

宸展光电(厦门)股份有限公司首次公开发行股票并上市招股意向书摘要

(上接 C22 版)

2.其他重要财务指标 报告期内,公司主要财务指标如下表所示: 财务指标 2020年6月30日 2019年12月31日 2018年12月31日 2017年12月31日

注:上述财务指标,若无特别说明,均以合并口径计算,计算各期每股指标时股数均取各期末股份公司股本数,具体计算公式如下: 1.资产负债率=总负债/总资产

11.每股净现金流量=现金流量净额/年(期)末股本总额 (四)管理层讨论与分析 报告期内,公司业务稳步发展,各期末资产总额分别为52994.79万元、68797.94万元、80164.88万元和74858.01万元,总资产金额总体保持增长趋势。

报告期内,公司主营业务收入分别112,454.88万元、127,880.41万元、132,202.62万元和68,261.89万元。报告期内,公司营业收入主要来源于主营业务,包括智能交互显示器、智能交互一体机以及智能交互显示设备零部件等产品。

报告期内,公司净利润分别为13,662.60万元、14,528.63万元、15,887.52万元和8,106.40万元,占当期营业收入的比重分别为12.15%、11.36%、12.02%和11.88%。

报告期内,公司净利润分别为7,340.57万元、11,826.28万元、14,713.50万元和7,359.56万元,占当期营业收入的比重分别为6.50%、9.27%、11.12%和8.74%。

2018年3月26日,宸展有限召开2017年度股东大会,审议通过了《关于2017年度利润分配方案》,公司拟向全体股东按其持股比例派发现金股利共计人民币3,678.76万元。

2019年3月15日,宸展有限召开2018年度股东大会,审议通过了《关于2018年度利润分配方案的议案》,公司拟以截止2018年12月31日公司总股本9,600万股为基数,向全体股东按每10股派发现金股利6.20元人民币(含税),共计派发5,952.00万元。

截至本招股意向书摘要签署日,公司上述股利分配均已实施完毕。 3.本次发行前滚存利润的分配方案 2019年3月15日,公司召开2018年度股东大会,审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存未分配利润分配方案的议案》。

4.本次发行后的股利分配政策 2019年3月15日,公司召开2018年度股东大会,审议通过了本次发行上市适用的《公司章程(草案)》,公司本次发行后股利分配政策如下: “第一百六十二条 公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。

5.美国宸展 (1)基本情况 公司名称 TES America, LLC 成立时间 2017年8月24日 已发行股本 350万美元 注册地址 160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, DE 19904, USA

6.萨摩亚宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Hong Kong) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

7.香港宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Hong Kong) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

8.台湾宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Taiwan) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

9.越南宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Vietnam) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

10.泰国宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Thailand) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

注册会计师对公司财务报告出具解释性说明的,公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。

第一百六十六条 利润分配形式 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,利润分配政策应保持连续性和稳定性,并符合法律法规和规范性文件的相关规定。

第一百六十七条 利润分配预案的决策程序和机制 (一)公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求状况提出,拟订。董事会审议现金分红具体方案时,应当认真研究和论证现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜。

(二)公司因特殊情况而不进行现金分红时,公司应在董事会决议公告和年报全文中披露未进行现金分红或现金分配低于规定比例的原因,以及对公司留存收益的用途及预计投资收益等事项进行专项说明。

(三)董事会审议通过或修改利润分配相关政策时,须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议;股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时,须经出席股东大会会议的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上表决通过。

(四)公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。 公司股东存在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股利,以偿还其占用的资金。

第一百六十九条 现金分红的条件、比例和方式 在满足现金分红条件时,公司将积极采取现金方式分配股利,原则上每年度进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

第一百七十条 公司利润分配政策的调整 如遇到战争、自然灾害等不可抗力,并对公司生产经营造成重大影响时,或公司自身经营情况发生重大变化(如)时,公司可对利润分配政策进行调整,但调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、行政规章、部门规章和政策性文件的规定。

第一百七十一条 公司利润分配政策的披露 公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况,说明是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求;现金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,公司中小股东的合法权益是否得到有效保护等。

