证券代码:605588　　证券简称:冠石科技

# 南京冠石科技股份有限公司

## 【2024】第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

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)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是√否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元币种:人民币

| 项目 | | 本报告期 | 本报告期比上年同期增减变动幅度(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | | 275,572,992.10 | 22.67 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | | 10,467,103.76 | -37.46 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | | 8,862,061.99 | -44.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 40,396,663.62 | 468.43 |
| 基本每股收益(元/股) | | 0.14 | -39.13 |
| 稀释每股收益(元/股) | | 0.14 | -39.13 |
| 加权平均净资产收益率(%) | | 0.99 | 减少0.66个百分点 |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减变动幅度(%) |
| 总资产 | 2,115,260,760.51 | 1,729,752,106.15 | 22.29 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 1,066,266,044.31 | 1,053,679,569.49 | 1.19 |

(二)非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 本期金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 696,611.17 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外、非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 939,633.63 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 35,982.02 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,097.04 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 217,329.05 | |
| 减:所得税影响额 | 293,417.06 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | | |
| 合计 | 1,595,041.77 | |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用√不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用□不适用

| 项目名称 | 变动比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|
| 归属于上市公司股东的净利润 | -37.46 | 主要系报告期公司毛利下降、宁波项目投入同期对比增加及股份支付费用同期对比增加所致。 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -44.30 | 主要系报告期公司毛利下降、宁波项目投入同期对比增加及股份支付费用同期对比增加所致。 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 468.43 | 主要系报告期销售收入同期对比增加所致。 |
| 基本每股收益(元/股) | -39.13 | 主要系报告期归属于母公司净利润减少所致。 |
| 稀释每股收益(元/股) | -39.13 | 主要系报告期归属于母公司净利润减少所致。 |

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期末普通股股东总数 | | 18,167 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) | | | 0 |
| 前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份) | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股数量 | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 张建巍 | 境内自然人 | 45,833,333 | 62.27 | 45,833,333 | 无 | 0 |
| 镇江冠瑞企业管理中心(有限合伙) | 其他 | 2,250,000 | 3.06 | 2,250,000 | 无 | 0 |
| 门芳芳 | 境内自然人 | 1,416,667 | 1.92 | 1,416,667 | 无 | 0 |
| 上海祥禾涵原股权投资合伙企业(有限合伙) | 其他 | 617,937 | 0.84 | 0 | 无 | 0 |
| 王顺利 | 境内自然人 | 500,000 | 0.68 | 500,000 | 无 | 0 |
| 上海涵杰私募投资基金合伙企业(有限合伙) | 其他 | 416,491 | 0.57 | 0 | 无 | 0 |
| 上海涵济裨创股权投资合伙企业(有限合伙) | 其他 | 415,591 | 0.56 | 0 | 无 | 0 |
| 上海泷新私募投资基金合伙企业(有限合伙) | 其他 | 377,042 | 0.51 | 0 | 无 | 0 |
| 苏州市恒宇机械电子有限公司 | 境内非国有法人 | 268,200 | 0.36 | 0 | 无 | 0 |
| 韩雪 | 境内自然人 | 160,000 | 0.22 | 0 | 无 | 0 |
| 前10名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | | 股份种类及数量 | | | |
| | | | 股份种类 | 数量 | | |
| 上海祥禾涵原股权投资合伙企业(有限合伙) | 617,937 | | 人民币普通股 | 617,937 | | |
| 上海涵杰私募投资基金合伙企业(有限合伙) | 416,491 | | 人民币普通股 | 416,491 | | |
| 上海涵济裨创股权投资合伙企业(有限合伙) | 415,591 | | 人民币普通股 | 415,591 | | |
| 上海泷新私募投资基金合伙企业(有限合伙) | 377,042 | | 人民币普通股 | 377,042 | | |
| 苏州市恒宇机械电子有限公司 | 268,200 | | 人民币普通股 | 268,200 | | |
| 韩雪 | 160,000 | | 人民币普通股 | 160,000 | | |
| 赵能平 | 129,200 | | 人民币普通股 | 129,200 | | |
| 王方军 | 126,500 | | 人民币普通股 | 126,500 | | |
| 倪松富 | 117,600 | | 人民币普通股 | 117,600 | | |
| 蒋保强 | 115,600 | | 人民币普通股 | 115,600 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1. 张建巍持有镇江冠瑞企业管理中心(有限合伙)39.63%的合伙份额并担任其执行事务合伙人,系其实际控制人;门芳芳持有镇江冠瑞企业管理中心(有限合伙)11.11%的合伙份额。2.上海祥禾涵原股权投资合伙企业(有限合伙)、上海涵杰私募投资基金合伙企业(有限合伙)、上海涵济裨创股权投资合伙企业(有限合伙)、上海泷新私募投资基金合伙企业(有限合伙)受同一基金管理人上海涵裨投资管理有限公司管理。3.除上述情况外,公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动人情况。 | | | | | |
| 前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况 | 不适用 | | | | | |

