



立讯精密工业股份有限公司

2025 年度第一期中期票据

基础募集说明书

基础发行金额：0亿元	发行期限：3年
发行金额上限：15亿元	担保方式：无担保
评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司	
主体评级结果：AAA	

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：上海银行股份有限公司



联席主承销商：中信银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、中国进出口银行



二〇二五年一月

声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值做出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本企业董事会已批准本募集说明书，企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

本企业或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投資人，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括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、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

本次注册采用“常发行计划”模式。本募集说明书是发行人按照 M 表或 DM 表及产品、行业等子表格信息披露要求编制。在本期基础募集说明书年报有效期内，发行人再次注册或发行时，本募集说明书自动构成后续注册和发行时发行人信息披露的组成部分，与续发募集说明书共同构成发行人当期债项完整的募集说明书要件，其中不一致的地方，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

发行人承诺，在本期基础募集说明书年报有效期内，再次注册发行时，将根据发行人最新情况、基础募集说明书差错更正等方面，编制续发募集说明书，对基础募集说明书进行更新、补充或修改，及时披露企业变化情况。

发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目 录

重要提示	5
一、发行人主体提示	5
二、持有人会议机制	8
三、受托管理人机制	9
四、主动债务管理	9
五、违约、风险情形及处置	9
第一章 释义	11
第二章 风险提示及说明	17
一、债务融资工具的投资风险	17
二、与发行人相关的风险	17
第三章 发行条款	26
第四章 募集资金运用	27
第五章 发行人基本情况	28
一、发行人概述	28
二、发行人历史沿革	28
三、公司控股股东和实际控制人情况	40
四、公司的独立性情况	46
五、公司重要权益投资情况	47
六、公司内部机构设置及管理情况	56
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	65
八、公司业务状况	68
九、公司业务发展战略	97
十、公司所在行业状况	99
十一、公司所处行业地位及竞争优势	104
十二、其他重要事项	110
第六章 发行人主要财务状况	118
一、发行人财务报告编制情况	118
二、发行人近三年主要财务数据	145
三、发行人资产结构分析	155
四、合并报表负债结构分析	176
五、所有者权益分析	182
六、合并报表盈利能力分析	186
七、合并报表现金流量状况分析	192
八、偿债能力分析	195
九、营运能力分析	196
十、盈利能力分析	196
十一、公司有息债务情况	197
十二、发行人关联交易分析	199
十三、发行人重大或有事项	215
十四、发行人受限资产情况	221

十五、发行人衍生产品、理财产品和海外投资情况	224
十六、重大资产重组	226
十七、发行人直接债务融资计划	226
十八、发行人 2023 年重大事项情况	226
第七章 发行人资信情况	227
第八章 债务融资工具信用增进	232
第九章 税务事项	233
一、增值税	233
二、所得税	233
三、印花税	233
第十章 主动债务管理	234
一、置换	234
二、同意征集机制	234
第十一章 信息披露安排	238
一、发行人信息披露机制	238
二、信息披露安排	239
第十二章 持有人会议机制	242
一、持有人会议的目的与效力	242
二、会议权限与议案	242
三、会议召集人与召开情形	242
四、会议召集与召开	245
五、会议表决和决议	247
六、其他	248
第十三章 投资人保护条款	250
第十四章 违约、风险情形及处置	251
一、违约事件	251
二、违约责任	251
三、发行人义务	251
四、发行人应急预案	251
五、风险及违约处置基本原则	252
六、处置措施	252
七、不可抗力	253
八、争议解决机制	253
九、弃权	253
第十五章 本期债务融资工具发行的有关机构	254
第十六章 本期债务融资工具备查文件及查询地址	255
一、备查文件	255
二、基础募集说明书查询地址	255

重要提示

一、发行人主体提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书“风险提示及说明”有关章节。

（一）核心风险提示

发行人面临经营风险、财务风险、管理风险、合规风险、政策风险、行业风险等各类风险，核心风险如下：

1、宏观经济波动风险

当前全球宏观环境存在较多不确定性，受美元利率持续高企、地缘政治紧张、国际贸易疲软以及气候灾害增多等多重挑战的影响，全球经济整体复苏缓慢。若宏观环境的不确定性长时间无法得到有效控制，则相关影响将给行业及公司带来一定冲击和挑战。

2、汇率风险

目前公司境外收入占营业收入比重较大，主要以美元结算。2021年-2023年，公司境外销售额分别为14,345,285.02万元、19,380,364.69万元和20,675,602.05万元，分别占主营业务收入的93.18%、90.55%和89.16%。由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为减少汇率变化对公司经营成果造成的不确定性，公司将尽力掌握汇率走势，严控外币净资产比例，通过开展外汇衍生品交易的方式，降低汇率波动对公司的影响。

3、管理风险

近年来，公司致力于推动各项业务的高质量成长，不断加强在消费电子、通信和汽车等领域的横向拓展与垂直整合，体系内经营主体较多且相对分散，加之地缘政治、中美摩擦等因素，公司主要客户对产能国际化程度要求日益高涨，这对公司经营管理能力及优质人才储备提出了更高要求。若公司管理水平不能支撑自身规模的快速发展，公司将面临一定的管理风险。

公司十分重视与重要客户长期稳定的合作关系。目前，公司客户集中度相对较高，并且短期主要集中在消费电子领域。尽管相关客户在业内均属于顶尖客户，具有强大、领先的市场竞争力，且与公司保持了多年的稳定合作关系，但如若重要客户发生严重的经营问题，公司也将面临一定的经营风险。公司将进一步深化在客户、产品及业务的多元化路线，以工艺+底层技术为支撑点，持续进行横向拉通、跨界赋能，努力开拓新市场、新业务。

（二）情形提示

根据对发行人近一年经营情况、财务情况及资信情况排查，发行人未涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.8 表（股权委托管理）情形。

发行人涉及 MQ.7（重要事项）的 MQ.7-2《信息披露规则》所列重大事项披露：

1、注册资本变动

根据发行人于 2024 年 6 月 4 日披露的《关于变更注册资本并修改<公司章程>的公告》，截止 2024 年 5 月 30 日，公司因股票期权激励计划激励对象自主行权增发股份、可转换公司债券转股等情况，总股本增加至 7,179,340,589 股，公司注册资本变更为 7,179,340,589 元。2024 年 9 月 2 日发行人就前述总股本变更事宜完成工商变更。本次注册资本增加后，公司控股股东及实际控制人均未发生变动，本次注册资本不会对发行人产生不利影响。

2、公司 2024 年上半年度经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降

发行人 2024 年上半年经营活动现金流出 10,682,415.36 万元，较 2023 年上半年同期 10,180,772.52 万元增加 501,642.84 万元；经营活动现金流入 10,922,493.30 万元，较 2023 年上半年同期 11,062,175.43 万元下降 139,682.13 万元；经营活动产生的现金流量净额 240,077.94 万元，较 2023 年上半年同期 881,402.92 万元下降 72.76%。以上变动产生的主要原因为：

公司出货及收款一般集中于下半年，并且 2024 年上半年发行人对部分重点客户制定了针对性的库存策略，以平衡下半年出货需求，因此 2024 年上半年发行人上半年库存备货增加，采购现金流出增加。

上述备货行为属于正常生产经营支付，公司经营性现金流量正常。未来，发行人将持续监控库存消耗，制定更完善的备货策略以保证经营性现金流量稳定。

3、公司发生 1/3 以上董事变更

发行人原有董事 7 名，分别为王来春女士、王来胜先生、李伟先生、王涛先生、张英女士、刘中华先生、宋宇红女士。公司于 2024 年 6 月 27 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了公司董事会、监事会换届选举的相关议案。根据 2024 年 7 月 5 日《立讯精密工业股份有限公司关于董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表、内审部负责人的公告》，发行人第六届董事会成员为王来春女士、王来胜先生、钱继文先生、郝杰先生、刘中华先生、宋宇红女士、侯玲玲女士。发行人发生 1/3 以上董事变更。

除此之外，发行人近一年以来不涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7 表（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。发行人 2023 年度的经营财务、资信情况未发生重大不利变化。

其他重要事项提示：

1、对立铠精密科技（盐城）有限公司收购

发行人于 2021 年 1 月 28 日召开了第四届董事会第三十次会议，审议通过了《关于对外投资的议案》，同意公司及全资子公司立讯精密有限公司分别以自有资金人民币 576,006.22 万元和 23,993.78 万元对立铠精密科技（盐城）有限公司（曾用名“日铠电脑配件有限公司”，以下简称“盐城立铠”）增资。增资完成后，公司直接持有盐城立铠 48.013% 的股权，立讯精密有限公司持有盐城立铠 2% 的股权，故公司直接及间接持有盐城立铠 50.013% 的股权。本次交易各项交割先决条件均满足，标的公司已于 2021 年 2 月 3 日完成交割，并完成工商变更手续。具体内容详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《关于对外投资的公告》（公告编号：2021-017）。盐城立铠 2019 年末总资产 942,134.09 万元，2020 年 10 月末总资产 1,586,089.44 万元；2019 年末资产净额 439,870.88 万元，2020 年 10 月末资产净额 421,536.62 万元；2019 年度营业收入 689,660.29 万元，2020 年 1-10 月营业收入 984,864.15 万元；2019 年净利润-16,043.83 万元，2020 年 1-10 月净利润 717.67 万元，发行人不涉及重大资产重组。

2、对汇聚科技收购

2022 年 2 月 12 日，发行人披露《关于收购汇聚科技有限公司控股权的自愿性信息披露公告》：公司拟通过境外全资子公司 LUXSHAREPRECISIONLIMITED（立讯精密有限公司，以下简称“LUXSHAREPRECISION”）以每股港币 0.80 元收购 atatechInvestmentInc.（以下简称“卖方 1”）、TimeInterconnectHoldingsLimited（以下简称“卖方 2”）分别持有的香港联合交易所有限公司主板上市公司汇聚科技有限公司（TimeInterconnectTechnologyLimited，股票代码：01729.HK，以下简称“汇聚科技”）204,930,000 股股份（截至 2022 年 2 月 11 日收盘，占比约 11.09%，以下简称“标的股份 1”）、1,175,070,000 股股份（截至 2022 年 2 月 11 日收盘，占比约 63.58%，以下简称“标的股份 2”，与标的股份 1 合称“标的股份”），合计 1,380,000,000 股标的公司股份（占比约 74.67%），收购总对价为港币 1,104,000,000.00 元。

2022 年 3 月 17 日，LUXSHARE PRECISION 已足额向卖方 1、卖方 2 支付收购款合计港币 1,104,000,000 元，并完成全部标的股份交割。交割完成后，

LUXSHARE PRECISION 合计持有汇聚科技 1,380,000,000 股股份，约占截至 2022 年 3 月 16 日收盘汇聚科技已发行股份的 72.18%。

2022 年 3 月 30 日，LUXSHARE PRECISION 已作为要约人发出收购汇聚科技所有已发行股份及注销全部未行权购股权（不包括 LUXSHARE PRECISION 及其一致行动人已经持有的）的强制性无条件现金要约，要约于 2022 年 4 月 19 日下午 4:00 截止，LUXSHARE PRECISION 已获得本次要约项下合计 594,000 股要约股份的有效接纳（以下简称“接纳股份”），约占截至 2022 年 4 月 19 日收盘汇聚科技全部已发行股份的 0.03%；要约开始前，LUXSHARE PRECISION 及其一致行动人共持有汇聚科技 1,380,000,000 股股份，约占截至 2022 年 3 月 25 日收盘汇聚科技全部已发行股份的 70.92%。截至 2022 年 4 月 19 日收盘，前述接纳股份以及 LUXSHARE PRECISION 及其一致行动人已持有的汇聚科技股份合并计算后，LUXSHARE PRECISION 及其一致行动人共持有汇聚科技 1,380,594,000 股股份，约占汇聚科技全部已发行股份的 70.95%。

二、持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；.发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；发行人进行重大债务重组；发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；发行人实际控制权变更或发行人被申请破产等情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议

方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决议机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，包括变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；聘请、解聘、变更本期债务融资工具受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；除合并、分立外，发行人向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；变更可能会严重影响持有人收取本期债务融资工具本息的其他约定等所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

三、受托管理人机制

本期债务融资工具未设置受托管理人机制。

四、主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权【超过 1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

五、违约、风险情形及处置

（一）本募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1. **【重组并变更登记要素】**发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用第十二章“持有人会议机制”中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用第十章“同意征集机制”实施重组。

2. **【重组并以其他方式偿付】**发行人和持有人可协商以其他方式偿付本期债务融资工具，需注销本期债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权超过**【1/2】**通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人/本公司/公司/立讯精密/集团	指	立讯精密工业股份有限公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
超短期融资券	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照发行的，约定在 270 天内还本付息的债务融资工具
中期票据	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。
本期债务融资工具	指	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期中期票据
本次发行	指	本期债务融资工具的发行
募集说明书	指	发行人为本期债务融资工具的发行而根据有关法律法规制作的《立讯精密工业股份有限公司 2024-2026 年度债务融资工具基础募集说明书》
发行文件	指	在本期发行过程中必须的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书）
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指	全国银行间债券市场
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
主承销商	指	上海银行股份有限公司

承销商	指	与主承销商签署承销团协议，接受承销团协议与本次发行有关文件约束，参与本期债务融资工具簿记建档的机构
承销团	指	由主承销商根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》为本期债务融资工具发行组成的承销团
承销协议	指	发行人与主承销商、联席主承销商签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》
余额包销	指	主承销方按照“承销协议”约定在募集说明书载明的缴款日，按发行利率/价格将本方包销额度内未售出的债务融资工具全部自行购入的承销方式
簿记建档	指	发行人和主承销商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
簿记管理人	指	制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期债务融资工具发行期间由上海银行股份有限公司担任
承担存续期管理的机构	指	上海银行股份有限公司

工作日	指	中国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元
中国	指	中华人民共和国
近三年末	指	2021 年末、2022 年末及 2023 年末
公司、立讯精密	指	立讯精密工业股份有限公司
香港立讯	指	立讯有限公司，系立讯精密的发起人及控股股东
资信投资	指	新疆资信投资有限合伙企业，原为深圳市资信投资有限公司，系立讯精密的发起人
昆山联滔	指	昆山联滔电子有限公司
昆山立讯	指	立讯精密工业（昆山）有限公司
东莞讯滔	指	东莞讯滔电子有限公司
东莞立德	指	东莞立德精密工业有限公司
亳州联滔	指	亳州联滔电子有限公司
3C	指	Computer、Communication、Consumer Electronic，计算机、通讯和消费电子产品的简称
EMS、EMS 厂商	指	Electronics Manufacturing Services，EMS 电子制造服务，指电子产品品牌拥有者一般只控制核心技术研发和产品销售，而将制造、采购、部分设计以及物流外包给生产厂商，负责制造、采购、部分设计及物流外包的厂商就是 EMS 厂商
PIN 距	指	接插件端子中心间距
MCC	指	Micro Coaxial Cable，极细同轴线
RJ45	指	由 IEC60603-7 标准化，使用由国际性的接插件标准定义的 8 个位置(8 针)的模块化插孔或者插头

LED	指	Light-emitting Diode, 发光二极管
VGA	指	Video Graphic Array, 视频图形阵列
LVDS	指	Low Voltage Differential Signaling, 低电压差动讯号, 采用电流驱动, 是一种用来高速传输大量资料的电路, 适用于解析度高于 SVGA 的 TFTLCD 显示装置, 光纤通讯及电子交换装置的介面, 具备数据传输的高速性和低能耗特性
SMT	指	Surface Mounting Technology, 印刷电路表面贴装技术
UL	指	Underwriter Laboratories Inc.。UL 安全试验所是美国最权威的, 也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构
EIA 系列标准	指	Electronics Industries Association and Telecommunications Industries association, 美国电子和通信工业委员会。贸易联盟, 致力标准化发展, 也向 ANSI 提供建议
ISO17025 认证	指	实验室认可服务的国际标准, 目前最新版本是 2005 年 5 月发布的, 全称是 ISO/IEC17025:2005 《检测和校准实验室能力的通用要求》
EICC 认证	指	Electronic Industry Code of Conduct 电子行业行为准则
ANSI/ASQCZ1.4	指	American National Standards Institute (ANSI——美国国家标准局) 1993 年 ANSI/ASQCZ1.4 成为美国国家标准, 代替 MIL-STD-105E 品质抽样标准

RoHS 标准	指	Restriction of Hazardous Substances 是由欧盟立法制定的一项强制性标准，全称是《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》
SATA-IO:	指	The SNIA Solid State Storage Initiative and the NVM Express Organization, 知名国际标准协会, SATA-IO 是一个独立的、非营利组织和主导产业开发的公司。正式成立于 2004 年 7 月, SATA-IO 为电子行业提供了指导和支持实现 SATA 规范
USB-IF	指	USB Implementers Forum, 知名国际标准协会, USB-IF 是一个致力于推广并发展 Universal SerialBus 技术性的非营利性组织, USB 组织提供了标准的传输接口规格, 让计算机与外围设备间的连接轻松许多。一般应用到 USB 的信息产品包括了打印机、键盘、屏幕、网络装置、扫描仪等
VESA	指	视频电子标准协会 Video Electronics Standards Association, 知名国际标准协会, VESA 是由代表来自世界各地的、享有投票权利的 140 多家成员公司的董事会领导的非盈利国际组织, 总部设立于加利福尼亚州的 Milpitas, 1989 年创立, 一直致力于制订并推广显示相关标准
PCI-SIG	指	Peripheral Component Interconnect Special Interest Group, 外围部件互连专业组, 知名国际标准协会, 1991 年下半年成立, Intel 公司联合 IBM、Compaq、AST、HP、DEC 等 100 多家公司成立

IEEE	指	Institute of Electrical and Electronics Engineers 电气和电子工程师协会，IEEE 是一个国际性的电子技术与信息科学工程师的协会，是目前全球最大的非营利性专业技术学会
IBTA	指	The Indiana Broad band and Technology Association, 印第安纳州的宽带和技术协会，IBTA 是一个非营利性行业协会，代表印第安纳州的宽带和技术行业
ISO9001-2008	指	国际标准化组织（ISO）发布的质量管理体系要求，2008 年 11 月 15 日发布的第四版
ISO/TS16949-2009	指	ISO/TS16949: 2009 是对汽车生产和相关配件组织应用 ISO9001: 2008 的特殊要求，其适用于汽车生产供应链的组织形式
ISO14001-2004	指	国际标准化组织（ISO）环境管理体系认证的代号。它包括了环境管理体系（EMS）、环境管理体系审核（EA）、环境标志（EL）生命周期评价（LCA）、环境绩效评价（EPE）、术语和定义（T&D）等国际环境管理领域的研究与实践的焦点问题

第二章 风险提示及说明

本期债务融资工具无担保，债务融资工具的本金和利息按期足额支付取决于发行人的信用及偿债能力。投资者在评价和购买本期债务融资工具时，除本募集说明书提供的其他各项资料外，应认真考虑下述各项相关的风险因素：

一、债务融资工具的投资风险

（一）利率风险

在本期债务融资工具存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率的波动，市场利率的波动将对投资者投资本期债务融资工具的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期债务融资工具发行后将在银行间债券市场上进行交易流通，但在转让时存在一定的流动性风险，公司无法保证本期债务融资工具在银行间债券市场上的交易量及活跃性。

（三）偿付风险

本期债务融资工具不设担保，能否按期足额兑付完全取决于发行人的信用。在本期债务融资工具的存续期限内，如果由于政策、法规或行业、市场等不可控因素变化，公司不能从预期的还款来源中获得足够资金，可能使本期债务融资工具不能足额按期得到偿付。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、资本性支出压力较大的风险

2021-2023 年，发行人投资活动现金净流量分别为 -837,966.20 万元、-1,332,636.58 万元和 -1,955,991.22 万元，发行人处于对外投资和经营扩张的阶段，固定资产等资本性支出项目一直较大，发行人在建工程科目中，共有四个在建项目，在建工程围绕声学、智能穿戴、Type-C 连接器模组扩产等项目，如果发行人投资项目无法顺利达产实现预期收益，可能对发行人经营情况产生不利影响。

2、存货上升较快及存货跌价风险

2021-2023 年，发行人存货分别为 2,090,075.57 万元、3,736,332.95 万元和 2,975,793.03 万元，占总资产的比例分别达到 17.33%、25.18%和 18.37%，整体呈现增长的趋势。虽然发行人沿用的“以销定产”的订单生产模式可以保证销量、降低库存，同时发行人已经进行了存货跌价准备，如未来存货价格出现较大幅度下

降，发行人仍将面临一定的存货跌价风险。

3、汇率波动风险

目前发行人境外收入占营业收入比重较大，主要以美元结算。2021年-2023年，公司境外销售额分别为14,345,285.02万元、19,380,364.69万元和20,675,602.05万元，分别占主营业务收入的93.18%、90.55%和89.16%。由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。

4、关联担保风险

截至2023年末，发行人对子公司实际担保余额为37,861.04万元，实际担保总额占公司净资产比例0.67%。公司关联担保过多可能导致集团过度授信的风险。

5、未分配利润占比较大的风险

2021-2023年，公司所有者权益合计分别为4,578,264.35万元、5,878,386.97万元和7,028,486.48万元，呈上涨趋势，其中公司未分配利润分别为2,404,063.71万元、3,228,841.63万元和4,202,697.19万元，占所有者权益比例分别为52.51%、54.93%和59.80%。公司一旦进行利润分配，有导致所有者权益下降的可能，因此公司这种所有者权益结构存在一定的不稳定风险。

6、短期偿债压力较大的风险

2021-2023年，发行人流动比率分别为1.12、1.18及1.25，速动比率分别为0.79、0.65及0.86，短期偿债指标适中。近三年，发行人的固定资产投资主要通过自有资金及短期银行贷款解决，发行人长期借款比例较低。若发行人生产经营规模进一步扩大，或负债结构的优化未能及时完成，可能因突发性大额现金需求导致发行人面临短期流动性困难的风险。

7、期间费用占比较高的风险

2021-2023年，公司销售费用分别为78,990.82万元、83,139.81万元及88,902.44万元；公司管理费用分别为374,190.88万元、507,566.81万元以及554,285.70万元；公司财务费用分别为55,466.59万元、88,272.11万元及48,286.93万元。2021-2023年公司期间费用占营业收入比重分别为7.62%、7.12%及6.51%，占比较高，对发行人盈利能力略有影响，发行人存在期间费用占比较高的风险。

8、应收账款回收风险

2021-2023年，发行人的应收账款余额分别为3,162,318.59万元及2,604,335.49万元以及2,350,448.19万元，占总资产比重分别为26.23%、17.55%

及 14.50%。公司近年来不断扩大生产经营规模，同时与众多国际知名品牌公司建立合作关系，销售回款期限有一定延长，应收账款余额不断增长。随着公司生产经营规模的继续扩大，应收账款总额会逐步增加，若控制不当，则可能产生坏账风险。

9、有息债务规模上升较快的风险

2021-2023 年，发行人主要有息债务分别为 1,942,015.47 万元、3,187,920.38 万元及 3,902,247.15 万元，有息债务分别占总负债的 25.97%、35.58%以及 42.55%，其中又以短期借款和长期借款为主。总负债规模上升，其同样面临较大的短期偿付有息债务的压力，可能会影响公司的资金面。

10、债务结构不合理的风险

2021-2023 年，发行人短期借款分别为 1,191,963.53 万元、1,491,189.97 万元和 2,051,418.22 万元，分别占总负债的 15.94%、16.64%以及 22.37%。发行人长期借款分别为 502,509.62 万元、920,531.31 万元以及 1,203,877.13 万元，分别占总负债的 6.72%、10.27%和 13.13%。公司债务以短期借款为主，短期内集中还款的压力较大，可能会增加企业的财务风险。

11、控股股东股权质押的风险

截至 2023 年 12 月末，发行人母公司立讯有限公司共持有发行人股份 273,153.76 万股，持股比例 38.15%，其中质押股份 107,561.00 万股。若未来立讯有限公司无法履行相关合同，则质权人有权依法实现其质权，立讯有限公司所持立讯精密的股权可能相应减少，进而影响对立讯精密的控制力，并对发行人的偿债能力产生一定影响。

12、商誉减值的风险

2021-2023 年，公司商誉余额为 139,736.45 万元、173,004.72 万元和 172,924.27 万元，分别占当期总资产的 1.16%、1.17%及 1.07%。商誉的资产减值的会计确认和计量不是基于对实际发生的交易的确认和计量，而是只要造成资产价值减少的迹象已经存在，资产价值的减损能够予以可靠的计量，对于决策具有相关性，就应当确认该资产价值的减少，故发行人未来仍存在商誉减值的风险。

13、投资活动现金流波动的风险

2021-2023 年，发行人的投资活动产生的现金流量余额分别为-837,966.20 万元、-1,332,636.58 万元和-1,955,991.22 万元。发行人投资活动产生的现金流量净额比上年同期均逐年下降，主要是扩大规模固定资产投入增加、理财产品投资以及收购子公司所致。若未来公司投资活动现金净流量出现较大波动，将影响其日

常经营及债务保障能力。

14、经营活动现金流波动的风险

2021-2023 年，发行人的经营活动现金流量净额分别为 728,476.69 万元、1,272,761.03 万元以及 2,760,506.04 万元。2023 年较 2022 年增加了 1,487,745.01 万元，增幅达 116.89%，原因系客户回款加速及期初策略备货在本期实现销售并回款。

15、主营业务毛利率下降的风险

2021-2023 年，发行人毛利率分别为 12.28%、12.19%及 11.58%，受疫情以及原材料上涨影响，毛利率出现下降。

16、衍生品投资交易风险

截至 2023 年 12 月末，公司从事外汇远期合约等衍生品投资期末投资金额为 559,749.66 万元。为降低汇率风险，通过外汇衍生品的方式进行保值。保值型衍生品投资合约交割汇率与到期日实际汇率的差异产生实际损益，在保值型衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于实际损益。如果外汇市场价格发生波动，公司将面临衍生品投资交易所产生的公允价值波动风险。

（二）经营风险

1、行业风险

发行人专注于连接器的研发、生产和销售，连接器是构成电路系统必需的基础组件之一，通过对电信号“快速、稳定、低损耗、高保真”的传输，实现设备正常功能，主要应用于 3C（电脑、通讯、消费电子）和汽车等领域。

当前全球宏观环境存在较多不确定性，受美元利率持续高企、地缘政治紧张、国际贸易疲软以及气候灾害增多等多重挑战的影响，全球经济整体复苏缓慢。若宏观环境的不确定性长时间无法得到有效控制，则相关影响将给行业及公司带来一定冲击和挑战。

2、市场竞争风险

目前，发行人竞争对手主要来自美、日、韩以及台湾等老牌连接器生产厂家，包括美国泰科、日本矢崎、航空电子和台湾鸿海等，全球产能及产量增长明显，且竞争者全球化布局。同时，国内人力成本、土地成本等优势逐渐减弱，如果发行人无法紧跟潮流服务客户，在产品迭代、技术升级和服务升级中不断发掘改革点，可能面临失去市场优势的风险。

3、下游客户集中度过高的风险

公司十分重视与重要客户长期稳定的合作关系。目前，公司客户集中度相对较高，并且短期主要集中在消费电子领域。尽管相关客户在业内均属于顶尖客户，具有强大、领先的市场竞争力，且与公司保持了多年的稳定合作关系，但如若重要客户发生严重的经营问题，公司也将面临一定的经营风险。公司将进一步深化在客户、产品及业务的多元化路线，以工艺+底层技术为支撑点，持续进行横向拉通、跨界赋能，努力开拓新市场、新业务。

4、单一客户依赖的风险

2021 年度至 2023 年度，发行人第一大客户销售额占比分别为 74.09%、73.28%和 75.24%，占比逐年增加，对单一客户较大的依赖可能存在如果重要客户发行严重的经营问题，发行人也将面临一定的经营风险。

5、产品价格下降风险

发行人主导产品为连接器、连接线等，为资金密集、劳动密集型行业，随着行业的发展，不能排除由产品更新、竞争者增加导致行业产品价格下降的可能性。产品价格下降将对发行人的盈利能力产生影响，所以发行人存在产品价格下降的风险。

6、原材料价格波动风险

受物价上涨等国内外经济环境影响，公司原材料价格波动明显。比如公司采购的接插件、端子，2017 年以来平均价格均已有不同程度涨幅。制造业对原材料价格的波动将直接影响公司的盈利能力。

7、突发事件引发的经营风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、社会安全事件、发行人管理层无法履行职责等事项，可能造成发行人社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，发行人治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

8、海外投资的风险

发行人已通过下属全资子公司联滔电子有限公司收购宣德科技股权，并成为其第一大股东，2015 年 4 月 14 日公司董事会通过了《关于立讯精密全资子公司 ICT-LANTOLIMITED（联滔电子有限公司）增持台湾宣德科技股份有限公司股权的议案》，再度通过子公司联滔电子有限收购宣德科技 6.98%的股权，截至本募集说明书签署日，发行人子公司持股数量占公司股权比例 30.65%。由于中外文化

差异、政策限制和外资股东的战略调整等方面的影响，本地公司与海外公司的合作存在一定的不确定性。

9、产品质量风险

为确保产品质量，发行人积极开拓多种供应渠道并加大自身研发能力、管理能力和技术水平。迄今为止，公司尚未出现重大产品质量问题，但如果发行人对厂商选择不善或质量控制出现漏洞，可能导致其生产的产品质量达不到标准，将直接影响发行人正常生产，给发行人造成损失。

10、与乐视的业务情况

发行人下属子公司立讯精密有限公司与乐视集团旗下乐赛移动香港有限公司、立讯精密工业股份有限公司与乐视移动智能信息技术（北京）有限公司自 2015 年起公司开始业务合作，发行人主要供应连接器产品，截至募集说明书签署日，公司无涉及乐视的订单及库存，公司前期与乐视的 3157.54 万元应收账款已全额按照企业会计准则提取坏账准备，目前已按正常法律流程提起诉讼。

11、关联交易的风险

发行人的关联方主要为通过股权投资方式形成的控股、参股公司。发行人与该等关联方之间的关联交易主要包括采购商品/接受劳务、出售商品/提供劳务、租赁和担保。公司关联交易遵守诚实信用原则，由公司董事会或股东大会按照各自的审批权限审议、批准，并制订了详细的回避规则和定价政策。但未来如果公司发生的关联交易没有遵循相应的制度和原则，可能会降低公司的竞争能力和独立性，使公司面临一定的经营性风险。

12、实际控制人为自然人的风险

自然人王来春、王来胜为发行人的实际控制人，已签署一致行动人协议。实际控制人王来春、王来胜参与公司管理，是企业的核心，是公司经营成功和失败的最重要的因素；其管理和决策决定着发行人成长方式和成长质量，是公司成功的关键。实际控制人为自然人的风险主要有道德风险、法律法规风险、传承风险和品行风险，如果出现上述风险，将对公司经营管理造成较大影响，从而影响公司偿付能力。

13、研发投入不及预期的风险

2021 年度至 2023 年度公司研发费用分别是 664,230.04 万元、844,703.89 万元和 818,876.75 万元，占营业收入比重分别是 4.31%、3.95%和 3.53%，公司的研发投入近三年都维持在一个相对较高的水平。发行人的重要客户包括苹果、微软、谷歌、联想、惠普、戴尔、索尼和华为等，头部客户对供应商的技术要求迭代更

新快，如发行人研发技术提升未及客户的预期，可能造成发行人面临一定的经营性风险。

（三）管理风险

1、子公司的管理风险

截至 2023 年末发行人纳入合并范围的子公司共 101 家，随着经营规模的扩张，员工人数也不断增加，同时下属子公司逐步增多，组织机构和管理体系日趋复杂，对发行人日常经营管理、相关投资决策及内部风险控制等方面提出了较大的挑战，如果发行人不能及时提升经营管理水平和投资决策水平，则可能承担一定的管理风险。

2021-2023 年末，发行人母公司营业收入分别是 928,014.49 万元、1,295,281.37 万元和 1,077,795.90 万元，合并报表营业收入分别是 15,394,609.78 万元、21,402,839.43 万元和 23,190,545.98 万元，发行人产能主要集中在子公司。

2、安全生产风险

发行人生产过程中的安全生产和灾害防范是正常生产的前提条件，由于发行人产品生产过程涉及焊接、铆压、电气测试等过程，部分操作由人工完成，因此影响发行人安全生产的因素包括人为因素、设备因素、技术因素及水、火、电、气等多种因素。一旦发生安全生产的突发事件，将对发行人生产经营带来资产损失和声誉风险，更严重情况可能影响二级市场股价波动。

3、突发事件引发的治理结构变化风险

发行人已经形成了董事会和经营管理层相互配合、相互制衡的较为完善的公司治理结构，如发生突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、发行人高级管理人员被执行强制措施或因故无法履行职责等，造成其部分董事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成发行人治理机制不能顺利运作，董事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成不利影响。

4、重大诉讼风险

根据外部信息显示，案件号（2019）粤 03 民初 2530 号，发行人及其控股股东（立讯有限公司）和实际控制人（王来春）作为被告人，被发起诉讼，涉及案件或与股权纠纷相关，相关事件详情发行人暂未公告，未来该重大诉讼可能存在对发行人的股权的稳定性存在一定的影响的风险。

（四）政策风险

1、产业政策风险

虽然发行人的主营业务不在国家相关产业政策限制或禁止的范围之内，但不排除国家产业政策调整可能对发行人的生产经营形成一定压力，同时未来计算机、手机等产业政策导向存在一定的不确定性，对于发行人的几大客户的影响很大，可能影响发行人的经营业绩。

2、税收优惠政策风险

发行人于 2018 年 11 月 9 日经深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务局深圳市税务局认定为高新技术企业，并取得 GF201844203584 号高新技术企业证书，有效期为三年。根据《财政部、国家税务总局关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》和《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，2018 年度公司按照 15%税率缴纳企业所得税。同样受到国家优惠政策扶持的还有子公司博硕科技（江西）有限公司、协讯电子（吉安）有限公司、子公司昆山联滔电子有限公司、孙公司亳州联滔电子有限公司、孙公司湖州久鼎电子有限公司、子公司立讯精密工业（昆山）有限公司、子公司江苏立讯机器人有限公司、孙公司美特科技（苏州）有限公司、子公司立讯电子科技（昆山）有限公司、孙公司永新县博硕电子有限公司、子公司立讯精密工业（滁州）有限公司以及子公司东莞讯滔电子有限公司。另外根据香港税法，香港采用地域来源原则征税，即源自香港的利润须在香港课税，源自其他地区的利润不须在香港缴纳利得税。立讯精密有限公司及联滔电子有限公司以及设立在香港的立讯智能生活有限公司、立讯射频有限公司享受该税收政策。一旦国家优惠政策调整，发行人将面临税收优惠方面的政策风险。

3、外汇制度风险

发行人为海外客户提供差异化的高端连接器产品业务，且主要以美元结算。2015 年 8 月 11 日起，央行决定进一步完善人民币兑美元汇率中间价报价，增强其市场化进程及基准性，人民币汇率波动加大。使得公司的未来汇率风险增加，未来货币汇率的波动会对发行人的经营收入、盈利能力等产生影响，进而影响发行人的利润水平。

4、进出口贸易政策变化的风险

随着公司海外业务的不断拓展以及国际贸易政策的不确定性，公司将面临进出口贸易政策变化的风险。公司将继续密切关注国际贸易局势的事态发展，与合作客户保持紧密的沟通，以便能快速制定相适应的策略降低公司成本，增加利润。另外公司也将继续坚持自主创新，加大研发投入力度，增强整体科研实力，进一步提升技术水平。

5、中美贸易摩擦引发的风险

2018 年以来，美国政府发布了一系列对中国产品加征关税的清单。公司产品以外销为主，与欧美、亚洲等各国家地区客户保持长期稳定合作，各国贸易政策的不确定性会对公司出口销售产生不利影响。公司产品形态以零组件和模组为主，后端主要对应境内系统组装厂，并由其完成产品组装后出货，因此，美方对中国产品加征关税对公司直接影响有限，公司已通过境外设立生产基地、与客户进行定价协商等方式尽量减少了贸易摩擦的不利影响；但如果贸易摩擦不断升级扩大，公司经营仍不可避免会受到进一步的波及，进而影响发行人的盈利水平。

第三章 发行条款

具体参见各期续发募集说明书。

第四章 募集资金运用

具体参见各期续发募集说明书。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概述

发行人中文名称：立讯精密工业股份有限公司

发行人英文名称：Luxshare Precision Industry Co.,LTD.

法定代表人：王来春

注册资本：人民币 717,934.0589 万元

实收资本：人民币 717,934.0589 万元

成立日期：2004 年 05 月 24 日

统一社会信用代码：91440300760482233Q

注册地址：广东省深圳市宝安区沙井街道蚝一西部三洋新工业区 A 栋 2 层

邮政编码：523650

电话：0769-87892475

传真：0769-87732475

网址：www.luxshare-ict.com

经营范围：生产连接线、连接器、电脑周边设备、塑胶五金制品。

二、发行人历史沿革

1、2004 年 5 月立讯精密工业（深圳）有限公司成立

2004年5月13日，深圳市对外贸易经济合作局出具《关于设立外资企业“立讯精密工业（深圳）有限公司”的通知》（深外经贸资复（2004）1402号），同意香港立讯在深圳投资设立外资企业的申请；同日，深圳市人民政府出具《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤深外资证字（2004）0509号），批准香港立讯在深圳投资设立立讯有限。2004年5月24日，原深圳市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（企独粤深总字第313049号），注册资本港币1,000.00万元，公司类型为外商独资企业（港资）。

依据深圳光明会计师事务所有限责任公司于2004年6月23日出具的《验资报告》（光明验资报字（2004）第210号）和2004年7月23日出具的《验资报告》（光明验资报告（2004）第254号）验证，立讯有限的注册资本港币1,000.00万元已分期缴足，全部为货币出资，股权结构情况如下：

图表 5-1 股权结构情况

股东名称	出资金额（港元）	出资比例
香港立讯	10,000,000.00	100.00%
合计	10,000,000.00	100.00%

2、股份公司成立前历次增资、减资情况

2006年11月10日，立讯有限执行董事作出决定，将立讯有限注册资本增加至港币8,000.00万元。

2007年11月2日，立讯有限执行董事作出决定，将立讯有限注册资本增加至港币20,000.00万元。

2008年6月20日，立讯有限执行董事作出决定，减少立讯有限注册资本至港币12,400.014万元。

2008年10月28日，香港立讯执行董事作出决议，同意将其持有的立讯有限8%股权转让给资信投资。

本次股权转让后立讯有限的股权结构情况如下：

图表 5-2 股权转让后的结构情况

股东名称	出资金额（港元）	出资比例
香港立讯	114,080,129.00	92.00%
资信投资	9,920,011.00	8.00%
合计	124,000,140.00	100.00%

3、2009年2月股份公司设立

2008年11月19日，立讯有限董事会作出决议，通过了公司整体变更设立为股份公司的方案。同日，立讯有限股东香港立讯和资信投资签署《发起人协议》，约定各发起人将其持有的立讯有限截至2008年10月31日经审计的净资产175,585,571.10元按照约1：0.7176的折股比例折为12,600万股发起人股份，超过股份公司注册资本的净资产49,585,571.10元计入公司资本公积。

2008年12月5日，深圳市贸易工业局出具《关于同意立讯精密工业（深圳）有限公司变更为股份有限公司的批复》（深贸工资复（2008）3221号）批准此次变更设立股份公司事宜。立讯有限于2008年12月17日取得了整体变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资深股份证字（2008）0002号）。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）2009年2月20日出具的《验资报告》（信会师深验字（2009）2号），深圳立讯精密工业股份有限公司已收到全体股东以其拥有的立讯有限的净资产所认缴的注册资本12,600.00万元。

2009年2月26日，公司取得了股份公司《企业法人营业执照》（440306503263993），企业类型为中外合资股份有限公司。公司设立时的股权结构情况如下：

图表 5-3 设立时的股权结构情况

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	11,592.00	92.00%
资信投资	1,008.00	8.00%
合计	12,600.00	100.00%

4、股份公司成立后增资

2009年9月1日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了公司增资的议案，同意富港电子以现金方式向公司增资4,000.00万元，以认缴公司400.00万股股份，每股协商定价为10.00元，其中400.00万元作为公司的新增注册资本，3,600.00万元作为公司的资本公积。2009年9月16日，公司2009年股东大会第三次临时会议通过富港电子增资的议案。

2009年9月27日，深圳市科技工贸和信息化委员会出具《关于股份制企业深圳立讯精密工业股份有限公司增资及增股东的批复》（深科工贸信资字（2009）0197号），同意此次增资事宜。2009年9月28日，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具《验资报告》（深鹏所验字（2009）125号）验证，富港电子增资资金已全部缴清，全部为货币出资。公司变更后实收注册资本为13,000.00万元。2009年9月29日，公司取得变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》。次日，公司取得了变更后的《企业法人营业执照》。此次增资完成后，公司注册资本增至13,000.00万元。

本次增资后，公司的股权结构情况如下：

图表 5-4 增资后公司股权结构情况

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	11,592.00	89.17%
资信投资	1,008.00	7.75%
富港电子	400.00	3.08%
合计	13,000.00	100.00%

5、2010年9月首次公开发行股票并上市

2010年8月18日，证监会向发行人核发“证监许可（2010）1127号”《关于核准深圳立讯精密工业股份有限公司首次公开发行股票批复》，核准向境内投资者首次公开发行不超过4,380万股普通股股票，每股面值1元，每股发行价格28.80元，共募集资金1,261,440,000元，扣除承销费、保荐费及其他发行费用63,192,993元后，实际募集资金净额1,198,247,007元。2010年9月6日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）向发行人出具“信会师报字（2010）第80834号”《验资报告》，对发行人新增注册资本及股本的实收情况进行审验。本次公开发行股票后，发行人的股本总额增至17,380万股，注册资本增至17,380万元。

2010年9月15日，立讯精密在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市。证券简称“立讯精密”，证券代码为“002475”。

首次公开发行股票之后，发行人的股本结构为：

图表 5-5 首次公开发行股票股本的股本结构情况

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	11,592.00	66.70%
A股社会公众持股	4,380.00	25.20%
资信投资	1,008.00	5.80%
富港电子	400.00	2.30%
合计	17,380.00	100.00%

6、2011 年 4 月派发现金及资本公积金转增股本

2011年4月7日，发行人召开2010年年度股东大会并作出决议，审议通过《2010年度利润分配预案》，同意以总股本17,380万股为基数，向全体股东按每10股派息3元（含税），共派发现金红利52,140,000元，同时以资本公积金转增股本，每10股转增5股，转增股本后发行人总股本变更为26,070万股，注册资本增加至26,070万元。

2011年6月29日，深圳市科技工贸和信息化委员会出具《关于外商投资股份制深圳立讯精密工业股份有限公司增资的批复》（深科工贸信资字（2011）1102号），同意发行人的股本总数由17,380万股增至26,070万股，注册资本由17,380万元增至26,070万元。2012年3月26日，发行人办理完毕工商变更登记。

7、2012 年 4 月派发现金及资本公积金转增股本

2012年4月18日，发行人召开2011年年度股东大会并作出决议，审议通过《2011年度利润分配预案》，同意以总股本26,070万股为基数，向全体股东按每10股派息2元（含税），共派发现金红利52,140,000元，同时以资本公积金转增股

本，每10股转增4股，转增股本后发行人总股本变更为36,498万股，注册资本增加至36,498万元。

2012年7月2日，深圳市经济贸易和信息化委员会出具《关于外商投资股份制企业深圳立讯精密工业股份有限公司增资的批复》（深经贸信息资字（2012）0873号），同意发行人的股本总数由26,070万股增至36,498万股，注册资本由26,070万元增至36,498万元。2012年8月27日，发行人办理完毕工商变更登记。

8、2013年4月派发现金及公积金转增股本

经公司2013年4月23日召开的2012年度股东大会审议通过，以公司总股本36,498万股为基准向全体股东每10股派1元现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，转增完成后公司总股本为54,747万股，注册资本增加至54,747万元。

2013年7月19日，深圳市经济贸易和信息化委员会出具《关于外商投资股份制企业立讯精密工业股份有限公司增资的批复》（深经贸信息资字（2013）1203号），同意发行人的股本总数由36,498万股增至54,747万股，每股面值1元，注册资本由36,498万元增至54,747万元。2013年9月17日，发行人办理完毕工商变更登记。

9、2014年3月派发现金及资本公积转增股本

经公司2014年3月25日召开的2013年年度股东大会审议通过《2013年度利润分配预案》，以公司总股本54,747.00万股为基准向全体股东每10股派0.70元现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增4股，转增完成后公司总股本为76,645.80万股，注册资本增加至76,645.80万元。

2014年7月15日，深圳市经济贸易和信息化委员会出具《关于外商投资股份制企业立讯精密工业股份有限公司增资、变更投资者名称的批复》（深经贸信息资字（2014）622号），同意发行人的股本总数由54,747.00万股增至76,645.80万股，每股面值1.00元，注册资本由54,747.00万元增至76,645.80万元。2014年9月18日，发行人办理完毕工商变更登记。

10、2014年9月非公开发行A股

2014年8月19日，证监会以《关于核准立讯精密工业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2014]850号）核准了公司非公开发行新股。2014年9月23日，公司非公开发行人民币普通股65,473,887股，该部分新股于2014年10月16日在深交所上市后，公司股份总数增加至831,931,887股。本次股本变动业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年9月24日出具瑞华验字[2014]第48330011号验资报告审验。

2014年11月28日，深圳市经济贸易和信息化委员会出具《关于外商投资股份制企业立讯精密工业股份有限公司增资的批复》（深经贸信息资字（2014）1015号），同意发行人的股本总数由76,645.80万股增至83,193.19万股，每股面值1.00元，注册资本由76,645.80万元增至83,193.19万元。2015年2月11日，发行人办理完毕工商变更登记。

该次非公开发行A股后，发行人的股本结构为：

图表 5-6 公开发行后的股本结构

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	48,040.72	57.75%
A股社会公众持股	29,412.47	35.35%
资信投资	3,976.00	4.78%
富港电子	1,764.00	2.12%
合计	83,193.19	100.00%

11、2015 年 5 月派发现金及公积金转增股本

经公司2015年5月6日召开的2014年年度股东大会审议通过《2014年度利润分配预案》，以总股本831,931,887股为基数，向全体股东按每10股派息0.80元（含税），共派发现金红利66,554,550.96元，剩余未分配利润347,211,588.66元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为1,247,897,830股。

2015年7月15日，深圳市经济贸易和信息化委员会出具《关于外商投资股份制企业立讯精密工业股份有限公司增资的批复》（深经贸信息资字（2015）446号），同意发行人的股本总数由83,193.19万股增至124,789.78万股，每股面值1.00元，注册资本由83,193.19万元增至124,789.78万元。2015年11月9日，发行人办理完毕工商变更登记。

12、2015 年 10 月授予限制性股权激励

经公司2015年9月21日召开的第三届董事会第三次会议、2015年10月9日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过《关于限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》及公司2015年10月21日召开的第三届董事会第五次会议审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，决定向激励计划涉及的共计1,143名激励对象以发行新股的方式，授予限制性股票，授予价格为13.67元。本次授予限制性股票总人数为1,023人，发行数量为9,578,830股，上市日期为2015年12月18日。

截至2015年12月31日，发行人的股本结构为：

图表 5-7 2015 年末的股本结构情况

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	72,061.08	57.31%
A股社会公众持股	50,143.15	39.88%
资信投资	2,370.33	1.88%
富港电子	1,173.11	0.93%
合计	125,747.67	100.00%

13、2016年5月派发现金及资本公积转增股本

经公司2016年5月16日召开的2015年年度股东大会审议通过《2015年度利润分配预案》，以总股本1,257,476,660股为基数，向全体股东按每10股派息0.90元（含税），共派发现金红利113,172,899.40元，剩余未分配利润837,129,486.08元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为1,886,214,990股。

14、2016年8月回购股权激励限制性股票

经公司2016年4月21日第三届董事会第九次会议和第三届监事会第九次会议审议通过《2015年度利润分配预案》、《关于调整公司限制性股票激励计划激励对象、回购数量及回购价格的议案》、《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司对18名已离职激励对象所获授但未解锁的限制性股票253,050股进行回购注销，回购价格为9.05元/股。

2016年7月12日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成限制性股票回购注销手续。回购注销完成后，公司总股本由1,886,214,990股减至1,885,961,940股。

15、2016年10月非公开发行A股

2016年6月17日，证监会以《关于核准立讯精密工业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]1323号）核准了公司非公开发行新股。2016年10月21日，公司非公开发行人民币普通股238,218,500股。2016年10月24日，公司于向五名认购对象非公开发行A股股票234,096,692股，发行完成后，公司股份总数增加至2,120,058,632股。本次股本变动也经立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年9月29日出具信会师报字[2016]第211754号验资报告审验。

该次非公开发行A股后，发行人的股本结构为：

图表 5-8 非公开发行后的股本结构

股东名称	股份数量（万股）	持股比例
香港立讯	108,091.62	50.99%

A股社会公众持股	103,914.24	49.01%
合计	212,005.86	100.00%

16、2017年5月派发现金及资本公积转增股本

经公司2017年5月10日召开的2016年年度股东大会审议通过《2016年度利润分配预案》，以总股本2,120,058,632股为基数，向全体股东按每10股派息0.80元（含税），共派发现金红利169,604,690.56元，剩余未分配利润1,465,478,937.13元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为3,180,087,948股。

17、2017年8月回购股权激励限制性股票

经公司2017年4月19日第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十五次会议审议通过《2016年度利润分配预案》、《关于调整公司限制性股票激励计划激励对象、回购数量及回购价格的议案》、《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司对111名已离职激励对象持有的全部未解锁限制性股票及除该111人外的全体激励对象持有的全部获授限制性股票的30%执行回购注销，合计回购注销限制性股票7,125,751股，回购价格为5.98元/股。

2017年8月11日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成限制性股票回购注销手续。回购注销完成后，公司总股本由3,180,087,948股减至3,172,962,197股。

18、2018年5月派发现金及资本公积转增股本

经公司2018年5月22日召开的2017年年度股东大会审议通过《2017年度利润分配预案》，以总股本3,172,962,197股为基数，向全体股东按每10股派息0.60元（含税），共派发现金红利190,377,731.82元，剩余未分配利润1,670,258,349.56元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本变更为4,124,850,856股。

19、2018年8月回购股权激励限制性股票

经公司2018年4月19日召开的第三届董事会第二十二次会议审议并通过了《关于调整公司限制性股票激励计划激励对象、回购数量及回购价格的议案》，根据《限制性股票激励计划（草案）》与《限制性股票激励计划实施考核管理办法》的有关规定，公司针对全体894名激励对象所持有的全部未解锁限制性股票执行回购注销，合计回购注销限制性股票10,234,134股，回购价格为4.55元/股。

2018年8月13日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成限制性股票回购注销手续。回购注销完成后，公司总股本由4,124,850,856股减至4,114,616,722股。

