

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

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。

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，根据联合信用出具的《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 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《浙江洁美电子科技股份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本募集说明书“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 输出境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。公司已在本募集说明书之“第五节 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的净利润 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.....	16
一、普通术语.....	16
二、专业术语.....	18
第一节 本次发行概况	19
一、发行人基本情况.....	19
二、本次发行概况.....	19
三、本次发行有关机构.....	35
四、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	37
第二节 风险因素	38
一、市场相关风险.....	38
二、业务与经营风险.....	39
三、财务风险.....	40
四、募集资金投资项目不能达到预期收益的风险.....	41
五、管理风险.....	41
六、可转债的相关风险.....	42
七、可转债及股票价格波动风险.....	43
八、不可抗力风险.....	44



第三节 发行人基本情况	45
一、发行人股本结构及前十名股东持股概况	45
二、发行人上市以来股权结构变化情况	46
三、发行人组织结构及主要对外投资情况	47
四、发行人控股股东和实际控制人情况	53
五、发行人主营业务基本情况	56
六、发行人所处行业基本情况	59
七、发行人在行业中的竞争地位	74
八、发行人主营业务具体情况	78
九、发行人主要固定资产、无形资产情况	91
十、发行人拥有的特许经营权及其他许可情况	109
十一、发行人境外经营情况	110
十二、自上市以来历次股权融资、派现及净资产额变化情况	110
十三、发行人及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况	111
十四、发行人股利分配情况	113
十五、最近三年债券的发行、偿还及资信评级情况	120
十六、发行人董事、监事和高级管理人员基本情况	121
十七、最近三年重大违法违规情况	127
十八、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况	129
第四节 同业竞争与关联交易	130
一、同业竞争	130
二、关联交易	132
第五节 财务会计信息	138
一、最近三年及一期财务报告审计情况	138
二、最近三年及一期财务报表	138
三、合并财务报表范围变化	163
四、主要财务指标	163
五、2020年三季度简要财务信息	165



第六节 管理层讨论与分析	167
一、财务状况分析.....	167
二、盈利能力分析.....	188
三、现金流量分析.....	204
四、资本性支出.....	206
五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	207
六、重大担保、诉讼和重大期后事项.....	211
七、财务状况和盈利能力未来发展趋势.....	211
八、当前国际贸易形势、汇率波动、新冠肺炎疫情等对公司生产经营的影响	212
九、财务性投资和类金融业务情况.....	218
第七节 本次募集资金运用	220
一、本次募集资金使用概况.....	220
二、募集资金投资项目具体情况.....	220
第八节 历次募集资金运用	252
一、最近五年内募集资金基本情况.....	252
二、募集资金的管理情况.....	252
三、前次募集资金的实际使用情况.....	253
四、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	261
五、前次募集资金实际使用与信息披露差异情况.....	268
六、会计师对于公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见.....	268
第九节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	269
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	269
二、保荐机构（主承销商）声明.....	270
三、发行人律师声明.....	273
四、审计机构声明.....	274
五、债券信用评级机构声明.....	275
第十节 备查文件	276

释义

在本募集说明书中，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	浙江洁美电子科技股份有限公司
本次发行、本次可转债、本次债券、本次发行的可转债、洁美转债	指	浙江洁美电子科技股份有限公司公开发行的可转换为公司股票的转换公司债券，发行规模不超过60,000.00万元(含)
募集说明书	指	《浙江洁美电子科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
洁美有限	指	浙江洁美电子科技有限公司，曾用名安吉洁美纸制品有限公司，洁美科技前身
《公司章程》	指	《浙江洁美电子科技股份有限公司章程》
《募集资金管理办法》	指	《浙江洁美电子科技股份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
安吉百顺	指	安吉百顺投资合伙企业（有限合伙），公司股东，公司实际控制人的一致行动人
北京洁美	指	北京洁美聚力电子科技有限公司，系公司全资子公司
杭州万荣	指	杭州万荣科技有限公司，系公司全资子公司
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，曾用名为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
香港百顺	指	香港百顺有限公司，系公司全资子公司
马来西亚洁美	指	JIEMEI(MALAYSIA) SDN.BHD. 洁美（马来西亚）有限公司，系公司全资子公司
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年被本公司吸收合并，现已注销
广东洁美	指	广东洁美电子信息材料有限公司，系公司全资子公司
临港热电	指	安吉临港热电有限公司，系控股股东浙江元龙全资子公司
离型膜项目（一期）	指	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），为公司首次公开发行股票募集资金投资项目之一



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
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
3M 公司	指	Minnesota Mining and Manufacturing Company（明尼苏达矿务及制造业公司），创建于 1902 年，总部设在美国明尼苏达州的圣保罗市，是世界著名的产品多元化跨国企业
ARAUCO	指	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.，总部位于智利，全球领先的林业企业
JFE 商事	指	JFE SHOJI TRADE CORPORATION，成立于 1954 年，日本著名钢铁集团 JFE Holdings, Inc. 的子公司
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
风华高科	指	广东风华高新科技股份有限公司，股票代码 000636.SZ，公司客户
厚声电子	指	厚声电子工业有限公司，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
顺络电子	指	深圳顺络电子股份有限公司，股票代码 002138.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，公司客户
斯迪克	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司，股票代码 300806.SZ
东材科技	指	四川东材科技集团股份有限公司，股票代码 601208.SH
裕兴股份	指	江苏裕兴薄膜科技股份有限公司，股票代码 300305.SZ
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
SMD	指	表面贴装器件，SMT 元器件中的一种
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
半导体分立器件	指	包括半导体晶体二极管、半导体三极管及半导体特殊器件
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
IC	指	集成电路，是一种微型电子器件或部件
PCB	指	印制电路板，又称印刷线路板，是重要的电子部件，电子元器件的支撑体以及电气连接的载体
TFT	指	薄膜晶体管的缩写，TFT 式显示屏是各类笔记本电脑和台式机上的主流显示设备，该类显示屏上的每个液晶像素点由集成在像素点后面的薄膜晶体管驱动
分切	指	把宽度大的卷材或卷状产品，根据实际需要情况进行纵向裁剖成所需宽度的分卷
抄造	指	一种造纸方法，可以分为干法和湿法两大类
烧毛	指	纱线或织物迅速通过火焰或在炽热的金属表面擦过，烧去表面茸毛的工艺过程
剥离力	指	粘贴在一起的材料从接触面进行单位宽度剥离时所需要的最大力，反应材料的粘结强度
木浆	指	以植物纤维为原料，经不同加工方法制得的纤维状物质，多用于制造纸张和纸板
塑料粒子	指	塑料颗粒的俗称，是塑料以半成品形态进行储存、运输和加工成型的原料

除特别说明外，本募集说明书所有数值保留两位小数，若出现总数与各分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]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

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。

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《浙江洁美电子科技股份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：浙江洁美电子科技股份有限公司

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股份有限公司/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

四、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至本募集说明书签署日，公司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。

第二节 风险因素

本公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价本公司此次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、市场相关风险

（一）产业政策发生变化的风险

我国政府高度重视电子信息产业的发展，将其列为鼓励发展的产业。如果未来国家产业政策进行调整或更改，可能对公司的经营业绩造成不利影响。

（二）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，产品需要运输出境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。

（三）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。

二、业务与经营风险

（一）客户集中风险

最近三年及一期，公司对前五名客户的销售金额占营业收入总额的比例分别为 66.30%、67.44%、66.62% 和 66.45%，公司的客户集中度较高。公司客户主要是规模较大的电子元器件制造企业，电子元器件行业属于集中度较高的行业，公司的客户集中度较高，符合行业经营特点。报告期内，公司向单一客户销售的比例均未超过同期营业收入的 30%，不构成对单一客户的严重依赖。但主要客户对公司营业收入有一定影响，若部分客户需求下降或更换相关产品的主要供应商，可能对公司产品销量和收入造成不利影响，公司提醒投资者注意相关风险。

（二）供应商集中风险

木浆是公司最主要的原材料之一，报告期内，公司向 ARAUCO 采购木浆金额占公司采购总额的比例分别为 29.31%、42.93%、47.68% 和 36.24%，占比较高。ARAUCO 为全球最大的软木纸浆生产企业之一，公司与 ARAUCO 合作时间已超过十年，期间一直保持合作良好关系，为保证产品品质及供应稳定性，同等条件下公司会优先选择向 ARAUCO 采购。木浆属于大宗商品，市场供应充足，除 ARAUCO 外，公司日常也向其他木浆供应商采购。但若未来 ARAUCO 取消与公司合作，或者提高木浆交易价格，仍可能会对公司经营造成不利影响。

（三）核心技术人才流失的风险

电子信息配套材料的研发与生产对技术与工艺要求较高，研发能力是公司能够长期保持技术优势的关键因素，对公司的发展至关重要。随着电子信息行业的

迅速发展，业内人才需求增大，人才竞争日益激烈，维持技术人员队伍稳定并不断吸引优秀人才加盟是公司在行业内保持技术领先优势的关键。在激烈的人才竞争下，公司存在着技术人员流失的风险。

（四）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。

三、财务风险

（一）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。

（二）汇率风险

汇率波动对公司的销售、采购均有一定影响。销售方面，2017-2019 年度，公司外销收入占营业收入的比例超过 50%，2020 年上半年，公司外销收入占比有所下降，但仍接近 50%。公司外销收入主要以美元结算，美元汇率波动将影响

公司产品价格和营业收入。采购方面，公司进口木浆金额占公司采购总额的比例较大，该类采购以美元结算，美元汇率的波动会对公司成本造成一定影响；公司向日本进口电子专用纸，以日元结算，该类采购金额接近公司采购总额的 10%，日元汇率波动对公司成本也有一定影响。另外，汇率波动会对公司汇兑损益产生一定影响，进而影响公司业绩。尽管公司采用调整产品价格、利用套期保值工具等防范汇率波动风险，但若未来外汇汇率出现较大波动，仍可能影响公司毛利水平和汇兑损益波动，并对公司的经营业绩产生影响。

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、管理风险

公司已建立比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的研、产、供、销体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实践中获得了较好的执行效果。本次可转债发行后，公司资产规模将进一步增加，生产能力进一步提高，对公司的经营管理能力也提出更高要求，可能增加公司管理和运营的难度。若公司在生产、销售、质量控制等方面不能适应公司规模迅速扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，可能导致公司运营效率下降，对公司经营状况造成不利影响。

六、可转债的相关风险

（一）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未产生收益。如可转债持有人在进入转股期后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，则公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，相比可转债转股的情形，公司将承担更高的财务费用和更大的偿债压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

（三）评级风险

联合信用对本次可转债进行了评级，公司主体信用等级为 AA-，债券信用等级为 AA-。在本次债券存续期限内，联合信用将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次债券的信用等级变动，可能会增大本次可转债的投资风险，对投资人的收益产生一定影响。

（四）本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款约定就可转债未转股的部分每年偿付利息并于到期后兑付本金，且承兑投资者可能提出的回售要求。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未能实现预期回报，使公司不能从计划还款来源中获得足额资金，可能影响公司对本次可转债的偿付能力，导致本次可转债无法按照发行条款的约定按时、足额兑付。

（五）未设定担保的风险

公司本次公开发行的可转债未设定担保，请投资者注意本次可转债因未设定担保而存在的兑付风险。

（六）转股价格向下修正的风险

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一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

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调整方案。公司董事会审议通过的可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正未能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。请投资者注意相关风险。

七、可转债及股票价格波动风险

本次发行的可转债可以转换成公司普通股股票，其价值受公司股价波动的影响较大。股票价格的波动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政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，可转债发行期间，如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定的发行失败风险；可转债上市交易后，不论是持有本次发行的可转债还是在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而使投资者遭受损失。



八、不可抗力风险

在公司日常经营过程中,包括自然灾害在内的突发性不可抗力事件可能对发行人的资产、人员以及供应商、客户造成损害,并有可能影响发行人的正常生产经营,从而影响发行人的盈利水平。

第三节 发行人基本情况

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	方隽云	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、发行人上市以来股权结构变化情况

公司于 2017 年 4 月 7 日在深交所中小企业板上市，公司上市以来股本变化如下：

（一）2017 年 9 月资本公积转增股本

2017 年 9 月 4 日，经发行人第二届董事会第五次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过，发行人以截至 2017 年 6 月 30 日的总股本 10,228.00 万股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 15 股，共计转增股本 15,342.00 万股。该次转增完成后，发行人股本总额为 25,570.00 万股。

（二）2018 年 12 月限制性股票授予

2018 年 12 月 28 日，经发行人第二届董事会第十四次会议、发行人 2018 年第三次临时股东大会、发行人第二届董事会第十六次会议、2018 年第四次临时股东大会审议通过，发行人实施了 2018 年限制性股票激励计划，以 2018 年 11 月 30 日为限制性股票的授予日，向公告该激励计划时在公司（含控股子公司）任职的高级管理人员、中层管理人员及核心骨干共 32 人，合计授予限制性股票 277.00 万股，股票来源为公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股，该部分股票于 2018 年 12 月 28 日上市。本次限制性股票激励计划授予完成后，发行人股本总额为 25,847.00 万股。

（三）2020 年 5 月注销部分限制性股票

2020 年 3 月 27 日、2020 年 4 月 21 日，发行人分别召开第三届董事会第三次会议、2019 年年度股东大会，分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》、公司《2018 年限制性股票激励计划（修订稿）》及相关法律、法规的规定，因公司 2019 年度业绩未达到《2018 年限制性股票激励计划（修订稿）》规定第二个解除限售期的解除限售条件，公司拟回购注销 32 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 83.10 万股。本次回购注销完成后，公司股本总额由 25,847.00 万股减少至 25,763.90 万股。

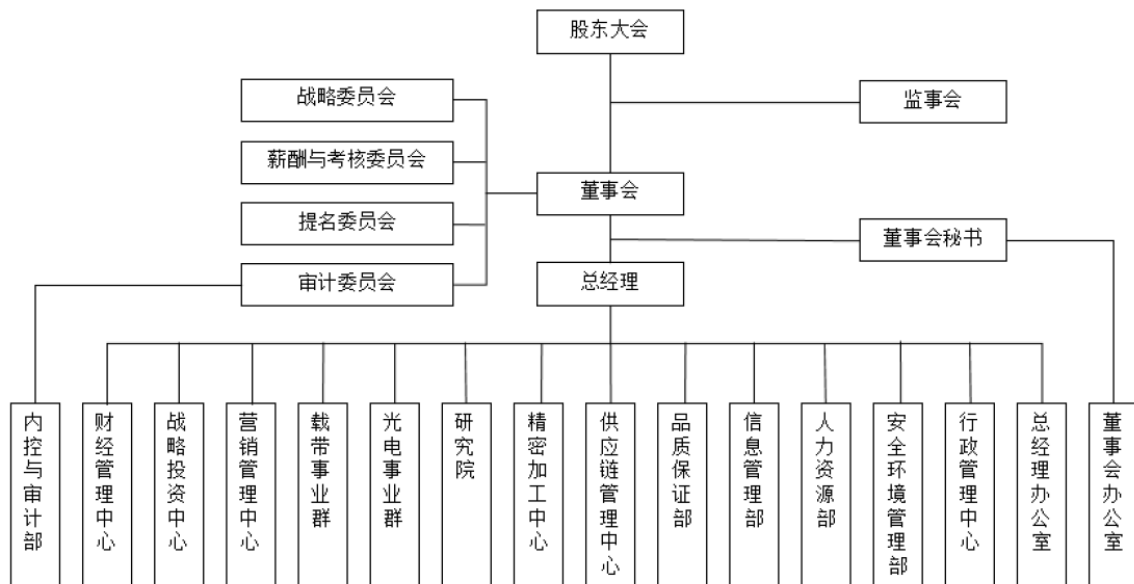
（四）2020年6月资本公积金转增股本

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，扣除公司股票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（具体以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准），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）（具体以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准）。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。本次资本公积转增股本完成后，公司股本总额由25,763.90万股增加至41,132.95万股。

三、发行人组织结构及主要对外投资情况

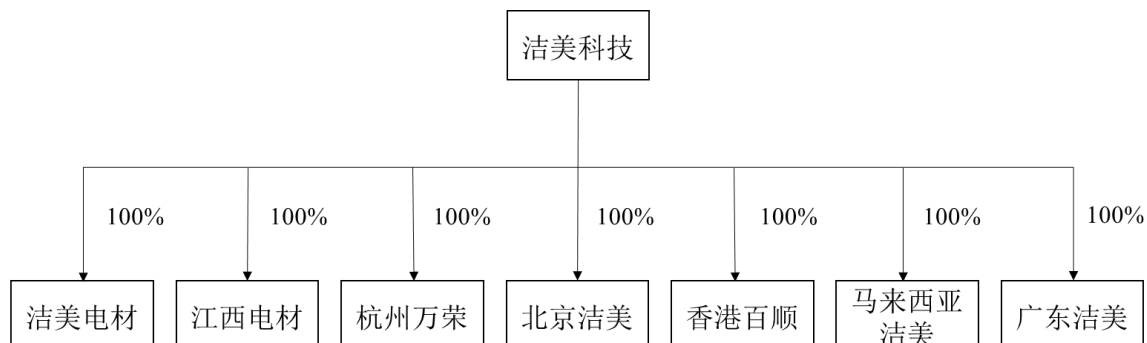
（一）发行人组织结构

公司已根据《公司法》《上市公司治理准则》《公司章程》等规范性文件的规定建立了完整的组织架构。截至本募集说明书签署日，公司组织结构如下图所示：



（二）发行人重要权益投资

截至本募集说明书签署日，发行人拥有控股子公司 7 家，无参股公司及其他股权投资。发行人子公司的股权结构图如下：



1、控股子公司基本情况

（1）洁美电材

公司名称：浙江洁美电子信息材料有限公司

统一社会信用代码：913305233135709018

成立日期：2014 年 8 月 29 日

注册资本：30,000.00 万元

实收资本：30,000.00 万元

法定代表人：方隽云

住所：安吉县梅溪镇安吉临港工业园区

主要生产经营地：浙江省湖州市安吉县

股东构成及控制情况：发行人持 100% 股权

经营范围：电子元器件薄型载带专用纸的研发、制造和销售；电子元器件薄型载带及离型膜的研发、制造和销售；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）

（2）江西电材



公司名称：江西洁美电子信息材料有限公司

历史名称：江西弘泰电子信息材料有限公司、江西弘泰纸业有
限公司

统一社会信用代码：913610267633554751

成立日期：2004年5月28日

注册资本：10,000.00万元

实收资本：10,000.00万元

法定代表人：方隽云

住所：江西省抚州市宜黄县六里铺工业园区

主要生产经营地：江西省抚州市宜黄县

股东构成及控制情况：发行人持100%股权

经营范围：片式电子元器件薄型载带封装专用原纸、棉纸、电
子产品专用离型纸、电子元器件专用薄型封装载带
的研发、制造、销售；货物进出口业务（国家禁止
或限制进出口的货物除外）；道路普通货物运输（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）

（3）杭州万荣

公司名称：杭州万荣科技有限公司

统一社会信用代码：913301066858326692

成立日期：2009年4月9日

注册资本：1,000.00万元

实收资本：1,000.00万元

法定代表人：方隽云



住所：杭州市西湖区西溪街道文欣大厦 316 室

主要生产经营地：浙江省杭州市

股东构成及控制情况：发行人持 100% 股权

经营范围：服务：半导体、电子元器件专用材料开发，纸、纸制品设计；批发：半导体、电子元器件专用材料，纸，纸制品，塑料制品；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目

（4）北京洁美

公司名称：北京洁美聚力电子科技有限公司

统一社会信用代码：91110105MA01AYQB0B

成立日期：2018 年 3 月 23 日

注册资本：2,000.00 万元

实收资本：300.00 万元

法定代表人：周刚

住所：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 3 号楼 8 层 2 单元 120908

主要生产经营地：北京市

股东构成及控制情况：发行人持 100% 股权

经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。)

(5) 香港百顺

公司名称： 香港百顺有限公司
HONGKONG BAISHUN CO., LIMITED

注册编号： 1410243

成立日期： 2010年1月11日

注册资本： 1.00万港元

住所： 香港北角渣华道18号嘉汇商业大厦10楼1001室

主要生产经营地： 香港特别行政区

股东构成及控制情况： 发行人持100%股权

主要业务： 批发电子元器件封装材料等

(6) 马来西亚洁美

公司名称： JIEMEI (MALAYSIA) SDN.BHD.
洁美（马来西亚）有限公司

注册编号 1163417-P

成立日期： 2015年10月23日

法定股本： 2,500.00万林吉特

住所： Unit C-12-4, Level 12, Block C, Megan C, Megan Avenue II, 12, Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, Wilayah Persekutuan

主要生产经营地： 马来西亚

股东构成及控制情况： 发行人持100%股权

主要业务： 生产和销售载带，以支持集成电路和电子芯片部件



生产者

(7) 广东洁美

公司名称：广东洁美电子信息材料有限公司

统一社会信用代码：91441202MA555FKJ16

成立日期：2020年8月17日

注册资本：10,000.00万元

实收资本：1,200.00万元

法定代表人：方隽云

住所：肇庆市端州区玆东路27号三榕工业园大楼二楼204室

主要生产经营地：广东省肇庆市

股东构成及控制情况：发行人持100%股权

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、离型膜、光学膜、塑料制品的研发、设计、制造、销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；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）

2、控股子公司主要财务数据

2019年度，公司控股子公司的主要财务数据如下：

单位：万元

公司名称	资产总额 (2019-12-31)	所有者权益 (2019-12-31)	营业收入 (2019年度)	净利润 (2019年度)
洁美电材	53,814.88	32,549.20	21,999.17	1,378.11
江西电材	23,284.09	18,862.81	25,443.50	178.26



公司名称	资产总额 (2019-12-31)	所有者权益 (2019-12-31)	营业收入 (2019年度)	净利润 (2019年度)
杭州万荣	4,004.14	2,014.82	6,698.75	-55.82
北京洁美	155.94	155.10	81.00	26.67
香港百顺	1,283.99	169.29	9,988.81	-5.73
马来西亚洁美	3,004.40	2,662.89	1,451.49	28.09

注：1、上述财务数据已经天健会计师审计。

2、因广东洁美成立于2020年8月，该子公司无2019年度财务数据。

2020年1-6月，公司控股子公司的主要财务数据如下：

单位：万元

公司名称	资产总额 (2020-06-30)	所有者权益 (2020-06-30)	营业收入 (2020年1-6月)	净利润 (2020年1-6月)
洁美电材	56,979.04	35,369.11	23,333.41	2,792.95
江西电材	26,377.83	20,315.04	16,205.06	1,439.59
杭州万荣	5,006.18	1,937.67	4,704.72	-77.15
北京洁美	158.23	158.19	-	3.08
香港百顺	467.10	171.02	3,784.84	-0.77
马来西亚洁美	2,917.26	2,613.41	686.11	21.92

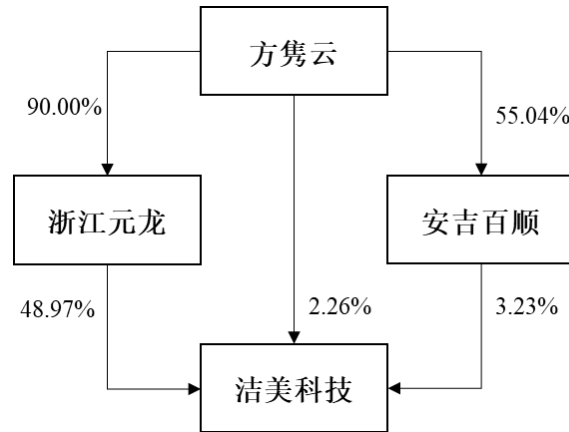
注：1、上述财务数据未经审计。

2、因广东洁美成立于2020年8月，该子公司无2020年1-6月财务数据。

四、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。

（三）持有的发行人股票质押情况

截至本募集说明书签署日，实际控制人方隽云及其控制的浙江元龙、安吉百顺合计质押公司股份5,190.00万股，占公司股份总额的12.62%，质押情况如下：

序号	质押人	质权人	质押起始日	质押截止日	质押股数 (万股)	质押股数占 总股本比例
1	浙江元龙	招商证券资产管理有限公司	2020-03-25	2021-03-22	640.00	1.56%
2	浙江元龙	中信证券股份有限公司	2020-06-22	2021-10-22	1,120.00	2.72%
3	浙江元龙	招商证券股份有限公司	2020-09-08	2021-11-08	430.00	1.05%
4	浙江元龙	招商财富资产管	2020-10-28	2021-04-28	3,000.00	7.29%



	理有限公司				
	合计	-	-	5,190.00	12.62%

五、发行人主营业务基本情况

（一）发行人经营范围

公司的经营范围为：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）发行人主营业务

公司主营业务为电子信息行业配套材料的研发、生产和销售，主导产品为薄型载带（包括纸质载带、塑料载带）、上下胶带、离型膜等。其中薄型载带、上下胶带主要应用于下游电子元器件贴装工业。离型膜主要用于电子元器件制造中的转移材料以及偏光片生产等领域。公司为集成电路、电子元器件、偏光片企业配套生产系列产品，以现有薄型载带、上下胶带及离型膜为基础，致力于为电子信息行业客户提供产品生产和使用过程中主要耗材的一站式解决方案。

（三）发行人主要产品及用途

公司的主要产品包括纸薄型载带、胶带、离型膜等。

1、薄型载带

薄型载带是一种应用于电子封装领域的带状产品，它具有特定的厚度，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。

公司生产的薄型载带可分为纸质载带和塑料载带两大类：

(1) 纸质载带

目前公司纸质载带产品主要包括分切纸带、打孔纸带、压孔纸带等。

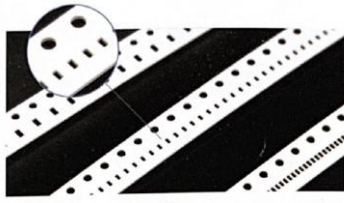
分切纸带：由多层原木浆纤维制成，表面通过特殊施胶处理，能有效抑制毛屑的产生；公司自制电子专用原纸，可根据客户需求定制特殊厚度、宽度等。

打孔纸带：孔穴完全打穿，需要配合上下胶带使用；使用采用精密烧毛处理技术，有效控制冲孔毛屑产生；利用特殊模具，有效抑制冲孔纸屑回填现象发生；可根据客户对特殊形状及尺寸的需求开发模具，定制不同规格。

压孔纸带：精密度高，孔穴未完全打穿；不需要配合下胶带使用，可节约成本，并有效抑制元件粘料的发生；无毛屑，能彻底避免打孔纸带存在毛屑而产生 SMT 原件吸取不良的发生；可根据客户对特殊形状及尺寸的需求开发模具，定制不同规格。



分切纸带



打孔纸带



压孔纸带

(2) 塑料载带

目前公司塑料载带产品主要包括透明 PC 载带、黑色防静电 PC 载带、黑色防静电 PS 载带等。

透明 PC 载带：以聚碳酸酯（PC）粒子为原料，采用粒子一体化高速成型工艺。

黑色防静电 PC 载带：以聚碳酸酯（PC）粒子为原料，采用粒子一体化高速成型工艺。

黑色防静电 PS 载带：以 PS/ABS/PS 复合片材为原料，采用德国成型工艺。



透明 PC 载带



黑色防静电 PC 载带



黑色防静电 PS 载带

2、胶带

胶带主要配合纸质载带使用。公司胶带产品主要包括上胶带、下胶带。在电子元器件包装中，将下胶带贴合在纸质载带的下层，避免包装过中电子元器件从孔穴中滑落；在将电子元器件收纳在纸质载带的孔穴中后，将上胶带覆盖在纸质载带上方，以形成闭合式封装。上下胶带与纸质载带配合使用，在运输过程中起到对电子元器件的保护作用。

上胶带：由 PET 薄膜、热熔胶、表面抗静电层构成；以 PET 为基材，具有充分逸散静电功能，不吸附元件，热封温度范围广，粘接力极佳，封合后剥离力波动范围小且比较稳定。

下胶带：由薄纸、热熔胶、表面抗静电层构成；以面纸为基材，涂优质热熔胶制成具有充分逸散静电功能，不吸附元件，热封温度范围广，粘接力佳。



上胶带



下胶带

3、离型膜（转移胶带）

公司生产的离型膜，又称转移胶带，以 PET 原膜为原材料，采用国际先进的电子器件离型膜生产工艺，具有低迁移现象、涂布均匀、平整度好、清洁度高、耐温性好等特性，可广泛应用于 MLCC、片式元器件、射频元器件、PCB、FPC 等各类元器件的制程中。



离型膜

六、发行人所处行业基本情况

（一）行业主管部门及监管体制

公司属于电子信息行业，细分领域为电子信息行业配套材料子行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据国家标准《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。行业主管部门为工业和信息化部，自律组织为中国电子材料行业协会。

工业和信息化部主要负责拟定新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；拟定本行业的法律、法规，发布相关行政规章；制定本行业技术标准、政策等，并对行业发展进行整体宏观调控。

中国电子材料行业协会成立于1991年，目前有400多家会员单位。协会的职责主要包括：协助政府部门搞好行业管理，做好信息咨询服务工作，总结交流企业转换经营机制、参与市场竞争、建立现代企业制度的经验，协调行业内部和本行业与相关行业间的经济、技术合作与交流，推动企事业单位的技术进步、产品质量和经营管理水平的提高等。

（二）行业主要法律法规及政策

我国历来重视电子信息产业的发展，针对电子信息相关行业，我国政府和行业主管部门推出了一系列产业政策，主要包括：

法律法规	颁布单位	颁布时间	与公司业务相关内容
------	------	------	-----------



法律法规	颁布单位	颁布时间	与公司业务相关内容
《电子基础材料和关键元器件十二五规划》	工信部	2012年2月	紧紧围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业发展需求，发展相关配套元器件及电子材料。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012年7月	围绕重点整机和战略领域需求，大力提升高性能集成电路产品自主开发能力，突破先进和特色芯片制造工艺技术，先进封装、测试技术以及关键设备、仪器、材料核心技术，加强新一代半导体材料和器件工艺技术研发，培育集成电路产业竞争新优势。
《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院	2013年8月	以重点整机和信息化应用为牵引，依托国家科技计划（基金、专项）和重大工程，大力提升集成电路设计、制造工艺技术水平。
《国家集成电路产业发展推进纲要》	国务院	2014年6月	加强集成电路制造企业和装备、材料企业的协作，加快产业化进程，增强产业配套能力。
《中国制造2025》	国务院	2015年5月	提出“强化工业基础能力，解决影响核心基础零部件（元器件）产品性能和稳定性的关键共性技术。”
《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2016年12月	提出“做强信息技术核心产业，顺应网络化、智能化、融合化等发展趋势，提升核心基础硬件供给能力”，推动“印刷电子”等领域关键技术研发和产业化。
《智能制造发展规划（2016-2020年）》	工信部、财政部	2016年12月	到2020年，智能制造发展基础和支撑能力明显增强，传统制造业重点领域基本实现数字化制造，有条件、有基础的重点产业转型取得明显进展；到2025年，智能制造支撑体系基本建立，重点产业初步实现智能转型。
《新材料产业发展指南》	工信部、发改委、科技部、财政部	2016年12月	突破重点应用领域急需的新材料，在新型显示等领域实现量产应用，完善功能性膜材料配套标准。
《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	国务院	2017年11月	实现智能控制、智能传感、工业级芯片与网络通信模块的集成创新，形成一系列具备联网、计算、优化功能的新型智能装备。
扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）	工信部、发改委	2018年7月	支持企业加大技术创新投入，突破新型背板、超高清、柔性面板等量产技术，带动产品创新，实现产品结构调整。加大资金支持力度，支持信息消费前沿技术研发，拓展各类新型产品和融合应用。各地工业和信息化、发展改革主管部门要进一步落实鼓励软件和集成电路产业



法律法规	颁布单位	颁布时间	与公司业务相关内容
			发展的若干政策。
《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局	2018年11月	将“新型电子元器件及设备制造”列入国家战略性新兴产业的重点产品。
《产业结构调整指导目录（2019年本）》	发改委	2019年10月	公司所属行业属于鼓励类中“二十八、信息产业”之“22、半导体、光电子器件、新型电子元器件（片式元器件、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高频微波印制电路板、高速通信电路板、柔性电路板、高性能覆铜板等）等电子产品用材料”。

（三）行业基本情况

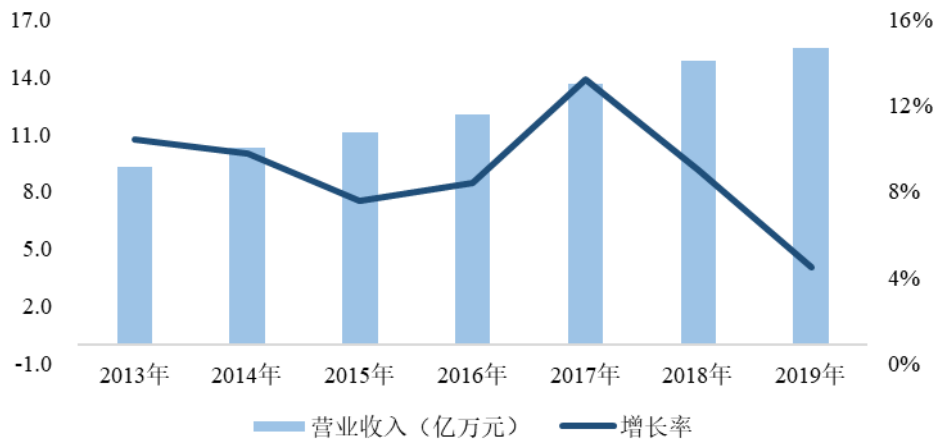
公司主营业务为电子信息行业配套材料的研发、生产和销售，主要产品包括纸质载带、塑料载带、上下胶带、离型膜等，应用于集成电路、电子元器件、偏光片等电子信息行业领域。

1、电子信息行业简介

电子信息行业是研制和生产电子设备及各种电子元件、器件、仪器、仪表的产业，由广播电视设备、通信导航设备、雷达设备、电子计算机、电子元器件、电子仪器仪表和其他电子专用设备等行业组成。

近年来，在经济结构调整、供给侧改革等背景下，我国电子信息产业发展稳中有进，对经济社会发展的支撑作用日趋明显。中国电子信息行业联合会《2019年电子信息行业发展情况》显示，2019年，我国规模以上电子信息制造业增加值同比增长9.3%，高于全国工业平均水平3.6个百分点；规模以上电子信息制造业营业收入同比增长4.5%，利润总额同比增长3.1%；电子信息全行业从业人员数量超过1,500万人。我国电子信息产业在国民经济中的支撑、引领、带动作用进一步增强。

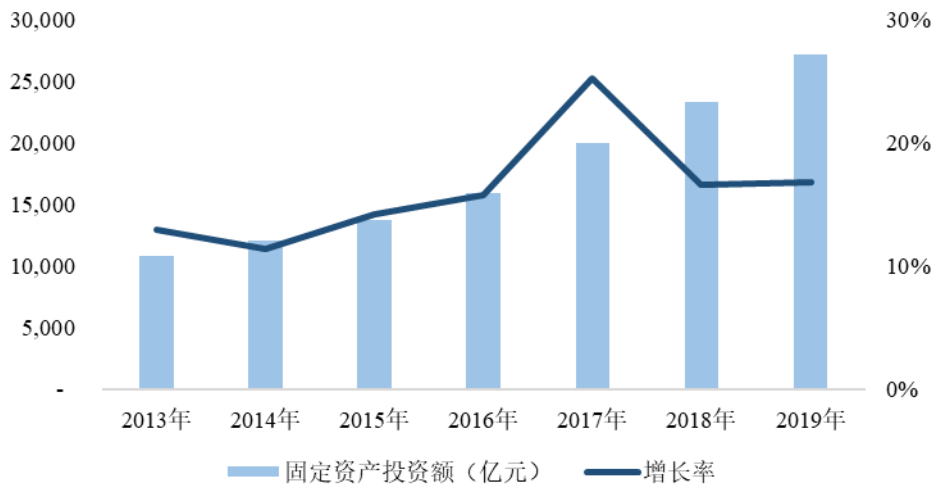
近年来电子信息制造业（规模以上）收入情况



数据来源：工信部网站

近几年我国电子信息产业投资活跃。2019年，电子信息行业投资规模继续保持平稳增长态势，投资增速在工业各行业中保持领先水平。固定资产投资同比增长16.8%，高于全国固定资产投资增速11.4个百分点。电子信息产业固定资产投资规模的不断增长为其上游配套材料行业创造了较为广阔的市场需求空间。

近年来电子信息制造业规模以上项目完成固定资产投资情况



数据来源：工信部网站

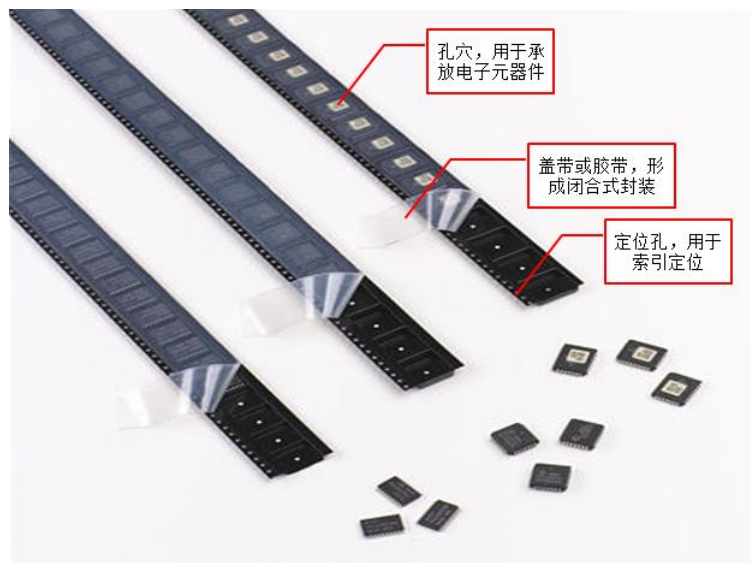
总体来看，近年来我国电子信息制造行业收入规模不断增长，固定资产投资金额逐年上升，行业整体稳定发展。预计电子信息行业将继续保持需求提升和投资加大相互促进的良好局面，电子信息行业的稳定增长将为电子信息配套材料行业的快速发展提供良好的市场环境。

2、电子信息配套材料简介

公司为集成电路、电子元器件、偏光片等电子信息行业生产企业提供配套材料，以现有薄型载带、胶带、离型膜为基础，致力于为电子信息行业客户提供产品生产和使用过程中主要耗材的一站式解决方案。

