

股票简称：道恩股份

股票代码：002838

# 山东道恩高分子材料股份有限公司

Shandong Dawn Polymer Co.,Ltd.

注册地址：山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区



## 公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要



申港证券股份有限公司  
SHENGANG SECURITIES CO., LTD.

保荐机构（主承销商）：申港证券股份有限公司

（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16/22/23楼）

签署日期：2020年6月30日

## 声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

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）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书相关章节。

### 一、关于公司本次可转换公司债券发行符合条件的说明

根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用评级为“AA-”级，本次可转换公司债券信用级别为“AA-”级，评级展望为稳定。在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转换公司债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

### 三、关于公司本次发行可转债的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定，公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。截至 2019 年末，公司经审计的净资产低于 15 亿元。因此，公司需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保，具体担保情况如下：

山东道恩钛业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转债 100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。同时，股东大会授权董事会在山东道恩钛业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证的基础上择机增加适当增信方式用以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

## 四、公司的股利分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司现行有关股利分配政策如下：

“第一百五十九条 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。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百六十一条 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。

第一百六十二条 公司的利润分配政策为：

（一）公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的可持续发展。

（二）公司主要采取现金分红的股利分配政策；公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行利润分配。

（三）现金分红比例、发放股票股利的条件、分红的时间间隔：公司现金利润分配的条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，公司每年以现金方式分配的利润不少于

当年实现的可供分配利润的 20%，或公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 60%。现金分红是公司优先采取的利润分配方式。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，拟定差异化的现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前项规定处理。……”

## （二）2019 年-2021 年股东回报规划

为维护公司股东依法享有的资产收益等权利，进一步明确和完善公司的利润分配政策，增强利润分配政策的透明度和可操作性，根据《公司法》、《证券法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》以及《山东道恩高分子材料股份有限公司章程》的要求，公司制定了《山东道恩高分子材料股份有限公司未来三年（2019-2021 年度）股东分红回报规划》。具体内容如下：

### 1、公司制定本规划的目的

公司着眼于平稳、健康和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东意愿、发展目标、社会资金成本和外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

### 2、规划的制定原则

规划的制定应在符合《公司章程》和相关法律法规的基础上，充分考虑和听取股东（特别是中小股东）和独立董事的意见，重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展。

（1）公司制定的股东回报规划应重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的可持续发展能力，综合考虑公司盈利规模、经营发展规划、股东回报、社会资

金成本、外部融资环境等因素制定。

(2) 公司应当实施积极的利润分配办法，股东回报规划应保持连续性和稳定性。

(3) 公司进行利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(4) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的股利，以偿还其占用的资金。

(5) 公司制定或调整股东回报规划应符合《公司章程》确定的有关利润分配政策的相关条款。

### 3、未来三年（2019-2021 年度）的具体股东分红回报规划

(1) 公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的可持续发展。

(2) 公司主要采取现金分红的股利分配政策；公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行利润分配。

(3) 根据《公司章程》的规定，在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，公司原则上每年进行一次现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，或公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 60%。现金分红是公司优先采取的利润分配方式。

(4) 在符合上述现金分红条件的情况下，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处

理。

(5) 未来三年公司具体的股利分配计划：公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整未来三年股利分配规划。在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，足额预留盈余公积金以后，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期末未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 4、未来三年股东回报规划的决策机制

(1) 公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，董事会拟定现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。公司董事会在利润分配方案的论证过程中，需与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案，在经公司二分之一以上独立董事同意后，方能提交公司董事会、监事会审议，并交付股东大会进行表决。

(2) 股东大会审议利润分配方案前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。利润分配方案经董事会审议后提交股东大会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

#### 5、未来三年股东回报规划调整的决策程序

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，应由独立董事发表明

确意见，经全体董事过半数同意，并经公司二分之一以上独立董事同意后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

### （三）最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 9,542.44 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 12,747.09 万元的 74.86%，具体情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2017 年	2,016.00	9,379.78	21.49%
2018 年	2,520.00	12,242.45	20.58%
2019 年	5,006.44	16,619.05	30.12%
<b>合计</b>	<b>9,542.44</b>	<b>38,241.28</b>	<b>24.95%</b>
最近三年归属于上市公司股东的年均净利润			12,747.09
报告期内现金累计分红占报告期内实现的年均可分配利润的比率			74.86%

注：2019 年度利润分配预案已经公司 2020 年 4 月 7 日召开的第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第十七次会议和 2020 年 5 月 8 日召开的 2019 年度股东大会审议通过。

公司最近三年现金分红符合公司章程及相关法律法规的规定。

## 五、重大风险提示

### （一）宏观经济环境变化引发的风险

公司主要从事改性塑料、热塑性弹性体和色母粒的生产，产品主要用于汽车工业、家用电器、医疗卫生、轨道交通、建筑工程等领域，而宏观经济的变化将影响上述行业兴盛繁荣，直接影响公司下游行业对公司产品的市场需求。从目前经济发展势头来看，国内经济仍面临较大的增速放缓压力，国际经济形势复杂多变，发达国家经济复苏缓慢，新兴国家增长势头放缓。若宏观经济出现较大波动，居民收入以及购买力、消费意愿将深受影响，并对当前公司产品主要下游应用领域电器、汽车等行业造成压力，从而传导至公司，并进一步加剧市场竞争，有可能对上市公司的经营业绩造成较大不利影响。



## （二）产品及主要原材料价格波动的风险

公司产品主要原材料包括 PP、ABS、EPDM 等，上述原材料多为合成树脂，市场价格受石油价格波动影响较大。合成树脂是原油经过裂解、重整形成基本的化工原料，再经过聚合得到。因此，原油价格变动是影响合成树脂成本变化的重要原因，原油价格的波动将会通过产业链层层传导最终影响到公司产品的成本，若原油价格上涨过快，生产企业则会面临生产成本上升的压力。

如果公司主要产品原材料价格发生大幅波动，公司的库存和采购管理、产品的市场价格调整不能有效降低或消化原材料价格波动影响，将对公司的生产经营产生不利影响。

## （三）市场竞争加剧的风险

公司主要从事改性塑料、热塑性弹性体和色母粒的生产，行业竞争较为激烈。公司若想在激烈的竞争中继续脱颖而出，就需要在市场渠道、技术人才、管理水平等多个领域与同行业其他企业展开竞争。这对上市公司管理团队以及经营理念提出了很高的要求。一旦上市公司由于人才匮乏等因素导致客户流失、经营受阻，那么将会影响上市公司的发展。同时若未来改性塑料、热塑性弹性体和色母粒加工市场容量出现饱和，市场竞争进一步加剧，而公司又不能采取有效措施巩固现有竞争优势，提高市场占有率，则将对公司未来生产经营产生影响。

## （四）主营业务毛利率波动的风险

2017 年、2018 年和 2019 年，公司主营业务毛利率分别为 20.48%、18.21% 和 17.56%，受原材料价格波动的影响，与同行业毛利率变动趋势一致，公司主营业务毛利率呈下降趋势。尽管报告期内公司产品优势明显，但不排除公司主营业务毛利率随着行业调整而继续下降的风险。

## （五）应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 25,000.23 万元、43,564.01 万元和 50,974.44 万元，占营业收入的比重分别为 26.76%、31.97% 和 18.63%。公司应收账款余额受公司销售规模增长及收购海尔新材影响而增长，未来公司应收账款将随着销售规模的扩大而进一步增加，如个别客户经营状况发生恶化，支

付能力下降，公司存在部分应收账款不能正常收回的风险。

### （六）经营活动产生现金流量净额波动风险

报告期内各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,359.31 万元、3,042.65 万元和 18,784.84 万元，同期归属于母公司所有者的净利润分别为 9,379.78 万元、12,242.45 万元和 16,619.05 万元。公司部分年度经营活动产生的现金流量净额占当期净利润金额比重较低，公司存在经营性现金流不能与经营业绩同步增长，从而影响公司盈利质量的风险。

### （七）控股股东和实际控制人不当控制的风险

公司控股股东为道恩集团，公司实际控制人为于晓宁和韩丽梅。截至 2019 年末，公司实际控制人合计持有公司 69.14% 的股份，虽然公司建立了关联交易决策制度、独立董事制度等，但控股股东和实际控制人仍可能利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

### （八）发行人及其子公司部分房产未取得房产证的风险

截至 2019 年末，发行人及其子公司道恩弹性体的部分厂房尚未取得房屋产权证明，详细信息如下：

房屋	所有权人	房屋位置
道恩股份 TPV 扩建项目厂房	道恩股份	龙口经济开发区道恩工业园内
道恩弹性体公司厂房	道恩弹性体	龙口经济开发区道恩工业园内
改性塑料扩建项目厂房	道恩股份	龙口经济开发区道恩工业园内

上述房产因未能办理房产证，可能面临被拆除的风险，有关政府部门亦可能对发行人及其子公司作出行政处罚，尽管公司已积极向有关部门申请办理房产证，尚未取得房屋产权证明的房屋仍可能对其生产经营造成不利影响。

### （九）字号授权无法续期的风险

根据海尔新材与海尔投资签订的《字号使用许可协议》，海尔新材企业字号可使用海尔投资拥有的第 17 类商标“海尔”（注册号 4534792）、“Haier”（注册号 15652938），许可期限：2019 年 10 月 1 日起，海尔新材与海尔关联企业合资期

内有效。若海尔新材股权关系发生变化，海尔投资有权随时变更或解除《字号使用许可协议》。

若海尔新材无法继续获取海尔投资字号授权，将可能对海尔新材及上市公司生产经营造成影响，进而影响公司业绩。

#### （十）控股股东、实际控制人股权质押风险

截至 2019 年末，控股股东、实际控制人合计持有公司股票 28,140.76 万股，占公司股本总数的 69.14%。其中质押 19,744 万股，质押数量占控股股东、实际控制人持股总数的 70.16%，占公司总股本的 48.51%。受国家政治、经济政策、市场环境、投资者心理因素、公司经营业绩等内外部多种因素的影响，公司股票价格会产生波动，在极端情况下控股股东和实际控制人所质押的股票有被强制平仓的风险，从而可能带来控股股东和实际控制人发生变更的风险。

#### （十一）下游行业波动风险

公司产品主要应用领域为家电和汽车，受以塑代钢及汽车轻量化需求、新能源汽车及智能家居快速发展的影响，近年来国内改性塑料、热塑性弹性体和色母粒市场需求增幅一直保持在较高水平，公司对主要下游客户青岛海尔零部件采购有限公司及其关联方、延锋汽车饰件系统武汉有限公司及其关联方等销售收入亦呈上升趋势。

公司根据下游家电、汽车生产及零部件配套企业的订单组织生产，公司经营业绩受到家电和汽车行业的影响较大。目前我国家电、汽车行业竞争激烈，家电和汽车的需求与居民收入、消费观念及消费习惯等息息相关。2018 年以来我国汽车和部分家电产品销量呈分化行情，不排除未来家电和汽车行业销量继续下滑，并进一步加剧市场竞争，进而对公司的经营业绩及本次募投项目的实施造成不利影响。

下游行业对公司产品需求减少导致的销量变动对本次募投项目达产后净利润存在一定影响，具体影响如下：

项目	募投项目达产后净利润（万元）	变动幅度
销量下降 10%	6,324.83	-14.66%
销量下降 20%	5,238.02	-29.33%

销量下降 30%	4,151.21	-43.99%
销量下降 50%	1,977.59	-73.32%
销量下降 68%		-100.00%

## （十二）客户集中的风险

海尔新材主要客户为青岛海尔零部件采购有限公司及其关联方，公司于 2018 年 11 月完成对海尔新材的收购，收购完成后，青岛海尔零部件采购有限公司及其关联方成为公司第一大客户，如果未来主要客户出现重大不利变化，将对公司的经营业绩造成较大影响。

## （十三）募集资金投资项目实施的风险

本次发行募集资金拟用于道恩高分子新材料项目、偿还银行借款及补充流动资金。本次募集资金投资项目存在如下风险：

### 1、募集资金投向风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素作出的。项目的顺利实施可以使公司产业优化升级、提升公司技术档次，调整产品结构，增强公司的综合实力和盈利能力，促进公司持续稳定发展。

如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

### 2、项目进程不达预期的风险

本次募集资金投资项目投资建设工程期较长、工程质量要求较高，建设过程中，不能完全排除因组织管理不善或其他不可预见因素导致项目建设未能如期完成或投资突破预算等可能影响项目收益的风险存在。

### 3、项目效益不达预期的风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有

的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

#### **（十四）与本次发行相关的风险**

##### **1、本息兑付风险**

在本次发行的可转债的存续期限内，公司需按发行条款对未转股部分的可转债偿付利息及到期兑付本金，并在触发回售条件时承兑投资者提出的回售要求。这将相应增加公司的财务费用，并对生产经营产生一定的资金压力。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能出现未达到预期回报的情况，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

##### **2、利率风险**

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在可转债存续期间，当市场利率上升时，可转债对应的债权价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

##### **3、可转债价格波动的风险**

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

和股票、债券一样，可转债价格会有上下波动，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

##### **4、强制赎回风险**

在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足 3,000.00 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如公司行使上述赎回权，赎回价格为债券面值加当期应计利息，有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资

者的损失。

#### **5、摊薄即期回报的风险**

本次公开发行可转债有助于公司扩大生产能力、增强盈利能力、提高抗风险能力。本次可转债发行完成 6 个月后，可转债持有人即可行使转股的权利，转股后，公司的股本规模和净资产规模将相应增加。虽然随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放，但若可转债持有者在转股期内大量转股，公司的每股收益和净资产收益率可能由于股本和净资产的增加而降低，因此公司存在转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

公司实际控制人、控股股东、全体董事及高级管理人员对此已经作出相关承诺，并积极采取相应的措施，对可能产生摊薄的即期回报进行填补。

#### **6、可转债在转股期内不能转股的风险**

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

#### **7、可转债存续期内转股价格向下修正条款实施导致公司股本摊薄程度扩大的风险**

本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，在同等规模的可转债进行转股的情况下，公司转股股份数量将相应增加，将导致公司股本摊薄程度扩大。

#### **8、可转债存续期内转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险**

本次发行可转债设置了转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东

大会表决，上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价之间的较高者，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下修正方案；或者虽然公司董事会提出转股价格向下修正方案，是否能够通过股东大会审议通过也存在不确定性。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险。

### **9、可转债担保的风险及评级风险**

为保障本次可转债持有人的权益，本次可转债采用保证的担保方式，由山东道恩钛业有限公司为本次可转债提供保证担保，承担连带保证责任，担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。但若因国家政策出现重大调整、相关法律法规发生变化、宏观经济出现不可控制的恶化、经营环境发生重大变化等不可控制因素影响，担保人可能出现无法承担担保责任的风险，进而影响本次可转债投资人的利益。

在本次发行的可转债存续期间，若出现任何影响本次发行可转债的信用级别的事项，评级机构有可能调低本次发行可转债的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

