

证券代码：300752

证券简称：隆利科技

深圳市隆利科技股份有限公司

SHENZHEN LONGLI TECHNOLOGY CO.,LTD.

(深圳市龙华区大浪街道高峰社区鹊山路光浩工业园 G 栋 3 层、4 层)



创业板向不特定对象发行 可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



东方证券
ORIENT SECURITIES

投资银行

东方证券承销保荐有限公司
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD

二〇二〇年十月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项,并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》等相关法规规定,公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

本公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级,本次可转换公司债券信用级别为“AA-”级。在本次评级的信用等级有效期内(至本次债券本息的约定偿付日止),中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素,导致本可转债的信用评级降低,将会增大投资者的投资风险,对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施,如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件,可转债可能因未提供担保而增加偿债风险。

四、公司的利润分配政策及最近二年利润分配情况

(一) 公司的股利分配政策

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求,在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等,完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则,强化了中小投资者权益保障机制。

根据现行有效的《公司章程》,有关利润分配政策具体如下:

“(一) 公司利润分配政策的基本原则

1、公司的利润分配将充分重视对投资者的回报，保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

2、在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（二）利润分配的具体政策

1、公司可采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利。

2、公司应当以现金方式分配股利的具体条件为：

（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正；

（2）公司未来十二个月内无重大投资计划或重大现金支出（募集资金投资项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指，公司拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的30%，且超过3,000万元；

（3）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

3、公司原则上每年进行一次年度利润分配，公司可以根据公司盈利及资金需求等情况进行中期利润分配。

4、公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，提出差异化的现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，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，进行利润分配时，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，进行利润分配时，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。

5、如不满足现金分红条件，公司可采取股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，公司董事会应综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄

因素制定分配方案。

（三）利润分配方案的审议

1、公司利润分配预案由董事会结合本章程的规定、公司盈利及资金需求等情况制定。公司监事会应对利润分配预案进行审议并出具书面意见；独立董事应当就利润分配预案发表明确的独立意见。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、董事会审议通过利润分配预案后，应将预案提交股东大会审议决定。

4、股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；在审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决；监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

5、如公司符合现金分红条件但不提出现金分红方案，或公司拟分配的现金利润总额低于当年实现的可分配利润的 10%，公司董事会应就具体原因、留存未分配利润的确切用途以及收益情况进行专项说明，独立董事应当对此发表独立意见，监事会应当审核并对此发表意见，并在公司指定媒体上予以披露。

6、股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（四）利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策（包括现金分红政策）的，调整后的利润分配政策（包括现金分红政策）不得违反相关法律法规、规范性文件和本章程的有关规定；公司调整利润分配政策（包括现金分红政策）应由董事会详细论证调整理由并形成书面论证报告，独立董事和监事会应当发表明确意见。公司调整利润分配政策（包括现金分红政策）的议案经董事会审议通过后提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议调整利润分配政策（包括现金分红政策）

有关事项时，公司应为股东提供网络投票方式进行表决。

（五）信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

（二）最近二年分红派息具体情况

最近两年公司利润分配具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	8,531.39	16,172.40
现金分红金额（含税）	1,736.41	7,266.12
现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东净利润的比例	20.35%	44.93%

2018年度，合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润16,172.40万元，以股权登记日股本7,266.12万股为基数，每10股派发现金红利10.00元（含税），共派发现金红利7,266.12万元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增6股，现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东净利润的比例44.93%。

2019年度，合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润8,531.39万元，以股权登记日股本11,975.22万股为基数，每10股派发现金红利1.45元（含税），将派发现金红利1,736.41万元（含税），现金分红占合并报表中归属于上市公司普通股股东净利润的比例20.35%。

公司最近两年分红情况符合公司上市后章程中关于现金分红的规定。

五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以

下风险:

(一) 市场竞争加剧的风险

2019 年度受中美贸易摩擦、OLED 技术的逐步应用,背光显示行业竞争加剧的影响,虽然本公司依托较强的研发能力、稳定的客户资源、可靠的产品质量等优势,产品市场规模和市场地位得到逐步提升。但如果市场竞争进一步加剧,而本公司在市场竞争中失利,将可能导致本公司产品价格不占优势或销售量大幅波动,从而对公司的经营业绩产生不利影响。

(二) 终端应用产品更新换代较快带来的风险

公司产品的终端应用领域发展及其更新换代速度较快,尤其是智能手机行业发展日新月异。尽管公司高度重视技术研发工作,不断跟踪行业技术前沿和发展趋势,建立了快速响应客户需求的研发体系,形成并掌握了多项研究成果,但终端应用产品及其技术的快速更新换代以及客户需求的多样化仍可能对公司现有产品和应用技术构成一定的冲击,如 OLED 技术。如果公司不能提高研发实力以更好地满足客户需求,或由于研发效率低下等原因不能对客户需求做出快速响应,则公司可能面临产品不被客户接受、技术被市场淘汰乃至客户流失的风险。

(三) 募集资金投资项目实施不及预期风险

公司本次募集资金投资项目是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素做出的。投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证,但是在项目实施过程中,可能出现宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替以及前次募投的产能无法消化等不可预见因素,导致募投项目存在无法实施、延期的风险;本次募集资金投资项目按公司目前的实际情况进行效益测算,如果市场竞争导致产品毛利率继续下降导致无法产生预期收益的风险。

(四) 与本次可转债发行相关的主要风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为六年,每年付息一次,到期后一次偿还本金和最后一年利息,如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影

响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、可转债价格波动低于面值的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，若公司可转债票面利率大幅低于可比公司可转债票面利率，或转股价格显著高于正股价格，公司可转债市场价格将可能低于面值，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

3、发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

4、转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募集资金投资项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

5、本次可转债触及转股价格向下修正条款时，转股价格无法向下修正的风险

公司本次可转债发行方案规定：“在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会

审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。”公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临转股价格无法向下修正的风险。

6、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受到公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	2
三、公司本次发行可转换公司债券未提供担保.....	2
四、公司的利润分配政策及最近二年利润分配情况.....	2
五、特别风险提示.....	5
目 录.....	9
第一节 释义.....	11
一、普通术语.....	11
二、专业术语.....	13
第二节 本次发行概况.....	15
一、本次发行基本情况.....	15
二、本次发行方案.....	16
三、本次发行有关机构.....	27
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系	29
第三节 风险因素	30
一、经营风险.....	30
二、财务风险.....	32
三、管理风险.....	33
四、募集资金投资项目的风险	33
五、与本次可转债发行相关的主要风险	35
第四节 发行人基本情况.....	37
一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况	37
二、公司首次公开发行股票上市以来的股权结构变化情况	37
第五节 财务会计信息与管理层分析	39
一、最近三年及一期财务报告审计意见	39
二、最近三年及一期财务报表	39
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	67
四、非经常性损益.....	67
五、发行人报告期内的主要财务指标.....	68
六、管理层分析	70
七、盈利能力分析.....	93
八、现金流量分析.....	106
九、资本性支出分析	110
十、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正情况	111
十一、技术创新分析	112
十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	113
十三、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	113
第六章 本次募集资金运用	116
一、本次募集资金投资计划.....	116
二、本次募集资金投资项目的可行性.....	116
三、本次募集资金投资项目的必要性.....	121
四、本次募集资金投资项目概况.....	124

五、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响.....	134
第七节 备查文件.....	135

第一节 释义

本募集说明书中，除非本文另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通术语

发行人、本公司、公司、隆利科技、股份公司	指	深圳市隆利科技股份有限公司
隆利科技有限、有限公司	指	深圳市隆利科技发展有限公司，公司前身
欣盛杰投资	指	深圳市欣盛杰投资有限公司，公司股东
金湖众诚	指	共青城金湖众诚投资管理合伙企业（有限合伙），公司股东
融慧达	指	长春融慧达投资管理中心（有限合伙），公司股东
中投金盛	指	长春中投金盛投资合伙企业（有限合伙），公司股东
隆晟泰	指	深圳市隆晟泰科技发展有限公司，公司子公司，于 2019 年 4 月份注销
创兴盛	指	深圳市创兴盛科技发展有限公司，公司子公司，于 2019 年 8 月份注销
宝隆高科	指	宝隆高科（香港）国际有限公司，公司子公司
惠州隆利	指	惠州市隆利科技发展有限公司，公司子公司
福永隆利	指	深圳市隆利光电科技发展有限公司，公司子公司
印度隆利	指	LONGLI TECHNOLOGY INDIA PRIVATE LIMITED，公司孙公司
美铠光学	指	深圳市美铠光学科技有限公司
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司（000725）及其下属子公司
深天马	指	天马微电子股份有限公司（000050）及其下属子公司
信利	指	信利光电股份有限公司、信利半导体有限公司、信利光电仁寿有限公司
深超光电	指	深超光电（深圳）有限公司
TCL 集团	指	TCL 科技集团股份有限公司（000100）及其下属子公司
帝晶光电	指	深圳市帝晶光电科技有限公司及其下属子公司
合力泰	指	合力泰科技股份有限公司（002217）及其下属子公司
立德通讯	指	深圳市立德通讯器材有限公司
同兴达	指	深圳市同兴达科技股份有限公司（002845）及其下属子公司
东山精密	指	苏州东山精密制造股份有限公司（002384）及其下属子公司
3M	指	美国 3M 公司
三星	指	韩国三星集团
LG	指	韩国 LG 集团

Apple	指	美国 Apple Inc.
瑞仪光电	指	瑞仪光电股份有限公司
中强光电	指	中强光电股份有限公司
群创光电	指	群创光电股份有限公司
友达光电	指	友达光电股份有限公司
CINNO	指	国内显示领域专业第三方服务机构，发布显示领域行业报告
IDC	指	国际数据公司，信息技术、电信行业和消费科技咨询机构
IHS	指	美国研究咨询机构
TrendForce	指	市场调研机构
Witsview	指	面板产业市场研究机构
Display Research	指	面板产业市场研究机构
OFWEEK	指	维科网，国内高科技行业综合门户网站，发布显示、工控、LED 等高科技行业和资讯
Gartner	指	国际领先研究、咨询公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
保荐机构（主承销商）	指	东方证券承销保荐有限公司
发行人会计师、致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、华商	指	广东华商律师事务所
发行人评估机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
股东大会	指	深圳市隆利科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市隆利科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市隆利科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《深圳市隆利科技股份有限公司章程》
《会议规则》	指	《深圳市隆利科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
元	指	人民币元
本次发行	指	公司向不特定对象发行可转换公司债券
报告期、近三年及一期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月
A 股	指	境内上市人民币普通股
可转债	指	可转换公司债券
债券持有人	指	根据登记结算机构记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者

转换期	指	持有人可以将公司可转债转换为普通股的起始日至结束日期间
转股、转换	指	持有人将其持有的可转债相应的债券，按照约定的价格转换为发行人股权
转股价格	指	可转换公司债券转换为每股股份所支付的价格
赎回	指	公司按事先约定的价格购回未转股的可转债
回售	指	持有人按约定的价格将所持有的可转债售回给发行人
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《规范运作指引》	指	《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》

二、专业术语

模组	指	模块化组件
LED	指	Light Emitting Diode, 发光二极管, 是一种能够将电能转化为可见光的固态半导体器件
LCD	指	Liquid Crystal Display 的简称, 即液晶显示器
CCFL	指	Cold Cathode Fluorescent Lamp, 冷阴极荧光灯管, 是一种利用电子管中不用加热方式而发射电子的阴极发光的灯管, 具有高功率、高亮度、低能耗等优点
OLED	指	Organic Light-Emitting Diode 的缩写, 有机发光二极管, 一种自发光式新型平板显示器件
VR	指	虚拟现实
AR	指	增强现实
EL	指	Electroluminescent, 电致发光, 又可称电场发光, 是通过加在两电极的电压产生电场, 被电场激发的电子碰击发光中心, 而引致电子在能级间的跃迁、变化、复合导致发光的一种物理现象
FPC	指	Flexible Printed Circuit, 柔性电路板, 是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性, 绝佳的可挠性印刷电路板。具有配线密度高、重量轻、厚度薄、弯折性好的特点
CCD	指	CCD 图像传感器, 也叫图像控制器, 一种半导体器件, 能够把光学影像转化为电信号
模切	指	将大卷光学膜材通过专用设备加工成型成各种特定尺寸、形状膜片的工艺过程
模芯	指	模具中心部位的关键运作的精密零件
混 BIN	指	将具有不同电压、颜色、亮度特性的 LED 灯珠进行混合使用
SMT	指	Surface Mount Technology, 表面组装技术
V-cut	指	精密机械雕刻法
Mini-LED	指	Mini-LED, 又称亚毫米发光二极管, 是基于晶粒尺寸约在

		100 微米左右的 LED 晶体颗粒作为发光点的显示技术
COF	指	常称覆晶薄膜，是将集成电路（IC）固定在柔性线路板上的晶粒软膜构装技术，运用软质附加电路板作为封装芯片载体将芯片与软性基板电路结合，或者单指未封装芯片的软质附加电路板，包括卷带式封装生产（TAB 基板，其制程称为 TCP）、软板连接芯片组件、软质 IC 载板封装

注：本募集说明书所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

(一) 发行人基本情况

发行人名称:	深圳市隆利科技股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN LONGLI TECHNOLOGY CO.,LTD.
公司住所:	深圳市龙华区大浪街道高峰社区鹊山路光浩工业园 G 栋 3 层、4 层
法定代表人:	吕小霞
注册资本:	11,975.222 万元人民币
A 股股票代码:	300752
A 股上市地:	深圳证券交易所
董事会秘书:	刘俊丽
邮政编码:	518109
电话号码:	0755-28111999
传真号码:	0755-29819988
电子信箱:	longli@blbgy.com
经营范围:	发光二极管(LED)、背光源、电子产品的技术开发与销售。货物及技术进出口业务。(以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目)。普通货运;发光二极管(LED)、背光源、电子产品的生产。

(二) 本次发行的核准情况

公司第二届董事会第十一次会议于 2020 年 3 月 13 日在公司会议室召开, 逐项审议并通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等议案。本次会议审议通过本次发行可转债募集资金金额为 32,450.00 万元, 用于“Mini-LED 显示模组新建项目”和“LED 背光显示模组扩建项目”。

公司 2019 年年度股东大会于 2020 年 4 月 3 日召开, 逐项审议并通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等议案。

2020 年 8 月 27 日, 深圳证券交易所创业板上市委员会召开 2020 年第 20 次审核会议, 对公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请进行了审核, 根据审核结果, 公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请获得审核通过, 2020 年 10 月 9 日, 经中国证监会证监许可[2020]2494 号文同意注册。

二、本次发行方案

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

本次可转债的发行总额为人民币 32,450.00 万元。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即 2020 年 10 月 29 日至 2026 年 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

（五）票面利率

票面利率：第一年为 0.4%、第二年为 0.6%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 2.5%、第六年为 3.0%。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）

付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i: 指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2020年11月4日，即募集资金划至发行人账户之日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2021年5月4日至2026年10月28日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

(八) 转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q: 指可转债持有人申请转股的数量；

V: 指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P: 指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人

转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格为 29.53 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

其中：前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次

发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(十) 转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 118%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而

调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度起，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次发行的隆利转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配

售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（1）向发行人原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即 2020 年 10 月 28 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原股东。

（2）网上向社会公众投资者发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

（十五）向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020 年 10 月 28 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 2.7097 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 119,752,220 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先认购的可转债上限总额为 3,244,925 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9977%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定、《公司章程》及《募集说明书》的相关约定，参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据《募集说明书》约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（3）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规、公司章程及《募集说明书》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

- (5) 依照法律、公司章程及《募集说明书》的规定获得有关信息；
- (6) 按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- (7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利；

2、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规、公司章程及《募集说明书》规定的应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- (2) 公司未能按期支付本次可转债本息；
- (3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、申请破产或其他涉及债券发行人主体变更的情况；
- (4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 拟修改债券持有人会议规则；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

5、债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在证券监管部门指定媒体或者深圳证券交易所网站上公告债券持有人会议通知。会议通知应包括以下内容：

(1) 会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

(2) 提交会议审议的事项；

(3) 以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

(4) 出席会议者必须准备的文件及履行的手续，包括但不限于授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

(5) 确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

(6) 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

(7) 召集人需要通知的其他事项。

(十七) 本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额为人民币 32,450.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	Mini-LED 显示模组新建项目	25,574.63	18,228.59
2	LED 背光显示模组扩建项目	18,758.28	14,221.41
合计		44,332.91	32,450.00

以上项目均已进行可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能根据实际情况作适当调整。

若本次发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金少于上述

项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

（二十一）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次发行可转债的预计募集资金为 32,450.00 万元。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于本公司董事会指定的专项账户。

（二十二）债券评级

中证鹏元评定发行主体深圳市隆利科技股份有限公司主体信用等级为 AA⁻，评级展望为稳定，该级别反映了发行主体隆利科技偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

（二十三）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行网上、网下认购金额不足 32,450.00 万元的部分由主承销商包销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2020 年 10 月 27 日（T-2 日）至 2020 年 11 月 4 日（T+4 日）。

（二十四）发行费用

项目	金额 (单位: 万元, 不含税)
承销及保荐费用	449.50
律师费用	75.47
会计师费用	94.34
资信评级费用	23.58
信息披露及路演推介、发行手续费等	31.55
合计	674.44

发行费用的实际发生金额会因实际情况略有增减。

（二十五）本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程安排如下：

时间	发行安排
2020 年 10 月 27 日 T-2 日	刊登《募集说明书》及摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》
2020 年 10 月 28 日 T-1 日	网上路演； 原股东优先配售股权登记日
2020 年 10 月 29 日 T 日	刊登《可转债发行提示性公告》； 原股东优先配售日（缴付足额资金）； 网上申购日（无需缴付申购资金）； 确定网上中签率
2020 年 10 月 30 日 T+1 日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》； 进行网上申购的摇号抽签
2020 年 11 月 2 日 T+2 日	刊登《网上中签结果公告》； 网上中签缴款日（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）
2020 年 11 月 3 日 T+3 日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020 年 11 月 4 日 T+4 日	刊登《发行结果公告》

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构及主承销商协商后修改发行日程并及时公

告。

(二十六) 本次发行证券的上市流通

本次发行的可转债发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行有关机构

(一) 保荐机构（主承销商）

名称：东方证券承销保荐有限公司

法定代表人：马骥

住所：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

电话：021-23153888

传真：021-23153500

保荐代表人：陈孝坤、吕佳

项目协办人：彭小勇

(二) 律师事务所

名称：广东华商律师事务所

负责人：高树

住所：中国深圳福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 21A-3 层、第 22A、23A、24A 层

电话：0755-83025555

传真：0755-83025068

经办律师：刘从珍、袁锦、许家辉

(三) 审计机构

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

电话：8610-85665858

传真：8610-85665120

经办注册会计师：桑涛、邓金超

(四) 资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

负责人：张剑文

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

电话：0755-82872658

传真：0755-82872090

经办评级师：刘诗华、董斌

(五) 上市证券交易所

名称：深圳证券交易所

住所：中国深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083947

(六) 股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：中国深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

(七) 收款银行

名称：中国工商银行上海市分行第二营业部

户名：东方证券承销保荐有限公司

账号：1001190729013330090

四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员以及经办人员间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第三节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本募集说明书提供的其他信息外，应特别考虑下述各项风险因素。以下各因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排列，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、经营风险

（一）客户集中风险

本公司拥有包括京东方、深天马、深超光电、TCL集团、信利、帝晶光电、合力泰、同兴达、东山精密、群创、友达等国内外液晶显示模组知名企业，并与其保持了密切的合作关系。由于液晶显示行业客户对供应商产品质量的监控较为严格，其供应商一经确定，一般会维持较长时间的稳定合作关系。且由于本公司的下游产品行业本身集中度较高，因此本公司客户的集中度亦相对较高。如果本公司主要客户的生产经营和市场销售不佳或财务状况恶化，将会对本公司的产品销售及应收账款的及时回收产生不利影响。

（二）产品价格水平下降的风险

同多数电子产品价格走势相似，报告期内公司主要产品价格水平整体呈下降趋势。这种趋势一方面来自下游客户的压力，另一方面来自于新产品新技术的逐步成熟和行业竞争的加剧。同时，产品价格水平还受宏观经济景气度、居民可支配收入、技术革新、消费习惯、政府产业政策因素的影响。

从下游行业分析来看，消费电子行业终端需求热点变化快，产品更新换代快。客户能够为新产品支付较高的溢价，当产品进入市场成熟期，客户则会更关注产品购买成本。随着技术变得成熟，竞争加剧，电子产品的单价也会随之降低。

因此，本公司需要通过不断提升生产工艺技术水平、提高规模生产效率和产品良品率、采购性价比较高的原材料、拓宽产品线、开发应用新产品，以应对行业产品价格自然下降的趋势。若未来本公司未能持续开发新产品或由于宏观经济景气度、居民可支配收入、技术革新、消费习惯等原因导致产品价格水平下降而本公司未通过有效途径降低生产成本，则可能对公司的盈利能力造成不利影响。

