## 深圳市康冠科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C10 版) 发行人与关联方担保事项无收取/支付利息或担保费,均履行相关决策程序,报告期内发行人不存在对外担保事项,无担保损失事项出现。 (2)受让子公司股权 2020 年 6 月,香港康冠和凌霄共同设立波兰康冠,其中香港康冠持股99%,凌霄持股1%,香港康冠和凌霄未实缴出资。2021 年 3 月,凌霄将其持有的波兰康冠 1%股权转让给香港康冠,因为波兰康冠成立时未实缴出资,故本次股权转让未支付对价。 除上试学晚公息机 起生物中,只是上发了人工

除上述关联交易外,报告期内,公司与关联方不存在其他关联交易。 3、关联方往来余额

报告期各期末,公司关联方往来余额情况如下:

( - //EL   J ARdy(			单位:万元
关联方	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
东莞市煌荣五金制品有限公司	36.84	85.36	98.38
深圳市路上物流有限公司	-	-	12.97
合计	36.84	85.36	111.34

4、减少和规范关联交易的承诺公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东就减少和规范关联交易事宜作出了如下承诺:
1、不利用本人/本企业控制地位或重大影响,谋求公司在业务合作等方面给予本人/本企业所控制的其他企业或从本人/本企业所控制的其他企业获得优于独立第三方的权利。

2、本人/本企业及所控制的其他企业将尽可能地避免和减少与公司之间的关联交易。

同的天联交易。 3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,应根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定,履行关联交易的决策程序,督促相关方严格按照该等规定履行关联董事,关联股东的回避表决义务;遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则,与公司签订关联交易协议,并确保关联交易的格各公允,关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准,以维护公司及其他股东的利益;同时督促公司依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员(一)公司董事、监事、高级管理人员

(-)25	1]里尹、益尹、尚纵官珄八贝	
姓名	职务	任期
凌斌	董事长	2019年7月至2022年7月
李宇彬	董事、总经理、核心技术人员	2019年7月至2022年7月
廖科华	董事、副总经理	2019年7月至2022年7月
陈茂华	董事、副总经理、核心技术人员	2020年 12 月至 2022 年 7 月
曾凡跃	独立董事	2019年7月至2022年7月
黄绍彬	独立董事	2020年 6 月至 2022 年 7 月
杨健君	独立董事	2020年 12 月至 2022 年 7 月
张辉林	监事会主席	2019年7月至2022年7月
郑谋	监事	2019年7月至2022年7月
江微	监事	2019年7月至2022年7月
李宇彬	董事、总经理、核心技术人员	2019年7月至2022年7月
凌峰	副总经理	2019年7月至2022年7月
廖科华	董事、副总经理	2020年 12 月至 2022 年 7 月
陈茂华	董事、副总经理、核心技术人员	2019年7月至2022年7月
张斌	副总经理	2019年7月至2022年7月
孙建华	副总经理、董事会秘书	2019年7月至2022年7月
吴远	财务总监	2019年7月至2022年7月

(二)董事、监事、高级管理人员持股情况 

姓名	任职情况	持股方式	直接或间接持股情况	持股比例
凌斌	董事长	直接持股	11,083.3054 万股	30.79%
侵犯	里平区	间接持股	6,813.4031 万股	18.93%
李宇彬	董事、总经理、核心技术人 员	直接持股	2, 713.7643 万股	7.54%
凌峰	副总经理	直接持股	2, 365.9438 万股	6.57%
廖科华	董事、副总经理	间接持股	持有视清投资 4.15%出资额	0.23%
陈茂华	董事、副总经理、核心技术 人员	间接持股	持有视界投资 2.91%出资额	0.24%
张辉林	监事会主席	间接持股	持有视清投资 4.17%出资额	0.23%
江微	监事	间接持股	持有视清投资 1.25%出资额	0.07%
张斌	副总经理	间接持股	持有视新投资 13.87%出资额	0.75%
孙建华	副总经理、董事会秘书	间接持股	持有视界投资 0.77%出资额	0.06%
吳远	财务总监	间接持股	持有视界投资 0.40%出资额	0.03%
李振乐	核心技术人员	间接持股	持有视野投资 4.67%出资额	0.25%

司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年薪酬情况如下: 六期末现金及现金等价物余额 单位:万元

灶石	BX.93*	2021年度新聞
凌斌	董事长	380.04
李宇彬	董事、总经理、核心技术人员	382.78
廖科华	董事、副总经理	330.65
陈茂华	董事、副总经理、核心技术人员	267.40
曾凡跃	独立董事	8.57
黄绍彬	独立董事	8.57
杨健君	独立董事	8.57
张辉林	监事会主席	8.64
江微	监事	258.92
郑谋	监事	7.89
凌峰	副总经理	91.75
张斌	副总经理	108.89
孙建华	副总经理、董事会秘书	277.99
吴远	财务总监	224.01
李振乐	核心技术人员	226.15

截至本招股意向书摘要签署之日,在公司领取薪酬的董事(独立董事除外)、监事、高级管理人员及核心技术人员除享受公司提供的基本福利和社会 保险及住房公积金外,无其他待遇和退休金计划,未在公司关联企业领取收

(四)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 截至本招股意向中摘要签署之日,董董事、监事、高级管理人员及核心技

