

证券代码：300743

证券简称：天地数码

Todaytec 天地数码

杭州天地数码科技股份有限公司

HANGZHOU TODAYTEC DIGITAL CO., LTD

(杭州钱江经济开发区康信路 600 号)

创业板向不特定对象发行 可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）：



东方证券承销保荐有限公司
ORIENT SECURITIES INVESTMENT BANKING CO., LTD

(上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层)

二〇二二年三月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并请仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换公司债券信用级别为“A”级，本次可转债拟在深交所上市。在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司对公司开展定期以及不定期跟踪评级，将持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对公司的信用风险进行持续跟踪。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，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的投资收益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，已发行的可转债可能因未提供担保而增加投资风险。

四、公司利润分配政策和上市后现金分红情况

（一）公司章程规定的利润分配政策

1、利润分配的原则

公司应重视对投资者的合理投资回报，公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

(1) 按法定顺序分配的原则；(2) 存在未弥补亏损不得分配的原则；(3) 优先采用现金分红的原则(4) 公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、现金分红的条件和比例

公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(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。

公司董事会制定利润分配方案时，综合考虑公司所处的行业特点、同行业排名、竞争力、利润率等因素论证公司所处的发展阶段，以及结合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%。

重大资金支出指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、购买土地或其它等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 3,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或其他等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

现金分红的比例及时间间隔：

在满足现金分红条件、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 20%。

4、公司股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

5、利润分配决策机制和程序

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会结合经营状况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东特别是中小股东、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案，独立董事应当发表明确意见。

股东大会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

股东大会在就利润分配政策的调整议案进行审议时，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。

公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

6、利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需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证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

调整利润分配政策的议案应由董事会向股东大会提出，在董事会审议通过后提交股东大会批准，董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过并经二分之一以上独立董事通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。股东大会审议以出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。

（二）《杭州天地数码科技股份有限公司未来三年（2021年-2023年）股东分红回报规划》规定的利润分配政策

1、公司利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司优先采用现金分红的利润分配方式。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。在满足现金分配股利之余，以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，公司可以与现金分红同时或者单独提出并实施股票股利分配方案。

2、利润分配时间间隔和现金分红条件

在满足现金分红条件、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。

公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（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。

公司满足现金分红条件时，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 20%。

3、差异化的现金分红政策

公司董事会制定利润分配方案时，综合考虑所处的行业特点、同行业排名、竞争力、利润率等因素论证公司所处的发展阶段，以及结合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%。

重大资金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、购买土地或其他等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 3,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或其他等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

当公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

4、发放股票股利的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

5、利润分配决策机制和程序

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会结合经营状况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，并充分考虑和听取股东特别是中小股东、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案，独立董事应当发表明确意见。

股东大会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需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证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

调整利润分配政策的议案应由董事会向股东大会提出，在董事会审议通过后

提交股东大会批准，董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过并经二分之一以上独立董事通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。股东大会在就利润分配政策的调整议案进行审议时，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。

（三）上市后现金分红情况

公司 2018 年首次公开发行并上市，近 3 年的现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2019年度	2020年度
现金分红金额（含税）	3,271.90	1,963.14	2,966.64
归属于母公司所有者的净利润	3,183.80	2,649.08	2,271.13
现金分红额/当年归属于母公司所有者的净利润	102.77%	74.11%	130.62%
最近三年累计现金分红	8,201.68		
最近三年年均归属于母公司所有者净利润	2,701.34		
最近三年累计现金分红/最近三年年均归属于母公司所有者净利润	303.62%		

公司上市后最近三年以现金方式累计分配的利润为 8,201.68 万元，占近三年实现的年均归属于母公司所有者净利润的 303.62%。公司的利润分配符合《公司章程》的相关规定。

五、提醒投资者认真阅读募集说明书的“风险因素”一节的全部内容，并特别关注以下风险

公司提醒投资者认真阅读募集说明书的“风险因素”一节的全部内容，并特别关注下列风险：

（一）毛利率下降的风险

报告期内，公司毛利率分别为 30.46%、29.77%、26.85%、23.26%。一方面是因为公司 2020 年适用新收入准则，原来计入销售费用的运保费等计入营业成本使得毛利率下降，另一方面，随着打印耗材行业的全球竞争加剧，公司产品条码碳带的价格有所下降、主要原材料聚酯薄膜的价格及海运费均有所上升。未来公司是否能够提升或保持目前的毛利率水平存在不确定性。若公司未来毛利率水平下降，将对持续盈利能力及整体业务发展带来影响，提请广大投资者关注

未来毛利率下降的风险。

（二）商誉减值风险

截至 2021 年 6 月末，公司商誉账面价值为 2,811.70 万元，商誉为公司 2021 年上半年收购 TTS 和 TPS 产生。目前 TTS 和 TPS 经营良好，上述商誉不存在减值迹象。但若未来 TTS 和 TPS 经营情况未达预期，或者市场形势发生不利变化，上述商誉可能发生减值，商誉减值会影响公司的盈利情况，减值金额较大甚至可能造成公司亏损。敬请广大投资者注意商誉减值风险。

（三）业绩持续下滑风险

近三年公司营业收入分别为 40,556.61 万元、41,540.25 万元、42,013.10 万元，同比增速分别为 7.65%、2.43%、1.14%，营业收入增速持续下滑；近三年净利润分别为 3,174.24 万元、2,647.47 万元、2,268.98 万元，净利润持续下降。2021 年上半年公司营业收入为 24,169.31 万元，同比增长 26.33%；净利润为 1,019.98 万元，同比增长 4.09%，其中二季度营业收入同比增长 27.57%，净利润同比增长 -76.68%。报告期业绩下滑的分析详见募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“一、（一）盈利能力分析”。公司经营过程中会面临包括募集说明书“第三节风险因素”所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响。如果不利因素的影响持续存在或达到一定程度，如出现其他打印技术在条码打印领域替代现有热转印技术，或其他更为经济实用的自动识别技术替代了条码技术，或公司产品价格持续下降、原材料价格出现持续大幅波动、毛利率持续下滑，或全球经济面临继续下滑或增长减缓，公司海外市场需求增长放缓等，公司经营业绩将有可能短期内无法改善、甚至出现持续下滑的风险。

如果上述情形发生在本次可转债发行上市当年，则有可能导致出现本次可转债发行上市当年营业利润大幅下滑甚至出现亏损（包括扣除非经常性损益后亏损）的情形。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

（四）公司发行可转债摊薄即期回报的风险

本次发行可转债的募投项目产生效益需要一定的时间，发行完成后，未来可转债投资者集中转股导致公司的总股本将增加，可能导致每股收益、净资产收益率等指标较上年同期相比出现下降的情形。本次可转债发行后，可转债投资者集中转股可能导致公司即期回报短期内被摊薄，敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

（五）募集资金投资项目风险

此次发行募集资金拟投向“热转印涂布装备及产品技术升级项目”、“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”以及补充流动资金。“热转印涂布装备及产品技术升级项目”建设的主要内容为将使用年限较长的制墨系统和涂布生产线进行升级改造、将老旧设备更新为自动化程度更高和更节能环保的生产设备、增加生产质量在线监控系统。更新的设备和系统提高了制墨、涂布工序的生产效率、提高所涉及生产线整体的自动化水平、提升产品的质量稳定性。更新的设备和系统与原有设备一并运行产生效益，项目效益测算不包含相关生产线的原有效益。效益测算的参数参照了公司历史经营情况，但若市场环境发生较大变化，由于市场竞争日益激烈导致产品价格持续下降、原材料和运费成本持续上升、汇率波动、行业技术迭代等不利因素的影响，项目效益可能不达预期。“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”不直接产生经济效益，短时间内的资产投入可能导致公司净资产收益率下降。

（六）本息兑付风险

在可转债的存续期内，公司需根据约定的可转债发行条款就可转债未转股部分偿付利息及兑付到期本金、并在触发回售条件时兑现投资者提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动有可能无法达到预期的收益，从而无法获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付能力以及对投资者回售要求的承兑能力。

（七）利率风险

本次可转债采用固定利率。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

（八）可转债不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和经营发展的影响，宏观经济政策、社会形势、汇率、投资者的偏好和心理预期都会对其走势产生影响。如果因上述因素导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本息，从而增加公司财务费用和生产经营压力。

尽管在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中

有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议。但修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致可转债回售或在持有到期不能转股的风险。

六、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东对本次可转债的认购安排

（一）公司持股 5%以上的股东（除李卓娅之外）、董事、监事及高级管理人员均向公司出具了关于本次可转债认购计划的说明及承诺，针对认购本次可转债的计划作出说明及承诺如下：

“1、如公司启动本次可转债发行，本人/本企业将按照《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等相关规定，于届时决定是否参与认购本次可转换公司债券并严格履行相应信息披露义务。若公司启动本次可转债发行之日与本人及配偶、父母、子女/本企业最后一次减持公司股票日期间隔不满六个月（含）的，本人及配偶、父母、子女/本企业将不参与认购公司本次发行的可转债。

2、本人/本企业承诺本人及配偶、父母、子女/本企业将严格遵守《证券法》、《可转换公司债券管理办法》等关于证券交易的规定，在本次可转债认购后六个月内不减持公司的股票或已发行的可转债。

3、本人/本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及配偶、父母、子女/本企业违反上述承诺发生减持公司股票、可转债的情况，本人及配偶、父母、子女/本企业因减持公司股票、可转债的所得收益全部归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。若给公司和其他投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担赔偿责任。”

（二）公司持股 5%以上的股东李卓娅计划不参与本次可转债认购，并向公司出具了说明和承诺，具体内容如下：

“本人承诺将不参与杭州天地数码科技股份有限公司本次可转债发行认购，

亦不通过本人配偶、父母、子女及他人账户参与本次可转债发行认购。本人放弃本次可转债发行认购系真实意思表示，若本人违反前述承诺，本人将依法承担由此产生的法律责任。”

七、2021年第三季度财务报告

公司已于2021年10月29日在深交所网站披露了2021年第三季度财务报告。截至2021年9月末，公司资产总计62,507.36万元，较2020年末增加7.40%；公司归母净资产38,108.93万元，较2020年末增加-2.91%。公司2021年1-9月营业收入38,935.29万元，同比增长33.51%；归母净利润1,449.13万元，同比增长-2.04%；扣非后归母净利润1,074.92万元，同比增长33.58%。公司第三季度营业收入14,765.98万元，同比增长47.21%；归母净利润431.51万元，同比增长-10.61%；扣非后归母净利润402.20万元，同比增长103.66%。

公司2021年第三季度财务报告详情请见：

<http://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?2bb8c3e4-4248-442c-a461-8eed1599188c>

八、2021年度业绩快报

根据公司2022年2月28日发布的《2021年度业绩快报》，公司2021年度的主要财务数据和指标预计如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	增减变动幅度
营业总收入	54,104.21	42,013.10	28.78%
营业利润	2,531.24	2,594.41	-2.43%
利润总额	2,516.49	2,589.43	-2.82%
归属于上市公司股东的净利润	2,336.14	2,271.13	2.86%
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	1,886.09	1,290.52	46.15%
基本每股收益（元）	0.17	0.16	3.14%
加权平均净资产收益率	5.99%	5.80%	0.19%
项目	2021年末	2020年末	增减变动幅度
总资产	64,871.58	58,202.88	11.46%
归属于上市公司股东的所有者权益	38,696.45	39,250.30	-1.41%

股本（股）	138,190,126	98,887,900	39.74%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	2.8002	2.8359	-1.26%

2021 年度，公司预计实现营业总收入 54,104.21 万元，同比增长 28.78%；归属于上市公司股东的净利润预计为 2,336.14 万元，同比增长 2.86%，主要系公司持续加大研发投入，加强新产品开发和市场开拓力度，提升本地化市场的占有率，使得内销、外销订单都有一定增长，以致营业收入有所增长。同时，受疫情影响，海运成本及原材料价格的大幅上涨，以及 2021 年收到的政府补助有所下降，使得公司净利润未能与营业收入保持同步增幅。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东净利润同比增长 46.15%，主要系销售规模扩大使得营业收入增长较快，财政补助相比去年有所下降，以致扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东净利润同比增幅较大。

公司 2021 年度业绩快报详情请见：

<http://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?c26ffc04-e9f3-4826-9adb-1076a5fecf18>

目 录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	3
二、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	3
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	3
四、公司利润分配政策和上市后现金分红情况.....	3
五、提醒投资者认真阅读募集说明书的“风险因素”一节的全部内容，并特别关注以下风险.....	8
六、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东对本次可转债的认购安排.....	11
七、2021 年第三季度财务报告.....	12
八、2021 年度业绩快报.....	12
第一节 释义.....	16
第二节 本次发行概况.....	20
一、发行人基本信息.....	20
二、本次发行基本情况.....	20
三、本次发行的相关机构.....	32
四、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	33
第三节 发行人基本情况.....	34
一、本次发行前公司股本总额及前十名股东情况.....	34
二、公司组织结构和对其他企业的重要权益投资情况.....	34
三、控股股东及实际控制人情况.....	51
第四节 财务与会计信息.....	54
一、财务报告及相关财务资料.....	54
二、会计政策和会计估计.....	66
三、评估报告.....	70
四、内控鉴证报告.....	70

第五节 管理层讨论与分析	71
一、财务比率分析.....	71
二、经营成果分析.....	77
三、财务状况分析.....	87
四、现金流量分析.....	109
五、重大对外担保、诉讼、行政处罚、其他或有事项和重大期后事项.....	111
六、技术创新分析.....	117
七、资本性支出分析.....	118
八、本次发行的影响.....	118
第六节 本次募集资金运用	119
一、本次募集资金使用计划概况.....	119
二、本次募集资金投资项目具体情况.....	119
三、结合前次募集资金使用情况、公司财务状况、现金流情况等，本次发行募集资金以及相关募投项目具有必要性.....	142
四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	144
第七节 备查文件	146
一、备查文件.....	146
二、文件查阅时间.....	146
三、文件查阅网站.....	146
四、文件查阅地点.....	146

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非另有说明，以下词汇具有如下特定含义：

一、普通术语		
天地数码、发行人、公司	指	杭州天地数码科技股份有限公司
天地有限	指	杭州天地数码科技有限公司，发行人整体变更设立前的公司
报告期、报告期内、近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年、2021年1-6月
报告期末、本报告期末	指	2021年6月30日
报告期各期末	指	2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日、2021年6月30日
实际控制人	指	韩琼、潘浦敦、刘建海
证监会、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
《公司章程》	指	《杭州天地数码科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
杭州冠硕、冠硕投资	指	平潭冠硕投资中心（有限合伙），原名为杭州冠硕投资管理合伙企业（有限合伙），自2019年4月更名为平潭冠硕投资中心（有限合伙），2020年11月该公司已注销
天浩数码	指	浙江天浩数码科技有限公司，发行人全资子公司
天地美国	指	TODAYTEC U.S. CORPORATION，天地数码美国有限公司，发行人注册于美国的全资子公司
西码新材	指	杭州西码新材料有限公司，发行人全资子公司
升华集团	指	升华集团控股有限公司，发行人股东
钱江创投	指	杭州钱江中小企业创业投资有限公司，发行人股东
金投智汇	指	杭州金投智汇创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
杭州健硕	指	杭州健硕科技有限公司，发行人全资子公司
厦门欣方圆	指	厦门欣方圆电子科技有限公司，发行人全资子公司，已于2021年9月注销
北京建硕	指	北京建硕条码科技有限公司，发行人全资子公司
天地英国	指	TODAYTEC UK LIMITED，天地数码英国有限公司，发行人注册于英国的全资子公司
港田香港	指	GT HOLDINGS (HK) LIMITED，港田（香港）控股有限公司，发行人注册于香港的全资子公司
联大 BVI	指	UION MEGA HOLDING CO.,LIMITED，联大控股有限公司，发

		行人注册于英属维尔京群岛的全资子公司。
天地巴西	指	TODAYTEC INDUSTRIA DE FITAS PARA CODIGOS DE BARRA LTDA, 天地数码巴西有限公司, 发行人注册于巴西的全资子公司
天地印度	指	TODAYTEC INDIA PRIVATE LIMITED, 天地数码印度私营有限公司, 发行人注册于印度的控股子公司
天地墨西哥	指	TODAYTEC MEXICO S.A DE C.V, 天地数码墨西哥有限公司, 发行人注册于墨西哥的控股子公司
广州健硕	指	广州健硕条码科技有限公司, 杭州健硕于广州设立的全资子公司。
美国孙公司	指	TODAYTEC LIMITED LIABILITY COMPANY, 天地美国于美国设立的全资子公司。
天地加拿大	指	TODAYTEC CANADA INC, 天地数码加拿大有限公司, 发行人注册于加拿大的全资子公司。
条码联世界	指	BARCODING THE WORLD,S.A.DE C.V, 港田香港和联大 BVI 在墨西哥设立的全资子公司。
天地法国	指	TODAYTEC FRANCE SARL, 港田香港于法国设立的全资子公司
斯泰博、斯泰博环保	指	北京斯泰博环保科技有限责任公司, 发行人参股子公司。
安徽维森	指	安徽维森智能识别材料有限公司
TTS	指	Thermal Transfer Solutions Limited, 发行人收购取得的全资子公司
TPS	指	Thermal Printer Support Limited, 发行人收购取得的全资子公司
TTSHBV	指	Thermal Transfer Solutions Holding BV, TTS 的全资子公司
TTSBV	指	Thermal Transfer Solutions BV, TTSHBV 的全资子公司
迪凯公司	指	上海迪凯标识科技有限公司
迪晓公司	指	上海迪晓喷码技术有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
东方投行、保荐人、保荐机构、主承销商、受托管理人	指	东方证券承销保荐有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、天健	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
二、专业术语		
热转印碳带、热转印色带、TTR	指	Thermal Transfer Ribbon, 国际通称 TTR, 热转印打印机的专用碳带

热转印打印	指	打印技术之一，通过计算机信号驱动半导体电热头或激光将热量传递到支持体的成像材料上，使成像材料热熔融而转移到受印介质上形成文字和图像
制墨	指	热转印碳带生产工序之一，指将颜料研磨后与蜡、树脂等材料混合的过程
涂布	指	热转印碳带生产工序之一，将熔融聚合物或聚合物溶液涂布于聚脂薄膜的方法
分切	指	热转印碳带生产工序之一，把宽度大的涂布完成后的热转印碳带大卷产品，根据实际情况进行纵向裁剖成所需宽度的小卷
大卷	指	即涂布完成后尚未分切的热转印碳带产品，对终端用户而言属于半成品
小卷	指	涂布完成后的大卷产品按照一定的规格比例分切后的可由终端用户直接使用的热转印碳带产品
基膜	指	又称带基，是碳带的载体，一般选用 4.5 μ m（微米）厚的聚酯薄膜
蜡基	指	碳带涂层的配方成分主要为蜡的碳带产品
混合基	指	碳带涂层的配方成分为半蜡半树脂的碳带产品
树脂基	指	碳带涂层的配方成分主要为树脂的碳带产品
分切商	指	热转印碳带行业中具备分切能力，即有能力采购大卷产品进行分切并销售小卷产品的厂商
色度	指	对热转印碳带而言，色度是不包括亮度在内的打印的颜色的性质，它反映的是打印的颜色的色调和饱和度。对黑色碳带而言，色度则是黑度，色度越高，表明热转印碳带的打印效果越好
清晰度	指	对热转印碳带而言，清晰度主要由油墨热转移到受印介质决定的，打印清晰度越高，表明热转印碳带的质量越好
耐刮擦性	指	对热转印碳带而言，耐刮擦性是打印后图文受到外力作用，图文对外力的抵抗能力和吸收能力
抗污渍性	指	对热转印碳带而言，抗污渍性是打印后图文对固体或液体污渍的抵抗能力
耐腐蚀性	指	对热转印碳带而言，耐腐蚀性是打印后图文抵抗周围介质尤其是化学制品、溶剂等腐蚀破坏作用的能力
耐水洗性	指	对热转印碳带而言，耐水洗性是指打印后图文对水作用的抵抗能力和不溶于水的性质，包括常温水、沸水等
聚脂薄膜	指	聚脂（PET）薄膜是以聚对苯二甲酸乙二醇酯为原料，采用挤出法制成厚片，再经双向拉伸制成的薄膜材料
PVC	指	Poly Vinyl Chloride，聚氯乙烯的英文缩写
PET	指	Polyethylene Terephthalat，聚对苯二甲酸乙二醇酯的英文缩写
TPU	指	Thermoplastic polyurethanes，热塑性聚氨酯弹性体橡胶的英文缩写
铜版纸	指	铜版纸是以原纸涂布白色涂料制成的高级印刷纸。主要用于印刷高级书刊的封面和插图、彩色画片、各种精美的商品广告、样本、商品包装、商标等

上光纸	指	上光纸是指在原纸上涂覆上光油的纸张，具有光泽度高、耐磨性、防水性等特点
平滑纸	指	平滑度是评价纸或纸板表面凸凹程度特性的一个指标，平滑纸是指表面凹凸程度极低，具有较好光泽的纸张
合成纸	指	利用化学原料如烯烃类再加入一些添加剂制作而成，具有质地柔软、抗拉力强、抗水性高、耐光耐冷热、并能抵抗化学物质的腐蚀又无环境污染、透气性好，广泛地用于高级艺术品、地图、画册、高档书刊等的印刷
牛皮纸	指	牛皮纸是坚韧耐水的包装用纸，呈棕黄色，用途很广，常用于制作纸袋、信封、作业本、唱片套、卷宗和砂纸等
卡纸	指	每平方米重约 120 克以上的纸，用于明信片、卡片、画册衬纸等。纸面较细致平滑，坚挺耐磨

敬请注意，本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、发行人基本信息

中文名称	杭州天地数码科技股份有限公司
英文名称	HANGZHOU TODAYTEC DIGITAL CO., LTD.
注册资本	138,190,126 元
法定代表人	韩琼
有限公司成立日期	2002 年 4 月 27 日
股份公司设立日期	2014 年 3 月 7 日
公司注册地址	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号
公司注册地址的邮政编码	311106
公司办公地址	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号
公司办公地址的邮政编码	311106
电话号码	86-571-86358910
传真号码	86-571-86358909
互联网网址	www.todaytec.com.cn
电子信箱	securities@todaytec.com.cn
经营范围	生产：热转印色带、热转印碳带（上述经营范围在批准的有效期限内方可经营）。服务：计算机软件开发，热转印碳带、热转印色带的技术开发、技术服务、成果转让；批发、零售：办公自动化设备，机械设备，办公用品，计算机耗材，复合材料，食品添加剂，化工原料（不含危险化学品和易制毒化学品）；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后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行基本情况

（一）发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 17,200.00 万元（含 17,200.00 万元）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，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六年,即 2022 年 3 月 14 日至 2028 年 3 月 13 日(如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日;顺延期间付息款项不另计息)。

5、债券利率

第一年为 0.5%、第二年为 0.7%、第三年为 1.2%、第四年为 1.8%、第五年为 2.2%、第六年为 2.5%。

6、付息的期限和方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和支付最后一年利息。

(1) 计息年度的利息计算

计息年度的利息(以下简称“年利息”)指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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本次可转债票面总金额;

i: 指本次可转债当年票面利率。

(2) 付息方式

本次可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为本次可转债发行首日。

付息日: 每年的付息日为自本次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。

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五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本次可转债,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。

本次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

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2022年3月18日，即募集资金划至发行人账户之日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

8、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为12.47元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十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A股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

9、转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股、派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

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

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定条件的信息披露媒体（以下简称“符合条件的信息披露媒体”）上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次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公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数

量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次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本次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来制订。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

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。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

（2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将在符合条件的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、转股股数确定方式

本次可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额。该不足转换为一股的本次可转债余额对应的当期应计利息

（当期应计利息的计算方式参见第 12 条赎回条款的相关内容）的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

12、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 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债。

（2）有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

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：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个计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）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则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，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。

此外，当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司董事会（或由董事会授权的人士）有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。

13、回售条款

（1）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的

回售申报期内进行回售，本次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（2）有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在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，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

当期应计利息的计算方式参见第 12 条赎回条款的相关内容。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转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的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

14、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

15、发行方式及发行对象

（1）发行方式

本次发行的天地转债向股权登记日收市后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）采用网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

1) 向发行人原股东优先配售

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日(2022年3月11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 1.2446 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张（100 元）为

一个申购单位。

发行人现有 A 股总股本 138,190,126 股（无回购专户库存股），按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先认购的可转债上限总额约 1,719,914 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9950%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

本次发行向原股东的优先配售采用网上配售，原股东的优先认购通过深交所交易系统进行，配售代码为“380743”，配售简称为“天地配债”。原股东网上优先配售不足 1 张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位为 1 张，循环进行直至全部配完。

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

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。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 2022 年 3 月 14 日（T 日）申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

2) 网上向社会公众投资者发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加申购，申购代码为“370743”，申购简称为“天地发债”。每个账户最小认购单位为 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，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。

申购时，投资者无需缴付申购资金。投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，不得超资产规模申购。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。

(2) 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（即 2022 年 3 月 11 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原股东。

2) 网上向社会公众投资者发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳

分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

3) 本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与申购。

16、向原股东配售的安排

原 A 股股东可优先配售的可转债数量上限为其在股权登记日（2022 年 3 月 11 日，T-1 日）收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 1.2446 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张转换为可转债张数，每 1 张为一个申购单位。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

