证券代码:002005　证券简称:ST德豪　编号:2022—18

安徽德豪润达电气股份有限公司关于深交所对公司2021年年报的问询函《公司部年报问询函【2022】第220号》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽德豪润达电气股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“德豪润达”)于2022年5月10日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函【2022】第220号),对公司的相关情况进行了问询,本公司已按深圳证券交易所的要求对年报问询函进行了回复,现将对年报问询函的回复公告如下:

1、报告期内,你公司实现归属于母公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-5.29亿元,经营活动产生的现金流量净额为-1.11亿元,截至报告期末你公司累计未分配利润为-51.70亿元,流动负债为17.11亿元,流动资产为12.77亿元。年审会计师认为你公司持续经营能力存在重大不确定性,并出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。请说明:

(1)2019年至2021年,你公司实现扣非后净利润-3.83亿元、-8.72亿元和-3.67亿元,请结合行业环境、公司竞争力、同行业可比公司经营情况等,说明公司扣非后净利润连续三年为负的原因,持续经营能力是否存在重大不确定性,公司采取持续经营假设为基础编制年报的依据及合理性。

答复:

2021年公司的主营业务为小家电及LED封装业务。

(一)公司所处的行业情况如下:

1、小家电

2020年,全球大规模爆发新冠疫情,从而催生了“宅经济”,小家电因具有免安装和产品类型多元化的特点,疫情期间其销售景气度反而得到提振,推动了小家电产业的旺盛需求。2021年,国内外疫情逐步得到控制,“宅经济”效应减弱,小家电需求恢复到正常水平,同时,大宗原材料价格、海运价格等持续上涨,也给小家电行业都带来了一定的负面影响。

据奥维云网(AVC)提供的数据显示,2021年国内市场销售情况如下:厨房小家电(电饭煲、电磁炉、电压力锅、豆浆机、破壁机、搅拌机、榨汁机、电水壶、煎烤机、养生壶、电蒸炖锅、台式单功能烤箱)共计12个品类零售额514亿元,同比下降14.1%;零售量23744万台,同比下降13.5%。其中,线上市场零售额356.4亿元,同比下降9.7%;线下市场零售额157.2亿元,同比下降22.7%。究其原因,主要有以下几点:

(1)需求提前透支

自2021年以来,在小家电领域,特别是厨房烹饪类的小家电持续承压,除了行业本身市场周期临近成熟外,2020年新冠疫情催生宅经济所带动的火爆销售促使小家电行业快速透支,使行业在2021年的下滑成为必然。西式烘焙料理类小家电,例如烤箱、破壁机、煎烤机品类在去年高增长情况下迎来大幅度回调,但考虑到破壁机及电烤箱品类目前渗透率仍然较低,2022年可能会有所恢复。

(2)创新能力不足

根据相关数据显示,从2010年开始,我国小家电行业技术专利申请数量就不断增加,到2020年左右达到峰值,之后的专利申请数量就大幅下降,此外,大部分品类上新数量都在下降,新品机型效率对比以往也出现阶梯型下降。小家电市场整体创新能力的不足,也对消费者需求的刺激带来一定的影响。即便在需求疲弱的情况下,小家电的核心技术分类市场,各项份额仍然呈现上升趋势,也反映出小家电市场不缺需求缺创新的行业现状。未来小家电行业的增长点还是各个品类在技术上的革新。

(3)成本转嫁延后

从2020年开始,大宗原材料价格持续增长,小家电行业整体成本压力巨大。但是从数据上来看,小家电产品整体价格,无论线上还是线下涨幅都不大,相对保守。根本原因还是小家电市场需求的疲弱,无论代工厂还是品牌商都不敢大幅涨价,另外,各头部品牌为了抢占市场,部分采用了价格战,都对小家电均价上调有一定的影响。但去年下半年以来,小家电均价开始有所提升,预计今年在头部品牌库存压力加剧的情况下,可能会迎来均价上调。

