

股票简称：洁美科技

股票代码：002859

浙江洁美电子科技股份有限公司

ZHEJIANG JIEMEI ELECTRONIC AND TECHNOLOGY CO.,LTD

（浙江省安吉经济开发区阳光工业园区）



公开发行可转换公司债券募集说明书 摘要

保荐机构（主承销商）



（湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼）

二〇二〇年十一月



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、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（<http://www.szse.cn>）。



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，并认真阅读本次发行的募集说明书相关章节。

一、本次可转债的信用评级

发行人聘请了联合资信评估股份有限公司（原名：联合信用评级有限公司）对本期债券发行的资信情况进行评级，根据联合评级出具的《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》（联合[2020]1050号），洁美科技主体信用等级为AA-，评级展望稳定；本次可转换公司债券的信用评级为AA-。

在本次债券的存续期内，联合信用每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，可能会增加投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、本次发行的可转债不提供担保

《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定，“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末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12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为15.85亿元，高于15亿元，因此本公司未对本次发行可转债提供担保，本公司提醒投资者特别关注本次可转债不提供担保的风险。

三、公司利润分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司章程》中有关利润分配政策的内容，公司的利润分配政策如下：



1、公司利润分配原则

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，且须兼顾公司的持续经营能力。

2、公司利润分配形式和时间间隔

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

在当年盈利的条件下，公司每年度至少分红一次，董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分红。

3、公司以现金方式分配利润的条件及比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司单一年度以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的10%。

同时，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，在提出利润分配的方案时，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%；

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。



4、公司发放股票股利的条件和比例

若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，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%。

5、公司利润分配政策决策程序

公司董事会根据法律法规、规范性文件、中国证监会及深圳证券交易所的规定制定各期利润分配方案，并说明当年未分配利润的使用计划安排或原则，经董事会审议通过后提交股东大会批准；董事会在制定现金分红具体方案时，还应当对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进行专项研究论证；同时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及外部监事的意见，公司董事会办公室应及时将外部监事意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考，董事会应当对股东（特别是中小股东）提出的意见和诉求进行充分的解释和说明。独立董事应当对公司的利润分配方案发表独立意见。

董事会拟定的利润分配方案应当在股东大会通知中详细披露；股东大会审议利润分配议案时，公司应当安排通过网络投票系统等方式为公众投资者参加股东大会提供便利。其中，仅有现金分配方式的利润分配预案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；包含股票分配方式的利润分配预案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，如果公司外部经营环境或者自身生产经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，应以股东权益保护为出发点，并在有关调整利润分配政策的议案中详细论证和说明原因。同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会，董事会应当对股东



（特别是中小股东）提出的意见和诉求进行充分的解释和说明。公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会审议，独立董事应当对该议案发表明确的独立意见。

董事会审议通过的利润分配政策调整方案以及调整的原因应当在股东大会通知中详细披露；股东大会审议该议案时，公司应当安排通过网络投票系统等方式为公众投资者参加股东大会提供便利，董事会应当对股东（特别是中小股东）提出的意见和诉求进行充分的解释和说明，该议案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

6、公司利润分配政策的披露

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（二）公司最近三年的利润分配情况

2017-2019 年度，公司现金分红（含股份回购）情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	股份回购金额	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红总额（含股份回购）占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例
2019 年	7,200.05	4,486.17	11,795.15	99.08%
2018 年	8,243.34	-	27,529.83	29.94%
2017 年	8,182.40	-	19,622.03	41.70%
合计	23,625.79	4,486.17	58,947.01	47.69%

1、2017 年度利润分配情况

2017 年 9 月 4 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过了《2017 年半年度利润分配的议案》：以截至 2017 年 6 月 30 日公司总股本 10,228.00 万股



为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元（含税），合计派发现金红利 4,091.20 万元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股，共计转增 15,342.00 万股，转增后公司总股本增加至 25,570.00 万股。公司以 2017 年 9 月 14 日为本次权益分派的股权登记日实施了本次利润分配。

2018 年 3 月 19 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配的议案》：以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 25,570.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.60 元（含税），合计派发现金红利 4,091.20 万元；本次不进行资本公积金转增股本。公司以 2018 年 4 月 23 日为本次权益分派的股权登记日实施了本次利润分配。

2、2018 年度利润分配情况

2018 年 9 月 5 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2018 年半年度利润分配的议案》：以 2018 年 6 月 30 日公司总股本 25,570.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），合计派发现金红利 2,557.00 万元；本次不送红股，不进行资本公积转增股本。公司以 2018 年 9 月 17 日为本次权益分派的股权登记日实施了本次利润分配。

2019 年 4 月 8 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配的议案》：以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 25,847.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.20 元（含税），合计派发现金红利 5,686.34 万元；本次不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司以 2019 年 4 月 18 日为本次权益分派的股权登记日实施了本次利润分配。

3、2019 年度利润分配情况

2019 年 9 月 16 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年半年度利润分配的议案》：以 2019 年 6 月 30 日的股本总数 25,847.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），合计派发现金红利 3,101.64 万元；本次不送红股、不进行资本公积金转增股本。公司以 2019 年 9 月 27 日为本次权益分派的股权登记日实施了本次利润分配。



2020年4月21日，公司召开2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司2019年度利润分配的议案》：截至2019年12月31日公司总股本为258,470,000股，扣除回购专户上已回购股份以及即将回购并注销的用于股权激励的限制性股票后的总股本为256,150,799股，公司拟以256,150,799股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.60元（含税），共计40,984,127.84元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增6股，预计转增153,690,479股，转增后总股本预计为411,329,479股（不扣除已回购的股份1,488,201股）。公司以2020年6月2日为本次权益分派的股权登记日，实施了本次利润分配。

4、2019年股份回购情况

除分配现金股利外，2019年9月17日公司公告了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于员工持股计划或股权激励，回购的资金总额不低于人民币1亿元（含）且不超过人民币1.5亿元（含），回购价格不超过人民币42元/股（含）。

截至2019年12月31日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为1,488,201股，约占公司总股本的0.5758%，最高购入价为31.05元/股，最低购入价为29.17元/股，成交总金额为4,486.17万元（不含交易费用）。公司股份回购的实施符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求。

四、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

本次发行的可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来直接或间接的经济效益。在本次发行的可转债存续期间，投资人持有的可转债部分或全部转股后，公司的总股本和净资产将会有一定幅度的增加，若募投项目未能在短期内及时产生直接或间接的经济效益、增厚公司利润，随着本次发行的可转债陆续转股，转股当年公司每股收益、净资产收益率等财务指标可能较上年同期下降，公司的即期回报存在短期内被摊薄的风险。敬请广大投资者关注该事项，并注意投资风险。

鉴于公司自身经营业绩及本次募投项目存在未来盈利能力不及预期的可能，公司拟加大现有业务拓展力度和寻求新的利润增长点，加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力，加快募投项目投资进度，加强募集资金管理，优化利润分配制度，积极应对快速变化的外部环境，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展。公司将采取的填补股东回报的具体措施如下：

（一）加强募集资金管理

公司已制定《浙江洁美电子科技有限公司募集资金使用管理办法》并将严格遵照执行。

公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》以及《募集资金使用管理办法》的有关规定，规范募集资金使用，保证募集资金充分有效利用。本次募集资金到位后，将存放于董事会指定的专项账户中，公司将定期检查募集资金使用情况，加强对募投项目的管理，配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

（二）加快募投项目投资进度

本次募集资金到位前，为尽快推进募投项目建设，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，提前以自有资金实施募投项目。本次发行募集资金到位后，公司将积极推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日建设完成，尽快释放募投项目的经济效益，以提高公司综合盈利水平，增加股东回报，降低本次发行导致的即期回报被摊薄的风险。

（三）加大市场开发力度

本次募投项目的实施，将进一步丰富公司的产品种类，优化公司的产品和收入结构，提高公司的配套供应能力。公司将在现有业务网络的基础上，进一步完



善并扩大经营业务布局，为全球更多客户提供优质的服务。公司将不断提高研发能力，完善服务体系，扩大业务覆盖面，凭借可靠的产品质量和一流的服务促进市场拓展，优化公司的战略布局。

（四）优化经营管理机制

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益以及中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员以及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。公司将优化经营管理机制和内部控制制度，全面提升经营管理水平，提升经营和管理效率，控制经营和管理风险。

（五）强化投资者回报机制

本次发行的可转债募集资金到位后，公司资本实力将进一步提升，为公司未来市场开拓奠定更加坚实的基础，有利于扩大公司的行业竞争优势，增加公司的投资价值。

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司将根据公司制定的利润分配政策以及中国证监会的相关规定及监管要求，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

五、公司及本次发行的主要风险

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第二节 风险因素”全部内容，并特别注意以下风险：



（一）国际贸易形势变化风险

公司外销收入占比较高，最近三年及一期，外销收入占公司营业收入的比例分别为 67.44%、64.61%、56.19%和 47.79%。公司外销模式包括直接出口和进料深加工结转两种模式，并以销往境内特殊区域的直接出口和进料深加工结转为主，产品需要运出境外的销售收入仅占公司销售总额的 10%左右。

公司境外客户主要来自日本、韩国、中国台湾等，公司还通过马来西亚子公司向东南亚客户销售。近几年我国与日本、韩国、中国台湾、东南亚等国家或地区的贸易合作关系较好，公司销售未受到我国或进口国的政策限制，当前国际贸易形势未对公司销售造成重大不利影响。但近两年国际贸易形势复杂，全球经济面临诸多不确定因素，消费者购买力水平可能受到不利影响，全球电子信息行业需求状况可能出现大幅波动。未来存在贸易摩擦升级风险，公司的产品销售和原材料采购可能受到政策限制，公司销售收入和经营业绩可能受到不利影响。

（二）新冠肺炎疫情风险

新冠肺炎疫情爆发至今，公司销售、采购、生产等经营活动正常、有序，新冠肺炎疫情未对公司生产经营等造成重大不利影响。为有效防范疫情，公司制定了一系列科学的疫情防控措施，保障公司生产经营正常开展。但从全球范围看，新冠肺炎疫情尚未得到完全有效的控制，新冠肺炎疫情对公司所涉产业链的整体影响尚难以准确估计，如果疫情在全球范围内继续蔓延且持续较长时间，可能造成终端消费需求疲软，经产业链传导后导致公司获取新订单受阻，可能出现市场阶段性萎缩、客户需求递延或减少等，可能对公司经营业绩造成不利影响。

（三）存货余额较大的风险

截至最近三年及一期末，公司存货账面价值分别为 12,436.90 万元、32,611.66 万元、31,024.99 万元和 32,919.62 万元，占公司流动资产的比例分别为 16.00%、28.20%、30.39%和 28.65%。公司存货主要是为满足正常生产、销售所储备的原材料、库存商品等。随着公司产业链进一步延伸，产品种类进一步丰富，销售规



模进一步扩大，不排除未来公司存货余额继续增加的风险。

（四）募集资金投资项目不能达到预期收益的风险

本次募集资金投资项目拟用于年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期），项目投资总额为 60,091.00 万元。公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、技术发展趋势和公司现有生产与技术基础等因素做出的，由于投资项目从实施到达产需要一定时间，在此过程中，公司面临建设计划能否按时完成、技术进步、产业政策变化、市场变化、关键设备采购等诸多不确定因素，募投项目的预期收益存在不确定性，公司提醒投资者关注募投项目投产后无法达到预期效益的风险。

（五）营业收入与净利润波动较大的风险

最近三年及一期，公司营业收入分别为 99,641.15 万元、131,110.40 万元、94,851.95 万元和 62,323.49 万元，2018 年度、2019 年度、2020 年上半年较上年同期增长率分别为 31.58%、-27.65%和 63.34%。最近三年及一期，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 18,756.85 万元、26,922.30 万元、10,913.68 万元和 14,045.93 万元，2018 年度、2019 年度、2020 年上半年较上年同期同比增长率分别为 43.53%、-59.46%和 170.07%。公司营业收入和净利润波动较大，是行业需求波动、公司业务发展与产品结构优化、汇率波动等因素综合作用的结果。公司将通过拓展业务领域、优化产品结构、提升管理效能等多项措施，努力提升公司的持续盈利能力和抗风险能力，但不排除未来公司业绩仍出现较大波动的可能性。公司提醒投资者注意相关风险。

六、关于公司 2020 年第三季度报告的提示

公司已于 2020 年 10 月 24 日披露了 2020 年第三季度报告，详情请见深圳证券交易所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告。公司在本募集说明书摘要之“第三节 财务会计信息”之“五、2020 年三季度简要财务信息”中披露了 2020 年前三季度主要财务信息及经营状况。公司 2020



年 1-9 月财务数据未经审计。

2020 年 1-9 月，公司实现营业收入 99,748.29 万元，同比增长 52.12%；归属于上市公司股东净利润 21,155.36 万元，同比增长 120.95%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 20,563.85 万元，同比增长 122.16%；截至 2020 年 9 月末，公司归属于上市公司股东的净资产为 175,028.95 万元，较上年度末增长 10.46%。公司 2020 年第三季度经营情况正常。