17、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利

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；

根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

根据约定的条件行使回售权；

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；

依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

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）债券持有人的义务

遵守公司发行可转债条款的相关规定；

依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

遵守债券持有人会议形成的有效决议；

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；

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）在本次可转债存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

公司拟变更《募集说明书》的约定；

公司未能按期支付本次可转债本息；

公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

修订债券持有人会议规则；

发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（4）下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

公司董事会提议；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；法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

18、转股价格不得向上修正

公司本次向不特定对象发行可转债的转股价格应当不低于募集说明书公告日前二十个交易日发行人股票交易均价和前一个交易日均价，且不得向上修正。

19、构成可转债违约的情形、违约责任及其承担方式以及可转债发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制

（1）构成可转债违约的情形

①各期债券到期未能偿付应付本金；

②未能偿付各期债券的到期利息；

③发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的其他任何承诺，且经债券受托管理人书面通知，或经持有各期债券本金总额 25% 以上的债券持有人书面通知，该种违约情形持续三十个连续工作日；

④发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

⑤在各期债券存续期间内，其他因发行人自身违约和/或违规行为而对各期债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

（2）违约责任及其承担方式

债券受托管理人预计违约事项可能发生时，债券受托管理人有权要求发行人追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；及时报告全体债券持有人，按照债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议；及时报告中国证监会当地

派出机构及相关证券交易所。

债券受托管理人依据前项采取维护债券持有人权益的相关措施时，发行人应按照债券受托管理人的要求追加担保，配合债券受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施，并履行募集说明书及《受托管理协议》约定的其他偿债保障措施。

如果发生《受托管理协议》约定的违约事件且一直持续，债券受托管理人应根据债券持有人会议的指示，采取任何可行的法律救济方式（包括但不限于依法申请法定机关采取财产保全措施并根据债券持有人会议的决定，对发行人提起诉讼/仲裁）回收债券本金和利息，或强制发行人履行《受托管理协议》或各期债券项下的义务。

（3）可转债发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制

根据《债券持有人会议规则》的规定，当发行人未能按期支付可转债本息时，债券持有人会议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担保人（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。

发行人不能偿还债务时，债券持有人可以通过债券持有人会议决议或授权债券受托管理人与发行人进行友好协商解决，协商不成的，协议任一方有权向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提请仲裁，适用申请仲裁时现行有效的仲裁规则。仲裁裁决是终局的，对本协议各方均具有法律约束力。

20、本次募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 1.72 亿元（含 1.72 亿元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于“热转印涂布装备及产品技术升级项目”、“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”以及补充流动资金等项目。

21、担保事项

本次可转债不提供担保。

22、募集资金存管

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。

23、本次发行方案的有效期

公司本次可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（二）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为不超过人民币 17,200 万元（含 17,200 万元）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（三）受托管理人

公司已与东方证券承销保荐有限公司签署受托管理协议，聘请东方证券承销保荐有限公司作为本次债券的受托管理人，并同意接受受托管理人的监督。在本次债券存续期内，受托管理人应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、《募集说明书》、《受托管理协议》及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次债券视作同意东方证券承销保荐有限公司作为本次债券的受托管理人，并视作同意《受托管理协议》项下的相关约定及可转换公司债券持有人会议规则。

（四）债券评级

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，本次可转债主体信用评级及债券信用评级均为“A”级。

（五）承销方式与承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）东方证券承销保荐有限公司以余额包销方式承销。本次可转债发行的承销期为自 2022 年 3 月 10 日（T-2 日）至 2022 年 3 月 18 日（T+4 日）。

（六）发行费用

单位：万元

项目	金额
保荐费及承销费	560.00
律师费用	80.00
审计费用	70.75
资信评级费用	33.02
信息披露费用、发行手续费用及其他费用	26.53

合 计	770.30
-----	--------

以上费用将在发行后最终确定。

（七）本次可转债发行日程安排

日期	交易日	发行安排	停牌安排
2022年3月10日	T-2日	刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2022年3月11日	T-1日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
2022年3月14日	T日	刊登《可转债发行提示性公告》、原股东优先配售日、网上申购日	正常交易
2022年3月15日	T+1日	刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》、进行网上申购摇号抽签	正常交易
2022年3月16日	T+2日	刊登《网上中签结果公告》、网上中签缴款日	正常交易
2022年3月17日	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2022年3月18日	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

注：以上时间均为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行，公司将及时公告，修改本次发行日程。

（八）本次可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

（九）本次可转债的批准情况

本次可转债发行经公司2020年12月14日召开的第三届董事会第八次会议审议通过，于2020年12月30日经公司2020年第五次临时股东大会审议通过，公司于2022年1月7日召开2022年第一次临时股东大会审议通过延长本次可转债股东大会决议有效期的议案。本次可转债发行已经深圳证券交易所审核通过，并经中国证监会证监许可[2021]4113号文同意注册。

三、本次发行的相关机构

(一) 发行人

名称:	杭州天地数码科技股份有限公司
注册地址:	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号
办公地址:	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号
法定代表人:	韩琼
董事会秘书:	李滨
电话:	0571-86358910
传真:	0571-86358909

(二) 保荐机构/主承销商/受托管理人

名称:	东方证券承销保荐有限公司
办公地址:	上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层
法定代表人:	马骥
保荐代表人:	张伊、刘铮宇
项目协办人:	王宇辉
项目组成员:	罗红雨、李连达
电话:	021-23153888
传真:	021-23153500

(三) 发行人律师事务所

名称:	上海市锦天城律师事务所
办公地址:	杭州市上城区富春路 308 号华成国际发展大厦 12 层
负责人:	顾功耘
经办律师:	李波、张灵芝、李青
电话:	0571-89837058
传真:	0571-89838099

(四) 发行人审计机构

名称:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
负责人:	翁伟

经办会计师:	胡燕华、潘晶晶、徐虎、王福康
电话:	0571-89722786
传真:	0571-89722975

(五) 资信评级机构

名称:	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址:	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
负责人:	张剑文
经办分析师:	谢海琳、何佳欢
电话:	0755-82871617
传真:	0755-82872090

(六) 申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
办公地址:	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话:	0755-88668888
传真:	0755-82083947

(七) 股份登记机构

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

(八) 保荐机构（主承销商）收款银行

开户行:	中国工商银行上海市分行第二营业部
开户名:	东方证券承销保荐有限公司
账号:	1001190729013330090

四、公司与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

截至本募集说明书摘要出具日，公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

第三节 发行人基本情况

一、本次发行前公司股本总额及前十名股东情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司总股本为 138,535,260 股，前十名股东持股情况如下：

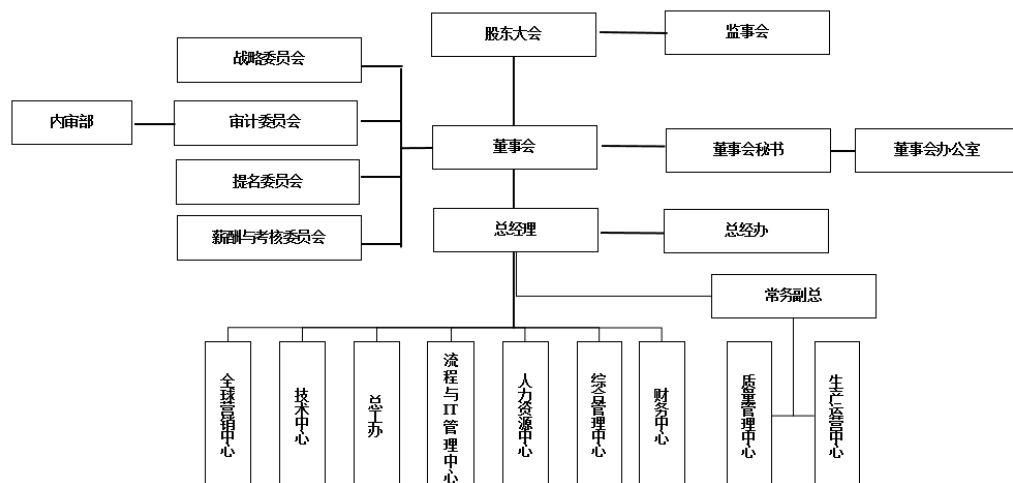
序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）
1	潘浦敦	20,052,228	14.47%	15,039,171
2	刘建海	16,981,261	12.26%	12,735,946
3	韩琼	14,014,049	10.12%	10,510,536
4	升华集团控股有限公司	9,773,150	7.05%	-
5	李卓娅	6,998,137	5.05%	-
6	严金章	6,869,097	4.96%	-
7	潘伟忠	3,987,678	2.88%	-
8	钱小妹	2,747,608	1.98%	-
9	杭州金投智汇创业投资合伙企业(有限合伙)	972,164	0.70%	-
10	张群华	839,636	0.61%	449,925
	合计	83,235,008	60.08%	38,735,578

二、公司组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

（一）公司组织结构和股权结构

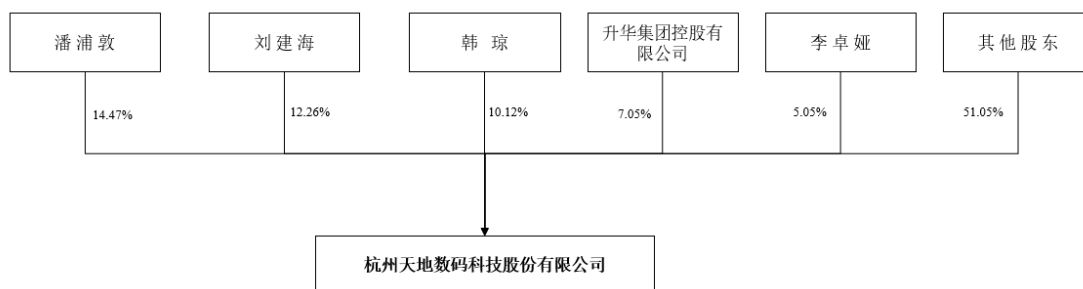
1、公司的组织结构

截至本募集说明书摘要出具日，公司的组织结构如下：



2、公司的股权结构

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的股权结构如下：



(二) 控股子公司

截至报告期末，发行人共有 22 家控股子公司，基本情况如下：

序号	子公司名称	注册资本/ 投资总额	发行人持股比例		取得方式
			直接	间接	
1	杭州健硕科技有限公司	110 万元	100.00%	-	出资设立
2	广州健硕条码科技有限公司	50 万元	100.00%	-	出资设立
3	杭州西码新材料有限公司	110 万元	100.00%	-	出资设立
4	厦门欣方圆电子科技有限公司	100 万元	100.00%	-	出资设立
5	浙江天浩数码科技有限公司	6,500 万元	100.00%	-	出资设立
6	北京建硕条码科技有限公司	100 万元	100.00%	-	出资设立
7	杭州浩硕贸易有限公司	50 万元	100.00%	-	出资设立
8	天地美国	40 万美元	100.00%	-	出资设立

9	美国孙公司	51.2820 万美元	-	100.00%	出资设立
10	天地英国	40 万美元	100.00%	-	出资设立
11	港田香港	50 万美元	100.00%	-	出资设立
12	天地巴西	40 万美元	90.00%	10.00%	出资设立
13	联大 BVI	400 万美元	100.00%	-	出资设立
14	天地墨西哥	25 万美元	-	100.00%	出资设立
15	天地法国	13.7280 万美元	-	100.00%	出资设立
16	天地加拿大	15 万美元	-	100.00%	出资设立
17	天地印度	70 万美元	-	100.00%	出资设立
18	条码联世界	440 万美元	-	100.00%	出资设立
19	TTS	451.0120 万英镑	-	100.00%	收购取得
20	TPS	19.5721 万英镑	-	100.00%	收购取得
21	TTSHBV	18 欧元	-	100.00%	收购取得
22	TTSBV	18 欧元	-	100.00%	收购取得

注：（1）天地墨西哥的股东 Bernardo Rubio Cerna 于 2021 年 4 月将 26% 的股权转让予港田香港。截至本募集说明书摘要签署日，港田香港持有天地墨西哥 100% 股权；（2）厦门欣方圆电子科技有限公司于 2021 年 9 月注销；（3）杭州健硕科技有限公司持有广州健硕条码科技有限公司 100% 股权于 2021 年 10 月转让予天地数码。

1、杭州健硕科技有限公司

（1）基本情况

统一社会信用代码	91330108685802574K	成立时间	2009 年 2 月 23 日
注册资本	110 万元		
实收资本	110 万元		
注册地址	杭州市西湖区文三路 90 号 71 幢 2 层西 203、204 房间		
经营范围	技术开发、技术服务：热转印色带、热转印碳带；网上销售：办公自动化设备，机械设备，办公用品，计算机耗材		
主要生产经营地	杭州		
主要业务	热转印碳带销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

（2）最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	180.57	185.51

负债总额	0	2.80
所有者权益	180.57	182.71
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	0	0
净利润	-2.13	-11.35

注：报告期内合并范围内子公司2021年1-6月未经审计、2020年度财务数据未经单项审计。

2、广州健硕条码科技有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	91440106052561467N	成立时间	2012年8月17日
注册资本	50万元		
实收资本	50万元		
注册地址	广州市黄埔区宏明路271号自编20号		
经营范围	计算机技术开发、技术服务;计算机外围设备制造;办公设备耗材零售;计算机零配件零售;办公设备耗材批发		
主要生产经营地	广州		
主要业务	热转印碳带分切和销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	1,131.17	1,206.92
负债总额	646.43	954.75
所有者权益	484.74	252.17
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2,127.50	4,020.14
净利润	232.57	149.74

3、杭州西码新材料有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	913301106945820758	成立时间	2009年10月13日
注册资本	110万元		

实收资本	110 万元	
注册地址	杭州市余杭区康信路 600 号 3 幢 3 楼	
经营范围	技术开发、技术咨询、销售：复合材料、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、食品添加剂；碳带分切、加工；货物进出口（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）	
主要生产经营地	杭州	
主要业务	热转印碳带销售	
股权结构	股东名称	持股比例
	天地数码	100.00%
	合计	100.00%

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	2,007.63	2,251.54
负债总额	1,587.26	1,868.54
所有者权益	420.37	383.00
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	1,872.66	3,368.54
净利润	37.38	77.28

4、厦门欣方圆电子科技有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	913502063029579088	成立时间	2014 年 8 月 26 日
注册资本	100 万元		
实收资本	100 万元		
注册地址	厦门市湖里区湖里大道 4 号 616、618 室		
经营范围	软件开发；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；计算机、软件及辅助设备批发；其他机械设备及电子产品批发；计算机整机制造；计算机零部件制造；计算机外围设备制造；其他计算机制造；电气设备批发；计算机及通讯设备租赁；其他未列明的机械与设备租赁（不含需经许可审批的项目）；计算机和辅助设备修理；其他未列明批发业（不含需经许可审批的经营项目）。		
主要生产经营地	厦门		
主要业务	热转印碳带销售		
股权结构	股东名称	持股比例	

	天地数码	100.00%
	合计	100.00%

注：厦门欣方圆电子科技有限公司已于 2021 年 9 月注销

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	16.21	47.65
负债总额	95.40	120.95
所有者权益	-79.19	-73.30
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	0	259.03
净利润	-5.90	6.59

5、浙江天浩数码科技有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	91330402336897747H	成立时间	2015 年 4 月 7 日
注册资本	6,500 万元		
实收资本	6,500 万元		
注册地址	浙江省嘉兴市南湖区凤桥镇中兴路 223 号		
经营范围	热转印色带、热转印碳带的生产；计算机软件开发，热转印成像材料的技术开发、技术服务、成果转让；办公自动化设备，机械设备，办公用品，计算机耗材的销售；从事进出口业务		
主要生产经营地	嘉兴		
主要业务	热转印碳带生产和销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	19,057.57	18,643.37
负债总额	7,439.01	7,472.87
所有者权益	11,618.56	11,170.50
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度
营业收入	2,967.62	3,876.65

净利润	370.42	234.86
-----	--------	--------

6、北京建硕条码科技有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	91110114MA00EABF3U	成立时间	2017年5月4日
注册资本	100万元		
实收资本	10万		
注册地址	北京市昌平区回龙观镇北清路1号院3号楼6层1单元702		
经营范围	技术开发、技术服务：网上销售机械设备、文化用品、计算机软硬件及辅助设备。（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。）		
主要生产经营地	北京		
主要业务	热转印碳带分切和销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	578.56	646.70
负债总额	549.25	657.60
所有者权益	29.31	-10.90
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	1,026.42	1,818.80
净利润	40.22	-1.92

7、杭州浩硕贸易有限公司

(1) 基本情况

统一社会信用代码	91330110MA2GYAQL5E	成立时间	2019年9月20日
注册资本	50万元		
实收资本	50万元		
注册地址	浙江省杭州市余杭区东湖街道康信路600号4幢4楼403室		
经营范围	批发、零售：热转印碳带，办公自动化设备，机械设备，印刷机械及配件，电子产品（除电子出版物），办公用品，计算机耗材，复合材料，PET薄膜，包装材料，食品添加剂，化工产品及其化工原料（不含危险化学品和易制毒化		

	学品)；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后方可经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
主要生产经营地	杭州	
主要业务	热转印碳带出口销售	
股权结构	股东名称	持股比例
	天地数码	100.00%
	合计	100.00%

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	1,171.11	766.65
负债总额	1,261.96	845.74
所有者权益	-90.85	-79.09
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	570.01	900.70
净利润	-11.76	-128.93

8、天地美国

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC U.S. CORPORATION	成立时间	2009年4月29日
投资总额	40 万美元		
注册地址	6701 Northpark Blvd., Ste. K, Charlotte, NC 28216		
主营业务	热转印碳带仓储，分切，进口，批发和零售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	542.03	373.99
负债总额	0	1.24
所有者权益	542.03	372.75
项目	2021年1-6月	2020年度

营业收入	0	0
净利润	-22.17	-23.14

9、美国孙公司

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC LIMITED LIABILITY COMPANY	成立时间	2010年1月20日
注册资本	51.2820 万美元		
注册地址	6701K Northpark Blvd., Ste. K, Charlotte, NC 28216		
主营业务	热转印碳带产品销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地美国	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	2,012.15	1,774.80
负债总额	202.20	156.08
所有者权益	1,809.95	1,618.72
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2,076.88	4,109.45
净利润	215.6	368.68

10、天地英国

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC UK LIMITED	成立时间	2013年6月13日
注册资本	40.00 万美元		
注册地址	3 Hardman Street, Manchester, M3 3AT		
主营业务	热转印色带（碳带）仓储、分切、进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
----	------------	-------------

资产总额	1,728.86	1,110.72
负债总额	921.34	499.27
所有者权益	807.52	611.45
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2,050.66	3,167.09
净利润	144.99	107.40

11、港田香港

(1) 基本情况

公司名称	GT HOLDINGS (HK) LIMITED	成立时间	2012年9月13日
投资总额	50 万美元		
注册地址	香港中环德辅道中 161-167 号香港贸易中心 1701 室		
主营业务	从事热转印色带、热转印碳带的进口、转口、批发及零售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	7,179.17	2,646.49
负债总额	662.16	822.87
所有者权益	6,517.01	1,823.62
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	2.87	9.88
净利润	-16.09	47.39

12、天地巴西

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC INDUSTRIA DE FITAS PARA CODIGOS DE BARRA LTDA	成立时间	2014年10月29日
投资总额	40.00 万美元		
注册地址	Rua Acar áno200,Bloco 2/B,Distrito Industrial 1,CEP 69075-030,na Cidade de Manaus,Estado do Amazonas		
主营业务	热转印碳带仓储、分切，进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	90.00%	

	西码新材	10.00%
	合计	100.00%

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	1,383.79	1,085.41
负债总额	1,983.86	1,809.49
所有者权益	-600.07	-724.08
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	684.11	1,340.36
净利润	79.42	-573.45

13、联大 BVI

(1) 基本情况

公司名称	UION MEGA HOLDING CO.,LIMITED (联大控股有限公司)	成立时间	2015年6月8日
注册资本	400.00 万美元		
注册地址	Sea Meadow House,Blackburne Highway(P.O.BOX116),Road Town,Tortola,Brithish Virgin Islands		
主营业务	计算机耗材领域的销售和转口贸易		
股权结构	股东名称	持股比例	
	天地数码	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	29.98	149.21
负债总额	0	117.04
所有者权益	29.98	32.17
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	0	0
净利润	-1.88	24.85

14、天地墨西哥

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC MEXICO S.A DE C.V	成立时间	2015年10月30日
投资总额	25 万美元		
注册地址	墨西哥新莱昂州蒙特雷		
主营业务	热转印碳带仓储、分切、进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	426.53	451.43
负债总额	353.54	402.72
所有者权益	72.99	48.71
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	156.11	286.89
净利润	9.08	-8.27

15、天地法国

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC FRANCE SARL	成立时间	2017年5月15日
投资总额	13.7280 万美元		
注册地址	34 Boulevard Solf é rino – 86000 Poitiers		
主营业务	热转印碳带仓储、分切、进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	15.06	22.17
负债总额	57.34	24.60
所有者权益	-42.28	-2.43
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	10.84	68.34

净利润	-41.13	-8.08
-----	--------	-------

16、天地加拿大

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC CANADA INC	成立时间	2016年3月17日
投资总额	15 万美元		
注册地址	938 West Village SQ, London Ontario N6H 0J7 Canada		
主营业务	热转印碳带仓储、分切、进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	545.24	624.18
负债总额	620.15	778.39
所有者权益	-74.91	-154.21
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	417.71	815.86
净利润	54.13	48.58

17、天地印度

(1) 基本情况

公司名称	TODAYTEC INDIA PRIVATE LIMITED	成立时间	2015年1月13日
投资总额	70.00 万美元		
注册地址	C149, OKHLA INDUSTRIAL AREA PHASE 1, DELHI		
主营业务	热转印碳带仓储、分切、进口、批发及销售		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	1,803.28	1,268.86

负债总额	1,418.51	981.32
所有者权益	384.77	287.54
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	1,069.45	1,609.45
净利润	64.10	-34.33

18、条码联世界

(1) 基本情况

公司名称	BARCODING THE WORLD,S.A.DE C.V	成立时间	2019年10月23日
投资总额	440 万美元		
注册地址	AV. TEXAS 330, BODEGAS 1,2,3 PARQUE INDUSTRIAL NACIONAL, CIENEGA DE FLORES, N.L.		
主营业务	热转印碳带的制造、仓储、分切、进口、销售以及研发、推广、技术服务、技术支持等		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	95.00%	
	联大 BVI	5.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	2,291.98	1,255.85
负债总额	1,137.18	526.41
所有者权益	1,154.80	729.44
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	696.93	7.24
净利润	-346.40	-298.03

19、TTS

(1) 基本情况

公司名称	Thermal Transfer Solutions Limited	成立时间	2005年11月15日
投资总额	451.0120 万英镑		
注册地址	Unit27 Walkers Road,Manorside Industrial Estate, Redditch, Worcestershire, United Kingdom, B98 9HE		
主营业务	热转印碳带及相关配套产品的加工和销售		
股权结构	股东名称	持股比例	

	港田香港	100.00%
	合计	100.00%

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万英镑

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	223.61	226.50
负债总额	84.97	100.70
所有者权益	138.64	125.80
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	229.17	411.18
净利润	18.10	54.79

注：TTS、TPS 近一年一期财务数据未经审计。

20、TPS

(1) 基本情况

公司名称	Thermal Printer Support Limited	成立时间	2011年12月8日
投资总额	19.5721 万英镑		
注册地址	Unit 27 Walkers Road, Manorside Industrial Estate, Redditch, Worcestershire, United Kingdom, B98 9HE		
主营业务	热转印打印机销售及服务		
股权结构	股东名称	持股比例	
	港田香港	100.00%	
	合计	100.00%	

(2) 最近一年一期主要财务数据

单位：万英镑

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总额	63.23	50.28
负债总额	40.59	33.74
所有者权益	22.64	16.54
项目	2021年1-6月	2020年度
营业收入	59.49	102.54
净利润	6.11	7.31

21、TTSHBV

公司名称	Thermal Transfer Solutions Holding BV	成立时间	2016年8月23日
投资总额	18 欧元		
注册地址	Groteweg 9,1756CK't Zand		
主营业务	无实际业务运营		
股权结构	股东名称	持股比例	
	Thermal Transfer Solutions Limited	100.00%	
	合计	100.00%	

22、TTSBV

公司名称	Thermal Transfer Solutions BV	成立时间	2016年8月23日
投资总额	18 欧元		
注册地址	Groteweg 9,1756CK't Zand		
主营业务	销售热转印打印设备、加工及销售热转印碳带		
股权结构	股东名称	持股比例	
	TTSHBV	100.00%	
	合计	100.00%	

(三) 参股子公司

1、斯泰博

公司名称	北京斯泰博环保科技有限公司
注册号/统一社会信用代码	91110108675084492R
成立时间	2008年4月28日
注册资本	150 万元
实收资本	150 万元
法定代表人	王海东
公司住所	北京市海淀区永丰产业基地永捷北路3号标准厂房A座4层420室
股权结构	北京首铁科技工程有限公司 40.00%，北京博通恒星化工新材料有限公司 35.00%，杭州天地数码科技股份有限公司 25.00%
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备、文化用品、电子产品、日用杂货；互联网信息服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(四) 收购 TTS 和 TPS