## 第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语或者词组具有以下含义：

### 一、普通名词

本公司、公司、发行人、上市公司、道恩股份	指	山东道恩高分子材料股份有限公司
道恩有限	指	龙口市道恩工程塑料有限公司
股东大会	指	山东道恩高分子材料股份有限公司股东大会
董事会	指	山东道恩高分子材料股份有限公司董事会
《公司章程》	指	公司现行有效的《山东道恩高分子材料股份有限公司章程》
道恩集团、控股股东	指	道恩集团有限公司
青岛润兴	指	青岛润兴塑料新材料有限公司，公司全资子公司
道恩弹性体	指	山东道恩特种弹性体材料有限公司，公司全资子公司
海尔新材、标的公司、海尔新材料	指	青岛海尔新材料研发有限公司，公司80%控股子公司
海纳新材	指	青岛海纳新材料有限公司，海尔新材全资子公司
大韩道恩	指	大韩道恩高分子材料（上海）有限公司，发行人持有50%股份的合营公司
烟台旭力生恩	指	烟台旭力生恩投资中心（有限合伙），公司对外设立的产业基金
道恩科技	指	道恩高材（北京）科技有限公司
生众投资	指	重庆生众投资管理有限公司，烟台旭力生恩管理人
山东龙旭	指	山东龙旭高分子材料有限公司
烟台鲁旭	指	烟台鲁旭塑胶有限公司
数码科技	指	青岛海尔数码智能科技有限公司，海尔新材少数股东
道恩钛业	指	山东道恩钛业有限公司
海尔投资	指	青岛海尔投资发展有限公司
《募集说明书》	指	《山东道恩高分子材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
《债券持有人会议规则》	指	《山东道恩高分子材料股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《募集资金管理制度》	指	《山东道恩高分子材料股份有限公司募集资金管理制度》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》



《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家海关总署	指	中华人民共和国海关总署
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
深交所	指	深圳证券交易所
海尔集团、海尔	指	海尔集团公司及其成员企业
海信集团、海信	指	海信集团有限公司及其成员企业
一汽集团	指	中国第一汽车集团公司及其成员企业
上海通用	指	上海通用汽车有限公司
吉利汽车	指	吉利汽车集团有限公司
长城汽车	指	长城汽车股份有限公司
九阳股份	指	九阳股份有限公司
延峰、延峰汽车	指	延峰汽车饰件系统有限公司及其关联方
金发科技	指	金发科技股份有限公司
普利特	指	上海普利特复合材料股份有限公司
沃特股份	指	深圳市沃特新材料股份有限公司
国恩股份	指	青岛国恩科技股份有限公司
南京聚隆	指	南京聚隆科技股份有限公司
申港证券、保荐机构、主承销商	指	申港证券股份有限公司
申报会计师、中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、泽昌、泽昌律师	指	上海泽昌律师事务所
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
众联资产	指	湖北众联资产评估有限公司

报告期、三年、最近三年	指	2017年、2018年和2019年
一年、最近一年	指	2019年
可转债	指	本公司发行的每张面值人民币100元的可转换公司债券
本次发行	指	本次公开发行不超过3.6亿元的可转换公司债券
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
转股	指	持有人将其持有的A股可转换公司债券相应的债权按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程；在该过程中，代表相应债权的可转换公司债券被注销，同时发行人向该持有人发行代表相应股权的普通股
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
A股	指	境内上市人民币普通股

## 二、专业术语

高分子材料	指	以高分子化合物为基础的材料，由相对分子质量较高的化合物构成的材料
复合材料	指	由两种或两种以上不同物质以不同方式组合而成的材料，它可以发挥各种材料的优点，克服单一材料的缺陷，扩大材料的应用范围；具有重量轻、强度高、加工成型方便、弹性优良、耐化学腐蚀和耐候性好等特点，已逐步取代木材及金属合金，广泛应用于航空航天、汽车、电子电器、建筑、健身器材等领域
合成树脂	指	由人工合成的一类高分子聚合物，为粘稠液体或加热可软化的固体，受热时通常有熔融或软化的温度范围，在外力作用下可呈塑性流动状态，某些性质与天然树脂相似。合成树脂最重要的应用是制造塑料。为便于加工和改善性能，常添加助剂，有时也直接用于加工成形，常作为塑料的同义语
工程塑料	指	能承受一定外力作用，并具有良好的机械性能和尺寸稳定性，在高、低温下仍能保持其优良性能，可以作为工程结构件的塑料
改性塑料	指	通过化学或物理的方式提高普通树脂或塑料的性能，如强度、阻燃性、抗冲击性、韧性等，使之符合特殊的性能要求而制成的塑料
色母粒	指	又称为色母料、母粒，是把超常量的颜料或染料均匀地载附于树脂之中而得到的聚集体
硫化	指	又称“交联”或“架桥”，即线性高分子通过交联作用形成网状高分子的工艺过程

TPE	指	TPE (Thermoplastic Elastomer), 是热塑性弹性体的总称, 是一种具有橡胶的高弹性、高强度, 又具有塑料的可注塑加工特征的高分子材料, 环保、无毒、安全、触感柔软、耐候性、抗疲劳性和耐高温性, 加工性能优越, 无须硫化, 可以循环使用降低成本
TPV	指	TPV (Thermoplastic Vulcanizate), 动态全硫化热塑性弹性体, 又称热塑性硫化弹性体, 是一类特殊结构的高性能热塑性弹性体, 由橡胶和塑料组成的一种复杂结构的高分子复合材料
DVA	指	轮胎用高气体阻隔新型热塑性硫化合金材料, 是替代传统汽车轮胎热固性硫化丁基橡胶气密层的高阻隔性新型弹性体材料
TPE-S	指	TPE 的一类, 由苯乙烯类弹性体和聚丙烯共混得到的一种高分子复合材料
PP	指	聚丙烯, 英文名称为 Polypropylene, 是一种半结晶性材料, 一般具有优良的抗吸湿性、抗酸碱腐蚀性、抗溶剂性
ABS	指	丙烯腈/丁二烯/苯乙烯共聚物, 英文名称为 Acrylonitrile-butadiene-styrene, 是一种非结晶性材料, 具有超强的易加工性、低蠕变性、优异的尺寸稳定性和很高的抗冲击强度
PC	指	聚碳酸酯, 英文名称为 Polycarbonate, 是一种非结晶材料, 具有特别好的抗冲击强度、热稳定性、光泽度、抑制细菌特性、阻燃特性以及抗污染性, 但流动特性较差, 材料的注塑过程较困难
PE	指	聚乙烯, 英文名称为 Polyethylene, 是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂
PVC	指	聚氯乙烯, 英文名称为 Polyvinylchloride, 是一种乙烯基的聚合物, 其材料是一种非结晶性材料。PVC 材料在实际使用中经常加入稳定剂、润滑剂、辅助加工剂、色料、抗冲击剂及其它添加剂, 具有不易燃性、高强度、耐气候变化性以及优良的几何稳定性
PS	指	聚苯乙烯, 英文名称为 Polystyrene, 是由苯乙烯单体经自由基缩聚反应合成的聚合物, 通常的聚苯乙烯为非晶态无规聚合物, 具有优良的绝热、绝缘和透明性, 长期使用温度 0~70℃, 低温易开裂
PA	指	聚酰胺, 英文名称为 Polyamide, 为韧性角状半透明或乳白色结晶性树脂。聚酰胺具有很高的机械强度, 软化点高, 耐热, 摩擦系数低, 耐磨损, 自润滑性, 吸震性和消音性, 耐油, 耐弱酸, 耐碱和一般溶剂, 电绝缘性好, 有自熄性, 无毒, 无臭, 耐候性好, 染色性差
EPDM	指	三元乙丙橡胶(Ethylene-Propylene-Diene Monomer), 是乙烯、丙烯以及非共轭二烯烃的三元共聚物, 其最主要的特性就是其优越的抗氧化、抗臭氧和抗侵蚀的能力。三元乙丙橡胶属于聚烯烃类原料, 它具有极好的硫化特性
TPIIR	指	热塑性溴化丁基橡胶, 是采用动态硫化技术制备的溴化丁基橡胶, 具有低成本、低能耗、无边角料损耗等优点
HNBR	指	氢化丁腈橡胶, 由丁腈橡胶进行特殊加氢处理而得到的一种高度饱和的橡胶

VOC	指	挥发性有机化合物(volatile organic compounds)的英文缩写, 世界卫生组织(WHO,1989)对总挥发性有机化合物(VOC)的定义为, 熔点低于室温而沸点在 50~260℃之间的挥发性有机化合物的总称
ISO14001	指	环境管理体系认证代号, 由国际标准化组织制订的环境管理体系标准。是针对全球性的环境污染和生态破坏越来越严重, 臭氧层破坏、全球气候变暖、生物多样性的消失等重大环境问题威胁人类未来的生存和发展, 顺应国际环境保护的发展, 依据国际经济贸易发展的需要而制定
ISO/TS 16949	指	为减少汽车供应商不必要的资源浪费和利于汽车公司全球采购战略的实施, 国际汽车工业行动组织(IATF)以及 ISO/TC176、质量管理和质量保证委员会及其分委员会的代表在以 ISO9001: 1994 版质量体系的基础上结合 QS9000、VDA6.1、EAQF(法国)1994 和 AVSQ(意大利)1995 等质量体系的要求制定了 ISO/TS16949 技术规范, 并已于 1999 年 1 月 1 日颁布发行适用
NSF 认证	指	NSF 是公共卫生和安全领域的权威机构, 从事公共卫生、安全、环境维护领域的标准制定和测试、认证服务工作
CNAS 认证	指	中国合格评定国家认可委员会的认证, 是在原中国认证机构国家认可委员会(CNAB)和中国实验室国家认可委员会(CNAL)基础上合并重组而成

注: 本募集说明书摘要中若各加数直接相加之和与合计数在尾数上存在差异, 这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

中文名称	山东道恩高分子材料股份有限公司
英文名称	Shandong Dawn Polymer Co.,Ltd.
统一社会信用代码	913706007456581228
注册地	山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区
办公地址	山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区
注册资本	40,702.75 万元
法定代表人	于晓宁
股票上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	道恩股份
股票代码	002838
成立时间	2002 年 12 月 6 日
邮政编码	265700
电话/传真	0535-8866557/0535-8831026
电子邮箱	wang.youqing@chinadawn.cn
互联网网址	www.dawnprene.com
经营范围	弹性体、改性塑料产品的开发、生产与经营，经营本企业自产产品及技术的出口和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务（国家限定公司经营或者禁止进出口的商品及技术除外）；实验室检测、实验室检验、检验检测技术服务与咨询。（不含国家限制、禁止类项目；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）核准情况

本次发行经公司 2019 年 6 月 14 日召开的第三届董事会第二十次会议和 2019 年 7 月 30 日召开的第三届董事会第二十一次会议审议通过，并经公司 2019 年 7 月 2 日召开的 2019 年第一次临时股东大会和 2019 年 8 月 16 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过。

本次发行已取得中国证监会出具的《关于核准山东道恩高分子材料股份有限

公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕608号）。

## （二）本次发行概况

### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来经可转债换股产生的 A 股股票将在深交所上市。

### 2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 36,000.00 万元，发行数量为 3,600,000 张。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### 4、募集资金运用

#### （1）预计募集资金量

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元）。

#### （2）募集资金专项存储的账户

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

#### （3）募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目，并不超过以下项目的募集资金投资额：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金额	建设期
1	道恩高分子新材料项目	36,000.00	26,000.00	1 年
2	偿还银行借款及补充流动资金	10,000.00	10,000.00	
合计		<b>46,000.00</b>	<b>36,000.00</b>	

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟投入募集资金总额，公司董

事会根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整,不足部分由公司自筹解决。

本次发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

### (三) 可转换公司债券的主要发行条款

#### 1、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年,即自 2020 年 7 月 2 日至 2026 年 7 月 1 日。

#### 2、债券利率

第一年为 0.4%,第二年为 0.6%,第三年为 1.0%,第四年为 1.5%,第五年为 2.0%,第六年为 3.0%,到期赎回价为 118 元(含最后一期利息)。

#### 3、付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。

##### (1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为:

$$I=B \times i$$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

##### (2) 付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日:每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另

付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

#### 4、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日 2020 年 7 月 8 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2021 年 1 月 8 日至 2026 年 7 月 1 日。

#### 5、转股价格的确定和调整

##### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 29.32 元/股，不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

##### （2）转股价格的调整

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1+n+k)$ 。



其中：P1 为调整后转股价；P0 为调整前转股价；n 为派送股票股利或转增股本率；A 为增发新股价或配股价；k 为增发新股或配股率；D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 6、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价之间的较高者，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊

及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第 1 个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 7、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个工作日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## 8、赎回条款

### （1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个工作日内，公司将以本次可转债票面面值的 118%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

### （2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000.00 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，

即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 9、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

## 10、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票

同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

#### **（四）本次可转换公司债券的信用评级情况**

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并出具了《山东道恩高分子材料股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用评级为“AA-”级，本次可转换公司债券信用级别为“AA-”级。在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

#### **（五）本次可转换公司债券的担保情况**

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定，公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。截至 2019 年末，公司经审计的净资产低于 15 亿元。因此，公司需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保，具体担保情况如下：

山东道恩钛业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转债 100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。同时，股东大会授权董事会在山东道恩钛业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证的基础上择机增加适当增信方式用以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

#### **（六）债券持有人及债券持有人会议相关事项**

##### **1、可转换公司债券持有人的权利**

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- (7) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为本公司债权人的其他权利。

## **2、可转换公司债券持有人的义务**

- (1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及《募集说明书》另有约定之外，不得要求本公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## **3、在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议**

- (1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 保证人或者担保物发生重大变化；
- (5) 其他对债券持有人权益具有重大影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

## **4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议**

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转换公司债券 10%及以上未偿还债券面值持有人的书面提议；
- (3) 法律、法规及中国证监会规定的其他机构或人士的书面提议。

## **(七) 发行方式、发行对象及向原股东配售的安排**

本次发行的道恩转债向股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通

过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足 36,000.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

（1）原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的道恩转债数量为其在股权登记日（2020 年 7 月 1 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人的股份数按每股配售 0.8844 元可转债的比例计算，再按 100 元/张的比例转换成张数，每 1 张为一个申购单位。

发行人现有总股本为 407,027,500 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 3,599,751 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9931%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

（2）原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082838”，配售简称为“道恩配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

（3）原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的网上申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

（4）社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“072838”，申购简称为“道恩发债”。每个账户最小申购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。申购时，投资者无需缴付申购资金。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，主承销商有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

## （八）承销方式及承销期

承销方式：余额包销。

承销期：2020年6月30日至2020年7月8日。

## （九）发行费用概算

项目	含税金额（万元）
保荐及承销费	450.00
会计师费用	50.00
律师费用	29.00
资信评级费用	25.00
信息披露费等其他费用	80.60

注：上述费用仅为初步测算，以最终实际发生为准。

## （十）承销期间的停牌、复牌及本次发行证券上市的时间安排、申请上市证券交易所

### 1、承销期间的停牌、复牌及与本次发行有关的时间安排

交易日	发行安排	停复牌安排
T-2 2020年6月30日	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1 2020年7月1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 2020年7月2日	刊登《发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率	正常交易
T+1 2020年7月3日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 2020年7月6日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3 2020年7月7日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 2020年7月8日	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

## 2、本次发行证券上市的时间安排、申请上市证券交易所

本次发行结束后,本公司将尽快向深圳证券交易所申请本次发行的可转换公司债券上市挂牌交易,具体上市时间将另行公告。

### (十一) 本次发行证券的上市流通

本次发行的可转换公司债券不设持有期的限制。

## 三、本次发行的相关机构

### (一) 发行人

名称: 山东道恩高分子材料股份有限公司  
住所: 山东省龙口市振兴路北首道恩经济园工业园区  
法定代表人: 于晓宁  
联系人: 王有庆  
电话: 0535-8866557  
传真: 0535-8831026

