所有者权益合计	270,879.76	269,868.16	233,068.61	105,296.53
负债和所有者权益总计	441,804.58	436,815.53	312,922.00	162,831.12

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	38,491.88	217,082.92	126,103.16	103,820.69
减：营业成本	32,115.97	175,259.22	101,781.47	79,800.69
税金及附加	27.50	197.32	542.30	549.70
销售费用	1,588.35	5,998.64	5,179.61	5,275.21
管理费用	3,663.31	14,350.75	11,156.10	7,916.24
研发费用	4,382.14	16,472.68	11,549.72	7,487.43
财务费用	462.62	2,501.86	1,224.39	-1,930.96
其中：利息费用	180.99	294.04	101.66	11.03
利息收入	473.99	2,184.35	1,869.47	347.37
加：其他收益	89.78	1,320.01	1,495.65	1,737.21
投资收益	1,324.82	45,781.00	33,801.88	29,283.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	264.90	-115.24	3,028.93	-580.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-256.20	-604.83	-336.61	-297.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-31.94	45.05	-233.36	-432.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7.71	8.82	9.00	25.19
二、营业利润	-2,348.93	48,737.25	32,435.06	34,458.51
加：营业外收入	12.60	30.70	31.46	53.09
减：营业外支出	3.50	1,496.81	34.23	2.98

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
三、利润总额	-2,339.83	47,271.14	32,432.30	34,508.63
减：所得税费用	-1,157.02	-799.64	-668.04	-150.87
四、净利润	-1,182.81	48,070.78	33,100.34	34,659.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,182.81	48,070.78	33,100.34	34,659.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-1,182.81	48,070.78	33,100.34	34,659.50

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	36,224.36	165,639.39	140,473.93	100,126.43
收到的税费返还	6,151.35	19,095.86	6,105.54	7,374.35
收到其他与经营活动有关的现金	2,268.14	2,949.80	2,657.48	2,522.24
经营活动现金流入小计	44,643.85	187,685.05	149,236.95	110,023.02
购买商品、接受劳务支付的现金	40,254.89	176,362.58	72,295.25	69,204.17
支付给职工以及为职工支付的现金	5,815.38	19,192.73	14,845.49	12,083.99
支付的各项税费	30.50	240.01	588.23	425.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,059.58	8,467.06	8,390.32	8,085.50
经营活动现金流出小计	50,160.34	204,262.38	96,119.29	89,799.37
经营活动产生的现金流量净额	-5,516.49	-16,577.33	53,117.66	20,223.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	16,131.22	184,742.38	255,302.38	34,500.00
取得投资收益收到的现金	1,350.33	38,288.09	5,321.74	266.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	9.06	12.30	41.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,604.66	9,611.23
投资活动现金流入小计	17,481.55	223,039.54	262,241.08	44,418.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	350.34	10,306.24	10,269.29	1,921.20
投资支付的现金	11,046.98	142,069.91	344,099.25	39,129.57

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	69,200.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	8,697.30	170.82	12,156.91
投资活动现金流出小计	11,397.32	230,273.44	354,539.36	53,207.68
投资活动产生的现金流量净额	6,084.23	-7,233.91	-92,298.28	-8,788.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,753.64	113,020.66	-
取得借款收到的现金	-	22,526.20	4,800.00	2,423.27
收到其他与筹资活动有关的现金	399.93	2,500.00	-	-
筹资活动现金流入小计	399.93	27,779.84	117,820.66	2,423.27
偿还债务支付的现金	-	-	4,800.00	2,423.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	181.00	22,751.34	18,100.22	20,004.16
支付其他与筹资活动有关的现金	1,600.00	6,472.66	3,779.03	-
筹资活动现金流出小计	1,781.00	29,224.00	26,679.25	22,427.43
筹资活动产生的现金流量净额	-1,381.07	-1,444.16	91,141.40	-20,004.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-55.24	-1,034.22	-746.12	655.00
五、现金及现金等价物净增加额	-868.58	-26,289.61	51,214.66	-7,914.23
加：期初现金及现金等价物余额	47,264.14	73,553.76	22,339.10	30,253.32
六、期末现金及现金等价物余额	46,395.57	47,264.14	73,553.76	22,339.10

三、合并财务报表的编制基础、范围及变化情况

（一）合并报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 截至 2022 年 3 月 31 日, 纳入公司合并报表的企业范围及情况如

下:

序号	公司简称	公司名称	注册资本	公司所占权益比例	
				直接	间接
1	道通加州	Autel (USA), INC.	10.00 万美元	100%	
2	道通纽约	Autel. US Inc.	5.00 万美元		100%
3	道通德国	Autel Europe GmbH	10.00 万欧元	100%	
4	湖南道通	湖南省道通科技有限公司	15,000.00 万元	100%	
5	道通合创	深圳市道通合创新能源有限公司	10,000.00 万元	100%	
6	道通合盛	深圳市道通合盛软件开发有限公司	1,000.00 万元	100%	
7	道通智能汽车	深圳市道通智能汽车有限公司	12,000.00 万元	100%	
8	道通香港	Autel Hong Kong Holding Limited	1.00 万港元	100%	
9	道通越南	AUTEL VIETNAM COMPANY LIMITED	400.00 万美元		100%
10	西安道通	西安道通科技有限公司	12,000 万元	100%	
11	道通迪拜	Autel Imea DMCC	40.00 万迪拉姆		100%
12	道通日本	道通科技(亚太)株式会社	2,000.00 万日元		100%
13	道通意大利	Autel Europe S.R.L	1.00 万欧元		100%
14	道通墨西哥	Auteltech Latin America, S.A. de C.V.	5.00 万墨西哥比索	10%	90%
15	海南道通	海南道通科技有限公司	1,000.00 万元	100%	
16	道通巴西	AUTEL BRASIL TECNOLOGIA LTDA	228.70 万巴西雷亚尔		100%
17	道通英国	AUTEL EUROPE UK LTD	100.00 英镑		100%
18	彩虹科技	深圳市彩虹科技发展有限公司	11,800.00 万元	100%	
19	彩虹纳米	深圳市清华彩虹纳米材料高科技有限公司	2,000.00 万元		100%
20	道通荷兰	Autel Netherlands B.V.	20 万欧元		100%
21	道通合达	深圳市道通合达供应链咨询管理有限公司	5,000.00 万元		100%
22	道通澳大利亚	Autel Intelligent Technology (Australia) PTY LTD	100.00 澳币		100%

(三) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

序号	公司名称	期末是否纳入合并范围				备注
		2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末	

序号	公司名称	期末是否纳入合并范围				备注
		2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末	
1	道通荷兰	是	是	否	否	2021年新设公司
2	彩虹科技	是	是	否	否	2021年收购公司
3	彩虹纳米	是	是	否	否	2021年收购公司
4	道通巴西	是	是	否	否	2021年新设公司
5	道通英国	是	是	否	否	2021年新设公司
6	海南道通	是	是	否	否	2021年新设公司
7	道通智能汽车	是	是	是	否	2020年新设公司
8	道通迪拜	是	是	是	是	2019年新设公司
9	道通日本	是	是	是	是	2019年新设公司
10	道通墨西哥	是	是	是	是	2019年新设公司
11	道通意大利	是	是	是	是	2019年新设公司
12	道合天下	否	否	否	否	2019年注销
13	道通合达	是	否	否	否	2022年新设公司
14	道通澳大利亚	是	否	否	否	2022年新设公司

四、最近三年及一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	2.33	2.18	4.56	6.01
速动比率（倍）	1.41	1.39	3.79	4.04
资产负债率（合并）	30.46%	31.95%	20.22%	22.69%
资产负债率（母公司）	38.69%	38.22%	25.52%	35.33%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	6.52	6.34	5.63	2.91
项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	1.00	5.78	5.52	5.03
存货周转率（次）	0.21	1.35	1.41	1.42

每股经营活动现金流量（元）	-0.40	-0.32	1.27	0.57
每股净现金流量（元）	-0.24	-0.27	1.11	-0.26

注 1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

注 2：2022 年 1-3 月数据未经年化。

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)/流动负债
- 3、资产负债率=(总负债/总资产)×100%
- 4、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
- 5、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款
- 6、存货周转率=营业成本/平均存货
- 7、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

（二）公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

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【2008】43 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
扣除非经常损益前	基本每股收益（元/股）	0.14	0.97	0.98	0.82
	稀释每股收益（元/股）	0.14	0.96	0.98	0.82
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率		2.18%	16.60%	19.76%	30.19%
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.10	0.85	0.91	0.80
	稀释每股收益（元/股）	0.10	0.84	0.90	0.80
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率		1.61%	14.48%	18.26%	29.40%

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

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

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为当期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为当期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为当期月份数；M_i 为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至当期期末的累计月数。

2、基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为当期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为当期因回购等减少股份数；Sk 为当期缩股数；M0 当期月份数；Mi 为增加股份次月起至当期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

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

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

(三) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《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》的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	7.71	-19.47	-2,750.07	22.14
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	290.57	2,577.83	2,163.08	2,177.73
委托他人投资或管理资产的损益	23.42	193.21	1,122.69	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-1,484.40	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,559.78	5,272.55	3,208.12	-1,300.93
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	35.91	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	128.75	9.20	64.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	56.61	45.12	58.20	27.04
少数股东权益影响额	-	-	-	-
所得税影响额	-282.00	-1,128.52	-521.00	-134.92

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
合计	1,656.09	5,620.97	3,290.22	855.89

五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

(一) 重要会计政策变更

1、2019 年会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	财务部经理编制《会计政策、会计估计变更方案》，提交变更申请。财务部负责人审核会计政策变更是否满足《企业会计准则》要求、变更影响数的确定是否恰当等，审核后签字确认。最后经总经理审核确认。	
《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》	财务部经理编制《会计政策、会计估计变更方案》，提交变更申请。财务部负责人审核会计政策变更是否满足《企业会计准则》要求、变更影响数的确定是否恰当等，审核后签字确认。最后经总经理审核确认。	
自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》	财务部经理编制《会计政策、会计估计变更方案》，提交变更申请。财务部负责人审核会计政策变更是否满足《企业会计准则》要求、变更影响数的确定是否恰当等，审核后签字确认。最后经总经理审核确认。	

公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	227,314,590.84	应收票据	4,500,000.00
		应收账款	222,814,590.84
应付票据及应付账款	111,336,604.90	应付票据	-

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
		应付账款	111,336,604.90

2、2020 年会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
《企业会计准则第 14 号——收入》	财务部经理编制《会计政策、会计估计变更方案》，提交变更申请。财务部负责人审核会计政策变更是否满足《企业会计准则》要求、变更影响数的确定是否恰当等，审核后签字确认。最后经总经理审核确认。	

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	6,293,184.63	-6,038,701.68	254,482.95
合同负债		104,253,671.87	104,253,671.87
其他流动负债		124,708.15	124,708.15
递延收益	153,357,865.72	-146,659,435.54	6,698,430.18
其他非流动负债		48,319,757.20	48,319,757.20

3、2021 年会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
财政部发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》 财政部于 2021 年 11 月发布的《企业会计准则相关实施问答》	本次会计政策变更已经公司第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十七次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见。根据相关规定，公司本次会计政策变更无须提交股东大会审议。	

（1）执行新租赁准则的会计政策变更

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，根据首次执行新租赁准则的累

积影响数，调整首次执行当年年初财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。对于首次执行日前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，使用权资产按照与租赁负债相等的金额进行必要调整。新租赁准则所致会计政策的变更，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
其他应收款	64,971,940.02	64,774,821.72	-197,118.30
使用权资产		23,356,971.19	23,356,971.19
一年内到期的非流动负债		12,363,961.42	12,363,961.42
租赁负债		10,795,891.47	10,795,891.47

(2) 执行新收入准则的会计政策变更

根据财政部于 2021 年 11 月发布的《企业会计准则相关实施问答》，企业商品或服务的控制权转移给客户之前、为了履行客户合同而发生的运输活动不构成单项履约义务的，相关运输成本应当作为合同履约成本，采用与商品或服务收入确认相同的基础进行摊销计入当期损益。该合同履约成本应当在确认商品或服务收入时结转计入“主营业务成本”或“其他业务成本”科目，并在利润表“营业成本”项目中列示。该会计政策变更对公司净利润和股东权益无影响。