(六)子公司基本情况 报告期内,发行人共有5家控股子公司,其中子公司宸展控股于2017年11月注册完毕,具体情况如下: 1.宸展贸易 (1)基本情况 公司名称 宸展贸易(厦门)有限公司

2.香港宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Hong Kong) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

3.萨摩亚宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Hong Kong) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

4.台湾宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Taiwan) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

5.越南宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Vietnam) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

6.泰国宸展 (1)基本情况 公司名称 TES Technology (Thailand) Limited 成立时间 2015年11月13日 已发行股本 3,500,000美元

(2)财务数据 美国宸展最近一年及一期经立信所审计的财务数据如下: 单位:万元

总资产 2020年6月30日 13,830.62 净资产 2020年6月30日 3,234.00 净利润 2020年1-6月 61.36

5.宸展控股 (1)基本情况 宸展控股已于2017年11月20日注销。注销前,其基本情况如下: 公司名称 TES Holding Co., Ltd.

(2)财务数据 宸展控股2016年经立信所审计的财务数据如下: 单位:万元

总资产 2016年12月31日 1,974.95 净资产 2016年12月31日 1,925.62 净利润 2016年度 953.87

第四节 募集资金运用 经公司2018年度股东大会审议通过,本次发行及上市的募集资金扣除发行费用后,将主要用于“智能交互显示设备自动化生产基地建设项目”、“研发中心及信息化系统升级建设项目”和“补充流动资金项目”,具体情况如下: 单位:万元

序号 项目名称 总投资规模 募集资金使用规模 项目备案号 1 智能交互显示设备自动化生产基地建设项目 40,530.18 40,530.18 厦展经投备[2019]074号

本次募集资金到位后,公司将按照投资项目的实施进度及轻重缓急安排使用;若本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致,公司将根据实际需要自行筹集资金先行投入,待募集资金到位后予以置换。

商用智能交互显示设备行业主要应用于零售、金融、工业自动化、医疗、餐饮、快速物流、游戏娱乐、交通运输、公共事业等商用领域,且随着各行业向自动化、智能化转型成为大势所趋,商用设备的市场需求潜力将得到进一步释放,商用智能交互显示行业整体景气度较高,市场前景广阔,为本项目的顺利实施提供了较高的可行性基础。

二、客户集中度较高的风险 公司主要客户为Elo, NCR, Jabl, Diebold, Mouse, Acrelec, 4POS, 长城信息、瑞迅、新北洋等均系国内外知名品牌商或制造商。报告期内,公司前五名客户的销售收入总额分别为92,497.40万元、99,973.13万元、86,977.14万元和49,953.89万元。

但未来若公司在产品质量控制、交货期等方面无法及时满足主要客户的要求,或主要客户的经营状况、业务结构发生重大变化而导致对公司的产品采购减少,将可能在一定时期内对公司的经营状况产生不利影响。

三、主要原材料价格变动的风险 公司产品的三大原材料包括液晶面板、触摸屏、金属件、集成电路、塑胶件、电路板、Touch 控制板、印制电路板等。报告期内,原材料成本占主营业务成本的比重分别为93.15%、94.34%、94.51%和95.58%。

但未来若公司在产品质量控制、交货期等方面无法及时满足主要客户的要求,或主要客户的经营状况、业务结构发生重大变化而导致对公司的产品采购减少,将可能在一定时期内对公司的经营状况产生不利影响。

四、应收账款的坏账风险 2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末,公司应收账款的账面余额分别为21,958.11万元、25,888.27万元、29,116.81万元和30,556.03万元。

五、存货跌价风险 报告期内,公司存货相关的情况如下: 单位:万元

项目 2020年6月30日 2019年12月31日 2018年12月31日 2017年12月31日 存货账面余额 25,294.12 25,115.42 22,378.42 19,498.06

报告期内,公司存货占流动资产的比例较高,主要原因系公司采取“以销定产”的生产策略,根据客户订单需求安排采购和组织生产,因此为及时满足客户交货要求,公司需要储备足够的原材料用于生产,并维持一定的库存商品储备。