### (二) 保荐机构(主承销商)

名称: 申港证券股份有限公司  
住所: 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1589号长泰国际金融大厦16/22/23楼  
法定代表人: 邵亚良  
保荐代表人: 王东方、李强  
项目协办人: 周小红  
项目组成员: 龙莹盈、罗倩秋、胡星宇、熊力、李傲然、陈思锦  
电话: 021-20639666  
传真: 021-20639696

### (三) 律师事务所

名称: 上海泽昌律师事务所  
住所: 上海市浦东新区民生路1286号汇商大厦15F  
负责人: 李振涛



经办律师：刘波、石百新  
电话：021-50430980  
传真：021-50432907

#### （四）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：武汉市武昌区东湖路169号2-9层  
负责人：石文先  
经办会计师：汤家俊、廖利华、彭翔、王郁、李永超  
电话：027-85410665  
传真：027-85424329

#### （五）资信评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司  
住所：深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼  
法定代表人：张剑文  
经办人员：钟继鑫、蒋申  
电话：0755-82820859  
传真：0755-82872090

#### （六）收款银行

开户银行：中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区分行  
户名：申港证券股份有限公司  
账号：1001309919024211776  
大额支付号：102290030992

#### （七）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所  
办公地址：深圳市福田区深南大道2012号  
电话：0755-88668888  
传真：0755-82083104

## （八）登记机构

名称：                  中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司  
办公地址：              广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼  
电话：                  0755-21899999  
传真：                  0755-21899000

## （九）债券担保人

名称：                  山东道恩钛业有限公司  
住所：                  山东省龙口市龙口经济开发区和平北路道恩经济园区  
法定代表人：            肖辉  
联系人：                许庆民  
电话：                  0535-8825077  
传真：                  0535-8825077

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 第三节 主要股东情况

本次发行前，公司股本总额为 40,702.75 万股。

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人前十大股东合计持有其 76.92% 的股份，其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	限售股份数量(股)	持有人类别
1	道恩集团有限公司	195,609,210.00	48.06%	195,609,210.00	境内一般法人
2	韩丽梅	85,798,352.00	21.08%	85,356,592.00	境内自然人
3	伍社毛	9,426,643.00	2.32%		境内自然人
4	全国社保基金四零四组合	5,562,362.00	1.37%		基金、理财产品等
5	招商银行股份有限公司-鹏华新兴产业混合型证券投资基金	5,059,793.00	1.24%		基金、理财产品等
6	招商银行股份有限公司-鹏华创新驱动混合型证券投资基金	2,839,328.00	0.70%		基金、理财产品等
7	贾幼明	2,390,000.00	0.59%		境内自然人
8	蒿文朋	2,139,000.00	0.53%	1,623,000.00	境内自然人
9	田洪池	2,101,278.00	0.52%	1,594,708.00	境内自然人
10	沈向红	2,094,600.00	0.51%		境内自然人
	合计	313,020,566.00	76.92%	284,183,510.00	

## 第四节 财务会计信息

### 一、最近三年财务报告审计情况

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报告进行了审计并分别出具了众环审字（2018）010709 号、众环审字（2019）011406 号和众环审字[2020]010463 号标准无保留意见的审计报告。

公司 2020 年 1-3 月财务数据已公告，详情请到巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）查询。

### 二、报告期内财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	219,710,278.04	143,522,745.71	143,522,745.71	81,627,897.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			402,380.00	391,419.88
交易性金融资产	45,953,421.09	45,878,882.57		
应收票据			114,014,617.23	80,862,046.88
应收账款	473,665,712.72	408,563,775.09	410,304,806.55	235,650,533.03
应收款项融资	171,216,643.97	114,014,617.23		
预付款项	38,145,391.23	68,185,552.29	68,185,552.29	14,371,922.86
其他应收款	1,793,434.68	2,169,994.95	2,578,549.14	1,979,383.86
存货	323,081,178.48	327,277,716.04	327,277,716.04	148,669,840.74
持有待售资产		10,000,000.00	10,000,000.00	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	11,566,317.26	7,914,938.50	52,914,938.50	95,633,915.59
<b>流动资产合计</b>	<b>1,285,132,377.47</b>	<b>1,127,528,222.38</b>	<b>1,129,201,305.46</b>	<b>659,186,960.41</b>

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产				10,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	27,695,286.82	28,442,347.43	28,442,347.43	10,917,169.48
投资性房地产				
固定资产	403,378,458.33	288,334,896.76	288,334,896.76	171,641,882.36
在建工程	28,149,614.17	132,198,654.44	132,198,654.44	56,946,355.03
无形资产	121,959,127.10	109,837,740.09	109,837,740.09	64,827,805.53
开发支出	5,739,599.21	4,674,064.79	4,674,064.79	
商誉	26,927,490.68	26,927,490.68	26,927,490.68	
长期待摊费用	991,728.48	1,206,283.25	1,206,283.25	
递延所得税资产	6,940,030.72	5,293,903.73	5,042,448.83	2,164,479.37
其他非流动资产	9,117,914.55	6,263,422.55	6,263,422.55	14,915,511.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>630,899,250.06</b>	<b>603,178,803.72</b>	<b>602,927,348.82</b>	<b>331,413,202.98</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,916,031,627.53</b>	<b>1,730,707,026.10</b>	<b>1,732,128,654.28</b>	<b>990,600,163.39</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	373,512,253.16	353,465,789.86	353,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据	13,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	
应付账款	146,827,149.56	143,885,797.96	143,885,797.96	85,428,773.80
预收款项	7,172,299.96	8,801,677.38	8,801,677.38	4,571,370.15
应付职工薪酬	9,652,131.01	10,052,291.39	10,052,291.39	5,900,162.72
应交税费	23,154,524.19	19,365,482.40	19,365,482.40	9,138,201.28
其他应付款	93,766,643.91	142,980,414.21	143,446,204.07	4,072,664.01
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00			
其他流动负债				

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动负债合计</b>	<b>672,085,001.79</b>	<b>685,551,453.20</b>	<b>685,551,453.20</b>	<b>109,111,171.96</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	29,186,614.00			
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延收益	57,583,664.08	39,788,789.56	39,788,789.56	38,980,999.26
递延所得税负债	5,428,345.85	6,739,841.81	6,739,841.81	
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>92,198,623.93</b>	<b>46,528,631.37</b>	<b>46,528,631.37</b>	<b>38,980,999.26</b>
<b>负债合计</b>	<b>764,283,625.72</b>	<b>732,080,084.57</b>	<b>732,080,084.57</b>	<b>148,092,171.22</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	407,027,500.00	252,000,000.00	252,000,000.00	126,000,000.00
资本公积	67,117,679.10	200,246,065.83	200,246,065.83	326,246,065.83
减：库存股	21,280,900.00			
其他综合收益				
盈余公积	61,556,200.72	49,588,435.72	49,213,856.62	37,699,907.07
未分配利润	570,433,429.05	441,410,715.39	443,312,614.28	352,562,019.27
归属于母公司股东权益合计	1,084,853,908.87	943,245,216.94	944,772,536.73	842,507,992.17
少数股东权益	66,894,092.94	55,381,724.59	55,276,032.98	
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,151,748,001.81</b>	<b>998,626,941.53</b>	<b>1,000,048,569.71</b>	<b>842,507,992.17</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,916,031,627.53</b>	<b>1,730,707,026.10</b>	<b>1,732,128,654.28</b>	<b>990,600,163.39</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,735,440,802.16	1,362,533,227.62	934,085,267.69
减：营业成本	2,272,908,663.73	1,124,692,799.07	742,138,887.54
税金及附加	9,011,093.02	5,718,894.69	4,565,496.99

项目	2019年度	2018年度	2017年度
销售费用	86,126,088.59	40,808,143.26	32,225,933.19
管理费用	47,762,515.97	25,397,766.97	22,084,203.43
研发费用	98,911,410.34	40,358,188.77	26,576,556.81
财务费用	20,772,513.84	6,896,413.80	1,729,450.26
其中：利息费用	20,111,909.43	6,599,978.93	1,461,358.33
利息收入	582,553.04	324,175.53	498,257.96
加：其他收益	14,593,398.58	9,809,002.41	5,471,376.88
投资收益（损失以“-”号填列）	960,105.26	11,370,476.17	-3,482,927.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-747,060.61	5,795,074.09	-5,954,520.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	36,741.09	-135,967.55	-5,520.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,199,827.86		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,083,967.64	-35,234.01	-1,417,464.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	189,248.57	249,848.52	-159,969.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	199,444,214.67	139,919,146.60	105,170,235.06
加：营业外收入	1,845,665.34	250,525.01	5,374,765.67
减：营业外支出	2,844,902.10	72,732.36	11,869.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	198,444,977.91	140,096,939.25	110,533,130.90
减：所得税费用	20,742,130.90	15,667,183.72	14,794,307.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	177,702,847.01	124,429,755.53	95,738,823.78
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	177,702,847.01	124,429,755.53	95,738,823.78
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	166,190,478.66	122,424,544.56	93,797,768.07

项目	2019年度	2018年度	2017年度
净利润（净亏损以“-”填列）			
2. 少数股东损益（净亏损以“-”填列）	11,512,368.35	2,005,210.97	1,941,055.71
五、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	177,702,847.01	124,429,755.53	95,738,823.78
归属于母公司股东的综合收益总额	166,190,478.66	122,424,544.56	93,797,768.07
归属于少数股东的综合收益总额	11,512,368.35	2,005,210.97	1,941,055.71
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.41	0.30	0.23
（二）稀释每股收益	0.41	0.30	0.23

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,545,890,857.55	877,176,638.10	427,752,494.95
收到的税费返还	3,390,495.49	226,295.23	
收到其他与经营活动有关的现金	48,544,805.19	39,310,009.99	6,488,018.31
经营活动现金流入小计	1,597,826,158.23	916,712,943.32	434,240,513.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,141,076,514.12	718,735,067.90	276,376,490.17
支付给职工以及为职工支付的现金	92,219,850.52	54,377,023.08	40,486,117.17
支付的各项税费	68,581,211.08	41,188,181.25	37,617,698.93



项目	2019年度	2018年度	2017年度
支付其他与经营活动有关的现金	108,100,135.26	71,986,156.00	46,167,078.65
经营活动现金流出小计	1,409,977,710.98	886,286,428.23	400,647,384.92
经营活动产生的现金流量净额	187,848,447.25	30,426,515.09	33,593,128.34
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	10,000,000.00	163,230,877.40	
取得投资收益收到的现金		15,320,878.82	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	91,383.00	508,090.89	619,803.31
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	136,555,448.58	212,952,439.90	7,165,089.17
投资活动现金流入小计	146,646,831.58	392,012,287.01	7,784,892.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,001,533.05	89,883,201.91	86,801,026.08
投资支付的现金	72,000,000.00	169,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		125,771,393.83	
支付其他与投资活动有关的现金	135,500,000.00	211,400,000.00	1,400,000.00
投资活动现金流出小计	283,501,533.05	596,054,595.74	88,201,026.08
投资活动产生的现金流量净额	-136,854,701.47	-204,042,308.73	-80,416,133.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	21,280,900.00		
取得借款收到的现金	437,120,000.00	347,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	458,400,900.00	347,000,000.00	
偿还债务支付的现金	383,000,000.00	94,000,000.00	84,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,490,617.09	31,293,863.36	22,461,358.33
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	45,648,996.55	19,705,660.37

项目	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动现金流出小计	429,690,617.09	170,942,859.91	126,167,018.70
筹资活动产生的现金流量净额	28,710,282.91	176,057,140.09	-126,167,018.70
四、汇率变动对现金的影响	-344,188.09	365,996.52	491,680.85
五、现金及现金等价物净增加额	79,359,840.60	2,807,342.97	-172,498,343.11
加：期初现金及现金等价物余额	159,493,474.84	156,686,131.87	329,184,474.98
六、期末现金及现金等价物余额	238,853,315.44	159,493,474.84	156,686,131.87

#### 4、合并所有者权益变动表

(1) 2019 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
一、上年期末余额	252,000,000.00	200,246,065.83				49,213,856.62	443,312,614.28	55,276,032.98	1,000,048,569.71
加：会计政策变更						374,579.10	-1,901,898.89	105,691.61	-1,421,628.18
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	252,000,000.00	200,246,065.83				49,588,435.72	441,410,715.39	55,381,724.59	998,626,941.53
三、本期增减变动金额	155,027,500.00	-133,128,386.73	21,280,900.00			11,967,765.00	129,022,713.66	11,512,368.35	153,121,060.28
（一）综合收益总额							166,190,478.66	11,512,368.35	177,702,847.01
（二）所有者投入和减少资本	3,827,500.00	18,071,613.27	21,280,900.00						618,213.27
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	3,827,500.00	17,453,400.00	21,280,900.00						
4. 其他		618,213.27							618,213.27
(三) 利润分配						11,967,765.00	-37,167,765.00		-25,200,000.00
1. 提取盈余公积						11,967,765.00	-11,967,765.00		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-25,200,000.00		-25,200,000.00
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	151,200,000.00	-151,200,000.00							
1. 资本公积转增股本	151,200,000.00	-151,200,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
2. 本期使用									
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>407,027,500.00</b>	<b>67,117,679.10</b>	<b>21,280,900.00</b>			<b>61,556,200.72</b>	<b>570,433,429.05</b>	<b>66,894,092.94</b>	<b>1,151,748,001.81</b>

(2) 2018 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	126,000,000.00	326,246,065.83				37,699,907.07	352,562,019.27		842,507,992.17
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	126,000,000.00	326,246,065.83				37,699,907.07	352,562,019.27		842,507,992.17
三、本期增减变动金额	126,000,000.00	-126,000,000.00				11,513,949.55	90,750,595.01	55,276,032.98	157,540,577.54

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
(一) 综合收益总额							122,424,544.56	2,005,210.97	124,429,755.53
(二) 所有者投入和减少资本								53,270,822.01	53,270,822.01
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他								53,270,822.01	53,270,822.01
(三) 利润分配						11,513,949.55	-31,673,949.55		-20,160,000.00
1. 提取盈余公积						11,513,949.55	-11,513,949.55		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-20,160,000.00		-20,160,000.00
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	126,000,000.00	-126,000,000.00							
1. 资本公积转增股本	126,000,000.00	-126,000,000.00							
2. 盈余公积转增股本									

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>252,000,000.00</b>	<b>200,246,065.83</b>				<b>49,213,856.62</b>	<b>443,312,614.28</b>	<b>55,276,032.98</b>	<b>1,000,048,569.71</b>

(3) 2017 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年期末余额</b>	<b>84,000,000.00</b>	<b>361,553,081.53</b>				<b>29,248,603.75</b>	<b>288,215,554.52</b>	<b>19,751,928.59</b>	<b>782,769,168.39</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
其他									
二、本年期初余额	84,000,000.00	361,553,081.53				29,248,603.75	288,215,554.52	19,751,928.59	782,769,168.39
三、本期增减变动金额	42,000,000.00	-35,307,015.70				8,451,303.32	64,346,464.75	-19,751,928.59	59,738,823.78
（一）综合收益总额							93,797,768.07	1,941,055.71	95,738,823.78
（二）所有者投入和减少资本		6,692,984.30						-21,692,984.30	-15,000,000.00
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		6,692,984.30						-21,692,984.30	-15,000,000.00
（三）利润分配						8,451,303.32	-29,451,303.32		-21,000,000.00
1. 提取盈余公积						8,451,303.32	-8,451,303.32		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他							-21,000,000.00		-21,000,000.00