（三）市场竞争加剧的风险

2019 年度受中美贸易摩擦、OLED 技术的逐步应用，背光显示行业竞争加剧的影响，虽然本公司依托较强的研发能力、稳定的客户资源、可靠的产品质量等优势，产品市场规模和市场地位得到逐步提升。但如果市场竞争进一步加剧，而本公司在市场竞争中失利，将可能导致本公司产品价格不占优势或销售量大幅波动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

（四）原材料价格波动风险

公司生产经营采购的主要原材料包括反射膜、增光膜、扩散膜、黑黑胶等光学膜材，以及 LED 灯珠、导光板及塑胶粒等。2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，公司原材料成本占主营业务成本的比例分别为 79.93%、81.31%、82.11%和 83.78%。未来若因发生市场环境变化、不可抗力等因素导致公司主要原材料采购价格发生大幅波动或原材料短缺，公司的盈利水平将可能受到不利影响。

（五）终端应用产品更新换代较快带来的风险

公司产品的终端应用领域发展及其更新换代速度较快，尤其是智能手机行业发展日新月异。尽管公司高度重视技术研发工作，不断跟踪行业技术前沿和发展趋势，建立了快速响应客户需求的研发体系，形成并掌握了多项研究成果，但终端应用产品及其技术的快速更新换代以及客户需求的多样化仍可能对公司现有产品和应用技术构成一定的冲击，如 OLED 技术。如果公司不能提高研发实力以更好地满足客户需求，或由于研发效率低下等原因不能对客户需求做出快速响应，则公司可能面临产品不被客户接受、技术被市场淘汰乃至客户流失的风险。

（六）公司产能无法及时消化的风险

近年来，公司根据市场发展需要持续进行大规模的产能扩张，包括公司首次公开发行股票募集资金项目“惠州市隆利中尺寸 LED 背光源生产基地项目”。虽然公司对产能扩张进行了充分的可行性论证，但该些项目建成投产后，公司的产能将在现有规模的基础上将有所提升，如果市场需求或国内外宏观经济形势发生重大不利变化，主要客户出现难以预计的经营风险，或公司的市场开拓不及预期，将给公司产能消化造成重大影响，进而导致公司盈利能力下降，甚至引发公

司业绩大幅下滑的风险。

(七) 中美贸易摩擦风险

报告期内，公司产品终端应用领域主要为智能手机等电子消费品，而手机、笔记本电脑等科技商品均位于中美贸易战美方对终端产品加征关税清单之列，一度受到了较为明显的冲击，若中美贸易摩擦未来再次升级，公司下游电子消费品行业将继续受到冲击，并向上游供应链传导，间接对公司经营带来风险。

(八) 5G 进展不及预期的风险

公司的产品主要用于智能手机，如果 5G 的推出及发展不及市场预期，消费者对手机的更新发展将持观望态度，影响手机更换的速度，会对手机的销量造成了一定的冲击，进而影响公司的产品销量，导致公司盈利能力及业绩下降的风险。

二、财务风险

(一) 应收账款发生坏账的风险

随着销售规模持续扩大，公司应收账款有所增长。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，本公司应收账款期末账面价值分别为 26,048.40 万元、38,808.87 万元、56,169.28 万元和 56,092.38 万元。

在发展生产经营活动的同时，公司也十分注重对应收账款的管理工作，制定了完善的应收账款管理制度，并将销售人员的销售业绩与货款回收情况挂钩，以及及时督促应收账款回收。虽然本公司制定了严格的应收账款管理制度，且公司客户均系规模较大、实力较强的液晶显示模组企业，报告期内公司未发生重大坏账损失，但若公司未来应收账款持续大幅上升，同时主要债务人的财务经营状况发生恶化或者公司未能保持对应收账款的良好管理，则公司可能存在应收账款发生坏账的风险。

(二) 存货管理的风险

伴随着公司销售规模的扩大，公司存货增长较快。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 16,005.89 万元、19,603.54 万元、33,099.75 万元和 23,858.25 万元。

未来若公司未能维持精细化管理，将相关指标维持在合理范围之内，导致存

货增加，存货周转率下降，则可能影响公司的资金使用效率，从而对公司业绩造成不利影响。

（三）汇率波动风险

随着本公司业务规模的持续扩大及高端产品占比增多，公司进口原材料业务增多，汇率的变动对公司原材料采购成本的影响也逐步增大。如果未来人民币兑换汇率出现大幅不利变化，将会给公司经营带来一定的风险和不确定性。

三、管理风险

（一）房屋租赁风险

报告期内，发行人生产经营及办公用房为租赁取得，出租方拥有的相关资产权属完整。出租方与公司自建立租赁关系以来，双方均严格履行协议约定，未发生违约情形。尽管承租双方已在签署的《房屋租赁合同》中约定“在租赁期届满时公司享有同等条件下优先承租权”，但仍不能完全排除在租赁期满后双方未达成续租协议，而公司未能及时重新选择经营场所情形，给公司正常生产经营活动产生一定程度的影响。

四、募集资金投资项目的风险

（一）募集资金投资项目实施不及预期的风险

公司本次募集资金投资项目是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素做出的。投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但是在项目实施过程中，可能出现宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替以及前次募投的产能无法消化等不可预见因素，导致募投项目存在无法实施、延期的风险；本次募集资金投资项目按公司目前的实际情况进行效益测算，如果市场竞争导致产品毛利率继续下降导致无法产生预期收益的风险。

（二）募集资金投资项目组织实施中的风险

本次公司募集资金投资项目“Mini-LED 显示模组新建项目”和“LED 背光显示模组扩建项目”实施过程中涉及基本建设、厂房装修、设备的选购与安装调试、管理队伍建设、员工招聘与培训等工作，相关工作环节多涉及范围广，需要

协调的事项较多。虽然本公司建设产品生产线及技术研发的经验较为丰富，但是依然存在项目实施过程中出现难以预计的主观及客观因素且不能有效应对的可能，使募集资金投资项目的实施面临一定的风险。

（三）募集资金投资项目经营管理的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司生产经营规模将会得到一定程度的扩张，对公司的经营管理团队提出了更高的要求。如果本公司未能通过自身培养或对外招聘等方式，为扩张后的生产经营规模配备必要的人才队伍，或者公司现有管理体系不能适应扩大后的生产经营规模，且不能及时调整，则可能会对募集资金投资项目实现预期效益产生不利影响。

（四）募投项目带来的经营业绩下滑风险

公司募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，在项目实施过程中，公司将面临政策环境变化、市场环境变化、原材料供应和价格变化等诸多因素，可能会使公司无法实现募集资金投资项目的预期收益，进而导致公司盈利能力下降。本次募集资金投资项目建成后，如果市场环境发生变化导致项目无法实现预期收益，公司可能存在因折旧增加而导致经营业绩下滑的风险。

（五）募集资金导致净资产收益率下降的风险

本次募集资金到位后会大幅增加公司净资产，而相应的募集资金项目建成并产生预期收益需要一定的时间，因此在募集资金投资项目建设至完全释放产能的周期内公司的净资产收益率可能低于目前水平。同时，募集资金项目建成后产生相应的折旧、摊销成本将在一定程度上提高公司的成本水平，也可能在短期内对公司的经营业绩产生一定的影响。

（六）募集资金投资项目无法产生预期收益的风险

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势等因素做出，投资项目虽然经过慎重、充分的可行性研究论证，但仍存在因市场环境发生变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目延期或无法实施，或者导致投资项目不能产生预期收益的可能性。按照募集资金使用计划，本次募集资金投资总额中投入的固定资产将在一定期限内计提折旧或摊销，如投资项目不能产生预期收益，上述期间费用的发生将对本公司经营业绩构成较大压力。

五、与本次可转债发行相关的主要风险

（一）违约风险

本次发行的可转债存续期为六年，每年付息一次，到期后一次偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

（二）未提供担保的风险

公司本次发行可转换公司债券未设立担保。如在本次可转债存续期间出现对公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

（三）可转债价格波动低于面值的风险

可转债作为一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，若公司可转债票面利率大幅低于可比公司可转债票面利率，或转股价格显著高于正股价格，公司可转债市场价格将可能低于面值，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（四）发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

（五）转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募集资金投资项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进

入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）本次可转债触及转股价格向下修正条款时，转股价格无法向下修正的风险

公司本次可转债发行方案规定：“在本次发行的可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。”公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等因素，综合分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临转股价格无法向下修正的风险。

（七）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势受到公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、本次发行前股本总额及前十名股东持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司股本总额为 119,752,220 股，公司的股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	86,687,660	72.39%
高管锁定股	-	-
股权激励限售股	3,494,300	2.92%
首发前限售股	83,193,360	69.47%
二、非限售条件股份	33,064,560	27.61%
三、股份总数	119,752,220	100.00%

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十大股东及持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件的股份数量（股）
1	吴新理	首发前限售股	58,671,920	48.99	58,671,920
2	欣盛杰	首发前限售股	15,200,000	12.69	15,200,000
3	中投金盛	首发前限售股	6,539,520	5.46	6,539,520
4	金湖众诚	无限售条件流通股	4,000,080	3.34	0
5	吕小霞	首发前限售股	2,128,000	1.78	2,128,000
6	融慧达	首发前限售股	653,920	0.55	653,920
7	刘俊丽	股权激励限售股	300,000	0.25	300,000
8	庄世强	股权激励限售股	300,000	0.25	300,000
9	李燕	股权激励限售股	300,000	0.25	300,000
10	刘晓琳	无限售条件流通股	272,880	0.23	0

二、公司首次公开发行股票上市以来的股权结构变化情况

公司首次公开发行股票上市以来的股权结构变化情况如下表所示：

2018 年 11 月首次公开发行股票后股本：7,266.12 万股				
历次股权变动情况	变动时间	变动原因	股本变动数量(万股)	变动后股本(万股)
	2019 年 5 月	资本公积转增股本	4,359.67	11,625.79

	2019年12月	股权激励	349.43	11,975.22
--	----------	------	--------	-----------

注：2019年12月的股权激励在2020年1月进行股权登记。

1、首次公开发行股份情况

2018年11月13日，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市隆利科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可【2018】1845号）核准，隆利科技发行人民币普通股股票1,816.53万股，发行价格为人民币20.87元/股，募集资金总额为人民币37,910.98万元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币35,000.00万元。本次公开发行股票后，公司总股本由首次公开发行前的5,449.59万股增至7,266.12万股。

2、首次公开发行后股份变动概况

（1）利润分配、转增股本

2019年4月23日召开的第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议及2019年5月15日召开的2018年年度股东大会审议通过了《关于2018年度公司利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，公司2018年度利润分配方案为：

以截至2018年12月31日的公司总股本7,266.12万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币10元（含税），合计派发现金股利人民币7,266.12万元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增6股，共计转增4,359.67万股，转增后公司总股本将增加至11,625.79万股。

（2）股权激励

2019年11月24日召开的第二届董事会第八次会议、第二届监事会第七次会议及2019年12月10日召开的2019年第四次临时股东大会审议并通过了《关于公司<2019年限制性股票激励计划（草案）>及摘要的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理2019年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。2019年12月20日召开的第二届董事会第九次会议、第二届监事会第八次会议，审议并通过《关于调整2019年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》同意以2019年12月20日为授予日，向73名激励对象授予349.43万股限制性股票，公司股本总数增至11,975.22万股。

第五节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。引用的财务会计数据，非经特别说明，来自 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经审计的财务报告和 2020 年 1-6 月的财务报表，财务指标根据上述财务报表为基础编制。公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息和讨论分析外，还应关注审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、最近三年及一期财务报告审计意见

致同对 2017 年度、2018 年度和 2019 年度出具了“致同审字(2020)第 441ZA6522 号”《审计报告》，发行人最近三年财务报表未被注册会计师出具否定意见、无法表示意见、保留意见或者带强调事项段的无保留意见的审计报告。2020 年 1-6 月财务报表数据未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	323,280,224.31	445,083,473.76	581,103,758.16	114,264,460.07
交易性金融资产	121,335,153.93	-	-	-
应收票据	126,225,425.19	41,683,710.14	140,745,134.74	50,986,196.89
应收账款	560,923,777.11	561,692,784.01	388,088,711.23	260,483,968.36
应收款项融资	71,678,288.23	144,893,682.83	-	-
预付款项	205,739.13	172,164.02	18,159,996.86	104,771.96
其他应收款	8,223,879.04	5,436,233.07	2,736,387.73	2,962,078.75
其中：应收利息	401,572.61	-	-	-
应 收股利	-	-	-	-
存货	238,582,510.95	330,997,471.57	196,035,425.39	160,058,948.26
一年内到期	-	-	-	-

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
的非流动资产				
其他流动资产	4,285,693.95	10,779,837.15	4,850,017.45	7,022,250.56
流动资产合计	1,454,740,691.84	1,540,739,356.55	1,331,719,431.56	595,882,674.85
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	27,802,673.27	30,000,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	315,504,060.18	268,033,932.97	150,434,572.00	86,519,711.15
在建工程	58,378,097.53	7,350,783.15	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	14,635,560.31	14,704,583.90	15,117,513.09	8,501,279.58
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	9,386,525.26	5,297,792.98	4,465,145.91	5,085,740.23
递延所得税资产	6,370,350.78	5,455,591.12	3,832,793.15	1,832,352.16
其他非流动资产	34,896,900.37	29,116,826.46	9,354,629.86	9,797,160.19
非流动资产合计	466,974,167.70	359,959,510.58	183,204,654.01	111,736,243.31
资产总计	1,921,714,859.54	1,900,698,867.13	1,514,924,085.57	707,618,918.16
流动负债:				
短期借款	100,000,000.00	30,000,000.00	11,000,000.00	13,263,699.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付票据	332,780,554.93	332,826,905.48	285,829,243.05	77,978,992.87
应付账款	472,511,531.57	558,263,037.25	330,627,683.96	262,973,525.43
预收款项	207,344.85	266,648.37	-	49,000.00
应付职工薪酬	32,464,066.72	40,134,828.83	38,493,774.14	27,596,233.94
应交税费	1,971,569.28	7,027,319.91	11,469,980.44	14,919,228.47
其他应付款	114,476,856.74	98,462,207.98	26,944,341.81	15,505,200.57
其中：应付利息	209,547.19	35,850.00	18,608.33	38,038.55
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,054,411,924.09	1,066,980,947.82	704,365,023.40	412,285,880.94
非流动负债：		-	-	
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	150.17
递延收益	22,431,574.05	22,222,576.95	12,137,080.15	8,621,322.78
非流动负债合计	22,431,574.05	22,222,576.95	12,137,080.15	8,621,472.95
负债合计	1,076,843,498.14	1,089,203,524.77	716,502,103.55	420,907,353.89
股东权益：				
股本	119,752,220.00	119,752,220.00	72,661,200.00	54,495,900.00
资本公积	435,324,628.26	420,462,834.94	415,446,317.92	83,611,617.92
减：库存股	51,174,023.50	51,680,697.00	-	-
其他综合收益	2,459,621.45	-30,939.92	-24,738.39	-11,152.21
盈余公积	42,591,189.00	42,591,189.00	31,674,559.10	14,902,724.88
未分配利润	295,917,726.19	280,400,735.34	278,664,643.39	133,712,473.68

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
归属于母公司股东权益合计	844,871,361.40	811,495,342.36	798,421,982.02	286,711,564.27
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	844,871,361.40	811,495,342.36	798,421,982.02	286,711,564.27
负债和股东权益总计	1,921,714,859.54	1,900,698,867.13	1,514,924,085.57	707,618,918.16

2、合并利润表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,013,517,377.93	1,701,423,451.80	1,550,229,841.39	908,348,325.23
减：营业成本	872,456,372.01	1,435,701,954.83	1,215,492,608.88	712,316,131.92
税金及附加	2,002,698.33	6,909,775.45	8,030,536.50	5,857,571.80
销售费用	9,637,513.85	20,957,120.62	21,616,203.09	13,588,567.32
管理费用	55,321,047.47	55,555,762.49	52,372,074.95	26,476,340.52
研发费用	50,091,397.65	84,612,788.33	66,881,742.58	33,663,118.55
财务费用	-2,485,938.54	511,672.60	-2,254,865.36	-614,788.39
其中：利息费用	1,334,174.97	2,019,227.43	2,687,369.38	1,883,374.15
利息收入	1,441,637.05	2,585,637.93	973,794.62	293,363.21
加：其他收益	17,654,183.99	22,182,994.24	6,350,778.61	2,869,281.48
投资收益	-103,379.02	8,878,720.52	-	-
信用减值损失	-2,719,583.26	-4,742,059.94	-	-
资产减值损失	-6,789,595.84	-28,805,914.03	-14,474,124.45	-7,852,244.02
资产处置收益	-319,672.72	-257,255.49	-256,289.32	-2,095,935.76
二、营业利润	34,216,240.31	94,430,862.78	179,711,905.59	109,982,485.21
加：营业外收入	5,000.00	215,775.00	3,043,358.00	3,700,000.00
减：营业外支出	100,316.81	90,806.92	63,020.42	12,844.67
三、利润总额	34,120,923.50	94,555,830.86	182,692,243.17	113,669,640.54
减：所得税费用	1,239,861.15	9,241,909.01	20,968,239.24	14,645,993.57
四、净利润	32,881,062.35	85,313,921.85	161,724,003.93	99,023,646.97
归属于母公司股东的净利润	32,881,062.35	85,313,921.85	161,724,003.93	99,023,646.97
少数股东损	-	-	-	-

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
益				
五、其他综合收益的税后净额	2,490,561.37	-6,201.53	-13,586.18	18,131.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,490,561.37	-6,201.53	-13,586.18	18,131.29
六、综合收益总额	35,371,623.72	85,307,720.32	161,710,417.75	99,041,778.26
归属于母公司股东的综合收益总额	35,371,623.72	85,307,720.32	161,710,417.75	99,041,778.26
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
七、每股收益				
基本每股收益	0.27	0.73	2.89	1.82
稀释每股收益	0.27	0.73	2.89	1.82

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	984,626,484.37	1,505,075,879.33	1,295,881,109.74	784,544,819.48
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	20,983,807.17	35,961,238.97	16,087,943.92	12,042,546.55
经营活动现金流入小计	1,005,610,291.54	1,541,037,118.30	1,311,969,053.66	796,587,366.03
购买商品、接受劳务支付的现金	776,450,744.45	1,101,207,918.96	766,171,274.65	505,877,266.67
支付给职工以及为职工支付的现金	148,859,138.94	274,457,827.21	211,671,812.75	140,081,088.52
支付的各项税费	20,548,207.35	66,213,849.01	95,558,094.82	68,847,505.69
支付的其他与经营活动有关的现金	17,459,105.24	35,045,058.86	26,625,943.19	19,326,657.20
经营活动现金流出小计	963,317,195.98	1,476,924,654.04	1,100,027,125.41	734,132,518.08
经营活动产生的现金流量净额	42,293,095.56	64,112,464.26	211,941,928.25	62,454,847.95
二、投资活动产生的现金流量：				

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资所收到的现金	272,170,011.63	630,000,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	1,581,284.69	7,682,220.52	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	535,000.00	79,100.00	65,000.00	32,516.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	274,286,296.32	637,761,320.52	65,000.00	32,516.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	99,809,644.78	175,792,704.27	95,598,860.33	56,784,925.82
投资所支付的现金	393,038,016.29	660,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	492,847,661.07	835,792,704.27	95,598,860.33	56,784,925.82
投资活动产生的现金流量净额	-218,561,364.75	-198,031,383.75	-95,533,860.33	-56,752,409.82
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	51,680,697.00	360,241,886.47	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	100,000,000.00	56,000,000.00	11,000,000.00	13,263,699.66
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	127,255,346.56	190,639,798.91	3,600,000.00	
筹资活动现金流入小计	227,255,346.56	298,320,495.91	374,841,886.47	13,263,699.66
偿还债务所支付的现金	30,000,000.00	37,000,000.00	13,263,699.66	8,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,880,454.27	73,478,796.66	707,321.60	309,078.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	121,525,776.57	178,428,000.17	75,046,147.32	16,401,706.60
筹资活动现金流出小计	170,406,230.84	288,906,796.83	89,017,168.58	25,680,785.33
筹资活动产生的现金流量净额	56,849,115.72	9,413,699.08	285,824,717.89	-12,417,085.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,025,173.79	465,240.63	195,975.21	-278.65
五、现金及现金等价物净增加额	-117,393,979.68	-124,039,979.78	402,428,761.02	-6,714,926.19
加：期初现金及现金等价物余额	346,389,037.99	470,429,017.77	68,000,256.75	74,715,182.94

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
六、期末现金及现金等价物余额	228,995,058.31	346,389,037.99	470,429,017.77	68,000,256.75