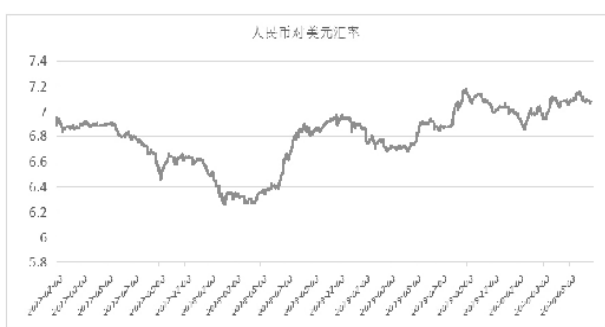
六、出口退税政策变化风险 报告期内,公司外销收入比例分别为96.83%、94.58%、96.22%和98.18%。公司出口产品执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策。

七、技术变革风险 商用智能交互显示设备的研发、设计、制造和检测过程涉及多个学科知识的交叉与创新,要求研发人员和生产人员具备扎实的理論基础和技術經驗。

八、产品质量风险 公司主要服务于对产品质量和可靠性有较高要求的国内外知名品牌商,且凭借业内领先的产品质量和服务水平与客户建立了长期、稳定的合作关系。

九、外币业务风险 公司产品销售以外销为主,报告期内,公司产品主要出口到美洲、欧洲、亚洲等地区,外销收入占比分别达到96.83%、94.58%、96.22%和98.18%。

十、汇率波动风险 报告期内,人民币对美元汇率波动影响,发生汇兑损益分别为1,287.13万元、-824.37万元、-97.14万元和-40.09万元。



报告期内,公司主要受到人民币对美元汇率的波动影响,发生汇兑损益分别为1,287.13万元、-824.37万元、-97.14万元和-40.09万元。

此外,外销业务还受到进口国的贸易政策、经济状况、市场需求等国际贸易环境的影响。近年来,随着美国在世界范围内挑起贸易争端,全球贸易局势的不确定性和国际贸易风险有所上升。

2019年,公司出口美国的产品收入占营业收入的20.48%,且公司出口美国的产品以客户承担进口报关税费为主,若以公司2019年的产品出口结构及当前美国对公司产品加征关税税率来看,美国对公司产品加征关税对公司未来经营业绩影响较小。

假设公司产品自2019年初被美国纳入加征关税范围,发行人按照订单里约定的贸易条件自行承担关税,并至多负担客户承担的6%关税,则美国政府对公司产品加征关税将减少公司2019年净利润279.11万元。

十、全球经济增长放缓的风险 目前,全球经济增长继续放缓,尽管中国和美国两大经济体增长趋稳,但受其他发达经济增长缓慢和新兴经济体经济增速不稳定的影响,全球经济将步入低速增长“新常态”,同时,全球经济面临诸多不确定、不稳定性因素。

十一、募集资金投资项目风险 (一)募集资金投资项目实施风险 本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司经营状况做出的。

十二、经营业绩下滑风险 报告期内,公司主营业务经营良好,营业收入整体保持平稳,客户结构逐渐优化,产品盈利能力有所提升,净利润逐年增长。

十三、新型冠状病毒肺炎疫情及其他突发性事件的风险 2019年末开始,国内爆发新型冠状病毒肺炎疫情的广泛关注。2020年1月31日,世界卫生组织宣布新型冠状病毒肺炎疫情构成国际关注的突发公共卫生事件。

十四、客户结构集中风险 公司客户资源广泛,客户构成相对稳定,主要客户Elo, NCR, Jabl, Diebold, Mouse, Acrelec, 长城信息、瑞迅、新北洋等均系国内外知名品牌商或制造商。

十五、发行时间安排 二、发行时间安排 (一)发行时间安排 询价推介日期 2020年10月28日 发行公告刊登日期 2020年11月2日

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

二、备查文件 (一)发行保荐书 (二)财务报表及审计报告 (三)内部控制鉴证报告 (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表 (五)法律意见书及律师工作报告 (六)公司章程(草案) (七)中国证监会核准本次发行的文件; (八)其他与本次发行有关的文件。

宸展光电(厦门)股份有限公司 2020年10月26日