（上接A11版）

E、发行人控股股东、实际控制人张建巍已作出承诺保证不再发生类似行为。另外张建巍还承诺：“本人承诺公司及合并范围内子公司若因报告期内发生的银行借款转贷行为而受到相关银行或主管机构处罚的，本人将补偿公司由此产生的经济损失或支出的费用”。

公司对关联方资金周转事项进行了清理并建立了相关内部控制制度，现有内部控制制度能够适应公司管理的要求并得到了良好地执行，能够为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理保证，能够为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够保护公司资产的安全、完整，能够持续符合规范性要求。

⑥）代关联方收取相关款项情况

因重庆汉易已于2019年5月完成税务注销，2019年5月后重庆汉易剩余部分债权由公司实际控制人张建巍委托重庆冠石代收。截至2019年12月31日，重庆冠石共代收重庆汉易款项四笔，共计代收48.67万元。2020年3月公司已将上述代收款项支付给张建巍。

3、关联方应收应付款项

报告期内，关联方应收应付款项账面价值情况如下：

⑴）应收项目

单位：万元

项目名称	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
重庆汉易	–	–	209.89	19.38
上海冠祥	–	–	0.63	0.05
合计	–	–	210.52	19.43
预付款项				
重庆汉易	–	–	10.01	–
欧亚灯业	60.87	–	–	–
合计	60.87	–	10.01	–
其他应收款：				
冠腾进出口	–	–	1,568.16	78.41
重庆汉易	–	–	189.78	9.49
合计	–	–	1,757.94	87.90

注：2020年12月31日无关联方应收项目。

⑵）应付项目

单位：万元

项目名称	2019年12月31日	2018年12月31日
应付账款：		
冠腾进出口	–	–
欧亚灯业	–	106.87
香港冠翔	–	47.57
上海冠祥	–	42.35
合计	–	196.78
预收款项：		
冠腾进出口	–	178.38
香港冠翔	–	–
合计	–	178.38
其他应付款：		
张建巍	48.67	–
冠石投资	–	90.00
欧亚灯业	–	25.20
合计	48.67	115.20

注：2020年12月31日无关联方应付项目。

（三）独立董事对关联交易发表的意见

2020年3月31日，公司2020年第二次临时股东大会对公司报告期实际发生的日常关联交易及其金额予以确认批准，关联股东履行了回避表决程序。公司独立董事刘汉明、廖冠民分别对公司报告期内发生的关联交易发表意见如下：公司2017-2019年度所涉及的关联交易属于公司正常经营范围内发生的常规业务，公司与关联方之间的交易遵循成本加成或市场化定价原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，不存在损害公司和股东、特别是中小股东的利益的情形，符合关联交易管理要求的公允性原则，不影响公司独立性，不会对公司的持续经营能力、盈利能力及资产状况构成不利影响”。

