

无锡帝科电子材料股份有限公司

2021 年第一季度报告

2021-032

2021 年 04 月

第一节 重要提示

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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人史卫利、主管会计工作负责人王姣姣及会计机构负责人(会计主管人员)王姣姣声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增 减 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入（元） | 658,334,928.03 | 220,408,102.43 | 198.69% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 30,763,161.10 | 35,242,183.62 | -12.71% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元） | 21,531,677.20 | 15,975,594.00 | 34.78% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -160,654,258.82 | -139,597,233.53 | -15.29% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.31 | 0.47 | -34.04% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.31 | 0.47 | -34.04% |
| 加权平均净资产收益率 | 3.62% | 8.38% | -4.76% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末 增减 |
| 总资产（元） | 1,940,302,461.34 | 1,618,609,280.55 | 19.87% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 865,392,399.44 | 834,590,153.02 | 3.69% |

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 年初至报告期末金额 | 说明 |
|---|---------------|--|
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家 统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 4,401,275.00 | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 813,369.86 | |
| 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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融 负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、 衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权 投资取得的投资收益 | 1,929,299.10 | 为应对银粉价格波动风险，公司 通过白银期货合约进行对冲操 作；为应对汇率波动风险，公司 择机购买外汇衍生产品；受银点 和汇率波动影响，产生一定的投 资收益和公允价值变动损益。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 292,120.57 | |
| 减：所得税影响额 | -1,795,419.37 | |
| 合计 | 9,231,483.90 | -- |

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 18,388 | 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 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条 件的股份数量 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 史卫利 | 境内自然人 | 19.30% | 19,302,669 | 19,302,669 | 质押 | 3,680,000 |
| 新疆 TCL 股权投资 有限公司 | 境内非国有法人 | 9.98% | 9,981,202 | 9,981,202 | | |
| 钱亚萍 | 境内自然人 | 8.30% | 8,297,992 | 8,297,992 | 质押 | 3,600,000 |
| 无锡尚辉嘉贸易 合伙企业（有限合 伙） | 境内非国有法人 | 4.92% | 4,919,200 | 4,919,200 | | |
| 闫经梅 | 境内自然人 | 3.79% | 3,792,748 | 3,792,748 | | |
| 深圳市富海新材 二期创业投资基 金合伙企业（有限 合伙） | 境内非国有法人 | 3.45% | 3,449,999 | 3,449,999 | | |
| 深圳市富海新材 股权投资基金（有 限合伙） | 境内非国有法人 | 3.00% | 3,000,000 | 3,000,000 | | |
| 上海聚源聚芯集 成电路产业股权 投资基金中心（有 限合伙） | 境内非国有法人 | 3.00% | 3,000,000 | 3,000,000 | | |
| 北京集成电路设 计与封测股权投 资中心（有限合 伙） | 境内非国有法人 | 2.54% | 2,537,783 | 2,537,783 | | |

| 上海创祥创业投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 1.73% | 1,733,826 | 1,733,826 | | |
|----------------------------|---|--------|-----------|-----------|--|--|
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | | | | |
| | | 股份种类 | 数量 | | | |
| 沈海燕 | 210,352 | 人民币普通股 | 210,352 | | | |
| 何雪芬 | 159,000 | 人民币普通股 | 159,000 | | | |
| 耿福能 | 125,778 | 人民币普通股 | 125,778 | | | |
| 袁宝丰 | 100,000 | 人民币普通股 | 100,000 | | | |
| 戚继雄 | 92,500 | 人民币普通股 | 92,500 | | | |
| 张培东 | 90,200 | 人民币普通股 | 90,200 | | | |
| 沈锡宝 | 75,100 | 人民币普通股 | 75,100 | | | |
| 郑滨 | 74,900 | 人民币普通股 | 74,900 | | | |
| 吴绍锋 | 73,000 | 人民币普通股 | 73,000 | | | |
| 徐赞 | 69,700 | 人民币普通股 | 69,700 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>1、史卫利持有 100%股权的无锡而为科技有限公司是无锡尚辉嘉贸易合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人；</p> <p>2、闫经梅系史卫利母亲；</p> <p>3、深圳市富海新材股权投资基金（有限合伙）之执行事务合伙人东方富海（芜湖）股权投资基金管理企业（有限合伙）与深圳市富海新材二期创业投资基金合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人深圳市富海鑫湾股权投资基金管理企业（有限合伙），有相同的执行事务合伙人（深圳市东方富海创业投资管理有限公司）；</p> <p>4、新疆 TCL 股权投资有限公司直接持有上海创祥创业投资合伙企业（有限合伙）46%的合伙份额，为其第一大合伙人；新疆 TCL 股权投资有限公司直接持有上海创祥创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人上海创祥投资管理有限公司 40%股权。</p> <p>除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p> | | | | | |
| 前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有） | <p>公司股东沈锡宝通过普通证券账户持有 0 股，通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 75,100 股，合计持有 75,100 股；</p> <p>公司股东徐赞通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 69,700 股，合计持有 69,700 股。</p> | | | | | |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、限售股份变动情况