公司 2021 年 3 月 15 日召开第三届董事会第十次会议、第三届监事会第九次

会议审议通过了《关于全资子公司收购境外公司股权的议案》，同意公司通过全资子公司港田香港分别收购 Thermal Transfer Solutions Limited (TTS) 和 Thermal Printer Support Limited (TPS) 的 100% 股权，资金来源为公司自有资金。本次收购不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

收购时，TTS 的基本情况如下：

公司名称	Thermal Transfer Solutions Limited
公司类型	私人股份有限公司
成立时间	2005 年 11 月 15 日
股权结构	Jason George Asser 与 Paul Malcolm Board 各持有 50% 股权
注册号码	05622783
注册地址	Unit27 Walkers Road,Manorside Industrial Estate,Redditch, Worcestershire, United Kingdom, B989HE
主营业务	热转印碳带及相关配套产品的加工和销售

TTS 的子公司 TTSHBV 的基本情况如下：

公司名称	Thermal Transfer Solutions Holding BV
公司类型	私人股份有限公司
成立时间	2016 年 8 月 23 日
股权结构	Thermal Transfer Solutions Limited 持有 100% 股权
注册号码	66694833
注册地址	Groteweg 9,1756CK't Zand
主营业务	未实际开展经营

TTS 的子公司 TTSBV 的基本情况如下：

公司名称	Thermal Transfer Solutions BV
公司类型	私人股份有限公司
成立时间	2016 年 8 月 23 日
股权结构	TTSHBV 持有 100% 股权
注册号码	66695430
注册地址	Groteweg 9,1756CK't Zand
主营业务	销售热转印打印设备、加工及销售热转印碳带

TPS 的基本情况如下：

公司名称	Thermal Printer Support Limited
公司类型	私人股份有限公司
成立时间	2011年12月8日
股权结构	Jason George Asser 与 Paul Malcolm Board 各持有 50% 股权
注册号码	07876046
注册地址	Unit27 Walkers Road,Manorside Industrial Estate,Redditch, Worcestershire, United Kingdom, B989HE
主营业务	热转印打印机销售及服务

TTS 公司主要从事热转印碳带的加工与销售，经过十多年的发展，在欧洲有稳定的客户资源及销售渠道，TTS 近年来是公司的大客户，采购公司的大卷碳带分切后在欧洲销售；TPS 公司主要从事热转印打印机销售及服务，在欧洲市场具有良好的口碑。本次收购符合公司全球本地化发展战略，有利于公司进入欧洲主流市场、延伸产业链、提高市场占有率，有利于公司与被收购公司在品牌和营销等方面发挥协同效应，有利于英国子公司的本地化团队建设。

经交易各方协商一致，本次交易作价为 4,705,841 英镑，由公司自有资金支付。收购完成后，TTS 和 TPS 成为公司的全资子公司。截至本募集说明书摘要签署日，收购的股权交割手续已完成。

本次收购交易的标的公司 TTS 公司和 TPS 公司资产权属清晰，不存在质押及其他第三方权利，股权不涉及诉讼或仲裁事项，不存在查封、冻结等司法措施。

三、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1、2018 年至 2020 年 8 月 31 日

2018 年至 2020 年 8 月 31 日，韩琼先生为公司的第一大股东，系公司的控股股东及实际控制人之一。

韩琼先生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师职称。1991 年至 1993 年，任职于西安仪表厂；1993 年至 1995 年任职于杭州仪器仪表集团公司；1995 年至 1998 年任职于杭州贝隆自动化系统工程公司，历任项目经理、工程师；1998 年至 2000 年攻读浙江大学 MBA；2000 年至 2001 年担任英卓网络（杭州）科技有限公司副总经理；2002 年至 2005 年担任天地有限副总经理，

2005 年至 2008 年担任天地有限总经理、2008 年至 2011 年担任天地有限副总经理，2011 年至今担任公司及公司前身天地有限总经理，2005 年至今担任公司及公司前身天地有限董事，2014 年至今担任公司董事长。

2、2020 年 9 月 1 日至今

韩琼先生与李卓娅女士经法院调解离婚，并进行财产分割，约定韩琼先生将其持有的公司股份中的 5,000,000 股转让给李卓娅女士。根据中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，本次离婚股份分割的非交易过户登记手续已于 2020 年 8 月 31 日办理完毕。

本次股份分割完毕后，韩琼先生持有公司股份由 15,012,700 股减少至 10,012,700 股，占公司总股本的 10.13%，由公司第一大股东变更为公司第三大股东，潘浦敦先生持有公司股份 14,326,833 股，占公司总股本的 14.49%，成为公司第一大股东，刘建海先生持有公司股份 12,132,701 股，占公司总股本的 12.27%，成为公司第二大股东。根据《公司法》第二百一十六条，股份有限公司控股股东是指其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东，以及持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。根据公司的股权分布情况，公司自 2020 年 9 月 1 日起变更为无控股股东状态。

（二）实际控制人情况

1、实际控制人情况

报告期内，公司的实际控制人为韩琼先生、潘浦敦先生和刘建海先生。

韩琼先生的基本情况详见本章节之“四、（一）控股股东情况”。

潘浦敦先生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，高级工程师。1992 年至 1998 年，任职于浙江大学技术实业公司；1998 年至 2004 年攻读浙江大学材料科学与工程专业博士学位；2002 年至今担任公司及公司前身天地有限总工程师、董事，2008 年至 2011 年担任天地有限总经理，2011 年至今担任公司及公司前身天地有限副总经理。潘浦敦先生为《中华人民共和国电子行业标准—热转印色带通用规范》（SJ/T11300-2005）、《中华人民共和国国家标准—热转印色带通用规范》（GB/T28439-2012）的第一起草人。作为负责人主持杭州市工业企业技改热转印成像材料技改项目、主持国家科技型中小企业技术创新项目“无溶剂涂布的混合基热转印色带”、主持杭州市重点产业发展基金技术创新项目

“TDM200 高性能热转印色带”、主持杭州市高新技术产业项目“条形码打印材料产业化”、主持电子信息产业发展基金项目“环保型热转印成像材料产业化”。

刘建海先生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1994 年至 1996 年担任浙江大学万事达电子技术有限公司总经理；1996 年至 2000 年担任杭州展望金卡工程技术有限公司董事长、总经理；2000 年至 2001 年担任杭州新望网络科技有限公司总经理；2002 年至 2005 年担任天地有限总经理；2005 年至今担任公司前身天地有限的董事、副总经理及公司的董事；2014 年 3 月至 2021 年 6 月担任公司的副总经理。

韩琼、潘浦敦、刘建海的基本情况如下：

姓名	身份证号码	国籍	住所	是否拥有境外居留权
韩琼	3301061969*****	中国	浙江省杭州市西湖区玉古路*号	否
潘浦敦	6201021966*****	中国	杭州市南山路景云村*_*_*	否
刘建海	3301061970*****	中国	杭州江干区三里新城兰苑*_*_*	否

截至 2021 年 6 月 30 日，韩琼持有发行人 14,014,049 股股份，占总股本的 10.12%，为发行人第三大股东，同时担任发行人董事长及总经理。

截至 2021 年 6 月 30 日，李卓娅持有发行人 6,998,137 股股份，占总股本的 5.05%，为发行人第五大股东。

韩琼先生与李卓娅女士曾经是夫妻关系。2020 年 7 月 29 日，韩琼先生与李卓娅女士签署了《一致行动人与表决权委托协议》，李卓娅女士同意将其所持的公司股份的表决权等股东权利委托予韩琼先生，并与韩琼先生建立一致行动关系。2020 年 8 月 31 日，其离婚股份分割的非交易过户登记手续已办理完毕。本次股份登记过户后，韩琼先生及其一致行动人持股数量及持股比例均未发生变化，韩琼先生实际控制人的地位未发生变化。

2016 年 6 月 1 日，韩琼、潘浦敦、刘建海签署《共同控制协议》，约定在公司的重大经营决策、董事、监事和高级管理人员的提名和任免以及董事会、股东（大）会审议并投票的其他事项上保持统一意见。

根据上述情况，公司的实际控制人为韩琼、潘浦敦、刘建海，报告期内实际控制人未发生变化。

2、实际控制人股票质押情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人持股 5%以上的股东中，韩琼将其持有的 9,705,000 股股份质押，占发行人股份总额的 7.01%，具体质押情况如下：

序号	出质人	质权人	质押股数 (股)	质押股数占 公司总股本 的比例	质押起始日	质押到期日
1	韩琼	东北证券股份有 限公司	2,735,000	1.97%	2021.09.17	2022.03.17
2	韩琼	国金证券股份有 限公司	6,970,000	5.04%	2021.06.21	2022.06.21
合计			9,705,000	7.01%	-	-

3、实际控制人其他对外投资情况

公司实际控制人其他对外投资情况详见募集说明书“第五节合规经营和独立性”之“二、（一）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

第四节 财务与会计信息

一、财务报告及相关财务资料

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告进行了审计，并分别出具了天健审【2019】3598 号、天健审【2020】3268 号、天健审【2021】3628 号标准无保留意见的审计报告。2021 年半年度的财务数据未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
流动资产：				
货币资金	153,167,153.04	148,497,313.42	91,349,817.31	149,030,972.03
交易性金融资产		28,254,226.65	57,267,884.94	16,994,400.00
衍生金融资产				
应收票据	1,032,745.48			
应收账款	82,320,906.04	91,539,493.98	94,979,484.06	108,642,106.87
应收款项融资		3,194,672.28	4,342,426.95	11,058,663.86
预付款项	6,091,504.78	6,796,000.01	7,000,972.69	16,159,762.84

其他应收款	1,842,990.00	1,483,232.45	2,836,592.09	2,160,077.47
其中：应收利息				
应收股利	22,050.00			
存货	70,378,110.63	82,264,582.16	84,281,082.89	120,056,950.40
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	11,256,142.98	2,272,687.34	79,625,462.96	6,744,806.64
流动资产合计	326,089,552.95	364,302,208.29	421,683,723.89	430,847,740.11
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	555,813.14	584,755.30	591,679.63	596,943.42
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产			7,829,880.00	7,752,120.00
投资性房地产				
固定资产	122,438,070.54	116,060,902.32	115,788,070.88	117,121,149.71
在建工程	11,594,252.34	14,831,179.21	7,194,098.23	5,921,412.45
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	17,028,376.12	16,566,286.14	22,561,499.53	21,662,998.40
开发支出				
商誉				28,117,048.04
长期待摊费用		2,655,698.33	2,296,464.83	2,078,188.05
递延所得税资产	2,595,854.88	3,839,423.32	3,246,104.40	2,954,179.46
其他非流动资产	1,464,231.86	1,221,826.00	837,236.22	6,408,366.19
非流动资产合计	155,676,598.88	155,760,070.62	160,345,033.72	192,612,405.72
资产总计	481,766,151.83	520,062,278.91	582,028,757.61	623,460,145.83
流动负债：				
短期借款	22,500,000.00	66,366,532.32	103,447,385.64	142,882,710.17
交易性金融负债		775,800.00		

衍生金融负债				
应付票据	48,149,192.00	29,602,648.00	39,458,184.95	42,703,171.98
应付账款	12,491,858.44	19,606,193.94	23,375,609.30	37,004,438.52
预收款项	2,025,733.97	938,296.45		
合同负债			1,202,245.30	1,983,611.30
应付职工薪酬	3,999,754.82	5,835,849.99	7,196,244.37	4,073,202.81
应交税费	2,553,927.18	2,514,858.75	2,785,002.11	5,112,806.83
其他应付款	191,764.24	368,116.30	6,496,872.35	7,020,571.35
其中：应付利息	14,620.83			
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			2,269,623.73	3,018,451.92
流动负债合计	91,912,230.65	126,008,295.75	186,231,167.75	243,798,964.88
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	4,038,926.62	3,500,786.56	3,023,406.52	2,784,716.50
递延所得税负债			144,480.00	12,660.00
其他非流动负债				
非流动负债合计	4,038,926.62	3,500,786.56	3,167,886.52	2,797,376.50
负债合计	95,951,157.27	129,509,082.31	189,399,054.27	246,596,341.38
所有者权益：				
股本	65,438,000.00	98,157,000.00	98,887,900.00	138,535,260.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				

资本公积	194,681,225.34	160,582,191.43	167,157,035.89	129,027,782.21
减：库存股			6,088,397.00	6,765,145.00
其他综合收益	374,060.14	414,236.08	-1,794,540.94	1,025,216.31
专项储备				
盈余公积	16,992,551.42	19,880,470.76	21,811,484.48	21,811,484.48
一般风险准备				
未分配利润	107,409,106.33	111,380,616.46	112,529,562.54	93,039,423.32
归属于母公司所有者 者权益合计	384,894,943.23	390,414,514.73	392,503,044.97	376,674,021.32
少数股东权益	920,051.33	138,681.87	126,658.37	189,783.13
所有者权益合计	385,814,994.56	390,553,196.60	392,629,703.34	376,863,804.45
负债和所有者权益 总计	481,766,151.83	520,062,278.91	582,028,757.61	623,460,145.83

2、合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
一、营业总收入	405,566,055.34	415,402,536.37	420,130,953.51	241,693,105.15
其中：营业收入	405,566,055.34	415,402,536.37	420,130,953.51	241,693,105.15
二、营业总成本	371,655,719.14	386,531,601.63	403,313,421.53	231,911,418.62
其中：营业成本	282,040,565.83	291,730,391.44	307,330,108.90	185,463,997.11
税金及附加	3,564,468.07	4,043,153.06	2,288,959.61	1,048,907.67
销售费用	47,319,977.16	49,679,811.03	29,026,706.46	15,757,182.42
管理费用	24,212,454.99	27,935,899.25	42,041,808.35	20,389,384.41
研发费用	13,936,482.85	14,797,327.31	14,721,830.97	8,193,188.85
财务费用	-1,873,586.34	-1,654,980.46	7,904,007.24	1,058,758.16
其中：利息费用	2,563,153.46	1,871,599.01	2,666,417.85	1,679,888.58
利息收入	2,645,124.12	3,643,225.60	2,903,765.43	832,430.87
加：其他收益	2,738,332.07	3,339,144.20	8,124,814.98	2,189,813.54
投资收益（损失以 “—”号填列）	57,751.55	1,429,010.96	2,236,986.60	1,941,037.18
其中：对联营企业 和合营企业的投资 收益	17,309.10	28,942.16	6,924.33	5,263.79
以摊余成本计量的 金融资产终止确认 收益				
汇兑收益（损失以 “-”号填列）				
净敞口套期收益 （损失以“-”号填 列）				

公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		-775,800.00	963,200.00	84,400.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-1,398,043.72	-1,526,841.91	-869,081.36
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,455,356.58	-1,098,704.16	-929,393.26	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-43,962.85	-58,496.72	257,838.59	-70,012.16
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	36,662,456.97	30,308,045.30	25,944,136.98	13,057,843.73
加: 营业外收入	516,247.59	286,638.01	121,759.46	17,757.79
减: 营业外支出	129,004.81	70,340.67	171,593.52	82,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	37,049,699.75	30,524,342.64	25,894,302.92	12,993,601.52
减: 所得税费用	5,307,290.80	4,049,673.06	3,204,496.78	2,793,804.98
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	31,742,408.95	26,474,669.58	22,689,806.14	10,199,796.54
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	31,742,408.95	26,474,669.58	22,689,806.14	10,199,796.54
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	31,837,984.42	26,490,829.47	22,711,299.20	10,176,185.96
2.少数股东损益	-95,575.47	-16,159.89	-21,493.06	23,610.58
六、其他综合收益的税后净额	540,163.32	-7,068.54	-2,199,307.46	2,859,271.43
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	531,437.06	40,175.94	-2,208,777.02	2,819,757.25
七、综合收益总额	32,282,572.27	26,467,601.04	20,490,498.68	13,059,067.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,369,421.48	26,531,005.41	20,502,522.18	12,995,943.21
归属于少数股东的综合收益总额	-86,849.21	-63,404.37	-12,023.50	63,124.76
八、每股收益^注:				
(一) 基本每股收益	0.35	0.27	0.23	0.07
(二) 稀释每股收益	0.35	0.27	0.23	0.07

注: 2019年8月公司实施股本公积转增股本, 2018年每股收益按调整后的股本重新计算。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
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	406,196,128.78	414,464,662.79	425,268,215.00	247,529,139.36
收到的税费返还	16,499,826.58	19,173,295.76	15,167,299.51	13,256,125.03
收到其他与经营活动有关的现金	32,864,208.42	38,513,949.66	30,399,571.51	13,347,897.45
经营活动现金流入小计	455,560,163.78	472,151,908.21	470,835,086.02	274,133,161.84
购买商品、接受劳务支付的现金	279,965,665.73	307,994,285.85	281,815,189.87	200,592,635.31
支付给职工以及为职工支付的现金	69,546,229.57	68,523,793.56	69,721,968.57	41,750,475.43
支付的各项税费	17,593,341.97	16,159,700.86	13,587,911.60	5,519,228.08
支付其他与经营活动有关的现金	74,532,038.55	57,826,275.14	57,666,689.62	24,568,552.98
经营活动现金流出小计	441,637,275.82	450,504,055.41	422,791,759.66	272,430,891.80
经营活动产生的现金流量净额	13,922,887.96	21,647,852.80	48,043,326.36	1,702,270.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	40,442.45	1,422,118.80	2,030,741.72	1,941,037.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	670,921.83		855,980.50	66,165.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	174,614,067.10	391,922,203.04	536,963,861.54	236,129,800.00
投资活动现金流入小计	175,325,431.38	393,344,321.84	539,850,583.76	238,137,002.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,648,866.63	14,685,711.84	17,643,480.86	10,499,269.46
投资支付的现金			7,829,880.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				34,145,276.05
支付其他与投资活动有关的现金	281,614,067.10	405,912,791.32	566,800,605.23	193,170,000.00

投资活动现金流出小计	300,262,933.73	420,598,503.16	592,273,966.09	237,814,545.51
投资活动产生的现金流量净额	-124,937,502.35	-27,254,181.32	-52,423,382.33	322,456.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	221,050,000.00		6,088,397.00	676,748.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	58,717,591.59	94,245,290.30	122,104,290.48	75,133,380.41
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	279,767,591.59	94,245,290.30	128,192,687.48	75,810,128.41
偿还债务支付的现金	121,276,703.60	52,389,600.00	85,943,910.30	28,204,970.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,297,888.37	20,087,887.81	21,360,265.80	30,545,704.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	19,622,478.02	12,097,999.00	13,049,800.00	
筹资活动现金流出小计	157,197,069.99	84,575,486.81	120,353,976.10	58,750,674.37
筹资活动产生的现金流量净额	122,570,521.60	9,669,803.49	7,838,711.38	17,059,454.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	540,163.32	-7,068.54	-2,199,307.46	2,819,757.25
五、现金及现金等价物净增加额	12,096,070.53	4,056,406.43	1,259,347.95	21,903,938.04
加：期初现金及现金等价物余额	20,377,813.25	32,473,883.78	36,530,290.21	37,789,638.16
六、期末现金及现金等价物余额	32,473,883.78	36,530,290.21	37,789,638.16	59,693,576.20

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
流动资产：				
货币资金	133,264,772.12	133,587,855.38	74,570,237.93	111,346,235.32
交易性金融资产		28,254,226.65	56,217,884.94	84,400.00
衍生金融资产				
应收票据	1,032,745.48			

应收账款	98,017,613.74	122,168,093.07	125,874,303.63	129,878,474.40
应收款项融资		2,755,716.76	3,029,870.51	10,973,629.10
预付款项	4,549,957.35	3,372,332.28	5,960,191.32	10,701,754.22
其他应收款	859,846.03	13,584,912.50	31,538,231.62	45,451,259.47
其中：应收利息				
应收股利	22,050.00			
存货	40,605,505.53	40,103,767.74	47,638,162.59	66,855,519.30
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	9,371,226.93	193,432.55	75,298,011.33	995,990.69
流动资产合计	287,701,667.18	344,020,336.93	420,126,893.87	376,287,262.50
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	127,883,642.25	131,657,401.34	141,047,581.17	189,044,701.61
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	52,089,533.34	52,747,330.13	52,996,290.08	53,060,094.60
在建工程	6,736,397.62	8,970,882.13	571,144.69	226,816.37
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	7,829,069.46	7,566,907.97	13,759,578.00	12,963,212.95
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		2,655,698.33	2,296,464.83	2,078,188.05
递延所得税资产	909,877.10	1,429,123.09	1,718,384.09	1,623,154.88
其他非流动资产	1,015,326.00	252,826.00	812,826.00	152,826.00
非流动资产合计	196,463,845.77	205,280,168.99	213,202,268.86	259,148,994.46
资产总计	484,165,512.95	549,300,505.92	633,329,162.73	635,436,256.96

流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	11,366,532.32	46,228,079.64	60,185,986.17
交易性金融负债		775,800.00		
衍生金融负债				
应付票据	48,149,192.00	74,602,648.00	85,384,524.95	79,251,795.57
应付账款	46,449,609.93	21,363,177.56	43,943,040.72	47,998,471.03
预收款项	1,602,977.75	793,795.20		
合同负债			970,470.33	1,907,310.31
应付职工薪酬	1,908,788.20	3,714,859.61	4,796,735.61	2,013,672.13
应交税费	570,714.13	840,840.45	416,985.91	310,538.16
其他应付款	51,032.37	51,161,860.77	63,665,887.83	80,543,574.46
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			2,201,820.49	1,032,405.82
流动负债合计	108,732,314.38	164,619,513.91	247,607,545.48	273,243,753.65
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债			144,480.00	12,660.00
其他非流动负债				
非流动负债合计			144,480.00	12,660.00
负债合计	108,732,314.38	164,619,513.91	247,752,025.48	273,256,413.65
所有者权益：				
股本	65,438,000.00	98,157,000.00	98,887,900.00	138,535,260.00

其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	194,754,584.45	162,035,584.45	168,610,428.91	130,481,175.23
减：库存股			6,088,397.00	6,765,145.00
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	16,992,551.42	19,880,470.76	21,811,484.48	21,811,484.48
未分配利润	98,248,062.70	104,607,936.80	102,355,720.86	78,117,068.60
所有者权益合计	375,433,198.57	384,680,992.01	385,577,137.25	362,179,843.31
负债和所有者权益总计	484,165,512.95	549,300,505.92	633,329,162.73	635,436,256.96

2、母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
一、营业收入	352,962,403.35	373,906,135.81	370,661,955.99	209,056,203.79
减：营业成本	275,605,533.26	284,688,694.01	295,032,121.13	176,700,596.71
税金及附加	2,404,273.89	3,171,953.33	1,525,087.47	632,137.68
销售费用	19,827,291.97	26,764,757.65	15,307,000.10	6,843,207.52
管理费用	17,570,124.98	22,063,264.89	29,305,885.62	15,356,751.14
研发费用	10,984,115.14	11,678,038.78	11,956,270.73	6,750,306.70
财务费用	-4,817,347.53	-3,892,155.82	4,617,929.88	190,955.90
其中：利息费用	1,748,873.61	216,678.16	907,106.81	982,732.93
利息收入	2,596,955.11	3,491,058.01	2,665,675.08	862,470.12
加：其他收益	1,551,780.00	2,634,177.66	6,233,730.43	1,491,568.02
投资收益（损失以“—”号填列）	57,751.55	5,226,785.10	2,224,606.93	1,905,992.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,309.10	28,942.16	6,924.33	5,263.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）				
公允价值变动收益		-775,800.00	963,200.00	84,400.00

(损失以“-”号填列)				
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-2,637,584.35	-1,135,323.34	-230,217.76
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1,726,427.69	-1,098,704.16	-929,393.26	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-3,018.71	-52,004.12	127,364.24	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	31,268,496.79	32,728,453.10	20,401,846.06	5,833,991.00
加: 营业外收入	416,591.08		143,990.25	66,165.04
减: 营业外支出	98,000.00			9,526.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	31,587,087.87	32,728,453.10	20,545,836.31	5,890,629.87
减: 所得税费用	3,598,643.58	3,849,259.66	1,235,699.13	462,956.95
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	27,988,444.29	28,879,193.44	19,310,137.18	5,427,672.92
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	27,988,444.29	28,879,193.44	19,310,137.18	5,427,672.92
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	27,988,444.29	28,879,193.44	19,310,137.18	5,427,672.92

3、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
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	341,177,733.63	352,426,134.90	369,033,245.95	208,313,552.75
收到的税费返还	16,337,238.04	18,992,939.26	14,789,041.25	11,664,332.13
收到其他与经营活动有关的现金	30,285,677.20	38,172,376.42	28,661,845.15	12,301,851.96
经营活动现金流入小计	387,800,648.87	409,591,450.58	412,484,132.35	232,279,736.84
购买商品、接受劳务支付的现金	242,270,140.63	287,015,384.80	273,397,021.94	180,500,266.57
支付给职工以及为职工支付的现金	44,110,923.81	48,556,355.16	42,169,295.81	24,908,697.81
支付的各项税费	7,911,091.54	8,535,472.21	6,613,242.24	2,479,583.57