⑷）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易对公司的财务状况及经营成果无重大影响。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）现行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	持股数量（万股）
张建巍	董事长	男	51	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为211203197002******，本科学历。1994年6月至1996年8月任南京蓝天股份有限公司生产经理；1996年8月至2002年1月任SMC（中国）有限公司销售经理；2002年1月至2019年9月任有限公司执行董事；2019年9月至今任股份公司董事长。目前兼任金世通执行董事兼总经理，威阳冠石执行董事兼总经理，成都冠石执行董事兼总经理，合邑电子总经理，冠石新材料执行董事、冠石显示执行董事、美国冠石董事、镇江冠翔执行事务合伙人、冠石投资执行董事。	4,583.33
门芳芳	董事、总经理	女	41	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至2002年10月任职于南京世辉照明有限公司；2002年10月至2019年9月任有限公司总经理；2019年9月至今任股份公司董事、总经理。目前兼任威阳冠石监事、成都冠石监事、合邑电子监事、冠石新材料总经理。	141.67
王顺利	董事、副总经理、董事会秘书	女	42	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年7月至2003年1月任职于杭州国泰外语艺术学校；2003年1月至2004年7月任上海雀巢饮用水有限公司浙江区域总经理助理；2004年7月至2019年9月任有限公司副总经理；2019年9月至今任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。目前兼任冠石新材料监事、冠石显示监事。	50.00
刘汉明	独立董事	男	65	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1973年12月至1993年5月任职于南京市第九初级中学；1993年5月至1998年7月任职于南京市玄武中等专业学校；1998年7月至2000年9月任南京市玄武区教育局副局长；2000年9月至2004年1月任南京市玄武区人大办公室主任；2004年1月至2007年1月任南京市玄武区政府红山街道办事处主任；2007年1月至2012年9月任南京市玄武区锁金村街道办事处书记；2012年9月至今任南京玄武产业国资控股有限公司董事长；2019年9月至今任股份公司独立董事。	–
廖冠民	独立董事	男	40	2019/12/02-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2007年7月至2018年9月职教于中央财经大学会计学院；2018年10月职教于中国人民大学商学院；2018年4月至今任三人行传媒集团股份有限公司独立董事；2018年9月至今任河尔特汽车技术股份有限公司独立董事；2019年12月至今任股份公司独立董事。	–
杜宏胜	监事会主席、职工代表监事	男	40	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2007年7月任职于南京同盟汽车材料有限公司售后服务部门；2007年7月至2019年9月任有限公司销售总监；2019年9月至今任股份公司职工代表监事、监事会主席、销售总监。	–
赵颖	监事	女	40	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年10月至2008年6月任南京四新科技应用研究所有限公司商务助理；2008年6月至2019年9月任有限公司资金管理部经理；2019年9月至今任股份公司监事、资金管理部经理。	–
黄璞	监事	男	34	2019/12/02-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2014年7月至2017年7月任北京德恒律师事务所律师；2017年7月至今任上海迪捷投资管理有限公司高级经理；2017年10月至今任深圳威海全球供应链有限公司董事；2017年10月至今任上海鑫固动力科技有限公司监事；2020年9月起任苏州普热斯勒先进成型技术有限公司董事；2019年12月至今任股份公司监事。	–
吴琦	副总经理	男	53	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年8月至1997年1月任南京熊猫电子股份有限公司技术主任；1997年1月至2017年4月任南京夏赛电子有限公司流品实装事业部副事业部长兼生产技术部部长；2017年1月至2019年6月任东光光电（南京）有限公司副总经理；2019年8月至2019年9月任有限公司副总经理；2019年9月至今任股份公司副总经理。目前兼任冠石显示总经理。	–
刘连海	副总经理	男	45	2019/08/31-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至1999年6月任南京华飞彩色显示系统有限公司工艺控制主管；2000年2月至2003年1月任南京市凯德集团进出口热处理经理；2003年1月至2015年5月任东金化学（南京）总息电子材料有限公司偏光板生产主管；2015年5月至2019年9月任有限公司生产部偏光片生产厂长；2019年9月至今任股份公司副总经理。	–
潘心月	财务总监	女	45	2019/11/17-2022/08/30	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至1998年3月任职于江苏神鹰集团电子流量仪表厂财务部；1998年3月至2003年3月任南京顺豪玻璃有限公司财务主管；2003年3月至2005年3月任江苏迪斯科技实业有限责任公司财务主管；2005年3月至2013年7月任南京埃斯顿自动控制技术有限公司财务经理；2013年7月至2020年4月任南京汇创财务顾问有限公司执行董事、总经理、高级财务咨询师；2019年11月至今任股份公司财务总监。	–