目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、本次可转债的信用评级.....	2
二、本次发行的可转债不提供担保.....	2
三、公司利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
四、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施.....	7
五、公司及本次发行的主要风险.....	9
六、关于公司 2020 年第三季度报告的提示.....	11
目录.....	13
释义.....	15
一、普通术语.....	15
二、专业术语.....	16
第一节 本次发行概况	17
一、发行人基本情况.....	17
二、本次发行概况.....	17
三、本次发行有关机构.....	33
第二节 主要股东情况	36
一、发行人股本结构及前十名股东持股概况.....	36
二、发行人控股股东和实际控制人情况.....	37
第三节 财务会计信息	39
一、最近三年及一期财务报告审计情况.....	39
二、最近三年及一期财务报表.....	39
三、合并财务报表范围变化.....	64
四、主要财务指标.....	64
五、2020 年三季度简要财务信息.....	66
第四节 管理层讨论与分析	68



一、财务状况分析.....	68
二、盈利能力分析.....	74
三、现金流量分析.....	79
第五节 本次募集资金运用	81
一、本次募集资金使用概况.....	81
二、募集资金投资项目具体情况.....	81
第六节 备查文件	91
一、备查文件内容.....	91
二、备查文件查询时间及地点.....	91



释义

在本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列名词之含义由以下释义规范：

一、普通术语

发行人、公司、本公司、洁美科技	指	浙江洁美电子科技有限公司
本次发行、本次可转债、本次债券、本次发行的可转债	指	浙江洁美电子科技有限公司公开发行的可转换为公司股票的可转换公司债券，发行规模不超过 60,000.00 万元（含）
募集说明书	指	《浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
《公司章程》	指	《浙江洁美电子科技有限公司章程》
《募集资金管理办法》	指	《浙江洁美电子科技有限公司募集资金管理办法》
浙江元龙	指	浙江元龙股权投资管理集团有限公司，系公司控股股东
洁美电材	指	浙江洁美电子信息材料有限公司，系公司全资子公司
江西电材	指	江西洁美电子信息材料有限公司，系公司全资子公司，曾用名江西弘泰电子信息材料有限公司、江西弘泰纸业有限公司
江西洁美	指	江西洁美电子科技有限公司，原公司全资子公司，2017 年 8 月被江西电材吸收合并
洁美光电	指	浙江洁美光电科技有限公司，原为公司全资子公司，于 2017 年被公司吸收合并
日本大王	指	DAIO PAPER CORPORATION、日本大王制纸株式会社，是日本规模最大的纸业生产商之一，创立于 1943 年
雷科股份	指	雷科股份有限公司，成立于 1988 年，主要生产片式电子元器件材料及自动贴片相关设备等
国巨电子	指	国巨股份有限公司，是台湾第一大无源元件供货商，公司客户
华科集团	指	Walsin Technology Corporation，被动元件产业的领导厂商之一，公司客户
韩国三星	指	韩国三星集团下属三星电机有限公司，公司客户
三环集团	指	潮州三环（集团）股份有限公司，股票代码 300408.SZ，公司客户
三利谱	指	深圳市三利谱光电科技股份有限公司，股票代码 002876.SZ，公司客户
盛波光电	指	深圳市盛波光电科技有限公司，光学材料制造企业，公司



		客户
原膜项目	指	年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
天风证券、保荐机构、主承销商	指	天风证券股份有限公司
天健会计师、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京国枫律师事务所
联合信用	指	联合信用评级有限公司，因联合资信评估股份有限公司于 2020 年 10 月 21 日完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，其全资子公司联合信用评级有限公司现有的证券评级业务及其对应的权利和义务全部由联合资信评估股份有限公司承继
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近三年及一期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月

二、专业术语

SMT	指	表面组装技术或表面贴装技术（Surface Mount Technology 的缩写），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
MLCC	指	片式多层陶瓷电容器
片式电子元器件	指	无引线或短引线的新型微小元器件，适合在没有穿通孔的印制板上安装，是 SMT 的专用元器件
薄型载带	指	一种应用于电子包装领域的带状产品，具有特定的厚度，在其长度方向上等距分布着用于承放电子元器件的孔穴（亦称口袋）和用于进行索引定位的定位孔

除特别说明外，本募集说明书摘要所有数值保留两位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。



第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称：浙江洁美电子科技股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG JIEMEI ELECTRONIC AND TECHNOLOGY CO.,LTD.

住所：浙江省安吉经济开发区阳光工业园区

注册资本：41,132.95 万元

法定代表人：方隽云

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：洁美科技

股票代码：002859

成立时间：2001 年 4 月 9 日

上市时间：2017 年 4 月 7 日

统一信用代码：913305007272208214

经营范围：半导体、LED 及集成电路的电子元器件专用电子薄型载带封装技术研发，纸、纸制品、上下胶带、半导体元器件专用塑料载带及塑料卷盘的设计、制造、销售，离型膜、光学膜、塑料制品、模具、机械设备及零部件的研发、设计、制造、销售，货物进出口业务，普通货物运输。（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、本次发行概况

（一）本次发行核准情况

2019 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议，审议并通过了



公司本次公开发行可转换公司债券的相关议案。独立董事就本次公开发行可转换公司债券事项发表了同意的独立意见。

2019年10月8日，公司召开2019年度第二次临时股东大会，审议并通过公司本次公开发行可转换公司债券的相关议案。本次公开发行可转换公司债券相关议案已经出席股东大会的股东所持有有效表决权的三分之二以上通过，并对中小投资者的表决情况进行了单独计票。

2020年3月20日、2020年4月21日，公司分别召开第三届董事会第三次会议、2019年年度股东大会，分别审议并通过了《关于公司<前次募集资金使用情况报告>的议案》（截至2019年12月31日）。

2020年8月25日召开的公司第三届董事会第六次会议、2020年9月14日召开的公司2020年第一次临时股东大会审议并通过了《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》，公司将本次发行可转债相关事宜的股东大会决议有效期自前次有效期届满之日起延长12个月，即延长至2021年10月7日。

本次公开发行可转换公司债券相关事项已经公司董事会、股东大会审议批准。

2020年9月23日，中国证监会核发《关于核准浙江洁美电子科技有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2323号），核准公司向社会公开发行面值总额不超过60,000万元的可转换公司债券。

（二）本次发行基本条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转债。本次发行的可转债及未来转换的股票将在深交所上市。

2、发行规模和发行数量

本次拟发行的可转债总额为人民币60,000.00万元，发行数量为600万张。



3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2020 年 11 月 4 日至 2026 年 11 月 3 日。

5、债券利率

第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

（2）付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日，即 2020 年 11 月 4 日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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，则顺延至下一个交易日，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债，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) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020 年 11 月 10 日，即募集资金划至发行人账户之日）起满 6 个月后的第一个交易日（2021 年 5 月 10 日）起至可转债到期日（2026 年 11 月 3 日）止。

8、转股股数确定方式

可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见本小节“11、赎回条款”的相关内容）。

9、转股价格的确定及其调整

（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 27.77 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。

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；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额 / 该交易日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

本次发行完成后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整方式如下：

设调整前转股价格为 P_0 ，每股送红股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价格或配股价格为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价格为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

送红股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

增发新股或配股： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$ ；

上述两项同时进行： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + N + K)$ ；

派发现金股利： $P = P_0 - D$ ；

三项同时进行： $P = (P_0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监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、调整方式及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、



数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，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可转债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制订。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期内，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格低于当期转股价格 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，该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，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价。

若在前述连续 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格计算，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格计算。

（2）修正程序

若公司决定向下修正转股价格，公司将在深交所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告以及转股价格修正公告。

若转股价格修正日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，该类转股申请按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债到期后 5 个工作日内，公司将按债券面值的 112%（含最后一期利息）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

在本次发行的可转债转股期内，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债：

1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含）；

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ ，

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，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）。

若在前述连续 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格计算，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格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，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，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则转股价格在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，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格计算。如果出现转股价格向下修正的情



况，则前述连续 30 个交易日须从转股价格向下修正后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年首次满足回售条件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时可转债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，则该计息年度不应再行使回售权，可转债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，根据证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，若可转债持有人在当次附加回售申报期内不实施回售，则不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见本小节“11、赎回条款”的相关内容）。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，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（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行对象及发行方式

（1）发行对象

1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020 年 11 月 3 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

2) 网上发行：持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（法律法规禁止购买者除外）。



3) 本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

(2) 发行方式

本次发行的可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发行人原股东优先配售，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向社会公众投资者发行。

1) 原股东可优先配售的转债数量为其在股权登记日(2020年11月3日，T-1日)收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售1.4645元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位。

发行人现有总股本411,329,479股，剔除发行人回购专户库存股1,638,602股后，可参与本次发行优先配售股份数量为409,690,877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约为5,999,922张，约占本次发行的可转债总额的99.9987%。由于不足1张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，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“082859”，配售简称为“洁美配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照登记公司配股业务指引执行，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“洁美科技”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，且必须依照登记公司配股业务指引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申购。原股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额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“072859”，申购简称为“洁美发债”。参与本次网上发行的每个证券账户的最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍。每个账户申购数量上限为 10,000 张（100 万元），如超过该申购上限，则超出部分申购无效。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

申购时，投资者无需缴付申购保证金。

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，保荐机构（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。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向股权登记日（2020 年 11 月 3 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售。

（1）优先配售数量

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020 年 11 月 3 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数量按每股配售 1.4645 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.014645 张可转债。

发行人现有总股本 411,329,479 股，剔除发行人回购专户库存股 1,638,602 股后，可参与本次发行优先配售股份数量为 409,690,877 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约为 5,999,922 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9987%。由于不足 1 张部分按照登记公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

（2）原股东优先配售的重要日期

股权登记日（T-1 日）：2020 年 11 月 3 日。

优先配售认购及缴款时间（T 日）：2020 年 11 月 4 日，在深交所交易系统的正常交易时间，即 9:15-11:30、13:00-15:00 进行，逾期视为自动放弃优先配售权。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。

（3）原股东的优先认购方法

原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“082859”，配售简称为“洁美配债”。每个账户最小认购单位为 1 张（100 元），超出 1 张必须是 1 张的整数倍。

若原股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配洁美转债，请投资者仔细查看证券账户内“洁美配债”的可配余额。若原股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则按其实际可优先认购总额获得配售。

原股东持有的“洁美科技”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，且必须依照登记公司配股业务指引在对应证券营业部进行配售认购。

（4）原股东的优先认购程序

1) 投资者应根据自己的认购量于认购前存入足额的认购资金。

2) 投资者当面委托时，填写好认购委托单的各项内容，持本人身份证或法人营业执照、证券账户卡和资金账户卡（确认资金存款额必须大于或等于认购所需的款项）到认购者开户的与深交所联网的证券交易网点，办理委托手续。柜台经办人员查验投资者交付的各项凭证，复核无误后即可接受委托。



3) 投资者通过电话委托或其它自动委托方式委托的, 应按各证券交易网点规定办理委托手续。

4) 投资者的委托一经接受, 不得撤单。

原股东除可参加优先配售外, 还可参加优先配售后余额的网上申购。

原股东参与优先配售的部分, 应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

16、债券持有人会议相关事项

本次债券的债券持有人会议规则的具体内容详见公司已在深交所网站上公告的《浙江洁美电子科技有限公司可转换公司债券持有人会议规则》。债券持有人会议决议自表决通过之日起生效, 但其中需中国证监会或其他有权机构批准的, 自批准之日或相关批准另行确定的日期起生效。本次可转债持有人会议规则的主要内容如下:

(1) 可转债持有人的权利

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) 按照其所持有的可转债数额享有约定利息;

3) 按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息;

4) 按约定条件将所持有的可转债转换为公司股份;

5) 根据约定的条件行使回售权;

6) 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债;

7) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息;

8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转债持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 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约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

（3）债券持有人会议的权限范围

- 1) 当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；
- 2) 当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；
- 3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；
- 4) 当保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；
- 5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；
- 6) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；
- 7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其



他情形。

(4) 应当召集债券持有人会议的情形

在本次发行的可转债存续期间内，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) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 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（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化；
- 5) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；
- 6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深交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。

(5) 可以提议召开债券持有人会议的机构或人士

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1) 公司董事会提议；
- 2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；
- 3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额不超过 60,000 万元（含），扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金 拟投入金额
----	------	-------	-----------------



1	年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期）	60,091.00	45,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	75,091.00	60,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

19、募集资金管理及存放账户

公司已经制定《募集资金管理办法》。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。

（三）本次发行资信评级

公司聘请联合信用对公司拟公开发行的可转债的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AA-，本次可转债的信用等级为 AA-，评级展望稳定。