20、2018年8月实施股票期权激励计划

经公司2018年8月23日召开的第四届董事会第三次会议、2018年9月17日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过《关于<立讯精密工业股份有限公司2018年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》及公司2018年9月25日召开的第四届董事会第五次会议审议通过《关于向立讯精密工业股份有限公司2018年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》，决定向符合条件的激励对象授予股票期权9,750万份。2018年9月26日，发行人发布关于股票期权激励计划首次授予完成公告，首次授予的激励对象1,870名，授予的股份数量为9,730万份，授予价格为17.58元。

21、2019年4月实施股票期权激励计划

经公司2019年3月28日召开的第四届董事会第七次会议、2019年4月17日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过《关于<立讯精密工业股份有限公司2019年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》及公司2019年4月22日召开的第四届董事会第九次会议审议通过《关于向立讯精密工业股份有限公司2019年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案》，决定向符合条件的激励对象授予股票期权6,259.50万份，其中，首次授予5,007.60万份，预留1,251.90万份。2019年6月13日，发行人发布关于股票期权激励计划首次授予完成公告，首次授予的激励对象348名，授予的股份数量为5,007.60万份，授予价格为23.36元。经公司2019年11月27日召开的第四届董事会第十三次会议审议通过《关于调整2019年股票期权激励计划行权价格及数量的议案》及《关于向2019年股票期权激励计划预留授予的激励对象授予股票期权的议案》，因公司实施2018年年度权益分派方案，对2019年股票期权激励计划的行权价格及数量进行调整，首次授予股票期权行权价格由23.36元/股调整为17.93元/股，首次授予股票期权数量由5,007.60万份调整为6,509.88万份，预留授予股票期权数量由1,251.90万份调整为1,627.47万份。2019年11月27日，公司向263名激励对象授予1,627.47万份股票期权，行权价格为17.93元/股。经公司2020年6月22日召开的第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十九次会议审议通过《关于调整2018年、2019年股票期权激励计划行权价格、数量及注销部分股票期权的议案》及《关于2019年股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权条件成就的议案》，因公司实施2019年年度权益分派方案、激励对象离职、激励对象考核未达标等原因，对2019年股票期权激励计划的行权价格、数量进行调整，并注销部分期权。首次授予激励对象由348名调整为340名，首次授

予股票期权数量由6,509.88万份调整为8,462.66万份，首次授予股票期权行权价格由17.93元/股调整为13.70元/股；预留授予股票期权数量由1,624.17万份调整为2,111.37万份，预留授予股票期权行权价格由17.93元/股调整为13.70元/股。

22、2019年5月派发现金及资本公积转增股本

经公司2019年5月10日召开的2018年年度股东大会审议通过《2018年度利润分配预案》，以总股本4,114,616,722股为基数，向全体股东按每10股派息0.50元（含税），共派发现金红利205,730,836.10元，剩余未分配利润1,654,230,519.95元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本变更为5,349,001,738股。2019年7月15日，发行人办理完毕工商变更登记。

23、2020年4月股票期权行权

经公司2019年11月27日召开的第四届董事会第十三次会议审议通过《关于2018年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》，公司2018年股票期权激励计划第一个行权期行权条件达成。截至2020年4月20日，该次股票期权激励对象累计自主行权股份22,810,292股，公司总股本由5,349,001,738股增加至5,371,812,030股。

24、2020年5月派发现金及资本公积转增股本

经公司2020年5月13日召开的2019年年度股东大会审议通过《2019年度利润分配预案》，公司以总股本5,371,812,030股为基数，向全体股东按每10股派息1.20元（含税）；同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本拟变更为6,983,355,639股，如在实施权益分派股权登记日前，公司总股本因回购股份、股权激励对象行权、重大资产重组股份回购注销等致使发生变动的，公司将按照分配总额不变的原则，相应调整每股分配比例。

自2019年度利润分配预案披露至实施期间，公司因实施股票期权激励计划导致公司总股本由预案披露时的5,371,812,030股增至5,372,327,958股，新增股本515,928股。按照分配总额不变的原则，公司2019年度利润分配方案调整为：以公司现有股本5,372,327,958为基数，向全体股东每10股派息1.199884元（含税），共派发现金红利644,617,443.60元，剩余未分配利润结转以后年度分配；同时以资本公积转增股本，每10股转增2.999711股，转增股本后公司总股本变更为6,983,871,085股。

25、2020年股票期权行权

经发行人第四届董事会第十三次会议、第四届董事会第十九次、第四届董事会第二十七次会议及第四届董事会第二十九次会议审议批准，公司2018年股票期权激励计划的第一个行权期及第二个行权期、2019年股票期权激励计划首次授予

第一个行权期行权条件及2019年股票期权激励计划预留授予第一个行权期已满足，同意发行人相关股票期权激励对象以自主行权方式进行行权。截至2021年4月21日发行人披露《关于2020年年度利润分配预案的公告》之日，发行人总股本为7,035,426,367股。

26、2021年可转换公司债券转股

自2020年年度利润分配预案披露至2021年6月30日发行人披露《2020年年度权益分派实施公告》期间，发行人股票期权激励计划已暂停自主行权（股权登记日前均暂停自主行权）。因发行人可转债转股，发行人总股本由2020年年度利润分配预案时的7,035,426,367股增至7,035,428,828股。

27、2021年可转换公司债券转股及股票期权行权

根据发行人于2021年7月22日披露的《关于“立讯转债”转股价格调整的公告》，自2021年6月30日至2021年7月19日，发行人2018年股票期权激励计划激励对象行权新增股本1,032,246股，2019年股票期权激励计划激励对象行权新增股本7,360,758股。根据发行人于2021年10月9日披露的《2021年第三季度可转换公司债券转股情况公告》，2021年第三季度，“立讯转债”因转股减少289,500元，转股数量为4,936股。本次转股完成后，结合第三季度公司股权激励计划激励对象自主行权的所有新增股份，截至2021年9月30日，发行人总股本为7,048,406,277股。

28、2021年可转换公司债券转股

根据发行人于2022年1月5日披露的《2021年第四季度可转换公司债券转股情况公告》，2021年第四季度，因发行人转股减少83,200元（832张），转股数量为1,412股，截至2021年12月31日，发行人总股本为7,071,322,764股。

29、增加注册资本

鉴于2020年4月21日至2022年4月26日期间，发行人因股票期权激励计划激励对象自主行权增发股份、可转换公司债券转股等情况，总股本以及注册资本均相应发生变化。发行人总股本由6,983,871,085股增加至7,084,301,477股，公司注册资本由人民币6,983,871,085元增加至7,084,301,477元。发行人已完成了工商变更，目前注册资本为7,084,301,477元。

30、2022年可转换公司债券转股

根据发行人于2022年7月5日披露的《2022年第二季度可转换公司债券转股情况公告》，2022年第二季度，“立讯转债”因转股减少8,700元（87张），转股数量为146股；截至2022年6月30日，“立讯转债”剩余可转债余额为2,999,339,600元（29,993,306张），截至2022年6月30日，公司的总股本为7,085,454,576股。

31、2022 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2022 年 10 月 11 日披露的《2022 年第三季度可转换公司债券转股情况公告》，2022 年第三季度，“立讯转债”因转股减少 39,200 元

(392 张)，转股数量为 671 股；截至 2022 年 9 月 30 日，“立讯转债”剩余可转债余额为 2,999,291,400 元 (29,992,914 张)，截至 2022 年 9 月 30 日，公司的总股本为 7,098,666,298 股。

32、2022 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2023 年 1 月 4 日披露的《2022 年第四季度可转换公司债券转股情况公告》，2022 年第四季度，“立讯转债”因转股减少 28,400 元 (284 张)，转股数量为 484 股；截至 2022 年 12 月 31 日，“立讯转债”剩余可转债余额为 2,999,263,000 元 (29,992,630 张)，截至 2022 年 12 月 31 日，公司的总股本为 7,115,484,008 股。截至本法律意见出具日，发行人未就前述总股本变更事宜办理工商变更。

33、2023 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2023 年 4 月 4 日披露的《2023 年第一季度可转换公司债券转股情况公告》，2023 年第一季度，“立讯转债”因转股减少 118,300 元 (1,183 张)，转股数量为 2,046 股；截至 2023 年 3 月 31 日，“立讯转债”剩余可转债余额为 2,999,144,700 元 (29,991,447 张)，截至 2023 年 3 月 31 日，公司的总股本为 7,130,392,021 股。

34、2023 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2023 年 7 月 5 日披露的《2023 年第二季度可转换公司债券转股情况公告》，2023 年第二季度，“立讯转债”因转股减少 26,700 元 (267 张)，转股数量为 461 股；截至 2023 年 6 月 30 日，“立讯转债”剩余可转债余额 2,999,118,000 元 (29,991,180 张)，截至 2023 年 6 月 30 日，公司的总股本为 7,132,251,414 股。

35、2023 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2023 年 10 月 10 日披露的《2023 年第三季度可转换公司债券转股情况公告》，2023 年第三季度，“立讯转债”因转股减少 17,100 元 (171 张)，转股数量为 295 股；截至 2023 年 9 月 28 日，“立讯转债”剩余可转债余额 2,999,100,900 元 (29,991,009 张)，截至 2023 年 3 月 31 日，公司的总股本为 7,147,425,154 股。

36、2023 年可转换公司债券转股

根据发行人于 2024 年 1 月 3 日披露的《2023 年第四季度可转换公司债券转股情况公告》，2023 年第四季度，“立讯转债”因转股减少 12,000 元 (120 张)，

转股数量为 208 股；截至 2023 年 12 月 29 日，“立讯转债”剩余可转债余额 2,999,088,900 元（29,990,889 张）。截至 2023 年 12 月 29 日，公司的总股本为 7,160,682,198 股。

37、2024 年股票期权激励计划激励对象自主行权增发股份及 2024 年第一季度可转换公司债券转股

根据发行人于 2024 年 4 月 2 日披露的《2024 年第一季度可转换公司债券转股情况公告》，2024 年第一季度，“立讯转债”因转股减少 12,200 元（122 张），转股数量为 206 股；截至 2024 年 3 月 29 日，“立讯转债”剩余可转债余额 2,999,076,700 元（29,990,767 张）。截至 2024 年 3 月 29 日，公司的总股本为 7,178,011,313 股。

根据发行人于 2024 年 6 月 4 日披露的《关于变更注册资本并修改<公司章程>的公告》，截止 2024 年 5 月 30 日，公司因股票期权激励计划激励对象自主行权增发股份、可转换公司债券转股等情况，总股本增加至 7,179,340,589 股，公司注册资本变更为 7,179,340,589 元。根据发行人于 2024 年 9 月 4 日披露的《关于完成工商变更登记的公告》，2024 年 9 月 2 日，发行人已完成了章程备案以及相关工商变更登记手续，变更后的注册资本为 7,179,340,589 元。

38、2024 年第二季度可转换公司债券转股

根据发行人于 2024 年 7 月 2 日披露的《2024 年第二季度可转换公司债券转股情况公告》，2024 年第二季度，“立讯转债”因转股减少 1,200 元（12 张），转股数量为 19 股；截至 2024 年 6 月 28 日，“立讯转债”剩余可转债余额 2,999,075,500 元（29,990,755 张），总股本为 7,200,926,383 元。截至本募集说明书出具日，发行人暂未就前述总股本变更事宜办理工商变更。

三、公司控股股东和实际控制人情况

（一）发行人股东情况（截至2023年12月31日）

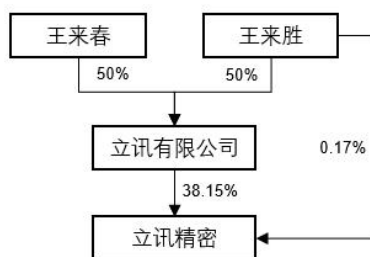
图表 5-10 发行人前十位股东情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	股份性质	质押、标记 或冻结情况
立讯有限公司	境外法人	38.15%	2,731,537,636	流通 A 股	1,075,610,000

香港中央结算有限公司	境外法人	5.68%	406,591,465	流通 A 股	
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.18%	84,428,888	流通 A 股	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.81%	58,041,012	流通 A 股	
昌硕科技(上海)有限公司	境内非国有法人	0.56%	39,845,105	流通 A 股	
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	境内非国有法人	0.54%	38,656,343	流通 A 股	
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	境内非国有法人	0.54%	38,576,831	流通 A 股	
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	境内非国有法人	0.54%	38,557,184	流通 A 股	
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	境内非国有法人	0.54%	38,508,814	流通 A 股	
申万宏源证券有限公司	国有法人	0.52%	37,322,698	流通 A 股	
合计		49.06%	3,512,065,976		1,075,610,000

图表 5-11 发行人股权结构（截至 2023 年 12 月末）



1、立讯有限公司

立讯有限公司（以下称为“香港立讯”）是由 EasyManagementLimited 和 EacoManagementLimited 两家香港公司于 1999 年 8 月 27 日出资设立，同日，王来春、王来胜收购了香港立讯股权。香港立讯目前法定股本港币 10,000 元，已发行股份 2 股普通股，每股面值港币 1 元；股东王来春和王来胜各持有 1 股，注册地址为新界火炭山尾街 18-24 号沙田商业中心 20 楼 2018 室，主要从事投资控股业务。

公司实际控制人为王来胜和王来春兄妹，二人合计持有公司控股股东立讯有限公司 100% 的股权。截至 2023 年 12 月末，立讯有限公司持股比例 38.15%，为公司控股股东。

（二）发行人控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东：立讯有限公司

发行人控股股东为立讯有限公司，截至 2022 年 12 月末，香港立讯持有发行人 2,731,537,636 股，占发行人总股本的 38.39%。

香港立讯是由 EasyManagementLimited 和 EacoManagementLimited 两家香港公司于 1999 年 8 月 27 日出资设立，同日，王来春、王来胜收购了香港立讯股权。香港立讯目前法定股本港币 10,000 元，已发行股份 2 股普通股，每股面值港币 1 元；股东王来春和王来胜各持有 1 股，注册地址为九龍尖沙咀廣東道 5 號海港城海洋中心 16 樓 1621 室，主要从事投资控股业务。

截止 2023 年末，立讯有限公司总资产 2,292.48 亿元人民币，净资产 799.13 亿元人民币，2023 年度，立讯有限公司营业收入 4,226.38 亿元人民币，净利润 105.35 亿元人民币。

2、公司实际控制人：王来春、王来胜

王来春，女，王来胜的妹妹，中国国籍，拥有香港居留权，清华大学深圳研究生院 EMBA，现任发行人董事长、总经理，曾任深圳市高新技术产业协会理事、深圳市电子行业协会副会长。王来春、王来胜已签署一致行动人协议。王来春女士自 1988 年起在台湾鸿海下属富士康线装事业部工作近 10 年，1997 年离开富士康自主创业。1999 年王来春女士与王来胜先生共同购买香港立讯股权；2004 年通过香港立讯投资设立立讯有限并担任董事长；2005 年通过香港立讯投资设立协讯电子，通过香港协创投资设立协创精密；王来春女士在连接器行业工作近 22 年，积累了丰富的行业经验和企业管理经验，在业内拥有广泛的人脉资源。

王来胜，男，中国国籍，拥有香港居留权，现任公司副董事长，兼任协讯电

子（吉安）有限公司董事长、协创精密工业（深圳）有限公司董事长，曾任深圳市质量协会常务理事、广东省实验室联合会理事。王来胜先生自 80 年代中期开始从事个体经商，拥有十余年商业经验；1999 年王来胜先生与王来春女士共同购买立讯有限公司股权；2004 年与王来春女士一起创办立讯精密工业（深圳）有限公司。王来胜先生为公司第一、二届董事会副董事长。

（三）股权质押情况

截至 2023 年 12 月末，发行人母公司立讯有限公司共持有发行人股份 273,153.7636 万股，持股比例 38.15%，其中质押股份 107,561 万股，用于质押贷款。

图表 5-12 截至 2023 年末发行人股权质押情况

股东名称	质权人	质押股数(万股)	质押登记日	质押到期日	融资用途
立讯有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	6,500.00	22/02/2021	24/02/2024	新产业投资
立讯有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	4,800.00	07/01/2021	31/01/2024	新产业投资
立讯有限公司	平安银行股份有限公司深圳分行	5,800.00	18/01/2021	05/07/2024	新产业投资
立讯有限公司	平安银行股份有限公司深圳分行	8,200.00	26/04/2021	24/09/2024	新产业投资
立讯有限公司	华能贵诚信托有限公司	14,099.00	26/04/2021	25/04/2026	新产业投资
立讯有限公司	招商银行股份有限公司	7,262.00	28/09/2021	30/09/2027	新产业投资
立讯有限公司	平安银行股份有限公司深圳分行	2,000.00	03/04/2020	04/09/2022	新产业投资

立讯有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	40,200.00	26/04/2022	06/05/2027	新产业投资
立讯有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	14,000.00	17/11/2022	29/09/2025	新产业投资
立讯有限公司	集友银行有限公司	2,100.00	17/10/2023	17/10/2025	新产业投资
立讯有限公司	澳门国际银行股东有限公司	2,600.00	15/12/2023	14/12/2025	新产业投资
合计		107,561.00			

注：公司控股股东香港立讯上述股票质押符合《合同法》、《物权法》和《担保法》等相关法律法规的规定。上述股票质押属于场外质押，不属于《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》和《股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018年修订）》所规定的质押式回购交易，不适用其相关规定。

1、控股股东的还款能力

（1）未质押股份

截至 2023 年 12 月 31 日，香港立讯持有公司未质押股份 165,492.76 万股，占公司总股本的 23.29%。按 2023 年 12 月 31 日公司股票收盘价 31.75 元计算，上述未被质押股份的市值为 525.76 亿元，香港立讯可根据实际情况通过补充质押来满足质押比例要求，未被质押股份的市值能够有效保障其债务清偿能力。

（2）发行人的现金分红

发行人持续的利润分配可为香港立讯提供稳定的现金流入。发行人自上市以来严格按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等规定落实每年利润分配相关事项，实行连续、稳定的利润分配政策。2021-2023 年度发行人向全体股东合计派发现金红利 248,000 万元，发行人持续、稳定的现金分红是香港立讯稳定的还款资金来源。

（3）银行贷款等其他融资

经查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国网站，香港立讯信

用状况良好，亦不存在被列入失信被执行人名单的情况，其可以通过银行贷款等方式获取部分资金。

2、控股股东的股票质押偿债风险较低，公司实际控制人发生变更的可能性较小

(1) 控股股东的股票质押偿债风险较低。

自 2020 年初始，公司股票价格快速上行，股价于 2020 年 10 月至最高点 63.88 元/股，2021 年，公司股票价格调整回落，具体变动情况如下：

图表 5-13 立讯精密（SZ002475）股票价格月 K 图



(2) 截至 2021 年 12 月 31 日，公司股票价格（收盘价，前复权）为 49.20 元/股，截至 2024 年 6 月 28 日，公司股票价格（收盘价，前复权）为 39.31 元/股，香港立讯上述质押股票最高平仓价格为 27.05 元/股，质押股份融资的平仓价格与目前上市公司二级市场股价相比仍有较大的安全边际，香港立讯所持公司股票因二级市场股价下跌导致平仓的风险较小，控股股东偿债风险较低。

(3) 除控股股东之外的股东股权结构较为分散，实际控制人发生变更的可能性较小。

截至 2024 年 3 月 30 日，控股股东香港立讯持有公司股份 273,153.7636 万股，持股比例 38.05%，其中未被质押的股份为 159,962.7636 万股，占公司总股本的 22.29%。除控股股东香港立讯外，公司不存在其他持股超过 5%以上的股东。香港立讯仍存在较大的持股优势，公司控制权稳定。

截至本说明书签署日，发行人其他股东没有股权质押或冻结情况。

(四) 实际控制人对外投资

发行人实际控制人控制的其它主要企业情况：

图表5-14 实际控制人对外投资情况

公司名称	注册资本	持股（出资）比	主营业务	行业类别
必赛斯汽车电子（西安）有限公司	1000 万元人民币	100%	新型电子元器件制造；敏感元器件及传感器的生产；汽车零部件（五大总成除外）的生产与研发；汽车电子装置制造与研发；电子控制系统的输入（传感器和采样系	汽车制造业
常熟立臻智造科技合伙企业（有限合伙）	600,000 万元人民币	19.99%	企业管理咨询；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广	软件和信息技术服务业

备注：常熟立臻由常熟立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）、立讯精密工业股份有限公司和常熟立讯实业投资管理有限公司分别持股 90%、9.5%和 0.5%。其中常熟立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）由常熟国资和立讯有限公司分别持股 77.78%和 22.22%，常熟立讯实业投资管理有限公司是立讯精密工业股份有限公司的全资子公司。

四、公司的独立性情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性，与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（一）业务独立

发行人业务结构完整，自主独立经营，拥有独立的产、供、销体系，与控股股东之间不存在同业竞争情况，控股股东不存在直接或间接干预发行人经营运作的情形。

（二）人员独立

发行人拥有独立的员工队伍，在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东。公司高级管理人员及核心技术人员均在发行人领取报酬，未在控股股东及其下属企业担任任何职务，也未在与发行人业务相同或相近的其他企业任职。

（三）资产独立

发行人拥有独立完整的生产、供应、销售系统及配套设施，合法拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产，对所有资产拥有完全的控制支配权。与股东之间的资产产权界定清晰，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，没有以公司资产为股东的债务提供担保。

（四）机构独立

发行人设置了健全的组织机构体系，董事会、监事会、经理层等部门各司其职，技术、业务、财务、采购、生产等各部门独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

（五）财务独立

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算。

五、公司重要权益投资情况

（一）发行人主要控股子公司情况

截至 2023 年 12 月末，发行人主要控股子公司情况如下：

图表 5-15 发行人主要控股子公司情况

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	立讯精密科技有限公司	香港	香港	投资咨询	100.00%		设立
2	台湾立讯精密有限公司	台湾	台湾	行销业务		100.00%	设立
3	LuxshareICT,inc(美国)	美国	美国	行销业务		100.00%	设立
4	立讯精密工业欧洲有限公司	英国	英国	行销业务		100.00%	设立
5	立讯精密有限公司	香港	香港	往来贸易	100.00%		设立
6	云鼎科技有限公司	香港	香港	投资咨询		100.00%	设立
7	湖州久鼎电子有限公司	湖州	湖州	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
8	LUXSHAREICT株式会社 (日本)	日本	日本	行销业务		80.00%	设立
9	Korea LuxshareICT Co., Ltd	韩国	韩国	行销业务		100.00%	设立

10	立讯印度有限公司	印度	钦奈	加工制造		100.00%	设立
11	立讯精密投资有限公司	香港	香港	投资咨询		100.00%	设立
12	香港立芯科技有限公司	香港	香港	往来贸易		100.00%	设立
13	立讯联滔（印度）有限公司	印度	印度	加工制造		100.00%	设立
14	汇聚科技有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
15	华迅电缆有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
16	领先工业国际有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
17	华迅工业（苏州）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
18	华迅香港有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
19	领迅电线工业（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		67.40%	非同一控制下企业合并
20	豪和制造有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
21	豪和（昆山）电子材料有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
22	昆山市德勤机械有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
23	Time Interconnect Inverstment Limited	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
24	汇聚工业（香港）有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并

25	汇聚科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
26	汇聚工业有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
27	汇聚线束科技有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
28	惠州创享科技有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
29	辉炬机器人科技（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
30	汇智软件科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	软件销售及 服务		70.95%	非同一控制下企业合并
31	汇聚线束科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
32	汇聚服务器科技有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
33	达创精密智造（东莞）有限公司	东莞	东莞	加工制造		70.95%	设立
34	达创精密智造（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
35	汇聚达创信息（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		70.95%	设立
36	江西汇聚精密工业有限公司	万安	万安	加工制造		70.95%	设立
37	汇聚智能科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	设立
38	Linkz Cables Mexico S.deR.L. de C.V.	墨西哥	墨西哥	加工制造		70.95%	设立
39	新加坡立讯有限公司	新加坡	新加坡	行销业务		100.00%	设立

40	ICT Legend S. DE R.L. DE C.V.	墨西哥	墨西哥	加工制造		100.00%	设立
41	ICT-LANTO LIMITED(HK)	香港	香港	往来贸易	100.00%		非同一控制 下企业合并
42	宣德科技股份有限公司 (注1)	台湾	台湾	加工制造		31.15%	非同一控制 下企业合并
43	城堡岩石股份有限公司 (注2)	台湾	台湾	加工制造		12.46%	非同一控制 下企业合并
44	Cyber Acoustics, LLC(USA)(注3)	美国	美国	往来贸易		21.81%	非同一控制 下企业合并
45	Caldigit Holding Limited (注4)	美国	开曼群 岛	投资咨询		12.46%	非同一控制 下企业合并
46	台翰精密股份有限公司 (注5)	台湾	台湾	加工制造		9.14%	非同一控制 下企业合并
47	立讯精密（越南）有限公 司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
48	立讯精密（云中）有限公 司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
49	立讯精密（义安）有限公 司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
50	立讯精密工业（昆山）有 限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		设立
51	立讯精密工业（保定）有 限公司	保定	保定	加工制造		100.00%	设立
52	宣城立讯精密工业有限公 司	宣城	宣城	加工制造		100.00%	设立
53	立讯电气（上海）有限公 司	上海	上海	加工制造		88.00%	设立
54	立讯精密工业（江苏）有 限公司	溧阳	溧阳	加工制造		100.00%	设立

55	立讯精密工业（盐城）有限公司	盐城	盐城	加工制造		100.00%	设立
56	立讯精密工业（合肥）有限公司	合肥	合肥	加工制造		100.00%	设立
57	立讯精密工业（湖北）有限公司	麻城	麻城	加工制造		100.00%	设立
58	立讯汽车技术（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		90.00%	设立
59	立讯精密工业（芜湖）有限公司	芜湖	芜湖	加工制造		100.00%	设立
60	立讯精密工业（安徽）有限公司	阜阳	阜阳	加工制造		100.00%	设立
61	昆山联滔电子有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
62	亳州联滔电子有限公司	亳州	亳州	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
63	亳州讯滔电子有限公司	亳州	亳州	加工制造		100.00%	设立
64	遂宁立讯精密工业有限公司	遂宁	遂宁	加工制造		100.00%	设立
65	美特科技（苏州）有限公司	苏州	苏州	加工制造		51.00%	非同一控制下企业合并
66	北京立讯声学技术有限公司	北京	北京	加工制造		100.00%	设立
67	山西立讯精密工业有限公司	长治	长治	加工制造		100.00%	设立
68	长治立讯精密工业有限公司	长治	长治	加工制造		100.00%	设立
69	苏州联滔电子有限公司	苏州	苏州	加工制造		100.00%	设立
70	万安协讯电子有限公司	万安	万安	加工制造	100.00%		设立

71	协讯电子（吉安）有限公司	吉安	吉安	加工制造	100.00%		同一控制下企业合并
72	博硕科技（江西）有限公司	吉安	吉安	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并
73	永新县博硕电子有限公司	永新县	永新县	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
74	新余协讯电子有限公司	新余	新余	加工制造		100.00%	设立
75	江西博硕电子有限公司	吉安	吉安	加工制造		100.00%	设立
76	福建源光电装有限公司	福州	福州	加工制造	55.00%		非同一控制下企业合并
77	建瓯源光电装有限公司	建瓯	建瓯	加工制造		55.00%	设立
78	立讯电子科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
79	深圳立讯电声科技有限公司	深圳	深圳	加工制造	100.00%		设立
80	丰顺立讯精密工业有限公司	丰顺	丰顺	加工制造	100.00%		设立
81	立讯精密工业（滁州）有限公司	滁州	滁州	加工制造	100.00%		设立
82	立讯新能源（安徽）有限公司	滁州	滁州	加工制造		100.00%	设立
83	立讯精密工业（明光）有限公司	滁州	滁州	加工制造		100.00%	设立
84	SuK Kunststofftechnik GmbH	德国	德国	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
85	江苏立讯机器人有限公司	昆山	昆山	加工制造	70.00%		非同一控制下企业合并

86	东莞立讯精密工业有限公司	东莞	东莞	加工制造	100.00%		设立
87	广东立讯美律电子有限公司	东莞	东莞	加工制造		51.00%	设立
88	美律电子（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		51.00%	非同一控制下企业合并
89	美律电子（上海）有限公司	上海	上海	往来贸易		51.00%	非同一控制下企业合并
90	兴宁立讯电子有限公司	兴宁	兴宁	加工制造		100.00%	设立
91	江西立讯智造有限公司	吉安	吉安	加工制造	100.00%		设立
92	深圳立讯智能生活股份有限公司	深圳	深圳	加工制造	70.00%		设立
93	立讯智能生活有限公司(香港)	香港	香港	加工制造		70.00%	设立
94	立讯精密工业（恩施）有限公司	恩施	恩施	加工制造	100.00%		设立
95	立讯精密工业（苏州）有限公司	苏州	苏州	加工制造	100.00%		设立
96	立讯智造（浙江）有限公司	嘉善	嘉善	加工制造	100.00%		设立
97	立讯电子服务（浙江）有限公司	嘉善	嘉善	加工制造		100.00%	设立
98	立讯智造科技（常熟）有限公司	常熟	常熟	加工制造	100.00%		设立
99	东莞立讯技术有限公司	东莞	东莞	加工制造	93.90%		设立
100	立讯技术有限公司	香港	香港	加工制造		93.90%	设立
101	东莞讯滔电子有限公司	东莞	东莞	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并

102	兴宁立讯技术有限公司	兴宁	兴宁	加工制造		93.90%	设立
103	苏州立讯技术有限公司	昆山	昆山	加工制造		93.90%	设立
104	杭州讯滔技术有限公司	杭州	杭州	加工制造		93.90%	设立
105	浙江普兴电子科技有限公司	浙江	浙江	加工制造		65.73%	非同一控制下企业合并
106	东莞立讯智连电子科技有限公司	东莞	东莞	加工制造		93.90%	设立
107	深圳市华荣科技有限公司	深圳	深圳	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
108	东莞市华荣通信技术有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
109	东莞市华荣供应链管理有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
110	东莞市长隆通信技术有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
111	立讯热传科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		65.73%	设立
112	深圳市三和荣宇技术有限公司	深圳	深圳	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并
113	汕头立讯技术有限公司	汕头	汕头	加工制造		93.90%	设立
114	Luxshare Technologies International, Inc.	美国	美国	行销业务		93.90%	设立
115	Luxshare Technologies (Vietnam)Co., ltd	越南	越南	加工制造		93.90%	设立

注 1：发行人对宣德科技股份有限公司间接持股比例 31.15%而拥有控制权，主要原因系发行人的全资子公司联滔电子有限公司持有宣德科技股份有限公司 30.12%股份，为宣德科技股份有限公司第一大股东并对其保持实际控制。

注 2：发行人对城堡岩石股份有限公司间接持股比例 12.46%而拥有控制权，主要原因系宣德科技股份有限公司对城堡岩石股份有限公司持股 40%，对城堡岩石股份有限公司保持实际控制。

注 3：发行人对 CyberAcoustics,LLC(USA)间接持股比例 21.81%而拥有控制权，主要原因系宣德科技股份有限公司对 CyberAcoustics,LLC(USA)持股 70%，拥有控制权。

注 4：发行人对 Caldigit Holding Limited 间接持股比例 12.46%而拥有控制权，主要原因系宣德科技股份有限公司对 Caldigit Holding Limited 持股 40%，对 Caldigit Holding Limited 保持实际控制。

注 5：发行人对台翰精密股份有限公司间接持股比例 9.14%而拥有控制权，主要原因系宣德科技股份有限公司是台翰精密股份有限公司控股股东，持股比例 28.86%对台翰精密股份有限公司保持实际控制。

(二) 公司主要投资子公司情况简介

1、立讯精密有限公司

于2011年5月5日成立，注册资本500万美元，公司直接持有其100%的股份，纳入合并报表范围，经营范围为：电子产品、资料线、连接线、连接器、电脑及周边设备、塑胶五金制品购销。截至2023年末，立讯精密有限公司总资产8,450,305.06万元，净资产1,155,079.12万元，全年实现营业收入19,058,778.92万元，净利润326,371.10万元。

2、昆山联滔电子有限公司

于2004年4月23日成立，注册资本122,000万元，公司直接持有其100%的股份，纳入合并报表范围，经营范围为：电脑周边设备、连接线、连接器；新型电子元器件（电子器件），通讯及资讯产业的仪器及配件，塑胶五金制品；电子专用设备、测试仪器、工模具、遥控动力模型和相关用品及零配件研发、生产、销售；电源供应器、无线传输产品的生产、销售；软件的开发；货物及技术的进出口业务。截至2023年末，昆山联滔电子有限公司总资产2,223,165.53万元，净资产757,825.55万元，全年实现营业收入2,293,179.65万元，净利润56,984.62万元。

3、联滔电子有限公司

于2009年3月5日成立，注册地点FLAT/RM201820/FSHATINGALLERIA18-24SHANMEISTREETFOTAN，注册资本为8,329.03万美元，公司直接持有其100%的股份，纳入合并报表范围。经营范围为：信息产业、通讯产业与消费性电子产业之各种内部连接线组、外部连接线组及各种精密连接器等销售与服务。截至2023年末，联滔电子有限公司总资产5,861,738.57万元，净资产624,952.97万元，全年实现营业收入5,815,550.60万元，净利润111,470.65万元。

4、立铠精密科技（盐城）有限公司

于 2011 年 4 月 18 日成立，注册资本 626,431.2296 万人民币，控股子公司，持有其 51.83% 的股份，纳入合并报表范围。经营范围为：从事电脑配件科技领域的技术开发、技术咨询、技术服务；设计、研发、生产精度高于 0.02 毫米（含 0.02 毫米）精密冲压模具、精度高于 0.05 毫米（含 0.05 毫米）精密型腔模具、金属制品模具、非金属制品模具及模具标准件；生产 3C 电子产品用耐高温绝缘材料成型件、五金冲压零件、铆钉、转轴、机构件及其他零配件；工业设计、产品设计（外观设计、结构设计、电路设计及平面设计等）；自有闲置设备租赁；以上产品及其相关零部件的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口业务，并提供相关的配套服务。一般项目：计算机软硬件及外围设备制造。截至 2023 年末，立铠精密科技（盐城）有限公司的总资产 3,539,469.67 万元，净资产 1,480,725.76 万元，全年实现营业收入 7,907,911.38 万元，净利润 200,517.75 万元。

（三）发行人主要联合营企业情况¹

图表 5-16 发行人主要联合营企业情况

序号	企业名称	主营业务	持股比例	注册资本 (万元)
1	日益茂工业股份有限公司	金属电镀加工、电镀及电子设备买卖及代理业务	37%	台币 34,000

1、日益茂工业股份有限公司

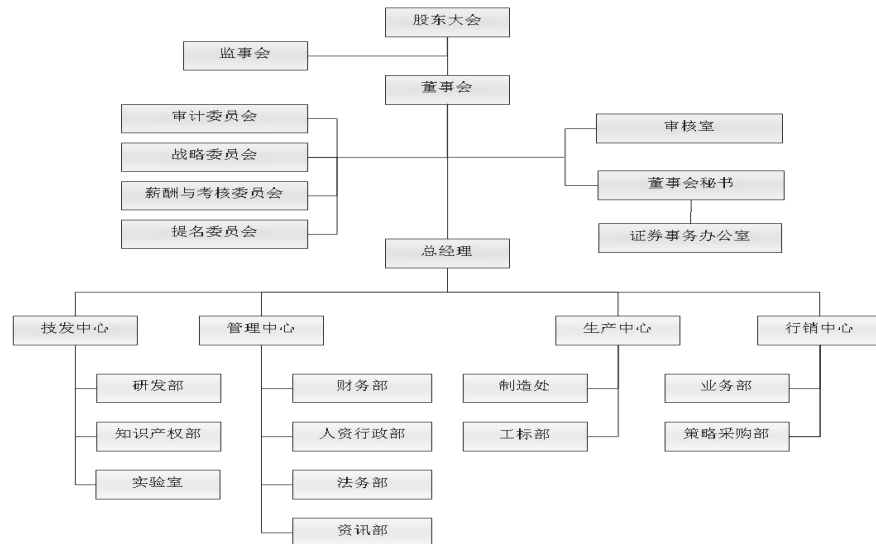
该公司于 1996 年 4 月成立，注册地点：台湾新北市，注册资本新台币 3.4 亿元整，公司直接持有其 37% 的股份，为合营企业。经营范围：连接器端子电镀。截至 2020 年末，该公司总资产新台币 133,354 万元，净资产新台币 100,431 万元，全年实现营业收入新台币 16,666.78 万元，净利润新台币 21,399.58 万元。

六、公司内部机构设置及管理情况

（一）内部组织结构

图表 5-17 发行人内部组织结构图

¹ 由于企业的主要联营企业经营情况尚未审计公告，故保留 2020 年数据。



按照经营管理的需要以及规范运作的原则，在公司内部建立了与业务性质及规模相适应的组织结构，公司总部设立了管理中心、生产中心、营销中心、技发中心四大职能中心，并按照职能中心，划分为研发部、知识产权部、实验室、财务部、人资行政部、法务部、资讯部、制造处、工标部、业务部、策略采购部。公司各职能部门的主要职责有：

1、管理中心

协调、处理和开展内部行政事务。主要负责各部门工作职责的设计和管理制度的制订，进行日常绩效考核管理和行政监督；对发行人内、外信息进行及时的处理和沟通；对计算机系统包括办公自动化系统及网络工程进行维护；对管理费用进行控制等综合管理工作。负责人力资源的规划和管理、薪酬分配、教育培训、劳动合同管理、社会保险管理、劳动纪律管理、员工考核评价以及拟订人员激励机制。管理中心财务部负责财务管理、会计核算、资金筹措、资金运用；借贷、抵押、担保合同管理；成本费用的预算、计划、控制和分析；投资项目的经济效益评估等。

2、生产中心

生产中心下设制造处、工标部，接收订单后负责安排每期订单的生产计划，协调子公司产能和人员，定期上报产能及人员变动。负责更新技术应用、生产计划的分配调整、设备引进检测、维护、原材料和存货的运输存管、车间人力资源的配置考勤等。

3、营销中心

根据发行人发展战略方针，进行市场研究，寻找项目投资机会、对各审批的项目进行详细的分析，并提报可行性分析报告、对项目的执行过程进行监督、协调及控制、拟定风险控制措施，确保投资项目的安全。负责发行人原材料采购、

分供方选择与认定及考核管理、审批所有物料（物料：指原材料、零部件、半成品或成品、新材料、样品）的价格，确保物料的长期稳定供应，满足生产需求。

4、技发中心

负责材料研究、模具设计和制造技术研究等基础性研究工作，跟踪国内外连接器技术发展，向各业务单元的技术部门提供技术支持和培训，参与技术人员招聘、考核。

（二）公司治理结构

发行人严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层等规范的企业管理体制和较为完善的发行人内部控制的组织架构，确保董事会、监事会和股东大会等机构合法运作和科学决策，并形成有效的激励约束机制。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，专门委员会依据相应的工作细则，分别承担发行人重大工作事项讨论与决策的职能，提高发行人董事会运作效率。

1、股东大会

股东大会是发行人的权力机构，依法行使下列职权：选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准发行人的年度财务预算方案、决算方案；审议批准发行人的利润分配方案和弥补亏损方案；对发行人增加或者减少注册资本作出决议；对发行债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；对发行人聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第四十一条规定的担保事项；审议发行人在一年内购买、出售重大资产超过发行人最近一期经审计总资产百分之三十的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

董事会共7人，设董事长1人，副董事长1人，董事2人，独立董事3人。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定发行人的经营计划和投资方案；制订发行人的年度财务预算方案、决算方案；制订发行人的利润分配方案和弥补亏损方案；制订发行人增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订发行人重大收购、收购本发

行人股票或者合并、分立、解散及变更发行人形式的方案；在股东大会授权范围内，决定发行人对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；建立健全发行人募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施；决定发行人内部管理机构 settings；聘任或者解聘发行人总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘发行人副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订发行人的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理发行人信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为发行人审计的会计师事务所；根据发行人股东大会决议设立战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会并由董事会制定相应的工作规则；听取关于董事、总经理人员履行职责情况、绩效评价结果及其薪酬情况的报告；听取发行人总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、监事会

发行人设监事会。监事会由3名监事组成，监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会应当包括股东代表和适当比例的发行人职工代表，其中职工代表的比例为三分之一。监事会中的职工代表由发行人职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：应当对董事会编制的发行人定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查发行人财务；对董事、高级管理人员执行发行人职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害发行人的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由发行人承担；本章程规定或股东大会授予的其他职权。

（三）公司本部职能及公司管理控制制度

1、公司本部职能

发行人本部为整个公司的管理中心，制定企业的发展战略和经营管理目标，建设企业文化，担负着整个公司经营管理和资金管理的职能。各子公司依照本部

制定的统一制度流程进行经营，并定期向本部汇报运营结果。本部管辖四大职能中心及各事业部分别对各子公司对应部门实行工作检查和管理。

2、公司本部对子公司的管理控制制度

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，建立了以《公司章程》为基础，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》等为框架的制度体系，先后制定了《信息披露管理办法》、《募集资金管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理办法》、《内部审计制度》等规章制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。

(1) 财务会计控制

发行人执行国家统一的财务会计制度，按照《公司法》对财务会计的要求以及《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的规定，建立了规范、完整的财务管理控制制度以及相关的操作规程，制定了《募集资金管理办法》等一系列财务内控制度。规范了公司的会计核算和财务管理，真实完整的提供了公司的会计信息，保证了财务数据的真实可靠，加强了财务监督力度。

为进一步加强内部控制，强化经营管理，发行人根据《董事会审计委员会工作细则》及国家有关法律法规和公司章程等规定，制定了《内部审计制度》。

公司的董事会下设审计委员会，负责监督内部审计制度及其实施。通过开展独立、客观、公正的审计，对加强了公司风险识别、风险管理、风险控制的能力。

(2) 资金管理模式

发行人的资金采用本部统一管理、集中调度原则。本部财务部是负责公司资金管理，负责整个公司资金的预算、计划、筹措和内部调拨等管理工作。本部财务部负责各子公司的资金业务和资金日常管理工作，并通过资金报表、网上银行等手段对整个公司资金的流动、结存进行全方位的监控。

发行人本部对日常流动性资产及资本性资产的支出实行严格预算管理制度，各子公司定期向本部财务部提交资金月计划，由本部负责人审核。

发行人要求本部及子公司现金收支必须严格遵守国家规定，办理现金支付业务要优先通过银行办理转账结算。对不属于现金结算范围的支出，不得以现金方式支付，必须通过银行转账支付；公司内部审计部门负责对公司的货币资金内部控制执行情况进行检查监督。

(3) 筹资管理

发行人进行统一筹资管理，本部财务部根据集团年度资金收支预算结合库存资金实际情况，编制年度融资议案并确定融资主体报财务负责人核准后报相关管理人员审批。在发生实际融资时，在原融资计划的基础上，参考月收支计划和资金余额再进行调整，报财务负责人核准。各子公司虽可作为融资主体，但是每笔融资方案须经本部财务部确定。公司对各项借贷资金建立台账统一管理，准确掌握每笔借贷款的详细情况（利率、还本付息方式、到期日）。子公司各项投资计划均由本部作出决定后由子公司执行。

（4）全面预算管理控制

子公司预算全部纳入发行人预算管理范畴，并根据公司的统一安排完成预算编制。子公司经理层对预算内涉及的项目负责，超预算及预算外项目必须根据子公司的预算批准机构对预算调整的审批授权，在履行相应的审批程序后执行。公司预算主要通过金额管理、项目管理、数量管理三方面进行控制，通过对预算执行效果的考核发挥预算约束与激励作用，检验各部门、各环节的执行力。通过对预算差异的分析，查找不利原因，明确责任归属，寻找改进措施，实现对业务的巩固和推进。

（5）对外投资管理控制

为规范公司的投资决策程序，有效防控投资风险，提高投资效益，依据有关法律法规和公司章程的规定，按照符合公司战略规划、符合公司资金能力、确保安全性和收益性的原则，公司制定了《对外投资管理办法》，公司在《公司章程》中明确规定了股东大会、董事会对重大投资的审批权限，《董事会议事规则》和《总经理工作细则》分别对董事长和总经理的权限进行进一步明确，制定了相应的审议程序。公司投资项目的提出，均要求有关部门提供可行性研究报告，内容包括项目主体、资金来源、投资规模及财务评价，测算项目的收益和成本，投资回收及回报率，风险程度分析等，做到了投资项目经调研、论证、评估认为可行后，按程序提交审议批准。

（6）对外担保管理控制

发行人按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，明确了股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限以及违反审批权限和审议程序的责任追究机制。公司妥善管理了担保合同及相关原始资料，及时进行清理检查，保证了存档资料的完整、准确、有效，并及时掌握担保的时效期限。

（7）关联交易管理控制

发行人制定了严格的关联交易制度，规定关联交易的内部控制应遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公允的原则，不得损害公司和其他股东的利益。发行人

根据相关法律法规，确定股东大会、董事会以及总经理对关联交易的审批权限、审议程序和回避表决要求；明确公司关联方的名单，并及时予以更新，确保关联方名单真实、准确、完整；发行人在审议关联交易事项时，应做到详细了解交易标的的真实状况，交易双方达成的协议，并根据充分的定价依据确定交易价格，必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。发行人与关联方之间的交易应签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任。发行人发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

（8）劳动人事管理控制

发行人在经营运作中，结合发行人的实际情况建立了员工的聘用、培训、辞退与辞职、薪酬、考核、晋升与奖惩组成的人力资源管理制度；制定了对关键岗位员工的强制休假制度和定期岗位轮换制度、掌握重要商业秘密的员工离岗的限制性规定等。发行人已建立了全员考核制度，对员工的能力、态度、业绩进行考评，考核结果同个人薪金相挂钩；对销售人员按销售业绩、回款情况进行考核，并给予经济利益的奖罚。

（9）质量管理控制

发行人制定了生产计划、生产设备管理、新品试制、产品质量验证控制、生产制程控制、制程管制等文件，明确了生产管理的目标并规范了生产管理的职责、流程和控制标准，要求员工严格按照规程操作。

（10）对子公司的控制

发行人建立了对各控股子公司的控制制度。公司制定了《控股子公司管理制度》，公司依据规章对子公司资产控制和公司规范运作要求，行使对子公司的重大事项管理。同时，负有对子公司指导、监督和相关服务的义务。依据公司的经营策略和风险管理政策，公司督导各控股子公司建立了相应的经营计划、风险管理程序；各控股子公司已建立了重大事项报告制度和审议审批制度，并严格按照授权规定将重大事项报公司董事会会议或股东大会审议。

发行人对子公司的人事管理包括，通过子公司股东会行使股东权力制定子公司章程，并依据子公司章程规定推选董事、股东代表监事及高级管理人员；向子公司委派或推荐的董事、监事及高级管理人员候选人员由公司董事会确定或提名；子公司的董事、监事、高级管理人员应当严格遵守法律、行政法规和章程，对母公司和任职子公司负有忠实义务和勤勉义务，不得利用职权为自己谋取私利，不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占任职子公司的财产，未经母公司同意，不得与任职子公司订立合同或者进行交易。上述人员若违反本条规定造

成损失的，应当承担赔偿责任，涉嫌犯罪的，依法追究法律责任；子公司的董事、监事、高级管理人员在任职期间，应于每年度结束后1个月内，向公司总经理提交年度述职报告，在此基础上按公司考核制度进行年度考核，连续两年考核不符合公司要求者，公司将提请子公司董事会、股东(大)会按其章程规定予以更换；子公司应建立规范的劳动人事管理制度。并将该制度和职员花名册及变动情况及时向母公司备案。各子公司管理层的人事变动应向母公司汇报并备案。

发行人对子公司的财务管理包括，对子公司的投资规模和方向，资产结构、资产安全，成本利润等实施监督，指导和建议；子公司应每月向母公司递交月度财务报（包括营运报告、产销量报表、资产负债表、利润表、现金流量表、向他人提供资金及对外担保报表等）表，每一季度向母公司递交季度财务报表。子公司应在会计年度结束后一个月之内向母公司递交年度报告以及下一年度的预算报告，年度报告包括营运报告、产销量报表、资产负债报表、损益报表、现金流量报表、向他人提供资金及提供担保报表等。

发行人对子公司的经营决策管理包括，子公司的经营及发展规划必须服从和服务于公司的发展战略和总体规划，在公司发展规划框架下，细化和完善自身规划；子公司应完善投资项目的决策程序和管理制度，加强投资项目的管理和风险控制，投资决策必须制度化、程序化。在报批投资项目之前，应当对项目进行前期考察调查、可行性研究、组织论证、进行项目评估，做到论证科学、决策规范、全程管理，实现投资效益最大化；子公司发生购买或者出售资产（不含购买原材料或者出售商品等与日常经营相关的资产）、对外投资、提供财务资助、租入或者租出资产、赠与或者受赠资产、债权或债务重组、资产抵押、委托理财、关联交易、对外担保、签订委托或许可协议等交易事项，依据《公司章程》规定的权限应当提交公司董事会审议的，提交母公司董事会审议；应当提交公司股东大会审议的，提交母公司股东大会审议。子公司发生的上述交易事项的金额，依据《公司章程》以及《总经理工作细则》的规定在公司董事会授权总经理决策的范围内的，依据子公司章程规定由子公司董事会或子公司总经理审议决定等。

（11）信息披露制度

为规范公司及子公司在银行间债券市场发行债务融资工具的信息披露行为，保护投资者合法权益，发行人根据中国人民银行《银行间债券市场非金融公司债务融资工具管理办法》、中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融公司债务融资工具信息披露规则》及相关法律法规，制定了信息披露制度。该制度明确了公司应披露的内容、披露信息的内部审批流程等具体事项。公司的对外信息披露由公司董事会负责，并授权董事会秘书具体实施，公司董事、监事、高级

管理人员和公司其他人员，未经董事会授权，无权擅自对外披露本管理制度所包括的信息披露范围内的任何信息。

（12）突发事件的应急预案

为应对突发事件影响，发行人针对突发事件出台了应急事件处置方案，应急处置方案涵盖重大突发事件的预警和预防机制、适用范围、应急处置方案、责任追究等。

处置重大突发事件应急预案的工作制度和流程包括：预测预警、信息报告、应急处置、善后处理和调查评估等方面。在预测预警方面，预案强调建立健全应对重大突发事件的预警机制，加强对各类可能引发突发事件的信息收集、风险分析判断和持续动态监测。在信息报告方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生，事发单位应立即如实向公司分管领导、总经理报告，并同时告知综合办公室，不得瞒报、谎报、迟报。应急处置过程中，还应及时续报动态情况。同时根据国家规定，突发的重大事件需要向上级主管部门报告的，要及时报告。在应急处置方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生，事发单位应立即进行先期处置，分管领导要亲临现场，采取有效措施控制事态，最大限度减少危害和影响，并将情况及时上报。在善后处理方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束，或者相关危险因素消除后，事发单位要高度重视，尽快恢复正常生产生活，并按照国家政策规定，认真做好抚恤、补助、补偿或理赔等善后处理工作。在调查评估方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束后，事发单位要客观公正地对突发事件的起因、性质、影响、后果、责任和应急处置措施等进行调查评估，并作出书面报告。同时，针对信息披露，发生突发事件后，发行人将按照《信息披露制度》及《银行间市场信息披露规则》，在事件发生后及时准确披露事件信息及其影响情况。