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、合并资产负债表项目重大变动情况

| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 增减比例 | 变动原因 |
|---------|----------------|----------------|-----------|--|
| 货币资金 | 232,446,564.82 | 142,380,302.94 | 63.26% | 主要系本期银行借款增加、使用闲置募集资金购买的部分理财产品到期等所致 |
| 预付款项 | 56,260,585.04 | 8,428,984.44 | 567.47% | 主要系本期预付的原材料采购款期末尚未到货所致 |
| 存货 | 298,394,250.65 | 197,462,573.06 | 51.11% | 主要系随着公司生产销售规模的扩大，提前进行原材料和生产备货，期末存货余额相应增加 |
| 其他流动资产 | 6,766,922.54 | | - | 主要系期末增值税进项留抵税额 |
| 在建工程 | 58,585,826.72 | 464,796.03 | 12504.63% | 主要系本期公司购置的上海研发中心大楼已开始装修 |
| 其他非流动资产 | 10,197,558.48 | 31,952,515.14 | -68.09% | 主要系上年末预付部分上海研发中心大楼购房款，本期支付尾款后开始装修转入在建工程核算所致 |
| 短期借款 | 948,620,240.27 | 697,161,996.12 | 36.07% | 主要系随着公司业务规模的扩大，为提前备货需支付的原材料采购款增加，公司适当扩大了银行融资规模 |
| 交易性金融负债 | 83,351.99 | 11,298,669.00 | -99.26% | 主要系为应对汇率波动风险而购买的外汇衍生产品产生的浮动盈亏变动 |
| 应付票据 | 24,200,150.00 | | - | 主要系本期采用了开具银行承兑汇票的方式支付国内供应商货款 |
| 应付账款 | 95,449,178.77 | 48,287,991.95 | 97.67% | 主要系随着公司业务规模的扩大，应付货款增加 |
| 合同负债 | 1,020,267.46 | 161,283.64 | 532.59% | 主要系本期预收货款增加 |
| 应付职工薪酬 | 3,157,785.05 | 8,994,550.78 | -64.89% | 主要系本期支付了上年年终奖 |
| 应交税费 | 442,856.73 | 17,332,123.36 | -97.44% | 主要系本期支付了上年应交企业所得税、增值税 |

| | | | | |
|--------|--------------|------------|---------|----------------------|
| 其他应付款 | 1,803,596.86 | 761,545.81 | 136.83% | 主要系收到的押金及保证金增加 |
| 其他流动负债 | 132,634.77 | 20,966.87 | 532.59% | 主要系本期预收货款增加，相应的增值税增加 |

2、合并利润表项目重大变动情况

| 项目 | 年初至报告期末 | 上年同期 | 增减比例 | 变动原因 |
|---------------------|----------------|----------------|----------|--|
| 营业收入 | 658,334,928.03 | 220,408,102.43 | 198.69% | 主要系本期公司积极把握下游光伏行业快速增长的市场机遇，加大技术研发和市场开拓力度，出货量同比大幅增长，以及银点价格同比上涨，综合使得本期营业收入快速增长 |
| 营业成本 | 576,008,117.96 | 184,804,911.00 | 211.68% | 主要系随着营业收入的增加，营业成本相应增加 |
| 税金及附加 | 391,575.86 | 561,606.77 | -30.28% | 主要系本期采购备货增加，产生的增值税进项留抵税额较多，应缴纳的增值税附加税减少所致 |
| 销售费用 | 11,598,235.36 | 2,826,324.08 | 310.36% | 主要系为快速抢占市场份额，公司进一步加大业务推广力度，随着营业收入的增加，销售费用相应增加 |
| 管理费用 | 3,930,730.06 | 1,950,718.29 | 101.50% | 主要系随着公司业务规模的扩大和管理人员的增多，管理费用相应增加 |
| 研发费用 | 21,740,720.62 | 5,084,043.27 | 327.63% | 主要系公司大力引进高端研发人才、专业技术人才，持续加强研发团队建设、加大技术创新和产品研发力度，研发投入不断增加 |
| 财务费用 | 16,117,179.14 | 5,172,065.20 | 211.62% | 主要系随着业务规模的扩大，公司银行融资规模增加，利息支出和票据贴现成本相应增加 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -16,662,858.05 | 14,577,343.56 | -214.31% | 为应对银粉价格波动风险，公司通过白银期货合约进行对冲操作；为应对汇率波动风险，公司择机购买外汇衍生产品。受汇率和银点波动的影响，本期产生投资损失。 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 19,405,527.01 | 5,462,081.00 | 255.28% | 主要系公司持有的远期外汇合约和白银期货合约产生的浮动盈亏变动 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -2,680,022.80 | -1,051,848.56 | 154.79% | 主要系随着应收账款规模的增加，计提的信用预期损失相应增加 |

| | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|----------|--|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 124,583.23 | -460,670.93 | -127.04% | 主要系本期领用了部分长库龄的原材料，转回相应的存货跌价准备所致 |
| 营业外收入 | 4,693,395.57 | 1,859,585.46 | 152.39% | 主要系本期收到的政府补助增加 |
| 营业外支出 | | 196,330.64 | -100.00% | 主要系上期进行了防疫捐赠 |
| 所得税费用 | 2,665,832.89 | 4,956,410.09 | -46.21% | 主要系本期公司购买的外汇衍生产品和白银期货合约，受汇率和银点波动的影响，产生投资损失，公司利润总额同比减少，以及研发费用加计扣除比例提高，公司所得税费用相应减少 |