4、合并股东权益变动表

(1) 2020年1-6月

单位：元

项目	2020年1-6月							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	119,752,220.00	420,462,834.94	51,680,697.00	-30,939.92	42,591,189.00	280,400,735.34	-	811,495,342.36	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	119,752,220.00	420,462,834.94	51,680,697.00	-30,939.92	42,591,189.00	280,400,735.34	-	811,495,342.36	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	14,861,793.32	-506,673.50	2,490,561.37	-	15,516,990.85	-	33,376,019.04	
(一) 综合收益总额	-	-	-	2,490,561.37	-	32,881,062.35	-	35,371,623.72	
(二) 股东投入和减少资本	-	14,861,793.32	-	-	-	-	-	14,861,793.32	
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	14,861,793.32	-	-	-	-	-	14,861,793.32	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	

项目	2020年1-6月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(三) 利润分配	-	-	-506,673.50	-	-	-17,364,071.50	-	-16,857,398.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-506,673.50	-	-	-17,364,071.50	-	-16,857,398.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020年1-6月							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	119,752,220.00	435,324,628.26	51,174,023.50	2,459,621.45	42,591,189.00	295,917,726.19	-	844,871,361.40	

(2) 2019年度

单位：元

项目	2019年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	72,661,200.00	415,446,317.92	-	-24,738.39	31,674,559.10	278,664,643.39	-	798,421,982.02	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	72,661,200.00	415,446,317.92	-	-24,738.39	31,674,559.10	278,664,643.39	-	798,421,982.02	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	47,091,020.00	5,016,517.02	51,680,697.00	-6,201.53	10,916,629.90	1,736,091.95	-	13,073,360.34	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-6,201.53	-	85,313,921.85	-	85,307,720.32	
(二) 股东投入和减少资本	3,494,300.00	48,613,237.02	51,680,697.00	-	-	-	-	426,840.02	
1、股东投入的普通股	3,494,300.00	48,186,397.00	51,680,697.00	-	-	-	-	-	

项目	2019年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	426,840.02	-	-	-	-	-	426,840.02
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	10,916,629.90	-83,577,829.90	-	-72,661,200.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	10,916,629.90	-10,916,629.90	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-72,661,200.00	-	-72,661,200.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	43,596,720.00	-43,596,720.00	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	43,596,720.00	-43,596,720.00	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	119,752,220.00	420,462,834.94	51,680,697.00	-30,939.92	42,591,189.00	280,400,735.34	-	811,495,342.36

(3) 2018年度

单位：元

项目	2018年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	54,495,900.00	83,611,617.92	-	-11,152.21	14,902,724.88	133,712,473.68	-	286,711,564.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	54,495,900.00	83,611,617.92	-	-11,152.21	14,902,724.88	133,712,473.68	-	286,711,564.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,165,300.00	331,834,700.00	-	-13,586.18	16,771,834.22	144,952,169.71	-	511,710,417.75

项目	2018年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-13,586.18	-	161,724,003.93	-	161,710,417.75
(二) 股东投入和减少资本	18,165,300.00	331,834,700.00	-	-	-	-	-	350,000,000.00
1、股东投入的普通股	18,165,300.00	331,834,700.00	-	-	-	-	-	350,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	16,771,834.22	-16,771,834.22	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	16,771,834.22	-16,771,834.22	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	72,661,200.00	415,446,317.92	-	-24,738.39	31,674,559.10	278,664,643.39	-	798,421,982.02

(4) 2017年度

单位：元

项目	2017年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	54,495,900.00	83,611,617.92	-	-29,283.50	4,957,742.06	44,633,809.53	-	187,669,786.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
二、本年年初余额	54,495,900.00	83,611,617.92	-	-29,283.50	4,957,742.06	44,633,809.53	-	187,669,786.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				18,131.29	9,944,982.82	89,078,664.15	-	99,041,778.26
（一）综合收益总额				18,131.29	-	99,023,646.97	-	99,041,778.26
（二）股东投入和减少资本					-	-	-	-
1、股东投入的普通股							-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	9,944,982.82	-9,944,982.82	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	9,944,982.82	-9,944,982.82	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	54,495,900.00	83,611,617.92	-	-11,152.21	14,902,724.88	133,712,473.68	-	286,711,564.27

(二) 母公司报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：				
货币资金	307,657,607.55	444,584,817.05	579,815,391.58	114,193,225.94
交易性金融资产	100,000,000.00	-	-	-
应收票据	126,225,425.19	41,683,710.14	140,745,134.74	50,986,196.89
应收账款	560,923,777.11	561,692,784.01	388,088,711.23	260,483,968.36
应收款项融资	71,678,288.23	144,893,682.83	-	-
预付款项	141,637.49	115,976.98	18,159,996.86	104,771.96
其他应收款	236,984,782.91	199,694,279.35	30,074,258.38	3,380,539.71
其中：应收利息	401,572.61	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	226,033,268.93	321,264,038.53	194,199,243.98	160,058,948.26
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	1,382,412.93	7,734,749.98	3,492,205.83	7,022,250.56
流动资产合计	1,631,027,200.34	1,721,664,038.87	1,354,574,942.60	596,229,901.68
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	44,802,673.27	46,000,000.00	16,000,005.00	16,000,005.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	286,898,092.59	262,505,598.10	145,250,522.02	86,518,022.05
在建工程	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	151,734.50	66,361.11	170,496.34	197,968.87

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	7,854,319.27	3,962,011.05	4,465,145.91	5,085,740.23
递延所得税资产	6,361,905.89	5,416,534.63	3,825,678.75	1,832,130.63
其他非流动资产	12,955,515.84	22,660,666.46	3,904,797.99	2,488,200.19
非流动资产合计	359,024,241.36	340,611,171.35	173,616,646.01	112,122,066.97
资产总计	1,990,051,441.70	2,062,275,210.22	1,528,191,588.61	708,351,968.65
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	30,000,000.00	11,000,000.00	13,263,699.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	332,780,554.93	332,826,905.48	285,829,243.05	77,978,992.87
应付账款	534,630,606.05	697,865,128.73	340,443,039.55	264,552,154.1
预收款项	207,344.85	266,648.37	-	49,000.00
应付职工薪酬	27,348,191.45	35,842,188.73	38,164,399.52	27,577,165.69
应交税费	1,844,959.13	6,655,304.47	11,453,914.58	14,906,459.03
其他应付款	94,025,979.76	95,073,623.28	25,573,011.52	15,530,466.28
其中：应付利息	209,547.19	35,850.00	18,608.33	38,038.55
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,090,837,636.17	1,198,529,799.06	712,463,608.22	413,857,937.63
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	150.17

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延收益	22,431,574.05	22,222,576.95	12,137,080.15	8,621,322.78
非流动负债合计	22,431,574.05	22,222,576.95	12,137,080.15	8,621,472.95
负债合计	1,113,269,210.22	1,220,752,376.01	724,600,688.37	422,479,410.58
股东权益：				
股本	119,752,220.00	119,752,220.00	72,661,200.00	54,495,900.00
资本公积	435,159,467.07	420,297,673.75	414,281,161.73	82,446,461.73
减：库存股	51,174,023.50	51,680,697.00	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	42,581,483.75	42,581,483.75	31,664,853.85	14,893,019.63
未分配利润	330,463,084.16	310,572,153.71	284,983,684.66	134,037,176.71
股东权益合计	876,782,231.48	841,522,834.21	803,590,900.24	285,872,558.07
负债和股东权益总计	1,990,051,441.70	2,062,275,210.22	1,528,191,588.61	708,351,968.65

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,175,514,312.25	1,922,106,927.68	1,559,936,581.79	908,348,325.23
减：营业成本	1,043,644,142.86	1,648,054,892.83	1,223,030,953.54	712,316,131.92
税金及附加	1,770,498.62	6,329,294.52	7,891,635.58	5,756,196.80
销售费用	9,637,513.85	20,945,666.20	21,616,203.09	13,588,567.32
管理费用	47,536,110.78	47,065,112.10	48,735,387.93	26,153,387.13
研发费用	44,178,304.94	78,713,488.37	66,849,171.58	33,663,118.55
财务费用	-2,464,937.96	584,537.73	-2,264,689.75	-625,747.66
其中：利息费用	1,334,174.97	2,019,227.43	2,687,369.38	1,883,374.15
利息收入	1,436,544.13	2,583,233.25	972,261.34	289,356.36
加：其他收益	17,603,305.03	22,182,994.24	6,350,778.61	2,859,842.77
投资收益	-305,208.94	9,373,602.73	-	-
信用减值损失	-2,719,583.26	-4,760,281.60	-	-
资产减值损失	-6,912,042.23	-28,658,151.81	-14,446,552.97	-7,851,800.96
资产处置收益	-319,672.72	-257,255.49	-256,289.32	-2,095,935.76
二、营业利润	38,559,477.04	118,294,844.00	185,725,856.14	110,408,777.22

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
加：营业外收入	5,000.00	215,775.00	3,043,358.00	3,700,000.00
减：营业外支出	100,225.54	89,167.30	62,970.42	12,844.67
三、利润总额	38,464,251.50	118,421,451.70	188,706,243.72	114,095,932.55
减：所得税费用	1,209,249.55	9,255,152.75	20,987,901.55	14,646,104.33
四、净利润	37,255,001.95	109,166,298.95	167,718,342.17	99,449,828.22
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
六、综合收益总额	37,255,001.95	109,166,298.95	167,718,342.17	99,449,828.22

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017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	984,456,376.37	1,504,885,984.64	1,295,881,109.74	784,544,819.48
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	20,239,036.37	35,958,834.29	15,339,268.04	12,029,100.99
经营活动现金流入小计	1,004,695,412.74	1,540,844,818.93	1,311,220,377.78	796,573,920.47
购买商品、接受劳务支付的现金	780,575,468.00	1,097,198,271.00	759,998,544.39	505,289,692.61
支付给职工以及为职工支付的现金	148,717,777.83	246,634,877.62	210,622,749.07	140,077,356.77
支付的各项税费	19,611,861.60	63,693,252.99	94,904,712.07	68,738,868.16
支付的其他与经营活动有关的现金	15,927,770.69	77,974,081.53	40,090,103.51	19,745,388.15
经营活动现金流出小计	964,832,878.12	1,485,500,483.14	1,105,616,109.04	733,851,305.69
经营活动产生的现金流量净额	39,862,534.62	55,344,335.79	205,604,268.74	62,722,614.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	220,000,000.00	630,000,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	1,379,454.77	7,682,220.52	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	535,000.00	79,100.00	65,000.00	32,516.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	221,914,454.77	637,761,320.52	65,000.00	32,516.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	95,363,430.00	166,233,794.58	90,478,333.27	49,495,965.82
投资所支付的现金	355,907,000.00	660,000,000.00	-	6,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	451,270,430.00	826,233,794.58	90,478,333.27	55,495,965.82
投资活动产生的现金流量净额	-229,355,975.23	-188,472,474.06	-90,413,333.27	-55,463,449.82
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	51,680,697.00	360,241,886.47	-
取得借款所收到的现金	100,000,000.00	56,000,000.00	11,000,000.00	13,263,699.66
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	127,255,346.56	190,639,798.91	3,600,000.00	-
筹资活动现金流入小计	227,255,346.56	298,320,495.91	374,841,886.47	13,263,699.66
偿还债务所支付的现金	30,000,000.00	37,000,000.00	13,263,699.66	8,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,880,454.27	73,478,796.66	707,321.60	309,078.73
支付的其他与筹资活动有关的现金	121,525,576.57	178,428,000.17	75,046,147.32	16,401,706.60
筹资活动现金流出小计	170,406,030.84	288,906,796.83	89,017,168.58	25,680,785.33
筹资活动产生的现金流量净额	56,849,315.72	9,413,699.08	285,824,717.89	-12,417,085.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	126,185.16	464,169.28	195,975.21	-
五、现金及现金等价物净增加额	-132,517,939.73	-123,250,269.91	401,211,628.57	-5,157,920.71
加：期初现金及现金等价物余额	345,890,381.28	469,140,651.19	67,929,022.62	73,086,943.33
六、期末现金及现金等价物余额	213,372,441.55	345,890,381.28	469,140,651.19	67,929,022.62

4、母公司股东权益变动表

(1) 2020年1-6月

单位：元

项目	2020年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	119,752,220.00	420,297,673.75	51,680,697.00	42,581,483.75	310,572,153.71	841,522,834.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	119,752,220.00	420,297,673.75	51,680,697.00	42,581,483.75	310,572,153.71	841,522,834.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	14,861,793.32	-506,673.50	-	19,890,930.45	35,259,397.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	37,255,001.95	37,255,001.95
（二）股东投入和减少资本	-	14,861,793.32	-	-	-	14,861,793.32
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	14,861,793.32	-	-	-	14,861,793.32
4、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-506,673.50	-	-17,364,071.50	-16,857,398.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-506,673.50	-	-17,364,071.50	-16,857,398.00

项目	2020年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	119,752,220.00	435,159,467.07	51,174,023.50	42,581,483.75	330,463,084.16	876,782,231.48

(2) 2019年度

单位：元

项目	2019年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	72,661,200.00	414,281,161.73	-	31,664,853.85	284,983,684.66	803,590,900.24

项目	2019年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	72,661,200.00	414,281,161.73	-	31,664,853.85	284,983,684.66	803,590,900.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	47,091,020.00	6,016,512.02	51,680,697.00	10,916,629.90	25,588,469.05	37,931,933.97
（一）综合收益总额					109,166,298.95	109,166,298.95
（二）股东投入和减少资本	3,494,300.00	49,613,232.02	51,680,697.00			1,426,835.02
1、股东投入的普通股	3,494,300.00	48,186,397.00	51,680,697.00			
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	426,840.02	-	-	-	426,840.02
4、其他	-	999,995.00	-	-	-	999,995.00
（三）利润分配	-	-	-	10,916,629.90	-83,577,829.90	-72,661,200.00
1、提取盈余公积	-	-	-	10,916,629.90	-10,916,629.90	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-72,661,200.00	-72,661,200.00
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	43,596,720.00	-43,596,720.00	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	43,596,720.00	-43,596,720.00	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	119,752,220.00	420,297,673.75	51,680,697.00	42,581,483.75	310,572,153.71	841,522,834.21

(3) 2018年度

单位：元

项目	2018年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	54,495,900.00	82,446,461.73	-	14,893,019.63	134,037,176.71	285,872,558.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	54,495,900.00	82,446,461.73	-	14,893,019.63	134,037,176.71	285,872,558.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,165,300.00	331,834,700.00	-	16,771,834.22	150,946,507.95	517,718,342.17

项目	2018年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(一) 综合收益总额			-		167,718,342.17	167,718,342.17
(二) 股东投入和减少资本	18,165,300.00	331,834,700.00				350,000,000.00
1、股东投入的普通股	18,165,300.00	331,834,700.00				350,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	16,771,834.22	-16,771,834.22	-
1、提取盈余公积	-	-	-	16,771,834.22	-16,771,834.22	-
2、对股东（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	72,661,200.00	414,281,161.73	-	31,664,853.85	284,983,684.66	803,590,900.24

(4) 2017年度

单位：元

项目	2017年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	54,495,900.00	82,446,461.73	-	4,948,036.81	44,532,331.31	186,422,729.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	54,495,900.00	82,446,461.73	-	4,948,036.81	44,532,331.31	186,422,729.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	9,944,982.82	89,504,845.40	99,449,828.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	99,449,828.22	99,449,828.22
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-

项目	2017年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	9,944,982.82	-9,944,982.82	-
1、提取盈余公积	-	-	-	9,944,982.82	-9,944,982.82	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	54,495,900.00	82,446,461.73	-	14,893,019.63	134,037,176.71	285,872,558.07

三、合并财务报表范围及其变化情况

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
创兴盛	否	否	是	是
隆晟泰	否	否	是	是
宝隆高科	是	是	是	是
惠州隆利	是	是	是	是
福永隆利	是	是	否	否
印度隆利	是	是	否	否

注：创兴盛、隆晟泰于 2019 年度注销，福永隆利及印度隆利于 2019 年度新成立。

四、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31.97	-25.73	-26.59	-209.59
2、计入当期损益的政府补助，但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	1,765.42	2,218.30	935.08	656.93
3、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
4、同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
5、除同公司正常经营业务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	-	-	-	-
6、除同公司正常经营业务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	209.39	887.87	-	-

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
7、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.53	12.50	-1.01	-1.28
8、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-			-
小 计	1,933.31	3,092.94	907.48	446.05
减：非经常性损益相应的所得税	290.00	463.97	131.92	58.37
减：少数股东损益影响数	-			-
非经常性损益净额	1,643.32	2,628.98	775.56	387.68

五、发行人报告期内的主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
流动比率（倍）	1.38	1.44	1.89	1.45
速动比率（倍）	1.15	1.12	1.58	1.04
母公司资产负债率（%）	55.94	59.19	47.42	59.64
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例（%）	0.02	0.01	0.02	0.07
每股净资产（元/股）	7.06	6.78	10.99	5.26
应收账款周转率（次/年）	3.51	3.48	4.64	4.54
存货周转率（次/年）	5.70	5.13	6.51	5.83
息税折旧摊销前利润（万元）	5,593.00	12,470.64	20,276.73	12,628.47
利息保障倍数（倍）	26.57	47.83	68.98	61.35
加权平均净资产收益率（%）	3.96	10.68	40.76	41.76
基本每股收益（元/股）	0.27	0.73	2.89	1.82
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.73	2.89	1.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	0.54	2.92	1.15
每股净现金流量（元/股）	-0.98	-1.04	5.54	-0.12

注：上述指标的计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产÷流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）÷流动负债
- （3）母公司资产负债率=（总负债÷总资产）×100%
- （4）无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权）÷净资产
- （5）每股净资产=期末归属于发行人股东的权益÷期末总股本
- （6）应收账款周转率=营业收入÷应收账款期初期末平均余额
- （7）存货周转率=营业成本÷存货期初期末平均余额
- （8）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+当年折旧提取数+当年无形资产摊销额+当年长期待摊费用摊销额

(9) 利息保障倍数=息税前利润÷利息支出

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末总股本

(11) 每股净现金流量=现金及现金等价物的净增加额÷期末总股本

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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)的规定,公司计算的净资产收益率和每股收益如下:

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020年1-6月	归属于母公司股东的净利润	3.96	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1.98	0.14	0.14
2019年度	归属于母公司股东的净利润	10.68	0.73	0.73
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7.39	0.51	0.51
2018年度	归属于母公司股东的净利润	40.76	2.89	2.89
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	38.81	2.75	2.75
2017年度	归属于母公司股东的净利润	41.76	1.82	1.82
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	40.12	1.75	1.75

注:上述指标的计算公式如下:

(1) 加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中: P 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; E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 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; M₀ 为报告期月份数; M_i 为新增净资产下一月份至报告期期末的月份数; M_j 为减少净资产下一月份至报告期期末的月份数; E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份至报告期期末的月份数。

(2) 基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中: P 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公司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 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M₀ 为报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份下一月份至报告期期末的月份数。

(3) 稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中, P 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公司普通股股东的净利润。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的影响,直至稀释每股收益达到最小。

六、管理层分析

(一) 资产结构与资产质量分析

1、资产构成及变化趋势

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	145,474.07	75.70	154,073.94	81.06	133,171.94	87.91	59,588.27	84.21
非流动资产	46,697.42	24.30	35,995.95	18.94	18,320.47	12.09	11,173.62	15.79
资产总计	192,171.49	100.00	190,069.89	100.00	151,492.41	100.00	70,761.89	100.00

报告期内，伴随着业务规模的扩大，公司资产整体规模持续快速增长。2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司资产规模分别为70,761.89万元、151,492.41万元、190,069.89万元和192,171.49万元。公司资产规模、资产结构与公司业务增长和未来的发展战略相适应，随着公司业务规模持续增长和募投项目的实施，公司资产规模将继续扩大。

2、流动资产分析

报告期内，本公司流动资产明细如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	32,328.02	22.22	44,508.35	28.89	58,110.38	43.64	11,426.45	19.18
交易性金融资产	12,133.52	8.34	-	-	-	-	-	-
应收票据	12,622.54	8.68	4,168.37	2.71	14,074.51	10.56	5,098.62	8.55
应收账款	56,092.38	38.56	56,169.28	36.46	38,808.87	29.1	26,048.40	43.71
应收款项融资	7,167.83	4.93	14,489.37	9.40	-	-	-	-
预付款项	20.57	0.01	17.22	0.01	1,816.00	1.36	10.48	0.02
其他应收款	822.39	0.57	543.62	0.35	273.64	0.21	296.21	0.50
存货	23,858.25	16.40	33,099.75	21.48	19,603.54	14.72	16,005.89	26.86

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其他流动资产	428.57	0.29	1,077.98	0.70	485.00	0.36	702.23	1.18
合计	145,474.07	100.00	154,073.94	100.00	133,171.94	100	59,588.27	100.00