(1) 薄型载带及上下胶带

薄型载带是指一种应用于电子封装领域的带状产品，它具有特定的厚度，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。



薄型载带主要应用于电子元器件贴装工业，纸质载带配合上下胶带使用，塑料载带配合盖带使用，将电阻、电容、晶体管、二极管等一系列电子元器件承载收纳在薄型载带的口袋中，并通过薄型载带的配合胶带或盖带形成闭合式的包装，用于保护电子元器件在运输途中不受污染和损坏。电子元器件在贴装时，胶带或盖带被剥离，自动贴装设备通过薄型载带索引孔的精确定位，将口袋中盛放的元器件依次取出，并贴放安装在印刷电路板上，以实现片式电子元器件封装环节全自动、高效率、高可靠性、低成本安装。

1) 薄型载带的分类

电子元器件的种类规格较多，其配套的薄型载带规格亦较多，根据不同的分

类标准，有多种分类方式。主要分类情况如下：

①按薄型载带材质分

薄型载带按其所用原材料不同，主要分为纸质载带和塑料载带。纸质载带具备价格低廉、回收处理方便等特点，主要用于厚度不超过 1mm 的电子元件的封装；当电子元件的厚度超过 1mm 时，因纸质载带受弯曲条件、厚度限制等影响，一般采用塑料载带进行封装。

②按宽度分

因包装承载的电子元件大小不同，薄型载带分为不同宽度。常见的宽度有 8mm、12mm、16mm、24mm、32mm、44mm、56mm 等。随着电子元件高精度、小型化方向发展，薄型载带宽度亦越来越窄。

③按功能分

为了保护电子元件在运输、封装等过程中不被静电损伤，一些精密的电子元件对配套薄型载带的抗静电级别有着明确的要求。根据抗静电级别的不同，薄型载带大致可以分为导电型、抗静电型（静电耗散型）和绝缘型等。

④按口袋的成型特点分

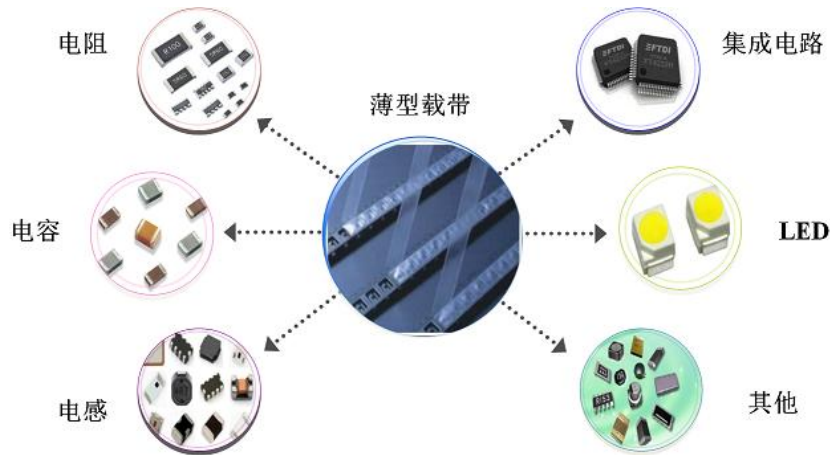
按照口袋的成型特点，薄型载带可分为压纹载带和冲压载带。压纹载带是指通过模具压印或者吸塑的方法使载带材料的局部产生拉伸，形成凹陷形状的口袋，这种载带可以根据具体需要，成型不同大小的口袋以适应所盛放的电子元件的尺寸；冲压载带是指通过模具冲切形成穿透或半穿透口袋，这种载带能够盛放的电子元件的厚度受载带本身厚度限制，一般只能用于包装厚度较薄的元件。

⑤按薄型载带的成型方式分

根据薄型载带的成型方式，大致可以分为间歇式和连续式两种。和间歇式相比，通常连续式的成型方法尺寸稳定性更好，产品尺寸精度更高；间歇式成型方式则更适合用来制备大尺寸的口袋。

2) 薄型载带的应用领域

薄型载带主要用于下游电子元器件的表面贴装，可广泛应用于 IC、电阻、电感、电容、连接器、保险丝、开关、继电器、接插件、振荡器、二极管、三极管等电子元器件。随着下游电子元器件种类、体积、性能的不断升级优化，其配套使用的薄型载带也在得到不断发展和革新。



(2) 离型膜

离型膜指表面具有分离性的薄膜，主要由基材、底胶和离型剂组成。在塑料薄膜基材上做等离子处理、涂氟处理或涂硅离型剂，使其对于各种不同的有机压感胶可以表现出极轻且稳定的离型力。有机感胶包括热熔胶、亚克力胶、橡胶系统的压感胶等，所需的离型膜离型力有所不同，针对所需隔离产品胶粘性的不同，离型力相应调整，使之在剥离时达到极轻且稳定的离型力。

1) 离型膜的分类

离型膜与特定的材料在有限条件下接触后不具有粘性或者具有轻微粘性。离型膜可以按照基材和离型力进行分类

①按基材分

按照基材的不同，离型膜可以分为 PET 离型膜、PE 离型膜、OPP 离型膜、复合离型膜。

分类标准	离型膜材料简介
------	---------

分类标准	离型膜材料简介
PET 材料	PET 即聚对苯二甲酸乙二醇酯，俗称涤纶树脂。PET 分子结构高度对称，具有一定的结晶取向能力，因而具有较高的成膜性。PET 薄膜的机械性能优良，其强韧性是所有热塑性塑料中最好的，抗张强度和抗冲击强度比一般薄膜高得多；且挺力好，尺寸稳定，适于印刷、纸袋等二次加工。PET 薄膜还具有优良的耐热、耐寒性和良好的耐化学药品性、耐油性，但不耐强碱，易带静电。
PE 材料	PE 即聚乙烯，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，具有优良的耐低温性能，化学稳定性好，能耐大多数酸碱的侵蚀（不耐具有氧化性质的酸），常温下不溶于一般溶剂，吸水性小，电绝缘性优良。低密度聚乙烯（LDPE）因密度较低，材质最软，主要用在塑胶袋、农业用膜等。高密度聚乙烯（HDPE）有较高的耐温、耐油性、耐蒸汽渗透性及抗环境应力开裂性，电绝缘性和抗冲击性及耐寒性能较好，主要应用于吹塑、注塑等领域。
OPP 材料	OPP 即定向聚丙烯、双向拉伸聚丙烯。双向拉伸聚丙烯薄膜是由聚丙烯颗粒经共挤形成片材后，再经纵横两个方向的拉伸制得的。由于拉伸分子定向，这种薄膜的物理稳定性、机械强度、气密性较好，透明度和光泽度较高，坚韧耐磨，是目前应用最广泛的印刷薄膜，主要缺点是热封性差。

公司主要离型膜产品为 PET 离型膜，这种离型膜的特点是拉伸轻度高，热稳定型好，热收缩率低，表平整光洁，剥离性好。

②按离型力分

离型力是不干胶底纸同面纸上的粘合剂表面分离时所需要的力，可以分成轻型、中型、重型。轻离型力离型膜的离型力范围一般在 25g/in 以下，中型产品的离型力范围一般在 25~45g/in，重型产品的离型力在 45g/in 以上。

2) 离型膜的应用领域

离型膜的用途非常广泛，可以作为印刷电路板、LED 行业的层压隔离膜及保护膜、偏光片的原材料、胶粘保护膜产品的保护层、模切行业冲型耗材以及作为多层陶瓷电容器（MLCC）及叠层内置天线生产加工过程转移的承载体，广泛应用于多种产品的加工过程中，如 IT 显示屏、手机、LCD/PDA、家电制造、防伪材料、半导体、汽车、铭板、陶瓷片制造、胶带生产及模切行业，其中最主要的是在 MLCC 上的应用。

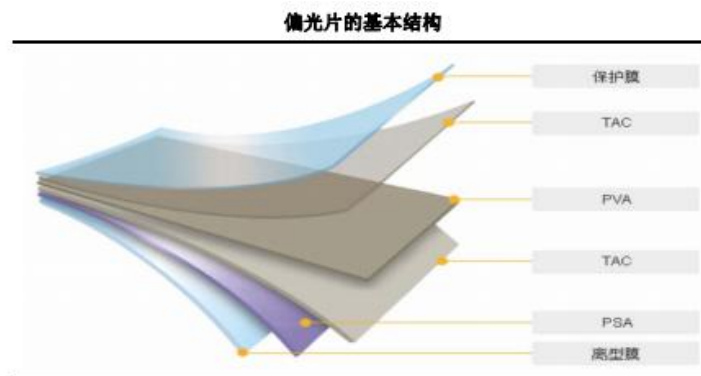
①离型膜在 MLCC 领域的应用

MLCC 即多层陶瓷电容器，也可简称为片式电容器、积层电容、叠层电容等，

属于陶瓷电容器的一种。MLCC 是由印好电极（内电极）的陶瓷介质膜片以错位的方式叠合起来，经过一次性高温烧结形成陶瓷芯片，再在芯片的两端封上金属层（外电极），从而形成一个类似独石的结构体，因此也可叫做“独石电容器”。由于 MLCC 具有体积小、容量大、高频使用时损失率低、适合大量生产、价格低廉及稳定性高等特性，在电子产品讲求轻、薄、短、小的发展趋势及表面贴装技术（SMT）应用日益普及的市场环境下，具有良好的发展前景。

②离型膜在偏光片领域的应用

偏光片全称是偏振光片，用于液晶显示器的成像，液晶由前后两片偏振光片紧贴在液晶玻璃，组成总厚度 1mm 左右的液晶片。偏光片的基本结构包括：最中间的 PVA（聚乙烯醇），两层 TAC（三醋酸纤维素），PSA film（压敏胶），Release film（离型膜）和 Protective film（保护膜）。TAC 膜和 PVA 膜是主要的膜层，共占总成本约 62%，离型膜和保护膜约占 15%。



③离型膜在 PCB 的应用

PCB（印制电路板）是电子元器件的支撑体及其电气连接的载体，主要应用在电脑、通讯、消费电子领域。PCB 离型膜在快速压合工艺中可作为 PCB 的层压隔离膜及保护膜，有耐高温、离型效果好、压合过程无污染的特点，适用于刚性线路板和柔性线路板的生产，并逐渐在越来越多的 PCB 线路板工厂普及开来。

3、行业市场化程度与竞争格局及主要企业

电子信息配套材料行业目前主要以中、日、韩等国企业为主，中日韩三国占据了大部分的市场份额。日本生产企业起步较早，技术相对较为领先；韩国生产

企业最近几年发展较快，海外销售持续增长；中国大陆及台湾地区近几年陆续涌现出部分优秀的生产企业，其竞争力逐步接近日韩企业并在某些方面超越了日韩企业。

产品大类	主要原材料及产品	主要企业
纸质载带	原纸	洁美科技、日本大王、韩国韩松、北越制纸
	纸带及后端加工	洁美科技、雷科股份、韩国韩松
胶带	上胶带、下胶带	洁美科技、日本马岱、雷科股份
塑料载带	塑料粒子	洁美科技、三菱集团、德国拜耳、日本日宝
	塑料载带	洁美科技、3M、日本日宝
	盖带	DENKA、SUMITOMO
离型膜	PET 原膜	东丽、三菱、SKC、南亚塑胶
	离型膜	洁美科技、琳得科、帝人、三井化学、东丽、南亚塑胶

从产业链横向角度看，目前电子信息配套材料行业中，大部分生产企业产品种类较为单一，往往只关注于某些特定的产品类别，较少企业能够构建较完整的产品线，行业竞争分散在不同的细分领域。从产业链纵向角度看，行业内多数企业只生产产业链某一环节下的一类或几类产品，或生产原纸，或生产载带，而较少企业进行产业链上下游延伸，形成产业链的纵向一体化。因此，电子信息行业配套材料行业中，不同细分领域内的企业间竞争较为激烈，而在产业链上有所延伸、产品类别丰富的企业得益于有效的成本控制和较高的产品附加值，在行业中具有较强的竞争能力。

4、进入电子信息行业配套材料行业的主要壁垒

目前我国电子信息行业配套材料行业中，多数为中小型企业。电子信息配套材料发展初期，国内同类产品需求主要依靠进口，随着电子信息产业的快速发展，电子信息配套材料的需求量和国产化要求日益显现，从而催生了这一行业的兴起和发展。由于电子信息行业产品种类众多，从普通电子信息产品到高端电子信息产品，其对应的配套材料在人才、技术、装备、工艺等方面存在着较大的差异。因此，进入配套材料行业相对容易，但要成为规模化、专业化、体系化的综合性生产企业则面临一定的进入壁垒，主要包括：

(1) 技术壁垒

电子信息配套材料行业属于技术密集型行业，通常需要先进的工艺和技术，行业新进入者必须具备特定的技术水平。

从生产原料角度来看，以薄型载带中的纸质载带为例，电子专用原纸的生产工艺是其核心技术之一。而原纸的生产工艺较为复杂，需要掌握多项关键技术和工艺流程，比如纸张表面处理、层间结合力控制、防静电处理、毛屑控制等。原纸的产品性能对电子元器件的表面贴装效果有较大的影响，可以说掌握了电子专用原纸的生产工艺即在源头上控制了纸质载带的生产。在较长的一段时间内，电子专用原纸的生产工艺被国外企业垄断，国内企业在技术上处于被动地位。若想在电子专用原纸的工艺技术上有所突破，往往需要较长时间的技术积累以及实践配合，对新进入该行业的竞争者形成了较高的技术壁垒。

从服务客户角度来看，本行业的下游应用广泛，不同领域的客户对电子信息配套材料有着多层次的产品需求，且不同产品在设计、材料、生产工艺、配套服务等方面存在较大差异，因此本行业企业在产品生产过程中需要具备根据客户的实际需求提供新产品开发、定制生产、后续维护的综合服务能力，能够为客户提供完善的一站式服务是衡量该企业综合竞争能力的重要考量因素。

从产品技术要求角度来看，由于电子元器件多为敏感性器件，在承载运输和表面贴装过程中的保护尤为重要，需要防静电技术、剥离力技术、烧毛处理等多项技术的综合应用，因此对于配套使用的薄型载带系统提出了较高的要求。随着行业的快速发展，一些具有较强的技术研发实力、行业前瞻意识以及产品种类丰富的企业不断发展壮大并成为行业的引领者，而小企业受制于技术实力、资金规模等因素，市场占有率较难得到提升，市场进入壁垒逐渐提升。

（2）产品质量壁垒及品牌壁垒

在表面贴装的整个产业链中，虽然薄型载带占全部成本的比例不高，但由于其与电子元器件的封装、运输、保存、使用等环节密不可分，其产品的性能优劣直接影响终端电子产品质量，发挥举足轻重的作用。对于电子元器件生产企业而言，薄型载带的产品质量及其稳定性、一致性尤为重要，不仅影响电子元器件表面贴装的准确性，也是决定生产效率高低的重要因素之一。基于薄型载带的重

要性，电子元器件生产商，特别是一些业内龙头企业（例如韩国三星、日本村田、国巨电子、华科集团等），在选用如薄型载带这类使用量较大的耗材时，一般具有严格且复杂的认证流程，新进入者必须通过测试、送样、小批量订单等程序，进入供应商体系后也需满足每年复验要求。这对行业新进入者而言形成了较高的产品质量壁垒。

同时，经过长期的技术积累，行业内领先企业已经拥有完善的产品系列并形成了可靠的质量保障，能够为下游客户提供一站式服务，在与下游客户的长期合作中获得了客户认可并建立了长期合作关系，在行业内形成了一定的品牌效应，这也使新进入者面临一定的品牌壁垒。

（3）管理壁垒

电子信息配套材料行业对产品精细化程度要求较高，企业生产的精细程度和管理水平决定了企业运营的效率 and 成本，对提升企业市场竞争力和经营效益具有重要意义。从事该行业的管理团队需要经过长期实践积累才能够探索出适宜本行业的管理模式，这也使该行业具有一定的管理壁垒。

（4）人力资源壁垒

电子信息配套材料行业所涉及的技术较广，包括造纸、塑料、精密加工、精密测量、表面处理等，企业需要储备多方面的技术人才，不断进行技术更新和产品质量提升，同时进行生产设备维护和改造。随着下游客户对于产品种类、性能等要求不断提高，企业生产、管理对生产人员、技术人员也提出了较高的要求，具有丰富专业知识和实践经验的人才对企业的发展起到了越来越重要的作用。这一类复合型人才的相对稀缺，使行业具有一定的人力资源壁垒。

5、市场供求状况及变动原因

在市场需求方面，随着智能驾驶、智能家居、智慧医疗、5G 等领域的加速推广和应用，电子元器件、集成电路相关产业链持续保持稳定发展的态势，电子信息行业总体发展平稳。受益于电子信息产业的蓬勃发展，电子信息配套材料行业仍将保持较为稳定的增长。

市场供给方面，电子信息配套材料行业的厂商较多，但以中小企业为主，具备一站式解决能力的大中型企业较少。随着下游厂商对产品品质及稳定性的要求日益提高，行业内领先企业的竞争优势日趋明显，行业整体的供给能力和供给水平也随之逐渐提高。

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

总体来看，电子信息配套材料行业受下游电子信息行业市场变化的影响较大，电子信息行业的需求变化对配套材料行业的短期利润水平有较大影响。近年来，下游电子信息行业强劲的市场需求保证了上游配套材料行业较高的利润水平，一方面优势企业把握有利的发展机遇做强做大，提升技术开发能力和应用水平，另一方面许多中小企业借助行业广阔的市场空间得以生存。但不同企业在规模、成本、技术、品种结构以及管理方面存在较大差异，行业内企业的利润水平差异也较大。拥有雄厚研发实力和先进技术装备、能够生产高质量高附加值产品且实现了规模化经营的企业，盈利能力相对稳定，利润水平相对较高。而中小规模企业必须通过提高专业化和精细化水平，走差异化和技术化路线，不断提高产品的附加值和技术含量，才可能保持较高的利润水平。

（四）发行人所处行业主要特点

1、行业技术特点

电子信息配套材料行业对生产工艺与技术要求较高，涉及的主要技术包括防静电技术、剥离力技术、原纸生产技术等。因产品主要应用于精细化生产领域，对产品的稳定性要求较高，生产企业需要保证产品高度的一致性。因此，本行业一般需要经过相关技术与生产实践的长期磨合，才能够将相关技术较好应用于生产领域。随着下游行业对产品的品质要求不断提高，本行业持续进行技术改进与升级，产品品质与生产效率亦随之不断提升。

2、行业经营模式

本行业主要为下游的电子信息行业服务，产品的设计、研发、生产与电子信息产品的规格、品种有较高的关联性。电子信息产品的种类繁多，不同品种之间

的产品性能有一定差别，所以其配套使用的配套材料亦呈现多样化和差异化的特点。

目前行业内企业大多生产一类或者几类电子信息配套材料。以纸质载带为例，纸质载带和配套胶带的生产大多由不同企业完成，这使电子元器件企业需要向不同供应商采购所需产品并配合使用，可能因纸质载带和胶带在性能参数上不匹配而不得不进行反复调试与磨合。相比之下，具有一定规模与技术优势的企业通过前期的技术积累和市场分析，具备开发、生产多品种产品的能力，致力于为客户提供整体解决方案，能够直接为客户提供纸质载带和配套使用的胶带，一站式满足客户需求，从而更易于取得客户信赖，赢得更高的市场份额。

此外，行业内部分领先厂商也通过延长产业链、控制核心原材料等方式进行业务范围拓展，以达到控制成本并提升特定产品品质的目的。目前行业内仅有发行人等较少数企业能够打通核心原材料与后端精密加工，形成全产业链竞争优势。

3、行业的周期性、区域性或季节性

(1) 周期性

电子信息配套材料行业与其下游电子信息行业以及终端电子消费品之间具有较高的关联度，由于电子消费品种类相对较多，目标客户群体较为广泛，电子信息产业不具有明显的周期性特征，相应地电子信息配套材料行业也未表现出明显的周期性。本行业发展因下游某个子行业波动而受到重大不利影响的可能性较小，但电子信息行业与国民经济发展水平、人民生活水平息息相关，行业周期性与国民经济发展的周期性存在一定程度的相关性。

(2) 区域性

行业的区域性特征由产品是否存在运输限制条件、下游客户的分布情况及对产品及时性要求等因素决定。一般来说，由于下游的电子元器件行业主要集中在江苏、广东等地区，本行业亦存在一定的区域性。

经过多年的发展和产业布局，本行业下游的国内电子元器件生产企业地域性

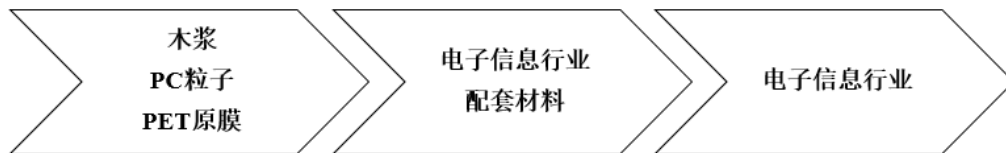
明显，主要集中在经济较发达、工业基础配套较好的电子元器件制造地区，如珠三角地区、长三角地区等。近年来随着中国经济的发展，中西部和沿海地区的经济发展差距有所缩小，中西部地区的电子元器件产业也呈现蓬勃发展的态势，这也与我国当前区域经济发展的现状相适应。

（3）季节性

一般而言，终端电子消费品的季节性较弱，但在一些传统节日，如春节、圣诞节等，商家多会推出促销活动，这使得消费者在这一时间段内往往会增加消费，进而使电子消费品的出货量增加，并带动上游产品的需求增长。此外，对于某些企业而言，受其主要客户排产计划影响，可能会表现出一定的季节性。

4、发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

电子信息配套材料行业生产企业的上游主要是木浆、塑料粒子、PET 原膜等材料的生产企业；下游应用较广，主要是各类电子信息产品厂商。本行业与上下游之间的关系主要如下：



（1）与上游行业的关联性

本行业的上游主要为木浆、PC 粒子、PET 原膜等原材料生产企业。本行业上游原材料差异性较小，市场供应比较充足。但部分原材料价格有一定波动，会对本行业生产企业的利润产生一定影响。

（2）与下游行业的关联性

电子信息配套材料主要应用于下游电子信息行业，下游行业对本行业的发展具有较大的牵引作用，下游需求变化直接影响本行业的产品更迭。我国电子信息行业发展已较为成熟，已成为世界上最大的电子信息产品生产国和出口国，电子信息产品生产及市场开发都已进入相对成熟阶段。由于下游行业应用领域较为广泛，电子信息配套材料行业的景气度受下游单个子行业的影响相对较小，而与我

国宏观经济的发展密切相关。

5、产品出口主要政策

目前我国对本行业相关产品出口未设置特殊限制。公司海外客户主要来自日本、韩国、东南亚等国家或地区，在本行业领域内，我国与上述国家或地区不存在明显贸易摩擦。报告期内，公司主要产品外销比例较高，进出口相关政策未发生重大变化，公司业绩未因国际贸易摩擦受到重大不利影响。

七、发行人在行业中的竞争地位

（一）行业地位

公司自设立以来一直从事电子信息配套材料的研发、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。在薄型载带产品发展过程中，公司通过自主研发逐步掌握了薄型载带上游专用原纸的全套生产技术和工艺，打破了被国外企业近乎垄断的市场格局，形成了从原纸制造到纸带加工销售完整的产业链。2018年公司离型膜产线开始投产，现已实现向部分客户批量供货。经过多年的技术和经验积累、品牌建设，公司凭借扎实的研发实力，在成本、管理及服务等多方面的优势，使韩国三星、日本村田、厚声电子、国巨电子、华科集团、风华高科等行业内众多领先企业成为了公司的核心客户，在电子信息配套材料行业取得了较高的市场份额和品牌知名度。

公司成功打破了国外厂商对薄型载带及离型膜等领域的垄断，实现了进口替代，使我国在该领域具备了自主供应能力，提高了我国电子元器件行业的配套生产能力，为我国电子信息产业的发展做出了积极贡献。

（二）主要竞争对手

目前公司在电子元器件薄型载带行业中的竞争对手主要为一些全球知名企业，包括日本的大王制纸株式会社、台湾的雷科股份有限公司、美国3M公司等，上述企业简要情况如下：

1、日本大王制纸株式会社

日本大王是日本规模最大的纸业生产商之一，为日本三大综合制纸公司之一，创立于 1943 年，至今已有 70 余年历史。该公司纸类产品丰富，包括新闻用纸、出版用纸、印刷用纸、情报用纸、包装用纸、原纸纸板、机能材、家庭用品等。该公司是公司在电子专用原纸领域的主要竞争对手。

2、雷科股份有限公司

雷科股份成立于 1988 年，为台湾上市公司，资本金为 8.39 亿新台币，经营范围包括 SMD 电子材料、SMT 相关设备、雷射设备、Laser Scriber、LED Tapping machine、IS 资讯服务、PLC 数位化家庭娱乐产品、LED 照明产品等。该公司是公司在纸质载带、胶带等产品领域的主要竞争对手。

3、3M 公司

3M 公司，创建于 1902 年，总部设在美国明尼苏达州的圣保罗市，是世界著名的产品多元化跨国企业，涉及领域包括：工业、化工、电子、电气、通信、交通、汽车、航空、医疗、安全、建筑、文教办公、商业及家庭消费品等各个领域。该公司是公司在塑料载带等产品领域的主要竞争对手。

（三）发行人的竞争优势

1、技术和研发优势

公司系高新技术企业、浙江省科技型中小企业，长期致力于电子信息配套材料的研究开发和技术创新。公司研发中心（现已更名为洁美科技研究院）被浙江省科学技术厅列为省级高新技术企业研究开发中心，负责公司技术和研发工作的统一规划、组织、领导和协调。通过加强产学研合作，与下游客户的紧密技术合作，公司不断提高自身的研发能力和技术水平，并形成了完整的技术创新体系。截至本募集说明书签署日，公司及其子公司已获得境内专利 207 项（其中，发明专利 36 项，实用新型专利 166 项，外观设计专利 5 项），日本、韩国、中国台湾等境外发明专利 15 项，为公司持续的技术研发提供了有力保障。

公司成立至今，始终重视技术与研发投入。公司系“载带封装用纸板”国家行业标准主要起草单位，中国电子元件行业协会、中国电子工业标准化技术协会等多家行业协会会员单位。通过长期技术积累，目前公司已经掌握了多项核心技术，包括“载带原纸制造技术”、“纸质载带打孔技术”、“纸质载带压孔技术”、“纸质载带载物孔深度测量技术”、“胶带制成技术”、“塑料载带一体成型技术”、“塑料载带多层共挤技术”等，其中“载带原纸制造技术”项下的产品电子介质原纸通过浙江省科技厅新产品鉴定，获得了“安吉县科技进步二等奖”、“市科技进步三等奖”、“浙江省高新技术产品”；公司“JMY75 电子介质原纸”科技项目被认定为国家火炬计划项目；“电子元器件用塑料载带一体化成型的产业化”项目被认定为国家火炬计划产业化示范项目；公司“电子专用上、下胶带”项目获得“安吉县科学技术进步一等奖”。公司核心技术既是现有产品的质量基础，也为新产品的开发提供了有力保障。

2、产业链延伸优势

（1）横向一体化优势

目前电子信息配套材料行业中，大部分生产企业产品种类较为单一，只专注于某些特定产品领域，或提供纸带，或提供胶带，或提供塑料载带，而较少企业已构建了较完整的产品线，能够同时供应多种产品。一般来说，客户的产品需求往往并不局限于某一种或者几种产品，而是需要电子元器件封装的完整解决方案，包括不同的电子元器件薄型载带之间、载带与上下胶带之间、载带与客户设备之间、载带与客户工艺水平之间的衔接配合，以顺利完成元器件的贴装工艺。公司认识到客户的核心需求是对于电子元器件的整体封装服务，基于提供产品生产和使用过程中主要耗材的一站式解决方案的服务宗旨，公司已建立了较完整封装产品线，并不断丰富产品类别，提升产品性能，深入挖掘客户的现实及潜在需求，争取更好地为客户提供综合解决方案。

公司产品种类丰富，具有横向一体化优势，是集纸质载带、胶带、塑料载带、离型膜生产于一体的电子信息配套材料综合生产企业，致力于为下游客户提供一站式整体解决方案。

（2）纵向一体化优势

过去较长一段时间里，由于技术原因，国内生产薄型纸质载带所需的原纸主要依赖进口，进口原纸的价格相对较高，使纸质载带生产企业面临较大的成本压力。原纸进口存在较多不稳定因素，也影响了国内纸质载带行业的发展。

为了打破技术垄断，提高纸质载带生产原材料的稳定性，降低生产成本，公司设立之初即致力于自主研发薄型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，公司逐步掌握了薄型载带专用原纸的全套生产技术和工艺，打破了被国外企业近乎垄断的市场格局。公司在原纸生产技术上的突破，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和产品质量，提升了公司的盈利能力和市场竞争力。

3、客户与品牌优势

公司主要客户包括韩国三星、日本村田、日本松下、太阳诱电、国巨电子、华科集团、厚声电子、风华高科、顺络电子、三环集团等国内外知名企业。其中，韩国三星授予公司“优秀供应商”，日本村田授予公司“优秀合作伙伴”。

公司经过多年的发展，在市场上建立了良好的品牌，为公司在现有市场基础上继续扩大市场份额奠定了坚实的基础。此外，为扩大公司品牌的国际影响力，目前公司已在菲律宾、马来西亚、泰国、墨西哥、美国、日本、韩国、德国、台湾、香港等国家和地区完成了商标注册。

（四）发行人的竞争劣势

近几年为扩大生产规模，巩固行业地位，公司持续进行新建固定资产投资以及对原有产线的技术改造，并在审慎研究的基础上，开拓了离型膜这一新的业务领域。为保持行业竞争优势，公司不断加大对新产品、新技术的研发投入，并适时引进行业顶尖技术团队。上述举措需要较大规模的资金支持，公司仅经营积累与债务融资难以满足快速发展的资金需求。公司需要适当进行股权融资，优化资本结构，增强资本实力，提高公司核心竞争力和抗风险能力。

八、发行人主营业务具体情况

（一）发行人营业收入构成情况

1、按产品分类的营业收入构成

报告期内，公司按产品分类的营业收入构成如下：

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

2、按销售区域分类的营业收入构成

报告期内，公司按销售区域分类的营业收入构成如下：

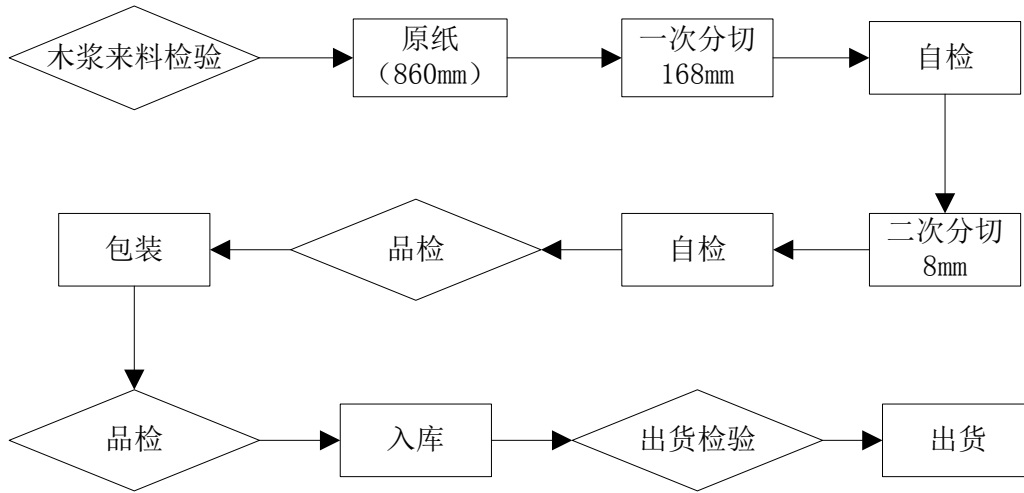
项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
外销(注)	29,786.18	47.79	53,299.36	56.19	84,711.11	64.61	67,194.18	67.44
内销	32,537.31	52.21	41,552.60	43.81	46,399.29	35.39	32,446.97	32.56
合计	62,323.49	100.00	94,851.95	100.00	131,110.40	100.00	99,641.15	100.00

注：外销包括直接出口和进料深加工结转。

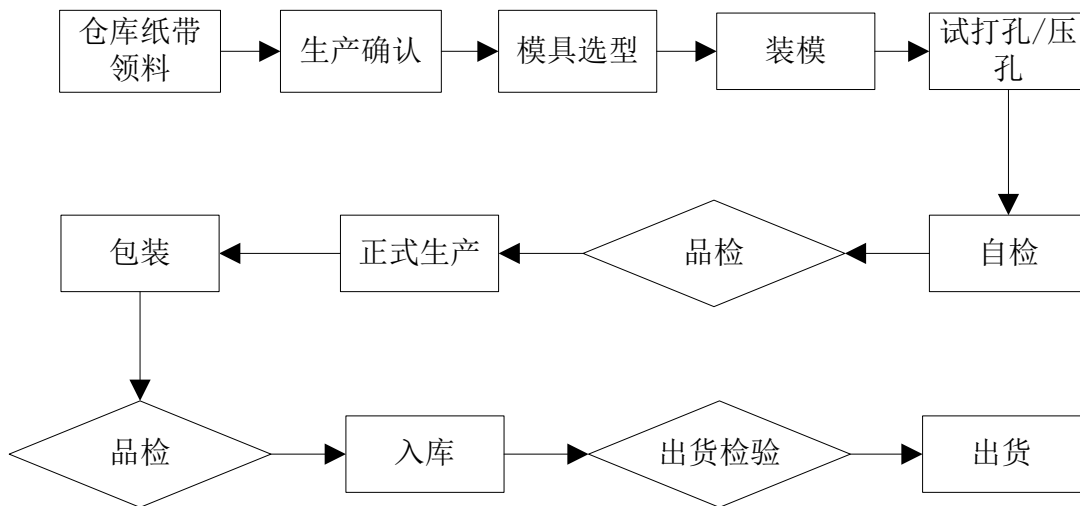
（二）发行人主要产品的工艺流程图

1、纸质载带

（1）分切纸带

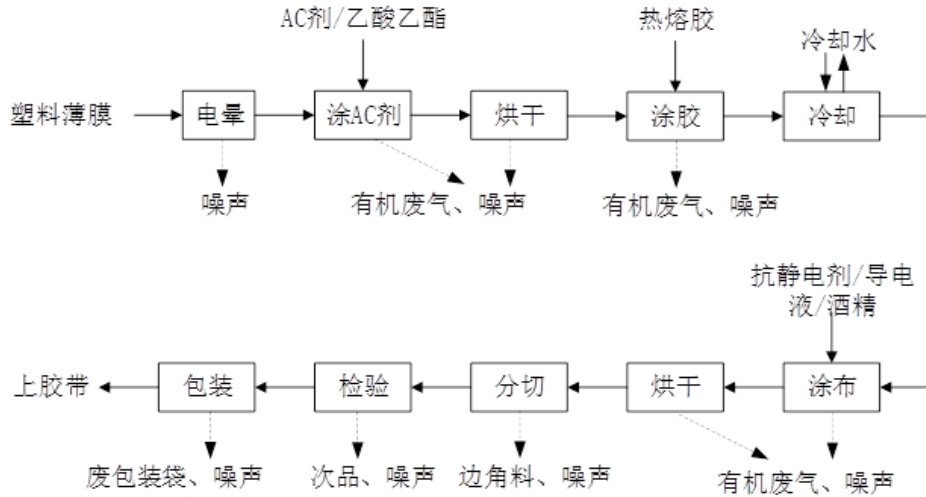


(2) 打孔纸带/压孔纸带

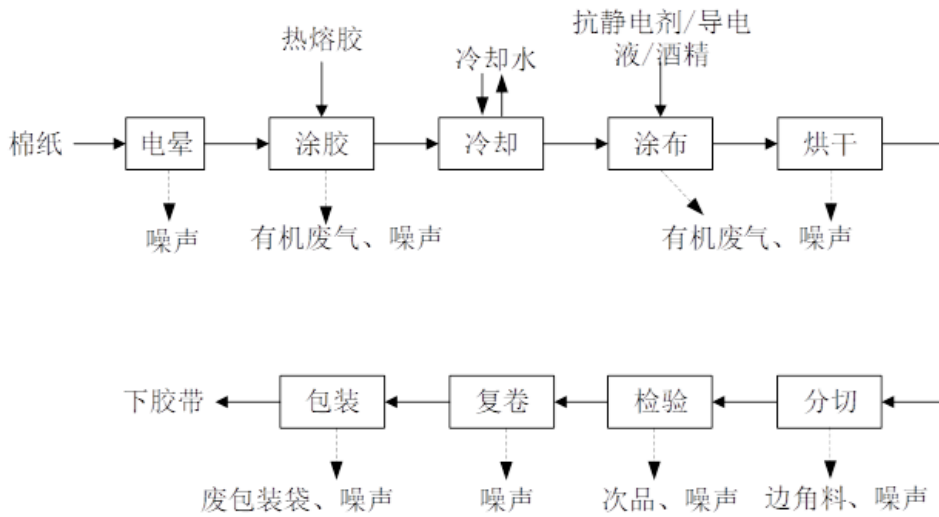


2、胶带

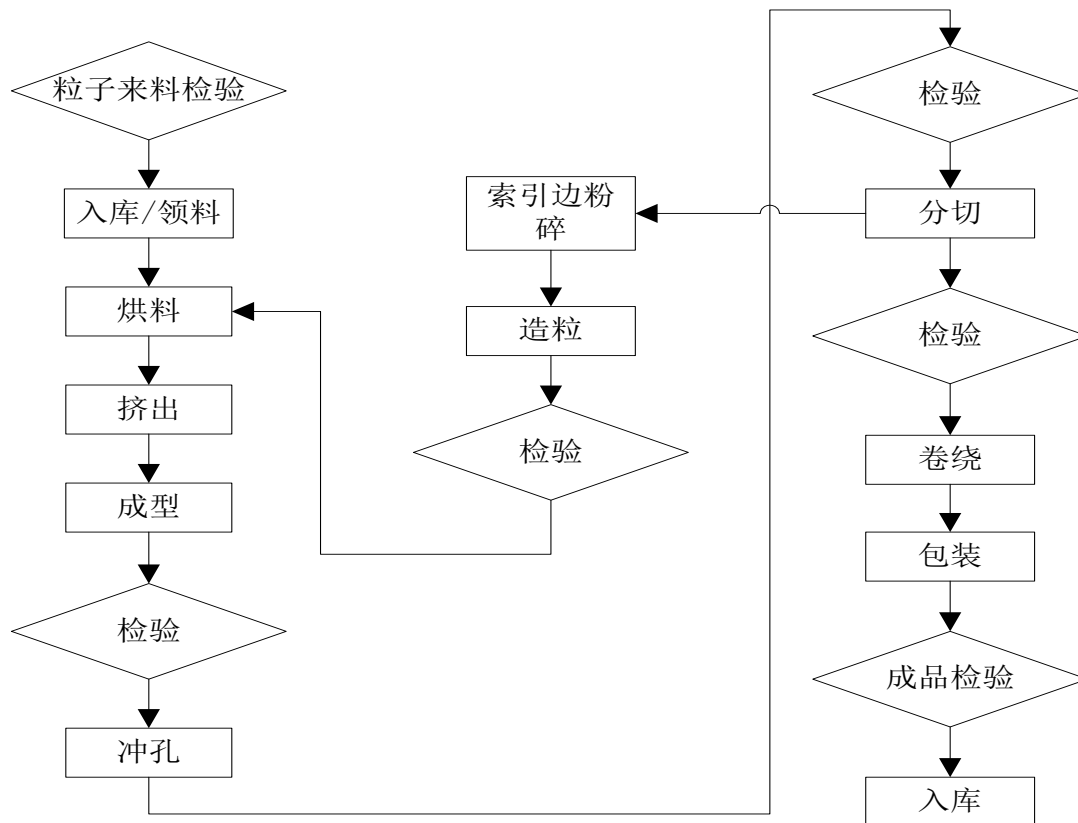
(1) 上胶带



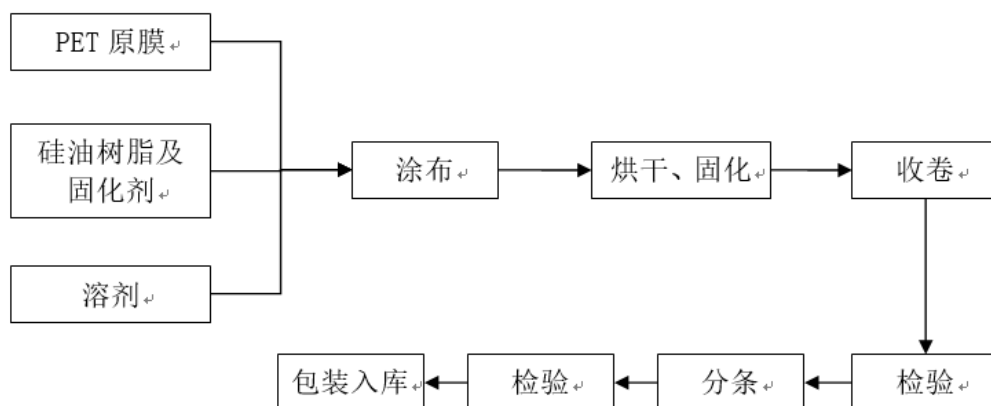
(2) 下胶带



3、塑料载带



4、离型膜



(三) 发行人主要业务模式

公司采用母公司集中管控、各子公司分工协作的经营管理模式。公司主要经营模式如下：

1、采购模式

公司生产相关的采购主要包括原材料采购和辅料采购。供应链管理中心负责公司原辅材料的采购：通过遴选供应商，收集采购物资的市场信息；依据生产计划，制定采购计划；执行采购招标及商务谈判；完成采购及原辅材料入库。