支付其他与经营活动有关的现金	56,478,598.86	55,059,276.71	68,708,909.21	20,177,848.46
经营活动现金流出小计	350,770,754.84	399,166,488.88	390,888,469.20	228,066,396.41
经营活动产生的现金流量净额	37,029,894.03	10,424,961.70	21,595,663.15	4,213,340.43
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	40,442.45	5,219,892.94	2,018,362.05	1,702,916.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	176,027.73		447,690.00	66,165.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	174,614,067.10	391,822,203.04	532,133,861.54	210,019,800.00
投资活动现金流入小计	174,830,537.28	397,042,095.98	534,599,913.59	211,788,881.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,335,826.48	11,034,370.95	7,044,187.51	4,210,881.52
投资支付的现金	52,090,000.00	3,744,816.93	9,383,255.50	47,997,120.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	281,614,067.10	405,812,791.32	560,920,605.23	183,630,000.00
投资活动现金流出小计	344,039,893.58	420,591,979.20	577,348,048.24	235,838,001.96
投资活动产生的现金流量净额	-169,209,356.30	-23,549,883.22	-42,748,134.65	-24,049,120.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	221,050,000.00		6,088,397.00	676,748.00
取得借款收到的现金	46,217,591.59	18,223,550.30	65,629,760.00	75,133,380.41
收到其他与筹资活动有关的现金		50,670,417.50	13,180,000.00	
筹资活动现金流入小计	267,267,591.59	68,893,967.80	84,898,157.00	75,810,128.41
偿还债务支付的现金	95,653,959.60	16,889,600.00	30,943,910.30	24,969,720.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,013,637.83	19,830,116.97	20,362,748.59	30,005,847.62

支付其他与筹资活动有关的现金	19,622,478.02	10,000,000.00	13,049,800.00	
筹资活动现金流出小计	130,290,075.45	46,719,716.97	64,356,458.89	54,975,567.62
筹资活动产生的现金流量净额	136,977,516.14	22,174,250.83	20,541,698.11	20,834,560.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	4,798,053.87	9,049,329.31	-610,773.39	998,780.71
加：期初现金及现金等价物余额	7,773,448.99	12,571,502.86	21,620,832.17	21,010,058.78
六、期末现金及现金等价物余额	12,571,502.86	21,620,832.17	21,010,058.78	22,008,839.49

二、会计政策和会计估计

（一）会计政策变更

1、2018 年

（1）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。2018 年度财务报表可比数据受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目	金额	新列报报表项目	金额
应收票据		应收票据及应收账款	62,705,198.99
应收账款	62,705,198.99		
应收利息		其他应收款	3,326,000.58
应收股利			
其他应收款	3,326,000.58		
固定资产	131,945,920.82	固定资产	131,945,920.82
固定资产清理			
在建工程	908,403.13	在建工程	908,403.13
工程物资			
应付票据	29,541,684.00	应付票据及应付账款	57,444,737.34
应付账款	27,903,053.34		
应付利息	232,692.47	其他应付款	624,478.09

应付股利			
其他应付款	391,785.62		
管理费用	31,310,619.18	管理费用	20,728,717.82
		研发费用	10,581,901.36
收到其他与经营活动有关的现金[注]	27,782,081.62	收到其他与经营活动有关的现金	29,630,176.62
收到其他与投资活动有关的现金[注]	81,552,205.22	收到其他与投资活动有关的现金	79,704,110.22

[注]: 将2017年实际收到的与资产相关的政府补助1,848,095.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 财政部于2017年度颁布了《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2018年度财务报表可比数据无影响。

2、2019年

(1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《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)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会(2019)16号), 对一般企业财务报表格式进行了修订, 公司执行上述规定的主要影响如下:

①资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示; “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示; 比较数据相应调整。对2019年可比财务数据的影响为:

单位: 元

原列报报表项目	金额	新列报报表项目	金额
应收票据及应收账款	83,353,651.52	应收票据	1,032,745.48
		应收账款	82,320,906.04
应付票据及应付账款	60,641,050.44	应付票据	48,149,192.00
		应付账款	12,491,858.44

②在利润表中新增2019年信用减值损失项目, 金额为-1,398,043.72元; 比

较数据不调整。

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 年修订)

修订后的金融工具准则规定, 境内上市公司 2019 年 1 月 1 日起实行新的金融工具准则, 对于首次执行日尚未终止确认的金融工具, 之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的, 应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的, 无需调整。公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础, 各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

①合并报表

单位: 元

项 目	原金融工具准则 (2018 年 12 月 31 日)		新金融工具准则 (2019 年 1 月 1 日)	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	153,167,153.04	摊余成本	153,167,153.04
应收票据	贷款和应收款项	1,032,745.48	摊余成本	
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合损益	1,032,745.48
应收账款	贷款和应收款项	82,320,906.04	摊余成本	82,320,906.04
其他应收款	贷款和应收款项	1,842,990.00	摊余成本	1,842,990.00
其他流动资产	贷款和应收款项	11,256,142.98	摊余成本	11,256,142.98
短期借款	其他金融负债	22,500,000.00	摊余成本	22,514,620.83
应付票据	其他金融负债	48,149,192.00	摊余成本	48,149,192.00
应付账款	其他金融负债	12,491,858.44	摊余成本	12,491,858.44
其他应付款	其他金融负债	191,764.24	摊余成本	177,143.41

②母公司报表

单位: 元

项 目	原金融工具准则 (2018 年 12 月 31 日)		新金融工具准则 (2019 年 1 月 1 日)	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	133,264,772.12	摊余成本	133,264,772.12
应收账款	贷款和应收款项	98,017,613.74	摊余成本	98,017,613.74

应收票据	贷款和应收款项	1,032,745.48	摊余成本	
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合损益	1,032,745.48
其他应收款	贷款和应收款项	859,846.03	摊余成本	859,846.03
其他流动资产	贷款和应收款项	9,371,226.93	摊余成本	9,371,226.93
短期借款	其他金融负债	10,000,000.00	摊余成本	10,000,000.00
应付票据	其他金融负债	48,149,192.00	摊余成本	48,149,192.00
应付账款	其他金融负债	46,449,609.93	摊余成本	46,449,609.93
其他应付款	其他金融负债	51,032.37	摊余成本	51,032.37

3、2020年

财政部于2017年7月发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（企业会计准则第14号——收入），要求其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行新收入准则，本公司执行上述规定的主要影响如下：

①合并报表

单位：元

原列报报表项目 (2019年12月31日)	金额	新列报报表项目 (2021年1月1日)	金额
预收款项	938,296.45	合同负债	915,412.21
		其他流动负债	22,884.24

②母公司报表

单位：元

原列报报表项目 (2019年12月31日)	金额	新列报报表项目 (2021年1月1日)	金额
预收款项	793,795.20	合同负债	782,929.10
		其他流动负债	10,866.10

4、2021年1-6月

财政部于2018年12月修订发布的《企业会计准则第21号——租赁》，公司于2021年1月1日起实施新租赁准则，自2021年起按新租赁准则要求进行会计报表披露。公司根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

上述新租赁准则实施对公司2021年1-6月和截至2021年6月30日的财务报表无影响。

(二) 会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

（三）重大会计差错更正

报告期内，公司无重大会计差错更正事项。

三、评估报告

报告期内公司不存在进行资产评估的情况。

四、内控鉴证报告

2021年4月27日，公司董事会出具《2020年度内部控制自我评价报告》，认为根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，不存在财务报告内部控制重大缺陷；公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2021年4月23日，天健出具天健审[2021]3631号《内部控制鉴证报告》，认为公司于2020年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

第五节 管理层讨论与分析

公司管理层围绕本公司的发展目标和盈利前景，结合最近三年及一期的财务报告，对公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量及其未来发展趋势进行了讨论与分析。

一、财务比率分析

（一）盈利能力分析

1、主要盈利指标

报告期内，公司主要盈利指标如下：

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
毛利率	30.46%	29.77%	26.85%	23.26%
基本每股收益（元）	0.35	0.27	0.23	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.34	0.24	0.13	0.05
稀释每股收益（元）	0.35	0.27	0.23	0.07
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	0.34	0.24	0.13	0.05
全面摊薄净资产收益率	8.27%	6.79%	5.79%	2.70%
加权平均净资产收益率	10.25%	6.85%	5.80%	2.55%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	8.10%	5.94%	3.29%	1.79%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.03%	6.00%	3.30%	1.68%

因2018年首发上市股本和净资产大幅增加、2019年实施资本公积转增股本，报告期内净利润下降，公司净资产收益率和每股收益均有所下降。

2、利润构成

报告期内，公司的利润构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
营业收入	40,556.61	41,540.25	42,013.10	24,169.31
营业利润	3,666.25	3,030.80	2,594.41	1,305.78
利润总额	3,704.97	3,052.43	2,589.43	1,299.36
净利润	3,174.24	2,647.47	2,268.98	1,019.98
归属于母公司所有者的净利润	3,183.80	2,649.08	2,271.13	1,017.62

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,116.31	2,320.97	1,290.52	672.73
------------------------	----------	----------	----------	--------

公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月营业利润分别为 3,666.25 万元、3,030.80 万元、2,594.41 万元及 1,305.78 万元，营业利润占利润总额的比例分别为 98.95%、99.29%、100.19% 及 100.49%，占比较高且保持稳定。报告期内，公司利润来源主要为主营业务，利润结构及利润来源均较为稳定。

3、公司盈利能力的持续性

公司 2018 年、2019 年 2020 年及 2021 年 1-6 月营业收入分别为 40,556.61 万元、41,540.25 万元、42,013.10 万元及 24,169.31 万元，毛利率分别为 30.46%、29.77%、26.85% 及 23.26%，归属于上市公司股东的净利润分别为 3,183.80 万元、2,649.08 万元、2,271.13 万元及 1,017.62 万元。

(1) 报告期内，近三年公司业绩下滑的原因分析

① 条码碳带销售均价下降，产能和产销量增长较慢，使得营业收入增速放缓

公司的产品以条码碳带为主，产品面临全球同类产品的竞争。随着全球市场竞争加剧，报告期内公司条码碳带均价逐渐下降，近三年一期销售均价分别为 0.3935 元/平方米、0.3788 元/平方米、0.3584 元/平方米、0.3550 元/平方米，增长率分别为 -2.22%、-3.73%、-5.38%、-0.95%。

报告期内，公司条码碳带产品销售均价如下表所示：

单位：元/平方米

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月
条码碳带	0.3935	0.3788	0.3584	0.3550
其中：蜡基	0.2909	0.2903	0.2770	0.2740
混合基	0.7737	0.6704	0.6408	0.6207
树脂基	1.6998	1.5224	1.4814	1.3345

报告期内公司产能利用率、产销率均较高。近三年公司的产能利用率分别为 98.70%、99.33%、96.49%；产销率分别为 98.54%、96.75%、100.92%。但因前次募投项目建设延期，未能按预期进度建成提升公司产能，产销量增速下降，近三年条码碳带产量分别为 98,269.83 万平方米、102,763.98 万平方米、106,151.47 万平方米，同比增长率分别为 8.62%、4.57%、3.30%；近三年条码碳带销量分别为 98,801.50 万平方米、101,518.36 万平方米、109,075.14 万平方米，同比增长率为 11.82%、2.75%、7.44%，销售均价下降及产销量增速较低，使得营业收入增速放缓，近三年营业收入为 40,556.61 万元、41,540.25 万元及 42,013.10 万元，

同比增长率分别为 7.65%、2.43% 及 1.14%。

报告期内，公司主要产品条码碳带的销售均价、产销量情况如下：

项目	2018 年	2019 年	2020 年
销售均价（元/平方米）	0.3935	0.3788	0.3584
同比增长率	-2.22%	-3.73%	-5.38%
产量（万平方米）	98,269.83	102,763.98	106,151.47
同比增长率	8.62%	4.57%	3.30%
销量（万平方米）	98,801.50	101,518.36	109,075.14
同比增长率	11.82%	2.75%	7.44%
产能利用率	98.70%	99.33%	96.49%
产销率	98.54%	96.75%	100.92%

注：上表为条码碳带产品的均价、产销量；因其他碳带产能产量很小，产能利用率和产销率为公司整体数据。

②报告期内主要原材料价格影响毛利率波动

报告期内，公司营业成本分别为 28,204.06 万元、29,173.04 万元、30,733.01 万元、18,546.40 万元，分别同比增长 17.91%、3.44%、5.35%、37.46%。原材料成本占公司主营业务成本约 80%，热转印碳带的原材料主要为聚酯薄膜和蜡，二者在报告期内占原材料成本比重超过 60%，其中聚酯薄膜占原材料成本比重超过 40%，主要原材料（尤其是聚酯薄膜）的价格对毛利率影响较大。报告期内，聚酯薄膜和蜡的采购价格变动情况如下：

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-6 月	
	均价	较上年变动幅度	均价	较上年变动幅度	均价	较上年变动幅度	均价	较上年变动幅度
聚酯薄膜 (元/千克)	15.88	16.00%	16.14	1.64%	15.49	-4.03%	17.45	12.65%
蜡 (元/千克)	29.21	36.05%	24.07	-17.60%	18.70	-22.31%	17.64	-5.67%

公司 2020 年适用新收入准则，运输相关费用计入营业成本，若与 2020 年及之后保持相同口径，2018 年、2019 年的营业成本分别加计 1,551.12 万元、1,660.16 万元的运输费用，计算的毛利率分别为 26.63%、25.78%。在可比口径下，报告期内的毛利率分别为 26.63%、25.78%、26.85%、23.26%。2020 年聚酯薄膜和蜡的价格均有所下降，抵消了产品价格下降的影响，当年可比毛利率有所上升，2021 年上半年，聚酯薄膜价格上升，毛利率再度下降。

③近三年期间费用增速整体快于营业收入使得营业利润下降

近三年管理费用分别为 2,421.25 万元、2,793.59 万元、4,204.18 万元，增速较快，主要是公司引进了管理人员，增加了管理人员薪酬费用和股权激励费用，

加大了环保投入，新增办公场地租赁费用和办公软件摊销费用等。

近三年研发投入分别为 1,393.65 万元、1,479.73 万元、1,472.18 万元，占营业收入比重分别为 3.44%、3.56%、3.50%。公司上市后为适应市场竞争需要，优化产品结构，保持了一定的研发力度，研发费用及研发费用占营业收入比重保持相对稳定。

近三年财务费用分别为-187.36 万元、-165.50 万元、790.40 万元。2020 年全球其他国家新冠疫情较为严重，出口市场所在国货币对人民币汇率相比年初均有一定程度贬值，公司外币计价的应收账款等货币性项目出现较大额的汇兑损失，2020 年公司产生汇兑损失 734.02 万元，使得 2020 年财务费用大幅增加。

近三年销售费用分比为 4,732.00 万元、4,967.98 万元、2,902.67 万元，2020 年销售费用大幅减少是因为公司 2020 年适用新收入准则，运输费用计入营业成本。将 2018 年、2019 年的销售费用调整至 2020 年相同口径下，近三年销售费用分别为 3,180.88 万元、3,307.82 万元、2,902.67 万元，占营业收入比重为 7.84%、7.96%、6.91%，保持相对稳定。

在上述相同口径下，近三年期间费用分别为 6,808.41 万元、7,415.65 万元、9,369.44 万元，分别同比增长-5.31%、8.92%、26.35%，近三年期间费用增速整体快于营业收入，使得营业利润下降。近三年营业利润分别为 3,666.25 万元、3,030.80 万元、2,594.41 万元，分别同比增长-28.28%、-17.33%、-14.40%。

（2）2021 年第二季度业绩下滑的原因

①营业成本增长

公司 2021 年二季度实现收入 13,316.07 万元，同比增长 27.57%，营业成本 10,328.31 万元，同比增长 44.99%，主要系主要原材料聚酯薄膜的价格和运费上涨，使得二季度营业成本增长幅度显著高于营业收入，从而导致 2021 年二季度毛利为 2,987.76 万元，同比减少 9.85%。

②管理费用上升

因 2021 年子公司运营投入增加，职工薪酬、差旅费、折旧摊销费均有所增加，2021 年二季度管理费用为 1,114.40 万元，同比增长 36.44%；管理费用率为 8.37%，相比 2020 年二季度 7.83%，上升了 0.54%。

③财务费用上升

2021 年上半年主要受美元汇率影响，公司实现汇兑收益 12.92 万元，其中

2021 年第一季度实现汇兑收益 133.96 万元,第二季度实现汇兑损失 121.04 万元。2021 年第二季度的汇兑损失使得二季度财务费用达到 213.23 万元,同比增长 224.32%。

综上因素,公司 2021 年二季度实现归母净利润 285.83 万元,同比下降 77.02%;扣非归母净利润为 178.29 万元,同比下降 80.29%。

(3) 公司具有持续盈利能力

公司为国内热转印碳带的龙头企业,产品远销全球市场,面临国际同类产品的竞争,公司产品价格下降使得在部分境外市场打开销售局面、在竞争充分的国际市场保持市场占有率。目前公司订单饱和、产品供不应求、产能已基本达到饱和,此后随着前次募投项目“年产 2.2 亿平方米高性能热转印成像材料(一期)扩建项目”建成达产,产能将有所释放,产销量将提升,销量增幅将一定程度抵消市场竞争导致的价格下降的影响。同时,碳带市场在国际上充分竞争,一定时间段内价格下跌可能淘汰部分落后产能,使得市场更为集中,未来市场价格可能止跌回稳。

公司目前的产品以蜡基碳带为主,蜡基碳带在热转印碳带中属于价格较低的品种,相比之下,混合基和树脂基碳带的价格和毛利率水平较高。前募项目“年产 2.2 亿平方米高性能热转印成像材料(一期)扩建项目”陆续投产将增加混合基和树脂基等高端产品的产能,产品结构得以优化,将提升整体毛利率水平。

此次可转债发行募投项目中的“热转印涂布装备及产品技术升级项目”将淘汰使用多年的制墨和涂布产线中的老旧设备,更新为自动化程度更高和更节能环保的生产设备,以提高生产效率降低生产成本,进入稳定生产后将一定程度提升毛利率水平,同时设备升级将提升产品品质稳定性,增强市场竞争力。

随着全球新冠疫情得以控制,境外市场需求恢复,2021 年 1 季度营业收入同比增长 24.83%,2021 年上半年收入同比增长 26.95%。一些出口国家货币对人民币汇率也可能收窄贬值幅度或出现升值,公司对这些市场的汇兑损失也将相应有所下降或出现汇兑收益,公司 2021 年 1 季度实现汇兑收益 133.96 万元、2021 年上半年实现汇兑收益 12.92 万元。

综上,随着工业 4.0 的进程和中国制造 2025 的推进,条码技术的应用未来将出现进一步的深度发展,这为公司业务发展及盈利水平的提升创造了良好的外部条件。公司目前订单充足、产销率较高,随着公司前次募投项目投产,产能提

升、收入规模将继续提升，同时随着混合基和树脂基产量增加，高端产品推出市场、业务占比提高，毛利率也或将提升。此次可转债募投的技改项目中长期将降低产品的生产成本，将有助于提升公司的持续盈利能力。

（二）偿债能力分析

项目	2018年/ 2018年12月 31日	2019年/ 2019年12 月31日	2020年/ 2020年12 月31日	2021年1-6月/ 2021年6月30 日
流动比率	3.55	2.89	2.26	1.77
速动比率	2.78	2.24	1.81	1.27
资产负债率（母公司）	22.46%	29.97%	39.12%	43.00%
资产负债率（合并）	19.92%	24.90%	32.54%	39.55%
息税前利润（万元）	3,961.29	3,239.59	2,856.07	1,473.77
利息保障倍数	15.45	17.31	10.71	8.73
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,392.29	2,164.79	4,804.33	170.23

报告期内，公司流动比率分别为 3.55、2.89、2.26 及 1.77，速动比率分别为 2.78、2.24、1.81 及 1.27，整体处于较高水平，由于公司短期借款和经营性负债增加，近 3 年流动比率和速动比率有所下降；近 3 年公司资产负债率有所上升，但整体处于较低水平；公司利息保障倍数较高。综合来看，公司的偿债能力较强，此次可转债发行的财务风险较低。

（三）经营能力分析

报告期内，与资产周转有关的财务指标如下：

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
应收账款周转率	5.59	4.78	4.50	4.74
存货周转率	4.40	3.82	3.69	3.64

注：1、应收账款周转率=营业收入 \times 2/(期初应收账款净额+期末应收账款净额)；存货周转率=营业成本 \times 2/(期初存货净额+期末存货净额)；2、2021年1-6月为年化数据。

公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月应收账款周转率分别为 5.59 次、4.78 次、4.50 次 4.74 次，处于较高水平，与公司信用政策基本相符。近 3 年应收账款周转率下降主要因为应收账款增速较快所致。

公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月存货周转率分别为 4.40 次、3.82 次、3.69 次及 3.64 次，存货周转率较高。报告期内，公司存货周转率下降主要因为公司上市后为适应生产规模扩大而增加了库存原材料，以及为提高发货及时性适度增加了部分子公司的库存商品规模。

二、经营成果分析

（一）营业收入

1、营业收入变动情况分析

（1）报告期内公司营业收入构成情况

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务	39,671.86	97.82%	39,120.55	94.18%	39,857.18	94.87%	22,950.39	94.96%
其他业务	884.74	2.18%	2,419.70	5.82%	2,155.92	5.13%	1,218.92	5.04%
合计	40,556.61	100.00%	41,540.25	100.00%	42,013.10	100.00%	24,169.31	100.00%
同比增长率		7.65%		2.43%		1.14%		26.33%

报告期内，公司主营业务占营业收入比重在90%以上。公司主营业务突出，经营稳定。近3年营业收入增长率有所下降，由于2020年受新冠疫情影响，2020年上半年营业收入基数较低，2021年上半年营业收入增速大幅提升。

（2）报告期内公司营业收入的产品构成情况

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
条码碳带	38,875.46	95.85%	38,455.74	92.57%	39,094.36	93.05%	22,504.21	93.11%
传真碳带	457.31	1.13%	361.19	0.87%	318.57	0.76%	138.69	0.57%
打码碳带	193.24	0.48%	171.55	0.41%	204.87	0.49%	174.87	0.72%
水转印碳带	145.86	0.36%	132.06	0.32%	239.39	0.57%	132.61	0.55%
其他业务	884.74	2.18%	2,419.70	5.82%	2,155.92	5.13%	1,218.92	5.04%
合计	40,556.61	100.00%	41,540.25	100.00%	42,013.10	100.00%	24,169.31	100.00%

公司2018年、2019年、2020年、2021年1-6月条码碳带收入分别为38,875.46万元、38,455.74万元、39,094.36万元、22,504.21万元，占营业收入的比例分别为95.85%、92.57%、93.05%及93.11%，为公司的主要产品。

其中条码碳带的按材料和工艺分类，结构如下表：

单位：万元

项目	2018年度		2019年度		2020年度		2021年1-6月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
蜡基	27,577.20	70.94%	24,425.24	63.52%	25,345.63	64.83%	14,545.00	64.63%
混合基	10,334.52	26.58%	9,774.32	25.42%	9,350.42	23.92%	5,037.58	22.39%
树脂基	963.72	2.48%	4,256.18	11.07%	4,398.32	11.25%	2,921.63	12.98%
合计	38,875.45	100.00%	38,455.74	100.00%	39,094.36	100.00%	22,504.21	100.00%

公司2018年、2019年、2020年、2021年1-6月蜡基碳带的收入分别为27,577.20万元、24,425.24万元、25,345.63万元、14,545.00万元，在条码碳带中

收入占比分别为 70.94%、63.52%、64.83%、64.63%，为公司主要的产品类型。

(3) 报告期内，公司营业收入的地区构成情况

单位：万元

项目	2018 年度		2019 年度		2020 年度		2021 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外	27,281.32	67.27%	25,984.41	62.55%	26,343.08	62.70%	15,351.15	63.52%
境内	13,275.29	32.73%	15,555.84	37.45%	15,670.02	37.30%	8,818.16	36.48%
合计	40,556.61	100.00%	41,540.25	100.00%	42,013.10	100.00%	24,169.31	100.00%

报告期内，公司境外销售收入占比分别为 67.27%、62.55%、62.70%、63.52%，公司内外销结构保持稳定。

2、收入与成本、费用配比情况分析

单位：万元

项目	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	40,556.61	100.00%	41,540.25	100.00%	42,013.10	100.00%	24,169.31	100.00%
营业成本	28,204.06	69.54%	29,173.04	70.23%	30,733.01	73.15%	18,546.40	76.74%
销售费用	4,732.00	11.67%	4,967.98	11.96%	2,902.67	6.91%	1,575.72	6.52%
管理费用	2,421.25	5.97%	2,793.59	6.73%	4,204.18	10.01%	2,038.94	8.44%
研发费用	1,393.65	3.44%	1,479.73	3.56%	1,472.18	3.50%	819.32	3.39%
财务费用	-187.36	-0.46%	-165.5	-0.40%	790.40	1.88%	105.88	0.44%

注：上表比例为各项目占营业收入的比例。

有关营业成本的分析详见本章节之“二、(二) 营业成本与毛利率”。

公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月期间费用占营业收入的比重分别为 20.61%、21.85%、22.30% 及 18.78%。近三年及一期期间费用占比有所上升，2021 年上半年度期间费用占比有所下降。