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
现金	14.80	8.83	5.95	3.29
银行存款	22,884.70	34,630.07	47,036.95	6,796.73
其他货币资金	9,428.52	9,869.44	11,067.47	4,626.42
合 计	32,328.02	44,508.35	58,110.38	11,426.45
其中：存放在境外的款项总额	950.00	4.90	4.87	0.44

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司货币资金余额分别为11,426.45万元、58,110.38万元、44,508.35万元和32,328.02万元，占流动资产的比例分别为19.18%、43.64%、28.89%和22.22%。2018年末公司货币资金余额较2017年末增加46,683.93万元，增幅为408.56%，主要系公司IPO首发上市融资35,000万元，以及随着收入规模的持续扩大，经营情况良好，货币资金不断积累所致。

报告期各期末，公司其他货币资金主要为票据保证金；存放在境外的款项为香港子公司宝隆高科和印度隆利银行账户货币资金。

(2) 交易性金融资产

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
交易性金融资产	12,133.52	-	-	-
合 计	12,133.52	-	-	-

公司为提高资金使用效率，使用暂未使用的前次募集资金在华夏银行购买了10,000万元购买保本型理财产品。同时因疫情原因，印度子公司处于筹办过程中，其将闲置的资金在花旗银行购买固定利率的理财产品2,133.52万元。

(3) 应收票据、应收款项融资

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收票据	12,622.54	4,168.37	14,074.51	5,098.62
应收款项融资	7,167.83	14,489.37	-	-
合 计	19,790.37	18,657.74	14,074.51	5,098.62

注：财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司于2019年4月23日召开的第二届董事会第二次会议，批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则，本公司视其日常资金管理的需要将持有的银行承兑票据进行贴现和背书，故将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

2019年末及2020年6月末，公司按照整个存续期预期信用损失计量商业承兑汇票坏账准备，情况如下：

单位：万元

项 目	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
2020年6月末	12,797.87	175.33	1.37%	12,622.54
2019年末	4,226.27	57.90	1.37%	4,168.37

针对以公允价值计量，其变动计入其他综合收益的应收款项融资（金融资产），情况如下：

单位：万元

项 目	账面余额	公允价值变动	期末公允价值
2020年6月末	7,167.83	-	7,167.83
2019年末	14,489.37	-	14,489.37

2019年末及2020年6月末公司无质押的应收票据、无因出票人未履约而将其转应收账款的票据、无实际核销的应收票据情况。

2020年6月末已背书或贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

单位：万元

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票	-	2,847.18
合 计	-	2,847.18

(4) 应收账款

①应收账款余额及变动情况

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
应收账款余额	57,875.10	57,788.78	40,013.09	26,856.87
营业收入	101,351.74	170,142.35	155,022.98	90,834.83
应收账款余额占营业收入的比例	57.10%	33.96%	25.81%	29.57%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末发行人应收账款余额分别为26,856.87万元、40,013.09万元、57,788.78万元和57,875.10万元，占收入的比例分别为29.57%、25.81%、33.96%和57.10%。2019年度发行人应收账款占收入的比例有所提高，主要系受中美贸易摩擦影响，2019年第三季度部分客户暂缓提货，公司出货量未达预期，导致公司2019年度内各季度收入的不平衡，前三季度销售占比较低，第四季度营业收入逐步回升并有所增长所致；2020年6月末为半年度数据，不具备可比性。

报告期内，发行人应收账款新增及回款情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
期初余额	57,788.78	40,013.09	26,856.87	13,125.18
本期新增	114,265.88	192,926.81	180,132.87	106,124.22
本期回款	114,179.56	175,151.12	166,976.65	92,392.53
坏账核销	-	-	-	-
期末余额	57,875.10	57,788.78	40,013.09	26,856.87
回款率	99.92%	90.79%	92.70%	87.06%

注：回款率=本期回款/本期新增。

②应收账款质量情况

单位：万元

账 龄	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面净额
2020.6.30				
1年以内	57,587.47	99.50%	1,495.09	56,092.38
其中：0-3个月	52,832.55	91.29%	721.49	52,111.06
3-6个月	4,153.87	7.18%	410.83	3,743.05
6-9个月	601.04	1.04%	362.77	238.27
9-12个月	-	-	-	-
1年以上	287.63	0.50%	287.63	-

合计	57,875.10	100.00%	1,782.72	56,092.38
2019.12.31				
1年以内	57,756.41	99.94%	1,587.13	56,169.28
其中：0-3个月	52,953.16	91.63%	725.46	52,227.71
3-6个月	4,523.53	7.83%	629.68	3,893.86
6-9个月	243.81	0.42%	196.10	47.71
9-12个月	35.90	0.06%	35.90	-
1年以上	32.37	0.06%	32.37	-
合计	57,788.78	100.00%	1,619.50	56,169.28
2018.12.31				
1年以内	40,002.75	99.97%	1,200.08	38,802.67
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3-4年	10.33	0.03%	4.13	6.20
合计	40,013.09	100.00%	1,204.22	38,808.87
2017.12.31				
1年以内	26,832.15	99.91%	804.96	26,027.19
1-2年	14.38	0.05%	1.44	12.94
2-3年	10.33	0.04%	2.07	8.27
合计	26,856.87	100.00%	808.47	26,048.40

报告期各期末，公司应收账款账龄在1年以内的占比均超过99%。公司应收账款整体账龄较短，产生坏账风险的可能性较低，应收账款质量较好。报告期内，公司无其他核销的应收账款。

③应收账款客户分析

报告期各期末，应收账款余额前五名单位具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	占比	业务内容	是否关联
2020.6.30					
1	客户一	12,456.55	21.52%	背光显示模组销售	否
2	客户二	10,048.11	17.36%	背光显示模组销售	否
3	客户三	7,555.25	13.05%	背光显示模组销售	否
4	客户四	6,746.62	11.66%	背光显示模组销售	否

序号	客户名称	应收账款余额	占比	业务内容	是否关联
5	客户五	5,788.20	10.00%	背光显示模组销售	否
合计		42,594.74	73.60%		
2019.12.31					
1	客户一	12,919.47	22.36%	背光显示模组销售	否
2	客户二	10,659.48	18.45%	背光显示模组销售	否
3	客户三	8,997.34	15.57%	背光显示模组销售	否
4	客户四	6,333.45	10.96%	背光显示模组销售	否
5	客户五	5,346.18	9.25%	背光显示模组销售	否
合 计		44,255.93	76.58%		
2018.12.31					
1	客户一	10,841.05	27.09%	背光显示模组销售	否
2	客户二	9,445.07	23.60%	背光显示模组销售	否
3	客户三	6,175.20	15.43%	背光显示模组销售	否
4	客户四	5,961.60	14.90%	背光显示模组销售	否
5	客户五	3,293.62	8.23%	背光显示模组销售	否
合 计		35,716.54	89.26%		
2017.12.31					
1	客户一	12,830.41	47.77%	背光显示模组销售	否
2	客户二	5,647.31	21.03%	背光显示模组销售	否
3	客户三	3,262.71	12.15%	背光显示模组销售	否
4	客户四	1,810.57	6.74%	背光显示模组销售	否
5	客户五	1,805.56	6.72%	背光显示模组销售	否
合 计		25,356.55	94.41%		

(5) 预付账款

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付账款（万元）	20.57	17.22	1,816.00	10.48

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司预付账款分别为10.48万元、1,816.00万元、17.22万元和20.57万元，2018年末预付账款较大，主要系预付3M香港有限公司膜材款项。

(6) 其他应收款

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
其他应收款项	782.23	555.23	284.40	312.59
应收利息	40.16			
合 计	822.39	555.23	284.40	312.59

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，2018 年度开始发行人将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”披露。2020 年 6 月末应收利息为结构性存款相关利息。

其他应收款项情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
保证金、押金	723.84	458.06	243.86	288.04
其他款项	61.30	97.17	40.55	24.55
合 计	782.23	555.23	284.40	312.59

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末公司其他应收款分别为 312.59 万元、284.40 万元、555.23 万元和 782.23 万元，增长的原因主要系随着公司规模的扩大，厂房租赁支付的押金有所增加所致。其他应收款项账龄情况如下：

单位：万元

账 龄	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面净额
2020.6.30				
1 年以内	570.92	72.72%	2.91	568.01
1-2 年	199.44	25.40%	-	199.44
2-3 年	14.78	1.88%	-	14.78
合 计	785.14	100.00%	2.91	782.23
2019.12.31				
1 年以内	307.54	55.39%	7.55	299.99
1-2 年	231.82	41.75%	3.26	228.56
2-3 年	15.88	2.86%	0.80	15.08
合 计	555.23	100.00%	11.61	543.63
2018.12.31				
1 年以内	263.26	92.57%	7.90	255.36

账龄	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面净额
2020.6.30				
1年以内	570.92	72.72%	2.91	568.01
1-2年	199.44	25.40%	-	199.44
2-3年	14.78	1.88%	-	14.78
合计	785.14	100.00%	2.91	782.23
1-2年	18.08	6.36%	1.81	16.27
2-3年	2.32	0.82%	0.46	1.86
3-4年	-	-	-	-
4-5年	0.74	0.26%	0.59	0.15
5年以上	-	-	-	-
合计	284.40	100.00%	10.76	273.64
2017.12.31				
1年以内	236.86	75.77%	7.11	229.75
1-2年	70.73	22.63%	7.07	63.66
2-3年	2.90	0.93%	0.58	2.32
3-4年	0.80	0.26%	0.32	0.48
4-5年	-	-	-	-
5年以上	1.30	0.42%	1.30	-
合计	312.59	100.00%	16.38	296.21

注：2019年度本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，组合分为1) 保证金、押金；2) 员工备用金、借款；3) 应收其他款项。对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(7) 存货

① 存货构成情况

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	4,150.64	17.40%	3,444.21	10.41%	1,929.05	9.84%	1,518.70	9.49%
库存商品	3,474.92	14.56%	2,553.54	7.71%	3,015.38	15.38%	1,220.95	7.63%
发出商品	12,164.95	50.99%	21,901.18	66.17%	13,126.73	66.96%	11,726.19	73.26%
在制品及其他	4,067.73	17.05%	5,200.83	15.71%	1,532.39	7.82%	1,540.06	9.62%
合计	23,858.25	100.00%	33,099.75	100.00%	19,603.54	100.00%	16,005.89	100.00%

公司存货由原材料、库存商品、发出商品、在制品及其他组成。2019 年末较 2018 年末存货期末余额增加 13,496.20 万元,主要原因系 2019 年第四季度客户订单增加,备货及出货增加所致。

公司在按照订单生产完毕后,根据客户提货要求,组织发货后将库存商品转为发出商品,产品运至客户指定交货地后,客户组织对产品进行检验,并根据检验结果与发行人对账,依据对账结果确认与发行人的结算金额。双方对账无误后,公司确认收入,将发出商品结转为主营业务成本。上述模式决定了公司从发出商品到将发出商品结转为主营业务成本需要一定的周期,导致公司各期末发出商品金额较高。通常情况下,公司发货后次月与客户进行对账。

报告期各期末,公司从财务谨慎性原则出发对存货分别计提跌价准备。公司存货跌价准备计提方法为:在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末公司存货跌价准备分别为 396.66 万元、1,338.32 万元、1,937.64 万元和 2,283.68 万元。

②2019 年末存货的计提情况

报告期末,公司结合存货的单位售价、单位成本及其变动情况进行了减值测试。公司原材料、产成品的正常保质期为 6 个月,因此在实际执行过程中,对库龄超过 6 个月的原材料全额计提存货跌价准备,对无订单支持且超过 6 个月的库存商品全额计提存货跌价准备,对超过 6 个月的又未及时与客户有协商结果的发出商品,全额计提坏账准备;对库龄在 6 个月以内的,按单项成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

a、原材料跌价准备计提情况

2019 年末,公司对保质期外(库龄 6 个月以上)的原材料全额计提了跌价准备 366.36 万元。对其余原材料,由于公司从采购到生产完成周期为 1 个月左右,大部分原材料库龄在 1 个月内,在此周期内价格变动较小,其所生产的产品可变现净值通常大于成本,经测试无需计提跌价准备。

b、库存商品跌价准备计提情况

2019 年末,库龄超过 6 个月的库存商品跌价准备计提情况:

类别	账面余额（万元）	计提的跌价（万元）
库龄超过 6 个月的库存商品	1,154.62	880.60

2019 年末，库龄 6 个月以上的库存商品中有部分因客户原因取消了订单，按与客户协商的结果按照可收回金额与账面价值的差额计提跌价准备；对库龄在 6 个月以上的其他库存商品全额计提跌价准备。

库龄未超过 6 个月的库存商品跌价准备计提情况：

对于库龄在 6 个月以内的库存商品，按各产品型号的预计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值，按成本超过可变现净值的差额单项计提存货跌价准备。减值测算情况汇总如下：

单位：万元

类别	账面余额	预计售价	销售费用	税金	可变现净值	计提的跌价
经测算需计提跌价准备的产品型号汇总	695.57	517.82	8.39	2.41	507.02	188.55
经测算不需计提跌价准备的产品型号汇总	1,772.20	2,932.49	37.37	10.74	2,884.38	-
合计	2,467.77	3,450.31	45.76	13.15	3,391.40	188.55

c、发出商品跌价准备计提情况

2019 年末，库龄超过 6 个月发出商品跌价准备计提情况

单位：万元

类别	账面余额（万元）	计提的跌价（万元）
库龄超过 6 个月的发出商品	226.17	101.86

2019 年末，库龄 6 个月以上的发出商品中有部分因客户原因取消了订单，按与客户协商的可收回金额与账面价值的差额计提跌价准备；对其他全额计提跌价准备。

库龄未超过 6 个月的发出商品跌价准备计提情况

2019 年末，针对发出商品，按各产品型号的订单售价减去估计的税费后的金额作为可变现净值，按成本超过可变现净值的差额单项计提存货跌价准备。减值测算情况汇总如下：

单位：万元

日期	账面余额	订单售价	税金	可变现净值	计提的跌价
经测算需计提跌价准备的产品型号汇总	1,241.93	1,054.45	3.81	1,050.64	191.29
经测算不需计提跌价准备的产品型号汇总	20,726.22	25,684.64	92.88	25,591.76	-
合计	21,968.15	26,739.09	96.69	26,642.40	191.29

d、在制品及其他跌价准备计提情况

2019 年末，公司在制品及其他的存货库龄均在 6 个月内。公司按其完工产品的预计售价减去进一步加工成本、预计销售费用以及相关税费后的价值确定其可变现净值，按成本超过可变现净值的差额单项计提跌价准备 58.28 万元。

综上，公司 2019 年末存货跌价准备计提充分。

(8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
待抵扣增值税进项	428.57	1,029.35	485.00	640.90
多交或预缴的增值税额	-	48.63	-	-
IPO 申报费用	-	-	-	61.32
合计	428.57	1,077.98	485.00	702.23

3、非流动资产分析

报告期各期末，本公司非流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长期股权投资	2,780.27	5.95	3,000.00	8.33	-	-	-	-
固定资产	31,550.41	67.56	26,803.39	74.46	15,043.46	82.11	8,651.97	77.43
在建工程	5,837.81	12.50	735.08	2.04	-	-	-	-
无形资产	1,463.56	3.13	1,470.46	4.09	1,511.75	8.25	850.13	7.61
长期待摊费用	938.65	2.01	529.78	1.47	446.51	2.44	508.57	4.55

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)						
递延所得税资产	637.04	1.36	545.56	1.52	383.28	2.09	183.24	1.64
其他非流动资产	3,489.69	7.47	2,911.68	8.09	935.46	5.11	979.72	8.77
合 计	46,697.42	100.00	35,995.95	100.00	18,320.47	100.00	11,173.62	100.00

(1) 长期股权投资

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
长期股权投资	2,780.27	3,000.00	-	-
合 计	2,780.27	3,000.00	-	-

2019年12月公司向美铠光学增资3,000万元，占其股本的23.1%，美铠光学主营业务为玻璃盖板，2020年1-6月因疫情等原因影响，其处于亏损状态，公司按照权益法对长期股权投资进行核算，计提投资收益-219.73万元。

(2) 固定资产

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
机器设备	30,116.63	25,476.48	14,185.48	7,957.66
运输设备	612.35	546.51	402.52	229.53
电子设备	194.73	214.65	202.75	207.64
其他设备	626.70	565.75	252.71	257.15
合 计	31,550.41	26,803.39	15,043.46	8,651.97

公司的固定资产主要为开展经营活动所使用的机器设备，报告期内公司客户需求不断增长，为缓解产能不足，公司不断加大对生产设备的投入，机器设备账面价值由2017年末的7,957.66万元增至2020年6月末的30,116.63万元。

(3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
-----	-----------	------------	------------	------------

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
中尺寸 LED 背光源生产基地	5,837.81	735.08	-	-
合 计	5,837.81	735.08	-	-

(4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
系统软件	15.17	6.64	17.05	19.80
土地使用权	1,448.38	1,463.82	1,494.70	830.33
合 计	1,463.56	1,470.46	1,511.75	850.13

(5) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
车间净化、装修工程	724.01	301.99	401.21	464.69
消防改造工程	42.73	86.84	45.31	43.88
环保工程	132.63	118.96	-	-
其他	39.28	21.99	-	-
合 计	938.65	529.78	446.51	508.57

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末公司长期待摊费用账面价值分别为 508.57 万元、446.51 万元、529.78 万元和 938.65 万元。长期待摊费用呈增长趋势，主要系随着子公司惠州隆利和福永隆利厂房的装修和建设，发生的车间净化、装修工程增加。

(6) 递延所得税资产

报告期期末，本公司递延所得税资产的具体情况如下所示：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延所得税资产	637.04	545.56	383.28	183.24

(7) 其他非流动资产

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付房屋、设备款	879.48	1,668.43	317.27	284.01
预付工程款	2,610.21	1,243.25	618.20	-
土地使用权出让款	-	-	-	695.71
合 计	3,489.69	2,911.68	935.46	979.72

2019年末及2020年6月末随着公司规模扩大，预付设备款有所增多，系进口设备需要支付预付款所致。同时子公司惠州隆利和福永隆利厂房装修等导致预付工程款增加。

4、资产减值准备计提情况

按照稳健性原则，本公司对各类资产的减值准备情况进行了核查并计入当期损益。报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
信用减值损失	271.96	474.21	-	-
坏账损失	-	-	390.13	343.01
存货跌价损失	678.96	2,880.59	1,057.28	442.21
合 计	950.92	3,354.80	1,447.41	785.22

2019年度开始公司将应收票据、应收账款、其他应收账款纳入金融工具计量，按照预期信用损失计提信用减值损失。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月公司对各类资产计提的减值损失分别为785.22万元、1,447.41万元、3,354.80万元和950.92万元。

公司管理层认为：公司资产流动性强，结构合理，整体资产优良，与公司现阶段发展状况相适应。公司已按《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值损失的会计政策，该政策符合稳健性和公允性的要求。主要资产的减值损失计提充分、合理，恰当地反映了公司的资产质量状况，能够保证公司的资本保全和持续经营。

(二) 负债结构与负债质量分析

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	105,441.19	97.92	106,698.09	97.96	70,436.50	98.31	41,228.59	97.95
非流动负债	2,243.16	2.08	2,222.26	2.04	1,213.71	1.69	862.15	2.05
合 计	107,684.35	100.00	108,920.35	100.00	71,650.21	100.00	42,090.74	100.00

报告期内，公司负债总额变动与营业收入变动方向保持一致，公司负债主要以流动负债为主。2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司负债总额分别为42,090.74万元、71,650.21万元、108,920.35万元和107,684.35万元，其中流动负债占负债总额的比例分别为97.95%、98.31%、97.96%和97.92%。

1、流动负债结构分析

报告期内，本公司流动负债明细如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	10,000.00	9.48	3,000.00	2.81	1,100.00	1.56	1,326.37	3.22
应付票据	33,278.06	31.56	33,282.69	31.19	28,582.92	40.58	7,797.90	18.91
应付账款	47,251.15	44.81	55,826.30	52.32	33,062.77	46.94	26,297.35	63.78
预收账款	20.73	0.02	26.66	0.02	-	-	4.90	0.01
应付职工薪酬	3,246.41	3.08	4,013.48	3.76	3,849.38	5.47	2,759.62	6.69
应交税费	197.16	0.19	702.73	0.66	1,147.00	1.63	1,491.92	3.62
其他应付款	11,447.69	10.86	9,846.22	9.23	2,694.43	3.83	1,550.52	3.76
合 计	105,441.19	100.00	106,698.09	100.00	70,436.50	100.00	41,228.59	100.00

公司的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款构成，三者合计额占流动负债总额的比例均在85%以上。2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司流动负债分别为41,228.59万元、70,436.50万元、106,698.09万元和105,441.19万元。公司流动负债增长一方面系为满足公司发展的资金需求，除主要依靠销售回笼资金以外，公司还通过银行借款的方式满足经营资金需求；另