项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
(四) 所有者权益内部结转	42,000,000.00	-42,000,000.00							
1. 资本公积转增股本	42,000,000.00	-42,000,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>326,246,065.83</b>				<b>37,699,907.07</b>	<b>352,562,019.27</b>		<b>842,507,992.17</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	163,632,292.66	85,805,802.34	85,805,802.34	70,653,189.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			402,380.00	391,419.88
交易性金融资产	45,953,421.09	45,878,882.57		
应收票据			50,150,283.35	70,582,438.55
应收账款	226,666,315.71	212,787,576.56	215,222,839.37	195,580,606.75
应收账款融资	75,142,667.84	50,150,283.35		
预付款项	22,721,849.45	43,046,501.33	43,046,501.33	13,425,798.95
其他应收款	97,262,440.54	129,209,611.36	122,844,038.25	35,603,010.18
存货	160,278,394.87	139,799,272.20	139,799,272.20	132,928,161.07
持有待售资产		10,000,000.00	10,000,000.00	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			45,000,000.00	95,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>791,657,382.16</b>	<b>716,677,929.71</b>	<b>712,271,116.84</b>	<b>614,164,625.05</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				10,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	366,441,697.05	350,906,907.43	350,906,907.43	75,417,169.48
投资性房地产				
固定资产	211,253,168.16	186,132,096.99	186,132,096.99	132,798,839.53
在建工程	24,084,599.55	48,181,205.64	48,181,205.64	40,551,392.13
无形资产	40,989,200.51	42,943,561.82	42,943,561.82	45,349,489.22

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
开发支出	5,739,599.21	2,856,094.97	2,856,094.97	
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,707,298.41	2,327,713.94	2,988,735.87	2,103,905.07
其他非流动资产	8,816,930.92	3,995,394.38	3,995,394.38	8,390,611.88
非流动资产合计	660,032,493.81	637,342,975.17	638,003,997.10	314,611,407.31
<b>资产总计</b>	<b>1,451,689,875.97</b>	<b>1,354,020,904.88</b>	<b>1,350,275,113.94</b>	<b>928,776,032.36</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	247,341,600.38	227,281,567.37	227,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据	13,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	
应付账款	74,548,315.91	67,059,706.65	67,059,706.65	68,131,191.07
预收款项	4,529,770.02	6,171,410.13	6,171,410.13	4,468,840.23
应付职工薪酬	4,654,435.23	3,945,388.15	3,945,388.15	4,168,815.08
应交税费	12,449,042.30	9,215,334.59	9,215,334.59	8,454,679.42
其他应付款	47,211,627.21	96,522,566.12	96,804,133.49	3,019,355.00
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>403,734,791.05</b>	<b>417,195,973.01</b>	<b>417,195,973.01</b>	<b>88,242,880.80</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延收益	49,871,459.53	33,854,425.92	33,854,425.92	38,980,999.26
递延所得税负债	2,710,323.35	2,693,067.19	2,693,067.19	

项目	2019.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2017.12.31
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>52,581,782.88</b>	<b>36,547,493.11</b>	<b>36,547,493.11</b>	<b>38,980,999.26</b>
<b>负债合计</b>	<b>456,316,573.93</b>	<b>453,743,466.12</b>	<b>453,743,466.12</b>	<b>127,223,880.06</b>
股东权益：				
股本	407,027,500.00	252,000,000.00	252,000,000.00	126,000,000.00
资本公积	60,424,694.80	193,553,081.53	193,553,081.53	319,553,081.53
减：库存股	21,280,900.00			
其他综合收益				
盈余公积	61,556,200.72	49,588,435.72	49,213,856.62	37,699,907.07
未分配利润	487,645,806.52	405,135,921.51	401,764,709.67	318,299,163.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>995,373,302.04</b>	<b>900,277,438.76</b>	<b>896,531,647.82</b>	<b>801,552,152.30</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,451,689,875.97</b>	<b>1,354,020,904.88</b>	<b>1,350,275,113.94</b>	<b>928,776,032.36</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,153,433,547.20	970,865,931.13	777,410,906.50
减：营业成本	925,533,464.59	787,282,719.99	612,465,648.28
税金及附加	3,529,729.46	3,812,564.40	3,485,393.78
销售费用	37,092,868.31	29,010,482.80	27,776,506.07
管理费用	19,505,299.84	16,610,929.45	18,127,034.52
研发费用	35,088,671.13	30,293,152.49	19,630,341.31
财务费用	8,853,467.49	4,531,559.92	969,070.56
其中：利息费用	11,333,080.56	5,009,101.96	8,366,649.98
利息收入	2,725,142.12	326,517.14	490,657.35
加：其他收益	11,977,592.34	6,961,838.73	5,469,462.61
投资收益（损失以“-”号填列）	960,105.26	29,324,257.43	-3,482,927.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-747,060.61	23,748,855.35	-5,954,520.69

项目	2019年度	2018年度	2017年度
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）			
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	36,741.09	-135,967.55	-5,520.00
信用减值损失	-2,115,900.00		
资产减值损失		-5,898,872.05	-3,283,410.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	145,964.04	236,160.36	-159,969.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	134,834,549.11	129,811,939.00	93,494,547.35
加：营业外收入	1,560,998.90	76,019.22	4,457,843.94
减：营业外支出	44,913.35	24,768.15	4,373.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	136,350,634.66	129,863,190.07	97,948,017.50
减：所得税费用	16,672,984.65	14,723,694.55	13,434,984.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	119,677,650.01	115,139,495.52	84,513,033.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	119,677,650.01	115,139,495.52	84,513,033.24
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	119,677,650.01	115,139,495.52	84,513,033.24

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	721,631,697.88	553,197,189.98	345,220,968.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	92,626,744.85	18,655,580.81	5,488,072.64

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动现金流入小计	814,258,442.73	571,852,770.79	350,709,040.93
购买商品、接受劳务支付的现金	491,298,773.53	407,385,658.39	230,359,404.66
支付给职工以及为职工支付的现金	41,861,058.26	40,877,947.25	32,889,720.55
支付的各项税费	34,910,951.73	33,590,061.98	30,412,867.31
支付其他与经营活动有关的现金	63,153,724.45	83,521,018.63	72,475,627.02
经营活动现金流出小计	631,224,507.97	565,374,686.25	366,137,619.54
经营活动产生的现金流量净额	183,033,934.76	6,478,084.54	-15,428,578.61
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	10,000,000.00	163,230,877.40	
取得投资收益收到的现金		15,320,878.82	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,560.00	490,090.89	619,803.31
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	136,555,448.58	212,952,439.90	7,165,089.17
投资活动现金流入小计	146,561,008.58	391,994,287.01	7,784,892.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,164,834.11	76,323,620.76	57,334,033.52
投资支付的现金	88,000,000.00	169,000,000.00	29,750,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		164,452,407.00	
支付其他与投资活动有关的现金	135,500,000.00	211,400,000.00	1,400,000.00
投资活动现金流出小计	262,664,834.11	621,176,027.76	88,484,033.52
投资活动产生的现金流量净额	-116,103,825.53	-229,181,740.75	-80,699,141.04
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	21,280,900.00		
取得借款收到的现金	277,000,000.00	321,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动现金流入小计	298,280,900.00	321,000,000.00	
偿还债务支付的现金	257,000,000.00	94,000,000.00	59,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,473,047.55	24,329,230.21	21,836,649.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00		4,705,660.37
筹资活动现金流出小计	294,673,047.55	118,329,230.21	85,542,310.35
筹资活动产生的现金流量净额	3,607,852.45	202,670,769.79	-85,542,310.35
四、汇率变动对现金的影响	-33,155.36	464,171.25	363,384.85
五、现金及现金等价物净增加额	70,504,806.32	-19,568,715.17	-181,306,645.15
加：期初现金及现金等价物余额	126,142,708.80	145,711,423.97	327,018,069.12
六、期末现金及现金等价物余额	196,647,515.12	126,142,708.80	145,711,423.97

#### 4、母公司所有者权益变动表

(1) 2019 年度

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	252,000,000.00	193,553,081.53				49,213,856.62	401,764,709.67	896,531,647.82
加：会计政策变更						374,579.10	3,371,211.84	3,745,790.94
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	252,000,000.00	193,553,081.53				49,588,435.72	405,135,921.51	900,277,438.76
三、本期增减变动金额	155,027,500.00	-133,128,386.73	21,280,900.00			11,967,765.00	82,509,885.01	95,095,863.28
（一）综合收益总额							119,677,650.01	119,677,650.01
（二）所有者投入和减少资本	3,827,500.00	18,071,613.27	21,280,900.00					618,213.27
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额	3,827,500.00	17,453,400.00	21,280,900.00					
4. 其他		618,213.27						618,213.27
（三）利润分配						11,967,765.00	-37,167,765.00	-25,200,000.00



项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积						11,967,765.00	-11,967,765.00	
2. 提取一般风险准备							-25,200,000.00	-25,200,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转	151,200,000.00	-151,200,000.00						
1. 资本公积转增股本	151,200,000.00	-151,200,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>407,027,500.00</b>	<b>60,424,694.80</b>	<b>21,280,900.00</b>			<b>61,556,200.72</b>	<b>487,645,806.52</b>	<b>995,373,302.04</b>

（2）2018 年度

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年期末余额</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>319,553,081.53</b>				<b>37,699,907.07</b>	<b>318,299,163.70</b>	<b>801,552,152.30</b>

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
<b>二、本年期初余额</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>319,553,081.53</b>				<b>37,699,907.07</b>	<b>318,299,163.70</b>	<b>801,552,152.30</b>
<b>三、本期增减变动金额</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>-126,000,000.00</b>				<b>11,513,949.55</b>	<b>83,465,545.97</b>	<b>94,979,495.52</b>
（一）综合收益总额							115,139,495.52	115,139,495.52
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						11,513,949.55	-31,673,949.55	-20,160,000.00
1. 提取盈余公积						11,513,949.55	-11,513,949.55	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-20,160,000.00	-20,160,000.00
4. 其他								

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转	126,000,000.00	-126,000,000.00						
1. 资本公积转增股本	126,000,000.00	-126,000,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>252,000,000.00</b>	<b>193,553,081.53</b>				<b>49,213,856.62</b>	<b>401,764,709.67</b>	<b>896,531,647.82</b>

(3) 2017 年度

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>、上年期末余额</b>	<b>84,000,000.00</b>	<b>361,553,081.53</b>				<b>29,248,603.75</b>	<b>263,237,433.78</b>	<b>738,039,119.06</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年期初余额	84,000,000.00	361,553,081.53				29,248,603.75	263,237,433.78	738,039,119.06
三、本期增减变动金额	42,000,000.00	-42,000,000.00				8,451,303.32	55,061,729.92	63,513,033.24
（一）综合收益总额							84,513,033.24	84,513,033.24
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						8,451,303.32	-29,451,303.32	-21,000,000.00
1. 提取盈余公积						8,451,303.32	-8,451,303.32	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-21,000,000.00	-21,000,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转	42,000,000.00	-42,000,000.00						
1. 资本公积转增股本	42,000,000.00	-42,000,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>319,553,081.53</b>				<b>37,699,907.07</b>	<b>318,299,163.70</b>	<b>801,552,152.30</b>

### （三）备考模拟报表

2018年，公司完成对海尔新材的收购，本次收购构成重大资产重组。

备考财务报表系假设本次重组已于2017年1月1日（以下简称“合并基准日”）完成，并依据本次重组完成后的股权架构（即：于合并基准日，公司已完成购买海尔新材80.00%股权），在可持续经营的前提下，根据以下假设编制：

（1）本次重组相关议案能够获得本公司股东大会批准或其他可能涉及的批准。

（2）假设于2017年1月1日，与购买股权相关的手续已全部完成。

（3）备考财务报表以业经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2017年度合并财务报表、2018年1-6月审阅的合并财务报表；经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的海尔新材2017年度、2018年1-6月财务报表为基础，基于非同一控制下企业合并原则编制。

（4）考虑备考合并财务报表之特殊目的，编制备考合并财务报表时，仅编制了备考合并资产负债表、备考合并利润表。根据上述的编制方法编制的备考合并资产负债表和备考合并利润表之间不存在相互勾稽关系，故未编制备考合并现金流量表和备考合并股东权益变动表及其相关附注。

公司本次现金支付购买标的公司80.00%股权金额257,964,560.00元，本次合并对价257,964,560.00元，据此确定2017年1月1日公司对标的公司的长期股权投资成本257,964,560.00元，相应增加本公司其他应付款。备考合并报表之商誉54,256,750.76元，系以公司对标的公司的长期股权投资成本与标的公司2018年6月30日可辨认净资产公允价值（考虑递延税费之后）之间的差额确定。

考虑到报告使用者理解财务信息的需要和编制时的实际可操作性，公司在按前述基础编制备考财务报表时，参考标的公司业经湖北众联资产评估有限公司出具的《山东道恩高分子材料股份有限公司股权收购涉及的青岛海尔新材料研发有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（众联评报字[2018]第1226号）按资产基础法评估的价值作为合并期初可辨认资产和负债的公允价值的确认基础，调增2017年1月1日非流动资产公允价值与账面价值之间的差额4,983.77万元，并以此为基础进行了相应资产的折旧和摊销；调增2017年1月1日流动资产公允价值与账面价值之间的差额326.76万元，对流动资产在未来消耗或出

售时，一并转入当期损益。

(5) 备考财务报表未考虑本次重组中可能产生的相关税费。

### 1、备考合并资产负债表

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	89,832,060.38	159,682,646.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	420,182.74	391,419.88
应收票据及应收账款	612,318,312.10	617,237,978.24
预付款项	41,829,992.42	33,084,021.31
其他应收款	3,645,940.49	2,388,524.52
存货	290,935,729.87	245,928,257.60
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	46,778,627.59	95,633,915.59
<b>流动资产合计</b>	<b>1,085,760,845.59</b>	<b>1,154,346,763.54</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	82,463,980.92	10,917,169.48
投资性房地产		
固定资产	236,015,809.01	225,781,119.70
在建工程	102,383,423.72	58,848,491.79
无形资产	104,252,047.80	109,373,431.05
开发支出		
商誉	54,256,750.76	54,256,750.76
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,027,479.78	6,027,857.49

项目	2018.6.30	2017.12.31
其他非流动资产	29,390,721.35	14,915,511.21
<b>非流动资产合计</b>	<b>624,790,213.34</b>	<b>490,120,331.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,710,551,058.93</b>	<b>1,644,467,095.02</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	150,000,000.00	100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据及应付账款	140,076,102.17	230,387,209.95
预收款项	11,972,072.76	7,384,539.94
应付职工薪酬	9,719,251.26	10,700,162.72
应交税费	14,143,094.47	12,914,184.87
其他应付款	407,522,376.38	362,003,138.92
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>733,432,897.04</b>	<b>723,389,236.40</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
预计负债		
递延收益	42,147,655.77	45,088,521.99
递延所得税负债	5,455,998.25	6,148,658.67
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>47,603,654.02</b>	<b>51,237,180.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>781,036,551.06</b>	<b>774,626,417.06</b>
<b>股东权益：</b>		
归属于母公司股东权益合计	878,587,555.56	823,633,281.93
少数股东权益	50,926,952.31	46,207,396.03



