证券代码:600885　证券简称:宏发股份　上市地点:上海证券交易所

宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

（注册地址:武汉市硚口区解放大道21号汉正街都市工业园A107-131）

保荐机构（主承销商）

东方证券 ORIENT SECURITIES 投资银行

（上海市黄浦区中山南路318号24层）

二〇二一年十月

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经新世纪进行评级，根据新世纪出具的【新世纪债评（2021）010791】号《宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，宏发股份主体信用等级为AA，本次可转换公司债券信用等级为AA，评级展望稳定。

在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在信用等级有效期或债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

三、公司的股利分配政策和决策程序

公司连续三年以现金方式累计向普通股股东分配的利润不少于最近三年实现的年均可供普通股股东分配利润的30%。

根据《公司章程》第一百五十二条，公司的利润分配政策为:“1、利润分配的形式:公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。2、公司现金分红的具体条件和比例:除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的公司可供分配利润的10%，最近三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该期间实现的年均可分配利润的40%。特殊情况是指重大投资计划或者重大现金支出，具体为:（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过5,000万元;（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。满足上述条件的重大投资计划或者重大现金支出须由董事会审议后提交股东大会审议批准。3、公司发放股票股利的具体条件:公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。”

公司的具体利润分配政策详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十三、公司股利分配”之“（一）利润分配政策”。

四、本公司最近三年现金分红情况

报告期内，公司按照公司章程约定，积极实施利润分配。

2018年利润分配方案:公司第九届董事会第二次会议和2018年年度股东大会审议通过了2018年度利润分配方案:公司拟以2018年12月31日的总股本744,761,552股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.9元（含税），共计派发现金红利215,980,850.08元，剩余未分配利润结转留存。该利润分配方案已实施完成。

2019年利润分配方案:公司第九届董事会第七次会议和2019年度股东大会审议通过了2019年度利润分配方案:公司拟以2019年12月31日的总股本744,761,552股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.9元（含税），共计派发现金红利215,980,850.08元，剩余未分配利润结转留存。该利润分配方案已实施完成。

2020年利润分配方案:公司第九届董事会第十一次会议和2020年年度股东大会审议通过了2020年度利润分配方案:以公司2020年12月31日的总股本744,761,552股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.4元（含税），共计派发现金红利253,218,927.68元，剩余未分配利润结转留存。截至本募集说明书摘要出具之日，发行人已向除联发集团外的其他股东支付了2020年度现金红利。

公司最近三年现金分红情况如下:

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
现金分红（含税）	25,321.89	21,598.09	21,598.09
归属于上市公司股东的净利润	83,214.33	70,406.43	69,884.63
占归属于上市公司股东的净利润的比例	30.43%	30.68%	30.91%
最近三年累计现金分红金额占年均归属于上市公司股东的净利润的比例	91.97%		

五、本次可转债发行不设担保

根据《管理办法》第二十条规定:“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。根据大华会计师出具的大华审字【2021】001035号审计报告，截至2020年12月31日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为55.27亿元。因此，本次发行可转债未提供担保。

六、本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险:

（一）经营风险

1、宏观经济及下游市场需求波动风险

目前，发行人主要产品涵盖了继电器、低压电器、高低压成套设备等多个类别，应用于家用电器、智能家居、汽车工业、智能电网、工业控制、新能源等多个领域。如果出现宏观经济波动、政策调整等因素影响下游行业的景气度或下游市场需求，可能会对公司经营业绩产生不利影响。

2、国际贸易摩擦风险

境外市场是发行人收入的重要来源，进口国的贸易保护政策将对发行人境外销售产生一定影响。报告期内发行人境外销售收入为26.72亿元、28.73亿元、29.54亿元和17.65亿元，占各期主营业务收入比例分别为40.31%、41.92%、39.17%和37.00%。同时，公司相关产品的下游行业亦会受到国际贸易摩擦的影响。