（二）现行人董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职企业名称	兼职职务	兼职企业与发行人关联关系
张建巍	董事长	合邑电子	总经理	发行人全资子公司
		金世通	执行董事、总经理	发行人全资子公司
		冠石新材料	执行董事	发行人全资子公司
		冠石显示	执行董事	发行人全资子公司
		威阳冠石	执行董事、总经理	发行人全资子公司
		成都冠石	执行董事、总经理	发行人全资子公司
		美国冠石	董事	发行人全资孙公司
		镇江冠翔	执行事务合伙人	发行人股东
		冠石投资	执行董事	发行人实际控制人控制的其他企业
门芳芳	董事、总经理	合邑电子	监事	发行人全资子公司
		冠石新材料	总经理	发行人全资子公司
		威阳冠石	监事	发行人全资子公司
		成都冠石	监事	发行人全资子公司
王顺利	董事、副总经理、董事会秘书	冠石新材料	监事	发行人全资子公司
		冠石显示	监事	发行人全资子公司
廖冠民	独立董事	阿尔特汽车技术股份有限公司	独立董事	–
		三人行传媒集团股份有限公司	独立董事	–
杜宏胜	监事会主席、职工代表监事	–	–	–
赵颖	监事	–	–	–
黄璞	监事	深圳威海全球供应链有限公司	董事	–
		上海鑫固动力科技有限公司	监事	–
		苏州普热斯勒先进技术成型技术有限公司	董事	–
刘连海	副总经理	–	–	–
吴琦	副总经理、核心技术人员	冠石显示	总经理	发行人全资子公司
潘心月	财务总监	–	–	–
邓龙文	核心技术人员	–	–	–

截至本招股说明书摘要签署日，除上述兼职情况外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他兼职情况。

（三）现行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况

姓名	职务	2020年薪酬金额（万元）	是否在关联企业领取薪酬
张建巍	董事长	124.47	否
门芳芳	董事、总经理	89.40	否
王顺利	董事、副总经理、董事会秘书	62.80	否
刘汉明注1	独立董事	–	否
廖冠民	独立董事	6.00	否
杜宏胜	监事会主席、职工代表监事	47.96	否
赵颖	监事	22.30	否
黄璞	监事	–	否
吴琦	副总经理、核心技术人员	60.00	否
刘连海	副总经理	31.70	否
潘心月	财务总监	40.00	否
邓龙文	核心技术人员	23.91	否

注1：刘汉明不在公司领取独立董事津贴。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股说明书摘要签署日，张建巍直接持有公司83.60%的股份，并通过镇江冠翔间接控制公司4.11%的股份，合计控制公司87.71%的股份，系公司控股股东及实际控制人。其基本情况如下：

张建巍先生，现任公司董事长，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为211203197002******，本科学历。1994年6月至1996年8月任南京蓝天股份有限公司生产经理；1996年8月至2002年1月任SMC（中国）有限公司销售经理；2002年1月至2019年9月任有限公司执行董事；2019年9月至今任股份公司董事长。目前兼任金世通执行董事兼总经理，威阳冠石执行董事兼总经理，成都冠石执行董事兼总经理，合邑电子总经理，冠石新材料执行董事、冠石显示执行董事、美国冠石董事、镇江冠翔执行事务合伙人、冠石投资执行董事。

