

(上接 103 版)

(2) 外协生产比重较高的原因

公司主要产品为厨房小家电产品，各具体品类的生产工艺及生产流程具有一定的相似性，公司自主生产相关产品不存在技术瓶颈。

对于电饼铛类产品公司已具有稳定的生产能力，报告期以自产为主，外协生产系对公司现有产能的补充；其他类产品外协生产占比相对较高主要系相关类别产品市场增速相对较快，而公司现有产线主要围绕电饼铛及电火锅等产品搭建，出于生产效率等方面的考虑，部分品类采用外协方式生产，同时公司积极进行技术储备，当前已掌握空气炸锅微波炉技术，具备大规模生产的技术能力，已逐步自主生产；其他非核心品类产品销售规模较小，处于市场开拓阶段，自产不符合规模经济效益原则，因此目前主要以外协生产为主。

根据同行业公司定期报告公开披露信息，可比公司均存在外协生产的经营模式，各公司外协生产比例不同，主要系受销售和生产品类广泛、既有产能情况影响，报告期内，由于公司既有产能水平与同行业公司存在一定差异，故外协生产比重较高，具有合理性。

4. 主要产品成本结构是否与同行业公司可比公司一致，公司是否不具备自主生产能力，主要产品是否不具备技术含量，市场上同类产品是否被替代

报告期内，公司主营业务成本结构与同行业对比情况如下：

项目	2025年1-6月		2024年1-6月		变动幅度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工	33,779,709.91	43.0%	33,969,419.91	42.2%	190,289.99	0.8%
材料	39,808,742.28	51.0%	40,789,849.28	50.7%	-981,106.99	-0.7%
制造费用	784,522.04	1.0%	832,817.04	1.0%	-48,295.00	-0.6%
自产成本小计	113,497,748.38	58.6%	115,582,086.23	58.9%	-2,084,337.85	-1.8%
外协成本	79,834,624.84	32.0%	79,834,624.84	32.0%	-	-
其他成本	2,502,404.75	1.0%	2,502,404.75	1.0%	-	-
合计	195,834,777.97	100.0%	197,919,115.82	100.0%	-2,084,337.85	-1.0%

注：鉴于其他同行业公司成本项目按口径与公司存在差异，因此仅对比小家电成本与公司成本构成情况

如上表所示，公司主营业务成本结构与同行业公司小家电的整体结构无重大差异，其中公司外协生产成本占比偏高，主要系公司受产能影响，出于生产效率的考虑，将部分产品采取外协生产方式，符合公司的实际经营特点。自产成本结构占比与小家电自产成本结构占比基本一致，不存在重大异常。

公司具备自主生产能力，并非完全依赖外协生产，主要产品拥有核心技术专利与专利壁垒，技术含量充足；行业具备高技术、品牌及渠道综合门槛，不存在市场上门槛较低的情形，具体说明如下：

一是公司产品稳定自主生产能力，外协生产仅产能补充且不存在依赖。公司坚持品牌建设，产品研发及丰富自产产能协同发展的经营策略，自身具备核心产品自主生产能力，为匹配业务增长、丰富产品品类，公司对部分产品采用外协生产模式，仅作为自产产能的有效补充，对外协生产不存在单一依赖。小家电行业外协生产多为专业化品类代工，同一家代工同时服务多个品牌属于行业通行惯例，不属于公司专属依赖情形。报告期内公司自产产品成本占营业收入比重达 35.41%，较上年提升 8 个百分点，自产产能占比持续提升，自主生产能力进一步增强。

二是公司主要产品具备核心技术及较高技术含量，不存在技术含量偏低情形。公司已掌握主营产品生产制造全套核心技术及自主知识产权，外协生产品类亦无技术瓶颈。截至 2025 年 6 月，公司及子公司累计拥有授权专利 452 项，其中发明专利 13 项，实用新型 192 项，外观设计 247 项；报告期内新增授权专利 152 项，研发投入持续增长持续夯实。公司研发成果转化效率高，当期新产品实现营业收入 1.56 亿元，占主营业务收入比重 36.95%，创新技术有效落地并转化为经营收益，产品技术壁垒与市场竞争力持续巩固，不存在主要产品技术含量偏低的情况。