公司对此项会计政策变更采用追溯调整法，2020 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下：

单位：元

项目	影响金额	
	合并报表	母公司报表
营业成本	23,289,372.68	1,553,753.40
销售费用	-23,289,372.68	-1,553,753.40
购买商品、接受劳务支付的现金	23,289,372.68	1,553,753.40
支付其他与经营活动有关的现金	-23,289,372.68	-1,553,753.40

（二）重要会计估计变更

报告期内，公司不存在重要会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，公司不存在会计差错更正。

六、财务状况分析

（一）资产结构总体分析

报告期各期末，公司资产按流动性划分的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	265,860.77	62.84%	267,677.97	63.71%	263,234.76	82.91%	108,506.10	71.99%
非流动资产	157,207.01	37.16%	152,464.59	36.29%	54,265.87	17.09%	42,212.80	28.01%
资产总计	423,067.78	100.00%	420,142.56	100.00%	317,500.63	100.00%	150,718.90	100.00%

报告期各期末，公司资产总计分别为 150,718.90 万元、317,500.63 万元、420,142.56 万元和 423,067.78 万元，资产规模呈现持续增长的趋势。2020 年末公司资产总额同比增长 110.66%，主要系 2020 年公司首次公开发行并上市募集资金所致。2021 年末，公司非流动资产较 2020 年末增长 98,198.72 万元，主要系 2021 年 8 月收购彩虹科技导致固定资产增加所致。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额比例分别为 71.99%、82.91%、63.71%和 62.84%。报告期各期末，公司资产结构均以流动资产为主。

1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	66,065.66	24.85%	88,101.89	32.91%	135,073.99	51.31%	34,612.64	31.90%
交易性金融资产	10,555.86	3.97%	7,316.47	2.73%	12,465.27	4.74%	-	-
应收票据	627.13	0.24%	737.07	0.28%	648.80	0.25%	831.97	0.77%

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	56,303.53	21.18%	46,090.70	17.22%	31,873.57	12.11%	25,281.20	23.30%
预付款项	13,335.79	5.02%	12,392.65	4.63%	2,491.75	0.95%	3,546.96	3.27%
其他应收款	7,009.42	2.64%	8,412.56	3.14%	6,497.19	2.47%	3,050.37	2.81%
存货	104,505.47	39.31%	96,720.20	36.13%	44,298.56	16.83%	35,550.51	32.76%
持有待售资产	-	-	-	-	2,742.74	1.04%	-	-
其他流动资产	7,457.91	2.81%	7,906.44	2.95%	27,142.88	10.31%	5,632.44	5.19%
流动资产合计	265,860.77	100.00%	267,677.97	100.00%	263,234.76	100.00%	108,506.10	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等构成，合计占公司流动资产的比例分别为 87.96%、80.25%、86.27% 和 85.34%。公司主要流动资产的情况如下：

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行存款	61,721.04	83,390.16	133,378.37	31,462.24
库存现金	128.86	240.57	145.76	152.86
其他货币资金	4,215.76	4,471.15	1,549.86	2,997.54
合计	66,065.66	88,101.89	135,073.99	34,612.64
其中：存放在境外的款项总额	7,982.20	12,185.57	8,050.34	10,167.13

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 34,612.64 万元、135,073.99 万元、88,101.89 万元和 66,065.66 万元，占各期末流动资产比例分别为 31.90%、51.31%、32.91% 和 24.85%。公司货币资金主要由银行存款构成。2020 年末公司银行存款大幅增加，主要系公司 2020 年首次公开发行并上市募集资金所致。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,555.86	7,316.47	12,465.27	-

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
其中：衍生金融工具（外汇远期合约）	2,555.86	2,290.96	2,431.71	-
结构性存款	8,000.00	5,025.51	10,033.56	-
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
合计	10,555.86	7,316.47	12,465.27	-

报告期各期末，公司交易性金融资产金额分别为 0.00 万元、12,465.27 万元、7,316.47 万元和 10,555.86 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、4.74%、2.73% 和 3.97%。2021 年末，公司交易性金融资产下降主要系公司购买的结构性理财产品到期所致。

公司衍生金融工具主要为外汇远期合约，系公司主要经营业务涉及海外多个国家外汇结算，业务量较大，且主要以美元、欧元等外币结算为主，为规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司经营业绩的影响，故公司购买外汇远期合约。

（3）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑票据	627.13	737.07	648.80	831.97
商业承兑票据	-	-	-	-
合计	627.13	737.07	648.80	831.97

报告期各期末，公司应收票据金额分别为 831.97 万元、648.80 万元、737.07 万元和 627.13 万元，占流动资产的比例分别为 0.77%、0.25%、0.28% 和 0.24%，公司应收票据占流动资产的比重较低，且均为银行承兑汇票。

（4）应收账款

报告期各期末，公司应收账款总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	59,951.97	49,221.22	34,269.39	27,503.21
坏账准备	3,648.44	3,130.52	2,395.82	2,222.01

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面价值	56,303.53	46,090.70	31,873.57	25,281.20
营业收入	51,342.82	225,371.27	157,777.51	119,579.96
应收账款账面价值占营业收入比例	109.66%	20.45%	20.20%	21.14%

注：2022年1-3月应收账款账面价值占营业收入的比例未经年化。

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为27,503.21万元、34,269.39万元、49,221.22万元和59,951.97万元，应收账款账面价值分别为25,281.20万元、31,873.57万元、46,090.70万元和56,303.53万元，占流动资产的比例分别为23.30%、12.11%、17.22%和21.18%。2020年公司应收账款账面价值占流动资产的比例下降主要系公司2020年首次公开发行并上市募集资金导致货币资金增加及加强应收账款管理所致。

报告期末各期末，应收账款账面价值占当期营业收入比例分别为21.14%、20.20%、20.45%和27.42%（2022年1-3月营业收入年化处理），应收账款账面价值占当期营业收入比例保持稳定。2022年1-3月，应收账款账面价值占当期营业收入的比例有所增加主要系部分客户在3月采购导致2022年3月末应收账款增加，该部分应收账款尚处在信用期内。

①应收账款及坏账准备计提分析

A、应收账款明细情况

报告期各期末，公司计提的应收账款坏账准备的具体情况如下表所示：

单位：万元

种类	2022-3-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	138.56	0.23%	138.56	100.00%	-
按组合计提坏账	59,813.41	99.77%	3,509.88	5.87%	56,303.53
小计	59,951.97	100.00%	3,648.44	6.09%	56,303.53
种类	2021-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	138.99	0.28%	138.99	100.00%	-

按组合计提坏账	49,082.22	99.72%	2,991.53	6.09%	46,090.70
小计	49,221.22	100.00%	3,130.52	6.36%	46,090.70
种类	2020-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	141.50	0.41%	141.50	100.00%	-
按组合计提坏账	34,127.88	99.59%	2,254.32	6.61%	31,873.57
小计	34,269.39	100.00%	2,395.82	6.99%	31,873.57
种类	2019-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账	144.29	0.52%	144.29	100.00%	-
按组合计提坏账	27,358.91	99.48%	2,077.71	7.59%	25,281.20
小计	27,503.21	100.00%	2,222.01	8.08%	25,281.20

B、按组合计提坏账准备的应收账款

报告期各期末，公司按账龄组合及预期损失率计提坏账准备的应收账款如下：

单位：万元

账龄	2022-3-31				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	59,221.42	99.01%	2,961.07	5%	56,260.35
1-2年	86.35	0.14%	43.18	50%	43.18
2年以上	505.64	0.85%	505.64	100%	0.00
合计	59,813.41	100.00%	3,509.88	5.87%	56,303.53
账龄	2021-12-31				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	48,416.86	98.64%	2,421.27	5.00%	45,995.59
1-2年	190.22	0.39%	95.11	50.00%	95.11
2年以上	475.15	0.97%	475.15	100.00%	0.00
合计	49,082.22	100.00%	2,991.53	6.09%	46,090.70
账龄	2020-12-31				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	33,499.11	98.16%	1,674.90	5.00%	31,824.21

1-2年	98.72	0.29%	49.36	50.00%	49.36
2年以上	530.05	1.55%	530.05	100.00%	0.00
合计	34,127.88	100.00%	2,254.31	6.61%	31,873.57
账龄	2019-12-31				
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例	账面价值
1年以内	26,385.05	96.44%	1,319.25	5.00%	25,065.80
1-2年	430.80	1.57%	215.40	50.00%	215.40
2年以上	543.06	1.98%	543.06	100.00%	0.00
合计	27,358.91	100.00%	2,077.71	7.59%	25,281.20

报告期各期末，公司采用账龄分析计提坏账准备的应收账款 96%以上为一年以内，公司应收账款的可回收性较好。

②应收账款主要客户情况

截至 2022 年 3 月末，公司应收账款前五大客户的应收账款账面余额为 22,069.60 万元，占发行人应收账款账面余额的 36.81%，2022 年 3 月末公司前五名应收账款余额客户情况如下：

单位：万元

单位名称	2022-3-31		
	应收账款余额	占比	坏账准备
UUC Technology Co., Limited	6,831.69	11.40%	315.15
深圳市联科科技有限公司	6,788.55	11.32%	309.03
Napa Auto Parts Inc.	4,493.30	7.49%	227.93
PROCYON	2,169.33	3.62%	85.74
Advance Auto Parts, Inc.	1,786.73	2.98%	89.34
合计	22,069.60	36.81%	1,027.19

(5) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	12,643.59	94.81%	11,616.95	93.74%	2,412.07	96.80%	3,407.22	96.06%

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1至2年	611.64	4.59%	742.67	5.99%	69.50	2.79%	138.44	3.90%
2年以上	80.55	0.60%	33.03	0.27%	10.19	0.41%	1.30	0.04%
合计	13,335.79	100.00%	12,392.65	100.00%	2,491.75	100.00%	3,546.96	100.00%

报告期内，公司预付款项主要为预付材料采购款，各期末预付款项余额分别为 3,546.96 万元、2,491.75 万元、12,392.65 万元和 13,335.79 万元，占流动资产的比例分别为 3.27%、0.95%、4.63%和 5.02%。其中，账龄在 1 年以内的预付账款占比较高，分别为 96.06%、96.80%、93.74%和 94.81%。2021 年末，公司预付款项增幅较大主要系公司对部分原材料通过预付款方式增加备货。

2022 年 3 月末，公司预付款项前五大单位情况如下：

序号	单位名称	账面余额 (万元)	占预付款项余额 的比例
1	中兴终端有限公司	2,213.82	16.60%
2	芯原微电子（上海）股份有限公司	1,561.89	11.71%
3	闻泰科技（无锡）有限公司	714.88	5.36%
4	东莞市三尼电子有限公司	645.81	4.84%
5	深圳市华之晶科技有限公司	490.41	3.68%
	合计	5,626.82	42.19%

（6）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	7,009.42	8,412.56	6,497.19	3,050.37
合计	7,009.42	8,412.56	6,497.19	3,050.37

报告期内，公司其他应收款分别为 3,050.37 万元、6,497.19 万元、8,412.56 万元和 7,009.42 万元，占公司流动资产的比例分别为 2.81%、2.47%、3.14%和 2.64%，主要由应收出口退税款、应收暂付款和押金及保证金构成。2020 年末，其他应收款增加主要系 2020 年第四季度外销收入增长导致应收出口退税款

增加所致。2021年末，其他应收款增加主要系专利申请款增加所致。

(7) 存货

① 存货构成情况

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	47,290.33	45.25%	29,894.98	30.91%	13,954.51	31.50%	10,204.33	28.70%
在产品	13,498.27	12.92%	20,325.81	21.02%	10,603.61	23.94%	4,719.50	13.28%
库存商品	43,716.87	41.83%	46,499.41	48.08%	19,740.45	44.56%	20,626.67	58.02%
合计	104,505.47	100.00%	96,720.20	100.00%	44,298.56	100.00%	35,550.51	100.00%
营业成本	21,079.93		95,450.07		56,320.36		45,011.19	
存货占营业成本比例	495.76%		101.33%		78.65%		78.98%	

注：2022年1-3月存货占营业成本的比例未经年化。

② 存货变动情况

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 35,550.51 万元、44,298.56 万元、96,720.20 万元和 104,505.47 万元，占流动资产的比重分别为 32.76%、16.83%、36.13%和 39.31%，2020 年末存货账面价值占流动资产的下降，主要系公司 2020 年首次公开发行并上市募集资金所致。报告期内，公司存货金额呈现增长趋势，主要受公司经营规模扩大及原材料供应紧张的影响，为保持合理库存，公司主动备货导致。