一方面系随着原材料采购量的增加，应付账款、应付票据等也随之增加。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
抵押+保证借款	-	-	-	1,226.37
保证借款	-	-	1,100.00	100.00
信用借款	10,000.00	3,000.00	-	-
合 计	10,000.00	3,000.00	1,100.00	1,326.37

①抵押+保证借款

2017 年末公司质押+保证借款具体情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	开始日	到期日	借款条件
华夏银行（注 1）	200.00	2017.08.01	2018.07.20	①吕小霞房产抵押； ②吕小霞、吴新理保证。
	500.00	2017.08.17	2018.07.20	
	526.37	2017.09.22	2018.07.20	

注 1：2017 年 3 月 10 日，公司与华夏银行深圳南山支行签订编号为“SZ08（融资）20170002”的《最高额融资合同》，合同约定：由华夏银行深圳南山支行提供 4,000 万元最高融资额度，有效期自 2017 年 1 月 20 日至 2018 年 1 月 20 日。

②保证借款

2017 年末及 2018 年末公司保证借款具体情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	开始日	到期日	借款条件
北京银行（注 1）	100.00	2017.07.20	2018.07.20	吕小霞、吴新理、创兴盛保证
	1,100.00	2018.07.16	2019.04.02	吕小霞、吴新理、惠州隆利保证

注 1：2017 年 3 月 8 日，公司与北京银行深圳分行签订编号为“0397624”的《综合授信合同》，合同约定：由北京银行深圳分行提供 1,000 万元最高授信额度，有效期 12 个月；2018 年 6 月 26 日，公司与北京银行深圳分行签订编号为“0489993”的《综合授信合同》，合同约定：由北京银行深圳分行提供 1 亿元最高授信额度，有效期 12 个月，由吕小霞、吴新理、惠州隆利提供担保。

③信用借款

2019 年末及 2020 年 6 月末公司信用借款情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	开始日	到期日	借款条件
招商银行(注1)	3,000.00	2019.12.23	2020.6.23	信用借款
建设银行(注2)	5,000.00	2020.4.28	2021.4.28	信用借款
中国银行(注3)	5,000.00	2020.5.26	2021.5.26	信用借款

注1：2019年4月9日，公司与招商银行深圳分行签订编号为“755XY2019007350”的《授信协议》，合同约定：由招商银行深圳分行提供5,000万元授信额度，有效期12个月。

注2：2020年4月24日，公司与建设银行深圳市分行签订编号为“HU442008040FBEB202000008”的《额度借款合同》，合同约定，由建设银行深圳分行提供1.5亿元授信额度，有效期12个月。

注3：2020年5月25日，公司与中国银行深圳上步支行签订编号为“2020年圳中银上流借字0058号”的《流动资金借款合同》，合同约定，由中国银行深圳上步支行提供5,000万元授信合同，有效期12个月。

(2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	30,798.21	31,354.06	28,582.92	7,797.90
商业承兑汇票	2,479.84	1,928.63	-	-
合计	33,278.06	33,282.69	28,582.92	7,797.90

报告期内，随着收入规模的快速增长，公司经营资金的需求不断扩大，导致公司应付票据余额也有所增加，票据开具对象均为公司供应商。截至2019年末，应付票据余额中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的票据。

(3) 应付账款

①应付账款余额分析

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
采购款	47,251.15	55,826.30	33,062.77	26,297.35

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司应付账款分别为26,297.35万元、33,062.77万元、55,826.30万元和47,251.15万元。为满足日益增长的市场需求，公司采购规模持续扩大。公司充分利用原材料供应商给予的信

用期，在一定程度上缓解了公司业务规模扩大对流动资金需求的压力。

②应付账款账龄分析

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)						
1年以内	47,121.04	99.72	55,711.96	99.80	32,978.92	99.75	26,209.79	99.67
1-2年	33.81	0.07	42.72	0.08	32.08	0.10	44.39	0.17
2-3年	32.00	0.07	20.20	0.04	22.20	0.07	43.18	0.16
3年以上	64.30	0.14	51.42	0.09	29.57	0.09		
合 计	47,251.15	100.00	55,826.30	100.00	33,062.77	100.00	26,297.35	100.00

报告期内公司超过99%的应付账款账龄均在1年以内，截至2020年6月末，公司无账龄超过1年的重要应付账款。

③应付账款分析

单位：万元

序号	供应商名称	余额	占比	业务内容	是否关联
2020.6.30					
	供应商一	6,684.26	14.15%	LED灯珠	否
	供应商二	4,683.82	9.91%	LED灯珠	否
	供应商三	2,141.30	4.53%	光学膜材	否
	供应商四	2,017.59	4.27%	光学膜材	否
	供应商五	1,717.16	3.63%	光学膜材	否
	合 计	17,244.12	36.49%		
2019.12.31					
1	供应商一	8,991.56	16.11%	LED灯珠	否
2	供应商二	3,964.51	7.10%	光学膜材	否
3	供应商三	3,592.86	6.44%	LED灯珠	否
4	供应商四	2,365.50	4.24%	光学膜材	否
5	供应商五	2,341.20	4.19%	光学膜材等	否
	合 计	21,255.63	38.07%		
2018.12.31					
1	供应商一	4,634.86	14.02%	LED灯珠	否

序号	供应商名称	余额	占比	业务内容	是否关联
2	供应商二	2,602.90	7.87%	FPC	否
3	供应商三	2,418.69	7.32%	光学膜材	否
4	供应商四	1,693.02	5.12%	光学膜材	否
5	供应商五	1,475.81	4.46%	LED 灯珠	否
合 计		12,825.29	38.79%		
2017.12.31					
1	供应商一	2,879.36	10.95%	LED 灯珠	否
2	供应商二	2,449.76	9.32%	LED 灯珠	否
3	供应商三	1,978.81	7.52%	光学膜材等	否
4	供应商四	1,868.84	7.11%	光学膜材	否
5	供应商五	1,079.52	4.11%	光学膜材	否
合 计		10,256.29	39.00%		

截至 2020 年 6 月末，应付账款余额中不存在应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
短期薪酬	3,246.41	4,013.48	3,849.38	2,759.62

2017 年末、2018 年末、2019 年末公司和 2020 年 6 月末应付职工薪酬余额分别为 2,759.62 万元 3,849.38 万元、4,013.48 万元和 3,246.41 万元，呈逐年增长的趋势，一方面系随着公司经营业务的不断增长，公司员工数量不断增加，另一方面系公司员工基本工资水平逐年提高所致。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
增值税	121.62	245.00	493.89	587.52
企业所得税	15.37	370.98	580.46	774.89

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
城市维护建设税	12.65	20.63	38.17	41.13
教育费附加	5.42	8.35	16.36	17.63
地方教育费附加	3.61	6.39	10.91	11.75
个人所得税	30.87	40.68	2.06	54.03
其他税费	7.62	10.71	5.16	4.98
合 计	197.16	702.73	1,147.00	1,491.92

(6) 其他应付款

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
设备款	4,682.61	3,186.49	1,390.78	1,130.48
中介机构费		-	388.30	38.75
房租、水电	584.05	315.58	236.55	130.59
检测费	606.90	713.57	371.53	28.67
物流运输费	187.92	192.43	158.66	129.18
限制性股票回购义务	5,117.40	5,168.07	-	-
其他往来	268.80	270.08	148.61	92.84
合 计	11,447.69	9,846.22	2,694.43	1,550.52

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末公司其他应付款余额分别为1,550.52万元、2,694.43万元、9,846.22万元和11,447.69万元，2019年末及2020年6月末增长较快，一方面系公司对骨干员工进行股权激励，发生的限制性股票回购义务；另一方面系设备投入增加，应付设备款增加所致。

2、非流动负债结构分析

报告期内，本公司非流动负债明细如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
递延收益	2,243.16	100.00	2,222.26	100.00	1,213.71	100.00	862.13	99.99
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	0.02	0.01
合 计	2,243.16	100.00	2,222.26	100.00	1,213.71	100.00	862.15	100.00

（1）递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
递延收益	2,243.16	2,222.26	1,213.71	862.13

报告期期末，公司递延收益余额是与资产相关的政府补助所形成的递延收益。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债指标分析

报告期内，与公司偿债能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
短期偿债能力指标				
流动比率（倍）	1.38	1.44	1.89	1.45
速动比率（倍）	1.15	1.12	1.58	1.04
长期偿债能力指标				
母公司资产负债率（%）	55.94	59.19	47.42	59.64
息税折旧摊销前利润 （万元）	5,593.00	12,470.64	20,276.73	12,628.47
利息保障倍数（倍）	26.57	47.83	68.98	61.35

（1）短期偿债能力分析

从短期偿债能力指标看，公司流动比率及速动比率随着公司募集资金使用而有所波动。

（2）长期偿债能力分析

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末母公司资产负债率分别为59.64%、47.42%、59.19%和55.94%，2018年末有所下降，主要系公司2018年底IPO首发上市募集资金到位。2019年度息税折旧摊销前利润及利息保障倍数有所降低，主要系行业竞争激烈，毛利率有所下降所致；2020年1-6月因其为半年的数据，可比性较差。

公司管理层认为：公司负债水平和负债结构合理，不存在对正常生产经营有

重大影响的或有负债，偿债能力较强，财务风险较小。

2、与可比公司的比较

报告期各期末，公司与各比较对象偿债能力指标的比较情况如下：

项 目		2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	京东方	-	1.33	1.60	2.01
	合力泰	-	1.25	1.21	1.46
	聚飞光电	-	1.55	1.67	1.69
	宝明科技	-	1.22	1.22	1.18
	南极光	-	1.40	1.45	1.40
	弘信电子	-	1.32	0.96	0.86
	隆利科技	1.38	1.44	1.89	1.45
速动比率（倍）	京东方	-	1.17	1.41	1.49
	合力泰	-	0.96	0.88	1.05
	聚飞光电	-	1.44	1.51	1.19
	宝明科技	-	1.12	1.14	1.08
	南极光	-	1.27	1.36	1.28
	弘信电子	-	1.17	0.81	0.72
	隆利科技	1.15	1.12	1.58	1.04
母公司资产负债率（%）	京东方	-	58.56	60.41	59.28
	合力泰	-	59.49	59.17	52.67
	聚飞光电	-	46.35	40.27	44.13
	宝明科技	-	58.91	56.60	56.33
	南极光	-	59.68	58.59	61.39
	弘信电子	-	57.27	75.69	69.27
	隆利科技	55.94	59.19	47.42	59.64

注：数据来源于巨潮资讯网，可比公司由于 2020 年半年报未披露，暂无法获取相关数据，下同。

报告期内，与可比公司比较，公司各项指标均处于中等水平。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	3.51	3.48	4.64	4.54
存货周转率（次）	5.70	5.13	6.51	5.83
总资产周转率（次）	1.06	1.00	1.40	1.58

注：总资产周转率=营业收入/[（年初资产总额+年末资产总额）/2]*100%

报告期内，公司给与客户的信用期一般为3个月，因此其应收账款周转率在4次左右；公司采用以销定产和以产定购的经营模式，一般从采购到销售确认收入的周期在2个月左右，因此其存货周转率在6次左右。2019年度应收账款周转率、存货周转率有所下降，主要系受第四季度订单增加，销售及备货增加所致；2019年度发行人收入虽然略有上升，但子公司惠州隆利募投项目投入较大，处于建设期，从而导致总资产周转率有所下降。

2、与可比公司的比较

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度	
应收账款 周转率 (次)	京东方	-	5.95	5.27	5.92
	合力泰	-	2.17	2.35	4.13
	聚飞光电	-	1.85	1.87	2.92
	宝明科技	-	4.45	3.75	2.99
	南极光	-	1.16	2.34	2.12
	弘信电子	-	3.03	3.68	2.62
	隆利科技	3.51	3.48	4.64	4.54
存货周转 率(次)	京东方	-	8.08	7.38	8.37
	合力泰	-	3.12	3.69	4.51
	聚飞光电	-	8.95	9.34	9.02
	宝明科技	-	13.51	11.52	9.16
	南极光	-	5.31	12.21	10.71
	弘信电子	-	8.39	10.57	9.63
	隆利科技	5.70	5.13	6.51	5.83

与可比公司相比，公司应收账款周转率、存货周转率均处于中等水平。

七、盈利能力分析

(一) 营业收入与利润变动趋势分析

报告期内，公司营业收入、营业成本及利润情况如下：

单位：万元

项 目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	170,142.35	100.00%	155,022.98	100.00%	90,834.83	100.00%
营业成本	143,570.20	84.38%	121,549.26	78.41%	71,231.61	78.42%
营业毛利	26,572.15	15.62%	33,473.72	21.59%	19,603.22	21.58%
营业利润	9,443.09	5.55%	17,971.19	11.59%	10,998.25	12.11%
利润总额	9,455.58	5.56%	18,269.22	11.78%	11,366.96	12.51%
净利润	8,531.39	5.01%	16,172.40	10.43%	9,902.36	10.90%
净利润 (扣非)	5,902.42	3.47%	15,396.84	9.93%	9,514.68	10.47%

2017年度、2018年度、2019年度，公司营业利润占利润总额的比例分别为96.76%、98.37%和99.87%。公司主营业务突出，盈利能力较强，主营业务利润是公司利润的主要来源。

营业收入方面，面对全球手机销量下滑、中美贸易摩擦等因素，行业竞争加剧，发行人通过开发优质客户，收入进一步增长。2017年度至2019年度，公司营业收入由90,834.83万元增至170,142.35万元，年平均增长率为43.65%，增长较快，成长性较好。2019年度发行人扣非后净利润率由2018年度的9.93%下降至3.47%，主要系：

1、受中美贸易摩擦和OLED技术的应用影响，行业竞争加剧，同型号产品价格下降较快，导致毛利率有所下降，由2018年度的21.59%降至15.62%，降低5.97%；

2、4G、5G过渡期间，新款产品比往年有所减少；

3、高端膜材需进口，受人民币贬值影响，采购成本增加，2019年度人民币平均汇率6.8985较2018年度6.6174贬值4.25%；

4、2019年新增设备和人员，固定资产折旧和人员薪酬增加公司成本，2019年度折旧及摊销占收入的比例由2018年度的1.12%升至1.65%；

5、惠州子公司募投项目处于建设中，暂未带来效益。

单位：万元

项 目	2020年1-6月		2019年1-6月	
	金额	占比	金额	占比
营业收入	101,351.74	100.00%	78,196.01	100.00%
营业成本	87,245.64	86.08%	63,710.38	81.48%
营业毛利	14,106.10	13.92%	14,485.62	18.52%
营业利润	3,421.62	3.38%	7,096.95	9.08%
利润总额	3,412.09	3.37%	7,101.29	9.08%
净利润	3,288.11	3.24%	6,201.71	7.93%

2020年1-6月发行人毛利率由2019年1-6月的18.52%下降至13.92%，但发行人收入增长抵消了相关毛利率下降影响，营业毛利波动不大。净利润方面，由2019年1-6月的6,201.71万元下降至3,288.11万元，主要系管理费用和研发费用大幅增加，具体原因如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减
管理费用	5,532.10	2,667.78	2,864.32
研发费用	5,009.14	3,801.29	1,207.85

1、管理费用由2019年1-6月的2,667.78万元增至2020年1-6月的5,532.10万元，增加2,864.32万元，主要为①2019年末发行人对骨干员工进行激励，2020年1-6月计提相关股份支付费用1,486.18万元；②因疫情造成的停工损失计入管理费用，包括停工期间为员工支付的工资664万元、固定资产折旧等费用约260万元、购买疫情防疫物资148万元，合计金额为1,072万元。

2、研发费用由2019年1-6月的3,801.29万元增至2020年1-6月的5,009.14万元，增加1,207.85万元，主要系面对市场竞争加剧，公司积极引进人才，不断加大研发投入。2020年1-6月发行人研发立项的项目较同期增加30%，如新增VR异形超高亮逆棱镜背光项目、车载曲面Mini-LED背光项目、新型内凹式网点LGP研发项目、中大尺寸Mini-LED用反射罩研发项目等。

（二）营业收入分析

1、营业收入构成分析

报告期内，公司的营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	101,104.73	99.76	169,637.86	99.70	154,570.85	99.71	90,625.94	99.77
其他业务收入	247.01	0.24	504.49	0.30	452.13	0.29	208.89	0.23
合计	101,351.74	100.00	170,142.35	100.00	155,022.98	100	90,834.83	100.00

公司致力于背光显示模组的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入突出，占比均在99%以上；其他业务收入主要系胶框、铁框、边角料、模具等销售收入，占比较小。

2、营业收入产品构成分析

（1）主营业务收入及变动分析

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度		2018年度		2017年度
		金额	增幅(%)	金额	增幅(%)	
背光显示模组	101,104.73	169,637.86	9.75	154,570.85	70.56	90,625.94

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司的主营业务收入分别为90,625.94万元、154,570.85万元、169,637.86万元和101,104.73万元，2018年度及2019年度同比增长分别为70.56%和9.75%。

（2）主营业务收入按地区分析

单位：万元

地区	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华南	48,406.65	47.88	82,984.64	48.92	103,742.94	67.12	59,154.47	65.27
华东	15,717.44	15.55	31,778.78	18.73	26,555.07	17.18	10,981.38	12.12

地区	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北	10,902.85	10.78	30,540.24	18.00	15,628.97	10.11	20,134.04	22.22
华中	24,802.28	24.53	21,449.30	12.64	5,820.05	3.77	312.47	0.34
西南	43.84	0.04	1,108.94	0.65	19.10	0.01	6.44	0.01
国外	1,231.68	1.22	1,775.96	1.05	2,804.71	1.81	37.13	0.04
合计	101,104.73	100	169,637.86	100	154,570.85	100	90,625.94	100

就销售地域划分来看，公司主营业务收入来源分布与下游液晶显示模组厂商地域分布保持一致。我国液晶显示模组厂商主要集中在珠江三角洲、长江三角洲及北京等电子元器件产业经济活跃的地区，故华南地区、华东地区和华北地区是公司销售的核心区域市场；而华星光电在武汉地区拥有子公司，其为公司核心客户，因此华中地区销售占比逐年提高。

(三) 营业成本分析

1、营业成本构成分析

报告期内，公司的营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	87,076.80	99.81	143,548.24	99.98	121,439.91	99.91	71,117.35	99.84
其他业务成本	168.84	0.19	21.96	0.02	109.36	0.09	114.27	0.16
合计	87,245.64	100	143,570.20	100	121,549.26	100	71,231.61	100

与营业收入结构相对应，公司营业成本以主营业务成本为主，报告期内主营业务成本占营业成本的比例均在99%以上。

2、主营业务成本构成

报告期内公司的主营业务成本分类明细如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	72,949.75	83.78	117,867.46	82.11	98,742.79	81.31	56,844.31	79.93
直接人工	8,010.18	9.20	15,144.34	10.55	14,876.39	12.25	9,754.57	13.72
制造费用	6,116.87	7.02	10,536.44	7.34	7,820.73	6.44	4,518.47	6.35
合 计	87,076.80	100	143,548.24	100	121,439.91	100	71,117.35	100

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工和制造费用构成。直接材料占比逐年上升，主要系发行人产品尺寸及高端产品占比逐渐提高，6.0寸及以上产品占比由2017年度的5.01%增至2020年1-6月的94.54%。直接人工占比逐渐下降，主要系发行人投入更多的智能化设备，随着设备的投入，折旧费用及电费也有所增加，从而导致制造费用率有所上升。

(四) 毛利率分析

1、主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利构成及变动情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度		2018年度		2017年度
		金额	增幅	金额	增幅	
背光显示模组	14,027.93	26,089.62	-21.25%	33,130.95	69.83%	19,508.59

2017年度至2020年1-6月，公司主营业务毛利分别为19,508.59万元、33,130.95万元、26,089.62万元和14,027.93万元。2018年度、2019年度分别较上年增长69.83%和-21.25%，2019年度主营业务毛利因毛利率下降而有所下降。

2、主营业务毛利率分析

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
单位售价	15.17	13.96	12.88	9.94
同比增长	8.69%	8.37%	29.58%	-
单位成本	13.06	11.83	10.12	7.80
同比增长	10.62%	16.72%	29.73%	-
主营业务毛利率	13.87%	15.38%	21.43%	21.53%

同多数电子产品价格走势相似，报告期内公司同规格的产品价格水平整体呈下降趋势，公司产品价格有所提升主要系产品尺寸逐步增大及产品难度增加所致，6.0寸及以上产品占比由2018年度的50.70%增至2019年度的77.15%，部分高端产品（主要针对使用COF工艺的产品）采用新工艺，尺寸增加及产品难度增加导致产品单位成本也随之上升。另外，2019年固定资产折旧费用增加及人民币贬值也导致产品单位成本上升。2018年度相对2017年度产品单价提升有效覆盖了单位成本的上升，而2019年度相对2018年度单位售价未能有效覆盖单位成本的上升，从而导致毛利率有所下降。