公司对主要原材料采用集中采购模式，综合考虑生产需要和市场价格，分批次集中采购；对于辅料主要采用实时采购模式，根据辅料的库存情况以及生产需要实时从现货市场采购。

对前期有固定供应商且已签订年度采购合同的，公司在采购订单上标注价格、数量、交货期限等信息，由供应商回复确认；对前期有固定供应商但未签订长期采购合同的，公司向供应商询价后下单采购；对前期没有固定供应商的，公司一般在三家以上供应商之间进行价格、交货期限、付款方式等方面的综合考量，选取合适供应商进行采购。

2、生产模式

公司采用“以销定产、适度库存”的生产模式，主要根据客户需求组织产品生产。研究院负责具体产品的研发与设计。根据市场营销人员定期反馈的市场需求信息，研发人员分析行业动态以及市场需求情况，确定新产品开发计划，安排专门小组进行新产品设计、试验等工作，新产品试验合格后向客户进行推广，签订销售合同。生产部门根据订单情况制定生产计划，根据生产计划组织生产，产品经质量检验合格后进入仓库作为产成品等待发货。

3、销售模式

公司主要客户为在境内外上市的大型电子元器件生产企业。该类客户一般具有较完善供应商采购政策和财务核算体系。公司在了解客户产品需求的基础上，综合考虑自身生产成本、合理毛利空间以及向类似客户销售同类产品的价格等因素，向客户报价，双方认可后确定交易价格。在结算政策方面，公司一般根据客户的采购量、历史合作情况、客户行业地位等因素，与客户协商确定结算政策，公司给予主要客户的账期一般为 30~90 天不等。



此外，对于采购量较小、合作时间较短的零散客户，公司主要根据生产成本加合理毛利确定产品价格，定价相对较高，且一般要求对方先款后货或货到即付款。

公司主要采用订单式销售，根据客户订单要求的规格、数量组织生产。根据销售区域不同，可进一步细分为内销和外销，其中外销包括直接出口和进料深加工结转。

在直接出口模式下，公司在接到外销客户的订单后，提交生产部门执行生产任务，待完成生产后，凭双方的购销合同、发票以及装箱单等向海关办理出口报关手续，海关在核实相关单据后签发《出口货物报关单》，公司安排装箱发货。

在进料深加工结转模式下，公司需要取得海关核发的加工贸易手册，并与客户对接后向双方海关申请办理《深加工结转业务申请表》，公司主要承担采购原材料后加工再结转出口的职责，包括生产符合客户需求的合格产品，同时配合客户办理深加工结转业务手续。

具体而言，公司保税进口主要原材料，包括电子专用纸、聚乙烯、PET 薄膜等，进一步加工成纸质载带、胶带、塑料载带等产品，再结转至下游客户，由下游客户进行进一步生产加工后在境内再次结转或直接出口。公司采购原材料后均进行加工后再对外销售，不存在直接进口保税料件即销售给下游客户的情况。由于电子信息产业在境内加工链条相对较长，需要在不同厂商间连续加工，公司采用进料深加工结转的销售模式主要是为了满足境内下游客户境内连续加工、最终出口的业务需要。

（四）发行人主要产品产销情况

1、主要产品的产能产量销量

按产品大类区分，公司产品可分为纸质载带、胶带、塑料载带、离型膜四大系列。报告期内，各系列产品产销情况如下：

产品	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
纸质载带	产能（万卷）	239	478	478	400



产品	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	产量(万卷)	243.19	335.75	473.66	402.37
	销量(万卷)	226.73	327.95	456.67	386.22
	产能利用率	101.75%	70.24%	98.99%	100.35%
	产销率	93.23%	97.68%	96.41%	95.99%
胶带	产能(万卷)	110	220	215	180
	产量(万卷)	81.45	113.64	203.12	175.77
	销量(万卷)	82.05	116.78	198.63	171.23
	产能利用率	74.05%	51.65%	94.47%	97.65%
	产销率	100.74%	102.76%	97.79%	97.42%
塑料载带	产能(万卷)	22	35	32	23
	产量(万卷)	22.92	34.63	31.62	22.22
	销量(万卷)	21.85	32.66	31.62	22.13
	产能利用率	104.18%	98.94%	98.81%	96.61%
	产销率	95.34%	94.33%	100.00%	99.59%
离型膜	产能(万平方米)	6,000	9,600	4,200	-
	产量(万平方米)	2,646.99	3,729.63	1,560.53	-
	销量(万平方米)	2,820.19	3,338.84	1,560.53	-
	产能利用率	44.12%	38.85%	37.16%	-
	产销率	106.54%	89.52%	100.00%	-

注：产能利用率=产量/产能*100%；产销率=销量/产量*100%。

报告期内，公司各主要产品线均进行了产能扩张，主要产品产能均有所提升。

生产方面，公司主要根据客户订单制定生产计划。2017-2018年度，公司纸质载带、胶带、塑料载带产品基本处于满产状态，实现了较高的产能利用率。2019年度，纸质载带和胶带的产能利用率有所下降，主要是由于2018年四季度起，公司下游的电子元器件行业进入去库存和产品迭代的行业调整期，下游厂商的开工率和产量下降，对薄型载带等耗材的需求量相应下降。受2019年订单不足的影响，公司产能利用率下降。2020年上半年，下游市场景气度逐步回升，下游客户需求增加，公司产量销量同比增长，产能利用率逐步提升至较高水平。

离型膜是公司2018年开始批量化生产的新产品。该产品生产和销售初期，公司根据客户需求持续改进工艺配方和产品性能，并不断开发新客户。2018年，公司在该产品领域的竞争优势尚未体现，且当年受MLCC产品缺货、涨价等因素影响，客户更换原材料动力不足，导致该产品2018年的订单量有限，产能利

用率较低。2019年，受客户消化库存及整体行业处于更新迭代期的影响行业整体需求下降，影响了公司 MLCC 用离型膜产品的销售放量步伐，公司离型膜的产能尚未充分利用。关于公司离型膜产品的生产与效益情况，参见本募集说明书“第八节 历次募集资金运用”之“四、前次募集资金投资项目实现效益情况”之“(三) 前次募集资金投资项目实际效益与承诺效益差异较大的原因”相关内容。

销售方面，因公司主要根据客户订单制定生产计划，报告期内公司各类产品均保持了较高的产销率，公司不存在产成品大量滞销的情况。

2、主要产品销售价格变动情况

公司综合考虑产品成本、合理毛利、市场供需关系及竞争情况等因素，确定产品价格。报告期内，公司主要产品的平均销售价格如下：

产品	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
纸质载带（元/卷）	201.25	213.91	217.91	193.62
胶带（元/卷）	113.03	117.50	113.88	116.50
塑料载带（元/卷）	145.96	152.14	175.97	166.62
离型膜（元/平方米）	1.23	1.35	1.41	-

报告期内，公司纸质载带的平均单价先升后降。2018年公司纸质载带的平均售价较2017年上升，一方面是由于公司逐步优化纸质载带产品结构，附加值较低的分切纸带的销售占比逐渐下降，而附加值较高的打孔纸带、压孔纸带的占比逐渐提升；另一方面是由于2018年下游客户需求旺盛，公司根据市场供需关系变化，适当提高了部分产品的定价。2019年及2020年上半年，公司纸质载带的平均售价呈下降趋势，一方面是由于2019年市场需求不足，公司适当调低了产品价格；另一方面是由于随着公司原纸生产能力提升，产品生产工艺不断改进，公司纸质载带生产的单位成本有所下降，公司在保持比较稳定的毛利率水平的基础上，出于稳定长期商业合作的考虑适当调低了部分产品的价格。

公司生产的胶带主要配合纸质载带使用。报告期内，公司胶带产品的价格变动不大，平均售价小幅波动主要是各期销售的产品型号占比略有差异所致。

公司塑料载带的平均售价变动趋势与纸质载带基本一致。2019年度及2020



年上半年，公司塑料载带的平均售价呈下降趋势，主要原因是：与纸质载带相比，塑料载带市场供应的厂商集中度较低，很多中小厂商也具备一定的供货能力，导致该细分市场的价格竞争相对激烈。由于 2019 年度下游电子元器件行业需求疲软，客户对产品价格更为敏感，公司为了适应市场竞争，适当降低了产品价格。

2018-2019 年度及 2020 年上半年，公司离型膜平均单价呈下降趋势，主要是原材料价格下降推动该类产品市场平均价格呈下降趋势，公司根据市场情况确定产品价格。由于公司批量化生产离型膜的时间较短，生产工艺、原材料配方等方面仍待改进与提升，现阶段公司的离型膜产品主要以中低端产品为主，产品价格受市场价格影响较大。公司离型膜产品的目标市场是 MLCC 用中高端市场，公司离型膜项目二期及本次可转债主要投资项目 BOPET 膜项目投产后，公司离型膜在原材料供应、生产工艺等方面将获得较大程度的提升，产品品质有望大幅度提升，实现公司定位中高端市场的发展目标。

3、向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额及占公司营业收入的比例如下：

期间	客户名称	销售内容	金额 (万元)	占营业收入比 例 (%)
2020 年 1-6 月	客户一	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	11,039.87	17.71
	客户二	纸带、胶带、塑料载带	10,598.92	17.01
	客户三	纸带、胶带、塑料载带	8,404.74	13.49
	客户四	纸带、胶带、塑料载带	5,780.73	9.28
	客户五	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	5,589.79	8.97
	合计	-	41,414.05	66.45
2019 年度	客户一	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	16,239.99	17.12
	客户二	纸带、胶带、塑料载带	14,383.54	15.16
	客户三	纸带、胶带、塑料载带	14,087.66	14.85
	客户四	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	10,388.59	10.95
	客户五	纸带、胶带、塑料载带	8,087.79	8.53
	合计	-	63,187.56	66.62
2018 年度	客户一	纸带、胶带、塑料载带	27,309.36	20.83
	客户二	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	24,074.71	18.36
	客户三	纸带、胶带、塑料载带	18,582.92	14.17
	客户四	纸带、胶带、塑料载带、离型膜	10,243.99	7.81



期间	客户名称	销售内容	金额 (万元)	占营业收入比 例 (%)
	客户五	纸带、胶带、塑料载带	8,207.83	6.26
	合计	-	88,418.80	67.44
2017 年度	客户一	纸带、胶带、塑料载带	23,146.57	23.23
	客户二	纸带、胶带、塑料载带	16,658.95	16.72
	客户三	纸带、胶带、塑料载带	12,284.94	12.33
	客户四	纸带、胶带、塑料载带	7,610.17	7.64
	客户五	纸带、胶带、塑料载带	6,357.72	6.38
	合计	-	66,058.33	66.30

公司主要客户群体较为稳定，报告期内前五名客户未发生重大变化，且公司向单一客户销售的比例均未超过同期营业收入的 30%。

公司主营业务为电子信息配套材料的研发、生产与销售，下游客户主要为电子元器件制造企业。电子元器件行业属于集中度较高的行业，公司的客户集中度较高，符合行业经营特点。公司前五名客户均为国内外大型电子元器件制造企业，与公司均不存在关联关系，公司与上述客户保持了良好的长期合作关系，业务稳定性与可持续性较强。因此，公司对主要客户不存在重大依赖。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中持有权益。

（五）发行人主要原材料和能源采购情况

1、主要原材料采购情况

公司采购的主要原材料包括木浆、电子专用纸、PET 薄膜、聚乙烯、塑料粒子等，市场供应充足。报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

原材料	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
木浆	采购金额 (万元)	15,484.33	18,303.77	35,860.93	16,095.10
	采购数量 (吨)	45,717.76	39,610.67	68,282.74	38,103.41
	平均单价 (元/吨)	3,386.94	4,620.92	5,251.83	4,224.06
电子专用纸	采购金额 (万元)	2,893.60	4,321.58	6,037.33	5,116.41
	采购数量 (吨)	2,162.86	3,119.01	4,491.76	4,044.21
	平均单价 (元/吨)	13,378.62	13,855.60	13,440.90	12,651.20
PET 薄膜	采购金额 (万元)	1,156.30	1,469.96	4,278.70	2,032.74



原材料	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	采购数量(吨)	1,232.55	1,386.69	3,709.79	2,346.79
	平均单价(元/吨)	9,381.32	10,600.52	11,533.54	8,661.81
未涂布薄纸	采购金额(万元)	719.47	736.42	1,776.95	1,243.81
	采购数量(吨)	522.00	522.69	1,228.90	966.25
	平均单价(元/吨)	13,782.98	14,089.11	14,459.68	12,872.55
塑料粒子	采购金额(万元)	893.40	1,048.81	2,176.18	1,871.13
	采购数量(吨)	345.00	405.00	838.75	722.50
	平均单价(元/吨)	25,895.77	25,896.47	25,945.51	25,897.99
聚乙烯	采购金额(万元)	1,232.80	722.44	4,121.95	2,722.45
	采购数量(吨)	1,207.03	623.30	3,379.78	2,323.93
	平均单价(元/吨)	10,213.57	11,590.54	12,195.91	11,714.85
透明PC粒子	采购金额(万元)	604.56	1,106.12	2,165.94	1,203.42
	采购数量(吨)	415.98	662.00	930.05	630.00
	平均单价(元/吨)	14,533.63	16,708.69	23,288.43	19,101.90
黑色PC粒子	采购金额(万元)	428.23	852.23	1,184.54	659.46
	采购数量(吨)	123.00	237.98	314.20	191.80
	平均单价(元/吨)	34,815.44	35,810.91	37,700.19	34,382.69
PET 聚酯薄膜 (注)	采购金额(万元)	1,503.49	2,364.49	1,329.35	-
	采购数量(吨)	1,267.62	1,795.89	1,022.47	-
	平均单价(元/吨)	11,860.69	13,166.10	13,001.42	-

注：PET 聚酯薄膜主要用于生产离型膜，因公司 2018 年起批量化生产离型膜，2017 年未大量采购该原材料。

2、主要能源采购情况

公司生产运营所需主要能源包括水、电、煤，市场供应充足。报告期内，公司水、电、煤的采购情况如下：

主要能源	项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
水	采购金额(万元)	120.11	199.18	100.44	35.17
	采购数量(万吨)	52.42	78.70	98.66	10.20
	平均单价(元/吨)	2.29	2.53	1.02	3.45
电	采购金额(万元)	2,961.83	4,491.05	6,103.32	4,788.62
	采购数量(万度)	4,736.90	6,892.17	9,591.29	7,615.96
	平均单价(元/度)	0.63	0.65	0.64	0.63
煤	采购金额(万元)	516.65	674.61	648.52	705.94
	采购数量(万吨)	0.53	0.70	1.06	1.23
	平均单价(元/吨)	970.49	969.62	613.59	572.83

3、向前五名原材料供应商采购情况

报告期内，公司向前五名原材料供应商采购金额及占公司采购总额的比例如下：

期间	供应商名称	采购内容	金额（万元）	占采购总额比例（%）
2020年 1-6月	供应商一	木浆	11,860.01	36.24
	供应商二	木浆	3,657.15	11.17
	供应商三	电子专用纸	2,914.34	8.90
	供应商四	PET膜	1,901.12	5.81
	供应商五	塑料粒子、树脂	918.48	2.81
	合计	-	21,251.11	64.93
2019年度	供应商一	木浆	23,127.34	47.68
	供应商二	电子专用纸	4,321.58	8.91
	供应商三	模具	1,675.30	3.45
	供应商四	PET膜	1,415.00	2.92
	供应商五	塑料粒子	1,073.89	2.21
	合计	-	31,613.12	65.18
2018年度	供应商一	木浆	32,951.21	42.93
	供应商二	电子专用纸	6,037.33	7.87
	供应商三	模具	3,995.57	5.21
	供应商四	塑料粒子	2,221.67	2.89
	供应商五	PET膜	2,012.29	2.62
	合计	-	47,218.07	61.52
2017年度	供应商一	木浆	12,025.29	29.31
	供应商二	电子专用纸	5,116.41	12.47
	供应商三	木浆	3,283.68	8.00
	供应商四	模具	1,958.63	4.77
	供应商五	塑料粒子	1,904.74	4.64
	合计	-	24,288.75	59.19

报告期内，公司第一大供应商为 ARAUCO，系公司主要原材料木浆的供应商，公司向其采购金额占公司采购总额的比例分别为 29.31%、42.93%、47.68% 和 36.24%。ARAUCO 为全球最大的软木纸浆生产企业之一，供货能力强，货源稳定，公司与 ARAUCO 合作时间已超过十年，双方一直保持良好合作关系，同等条件下公司优先向 ARAUCO 采购。木浆属于大宗商品，市场供应充足，产品可替代性强，可供选择的供应商较多。除 ARAUCO 外，公司还向巴西的

SUZANO、国内的浙江万邦浆纸集团有限公司等木浆供应商采购。2020年1-6月，公司向SUZANO采购木浆3,657.15万元，占公司采购总额的比例为11.17%。若公司无法向ARAUCO采购，公司可在短时间内选择其他木浆供应商进行替代，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

除ARAUCO外，公司对其他供应商的采购金额占采购总额的比例较小。公司生产所需的主要原材料市场供应充裕，有多家供应商可供选择。为保证原材料的品质及供应稳定性，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定合作关系，每种物料一般有不少于3家供应商可供采购。综上，在公司不存在对供应商的重大依赖。

如皋纵固精密电子有限公司系公司纸质载带生产使用的模具的主要供应商。为了提高生产效率，降低生产成本，并保障产业链安全，公司2019年收购了如皋纵固精密电子有限公司的主要经营性资产，将纸质载带相关模具的开发生产纳入精密加工中心体系，也进一步提高了公司纸质载带的进入门槛。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中持有权益。

（六）安全生产和环境保护情况

1、安全生产情况

公司始终将安全生产放在首位，认真贯彻执行国家相关法律法规及公司各项规章制度，重视生产运营过程中对安全、卫生的监督和管理。公司已制定《安全责任考核管理办法》《工伤事故管理制度》《安全生产奖惩制度》《消防安全考核制度》《劳动安全卫生教育制度》等安全管理制度，全面落实安全责任。报告期内，公司未发生重大安全生产事故，也未因违反安全生产法律法规而受到相关主管部门的行政处罚。

2、环境保护情况

公司严格遵守国家有关的环境保护法律法规，取得了ISO14001环境管理体

系标准认证。公司业务中涉及的电子专用纸制造属于重污染行业，其他业务不属于重污染行业。公司结合生产实际，制定了《环境保护管理制度》，对生产过程中产生的废水、废气、固体废物、噪声等污染源和污染物实行有效的控制和治理。报告期内，公司生产经营符合国家和地方的环保要求，有关污染处理设施的运转正常、有效。

2017年5月26日，抚州市环境保护局（现更名为：抚州市生态环境局）与宜黄县环境保护局（现更名为：抚州市宜黄生态环境局）环境监察人员对江西弘泰电子信息材料有限公司（现更名为：江西洁美电子信息材料有限公司）进行了检查，发现其擅自改变污泥处置方式，增加了污泥纸板设施，淘汰了原环评内采用压滤机处置污泥设施，与环评不符，宜黄县环境保护局对其出具了《责令改正违法行为决定书》（宜环责改字[2017]82号），责令该单位接到决定书起之日起污泥处置纸浆板生产线立即停止生产。接到上述决定书后，江西电材立即按照要求进行整改，并加强内部管理与员工培训，严格遵守现行环保法律、法规、规章及其他规范性文件的规定，坚决杜绝类事件再次发生。

2019年8月28日，抚州市宜黄生态环境局就上述事项出具了《情况说明》：江西电材已经按照上述决定书的要求进行了整改，前述行为不属于重大违法行为。除上述事项外，自2017年1月1日至今，江西电材能够遵守生态环境保护管理方面的法律法规规定，不存在其他因环保违法违规而受到处罚的情形。江西电材自2017年1月1日至今不存在环保方面的重大违法违规行为。

本次发行的保荐机构及发行人律师认为，报告期内江西电材的上述行为不属于重大违法行为，不构成本次发行的法律障碍。

九、发行人主要固定资产、无形资产情况

（一）固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备和其他设备。截至2020年6月30日，公司固定资产整体情况如下：



单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	40,701.98	6,478.04	-	34,223.94	84.08%
机器设备	47,225.38	15,384.51	-	31,840.87	67.42%
运输工具	1,300.60	783.90	-	516.70	39.73%
电子设备	1,867.89	978.79	-	889.10	47.60%
其他设备	5,273.59	2,102.95	-	3,170.65	60.12%
合计	96,369.44	25,728.18	-	70,641.25	73.30%

注：成新率=账面价值/账面原值*100%。

1、房屋及建筑物

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有房屋及建筑物基本情况如下：

序号	权利人	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途	他项权利
1	洁美科技	安房权证安吉字第0000086号	递铺街道阳光工业园区1幢	3,700.26	工业	无
2	洁美科技	安房权证安吉字第0000087号	递铺街道阳光工业园区2幢	17,658.98	工业	无
3	洁美科技	安房权证安吉字第0000088号	递铺街道阳光工业园区3幢	17,658.98	工业	无
4	洁美科技	安房权证安吉字第0000089号	递铺街道阳光工业园区4幢	14,614.82	工业	无
5	洁美科技	安房权证安吉字第0000090号	递铺街道阳光工业园区5幢	4,281.29	工业	无
6	洁美科技	安房权证安吉字第0000091号	递铺街道阳光工业园区6幢	73.51	工业	无
7	洁美科技	安房权证安吉字第0000092号	递铺街道阳光工业园区7幢	114.39	工业	无
8	洁美科技	安房权证安吉字第0000093号	递铺街道阳光工业园区8幢	84.91	工业	无
9	洁美科技	安房权证安吉字第0000094号	递铺街道阳光工业园区9幢	228.34	工业	无
10	洁美科技	安房权证安吉字第0000095号	递铺街道阳光工业园区10幢	65.95	工业	无
11	洁美科技	浙(2016)安吉县不动产权第0003856号	昌硕街道天荒坪南路99号(安吉商会大厦)1幢2单元401室	1,399.12	商业服务	无
12	洁美电材	浙(2018)安吉县不动产权第0001982号	梅溪镇梅溪村	34,990.75	工业	无
13	江西电材	赣(2017)宜黄县不动产权0003119号	六里铺工业区	1,210.52	工业	无
14	江西电材	赣(2017)宜黄县不	六里铺工业区	6,349.57	工业	无



序号	权利人	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途	他项权利
		动产权 0003120 号				
15	江西电材	赣(2017)宜黄县不动产权 0003121 号	六里铺工业区	1,211.87	工业	无
16	江西电材	赣(2017)宜黄县不动产权 0003122 号	六里铺工业区	6,368.05	工业	无
17	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003853 号	六里铺工业区二期	3,009.98	工业	无
18	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003854 号	六里铺工业区二期	3,552.16	工业	无
19	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003855 号	六里铺工业区二期	1,898.95	工业	无
20	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003856 号	六里铺工业区二期	187.76	工业	无
21	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003857 号	六里铺工业区二期	156.18	工业	无
22	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003858 号	六里铺工业区二期	49.17	工业	无
23	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003859 号	六里铺工业区二期	35.53	工业	无
24	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003860 号	六里铺工业区	131.79	工业	无
25	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003861 号	六里铺工业区二期	1,590.76	工业	无
26	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003862 号	六里铺工业区	279.29	工业	无
27	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003863 号	六里铺工业区	1,023.44	工业	无
28	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003864 号	六里铺工业区	36.78	工业	无
29	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003865 号	六里铺工业区	1,994.98	工业	无
30	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003866 号	六里铺工业区	2,398.41	工业	无
31	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003867 号	六里铺工业区	1,336.92	工业	无
32	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003868 号	六里铺工业区	873.75	工业	无
33	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003869 号	六里铺工业区	943.17	工业	无
34	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003870 号	六里铺工业区	306.08	工业	无
35	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权 0003871 号	六里铺工业区	139.64	工业	无
36	江西弘泰电子信息材料有限公司	宜房权证宜字第 20132126 号	宜黄县六里铺工业园区	140.12	生产性用房	无
37	杭州万荣	杭房权证西移字第	文欣大厦 312 室	162.61	非住	无



序号	权利人	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m ²)	规划用途	他项权利
		13626058号			宅	
38	杭州万荣	杭房权证西移字第13626062号	文欣大厦315室	179.36	非住宅	无
39	杭州万荣	杭房权证西移字第13626061号	文欣大厦316室	201.43	非住宅	无
40	马来西亚洁美	Geran 51018 Lot 31789, Pekan Senawang, Daerah Seremban, Negeri Sembilan	Lot 58, Persiaran Bunga Tanjung 1, Senawang Industrial Park, 70400 Seremban, Negeri Sembilan, Malaysia	2,841	生产产品	无
41	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0019398号	递铺街道长乐社区	88,067.64	工业	无

上述房屋建筑物中的第36项，建筑面积为140.12平方米，目前供江西电材存放维修工具及杂物，登记的所有权人为江西弘泰电子信息材料有限公司，现已更名为江西洁美电子信息材料有限公司。截至本募集说明书签署日，江西电材正在办理房产权利人名称变更及换领不动产权证书手续。

除自有房屋及建筑物外，公司及控股子公司在境内承租房屋的情形如下：

序号	承租人	出租人	房屋地址	权证号/产权信息	面积 (m ²)	租赁期限
1	洁美科技	深圳市国文贸易有限公司	深圳市龙岗区平湖街道良安田社区良白路185号8栋1楼		2,945	2018-01-01至2020-11-30
2	洁美科技	华宇电缆有限公司	天津市空港经四路199号	房地证津字第115051200106号	2,110	2018-07-01至2021-06-30
3	洁美科技	华宇电缆有限公司	天津市空港经四路199号	房地证津字第115051200106号	2,000	自移交之日起60个月

上述租赁房产中，公司租赁的第1项房屋未取得不动产权证，存在权利瑕疵，公司租赁上述房屋系用于仓储，若因产权瑕疵导致公司不能正常使用上述房屋，公司可较快地租赁其他房屋进行替代，不会对公司经营造成重大不利影响。

公司租赁上述房产未按照《中华人民共和国城市房地产管理法》《商品房屋租赁管理办法》等相关法律法规的规定进行租赁备案。根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11

号)的规定,除当事人以约定办理登记备案手续为合同的生效条件外,当事人以未办理租赁合同备案登记的情形主张合同无效的,人民法院不予支持。公司租赁上述房产的租赁合同中,未约定办理租赁合同备案手续为合同生效要件,因此该等租赁合同均已生效。上述租赁房产用于仓储,作为发往客户工厂前的中转站,未涉及公司的核心生产环节。若公司不能继续使用上述房屋,公司可较快地租赁其他房屋进行替代,不会对公司经营造成重大不利影响。

2、主要生产设备

截至 2020 年 6 月 30 日,公司及控股子公司主要生产设备情况如下:

序号	设备名称	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率
1	精密电子元器件分条卷取机	台	1	340.84	34.08	10.00%
2	分切机	台	1	316.53	15.83	5.00%
3	分切机	台	1	110.26	5.51	5.00%
4	纸带分切机	台	1	106.84	14.64	13.71%
5	挤出复合生产线	台	1	101.30	14.69	14.50%
6	进口打孔烧毛机	台	20	236.79	109.32	46.17%
7	进口打孔烧毛机	台	30	354.06	163.47	46.17%
8	进口打孔烧毛机	台	30	350.07	170.85	48.81%
9	打孔烧毛机	套	10	110.84	28.36	25.58%
10	打孔烧毛机	台	16	175.98	88.67	50.39%
11	打孔机(改造)	台	110	336.77	123.48	36.67%
12	双联挤出复合生产线(改造)	台	1	135.36	60.35	44.58%
13	双联挤出复合生产线(改造)	台	1	135.36	60.35	44.58%
14	打孔机	台	15	161.09	76.92	47.75%
15	高速粒子载带生产线	台	2	112.82	53.87	47.75%
16	集中供料粉碎回收系统	台	1	137.52	71.18	51.76%
17	高速压孔机	台	20	113.68	65.08	57.25%
18	流延式复合挤出生产线	套	1	773.67	599.27	77.46%
19	打孔机	套	40	402.37	313.18	77.83%
20	打孔机	台	50	207.26	140.69	67.88%
21	打孔机	台	27	108.23	77.38	71.50%
22	压孔机	台	20	130.43	94.58	72.51%
23	压孔机	台	30	195.64	144.58	73.90%
24	载带粒子生产线	台	2	140.82	102.16	72.54%
25	涂布机	台	1	412.75	307.94	74.61%



序号	设备名称	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率
26	平板机	台	3	110.45	83.67	75.75%
27	干复机	台	1	158.67	121.05	76.29%
28	往复式单螺杆混炼挤出机	台	1	130.06	98.41	75.66%
29	载带粒子一体机	台	2	106.28	81.04	76.25%
30	载带粒子一体机	台	2	118.23	88.93	75.22%
31	粉体工程	台	1	290.60	221.58	76.25%
32	打孔机	台	30	114.26	88.04	77.06%
33	打孔机	台	30	251.24	206.74	82.29%
34	慢走丝切割机床	台	1	119.40	98.43	82.44%
35	粒子一体机	台	4	177.55	147.76	83.22%
36	胶带绕卷机	台	1	116.38	97.03	83.38%
37	压孔机	台	20	109.48	92.15	84.17%
38	涂布线	台	1	419.06	352.71	84.17%
39	涂布线	台	1	346.67	291.78	84.17%
40	涂布机	台	1	177.78	150.11	84.44%
41	单螺杆挤出机	台	1	123.91	107.95	87.12%
42	收卷机(胶带分切)	台	1	113.79	97.58	85.75%
43	实验机	台	1	143.27	122.93	85.80%
44	打孔机	台	138	708.44	605.78	85.51%
45	打孔机	台	30	152.59	134.00	87.82%
46	分切机	台	2	159.36	150.95	94.72%
47	分切机	台	1	109.40	99.78	91.20%
48	涂布机	台	1	266.30	251.42	94.41%
49	挤出机	台	1	446.76	419.99	94.01%
50	打孔机	台	166	1,480.32	1,397.60	94.41%
51	涂布机	台	2	554.40	528.07	95.25%
52	造纸机	台	1	3,253.48	2,137.60	65.70%
53	造纸机	台	1	1,423.37	391.82	27.53%
54	纸带分切机	台	1	106.84	17.06	15.96%
55	打孔机	台	50	188.37	86.96	46.17%
56	打孔机	台	30	109.36	52.22	47.75%
57	打孔机	台	62	216.24	137.49	63.58%
58	打孔机	台	65	318.72	227.88	71.50%
59	打孔机(含收卷机)	台	1	781.16	583.27	74.67%
60	8MM 纸带分切机	台	1	132.28	100.87	76.25%
61	打孔机(含收卷机)	台	1	426.87	332.25	77.83%
62	打孔机(含收卷机)	台	50	254.33	199.97	78.63%



序号	设备名称	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率
63	打孔机(含收卷机)	台	60	303.96	246.21	81.00%
64	烧毛打孔设备	台	20	128.12	45.66	35.64%
65	打孔机	台	30	202.16	138.12	68.32%
66	打孔机	台	50	258.56	213.51	82.58%
67	纸机线	台	1	5,701.27	5,081.96	89.14%
68	制浆线	台	1	918.63	819.59	89.22%
69	电力系统	台	1	584.59	423.42	72.43%
70	中央空调	台	1	282.99	204.63	72.31%
71	二次分切机(后加工)	台	1	105.21	73.87	70.21%
72	打孔机(后加工)	台	1	703.09	573.72	81.60%
73	打孔机(后加工)	台	1	367.52	265.66	72.28%
74	取水系统	台	1	145.52	101.44	69.71%
75	蒸汽管道	台	1	254.64	187.46	73.62%
76	二次分切机(后加工)	台	1	100.85	75.29	74.66%
77	打孔机	台	1	243.52	202.37	83.10%
78	打孔机(后加工)	台	70	592.77	517.65	87.33%
79	打孔机	台	50	445.89	375.26	84.16%
80	压孔机	台	20	107.96	107.11	99.21%
81	平板机	台	6	221.24	219.49	99.21%

注：成新率=账面净值/账面原值*100%。

(二) 无形资产情况

公司无形资产主要包括土地使用权、商标、专利权及软件著作权。

1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有土地使用权基本情况如下：

序号	权利人	权证号/ 产权信息	坐落	土地使用 权面积 (m ²)	取得 方式	土地用 途	土地使用期限	他项 权利
1	洁美科技	安吉国用(2014)第00975	递铺街道阳光工业园区	44,479.50	出让	工业用地	至2060-08-28止	无
2	洁美科技	浙(2019)安吉县不动产权第0011306号	递铺街道长乐社区	36,160.00	出让	工业用地	至2069-05-12止	已抵押





序号	权利人	权证号/ 产权信息	坐落	土地使用 权面积 (m ²)	取得 方式	土地用 途	土地使用期限	他项 权利
3	洁美科技	浙(2016)安吉县不动产权第0003856号	昌硕街道天荒坪南路99号(安吉商会大厦)1幢2单元401室	104.02 (分摊)	出让	商业金融及办公	至2050-12-29止	无
4	洁美电材	浙(2018)安吉县不动产权第0001982号	梅溪镇梅溪村	62,336.00	出让	工业用地	至2055-10-09止	无
5	洁美电材	浙(2017)安吉县不动产权第0001775号	梅溪镇梅溪村	26,268.00	出让	工业用地	2017-02-15至 2067-02-14	无
6	洁美电材	浙(2018)安吉县不动产权第00021768号	梅溪镇临港工业园	69,059.00	出让	工业用地	至2068-11-25止	无
7	江西电材	赣(2017)宜黄县不动产权0003119号至0003122号	六里铺工业区	18,000.00	出让	工业用地	2008-02-08至 2058-02-07	无
8	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权0003853号至0003859号、0003861号	六里铺工业区二期	27,820.00	出让	工业用地	2010-05-12至 2060-05-11	无
9	江西电材	赣(2018)宜黄县不动产权0003860号、0003862号至0003871号	六里铺工业区	13,333.30	出让	工业用地	2004-02-04至 2054-02-03	无
10	杭州万荣	杭西国用(2013)第019201号	文欣大厦312室	29.80	出让	综合	至2051-09-17止	无
11	杭州万荣	杭西国用(2013)第019204号	文欣大厦315室	32.80	出让	综合	至2051-09-17止	无
12	杭州万荣	杭西国用(2013)第019207号	文欣大厦316室	36.90	出让	综合	至2051-09-17止	无
13	马来西亚洁美	Geran 51018 Lot 31789, Pekan Senawang, Daerah Seremban, Negeri Sembilan	Lot 58, Persiaran Bunga Tanjung 1, Senawang Industrial Park, 70400 Seremban, Negeri Sembilan, Malaysia	8,599.00	购买	工业	永久	无

序号	权利人	权证号/ 产权信息	坐落	土地使用 权面积 (m ²)	取得 方式	土地用 途	土地使用期限	他项 权利
14	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0013525号	绕城北路东侧,古鄞路南侧	35,067.00	出让	工业用地	2020-05-29至2070-05-28	无
15	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0017523号	递铺街道长乐社区	29,639.00	出让	工业用地	至2070-07-10止	无
16	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0017483号	递铺街道长乐社区	20,396.00	出让	工业用地	至2070-07-09止	无
17	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0019398号	递铺街道长乐社区	66,147.00	出让	工业用地	至2064-02-17止	无
18	江西电材	赣(2020)宜黄县不动产权第0002497	宜黄县六里铺工业园区	207.61	出让	工业用地	2020-05-29至2070-05-28	无