③ 存货跌价准备情况

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	48,039.12	748.79	47,290.33	45.25%
在产品	13,606.65	108.38	13,498.27	12.92%
库存商品	44,213.66	496.79	43,716.87	41.83%
合计	105,859.43	1,353.96	104,505.47	100.00%

项目	2021-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	30,595.75	700.77	29,894.98	30.91%
在产品	20,465.06	139.24	20,325.81	21.02%
库存商品	47,174.58	675.17	46,499.41	48.08%
合计	98,235.38	1,515.18	96,720.20	100.00%
项目	2020-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	14,569.65	615.14	13,954.51	31.50%
在产品	10,697.29	93.69	10,603.61	23.94%
库存商品	20,008.56	268.12	19,740.45	44.56%
合计	45,275.50	976.94	44,298.56	100.00%
项目	2019-12-31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	10,611.68	407.34	10,204.33	28.70%
在产品	4,770.71	51.21	4,719.50	13.28%
库存商品	20,843.69	217.01	20,626.67	58.02%
合计	36,226.07	675.57	35,550.51	100.00%

(8) 持有待售资产

报告期各期末，公司持有待售资产金额 0.00 万元、2,742.74 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动资产的比重分别为 0.00%、1.04%、0.00%和 0.00%。因政府规划变化，公司原持有一宗土地被土地储备中心收回，该土地使用权收回被承诺补偿故而确认持有待售资产。截至 2021 年末，公司已收到上述补偿款。

(9) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
理财产品	-	-	20,518.72	-
待抵扣进项税	5,330.00	7,481.33	6,000.88	4,965.15
预缴税金	2,112.02	417.71	617.02	667.29
待摊费用	15.89	7.40	6.26	-

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
合计	7,457.91	7,906.44	27,142.88	5,632.44

报告期各期末，公司持有的其他流动资产金额分别为 5,632.44 万元、27,142.88 万元、7,906.44 万元和 7,457.91 万元，占流动资产的比重分别为 5.19%、10.31%、2.95%和 2.81%。2020 年末其他流动资产增加主要系公司购买结构性理财产品所致。

2、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产及构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	156.73	0.10%	160.00	0.10%	-	-	-	-
其他非流动金融资产	2,818.41	1.79%	2,818.41	1.85%	2,818.41	5.19%	-	-
固定资产	105,612.52	67.18%	106,203.10	69.66%	22,928.91	42.25%	16,679.42	39.51%
在建工程	-	-	-	-	-	-	2,263.86	5.36%
使用权资产	5,352.10	3.40%	2,705.86	1.77%	-	-	-	-
无形资产	4,595.41	2.92%	4,650.08	3.05%	4,453.09	8.21%	5,998.48	14.21%
开发支出	5,990.35	3.81%	3,992.80	2.62%	832.18	1.53%	1,463.30	3.47%
长期待摊费用	2,650.42	1.69%	3,143.90	2.06%	2,894.79	5.33%	3,096.85	7.34%
递延所得税资产	23,879.65	15.19%	22,965.65	15.06%	13,258.18	24.43%	12,545.44	29.72%
其他非流动资产	6,151.42	3.91%	5,824.79	3.82%	7,080.31	13.05%	165.44	0.39%
非流动资产合计	157,207.01	100.00%	152,464.59	100.00%	54,265.87	100.00%	42,212.80	100.00%

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司非流动资产逐年增长。报告期各期末，公司非流动资产分别为 42,212.80 万元、54,265.87 万元、152,464.59 万元和 157,207.01 万元。公司非流动资产主要由固定资产、递延所得税资产等构成。

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司持有的长期股权投资金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、160.00 万元和 156.73 万元，占非流动资产的比重分别为 0.00%、0.00%、

0.10%和 0.10%，为对深圳市小特道通新能源有限公司的投资。为进一步加强在新能源方向的业务布局，公司与深圳市小特新能源公司共同投资设立深圳市小特道通新能源有限公司，公司投资 160 万，持股比例 40%。

(2) 其他非流动金融资产

报告期各期末，公司持有的其他非流动金融资产金额分别为 0.00 万元、2,818.41 万元、2,818.41 万元和 2,818.41 万元，占非流动资产的比重分别为 0.00%、5.19%、1.85%和 1.79%。

公司其他非流动金融资产主要系公司向平阳钛瑞投资管理合伙企业（有限合伙）出资 1,500.00 万元并持有其 4.27%财产份额，以及公司向以色列公司 Cartica AI Ltd.出资 200 万美元持有其 2.02%的股权。平阳钛瑞投资管理合伙企业（有限合伙）主要从事股权投资业务，Cartica AI Ltd.为人工智能算法技术企业。

(3) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产主要由房屋及建筑物、电子设备和其他设备构成，固定资产构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	92,793.19	87.86%	93,513.87	88.05%	14,181.84	61.85%	12,387.84	74.27%
电子设备	4,359.13	4.13%	4,328.11	4.08%	2,896.19	12.63%	1,969.73	11.81%
运输工具	1,849.43	1.75%	1,843.85	1.74%	1,427.76	6.23%	889.79	5.33%
其他设备	6,610.77	6.26%	6,517.26	6.14%	4,423.11	19.29%	1,432.07	8.59%
合计	105,612.52	100.00%	106,203.10	100.00%	22,928.91	100.00%	16,679.42	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 16,679.42 万元、22,928.91 万元、106,203.10 万元和 105,612.52 万元，占非流动资产比重分别为 39.51%、42.25%、69.66%和 67.18%，是非流动资产的主要组成部分，固定资产金额总体呈现上升趋势。2020 年底固定资产相比 2019 年末增加 6,249.49 万元主要系道通越南新建厂房及购置贴片生产线所致。2021 年末固定资产相比 2020 年末增加 83,274.19 万元，主要系公司 2021 年 8 月收购彩虹科技 100%股权所致。彩虹科

技下属全资子公司彩虹纳米持有的彩虹科技大楼自用作为固定资产核算。

报告期各期末，公司固定资产具体类别、折旧、减值准备明细如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、账面原值				
房屋及建筑物	97,215.38	97,081.65	16,215.78	14,046.82
电子设备	8,029.01	7,729.95	5,603.84	4,001.56
运输工具	3,398.17	3,281.58	2,516.57	1,731.05
其他设备	9,403.21	8,943.87	5,732.97	2,207.65
二、累计折旧				
房屋及建筑物	4,422.19	3,567.78	2,033.94	1,658.98
电子设备	3,669.88	3,401.83	2,707.65	2,031.82
运输工具	1,548.74	1,437.73	1,088.81	841.26
其他设备	2,746.38	2,380.56	1,263.80	729.53
三、资产减值				
房屋及建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	46.06	46.06	46.06	46.06
四、账面价值				
房屋及建筑物	92,793.19	93,513.87	14,181.84	12,387.84
电子设备	4,359.13	4,328.11	2,896.19	1,969.73
运输工具	1,849.43	1,843.85	1,427.76	889.79
其他设备	6,610.77	6,517.26	4,423.11	1,432.07
合计	105,612.52	106,203.10	22,928.91	16,679.42

(4) 使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、2,705.86 万元和 5,352.10 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.00%、1.77%和 3.40%，公司使用权资产主要系执行新租赁准则确认使用权资产所致。

(5) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	1,959.79	42.65%	1,980.94	42.60%	2,043.50	45.89%	4,969.89	82.85%
专利权	78.62	1.71%	74.65	1.61%	80.27	1.80%	27.93	0.47%
非专利技术	2,163.05	47.07%	2,200.77	47.33%	1,992.22	44.74%	551.44	9.19%
商标及软件	393.95	8.57%	393.73	8.47%	337.10	7.57%	449.21	7.49%
合计	4,595.41	100.00%	4,650.08	100.00%	4,453.09	100.00%	5,998.48	100.00%

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 5,998.48 万元、4,453.09 万元、4,650.08 万元和 4,595.41 万元，占公司非流动资产的比重分别为 14.21%、8.21%、3.05%和 2.92%。公司无形资产主要为土地使用权和非专利技术。2020 年末，公司土地使用权账面价值下降主要系西安土地被收储所致。2020 年末，公司非专利技术金额增幅较大主要系公司第三代汽车智能诊断维修系统 Maxisys Ultra 完成研发量产，开发支出结转为无形资产所致。

(6) 开发支出

报告期内，公司将满足资本化条件的研发投入计入开发支出。报告期各期末，公司的开发支出账面价值分别为 1,463.30 万元、832.18 万元、3,992.80 万元和 5,990.35 万元，占非流动资产的比重分别为 3.47%、1.53%、2.62%和 3.81%，占比较小。其中 2020 年开发支出账面价值较 2019 年末下降主要系 2020 年完成新产品研发量产，开发支出转无形资产所致。2021 年末和 2022 年 3 月末，公司开发支出增加主要系汽车诊断产品、ADAS 和新能源产品等研发费用资本化所致。

(7) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用如下：

单位：万元

项目	2021-12-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2021-12-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
许可费	1,824.80	68.85%	2,311.19	73.51%	2,365.28	81.71%	2,557.94	82.60%
装修费	785.95	29.65%	799.31	25.42%	489.50	16.91%	538.91	17.40%
芯片定制款	39.68	1.50%	33.40	1.06%	40.01	1.38%	-	-
合计	2,650.42	100.00%	3,143.90	100.00%	2,894.79	100.00%	3,096.85	100.00%

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 3,096.85 万元、2,894.79 万元、3,143.90 万元和 2,650.42 万元，占非流动资产的比例分别为 7.34%、5.33%、2.06%和 1.69%。公司长期待摊费用主要为许可费。许可费主要系公司 2017 年和 2019 年与福特公司签订了知识产权授权使用许可使用协议，相关费用按受益期平均分摊。

(8) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	72,873.40	16,364.36	72,606.57	16,672.17	35,392.04	8,052.13	27,041.56	6,775.56
可抵扣亏损	36,370.10	5,463.69	29,612.96	4,450.27	31,036.87	4,785.97	28,743.41	5,028.95
资产减值准备	4,828.37	878.56	4,571.65	847.33	2,801.47	524.03	2,109.74	404.99
产品质量保证金	1,883.55	317.54	1,605.58	240.85	1,125.31	168.80	823.65	123.55
股份支付	6,569.93	937.30	5,636.64	797.30	-	-	563.65	84.55
未决诉讼	1,484.40	222.66	1,484.40	222.66	-	-	-	-
递延收益	379.61	78.92	402.75	82.55	495.29	97.04	669.84	127.84
合计	124,389.36	24,263.03	115,920.53	23,313.12	70,850.98	13,627.97	59,951.85	12,545.44

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 12,545.44 万元、13,258.18 万元、22,965.65 万元和 23,879.65 万元，占公司非流动资产比例分别为 29.72%、24.43%、15.06%和 15.19%。公司递延所得税资产主要系内部交易未实现利润、可抵扣亏损和计提应收账款坏账准备及存货跌价准备等形成的暂时性

差异所产生。公司可抵扣亏损主要系公司 2017 年 8 月处置智能航空 100% 股权产生。2021 年末，递延所得税资产增加主要系内部交易未实现利润所致。

2020 年末，递延所得税资产为 13,627.97 万元，未经抵消的递延所得税负债为 369.79 万元，以抵消后净额列示的递延所得税资产为 13,258.18 万元；2021 年末，递延所得税资产为 23,313.12 万元，未经抵消的递延所得税负债为 347.47 万元，以抵消后净额列示的递延所得税资产为 22,965.65 万元；2022 年 3 月末，递延所得税资产为 24,263.03 万元，未经抵消的递延所得税负债为 383.38 万元，以抵消后净额列示的递延所得税资产为 23,879.65 万元。报告期各期末列示的递延所得税资产不存在未经抵消的递延所得税负债。

(9) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
预付设备款	1,029.60	524.22	82.97	19.23
预付购房款	5,103.95	5,300.57	6,997.35	-
预付购车款	17.86	-	-	146.21
合计	6,151.42	5,824.79	7,080.31	165.44

报告期各期末，其他非流动资产分别为 165.44 万元、7,080.31 万元、5,824.79 万元和 6,151.42 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 0.39%、13.05%、3.82%和 3.91%。公司 2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司其他非流动资产增加主要系预付员工宿舍及办公用房所致。