（13）短期资金调度应急预案

在资金应急调度方面，公司自有资金及筹措的外部借款资金将首先保障公司本部营运资金所需，顺序优先于对下属公司的资金池内部借贷和对固定资产及股权的投资，发行人可基于资金集中管控的基础上，集中调度下属公司资金，解决临时性的流动性需求。同时，发行人资金管理实行统筹规划、合理布局、科学使用直接融资渠道与工具。

（14）安全生产制度

为切实贯彻执行国家有关安全生产、劳动保护法令、法规，全面落实安全生产责任制，加强对安全工作的领导和管理，减少和杜绝伤亡事故的发生，保证员工生产过程中的安全与健康，发行人结合近年来安全管理的具体情况，组织有关

部门对原有安全管理制度进行了修订和补充，建立全公司安全生产的自我约束机制，防止和减少生产安全事故。为此公司制定了《立讯精密工业股份有限公司安全生产管理体系文件》、《安全生产应急预案》等。

（四）公司员工数量及教育程度情况

截至 2023 年末，公司员工共 232,585 人，分为生产类、销售类、研发类、财务类和行政类。具体情况如下表：

图表 5-18 发行人及其下属子公司员工人数分布

单位：人

专业类别	人数	占员工总数的比例 (%)
生产类	193,856	83.35%
销售类	2,806	1.21%
技术类	19,063	8.20%
财务类	451	0.19%
行政类	5,729	2.46%
管理类	10,680	4.59%
合计	232,585	100.00%

图表 5-19 发行人及其下属子公司员工教育程度

单位：人

专业类别	人数	占员工总数的比例 (%)
本科及本科以上学历	17,260	7.42%
大专学历	23,522	10.11%
高中、中专及以下学历	191,803	82.47%
合计	232,585	100.00%

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事、监事及高级管理人员情况

图表 5-20 发行人最新执行董事、监事、高管人员主要情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期开始日期	任期终止日	国籍
王来春	董事长、总经理	女	1967	2009.02.22	2027.06.27	中国香港
王来胜	副董事长	男	1964	2009.05.22	2027.06.27	中国香港

姓名	职务	性别	出生年份	任期开始日期	任期终止日	国籍
钱继文	董事、副总经理	男	1974	2024.06.27	2027.06.27	中国
郝杰	董事、副总经理	男	1982	2024.06.27	2027.06.27	中国
侯玲玲	独立董事	女	1975	2024.06.27	2027.06.27	中国
刘中华	独立董事	男	1965	2021.05.18	2027.06.27	中国
宋宇红	独立董事	女	1971	2021.05.18	2027.06.27	中国
夏艳容	监事会主席	女	1981	2017.12.19	2027.06.27	中国
莫荣英	监事	女	1980	2018.05.22	2027.06.27	中国
易佩赞	监事	女	1985	2009.02.22	2027.06.27	中国
吴天送	财务总监	男	1970	2019.04.15	2027.06.27	中国台湾
肖云兮	董事会秘书	女	1987	2024.06.27	2027.06.27	中国

（二）公司董事简历

王来春女士：1967年出生，中国香港籍，清华大学深圳研究生院EMBA，第十四届全国政协委员、全国工商联女企业家商会副会长、广东省工商业联合会（总商会）副会长、中国女企业家协会特邀副会长，立讯精密工业股份有限公司创始人、实控人并担任董事长、总经理职务。王来春女士为公司第一、二、三、四、五届董事会董事长。

王来胜先生：1964年出生，中国香港籍，第十四届东莞市政协委员，现任公司副董事长，曾任深圳市质量协会常务理事、广东省实验室联合会理事。王来胜先生自80年代中期开始从事个体经商；1999年王来胜先生与王来春女士共同购买立讯有限公司股权；2004年与王来春女士一起创办立讯精密工业（深圳）有限公司并担任副董事长至今。

钱继文先生：1974年出生，中国国籍，持有中国香港居民身份证，无境外永久居留权，东南大学本科学历。钱继文先生于2016年4月加入立讯精密工业股份有限公司，现任公司终端天线事业部负责人，负责终端天线事业部相关管理运营工作，其拥有近30年精密电子制造行业相关工作经验。

郝杰先生：1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学管理学硕士学位。郝杰先生于2017年10月加入立讯精密工业股份有限公司，现任公司半导体封装及SMT事业部负责人，负责相关运营管理工作，拥有扎实的运营管理理论知识和丰富的消费电子行业从业经验。

侯玲玲女士：1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权。湖南大学经济学博士、中南财经政法大学经济法学硕士。现任深圳大学法学院教授、硕士研究生导师，兼任中国社会法学会常务理事、广东省法学会理事，深圳国际仲裁院、东莞仲裁委员会以及深汕国际仲裁院仲裁员。侯玲玲女士已取得深圳证券交易所独立董事任职资格。

刘中华先生：1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。硕士，会计学教授，现为广东外语外贸大学会计学院教授、硕士研究生导师，兼任中国会计学会理事，中国对外经贸会计学会副会长，广东省管理会计师协会常务副会长，广东省会计学会常务理事。刘中华先生已取得深圳证券交易所独立董事任职资格，并担任格林美股份有限公司、广州越秀资本控股集团股份有限公司独立董事。

宋宇红女士：1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。武汉大学法律硕士、西南政法大学法学学士；法国高等工商管理学院工商管理硕士。现任北京德恒（深圳）律师事务所高级合伙人，一带一路国际商事调解中心深圳罗湖法院调解中心调解员。宋宇红女士已取得深圳证券交易所独立董事任职资格，为公司第五届董事会独立董事。

（三）公司监事简历

夏艳容女士：1981年出生，中国国籍，本科，财务管理方向，于2003年1月至2006年4月任职于三希集团广大科技（广州）有限公司财务部，于2006年4月至2009年4月任职于禾昌集团达昌电子科技（苏州）有限公司财务部，并于2009年4月加入公司服务至今，先后任职于昆山联滔电子有限公司财会部主管、立讯精密财务部主管、立讯精密信用管理部主管等部门和职务，现任公司中央财务部兼信用管理部总监。夏艳容女士为公司第三、四、五届监事会主席。

莫荣英女士：1980年出生，中国国籍，工商管理专业。莫荣英女士曾就职于汤姆逊多媒体（东莞）有限公司并担任企划部主管职务，于2007年6月加入立讯精密服务至今，担任公司中央关务部主管。

易佩赞女士，1985年出生，中国国籍，2004年加入本公司，在公司财务部任职，经职工代表大会选举担任公司第一、二、三、四、五届监事会职工监事职务。

（四）公司高级管理人员简历

王来春女士、钱继文先生、郝杰先生简历，参见本节“公司董事简历”。

吴天送先生：1970年出生，中国台湾公民，台湾工业技术学院学士，现任公司财务处总监。吴天送先生于1996年8月至1999年8月任职于勤业众信会计师事务所担任审计部高级审计员，1999年9月至2009年3月先后就职于台湾元大证券承销部、台湾上市公司禾昌兴业股份有限公司及台湾志合电脑股份有限公司担任会计

部主管、毅嘉电子（中山）有限公司担任财务部主管，2011年加入公司，2019年4月至今担任公司财务总监职务。

肖云兮女士：1987年出生，中国国籍，毕业于上海对外经贸大学，拥有经济学学士学位。于2009年就职于立讯精密工业股份有限公司，历任策略采购专员、产品研发PM、全球行销业务主管，证券事务主任、投资者关系经理。肖云兮女士已于2022年12月取得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》，其任职资格符合《深圳证券交易所上市规则》等有关法律法规及《公司章程》的规定。

图表5-21 发行人董监高境外居留权情况

姓名	职位	境外居留权情况
王来春	董事长、总经理	中国香港
王来胜	副董事长	中国香港
吴天送	财务总监	中国台湾

截至募集说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员均不存在公务员兼职情况。发行人高管人员设置符合公司法、公司章程的相关要求。

八、公司业务状况

（一）发行人经营范围

发行人的经营范围为生产经营连接线、连接器、电脑周边设备、塑胶五金制品等。根据中国证监会《上市公司分类指引》，公司行业划分隶属于制造业（C39），细分为计算机、通信和其他电子设备制造业。

发行人是市场领先的连接器制造商，主要从事连接器的制造和销售，产品广泛用于3C产品、汽车、工业电脑和医疗器械等领域。与优质客户包括苹果、微软、谷歌、联想、惠普、戴尔、索尼和华为等拥有长期稳定的合作关系。发行人总部设在东莞市，在英国、日本、韩国、美国和台湾设有销售办事处，在中国拥有10处生产基地，并在德国拥有一处生产基地。

按产品分类，发行人主营业务可分为电脑互联产品及精密组件、汽车互联产品及精密组件、通讯互联产品及精密组件、消费性电子以及其他业务。

（二）发行人主营业务情况

1、按板块划分的销售收入、销售成本情况

图表 5-22 发行人 2021-2023 年的营业收入构成

单位：万元

项目	2021 年		2022年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2021 年		2022年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电脑互联产品及精密组件	785,659.57	5.10%	1,127,992.53	5.27%	749,241.01	3.23%
汽车互联产品及精密组件	414,267.52	2.69%	614,935.99	2.87%	925,236.86	3.99%
通讯互联产品及精密组件	326,947.66	2.12%	1,283,436.82	6.00%	1,453,825.60	6.27%
消费性电子	13,463,799.56	87.46%	17,966,685.80	83.95%	19,718,331.84	85.03%
其他连接器及其他业务	403,935.46	2.62%	409,788.29	1.91%	343,910.68	1.48%
营业收入	15,394,609.78	100%	21,402,839.43	100%	23,190,545.98	100%

说明：其他业务收入主要包含信号线、电源线、数据总线等。

近三年，发行人营业收入分别为 15,394,609.78 万元、21,402,839.43 万元和 23,190,545.98 万元。

其中电脑互联产品及精密组件、消费性电子两个板块占比最大，近三年发行人电脑互联产品及精密组件板块收入占营业收入的比例分别为 5.10%、5.27%和 3.23%，消费性电子板块收入占营业收入的比例分别为 87.46%、83.95%和 85.03%。发行人其他板块收入占比较少。

板块变化方面，可以看出消费性电子板块占比回升，由 2022 年的 83.95%上升到 2023 年的 85.03%，仍然为发行人的主力产品。

图表 5-23 发行人 2021-2023 年的营业成本构成

单位：万元

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
消费性电子	11,933,883.44	88.37%	15,905,776.22	84.64%	17,628,966.47	85.98%
电脑互联产品及精密组件	629,620.49	4.66%	899,110.51	4.78%	593,684.67	2.90%
汽车互联产品及精密组件	347,511.13	2.57%	515,994.08	2.75%	778,174.80	3.80%
通讯互联产品及精密组件	270,026.84	2.00%	1,140,595.64	6.07%	1,224,155.39	5.97%

其他连接器及其他业务	323,791.72	2.40%	331,411.58	1.76%	279,148.71	1.36%
营业成本	13,504,833.62	100.00%	18,792,888.03	100.00%	20,504,130.05	100.00%

图表 5-24 发行人近三年的毛利构成

单位：万元

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电脑互联产品及精密组件	156,039.08	8.26%	228,882.01	8.77%	155,556.34	5.79%
汽车互联产品及精密组件	66,756.39	3.53%	98,941.91	3.79%	147,062.06	5.47%
通讯互联产品及精密组件	56,920.82	3.01%	142,841.18	5.47%	229,670.21	8.55%
消费性电子	1,529,916.12	80.96%	2,060,909.58	78.96%	2,089,365.37	77.78%
其他业务	80,143.74	4.24%	78,376.71	3.00%	64,761.97	2.41%
毛利润总计	1,889,776.15	100.00%	2,609,951.40	100.00%	2,686,415.95	100.00%

图表 5-25 发行人 2021-2023 年末的毛利率构成

项目	2021 年	2022 年	2023 年
	毛利率	毛利率	毛利率
电脑互联产品及精密组件	19.86%	20.29%	20.76%
汽车互联产品及精密组件	16.11%	16.09%	15.89%
通讯互联产品及精密组件	17.41%	11.13%	15.80%
消费性电子	11.36%	11.47%	10.60%
其他业务	19.84%	19.13%	18.83%
总毛利率	12.28%	12.19%	11.58%

近三年，公司主营业务毛利分别为1,889,776.15万元、2,609,951.40万元及2,686,415.95万元。电脑互联产品及精密组件近三年的主营业务毛利率分别为19.86%、20.29%及20.76%。消费性电子近三年的主营业务毛利率分别为11.36%、11.47%及10.60%。

2、主要销售产品及金额

最近三年，公司主营业务收入区域分布情况如下：

图表 5-26 公司主营业务收入区域分布情况

单位：万元

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

内销	1,049,324.76	6.82%	2,022,474.73	9.45%	2,514,943.94	10.84%
外销	14,345,285.02	93.18%	19,380,364.69	90.55%	20,675,602.05	89.16%
主营业务收入合计	15,394,609.78	100%	21,402,839.43	100%	23,190,545.98	100%

公司外销为主，近三年占比90%左右，内销占比较低。从上表可知，近三年公司外销收入占比分别达到93.18%、90.55%和89.16%，外销收入占比较高。公司外销收入占比较高，主要由业务模式决定的。公司主要客户为境外企业。为配合客户需求，提升客户服务水平，公司在香港设立了接单中心，公司生产主体主要根据香港接单中心收到的客户订单进行生产，接单中心再将产品销售给电子产品品牌厂商和EMS厂商。香港接单中心结算货币主要为外币，公司将需要进行报关并以外币结算的收入划分为外销收入。公司外销收入占比较高与公司业务模式匹配。

3、销售国家及区域情况

公司主要交易客户均为国际知名品牌厂商和EMS厂商，主要系跨国集团，在多个国家和地区注册设立了不同的子公司及分支机构，公司分别与客户的各不同机构进行交易。

公司客户的部分子公司及分支机构注册在中国境内，通常交易模式为公司将货物运至客户指定保税区内并进行报关后，客户在保税区仓库提货，再运往境内外进行再生产。

发行人境外销售国家及区域包括：美国、中国香港、日本、荷兰、英国、新加坡、意大利、中国香港、捷克、墨西哥等国家，其中美国占比最大，约为总营业收入的30%左右。

图表 5-27 发行人境外分支机构情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式	是否并表
立讯精密科技有限公司	香港	香港	投资咨询	100.00%	设立	是
台湾立讯精密有限公司	台湾	台湾	加工制造	100.00%	设立	是
Luxshare-ICT,inc	美国	美国	贸易企业	100.00%	设立	是
立讯精密欧洲有限公司	英国	英国	行销业务	100.00%	设立	是
云鼎科技有限公司	香港	香港	贸易企业	100.00%	设立	是
LUXSHARE-ICT 株式会社	日本	日本	贸易企业	80.00%	设立	是
KoreaLuxshare-ICTCo.,Ltd	韩国	韩国	行销业务	100.00%	设立	是

联滔电子有限公司	香港	香港	行销业务	100.00%	非同一控制下企业合并	是
宣德科技股份有限公司	台湾	台湾	加工制造	30.65%	非同一控制下企业合并	是
立讯精密（越南）有限公司	越南	越南	加工制造	100.00%	设立	是
立讯射频有限公司（香港）	香港	香港	加工制造	70.00%	设立	是
立讯智能生活有限公司（香港）	香港	香港	加工制造	70.00%	设立	是
LUXSHARE-ICT INTERNATIONAL B.V.	荷兰	荷兰	加工制造	100.00%	设立	是
立讯国际电缆有限公司（美国）	美国	美国	加工制造	100.00%	设立	是

4、不同销售模式的收入确认依据

公司产品销售区分为内销及外销。在外销模式下，公司的生产主体主要根据公司在香港设立的接单中心收到的客户订单进行生产，接单中心再将产品销售给电子产品品牌厂商和EMS厂商。在内销模式下，公司直接将产品交付给国内的客户。公司销售商品收入确认的依据：公司在产品已交付并经客户验收合格后确认商品销售收入。

5、同行业可比公司外销收入占比情况

2021-2023 年，公司及可比上市公司外销收入占比情况如下：

图表 5-28 公司及可比上市公司外销收入占比情况

公司名称	2021 年	2022 年	2023 年
得润电子	33.62%	39.52%	51.43%
歌尔股份	89.58%	90.85%	92.72%
信维通信	74.84%	78.22%	81.33%
鹏鼎控股	78.85%	81.32%	84.38%
均值	69.22%	72.48%	77.47%
立讯精密	93.18%	90.55%	89.16%

注：数据来自各公司年度报告或招股说明书，信维通信外销收入为外币结算收入，鹏鼎控股外销收入为不包括中国大陆、中国台湾和中国香港的收入，并根据直接下单主体的注册地统计，得润电子和歌尔股份在资料来源中未披露外销收入统计口径。

如上表所示，2021 年-2023 年，同行业可比上市公司外销收入占比平均水平分别为 69.22%、72.48%和 77.47%，公司外销收入占比分别为 93.18%、90.55%和

89.16%。公司外销收入占比高于同行业可比上市公司平均水平。发行人外销收入占比高于同行业平均水平，主要受同行业可比公司外销收入统计口径及公司客户结构及影响。

（1）同行业可比公司外销收入统计口径影响

得润电子、歌尔股份未明确披露外销收入统计口径，信维通信统计口径与公司相近；鹏鼎控股的外销收入为不包括中国大陆、中国台湾和中国香港的收入，并根据直接下单主体的注册地统计，与公司外销统计口径差异较大。

（2）客户结构影响

公司将全方位深度服务一流客户作为核心发展目标，主要目标客户为世界知名EMS厂商和世界著名境外消费电子品牌商，与境内企业合作相对较少。因此，外销收入占比高于信维通信、得润电子。

综上所述，公司外销收入占比较高主要由业务模式决定，公司外销收入占比与同行业可比公司不一致，主要受同行业可比公司外销收入统计口径及公司客户结构影响，具有合理性。

（三）发行人主要业务板块情况分析

1、主要业务板块产品类型及应用

图表5-29主要业务板块产品类型及应用情况

板块	对应生产主体	生产产品
电脑互联产品及精密组件	立讯精密、东莞讯滔、兴宁立讯、丰顺立讯、博硕科技、亳州联滔、立讯电声、湖州久鼎、新余立讯、新余博硕、吉州立讯、遂宁立讯、亳州联滔、博硕电子	连接线、连接器、数据线、音视频转接线、机箱内部线，前置线、后置线、SATA线束、Dongle、电源线、Wireharness、笔记本内部连接线、Type-C
消费性电子	昆山联滔、协讯电子、昆山立讯科技、苏州美特、滁州立讯、立讯电声、惠州美律、东莞美律、越南立讯	手机马达，InternalCable，MSCable,Dongle,Retail，耳机、无线充电线、扬声器/受话器/麦克风、

汽车互联产品及精密组件	福建源光、昆山立讯、昆山模具、保定立讯、宣城立讯、SUK、博硕科技	汽车线束装配及原线，汽车线束模具
通讯互联产品及精密组件	东莞讯滔、东莞立讯、昆山射频、宣德科技、立讯射频	音视频转接线、机箱内部线、基站天线、钣金件、滤波器

(1) 电脑互联产品及精密组件

电脑互联产品分为台式电脑应用和笔记本电脑应用，台式机电脑主要产品有：DP 连 DVI 适配器、HDMI 线、DMS59 线、前端 I/O 线、读卡器接线、SATA 线、SATA 电源线束、传感器和扬声器线、SW 和 LED 线、RJ45+USB3 连接器、USB3.0 线、DP 线、HDMI 线、FFC/FPC、eDP/LVDS 线、FPC/PCB/LDS 天线、mDP 连接器、USB3.0 连接器、eDP/LVDS 连接器。

笔记本电脑主要产品有：USB3.0 线、DP 线、HDMI 线、FFC/FPC、eDP/LVDS 线、FPC/PCB/LDS 天线、mDP 连接器、USB3.0 连接器、eDP/LVDS 连接器。

图表 5-30 发行人台式电脑连接器分类

种类	产品系列	功能	应用
ExternalCable	DPtoDVIdongle	将显卡 DP 接口之信号转换成普通 Monitor 可识别的 DVI 接口之信号	用于 DP 接口的显卡与 DVI 接口的 Monitor
ExternalCable	HDMICable	将显卡 HDMI 接口之信号转换成普通 Monitor 可识别的其它接口之信号,如 VGA,DVI	用于 HDMI 接口的显卡
ExternalCable	DMS59Cable	将显卡一组 DMS59接口转换成两组普通 Monitor 可识别的其它接口信号,如 VGA,DVI	用于 DMS59接口的显卡
InternalProduct	FrontI/Ocable	USB 设备,Audio/MIC 设备的连接和使用	用于台式电脑前置面板
InternalProduct	CardReadCable	存储卡的读写	各类存储卡

种类	产品系列	功能	应用
InternalProduct	SATACable	连接主板与驱动设备,以实现数据读写	硬盘和光驱
InternalProduct	SATAPowerWireHardness	连接电源供应器与驱动设备,给驱动设备传输工作所需电源	硬盘和光驱
InternalProduct	SensorCable	探测机箱内环境温度	用于商用台式电脑
InternalProduct	SpeakerCable	主要作用是发出声音,系统错误操作报警功能,开关机发出声音等	用于有扬声功能的台式电脑
InternalProduct	SW&LEDCable	电脑开机电源启动及 LED 工作指示	用于所有台式电脑

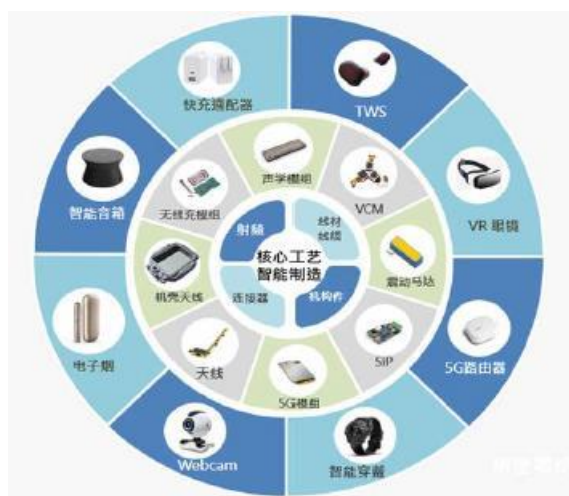
图表 5-31 发行人笔记本电脑连接器分类

种类	产品系列	功能	应用
Externalcable	USB3.0CABLE	数据传输及充电	带有此接口的移动 PC 类产品
Externalcable	DPCABLE	连接其他外接 Monitor 设备	投影仪,播放器等外设 Monitor
Externalcable	HDMICABLE	连接其他外接 Monitor 设备	投影仪,播放器等外设 Monitor
Internalcable	FFC/FPC 系列	数据传输	用于触摸屏/板,模组,小板间的数据传输
Internalcable	EDP/Lvds 系列	Panel 与 MB 间数据传	Panel 与 MB 连接
Internalcable	FPC/PCB/LDSAntenna	信号接收	Wifi、bluetooth 等

2018 年以来,移动互联网的应用成为主流,个人计算机(PC)出货量近年来呈现下降趋势,但目前已趋于平稳。微软分别于 2014 年 4 月和 2015 年 1 月终止了对 WindowsXP 的全部技术支持和对 Windows7 的主要技术支持,同时加大了 Windows10 推广力度,操作系统的更新换代将带来家庭与商用计算机的升级需求,预计未来全球 PC 需求量走势将趋于平稳。连接器在电脑中的应用约为 5-12 套/台,电脑市场的稳步发展将带动连接器需求的增长。

(2) 消费性电子

消费电子种类繁多，主要指与消费者生活、工作和娱乐联系紧密的电子类产品。以手机为例，由于其移动性、时尚性和智能性的特点，已成为全球最大类的个人电子消费产品，且增长迅速。公司主要消费电子类产品主要是手机和可穿戴设备相关的连接器、线束、马达、电声器件、无线充电、天线等产品。公司消费电子搭上元宇宙、AIoT 智能生活以及高速传输等风口，稳步有序丰富产品线类别，包括声学产品 TWS 蓝牙耳机等，智能生活类 5G CPE、Wifi 可携式路由，智能终端类可穿戴手表手环、AR/VR/MR，计算机配件类 Dock 扩充坞，智能触控笔、视频会议设备及各类零售 PC/NB/手机品牌的有线与无线高瓦数快充配件等。



在消费电子领域的其它方面，LCD-TV、电子书等新兴消费电子产品的市场容量迅速增长，连接器在 LCD-TV、电子书中的应用主要是视频数据连接器，上述产品的快速增长也将持续促进连接器在新兴电子产品中的应用。

图表 5-32 发行人智能型手机及平板计算机连接器分类

种类	产品系列	功能	应用
射频信号接收开关	RFSwitch	射频信号传输	TX/RX 信号转换
刚性/柔性电路板	RigidflexPCB,FPC	电子信号传输	移动设备连接与通信
BTB 连接器/屏蔽壳	BTBConnectors/ShieldCase	板对板连接/屏蔽干扰	移动设备连接与通信
LDS/ETS 天线	LDS,ETSAntenna	发射或接收电磁波	无线电设备通信
数字高清转换器	MHL Dongle	影音信号传输/充电	MHL 功能移动设备
			高清数字电视

目前，市场通用的三星智能手机和平板装置 USB 连接线有望换代为高数据传输效率的 USBType-C 接口，新型通用接口有望广泛应用在电脑、手机等智能终端产品市场，2018 年 Type-C 市场将已开始逐渐放量增长。发行人是 Type-C 领域中国区的标准贡献者，具备明显的技术和市场优势。目前发行人已完成 Type-C 全系列产品的开发，部分产品实现量产，在国内外市场上抢占了先机。

（3）汽车互联产品及精密组件

连接器在汽车的应用主要集中在发动机管理系统、安全系统、娱乐系统等方面，随着消费者对车载娱乐系统需求的不断增加，车载娱乐系统连接器已经成为汽车用连接器的一个重要的发展方向。

汽车工业作为我国国民经济的支柱产业之一，受到国家政策的重点扶持。我国汽车行业的快速发展拉动了连接器行业的发展。发行人汽车领域产品主要是车载移动存储连接线组和车载音/视频连接线组。

图表 5-33 发行人汽车连接器分类

种类	产品系列	功能	应用
车载移动存储连接线组	USBSeriesCableAssembly	实现车载数据系统与外界移动数据存储设备之间的数据传输及交换	汽车数据系统接口与 USB 设备如 U 盘、移动硬盘、MP3/MP4 等间的数据传输互联
车载音/视频连接线组	AVCableAssembly	实现车载娱乐系统如车载播放器，车载 GPS 等的音视频数据传输及交换	车载娱乐系统的数据传输互联

一般汽车需要用到的连接器种类有近百种，单一车型所使用的连接器约有数百个之多。随著人们对汽车在安全性、环保性、舒适性、智慧化等要求越来越高，汽车电子产品的应用日益增加，这将使汽车连接器应用数量呈现增长的情形。据统计，2019 年全球汽车连接器产量约 630 亿台，销售收入达 200 亿美元。未来几年，汽车连接器市场的发展速度也将会很快，预测到 2022 年全球产量将达到 750.7 亿台，营收市场规模达到 212.5 亿美元。

（4）通讯互联产品及精密组件

通讯互联产品领域，发行人产品主要分为 SAS/MiniSAS 线、SATA 线、FLAT 线等。其组件应用于通讯设备如交换机、服务器、工作站等，实验硬盘阵列的数据传输及交换。

图表 5-34 发行人通讯连接器分类

种类	产品系列	功能	应用
数据传输连接线组	MiniSASCableAssembly/SCSICableAssembly	实现通讯设备如交换机、服务器、工作站等硬盘阵列的数据传输及交换	通讯设备硬盘阵列
程控交换连接线组	SPCExchangeCableAssembly/NetworkCable/OpticalFiberCableAssembly	实现程控交换设备或网络终端的数据及电源信号的传输及交换	程控交换设备、网络终端

互联网建设对经济的拉动作用，受到世界各主要国家空前的重视。2021年3月发布的国家“十四五”发展规划提出，“围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施。建设高速泛在、天地一体、集成互联、安全高效的信息基础设施，增强数据感知、传输、存储和运算能力。”可靠、稳定、高速的通讯网络的建立与维护，已成为与电力供应、交通运输同等重要的公共基础设施建设工程。通讯互联产品领域是信息基础设施建设的基础，其市场规模将在通讯领域的发展中得到扩大。

2、主要板块经营模式

电脑互联产品及精密组件板块、消费性电子板块、汽车互联产品及精密组件板块、通讯互联产品及精密组件板块统称为连接器板块，只是按连接器的应用不同进行了区分。各大板块在生产、采购、销售等经营模式上高度一致，在原材料采购、设备利用、产品销售上也有一定的重叠，因此发行人经营模式分析不按主营业务板块划分，只进行统一描述。发行人在连接器板块的研究开发、采购、生产制造、销售和结算的具体模式如下：

(1) 采购模式

发行人产品的原材料主要是端子、接插件、线缆、五金件等，重要的辅助材料为锡丝、包装材料等。

采购模式方面，发行人的原材料主要根据客户所下订单进行采购。发行人接到客户订单后，由生产管理部门做出物料需求计划，采购部门根据该计划从合格的供应商名册中选取两家供应商进行比价后，选取一家供应商，并向供应商发出订单。供应商交货后，由仓库管理接收物料并清点交货数量，品质管理部门执行进货检验。

图表 5-35 近三年公司五大供应商采购情况

单位：亿元

年份	供应商名称	采购金额	占采购总额的比	是否关联
2021 年	第一名	685.29	52.28%	否
	第二名	22.20	1.69%	否

	第三名	19.86	1.52%	否
	第四名	17.18	1.31%	否
	第五名	15.29	1.17%	否
合计		759.83	57.96%	
2022 年	第一名	1,074.17	58.11%	否
	第二名	34.69	1.88%	否
	第三名	19.47	1.05%	否
	第四名	18.72	1.01%	否
	第五名	16.89	0.91%	否
合计		1,163.95	62.96%	
2023 年	第一名	1,094.87	61.89%	否
	第二名	15.07	0.85%	否
	第三名	14.64	0.83%	否
	第四名	14.38	0.81%	否
	第五名	13.80	0.78%	否
合计		1,152.76	65.16%	

近三年发行人前五大供应商采购金额占采购总额的比例分别是 57.96%、62.96%和 65.16%，2023 年较 2022 年前五大供应商采购金额占比有所上升。

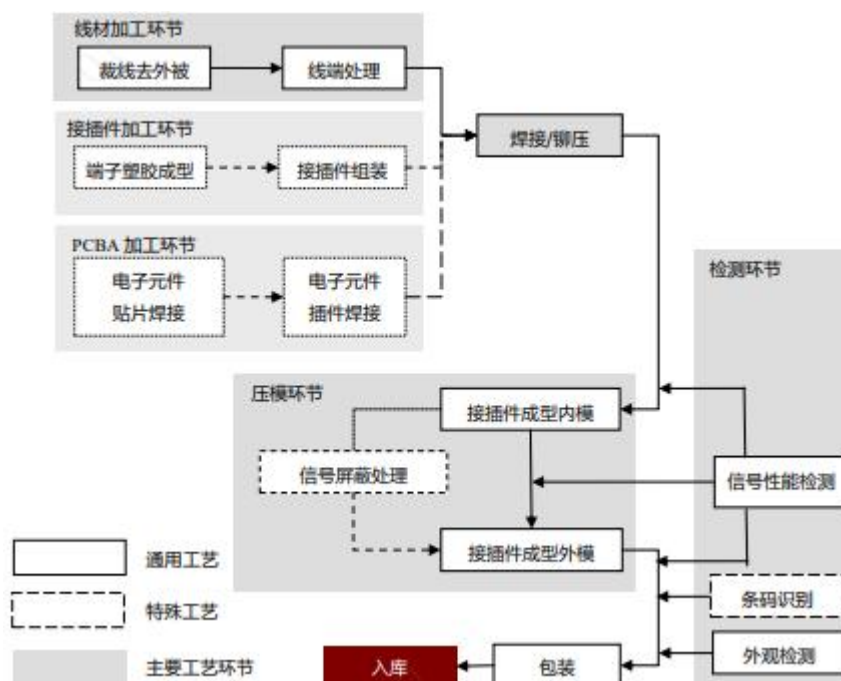
在原材料采购的质量控制方面，发行人根据采购管理作业程序，在初次选定供应商时，由采购部门组成评鉴小组对供应商调查评鉴，通过评鉴的供应商须同时通过研发、品质管理部门对供应商报送的零件样品的承认，方可被列入公司合格的供应商名册。

发行人同原材料供应商的结算方式基本是到货后 2-4 个月内现汇结算，其中 30 天账期结算的约占采购的 13%，60 天账期结算的约占 50%，90 天账期结算的约占 27%，120 天账期结算的约占 10%。

（2）生产模式

生产模式方面，发行人采用订单生产模式，根据客户所下订单来制定采购计划、组织生产，按照用户要求的规格、数量和交货期交货。

图表5-36 连接器生产工艺及流程



发行人下游产品主要为电子类产品，发行人产品在生产上采用设备与工装相结合的自动、半自动化装配，目前公司有近千人的制造技术专业化队伍，能够对外购生产设备进行二次开发，以更好地满足生产需求，并可以开发自动、半自动设备，大幅提高劳动效率；同时，运用工业工程手法，不断完善操作规程，改进工艺流程，这些都有助于生产效率的提高，强化公司的成本优势。

生产工艺方面，发行人连接器的主要生产工艺环节包括线材加工、接插件加工、PCBA（印刷电路板）加工、焊接、压模和检测，其中线材加工、焊接、压模和检测是发行人连接器产品的通用工艺环节，接插件加工、PCBA 加工是连接器产品的非通用工艺环节。在发行人的产品系列中，NB 连接器的 LVDS 系列和汽车连接器均属于精密连接器产品，生产流程与普通连接器基本相同，但在裁线环节需要采用激光剥线技术，在焊接环节需要采用脉冲热压焊接等精密焊接技术。

图表 5-37 发行人连接器生产工艺及技术

工艺环节	工艺环节说明	主要应用技术	技术说明
线材加工	加工线材使其达到可深加工状态，主要包括裁线去外被、线端处理等通用工艺	激光剥线技术	实现剥线长度和质量的精确控制
		自动裁线技术	实现准确、快速的自动裁线
		编织处理技术	实现线材的编织的快速分离
焊接/铆压	实现线材和接插件的连接，主要	PCB 沾锡技术	避免波峰焊的质量问题
		自动送锡技术	配合公司专有工序的自动送

工艺环节	工艺环节说明	主要应用技术	技术说明
	采用焊接和铆压两种方式		锡
		端子压接技术	实现大批量、自动化的端子压接
压模	连接器压制成型，主要包括内模、外模成型	精密成型技术	实现连接器机械保护、密封、绝缘等质量要求
检验	在不同工序阶段对连接器产品进行信号质量和外观的全面检测，主要包括焊点检测、信号质量检测	测试自动弹跳技	实现合格品的自动跳出
		综合电气测试技术	综合测试产品电气信号质量
		可视化焊点随线检测技术	通过放大的可视化技术检验焊点外观
非通用工艺环节			
接插件加工	加工有特殊要求的接插件端	自动插针技术	实现接插件的高效率自动组装
PCBA 加工	对有特殊要求的接插件加入 PCBA 等电器组件		
信号屏蔽处理	对有高质量信号要求的接插件产品进行信号屏蔽处理		
条码识别	对有追溯要求的产品进行条码扫描识别		

技术研发方面，发行人组建了技术研发部门，从国内外知名企业和专业机构引进了一批优秀的技术人才。目前发行人主要技术全部来自于自主开发，发行人在美国圣何塞（SanJose）、台湾台北、国内昆山、东莞设立了研发基地，利用研发基地，有的项目也正在与客户合作研发。发行人聘任的研发人员分别在连接器设计、电子电路、机电一体化、软件开发、产品检测与验证等方面有着丰富的经验。从2004年开始发行人陆续在连接器产品上取得了技术突破，获得了多项专利，2009年成为国家高新技术企业。经过多年的技术积累，发行人在精密制造领域已经取得突破性进展，公司已经掌握了Pin距0.4mm、导体直径为0.03mm/芯×7芯40AWG的极细同轴线加工技术（MCC），现已开始向一线大客户供应产品。目前，公司掌握的MCC技术已属于行业领先水平。

产品质量控制方面，发行人质量控制标准主要参照国际通用标准、行业标准或行业协会、国内标准。当客户有更严格的超过通用标准的要求时，按照客户要求执行，并结合发行人对产品质量标准的理解制定公司的企业标准。公司在设计开发、开发验证、供应商管理、进料、生产制造、交货和售后服务等方面均制定了一套有效的质量管控流程。公司于2004年7月通过ISO9001：2000认证；于

2007 年 8 月通过 ISO14001：2004 认证；公司实验室也于 2007 年 12 月通过国家认可委员会 ISO17025 认证；2008 年 12 月，通过 EICC 认证。公司先后通过了联想、华硕、NEC、DELPHI、富士施乐等国际知名的电子产品品牌厂商的供应商资格评审；也通过了台湾鸿海、伟创力等 EMS 厂商的供应商资格评审，为惠普（HP）、苹果（APPLE）、戴尔（DELL）等国际知名品牌厂商间接提供零组件。

产品产能方面，近年来发行人为了适应下游行业的快速发展，对生产能力的扩张进行规划，发行人通过横向、纵向并购同时进军汽车连接器领域、通讯互联连接器领域，到 2014 年开始发行人行业布局战略逐步清晰。发行人近三年产能、产量及销量情况如以下两表：

图表 5-38 发行人近三年产量、销量及产销率情况

单位：千套

产品		2021 年	2022 年	2023 年
电脑互联产品及精密组件	产量	735,779	691,581	381,866
	销量	692,107	651,927	339,436
	产销率	94.06%	94.27%	88.89%
汽车互联产品及精密组件	产量	256,542	352,333	315,470
	销量	233,339	323,444	289,181
	产销率	90.96%	91.80%	91.67%
通讯互联产品及精密组件	产量	413,793	522,561	287,729
	销量	380,329	484,370	273,342
	产销率	91.91%	92.69%	95.00%
消费性电子	产量	3,773,559	4,233,740	4,336,890
	销量	3,495,842	3,727,774	3,985,052
	产销率	92.64%	88.05%	91.89%

从产销率来看，以 2023 年为例，发行人电脑互联领域、汽车互联领域、通讯领域和消费电子领域产销率分别为 88.89%、91.67%、95.00%和 91.89%。2023 年发行人在电脑互联领域、汽车互联网领域、通讯互联网领域、消费电子领域近年平均产销率在 88%以上。

图表 5-39 发行人重要板块产能及利用率情况

单位：亿套、%

产品		2021 年	2022 年	2023 年
电脑互联产品及精密组件	产能	7.88	7.40	4.04
	产能利用率	93.32	93.51	94.56
汽车互联产品及精密组件	产能	2.72	3.74	3.32
	产能利用率	93.96	94.12	94.88

通讯互联产品及精密组件	产能	4.46	5.63	3.12
	产能利用率	92.57	92.90	93.70
消费性电子	产能	39.96	45.01	45.89
	产能利用率	94.42	94.07	94.51

2021-2023 年，发行人消费性电子的产能分别为 39.96 亿套、45.01 亿套和 45.89 亿套，产能增长的原因主要是由于消费性电子产品持续放量，订单增加，产品不断创新，借助智能制造、精细化管理、MES 数据追溯系统和自动化模组等方法的导入，生产流程显著减少人为影响，提升单位小时产能及产品良。

(3) 销售模式及定价模式

发行人的主要客户有电子产品品牌厂商和 EMS 厂商两类，电子产品品牌厂商和 EMS 厂商对零组件厂商的供应商资格认定是零组件厂商实现销售的前提。发行人在取得供应商资格认定后，一般的销售过程包括产品研发、送样、小批量供货到大批量供货。发行人目前与多家大型客户建立了稳定的合作关系，受到海内外多家大客户的认可，并与下游大型客户签订了合约，主要包括联想、华为、台湾鸿海、台湾正崴精密、华硕、伟创力、德尔福等、苹果、惠普、戴尔、诺基亚等。

图表 5-40 发行人下游主要客户合作情况

序号	客户名称	海外/国内	已合作年限
1	A 客户	海外	7 年
2	美律	均有	5 年
3	FOXCONN	均有	11 年
4	QUANTA	海外	9 年
5	LENOVO	均有	10 年
6	华为	均有	11 年
7	Walmart	海外	5 年
8	住友	海外	7 年
9	Pegatron	海外	8 年
10	LITE-ON	均有	9 年

国际大型客户的认可来源于立讯精密在业内的知名度和专业能力，2010 年上市以来，发行人市值增加 6 倍，目前已成为深圳 A 股电子行业的标杆，2012 年位居全球行业排名前 13 位，中国第 1 位。发行人是 SATA-IO、USB-IF、VESA、SFF、PCI-SIG、IEEE、IBTA 等协会的会员，积极参与协会并贡献标准介面规格及量测规范的制定。立讯精密拥有自主产品的核心技术和智慧财产权，已申请多项发明专利，实用新型专利及外观设计专利，不断创新与改善，持续优化。发行人已通过 ISO9001-2008 品质管制体系、ISO/TS16949-2009 汽车行业品质管制体系认证、ISO14001-2004 环境管理体系认证、EICC 认证以及 UL 产品安全认证公司拥有领先的技术及现代化制造工艺，是全球 usb3.0 标准参与制定者，并拥有亚太

区研发中心，同时在中国昆山、东莞等地设有独立技术中心。2015年8月，发行人成为全球第一家取得USB-CReceptacle及Plug连接器产品认证的企业；2015年发行人获得LG的供应商资质认可，是2015年LG新增的认可供应商中唯一一家中国企业；2016年1月，发行人成为全球第一家取得USB-CCableAssembly产品认证的企业，凭借在业内的专业程度，发行人得到了越来越多的大客户认可。

近三年，公司对美出口收入占总收入的比例分别为36.60%、31.30%和30%，其中，由公司负担关税的征税产品收入占比分别为0.02%、0.01%和0.01%，剩余产品加征的关税均由客户承担，公司利益未直接受到中美贸易摩擦影响。同时，公司采取了一系列应对措施，包括在越南、印度等地设立生产基地，与客户进行定价协商等。综上所述，中美贸易摩擦对公司主营业务不存在重大不利影响。

目前发行人产品的销售模式主要有三种：（1）电子产品品牌厂商直接向公司采购，比如方正科技、同方股份，联想部分采购也采取此类方式（2）电子产品品牌厂商指定发行人为其零组件供应商，由EMS厂商下单采购，比如苹果、华硕、亚马逊和DELL的商用电脑产品均采取此类方式，联想部分采购采取此类方式，此种模式实现的收入较多（3）EMS厂商自主采购，比如HP、DELL、ACER、NOKIA等终端品牌厂商均将其零组件的采购完全交给EMS厂商自行组织供应，不特别指定零组件供应商。

发行人内销客户相对较少，主要服务于联想、德尔福和富士康等，近三年国内销售也有较高的成长，但国外销售成长更快，特别是在笔记本电脑和平板电脑领域，发行人市场开发效果显著，使外销收入大幅增长。另外，发行人通过新设、收购股权的方式取得多家子公司，其中ICT-LANTOLIMITED、立讯精密有限公司、台湾立讯精密有限公司等多家子公司均为境外注册公司，注册地为香港、台湾、日本等地。境外子公司的纳入进一步带动了公司境外业务的发展。

结算方式方面，发行人作为零组件供应商，根据客户订单生产并向客户发货后，会在月末与客户对账后确认销售收入，从而产生应收账款。发行人与客户约定一定的信用期，在信用期结束后进行收款。目前，公司对客户的信用期大多为90或120天，信用期内的应收账款余额一般对应3至4个月的营业收入。公司同客户的结算方式绝大部分都是通过电汇结算，只有一小部分是用票据进行结算。

销售价格方面，发行人产品的定价策略是根据成本、市场和客户需求，采用成本加成定价法，即指发行人以包括材料成本、损耗、加工费、运费的产品成本为定价基础，综合考虑产品特性、客户规模、销量等因素后加上适当比例的利润。

3C行业产品价格的总体趋势是成熟产品批量大、价格低，并呈逐步下降趋势，而新产品、高端产品在推出时往往定价较高，能够获得超额利润，但随着新产品

推出频次加快，获得超额收益的时间也逐步缩短。近年来由于铜、石油等原材料价格的大幅波动，发行人通过与客户的协商，各类产品价格都随之变动。发行人产品价格总体上与行业产品价格变化趋势相同，成熟产品价格将呈下降趋势，而发行人高端连接器产品和即将开发生产的 NB 连接器、汽车连接器产品的价格相对较高。总体来看，发行人产品的价格近三年保持较为平稳，平均售价略有上升。

公司采用直销模式，具体销售模式包括品牌厂商直接向公司采购和 EMS 厂商自主采购等，不存在经销行为；公司采用竞标报价、成本加成及参考市场价格并与客户协商的方式确定销售价格，公司产品定价公平、公正、合理。

从客户集中度看，2021-2023 年发行人向前 5 名销售商销售金额占发行人全部销售收入的比例分别为 83.41%、83.09%、83.09%，大客户占发行人的销售额 55%-75%左右，发行人对大客户的挖掘度逐年加深，也说明发行人积极并购、多元发展策略的成功。

图表 5-41 发行人 2021 年前五大客户销售情况

客户名称	主要销售产品	销售额（万元）	占比	是否为关联方
客户 1	马达、天线、数据线、穿戴产品	11,405,571.01	74.09%	否
客户 2	充电设备、内部线、外部线	503,359.21	3.27%	否
客户 3	声学产品	362,146.56	2.35%	否
客户 4	高速线	318,805.92	2.07%	否
客户 5	声学产品	250,058.12	1.62%	否
合计	-	12,839,940.81	83.41%	-

图表 5-42 发行人 2022 年前五大客户销售情况

客户名称	主要销售产品	销售额（万元）	占比	是否为关联方
客户 1	消费性电子产品	15,683,283.34	73.28%	否
客户 2	消费性电子产品	650,840.81	3.04%	否
客户 3	消费性电子产品	576,714.57	2.69%	否
客户 4	消费性电子产品、通信业务产品	555,379.44	2.59%	否
客户 5	消费性电子产品、其他连接器等	319,825.39	1.49%	否
合计	-	17,786,043.55	83.09%	-

图表 5-43 发行人 2023 年前五大客户销售情况

客户名称	主要销售产品	销售额（万元）	占比	是否为关联方
客户 1	消费性电子产品	17,448,998.17	75.24%	否
客户 2	消费性电子产品	603,167.12	2.60%	否
客户 3	消费性电子产品	487,755.92	2.10%	否
客户 4	消费性电子产品、通信业务产品	321,965.20	1.39%	否
客户 5	消费性电子产品、其他连接器等	258,484.05	1.11%	否
合计	-	19,120,370.46	82.44%	-

（四）安全生产情况

发行人严格执行国家各项安全规章、制度和标准，一方面，职工在生产过程中的安全与健康可以得到有效保护，在设备安全操作方面，发行人制定了一系列设备安全操作规定，发行人对各设备的操作员工、管理人员都要经过岗位培训，培训合格后方可任职；在工作环境方面发行人严格执行各类污染的监测、检查，避免发行人员工身体健康受到影响。

另一方面，发行人生产部门具体负责安全生产管理制度的监督落实，避免重大事故的发生。有关部门会组织定期和不定期的检查，以强化安全生产教育培训，定期组织安全检查，督促整改安全隐患。

近三年至本募集说明书签署之日，发行人未发生任何形式的重大安全事故。

（五）环境保护情况

生产废料方面，废料如废蓄电池、废矿物油、废有机溶剂、废抹布由专门负责的废品回收发行人回收利用，员工在园区内产生的生活垃圾交由环卫部门定期清理。等危险废物委托深圳市废物处理站有限发行人处理；废气排放方面，车间废气经专业系统收集后引至室外排放，对空气环境影响较小。不存在没有治污设施和超标排放的违法行为；废水排放方面，发行人生产过程中无生产废水产生，排放的污水主要为职工的生活污水，污水可以纳入市政管网的服务范围；工业噪声方面，发行人设计墙体隔声能大幅减弱设备运行产生的噪声，经距离衰减后，厂界噪声对周围声环境影响不大。

发行人已通过 ISO14001-2004 环境管理体系认证，对环境影响的因素进行有效的管理和控制，达到了国家法规及管理体系要求的标准。发行人近三年又一期未发生环境污染事故和环境违法行为。

（六）公司在建工程及近三年投资计划

1、发行人主要在建项目情况

图表 5-44 公司重大在建主要项目投资规划表

单位：亿元、%

项目名称	总投资	总投资资金来源		截至2023年末已投资	已投金额资金来源		预计完工时间	未来投资金额	未来投资金额
		资本金（自筹）	借款		资本金（自筹）	借款		2024年	2025年
常熟立讯厂房建设	37.60	24.68	12.92	23.40	10.48	12.92	2025/12/31	10.00	4.20
常熟立讯设备安装工程	11.43	11.43	0.00	5.49	5.49	0.00	2024/12/31	5.94	0.00
义安设备安装工程	14.92	14.92	0.00	9.59	9.59	0.00	2024/12/31	5.33	0.00
合计	63.95	51.03	12.92	38.48	25.56	12.92		21.27	4.20

图表 5-45 公司重大在建主要项目基本情况

序号	项目名称	批文号		
		立项审批	土地	环评审批
1	常熟立讯厂房建设	常行审投备〔2021〕783号	(2020)常熟市不动产权第8127125号；苏(2020)常熟市不动产权第8127127号；苏(2021)常熟市不动产权第8117961号；苏(2020)常熟市不动产权第8110788号	苏行审环诺(2020)20022号
2	盐城立铠设备安装工程	亭行审备〔2020〕220号；亭行审备〔2020〕220号；2018-320902-39-03-642243；亭行审备〔2020〕214号；亭行审备〔2021〕248号；亭行审备〔2021〕194号	苏(2019)盐城市不动产权第0074894号；苏(2019)盐城市不动产权第0006290号；苏(2021)盐城市不动产权第0110612号；苏(2021)盐城市不动产权第0110610号；苏(2021)盐城市不动产权第0110610号	盐环审(2021)02001号；亭环表复(2017)123号；亭环评书(2019)2号；盐环审(2021)02003号；盐环审(2022)02003号；盐环审(2022)02001号

