

**安徽英力电子科技股份有限公司
和长江证券承销保荐有限公司**

**关于安徽英力电子科技股份有限公司
申请向不特定对象发行可转换公司债券的
审核中心意见落实函之回复**

保荐机构（主承销商）



中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层

二零二二年一月

深圳证券交易所：

贵所审核函（2022）020007 号《关于安徽英力电子科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（以下简称“审核中心意见落实函”）已收悉。按照贵所要求，安徽英力电子科技股份有限公司与长江证券承销保荐有限公司、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已就审核中心意见落实函所列问题进行了逐项落实、核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复中所使用的简称或名词释义与《安徽英力电子科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（上会稿）》（以下简称“募集说明书”）中的释义相同。

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。本回复中的字体代表以下含义：

黑体	审核中心意见落实函所列问题
宋体	对审核中心意见落实函的所列问题的回复
楷体加粗	对募集说明书的修改、补充

目 录

问题 1	3
问题 2	9

问题 1

剔除新收入准则影响后，报告期内，发行人主要产品笔记本电脑结构件模组毛利率分别为 16.89%、18.49%、16.68%和 13.01%，整体呈现下滑趋势，主要受汇率波动、金属结构件毛利率为负且收入占比上升等影响。前次与本次募投项目建设完成后，发行人金属结构件产能将进一步增加，目前公司金属结构件产能利用率相对较低、良品率仍不稳定。

请发行人结合汇率波动、金属结构件产能和良品率相关情况补充披露主要产品毛利率持续下滑相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人结合汇率波动、金属结构件产能和良品率相关情况补充披露主要产品毛利率持续下滑相关风险。

（一）汇率波动、金属结构件产能和良品率相关情况

1、汇率波动情况

2018 年 1 月-2021 年 12 月，美元兑人民币即期汇率变动情况如下图所示：



数据来源：wind

报告期内，发行人销售的结构件模组产品以外销为主。公司在承接订单、确

定合作新的机型产品时，销售单价多以美元为本位币约定，在不考虑产品结构等其他影响因素的情况下，收入实现月份、年度的实际汇率越高，毛利率相对也越高。因美元兑人民币即期汇率自 2020 年下半年起波动下降，公司产品的人民币销售单价下降，造成公司产品毛利率的下跌。进入 2021 年度后，美元兑人民币即期汇率走势虽较为平缓，但由于公司销售部分机型结构件模组产品仍会涉及以往较高汇率水平时承接的订单，因而对产品毛利率和公司净利润仍存在不利影响。随着公司 2020 年后期承接的新机型订单不断开始量产和实现销售，汇率波动对于产品毛利率的不利影响将有所减轻。但如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司主要产品毛利率将可能出现进一步下滑。

2、金属结构件产能情况

金属结构件包括冲压金属精密结构件与全铣金属精密结构件。冲压金属精密结构的主要加工过程为冲压加工，冲压加工的对象为厚度以毫米计量的铝合金片；全铣金属精密结构的主要加工过程为 CNC（数控机床）加工，加工的对象为厚度以厘米计量的铝合金板材，在整个加工过程中全部依靠 CNC 完成铝合金板的切削、钻攻、精密雕刻等工序，将一块完整的铝合金板加工成一件结构件产品。

公司前次募投项目主要涉及冲压金属精密结构件，本次募投项目主要涉及全铣金属精密结构件。公司金属结构件的原有产能、前次募投及本次募投产能情况如表所示：

单位：万片/年

项目	原有产能	前次募投新增产能	前次募投占原有产能比例	本次募投新增产能	本次募投占原有产能比例
冲压结构件	390.00	630.00	161.54%	-	-
全铣结构件	-	-	-	250.00	-

*注：募集说明书产能利用率中的产能为报告期各期的产能，含已投入的募投项目，本表中的原有产能不包含募投项目，且以整年为单位计算。

公司目前金属结构件产能处于持续扩张状态，前次募投拟新增的冲压结构件产能较原有产能增加 161.54%，本次募投拟新增 250 万片/年全铣工艺金属结构件产能。同时，报告期各期，公司金属结构件产能利用率分别为 1.73%、6.38%、