本次发行的可转债上市后，联合信用将每年至少进行一次跟踪评级。

（四）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

承销期的起止时间：2020 年 11 月 2 日至 2020 年 11 月 10 日。



（五）发行费用

预计本次发行费用总额为 665.00 万元（含税），具体包括：

项目	金额（万元）
承销及保荐费	450.00
审计验资费	30.00
律师费	85.00
资信评级费	20.00
信息披露费	70.00
登记存管及其他费用	10.00

注：以上各项发行费用均为含税金额，可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（六）承销期间时间安排

本次发行承销期间的主要事项时间安排如下：

日期	事项	停牌/交易
T-2 (11月2日, 星期一)	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》等	正常交易
T-1 (11月3日, 星期二)	网上路演; 原股东优先配售股权登记日	正常交易
T (11月4日, 星期三)	发行首日; 刊登《发行提示性公告》; 原股东优先配售认购日(缴付足额认购资金); 网上申购日(无需缴付申购保证金)	正常交易
T+1 (11月5日, 星期四)	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 (11月6日, 星期五)	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 (11月9日, 星期一)	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 (11月10日, 星期二)	刊登《发行结果公告》; 募集资金划至发行人募集资金专户	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，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及



时公告。

（七）本次可转债的上市流通

本次可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深交所上市，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行有关机构

（一）发行人：浙江洁美电子科技有限公司

法定代表人：方隽云

联系人：张君刚

办公地址：浙江省安吉经济开发区阳光工业园区浙江洁美电子科技有限公司/浙江省杭州市西湖区文二路 207 号耀江文欣大厦 316 室

电话：0571-8775 9593

传真：0571-8825 9322

（二）保荐机构、主承销商：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

保荐代表人：王天祺、施山旭

项目协办人：胡慧芳

项目组成员：陈智、金阳、郭哲

办公地址：北京市西城区佟麟阁路 85 号

电话：027-8761 8889

传真：027-8761 8863



(三) 发行人律师：北京国枫律师事务所

负责人：张利国

经办律师：胡琪、王月鹏

注册地址：北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层

电话：010-6609 0088

传真：010-6609 0088

(四) 审计机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

经办注册会计师：蒋晓东、叶贤斌、盛伟明、虞婷婷

办公地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 楼

电话：0571-8821 6804

传真：0571-8821 6889

(五) 资信评级机构：联合信用评级有限公司

负责人：常丽娟

经办人员：侯珍珍、高佳悦

办公地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

电话：010-8567 9696

传真：010-8567 9228

(六) 收款银行：中国农业银行湖北自贸试验区武汉片区分行

账户名称：天风证券股份有限公司



开户银行：中国农业银行湖北自贸试验区武汉片区分行

账号：1706 0101 0400 2217 3

（七）申请上市的交易所：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：0755-8866 8888

传真：0755-8208 3295

（八）证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：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：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000



第二节 主要股东情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股概况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人总股本为 411,329,479 股，股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	8,421,251	2.05%
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	8,421,251	2.05%
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	8,421,251	2.05%
二、无限售条件股份	402,908,228	97.95%
1、人民币普通股	402,908,228	97.95%
三、股份总数	411,329,479	100.00%

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

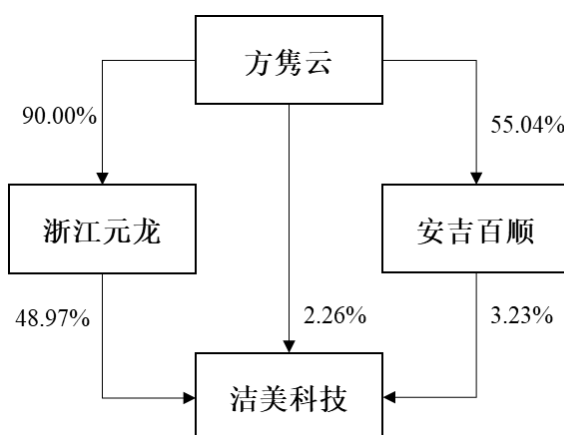
序号	股东名称	持股总数 （股）	持股比例 （%）	限售股份数 量（股）	质押股份数 量（股）
1	浙江元龙股权投资管理集团有限公司	201,421,240	48.97	-	24,000,000
2	安吉百顺投资合伙企业(有限合伙)	16,640,319	4.05	-	-
3	中国工商银行股份有限公司—富国创新科技混合型证券投资基金	13,232,097	3.22	-	-
4	香港中央结算有限公司	11,964,032	2.91	-	-
5	方隼云	9,292,336	2.26	6,969,251	-
6	挪威中央银行—自有资金	3,995,011	0.97	-	-
7	浙江上策投资管理有限公司	3,327,000	0.81	-	-
8	陈泳潮	2,648,671	0.64	-	-
9	平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	2,347,216	0.57	-	-
10	招商银行股份有限公司—富国科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金	2,334,220	0.57	-	-
	合计	267,202,142	64.96	-	-



二、发行人控股股东和实际控制人情况

（一）股权控制关系

截至本募集说明书摘要签署日，浙江元龙直接持有公司 48.97%股份，系公司控股股东。方隽云先生直接持有公司 2.26%股份，并通过持有浙江元龙 90%股权间接控制公司 48.97%股份、通过持有安吉百顺 55.04%份额并担任执行事务合伙人间接控制公司 3.23%股份，方隽云先生合计控制公司 54.46%股份，系公司的实际控制人。公司控制权关系如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

（1）基本情况

公司名称：	浙江元龙股权投资管理集团有限公司
注册编号	913301007210650824
成立日期：	2000 年 4 月 27 日
注册资本：	5,000.00 万元
法定代表人：	方隽云
住所：	浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西 2 号（第一国际城）23 层 2307 室



股东构成及控制情况：方隽云持 90% 股权，方骥柠持 10% 股权

经营范围：股权投资管理、投资管理、投资咨询（以上项目除证券、期货，未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客户理财等金融服务）。

主要业务：股权投资、投资管理

（2）主要财务数据

浙江元龙主要从事股权投资，2019 年度及 2020 年 1-6 月，浙江元龙未产生营业收入，其单体财务报表主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020-06-30/2020 年 1-6 月	2019-12-31/2019 年度
资产总额	110,559.55	109,078.95
负债总额	18,010.38	18,000.39
所有者权益	92,549.17	91,078.56
营业收入	-	-
净利润	1,752.90	4,643.76

注：浙江元龙 2019 年度财务数据已经浙江天华会计师事务所有限公司审计，2020 年 1-6 月财务数据未经审计。

2、实际控制人基本情况

方隽云先生，1964 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生，EMBA，经济师。历任中国包装进出口浙江公司部门经理、杭州轩星贸易有限公司总经理、董事长；浙江元龙执行董事兼经理。2001 年 4 月起任洁美有限董事长、总经理；2013 年 12 月至今任洁美科技董事长、总经理，同时兼任江西电材执行董事、经理，杭州万荣执行董事、经理，洁美电材执行董事、经理，北京洁美执行董事，香港百顺董事，马来西亚洁美董事，广东洁美执行董事，浙江元龙执行董事，安吉百顺执行事务合伙人。



第三节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告审计情况

公司聘请天健会计师事务所分别对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度利润表、现金流量表及股东权益变动表进行了审计，天健会计师事务所分别出具了“天健审[2018]359 号”、“天健审[2019]528 号”和“天健审[2020]858 号”标准无保留意见审计报告。公司 2020 年半年度财务数据未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	39,755.71	34,199.41	36,128.38	23,009.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	178.05	-
应收票据	-	-	1,033.75	321.91
应收账款	39,386.65	33,617.84	41,569.56	36,840.15
应收款项融资	612.50	785.84	-	-
预付款项	1,028.43	1,093.87	897.68	1,076.89
其他应收款	315.24	595.09	966.47	791.09
其中：应收利息	-	-	-	17.91
应收股利	-	-	-	-
存货	32,919.62	31,024.99	32,611.66	12,436.90
其他流动资产	896.38	777.82	2,254.40	3,271.04
流动资产合计	114,914.54	102,094.85	115,639.95	77,747.75
非流动资产：				
固定资产	70,641.25	72,661.02	71,304.06	65,208.28
在建工程	40,650.58	24,415.34	13,044.14	5,190.57
无形资产	10,757.46	9,807.01	9,991.28	7,144.73



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
长期待摊费用	302.76	364.46	377.42	136.52
递延所得税资产	1,142.54	1,114.14	1,072.23	807.75
其他非流动资产	149.36	-	-	61.80
非流动资产合计	123,643.96	108,361.98	95,789.13	78,549.66
资产总计	238,558.50	210,456.83	211,429.08	156,297.41
流动负债：				
短期借款	26,859.22	7,507.70	14,403.27	5,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	89.57	-
应付票据	645.20	151.78	521.92	-
应付账款	11,353.06	16,535.10	18,699.23	9,359.72
预收款项	-	22.59	45.48	19.58
合同负债	73.98	-	-	-
应付职工薪酬	2,011.72	2,757.07	2,414.00	2,190.36
应交税费	1,682.44	726.16	264.51	898.59
其他应付款	149.13	92.29	343.40	434.79
其中：应付利息	-	-	53.31	7.91
应付股利	-	-	-	-
一年到期的非流动负债	4,522.66	4,646.45	-	-
流动负债合计	47,297.40	32,439.14	36,781.37	17,903.04
非流动负债：				
长期借款	15,792.52	11,315.36	9,867.34	900.00
递延收益	2,540.16	2,628.91	2,665.85	2,844.81
递延所得税负债	2,907.58	2,876.00	1,826.44	-
其他非流动负债	1,368.66	2,737.31	4,656.37	-
非流动负债合计	22,608.92	19,557.58	19,016.00	3,744.81
负债合计	69,906.31	51,996.72	55,797.37	21,647.85
所有者权益：				
股本	41,132.95	25,847.00	25,847.00	25,570.00
资本公积	54,897.32	71,318.56	69,012.43	64,600.44
减：库存股	6,267.78	7,251.74	4,656.37	-
其他综合收益	177.86	246.76	164.54	96.63
盈余公积	7,796.34	7,796.34	6,819.61	4,367.30
未分配利润	70,915.50	60,503.20	58,444.50	40,015.18
归属于母公司所有者权益合计	168,652.18	158,460.11	155,631.71	134,649.55
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	168,652.18	158,460.11	155,631.71	134,649.55



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
负债和所有者权益总计	238,558.50	210,456.83	211,429.08	156,297.41

合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	62,323.49	94,851.95	131,110.40	99,641.15
其中：营业收入	62,323.49	94,851.95	131,110.40	99,641.15
二、营业总成本	46,225.11	83,026.24	99,306.18	77,865.48
减：营业成本	36,584.94	63,860.07	82,528.13	59,652.49
税金及附加	428.81	656.06	754.32	733.82
销售费用	2,619.13	4,454.35	5,171.93	4,298.57
管理费用	3,645.02	7,702.22	6,505.22	6,066.85
研发费用	3,612.96	7,082.27	6,376.50	4,800.03
财务费用	-665.75	-728.73	-2,029.93	2,313.72
其中：利息费用	378.80	398.47	564.90	603.82
利息收入	351.53	855.85	467.16	211.67
加：其他收益	544.98	1,006.44	619.24	812.98
投资收益（损失以“-”号填列）	-	32.87	88.54	202.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	88.48	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-423.08	418.03	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-262.55	-587.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1.69	-7.21	-10.58	-20.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,221.98	13,275.84	32,327.34	22,182.51
加：营业外收入	0.31	4.59	0.67	34.62
减：营业外支出	0.14	59.60	115.80	6.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,222.15	13,220.83	32,212.22	22,210.50
减：所得税费用	1,711.43	1,425.68	4,682.39	2,588.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,510.71	11,795.15	27,529.83	19,622.03
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,510.71	11,795.15	27,529.83	19,622.03
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-



项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
列)				
(二) 按所有权归属分类:				
1. 归属于母公司所有者的净利润	14,510.71	11,795.15	27,529.83	19,622.03
2. 少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-68.90	82.22	67.91	60.00
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	-68.90	82.22	67.91	60.00
(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	-68.90	82.22	67.91	60.00
其中: 外币财务报表折算差额	-68.90	82.22	67.91	60.00
归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	14,441.81	11,877.37	27,597.74	19,682.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,441.81	11,877.37	27,597.74	19,682.03
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.35	0.46	1.08	0.79
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.46	1.08	0.79

合并现金流量表

单位: 万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	57,997.25	104,960.65	128,195.90	89,090.56
收到的税费返还	1,816.95	3,457.66	4,688.82	3,177.57
收到其他与经营活动有关的现金	2,762.32	4,716.43	3,080.33	1,960.95
经营活动现金流入小计	62,576.52	113,134.74	135,965.05	94,229.07
购买商品、接受劳务支付的现金	37,787.43	52,576.30	85,464.94	59,326.64
支付给职工及为职工支付的现金	11,317.08	17,574.47	17,870.40	12,859.03
支付的各项税费	2,131.46	1,170.39	6,015.28	4,702.32
支付其他与经营活动有关的现金	7,545.59	8,092.44	9,779.47	6,477.39
经营活动现金流出小计	58,781.55	79,413.59	119,130.08	83,365.39
经营活动产生的现金流量净额	3,794.97	33,721.15	16,834.97	10,863.69
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	-	121.35	8.43	-



