



合力泰科技股份有限公司 2018 年董事会工作报告

2019 年 04 月

一、概述

报告期内公司进一步加大对合并报表范围内各公司的整合力度，进一步加强资源的优化配置，公司主要产品的产销量快速提升，同时在大量国内外一流的手机、车载、平板电脑、笔记本电脑、新零售价格标签牌等客户的渗透率快速提升，通过1+N全核心部件的供应方式，公司进一步巩固了国内智能终端核心部件行业龙头企业之一的地位，实现了合并报表业绩的整体大幅提升。

报告期内，公司实现营业收入1,690,435.33万元，较上年同期增长11.87%；利润总额为147,963.81万元，较上年同期增长9.51%；归属于上市公司股东的净利润为135,836.23万元，比上年同期增长15.17%。

随着公司规划的产品日益丰富，高技术壁垒和高毛利的产品是公司未来重点布局的方向，为此公司根据未来的方向将产品分为三大板块。



1、模组类产品

触显业务是传统优势业务，具有较稳定的市场及客户。目前公司国内出货量均已位于行业前列。随着智能手机向全面屏方向发展，原有显示屏模组的IC必须移至FPC上进行封装，从而实现高显示比例，以此方向公司结合FPC布局的COF工艺及产品，已在向更高显示比例的产品方向提升，协助客户向全面屏方向发展。在为智能手机提供产品的同时，积极拓展如车载、工控、医疗等行业应用，特别是车载事业部在汽车领域快速成长。

公司深入布局摄像头业务，持续进行产线建设及技术升级。公司在南昌新建高端单摄、双摄、三摄产线，并在山东建立工控、车载摄像头生产基地。由于手机从前后单摄到前后双摄的变化，手机替代单反的摄像要求，向三摄及四摄的快速更新，未来结合5G、AI、无人驾驶等需要大规模图像处理的发展，公司还会不断提升摄像头的应用面、工艺能力和产能。公司高中低端产品产能搭配合理，能够满足各类摄像头生产要求。公司摄像头业务持续布局，新工厂及产线不断上线，已经形成较大生产规模。

2、FPC产品

公司自2015年开始扩产加码FPC，在深圳、万安、信丰等多地投建了产能，公司在产能方面为国内领先地位，充分满足未来高需求的产能支持。同时公司通过引入专业台湾团队加强公司FPC的产品工艺及研发能力，此前该管理及技术团队一直在为国际客户提供服务。结合公司的技术、设备及工艺能力，公司已在为全球重要客户提供产品及服务。

3、5G材料类

报告期内，公司进一步掌握了LCP材料、高频复合材料及COF的核心工艺。结合公司的无线充电全产业链布局，形成了完善的5G生态布局。有利于提高公司的研发能力和技术能力。目前纳米晶材料、无线充电模组及成品、吸波材料已经量产，并