3、营业收入与经营性现金流配比情况

报告期内，公司营业收入与经营性现金净流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月
营业收入	40,556.61	41,540.25	42,013.10	24,169.31
经营活动现金流入	45,556.02	47,215.19	47,083.51	27,413.32
经营活动现金流入与营业收入之比	112.33%	113.66%	112.07%	113.42%
经营活动现金流量净额	1,392.29	2,164.79	4,804.33	170.23

公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月经营活动现金流入与营业收入之比分别为 112.33%、113.66%、112.07%、113.42%，公司经营活动现金流入

与销售收入相符，交易产生的经济利益真正流入企业。

（二）营业成本与毛利率

1、营业成本分析

报告期内，公司的营业成本按产品分类如下：

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
条码碳带	26,727.71	94.77%	26,473.76	90.75%	28,252.55	91.93%	17,330.05	93.44%
传真碳带	353.90	1.25%	308.52	1.06%	151.27	0.49%	82.99	0.45%
打码碳带	173.86	0.62%	125.81	0.43%	176.66	0.57%	153.73	0.83%
水转印碳带	140.88	0.50%	42.57	0.15%	138.56	0.45%	43.56	0.23%
主营业务	27,396.35	97.14%	26,950.65	92.38%	28,719.04	93.45%	17,610.34	94.95%
其他业务	807.70	2.86%	2,222.38	7.62%	2,013.97	6.55%	936.06	5.05%
合计	28,204.06	100.00%	29,173.04	100.00%	30,733.01	100.00%	18,546.40	100.00%

公司2018年、2019年、2020年、2021年1-6月条码碳带产品成本分别为26,727.71万元、26,473.76万元、28,252.55万元及17,330.05万元，占营业成本的比例分别为94.77%、90.75%、91.93%及93.44%，与营业收入结构基本匹配。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	22,826.79	83.32%	22,157.63	82.22%	21,285.00	74.11%	13,154.25	70.93%
直接人工成本	1,740.77	6.35%	1,484.89	5.51%	1,671.88	5.82%	1,073.08	5.79%
制造费用	2,828.79	10.33%	3,308.13	12.27%	5,762.16	20.06%	4,319.07	23.29%
合计	27,396.35	100%	26,950.65	100%	28,719.04	100%	18,546.40	100.00%

报告期内，公司主营业务的营业成本结构较为稳定。其中，直接材料成本分别为22,826.79万元、22,157.63万元、21,285.00万元及13,154.25万元，占比分别为83.32%、82.22%、74.11%及70.93%，是直接材料成本的主要组成部分。

直接材料主要为聚酯薄膜、蜡、碳带等，报告期内，聚酯薄膜、蜡、碳带占原材料成本的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
----	-------	-------	-------	-----------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
聚脂薄膜	10,247.70	44.89%	10,395.25	46.91%	10,457.49	49.13%	7,569.30	57.54%
蜡	3,834.71	16.80%	4,622.33	20.86%	4,162.19	19.55%	2,280.85	17.34%
碳带	2,665.45	11.68%	2,077.80	9.38%	1,453.96	6.83%	906.77	6.89%
合计	16,747.85	73.37%	17,095.37	77.15%	16,073.64	75.52%	10,756.92	81.78%

除上表之外，其他的原材料主要为辅料，种类繁多，单项材料金额和占比较小。

2、报告期公司毛利率情况

(1) 报告期内公司毛利情况

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
条码碳带	12,147.74	98.34%	11,981.99	96.89%	10,841.81	96.11%	5,174.16	92.02%
传真碳带	103.41	0.84%	52.67	0.43%	167.30	1.48%	55.70	0.99%
打码碳带	19.38	0.16%	45.74	0.37%	28.21	0.25%	21.14	0.38%
水转印碳带	4.97	0.04%	89.49	0.72%	100.83	0.89%	89.05	1.58%
主营业务	12,275.50	99.38%	12,169.89	98.40%	11,138.14	98.74%	5,340.05	94.97%
其他业务	77.04	0.62%	197.32	1.60%	141.95	1.26%	282.86	5.03%
合计	12,352.55	100%	12,367.21	100%	11,280.09	100%	5,622.91	100.00%

报告期内，公司的毛利主要来自条码碳带业务，结构较为稳定。

(2) 报告期内公司毛利率变动情况

报告期内，公司产品的毛利率情况如下：

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
条码碳带	31.25%	31.16%	27.73%	22.99%
传真碳带	22.61%	14.58%	52.52%	40.16%
打码碳带	10.03%	26.67%	13.77%	12.09%
水转印碳带	3.41%	67.76%	42.12%	67.15%
主营业务	30.94%	31.11%	27.95%	23.27%
其他业务	8.71%	8.15%	6.58%	23.21%
综合毛利率	30.46%	29.77%	26.85%	23.26%

报告期内，公司主要产品条码碳带毛利率分别为 31.25%、31.16%、27.73%、22.99%，呈现下降趋势。一方面是 2020 年适用新的收入准则，销售费用中的运

保费等计入成本,另一方面是条码碳带产品在国际市场上竞争激烈价格呈现下降趋势。条码碳带为公司的主要产品,销售额占比95%以上,条码碳带产品的毛利率变动情况与公司综合毛利率变动情况基本一致。若将2018年、2019年的毛利率调整与2020年及之后相同的口径,报告期内综合毛利率为26.63%、25.78%、26.85%、23.26%,整体呈下降趋势。

3、与同行业上市公司的毛利率对比

公司主营产品为热转印碳带,属于热打印领域的耗材供应商,而热打印主要用于条码识别应用领域。公司选取属于条码识别应用领域的3家上市公司进行比较。报告期内公司与同行业可比上市公司毛利率比较情况如下:

证券代码	证券简称	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
002376.SZ	新北洋	43.08%	43.96%	37.69%	30.06%
000997.SZ	新大陆	29.19%	33.52%	26.17%	23.94%
300446.SZ	*ST乐材	59.73%	60.10%	48.53%	39.80%
均值		44.00%	45.86%	37.46%	31.27%
300743.SZ	天地数码	30.46%	29.77%	26.85%	23.26%

数据来源:同行业可比公司公告文件

新北洋主营热打印机及关键基础零部件,与公司同属于热打印领域。新北洋为打印设备供应商,公司则为热打印机耗材供应商;新大陆主营电子支付及信息识读软件及产品,与公司均属于条码识别领域,其产品用于读取打印的条码;*ST乐材主营磁记录和热敏记录材料,其产品属于热打印机耗材,但其属于热打印细分热敏打印耗材,与公司细分热转印打印耗材,在打印原理、应用领域等有所区别。

总体来看,报告期内,公司与同行业可比公司的毛利率均呈现下降趋势。近三年,公司毛利率低于新北洋、略高于新大陆,是由于上述公司从事热打印设备或条码识别设备生产商,而公司则是耗材供应商,虽然终端应用领域相同,但由于具体产品的差异,造成公司毛利率与上述上市公司存在差异。

公司与*ST乐材均属于热打印领域的耗材供应商,公司主营热转印耗材,而*ST乐材主营热敏打印耗材,热转印打印与热敏打印均属于热打印领域主要打印技术,应用领域均十分广泛。但公司与*ST乐材的客户结构和销售模式有较大差异。*ST乐材的产品热敏磁票主要销往中国铁路总公司下属印刷企业,属于终端直销,且应用领域集中,竞争对手较少,毛利率较公司更高。公司的产品则是在

全球范围内均有销售，与日本、欧洲、美国等生产商展开竞争，且公司的销售模式以经销和分切销售为主，终端直销占比很小，导致公司的毛利率低于*ST乐材。

（三）期间费用

报告期内，公司的期间费用如下：

单位：万元

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	4,732.00	11.67%	4,967.98	11.96%	2,902.67	6.91%	1,575.72	6.52%
管理费用	2,421.25	5.97%	2,793.59	6.73%	4,204.18	10.01%	2,038.94	8.44%
研发费用	1,393.65	3.44%	1,479.73	3.56%	1,472.18	3.50%	819.32	3.39%
财务费用	-187.36	-0.46%	-165.5	-0.40%	790.40	1.88%	105.88	0.44%
合计	8,359.53	20.61%	9,075.81	21.85%	9,369.44	22.30%	4,539.86	18.78%

注：费用率=各项期间费用/营业收入

报告期内，公司的期间费用随收入增长逐年增长，2018-2020年期间费用率小幅上升，2021年1-6月期间费用率有所下降。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-6月	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	1,989.06	42.03%	2,027.28	40.81%	1,693.47	58.34%	1,060.59	67.31%
运保费	1,000.05	21.13%	1,075.89	21.66%	-	-	-	-
办公场所费用	591.73	12.50%	620.07	12.48%	634.47	21.86%	216.91	13.77%
运杂费	551.07	11.65%	584.27	11.76%	-	-	-	-
差旅费	272.66	5.76%	315.53	6.35%	177.34	6.11%	65.67	4.17%
折旧费	29.34	0.62%	30.32	0.61%	69.67	2.40%	12.27	0.78%
销售佣金	14.85	0.31%	22.26	0.45%	18.05	0.62%	25.33	1.61%
其他	283.23	5.99%	292.37	5.89%	309.68	10.67%	194.95	12.37%
合计	4,732.00	100%	4,967.98	100%	2,902.67	100%	1,575.72	100%

公司2018年、2019年、2020年及2021年1-6月销售费用分别为4,732.00万元、4,967.98万元、2,902.67万元及1,575.72万元，占营业收入的比重分别为11.67%、11.96%、6.91%及6.52%。2020年新冠疫情对公司销售业务活动有一定的影响，销售人员职工薪酬和差旅费有较大幅下降，同时，因适用新收入准则，

运保费和运杂费调整在合同履行成本核算，因此，报表列示的 2020 年销售费用大幅下降。

2、管理费用

报告期内，管理费用的明细如下：

项目	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-6 月	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	1,309.40	54.08%	1,609.17	57.60%	2,077.54	49.42%	1,009.12	49.49%
办公场所费用	228.96	9.46%	228.13	8.17%	654.70	15.57%	201.60	9.89%
上市费用	214.95	8.88%	-	-	-	-	-	-
折旧费	184.76	7.63%	202.87	7.26%	236.10	5.62%	135.48	6.64%
差旅费	119.33	4.93%	120.21	4.30%	107.55	2.56%	50.25	2.46%
业务招待费	96.36	3.98%	88.09	3.15%	114.13	2.71%	57.47	2.82%
中介咨询费	93.52	3.86%	361.25	12.93%	471.71	11.22%	122.44	6.00%
股权激励费	-	-	-	-	121.73	2.90%	84.14	4.13%
其他	173.97	7.19%	183.87	6.58%	420.72	10.01%	378.44	18.56%
合计	2,421.25	100%	2,793.59	100%	4,204.18	100%	2,038.94	100%

公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月管理费用分别为 2,421.25 万元、2,793.59 万元、4,204.18 万元及 2,038.94 万元，占营业收入的比例分别为 5.97%、6.73%、10.01% 及 8.44%。管理费用主要为管理人员职工薪酬、办公场所费用、办公设备折旧费用、中介咨询费等。2020 年管理费用增加主要为引进专业团队使得管理人员薪酬增加、实施股权激励新增的费用、子公司扩大经营场所使得租金增加以及公司新的 ERP 软件投入使用开始摊销等原因所致。

3、研发费用

报告期内，公司的研发费用明细如下：

项目	2018 年		2019 年		2020 年		2021 年 1-6 月	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	794.19	56.99%	842.52	56.94%	860.12	58.42%	513.39	62.66%
材料费	408.46	29.31%	509.02	34.40%	486.86	33.07%	248.82	30.37%
办公场所费用	78.41	5.63%	32.46	2.19%	52.69	3.58%	-	-
摊销与折旧费用	75.25	5.40%	69.04	4.67%	63.77	4.33%	38.24	4.67%
其他	37.35	2.68%	26.69	1.80%	8.75	0.59%	18.87	2.30%

合计	1,393.65	100%	1,479.73	100%	1,472.18	100%	819.32	100.00%
研发费用占营业收入比例	3.44%		3.56%		3.50%		3.39%	

研发费用主要为研发技术人员薪酬和材料费用。报告期内，公司研发费用及研发费用占营业收入比例相对稳定。公司的研发投入主要系公司开发混合基、树脂基产品，以及提高蜡基产品工艺水平。

4、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
利息支出	256.32	187.16	266.64	167.99
汇兑损益	-272.71	-84.71	734.02	-12.92
利息收入	-264.51	-364.32	-290.38	-83.24
银行手续费	93.81	96.85	82.07	34.05
现金折扣	-0.27	-0.48	-1.95	-
合计	-187.36	-165.50	790.40	105.88

报告期内，公司财务费用主要是利息支出、汇兑损益和利息收入。2020年因人民币汇率较大幅升值，使得公司汇兑损失大幅上升，以致2020年财务费用大幅上升。2021年上半年度，因人民币汇率相比2020年末贬值，公司产生汇兑收益12.92万元，财务费用有所下降。

（四）其他收益

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
与收益相关的政府补助	218.45	280.10	764.74	195.11
与资产相关的政府补助	55.39	53.81	47.74	23.87
合计	273.83	333.91	812.48	218.98

报告期内，公司的其他收益为政府补助。2020年因新冠疫情公司获得较多的政府补助，因此导致其他收益大幅增加。

（五）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
----	-------	-------	-------	-----------

权益法核算的长期股权投资收益	1.73	2.89	0.69	0.53
理财产品投资收益	4.04	140.01	223.01	193.58
合计	5.78	142.90	223.70	194.10

报告期内，公司的投资收益主要为理财产品的投资收益。

（六）公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

产生公允价值变动收益的来源	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
交易性金融负债	-	-77.58	-	8.44
交易性金融资产		-	96.32	-
合计	-	-77.58	96.32	8.44

报告期内，公司的公允价值变动损益主要为购买的未到期的理财产品和远期结售汇产品。

（七）资产减值损失和信用减值损失

报告期内，公司资产减值损失（损失以“-”号填列）明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
坏账损失	-224.75	-	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-20.79	-109.87	-92.94	-
合计	-245.54	-109.87	-92.94	-

报告期内，公司信用减值损失（损失以“-”号填列）明细如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
其他应收款坏账损失	-	-13.91	-16.64	23.90
应收账款坏账损失	-	-125.89	-136.05	-110.81
合计	-	-139.80	-152.68	-86.91

2019年开始，公司根据企业会计准则的相关规定，将应收账款、应收票据、其他应收款计提的坏账准备计入信用减值损失。报告期内，公司资产减值损失主要为存货跌价准备，信用减值损失主要为应收账款和其他应收款计提的坏账准备。

（八）营业外收支

报告期内，公司的营业外收入如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
赔款收入	6.40	-	-	-
无法支付款项	35.18	28.66	4.78	1.50
其他	10.04	-	7.40	0.27
合计	51.62	28.66	12.18	1.78

报告期内，公司的营业外支出如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
对外捐赠	0.10	-	-	-
罚款支出	10.80	6.89	14.12	8.20
其他	2.00	0.14	3.04	-
合计	12.90	7.03	17.16	8.20

（九）资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
非流动资产处置	-4.40	-5.85	25.78	-7.00

报告期内，公司的资产处置收益主要为固定资产的处置收益。

（十）非经常性损益

最近三年一期，公司非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
非流动资产处置损益	-4.40	-5.85	25.78	-7.00
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）	273.83	333.91	812.48	218.98
委托他人投资或管理资产的损益	4.04	140.01	223.01	193.58
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		-77.58	96.32	8.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38.72	21.63	-4.98	-6.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-214.95			

非经常性损益项目小计	97.25	412.12	1,152.61	407.57
减：所得税影响额	29.77	84.01	172.00	62.68
非经常性损益项目合计	67.48	328.11	980.61	344.89

三、财务状况分析

(一) 资产结构

单位：万元

项目	2018年12月31日		2019年12月31日		2020年12月31日		2021年6月30日	
	期末余额	占总资产比例	期末余额	占总资产比例	期末余额	占总资产比例	期末余额	占总资产比例
货币资金	15,316.72	31.79%	14,849.73	28.55%	9,134.98	15.70%	14,903.10	23.90%
交易性金融资产	-	-	2,825.42	5.43%	5,726.79	9.84%	1,699.44	2.73%
应收票据	103.27	0.21%	-	-	-	-	-	-
应收账款	8,232.09	17.09%	9,153.95	17.60%	9,497.95	16.32%	10,864.21	17.43%
应收款项融资	-	-	319.47	0.61%	434.24	0.75%	1,105.87	1.77%
预付款项	609.15	1.26%	679.60	1.31%	700.10	1.20%	1,615.98	2.59%
其他应收款	184.30	0.38%	148.32	0.29%	283.66	0.49%	216.01	0.35%
存货	7,037.81	14.61%	8,226.46	15.82%	8,428.11	14.48%	12,005.70	19.26%
其他流动资产	1,125.61	2.34%	227.27	0.44%	7,962.55	13.68%	674.48	1.08%
流动资产合计	32,608.96	67.69%	36,430.22	70.05%	42,168.37	72.45%	43,084.77	69.11%
长期股权投资	55.58	0.12%	58.48	0.11%	59.17	0.10%	59.69	0.10%
其他非流动金融资产	-	-	-	-	782.99	1.35%	775.21	1.24%
固定资产	12,243.81	25.41%	11,606.09	22.32%	11,578.81	19.89%	11,712.11	18.79%
在建工程	1,159.43	2.41%	1,483.12	2.85%	719.41	1.24%	592.14	0.95%
无形资产	1,702.84	3.53%	1,656.63	3.19%	2,256.15	3.88%	2,166.30	3.47%
商誉	-	-	-	-	-	-	2,811.70	4.51%
长期待摊费用	-	-	265.57	0.51%	229.65	0.39%	207.82	0.33%
递延所得税资产	259.59	0.54%	383.94	0.74%	324.61	0.56%	295.42	0.47%
其他非流动资产	146.42	0.30%	122.18	0.23%	83.72	0.14%	640.84	1.03%
非流动资产合计	15,567.66	32.31%	15,576.01	29.95%	16,034.50	27.55%	19,261.24	30.89%
资产总计	48,176.62	100%	52,006.23	100%	58,202.88	100%	62,346.01	100%

公司的资产主要为流动资产，报告期内，流动资产占比分别为 67.69%、70.05%、72.45%、69.11%。流动资产主要为货币资金、交易性金融资产、应收

账款、存货等。报告期内，非流动资产占比分别为 32.31%、29.95%、27.55%、30.89%，非流动资产主要为固定资产和无形资产。公司的资产结构与主营业务情况相匹配。

（二）主要的资产项目

1、货币资金

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
库存现金	1.50	2.79	1.55	2.43
银行存款	12,851.22	14,199.49	8,426.94	14,236.63
其他货币资金	2,463.99	647.45	706.50	664.04
合计	15,316.72	14,849.73	9,134.98	14,903.10
其中：存放在境外的款项 总额	736.57	1,039.34	1,250.75	2,170.80
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款 项总额	12,069.33	11,196.70	5,356.02	8,933.74

报告期各期末，发行人货币资金账面价值分别为 15,316.72 万元、14,849.73 万元、9,134.98 万元、14,903.10 万元，占公司流动资产比例分别为 46.97%、40.76%、21.66%、34.59%。使用限制的款项主要为结构性存款、质押定期存款、远期结售汇保证金、信用证保证金、银行承兑汇票保证金等。

2、交易性金融资产

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,825.42	5,726.79	1,699.44
其中：理财产品	-	2,825.42	5,630.47	1,691.00
衍生金融资产	-	-	96.32	8.44
合计	-	2,825.42	5,726.79	1,699.44

公司报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 0 万元、2,825.42 万元、5,726.79 万元和 1,699.44 万元。公司交易性金融资产主要系公司为加强现金管理而购买的银行理财产品。公司为对冲人民币对美元的汇率的影响，2020 年购买了本金总额为 160 万美元的远期结售汇产品，根据年末交割期接近的同类产品挂牌汇率与持有的产品的锁定汇率之间差额，确认公允价值变动损益 96.32 万元，

相应确认交易性金融资产 96.32 万元。2021 年上半年，公司确认公允价值变动损益 8.44 万元。

3、应收款项

(1) 应收票据

报告期内公司应收票据明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
银行承兑票据	103.27	-	-	-
合计	103.27	-	-	-

公司的应收票据为银行承兑汇票。公司根据 2019 年会计准则要求，将应收的银行承兑汇票由应收票据改在应收款项融资列示。

(2) 应收账款

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
应收账款余额	8,761.53	9,801.03	10,097.47	11,620.81
坏账准备	529.44	647.08	599.52	756.60
应收账款净额	8,232.09	9,153.95	9,497.95	10,864.21
期末应收账款净额占 当期销售收入比	20.30%	22.04%	22.61%	22.48%
期末应收账款净值占 流动资产总额比例	25.24%	25.13%	22.52%	25.22%

注：2021 年 6 月 30 日应收账款净额占当期销售收入比为年化调整数据。

报告期内公司销售回款情况良好，应收账款周转率较为稳定，与公司制定的信用政策基本相符。报告期内，公司的信用政策未发生重大变化。

①应收账款坏账计提情况

报告期内，应收账款计提情况如下：

单位：万元

类别	2018 年 12 月 31 日					2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例	金额	计提 比例		金额	比例	金额	计提 比例	
按单项计提坏账 准备的应收账款	74.95	0.86%	74.95	100.00%	-	79.04	0.81%	79.04	100.00%	-
按组合计提坏账 准备的应收账款	8,686.58	99.14%	454.49	5.23%	8,232.09	9,721.99	99.19%	568.04	5.84%	9,153.95

合计	8,761.53	100.00%	529.44	6.04%	8,232.09	9,801.03	100.00%	647.08	6.60%	9,153.95
类别	2020年12月31日					2021年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	10,097.47	100.00%	599.52	5.94%	9,497.95	11,620.81	100%	756.60	6.51%	10,864.21
合计	10,097.47	100.00%	599.52	5.94%	9,497.95	11,620.81	100%	756.60	6.51%	10,864.21

报告期内，按组合计提的坏账准备：

单位：万元

账龄	2018年12月31日					
	账面金额	占比	坏账准备	坏账计提比例	净值	占比
1年以内	8,550.65	98.44%	427.53	5%	8,123.12	98.68%
1-2年	122.20	1.41%	18.33	15%	103.87	1.26%
2-3年	10.20	0.12%	5.10	50%	5.10	0.06%
3年以上	3.53	0.04%	3.53	100%	-	-
合计	8,686.58	100%	454.49	5.23%	8,232.09	100%
账龄	2019年12月31日					
	账面金额	占比	坏账准备	坏账计提比例	净值	占比
1年以内	9,340.21	96.07%	467.01	5%	8,873.20	96.93%
1-2年	268.53	2.76%	40.28	15%	228.25	2.49%
2-3年	105.01	1.08%	52.50	50%	52.50	0.57%
3年以上	8.25	0.08%	8.25	100%	-	-
合计	9,721.99	100%	568.04	5.84%	9,153.95	100%
账龄	2020年12月31日					
	账面金额	占比	坏账准备	坏账计提比例	净值	占比
1年以内	9,447.08	93.56%	472.35	5%	8,974.72	94.49%
1-2年	576.63	5.71%	86.49	15%	490.13	5.16%
2-3年	66.19	0.66%	33.09	50%	33.09	0.35%
3年以上	7.58	0.08%	7.58	100%	-	-
合计	10,097.47	100%	599.52	5.94%	9,497.95	100%
账龄	2021年6月30日					
	账面金额	占比	坏账准备	坏账计提比例	净值	占比

1年以内	11,057.73	95.15%	552.89	5%	10,504.84	96.69%
1-2年	289.45	2.49%	43.42	15%	246.03	2.26%
2-3年	226.67	1.95%	113.34	50%	113.34	1.04%
3年以上	46.96	0.40%	46.96	100%	-	-
合计	11,620.81	100.00%	756.60	6.51%	10,864.21	100.00%

②同行业可比公司的应收账款结构和坏账准备计提情况

报告期内同行业可比公司应收账款龄结构变动情况如下：

证券代码	证券简称	2018年12月31日			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
002376.SZ	新北洋	90.17%	4.06%	2.33%	3.44%
000997.SZ	新大陆	68.35%	12.33%	9.75%	9.57%
300446.SZ	*ST乐材	99.56%	0.44%	-	-
	均值	86.03%	5.61%	4.03%	4.34%
300743.SZ	天地数码	98.44%	1.41%	0.12%	0.04%
证券代码	证券简称	2019年12月31日			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
002376.SZ	新北洋	87.99%	7.06%	1.71%	3.24%
000997.SZ	新大陆	72.21%	11.47%	5.33%	10.99%
300446.SZ	*ST乐材	98.38%	1.25%	0.37%	-
	均值	86.19%	6.59%	2.47%	4.74%
300743.SZ	天地数码	96.07%	2.76%	1.08%	0.08%
证券代码	证券简称	2020年12月31日			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
002376.SZ	新北洋	86.46%	8.80%	1.57%	3.17%
000997.SZ	新大陆	79.04%	10.54%	3.17%	7.25%
300446.SZ	*ST乐材	89.91%	9.99%	0.10%	-
	均值	85.14%	9.78%	1.61%	3.47%
300743.SZ	天地数码	93.56%	5.71%	0.66%	0.08%
证券代码	证券简称	2021年6月30日			
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
002376.SZ	新北洋	86.73%	5.95%	3.86%	3.46%
000997.SZ	新大陆	85.79%	5.57%	2.63%	6.01%
300446.SZ	*ST乐材	94.86%	3.93%	1.18%	0.03%
	均值	89.13%	5.15%	2.56%	3.17%
300743.SZ	天地数码	95.15%	2.49%	1.95%	0.40%