3、合并现金流量表项目重大变动情况

| 项目 | 年初至报告期末 | 上年同期 | 增减比例 | 变动原因 |
|-------------------------|----------------|----------------|------------|---------------------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 641,715,861.29 | 213,652,474.13 | 200.35% | 主要系随着销售规模的扩大，销售回款相应增加 |
| 收到的税费返还 | 1,291,601.60 | 1,574.94 | 81,909.57% | 主要系收到的税费返还增加 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,037,515.56 | 2,139,396.68 | 135.46% | 主要系收到的政府补助增加 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 757,217,397.29 | 330,081,037.97 | 129.40% | 主要系随着公司生产销售规模的扩大，采购原材料支付的金额相应增加 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 16,698,515.29 | 8,879,997.99 | 88.05% | 主要系本期支付的职工薪酬增多 |
| 支付的各项税费 | 18,221,292.46 | 7,289,981.24 | 149.95% | 主要系本期支付的税费增加 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 16,562,032.23 | 9,139,662.08 | 81.21% | 主要系随着公司业务规模的扩大，本期支付的各项费用和保证金增加 |
| 收回投资收到的现金 | 120,000,000.00 | 27,000,000.00 | 344.44% | 主要系本期公司使用闲置募集资金购买的理财产品到期收回所致 |
| 取得投资收益收到的现金 | 813,369.86 | 14,577,343.56 | -94.42% | 主要系上期公司白银期货交易产生较大金额的投资收益所致 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 37,734,744.02 | 549,000.00 | 6,773.36% | 主要系本期公司支付上海研发中心大楼购置尾款所致 |

| | | | | |
|-------------------|----------------|----------------|---------|--|
| 投资支付的现金 | 72,799,893.56 | 28,856,259.38 | 152.28% | 主要系本期公司使用闲置募集资金购买理财产品所致 |
| 取得借款收到的现金 | 645,202,919.83 | 269,513,684.53 | 139.40% | 主要系随着公司业务规模的扩大,为提前备货需支付的原材料采购款增加,公司适当扩大了银行融资规模 |
| 偿还债务支付的现金 | 393,848,301.61 | 139,870,515.73 | 181.58% | 主要系本期归还到期的银行借款增加 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,368,091.58 | 1,235,937.59 | 253.42% | 主要系随着业务规模的扩大,公司银行融资规模增加,利息支出相应增加 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 5,996,474.52 | 760,606.86 | 688.38% | 主要系本期票据贴现规模增加且贴现利率上涨,贴现成本相应增加 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5,168,563.14 | -2,866,703.66 | -80.30% | 主要系本期汇率波动所致 |

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

(一) 业务回顾

公司以“全球能源结构转型与国家半导体战略”为长期可持续发展契机与战略依托,致力于通过高性能电子材料服务于光伏新能源与半导体电子等应用领域。报告期内,公司以战略规划及年度经营目标为指引,对外积极开拓市场,对内不断提高研发能力和管理水平,高效地开展各项工作,推动公司持续、快速的发展。2021年第一季度,公司积极把握下游光伏行业快速增长的市场机遇,加大技术研发和市场开拓力度,实现营业收入658,334,928.03元,同比增长198.69%。

公司业绩驱动因素主要有以下几点:

1、技术创新和产品研发

公司高度重视研发团队建设,不断引进高端技术人才,培养了由国内外专家组成的研发团队。经过多年来在导电银浆领域的研发、完善,公司形成了以市场为导向、客户需求驱动的自主研发体系,掌握了以玻璃体系、有机体系、银粉体系为代表的多项核心技术,能根据市场技术变化或客户产品需求开展同步、快速的研发,及时把握市场技术动态、满足客户需求,为客户提供太阳能电池金属化解决方案,具备前瞻性和快速反应能力。凭借先进的技术水平、突出的研发能力和良好的产品质量,公司获得了光伏产业知名厂商的广泛认可,品牌知名度不断提升。

截至报告期末,公司已经实现多轮产品迭代升级,光伏新能源领域,应用于P型单晶电池的导电银浆出货占据主导地位,应用于N型电池的导电银浆已实现规模化出货;半导体电子领域,导电粘合剂产品的推广销售已经进入从小型客户群体向中型客户群体逐步过渡的阶段。