2018年以来，中美贸易摩擦不断，美国政府先后发布三批关税加征清单，分三批针对中国出口美国的价值340亿美元、160亿美元和2,000亿美元的商品加征25%的关税，继电器类产品也被列入加税清单。虽然目前公司直接销售至美国的产品占比较少，对公司影响较小，但是若未来中美贸易摩擦进一步加剧或出现我国与其他经济体之间的贸易摩擦，在贸易政策、关税等方面对我国设置壁垒，从而可能对公司经营业绩、盈利水平和市场开拓产生不利影响。

3、境外经营风险

为了顺应全球一体化的趋势，开拓境外市场，公司在美国、德国、意大利、南非、香港等国家和地区设立了销售公司，负责开展在北美、欧洲、非洲和亚洲地区的销售业务，并在印尼设立印尼宏发主要生产电力继电器产品。由于各个经济体在政治、法律和市场环境中存在较大的差异，公司在境外的投资存在投资风险和经营风险。随着境外业务的拓展，未来公司将可能设立更多的境外子公司从事继电器生产、销售业务，从而有可能面临更多的境外经营风险。

4、市场竞争风险

发行人继电器业务的销售网络、生产经验、技术水平、人力资源等方面已经进行了较为完善的布局，并占有较高的市场份额。但如果未来行业竞争加剧，行业内其他竞争对手为了获得更多的市场份额，通过收购、增资、技改等方式超预期的扩大产能或提高其竞争力，而发行人不能维持和扩大优势并持续创新以应对市场竞争，发行人现有的竞争优势存在被削弱的风险。

5、原材料价格波动风险

继电器产品的主要原材料包括铜、银、漆包线、工程塑料等，报告期内，发行人原材料采购额占总采购额的比例分别为36.88%、36.68%、37.16%和42.15%。目2020年3月以来，发行人原材料铜的价格呈现上升趋势，由36,470元/吨增长到76,980元/吨。截至2021年6月30日，铜平均价达到68,335元/吨，较2020年12月31日上涨17.93%

发行人主要原材料价格受大宗商品国际市场波动的影响，原材料市场的价格波动直接影响产品利润以及公司流动资金。若未来发行人主要原材料价格出现剧烈波动，而发行人无法通过提高产品销售价格等方式将原材料涨价的负面影响转移给下游企业，将会对发行人的经营业绩产生不利影响。

6、产品价格下降风险

继电器行业是充分竞争的行业，产品销售价格主要受市场供求关系决定，发行人与主要客户销售定价均系市场竞争、商务谈判的结果。报告期内，发行人面临一定的行业竞争压力及客户降价压力。尽管发行人通过采取提高自动化设备比例、加强研发投入、改进工艺、开发新产品、提高规模化效应等应对措施，降低了产品成本，保持了相对稳定的毛利率水平，但未来随着市场竞争进一步加剧以及客户降价压力不断增加，发行人产品价格存在下降的风险，可能对发行人经营业绩造成不利影响。

7、人才流失风险

技术人员对于继电器生产企业的长远发展至关重要。目前技术含量高、利润空间大的高端继电器已成为行业的发展方向，能否占领高端市场是继电器生产企业获得持续发展的关键。高端继电器的研发需要专门的技术人员，需具备完整的本专业知识和较宽的其它专业的知识，且需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品。同时，生产线上的大量关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。因此专业人才在继电器行业中较为重要，若发生人才流失，企业将面临相关风险。

8、低压电器等电气产品市场开拓风险

低压电器等电气产品的发展空间广阔，发行人将电气产品作为未来重点发展方向。报告期内，发行人大力推进新门类产品的市场开拓，低压电器等电气产品的销售收入持续增长，为推动产品结构调整及后续可持续增长奠定了坚实基础。

低压电器行业是一个充分竞争、市场化程度较高的行业，目前中高端市场主要以施耐德等外资品牌和国外厂商高端品牌为主。发行人经过近几年的持续投入，已经初步形成包括空气断路器、塑壳断路器、微型断路器、自动转换开关等系列化的产品，但发行人电气产品所占市场份额相对较低，需要进一步进行市场开拓。未来，发行人低压电器等电气产品下游市场开拓存在一定不确定性。