项目	2018.6.30	2017.12.31
所有者权益合计	929,514,507.87	869,840,677.96
负债和股东权益总计	1,710,551,058.93	1,644,467,095.02

## 2、备考合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度
一、营业总收入	1,208,559,595.13	2,186,753,872.10
其中：营业收入	1,208,559,595.13	2,186,753,872.10
二、营业总成本	1,123,866,140.77	2,043,804,494.32
其中：营业成本	1,019,770,107.99	1,839,568,056.08
税金及附加	3,563,025.95	9,215,966.98
销售费用	31,511,368.94	61,329,633.78
管理费用	20,899,456.58	39,763,758.81
研发费用	41,026,317.68	73,719,607.82
财务费用	7,009,417.95	11,579,274.07
其中：利息费用	6,922,683.19	8,683,725.61
利息收入	260,764.22	706,108.76
资产减值损失	86,445.68	8,628,196.78
加：其他收益	4,440,866.22	5,717,108.51
投资收益（损失以“-”号填列）	-145,910.55	-3,482,927.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,453,188.56	-5,954,520.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	3,100.00	-5,520.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	246,923.77	-159,969.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	89,238,433.80	145,018,069.74
加：营业外收入	749,363.23	5,549,319.45
减：营业外支出	456,043.80	128,670.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,531,753.23	150,438,718.55

项目	2018年1-6月	2017年度
减：所得税费用	9,697,923.32	17,478,397.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,833,829.91	132,960,321.20
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	79,833,829.91	132,960,321.20
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“-”填列）	75,114,273.63	123,575,668.98
2. 少数股东损益（净亏损以“-”填列）	4,719,556.28	9,384,652.22
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
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	79,833,829.91	132,960,321.20
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	75,114,273.63	123,575,668.98
归属于少数股东的综合收益总额	4,719,556.28	9,384,652.22

#### （四）合并报表范围变动情况

##### 1、2019 年度合并报表范围的变动

海纳新材是公司子公司海尔新材独资设立的有限责任公司，海纳新材已于2018年6月15日完成工商注册登记手续，并取得青岛市胶州市市场监督管理局颁发的营业执照。截至2018年12月31日止，海尔新材料尚未实际出资，且海纳新材未实际运营。2019年度海尔新材料完成实际出资2,000万元，因此本期纳入合并范围。

2019年3月26日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于设立全资子公司的议案》。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本次对外投资属于董事会审批权限，无需提交公司股东大会审议。决

定以自有货币资金在北京市设立全资子公司道恩高材（北京）科技有限公司，该公司注册资本人民币 1,000 万元，公司占注册资本 100%。道恩高材（北京）科技有限公司已于 2019 年 10 月 22 日完成工商注册登记手续，并取得北京市密云区市场监督管理局颁发的营业执照。截至 2019 年 12 月 31 日止，公司已实际出资 100 万元，因此自成立日起纳入合并报表范围。

## 2、2018 年度合并报表范围的变动

公司 2018 年收购海尔新材 80% 股权，构成非同一控制下企业合并，并于 2018 年 11 月办理了工商变更登记手续，本报告期内纳入合并范围。

## 3、2017 年度合并报表范围的变动

本期合并报表合并范围未发生变动。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表范围的子公司为 5 家，基本情况如下：

序号	子公司名称	经营范围	注册资本（万元）	直接或间接持股比例	取得方式	纳入合并范围时间
1	青岛润兴塑料新材料有限公司	制造、加工：塑料色母料、功能母料、塑料改性料；货物进出口（不含进口商品分销业务）（产品 20% 外销）（批准证书有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	1,493.47	100.00% （注 1）	非同一控制下合并	2013 年 4 月
2	山东道恩特种弹性体材料有限公司	氢化丁腈橡胶、氢化丁苯橡胶产品的研发、生产销售并提供上述产品的技术咨询、技术服务、技术转让及进出口业务，橡胶、炭黑、特种混炼胶、助剂批发零售（不含危化品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000.00 （注 2）	100.00%	新设	2016 年 2 月
3	青岛海尔新材料研发有限公司（注 3）	工程塑料、特种塑料、塑料复合材料、化工助剂、纳米材料、生物材料、电子材料、废旧材料再分解、再利用（仅限于经过粉碎、初选的塑料碎片回收处理）及相关制品（以上均不含危险化学品等限制或禁止经营的产品）	6,000.00	80.00%	非同一控制下合并	2018 年 11 月

序号	子公司名称	经营范围	注册资本(万元)	直接或间接持股比例	取得方式	纳入合并范围时间
		品, 不含食品、不含冷冻、冷藏、制冷及危险化学品的储存)的研究、开发、生产、技术转让及技术服务; 精密塑胶注塑制品的生产、组装与销售; 家电配件、汽车配件、传动部件、机械配件、减震器(洗衣机用)生产与销售; 货物与技术的进出口业务(国家法律法规禁止经营的不得经营, 国家法律法规限制经营的凭许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。				
4	青岛海纳新材料有限公司	塑料复合材料、化工助剂、纳米材料、生物材料、电子材料及相关制品(以上均不含危险化学品等限制或禁止经营的产品, 不含食品、不含冷冻、冷藏、制冷及危险化学品的储存)的研究、开发、生产、销售、技术转让及技术服务; 经营本企业自产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅料及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	15,000.00	80.00%	非同一控制下合并	2019年1月
5	道恩高材(北京)科技有限公司	技术开发、技术转让、技术推广、技术服务; 货物进出口; 代理进出口; 技术进出口; 组织文化艺术交流活动(不含演出及棋牌娱乐活动); 销售橡胶制品、塑料制品、五金交电(不含电动自行车)、家用电器、电子产品、化工产品(不含危险化学品及易制毒品)、矿产品(不含煤炭及石油制品); 会议服务; 商标转让与代理服务; 版权转让与代理服务; 软件服务; 承办展览展示活动; 委托加工; 专利代	1,000.00	100.00%	新设	2019年10月

序号	子公司名称	经营范围	注册资本（万元）	直接或间接持股比例	取得方式	纳入合并范围时间
		理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；专利代理以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）				

注1：公司于2017年6月14日召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于收购资产的议案》，同意公司以自筹资金收购富艺国际工程有限公司持有的青岛润兴25%的股权，收购完成后青岛润兴变更为公司100%持股的全资子公司。青岛润兴已于2017年8月23日完成上述工商变更。

注2：2019年7月31日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于向全资子公司增资的议案》，公司使用自有资金向道恩弹性体增资1,500.00万元，增资完成后，道恩弹性体注册资本变更为3,000.00万元。

注3：公司于2018年11月9日，召开了2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司本次重大资产重组具体方案的议案》等与收购海尔新材相关议案，同意公司收购烟台旭力生恩持有的海尔新材80%股权。海尔新材已于2018年11月19日完成工商变更。

## （五）最近三年重大资产购买、出售、置换情况

### 1、2017年收购青岛润兴少数股权

2017年6月14日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于收购资产的议案》，公司拟以自有资金1,500.00万元收购青岛润兴25%股权。

根据中审众环出具的众环审字(2017)第012566号《审计报告》，截止2016年12月31日，青岛润兴经审计的净资产为5,658.56万元。本次交易完成后，公司将直接持有青岛润兴100%的股权，青岛润兴成为公司的全资子公司。

### 2、2018年收购海尔新材80%股权

根据道恩股份第三届董事会第十三次会议决议、第三届董事会第十四次会议决议、2018年第一次临时股东大会会议决议，《山东道恩高分子材料股份有限公司与烟台旭力生恩投资中心（有限合伙）、山东龙旭高分子材料有限公司签署之股权收购协议》及其补充协议等资料，公司以现金方式购买烟台旭力生恩持有的海尔新材80%股权。本次交易完成后，公司直接持有海尔新材80%股权，海尔新材成为公司控股子公司。

本次交易评估基准日为2018年6月30日，众联资产以2018年6月30日为评估基准日，分别采用资产基础法及收益法对海尔新材100%的股权进行评估，

其中，资产基础法估值为 29,112.69 万元，收益法估值为 32,245.57 万元。众联资产选用收益法评估结果作为最终评估结论。

经交易各方协商确定，本次交易公司应当支付的交易对价及认购价款合计为 25,796.46 万元。

本次交易购买的标的资产为海尔新材 80% 股权。根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组，具体计算指标如下：

单位：万元

标的公司		道恩股份		比例
资产总额与交易金额孰高	55,869.83	资产总额	99,060.02	56.40%
营业收入	125,431.39	营业收入	93,408.53	134.28%
归属于母公司股东资产净额与交易金额孰高	25,796.46	归属于母公司股东资产净额	84,250.80	30.62%

注：上表中相关财务数据分别为道恩股份和海尔新材 2017 年财务数据。

2018 年 11 月 19 日，本次重大资产重组之标的公司海尔新材已办理完股权过户的工商变更手续，变更完成后，公司持有海尔新材 80% 的股权，胶州市市场监督管理局核发了新的《营业执照》（统一社会信用代码：913702817255914261）。公司自 2018 年 11 月将海尔新材纳入合并范围。

### 三、主要财务指标及非经常性损益表

#### （一）主要财务指标

项目	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
流动比率（倍）	1.91	1.65	6.04
速动比率（倍）	1.36	0.99	3.67
资产负债率（母公司）	31.43%	33.60%	13.70%
资产负债率（合并）	39.89%	42.26%	14.95%
总资产周转率（次）	1.50	1.00	0.93
应收账款周转率（次）	5.79	3.97	3.88
存货周转率（次）	6.99	4.73	5.41
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.47	0.08	0.08
每股净现金流量（元/股）	0.20	0.01	-0.43

研发费用占营业收入比重	3.62%	2.96%	2.85%
-------------	-------	-------	-------

①流动比率=流动资产÷流动负债

②速动比率=(流动资产-存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)÷流动负债

③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

④总资产周转率=营业收入÷总资产平均余额

⑤应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

⑥存货周转率=营业成本÷存货账面价值

⑦每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

⑧每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

⑨研发费用占营业收入比重=研发费用÷营业收入

⑩公司于2019年6月1日公告了《2018年年度权益分派实施公告》，实施后，公司总股本变更为40,320万股，2019年12月，公司实施股权激励，股本增加至40,702.75万股。每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量已按最新股本追溯调整。

## (二) 每股收益和净资产收益率

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的要求，公司最近三年的净资产收益率和每股收益情况如下表所示：

项目		2019年度	2018年度	2017年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益(元/股)	0.41	0.30	0.23
	稀释每股收益(元/股)	0.41	0.30	0.23
	加权平均净资产收益率	16.39%	13.75%	11.73%
扣除非经常性损益后	基本每股收益(元/股)	0.38	0.28	0.21
	稀释每股收益(元/股)	0.38	0.28	0.21
	加权平均净资产收益率	15.09%	12.59%	10.35%

## (三) 非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》(2008)的要求，公司编制了非经常性损益明细表，具体如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
----	--------	--------	--------

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	11.88	18.24	-17.00
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（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,457.60	979.48	1,078.48
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合并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	155.54	225.00	247.40
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，如安置职工的支出、整合费用等			
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			
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，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	18.85	-13.86	-0.80
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	-92.88	24.53	5.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1.74	1.42	
<b>小计</b>	<b>1,552.73</b>	<b>1,234.80</b>	<b>1,313.85</b>



项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	233.63	185.26	197.13
少数股东损益	-7.61	14.23	19.34
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>1,326.71</b>	<b>1,035.31</b>	<b>1,097.38</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司披露的财务报表及附注和募集说明书及摘要揭示的其他财务信息一并阅读。

本公司管理层结合最近三年经审计的财务报告，对公司报告期内的财务状况、经营成果及现金流量作如下分析：

### 一、财务状况分析

#### （一）资产状况

报告期内，公司主营业务发展良好，资产总规模稳定增长，资产总额从 2017 年末的 99,060.02 万元增加至 2019 年末的 191,603.16 万元，增幅 93.42%。

报告期内，公司资产结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	128,513.24	67.07%	112,920.13	65.19%	65,918.70	66.54%
非流动资产	63,089.93	32.93%	60,292.73	34.81%	33,141.32	33.46%
<b>资产总计</b>	<b>191,603.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>173,212.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>99,060.02</b>	<b>100.00%</b>

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司资产总额分别为 99,060.02 万元、173,212.87 万元和 191,603.16 万元，其中流动资产占比分别为 66.54%、65.19% 和 67.07%，非流动资产占比分别为 33.46%、34.81% 和 32.93%。报告期内，上市公司资产以流动资产为主，但随着公司生产经营规模及 IPO 募投项目的持续投入，公司非流动资产规模和占比亦有所提升。同时 2018 年 11 月，公司以支付现金的方式完成了对海尔新材的收购，导致公司 2018 年末流动资产与非流动资产均大幅增长，流动资产和非流动资产分别较 2017 年末增加 71.30% 和 81.93%，总资产增加 74.86%。

#### （二）负债状况

报告期内，公司负债结构状况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	37,351.23	48.87%	35,300.00	48.22%		
应付票据	1,300.00	1.70%	700.00	0.96%		
应付账款	14,682.71	19.21%	14,388.58	19.65%	8,542.88	57.69%
预收款项	717.23	0.94%	880.17	1.20%	457.14	3.09%
应付职工薪酬	965.21	1.26%	1,005.23	1.37%	590.02	3.98%
应交税费	2,315.45	3.03%	1,936.55	2.65%	913.82	6.17%
其他应付款	9,376.66	12.27%	14,344.62	19.59%	407.27	2.75%
一年内到期的非流动负债	500.00	0.65%				
<b>流动负债合计</b>	<b>67,208.50</b>	<b>87.94%</b>	<b>68,555.15</b>	<b>93.64%</b>	<b>10,911.12</b>	<b>73.68%</b>
长期借款	2,918.66	3.82%				
递延所得税负债	542.83	0.71%	673.98	0.92%		
递延收益	5,758.37	7.53%	3,978.88	5.44%	3,898.10	26.32%
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,219.86</b>	<b>12.06%</b>	<b>4,652.86</b>	<b>6.36%</b>	<b>3,898.10</b>	<b>26.32%</b>
<b>负债合计</b>	<b>76,428.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,208.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,809.22</b>	<b>100.00%</b>

2017年末、2018年末和2019年末，公司负债总额分别为14,809.22万元、73,208.01万元和76,428.36万元。其中流动负债占比分别为73.68%、93.64%和87.94%，非流动负债占比分别为26.32%、6.36%和12.06%，公司负债以流动负债为主。

2018年末，公司负债总额由2017年末14,809.22万元增加至73,208.01万元，一方面有道恩股份和青岛润兴分别增加短期借款22,700.00万元和2,600.00万元，另一方面为收购海尔新材导致短期借款、应付账款和其他应付款的增加。

2019年末，公司负债总额较2018年末增加3,220.35万元，主要系当期增加长期借款2,918.66万元。

报告期内，公司负债结构主要以流动负债为主，主要流动负债为短期借款、应付账款和其他应付款，主要非流动负债为递延收益。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标（合并口径）如下：