九、财务会计信息、管理层讨论与分析

（一）合并会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	156,354,746.48	74,221,447.65	67,141,338.04
交易性金融资产	7,500,000.00	23,500,000.00	
应收票据	72,364,152.07	9,358,044.57	25,875,572.44
应收账款	300,217,942.45	264,808,492.74	233,303,889.33
应收款项融资	1,257,608.42	808,453.48	
预付款项	5,692,250.20	2,648,817.61	5,097,316.78
其他应收款	4,682,932.47	1,479,600.74	18,026,131.84
存货	82,467,343.63	89,179,060.71	48,313,236.50
其他流动资产	2,886,669.61	8,572,191.84	127,498.72
流动资产合计	633,423,645.33	474,576,109.34	397,884,983.65
非流动资产：			
可供出售金融资产	–		4,000,000.00
其他权益工具投资	4,000,000.00	4,000,000.00	
固定资产	151,787,521.42	87,109,795.96	37,473,618.12
在建工程	7,007,592.59	279,913.17	15,877,403.58
无形资产	36,597,573.03	5,404,213.81	5,215,420.76
长期待摊费用	5,714,684.90	6,656,685.76	7,518,747.08
递延所得税资产	4,151,524.12	3,710,293.24	3,381,856.21
其他非流动资产	7,113,680.00	–	–
非流动资产合计	216,372,576.06	107,160,901.94	73,467,045.75
资产总计	849,796,221.39	581,737,011.28	471,352,029.40
流动负债：			
短期借款	156,455,246.46	49,000,000.00	31,446,339.94
应付票据	–	4,000,000.00	3,999,595.60
应付账款	263,851,675.19	179,522,460.89	122,738,221.44
预收款项	–	143,386.24	2,101,157.35
合同负债	168,427.42		
应付职工薪酬	12,803,173.71	10,934,754.98	7,429,088.11
应交税费	6,354,310.36	36,297,129.44	23,568,423.85
其他应付款	33,439,254.74	17,630,361.10	8,997,691.00
其他流动负债	25,167.32		
流动负债合计	473,097,255.20	297,528,092.65	200,280,517.29
非流动负债：			
递延收益	951,382.15	1,002,349.03	1,019,338.00
非流动负债合计	951,382.15	1,002,349.03	1,019,338.00
负债合计	474,048,637.35	298,530,441.68	201,299,855.29
股东权益：			
股本	54,824,561.00	54,824,561.00	11,460,000.00
资本公积	187,667,079.62	185,588,829.62	13,254,000.00
其他综合收益	-118,834.15	169,072.15	165,420.76
盈余公积	5,885,718.68	2,335,820.82	5,730,000.00
未分配利润	127,489,058.89	40,288,286.01	232,896,849.01
归属于母公司股东权益合计	375,747,584.04	283,206,569.60	263,506,269.77
少数股东权益	–	–	6,545,904.34
股东权益合计	375,747,584.04	283,206,569.60	270,052,174.11
负债和股东权益总计	849,796,221.39	581,737,011.28	471,352,029.40

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,105,470,090.29	835,424,705.21	449,973,970.45
其中：营业收入	1,105,470,090.29	835,424,705.21	449,973,970.45
二、营业总成本	1,001,809,586.04	724,816,346.77	376,686,394.64
其中：营业成本	931,899,534.36	650,917,040.44	317,056,228.95
税金及附加	4,062,050.88	5,553,080.39	3,205,024.35
销售费用	11,351,410.26	13,578,703.65	8,305,638.99
管理费用	27,415,826.06	31,899,322.60	32,618,319.84
研发费用	20,891,366.07	20,897,718.62	15,352,411.27
财务费用	6,189,398.41	1,970,481.07	148,771.24
其中：利息费用	3,667,227.01	1,904,799.28	732,370.81
利息收入	288,593.11	204,887.40	158,783.77
加：其他收益	2,955,265.59	1,030,691.37	675,801.60
投资收益（损失以“-”号填列）	415,045.20	753,849.59	105,028.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,432,673.56	-565,547.49	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-165,271.28	-2,637,764.97	-5,423,581.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	–	-60,091.13	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	105,432,870.20	109,129,495.81	68,644,824.64
加：营业外收入	1,160,332.41	841,540.18	188,601.53
减：营业外支出	374,903.45	1,256,003.57	141,517.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	106,218,299.16	108,715,032.42	68,691,908.24
减：所得税费用	15,467,628.42	16,293,319.55	10,429,061.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	90,750,670.74	92,421,712.87	58,262,846.97
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	90,750,670.74	92,286,066.82	57,797,742.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	–	135,646.05	465,104.74
六、其他综合收益的税后净额	-287,906.30	1,380.12	105,010.00
七、综合收益总额	90,462,764.44	92,423,092.99	58,367,856.97
归属于母公司股东的综合收益总额	90,462,764.44	92,289,718.21	57,888,750.89
归属于少数股东的综合收益总额	–	133,374.78	479,106.08