2、优质服务和业务拓展

公司销售团队和研发中心相互配合,及时掌握行业技术革新情况及上下游对导电银浆等高性能电子材料的技术诉求,精准分析市场动态及客户需求,形成了具有公司特色的快速响应机制。公司技术研发优势及快速响应的服务机制不仅能够根据客户反馈及时改进产品,满足客户不同的技术指标需求,还有利于根据行业技术革新趋势前瞻性的开展联动研发,提升客户满意度的同时增强客户粘性。

公司不断提升对既有客户的销售服务品质,实现在既有客户中份额占比的提升;随既有客户产能扩张实现同步增长的同

时，结合光伏行业技术升级以及电池制造产能头部化集中的趋势，公司在光伏导电银浆业务拓展上加大了面向一线头部客户的销售资源分配和投入力度，进一步提升出货规模。在半导体电子封装用电粘合剂产品市场拓展中，稳健推进从小客户验证到中大客户放量的既有策略，加大销售、市场与技术服务资源的投入。

报告期内公司从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等未发生重大变化。

（二）业务展望

光伏导电银浆作为光伏电池制造的关键原材料，直接影响光伏电池的转换效率与光伏组件的输出功率。通过丝网印刷导电银浆实现光伏电池金属化是最具性价比的方式，具有长期不可替代性。凭借光伏导电银浆技术创新，光伏电池制造环节可以通过细线印刷与多主栅工艺提升电池转换效率、优化银浆用量，但全球光伏产业的快速发展与光伏新技术的应用都将推动光伏导电银浆市场持续增长。一方面，全球光伏新增装机量将实现快速增长。根据中国光伏行业协会数据，在乐观情况下全球新增光伏装机量将从2020年的130GW增长至2025年的330GW，下游终端需求的爆发将推动电池制造产能的大幅扩充，形成对导电银浆市场持续发展的有力支撑。另一方面，大尺寸硅片的迅速导入将在一定程度推升单瓦银浆用量的上升。另外，包括TOPCon、HJT在内的N型高效电池技术的快速发展将显著推动导电银浆用量的上升。当前水平下，N型高效电池单片导电银浆用量大约是P型电池用量的2-3倍左右。

未来公司将充分利用技术研发优势和品牌优势，继续加大研发投入和市场推广力度、加快产品的迭代升级和募投项目的建设实施，继续巩固和提升公司的市场份额，与全球光伏产业共同成长。此外，公司将加强面向半导体电子封装领域的导电粘合剂产品组合的研发，不断拓宽公司产品应用领域和市场。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司以战略规划及年度经营目标为指引，对外积极开拓市场，对内不断提高研发能力和管理水平，高效地开展各项工作，推动公司持续、快速的发展。2021年第一季度，公司积极把握下游光伏行业快速增长的市场机遇，加大技术研发和市场开拓力度，实现营业收入658,334,928.03元，同比增长198.69%。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

1、行业周期性波动风险

公司专注于新型电子浆料等电子材料的研发、生产和销售，目前的主要产品为晶硅太阳能电池光伏导电银浆，其经营状况与光伏行业的波动息息相关。2020年光伏行业政策继续引导光伏项目平价上网，光伏电站补贴进一步退坡，光伏行业将加

速进入平价时代。在愈发激烈的竞争中，不少企业陷入经营困境，而市场会自发向成本低、创新能力突出、融资能力和抗风险能力强的光伏企业倾斜，因此国家政策的调整，将在一定程度上影响整个光伏终端的发展趋势。受行业政策变化、市场供需波动及国际贸易环境等因素影响，光伏行业的周期性波动明显。未来如果行业政策、国际贸易环境及市场供需等发生变化，可能导致光伏行业产生周期性波动，继而影响光伏导电银浆的市场需求，公司存在着因行业波动导致公司经营业绩发生波动的风险。

公司将加强对国家政策、宏观经济的研判，光伏行业作为国家战略新兴行业，具有较大的市场发展空间；同时持续采取研发创新、积极提高市场占有率、加强供应链管理、积极开拓其他领域业务等措施持续提升公司整体竞争力和抗风险能力。

2、市场竞争日益加剧的风险

近年来，光伏行业凭借着清洁性、可持续性等优势实现了迅速发展，给上游光伏导电银浆的发展带来了市场机遇。以帝科股份为代表的国内企业通过持续研发和技术进步，实现了国产光伏导电银浆的质量和性能的快速提升，打破了国内光伏导电银浆依赖国外巨头的市场格局。虽然公司凭借着稳定的产品质量和优秀的研发能力，取得了光伏导电银浆领域领先的市场地位，但良好的市场前景也逐渐吸引了竞争对手的进入，加剧了市场竞争，未来光伏市场将会由政策引导转向技术与应用驱动，技术、成本优势和未来多样光伏应用模式将成为未来取胜市场的关键。

公司将充分发挥既有的规模、技术、人才及资源优势，突出精细化管理及降本增效，通过技术革新、市场开拓、加强经营管理等途径保持技术优势、产品优势和品牌优势，持续提升公司整体竞争力。