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用√不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用√不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用√不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用√不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2024年3月31日

编制单位:南京冠石科技股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2024年3月31日 | 2023年12月31日 |
|---|---|---|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 470,025,572.50 | 415,378,552.22 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 191,319,410.09 | 50,379,776.46 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 6,629,194.67 | 8,654,701.77 |
| 应收账款 | 271,283,218.26 | 252,094,510.30 |
| 应收款项融资 | 2,465,695.02 | 3,842,126.65 |
| 预付款项 | 5,033,424.19 | 15,248,115.72 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 67,870,820.31 | 89,120,229.26 |
| 其中:应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 221,581,856.90 | 133,696,454.65 |
| 其中:数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 13,476,606.74 | 10,582,966.38 |
| 流动资产合计 | 1,249,685,798.68 | 978,997,433.41 |
| 非流动资产: | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | | |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 271,231,920.42 | 276,825,557.79 |
| 在建工程 | 70,891,425.99 | 32,910,119.81 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 4,940,898.56 | 5,447,751.68 |
| 无形资产 | 47,445,294.63 | 47,846,850.69 |
| 其中:数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中:数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 1,409,915.67 | 1,478,477.88 |
| 递延所得税资产 | 13,133,627.06 | 11,272,530.59 |
| 其他非流动资产 | 456,521,879.50 | 374,973,384.30 |
| 非流动资产合计 | 865,574,961.83 | 750,754,672.74 |
| 资产总计 | 2,115,260,760.51 | 1,729,752,106.15 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 370,000,000.00 | 225,205,745.84 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 应付账款 | 209,935,430.87 | 153,492,225.07 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 5,262,842.39 | 1,676,115.05 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 8,695,434.34 | 15,703,623.74 |
| 应交税费 | 2,440,405.33 | 1,233,791.85 |
| 其他应付款 | 79,214,103.62 | 63,706,122.63 |
| 其中:应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 101,046,588.53 | 76,741,585.55 |
| 其他流动负债 | 6,108,498.39 | 4,758,651.00 |
| 流动负债合计 | 783,203,303.47 | 543,017,860.73 |
| 非流动负债: | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 253,800,000.00 | 121,100,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中:优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 3,270,037.09 | 3,128,089.12 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 8,721,375.64 | 8,826,586.81 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 265,791,412.73 | 133,054,675.93 |
| 负债合计 | 1,048,994,716.20 | 676,072,536.66 |
| 所有者权益(或股东权益): | | |
| 实收资本(或股本) | 73,609,361.00 | 73,609,361.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中:优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 646,261,077.86 | 644,141,819.36 |
| 减:库存股 | 11,557,166.00 | 11,557,166.00 |
| 其他综合收益 | 471,349.99 | 461,237.43 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 21,210,139.83 | 21,210,139.83 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 336,271,281.63 | 325,814,177.87 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 1,066,266,044.31 | 1,053,679,569.49 |
| 少数股东权益 | | |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 1,066,266,044.31 | 1,053,679,569.49 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 2,115,260,760.51 | 1,729,752,106.15 |

