（上接B037版）

2、合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	117,520.92	130,088.11	90,323.93	63,373.48
其中：营业收入	117,520.92	130,088.11	90,323.93	63,373.48
二、营业总成本	109,139.15	118,526.04	79,537.05	57,337.26
其中：营业成本	94,090.29	102,047.36	68,722.84	50,116.69
税金及附加	581.19	592.42	493.87	383.91
销售费用	2,624.75	3,063.47	1,550.40	1,565.44
管理费用	5,964.73	5,864.65	4,276.45	2,701.69
研发费用	4,872.29	5,742.98	3,979.31	2,403.30
财务费用	1,006.89	1,215.16	514.19	166.22
其中：利息费用	-	1,204.36	581.74	271.61
利息收入	-	133.13	137.59	123.50
加：其他收益	992.52	342.71	124.15	35.89
投资收益（损失以“-”号填列）	-24.85	498.79	-69.34	531.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-20.64	-289.81	-27.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,427.12	-958.89	-1,078.93	-363.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-807.07	-705.85	-239.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20.44	273.48	-6.54	-0.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,942.76	10,911.10	9,050.37	6,001.12
加：营业外收入	12.34	3.25	3.80	75.14
减：营业外支出	16.38	105.94	59.97	177.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,938.71	10,808.41	8,994.20	5,899.12
减：所得税费用	1,041.20	991.93	999.10	741.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,897.51	9,816.47	7,995.10	5,157.92
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,897.51	9,816.47	7,995.10	5,157.92
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	4,506.22	7,429.93	6,552.78	4,941.82
2.少数股东损益	2,391.30	2,386.54	1,442.32	216.11
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	6,897.51	9,816.47	7,995.10	5,157.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,506.22	7,429.93	6,552.78	4,941.82
归属于少数股东的综合收益总额	2,391.30	2,386.54	1,442.32	216.11
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28	0.46	0.41	0.31
（二）稀释每股收益	0.28	0.46	0.41	0.31

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	59,653.12	74,759.39	44,387.98	41,136.14
收到的税费返还	469.43	101.59	81.38	145.84
收到其他与经营活动有关的现金	9,640.73	1,289.84	992.28	432.88
经营活动现金流入小计	69,763.28	76,150.83	45,461.64	41,714.87
购买商品、接受劳务支付的现金	41,882.20	51,385.72	38,357.44	26,294.21
支付给职工以及为职工支付的现金	13,918.91	14,538.21	9,098.98	7,329.18
支付的各项税费	4,089.49	4,585.30	3,472.81	2,565.77
支付其他与经营活动有关的现金	13,233.86	4,648.09	3,237.45	2,670.62
经营活动现金流出小计	73,124.47	75,157.33	54,166.68	38,859.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,361.19	993.50	-8,705.04	2,855.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	473.74	20,250.00	41,500.00	62,520.00
取得投资收益收到的现金	405.24	135.94	225.12	612.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126.67	859.64	8.71	11.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	50.00	100.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	35.77	-
投资活动现金流入小计	1,005.64	21,245.58	41,819.60	63,244.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,868.47	10,046.18	6,848.62	5,711.06
投资支付的现金	7,896.40	15,831.00	45,278.10	53,520.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,112.61	27.76	640.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,764.87	27,989.79	52,154.48	59,871.06
投资活动产生的现金流量净额	-8,759.23	-6,744.21	-10,334.88	3,373.42
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,435.00	842.00	5,827.00	234.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	842.00	5,827.00	49.00
取得借款收到的现金	29,240.00	41,766.78	25,330.18	6,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,496.31	3,977.07	2,595.86	1,676.45
筹资活动现金流入小计	35,171.31	46,585.84	33,753.03	8,210.45
偿还债务支付的现金	25,240.01	35,649.00	17,550.00	6,515.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,581.81	2,564.39	2,184.94	2,068.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	19.20	19.20	19.20
支付其他与筹资活动有关的现金	915.00	4,376.75	3,111.01	2,001.11
筹资活动现金流出小计	28,736.82	42,590.13	22,846.95	10,585.03
筹资活动产生的现金流量净额	6,434.49	3,995.71	10,907.09	-2,374.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-5,685.93	-1,755.00	-8,132.83	3,853.93
加：期初现金及现金等价物余额	13,910.53	15,665.53	23,798.36	19,944.43
六、期末现金及现金等价物余额	8,224.60	13,910.53	15,665.53	23,798.36