公司的小家电业务以出口为主,总体规模上处于国内同行业前列,部分产品如咖啡机、电烤箱等西式小家电产品在欧美市场有较高的占有率。公司小家电的大部分产品采用OEM/ODM模式销往国际市场,国内市场则以北美电器(珠海)有限公司为主体,以ACA自有品牌进行销售,通过经销商、大型渠道商以及电子商务平台销往最终用户。小家电业务(含北美电器)的营收占公司总营收比例约为85%,为公司的主要业务。

2、LED封装

LED产业链包括上游芯片及外延片、中游封装器件、组件类显示模块及下游应用产品,其中中游封装包括照明类器件、显示屏器件、指示类器件及LED背光模组,下游应用主要为LED照明应用细分产品。

LED行业自2017年开始进入下行通道,经过近两年去库存周期,上游芯片价格于2020年开始企稳,主要LED厂商库存水平恢复正常,行业底部基本确认。近年来,受益于成本优势、政府政策支持和旺盛的下游需求,我国成为LED全球产能转移的主要受益者,目前已成为全球最主要的LED生产基地,国内LED产值年复合增速远高于同期全球平均水平。从产业链环节看,我国LED产业从中下游的封装和应用环节起步,并逐步向上游芯片领域拓展,各环节在全球LED产业链中均处于优势地位,同时,随着国际巨头退出LED照明市场,LED向中国大陆转移趋势明显,且行业竞争日趋激烈,使得劣势企业及产能逐步退出市场,同行并购频现,行业集中度提高。龙头厂商在技术、成本和客户方面具备明显优势,市场地位和竞争能力得到强化。

从LED封装环节看,目前全球LED封装产业主要集中于中国大陆、中国台湾、日韩、欧美等国家或地区,其中欧美依托先发优势,成为全球最早的LED封装产业中心;日韩拥有较为完整的消费电子产业链,各环节分工明确,为LED封装第二阶段的转移重心;中国大陆受益于成本优势和旺盛的下游需求,近年来LED封装产值持续增长,成为全球最大的LED封装生产基地。从产值规模上看,国内LED封装营收规模较大的企业主要包括木林森、国星光电、聚飞光电和瑞丰光电等。其中,木林森在营收规模上遥遥领先国内其他厂商,在国内LED封装企业中为独一档。

2020年全球LED封装市场规模为182亿美元,预计到2025年将达到240亿美元。而我国凭借着高性价比劳动力+封装技术的提升+LED产业优惠政策,吸引了大量外资企业来华设厂,承接了全球LED封装产业转移。高工产研LED研究所(GGII)数据显示,2020年中国LED封装市场规模为104亿美元、占全球的57%。

公司从2009年开始进入LED行业,业务范围曾涉及LED全产业链。2019年后,公司陆续关停了LED芯片工厂,转让了LED国内照明大部分业务,后续公司关停了LED显示屏业务以及剩余LED国内照明业务。目前公司剩余的LED业务主要为封装业务。封装的目的是为芯片提供足够的保护,防止芯片在空气中长期暴露或机械损伤而失效,以提高芯片的稳定性。LED芯片产品封装后,将用于下游的LED照明及显示等领域。

(二)公司核心竞争力情况

1、稳定优质的客户

公司小家电客户主要为国际知名家电制造商、品牌商以及区域性领袖企业,客户在西式小家电领域已经占据了主要的市场份额。经过长期磨合,公司已与部分客户构建了稳定、双赢的合作模式,公司通过在西式小家电ODM/OEM领域二十余年的耕耘和业务开拓,研发和设计能力、产品质量保证、制造服务能力、快速反应能力和专业售后服务等已能够满足全球客户需求。公司经过多年的积累,在LED封装领域具有较高的知名度和信誉度,在国内同类产品中产品质量和技术含量均处于领先地位,下游客户群已从普通照明产品客户转换为一批在行业内有影响力的手机闪光灯和汽车车灯等高端产品客户。

2、技术研发与设计能力优势

公司设立以来,在20多年时间内一直从事西式小家电技术研究,相比于其他竞争对手,积累了更雄厚的技术基础,能够满足客户的ODM/OEM需求。公司研发团队稳定,研发能力能够适应市场变化,满足ODM/OEM业务客户的需求。