为国内外一线客户提供产品及服务。随着5G的提速，公司对5G的技术布局将逐渐转化为订单，有助于公司的长期发展。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	16,904,353,305.99	100%	15,110,910,566.94	100%	11.87%
分行业					
触控显示行业	15,829,006,528.94	93.64%	14,216,583,502.09	94.08%	11.34%
化工行业	1,075,346,777.05	6.36%	894,327,064.85	5.92%	20.24%
分产品					
触控显示类产品	9,839,557,539.62	58.21%	9,955,054,865.51	65.88%	-1.16%
其他显示类产品	1,706,772,484.25	10.10%	1,165,721,648.78	7.71%	46.41%
摄像类产品	2,017,790,328.67	11.94%	1,020,294,695.66	6.75%	97.77%
FPC 产品	1,394,902,437.22	8.25%	1,040,436,357.63	6.89%	34.07%
盖板玻璃产品	74,650,077.10	0.44%	114,692,700.60	0.76%	-34.91%
其他产品	480,324,716.64	2.84%	586,113,659.87	3.88%	-18.05%
化工类产品	1,057,965,925.80	6.26%	882,560,615.69	5.84%	19.87%
其他业务化工类	23,016,676.43	0.14%	11,766,449.16	0.08%	95.61%
其他业务触控显示类	309,373,120.26	1.83%	334,269,574.04	2.21%	-7.45%
分地区					
境内销售	13,851,329,374.87	81.94%	12,989,104,197.01	85.96%	6.64%
境外销售	3,053,023,931.12	18.06%	2,121,806,369.93	14.04%	43.89%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
触控显示行业	15,829,006,528.94	12,801,518,620.17	19.13%	11.25%	8.51%	2.05%
分产品						
触控显示类产品	9,839,557,539.62	8,086,670,056.40	17.81%	-1.16%	-3.66%	2.14%
摄像类产品	2,017,790,328.67	1,760,360,498.88	12.76%	97.77%	93.23%	2.05%
其他显示产品	1,706,772,484.25	1,248,259,166.05	26.86%	46.41%	46.25%	0.08%
分地区						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
触摸显示产品	销售量	PCS	1,811,571,155	1,412,828,543	28.22%
	生产量	PCS	1,850,644,293	1,401,069,635	32.09%
	库存量	PCS	145,679,867	106,606,729	36.65%
化工产品	销售量	吨	464,195	442,119.4	4.99%
	生产量	吨	467,644	441,166.12	6.00%
	库存量	吨	11,992	8,543	40.37%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

1、触摸显示行业库存增长36.65%，主要原因为报告期触摸显示产品生产规模扩大，且在年底增加了大客户新项目的战略备货导致。

2、化工产品库存量同比增加40.37%，主要原因系硝酸铵产品临近新年，下游炸药厂放假，用量减少；公司为加大复合肥市场的开拓力度，为春季的复合肥的销售旺季备货。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
触控显示行业	触控显示类产品	8,086,670,056.40	59.24%	8,392,479,809.10	67.03%	-3.64%
触控显示行业	其他显示类产品	1,248,259,166.05	9.14%	853,485,815.70	6.38%	46.25%
触控显示行业	摄像类产品	1,760,360,498.89	12.90%	911,008,987.93	7.28%	93.23%
触控显示行业	FPC 产品	1,029,088,195.60	7.54%	821,048,100.81	6.56%	25.34%
触控显示行业	盖板玻璃产品	51,401,706.84	0.38%	79,109,219.11	0.63%	-35.02%
触控显示行业	其他产品	411,926,177.09	3.02%	513,278,431.30	4.10%	-19.75%
化工行业	化工类产品	833,688,228.48	6.11%	723,444,453.16	5.78%	15.24%
触控显示行业	其他业务触控显示类产品	208,176,994.12	1.53%	219,697,903.73	1.75%	-5.24%
化工行业	化工类产品	20,827,868.96	0.15%	7,335,593.09	0.06%	183.93%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共40户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加4户，详见本附注七“合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	6,443,840,109.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	40.92%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	9.13%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	1,750,386,297.33	10.35%
2	第二名	1,544,046,313.50	9.13%
3	第三名	1,405,475,719.27	8.31%
4	第四名	1,283,849,038.65	7.59%

5	第五名	943,016,165.78	5.58%
合计	--	6,926,773,534.53	40.98%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,033,168,544.25
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	14.89%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	844,079,359.80	6.18%
2	第二名	377,144,543.62	2.76%
3	第三名	319,738,208.52	2.34%
4	第四名	267,803,375.77	1.96%
5	第五名	224,403,056.54	1.64%
合计	--	2,033,168,544.25	14.89%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	163,736,317.83	144,861,919.57	13.03%	
管理费用	643,400,822.39	493,656,274.44	30.33%	
财务费用	455,700,205.93	177,344,267.58	156.96%	1、本报告期汇率持续上升，汇兑损益成本上升；2、随着“贸易战”，国家出台“去杠杆”等相关政策，融资成本大幅上升；3、随着公司规模逐步扩大，主要材料面板卖方市场进一步凸显，公司为满足客户需求，备用库存材料资金占用成本加大，资金需求增加，融资规模增大。
研发费用	631,650,775.59	458,000,809.98	37.91%	