2、商标

截至本募集说明书签署日,公司及控股子公司拥有境内注册商标 17 项,境外注册商标 8 项(含港澳台地区商标 2 项),具体情况如下:

(1) 境内商标

序号	注册商标	编号	核定使用商品	权利期限	
1	JIEMEI	20231942	第20类	2017-07-28至2027-07-27	
2		20232141	第16类	2017-10-14至2027-10-13	
3		20257012	第9类	2017-10-07至2027-10-06	
4		20232210	第17类	2017-10-14至2027-10-13	
5	 JIEMEI	20232024	第20类	2017-07-28至2027-07-27	
6		20232287A	第17类	2017-09-07至2027-09-06	
7		20232287	第17类	2018-08-21至2028-08-20	
8		20232329	第16类	2018-08-21至2028-08-20	
9		20232329A	第16类	2017-09-07至2027-09-06	
10		20257011A	第9类	2017-08-28至2027-08-27	
11			20232119	第20类	2017-07-28至2027-07-27
12			20232045	第17类	2017-07-28至2027-07-27
13			20232158	第16类	2017-07-28至2027-07-27
14			20257013	第9类	2017-07-28至2027-07-27

序号	注册商标	编号	核定使用商品	权利期限
15		15201785	第17类	2015-12-07至2025-12-06
16		15201673	第9类	2015-10-07至2025-10-06
17		3389472	第9类	2014-03-14至2024-03-13

(2) 境外商标

序号	注册商标	注册国家/地区	编号	核定使用商品	权利期限
1		香港	302389339	第9类	2012-09-26至 2022-09-26
2		台湾	01576895	第9类	2013-05-01至 2023-04-30
3		马德里注册(日本、 韩国、美国、德国)	1151261	第9类	2012-12-28至 2022-12-28
4		墨西哥	1343470	第9类	2012-12-28至 2022-09-27
5		菲律宾	4/2012/00011966	第9类	2013-03-21至 2023-03-21
6		马来西亚	2012057702	第9类	2012-10-02至 2022-10-02
7		泰国	Kor384263	第9类	2012-10-05至 2022-10-05
8		德国	302020106040	第16、17 类	2020-05-07至 2030-05-07

3、专利权

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有境内专利 207 项（发明专利 36 项，实用新型专利 166 项，外观设计专利 5 项），拥有境外发明专利 15 项，具体如下：

(1) 境内专利

序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
1	2009101007454	一种用于电子元器件包装的纸塑载带	发明	2009-07-20	洁美科技
2	2010102651085	用于电子元器件包装载体的上胶带及其制备方法	发明	2010-08-25	洁美科技
3	2010201527743	一种测量打孔纸带圆孔中心到边缘的距离的测距装置	实用新型	2010-04-07	洁美科技



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
4	2011100625907	一种纸质载带打孔机	发明	2011-03-15	洁美科技
5	2011101197507	一种电子元器件承载带成型机及其使用方法	发明	2011-05-10	洁美科技
6	2011101203565	一种绝缘型电子元器件承载带的制作工艺	发明	2011-05-10	洁美科技
7	2011101203584	一种导电型电子元器件承载带的制作工艺	发明	2011-05-10	洁美科技
8	2011200679669	一种纸质载带打孔机上的打孔装置	实用新型	2011-03-15	洁美科技
9	2011200681334	一种纸质载带打孔在线检测装置	实用新型	2011-03-15	洁美科技
10	2011200681349	一种纸质载带打孔机上的烧毛装置	实用新型	2011-03-15	洁美科技
11	2011200684436	一种纸质载带贴胶带装置	实用新型	2011-03-15	洁美科技
12	2011200687858	一种纸质载带打孔机	实用新型	2011-03-15	洁美科技
13	2011201461469	一种纸质载带打孔机上的纸质载带尺寸调节装置	实用新型	2011-05-10	洁美科技
14	2011201475194	电子元器件承载带成型机	实用新型	2011-05-10	洁美科技
15	2011205076278	一种胶带接头装置	实用新型	2011-12-08	洁美科技
16	2012100490355	一种载带原纸	发明	2012-02-29	洁美科技
17	2012100490482	一种载带原纸的制造方法	发明	2012-02-29	洁美科技
18	2012100749406	一种应用于防静电喷涂的连续化生产方法	发明	2012-03-21	洁美科技
19	2012201067503	一种自动报警添液装置	实用新型	2012-03-21	洁美科技
20	2012201083277	一种连续化防静电喷涂系统	实用新型	2012-03-21	洁美科技
21	2012201676338	一种不打穿纸带方孔深度激光测量装置	实用新型	2012-04-19	洁美科技
22	2013101593796	一种压孔纸质载带的制作方法及其冲孔装置	发明	2013-05-02	洁美科技
23	2013202342502	一种压孔纸质载带	实用新型	2013-05-02	洁美科技
24	2013202342536	一种压孔纸质载带的冲孔装置	实用新型	2013-05-02	洁美科技
25	2014102486866	一种多层式塑料载带	发明	2014-06-06	洁美科技
26	2014102487093	一种塑料载带的制造方法	发明	2014-06-06	洁美科技
27	2014102487962	一种多层式塑料载带	发明	2014-06-06	洁美科技
28	2014104411506	一种高密着性防静电离型膜	发明	2014-09-02	洁美科技
29	201410441611X	一种用于 MLCC 流延的离型膜	发明	2014-09-02	洁美科技
30	2014202990317	一种载带分条装置	实用新型	2014-06-06	洁美科技
31	2014205075052	一种超精密载带收卷设备	实用新型	2014-09-04	洁美科技
32	201420618336X	一种自动清除载带分切刀具上	实用新型	2014-10-24	洁美科技



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
		粉尘的装置			
33	2015100343129	一种冲压机构	发明	2015-01-23	洁美科技
34	201510335854X	电子元器件收纳载带的封装带及其制备方法	发明	2015-06-17	洁美科技
35	2015106452702	一种微型载带的成型装置	发明	2015-10-09	洁美科技
36	2015109471052	一种电子元器件用上胶带及其生产工艺	发明	2015-12-17	洁美科技
37	2015200970722	一种载带成型表面凸点检测机构	实用新型	2015-02-11	洁美科技
38	2015200971053	一种可调式冲孔机构	实用新型	2015-02-11	洁美科技
39	2015200971960	一种精密载带定位孔检测机构	实用新型	2015-02-11	洁美科技
40	2015206215488	一种载带的冲孔模具	实用新型	2015-08-18	洁美科技
41	2015210554808	一种用于载带的剖切装置	实用新型	2015-12-17	洁美科技
42	2016100472745	一种去除纸质载带毛刺的系统	发明	2016-01-25	洁美科技
43	2016105859453	纸质载带用盖带	发明	2016-07-25	洁美科技
44	2016106987853	一种载带用上盖带	发明	2016-08-22	洁美科技
45	2016203251595	一种承载带的精密通孔装置	实用新型	2016-04-19	洁美科技
46	2016206286929	一种用于异形件倒角加工的夹持结构	实用新型	2016-06-23	洁美科技
47	2016206735699	一种高效胶带复卷机	实用新型	2016-06-30	洁美科技
48	201620782042X	一种便于清洗挤出机的可移动连接装置	实用新型	2016-07-25	洁美科技
49	2016212831231	一种微型收纳孔深度测量装置	实用新型	2016-11-28	洁美科技
50	2017200550373	吸塑与脱模角度单独可调的载带成型装置	实用新型	2017-01-18	洁美科技
51	201720055041X	一种排线距离可控的往复收卷装置	实用新型	2017-01-18	洁美科技
52	2017206829031	一种纸基载带缓冲式烧毛装置	实用新型	2017-06-13	洁美科技
53	2017208625274	一种可调载带分切机构	实用新型	2017-07-17	洁美科技
54	201721210339X	一种封下带机	实用新型	2017-09-21	洁美科技
55	2017212104123	一种分切用收卷机	实用新型	2017-09-21	洁美科技
56	2017213977644	一种滑差收卷盘	实用新型	2017-10-26	洁美科技
57	2017304485754	打孔机	外观设计	2017-09-21	洁美科技
58	2017304486047	收卷机	外观设计	2017-09-21	洁美科技
59	2017304486189	复卷机	外观设计	2017-09-21	洁美科技
60	201820032671X	一种载带冲孔模具的中模	实用新型	2018-01-09	洁美科技
61	2018210928570	一种行程可控的往复收卷排线机构	实用新型	2018-07-11	洁美科技
62	2018217273917	一种精密微凹涂布刮刀装置	实用新型	2018-10-24	洁美科技



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
63	2018307703242	薄膜检测分切机	外观设计	2018-12-29	洁美科技
64	2019201223880	一种带外观检测的薄膜分切收卷装置	实用新型	2019-01-24	洁美科技
65	2015105064201	一种电子载体纸带打孔烧毛成套设备	发明	2015-08-18	洁美电材
66	2016110637015	封底带原纸、封底带原纸的制造方法及封底带	发明	2016-11-28	洁美电材
67	201611063702X	盖带原纸、盖带原纸的制造方法和盖带	发明	2016-11-28	洁美电材
68	2016209140454	一种纸板单面表面施胶装置	实用新型	2016-08-22	洁美电材
69	2017204402883	一种造纸湿部压榨装置	实用新型	2017-04-25	洁美电材
70	2017212060411	一种带材收卷机	实用新型	2017-09-20	洁美电材
71	2017212588899	一种废纸处理装置	实用新型	2017-09-28	洁美电材
72	201721260852X	废纸处理装置	实用新型	2017-09-28	洁美电材
73	2017304472190	收卷机	外观设计	2017-09-20	洁美电材
74	2018206669380	一种带收集槽的喷淋装置	实用新型	2018-05-07	洁美电材
75	2018214339185	一种污水处理的气液分离装置	实用新型	2018-09-03	洁美电材
76	2011205094844	一种复卷分切装置	实用新型	2011-12-08	江西电材
77	2011205094990	一种流体在线添加装置	实用新型	2011-12-08	江西电材
78	2012103332832	一种高纸板层间结合强度的厚纸板的制备方法	发明	2012-09-11	江西电材
79	2012204596693	一种去除纸或纸板表面施胶时纸幅两边粘带表面施胶液的装置	实用新型	2012-09-11	江西电材
80	2012204596814	自清洁辊面的橡胶辊装置	实用新型	2012-09-11	江西电材
81	2012204596829	一种适合高粘易溶性粉粒物料在液体中分散的高效分散器	实用新型	2012-09-11	江西电材
82	2012204596960	一种纸或纸板表面施胶时纸幅边部不会粘带胶液的表面施胶装置	实用新型	2012-09-11	江西电材
83	201220581004X	一种辅助引纸器	实用新型	2012-11-07	江西电材
84	2012207055618	一种立式低浓水力碎浆机飞刀转子	实用新型	2012-12-19	江西电材
85	2013100226408	一种高层间结合强度高挺度薄纸板的制造方法	发明	2013-01-22	江西电材
86	201320188956X	一种造纸网毯或干网的自动校正装置	实用新型	2013-04-16	江西电材
87	2013201889574	一种圆网伏辊压力调整装置	实用新型	2013-04-16	江西电材
88	2013205566929	吸除纸幅两边粘带表面施胶液的装置	实用新型	2013-09-09	江西电材



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
89	2013205562218	带有真空除尘机构的烘缸刮刀装置	实用新型	2013-09-09	江西电材
90	2014102908800	一种载带封装用纸及制备方法	发明	2014-06-26	江西电材
91	2014103901673	一种载带封装用纸制备过程中的层间粘合方法及层间粘合剂	发明	2014-08-11	江西电材
92	2014200843296	一种造纸干网烘干装置	实用新型	2014-02-27	江西电材
93	2014200843544	横幅厚度精确可调的圆网造纸机压力喷浆上网成型装置	实用新型	2014-02-27	江西电材
94	2014200843614	一种新型造纸白水塔	实用新型	2014-02-27	江西电材
95	2014201704271	刮板链条可调的链板式锅炉除渣机	实用新型	2014-04-10	江西电材
96	2014202225217	可监视喷雾流量和喷雾压力的喷雾淀粉装置	实用新型	2014-05-04	江西电材
97	2014202226949	新型喷雾淀粉装置	实用新型	2014-05-04	江西电材
98	2014202663654	造纸网前除渣装置	实用新型	2014-05-23	江西电材
99	2014202668022	造纸真空回头压榨装置	实用新型	2014-05-23	江西电材
100	2014203381617	一种造纸毛毯真空吸水箱	实用新型	2014-06-24	江西电材
101	2014203386521	一种圆孔型新式真空吸水箱	实用新型	2014-06-24	江西电材
102	2014204162763	更换造纸烘缸刮刀的辅助装置	实用新型	2014-07-28	江西电材
103	2014204162778	一种更换造纸导辊的辅助装置	实用新型	2014-07-28	江西电材
104	2014204162960	更换造纸烘缸导辊的辅助装置	实用新型	2014-07-28	江西电材
105	2014204482102	造纸助剂在线稀释添加装置	实用新型	2014-08-11	江西电材
106	2014204983695	分切机放卷张力控制与制动装置	实用新型	2014-09-01	江西电材
107	2014205128261	一种叉车辅助装置	实用新型	2014-09-09	江西电材
108	2014205164338	造纸热风干燥装置	实用新型	2014-09-10	江西电材
109	2014205503765	一种上引纸复卷机纸边处理装置	实用新型	2014-09-24	江西电材
110	2014205504946	一种上引纸复卷机纸边处理系统	实用新型	2014-09-24	江西电材
111	2014205505296	下干网带清洁辊装置的烘缸干燥装置	实用新型	2014-09-24	江西电材
112	2014205508326	上干网带清洁辊装置的烘缸干燥装置	实用新型	2014-09-24	江西电材
113	2014205509329	造纸烘缸干燥装置	实用新型	2014-09-24	江西电材
114	2014205509757	一种上引纸复卷中间边纸绕卷机	实用新型	2014-09-24	江西电材
115	2014205663251	一种卷筒纸简易分切系统	实用新型	2014-09-29	江西电材
116	2014205665280	一种卷筒纸切割装置	实用新型	2014-09-29	江西电材



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
117	2014205666993	一种卷筒纸待处理支撑装置	实用新型	2014-09-29	江西电材
118	2014208238738	一种用于电子载体纸带复卷的气涨轴轴承装置	实用新型	2014-12-24	江西电材
119	2014208238742	一种用于电子载体纸带复卷的气涨轴	实用新型	2014-12-24	江西电材
120	2014208238757	一种电子载体纸带分切装置	实用新型	2014-12-24	江西电材
121	2014208238992	一种电子载体纸带分切机	实用新型	2014-12-24	江西电材
122	2014208239355	一种圆网造纸机压力喷浆上网成型装置	实用新型	2014-12-24	江西电材
123	2014208239891	一种电子载体纸带复卷分切一体机	实用新型	2014-12-24	江西电材
124	2014208240776	一种纸带盘抽真空包装系统	实用新型	2014-12-24	江西电材
125	2014208241016	一种悬挂移动式纸带盘抽真空装置	实用新型	2014-12-24	江西电材
126	2014208246876	一种用于电子载体纸带复卷的气涨装置	实用新型	2014-12-24	江西电材
127	2014208249732	一种连体式纸带盘包装台	实用新型	2014-12-24	江西电材
128	2015104910250	一种纸幅质量控制系统	发明	2015-08-12	江西电材
129	2015105064080	一种载体纸带打孔机打孔毛刺去除系统	发明	2015-08-18	江西电材
130	2015106473249	一种采用飞刀割断除毛技术的电子载体纸带打孔机	发明	2015-10-09	江西电材
131	2015107094837	一种电子纸带造纸质量在线检测系统	发明	2015-10-28	江西电材
132	2015107118583	一种经表面处理的电子载体带专用原纸及其制备方法	发明	2015-10-28	江西电材
133	2015200810899	一种表面施胶纸边辅助装置	实用新型	2015-02-05	江西电材
134	2015200811251	一种新型下引纸复卷机	实用新型	2015-02-05	江西电材
135	2015200812112	一种新型上引纸复卷机	实用新型	2015-02-05	江西电材
136	2015200815074	一种纸轴直流变频反向制动装置	实用新型	2015-02-05	江西电材
137	201520081545X	一种用于电子载体纸带复卷的组合切刀装置	实用新型	2015-02-05	江西电材
138	2015200815708	一种造纸表面施胶辅助处理装置	实用新型	2015-02-05	江西电材
139	2015201287545	一种新型圆网压力喷浆上网成型装置	实用新型	2015-03-06	江西电材
140	2015201290891	一种造纸压力圆网成型器装置	实用新型	2015-03-06	江西电材
141	2015201291752	一种等压等流量多管布浆器	实用新型	2015-03-06	江西电材
142	2015204719790	一种粘性粉粒物料快速分散溶	实用新型	2015-06-30	江西电材



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
		解装置			
143	2015204720016	一种粘性粉粒物料分散溶解装置	实用新型	2015-06-30	江西电材
144	2015204722064	一种粘性粉粒物料防结块分散溶解装置	实用新型	2015-06-30	江西电材
145	2015206009349	自清洁喷雾淀粉装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
146	2015206009917	压力可调式喷雾淀粉装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
147	2015206017805	一种造纸浸泡式表面施胶装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
148	2015206018013	一种造纸浸泡式表面施胶处理装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
149	2015206018047	一种流量可调式湿法造纸磨浆系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
150	2015206019891	一种纸幅表面整平处理装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
151	2015206020259	一种预搅拌湿法造纸磨浆系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
152	2015206021590	一种湿法造纸磨浆系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
153	2015206029198	一种纸幅厚度及水分控制系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
154	2015206036721	一种纸幅厚度控制系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
155	2015206036740	一种纸幅水分控制系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
156	2015206037438	一种纸幅喷雾加湿装置	实用新型	2015-08-12	江西电材
157	2015206037654	一种蒸汽混合加湿喷洒系统	实用新型	2015-08-12	江西电材
158	2015206212352	一种电子元件封装载带打孔纸屑处理系统	实用新型	2015-08-18	江西电材
159	2015206212598	一种电子载体纸带打孔纸屑集中处理系统	实用新型	2015-08-18	江西电材
160	2015206213251	一种分切纸带盘固定装置	实用新型	2015-08-18	江西电材
161	2015206213853	一种压孔纸带模具	实用新型	2015-08-18	江西电材
162	2015206213904	一种电子载体纸带打孔机烧毛集中供排风系统	实用新型	2015-08-18	江西电材
163	2015206214343	一种防止打孔纸屑回料的电子载体纸带打孔机	实用新型	2015-08-18	江西电材
164	2015206214362	一种电子纸带打孔纸屑集中处理装置	实用新型	2015-08-18	江西电材
165	2015206214409	一种电子纸带打孔纸屑处理装置	实用新型	2015-08-18	江西电材
166	2015206214413	一种电子载体纸带打孔纸屑处理系统	实用新型	2015-08-18	江西电材
167	2015206214432	一种纸带盘固定装置	实用新型	2015-08-18	江西电材
168	2015206214841	一种电子元件封装载带打孔纸屑集中处理系统	实用新型	2015-08-18	江西电材
169	2015206214860	一种电子载体纸带打孔机烧毛	实用新型	2015-08-18	江西电材



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
		装置			
170	2015206214875	一种电子载体纸带打孔机	实用新型	2015-08-18	江西电材
171	2015206869171	一种电子纸带自动校正打孔导槽	实用新型	2015-09-08	江西电材
172	2015206872418	一种纸带自动校正的电子纸带打孔机	实用新型	2015-09-08	江西电材
173	2015206873213	一种喷雾淀粉装置	实用新型	2015-09-08	江西电材
174	2015207087379	一种湿法造纸磨浆机	实用新型	2015-09-15	江西电材
175	2015207087877	一种节能制浆磨浆系统	实用新型	2015-09-15	江西电材
176	2015207087913	一种易冲洗节能磨浆系统	实用新型	2015-09-15	江西电材
177	2015207773231	一种采用飞刀割断除毛装置	实用新型	2015-10-09	江西电材
178	2015208414664	一种带驱蚊虫装置的造纸机卷纸系统	实用新型	2015-10-28	江西电材
179	2015208416212	一种可检测质量缺陷的造纸机卷纸系统	实用新型	2015-10-28	江西电材
180	2015208416566	一种造纸质量缺陷在线检测系统	实用新型	2015-10-28	江西电材
181	2016200288899	一种工厂简易河水处理装置	实用新型	2016-01-13	江西电材
182	2016200288901	轻度浑浊河水过滤系统	实用新型	2016-01-13	江西电材
183	2016200288916	浑浊河水过滤系统	实用新型	2016-01-13	江西电材
184	2016200288935	含黏土的浑浊河水过滤系统	实用新型	2016-01-13	江西电材
185	201620028894X	采用浑浊水源的工业水处理系统	实用新型	2016-01-13	江西电材
186	2016203190021	一种造纸污水处理系统	实用新型	2016-04-18	江西电材
187	2016203190040	一种工厂造纸污水处理系统	实用新型	2016-04-18	江西电材
188	2017201847550	一种造纸生产中废纸与纸筒的分离装置	实用新型	2017-02-28	江西电材
189	2017216780977	一种造纸干网修边器	实用新型	2017-12-06	江西电材
190	2017216781749	一种造纸车间冷凝水回收利用系统	实用新型	2017-12-06	江西电材
191	2017216784639	一种纸幅表面处理装置	实用新型	2017-12-06	江西电材
192	2017217419191	一种纸质载带的烧毛定位装置	实用新型	2017-12-14	江西电材
193	2017217431780	一种纸质载带烧毛过滤装置	实用新型	2017-12-14	江西电材
194	2018216793581	一种带减震器的纸浆泵	实用新型	2018-10-16	江西电材
195	2018216780524	纸带成品输送自动化装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
196	201821678069X	万向连接自动纠偏装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
197	2018216781122	一种造纸机导辊	实用新型	2018-10-16	江西电材
198	2018216781457	螺杆式纸屑提升装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
199	2018216784402	自动化装卸气胀轴	实用新型	2018-10-16	江西电材



序号	申请号(专利号)	名称	专利类型	申请时间	专利权人
200	2018216793609	纸带往复收卷装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
201	2018216804317	一种真空抽滤式纸浆过滤装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
202	2018216804340	造纸除砂器末段浆料回收装置	实用新型	2018-10-16	江西电材
203	2019214992975	一种电子载体纸带打孔针加工装置	实用新型	2019-09-10	洁美科技
204	2017109004800	一种薄型封装纸原纸及其制造方法	发明	2017-09-28	洁美电材
205	2019211468329	一种新型烧毛嘴部件	实用新型	2019-07-22	江西电材
206	2017111231164	一种薄型载带覆盖带原纸及其制造方法	发明	2017-11-14	洁美电材
207	2019221625805	一种专用于纸带检测的分切装置	实用新型	2019-12-06	江西电材

(2) 境外专利

序号	专利号	名称	专利类型	申请时间	专利权人
1	10-1531458	一种载带原纸的制造方法及其所制得的原纸	韩国发明	2013-11-01	洁美科技
2	10-1701019	用于承载和连续供给电子元件的带条制造方法	韩国发明	2015-01-13	洁美科技
3	10-1804556	一种冲压机构	韩国发明	2016-01-22	洁美科技
4	10-1804558	电子元器件收纳载带的封装带及其制备方法	韩国发明	2015-09-22	洁美科技
5	10-2033827	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	韩国发明	2017-10-20	洁美科技
6	5796248	一种载带原纸的制造方法及其所制得的原纸	日本发明	2012-03-12	洁美科技
7	6067038	用于承载和连续供给电子元件的带条制造方法	日本发明	2015-01-27	洁美科技
8	6134016	一种冲压机构	日本发明	2016-01-22	洁美科技
9	6148705	电子元器件收纳载带的封装带及其制备方法	日本发明	2015-09-25	洁美科技
10	I545012	电子元器件收纳载带的封装带及其制备方法	台湾发明	2015-09-04	洁美科技
11	I606959	用于承载和连续供给电子元件的带条制造方法	台湾发明	2015-05-01	洁美科技
12	I610777	一种冲压机构	台湾发明	2016-01-22	洁美科技
13	I658938	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	台湾发明	2017-10-13	洁美科技



序号	专利号	名称	专利类型	申请时间	专利权人
14	US8711467B2	一种载带原纸的制造方法及其所制得的原纸	美国发明	2012-03-12	洁美科技
15	6679551	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	日本发明	2017-10-02	洁美科技

4、软件著作权

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司已取得的软件著作权如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	权利范围	开发完成日
1	剥离力测试系统 v1.24	洁美电材	2018SR349677	全部权利	2018-03-01
2	电子专用纸生产管理系统 V1.0	洁美电材	2018SR349146	全部权利	2018-02-24
3	分条机控制系统 V1.0	洁美电材	2018SR345631	全部权利	2017-07-01

十、发行人拥有的特许经营权及其他许可情况

截至本募集说明书签署日，公司无特许经营权。

依据国家质量监督检验检疫总局颁布的《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》《生产许可证产品目录》及其他相关法律、法规、政府文件等规定，公司未生产目录清单中产品，无需确定强制性生产资质许可。

公司的经营范围已经公司所在地的工商管理部门核准登记，并取得了经营所需的《营业执照》等一般经营项目的资质和证照。截至本募集说明书签署日，发行人持有的与经营业务相关的主要资质情况如下：

持有人	资质证书	资质证书编号	核发机构	发证日期	资质有效期至
洁美科技	排污许可证	913305007272208214001V	湖州市生态环境局安吉分局	2019-11-19	2022-11-18
洁美科技(南厂区)	排污许可证	913305007272208214002Q	湖州市生态环境局安吉分局	2019-11-26	2022-11-25
洁美科技	道路运输经营许可证	浙交运管许可湖字330523101377号	安吉县道路运输管理局	2018-03-07	2022-03-31
洁美科技	对外贸易经营者备案登记表	03408368	-	2019-01-22	-
江西电材	排污许可证	913610267633554751001P	抚州市环境保护局	2020-06-20	2025-06-19
江西电材	辐射安全许可证	赣环辐证 F1827	抚州市生态环境局	2019-03-26	2023-05-11



持有人	资质证书	资质证书编号	核发机构	发证日期	资质有效期至
江西电材	对外贸易经营者备案登记表	02400960	-	2019-04-10	-
洁美电材	道路运输经营许可证	浙交运管许可湖字330523108240号	安吉县道路运输管理局	2017-01-25	2021-01-25
洁美电材	排污许可证	913305233135709018001P	安吉县环境保护局	2017-11-03	2020-11-02
洁美电材	对外贸易经营者备案登记表	02316463	-	2018-09-26	-
马来西亚洁美	生产执照	A020448	马来西亚国际贸易和工业部	2016-04-26	-
杭州万荣	对外贸易经营者备案	02345514	-	2016-05-18	-

十一、发行人境外经营情况

截至本募集说明书签署日，公司在中国境外进行经营的子公司为香港百顺有限公司、洁美（马来西亚）有限公司。具体情况详见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“三、发行人组织结构及主要对外投资情况”之“（二）发行人重要权益投资”的相关内容。

十二、自上市以来历次股权融资、派现及净资产额变化情况

公司自上市以来，历次股权融资、现金分红及归属于母公司股东的净资产变化如下：

单位：万元

首发前最近一期末净资产额	55,129.23（2016-12-31）		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2017-03-21	首次公开发行	63,600.00
	2018-11-30	限制性股票激励计划	4,656.37（注1）
首发后累计派现金额	28,496.66（注2）		
本次发行前最近一期末净资产额	168,652.18（2020-06-30）		

注：1、因公司2019年业绩未达到限制性股票解锁条件，公司2020年回购并注销了部分本次增发的限制性股票，具体情况参加本节“十六、发行人董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（五）股权激励情况”相关内容。

2、该金额含公司回购股份金额，2019年度公司股份回购金额为4,486.17万元，2020年1-6月回购股份金额为384.70万元。

十三、发行人及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人及时、严格履行其所作出的公开承诺，承诺事项如下：

（一）与 IPO 相关的承诺

承诺方	承诺类型	承诺内容
浙江元龙、方隽云	股份锁定承诺	1、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价的情形，本公司/本人所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。3、本公司所持公司股票在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）；且该两年内每年减持股份数量不超过公司股本总额的 10%。本公司将于减持前三个交易日通过公司公告减持意向。
	违反稳定股价措施的约束措施	本公司/本人在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本公司/本人未按照预案采取稳定股价的具体措施，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如果本公司/本人未履行上述承诺的，将在前述事项发生之日起停止在发行人处领取股东分红，同时本公司/本人持有的发行人股份将不得转让，直至本公司/本人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。
	员工社会保险及住房公积金缴纳事宜	若洁美科技或其控股子公司因被劳动保障部门或住房公积金管理部门要求，为其员工补缴或者被追缴社会保险和住房公积金的，则由此所造成洁美科技或其控股子公司之一切费用开支、经济损失，浙江元龙和方隽云将全额承担，保证洁美科技或其控股子公司不因此遭受任何损失。
	关于避免同业竞争的承诺	一、本人/本企业目前未从事与洁美科技相同的经营业务，与洁美科技不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与洁美科技的现有业务及相关产品相同或相似的经营业务，包括不会以投资、收购、兼并与洁美科技现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与洁美科技发生任何形式的同业竞争。 二、本人/本企业目前或将来投资、控股的企业也不从事与洁美科技相同的经营业务，与洁美科技不进行直接或间接的同业竞争；如



承诺方	承诺类型	承诺内容
		<p>本人/本企业所控制的企业拟进行与洁美科技相同的经营业务，本人/本企业将行使否决权，以确保与洁美科技不进行直接或间接的同业竞争。</p> <p>三、如有在洁美科技经营范围内相关业务的商业机会，本人/本企业将优先让与或介绍给洁美科技。对洁美科技已进行建设或拟投资兴建的项目，本人/本企业将在投资方向与项目选择上，避免与洁美科技相同或相似，不与洁美科技发生同业竞争，以维护洁美科技的利益。如出现因本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业违反上述承诺而导致洁美科技的权益受到损害的情况，本人/本企业将依法承担相应的赔偿责任。</p>
	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	任何情况下，将不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。
洁美科技	填补被摊薄即期回报的措施及承诺	为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大市场开发力度、强化投资者回报机制等方式，提升资产质量，提高销售收入，从而增厚未来收益，实现可持续发展，以填补被摊薄即期回报。
	加快公司募集资金项目建设，提高日常运营效率，降低运营成本，提升公司经营业绩的措施	<p>1、强化募集资金管理</p> <p>公司已制定《浙江洁美电子科技股份有限公司募集资金使用管理办法》，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，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。</p> <p>2、加快募投项目投资进度</p> <p>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，公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日建设完成，以提高公司综合盈利水平，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。</p> <p>3、加大市场开发力度</p> <p>公司将在现有业务服务网络的基础上完善并扩大经营业务布局，致力于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，从而优化公司的战略布局。</p> <p>4、强化投资者回报机制</p> <p>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，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制订上市后适用的《公司章程（草案）》，就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了股东分红回报规划，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。</p>



承诺方	承诺类型	承诺内容
		5、本公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

（二）自愿延长股份锁定期的承诺

基于对洁美科技未来发展前景的信心及对公司价值的认可，为支持公司的持续、稳定、健康发展，控股股东浙江元龙自愿承诺自 2020 年 4 月 7 日（其持有的公司首发限售股锁定期届满之日后）起至 2021 年 10 月 6 日止，18 个月内不减持其持有的 125,888,275 股洁美科技股份；实际控制人方隽云自愿承诺自 2020 年 4 月 7 日（其持有的公司首发限售股锁定期届满之日后）起至 2021 年 10 月 6 日止，18 个月内不减持其个人直接持有的 5,807,710 股洁美科技股份。若未履行上述承诺，其减持所得收益全部归洁美科技所有。（2020 年 6 月公司实施资本公积转增股本后，浙江元龙持股数量增加至 201,421,240 股，方隽云先生持股数量增加至 9,292,336 股。）

（三）与股权激励相关的承诺

2018 年 12 月，公司向激励对象授予限制性股票，公司承诺：不为激励对象获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

截至本募集说明书签署日，发行人及控股股东、实际控制人及时、严格遵守上述承诺。

十四、发行人股利分配情况

（一）利润分配政策

公司的利润分配政策如下：

1、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、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、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、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、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、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）未来三年股东回报规划

为进一步建立和完善公司科学、持续、稳定的股东回报机制，增加公司利润分配政策决策的透明度和可操作性，切实保护公众投资者合法权益，公司董事会制定了《浙江洁美电子科技股份有限公司未来三年（2019-2021 年）股东分红回报规划》，该规划已经由第二届董事会第二十三次会议、2019 年第二次临时股东大会审议批准。主要内容如下：

1、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金及股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。

2、利润分配顺序

若公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、任意公积金后有可分配利润，则公司可以进行利润分配。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以考虑股票股利方式进行利润分配。

3、利润分配的条件及比例

(1) 现金分红的条件及比例

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

在满足以下现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任何连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、现金流充裕且合并报表经营活动产生的现金流量净额为正数，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。其中，重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 50%。

根据《公司章程》关于董事会和股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

(2) 差异化的现金分红政策

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，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，按照前项规定处理。

(3) 股票股利分配的条件

在满足上述现金分红条件的情况下，公司将优先进行现金分红。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利。

(三) 最近三年利润分配情况

公司 2017 年 4 月在深交所中小企业板上市，2017-2019 年度，公司现金分红情况如下：

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；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



258,470,000 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 31,016,400.00 元；本次不送红股、不进行资本公积金转增股本。剩余未分配利润结转以后年度分配。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 1.6 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。

十五、最近三年债券的发行、偿还及资信评级情况

（一）最近三年债券发行和偿还情况

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司未发行债券。

（二）相关财务指标

本公司偿债情况相关财务指标情况如下：

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
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上表中指标计算公式如下：

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）；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额*100%；

利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出*100%。

（三）本次可转债资信评级情况

公司聘请联合信用为本次发行的可转债进行了信用评级，根据联合信用出具的《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信用评级报告》（联合[2020]1050号），公司主体信用级别为AA-，评级展望稳定，本次可转债信用评级为AA-。

十六、发行人董事、监事和高级管理人员基本情况

（一）董事、监事和高级管理人员任职情况

1、董事

截至本募集说明书签署日，公司现任董事7名，基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始时间	任期终止时间
方隽云	董事长、总经理	男	56	2019-12-09	2022-12-08
方骥柠	董事	女	30	2019-12-09	2022-12-08



姓名	职务	性别	年龄	任期起始时间	任期终止时间
张君刚	董事、董事会秘书	男	37	2019-12-09	2022-12-08
张永辉	董事	男	43	2020-09-14	2022-12-08
刘江峰	独立董事	男	41	2019-12-09	2022-12-08
宋执环	独立董事	男	58	2019-12-09	2022-12-08
张睿	独立董事	男	37	2019-12-09	2022-12-08

公司现任董事主要履历如下：

方隽云先生，现任公司董事长、总经理，方隽云先生简历详见本节“四、发行人控股股东和实际控制人情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人基本情况”。

方骥柠女士，1990年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2015年1月起任浙江元龙股权投资管理集团有限公司经理，2015年5月起担任安吉临港热电有限公司经理。2019年12月至今任洁美科技董事。

张君刚先生，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学学士，助理经济师。历任浙江海利得新材料股份有限公司证券事务代表、浙江中宙光电股份有限公司证券法务主管等，2013年10月起担任洁美科技证券事务代表。2019年12月起担任公司董事、董事会秘书。

张永辉先生，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2005年加入公司，历任载带事业部压孔车间主任、特品事业部总监，2020年1月起担任公司载带事业群副总经理。曾获得“湖州市青年岗位能手”、“湖州工匠”等称号，获得湖州知识产权局和湖州市人力资源和社会保障局颁发的“第六届湖州市突出发明人”称号。参与的“超小型片式元件用高精密封装材料产业化的关键技术及装备”获得浙江省科学技术三等奖；参与的“一种压孔纸质载带的制作方法及其冲孔装置”获得“中国专利优秀奖”。

刘江峰先生，1979年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师、注册税务师、中级会计师。历任天健会计师事务所（特殊普通合伙）高级项目经理，浙江天顾税务师事务所有限公司副所长，浙江佳信税务师事务所有限公司副所长，浙江汇联税务师事务所有限公司所长。2018年1月至今任浙江五



联会计师事务所有限公司所长。2016年12月至今担任洁美科技独立董事。

宋执环先生，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学历；历任合肥工业大学电气工程系助教、助理研究员，浙江大学计算机系博士后，浙江大学控制系副教授、副主任，浙江大学宁波理工学院教务处长，“三江学者”讲座教授。2001年至今任浙江大学控制学院教授、博士生导师。现兼任杭州士兰微电子股份有限公司独立董事、深圳市朗科智能电气股份有限公司独立董事、浙江阳光照明电器集团股份有限公司独立董事。2019年12月至今担任洁美科技独立董事。

张睿先生，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学历，历任日本东京大学日本学术振兴会特别研究员、浙江大学信息与电子工程学院讲师，2015年1月至今任浙江大学信息与电子工程学院副教授。2019年12月至今担任洁美科技独立董事。

2、监事

截至本募集说明书签署日，公司现任监事3名，基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始时间	任期终止时间
郭兴亮	监事会主席	男	46	2019-12-09	2022-12-08
王佳萍	监事	女	37	2019-12-09	2022-12-08
潘春燕	职工代表监事	女	40	2019-12-09	2022-12-08

公司现任监事主要履历如下：

郭兴亮先生，1974年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中共党员。历任公司会计、财务部副经理，2007年9月起任江西弘泰纸业有限公司副经理。2013年8月至今任洁美科技项目申报办公室主任。2019年12月至今担任洁美科技监事会主席。

王佳萍女士，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任安吉县山川纸业有限公司会计，安吉县浙川保温材料有限公司会计。2009年2月至今任洁美科技财务会计。2019年12月至今担任洁美科技监事。

潘春燕女士，1980年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，助理经



济师。历任湖州炜业锅炉设备有限公司销售员，浙江南山金属塑料制品有限公司采购员，安吉银龙交通设施厂办公室主管。2010年8月起担任洁美有限行政职员；2013年12月至今担任洁美科技职工代表监事。