姓名	公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司关系	
		至远投资	监事	主要股东	
		皓丽软件	执行董事、总经理	子公司	
		康冠商用	董事长	子公司	
凌斌	董事长	康冠医疗	执行董事	子公司	
		惠州康冠	董事长	子公司	
		香港商用	董事	子公司	
		深圳市绿野仙踪投资有限公司	监事	关联方	
李宇彬	董事、总经理、核 心技术人员	惠州康冠	董事	子公司	
廖科华	董事、副总经理	康冠商用	董事、总经理	子公司	
/S-17-F	里事、刪忘公式里	香港商用	董事	子公司	
陈茂华	董事、副总经理、 核心技术人员	康冠智能	执行董事、总经理	子公司	
曾凡跃	独立董事	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	财务部顾问	无	
台州状	2以	天珑科技集团股份有限公司	独立董事	关联方	
黄绍彬	独立董事	广东深金牛律师事务所	执业律师、合伙人	关联方	
杨健君	独立董事	电子科技大学中山学院	教师	无	
彻底右	233.16.48-4P	中山市诺山电子科技有限公司	监事	无	
郑谋	监事	深圳市碧钰珠宝有限公司	监事	无	
江微	监事	皓丽软件	监事	子公司	
Z.I.194	ini.194	康冠智能	监事	子公司	
		惠州康冠	董事	子公司	
凌峰	副总经理	康冠商用	董事	子公司	
(次中本	田川石公正3王	FIRROC PTE.LTD.	董事	关联方	
		FIRROC LIMITED.	董事	关联方	
		惠州康冠	监事	子公司	
张斌	副总经理	康冠医疗	总经理	子公司	
		香港医疗	董事	孙公司	
孙建华	副总经理、董事 会秘书	皓丽智能	执行董事、总经理	子公司	
		波兰康冠	董事	孙公司	
吴远	财务总监	韩国康冠	董事	孙公司	
		墨西哥康冠	董事	孙公司	

管理人员及核心技术人员不存在其他对外兼职的情况。 八、公司实际控制人的简要情况

公司控股股东为凌斌,共同实际控制人为凌斌、王曦。截至本招股意向书

摘要签署之日,凌斌直接持有公司 30.79%的股份,通过至远投资、视界投资、视清投资、视野投资、视新投资间接持有公司 18.93%的股份,直接及间接合计持有公司 49.72%的股份;王曦通过至远投资间接持有公司 15.24%的股份。凌斌、王曦合计持有公司 64.96%的股份,合计控制公司 85.89%的股份。 7 15.24%的股 凌斌先生,1968年出生,中国国籍,无永久境外居留权,身份证号码为441522196807\*\*\*\*\*,住所为广东省深圳市福田区,现任公司董事长。凌斌直

九、财务会计信息及管理层讨论与分析(一)合并财务报表

项目	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动资产:			
货币资金	950, 832, 158.91	541, 817, 790.42	608, 316, 767.37
交易性金融资产	9, 948, 088.83	331, 963, 039.73	267, 364, 383.56
应收票据	21, 472, 828,29	24, 493, 740,91	23, 527, 424,39
应收账款	1, 699, 452, 713.33	1, 092, 722, 863,07	1, 023, 142, 613.50
应收款项融资	4, 557, 431,39	13, 565, 366,18	2, 833, 158,70
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	30, 510, 529,87	98, 229, 387,79	27, 643, 231,16
其他应收款	119, 532, 018.06	91, 206, 318.07	95, 527, 359.21
存货	1, 657, 508, 398.02	1, 659, 827, 276,61	969, 444, 682.27
其他流动资产	22, 302, 880,19	116, 501, 929,40	85, 615, 792,17
流动资产合计	4, 516, 117, 046,89	3, 970, 327, 712,18	3, 103, 415, 412.33
非流动资产:	4, 510, 117, 040.05	3, 370, 327, 712.10	0, 100, 410, 412.00
非元初页厂: 固定资产	676, 272, 683,05	604, 285, 973,01	488, 386, 074,64
直定質广	25, 859, 635,22	55, 882, 889.14	113, 346, 585.73
仕建工性 无形资产	52, 033, 197,62	54, 110, 339,65	55, 024, 436,56
	24, 060, 128,90	24, 574, 861,44	19, 682, 949,68
长期待摊费用	24, 060, 128.90 81, 342, 972.24	24, 574, 861.44 77, 067, 313.84	19, 682, 949.68 38, 274, 981.52
递延所得税资产			
其他非流动资产	1, 494, 308.45	8, 288, 976.93	2, 273, 117.59
非流动资产合计	861, 062, 925.48	824, 210, 354.01	716, 988, 145.72
资产总计	5, 377, 179, 972.37	4, 794, 538, 066.19	3, 820, 403, 558.05
流动负债:			
短期借款	226, 981, 975.56	662, 534, 459.65	347, 866, 115.86
应付票据	479, 712, 864.86	439, 916, 009.77	293, 145, 987.03
应付账款	1, 419, 224, 723.09	1, 131, 783, 168.89	995, 376, 786.45
預收款项	-	-	135, 378, 872.26
合同负债	241, 773, 177.40	274, 902, 581.56	-
应付职工薪酬	161, 307, 572.43	103, 136, 016.65	114, 669, 028.51
应交税费	102, 541, 747.96	93, 266, 160.09	83, 710, 937.96
其他应付款	10, 802, 014.87	8, 887, 644.86	10, 483, 971.95
其他流动负债	4, 492, 065.25	22, 309, 275.32	5, 553, 800.00
流动负债合计	2, 646, 836, 141.42	2, 736, 735, 316.79	1, 986, 185, 500.02
非流动负债:			
预计负债	37, 416, 183.17	38, 138, 305.48	36, 364, 231.05
递延收益	3, 363, 882.79	4, 488, 913.65	1, 968, 233.04
递延所得税负债	1, 192, 213.32	1, 344, 455.95	354, 657.53
非流动负债合计	41, 972, 279.28	43, 971, 675.08	38, 687, 121.62
负债合计	2, 688, 808, 420.70	2, 780, 706, 991.87	2, 024, 872, 621.64
股东权益:			
股本	360, 000, 000.00	360, 000, 000.00	360, 000, 000.00
资本公积	526, 298, 590.70	526, 298, 590.70	524, 024, 197.69
其他综合收益	- 404, 213.09	- 404, 213.09	- 404, 213.09
盈余公积	125, 332, 036.61	76, 485, 243.16	25, 418, 873.56
未分配利润	1, 672, 569, 223.74	1, 048, 348, 700.59	884, 571, 817.93
归属于母公司股东权益合计	2, 683, 795, 637.96	2, 010, 728, 321.36	1, 793, 610, 676.09
少数股东权益	4, 575, 913.71	3, 102, 752.96	1, 920, 260.32
股东权益合计	2, 688, 371, 551.67	2, 013, 831, 074.32	1, 795, 530, 936.41
负债和股东权益总计	5, 377, 179, 972.37	4, 794, 538, 066.19	3, 820, 403, 558.05
SOURCE POLA AND A MILITARY	-,,, 012.01	.,, , 000.10	-,,, 000.00