4、研发投入

适用 不适用

为了实现“成为全球智能终端零部件行业的持续领跑者”的企业使命，为全球合作伙伴提供高精密智能终端部件产品，为响应国家对材料的产业升级需求，结合前沿技术和材料为振兴民族产业而奋斗。公司持续加大对材料技术的研发投入，打造完善的全产业链布局，满足客户对高新技术和未来科技的需求，打破国外材料技术的垄断地位，为高端材料的国产化努力。

1、软磁材料，致力于元件的轻薄化、高磁导率、高饱和磁通密度和低损耗等的研发，并覆盖包括手机、车载、智能家居、穿戴设备、智能监控等多个领域的应用。为5G及无线充电的发展做材料铺垫，打造公司的材料技术壁垒。目前已经开发出适应客户需求的纳米晶材料。

2、无线充电远距离技术的研发投入。紧跟行业研发需求。最终实现无线充电技术的便利性，奠定公司行业地位。

3、印刷电子新材料，精细印刷电子、加成法柔性线路、软硬结合板及高阶柔性线路板。有效节省产品体积，减少行业污染，适应OLED全面屏的应用。扩大公司优势材料产品，提高公司在一线客户高端产品中的竞争力。

4、5G智能终端产品需求的LCP柔性线路的高速传输需求，公司依托研发投入，持续研发更加先进的工艺产品，以确保技术领先。

5、摄像头相关产品：双摄、三摄、四摄产品，MSP技术、光学变焦及核心算法的研发。适应客户对高端摄像头功能的需求，提高对客户销售的价值量。

6、曲面贴合技术、生物识别技术：适用于柔性显示屏的贴合需求，及产业链配套技术。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	4,095	4,386	-6.63%
研发人员数量占比	14.65%	14.98%	-0.33%
研发投入金额（元）	631,650,775.59	458,000,809.98	37.91%
研发投入占营业收入比例	3.74%	3.03%	0.71%
研发投入资本化的金额（元）	157,303,457.98	55,687,663.46	182.47%
资本化研发投入占研发投入的比例	24.90%	12.16%	12.74%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

本报告期新增研发费用资本化15,730万元，主要系本公司继续加大研发投入，并在FPC、曲面贴合、生物识别、摄像头、5G材料、背光材料、无线充电等方面取得较好成果，该等产品适应手机轻薄化以及未来5G部件需求，将为公司带来持续的经济利益。此类开发项目的增加使得公司研发费用资本化增加。

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
----	--------	--------	------

经营活动现金流入小计	16,074,616,479.35	13,576,162,534.78	18.40%
经营活动现金流出小计	16,435,993,800.13	12,839,621,633.73	28.01%
经营活动产生的现金流量净额	-361,377,320.78	736,540,901.05	-149.06%
投资活动现金流入小计	1,325,485,724.14	557,708,908.50	137.67%
投资活动现金流出小计	3,605,652,025.65	3,291,633,924.18	9.54%
投资活动产生的现金流量净额	-2,280,166,301.51	-2,733,925,015.68	16.60%
筹资活动现金流入小计	8,251,246,147.74	4,737,261,289.73	74.18%
筹资活动现金流出小计	7,472,622,701.98	3,566,513,393.69	109.52%
筹资活动产生的现金流量净额	778,623,445.76	1,170,747,896.04	-33.49%
现金及现金等价物净增加额	-1,858,394,160.63	-856,872,009.30	-116.88%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、投资活动现金流入小计同比增加137.67%，主要原因系本报告期员工持股投资所致。
- 2、筹资活动现金流入小计同比增加74.18%，主要原因系大客户回款周期长，而上游供应商账期短，公司经营性资金需求量增加，向金融机构借款所致。
- 3、筹资活动现金流出小计同比增加109.52%，主要原因系公司优化融资渠道，增加了一年以内的融资规模，还款频率增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本年度经营活动产生的现金流量与本年度净利润存在重大的差异原因主要有以下几方面：