公司负责人:张建巍主管会计工作负责人:潘心月会计机构负责人:陈云

合并利润表

2024年1—3月

编制单位:南京冠石科技股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2024年第一季度 | 2023年第一季度 |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 275,572,992.10 | 224,646,709.12 |
| 其中:营业收入 | 275,572,992.10 | 224,646,709.12 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 268,843,954.98 | 207,314,896.46 |
| 其中:营业成本 | 242,129,585.94 | 186,526,516.50 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 775,323.58 | 894,359.91 |
| 销售费用 | 3,599,188.89 | 2,474,746.34 |
| 管理费用 | 9,107,946.03 | 8,183,211.68 |
| 研发费用 | 10,050,644.31 | 8,301,474.77 |
| 财务费用 | 3,181,266.23 | 934,577.26 |
| 其中:利息费用 | 3,254,958.77 | 456,727.53 |
| 利息收入 | 915,823.49 | 450,949.45 |
| 加:其他收益 | 2,423,641.66 | 323,920.96 |
| 投资收益(损失以"-"号填列) | 35,982.02 | 913,525.21 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益(损失以"-"号填列) | | |
| 净敞口套期收益(损失以"-"号填列) | | |
| 公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 939,633.63 | -132,562.11 |
| 信用减值损失(损失以"-"号填列) | 268,758.78 | 515,321.77 |
| 资产减值损失(损失以"-"号填列) | -21,184.92 | |
| 资产处置收益(损失以"-"号填列) | | -155,589.62 |
| 三、营业利润(亏损以"-"号填列) | 10,375,868.29 | 18,796,428.87 |
| 加:营业外收入 | 0.39 | 1,829.25 |
| 减:营业外支出 | 1,097.43 | |
| 四、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 10,374,771.25 | 18,798,268.12 |
| 减:所得税费用 | -82,332.51 | 2,078,179.39 |
| 五、净利润(净亏损以"-"号填列) | 10,457,103.76 | 16,720,088.73 |
| (一)按经营持续性分类 | | |
| 1.持续性经营净利润(净亏损以"-"号填列) | 10,457,103.76 | 16,720,088.73 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) | | |
| (二)按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) | 10,457,103.76 | 16,720,088.73 |
| 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 10,112.56 | -89,253.39 |
| (一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 10,112.56 | -89,253.39 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| (1)重新计量设定受益计划变动额 | | |
| (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| (3)其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| (4)企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | 10,112.56 | -89,253.39 |
| (1)权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| (2)其他债权投资公允价值变动 | | |
| (3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| (4)其他债权投资信用减值准备 | | |
| (5)现金流量套期储备 | | |
| (6)外币财务报表折算差额 | 10,112.56 | -89,253.39 |
| (7)其他 | | |
| (二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 10,467,216.32 | 16,630,835.34 |
| (一)归属于母公司所有者的综合收益总额 | 10,467,216.32 | 16,630,835.34 |
| (二)归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益: | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | 0.14 | 0.23 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | 0.14 | 0.23 |

公司负责人:张建巍主管会计工作负责人:潘心月会计机构负责人:陈云

合并现金流量表

2024年1—3月

编制单位:南京冠石科技股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2024年第一季度 | 2023年第一季度 |
|---|---|---|
| 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 | 290,887,965.07 | 320,147,640.60 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 508,181.56 | 43,870.12 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 80,630,325.60 | 15,562,123.26 |
| 经营活动现金流入小计 | 372,026,462.23 | 335,753,633.98 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 243,849,746.41 | 271,928,078.19 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 35,365,476.06 | 28,696,349.03 |
| 支付的各项税费 | 3,015,358.67 | 10,382,319.26 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 49,399,217.47 | 17,640,239.14 |
| 经营活动现金流出小计 | 331,629,798.61 | 328,646,985.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 40,396,663.62 | 7,106,648.36 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 28,000,000.00 | 180,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 37,873.98 | 1,074,738.70 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 77,600.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 28,037,873.98 | 181,152,338.70 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 125,588,203.92 | 12,206,772.59 |
| 投资支付的现金 | 168,000,000.00 | 285,000,000.00 |
| 质押贷款净额增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 293,588,203.92 | 297,206,772.59 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -265,550,329.94 | -116,054,433.89 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 350,000,000.00 | 121,500,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 491.69 | 3,728.70 |
| 筹资活动现金流入小计 | 350,000,491.69 | 121,503,728.70 |
| 偿还债务支付的现金 | 47,300,000.00 | 25,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,734,135.94 | 443,208.33 |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 520,479.37 | 374,661.71 |
| 筹资活动现金流出小计 | 51,554,615.31 | 26,317,870.04 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 298,445,876.38 | 95,185,858.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -645,189.78 | -826,815.23 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 72,647,020.28 | -14,588,742.10 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 391,501,800.10 | 424,669,324.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 464,148,820.38 | 410,080,582.50 |