项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.70	11.97	108.06	109.14
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,080.11	202.03
投资活动现金流入小计	3.70	133.32	1,196.60	311.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,318.62	21,281.74	21,044.39	15,763.21
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
投资活动现金流出小计	17,318.62	21,281.74	21,044.39	16,763.21
投资活动产生的现金流量净额	-17,314.91	-21,148.42	-19,847.79	-16,452.04
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	4,656.37	63,929.49
取得借款收到的现金	28,677.77	23,563.96	26,286.95	23,522.16
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,420.00
筹资活动现金流入小计	28,677.77	23,563.96	30,943.32	88,871.64
偿还债务支付的现金	4,972.89	24,394.57	7,916.34	60,964.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,656.25	9,878.73	7,414.03	4,807.22
支付其他与筹资活动有关的现金	384.70	4,486.17	-	-
筹资活动现金流出小计	10,013.84	38,759.46	15,330.36	65,771.40
筹资活动产生的现金流量净额	18,663.93	-15,195.50	15,612.95	23,100.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	241.43	587.47	411.64	20.72
五、现金及现金等价物净增加额	5,385.43	-2,035.29	13,011.78	17,532.61
加：期初现金及现金等价物余额	33,475.46	35,510.75	22,498.97	4,966.36
六、期末现金及现金等价物余额	38,860.88	33,475.46	35,510.75	22,498.97



合并所有者权益变动表

单位：万元

2020年1-6月														
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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年期末余额	25,847.00				71,318.56	7,251.74	246.76		7,796.34		60,503.20		158,460.11	158,460.11
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	25,847.00				71,318.56	7,251.74	246.76		7,796.34		60,503.20		158,460.11	158,460.11
三、本期增减变动金额	15,285.95				-16,421.23	-983.96	-68.90				10,412.30		10,192.08	10,192.08
（一）综合收益总额							-68.90				14,510.71		14,441.81	14,441.81
（二）所有者投入和减少资本	-83.10				-1,052.18	-983.96							-151.33	-151.33
1. 所有者投入的普通股	-83.10				-1,285.56								-1,368.66	-1,368.66
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					233.37								233.37	233.37
4. 其他						-983.96							983.96	983.96
（三）利润分配											-4,098.41		-4,098.41	-4,098.41
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,098.41		-4,098.41	-4,098.41



2020年1-6月															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其他											
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	15,369.05				-15,369.05										
1. 资本公积转增资本（或股本）	15,369.05				-15,369.05										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	41,132.95				54,897.32	6,267.78	177.86		7,796.34		70,915.50		168,652.18		168,652.18



2019年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	25,847.00				69,012.43	4,656.37	164.54		6,819.61		58,444.50		155,631.71		155,631.71
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	25,847.00				69,012.43	4,656.37	164.54		6,819.61		58,444.50		155,631.71		155,631.71
三、本期增减变动金额					2,306.12	2,595.37	82.22		976.72		2,058.70		2,828.40		2,828.40
（一）综合收益总额							82.22				11,795.15		11,877.37		11,877.37
（二）所有者投入和减少资本					2,306.12	2,595.37							-289.24		-289.24
1. 所有者投入的普通股															
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					2,306.12	-1,862.55							4,168.67		4,168.67
4. 其他						4,457.91							-4,457.91		-4,457.91
（三）利润分配									976.72		-9,736.45		-8,759.73		-8,759.73
1. 提取盈余公积									976.72		-976.72				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-8,759.73		-8,759.73		8,759.73
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															



2019 年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	25,847.00				71,318.56	7,251.74	246.76		7,796.34		60,503.20		158,460.11		158,460.11



2018 年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	25,570.00				64,600.44		96.63		4,367.30		40,015.18		134,649.55		134,649.55
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	25,570.00				64,600.44		96.63		4,367.30		40,015.18		134,649.55		134,649.55
三、本期增减变动金额	277.00				4,411.99	4,656.37	67.91		2,452.31		18,429.32		20,982.16		20,982.16
（一）综合收益总额							67.91				27,529.83		27,597.74		27,597.74
（二）所有者投入和减少资本	277.00				4,411.99	4,656.37							32.62		32.62
1. 所有者投入的普通股	277.00				4,379.37								4,656.37		4,656.37
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					32.62	4,656.37							-4,623.75		-4,623.75
4. 其他															
（三）利润分配									2,452.31		-9,100.51		-6,648.20		-6,648.20
1. 提取盈余公积									2,452.31		-2,452.31				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,648.20		-6,648.20		-6,648.20
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															



2018 年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	25,847.00				69,012.43	4,656.37	164.54		6,819.61		58,444.50		155,631.71		155,631.71



2017 年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	7,900.00				18,340.95		36.63		2,574.08		26,277.57		55,129.23		55,129.23
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	7,900.00				18,340.95		36.63		2,574.08		26,277.57		55,129.23		55,129.23
三、本期增减变动金额	17,670.00				46,259.49		60.00		1,793.22		13,737.61		79,520.32		79,520.32
（一）综合收益总额							60.00								
（二）所有者投入和减少资本	2,328.00				61,601.49								63,929.49		63,929.49
1. 所有者投入的普通股	2,328.00				61,601.49								63,929.49		63,929.49
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									1,793.22		-5,884.42		-4,091.29		-4,091.29
1. 提取盈余公积									1,793.22		-1,793.22				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,091.20		-4,091.20		-4,091.20
4. 其他															



2017年度															
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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
（四）所有者权益内部结转	15,342.00				-15,342.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	15,342.00				-15,342.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	25,570.00				64,600.44		96.63		4,367.30		40,015.18		134,649.55		134,649.55

**(二) 最近三年及一期母公司财务报表****母公司资产负债表**

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	34,797.83	28,279.21	33,567.60	21,286.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	150.75	-
应收票据	-	-	1,033.75	321.91
应收账款	39,431.75	36,096.28	41,380.27	36,497.27
应收款项融资	612.50	785.84	-	-
预付款项	838.69	979.78	2,202.91	3,920.14
其他应收款	70.93	334.82	607.68	476.03
其中：应收利息	-	-	-	17.91
存货	15,287.75	11,123.66	10,532.46	7,043.04
其他流动资产	494.50	418.81	251.69	1,181.94
流动资产合计	91,533.94	78,018.40	89,727.11	70,726.38
非流动资产：				
长期股权投资	42,806.28	42,766.68	38,175.39	28,825.26
固定资产	36,101.66	36,957.74	34,016.33	31,301.35
在建工程	26,079.15	15,754.51	10,270.36	4,596.70
无形资产	5,597.90	4,569.13	3,411.06	3,467.32
长期待摊费用	226.12	265.03	281.02	93.33
递延所得税资产	334.89	308.04	350.42	312.24
非流动资产合计	111,146.00	100,621.14	86,504.57	68,596.21
资产总计	202,679.94	178,639.54	176,231.68	139,322.59
流动负债：				
短期借款	10,511.40	5,006.31	9,000.00	3,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	89.57	-
应付票据	10,645.20	1,651.78	521.92	-
应付账款	12,332.78	13,593.66	9,324.64	6,012.41
预收款项	-	22.36	45.48	19.58
合同负债	73.98	-	-	-
应付职工薪酬	1,224.70	1,716.68	1,380.54	1,309.20
应交税费	1,461.62	118.66	139.53	568.83
其他应付款	198.75	226.40	265.87	304.52



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其中：应付利息	-	-	39.90	5.25
一年内到期的非流动负债	4,522.66	2,002.90	-	-
流动负债合计	40,971.09	24,387.38	20,767.55	11,214.54
非流动负债：				
长期借款	5,981.04	3,905.66	4,667.34	900.00
递延收益	842.19	907.79	1,013.97	1,146.62
递延所得税负债	2,045.74	2,014.16	1,157.49	-
其他非流动负债	1,368.66	2,737.31	4,656.37	-
非流动负债合计	10,237.63	9,564.92	11,495.17	2,046.62
负债合计	51,208.72	33,952.30	32,262.72	13,261.16
所有者权益：				
股本	41,132.95	25,847.00	25,847.00	25,570.00
资本公积	53,576.52	69,997.75	67,691.63	63,279.64
减：库存股	6,267.78	7,251.74	4,656.37	-
盈余公积	7,796.34	7,796.34	6,819.61	4,367.30
未分配利润	55,233.19	48,297.89	48,267.10	32,844.49
所有者权益合计	151,471.22	144,687.25	143,968.97	126,061.43
负债和所有者权益总计	202,679.94	178,639.54	176,231.68	139,322.59

母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	63,122.77	95,033.00	130,267.25	98,883.01
减：营业成本	44,538.77	72,388.32	92,407.32	66,849.29
税金及附加	225.93	293.03	366.31	352.19
销售费用	1,964.06	3,508.01	3,776.64	3,251.84
管理费用	2,304.16	4,782.11	3,307.98	3,427.55
研发费用	2,328.71	4,799.09	4,184.77	2,977.96
财务费用	-936.95	-738.63	-2,155.98	2,081.55
其中：利息费用	120.38	258.60	358.40	376.79
利息收入	313.73	814.26	440.16	243.82
加：其他收益	353.56	791.35	421.35	668.95
投资收益（损失以“-”号填列）	-	61.51	88.54	202.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	61.18	-
信用减值损失（损失以“-”	-307.04	281.59	-	-



项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
号填列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-265.49	-461.83
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1.68	56.30	-27.29	3.61
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	12,746.29	11,103.64	28,658.49	20,355.40
加: 营业外收入	0.31	2.11	0.22	20.42
减: 营业外支出	-	-	23.00	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,746.60	11,081.68	28,635.71	20,375.83
减: 所得税费用	1,712.89	1,314.43	4,112.60	2,443.64
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,033.71	9,767.25	24,523.11	17,932.19
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	11,033.71	9,767.25	24,523.11	17,932.19
(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	-	-	-	-
六、综合收益总额	11,033.71	9,767.25	24,523.11	17,932.19

母公司现金流量表

单位: 万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	61,989.96	102,251.13	127,319.79	96,938.35
收到的税费返还	1,260.61	2,059.30	2,837.80	1,873.72
收到其他经营活动有关的现金	1,641.08	2,979.46	1,246.55	4,945.74
经营活动现金流入小计	64,891.64	107,289.89	131,404.14	103,757.81
购买商品、接受劳务支付的现金	40,073.46	63,060.14	90,054.68	84,756.33
支付给职工及为职工支付的现金	6,597.82	10,472.95	10,359.82	7,932.80
支付的各项税费	528.99	903.14	3,950.88	2,543.20
支付其他经营活动有关的现金	5,661.03	3,910.99	4,419.79	3,624.84
经营活动现金流出小计	52,861.30	78,347.22	108,785.16	98,857.18
经营活动产生的现金流量净额	12,030.34	28,942.67	22,618.98	4,900.64
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	-	122.69	8.43	-



项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.10	2.96	56.42	97.65
收到其他投资活动有关的现金	-	-	1,080.11	382.66
投资活动现金流入小计	3.10	125.65	1,144.96	480.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,780.22	13,866.48	10,130.39	3,379.70
投资支付的现金	-	4,200.00	9,338.70	34,054.61
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,000.00
投资活动现金流出小计	11,780.22	18,066.48	19,469.09	38,434.31
投资活动产生的现金流量净额	-11,777.12	-17,940.83	-18,324.13	-37,954.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	4,656.37	63,929.49
取得借款收到的现金	11,090.00	14,223.96	15,667.34	11,122.16
筹资活动现金流入小计	11,090.00	14,223.96	20,323.71	75,051.64
偿还债务支付的现金	1,000.00	16,991.30	5,900.00	20,164.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,343.28	9,364.28	7,141.60	4,362.33
支付其他与筹资活动有关的现金	384.70	4,486.17	-	95.79
筹资活动现金流出小计	5,727.98	30,841.75	13,041.60	24,622.30
筹资活动产生的现金流量净额	5,362.02	-16,617.79	7,282.11	50,429.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	399.97	512.93	385.84	-59.38
五、现金及现金等价物净增加额	6,015.21	-5,103.02	11,962.80	17,316.59
加：期初现金及现金等价物余额	28,145.82	33,248.84	21,286.05	3,969.45
六、期末现金及现金等价物余额	34,161.03	28,145.82	33,248.84	21,286.05