- 1、本公司业务生产所需原材料主要为TFT面板、IC、OCA光学胶、镜头、马达、芯片等，这些物料大部分依托进口，结算方式以现金支付为主，大部分境外供货商均要求预付款或货到付款。同时公司为顺利安排客户订单，避免出现延期交货的情况，本公司会提前备好以上物料库存，库存资金占用成本相对较大，故经营活动现金流出量大。
- 2、随着公司主要客户集中度的增加，销售额在下游国内外一线客户逐步增加，这类客户信用好，付款周期长，资金占用成本大，故经营活动现金流入减少。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	30,029,800.11	2.03%	持有珠海光宇股权所致。	是
公允价值变动损益	253,582,018.87	17.14%	计提商誉减值及应收款项坏账所致。	否
资产减值	8,228,990.35	0.56%		
营业外收入	29,700,223.26	2.01%	非流动资产毁损报废损失及	否

			品质扣款所致。	
营业外支出	454,129,825.81	30.69%	收到政府补助所致。	否
其他收益	454,129,825.81	30.69%	收到政府补助所致。	否
资产处置收益	1,453,961.91	0.10%		

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,451,828,463.94	8.94%	3,584,097,127.28	16.87%	-7.93%	
应收账款	7,788,496,397.65	28.39%	4,334,659,205.46	20.40%	7.99%	
存货	4,633,397,560.92	16.89%	2,762,861,788.30	13.01%	3.88%	
投资性房地产	15,479,535.72	0.06%	1,340,428.82	0.01%	0.05%	
长期股权投资	340,489,048.11	1.24%	358,665,855.77	1.69%	-0.45%	
固定资产	4,339,175,731.22	15.82%	3,004,516,842.62	14.14%	1.68%	
在建工程	1,826,910,312.42	6.66%	1,486,584,990.85	7.00%	-0.34%	
短期借款	5,551,203,818.23	20.24%	3,569,606,110.41	16.80%	3.44%	
长期借款	1,065,160,000.00	3.88%	440,192,200.00	2.07%	1.81%	

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,199,509,976.62	银行承兑汇票保证金

应收票据	123,971,738.04	质押借款
固定资产	1,436,823,278.94	融资租赁、抵押借款
无形资产	42,462,145.85	抵押借款
应收账款	333,700,265.92	质押借款
其他流动资产	193,055,685.50	开具银行承兑汇票，及信用证
合计	3,329,523,090.87	--

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
6,670,000.00	514,866,666.00	-98.70%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

（1）募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016 年	非公开发	260,780.13	55,884.22	261,086.15	0	0	0.00%	523.12	不适用	0

	行									
合计	--	260,780.13	55,884.22	261,086.15	0	0	0.00%	523.12	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>(一) 实际募集配套资金金额和资金到账情况</p> <p>经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2953号文核准，公司于2016年12月26日向特定投资者非公开发行人民币普通股(A股)141,681,126.00股，每股发行价格为人民币18.65元，计人民币2,642,352,999.90元，扣除发行费用34,551,681.13元后，募集资金净额为人民币2,607,801,318.77元，上述资金于2016年12月27日到位，业经瑞华会计师事务所有限公司验证并出具瑞华验字【2016】第37020033号验资报告。</p> <p>(二) 募集配套资金使用和结余情况</p> <p>截止2018年12月31日，公司本年度使用募集资金558,842,173.49元，其中永久补充流动资金274,493,205.22元，累计使用募集资金2,610,861,533.21元，募集资金产生的利息收入8,291,366.29元，募集资金结余5,231,151.85元。</p>										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
智能终端及触显一体化模组项目	否	86,381.24	86,357	14,894.25	86,272.46	99.90%		9,334.95	是	否
生物识别模组项目	否	74,906.02	67,148.61	6,464.81	67,258.1	100.16%		1,765.92	是	否
电子纸模组及其产业应用项目	否	56,948.04	37,280.37	7,075.84	37,561.45	100.75%		6,207.11	是	否
补充流动资金	否	42,544.83	42,544.83		42,544.83	100.00%			不适用	否
节余募集资金永久补充流动资金	否		27,449.32	27,449.32	27,449.32	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	260,780.13	260,780.13	55,884.22	261,086.16	--	--	17,307.98	--	--