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	11, 888, 745, 138.31	7, 413, 593, 385.72	7, 031, 373, 659.70
滅:营业成本	10, 061, 562, 730,47	6, 254, 546, 970,49	5, 821, 041, 081,44
税金及附加	33, 484, 870.07	27, 367, 574.56	22, 156, 315.42
销售费用	202, 563, 349,54	149, 467, 195,17	217, 464, 752.46
管理费用	178, 466, 421.62	145, 498, 802,89	162, 737, 924,11
研发费用	476, 088, 339.61	322, 186, 299.03	275, 477, 843.54
财务费用	16, 535, 094.33	79, 907, 991.16	198, 703.77
其中:利息费用	11, 687, 649.23	10, 687, 403.08	8, 194, 421.92
其中:利息收入	1, 342, 744.15	1, 799, 065.17	2, 796, 279.49
加:其他收益	105, 382, 232.43	76, 062, 309.81	53, 267, 553.50
投资收益(损失以"-"号填列)	8, 382, 002.89	6, 985, 234.60	404, 317.16
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7, 948, 088.83	6, 598, 656.17	1, 348, 550.68
信用减值损失(损失以"-"号填列)	- 37, 224, 523.88	- 4, 718, 138.18	- 13, 550, 422.41
资产减值损失(损失以"-"号填列)	- 28, 616, 690.23	- 14, 900, 189.79	5, 821, 344.84
资产处置收益(损失以"-"号填列)	43, 002.14	517.10	22, 439.05
二、营业利润	975, 958, 444.85	504, 646, 942.13	579, 610, 821.78
加:营业外收入	10, 987, 138.75	18, 068, 966.82	16, 677, 372.96
减:营业外支出	9, 215, 928.68	5, 667, 828.79	8, 361, 511.65
三、利润总额	977, 729, 654.92	517, 048, 080.16	587, 926, 683.09
减:所得税费用	54, 189, 177.57	32, 022, 335.27	56, 693, 303.91
四、净利润	923, 540, 477.35	485, 025, 744.89	531, 233, 379.18
归属于母公司所有者的净利润	923, 067, 316.60	484, 843, 252.25	530, 856, 518.80
少数股东损益	473, 160.75	182, 492.64	376, 860.38
五、其他综合收益的税后净额	-		
六、综合收益总额	923, 540, 477.35	485, 025, 744.89	531, 233, 379.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	923, 067, 316.60	484, 843, 252.25	530, 856, 518.80
归属于少数股东的综合收益总额	473, 160.75	182, 492.64	376, 860.38
七、每股收益:			
(一)基本每股收益	2.56	1.35	1.47
(二)稀释每股收益	2.56	1.35	1.47

3、合并现金流量表

2、合并利润表

			半位:ル
项目	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	11, 850, 439, 495.90	7, 792, 740, 205.34	7, 269, 955, 402.81
收到的税费返还	566, 998, 945.81	469, 286, 854.53	275, 230, 088.09
收到其他与经营活动有关的现金	78, 036, 591.77	64, 068, 211.30	55, 978, 491.68
经营活动现金流入小计	12, 495, 475, 033.48	8, 326, 095, 271.17	7, 601, 163, 982.58
购买商品、接受劳务支付的现金	10, 528, 421, 212.35	6, 937, 560, 056.39	6, 343, 962, 271.90
支付给职工以及为职工支付的现金	753, 397, 993.83	629, 732, 708.08	534, 041, 150.13
支付的各项税费	206, 237, 817.29	202, 882, 329.88	132, 651, 877.52
支付其他与经营活动有关的现金	329, 028, 639.46	196, 343, 291.61	312, 043, 764.53
经营活动现金流出小计	11, 817, 085, 662.93	7, 966, 518, 385.96	7, 322, 699, 064.08
经营活动产生的现金流量净额	678, 389, 370.55	359, 576, 885.21	278, 464, 918.50
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	996, 126, 178.92	3, 057, 206, 464.26	1, 219, 313, 335.02
取得投资收益收到的现金	1, 828, 183.31	13, 828, 333.58	9, 774, 730.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回 的现金净额	1, 211, 548.10	526, 559.18	701, 338.05
投资活动现金流入小计	999, 165, 910.33	3, 071, 561, 357.02	1, 229, 789, 403.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付 的现金	127, 343, 211.81	119, 443, 345.54	144, 244, 978.74
投资支付的现金	604, 788, 623.03	3, 169, 618, 178.92	1, 260, 719, 610.11
投资活动现金流出小计	732, 131, 834.84	3, 289, 061, 524.46	1, 404, 964, 588.85
投资活动产生的现金流量净额	267, 034, 075.49	- 217, 500, 167.44	- 175, 175, 185.52
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	1, 000, 000.00	1, 000, 000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	1, 000, 000.00	1, 000, 000.00	-
取得借款收到的现金	329, 737, 090.87	356, 767, 964.39	34, 888, 811.99
收到其他与筹资活动有关的现金	172, 411, 405.09	471, 088, 312.80	436, 386, 757.99
筹资活动现金流人小计	503, 148, 495.96	828, 856, 277.19	471, 275, 569.98
偿还债务支付的现金	288, 401, 676.28	291, 795, 623.75	31, 000, 000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	271, 594, 577.62	272, 467, 491.30	201, 833, 398.20
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	458, 993, 630.86	446, 631, 925.67	374, 967, 493.47
筹资活动现金流出小计	1, 018, 989, 884.76	1, 010, 895, 040.72	607, 800, 891.67
筹资活动产生的现金流量净额	- 515, 841, 388.80	- 182, 038, 763.53	- 136, 525, 321.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	- 2, 626, 586.60	- 50, 309, 375.38	186, 223.89
五、现金及现金等价物净增加额	426, 955, 470.64	- 90, 271, 421.14	- 33, 049, 364.82
加:期初现金及现金等价物余额	389, 644, 792.42	479, 916, 213.56	512, 965, 578.38
六 期末期全及期全等价物全额	816 600 263 06	389 644 79242	/70 016 213 56