母公司所有者权益变动表

单位：万元

2020年1-6月												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,847.00				69,997.75	7,251.74			7,796.34	48,297.89		144,687.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,847.00				69,997.75	7,251.74			7,796.34	48,297.89		144,687.25
三、本期增减变动金额	15,285.95				-16,421.23	-983.96				6,935.30		6,783.97
（一）综合收益总额										11,033.71		11,033.71
（二）所有者投入和减少资本	-83.10				-1,052.18	-983.96						-151.33
1. 所有者投入的普通股	-83.10				-1,285.56							-1,368.66
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					233.37	-1,368.66						1,602.03
4. 其他						384.70						-384.70
（三）利润分配										-4,098.41		-4,098.41
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,098.41		-4,098.41
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	15,369.05				-15,369.05							
1. 资本公积转增资本（或股本）	15,369.05				-15,369.05							



2020 年 1-6 月												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	41,132.95				53,576.52	6,267.78			7,796.34	55,233.19		151,471.22



2019 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,847.00				67,691.63	4,656.37			6,819.61	48,267.10		143,968.97
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,847.00				67,691.63	4,656.37			6,819.61	48,267.10		143,968.97
三、本期增减变动金额					2,306.12	2,595.37			976.72	30.80		718.28
（一）综合收益总额										9,767.25		9,767.25
（二）所有者投入和减少资本					2,306.12	2,595.37						-289.24
1. 所有者投入的普通股												
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					2,306.12	-1,862.55						4,168.67
4. 其他						4,457.91						-4,457.91
（三）利润分配									976.72	-9,736.45		-8,759.73
1. 提取盈余公积									976.72	-976.72		
2. 对所有者（或股东）的分配										-8,759.73		-8,759.73
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												



2019 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	25,847.00				69,997.75	7,251.74			7,796.34	48,297.89		144,687.25

2018 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,570.00				63,279.64				4,367.30	32,844.49		126,061.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,570.00				63,279.64				4,367.30	32,844.49		126,061.43
三、本期增减变动金额	277.00				4,411.99	4,656.37			2,452.31	15,422.60		17,907.54
（一）综合收益总额										24523.11		24523.11
（二）所有者投入和减少资本	277.00				4,411.99	4,656.37						32.62
1. 所有者投入的普通股	277.00				4,379.37							4,656.37
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					32.62	4,656.37						-4,623.75
4. 其他												
（三）利润分配									2,452.31	-9,100.51		-6,648.20
1. 提取盈余公积									2,452.31	-2,452.31		
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,648.20		-6,648.20
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												



2018 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	25,847.00				67,691.63	4,656.37			6,819.61	48,267.10		143,968.97

2017 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	7,900.00				18,340.95				2,574.08	20,796.73		49,611.76
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	7,900.00				18,340.95				2,574.08	20,796.73		49,611.76
三、本期增减变动金额	17,670.00				44,938.68				1,793.22	12,047.77		76,449.67
（一）综合收益总额										24523.11		24523.11
（二）所有者投入和减少资本	2,328.00				61,601.49							63,929.49
1. 所有者投入的普通股	2,328.00				61,601.49							63,929.49
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									1,793.22	-5,884.42		-4,091.20
1. 提取盈余公积									1,793.22	-1,793.22		
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,091.20		-4,091.20
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	15,342.00				-15,342.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	15,342.00				-15,342.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												



2017 年度												
项目	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					-1,320.81							-1,320.81
四、本期期末余额	25,570.00				63,279.64				4,367.30	32,844.49		126,061.43



三、合并财务报表范围变化

（一）2017 年合并报表范围变化情况

公司原子公司江西洁美被公司另一子公司江西电材吸收合并，吸收合并日为 2017 年 8 月 31 日，江西洁美已于 2017 年 11 月 13 日完成工商注销手续。

公司原子公司洁美光电被本公司吸收合并，吸收合并日为 2017 年 10 月 31 日，洁美光电已于 2018 年 2 月 7 日完成工商注销手续。

（二）2018 年合并报表范围变化情况

2018 年 3 月，公司设立全资子公司北京洁美，该公司纳入公司合并报表范围。

（三）2019 年合并报表范围变化情况

无变化。

（四）2020 年 1-6 月合并报表范围变化情况

无变化。

四、主要财务指标

（一）主要财务指标

最近三年及一期，公司主要财务指标如下：

项目	2020-06-30/ 2020 年 1-6 月	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
流动比率	2.43	3.15	3.14	4.34
速动比率	1.73	2.19	2.26	3.65
资产负债率（合并，%）	29.30	24.71	26.39	13.85
资产负债率（母公司，%）	25.27	19.01	18.31	9.52
应收账款周转率（次）	1.71	2.52	3.34	3.17
存货周转率（次）	1.14	2.01	3.66	5.04



项目	2020-06-30/ 2020年1-6月	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度	2017-12-31/ 2017年度
每股经营活动现金流量（元/股）	0.09	1.30	0.65	0.42
每股净现金流量（元/股）	0.13	-0.08	0.50	0.69
每股净资产（元/股）	4.10	6.13	6.02	5.27
研发费用占比（%）	5.80	7.47	4.86	4.82

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额*100%；

应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初、期末账面价值平均值；

存货周转率=当期营业成本/存货期初、期末账面价值平均值；

每股经营活动现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末总股本；

每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/总股本；

研发费用占比=研发费用/营业收入。

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）（证监会公告[2010]2号）《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》（证监会公告[2008]43号）的规定，最近三年及一期，公司的净资产收益率和每股收益情况如下：

期间	净利润口径	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
2020年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	8.81%	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.53%	0.34	0.34
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.48%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.92%	0.43	0.42
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.98%	1.08	1.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.56%	1.05	1.05
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.38%	0.79	0.79
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.62%	0.75	0.75



（三）非经常性损益明细

最近三年及一期，公司非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	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）	1.69	-39.44	-10.58	-20.75
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	153.37	-	-
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）	544.98	882.02	619.24	812.98
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	-	32.87	96.91	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.17	-22.78	-115.13	27.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	80.11	202.03
减：所得税影响额	82.06	124.56	63.02	157.07
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	464.78	881.47	607.53	865.18

五、2020年三季度简要财务信息

2020年10月24日，公司公告了《2020年第三季度报告》。公司2020年第三季度简要财务信息（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2020-09-30	2019-12-31	变化
资产总额	256,847.91	210,456.83	22.04%
归属于母公司所有者权益合计	175,028.95	158,460.11	10.46%
项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变化
营业收入	99,748.29	65,570.55	52.12%
营业利润	23,930.27	10,444.66	129.11%
利润总额	23,931.84	10,422.04	129.63%
归属于母公司所有者的净利润	21,155.36	9,574.78	120.95%



扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	20,563.85	9,256.32	122.16%
-----------------------	-----------	----------	---------

截至 2020 年 9 月 30 日，公司归属于母公司所有者权益较 2019 年末增长 10.46%。2020 年 1-9 月，公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期均有较大幅度增长。详细财务信息参见公司在深交所网站公告的《2020 年第三季度报告》。



第四节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析的内容为公司 2017-2019 年度经审计的合并财务报表及 2020 年半年度未经审计的合并财务报表情况，涉及追溯重述的，采用重述后的财务数据。

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

截至最近三年及一期末，公司资产结构如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	114,914.54	48.17	102,094.85	48.51	115,639.95	54.69	77,747.75	49.74
非流动资产	123,643.96	51.83	108,361.98	51.49	95,789.13	45.31	78,549.66	50.26
资产总计	238,558.50	100.00	210,456.83	100.00	211,429.08	100.00	156,297.41	100.00

截至最近三年及一期末，公司资产总额分别为 156,297.41 万元、211,429.08 万元、210,456.83 万元和 238,558.50 万元。2018 年末，随着业务规模扩大、营业收入水平增长，公司的资产总额较 2017 年明显增长。2019 年末，公司资产总额较上年末变化较小。2020 年 6 月末，因公司营业收入增长和持续扩大生产规模，公司流动资产和非流动资产均较上年末有所增长。

1、流动资产分析

截至最近三年及一期末，公司流动资产构成如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	39,755.71	34.60	34,199.41	33.50	36,128.38	31.24	23,009.76	29.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	178.05	0.15	-	-



项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
应收票据	-	-	-	-	1,033.75	0.89	321.91	0.41
应收账款	39,386.65	34.27	33,617.84	32.93	41,569.56	35.95	36,840.15	47.38
应收款项融资	612.50	0.53	785.84	0.77	-	-	-	-
预付款项	1,028.43	0.89	1,093.87	1.07	897.68	0.78	1,076.89	1.39
其他应收款	315.24	0.27	595.09	0.58	966.47	0.84	791.09	1.02
存货	32,919.62	28.65	31,024.99	30.39	32,611.66	28.20	12,436.90	16.00
其他流动资产	896.38	0.78	777.82	0.76	2,254.40	1.95	3,271.04	4.21
合计	114,914.54	100.00	102,094.85	100.00	115,639.95	100.00	77,747.75	100.00

截至最近三年及一期末，公司流动资产分别为 77,747.75 万元、115,639.95 万元、102,094.85 万元和 114,914.54 万元。公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，截至最近三年及一期末，上述资产合计占流动资产的比例分别 92.98%、95.39%、96.81%和 97.52%。

2、非流动资产分析

截至最近三年及一期末，公司非流动资产构成如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
固定资产	70,641.25	57.13	72,661.02	67.05	71,304.06	74.44	65,208.28	83.02
在建工程	40,650.58	32.88	24,415.34	22.53	13,044.14	13.62	5,190.57	6.61
无形资产	10,757.46	8.70	9,807.01	9.05	9,991.28	10.43	7,144.73	9.10
长期待摊费用	302.76	0.24	364.46	0.34	377.42	0.39	136.52	0.17
递延所得税资产	1,142.54	0.92	1,114.14	1.03	1,072.23	1.12	807.75	1.03
其他非流动资产	149.36	0.12	-	-	-	-	61.80	0.08
合计	123,643.96	100.00	108,361.98	100.00	95,789.13	100.00	78,549.66	100.00

截至最近三年及一期末，公司非流动资产分别为 78,549.66 万元、95,789.13 万元、108,361.98 万元和 123,643.96 万元。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产等构成，截至最近三年及一期末，上述资产占非流动资产的比例分别为 98.73%、98.49%、98.64%和 98.71%。

(二) 负债构成分析

截至最近三年及一期末，公司负债结构如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	47,297.40	67.66	32,439.14	62.39	36,781.37	65.92	17,903.04	82.70
非流动负债	22,608.92	32.34	19,557.58	37.61	19,016.00	34.08	3,744.81	17.30
合计	69,906.31	100.00	51,996.72	100.00	55,797.37	100.00	21,647.85	100.00

截至最近三年及一期末，公司负债总额分别为 21,647.85 万元、55,797.37 万元、51,996.72 万元和 69,906.31 万元。2018 年末，公司负债总额较上年末增加了 34,149.52 万元，增幅为 157.75%，主要是公司业务规模和营业收入快速增长使负债规模相应增加所致。2019 年末，公司负债总额较上年末减少 3,800.65 万元，减幅为 6.81%，变化较小。2020 年 6 月末，公司负债总额较上年末增加 17,909.59 万元，增幅为 34.44%，主要是因为 2020 年上半年公司营业收入大幅度增长，营运资金需求增加，公司短期借款规模较上年末增加了 19,351.51 万元。

1、流动负债分析

截至最近三年及一期末，公司流动负债构成如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	26,859.22	56.79	7,507.70	23.14	14,403.57	39.16	5,000.00	27.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	89.57	0.24	-	-
应付票据	645.20	1.36	151.78	0.47	521.92	1.42	-	-
应付账款	11,353.06	24.00	16,535.10	50.97	18,699.23	50.84	9,359.72	52.28
预收款项	-	-	22.59	0.07	45.58	0.12	19.58	0.11
合同负债	73.98	0.16	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,011.72	4.25	2,757.07	8.50	2,414.00	6.56	2,190.36	12.23
应交税费	1,682.44	3.56	726.16	2.24	264.51	0.72	898.59	5.02
其他应付款	149.13	0.32	92.29	0.28	343.40	0.93	434.79	2.43
一年到期的非	4,522.66	9.56	4,646.45	14.32	-	-	-	-



项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债								
流动负债合计	47,297.40	100.00	32,439.14	100.00	36,781.37	100.00	17,903.04	100.00

截至最近三年及一期末，公司流动负债分别为 17,903.04 万元、36,781.37 万元、32,439.14 万元和 47,297.40 万元。报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付账款和应付职工薪酬等构成，截至最近三年及一期末，上述流动负债占流动负债总额的比例分别为 92.44%、96.56%、82.62%和 85.04%。2018 年末，公司流动负债较上年末增加 18,878.33 万元，增幅为 105.45%，主要是短期借款和应付账款增加所致。2019 年末，公司流动负债较上年末减少 4,342.24 万元，减幅为 11.81%，主要是短期借款和应付账款减少所致。2020 年 6 月末，公司流动负债较上年末增加 14,858.26 万元，增幅为 45.80%，主要是短期借款增加所致。