3、快速反应和订单交付优势

公司在与核心客户对接并为其实现ODM/OEM的过程中,积累了需求分析及外观设计、产线规划等多方面的设计及生产能力,能够快速响应各类客户的新需求并实现量产。公司产品设计需要经过产品外观设计、需求拆分、微观建模计算、试生产等环节。公司适应ODM/OEM市场的变化,满足下游客户的需求。快速的市场反应能力提高了公司ODM/OEM业务的竞争力以及客户粘性。公司能够快速实现从产品的宏观设计到产品落地,得到了客户的高度认可。公司在小家电领域的产品快速设计及订单交付能力保障了公司在小家电行业的稳健发展。

4、优秀的组织管理能力

公司经过去年对治理层、管理层调整,目前组织结构完善、管理团队精干,各部门分工明确,信息传递及决策执行高效,能够及时反馈客户需求并快速在研发设计、产品生产及质量控制等各方面响应。公司核心管理团队从业经验丰富,拥有丰富的技术经验和管理经验。

5、公司主要股东实力雄厚

公司第一大股东为乘泽科技,乘泽科技的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。公司其他主要股东包括蚌埠高新投资集团有限公司等,主要股东涉及多方面业务,与公司有协同合作的前景,有利于公司未来发展。

(三)同行业可比公司经营情况如下:

1、小家电业务

可比公司	年度	存货周转率	应收账款周转率	总资产周转率	净资产周转率
苏泊尔	2019年	5.9308	11.2659	1.7662	3.1139
	2020年	5.8765	9.2402	1.5407	2.6414
	2021年	6.0378	8.7297	1.6483	2.8983
九阳股份	2019年	6.8825	49.7416	1.3238	2.4671
	2020年	7.5090	53.6832	1.3520	2.7942
	2021年	7.6392	26.2672	1.1943	2.4731
新宝股份	2019年	5.2608	8.7289	1.1942	2.2133
	2020年	5.6457	9.5653	1.2779	2.5292
	2021年	5.1487	9.1452	1.1872	2.4328
ST德豪	2019年	4.7292	3.6904	0.4560	1.1655
	2020年	5.3618	3.9390	0.4684	0.9593
	2021年	6.0039	4.6074	0.5547	1.1798

公司各年相关的经营指标在小家电业务同类可比上市公司中,除2021年存货周转率较好于其他公司外,应收账款周转率、总资产周转率和净资产周转率均低于其他同行业。

2、LED业务

可比公司	年度	存货周转率	应收账款周转率	总资产周转率	净资产周转率
士兰微	2019年	1.9010	3.7905	0.3651	0.7379
	2020年	2.3616	4.2435	0.4565	0.9789
	2021年	2.9122	4.9238	0.6085	1.2387
三安光电	2019年	1.8103	3.0844	0.2467	0.3470
	2020年	1.7485	3.6311	0.2463	0.3288
	2021年	2.2274	5.2556	0.2907	0.4182
乾照光电	2019年	2.1279	1.6518	0.1565	0.3786
	2020年	2.9849	1.7906	0.2007	0.5311
	2021年	3.3658	2.5572	0.3059	0.7605
华灿光电	2019年	2.2485	2.6469	0.2220	0.5069
	2020年	2.4824	3.3492	0.2339	0.4757
	2021年	2.4830	4.5963	0.2778	0.4956
ST德豪	2019年	4.7292	3.6904	0.4560	1.1655
	2020年	5.3618	3.9390	0.4684	0.9593
	2021年	6.0039	4.6074	0.5547	1.1798

公司各年相关的经营指标在LED业务同类可比上市公司中,各年存货周转率均高于同行业水平,应收账款周转率、总资产周转率和净资产周转率均处于中上水平。

(四)2019年至2021年扣非后净利润连续三年为负数,具体构成如下表:

单位:万元

项目	2021年	2020年	2019年
归属于母公司所有者的净利润	-52,947.12	-59,610.36	26,404.54
非经常性损益	-16,169.76	27,602.38	64,791.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-36,777.36	-87,212.74	-38,386.62
营业收入	207,848.03	221,600.26	298,035.65
营业成本	195,728.43	201,308.70	255,732.95
毛利	12,119.60	20,291.56	42,302.70
毛利率	5.83%	9.16%	14.19%
期间费用	35,757.61	50,964.54	70,020.70
其中:销售费用	4,525.85	7,899.10	17,078.73
管理费用	27,973.12	40,167.48	35,741.88
研发费用	4,642.85	7,126.04	9,405.91
财务费用	-1,384.21	-4,228.08	7,794.18
信用减值损失	2,666.62	8,006.31	8,536.22
资产减值损失	6,924.79	42,384.93	76,891.68

综上,扣非后净利润连续三年为负数主要原因为:

1、公司综合毛利率逐年下降,主要是受新冠疫情及外部经济形势严峻的影响,大宗原材料价格、海运价格等持续上涨、人工成本增加、汇率变动等因素影响。

2、公司计提大额信用减值损失,2019年和2020年分别计提了8006.31万元、8536.22万元,主要是公司于2019年9月关停LED芯片业务后,对涉诉及预计无法收回的LED业务应收款项计提坏账准备所致。

3、公司计提大额资产减值损失,2019年、2020年年主要是计提了雷士国际股权投资减值准备,以及芯片业务计提了存货、固定资产、无形资产和在建工程等减值准备。具体计提情况如下表:

单位:万元

项目	2021年	2020年	2019年
存货跌价损失	2,462.22	2,224.48	10,329.17
合同资产减值损失	5.05	-1.66	-
长期股权投资减值损失	-	30,436.47	57,649.09
固定资产减值损失	796.58	5,068.97	6,602.37
持有待售资产减值准备	106.96	-	-
在建工程减值损失	-	587.69	2,311.05
无形资产减值损失	3,229.65	4,068.98	-
商誉减值损失	324.33	-	-
合计	6,924.79	42,384.93	76,891.68

(五)公司2021年度净利润为-5.35亿元,截至2021年12月31日德豪润达累计未分配利润为-51.70亿元,流动负债为17.11亿元,流动资产为12.77亿元,经营活动产生的现金流量净额为-1.11亿元。上述情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

(六)为保证公司持续稳定经营,减轻流动性风险和改善经营表现,公司拟采取以下措施进行改善:

(1)继续做好小家电业务优化调整工作,抓住机会促进产品成本节约,提升规模效益,减少管理成本,提升小家电的生产效率,整体提升小家电的盈利能力水平,获取经营现金净流入。

(2)以控制流动性风险为经营前提,加强公司全面预算管理,强化内部经营责任考核,降低费用开支,提升盈利能力。同时,做好科学的资金统筹,合理安排资金使用,重点关注应收账款及存货周转效率,加快资金周转。

(3)公司将继续推动闲置存量资产的处置,缩减经营成本,提升公司在资金面的抗风险能力,以改善公司的资产结构和盈利能力,尽快回笼资金用于维持正常营运及发展。

(4)加强与金融机构的沟通,争取通过资产抵押、股东担保等增信措施恢复公司的融资能力。通过以上措施,本公司管理层认为以持续经营为基础编制2021年财务报表是恰当的。

公司董事会对公司自2021年12月31日起至少12 个月的持续经营能力进行了充分详尽的评估,包括审阅管理层编制的本公司未来12个月的营运资金预测,认为尽管公司未来12个月内能否获取足够的融资来源以偿还到期债务具有不确定性,但是公司预计自身经营活动产生的现金流及融入资金足以保证未来12个月的基本营运资金需要,认同管理层以持续经营假设为基础编制2021年年报财务报表。

(2)你公司2021年末账面货币资金余额3.86亿元,其中受限金额为1.27亿元,报告期末流动比率、速动比率和现金比率分别为0.75、0.59和0.23,请结合货币资金及现金流状况、日常资金需求、融资能力和偿债能力等说明你公司货币资金能否匹配公司经营需求,是否存在流动性风险,以及你公司拟采取的改善偿债能力和资金状况的措施。

答复:

公司2022年第一季度经营活动产生的现金流量净额为2,310.61万元,第一季报期末现金及现金等价物余额为30,456.19万元,公司日常资金需求主要为支付采购材料的货款、员工薪酬以及维持经营的必要费用。公司2022年一季度期末资产负债率为0.53,流动比率为0.71,偿债能力较弱,鉴于公司以前年度出现银行抽贷事项,导致公司信用欠佳,公司目前的融资能力较弱,但在逐步恢复银行对公司的信任中,目前已落实了部分银行信贷项目,并取得部分银行的合作意向书。

综上所述,结合公司正在采取有效措施改善经营状况,修复、拓展融资渠道,可降低现金流不足给公司带来的经营风险。

公司拟采取以下措施改善资金状况:

1)通过小家电业务整合,发挥技术研发和设计优势。提高外销订单的产品竞争能力,并持续扩宽内销市场渠道,重点突出自有品牌北美电器ACA的销售,壮大电商/社交网络销售平台的方式进一步扩大,形成规模化效应,促进产品成本节约,摊薄管理成本,提升小家电的生产效率和盈利水平,进而增加经营性现金流入,推动公司进入良性经营。

2)增加闲置资产的处置力度。在和各主要股东充分协商及有权审批机构审议通过的基础上,继续推动LED芯片相关资产的处置工作。争取通过芯片资产盘活,帮助公司减轻负担,同时通过芯片相关资产的处置或合作,回流部分现金流,缓解公司经营现金流压力。

3)通过公司治理改善盈利能力,恢复银行和非银金融机构对公司信任,引入融资项目,拓展融资渠道。同时为满足公司合并报表范围内的下属子公司(含新设立子公司)对生产经营资金的需要,支持子公司业务拓展,公司拟对合并报表范围内子公司提供总额不超过5亿元人民币的融资类担保额度,上述担保事项已经公司2022年5月12日召开的第七届董事会第五次会议审议通过。

4)未来公司考虑引入战略投资者,参与公司项目拓展,或能带来领先的核心技术资源,增强上市公司的核心竞争力和创新能力,带动上市公司的产业技术升级,提升上市公司的盈利能力;亦可能带来领先的市场、渠道、品牌等战略性资源,促进上市公司市场拓展,推动实现上市公司销售业绩的提升。

5)发挥资本市场平台优势,提升公司的盈利能力。随着资本市场改革的加速,上市公司的机遇和挑战并存。公司将继续发挥上市公司平台优势,开拓新的业务领域,以改善公司经营状况,提升公司盈利能力。

综上,上述措施具有可行性,能够为公司取得现金流或节约现金流,有效缓解公司的资金压力,为能够解决公司未来持续经营的不确定性问题带来正面影响。

风险提示:优化小家电业务是否取得成效、闲置资产处置是否顺利以及引入战略投资者等事项存在不确定性,同时受汇率变动、原材料涨价以及中美贸易谈判等大环境是否恶化存在不确定性,公司虽然拟采取上述措施,但依然存在可能无法持续经营的风险。

2、根据年报,你公司认定目前不存在控股股东及实际控制人。请补充说明以下事项,并请独立董事核查并发表明确意见:

(1)请你公司结合股东持股比例、公司董事会目前成员构成及推荐和提名主体、董事会及股东大会表决权比例、经营管理及日常决策机制、过往决策实际情况、股东之间的一致行动协议或约定、表决权委托、特殊利益关系等,说明判定你公司无实际控制人的原因和依据,并就是否存在管理层控制、多个股东共同控制或管理层与股东共同控制等情况进行仔细甄别和举证。

答复:

公司独立董事对上述事项发表意见如下:

一、关于股东持股比例等实际情况

(一)股东持股比例及表决权比例、过往决策实际情况

1、股东持股比例及表决权比例

截至2022年4月30日,公司前十大股东持股情况如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例
浙江乘泽科技有限责任公司	172,346,953	9.83%
国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资105号集合资金信托计划	87,882,136	5.01%
蚌埠高新投资集团有限公司	82,872,928	4.73%
蚌埠鑫睿项目管理有限公司	74,434,947	4.25%
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·聚宝益5号证券投资集合资金信托计划	73,664,825	4.20%
建信基金-兴业银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资103号集合资金信托计划	71,325,966	4.07%
北信瑞丰基金-招商银行-华鑫国际信托-华鑫信托·慧智投资104号集合资金信托计划	52,574,145	3.00%
深圳市宝德昌投资有限公司	46,101,364	2.63%
王晟	34,406,400	1.96%
西藏林芝汇福投资有限公司	26,120,858	1.49%