55.79%和 52.71%，最近一年一期产能利用率较以前年度有所增加，但整体产能利用率水平仍较低。随着公司金属结构件产能增长，相应的生产设备等长期资产规模上升，预期以后年度资产折旧摊销金额将大幅增长。若公司募投项目所涉及的产品市场开拓以及销售不达预期，或由于市场环境发生不利变化市场空间缩减，将可能导致金属结构件产品毛利率出现下滑，从而造成公司主要产品的整体毛利率持续下滑。

3、金属结构件良品率情况

最近一年一期，公司金属结构件良品率分别为 92.27%、86.76%，毛利率分别为-12.80%、-1.44%。最近一期金属结构件良品率下降主要系最近一期新产品型号订单的新增，机型种类的增加对发行人生产经验以及生产过程管控提出了更高的要求，对当期的良品率有一定的负面影响。但由于金属件产品销量上升，同时部分金属件产品已达到较为稳定的正毛利，公司金属结构件产品毛利率有所上升。

相较于塑胶结构件，公司目前的金属结构件产品规模仍较小，良品率存在一定程度的波动，若后续发行人不能通过有效的生产管理和卓越的技术能力将良品率稳定在高水平，将有可能无法持续获取相关订单。同时，对于本次募投项目所新增的全铣件产品，目前公司已设了“五金制造部”作为一级部门专业从事金属结构件的生产制造，并聘请拥有丰富的金属结构件业务经验的管理人员以及相关加工经验的人员，但公司全铣件产品产能尚未形成，相关技术储备和人才储备均有待持续完善，其实际生产良品率存在一定的不确定性。随着新产能的不断投入，公司金属结构件产品毛利率仍存在下滑风险，从而影响主要产品整体毛利率。

(二) 主要产品毛利率持续下滑相关风险披露情况

公司主要产品毛利率下滑风险已在募集说明书之“四、重大事项提示”之“(一)未来业绩波动风险”以及“第三节 风险因素”之“五、财务风险”之“(二)未来业绩波动风险”中进行了补充披露，具体情况如下：

“报告期各期，公司的营业收入分别为 103,750.77 万元、126,221.76 万元、151,217.13 万元和 122,713.25 万元，归属于上市公司股东净利润分别为 7,788.41 万元、11,086.00 万元、9,954.14 万元和 5,409.56 万元，最近一年及一期归属于上

市公司股东净利润呈下降趋势，同比下降幅度分别为 14.86%、49.28%。公司 2020 年度以及 2021 年 1-9 月归属于上市公司股东净利润下滑主要受汇率波动以及产品结构变动等因素带来的毛利率波动影响，**2021 年度全年净利润相较 2020 年度仍呈下滑趋势，若相关不利影响因素无法消除或改善，未来业绩仍存在持续下滑的风险。**

1、汇率波动风险

汇率波动对公司利润的影响主要体现在：①公司的外销收入；②公司以外币结算的原材料采购成本；③银行外币存贷款、应收及应付款项受汇率波动产生的汇兑损益。

报告期内公司主营业务以外销为主，2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，公司外销收入占主营业务比例分别为 97.13%、97.21%、94.09%和 93.55%，公司塑胶原料、电子件及部分薄膜、模切材料主要以外币进行采购，外币采购占原材料采购比例分别为 49.05%、42.55%、42.41%和 33.14%。公司外币业务主要以美元现汇结算，公司与美元结算客户信用周期主要为对账后月结 120 天，总体上长于与美元结算供应商信用周期，如公司与美元结算的塑胶原料供应商信用周期主要为对账后 60 天内。经测算，汇率变动对结构件模组产品毛利率的弹性系数平均在 0.61 左右，汇率变动对毛利率的影响较大。截至 2021 年 9 月 30 日，应收账款美元折算人民币余额为 56,321.13 万元，应付账款美元折算人民币余额为 4,225.49 万元。报告期内，公司以美元结算销售占比大幅高于以美元结算采购占比，与美元结算客户信用周期总体亦长于与美元结算供应商，因此美元汇率波动对公司净利润影响较大。

受美元汇率波动的影响，报告期内公司因结算货币汇率波动导致的汇兑损益分别为 928.44 万元、396.34 万元、-3,176.86 万元和-248.57 万元，占同期利润总额的比例分别为 9.93%、2.94%、-26.62%和-4.33%，总体对公司净利润影响较大。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，美元兑人民币即期汇率的平均值分别为 6.62、6.91、6.90 和 6.47。2020 年下半年起美元兑人民币汇率波动下行，美元兑人民币即期汇率由 2020 年 7 月 1 日的 7.06 降至 2021 年 9 月 30 日的 6.46。如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司将面临一