2、非流动负债分析

截至最近三年及一期末，公司非流动负债构成如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
长期借款	15,792.52	69.85	11,315.36	57.86	9,867.34	51.89	900.00	24.03
递延收益	2,540.16	11.24	2,628.91	13.44	2,665.85	14.02	2,844.81	75.97
递延所得税负债	2,907.58	12.86	2,876.00	14.71	1,826.44	9.60	-	-
其他非流动负债	1,368.66	6.05	2,737.31	14.00	4,656.37	24.49	-	-
非流动负债合计	22,608.92	100.00	19,557.58	100.00	19,016.00	100.00	3,744.81	100.00

截至最近三年及一期末，公司非流动负债分别为 3,744.81 万元、19,016.00 万元、19,557.58 万元和 22,608.92 万元。公司非流动负债主要由长期借款和递延收益构成，截至最近三年及一期末，上述各项负债占非流动负债的比例分别为 100.00%、65.91%、71.30%和 81.09%。2018 年末，公司非流动负债较上年末增加 15,271.19 万元，主要是长期借款、其他非流动负债增加所致。2019 年末，公司非流动负债较上年末增加 541.58 万元，增幅为 2.85%，变化较小。2020 年 6 月末，公司非流动负债较上年末增加 3,051.34 万元，增幅为 15.60%，主要是长期借款增加所致。



（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

最近三年及一期，公司与偿债能力相关的财务指标如下：

项目	2020-06-30/ 2020年1-6月	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度	2017-12-31/ 2017年度
流动比率	2.43	3.15	3.14	4.34
速动比率	1.73	2.19	2.26	3.65
资产负债率（合并，%）	29.30	24.71	26.39	13.85
资产负债率（母公司，%）	25.27	19.01	18.31	9.52
利息保障倍数（倍）	43.82	34.18	58.02	37.78

注：上述指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额*100%；

利息保障倍数=（利润总额+利息费用）/利息费用（未考虑资本化的利息费用）。

2、偿债能力分析

截至最近三年及一期末，公司流动比率分别为 4.34、3.14、3.15 和 2.43，速动比率分别为 3.65、2.26、2.19 和 1.73。报告期内，公司流动比率和速动比率保持在合理范围，短期偿债能力良好。

2018 年末，公司流动比率和速动比率较 2017 年末小幅下降，主要是由于公司业务规模增长和营运资金需求增加，导致公司短期借款和应付账款相应增加。2019 年末，公司流动比率和速动比率较上年末有所上升，主要是由于 2019 年度公司收回了较大规模的应收账款，使公司货币资金增加，同时公司偿还了部分到期的短期借款和应付账款，使公司流动负债规模下降。2020 年 6 月末，公司流动比率和速动比率较 2019 年末略有下降，主要是流动资金需求增加后，公司增加短期借款所致。

截至最近三年及一期末，公司合并口径资产负债率分别为 13.85%、26.39%、24.71%和 29.30%。报告期内，公司资产负债率保持在较低水平，公司偿债风险较小。2018 年末，公司资产负债率较上年末有所上升，主要原因是：（1）公司出于生产经营需要，增加了短期借款和长期借款；（2）随着业务规模扩大，公司



应付款项规模相应增加；（3）公司因 2018 年实施限制性股权激励计划形成了限制性股票回购义务，其他非流动负债增加。2019 年末及 2020 年 6 月末，公司资产负债率波动处于合理范围，公司资产负债结构比较稳定，未发生明显变化。

最近三年及一期，公司利息保障倍数分别为 37.78、58.02、34.18 和 43.82。2018 年度，公司利润总额较 2017 年度大幅增长，使公司 2018 年度利息保障倍数明显上升，其他期间公司利息保障倍数相对稳定，且保持在较高水平，公司偿债能力较强。

公司的资产负债结构合理，资产质量和流动性良好，符合所处行业特征，与公司的业务发展情况相符。公司偿债能力较强，可能影响公司持续经营能力的财务风险较小。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标

报告期内，与公司营运能力相关的财务指标如下：

项目	2020-06-30/ 2020 年 1-6 月	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
应收账款周转率（次）	1.71	2.52	3.34	3.17
存货周转率（次）	1.14	2.01	3.66	5.04

注：上述指标计算公式如下：

应收账款周转率=当期营业收入/应收账款期初、期末账面价值平均值；

存货周转率=当期营业成本/存货期初、期末账面价值平均值。

2、营运能力分析

最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为 3.17、3.34、2.52 和 1.71。2019 年度，公司应收账款周转率较上年度有所下降，主要是 2019 年度受行业因素影响公司收入规模同比下降所致。报告期内，公司应收账款周转率水平总体保持稳定，销售回款情况较好。

最近三年及一期，公司存货周转率分别为 5.04、3.66、2.01 和 1.14，存货周转率总体处于相对较高的水平，与公司的采购、生产模式基本相符。2018 年度，公司存货周转率较上年度有所下降，主要是因为 2018 年末公司主要原材料木浆



的价格下降，公司以较低价格储备了部分木浆，导致存货规模明显上升，影响了该年度的存货周转率。2019 年度，公司存货周转率下降，主要是因为 2019 年公司下游行业进入调整期，受下游客户开工率下降的影响，公司出货量下降，影响了存货周转率。2020 年上半年，公司存货周转率（年化后）较 2019 年度略有提升，主要是因为 2020 年上半年行业景气度回升，下游需求增加使公司产品销量上升，提高了存货的周转速度。

整体来看，公司的资本结构合理，资产质量良好，资产周转能力与实际经营情况相符，公司具备较强的资产管理能力。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入构成

最近三年及一期，公司营业收入构成情况如下：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	61,683.25	98.97	93,611.84	98.69	130,266.18	99.36	99,087.81	99.44
其他业务收入	640.25	1.03	1,240.11	1.31	844.21	0.64	553.34	0.56
合计	62,323.49	100.00	94,851.95	100.00	131,110.40	100.00	99,641.15	100.00

最近三年及一期，公司营业收入分别为 99,641.15 万元、131,110.40 万元、94,851.95 万元和 62,323.49 万元。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例分别为 99.44%、99.36%、98.69%和 98.97%，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要系处理生产中产生的边角料的收入，占比较小，对公司经营及盈利状况的影响较小。

2、营业收入分产品构成

公司主要产品包括纸质载带、胶带、塑料载带、离型膜等，报告期内，公司营业收入分产品构成如下：



项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
纸质载带	45,630.85	73.22	70,153.85	73.96	99,513.09	75.90	74,721.78	74.99
胶带	9,273.74	14.88	13,720.88	14.47	22,620.61	17.25	19,949.34	20.02
塑料载带	3,189.47	5.12	4,969.79	5.24	5,563.35	4.24	3,686.69	3.70
离型膜	3,461.28	5.55	4,517.39	4.76	2,206.61	1.68	-	-
其他主营业务	127.91	0.21	249.93	0.26	362.52	0.28	730.00	0.73
其他业务收入	640.25	1.03	1,240.11	1.31	844.21	0.64	553.34	0.56
合计	62,323.49	100.00	94,851.95	100.00	131,110.40	100.00	99,641.15	100.00

报告期内，公司营业收入主要来源于纸质载带和胶带，上述两类产品收入合计约占公司营业收入的 90%。公司产品还包括塑料载带、离型膜等产品。

随着下游需求增长及公司产能扩张，2018 年度公司纸质载带、胶带和塑料载带的收入较 2017 年度有所增长，三类产品占公司营业收入的比例较为稳定。2019 年度，受下游行业进入调整期的影响，下游厂商开工率下降，公司纸质载带、胶带和塑料载带的出货量均有所下降，导致收入规模同比下降。2020 年上半年，5G 等新产品落地使电子元器件行业的景气度逐步回升，下游客户对公司纸质载带、胶带和塑料载带等产品的需求有所增长，使公司本期收入较 2019 年同期大幅增长。

离型膜是公司 2017 年 IPO 的募投项目之一“年产 20,000 万平方米电子元器件转移胶带生产线建设项目（一期）”的主要产品，该项目于 2018 年投产并开始量产。公司离型膜产品尚处在进入市场的初期，正在逐步扩展离型膜的客户群体。2019 年度及 2020 年上半年，随着公司不断开拓市场，部分新客户开始使用公司生产的离型膜，公司离型膜产品销售金额逐步增长。

（二）毛利及毛利率变动分析

1、毛利润

最近三年及一期，公司分产品毛利润情况如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------



	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
纸质载带	19,995.55	77.69	23,868.56	77.02	37,860.77	77.93	30,235.36	75.61
胶带	4,046.15	15.72	5,127.09	16.54	9,266.36	19.07	8,860.09	22.16
塑料载带	1,192.48	4.63	1,405.83	4.54	863.85	1.78	749.83	1.88
离型膜	466.45	1.81	544.71	1.76	329.80	0.68	-	-
其他主营业务	29.78	0.12	28.81	0.09	88.72	0.18	110.71	0.28
其他业务收入	8.15	0.03	16.88	0.05	172.76	0.36	32.65	0.08
合计	25,738.56	100.00	30,991.89	100.00	48,582.26	100.00	39,988.65	100.00

最近三年及一期，公司实现的毛利润分别为 39,988.65 万元、48,582.26 万元、30,991.89 万元和 25,738.56 万元。与营业收入构成类似，公司毛利润主要来自纸质载带和胶带两类产品。2018 年度，公司毛利润较上年度增加 8,593.61 万元，增幅为 21.49%，主要原因是纸质载带收入增长带动了毛利润增长。2019 年度，公司实现毛利润 30,991.89 万元，较上年同期减少 17,590.37 万元，减幅为 36.21%，主要是受下游行业去库存及更新迭代期的影响，客户需求下降，公司产品销量下降，导致营业收入同比下降，进而导致毛利润下降。2020 年上半年，公司实现毛利润 25,738.56 万元，较 2019 年上半年增加 12,596.33 万元，增幅达 95.85%，一方面是由于 2020 年上半年公司营业收入增加使毛利润相应增加，另一方面是由于产品需求增加带动了公司产能利用率提升，加之公司不断改进生产工艺以及本期部分原材料价格下降，上述因素导致公司本期毛利率水平较上年同期有所提升。

2、毛利率

最近三年及一期，公司分产品毛利率及其变化情况如下：

单位：%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度
	毛利率	较上年度变动	毛利率	较上年度变动	毛利率	较上年度变动	毛利率
纸质载带	43.82	9.80	34.02	-4.03	38.05	-2.41	40.46
胶带	43.63	6.26	37.37	-3.59	40.96	-3.45	44.41
塑料载带	37.39	9.10	28.29	12.76	15.53	-4.81	20.34
离型膜	13.48	1.42	12.06	-2.89	14.95	-	-
其他主营业务	23.28	11.75	11.53	-12.94	24.47	9.30	15.17



项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	毛利率	较上年度变动	毛利率	较上年度变动	毛利率	较上年度变动	毛利率
其他业务	1.27	-0.09	1.36	-19.10	20.46	14.56	5.90
综合毛利率	41.30	8.63	32.67	-4.38	37.05	-3.08	40.13

最近三年及一期，公司综合毛利率分别 40.13%、37.05%、32.67%和 41.30%，公司综合毛利率水平相对稳定。其中，纸质载带的毛利率分别为 40.46%、38.05%、34.02%和 43.82%，胶带的毛利率分别 44.41%、40.96%、37.37%和 43.63%，两类主要产品的毛利率波动趋势基本一致。2019 年度受下游需求不足影响，公司营业收入下降，产能利用率下降对公司的毛利率造成了一定的不利影响。2020 年上半年，行业需求增加带动了公司产品利用率的提升，加之公司不断改进生产工艺以及本期部分原材料价格下降，上述因素共同作用使公司毛利率较 2019 年度明显提升。

（三）营业收入与净利润大幅波动的原因

1、营业收入大幅波动的原因

最近三年及一期，公司营业收入分别为 99,641.15 万元、131,110.40 万元、94,851.95 万元和 62,323.49 万元，2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月，公司营业收入同比增长幅度分别为 31.58%、-27.65%和 63.34%。

2018 年度，公司营业收入较上年度增长 31.58%。主要原因是：（1）2018 年下游行业需求大幅增长，尤其是前三季度，MLCC 行业整体供不应求、产品价格上涨，公司客户为了提升产量过量囤积原材料，对公司薄型载带、胶带等产品的采购量大幅增加。（2）公司薄型载带、胶带等主要产品线的产能提升，加之公司持续进行技术与生产工艺改进，公司根据客户个性化需求定制产品的配套供货能力增强，获得了更多优质客户的认可，公司产品销量增长。（3）公司持续优化纸质载带系列产品的结构，增加后端高附加值产品如打孔纸带、压孔纸带的产销量。2017 年度，公司分切纸带、打孔纸带、压孔纸带的销售额占比分别约为 31%、54%、15%，2018 年度上述比例优化为 18%、70%、12%，分切纸带出货占比下降，而单价更高的打孔纸带出货占比上升。此外，针对原材料价格持续高位运行