2、发行人拟建工程

(1) 智能可穿戴设备产品生产线建设及技术升级项目

●项目基本情况

①项目名称：智能可穿戴设备产品生产线建设及技术升级项目。

②项目实施主体：立讯智造（浙江）有限公司，基本信息如下：

公司名称	立讯智造（浙江）有限公司
注册资本	人民币 73,000 万元
法定代表人	李家意
成立时间	2019 年 4 月 8 日
注册地址	浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇刘河路 66 号 1 幢
经营范围	一般项目：生产、研发、销售：电子元器件、通讯设备、计算机设备及配件、模具、智能设备，并提供上述产品的售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；计算机软件的技术开发及技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与发行人的关系	嘉善智造为立讯精密的全资子公司

③项目建设地点：浙江省嘉兴市嘉善县姚庄镇。

④项目产品应用领域：该项目建成以后，将主要专注于智能可穿戴设备及模组的研发、生产和销售，相关产品主要应用于消费性电子移动终端领域。

⑤项目建设周期：2 年。

●项目投资概算

该项目总投资为 350,000.00 万元，其中建设投资 343,729.69 万元，铺底流动资金 6,270.31 万元，均通过自有资金解决。投资概算如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	343,729.69	98.21%
1.1	设备采购费用	343,729.69	98.21%
2	铺底流动资金	6,270.31	1.79%

项目总投资	350,000.00	100.00%
-------	------------	---------

●项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为 19.48%，税后静态投资回收期（不含建设期）为 5.17 年。

●项目报批事项

该项目拟通过租赁用地的方式实施，目前正在履行项目备案、环评等相关手续。

(2) 智能移动终端精密零组件产品生产线建设项目

●项目基本情况

①项目名称：智能移动终端精密零组件产品生产线建设项目。

②项目实施主体：立讯智造科技（常熟）有限公司， 基本信息如下。

公司名称	立讯智造科技（常熟）有限公司
注册资本	人民币 130,000 万元
法定代表人	李伟
成立时间	2019 年 10 月 24 日
注册地址	常熟市碧溪街道扬子江大道 189 号
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电子产品销售；其他电子元器件制造；电机制造；变压器、整流器和电感器制造；汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；汽车零配件批发；汽车零配件零售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；金属制品研发；金属制品销售；五金产品研发；五金产品制造；五金产品零售；五金产品批发；新材料技术研发；塑料制品制造；塑料制品销售；橡胶制品制造；橡胶制品销售；模具制造；模具销售；塑胶表面处理；金属切削加工服务；金属表面处理及热处理加工；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件

	设备销售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；可穿戴智能设备制造；可穿戴智能设备销售；通信设备制造；通信设备销售；光电子器件制造；光电子器件销售；橡胶加工专用设备制造；橡胶加工专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；计算机软硬件及外围设备制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与发行人的关系	常熟立讯为立讯精密的全资子公司

③项目建设地点：江苏省苏州市常熟市。

④项目产品应用领域：该项目建成以后，将主要专注于智能移动终端精密零组件产品的研发、生产和销售，相关产品主要应用于消费电子和汽车领域。

⑤项目建设周期：2 年。

●项目投资概算

该项目总投资为270,000.00 万元，其中建设投资267,250.71 万元，铺底流动资金2,749.29 万元，均通过自有资金解决。投资概算如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	267,250.71	98.98%
1.1	设备采购费用	175,155.35	64.87%
1.2	房屋建筑物	92,095.36	34.11%
2	铺底流动资金	2,749.29	1.02%
项目总投资		270,000.00	100.00%

●项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为24.33%，税后静态投资回收期（不含建设期）为4.91 年。

●项目报批事项

该项目拟通过自有用地的方式实施，目前正在履行项目备案、环评等相关手续。

(3) 新能源汽车高压连接系统产品生产线建设项目

●项目基本情况

①项目名称：新能源汽车高压连接系统产品生产线建设项目。

②项目实施主体：立讯精密工业（江苏）有限公司，基本信息如下：

公司名称	立讯精密工业（江苏）有限公司
注册资本	人民币 5,000 万元
法定代表人	李晶
成立时间	2020 年 4 月 29 日
注册地址	溧阳市昆仑街道中关村大道 395 号
经营范围	许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：汽车零部件及配件制造；电子元器件制造；计算机软硬件及外围设备制造；模具制造；电气设备销售；电子产品销售；模具销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与发行人的关系	江苏立讯为立讯精密的二级全资子公司

③项目建设地点：江苏省常州市溧阳市。

④项目产品应用领域：该项目建成以后，将主要专注于新能源汽车高压连接系统零部件的研发、生产和销售，相关产品主要应用于新能源汽车领域，不涉及新能源整车的研发、生产和销售。

⑤项目建设周期：2 年。

●项目投资概算

该项目总投资为 150,000.00 万元，其中建设投资 147,652.68 万元，铺底流动资金 2,347.32 万元，均通过自有资金解决。投资概算如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	147,652.68	98.44%
1.1	设备采购费用	144,545.88	96.36%
1.2	房屋建筑物	3,106.80	2.07%
2	铺底流动资金	2,347.32	1.56%
项目总投资		150,000.00	100.00%

●项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为30.47%，税后静态投资回收期（不含建设期）为4.03年。

●项目报批事项

该项目拟通过租赁用地的方式实施，目前已完成项目备案，项目环评报批手续正在履行过程中。

(4) 半导体先进封装及测试产品生产线建设项目

●项目基本情况

①项目名称：半导体先进封装及测试产品生产线建设项目。

②项目实施主体：立芯精密智造（昆山）有限公司，基本信息如下：

公司名称	立芯精密智造（昆山）有限公司
注册资本	人民币 30,000 万元
法定代表人	郝杰
成立时间	2021 年 7 月 2 日
注册地址	昆山市锦溪镇百胜路 399 号

经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：显示器件制造；显示器件销售；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；电子元器件零售；软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；工业机器人制造；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；智能机器人的研发；集成电路芯片及产品销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；通用设备修理；机械设备销售；机械设备研发；电子元器件制造；集成电路芯片及产品制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与发行人的关系	立芯智造为立讯精密的全资子公司

③项目建设地点：江苏省昆山市锦溪镇。

④项目产品应用领域：该项目建成以后，将主要专注于半导体先进封装及测试产品的研发、生产和销售，相关产品主要应用于消费性电子移动终端领域。

⑤项目建设周期：2 年。

●项目投资概算

该项目总投资为 95,000.00 万元，其中建设投资 91,200.00 万元，铺底流动资金 3,800.00 万元，均通过自有资金解决。投资概算如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	91,200.00	96.00%
1.1	设备采购费用	91,200.00	96.00%
2	铺底流动资金	3,800.00	4.00%
项目总投资		95,000.00	100.00%

●项目经济效益评价

经测算，该项目的税后内部收益率为 16.57%，税后静态投资回收期（不含建设期）为 5.06 年。

●项目报批事项

该项目拟通过租赁用地的方式实施，目前正在履行项目备案、环评等相关手续。

（5）智能移动终端显示模组产品生产线建设项目

●项目基本情况

①项目名称：智能移动终端显示模组产品生产线建设项目。

②项目实施主体：立芯科技（昆山）有限公司，基本信息如下：

公司名称	立芯科技（昆山）有限公司
注册资本	人民币 24,500 万元
法定代表人	郝杰
成立时间	2021 年 5 月 26 日
注册地址	昆山市巴城镇塔基路东侧金凤凰路北侧
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：显示器件制造；显示器件销售；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；电子元器件制造；电子元器件零售；软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；工业机器人制造；工业机器人销售；工业机器人安装、维修；智能机器人的研发；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品 销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；通用设备修理；机械设备销售；机械设备研发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
与发行人的关系	立芯科技为立讯精密的全资子公司

③项目建设地点：江苏省昆山市巴城镇。

④项目产品应用领域：该项目建成以后，将主要专注于智能移动终端显示模组组件产品的研发、生产和销售，相关产品主要应用于消费性电子移动终端 领域。

⑤项目建设周期：2 年。

●项目投资概算

投资概算如下：

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	201,925.39	98.50%
1.1	设备采购费用	201,925.39	98.50%
2	铺底流动资金	3,074.61	1.50%
项目总投资		205,000.00	100.00%

经测算，该项目的税后内部收益率为 14.56%，税后静态投资回收期（不含建设期）为 5.82 年。

●项目报批事项

该项目拟通过租赁用地的方式实施，目前已完成项目备案，项目环评报批手续正在履行过程中。

(6) 智能汽车连接系统产品生产线建设项目

●项目基本情况

①项目名称：智能汽车连接系统产品生产线建设项目。

②项目实施主体：立讯精密工业（保定）有限公司，基本信息如下：

公司名称	立讯精密工业（保定）有限公司
注册资本	人民币 7,000 万元
法定代表人	李晶
成立时间	2017 年 2 月 24 日
注册地址	河北省保定市蠡县工业大街 888 号
经营范围	连接线、连接器、电子模块、模具、塑胶、五金产品生产、加工、销售（不含商场零售）、开发及产品售后服务；货物及技术的进出口业务；道路普通货物运输。（法律、行政法规

	规定前置许可经营、禁止经营的除外)。(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)。
与发行人的关系	保定立讯为立讯精密的二级全资子公司

③项目建设地点:河北省保定市蠡县。

④项目产品应用领域:该项目建成以后,将主要专注于智能汽车连接系统零部件产品的研发、生产和销售,相关产品主要应用于汽车领域。

⑤项目建设周期:2年。

●项目投资概算

该项目总投资为50,000.00万元,其中建设投资41,576.98万元,铺底流动资金8,423.02万元,均通过自有资金解决。投资概算如下:

单位:万元

序号	费用名称	投资金额	占总投资比例
1	建设投资	41,576.98	83.15%
1.1	设备采购费用	38,201.98	76.40%
1.2	房屋建筑物	3,375.00	6.75%
2	铺底流动资金	8,423.02	16.85%
项目总投资		50,000.00	100.00%

●项目经济效益评价

经测算,该项目的税后内部收益率为25.97%,税后静态投资回收期(不含建设期)为4.82年。

●项目报批事项

该项目拟通过租赁用地的方式实施,目前已完成项目备案,项目环评报批手续正在履行过程中。

九、公司业务发展战略

(一) 总体发展战略

公司将坚持以市场为导向，以顾客满意为决策原则，走立足消费电子互联解决方案主业，完成由“线”及“器”，由“连接线”制造到“连接线+连接器”的设计和制造，消费电子、汽车、通讯等领域同步进行产品结构升级，逐步把公司建成国内领先、国际知名的卓越企业。随着发行人在互连产品的前段工程设计开发能力、后段产品的工程服务能力、智能制造能力的不断提升，不断增强和扩大互连产品在计算机、其他消费电子、通讯、汽车和医疗市场的行业地位及销售量，同时因消费电子产品的软硬件不断精进需求及公司自身在市场和精密产品设计量产的优势，并将继续拓展其他精密零组件产品线的发展，以技术导向加强基础建设。

公司已从单一的消费电子市场连接产品厂商发展到综合覆盖连接线、连接器、声学、天线、无线充电及震动马达等多元化零组件、模组与配件类产品的科技型制造企业。基于一贯的发展战略，公司未来将持续以消费电子所累积的强大产品研发和技术储备能量，不断顺应市场发展趋势进行前瞻性战略部署与规划，丰富公司产品品类、增强自身抵御单一产品与业务的风险能力，以实现公司可持续发展。

在互联产品方面，公司将持续深入通信与汽车产业进行全方位产品布局，同时探索其他行业（如工业与医疗产业）的发展机会；在精密模块产品方面，公司将持续挖掘消费电子产业中精密度更高、更适合发挥公司优势的产品机会，同时探寻汽车、通信及工业领域更广泛的高价值应用商机；针对系统级成品，基于公司垂直整合优势与强大的项目落地能力，发行人已成功布局了可穿戴及众多智能配件类产品业务，并将持续精进智能硬件综合能力，充分利用公司各项精密模块自动化制程平台，力争为各产业客户的系统产品在设计与量产解决方案上提供更多价值。

此外，为应对近年来因中美贸易摩擦及肺炎疫情等造成的复杂局势，公司将加快执行国际化产能布局的步伐，持续提升企业应对风险能力。

（二）整体经营目标和主要业务发展目标

公司整体经营目标为：完善经营管理体系，健全法人治理结构，充分发挥公司已形成的管理、技术、产品及市场优势，进一步强化管理、研发、制造和市场拓展能力，保证公司产品的市场占有率不断提高，在研发设计、精密制造和规模生产等方面不断进行技术突破，不断深入客户关系，稳固优质的客户资源，结合募集资金的项目投入，加大产品开发和技改力度，优化调整产品结构。

（三）市场开发计划

公司将坚持按行业和系统划分的开发思路，不断整合营销资源，提升营销

能力，加大市场调研、产品开发和品牌推广力度，在保持目前多板块进军的同时，把握国内外市场快速增长的机遇，提高市场占有率。

(1) 深度开发国内外市场，建立广泛稳定的客户源，展开与主要竞争对手的战略性竞争。以巩固公司现有市场份额为基础，做好公司的客户关系管理，及时调整营销策略，并加强营销队伍建设，依托新品加强市场攻关力度，开拓新市场，进一步扩大产品的市场占有率。

(2) 加强“集成化”产品的推广，为客户提供增值服务，即销售连接器产品及连接器技术解决方案等相关衍生产品。准确对市场进行定位、细分，同客户的个性需求，开发差异化产品，开展针对性销售，提高引领市场的能力。

(3) 巩固在电脑、消费电子、通讯、汽车、医疗等多个领域目前形成的竞争优势，捕捉 FFC、FPC、电声器件、射频模组、机构件、高频高速连接器及线缆、汽车线束等产品最新生产技术和客户最新需求，通过产能扩充、产能结构的合理调整、产品线和制程的垂直整合，提升公司规模效益。

(四) 深化改革和组织结构调整的规划

(1) 公司将按照现代企业制度的要求，进一步规范法人治理结构，积极探索适合自身情况的管理模式与运营方式，着力建立与公司发展相适应的运作机制。公司还将在强化现有各部门管理职能基础上，根据实际发展的需要，适时调整组织机构。

(2) 进一步健全内部决策程序，完善预算管理、成本控制、商务采购、质量控制等方面的内部控制制度，保障公司发展战略的有效实施。

(3) 深化人事、分配制度改革，按照市场环境下企业运作的要求，制订和实施吸引、稳定关键骨干人才的制衡机制和激励机制，形成对高级管理人员和核心技术人员的有效激励和约束机制。

(五) 国际化经营规划

(1) 公司将充分利用自身的综合技术优势与品牌优势，通过深入研究国际市场的需求和准入规则，大力推介具有国际竞争力的产品与技术解决方案，来实现公司产品的国际化经营。

(2) 加强国际间的合作，积极利用一切机会拓展外销渠道，扩大产品出口，满足国际市场的需求。

十、公司所在行业状况

(一) 行业总体情况

连接器是一种借助电信号或光信号和机械力量的作用使电路或光通道接通、断开或者转换的功能元件，作为基础电子元器件，广泛应用于汽车、电脑、电信、航天军事、消费电子等多种领域。根据 Bishop&Associates 统计数据显示，2023 年中国大陆连接器市场规模是 1780 亿元，和 2022 年同期比较增长率-5.67%，约占全世界 30.5%的市场份额，是世界最大的连接器销售市场。2019-2023 年，中国连接器市场规模由 1389 亿元提高到 1780 亿元，复合增长率是 8.46%。

图表5-46 2019-2024中国及全球连接器市场规模



数据来源：Bishop&Associates、中商产业研究院整理

未来发展方面，根据 Bishop&Associates 的统计数据，全球连接器市场规模总体将呈不断增长趋势，预计至 2024 年，全球以及我国的连接器市场将分别达到 850 亿和 260 亿美元。连接器市场增速预计将比电子设备市场高 2%-4%。推动增长的主要因素包括：用于云计算和高端产品的连接器价格提高；企业试图

扩大规模并降低成本，推动市场整合；要求连接器速度更快、功能性更强、小型化更突出；终端市场需求增长。从增长速度来看，根据 Bishop&Associates 统计，近年市场增长最快的依次是汽车（8.1%）、电信与数据通信（6.8%）和运输（5.3%）。行业整体增速达 5.1%，行业仍处于稳定增长状态。根据 Bishop&Associates 预测，未来几年增速最快的两个领域将是汽车和电信，预计在这两个市场将有 2%至 4%的正增长。

连接器按终端市场细分，汽车、电信、电脑是最主要的三大应用领域，三者合计占连接器总需求的 59.8%，终端产品应用的增长对推动连接器行业的市场发展。

汽车领域是连接器最大的市场。平均每辆汽车需要约 102 美元的连接器。汽车连接器通常都是销售给汽车线束厂家，再由汽车线束厂家销售给整车厂家，而大型汽车线束厂家自身就有能力制造连接器。主要汽车线束厂家一般都是连接器大厂，如矢崎总工株式会社（简称“矢崎”）、住友电气工业株式会社（简称“住友电气”）、德尔福公司等。根据 Bishop&Associates 预测，2025 年全球及国内汽车连接器市场规模可分别达到 194.52 亿美元及 44.68 亿美元。

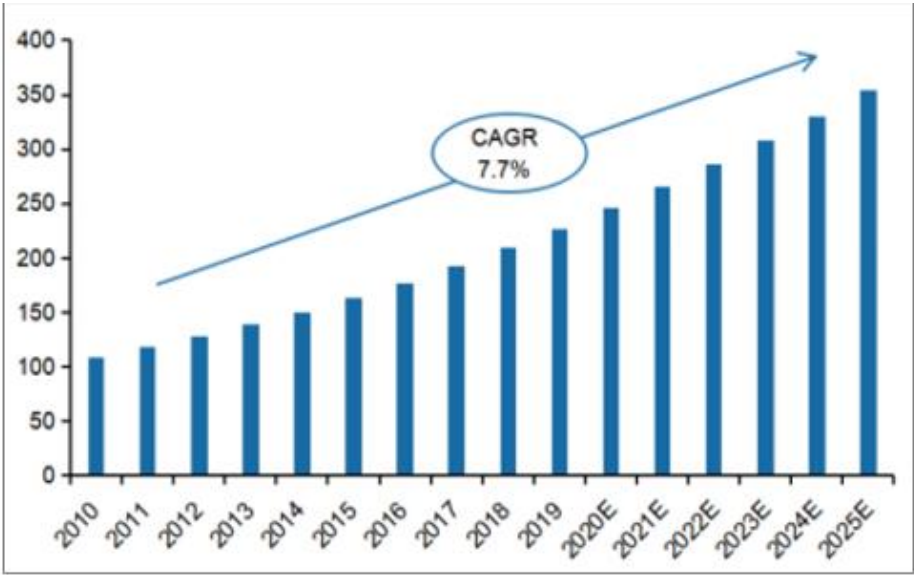
手机连接器是手机中重要的电子元器件，它们的好坏直接关系到手机的质量和其使用的可靠性。手机所使用的连接器种类根据其产品的不同而略有差异，平均使用数量在 5-15 个左右，产品种类可以分为内部的 FPC 连接器及板对板连接器、外部连接的 I/O 连接器，以及电池、SIM 卡连接器和 Camera 插槽等。安费诺集团（简称“安费诺”）是手机连接器第一大厂，擅长精密接口连接技术，主要产品有 SIM 卡连接器，SD 卡连接器、HDMI 连接器等。

电脑是连接器的第三大应用领域。通常一台笔记本电脑使用多种连接器，合计价值在 10 美元左右，其中以处理器插槽的产值最大，达 3 美元到 4 美元。其他部件如独立显示适配器的连接器价格也在 1 美元以上。电脑连接器市场被泰科国际有限公司（简称“泰科”）、鸿海精密集团（简称“鸿海”）、嘉泽端子工业股份有限公司（简称“嘉泽”）等国际及台湾大厂所瓜分，其中鸿海所占比例最高。

全球连接器市场细分方面，按区域可划分为中国、欧洲、北美、亚太、日本等 5 个重要的区域市场，中国连接器行业增速远高于全球。随着世界制造业向中国大陆的转移，全球连接器的生产重心也同步向中国大陆转移，中国已经成为世界上最大的连接器生产基地。中国连接器制造整体水平得到迅速提高，连接器市场规模逐年扩大，中国成为全球连接器市场最有发展潜力、增长最快的地区。2019-2023 年，中国连接器市场规模由 1389 亿元提高到 1780 亿元，复合增长率是 8.46%。我国生产的连接器主要以中低端为主，高端连接器占有率

比较低，但需求增速较快。目前我国连接器发展正处于生产到创造的过渡时期，对高端连接器，特别是通信、消费电子和汽车等领域需求巨大，使得高端连接器市场快速增长。

图表5-47 2010-2025年中国连接器市场规模（亿美元）及CAGR预测



（二）行业前景

根据调研公司 Bishop&Associates 最新的调研报告显示，全球连接器行业继续保持着缓慢增长的趋势，其中中国继续保持最快的增长速度，连接器销量达到 8.5%以上的增速。而北美、欧洲、亚太等地区的连接器市场保持着 5%左右的一个稳健的增长速度。

据最新调研报告，中国连接器市场以 8.46%的增长率领跑全球连接器市场，其中汽车电子、工业控制、LED 照明等在内的多个工业应用领域对连接器的需求呈现出稳定增长的趋势。这一方面得益于中国市场正在进行的产业结构调整，整个工业向高端制造业转型；另一方面，新能源、汽车、机器人、工业自动化、消费性电子等产业在中国得到了蓬勃发展。

未来手机充电器接口将会统一规格，这将引爆供应链抢食新商机，从近年起，全新改版的 Mac book 就已经导入 USBType-C 接口，新款 iPad、iPhone6S 也会跟上，在苹果强势主导下，市场预期今年 Type-C 将跃居主流。其次带动的市场便是汽车领域，USB3.1Type-C 设计上并不相容于现有 USB 类型，但凭藉高速资料、UHD 影音与高功率充电以及无方向性设计，且能应用手持式装置，可望带动 USB 规格更新。

（三）行业政策

国务院于2009年4月发布《电子信息产业调整和振兴规划》，提出信息技术是当今世界经济社会发展的重要驱动力，电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。为应对国际金融危机的影响，落实保增长、扩内需、调结构的总体要求，规划提出，要确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长。

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化，实现跨越式发展已经成为我国的基本战略，国家产业政策支持我国新型元器件的发展，电子连接器作为电子行业的重要分支，是用途最为广泛的电子组件之一。连接器行业是全球电子行业中仅次于半导体行业、PCB行业的子行业，是电子行业的核心子行业，产业规模大，属于国家鼓励的产业。

下游终端市场行业政策不断利好。汽车连接器方面：继国家发改委发布的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》之后，2023年1月工业和信息化部等六部发布了《关于推动能源电子产业发展的指导意见》，把促进新能源发展放在更加突出的位置，积极有序发展光能源、硅能源、氢能源、可再生能源，推动能源电子产业链供应链上下游协同发展，形成动态平衡的良性产业生态。引导太阳能光伏、储能技术及产品各环节均衡发展，避免产能过剩、恶性竞争。促进“光储端信”深度融合和创新应用，把握数字经济发展趋势和规律，加快推动新一代信息技术与新能源融合发展，积极培育新产品新业态新模式。推动基础元器件、基础材料、基础工艺等领域重点突破，锻造产业长板，补齐基础短板，提升产业链供应链抗风险能力。。

2021年9月中国电子元件行业协会发布《中国电子元器件行业“十四五”发展规划（2021-2025）》提到：电子元器件是各种电子整机的基本组成部分，决定着电子整机的性能和质量。随着工业化与信息化的高度融合，电子元器件的应用已渗透到整个工业领域中，是支撑整个工业创新发展的基础和关键。正因为电子元器件对工业发展水平的基础性、全局性、决定性作用，电子元器件领域已成为全球高科技竞争的主战场之一，电子元器件领域的综合实力成为决定全球工业未来格局的重要因素。作为我国当前战略性、基础性、先导性行业之一，电子元器件行业的高质量发展可谓重中之重。规划中还指出，要推动我国光电接插元件行业向微型化、轻量化、高可靠、智能化、高频、高速方向发展，加快光电接插元件行业的转型升级。

2021年12月国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，文中提到要着力提升基础软硬件、核心电子元器件、关键基础材料和生产装备的供给水平，强化关键产品自给保障能力。实施产业链强链补链行动，加强面向多元化应用

场景的技术融合和产品创新，提升产业链关键环节竞争力，完善 5G、集成电路、新能源汽车、人工智能、工业互联网等重点产业供应链体系。深化新一代信息技术集成创新和融合应用，加快平台化、定制化、轻量化服务模式创新，打造新兴数字产业新优势。协同推进信息技术软硬件产品产业化、规模化应用，加快集成适配和迭代优化，推动软件产业做大做强，提升关键软硬件技术创新和供给能力。

同月，中央网络安全和信息化委员会印发的《“十四五”国家信息化规划》提到：培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业，提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。瞄准产业基础高级化，加快基础材料、关键芯片、高端元器件、新型显示器件等关键核心信息技术成果转化，推动产业迈向全球价值链中高端。开展软件价值提升行动，持续打造软件名城、名园、名企、名品，引导软件产业加快集聚发展。加快基于网络信息技术的创新应用，培育发展新产品、新工艺、新服务。

2022 年 9 月国务院办公厅印发《关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》，文中提到要加大基础电子产业研发创新支持力度。统筹有关政策资源，加大对基础电子产业（电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业）升级及关键技术突破的支持力度。通过实行“揭榜挂帅”等机制，鼓励相关行业科研单位、基础电子企业承担国家重大研发任务。引导建立以行业企业为主体、上下游相关企业积极参与、科研院所有力支撑的研发体系，重点支持发展技术门槛高、应用场景多、市场前景广的前沿技术和产品。

2023 年 8 月工业和信息化部及财政部印发《电子信息制造业 2023—2024 年稳增长行动方案》，文中确定了主要目标为 2023—2024 年计算机、通信和其他电子设备制造业增加值平均增速 5% 左右，电子信息制造业规模以上企业营业收入突破 24 万亿元。2024 年，我国手机市场 5G 手机出货量占比超过 85%，75 英寸及以上彩色电视机市场份额超过 25%，太阳能电池产量超过 450 吉瓦，高端产品供给能力进一步提升，新增长点不断涌现；产业结构持续优化，产业集群建设不断推进，形成上下游贯通发展、协同互促的良好局面。

国家发展改革委 2023 年 12 月修订发布了新版《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，明确鼓励“新型电子元器件制造”、“电子元器件生产专用材料”产业发展。

十一、公司所处行业地位及竞争优势

（一） 公司所处行业地位

国际竞争格局：作为传统业务，多年以来，公司在连接器领域的优异表现

已获得业内的充分肯定与认可，而该行业内最具竞争实力的厂家主要集中在美国、日本和中国台湾地区，公司是率先进军国际连接器市场并具备潜力与国际连接器巨头竞争的少数中国大陆企业之一，全球连接器行业前十名的市场份额一直呈现集中化的趋势，使得中小型连接器厂商难以进入品牌企业的供应链。根据 BISHOPANDASSOCIATES2019 年发布的研究报告显示，按照年度销售金额进行的 2018 年全球连接器厂商排名中，公司在该 TOP10 榜单中排名第 6 位，是唯一进入前十的中国大陆企业。

国内竞争格局：中国连接器同业中的上市公司包括中航光电、得润电子、长盈精密和航天电器几家企业。但近年来，以泰科、莫仕为代表的国际知名连接器企业纷纷把生产基地转移到我国，扩大了我国连接器市场规模，迅速提高我国连接器制造整体水平，加快了连接器行业的竞争发展。目前，国内连接器生产厂商数量众多，但普遍规模较小。随着计算机、汽车、通讯、家电等行业的集中度逐渐提高，下游厂商对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助其不断降低成本，提高自身产品的竞争力。公司在电子元件行业协会评选的 2021 年中国电子元件百强企业中排名第 1 位；

上市以来，公司持续坚持对研发技术的大力投入和创新，努力革新传统制造工艺、加大自动化生产投入，始终将技术升级视为推动企业可持续发展的重要因素。作为行业领先的科技型制造企业，公司全面的技术实力主要体现在研发设计、精密制造和规模生产等方面。此外，围绕重要客户布局的研发中心、销售团队和生产基地更为公司快速、高效的服务输出提供了有力保障。历年来，公司在研发技术上的投入呈现不断上升趋势，持续、稳定的研发投入，稳固了公司行业领先优势和地位，也为公司未来的持续快速发展提供了坚实基础。截止 2023 年 12 月末，发行人拥有有效专利 6,202 件，较 2022 年末增长 32.66%。

就产品本身而言，连接器产品可分为两大类：个性化应用类连接器和标准化商业类连接器，对于前者，其核心包括产品的设计能力和模具的设计能力，相关厂商是解决方案的提供者，其拥有较高的利润水平；而对于后者的标准化、规模化生产，核心是工艺控制与成本控制能力。目前欧美厂商专注于连接器的设计业务，而将制造业务大量外包。像 TE（泰科）、Molex（莫仕）等行业龙头都将百分之五十以上的业务在低成本地区寻求代工。

整体而言，连接器行业的利润水平因分工的不同而存在较大的差别，并且呈现出不同的变动趋势。从产业链的“微笑曲线”来看，连接器产业链可分为开发设计、制造和销售与品牌管理等，整体而言，专业于产品和模具的开发设计、销售与品牌管理的厂商具有较高的利润水平，并且因不断的开发新产品和品牌

积累而相对保持稳定；专注于产品制造的厂商其利润水平较低，并且随着竞争的加剧而呈逐步下降趋势。全球连接器制造产业逐步经历了从欧美到日韩、从日韩到台湾、从台湾到中国大陆的产业转移过程，在产业转移的过程中，逐渐形成的全球电子产业格局大体为欧美和日韩厂商主要从事先进技术应用和 product 创新，台湾厂商保持先进制程和工艺的技术领先，而中国大陆厂商则主要以跟随者战略从事制造生产。

图表 5-48 中国连接器同业概览

	中航光电科技股份有限公司（简称“中航光电”）从事电连接器、光学组件和线缆组件的制造主要产品包括圆形、矩形、光纤、滤波连接器、同轴连接器和流体连接器等
	立讯精密工业股份有限公司主要从事电子连接器的生产和销售公司产品包括线束、电子组件、精密零件及精密成型模具以及汽车电子
	深圳市得润电子股份有限公司成立于1989年,主要经营家电和消费类电子、汽车相关电子连接器和精密组件和车联网相关技术
	深圳市长盈精密技术股份有限公司主要从事精密电子零部件的开发、设计和制造。公司的产品包括手机系列连接器、屏罩、滑轨、转轴、金属外观件、精密表面贴装 LED 支架以及电子产品包装材料

根据同业财务数据比较，立讯精密无论从营业收入还是净利润角度，都处于行业领先，是国内连接器行业的龙头企业。

（二）公司的竞争优势

1、产品优势

电脑互联产品及精密组件板块，在电脑连接器领域，与国内外大客户的合作给发行人带来订单保证。2011 年 1 月开始，发行人与华硕、联想、索尼、戴尔和惠普建立了业务关系，目前已有广泛的业务合做。2012 年 9 月收购珠海双赢柔软电路，进军 FPC 业务，2012 年 9 月购买宣德科技股权，进军连接器生产及研发领域，一系列并购根植于原有业务横向拓宽了产品品种，不断加深客户粘度，与国内外大客户的合作为发行人的发展提供了深厚保障。

汽车互联产品及精密组件板块，汽车电子是连接器市场最大的领域，但汽车电子领域由于对产品的质量、安全性和稳定性要求很高，一直被泰科、富士康等国际巨头垄断，行业进入壁垒较大。2014 年 1 月发行人收购德国公司 SuK Kunststofftechnik GmbH，拓展汽车连接器业务，2012 年 6 月收购福建源光

电装股权，进军汽车线束组装领域。通过国际并购与产业整合，发行人逐步布局汽车互联组件，目前客户包括福特、大众、克莱斯勒、通用公司等。发行人与国内外公司的并购、合作研发等，发行人汽车连接器业务将迎来较快的发展增速。发行人母公司收购了德国 ZF-TRW 的全球顶级汽车业务资产，重点发展先进人机界面方案，迎合汽车产业智能化发展的趋势。

通讯互联产品及精密组件板块，2017 年该板块营业收入占总收入的 7.25%。受我国通信产业快速增长的影响，射频连接器市场出现了前所未有的发展势头。发行人主要产品是数据传输连接线组、程控交换连接线组，主要应用于交换机、服务器、工作站等通讯设备，实现硬盘阵列的数据传输及交换。目前客户已成为华为的核心供应商，通讯连接器营收占比保持了逐年上升的趋势，未来是发行人多元化发展的一项重要。自 2017 年起，公司一直在光通讯领域积极布局，以射频、互连、光电三大产品线为依托，公司可为承载 ICT 行业信号的传输提供完整解决方案。未来两年企业业务将进入高增速发展期。

消费性电子板块，2011 年 5 月，收购了昆山联滔，以扩大连接器业务能力，并渗透到苹果的供应链中，有别于国内竞争对手，立讯面向海外客户，2017 年营业收入的 84.22% 来自海外，发行人为海外客户提供差异化的高端连接器产品，由于这些产品由于进入门槛较高，在国内尚未大面积铺开，得到客户认可后长期合作。发行人在英国、日本、韩国、美国和台湾设有销售办事处，稳健的营销实力和强大的海外销售队伍是这一领域的发展的重要支持。消费性电子板块，是公司近两年业绩增长主力，现有产品线皆有潜力。消费电子业务发展战略是基于现有产品线，拓展市场和客户，推动业务增长。无线充电产品有很市场竞争力，量产出货后将有望成为又一强势增长点。声学零部件、马达将有望迎来客户份额的提升和实质贡献的释放。

2、客户优势

通过长期的稳定经营，发行人已在行业中树立了良好的形象，与多家大型客户建立了稳定的合作关系，直接客户主要是联想、华为、台湾鸿海、台湾正崴精密、华硕、伟创力、德尔福等，间接客户包括苹果、惠普、戴尔、诺基亚等。发行人与众多处于行业领先地位的国际知名客户具有长期合作关系，形成了公司的客户优势。发行人进入国际知名客户的供应链后，一方面，客户的业务量大且较为稳定，为发行人业务的持续发展奠定了基础；另一方面，客户高标准的要求带动发行人在生产制造、产品研发、内部管理等方面不断提高，使得发行人能够保持行业领先地位。发行人的大客户优势可以从前五大客户收入占比来看出，近年来发行人前五大客户的收入持续增长，占总收入的比重维持在 50% 以上。

3、品质优势

发行人产品主要应用于电脑、汽车、消费电子，且发行人的产品多为内部连接器，连接器一旦出现故障，将影响下游终端产品的使用，检修成本高，且对终端产品的品牌造成损害。因此，下游客户对连接器的质量要求很高，产品不良率以百万分之一（PPM）为单位。

发行人建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。自成立以来，发行人在实验室建设上投入了大量的资金和资源建立了完整的化学分析、高频测试、ESD 测试、机械和环境测试等质量检验体系，综合质量控制能力大大提高，实验室在 2007 年通过了 ISO17025 国家认可委认证。发行人产品质量控制能力得到多家国际知名企业的认可，很好的满足了客户的质量要求。

4、制造优势

发行人具备覆盖电脑、通讯、手机、汽车、服务器等领域数千种连接器的开发、生产能力，拥有 2.1 万人的产业工人队伍，可以实现产品的快速响应，成熟产品从订单下达到交货一般是 1-2 周，新产品的交期一般是 2-3 周，具备快速响应能力，能够很好满足客户的需要。

5、团队优势

发行人立足以技术、行销及管理需求为核心，加快内部人才的培养，不断吸引国际化管理和技术创新人才，具有较为完善的人才选、育、用、留体系。发行人核心的管理团队和技术队伍非常稳定，大都具有丰富的管理经验或较高的技术水平。同时，发行人在美国、台湾、日本、韩国等地均建立了相应的产品和服务团队。

解决方案服务提供方面，团队已具备连接器相关问题的分析能力，对产品在实际应用中出现的信号质量不良、辐射干扰、机械失效、环境适应性以及环保管控等问题进行分析，提出解决方案。更进一步的是，发行人除了可以处理连接器部分的配合问题，还可以结合产品应用找出连接器与主板或系统的配合问题，提出在连接器产品环节的综合性解决方案，为客户进一步降低质量控制成本。

6、成本优势

发行人具有综合的成本优势，一方面通过规模化采购和生产的专业化分工降低成本，另一方面通过发行人在材料研发、设备改良等方面的优势，构筑在成本优化方面的软实力。

（1）规模化生产及采购

随着发行人生产规模的快速扩大，大规模采购降低了原材料采购成本。同时，规模化生产也加强了专业化分工，有效提升了生产效率，降低了单位产品的人工成本。可见，规模化生产及采购有助于降低单位成本，奠定了发行人的成本优势。

(2) 工艺流程和生产设备的改进

发行人产品在生产上采用设备与工装相结合的自动、半自动化装配。目前，发行人有近千人的制造技术专业队伍，能够对外购生产设备进行二次开发，以更好地满足生产需求，并可以开发自动、半自动设备，大幅提高劳动效率。同时，发行人运用工业工程手法，不断完善操作规程，改进工艺流程，这些都有助于生产效率的提高，强化发行人的成本优势。

(3) 材料应用的改进

发行人通过对材料性能的研究，与国内供应商合作对原材料性能进行改进，在保证产品品质的前提下，实现了对进口材料的部分替代，降低了发行人的材料成本，增强发行人的成本优势。

7、信息优势

发行人一直重视信息系统的建设，不断加强企业管理信息的收集、处理、分析及反馈，以满足发行人不断提高的信息处理和决策水平的需求。发行人建立了立讯企业门户，以ERP系统管理为基础，集成了EasyFlow流程管理系统、PLM产品管理系统、SCM供应链管理系统、SFC制程管理系统和BI商业智慧管理系统，并根据企业运作状况不断对信息系统进行二次开发，从而实现了产品研发、供应链资源到财税系统的全程管控，真正实现了事先计划，事中控制，事后分析，有效地提高了发行人的营运效率和决策能力。

8、技术优势

发行人组建了技术研发部门，从国内外知名企业和专业机构引进了一批优秀的技术人才。目前发行人主要技术全部来自于自主开发，发行人在美国圣何塞（SanJose）、台湾台北、国内昆山、东莞设立了研发基地，利用研发基地，有的项目也正在与客户合作研发。发行人聘任的研发人员分别在连接器设计、电子电路、机电一体化、软件开发、产品检测与验证等方面有着丰富的经验。从2004年开始发行人陆续在连接器产品上取得了技术突破，获得了多项专利，2009年成为国家高新技术企业。经过多年的技术积累，发行人在精密制造领域已经取得突破性进展，公司已经掌握了Pin距0.4mm、导体直径为0.03mm/芯×7芯40AWG的极细同轴线加工技术（MCC），现已开始向一线大客户供应

产品。目前，公司掌握的 MCC 技术已属于行业领先水平。

公司注重技术开发、不断进行技术革新并持续推出新产品。通过与国际领先的 3C 产品品牌厂商和 EMS 厂商的多年合作和长期的技术积累，公司已建立起高水平的研发团队。公司已是 SATA-IO、USB-IF、VESA、PCI-SIG、IEEE、IBTA、WPC 等协会的会员，并积极参与协会的标准介面规格及量测规范制定。公司拥有自主产品的核心技术和知识产权，截至 2021 年末，公司已取得 3090 项专利。

十二、其他重要事项

1、股票定增投资项目情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准立讯精密工业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1323 号）文件核准，发行人于 2015 年 11 月 26 号于中国境内以非公开发行的方式向特定对象发行人民币普通股（A 股）234,096,692 股（每股面值 1 元），发行价格为每股 19.65 元，募集资金总额为人民币 4,599,999,997.80 元。扣除承销商中信证券股份有限公司承销及保荐费用人民币 10,000,000.00 元后，已缴入募集的股款为人民币 4,589,999,997.80 元，于 2016 年 9 月 30 日存入公司募集资金暂存户，同时扣除公司为本次股票发行所支付的律师费、验资费等发行费用及评估费合计人民币 553,962.26 元，实际募集资金净额为人民币 4,589,446,035.54 元。

截至 2023 年 12 月 31 日，2016 年非公开发行股票各募投项目的募集资金使用情况如下：

图表 5-49 2016 年非公开发行股票各募投项目的募集资金使用情况

单位：万元

序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	截止日项目完工程度
1	电声器件及音射频模组扩建项目	电声器件及音射频模组扩建项目	100,000.00	100,000.00	103,177.00	100.00%
2	智能装置与配件类应用项目	智能装置与配件类应用项目	100,000.00	100,000.00	102,302.60	100.00%
3	USBType-C 连接器模组扩产项目	USBType-C 连接器模组扩产项目	65,000.00	8,000.00	11,048.43	100.00%

4		人工智能模组产品扩产项目		97,000.00	97,332.99	100.00%
5	技术升级项目	企业级高速互联技术升级项目	75,000.00	35,000.00	24,861.00	100.00%
6	智能移动终端连接模组扩产项目	智能移动终端连接模组扩产项目	40,000.00	40,000.00	40,174.15	100.00%
7	FPC 制程中电镀扩建项目	FPC 制程中电镀扩建项目	30,000.00	30,000.00	30,535.00	100.00%
8	补充流动资金	补充流动资金	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00%
合计			460,000.00	460,000.00	459,431.17	-

2、可转换公司债券项目投资情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准立讯精密工业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]247号）批准，立讯精密工业股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行人民币 3,000,000,000.00 元可转换公司债券，每张面值为人民币 100.00 元，共计 30,000,000 张，募集资金总额为 3,000,000,000.00 元，扣除承销商中信证券股份有限公司承销与保荐费用人民币 14,400,000.00 元（含税），实际收到可转换公司债券认购资金人民币 2,985,600,000.00 元，另扣除法律服务费、审计及验资费用、信用评级费、信息披露及其他费用后，公司本次募集资金净额为 2,984,743,424.52 元。

截至 2023 年 12 月 31 日，2020 年公开发行可转换公司债券募集资金使用情况如下：

图表 5-50 2020 年公开发行可转换公司债券募集资金使用情况

单位：万元

序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集资金承诺投资总额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	截止日项目完工程度
----	--------	--------	------------	-----------	--------	-----------

1	智能移动终端模组产品生产线技改扩建项目	智能移动终端模组产品生产线技改扩建项目	110,000	110,000	110,000	100.00%
2	智能可穿戴设备配件类产品技改扩建项目	智能可穿戴设备配件类产品技改扩建项目	60,000	60,000	60,006.53	100.01%
3	年产 400 万件智能可穿戴设备新建项目	年产 400 万件智能可穿戴设备新建项目	60,000	60,000	60,026.57	100.04%
4	补充流动资金	补充流动资金	70,000	70,000	68,848.31	98.35%
合计			300,000	300,000	298,881.41	-

3、中美贸易摩擦情况、对公司可能造成的影响及公司的应对措施。

(1) 中美贸易摩擦情况

随着全球经济增速减缓，美国政府试图通过制造国际贸易摩擦、加征关税等手段限制或减少进口，以降低贸易逆差、保护美国国内市场。

2018 年 6 月 15 日，美国政府发布了加征关税商品清单，将对从我国进口的 1,102 项合计 500 亿美元的商品加征 25% 的关税。其中，第一批 340 亿美元商品的关税于 2018 年 7 月 6 日起正式实施，第二批 160 亿美元商品的关税于 2018 年 8 月 23 日起正式实施。

2018 年 9 月 9 日，美国政府宣布继续对从我国进口的 2,000 亿美元商品加征关税，具体分两个阶段：2018 年 9 月 24 日起加征关税税率为 10%。

2019 年 1 月 1 日起将税率调高至 25%。

2019 年 5 月 9 日，美国政府宣布自 2019 年 5 月 10 日起，对从我国进口的 2,000 亿美元清单商品加征的关税税率由 10% 提高到 25%。

2019 年 8 月 15 日，美国政府宣布对从我国进口的 3,000 亿美元商品加征 10% 关税，分两批分别自 2019 年 9 月 1 日及 2019 年 12 月 15 日起实施。

2019 年 8 月 24 日，美国政府宣布 2019 年 10 月 1 日起，对从我国进口的目前按 25% 税率加征关税的 2,500 亿美元加征税率上调至 30%，之前从 9 月 1 日起按 10% 税率加征关税的 3,000 亿美元中国输美商品的加征税率上调至 15%。

2019年9月4日，美国商务部作出初步裁定，决定对来自中国和墨西哥价值逾10亿美元的输美结构钢分别征收最高141%和31%的反倾销税。

2019年9月11日，美国政府宣布将加征2,500亿美元商品关税的决定推迟到10月15日。

2019年10月3日，美国商务部发布公告，决定对原产于中国、价值约44亿美元的进口木制橱柜和卫生间家具征收反倾销税。

2019年11月6日，美国商务部对原产于中国的码钉产品作出反补贴初裁，决定对相关中国企业征收最高达156.99%的反倾销税，受影响中国商品出口额为8,875万美元。

2019年11月7日，美国商务部就对华瓷砖反倾销调查作出初裁，决定对相关中国企业征收最高达356.02%的反倾销税，受影响中国商品出口额为4.83亿美元。

2020年1月15日，美国总统特朗普与中国国务院副总理刘鹤在华盛顿白宫的东厅签署了《中华人民共和国政府和美利坚合众国政府经济贸易协议》。

（2）公司与主要客户合作及定价协商情况

公司注重技术开发，不断进行技术革新并持续推出新产品，具备与客户协同合作共同进行新产品开发的能力。公司能为客户提供品质、成本、交付期均优于市场已有产品的解决方案，对下游客户具有议价能力。公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，双方已就关税问题达成一致，关税对公司影响有限。未来公司将持续保持研发投入与产品创新，并加强与客户对产品的定价协商。公司出口至美国的产品定价主要为FOB方式，根据目前公司出口美国的订单及其履行情况来看，公司出口至美国的绝大多数产品价格稳定，并未出现以大幅降低出口产品价格方式来承担关税的情形。

（3）中美贸易摩擦对公司生产经营的影响

截至2020年12月31日，公司对美国市场销售的情况如下：

图表 5-51 发行人对美国市场销售的情况

单位:万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
对美出口收入	1,122,225.33	2,319,980.43	2,775,037.78
其中：由公司负担关税的征税产品收入	872.41	625.16	925.01

营业收入	3,584,996.42	6,251,631.46	9,250,125.92
对美出口收入占比	31.30%	37.11%	30%
由公司负担关税的征税产品对美出口收入占比	0.08%	0.03%	0.03%
由公司负担关税的征税产品对公司营业收入占比	0.02%	0.01%	0.01%

近三年，公司对美出口收入占总收入的比例分别为 31.30%和 37.11%，30% 其中，由公司负担关税的征税产品收入占比分别 0.02%、0.01%和 0.01%，剩余产品加征的关税均由客户承担，公司利益未直接受到中美贸易摩擦影响。同时，公司采取了一系列应对措施，包括在越南、印度等地设立生产基地，与客户进行定价协商等。综上所述，中美贸易摩擦对公司主营业务不存在重大不利影响。

（4）公司相关应对措施及风险披露

①设立境外生产基地

目前公司已在越南设立生产基地，将部分受关税影响产品的生产转移至越南生产。公司计划在越南布局四个厂区，总 84 万平方米，目前北江光州一厂已经投入运营，2020 年 3 至 5 月越南已有三个厂区陆续投入运营，同时公司从三年前开始进行印度产能规划，主要是基于其本地市场需求、人工成本及全球贸易环境变化等因素。但是在疫情等外部因素的影响下，公司目前在印度投产规模仍相对有限，规模比较小。

②加大技术研发投入，提升研发实力，增强公司的议价能力

公司注重技术开发、不断进行技术革新并持续推出新产品。最近三年，公司累计研发投入 84.33 亿元，呈现不断上升趋势。通过与国际领先的 3C 产品品牌厂商和 EMS 厂商的多年合作和长期的技术积累，公司已建立起高水平的研发团队。公司已是 SATA-IO、USB-IF、VESA、SFF、PCI-SIG、IEEE、IBTA、WPC 等协会的会员，并积极参与协会的标准介面规格及量测规范制定。公司拥有自主产品的核心技术和知识产权，截至 2019 年末，已取得 1,429 项专利，其中发明专利 250 项。公司未来将持续保持研发投入与产品创新，提升与客户协同合作共同进行新产品开发的能力，努力革新传统制造工艺、加大自动化生产投入，为客户提供品质、成本、交付期均优于市场已有产品的解决方案，增强公司的议价能力。

③以客户为中心，提升服务质量，与客户建立稳固的合作关系

领先的技术实力和优秀的品质保障能力为公司在业内树立了良好的品牌形象和口碑，同时也带来了优质的客户资源。公司坚持一切以客户为中心的服务

理念，对客户需求有着深刻的认识和理解，不断提升服务水平和质量。经过多年的潜心耕耘，公司与一批国际领先的消费电子、通信等领域品牌厂商建立了稳固的合作关系。与世界知名品牌稳固的合作关系，不仅有助于保持公司产品市场需求的稳定，而且能够与客户对贸易摩擦的影响进行积极有效的沟通。

4、实际控制人涉及股权纠纷事宜

根据外部信息显示，案件号（2019）粤 03 民初 2530 号，吴政卫因股权纠纷事宜提起诉讼，被告人包括发行人的实际控制人（王来春）、发行人的控股股东（立讯有限公司）及发行人，实际该案件为吴政卫与上市公司实际控制人之间的纠纷，与上市公司无关，未来该重大诉讼可能存在对发行人的股权的稳定性存在一定的影响的风险。

5、发行人全面牵手奇瑞集团发力汽车代工

2022 年 2 月 11 日，立讯精密工业股份有限公司与奇瑞控股集团有限公司（以下简称“奇瑞控股”）、奇瑞汽车股份有限公司（以下简称“奇瑞股份”）、奇瑞新能源汽车股份有限公司（以下简称“奇瑞新能源”）（“奇瑞控股”、“奇瑞股份”、“奇瑞新能源”及其关联方合称“奇瑞集团”）于芜湖共同签署了《战略合作框架协议》（以下简称“本协议”），为双方奠定战略合作伙伴关系。

在本协议基础上，公司与奇瑞新能源拟共同组建合资公司，专业从事新能源汽车的整车研发及制造，为立讯精密汽车核心零部件业务提供前沿的研发设计、量产平台及出海口，致力于实现公司成为汽车零部件 Tier1 领导厂商的中长期目标。

6、立讯精密工业股份有限公司 2022 年度非公开发行股票预案

2022 年 2 月 22 日，立讯精密工业股份有限公司公告 2022 年度非公开发行股票预案。本次非公开发行股票相关事项已经获得公司第五届董事会第七次会议审议通过，尚需公司股东大会审议通过并获得中国证监会的核准后方可实施，并以中国证监会最终核准的方案为准。