(二)非经常性损益情况			单位:万元
内容	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	- 391.40	- 79.56	- 85.67
计人当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符 合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府 补助除外)	6, 195.18	3, 438.00	3, 554.84
除同公司正常经营业多相关的有效套期保值业务外,持有交 易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以 及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资 产取得的投资收益	1, 633.01	1, 358.39	17529
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	3.77
余上述各项之外的其他营业外收入和支出	572.82	1, 319.73	919.50
小计	8, 009.61	6, 036.55	4, 567.73
咸:所得税费用(所得税费用减少以"-"表示)	1, 201.44	905.48	685.16
F 经常性损益	6, 808.17	5, 131.07	3, 882.57
日属于少数股东的非经常性损益	12.92	8.75	26.29
日属于母公司股东的非经常性损益	6, 795.25	5, 122.32	3, 856.28

1、主要财务指标 报告期内,公司主要财务指标情况如下: 2019/12/31 5.59 2020年度 92, 306,73 48, 484,33 53, 085,65 85, 511.48 43, 362.01 49, 229.37 49.38 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) 每股净现金流量(元/股)

5、归属于公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东净资产/期 末股本总额

《本总额》 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧+摊销 9、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用

10、每股经营活动的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普 通股份总数

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额\*期末普通股份总数2、每股收益和净资产收益率根据《企业会计准则第34号——每股收益》及《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层坡江》,据代期度增加了海路交通大量和分别地长地区

修订)》,报告期各期公司净资产收益率及每股收益如下:								
报告期利润		加权平均净资	每股收益	(元/股)				
	11X [277] 1731 [3]	产收益率	基本每股收益	稀释每股收益				
2021	归属于公司普通股股东的净利润	37.34%	2.56	2.56				
年度	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股 东的净利润	34.59%	2.38	2.38				
2020	归属于公司普通股股东的净利润	23.81%	1.35	1.35				
年度	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股 东的净利润	21.30%	120	1.20				
2010	归属于公司普通股股东的净利润	31.01%	1.47	1.47				
<b>2019</b> 年度	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股 东的净利润	28.76%	1.37	1.37				

事股收益和净资产收益率的计算公式为: 1.加权平均净资产收益率的计算公式如下: 加权平均净资产收益率 =P0/ (E0 + NP+ 2 + Ei× Mi+ M0 - Ej× Mj+

加权平均净资产收益率 =PU (EU+NP+ 2+EI× MI+ MU - EJ× MJ+ MO+ Ek× Mk+ MO) 其中:PO 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP 为归属于公司普通股股东的净利润;EO 为归属于公司普通股股东的净资产;EJ 为报告期户份数;Mi 为新增净等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;EJ 为报告期回购或现金分红等减少的,归属于公司普通股股东的净资产;MO 为报告期回的或现金分红等资产次月起至报告期期末的累计月数;MJ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;MJ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek 为因其他交易或事项引起的,归属于公司普通股股东的净资产增减率流,Mk 为供出性的净产增减率流,Mk 为供出性的净产增减率流升,Mk 为供出性的净产

资产增减变动;Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计

报告期发生同一控制下企业合并的,计算加权平均净资产收益率时,被 合并方的净资产从报告期期初起进行加权;计算扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率时,被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时,被合并方的净利润、净资产均从比较 期间期初起进行加权;计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率时,被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。 2、基本每股收益可参照如下公式计算: 基本每股收益=P0+S S=S0+S1+Si× Mi+ M0-Sj× Mj+ M0-Sk

室等の中S1+Si× Mi+ M0 - Sj× Mj+ M0-Sk 其中:P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润。S 为发行在外的普通股加权平均数;S0 为期初股份总数;S1 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;S1 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;S1 为报告期因应购等减少股份数;Sk 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mi 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。3 稀释每股收益可参照如下公式计算:稀释每股收益可参照如下公式计算:稀释每股收益与参照如下公式计算:稀释每股收益与参照如下公式计算:稀释每股收益与参照如下公式计算:原子以下,Mj+ M0 - Sk+ 认股权证。股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)其中,P1 为归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。(四)管理层讨论与分析

(四)管理层讨论与分析 1、资产状况分析

报告期各期末,公司资产规模与构成如下表所示:

					1	单位:万元
THE	2021/12/31		2020/12/31		2019/1	2/31
项目	金额	比例	金額	比例	金额	比例
流动资产	451, 611.70	83.99%	397, 032.77	82.81%	310, 341.54	81.23%
非流动资产	86, 106.29	16.01%	82, 421.04	17.19%	71, 698.81	18.77%
资产总计	537, 718.00	100.00%	479, 453.81	100.00%	382, 040.36	100.00%