3、高级管理人员

截至本募集说明书签署日，公司现任高级管理人员5名，基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始时间	任期终止时间
方隽云	总经理	男	56	2019-12-09	2022-12-08
王向亭	副总经理	男	45	2019-12-09	2022-12-08
陈本亮	副总经理	男	46	2019-12-09	2022-12-08
王琼	财务负责人 (财务总监)	女	37	2019-12-09	2022-12-08
张君刚	董事会秘书	男	37	2019-12-09	2022-12-08

公司现任高级管理人员主要履历如下：

方隽云先生，现任公司董事长、总经理，方隽云先生简历详见本节“四、发行人控股股东和实际控制人情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“2、实际控制人基本情况”。

王向亭先生，1975年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，经济师。历任广发证券股份有限公司职员，横店集团有限公司投资部经理，浙江万马电缆股份有限公司副总经理、董事会秘书。2013年12月至2019年12月担任洁美科技副总经理、董事会秘书；2019年12月卸任公司董事会秘书，继续担任公司副总经理。

陈本亮先生，1974年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。历任华立集团股份有限公司人力资源经理，杭州华三通信技术有限公司培训经理，聚光科技（杭州）股份有限公司人力资源经理，华为技术有限公司高级人力资源经理，浙江晴天太阳能科技有限公司人力资源总监，总裁助理。2019年11月起担任洁美科技人力资源总监。2019年12月起担任洁美科技副总经理。

王琼女士，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，会计师。曾任嘉瑞福（浙江）家具有限公司会计，2005年7月进入公司，历任出纳、会

计财务部部长、财务管理部副经理，2018年7月起担任洁美科技共享财务服务中心总监。2019年12月至今担任洁美科技财务负责人（财务总监）。

张君刚先生，现任发行人董事会秘书，其简历详见本节“十六、发行人董事、监事和高级管理人员基本情况”之“（一）董事、监事和高级管理人员任职情况”之“1、董事”。

（二）董事、监事和高级管理人员薪酬情况

2019年度公司时任董事、监事和高级管理人员在公司或股东单位领取薪酬情况如下：

姓名	职务	从公司获得的税前报酬总额（万元）	任职状态	是否在股东单位领取薪酬
方隽云	董事长、总经理	74.16	现任	否
方隽彦	行政总监、原董事（注）	18.02	离任	否
方骥柠	董事	0.50	现任	否
张君刚	董事、董事会秘书	1.07	现任	否
刘江峰	独立董事	6.00	现任	否
宋执环	独立董事	0.50	现任	否
张睿	独立董事	0.50	现任	否
郭兴亮	监事会主席	15.62	现任	否
王佳萍	股东代表监事	0.66	现任	否
潘春燕	职工代表监事	8.04	现任	否
王向亭	副总经理、原董事会秘书	43.68	现任	否
陈本亮	副总经理、人力资源总监	4.00	现任	否
王琼	财务负责人（财务总监）	1.09	现任	否
邓水岩	原董事、副总经理、财务总监	47.56	离任	否
钱文晖	原董事	-	离任	否
董树荣	原独立董事	5.50	离任	否
韩雁	原独立董事	5.50	离任	否
陈云霞	原监事会主席	27.99	离任	否

注：方隽彦先生已于2020年8月辞去公司董事职务，仍担任公司行政总监。

（三）董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事及高级管理人员兼职（含在发行人子公司任职情况）情况如下：



姓名	在发行人职务	兼职单位	在兼职单位职务
方隽云	董事长、总经理	浙江元龙股权投资管理集团有限公司	执行董事
		安吉百顺投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		安吉临港热电有限公司	执行董事
		安吉柘沅贸易有限公司	执行董事
		江西洁美电子信息材料有限公司	执行董事
		杭州万荣科技有限公司	执行董事、总经理
		浙江洁美电子信息材料有限公司	执行董事、总经理
		北京洁美聚力电子科技有限公司	执行董事
		香港百顺有限公司	董事
		洁美（马来西亚）有限公司	董事
		广东洁美电子信息材料有限公司	执行董事
方骥柠	董事	浙江元龙股权投资管理集团有限公司	经理
		安吉柘沅贸易有限公司	经理
刘江峰	独立董事	浙江五联会计师事务所有限公司	董事长
		浙江汇联税务师事务所有限公司	经理
		浙江汇联税务师事务所有限公司台州分公司	负责人
		温岭天顾企业管理咨询咨询有限公司	执行董事
宋执环	独立董事	浙江大学控制学院	教师
		杭州士兰微电子股份有限公司	独立董事
		深圳市朗科智能电气股份有限公司	独立董事
		浙江阳光照明电器集团股份有限公司	独立董事
		杭州中油智井装备科技有限公司	经理
张睿	独立董事	浙江大学信息与电子工程学院	教师
		融思科技（杭州）有限公司	经理
王佳萍	监事	广东洁美电子信息材料有限公司	监事
王向亭	副总经理	北京洁美聚力电子科技有限公司	监事
		洁美（马来西亚）有限公司	董事

（四）董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

截至本募集说明书签署日，除实际控制人方隽云先生外，发行人其他董事、监事及高级管理人员直接持有发行人股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	股份来源
王向亭	副总经理	168,000	2018年限制性股票激励计划
张君刚	董事、董事会秘书	140,000	2018年限制性股票激励计划
王琼	财务负责人	49,000	2018年限制性股票激励计划

（五）股权激励情况

2018年10月15日，公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《浙江洁美电子科技股份有限公司2018年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要。公司以2018年11月30日为限制性股票的授予日，按照16.81元/股的授予价格，向32名激励对象授予公司向其定向发行的限制性股票共计277.00万股，占本次激励计划草案公告时公司股本总额25,570.00万股的1.08%，新增股票于2018年12月28日上市。本次激励对象包括公司公告本激励计划时在公司（含控股子公司）任职的高级管理人员、中层管理人员及核心骨干。

2019年12月17日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司2018年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司2018年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已达成。根据公司《2018年限制性股票激励计划（修订稿）》的规定和公司股东大会授权，同意公司为32名符合解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，共计解除限售110.80万股，该部分股票限售期于2019年12月26日届满。

2020年3月27日、2020年4月21日，发行人分别召开第三届董事会第三次会议、2019年年度股东大会，分别审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。因公司2019年度业绩未达到激励计划规定第二个解除限售期的解除限售条件，公司拟回购注销32名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计83.10万股。2020年5月26日，公司在中国结算深圳分公司完成回购注销手续，回购价格为16.47元/股，回购数量为83.10万股。

十七、最近三年重大违法违规情况

报告期内，本公司及本公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司子公司江西电材存在一次环保违法行为，具体情况如下：

2017年5月26日，抚州市环境保护局（现更名为：抚州市生态环境局）与

宜黄县环境保护局（现更名为：抚州市宜黄生态环境局）环境监察人员对江西弘泰电子信息材料有限公司（现更名为：江西洁美电子信息材料有限公司）进行了检查，发现其擅自改变污泥处置方式，增加了污泥纸板设施，淘汰了原环评内采用压滤机处置污泥设施，与环评不符，宜黄县环境保护局对其出具了《责令改正违法行为决定书》（宜环责改字[2017]82号），责令该单位接到决定书起之日起污泥处置纸浆板生产线立即停止生产。接到上述决定书后，江西电材立即按照要求进行整改并加强内部管理与员工培训，严格遵守现行环保法律、法规、规章及其他规范性文件的规定，坚决杜绝类事件再次发生。

2019年8月28日，抚州市宜黄生态环境局就上述事项出具了《情况说明》：江西电材已经按照上述决定书的要求进行了整改，前述行为不属于重大违法行为。除上述事项外，自2017年1月1日至今，江西电材能够遵守生态环境保护管理方面的法律法规规定，不存在其他因环保违法违规而受到处罚的情形。江西电材自2017年1月1日至今不存在环保方面的重大违法违规行为。

基于上述情况，本次发行的保荐机构和发行人律师认为，江西电材上述行为不属于重大违法行为、不构成本次发行的法律障碍。

报告期内，公司子公司洁美电材曾因违反海关监管规定，被海关以简易程序处以警告处罚，具体情况如下：

2018年1月15日，洁美电材委托常熟中远物流有限公司以一般贸易方式向常熟海关申报进口木浆，申报收发货人、消费使用单位为洁美科技；经公司自查发现，上述货物的实际收发货人、消费使用单位应当为洁美电材，因经办人员疏忽，提供了错误单证，致使进口货物收发货人、消费使用单位申报不实，影响海关统计准确性。鉴于洁美电材系自查发现并主动向海关报明上述情况，常熟海关于2018年1月18日出具《当场处罚决定书》（虞关通违当字[2018]0002号），对洁美电材予以警告。

根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条的规定，进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定

予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：1、影响海关统计准确性的，予以警告或者处 1000 元以上 1 万元以下罚款；2、影响海关监管秩序的，予以警告或者处 1000 元以上 3 万元以下罚款；3、影响国家许可证件管理的，处货物价值 5% 以上 30% 以下罚款；4、影响国家税款征收的，处漏缴税款 30% 以上 2 倍以下罚款；5、影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10% 以上 50% 以下罚款。

洁美电材前述违法行为系代理公司经办人员疏忽所致，且企业自查发现后主动向海关报告，未造成严重后果；根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第一款规定：“影响海关统计准确性的，予以警告或者处 1000 元以上 1 万元以下罚款”，常熟海关依照该规定的下限进行处罚，仅予以警告，未达到罚款及以上的程度。

此外，上述案件适用了简单案件程序。根据《中华人民共和国海关办理行政处罚简单案件程序规定》第二条、第三条的规定，适用《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（一）项规定进行处理的案件，适用简单案件程序。简单案件是指海关在行邮、快件、货管、保税监管等业务现场以及其他海关监管、统计业务中发现的违法事实清楚、违法情节轻微，经现场调查后，可以当场制行政处罚告知单的违反海关监管规定案件。

基于上述情况，本次发行的保荐机构和发行人律师认为，洁美电材上述行为不属于重大违法行为、不构成本次发行的法律障碍。

十八、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况

最近五年，公司不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

第四节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的企业

截至本募集说明书签署日，公司控股股东为浙江元龙，主要从事股权投资、投资管理；公司实际控制人为方隽云先生。控股股东、实际控制人基本情况参见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人控股股东和实际控制人情况”。

截至本募集说明书签署日，除本公司及本公司控股子公司外，浙江元龙、方隽云先生控制的其他企业情况如下：

企业名称	持股情况	经营范围	主营业务
安吉临港热电有限公司	浙江元龙持股 100%	电力生产、销售；热力生产、供应服务，粉煤灰、石膏销售，管道维修，热电知识培训；污泥处理。（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）	热力生产和销售
安吉柘沅贸易有限公司	方隽云持股 90%	煤炭、机械设备及配件、五金机电、电子产品、通讯器材、计算机及配件、汽摩配件、纸制品、塑料制品、纺织品、服装、日用百货、工艺品、矿产品、木材、木制品、化工产品及其原料（除危险品）销售。（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）	煤炭贸易
安吉百顺投资合伙企业（有限合伙）	方隽云持有份额 55.04%	投资咨询，财务咨询服务，会计咨询服务，企业管理咨询服务，商务信息咨询服务，税务咨询服务，代理记账，税务代理服务，资产管理，实业投资，经济信息咨询（除商品中介）。（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、代客理财等金融服务）（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）	实业投资、投资咨询

公司主营业务为电子元器件相关材料的研发、生产和销售，与控股股东、实际控制人控制的上述企业不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司和中小股东利益，发行人控股股东浙江元龙、实际控制人方隽云先生出具了不可撤销的《关于避免同业竞争的承诺》，承诺内容如下：

“一、本人/本企业目前未从事与洁美科技相同的经营业务，与洁美科技不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与洁美科技的现有业务及相关产品相同或相似的经营业务，包括不会以投资、收购、兼并与洁美科技现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与洁美科技发生任何形式的同业竞争。

二、本人/本企业目前或将来投资、控股的企业也不从事与洁美科技相同的经营业务，与洁美科技不进行直接或间接的同业竞争；如本人/本企业所控制的企业拟进行与洁美科技相同的经营业务，本人/本企业将行使否决权，以确保与洁美科技不进行直接或间接的同业竞争。

三、如有在洁美科技经营范围内相关业务的商业机会，本人/本企业将优先让与或介绍给洁美科技。对洁美科技已进行建设或拟投资兴建的项目，本人/本企业将在投资方向与项目选择上，避免与洁美科技相同或相似，不与洁美科技发生同业竞争，以维护洁美科技的利益。如出现因本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业违反上述承诺而导致洁美科技的权益受到损害的情况，本人/本企业将依法承担相应的赔偿责任。”

（三）独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事认为：“截至 2020 年 6 月 30 日，洁美科技控股股东、实际控制人及其控制的企业及其下属企业没有直接或间接地从事任何与洁美科技及其控股子公司相同或相近的业务，实际控制人没有在直接或间接经营与洁美科技及其控股子公司相同或相近的业务的企业中担任职务。公司控股股东和实际控制人已就避免同业竞争分别出具了《关于避免同业竞争的承诺》。自发行人上市以来，公司控股股东和实际控制人一直严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有

效。公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业及其下属企业之间不存在同业竞争关系。”

二、关联交易

（一）关联方与关联关系

按照《公司法》《企业会计准则》《股票上市规则》等相关规定，公司主要关联方及关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人及其控制的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	浙江元龙	公司控股股东
2	方隽云	公司实际控制人
3	安吉临港热电有限公司	浙江元龙控制的企业
4	安吉百顺投资合伙企业（有限合伙）	方隽云控制的企业，公司股东，公司实际控制人的一致行动人
5	安吉柘沅贸易有限公司	方隽云控制的企业

2、直接或间接控制的子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	杭州万荣科技有限公司	公司全资子公司
2	香港百顺有限公司	公司全资子公司
3	江西洁美电子信息材料有限公司	公司全资子公司
4	浙江洁美电子信息材料有限公司	公司全资子公司
5	洁美（马来西亚）有限公司	公司全资子公司
6	北京洁美聚力电子科技有限公司	公司全资子公司
7	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
8	浙江洁美光电科技有限公司	原公司全资子公司，2017年10月被洁美科技吸收合并
9	广东洁美电子信息材料有限公司	公司全资子公司

3、合营企业和联营企业

截至本募集说明书签署日，公司无联营企业或合营企业。

4、关联自然人

公司董事、监事、高级管理人员为公司的关联自然人。公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母，均属于公司的关联自然人。

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	湖州绿创锅炉设备制造有限公司	监事潘春燕的配偶叶笑控制并担任执行董事兼总经理的企业
2	杭州满班教育科技有限公司（原名：杭州乐舟教育科技有限公司）	曾为副总经理王向亭的配偶张佳控制的企业，2020 年 7 月 31 日后张佳不再持股该公司股份
3	浙江五联会计师事务所有限公司	发行人独立董事刘江峰控制并担任董事长的企业
4	浙江汇联税务师事务所有限公司	发行人独立董事刘江峰控制并担任经理的企业
5	浙江汇联税务师事务所有限公司台州分公司	发行人独立董事刘江峰担任负责人的企业
6	温岭天顺企业管理咨询有限公司	发行人独立董事刘江峰担任执行董事的企业
7	杭州士兰微电子股份有限公司	发行人独立董事宋执环担任独立董事的企业
8	深圳市朗科智能电气股份有限公司	
9	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	
10	杭州中油智井装备科技有限公司	发行人独立董事宋执环担任经理的企业
11	钱文晖	曾任发行人董事，2019 年 12 月任期届满
12	董树荣	曾任发行人独立董事，2019 年 12 月任期届满
13	韩雁	曾任发行人独立董事，2019 年 12 月任期届满
14	邓水岩	曾任发行人董事、财务总监、副总经理，2019 年 12 月任期届满
15	陈云霞	曾任发行人监事会主席，2019 年 12 月任期届满
16	杭州连财网络科技有限公司	发行人原董事、高级管理人员邓水岩配偶王碧芳控制、担任执行董事兼总经理的企业
17	厦门光莆电子股份有限公司	发行人原董事钱文晖担任董事的企业
18	宇环数控机床股份有限公司	
19	元亮科技有限公司	
20	广东新大禹环境科技股份有限公司	
21	武汉天虹环保产业股份有限公司	发行人原董事钱文晖曾担任董事的企业，钱文晖已于 2020 年 6 月卸任
22	南京爱发科电子科技有限公司	发行人原独立董事董树荣控制并担任执行董事的



序号	关联方名称	关联关系
		企业
23	上海金力泰化工股份有限公司	发行人原独立董事董树荣曾担任独立董事的企业，2019年12月任期届满
24	江苏艾伦摩尔电子科技有限公司	发行人原独立董事董树荣控制的企业
25	方隽彦	曾任发行人董事，2020年8月辞任
26	融思科技（杭州）有限公司	发行人独立董事张睿控制并担任经理的企业

6、报告期内曾经的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	马武鑫	发行人原监事，2017年辞职
2	日月重工股份有限公司	发行人原监事马武鑫2014年6月至2020年5月担任董事的公司
3	深圳市庆丰光电科技有限公司	发行人原董事钱文晖曾担任其董事，2018年1月离任

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购

报告期内，公司发生的关联采购为子公司洁美电材向临港热电购买蒸汽及服务。洁美电材的电子专用原纸生产线日常生产需要采购蒸汽能源及服务，临港热电系洁美电材所在地安吉县安吉临港工业园区唯一一家集中供热单位，且该公司为公司控股股东浙江元龙的全资子公司。出于生产经营需要，洁美电材向临港热电购买日常生产所需的蒸汽及服务。

最近三年及一期，公司向临港热电采购蒸汽及服务的交易金额分别为 816.86 万元、1,210.10 万元、1,030.93 万元和 678.21 万元，占公司营业成本的比例分别为 1.04%、1.22%、1.61% 和 1.85%，占比较小，对公司生产经营无重大影响。上述关联采购的交易价格执行煤热联动机制，实际交易价格以市场同期同类能源产品价格为基础确定，价格具有公允性。上述关联交易已经公司董事会、监事会及股东大会审议批准，不存在损害公司及股东利益的情形。

截至最近三年及一期末，公司对临港热电的应付账款分别为 100.20 万元、0.00 万元、109.73 万元和 109.43 万元。

(2) 支付董事、监事、高级管理人员报酬

最近三年及一期，公司向关键管理人员支付的薪酬总额分别为 228.57 万元、260.15 万元、243.09 万元和 173.77 万元。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司偶发性的关联交易为关联担保，系控股股东浙江元龙、实际控制人方隽云先生及其妻子俞颖女士为公司及控股子公司提供的担保。报告期内，公司发生的关联担保如下：

序号	被担保方	担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
1	洁美科技	浙江元龙、 方隽云	2,300.00	2016-08-11	2017-05-03	是	借款
			2,632.02	2016-10-26	2017-05-08	是	借款
2	洁美科技	方隽云	1,000.00	2016-08-24	2017-07-14	是	借款
			2,860.00	2016-02-25	2017-05-17	是	票据
3	洁美科技	浙江元龙	4,110.00	2016-07-19	2017-11-24	是	借款
			4,840.00	2016-01-21	2017-03-10	是	票据
			11.19 (美元)	2016-12-09	2017-03-16	是	信用证
			6,620.28 (日元)	2016-12-12	2017-02-16	是	信用证
			1,800.00	2016-12-14	2017-06-14	是	票据
4	江西弘泰电子信息材料有限公司	方隽云	3,000.00	2016-03-14	2017-03-13	是	借款
5	洁美光电	方隽云、 俞颖	9,000.00	2015-09-22	2019-09-20	是	借款
6	洁美电材	方隽云	6,000.00	2016-03-22	2020-12-15	是	借款
7	杭州万荣	浙江元龙、 方隽云	420.06 (美元)	2016-10-21	2017-05-01	是	信用证
8	杭州万荣	浙江元龙	308.56 (美元)	2016-08-18	2017-03-11	是	信用证
9	洁美科技	方隽云	1,000.00	2017-11-28	2018-11-27	是	借款
10	江西电材	方隽云	2,000.00	2017-08-15	2018-08-14	是	借款
11	杭州万荣	浙江元龙	1,002.38	2017-09-08	2018-08-09	是	信用证

序号	被担保方	担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕	备注
			(美元)				
12	杭州万荣	浙江元龙	300.80 (美元)	2018-09-26	2019-03-11	是	信用证

截至本募集说明书签署日，上述关联担保均已履行完毕。除对合并报表范围内子公司提供担保外，公司不存在对其他主体提供担保的情况，亦不存在关联方向本公司及控股子公司提供的担保。

（三）关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的研发、采购、生产和销售系统。报告期内，公司经常性关联交易为向关联方采购蒸汽及服务，向董事、监事、高级管理人员支付薪酬等，公司采购金额及占比较小。公司偶发性关联交易为控股股东、实际控制人及其亲属向公司及控股子公司提供的担保。报告期内，关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生不利影响，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，不存在利用关联交易转移利润的情形。

（四）关联交易决策程序的履行情况和独立董事关于关联交易的意见

经核查，报告期内，公司发生的关联交易均遵循了公正、公平、公开的原则，履行了公司关于关联交易的决策程序。

针对报告期内公司关联交易情况，公司独立董事发表独立意见如下：“公司报告期内发生的关联交易是基于公司实际情况而产生的，符合公司经营的需要，公司在对该等关联交易进行表决时，关联股东已按照相关规定进行回避，相关关联交易议案已经公司有权部门批准或确认，关联交易的必要决策程序已得到切实履行，公司于上述期间所发生的关联交易体现了公平、公正、公开、合理的市场化原则，其内容合法有效，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及股东利益情形，不存在通过关联交易操纵利润的情形。”

（五）减少关联交易的措施

对于未来公司经营过程中根据业务需要可能与关联方发生的关联交易，公司将按照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》及相关法律法规对关联交易的有关规定，严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施，将关联交易的金额和对经营成果的影响降至最小程度。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》规定的关联交易决策程序、回避表决制度和信息披露制度，进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

为规范关联交易，保障公司和中小股东利益，发行人控股股东浙江元龙、实际控制人方隽云先生出具了不可撤销的《关于规范和减少关联交易的承诺》，承诺：

“在公司/本人为洁美科技的关联方期间，本公司/本人及本公司/本人所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大的努力减少或避免与洁美科技的关联交易，对于确属必要的关联交易，应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，并依据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。

若公司/本人未履行上述承诺，将赔偿洁美科技因此而遭受或产生的任何损失或开支。”



第五节 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
		优先股	永续债	其他											
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“-”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“-”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	35,727.98	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

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								
2020年1-6月												
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编报规则第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》。



第六节 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%。关于各流动资产科目的具体情况分析如下：

(1) 货币资金

截至最近三年及一期末，公司货币资金分别为 23,009.76 万元、36,128.38 万元、34,199.41 万元和 39,755.71 万元，占流动资产的比例分别为 29.60%、31.24%、33.50% 和 34.60%，主要系银行存款。2018 年末，公司货币资金较 2017 年末增加 13,118.62 万元，增幅为 57.01%，主要系公司 2018 年业务规模增长，经营活动产生的现金流量净额较大所致。2019 年末，公司货币资金较 2018 年末减少 1,928.97 万元，减幅为 5.34%，变化较小。2020 年 6 月末，公司货币资金较 2019 年末增加 5,556.30 万元，增幅为 16.25%，主要是公司为筹集营运资金和项目建设资金新增短期借款和长期借款所致。

截至最近三年及一期末，公司货币资金分类如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
库存现金	1.70	0.65	4.19	3.57
银行存款	38,858.15	32,961.65	35,506.50	22,495.34
其他货币资金	895.86	1,237.11	617.69	510.84
合计	39,755.71	34,199.41	36,128.38	23,009.76

截至 2020 年 6 月末，公司其他货币资金中用于开立信用证、银行承兑汇票

的保证金合计为 894.83 万元，使用受到限制。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至 2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 178.05 万元，占公司流动资产的比例为 0.15%，为远期结售汇交易合约。除 2018 年末外，报告期内其他资产负债表日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的余额为 0。公司购买远期结售汇交易合约是为了规避汇率波动风险，不以取得投资收益为目的。

(3) 应收票据与应收款项融资

截至 2017 年末、2018 年末，公司应收票据分别为 321.91 万元、1,033.75 万元，占流动资产的比例分别为 0.41%、0.89%。2019 年因公司执行新金融工具准则，2018 年末应收票据余额调整至应收款项融资。截至 2019 年末、2020 年 6 月末，公司应收款项融资余额分别为 785.84 万元、612.50 万元，占流动资产的比例为 0.77%、0.53%，占比较小。报告期内公司应收票据和应收款项融资全部为银行承兑汇票，不可回收风险较低，流动性较强。

(4) 应收账款

截至最近三年及一期末，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
账面余额	41,465.27	35,387.72	43,758.85	38,779.26
坏账准备	2,078.62	1,769.89	2,189.29	1,939.10
账面价值	39,386.65	33,617.84	41,569.56	36,840.15
账面价值/营业收入	63.20%	35.44%	31.71%	36.97%

1) 应收账款变动情况

截至最近三年及一期末，公司应收账款账面价值分别为 36,840.15 万元、41,569.56 万元、33,617.84 万元和 39,386.65 万元，占流动资产的比例分别为 47.38%、35.95%、32.93%和 34.27%，占当期营业收入比例分别为 36.97%、31.71%、35.44%和 63.20%（未年化）。2018 年末，公司应收账款账面价值较 2017 年增加



4,729.41 万元，主要是公司营业收入增长所致。2019 年末，公司应收账款较 2018 年末减少 7,951.73 万元，减幅为 19.13%，主要是原因是 2019 年公司营业收入规模较 2018 年下降，当前收回的应收账款金额大于新增应收账款金额。2020 年 6 月末，公司应收账款账面价值较 2019 年末增加 5,768.81 万元，增幅为 17.16%，主要是公司 2020 年上半年营业收入增长所致。

2) 账龄及坏账准备情况

报告期内，公司不存在单项计提坏账准备的应收账款，应收账款均按组合计提坏账准备，公司应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

日期	账龄	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面价值
2020-06-30	1 年以内	41,358.19	99.74%	2,067.91	39,290.28
	1-2 年	107.08	0.26%	10.71	96.37
	合计	41,465.27	100.00%	2,078.62	39,386.65
2019-12-31	1 年以内	35,377.71	99.97%	1,768.89	33,608.83
	1-2 年	10.01	0.03%	1.00	9.01
	合计	35,387.72	100.00%	1,769.89	33,617.84
2018-12-31	1 年以内	43,740.67	99.96%	2,187.03	41,553.64
	1-2 年	16.00	0.04%	1.60	14.40
	2-3 年	2.18	0.00%	0.65	1.53
	合计	43,758.85	100.00%	2,189.29	41,569.56
2017-12-31	1 年以内	38,776.47	99.99%	1,938.82	36,837.65
	1-2 年	2.78	0.01%	0.28	2.50
	合计	38,779.26	100.00%	1,939.10	36,840.15

报告期内，公司应收账款账龄绝大部分在一年以内，公司已按会计政策的有关规定计提相关坏账准备。

3) 应收账款金额前五名客户情况

截至最近三年及一期末，公司应收账款账面余额前五名客户如下：

单位：万元

日期	客户名称	账面余额	账龄	占应收账款账面余额比例 (%)
2020-06-30	客户一	5,040.08	1 年以内	12.15
	客户二	3,965.87	1 年以内	9.56



日期	客户名称	账面余额	账龄	占应收账款账面余额比例 (%)
	客户三	3,839.30	1 年以内	9.26
	客户四	3,146.34	1 年以内	7.59
	客户五	2,836.61	1 年以内	6.84
	合计	18,828.20	-	45.41
2019-12-31	客户一	4,358.99	1 年以内	12.32
	客户二	3,980.57	1 年以内	11.25
	客户三	3,402.69	1 年以内	9.62
	客户四	2,604.68	1 年以内	7.36
	客户五	1,785.37	1 年以内	5.04
	合计	16,132.31	-	45.59
2018-12-31	客户一	9,198.54	1 年以内	21.02
	客户二	5,897.97	1 年以内	13.48
	客户三	5,233.67	1 年以内	11.96
	客户四	4,184.54	1 年以内	9.56
	客户五	2,177.03	1 年以内	4.98
	合计	26,691.76	-	61.00
2017-12-31	客户一	7,348.99	1 年以内	18.95
	客户二	7,335.42	1 年以内	18.92
	客户三	5,185.22	1 年以内	13.37
	客户四	3,617.85	1 年以内	9.33
	客户五	2,320.25	1 年以内	5.98
	合计	25,807.73	-	66.55

报告期内，公司应收账款前五名的客户与公司均不存在关联关系。公司对采用信用销售的客户履行了较为严格的信用评价程序，公司应收账款余额较大的客户主要为信誉良好、实力较强的国内外知名厂商。报告期内，公司应收账款前五名客户的账期较短，客户违反合同约定逾期支付货款的情形较少。

(5) 预付款项

截至最近三年及一期末，公司预付款项分别为 1,076.89 万元、897.68 万元、1,093.87 万元和 1,028.43 万元，占流动资产的比例分别为 1.39%、0.78%、1.07% 和 0.89%，占比较小，主要为预付供应商的原材料采购款。

截至最近三年及一期末，公司预付款项账龄情况如下：

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 (%)
1年以内	1,001.65	97.40	1,090.51	99.69	897.64	100.00	1,076.65	99.98
1-2年	24.38	2.37	3.33	0.31	0.02	0.00	0.24	0.02
2-3年	1.94	0.19	0.02	0.00	0.01	0.00	-	-
3年以上	0.46	0.04	0.01	0.00	-	-	-	-
合计	1,028.43	100.00	1,093.87	100.00	897.68	100.00	1,076.89	100.00

报告期内，公司绝大部分预付款项账龄均在1年以内，不存在长期挂账的预付款项。

(6) 其他应收款

截至最近三年及一期末，公司的其他应收款账面价值分别为791.09万元、966.47万元、595.09万元和315.24万元，占流动资产的比例分别为1.02%、0.84%、0.58%和0.27%，占比较低。报告期内，公司其他应收款主要为押金保证金、应收暂付款和出口退税款，公司已按会计政策的有关规定计提坏账准备。

截至最近三年及一期末，公司其他应收款账面余额构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收利息	-	-	-	17.91
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	351.65	663.86	1,035.89	830.23
其中：押金保证金	237.69	172.24	352.22	85.76
应收暂付款	57.73	35.38	16.32	14.36
出口退税款	19.85	456.24	667.35	730.10
其他	36.39	-	-	-
合计	351.65	663.86	1,035.89	848.15

(7) 存货

报告期内，公司存货主要由原材料、库存商品、在途物资等构成，具体如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
原材料	24,346.23	19,557.27	13,235.37	7,185.13
在产品	-	-	77.23	23.64
库存商品	5,106.95	4,636.48	3,833.95	3,357.60



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
在途物资	-	4,160.66	13,351.75	186.48
发出商品	2,421.04	1,674.29	1,343.84	1,151.41
包装物	188.31	145.42	92.38	53.89
低值易耗品	857.09	850.88	677.12	478.75
合计	32,919.62	31,024.99	32,611.66	12,436.90

截至最近三年及一期末，公司存货分别为 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。2018 年末，公司存货较上年末增加 20,174.76 万元，增幅为 162.22%，主要是在途物资及原材料增加，主要原因是 2018 年末公司主要原材料木浆价格下跌，公司在资金较为充足的情况下，以较低价格储备了较多木浆，导致公司原材料和在途物资大幅增加。2019 年末及 2020 年 6 月末，公司存货余额变化较小。

资产负债表日，公司对存货按照类别和用途进行全面清查，充分考虑期末存货的适用性、可变现净值、库龄、流动性等因素，按照既定的计提存货跌价准备方法计提存货跌价准备。报告期内，公司资产库存商品不存在明显减值迹象，公司未计提存货跌价准备。

（8）其他流动资产

截至最近三年及一期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
待抵扣增值税	895.04	595.69	1,937.09	2,271.04
预缴企业所得税	1.33	182.13	317.31	-
理财产品	-	-	-	1,000.00
合计	896.38	777.82	2,254.40	3,271.04

截至最近三年及一期末，公司其他流动资产分别为 3,271.04 万元、2,254.40 万元、777.82 万元和 896.38 万元，占流动资产的比例分别为 4.21%、1.95%、0.76% 和 0.78%。公司其他流动资产主要由待抵扣增值税和预缴企业所得税构成，该科目变动主要是各期末待抵扣增值税余额波动所致。截至最近一期末，公司理财产品余额为 0。



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%。关于各非流动资产科目的具体情况分析如下：

(1) 固定资产

截至最近三年及一期末，公司固定资产分别为 65,208.28 万元、71,304.06 万元、72,661.02 万元和 70,641.25 万元，占非流动资产的比例分别为 83.02%、74.44%、67.05% 和 57.13%。2018 年末，公司固定资产较上年末增加 6,095.78 万元，增幅为 9.35%，主要是公司为扩大生产规模购置了部分生产设备以及部分在建工程转入固定资产所致。2019 年末及 2020 年 6 月末，公司固定资产较上年末变化均较小。报告期内公司各类固定资产运行状况良好。

截至最近三年及一期末，公司固定资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
房屋及建筑物	34,223.94	34,832.84	35,934.25	35,530.48
机器设备	31,840.87	32,888.28	30,822.65	26,014.66
运输设备	516.70	577.69	714.11	602.04
电子设备	889.10	983.99	817.38	636.92



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他设备	3,170.65	3,378.23	3,015.67	2,424.17
合计	70,641.25	72,661.02	71,304.06	65,208.28

报告期内，公司未计提固定资产减值准备。公司主要固定资产情况参见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“九、发行人主要固定资产、无形资产情况”之“（一）固定资产情况”相关内容。

（2）在建工程

截至最近三年及一期末，公司在建工程分别为 5,190.57 万元、13,044.14 万元、24,415.34 万元和 40,650.58 万元，占非流动资产的比例分别为 6.61%、13.62%、22.53%和 32.88%。报告期各期末，公司在建工程持续增长，主要系公司扩大生产规模，基建及配套工程、产品生产线等项目在建工程增加所致。报告期内，公司在建工程未出现明显减值迹象，公司未计提在建工程减值准备。

公司将在建工程划分为厂房建筑工程和设备安装工程两大类。在重要在建工程项目列示中，公司将建设期较久且投资建设金额较大的基建及配套工程作为重要的厂房建筑工程列示，将可以明确划分到特定更新改造项目或者金额较大的设备安装工程作为重要的设备安装工程列示。

报告期内，公司重要在建工程变动情况如下：



单位：万元

序号	项目名称	2016-12-31 账面余额	2017年度变化情况			2017-12-31 账面余额	2018年度变化情况			2018-12-31 账面余额
			本期增加	转入固定资产	其他减少		本期增加	转入固定资产	其他减少	
1	洁美电材基建及配套工程	8,203.75	2,604.75	10,808.50	-	-	-	-	-	-
2	洁美光电/洁美科技基建及配套工程二期	546.93	1,649.41	304.76	-	1,891.58	2,855.50	96.13	-	4,650.94
3	洁美科技基建及配套工程三期	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	洁美科技打孔设备安装工程	-	68.75	-	-	68.75	2,325.87	460.20	44.61	1,889.81
5	洁美科技涂布机安装工程	-	911.09	-	-	911.09	802.61	943.51	-	770.19
6	洁美电材基建及配套工程二期	-	-	-	-	-	1,183.59	189.32	-	994.27
7	洁美电材基建及配套工程三期	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	洁美电材纸机生产线安装工程	-	-	-	-	-	1,563.71	-	-	1,563.71
	合计	8,750.67	5,234.00	11,113.26	-	2,871.42	8,731.28	1,689.16	44.61	9,868.93

(续上表)

序号	项目名称	2019年度变化情况			2019-12-31 账面余额	2020年1-6月变化情况			2020-06-30 账面余额
		本期增加	转入固定资产	其他减少		本期增加	转入固定资产	其他减少	
1	洁美电材基建及配套工程	-	-	-	-	-	-	-	-
2	洁美光电/洁美科技基建及配套工程二期	2,017.44	-	455.43	6,212.95	480.87	-	-	6,693.82
3	洁美科技基建及配套工程三期	1,715.76	-	-	1,715.76	6,875.29	-	-	8,591.05
4	洁美科技打孔设备安装工程	574.77	1,220.17	-	1,244.40	28.21	-	-	1,272.62
5	洁美科技涂布机安装工程	918.67	820.70	-	868.16	92.14	-	-	960.30
6	洁美电材基建及配套工程二期	3,713.41	-	470.34	4,237.35	139.46	-	-	4,376.81
7	洁美电材基建及配套工程三期	85.97	-	-	85.97	3,843.48	-	-	3,929.45
8	洁美电材纸机生产线安装工程	2,480.49	-	-	4,044.20	1,867.99	-	-	5,912.19
	合计	11,506.51	2,040.87	925.77	18,408.79	13,327.44	-	-	31,736.24

(3) 无形资产

截至最近三年及一期末，公司无形资产账面价值构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
土地使用权	10,579.78	9,584.33	9,878.89	7,050.28
软件专利权	177.68	222.68	112.40	94.45
合计	10,757.46	9,807.01	9,991.28	7,144.73

截至最近三年及一期末，公司无形资产分别为 7,144.73 万元、9,991.28 万元、9,807.01 万元和 10,757.46 万元，占非流动资产比例分别为 9.10%、10.43%、9.05% 和 8.70%。公司无形资产主要系土地使用权和软件专利权。2018 年末，公司无形资产较上年末增加 2,846.55 万元，增幅为 39.84%，主要系土地使用权增加所致。2019 年末及 2020 年 6 月末，公司无形资产较上年末变化均较小。公司土地使用权的具体情况，参见“第三节 发行人基本情况”之“九、发行人主要固定资产、无形资产情况”之“（二）无形资产情况”相关内容。

(4) 长期待摊费用

截至最近三年及一期末，公司长期待摊费用构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
排污权有偿使用费	47.29	63.66	96.40	43.19
装修费	143.34	161.60	99.28	93.33
技术购置费	112.13	139.20	181.73	-
合计	302.76	364.46	377.42	136.52

截至最近三年及一期末，公司长期待摊费用分别为 136.52 万元、377.42 万元、364.46 万元和 302.76 万元，占非流动资产比例分别为 0.17%、0.39%、0.34% 和 0.24%，占比较小。公司长期待摊费用主要由排污权有偿使用费、装修费和技术购置费构成。2018 年末，公司长期待摊费用较 2017 年末增加 240.90 万元，主要系技术购置费增加所致。2019 年末及 2020 年 6 月末，公司长期待摊费用较上年末变化均较小。