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	5,611.49	11,014.70	12,485.01	23,229.38
交易性金融资产	-	-	2,500.00	-
应收票据	483.51	845.53	1,547.55	544.26
应收账款	37,235.95	27,266.38	23,257.43	19,338.02
应收款项融资	5,623.69	18,947.18	17,369.90	13,467.31
预付款项	3,544.38	1,989.58	1,118.38	586.63
其他应收款	510.46	92.20	118.49	172.52
存货	13,425.63	12,148.31	7,962.10	7,403.12
其他流动资产	-	366.27	1,016.80	1,020.00
流动资产合计	66,435.11	72,670.14	67,375.65	65,761.24
非流动资产：				
长期股权投资	24,292.37	23,438.20	15,841.44	8,454.74
固定资产	27,183.07	28,057.51	23,146.58	12,333.13
在建工程	314.46	100.60	422.65	5,151.10
使用权资产	39.00	104.99	-	-
无形资产	8,512.63	8,914.64	9,439.15	6,046.60
长期待摊费用	212.29	268.72	240.85	125.98
递延所得税资产	693.98	693.98	582.73	376.49
其他非流动资产	-	300.00	-	754.72
非流动资产合计	61,247.80	61,878.64	49,673.40	33,242.74
资产总计	127,682.91	134,548.78	117,049.05	99,003.98
流动负债：				
短期借款	14,801.00	13,065.24	13,380.04	5,028.27
应付票据	4,086.00	8,960.50	3,266.00	5,850.34
应付账款	25,153.11	25,445.86	24,741.05	17,846.25
预收款项	-	-	-	172.17
合同负债	245.53	638.19	101.65	-
应付职工薪酬	533.44	1,458.00	1,278.03	671.07
应交税费	180.75	371.77	823.43	732.85
其他应付款	44.41	3,453.49	16.30	15.96
一年内到期的非流动负债	-	89.34	-	-
其他流动负债	31.92	173.28	250.68	572.91
流动负债合计	45,076.15	53,655.66	43,857.16	30,889.82
非流动负债：				
长期借款	7,948.11	6,508.12	1,741.28	-
递延收益	147.13	166.83	175.91	122.27
递延所得税负债	52.15	52.15	70.38	80.56
非流动负债合计	8,147.39	6,727.11	1,987.57	202.83
负债合计	53,223.54	60,382.77	45,844.73	31,092.65
所有者权益：				
股本	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
资本公积	34,008.52	34,008.52	34,008.52	34,008.52
盈余公积	3,474.57	3,259.21	2,803.04	2,313.75
未分配利润	20,976.28	20,898.28	18,392.75	15,589.07
所有者权益合计	74,459.37	74,166.01	71,204.32	67,911.34
负债和所有者权益总计	127,682.91	134,548.78	117,049.05	99,003.98