本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他合格机构投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

本次发行的发行对象均以现金方式认购本次非公开发行股票。

本次非公开发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，不超过本次发行前公司股本总数的 30%，按照公司截至预案公告日前一交易日（2022 年 2 月 18 日）的总股本 7,077,034,829 股计算，本次非公开发行股票的数量不超过 2,123,110,448 股（含本数），并以中国证监会关于本次发行的核准文件为准。

最终发行数量将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会及其授权人士在股东大会授权范围内，与保荐机构（主承销商）按照相关规定并根据发行询价结果协商确定。

本次非公开发行股票的发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次非公开发行募集资金总额不超过 1,350,000.00 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：

图表 5-52 非公开发行募集资金拟投资项目情况统计

单位:万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟投入募集资金金额
1	智能可穿戴设备产品生产线建设及技术升级项目	350,000.00	350,000.00
2	智能移动终端精密零组件产品生产线建设项目	270,000.00	270,000.00
3	新能源汽车高压连接线系统产品生产线建设项目	150,000.00	150,000.00
4	半导体先进封装测试产品生产线建设项目	95,000.00	95,000.00
5	智能移动终端显示模组产品生产线建设项目	205,000.00	80,000.00
6	智能汽车连接系统产品生产线建设项目	50,000.00	50,000.00
7	补充流动资金	355,000.00	355,000.00
合计		1,475,000.00	1,350,000.00

本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，本次发行前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

本次非公开发行股票不构成重大资产重组。发行完成后不会导致公司实际控制人发生变化，也不会导致公司股权分布不符合上市条件。

7、关于最近五年被证券监管部门和证券交易所采取监管措施或处罚情况

2022 年 2 月 22 日，立讯精密工业股份有限公司发布关于最近五年被证监部门和证券交易所采取监管措施或处罚情况的公告。

■公司最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

■公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况

最近五年，公司收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）1份监管函，具体如下：

2021年12月28日，公司收到深交所发出的《关于对立讯精密工业股份有限公司的监管函》（公司部监管函〔2021〕第220号），主要内容：2021年12月3日，你公司披露《关于调整2018年股票期权激励计划行权数量及注销部分股票期权的公告》，其中应注销的股票期权总数量、激励对象可行权的股票期权数量等数据不准确，导致你公司在办理相关期权注销及登记业务时出现错误。你公司分别于12月13日、12月24日进行了补充更正。你公司的上述行为违反了本所《股票上市规则》第1.4条、第2.1条的规定。请你公司充分重视上述问题，吸取教训，及时整改，杜绝上述问题的再次发生。

整改措施：

针对上述监管函所涉事项，公司高度重视，组织公司董事长、董事会秘书等高层领导与公司证券部进行了检讨自查，并采取以下整改措施：

- 1、加强相关工作人员的培训，明确内部纠错考核机制，把个人犯错次数纳入年度绩效考核中，杜绝低级错误的再次发生；
- 2、完善信息披露工作流程，健全内部复核机制，进一步明确经办人、复核人的职责及考核指标，避免公司披露内容的错误；
- 3、定期召开内部会议，学习最新法律法规，检讨日常错误，不断总结经验。

除上述情况外，公司最近五年未收到证券监管部门和深圳证券交易所对公司出具的其他监管措施。

第六章 发行人主要财务状况

本募集说明书引用的财务数据出自发行人2021年—2023年经审计的合并及母公司财务报告。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。敬请投资者详细阅读本募集说明书中财务指标的计算公式。

一、发行人财务报告编制情况

发行人的会计报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

1、本公司已执行财政部于2017年5月10日发布的《关于印发修订<企业会计准则第16号—政府补助>的通知》（财会【2017】15号）中对《企业会计准则第16号—政府补助》进行的修订，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司根据财政部相关要求对会计政策进行了变更。该变更仅对财务报表项目列示产生影响，不会对公司近三年财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

该变更仅对财务报表项目列示产生影响，不会对公司近三年财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整。对可比期间财务报表项目及金额的影响如下：

图表 6-1 会计政策变更对财务报表项目及金额影响情况

单位：万元

会计政策变更的内容	会计政策变更的内容及其对本公司科目的影响说明	对2017年12月31日/2017年度相关财务报表项目的 影响金额（影响金额增加 +/减少-）
《企业会计准则第16号——政府补助》2017年修订	其他收益	11,662.00
《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》2017年修订	营业收入	-8,142.00
	营业外收入	11.01

2、新金融工具准则的会计政策，公司按照财政部于2017年印发修订的《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——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》相关规则执行以上会计政策。除上述会计政策变更外，其余未变更部分仍按照财政部前期颁布的《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、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

根据修订后的《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——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量。根据上述文件要求，公司将原“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目重分类为“交易性金融资产”项目，将“可供出售金融资产”项目重分类为“其他权益工具投资”项目。

3、财务报表格式调整的会计政策，本次变更后，公司将执行财政部发布的财会【2019】6号的有关规定。其余未变更部分仍执行财政部发布的《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、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

根据财政部2019年4月30日发布的《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）要求，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

（1）在资产负债表中，原“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目；

(2) 在资产负债表中，原“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目；

(3) 在利润表中，将“资产减值损失”、“信用减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”之后。

4、财政部2019年9月19日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

财政部于2017年度修订了《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——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

图表6-2 修订前后金融工具准则对比情况（合并）

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,002.20	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,002.20
应收账款	摊余成本	1,113,100.39	应收账款	摊余成本	1,111,888.96
其他应收款	摊余成本	30,862.19	其他应收款	摊余成本	30,716.88
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	17,127.05	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	16,866.89
	以成本计量(权益工具)	168,093.65	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,689,121,857.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	391.36	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,913,592.75

图表6-3 修订前后金融工具准则对比情况（母公司）

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	120,423.09	应收账款	摊余成本	1,203,509,481.99
其他应收款	摊余成本	21,094.70	其他应收款	摊余成本	209,916,130.68
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	16,827.05	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	165,407,161.61
	以成本计量(权益工具)	51,400.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	519,371,350.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	37.25	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	372,527.50

5、财政部于2017年7月5日发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（财会【2017】22号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。公司于2020年4月27日召开的第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

根据新旧准则转换的衔接规定，公司自2020年1月1日起执行新收入准则，对可比期间信息不予调整，亦无需对以前年度进行追溯调整，即本次会计政策变更不影响公司2019年度相关财务指标。公司本次会计政策变更，是根据法律、行政法规或国家统一的会计制度要求进行的变更，对公司财务状况、经营成果及现金流量预计没有重大影响。

除上述会计政策变更之外，公司无其他会计政策、会计估计的变更。

（一）财务报表的审计情况

发行人2021年度合并及母公司财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2022]第ZB10640号标准无保留意见的审计报告。

发行人2022年度合并及母公司财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2023]第ZB10828号标准无保留意见的审计报告。

发行人2023年度合并及母公司财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2024]第ZB10481号标准无保留意见的审计报告。

（二）近三年合并财务报表编制方法及合并范围变动情况

发行人合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。在近三年内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在三年内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至当期期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至当期末的现金流量纳入合并现金流量表。在三年内，发行人处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

1、发行人近三年财务报表合并范围变化情况

图表 6-4 2021 年财务报表合并范围变化情况表

企业名称	变更内容	变更原因
香港立芯科技有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立讯精密工业（盐城）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资孙公
杭州讯滔技术有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的控股孙公
如皋立讯企业管理服务合伙企业(有限合伙)	新增至合并范围	当年投资设立的控股孙公

联讯智能装备（如皋）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的控股孙公
立讯精密科技（西安）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立讯电子科技（恩施）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立芯科技（昆山）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立讯精密投资有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
盐城立讯企业管理服务合伙企业（有限合	新增至合并范围	当年投资设立的控股孙公
立讯智能装备（盐城）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的控股孙公
立芯精密智造（昆山）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立讯智造电子服务（昆山）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
立鼎电子科技（东莞）有限公司	新增至合并范围	当年投资设立的全资子公
吉安市吉州区立讯电子有限公司	减少至合并范围	当年注销子公司
立讯国际线缆有限公司	减少至合并范围	当年注销子公司
Speedtech(LS-ICT)Co.,Limited	减少至合并范围	当年注销子公司
LUXSHARE-ICTINTERNATIONALB.V.	减少至合并范围	当年注销子公司

图表 6-5 2021 年财务报表合并范围

序号	子公司名称	子公司类型	持股比例	取得方式	业务性质
1	立讯精密科技有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
2	台湾立讯精密有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
3	LuxshareICT,inc(美国)	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
4	立讯精密工业欧洲有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
5	立讯精密有限公司	全资子公司	100.00%	设立	往来贸易
6	云鼎科技有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
7	湖州久鼎电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制	加工制造
8	LUXSHAREICT 株式会社（日本）	控股孙公司	80.00%	设立	行销业务
9	KoreaLuxshareICTCo.,Ltd	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
10	立讯印度有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造

11	立讯精密投资有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
12	香港立芯科技有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
13	立讯联滔（印度）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
14	SUKPLASTICS	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
15	ICT-LANTOLIMITED(HK)	全资子公司	100.00%	非同一控制 下企业合并	往来贸易
16	宣德科技股份有限公司	控股孙公司	31.47%	非同一控制 下企业合并	加工制造
17	城堡岩石股份有限公司	控股孙公司	12.59%	非同一控制 下企业合并	加工制造
18	CyberAcoustics,LLC(USA)	控股孙公司	22.03%	非同一控制 下企业合并	加工制造
19	CaldigitHoldingLimited	控股孙公司	12.59%	非同一控制 下企业合并	加工制造
20	台桥投资股份有限公司	控股孙公司	31.47%	非同一控制 下企业合并	投资咨询
21	台翰精密股份有限公司	控股孙公司	9.22%	非同一控制 下企业合并	加工制造
22	河南立德精密工业有限公司	控股孙公司	58.88%	设立	加工制造
23	立讯精密（越南）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
24	立讯精密（云中）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
25	立讯精密(义安)有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
26	立讯精密工业（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
27	昆山立讯精密模具有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
28	立讯精密工业（保定）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
29	宣城立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
30	立讯电气（上海）有限公司	控股孙公司	88.00%	设立	加工制造

31	立讯精密工业（江苏）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
32	立讯精密工业（盐城）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
33	昆山联滔电子有限公司	全资子公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
34	亳州联滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
35	亳州讯滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
36	遂宁立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
37	美特科技（苏州）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
38	北京立讯声学技术有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
39	山西立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
40	长治立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
41	苏州联滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
42	万安协讯电子有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
43	协讯电子（吉安）有限公司	全资子公司	100.00%	同一控制下企业合并	加工制造
44	博硕科技（江西）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
45	永新县博硕电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
46	新余协讯电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
47	江西博硕电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
48	福建源光电装有限公司	控股子公司	55.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
49	建瓯源光电装有限公司	控股孙公司	55.00%	设立	加工制造
50	立讯电子科技（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造

51	深圳立讯电声科技有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
52	丰顺立讯精密工业有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
53	立讯精密工业（滁州）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
54	SuKKunststofftechnikGmbH	全资子公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
55	江苏立讯机器人有限公司	控股子公司	70.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
56	东莞立讯精密工业有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
57	广东立讯美律电子有限公司	控股孙公司	51.00%	设立	加工制造
58	美律电子（惠州）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
59	美律电子（上海）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制下企业合并	往来贸易
60	兴宁立讯电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
61	江西立讯智造有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
62	深圳立讯智能生活股份有限公司	控股子公司	70.00%	设立	加工制造
63	立讯智能生活有限公司(香港)	控股孙公司	70.00%	设立	加工制造
64	立讯精密工业（恩施）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
65	立讯精密工业（苏州）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
66	立讯智造（浙江）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
67	立讯智造科技（常熟）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
68	东莞立讯技术有限公司	控股子公司	90.00%	设立	加工制造
69	立讯技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
70	东莞讯滔电子有限公司	控股孙公司	90.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
71	兴宁立讯技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
72	昆山立讯射频科技有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造

73	杭州讯滔技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
74	浙江普兴电子科技有限公司	控股孙公司	63.00%	设立	加工制造
75	东莞立讯智连电子科技有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
76	常熟立讯实业投资管理有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
77	如皋立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
78	联讯智能装备（如皋）有限公司	控股孙公司	9.09%	设立	加工制造
79	盐城立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
80	立讯智能装备（盐城）有限公司	控股孙公司	9.14%	设立	投资咨询
81	昆山立讯企业管理发展有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
82	昆山立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
83	立讯智能装备（昆山）有限公司	控股孙公司	9.46%	设立	加工制造
84	立讯精密科技（西安）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
85	立讯电子科技（恩施）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
86	立芯科技（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
87	立铠精密科技（盐城）有限公司	控股子公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
88	日沛电脑配件（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
89	日善电脑配件（嘉善）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
90	日铭电脑配件（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
91	胜瑞电子科技（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
92	日达智造科技（如皋）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
93	CaseteckSingaporePTE.LTD.,	控股孙公司	51.83%	非同一控制	投资咨询

				下企业合并	
94	立讯智造科技(如皋)有限公司	控股孙公司	51.83%	设立	加工制造
95	立芯精密智造（昆山）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
96	立讯智造电子服务（昆山）有限	全资子公司	100%	设立	加工制造
97	立鼎电子科技（东莞）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
98	立讯精密科技（南京）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造

图表 6-6 2022 年财务报表合并范围变化情况表

企业名称	变更内容	变更原因
汇聚服务器科技有限公司	新增至合并范围	非同一控制下企业合并
达创精密智造（东莞）有限公司	新增至合并范围	同一控制下企业合并
LUXSHARE PRECISION SINGAPORE	新增至合并范围	设立
立讯精密工业（合肥）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯精密工业（湖北）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯汽车技术（上海）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯精密工业（芜湖）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯新能源（安徽）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯电子服务（浙江）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯热传科技（惠州）有限公司	新增至合并范围	设立
汕头立讯技术有限公司	新增至合并范围	设立
丰顺立讯智造有限公司	新增至合并范围	设立
立讯精密工业（明光）有限公司	新增至合并范围	设立
嘉善立讯企业管理服务合伙企业（有限合	新增至合并范围	设立
嘉善立讯智能装备有限责任公司	新增至合并范围	设立
汇聚达创信息（上海）有限公司	新增至合并范围	非同一控制下企业合并
立森精密科技（昆山）有限公司	新增至合并范围	设立
立铠精密科技（昆山）有限公司	新增至合并范围	设立
宣德智能股份有限公司	新增至合并范围	设立

图表 6-7 2022 年财务报表合并范围

序号	子公司名称	子公司类型	持股比例	取得方式	业务性质
1	立讯精密科技有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
2	台湾立讯精密有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
3	LuxshareICT,inc(美国)	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
4	立讯精密工业欧洲有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
5	立讯精密有限公司	全资子公司	100.00%	设立	往来贸易
6	云鼎科技有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
7	湖州久鼎电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制	加工制造
8	LUXSHAREICT 株式会社（日本）	控股孙公司	80.00%	设立	行销业务
9	KoreaLuxshareICTCo.,Ltd	全资孙公司	100.00%	设立	行销业务
10	立讯印度有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
11	立讯精密投资有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
12	香港立芯科技有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	投资咨询
13	立讯联滔（印度）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
14	SUKPLASTICS	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
15	ICT-LANTOLIMITED(HK)	全资子公司	100.00%	非同一控制下企业合并	往来贸易
16	宣德科技股份有限公司	控股孙公司	31.47%	非同一控制下企业合并	加工制造
17	城堡岩石股份有限公司	控股孙公司	12.59%	非同一控制下企业合并	加工制造
18	CyberAcoustics,LLC(USA)	控股孙公司	22.03%	非同一控制下企业合并	加工制造
19	CaldigitHoldingLimited	控股孙公司	12.59%	非同一控制下企业合并	加工制造

20	台桥投资股份有限公司	控股孙公司	31.47%	非同一控制 下企业合并	投资咨询
21	台翰精密股份有限公司	控股孙公司	9.22%	非同一控制 下企业合并	加工制造
22	河南立德精密工业有限公司	控股孙公司	58.88%	设立	加工制造
23	立讯精密（越南）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
24	立讯精密（云中）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
25	立讯精密（义安）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
26	立讯精密工业（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
27	昆山立讯精密模具有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
28	立讯精密工业（保定）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
29	宣城立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
30	立讯电气（上海）有限公司	控股孙公司	88.00%	设立	加工制造
31	立讯精密工业（江苏）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
32	立讯精密工业（盐城）有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
33	昆山联滔电子有限公司	全资子公司	100.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
34	亳州联滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
35	亳州讯滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
36	遂宁立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
37	美特科技（苏州）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
38	北京立讯声学技术有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
39	山西立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
40	长治立讯精密工业有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造

41	苏州联滔电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
42	万安协讯电子有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
43	协讯电子（吉安）有限公司	全资子公司	100.00%	同一控制下 企业合并	加工制造
44	博硕科技（江西）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
45	永新县博硕电子有限公司	全资孙公司	100.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
46	新余协讯电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
47	江西博硕电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
48	福建源光电装有限公司	控股子公司	55.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
49	建瓯源光电装有限公司	控股孙公司	55.00%	设立	加工制造
50	立讯电子科技（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
51	深圳立讯电声科技有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
52	丰顺立讯精密工业有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
53	立讯精密工业（滁州）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
54	SuKKunststofftechnikGmbH	全资子公司	100.00%	非同一控 制下企业 合并	加工制造
55	江苏立讯机器人有限公司	控股子公司	70.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
56	东莞立讯精密工业有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
57	广东立讯美律电子有限公司	控股孙公司	51.00%	设立	加工制造
58	美律电子（惠州）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
59	美律电子（上海）有限公司	控股孙公司	51.00%	非同一控制 下企业合并	往来贸易

60	兴宁立讯电子有限公司	全资孙公司	100.00%	设立	加工制造
61	江西立讯智造有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
62	深圳立讯智能生活股份有限公司	控股子公司	70.00%	设立	加工制造
63	立讯智能生活有限公司(香港)	控股孙公司	70.00%	设立	加工制造
64	立讯精密工业（恩施）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
65	立讯精密工业（苏州）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
66	立讯智造（浙江）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
67	立讯智造科技（常熟）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
68	东莞立讯技术有限公司	控股子公司	90.00%	设立	加工制造
69	立讯技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
70	东莞讯滔电子有限公司	控股孙公司	90.00%	非同一控制 下企业合并	加工制造
71	兴宁立讯技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
72	昆山立讯射频科技有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
73	杭州讯滔技术有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
74	浙江普兴电子科技有限公司	控股孙公司	63.00%	设立	加工制造
75	东莞立讯智连电子科技有限公司	控股孙公司	90.00%	设立	加工制造
76	常熟立讯实业投资管理有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
77	如皋立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
78	联讯智能装备（如皋）有限公司	控股孙公司	9.09%	设立	加工制造
79	盐城立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
80	立讯智能装备（盐城）有限公司	控股孙公司	9.14%	设立	投资咨询
81	昆山立讯企业管理发展有限公司	全资子公司	100.00%	设立	投资咨询
82	昆山立讯企业管理服务合伙企业	控股孙公司	9.09%	设立	投资咨询
83	立讯智能装备（昆山）有限公司	控股孙公司	9.46%	设立	加工制造
84	立讯精密科技（西安）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造

85	立讯电子科技（恩施）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
86	立芯科技（昆山）有限公司	全资子公司	100.00%	设立	加工制造
87	立铠精密科技（盐城）有限公司	控股子公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
88	日沛电脑配件（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
89	日善电脑配件（嘉善）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
90	日铭电脑配件（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
91	胜瑞电子科技（上海）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
92	日达智造科技（如皋）有限公司	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	加工制造
93	CaseteckSingaporePTE.LTD.,	控股孙公司	51.83%	非同一控制 下企业合并	投资咨询
94	立讯智造科技(如皋)有限公司	控股孙公司	51.83%	设立	加工制造
95	立芯精密智造（昆山）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
96	立讯智造电子服务（昆山）有限	全资子公司	100%	设立	加工制造
97	立鼎电子科技（东莞）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
98	立讯精密科技（南京）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
99	汇聚服务器科技有限公司	控股子公司	70.95%	非同一控制	往来贸易
100	达创精密智造（东莞）有限公司	控股子公司	70.95%	设立	加工制造
101	LUXSHARE PRECISION	全资子公司	100%	设立	行销业务
102	立讯精密工业（合肥）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
103	立讯精密工业（湖北）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
104	立讯汽车技术（上海）有限公司	控股子公司	90%	设立	加工制造

105	立讯精密工业（芜湖）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
106	立讯新能源（安徽）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
107	立讯电子服务（浙江）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
108	立讯热传科技（惠州）有限公司	控股子公司	63%	设立	加工制造
109	汕头立讯技术有限公司	控股子公司	90%	设立	加工制造
110	丰顺立讯智造有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
111	立讯精密工业（明光）有限公司	全资子公司	100%	设立	加工制造
112	嘉善立讯企业管理服务合伙企业	控股子公司	9.09%	设立	投资咨询
113	嘉善立讯智能装备有限责任公司	控股子公司	9.14%	设立	投资咨询
114	汇聚达创信息（上海）有限公司	控股子公司	70.95%	设立	加工制造
115	立森精密科技（昆山）有限公司	控股子公司	76.47%	设立	加工制造
116	立铠精密科技（昆山）有限公司	控股子公司	49.75%	设立	加工制造
117	宣德智能股份有限公司	控股子公司	31.47%	设立	加工制造

图表 6-8 2023 年财务报表合并范围变化情况表

企业名称	变更内容	变更原因
湖州立讯精密工业有限公司	新增至合并范围	设立
江西汇聚精密工业有限公司	新增至合并范围	设立
汇聚智能科技(昆山)有限公司	新增至合并范围	设立
Luxshare Technologies International, Inc.	新增至合并范围	设立
Linkz Cables Mexico S.DE R.L. DE C.W.	新增至合并范围	设立
ICT Legend S. DE R.L. DE C.V.	新增至合并范围	设立
立芯精密智造（汕头）有限公司	新增至合并范围	设立
立讯精密工业（安徽）有限公司	新增至合并范围	设立
Luxshare Technologies Mexico S. de. R.L.de c.v.	新增至合并范围	设立
Luxshare Technologies (Vietnam)Co., ltd	新增至合并范围	设立
东莞立讯控股有限公司	新增至合并范围	设立
Luxcase Precision Technology (Vietnam)Co., Ltd.	新增至合并范围	设立

图表 6-9 2023 年财务报表合并范围

序号	子公司名称	持股比例	取得方式	业务性质
1	立讯精密科技有限公司	100.00%	设立	投资咨询
2	台湾立讯精密有限公司	100.00%	设立	行销业务
3	LuxshareICT,inc(美国)	100.00%	设立	行销业务
4	立讯精密工业欧洲有限公司	100.00%	设立	行销业务
5	立讯精密有限公司	100.00%	设立	往来贸易
6	云鼎科技有限公司	100.00%	设立	投资咨询
7	湖州久鼎电子有限公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
8	LUXSHAREICT株式会社（日本）	80.00%	设立	行销业务
9	Korea LuxshareICT Co., Ltd	100.00%	设立	行销业务
10	立讯印度有限公司	100.00%	设立	加工制造
11	立讯精密投资有限公司	100.00%	设立	投资咨询
12	香港立芯科技有限公司	100.00%	设立	往来贸易
13	立讯联滔（印度）有限公司	100.00%	设立	加工制造
14	汇聚科技有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询
15	华迅电缆有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询
16	领先工业国际有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	往来贸易
17	华迅工业（苏州）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
18	华迅香港有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询
19	领迅电线工业（上海）有限公司	67.40%	非同一控制下企业合并	加工制造
20	豪和制造有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询

21	豪和（昆山）电子材料有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
22	昆山市德勤机械有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
23	Time Interconnect Inverstment Limited	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询
24	汇聚工业（香港）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	投资咨询
25	汇聚科技（惠州）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
26	汇聚工业有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	往来贸易
27	汇聚线束科技有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	往来贸易
28	惠州创享科技有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
29	辉炬机器人科技（上海）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
30	汇智软件科技（惠州）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	软件销售及服务
31	汇聚线束科技（惠州）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
32	汇聚服务器科技有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	往来贸易
33	达创精密智造（东莞）有限公司	70.95%	设立	加工制造
34	达创精密智造（昆山）有限公司	70.95%	非同一控制下企业合并	加工制造
35	汇聚达创信息（上海）有限公司	70.95%	设立	加工制造
36	江西汇聚精密工业有限公司	70.95%	设立	加工制造
37	汇聚智能科技（昆山）有限公司	70.95%	设立	加工制造
38	Linkz Cables Mexico S.deR.L. de C.V.	70.95%	设立	加工制造

39	新加坡立讯有限公司	100.00%	设立	行销业务
40	ICT Legend S. DE R.L. DE C.V.	100.00%	设立	加工制造
41	ICT-LANTO LIMITED(HK)	100.00%	非同一控制下企业合并	往来贸易
42	宣德科技股份有限公司	31.15%	非同一控制下企业合并	加工制造
43	城堡岩石股份有限公司	12.46%	非同一控制下企业合并	加工制造
44	Cyber Acoustics, LLC(USA)	21.81%	非同一控制下企业合并	往来贸易
45	Caldigit Holding Limited	12.46%	非同一控制下企业合并	投资咨询
46	台翰精密股份有限公司	9.14%	非同一控制下企业合并	加工制造
47	立讯精密（越南）有限公司	100.00%	设立	加工制造
48	立讯精密（云中）有限公司	100.00%	设立	加工制造
49	立讯精密（义安）有限公司	100.00%	设立	加工制造
50	立讯精密工业（昆山）有限公司	100.00%	设立	加工制造
51	立讯精密工业（保定）有限公司	100.00%	设立	加工制造
52	宣城立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
53	立讯电气（上海）有限公司	88.00%	设立	加工制造
54	立讯精密工业（江苏）有限公司	100.00%	设立	加工制造
55	立讯精密工业（盐城）有限公司	100.00%	设立	加工制造
56	立讯精密工业（合肥）有限公司	100.00%	设立	加工制造
57	立讯精密工业（湖北）有限公司	100.00%	设立	加工制造
58	立讯汽车技术（上海）有限公司	90.00%	设立	加工制造
59	立讯精密工业（芜湖）有限公司	100.00%	设立	加工制造

60	立讯精密工业（安徽）有限公司	100.00%	设立	加工制造
61	昆山联滔电子有限公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
62	亳州联滔电子有限公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
63	亳州讯滔电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
64	遂宁立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
65	美特科技（苏州）有限公司	51.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
66	北京立讯声学技术有限公司	100.00%	设立	加工制造
67	山西立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
68	长治立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
69	苏州联滔电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
70	万安协讯电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
71	协讯电子（吉安）有限公司	100.00%	同一控制下企业合并	加工制造
72	博硕科技（江西）有限公司	93.90%	非同一控制下企业合并	加工制造
73	永新县博硕电子有限公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
74	新余协讯电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
75	江西博硕电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
76	福建源光电装有限公司	55.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
77	建瓯源光电装有限公司	55.00%	设立	加工制造
78	立讯电子科技（昆山）有限公司	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
79	深圳立讯电声科技有限公司	100.00%	设立	加工制造
80	丰顺立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
81	立讯精密工业（滁州）有限公司	100.00%	设立	加工制造

82	立讯新能源（安徽）有限公司	100.00%	设立	加工制造
83	立讯精密工业（明光）有限公司	100.00%	设立	加工制造
84	SuK Kunststofftechnik GmbH	100.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
85	江苏立讯机器人有限公司	70.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
86	东莞立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
87	广东立讯美律电子有限公司	51.00%	设立	加工制造
88	美律电子（惠州）有限公司	51.00%	非同一控制下企业合并	加工制造
89	美律电子（上海）有限公司	51.00%	非同一控制下企业合并	往来贸易
90	兴宁立讯电子有限公司	100.00%	设立	加工制造
91	江西立讯智造有限公司	100.00%	设立	加工制造
92	深圳立讯智能生活股份有限公司	70.00%	设立	加工制造
93	立讯智能生活有限公司(香港)	70.00%	设立	加工制造
94	立讯精密工业（恩施）有限公司	100.00%	设立	加工制造
95	立讯精密工业（苏州）有限公司	100.00%	设立	加工制造
96	立讯智造（浙江）有限公司	100.00%	设立	加工制造
97	立讯电子服务（浙江）有限公司	100.00%	设立	加工制造
98	立讯智造科技（常熟）有限公司	100.00%	设立	加工制造
99	东莞立讯技术有限公司	93.90%	设立	加工制造
100	立讯技术有限公司	93.90%	设立	加工制造
101	东莞讯滔电子有限公司	93.90%	非同一控制下企业合并	加工制造
102	兴宁立讯技术有限公司	93.90%	设立	加工制造
103	苏州立讯技术有限公司	93.90%	设立	加工制造

104	杭州讯滔技术有限公司	93.90%	设立	加工制造
105	浙江普兴电子科技有限公司	65.73%	非同一控制下企业合并	加工制造
106	东莞立讯智连电子科技有限公司	93.90%	设立	加工制造
107	深圳市华荣科技有限公司	71.39%	非同一控制下企业合并	加工制造
108	东莞市华荣通信技术有限公司	71.39%	非同一控制下企业合并	加工制造
109	东莞市华荣供应链管理有限公司	71.39%	非同一控制下企业合并	加工制造
110	东莞市长隆通信技术有限公司	71.39%	非同一控制下企业合并	加工制造
111	立讯热传科技（惠州）有限公司	65.73%	设立	加工制造
112	深圳市三和荣宇技术有限公司	93.90%	非同一控制下企业合并	加工制造
113	汕头立讯技术有限公司	93.90%	设立	加工制造
114	Luxshare Technologies International, Inc.	93.90%	设立	行销业务
115	Luxshare Technologies (Vietnam)Co., ltd	93.90%	设立	加工制造
116	Luxshare Technologies Mexico S. de. R.L.de c.v.	93.90%	设立	加工制造
117	常熟立讯实业投资管理有限公司	100.00%	设立	投资咨询
118	如皋立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	100.00%	设立	投资咨询
119	联讯智能装备（如皋）有限公司	100.00%	设立	设备租赁及销售
120	盐城立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	9.09%	设立	投资咨询
121	立讯智能装备（盐城）有限公司	9.14%	设立	设备租赁及销售
122	嘉善立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	9.09%	设立	投资咨询
123	嘉善立讯智能装备有限责任公司	9.14%	设立	设备租赁及销售

124	昆山立讯企业管理发展有限公司	100.00%	设立	投资咨询
125	昆山立讯企业管理服务合伙企业 (有限合伙)	9.09%	设立	投资咨询
126	立讯智能装备(昆山)有限公司	9.14%	设立	设备租赁及销售
127	立讯技术(西安)有限公司	93.90%	设立	加工制造
128	立讯电子科技(恩施)有限公司	100.00%	设立	加工制造
129	立芯科技(昆山)有限公司	100.00%	设立	加工制造
130	立铠精密科技(盐城)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
131	日沛电脑配件(上海)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
132	日善电脑配件(嘉善)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
133	日铭电脑配件(上海)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
134	胜瑞电子科技(上海)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
134	日达智造科技(如皋)有限公司	49.75%	非同一控制 下企业合并	加工制造
135	Caseteck Singapore PTE. LTD.,	49.75%	非同一控制 下企业合并	往来贸易
136	立铠智造科技(如皋)有限公司	49.75%	设立	加工制造
136	立铠精密科技(昆山)有限公司	49.75%	设立	加工制造
138	Luxcase Precision Technology (Vietnam)Co., Ltd.	49.75%	设立	加工制造
139	立芯精密智造(昆山)有限公司	100.00%	设立	加工制造
140	立芯精密智造(汕头)有限公司	100.00%	设立	往来贸易
141	立讯智造电子服务(昆山)有限 公司	100.00%	设立	加工制造
142	立鼎电子科技(东莞)有限公司	100.00%	设立	加工制造

143	立讯精密科技（南京）有限公司	100.00%	设立	加工制造
144	丰顺立讯智造有限公司	100.00%	设立	加工制造
145	立森精密科技（昆山）有限公司	76.47%	设立	加工制造
146	湖州立讯精密工业有限公司	100.00%	设立	加工制造
147	东莞立讯控股有限公司	100.00%	设立	投资咨询

（三）近三年发行人合并范围变动详细情况

1、非同一控制下企业合并

公司近年来的收购均围绕主营业务展开，以提升主营业务盈利能力。

（1）收购基本情况

2020-2022 年度，公司发生的非同一控制下企业合并具体情况如下，2023 年度数据无变化：

图表 6-10 发行人非同一控制下企业合并情况

收购时点	交易标的	交易方式	交易作价	评估情况
2020 年度	CyberAcoustics,LLC (USA)	通过子公司台湾宣德增资扩股 CyberAcoustics,LLC (USA)	212 万美元	/
	台桥投资股份有限公司	通过子公司台湾宣德增资扩股台桥投资股份有限公司	6,401.31 万元	/
2021 年度	立铠精密科技（盐城）有限公司	现金收购	600,000.00 万元	/
	CaldigitHolding(Cayman)	协议控制	59,57.05 万元	/
	台翰精密股份有限公司	协议控制	13,112.34 万元	/
	浙江普兴电子科技有限公司	现金收购	20,000.00 万元	/
2022 年度	汇聚科技有限公司	现金收购	90,015.74 万元	/
	深圳市华荣科技有限公司	现金收购	26,608.40 万元	/

（2）交易背景及原因

1) 立铠精密科技（盐城）有限公司以现金收购方式于 2021 年 02 月 01 日取得 51.83%的股权

2) CaldigitHolding(Cayman)以协议形式于 2021 年 01 月 01 日取得 40%控制权

- 3) 台翰精密股份有限公司以协议形式于 2021 年 08 月 01 日取得 26.71%控制权
- 4) 浙江普兴电子科技有限公司以现金收购方式于 2021 年 02 月 01 日取得 70%的股权
- 5) 汇聚科技有限公司以现金收购方式于 2022 年 3 月 25 日取得 70.92%的股权
- 6) 深圳市华荣科技有限公司以现金收购方式于 2022 年 4 月 21 日取得 76.02%的股权

(3) 交易对价及评估情况

1) 收购无锡惠虹电子有限公司68.97%股权

收购无锡惠虹电子有限公司为增资扩股，未收购老股。采用成本法评估，在评估基准日2019年5月31日，无锡惠虹经审计净资产（股东全部权益）为654.67万元，投前评估价值为657万元，评估增值20.33万元，增值率3.01%。

出售情况

公司2018年度出售珠海双赢柔软电路有限公司和深圳协创通实业有限公司，2019年度出售昆山立讯电声科技有限公司，2020年度出售立讯精密工业（西安）有限公司，主要系公司整合内部业务，提升公司整体经营效益，具体情况如下：

图表 6-11 发行人出售情况

处置时点	交易标的	交易对手	交易方式	交易作价	评估情况
2018 年度	珠海双赢柔软电路有限公司 51% 股权	深圳市景旺电子股份有限公司	现金出售	27,750.60 万元	未进行评估，交易定价依据经审计的净资产确定。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天职业字【2018】19455号），截至2018年6月30日，珠海双赢总资产为69,582.53万元，净资产为56,781.44万元，2018年1-6月净利润为亏损5,521.06万元

	深圳协创通实业有限公司 100%股权	文龙实业有限公司		377.48 万元	未进行评估，交易定价依据经审计的净资产确定。根据深圳衡大会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（深衡大审字【2017】177号），截至2017年5月31日，深圳协创通总资产为359.73万元，净资产为359.73万元，2017年1-5月净利润为亏损1.03万元
2019 年度	昆山立讯电声科技有限公司 100%	昆山景绥企业管理有限公司		123.00 万元	未进行评估，交易定价依据自结报表的净资产确定。截至2019年6月30日，昆山立讯电声科技有限公司总资产为135.69万元，净资产为135.69万元，2019年1-6月净利润为3.27万元
2020 年度	立讯精密工业（西安）有限公司	西安航空城产业园运营管理有限公司	现金出售	6,394.20 万元	未进行评估，西安立讯从设立到出售期间未有实际业务运营，交易定价依据实收资本6,400万元减去初期产生基建费用205.8万元得出。
2021 年度	无锡惠虹电子有限公司	苏州瑞玛精密工业股份有限公司	现金出售	1,750.00 万元	-

2) 出售珠海双赢 51%股权

受厂区地质、天气及审批事项等影响，珠海双赢 FPC 技术升级及扩产项目建设及投产进度不及预期，产能扩展速度慢，不能满足客户需求，导致原有客户订单丢失，珠海双赢在 2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月均处于亏损状态，同时该行业在 2018 年度供过于求，公司继续投资的效益较低。

深圳市景旺电子股份有限公司是一家国内领先的印刷电路板制造企业，其在印刷电路板领域已有多年的技术积累和沉淀。通过本次交易，珠海双赢将有效借助景旺电子在 FPC 领域的管理经验和相关资源，有利于提升珠海双赢的持续盈利能力。同时，珠海双赢生产的印刷电路板系公司产品原材料之一，继续持有珠海双赢部分股权，有利于保障公司原材料供应的稳定性和可靠性。

因此，公司将珠海双赢 51%股权转让给深圳市景旺电子股份有限公司。出售深圳协创通实业有限公司 100%股权深圳协创通在 2017 年前主要从事公司电声产品相关业务，

2017 年度公司对内部业务进行整合，将深圳协创通主要资产及业务转移到其他子公司，深圳协创通仅剩下部分现金及应收账款，不再开展实际业务，公司原来拟将深圳协创通予以注销。当时，文龙实业有限公司具有收购深圳协创通的需求，出于注销时间较长等因素的考虑，公司将深圳协创通 100%股权出售文龙实业有限公司。

3) 出售立讯电声 100%股权

昆山立讯电声主要研发、生产、销售扬声器、耳机、音响器材、连接线、连接器、电子产品零部件、金属五金制品、金属模具等。将昆山立讯电声 100%股权转让给昆山景绥企业管理有限公司，主要是对内部业务进行整合，2019 年昆山立讯电声仅剩下部分现金及应收/应付账款，不再开展实际业务。

4) 出售西安立讯 100%股权

公司为顺应消费电子及汽车产品创新要求，提高研发能力，结合西安当地各项政策及人才优势，于 2019 年新设立讯精密工业（西安）有限公司。因西安政府未履行相应政策支持，公司管理层谨慎考量，决定改变原项目运营战略。2020 年，经与西安政府友好协商，双方同意取消合作，并由国资平台西安航空城产业园运营管理有限公司以现金 6,394.20 万元人民币收购立讯所持西安立讯 100%股权及下属资产。

（四）发行人是否涉及重大资产重组的说明

发行人近三年不存在重大资产重组。

二、发行人近三年主要财务数据

图表 6-12 2021 年-2023 年度合并资产负债表

单位：万元			
项目	2021 年	2022 年	2023 年
流动资产：			
货币资金	1,420,461.82	1,936,720.94	3,361,953.95
交易性金融资产	210,711.81	135,326.65	172,076.42
应收票据	30,783.66	94,976.70	26,107.33
应收账款	3,162,318.59	2,604,335.49	2,350,448.19
应收款项融资			58,758.50
预付款项	40,601.65	58,657.79	48,670.29
其他应收款	59,845.67	43,112.35	32,240.71
买入返售金融资产			
存货	2,090,075.57	3,736,332.95	2,975,793.03

一年内到期的非流动资产			104,756.60
其他流动资产	216,105.58	219,720.46	292,007.84
流动资产合计	7,230,904.36	8,829,183.32	9,422,812.86
非流动资产：			
债权投资	146,427.92	173,925.15	
其他权益工具投资	23,597.61	44,010.70	24,912.23
其他非流动金融资产	570.00	3,570.00	3,570.00
长期应收款			
长期股权投资	112,560.52	200,000.76	423,294.17
投资性房地产	5,900.07	9,278.24	2,335.39
固定资产	3,411,325.93	4,402,602.27	4,456,050.63
在建工程	368,533.65	269,537.78	222,621.70
使用权资产	42,501.15	94,174.98	64,896.40
无形资产	222,298.50	269,568.41	266,306.91
商誉	139,736.45	173,004.72	172,924.27
长期待摊费用	73,301.57	81,091.35	59,026.60
递延所得税资产	89,121.55	120,858.23	87,294.38
其他非流动资产	190,430.52	167,625.99	993,164.41
非流动资产合计	4,826,305.45	6,009,248.59	6,776,397.10
资产总计	12,057,209.82	14,838,431.91	16,199,209.96
流动负债：			
短期借款	1,191,963.53	1,491,189.97	2,051,418.22
交易性金融负债	4.14	4,431.83	11,794.24
应付票据	23,450.06	51,505.42	49,258.59
应付账款	4,541,616.57	4,978,648.36	4,590,851.53
合同负债	26,850.62	50,176.55	24,356.69
应付职工薪酬	209,991.64	236,813.58	233,031.90
应交税费	61,603.96	84,138.52	102,132.43
其他应付款	38,239.11	47,288.02	40,667.79
一年内到期的非流动负债	27,007.96	123,225.24	286,729.59
其他流动负债	362,342.31	395,703.71	93,270.18

流动负债合计	6,483,069.90	7,463,121.19	7,483,511.17
非流动负债：			
长期借款	502,509.62	920,531.31	1,203,877.13
应付债券	280,578.50	268,962.35	279,949.99
租赁负债	31,509.35	80,073.90	55,248.89
预计负债	92.37	68.25	64.27
递延所得税负债	127,209.25	160,664.52	88,392.50
递延收益-非流动负债	53,855.69	66,591.01	59,532.36
其他非流动负债	120.78	32.40	147.18
非流动负债合计	995,875.56	1,496,923.75	1,687,212.31
负债合计	7,478,945.46	8,960,044.94	9,170,723.48
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	705,048.55	709,990.86	714,816.82
其他权益工具	52,735.80	52,731.96	52,728.90
资本公积金	271,969.53	365,262.69	501,194.46
其他综合收益	-3,580.15	65,145.83	14,876.22
专项储备	101.88	209.49	352.84
盈余公积金	98,516.15	112,107.27	144,352.02
未分配利润	2,404,063.71	3,228,841.63	4,202,697.19
归属于母公司所有者权益合计	3,528,855.47	4,534,289.73	5,631,018.45
少数股东权益	1,049,408.88	1,344,097.24	1,397,468.03
所有者权益合计	4,578,264.35	5,878,386.97	7,028,486.48
负债和所有者权益总计	12,057,209.82	14,838,431.91	16,199,209.96

图表 6-13 2021 年-2023 年度合并利润表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业总收入	15,394,609.78	21,402,839.43	23,190,545.98
营业收入	15,394,609.78	21,402,839.43	23,190,545.98
营业总成本	14,697,093.16	20,364,203.20	22,067,963.40
营业成本	13,504,833.63	18,792,888.03	20,504,130.05
税金及附加	19,381.21	47,632.54	53,481.52
销售费用	78,990.82	83,139.81	88,902.44

管理费用	374,190.88	507,566.81	554,285.70
研发费用	664,230.04	844,703.89	818,876.75
财务费用	55,466.59	88,272.11	48,286.93
其中：利息费用	65,641.18	103,807.06	137,687.01
减：利息收入	36,177.37	50,434.43	100,558.06
加：其他收益	85,354.22	60,229.43	82,518.91
投资净收益	68,938.66	99,827.84	177,128.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,973.73	79,475.95	204,436.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-40,015.61	-74,134.25
公允价值变动净收益	-11,573.78	1,362.57	21,034.68
资产减值损失	-16,279.03	-84,682.21	-131,886.73
信用减值损失	-2,687.55	-4,718.19	2,327.39
资产处置收益	-4,526.66	4,793.15	12,286.72
营业利润	816,742.48	1,115,448.81	1,285,991.83
加：营业外收入	2,109.65	3,431.23	9,345.90
减：营业外支出	4,567.24	3,080.54	6,833.49
其中：非流动资产处置净损失			
利润总额	814,284.89	1,115,799.50	1,288,504.25
减：所得税	32,223.86	66,731.82	64,182.93
净利润	782,061.03	1,049,067.68	1,224,321.31
持续经营净利润	782,061.03	1,049,067.68	1,224,321.31
减：少数股东损益	75,008.99	132,757.19	129,055.64
归属于母公司所有者的净利润	707,052.04	916,310.48	1,095,265.67
加：其他综合收益	-2,368.57	64,790.98	-49,154.05
综合收益总额	779,692.46	1,113,858.65	1,175,167.26
减：归属于少数股东的综合收益总额	71,748.79	128,822.19	126,392.86
归属于母公司普通股股东综合收益总额	707,943.67	985,036.46	1,048,774.39

图表 6-14 2021 年-2023 年度合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,307,016.44	23,131,129.42	23,397,235.99
收到的税费返还	725,808.73	959,538.30	782,590.53
收到其他与经营活动有关的现金	264,652.15	268,130.12	425,104.40
经营活动现金流入小计	15,297,477.32	24,358,797.84	24,604,930.92

购买商品、接受劳务支付的现金	12,519,451.00	20,404,828.64	19,057,947.91
支付给职工以及为职工支付的现金	1,646,859.16	2,008,657.59	1,910,091.66
支付的各项税费	163,589.90	179,964.76	210,785.14
支付其他与经营活动有关的现金	239,100.57	492,585.82	665,600.16
经营活动现金流出小计	14,569,000.63	23,086,036.81	21,844,424.88
经营活动产生的现金流量净额	728,476.69	1,272,761.03	2,760,506.04
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,330,079.65	825,955.50	1,630,730.66
取得投资收益收到的现金	77,757.96	52,657.09	64,045.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,335.76	50,677.85	49,886.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,641.82	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	466,559.04	74,501.74	42,765.03
投资活动现金流入小计	5,910,374.22	1,003,792.17	1,787,427.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,256,722.22	1,358,414.03	1,138,744.90
投资支付的现金	5,449,594.31	839,029.55	2,590,626.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,710.01	96,181.62	
支付其他与投资活动有关的现金	40,313.88	42,803.55	14,047.40
投资活动现金流出小计	6,748,340.42	2,336,428.75	3,743,418.69
投资活动产生的现金流量净额	-837,966.20	-1,332,636.58	-1,955,991.22
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	238,735.28	159,692.25	54,669.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	180,090.00	103,030.00	
取得借款收到的现金	3,545,257.07	6,773,990.02	8,968,151.60
收到其他与筹资活动有关的现金	470,593.06	752,747.28	353,142.50
筹资活动现金流入小计	4,254,585.41	7,686,429.55	9,375,963.96
偿还债务支付的现金	3,807,450.48	5,877,317.12	8,114,861.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,975.51	179,675.44	253,092.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			8,987.71
支付其他与筹资活动有关的现金	346,152.23	813,812.17	600,983.64
筹资活动现金流出小计	4,293,578.22	6,870,804.73	8,968,937.40

筹资活动产生的现金流量净额	-38,992.81	815,624.82	407,026.57
汇率变动对现金的影响	-5,844.46	83,338.90	25,632.00
现金及现金等价物净增加额	-154,326.77	839,088.17	1,237,173.39
期初现金及现金等价物余额	1,046,480.45	892,153.67	1,731,241.84
期末现金及现金等价物余额	892,153.67	1,731,241.84	2,968,415.23

图表 6-15 2021-2023 年度母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
流动资产：			
货币资金	99,934.08	247,087.32	536,387.90
交易性金融资产	59,757.17	42,516.07	33,958.09
衍生金融资产			
应收票据	16,298.37	9,631.85	1,838.51
应收账款	290,162.52	613,091.96	523,243.66
应收款项融资			512.00
预付款项	47,578.46	15,321.47	19,211.41
其他应收款	63,505.21	25,059.68	57,506.51
买入返售金融资产			
存货	27,879.52	36,512.35	30,625.97
一年内到期的非流动资产			10,699.84
其他流动资产	102,570.15	655,042.99	1,445,813.11
流动资产合计	707,685.48	1,644,263.69	2,659,797.00
非流动资产：			
债权投资	37,151.23	50,957.47	
其他权益工具投资	23,107.51	43,641.66	24,472.65
其他非流动金融资产	57,276.81	61,448.97	57,000.00
长期应收款			
长期股权投资	2,133,460.88	2,233,308.30	2,360,199.93
投资性房地产			
固定资产	15,403.40	15,645.48	14,876.23
在建工程	1,606.22	647.77	382.68
使用权资产	6,618.96	6,028.71	4,169.41
无形资产	7,127.95	31,256.65	30,761.99

开发支出			
商誉	5,317.43	5,317.43	5,317.43
长期待摊费用			732.68
递延所得税资产	947.39	578.80	
其他非流动资产	4,162.07	246.56	89,987.51
非流动资产合计	2,292,179.87	2,449,077.81	2,587,900.52
资产总计	2,999,865.34	4,093,341.49	5,247,697.52
流动负债：			
短期借款	189,237.42	100,055.56	198,123.75
交易性金融负债		1,295.88	
应付票据	187,608.55	166,534.48	320,677.43
应付账款	168,368.29	386,900.22	229,494.78
预收款项			
合同负债	277.66	1,169.44	1,158.92
应付职工薪酬	1,954.38	4,973.75	5,085.46
应交税费	558.86	598.75	4,223.61
其他应付款(合计)	237.36	156,845.65	606,445.42
一年内到期的非流动负债	5,089.62	37,805.54	197,579.65
其他流动负债	160,736.23	384,163.53	80,422.94
流动负债合计	714,068.38	1,240,342.81	1,643,211.96
非流动负债：			
长期借款	184,585.42	564,515.55	967,673.60
应付债券	258,155.31	268,962.35	279,949.99
租赁负债	5,418.99	4,569.04	2,721.03
长期应付款			
专项应付款			
递延所得税负债	3,445.18	6,023.15	1,950.66
递延收益-非流动负债	916.28	576.58	361.91
非流动负债合计	452,521.18	844,646.67	1,252,657.18
负债合计	1,166,589.56	2,084,989.48	2,895,869.14
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	705,048.55	709,990.86	714,816.82
其它权益工具	52,735.80	52,731.96	52,728.90
资本公积金	308,014.97	406,964.56	530,443.31
其它综合收益	16,295.16	29,499.19	11,369.65

盈余公积金	98,516.15	112,107.27	144,352.02
未分配利润	652,665.15	697,058.17	898,117.68
归属于母公司所有者权益合计	1,833,275.79	2,008,352.01	2,351,828.38
所有者权益合计	1,833,275.79	2,008,352.01	2,351,828.38
负债和所有者权益总计	2,999,865.34	4,093,341.49	5,247,697.52