定的汇率波动风险并可能进一步加大，从而影响公司净利润水平。

2、毛利率波动风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 17.32%、18.79%、16.21%和 12.04%，最近一年一期呈现下降趋势。公司销售的主要产品毛利率下滑主要受汇率波动、产品结构变动以及订单数量情况因素影响。

(1) 如“汇率波动风险”中提及，报告期内，公司外销收入占主营业务比例均超过 93.00%，且外销收入主要以美元结算，美元兑人民币汇率的下降会导致人民币销售收款的减少；同时，公司外币采购原材料的金额占比远低于外币结算的收入占比，两者对利润的影响无法对冲，因此汇率下降将带来公司毛利率水平的下降。2020 年下半年以来，美元兑人民币汇率波动下行，导致公司主要产品毛利率下降，如果未来美元兑人民币汇率持续下行或汇率波动加剧，公司以人民币计价的外销收入减少，主要产品毛利率将随之持续下滑。

(2) 公司目前发行人为顺应笔记本电脑产业金属化的发展趋势，积极拓展金属结构件市场，报告期各期金属结构件收入占结构件模组收入的比重持续上升，占比分别为 0.25%、1.70%、3.96%和 11.41%，其毛利率分别为-32.79%、-10.02%、-12.80%和-1.44%，最近一期毛利率有所好转。但其报告期内产能利用率分别为 1.73%、6.38%、55.79%和 52.71%，产能利用率虽整体呈上升趋势，但是产能利用相对较低，若今后金属结构件市场拓展未达预期，未能形成规模效应，且随着募投项目厂房、生产设备等长期资产投资的增加，相关资产折旧摊销金额上升导致单位产品成本上升，将导致金属件产品毛利率下滑，从而导致整体产品毛利率的持续下降。

(3) 最近一年及一期，公司金属件产品良品率分别为 92.27%、86.76%，随着新产品型号订单的增加，公司金属件产品良品率有所下滑。目前公司金属件产品仅包括冲压结构件产品，本次募投项目将新增的全铣结构件产品，虽然公司已设了“五金制造部”作为一级部门专业从事金属结构件的生产制造，并聘请拥有丰富的金属结构件业务经验的管理人员以及相关加工经验的人员，形成专业的技术人才队伍，但公司全铣件产品产能尚未形成，相关技术储备和人才储备均有待持续完善，其实际生产良品率存在一定的不确定性。因此若公司尚

未具备开展金属结构件产品所需的技术、经验、人员，**金属件产品良品率未能得到改善并维持在较高水平，将可能导致金属结构件产品整体短期内仍无法盈利，主要产品毛利率持续下降。**

(4) 若未来承接的新品牌、新机型的产品订单毛利空间较小或现有品牌、机型的产品订单毛利空间下降，或者随着产品定制化涉及的技术工艺普及或快速更新迭代导致产品定价降低，或者未来销售的结构件模组产品根据客户要求需嵌入外购的高成本触控板等电子件的比例大幅提升，或者来宏观经济环境下行压力增大、行业竞争加剧造成笔记本电脑市场规模及产品销售价格下滑或成本上升都可能对公司销售的主要产品毛利率产生不利影响，从而影响公司的业绩表现。

随着目前汇率波动相对趋于平缓，以及发行人对金属结构件产品市场的拓展，业绩下滑的情形有望得到缓解，但不排除公司未来受汇率大幅波动、金属结构件产品市场开拓不利、无法掌握新产品的关键技术和生产工艺、原材料价格大幅上涨、人力成本持续上升等不利因素的影响，导致公司未来经营业绩持续下滑。”