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	1.91	1.65	6.04
速动比率（倍）	1.36	0.99	3.67
资产负债率	39.89%	42.26%	14.95%
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	27,034.28	17,516.36	13,270.32
利息保障倍数（倍）	13.44	26.54	90.81
经营活动产生的现金流量净额（万元）	18,784.84	3,042.65	3,359.31

#### 1、长期偿债能力分析

报告期内各期末，公司资产负债率（合并口径）分别为 14.95%、42.26%和 39.89%，因公司顺利上市，2017 年使用募集资金置换了部分预先投入募投项目自有资金，并偿还了全部银行借款，公司 2017 年末资产负债率较低。2018 年道恩股份母公司和青岛润兴分别增加短期借款 22,700.00 万元和 2,600.00 万元，同时公司完成对海尔新材的收购，2018 年末海尔新材短期借款余额为 10,000.00 万元，导致 2018 年末公司合并资产负债率上升。

2019 年，公司向山东龙旭支付股权转让款 7,200.00 万元，2019 年末公司其他应付款较 2018 年末减少 4,967.96 万元，资产负债率相应降低。

总体而言发行人资产负债率仍处于合理水平，财务风险较小。

#### 2、短期偿债能力分析

报告期内各期末，公司流动比率分别为 6.04、1.65 和 1.91，速动比率分别为 3.67、0.99 和 1.36。

2017 年末，公司流动比率大幅提升主要系当期归还了全部银行借款，导致 2017 年末负债余额较小。2017 年末，公司速动比率增幅小于流动比率增幅主要系当期购买了 9,500 万元银行理财产品，计入其他流动资产所致。

2018 年，公司完成对海尔新材的收购，2018 年末，海尔新材流动资产为 44,580.04 万元，流动负债为 26,764.65 万元，收购完成后，拉低了公司整体流

动比率和速动比率。

2019年，公司向山东龙旭支付股权转让款7,200.00万元，2019年末公司其他应付款较2018年末减少4,967.96万元，流动负债减少导致2019年末流动比率与速动比率提升。

截止2019年末，公司流动资产合计128,513.24万元，其中速动资产91,233.95万元，占流动资产的70.99%，公司流动资产质量优良，具有充足的流动性。

### 3、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数

报告期内各期，公司息税折旧摊销前利润分别为13,270.32万元、17,516.36万元和27,034.28万元，利息保障倍数分别为90.81、26.54和13.44。报告期内，公司息税折旧摊销前利润呈上升趋势，且利息保障倍数较高，公司具有较强的偿债能力。

公司近年来未发生贷款逾期的情况，在各银行中信誉度良好。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

总体而言，公司具有较好的偿债能力，不存在重大偿债风险。

## （四）营运能力分析

报告期内，公司各类资产周转率指标如下：

单位：次

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	5.79	3.97	3.88
存货周转率	6.99	4.73	5.41
总资产周转率	1.50	1.00	0.93

2017年、2018年和2019年，公司总资产周转率分别为0.93、1.00和1.50，存货周转率分别为5.41、4.73和6.99，应收账款周转率分别为3.88、3.97和5.79，公司应收账款周转与公司销售收款政策及合同履行情况保持一致。

公司存货周转率和应收账款周转率呈良好趋势，周转速度较快，营运能力良好。

## （五）财务性投资分析

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人与财务性投资及类金融业务相关的会计科目余额情况如下：

单位：万元

项目	截至 2019 年末余额	占总资产比例	其中：财务性投资金额
交易性金融资产	4,595.34	2.40%	
其他应收款	179.34	0.09%	
其他流动资产	1,156.63	0.60%	
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,769.53	1.45%	
其他非流动资产	911.79	0.48%	
合计	<b>9,612.64</b>	<b>5.02%</b>	

### 1、交易性金融资产

截至 2019 年末，公司交易性金融资产余额 4,595.34 万元，其中衍生金融资产 83.84 万元，理财产品 4,511.50 万元。

衍生金融资产系公司为避免原材料价格剧烈波动而持有的期货，公司董事会审议通过了《关于开展商品期货套期保值业务的议案》，根据公司《关于开展商品期货套期保值业务的公告》，公司开展 PP 期货套期保值业务，是以规避生产经营中原材料价格波动所带来的风险为目的，达到锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司购买理财产品是公司暂时闲置资金进行的现金管理，期限较短，可随时赎回，且为商业银行发行的保本型理财产品，并非为获取投资收益而开展的财务性投资，不属于财务性投资。

综上，公司持有的交易性金融资产并非为获取投资收益而开展的财务性投资。

## 2、其他应收款

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他应收款明细如下：

单位：万元

款项性质	账面余额
备用金借支	89.33
代职工缴纳社保	52.15
押金、质保金及保证金	57.12
<b>合计</b>	<b>198.60</b>

2019 年末，公司其他应收款账面余额为 198.60 万元，扣除坏账准备后，账面价值为 179.34 万元。公司其他应收款主要为保证金、押金、备用金等，不存在向其他方拆借资金、提供委托贷款的情形，不属于财务性投资。

## 3、其他流动资产

公司其他流动资产为待抵扣进项税额，不属于财务性投资。

## 4、长期股权投资

公司长期股权投资为对合营企业大韩道恩和联营企业烟台旭力生恩的投资。其中大韩道恩主营业务为改性塑料生产，发行人投资大韩道恩不属于财务性投资。烟台旭力生恩为发行人作为有限合伙人以战略整合和收购为目的设立的与主业相关的产业并购基金，其投资方向为“以自有资金进行股权投资，主要投资于有限合伙人主营业务相关领域。”同时公司对烟台旭力生恩的投资均发生于本次可转债董事会六个月前。根据《再融资业务若干问题解答（二）》，发行人以战略整合或收购为目的，设立或投资与主业相关的产业基金、并购基金不属于财务性投资。

综上，公司对大韩道恩和烟台旭力生恩投资形成的长期股权投资不属于财务性投资。

## 5、其他非流动资产

发行人其他非流动资产主要为预付工程设备款，不属于财务性投资。

综上，公司最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形，亦不存在

融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务投资情况。

## 二、盈利状况分析

### （一）营业收入

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	256,356.55	93.72%	130,288.44	95.62%	92,796.59	99.34%
其他业务收入	17,187.53	6.28%	5,964.89	4.38%	611.93	0.66%
<b>合计</b>	<b>273,544.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>136,253.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,408.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务主要包括改性塑料、热塑性弹性体和色母粒的生产销售。2017年、2018年和2019年，主营业务收入占营业收入的比例分别为99.34%、95.62%和93.72%，主营业务突出。其他业务收入主要是原材料及废料销售收入。

### （二）营业成本

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	211,351.98	92.99%	106,560.29	94.75%	73,789.23	99.43%
其他业务成本	15,938.88	7.01%	5,908.98	5.25%	424.66	0.57%
<b>合计</b>	<b>227,290.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>112,469.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,213.89</b>	<b>100.00%</b>

公司的主营业务成本主要包括原材料、人工费、折旧费等。公司主营业务成本占营业成本的比重与公司主营业务收入占比匹配。

### （三）毛利率分析

#### 1、毛利构成情况

报告期内，发行人综合毛利及各产品毛利的组成情况如下：



单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
改性塑料类	28,136.91	60.83%	11,976.09	50.35%	6,777.52	35.31%
热塑性弹性体类	13,503.57	29.19%	9,540.55	40.11%	9,616.63	50.10%
色母粒类	3,364.09	7.27%	2,211.49	9.30%	2,613.21	13.61%
主营业务毛利	45,004.57	97.30%	23,728.14	99.76%	19,007.36	99.02%
其他业务毛利	1,248.65	2.70%	55.90	0.24%	187.27	0.98%
综合毛利	<b>46,253.21</b>	<b>100.00%</b>	23,784.04	100.00%	19,194.64	100.00%

报告期内，公司综合毛利、主营业务毛利来源于改性塑料、热塑性弹性体和色母粒三大类产品的销售，合计毛利贡献占比在 95%以上。2018 年 11 月，公司收购了海尔新材 80%股权，因海尔新材主要业务为改性塑料的生产销售，同时公司 IPO 募投项目之一改性塑料扩建项目逐渐投产，改性塑料类收入占比由 2017 年的 52.63%提升至 60.86%，相应的毛利占比由 35.31%提升至 50.35%。2019 年，改性塑料收入和毛利占比进一步提升至 72.59%和 60.83%。

## 2、毛利率变动分析

### (1) 毛利率变化情况

报告期内，发行人综合毛利率及主营业务中主要产品毛利率的具体情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
改性塑料类	14.17%	14.44%	13.79%
热塑性弹性体类	34.19%	30.26%	33.94%
色母粒类	18.38%	13.96%	17.08%
主营业务毛利率	17.56%	18.21%	20.48%
其他业务毛利率	7.26%	0.94%	30.60%
综合毛利率	16.91%	17.46%	20.55%

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 20.48%、18.21%和 17.56%，呈下降趋势。

公司改性塑料和色母粒原材料主要是 ABS、PP 等大宗商品，市场化程度高，

价格透明，采购价格随行就市。2018年，公司改性塑料毛利率与2017年相比，略有上升，但由于改性塑料类毛利率整体较热塑性弹性体低，而完成对海尔新材的收购后，公司改性塑料类产品收入占比较2017年有大幅提升，相应的拉低了2018年整体毛利率水平。此外2018年受钛白粉等原材料价格变动和海信色母粒中标价格下降的影响，2018年色母粒类产品毛利率下降至13.96%；热塑性弹性体类，受EPDM等原材料价格波动的影响，毛利率由2017年的33.94%下降至30.26%。上述原因共同导致公司2018年主营业务毛利率较2017年出现下滑。

2019年，公司改性塑料毛利率较2018年全年略有下降，热塑性弹性体方面，受汽车国六标准的实施，部分汽车主机厂商及配件厂开始备货生产新车型，热塑性弹性体产品类收入及毛利率均较上年同期有一定提升。色母粒方面，公司主要客户海信集团每半年招标一次，公司2018年12月至2019年5月期间销售给海信集团的产品价格已于2018年底确定，部分原材料价格的回落导致当期毛利率上升。

(2) 与同行业上市公司主营业务毛利率比较情况

公司与同行业上市公司产品简要对比如下：

公司名称	主要产品	简介
金发科技	改性塑料、完全生物降解塑料、高性能碳纤维及复合材料、特种工程塑料和环保高性能再生塑料等五大类	全球化工新材料行业产品种类最为齐全的企业之一，其中在改性塑料板块，金发科技是亚太地区规模最大、产品种类最为齐全的改性塑料生产企业。
普利特	改性聚烯烃、改性聚苯乙烯、改性工程塑料	汽车用改性塑料的专业生产商，生产的品种涵盖主要的汽车用改性塑料产品。
国恩股份	改性塑料粒子、改性塑料制品	一家拥有改性塑料和高分子复合材料、人造草坪、空心胶囊、房车及箱体门板等业务模块在内的综合性集团公司。
沃特股份	工程塑料、特种工程塑料和改性通用塑料	主要从事改性工程塑料、改性通用塑料以及高性能高分子材料的研发、生产、销售和技术服务。
南京聚隆	高性能改性尼龙、高性能工程化聚丙烯、高性能合金材料和塑木环境工程材料	中国汽车用尼龙、聚丙烯、塑料合金改性材料的重要供应商，产品主要运用于轨道交通扣件系统、汽车零部件、电子电气及建筑工程等方面。

报告期内，公司的主营业务毛利率与同行业上市公司对比情况如下：

公司名称	2019年度	2018年度	2017年度
金发科技	15.67%	12.94%	13.19%
普利特	19.14%	16.68%	18.14%

国恩股份	18.91%	19.87%	21.94%
沃特股份	19.65%	18.76%	18.80%
南京聚隆	15.83%	12.95%	17.54%
平均值	17.84%	16.24%	17.92%
道恩股份	17.56%	18.21%	20.48%

注：同行业上市公司财务数据来源为该等公司的公告及 Wind。

2017-2018 年，公司主营业务毛利率高于同行业上市公司平均值，公司主营业务毛利率水平较高与公司核心产品 TPV 毛利率较高相关，公司的 TPV 产品具有绝对优势，确保了公司较强的盈利能力。2018 年 11 月，公司完成对海尔新材的收购，海尔新材主要产品为改性塑料，改性塑料毛利率较热塑性弹性体低，收购完成后改性塑料收入占比提高导致公司主营业务毛利率较 2018 年下降。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量概况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	18,784.84	3,042.65	3,359.31
投资活动产生的现金流量净额	-13,685.47	-20,404.23	-8,041.61
筹资活动产生的现金流量净额	2,871.03	17,605.71	-12,616.70
汇率变动对现金的影响	-34.42	36.60	49.17
现金及现金等价物净增加额	7,935.98	280.73	-17,249.83
期末现金及现金等价物余额	23,885.33	15,949.35	15,668.61

报告期内，公司经营活动现金流入主要是销售商品取得的收入款项及收到的其他与经营活动有关的现金。其中收到的其他与经营活动有关的现金主要由政府补助、票据保证金和利息收入构成。经营活动产生的现金流出主要是购买原材料支付的现金、支付职工工资、税费以及支付其他与经营活动有关的现金，其中支付其他与经营活动有关的现金主要由付现的销售费用和管理费用构成。报告期内，经营活动产生的现金流量净额均为正数，保证了生产经营所需资金的正常流转，为发行人持续经营提供了重要的资金支持。

报告期内，公司一方面加大高性能热塑性弹性体（TPV）扩建项目、医用溴化丁基橡胶项目、年产 3000 吨特种氢化丁腈橡胶项目等项目的建设，另一方面

对外收购海尔新材、设立产业基金、支付收购海尔新材股权转让款，导致报告期内公司投资活动现金流量为净流出。

筹资活动产生的现金流入主要为银行借款、吸收投资。筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款本金、利息及分配股利所支付的现金。2018年，公司通过银行贷款筹集了大量资金，截至2018年末，公司短期借款余额为35,300.00万元，导致2018年筹资活动产生的现金流量净额为17,605.71万元。2019年，公司实施股权激励，并新增了部分借款，当期筹资活动产生的现金流量净额为2,871.03万元。

#### 四、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

报告期内，伴随着经营规模的扩大和IPO募投项目的持续投入，公司资产、负债规模增长迅速。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司债务规模将会显著增大，资产负债率也将相应提升。公司未来将根据生产经营需求积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径满足公司的资本支出需求，降低财务成本。随着募集资金的逐步投入，公司的资产规模和生产能力将进一步扩大，募投项目顺利达产后，营业收入与利润将有望实现进一步增长，为公司进一步获取市场份额，增强行业地位奠定重要基础。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

公司本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 36,000.00 万元。本次募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目，并不超过以下项目的募集资金投资额：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金金额	建设期	备案情况	环评
1	道恩高分子新材料项目	36,000.00	26,000.00	1 年	项目编码： 2018-370281-29-03-0001 12	胶经开审批 [2019]03003 号
2	偿还银行借款及补充流动资金	10,000.00	10,000.00			
合计		<b>46,000.00</b>	<b>36,000.00</b>			

若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。若本次公开发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述拟投入项目的募集资金投资额，公司将以自有资金或其他融资方式解决。