9、管理风险

本次发行完成后，发行人资产规模将有所增加。发行人目前已建立了较为完善的管理体系，但随着公司规模的扩大，现有企业管理模式和经营理念可能无法及时适应公司快速发展的需要，使得发行人在人员管理、项目质量管理、投资决策、内部控制、资源调配等方面都面临挑战，也对公司管理层的管理能力提出了更高的要求。如果发行人无法根据业务发展需求持续提高管理水平与管理效率，公司将面临一定的管理风险。

（二）技术风险

1、研发风险

技术中心是发行人技术创新体系的核心，承担着产品开发设计、工艺设计与验证、产品性能检测与分析、模具开发设计与制造、自动生产线设备、测试仪器开发设计等重大课题研究等任务。发行人拥有继电器行业领先的检测中心和实验室，测试能力及结果获得德国VDE、美国UL、中国CNAS认可，测试报告得到ILAC国际互认。报告期各期，发行人研发费用占营业收入的比重分别是4.81%、4.95%、4.87%和4.37%。研发投入保证了公司的产品具备优秀的市场竞争力，若公司未来不能持续进行研发投入或技术创新，将导致产品无法满足客户需求及行业变化的要求，市场竞争能力下降，从而影响公司的盈利能力。

2、技术替代风险

固态继电器是用半导体器件代替传统继电器中的机械触点作为切换装置的具有继电器特性的无触点开关器件。相比传统电磁继电器，固态继电器具备切换速度快、对外界电磁干扰小、耐振动、耐冲击等特点，在可靠性、寿命上具备一定优势。虽然固态继电器在输出功率、散热性、安全性及经济性等方面还有待提高，但目前小功率继电器有逐步向固态继电器方向发展的趋势。未来，若固态继电器在性能和经济性方面能有所提升，发行人存在部分小功率电磁继电器产品被固态继电器等产品所替代的风险。

3、产品质量控制风险

产品的质量是企业竞争的基础，发行人始终坚持“以市场为导向，以质取胜”的经营方针，利用现代化科学管理的方法建立并完善公司一体化管理体系。经过多年的质量、环境管理体系建设，公司已通过ISO9001、IATF16949、ISO14001、ISO45001和IECQ QC 080000等国际管理体系标准认证，发行人主要产品已取得UL、VDE、T ü V、CQC或IQC等产品认证。若未来发行人主要产品出现质量问题，可能导致产品市场形象变化、市场份额下降，从而给经营带来不利影响。

（三）财务风险

1、应收账款和应收票据余额较大的风险

报告期各期末，发行人应收账款和应收票据合计净额分别为234,643.71万元、276,692.91万元、339,858.57万元和392,342.09万元，占资产总额比重分别为26.39%、27.13%、31.34%和33.84%。虽然公司目前应收款项周转正常，历史损失率较低，预计应收款项的回收不存在重大障碍，但不排除如果发生重大不利影响因素或突发事件，可能发生因应收款项不能及时收回，进而形成坏账损失的风险，从而对公司资金使用效率及经营业绩产生不利影响。

2、汇率波动风险

报告期内，发行人主营业务收入中境外收入占比分别为40.31%、41.92%、39.17%和37.08%，占比相对较高。公司海外业务主要以外币进行结算，报告期内，因汇率变动产生的货币资金、应收账款等金融工具汇兑损益分别为3,145.83万元、1,802.22万元、-5,137.87万元和-1,943.90万元，存在一定波动;如果人民币汇率发生较大变化，将会引起公司外币货币性资产余额的波动，外汇收支会产生较大幅度的汇兑损益，进而会对公司的经营业绩产生影响。同时，汇率的波动也有可能影响产品在境外市场的价格，面临市场竞争力下降的风险。

3、企业所得税优惠政策变化风险

发行人所处的继电器行业从属于信息产业大类，属于国家重点扶持高新技术行业。发行人的多个子公司被科技部认定为国家级高新技术企业，享有所得税的税收优惠政策。若发行人子公司在未来年度未能通过高新技术企业复审或国家相关政策发生不利变化，将不能享受15%的企业所得税优惠税率，从而对发行人盈利能力造成不利影响。

4、增值税退税优惠政策变化的风险

报告期内，发行人享受出口增值税退税的优惠。随着对境外销售规模不断的扩大，发行人享受增值税税收优惠的金额将会不断加大，若国家相关政策发生变化致使发行人不能继续享受上述优惠政策，将会对经营业绩产生不利影响。