报告期各期末,公司资产总额分别为382,040.36万元、479,453.81万元和537,718.00元,资产规模稳步增长,2020年末和2021年末,公司资产总额分别较上期末增长25.50%和12.15%。报告期各期末,公司资产结构较稳定,主要以流动资产为主,流动资产占比分别为81.23%、82.81%和

83.99%。 (2)资产结构 报告期各期末,公司流动资产占总资产的比例分别为 81.23%、82.81% 和 83.99%、流动资产占比较稳定。流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成,资产流动性较好。 报告期内,随着公司业务规模的扩大,流动资产中应收账款随着营业收

人的增长而增长,存货等运营资产也随之增长,综合导致流动资产总额逐年 增加。 2、负债状况分析

报告期各期末,公司负债规模与构成如下表所示:

						単位:力元	
项目	2021/1	2/31	2020/1	2/31	2019/1	2/31	
490日	金額	占比	金额	占比	金额	占比	
流动负债	264, 683.61	98.44%	273, 673.53	98.42%	198, 618.55	98.09%	
非流动负债	4, 197.23	1.56%	4, 397.17	1.58%	3, 868.71	1.91%	
负债合计	268, 880.84	100.00%	278, 070.70	100.00%	202, 487.26	100.00%	
报告期各期末,公司负债总额分别为202,487.26万元、278,070.70万							

和音朝各朝末,公司员顺总领力别为204,467.20 为北、204,667.70 元和268,880.84 万元。公司负债以流动负债为主,报告期各期末、公司流动负债占负债总额的比例分别为98.09%,98.42%和98.44%。2020 年末公司负债总额较上期末有所增长,主要系随着公司业务规模的增长,公司短期借款、应付票据、应付账款等经营性负债增长所致。 3、偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力	指标如下所示:		
评价指标	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率(倍)	1.71	1.45	1.56
速动比率(倍)	1.08	0.84	1.07
资产负债率(母公司)	47.02%	52.94%	53.35%
资产负债率(合并)	50.00%	58.00%	53.00%
评价指标	2021年度	2020年度	2019年度
息税折旧摊销前利润(万元)	106, 423.99	58, 599.24	64, 889.65
利息保障倍数(倍)	84.65	49.38	72.75

(1)短期偿债能力分析 报告期名期末、公司流动负债主要为短期银行借款以及应付供应商货款及设备款。报告期名,公司流动负债主要为短期银行借款以及应付供应商货款及设备款。报告期名期末,公司流动比率分别为 1.56、1.45 和 1.71、流动比率较稳定,公司流动比率指标总体良好,体现了公司良好的短期偿债能力和抗流动性风险能力;报告期名期末,速动比率分别为 1.07、0.84 和 1.08、2020 年末、公司速动比率指标较上期末略有下降,主要系 2020 年末在手订单增长以及液晶面板采购价格上升,原材料、半成品、在产品、库存商品等存货增加所致。
(2)资产负债率情况分析报告期各期未、公司资产负债率(母公司)分别为 53.35%、52.94%和47.02%、资产负债率(合并)分别为 53.00%、58.00%和 50.00%,公司资产负债率较稳定。
(3)息税折旧摊销前利润和利息保障分析报告期内,公司总税折旧摊销前利润和利息保障分析报告期内,公司息税折旧摊销前利润分别为 64,889.65 万元、58,599.24万元和 106,423.99 万元,维持在较高水平。报告期内,公司为了缓解经营资金压力补充流动资金,产生了短期银行借款、银行承兑汇票贴现等业务,因此产生了一定的利息支出。随着公司业务规模的稳步增长,公司资金实力逐年改善,报告期内公司利息保障倍数分别为 72.75、49.38 和 84.65、体现了公司较强的利息支付能力,说明公司具备较强的信用融资能力,在银行等金融机构能够继续保持优良的信用水平。
4、资产周转能力分析

报告期内,公司资	单位:次/年		
评价指标	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率	8.07	6.65	7.31
存货周转率	5.86	4.63	5.85

(1)应收账款周转率波动分析 报告期内,公司应收账款周转率分别为 7.31 次 / 年、6.65 次 / 年和 8.07 次 / 年。在公司发展过程中,公司在实现产销规模和经营业绩增长的同时, 也重视客户的信用管理、收益质量和贷款回笼。 报告期内,公司产品销售主要以外销为主,外销收入占主营业务收入的

报告期内,公司广加相旨土安区户时次工,八户司公司上上上上上上上上上上上上上上上上上,上侧分别为 68.60%、77.62%和 79.73%。对于外销客户,公司采用给予一定公产中配。即每4.5年代的社会的结管横式,其中给予一定的信用账期模式 下产生的应收账款,公司一般会向中信保或人保投保,根据《保险协议》约 定,若该等应收账款因非产品质量原因无法收回,中信保或人保将在保额范围内赔付相应款项的90%,个别风险评级较高国家或地区的客户赔偿比例另行约定。公司对应收账款实施了有效的管理,在公司销售规模不断扩大情 况下,应收账款周转情况良好

况下,应收账款周转情况良好。
(2)存货周转率波动分析
报告期内,公司存货周转率分别为 5.85 次 / 年、4.63 次 / 年和 5.86 次 / 年、公司存货周转率处于较高水平,主要原因是公司采用"以销定产"为主的生产模式、"以产定购"为主的采购模式,在接到客户订单后,保证从采购到产品生产完工后能及时投货。2020 年度存货周转率较上期有所下降,主要条 2020 年末在手订单增长以及液晶面板采购价格上升,原材料、半成品、在产品、库存商品等存货增加所致。
5、盈利能力分析
(1)营业收入分析
①营业收入分析

①营业收入构成情况

报告期内,公司营业收入构成如下:

项目		20214-	5.	20201	<b>一</b> 反。	20194	[5]		
	坝日	金额	占比	金额	占比	金额	占比		
	主营业务收入	1, 180, 065.90	99.26%	733, 818.40	98.98%	697, 466.75	99.19%		
	其他业务收入	8, 808.61	0.74%	7, 540.94	1.02%	5, 670.61	0.81%		
	合计	1, 188, 874.51	100.00%	741, 359.34	100.00%	703, 137.37	100.00%		
	报告期内	, 公司主营』	业务收入	占营业收入	、金额的比	比例分别为	99.19%		
	98.98%和 99.26%,主营业务收入的占比均高于 98.50%,主营业务突出。主								
	营业务收入主要来源于智能显示产品的销售,其他业务收入主要包括售后材								

料收入和废品收入等。 ②主营业务收入产品结构和变动情况 报告期公司主营业务收入的产品结构情况如下:

项目	20214-8	ž,	2020-	一段。	20 19	十段。
火日	金额	占比	金额	占比	金額	占比
智能交互显示产品	449, 357.71	38.08%	264, 650.41	36.06%	217, 627.73	31.20%
智能电视	564, 094.14	47.80%	361, 929.88	49.32%	343, 289.47	49.22%
设计加工业务	129, 596.55	10.98%	85, 424.49	11.64%	75, 515.85	10.83%
液晶面板销售	37, 017.50	3.14%	21, 813.63	2.97%	61, 033.72	8.75%
合计	1, 180, 065.90	100.00%	733, 818.40	100.00%	697, 466.75	100.00%
	、司主营业务I		三增长,其中			

快,智能电视的销售业务较为稳定,设计加工业务稳步提升,液晶面板销售业务逐年缩减。

及于相似。 报告期各期公司各产品业务收入变动情况分析如下: A、智能交互显示产品 报告期内,公司的智能交互显示产品主要由智能交互平板及专用显示

设备构成,具体销售情况如下:

项目	2021年度		2020	F度	2019年度	
	金额	占比	金額	占比	金额	占比
智能交互平板	309, 933.96	68.97%	174, 417.44	65.90%	147, 229.97	67.65%
专用显示设备	139, 423.76	31.03%	90, 232.97	34.10%	70, 397.76	32.35%
合计	449, 357.71	100.00%	264, 650.41	100.00%	217, 627.73	100.00%
a、智能交	互平板					

报告期内,公司智能交互平板金额逐年增长,其销售单价、数量及金额 的变动情况如下:

项目					
火口	数额	变动率	数额	变动率	数额
销量(万台)	44.35	61.65%	27.43	34.97%	20.33
单价(元/台)	6, 988.92	9.92%	6, 357.94	- 12.23%	7, 243.47
金额(万元)	309, 933.96	77.70%	174, 417.44	18.47%	147, 229.97
报告期内	智能交互显示	产品销量及	及销售规模逐	年提升,主	要系:①随着
显示技术的成果	執,智能显示产	:品在智慧	教育、智能办	公等各领域	成成用的持续

显示技术的成熟,智能显示产品在智慧教育、智能办公等各领域应用的持续深入,全球智能交互平板应用需求快速增长,带动了公司智能交互平板销售收入的持续增长;②报告期内,公司凭借全流程软硬件定制化研发设计及小批量多型号柔性化制造优势,逐步加深了与SMART、普罗米休斯、明基、PROWISE、科大讯飞及优派等知名品牌客户的合作,此类客户在市场中的占有率较大,其加大了对公司产品的采购;③由于品牌客户的示范效应,公司智能显示领域的客户数量逐步增长,导致智能交互平板的收入呈现增长数数。

2020年度,智能交互平板的销售单价逐年下降,主要系;①2020年度,智能交互平板65寸、75寸和86寸等主要尺寸的液晶面板平均采购单价逐年下降,其销售单价随着下降;②2020年度,发行人向SMART、普罗米休斯 等客户销售智能交互平板的销量增长较快,由于该等客户对公司形成批量采购,故公司对其的销售单价有所下降。 2021年度,智能交互显示产品销售单价略有上升主要系:主要原材料液晶面板同期价格上升,成本推动产品价格上涨所致。

b、专用显示设备 报告期内,公司专用显示设备的销售单价、数量及金额的变动情况如

项目	2021年	度	2020	丰度	2019年度
-火口	数额	变动率	数额	变动率	数额
销量(万台)	82.61	22.04%	67.69	75.89%	38.49
单价(元/台)	1, 567.89	17.63%	1, 332.94	- 27.13%	1, 829.09
△痴(下示)	120 525 66	42 EE0/	00 222 07	20 100/	70 207 76

2020 年度,专用显示设备销售量增长,75.89%而单价下降 27.13%,主要系电竞显示器和中小尺寸监视器的订单量增加,此类产品的尺寸主要集中在43 寸及以下,2020 年公司 43 寸及以下的专用显示设备产品销售占比相比2019 年度上升了 16.69%,尺寸越小,单价越低,导致 2020 年度专用显示设备的平均单价平均下降。

金021 年度,专用显示设备平均单价上升 17.63%,主要系 2021 年度液晶面板价格持续上涨,推动了平均单价的上升。

1 规门,石可自比电视的相音中川、蚁里及並领的支机用儿如下:						
项目	2021年度		2020年	2019年度		
坝日	数额	变动率	数额	变动率	数额	
销量(万台)	503.72	17.49%	428.72	11.79%	383.50	
单价(元/台)	1, 119.87	32.65%	844.21	- 5.69%	895.16	
金额(万元)	564, 094.14	55.86%	361, 929.88	5.43%	343, 289.47	
报告期内,	智能电视产品	销量逐年提	是升,主要原因	N系:①智能	能电视行业成	