(5) 递延所得税资产



截至最近三年及一期末，公司递延所得税资产构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产减值准备	302.83	263.25	324.77	288.16
未弥补亏损	520.17	521.42	400.51	-
递延收益	259.40	263.83	271.30	424.01
内部交易未实现利润	60.14	65.63	75.65	95.58
合计	1,142.54	1,114.14	1,072.23	807.75

截至最近三年及一期末，公司递延所得税资产分别为 807.75 万元、1,072.23 万元、1,114.14 万元和 1,142.54 万元，占非流动资产比例分别为 1.03%、1.12%、1.03% 和 0.92%，占比较小。报告期内，公司递延所得税资产主要由应收账款坏账准备、未弥补亏损以及递延收益等事项形成，其中，未弥补亏损主要是子公司洁美电材、江西电材、马来西亚洁美等经营初期亏损所致。

(6) 其他非流动资产

截至 2017 年末，公司其他非流动资产为 61.80 万元，为预付购置土地款、预付购车款等。截至 2018 年末、2019 年末，公司其他非流动资产余额均为 0。截至 2020 年 6 月末，公司其他非流动资产为 149.36 万元，为预付购车款。

(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
一年到期的非流动负债	4,522.66	9.56	4,646.45	14.32	-	-	-	-
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。关于各流动负债科目的具体情况分析如下：

(1) 短期借款

截至最近三年及一期末，公司短期借款构成如下：



单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
抵（质）押及保证借款	-	-	-	2,000.00
保证借款	6,346.55	1,001.39	7,000.00	3,000.00
信用借款	20,512.67	6,506.31	7,403.27	-
合计	26,859.22	7,507.70	14,403.27	5,000.00

截至最近三年及一期末，公司短期借款分别为 5,000.00 万元、14,403.27 万元、7,507.70 万元和 26,859.22 万元，占流动负债的比例分别为 27.93%、39.16%、23.14% 和 56.79%。2018 年末，公司短期借款较上年末增加 9,403.27 万元，增幅为 188.07%，主要是由于公司营业收入增长，营运资金需求增加，为满足新增营运资金需求，公司增加了短期借款规模。2019 年末，公司短期借款较上年末减少 6,895.57 万元，减幅为 47.88%，主要是由于 2019 年度公司收回了应收账款使经营活动产生的现金流净额较大，营运资金相对充足，因此公司相应地降低了短期借款规模。2020 年 6 月末，公司短期借款较上年末增加 19,351.51 万元，增幅为 257.76%，主要是因为随着 2020 年度行业景气度回升，公司产量、销量均大幅增长，为解决生产经营的资金需求公司增加了短期借款。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

截至 2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为 89.57 万元，占公司流动负债的比例为 0.24%，为远期结售汇及货币互换业务形成。除 2018 年末外，报告期内其他资产负债表日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的余额为 0。

（3）应付票据

截至最近三年及一期末，公司应付票据分别为 0.00 万元、521.92 万元、151.78 万元和 645.20 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、1.42%、0.47% 和 1.36%，占比较小。

（4）应付账款

截至最近三年及一期末，公司应付账款分别为 9,359.72 万元、18,699.23 万元、16,535.10 万元和 11,353.06 万元，占流动负债的比例分别为 52.28%、50.84%、

50.97%和 24.00%。2018 年末，公司应付账款较上年末增加 9,339.51 万元，增幅为 99.78%，主要是公司生产规模扩大使原材料采购金额增加所致。2019 年末，公司应付账款较上年末减少 2,164.13 万元，主要是受 2019 年度行业下游去库存和产品更新迭代期影响，公司产品产销量下降，原材料采购金额随之下降。2020 年 6 月末，公司应付账款较上年末减少 5,182.04 万元，减幅为 31.34%，主要是 2020 年上半年公司偿付的到期供应商款项大于新增款项所致。

截至最近三年及一期末，公司应付账款的账龄构成如下：

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 (%)
1 年以内	10,639.75	93.72	16,123.41	97.51	18,509.15	98.98	9,070.68	96.91
1-2 年	655.14	5.77	372.34	2.25	93.59	0.50	274.31	2.93
2-3 年	25.81	0.23	25.68	0.16	92.52	0.49	5.71	0.06
3 年以上	32.35	0.28	13.67	0.08	3.97	0.02	9.01	0.10
合计	11,353.06	100.00	16,535.10	100.00	18,699.23	100.00	9,359.72	100.00

报告期内，公司绝大部分应付账款的账龄在 1 年以内。

(5) 预收款项与合同负债

截至最近三年及一期末，公司预收款项分别为 19.58 万元、45.48 万元、22.59 万元和 0.00 万元，占流动负债的比例分别为 0.11%、0.12%、0.07%和 0.00%，金额较小，主要为预收的商品销售款项。2020 年 1 月 1 日起，公司执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号——收入〉的通知》（财会[2017]22 号）规定的新收入准则，根据新准则内容将预收客户的款项中不含税金额部分列入合同负债项目列示，将税额部分列入应交税费项目列示。截至 2020 年 6 月末，公司合同负债余额为 73.98 万元，占流动负债的比例为 0.16%，占比较小。

(6) 应付职工薪酬

截至最近三年及一期末，公司应付职工薪酬 2,190.36 万元、2,414.00 万元、2,757.07 万元和 2,011.72 万元，占流动负债比例分别为 12.23%、6.56%、8.50%



和 4.25%。2018 年末及 2019 年末，公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要是随着公司业务规模持续扩张，公司员工数量相应增加，且员工平均工资水平有一定幅度上涨所致。

截至最近三年及一期末，公司应付职工薪酬构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
短期薪酬	1,955.16	2,586.42	2,272.08	2,087.09
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,898.29	2,523.67	2,220.85	2,041.09
职工福利费	-	-	-	0.23
社会保险费	11.70	48.85	39.47	34.93
住房公积金	2.59	2.29	2.39	2.16
工会经费和职工教育经费	42.57	11.61	9.37	8.69
离职后福利——设定提存计划	56.56	170.65	141.92	103.27
其中：基本养老保险	55.33	167.31	138.87	101.11
失业保险费	1.23	3.34	3.05	2.16
合计	2,011.72	2,757.07	2,414.00	2,190.36

(7) 应交税费

截至最近三年及一期末，公司应交税费分别为 898.59 万元、264.51 万元、726.16 万元和 1,682.44 万元，占流动负债的比例分别为 5.02%、0.72%、2.24% 和 3.56%，占比较小。

截至最近三年及一期末，公司应交税费构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
增值税	89.57	333.72	-	177.81
房产税	144.85	189.34	100.29	71.42
土地使用税	125.03	130.67	39.93	57.8
城市维护建设税	4.08	16.79	21.16	5.76
个人所得税	58.64	13.49	36.68	36.11
教育费附加	2.40	10.01	12.53	3.32
残疾人保障金	69.83	9.94	19.74	6.08
印花税	3.73	7.83	6.44	6.56
环境保护税	-	7.11	3.59	-
地方教育附加	1.60	6.67	8.36	2.21



项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
企业所得税	1,182.69	0.59	15.79	531.52
其他	0.003	-	-	-
合计	1,682.44	726.16	264.51	898.59

(8) 其他应付款

截至最近三年及一期末，公司其他应付款分别为 434.79 万元、343.40 万元、92.29 万元和 149.13 万元，占流动负债比例分别为 2.43%、0.93%、0.28% 和 0.32%，金额较小，主要包括应付利息、押金保证金、应付暂收款等。

截至最近三年及一期末，公司其他应付款构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付利息	-	-	53.31	7.91
其中：短期借款应付利息	-	-	40.76	6.65
长期借款应付利息	-	-	12.55	1.27
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	149.13	92.29	290.09	426.88
其中：押金保证金	126.83	47.96	232.85	221.52
应付暂收款	22.30	44.33	57.24	205.36
合计	149.13	92.29	343.40	434.79

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。关于各非流动负债科目的具体情况分析如下：

（1）长期借款

截至最近三年及一期末，公司长期借款分别 900.00 万元、9,867.34 万元、11,315.36 万元和 15,792.52 万元，占非流动负债的比例分别为 24.03%、51.89%、57.86% 和 69.85%。报告期各期末公司长期借款均较上年末有所增长，主要是由于公司为扩大生产规模，通过长期借款筹集资金用于固定资产投资。

截至最近三年及一期末，公司长期借款构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
抵押、保证借款	9,811.49	7,409.70	5,200.00	-
信用借款	5,981.04	3,905.66	4,667.34	900.00
合计	15,792.52	11,315.36	9,867.34	900.00

（2）递延收益

截至最近三年及一期末，公司递延收益分别为 2,844.81 万元、2,665.85 万元、2,628.91 万元和 2,540.16 万元，占非流动负债的比例分别为 75.97%、14.02%、13.44% 和 11.24%，均为收到与资产相关的政府补助产生的递延收益。

截至最近三年及一期末，公司递延收益对应的政府补助项目构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
“推二进三”征收补偿	540.03	587.54	682.56	777.58
技术改造项目补助	339.41	362.24	407.90	454.71
基建扶持资金	1,520.14	1,538.56	1,575.39	1,612.52
财政贴息	140.58	140.58	-	-
合计	2,540.16	2,628.91	2,665.85	2,844.81

（3）递延所得税负债

截至最近三年及一期末，公司递延所得税负债分别为 0.00 万元、1,826.44

万元、2,876.00 万元和 2,907.58 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、9.60%、14.71% 和 12.86%，主要系固定资产加速折旧形成的递延所得税负债。

(4) 其他非流动负债

截至最近三年及一期末，公司其他非流动负债分别为 0.00 万元、4,656.37 万元、2,737.31 万元和 1,368.66 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、24.49%、14.00% 和 6.05%，为公司实施 2018 年度股权激励计划形成的限制性股票回购义务。

(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）利润表主要科目基本情况

最近三年及一期，公司利润表主要项目及占当期营业收入的比例如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
营业收入	62,323.49	100.00	94,851.95	100.00	131,110.40	100.00	99,641.15	100.00
营业成本	36,584.94	58.70	63,860.07	67.33	82,528.13	62.95	59,652.49	59.87
营业毛利	25,738.55	41.30	30,991.88	32.67	48,582.26	37.05	39,988.65	40.13



项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
销售费用	2,619.13	4.20	4,454.35	4.70	5,171.93	3.94	4,298.57	4.31
管理费用	3,645.02	5.85	7,702.22	8.12	6,505.22	4.96	6,066.85	6.09
研发费用	3,612.96	5.80	7,082.27	7.47	6,376.50	4.86	4,800.03	4.82
财务费用	-665.75	-1.07	-728.73	-0.77	-2,029.93	-1.55	2,313.72	2.32
期间费用合计	9,211.36	14.78	18,510.11	19.51	16,023.72	12.22	17,479.16	17.54
其他收益	544.98	0.87	1,006.44	1.06	619.24	0.47	812.98	0.82
投资收益	-	-	32.87	0.03	88.54	0.07	202.03	0.20
公允价值变动收益	-	-	-	-	88.48	0.07	-	-
信用减值损失	-423.08	-0.68	418.03	0.44	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-262.55	-0.20	-587.42	-0.59
资产处置收益	1.69	0.00	-7.21	-0.01	-10.58	-0.01	-20.75	-0.02
营业利润	16,221.98	26.03	13,275.84	14.00	32,327.34	24.66	22,182.51	22.26
营业外收入	0.31	0.00	4.59	0.00	0.67	0.00	34.62	0.03
营业外支出	0.14	0.00	59.60	0.06	115.80	0.09	6.63	0.01
利润总额	16,222.15	26.03	13,220.83	13.94	32,212.22	24.57	22,210.50	22.29
净利润	14,510.71	23.28	11,795.15	12.44	27,529.83	21.00	19,622.03	19.69
归属于母公司所有者的净利润	14,510.71	23.28	11,795.15	12.44	27,529.83	21.00	19,622.03	19.69
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	14,045.93	22.54	10,913.68	11.51	26,922.30	20.53	18,756.85	18.82

(二) 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



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 (%)
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。

报告期内，公司营业收入波动幅度较大，关于公司营业收入波动原因的分析详见本节“二、盈利能力分析”之“（十）营业收入与净利润大幅波动的原因”。

2、公司客户与供应商的集中度分析

（1）客户集中度

报告期内，公司向前五名客户销售金额占公司营业收入的比例分别为 66.30%、67.44%、66.62% 和 66.45%，报告期内，公司向前五名客户销售基本情况详见本募集说明书“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（四）发行人主要产品产销情况”之“3、向前五名客户销售情况”。

公司主要客户群体较为稳定，报告期内前五名客户未发生重大变化，且公司向单一客户销售的比例均未超过同期营业收入的 30%。

公司主营业务为电子信息配套材料的研发、生产与销售，下游客户主要为电子元器件制造企业。电子元器件行业属于集中度较高的行业，公司的客户集中度较高，符合行业经营特点。公司前五名客户均为国内外大型电子元器件制造企业，与公司均不存在关联关系，公司与上述客户保持了良好的长期合作关系，业务稳定性与可持续性较强。因此，公司对主要客户不存在重大依赖。

（2）供应商集中度

报告期内，公司向前五名供应商采购金额占公司采购总额的比例分别为



大依赖。

3、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主营业务收入的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。



4、营业收入分区域构成

报告期内，公司营业收入分销售区域构成如下：

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 (%)
外销	29,786.18	47.79	53,299.36	56.19	84,711.11	64.61	67,194.18	67.44
内销	32,537.31	52.21	41,552.60	43.81	46,399.29	35.39	32,446.97	32.56
合计	62,323.49	100.00	94,851.95	100.00	131,110.40	100.00	99,641.15	100.00

公司产品销售中外销占比较高，公司外销包括直接出口和进料深加工结转业务，具体销售模式参见本募集说明书之“第三节 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（三）发行人主要业务模式”之“3、销售模式”相关内容。

最近三年及一期，公司外销比例分别为 67.44%、64.61%、56.19% 和 47.79%，呈持续下降趋势，主要原因是随着我国电子元器件行业的快速发展，国内厂商的生产规模逐步增加，全球电子元器件的产能布局逐步向国内转移，公司客户中本土厂商的需求逐渐增加，使公司外销比例逐渐下降，而内销比例逐渐上升。

（三）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
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。

(四) 期间费用分析

最近三年及一期，公司期间费用如下：

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
销售费用	2,619.13	4.20	4,454.35	4.70	5,171.93	3.94	4,298.57	4.31
管理费用	3,645.02	5.85	7,702.22	8.12	6,505.22	4.96	6,066.85	6.09
研发费用	3,612.96	5.80	7,082.27	7.47	6,376.50	4.86	4,800.03	4.82
财务费用	-665.75	-1.07	-728.73	-0.77	-2,029.93	-1.55	2,313.72	2.32
期间费用合计	9,211.36	14.78	18,510.11	19.51	16,023.72	12.22	17,479.16	17.54

最近三年及一期，公司期间费用总额分别 17,479.16 万元、16,023.72 万元、18,510.11 万元和 9,211.36 万元，占当期营业收入的比例分别为 17.54%、12.22%、19.51% 和 14.78%。公司期间费用具体情况如下：

1、销售费用

最近三年及一期，公司销售费用分类如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	317.69	635.69	571.79	712.18
运输及报关费	1,526.27	2,292.09	3,235.35	2,581.64
差旅及车辆费用	142.97	355.96	343.48	262.26
业务招待费	361.88	662.99	530.33	398.32
租赁费	154.26	227.95	236.12	153.21
股权激励	4.21	41.63	0.59	-
办公费	11.27	29.69	13.50	6.66
其他	100.59	208.35	240.76	184.29
合计	2,619.13	4,454.35	5,171.93	4,298.57

最近三年及一期，公司销售费用分别为 4,298.57 万元、5,171.93 万元、4,454.35



万元和 2,619.13 万元，占营业收入的比例分别为 4.31%、3.94%、4.70% 和 4.20%。2018 年度，公司销售费用规模较上年有所增长，主要是公司营业收入增长所致，但公司销售费用占营业收入的比例同比下降，主要是由于随着公司业务规模增长和产品品质提升，公司与客户之间的合作关系日益稳固，市场开拓与客户维护的相对成本有所下降。2019 年度，公司销售费用较上年减少 717.57 万元，减幅为 13.87%，主要是由于 2019 年度公司营业收入下降，销售费用中的运输及报关费同比下降。2020 年 1-6 月，公司销售费用较 2019 年同期增加 774.59 万元，增幅为 41.99%，主要系本期销量同比增长，运输、报关等营运费用及仓储租赁费增长所致，公司销售费用占营业收入的比例较 2019 年同期略有下降。

2、管理费用

最近三年及一期，公司管理费用分类如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	1,843.67	3,173.52	3,120.59	3,145.03
股权激励	151.65	1,387.83	23.55	-
业务招待费	17.48	77.48	105.44	100.93
差旅费	11.36	65.45	74.90	104.46
办公费	232.38	529.29	622.24	447.69
折旧及摊销费	749.85	1,453.61	1,172.41	813.18
其他	638.62	1,015.04	1,386.09	1,455.56
合计	3,645.02	7,702.22	6,505.22	6,066.85

最近三年及一期，公司管理费用分别为 6,066.85 万元、6,505.22 万元、7,702.22 万元和 3,645.02 万元，占营业收入的比例分别为 6.09%、4.96%、8.12% 和 5.85%。2018 年度，公司管理费用较上年度增加 438.37 万元，主要是公司业务规模增长所致，但管理费用占营业收入的比例下降，表明公司在收入增长的同时较好地控制了管理成本。2019 年度，公司管理费用较上年度增加 1,197.00 万元，增长 18.40%，主要系公司实施股权激励计提了股权支付费用所致。2020 年 1-6 月，公司管理费用较 2019 年同期增加 369.42 万元，增幅为 11.28%，主要是营业收入增加所致，但公司较好控制了管理费用比例，管理费用占营业收入的比例较 2019 年同期下降了 2.73 个百分点。

3、研发费用

最近三年及一期，公司研发费用分别为 4,800.03 万元、6,376.50 万元、7,082.27 万元和 3,612.96 万元，占营业收入的比例分别为 4.82%、4.86%、7.47% 和 5.80%。公司重视研发投入，随着公司营业收入增长，公司研发费用随之增长，且随着公司业务领域逐步拓展，研发费用占营业收入的比例呈波动上升趋势。

4、财务费用

最近三年及一期，公司财务费用分类如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	378.80	398.47	564.90	603.82
利息收入	-351.53	-855.85	-467.16	-211.67
汇兑损益	-734.63	-358.87	-2,227.74	1,857.14
金融机构手续费	41.58	85.97	78.24	51.90
其他	0.04	1.55	21.84	12.53
合计	-665.75	-728.73	-2,029.93	2,313.72

最近三年及一期，公司财务费用分别为 2,313.72 万元、-2,029.93 万元、-728.73 万元和 -665.75 万元。报告期内，财务费用波动较大，主要是受到汇兑损益的影响。公司外销收入中以美元为货款结算币种的比例较大，报告期内，人民币对美元的汇率波动较大，导致公司财务费用波动较大。

（五）政府补助（其他收益）分析

最近三年及一期，公司其他收益分别为 812.98 万元、619.24 万元、1,006.44 万元和 544.98 万元，占营业收入的比例分别为 0.82%、0.47%、1.06% 和 0.87%，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 4.14%、2.25%、8.53% 和 3.76%，政府补助对公司盈利状况的影响较小，公司经营对政府补助的依赖程度较低。

（六）投资收益与公允价值变动收益分析

最近三年及一期，公司投资收益构成如下：

单位：万元



项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	32.87	8.43	-
理财产品取得的投资收益	-	-	80.11	202.03
合计	-	32.87	88.54	202.03

最近三年及一期，公司投资收益分别 202.03 万元、88.54 万元、32.87 万元和 0.00 万元。2017-2018 年度，公司投资收益主要是购买理财产品取得的投资收益，2019 年度公司投资收益主要是远期结售汇到期收益。

2018 年度，公司公允价值变动收益为 88.48 万元，主要是公司进行远期结售汇业务形成的公允价值变动所致。报告期内其他期间，公司无公允价值变动收益。

报告期内，公司投资收益与公允价值变动收益金额均较小，对公司盈利状况影响较小。

（七）资产减值损失与资产处置收益分析

最近三年及一期，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
信用减值损失	-423.08	418.03	-	-
资产减值损失	-	-	-262.55	-587.42
其中：坏账损失	-	-	-262.55	-587.42
减值损失合计	-423.08	418.03	-262.55	-587.42

注：上述信用减值损失和资产减值损失参照《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）的格式披露，损失以“-”填列。

最近三年及一期，公司资产减值损失（包括信用减值损失）分别为-587.42 万元、-262.55 万元、418.03 万元和-423.08 万元，均为坏账损失，占营业收入的比例分别为-0.59%、-0.20%、0.44%和-0.68%，占利润总额的比例分别为-2.64%、-0.82%、3.16%和-2.61%，占比均较小，公司坏账损失均来自按照账龄分析法计提的坏账准备。公司 2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将原计入“资产减值损失”科目的应收账款与其他应收款坏账损失计入“信用减值损失”科目核算。

最近三年及一期，公司固定资产、在建工程、存货等资产均未出现明显减值

现象，公司未计提上述资产的减值准备。

最近三年及一期，公司资产处置收益分别为-20.75万元、-10.58万元、-7.21万元和1.69万元，金额较小，对公司盈利状况影响较小。

（八）营业外收支分析

最近三年及一期，公司营业外收入分别为34.62万元、0.67万元、4.59万元和0.31万元，金额较小。最近三年及一期，公司营业外支出分别为6.63万元、115.80万元、59.60万元和0.14万元，主要为对外捐赠、非常损失以及非流动资产毁损报废损失等。

报告期内，公司营业外收入与营业外支出金额较小，对公司盈利状况无重大影响。

（九）非经常性损益分析

最近三年及一期，公司非经常性损益分别为865.18万元、607.53万元、881.47万元和464.78万元，主要是政府补助，占当期归属于母公司所有者净利润的比例分别为4.41%、2.21%、7.47%和3.20%，占比较低，非经常性损益对公司盈利状况的影响较小。

（十）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。

3、同行业可比上市公司的业绩波动情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据证监会公告的《2020 年 2 季度上市公司行业分类结果》，属于 C39 大类的上市公司共有 383 家。该大类涉及的细分行业较多，各细分行业公司之间的可比性较弱，在分析业绩波动时，公司选择与公司所处相同细分行业，且与公司业绩关系度较高的公司进行比较。

公司主营业务为电子信息配套材料的研发、生产和销售，主要为电子元器件

制造企业提供生产中配套使用的耗材，包括薄型载带、胶带、离型膜等，且报告期内薄型载带、胶带的营业收入占比在 90% 以上。目前 A 股上市公司中，公司是唯一一家以电子信息配套材料为主营业务的公司，没有与公司在收入结构相近的可比公司，亦无将薄型载带作为主要产品类型列示其营业收入与成本的可比公司。

从所属细分行业来看，按照中信行业分类标准，公司属于“被动元件”行业，与主要客户风华高科（000636.SZ）、顺络电子（002138.SZ）、三环集团（300408.SZ），属同一细分行业。上述三家公司主要从事被动元件的生产和销售，与公司属于同一产业链，且作为公司的主要客户，与公司经营业绩的关联度较高，因此，公司选择上述三家 A 股上市公司作为可比公司，分析报告期内行业的业绩波动情况。

（1）同行业可比公司的营业收入波动情况

最近三年及一期，同行业可比公司营业收入同比增长率情况如下：

股票简称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
风华高科	10.04%	-28.10%	36.51%	20.94%
顺络电子	18.45%	14.02%	18.84%	14.47%
三环集团	21.06%	-27.30%	19.82%	8.39%
平均值	16.52%	-13.79%	25.06%	14.60%
洁美科技	63.34%	-27.65%	31.58%	32.26%

资料来源：wind 资讯

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司营业收入的波动趋势与可比公司整体趋势一致，波动幅度存在一定差异。

2017 年度、2018 年度，同行业公司普遍实现了营业收入增长，公司营业收入增长趋势与同行业公司一致，且处于同行业内较高水平，主要是因为公司上市后，资本实力得到增强，公司继续保持快速发展态度，实现了产能扩张与产品竞争力提升，带动了公司产量销量的快速增长。

2019 年度，公司与主要客户风华高科、三环集团营业收入均同比下降，且下跌幅度相近。在经历了 2018 年行业高速增长后，电子元器件企业库存量普遍

高于正常水平，而 2019 年受到宏观经济下行压力大、终端应用需求增速放缓、产品由 4G 向 5G 换代等不利因素的冲击，行业内企业普遍进入深度去库存周期，开工率不足，营业收入下降。

2020 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 63.34%，增长率高于同行业公司。一部分原因是公司 2019 年 1-6 月营业收入同比下降幅度高于同行业公司，本期增长大部分属于恢复性增长。

同行业可比公司 2019 年 1-6 月、2020 年 1-6 月营业收入同比增长率如下：

公司简称	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	2020 年 1-6 月较 2018 年 1-6 月 增长率
风华高科	10.04%	-22.44%	-14.65%
顺络电子	18.45%	7.77%	27.65%
三环集团	21.06%	-23.32%	-7.17%
平均值	16.52%	-12.66%	1.94%
洁美科技	63.34%	-36.18%	4.24%

资料来源：wind 资讯

公司 2019 年 1-6 月营业收入同比下降 36.18%，而同期可比公司营业收入同比波动较小。公司 2020 年 1-6 月营业收入较 2018 年 1-6 月营业收入增长 4.24%，可比公司 2020 年 1-6 月营业收入较 2018 年 1-6 月有涨有跌，增长率平均值为 1.94%，公司增幅略高于同行业平均水平，主要原因是：2019 年 11 月以来，电子元器件产业链景气度逐步改善，公司下游客户在经历了近一年的深度去库存后，库存量已经低于正常水平，亟需补充库存，这使下游客户的原材料采购量大幅增长，以满足正常销售和补充库存的双重需求。公司处于可比公司的产业链上游，在可比公司补充库存、销售尚未放量阶段，公司作为原材料供应商已经因客户补充库存实现了销售收入，也使公司的营业收入增速高于可比公司。另外，国内疫情爆发期间，公司生产基地所在地疫情管控情况良好，公司生产未受到严重影响，供货能力稳定，这也使公司获得更多客户认可，订单量大幅增长。

（2）同行业可比公司的净利润波动情况

最近三年及一期，同行业可比公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长率如下：



股票简称	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
风华高科	6.69%	-72.61%	479.38%	384.61%
顺络电子	27.12%	0.42%	51.08%	-27.63%
三环集团	16.90%	-38.09%	28.00%	9.61%
平均值	16.90%	-36.76%	186.15%	122.20%
洁美科技	170.07%	-59.46%	43.53%	41.32%

资料来源：wind 资讯

报告期内，可比公司的净利润波动幅度差异较大。

2017 年度，可比公司净利润有涨有跌。公司实现净利润大幅增长，主要是因为公司上市之初处于业务快速发展期，产能、生产效率、市场份额均有所提升，公司业绩大幅增长。

2018 年度，行业整体经营情况较好，可比公司均实现了营业收入和净利润大幅增长。公司净利润增长趋势与行业整体情况一致，在行业内处于中游水平。

2019 年度，电子元器件行业受到多方面不利因素的冲击，行业内企业普遍面临较大的业绩下滑压力。公司受到下游行业需求不足的影响，净利润大幅下滑，波动幅度介于主要客户风华高科与三环集团之间。

2020 年 1-6 月，公司与可比公司相比，净利润增幅较大，主要原因是：（1）本期公司营业收入增长幅度高于同行业整体水平。（2）公司营业收入增长带动公司产能利用率提升，促进毛利率提升，公司毛利大幅增长。（3）与营业收入的波动差异原因类似，公司 2019 年 1-6 月扣非后归母净利润同比下降 49.65%，下降幅度高于可比公司，导致 2020 年 1-6 月同比比较的基数较小，同比增长率较大。

4、报告期内营业收入、净利润大幅波动的合理性

综合来看，报告期内公司营业收入、净利润大幅波动，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。2017-2018 年度，行业整体处于景气周期，公司把握住有利的行业机遇，迅速提升自身的产品质量和供应能力，实现了公司营业收入和净利润的快速增长。2019 年度，公司下游客户因 2018 年过度囤货普遍进入深度去库存周期，加之电子产品逐步由 4G 向 5G 过渡，下游客户开工率不足，公司受到下游客户需求不足的冲击，营业收入



和净利润同步下滑。2020 年上半年，行业景气度逐步恢复，客户开工率回升，公司订单量大幅增加，加之公司自身不断调整产品结构，优化生产工艺，提升管理水平，公司业绩快速恢复并实现增长。

报告期内，公司经营业绩受产业链波动的影响较大。公司营业收入与净利润的波动趋势与同行业整体变动趋势大体一致，个别期间存在差异，主要是因为公司处于可比公司的产业链上游，与可比公司在经营模式、直接客户的需求波动等方面一定差异。报告期内，公司营业收入、净利润大幅波动具有合理性。

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
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
支付给职工以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

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
收回投资收到的现金	-	121.35	8.43	-
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

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
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

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。

四、资本性支出

（一）报告期重大资本性支出

报告期内，公司在资本性支出方面的投入主要是为扩大生产规模而建造或购置的固定资产，主要包括离型膜项目基建及配套工程、洁美电材基建及配套工程等项目。最近三年及一期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 15,763.21 万元、21,044.39 万元、21,281.74 万元和 17,318.62 万元，报告期内公司产能持续增长，资本性支出对公司的营业收入增长和行业竞争力提升发挥了积极作用。

（二）未来可预见的资本性支出计划

截至本募集说明书签署日，除本次可转债的募集资金投资项目外，公司计划内的投资项目主要是母公司与洁美电材正在实施的基建及配套工程项目。项目进展情况参见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、非流动资产分析”之“（2）在建工程”。

五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）会计政策变更

1、2017 年度

公司自 2017 年 5 月 28 日起执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 2.35 万元，营业外支出 3.64 万元，调增资产处置收益-1.29 万元。

2、2018 年度

公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：万元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	321.91	应收票据及应收账款	37,162.07
应收账款	36,840.15		
应收利息	17.91	其他应收款	791.09



原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收股利	-		
其他应收款	773.18		
固定资产	65,208.28	固定资产	65,208.28
固定资产清理	-		
在建工程	5,190.57	在建工程	5,190.57
工程物资	-		
应付票据	-	应付票据及应付账款	9,359.72
应付账款	9,359.72		
应付利息	7.91		
应付股利	-	其他应付款	434.79
其他应付款	426.88		
管理费用	10,866.88	管理费用	6,066.85
		研发费用	4,800.03

财政部 2017 年颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

3、2019 年度

(1) 执行新金融工具准则

财政部 2017 年修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会[2017]8 号)《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会[2017]9 号)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会[2017]14 号)，并要求符合相关要求的境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。

(1) 根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益；

(2) 新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益、以公允价



值计量且其变动计入当期损益，公司考虑自身业务模式以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类；

(3) 权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销；

(4) 新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

公司 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则，对首次执行当年年初财务报表进行了调整，涉及调整的项目情况如下：

单位：万元

合并资产负债表			
项目	2018-12-31	2019-01-01	调整数
交易性金融资产	-	178.05	178.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	178.05	-	-178.05
应收票据	1,033.75	-	-1,033.75
应收款项融资	-	1,033.75	1,033.75
短期借款	14,403.27	14,444.03	40.76
交易性金融负债	-	89.57	89.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	89.57	-	-89.57
其他应付款	343.40	290.09	-53.31
其中：应付利息	53.31	-	-53.31
长期借款	9,867.34	9,879.89	12.55
母公司资产负债表			
项目	2018-12-31	2019-01-01	调整数
交易性金融资产	-	150.75	150.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	150.75	-	-150.75
应收票据	1,033.75	-	-1,033.75
应收款项融资	-	1,033.75	1,033.75
短期借款	9,000.00	9,033.12	33.12
交易性金融负债	-	89.57	89.57
以公允价值计量且其变动计	89.57	-	-89.57



入当期损益的金融负债			
其他应付款	265.87	225.97	-39.90
其中：应付利息	39.90	-	-39.90
长期借款	4,667.34	4,674.12	6.78

(2) 财务报表格式调整

财政部 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，公司根据以上要求编制 2019 年财务报表。此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：万元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	42,603.31	应收票据	1,033.75
		应收账款	41,569.56
应付票据及应付账款	19,221.15	应付票据	521.92
		应付账款	18,699.23

4、2020 年 1-6 月

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号——收入〉的通知》(财会[2017]22 号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。由于上述会计准则的修订，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整，于 2020 年 1 月 1 日起执行上述新收入确认准则，并将依据上述新收入确认准则的规定对相关会计政策进行变更。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，根据新准则内容将预收客户的款项中不含税金额部分列入合同负债项目列示，将税额部分列入应交税费项目列示，涉及调整的项目情况如下：

单位：万元

合并资产负债表			
项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
预收款项	22.59	-	-22.59
合同负债	-	19.99	19.99



应交税费	726.16	728.76	2.60
母公司资产负债表			
项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
预收款项	22.36	-	-22.36
合同负债	-	19.79	19.79
应交税费	118.66	121.24	2.57

（二）会计估计变更

报告期内，公司未发生会计估计变更。

（三）会计差错更正

报告期内，公司未发生会计差错更正。

六、重大担保、诉讼和重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在对合并报表范围外的主体提供的担保。

截至本募集说明书签署日，公司及下属子公司不存在未决诉讼或未决仲裁等事项，不需要计提预计负债。

七、财务状况和盈利能力未来发展趋势

公司专注于电子元器件相关材料的研发、生产和销售，注重技术创新和新产品开发，兼顾销售渠道开拓与客户关系维护，不断结合市场需求，提升产品品质，丰富产品品类，优化收入结构。公司连续多年保持高速增长，2018 年度公司营业收入较上年增长 31.58%，归属于母公司所有者的净利润增长 40.30%，公司业务快速发展，一直处于产品供不应求，产能持续扩张的紧张状态之中，公司已经成为细分领域的领军企业，具备了较强的持续盈利能力和综合竞争实力。

2019 年度下游行业进入调整期，公司业绩受到了一定冲击，但也为电子行业回归理性发展提供了良好的客观条件。长期来看，此次调整有利于电子行业中长期持续健康发展，也为公司提供了管理提升、技术升级的战略机遇。公司紧紧抓住行业此次调整机遇期，加大了人才引进力度，引进了包括造纸制浆、高分子

材料、精密加工以及智能制造等方面的高端技术人才，新老人才正逐步发挥优势互补作用，着力在产品开发、技术升级等方面取得进一步突破；另一方面，公司大力提升精细化管理，提高对内对外服务水平，现已取得了一定成果。

未来三年，公司将新增光学级 BOPET 膜及 CPP 保护膜项目。该项目的实施，将丰富公司的产品类型，优化公司的产品结构，增强公司对下游客户的配套供应能力，公司盈利能力、市场竞争力和持续发展能力均将随之提升，有助于巩固公司的行业领先地位。同时，公司将借新项目实施的契机，持续增强自身的研发、生产管控、营销等多方面能力，促进公司的健康可持续发展，实现股东利益最大化。

本次可转债发行完成后，公司总资产规模将进一步提升，资本实力得以增强。短期来看，公司资产负债率有所上升，但可转债较低的票面利率水平不会对公司的短期偿债能力造成明显的不利影响。长期来看，可转债进入转股期后，投资者将陆续转股，公司的净资产规模将逐渐提高，资产负债率将逐渐下降，公司资本结构将逐渐优化，抗风险能力将得到进一步增强；随着募集资金投资项目效益的逐步释放，公司的收入规模将进一步增长，盈利能力进一步提升，有利于增强公司的综合竞争力。

八、当前国际贸易形势、汇率波动、新冠肺炎疫情等对公司生产经营的影响

（一）国际贸易形势对公司经营的影响以及公司采取的应对措施

1、对采购的影响

公司生产所需的原材料主要包括木浆、电子专用纸、PET 薄膜、塑料粒子等。木浆主要依靠进口，供应商主要来自智利、巴西等；电子专用纸大部分由公司自产，少部分向日本进口，用于满足部分日本客户的定制化要求；PET 薄膜、塑料粒子等主要向国内供应商采购，少量原材料向日本、韩国等国进口。综上，公司进口原材料的供应商主要来自智利、巴西、日本、韩国等。现阶段我国与上述国

家的贸易合作情况较好，公司采购的原材料未受到我国或出口国的政策限制，当前国际贸易形势未对公司采购造成重大不利影响。

2、对销售的影响

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，产品需要运输出境的销售收入仅占公司销售总额的 10% 左右。公司境外客户包括韩国三星、日本村田、日本松下、太阳诱电、国巨电子、华新集团等，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。

3、对生产的影响

公司主要生产基地位于浙江省安吉县和江西省宜黄县。公司还在马来西亚设有工厂，主要供给东南亚地区客户，但产销量较小，占营业收入的比例在 5% 以下。现阶段我国与东南亚国家贸易关系良好，当前国际贸易形势未对公司生产造成重大不利影响。

综上，公司境外主要客户、供应商所在地与我国贸易关系良好，公司销售、采购的货物未受到进出口限制，当前国际贸易形势没有对公司采购、销售、生产经营等造成重大不利影响。

4、公司应对国际贸易形势的措施

虽然当前国际贸易形势未对公司采购、销售、生产经营等造成重大不利影响，但为了应对国际贸易形势变化的潜在风险，公司主要采取了以下应对措施与发展战略：

- (1) 进一步丰富产品类别，优化产品结构

公司致力于为电子信息行业客户提供产品生产和使用过程中主要耗材的一

站式解决方案，公司在现有业务基础上，持续丰富产品类别，优化产品结构，积极参与客户的产品开发，为客户提供满足其个性化需求的定制产品，提升公司的综合服务能力。随着离型膜、CPP 保护膜等新产品逐步量产并投放市场，公司产品线更加丰富，客户群体将进一步扩大，将为公司发展注入新的增长动力。

（2）实施产业链一体化战略，提升产品竞争力

公司生产纸质载带、离型膜等产品所需的主要原材料，对产品品质的影响较大，原材料成本在产品总成本中所占比重也较高。虽然纸制品、PET 膜的供应商较多，但能够满足纸质载带、离型膜生产需求的原材料较少，外购原材料或难以保证产品质量，或价格过高严重挤压公司的利润空间。为了提升公司的产品竞争力，公司进行产业链的纵向延伸，逐步实现关键原材料自产，如此既能够提升公司产品的利润空间，也能够根据客户需求修改原材料配方，更好地满足客户需求，提升公司的市场份额。