的情况，公司对产品价格进行了两次上调。产品结构调整及价格上调使 2018 年度公司纸质载带的平均价格较 2017 年度上涨，促进了公司营业收入增长。

2019 年度，公司营业收入较上年度减少 27.65%，主要原因是：（1）在经历了 2018 年前三季度 MLCC 行业的涨价潮后，2018 年四季度开始，公司下游客户由于前期备货过量，普遍进入了去库存的产业调整期。（2）电子产品逐步由 4G 向 5G 过渡，进入了产品更新换代期，行业下游呈现观望态度，部分产线大幅减产。上述因素导致公司下游客户开工率下降，为消化库存大幅度降低原材料采购量，导致公司销量和营业收入同比下降。

2020 年 1-6 月，公司营业收入较上年同期增长 63.34%，主要原因是：（1）2019 年 11 月以来，行业下游库存量逐步恢复到正常水平，5G 新产品逐步放量，下游客户开工率逐步恢复，采购量大幅增长，公司订单量大幅增加。（2）2019 年上半年，受订单量不足的影响，公司营业收入为 38,156.09 万元，较 2018 年上半年实现的 59,788.13 万元下降 36.18%，这也使 2020 年上半年计算同比增长率时的比较基数较低；公司 2020 年上半年营业收入较 2018 年上半年增长 4.24%，本期增长大部分属于恢复性增长。

2、净利润大幅波动的原因

最近三年及一期，公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 19,622.03 万元、27,529.83 万元、11,795.15 万元和 14,510.71 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 18,756.85 万元、26,922.30 万元、10,913.68 万元和 14,045.93 万元。

2018 年度，公司扣非后归属于母公司所有者的净利润较上年度增长 43.53%，主要原因是：（1）在下游需求大幅增长和公司自身综合竞争力提升的作用下，公司营业收入同比增长 31.58%，带动公司毛利大幅增长。（2）公司持续保持较高的管理效率，发挥规模化优势，在营业收入增长的情况下，管理费用、销售费用占营业收入的比例均有所下降。（3）2018 年度受益于美元对人民币汇率上升，公司财务费用中的汇兑收益增加。



2019 年度,公司扣非后归属于母公司所有者的净利润较上年度减少 59.46%,主要原因是:(1)受产业链下游去库存、电子信息产品处于 4G 向 5G 过渡等多重因素影响,下游客户开工率下降,影响了公司的产品销量,公司营业收入同比减少 27.65%。(2)公司以销定产,在销量下降的情况下产能利用率下降,受折旧及摊销等因素影响,产品的单位成本上升,公司的综合毛利率下降。(3)公司因实施股权激励管理费用有所增长;为保持产品竞争力和开发新产品,研发费用有所增长;因美元对人民币汇率波动,财务费用的汇兑收益少于上年同期。上述因素共同作用下公司期间费用总额较上年度有所增长。

2020 年 1-6 月,公司扣非后归属于母公司所有者的净利润较 2019 年同期增加 8,845.16 万元,增幅为 170.07%,主要原因是:(1)5G 逐步落地以及下游去库存基本完成后,下游客户逐步恢复生产,公司订单量大幅增长,公司营业收入同比增长 63.34%。(2)公司产量增长带动产能利用率恢复至正常水平,加之公司不断改进生产工艺,部分原材料价格下降,产品的单位成本同比下降,毛利率提升;在营业收入增长和毛利率提升的共同影响下,毛利同比增加 12,596.33 万元。(3)美元兑人民币汇率上升使本期汇兑净收益较上年同期增加。

三、现金流量分析

最近三年及一期,公司现金流量基本情况如下:

单位:万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,794.97	33,721.15	16,834.97	10,863.69
投资活动产生的现金流量净额	-17,314.91	-21,148.42	-19,847.79	-16,452.04
筹资活动产生的现金流量净额	18,663.93	-15,195.50	15,612.95	23,100.25
汇率变动对现金的影响	241.43	587.47	411.64	20.72
现金及现金等价物净增加额	5,385.43	-2,035.29	13,011.78	17,532.61
期末现金及现金等价物余额	38,860.88	33,475.46	35,510.75	22,498.97

(一) 经营活动现金流量

最近三年及一期,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 10,863.69 万元、16,834.97 万元、33,721.15 万元和 3,794.97 万元。2018 年度,公司经营活动产生

现金流入、现金流出以及现金流量净额均有增长，与公司营业收入与净利润同比增长的情况相匹配。2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年度同期大幅增长，主要原因是：（1）2019 年公司收回了部分 2018 年四季度形成的应收账款，使经营活动现金流入增加；（2）受下游行业进入调整期的影响，公司产能利用率下降，相应地公司采购原材料支付的现金流出有所减少。2020 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 22,935.76 万元，主要是因为本期产量、销量均大幅增长，公司流动资金需求增加，同时考虑到经营安全性，公司对主要原材料在合适价位进行了适量备货，上述因素使经营性现金流出同比增加。

（二）投资活动现金流量

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-16,452.04 万元、-19,847.79 万元、-21,148.42 万元和-17,314.91 万元。报告期内，公司投资活动的现金支出主要用于购建扩大生产规模所需的固定资产投资，包括厂房建设、机器设备采购与安装等，且公司因扩产支出的现金规模呈持续增长趋势。

（三）筹资活动现金流量

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 23,100.25 万元、15,612.95 万元、-15,195.50 万元和 18,663.93 万元。2017 年 3 月，公司首次公开发行股票募集资金净额 63,600.00 万元，除该次股权融资外，公司主要通过金融机构借款筹资。公司根据日常经营与投资活动的资金需求，调整债务筹资安排，不同期间借款筹资的金额波动较大，导致公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大。



第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用概况

经公司于 2019 年 9 月 12 日召开的第二届董事会第二十三次会议、2019 年 10 月 8 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行的可转债募集资金总额不超过 60,000 万元（含），扣除发行费用后的募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	本次募集资金 拟投入金额
1	年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期）	60,091.00	45,000.00
2	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
	合计	75,091.00	60,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目（一期）

1、项目基本情况

公司拟在浙江省安吉经济开发区内，新建生产厂房，新增 BOPET 膜（光学级聚酯薄膜）生产线及 CPP（流延聚丙烯薄膜）保护膜生产线。整体项目达产后，

将形成年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜的生产能力。其中，一期项目达产后，将形成年产 18,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 3,000 吨 CPP 保护膜的生产能力。

一期项目计划总投资 60,091.00 万元，预计使用本次可转债募集资金 45,000.00 万元，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

2、产品的市场前景

本次募投项目主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。

（1）光学级 BOPET 膜的市场前景与竞争状况

本次募投项目生产的光学级 BOPET 膜将主要用作 MLCC 离型膜、偏光片离型膜生产的原材料，其下游产品 MLCC 离型膜与偏光片离型膜的市场前景决定了光学级 BOPET 膜的市场前景。

1) MLCC 离型膜

MLCC 离型膜主要用于生产 MLCC，MLCC 因其用途广泛被喻为“工业大米”，主要终端应用为智能手机、笔记本电脑、汽车电子、智能可穿戴设备等。5G、物联网、新能源汽车等领域的快速发展支撑了 MLCC 需求增长，也将带动 MLCC 离型膜需求增长。

根据中国电子元件行业协会发布的数据，2018 年全球 MLCC 市场规模约为 157.5 亿美元，2019 年全球 MLCC 市场规模预计约 158.4 亿美元，到 2023 年预计将达 181.9 亿美元；2018 年中国大陆 MLCC 行业市场规模约为 434.2 亿元人民币，2019 年中国 MLCC 行业市场规模预计约 438.2 亿元人民币，到 2023 年预计将达 533.5 亿元人民币。

根据 Paumanok 数据，2019 年全球 MLCC 出货量约 4.5 万亿只。假设单颗 MLCC 由 400 层单层堆叠而成，并假定单层 MLCC 面积为 5 平方毫米，生产单层 MLCC 所消耗离型膜的面积与 MLCC 的面积大致相当，估算 2019 年全球 MLCC 离型膜需求约 90 亿平方米。

从供给角度看，目前 MLCC 离型膜的供应商主要是日本的帝人杜邦、三井化学、琳得科，韩国的 SKC，中国台湾的南亚塑胶等，其中日本企业占据了绝大部分的市场份额，公司是国内为数不多的 MLCC 离型膜生产厂商之一。

从 MLCC 产业链来看，中美贸易摩擦背景下，国内终端厂商开始将供应链向国内转移，风华高科、三环集团等国内 MLCC 制造企业也在持续扩产，抢占国际竞争对手的市场份额。因 MLCC 离型膜对表面平滑性要求很高，目前国内能够生产 MLCC 离型膜的厂商极少，国内使用的 MLCC 离型膜主要依赖进口，进口替代空间较大。本次募投项目的实施，也将加速 MLCC 离型膜的国产替代进程。

2) 偏光片离型膜

从终端应用角度看，近几年伴随着应用终端向大型化发展，全球显示面板产能快速扩充，偏光片需求快速提升。目前大尺寸面板主要以韩国、中国大陆、中国台湾和日本厂商为主，未来随着 10.5 代线产能的释放，中国大陆厂商的供应能力将超过中国台湾甚至韩国，成为最主要的大尺寸面板供应商。

根据 OFweek 数据统计，2018 年，全球偏光片市场规模约 123.1 亿美元。基于未来 AMOLED 对偏光片平均采用量的减少，以及大尺寸 LCD 对偏光片采用面积的增加，预计未来全球偏光片整体市场将保持相对稳定的增长态势，到 2020 年，全球偏光片规模可达到 132.5 亿美元。根据 Displaybank 的数据，2019 年全球偏光片市场需求预计为 4.99 亿平方米。假设生产偏光片所消耗离型膜面积与偏光片的面积大致相当，则 2019 年全球偏光片离型膜需求预计将达到近 5 亿平方米。

从供给角度看，目前偏光片离型膜主要生产基地在日本，主要供应商包括三菱、东丽、琳得科、藤森等。偏光片生产需要透过离型膜观察偏光片品质，因此对于离型膜原膜有配向角要求，且对洁净度、平整度、均匀性等要求较高，目前国内尚无厂商规模化量产 TFT 偏光片用离型膜，个别厂商处于少量出货或送样阶段。与 MLCC 离型膜类似，偏光片离型膜领域有着极大的国产替代空间。

（2）CPP 保护膜的市场前景与竞争状况

本次募投项目生产的 CPP 保护膜计划主要用于铝塑膜、中小尺寸增亮膜、ITO 膜等产品的生产，下游产品的市场前景决定了 CPP 保护膜的市场前景。

铝塑膜主要应用于软包电池热封装制程中，随着软包电池在 3C 数码产品和新能源汽车中的渗透率提高，国内市场铝塑膜的需求量增长较快。在消费类锂电池领域，虽然市场相对稳定，增长比较平稳，但是因市场基数大，市场需求量较大。在动力电池领域，2018 年以前，软包电池企业装机量较小，且客户比较倾向于选择国内的方形电池及圆柱电池，市场需求量较小，但是随着对能量密度要求的提升，软包电池企业客户群体增加，软包渗透逐渐提高。申万宏源分析师预计，2020 年软包电池对铝塑膜的总需求量将达到约 2.4 亿平方米。

增亮膜作为 TFT-LCD 背光模组中的关键零组件，通过精密的微结构实现其光学功能，尤其是在中小尺寸液晶显示器中，其微结构更加精密，为了避免在出货时精密微结构遭到破坏，中小尺寸应用领域的增亮膜都会使用 CPP 保护膜进行贴合保护。中小尺寸增亮膜的应用场景是中小尺寸 LCD 面板，LCD 面板的市场情况能够较好地体现中小尺寸增亮膜用 CPP 保护膜的市场趋势。根据 IHSMarkit 数据预测，2019 年中小尺寸 TFT-LCD 出货面积约 6,990 万平方米，根据理论测算对应的中小尺寸增亮膜用 CPP 保护膜约 2.80 亿平米。从中长期来看，随着智能手机、车载显示、可穿戴设备等新兴市场应用的发展，中小尺寸 LCD 显示市场存在巨大的增长潜力；同时随着 5G 时代的到来，智能手机将会重新进入增长期，也将给整个市场带来新的增长点。

ITO 导电膜具有良好的导电性、高透光性、可挠性和轻薄性等特点，广泛应用于各种类型的触摸屏、调光玻璃、太阳能电池、汽车玻璃、电磁干扰屏等领域，其中，触摸屏是 ITO 导电膜最主要的应用领域。智能手机、平板电脑、智能穿戴等消费电子产品，触控形式的广告机、ATM 机及智慧金融终端等商用显示产品等是 ITO 导电膜的主要应用场景。根据富士总研（Fuji Chimera Research Institute, Inc.）的统计数据，2018 年全球 ITO 导电膜的出货量为 3,042 万平方米。