超募资金投向										
无										
合计	--	260,780.13	260,780.13	55,884.22	261,086.16	--	--	17,307.98	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	以前年度发生 1、经公司第四届董事会第五十一次会议、2017 年第二次临时股东大会审议通过，公司决定将“电子纸模组及其产业应用项目”的实施地点、实施主体等进行部分变更。 2、公司于 2017 年 8 月 19 日召开的第五届董事会第四次会议审议通过了《公司全资子公司江西合力泰科技有限公司关于变更募投项目实施主体、实施地点的议案》，变更“江西合力泰电子纸模组及其产业应用项目”的实施主体、实施地点，本次实施主体变更完成后，江西合力泰将使用“电子纸模组及其产业应用项目”募集资金及已购买设备等资产向江西兴泰科技有限公司增资，并由增资完成后的兴泰科技继续实施“电子纸模组及其产业应用项目”。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用									
	报告期内发生 2018 年 8 月 26 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将截至 2018 年 8 月 26 日的节余募集资金 27,409.18 万元（包括利息收入）永久补充流动资金，上述事项经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用									
	2017 年 1 月 24 日公司第四届董事会第五十一次会议审议通过了《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意江西合力泰本次以募集资金人民币 961,677,426.44 元置换已预先投入募投项目自筹资金的同等金额。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2018 年 7 月 13 日公司召开的五届董事会第十三次会议审议通过《关于公司控股公司短期使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案》，决议用募集资金中的闲置资金 2 亿元暂时性补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司自 2018 年 7 月 17 日开始使用闲置募集资金暂时性补充流动资金，共使用 2 亿元，截止至 2018 年 9 月 25 日上述 2 亿元募集资金已全部归还。									

项目实施	适用
出现募集资金结余的金额及原因	在实施募投项目建设过程中，公司严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，从项目实际情况出发，严格执行预算管理，本着合理、有效、节约的原则谨慎使用募集资金，严格把控采购环节，有效控制采购成本，合理降低项目实施费用，从而最大限度的节约了项目资金。此外，募集资金存放期间产生了利息收入。
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2018 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金全部存放于公司募集资金专用账户内。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2017 年 1 月 24 日，公司董事会审议通过《关于以募集资金置换已预先募投项目自筹资金的议案》，公司子公司江西合力泰以募集资金 96,167.74 万元置换已预先投入募投项目自筹资金同等金额。但公司在董事会审议前将 27,870.69 万元用于补充流动资金的募集资金用于置换；公司已对上述事项进行了整改。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
节余募集资金永久补充流动资金	智能终端及触显一体化模组项目	24.24	24.24	24.24	100.00%			不适用	否
节余募集资金永久补充流动资金	生物识别模组项目	7,757.41	7,757.41	7,757.41	100.00%			不适用	否
节余募集资金永久补充流动资金	电子纸模组及其产业应用项目	19,667.67	19,667.67	19,667.67	100.00%			不适用	否
合计	--	27,449.32	27,449.32	27,449.32	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			在实施募投项目建设过程中，公司严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，从项目实际情况出发，严格执行预算管理，本着合理、有效、节约的原则谨慎使用募集资金，严格把控采购环节，有效控制采购成本，合理降低项目实施费用，从而最大限度的节约了项目资金。此外，募集资金存放期间产生了利息收入。2018 年 8 月 26 日，公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将截至 2018 年 8 月 26 日的节余募集资金 27,409.18 万元(包括利息收入)永久补充流动资金，上述事项经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。						