(二) 负债结构与负债质量分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	114,199.18	88.61%	122,933.23	91.57%	57,718.19	89.90%	18,042.49	52.75%
非流动负债	14,681.92	11.39%	11,321.58	8.43%	6,482.34	10.10%	16,159.43	47.25%
负债合计	128,881.10	100.00%	134,254.81	100.00%	64,200.53	100.00%	34,201.92	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 34,201.92 万元、64,200.53 万元、134,254.81 万元和 128,881.10 万元，整体呈持续增长趋势，主要是随着公司经营规模的不断扩大而相应增加所致。

1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	563.65	3.12%
短期借款	45,465.55	39.81%	45,484.81	37.00%	-	-	-	-
应付票据	-	-	1,333.10	1.08%	-	-	-	-
应付账款	23,352.14	20.45%	32,221.20	26.21%	25,809.27	44.72%	8,964.15	49.68%
预收款项	142.04	0.12%	95.26	0.08%	120.59	0.21%	629.32	3.49%
合同负债	23,203.01	20.32%	22,462.11	18.27%	16,745.87	29.01%	-	-
应付职工薪酬	14,240.09	12.47%	12,314.85	10.02%	10,083.32	17.47%	5,380.64	29.82%
应交税费	2,673.61	2.34%	2,074.63	1.69%	1,305.12	2.26%	587.48	3.26%
其他应付款	3,462.98	3.03%	5,470.44	4.45%	3,647.07	6.32%	1,917.25	10.63%
一年内到期的非流动负债	1,629.08	1.43%	1,427.51	1.16%	-	-	-	-
其他流动负债	30.67	0.03%	49.32	0.04%	6.94	0.01%	-	-
流动负债合计	114,199.18	100.00%	122,933.23	100.00%	57,718.19	100.00%	18,042.49	100.00%

报告期内，公司流动负债主要由应付账款、合同负债、应付职工薪酬、短期借款等构成，合计分别占流动负债的 79.51%、91.20%、91.50% 和 93.05%。公司 2020 年末流动负债规模较 2019 年末增长较多的原因系采购规模扩大应付账款增加和执行新收入准则对一年内到期的软件升级云服务收入由递延收益重分类至合同负债所致。公司 2021 年末流动负债增加主要系短期借款增加所致。

(1) 交易性金融负债

2019 年末，公司持有的 563.65 万元交易性金融负债主要系公司购买的尚未交割的外汇远期合约。

(2) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、45,484.81 万元和 45,465.55 万元，均为银行借款。2021 年末，公司增加短期借款主要为满足公司日常流动资金的需求。

(3) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、1,333.10 万元和 0.00 万元，占流动负债的比重分别为 0.00%、0.00%、1.08%和 0.00%，均为银行承兑汇票。2021 年末，公司应付票据余额增加主要系为满足业务发展需要，公司采用银行承兑汇票进行结算所致。

(4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付材料款	23,198.92	99.34%	31,717.54	98.44%	24,345.25	94.33%	8,873.33	98.99%
应付设备款	152.77	0.65%	490.92	1.52%	916.79	3.55%	87.92	0.98%
应付工程款	0.44	0.00%	12.74	0.04%	547.23	2.12%	2.89	0.03%
合计	23,352.14	100.00%	32,221.20	100.00%	25,809.27	100.00%	8,964.15	100.00%

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 8,964.15 万元、25,809.27 万元、32,221.20 万元和 23,352.14 万元，占各期末流动负债的比例分别为 49.68%、44.72%、26.21%和 20.45%，主要为应付材料款。2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司应付账款持续增加主要系原材料备货增加所致。

(5) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
货款	284.83	707.94	906.02	-
一年以内到期的软件云服务款项	22,918.17	21,754.17	15,839.85	-

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
合计	23,203.00	22,462.11	16,745.87	-

2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，合同负债增加主要系执行新收入准则对一年内到期的软件升级云服务收入由递延收益重分类至合同负债所致。

(6) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 5,380.64 万元、10,083.32 万元、12,314.85 万元和 14,240.09 万元，占各期末流动负债的比例分别为 29.82%、17.47%、10.02%和 12.47%。公司应付职工薪酬主要为已计提尚未发放的员工薪酬。报告期各期末，公司应付职工薪酬呈增加趋势，主要系员工人数增加所致。

(7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
增值税	976.36	925.33	888.50	423.41
企业所得税	1,292.89	681.02	123.96	-
个人所得税	194.53	341.50	170.54	104.88
城市维护建设税	59.11	58.33	62.89	40.48
教育费附加	25.34	25.00	26.95	5.35
地方教育附加	16.89	16.66	17.97	2.98
房产税	15.35	3.63	6.22	5.42
其他	93.14	23.15	8.10	4.95
合计	2,673.61	2,074.63	1,305.12	587.48

报告期各期末，公司应交税费分别为 587.48 万元、1,305.12 万元、2,074.63 万元和 2,673.61 万元，占各期末流动负债的比例分别为 3.26%、2.26%、1.69%和 2.34%。公司应交税费主要由应交增值税和应交企业所得税组成，两者合计占应交税费的比例分别为 72.07%、77.58%、77.43%和 84.88%。2020 年末，公司应交税费增加主要系销售增长导致计提增值税增加所致。2021 年末，企业所得税增加主要系子公司越南道通“两免四减半”的“两免”税收优惠政策于 2020 年末到期，企业所得税增加所致。2022 年 3 月末，企业所得税增加主要系

子公司道通合盛按照重点软件企业资质享受自获利年度 2017 年起，第一年至第五年免征企业所得税，于 2021 年末到期，2022 年度减按 10% 的税率征收企业所得税所致。

(8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 1,917.25 万元、3,647.07 万元、5,470.44 万元和 3,462.98 万元，占各期末流动负债的比例分别为 10.63%、6.32%、4.45% 和 3.03%。报告期内，其他应付款项由预提运费及关务费、专业机构服务费和押金及保证金组成。

(9) 一年内到期的非流动负债

截至 2021 年末和 2022 年 3 月末，公司一年内到期的非流动负债为 1,427.51 万元和 1,629.08 万元，主要系公司执行新租赁准则确认一年内到期的租赁负债所致。

2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	-	-	-	-	634.79	9.79%	-	-
租赁负债	4,074.24	27.75%	1,341.83	11.85%	-	-	-	-
预计负债	3,367.85	22.94%	3,378.25	29.84%	1,125.31	17.36%	823.65	5.10%
递延收益	159.80	1.09%	402.75	3.56%	495.29	7.64%	15,335.79	94.90%
其他非流动负债	7,080.02	48.22%	6,198.75	54.75%	4,226.95	65.21%	-	-
非流动负债合计	14,681.92	100.00%	11,321.58	100.00%	6,482.34	100.00%	16,159.43	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债主要由预计负债、递延收益和其他非流动负债构成。

公司预计负债主要为预提产品质量保证费用和公司与 Snap-On 纠纷计提的预计负债。公司与 Snap-On 诉讼参见募集说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况”之“(二) 重大诉讼”。递延收益主要为政府补助。2020 年末递延收益下降主要系

当年执行新收入准则对未到期的软件升级云服务收入重分类至合同负债和其他非流动负债所致。2020年末、2021年末和2022年3月末，其他非流动负债增加主要系当年执行新收入准则对一年以上到期的软件升级云服务收入由递延收益重分类至其他非流动负债所致。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债能力指标

报告期内，公司流动比率和速动比率如下：

主要财务指标	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	2.33	2.18	4.56	6.01
速动比率（倍）	1.41	1.39	3.79	4.04
资产负债率（合并）	30.46%	31.95%	20.22%	22.69%
利息保障倍数	28.90	34.90	127.95	131.28

报告期各期末，公司流动比率分别为 6.01、4.56、2.18 及 2.33，速动比率分别为 4.04、3.79、1.39 及 1.41。2020 年末流动比率及速动比率下降主要系 2020 年以来执行新收入准则导致合同负债增加及原材料备货增加导致应付账款增加所致。2021 年末，流动比率及速动比率下降主要系为满足公司日常经营，短期借款、应付账款和合同负债增加所致。报告期内，公司具备较强的短期偿债能力。

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 22.69%、20.22%、31.95% 和 30.46%，公司资产负债率处于相对较低水平。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 131.28、127.95、34.90 和 28.90，利息保障倍数较高主要系公司外部贷款、利息费用规模较小所致。总体而言，公司外部贷款规模处于合理区间。

2、与同行业上市公司相关指标对比分析

报告期内，同行业上市公司相关指标如下：

财务指标	公司名称	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率	为升	1.72	1.64	1.72	1.77
	保隆科技	1.90	1.81	1.35	1.61

财务指标	公司名称	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	万通智控	2.12	2.14	1.56	1.77
	元征科技	-	1.17	1.14	1.17
	Snap-on	3.16	3.11	2.65	2.51
	同行业平均	2.22	1.97	1.68	1.77
	道通科技	2.33	2.18	4.56	6.01
速动比率	为升	1.29	1.28	1.35	1.20
	保隆科技	1.24	1.21	0.90	1.12
	万通智控	1.60	1.67	1.10	1.29
	元征科技	-	0.91	0.92	0.97
	Snap-on	2.32	2.29	2.01	1.71
	同行业平均	1.61	1.47	1.26	1.26
	道通科技	1.41	1.39	3.79	4.04
资产负债率	为升	48.77%	51.28%	52.59%	37.04%
	保隆科技	52.75%	52.40%	64.93%	65.62%
	万通智控	37.10%	38.39%	51.14%	52.63%
	元征科技	-	52.07%	53.35%	52.74%
	Snap-on	37.34%	37.81%	41.34%	39.74%
	同行业平均	43.99%	46.39%	52.67%	49.55%
	道通科技	30.46%	31.95%	20.22%	22.69%

2019 年末和 2020 年末，公司的流动比率和速动比率均高于同行业可比上市公司，主要系公司坚持稳健的经营策略，短期借款较少。2021 年末，流动比率及速动比率下降主要系短期借款增加所致。但公司的流动比率及速动比率与同行业基本保持一致。总体而言公司的短期偿债能力较强。

报告期内，公司资产负债率与同行业上市公司相比较低，主要系公司借款较少，负债总额相对较低，因而长期偿债能力较强。

（四）营运能力指标分析

报告期内公司主要资产周转能力指标如下：

财务指标	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	1.00	5.78	5.52	5.03
存货周转率（次）	0.21	1.35	1.41	1.42

注：2022年1-3月数据未经年化。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 5.03、5.52、5.78 和 4.00（年化处理）。应收账款周转率保持较高水平。2022年1-3月，公司应收账款周转率下降，主要系部分客户在3月份采购导致应收账款增加所致。报告期内，公司奉行稳健的经营策略，注重收益质量，在客户信用评估及应收账款回收等方面建立了严格有效的管理制度。同时，公司主要客户实力雄厚、信用良好，为应收账款的可回收性和回收的及时性提供了有力保障。

报告期各期，公司存货周转率分别为 1.42、1.41、1.35 和 0.84（年化处理）。报告期内，公司存货周转率保持相对稳定，2021年和2022年3月存货周转率下降主要系增加原材料备货所致。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率基本保持稳定，应收账款管理能力良好，整体回款情况良好，资产周转情况良好。

报告期内，公司与同行业可比上市公司应收账款周转率、存货周转率指标对比情况如下：

财务指标	公司名称	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款周转率 (次)	为升	0.62	2.69	2.39	3.05
	保隆科技	1.17	4.98	4.61	5.52
	万通智控	1.22	5.30	4.76	3.93
	元征科技	-	7.20	5.85	3.65
	Snap-on	1.35	5.50	4.64	4.70
	同行业平均	1.09	5.14	4.45	4.17
	道通科技	1.00	5.78	5.52	5.03
存货周转率 (次)	为升	0.41	1.98	1.69	1.66
	保隆科技	0.63	3.14	3.18	3.92
	万通智控	1.04	4.68	4.29	3.75
	元征科技	-	4.39	3.61	3.36
	Snap-on	0.68	2.76	2.45	2.63
	同行业平均	0.69	3.39	3.04	3.06
	道通科技	0.21	1.35	1.41	1.42