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018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	1,108,368,989.22	878,129,847.64	365,482,897.40
收到的税费返还	4,344,320.98	623,808.10	873,788.51
收到其他与经营活动有关的现金	29,421,320.05	42,427,869.77	33,823,477.21
经营活动现金流入小计	1,142,134,630.25	921,181,525.51	400,180,163.12
购买商品、接受劳务支付的现金	878,023,661.45	662,013,111.06	253,172,254.92
支付给职工以及为职工支付的现金	73,796,435.65	59,955,418.88	34,778,523.86
支付的各项税费	43,197,276.58	60,541,917.00	26,984,582.19
支付其他与经营活动有关的现金	46,235,343.62	71,943,787.79	45,794,781.84
经营活动现金流出小计	1,041,252,717.30	854,454,234.73	360,730,142.81
经营活动产生的现金流量净额	100,881,912.95	66,727,290.78	39,450,020.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	55,000,000.00	186,500,000.00	14,000,000.00
取得投资收益收到的现金	415,045.20	753,849.59	105,028.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,821.41	27,140.00	4,000.00
投资活动现金流入小计	55,425,866.61	187,280,989.59	14,109,028.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,206,892.62	29,365,232.81	22,172,525.47
投资支付的现金	39,000,000.00	210,000,000.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	138,206,892.62	239,365,232.81	37,172,525.47
投资活动产生的现金流量净额	-82,781,026.01	-52,084,243.22	-23,063,496.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	112,540,000.00	560,000.00
取得借款所收到的现金	163,012,976.46	54,000,000.00	31,446,339.94
筹资活动现金流入小计	163,012,976.46	166,540,000.00	32,006,339.94
偿还债务所支付的现金	55,530,000.00	27,000,000.00	15,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31,947,227.01	123,654,799.28	732,370.81
支付其他与筹资活动有关的现金	–	43,019,048.00	
筹资活动现金流出小计	87,477,227.01	193,673,847.28	16,232,370.81
筹资活动产生的现金流量净额	75,535,749.45	-27,133,847.28	15,773,969.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,315,863.08	233,467.10	746,570.41
五、现金及现金等价物净增加额	91,320,773.31	-12,257,332.62	32,907,063.15
加：期初现金及现金等价物余额	52,791,405.42	65,048,738.04	32,141,674.89
六、期末现金及现金等价物余额	144,112,178.73	52,791,405.42	65,048,738.04

（二）非经常性损益变动分析

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	-2.74	-6.01	–
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	–	–	–
计入当期损益的政府补助	411.52	106.88	80.02
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	–
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	–	–	–
非货币性资产交换损益	–	–	–
委托他人投资或管理资产的损益	41.50	74.71	9.21
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	–	–	–
债务重组损益	–	–	–
企业重组费用	–	–	–
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	–	–	–
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	–	233.23	657.19
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	–	–	–
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	–	–	–
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	–	–	–
对外委托贷款取得的损益	–	–	–
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	–	–	–
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	–	–	–
受托经营取得的托管费收入	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-34.71	-125.25	-14.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	-1,237.40
小计	415.57	283.56	-505.12
所得税影响额	57.82	26.07	-173.92
少数股东权益影响额（税后）	–	27.58	78.80
合计	357.75	229.90	-410.00

报告期内，公司非经常性损益占公司净利润的比例较高的主要原因包括：①同一控制下合并合邑电子，公司将合邑电子2018年期初至2019年6月产生的净损益计入当期非经常性损益；②2018年“其他符合非经常性损益定义的损益项目”系公司将首次股份支付费用一次性计入当期损益。报告期内，非经常性损益对公司经营业绩无实质性影响。2018年度、2019年度及2020年度，公司扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润分别为6,189.78万元、8,998.71万元和8,717.32万元。

（三）财务指标

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率（倍）	1.34	1.60	1.99
速动比率（倍）	1.16	1.30	1.75
资产负债率（母公司）（%）	55.78	51.32	42.71
资产负债率（合并）（%）	39.62	36.10	33.70
归属于母公司股东的每股净资产（元）	6.85	5.17	22.99
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比例（%）	0.21	0.21	0.10
项目	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	3.91	3.35	2.42
存货周转率（次）	10.86	9.47	8.12
息税折旧摊销前利润（万元）	12,287.12	11,960.88	7,542.78
利息保障倍数（倍）	33.51	62.40	119.10
每股净现金流量（元）	1.67	-0.22	2.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.84	1.22	3.44