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	62,138.05	84,055.16	68,883.65	60,302.95
减：营业成本	52,382.10	68,835.94	55,223.02	48,711.81
税金及附加	230.75	314.23	370.12	363.42
销售费用	1,219.28	1,989.01	1,263.33	1,477.04
管理费用	3,513.57	3,387.48	3,117.40	2,124.25
研发费用	2,201.17	2,948.55	2,138.06	1,978.89
财务费用	667.72	944.82	460.08	150.23
其中：利息费用	-	916.82	508.23	271.61
利息收入	-	103.20	114.29	121.33
加：其他收益	619.62	72.64	107.40	35.51
投资收益（损失以“-”号填列）	62.76	192.90	-59.96	611.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-20.64	-289.81	-27.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-476.32	-225.32	-289.85	-203.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-627.65	-583.83	-239.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2.59	28.03	49.94	1.10
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,132.11	5,075.74	5,535.33	5,703.14
加：营业外收入	2.10	1.86	0.57	75.14
减：营业外支出	10.26	93.14	59.47	177.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,123.95	4,984.47	5,476.43	5,601.15
减：所得税费用	230.59	422.77	583.45	716.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,893.36	4,561.69	4,892.98	4,884.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,893.36	4,561.69	4,892.98	4,884.70
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	1,893.36	4,561.69	4,892.98	4,884.70

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	38,408.28	51,706.70	43,553.48	37,332.07
收到的税费返还	398.04	53.12	81.38	70.31
收到其他与经营活动有关的现金	24,677.63	31,701.06	380.16	18,914.78
经营活动现金流入小计	63,483.95	83,460.88	44,015.01	56,317.16
购买商品、接受劳务支付的现金	29,971.78	31,841.30	37,874.66	26,180.76
支付给职工以及为职工支付的现金	6,137.21	7,839.40	8,932.54	5,715.02
支付的各项税费	1,835.96	2,238.18	3,339.80	2,409.73
支付其他与经营活动有关的现金	26,941.43	33,956.09	3,086.43	21,178.38
经营活动现金流出小计	64,886.39	75,874.96	53,233.43	55,483.90
经营活动产生的现金流量净额	-1,402.44	7,585.92	-9,218.41	833.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	800.00	19,000.00	41,500.00	10,000.00
取得投资收益收到的现金	96.59	233.36	225.12	234.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	116.87	0.58	8.71	8.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	50.00	50.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	35.77	-
投资活动现金流入小计	1,013.45	19,233.94	41,819.60	10,293.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	988.04	9,553.74	6,839.59	6,379.77
投资支付的现金	5,084.40	19,721.00	45,278.10	20,178.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	27.76	-
投资活动现金流出小计	6,072.44	29,274.74	52,145.45	26,557.87
投资活动产生的现金流量净额	-5,058.98	-10,040.80	-10,325.85	-16,264.66
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	5,827.00	-
取得借款收到的现金	24,020.00	32,266.85	24,030.18	23,030.18
收到其他与筹资活动有关的现金	2,496.31	2,301.52	2,263.11	2,071.11
筹资活动现金流入小计	26,516.31	34,568.37	32,120.28	25,101.28
偿还债务支付的现金	20,680.01	28,849.00	16,250.00	16,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,281.77	2,341.92	2,120.50	2,093.15
支付其他与筹资活动有关的现金	898.20	3,520.71	2,861.01	1,712.46
筹资活动现金流出小计	23,859.98	34,711.63	21,231.50	20,055.61
筹资活动产生的现金流量净额	2,656.32	-143.27	10,888.78	5,045.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-3,805.10	-2,598.15	-8,655.49	-10,385.72
加：期初现金及现金等价物余额	8,399.39	10,997.55	23,675.14	21,383.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,594.29	8,399.39	15,019.65	10,997.55

（二）合并报表合并范围的变化情况1、2022年度1-9月合并范围的变化

公司名称	变化情况	取得方式或处置方式
常州洛盈电器有限公司	减少	注销
江苏洛凯智能科技有限公司	增加	同一控制下企业合并

2、2021年合并范围的变化

公司名称	变化情况	取得方式或处置方式
江苏凯隆电器有限公司	增加	非同一控制下企业合并
江苏洛航精密部件科技有限公司	增加	非同一控制下企业合并
苏州兰姆达电气有限公司	增加	出资设立
江苏洛秉电气科技有限公司	增加	出资设立