公司应收账款以1年以内为主，占比在95%以上，与同行业可比公司的账龄结构相比，信用风险更低。

与同行业可比公司的坏账计提比例对比情况如下：

可比上市公司	1年以内 (%)	1-2年 (%)	2-3年 (%)	3-4年 (%)	4-5年 (%)	5年以上 (%)
新北洋 (002376.SZ)	5.00	10.00	30.00	70.00	100.00	100.00

新大陆(000997.SZ)	5.00	10.00	15.00	50.00	50.00	100.00
*ST乐材(300446.SZ)	2.66	13.71	30.00	100.00	100.00	100.00
平均值	4.22	11.24	25.00	73.33	83.33	100.00
天地数码(300743.SZ)	5.00	15.00	50.00	100.00	100.00	100.00

注：同行业可比公司数据来自其2020年年报

公司的坏账计提比例与同行业可比公司相比，1年内坏账计提比例与同行业公司相当，1-2年、2-3年及3年以上的坏账计提比例相比更为谨慎。公司应收账款坏账准备计提充分。

与同行业可比公司应收账款周转率对比情况如下：

证券代码	证券简称	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
000997.SZ	新大陆	7.82	7.65	7.32	6.02
002376.SZ	新北洋	4.39	3.41	3.00	2.60
300446.SZ	*ST乐材	3.79	3.75	2.41	5.30
	均值	5.33	4.94	4.24	4.64
300743.SZ	天地数码	5.59	4.78	4.50	4.74

注：2021年半年度为年化数据

报告期内，公司与同行业可比公司的应收账款周转率平均水平相当。

③应收账款的主要对象

报告期内，公司应收账款欠款金额前五名单位为：

序号	2018年12月31日			
	客户名称	期末余额 (万元)	账龄	占应收账款总额比例
1	Intercode solutions pvt.ltd	241.46	1年以内	2.76%
2	Transfer Trade SRL	208.42	1年以内	2.38%
3	VK corporation	204.79	1年以内	2.34%
4	UAB Printmark Group	181.48	1年以内	2.07%
5	E.U.R.O.S.R.L	178.80	1年以内	2.04%
	合计	1,014.95		11.59%
序号	2019年12月31日			
	客户名称	期末余额 (万元)	账龄	占应收账款总额比例
1	E.U.R.O.S.R.L	308.66	1年以内	3.15%
2	Colortek LLC	237.53	1年以内	2.42%
3	Alpha ribbon LLC	214.10	1年以内	2.18%
4	Thermal Transfer Solutions Ltd	211.67	1年以内	2.16%
5	杭州兴诺科贸易有限公司	196.12	1年以内	2.00%
	合计	1,168.08		11.92%

序号	2020年12月31日			
	客户名称	期末余额 (万元)	账龄	占应收账款总额比例
1	E.U.R.O.S.R.L	428.84	1年以内	4.25%
2	KURZ do Brasil Ltda	305.28	1年以内	3.02%
3	杭州兴诺科贸易有限公司	211.07	1年以内	2.09%
4	福建鸣友新材料科技有限公司	207.04	1年以内	2.05%
5	Lintec India Private Limited	170.71	1年以内	1.69%
合计		1,322.93		13.10%
序号	2021年6月30日			
	客户名称	期末余额 (万元)	账龄	占应收账款总额比例
1	E.U.R.O.S.R.L	468.01	1年以内	4.03%
2	杭州兴诺科贸易有限公司	227.21	1年以内	1.96%
3	PERSIAN MILAD MEHR CO.LTD	181.55	1年以内	1.56%
4	UAB Printmark Group	181.15	1年以内	1.56%
5	天津市赢事达办公用品厂	157.73	1年以内	1.36%
合计		1,215.65		10.47%

4、应收款项融资

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
银行承兑票据	-	319.47	434.24	1,105.87
合计	-	319.47	434.24	1,105.87

报告期内，公司2019年末、2020年末、2021年上半年末，应收款项融资余额为319.47万元、434.24万元、1,105.87万元。2019年之后，公司根据会计准则要求，将应收的银行承兑汇票在应收款项融资列示。

5、其他应收款

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
应收股利	2.21	-	-	-
其他应收款	182.09	148.32	283.66	216.01
其中：其他应收款账面余额	213.35	193.39	345.36	253.81
减：坏账准备	31.26	45.06	61.70	37.80

合计	184.30	148.32	283.66	216.01
----	--------	--------	--------	--------

其他应收款按性质分类，账面余额如下：

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
应收股利	2.21	-	-	-
押金保证金	74.43	94.63	96.38	63.19
应收暂付款	68.26	50.30	65.86	53.28
备用金	16.72	29.23	44.93	46.19
应收出口退税	50.08	19.22	138.18	91.14
其他	3.85	0.01	-	-
合计	215.56	193.39	345.36	253.81

公司其他应收款主要为因业务需要而产生的押金保证金及应收出口退税。

截至2021年6月30日，公司按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
1	杭州余杭区国家税务局	应收出口退税	84.72	1年以内	33.38%	4.24
2	杭州东部软件园有限公司	押金	5.00	1-2年	1.97%	0.75
		押金	2.80	2-3年	1.10%	1.40
		押金	4.70	3年以上	1.85%	4.70
3	VineProperty Management LLP	押金	8.29	1年以内	3.26%	0.41
		押金	6.67	3年以上	2.63%	6.67
4	丁伟芬	备用金	11.78	1年以内	4.64%	0.59
5	广州上威日用品有限公司	押金	8.79	1年以内	3.46%	0.44
合计			132.75		52.31%	19.20

6、预付款项

单位：万元

账龄	2018年 12月31日		2019年 12月31日		2020年 12月31日		2021年 6月30日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	580.61	95.32%	650.10	95.66%	666.29	95.17%	1,596.17	98.77%
1至2年	17.48	2.87%	7.38	1.09%	21.65	3.09%	13.71	0.85%
2至3年	7.45	1.22%	15.77	2.32%	3.49	0.50%	-	-

3年以上	3.61	0.59%	6.35	0.93%	8.67	1.24%	6.10	0.38%
合计	609.15	100%	679.60	100%	700.10	100%	1,615.98	100%

报告期内，公司预付款主要为预付的原材料采购和设备购置的款项。

截至2021年6月30日，公司前五名预付账款余额及占比情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	款项性质	预付账款余额	占预付账款总额的比例	账龄
1	南京日晟商贸发展有限公司	采购货款	222.99	15.57%	一年以内
2	Toray international (china) co., ltd	采购货款	53.49	3.73%	一年以内
3	USI CORPORATION	采购货款	42.96	3.00%	一年以内
4	中证鹏元资信评估股份有限公司	债券评级费	35.00	2.44%	一年以内
5	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	审计费	30.00	2.09%	一年以内
合计			384.45	26.84%	

7、存货

(1) 存货明细及计提跌价准备情况

报告期各期末，公司存货明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,044.90	0.26	2,044.64	3,198.41	-	3,198.41
在产品	2,528.92	20.53	2,508.40	2,512.00	-	2,512.00
库存商品	2,032.45	-	2,032.45	2,345.13	109.87	2,235.26
发出商品	440.19	-	440.19	279.76	-	279.76
委托加工物资	12.14	-	12.14	1.03	-	1.03
合计	7,058.60	20.79	7,037.81	8,336.33	109.87	8,226.46
项目	2020年12月31日			2021年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,638.64	-	3,638.64	5,092.64	-	5,092.64
在产品	2,685.32	-	2,685.32	3,493.95	-	3,493.95
库存商品	1,759.27	141.64	1,617.63	2,629.97	141.64	2,488.33
发出商品	486.52	-	486.52	930.78	-	930.78
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	8,569.75	141.64	8,428.11	12,147.34	141.64	12,005.70

报告期内，公司存货主要为原材料、在产品、库存商品。公司 2018 年上市募集资金后，生产规模有所扩大，近 3 年存货原材料规模和在产品规模均有所增加。

(2) 存货周转率与同行业可比公司对比情况

报告期内，公司与同行业可比公司的存货周转率对比情况：

证券代码	证券简称	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月
000997.SZ	新大陆	3.84	3.53	4.84	5.12
002376.SZ	新北洋	3.00	2.25	2.22	2.10
300446.SZ	*ST 乐材	2.75	2.56	1.21	1.80
均值		3.20	2.78	2.76	3.01
300743.SZ	天地数码	4.40	3.82	3.69	3.63

注：2021 年 1-6 月存货周转率为年化数据

报告期内，公司存货周转率高于同行业可比公司存货周转率的均值。

(3) 存货库龄情况

报告期各期末存货各项目的库龄情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	1 年以内	1 年以上	合计	1 年以内	1 年以上	合计
原材料	1,883.73	161.17	2,044.90	3,087.21	111.2	3,198.41
在产品	2,416.71	112.21	2,528.92	2,470.53	41.47	2,512.00
库存商品	1,967.84	64.61	2,032.45	2,207.67	137.46	2,345.13
发出商品	440.19	-	440.19	279.76	-	279.76
委托加工物资	12.14	-	12.14	1.03	-	1.03
小计	6,720.61	337.99	7,058.60	8,046.21	290.12	8,336.33
占比	95.21%	4.79%	100%	96.52%	3.48%	100%
项目	2020 年 12 月 31 日			2021 年 6 月 30 日		
	1 年以内	1 年以上	合计	1 年以内	1 年以上	合计
原材料	3,585.92	52.72	3,638.64	5,062.21	30.43	5,092.64
在产品	2,582.30	103.02	2,685.32	3,356.01	137.94	3,493.95
库存商品	1,717.68	41.59	1,759.27	2,561.16	68.81	2,629.97
发出商品	486.52	-	486.52	930.78	-	930.78
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
小计	8,372.42	197.33	8,569.75	11,910.15	237.19	12,147.34
占比	97.70%	2.30%	100%	98.05%	1.95%	100%

报告期内，公司存货各项目库龄构成主要为 1 年以内，占比均在 95% 以上，少部分存货库龄为 1 年以上，形成原因主要系非标规格产品，周转相对较慢。公司不存在大量的残次冷备品。公司存货跌价准备金额覆盖 1 年以上存货金额比例较高，公司已充分计提存货跌价准备。

(4) 退换货情况

报告期内，公司的退换货情况：

单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年1-6月
退换货金额	212.22	212.81	229.46	47.80
营业收入	40,556.61	41,540.25	42,013.10	24,169.31
占比	0.52%	0.51%	0.55%	0.20%

公司退换货金额不大，占营业收入比例极小。退换货主要系客户下错订单、物流发货有误、部分产品质量问题等导致，公司产品不存在大量退货情况。

8、其他流动资产

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
留抵及预缴税额	225.61	227.27	558.08	674.48
理财产品	900.00	-	7,404.46	-
合计	1,125.61	227.27	7,962.55	674.48

报告期内，公司的其他流动资产主要为留抵及预缴税额和公司购买的理财产品。

9、固定资产

报告期各期末，公司各类固定资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日				
	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	8,457.54	1,852.51	6,605.03	-	6,605.03
通用设备	519.57	314.70	204.87	-	204.87
专用设备	8,510.39	3,222.60	5,287.79	-	5,287.79
运输工具	309.57	163.46	146.11	-	146.11
合计	17,797.08	5,553.27	12,243.81	-	12,243.81
项目	2019年12月31日				
	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	8,462.20	2,122.44	6,339.76	-	6,339.76
通用设备	822.23	540.95	281.28	-	281.28
专用设备	8,837.17	3,962.97	4,874.20	-	4,874.20
运输工具	353.42	242.58	110.84	-	110.84
合计	18,475.03	6,868.94	11,606.09	-	11,606.09
项目	2020年12月31日				

	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	8,496.35	2,393.36	6,102.99	-	6,102.99
通用设备	1,207.74	563.61	644.13	-	644.13
专用设备	9,460.96	4,907.34	4,553.62	-	4,553.62
运输工具	530.37	252.31	278.06	-	278.06
合计	19,695.44	8,116.63	11,578.81	-	11,578.81
项目	2021年6月30日				
	原值	累计折旧	净值	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	8,512.47	2,532.56	5,979.91	-	5,979.91
通用设备	1,344.54	721.48	623.06	-	623.06
专用设备	10,564.03	5,846.63	4,717.40	-	4,717.40
运输工具	701.01	309.26	391.75	-	391.75
合计	21,122.05	9,409.94	11,712.11	-	11,712.11

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 12,243.81 万元、11,606.09 万元、11,578.81 万元及 11,712.11 万元，固定资产主要为房屋建筑物及生产设备。报告期各期末，公司各类固定资产不存在账面价值低于可收回金额的情况，无需计提减值准备。

10、在建工程

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
在建工程	1,159.43	1,483.12	719.41	592.14

报告期内在建工程主要项目如下表：

单位：万元

项目	2018年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 1.2 亿平方米高性能热转印成像材料（一期）建设项目	33.69		33.69	66.91		66.91
年产 2.2 亿平方米高性能热转印成像材料（一期）扩建项目	452.10		452.10	519.12		519.12
流程与 IT 部项目工程	387.60		387.60	452.72		452.72
新购涂布机项目				207.75		207.75
零星工程	286.04		286.04	236.62		236.62
合计	1,159.43		1,159.43	1,483.12		1,483.12

项目	2020年12月31日			2021年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产1.2亿平方米高性能热转印成像材料（一期）建设项目	15.49	-	15.49	25.30	-	25.30
年产2.2亿平方米高性能热转印成像材料（一期）扩建项目	545.94	-	545.94	544.16	-	544.16
流程与IT部项目工程						
新购涂布机项目						
零星工程	157.98	-	157.98	22.68	-	22.68
合计	719.41	-	719.41	592.14	-	592.14

报告期内，公司的在建项目主要为首次发行上市时的募投项目及部分建成后对其进行的局部改造工程。流程与IT部项目工程已完成建设并结转。

11、无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和软件，明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2019年12月31日		2020年12月31日		2021年6月30日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	1,686.59	99.05%	1,646.82	99.41%	1,607.06	71.23%	1,587.17	73.27%
软件	16.25	0.95%	9.81	0.59%	649.09	28.77%	579.13	26.73%
合计	1,702.84	100%	1,656.63	100%	2,256.15	100%	2,166.30	100%

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权。2020年末软件账面价值大幅增加，因为赛捷财务办公系统交付使用。

公司的无形资产摊销政策与同行业可比上市公司相比不存在显著差异，摊销政策合理。

12、长期股权投资

单位：万元

投资单位	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2021年6月30日
北京斯泰博环保科技有限公司	55.58	58.48	59.17	59.69

公司长期股权投资为对斯泰博环保的联营企业投资，公司持有斯泰博 25% 的股份，报告期内长期股权投资增减变动均为联营企业权益法下确认的投资损益。

13、长期待摊费用

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
办公室装修项目	-	169.91	131.44	112.20
厂房装修项目	-	95.66	75.87	74.89
其他零星工程	-	-	22.34	20.73
合计	-	265.57	229.65	207.82

报告期内，公司长期待摊费用主要为办公室装修项目、厂房装修项目及其他零星工程。

14、其他非流动资产

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
预付设备款	146.42	122.18	83.72	640.84

报告期内，公司其他非流动资产余额主要为预付设备款。

15、其他非流动金融资产

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	782.99	775.21

2020年5月，公司通过子公司港田控股公司作为有限合伙人参与认购 Glory Ventures Investments Fund L.P. 美元基金份额的权益工具投资，该基金目标规模为1亿美元，公司认购投资120万美元（截至2020年末折合人民币782.99万元、截至2021年6月末折合人民币775.21万元），公司对其无控制或重大影响，将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资。

16、商誉

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
商誉	-	-	-	2,811.70

公司2021年3月15日召开第三届董事会第十次会议、第三届监事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司收购境外公司股权的议案》，同意公司通过全资子公司港田香港分别收购 Thermal Transfer Solutions Limited (TTS) 和 Thermal Printer Support Limited (TPS) 的100%股权，经交易各方协商一致，本次交易作

价为 4,705,841 英镑，由此在 2021 年上半年末产生商誉账面余额 2,811.70 万元。

截至目前，TTS 和 TPS 经营良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

（三）负债结构

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2021 年 6 月 30 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,250.00	23.45%	6,636.65	51.24%	10,344.74	54.62%	14,288.27	57.94%
交易性金融负债	-	-	77.58	0.60%	-	-	-	-
应付票据	4,814.92	50.18%	2,960.26	22.86%	3,945.82	20.83%	4,270.32	17.32%
应付账款	1,249.19	13.02%	1,960.62	15.14%	2,337.56	12.34%	3,700.44	15.01%
预收款项	202.57	2.11%	93.83	0.72%	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-	120.22	0.63%	198.36	0.80%
应付职工薪酬	399.98	4.17%	583.58	4.51%	719.62	3.80%	407.32	1.65%
应交税费	255.39	2.66%	251.49	1.94%	278.50	1.47%	511.28	2.07%
其他应付款	19.18	0.20%	36.81	0.28%	649.69	3.43%	702.06	2.85%
其他流动负债	-	-	-	-	226.96	1.20%	301.85	1.22%
流动负债合计	9,191.22	95.79%	12,600.83	97.30%	18,623.12	98.33%	24,379.90	98.87%
递延收益	403.89	4.21%	350.08	2.70%	302.34	1.60%	278.47	1.13%
递延所得税负债	-	-	-	-	14.45	0.08%	1.27	0.01%
非流动负债合计	403.89	4.21%	350.08	2.70%	316.79	1.67%	279.74	1.13%
负债合计	9,595.12	100.00%	12,950.91	100.00%	18,939.91	100.00%	24,659.63	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债，占比分别为 95.79%、97.30%、98.33%、98.87%，流动负债中主要为短期借款、应付票据、应付账款。

（四）主要的负债项目

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
质押借款	-	500.00	1,810.51	-
抵押借款	-	1,000.00	1,000.00	1,000.00
保证借款	2,250.00	3,501.57	2,101.07	3,866.46

信用借款	-	1,635.08	2,383.02	2,152.14
抵押及保证借款	-	-	3,050.14	7,269.67
短期借款合计	2,250.00	6,636.65	10,344.74	14,288.27

2、应付票据

单位：万元

种类	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
银行承兑汇票	4,814.92	2,960.26	3,945.82	4,270.32

公司根据运营业务需要，减少资金压力，适当采用票据的方式支付部分货款。

3、应付账款

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
应付购货款	1,109.24	1,851.44	2,258.76	3,642.55
应付资产购置款	139.95	109.18	78.80	57.89
合计	1,249.19	1,960.62	2,337.56	3,700.44

公司应付账款主要为与公司经营活动相关的材料采购费和设备购置费。

4、其他应付款

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
应付利息	1.46	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	17.71	36.81	649.69	702.06
其中：				
押金保证金	8.98	8.53	10.04	5.70
应付暂收款	6.85	22.43	27.19	16.54
限制性股票 回购义务	-	-	608.84	676.51
其他	1.89	5.85	3.62	3.30
合计	19.18	36.81	649.69	702.06

报告期内，公司其他应付款 2020 年大幅增加是因为公司在当年实施了股权激励方案，就限制性股票的回购义务确认负债。

5、应交税费

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
增值税	128.57	89.04	133.87	100.85
企业所得税	54.70	8.44	27.55	224.13
个人所得税	18.24	24.89	22.86	107.37
城市维护建设税	18.02	17.70	21.82	14.76
房产税	21.84	81.72	38.66	34.35
教育费附加	7.73	7.66	10.14	6.37
地方教育附加	5.16	5.11	5.55	4.25
印花税	1.13	0.93	2.06	1.02
土地使用税	-	16.00	16.00	8.00
合计	255.39	251.49	278.50	511.28

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司应交税费余额分别为255.39万元、251.49万元、278.50万元和511.28万元，占流动负债的比例分别为2.78%、2.00%、1.50%和2.10%，主要包括增值税、所得税等。

6、预收款项及合同负债

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
预收款项	202.57	93.83	-	-
合同负债	-	-	120.22	198.36

报告期各期末，公司预收款项和合同负债余额分别为202.57万元、93.83万元、120.22万元和198.36万元，公司预收款项主要为预收货款。

7、递延收益

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
递延收益	403.89	350.08	302.34	278.47

公司各报告期末递延收益余额为403.89万元、350.08万元、302.34万元和278.47万元，为尚未摊销的政府补助。

（五）所有者权益

报告期内公司所有者权益明细如下：

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
----	-----------------	-----------------	-----------------	----------------

股本	6,543.80	9,815.70	9,888.79	13,853.53
资本公积	19,468.12	16,058.22	16,715.70	12,902.78
库存股	-	-	608.84	676.51
其他综合收益	37.41	41.42	-179.45	102.52
盈余公积	1,699.26	1,988.05	2,181.15	2,181.15
未分配利润	10,740.91	11,138.06	11,252.96	9,303.94
归属于母公司所有者权益合计	38,489.49	39,041.45	39,250.30	37,667.40
少数股东权益	92.01	13.87	12.67	18.98
所有者权益合计	38,581.50	39,055.32	39,262.97	37,686.38

1、股本

报告期内公司股本变动情况详见募集说明书“第四节发行人基本情况”之“二、公司成立及上市以来股本变化情况”。

2、资本公积

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
资本溢价（股本溢价）	19,468.12	16,058.22	16,593.97	12,696.91
其他资本公积	-	-	121.73	205.87
合计	19,468.12	16,058.22	16,715.70	12,902.78

2018年末，公司股本溢价较2017年末资本溢价增加18,724.94万元，主要系2018年公司上市，收到募集资金总额24,255.00万元，扣除上市发行费用3,880.06万元后，公司募集资金净额20,374.94万元，其中计入股本1,650.00万元，计入资本公积（股本溢价）18,724.94万元。

2019年末，公司股本溢价较2018年末减少3,409.90万元，主要是因为：（1）资本公积3,271.90万元转增股本；（2）收购子公司天地印度公司20%少数股东权益时，收购价款209.80万元与按新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的71.80万元可辨认净资产的差额138.00万元冲减资本公积（股本溢价）。

2020年5月，公司向101名激励对象授予73.09万份限制性股票，价格为8.33元/股，2020年末确认新增股本溢价534.75万元，同时因以权益结算的股份支付在2020年摊销金额为121.73万元，相应确认其他资本公积121.73万元；在2021年1-6月摊销金额为84.14万元，相应地在2021年6月末确认增加其他资本

公积 84.14 万元。

3、未分配利润

单位：万元

项目	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 6月30日
调整前上期末未分配利润	9,145.76	10,740.91	11,138.06	11,252.96
调整后期初未分配利润	9,145.76	10,740.91	11,138.06	11,252.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,183.80	2,649.08	2,271.13	1,017.62
减：提取法定盈余公积	279.88	288.79	193.10	-
应付普通股股利	1,308.76	1,963.14	1,963.13	2,966.63
期末未分配利润	10,740.91	11,138.06	11,252.96	9,303.94

(六) 最近一期末财务性投资情况

1、财务性投资（包括类金融业务）的认定依据

(1)《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的规定，“上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。”

(2)《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）问题 15 的规定，“（1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（3）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。（4）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额

中扣除。”

根据中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）问题 28 的规定，“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

（3）《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》

根据深圳证券交易所于 2020 年 6 月发布的《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10 的规定，“（一）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。（四）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”

根据深圳证券交易所于 2020 年 6 月发布的《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 20 的规定，“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

2、截至最近一期末，发行人财务性投资的情况

截至 2021 年 6 月 30 日，相关资产科目的情况如下：

序号	项目	账面金额 (万元)	主要内容	是否为财务性投资
1	货币资金	14,903.10	库存现金、银行存款、其他货币资金	否
2	交易性金融资产	1,699.44	短期限、低风险、收益稳定的理财产品和远期结售汇产品	否
3	其他应收款	216.01	押金保证金、应收出口退税	否
4	其他流动资产	674.48	留抵及预缴税额	否
5	长期股权投资	59.69	对斯泰博环保的投资	否
6	其他非流动金融资产	775.21	对外投资认购的基金份额	是

7	其他非流动资产	640.84	预付设备款	否
---	---------	--------	-------	---

(1) 货币资金

公司货币资金余额为 14,903.10 万元，主要为库存现金、银行存款、其他货币资金，不构成财务性投资。

(2) 交易性金融资产

公司交易性金融资产账面价值为 1,699.44 万元，主要为公司进行现金管理购买的理财产品和远期结售汇产品。

①理财产品

受托机构	产品名称	金额 (万元)	产品起止日期	预期收益率	产品类型	风险等级
杭州银行科技支行	幸福 99 新钱包 开放式理财产品	1,691.00	不定期、随时赎回	浮动型	非保本浮动收益型	低风险
合计		1,691.00				

发行人所购买的理财产品系出于对闲置资金进行现金管理的目的，旨在不影响其正常生产经营的前提下充分利用闲置资金，提高资金的使用效率和管理水平，为公司及股东获取较好的投资回报。上述理财产品均为中低风险、利率可预期、预期收益稳定的理财产品，不属于财务性投资。