三是行业具备综合准入门槛，不存在市场进入门槛较低的情况。厨房小家电行业并非简单组装代工，在核心技术、健康材料应用、结构设计、专利壁垒、品牌心智、渠道布局、用户口碑等方面形成较高综合门槛。新进入企业难以快速掌握核心技术专利，搭建全渠道体系、建立消费者品牌认知、提高产品在细分场景交互产品与规模化覆盖。公司具备长期技术沉淀、专利布局、品牌优势及渠道资源，构筑超预期竞争护城河，行业实际市场准入门槛较高。

公司目前已经建立了完整的产品研发体系并分别在市场调研、外观设计、结构设计、电气工程及实验室检测等关键环节配备了专业人员，具备较完善的供应链体系及生产制造能力。

综上，公司具备较强自主生产能力，外协生产仅为合理补充产能且无依赖；主营产品拥有自主核心技术及丰富专利储备，技术含量充足；行业在技术、品牌、渠道等方面形成较高壁垒，不存在进入门槛较低的情况。

5. 外协厂商产品质量管控措施

为了加强对外协厂商的协调管理等工作，公司在浙江宁波、广东佛山及河北霸州等外协厂商较为集中地区设有办事处并委派品控人员长期驻场，同时公司建立了较为完善的质量管控流程，分别对外协厂商选阶段、小批量生产阶段和规模生产阶段进行有效把控，从而整体保证代工产品的质量，具体如下：

(1) 外协厂商选阶段：公司对外协厂商的筛选主要包括初步筛选、实地考察、资质评审等环节，结合外协厂商基本情况、行业口碑、存货仓储、进料及检验、生产设备、过程控制与检测、技术体系以及财务状况等因素进行综合考量，对外协厂商进行全面评审。

(2) 小批量生产阶段：公司委派技术人员到外协厂商驻厂协助指导，在生产流程、工艺、材料及质量等指标均满足公司技术要求的情况下，进行小批量试制，在控制产品的颜色、附着物等所有技术指标均检验合格的情况下，方可投入大批量的生产。

(3) 规模生产阶段：公司对外协厂商设立了必要工程检测和出货检查流程，其中直接可出货的产品必须用规格书及检查清单实施落地检验项目，如标识、数量、外观、尺寸、颜色特性等。公司品控人员不定期对外协厂商进行巡检，代工产品出现一切质量问题由外协厂商负责，公司品控人员承担监督与保障职责。

6. 公司对外协厂商是否存在依赖以及外协厂商是否过度集中

报告期内，公司基于“重点进行品牌建设和产品开发同时保障有一定自主生产能力”的战略布局下，为扩大产能及快速扩充品类，部分产品采用代工生产的方式，对外协厂商不存在依赖且不存在外协厂商集中度较高的情形：

(1) 公司自主生产主要产品不存在技术瓶颈，当前已具有主要产品生产的核心技术及相关的知识产权，报告期内采用代工生产方式一方面系补充产能以满足产品需求的增长，另一方面系新产品的销量存在爬坡期，拓展阶段销量小，通过自建产线进行生产不具有经济性；

(2) 国内小家电制造业较为发达，外协厂商数量众多。对同一类产品，公司通常与 2 个以上合格代工进行合作，以便可以更快进行产能切换。报告期内，公司不存在向单个外协厂商的采购比例超过 50% 或严重依赖少数代工厂商的情况。

4-3 报告期内，你公司原材料成本占营业收入比重 51.11%，说明原材料成本大幅增长的原因，结合主要原材料采购价格变动情况，说明原材料成本增长与营业收入增长是否匹配，是否存在人为调整成本确认时点的情形。