3、2020年合并范围的变化

公司名称	变化情况	取得方式或处置方式
泉州七星电气有限公司	增加	非同一控制下企业合并
库铂（福建）电气有限公司	增加	非同一控制下企业合并
深圳市鸿凯曦电气有限公司	增加	非同一控制下企业合并

4、2019年合并范围的变化

公司名称	变化情况	取得方式或处置方式
常州洛凯自动化技术有限公司	增加	出资设立
常州洛能精密板金有限公司	增加	出资设立

（三）公司最近三年一期财务指标

1、主要财务指标

主要指标	2022.9.30/2022年1-9月	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度	2019.12.31/2019年度
资产负债率（%）	51.42	51.71	41.71	33.16
资产负债率（母公司）（%）	41.68	44.88	39.17	31.41
流动比率（倍）	1.57	1.50	1.74	2.15
速动比率（倍）	1.21	1.19	1.44	1.85
利息保障倍数（倍）	8.37	9.97	16.46	21.45
应收账款周转率（次/年）	1.58	2.59	2.97	3.20
存货周转率（次/年）	3.15	4.59	4.96	5.20
总资产周转率（次/年）	0.59	0.77	0.72	0.63
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.21	0.06	-0.54	0.18
每股净现金流量（元）	-0.36	-0.11	-0.51	0.24
每股净资产（元）	5.10	5.03	4.66	4.35

注：上述财务指标的具体计算公式如下：

（1）资产负债率＝负债总额／资产总额；

（2）流动比率＝流动资产／流动负债；

（3）速动比率＝（流动资产－存货）／流动负债；

（4）利息保障倍数＝（利润总额+利息支出）／利息支出；

（5）应收账款周转率＝营业收入／平均应收账款账面价值；

（6）存货周转率＝营业成本／平均存货账面价值；

（7）总资产周转率＝营业收入／平均资产总额；

（8）每股经营性净现金流量＝经营活动产生的现金流量净额／期末股本总额；

（9）每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额／期末股本总额；

（10）每股净资产＝期末归属于母公司所有者权益／期末股本总额

2、公司最近三年一期净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
2022年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	5.46%	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.37%	0.23	0.23
2021年	归属于公司普通股股东的净利润	9.55%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.37%	0.41	0.41
2020年	归属于公司普通股股东的净利润	9.07%	0.41	0.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.52%	0.40	0.40
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	7.25%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.48%	0.28	0.28

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

资产	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	9,241.80	4.52%	16,531.85	8.44%	18,244.54	12.70%	25,977.22	24.61%
交易性金融资产	-	-	400.00	0.20%	2,700.00	1.88%	-	-
应收票据	1,357.74	0.66%	2,596.09	1.33%	2,942.86	2.05%	674.26	0.64%
应收账款	87,170.76	42.65%	61,665.93	31.48%	38,926.52	27.09%	21,806.10	20.66%
应收款项融资	8,164.28	3.99%	21,534.67	10.99%	17,692.79	12.31%	13,559.31	12.84%
预付款项	3,738.59	1.83%	2,066.43	1.05%	1,364.06	0.95%	509.08	0.48%
其他应收款	945.06	0.46%	183.18	0.09%	175.48	0.12%	764.95	0.72%
存货	32,690.21	15.99%	27,053.11	13.81%	17,390.19	12.10%	10,310.56	9.77%
其他流动资产	165.79	0.08%	605.54	0.31%	1,517.41	1.06%	1,159.75	1.10%
流动资产合计	143,474.24	70.20%	132,636.79	67.71%	100,953.85	70.26%	74,761.25	70.82%
长期股权投资	3,138.50	1.54%	3,172.34	1.62%	5,918.44	4.12%	4,181.74	3.96%
投资性房地产	7,054.85	3.45%	7,102.35	3.63%	-	-	-	-
固定资产	35,610.11	17.42%	36,711.05	18.74%	24,771.04	17.24%	13,037.86	12.35%
在建工程	363.05	0.18%	148.94	0.08%	421.99	0.29%	5,151.10	4.88%
使用权资产	986.03	0.48%	1,379.82	0.70%	-	-	-	-
无形资产	11,219.46	5.49%	11,885.86	6.07%	10,523.13	7.32%	7,177.24	6.80%
商誉	277.56	0.14%	277.56	0.14%	16.25	0.01%	-	-
长期待摊费用	431.66	0.21%	430.25	0.22%	262.35	0.18%	125.98	0.12%
递延所得税资产	1,831.39	0.90%	1,831.39	0.93%	823.21	0.57%	380.66	0.36%
其他非流动资产	-	-	300.00	0.15%	-	-	754.72	0.71%
非流动资产合计	60,912.62	29.80%	63,239.54	32.29%	42,736.40	29.74%	30,809.28	29.18%
资产总计	204,386.85	100.00%	195,876.33	100.00%	143,690.25	100.00%	105,570.53	100.00%