### 二、本次募集资金投资项目具体情况

#### （一）道恩高分子新材料项目

##### 1、项目概述

道恩高分子新材料项目实施主体为公司 80%控股子公司海尔新材的全资子公司海纳新材，并拟以委托贷款方式进行。本项目拟建设年产 12 万吨热塑性高分子新材料工厂一座，以满足公司未来业务发展需要。

项目已取得项目编码为 2018-370281-29-03-000112 的备案证明和胶州经济技术开发区建设局出具的《关于道恩高分子新材料项目环境影响报告表的批复》（胶经开审批[2019]03003 号）。

##### 2、项目建设的背景

###### （1）政策背景

《中国制造 2025》指出制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基。十八世纪中叶开启工业文明以来，世界强国的兴衰史和中华民族的奋斗史一再证明，没有强大的制造业，就没有国家和民族的强盛。打造具有国际竞争力的制造业，是我国提升综合国力、保障国家安全、建设世界强国的必由之路。要瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略重点，引导社会各类资源集聚，推动优势和战略产业快速发展。以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。积极发展军民共用特种新材料，加快技术双向转移转化，促进新材料产业军民融合发展。高度关注颠覆性新材料对传统材料的影响，做好超导材料、纳米材料、石墨烯、生物基材料等战略前沿材料提前布局和研制，加快基础材料升级换代。

《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》（国发〔2016〕67号）指出，战略性新兴产业代表新一轮科技革命和产业变革的方向，是培育发展新动能、获取未来竞争新优势的关键领域。要促进高端装备与新材料产业突破发展，引领中国制造新跨越，顺应新材料高性能化、多功能化、绿色化发展趋势，推动特色资源新材料可持续发展，加强前沿材料布局，以战略性新兴产业和重大工程建设需求为导向，优化新材料产业化及应用环境，加强新材料标准体系建设，提高新材料应用水平，推进新材料融入高端制造供应链。到 2020 年，高端装备与新材料产业产值规模超过 12 万亿元，初步实现我国从材料大国向材料强国的战略性转变。推动新材料产业提质增效。面向航空航天、轨道交通、电力电子、新能源汽车等产业发展需求，扩大高强轻合金、高性能纤维、特种合金、先进无机非金属材料、高品质特殊钢、新型显示材料、动力电池材料、绿色印刷材料等规模化应用范围，逐步进入全球高端制造业采购体系。推动优势新材料企业“走出去”，加强与国内外知名高端制造企业的供应链协作，开展研发设计、生产贸易、标准制定等全方位合作。提高新材料附加值，打造新材料品牌，增强国际竞争力。建立新材料技术成熟度评价体系，研究建立新材料首批次应用保险补偿机制。组建新材料性能测试评价中心。细化完善新材料产品统计分类。

《山东省新材料产业发展专项规划（2018—2022 年）》指出到 2022 年，全省新材料产业发展质量进一步提高，市场竞争力进一步提升，对全省工业的支撑

和带动作用进一步增强。全省新材料产业主营业务收入达到 1.5 万亿元，年均增长 10%以上，产业规模保持全国前三，力争位次前移。重点新材料细分行业达到国水平的占 60%以上，达到或接近国际先进水平的占 20%以上。到 2025 年，全省新材料产业主营业务收入超过 2 万亿元，创新力、竞争力和带动力显著增强，成为我省重要的支柱产业和新的经济增长点。重点发展有机氟、有机硅、聚氨酯、高吸水性树脂材料、聚碳酸酯、烯丙基类树脂、高性能热塑性弹性体、特种工程塑料、特种橡胶、电子化装材料、高端绿色助剂、功能性膜材料、高性能聚烯烃专用料、海工装备用聚脲系列防腐涂料、海水淡化用特种膜等化工新材料，推进产业化进程，形成特色园区性能润滑油脂、环保型水性涂料、农药中间体等量大面广精细化产品，深入对接下游细分需求市场，不断巩固提升相关领域的领先优势。

## （2）行业背景

高分子材料也称为聚合物材料，是以高分子为基体，再配以其他添加剂（助剂）所构成的材料。高分子材料按照特性可分为塑料、橡胶、纤维、粘合剂、涂料、功能材料和复合材料。随着我国经济发展水平的提高，高分子材料的主要应用领域，如生活消费品制造、电子信息、汽车工业、机械制造、房地产、医疗器械及航天工业等都持续高速增长，促进了我国高分子材料行业的发展。尤其是最近 10 年，中国高分子材料行业呈现快速发展的态势，专业化、规模化、技术型企业不断出现和发展。根据科技部、工信部等部委制定的“十三五”规划显示，高分子材料将作为新兴产业重要组成部分纳入到“十三五”国家战略性新兴产业发展规划，并拟列入国家重点专项规划，高分子材料在未来 5 年将会成为基础材料行业发展的重点和热点，未来高分子材料行业将会继续保持较高的增长速度。以常用的塑料为例，20 世纪中期以来，中国塑料工业取得了巨大的成就，合成树脂、塑料制品以及塑料加工机械近 30 年以来一直保持高速增长；从下游建筑、装饰、家电、电子电器、汽车、玩具、办公设备等行业日益广泛的应用发展来看，显示了中国塑料工业强劲的发展势头。2006 年至 2017 年我国塑料制品行业产量由 2,802 万吨增长至 7,516 万吨，总体保持增长趋势，年复合增长率为 9.38%。

从全球范围来看，对改性塑料的需求呈现连年不断攀升趋势。随着全球经济的复苏发展、以塑代钢、轻量化技术趋势以及各国政策对高分子新材料的提倡和

支持，未来全球需求量会继续增长。从需求分布来看，中国是世界需求的第一大国，独占 19%。

随着汽车轻量化趋势的发展，未来汽车行业对改性塑料的应用需求将不断攀升。随着家电行业的发展，家电产品轻薄化、低成本化、安全性和环保性的需要，改性塑料在家电产品中的应用及所占比例将越来越大。

### 3、项目实施的必要性

#### (1) 缓解控股子公司产能不足的重要部署

本次项目实施主体为海尔新材全资子公司海纳新材。海尔新材目前现有工厂投建于 2001 年，建成时间较早，产线产能利用率及产销率均较高，生产线长期处于满负荷生产状态。随着企业不断的发展，下游行业的不断开拓，近几年企业迎来大的增长，工厂现有的装备水平也已无法满足海尔新材业务发展的需要。海尔新材原有设备自动化程度不高，生产过程中劳动力使用偏多，中间环节过多的人工操作影响了前、后端设备生产效率的发挥，制约了产品产量的提升。基于上述生产现状和经营目标，海尔新材拟定了多项举措，包括生产线升级扩建、局部工艺自动化改造部署、研发能力提升等，其中生产水平与加工能力的扩建系实现这一发展愿景的重要部署。另外，仓储周转方面随着产量的不断增加达到了一个过度饱和的瓶颈，外租库的租用一方面增加了制造成本，另一方面原材料及成品的周转效率受到影响，以上原因很大程度限制了海尔新材的高速发展。

另外，海尔新材近几年在高性能工程塑料、改性塑料方面储备有大量新产品，但该类新产品的产业化对其设备能力有了更高的要求，海尔新材现有老旧设备无法满足新产品的产业化和市场推广，该瓶颈需要扩充新的产能得以解决。

#### (2) 为了适应公司所在新材料领域的国内外市场高速发展

合成树脂行业是近几十年全球快速发展的重要产业，中国起步略晚，但近些年的快速发展更为迅猛，当前国内总产能达到 1 亿吨级别，且高端改性材料产业增幅更是明显高于合成树脂行业整体增长水平，当前改性塑料行业达到前千万吨级别。

国内市场，我国大约 40%的改性塑料用于家电产品，2018 年需求约为 480 万吨，市场规模近千亿元，较 2017 年增加 4.81%。预计未来我国家电产量仍将保持小幅增长，家电用改性塑料需求仍将保持平稳。



汽车行业方面，2017 年我国乘用车用改性塑料达到 300 万吨，呈现出快速发展的趋势，预计到 2020 年车用改性塑料市场空间将超过 800 亿人民币，2017-2020 年车用改性塑料需求复合增速约为 11%。<sup>1</sup>

公司所处改性塑料行业市场前景巨大，目前公司的产品广泛应用于家电、汽车、电子等行业，因此，公司需要扩大建设增加产能以应对即将到来的各行业的市场快速增长。

### （3）迎合市场竞争的需要，巩固提高市场地位

中国改性塑料产业在经历了近 20 年的高速发展后，行业集中度非常分散，国内改性塑料企业上千家之多，单个企业份额较小，但近几年的市场发展逐渐呈现行业集中趋势，众多下游用户逐渐从价格选择转移到以技术服务、价值增值、质量稳定为特征的用户体验选择上。

新项目的建设与投入使用，将在未来几年的转型期和洗牌期，再结合新工厂带来的制造竞争力的升级改造，集中释放公司整体竞争力，同时依靠近几年强大的技术储备带来的技术优势，在改性塑料行业份额上得到明显的增长和提升，巩固上市公司的市场地位。

## 4、项目实施的可行性

### （1）政策支持

十几年来，国家一直鼓励并支持高新技术的发展。其中，改性塑料作为高分子新材料的重要组成部分属于国家重点鼓励发展的对象。为推动改性塑料产业快速发展，国家各个部门陆续出台了一系列鼓励政策，各个地方政府也给予重点扶持。2017 年 01 月 25 日，国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）中明确了新型工程塑料和塑料合金、新型特种工程塑料、液晶聚合物、阻燃改性塑料、ABS 及其改性制品等为战略新兴产业重点产品。另外，国务院于 2015 年 5 月 8 日发布的《中国制造 2025》中提到以特种金属材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。积极发展军民共用特种新材料，加快技术双向转移转化，促进新材料产业军民融

<sup>1</sup> 中国产业信息网，《改性塑料行业市场应用广泛，未来需求前景广阔》

合发展。高度关注颠覆性新材料对传统材料的影响，做好超导材料、纳米材料、石墨烯、生物基材料等战略前沿材料提前布局和研制，加快基础材料升级换代。

### （2）公司具备本次募集资金投资项目所需的技术和研发实力

公司作为高新技术企业，自设立以来一直非常重视科学技术的研究和发展，通过不断的积累与创新，公司培养和组建了一批核心技术人才队伍，为公司技术水平的不断提高奠定了基础。公司拥有一支资深研发队伍，从产品设计、新品实验到制造加工，都同步于世界新材料领域的先进水平，全面实现了产品的差异化、个性化。

### （3）客户资源

公司在行业内经过多年潜心耕耘，依靠公司产品优良的性能、稳定的产品质量和优质的服务，公司与多家国内大型汽车、家电行业的企业建立了长期合作关系，自 2006 年以来，先后成为一汽集团、上海大众、长城汽车、吉利汽车、海尔集团、海信集团、九阳股份等多家国内企业及其零部件配套厂商的供应商，并建立了稳固的合作关系。

近年来，公司战略布局逐渐向海外伸展，先后与鬼怒川（日本）、申雅密封件、库博公司（美国）、和仁宝利得（韩国）、井上华翔（日本）等全球汽车密封系统、汽车防尘罩系统行业龙头企业建立了合作关系，产品用于日产汽车、本田汽车、通用汽车、神龙汽车、现代汽车、长城汽车等汽车制造商。

### （4）公司具备丰富的行业经验及运营能力

公司已建立完备的业务管理流程，涵盖了研发、采购、生产、销售和质量控制在内的所有重大方面，不断调整产品结构，拓展产品销售市场，力争成为市场认可的企业。公司凭借着科学的管理体系、严格的内控保障、高效的融资能力与多元的人才结构，对公司的生产经营活动进行了有效地控制。并不断完善公司内部控制各项措施，提升了公司的管理能力以保证公司现有技术、生产和营销优势得到良好的融合和发挥，为募集资金投资建设项目的产品生产提供了有力保障。

## 5、项目投资计划

道恩高分子新材料项目总投资为 36,000.00 万元，其中：建设投资合计 29,839.69 万元，铺底流动资金 6,160.31 万元。建设投资包括建筑工程费

12,047.58 万元，设备购置及安装费 13,700.00 万元，土地费用及其他前期费用 2,671.18 万元，预备费 1,420.94 万元。具体情况如下：

序号	工程或费用名称	金额（万元）	是否属于资本性支出	拟使用募集资金投入(万元)
1	工程费用	12,047.58	是	26,000.00
2	生产设备购买及安装	13,700.00	是	
3	土地费用	1,896.00	是	
4	其他费用	775.18	否	
5	预备费	1,420.94	否	
6	铺底流动资金	6,160.31	否	
合计		<b>36,000.00</b>		

本项目投资测算的依据：

- ① 《投资项目可行性研究报告指南》；
- ② 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- ③ 《中华人民共和国公司法》及其实施条例；
- ④ 《中华人民共和国增值税法》及其实施细则；
- ⑤ 《中华人民共和国企业所得税法》及其实施细则；
- ⑥ 财政部颁布的《企业财务制度》、《企业会计制度》和近年会计制度改革的有关规定；
- ⑦ 国家和当地劳动工资管理和社会保障部门的有关规定；

具体测算过程如下：

（1）工程费用

公司根据结构形式和地质情况，按类似工程单位面积综合造价估算建筑工程费用。

本项目主要建设内容如下：

项目组成	建设内容	占地面积 (m <sup>2</sup> )	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	备注
主体工程	1 一车间	4,500	10,350	三层，主要用于 ABS 热塑性高分子材料及车用材料专利产品的生产，设有 10 条生产线
	2 二车间	4,500	10,350	三层，主要用于阻燃聚苯乙烯（PS）树脂组合物及车用复合材料产品的生产，设有 10 条生产线

	3	三车间	4,500	10,350	三层, 主要用于PC复合材料专利产品的生产, 设有10条生产线
	4	四车间	4,500	10,350	三层, 主要用于玻纤增强PA复合材料及车用复合材料专利产品的生产, 设有9条生产线
	5	五车间	3,300	9,900	三层, 主要用于建设辅助设备
	6	六车间	2,475	7,425	三层, 主要用于建设配套设备
辅助工程	1	办公楼	825	2,475	人员办公场所
	2	门卫岗亭	92	92	门卫执岗场所
	3	绿化	10,734.38	10,734.38	绿化
	4	道路硬化	26,629.62	26,629.62	道路硬化
	5	停车位	/	/	87个

主要建设项目工程费用计算如下:

序号	工程或费用名称	工程量 (m <sup>2</sup> )	单价 (元/m <sup>2</sup> )	造价 (万元)
1	生产车间	58,725.00	1,900.00	11,157.75
2	办公楼	2,475.00	2,200.00	544.50
3	门卫岗	92.00	1,500.00	13.80
4	场地硬化	26,629.62	60.00	159.78
5	绿化	10,734.38	160.00	171.75

#### (2) 生产设备购买及安装

本项目生产设备购买及安装费用为 137,000.00 万元, 其中设备安装费用为 1,700.00 万元, 设备购置费用为 12,000.00 万元, 具体购置设备清单如下:

序号	设备名称	型号	数量 (台、套)	单价 (万元)	总价 (万元)	所在区域
1	挤出机进口	73 机	6	180	1,080	车间
2	挤出机国产	73 机	14	130	1,820	车间
3	挤出机	65 机	10	160	1,600	车间
4	挤出机	50 机	9	150	1,350	车间
5	高混锅	500L	20	8	160	车间
6	高混锅	300L	19	6	114	车间
7	切料机	LQ-900	30	20	600	车间