未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江西合力泰科技有限公司	子公司	触控显示产品	1,216,600,000.00	16,496,359,682.48	5,970,659,921.22	13,347,650,018.45	958,076,691.87	831,557,159.25
深圳市比亚迪电子部品件有限公司	子公司	触控显示产品	400,000,000.00	5,093,948,763.96	1,659,511,974.30	4,153,314,918.13	274,963,988.51	247,115,577.92
珠海晨新科技有限公司	子公司	触控显示产品	545,604,000.00	2,401,968,407.48	620,429,416.85	2,575,368,907.16	151,024,471.14	126,053,596.12

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

在2018年的经济形势与行业趋势的影响下，公司积极调整策略，加深与一线客户的合作，营业收入进一步增加。

1、公司进一步完善产业链布局。公司全资子公司对印度电子产业进行投资。目前智能手机在印度市场潜力巨大，公司在印度投资，能够更好的满足公司全球化发展战略及国内外一线客户海外发展需求，有利于公司提高响应及服务客户的效率。此外，电子信息集团变更为公司控股股东之后，电子信息集团布局的集成电路、新型显示、网络通信等业务与公司业务形成协同效应，互补互惠，公司全产业链资源得到了极大的丰富。

2、持续推进“1+n”战略。由于5G还未正式商用，传统手机市场进入存量时代，销量向一线品牌集中。公司不断提高自动化程度并加大对产品的研发投入，持续提高在一线客户中的销量，通过多摄像头模组、FPC、无线充电等产品不断增加在一线客户中的产品品类。报告期内，公司5G吸波材料也顺利量产。

（二）行业发展趋势

1、全面屏解决方案是智能手机行业发展趋势

人类信息社会进入高速互联互通时代，信息环境逐渐被人们所认识、所理解、感知和利用，屏幕的重要性也越发凸显，由于屏幕的大小和像素直接关系到用户体验，手机和面板厂商都一直致力于屏幕相关的创新。全面屏的浪潮已经给手机产业带来了强有力的冲击和变革。智能手机品牌商几乎所有的新设计机型均已全线转战全面屏，随着面板技术的进步，未来进一步提升用户体验效果，全面屏从刘海屏到水滴屏不断改善。根据CINNO Research的预期，2017年全面屏在智能机市场的渗透率为6%，2021年后逐步上升至93%。公司已在全面屏方向全面布局并拥有丰富的量产经验。

2、智能手机摄像头像素提升必不可少

像素、光圈和焦距是镜头的重要参数，这些参数将共同影响最终呈现的画质。像素越高，拍摄的图像分辨率越高，描述的细节越丰富，图像被放大后较低像素者更为清晰。从低像素提升至高像素对图像清晰度能有明显改善，因此一般消费者关注手机拍摄参数时通常最先关注像素，手机厂商亦会优先考虑提高像素。随着手机拍摄水平不断发展，后置摄像头已进入高像素时代。公司充分布局摄像头模组，并为国内一线手机品牌供货。

3、FPC产业格局展开深刻变革

新一代的信息技术步入加速成长期，将带动 FPC产业格局展开深刻变革。以智能手机、平板电脑等移动电子设备为首的消费类电子产品市场高速增长，极大的推动了作为其主要连接配件的FPC市场发展。同时，各类电子产品显示化、触控化的趋势也使得 FPC 借助中小尺寸液晶屏及触控屏进入到了汽车、家用电器等更为广阔的应用空间，市场需求前景广阔。公司是国内一线品牌FPC重要供应商，拥有车载FPC的技术储备及量产经验，并持续投入研发费用以提高FPC的技术水平，配备了充足的产能和优秀的团队以应对未来市场需求。

4、5G行业5G渐行渐近，开启万亿级市场大门

2018年是通信行业具有里程碑意义的一年，整体行业正处于的节点性时刻。2019年产业处于4G向5G过渡的前夜，业务模式将从满足人的通信需求向5G垂直应用过渡。在这个过程中，整个5G产业链的投资主体从运营商、消费者向垂直行业和企业进行转移。公司已布局5G所需要的核心材料，静待市场爆发。