报告期内公司的应收账款周转率总体上优于同行业上市公司，这与公司采

取的销售和信用政策相关。

元征科技的海外销售占比与公司相比相对较低，且主要通过境内公司自营实现对外销售，出口销售一般以 FOB 或 CIF 形式为主，以货物越过船舷后获得货运提单、同时向海关办理出口申报并经审批同意后即可确认收入，没有公司“海上运输、陆上运输到境外子公司的仓储点、境外子公司向客户发货、客户收货等”诸多环节，故元征科技生产经营周期预计要比公司短 2-3 个月，存货周转率要高于公司。

Snap-on 存货周转率高于公司，主要系该公司全球化程度较高，在全球多个地方设立了生产制造中心，使得生产更接近目标市场，生产经营周期缩短，存货周转率要高于公司。

保隆科技 OEM 销售收入占比较高，OEM 销售主要执行仓储销售模式，在整车制造商、汽车一级零部件供应商附近建立仓储点，根据对方需求情况储备合理的安全库存即可；保隆科技美国子公司为生产、销售型公司，在美国当地有生产中心，同时对于美国销售的 TPMS 产品主要以美国当地外购为主；以上因素导致保隆科技存货周转率要高于公司。

万通智控的海外销售占比与公司相比相对较低，主要通过境内公司自营实现对外销售且 OEM 销售占比高于公司，生产经营周期短，存货周转率高于公司。

总体上看，与同行业上市公司相比，报告期内公司营运能力相对较好。

（五）财务性投资情况

1、财务性投资

根据《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》规定，申请向不特定对象发行证券，除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

（1）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。类金融业务指除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构以外的机构从事的金融业务，包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。（2）金额较

大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司股东的净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

2、最近一期末不存在金额较大的财务性投资

截至 2022 年 3 月 31 日，公司可能涉及财务性投资的会计科目列示如下：

单位：万元

项目	账面价值	财务性投资金额
交易性金融资产	10,555.86	-
其他应收款	7,009.42	-
其他流动资产	7,457.91	-
长期股权投资	156.73	-
其他非流动金融资产	2,818.41	2,818.41

（1）交易性金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日，公司交易性金融资产金额为 10,555.86 万元，为外汇远期合约。公司主要经营业务涉及海外多个国家，外汇结算业务量较大，且主要以美元、欧元等外币结算为主。为规避和防范汇率风险，降低汇率波动对公司经营业绩的影响，公司购买外汇远期合约。公司持有的外汇远期合约主要系为合理规避与经营相关的风险而进行的套期保值业务，不属于为获取收益而进行的财务性投资。

（2）其他应收款

截至 2022 年 3 月 31 日，公司其他应收款金额为 7,009.42 万元，主要为应收出口退税款、应收暂付款和押金及保证金，不属于财务性投资。

（3）其他流动资产

截至 2022 年 3 月 31 日，公司其他流动资产金额为 7,457.91 万元，主要为待抵扣进项税和预缴税金，不属于财务性投资。

（4）其他非流动金融资产

截至 2022 年 3 月 31 日，公司持有的其他非流动金融资产金额为 2,818.41 万元，主要系 2020 年 2 月公司向平阳钛瑞投资管理合伙企业（有限合伙）出资 1,500.00 万元并持有其 4.27% 财产份额，以及 2020 年 4 月公司向以色列公司

Cartica AI Ltd.出资 200 万美元持有其 2.02% 的股权。平阳钛瑞投资管理合伙企业（有限合伙）主要从事股权投资业务，Cartica AI Ltd.为人工智能算法技术企业。发行人上述对外投资属于财务性投资。截至 2022 年 3 月 31 日，该财务性投资占公司合并报表归属于母公司净资产的 0.96%，金额和占比均较小，不属于金额较大的财务性投资。

（5）长期股权投资

截至 2022 年 3 月 31 日，公司长期股权投资账面价值为 156.73 万元，为公司投资 160 万元持有的深圳市小特道通新能源有限公司 40% 股权。公司投资上述企业主要系为了进一步加强在新能源方向的业务布局，不属于为获取收益而进行的财务性投资。

综上，截至 2022 年 3 月 31 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

七、盈利能力分析

（一）营业收入结构及趋势分析

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	51,233.52	99.79%	222,433.12	98.70%	156,195.13	99.00%	117,998.21	98.68%
其他业务收入	109.30	0.21%	2,938.15	1.30%	1,582.38	1.00%	1,581.75	1.32%
合计	51,342.82	100.00%	225,371.27	100.00%	157,777.51	100.00%	119,579.96	100.00%

报告期内，公司营业收入基本来源于主营业务收入，占比均超过 98%。公司其他业务收入主要系房屋租赁收入及原材料销售收入。

2、主营业务收入产品构成及分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
汽车综合诊断产品	26,996.21	52.69%	119,721.66	53.82%	93,070.63	59.59%	73,107.71	61.96%
TPMS 产品	9,342.21	18.23%	41,675.47	18.74%	27,544.81	17.63%	21,400.01	18.14%
软件云服务	9,562.11	18.66%	30,094.24	13.53%	20,837.84	13.34%	13,402.07	11.36%
ADAS 产品	2,806.78	5.48%	22,926.34	10.31%	11,158.51	7.14%	8,148.41	6.91%
其他产品	2,526.22	4.93%	8,015.40	3.60%	3,583.35	2.29%	1,940.01	1.64%
合计	51,233.52	100.00%	222,433.12	100.00%	156,195.13	100.00%	117,998.21	100.00%

报告期内，公司的主营业务按产品分类，由汽车综合诊断产品、TPMS 产品、软件云服务、ADAS 产品和其他产品构成。报告期内，公司主营业务各产品和服务均保持快速成长、收入规模持续增长。2021 年，ADAS 产品收入增长较快主要系受新增大客户采购增加所致。

3、主营业务收入按照销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入的地区构成情况如下：

单位：万元

国别或地区	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
中国境内	3,673.87	7.17%	24,105.81	10.84%	18,255.21	11.69%	15,920.56	13.49%
中国境外	47,559.66	92.83%	198,327.31	89.16%	137,939.92	88.31%	102,077.64	86.51%
其中：北美	22,515.81	43.95%	104,747.85	47.09%	69,727.23	44.64%	53,144.38	45.04%
欧洲	8,629.20	16.84%	32,786.64	14.74%	21,536.96	13.79%	19,202.07	16.27%
其他地区	16,414.65	32.04%	60,792.82	27.33%	46,675.73	29.88%	29,731.19	25.20%
总计	51,233.52	100.00%	222,433.12	100.00%	156,195.13	100.00%	117,998.21	100.00%

报告期内，公司境外销售收入占比为 86.51%、88.31%、89.16% 和 92.83%，公司主营业务收入主要来源于中国境外，尤其是北美、欧洲等发达国家和地区。

(二) 营业成本构成及趋势分析

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	20,510.95	97.30%	92,759.91	97.18%	55,893.21	99.24%	44,149.48	98.09%
其他业务成本	568.98	2.70%	2,690.16	2.82%	427.15	0.76%	861.71	1.91%
合计	21,079.93	100.0%	95,450.07	100.00%	56,320.36	100.00%	45,011.19	100.00%

报告期内，公司的营业成本随公司业务规模的扩大而增长，与公司的营业收入规模相匹配。报告期内，公司主营业务成本分别为 44,149.48 万元、55,893.21 万元和 92,759.91 万元和 20,510.95 万元，占比均在 97% 以上，为营业成本的主要组成部分。

2、主营业务成本产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
汽车综合诊断产品	12,269.01	59.82%	54,232.79	58.47%	35,974.28	64.36%	28,707.04	65.02%
TPMS 产品	4,406.84	21.49%	19,383.36	20.90%	11,778.66	21.07%	9,677.64	21.92%
软件云服务	907.38	4.42%	1,965.35	2.12%	846.74	1.51%	790.12	1.79%
ADAS 产品	1,241.47	6.05%	11,624.64	12.53%	3,961.69	7.09%	3,061.69	6.93%
其他产品	1,686.25	8.22%	5,553.78	5.99%	3,331.84	5.96%	1,912.99	4.33%
合计	20,510.95	100.00%	92,759.91	100.00%	55,893.21	100.00%	44,149.48	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 44,149.48 万元、55,893.21 万元、92,759.91 万元和 20,510.95 万元，随收入规模一并增长，且增长幅度基本一致。

其中，报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

成本构成	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
直接材料	18,379.90	89.61%	83,034.64	89.52%	48,437.46	86.66%	38,045.36	86.17%
委外加工	812.22	3.96%	3,704.58	3.99%	2,833.58	5.07%	2,385.86	5.40%
直接人工	381.49	1.86%	1,875.38	2.02%	1,435.29	2.57%	1,107.25	2.51%

成本构成	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
制造费用	937.35	4.57%	4,145.32	4.47%	3,186.88	5.70%	2,611.00	5.91%
合计	20,510.95	100.00%	92,759.91	100.00%	55,893.21	100.00%	44,149.48	100.00%

报告期内，公司各产品的营业成本主要由直接材料构成。其中，各年直接材料的成本占比分别为 86.17%、86.66%、89.52%和 89.61%。报告期内，公司主营业务成本构成基本保持稳定。

（三）主营业务毛利率分析

1、毛利构成及变动分析

报告期内，公司主营业务毛利构成如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
汽车综合诊断产品	14,727.20	47.94%	65,488.88	50.50%	57,096.35	56.92%	44,400.67	60.12%
TPMS 产品	4,935.37	16.06%	22,292.11	17.19%	15,766.14	15.72%	11,722.37	15.87%
软件云服务	8,654.73	28.17%	28,128.89	21.69%	19,991.10	19.93%	12,611.95	17.08%
ADAS 产品	1,565.31	5.09%	11,301.70	8.72%	7,196.82	7.18%	5,086.72	6.89%
其他产品	839.97	2.73%	2,461.62	1.90%	251.51	0.25%	27.02	0.04%
合计	30,722.57	100.00%	129,673.21	100.00%	100,301.92	100.00%	73,848.73	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为 73,848.73 万元、100,301.92 万元、129,673.21 万元和 30,722.57 万元，呈逐年增长趋势。从毛利构成看，公司主营业务毛利主要来自于汽车综合诊断产品、TPMS 产品、软件云服务和 ADAS 产品。

2、主营业务毛利率分析

（1）主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司分产品主营业务毛利率的具体情况如下：

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率	主营业务收入占比	毛利率
汽车综合诊断产品	52.69%	54.55%	53.82%	54.70%	59.59%	61.35%	61.96%	60.73%
TPMS产品	18.23%	52.83%	18.74%	53.49%	17.63%	57.24%	18.14%	54.78%
软件云服务	18.66%	90.51%	13.53%	93.47%	13.34%	95.94%	11.36%	94.10%
ADAS产品	5.48%	55.77%	10.31%	49.30%	7.14%	64.50%	6.91%	62.43%
其他产品	4.93%	33.25%	3.60%	30.71%	2.29%	7.02%	1.64%	1.39%
合计	100.00%	59.97%	100.00%	58.30%	100.00%	64.22%	100.00%	62.58%

报告期内各期，主营业务毛利率分别为 62.58%、64.22%、58.30% 和 59.97%。2019 年和 2020 年公司主营业务毛利率保持相对稳定，公司 2021 年毛利率下降主要受到人民币升值、国际运费及原材料现货的价格上涨等不可控因素以及因会计政策变更将相关运输成本由原计入当期销售费用更改为营业成本的影响。

报告期内，公司汽车综合诊断产品及 TPMS 产品的毛利率与公司主营业务毛利率变动趋势相符。公司软件云服务产品的毛利率较高，报告期各期分别为 94.10%、95.94%、93.47% 和 90.51%，毛利率保持相对稳定。报告期内，公司 ADAS 产品毛利率分别为 62.43%、64.50%、49.30% 和 55.77%。2021 年，ADAS 产品毛利率下降主要系与销售相关的运输费由销售费用转入营业成本中列示及向新增大客户销售的产品毛利率较低所致。

(2) 与可比上市公司毛利率的比较情况

①汽车综合诊断产品的毛利率同行业比较分析

在汽车综合诊断产品方面，公司的同行业可比对象包括元征科技、Snap-on，报告期内的毛利率对比情况如下：

公司	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
Snap-on（诊断系统和信息业务）	54.67%	56.64%	58.49%	58.72%
元征科技（整体） ^注	-	38.82%	44.36%	42.97%
同行业平均	54.67%	47.73%	51.43%	50.85%
道通科技	54.55%	54.70%	61.35%	60.73%