5、净利润波动风险

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为69,884.63万元、70,405.43万元、83,214.33万元和52,030.80万元。继电器行业属于竞争较为激烈的行业，政策导向、市场需求及价格等因素均能对公司净利润产生一定影响，如果公司上游供给或下游需求产生较大变动，将可能导致公司净利润出现波动的风险。

（四）政策风险

电子元器件产业是电子信息产业的基础支撑，其发展受到国家政策大力支持和鼓励。近年来，国家工业和信息化部及国家发改委等部门先后印发了《信息产业发展指南》《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022年）》《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023）》等多项政策鼓励和推动电子信息产业的快速发展。未来，若国家关于电子元器件产业或电子信息产业的相关政策变化，将有可能导致发行人经营业绩受到一定的不利影响。同时，发行人部分继电器产品出口占比较高，若未来国家的贸易政策发生重大变化，将对发行人的产品出口及海外经营业绩产生一定影响。

（五）法律风险

1、电镀车间辅助楼未取得产权证的风险

宏发电声拥有的电镀车间辅助楼及库房未取得权属证书。该电镀车间辅助楼及库房面积合计为3,064平方米，占发行人及其境内重要子公司拥有的房屋总面积的比例为0.55%。电镀车间辅助楼位于宏发电声所有的土地上，依法履行了项目核准、环境影响评价程序，取得了《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》，且有格投资出具了承诺，避免发行人因此造成损失。尽管如此，未来发行人可能存在因未取得权属证书而不能使用电镀车间辅助楼或根据相关主管部门的要求被强制拆除或处罚的风险。

2、知识产权风险

发行人拥有的专利、软件著作权及商标等知识产权是公司核心竞争力的重要组成部分。截至2021年6月30日，发行人及重要子公司共拥有境内专利287项，境外专利27项，软件著作权21项，商标32项，同时第三方许可使用专利4项。发行人高度重视知识产权保护，确保拥有的知识产权合法、有效，但仍存在因发生知识产权纠纷或诉讼而对发行人业务发展和经营业绩产生不利影响的风险。

（六）与本次可转债发行相关的风险

1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，发行人需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，发行人还需兑付投资者提出的回售，在短时间内面临一定的现金支出压力，本次发行的可转债未提供担保。因此，如果未来受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，发行人经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响发行人对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

2、可转债到期未能转股的风险

股票价格不仅受发行人盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果由于发行人股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次发行的可转债到期未能实现转股，发行人则需对未转股的可转债偿付本金和利息，相应增加公司的财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回等情况，公司将面临一定的资金压力。

3、可转债转换价值降低的风险

发行人股价走势受到经营成果、宏观经济形势、行业政策、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，发行人股价走势将会直接影响该部分不达不可转债的转换价值，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。本次发行设置了发行人转股价格向下修正条款。如果发行人未能及时向下修正转股价格，或者即使向下修正转股价格，但股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

4、转股价格向下修正的相关风险

（1）转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期内，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）转股价格向下修正导致公司股本摊薄程度扩大的风险

可转债存续期内，若发行人股票触发转股价格向下修正条款，则本次发行的可转债的转股价格将向下做调整，在同等转股规模条件下，发行人转股股份数量将相应增加，将导致股本摊薄程度扩大。因此，存续期内发行人可能面临因转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

5、可转债价格波动的风险

可转债作为定价金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

6、流动性风险

本次可转债发行结束后，发行人将积极申请在上交所上市交易。证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次可转债在上交所上市交易后本次可转债在上交所上市交易后本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以某一价格足额出售其希望出售数量的流动性风险。

7、信用评级变化风险

经新世纪信用评级，发行人的主体信用等级为AA，本次可转债信用等级为AA。在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内，新世纪将每年至少进行一次跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在信用等级有效期或债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