（三）公司未来发展方向

1、提升公司智能终端一站式服务能力

公司是国内领先的智能终端核心部件一站式服务商，通过内生增长和外部并购整合，目前已经成为行业仅有的几家拥有智能终端全产业链并具有全面屏显示模组、摄像头、生物识别、3D玻璃盖板、无线充电模组、柔性线路板等相关产品设计和量产能力的公司之一。对全产业链进行垂直和横向整合，开启了企业未来的发展新格局，并在个别优势产品中占主导地位。公司将扩大现有摄像头模组产能，进一步发挥公司规模效应优势，提升公司盈利水平。从而满足公司智能终端产业及为国际化品牌产品服务的快速增长要求，推进公司产业链布局的纵深，提升智能终端一站式服务能力，是公司战略发展的重要举措。

2、满足下游客户不断增长的市场需求

智能手机当前产品正处于导入期，技术方案发展不断成熟，市场占有率提升。随着技术路线的统一和应用方向的明确，预计将呈爆发式增长，渗透率和市场规模都将快速提升，预计在2020年全球智能手机渗透率将增至80%。公司是国内较早一批从事智能终端模组的龙头企业之一，在技术研发和生产管理方面具备一定竞争优势，凭借良好的产品质量、快速的客户响应、完善的成本管控能力，逐渐获得国内外一流客户的认可，并与客户建立了良好的合作关系。公司将扩大现有智能终端产能

规模，以满足下游客户不断增长的市场需求；同时提升现有生产线加工水平，生产高附加值的先进模组产品，扩大高端市场产品占有率，提升公司盈利水平。

3、进一步优化公司资源配置

公司在触显模组、光电模组、5G材料等细分领域均处于国内行业龙头之一地位，利用公司在上述业务所积累的技术、渠道以及管理优势，实现公司资源和集团资源的优化配置。公司将不断完善和提升产品及材料的技术和性能，通过同国内外一线品牌客户的合作开发，协助客户解决产品问题及提升客户产品性能，通过公司自身的研发实力同客户一起成长，并形成各个产品的核心优势和不可替代的产品地位。随着4G手机向5G手机方向发展，公司已着手为全球客户供应5G时代必须的核心材料和产品。

（四）公司面临的风险和应对措施

1、下游市场波动的风险

公司主要产品为触摸屏模组、全面屏模组、电子纸显示模组、摄像头模组、指纹识别模组、无线充电模组及材料、高频材料及其配套产品，下游应用广泛，主要包括手机、平板电脑、智能穿戴、车载电子等消费电子产品。近几年来，在全球智能手机和平板电脑的带动下，触控显示等元器件行业发展极为迅速，下游应用领域不断拓宽，市场需求保持稳定的态势。但是消费类电子产品的需求变动影响因素较多，如经济周期、消费者偏好、技术变更等，受其影响，消费类电子产品市场需求也会出现波动，如果下游产品市场增长趋势放缓，则可能对上市公司经营业绩产生不利影响。

对策：持续跟踪市场变化，及时了解下游市场的动向，并据此及时调整公司的产品结构。对新技术、新材料、新产品、新工艺、自动化设备等持续投资，为公司提升长远竞争力。在客户资源方面，与客户建立了良好合作关系。拓宽产品种类，提高市场渗透率。从而减弱下游市场波动的风险对公司盈利能力的影响。

2、产品价格水平下降的风险

公司下游主要为手机、平板电脑等电子产品，电子产品行业具有更新升级快、成熟产品价格下降快的特点。随着下游产品的价格下降，客户会要求供应商降低价格，并逐级向产业链上游传递。若公司主导产品的价格出现大幅波动，并超过了其成本管控能力，将会对盈利产生不利影响。