3、持续研发与创新风险

公司所处行业技术更新换代频繁，决定了光伏导电银浆产品也需不断更新升级，从而要求公司的技术团队对下游需求具备良好的前瞻性、快速响应能力及持续开发能力。由于新产品研发、推广存在一定的不确定性，公司可能面临新产品研发失败或市场推广未达预期的风险。

公司将高度重视研发上的持续投入，持续培养和引进高素质的研发人员，关注下游技术变革，积极将本行业基础技术研究成果同产品需求相结合，实现产品的技术更新。

4、毛利率下滑的风险

虽然公司凭借先进的技术水平和优异的产品质量已跻身于光伏导电银浆市场的第一梯队，但良好的市场前景吸引着竞争者逐步加入，市场竞争的加剧可能会给公司产品售价带来不利影响。另外，2018年5月底推出的光伏新政在加速平价上网进程、促进光伏发电市场规模不断扩大的同时，也促使光伏产业链各个环节降本提效，导致短期内产品利润空间缩减。存在着因下游市场需求波动、行业竞争加剧、发行人对下游客户议价能力不强等原因导致公司毛利率下滑的风险。

公司将进一步加强研发创新、供应链管理、控制成本等措施保持技术优势、产品优势和品牌优势，持续提升公司整体竞争力。

5、汇率波动风险

公司主要原材料银粉以进口采购为主，主要采用美元、日元作为结算货币。随着公司进口采购规模的扩大，公司使用外币结算和外币借款的金额增加，如果未来受国内外政治、经济等因素影响，人民币对美元、日元的汇率波动加大，公司经营业绩将不可避免的受到影响。

公司通过与银行开展外汇衍生产品交易业务，进行合理的外汇风险管理，以减少汇率波动对公司产生的影响。

6、经营活动现金流量净额为负的风险

公司销售客户主要以银行承兑汇票回款导致回款变现周期较长，而向供应商采购银粉大多需预付货款，销售收回的现金通常滞后于采购预付的现金。随着业务规模的扩大，公司提前备货支付的货款增加，导致本期经营活动现金流量净额为负。如果未来公司业务规模快速增长，继续采用目前的业务结算方式和票据质押借款的变现方式，公司仍存在经营活动现金流量净额为负的风险，将面临营运资金短缺的压力，从而影响公司的偿债能力和盈利能力。

公司将加强资金管理、优化结算方式、采取票据质押借款或贴现、开立信用证、强化回款管理等多种措施缓解资金压力。

7、应收账款回款风险

公司应收账款余额增长较快，主要与公司销售规模扩大和结算周期相关。公司应收账款整体账期处于合理水平，主要客户为业内知名企业且在报告期内不断增加，且应收账款的账龄主要在一年以内，但如果经济环境、下游行业发生重大不利变化或客户经营不善，将导致公司应收账款回收风险增加，从而对公司经营业绩和运营效率产生不利影响。