（3）进一步加大国内市场开发力度，提升国产化水平

近些年全球电子元器件产能逐渐向中国大陆转移，来自日本、韩国、中国台湾等地的电子元器件制造企业纷纷在中国大陆设立生产基地，国内电子元器件厂商的市场份额也在日渐提升。受产业布局转移的影响，公司外销比例将逐渐下降，国内市场将成为公司未来发展的主要动力。当前国际贸易形势也使我国认识到了电子信息行业自主可控的重要性，必将加速我国电子信息产业链国产替代的进程。公司将与国内产业上下游公司加强合作，共同努力推进我国电子信息产业发展，促进产业国产化水平提升。

（二）汇率波动对公司经营的影响以及公司采取的应对措施

1、报告期内汇率波动情况

报告期内，受到中美贸易摩擦的影响，美元兑人民币汇率呈现先下降后上升的趋势。2017年初至2018年一季度，美元对人民币汇率波动下降，从6.9左右下降至6.3左右，后随着中美贸易摩擦的加剧，美元兑人民币汇率波动上升，截至2020年6月30日，美元兑人民币汇率在7.1左右。



数据来源：wind 资讯

2、对公司生产经营的影响

汇率波动对公司的销售、采购均有一定影响。销售方面，2017-2019 年度，公司外销收入占营业收入的比例超过 50%，2020 年上半年，公司外销收入占比有所下降，但仍接近 50%。公司外销收入主要以美元结算，美元汇率波动，将影响公司产品价格和营业收入。采购方面，公司进口木浆金额占公司采购总额的比例较大，该类采购以美元结算，美元汇率的波动会对公司成本造成一定影响；另外，公司向日本进口电子专用纸，以日元结算，该类采购金额接近公司采购总额的 10%，日元汇率波动对公司成本也有一定影响。从实际用汇角度看，因公司销售商品、采购原材料均使用外汇，且近几年公司新建产能需要进口生产设备并使用一定规模的外汇，公司外汇收付基本平衡，实际换汇差额较小。

另外，汇率波动会对公司的汇兑损益产生一定影响，进而影响公司业绩。报告期内，公司财务费用中的汇兑损益（“-”表示汇兑收益）分别为 1,857.14 万元、-2,227.74 万元、-358.87 万元和-734.63 万元，占当期利润总额比例分别为 8.36%、-6.92%、-2.71%和-4.53%，总体来看，报告期内汇率波动对公司盈利产生一定的积极影响。但因公司保持了较高的毛利率和净利率水平，汇率波动影响相对较小。

3、公司应对汇率波动风险的措施

为降低汇率波动对公司经营的影响，在销售和采购方面，若汇率出现较大波动，公司可与客户、供应商协商调整交易价格；在财务管理方面，公司利用套期

保值工具防范汇率波动风险。

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，规范金融衍生品交易，并由财务部门负责具体操作。实践中公司根据获取订单情况、美元兑人民币汇率走势与银行签订远期结售汇交易合约，待实际收回款项时与银行按照合同约定的价格结售汇，在一定程度上规避了汇率波动风险。公司将继续积极关注外汇市场变动情况、国际形势和外贸政策，并根据公司实际经营需要利用各类金融工具，控制汇率波动风险。

（三）新冠肺炎疫情对公司经营的影响以及公司采取的应对措施

1、对销售的影响

公司产品主要在境内销售，需要报关离境的货物占公司销售总额的比例仅10%左右。目前国内新冠疫情已得到有效控制，公司下游客户生产状况已基本恢复正常，总体来看，现阶段疫情对公司销售的影响较小。

从中长期来看，电子信息配套材料是电子元器件生产过程中必须使用的耗材，而电子元器件主要应用领域与大众生活息息相关。新冠疫情期间，“居家隔离”“远程办公”“远程教学”“远程医疗”等新生活方式，提升了消费者对如电脑、手机、电视等智能终端的需求。在5G基础设施建设、云计算、大数据、万物互联、人工智能、智慧城市等信息化加速的大背景下，电子信息产业有望迎来新一轮的发展机遇。预计未来几年电子信息产业仍有较大增长空间，公司从事的电子信息配套材料的市场需求也将随之增长，预计新冠疫情不会导致电子产品市场需求出现大幅波动，不会对公司产品销售造成重大不利影响。

2、对采购的影响

新冠疫情爆发至今，公司采购未受到重大影响，主要供应商生产销售情况正常，没有出现原材料断供的情况。公司生产所需的主要原材料市场供应充裕，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定合作关系，每种物料一般有不少于3家供应商可供采购。此外，公司原材料储备充足，即使短期内部分原材料供应不足，也不会导致公司生产无法正常运行，公司可以及时选择新的供应商替代。总体来

看，疫情对公司的采购影响较小。

3、对日常生产的影响

公司主要生产基地位于浙江省安吉县、江西省宜黄县，当地疫情管控情况良好。公司 2020 年春节假期结束后即按计划逐步复工复产，疫情对公司 2020 年以来的生产影响较小。目前国内疫情已经得到有效管控，疫情常态化管理机制已经建立，预计后续疫情不会对公司生产造成重大不利影响。

4、对产能扩建和新品开发的影响

新冠肺炎疫情爆发后，各国加强交通管制，人员、货物出入境受到了较多限制，对公司产能扩建造成了一定影响。公司正在新建的离型膜产线，设备进口自日本、韩国，受疫情影响，设备到场时间和境外安装工程师进场安装调试的时间均有所延迟，公司产能扩建的进度放缓，也影响了公司高品质离型膜放量的时间。此外，因公司销售的产品均是定制化产品，产品批量化生产前需要多次与客户进行沟通、调试，新冠疫情管控对人员流动的限制使现场送样与沟通的效率下降，延长了新品从试制到放量的时间。

综上，新冠疫情爆发至今，公司销售、采购、生产等经营活动正常、有序，2020 年上半年公司营业收入和净利润均大幅增长。虽然新冠肺炎疫情对公司产能扩建和新品开发造成了一定的不利影响，从公司整体经营状况来看，新冠肺炎疫情未对公司生产经营等造成重大不利影响。

5、公司应对新冠肺炎疫情的措施

为有效防范疫情，公司制定了一系列科学的疫情防控措施，保障公司生产经营的正常开展，主要措施包括：公司成立了新冠肺炎疫情防控领导小组，负责疫情防控组织领导工作，全面落实防控责任；通过宣传板报、OA 网络、微信群等宣传新冠肺炎疫情防控要求，加强防疫工作宣传；采购口罩、消毒液、酒精等疫情防控用品，进行防疫物资储备；定时消毒，保证生产及经营场所环境清洁；食堂采取分时供餐，使用一次性餐具，送餐到岗，减少人员聚集；对进出人员进行体温检测，发现体温异常、咳嗽等症状者立即登记报告并有效隔离。

针对疫情可能对采购造成的影响，公司与供应商加强沟通，提前下发采购计划，保障原材料储备；在生产厂区周边或交通发达地区寻找备选供应商，避免因运输管控导致原材料供应不足等。针对疫情可能对销售造成的影响，公司合理安排生产计划，提高生产经营效率，保障销售订单按时交付；提前与物流公司确定运输方案，保障物流有序、发货稳定。

九、财务性投资和类金融业务情况

（一）发行人实施或拟实施的财务性投资及类金融业务情况

本次可转债发行的董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况如下：

1、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在设立或投资产业基金、并购基金的情形。

2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在拆借资金的情形。

3、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在委托贷款的情形。

4、发行人集团内不存在财务公司，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形。

5、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

6、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在投资金融业务的情形。

7、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务。

8、截至 2020 年 6 月 30 日，发行人长期股权投资、可供出售金融资产、其



他权益工具投资余额均为 0，发行人不存在对合并报表范围外的其他主体的权益投资。

9、截至本募集说明书签署日，发行人不存在拟实施的财务性投资。

（二）公司是否存在最近一期末财务性投资的情形

截至 2020 年 6 月 30 日，公司不存在财务性投资和类金融业务。

公司不存在最近一期末持有金额较大、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。

本次可转债募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，符合公司发展战略。募集资金规模根据公司业务发展和项目建设所需资金金额，并结合公司自有资金情况和可使用融资渠道确定，本次募集资金具有必要性。

本次可转债拟募集资金不超过 60,000.00 万元，其中 45,000.00 万元用于原膜项目（一期），15,000.00 万元用于补充流动资金。原膜项目（一期）投资总额为 60,091.00 万元，计划使用本次募集资金金额未超过项目投资总额，且募集资金全部用于资本性支出，本次募集资金具有合理性。

（三）投资产业基金、并购基金的情况

截至本募集说明书签署日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

第七节 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、产品市场前景与竞争情况

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 膜及离型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 亿平方米。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。关于公司为开拓产品市场拟采取的措施，详见本节“二、募集资金投资项目具体情况”之“（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）”之“6、新增产能消化措施”相关内容。

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

公司在离型膜生产实践中发现，高品质离型膜对 PET 原膜的外观质量、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，使公司有能力和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）

生产光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜的关键技术是洁净、挤出、涂布等相关技术，现阶段公司已掌握上述关键技术，能够满足产品生产的基本需要。公司在产线到位后，还将持续进行研发投入，以提升技术水平与产品质量。本次募投项目实施已具备技术上的可行性，不存在技术方面的重大不确定性。

（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。

经过十余年的发展，公司在高分子、涂布、挤出等关键技术领域培养了大量专业研发与技术人才，截至 2020 年 6 月末，公司共有研发人员 276 人，其中含膜生产核心技术人员 4 名，公司已有的人才基础能够为本次募投项目实施及公司其他业务发展提供有力的技术支持。

综上所述，公司已为实施本次募投项目进行了人员储备，项目实施在人员方面不存在重大不确定性。

（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，已具备实施项目的良好基础。

6、新增产能消化措施

（1）产能利用率情况

本次募投项目主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜，两种产品均是公司的新增产品，公司以往未进行该类产品的生产和销售。

光学级 BOPET 膜是公司现有产品离型膜的主要原材料。公司自 2018 年开始量产离型膜，2018 年至 2020 年上半年，公司离型膜的产能利用率如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
产能（万平方米）	6,000	9,600	4,200
产量（万平方米）	2,646.99	3,729.63	1,560.53
产能利用率	44.12%	38.85%	37.16%
销量（万平方米）	2,820.19	3,338.84	1,560.53
产销率	106.54%	89.52%	100.00%

离型膜是公司前次募投项目之一离型膜项目（一期）的主要产品，该产品的

产能利用率较低，主要是公司进入该领域的时间较短，客户订单量有限所致。

（2）在手订单情况

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，公司对外销售的主要产品仍为离型膜。

离型膜、CPP 保护膜均是工业生产中的原材料，实践中主要采用订单式销售。公司在通过客户的认证后，与客户之间形成比较稳定的供货关系。客户提前向公司发送滚动的大排程预告，公司根据客户的排程组织生产；客户每月再下达详细订单，公司按月供货。目前公司离型膜产品已有的主要客户包括华科集团、风华高科、三环集团、三利谱、盛波光电等。

为了加快本次募投项目的产能消化，降低项目实施风险，公司正在积极开发相关客户。

（3）新增产能消化措施

1) 产品应用场景广泛且国产化率较低，项目实施具备良好的市场前景

本次募投项目主要产品为光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜。其中，光学级 BOPET 膜主要用于生产离型膜，离型膜可用于生产 MLCC、偏光片等，CPP 保护膜主要用于生产铝塑膜、中小尺寸增亮膜、ITO 膜等，上述产品涉及的终端应用领域主要包括智能手机、笔记本电脑、便携电子、液晶显示器、新能源汽车等。

本次募投项目的产品应用场景广泛，终端应用领域发展前景良好。现阶段国内相关产品主要依靠进口，国产化率较低，国产替代空间极大。随着我国消费电子、显示、新能源汽车等产业的消费需求与生产能力持续增长，相关配套产品的国内市场增长潜力巨大，而近期国际经济环境以及国际贸易形势的不确定性增加，也将进一步加速相关配套产品的国产化进程。综上，本次募投项目产品应用场景广泛且国产化水平较低，项目实施具备良好的市场前景。

2) 持续加大研发投入，为项目实施提供技术保障

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

发以及工艺改进，促进研发成果转化。公司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。公司为实施本次项目引进了国内光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜领域的顶尖技术人员，公司将进一步加强技术研发，提高产品品质，为项目实施提供技术保障。

3) 选用先进设备，保证产品品质

本项目实施前，公司对设备供应商进行了充分的市场调研，结合下游市场需求、公司生产实践经验确定项目主要设备选型及性能。本项目主要生产设备从日本进口，设备精度行业领先，能够更好地保证产品品质，提高生产效率。

4) 充分利用现有销售渠道，提升市场占有率

公司在电子信息配套材料行业深耕多年，积累了大量优质客户，韩国三星、日本村田、国巨电子、华新集团、风华高科等电子元器件知名厂商，均是公司的主要客户。公司将充分利用现有销售渠道，加强与现有客户的合作，增强客户粘性，提升公司在 MLCC 离型膜领域的市场占有率。在光学材料离型膜领域，公司也将利用已树立的良好品牌形象和综合服务能力，制定积极的市场营销策略，加大新客户开发力度，逐步实现公司业务领域和客户群体的拓展。

(4) 公司自身的光学级 BOPET 膜需求量

1) 报告期内离型膜生产实际消耗原膜情况

公司自 2018 年开始量产离型膜。2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，公司离型膜产量与对应的原膜消耗量如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度
离型膜产量（万平方米）	2,646.99	3,729.63	1,560.53
消耗原膜量（吨）	1,300.09	1,925.23	864.48
每平方米离型膜的原膜消耗量（吨）	0.49	0.52	0.55

公司生产的不同型号的离型膜厚度不同，耗用的原膜量存在一定差异。2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，公司每生产 1 万平方米离型膜，消耗原膜重量的平均值分别为 0.55 吨、0.52 吨和 0.49 吨。

2) 离型膜项目达产后对 BOPET 膜的年消耗量

公司目前共 5 条离型膜生产线投入使用，设计年产能为 12,000 万平方米。公司新购置的两条韩国进口宽幅高端生产线已经完成安装，正在进行调试，另外一条日本进口超宽幅高端生产线已经到货，正处于安装阶段。因进口的韩国和日本生产线为宽幅和超宽幅生产线，且运行效率更高，单台设备产能高于现有设备，预计 3 条生产线可使公司离型膜年产能合计增加 19,000 万平方米。结合公司现有产线的产能，预计进口的 3 条生产线全部达产后，公司的离型膜年产能合计可达 31,000 万平方米。

原膜项目（一期）计划的光学级 BOPET 膜年产能为 18,000 吨。结合公司生产实践经验，按照生产每万平方米离型膜耗用原膜 0.5 吨估算，公司新建的离型膜产线达产后，公司每年自用原膜重量将达到 15,500 吨，占原膜项目（一期）中 BOPET 膜设计产能的比例约 86%。原膜项目（一期）的光学级 BOPET 膜设计产能与公司规划的离型膜产能基本匹配，该项目生产的光学级 BOPET 膜将主要由公司自用。考虑到成品率、产品研发与试制的损耗等因素，光学级 BOPET 膜的设计产能略大于公司的预计耗用量。

（5）光学级 BOPET 膜产能消化措施的有效性

原膜项目（一期）生产的光学级 BOPET 膜主要由公司自用，公司对外销售的产品主要是离型膜。公司生产的离型膜主要作为 MLCC 离型膜、偏光片离型膜生产的原材料。

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。根据 Displaybank 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。

根据上述 MLCC 和偏光片对离型膜的需求量估算，目前全球每年的离型膜

需求量约 95 亿平方米。公司现有及在建离型膜年产能合计 3.1 亿平方米，占全球市场总需求的比例约 3.3%，所占市场份额相对较小。

从离型膜需求的全球分布来看，在 MLCC 领域，受中美贸易争端影响，面向国内市场的终端制造商逐步将供应链向国内转移，风华高科（000636.SZ）、三环集团（300408.SZ）等国内 MLCC 制造企业公告了扩产计划，日本村田、韩国三星等境外 MLCC 制造企业也陆续在中国大陆实施了扩产计划，未来几年国内 MLCC 产能将进一步扩大，对 MLCC 离型膜的需求量也将随之增长。在显示领域，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 代线产能逐步释放，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；今年 6 月，杉杉股份(600884.SH)公告了对 LG 化学旗下的 LCD 偏光片业务及相关资产的收购计划，若该收购成功实施，未来国内偏光片在全球的市场份额将进一步提升，对离型膜的需求量也将随之增长。

从离型膜供给角度看，目前离型膜的供应商主要来自日韩及中国台湾，主要包括日本的帝人杜邦、三井化学、三菱、东丽、琳得科，韩国的 SKC，中国台湾的南亚塑胶等，公司是国内为数不多的 MLCC 及偏光片用离型膜生产厂商之一。

公司通过薄型载带业务在电子元器件制造商中已积累了良好的品牌形象，公司现有薄型载带业务与离型膜业务的客户重合度较高，为公司拓展离型膜业务奠定了良好的客户基础。目前华科集团、风华高科、三环集团等 MLCC 制造领域的知名企业已经成为公司离型膜业务的重要客户。同时，为了提升离型膜品质，公司在原材料、生产设备、生产工艺等多个方面采取了积极措施，有助于公司争取在国内离型膜市场的领先地位。

现阶段公司离型膜的主要应用领域国产化率仍处于较低水平，国产替代空间较大，且国内尚无在该领域具备明显竞争优势的供应商。随着中国大陆的 MLCC 及偏光片产能逐渐提升，对离型膜的需求也将逐步增长，这为公司拓展离型膜业务创造了良好的外部条件，也将促进公司离型膜项目的产能消化。而随着公司离型膜产品质量与综合供货能力的提升，公司可为下游客户提供更加优质的原材料

及配套服务，也有利于推动整个产业链的国产化进程。

综上所述，原膜项目（一期）的光学级 BOPET 膜设计产能与公司规划的离型膜产能基本匹配，该项目生产的光学级 BOPET 膜将主要由公司自用。公司目前规划的离型膜产能达产后，占全球需求的市场份额较小，且因下游客户积极扩产，未来几年国内对离型膜的需求增长空间较大，为公司开拓业务创造了良好机遇。公司为实施本项目已在市场、人员、技术等方面进行充分准备，原膜项目（一期）生产的光学级 BOPET 膜的产能消化措施有效，产能消化风险可控。

（6）CPP 保护膜产能消化措施的有效性

CPP 保护膜的市场前景请参见本小节“2、产品市场前景与竞争情况”之“（2）CPP 保护膜的市场前景与竞争状况”相关内容。综合前文所述的 CPP 保护膜的市场需求情况，预计未来几年全球市场对 CPP 保护膜的年需求量在 2 万吨以上。原膜项目（一期）规划的 CPP 保护膜年产能为 3,000 吨，占市场总需求量的份额接近 15%。目前该产品的国产化率较低，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。该市场属于比较细分的市场，竞争对手数量较少，若公司规划产能过小，不利于发挥规模优势。在公司 CPP 保护膜品质稳定并实现量产后，公司有望凭借在价格空间、交货速度、售后服务等方面的竞争优势，在国内市场占据较大的市场份额。

目前公司 CPP 保护膜尚未投产，公司在产品研发过程中正在与国内光学材料领域重点目标客户商谈合作事宜。公司将通过增加研发投入、选用先进设备、积极拓展客户等方式消化新增产能，产能消化措施具备有效性。

7、项目投资构成

本次募投项目之原膜项目（一期）计划投资总额 60,091 万元，其中，工程投资 54,091 万元，铺底流动资金 6,000 万元。该项目投资构成以及计划本次可转债募集资金金额情况如下：

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



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)
1.1	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

(1) 项目投资数额的测算依据和测算过程

本次募投项目主要依据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版),结合相关设备厂商报价以及公司项目建设与生产实践经验,进行投资估算。投资构成与测算过程如下:

1) 建筑工程及安装费用

原膜项目(一期)建筑物主要包括光学级 BOPET 膜厂房、CPP 保护膜厂房、原料仓库、成品仓库、危化品仓库、办公楼、宿舍楼、保安室等。此外,项目根据生产经营需要规划了辅助设施、配套工程等。

对于建筑物,依据建筑面积和与预计单价估算建筑工程投资额,依据建筑面积与预计单位面积安装费用估算安装费用投资额。对于总图及公用工程,依据项目整体情况估算建筑工程与安装费用投资额。原膜项目(一期)的建筑工程及安装费用构成如下:

序号	项目	建筑面积 (m ²)	单价 (万元)	建筑工程 (万元)	安装费用 (万元)
1	建筑物	-	-	11,290	2,258
1.1	BOPET 厂房	17,160	0.20	3,432	526
1.2	CPP 厂房	10,080	0.25	2,520	252
1.3	办公楼	3,360	0.20	672	336
1.4	原料仓库	5,670	0.20	1,134	284
1.5	成品仓库	7,560	0.20	1,512	378
1.6	危化品仓库	500	0.35	175	25
1.7	宿舍楼	9,000	0.20	1,800	450
1.8	保安室	150	0.30	45	8
2	总图	-	-	680	10

序号	项目	建筑面积 (m ²)	单价 (万元)	建筑工程 (万元)	安装费用 (万元)
2.1	填方	-	-	60	-
2.2	道路、围墙	-	-	600	-
2.3	厂区外线及道路照明	-	-	20	10
3	公用工程	-	-	1,754	463
3.1	变配电	-	-	16	50
3.2	其他辅助设施	-	-	75	80
3.3	其他公共费用	-	-	1,663	333
	合计	-	-	13,724	2,730

2) 设备购置

原膜项目（一期）将建造光学级 BOPET 膜生产线 1 条、CPP 保护膜生产线 1 条，设备根据生产需要配置，设备价格主要依据设备供应商报价估算。对于生产线以外的配套设备，主要依据计划建筑面积和公司以往建设经验估算。原膜项目（一期）的设备购置投资构成如下：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价(万元)	总价（万元）
1	BOPET 膜生产线	38	-	22,680
1.1	BOPET 膜生产系统	1	16,000	16,000
1.2	分切机	1	2,280	2,280
1.3	粉碎机	1	590	590
1.4	回收造粒机	1	580	580
1.5	在线涂布设备	1	460	460
1.6	原料干燥及输送系统	1	450	450
1.7	起重设备	1	430	430
1.8	水处理系统	1	315	315
1.9	空调机组及通风系统	1	425	425
1.10	净化与清洗系统	1	650	650
1.11	其他设备	28	-	500
2	CPP 保护膜生产线	66	-	3,365
2.1	CPP 保护膜生产系统	1	2,600	2,600
2.2	熔体过滤器	1	100	100
2.3	分切机	1	200	200
2.4	净化系统	1	300	300
2.5	其他设备	62	-	165
3	办公楼	-	-	220
4	原料仓库	-	-	300



序号	设备名称	数量(台/套)	单价(万元)	总价(万元)
5	成品仓库	-	-	300
6	危化品仓库	-	-	50
7	宿舍楼	-	-	180
8	保安室	-	-	100
9	厂区外线及道路照明	-	-	40
10	变配电	-	-	160
11	其他辅助设施	-	-	400
12	其他公共设备	-	-	4,005
	合计	-	-	31,800

3) 其他费用

本项目其他费用主要包括土地购置费、预备费、建设工程相关的其他费用等。土地购置费用依据预计占用土地面积及项目建设地地价估算，预备费依据公司以往项目经验，按照工程费用总额的 2.5% 估算，主要为解决项目实施过程中因政策调整或意外事件而增加的不可预见的费用。原膜项目（一期）的其他费用构成如下：

序号	项目	金额(万元)
1	土地购置费	3,735
2	建设费用(设计费、管理费、监理费等)	241
3	职工培训费	210
4	前期工作与试运转费	336
5	建筑、安装一切险	42
6	绿化	65
7	预备费	1,208
	合计	5,837

4) 铺底流动资金

本项目流动资金主要依据公司财务报告的资产周转率，参照类似项目的流动资金占用情况进行估算。经测算，原膜项目（一期）所需铺底流动资金约 6,000 万元。

(2) 各项投资构成是否属于资本性支出

原膜项目（一期）工程投资合计 54,091 万元，其中，建筑工程、设备购置、安装费用合计 48,254 万元，均属于资本性支出，其他费用部分属于资本性支出。

本次可转债募集资金中，公司拟使用 45,000 万元用于工程投资，并优先用于建筑工程、设备购置等。若项目建设中，各分类实际支出金额发生变化，公司将在确保募集资金用于资本性支出的前提下，根据实际情况调整募集资金具体用途。

8、项目进度安排

原膜项目（一期）计划建设期为 36 个月，项目建设进度计划如下表所示：

月份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
前期准备、设计及招标	■	■	■	■	■	■												
土建施工							■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
设备订购、运输				■	■	■	■	■	■	■								
厂区道路及绿化																		
设备安装调试																		
人员调动、招聘及培训	■	■	■	■	■	■												
投产试运行																		
产品鉴定及竣工验收																		

（续上表）

月份	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
前期准备、设计及招标																		
土建施工	■																	
设备订购、运输					■	■												
厂区道路及绿化	■	■	■	■	■	■												
设备安装调试							■	■	■	■	■	■	■					
人员调动、招聘及培训	■	■	■	■	■	■												
投产试运行											■	■	■	■	■	■		
产品鉴定及竣工验收																	■	■

项目建设期主要工作安排如下：

（1）前期准备、设计及招标：主要包括工程设计、方案审批及土建工程项目招标，计划用时 6 个月。

（2）土建工程：主要包括建筑工程现场施工、辅助设施建设等，计划用时 13 个月。

（3）设备、订购运输：分两个阶段进行。第一阶段主要包括设备考察、比

选、订购等，完成主要生产设备、检测设备的合同签订，计划用时 7 个月，第二阶段主要包括主要设备运输、进口设备报关、辅助设备采购及运输等，计划用时 2 个月。

(4) 设备安装调试：随着仪器、设备陆续进厂，对设备进行安装、调试，并根据产品生产工艺流程及相关要求逐步建立生产系统，计划用时 6 个月。

(5) 人员调动、招聘及培训：项目新增人员计划采用公司内部人员调动和社会招募相结合的方式，通过培训使员工了解公司产品，熟悉公司生产流程，掌握必要的生产技能，计划用时 6 个月。

(6) 投产试运行：将零配件、生产线、设备等调整到最佳工作状态，通过产品试生产对生产系统、流程进行完善和优化，使其具备长期、稳定生产的条件，计划用时 6 个月。

(7) 产品鉴定及竣工验收：待产品性能趋于稳定、生产系统达到计划使用状态后，完成产品鉴定及竣工验收，计划用时 3 个月。

9、项目实施主体

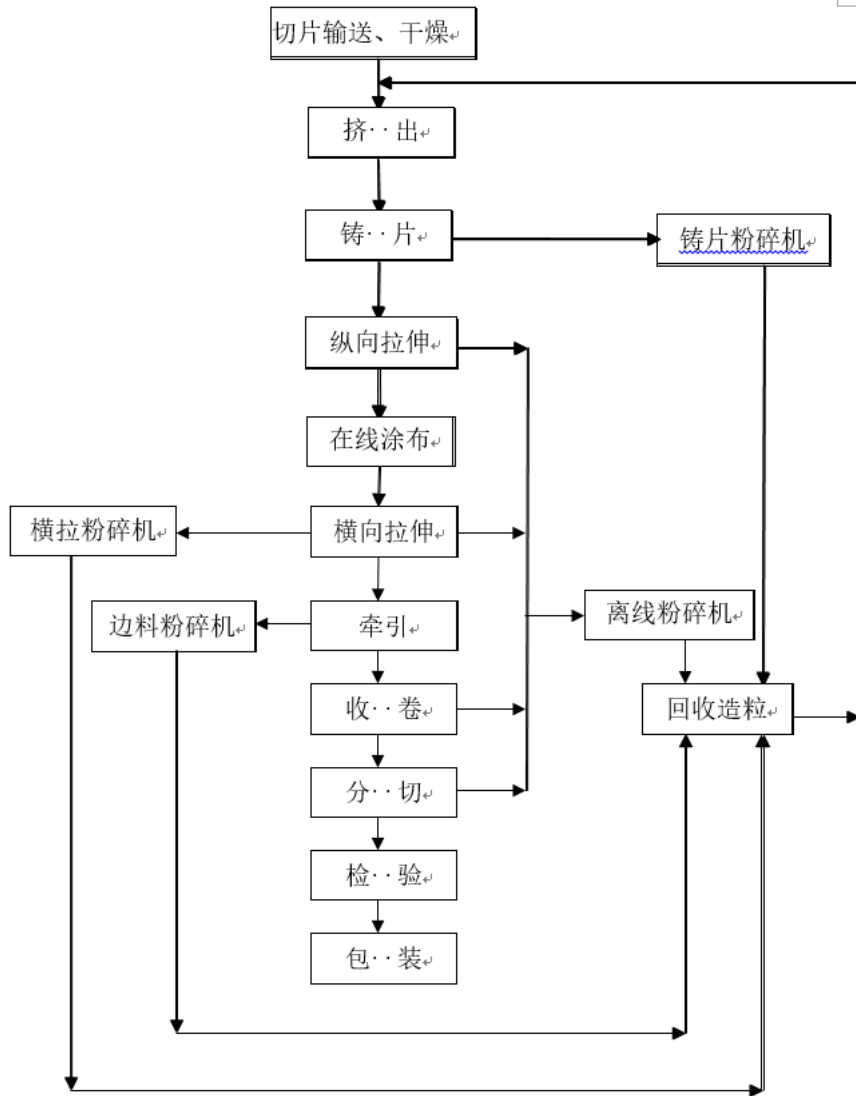
本项目实施主体为洁美科技，洁美科技负责该项目的投资、建设及建成后的生产、运营。

10、项目经营模式

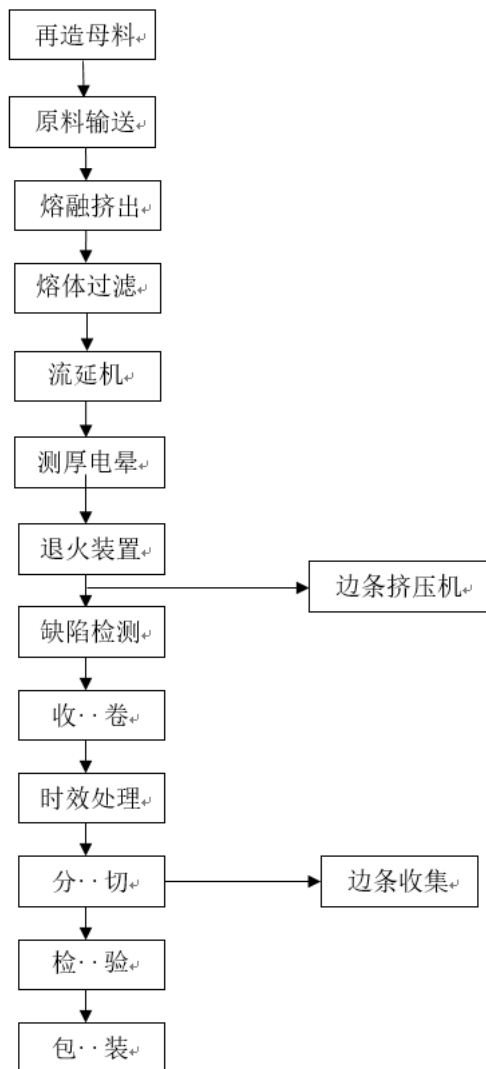
本项目的经营模式与公司现有业务的经营模式基本一致，具体的采购模式、生产模式及销售模式参见本募集说明书“第三章 发行人基本情况”之“八、发行人主营业务具体情况”之“（三）发行人主要业务模式”。

本项目的工艺技术由公司自主研发。产品的工艺流程图如下：

(1) 光学级 BOPET 膜



(2) CPP 保护膜



11、项目审批或备案情况

(1) 项目备案情况

“年产 36000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6000 吨 CPP 保护膜生产项目”属于备案类项目，已在安吉县经济和信息化局完成项目备案，项目编号为“2019-330523-39-03-819844”。

(2) 项目环评情况

2020 年 5 月 6 日，湖州市生态环境局安吉分局出具《关于对浙江洁美电子科技有限公司光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜项目的审查意见》（安吉预审[2020]2 号），“项目建设需符合《建设项目环境影响评价分类管理名录》及《安

吉县环境功能区划》等相关要求，落实相关环评手续，手续齐全后方可开工建设。根据项目的实际情况，同意项目开展前期工作。”

2020年8月24日，湖州市生态环境局安吉分局出具《浙江省“区域环评+环境标准”改革建设项目环境影响评价文件承诺备案受理书》（安环改备[2020]64号），“浙江洁美电子科技有限公司年产36000吨光学级BOPET膜、年产6000吨CPP保护膜生产项目环境影响登记表、信息公开情况说明等材料已收悉，经形式审查，同意备案。”

公司已依法办理本项目环评手续。

（3）项目用地情况

根据项目建设所在地的土地规划，原膜项目预计占用3宗土地。截至本募集说明书签署日，公司已经取得项目建设用地的产权证书，基本情况如下：

序号	权利人	产权证号/产权信息	坐落	土地使用权面积(m ²)	土地取得方式	土地用途	土地使用期限
1	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0013525号	绕城北路东侧,古鄞路南侧	35,067	出让	工业用地	2020-05-29至2070-05-28
2	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0017523号	递铺街道长乐社区	29,639	出让	工业用地	至2070-07-10止
3	洁美科技	浙(2020)安吉县不动产权第0017483号	递铺街道长乐社区	20,396	出让	工业用地	至2070-07-09止

2020年7月15日，公司取得了安吉县自然资源和规划局颁发的《建设用地规划许可证》（地字第330523202012020号），确认公司“年产36,000吨光学级BOPET膜、年产6,000吨CPP保护膜生产项目”建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

综上，公司已经取得募投项目用地的不动产权证，本次募投项目用地符合土地政策、城市规划，本次募投项目用地已经落实。



12、项目经济效益

原膜项目（一期）达产后，预计每年将实现营业收入 40,320 万元，达产后（T+5 至 T+15 年）年均可实现的利润总额为 6,799 万元，年均税后利润为 5,915 万元，税后内部收益率为 10.32%，税后项目回收期为 9.51 年。

（1）本次募投项目的预计效益及测算过程

原膜项目（一期）计划实现光学级 BOPET 膜年产能 18,000 吨、CPP 保护膜年产能 3,000 吨。项目计算期为 15 年，T+1 年、T+2 年为建设期，T+3 年开始投产，T+5 至 T+15 年为达产期。公司结合项目实施计划与前期准备情况、现阶段产品及原材料市场情况等，对原膜项目（一期）效益进行了测算。原膜项目（一期）各年度预计效益如下：

单位：万元

项目	T+1 至 T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8 至 T+13	T+14 至 T+15
营业收入	-	18,183	29,291	40,320	40,320	40,320	40,320	40,320
减：税金及附加	-	142	367	436	436	436	436	436
总成本费用	-	16,208	27,552	34,040	33,540	33,165	33,040	32,478
利润总额	-	1,833	1,372	5,844	6,344	6,719	6,844	7,406
减：所得税	-	214	107	741	816	872	891	975
净利润	-	1,620	1,265	5,104	5,529	5,847	5,954	6,431

1) 建设进度与预计销量

原膜项目（一期）计划 T+3 年投产，T+5 年满产。根据项目产能释放情况，估算各年度产品销量。除主要产品光学级 BOPET 膜和 CPP 保护膜外，因生产中进行原材料回收，项目还将因销售再造料产生少量收入。一期项目计划达产情况及各年度销量预测如下：

单位：万元

产品	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5~T+15
光学级 BOPET 膜	达产率	-	-	50%	80%	100%
	销量（吨）	-	-	9,000	14,400	18,000
CPP 保护膜	达产率	-	-	30%	50%	100%
	销量（吨）	-	-	900	1,500	3,000
再造粒	销量（吨）	-	-	2,033	3,267	4,351

2) 营业收入估算

根据本项目生产的光学级 BOPET 膜、CPP 保护膜的市场定位与公司对未来该产品市场价格走势的判断,结合公司预计的产品销量,估算各年度实现的营业收入如下:

单位:万元

项目	T+1~T+2	T+3	T+4	T+5~T+15
光学级 BOPET 膜	-	14,490	23,184	28,980
CPP 保护膜	-	2,880	4,800	9,600
再造粒	-	813	1,307	1,740
合计	-	18,183	29,291	40,320

3) 税金及附加估算

项目涉及的主要税种及计算依据如下:

项目	适用税率	估算方法
增值税	13%	根据各年度收入情况估算销项税额,根据各年度外购原材料、燃料及动力、固定资产投资等情况估算进项税额
城市维护建设税	5%	以估算的各年度增值税为计税基础
教育附加税	3%	
地方教育附加	2%	
土地使用税	8 元/平方米、年	按占地面积为 125 亩估算
印花税	0.03%	根据销售收入估算,并根据当地税务规定按 70%核定比例缴纳

4) 总成本费用估算

①外购原辅材料费

生产光学级 BOPET 膜的原辅材料主要包括薄膜级聚酯切片、聚酯切片母料、涂料等,生产 CPP 保护膜的原辅材料主要包括聚丙烯、聚乙烯等。根据原辅材料的市场价格,并结合生产工艺与计划产量推算各年度消耗量,估算各年度外购原辅材料费。

②外购燃料及动力费

本项目消耗的燃料及动力主要包括电力、水、天然气,根据项目建设地上述

燃料及动力的市场价格，并根据预计产量估算耗用量，计算得出各年度外购燃料及动力费。

③工资及福利费

项目设计定员 256 人，工资标准参照公司目前人均工资并适当提高，按人均工资 10 万元/年估算，并按工资总额的 26% 计提职工社保、福利费和其他开支。

④折旧摊销费与维修费

建筑物折旧年限按 25 年计，残值率为 5%；国产设备的折旧年限按 10 年计，残值率为 5%；进口设备折旧年限按 15 年计，残值率为 5%；无形资产（土地使用权）按 50 年摊销，无残值。

按设备年折旧额的 15% 估算各年度的修理费。

⑤期间费用

项目期间费用包括管理费用、研发费用、销售费用以及财务费用。考虑到该项目与公司现有业务可以共享一定的管理、研发、销售相关资源，且项目主要产品光学级 BOPET 膜主要自用，该项目管理费用按照年销售收入的 2% 估算，研发费用按年销售收入的 3% 估算，销售费用按年销售收入的 5% 估算。财务费用根据筹资安排估算。