（七）募集资金投资项目实施及消化风险

1、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目包括新型汽车用继电器技改扩能及产业化项目、新型控制用继电器及连接器技改扩能产业化项目、智能低压开关元件及精密零部件产能提升项目和补充流动资金。本次募集资金投资项目经过了充分的论证和严谨的技术可行性分析，该投资决策是基于目前的产业政策、技术条件、公司的发展战略、国内市场需求情况等条件所做出的。如果出现募集资金不能如期到位、项目实施的组织管理不力、项目不能按计划开工或完工、项目投产后工艺流程不完善、市场开拓不力无法消化新增的产能等情况，可能影响募集资金投资项目的预期效益和实施效果。

2、募集资金投资项目消化风险

本次募投项目达产后，新增产能规模较大。尽管公司已经过充分的市场调研和可行性论证，但新增产能的消化需要依托发行人销售渠道的进一步拓展及未来市场容量的进一步扩大，如果出现相关产业政策发生重大不利调整、行业出现重大技术替代、新进入者过多或同行扩产过快导致市场竞争超过预期、下游客户需求偏好发生转变或出现其他重大不利变化等因素，导致市场需求增长不及预期，而公司不能及时、有效采取应对措施，将使公司面临新增产能不能完全消化的风险，并进而影响本项目的收益实现。

（八）固期回报被摊薄的风险

本次公开发行可转换公司债券募集资金拟投资项目将在可转债存续期内公司带来经济效益。本次发行后，投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，发行人总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对发行人原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

（九）新冠疫情影响的风险

2020年初，新型冠状病毒在全球各个地区陆续爆发，对世界宏观经济产生了巨大影响。受制于隔离措施、交通管制等防疫管控措施，发行人的采购、生产和销售等环节在短期内均受到一定程度的影响。截至本募集说明书摘要出具之日，国内新冠疫情已经得到有效控制，发行人已恢复正常的生产经营，各项工作均有序开展，但如果新冠肺炎疫情在国内出现反复或全球范围内继续蔓延且持续较长时间，仍可能对公司的战略实施、生产经营和业绩等造成一定程度的不利影响。

（十）股市风险

本次发行将对发行人经营管理及财务等各方面产生重大影响，进而对股价造成影响。同时，国家经济政策、行业政策、国内外经济形势、股票供求关系及投资者心理预期等都将影响到股票价格，都会引起公司股票价格的波动，给投资者带来风险。此外，公司本次发行事项需要一定的时间周期方能完成，在此期间内公司股票的市场价格可能会出现波动，从而直接或间接地影响投资者的收益。

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义:

上市公司/公司/宏发股份/发行人	指	宏发科技股份有限公司
本次发行/本次公开发行	指	宏发科技股份有限公司本次公开发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换公司债券
预案	指	宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）
募集说明书	指	宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
募集说明书摘要/本募集说明书摘要	指	宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
债券持有人会议规则	指	《宏发科技股份有限公司与东方证券承销保荐有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券之受托管理协议》
受托管理人协议	指	《宏发科技股份有限公司与东方证券承销保荐有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券之受托管理协议》
募集资金投资项目	指	新型汽车用继电器技改扩能及产业化项目、新型控制用继电器及连接器技改扩能产业化项目、智能低压开关元件及精密零部件产能提升项目、补充流动资金
力诺太阳、ST力阳	指	武汉力诺太阳能集团股份有限公司，2012年11月23日更名为宏发科技股份有限公司
泓际控制人	指	郭满金
有格投资、控股股东	指	有格投资有限公司
联创光电	指	江西联创光电科技股份有限公司，宏发电声的股东之一，其持有宏发电声22.04%的股权
联发集团	指	联发集团有限公司
江西省电子集团	指	江西省电子集团有限公司
力诺集团	指	力诺集团股份有限公司
力诺玻璃	指	济南力诺玻璃制品有限公司，现已更名为山东力诺特种玻璃股份有限公司
力诺贸易	指	山东力诺进出口贸易有限公司
力诺光热	指	山东力诺太阳能科技有限公司
力诺新材料	指	山东力诺新材料有限公司
宏发电声、厦门宏发	指	厦门宏发电声股份有限公司
宏发开关	指	厦门宏发开关设备有限公司
宁波金海	指	宁波金海电子有限公司
厦门精合	指	厦门精合电气自动化有限公司
西安宏发	指	西安宏发电器有限公司
电力电器	指	厦门宏发电力电器有限公司
厦门金能	指	厦门金能电器有限公司
美国宏发	指	HONGFA AMERICA，INC
宏发电气	指	厦门宏发电气有限公司
上海宏发	指	上海宏发电声有限公司
北京宏发	指	北京宏发电声继电器有限公司
四川销售	指	四川宏发继电器有限公司
四川宏发	指	四川宏发电声有限公司
欧洲宏发	指	HONGFA EUROPE GMBH
厦门金波	指	厦门金波贵金属制品有限公司
宏发密封	指	厦门宏发密封继电器有限公司
汽车电子	指	厦门宏发汽车电子有限公司
金球商贸	指	GOLDEN GLOBE COMMERCIAL，LLC
浙江宏舟	指	浙江宏舟新能源科技有限公司
四川科技	指	四川宏发科技有限公司
宏远达	指	厦门宏远达电器有限公司
湖州宏发	指	湖州宏发电声有限公司
舟山金能	指	舟山金能电器有限公司
电力科技	指	厦门宏发电力电子科技有限公司
宏发信号	指	厦门宏发信号电子有限公司
工业机器人	指	厦门宏发工业机器人有限公司
宏发精机	指	厦门宏发精密机械有限公司
北京销售	指	北京宏发电声科技有限公司
上海销售	指	上海宏发继电器有限公司
控股美国	指	HONGFA HOLDINGS U2,INC
宏发石峰	指	浙江宏发石峰电容器有限公司
电声科技	指	厦门宏发电声科技有限公司
宏发精密	指	浙江宏发精密科技有限公司，原名浙江宏凯古科技有限公司
舟山金能	指	舟山金能科技有限公司
宏发欧洲	指	HONGFA GROUP EUROPE GMBH
浙江电子	指	浙江宏发电子科技有限公司
香港销售	指	宏发电声（香港）有限公司
设备销售	指	宏发自动化设备（上海）有限公司
交通电器	指	厦门宏发交通电器有限公司
雅科英	指	厦门雅科英真空电器有限责任公司
英国KG	指	KG TECHNOLOGIES，INC
印尼宏发	指	HONGFA ELECTRONIC INDONESIA
贵州航天	指	贵州航天电器股份有限公司
三友联众	指	三友联众集团股份有限公司
宁波天波	指	宁波天波避雷电子有限公司
汇港控股	指	汇港控股集团有限公司
宁波福特	指	宁波福特继电器有限公司
上海欧姆龙	指	上海欧姆龙控制电器有限公司
杭州西力	指	杭州西力智能科技股份有限公司
海益众信	指	海益众信有限公司
长悦集团	指	江阴长悦集团有限公司
江阴力鼎	指	江阴力鼎电子有限公司
智多星顾问	指	北京智多星信息技术有限公司，系中国电子元件行业的专业市场研究机构，长期致力于电子元件行业内的市场及技术信息收集、数据统计、行业监测等工作
美国法律意见书	指	STOCKER & LANCASTER，LLP于2021年8月19日出具的关于美国KG的法律意见书
欧洲法律意见书	指	UPI2 Rechtsanwälte于2021年1月27日出具的关于欧洲宏发的法律意见书及2021年8月10日出具的补充法律意见书
保荐机构	指	东方证券承销保荐有限公司
新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
市场监管总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《商标法》	指	《中华人民共和国商标法》
《消防法》	指	《中华人民共和国消防法》
《食品安全法》	指	《中华人民共和国食品安全法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《宏发科技股份有限公司章程》
最近三年一期/报告期	指	2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
继电器	指	是一种当输入量（电、磁、声、光、热）达到一定值时，输出量将发生跳跃式变化的自动控制器件。继电器按作用原理和结构特征可分为电磁继电器、固态继电器、延时继电器、时间继电器、恒温继电器、凝合继电器等;继电器按用途和结构特征可分为信号继电器、汽车继电器、功率继电器、工业继电器、电力继电器等
连接器	指	电子设备中重要器件，主要作用是要在电路内被阻断处或孤立不通的电路之间，架起沟通的桥梁，从而使电流或信号畅通。连接器实现预定的功能，广泛应用于5G毫米波通讯、智能家居板间连接、仪表、工业、轨道交通等领域
智能低压开关元件	指	一种应用了电子、通讯技术、工作在交流电压小于1200V、直流电压小于1500V的电路中，起通断、保护、控制、测量反馈、信息记录或调节作用的电器
电磁继电器	指	由控制电流通过线圈所产生的电磁吸力驱动磁路中的可动部分而实现触点开、闭或转换功能的继电器
功率继电器	指	主要应用于电器、设备、仪表、控制装置等领域的电磁继电器
工业继电器	指	主要应用于工业自动化控制领域的电磁继电器
电力继电器	指	主要应用于电力及能源控制的电磁继电器及配套组件
通信（讯）继电器/信号继电器	指	主要应用于通信信号切换控制的电磁继电器，主程控交换机、通信/网络设备等领域
汽车继电器	指	主要应用于汽车电子系统控制的电磁继电器，如发动机（动力）控制系统、车身电子控制系统、底盘（安全）控制系统等
密封继电器	指	主要应用于环境性能要求高的密封电磁继电器
高压直流继电器	指	一种用于高电压环境下控制电流为直流电的电磁继电器，是新能源汽车的核心部件之一
低压电器	指	工作在交流电压小于1200v、直流电压小于1500v的电路中起通断、保护、控制或调节作用的电器
UL认证	指	美国保险商实验室公司（Underwriter's Laboratories Inc）的缩写，获得该机构认证的电子产品可在美国市场自由销售，而没有该认证的电子产品在美国大部分州里销售时会受到限制。由于UL的权威性，获得UL认证的产品被很多国家认可。
VDE认证	指	德国电气技术协会（Verband Deutscher Elektrotechniker）的德文缩写，是德国在电气设备及其零部件方面的权威机构之一，获得该机构认证的电气产品将得到德国法律上的承认。
T ü V	指	德国技术监督协会（Technischer ü berwach u ngs Verein）的德文缩写，T ü V标志是德国T ü V专为元器件产品定制的一个安全认证标志，在德国及欧洲其他国家得到广泛的接受。
CQC	指	中国质量认证中心（China Quality Certification Center）的英文缩写。中国质量认证中心是经中央机构编制委员会批准，由国家质量监督检验检疫总局设立，委托国家认监委管理的国家级认证机构。
ILAC	指	国际实验室认可合作组织（International Laboratory Accreditation Cooperation）的英文缩写
CNAS	指	中国合格评定国家认可委员会（China National Accreditation Service for Conformity Assessment）的英文缩写