公司建立了严格的应收账款管理体系，将继续强化回款管理。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

单位：万元

| 募集资金总额 | | 35,056.26 | | 本季度投入募集资金总额 | | 1,292.54 | | | | |
|-----------------------|----------------|------------|------------|---------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|----------|---------------|
| 报告期内变更用途的募集资金总额 | | 0 | | 已累计投入募集资金总额 | | 15,912.78 | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额 | | 0 | | 截至期末投资进度(3)=(2)/(1) | | 项目达到预定可使用状态日期 | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | 0.00% | | 本报告期实现的效益 | | 截止报告期末累计实现的效益 | | | | |
| 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) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 截止报告期末累计实现的效益 | 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 | | | | | | | | | | |
| 年产 500 吨正面银浆搬迁及扩能建设项目 | 否 | 19,596.16 | 19,596.16 | 446.85 | 5,876.21 | 29.99% | 2022 年 12 月 31 日 | | 不适用 | 否 |
| 研发中心建设项目 | 否 | 10,460.1 | 10,460.1 | 845.69 | 5,036.57 | 48.15% | 2022 年 12 月 31 日 | | 不适用 | 否 |
| 补充流动资金项目 | 否 | 5,000 | 5,000 | 0 | 5,000 | 100.00% | | | 不适用 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 35,056.26 | 35,056.26 | 1,292.54 | 15,912.78 | -- | -- | 0 | 0 | -- |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|---------------|-------------------|--------------|---------------|----|----|---|---|----|----|
| 计 | | 26 | 56.2 6 | 54 | 2.78 | | | | | | |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | |
| 不适用 | | | | | | | | | | | |
| 合计 | -- | 35,056. 26 | 35,0 56.2 6 | 1,292. 54 | 15,91 2.78 | -- | -- | 0 | 0 | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目） | <p>1、年产 500 吨正面银浆搬迁及扩能建设项目为公司在宜兴经济开发区公司自有土地内投入厂房建设施工、搬迁、设备购置安装、人员招聘及培训、投产运营等。截止本报告期末，本项目已完成部分生产设备采购、部分建设施工前期准备等工作。</p> <p>2、研发中心建设项目为公司在宜兴经济开发区公司自有土地内及上海分公司在上海市松江区中辰路 188 号 12 幢研发中心大楼，从事新产品、新技术和新工艺的研发而投入厂房建设与装修、设备购置安装、人员招聘及培训等。截至本报告期末，宜兴经济开发区项目已完成部分研发设备采购、部分建设施工前期准备等工作；上海研发中心大楼在装修施工中。</p> | | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 未发生重大变化 | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | |
| | <p>1、公司 2020 年 10 月 16 日第一届董事会第二十一次会议和第一届监事会第十次会议分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式的议案》，同意公司变更募集资金投资项目“研发中心建设项目”的实施地点由江苏省宜兴市纪亭街道杏里路变更为江苏省宜兴市纪亭街道杏里路以及上海市松江区中辰路 188 号 11 幢。</p> <p>2、公司 2020 年 12 月 8 日第一届董事会第二十四次会议和第一届监事会第十二次会议分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》，同意公司变更募集资金投资项目“研发中心建设项目”的实施地点由江苏省宜兴市纪亭街道杏里路以及上海市松江区中辰路 188 号 11 幢变更为江苏省宜兴市纪亭街道杏里路以及上海市松江区中辰路 188 号 12 幢。</p> | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 适用 | | | | | | | | | | |
| | 以前年度发生 | | | | | | | | | | |
| | <p>公司 2020 年 10 月 16 日第一届董事会第二十一次会议和第一届监事会第十次会议分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点和实施方式的议案》，同意公司变更募集资金投资项目“研发中心建设项目”的实施方式由公司在宜兴购置土地自建研发中心变更为公司在宜兴购置土地自建研发中心以及在上海设立的分公司购买房产；同意公司投资不超过 4,000.00 万元购买建筑面积 2,194.40 平方米的办公用房用于研发办公所需，由在上海设立的分公司购买房产、招聘部分技术及研发人才并开展研发活动。</p> | | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目先期投入及置 | 适用 | | | | | | | | | | |
| | 为保证募集资金投资项目的顺利进行，在本次首次公开发行股票募集资金到位前，公司根据项目进 | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|--|
| 换情况 | 展的实际情况以自筹资金预先投入募投项目。公司使用募集资金 2,546.06 万元置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金 2,107.49 万元、置换已预先支付发行费用自有资金 438.57 万元，上述募集资金置换经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具中天运【2020】核字第 90378 号《关于无锡帝科电子材料股份有限公司以募集资金置换预先投入资金的鉴证报告》。 |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 不适用 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 公司承诺按计划投入募集资金项目。根据 2020 年 8 月 4 日召开的第一届董事会第十八次会议、第一届监事会第七次会议，2020 年 8 月 21 日召开的 2020 年第二次临时股东大会，同意公司在确保不影响募集资金投资项目正常进行的前提下，使用不超过 26,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、低风险的短期理财产品。截至 2021 年 3 月 31 日，公司使用闲置募集资金购买的保本型人民币理财产品尚未到期的金额为人民币 12,700.00 万元，购买单位定期存款的金额为人民币 1,000.00 万元，尚未使用的其它募集资金存放在公司募集资金专用账户上。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 不适用 |

六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

七、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：无锡帝科电子材料股份有限公司

2021 年 03 月 31 日

单位：元

| 项目 | 2021 年 3 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 232,446,564.82 | 142,380,302.94 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 135,472,578.40 | 192,239,312.20 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 410,358,366.17 | 449,708,742.12 |
| 应收账款 | 648,889,043.60 | 510,236,240.63 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 56,260,585.04 | 8,428,984.44 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 606,181.58 | 542,129.82 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 298,394,250.65 | 197,462,573.06 |
| 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 | 6,766,922.54 | |
| 流动资产合计 | 1,789,194,492.80 | 1,500,998,285.21 |
| 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 | 35,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 29,793,210.68 | 30,122,527.68 |
| 在建工程 | 58,585,826.72 | 464,796.03 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 10,528,660.01 | 10,584,074.00 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 7,002,712.65 | 9,487,082.49 |
| 其他非流动资产 | 10,197,558.48 | 31,952,515.14 |
| 非流动资产合计 | 151,107,968.54 | 117,610,995.34 |
| 资产总计 | 1,940,302,461.34 | 1,618,609,280.55 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 948,620,240.27 | 697,161,996.12 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | 83,351.99 | 11,298,669.00 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 24,200,150.00 | |
| 应付账款 | 95,449,178.77 | 48,287,991.95 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 1,020,267.46 | 161,283.64 |
| 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 | 3,157,785.05 | 8,994,550.78 |
| 应交税费 | 442,856.73 | 17,332,123.36 |
| 其他应付款 | 1,803,596.86 | 761,545.81 |
| 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 | | |
| 其他流动负债 | 132,634.77 | 20,966.87 |
| 流动负债合计 | 1,074,910,061.90 | 784,019,127.53 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | |
| 负债合计 | 1,074,910,061.90 | 784,019,127.53 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 522,348,046.03 | 522,348,046.03 |
| 减：库存股 | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 其他综合收益 | -692,845.24 | -731,930.56 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 21,749,506.77 | 21,749,506.77 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 221,987,691.88 | 191,224,530.78 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 865,392,399.44 | 834,590,153.02 |
| 少数股东权益 | | |
| 所有者权益合计 | 865,392,399.44 | 834,590,153.02 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,940,302,461.34 | 1,618,609,280.55 |