公司负责人:张建巍主管会计工作负责人:潘心月会计机构负责人:陈云

(三)2024年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用√不适用

特此公告

南京冠石科技股份有限公司

董事会

2024年4月28日

公司代码:605588　　公司简称:冠石科技

# 南京冠石科技股份有限公司

## 【2023】年度报告摘要

第一节 重要提示

1本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)网站仔细阅读年度报告全文。

2本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3公司全体董事出席董事会会议。

4信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2023年度归属于母公司所有者的净利润为52,215,980.71元,本年度母公司实现的净利润为53,330,736.79元,截至2023年12月31日,母公司口径期末可供分配利润为人民币162,007,535.15元。经公司第二届董事会第十五次会议审议通过,公司2023年度利润分配方案如下:

以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,拟向全体股东每10股派发现金红利0.72元(含税),不送红股,不进行资本公积转增股本。截至2023年12月31日,公司总股本为73,609,361.00股,以此计算,共派发现金红利5,299,873.99元(含税),占公司2023年度合并报表归属于上市公司股东净利润的10.15%,剩余未分配利润结转至下一年度。

如在本议案审议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间,因回购股份、股权激励授予股份等效使公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额,公司将另行公告具体调整情况。

该利润分配方案尚须公司2023年年度股东大会审议通过后实施。

第二节 公司基本情况

1公司简介

公司股票简况

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
|---|---|---|---|---|
| A股 | 上海证券交易所 | 冠石科技 | 605588 | / |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 王顺利 | 李露 |
| 办公地址 | 南京经济技术开发区恒通大道60号 | 南京经济技术开发区恒通大道60号 |
| 电话 | 025-85581133 | 025-85581133 |
| 电子信箱 | wsl@njkeystone.com | wsl@njkeystone.com |

2报告期公司主要业务简介

显示面板是一个千亿美元级大市场。2022年,全球面板市场规模约为1,227亿美元,面板出货总量约为35.1亿片,出货总面积约为2.5亿平方米,后续将呈现稳定增长趋势,预计2030年,全球面板市场规模将达到1,487亿美元,面板出货总量约为40.8亿片,出货总面积约为3.3亿平方米。

LCD面板行业历经多轮周期,大陆厂商通过逆周期投资加速追赶,市场份额上已经实现了对日韩的超越,受后发成本优势推动,日韩已经难与大陆厂商竞争,逐步关闭本土产能,因此大陆面板厂份额进一步扩大。目前大陆厂商已基本宣布不再投资LCD产能,高世代线巨额资本开支虽挤了诸多小厂的追赶计划,行业产能格局日渐清晰,行业进入寡头竞争时代,价格波动或将显著收敛。

消费升级叠加大尺寸供应能力释放,大屏化成为长期趋势,近年来中国大陆面板厂对于大尺寸面板的布局及供应均对了供给端大屏化的趋势,而消费者消费升级及电视更新换代亦加强了这个趋势,据Omdia数据,由于32英寸电视面板价值下降,而65英寸、75英寸和85英寸电视面板销量增长,2023年5月,液晶电视面板的加权平均尺寸首次超过了50英寸,并且在2023年9月超过了52英寸。在大尺寸市场中,随着G10.5代线产能的释放带动面板供应能力提升及成本下降,"65/75"已然成为客厅电视的首选尺寸。据群智咨询数据,近三年来65寸以下的电视市占率呈震荡下滑趋势,65寸及以上的电视市占率呈明显提高趋势。