说明:

（1）本募集说明书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

（2）本募集说明书摘要中合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、发行人的基本情况

公司名称	宏发科技股份有限公司
英文名称	Hongfa Technology Co.,Ltd.
证券简称	宏发股份
证券代码	600885
股票上市地	上海证券交易所
法定代表人	郭满金
成立日期	1990年12月21日
上市日期	1996年2月5日
注册资本	744,761,552元
注册地址	武汉市硚口区解放大道21号汉正街都市工业园A107-131
办公地址	厦门市集美北部工业区东林路564号
经营范围	研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件、机电产品、机械设备、货物或技术进出口业务（国家限定或禁止货物及技术除外）;技术推广服务;工程和技术研究与实验发展;电工仪器仪表制造、销售;对电子行业、证券投资;物业管理。（国家有专项规定的，须取得有效审批文件或许可证后在有效期内方可经营）

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行的相关议案已经公司2020年12月16日召开的第九届董事会第十次会议、2021年1月5日召开的2021年第一次临时股东大会、2021年6月10日召开的第九届董事会第十三次会议和2021年10月25日召开的第九届董事会第十六次会议审议通过。

中国证监会于2021年9月29日印发了《关于核准宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3145号），核准宏发科技股份有限公司公开发行总额20亿元可转换公司债券。

（二）本次发行的基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转债。该可转债及未来转换的公司A股股票将在上交所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债总额不超过人民币200,000万元（含200,000万元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起不超过6年，即自2021年10月28日至2027年10月27日（如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日;顺延期间不另计息）。

5、债券利率

本次发行的可转债的票面利率为第一年0.3%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行