报告期内,智能电视产品销量逐年提升,主要原因系:①智能电视行业成熟度较高,目前经济发展水平良好的成熟市场大尺寸电视的改善需求较高,而发展中国家或地区对中小尺寸的智能电视的需求增长较快,总体市场需求的增长导致下游品牌客户对公司智能电视采购效量上升;②报告期内,公司凭借全流程软硬件定制化研发设计,小批量多型号柔性化制造和差异化市场策略的竞争优势,在市场中逐步提升竞争能力,与固有客户及新增客户合作不断深入,导致市场份额逐步提升。
2020年度,智能电视产品销售单价下降,主要原因系:①智能电视市场较为成款,市场竞争较为激烈,同一型号产品在推出后其价格一般呈下降趋势;②智能电视主要原材料液晶面板的成本占比较高,智能电视的售价一般随着液晶面板市场价格的波动而波动,2020年度液晶面板市场价格先降后升,全年平均采购单价下降所致。
2021年度,智能电视产品销售单价上升,主要原因系:2021年上半年液温面板价格上升,全年平均采购单价下净,公司相应调整报价,导致销售价格上升。

C、设计加工业务

报告期内,	公司设计加口	C业务的销	售单价、数量	及金额的变	动情况如下:	
项目	2021年	度	2020	F度	2019年度	
坝日	数额	变动率	数额	变动率	数额	
销量(万台)	280.87	7.01%	262.48	26.52%	207.45	
单价(元/台)	461.41	41.77%	325.46	- 10.59%	364.02	
金额(万元)	129, 596.55	51.71%	85, 424.49	13.12%	75, 515.85	
2020 年度销售数量上升及单价有所下降,主要原因系:2020 年度公司						
上海カロマトノー・ウク	女人 儿 仙 人 //-	サーサンエン	Ltm T 74 C 44	今:ロロココ	- 12 - HA. I.	

增加了与仁宝等企业的合作,为其设计加工对应的产品以32寸,43寸的小尺寸产品为主,其数量较大、小尺寸显示产品的设计加工业务占比提升,导致销售数量上升及单位价格下降。2021年度,销售数量变动较为平稳、设计加工业务销售单价有所增长,主要原因系:小米增加了65寸及86寸液晶电视设计加工业务的订单,此尺寸属于大尺寸,导致单位价格上升。

公司的液晶面板销售的主要业务背景系: 第一,公司与液晶面板 商具有长期的战略合作关系,而市场上中小型显示行业生产商无法直接向液晶面板厂商采购液晶面板,故在液晶面板厂商供应较为充足的情况下,公司会在保证自身生产需求的前提下采购液晶面板进行对外销售,赚取一定的差价;第二,公司主要合作客户大多为全球知名品牌客户或区域市场大型品牌客户,其对产品质量要求较高,公司会将采购的液晶面板中不符合客户等级要求的液晶面板进行对外销售。

报告期内,公司液晶面板销售业务的销售单价、数量及金额的变动情况

项目	2021年	度	2020年	- 度	2019年度
- 700日	数额	变动率	数额	变动率	数额
销量(万合)	46.19	70.32%	27.12	- 85.09%	181.90
单价(元/台)	801.46	- 0.36%	804.39	139.74%	335.53
金额(万元)	37, 017.50	69.70%	21, 813.63	- 64.26%	61, 033.72
2020年度。	公司液晶面板	销售业多	的销售金额	下降, 主要	原因系.2020

全2021年度,公司從自則被捐售业分的捐售並领下降,主要原因系;2020年度,特别是2020年度下年,液晶面板市场出现暂时性供求关系紧张的情况,公司采购的液晶面板大部分用于满足自身生产需求,故此部分业务收入 2021年度销售单价基本持平,主要系2021年液晶面板价格先升后降, 全年此业务大部分发生在下半年,故导致全年液晶面板销售业务平均单价基本持平。2021年度销售数量上升,主要系2021年下半年价格大幅下滑,公司

为降低价格下降的库存风险,将满足一定期限订单量后的液晶面板进行出售 。 ③主营业务收入按地区划分 报告期,公司主营业务收入按地区划分构成情况如下:

						平世: 刀兀
项目	2021年	度	2020	手度	2019	手度
	金額	占比	金额	占比	金额	占比
内销	239, 175.59	20.27%	164, 240.13	22.38%	218, 970.36	31.40%
外销	940, 890.31	79.73%	569, 578.27	77.62%	478, 496.39	68.60%
合计	1, 180, 065.90	100.00%	733, 818.40	100.00%	697, 466.75	100.00%
TH 4+	#11 4 1/ =1 ->-		HI HIV VI J. F	1 AV. 11. Az 1	+ H . H . Az 11/	L 1 4511. I

报告期内,公司产品主要以外销为主,外销业务占主营业务收入的比重分别为68.60%、77.62%和79.73%,外销占比逐年上升,主要原因系:国外客 户特别是智能交互显示产品的全球头部品牌客户及智能电视的中东、东南亚 等地区龙头品牌客户的采购增长上升所致。

包主营业务收入销售模式划分 报告期内,公司产品的销售模式有经销及直销,具体情况如下:

						单位:万元
项目	2021年	变	2020	F度	2019	F度
	金额	占比	金額	占比	金额	占比
经销	12, 177.33	1.03%	9, 303.24	1.27%	7, 886.68	1.13%
直销	1, 167, 888.57	98.97%	724, 515.16	98.73%	689, 580.07	98.87%
合计	1, 180, 065.90	100.00%	733, 818.40	100.00%	697, 466.75	100.00%
担	生 間内 陸八言	1白右病田	立旦旦贈"6	生丽"右郊	公经绌16人	5人 甘仙立

1以三期17,除公司目有商用产品品牌"皓丽"有部分经销收入外品的销售均采用直销模式。 。 | 鉛ルタ||水 | 和横全ケスモナナ | 玄八司白有具牌 丽"智能交互显示产品的出货量逐年扩大所致,但每年的经销收入金额及占

报告期内公司分季度业务收入及占比如下:

						単位:力兀	
季度	2021年度		2020	手度	2019年度		
	金额	占比	金额	占比	金額	占比	
一季度	214, 862.70	18.21%	116, 243.24	15.84%	137, 379.93	19.70%	
二季度	265, 419.80	22.49%	176, 883.87	24.10%	169, 075.66	24.24%	
三季度	355, 927.19	30.16%	203, 156.64	27.68%	191, 963.99	27.52%	
四季度	343, 856.22	29.14%	237, 534.65	32.37%	199, 047.18	28.54%	
合计	1, 180, 065.90	100.00%	733, 818.40	100.00%	697, 466.75	100.00%	

报告期内,公司销售收入存在一定的季节性,主要变动分析如下:(1)智能显示产品的季节性波动主要是由下游消费端的需求决定,国内的"双十一",春节假期以及国外的"黑五"消费节、圣诞新年假期等促进了下半年特别 一、春节限别以及国外的 黑五 伯拉 [1、全座初十限初节及近17户十十分70 ] 是四季度的业务占比较大。同时,由于我国的春节放假一般出现在阳5 1 月 底或 2 月,在此之前的厂家均会在上年的最后一季度增加生产预备来年 1-2 月份的春节假日停产期间的订单,将造成第一季度产出较少,四季度的产出增加。(2)2020 年度一季度收入占比降低明显,主要系受到新冠疫情的影响, 2020年一季度整体的生产和销售有所下降。(2)营业成本分析

①萱业成本构成情况 报告期内,公司营业成本构成如下:

单位:万元									
项目	2021年	度	2020	F度	2019年度				
坝日	金額	占比	金额	占比	金額	占比			
主营业务成本	1, 002, 458.09	99.63%	622, 004.87	99.45%	579, 528.28	99.56%			
其他业务成本	3, 698.19	0.37%	3, 449.83	0.55%	2, 575.83	0.44%			
合计	1, 006, 156.27	100.00%	625, 454.70	100.00%	582, 104.11	100.00%			
报告期内	, 公司的主管	营业务成为	本占营业成	本的比重	一直保持	在 99%以			

18日朔內, 公司的主旨业为从中口首业成本的比单一直保持任 5976以上,与主营业务收入占比情况匹配。 ②主营业务成本构成及变动趋势 公司专注于智能显示产品的研发、生产和销售,其主要生产环节为各类 部件生产、模组生产、整机组装等,产品成本主要由直接材料、直接人工及制 造费用等构成。报告期内公司主营业务成本构成如下:

单位:万元									
项目	2021年度		2020	<b>手度</b>	2019年度				
坝日	金額	占比	金额	占比	金额	占比			
直接材料	938, 712.62	93.64%	575, 429.88	92.51%	544, 723.58	93.99%			
直接人工	28, 904.31	2.88%	21, 667.25	3.48%	20, 475.31	3.53%			
制造费用	23, 377.17	2.33%	16, 428.94	2.64%	14, 329.38	2.47%			
运输费	11, 463.99	1.14%	8, 478.80	1.36%	-	-			
合计	1, 002, 458.09	100.00%	622, 004.87	100.00%	579, 528.28	100.00%			
公司自	∃ 2020 年 1 月	1月起开	始执行新收	ア 人 /住川	将销售产品	提供劳务			

公司目 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则,将销售产品提供劳务产生的运输费作为合同履约成本放入营业成本中核算。为了统一报告期内成本、费用对比口径,将 2020 年度和 2021 年度因销售产品产生的运输费合并至销售费用进行分析,具体请参见本节之"二、(四)利润表其他科目分析"之"2、(1)销售费用"。

剔除运输费因素,报告期内主营业务成本构成如下:

							单位:万元
	项目	2021年度		2020	手度	2019年度	
ı	契日	金额	占比	金額	占比	金额	占比
ſ	直接材料	938, 712.62	94.72%	575, 429.88	93.79%	544, 723.58	93.99%
Γ	直接人工	28, 904.31	2.92%	21, 667.25	3.53%	20, 475.31	3.53%
Γ	制造费用	23, 377.17	2.36%	16, 428.94	2.68%	14, 329.38	2.47%
ľ	合计	990, 994.10	100.00%	613, 526.07	100.00%	579, 528.28	100.00%
	14.1	时 公司主持	サルタ 成プ	七山古埃村	以上比逐生	F小恒下陸	古埣人工

报告期内,公司主宫业务成本甲直接材料占比逐年小幅下降,直接人上占比和制造费用占比整体呈上升趋势,主要影响因素为: A、2020年度,公司直接材料占比下降主要系产品结构变动所致,即直接材料占比100%的液晶面板销售业务销售占比下降至2.97%。 B、2021年度,公司直接材料占比上升主要系直接材料液晶面板全年平

均采购单价上升。 (3)毛利及毛利率分析

①公司毛利及毛利率总体情况 报告期内,公司主营业务分产品业务的毛利及毛利率变动情况如下表所示: 单位:万元 2020年度 2021年度 2019年度 
 毛利率
 毛利
 毛利率
 毛利
 毛利率

 19.43%
 60, 186.06
 22.74%
 53, 425.38
 24.55%
 智能交互显示产品 68, 415.19 12.13% 30, 259.74 8.36% 49, 837.98 14.52% 19, 978.12 15.42% 19, 229.42 22.51% 13, 449.28 17.81% 68, 415,19

ŀ							
	液晶面板销售	1, 901.64	5.14%	2, 138.31	9.80%	1, 225.84	2.01%
	合计	177, 607.81	15.05%	111, 813.54	15.24%	117, 938.48	16.91%
	报告期内,公司	司主营业务的	り产品毛	利分别为1	17,938.4	8万元、11	1,813.54
	万元和177,607.81	万元,其中	智能交互	显示产品是	是公司最	主要的毛利	引贡献来
	源。					(下转	C12 版)