2017年度至2019年度发行人毛利率变动因素分析情况如下：

项目	2019VS2018	2018VS2017
价格影响	7.08%	23.24%
成本影响	-13.13%	-23.33%
综合影响	-6.05%	-0.09%

① 价格影响

单位：元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	单价	占比	单价	占比	单价	占比
6.0寸以下	11.20	22.85%	10.94	49.30%	9.74	94.99%
6.0寸及以上	15.06	77.15%	15.45	50.70%	16.07	5.01%
总体	13.96	100.00%	12.88	100.00%	9.94	100.00%

随着行业竞争进一步加剧，同尺寸产品价格有所下降，公司通过产品升级，大尺寸产品占比有所提高，6.0寸及以上产品占比由2017年度的5.01%增至2019年度的77.15%，从而带动综合平均价的上升。

② 成本影响

2017年度至2019年度公司综合平均单位成本呈上升趋势，一方面系公司大尺寸占比进一步提高；另一方面系下游终端客户对产品要求逐步提高，采购价高质优原材料增多及工艺难度增加导致损耗增加。

单位：元

项 目	单 位	2019年度		2018年度		2017年度
		单价	增幅	单价	增幅	
反射膜材	m ²	41.54	20.06%	34.60	-23.54%	45.25
反射膜片	PCS	2.33	15.92%	2.01	17.54%	1.71
增光膜片	PCS	0.98	10.11%	0.89	-11.88%	1.01
增光膜材	m ²	38.47	11.96%	34.36	32.61%	25.91
黑黑胶	m ²	29.62	-17.24%	35.79	7.09%	33.42
遮光片	PCS	1.17	14.37%	1.02	17.28%	0.87
扩散膜材	m ²	22.29	-2.62%	22.89	5.68%	21.66
扩散片	PCS	1.06	-	1.06	-	-
导光板	PCS	1.02	-4.67%	1.07	27.38%	0.84
导光板类塑胶粒	kg	68.76	2.52%	67.07	20.67%	55.58
LED 灯珠	PCS	0.10	-9.09%	0.11	-	0.11
FPC	PCS	0.65	16.07%	0.56	55.56%	0.36

报告期内，同尺寸、同规格原材料的采购价格逐渐降低，但随着公司产品尺寸的逐步增大，单片价格有所增长，上述因素共同导致相关原材料价格有所波动。而随着核心客户定制的高端产品增多，品优价高的原材料采购增加，直接导致公司部分主要原材料单位价格上升；同时，因产品难度增加，损耗增加，产品综合单位成本上升。

3、可比公司主营业务毛利率比较分析

公司简称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
弘信电子	-	15.24%	13.65%	18.49%
宝明科技	14.80%	20.79%	21.71%	26.21%
南极光	-	18.54%	19.50%	20.71%
行业平均	14.80%	18.19%	18.29%	21.80%
隆利科技	13.87%	15.38%	21.43%	21.53%

注 1：宝明科技为其 2020 年一季度数据。

如上表所述，背光显示模组行业平均毛利率有所下降，公司毛利率处于中间水平。

（五）利润表其他项目分析

1、税金及附加

报告期内，公司的税金及附加构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
城建税	84.70	326.47	433.11	322.29
教育费附加	36.30	139.92	185.62	139.13
地方教育费附加	24.20	93.28	123.75	91.08
土地使用税	-	14.00	13.70	9.00
车船使用税	0.12	1.03	0.55	0.39
印花税	54.95	116.28	46.33	23.87
合计	200.27	690.98	803.05	585.76

公司的税金及附加主要为城市维护建设费、教育费附加和印花税。报告期内，公司税金及附加占营业收入的比重分别为 0.64%、0.52%、0.41% 和 0.20%，占比较低。2019 年公司城建税和教育费附加有所下降，主要是因为自 2019 年 4 月开始，增值税税率由原来的 16% 调整至 13%，增值税税负有所下降，相应的城建税和教育费附加亦有所下降。

2、期间费用分析

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	费用率(%)	金额	费用率(%)	金额	费用率(%)	金额	费用率(%)
销售费用	963.75	0.95	2,095.71	1.23	2,161.62	1.39	1,358.86	1.50
管理费用	5,532.10	5.46	5,555.58	3.27	5,237.21	3.38	2,647.63	2.91
研发费用	5,009.14	4.94	8,461.28	4.97	6,688.17	4.31	3,366.31	3.71
财务费用	-248.59	-0.25	51.17	0.03	-225.49	-0.15	-61.48	-0.07
合计	11,256.40	11.11	16,163.73	9.50	13,861.52	8.94	7,311.32	8.05

注：费用率=（销售费用/管理费用/研发费用/财务费用）÷营业收入

（1）销售费用分析

报告期内，公司销售费用的明细及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	172.37	17.89	526.18	25.11	544.91	25.21	386.20	28.42
交通运输费	308.54	32.01	754.04	35.98	880.41	40.73	507.32	37.33
招待费	259.19	26.89	396.79	18.93	292.34	13.52	190.78	14.04
差旅费	122.50	12.71	287.48	13.72	276.23	12.78	181.13	13.33
房租、水电、 物业费	3.05	0.32	11.32	0.54	4.82	0.22	5.03	0.37
驻厂费用	55.11	5.72	93.26	4.45	81.71	3.78	52.85	3.89
其他	43.00	4.46	26.64	1.27	81.20	3.76	35.56	2.62
合 计	963.75	100.00	2,095.71	100.00	2,161.62	100.00	1,358.86	100.00

销售费用主要包括职工薪酬、招待费用和交通运输费用。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司销售费用分别为1,358.86万元、2,161.62万元、2,095.71万元和963.75万元，占当期收入的比例分别为1.5%、1.39%、1.23%和0.95%。2019年度销售费用有所下降，系①运输费用有所降低：一方面系公司采用物流竞价招标方式，各目的地每公斤货物的运费由各物流公司参与竞价，2019年物流公司积极参与，竞争激烈，单价下降约13%左右，单位运输成本下降明显；另一方面系因产品升级，根据客户要求，其需求的部分高端产品（孔系列产品）转移至广东省内的东莞工厂交货所致；②销售人员薪酬下降所致：2018年度营业收入增长幅度为70.66%，2019年度营业收入增长幅度为9.75%，未达预期，销售人员的绩效奖金低于2018年度所致。

（2）管理费用分析

报告期内，公司管理费用的明细及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	2,653.42	47.96	3,224.68	58.04	3,379.70	64.53	1,942.83	73.38
办公费	117.14	2.12	336.27	6.05	222.34	4.25	194.64	7.35
差旅费	58.56	1.06	144.09	2.59	113.16	2.16	99.82	3.77
招待费	6.28	0.11	46.76	0.84	40.97	0.78	40.11	1.51

项 目	2020年 1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)						
折旧费	162.43	2.94	94.17	1.69	56.92	1.09	54.90	2.07
车辆交通费	9.12	0.16	22.07	0.40	38.46	0.73	44.25	1.67
咨询服务费、中介机构费	407.42	7.36	748.97	13.48	681.32	13.01	83.80	3.17
材料、维修费	23.05	0.42	80.54	1.45	6.84	0.13	17.16	0.65
房租、水电、物业费	499.87	9.04	403.52	7.26	315.32	6.02	58.69	2.22
商业保险费	10.39	0.19	21.07	0.38	9.05	0.17	13.14	0.50
残疾人就业保障金	-	-	83.49	1.50	53.83	1.03	43.08	1.63
无形资产摊销	19.42	0.35	11.38	0.20	30.88	0.59	29.54	1.12
长期待摊费用	38.21	0.69	17.20	0.31	18.07	0.35	12.01	0.45
股权激励费用	1,486.18	26.86	42.68	0.77	-	-		
开办费	-	-	161.39	2.90				
其他	40.62	0.73	117.30	2.11	270.34	5.16	13.67	0.52
合 计	5,532.10	100	5,555.58	100	5,237.21	100	2,647.63	100

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司管理费用分别为2,647.63万元、5,237.21万元、5,555.58万元和5,532.10万元。报告期内，管理费用占当期营业收入的比例分别为2.91%、3.38%、3.27%和5.46%。2018年度较2017年度管理费用显著增加，主要系主营业务规模快速扩大，费用相应增加所致。2020年1-6月管理费用较高，主要系2019年末发行人对骨干员工进行股权激励，2020年1-6月计提股份激励费用1,486.18万元。

(3) 研发费用

单位：万元

项 目	2020年 1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	2,615.96	52.22	4,661.97	55.10	2,828.85	42.30	1,776.43	52.77
材料费	1,855.40	37.04	3,248.63	38.39	3,532.28	52.81	1,359.02	40.37
折旧与摊销	287.24	5.73	166.74	1.97	82.64	1.24	83.30	2.47
租赁费	154.33	3.08	108.13	1.28	24.86	0.37	9.40	0.28

项 目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)						
燃料动力	0.18	0.00	87.24	1.03	48.74	0.73	29.17	0.87
咨询费	-	-	3.25	0.04	13.53	0.20	51.75	1.54
差旅费	18.29	0.37	102.94	1.22	90.84	1.36	29.94	0.89
办公费	7.87	0.16	13.62	0.16	7.54	0.11	6.43	0.19
专利费	65.18	1.30	35.23	0.42	30.99	0.46	7.97	0.24
其他	4.70	0.09	33.54	0.40	27.91	0.42	12.90	0.38
合 计	5,009.14	100	8,461.28	100	6,688.17	100	3,366.31	100

报告期内，发行人积极拓展新产品、新技术，研发费用持续增加。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司研发费用分别为3,366.31万元、6,688.17万元、8,461.28万元和5,009.14万元，占收入的比例分别为3.71%、4.31%、4.97%和4.94%。

(4) 财务费用分析

报告期内，公司财务费用的明细及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	133.42	201.92	268.74	188.34
减：利息收入	144.16	258.56	97.38	29.34
汇兑损失	-51.15	195.51	-107.77	-36.28
手续费及其他	80.91	34.90	21.70	11.55
现金折扣	-267.60	-122.60	-310.78	-195.74
合 计	-248.59	51.17	-225.49	-61.48

公司财务费用主要由利息支出、汇兑损失、手续费及其他、现金折扣构成。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月财务费用分别为-61.48万元、-225.49万元、51.17万元和-248.59万元。2019年度财务费用增加因人民币贬值导致汇兑损失增加所致。

3、其他收益

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	1,765.42	2,218.30	635.08	286.93
合 计	1,765.42	2,218.30	635.08	286.93

公司其他收益为收到的与日常经营相关的政府补助，公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会〔2017〕15 号）相关规定，采用未来适用法处理。根据该规定，将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算。

4、投资收益

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	-219.73	-	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	209.39	768.22	-	-
处置衍生金融资产取得的投资收益		119.65	-	-
合 计	-10.34	887.87	-	-

2019 年度，为提高资金使用效率，公司将前次暂未使用的募集资金购买保本型理财产品，从而产生 768.22 万元的投资收益，同时因汇率波动较大，公司在 2019 年 6 月购入一笔远期购汇业务，产生投资收益 119.65 万元。2020 年因美铠光学因疫情处于亏损状态，发行人按照权益法计提相关投资收益-219.73 万元。

5、信用减值损失、资产减值损失

公司信用减值损失、资产减值损失主要是对应收票据、应收账款、其他应收款和存货提取的坏账准备、存货跌价准备。

公司资产减值准备政策稳健公允，资产减值准备的计提方法和计提比例与公司资产质量状况相符。报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
信用减值损失	271.96	474.21	-	-

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-	-	390.13	343.01
存货跌价损失	678.96	2,880.59	1,057.28	442.21
合 计	950.92	3,354.80	1,447.41	785.22

各报告期期末，公司按照既定的会计政策对应收项目计提坏账准备，并按照成本与可变现净值孰低的原则，对存货进行减值测试，计提相应的存货跌价准备。

6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益分别为-209.59万元、-25.63万元、-25.73万元和-31.97万元。

7、营业外收支分析

(1) 营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	-	-	300.00	370.00
其他	0.50	21.58	4.34	-
合 计	0.50	21.58	304.34	370.00

公司执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

(2) 营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
公益性捐赠支出	10.00	8.90	1.00	-
非流动资产毁损报废损失	-	-	5.29	-
其他	0.03	0.18	0.01	1.28

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
合计	10.03	9.08	6.30	1.28

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益项目及其金额如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31.97	-25.73	-26.59	-209.59
计入当期损益的政府补助，但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	1,765.42	2,218.30	935.08	656.93
处置交易性金融资产、金融负债和债权投资取得的投资收益	209.39	887.87	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.53	12.50	-1.01	-1.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	1,933.31	3,092.94	907.48	446.05
减：非经常性损益相应的所得税	290.00	463.97	131.92	58.37
减：少数股东损益影响数	-	-	-	-
非经常性损益净额	1,643.32	2,628.98	775.56	387.68
归属于母公司普通股股东的净利润	3,288.11	8,531.39	16,172.40	9,902.36
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东的净利润	1,644.79	5,902.42	15,396.84	9,514.68
非经常性损益占归属于母公司普通股股东的净利润的比例	49.98%	30.82%	4.80%	3.92%

公司非经常性损益主要是非流动资产处置损益和政府补助，报告期内，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月公司非经常性损益净额分别为387.68万元、775.56万元、2,628.98万元和1,643.32万元，占归属于上市公司股东的净利润的比重分别为3.92%、4.80%、30.82%和49.98%，2019年度及2020年1-6月占比有所提高，一方面系受行业竞争影响，发行人毛利率有所降低导致净利润有所减少；另一方面系收到的政府补助及闲置募集资金理财增多所致。

八、现金流量分析

（一）公司现金流量简要情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	4,229.31	6,411.25	21,194.19	6,245.48
投资活动产生的现金流量净额	-21,856.14	-19,803.14	-9,553.39	-5,675.24
筹资活动产生的现金流量净额	5,684.91	941.37	28,582.47	-1,241.71
现金及现金等价物的净增加额	-11,739.40	-12,404.00	40,242.88	-671.49
期初现金及现金等价物余额	34,638.90	47,042.90	6,800.03	7,471.52
期末现金及现金等价物余额	22,899.51	34,638.90	47,042.90	6,800.03

(二) 经营活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	98,462.65	150,507.59	129,588.11	78,454.48
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,098.38	3,596.12	1,608.79	1,204.25
经营活动现金流入小计	100,561.03	154,103.71	131,196.91	79,658.74
购买商品、接受劳务支付的现金	77,645.07	110,120.79	76,617.13	50,587.73
支付给职工以及为职工支付的现金	14,885.91	27,445.78	21,167.18	14,008.11
支付的各项税费	2,054.82	6,621.38	9,555.81	6,884.75
支付的其他与经营活动有关的现金	1,745.91	3,504.51	2,662.59	1,932.67
经营活动现金流出小计	96,331.72	147,692.47	110,002.71	73,413.25
经营活动产生的现金流量净额	4,229.31	6,411.25	21,194.19	6,245.48

1、经营活动现金流入构成分析

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	98,462.65	150,507.59	129,588.11	78,454.48
经营活动现金流入总额（万元）	100,561.03	154,103.71	131,196.91	79,658.74
销售商品、提供劳务收到的现金占经营活动现金流入总额的比例	97.91%	97.67%	98.77%	98.49%
营业收入（万元）	101,351.74	170,142.35	155,022.98	90,834.83

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	97.15%	88.46%	83.59%	86.37%

公司经营活动现金流入主要来自于“销售商品、提供劳务收到的现金”，占报告期内经营活动现金流入的比例均在 97% 以上。报告期，公司销售商品、提供劳务收到的现金累计为 457,012.83 万元，占营业收入累计金额的比例为 88.34%，回款情况良好。

2、经营活动现金流出主要构成

公司经营活动现金流出主要系“购买商品、接受劳务支付的现金”占报告期经营活动现金流出的 73.69%，“支付给职工以及为职工支付的现金”占报告期经营活动现金流出的 18.13%，与公司生产模式和特点相符。

3、经营活动产生的现金流量净额与净利润比率

报告期内，经营活动产生的现金流量净额合计为 38,080.23 万元，占累计实现净利润 100.49%，公司盈利质量较高。

4、收到的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项 目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息收入	150.09	258.56	97.38	29.34
押金	119.17	84.69	306.04	10.62
除税费返还外的其他政府补助收入	1,786.32	3,226.85	1,125.29	1,059.29
解冻资金	-	-	-	100.00
其他	42.81	26.02	80.09	5.00
合 计	2,098.38	3,596.12	1,608.79	1,204.25

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，公司收到其他与经营活动有关的现金分别为 1,204.25 万元、1,608.79 万元、3,596.12 万元和 2,098.38 万元。

5、支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
财务费用-银行手续费	19.07	34.90	21.70	11.55
费用类付现	1,674.43	3,262.86	2,290.84	1,742.38
押金	52.42	206.75	350.06	178.74
合 计	1,745.91	3,504.51	2,662.59	1,932.67

(三) 投资活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资所收到的现金	27,217.00	63,000.00	-	--
取得投资收益收到的现金	158.13	768.22	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	53.50	7.91	6.50	3.25
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	27,428.63	63,776.13	6.50	3.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,980.96	17,579.27	9,559.89	5,678.49
投资所支付的现金	39,303.80	66,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流出小计	49,284.77	83,579.27	9,559.89	5,678.49
投资活动产生的现金流量净额	-21,856.14	-19,803.14	-9,553.39	-5,675.24

2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-5,675.24万元、-9,553.39万元、-19,803.14万元和-21,856.14万元，主要系生产规模扩大，机器设备等固定资产投入较多，导致投资活动产生的现金流量净额均为负数，这与公司所处快速扩张的发展阶段相符。2019年度及2020年1-6月投资所支付的现金和收回投资所收到的现金大幅增加，主要系发行人为提高资金使用效率，购买保本型理财产品所致。

（四）筹资活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资所收到的现金	-	5,168.07	36,024.19	-
取得借款所收到的现金	10,000.00	5,600.00	1,100.00	1,326.37
收到的与其他筹资活动有关的现金	12,725.53	19,063.98	360.00	-
筹资活动现金流入小计	22,725.53	29,832.05	37,484.19	1,326.37
偿还债务所支付的现金	3,000.00	3,700.00	1,326.37	897.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,888.05	7,347.88	70.73	30.91
支付的其他与筹资活动有关的现金	12,152.58	17,842.80	7,504.61	1,640.17
筹资活动现金流出小计	17,040.62	28,890.68	8,901.72	2,568.08
筹资活动产生的现金流量净额	5,684.91	941.37	28,582.47	-1,241.71

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,241.71万元、28,582.47万元、941.37万元和5,684.91万元，2018年度因公司首发上市募集资金3.5亿元，筹资活动产生的现金流量净额有所增加。

九、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司资本性支出的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,980.96	17,579.27	9,559.89	5,678.49

报告期内，随着公司市场份额逐年提升，产品销量逐年上升，生产规模亦不断扩大，相应的公司长期资产购建支出大幅增加，公司的重大资本性支出均投向与背光显示模组业务等生产经营密切相关的项目，主要用于购买土地使用权、兴建厂房和购置机器设备等。

(二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

公司未来可预见的资本性支出项目主要为本次募投项目，具体内容请见本募集说明书摘要“第五节 本次募集资金运用”。

十、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正情况

(一) 会计政策变更

报告期内，公司的会计政策变更情况如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
1、财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号)，对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”及“应付股利”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对 2017 比较数据进行了追溯调整。	2017 年度比较数据 应收票据减少 50,986,196.89 元 应收账款减少 260,483,968.36 元 应收票据及应收账款增加 311,470,165.25 元 应付票据减少 77,978,992.87 元 应付账款减少 262,973,525.43 元 应付票据及应付账款增加 340,952,518.30 元 应付利息减少 38,038.55 元 其他应付款增加 38,038.55 元 管理费用减少 33,663,118.55 元 研发费用增加 33,663,118.55 元
2、根据财政部 2018 年 9 月 7 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，关于政府补助在现金流量表中的列报，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对于该列报项目的变更，采用追溯调整法进行会计处理，并对 2017 年度比较数据进行了追溯调整。	2017 年度比较数据 收到其他与筹资活动有关的现金减少 4,660,000.00 元 收到其他与经营活动有关的现金增加 4,660,000.00 元
3、2019 年 4 月 30 日《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》财会〔2019〕6 号	(1) 资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目。 (2) 资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目。 (3) 将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。本次会计政策变更对公司 2019 年度及以前年度净资产和净利润不产生影响。 除上述事项外，其他因新准则的实施而进行