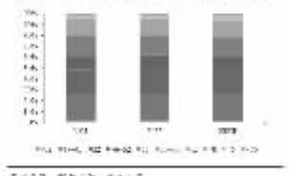
作为显示技术的核心要素,偏光片使图像能够在屏幕上显示和被看到,偏光片全称为偏振光片,允许特定偏振光波通过,同时阻挡其他偏振光波,是由多层膜构成的复合薄膜结构,偏光片是显示面板的核心光学膜材料,可控制特定光束的偏振方向,用于将自然光转变为线偏光或圆偏光,使屏幕显示出图像,提高画面清晰度。

随着产业升级,新进入国家或地区会布局更高的世代线,对现有的低世代线进行降维打击,所以整体面板产能一直在增长,其次是面板成本的下探,伴随着显示产业链完善、技术升级、效率提升,在企业相互竞争下,面板成本持续下探。从市场供需变化来看,供应/需求端偶发事件导致供需关系失衡,会带来面板行业周期性转变。

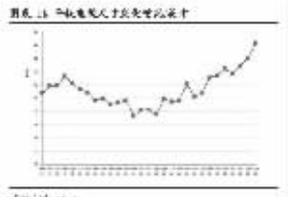
LCD和OLED是显示技术中的中流砥柱。根据中国光学光电子行业协会液晶分会的数据,2022年,LCD器件(面板)产值约704亿美元,占比约64%;OLED器件(面板)产值约326亿美元,占比近30%。可见,在新型显示领域,LCD凭借超高的性价比,牢牢占据着主流地位,而不断成熟的OLED技术持续拓展应用领域,行业地位也在稳步上升。据洛图科技,2023年三季度,全球大尺寸交互平板显示面板出货量为105.6万片,相比2022年同期上涨了21%,出货面积同比增长18.7%。电视面板通常与大尺寸交互平板显示面板共用相同世代的产线,23年三季度,全球大尺寸液晶电视面板出货量为5,860万片,同比下降3.7%,但出货面积同比上涨了11.8%,面板大厂们都纷纷在大尺寸面板布局。

根据天风证券研究所报告显示中国市场:受家庭娱乐方式多元化、地产低迷等因素影响,彩电行业终端零售相对低迷,23年以来居民消费信心仍显不足,房地产市场低迷、短视频&直播等内容渠道分流娱乐需求、智能投影分割黑电市场等因素影响下,TV终端零售持续不振,叠加渠道库存去化困难导致品牌出货意愿下降,23年Q1-Q3期间国内出货下降8.5%。

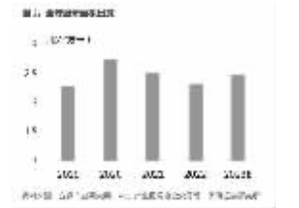
2020-2023年全球市场TV主要尺寸市占率



平板电视尺寸变化情况/英寸



全球显示面板出货



大尺寸显示面板出货面积预测/百万平方米

(一)公司主营业务情况

公司主营业务为半导体显示器件及特种胶粘材料的研发、生产和销售,其中半导体显示器件包括偏光片、功能性器件、信号连接器、液晶面板、生产辅耗材及OCA光学胶等,主要应用于液晶电视、智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴等带有显示屏幕的消费电子产品;特种胶粘材料包括胶带、搭扣、泡棉、保护膜、标签等各类产品,主要应用于工业、轨道交通及汽车行业。报告期内公司聚焦显示行业,目前已与京东方、华星光电、惠科、富士康等国内外显示面板制造龙头企业建立了良好的合作关系,产品最终应用于华为、小米、OPPO、VIVO、海信、创维、苹果、三星等知名消费电子品牌商的畅销机型。

报告期内,公司主营业务未发生重大变化。

(二)公司主要产品及服务

公司产品主要包括半导体显示器件及特种胶粘材料两大系列。

1、半导体显示器件

半导体显示器件是显示面板及其配套组件的重要组成部分,公司该类产品具体可细分为偏光片、功能性器件、信号连接器、液晶面板、生产辅耗材及OCA光学胶等多个品类。

(1)偏光片

偏光片全称为偏振光片,是所有显示屏幕均需使用的关键材料之一,其主要作用是使非偏极光(如自然光)产生偏极化,转变成偏振光,加上液晶分子扭转特性,达到控制光线的通过与否的功能,起到光开关的作用。