报告期内，随着公司业务规模的扩大以及项目布局的逐步深入，公司总资产规模呈现快速增长趋势。2019年末、2020年末、2021年末及2022年9月末，公司总资产分别为105,570.53万元、143,690.25万元、195,876.33万元和204,386.85万元。

报告期各期末，公司流动资产占总资产比例分别为70.82%、70.26%、67.71%及70.20%，非流动资产占总资产比例分别为29.18%、29.74%、32.29%和29.80%。报告期内，公司资产结构整体较为稳定。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年9月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	24,961.00	23.75%	22,575.16	22.29%	15,882.73	26.50%	6,330.04	18.08%
应付票据	5,730.00	5.45%	9,060.50	8.95%	4,596.35	7.67%	6,183.09	17.66%
应付账款	53,896.25	51.28%	45,507.96	44.93%	33,046.75	55.14%	19,772.74	56.49%
预收款项	554.54	0.53%	121.46	0.12%	-	-	224.87	0.64%
合同负债	201.73	0.19%	1,024.72	1.01%	133.38	0.22%	-	-
应付职工薪酬	1,209.91	1.15%	3,100.45	3.06%	2,002.68	3.34%	883.96	2.53%
应交税费	2,421.04	2.30%	1,222.82	1.21%	1,415.59	2.36%	772.49	2.21%
其他应付款	1,350.55	1.29%	3,639.67	3.59%	113.12	0.19%	59.39	0.17%
一年内到期的非流动负债	560.51	0.53%	649.84	0.64%	-	-	-	-
其他流动负债	726.65	0.69%	1,584.54	1.56%	756.60	1.26%	572.91	1.64%
流动负债合计	91,611.17	87.17%	88,487.13	87.37%	57,947.19	96.68%	34,799.50	99.42%
长期借款	7,948.11	7.56%	6,508.12	6.43%	1,741.28	2.91%	-	-
租赁负债	409.15	0.39%	1,007.11	0.99%	-	-	-	-
递延收益	4,497.53	4.28%	4,623.62	4.57%	175.91	0.29%	122.27	0.35%
递延所得税负债	625.91	0.60%	657.89	0.65%	70.38	0.12%	80.56	0.23%
非流动负债合计	13,480.71	12.83%	12,796.74	12.63%	1,987.57	3.32%	202.83	0.58%
负债合计	105,091.87	100.00%	101,283.87	100.00%	59,934.76	100.00%	35,002.33	100.00%

报告期各期末，公司的负债总额分别为35,002.33万元、59,934.76万元、101,283.87万元及105,091.87万元，负债规模整体呈上升趋势，主要原因系随着公司规模的扩大，短期借款、应付账款、长期借款等相应增长。

公司负债以流动负债为主，报告期各期末，公司流动负债总额分别为34,799.50万元、57,947.19万元、88,487.13万元和91,611.17万元，占负债总额的比例分别为99.42%、96.68%、87.37%、87.17%，流动负债主要由短期借款、应付账款构成。