图表 6-16 2021 年-2023 年度母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业总收入	928,014.49	1,295,281.37	1,077,795.90
营业收入	928,014.49	1,295,281.37	1,077,795.90
营业总成本	930,563.08	1,300,924.42	1,107,792.58
营业成本	856,518.18	1,205,182.39	1,009,018.00
税金及附加	608.46	1,294.19	1,145.05
销售费用	2,411.71	2,757.72	4,701.63
管理费用	16,218.01	14,670.96	19,548.46
研发费用	32,036.20	43,702.86	35,911.02
财务费用	22,770.51	33,316.30	37,468.41
其中：利息费用	26,476.32	46,214.64	54,149.08
减：利息收入	5,578.89	11,719.85	20,923.33
加：其他收益	27,889.91	5,297.99	5,698.76
投资净收益	226,873.27	136,111.25	341,791.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-441.14	1,605.68	-2,469.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		1,605.68	
公允价值变动净收益	218.78	1,670.59	4,699.22
资产减值损失	-333.99	-446.89	-1,579.70
信用减值损失	-137.40	-837.54	1,189.68
资产处置收益	1.56	-19.20	5.44
营业利润	251,963.54	136,133.15	321,807.88
加：营业外收入	29.99	419.28	1,015.28
减：营业外支出	52.81	24.81	670.03
利润总额	251,940.71	136,527.63	322,153.13
减：所得税	-152.99	616.44	-294.36
净利润	252,093.71	135,911.19	322,447.49
持续经营净利润	252,093.71	135,911.19	322,447.49

减：少数股东损益			
归属于母公司所有者的净利润	252,093.71	135,911.19	322,447.49
加：其他综合收益	8,221.66	13,204.02	-14,351.20
综合收益总额	260,315.37	149,115.22	308,096.29
归属于母公司普通股股东综合收益总额	260,315.37	149,115.22	308,096.29

图表 6-17 2021 年-2023 年度母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,307,016.44	23,131,129.42	23,397,235.99
收到的税费返还	725,808.73	959,538.30	782,590.53
收到其他与经营活动有关的现金	264,652.15	268,130.12	425,104.40
经营活动现金流入小计	15,297,477.32	24,358,797.84	24,604,930.92
购买商品、接受劳务支付的现金	12,519,451.00	20,404,828.64	19,057,947.91
支付给职工以及为职工支付的现金	1,646,859.16	2,008,657.59	1,910,091.66
支付的各项税费	163,589.90	179,964.76	210,785.14
支付其他与经营活动有关的现金	239,100.57	492,585.82	665,600.16
经营活动现金流出小计	14,569,000.63	23,086,036.81	21,844,424.88
经营活动产生的现金流量净额	728,476.69	1,272,761.03	2,760,506.04
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,330,079.65	825,955.50	1,630,730.66
取得投资收益收到的现金	77,757.96	52,657.09	64,045.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,335.76	50,677.85	49,886.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,641.82	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	466,559.04	74,501.74	42,765.03
投资活动现金流入小计	5,910,374.22	1,003,792.17	1,787,427.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,256,722.22	1,358,414.03	1,138,744.90
投资支付的现金	5,449,594.31	839,029.55	2,590,626.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,710.01	96,181.62	
支付其他与投资活动有关的现金	40,313.88	42,803.55	14,047.40
投资活动现金流出小计	6,748,340.42	2,336,428.75	3,743,418.69

投资活动产生的现金流量净额	-837,966.20	-1,332,636.58	-1,955,991.22
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	238,735.28	159,692.25	54,669.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	180,090.00	103,030.00	
取得借款收到的现金	3,545,257.07	6,773,990.02	8,968,151.60
收到其他与筹资活动有关的现金	470,593.06	752,747.28	353,142.50
筹资活动现金流入小计	4,254,585.41	7,686,429.55	9,375,963.96
偿还债务支付的现金	3,807,450.48	5,877,317.12	8,114,861.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,975.51	179,675.44	253,092.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			8,987.71
支付其他与筹资活动有关的现金	346,152.23	813,812.17	600,983.64
筹资活动现金流出小计	4,293,578.22	6,870,804.73	8,968,937.40
筹资活动产生的现金流量净额	-38,992.81	815,624.82	407,026.57
汇率变动对现金的影响	-5,844.46	83,338.90	25,632.00
现金及现金等价物净增加额	-154,326.77	839,088.17	1,237,173.39
期初现金及现金等价物余额	1,046,480.45	892,153.67	1,731,241.84
期末现金及现金等价物余额	892,153.67	1,731,241.84	2,968,415.23

三、发行人资产结构分析

表 6-18 公司 2021-2023 年末合并报表资产结构情况

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动资产：						
货币资金	1,420,461.82	11.78%	1,936,720.94	13.05%	3,361,953.95	20.75%
交易性金融资产	210,711.81	1.75%	135,326.65	0.91%	172,076.42	1.06%
应收票据	30,783.66	0.26%	94,976.70	0.64%	26,107.33	0.16%
应收账款	3,162,318.59	26.23%	2,604,335.49	17.55%	2,350,448.19	14.51%
应收款项融资					58,758.50	0.36%
预付款项	40,601.65	0.34%	58,657.79	0.40%	48,670.29	0.30%
应收利息		0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应收款	59,845.67	0.50%	43,112.35	0.29%	32,240.71	0.20%
存货	2,090,075.57	17.33%	3,736,332.95	25.18%	2,975,793.03	18.37%
一年内到期的非流动资产					104,756.60	0.65%
其他流动资产	216,105.58	1.79%	219,720.46	1.48%	292,007.84	1.80%
流动资产合计	7,230,904.36	59.97%	8,829,183.32	59.50%	9,422,812.86	58.17%
非流动资产：						
债权投资	146,427.92	1.21%	173,925.15	1.17%	0.00	0.00%
可供出售金融资产	-	-	-	0.00%	0.00	0.00%
其他权益工具投资	23,597.61	0.20%	44,010.70	0.30%	24,912.23	0.15%
长期股权投资	112,560.52	0.93%	200,000.76	1.35%	423,294.17	2.61%
投资性房地产	5,900.07	0.05%	9,278.24	0.06%	2,335.39	0.01%
固定资产	3,411,325.93	28.29%	4,402,602.27	29.67%	4,456,050.63	27.51%
在建工程	368,533.65	3.06%	269,537.78	1.82%	222,621.70	1.37%
使用权资产	42,501.15	0.35%	94,174.98	0.63%	64,896.40	0.40%
无形资产	222,298.50	1.84%	269,568.41	1.82%	266,306.91	1.64%
商誉	139,736.45	1.16%	173,004.72	1.17%	172,924.27	1.07%
长期待摊费用	73,301.57	0.61%	81,091.35	0.55%	59,026.60	0.36%
递延所得税资产	89,121.55	0.74%	120,858.23	0.81%	87,294.38	0.54%
其他非流动资产	190,430.52	1.58%	167,625.99	1.13%	993,164.41	6.13%
非流动资产合计	4,826,305.45	40.03%	6,009,248.59	40.50%	6,776,397.10	41.83%
资产总计	12,057,209.82	100%	14,838,431.91	100%	16,199,209.96	100.00%

截至 2021-2023 年末，发行人资产规模逐年增加，分别为 12,057,209.82 万元、14,838,431.91 万元和 16,199,209.96 万元。2021 年末较 2020 年末总资产增加了 5,055,934.46 万元，增幅 72.21%，主要是发行人经营规模持续稳定增长，另 2021 年一季度发行人与全资子公司立讯精密有限公司以合计 60 亿元对立铠精密科技（盐城）有限公司增资，发行人直接或间接实际持有盐城立铠 50.013%的股权，实现了对盐城立铠的实际控制，同时发行人合并范围调整也增加了发行人的资产规模。2022 年末较

2021 年末总资产增加了 2,781,222.09 万元，增幅 23.07%，主要是发行人经营规模持续稳健发展，同时发行人合并范围增加也导致了总资产增长。发行人流动资产构成中以货币资金、应收账款、存货为主，其他资产占资产总额比例较低。发行人非流动资产构成中以固定资产为主，其他资产占资产总额比例较低。

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产主要科目变动情况如下：

发行人 2023 年末合并资产主要科目变动表

单位：万元

科目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例	主要科目变动原因
货币资金	3,361,953.95	1,936,720.94	73.59%	增加现金安全天数储备及支持运营和投资的资金需求
应收票据	26,107.33	94,976.70	-72.51%	应收账款融资系 6+9 家银行承兑汇票暂未贴现并终止确认的余额，依准则从应收票据科目重分类至应收账款融资科目
应收款项融资	58,758.50	/	/	
应收账款	2,350,448.19	2,604,335.49	-9.75%	客户回款优化
存货	2,975,793.03	3,736,332.95	-20.36%	经营规模扩大，期初储备存货实现销售
投资性房地产	2,335.39	9,278.24	-74.83%	房屋出租收回自用
长期股权投资	423,294.17	200,000.76	111.65%	权益法下认列联营企业投资收益
固定资产	4,456,050.63	4,402,602.27	1.21%	经营规模扩大
在建工程	222,621.70	269,537.78	-17.41%	未验收的设备及房屋建筑
使用权资产	64,896.40	94,174.98	-31.09%	主要是租赁的房屋建筑

1、流动资产

截至 2021-2023 年末，发行人流动资产分别为 7,230,904.36 万元、8,829,183.32 万元和 9,422,812.86 万元，发行人流动资产较上期末的增长率分别为 66.63%、22.10%、6.72%。发行人近年来流动资产呈增长态势：2021 年末流动资产达 7,230,904.36 万元，2022 年流动资产达 8,829,183.32 万元，2023 年流动资产达 9,422,812.86 万元。流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，其他项目占流动资产比例较低。

货币资金：截至 2021-2023 年末，发行人的货币资金余额分别为 1,420,461.82 万元、1,936,720.94 万元和 3,361,953.95 万元，发行人货币资金较上期末的增长率分别为 34.92%、36.34%和 73.59%。2021 年末货币资金较年初增加 36.76 亿元，主要是营业收入增加及客户回款结构化所致。2022 年末货币资金较年初增加 51.63 亿元，主要是因为营业收入增长及客户回款结构优化所致。2023 年末货币资金较年初增加 142.52 亿元，主要是因为增加现金安全天数储备及支持运营和投资的资金需求所致。

图表 6-19 2021 年-2023 年末发行人货币资金明细表

单位：万元

主要项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
库存现金	32.37	123.66	37.62
银行存款	892,121.30	1,731,118.19	2,968,377.61
其他货币资金	528,308.15	205,479.10	393,538.71
合计	1,420,461.82	1,936,720.94	3,361,953.95

图表 6-20 2021 年-2023 年末公司货币资金币种明细表

单位：万元

币种	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人民币	1,039,467.14	73.18%	1,134,243.12	58.57%	1,490,600.88	44.34%
美金	350,488.93	24.67%	697,391.35	36.01%	1,839,025.02	54.70%
欧元	733.81	0.05%	3,869.96	0.20%	3,041.87	0.09%
台币	21,533.10	1.52%	80,295.99	4.15%	18,465.72	0.55%
越南盾	1,039.16	0.07%	9,936.04	0.51%	3.69	0.00%
其他	7,199.68	0.51%	10984.48	0.57%	10,816.77	0.32%
合计	1,420,461.82	100.00%	1,936,720.94	100.00%	3,361,953.95	100.00%

图表6-21 2021年-2023年末公司受限货币资金明细

单位：万元

主要项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
银行承兑汇票保证金	308,088.40	104,594.23	
信用证保证金	507.92	71,393.39	393,538.71
履约保证金	251.60	6,721.85	
用于担保的定期存款或通知存款	219,460.22	22,769.63	
合 计	528,308.15	205,479.10	393,538.71

除其他货币资金外，公司现金及银行存款均不存在权利或使用受限的情况，其他流动资产亦不存在权利或使用受限的情况。

截至 2023 年末，公司货币资金存放地点及金额如下：

图表6-22 2023年末公司货币资金分布情况

单位：万元

存放地点	金额	占比
------	----	----

中国大陆	2,939,891.90	87.45%
新加坡	182,796.37	5.44%
中国香港	149,415.82	4.44%
中国台湾	78,948.70	2.35%
越南	5,138.81	0.15%
美国	2,947.42	0.09%
其他	2,814.93	0.08%
合计	3,361,953.95	100%

除中国大陆外，公司在其他国家和地区存放货币资金余额为 422,062.05 万元，主要集中存放于新加坡、中国香港及中国台湾地区。存放在境外资金是为了便于对接国际业务、境外融资成本较低以及公司的 EMS 客户主要为台湾企业。

近三年，公司生息资产主要包括货币资金及持有的理财产品，其中为了减少汇兑损失使用的主要产品包括远期外汇和外汇期权，从而来获得相关资金的额外收益。

交易性金融资产：2021 年末交易性金融资产为 210,711.81 万元，2022 年末交易性金融资产为 135,326.65 万元，2023 年末交易性金融资产为 172,076.42 万元。2021 年末交易性金融资产较年初减少 33.32%，主要是公司理财减少所致。2022 年末交易性金融资产较年初减少 35.78%，主要是衍生金融资产和银行理财减少所致。2023 年末交易性金融资产较年初增加 27.15%，主要是投资远期及理财所致。

应收票据：截至 2021-2023 年末，发行人的应收票据余额分别为 30,783.66 万元、94,976.70 万元和 26,107.33 万元，较上期末的增长率分别为 17.85%、208.53%、-72.51%。2022 年末较年初有较大增幅主要是公司票据业务增加所致。

图表 6-23 2021 年-2023 年发行人应收票据余额表

单位：万元

主要项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
应收票据	30,783.66	94,976.70	26,107.33

应收账款：截至 2021-2023 年末，发行人的应收账款余额分别为 3,162,318.59 万元、2,604,335.49 万元和 2,350,448.19 万元。较上期末的增长率分别为 128.51%、-17.64%和-9.75%。2021 年末较 2020 年末增加了 177.84 亿元，增幅为 128.51%，主要是业绩增长及合并范围增加导致。2022 年末较 2021 年末减少了 557,983.10 万元，

增幅为-17.64%，主要原因为客户回款优化所致。2023 年末较 2022 年末减少了 253,887.30 万元，增幅为 9.75%，主要原因为客户回款优化所致。

图表 6-24 截至 2021-2023 年末发行人应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2021 年末	2022 年末	2023 年末
未逾期	3,133,785.36	2,538,906.03	2,317,314.43
逾期 1 至 60 天	27,452.13	58,718.12	34,169.92
逾期 61 天至 120 天	3,449.14	14,168.71	1,651.85
逾期 121 天至 180 天	2,264.48	515.75	250.76
逾期 181 天至 365 天	578.32	1,151.66	1,012.33
逾期 1 年（不含）至 2 年	119.21	1,132.78	180.73
逾期 2 年以上	92.70	186.31	278.03
小计	3,167,741.35	2,614,779.35	2,354,858.06
减：坏账准备	5,422.76	10,443.87	4,409.87
合计	3,162,318.59	2,604,335.49	2,350,448.19

图表 6-25 2021 年末发行人应收账款前五大单位明细

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	1,787,350.69	56.35%	893.68
单位 2	181,136.81	5.71%	90.57
单位 3	168,355.81	5.31%	84.18
单位 4	104,986.46	3.31%	52.9
单位 5	83,735.80	2.64%	41.87
合计	2,325,565.57	73.32%	

图表 6-26 2022 年末发行人应收账款前五大单位明细

按单项计提坏账准备的应收账款	3,954.98	0.12%	3,954.98	100.00%	
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	3,167,741.35	99.88%	5,422.76	0.17%	3,162,318.59
其中：					
账龄组合	3,167,741.35	99.88%	5,422.76	0.17%	3,162,318.59
合计	3,171,696.33	100.00%	9,377.73	0.30%	3,162,318.59

类别	2022 年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,569.24	0.14%	3,569.24	100.00%	
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	2,614,779.35	99.86%	10,443.87	0.40%	2,604,335.49
其中：					
账龄组合	2,614,779.35	99.86%	10,443.87	0.40%	2,604,335.49
合计	2,618,348.59	100.00%	14,013.11		2,604,335.49

类别	2023 年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,752.75	0.29%	6,752.75	100.00%	
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	2,354,858.06	99.71%	4,409.87	0.19%	2,350,448.19

其中：					
账龄组合	2,354,858.06	99.71%	4,409.87	0.19%	2,350,448.19
合计	2,361,610.81	100.00%	11,162.62		2,350,448.19

近三年，公司对主要客户的信用政策如下：

图表 6-29 发行人对主要客户的信用政策情况

客户名称	公司对其信用政策
客户一	月结 45 天
客户二	月结 90 天
客户三	月结 60 天
客户四	月结 90 天
客户五	月结 90 天
客户六	月结 120 天

电子元器件行业内与公司主营业务较为相似或接近的鹏鼎控股与公司的信用政策对比情况具体如下：

图表6-30 同行业公司信用政策对比情况

立讯精密	鹏鼎控股
公司对客户的信用期主要为 45 至 90 天	公司给客户的信用期一般为 2-3 个月，信用期自产品发货当月的 25 号或 30 号开始计算

根据上述对比，公司的销售信用政策与同行业公司不存在明显差异，公司的销售信用政策符合行业惯例。

近三年，发行人各类应收款项坏账计提政策如下：

1、应收账款确定组合的依据如下

图表6-31 应收账款确定组合的依据

组合类别	确定依据
组合 1：单项计提	如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备

组合 2：账龄组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率
-----------	--

2、其他应收账款确定组合的依据如下

图表6-32 其他应收账款确定组合的依据

组合类别	确定依据
组合 1：单项计提	如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备
组合 2：账龄组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期 预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

组合2中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例情况如下：

图表 6-33 采用账龄分析法计提坏账准备比例情况

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
未逾期	0.5%	0.5%
逾期 1 天至 60 天	1.00%	1.00%
逾期 61 天至 120 天	5.00%	5.00%
逾期 121 天至 180 天	10.00%	10.00%
逾期 181 天至 365 天	20.00%	20.00%
逾期 1 年（不含）至 2 年	50.00%	50.00%
逾期 2 年以上	100.00%	100.00%

预付款项：截至2021-2023年末，发行人的预付款项余额分别为40,601.65万元、58,657.79 万元和48,670.29 万元。较上年末的增长率分别为120.80% 、 44.47%和-17.03%。2021年末较2020年末增加了2.22亿元，主要是预付材料款、海关保证金及合并范围增加导致。2022年末较2021年末增加了1.81亿元，主要是因为购置模治具费用及保证金所致。2023年末较2022年末减少了0.99 亿元，主要是因为预付材料款、水电费及海关保证金所致。

其他应收款：截至 2021-2023 年末，发行人其他应收款余额分别为 59,845.67 万元、43,112.35 万元和 32,240.71 万元，较上年末的增长率分别为 46.68%、-27.96%和-25.22%。2018 年末比 2017 年末增加 15,930.54 万元，增幅为 106.95%，主要是因为股权转让款的增加。2018 年 11 月，公司以 27,750.60 万元的价格出售珠海景旺柔性

电路有限公司（原珠海双赢柔软电路有限公司）51%的股权，截至2018年底，已收款8,026.68万元。2019年末比2018年末增加2,998.36万元，增幅为9.73%，主要是因为备用金和固定资产转让款增加所致。2020年较2019年增加6,975.29万元，增幅为20.62%，主要是客户垫付款增加所致。2021年末较2020年末增加了1.90亿元，主要是应收股权转让款、出口退税及保证金和保险赔偿款增加导致。2022年末较2021年末减少了1.67亿元，主要是应收出口退税款、保险赔偿款减少所致。2023年末减少了1.04亿元，主要是应收股权转让款、出口退税及保证金和保险赔偿款所致。

图表 6-34 2021 年末发行人其他应收款前五大单位明细

单位：万元

2021 年末					
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备期末余额
单位 1	出口退税款	18,712.36	未逾期	31.04%	93.56
单位 2	股权转让款	14,250.00	未逾期	23.64%	71.25
单位 3	保险赔偿款	5,920.00	未逾期	9.82%	29.60
单位 4	保证金	3,271.69	未逾期	5.43%	16.36
单位 5	借款	3,015.71	未逾期	5.00%	15.08
合计	--	45,169.75	--	74.93%	225.85

图表 6-35 2022 年末发行人其他应收款前五大单位明细

单位：万元

2022 年末					
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备期末余额
单位 1	出口退税款	14,383.18	未逾期	32.95%	71.92
单位 2	股权转让款	9,500.00	未逾期	21.77%	47.50
单位 3	保证金	2,100.00	未逾期	4.81%	10.50
单位 4	保证金	898.66	未逾期	2.06%	4.49
单位 5	保证金	892.00	未逾期	2.04%	4.46
合计		27,773.85		63.63%	138.87

图表 6-36 2023 年末发行人其他应收款前五大单位明细

单位：万元

2023 年末					
单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备期末余额
单位 1	出口退税款	10,491.64	未逾期	32.06%	52.46
单位 2	股权转让款	4,750.00	未逾期	14.51%	23.75
单位 3	保证金	2,100.00	未逾期	6.42%	10.50

单位 4	保证金	783.22	未逾期	2.39%	3.92
单位 5	保证金	708.27	未逾期	2.16%	3.54
合计		18,833.13		57.54%	94.17

存货：截至 2021-2023 年末，公司的存货分别为 2,090,075.57 万元、3,736,332.95 万元和 2,975,793.03 万元，较上年末的增长率分别为 58.21%、78.76%和 -20.35%。近三年发行人业绩增长采购量以及库存商品备货增加导致存货增加。

图表 6-37 2021 年-2023 年末发行人存货结构明细

单位：万元

项目	2021年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	653,183.63	16,139.42	637,044.21
在产品	338,608.58	5,003.98	333,604.61
库存商品	1,074,150.72	13,941.11	1,060,209.62
周转材料	21,556.67	11.67	21,545.00
委托加工物	6,079.60	376.14	5,703.46
在途物资	24,153.37	-	24,153.37
发出商品	7,839.67	24.35	7,815.32
合计	2,125,572.25	35,496.67	2,090,075.57

项目	2022年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	880,590.22	25,449.13	855,141.10
在产品	496,854.55	4,145.33	492,709.22
库存商品	2,376,142.83	46,432.36	2,329,710.47
周转材料	31,928.66	0.00	31,928.66
合同履约成	9,767.87	0.00	9,767.87
发出商品	11,285.79	99.54	11,186.25
在途物资	3,882.81	0.00	3,882.81
委托加工物	2,142.54	135.98	2,006.56
合计	3,812,595.29	76,262.34	3,736,332.95

项目	2023年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	712,240.19	47,162.48	665,077.71
在产品	517,121.32	17,609.97	499,511.36
库存商品	1,787,307.33	36,320.88	1,750,986.45
周转材料	13,719.37	0.00	13,719.37
合同履约成	46,687.88	11,643.01	35,044.88
发出商品	8,040.30	118.08	7,922.22
在途物资	2,764.81	0.00	2,764.81

委托加工物	766.23	0.00	766.23
合计	3,088,647.45	112,854.42	2,975,793.03

图表 6-38 2021 年-2023 年末发行人存货跌价准备情况

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
原材料	16,139.42	25,449.13	47,162.48
在产品	5,003.98	4,145.33	17,609.97
库存商品	13,941.11	46,432.36	36,320.88
周转材料	11.67	0	11,643.01
委托加工物	376.14	135.98	0.00
发出商品	24.35	99.54	118.08
合计	35,496.67	76,262.34	112,854.42

公司的存货按成本和可变现净值孰低计量。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

2021年末、2022年末、2023年末公司存货跌价准备计提比例均值较低，低于同行业可比公司平均计提比例，主要原因为：

1、公司采购、生产和交货的效率较高，存货周转能力较强，发生跌价的概率较低。

公司采用以销定产、以产定购的生产模式。公司客户订单具有频次高、交货期较短（两至三周）的特点，公司根据客户需求预先备货，以缩短订单生产周期，满足客户交货需求。除部分产品提前备货外，公司整体存货从采购到生产到交货整体时间较短，公司采购的原材料和生产的产成品会根据订单及时交付客户。因此，随着销售规模的扩张，公司存货余额较大，但公司存货发生跌价的概率较低。

2、公司通讯互联产品与客户约定对呆滞物料成本进行补偿，跌价后损失在一定程度上得到补偿。

公司通讯互联产品及精密组件产品按照MOQ（供应商要求的最小采购量）来准备的原材料。该部分存货库龄有可能较长，但若因此产生的呆滞库存，依据公司与客户的约定，客户将以2年左右的时间为周期对公司进行呆滞物料成本补偿。同时，公司严格管理此类库存，每周与客户就呆滞的库存进行确认，明确客户赔偿金额及其他事项。因此，公司该部分存货发生减值后产生的损失能够在一定程度上得到补偿。

3、公司产品销售情况良好，存货库龄较短，跌价风险较小。

近三年末，公司大部分存货基本处于较短的库龄期限内，计提的跌价准备基本覆盖了公司存货面临的减值风险。综上所述，公司计提的存货跌价准备是充分的。

近三年公司存货及营业收入情况如下：

图表 6-39 2021 年-2023 年发行人存货及营业收入情况

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年末	2023 年末
存货	2,090,075.57	3,736,332.95	2,975,793.03
主营业务收入	15,394,609.78	21,402,839.43	23,190,545.98
存货同比增长率	58.21%	78.76%	-20.35%
主营业务收入同比增长	66.43%	39.03%	8.35%

2021 年-2023 年末，公司存货分别为 2,090,075.57 万元、3,736,332.95 万元和 2,975,793.03 万元，2023 年末公司存货规模减少的主要原因在于存货跌价准备计提增加，其中原材料跌价准备计提 47,162.48 万元，在产品跌价计提准备 17,609.97 万元，库存商品跌价计提 36,320.88 万元，存货跌价导致 2023 年末存货价值下降。

公司深耕电子元器件行业十多年，管理层对行业发展情况及客户的需求具有较深的理解，根据在手订单情况、各客户的不同需求制定产品备货策略。

公司采取以销定产、以产定购的模式进行存货管理。客户发出备货订单，公司按照客户需求进行备货，以适应客户的新产品推出计划。

其他流动资产：截至 2021-2023 年末，发行人的其他流动资产余额分别为 216,105.58 万元、219,720.46 万元和 292,007.84 万元。2019 年末较 2018 年末减少了 140,186.35 万元，增长率为-48.57%，主要是因为会计准则变更，银行理财计入交

易性金融资产，导致其他流动资产减少；2020 年末较 2019 年末增加 32,003.44 万元，增幅为 21.56%，主要是因为预缴所得税及进项税留抵额增加所致。2021 年末较 2020 年末增加了 35,657.02 万元，增幅为 19.76%，主要是进项税留抵额及预缴待退所得税增加导致。2022 年末较 2021 年末增加了 3,614.88 万元，主要是大额存单的增加导致。2023 年末较 2022 年末增加了 72,287.38 万元，主要是大额存单与预付关税的大幅增加导致。

图表 6-40 2021 年-2023 年末发行人其他流动资产明细

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年		2023 年	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
大额存单	-	-	10,745.01	4.89%	70,976.92	24.31%
待抵扣进项税	204,918.98	94.82%	201,971.91	91.92%	210,640.24	72.14%
预交所得税	10,846.10	5.02%	6,952.79	3.16%	6,157.86	2.11%
预付关税					3,627.94	1.24%
其他	340.50	0.16%	50.74	0.02%	604.87	0.21%
合计	216,105.58	100.00%	219,720.46	100.00%	292,007.84	100.00%

2、非流动资产

发行人非流动资产主要是固定资产，其他项目占非流动资产比例较低。

长期股权投资：截至 2021-2023 年末长期股权投资分别为 112,560.52 万元、200,000.76 万元和 423,294.17 万元。2021 年末较 2020 年末较少了 8,293.51 万元，降幅 6.86%。2022 年末较 2021 年末增加了 87,440.24 万元，主要是合营、联营公司增加所致。2023 年末较 2022 年末增加了 223,293.41 万元，主要是合营、联营公司增加所致。

图表 6-41 2021 年-2023 年末发行人长期股权投资明细

单位：万元

2021 年末被投资单位	期末余额
一、合营企业	
日益茂工业股份有限公司	10,622.02
小计	10,622.02

2021 年末被投资单位	期末余额
二、联营企业	
Siliconch	2,226.91
珠海景旺柔性电路有限公司	23,358.03
CaldigitHoldingLimited	-
岱炜科技股份有限公司	5,149.23
台翰精密股份有限公司	-
常熟立臻智造科技合伙企业（有限合伙）	57,422.72
越南美律立讯有限公司	12,423.54
立濠光电科技（南通）有限公司	4,795.32
小计	105,375.76
合计	115,997.78

2022 年末被投资单位	期末余额
一、合营企业	
日益茂工业股份有限公司	11,906.69
小计	11,906.69
二、联营企业	
小计	191,531.32
合计	203,438.02

2023 年末被投资单位	期末余额
一、合营企业	

2023 年末被投资单位	期末余额
日益茂工业股份有限公司	13,287.75
小计	13,287.75
二、联营企业	
小计	413,443.68
合计	426,731.43

注：

1、珠海景旺柔性电路有限公司（以下简称“珠海景旺”）主要经营柔性线路板（FPC），用于智能移动终端。FPC 是电子零件装载的基板，主要工艺原理是通过可对挠式铜箔基板进行蚀刻等加工工程，在基板上留下所需的线路，以作为电子产品讯号传输的媒介。在业务联系上，珠海景旺所产 FPC 可作为公司部分连接产品生产过程的零组件，珠海景旺系发行人供应商，可持续、稳定地为发行人相关产品提供原材料。发行人于 2018 年 9 月 19 日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于转让全资子公司珠海双赢柔软电路有限公司部分股权的议案》，同意发行人将所持珠海景旺 51%的股权以 28,958.54 万元的价格转让给深圳市景旺电子股份有限公司，本次转让不涉及关联交易。经调整审计日到交易日损益，实际转让价格为 27,750.60 万元。

2、常熟立臻智造科技合伙企业（有限合伙）系由公司及公司之子公司常熟立讯实业投资管理有限公司、常熟立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）共同出资设立，其中公司和常熟立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）为有限合伙人，分别出资 5.7 亿元及 54 亿元；公司之子公司为普通合伙人，出资金额为 0.3 亿元。根据合伙协议约定，合伙企业的目的为投资、收购系统组装、机壳组装领域的标的、消费电子领域标的或常熟的其他项目；在合伙事务的执行上，由执行事务合伙人执行合伙企业的日常事务，且执行事务合伙人有权以合伙企业之名为合伙企业缔结合同及达成其他约定、承诺，以实现合伙目的。在利润分配方面，除约定分配比例外，合伙企业取得的全部投资收入，未经全体合伙人同意，不得用于再投资，合伙人经营亏损，则由全体合伙人按出资比例承担。基于上述原因，公司并不能实际控制常熟立臻智造科技合伙企业（有限合伙），因此未将其纳入合并范围。

固定资产：截至2021-2023年末，发行人的固定资产分别为3,411,325.93万元、4,402,602.27万元和4,456,050.63万元。2021年末较2020 年末增加 143.52亿元，增幅72.63%,主要是厂房、宿舍及设备投入增加导致。2022年末较2021年末增加99.13亿元，增幅29.05%，主要是厂房、宿舍及设备投入增加导致。

图表 6-42 2021 年-2023 年末发行人固定资产账面净值明细

单位：万元

项目	2021 年末			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,104,868.49	173,261.40	6,325.69	925,281.40
办公设备	31,479.43	11,687.48	180.67	19,611.28
机器设备	2,314,423.89	644,863.07	24,927.55	1,644,633.28
电脑设备	21,600.74	8,550.02	4.18	13,046.54
生产辅助设备	243,817.24	84,001.50	249.60	159,566.15
运输设备	6,714.24	3,537.21	4.25	3,172.78
其他设备	626,128.04	227,633.68	1,441.54	397,052.82
模具设备	384,486.55	133,246.79	2,278.08	248,961.68
合计	4,733,518.63	1,286,781.14	35,411.56	3,411,325.93
项目	2022 年末			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,336,367.50	236,441.51	6,325.69	1,093,600.29
办公设备	34,892.39	16,289.42	186.14	18,416.84
机器设备	3,204,663.91	1,013,212.76	34,749.60	2,156,701.55
电脑设备	37,814.50	17,469.10	25.99	20,319.41
生产辅助设备	296,020.42	104,664.27	1,015.65	190,340.50
运输设备	9,472.75	5,124.26	4.25	4,344.24
其他设备	918,880.80	356,901.43	2,609.15	559,370.22
模具设备	589,796.35	225,973.03	4,314.09	359,509.23
合计	6,427,908.62	1,976,075.79	49,230.56	4,402,602.27
项目	2023 年末			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	1,475,039.09	308,546.25	6,325.69	1,160,167.15
办公设备	44,119.21	22,959.14	1.12	21,158.94
机器设备	3,556,652.91	1,425,000.41	35,034.67	2,096,617.83

电脑设备	36,713.18	20,353.06	131.77	16,228.34
生产辅助设备	338,076.60	154,005.91	849.22	183,221.47
运输设备	9,960.49	5,847.53	4.25	4,108.71
其他设备	1,241,137.73	553,355.72	4,444.03	683,337.98
模具设备	644,488.10	351,095.23	2,182.67	291,210.20
合计	7,346,187.31	2,841,163.24	48,973.44	4,456,050.63

递延所得税资产：截至2021-2023年末，发行人递延所得税资产分别为89,121.55万元、120,858.23万元和87,294.38万元。2021年末较2020年末增加53,538.11万元，增幅150.46%，主要来自于股份支付、内部资产交易未实现利润、政府补贴、税前可弥补亏损等时间性差异导致。2022年末较2021年末增加31736.68万元，主要是资产减值准备、可抵扣亏损、股份支付、固定资产折旧税会差异增加所致。

在建工程：截至2021-2023年末，发行人在建工程余额为368,533.65万元、269,537.78万元和222,621.70万元。2021年末较2020年末增加20.89亿元，增幅130.90%，主要是未完工厂房、宿舍及车间改造工程、待验收设备增加及合并范围增加导致。2022年末较2021年末减少98,995.87万元，主要是设备安装工程、厂房建设完工结转所致。2023年末较2022年末减少46,916.08亿元，降幅17.40%

图表 6-43 2021 年-2023 年发行人在建工程余额情况

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
设备安装工程	132,655.31	63,050.54	70,230.39
厂房建设	213,180.06	175,787.79	114,709.12
模具改良	9,726.09	7,773.45	17,857.14
其他	12,972.18	22,925.99	19,825.06

无形资产：截至2021-2023年末，发行人的无形资产余额分别为222,298.50万元、269,568.41万元和266,306.91万元。2021年末较2020年末增加9.58亿元，增幅75.71%。2022年末较2021年末增加47,269.91万元，主要是土地使用权、专利权和软件增加所致。2023年末较2022年减少3,261.5万元，减幅较小。

图表 6-44 2021 年-2023 年末发行人无形资产明细

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
土地使用权	187,665.80	219,838.67	221,275.94

专利权	470.66	16,208.87	12,140.27
非专利技术	7,023.15	5,148.49	5,353.26
软件	16,962.83	19,264.87	19,241.21
其他	10,176.07	9,107.49	8,296.22
合计	222,298.50	269,568.41	266,306.91

商誉：截至2021-2023 年末，发行人的商誉余额分别为139,736.45 万元、173,004.72万元和172,924.27万元，分别占当期总资产的1.16%、1.17%和1.07%%，变化较小。2021年末较2020年末增加86,422.5万元，增幅162.10%，主要是发行人增资立铠精密科技（盐城）有限公司实现了实际控制，盐城立铠的商誉增加所致。2022年末较2021年末增加33268.27万元，主要是发行人增资汇聚科技有限公司、深圳市华荣科技有限公司实现了实际控制，两家公司商誉增加所致。截至2023年末，公司商誉账面原值172,924.27万元，具体明细如下：

图表6-45 2023年末发行人商誉账面原值明细

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额（万元）	占比
博硕科技（江西）有限公司	4,232.57	2.40%
昆山联滔电子有限公司	37,668.24	21.33%
亳州联滔电子有限公司	956.44	0.54%
原并购科尔通商誉	5,317.43	3.01%
福建源光电装有限公司	1,771.72	1.00%
湖州久鼎电子有限公司	173.03	0.10%
宣德科技股份有限公司	2,665.61	1.51%
立讯电子科技（昆山）有限公司	458.29	0.26%
Suk kunststofftechnik GmbH	955.29	0.54%
美特科技（苏州）有限公司	857.06	0.49%
美律电子（惠州）有限公司	657.57	0.37%
美律电子（上海）有限公司	45.43	0.03%
城堡岩石股份有限公司	830.33	0.47%
原并购台桥投资商誉	44.16	0.03%
立铠精密科技（盐城）有限公司	81,478.48	46.13%
浙江普兴电子科技有限公司	80.45	0.05%
Caldigit Holding(Cayman)	4,176.56	2.36%
台翰精密股份有限公司	997.29	0.56%
汇聚科技有限公司	17,566.91	9.95%
深圳市华荣科技有限公司	15,701.36	8.89%
合计	176,634.22	100.00%

1、博硕科技（江西）有限公司

2011年1月，公司通过现金方式购买博硕科技（江西）有限公司75%的股权，合并成本为16,800.00万元，可辨认净资产的公允价值为12,567.43万元，合并形成商誉4,232.57万元。

2、昆山联滔电子有限公司

2011年5月，公司通过现金方式购买昆山联滔电子有限公司60%的股权，合并成本58,000.00万元，可辨认净资产的公允价值为20,331.76万元，合并形成商誉37,668.24万元。

3、亳州联滔电子有限公司

昆山联滔电子有限公司于2010年收购亳州联滔电子有限公司100%股权，确认商誉956.44万元，于2011年5月，公司通过现金方式收购了昆山联滔电子有限公司60%的股权。

4、深圳市科尔通实业有限公司

2012年1月，公司通过现金方式购买深圳市科尔通实业有限公司75%的股权，合并成本为7,500.00万元，可辨认净资产的公允价值2,182.57万元，合并形成商誉5,317.43万元。

5、福建源光电装有限公司

2012年6月，公司通过现金方式购买福建源光电装有限公司55%的股权，合并成本为9,556.31万元，可辨认净资产的公允价值7,784.58万元，合并形成商誉1,771.72万元。

6、湖州久鼎电子有限公司

公司于2012年收购云鼎科技有限公司，连同其子公司湖州久鼎电子有限公司一同被收购，由此确认商誉173.03万元。

7、宣德科技股份有限公司及立讯电子科技（昆山）有限公司

2013年3月，公司通过现金方式购买宣德科技股份有限公司13.7068%的股权，2013年9月，公司通过现金方式购买宣德科技股份有限公司10.2959%的股权，立讯电子科技（昆山）有限公司系宣德科技股份有限公司的子公司，该合并成本为新台币45,274.00万元，可辨认净资产在购买日的公允价值折合人民币26,836.44万元，合并形成商誉3,123.90万元。其中，宣德科技股份有限公司形成商誉2,665.61万元，立讯电子科技（昆山）有限公司形成商誉458.29万元。

8、Sukkunststofftechnik GmbH

2014年1月，公司通过现金方式购买SukkunststofftechnikGmbH100%的股权，合并成本为1,722.06万元，可辨认净资产的公允价值为766.77万元，合并形成商誉955.29万元。

9、美特科技（苏州）有限公司

2016年9月，公司通过现金方式购买美特科技（苏州）有限公司51%的股权，合并成本为53,000.00万元，可辨认净资产的公允价值52,142.94万元，形成商誉857.06万元。

10、美律电子（惠州）有限公司

2017年3月，公司通过现金方式购买美律电子（惠州）有限公司44.95%（后通过增资持有51%的股权）的股权，合并成本为5,380.93万元，可辨认净资产公允价值为4,723.36万元，形成商誉657.57万元。

11、美律电子（上海）有限公司

2017年3月，公司通过现金方式购买美律电子（惠州）有限公司51%的股权，合并成本为125.34万元，可辨认净资产公允价值为79.91万元，形成商誉45.43万元。

12、无锡惠虹电子有限公司

2019年5月，公司通过其子公司昆山射频增资扩股无锡惠虹，收购无锡惠虹电子有限公司68.97%股权，采用成本法评估，在评估基准日2019年5月31日，无锡惠虹经审计净资产（股东全部权益）为654.67万元，投前评估价值为657万元，评估增值20.33万元，增值率3.01%。

13、立铠精密科技（盐城）有限公司

2021年1月公司及全资子公司立讯精密有限公司分别以自有资金人民币576,006.22万元和23,993.78万元对立铠精密科技（盐城）有限公司增资。增资完成后，公司直接持有盐城立铠48.013%的股权，立讯精密有限公司持有盐城立铠2%的股权，故公司直接及间接持有盐城立铠50.013%的股权，合并成本600,000万元，可辨认净资产的公允价值为498,437.47万元，合并形成商誉101,562.53万元。

截至2023年末，商誉减值情况如下：

图表6-46 2023年末发行人商誉减值明细

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额	占比
-----------------	------	----

美特科技（苏州）有限公司	857.06	23.61%
Sukkunststofftechnik GmbH	955.29	26.32%
美律电子（上海）有限公司	45.43	1.25%
福建源光电装有限公司	1,771.72	48.81%
浙江普兴电子科技有限公司	80.45	2.17%
合计	3,709.95	100.00%

长期待摊费用：截至2021-2023年末，发行人的长期待摊费用余额分别为73,301.57万元、81,091.35万元和59,026.60万元。2021年末较2020年末增加2.45亿元，增幅50.18%，主要是厂房、车间改造费用增加及合并范围增加导致。2022年末较2021年末增加7789.78万元，主要是房屋装修费增加所致。2023年末较2022年末减少22,064.75万元，主要是厂房、车间改造费用所致。

其他非流动资产：截至2021-2023年末，发行人的其他非流动资产余额分别为190,430.52万元、167,625.99万元、993,164.41万元。2021年末较2020年末增加6.81亿元，增幅55.68%，主要是预付设备款、工程款、土地款增加及合并范围增加导致。2022年末较2021年末减少22804.53万元，主要是预付设备款、工程款、土地款减少所致。2023年末较2022年末增加825,538.42万元，主要是预付设备款、工程款、土地款及超1年期的大额存单增加所致。

四、合并报表负债结构分析

图表 6-47 2021-2023 年末合并报表负债结构情况

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动负债：						
短期借款	1,191,963.53	15.94%	1,491,189.97	16.64%	2,051,418.22	22.37%
交易性金融负债	4.14	0.00%	4,431.83	0.05%	11,794.24	0.13%
应付票据	23,450.06	0.31%	51,505.42	0.57%	49,258.59	0.54%
应付账款	4,541,616.57	60.73%	4,978,648.36	55.56%	4,590,851.53	50.06%
预收款项		0.00%	0.00	0.00%		0.00%
合同负债	26,850.62	0.36%	50,176.55	0.56%	24,356.69	0.27%
应付职工薪酬	209,991.64	2.81%	236,813.58	2.64%	233,031.90	2.54%
应交税费	61,603.96	0.82%	84,138.52	0.94%	102,132.43	1.11%
应付利息		0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他应付款	38,239.11	0.51%	47,288.02	0.53%	40,667.79	0.44%
一年内到期的非流动负债	27,007.96	0.36%	123,225.24	1.38%	286,729.59	3.13%
其他流动负债	362,342.31	4.84%	395,703.71	4.42%	93,270.18	1.02%
流动负债合计	6,483,069.90	86.68%	7,463,121.19	83.29%	7,483,511.17	81.60%

非流动负债：						
长期借款	502,509.62	6.72%	920,531.31	10.27%	1,203,877.13	13.13%
应付债券	280,578.50	3.75%	268,962.35	3.00%	279,949.99	3.05%
租赁负债	31,509.35	0.42%	80,073.90	0.89%	55,248.89	0.60%
预计负债	92.37	0.00%	68.25	0.00%	64.27	0.00%
递延所得税负债	127,209.25	1.70%	160,664.52	1.79%	88,392.50	0.96%
递延收益-非流动 负债	53,855.69	0.72%	66,591.01	0.74%	59,532.36	0.65%
其他非流动负债	120.78	0.00%	32.40	0.00%	147.18	0.00%
非流动负债合计	995,875.56	13.32%	1,496,923.75	16.71%	1,687,212.31	18.40%
负债合计	7,478,945.46	100.00%	8,960,044.94	100.00%	9,170,723.48	100.00%

截至2021-2023年末，发行人负债总额分别为7,478,945.46万元、8,960,044.94万元和9,170,723.48万元。发行人负债总额较上期末的增长率分别为91.25%、19.80%和2.35%。发行人负债总额构成中主要为短期借款、应付账款，其他科目占负债总额的比例较低。

截至2023年12月31日，发行人负债主要科目变动情况如下：

发行人2023年末合并负债主要科目变动表

单位：万元

科目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	变动比例	主要科目变动原因
短期借款	2,051,418.22	1,491,189.97	37.57%	因应规模增加补充流动资金
合同负债	24,356.69	50,176.55	-51.46%	预收货款
长期借款	1,203,877.13	920,531.31	30.78%	因应规模扩张补充投资所需资金
租赁负债	55,248.89	80,073.90	-31.00%	厂房的租赁付款额扣除未确认融资费用
交易性金融资产	172,076.42	135,326.65	27.16%	远汇及理财等投资
预付款项	48,670.29	58,657.79	-17.03%	预付材料款、水电费及海关保证金
其他应收款	32,240.71	43,112.35	-25.22%	应收股权转让款、出口退税及保证金和保险赔偿款
其他流动资产	292,007.84	219,720.46	32.90%	进项税留抵额、预缴待退所得税及期限不超1年期的大额存单
长期待摊费用	59,026.60	81,091.35	-27.21%	厂房、车间改造费用
递延所得税资产	87,294.38	120,858.23	-27.77%	主要来自于股份支付、内部资产交易未实现利润、政府补贴、税前可弥补亏损等时间性差异
其他非流动资产	993,164.41	167,625.99	492.49%	预付设备款、工程款、土地款及超1年期的大额存单
应付票据	49,258.59	51,505.42	-4.36%	公司票据支付业务
应付账款	4,590,851.53	4,978,648.36	-7.79%	期初库存策略备料的影响
其他应付款	40,667.79	47,288.02	-14.00%	应付款项及保证金
其他流动负债	93,270.18	395,703.71	-76.43%	短期应付债券及企业间资金往来
递延收益	59,532.36	66,591.01	-10.60%	与资产相关政府补助
递延所得税负债	88,392.50	160,664.52	-44.98%	主要是固定资产加速折旧及非同一控制下企业合并评估增值暂时性差异

1、流动负债

发行人流动负债主要由短期借款、应付账款构成，其他科目占流动负债比例较低。

短期借款：截至2021-2023年末，发行人的短期借款余额分别为1,191,963.53万元、1,491,189.97万元和2,051,418.22万元，变化幅度分别为57.31%、25.10%和37.57%。2021年末较2020年末增加43.43亿元，增幅57.31%，主要是信用借款增加。2022年末较2021年末增加29.92亿元，增幅25.10%，主要是信用借款增加。2023年末较2022年末增加56.02亿元，增幅37.57%，主要是质押借款增加。

图表 6-48 2021 年-2023 年发行人短期借款明细

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	592,822.14	49.73%	128,426.74	8.61%	426,002.93	20.77%
抵押借款	4,139.13	0.35%	29,495.47	1.98%	17,132.10	0.84%
保证借款	6,497.93	0.55%	89,763.82	6.02%	55,003.66	2.68%
信用借款	588,504.34	49.37%	1,243,503.94	83.39%	1,553,279.53	75.72%
合计	1,191,963.53	100%	1,491,189.97	100%	2,051,418.22	100%

应付票据：截至2021-2023年末，发行人的应付票据余额分别为23,450.06万元、51,505.42万元和49,258.59万元。2021年末较2020年末增加10,592.85万元，增幅82.39%，主要是公司票据业务增加导致；2022年末较2021年末增加28,055.36万元，增幅119%，主要是公司票据业务增加导致；2023年末较2022年末减少2,246.83万元，降幅4.36%，主要是公司支付票据增加导致。

应付账款：截至2021-2023年末，发行人的应付账款余额分别为4,541,616.57万元、3,472,684.21万元和4,590,851.53万元，变化幅度分别为97.02%、-30.25%和32.20%。2021年末较2020年末增加了223.64亿元，增幅97.02%，主要是业绩增加订单需求备料及合并范围增加导致。2022年末较2021年末增加了43.70亿元，增幅9.62%，主要是业绩增加订单需求备料及合并范围增加导致。2023年末较2022年末增加了111.82亿元，增幅32.20%，主要是期初库存策略备料的影响导致。

图表6-49 2021年-2023年末发行人应付账款账龄结构

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	4,525,525.40	99.65%	4,969,507.17	99.82%	4,581,084.62	99.79%
1-2 年（含 2 年）	11,209.89	0.25%	7,434.44	0.15%	7,866.43	0.17%
2-3 年（含 3 年）	3,869.38	0.08%	917.84	0.02%	1,224.97	0.03%
3 年以上	1,011.90	0.02%	788.90	0.02%	675.51	0.01%
合计	4,541,616.57	100.00%	4,978,648.36	100.00%	4,590,851.53	100.00%

图表6-50 2021年末发行人账龄超1年的重要应付账款明细

单位：万元

单位名称	金额	年限	未偿还或结转的原因
第一名	1,192.82	1 年以上	厂房建设进度款保
第二名	2,889.56	1 年以上	工程待验收
第二名	689.00	1 年以上	未到期保固金
第二名	493.16	1 年以上	设备品质有争议
第二名	464.60	1 年以上	资料不齐全
第二名	535.68	1 年以上	未完工待决算
第二名	582.07	1 年以上	未完工待决算
第二名	454.36	1 年以上	未完工待决算
合计	7,301.26		

图表6-51 2022年末发行人账龄超1年的重要应付账款明细

单位：万元

单位名称	金额	年限	未偿还或结转的原因
第一名	3,056.63	1 年以上	工程待验收
第二名	764.00	1 年以上	商务争议
第三名	750.90	1 年以上	未到期保固金
第四名	422.49	1 年以上	资料不齐全
第五名	409.52	1 年以上	未到期保固金
第六名	392.85	1 年以上	未到期保固金

第七名	323.75	1 年以上	未到期保固金
第八名	274.33	1 年以上	资料不齐全
合计	6,394.47		

图表6-52 2023年末发行人账龄超1年的重要应付账款明细

单位：万元

单位名称	金额	年限	未偿还或结转的原因
-	-	-	-

预收款项：截至2021-2023年末，发行人预收款项金额分别为0.00万元、0.00万元和0万元。

应付职工薪酬：截至2021-2023年末，应付职工薪酬金额分别为209,991.64万元、236,813.58万元和233,031.90万元。2021年末较2020年末增加了7.02亿元，增幅50.25%；2022年末较2021年末增加了2.68亿元，增幅12.77%。2023年末较2022年末减少了3.78亿元，降幅1.60%。

应交税费：截至2021-2023年末，发行人应交税费金额分别为61,603.96万元、84,138.52万元和102,132.43万元。2021年末较2020年末增加 37,861.81 万元，增幅159.47%，主要是营业收入增加导致。2022年末较2021年末增加22,534.56 万元，增幅36.58%，主要是营业收入增加导致。2023年末较2022年末增加17,993.91 万元，增幅21.39%。