对策：公司具有较强的成本管理能力和与上游供应商的良好合作关系。在产品价格调整过程中，通过集团化采购与供应商协商使主要原材料价格与产品销售价格同步，不断改进工艺、提高良率，加强生产规模效益、降低单位产品折旧摊销成本，持续推进产业链整合、自给部分盖板玻璃、FPC等原材料等方式，使公司保持持续较强的盈利能力。

3、技术更新的风险

随着信息技术的发展，消费电子行业新的应用不断涌现，用户对产品个性化及性能的需求不断提高，新产品和新技术更新速度不断加快。目前，显示屏产品轻薄化已成为显著的发展趋势，OLED等技术、产能得到突破，将日益考验显示屏行业的竞争态势。随着5G被纳入国家实施大数据战略、推荐数字经济型发展的关键基础性设施，所带来的未来智能终端大规模的换机潮，对行业的技术要求和整合能力不断的提高。上市公司通过产业链整合、自主研发等形式持续推进技术更新，不断推出新产品。

如果公司不能通过技术创新快速地实现产品升级以满足市场的需求，将使公司在新产品市场丧失优势，对产品竞争力构成不利影响。

对策：公司将加大研发投入，围绕智能硬件产品、智能穿戴产品、柔性显示屏模组、电子纸模组、指纹识别模组、摄像头模组、无线充电模组及核心材料、磁性材料、高频材料等新产品、新材料、新技术为核心，引导和满足客户的需求。

4、管理的风险

近年来，公司资产规模、业务规模显著提升，公司经营决策、运作实施、人力资源和风险控制难度将有所增加，从而对公司现有的管理体系、管理人员提出更高的要求。如果公司未来管理制度、管理人员等不能适应新业务的需要，将可能给公司的经营业绩形成负面影响。

对策：公司在良率提升、生产管理、产能适配等诸多环节优化资源配置，采用SAP系统进行物料调配，实施精细化管理，从而确保产品品质、交期、成本多个管理目标的实现。公司实行集团化的战略发展方向，公司已在2017年在集团内全面推进SAP智能管理系统，提高公司的管理水平。

5、商誉的风险

公司2018年12月31日合并财务报表商誉账面价值2,267,622,754.81元，占公司2018年末归属于母公司的净资产的20.16%，上

述商誉主要由2015年合力泰科技股份有限公司发行股份及募集配套资金购买资产产生。

对策：公司采用集团化经营模式，从采购、销售、生产都实现集团化管理，有利于集中资源，降低费用，提高各子公司的经营效率。公司管理层需于每年年末评估商誉是否发生减值。为评估商誉的可收回金额，管理层聘请外部评估专家基于管理层编制的现金流量预测采用预计未来现金流量折现的模型计算各相关资产及资产组的预计未来现金流量现值。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月16日	实地调研	机构	合力泰:2018年1月16日投资者关系活动记录表在2018年1月17日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年01月30日	电话沟通	机构	合力泰:2018年1月30日投资者关系活动记录表在2018年1月31日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年02月01日	实地调研	机构	合力泰:2018年2月1日投资者关系活动记录表在2018年2月2日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年03月09日	实地调研	机构	合力泰:2018年3月9日投资者关系活动记录表在2018年3月12日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年05月01日	电话沟通	机构	合力泰:2018年5月1日投资者关系活动记录表在2018年5月2日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年06月01日	实地调研	机构	合力泰:2018年6月1日投资者关系活动记录表在2018年6月4日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年06月22日	电话沟通	机构	合力泰:2018年6月22日投资者关系活动记录表在2018年6月26日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年07月12日	实地调研	机构	合力泰:2018年7月12日投资者关系活动记录表在2018年7月13日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年08月30日	实地调研	机构	合力泰:2018年8月30日投资者关系活动记录表在2018年9月3日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年10月08日	电话沟通	机构	合力泰:2018年10月8日投资者关系活动记录表在2018年10月9日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
2018年11月21日	电话沟通	机构	合力泰:2018年11月21日投资者关系活动记录表在2018年11月22日刊登在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

合力泰科技股份有限公司

董事会

2019年4月24日