综合上述 CPP 保护膜的市场需求情况以及终端应用领域的发展趋势，预计

未来几年 CPP 保护膜的需求量在 2 万吨以上。但从供给角度看，目前国内铝塑膜、中小尺寸增亮膜、ITO 导电膜使用的 CPP 保护膜主要由日韩企业供应，国产化率还较低，国内尚无具备批量化供货能力的供应商，国产替代空间较大。

综上所述，离型膜、光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜作为工业生产的原材料，其产品的应用范围广泛，市场需求量较大，终端应用市场前景广阔。下游行业 MLCC、偏光片、显示模组、触摸屏、软包电池等在国内的产能日渐提升，而现阶段配套原材料的国产化率较低，主要依靠进口，国产替代空间较大。本次募投项目的实施，有望提升相关产品的国产化水平，推动相关产业的国产化进程。

（3）市场开拓不达预期的风险及拟采取的应对措施

本次募投项目相关产品应用范围广泛，市场前景良好。为促进本次募投项目的效益释放，公司在技术、人员、市场等方面进行了相应准备，现阶段项目已经具备较强的可行性。但从项目建设到产品投放市场需要经历较长时间，期间宏观环境、行业状况、公司经营情况等可能发生变化，公司提醒投资者关注本次募投项目市场开拓不达预期的风险。

公司将从研发、生产、销售等方面采取积极措施，应对可能出现的市场开拓不达预期的风险，具体包括：采购先进设备，提高生产能力；持续进行研发投入，提升产品性能；利用客户与品牌优势，拓展客户资源等。

3、与公司现有业务的联系与区别

原膜项目（一期）的主要产品是光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。其中，光学级 BOPET 膜是生产离型膜的主要原材料，未来主要由公司自用。本次募投项目是公司离型膜业务向产业链上游的延伸，是公司实现离型膜产业链一体化的重要步骤。

PET 原膜是离型膜生产的主要原材料，公司自身即 PET 原膜的使用者。公司在离型膜生产实践中发现，高品质离型膜对 PET 膜的外观质量、稳定性等要求较高，而现阶段难以找到合适的 PET 原膜供应商。PET 膜本身应用范围较广，国内生产 PET 膜的厂商也较多，但没有厂商生产与高端离型膜配套的 PET 原膜，

而普通 PET 原膜难以满足高品质离型膜的生产要求。相对于 PET 膜的整体市场需求，离型膜生产所占的市场份额较小，大型 PET 膜厂商为离型膜生产配套原材料的动力不足。从境外市场看，高端离型膜制造厂商东丽、三菱等，主要向其本国供应商采购原膜，但境外原膜供应商的供货价格较高，且为了保护其本国企业竞争力，一般不向中国大陆生产企业批量供货，若公司向日韩原膜供应商采购，则生产成本高，且无法保证货源稳定性。PET 原膜的市场供应情况，导致现阶段公司无法获得稳定的高品质 PET 原膜来源，也限制了公司离型膜产品品质的提升。

针对上述情况，公司借鉴在纸质载带领域的实践经验，计划通过延伸产业链、掌握核心原材料，提升生产能力和产品竞争力。在纸质载带领域，以往日本企业控制了纸质载带专用原纸的核心生产技术，公司创立之初需要向日本企业进口原材料，导致生产成本高，且无法获得稳定货源。为了提高原材料品质，降低生产成本，公司决定自主研发纸质载带原纸的生产工艺。通过多年的技术积累和研发实践，公司逐步掌握了纸质载带专用原纸的全套生产技术和工艺，使公司有能力为客户提供更便利的新产品试制、更全面的配套服务以及更稳定的供应渠道。也是由于公司在产业链上的纵向延伸，公司有效地控制了生产成本，保证了原纸供应的稳定性，提高了纸质载带的产品质量，也提升了公司的盈利能力和市场竞争力。

本次募投项目的实施，是公司在产业链延伸方面的又一次实践，本项目将延伸公司离型膜的产业链，使公司获得生产离型膜的高品质原材料，将明显提升公司离型膜品质，对公司拓展业务领域、提升综合供货能力具有重要意义。

4、项目实施的必要性

（1）实现公司业务从电子信息领域到光电显示、新能源应用领域的拓展

公司主营业务为电子元器件相关材料的研发、生产和销售，产品主要包括纸质载带、上下胶带、塑料载带、离型膜等，主要应用于集成电路、片式电子元器件等电子信息领域。本次募投项目的主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。其中，光学级 BOPET 膜主要用于生产 MLCC 离型膜、偏光片离型膜等，属于光

电显示领域；CPP 保护膜主要应用于锂电池用铝塑膜、中小尺寸增亮膜和 ITO 导电膜制程，分别属于新能源应用和光电显示领域。本项目的实施将实现公司业务从电子信息领域到光电显示、新能源应用领域的拓展，符合国家产业发展政策，有利于实现公司的长远发展。

（2）优化公司产品布局和收入结构，增强综合竞争实力

公司自设立以来，一直从事电子元器件相关材料的研发、生产和销售，产品主要包括纸质载带、上下胶带、塑料载带等。2018 年底公司离型膜产线开始投产，现已实现对部分客户的批量供货，但产品还主要定位在中低端市场应用领域。离型膜生产的主要原材料为 PET 基膜，高端应用领域的离型膜对该 PET 基膜的生产工艺和产品稳定性要求较高，目前国内主要依赖进口，这也是制约公司及国内其他厂商生产高端离型膜产品的重要因素。本次募投项目的主要产品光学级 BOPET 膜可作为高端离型膜生产的原材料。公司通过延长产业链、控制核心原材料，可以进一步提高离型膜品质，有效控制生产成本，提升公司产品的市场竞争力。本次募投项目实施，将使公司新增光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜两种主要产品，可丰富公司的产品种类，优化产品与收入结构，为客户提供更加全面的产品配套服务，有利于提高公司的市场竞争力以及抗风险能力。

（3）推动相关产品的进口替代，促进本土产业发展

从全球范围来看，PET 膜的主要产区为日本、韩国、中国台湾等，而我国正成为全球最大的电子终端产品及器件加工制造基地，亦是该产品需求量最大的国家和地区。日韩等国开展 PET 膜研究的时间较早，已掌握产品生产的全套核心技术，几乎垄断了全球高端市场，而国内企业研发与生产高端 PET 膜的能力相对不足，目前高端产品主要依赖进口。铝塑膜用 CPP 保护膜目前国内暂无企业可以量产并应用，大多向日本企业进口。

本项目的实施，将大幅提高国产光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜的市场供给，保证消费电子及汽车电子产业上游国产部件的配套需求，促进我国功能性薄膜及其下游产业的发展及产品竞争力的提高，有利于我国消费电子产业链的健康发展。



5、项目实施的可行性

(1) 技术储备

公司自成立以来，始终坚持科技创新，投入大量人力物力财力，进行新品开发与工艺技术改造，促进研发成果转化。公司是国家高新技术企业、浙江省科技型中小企业、省级高新技术企业研究开发中心，在长期发展过程中积累了深厚的技术经验和丰富的研究成果，既保障了公司现有产品的质量基础，也为新产品开发提供了有力保障。

近些年公司研发、生产离型膜、胶带等产品过程中掌握的相关技术，与光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜生产的关键技术具有较强的通用性。公司已掌握的核心技术与已积累的生产经验，为实施本项目奠定了良好基础。围绕涂布等核心技术精耕细作，也有利于公司提高技术能力与产品品质。

公司在光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜以及离型膜生产领域已掌握的核心技术及已取得或正在申请的相关专利主要包括：

产品领域	核心技术	相关专利
光学级 BOPET 膜	熔融挤出、精密过滤技术；在线涂布技术；双向拉伸技术；精密洁净生产技术等	一种 BOPET 基膜的生产工艺及其所制得的 BOPET 基膜（2019109730021，审查中）
CPP 保护膜	原料共混改性技术；原料除尘技术；高精度挤出流延成膜技术；低晶点洁净生产技术等	暂无
离型膜	离型膜配方技术；精密涂布技术；洁净生产技术等	一种用于 MLCC 流延的离型膜（201410441611X）；一种高密着性防静电离型膜（2014104411506）；一种片式元器件制程用离型膜的制造方法及其制得的离型膜（2017104376012，审查中，同时申请的日、韩、台湾专利已获得授权）；一种离型剂、含有该离型剂的非硅离型膜及其制造方法（2019103129318，审查中）

(2) 人员储备

如前所述，公司现有的离型膜、胶带等产品与新增的光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜在生产工艺与技术上具有较强的通用性，公司原有的研发、技术、生产团

队在新项目上具备较强的实施能力。为了更好地实施本次募投项目，公司引进了国内光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜领域的顶尖技术人员，相关人员在膜生产领域具备丰富的实践经验。同时，公司聘请日本膜领域专家作为 BOPET 膜技术顾问，对公司的 BOPET 膜技术研发和生产工作进行指导。

为了更好地发展公司的离型膜业务，2019 年公司对组织结构进行了相应调整，将主要生产部门划分为主要从事薄型载带生产的载带事业群和主要从事膜产品生产的光电事业群。其中，光电事业群下设离型膜事业部、基膜事业部，公司根据各产品线生产需要配置了相关人员。

（3）客户资源储备

原膜项目（一期）生产的光学级 BOPET 膜将主要用作公司离型膜生产的原材料，公司对外销售的产品为离型膜。未来公司生产的离型膜将主要应用于 MLCC 制程和光学材料生产两大领域。

MLCC 离型膜的客户是 MLCC 制造企业，目前国内外知名的 MLCC 制造企业主要有日本村田、韩国三星、太阳诱电、国巨电子、华科集团、风华高科、三环集团等，均是公司现有薄型载带业务的主要客户。公司将继续加强与上述客户的合作，增强客户粘性，积极开拓并提升客户对公司离型膜产品的采购量。

在光学材料离型膜领域，公司利用已树立的良好品牌形象和综合服务能力，积极进行客户拓展，目前已经与三利谱、盛波光电等客户建立了稳定的业务合作关系。公司新购置的进口离型膜生产线投产后，公司生产的光学材料离型膜的品质将明显提升，公司在光学材料领域也将更具市场竞争力。

原膜项目（一期）规划中，光学级 BOPET 膜的设计产能较大，投资金额也较大，CPP 保护膜的设计产能与投资金额较小，预计形成的收入规模也较小。公司生产的 CPP 保护膜将主要应用于铝塑膜、中小尺寸增亮膜、ITO 膜等产品生产领域。目前公司 CPP 保护膜尚未投产，公司在产品研发过程中也在与国内光学材料领域重点目标客户商谈合作事宜。

综上所述，公司已经为实施本次募投项目做好了技术、人员、客户资源等相



关储备，已具备实施项目的基础。

6、项目投资构成

本项目计划投资构成如下：

序号	项目	金额 (万元)	占投资总额 的比例	是否属于资 本性支出	拟使用募集资金金 额(万元)
1	工程投资	54,091	90.02%	是	45,000
1.1	建筑工程	13,724	22.84%	是	13,724
1.2	设备购置	31,800	52.92%	是	31,276
1.3	安装费用	2,730	4.54%	是	-
1.4	其他费用	5,837	9.71%	部分是	-
2	铺底流动资金	6,000	9.98%	否	-
	合计	60,091	100.00%	-	45,000

(二) 补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次募集资金中的 15,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司业务需求，增强公司资金实力，进一步优化公司的资产结构，提高公司的抗风险能力和综合竞争力。

2、项目实施的必要性和可行性

公司主营业务为电子元器件相关材料的研发、生产和销售，是国内专业为集成电路、片式电子元器件企业配套生产薄型载带系列产品的供应商，并且致力于为客户提供产品在生产和使用过程中所需耗材的一站式解决方案。近几年公司业务规模和营业收入呈现快速增长趋势，流动资金需求也随之增加，公司需要适当补充流动资金，以满足经营需求。

使用本次发行的部分募集资金补充流动资金，可为公司的日常经营提供有力的资金支持，有利于优化公司资产结构，增强公司偿债能力和营运能力，降低公司财务风险。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 洁美科技 2017-2019 年度的财务报告及审计报告, 2020 年 1-6 月财务报表;
- (二) 天风证券出具的发行保荐书和发行保荐工作报告;
- (三) 国枫律师出具的法律意见书和律师工作报告;
- (四) 天健会计师出具的关于前次募集资金使用情况的鉴证报告;
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件;
- (六) 联合信用出具的本次可转债的资信评级报告。
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

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:

- (一) 发行人: 浙江洁美电子科技有限公司

联系人: 张君刚

联系地址: 浙江省杭州市西湖区文二路 207 号耀江文欣大厦 316 室

电话: 0571-8775 9593

- (二) 保荐机构 (主承销商): 天风证券股份有限公司

联系人: 王天祺

联系地址: 北京市西城区佟麟阁路 85 号

电话: 010-5670 2804



投资者亦可中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

（本页无正文，为《浙江洁美电子科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页）

浙江洁美电子科技股份有限公司



2020 年 11 月 02 日