	的会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响，无需进行调整。
4、2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“财会[2019]16号文”），对合并财务报表格式进行了修订，要求所有已执行新金融准则的企业应当结合财会[2019]16号文及其附件要求对合并财务报表项目进行相应调整。根据财会[2019]16号文的相关规定，公司属于已执行新金融准则的企业，应当结合财会[2019]16号文的要求，对合并财务报表项目进行相应调整。	2019年度数据将应收票据分为按摊余成本计量的应收票据和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资。2017年度及2018年度比较数据不再追溯调整。
5、2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号—收入>的通知》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”），新准则规定境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起施行新收入准则，其他境内上市企业自2020年1月1日起施行新收入准则，非上市企业自2021年1月1日起施行新收入准则。	（1）在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”“租赁负债”等行项目；在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。（2）在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目；将原合并利润表中“资产减值损失”“信用减值损失”行项目的列报次序进行了调整。（3）删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”“发行债券收到的现金”等行项目。

（二）会计估计变更以及会计差错更正情况

报告期内，公司不存在会计估计变更和会计差错更正情况。

十一、技术创新分析

公司是国家高新技术企业，自设立以来，一直以提升技术实力作为培育公司核心竞争力的关键，最近三年一期研发投入金额合计 23,524.90 万元。经过多年的技术积累，自主研发并掌握了超薄超高亮度 LGP 压缩模技术、超短光程背光模组技术、线光源（COB）背光模组技术、异形背光模组（U槽和开孔项目）技术、单盲孔/双盲孔+COF 技术、LGP 光学设计和微结构设计加工技术等，不断升级超薄、高亮、窄边框、高色域及全面屏、异型屏等显示技术，提升产品的性能，满足产品升级的要求。同时，公司积极布局新技术，包括光学透镜技术、Mini-LED 技术、防偷窥背光技术、屏下指纹技术、逆棱镜背光技术、VR 技术等。

十二、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

（一）重大担保事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大对外担保事项。

（二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

1、重大诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书签署日，公司不存在涉及金额占最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上，且绝对金额超过 500 万的重大诉讼、仲裁事项。

2、其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司无其他重要的资产负债表日后事项。

十三、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）影响公司未来财务状况和盈利能力的因素

1、行业因素

公司专业从事背光显示模组的研发、生产和销售，公司所属行业与下游消费类电子产品的市场需求密切相关。如果外部经济环境、政策环境出现不利变化，都将对手机等消费类电子行业产生较大影响，导致公司经营业绩发生波动。

2、市场竞争因素

2019 年度受中美贸易摩擦、OLED 技术的逐步应用，背光显示行业竞争加剧，虽然本公司依托较强的研发能力、稳定的客户资源、可靠的产品质量等优势，产品市场规模和市场地位得到逐步提升。但如果市场竞争进一步加剧，而本公司在市场竞争中失利，将可能导致本公司产品价格不占优势或销售量大幅波动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

3、技术和管理因素

公司产品的终端应用领域发展及其更新换代速度较快，尤其是智能手机行业

发展日新月异。尽管公司高度重视技术研发工作，不断跟踪行业技术前沿和发展趋势，建立了快速响应客户需求的研发体系，形成并掌握了多项研究成果，但终端应用产品及其技术的快速更新换代以及客户需求的多样化仍可能对公司现有产品和应用技术构成一定的冲击，如 OLED 技术。如果公司不能提高研发实力以更好地满足客户需求，或由于研发效率低下等原因不能对客户需求的快速响应，则公司可能面临产品不被客户接受、技术被市场淘汰乃至客户流失的风险。

4、募集资金投资项目因素

公司本次募集资金投资项目是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素做出的。投资项目虽然经过了慎重、充分的可行性研究论证，但是在项目实施过程中，可能出现宏观政策和市场环境发生不利变动、行业竞争加剧、技术水平发生重大更替等不可预见因素，导致募投项目存在无法实施、延期或者无法产生预期收益的风险。

（二）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

报告期内，公司流动资产与非流动资产比例较为合理。公司流动资产主要是与主营业务密切相关的货币资金、应收账款、应收票据、存货以及其他流动资产等。预期未来随着经营规模的扩大而增加；非流动资产主要包括生产经营所需的机器设备、房屋建筑物、土地使用权等固定资产、在建工程、无形资产等。公司正处于快速发展期，生产经营规模快速上升，随着募集资金项目的逐步建设实施，未来公司非流动资产亦将呈上升趋势。

2、负债状况发展趋势

报告期内，公司负债结构以银行贷款和经营性债务为主，为满足下游客户的采购需求，需要较大规模的资金支撑其快速增长的生产经营规模。本次可转换债券发行募集资金到位后将进一步优化公司的负债结构，拓宽融资渠道，有利于降低融资成本和财务成本。

3、盈利能力发展趋势

公司目前财务状况和资产质量良好，资产整体运营效率较高，随着公司核心

竞争力的提升，产品竞争优势的扩大，公司市场份额的攀升，公司传统核心业务将持续稳固发展，在背光显示模组业务领域，公司进一步完善了背光显示模组业务战略规划，LED 背光显示模组业务得到稳定持续增长，同时，本次发行募集资金将用于公司现有主营业务 LED 和 Mini-LED 显示相关研发和制造，该募投项目将促进上市公司现有主营业务的持续健康发展，本次可转债发行完成后，公司的核心竞争力及抵御风险的能力将进一步增强，预计公司未来将保持快速发展的状态，保持较好的持续盈利能力。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资计划

(一) 本次募集资金投资项目概况

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 32,450.00 万元（含 32,450.00 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	Mini-LED 显示模组新建项目	25,574.63	18,228.59
2	LED 背光显示模组扩建项目	18,758.28	14,221.41
合计		44,332.91	32,450.00

以上项目均已进行可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能根据实际情况作适当调整。

若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性

(一) Mini-LED 显示模组新建项目可行性

1、公司具有 Mini-LED 技术储备并已实现小批量生产

Mini-LED 技术在研发过程中具有多项技术难点，如：倒装难点、LED 芯片转移难点、全彩化技术路线难点、电流拥挤、热堆积等。自 2016 年以来，公司已投入资金及人力开展 Mini-LED 技术的研发，分别在结构、光学、IC 驱动、电路设计以及柔性板封装方面进行了研究和整合，率先研发出了多款产品，现阶段研究的 Mini-LED 技术可应用于显示屏、智能穿戴、电视、平板、笔记本、车载、游戏竞技屏等，公司代表性研发产品主要包括 27.6 曲面车载产品、12.3 寸车载

产品、32 寸电竞显示产品、3.5VR 产品、10.1 寸平板产品等。公司已基本具备相应的技术储备，且已实现小批量生产。

2、公司具有稳定的客户资源

公司下游客户为京东方、深天马、深超光电、TCL 集团、信利、帝晶光电、合力泰、同兴达、东山精密、群创、友达等国内外液晶显示模组行业的知名企业，终端客户为三星、华为、小米、vivo、OPPO、SONY、LG、联想等知名终端企业。公司的下游客户均为行业内优质企业，为保证其自身产品质量的可靠性、企业运行的稳定性、经营成本的可控性，对供应商的选择较为严格，获得其认证是公司产品研发、生产、品质控制和服务水平实力的综合体现。公司与其一经建立供应关系，将会维持相对稳定的业务往来关系。

经过多年发展，公司获得了客户的高度认可，建立了稳定的业务关系，为公司未来持续快速发展的奠定了基础。

3、深厚的技术积累和技术储备

公司是国家高新技术企业，自设立以来，一直以提升技术实力作为培育公司核心竞争力的关键。公司经过多年的技术积累，自主研发并掌握了超薄超高亮度 LGP 压缩模技术、超短光程背光模组技术、线光源（COB）背光模组技术、异形背光模组（U 槽和开孔项目）技术、LGP 光学设计和微结构设计加工技术等，不断升级超薄、高亮、窄边框、高色域及全面屏、异型屏等显示技术，提升产品的性能，满足产品升级的要求；同时，为提升公司的整体竞争力，公司积极布局新技术研发，包括光学透镜技术、Mini-LED 技术、防偷窥背光技术、屏下指纹技术、逆棱镜背光技术、VR 等，为公司拓宽产品应用领域，提升整体竞争力打下坚实的基础。

经过多年积累，公司已培养出一支理论扎实、经验丰富的研发团队，在产品创新及升级、产品应用领域拓展等方面提供了强大的支持，能快速响应客户需求，形成持续研发创新能力。

4、公司拥有全产业链的智能制造体系

经过多年的发展，公司已经建立了全产业链的智能制造体系，公司拥有完整的模切、五金、精密模具制造和注塑成型能力，能有效减少部件从外部订购、配

送的时间，缩短产品交期。在一体化产业链的基础上，公司非常注重信息化建设，导入 K3 系统、MES 系统、BPM 系统、PLM 系统等，通过全产业链智能制造与信息化系统的有效结合，能够实现对生产流程所有环节进行数据化监控，有效提升产品良率，降低生产成本，保证公司生产产品在时效、质量、数量等方面的可靠性，在终端产品更新换代加快的市场环境下，可快速定制产品，及时响应客户需求，为本次项目实施奠定了基础。

5、TQC 全面质量管理，满足客户严苛的产品质量要求

公司实施以组织全员参与为基础的 TQC 全面质量管理。在质量管理体系建设方面，公司已建立严格的全面质量管理体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、QC080000 有害物质过程管理体系的认证，并经过对 APQP、PPAP、FMEA、MSA、SPC 五大核心管理工具的实施应用，并通过 IATF16949 质量管理体系合格认证，获得国际汽车厂商车载产品的供应资格。

在外部产品质量保障方面，公司直接客户和终端客户须对公司进行严苛的双重认定审核及持续的不定期审核，审核的内容涉及产品质量全部的过程管理运行情况和质量管理体系制度等。

公司在全面精细化质量管理下，不断拓展新的优质客户，公司产品能够满足客户严苛的产品质量要求，获得客户的认可。

6、富有经验及稳定的管理团队，能够紧跟行业发展趋势

公司主要管理团队成员均在相关行业从业 10 年以上，积累了丰富的行业经验。公司在 2015 年和 2019 年实施了两次股权激励机制，团队成员稳定，且在产品研发、生产管理、品质控制、市场开拓等方面均拥有深入的了解，能够及时获取客户诉求和把握行业发展趋势，明确公司的新兴业务和未来发展方向，不断挖掘和实现新的业务增长点。

综上所述，公司具有稳定的客户资源、深厚的技术积累和储备、智能制造体系、丰富的综合管理经验，全面的品质控制体系，以上基础为本项目建设提供了有力的保障。

（二）LED 背光显示模组扩建项目可行性

1、项目建设与国家政策支持方向相一致

公司所处行业为液晶显示行业下的重要细分行业。我国政府高度重视国内液晶显示行业及其配套背光显示模组行业的发展，并且为推动我国液晶显示行业及其配套背光显示模组行业技术水平提升，国家相关部门出台了了一系列法律法规及政策文件，改善产业发展环境，促进液晶显示行业及其配套背光显示模组行业实现快速发展。液晶显示模组及其配套背光显示模组等新兴显示器件属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《广东省智能制造发展规划（2015-2025年）》等政策文件中指明的鼓励或重点发展的领域。因此，本项目扩大公司背光显示模组产品生产规模与国家产业支持政策相一致。

2、公司拥有经验丰富的技术研发团队

当前，背光显示模组厂商在取得高速发展的同时，也面临着技术、品质要求的提升，产品规模及产品类型增多等多方面要求。激烈的市场竞争，对企业的制造能力、品质保障、资金运用、管理能力等提出了更高的要求，而企业拥有一支经验丰富且具有前瞻性战略思维的技术研发团队就显得尤为重要。隆利科技核心技术人员均在本行业服务多年，积累了较为丰富的行业经验，如目前整个行业盲孔类项目总计 14 款，而公司配合开发的有 11 款，占比 79%；双盲孔项目配合终端 100% 开发，并且以率先实现大批量生产交付的企业，获得客户（华为、小米、OPPO 等）的高度认可。在产品的研究开发、生产管理、品质控制、市场开拓等方面，公司均有深入的了解，可及时获取客户诉求，掌握行业发展趋势，指明公司未来的发展方向，不断挖掘和实现新的业务增长点。因此，公司拥有经验丰富的技术研发团队，正确的推进项目实施，有助于本项目建设目标的顺利达成。

3、公司拥有长期合作且优质稳定的客户资源

公司下游客户为京东方、深天马、深超光电、TCL 集团、信利、帝晶光电、合力泰、同兴达、东山精密、群创、友达等国内外液晶显示模组知名企业，终端客户为三星、华为、小米、vivo、OPPO、SONY、LG、联想等知名终端企业。公司的下游客户均为行业内优质企业，为保证其自身产品质量的可靠性、企业运

行的稳定性、经营成本的可控性，对供应商的选择较为严格，获得其认证是公司产品研发、生产、品质控制和服务水平实力的综合体现。公司与其一经建立供应关系，将会维持相对稳定的业务往来关系。

经过多年发展，公司获得了客户的高度认可，建立了稳定的业务关系，为公司未来持续快速发展的奠定了基础。

4、公司拥有全产业链的智能制造体系

经过多年的发展，公司已经建立了全产业链的智能制造体系，公司拥有完整的模切、五金、精密模具制造和注塑成型能力，能有效减少部件从外部订购、配送的时间，缩短产品交期。在一体化产业链的基础上，公司非常注重信息化建设，导入 K3 系统、MES 系统、BPM 系统、PLM 系统等，通过全产业链智能制造与信息化系统的有效结合，能够实现对生产流程所有环节进行数据化监控，有效提升产品良率，降低生产成本，保证公司生产产品在时效、质量、数量等方面的可靠性，在终端产品更新换代加快的市场环境下，可快速定制产品，及时响应客户需求，为本次项目实施奠定了基础。

5、TQC 全面质量管理，满足客户严苛的产品质量要求

公司实施以组织全员参与为基础的 TQC 全面质量管理。在质量管理体系建设方面，公司已建立严格的全面质量管理体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、QC080000 有害物质过程管理体系的认证，并经过对 APQP、PPAP、FMEA、MSA、SPC 五大核心管理工具的实施应用，并通过 IATF16949 质量管理体系合格认证，获得国际汽车厂商车载产品的供应资格。

在外部产品质量保障方面，公司直接客户和终端客户须对公司进行严苛的双重认定审核及持续的不定期审核，审核的内容涉及产品质量全部的过程管理运行情况和质量管理体系制度等。

公司在全面精细化质量管理下，不断拓展新的优质客户，公司产品能够满足客户严苛的产品质量要求，获得客户的认可。

三、本次募集资金投资项目的必要性

（一）Mini-LED 显示模组新建项目必要性

1、满足公司技术迭代升级的需要

Mini-LED 被业内认为是未来 LED 显示技术的主流和发展趋势，是 LED 显示技术升级的新产品。采用 Mini-LED 技术的 LCD 显示屏，在轻薄度、对比度、色彩还原等方面远优于普通 LED 背光的 LCD 显示屏，可以与 OLED 媲美和竞争，同时又具备 OLED 不具备的技术优势（比如稳定性、亮度、寿命等）和成本优势，具有明显的竞争优势。

隆利科技作为行业领先的背光显示模组企业，近几年在 Mini-LED 显示技术、光学设计、显示效果（高对比、高亮度、高色域等）的研发和技术储备方面具有深厚的积累。本次拟建设的“Mini-LED 显示模组新建项目”是公司技术迭代升级的需要，以提升公司竞争力。

2、布局 Mini-LED 产线，紧跟市场发展步伐

近年来，Mini-LED 作为市场前景广阔的新技术而备受行业关注，各大厂商对 Mini-LED 表现出了极大的热忱，纷纷布局以抢占市场先机。2019 年以来 Mini-LED 显示产品密集发布。苹果、TCL、海信、华硕、群创、友达、京东方等巨头纷纷推出 Mini-LED 技术的电视、显示器、VR 和车载显示等终端产品。与此同时，Mini-LED 显示行业供应链的各大厂商也纷纷投资布局，以满足客户需求，如洲明科技计划投资 22 亿元建设智能制造基地项目，其中包括布局 Mini-LED 相关业务；晶元光电认购藏天科技开展 Mini-LED 封装业务；三安光电投资 120 亿元，兴办 III-V 族化合物半导体项目，其中包含布局 Mini-LED 外延业务；奥拓电子、兆驰、晶台光电以及希达电子均已实现 Mini-LED 系列产品量产。本次“Mini-LED 显示模组新建项目”有助于公司加大 Mini-LED 系列产品投资力度，扩大产品生产能力，紧跟市场发展步伐。

3、拓展产品种类，完善公司业务布局

公司自成立以来立足于背光显示模组的研发、生产和销售。随着市场上的产品朝着较大尺寸、高亮度、窄边框、高对比度、高色域和节能环保等方向发展，公司近年来不断布局 Mini-LED 技术的研发与应用。目前，公司已实现 Mini-LED

显示模组的小批量生产，本次项目建设有利于公司拓展产品应用领域，完善公司业务布局的同时为公司培育新的利润增长点。

4、增强下游客户黏性，强化公司核心竞争能力

公司作为国内背光显示模组的领先企业，凭借多年的技术积累、产品生产能力，保证了下游客户供货的及时性和稳定性，积累了大量稳定的客户资源。近年来，公司加强中高端新兴应用领域产品的研发和产业布局，目前已实现 Mini-LED 显示模组产品的小批量生产。本次项目建设完成后，公司将利用现有客户的市场平台进行业务拓展，深入挖掘现有客户需求，扩大对现有客户的供货量，提高对下游客户供应链体系的渗透率，增强客户黏性。同时，公司在新兴领域提前进行产能布局，有助于公司提高市场占有率，强化公司核心竞争能力。

（二）LED 背光显示模组扩建项目必要性

1、有利于满足技术升级和需求升级带来的市场需求

近年来，随着新兴消费电子技术的不断发展以及人们生活水平的不断提高，消费者对电子产品“外型时尚、轻便可携”的超薄设计需求愈发强烈，促使人们对屏幕显示要求越来越高，屏幕成为各品牌商寻求差异化的焦点，如从普通屏到刘海屏、水滴屏、盲孔屏等，全面屏更高的屏占比带来了更强的视觉冲击力，由此带来更震撼的视觉效果，主流手机厂商三星、苹果、华为、小米、vivo、OPPO 等都采用了全面屏。全面屏的渗透率快速提升，根据 Witsview 预计，2020 年将达到 92.1%。这必将给拥有强大技术支持和牢固客户基础的背光显示模组企业带来新的增长空间。

2019 年 6 月 6 日，工信部正式下发 5G 商用牌照。5G 应用要求包括一系列不同的频谱、技术和方法，以及全新的无线网络建设方法，同时带来对智能手机的全新要求，5G 手机将发生重大变化。随着 5G 商用部署，智能手机将迎来新一波“换机潮”。Counterpoint 预测，到 2020 年，中国市场 5G 手机产品将突破 100 款，并且 5G 手机在中国市场的出货量预计将超过 1.5 亿台。

公司作为 LED 背光显示模组行业的头部企业，本项目的建设有利于公司能快速满足技术升级和需求升级带来的背光显示模组的增长需求。

2、满足新兴市场不断增长的市场需求

目前，手机在发达地区已基本普及，但在印度、东南亚、非洲等新兴市场，智能手机市场还有较大的开发空间，这些新兴市场带来的增量市场和功能机替换市场，提供了智能手机在新兴市场销量增长的推动力。以印度为例，根据 IDC 发布的 2019 年印度全年手机市场统计报告，2019 年印度市场的智能手机出货总量达到 1.525 亿部，同比 2018 年增长了 8%，印度已经超越美国成为仅次于中国的全球第二大智能手机市场。而在印度占据前五大智能手机品牌的三星、小米、vivo、OPPO 均为公司客户。新兴市场智能手机的需求增长将支持手机出货量的增长，进而配套的背光显示模组出货量也会随之增长。本项目建设有利于公司快速拓展新兴市场。

3、有利于公司扩大市场规模

公司自成立以来一直在有条不紊的运转，公司经营状况良好，产能利用率及产销率维持高位，公司现有生产线各环节的生产能力得到了充分利用。这一方面反映出市场对公司产品的认可，同时也反映出公司产能不够充足的问题。公司提出 LED 背光显示模组扩建项目，通过新建 20 条生产线扩大公司产能，为公司扩大市场规模提供保障。

4、有利于推动公司智能制造升级

在不断发展变化的市场环境下，LED 背光显示模组不断拓展应用领域，不断向超薄化、高亮化和超窄边框等方向发展。随着产品复杂度、尺寸的持续增加，线体产出效率呈现走低趋势。另外，客户终端逐渐要求对生产过程中的每个产品和部件做到可追溯，并实现自动化、智能化生产和检测，这需要新的信息管理系统、检测设备和生产设备来满足。

公司作为国内最先进的背光显示模组生产厂商，在行业内享有一定的品牌影响力，一直致力于推动行业技术进步，如公司率先实现的双孔+cof 背光源大批量生产，而巩固公司在行业内的竞争地位就需要强大的设备、产线和技术研发实力的支持。本项目建设有助于进一步升级智能制造体系，以更高的品质满足客户需求。