（四）管理层讨论与分析

1、资产结构分析

报告期各期末，公司资产具体构成如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动资产	63,342.36	74.54	47,457.61	81.58	39,788.50	84.41
非流动资产	21,637.26	25.46	10,716.09	18.42	7,346.70	15.59
合计	84,979.62	100.00	58,173.70	100.00	47,135.20	100.00

2018年末、2019年末及2020年末，公司资产总额分别为47,135.20万元、58,173.70万元和84,979.62万元，资产规模总体呈逐年增长趋势，主要原因系随着公司经营规模不断扩大，资产总额不断增加。

2018年末、2019年末及2020年末，公司流动资产占总资产的比例分别为84.41%、81.58%和74.54%；非流动资产占总资产的比例分别为15.59%、18.42%和25.46%。报告期内公司资产结构基本保持稳定、合理，非流动资产占总资产比例逐年增加，主要原因系募投项目、威阳冠石及成都冠石厂区建设、土地与设备购置等长期资产投资。

2、负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动负债	47,309.73	99.80	29,752.81	99.66	20,028.05	99.49
非流动负债	95.14	0.20	100.23	0.34	101.93	0.51
合计	47,404.86	100.00	29,853.04	100.00	20,129.99	100.00

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例在99.00%以上，负债结构稳定。报告期各期末，非流动负债为成都冠石获得的场平补偿款。

3、营业收入分析

报告期内，公司按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

产品	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
半导体显示器件	99,152.88	89.74	72,340.51	86.62	32,578.39	72.42
其中：偏光片	78,106.63	70.69	45,616.01	54.62	13,789.81	30.65
功能性器件	7,911.85	7.16	14,121.13	16.91	4,574.23	10.17
信号连接器	6,218.08	5.63	2,730.61	3.27	3,018.49	6.71
生产辅耗材	5,608.33	5.08	5,296.30	6.34	5,745.72	12.77
液晶面板	1,301.59	1.18	4,400.15	5.27	5,186.79	11.53
OCA光学胶	6.41	0.01	176.30	0.21	263.35	0.59
特种胶粘材料	6,992.50	6.33	6,799.14	8.14	7,729.17	17.18
其他	4,349.50	3.94	4,376.76	5.24	4,680.05	10.40
合计	110,494.89	100.00	83,516.41	100.00	44,987.61	100.00

2018年、2019年及2020年，公司主营业务收入主要由半导体显示器件和特种胶粘材料组成，2018年、2019年及2020年，二者合计占主营业务收入比例分别为89.60%、94.76%和96.06%，其中半导体显示器件销售增长尤为迅速，是主营业务收入增长的主要因素。

⑴）半导体显示器件

2018年、2019年及2020年，公司半导体显示器件业务收入分别为32,578.39万元、72,340.51万元和99,152.88万元，呈逐年快速增长的态势，占当期主营业务收入的比重分别为72.42%、86.62%和89.74%。报告期内，半导体显示器件销售收入增长较快主要得益于偏光片、功能性器件的增长，具体情况如下：

①偏光片

偏光片是公司当前及未来重点发展领域，从主营业务收入的构成来看，报告期内公司偏光片产品占主营业务收入的比重逐年增长，由2018年度的30.65%提升至2020年度的70.69%。

2018年、2019年及2020年，公司偏光片销售收入分别为13,789.81万元、45,616.01万元和78,106.63万元，呈显著增长态势，其主要原因是：①公司偏光片业务由原来的受托加工模式向原料自购模式转型，由于产品售价中包含原材料成本，使得销售收入相应增加；②威阳冠石、成都冠石分别于2018年10月和2019年4月建成投产，使得公司偏光片加工产能大幅提升，能够满足新增客户快速增长的订单需求。

②功能性器件

报告期内，公司向京东方销售功能性器件产品的合计收入占同类业务收入的比例超过98%，京东方是公司该类业务最主要的直接客户。2018年下半年，公司在京东方中标了应用于华为高端手机的4款功能性器件产品订单，该等产品期加值较高且需求量较大，使得公司功能性器件产品收入在2019年呈爆发式增长。