公司从事的偏光片业务是对偏光片卷材进行后端加工,通过SLT分条、裁断、检验、收取、面取和包装等多道工序,使得偏光片产品的尺寸及光学特性符合客户需求,工艺流程较为复杂。由于偏光片是液晶面板的核心组件之一,其产品质量稳定性将直接影响下游面板制造的生产良率及效率,因此对偏光片生产精度要求非常苛刻,偏光片加工用工具有较高的技术门槛。

经过多年的生产实践,公司已在偏光片加工领域积累了丰富的生产经验,并在关键生产环节实现技术突破或工艺改进,能够对偏光片产品的裁剪精度、直角度、收收角度和翘曲度误差等指标精准控制,例如直角度误差控制在0.05度以内,收收角度误差控制在0.3度以内,翘曲度误差控制在一般的20毫米之间,公司产品性能保持业内领先水平。

目前,公司偏光片产品以矩形偏光片为主,加工能力覆盖11英寸至100英寸各类大小规格型号,产品最终适用于电视、显示器等终端应用,能够满足客户不同的采购需求。

(2)功能性器件

功能性器件通常采用模切方式生产,是将一种或多种材料(如光学保护膜、胶带、泡棉、石墨片、橡胶、金属箔片、硅胶等)进行分切、组合,再借助于模具,通过设备的压力作用形成预定规格的零部件,主要应用于智能手机、平板电脑的显示模组及相关配件,可实现粘贴、屏蔽、绝缘、缓冲、防护等特定功能。功能性器件产品对生产环境要求较高,需要在高洁净环境中生产。

公司具备高精密、高附加值功能性器件产品的生产能力,该类产品生产工艺复杂、技术精密度要求高,生产门槛、技术壁垒相对较高。公司的功能性器件产品全部为根据客户需求专门定制的非标准零部件。

(3)信号连接器

公司的信号连接器产品主要包括蓝牙线束、转接板、同轴线、屏蔽测试线、FPC柔性扁平电缆等,能够实现液晶模组与信号控制基板之间的信号传输功能。此外,公司还可根据客户需求设计转接装置,为客户提供全面的屏幕测试解决方案。

(4)液晶面板

液晶面板是由液晶玻璃(CELL)、偏光片、PCB基板、柔性IC、异方向性导电胶膜等材料组成,是液晶电视、智能手机、平板电脑等电子产品显示成像的核心部件。随着公司本次募集资金投资项目"功能性结构件、超高清液晶显示面板及研发中心"的顺利推进,截至报告期末公司已建成投产了4条液晶面板生产线。

(5)生产辅耗材

公司为下游显示面板制造企业提供生产环节所需要用到的部分辅材和耗材,主要产品包括缓冲材、感压纸、光电显示用胶带等。

公司的特种胶粘材料主要包括胶带、搭扣、泡棉、保护膜、标签等各类产品,可广泛应用于工业、轨道交通及汽车行业。公司将上述各类特种胶粘材料通过模切工序加工为客户指定的形状,可以满足客户定制化需求。

(三)公司主要经营模式

1、盈利模式

(1)原料目购模式

"原料目购"是指公司获得客户订单后,根据订单要求采购相应品种、规格的原材料,组织生产加工后交付给客户实现销售。该业务模式下,公司生产销售的产品主要包括偏光片、功能性器件、信号连接器、生产辅耗材、特种胶粘材料等,盈利来源于销售收入扣除直接材料、直接人工和制造费用后的余额。

(2)受托加工模式

"受托加工"是指由客户提供原材料,公司按照客户要求的产品规格、质量标准加工后交付产品,公司向客户收取委托加工费。由于无需采购原材料,因此公司不必承担原材料价格的波动风险,资金需求较小,经营更具有灵活性。