应付利息：截至2021-2023年末，应付利息分别为0万元、0万元和0万元。

其他应付款：截至2021-2023年末，发行人其他应付款余额分别38,239.11万元、47,288.02万元和40,667.79万元。2021年末较2020年末增加23,622.90万元，增幅161.62%，主要是应付费用及保证金增加导致。2022年末较2021年末增加9,048.91万元，增幅23.66%，主要是应付费用及保证金增加导致。2023年末较2022年末减少6,560.23万元，降幅13.87%，主要是应付费用及保证金减少导致。

图表 6-53 2021 年-2023 年末发行人其他应付款账龄情况表

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
----	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年以内	34,501.58	90.23%	43,730.26	95.52%	37,382.28	94.69%
一至二年	1,719.66	4.50%	382.84	0.84%	753.61	1.91%
二至三年	1,440.99	3.77%	1,116.05	2.44%	284.55	0.72%
三年以上	576.88	1.51%	549.92	1.20%	1,057.95	2.68%
合计	38,239.11	100.00%	45,779.07	100.00%	39,478.39	100.00%

其他流动负债：截至2021-2023 年末，发行人其他流动负债余额分别为362,342.31 万元、395,703.71 万元和93,270.18 万元。2020 年末较2019 年减少2,285.76万元，减幅3.54%，主要原因是政府无息借款到期减少；2021年末较2020年末增加30.00亿元，增幅481.37%，主要是短期应付债券及企业间资金往来及合并范围增加导致；2022年末较2021年末增加3.33亿元，增幅9.21%，主要是短期应付债券及企业间资金往来及合并范围增加导致。2023年末较2022年末减少30.24亿元，主要是短期应付债券及企业间资金往来减少所致

2、非流动负债

发行人非流动负债主要由长期借款构成，其他项目占非流动负债比例较低。截至2021-2023年末，发行人的非流动负债分别为995,875.56万元、1,147,887.49万元和1,687,212.31万元，2021年末较2020年末增加44.45亿元，增幅80.63%；2022年末较2021年末增加50.10亿元，增幅50.31%。2023年末较2022年末增加53.93亿元

图表 6-54 2021-2023 年末发行人的非流动负债结构

单位：万元

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	502,509.62	50.46%	920,531.31	80.19%	1,203,877.13	71.35%
预计负债	92.37	0.01%	68.25	0.01%	64.27	0.00%
递延收益	53,855.69	5.41%	66,591.01	5.80%	59,532.36	3.53%
递延所得税负债	127,209.25	12.77%	160,664.52	14.00%	88,392.50	5.24%
其他非流动负债	120.78	0.01%	32.4	0.00%	147.18	0.01%

合计	995,875.56	100.00%	1,147,887.49	100.00%	1,687,212.31	100.00%
----	------------	---------	--------------	---------	--------------	---------

注：长期借款的抵押物为借款主体的相应土地权证，担保公司为发行人本部。

长期借款：截至2021-2023年末，发行人的长期借款分别为502,509.62万元、920,531.31万元和1,203,877.13万元，2020年末较2019年末减少6,770.96万元，减幅4.33%，主要为部分长期借款已到期结清所致；2021年末较2020年末增加352,989.70万元，增幅236.08%，主要是新项目需求，借款增加及合并范围增加导致。2022年末较2021年末增加418,021.69万元，增幅83.19%，主要是新项目需求，借款增加及合并范围增加导致。2023年末较2022年末增加283,345.82万元，增幅30.78%，主要是规模扩张补充投资所需资金所致。

预计负债：截至2021-2023年末，发行人的预计负债分别为92.37万元和68.25万元和64.27万元，预计负债数额基本稳定。

递延所得税负债：截至2021-2023年末，发行人递延所得税负债分别为127,209.25万元、160,664.52万元和88,392.50万元。2021年末较2020年末增加30,600.00万元，增幅31.67%，主要是固定资产加速折旧及非同一控制下企业合并评估增值暂时性差异导致；2022年末较2021年末增加33,455.27万元，增幅26.30%，主要是固定资产加速折旧及非同一控制下企业合并评估增值暂时性差异导致。2022年末较2021年末增加33,455.27万元，增幅26.30%，主要是固定资产加速折旧及非同一控制下企业合并评估增值暂时性差异导致。2023年末较2022年末减少72,272.02万元，降幅44.50%。主要是固定资产加速折旧及非同一控制下企业合并评估增值暂时性差异。

递延收益-非流动负债：截至2021-2023年末，发行人递延收益-非流动负债分别为53,855.69万元、66,591.01万元和59,532.36万元。2021年末较2020年末增加11,321.09万元，增幅26.62%，主要是与资本相关政府补助增加。2022年末较2021年末增加12,735.32万元，增幅23.65%，主要是与资本相关政府补助增加。2023年末较2022年末减少7,058.65万元，降幅10.60%，主要是与资产相关政府补助减少。

其他非流动负债：截至2021-2023年末，发行人其他非流动负债余额分别为120.78万元、32.4万元和147.18万元。2016年5月7日，公司之子公司江西立讯智造有限公司与江西吉安高新技术产业园区管理委员会签订投资协议书，协议书约定吉安射频在高新区建立立讯射频总额项目主要规划生产基站、高频天线、无线充电模组等电子产品项目。为推动项目建设步伐，就土建工程向吉安射频提供不超过5亿元的借款资金支持，具体资金支付根据项目进度及项目资金需求进行拨付，截至2020年12月31日，实际拨付资金余额1.5亿元。

五、所有者权益分析

图表 6-55 2021 年-2023 年合并报表所有者权益结构情况

单位：万元

项目	2021 年		2022 年末		2023 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
所有者权益(或股东权益):						
其它权益工具	52,735.80	1.15%	52,731.96	0.90%	52,728.90	0.75%
实收资本(或股本)	705,048.55	15.40%	709,990.86	12.08%	714,816.82	10.17%
资本公积	271,969.53	5.94%	365,262.69	6.21%	501,194.46	7.13%
减：库存股	-	-	-	0.00%	-	0.00%
其它综合收益	-3,580.15	-0.08%	65,145.83	1.11%	14,876.22	0.21%
专项储备	101.88	0.00%	209.49	0.00%	352.84	0.01%
盈余公积	98,516.15	2.15%	112,107.27	1.91%	144,352.02	2.05%
未分配利润	2,404,063.71	52.51%	3,228,841.63	54.93%	4,202,697.19	59.80%
归属于母公司所有者权益合计	3,528,855.47	77.08%	4,534,289.73	77.13%	5,631,018.45	80.12%
少数股东权益	1,049,408.88	22.92%	1,344,097.24	22.87%	1,397,468.03	19.88%
所有者权益合计	4,578,264.35	100%	5,878,386.97	100%	7,028,486.48	100.00%

发行人的所有者权益主要包括股本、资本公积、未分配利润。从以上报表看来：近三年，发行人的所有者权益分别为4,578,264.35万元、5,878,386.97万元和7,028,486.48万元。

资本公积和实收资本：截至2021-2023年末，发行人资本公积分别为271,969.53万元、365,262.69万元和501,194.46万元。实收资本分别为705,048.55万元、709,990.86万元和714,816.82万元。2021年末较2020年末增加5071.73万元，增幅0.72%，原因是公司股权激励涉及员工行权，以及可转换公司债券转股，2022年末较2021年末增加4942.31万元，增幅0.70%，原因是公司股权激励涉及员工行权，以及可转换公司债券转股。

截至2023年12月31日，发行人资产主要科目变动情况如下：

发行人 2023 年末资本公积变动情况表

单位：万元

项目	2023 年初余额	本年度增加	本年度减少	2023 年末余额
股本溢价	342,269.30	100,853.36	/	443,122.66

其他资本公积	22,993.38	73,117.72	38,039.30	58,071.80
合计	365,262.69	173,971.08	38,039.30	501,194.46

发行人 2023 年度资本公积变动原因说明：

股本溢价 2023 年度增加 100,853.36 万元，其中股票期权行权增加 49,844.21 万元，股票期权行权由其他资本公积转入 38,039.30 万元，可转换公司债券转股形成资本公积增加 17.02 万元，其他增加 12,952.82 万元；

其他资本公积 2023 年度增加系股份支付成本增加 73,117.72 万元，减少系其他资本公积转入股本溢价。

盈余公积：截至 2021-2023 年末，发行人的盈余公积余额分别为 98,516.15 万元、112,107.27 万元和 144,352.02 万元。2021 年末较 2020 年末增加 25,209.37 万元，增幅 34.39%，2022 年末较 2021 年末增加 13,591.12 万元，增幅 13.80%，主要原因系法定盈余公积增加。2023 年末较 2022 年末增加 32,244.75 万元，增幅 28.76%。

未分配利润：截至 2021-2023 年末，发行人的未分配利润余额分别为 2,404,063.71 万元、3,228,841.63 万元和 4,202,697.19 万元。2019 年末较 2018 年末增加 442,889.04 万元，增幅 60.37%，原因是经营业绩增加影响；2020 年末较 2019 年末增加 623,116.21 万元，增幅 52.96%，原因是经营业绩增加影响；2021 年末较 2020 年末增加 604,448.78 万元，增幅 33.59%，原因是经营业绩增加影响。2022 年末较 2021 年末增加 824,777.92 万元，增幅 34.31%，原因是经营业绩增加影响。2023 年末较 2022 年末增加 973,349.56 万元，增幅 30.16%。

公司近年的利润分配预案或方案及资本公积转增股本预案或方案情况如下：

(1) 2012年度权益分派方案：以公司现有总股本364,980,000股为基数，向全体股东每10股派1元人民币（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派0.9元）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增5股。

(2) 2013年度权益分派方案：以公司现有总股本547,470,000股为基数，向全体股东每10股派0.7元人民币（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派0.63元）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增4股。

(3) 2014年度进行利润分配，以总股本831,931,887股为基数，向全体股东按每10股派息0.80元（含税），共派发现金红利66,554,550.96元，未分配利润347,211,588.66元暂不分配。10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为1,247,897,827股。

(4) 2015年度进行利润分配，2016年5月16日发行人召开2015年年度股东大会，审议通过了《2015年度利润分配预案》，分配预案以总股本1,257,476,660股为基数，向全体股东按每10股派息0.90元（含税），共派发现金红利113,172,899.40元，剩余未分

配利润837,129,486.08元暂不分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为1,886,214,990股。

(5) 2016年度进行利润分配，2017年5月10日发行人召开2016年年度股东大会，审议通过了《2016年度利润分配预案》，分配预案以总股本2,120,058,632股为基数，向全体股东按每10股派息0.80元（含税），共派发现金红利169,604,690.56元；同时以资本公积转增股本，每10股转增5股，转增股本后公司总股本变更为3,180,087,948股。

(6) 2017年度进行利润分配：2018年5月22日发行人召开2017年年度股东大会，审议通过了《2017年度利润分配预案》，分配预案以总股本3,172,962,197股为基数，向全体股东按每10股派息0.60元（含税），共派发现金红利190,377,731.82元；同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本变更为4,124,850,856股。

(7) 2018年度进行利润分配：2019年5月10日发行人召开2018年年度股东大会，审议通过了《2018年度利润分配预案》，分配预案以总股本4,114,616,722股为基数，向全体股东按每10股派息0.50元（含税），共派发现金红利205,730,836.10元；同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本变更为5,349,001,738股。

(8) 2019年度进行利润分配：2020年5月13日发行人召开2019年年度股东大会，审议通过了《2019年度利润分配预案》，分配预案以总股本5,371,812,030股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.20元（含税），共计派发现金股利人民币644,617,443.60元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。同时以资本公积转增股本，每10股转增3股，转增股本后公司总股本变更为6,983,355,639股。

(9) 2020年度进行利润分配：2021年5月18日发行人召开2020年年度股东大会，审议通过了《2020年度利润分配预案》，分配预案以总股本7,035,426,367股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.1元（含税），共计派发现金股利人民币773,896,900.37元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。

(10) 根据2021年报披露的，经过董事会审议通过的2021年度利润分配预案为：以7,084,301,477 为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.10元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本，共计派发现金股利人民币779,272,465.17元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。截止本募集说明书签署日已实施该分配方案。

(11) 根据2022年报披露的，经过董事会审议通过的2022年度利润分配预案为：以7,130,392,419为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.30元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本，共计派发现金股利人民币926,951,014.47元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。截止本募集说明书签署日已实施该分配方案。

(12) 2023年度进行利润分配：2024年6月27日发行人召开2023年年度股东大会，审议通过了《2023年度利润分配预案》，以总股本7,178,011,313股为基数，向全体股东

每10股派发现金股利人民币3元（含税），共计派发现金股利人民币2,153,403,393.90元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。

图表 6-56 2021-2023 年度发行人现金分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归 属于上市公司股东的净 利润	占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率
2021 年	77,927.25	707,052.03	11.02%
2022 年	92,695.10	916,310.48	10.12%
2023 年	215,340.34	1,095,265.67	19.66%

六、合并报表盈利能力分析

图表 6-57 2021-2023 年度合并报表盈利情况

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业总收入	15,394,609.78	21,402,839.43	23,190,545.98
营业收入	15,394,609.78	21,402,839.43	23,190,545.98
营业总成本	14,697,093.16	20,364,203.20	22,067,963.40
营业成本	13,504,833.63	18,792,888.03	20,504,130.05
营业税金及附加	19,381.21	47,632.54	53,481.52
销售费用	78,990.82	83,139.81	88,902.44
管理费用	374,190.88	507,566.81	554,285.70
研发费用	664,230.04	844,703.89	818,876.75
财务费用	55,466.59	88,272.11	48,286.93
加：其他收益	85,354.22	60,229.43	82,518.91
资产减值损失	-16,279.03	84,682.21	-131,886.73
公允价值变动净 收益	-11,573.78	1,362.57	21,034.68

投资净收益	68,938.66	99,827.84	177,128.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,973.73	79,475.95	204,436.16
信用减值损失	-2,687.55	4,718.19	2,327.39
资产处置收益	-4,526.66	4,793.15	-131,886.73
汇兑收益	-	-	-
营业利润	816,742.48	1,115,448.81	1,285,991.83
加：营业外收入	2,109.65	3,431.23	9,345.90
减：营业外支出	4,567.24	3,080.54	6,833.49
利润总额	814,284.89	1,115,799.50	1,288,504.25
减：所得税	32,223.86	66,731.82	64,182.93
净利润	782,061.03	1,049,067.68	1,224,321.31
减：少数股东损益	75,008.99	132,757.19	129,055.64
归属于母公司所有者的净利润	707,052.04	916,310.48	1,095,265.67
加：其他综合收益	-2,368.57	64,790.98	-49,154.05
综合收益总额	779,692.46	1,113,858.65	1,175,167.26
减：归属于少数股东的综合收益总额	71,748.79	128,822.19	126,392.86
归属于母公司普通股股东综合收益总额	707,943.67	985,036.46	1,048,774.39
每股收益：			
基本每股收益	1.01	1.29	
稀释每股收益	0.99	1.28	1.54

（一）盈利情况分析

1、营业收入

截至 2021-2023 年末，发行人的营业收入分别为 15,394,609.78 万元、21,402,839.43 万元和 23,190,545.98 万元 2021 年较 2020 年同期增加 6,144,483.86 万元，增幅

66.43%，2022年较2021年同期增加6,008,229.65万元，增幅39.03%主要是因公司业绩快速增长。2023年较2022年同期增加1,787,706.55万元，增幅8.35%。

公司主营业务收入的快速增长主要由消费性电子业务驱动。消费性电子业务快速增长的主要原因如下：

1、消费电子行业技术革新及新兴应用领域蓬勃发展为公司提供了广阔的发展空间

受移动互联网、物联网、云计算、大数据等技术发展影响，智能手机、平板电脑等智能终端已成为消费电子产品的的主力，并朝着智能化、轻薄化、便携化、多功能化、集成化、高性能化方向发展，产品生命周期缩短、更新换代速度加快，孕育了大量新型精密电子器件及组件需求，为公司发展提供了广阔空间。

另外，继智能手机和平板电脑后，以可穿戴设备为主的新型应用领域成为消费电子产业新的增长点，也带动了精密电子器件及组件快速发展。根据IDC发布的《全球可穿戴设备季度跟踪报告》，2013-2020年，全球可穿戴设备出货量呈逐年上涨的趋势，起步增速较快，近年有所下滑。2019年，全球可穿戴设备出货量为3.37亿部，较上年同比增长81.2%，可穿戴设备市场扩张迅速。受疫情影响，2020年的可穿戴设备出货量为4.447亿，较2019年大涨32%。2020年，全球可穿戴设备主要是耳戴、手表和手环产品，其中，耳戴产品市场份额达59.14%，占比位列第一，手表占比23.08%，位列第二，其次是手环，占比达17.08%。展望未来，IDC预测，全球可穿戴设备五年的复合年增长率(CAGR)为12.4%，到2024年将达到6.371亿个单位。可穿戴设备将以最快的速度翻新消费性科技商品，市场现在普遍预期穿戴式装备的成长速度将更甚于手机和平板。可穿戴设备将带来广阔的市场。预计2021年全球可穿戴设备市场规模为5.78亿美元左右。预计到2026年全球可穿戴设备市场规模将达19.68亿美元左右。

2、公司坚持秉承“老客户、新产品”的发展思路，不断进行技术革新并持续推出新产品

多年以来，公司在消费电子连接器、连接线领域的优异表现已获得业内的充分肯定与认可。在此基础上，公司持续坚持老客户、新产品的发展思路进行业务拓展，并凭借前几年在核心客户端的优秀表现以及在产品和客户上的提前规划，实现了从单一的消费电子市场连接产品发展到在消费电子连接线、连接器、声学、天线、无线充电及震动马达等多元化零组件、模组与配件类产品的综合覆盖与批量交付。

3、持续提升核心竞争力，增强客户服务能力

(1) 加强研发投入，提升技术实力和工艺水平，满足客户对新技术、新产品的要求

公司注重技术开发，不断进行技术、工艺革新和持续推出新产品。2021年度研发投入66.42亿元，较2020年增长15.61%，占营业收入4.31%。2022年度研发投入84.47亿

元，较2021年增长27.17%，占营业收入3.95%；2021年12月末，公司拥有有效专利3090件，较2020年末增长44.46%，截止2022年12月末，公司累计拥有发明专利4,526件，较2021年末增长46.47%。持续、稳定的研发投入，不仅稳固了公司行业领先优势和地位，也能不断提高公司面对多变宏观环境的抗风险能力，为公司未来持续快速发展打下了坚实基础。

（2）适时扩建新增产能，匹配客户的发展需求

消费电子行业产品生命周期短、更新换代快，面对下一代通信网络需求，公司加快落实先进产能以适应下游技术发展、满足客户需求。近年来，公司先后在苏州、江西等地建设智能装置与配件类应用项目、人工智能模组产品扩产项目等项目，提升新技术和新兴市场需求产品的产能，满足下游客户日益增长的订单需求，实现与客户共赢发展。

（3）强化营运管理，提升品质优势

消费电子产品具有多样化、多品种、多工序的特点，在生产方面具有小批量、多批次的特性，要求生产企业快速响应客户需求的同时，能够具备保障品质、管控成本的能力。生产企业在对业务生产流程标准化、自动化的同时，需要对非自动化工序进行标准化，并严格控制良品率。

公司建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系。自成立以来，公司在实验室建设上投入了大量的资金和资源，建立了完整的化学分析、高频测试、机械和环境测试等质量检验体系认证，综合质量控制能力大幅提高。公司先后通过ISO9001-2008质量管理体系、ISO14001-2004环境管理体系认证、EICC认证以及UL产品安全认证等，公司产品质量控制能力得到多家国际知名企业的认可，很好地满足了客户的质量要求。公司拥有一套先进、完整的NPI（新产品导入）管理流程，在新产品的POC（概念验证）、Proto（模型验证）、EVT（开发初期验证测试）、DVT（设计验证测试）及PVT（小批量验证测试）等各个环节，公司均以该阶段所应满足的量产最高要求作为往下一阶段推进的核可标准，为公司产品持续保持高品质提供了保障。

综上所述，近三年，公司主营业务快速增长主要由于消费电子行业技术革新及新兴应用领域蓬勃发展；公司坚持秉承“老客户、新产品”的发展思路，不断进行技术革新并持续推出新产品，并持续提升核心竞争力，增强客户服务能力。

2、营业成本

截至2021-2023年末，发行人的营业成本分别为13,504,833.63 万元、18,792,888.03 万元和20,504,130.05万元。2021年较2020年增加了5,927,832.93万元，增幅达78.23%，2022年较2021年增加了5,288,054.4万元，增幅达39.16%，主要原因是公司业绩增长所

致。2023年较2022年增加了1,711,242.02万元，增幅达9.10%，增幅稳定，主要原因是公司业绩增长所致。

3、资产减值损失

截至2020-2023年末，发行人资产减值损失余额分别为-13,928.89万元、-16,279.03万元和-131,886.73万元。2021年较2020年增加2350.41万元，增幅16.87%，主要原因是固定资产减值损失、存货跌价损失、合同履约成本减值损失增加所致。2022年较2021年增加68403.18万元，增幅420.19%，主要原因是固定资产减值损失、存货跌价损失增加所致。2023年较2022年增加115,607.7万元，增幅710.16%，主要原因是固定资产减值损失、存货跌价损失增加所致。

4、营业利润、归属于母公司净利润

截至2021-2023年末，发行人营业利润分别为816,742.48万元、1,115,448.81万元和1,285,991.83万元。发行人归属于母公司净利润分别为707,052.04万元、916,310.48万元和1,095,265.67万元。2021年营业利润和归属于母公司净利润较2020年同期减少37.94万元和15,494.24万元，降幅达0.005%和2.14%，营业利润与归属母公司净利润较上年同期有所下降，但降幅较小，原因主要是海内外疫情不断反复导致产业链上游供应链出现停工和物流通道阻断现象，全球“缺芯少料”、大宗原材料价格和物流运输成本单边上扬，部分新产品量产落地与出货时间出现不同程度递延，最终导致了营收继续扩大后成本也同步扩大，利润小幅下滑。2022年营业利润和归属于母公司净利润较2021年同期增加298,706.33万元和209,258.44万元，增幅达36.57%和29.60%，营业利润与归属母公司净利润的增幅较大原因主要是受益于营收继续扩大。2023年营业利润和归属于母公司净利润较2022年同期增加170,543.02万元和178,955.19万元，增幅达15.29%和19.52%，营业利润与归属母公司净利润保持增长。

5、净资产收益率、总资产收益率和毛利率

图表 6-58 发行人近三年净资产收益率、总资产报酬率和毛利率情况

单位：%

项目	2021 年	2022 年	2023 年
净资产收益率	22.35	23.00	21.61
总资产报酬率	8.85	7.8	8.54
毛利率	12.28	12.19	11.58

近三年，发行人的净资产收益率分别为22.35%、23%和21.61%；总资产报酬率分别为8.85%、7.8%和8.54%；毛利率分别为12.28%、12.19%和11.58%。

（二）期间费用分析

图表 6-59 2021-2023 年度发行人合并报表期间费用情况

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年
销售费用	78,990.82	83,139.81	88,902.44
管理费用	374,190.88	507,566.81	554,285.70
研发费用	664,230.04	844,703.89	818,876.75
财务费用	55,466.59	88,272.11	48,286.93
期间费用合计	1,172,878.33	1,523,682.62	1,510,351.83
占营业收入比重	7.62%	7.12%	6.51%

销售费用：截至2021-2023年末，发行人的销售费用分别为78,990.82万元、83,139.81万元和88,902.44万元。2021年末较2020年末增加31,286.03万元，增幅65.58%，主要为销售职工薪酬增加所致。2022年末较2021年末增加4148.99万元，增幅5.25%，主要为合并范围及业绩增加。2023年末较2022年末增加5763.63万元，增幅6.93%，主要为合并范围及业绩增加。

管理费用：截至2021-2023年末，发行人的管理费用分别为374,190.88万元、507,566.81万元和554,285.70万元。2021年较2020年增加127,795.56万元，增幅51.87%，原因是业绩增长管理成本增加。2022年较2021年增加133375.93万元，增幅35.64%，原因合并范围及业绩增加，部分研发费用谨慎性原则重分类至管理费用。2023年较2022年增加46,718.89万元，增幅9.20%。

研发费用：截至2021-2023年末，发行人的研发费用分别为664,230.04万元、844,703.89万元和818,876.75万元。2021年较2020年增加89,749.53万元，增幅15.62%。原因是人员薪酬、模具及材料费、消耗用品及其他杂项等项目增加所致。2022年较2021年增加180,473.85万元，增幅27.17%。原因合并范围及研发投入增加。2023年较2022年减少25,827.14万元，降幅3.06%，原因继续沿用谨慎性原则，部分研究发展非直接投入的研发投入转入管理费用，主要系人员薪资福利增加及折旧费和物料消耗费用。

财务费用：截至2021-2023年末，发行人的财务费用余额分别为55,466.59万元、88,272.11万元和48,286.93万元。2021年较2020年减少-35,016.22万元，降幅38.70%，主要为汇兑损益大幅减少使得财务费用减少。2022年较2021年增加32,805.52万元，增幅59.14%，主要借款利息增加及汇率变动影响。2023年较2022年减少39,985.18万元，降幅45.30%，主要借款利息增加及汇率变动影响。期间费用占营业收入的比重：2021-2023年度发行人期间费用占营业收入比重分别为7.62%、7.12%和6.51%。

七、合并报表现金流量状况分析

图表 6-60 2021-2023 年度发行人现金流分析表

单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,307,016.44	23,131,129.42	23,397,235.99
收到的税费返还	725,808.73	959,538.30	782,590.53
收到其他与经营活动有关的现金	264,652.15	268,130.12	425,104.40
经营活动现金流入小计	15,297,477.32	24,358,797.84	24,604,930.92
购买商品、接受劳务支付的现金	12,519,451.00	20,404,828.64	19,057,947.91
支付给职工以及为职工支付的现金	1,646,859.16	2,008,657.59	1,910,091.66
支付的各项税费	163,589.90	179,964.76	210,785.14
支付其他与经营活动有关的现金	239,100.57	492,585.82	665,600.16
经营活动现金流出小计	14,569,000.63	23,086,036.81	21,844,424.88
经营活动产生的现金流量净额	728,476.69	1,272,761.03	2,760,506.04
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,330,079.65	825,955.50	1,630,730.66
取得投资收益收到的现金	77,757.96	52,657.09	64,045.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,335.76	50,677.85	49,886.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,268.16	1,641.82	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	42,765.03

投资活动现金流入小计	5,613,450.16	5,910,374.22	1,787,427.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	750,214.04	1,256,722.22	1,138,744.90
投资支付的现金	5,769,619.79	5,449,594.31	2,590,626.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,389.75	1,710.01	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	40,313.88	14,047.40
质押贷款净增加额	-	-	0.00
投资活动现金流出小计	6,528,223.58	6,748,340.42	3,743,418.69
投资活动产生的现金流量净额	-914,773.42	-837,966.20	-1,955,991.22
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	161,027.83	238,735.28	54,669.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	109,112.60	180,090.00	0.00
取得借款收到的现金	2,574,730.46	3,545,257.07	8,968,151.60
收到其他与筹资活动有关的现金	448,560.00	470,593.06	353,142.50
筹资活动现金流入小计	3,184,318.29	4,254,585.41	9,375,963.96
偿还债务支付的现金	2,397,642.07	3,807,450.48	8,114,861.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,575.73	139,975.51	253,092.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,215.00	-	8,987.71
支付其他与筹资活动有关的现金	1,451.13	346,152.23	600,983.64
筹资活动现金流出小计	2,505,668.93	4,293,578.22	8,968,937.40
筹资活动产生的现金流量净额	678,649.36	-38,992.81	407,026.57
汇率变动对现金的影响	-19,450.64	-5,844.46	25,632.00
现金及现金等价物净增	431,746.45	-154,326.77	1,237,173.39

加额			
期初现金及现金等价物余额	614,733.99	1,046,480.45	1,731,241.84
期末现金及现金等价物余额	1,046,480.45	892,153.67	2,968,415.23

1、经营活动现金流量

截至2021-2023年末，发行人的经营活动现金流量净额分别为728,476.69万元、1,272,761.03万元和2,760,506.04万元。

2021年较 2020年增加了41,155.54万元，增幅达5.99%，原因是订单需求量增加，营业收入大幅增加。2022年较2021年增加了544,284.34万元，增幅达74.72%，原因是订单需求量增加，营业收入大幅增加。2023年较2022年增加了1,487,745.01万元，增幅达116.89%，原因系客户回款加速及期初策略备货在本期实现销售并回款。

2、投资活动产生的现金流量

截至2021-2023年末，发行人的投资活动产生的现金流量净额分别为- 837,966.20万元、-1,332,636.58万元和-1,955,991.22万元。2023年投资活动产生的现金流量净额-1,955,991.22万元，较2022年减少623,354.64万元，减幅46.78%，原因是投资活动流出流入双增，系理财操作购买及赎回。

2021年投资活动现金流入5,910,374.22万元，比2020增加5.29%，主要是2021年理财产品到期收益收到现金较去年增加；投资活动现金流出6,748,340.42万元，比2020年增加3.37%，主要是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金相比增加；投资活动产生的现金流量净额-837,966.20万元，较2020年增加76,807.22万元，增幅8.40%，原因是理财产品到期收益收到现金增加所致。

2022年投资活动现金流入1,003,792.17万元，比2021年减少-4,906,582.05万元，主要是2022年理财产品到期收益收到现金较去年减少导致；投资活动现金流出2,336,428.75万元，比2021年减少4,411,911.67万元，主要是公司投资支付的现金减少；投资活动产生的现金流量净额-1,332,636.58万元，较2021年减少494,670.38万元，减幅59.03%，原因是理财产品到期收益收到现金减少所致。

近三年，投资性现金流持续流出是由于销售业绩增长，发行人扩大经营规模，加大固定资产新建厂房等的投入，并且在确保资金安全的前提下，以闲置自有资金购买保本型或低风险型银行理财产品，尚未影响公司主营业务的正常开展。通过适度理财，提高资金使用效率，获得一定的投资效益，同时提升公司整体业绩水平，为公司股东谋取更多的投资回报。

3、筹资活动产生的现金流量

截至2021-2023年末，发行人的筹资活动产生的现金流量净额分别为678,649.36万元、-38,992.81万元和407,026.57万元。

2021年筹资活动现金流入4,254,585.41万元，比2020年增加33.61%，主要是公司为应对疫情影响冲击和全球金融风险，保证公司正常生产经营，并保持增速的资金储备安全，公司融资活动增加。筹资活动现金流出4,293,578.22万元，较2020年长71.35%，主要是偿还银行借款增加和支付其他与筹资活动有关的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额-38,992.81万元，筹资活动产生的现金流量净额较2020年减少717,642.17万元，降幅105.75%，原因是2021年内公司偿还超短融、银行借款利息及归还借款所致。

2022年筹资活动现金流入7,686,429.55万元，比2021年增加80.66%，主要是公司为应对疫情影响冲击和全球金融风险，保证公司正常生产经营，并保持增速的资金储备安全，公司融资活动增加。筹资活动现金流出6,870,804.73万元，较2021年增长60.03%，主要是偿还银行借款增加和支付其他与筹资活动有关的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额-38,992.81万元，筹资活动产生的现金流量净额较2021年增加854617.63万元，主要是公司为应对疫情影响冲击和全球金融风险，保证公司正常生产经营，并保持增速的资金储备安全，公司融资活动增加导致。

2023年筹资活动产生的现金流量净额407,026.57万元，筹资活动产生的现金流量净额较2022年增加446019.38万元。

八、偿债能力分析

图表 6-61 2021-2023 年末发行人偿债能力指标

项目	2021 年	2022 年	2023 年
流动比率	1.12	1.18	1.25
速动比率	0.79	0.65	0.86
资产负债率 (%)	62.03	60.38	56.61
EBIT (亿元)	87.99	121.96	128.85
EBITDA (亿元)	196.95	210.07	215.36
利息保障倍数 (倍)	25.03	11.75	10.36
债务保障倍数 (倍)	0.62	0.65	0.60

2021-2023年末，发行人资产负债率分别为62.03%、60.38%和56.61%，发行人资产负债率逐年下降，整体处于合理水平。2021-2023年，发行人流动比率分别为1.12、1.18和1.25，速动比率分别为0.79、0.65和0.86，保持在行业合理水平。2021-2023年发行人利息保障倍数分别为25.03、11.75和10.36，债务保障倍数分别为0.62、0.65和0.60，发行人盈利能够对债务本息的偿还形成较好保障。

九、营运能力分析

图表 6-62 2021-2023 年发行人资产运营效率指标

项目	2021 年	2022 年	2023 年
应收账款周转率	6.77	7.42	9.36
存货周转率	7.92	6.45	6.11
总资产周转率	1.62	1.59	1.49
流动资产周转率	2.66	2.67	2.54

2021-2023年，发行人的应收账款周转率分别为6.77、7.42和9.36，近年来发行人的应收账款周转率保持稳定。

2021-2023年，发行人的存货周转率分别为7.92、6.45和6.11，近年来发行人的存货周转率比较稳定。

2021-2023年，发行人的总资产周转率分别为1.62、1.59和1.49，近年来发行人的总资产周转率较为平稳。

2021-2023年，发行人的流动资产周转率分别为2.66、2.67和2.54，近年来发行人的流动资产周转率比较稳定。

十、盈利能力分析

图表 6-63 2021-2023 年发行人主要偿债指标情况

单位：%

项目	2021 年	2022 年	2023 年
净资产收益率	22.35	23.00	21.55
总资产报酬率	8.85	7.80	7.89
毛利率	12.28	12.19	11.58
净利率	5.08	4.90	5.28

2021-2023年，发行人毛利率分别为12.28%、12.19%和11.58%；净利率分别为5.08%、4.90%和5.28%，毛利率呈下降趋势、净利率略微改善。

2021-2023年，发行人总资产报酬率分别为8.85%、7.80%和7.89%；发行人净资产收益率分别为22.35%、23.00%和21.55%。

十一、公司有息债务情况

(一) 公司有息债务余额及信用履约情况

截至 2023 年末，发行人有息债务余额为 3,902,247.15 万元，主要由短期借款和长期借款构成，发行人有息债务余额结构详细情况如下：

图表 6-64 2023 年末发行人有息债务余额情况

单位：万元

项目	2023 年末
短期借款	2,051,418.22
一年内到期的非流动负债	286,729.59
长期借款	1,203,877.13
其他流动负债中的有息债务	80,272.22
应付债券	279,949.99
合计	3,902,247.15

(二) 公司有息债务期限结构情况

图表 6-65 截至 2023 年发行人有息债务期限结构

单位：万元

期限	种类	有息债务金额
1 年以内	短期借款	2,051,418.22
	其他流动负债中的有息债务	80,272.22
	一年内到期的非流动负债	286,729.59
1 年以上	长期借款	1,203,877.13
	应付债券	279,949.99
合计	-	3,902,247.15

(三) 公司有息债务担保结构情况

图表 6-66 截至 2023 年发行人短期借款和长期借款担保期限结构

单位：万元

项目	短期借款	长期借款	合计
质押借款	426,002.93	18,115.99	444,118.92
抵押借款	17,132.10	160,579.22	177,711.32
保证借款	55,003.66	7,249.60	62,253.26
信用借款	1,553,279.53	1,017,932.32	2,571,211.85
合计	2,051,418.22	1,203,877.13	3,255,295.35

(四) 公司主要债务融资情况

图表 6-67 截至 2023 年发行人主要银行借款情况

单位：万元（折人民币）

序号	借款机构	借款余额	借款日	到期日	期限	借款种类	年利率区间内
1	上海银行	80,000.00	2023/11/15	2024/5/10	177天	应付债券	2.43%~2.75%
2	浦发银行	32,000.00	2023/11/7	2024/5/6	181天	贸易融资AR	
3	渤海银行	40,000.00	2023/3/24	2024/3/22	1年	国内信用证	
4	进出口银行	164,500.00	2022/11/9	2024/11/8	2年	流动资金贷款	
5	招商银行	134,178.88	2023/3/20	2026/6/21	3.5年	流动资金贷款	
6	交通银行	191,944.11	2022/12/7	2026/6/29	3.5年	流动资金贷款	2.49%~3.8%
7	工商银行	284,901.13	2020/1/3	2026/2/28	6年	项目贷款	
8	中国银行	592,407.36	2020/10/23	2030/10/23	10年	项目贷款	
9	农业银行	562,749.44	2020/10/23	2030/10/23	10年	项目贷款	
10	建设银行	120,188.04	2020/10/23	2030/10/23	10年	项目贷款	
合计		2,202,868.96					

(五) 发行人存续期债务融资情况

截至2023年末，发行人存续期债务融资情况如下：

图表 6-68 截至 2023 年发行人存续期债务融资情况

债券简称	起息日	到期日	票面利率	证券类别	发行期限 (年)	发行规模 (亿元)	2023 年 末是否 兑付
立讯转债	2020-11-3	2026-11-3	第一年 0.10%、 第二年 0.20%、 第三年 0.30%、 第四年 1.50%、 第五年 1.80%、 第六年 2.00%。	可转换公 司债券	6	30.00	否
23 立讯精 工 SCP003	2023-11- 15	2024-05- 10	2.77%	超短期融 资券	0.4836	12	否

截至募集说明书出具日，发行人存续期直接债务融资发行明细如下：

图表 6-69 发行人直接债务融资情况

债券简称	起息日	到期日	票面利率	证券类别	发行期 限 (年)	发行规模 (亿元)	余额 (亿 元)	是否兑 付
立讯转债	2020-11-3	2026-11-3	第一年 0.10%、 第二年 0.20%、	可转换公 司债券	6	30.00	29.99	否

			第三年 0.30%、 第四年 1.50%、 第五年 1.80%、 第六年 2.00%。					
24 立讯精工 SCP003	2024-06-28	2025-03-25	2.01%	超短期融 资券	0.7397	10.00	10.00	否
24 立讯精工 SCP004	2024-07-12	2025-04-03	1.97%	超短期融 资券	0.7260	10.00	10.00	否
24 立讯精工 SCP005(科创 票据)	2024-07-23	2025-04-18	1.96%	超短期融 资券	0.7342	10.00	10.00	否
24 立讯精工 SCP006(科创 票据)	2024-09-20	2025-06-17	2.14%	0.7397	0.7397	10.00	10.00	否
24 立讯精工 SCP007	2024-09-25	2025-06-20	2.15%	0.7342	0.7342	10.00	10.00	否
合计							79.99	

十二、发行人关联交易分析

（一）关联方

1、发行人的母公司情况

图表 6-70 2023 年末发行人股东情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	对发行人的持股比例	对发行人的表决权比例	发行人最终控制方
立讯有限公司	股东	股份公司	香港	王来春	投资控股业务	HKD10,000	38.15%	38.15%	王来春、王来胜

2、发行人的子公司情况

图表 6-71 截至 2023 年末发行人下属全资及控股子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
立讯精密科技有限公司	香港	香港	投资咨询	100.00%		设立
台湾立讯精密有限公司	台湾	台湾	行销业务		100.00%	设立
LuxshareICT,inc(美国)	美国	美国	行销业务		100.00%	设立

立讯精密工业欧洲有限公司	英国	英国	行销业务		100.00%	设立
立讯精密有限公司	香港	香港	往来贸易	100.00%		设立
云鼎科技有限公司	香港	香港	投资咨询		100.00%	设立
湖州久鼎电子有限公司	湖州	湖州	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
LUXSHAREICT株式会社（日本）	日本	日本	行销业务		80.00%	设立
Korea LuxshareICT Co., Ltd	韩国	韩国	行销业务		100.00%	设立
立讯印度有限公司	印度	钦奈	加工制造		100.00%	设立
立讯精密投资有限公司	香港	香港	投资咨询		100.00%	设立
香港立芯科技有限公司	香港	香港	往来贸易		100.00%	设立
立讯联滔（印度）有限公司	印度	印度	加工制造		100.00%	设立
汇聚科技有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
华迅电缆有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
领先工业国际有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
华迅工业（苏州）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
华迅香港有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
领迅电线工业（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		67.40%	非同一控制下企业合并
豪和制造有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
豪和（昆山）电子材料有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
昆山市德勤机械有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并

Time Interconnect Inverstment Limited	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚工业（香港）有限公司	香港	香港	投资咨询		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚工业有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚线束科技有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
惠州创享科技有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
辉炬机器人科技（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
汇智软件科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	软件销售及 服务		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚线束科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚服务器科技有限公司	香港	香港	往来贸易		70.95%	非同一控制下企业合并
达创精密智造（东莞）有限公司	东莞	东莞	加工制造		70.95%	设立
达创精密智造（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	非同一控制下企业合并
汇聚达创信息（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		70.95%	设立
江西汇聚精密工业有限公司	万安	万安	加工制造		70.95%	设立
汇聚智能科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造		70.95%	设立
Linkz Cables Mexico S.deR.L. de C.V.	墨西哥	墨西哥	加工制造		70.95%	设立

新加坡立讯有限公司	新加坡	新加坡	行销业务		100.00%	设立
ICT Legend S. DE R.L. DE C.V.	墨西哥	墨西哥	加工制造		100.00%	设立
ICT-LANTO LIMITED(HK)	香港	香港	往来贸易	100.00%		非同一控制下企业合并
宣德科技股份有限公司	台湾	台湾	加工制造		31.15%	非同一控制下企业合并
城堡岩石股份有限公司	台湾	台湾	加工制造		12.46%	非同一控制下企业合并
Cyber Acoustics, LLC(USA)	美国	美国	往来贸易		21.81%	非同一控制下企业合并
Caldigit Holding Limited	美国	开曼群岛	投资咨询		12.46%	非同一控制下企业合并
台翰精密股份有限公司	台湾	台湾	加工制造		9.14%	非同一控制下企业合并
立讯精密（越南）有限公司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
立讯精密（云中）有限公司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
立讯精密（义安）有限公司	越南	越南	加工制造		100.00%	设立
立讯精密工业（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		设立
立讯精密工业（保定）有限公司	保定	保定	加工制造		100.00%	设立
宣城立讯精密工业有限公司	宣城	宣城	加工制造		100.00%	设立
立讯电气（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		88.00%	设立
立讯精密工业（江苏）有限公司	溧阳	溧阳	加工制造		100.00%	设立
立讯精密工业（盐城）有限公司	盐城	盐城	加工制造		100.00%	设立
立讯精密工业（合肥）有限公司	合肥	合肥	加工制造		100.00%	设立

立讯精密工业（湖北）有限公司	麻城	麻城	加工制造		100.00%	设立
立讯汽车技术（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		90.00%	设立
立讯精密工业（芜湖）有限公司	芜湖	芜湖	加工制造		100.00%	设立
立讯精密工业（安徽）有限公司	阜阳	阜阳	加工制造		100.00%	设立
昆山联滔电子有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
亳州联滔电子有限公司	亳州	亳州	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
亳州讯滔电子有限公司	亳州	亳州	加工制造		100.00%	设立
遂宁立讯精密工业有限公司	遂宁	遂宁	加工制造		100.00%	设立
美特科技（苏州）有限公司	苏州	苏州	加工制造		51.00%	非同一控制下企业合并
北京立讯声学技术有限公司	北京	北京	加工制造		100.00%	设立
山西立讯精密工业有限公司	长治	长治	加工制造		100.00%	设立
长治立讯精密工业有限公司	长治	长治	加工制造		100.00%	设立
苏州联滔电子有限公司	苏州	苏州	加工制造		100.00%	设立
万安协讯电子有限公司	万安	万安	加工制造	100.00%		设立
协讯电子（吉安）有限公司	吉安	吉安	加工制造	100.00%		同一控制下企业合并
博硕科技（江西）有限公司	吉安	吉安	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并
永新县博硕电子有限公司	永新县	永新县	加工制造		100.00%	非同一控制下企业合并
新余协讯电子有限公司	新余	新余	加工制造		100.00%	设立
江西博硕电子有限公司	吉安	吉安	加工制造		100.00%	设立
福建源光电装有限公司	福州	福州	加工制造	55.00%		非同一控制

						下企业合并
建瓯源光电装有限公司	建瓯	建瓯	加工制造		55.00%	设立
立讯电子科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
深圳立讯电声科技有限公司	深圳	深圳	加工制造	100.00%		设立
丰顺立讯精密工业有限公司	丰顺	丰顺	加工制造	100.00%		设立
立讯精密工业（滁州）有限公司	滁州	滁州	加工制造	100.00%		设立
立讯新能源（安徽）有限公司	滁州	滁州	加工制造		100.00%	设立
立讯精密工业（明光）有限公司	滁州	滁州	加工制造		100.00%	设立
SuK Kunststofftechnik GmbH	德国	德国	加工制造	100.00%		非同一控制下企业合并
江苏立讯机器人有限公司	昆山	昆山	加工制造	70.00%		非同一控制下企业合并
东莞立讯精密工业有限公司	东莞	东莞	加工制造	100.00%		设立
广东立讯美律电子有限公司	东莞	东莞	加工制造		51.00%	设立
美律电子（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		51.00%	非同一控制下企业合并
美律电子（上海）有限公司	上海	上海	往来贸易		51.00%	非同一控制下企业合并
兴宁立讯电子有限公司	兴宁	兴宁	加工制造		100.00%	设立
江西立讯智造有限公司	吉安	吉安	加工制造	100.00%		设立
深圳立讯智能生活股份有限公司	深圳	深圳	加工制造	70.00%		设立
立讯智能生活有限公司(香港)	香港	香港	加工制造		70.00%	设立

立讯精密工业（恩施）有限公司	恩施	恩施	加工制造	100.00%		设立
立讯精密工业（苏州）有限公司	苏州	苏州	加工制造	100.00%		设立
立讯智造（浙江）有限公司	嘉善	嘉善	加工制造	100.00%		设立
立讯电子服务（浙江）有限公司	嘉善	嘉善	加工制造		100.00%	设立
立讯智造科技（常熟）有限公司	常熟	常熟	加工制造	100.00%		设立
东莞立讯技术有限公司	东莞	东莞	加工制造	93.90%		设立
立讯技术有限公司	香港	香港	加工制造		93.90%	设立
东莞讯滔电子有限公司	东莞	东莞	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并
兴宁立讯技术有限公司	兴宁	兴宁	加工制造		93.90%	设立
苏州立讯技术有限公司	昆山	昆山	加工制造		93.90%	设立
杭州讯滔技术有限公司	杭州	杭州	加工制造		93.90%	设立
浙江普兴电子科技有限公司	浙江	浙江	加工制造		65.73%	非同一控制下企业合并
东莞立讯智连电子科技有限公司	东莞	东莞	加工制造		93.90%	设立
深圳市华荣科技有限公司	深圳	深圳	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
东莞市华荣通信技术有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
东莞市华荣供应链管理有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
东莞市长隆通信技术有限公司	东莞	东莞	加工制造		71.39%	非同一控制下企业合并
立讯热传科技（惠州）有限公司	惠州	惠州	加工制造		65.73%	设立

深圳市三和荣宇技术有限公司	深圳	深圳	加工制造		93.90%	非同一控制下企业合并
汕头立讯技术有限公司	汕头	汕头	加工制造		93.90%	设立
Luxshare Technologies International, Inc.	美国	美国	行销业务		93.90%	设立
Luxshare Technologies (Vietnam)Co., ltd	越南	越南	加工制造		93.90%	设立
Luxshare Technologies Mexico S. de. R.L.de c.v.	墨西哥	墨西哥	加工制造		93.90%	设立
常熟立讯实业投资管理有限公司	常熟	常熟	投资咨询	100.00%		设立
如皋立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	如皋	如皋	投资咨询		100.00%	设立
联讯智能装备（如皋）有限公司	如皋	如皋	设备租赁及销售		100.00%	设立
盐城立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	盐城	盐城	投资咨询		9.09%	设立
立讯智能装备（盐城）有限公司	盐城	盐城	设备租赁及销售		9.14%	设立
嘉善立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	嘉善	嘉善	投资咨询		9.09%	设立
嘉善立讯智能装备有限责任公司	嘉善	嘉善	设备租赁及销售		9.14%	设立
昆山立讯企业管理发展有限公司	昆山	昆山	投资咨询	100.00%		设立

昆山立讯企业管理服务合伙企业（有限合伙）	昆山	昆山	投资咨询		9.09%	设立
立讯智能装备（昆山）有限公司	昆山	昆山	设备租赁及销售		9.14%	设立
立讯技术（西安）有限公司	西安	西安	加工制造		93.90%	设立
立讯电子科技（恩施）有限公司	恩施	恩施	加工制造	100.00%		设立
立芯科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		设立
立铠精密科技（盐城）有限公司	盐城	盐城	加工制造	49.75%		非同一控制下企业合并
日沛电脑配件（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		49.75%	非同一控制下企业合并
日善电脑配件（嘉善）有限公司	嘉善	嘉善	加工制造		49.75%	非同一控制下企业合并
日铭电脑配件（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		49.75%	非同一控制下企业合并
胜瑞电子科技（上海）有限公司	上海	上海	加工制造		49.75%	非同一控制下企业合并
日达智造科技（如皋）有限公司	如皋	如皋	加工制造		49.75%	非同一控制下企业合并
Caseteck Singapore PTE. LTD.,	新加坡	新加坡	往来贸易		49.75%	非同一控制下企业合并
立铠智造科技（如皋）有限公司	如皋	如皋	加工制造		49.75%	设立
立铠精密科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造		49.75%	设立
Luxcase Precision Technology (Vietnam)Co., Ltd.	越南	越南	加工制造		49.75%	设立

立芯精密智造（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		设立
立芯精密智造（汕头）有限公司	汕头	汕头	往来贸易		100.00%	设立
立讯智造电子服务（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	100.00%		设立
立鼎电子科技（东莞）有限公司	东莞	东莞	加工制造	100.00%		设立
立讯精密科技（南京）有限公司	南京	南京	加工制造	100.00%		设立
丰顺立讯智造有限公司	丰顺	丰顺	加工制造	100.00%		设立
立森精密科技（昆山）有限公司	昆山	昆山	加工制造	76.47%		设立
湖州立讯精密工业有限公司	湖州	湖州	加工制造	100.00%		设立
东莞立讯控股有限公司	东莞	东莞	投资咨询	100.00%		设立

3、发行人合营及联营企业情况

(1) 合营及联营企业

图表 6-72 截至 2023 年末发行人合营及联营企业情况

企业名称	与发行人关系
日益茂工业股份有限公司	本公司控股孙公司参股公司
岱炜科技股份有限公司	本公司控股孙公司参股公司
宣德能源股份有限公司	本公司控股孙公司参股公司
立豪光电科技（南通）有限公司	本公司控股子公司参股公司
Merry & Luxshare (Vietnam) Co., Ltd	本公司控股子公司参股公司
珠海景旺柔性电路有限公司	本公司联营企业
立昇汽车科技（广州）有限公司	本公司联营企业