二、保荐机构及会计师核查情况

(一) 核查过程

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

1、查阅报告期内各期公司的审计报告、年度报告、业绩预告等资料，获取主要经营财务数据，重点核查毛利率变动的原因；

2、获取报告期内收入的产品构成及其变动情况数据，并分析其变动的原因及合理性，并结合产品结构变化、价格变动等因素分析其产品毛利率；

3、查阅报告期内公司外销情况及汇率波动情况，分析汇率变动对产品毛利率的影响；

4、获取公司金属结构件产品报告期内的产能产量、良品率情况相关资料，分析产能利用率、良品率对金属结构件产品毛利率的影响。

5、访谈公司财务人员、销售人员，了解公司毛利率波动的原因。

（二）核查意见

经核查，保荐机构及会计师认为：

1、发行人已在募集说明书中披露了主要产品毛利率持续下滑相关风险，主要为未来业绩波动风险，具体包括汇率波动风险及毛利率波动风险；

2、汇率波动对公司毛利率下滑影响较大，随着公司 2020 年后期承接的新机型订单不断开始量产和实现销售，汇率波动对于产品毛利率的不利影响将有所减轻。但如果未来美元兑人民币汇率持续处于下行或汇率波动加剧，公司主要产品毛利率将可能出现进一步下滑；

3、公司目前金属结构件产能处于持续扩张状态，随着公司金属结构件产能增长，相应的生产设备等长期资产规模上升，预期以后年度资产预计折旧摊销金额大幅增长。若公司募投项目所涉及的产品市场开拓以及销售不达预期，或由于市场环境发生不利变化市场空间缩减，将导致公司主要产品的整体毛利率持续下降的风险；

4、公司目前的金属结构件产品规模仍较小，良品率仍存在一定程度的波动，若后续发行人不能通过有效的生产管理和卓越的技术能力将良品率稳定在高水平，将有可能无法持续获取相关订单。同时公司全铣件产品产能尚未形成，相关技术储备和人才储备均有待持续完善，其实际生产良品率存在一定的不确定性。随着新产能的不断投入，公司金属结构件产品毛利率仍存在下滑风险，从而影响主要产品整体毛利率。

问题 2

最近一年一期发行人扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为 8,620.56 万元和 3,921.74 万元，同比下降 14.86% 和 49.28%，主要受汇率波动以及产品结构变动等因素带来的毛利率波动影响。

请发行人结合 2021 年全年经营业绩、汇率波动趋势等情况说明发行人净利润是否可能持续下滑，是否能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件。

请发行人补充披露相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人结合 2021 年全年经营业绩、汇率波动趋势等情况说明发行人净利润是否可能持续下滑，是否能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件

(一) 净利润是否可能持续下滑

1、2021 年全年经营业绩

公司 2021 年全年经营业绩预计和比较情况如下：

项目	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	变动比例
扣除非经常性损益前归属于母公司所有者的净利润（万元）	6,000.00—7,000.00	9,954.14	-39.72%至-29.68%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,500.00—5,500.00	8,620.56	-47.80%至-36.20%

注：2021 年业绩预计数据来源于公司 2021 年度《安徽英力电子科技股份有限公司 2021 年度业绩预告》，数据未经审计。

2021 年全年预计营业收入为 163,335.00 万元至 173,135.00 万元，与上年相比预计增长 8.01%至 14.49%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计为 4,500.00 万元至 5,500.00 万元，与上年相比预计下降 36.20%至 47.80%，最近两年整体仍呈下滑趋势，公司存在净利润持续下滑的风险。

2、汇率波动趋势

(1) 汇率波动情况

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年度，美元兑人民币即期汇率的平均值分别为 6.62、6.91、6.90 和 6.45，因公司以外销为主、销售客户信用期较长，因此美元汇率波动对公司净利润水平影响较大。自进入 2021 年以来，美元兑人民币汇率相较上年走势相对平缓，对于新签订的订单而言，受汇率变动影响

较 2020 年度小。但由于公司销售部分机型结构件模组产品仍会涉及以往较高汇率水平时承接的订单，因而对产品毛利水平和公司净利润仍存在不利影响。若汇率仍维持低位或持续下行，公司净利润将进一步下滑；

对此，发行人主要采取远期结售汇方式以降低其影响。报告期各期，公司财务费用汇兑损益金额分别为 928.44 万元、396.34 万元、-3,176.86 万元和-248.57 万元，占各期利润总额比例分别为 9.93%、2.94%、-26.62%、-4.33%。2020 年度受美元兑人民币即期汇率波动影响较大。为能有效防范和控制外币交易汇率风险，公司制定了《远期结售汇及外汇期权交易管理制度》，并通过开展远期结售汇业务锁定远期汇率，2020 年度，公司通过开展远期结售汇业务实现收益 1,335.21 万元，占当期汇兑净损失金额的 42.03%，一定程度上规避了汇率大幅变动的风险。