其中,股东浙江乘泽科技有限责任公司(以下简称“乘泽科技”)于2021年4月21日分别与建信基金管理有限责任公司、北信瑞丰基金管理有限公司及国寿安保基金管理有限公司签订《关于安徽德豪润达电气股份有限公司之股份收购框架协议》的表决权委托条款,浙江乘泽可行使国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资105号集合资金信托计划、建信基金-兴业银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资103号集合资金信托计划、北信瑞丰基金-招商银行-华鑫国际信托-华鑫信托·慧智投资104号集合资金信托计划所持合计211,782,247股股份对应的表决权,结合其直接持有的公司172,346,953股份,乘泽科技合计可行使384,129,200股股票表决权,占公司总股本的21.91%。

股东王晟先生持有蚌埠鑫睿项目管理有限公司90%的股份。因此,王晟与蚌埠鑫睿属于一致行动人,合计持有公司108,841,347股公司股票,占公司总股本的6.21%。

公司不存在直接或间接持股50%以上的控股股东。

2、自回复深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司的关注函》(公司部关注函(2021)第190号)以来决策实际情况如下:

股东大会届次	参与表决总股份数量	审议内容	投票结果
2021年第二次临时股东大会	910,909,627股,占上市公司有表决权股份总数的51.98%	《关于拟出售公司持有的全部雷士国际股票的议案》	同意23,039,848股,占出席会议所有股东所持股份的2.5293%;反对714,719,218股,占出席会议所有股东所持股份的78.4621%;弃权173,150,561股,占出席会议所有股东所持股份的19.0085%。
		《关于购买董监高责任险的议案》	同意831,795,441股,占出席会议所有股东所持股份的91.3148%;反对56,043,018股,占出席会议所有股东所持股份的6.1524%;弃权23,071,168股,占出席会议所有股东所持股份的2.5328%。
		补选吉学斌先生为公司第六届董事会非独立董事	同意股份数:809,427,057股
		补选王冬明先生为公司第六届董事会非独立董事	同意股份数:828,744,867股
		补选谢捷先生为公司第六届董事会独立董事	同意股份数:833,652,294股
		补选王硕先生为公司第六届董事会独立董事	同意股份数:816,702,350股
2020年度股东大会	728,821,042股,占上市公司总股份的41.2995%	《2020年度董事会工作报告》	同意718,555,142股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.5914%;反对9,644,300股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.3233%;弃权621,600股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0853%。
		《2020年度监事会工作报告》	同意718,979,042股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.6496%;反对9,220,400股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.2651%;弃权621,600股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0853%。
		《2020年度财务决算报告》	同意718,153,942股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.5364%;反对9,993,500股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.3712%;弃权673,600股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0924%。
		《2020年度利润分配方案》	同意718,640,042股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.6031%;反对9,435,400股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.2946%;弃权745,600股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.1023%。
		《2020年度报告及其摘要》	同意718,514,942股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.5859%;反对9,684,500股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.3288%;弃权621,600股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0853%。
		《关于预计与诺凯电机2021年度日常关联交易的议案》	关联股东回避表决。同意524,877,549股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的97.5896%;反对12,757,200股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的2.3719%;弃权207,000股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0385%。
		《关于未弥补亏损超过实收股本总额三分之一的议案》	同意719,122,142股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.6692%;反对9,337,800股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.2812%;弃权361,100股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0495%。
		《未来三年(2021年-2023年)股东回报规划》	同意720,994,642股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.9262%;反对7,684,100股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.0543%;弃权142,300股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0195%。
		《关于注销回购股份并修订(公司章程)的议案》	同意721,172,842股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的98.9506%;反对7,409,900股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的1.0167%;弃权238,300股,占出席会议所有股东所持有效表决权股份数的0.0327%。
2021年第三次临时股东大会	703,385,841股,占上市公司总股份的40.1379%	选举吉学斌先生为第七届董事会非独立董事	同意683,873,439股
		选举王冬明先生为第七届董事会非独立董事	同意670,120,260股
		选举杨燕女士为第七届董事会非独立董事	同意673,261,592股
		选举乔国银先生为第七届董事会非独立董事	同意678,962,274股
		选举李师庆先生为第七届董事会非独立董事	同意678,945,849股
		选举张杰先生为第七届董事会非独立董事	同意677,869,560股
		选举王春飞先生为公司第七届董事会独立董事	同意675,490,019股
		选举谢捷先生为公司第七届董事会独立董事	同意676,785,003股
		选举王硕先生为公司第七届董事会独立董事	同意676,521,891股
		选举王倍玲女士为公司第七届监事会非职工代表监事	同意676,141,061股
		选举徐飞先生为公司第七届监事会非职工代表监事	同意676,888,694股
		关于修订《公司章程》的议案	同意700,394,241股,占出席会议所有股东所持股份的99.5747%;反对1,277,200股,占出席会议所有股东所持股份的0.1816%;弃权1,714,400股,占出席会议所有股东所持股份的0.2437%。
		《关于续聘会计师事务所的议案》	同意700,189,441股,占出席会议所有股东所持股份的99.5456%;反对1,342,000股,占出席会议所有股东所持股份的0.1908%;弃权1,854,400股,占出席会议所有股东所持股份的0.2636%。
2021年第四次临时股东大会	180,706,569股,占上市公司总股份的10.3118%	《关于预计与雷士国际2022-2024年度日常关联交易的议案》	同意179,545,369股,占出席会议所有股东所持股份的99.3574%;反对1,004,800股,占出席会议所有股东所持股份的0.5560%;弃权156,400股,占出席会议所有股东所持股份的0.0865%。