4、发行人不存在控制关系的其他关联方

无。

（二）关联交易

1、定价原则

发行人根据公平、公正、合理的原则，按照国内外及当地市场交易原则及交易价格进行交易，有国家定价时执行国家定价，没有国家定价时执行市场价格，没有市场价格时按双方协商价格。

2、关联交易情况

（1）向关联方出售商品/提供劳务

图表 6-73 截至 2023 年发行人向关联方出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
岱炜科技股份有限公司	其他劳务	254.67	102.67
上饶市立景创新科技有限公司	销售产品	12.25	0.00
广州立景创新科技有限公司	设备、器具	53.42	0.00
广州立景创新科技有限公司	销售产品	13,280.17	418.28
立胜汽车科技（苏州）有限公司	销售产品	39,698.38	39,438.01
Luxvisions Innovation Tech Limited	服务费	49.56	0.00
BCS Automotive Interface Solutions GmbH (Germany)	销售产品	672.78	53.36
BCS Automotive Interface Solutions Romania s.r.l. (Romania)	销售产品	2,752.96	0.00
BCS Automotive Interface Solutions US, LLC (USA)	销售产品	2,422.68	138.31
BCS Automotive Interface Solutions s.r.o. (Czech)	销售产品	9.42	0.00
立臻科技（昆山）有限公司	销售产品	7,860.24	64,361.95
立臻精密智造（昆山）有限公司	销售产品	3,693.44	5,598.03
立臻智能装备（昆山）有限公司	销售产品	23,041.77	0.00

LUXSAN TECHNOLOGY LIMITED	出售固定资产	855.05	0.00
立臻投资（江苏）有限公司	销售产品	504.74	0.00
LUXSAN TECHNOLOGY LIMITED	销售产品及服务费	83,239.48	1,911.78
讯牧信息科技（上海）有限公司	销售产品	0.32	1,486.86
MERRY & LUXSHARE(VIET NAM) CO.,LTD	销售产品	3,676.68	1,584.47
MERRY & LUXSHARE(VIET NAM) CO.,LTD	服务费	1,617.32	1,599.43
立濠光电科技（南通）有限公司	销售产品	1,967.52	392.22
Xinhao Photoelectric Technology (HK) Limited	研发及营销咨询费	25.90	428.71
立胜汽车科技（深圳）有限公司	销售产品	0.00	0.06
信光能源科技（安徽）有限公司	销售产品	1,299.90	0.00
深圳市信濠光电科技股份有限公司	服务费	19.56	0.00
东莞高伟光学电子有限公司	销售产品	806.00	99.18
东莞高伟光学电子有限公司	服务费	14.89	0.00
立昇汽车科技（广州）有限公司	销售产品	133.75	0.00
COWELL OPTIC ELECTRONICS LTD	销售产品	4,748.38	11,792.64
奇瑞汽车股份有限公司	销售产品	10,294.94	2,856.22
奇瑞汽车股份有限公司	服务费	40.50	0.00
奇瑞汽车河南有限公司	销售产品	-47.94	55.94
奇瑞商用车(安徽)有限公司	销售产品	1,819.65	22.04
东莞泰睿皮具有限公司	销售产品	69.00	0.00
泰睿精密股份有限公司	销售产品	1.17	1.06
泰睿智造（东莞）科技有限公司	销售产品	176.47	11.22

泰睿智造（东莞）科技有限公司	出售固定资产	0.20	0.00
泰睿智造（东莞）科技有限公司	服务费	35.38	0.00

(2) 自关联方采购商品/接受劳务

图表 6-74 截至 2023 年发行人自关联方采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	是否超过交易 额度	上期发生额
日益茂工业股份有限公司	加工劳务	866.67	否	1,908.34
岱炜科技股份有限公司	设备、器具	51.79	否	164.28
岱炜科技股份有限公司	其他劳务	2,550.12	否	101.54
岱炜科技股份有限公司	采购商品	44.37	否	2,062.38
立胜汽车科技（深圳）有限公司	采购固定资产	22.16	否	0.00
立胜汽车科技（苏州）有限公司	采购商品	1,870.07	否	2,344.12
广州立景创新科技有限公司	采购商品	0.00	否	57.33
广州立景创新科技有限公司	劳务费	366.31	否	236.59
广州立景创新科技有限公司	设备	7.63	否	0.91
立景创新科技（吉安）有限公司	劳务费	3.38	否	0.00
立景创新科技有限公司	设备、器具	42.95	否	0.00
立景创新科技有限公司	房租水电费	0.00	否	84.49
LUXVISIONS INNOVATION TECHNOLOGY LIMITED	采购商品	45.76	否	0.00
LUXVISIONS INNOVATION	设备、器具	91.45	否	0.00

TECHNOLOGY LIMITED				
立臻科技(昆山)有限公司	采购商品	0.00	否	31,117.63
立臻精密智造(昆山)有限公司	水电费	965.81	否	3,649.82
立臻投资(江苏)有限公司	采购商品	3,952.87	否	0.00
LUXSAN TECHNOLOGY LIMITED	采购商品	118,912.68	否	103,789.98
MERRY & LUXSHARE (VIET NAM) CO.,LTD	采购商品	7,173.92	否	6,355.56
BCS Automotive Interface Solutions GmbH (Germany)	采购商品	3,659.58	否	3,358.57
BCS Automotive Interface Solutions US, LLC (USA)	采购商品	9.29	否	0.00
BCS Automotive Interface Solutions Romania s.r.l. (Romania)	采购商品	541.02	否	0.00
信光能源科技(安徽)有限公司	委外加工费	90.04	否	0.00
立濠光电科技(南通)有限公司	采购商品	432.04	否	33.62
东莞泰睿皮具有限公司	采购商品	0.00	否	80.22
泰睿智造(东莞)科技有限公司	采购商品	3,936.74	否	113.95
泰睿智造(东莞)科技有限公司	劳务费	89.02	否	0.00
泰睿智造(东莞)科技有限公司	采购固定资产	172.64	否	0.00
泰睿香港国际股份有限公司	采购商品	270.92	否	94.40
讯牧信息科技(上海)有限公司	采购商品	0.00	否	976.36

东莞高伟光学电子有限公司	劳务费	1,151.70	否	247.48
立汕智造科技（广东）有限公司	房租水电费	238.94	否	102.26

(3) 关联方应收应付款项

图表 6-75 截至 2023 年末发行人与关联方应收项目情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应收账款	BCS Automotive Interface Solutions GmbH(Germany)	132.45	0.00
应收账款	BCS Automotive Interface Solutions Romania s.r.l. (Romania)	1,460.08	0.00
应收账款	BCS Automotive Interface Solutions US,LLC(USA)	2,023.26	2.49
应收账款	BCS Automotive Interface Solutions s.r.o.(Czech)	8.38	0.00
应收账款	COWELL OPTIC ELECTRONICS LTD	9.22	8,917.85
应收账款	LUXSAN TECHNOLOGY LIMITED	25,098.65	303.62
应收账款	MERRY & LUXSHARE (VIET NAM) CO.,LTD	2,058.97	850.39
应收账款	XINHAO PHOTOELECTRIC TECHNOLOGY (HK)	4.33	0.00
应收账款	岱炜科技股份有限公司	141.21	33.53
应收账款	东莞高伟光学电子有限公司	899.28	0.00
应收账款	广州立景创新科技有限公司	13,768.34	340.74
应收账款	立昇汽车科技（广州）有限公司	151.14	0.00
应收账款	立濠光电科技（南通）有限公司	127.21	0.00
应收账款	立胜汽车科技（深圳）有限公司	0.00	0.06
应收账款	立胜汽车科技（苏州）有限公司	30,257.40	32,161.63
应收账款	立臻精密智造（昆山）有限公司	0.00	3,261.60
应收账款	立臻科技（昆山）有限公司	0.00	17,308.61
应收账款	立臻投资（江苏）有限公司	296.25	0.00
应收账款	立臻智能装备(昆山)有限公司	18,441.77	0.00
应收账款	奇瑞汽车股份有限公司	5,070.84	679.26
应收账款	奇瑞汽车河南有限公司	0.04	63.21
应收账款	奇瑞商用车（安徽）有限公司	1,945.27	24.90
应收账款	上饶市立景创新科技有限公司	11.81	0.00
应收账款	深圳市信濠光电科技股份有限公司	20.73	0.00
应收账款	泰睿智造（东莞）科技有限公司	237.12	12.68

应收账款	信光能源科技（安徽）有限公司	1,585.44	0.00
应收账款	讯牧信息科技（上海）有限公司	0.00	284.88
其他应收款	BCS Automotive Interface Solutions GmbH(Germany)	415.10	0.00
其他应收款	BCS Automotive Interface Solutions US,LLC(USA)	183.56	0.00
其他应收款	COWELL OPTIC ELECTRONICS LTD	56.69	0.00
其他应收款	MERRY & LUXSHARE (VIET NAM) CO.,LTD	5.42	8.36
其他应收款	Xinhao Photoelectric Technology (HK) Limited	12.67	1.92
其他应收款	东莞高伟光学电子有限公司	1.01	0.00
其他应收款	广州立景创新科技有限公司	662.06	0.00
其他应收款	立濠光电科技（南通）有限公司	0.00	392.26
其他应收款	立胜汽车科技（苏州）有限公司	18.39	569.98
其他应收款	立臻科技（昆山）有限公司	0.00	0.93
其他应收款	泰睿香港国际股份有限公司	37.35	0.00
其他应收款	宣德能源股份有限公司	0.00	16.50
预付账款	BCS Automotive Interface Solutions GmbH(Germany)	1.68	1,076.12
预付账款	BCS Automotive Interface Solutions Romania s.r.l. (Romania)	862.63	0.00
预付账款	BCS Automotive Interface Solutions US,LLC(USA)	146.80	0.00
应收票据	立胜汽车科技（苏州）有限公司	0.00	1,207.18

(4) 关联租赁情况

图表 6-76 截至 2023 年发行人与关联方关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
立臻精密智造（昆山）有限公司	固定资产	0.00	26.15
立景创新科技（吉安）有限公司	固定资产	5.18	17.00
立臻投资（江苏）有限公司	固定资产	198.41	0.00

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

（6）关联担保

图表 6-77 截至 2023 年末发行人为子公司提供担保明细

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	实际担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
立讯精密工业股份有限公司	LUXSHARE PRECISION	70118.73	0	2021年07月28日	2026年07月27日	否

十三、发行人重大或有事项

（一）发行人对外担保情况

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在对外担保情况。

（二）重大未决诉讼情况

截至本募集说明书签署之日，发行人及其重要子公司不存在对本次发行具有重大不利影响的重大未决诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（三）重大承诺

截至本募集说明书签署之日，发行人无重大承诺。

（四）行政处罚情况

根据发行人确认并经核查，2020 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，除如下非重大行政处罚外，发行人及其重要子公司未因安全生产、环境保护、产品质量、税务等事项受到对本次发行产生重大不利影响的其他重大行政处罚：

受罚主体	文号	处罚时间	处罚原因	处罚情况
日善电脑配件（嘉善）有限公司	（善）应急罚[2020]105号	2020 年 12 月 21 日	危化品仓库缺少明显标志、安全警戒标志，危化品安全周知卡模糊不清，未及时更新	罚款 2.5 万元
	善卫职罚[2021]015号	2021 年 3 月 3 日	未将检查结果书面告知劳动者李刚，且未组织其进行离岗时的职业健康检查	警告并处罚款 1 万元
	善（消）行罚决字[2021]001	2021 年 2 月 4 日	生产车间消防设施、器材、消防安全标志未保持完好有效	罚款 1.5 万元

受罚主体	文号	处罚时间	处罚原因	处罚情况
	5 号			
	善（消） 行罚决字 [2021]001 6 号	2021 年 2 月 4 日	生产车间封闭安全出口，且不能当场整改	罚款 3.5 万元
	嘉环 （善）罚 字[2021]3 号	2021 年 2 月 4 日	2020 年 11 月 3 日，嘉兴市生态环境局对嘉善日善位于嘉善县惠民街道长江路 89 号的厂区进行检查，发现其单位污水入网总排口废水总磷浓度为 9.66mg/L，超过《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》（DB33/877-2013）表一标准，总磷排放限值 8mg/L。	罚款 25 万元
	善卫职罚 [2022]201 号	2022 年 2 月 17 日	安排未经职业健康检查的 2 名劳动者从事接触职业病危害的作业；未按规定进行职业病危害预评价；未按规定进行职业病防护设施设计。	警告并罚款 6 万元
	善应急罚 [2021]320 号	2022 年 3 月 2 日	2020 年 11 月 7 日，发生一起氮气窒息事故，致 2 人死亡，直接经济损失 360 万元	罚款 22 万元
立讯电子 科技（昆 山）有限 公司	苏昆 （消）行 罚决字 [2020]004 3 号	2020 年 4 月 3 日	C3 栋厂房一疏散标志损坏	罚款 1 万元
立铠精密 科技（盐 城）有限 公司	盐环罚字 [2020]6 号	2020 年 3 月 4 日	(1) 流量计及 COD、总磷、总氮、总镍、总铬在线监测设备未按规定与生态环境主管部门的监控设备联网；未按规定安装、使用雨水排放口重金属在线监测设备； (2) 未按规定安装、使用挥发性有机废气在线监测设备。	A、对流量计及 COD、总磷、总氮、总镍、总铬在线监测设备未按规定与生态环境主管部门的监控设备联网；未按规定安装、使用雨水排放口重金属在线监测设备的行为罚款 15 万元； B、对未按规定安装、使用挥发性有机废气在线监测设备的行为罚款 15 万元。

（1）日善电脑配件（嘉善）有限公司（以下简称“嘉善日善”）的应急处罚

1) 嘉善日善“（善）应急罚[2020]105号”应急处罚

依据《危险化学品安全管理条例》第七十八条规定，有下列情形之一的，由安全生产监督管理部门责令改正，可以处5万元以下的罚款；拒不改正的，处5万元以上10万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿：（八）生产、储存危险化学品的单位未在作业场所和安全设施、设备上设置明显的安全警示标志，或者未在作业场所设置通信、报警装置的；……（十一）危险化学品专用仓库未设置明显标志的。

根据发行人提供的缴款凭证，嘉善日善已如实缴纳罚款。根据《危险化学品安全管理条例》的相关规定，嘉善日善本次处罚不属于情节严重的情形，且处罚金额较小，处于处罚区间的较低值。根据发行人的年度报告及嘉善日善的工商信息，嘉善日善系发行人收购而来，相关处罚发生于2021年2月1日收购之前。另外，嘉善县应急管理局亦已出具《证明》，确认该处罚依法不属于重大行政处罚，亦不属于导致“严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣”等严重损害投资者合法权益和社会公共利益的行为。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

2) 嘉善日善“善应急罚[2021]320号”应急处罚

根据《中华人民共和国安全生产法》（2014年修正）第四十六条第二款规定，生产经营项目、场所发包或者出租给其他单位的，生产经营单位应当与承包单位、承租单位签订专门的安全生产管理协议，或者在承包合同、租赁合同中约定各自的安全生产管理职责；生产经营单位对承包单位、承租单位的安全生产工作统一协调、管理，定期进行安全检查，发现安全问题的，应当及时督促整改。根据《中华人民共和国安全生产法》（2014年修正）第一百零九条第（一）项规定，发生一般事故的，处二十万元以上五十万元以下的罚款。

根据嘉善日善提供的整改报告、缴款凭证，嘉善日善已缴纳完毕罚款并完成整改。嘉善日善本次事故属于一般安全生产事故，且被处罚金额处于处罚区间的较低值。嘉善县应急管理局已出具《证明》，确认该事故系公司供应商安装作业引发的事故，相关问题已整改到位，不属于重大安全生产责任事故、亦不属于导致“严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣”等严重损害投资者合法权益和社会公共利益的行为。因此，嘉善日善上述违法行为及因此导致的行政处罚不属于严重损害投资者合法权益和社会公共利益的行为。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为未严重损害投资者合法权益和社会公共利益，不会对本次发行构成实质影响。

（2）嘉善日善的卫生健康处罚

1) 嘉善日善“善卫职罚[2021]015号”卫生健康处罚

依据《职业病防治法》第七十一条规定，用人单位违反本法规定，有下列行为之一的，由卫生行政部门责令限期改正，给予警告，可以并处五万元以上十万元以下的罚款：...（四）未按照规定组织职业健康检查、建立职业健康监护档案或者未将检查结果书面告知劳动者的。依据《浙江省卫生行政处罚自由裁量标准》第二部分职业防护类第十五条规定，对于“未按照规定组织职业健康检查，建立职业健康监护档案或者未将检查结果书面告知劳动者，涉及人数在 10 人以下的”属于程度较轻的违法行为，处警告，罚款 50000 元以上 65000 元以下处罚。依据《用人单位职业健康监护监督管理办法》第二十六条规定：用人单位有下列行为之一的，给予警告，责令限期改正，可以并处 3 万元以下的罚款：...（五）未根据职业健康检查情况采取相应措施的。

依据嘉善日善向嘉善县卫生健康局提交的《申辩陈述报告》，此次事件系因工作疏忽所致，并非主观故意造成，收到嘉善县卫生健康局出具的卫生意见监督书（编号：2021-405）后，进行了全面整改并向嘉善县卫生健康局提交的书面整改报告；此外，嘉善日善已按照处罚决定书的要求缴纳了相关罚款。根据《职业病防治法》第七十一条、《浙江省卫生行政处罚自由裁量标准》第二部分职业防护类第十五条和《用人单位职业健康监护监督管理办法》第二十六条的相关规定，本次处罚的金额较小，均处于处罚区间的较低值，且并未被相关法规认定为“属于情节严重的情形”。另外，嘉善县卫生健康局亦出具《证明》，确认上述违法行为违法程度“较轻”，不属于情节严重的情形。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

2）嘉善日善“善卫职罚[2022]201 号”卫生健康处罚

依据《职业病防治法》第十七条第一款的规定，新建、扩建、改建建设项目和技术改造、技术引进项目（以下统称建设项目）可能产生职业病危害的，建设单位在可行性论证阶段应当进行职业病危害预评价。依据《职业病防治法》第十八条第一款的规定，建设项目的职业病防护设施所需费用应当纳入建设项目工程预算，并与主体工程同时设计，同时施工，同时投入生产和使用。依据《职业病防治法》第三十五条第二款规定，用人单位不得安排未经上岗前职业健康检查的劳动者从事接触职业病危害的作业；不得安排有职业禁忌的劳动者从事其所禁忌的作业；对在职业健康检查中发现有与所从事的职业相关的健康损害的劳动者，应当调离原工作岗位，并妥善安置；对未进行离岗前职业健康检查的劳动者不得解除或者终止与其订立的劳动合同。依据《职业病防治法》第七十五条规定，违反本法规定，有下列情形之一的，由卫生行政部门责令限期治理，并处五万元以上三十万元以下的罚款；情节严重的，责令停止产生职业病危害的作业，或者提请有关人民政府按照国务院规定的权限责令关闭：（七）安排未经职业健康检查的劳动者、有职业禁忌的劳动者、未成年工或者孕期、哺乳期女职工从事接触职业病危害的作业或者禁忌作业的。依据《职业病防治法》第六十九

条规定，建设单位违反本法规定，有下列行为之一的，由卫生行政部门给予警告，责令限期改正；逾期不改正的，处十万元以上五十万元以下的罚款；情节严重的，责令停止产生职业病危害的作业，或者提请有关人民政府按照国务院规定的权限责令停建、关闭：（一）未按照规定进行职业病危害预评价的；…（三）建设项目的职业病防护设施未按照规定与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用的；…

根据《行政处罚决定书》及嘉善日善提供的缴款凭证，嘉善日善已缴纳完毕罚款并完成整改。根据《职业病防治法》的相关规定，嘉善日善本次处罚金额较小，处于处罚区间的较低值。此外，嘉善县卫生健康局亦出具《证明》，确认上述违法行为违法程度“较轻”，不属于情节严重的情形。因此，嘉善日善上述违法行为及因此导致的行政处罚可以不认定为重大违法行为。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

（3）嘉善日善“善（消）行罚决字[2021]0015号”、“善（消）行罚决字[2021]0016号”消防处罚

依据《中华人民共和国消防法》第六十条规定，单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的；…（三）占用、堵塞、封闭疏散通道、安全出口或者有其他妨碍安全疏散行为的；有本条第一款第三项、第四项、第五项、第六项行为，经责令改正拒不改正的，强制执行，所需费用由违法行为人承担。

根据嘉善日善2021年1月12日向嘉善县应急管理局消防大队提交的消防隐患整改报告，嘉善日善已于2021年1月12日完成所查隐患的整改。根据嘉善日善提供的缴款凭证，嘉善日善已于2021年3月15日向嘉善县消防救援大队缴纳前述两项处罚所涉罚款合计5万元。嘉善县消防救援大队亦出具了《证明》，确认上述罚款已缴纳完毕，且报告期内无其他行政处罚和消防火灾事故。前述两项处罚所涉金额处于相关法规规定的中下区间，且善（消）行罚决字[2021]0015号《行政处罚决定书》明确该项处罚所涉违法行为属于一般违法情形。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

（4）嘉善日善“嘉环（善）罚字[2021]3号”环保处罚

依据《中华人民共和国水污染防治法》第十条规定，排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标。依据《中华人民共和国水污染防治法》第八十三条规定，违反本法规定，超过水污染物排放标准或者超过重点水污染物排放总量控制指标排放水污染物的，由县级以上人民政府环境保护主管部门责令改正或者责令限制生产、停产整治，并处十万元以上一百万元以下的罚款；情节严重的，报经有批准权的人民政府批准，责令停业、关闭。

依据嘉善日善向嘉兴市生态环境局出具的整改报告，在接收到总排口在线监控数据异常信息后，嘉善日善立即展开了内部调查、停排废水并采取了政治措施。嘉善日善已于2021年3月26日向嘉兴市生态环境局嘉善分局缴纳25万元人民币罚款。嘉兴市生态环境局经案件审议会讨论，决定对嘉善日善予以从轻处罚。根据《中华人民共和国水污染防治法》的相关规定，本次处罚的金额较小，均处于处罚区间的较低值，且并未被相关法规认定为“属于情节严重的情形”。此外，嘉兴市生态环境局嘉善分局亦出具《证明》，确认嘉善日善报告期内未发生环境污染事故。本所律师认为，嘉善日善上述受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

(5) 立讯电子科技(昆山)有限公司(以下简称“昆山立讯”) “苏昆(消)行罚决字[2020]0043号”消防处罚

依据《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项的规定，企业应当按照国家标准、行业标准配置消防设施、器材、设置消防安全标志，并定期组织检验、维修、确保完好有效。依据《中华人民共和国消防法》第六十条的规定，单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：(一)消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的。

昆山立讯在受到上述处罚后积极配合调查并在调查过程中及时修正消防疏散标志且及时缴纳了罚款。根据《中华人民共和国消防法》的相关规定，本次处罚的金额较小，处于处罚区间的较低值，且未被认定为情节严重的情形。本所律师认为，昆山立讯上述消防违法行为不属于重大违法违规行为，不会对本次发行构成实质影响。

(6) 立铠精密科技(盐城)有限公司(以下简称“盐城立铠”) “盐环罚字[2020]6号”环保处罚

依据《中华人民共和国水污染防治法》第八十二条规定：违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府环境保护主管部门责令限期改正，处二万元以上二十万元以下的罚款；逾期不改正的，责令停产整治：...(二)未按照规定安装水污染物排放自动监测设备，未按照规定与环境保护主管部门的监控设备联网，或者未保证监测设备正常运行的。依据《中华人民共和国大气污染防治法》第100条规定：违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正，处二万元以上二十万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产整治：...(三)未按照规定安装、使用大气污染物排放自动监测设备或者未按照规定与生态环境主管部门的监控设备联网，并保证监测设备正常运行的。

根据发行人的年度报告及盐城立铠的工商信息，盐城立铠系发行人收购而来，本次处罚发生在发行人收购盐城立铠之前。此外，盐城环保科技城生态环境局亦出具了

《证明》，确认盐城立铠已缴纳完毕上午罚款并已积极完成整改，上述处罚不属于重大违法违规行为，未造成严重环境污染和恶劣社会影响。本所律师认为，盐城立铠上述违法行为及因此导致的行政处罚不会对本次发行构成实质影响。

3、发行人非重要子公司胜瑞电子科技（上海）有限公司（以下简称“胜瑞电子”）报告期内发生火灾事故导致8人遇难（含2名消防人员），直接经济损失约3,113.22万元。2021年12月7日，上海市应急管理局向胜瑞电子出具《行政处罚决定书》

（（沪）应急罚[2021]事故14号），认定胜瑞电子对事故发生负有责任，依据《中华人民共和国安全生产法》（2014年修订）第一百零九条第二项和《生产安全事故罚款处罚规定（试行）》（2015修正）第十五条第一款第二项的规定，对胜瑞电子作出罚款90万元的行政处罚。同日，上海市应急管理局向胜瑞电子出具《纳入安全生产领域失信联合惩戒对象名单书面告知书》（沪应急（2021）惩1号），因胜瑞电子发生较大生产安全责任事故，存在失信行为，拟将胜瑞电子纳入安全生产领域失信联合惩戒对象名单。就上述事故所涉及的行政处罚事宜及将胜瑞电子纳入惩戒对象名单事宜，经核查，本所律师认为：（1）本次事故未造成严重环境污染；（2）依据《生产安全事故报告和调查处理条例》，本次事故属于较大生产安全事故，不属于重大事故，未造成重大人员伤亡；（3）本次事故属于意外事故，胜瑞电子无主观故意。此外，胜瑞电子在事故发生后已积极善后并整改落实，不存在《生产安全事故报告和调查处理条例》第三十六条规定需额外处罚的情形；（4）胜瑞电子火灾事故发生在其厂区内，造成进入厂区的其承包商及关联公司特定人员及参与火灾抢救消防人员死亡，未危及外部不特定社会公众的人身或财产安全，未严重影响社会公共利益；（5）胜瑞电子系被纳入失信联合惩戒对象名单，而非黑名单；纳入依据系《对安全生产领域失信行为开展联合惩戒的实施办法》第二条，即发生较大生产安全责任事故；非第三条“存在严重违法违规行为，发生重特大生产安全责任事故，或1年内累计发生2起较大生产安全责任事故，或发生性质恶劣、危害性严重、社会影响大的典型较大生产安全责任事故”；（6）胜瑞电子的主营业务收入和净利润占发行人合并报表相应科目的比例较低。

（五）其他或有事项

依据发行人确认并经核查，截至本募集说明书出具日，发行人不存在或有事项。

十四、发行人受限资产情况

（一）受限制货币资金

图表 6-78 截至 2021 年受限制货币资金情况

单位：万元

项目	2021 年
银行承兑汇票保证金	308,088.40

项目	2021 年
信用证保证金	507.92
履约保证金	251.60
用于担保的定期存款或通知存款	219,460.22
合计	528,308.15

截至 2021 年末，公司受到限制的货币资金为 528,308.15 万元，主要为保证金和用于担保的定期存款或通知存款。

图表 6-79 截至 2022 年受限制货币资金情况

单位：万元

项目	2022 年
银行承兑汇票保证金	104,594.23
信用证保证金	71,393.39
履约保证金	6,721.85
用于担保的定期存款或通知存款	22,769.63
合计	205,479.10

截至 2022 年末，公司受到限制的货币资金为 528,308.15 万元，主要为保证金和用于担保的定期存款或通知存款。

图表 6-80 截至 2023 年受限制货币资金情况

单位：万元

项目	2023 年
银行承兑汇票和信用证保证金	393,538.71
合计	393,538.71

截至 2023 年末，公司受到限制的货币资金为 393,538.71 万元，主要为银行承兑汇票和信用证保证金。

（二）其他受限制资产情况

图表 6-81 2021 年-2023 年其他受限制资产情况

单位：万元

资产名称	资产账面价值 2021 年末	资产账面价值 2022 年末	资产账面价值 2023 年末	受限原因
货币资金	528,308.15	205,479.10	393,538.71	因开立票据、信用证而受限

应收票据	5,193.39	46,933.83	16,456.75	应收票据质押融资
固定资产	117,633.03	159,642.60	63,580.34	固定资产抵押融资
无形资产	77,762.14	54,776.79	40,167.41	土地抵押融资
应收账款	4,964.40	104,980.42	0.00	应收账款质押融资
股权投资	580,977.57	578,194.35	0.00	股权质押融资
交易性金融资产	66,368.00	6,000.00	0.00	交易性金融资产质押融资
其他非流动资产	-	-	287,409.77	因开立票据、信用证而受限
合计（全折人民币）	1,381,206.69	1,156,007.09	801,152.99	-

截至2023年末，公司受限资产账面价值为801,152.99 万元，其中受限货币资金为393,538.71 万元，其他受限制资产407,614.28万元。具体情况如下：

受限资产	抵押/质权人	受限资产价值（万元）	期限	受限原因
货币资金	银行	393,538.71	没有期限限制，按实际发生支取。	因开立票据、信用证而受限
应收票据	银行	16,456.75	按照出票日和到期日计算，期限一般为6个月。	恩施立讯、保定立讯银承质押开票
固定资产	银行	63,580.34	期限 3-5 年	主要是台湾宣德、昆山立讯科技、常熟立讯抵押借款
无形资产	银行	40,167.41	期限 3-5 年	主要是台湾立讯、昆山立讯科技、常熟立讯抵押借款
其他非流动资产	银行	287409.77	没有期限限制，按实际发生支取。	因开立票据、信用证而受限
受限资产合计	-	801,152.99	-	-

截至募集说明书签署之日，发行人资产抵押、质押、留置和其他限制用途情况无重大变化，除此之外无其他具有对抗第三人的优先偿付负债的情况。

十五、发行人衍生产品、理财产品和海外投资情况

（一）金融衍生品、大宗商品期货

图表 6-82 2021 年公司金融衍生品具体情况如下：

单位：万元

衍生品投资操作方名称	是否关联交易	投资类型	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末投资金额	报告期实际损益金额
银行	否	远期外汇	48,545.26	534,737.11	578,098.28	5,184.08	19,739.28
银行	否	外汇期权	463,920.39	1,659,594.71	1,725,671.42	397,843.68	49,352.43
合计			512,465.65	2,194,331.82	2,303,769.7	403,027.76	69,091.71

图表 6-83 2022 年公司金融衍生品具体情况如下：

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期	5,184.08	54,182.69	-1,282.78	1,827,774.31	1,777,380.88	55,577.51	1.23%
期权	397,843.68	2,454.98	-79.79	1,428,474.28	1,804,727.70	21,590.26	0.48%
合计	403,027.76	56,637.67	-1,362.57	3,256,248.59	3,582,108.58	77,167.77	1.71%

图表 6-84 2023 年公司金融衍生品具体情况如下：

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例

远期	55,577.51	16,825.61	8,068.71	1,178,915.16	1,018,470.32	216,022.35	3.84%
期权	21,590.26	32,143.23	12,965.98	2,420,158.59	2,098,021.54	343,727.31	6.10%
合计	77,167.77	48,968.84	21,034.68	3,599,073.75	3,116,491.85	559,749.66	9.94%

公司以套期保值为目的的衍生品投资，公司开展外汇衍生品交易遵循合法、审慎、安全有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，均以正常生产经营为基础，锁定目标汇率，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响。公司严格按照公司的外币持有量开展套期保值业务，风险整体可控。

（二）重大理财产品投资

图表 6-85 截至 2023 年末公司理财产品投资情况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	306,041.78	162,827.9	0
合计		306,041.78	162,827.9	0

（三）海外投资情况

1、日益茂工业股份有限公司

该公司于1996年4月成立，注册地点：台湾新北市，注册资本新台币两亿元整，公司直接持有其37%的股份，为合营企业。经营范围：连接器端子电镀。截至2022末，该公司总资产新台币2,233,022万元，净资产新台币946,682万元，全年实现营业收入新台币1,925.928万元，净利润新台币157,620万元。

2、立讯精密科技有限公司

该公司于2011年4月18日成立，注册资本900万美元，公司直接持有其100%的股份，纳入合并报表范围，经营范围为电子产品、资料线、连接线、连接器、电脑及周边设备、塑胶五金制品研发。截至2022年末，立讯精密科技有限公司总资产83,980.66万元，净资产28,460.27万元，全年实现营业收入65,156.09万元，净利润-3,441.43万元，净利润为负的原因为该公司前期研发投入较大毛利率较低。

3、立讯精密有限公司

该公司于2011年5月成立，注册地：香港，注册资本500万美元，公司直接持有其100%的股份，为全资子公司。经营范围：资料线、连接线、连接器、电脑及周边设备、塑胶五金制品的购销。截至2022年末，立讯精密有限公司总资产7,029,220.12万元，净资产817,027.91万元，全年实现营业收入19,190,216.10万元，净利润201,804.03万元。

4、联滔电子有限公司

该公司于2009年3月5日成立，注册地：香港，注册地点：FLAT/RM201820/FSHATINGALLERIA18-24SHANMEISTREETFOTAN，注册资本为8,329.0323万美元，公司直接持有其100%的股份，为全资子公司。经营范围：信息产业、通讯产业与消费性电子产业之各种内部连接线组、外部连接线组及各种精密连接器等销售与服务。截至2022年末，联滔电子有限公司总资产5,732,335.66万元，净资产523,941.08万元，全年实现营业收入5,193,479.47万元，净利润137,945.04万元。

2020年6月，发行人董事会审议通过《关于增资全资子公司联滔电子有限公司的议案》，发行人拟以不超过4.54亿美元的自有资金增资全资子公司联滔电子有限公司（以下简称“ICT-LANTO”），再由ICT-LANTO分别增资其全资子公司立讯精密（越南）有限公司（以下简称“越南立讯”）、立讯精密（云中）有限公司（以下简称“云中立讯”）和立讯精密（义安）有限公司（以下简称“义安立讯”），增资金额分别不超过0.84亿美元、3亿美元和0.7亿美元，增资完成后，ICT-LANTO仍将持有越南立讯、云中立讯和义安立讯100%股权。资金拟用于满足上述越南子公司的厂房与产能建设及相关需求。本次投资可充分利用越南人力成本、税收优惠政策及其区位上的相关优势，进一步扩充越南基地产能，提升公司整体竞争力、完善公司海外产能布局、规避和降低国际贸易形势影响。

5、SukkunststofftechnikGmbH

该公司于2013年10月23日收购，注册资本202.37万欧元，公司直接持有其100%的股份，纳入合并报表范围，经营范围为：汽车，医疗，工业等领域的热塑产品及模具的设计、研发、制造及销售。截至2022年末，SukkunststofftechnikGmbH总资产1,120.31万元，净资产-3,003.85万元，全年实现营业收入461.53万元，净利润3,703.72万元。

十六、重大资产重组

截至本募集说明书签署之日，发行人无重大资产重组、收购等事项。

十七、发行人直接债务融资计划

截至本募集说明书签署之日，发行人暂无其他直接债务融资计划。

十八、发行人2023年重大事项情况

截至2023年末，除前期已披露事项外，发行人无其他重大事项发生。发行人经营及财务情况稳定，财务数据未发生重大不利变动（最终以审计报告为准），未出现导致偿债能力下降的情况发生，信用评级未发生变化。

第七章 发行人资信情况

一、银行授信情况

截至 2023 年末，发行人集团合计取得银行授信额度 1315.29 亿元，已使用额度 385.01 亿元，尚未使用额度 930.28 亿元：

图表 7-1 截至 2023 年末发行人主要银行授信及其使用情况

单位：万元

序号	银行类别	授信额度	已使用总额	未使用总额
1	中国银行	1,123,422.96	347,155.48	776,267.48
2	农业银行	1,071,000.00	531,505.73	539,494.27
3	招商银行	1,040,000.00	174,178.88	865,821.12
4	花旗银行	864,443.54	580,008.77	284,434.77
5	工商银行	753,033.00	326,931.82	426,101.18
6	交通银行	662,687.08	201,026.78	461,660.30
7	民生银行	640,000.00	56,395.33	583,604.67
8	建设银行	577,100.00	123,852.42	453,247.58
9	中信银行	486,421.53	99,600.00	386,821.53
10	汇丰银行	450,459.72	24,410.76	426,048.96
11	进出口银行	388,000.00	164,500.00	223,500.00
12	星展银行	368,147.16	19,540.23	348,606.93
13	广发银行	358,000.00	251,729.39	106,270.61
14	华夏银行	350,005.00	152,000.00	198,005.00
15	渣打银行	349,016.27	57,444.04	291,572.23
16	邮储银行	325,000.00	-	325,000.00
17	光大银行	323,500.00	124,326.02	199,173.98
18	浦发银行	277,000.00	32,000.00	245,000.00
19	兴业银行	266,000.00	39,430.46	226,569.54
20	上海银行	256,240.50	99,000.00	157,240.50
21	国家开发银行	205,000.00	130,858.00	74,142.00

22	平安银行	200,000.00	-	200,000.00
23	浙商银行	150,221.85	50,000.00	100,221.85
24	桑坦德银行	127,488.60	-	127,488.60
25	三菱银行	116,864.55	-	116,864.55
26	越南工商	106,240.50	14,176.79	92,063.71
27	江苏银行	100,000.00	-	100,000.00
28	华兴银行	100,000.00	665.44	99,334.56
29	华润银行	100,000.00	50,000.00	50,000.00
30	越南外商	99,157.80	28,317.46	70,840.34
31	澳新银行	87,337.60	-	87,337.60
32	东方汇理	85,413.50	-	85,413.50
33	华侨银行	77,909.70	-	77,909.70
34	永丰银行	74,218.95	6,933.30	67,285.65
35	法国外贸	70,827.00	-	70,827.00
36	凯基银行	69,666.50	38,900.44	30,766.06
37	台新银行	65,721.11	6,471.08	59,250.03
38	越南投资	49,578.90	-	49,578.90
39	宁波银行	47,000.00	24,686.73	22,313.27
40	渤海银行	40,000.00	40,000.00	-
41	信托银行	39,587.50	17,591.26	21,996.24
42	瑞穗银行	35,413.50	-	35,413.50
43	摩根银行	35,413.50	-	35,413.50
44	美国银行	35,413.50	-	35,413.50
45	富邦银行	20,934.16	2,311.10	18,623.06
46	大华银行	17,007.42	3,113.76	13,893.66
47	安泰银行	9,244.40	9,244.40	-
48	恒生银行	8,155.98	-	8,155.98
49	南洋商业	8,000.00	-	8,000.00

50	玉山银行	7,315.53	3,743.98	3,571.55
51	兆丰银行	7,082.70	5,670.71	1,411.99
52	华南商业	6,933.30	3,466.65	3,466.65
53	台湾土地	4,622.20	-	4,622.20
54	国泰世华	4,622.20	1,155.55	3,466.65
55	苏州银行	3,000.00	1,999.42	1,000.58
56	板信银行	2,311.10	1,848.88	462.22
57	台湾票券	1,155.55	-	1,155.55
58	大庆票券	1,155.55	462.22	693.33
59	上海商业储蓄	1,155.55	1,155.55	-
60	国际票券	1,155.55	1,155.55	-
61	大中票券	1,155.55	1,155.55	-
合计		13,152,958.05	3,850,119.94	9,302,838.11

二、债务违约记录

截至本募集说明书签署之日，发行人在中国人民银行征信系统无违约记录，也没有其他债务违约记录。

三、发行及偿付债券情况

图表 7-2 截至募集说明书签署日发行人发行及偿付债券情况

序号	证券代码	证券简称	发行期限 (年)	发行规模(亿元)	余额 (亿元)	起息日期	到期日期	偿还情况
1	012483184.I B	24 立讯精工 SCP007	0.7342	10.00	10.00	2024-09-25	2025-06-20	尚未偿还
2	012483117.I B	24 立讯精工 SCP006(科创票据)	0.7397	10.00	10.00	2024-09-20	2025-06-17	尚未偿还
3	012482250.I B	24 立讯精工 SCP005(科创票据)	0.7342	10.00	10.00	2024-07-24	2025-04-18	尚未偿还
4	012482138.I B	24 立讯精工 SCP004	0.7260	10.00	10.00	2024-07-12	2025-04-03	尚未偿还
5	012482004.I B	24 立讯精工 SCP003	0.7397	10.00	10.00	2024-06-28	2025-03-25	尚未偿还

6	012481272.I B	24 立讯精工 SCP002(科 创票据)	0.4932	5.00	0.00	2024-04- 12	2024-10- 09	已兑付
7	012480746.I B	24 立讯精工 SCP001	0.4932	8.00	0.00	2024-03- 07	2024-09- 03	已兑付
8	012384122.I B	23 立讯精工 SCP003	0.4836	12.00	0.00	2023-11- 15	2024-05- 10	已兑付
9	012381930.I B	23 立讯精工 SCP002	0.4863	8.00	0.00	2023-05- 23	2023-11- 17	已兑付
10	012381657.I B	23 立讯精工 SCP001	0.2459	8.00	0.00	2023-04- 21	2023-07- 20	已兑付
11	012282674.I B	22 立讯精工 SCP008	0.7397	5.00	0.00	2022-07- 29	2023-04- 25	已兑付
12	012282585.I B	22 立讯精工 SCP007(科 创票据)	0.7397	5.00	0.00	2022-07- 22	2023-04- 18	已兑付
13	012282491.I B	22 立讯精工 SCP006	0.7397	5.00	0.00	2022-07- 15	2023-04- 11	已兑付
14	012282246.I B	22 立讯精工 SCP005(科 创票据)	0.4932	10.00	0.00	2022-06- 24	2022-12- 21	已兑付
15	012282152.I B	22 立讯精工 SCP004(科 创票据)	0.7397	5.00	0.00	2022-06- 17	2023-03- 14	已兑付
16	012281974.I B	22 立讯精工 SCP003	0.4877	12.00	0.00	2022-05- 31	2022-11- 25	已兑付
17	012281922.I B	22 立讯精工 SCP002	0.4932	8.00	0.00	2022-05- 26	2022-11- 22	已兑付
18	012281625.I B	22 立讯精工 SCP001	0.4877	9.00	0.00	2022-04- 26	2022-10- 21	已兑付
19	012105157.I B	21 立讯精工 SCP006	0.2466	10.00	0.00	2021-11- 25	2022-02- 23	已兑付
20	012105034.I B	21 立讯精工 SCP005	0.2466	5.00	0.00	2021-11- 17	2022-02- 15	已兑付
21	012103825.I B	21 立讯精工 SCP004	0.7397	8.00	0.00	2021-10- 22	2022-07- 19	已兑付
22	012103127.I B	21 立讯精工 SCP003	0.2466	8.00	0.00	2021-08- 25	2021-11- 23	已兑付
23	012103051.I B	21 立讯精工 SCP002	0.2466	8.00	0.00	2021-08- 20	2021-11- 18	已兑付
24	012100153.I B	21 立讯精工 SCP001	0.7397	8.00	0.00	2021-01- 15	2021-10- 12	已兑付

25	128136.SZ	立讯转债	6	30.00	29.99	2020-11-03	2026-11-03	尚未偿付
26	012001523.I B	20 立讯精工 SCP002	0.7397	10.00	0.00	2020-04-24	2021-01-19	已兑付
27	012000670.I B	20 立讯精工 SCP001	0.7397	5.00	0.00	2020-03-05	2020-11-30	已兑付
28	011903073.I B	19 立讯精工 SCP001	0.7377	4.00	0.00	2019-12-26	2020-09-21	已兑付
29	041658040.I B	16 立讯精密 CP001	1.0000	4.00	0.00	2016-07-27	2017-07-27	已兑付
合计					79.99			

第八章 债务融资工具信用增进

本期债务融资工具无信用增进。

第九章 税务事项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议或依据，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

本期债务融资工具投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。

一、增值税

根据2016年5月1日生效的《关于全面推开营业税试点的通知》（财税[2016]36号），债务融资工具利息收入及买卖价差收入需要缴纳增值税。

二、所得税

根据2008年1月1日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据2022年7月1日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印花税法”），在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税法税目税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的依托凭证。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率水平。

本期债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全部持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方可实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1、变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2、新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4、除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。
- 6、其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1、同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

(1) 本期债务融资工具基本信息；

(2) 同意征集的实施背景及事项概要；

(3) 同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

(4) 征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

(5) 发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

(6) 相关中介机构及联系方式（如有）；

(7) 一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2、同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3、同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过3个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4、同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过10个工作日。

5、同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6、同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1、持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2、发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3、发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4、除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权【超过 1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1、发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2、发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1、除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持

有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2、除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3、满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1、征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2、发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未能形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十一章 信息披露安排

一、发行人信息披露机制

（一）信息披露内部管理制度

发行人按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第22号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021版）及《立讯精密工业股份有限公司章程》等相关规定，制定了《立讯精密工业股份有限公司信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如有关信息披露的监管部门规章和协会的自律规则发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

（二）信息披露管理机制

为提高公司信息披露管理水平和信息披露质量，促进企业依法规范运行，保护投资者的合法权益，发行人根据中国银行间市场交易商协会最新要求，制定了《债务融资工具信息披露事务管理制度》。董事会负责公司信息披露事务，办理上市公司信息对外公布等相关事宜；证券事务办公室为公司信息披露事务管理部门，由董事会秘书直接领导，协助负责财务管理的部门负责人做好信息披露工作。公司财务部是与交易商协会的指定联络部门，汇集公司应予披露的信息并报告公司董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况。

公司各职能部门以及各子公司、分公司的负责人是本部门及发行人的信息报告第一责任人，同时各职能部门以及各子公司、分公司应当指定专人作为指定联络人，负责向公司信息披露事务管理部门报告信息。

（三）信息披露事务负责人

姓名：黄大伟

职务：董事会秘书

联系地址：广东省东莞市清溪镇北环路313号

电话：0769-87892475

电子邮箱：David.Huang@luxshare-ict.com

二、信息披露安排

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本期债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响本期债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

（一）发行前的信息披露安排

公司将严格按照中国人民银行颁布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定，在债务融资工具发行日至少2个工作日前，通过交易商协会认可的网站披露当期文件。

（二）存续期内定期信息披露

发行人在本期债务融资工具存续期内，向市场定期公开披露以下信息：

1、企业应当在每个会计年度结束之日后4个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后2个月内披露半年度报告；

3、企业应当在每个会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

（三）存续期内重大事项的信息披露

存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

- 1、企业名称变更；
- 2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；
- 3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；
- 4、企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；
- 5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
- 6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；
- 7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；
- 8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；
- 9、企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；
- 10、企业股权、经营权涉及被委托管理；
- 11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；
- 12、债务融资工具信用增进安排发生变更；
- 13、企业转移债务融资工具清偿义务；
- 14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；
- 15、企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；
- 16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

21、企业涉及需要说明的市场传闻；

22、债务融资工具信用评级发生变化；

23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

（四）本息兑付的信息披露

发行人应当在本期债务融资工具本息兑付日前五个工作日，通过交易商协会认可的网站公布本金兑付、付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业将及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，企业将在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构将不晚于次1个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，企业及存续期管理机构将披露违约处置进展，企业将披露处置方案主要内容。企业在处置期间支付利息或兑付本金的，将在1个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

上述信息的披露时间应不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

第十二章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

(一) 【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二) 【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意见案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增信机构”）、受托管理人产生效力

二、会议权限与议案

(一) 【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二) 【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；

2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

(一) 【召集人及职责】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。召集人联系方式：

机构名称：上海银行股份有限公司

联络人姓名：范文雨、傅奕骁

联系方式：021-68475576

联系地址：上海市黄浦区中山南路 688 号

邮箱：fanwyl@bosc.cn、fuyx1@bosc.cn

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期限内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

（二）【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1. 发行人；

2. 增进机构；

3. 受托管理人；

4. 出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5. 出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人；

（三）【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2. 发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3. 发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4. 单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

(四) 【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

- 1.本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；
- 2.发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；
- 3.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；
- 4.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；
- 5.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；
- 6.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；
- 7.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；
- 8.发行人进行重大债务重组；
- 9.发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；
- 10.发行人实际控制权变更；
- 11.发行人被申请破产；

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

(五) 【其他召开情形】存续期内虽未出现本节所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召

集持有人会议。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至 yanyj@bosc.cn 或寄送至范文雨、021-68475576、上海市黄浦区中山南路 688 号上海银行投资银行部或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前1个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，并提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案经参加会议持有人所持表决权2/3以上，且经本期债务融资工具总表决权超过1/2通过后，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权2/3以上，且经本期债务融资工具总表决权超过1/2通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会

议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

(九) 【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

五、会议表决和决议

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

(三) 【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

(四) 【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(五) 【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

(六) 【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持

有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案和其他议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

（九）【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

（一）【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

（二）【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

（三）【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

（四）【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起5年。

（五）【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的,按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十三章 投资人保护条款

具体参见各期续发募集说明书。

第十四章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

三、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

四、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付

资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

五、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

六、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更本募集说明书中与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

（二）【重组并以其他方式偿付】发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1、发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案应当经参加会议持有人所持表决权超过1/2通过生效；

2、注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3、发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的2个工作日内，披露协议主要内容；

4、发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5、发行人应在注销完成后的2个工作日内披露结果。

七、不可抗力

（一）不可抗力是指本期债务融资工具发行后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，本公司应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

八、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，应提交深圳国际仲裁院根据申请时有效的仲裁规则进行裁决。

九、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本募集说明书约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十五章 本期债务融资工具发行的有关机构

具体参见各期续发募集说明书

第十六章 本期债务融资工具备查文件及查询地址

一、备查文件

具体参见各期续发募集说明书。

二、基础募集说明书查询地址

如对本募集说明书或备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或簿记管理人。

（一）立讯精密工业股份有限公司

办公地址：广东省深圳市宝安区沙井街道蚝一西部三洋新工业区 A 栋 2 层

联系人：郭英

电话：0769-89089000

传真：0769-87732475

互联网网址：<http://www.luxshare-ict.com.cn>

（二）上海银行股份有限公司

地址：上海市黄浦区中山南路 688 号

联系人：范文雨

电话：021-68475576

传真：021-68476101

邮编：200120

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所（<http://www.shclearing.com/>）下载本募集说明书，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附件：主要财务指标计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
销售净利率	$\text{净利润} / \text{主营业务收入}$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均所有者权益}$
应收账款周转率	$\text{营业收入净额} / \text{年初年末平均应收账款金额}$
应收账款周转天数	$360 / \text{应收账款周转率}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货金额}$
存货周转天数	$360 / \text{存货周转率}$
营业周期	$\text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
EBIT	息、税前利润（利润总额+费用化利息支出）
利息保障倍数	$\text{EBIT} / (\text{费用化利息支出} + \text{资本化利息支出})$
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额+费用化利息支出+折旧+摊销）
营业利润率	$\text{营业利润} / \text{营业收入}$
流动资产周转率	$\text{主营业务收入} / \text{年初年末平均流动资产}$

(本页无正文,为《立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期中期票据基础募集说明书》之盖章页)



2025 年 1 月 6 日