四、本次募集资金投资项目概况

（一）Mini-LED 显示模组新建项目概况

1、项目基本情况

项目名称：Mini-LED 显示模组新建项目概况

项目实施单位：全资子公司福永隆利

项目实施地点：本项目建设地点位于深圳市宝安区福永街道凤凰第三工业区 A5 和 A6 幢，土地性质为工业用地，出租方为深圳市凤凰股份合作公司，已取得深房地字第 5000425037 号房地产证，项目租赁生产厂房和仓库用于 Mini-LED 显示模组产品生产。

租赁合同已经签订，能够保证项目的顺利进行，保荐机构及发行人律师认为如出租方违约不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

生产规模和产品方案：本项目新建 Mini-LED 显示模组生产线，其中车载类生产线 10 条，年产能为 96.72 万件；平板/NB/显示器类生产线 6 条，年产能为 187.20 万件；智能穿戴类生产线 1 条，年产能为 249.60 万件。产品方案如下表所示：

序号	产品名称	生产线 (条)	产线生产能力 (件/条/天)	年产能 (万件/年)
1	车载类	10	310	96.72
2	平板/NB/显示器类	6	1,000	187.20
3	智能穿戴类	1	8,000	249.60
*	合计	17	9,310	533.52

项目建设期：2 年

2、项目技术方案及工艺流程

（1）技术方案

公司所生产的产品基本上是根据客户终端产品的需求，进行产品开发评审、产品设计、品质确认、样品制作，样品和产品方案经过客户确认后，形成最终产品方案并投入试产和量产。

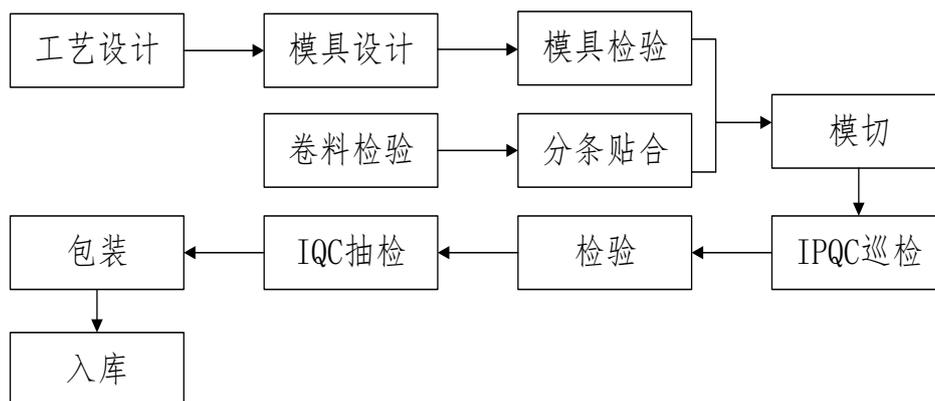
公司自成立以来，紧跟科技前沿，坚持自主创新，持续加大研发投入。经过多年的技术经验积累，取得了多项科研成果。截至 2020 年 6 月 30 日，公司累计申请专利 347 项，其中发明专利 112 项，其中包括海外申请专利 2 项，实用新型专利 234 项，外观设计专利 1 项。截至 2020 年 6 月 30 日，公司已申请专利中 Mini-LED 显示模组相关专利共计 64 项，其中发明专利 41 项，实用新型专利 23 项。目前 Mini-LED 显示模组已小批量生产。

（2）工艺流程

公司新建的 Mini-LED 显示模组的核心工序包括模切、灯板制作和产品精密组装等。各工艺环节简介及流程图如下：

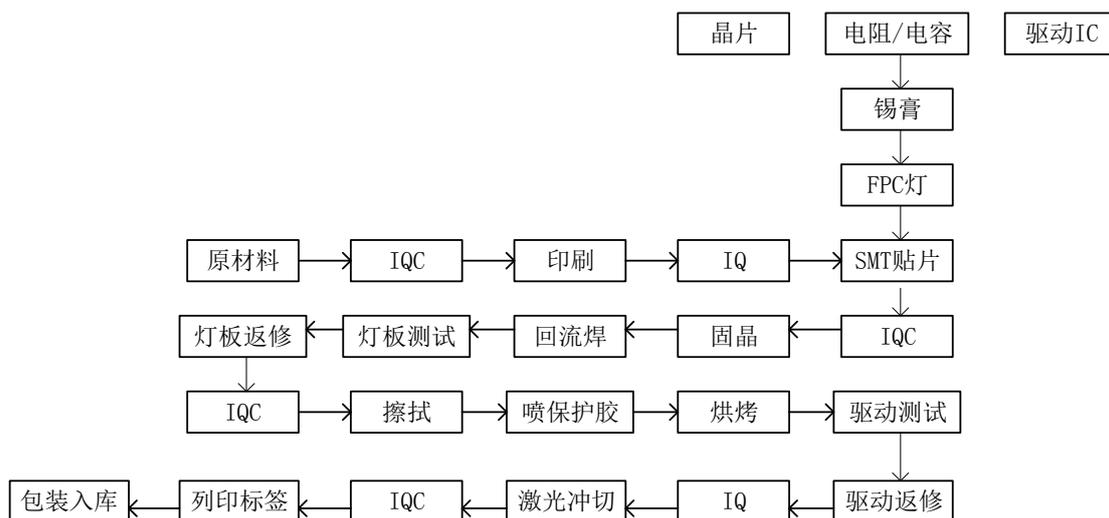
①模切工艺流程简介

模切即将大卷光学膜材通过专用设备加工成型成各种特定尺寸、形状膜片的工艺过程。该流程主要包括：前期工艺设计、模具设计、模具检验等；中期卷料检验、分条贴合等；以及后期检验、抽检等环节。主要流程图如下所示：



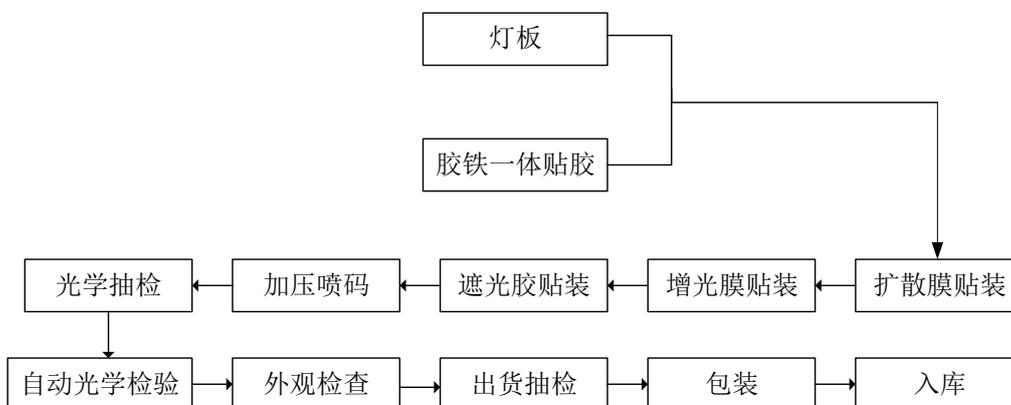
②灯板工艺流程

灯板制作为 Mini-LED 显示模组制作工艺的核心环节，是将晶片、电容/电阻、锡膏等原材料制作成 FPC 等，再与通过胶铁等原材料完成 SMT 贴片。经过灯板测试、驱动测试等流程后，进行激光切割，完成灯板制作。主要工艺流程图如下所示：



③精密组装工艺流程简介

产品精密组装是将遮光胶、增光膜、扩散膜、导光板、FPC 和 LED 组件、反射膜、胶铁一体等进行精密组装贴合，以得到完整的显示模组产品。



3、主要原材料、能源供应

本项目 Mini-LED 显示模组产品生产所需要的原辅材料种类、型号或规格较多，主要有胶铁一体、灯板、QD 膜、增光膜、胶类等。本项目产品生产使用的主要原辅材料及主要配套件均有成熟的配套体系和协作供应商，该体系能够满足本项目的需要。此外项目企业将与供货方建立长期战略合作关系，以保证项目的长足发展需求。

本项目所需能源主要包括水、电。项目用水由市政自来水网直接供给，用电由供电局供应。

4、项目的投资构成

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本项目总投资 25,574.63 万元，其中：建设投资 18,228.59 万元，铺底流动资金 7,346.03 万元，无建设期利息。

项目总投资构成情况见下表。

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例	拟投入募集资金（万元）
1	建设投资	18,228.59	71.28%	18,228.59
2	铺底流动资金	7,346.03	28.72%	-
*	总投资	25,574.63	100.00%	18,228.59

本项目建设投资为 18,228.59 万元，其构成见下表。

序号	项目	投资额（万元）	比例	拟投入募集资金（万元）
1	建筑工程费	1,864.50	10.23%	1,864.50
2	设备购置费	13,365.75	73.32%	13,365.75
3	安装工程费	668.29	3.67%	668.29
4	工程建设其他费用	2,060.67	11.30%	2,060.67
5	预备费	269.39	1.48%	269.39
*	建设投资合计	18,228.59	100.00%	18,228.59

（1）建筑工程费

本项目拟租赁厂房、仓库及办公用房，租赁建筑面积合计为 12,970.00 m²，其中厂房用于 Mini-LED 显示模组的生产，且生产厂房装修为千级无尘室，公司拟分不同用途进行装修，装修的综合平均单价为 0.14 万元/ m²。另外，项目拟对现有的机房进行装修升级，机房面积 30 m²。本项目将建设期租赁费计入工程建设其他费用，装修费用计入建筑工程费。因此，本项目拟投入建筑工程费合计 1,864.50 万元。

（2）设备购置费（含安装费）

项目拟新增设备购置费合计 13,365.75 万元，包括生产设备、检测设备、办公设备以及公辅设备等。设备增值税进项税税率为 13%。经估算，项目设备进项税额为 1,537.65 万元。

其中，主要生产、检测设备如下表（金额 100 万以上）：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	金额（万元）
1	贴标机	12	10.00	120.00
2	全 CCD 贴膜机	17	170.00	2,890.00
3	全测光机	17	30.00	510.00
4	AOI 检测机	17	120.00	2,040.00
5	上料机	17	6.00	102.00
6	圆刀模切机	6	94.00	564.00
7	印刷机	12	35.00	420.00
8	SPI	12	50.00	600.00
9	固晶机	30	37.00	1,110.00
10	返修机	6	150.00	900.00
11	X-RAY	6	30.00	180.00
12	AOI	12	30.00	360.00
13	喷粉机	6	30.00	180.00
14	水基清洗机	6	25.00	150.00
15	无水切割机	5	80.00	400.00
16	BM-7	9	15.00	135.00
17	冷热冲击实验机	4	100.00	400.00
18	恒温恒湿机	12	22.00	264.00
19	线体配套设备	17	20.00	340.00
*	小计	-	-	11,665.00

（3）工程建设其他费用

项目工程建设其他费用合计为 2,060.67 万元。其中包括：项目前期工作费 80.00 万元；联合试运转费按照设备购置费估算为 66.83 万元；生产职工培训费 260.00 万元；办公及生活家具购置费 260.00 万元；拟新增软件包括服务器等 460.00 万元；建设期内厂房、仓库、办公用房租赁费用合计 933.84 万元。

（4）预备费

项目预备费 269.39 万元，包括基本预备费和涨价预备费。

5、项目效益情况

根据本项目的可行性研究报告，本项目实施后主要收入将来自于募投资项目产

品 Mini-LED 显示模组的销售。

该项目达产后,预计实现年销售收入为 139,838.15 万元,年净利润为 8,613.71 万元,税后财务内部收益率 18.19%,税后投资回收期为 7.85 年(含建设期)。

6、项目备案、环评情况

2020 年 3 月 17 日,深圳市宝安区发展和改革局出具了《深圳市社会投资项目备案证》(深宝安发改备案[2020]0128 号)。备案项目为“Mini-LED 显示模组新建项目”。

2020 年 4 月 20 日,深圳市生态环境局宝安管理局出具编号为深环宝(2020)259 号《关于深圳市隆利光电科技发展有限公司环境影响评价报告表的批复》。

7、项目环保情况

本项目建成后,在生产过程中将会有废气、废水、固废和噪声产生,需要加强环境管理监测工作,配置专业环保管理人员,负责全公司日常生产过程中的环境管理监测工作。公司还应建立污染源监测成果资料档案,并按规定报送环保主管部门。运营期主要污染物及处理措施如下:

(1) 废气

本项目的废气主要是生产过程中产生的非甲烷总烃、锡及其化合物等废气。

非甲烷总烃和锡及其化合物等废气经车间通风系统收集后送入活性炭吸附设备进行处理,处理后以无组织形式排放;

回流焊过程中产生的废气由集气罩收集后经活性炭处理设施处理后无组织排放;

生产过程中产生的有机废气非甲烷总烃经车间通风无组织排放根据大气环境影响评价技术导则,项目无组织废气最大地面浓度占标率均较低,不会对当地大气环境构成明显的不利影响。

(2) 废水

本项目产生生活污水。主要污染物为 COD、SS、氨氮、总磷、动植物油、LAS 等。

项目餐饮废水经隔油池处理后，与其余办公、生活污水汇合后经园区污水处理厂处理后达到排放标准后，统一排入接入市政污水管网。

(3) 噪音

现有项目噪声主要来源于生产器械及车间通风机等运行时产生的噪声。项目按照工业设备安装的有关规范，合理布局，优先选用低噪声设备；生产设备都将设置于生产车间内，利用墙体、门窗、距离衰减等降噪；设备衔接处、接地处安装减震垫；在厂房边界种植草木，利用绿化对声音的吸声效果，降低噪声源强。落实上述措施后，项目周围噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3类标准要求，即昼间噪声值 $\leq 65\text{dB}(\text{A})$ ，对周围环境影响较小。

(4) 固废的回收与综合利用

现有项目主要固废为废油墨桶、废活性炭、废导光板、不合格品、边角料以及员工产生的生活垃圾。对于固废的回收与综合利用采取委托其他公司处理和对外销售的方式，不会对环境造成二次污染。

(二) LED 背光显示模组扩建项目

1、项目基本情况

项目名称：LED 背光显示模组扩建项目概况

项目实施单位：隆利科技

项目实施地点：本项目建设地点位于深圳市龙华区大浪街道高峰社区鹊山光路光浩工业园，土地性质为工业用地，出租方为光浩实业有限公司，已取得深房地字第 5000319561 号房地产证，拟租赁厂房新建生产线。

租赁合同已经签订，能够保证项目的顺利进行，保荐机构及发行人律师认为如出租方违约不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

生产规模和产品方案：本募投项目计划建成新增年产背光显示模组 5,616 万 PCS。

项目建设期：1 年

2、项目技术方案及工艺流程

(1) 技术方案

公司所生产的产品基本上是根据客户终端产品的需求，进行产品开发评审、产品设计、品质确认、样品制作，样品和产品方案经过客户确认后，形成最终产品方案并投入试产和量产。

(2) 工艺流程

公司所生产的产品工艺流程与现有工艺流程相似。

3、主要原材料、能源供应

公司主要原材料、能源供应与公司现有采购相类似。

4、项目的投资构成

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本项目总投资 18,758.28 万元，其中：建设投资 14,234.72 万元，铺底流动资金 4,523.56 万元，无建设期利息。

项目总投资构成情况见下表。

序号	总投资构成	投资额（万元）	比例	拟投入募集资金（万元）
1	建设投资	14,234.72	75.89%	14,221.41
2	铺底流动资金	4,523.56	24.11%	-
*	总投资	18,758.28	100.00%	14,221.41

本项目建设投资为 14,234.72 万元，其构成见下表：

序号	项目	投资额（万元）	比例	拟投入募集资金（万元）
1	建筑工程费	1,254.90	8.82%	1,254.90
2	设备购置费	10,835.25	76.12%	10,835.25
3	安装工程费	541.76	3.81%	541.76
4	工程建设其他费用	1,392.44	9.78%	1,392.44
5	预备费	210.37	1.48%	197.06
*	建设投资合计	14,234.72	100.00%	14,221.41

(1) 建筑工程费

本项目拟租赁厂房、仓库，租赁建筑面积合计为 7,061.00 m²，用于 LED 背光显示模组的生产，且装修为千级无尘室。公司拟分不同用途进行装修，装修的综合平均单价为 0.18 万元/ m²，本项目将建设期租赁费计入工程建设其他费用，装修费用计入建筑工程费。因此，本项目拟投入建筑工程费合计 1,254.90 万元。

(2) 设备购置费（含安装费）

项目拟新增设备购置费合计 10,835.25 万元，包括生产设备、检测设备、其他配套设备以及公辅设备等。设备增值税进项税税率为 13%。经估算，项目设备进项税额为 1,246.53 万元。

其中，主要生产、配套设备如下表（金额 100 万以上）：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价（万元）	金额（万元）
1	贴膜机	20	170.00	3,400.00
2	FPC 灯自动上料机	20	8.00	160.00
3	胶铁自动上料机	20	7.00	140.00
4	翻转喷码机	20	6.00	120.00
5	喷码机	20	6.00	120.00
6	测光机	20	30.00	600.00
7	AOI 检测机	20	115.00	2,300.00
8	线体配套设备	20	15.00	300.00
9	三坐标测量机	1	168.00	168.00
10	超精密成型平面磨床	2	100.50	201.00
11	卫星式全轮转模切机	8	94.00	752.00
12	全自动光学打点设备	4	93.00	372.00
13	冷热冲击试验机	2	90.00	180.00
14	快速温变试验机	2	70.00	140.00
15	激光显微镜	3	60.00	180.00
16	正负压三工位吸塑成型机	3	60.00	180.00
17	冲床	4	40.90	163.60
18	BM-7AC	14	13.30	186.20
19	V-CUT	1	400.00	400.00
20	CNC	2	55.00	110.00
*	小计			10,172.80

（3）工程建设其他费用

项目工程建设其他费用合计为 1,392.44 万元。其中包括：项目前期工作费 80.00 万元；联合试运转费 54.18 万元；生产职工培训费 102.00 万元；办公及生活家具购置费 102.00 万元；拟新增软件包括 ERP 系统等 800.00 万元；建设期内厂房、仓库、办公用房租赁费用合计 254.27 万元。

（4）预备费

项目预备费 210.37 万元，包括基本预备费和涨价预备费。

5、项目效益情况

根据本项目的可行性研究报告，本项目实施后主要收入将来自于募投项目产品 LED 背光显示模组的销售。

该项目达产后，预计实现年销售收入为 95,472.00 万元，年净利润为 5,455.22 万元，税后财务内部收益率 17.32%，税后投资回收期为 4.79 年（含建设期）。

6、项目备案、环评情况

2020 年 3 月 18 日，深圳市龙华区发展和改革局出具了《深圳市社会投资项目备案证》（深龙华发改备案【2020】0072 号），备案项目为“LED 背光显示模组扩建项目”。

2020 年 3 月 20 日，深圳市生态环境局龙华区管理局出具了《告知性备案回执》（深环龙华备[2020]140 号）。

7、项目环保情况

本项目建成后，项目运营过程中将会产生少量的污水、固废和噪声产生，需要加强环境管理监测工作，配置专业环保管理人员，负责全公司日常生产过程中的环境管理监测工作。公司还应建立污染源监测成果资料档案，并按规定报送环保主管部门。运营期主要污染物及处理措施如下：

（1）噪声

本项目主要噪声源是生产设备运行时产生的设备噪声。公司尽量选用低噪声设备减少噪声的产生。

（2）废水

生产活动中会产生少量的生活污水、清洗废水和反渗透尾水。

生活污水经预处理达标后通过市政管道纳入污水处理厂进行处理，清洗废水经自建废水回用设施处理达标后回用于清洗，反渗透尾水经类比检测报告显示为清净下水后直接排入市政污水管。

（3）固废的回收与综合利用

在运营期生产、经营过程中会产生少量的固体废弃物，包括废纸等生活垃圾。

将生活垃圾进行分类，环卫部门定期清运，严禁乱堆乱扔，防止产生二次污染。生产、经营中产生的工业固体废弃物须委托环保部门认可的工业废物处理站集中处理。

五、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行募集资金计划建成“Mini-LED 显示模组新建项目”和“LED 背光显示模组扩建项目”，该募投项目将促进上市公司现有主营业务的持续健康发展。

本次可转债发行完成后，上市公司的核心竞争力及抵御风险的能力将进一步增强，进而提升上市公司的价值，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对上市公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次可转债的发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

本次发行可转债是公司保持可持续发展、巩固行业领先地位的重要战略措施。通过本次募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

第七节 备查文件

- (一) 公司最近三年及一期的财务报告及审计报告和财务报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (五) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (六) 中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《深圳市隆利科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》签章页）

深圳市隆利科技股份有限公司
2020年10月27日



（本页无正文，为《深圳市隆利科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》签章页）


东方证券承销保荐有限公司
2020年10月27日