②衍生金融资产

衍生金融资产系公司与宁波银行股份有限公司杭州分行签订协议，开展本金总额为 320 万美元的远期结售汇业务，与中信银行杭州分行签订协议，开展本金总额为 160 万美元的远期结售汇业务。公司根据持有的远期结售汇锁定汇率和银行挂牌的与交割期限最接近的远期结售汇挂牌价之间的差额确认衍生金融资产 8.44 万元。发行人购买远期结售汇产品主要目的为对冲美元汇率变动对美元计价的货币性项目的影响，不属于财务性投资。

(3) 其他应收款

其他应收款账面价值为 216.01 万元，主要为因日常经营中开展业务产生的押金保证金及应收出口退税，不属于财务性投资。

(4) 其他流动资产

其他流动资产账面价值为 674.48 万元，主要为公司留待抵扣的增值税款，不属于财务性投资。

(5) 长期股权投资

长期股权投资账面价值为 59.69 万元，为发行人持有北京斯泰博环保 25% 的

股权而产生的权益法核算的长期股权投资。北京斯泰博环保的第一大股东北京首钢科技工程有限公司为中国国家铁路集团有限公司下属企业控股的子公司，公司通过参股斯泰博环保，有助于公司产品进入铁路系统供应体系，实现在铁路系统的销售。同时，斯泰博环保具有碳带分切产能，发行人为满足客户对小卷产品的需求，委托斯泰博进行分切加工。该项投资属于围绕产业链上下游以获取渠道或业务合作为目的的产业投资，不属于财务性投资。

（6）其他非流动金融资产

发行人全资子公司港田（香港）控股有限公司（“港田香港”）拟使用自有资金出资 300 万美元参与认购 Glory Ventures Investments Fund L.P.之基金份额，该基金主要投资于物联网与人工智能行业的底层传感器、芯片、算法、数据和存储等行业，港田香港担任该基金的有限合伙人。该项投资主要目的在于提升公司资金投资收益水平。该项投资的相关议案已经 2020 年 4 月 24 日召开的第三届董事会第二次会议审议通过，根据公司章程，该项投资无需提交股东大会审议。2020 年 5 月 4 日，港田香港已支付 120 万美元的基金份额认购款。截至 2021 年 6 月 30 日，该项投资形成权益工具投资账面价值为 775.21 万元，属于财务性投资。

（7）其他非流动资产

其他非流动资产账面价值为 640.84 万元，为预付的设备的采购款，不属于财务性投资。

综上所述，发行人最近一期末持有的财务性投资余额为 775.21 万元，发行人未来计划继续购买的 180 万美元的基金份额，按中国外汇交易中心公布的 2021 年 6 月 30 日银行间外汇市场人民币兑美元汇率中间价 6.4601 元/美元折算为人民币 1,162.82 万元。截至报告期末，发行人已持有和拟持有的财务性投资总额为 1,938.03 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产 37,667.40 万元的比例为 5.15%，低于 30%。因此，发行人最近一期末不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资。

3、本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额从本次募集资金总额中扣除

本次发行的议案已经 2020 年 12 月 14 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过。公司 2020 年 4 月 24 日召开的第三届董事会第二次会议审议通过全资子

公司港田香港使用自有资金出资 300 万美元参与认购 Glory Ventures Investments Fund L.P.之基金份额的议案, 2020 年 5 月 4 日, 港田香港已支付 120 万美元的基金份额认购款。上述对外投资事项的董事会决议和首笔 120 万美元投资款支付均发生在本次发行董事会决议日六个月之前。出于谨慎性考虑, 将未来计划的 180 万美元投资款在本次发行募集资金中扣除, 扣除后, 本次可转债计划募集资金总额不超过 17,200 万元。

四、现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量表具体如下:

单位: 万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	1,392.29	2,164.79	4,804.33	170.23
投资活动产生的现金流量净额	-12,493.75	-2,725.42	-5,242.34	32.25
筹资活动产生的现金流量净额	12,257.05	966.98	783.87	1,705.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	54.02	-0.71	-219.93	281.98
现金及现金等价物净增加额	1,209.61	405.64	125.93	2,190.39

(一) 经营活动现金流量

单位: 万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	40,619.61	41,446.47	42,526.82	24,752.91
收到的税费返还	1,649.98	1,917.33	1,516.73	1,325.61
收到其他与经营活动有关的现金	3,286.42	3,851.39	3,039.96	1,334.79
经营活动现金流入小计	45,556.02	47,215.19	47,083.51	27,413.32
购买商品、接受劳务支付的现金	27,996.57	30,799.43	28,181.52	20,059.26
支付给职工以及为职工支付的现金	6,954.62	6,852.38	6,972.20	4,175.05
支付的各项税费	1,759.33	1,615.97	1,358.79	551.92
支付其他与经营活动有关的现金	7,453.20	5,782.63	5,766.67	2,456.86
经营活动现金流出小计	44,163.73	45,050.41	42,279.18	27,243.09
经营活动产生的现金流量净额	1,392.29	2,164.79	4,804.33	170.23

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量净额为 1,392.29 万元、2,164.79 万元、4,804.33 万元、170.23 万元。2018 年因首发上市募集资金到位, 公司扩大经

营规模，采购、职工薪酬等支出大幅增加，经营性现金流出增幅大于现金流入，经营性现金流净额较低，此后，随着营业规模扩大，2019年、2020年经营性现金流净额逐年增加。2021年上半年因实施年度排产计划，采购支出增加较快，而部分应收账款未到付款期，货款回收慢于采购支出和职工薪酬支出，以致经营性现金流入净额较小。

（二）投资活动现金流量

单位：万元

项目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年1-6月
取得投资收益收到的现金	4.04	142.21	203.07	194.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67.09	-	85.60	6.62
收到其他与投资活动有关的现金	17,461.41	39,192.22	53,696.39	23,612.98
投资活动现金流入小计	17,532.54	39,334.43	53,985.06	23,813.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,864.89	1,468.57	1,764.35	1,049.93
投资支付的现金	-	-	782.99	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	3,414.53
支付其他与投资活动有关的现金	28,161.41	40,591.28	56,680.06	19,317.00
投资活动现金流出小计	30,026.29	42,059.85	59,227.40	23,781.45
投资活动产生的现金流量净额	-12,493.75	-2,725.42	-5,242.34	32.25

报告期内，公司投资活动产生的现金流净额为-12,493.75万元、-2,725.42万元、-5,242.34万元、32.25万元。投资活动现金流入主要为赎回理财产品收到的现金，投资活动现金流出主要为购买理财产品所支出的现金。2018年投资活动现金流流出较大是因为收到首发上市募集的资金用于购买理财产品产生的大额现金流出。公司购买的理财产品期限较短，进行购买赎回连续滚动操作，使得之后每年投资活动现金流入流出均快速增长。

（三）筹资活动现金流量

单位：万元

项目	2018年度	2019年度	2020年度	2021年1-6月
吸收投资收到的现金	22,105.00	-	608.84	67.67
取得借款收到的现金	5,871.76	9,424.53	12,210.43	7,513.34
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	27,976.76	9,424.53	12,819.27	7,581.01

偿还债务支付的现金	12,127.67	5,238.96	8,594.39	2,820.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,629.79	2,008.79	2,136.03	3,054.57
支付其他与筹资活动有关的现金	1,962.25	1,209.80	1,304.98	-
筹资活动现金流出小计	15,719.71	8,457.55	12,035.40	5,875.07
筹资活动产生的现金流量净额	12,257.05	966.98	783.87	1,705.95

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 12,257.05 万元、966.98 万元、783.87 万元、1,705.95 万元。筹资活动现金流入主要为首发上市时募集资金及银行借款资金，筹资活动现金流出主要为偿还银行借款及实施现金分红的资金流出。2018 年首发上市募集资金到位使得当年出现大额的筹资活动产生的现金流量净额。

五、重大对外担保、诉讼、行政处罚、其他或有事项和重大期后事项

（一）诉讼情况

发行人报告期内存在一项涉及其专利权归属的行政诉讼案件，具体情况如下：

2018 年 10 月 10 日，原国家知识产权局专利复审委员会（以下简称“专利复审委员会”）作出第 37427 号无效宣告请求审查决定，宣告天地数码拥有的名称为“热熔涂布的混合基热转印色带及其生产方法”的 201010187098.8 号发明专利全部无效。天地数码因不服上述决定，向北京知识产权法院提起行政诉讼，请求判令撤销专利复审委员会作出的第 37427 号无效宣告请求审查决定，并判令专利复审委员会重新作出无效宣告请求审查决定。2020 年 9 月 25 日，北京知识产权法院出具“（2019）京 73 行初 10 号”《行政判决书》，判决：1、撤销专利复审委员会作出的第 37427 号无效宣告请求审查决定；2、被告国家知识产权局重新作出无效宣告请求审查决定。

2021 年 9 月 15 日，国家知识产权局重新作出第 52044 号无效宣告请求审查决定，宣告 201010187098.8 号发明专利权部分无效，在专利权人于 2018 年 4 月 19 日提交的权利要求 1-8 的基础上继续维持该专利有效。同时，根据国家知识产权局于 2021 年 9 月 15 日出具的《证明》并经保荐机构登录国家知识产权局官网（<http://www.cnipa.gov.cn/>）查询，截至《证明》出具日，案涉发明专利“热熔涂布的混合基热转印色带及其生产方法”（201010187098.8 号发明专利）的专利权

人为天地数码，专利法律状态为专利权维持。但若申请人河南卓立不服该无效宣告请求审查决定并于收到该决定之日起三个月内向北京知识产权法院起诉，则公司的上述专利仍存在被宣告无效的风险。

报告期内，除上述事项之外，公司不存在其他重大诉讼和仲裁的情况。

（二）对外担保情况

1、对外担保情况

公司分别于2020年7月13日、2020年7月30日召开了第三届董事会第五次会议、2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于签署合作协议暨对外担保的议案》，同意公司与安徽维森智能识别材料有限公司（以下简称“安徽维森”）签署《合作协议》，就热转印碳带系列产品开展合作，同时安徽维森向银行申请4,000万元人民币借款，公司就上述4,000万元人民币借款为安徽维森提供担保，安徽维森全体股东分别向公司提供全额个人保证反担保，安徽维森以其账面原值4,229.37万元的机器设备等动产为公司提供抵押反担保。

2020年9月29日，天地数码与中国银行股份有限公司芜湖分行（以下简称“债权人”）签订《保证合同》（编号：2020年芜中银保字069号）；担保的主债权为：债权人与安徽维森签署的编号为2020年芜中银贷字080号《固定资产借款合同》（借款金额：4,000万元整）项下发生的债权，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年。

2020年8月5日，安徽维森股东彭涛、韩毅（以下简称“反担保保证人”）分别与天地数码签订《反担保保证合同》，为天地数码在保证合同中应当承担的全部保证责任及实现反担保的费用提供反担保，反担保保证人承担反担保保证责任的方式为见索即付，反担保保证期间与天地数码的保证期间相同。同日，安徽维森与天地数码签订《动产抵押反担保合同》，约定以安徽维森账面原值为4,229.37万元的机器设备等动产为天地数码在保证合同中应当承担的全部保证责任及实现反担保的费用提供抵押反担保，抵押反担保的期限为《保证合同》中约定的保证期限届满之日起2年。同日，安徽维森及其股东彭涛、韩毅与天地数码签订《合作协议》，约定自协议签订日至担保解除日，天地数码享有向安徽维森采购产品的优先购买权及最优惠价格待遇，安徽维森应根据天地数码的实际需要，向天地数码提供同类产品最优惠的供货价格，该等价格不得高于供给其他客户的价格，且在同类产品上，应保证优先满足天地数码的采购需求。

2、对外担保对公司经营、盈利的影响

公司专业从事热转印碳带产品的研发、生产和销售，其中公司高性能混合基碳带和树脂基碳带产品目前阶段产能相对较小，公司通过外采部分型号产品的方式，满足客户对于不同碳带产品的需求。安徽维森年产 1.5 亿平方米智能识别材料生产线项目主要研发和生产高性能混合基碳带、树脂基碳带及水洗标产品，该三类产品符合公司目前的产品规划与布局，对完善公司产品线及提高产品竞争力具有极大的促进作用。安徽维森目前处于试生产阶段，销售网络尚未建立，天地数码已建立了相对成熟的海内外销售渠道，双方基于互赢互利的原则拟建立合作关系。根据《合作协议》约定，安徽维森将保证天地数码享有对其产品的优先购买权及最优惠价格政策。

综上，该担保事项不会对公司的经营和盈利造成负面影响。

公司上述对外担保事项不属于关联交易，符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及公司《对外担保管理制度》等相关规定，担保事项已经董事会、股东大会审议通过，履行了必要的内部审议程序。

除上述对外担保外，公司不存在其他对外担保的情形。

（三）行政处罚情况

截至本募集说明书摘要出具日，公司的行政处罚情况如下：

序号	公司名称	处罚机关	处罚决定书文号	处罚日期	违法行为	处罚结果
1	天地数码	杭州市余杭区环境保护局	余环罚[2018]第1-46号	2018年7月24日	将生产过程中产生的废导热油委托给无经营许可证的杭州宏杰润滑油有限公司处置	1、责令立即停止违法行为 2、罚款人民币98,000元
2	天浩数码	南湖区安全生产监督管理局	(南)安监管案(2018)22号	2018年7月27日	未在有较大危险因素的生产经营场所设置明显的安全警示标志	1、责令限期改正 2、罚款人民币20,000元整
3		嘉兴市南湖区卫生健康局	南卫职罚[2019]004号	2019年12月2日	未按国务院卫生行政部门的规定组织接害劳动者进行在岗期间职业健康检查	1、警告 2、责令立即改正违法行为 3、罚款50,000元整
4		嘉兴市南湖区应急管理局	(南)应急管罚告[2020]1号	2020年1月20日	未按照要求停止生产活动	警告

				日		
5		嘉兴市南湖区 市场监督管理局	嘉南市监处字 (2020) 69649 号	2020年 8月6日	使用未经检验 合格的特种设 备(锅炉附属管 道)	1、责令改正 2、罚款人民 币 220,000 元
6	广州 健硕	广州市黄埔区 安全生产监督 管理局	(穗埔开) 安监 罚(2018) U001 号	2018年 1月18 日	未建立安全生 产教育和培训 档案, 未如实记 录安全生产教 育和培训的时 间、内容、参加 人员以及考核 结果等情况	罚款人民币 10,000 元
7		国家税务总局 广州市黄埔区 税务局	穗埔税一所简罚 [2019] 153042	2019年 5月17 日	发票违法	罚款 40.00 元
8	天地 数码	杭州市应急管 理局	杭应急先告字 [2021]第 2000217 号	2021年 12月9 日	未将危险化学 品储存在专用 仓库	罚款 80,000 元

1、天地数码“余环罚[2018]第 1-46 号”行政处罚

2018年7月24日,原杭州市余杭区环境保护局对天地数码出具了“余环罚[2018]第 1-46 号”《行政处罚决定书》,因天地数码将生产过程中产生的废导热油委托给无经营许可证的杭州宏杰润滑油有限公司处置,该行为违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第五十七条第三款的规定,原杭州市余杭区环境保护局依据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第七十五条第一款第五项、第二款的规定,责令天地数码立即停止违法行为并处以罚款人民币 98,000 元的行政处罚。

天地数码收到该行政处罚决定书后,已经缴纳了全部罚款,并对上述行为进行了规范整改。2020年12月30日,杭州市生态环境局余杭分局出具《证明》,确认天地数码的上述行为不属于重大环境违法行为,经该分局督察,天地数码已履行行政处罚决定书内容,并已整改完毕,上述案件已结案。综上,天地数码的上述行为不属于《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》第十条第(四)项规定的严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。

2、天浩数码“(南)安监管案(2018) 22 号”行政处罚

2018年7月27日,原南湖区安全生产监督管理局向天浩数码出具了“(南)安监管案(2018) 22 号”《行政处罚决定书》,因天浩数码未在有较大危险因素

的生产经营场所设置明显的安全警示标志，违反了《中华人民共和国安全生产法》第三十二条的规定，原南湖区安全生产监督管理局依据《中华人民共和国安全生产法》第九十六条的规定，责令天浩数码限期改正并对其作出罚款人民币 20,000 元整的行政处罚。

天浩数码收到上述行政处罚决定书后，已经缴纳了全部罚款，并对上述行为进行了规范整改。2021 年 5 月 19 日，嘉兴市南湖区应急管理局出具《证明》，认为上述行为不属于重大违法违规行为，上述处罚亦不属于重大行政处罚。除上述处罚和“（南）应急管罚[2020]1 号”行政处罚外，天浩数码自 2017 年 1 月 1 日至今能够遵守安全生产监督管理相关法律、法规，不存在其他违规和行政处罚之事项。综上所述，天浩数码的上述行为不属于重大违法行为，相关处罚亦不属于重大行政处罚。

3、天浩数码“南卫职罚[2019]004 号”行政处罚

2019 年 12 月 2 日，嘉兴市南湖区卫生健康局向天浩数码出具了“南卫职罚[2019]004 号”《行政处罚决定书》，因天浩数码存在未按国务院卫生行政部门的规定组织接害劳动者进行在岗期间职业健康检查的行为，违反了《中华人民共和国职业病防治法》第三十五条第一款的规定，嘉兴市南湖区卫生健康局依据《中华人民共和国职业病防治法》第七十一条第（四）项的规定，对天浩数码作出警告的行政处罚，并罚款 50,000 元整，同时责令其立即改正违法行为。

天浩数码收到上述行政处罚决定书后，已经缴纳了全部罚款，并对上述行为进行了规范整改。2021 年 6 月 18 日，嘉兴市南湖区卫生健康局出具《证明》，确认天浩数码已经缴纳了全部罚款并对违法行为进行了规范整改。该局认为天浩数码的违法行为不属于重大违法违规行为，上述处罚亦不属于重大行政处罚。除该项处罚外，自 2017 年 1 月 1 日至今，天浩数码不存在其他卫生健康管理方面的违法违规行为，亦不存在其他行政处罚事项。综上所述，天浩数码的上述行为不属于重大违法行为，相关处罚亦不属于重大行政处罚。

4、天浩数码“（南）应急管罚[2020]1 号”行政处罚

2019 年 10 月 25 日，嘉兴市南湖区应急管理局在对天浩数码进行现场检查时，发现其存在部分违法违规行为和事故隐患，并出具“南应急现决〔2019〕17 号”《现场处理措施决定书》，责令天浩数码暂时停产整顿。2021 年 5 月 19 日，嘉兴市南湖区应急管理局向天浩数码出具了“（南）应急管罚[2020]1 号”《行政

处罚决定书》，因天浩数码在收到其下达的《现场处理措施决定书》后，未按照要求停止生产活动，违反了《安全生产违法行为行政处罚办法》第四十五条第(七)项的规定，嘉兴市南湖区应急管理局依据《安全生产违法行为行政处罚办法》第四十五条的规定，对天浩数码作出警告的行政处罚。

上述行政处罚作出后，天浩数码已对《现场处理措施决定书》和《行政处罚决定书》中指出的安全隐患问题进行了逐一排查和整改；2020年3月6日，嘉兴市南湖区应急管理局出具《整改复查意见书》（南应急复查[2020]5号），确认经现场复查，天浩数码已按要求完成整改，同意即日起恢复生产。2020年12月7日，嘉兴市南湖区应急管理局出具《证明》，认为上述行为不属于重大违法违规行为，上述处罚亦不属于重大行政处罚。除上述处罚和“（南）安监管案（2018）22号”行政处罚外，天浩数码自2017年1月1日至今能够遵守安全生产监督管理相关法律、法规，不存在其他违规和行政处罚之事项。综上所述，天浩数码的上述行为不属于重大违法行为，相关处罚亦不属于重大行政处罚。

5、天浩数码“嘉南市监处字（2020）69649号”行政处罚

2020年8月6日，嘉兴市南湖区市场监督管理局向天浩数码出具了“嘉南市监处字（2020）69649号”《行政处罚决定书》，因天浩数码安装的2台锅炉及附属管道（属于压力管道特种设备）未经特种设备检验机构的合格检验，该行为违反了《中华人民共和国特种设备安全法》第三十二条第一款的规定，构成使用未经检验合格特种设备的违法行为。根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十三条、《中华人民共和国特种设备安全法》第八十四条第（一）项的规定，嘉兴市南湖区市场监督管理局责令天浩数码改正并对其作出罚款22万元的行政处罚。

天浩数码收到上述行政处罚决定书后，已经对上述行为进行了规范整改。同时，根据嘉兴市南湖区市场监督管理局出具的《证明》，确认上述违法行为未导致任何人员伤亡、未造成严重不良社会影响，不属于严重损害社会公共利益的重大违法行为。自2017年1月1日至今，天浩数码不存在其他市场监督管理方面的违法违规行为，亦不存在其他行政处罚事项。综上，天浩数码的上述行为不属于《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十条第（四）项规定的严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。

6、广州健硕“（穗埔开）安监罚（2018）U001号”行政处罚

2018年1月18日，广州市黄埔区安全生产监督管理局下发了《行政处罚决

定书》（穗埔开）安监罚（2018）U001号），认为广州健硕未建立安全生产教育和培训档案，未如实记录安全生产教育和培训的时间、内容、参加人员以及考核结果等情况，上述行为违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十五条第四款的规定，故对广州健硕作出罚款人民币 10,000 元的行政处罚。

广州健硕在收到《行政处罚决定书》后，已经建立了安全教育和培训档案，如实记录安全生产教育和培训的内容，并缴纳了全部罚款。同时，广州黄埔区安全生产监督管理局、广州开发区安全生产委员会办公室于 2018 年 1 月 30 日出具了《关于广州健硕条码科技有限公司守法情况的函》，认定该《行政处罚决定书》中所列事项不属于重大违法违规行为，该行政处罚不属于重大行政处罚。除上述行政处罚事项外，自 2017 年 7 月 1 日至证明出具日，广州健硕在该局未受到其他行政处罚。

7、广州健硕“穗埔税一所简罚[2019]153042”行政处罚

广州健硕因发票违法于 2019 年 5 月 17 日被国家税务总局广州市黄埔区税务局罚款 40 元（税务处罚决定书文号：穗埔税一所简罚[2019]153042）。因上述处罚系简易行政处罚且罚款金额很小，故相关违法行为不属于情节严重的违法违规行为，上述行政处罚也不属于重大行政处罚。除上述税务处罚情况外，广州健硕在 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 4 月 30 日期间无其他税收违法违章行为。

8、天地数码“杭应急先告字[2021]第 2000217 号”行政处罚

2021 年 12 月 9 日，杭州市应急管理局下发了《行政处罚告知书》（杭应急先告字[2021]第 2000217 号），认为天地数码存在未将涂膜工序中使用的危险化学品丁酮和二甲苯异构体混合物储存在专用仓库的情形，违反了《危险化学品安全管理条例》第二十条第一款的规定，依据《危险化学品安全管理条例》第八十条第一款第四项规定，对天地数码作出罚款人民币 80,000 元的行政处罚。

在收到《行政处罚告知书》后，天地数码已作针对性整改，并缴纳了全部罚款。杭州市应急管理局于 2021 年 12 月 31 日出具说明，认定上述违法行为未导致任何人员伤亡、未造成严重不良影响，不属于工贸行业重大事故隐患判定标准情形；杭州市临平区应急管理局于 2022 年 1 月 4 日出具说明，认为上述违法行为未导致任何人员伤亡、未造成严重不良社会影响、不属于重大违法行为，上述行政处罚不属于重大行政处罚。

六、技术创新分析

公司掌握的技术情况、在研项目及进展情况、保持持续技术研发的机制和安排见募集说明书“第四节发行人基本情况”之“十二、发行人核心技术水平与研发情况”。

七、资本性支出分析

（一）报告期内公司的重大资本性支出

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,864.89	1,468.57	1,764.35	1,049.93

报告期内，公司重大资本性支出主要包括首次公开发行股票募集资金投资项目建设和购买新设备。

公司报告期内资本性支出围绕主营业务开展，其导致的投资活动现金流出不会对公司的稳健经营造成影响。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来重大资本性支出主要为前次募集资金投资项目及本次发行可转债募集资金投资项目。公司前次募集资金投资项目情况详见募集说明书“第九节 历次募集资金运用”，本次募集资金投资项目的具体投资计划详见募集说明书“第八节本次募集资金运用”。

八、本次发行的影响

（一）本次发行完成后，公司业务及资产的变动或整合计划

公司本次向不特定对象发行可转换债券完成后，公司的主营业务不会发生变化，公司的总资产会相应增加。截至本募集说明书摘要出具日，公司不存在整合计划。

（二）本次发行完成后，公司新旧产业融合情况的变化

公司本次募集资金投向为公司的现有主营业务，本次发行完成后，公司不存在新旧产业的融合情况。

（三）本次发行完成后，公司控制权结构的变化

本次发行完成后，公司的实际控制人不会发生变化。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划概况

经发行人第三届董事会第八次会议及 2020 年第五次临时股东大会审议通过，在考虑扣除财务性投资的因素后，本次募集资金总额不超过人民币 1.72 亿元，募集资金投资项目为“热转印涂布装备及产品技术升级项目”、“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”以及补充流动资金，项目具体使用的募集资金情况如下：