⑥总成本费用

基于上述对各项成本费用的估算，原膜项目（一期）各年度的总成本费用如下：

单位：万元

项目	T+1 至 T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8 至 T+13	T+14 至 T+15
外购原材料费	-	8,920	14,361	19,625	19,625	19,625	19,625	19,625
外购燃料及动力费	-	1,294	2,058	2,679	2,679	2,679	2,679	2,679
工资及福利费	-	3,226	3,226	3,226	3,226	3,226	3,226	3,226
折旧费和摊销费	-	75	3,034	3,034	3,034	3,034	3,034	2,546
修理费	-	0	444	444	444	444	444	371



项目	T+1 至 T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8 至 T+13	T+14 至 T+15
期间费用	-	2,693	4,429	5,032	4,532	4,157	4,032	4,032
总成本费用	-	16,208	27,552	34,040	33,540	33,165	33,040	32,478

5) 企业所得税估算

本项目实施主体为洁美科技,适用所得税率为 15%,项目收益估算中所得税按照按 15% 税率计算。

经上述测算,原膜项目(一期)达产后,预计每年将实现营业收入 40,320 万元,达产后(T+5 至 T+15 年)年均可实现的利润总额为 6,799 万元,年均税后利润为 5,915 万元,税后内部收益率为 10.32%,税后项目回收期为 9.51 年。

(2) 项目预期效益的谨慎性分析

1) 毛利率比较

结合上述销售收入与成本费用的估算情况,本次募投项目运营期间分产品毛利、项目综合毛利率情况如下:

项目	T+5 至 T+13	T+14 至 T+15	达产期间平均值
光学级 BOPET 膜	22.11%	23.59%	22.38%
CPP 保护膜	35.06%	36.34%	35.29%
项目综合毛利率	28.06%	29.45%	28.31%

原膜项目(一期)达产后,预计光学级 BOPET 膜平均毛利率 22.38%,CPP 保护膜毛利率为平均毛利率为 35.29%,项目综合毛利率为 28.31%。本项目产品为公司新产品,公司尚无相关的历史经营业绩,且因国内尚无大规模量产该类特定用途产品的厂商,以下选择 A 股上市公司从事相近业务的毛利率情况进行比较。

A 股上市公司中,斯迪克(300806.SZ)、东材科技(601208.SH)、裕兴股份(002585.SZ)均从事功能性薄膜生产相关业务,且产品应用于特定领域,与公司本次募投项目类似。2017-2019 年度,上述公司从事相近业务的毛利率如下:

公司简称	相近业务	2019 年度	2018 年度	2017 年度
斯迪克	功能性薄膜材料	24.89%	26.25%	28.49%

公司简称	相近业务	2019年度	2018年度	2017年度
东材科技	光学膜	25.77%	19.68%	-
裕兴股份	功能性聚酯薄膜	18.93%	14.78%	15.14%

资料来源：wind 资讯

本次募投项目之光学级 BOPET 膜达产后预计平均毛利率为 22.38%，处于行业中等水平，CPP 保护膜预计平均毛利率及项目综合毛利率略高于上述公司相近业务的毛利率水平。公司预测的产品毛利率略高于行业平均水平，一方面是因为本次募投项目的产品与上述公司相近业务存在一定差异，不具有很强的可比性；另一方面是因为本次募投项目定位于相对高端的细分市场，预计产品价格较高，毛利率也较高，为实现该市场定位，本项目的投资额也相对较大。

2) 内部收益率与投资回收期比较

本次募投项目的税后内部收益率与投资回收期与可比公司类似项目的比较情况如下：

公司简称	项目名称	公告时间	税后内部收益率	税后投资回收期（年）	利润总额/销售收入
斯迪克	OCA 光学胶膜生产扩建项目（IPO 募投项目）	2019-11-12	28.22%	5.53	未披露
东材科技	年产 2 万吨 OLED 显示技术用光学级聚酯基膜项目	2018-10-30	15.99%	7.91	13.00%
裕兴股份	年产 2 万吨光学级聚酯基膜和年产 5,000 万平方米光学用离型及保护膜项目	2019-01-30	未披露	6.7	14.52%
洁美科技	原膜项目（一期）（本次募投项目）	-	10.32%	9.51	16.86%

数据来源：根据上市公司公告整理

从比较情况可见，本项目的投资额税后内部收益率低于可比公司类似项目，投资回收期较可比公司类似项目更长，利润总额与销售收入之比略高于可比公司类似项目。

公司实施本次募投项目的核心目的是获取高端离型膜生产所需的高品质原材料，为实现这一目标，公司选购了精度较高、价格较高的生产设备，并配置辅助系统，导致项目总投资额较大，项目内部收益率较低，项目回收期也相对较长。

3) 与公司现有业务的比较

最近三年及一期，公司综合毛利率分别为 40.13%、37.05%、32.67%和 41.30%，高于本次募投项目预计的综合毛利率；本次募投项目达产后预计平均销售净利率为 14.67%，最近三年及一期，公司扣非后归属于母公司股东的净利润与营业收入之比分别为 18.82%、20.53%、11.51%和 22.54%，除 2019 年度外，均高于本次募投项目的预计净利率。本次募投项目的目标收益与公司现有业务的经营情况类似，与公司的市场定位与经营战略一致。

如前所述，公司实施本次募投项目的是通过产业链一体化，实现高品质离型膜原材料自产，解决公司现阶段面临的离型膜原材料供给问题，大幅度提升公司离型膜的产品品质和市场竞争力。未来公司对外销售的产品主要是离型膜，现阶段离型膜尤其是高端离型膜的国产化率极低，而进口价格较高，虽然该领域存在一定的进入壁垒，公司也将面临一定的实施风险，但公司进入该领域后，相较于公司现有业务，整体市场空间更大，尤其是国产替代空间极大。本次募投项目的实施，有利于公司业务拓展与长远发展，也将有助于加速相关材料与相关行业的国产化进程。

综上，结合本次募投项目测算方法，对比可比公司相近业务效益指标及公司经营情况，本次募投项目效益指标测算谨慎、合理。

（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，以满足公司业务发展需求，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。

公司综合分析自身的流动资金需求、可行的融资方式与融资规模等要素，分析了使用本次可转债募集资金补充流动资金的必要性与合理性，具体如下：

（1）公司流动资金需求测算

公司使用销售百分比法测算对流动资金需求进行了测算。以 2019 年末相关经营性资产和经营性负债占营业收入比例为基础，结合公司 2017-2019 年度的营业收入增长情况，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 2020-2022 年度公司对流动资金的需求量，测算过程如下：

1) 营业收入增长率假设

2017-2019 年度，公司营业收入分别为 99,641.15 万元、131,110.98 万元和 94,851.95 万元。2019 年度，公司营业收入较上年度减幅为 27.65%，主要原因是 2018 年四季度开始，受下游客户去库存及电子信息行业进入产品更新换代的调整期的影响，公司下游客户开工率下降，对公司产品的需求量有所下降，导致产品销量同比下降。2019 年四季度开始，随着行业下游库存逐步恢复到正常水平，5G 新产品的逐步放量，行业整体景气度明显好转，2020 年 1-6 月，公司实现营业收入 62,323.49 万元，较上年同期增幅为 63.34%。下游市场需求增加带动公司产品销量相比上年同期大幅增长。综合考虑 2020 年度行业需求逐渐恢复以及公司产能扩张和业务拓展情况，谨慎假设 2020-2022 年度，公司每年的营业收入较上年增长 10%。

2) 新增营运资金需求测算

按照合并报表口径，以公司 2019 年末财务数据为基础，假设应收票据（新准则后调整为应收票据融资）、应收账款、存货、预付账款等经营性流动资产以



及应付票据、应付账款、预收账款（新准则后不含税部分调整为合同负债）等经营性流动负债占营业收入的百分比不变，未来三年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流动资金测算如下：

单位：万元

项目	2019-12-31 实际金额	比例	2020年 (假设)	2021年 (假设)	2022年 (假设)
营业收入	94,851.95	100.00%	104,337.15	114,770.86	126,247.95
应收账款	33,617.84	35.44%	36,979.62	40,677.58	44,745.34
应收票据（应收票据融资）	785.84	0.83%	864.42	950.86	1,045.95
预付款项	1,093.87	1.15%	1,203.26	1,323.58	1,455.94
存货	31,024.99	32.71%	34,127.49	37,540.24	41,294.27
经营性流动资产合计	66,522.54	70.13%	73,174.79	80,492.27	88,541.50
应付票据	151.78	0.16%	166.95	183.65	202.01
应付账款	16,535.10	17.43%	18,188.61	20,007.47	22,008.21
预收款项（合同负债）	22.59	0.02%	24.85	27.33	30.06
经营性流动负债合计	16,709.46	17.62%	18,380.41	20,218.45	22,240.29
营运资金需求	49,813.08	52.52%	54,794.38	60,273.82	66,301.20
未来三年新增营运资金需求					16,488.13

注：营运资金需求=经营性流动资产合计-经营性流动负债合计，未来三年新增营运资金需求=2022年营运资金需求-2019年营运资金需求。

根据上述测算，2020-2022年，公司新增营运资金需求为16,488.13万元。本次发行计划使用15,000.00万元募集资金补充公司的流动资金需求，与公司未来三年的新增营运资金需求基本相符。

（2）影响资金需求的主要因素

1) 货币资金余额

2017-2019年度及2020年1-6月，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。公司经营活动现金流状况良好。因公司业务快速增长，公司每年有较大规模的投资支出，2017-2019年度及2020年1-6月，公司投资活动产生的净现金流出金额分别为16,452.04万元、19,847.79万元、21,148.42万元和17,314.91万元，仅依靠经营活动产生的现金流不足以支撑公司的投资需求和业务扩张增加的流动资金需求。报告期内，公司的项目投资和补充流动资金的资金主要来自公司2017年首次公

开发行募集的资金。

截至 2020 年 6 月末，公司货币资金余额为 39,755.71 万元。公司自上市以来，一直采用较为稳健的筹资和运营战略。在货币资金方面，公司保持 2 亿元左右的货币资金规模，以保障日常运营的资金需求。自公司上市至 2020 年 6 月末，公司的货币资金余额如下：

单位：万元

	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
一季度末	42,955.20	46,888.50	27,109.15	-
二季度末	39,755.71	43,604.63	21,468.35	19,946.89
三季度末	-	40,832.97	23,747.23	18,943.27
四季度末	-	34,199.41	36,128.38	23,009.76

假设公司保持约 2 亿元的货币资金用于日常经营，则公司剩余约 2 亿元资金可用于项目建设及公司其他的投资需求。

2) 资产负债率水平

按照中信行业分类，属于被动元件行业的 A 股上市公司共 12 家，除洁美科技外，2020 年 6 月末的资产负债率平均值为 23.98%，中位值为 20.55%，洁美科技资产负债率为 29.30%，略高于行业平均水平。

公司计划实施的“年产 36,000 吨光学级 BOPET 膜、年产 6,000 吨 CPP 保护膜生产项目”一期和二期计划总投资规模 101,600.00 万元，除使用可转债募集资金 45,000.00 万元外，其余 56,600.00 万元将由公司自筹解决。若以借款方式解决其余 56,600.00 万元的资金需求，则公司的资产负债率将略高于同行业平均水平，增加公司的财务费用与财务风险。

考虑到通过可转债筹资和债务融资均将导致公司的资产负债率上升，为保证公司的资产负债率处于合理范围，保持公司健康、稳健的资本结构，公司计划优先使用可转债筹集项目建设资金，并适当补充流动资金。

综合考虑公司项目建设和日常运营的新增资金需求，以及公司可使用的融资渠道等因素，公司使用 15,000.00 万元可转债募集资金补充流动资金，具有必要性与合理性。

第八节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

经中国证监会“证监许可[2017]349号”核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票2,557万股，其中老股发售数量229万股，新股发行数量为2,328万股，发行价为每股人民币29.82元，共计募集资金69,420.96万元，扣除承销和保荐费用、上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的费用后，公司募集资金净额为63,600.00万元。2017年3月28日，天健会计师对上述募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验[2017]76号）。

二、募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《股票上市规则》《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等文件的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。

前次募集资金到位后，公司根据《募集资金管理办法》并结合经营需要，在银行设立募集资金使用专户，对前次募集资金实行专户存储。2017年4月13日，公司与首次公开发行的保荐机构国信证券股份有限公司分别与杭州银行股份有限公司官巷口支行、上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行、中国工商银行股份有限公司安吉支行、华夏银行股份有限公司湖州分行签署了《募集资金三方监管协议》。2017年5月4日，公司与子公司洁美光电、洁美电材和首次公开发行的保荐机构国信证券股份有限公司分别与华夏银行股份有限公司湖州分行、上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行签署了《募集资金四方监管协议》。公司严格按照《募集资金三方监管协议》《募集资金四方监管协议》的约定，存放和使用募集资金，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

截至2019年12月31日，公司前次募集资金在银行账户的存放情况如下：



单位：万元

账户名称	开户银行	银行账号	初始存放金额	2019年12月31日余额	备注
洁美科技	杭州银行股份有限公司官巷口支行	3301040160006886603	12,000.00	0.00	已销户
洁美科技	杭州银行股份有限公司官巷口支行	3301040160006886637	10,000.00	0.00	已销户
洁美电材	上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行	52010154740008255	12,900.00	0.00	已销户
洁美科技	上海浦东发展银行股份有限公司湖州分行	52010154500001369	0.00	0.00	已销户
洁美科技	中国工商银行股份有限公司安吉支行	1205290019000832722	10,700.00	413.37	活期存款
洁美光电	华夏银行股份有限公司湖州分行	15452000000072753	15,500.00	0.00	已销户
洁美科技	华夏银行股份有限公司湖州分行	15452000000071512	2,500.00	1,272.93	活期存款
洁美科技	华夏银行股份有限公司湖州分行	15452000000071534	0.00	0.00	已销户
合计			63,600.00	1,686.30	

三、前次募集资金的实际使用情况

(一) 前次募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金承诺投资项目“年产 15 亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目”和“电子元器件封装材料技术研发中心项目”尚在实施中，“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）”、“年产 6 万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目（一期）”、“补充营运资金项目”和“偿还银行借款”计划使用的募集资金已使用完毕。

公司前次募集资金使用情况对照表如下：



前次募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额：63,600.00 变更用途的募集资金总额：0.00 变更用途的募集资金总额比例：0.00%						已累计使用募集资金总额：57,149.07 各年度使用募集资金总额： 2019 年：1,469.41 2018 年：2,512.93 2017 年：53,166.73				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	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）	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）	15,500.00	15,500.00	15,502.32	15,500.00	15,500.00	15,502.32	2.32	2018 年 11 月 30 日
2	年产 15 亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目	年产 15 亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目	10,700.00	10,700.00	5,439.92	10,700.00	10,700.00	5,439.92	-5,260.08	2020 年 12 月 31 日
3	电子元器件封装材料技术研发中心项目	电子元器件封装材料技术研发中心项目	2,500.00	2,500.00	1,297.49	2,500.00	2,500.00	1,297.49	-1,202.51	2020 年 12 月 31 日
4	年产 6 万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目（一期）	年产 6 万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目（一期）	12,900.00	12,900.00	12,903.71	12,900.00	12,900.00	12,903.71	3.71	2017 年 7 月 31 日



5	补充营运资金项目	补充营运资金项目	10,000.00	10,000.00	10,005.63	10,000.00	10,000.00	10,005.63	5.63	不适用
6	偿还银行借款	偿还银行借款	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	0.00	不适用
	合计		63,600.00	63,600.00	57,149.07	63,600.00	63,600.00	57,149.07	-6,450.93	

（二）前次募集资金实际投资项目的变更情况

公司前次募集资金投资项目没有发生变更。

（三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司不存在前次募集资金项目的实际投资总额与承诺存在差异的情况。

（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

公司不存在前次募集资金投资项目对外转让的情况。

为保障募集资金投资项目顺利执行，在募集资金到位之前，本公司根据项目建设的需要，以自筹资金先行投入募投项目，在募集资金到位后予以置换。

2017年4月13日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金，置换资金总额为人民币276,046,035.13元。其中“年产20,000万平方米电子元器件转移胶带生产线建设项目”和“年产6万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目”在公司募集资金以增资的形式转入相应子公司募集资金专户并签署四方监管协议后实施了置换；上述募集资金置换情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于浙江洁美电子科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审[2017]2648号），截至2017年12月31日，上述募集资金已全部置换完毕。

（五）闲置募集资金的使用

1、使用部分暂时闲置募集资金用于现金管理情况

公司2017年4月13日召开的第二届董事会第四次会议、第二届监事会第三次会议，以及2017年5月2日召开的2017年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金用于现金管理的议案》，同意使用额度不超

过 8,000 万元人民币的闲置募集资金用于现金管理即购买安全性高的银行保本型理财产品。上述额度在股东大会审议通过之日起 12 个月内可以滚动使用。截至 2017 年 12 月 29 日，公司已将用于现金管理的募集资金及收益全部归还至公司募集资金专用账户。

2、使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金情况

(1) 公司 2017 年 8 月 16 日召开的第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议，以及 2017 年 9 月 4 日召开的 2017 年第三次临时股东大会分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行和及时归还前次用于现金管理的募集资金的前提下，使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金，总额不超过人民币 6,000 万元，使用期限为自 2017 年第三次临时股东大会批准之日起的 12 个月内。截至 2018 年 8 月 15 日，公司已将暂时用于补充流动资金的募集资金 6,000 万元人民币全部归还至公司募集资金专用账户。

(2) 公司 2018 年 8 月 20 日召开的第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议，以及 2018 年 9 月 5 日召开的 2018 年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行和及时归还前次用于补充流动资金的募集资金的前提下，使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金，总额不超过人民币 6,000 万元，使用期限为自 2018 年第二次临时股东大会批准之日起的 12 个月内。截至 2019 年 8 月 19 日，公司已将暂时用于补充流动资金的募集资金 6,000 万元人民币全部归还至公司募集资金专用账户。

(3) 公司 2019 年 8 月 27 日召开的公司第二届董事会第二十二次会议以及第二届监事会第二十次会议、2019 年 9 月 16 日召开的 2019 年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项

目正常进行和及时归还前次用于补充流动资金的募集资金的前提下，使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金，总额不超过人民币 5,000 万元，使用期限为自 2019 年第一次临时股东大会批准之日起的 12 个月内，该议案尚需提交公司 2019 年第一次临时股东大会审议。截至 2019 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金暂时用于补充流动资金的余额为 5,000 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，前次募集资金余额合计 6,686.30 万元（含累计收到的银行存款利息以及购买理财产品收益扣除银行手续费等的净额 235.37 万元），占前次募集资金净额的 10.51%，其中 5,000 万元暂时用于补充流动资金。公司募集资金未使用完毕主要系公司“年产 15 亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目”和“电子元器件封装材料技术研发中心项目”尚在实施中，剩余资金仍将继续按原承诺用途使用。

2020 年 1-6 月，公司投入使用的前次募集资金金额为 458.39 万元。截至 2020 年 6 月末，公司尚未使用的前次募集资金余额为 6,236.30 万元，其中 4,000.00 万元用于暂时用于补充流动资金。2020 年 8 月 20 日，公司提前归还了暂时用于补充流动资金的募集资金 4,000.00 万元。

（六）前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

公司募集资金尚在投入过程中，不存在募集资金结余及节余的情况。

（七）募集资金使用的其他事项

公司于 2017 年 11 月 2 日召开了 2017 年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司变更募投项目实施主体的议案》，根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，公司募投项目之一“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）”原定的实施主体为公司的全资子公司洁美光电。因公司吸收合并洁美光电，因此“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）”的实施主体变更为浙江洁美电子科技股份有限公司，募投项目的投资金额、建设内容、项目选址、项目实施计划等均保持不变。

2019年1月4日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，考虑募投项目实际执行过程中，受到研发中心场地受限及关键环节黑色PC材料造粒生产线安装调试后进行了多次配方验证及持续改进等多方面因素影响，公司拟将部分募集资金投资项目达到预定可使用状态时间延期，即：“电子元器件封装材料技术研发中心项目”达到预定可使用状态的时间延期至2020年12月31日；“年产15亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目”达到预定可使用状态的时间延期至2019年12月31日。

2019年12月9日，公司第三届董事会第一次会议审议通过了《关于部分募投项目延长建设期的议案》。考虑受到2019年电子信息行业去库存及电子信息产品处于4G向5G换代过渡期等因素影响，公司计划进一步调整产品结构，公司拟将“年产15亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目”达到预定可使用状态的时间延期至2020年12月31日。

（八）塑料载带项目的实施情况

1、塑料载带项目实施进度

前次募投项目之“年产15亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目”（以下简称“塑料载带项目”）计划使用首发募集资金10,700.00万元。截至2020年6月末，该项目累计投入募集资金5,826.00万元，累计投资进度为54.45%。

截至2020年6月末，该项目累计投入使用的生产线数量合计46条。报告期各期，塑料载带项目已投入运营的生产线情况如下：

单位：条

项目	2017年末/ 2017年度	2018年末/ 2018年度	2019年末/ 2019年度	2020年6月末/ 2020年1-6月
当期新增生产线数量	11	9	2	9
累计投入使用的生产线数量	26	35	37	46

注：2017年以前公司已经开始该项目建设，至2016年末，已投入使用的生产线合计15条。

2、塑料载带项目形成的固定资产及在建工程转固情况

塑料载带项目采取边投资边生产模式。报告期内，公司两次对该项目达到预

定可使用状态的时间进行了延期。

(1) 延期项目达到预定可使用状态时间的情况及原因

2019年1月4日，公司召开了第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，将该项目达到预定可使用状态的时间延期至2019年12月31日。本次延期的主要原因如下：黑色PC粒子是该项目生产的主要原材料之一，该项目构成中包括黑色PC材料的造粒生产线。2018年下半年，公司对黑色PC材料的配方进行了反复验证，并逐步进行原材料切换。但因自产黑色PC粒子使用情况尚未达到预期水平，公司在黑色PC粒子稳定前延缓了生产线采购的进程，因此，该项目进度有所延期。截至2018年末，该项目已投入使用的生产线数量合计35条。

2019年12月9日，公司召开了第三届董事会第一次会议，审议通过了《关于部分募投项目延长建设期的议案》，将该项目达到预定可使用状态的时间延期至2020年12月31日。本次延期的主要原因如下：受2019年电子信息行业去库存及电子信息产品处于4G向5G换代过渡期等因素影响，公司2019年上半年订单不饱和，因市场需求不足，公司延缓了该项目建设进度。同时，根据塑料载带的下游需求变化，公司计划进一步调整产品型号，拟对后续引进设备的精度、型号做相应调整，使新增设备具备生产更高端的小尺寸半导体用塑料载带产品的生产能力。基于上述原因，公司再次延长了塑料载带达到预定可使用状态的时间。截至本次延期事项的董事会召开日，公司已投入使用的塑料载带项目生产线共计37条。

(2) 项目形成的固定资产及在建工程情况

报告期各期，塑料载带项目使用募集资金金额、新增固定资产原值、在建工程变化情况如下：

单位：万元

项目	2017年末/ 2017年度	2018年末/ 2018年度	2019年末/ 2019年度	2020年6月末/ 2020年1-6月
本期使用募集资金金额	2,624.73（注）	1,865.60	949.58	386.08



项目	2017年末/ 2017年度	2018年末/ 2018年度	2019年末/ 2019年度	2020年6月末/ 2020年1-6月
累计使用募集资金金额	2,624.73	4,490.33	5,439.92	5,826.00
本期新增固定资产原值	975.45	675.33	981.81	386.07
期末固定资产原值累计值	2,213.91	2,889.25	3,871.05	4,257.12
本期在建工程转固金额	769.97	253.13	667.38	-
期末在建工程余额	331.11	578.33	395.62	499.54

注：该金额中含使用募集资金置换的2017年度以前公司以自筹资金投入的项目建设资金。公司首次公开发行的募集资金于2017年3月到账，2017年4月7日，公司使用募集资金置换了已预先投入的自筹资金。其中，该项目置换金额为2,098.79万元。

截至2020年6月末，本项目在建工程余额为499.54万元，主要是该项目的部分配套设备改造及配套工程建设尚在进行中，未达到预计可使用状态，仍计入在建工程。报告期内，本项目部分固定资产采购后可直接投入使用，不需要经过在建工程科目核算，因此报告期各期新增固定资产原值金额均大于在建工程转固金额。

报告期内，公司根据市场情况和产品规划进行该项目的投资，并根据市场变化对投资进度进行调整。本项目募集资金主要用于固定资产建设和铺底流动资金。2018年度，本项目使用募集资金金额与新增固定资产原值的差额较大，主要是该年度使用募集资金采购原材料的金额较大所致。报告期其他期间，公司使用募集资金的金额与新增固定资产原值的金额基本匹配。公司累计使用的募集资金金额大于形成的固定资产原值与在建工程之和，主要是部分募集资金用于支付原材料采购款、手续费等所致。本项目投资构成中，除生产线外，还包括供料系统、监测系统等配套设备，所以各期固定资产增加额与产线投入运营的进度存在一定差异。

报告期内，公司根据在建工程的建设情况，在达到预定可使用状态时按期转固，不存在延期转固的情形。

四、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至2019年12月31日，前次募集资金投资项目“年产15亿米电子元器件



封装塑料载带生产线技术改造项目”和“电子元器件封装材料技术研发中心项目”尚在实施中，“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)”和“年产 6 万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目（一期）”已完工。前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益 (注 1)	最近三年实际效益			截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
序号	项目名称			2019 年	2018 年度	2017 年度		
1	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）	38.91%	6,734.40	544.71	329.80	不适用	874.51	否（注 2）
2	年产 15 亿米电子元器件封装塑料载带生产线技术改造项目	不适用	3,242.70	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	电子元器件封装材料技术研发中心项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	年产 6 万吨片式电子元器件封装薄型纸质载带生产项目（一期）	96.59%	3,876.80	5,395.60	6,773.28	1,296.59	12,168.88	是

注 1：承诺效益以公司首次公开发行股票招股说明书披露的投资项目完全达产后年新增利润总额填列，由于公司无法对投资项目的利润总额进行单独核算，故最近三年实际效益以投资项目产生的毛利进行填列。

注 2：由于 2018 年受下游陶瓷电容（MLCC）产品缺货、涨价等因素影响，客户更换原材料动力不足和 2019 年上半年受客户消化库存及整体行业处于更新迭代期的影响，客户的稼动率下调，在一定程度上影响了公司 MLCC 用转移胶带产品的销售放量步伐。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司募集资金项目中“电子元器件封装材料技术研发中心项目”无法单独核算效益。投资建设研发中心项目将有利于公司提升自主创新能力，努力成为电子元器件封装相关材料领域，尤其是薄型载盖带、膜类产品领域全球一流的研发基地，进一步促进我国电子元件封装材料的制造成本降低和综合竞争力提升。因该项目的效益反映在公司的整体经济效益中，无法单独核算。

公司募集资金项目中“偿还银行贷款”和“补充营运资金项目”无法单独核算效益。因该项目的效益反映在公司的整体经济效益中，无法单独核算。

（三）前次募集资金投资项目实际效益与承诺效益差异较大的原因

公司前次募投项目中，离型膜项目（一期）的实际效益与承诺效益差异较大，具体情况如下：

1、前次募投项目的实际效益与承诺效益的差异

公司前次募投项目“离型膜项目（一期）”的主要产品是离型膜，又称转移胶带，是公司 2018 年度开始批量化生产的新产品。离型膜是一种用途广泛的工业原材料，可以作为 PCB、LED 行业的层压隔离膜及保护膜、胶粘保护膜产品的保护层、模切行业冲型耗材以及作为多层陶瓷电容器（MLCC）及叠层内置天线生产加工过程转移的承载体等。

离型膜的一个重要应用领域是 MLCC 制造，公司作为电子信息行业配套材料供应商，客户群体中涵盖了大量国内外领先 MLCC 制造企业。基于公司在电子元器件行业已形成的强大客户基础，以及公司为客户提供产品生产和使用过程中主要耗材的一站式解决方案的服务宗旨，公司现阶段研制和生产的离型膜主要用于 MLCC 制程。

公司《首次公开发行股票招股说明书》中披露，离型膜项目（一期）设计年产能为 12,000 万平方米，建设期为 3 年，第 4 年达产率为 80%，第 5 年达产率为 100%；达产后，年新增销售收入 36,600.00 万元，年新增利润总额为 6,734.40

万元。

离型膜项目（一期）2018 年开始投产，2019 年 7 月起达产，建设进度与计划进度基本一致。2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，该项目实际效益与预计效益的差异情况如下：

单位：万元、%

项目	达产后 预计值	2020 年 1-6 月			2019 年度			2018 年度		
		实际值	预计值	实现 比例	实际值	预计值	实现 比例	实际值	预计值	实现 比例
产能(万平方米)	12,000.00	6,000.00	6,000.00	100.00	9,600.00	10,000.00	96.00	4,200.00	4,000.00	105.00
产量(万平方米)	12,000.00	2,646.99	6,000.00	44.12	3,729.63	10,000.00	37.30	1,560.53	4,000.00	39.01
销量(万平方米)	12,000.00	2,820.19	6,000.00	47.00	3,338.84	10,000.00	33.39	1,560.53	4,000.00	39.01
营业收入	36,600.00	3,461.28	18,300.00	18.91	4,517.39	30,500.00	14.81	2,206.61	12,200.00	18.09
利润总额/毛利	6,734.40	466.45	3,367.20	13.85	544.71	5,612.00	9.71	329.80	2,244.80	14.69

注：1、各项数据预计值以公司首次公开发行股票招股说明书披露的项目完全达产后的预计数据乘以当年度的计划达产率的计算值填列，半年度数据按年度数据乘以 1/2 填列。

2、实现比例=实际值/预计值*100%。

3、由于离型膜项目共享公司采购、营销、财务等公共服务，公司未对项目的利润总额进行单独核算，实际效益以项目产生的毛利进行填列。

2、前次募投项目的实际效益与承诺效益差异较大的原因

离型膜项目（一期）的产品销量、营业收入与预计情况存在较大差距，导致该项目的实际效益与承诺效益差异较大。以下结合项目实际运营情况具体分析该项目实际效益与承诺效益差异较大的主要原因。

（1）宏观经济与行业增速放缓

2018 年以来，中美贸易争端总体趋向升级，争端领域逐步扩大，全球经济形势复杂多变，国内经济承受了较大下行压力。电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，与经济发展密切相关。受宏观环境影响，我国电子信息产业发展放缓，2017-2019 年，我国规模以上电子信息行业营业收入同比增长率分别为 13.2%、9.0%和 4.5%。受宏观经济下行和行业整体增速放缓的影响，公司经营业绩出现较大波动，离型膜业务拓展也受到了较大影响。

2020 年新冠肺炎疫情爆发后，全球经济将面临更大挑战，国际贸易形势不

容乐观，我国出口贸易承受巨大压力。长期来看，国际环境与贸易形势将迫使我国加速国内电子信息核心技术与核心产品的自主化进程。现阶段公司所处行业的国产化率仍较低，产品的国产替代空间极大，公司发展可谓机遇与挑战并存。

（2）MLCC 离型膜市场大幅波动

2018 年、2019 年，MLCC 整体供求状况出现较大幅度波动，延缓了公司 MLCC 离型膜的市场开拓进程。离型膜属于定制型产品，离型膜厂商需要根据客户具体需求为其定制符合其要求的特定产品，一般需要经过送样、测试、小批量试用等环节后，才能获得客户认可，成为其稳定的供应商。2018 年前三季度，MLCC 日系龙头制造厂商开始战略性调整，逐步退出毛利率相对较低的中低端 MLCC 市场，转入利润更高的小型化和车载高容高压领域。由于日系厂商计划停产的 MLCC 产能较大，其他厂商短时间内难以承接，MLCC 行业短期内产品供不应求，价格大幅上涨。这也导致 MLCC 厂商更换原材料的动力不足，延缓了公司离型膜的市场开拓进度。2018 年四季度开始，MLCC 行业逐步恢复正常，但因前期库存囤积过度，加之 2019 年电子行业处于 4G 向 5G 升级的产品更新迭代期，下游需求不足，MLCC 厂商进入了消化库存的调整期，对离型膜的总需求也大幅下降，受此影响，公司离型膜销量不及预期。

（3）现阶段公司销售的离型膜以中低端产品为主

MLCC 制造对离型膜的平整度要求极高，一般来说，高端 MLCC 对其制造过程中使用的离型膜的品质要求也较高，而中低端 MLCC 对离型膜的要求也相对较低。不同品质的离型膜产品价格差异也较大，中低端 MLCC 离型膜单价在 2 元/平方米以下，而高端 MLCC 离型膜单价在 3 元/平方米以上。

作为离型膜领域的新进入者，公司遵循市场拓展的一般规律，从离型膜的中低端市场切入，随着生产工艺和产品品质提升，逐步占领离型膜高端市场。但过去两年宏观增速放缓，MLCC 行业需求大幅波动，公司离型膜业务面临的市场环境不及预期，市场开拓难度加大，影响了公司离型膜业务发展速度，现阶段公司离型膜仍以中低端产品为主，尚未进入高端市场，相应地，离型膜销售价格较低，影响了项目效益释放。同时，公司以销定产，因 2018 年、2019 年离型膜的销量

有限，公司已投产的离型膜产线未能充分利用，导致单位产品分摊的固定成本较高，影响了产品的毛利率水平和项目实际效益。

（4）提升项目效益的措施

公司离型膜产品的目标市场是中高端市场。为了提升离型膜品质，公司在原材料、生产设备、生产工艺等多个方面采取了积极措施。在产品研制与生产工艺改进上，公司配备了离型膜专项技术团队，并将 1 条离型膜产线主要用于产品研发，开展多型号、多应用领域的离型膜试生产，结合客户的反馈情况，持续改进生产工艺和产品性能。

在生产设备方面，除现有的离型膜生产线外，公司新购置的两条韩国进口宽幅高端生产线已经完成安装，正在进行调试，另外一条日本进口超宽幅高端生产线已经到货，正处于安装阶段。上述设备投产后，公司设备生产效率与产品质量精度将明显提升，将具备生产高端 MLCC 离型膜的能力；同时，公司将能够生产性能要求更高、销售单价更高的光学材料离型膜，公司离型膜产品的应用范围将更加广泛。

公司在生产实践中发现，离型膜生产的主要原材料 PET 原膜直接影响离型膜的品质。为了获得稳定的、高品质的 PET 原膜货源，公司决定实施原膜项目（一期）（即本次募投项目），该项目建成后，公司将实现离型膜产品原材料品质的自主可控，加快公司离型膜品质从中低端向中高端迈进的进程，有效促进公司在 MLCC、光学材料等离型膜应用领域市场份额的提升。

除注重提升生产能力和产品品质外，公司积极推进离型膜的市场拓展。一方面公司将继续加大对 MLCC 离型膜客户的营销力度，充分利用公司在电子元器件领域已形成的良好客户基础，根据客户需求改善产品性能，提升客户满意度，引导客户提高离型膜采购量。另一方面，公司加强离型膜在光学材料领域的市场开拓。目前公司已经开始向三利谱（002876.SZ）、盛波光电等光学材料制造企业批量供应离型膜。

目前全球 MLCC 离型膜、光学材料离型膜主要由日韩企业生产，国内使用

的离型膜主要依赖进口，现阶段公司已经成为了国内客户可选择的最主要的离型膜供应商之一。待公司离型膜生产能力提升后，公司较日韩厂商在价格空间、交货速度、售后服务、快速响应等方面将具有明显的竞争力，公司可通过快速提升国内市场份额，实现国产替代，提升离型膜产品线的收入与效益。

综上所述，离型膜项目（一期）的实际效益与承诺效益差异较大，主要原因是过去两年宏观经济增速放缓，MLCC 行业需求大幅波动，影响了公司离型膜的市场推广进程，导致公司离型膜销量低于预期；产能利用率较低也影响了公司生产能力的提升，公司产品的市场竞争力尚未显现，目前主要供应中低端市场，导致产品销售价格较低，毛利率尚未达到预期水平。针对上述情况，公司从研发、生产、销售多个方面采取积极的改进措施，推动离型膜项目的效益提升。

五、前次募集资金实际使用与信息披露差异情况

公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

六、会计师对于公司前次募集资金使用情况鉴证报告的结论性意见

天健会计师对公司截至 2019 年 12 月 31 日前次募集资金投入使用情况进行了审核，并于 2020 年 3 月 27 日出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审[2020]863 号），鉴证结论为：洁美科技董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了洁美科技截至 2019 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第九节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


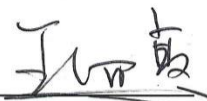
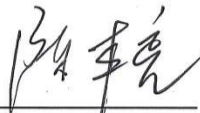


全体董事：

 方隽云	 张永辉	 方骥柠	 张君刚
 刘江峰	 宋执环	 张睿	

全体监事：

 郭兴亮	 王佳萍	 潘春燕
--	--	---

全体高级管理人员：

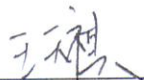
 方隽云	 王向亭	 陈本亮	 张君刚
 王琼			

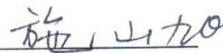
浙江洁美电子科技股份有限公司



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人： 
王天祺


施山旭

法定代表人： 
余磊

天风证券股份有限公司



2020年11月02日

保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读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及其摘要的全部内容，确认募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：


余磊

天风证券股份有限公司



2020 年 11 月 02 日

保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读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及其摘要的全部内容，确认募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：_____

王琳晶



天风证券股份有限公司



2020年11月02日

三、发行人律师声明


本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

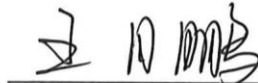


张利国

经办律师：



胡琪



王月鹏



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《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》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审（2018）359号、天健审（2019）528号、天健审（2020）858号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江洁美电子科技有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


蒋晓东 

叶贤斌 


盛伟明 

虞婷婷 

天健会计师事务所负责人：


吕苏阳 

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

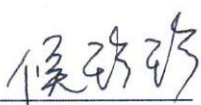
二〇二〇年八月二十日

（特殊普通合伙）

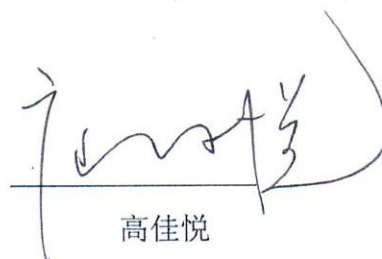
五、债券信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

签字评级师：



侯珍珍



高佳悦

评级机构负责人：



常丽娟

联合信用评级有限公司



2020年 11 月 02 日

第十节 备查文件

- (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。