报告期内，原材料成本同比增长 30,326,367.93 元，增幅 51.11%，主要受收入增长和自产产品占比提高以及产品结构变化影响所致，具体如下：

1. 受公司 2025 年度营业收入增长以及 2025 年自产产品占比提高影响，自产产品原材料投入较上年同期增加 22,691,862.85 元，拉动原材料成本同比上升 38.24%；

2. 本期因产品结构变化，原材料成本较上年同期增加 7,634,495.08 元，拉动原材料成本同比上升 12.87%。主要系小家电部分品类结构调整，同时新品在材料、生产工艺上实现升级，拉动原材料成本同比提升。

3. 公司 2025 年度自产产品成本中原材料占比 78.87% 较上年提高 7.21%，整体保持稳定，与公司主要原材料市场价格保持稳定的趋势一致。报告期内公司核心原材料采购单价整体波动可控，走势符合行业市场行情，公司主要原材料采购情况具体如下：

304 不锈钢：2025 年采购单价同比下降 8.59%，与佛山市场 304 现货价格走势高度契合，采购定价公允符合行业市场行情。

铝板：2025 年采购单价同比上升 9.09%，与 2024 年以来 LME 铝价及 SHFE 铝价价格走势保持一致。

聚丙烯（高温 PP）：2025 年采购单价同比微降 1.59%，与 PP 拉跌、PP 低熔共聚等聚丙烯主流产品价格走势同步，采购价格整体稳定。

2025 年度自产产品原材料成本占营业收入比重略有提升主要系公司 2025 年上市的不锈钢 0 涂层系列产品，采用 304、316 不锈钢盘卷，不锈钢盘卷较传统盘卷价格有所提高所致。

公司 2025 年实现营业收入 434,440,832.36 元，增幅 13.91%，实现营业收入 320,994,648.56 元，增幅 12.92%，营业收入成本按营业收入同比同步变动。主要原材料价格整体平稳，走势符合市场行情，公司原材料成本增长系自产产品结构变化以及产品结构影响所致，与营业收入增长相匹配，不存在人为调整成本确认时点的情形。

4-4 说明最近三年预付/应付账款余额、占比、交易内容、当年度交易金额及占比、付款政策、预付/应付账款变动的原因。

1. 公司最近三年应付账款情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比	2025年排名	2024年排名	2023年排名
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%	1	1	-
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%	2	2	3
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%	3	2	2
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%	4	-	-
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%	5	-	-
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%	10	4	4
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%	16	5	29
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%	16	5	29
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%	122	12	11
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%	1	1	1

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28	2,396,225.0	1,038,284.23	0.6%	1.2%	0.5%
浙江东菱电器股份有限公司	1,191,487.28	2,728,382.32	392,484.59	0.6%	1.4%	0.2%
浙江东菱电器股份有限公司	3,321.12	1,197,225.0	36,078,666.67	0.0%	0.6%	19.3%
浙江东菱电器股份有限公司	42,864,844.11	126,387,366.11	60,918,471.99	21.9%	25.9%	30.5%

注：广东伊莱特科技股份有限公司曾用名广东伊莱特电器有限公司。

2023-2025 年，公司前五名应付账款的基本情况按结算政策和合同情况如下：

供应商名称	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2025年占比	2024年占比	2023年占比
浙江东菱电器股份有限公司	39,343,878.38	194,595,089.65	-	20.0%	43.7%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	8,377,968.31	5,548,287.65	4,697,225.02	4.3%	3.0%	2.4%
浙江东菱电器股份有限公司	4,993,186.68	4,957,177.39	39,102,752.03	2.6%	2.5%	20.3%
浙江东菱电器股份有限公司	3,798,398.48	-	-	2.0%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	2,038,382.32	-	-	1.1%	0.0%	0.0%
浙江东菱电器股份有限公司	1,374,722.0	3,306,225.0	1,244,727.68	0.7%	1.7%	0.6%
浙江东菱电器股份有限公司	1,194,767.28					