从前述表决结果看来,除前述披露的表决权委托外,公司主要股东均各自独立选择出席或不出席股东大会,并依据其各自意志选择行使或不行使股东权利,且主要股东间未产生重大分歧。公司并不存在持有股份的比例虽然不足50%,但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。

(二)公司董事会目前成员构成及推荐和提名主体、过往及决策实际情况

1、公司董事会目前成员构成及推荐和提名主体

上市公司第七届董事会成员构成、推荐或提名主体情况如下表所示:

序号	董事姓名	推荐或提名主体	近期履历
1	吉学斌	第六届董事会	2011年5月至今任华鑫国际信托有限公司业务总监兼金融市场总部总经理;2021年5月至今任上市公司董事。
2	王冬明	第六届董事会	2013年6月加入雷士国际,2021年5月任上市公司董事。
3	杨燕	第六届董事会	历任上市公司营销中心非美洲区总监、市场部副部长、营销中心总经理、监事。现任大连德豪光电科技有限公司监事、ETISolidStateLighting(Thailand)Ltd.董事、上市公司董事,执行副总经理兼小家电事业部总经理。
4	乔国银先生	第六届董事会	曾任西安旅游股份有限公司证券事务专员,上海航天汽车机电股份有限公司证券事务助理、证券事务代表,上海飞科电器股份有限公司证券事务代表、董事会秘书,上海比瑞吉宠物用品股份有限公司董事会秘书。
5	张杰	第六届董事会	2018年9月进入蚌埠高新投资集团有限公司工作,目前担任投资管理部部长。
6	王硕(独立董事)	第六届董事会	曾就职于浙江济民制药股份有限公司(603222)第一届第二届董事、董事会秘书、北京领瑞投资管理有限公司顾问,现任腾跃基金专家顾问、迈博斯生物医药(苏州)有限公司(旗下产品创胜集团)董事、北京迈迪顶峰医疗科技股份有限公司独立董事。
7	王春飞(独立董事)	第六届董事会	现任中央财经大学会计学院副教授,兼任航天南湖电子信息技术股份有限公司(拟上市公司)独立董事、北京键凯科技股份有限公司独立董事、红塔证券股份有限公司内核委员。
8	谢捷(独立董事)	第六届董事会	2015年8月至今,先后任中国国际金融公司董事总经理、资产管理部执行负责人、公司管理部顾问。