2018 年 1 月-2021 年 12 月，美元兑人民币即期汇率变动情况如下表所示：



数据来源：wind

如上图所示，2021 年 1-12 月，美元兑人民币即期汇率较上期平稳，汇率处于低位，整体呈现小幅波动下滑的趋势。因公司销售收入主要为外销收入，若美元兑人民币汇率持续走低，对于公司确认的人民币收入金额将产生不利影响。

(2) 各报告期末汇率变动对汇兑收益的影响

单位：万元

外币货币性项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日

外币货币性项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金-美元	308.59	153.37	194.00	67.38
货币资金-台币	208.19	310.61	320.73	500.51
应收账款-美元	8,684.30	8,480.71	7,631.48	6,617.69
其他应收款-台币	3.03	3.03	—	—
短期借款-美元	4,103.91	1,604.64	809.15	839.00
应付账款-美元	651.54	1,139.89	1,138.85	1,436.42
其他应付款-台币	9.96	36.13	2.50	0.50
美元兑人民币汇率中间价	6.4854	6.5249	6.9762	6.8632
台币兑人民币汇率中间价	0.2330	0.2322	0.2323	0.2234
财务费用-汇兑净收益	-248.57	-3,176.86	396.34	928.44
若汇率不利波动3个百分点影响财务费用-汇兑收益	-825.85	-1,154.79	-1,232.29	-911.28
若汇率不利波动5个百分点影响财务费用-汇兑收益	-1,376.42	-1,924.66	-2,053.82	-1,518.80

由上表可见，期末汇率变动对汇兑收益的影响较大。2021年9月，如汇率不利波动5%，美元兑人民币汇率中间价为6.1611，产生汇兑损失1,376.42万元，占当期利润总额比例为23.99%。公司净利润会进一步下滑。

（二）是否能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件

《注册办法》中与经营业绩相关的发行上市条件，主要包括如下几个方面：

1、第九条第（五）项要求“最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”

根据容诚会计师出具的“容诚审字【2021】230Z3958号”标准无保留意见的审计报告，公司2019年度和2020年度归属于母公司所有者的净利润分别为11,086.00万元、9,954.14万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为10,125.39万元、8,620.56万元。发行人最近二年盈利。

根据《安徽英力电子科技股份有限公司2021年度业绩预告》，发行人2021年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计在4,500.00万元至5500万元之间，保持盈利状态。

如上所述，发行人符合《注册办法》第九条第（五）项“最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定。

2、第十三条第（二）项要求“最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司扣除非经常性损益前归属于母公司所有者的净利润分别为 7,788.41 万元、11,086.00 万元、9,954.14 万元，2018 年度至 2020 年度，公司三年可分配利润为 9,609.51 万元。根据《安徽英力电子科技股份有限公司 2021 年度业绩预告》，2021 年度，公司扣除非经常性损益前归属于母公司所有者的净利润预计不低于 6,000.00 万元，由此测算，2019 年度至 2021 年度，公司最近三年平均可分配利润不低于 9,013.38 万元。

本次可转换债券拟募集资金 34,000.00 万元，存续期间各年的票面利率按照发行公告日在 2020 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日期间、使用累进利率的 76 只创业板可转换债券的利率进行假设（不含已退市），具体利率以及支付数据如下：

单位：万元

期间	平均值		最高值		最低值	
	利率	利息支付额	利率	利息支付额	利率	利息支付额
第一年	0.40%	136.45	0.50%	170.00	0.10%	34.00
第二年	0.64%	216.08	0.80%	272.00	0.30%	102.00
第三年	1.07%	363.71	1.80%	612.00	0.40%	136.00
第四年	1.66%	565.47	3.00%	1,020.00	0.80%	272.00
第五年	2.30%	781.11	3.50%	1,190.00	1.80%	612.00
第六年	2.80%	951.55	4.00%	1,360.00	2.00%	680.00
合计	-	3,014.37	-	4,624.00	-	1,836.00
年均利息	-	502.39	-	770.67	-	306.00

由上表可知，按照平均利率测算的年均利息支付金额为 502.39 万元、按照最高利率测算的年均利息支付金额 770.67 万元，利息支付额最高年份需要支付的利息为 1360.00 万元。相关金额均远低于发行人最近三年平均可分配利润。