3、偿债及营运能力分析

报告期内，公司反映偿债及营运能力的各项指标情况如下：

主要指标	2022.9.30/2022年1-9月	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度	2019.12.31/2019年度
资产负债率（合并）（%）	51.42	51.71	41.71	33.16
流动比率（倍）	1.57	1.50	1.74	2.15
速动比率（倍）	1.21	1.19	1.44	1.85
利息保障倍数（倍）	8.37	9.97	16.46	21.45
应收账款周转率（次/年）	1.58	2.59	2.97	3.20
存货周转率（次/年）	3.15	4.59	4.96	5.20

报告期各期末，公司流动比率分别为2.15、1.74、1.50和1.57，速动比率分别为1.85、1.44、1.19和1.21，公司具备较强的短期偿债能力。公司流动比率、速动比率整体呈下降趋势，主要原因系公司短期借款、应付账款等流动负债科目因流动资金贷款、应付材料款增加所致。报告期各期末，资产负债率分别为33.16%、41.71%、51.71%和51.42%，呈上升趋势，主要系公司短期借款、应付账款、长期借款等科目金额增加所致，但整体处于合理水平。

4、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	117,520.92	130,088.11	90,323.93	63,373.48
营业成本	94,090.29	102,047.36	68,722.84	50,116.69
营业利润	7,942.76	10,911.10	9,050.37	6,001.12
利润总额	7,938.71	10,808.41	8,994.20	5,899.12
净利润	6,897.51	9,816.47	7,995.10	5,157.92
归属于母公司所有者的净利润	4,506.22	7,429.93	6,552.78	4,941.82

报告期内，公司营业收入分别为63,373.48万元、90,323.93万元、130,088.11万元和117,520.92万元；归属于母公司所有者的净利润分别为4,941.82万元、6,552.78万元、7,429.93万元和4,506.22万元。

2020年，公司实现营业收入90,323.93万元，较2019年增长42.53%，归属于母公司所有者的净利润为6,552.78万元，较2019年增长32.60%。营业收入及归属于母公司所有者的净利润增长的主要原因系公司产品销售规模增加。

2021年，公司实现营业收入130,088.11万元，较2020年增长44.02%，归属于母公司所有者的净利润为7,429.93万元，较2020年增长13.39%。营业收入及归属于母公司所有者的净利润增长的主要原因系公司销售规模增长。

四、本次向不特定对象发行的募集资金用途

本次发行的可转债所募集资金总额不超过49,515.12万元（含49,515.12万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	计划投资	拟用募集资金投入
1	新能源及智能配网用新型电力装备制造项目	31,655.28	28,243.12
2	储能研发中心项目	8,152.00	6,472.00
3	补充流动资金	14,800.00	14,800.00
合计		54,607.28	49,515.12

项目总投资金额高于本次募集资金使用金额的部分由公司自筹解决；同时，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金金额低于本次募集资金投资项目使用金额，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次发行可转债募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策作出的规定如下：

“第一百五十五条 股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十六条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配政策的基本原则：

1、公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，根据分红规划，每年按当年实现可供分配利润的规定比例向股东进行分配；

2、公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

（二）利润分配具体政策：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

2、公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。现金分红的具体条件为：

（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

3、现金分红的比例：采取固定比率政策进行现金分红，公司每年应当以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%；如公司追加中期现金分红，则中期分红比例不少于当期实现的可供分配利润的20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，在年度利润分配时提出差异化现金分红预案：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，或公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排是指：公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或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30%，且超过5,000万元；

4、公司发放股票股利的具体条件：若公司经营情况良好，营业收入和净利润持续增长，且董事会认为公司股本规模与净资产规模不匹配时，可以提出股票股利分配方案。

5、利润分配的期间间隔：在有可供分配的利润的前提下，原则上公司应至少每年进行一次利润分配，于年度股东大会通过后二个月内进行；公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期现金利润分配，在股东大会通过后二个月内进行。

（三）利润分配的审议程序：

1、公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见