法定代表人：史卫利

主管会计工作负责人：王姣姣

会计机构负责人：王姣姣

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021 年 3 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 223,077,563.37 | 138,518,476.34 |
| 交易性金融资产 | 135,472,578.40 | 192,239,312.20 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 410,358,366.17 | 449,708,742.12 |
| 应收账款 | 648,889,043.60 | 504,771,425.80 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 56,260,585.04 | 8,428,984.44 |
| 其他应收款 | 606,181.58 | 542,129.82 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 298,394,250.65 | 197,462,573.06 |
| 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 | 6,766,922.54 | |
| 流动资产合计 | 1,779,825,491.35 | 1,491,671,643.78 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 其他权益工具投资 | 35,000,000.00 | 35,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 29,797,066.11 | 30,130,238.54 |
| 在建工程 | 58,585,826.72 | 464,796.03 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 10,528,660.01 | 10,584,074.00 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 7,002,712.65 | 9,487,082.49 |
| 其他非流动资产 | 10,197,558.48 | 31,952,515.14 |
| 非流动资产合计 | 166,111,823.97 | 132,618,706.20 |
| 资产总计 | 1,945,937,315.32 | 1,624,290,349.98 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 948,620,240.27 | 697,161,996.12 |
| 交易性金融负债 | 83,351.99 | 11,298,669.00 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 24,200,150.00 | |
| 应付账款 | 95,449,178.77 | 48,287,991.95 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 1,020,267.46 | 161,283.64 |
| 应付职工薪酬 | 3,137,996.95 | 8,956,572.63 |
| 应交税费 | 442,755.45 | 17,332,014.62 |
| 其他应付款 | 2,927,656.33 | 1,735,712.68 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 132,634.77 | 20,966.87 |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 流动负债合计 | 1,076,014,231.99 | 784,955,207.51 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | | |
| 负债合计 | 1,076,014,231.99 | 784,955,207.51 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 522,554,751.53 | 522,554,751.53 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 21,749,506.77 | 21,749,506.77 |
| 未分配利润 | 225,618,825.03 | 195,030,884.17 |
| 所有者权益合计 | 869,923,083.33 | 839,335,142.47 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,945,937,315.32 | 1,624,290,349.98 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 658,334,928.03 | 220,408,102.43 |
| 其中：营业收入 | 658,334,928.03 | 220,408,102.43 |

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 629,786,559.00 | 200,399,668.61 |
| 其中：营业成本 | 576,008,117.96 | 184,804,911.00 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金 净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 391,575.86 | 561,606.77 |
| 销售费用 | 11,598,235.36 | 2,826,324.08 |
| 管理费用 | 3,930,730.06 | 1,950,718.29 |
| 研发费用 | 21,740,720.62 | 5,084,043.27 |
| 财务费用 | 16,117,179.14 | 5,172,065.20 |
| 其中：利息费用 | 4,471,717.51 | 1,313,073.05 |
| 利息收入 | 232,452.09 | 77,135.46 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“-”号 填列） | -16,662,858.05 | 14,577,343.56 |
| 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） | 19,405,527.01 | 5,462,081.00 |
| 信用减值损失（损失以“-” 号填列） | -2,680,022.80 | -1,051,848.56 |
| 资产减值损失（损失以“-” | 124,583.23 | -460,670.93 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 号填列) | | |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 28,735,598.42 | 38,535,338.89 |
| 加:营业外收入 | 4,693,395.57 | 1,859,585.46 |
| 减:营业外支出 | | 196,330.64 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 33,428,993.99 | 40,198,593.71 |
| 减:所得税费用 | 2,665,832.89 | 4,956,410.09 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 30,763,161.10 | 35,242,183.62 |
| (一)按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 30,763,161.10 | 35,242,183.62 |
| 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 | 30,763,161.10 | 35,242,183.62 |
| 2.少数股东损益 | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 39,085.32 | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 39,085.32 | |
| (一)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 | | |
| 5.其他 | | |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益 | 39,085.32 | |
| 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 | 39,085.32 | |
| 7.其他 | | |
| 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 | 30,802,246.42 | 35,242,183.62 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 30,802,246.42 | 35,242,183.62 |
| 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 | 0.31 | 0.47 |
| （二）稀释每股收益 | 0.31 | 0.47 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：史卫利