8	切料机	LQ-600	20	15	300	车间
9	包装线	LCS-25	1	256	256	车间
10	振动筛	/	39	1	39	车间
11	吸水机	/	39	2	78	车间
12	料仓	/	39	25	975	车间
13	进口失重称	/	78	15	1,170	车间
14	国产失重称	/	78	10	780	车间
15	辅助设备	/	/	/	960	辅助车间
16	配套设备	/	/	/	718	配套车间
合计					<b>12,000</b>	

### (3) 土地费用及其他费用

本次募投项目土地购置款为 1,896.00 万元。

### (4) 其他费用

前期咨询费、建设单位管理费、工程设计费、工程监理费和招标代理费分别按照工程费用和生产设备购置安装费用的 0.1%、0.5%、1.5%、0.7%和 0.05%计算。

### (5) 预备费

基本预备费按建设投资、生产设备购置及安装、土地费用及其他费用合计金额的 5%测算，未考虑涨价预备费，合计 1,420.94 万元。

### (6) 铺底流动资金

根据企业生产经营计划和项目具体特点，采用分项细估法进行测算。经测算，本项目实施过程中，需流动资金 20,534.35 万元。根据相关规定，需要的铺底流动资金规模为 6,160.30 万元。

综上所述，本项目总投资额 36,000.00 万元，其中资本性支出 27,643.58 万元，拟使用募集资金 26,000.00 万元。非资本性支出 8,356.42 万元，非资本性支出和资本性支出中募集资金不足部分均通过自筹方式解决。项目投资构成及投资金额具有谨慎、合理性。

## 6、生产方法、工艺流程

本项目主要生产改性塑料，产品生产方法和工艺流程与发行人现有改性塑料产品相同，详细工艺流程详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、

业务具体情况”之“（二）主要产品的工艺流程”。

## 7、主要设备

项目所需设备为新购置，采用招标的形式选购和部分特种设备的专项定制，既要保证设备性能指标处于国内领先水平又要确保价格低廉，以最大的程度降低成本。

本项目生产设备购买及安装费用为 13,700.00 万元，其中设备安装费用为 1,700.00 万元，设备购置费用为 12,000.00 万元

## 8、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

### （1）主要原材料、辅助材料

本项目产品为改性塑料。生产的主要原材料为 ABS、PP、PS 等，市场供应充足。还有部分填充剂、阻燃剂、增韧剂等添加材料，主要向市场采购。发行人已建立了稳定的原辅材料供应渠道，原辅料供应有保障。

### （2）供电情况

项目用电取自城市配套电网，胶州市电力供应比较充足，供电有保证，该项目建设变配电室并配套变压器及相应的供电设施，电力供应可满足项目需要。

### （3）供水情况

项目的用水主要由生活用水、生产用水、绿化用水等构成，供水来源为市政供水，供水有保证，能满足项目用水需求。

## 9、项目投资进度安排

项目进度	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
前期工作阶段	■	■										
设计阶段		■	■									
施工准备阶段		■	■									
施工阶段				■	■	■	■	■	■	■	■	■
工程验收阶段												■

## 10、环保情况

项目营运过程产生废气的主要为上料过程产生的上料粉尘和挤出过程产生

的有机废气。每个车间的粉尘经工序上方的集气罩收集后，进入所在车间的中央集尘器（布袋除尘）处理，处理后分别通过 1 根 20m 高排气筒（P1-1~P4-1）排放。有机废气经工序上方的集气罩收集后，进入所在车间的有机废气处理系统“湿式净化塔+光氧化+等离子+VP 布气装置”处理，处理后分别通过 1 根 20m 高排气筒（P1-2~P4-2）排放。经过处理后，每个车间对应排气筒的颗粒物排放浓度均满足《山东省区域性大气污染物综合排放标准》（DB37/2376-2013），每根排气筒及等效排气筒的排放速率均满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）。

项目营运期噪声主要来源于生产设备、空压机等产生的机械噪声，项目选用低噪声设备，噪声源强在 70dB(A)~85dB(A)之间。新增生产设备均位于厂房内，空压机位于空压机房内，设备噪声经厂房隔声、基础减振降噪后，降噪量约 25dB(A)，然后通过距离衰减至厂界处，各厂界昼夜噪声均可满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2 类标准的要求。

项目建成后，厂区废水主要为职工生活污水。项目产生的餐饮废水经隔油池处理后与其他生活污水一同经市政污水管网排入胶州湾产业新区污水处理厂处理，项目营运期产生的废水不会对周围水环境产生明显污染影响。

项目营运后，固体废物主要为除尘器收集的上料粉尘、挤出过程产生的机头料、包装产生的废包装物、废气处理系统产生的含油废水和废过滤棉、设备更换的废润滑油和废润滑油桶以及职工生活垃圾，以上固体废弃物均按《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》中的规定进行处理，从环境保护角度分析，项目的建设是可行的。

## 11、投资项目选址

项目位于胶州市胶州经济技术开发区跃进河以南青连铁路以西青兰高速以东路，项目的建设自然条件好，地理位置优越，地址条件较好，建筑资源丰富，社会环境条件好，交通运输方便，有利于项目原料及产品的运输。

2019 年 8 月 6 日，海纳新材与胶州市自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：胶州-01-2019-0075），胶州市自然资源局同意在 2019 年 10 月 6 日前将出让宗地交付给海纳新材。出让宗地坐落于跃进河南侧、青连铁路西侧，面积为 61,949 平方米。

2019 年 11 月 14 日，海纳新材取得胶州市自然资源局核发的《不动产权证

书》（鲁（2019）胶州市不动产权第 0030908 号）。

## 12、项目经济效益评价

本项目计算期为 12 年，其中建设期 1 年，生产期 11 年。预计项目达产净利润为 7,411.64 万元。

### （二）偿还银行借款及补充流动资金项目

#### 1、项目概述

本次公开发行可转换公司债券，公司拟使用募集资金 10,000 万元用于偿还银行借款及补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，降低财务费用，增强公司资本实力。

#### 2、项目实施的必要性

##### （1）满足公司经营规模扩大带来的营运资金需求

近年来公司不断完善产业链，稳步实现发展战略，整体规模和经营业绩实现了较好增长。2017 年至 2019 年，公司营业收入分别为 93,408.53 万元、136,253.32 万元和 273,544.08 万元，2018 年和 2019 年收入分别较上年增长 45.87%和 100.76%。销售规模的快速增长需要公司在采购、生产、销售等经营环节投入更多的营运资金支持，以支付原材料购买、工资发放、库存商品和经营性应收项目的资金占用以及管理费用和销售费用等必要支出。

随着经营规模的扩大，为更快更好地实现战略目标，公司需要在经营过程中持续投入人力、物力和财力，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障。本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求。

##### （2）降低财务费用，提升经营业绩

较高的银行借款，导致报告期内公司财务费用较高，减弱了公司的盈利能力，公司急需低成本融资以替换高利率负债，以减少财务费用支出对公司利润的影响。

本次发行部分募集资金用于偿还银行借款及补充流动资金，虽然可转债发行成功后前期会提高公司的资产负债率，但转股期内债券持有人可以转股，使公司保持较为合理的资本结构。发行可转换公司债券相较间接融资或发行公司债等方



式来说利率较低，可降低公司财务费用，提高公司盈利能力。

(3) 为保证募投项目的顺利实施，需要补充营运资金

公司前次募投项目“改性塑料扩建项目”已经投产运行，“高性能热塑性弹性体 (TPV) 扩建项目”和“万吨级热塑性医用溴化丁基橡胶 (TPIIR) 产业化项目”仍处于建设之中。本次募投项目“道恩高分子新材料项目”在完成相关审批手续后，也即将开工建设。前募和本募项目的陆续投产需要投入铺底流动资金等营运资金以推动项目的运营实施。

### 3、偿还银行借款及补充流动资金的测算依据

(1) 偿还银行借款测算依据

截至 2019 年末，公司短期借款余额本金为 37,300.00 万元，具体明细如下：

借款人	银行名称	金额 (万元)	约定还款时间
道恩股份	招商银行烟台分行	5,000.00	2020 年 10 月
道恩股份	光大银行烟台分行	3,000.00	2020 年 5 月
道恩股份	农业银行龙口支行	4,700.00	2020 年 12 月
道恩股份	青岛银行烟台分行	5,000.00	2020 年 4 月
道恩股份	工商银行龙口支行	5,000.00	2020 年 12 月
道恩股份	潍坊银行烟台龙口支行	2,000.00	2020 年 12 月
青岛润兴	建设银行青岛城阳支行	2,600.00	2020 年 12 月
海尔新材	建设银行青岛城阳支行	10,000.00	2020 年 4 月
<b>合计</b>		<b>37,300.00</b>	

较高的银行借款余额，导致报告期内公司财务费用较高，减弱了公司的盈利能力，公司急需低成本融资以替换高利率负债，以减少财务费用支出对公司利润的影响。

(2) 补充流动资金测算依据

① 申请人货币资金金额

截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 21,971.03 万元，公司货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。其中受限制货币资金为 2,585.70 万元，为信用证保证金、应付票据保证金。其中银行存款中 711.26 万元为尚未使用的募集资金。扣除上述资金后公司可自由支配现金为 18,674.07 万元。

单位：万元

项目	截至 2019 年 12 月 31 日余额	可自由支配现金
现金	6.58	6.58
银行存款	19,378.75	18,667.49
其他货币资金	2,585.70	
合计	<b>21,971.03</b>	<b>18,674.07</b>

## ② 申请人货币资金缺口

发行人以估算的 2020 年至 2022 年营业收入以及相关经营性资产和经营性负债占营业收入比重为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需流动资金的主要经营性资产和主要经营性负债分别进行估算，进而预测公司未来经营对流动资金的需求量。以下 2020 年至 2022 年预测数据仅用于计算发行人资金缺口，不构成盈利预测或承诺。

### A、营业收入增长率的预计

根据中审众环出具的众环阅字（2018）010009 号《审阅报告》，假定公司自 2017 年 1 月 1 日将海尔新材纳入合并报表，2017 年全年模拟的合并收入为 218,675.39 万元。基于同样假设 2018 年全年模拟的合并收入为 246,615.67 万元，增长率为 12.78%。2019 年公司合并的营业收入为 273,544.08 万元，增长率为 10.92%。

综合考虑海尔新材及公司收入增长情况，本次测算中公司未来收入增长率按 8% 计算，经营性流动资产和经营性流动负债同比例增长。

### B、占收入百分比的预计

公司 2018 年 11 月完成对海尔新材的收购，本次测算所用公司经营性应收（应收账款、预付款项、应收票据）、应付（应付账款、预收款项、应付票据）及存货科目采用 2019 年末的数据，营业收入采用 2019 年合并营业收入数。以更加合理的反映公司在收购海尔新材后的资产结构及未来三年对流动资金的需求。

### C、新增营运资金需求

根据上述假设，公司因营业收入的增长导致经营性流动资产及经营性流动负债的变动需增加的营运资金测算如下：

单位：万元

项目	2019年度	预测期 比重	2020年度 (E)	2021年度 (E)	2022年度 (E)
营业收入	273,544.08		295,427.61	319,061.82	344,586.76
应收票据及应收款项 融资	17,121.66	6.26%	18,491.40	19,970.71	21,568.37
应收账款	47,366.57	17.32%	51,155.90	55,248.37	59,668.24
预付款项	3,814.54	1.39%	4,119.70	4,449.28	4,805.22
存货	32,308.12	11.81%	34,892.77	37,684.19	40,698.92
经营性流动资产合计 ①	100,610.89	36.78%	108,659.76	117,352.55	126,740.75
应付票据	1,300.00	0.48%	1,404.00	1,516.32	1,637.63
应付账款	14,682.71	5.37%	15,857.33	17,125.92	18,495.99
预收款项	717.23	0.26%	774.61	836.58	903.50
经营性流动负债合计 ②	16,699.94	6.11%	18,035.94	19,478.82	21,037.12
营运资本(①—②)	83,910.95	30.68%	90,623.82	97,873.73	105,703.63
<b>三年新增营运资本需求</b>					<b>21,792.68</b>

注：经营性流动资产=应收款项融资+应收票据+应收账款+预付款项+存货；

经营性流动负债=应付票据+应付账款+预收款项；

营运资本=经营性流动资产-经营性流动负债。

根据上表测算，截至2022年末公司营运资本为105,703.63万元，减去截至2019年末公司的营运资本83,910.95万元，公司未来三年新增的营运资金需求量为21,792.68万元。

根据公司银行借款还款安排及日常经营货币资金需求，公司拟将本次公开发行可转债募集资金中的10,000.00万元用于偿还银行借款及补充流动资金，其中5,000.00万元用于偿还道恩股份向青岛银行烟台分行借款，剩余5,000.00万元用于补充流动资金。

综上，发行人本次公开发行可转换公司债券募集资金中拟将10,000万元用于偿还银行借款和补充流动资金的测算依据合理，具有充分的必要性和合理性，且拟投入募集资金金额不超过公司业务发展对流动资金的需要量，符合《上市公司证券发行管理办法》等有关规定。

### 三、本次募集资金运用对经营情况及财务状况的影响

#### （一）本次募集资金项目对经营情况的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，具有良好的市场发展前景和经济效益，对公司的发展战略具有积极作用。

募集资金投资项目的实施将对公司的经营业务产生积极影响，增强公司的核心竞争力，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义，符合公司及公司全体股东的利益。偿还银行借款和补充流动资金项目的实施将有效降低公司的财务运营成本，进一步提升整体盈利水平，增强公司竞争实力，增强公司长期可持续发展能力。

#### （二）本次募集资金项目对财务状况的影响

本次募投项目实施后，预计每年新增折旧费 2,093.37 万元，摊销费 37.92 万元。道恩高分子新材料项目达产后预计年净利润 7,411.64 万元，能够覆盖上述折旧和摊销费，对公司业绩不构成重大影响。

本次可转债发行完成后，短期内公司的总资产和总负债将增加，资产负债率上升。投资者持有的可转换公司债券转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景，具备较好的经济效益和社会效益，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息。募投项目投产后，公司营业收入与净利润将得到提升，进一步增强公司的盈利能力和抗风险能力。

投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总负债将下降，净资产上升，资产负债率将有一定幅度的下降，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。因此，公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件目录

除本募集说明书摘要所披露的资料外，公司提供如下备查文件，供投资者查阅：

- 1、公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度财务报告和审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、担保合同和担保函；
- 7、最近 3 年内发生重大资产重组的发行人提供的模拟财务报告及审计报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和/或审计报告；
- 8、中国证监会核准本次发行的文件；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件的查阅时间与查阅地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

(1) 发行人：山东道恩高分子材料股份有限公司

地址：山东省龙口市振兴路北首道恩经济工业园区

电话：0535-8866557

传真：0535-8831026

联系人：王有庆

(2) 保荐机构（主承销商）：申港证券股份有限公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 22 楼

电话：021-20639666

传真：021-20639696

联系人：王东方、李强、周小红、龙莹盈、罗倩秋、胡星宇、熊力、李傲然、

陈思锦投资者亦可在中国证监会指定网站巨潮网 (<http://www.cninfo.com.cn>)  
查阅本次发行的募集说明书全文。

（此页无正文，为《山东道恩高分子材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

山东道恩高分子材料股份有限公司

2020年6月30日