如上所述，发行人符合《注册办法》第十三条第（二）项“最近三年平均可

分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定。

3、第十三条第一款第（三）项要求“具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”

2018年末、2019年末、2020年末、2021年9月末公司合并报表的资产负债率为62.68%、56.64%、60.18%、49.63%，资产负债率适中，资产负债结构合理。发行人本次可转债发行后累计公司债券余额占2021年9月末发行人净资产额的39.89%，未超过最近一期末净资产额的50%。

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为4,786.30万元、12,397.63万元、4,727.37万元和-3,485.40万元。公司最近一期现金流量净额为负，主要受本期存货整体采购金额及供应商款项支付节奏的影响，具有合理性。

报告期后，公司资产负债结构及经营活动现金流量均未发生重大不利变化。

综上所述，发行人符合《注册办法》第十三条第一款第（三）项“具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”的要求。

综上，发行人能持续满足与业绩相关的发行上市条件。此外，发行人亦能持续满足《注册办法》规定的其他发行上市条件，因此，发行人能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件。

（三）相关风险披露情况

1.未来业绩波动风险

公司未来业绩波动风险已在募集说明书之“四、重大事项提示”之“（一）未来业绩波动风险”以及“第三节 风险因素”之“五、财务风险”之“（二）未来业绩波动风险”进行补充披露，具体情况如请参见问题1之回复。

2.经营活动现金流量风险

针对报告期内曾出现经营活动现金流量净额低于同期净利润及最近一期经营性现金流量净额为负数的相关情况，发行人已在募集说明书“四、重大事项提示”之“（五）经营活动现金流量风险”以及“第三节 风险因素”之“五、财务风险”之“（三）经营活动现金流量风险”中就相关风险进行了披露，具体内容

如下：

“报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,786.30 万元、4,727.37 万元、12,397.63 万元、-3,485.40 万元，2018 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润水平，且最近一期经营性现金流量净额为负数。报告期内，公司处于成长期，存货、经营性应收项目、经营性应付项目变动较大，导致公司报告期内经营活动产生的现金流净额低于净利润且波动较大。随着公司销售收入和生产规模的扩大，公司将需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。”

二、保荐机构及会计师核查情况

（一）核查过程

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

1、查阅报告期内各期发行人的审计报告、年度报告、业绩预告等资料，核查发行人业绩变动趋势及变动原因；

2、获取报告期内美元兑人民币即期汇率的数据，分析其变动趋势；

3、查阅报告期内发行人各期末外币明细表，量化分析汇率变动对当期损益的影响；并获取汇率变化情况，并分析汇率波动趋势；了解公司拟采取的应对汇率波动风险的措施；

4、查阅《注册办法》，并逐一核对发行人是否能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件。

（二）核查意见

1、2021 年全年预计营业收入为 163,335.00 至 173,135.00 万元，与上年相比上升 8.01%至 14.49%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计为 4,500.00 万元至 5,500.00 万元，与上年相比下降幅度介于 36.20%至 47.80%之间，预计最近两年整体仍呈下滑趋势；

2、2021 年度美元兑人民币即期汇率走势较去年相对平缓，对于新签订的订

单而言，受汇率变动影响较 2020 年度小。但由于公司销售部分机型结构件模组产品仍会涉及以往较高汇率水平时承接的订单，因而对产品毛利率和公司净利润仍存在不利影响。若汇率持续下行，公司净利润将存在进一步下滑的风险，公司也将继续采取公司采取远期结售汇、贸易融资等措施对冲汇率波动风险；

3、发行人能够持续满足《注册办法》规定的发行上市条件；

4、发行人已经在募集说明书中披露了相关风险。

。

(本页无正文，为《关于安徽英力电子科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函之回复》之签字盖章页)

董事长、法定代表人：



戴明



安徽英力电子科技股份有限公司

2022年1月17日

(本页无正文，为《关于安徽英力电子科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函之回复》之签字盖章页)

保荐代表人：

李海波

李海波

张文海

张文海

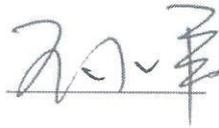
长江证券承销保荐有限公司



保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读《安徽英力电子科技股份有限公司和长江证券承销保荐有限公司关于安徽英力电子科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的审核中心意见落实函的回复报告》的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签名：



王承军



长江证券承销保荐有限公司

2022年1月17日