主管会计工作负责人：王姣姣

会计机构负责人：王姣姣

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 658,334,928.03 | 220,408,102.43 |
| 减：营业成本 | 576,008,117.96 | 184,804,911.00 |
| 税金及附加 | 391,575.86 | 561,606.77 |
| 销售费用 | 11,598,235.36 | 2,826,324.08 |
| 管理费用 | 3,795,282.53 | 1,928,221.25 |
| 研发费用 | 21,740,720.62 | 5,084,043.27 |
| 财务费用 | 16,140,225.08 | 5,171,757.56 |
| 其中：利息费用 | 4,471,717.51 | 1,313,073.05 |
| 利息收入 | 232,341.72 | 77,135.46 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | -16,662,858.05 | 14,577,343.56 |

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 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（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） | 19,405,527.01 | 5,462,081.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -2,967,644.63 | -1,051,848.56 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 124,583.23 | -460,670.93 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 28,560,378.18 | 38,558,143.57 |
| 加：营业外收入 | 4,693,395.57 | 1,859,566.61 |
| 减：营业外支出 | | 196,330.64 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 33,253,773.75 | 40,221,379.54 |
| 减：所得税费用 | 2,665,832.89 | 4,956,410.09 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,587,940.86 | 35,264,969.45 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 30,587,940.86 | 35,264,969.45 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 5.其他 | | |

| | | |
|----------------------|---------------|---------------|
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 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 | | |
| 7.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 30,587,940.86 | 35,264,969.45 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 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 | 641,715,861.29 | 213,652,474.13 |
| 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 | 1,291,601.60 | 1,574.94 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,037,515.56 | 2,139,396.68 |

| | | |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动现金流入小计 | 648,044,978.45 | 215,793,445.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 757,217,397.29 | 330,081,037.97 |
| 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 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 16,698,515.29 | 8,879,997.99 |
| 支付的各项税费 | 18,221,292.46 | 7,289,981.24 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 16,562,032.23 | 9,139,662.08 |
| 经营活动现金流出小计 | 808,699,237.27 | 355,390,679.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -160,654,258.82 | -139,597,233.53 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 120,000,000.00 | 27,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 813,369.86 | 14,577,343.56 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 120,813,369.86 | 41,577,343.56 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 37,734,744.02 | 549,000.00 |
| 投资支付的现金 | 72,799,893.56 | 28,856,259.38 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 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 | 110,534,637.58 | 29,405,259.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 10,278,732.28 | 12,172,084.18 |
| 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 | 645,202,919.83 | 269,513,684.53 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 645,202,919.83 | 269,513,684.53 |
| 偿还债务支付的现金 | 393,848,301.61 | 139,870,515.73 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,368,091.58 | 1,235,937.59 |
| 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 | 5,996,474.52 | 760,606.86 |
| 筹资活动现金流出小计 | 404,212,867.71 | 141,867,060.18 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 240,990,052.12 | 127,646,624.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5,168,563.14 | -2,866,703.66 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 85,445,962.44 | -2,645,228.66 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 42,824,025.93 | 35,845,816.97 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 128,269,988.37 | 33,200,588.31 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | 635,963,424.63 | 213,652,474.13 |
| 收到的税费返还 | 1,291,601.60 | 1,574.94 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,037,405.19 | 2,139,396.68 |
| 经营活动现金流入小计 | 642,292,431.42 | 215,793,445.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 757,217,397.29 | 330,081,037.97 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 16,647,112.97 | 8,879,997.99 |
| 支付的各项税费 | 18,221,292.46 | 7,289,981.24 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 16,305,230.12 | 9,117,648.91 |
| 经营活动现金流出小计 | 808,391,032.84 | 355,368,666.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -166,098,601.42 | -139,575,220.36 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 120,000,000.00 | 27,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 813,369.86 | 14,577,343.56 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 | | |

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 120,813,369.86 | 41,577,343.56 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 37,734,744.02 | 549,000.00 |
| 投资支付的现金 | 72,799,893.56 | 28,856,259.38 |
| 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 | 110,534,637.58 | 29,405,259.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 10,278,732.28 | 12,172,084.18 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 645,202,919.83 | 269,513,684.53 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 645,202,919.83 | 269,513,684.53 |
| 偿还债务支付的现金 | 393,848,301.61 | 139,870,515.73 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,368,091.58 | 1,235,937.59 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 5,996,474.52 | 760,606.86 |
| 筹资活动现金流出小计 | 404,212,867.71 | 141,867,060.18 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 240,990,052.12 | 127,646,624.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5,231,395.39 | -2,866,703.66 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 79,938,787.59 | -2,623,215.49 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 38,962,199.33 | 35,503,505.57 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 118,900,986.92 | 32,880,290.08 |

二、财务报表调整情况说明

1、2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

不需要调整年初资产负债表科目的原因说明

公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第21号—租赁》，因公司承租业务为短期租赁和低价值资产租赁，故选择不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表科目列示无影响，不需要调整年初资产负债表科目。

2、2021 年起首次新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。