目前公司董事会共有8名成员,非独立董事5名,独立董事3名,5名非独立董事均由公司第六届董事会提名,不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的投资者。

上市公司第六届董事会成员构成、推荐或提名主体情况如下表所示:

序号	董事姓名	推荐或提名主体
1	吉学斌	蚌埠高新投资集团有限公司、乘泽科技联合提名
2	王冬明	乘泽科技、芜湖德豪投资有限公司、王晟联合提名
3	杨燕	上市公司董事会提名
4	沈悦惺	北信瑞丰基金-招商银行-华鑫国际信托-华鑫信托·慧智投资104号集合资金信托计划、国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资105号集合资金信托计划联合提名
5	张杰	芜湖德豪投资有限公司、蚌埠高新投资集团有限公司联合提名
6	李师庆	蚌埠高新投资集团有限公司、陕国投·聚宝益5号证券投资集合资金信托计划联合提名
7	王硕(独立董事)	蚌埠高新投资集团有限公司、乘泽科技联合提名
8	王春飞(独立董事)	国寿安保基金-广发银行-华鑫信托-华鑫信托·慧智投资105号集合资金信托计划提名
9	谢捷(独立董事)	蚌埠高新投资集团有限公司、乘泽科技联合提名

如上表所示,无任何单一股东提名半数以上非独立董事。相关股东进行联合提名,主要系为解决公司前期经营及管理中的困境,保证上市公司正常治理结构,保持公司稳定发展,各方无共同控制公司的意愿和意图。因此,不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的股东。

2、自回复深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司的关注函》(公司部关注函(2021)第190号)以来决策实际情况

董事会会议届次	审议内容	投票结果
第六届董事会第三十次会议	《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》	9票同意
	《关于补选公司第六届董事会专门委员会成员的议案》	9票同意
	《关于聘用公司高级管理人员的议案》	9票同意
	《关于注销回购股份并修订(公司章程)的议案》	9票同意
第六届董事会第三十一次会议	《关于聘任许晋源先生为公司副总经理的议案》	9票同意
第六届董事会第三十二次会议	《2021年半年度报告及其摘要》	9票同意
第六届董事会第三十三次会议	《关于公司董事会换届选举的议案》	9票同意
	《关于修订(公司章程)的议案》	9票同意
	《关于续聘会计师事务所的议案》	9票同意
	《关于提请召开2021年第三次临时股东大会的议案》	9票同意
第七届董事会第一次会议	《关于选举公司第七届董事会董事长的议案》	9票同意
	《关于选举第七届董事会专门委员会成员的议案》	9票同意
	《关于聘任公司高级管理人员的议案》	9票同意
第七届董事会第二次会议	《2021年第三季度报告》	8票同意,1票弃权
第七届董事会第三次会议	《关于预计与雷士国际2022-2024年度日常关联交易的议案》	关联董事回避,8票同意
	《关于提请召开2021年第四次临时股东大会的议案》	9票同意
第七届董事会第四次会议	《2021年度董事会工作报告》	8票同意
	《2021年度总经理工作报告》	8票同意
	《关于2021年度计提资产减值准备的议案》	8票同意
	《2021年度财务决算报告》	8票同意
	《2021年度利润分配方案》	8票同意
	《2021年年度报告及其摘要》	8票同意
	《2021年度内部控制自我评价报告》	8票同意
	《关于预计与诺凯电机2022年度日常关联交易的议案》	关联董事回避,7票同意
	《2022年第一季度报告》	8票同意
	《关于选举第七届董事会非独立董事候选人的议案》	8票同意
	《关于未弥补亏损超过实收股本总额三分之一的议案》	8票同意
	《关于变更对雷士国际会计核算方法的议案》	8票同意
	《董事会关于公司2021年度带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告的专项说明》	8票同意
	《关于择期召开2021年度股东大会的议案》	8票同意

自公司回复深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司的关注函》(公司部关注函(2021)第190号)以来,公司历次董事会均得以有效召开并形成有效决议,未发生议案被否决或会议僵局的情形。

(三)经营管理及日常决策机制

(下转A19版)