(3)贸易模式

"贸易"是指公司将采购后的产品直接销售给客户,无生产加工环节。报告期内,公司利用自身完善的供应链系统,为客户采购的部分材料在规格、型号上能够直接满足其生产需要,因此直接向客户销售,以增强客户黏性。该等业务模式下,公司的盈利来源于销售价格与采购价格的差额。

2、采购模式

公司设立采购部,负责搜集市场信息及询价、供应商开发和评选、采购计划的编制和实行、优化进货渠道、降低采购成本等。

公司营业管理部接到客户需求后,综合考虑安全库存、生产计划等因素,根据客户订单需求制定《采购申请单》,并将其在系统中录入。采购部根据库存及近三个月客户的需求预测对《采购申请单》所载的请购数量等信息进行复核和确认,经营业管理部、采购部、销售部、副总经理审批后,开展供应商询价。公司采购部负责供应商的开发和维护,根据供应商的资质、规模、存续时间等方面对供应商进行初步考核和审查,并对供应商寄送的原材料样品进行测试,经测试合格且供应价格满足公司的成本控制要求的情况下,采购部对符合要求的供应商进行实地考察,在综合评价供应商的供货价格、交货期、物料品质、账期、品牌、所在区域等因素后,择优选择供应商。公司建立供应商资源池,并持续对供应商进行评价和管理。公司与供应商一般先签订框架性合同和品质合同,再结合具体采购需求不定期向供应商下发采购订单。

采购部向供应商下发订单后,一般通过邮件和电话等方式对订单进行跟踪。采购物品到货后由仓储部接收《送货单》,在核实原材料名称、数量等信息无误后将物料置于待检区,同时开出《进料报检单》,通知品质部进行检验。经品质部检验合格后,仓储部办理物料入库手续并将入库信息录入系统。公司按账期向供应商支付货款,约定账期届满时,采购部提出货款支付申请,经采购部和财务部审批后,财务部向供应商支付货款。

3、生产模式

公司设立生产部,负责组织和完成公司的生产任务。公司采用"以销定产"模式组织生产,即根据客户订单情况安排生产。

公司生产全过程按照"6S"的原则组织生产,即整理(SEIRI)、整顿(SEITON)、清扫(SEISO)、清洁(SEIKETSU)、素养(SHITSUKE)和安全(SAFETY),并按照"全面质量管理体系"(Total Quality Management,TQM)的要求进行体系化、程序化操作。

报告期内,公司自主生产为主,委托加工为辅。

在自主生产模式下,公司利用自有的生产加工能力,如自有厂房、设备、技术、人员等资源完成生产。生产部根据库存及营业管理部提供的客户订单情况,安排生产计划,并根据生产计划组织生产,完工产品需经品质部进行检验。

除自主生产外,公司还灵活采用委托加工生产模式,充分利用受托方的场地、设备、人员等资源,既可完成客户订单、提高供货效率,又可减少前期投入。委托加工模式下,公司向外协厂商发送订单(部分产品需公司同时提供设计图纸),将部分工序或全部工序委托其加工生产,受托加工厂商根据订单(及设计图纸)组织生产或加工,待加工完成后,外协厂商将每批产品的检测报告随货发送至公司,公司根据检测报告对产品进行抽样检验,并对产品进行综合评价和合格性判定,如判定为合格则入库备用,如判定为不合格则退货或降级接受。报告期内,公司将液晶面板产品、部分信号连接器产品及少量特种胶粘材料产品的全部或部分工序委托给外协厂商加工生产。

4、销售模式

公司设立销售部,负责组织和实施公司的销售工作,包括制定销售计划、客户开发、评价和维护、应收账款催收、销售业绩分析等。公司通过客户推荐、终端消费电子厂商指定合作、直接上门拜访等方式进行市场推广,获取客户资源。

公司全部采取直销的销售模式,根据客户下发的订单要求,采购相应规格的原材料组织生产加工和销售。销售部负责客户的开发和维护,通过搜集信息、人员介绍等方式识别潜在客户,深入了解客户需求与期望,有针对性地对客户进行定向开发,最终进入客户的供应商系统并与客户开展合作。客户有采购需求时,由销售部根据客户订货要求制作销售合同,经内部审批后交予客户签署。营业管理部日常接收客户订单,并在系统中确