注：元征科技自 2012 年开始未公开披露分产品毛利率数据

2019 年至 2022 年 3 月，Snap-on 诊断信息和系统业务的毛利率水平分别为 58.72%、58.49%、56.64%、54.67%，与公司汽车综合诊断产品的毛利率水平基本一致。

公司汽车综合诊断产品毛利率水平要高于元征科技的整体毛利率水平（元征科技未披露分产品毛利率），主要源于产品结构差异和海内外收入占比差异等。具体如下：（1）产品结构差异。元征科技的业务包括汽车诊断产品和举升机产品等，报告期内元征科技未公开披露收入分产品构成数据，也未披露各类产品毛利率。根据元征科技 2020 年年报，汽车综合诊断产品、举升机收入占比分别为 66%和 21%，举升机产品毛利率约为 11%，综合毛利率 44.36%，推测元征科技的汽车综合诊断产品毛利率与公司汽车综合诊断产品毛利率相当；（2）元征科技的海外业务收入占比与公司相比相对较低，元征科技 2020 年的海外业务收入占比约为 11%（海外分部收入占营业收入的比例），公司 2020 年的海外业务收入占比超过 88%，而海外业务的毛利率相对较高。

总体而言，公司汽车综合诊断产品的毛利率与同行业可比公司不存在重大差异，毛利率水平及变化与同行业可比公司相比基本合理。

②TPMS 产品的毛利率同行业比较分析

公司是全球少数具备同时开发生产 TPMS 系统诊断匹配工具与 TPMS 胎压传感器能力的厂商之一。在 TPMS 产品方面，为提供可比性，取主要产品为胎压传感器的公司作为比较对象，包括为升、保隆科技、万通智控，报告期内的毛利率对比情况如下：

公司	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
为升（整体）	40.55%	40.95%	38.49%	50.60%
保隆科技（TPMS 业务）	-	25.46%	22.79%	22.79%
万通智控（TPMS 业务）	-	45.69%	54.81%	48.94%
同行业平均	40.55%	37.37%	38.70%	40.78%
道通科技	52.83%	53.49%	57.24%	54.78%

注：保隆科技、万通智控未披露 2022 年 1-3 月分产品毛利率。

公司 TPMS 产品毛利率与万通智控、为升较为接近。公司 TPMS 产品毛利

率显著高于保隆科技，主要系公司的 TPMS 产品主要面向汽车后装市场，而保隆科技采取的是 OEM 销售模式，主要面向汽车前装市场。一般而言，前装市场的客户主要为整车制造商以及大型的一级零部件供应商，毛利率相对较低；后装市场主要面向汽车维修厂商，毛利率相对较高。

总体而言，公司 TPMS 产品的毛利率与同行业可比公司不存在显著差异，与部分可比公司的差异符合行业特征，具备合理性。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的金额和费用率情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	6,997.53	13.63%	23,761.03	10.54%	19,156.82	12.14%	16,738.73	14.00%
管理费用	7,131.41	13.89%	24,246.28	10.76%	13,474.70	8.54%	9,791.72	8.19%
研发费用	11,433.31	22.27%	48,294.85	21.43%	27,187.29	17.23%	16,781.33	14.03%
财务费用	903.69	1.76%	6,242.14	2.77%	1,404.49	0.89%	-799.39	-0.67%
合计	26,465.93	51.55%	102,544.30	45.50%	61,223.30	38.80%	42,512.39	35.55%

报告期内，公司期间费用分别为 42,512.39 万元、61,223.30 万元、102,544.30 万元和 26,465.93 万元，占各期营业收入的比例分别为 35.55%、38.80%、45.50%和 51.55%，占比逐渐增加，主要系管理费用和研发费用占比增加所致。

1、销售费用

（1）总体分析

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬及福利费	3,738.65	53.43%	12,138.11	51.08%	9,542.84	49.81%	7,409.81	44.27%
关务及运费	310.67	4.44%	2,124.68	8.94%	3,358.25	17.53%	2,341.47	13.99%
业务宣传费	611.55	8.74%	1,926.45	8.11%	1,318.41	6.88%	927.45	5.54%

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁费	529.91	7.57%	1,250.12	5.26%	1,083.37	5.66%	885.6	5.29%
交通及差旅费	429.03	6.13%	1,175.35	4.95%	910.90	4.75%	1,365.86	8.16%
咨询及服务费	380.12	5.43%	613.83	2.58%	506.18	2.64%	803.71	4.80%
展览及样品费	163.11	2.33%	680.33	2.86%	274.03	1.43%	641.99	3.84%
保险费	65.20	0.93%	348.21	1.47%	256.69	1.34%	257.45	1.54%
折旧及摊销费	91.07	1.30%	539.42	2.27%	173.69	0.91%	177.56	1.06%
其他	678.21	9.69%	2,964.53	12.48%	1,732.47	9.04%	1,927.83	11.52%
合计	6,997.53	100.00%	23,761.03	100.00%	19,156.82	100.00%	16,738.73	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 16,738.73 万元、19,156.82 万元、23,761.03 万元和 6,997.53 万元，销售费用率分别为 14.00%、12.14%、10.54% 和 13.63%。2021 年，销售费用率降低主要系当年度将与销售相关的运输费用调整至营业成本所致。

公司销售费用主要包括职工薪酬及福利费、关务及运费、业务宣传费等。其中，报告期内职工薪酬及福利费金额分别为 7,409.81 万元、9,542.84 万元、12,138.11 万元和 3,738.65 万元，增长较快主要系公司业务规模扩大以及进一步拓展海外市场导致销售人员薪酬增加所致。报告期内关务及运费金额分别为 2,341.47 万元、3,358.25 万元、2,124.68 万元和 310.67 万元，2021 年和 2022 年 1-3 月下降主要系当期将与销售相关的运输费用调整至营业成本所致。

(2) 与同行业可比公司的对比

报告期内，公司与同行业上市公司销售费用率的对比如下：

公司名称	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
为升	7.69%	7.02%	7.57%	5.86%
保隆科技	4.29%	4.99%	8.72%	8.66%
万通智控	4.62%	4.50%	6.03%	6.19%
元征科技	-	8.99%	12.56%	13.91%
同行业平均	5.53%	6.37%	8.72%	8.65%
道通科技	13.63%	10.54%	12.14%	14.00%

注：元征科技未披露 2022 年一季度数据。

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例与同行业上市公司元征科技相

近，二者业务结构及所采用的销售模式较为相似，销售费用随着营业收入的增长而相应增长。为升、保隆科技和万通智控的主营业务以气门嘴和 TPMS 业务为主，上述可比公司销售费用率与公司存在差异主要系业务结构不同导致。

2、管理费用

(1) 总体情况

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬及福利费	2,463.43	34.54%	7,545.16	31.12%	5,455.45	40.49%	4,379.42	44.73%
股份支付	2,194.41	30.77%	8,357.46	34.47%	2,746.75	20.38%	379.89	3.88%
折旧及摊销费	1,188.13	16.66%	2,237.17	9.23%	1,315.61	9.76%	1,298.19	13.26%
租赁费	180.01	2.52%	431.01	1.78%	660.17	4.90%	756.52	7.73%
办公通讯会务费	159.39	2.24%	553.87	2.28%	470.76	3.49%	398.40	4.07%
交通及差旅费	105.07	1.47%	312.32	1.29%	214.47	1.59%	334.00	3.41%
专业机构服务费	488.85	6.85%	3,618.97	14.93%	1,258.78	9.34%	1,327.37	13.56%
招聘及培训费	57.73	0.81%	184.33	0.76%	508.56	3.77%	139.24	1.42%
其他	294.40	4.13%	1,005.98	4.15%	844.15	6.26%	778.67	7.95%
合计	7,131.41	100.00%	24,246.28	100.00%	13,474.70	100.00%	9,791.72	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 9,791.72 万元、13,474.70 万元、24,246.28 万元和 7,131.41 万元，占营业收入的比重分别为 8.19%、8.54% 和 10.76% 和 13.89%，管理费用率略有上升，主要系新增彩虹科技大楼的折旧费与 2021 年第四季度新增的厂房租赁确认的使用权资产折旧费导致折旧及摊销费上升所致。公司管理费用主要包括职工薪酬及福利费、股份支付、房租水电物业费和折旧费等。2020 年和 2021 年管理费用增加主要系新增第二类限制性股票激励产生的股份支付费用所致。2021 年专业机构服务费较 2020 年增加主要系支付公司诉讼案件的律师费用。

(2) 与同行业可比公司的对比

报告期内，公司与同行业上市公司管理费用率的对比如下：

公司名称	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
为升	7.49%	6.15%	6.34%	5.52%
保隆科技	8.47%	6.16%	6.82%	5.90%
万通智控	7.78%	9.11%	11.90%	14.75%
元征科技	-	6.27%	6.43%	9.06%
同行业平均	7.91%	6.77%	7.87%	8.81%
道通科技	13.89%	10.76%	8.54%	8.19%
道通科技（不含股份支付费用）	9.61%	7.05%	6.80%	7.87%

注：元征科技未披露 2022 年一季度数据。

报告期内，若不考虑股份支付的影响，公司管理费用占营业收入的比例与同行业上市公司平均水平较为接近。2019-2021 年度，公司的管理费用率下降主要系收入增长较快所致。2022 年 1-3 月，公司的管理费用率上升主要系折旧及摊销费上升所致。

3、研发费用

(1) 总体情况

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬及福利费	8,511.59	74.45%	34,922.22	72.31%	20,974.34	77.15%	12,881.11	76.76%
物料消耗	628.03	5.49%	3,657.50	7.57%	1,448.28	5.33%	718.32	4.28%
折旧及摊销费	878.04	7.68%	3,065.60	6.35%	1,233.58	4.54%	662.28	3.95%
委托研发费	267.65	2.34%	3,325.67	6.89%	1,562.83	5.75%	1,636.43	9.75%
房租及管理费	111.65	0.98%	722.83	1.50%	664.69	2.44%	351.56	2.09%
交通及差旅费	85.09	0.74%	362.73	0.75%	239.10	0.88%	193.63	1.15%
其他	951.26	8.32%	2,238.30	4.63%	1,064.47	3.92%	337.99	2.01%
合计	11,433.31	100.00%	48,294.85	100.00%	27,187.29	100.00%	16,781.33	100.00%

报告期各期，公司研发费用分别为 16,781.33 万元、27,187.29 万元、48,294.85 万元和 11,433.31 万元，占同期营业收入的比例分别为 14.03%、17.23%、21.43%和 22.27%，研发费用率持续增长。2020 年度及 2021 年研发费

用同比增长 62.01%和 77.64%，主要系公司在智能维修信息、云服务、ADAS 系统、新能源智慧充电检测系统项目等新产品和新技术上加大了研发投入所致。

公司研发费用主要包括职工薪酬及福利费、折旧及摊销费和物料消耗等。其中，研发费用中的职工薪酬主要为研发部门的工资及奖金，报告期内金额分别为 12,881.11 万元、20,974.34 万元、34,922.22 万元和 8,511.59 万元，呈上升趋势，主要系公司在研发方面不断加大投入，引进研发人才。物料消耗主要为研发直接领用的材料，报告期内金额分别为 718.32 万元、1,448.28 万元和 3,657.50 万元和 628.03 万元，物料消耗增加主要系新增研发项目的研发领料增加所致。折旧及摊销费主要为公司研发设备的折旧，报告期内金额分别为 662.28 万元、1,233.58 万元、3,065.60 万元和 878.04 万元，折旧及摊销费增加主要是公司不断加大研发投入，研发设备增加所致。

(2) 与同行业可比公司的对比

报告期内，公司与同行业上市公司研发费用率的对比如下：

公司名称	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
为升	13.26%	12.40%	12.42%	10.46%
保隆科技	7.32%	7.20%	7.65%	7.00%
万通智控	4.22%	4.07%	4.37%	4.56%
元征科技	-	14.76%	25.41%	28.04%
同行业平均	8.27%	9.61%	12.46%	12.52%
道通科技	22.27%	21.43%	17.23%	14.03%