2020年，在中美贸易摩擦持续加剧背景下，美国政府针对华为实施了最为严峻的技术限制，导致华为手机全球市场占有率由2019年的16%降至2021年一季度的4%。由于华为是公司功能性器件产品最主要的终端应用品牌商，因此其手机业务发展受阻，间接对公司功能性器件业务造成较为明显的不利影响。此外，行业竞争加剧、下游智能手机需求量下滑也是公司2020年功能性器件业务收入大幅下滑的重要原因。上述因素综合导致2020年公司功能性器件业务收入较上年同期下滑43.97%。

③信号连接器

公司信号连接器主要为液晶面板与信号控制基板之间起到信号传输功能的线束。报告期内，公司信号连接器销售收入分别为3,018.49万元、2,730.61万元和6,218.08万元，整体呈上升态势。

④生产辅耗材

报告期内，生产辅耗材销售收入分别为5,745.72万元、5,296.30万元和5,608.33万元，较为平稳。

⑤液晶面板

2018年、2019年及2020年，液晶面板收入分别为5,186.79万元、4,400.15万元和1,301.59万元，报告期内，该业务主要采用委外加工生产模式，产品以中小尺寸为主，其中2020年液晶面板受托加工服务收入下滑主要系公司液晶面板主要客户将液晶面板加工业务直接委托给发行人外协厂商科森光电原因所致。未来，公司将新建超高清（4K/8K）、大尺寸液晶面板生产线，利用自有产能生产、加工液晶面板，实现显示行业全产业链覆盖目标。

⑥）特种胶粘材料

2018年、2019年及2020年，特种胶粘材料销售收入分别为7,729.17万元、6,799.14万元和6,992.50万元。特种胶粘材料并非公司未来战略发展重点，报告期内该产品处于战略维持状态。报告期内，特种胶粘材料产能利用率均维持在较高水平，相关生产设备运行良好，不存在闲置、报废等减值情形。

报告期内，特种胶粘材料销售收入占比逐年下滑的主要原因是：①公司的特种胶粘材料主要用于汽车行业，近年来，受汽车行业宏观因素影响，公司应用于汽车行业的产品销售收入变动不大；②报告期内，公司特种胶粘材料与功能性器件及生产辅耗材产品存在部分生产设备、生产人员共用的情形，2019年公司把主要资源和精力集中投入在半导体显示器件业务，并适当减少部分毛利率较低的特种胶粘材料业务；③报告期内，公司逐步减少特种胶粘材料贸易类业务。报告期内，特种胶粘材料占主营业务收入的比重从17.18%下降至6.33%。

4、利润主要来源分析

报告期内，公司利润主要来源于日常经营活动，非经常性损益金额较小、对公司盈利能力不构成重大影响。

报告期内，发行人经营状况和盈利能力良好，营业收入、净利润水平总体呈上升趋势，2019年度及2020年度营业收入较上年同期分别增长38,545.07万元及27,004.54万元，增长幅度分别为85.66%及32.32%；扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润较上年同期分别变动2,808.93万元及-281.40万元，变动幅度分别为45.38%及-3.13%。

报告期内，公司分产品毛利贡献率情况如下：

产品	2020年度		2019年度		2018年度	
	毛利（万元）	贡献率（%）	毛利（万元）	贡献率（%）	毛利（万元）	贡献率（%）
半导体显示器件	14,863.58	85.86	15,434.17	83.74	10,278.00	77.37
其中：偏光片	8,596.00	49.66	3,790.69	20.57	3,993.71	30.07
功能性器件	2,097.98	12.12	7,869.47	42.70	1,957.91	14.74
信号连接器	1,816.68	10.49	804.24	4.36	984.75	7.41
生产辅耗材	2,029.37	11.72	1,995.11	10.82	2,141.89	16.12
液晶面板	319.42	1.85	889.32	4.83	1,074.26	8.09
OCA光学胶	4.13	0.02	85.33	0.46	125.48	0.94
特种胶