注：元征科技未披露 2022 年一季度数据。

公司研发费用率与元征科技的相近，根据元征科技年报披露，2019 年度元征科技研发费用率大幅增加主要系其拟采取增加高端产品占比的策略，公司处于产品结构、业务模式及竞争策略的转型阶段，新增大量处于研究阶段的研发项目，导致研发费用大幅增加。公司研发费用率高于为升、保隆科技、万通智控，主要系公司与上述公司业务结构差异造成的，具备合理性。具体分析如下：①为升、保隆科技、万通智控的业务以气门嘴等零部件（包括 TPMS）为主，而公司 TPMS 业务占比相对较小，主要为汽车智能诊断、检测业务，故公司与上述公司相比研发费用占比较高。②与 TPMS 业务相比，汽车智能诊断、检测业务领域较宽，涉及产品种类较多，且硬件构成和软件功能复杂，数据更

新要求快，技术含量高，需要大量的研发投入支撑业务发展和产品创新，因而汽车智能诊断、检测业务研发投入水平会高于 TPMS 业务。根据元征科技 2021 年报披露，2021 年度研发费用较上期减少 26.87%，主要系本期委外研发项目减少所致。

综上，公司的研发费用率与公司的业务特点相匹配，体现了公司业务和产品的技术研发属性，与同行业可比公司相比不存在异常偏高的情形。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汇兑损益	603.11	66.74%	6,406.84	102.64%	2,482.39	176.75%	-1,628.69	203.74%
利息支出	232.57	25.74%	1,243.23	19.92%	357.99	25.49%	262.47	-32.83%
利息收入	-429.37	-47.51%	-2,226.46	-35.67%	-1,904.72	-135.62%	-355.55	44.48%
现金折扣	-	-	-	-	-	-	690.67	-86.40%
其他	497.38	55.04%	818.53	13.11%	468.83	33.38%	231.72	-28.99%
合计	903.69	100.00%	6,242.14	100.00%	1,404.49	100.00%	-799.39	100.00%

报告期内，公司财务费用分别为-799.39 万元、1,404.49 万元和 6,242.14 万元和 903.69 万元，主要由利息支出、利息收入和汇兑损益组成。报告期内利息支出分别为 262.47 万元、357.99 万元、1,243.23 万元以及 232.57 万元。2021 年，财务费用增加主要受汇率波动导致的汇兑损益增加及借款利息增加所致。报告期内公司汇兑损益分别为-1,628.69 万元、2,482.39 万元、6,406.84 万元以及 603.11 万元，主要受美元、欧元兑人民币汇率波动的影响。

（五）资产减值损失分析

公司结合存货未来的使用情况，并按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
存货跌价损失	-148.85	584.95	731.00	592.34

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
合计	-148.85	584.95	731.00	592.34

（六）其他收益及营业外收支分析

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入分别为 79.28 万元、43.57 万元、143.14 万元和 19.24 万元。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 14.46 万元、2,736.17 万元、1,550.64 万元及 6.83 万元。2020 年度营业外支出主要系公司原持有的土地使用权因政府规划变动收储，而造成前期工程建设产生的一次性损失。2021 年度营业外支出主要为公司计提纠纷案件预计负债。

3、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为 5,764.46 万元、6,189.15 万元、10,226.26 万元和 1,620.56 万元，主要为公司软件产品增值税即征即退。

（七）非经常性损益分析

报告期内，非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	7.71	-19.47	-2,750.07	22.14
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	290.57	2,577.83	2,163.08	2,177.73
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
委托他人投资或管理资产的损益	23.42	193.21	1,122.69	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
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	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-1,484.40	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,559.78	5,272.55	3,208.12	-1,300.93
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	35.91	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	128.75	9.20	64.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	56.61	45.12	58.20	27.04
少数股东权益影响额	-	-	-	-
所得税影响额	-282.00	-1,128.52	-521.00	-134.92
合计	1,656.09	5,620.97	3,290.22	855.89

报告期内，公司非经常性损益对当期经营成果的影响如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非经常性损益（税后）	1,656.09	5,620.97	3,290.22	855.89

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于母公司所有者的净利润	6,330.47	43,873.62	43,305.97	32,697.76
占归属于母公司所有者的净利润的比重	26.16%	12.81%	7.60%	2.62%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,674.38	38,252.65	40,015.76	31,841.87

公司的非经常性损益主要由政府补助和持有的交易性金融资产所产生的投资收益及公允价值变动构成。报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益分别为 855.89 万元、3,290.22 万元、5,620.97 万元和 1,656.09 万元，占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 2.62%、7.60%、12.81% 和 26.16%，占比较低。

八、现金流量分析

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	43,974.46	218,953.19	162,429.31	123,895.54
收到的税费返还	7,443.83	31,843.26	11,133.45	11,591.86
收到其他与经营活动有关的现金	811.83	3,947.40	3,657.41	3,085.70
经营活动现金流入小计	52,230.12	254,743.85	177,220.17	138,573.09
购买商品、接受劳务支付的现金	41,031.65	165,696.86	56,112.83	59,950.84
支付给职工以及为职工支付的现金	16,193.10	57,778.36	33,372.49	26,022.15
支付的各项税费	2,629.56	19,377.90	10,918.37	12,970.64
支付其他与经营活动有关的现金	10,445.46	26,373.69	19,817.91	16,715.70
经营活动现金流出小计	70,299.77	269,226.81	120,221.60	115,659.33
经营活动产生的现金流量净额	-18,069.65	-14,482.96	56,998.57	22,913.76

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 22,913.76 万元、56,998.57 万元、-14,482.96 万元和-18,069.65 万元。公司经营活动现金流入主要来源为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金。2019 年和 2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额快速增长主要系公司收入规模及净利润水平快速增长所致。2021 年和 2022 年

1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-14,482.96万元和-18,069.65万元，主要系公司为满足业务规模扩大需求及应对全球供应紧张局势，增加安全库存和子公司备货，原材料采备货持续扩大，采购付款大幅增加所致。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	16,131.22	184,742.38	255,302.38	34,500.00
取得投资收益收到的现金	1,350.33	7,288.09	1,321.74	266.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,780.92	29.21	50.62
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,604.66	2,107.01
投资活动现金流入小计	17,481.55	194,811.40	258,257.99	36,923.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,071.21	20,106.21	16,181.51	11,406.74
投资支付的现金	8,000.00	121,901.24	339,120.79	35,486.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	68,608.78	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	353.12	66.95	3,711.67
投资活动现金流出小计	10,071.21	210,969.36	355,369.25	50,605.34
投资活动产生的现金流量净额	7,410.33	-16,157.96	-97,111.26	-13,681.69

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-13,681.69万元、-97,111.26万元、-16,157.96万元和7,410.33万元。2020年及2021年，公司投资活动产生的现金流量变化较大主要受首发募集资金到账后购买理财产品所致。2020年度，投资活动产生的现金流量净额下降，主要系2020年购买银行理财产品未到期所致。2021年度，取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为公司收购彩虹科技100%股权支付的资金。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
吸收投资收到的现金	-	2,753.64	113,020.66	-

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
取得借款收到的现金	-	45,526.20	4,800.00	2,423.27
收到其他与筹资活动有关的现金	399.93	-	-	-
筹资活动现金流入小计	399.93	48,279.84	117,820.66	2,423.27
偿还债务支付的现金	-	-	4,800.00	2,423.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186.06	23,389.35	18,100.22	20,004.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	186.67	4,963.81	3,779.03	-
筹资活动现金流出小计	372.74	28,353.16	26,679.25	22,427.43
筹资活动产生的现金流量净额	27.19	19,926.68	91,141.40	-20,004.16

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-20,004.16万元、91,141.40万元、19,926.68万元和27.19万元。其中，2020年度公司筹资活动产生的现金流量显著高于报告期其他各期，主要是因为公司首次公开发行股票取得募集资金所致。

九、资本性支出

（一）最近三年及一期重大资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为11,406.74万元、16,181.51万元、20,106.21万元和2,071.21万元，主要用于支付厂房工程款项、购买设备等。通过持续的资本性支出，公司的产能得以增加、研发和技术水平持续提升，为公司经营业绩的快速增长奠定了坚实基础，公司市场竞争力得以持续巩固和强化。

（二）未来可预见的主要重大资本性支出计划

公司未来可预见的资本性支出项目主要为公司首次公开发行募集资金投资项目的继续投入以及本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见募集说明书“第七节 本次募集资金运用”及“第八节 历次募集资金运用”。

十、技术创新分析

公司专注于汽车智能诊断、检测分析系统及汽车电子零部件的研发、生产、销售和服务，是专业的新能源汽车智慧充电综合解决方案、汽车智能诊断

和检测、TPMS 和 ADAS 产品及相关软件云服务综合方案提供商。公司长期坚持汽车智能诊断、检测领域的专研和突破，在软件研发的基础上将汽车硬件、云服务、移动终端等技术特点深度结合，坚持自主研发和持续创新，形成了自身独有的核心技术积累，核心技术体系高度凝结成为五大核心系统，即汽车诊断专用操作系统、汽车诊断通信系统、智能仿真分析系统、智能诊断专家系统和云平台维修信息系统共五大核心系统。公司拥有的核心技术及其先进性详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、科技创新水平以及保持科技创新能力的机制或措施”和“九、与产品有关的技术情况”。

十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大担保

截至本募集说明书摘要签署日，除公司为子公司提供担保外，公司不存在其他对外担保。

（二）重大诉讼

截至 2022 年 3 月 31 日，公司不存在重大诉讼和仲裁。截至 2022 年 3 月 31 日，公司涉及的尚未了结的诉讼具体情况如下：

1、公司作为原告且涉诉金额在 500 万元以上的案件

（1）第 ZL201920367522.3 号实用新型专利侵权纠纷

2021 年 8 月 18 日，道通合创（原告一）、发行人（原告二）因专利侵权起诉深圳市元征科技股份有限公司（被告一）、深圳市易检车服科技有限公司（被告二）、北京简之道汽车科技服务有限公司（被告三），原告请求法院：1.判令被告一、二立即停止制造、许诺销售、销售、使用和出口侵害原告第 ZL201920367522.3 号实用新型专利权的名称为 X431 ADAS mobile 的汽车诊断设备，并销毁库存；2.判令被告三立即停止销售前述名称为 X431 ADAS mobile 的汽车诊断设备；3.判令被告一、二连带赔偿原告经济损失人民币 700 万元以及为制止侵权行为所支付的合理开支人民币 50 万元；4.判令被告一、二连带承担本案的诉讼费用。

上述案件由北京知识产权法院受理，案号为（2021）京 73 民初 1018 号，

截至本募集说明书摘要签署日，该案正在审理过程中。

(2) 第 ZL201920367586.3 号实用新型专利侵权纠纷

2021 年 8 月 18 日，道通合创（原告一）、发行人（原告二）因专利侵权起诉深圳市元征科技股份有限公司（被告一）、深圳市易检车服科技有限公司（被告二）、北京简之道汽车科技服务有限公司（被告三），原告请求法院：1.判令被告一、二立即停止制造、许诺销售、销售、使用和出口侵害原告第 ZL201920367586.3 号实用新型专利权的名称为 X431 ADAS mobile 的汽车诊断设备，并销毁库存；2.判令被告三立即停止销售前述名称为 X431 ADAS mobile 的汽车诊断设备；3.判令被告一、二连带赔偿原告经济损失人民币 1,000 万元以及为制止侵权行为所支付的合理开支人民币 50 万元；4.判令被告一、二连带承担本案的诉讼费用。

上述案件由北京知识产权法院受理，案号为（2021）京 73 民初 1019 号，截至本募集说明书摘要签署日，该案正在审理过程中。

2、公司作为被告的诉讼案件

(1) 商业秘密侵权纠纷

2021 年 7 月 27 日，Mitchell Repair Information Company, LLC 与 Snap-on（“原告”）在美国加利福尼亚州南区地方法院起诉公司和道通纽约（“被告”），原告主张被告窃取了原告的财产信息和数据，并在 MaxiSys Ultra 产品中使用了原告专有的汽车诊断和修理信息。原告指控被告已经通过至少以下三种不同的方式从原告三种不同的产品中不当抓取数据：①绕过原告的手持式诊断计算机上的安全措施，“欺骗”这些设备，并大规模自动下载原告的独有信息；②窃取其他公司的用户名和密码，从在线 TruckSeries 产品中隐秘地、有计划地提取原告的独有数据，TruckSeries 产品系提供中型和重型卡车的诊断和维修信息；③违反 Mitchell 1 的 ProDemand 产品最终用户许可协议中的条款，从该等产品中不当提取大量原告的独有信息。原告基于上述主张，向法院寻求损害赔偿和禁令救济。被告已于 2021 年 9 月 17 日提交答辩，要求进行仲裁，并在同日要求法院根据未决仲裁中止目前的诉讼。在 2021 年 10 月 7 日的听证后，法庭命令停止本案。截至募集说明书出具之日，仲裁程序仍在继续，本案各方正在等待

仲裁员确定哪些原告的主张应该纳入仲裁范围。在仲裁范围确定后，不在仲裁范围内的事项会被退给法院，诉讼也将恢复。

根据境外律师出具的法律意见：“①原告目前未证明被告在其产品中使用了原告的私有数据。如果无法证明原告的数据在被告的产品中被大量使用，原告将很难证明其经济损失非常大。②被告可能承担的潜在赔偿包括两方面，一方面是法定的损害赔偿，损害赔偿的主要风险来自于违反 DMCA《数字千禧年版权法案》的行为，根据该规定，权利人可以选择获得实际损害赔偿和利润，或法定赔偿。由于很难证明据称下载的任何受版权保护的产品的价值，预计原告可能会寻求法定赔偿。根据 DMCA，美国联邦法典第 17 章第 1203 (c) (3) (B) 条规定，选择法定损害赔偿的原告可以为“每次违反”法规的行为追回 200 美元至 2,500 美元的赔偿。法院在如何计算违规行为方面有很大的自由裁量权。在本案中，计算违规次数的一种方法是基于被告使用的设备或据称用于访问系统的序列号。违规次数可以基于访问的设备数量、使用的设备数量、获得的序列号等。根据目前的证据开示进度所显示的情况，法定损害赔偿的合理数额很可能不超过 130 万美元。另一方面是原告所主张的非法下载数据的价值，因原告数据的格式不同，无法轻易转换为被告使用的数据格式，而且被告使用这些数据主要是用于竞争与战略分析。因此，鉴于被告未实际使用数据，商业秘密盗用的合理损害赔偿金额不大可能很高。基于实际使用下载数据的赔偿额将低于 100 万美元。③被告的涉诉产品和功能是在原告主张的涉嫌下载行为之前已经发布，原告试图阻止被告使用涉嫌非法下载的数据和文件。由于该产品是在涉嫌下载行为之前发布的，因此被告很可能不必从市场上撤回他们的产品。被告因本次诉讼而无法销售产品的风险很小。综上所述，除特殊情况外，如陪审团对中国公司的偏见或单一仲裁员的任何极端决定，对赔偿金的合理估计不会超过 230 万美元。”

综上所述，截至 2022 年 3 月 31 日，公司管理层针对上述案件基于谨慎性原则并依据境外律师法律意见，已计提预计负债 230 万美元（折合人民币 14,843,970.00 元），约占公司 2021 年度利润总额的 3.87%，约占公司 2021 年年末总资产的 0.35%，占比较低，预计赔偿金额对公司持续经营不会造成重大不利影响，且公司因本次诉讼而无法销售产品的风险很小。

(2) 专利侵权纠纷

2021年6月30日，Orange Electronics Co. Ltd.（“原告”）在美国德克萨斯州东区地方法院起诉发行人（“被告”），主张公司的 TPMS 系列产品¹侵犯其 8,031,064 C3 号美国专利（以下简称“064 号专利”）中的第 23 项和第 26-29 项权利要求，并寻求损害赔偿和禁令救济。该案件目前已经进入证据交换阶段。原告和被告均已按照对方的请求和问题向对方提供了相关文件。按照目前法官给出的时间表，本案将于 2022 年 12 月进行权利要求解释的马克曼听证会，并于 2023 年 5 月庭审。

根据境外律师出具的法律意见：“①被告认为“064 号专利”中的第 26 项、第 27 项和第 28 项权利要求为公开和现有技术，已于 2021 年 9 月 17 日向美国专利商标局提起了无效申请。基于被告的内部专家和美国 Kilpatrick Townsend & Stockton LLP 律师事务所的分析，“064 号专利”中的第 26 项、第 27 项和第 28 项权利要求被宣告无效的可能性很大；②“064 号专利”中的第 23 项、第 29 项权利要求涉及一种对两个 ID 的验证方法，因被告的涉诉产品并未执行第 23 项、第 29 项权利要求中的 ID 比较过程，所以被诉侵权产品很可能没有侵犯第 23 项、第 29 项权利要求；③因此，涉案的五项权利要求很可能被宣告无效或被认定为不侵权，原告所要求的禁令救济得到法院支持的可能性也比较低。原告在本案中胜诉的概率很低。若出现被告败诉的情形，被告可能承担的赔偿金额分析如下：合理的损害赔偿通常是根据专利技术对利润或收入的贡献来计算的。本案中，仅道通所拥有的与道通的涉案产品相关的专利就不下 40 项。根据道通提供的产品内部销售数量，合理损失应在 100 万美元至 200 万美元之间。”

综上所述，原告在本案中胜诉概率很低。根据境外律师法律意见及公司管理层判断，针对该案件不计提预计负债。如被判决支付损害赔偿，预计赔偿金额在 100 万美元至 200 万美元之间，约占公司 2021 年度利润总额的 1.68% 至 3.36%，约占公司 2021 年年末总资产的 0.15% 至 0.31%，占比较低，预计赔偿

¹TPMS 系列产品包括：MaxiTPMS TS501, MaxiTPMS TS601, TS401, TS408, TS508, TS608, MS906TS, ITS 600, TS508WF, 1-Sensor (Press-in) M, 1-Sensor (Press-in) R, 1-Sensor (Screw-in) M, 1-Sensor (Screw-in) R, 315MHz MX-Sensor M, 433MHz MX-Sensor M, 315Mhz MX-Sensor R, and 433MHz MX-Sensor R

金额对公司持续经营不会造成重大不利影响。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司无其他或有事项。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书摘要签署日，公司不存在影响正常经营活动的重大期后事项。

十二、本次发行对上市公司的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投资项目为道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目及补充流动资金。本次发行完成后，公司业务未发生重大变动。募集资金到位后，公司总资产规模将有所提升。

本次发行是公司保持可持续发展、巩固行业地位的重要战略措施，通过本次募投项目的顺利实施，本次募集资金得到有效利用，公司财务状况得到进一步的优化与改善，为公司和投资者带来较好的投资回报。

（二）本次发行完成后，上市公司科技创新情况的变化

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务及研发发展需要的基础之上，“道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目”计划通过建设研发中心，通过引入先进研发设备、优化研发场地布局来改善研发软硬件设施条件，为产学研深化合作搭建良好平台，以满足研发项目快速增长的要求。“补充流动资金”项目有利于补充公司主营业务运营所需的流动资金，促进公司业务的快速增长。上述项目若能顺利实施将帮助公司提升公司的市场竞争力，进一步加强和巩固公司的市场竞争，促进公司战略发展目标的实现为提高经营业绩及盈利能力提供充足的资金保障。

综上，募投项目的实施，将有利于提升公司各项业务竞争力，并为公司业务升级打下坚实基础。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

第四节 本次募集资金运用

一、募集资金运用基本情况

经公司第三届董事会第十二次会议和 2021 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 128,000.00 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目	172,219.36	90,000.00
1.1	收购彩虹科技 100.00% 股权项目	74,511.50	48,349.66
1.2	新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目	97,707.86	41,650.33
2	补充流动资金	38,000.00	38,000.00
	合计	210,219.36	128,000.00

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。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入本次募集资金总额，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。

二、本次募集资金投资于科技创新领域的说明，以及募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

本次募投项目系围绕发行人主营业务来展开，有助于发行人具有科技创新的主营业务发展，具体情况如下：

（一）本次募集资金投资于科技创新领域的说明

2020 年 11 月，国务院办公厅印发了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》中提出：发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之

路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。我国新能源汽车行业作为国家重点培育的战略性新兴产业，对我国节能环保事业和经济结构调整具有重要意义，在政策支持下行业有望保持平稳快速增长。

新能源汽车产业的发展必然导致汽车后市场对新一代智能诊断设备与系统的需求发生变化，相比传统燃油汽车，由于新能源汽车的车内线路设计差异，使得维修人员需常处于高电压的环境下作业，因此新能源汽车维修的危险系数与专业要求都较传统燃油车更高。汽车后市场新能源化的趋势将给汽车诊断行业带来新的机会，快速迭代数据的能力和更强大的集成功能将成为诊断设备的核心竞争力。

本次募集资金投资项目为道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目以及补充流动性资金，资金投向围绕公司主营业务汽车智能诊断、检测分析系统领域进行，旨在提升公司在汽车智能诊断、检测产品的竞争力和研发实力，优化公司产品结构，满足汽车后市场对“新三化”的需求。通过项目的实施，有助于公司将核心技术产业化，提升公司产品的科技创新水平，持续保持公司的科创实力。

综上所述，本次募集资金主要投向围绕国家战略及政策重点支持发展的汽车电子产品科技创新领域开展，属于国家统计局 2018 年发布的《战略性新兴产业分类（2018）》中第 5 大类新能源汽车产业中的 5.4.1 新能源汽车充电及维修服务，符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十二条第（一）项的规定。

（二）募投项目实施促进公司科技创新水平提升的方式

公司围绕汽车后市场对“新三化”的需求，坚持在技术研发、产品质量、技术服务上为客户提供具有竞争力的产品以及快速优质的完整解决方案，具备较强的竞争优势和自主创新能力，在汽车后市场智能诊断、检测领域具有多项自主研发的核心技术成果。

本次募投项目围绕提高公司在汽车后市场智能诊断、检测领域的研发实力，实现核心技术产业化展开。通过本次募投项目，公司研发场地、设施等硬件条件将得到提升。同时，研发团队规模将得到进一步扩充，从而进一步提升

公司在汽车智能诊断、检测分析系统的技术开发实力，保持核心技术的领先性，促进公司科技创新实力的持续提升。

未来，公司将继续坚持自主创新的发展道路，不断提高研发与创新能力，将继续以技术创新、制度创新、管理创新为手段，紧跟汽车数字化、智能化和新能源化等技术趋势，不断优化产品结构和技术架构，从而进一步提高公司产品在全球市场的占有率，努力发展成为新时代世界性的汽车智能诊断、检测领军者。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

公司是专业的新能源汽车智慧充电综合解决方案、汽车智能诊断和检测、TPMS 和 ADAS 产品及相关软件云服务综合方案提供商，业务覆盖汽车智能诊断、检测分析系统及汽车电子零部件的研发、生产、销售和服务，产品主销美国、欧洲、日本、澳大利亚等 70 多个国家和地区，经过多年的发展与积累，公司赢得了各国家和地区客户的信赖。

本次募集资金投资项目结合了公司现状、市场需求及未来行业发展趋势，围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策和公司未来整体战略的发展方向。通过募投项目的实施，可以有效提升公司的技术水平和业务规模，加强公司对研发人才的吸引力，巩固并扩大公司在核心领域的竞争优势，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转换公司债券募集资金紧紧围绕公司主营业务展开，募集资金到位后公司的资产总资产及总负债规模将同步增长，不仅能增强公司的资金实力，而且还能为公司的后续发展提供有力保障。可转换公司债券在债权人转股前，公司使用该募集资金的利息偿付压力相对较小，随着债权人陆续转股，债务压力变小且公司的资产负债率持续降低，资本结构逐步得到优化，公司的抗风险能力变的更强。

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产和无形资产将有所增长。按公司目前的会计政策测算，本次募投项目新增资产在 36 个月的建设期内平均年

折旧、摊销费用约为 5,931.41 万元。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和潜在经济效益，虽然在建设期内可能导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降，并存在一定程度的财务压力。但随着募投项目建设完成且公司核心技术逐渐成熟，未来会给公司带来更多的经济效益，同时公司的经营结构将更加合理，盈利能力也有望进一步提升，为公司股东贡献回报。

第五节 备查文件

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、上市保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书和律师工作报告；
- 四、会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告、关于发行人的内部控制鉴证报告、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- 五、资信评级报告；
- 六、《债券持有人会议规则》；
- 七、《受托管理协议》；
- 八、其他与本次发行有关的重要文件。

（本页无正文，为《深圳市道通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摘要》之盖章页）