序号	项目	投资总额 (万元)	使用募集资金 (万元)	占比
1	热转印涂布装备及产品技术升级项目	10,255.35	6,624.50	38.51%
2	信息化和研发中心升级项目	4,037.32	2,455.00	14.27%
3	安全环保升级项目	3,020.50	3,020.50	17.56%
4	补充流动资金	5,550.00	5,100.00	29.65%
	合计	22,863.17	17,200.00	100%

在本次向不特定对象发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换，置换资金不包含董事会之前已投入的资金。

若本次向不特定对象发行可转债募集资金总额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总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目具体情况

(一) 热转印涂布装备及产品技术升级项目

1、项目基本情况

本项目对现有使用年限较长的制墨系统和涂布生产线进行升级改造。建设内容主要包括：将老旧设备更新为自动化程度更高和更节能环保的生产设备，提升产品品质和环保处理水平；增加生产质量在线监控系统，实现对生产情况进行实时监控，解决因人员无法实时监控导致的产品质量问题；对分切包装车间和涂布线生产车间进行升级改造，改善作业环境、提高生产效率。

2、项目实施主体

本项目的实施主体为天地数码。

3、项目实施进度

本项目采用边建设、边应用的滚动开发方式，设备分批购买、安装和调试，整个项目建设期为 36 月。本项目建设进度具体如下：

序号	项目	T+12				T+24				T+36			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目可行性研究	▲											
2	项目报建和批复		▲										
3	工程施工			▲	▲	▲	▲						
4	设备购置和安装			▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲		
5	人员招聘和培训										▲	▲	
6	项目验收												▲

在项目建设的过程中，募集资金预计使用进度如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	第三年	合计
1	设备购置及安装费用	1,345.50	2,899.00	2,080.00	6,324.50
2	工程费用	300.00	-	-	300.00
3	预备费	-	-	-	-
4	铺底流动资金	-	-	-	-
合计		1,645.50	2,899.00	2,080.00	6,624.50

4、项目投资测算

本项目投资总额为 10,255.35 万元，其中拟以募集资金投资 6,624.50 万元。

序号	项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
一	建投投资	8,382.45	6,624.50
1	设备购置及安装费用	7,878.00	6,324.50
2	建筑工程费用	300.00	300.00
3	预备费	204.45	
二	铺底流动资金	1,872.90	
三	项目总投资	10,255.35	6,624.50

(1) 测算依据和测算过程

①设备购置及安装费用

本项目各项设备的购置及安装价格按照现行市场价及询价信息进行估算，设

备购置价格中包含安装费用。其中，定制设备价格采用生产厂家报价询价，非定制设备价格采用多家生产厂家询价对比。

本项目设备购置及安装费用合计7,878.00万元，具体情况如下：

序号	设备名称	设备型号/ 技术规格	数量	单位	单价 (万元)	合计 (万元)
1	高速精密涂布机	300米/分钟	6	台	750.00	4,500.00
2	生产质量在线监控设备		16	套	30.00	480.00
3	分切机		10	台	100.00	1,000.00
4	特制融蜡罐	3000L	6	只	10.00	60.00
5	融蜡加热器	10Kw	6	套	5.00	30.00
6	融蜡输送管道	304	6	套	3.00	18.00
7	融蜡伴热系统	6Kw	6	套	3.00	18.00
8	融蜡输送泵	2T.h	6	台	2.00	12.00
9	特制砂磨罐	1000L	10	只	8.00	80.00
10	特制砂磨机	50L	10	台	50.00	500.00
11	特制输送泵	2T.h	10	台	2.00	20.00
12	砂磨罐加热器	10Kw	10	台	5.00	50.00
13	砂磨输送管道	304	10	套	3.00	30.00
14	砂磨伴热系统	6Kw	10	套	3.00	30.00
15	储料罐	1000L	15	只	10.00	150.00
16	背涂系统	依据工艺定制	2	套	150.00	300.00
17	背涂自控系统	依据工艺定制	2	套	150.00	300.00
18	制墨自控系统	依据工艺定制	2	套	150.00	300.00
合计						7,878.00

②建筑工程费

建筑工程费用主要依据国家发改委和住建部颁布的《建设项目经济评价方法与参考（第三版）》、《杭州市建筑工程概算定额》、《杭州市建筑安装工程概算定额》等政策、法规及本项目的建设需求和特点进行测算，并参考杭州市工程造价信息及类似工程的实际造价信息。

本项目建筑工程费用合计300.00万元，明细如下：

工程名称	建筑面积(平方米)	单价(万元)	合计(万元)
无尘车间改造	2,000	0.15	300.00
合计	2,000		300.00

③预备费

本项目预备费204.45万元，计算公式为：预备费=（建筑工程费用+设备购置及安装费用+其他费用）*预备费率，其中预备费率按2.5%预估。

④铺底流动资金

本项目铺底流动资金1,872.90万元。根据发行人历史期间合并财务报表资产周转率的平均值进行分项估算，项目实施期前三年的流动资金需求合计6,243.00万元，其中铺底流动资金为流动资金的30%，金额为1,872.90万元。

(2) 各项投资构成是否属于资本性支出的说明，是否包含董事会前已投入资金

本项目中的设备购置及安装费用、建筑工程费用为资本性支出，预备费、铺底流动资金为非资本性支出。具体情况如下所示：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金（万元）	是否属于资本性支出
一	建投投资	8,382.45	6,624.50	
1	设备购置及安装费用	7,878.00	6,324.50	是
2	建筑工程费用	300.00	300.00	是
3	预备费	204.45		否
二	铺底流动资金	1,872.90		否
三	项目总投资	10,255.35	6,624.50	

上述拟使用的募集资金投入不包含董事会前已投入资金。

5、项目经济效益评价

本项目建设周期为3年，项目投产后，预计产能完全释放后正常年营业收入23,871.00万元，利润总额3,166.14万元，经济效益良好。

6、项目涉及的审批、备案事项情况

该项目不涉及新增用地，无需履行新增用地程序。

该项目已于2020年12月29日在余杭区经济和信息化局备案，并取得项目代码为2012-330110-07-02-471189的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》。

杭州市生态环境局余杭分局于2020年12月30日对公司就募投项目环评事项提交的请示作出批复，确认以下情况属实：公司拟投资建设的“热转印涂布装备及产品技术升级项目”不涉及新增规模，该项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施与余杭区环境保护局于2018年11月27日出具的《关于杭州天地数码科技股份有限公司新增5.47亿平方米热转印成像材料技改项目环境影响报告书的审批意见》（环评批复[2018]423号）批准的

天地数码《新增 5.47 亿平方米热转印成像材料技改项目环境影响评价报告书》相比未发生重大变动，无需重新报批建设项目的环境影响评价文件。

7、项目建设的必要性

（1）抓住热转印碳带市场机遇，满足市场和客户日益增长的需求

热转印碳带应用于物联网、工业制造、医疗服务、零售、物流、仓储、企业管理、产品溯源及防伪等条码技术的终端应用领域，应用范围广，客户需求大。根据 SmithersPira 公司的数据，2019 年全球热打印市场达到 409 亿美元的产值，根据 marketsandmarkets 的预测，全球热打印市场将由 2020 年的 432 亿美元增长至 2025 年的 536 亿美元，预计复合年增长率为 4.4%，直接带动热转印碳带的市场需求。随着我国信息技术的发展和产业升级的需要，特别是在中国制造 2025 背景下对智能制造的需求带动，热转印标识技术应用广度和深度均得到快速发展，从而有力带动热转印碳带的需求。

尽管公司在热转印碳带制造的细分市场占据了一定市场份额，通过技术进步、关键设备的更新等手段对生产线进行升级改造，通过不断提升公司产品的性能、丰富产品种类、更及时快速响应客户需求仍然是保持和抢占新的市场份额、保持核心竞争力的关键。

（2）项目建设符合热转印碳带行业发展趋势

国务院制定的《中国制造 2025》明确提出工业自动化、智能化是我国未来工业的主要发展方向。随着《中国制造 2025》战略的实施，我国工业制造领域将迎来新一轮生产设备自动化、智能化的升级改造进程。热转印碳带行业发展最重要的方向是智能制造和绿色制造。智能制造将有效解决规模化工业生产与个性化定制产品之间的矛盾，实现由传统制造企业批量化生产向个性化、定制化生产的转型，打造柔性生产适应力；绿色制造是综合考虑环境影响和资源效益的现代制造理念，平衡好企业的经济效应和社会效益，为长期的环境改善进行持续的研究和投入，最大程度降低对环境的负面影响。公司面对热转印碳带行业的发展机遇，顺应国家政策和行业发展趋势，通过本项目建设进一步提升公司智能制造和绿色制造水平。

（3）项目建设有利于进一步提升公司的综合实力

经过多年的发展，公司在热转印碳带行业特别是蜡基碳带产品具有一定的市场占有率，但在高端产品市场份额较低，一定程度制约公司的进一步发展。随着

全球行业竞争的加剧，公司需要不断提升产品研发能力、产品的先进制造水平、以及提高环保治理能力。公司部分生产设备由于购置时间较早，生产效率较低、资源利用不经济、生产过程中对环境的友善度较低，为了更好的满足客户多品种、个性化、定制化的需求、降低人力资源投入、提高生产效率、改善对环境的负面影响，对其进行升级改造的需要日益迫切，项目建设有利于进一步提升公司的综合实力。

8、项目建设的可行性

(1) 项目建设符合国家产业政策

公司主要产品热转印碳带，广泛应用于物联网、工业制造、医疗服务、零售、物流、仓储、企业管理、产品溯源及防伪等条码技术的终端应用领域等，《产业结构调整指导目录（2019年本）》把“二十八、信息产业”之“26、打印机（含高速条码打印机）和海量存储器等计算机外部设备”、“二十九、现代物流业”之“6、物流信息服务技术、货物跟踪识别定位技术、智能仓储分拣配送技术、物流信息安全技术的研发与应用”和“四十四、公共安全与应急产品”之“69、热转印标识牌生产开发与应用”列为鼓励类产业。

公司本次募集资金投资项目用于热转印碳带产品，热转印碳带用于条码打印机最终应用于热转印标识产品，募集资金投向符合国家产业政策。

(2) 公司从事热转印碳带行业多年，具有丰富的生产管理经验，产品具有一定的品牌知名度和较高的市场份额

公司是国内热转印碳带行业的龙头企业，也是行业标准和国家标准的起草单位。作为组长单位起草了行业标准《热转印色带通用规范》SJ/T11300-2005，作为组长单位起草了国家标准《热转印色带通用规范》(GB/T28439-2012)。在国际市场上，公司具有一定的产品知名度，特别是蜡基碳带，市场占有率较高。公司近些年产销量逐年增长，在国内热转印碳带行业占有领先优势。

(3) 公司在热转印碳带行业具有较强的研发能力

公司一直高度重视新产品和新技术的研发工作，建立了涵盖产品研发、工程设计、测试验证、工艺制造等领域完善的研发体系，在技术、专利、设备等领域均具有深厚的布局。公司不断加大研发投入，以确保技术研究和成果推广应用工作顺利进行。公司依托现有的研发资源和平台，深入整合公司内外部资源，充分利用科研人才和硬件设备进行新产品新工艺研发及前瞻性研究，开展了一系列产

品和技术研发项目，以进一步完善技术和专利布局，优化产品体系，提升创新实力，加强公司在行业的研发技术优势。

目前，公司拥有 9 项专利，其中发明专利 7 项，实用新型专利 2 项、非专利技术 8 项。2018-2020 年公司研发投入分别为 1,393.65 万元、1,479.73 万元、1,472.18 万元，近三年研发投入呈增长趋势，未来随着新产品研发的增多，公司将投入更多的研发经费，提升产品的市场竞争力。

9、项目效益预测的假设条件及主要计算过程

(1) 项目收益情况

“热转印涂布装备及产品技术升级项目”建成并达产后年平均收入为 23,871.00 万元，净利润为 2,691.22 万元，所得税后财务内部收益率为 23.15%，所得税后投资回收期为 6.24 年（含建设期）。

(2) 项目测算过依据及过程

A. 销售收入预测

热转印涂布装备及产品技术升级项目计算期 12 年，其中建设期 3 年，生产期 9 年。建设期第 2 年、第 3 年生产负荷分别为 30%、70%；第四年生产负荷为 100%，之后各年生产负荷均为 100%。

根据市场需求，产品竞争力以及公司的综合能力预计公司未来的销售情况，并参照市场同类产品价格、在手订单价格等因素预计产品单价，进而预测募投项目预计收入，本项目完全达产后年营业收入为 23,871.00 万元，详见下表：

单位：万元

序号	产品	计算期第 1 年	计算期第 2 年	计算期第 3 年	计算期第 4-12 年
1	蜡基碳带	-	6,175.65	14,409.85	20,585.50
2	混合基碳带	-	985.65	2,299.85	3,285.50
合计		-	7,161.30	16,709.70	23,871.00

B. 总成本费用估算

①本项目完全达产后年外购原辅料金额为 13,243.22 万元，燃料动力费主要包括天然气和电费，金额为 375.90 万元。各类外购原辅材料的价格，根据国内当前市场近期实际价格及其变化趋势确定。

②本项目制造费用参考报告期内制造费用占生产成本的比例，取 13.95% 计算。项目完全达产后年制造费用为 2,257.91 万元。其中固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，本项目房屋及建筑物折旧年限 30 年，残值

率 5%；设备等固定资产折旧年限为 10 年，残值率 5%。

③该项目定员为 33 人，包括涂布、制墨和分切工人，经估算，项目完全达产后工资和福利总额为 314 万元。

④管理费用参考报告期内管理费用占营业收入的比重，取 10% 计算，项目完全达产后年管理费用为 2,387.10 万元；销售费用参考报告期内销售费用占营业收入的比重，取 8% 计算，项目完全达产后年销售费用为 1,909.68 万元。

C. 增值税、税金及附加估算

项目产品增值税按 13% 进行计算，项目完全达产后的年应缴纳增值税额为 1,808.73 万元。

本项目城市维护建设税按 7% 进行计算，项目完全达产后的金额为 126.61 万元；教育费附加按 3% 进行计算，地方教育费附加按 2% 进行计算，项目完全达产后的金额为 90.44 万元。

D. 所得税

本项目所得税税率按 15% 计算。

(3) 效益测算横纵向对比情况

“热转印涂布装备及产品技术升级项目”效益测算的合理性主要体现在该项目产品的毛利率水平上。报告期内，“热转印涂布装备及产品技术升级项目”产品毛利率与公司及同行业可比上市公司毛利率比较情况如下：

证券代码	证券简称	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月
002376.SZ	新北洋	43.08%	43.96%	37.69%	30.06%
000997.SZ	新大陆	29.19%	33.52%	26.17%	23.94%
300446.SZ	*ST 乐材	59.73%	60.10%	48.53%	39.80%
均值		44.00%	45.86%	37.46%	31.27%
300743.SZ	天地数码	30.46%	29.77%	26.85%	23.26%
热转印涂布装备及产品技术升级项目		33.23%（旧收入准则）或 26.29%（新收入准则）			

数据来源：上市公司年报及半年报

报告期内公司综合毛利率 30.46%、29.77%、26.85%、23.26%，考虑公司 2020 年因适用新收入准则将运输相关费用等计入营业成本的因素，在同一口径下，报告期内公司的综合毛利率为 26.63%、25.78%、26.85%、23.26%。在相同口径下，“热转印涂布装备及产品技术升级项目”的产品毛利率为 26.29%，略高于公司报告期内的综合毛利率平均值 25.63%。“热转印涂布装备及产品技术升级项目”是

对现有使用年限较长、性能较低的制墨系统和涂布生产线进行升级改造，将老旧设备更新为自动化程度更高和更节能环保的生产设备，相关生产线改造后，所生产的产品品质更高，生产效率提升，单位生产成本会有所降低，故相关产品的毛利率会高于公司的综合毛利率。但由于细分行业不同以及经营模式差异，公司的“热转印涂布装备及产品技术升级项目”产品毛利率低于近三年同行业可比公司毛利率的均值。因此，综合前述分析，“热转印涂布装备及产品技术升级项目”效益测算具有合理性和谨慎性。

（二）信息化和研发中心升级项目

1、项目基本情况

本项目主要对现有信息化和研发中心进行升级。

（1）信息化建设内容：进行物联网+柔性制造企业运营数字化平台项目建设，包括柔性制造车间与仓库改造装修、车间可视化控制室装修、网络管网与机房改造装修；引入 ERP、MES、WMS 等系统及相关硬件。

（2）研发中心建设内容：对现有实验室基础设施进行升级改造；新增研发设备、实验设备和检测设备；引入高端研发技术人才。

2、项目实施主体

本项目的实施主体为天地数码。

3、项目实施进度

本项目拟建设 24 个月，建设进度具体如下：

序号	项目	T1				T2			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目可行性研究	▲							
2	装修工程		▲	▲	▲				
3	设备购置及安装调试				▲	▲	▲	▲	
4	人员招聘和培训		▲	▲					
5	信息化系统实施		▲	▲	▲	▲	▲	▲	
6	项目验收								▲

在项目建设的过程中，募集资金预计使用进度如下：

序号	项目名称	第一年	第二年	合计
1	建设投资	310.00	-	310.00
2	设备和软件投资	445.00	1,700.00	2,145.00

3	开发投入	-	-	-
4	人员费用	-	-	-
5	预备费	-	-	-
合计		755.00	1,700.00	2,455.00

4、项目投资测算

本项目投资总额为 4,037.32 万元，其中拟以募集资金投资 2,455.00 万元。

序号	项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	建设投资	310.00	310.00
2	设备和软件投资	2,145.00	2,145.00
3	开发投入	436.99	
4	人员费用	1,007.58	
5	预备费	137.75	
合计		4,037.32	2,455.00

(1) 测算过程

①设备购置及安装费用

本项目各项设备的购置及安装价格按照现行市场价及询价信息进行估算，设备购置价格中包含安装费用。其中，定制设备价格采用生产厂家报价询价，非定制设备价格采用多家生产厂家询价对比。

本项目设备购置及安装费用合计 2,145.00 万元，具体情况如下：

序号	项目	数量	单价 (万元)	合计 (万元)
1	服务器硬件购置	1	50.00	50.00
2	机房供电与防灾保障设备	1	40.00	40.00
3	分子机构 VPN 等网络设备	1	50.00	50.00
4	负载均衡设备	1	30.00	30.00
5	数据备份与安全管理一体设备	1	50.00	50.00
6	物联网相关传感与控制设备	1	45.00	45.00
7	车间无线网络与 PDA 终端集成设备	1	70.00	70.00
8	车间可视化监控摄像头及配套设备	1	110.00	110.00
9	ERP/WMS/MES 等运营管理软件购置	1	760.00	760.00
10	服务器系统、数据库、虚拟化软件	1	140.00	140.00
11	应用上云（国内云）	1	60.00	60.00
12	应用上云（国外云）	1	90.00	90.00
13	篮式砂磨机	2	0.80	1.60
14	旋转粘度计	1	0.30	0.30
15	高速分散机	1	10.00	10.00

16	卧式砂磨机	1	30.00	30.00
17	高速乳化机	1	3.00	3.00
18	涂布平台	1	20.00	20.00
19	自动离心机	1	1.00	1.00
20	摩擦系数测定仪	1	2.00	2.00
21	紫外光固化测试仪	1	2.00	2.00
22	差示扫描量热仪/DSC	1	80.00	80.00
23	红外光谱分析仪 IR/ATR-FTIR	1	100.00	100.00
24	激光粒度分析仪	1	30.00	30.00
25	高低温试验箱	1	20.00	20.00
26	电脑	5	0.50	2.50
27	斑马平压打印机	2	0.80	1.60
28	条码桌面打印机	5	0.30	1.50
29	TTO 打印机	2	5.00	10.00
30	高温蒸汽熨烫机	1	0.20	0.20
31	透明密度仪	1	2.00	2.00
32	摩擦试验机	1	0.30	0.30
33	多涂头实验装置	1	332.00	332.00
合计		44		2,145.00

②建设投资

本项目由杭州天地数码科技股份有限公司实施，建筑工程费用主要依据国家发改委和住建部颁布的《建设项目经济评价方法与参考（第三版）》、《杭州市建筑工程概算定额》、《杭州市建筑安装工程概算定额》等政策、法规及本项目的建设需求和特点进行测算，并参考杭州市工程造价信息及类似工程的实际造价信息。

本项目建设投资合计 310.00 万元，明细如下：

工程名称	建筑面积(平方米)	单价(万元)	合计(万元)
研发实验室改造	1,000	0.31	310.00
合计	1,000		310.00

③开发投入

描述	人员级别	分布	月标准	T+12	T+24	合计
累计投入人员数(人)				8	12	20
人次(人*月)				120	180	300
年度投入时间月数				8	12	20.00
工资基数	高级	20%	4	51.2	57.6	108.80
	中级	30%	1.8	34.56	38.88	73.44
	初级	50%	1.2	38.4	43.2	81.60
工资				124.16	139.68	263.84

社保、公积金	37.25	41.9	79.15
其它费用	10	16	26.00
人员工资小计	171.41	197.58	368.99
差旅及培训费用小计	32	36	68.00
合计	203.41	233.58	436.99

④人员费用

本项目人员费用 1,007.58 万元，包括研发中心人员费用 300.00 万元，信息化实施人员费用 707.58 万元，具体如下：

A、研发中心人员费用

序号	岗位名称	人数	年薪（万元）	合计（万元）
1	技术顾问	2	50.00	100.00
2	研发工程师	5	20.00	100.00
3	助理工程师	5	10.00	50.00
4	工艺工程师	2	20.00	40.00
5	检测工程师	1	10.00	10.00
小计		15		300.00

B、信息化实施人员费用

描述	人员级别	分布	月标准	T+12	T+24	合计 (万元)
累计投入人员数（人）				12	17	29
人次（人*月）				180	255	435
年度投入时间月数				8	12	20
工资基数	资深	20%	2	38.40	40.80	79.20
	熟练	30%	1.2	34.56	36.72	71.28
	初级	50%	0.8	38.40	40.80	79.20
工资				111.36	118.32	229.68
社保、公积金				33.41	35.49	68.9
其它费用				40.00	72.00	112
差旅和培训费用				144.00	153.00	297
合计				328.77	378.81	707.58

⑤预备费

本项目预备费 137.75 万元，计算公式为：预备费=（建设投资+设备和软件投资+开发投入+人员费用）*预备费率，其中预备费率按 3.5% 预估。

（2）各项投资构成是否属于资本性支出的说明、是否包含董事会前已投入的资金

本项目中的建设投资、设备和软件投资为资本性支出，开发投入、人员费用、预备费为非资本性支出。具体情况如下所示：

序号	项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金(万 元)	是否属于 资本性支出
1	建设投资	310.00	310.00	是
2	设备和软件投资	2,145.00	2,145.00	是
3	开发投入	436.99		否
4	人员费用	1,007.58		否
5	预备费	137.75		否
合计		4,037.32	2,455.00	

上述计划使用的募集资金不包含董事会前已投入的资金。

5、项目经济效益评价

本项目不涉及经济效益评价。

6、项目涉及的审批、备案事项情况

该项目不涉及新增用地，无需履行新增用地程序。

该项目已在余杭区经济和信息化局备案，于 2020 年 12 月 29 日取得项目代码为 2012-330110-07-02-628704 的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》。

杭州市生态环境局余杭分局于 2020 年 12 月 30 日对发行人就募投项目环评事项提交的请示作出批复，确认以下情况属实：公司拟投资建设的“信息化和研发中心升级项目”未纳入须申报环境影响评价行政许可审批的范围，无需执行环境影响评价制度。

7、项目建设的必要性

(1) 信息化建设的必要性

①顺应制造业“智能制造”的未来发展趋势

随着科技高速发展，工业企业通过大幅提升信息化、数字化、智能化水平实现智能制造，并通过互联网、物联网技术的应用把市场和客户的个性化、定制化需求及时的导入智能制造体系，提升企业应对市场变化的快速响应水平以及提升企业的柔性制造能力。智能制造是制造业的未来发展趋势和升级转型的方向，其在实体经济中的应用可推动制造业生产效率的提升，使企业在市场竞争中具备持续经营能力和更强的经营活力。

公司信息化建设是在公司现有的信息化平台的基础上进行全面的升级优化，是公司实现智能制造的必经之路，符合制造企业发展的未来趋势。

②符合公司业务发展需求和未来发展战略目标

在当前全球经济低迷时期,公司 2018-2020 年营业收入保持稳定且略有增长,分别实现 4.06 亿元、4.15 亿元和 4.20 亿元,在传统蜡基碳带产品销售带动下,公司产品应用下游和客户类型增多,而公司高端产品混合基和树脂基碳带产品研发成功不仅对销售收入作出贡献而且也带来了增量客户,客户的多元化和产品需求的多样化,一定程度对公司快速响应能力、信息化管理水平、柔性制造能力提出了更高的要求。

公司持续推进全球本地化战略,进一步深化全球营销渠道建设,公司根据当地市场的需求提供快速交付、定制服务等,在全球本地化过程中努力实现当地销售扁平化,减少流通成本,进而进一步掌握在全球各主要经济体的销售渠道资源,在主要经济体当地与国际一流企业展开产品性能、服务品质等方面的竞争。

信息化建设可以提供公司各职能部门和决策层高质量的管理决策信息,通过精细化管理和全球化的协同,实现公司现阶段业务发展需求以及未来发展战略目标。

③提高公司管理效率和加强公司经营决策能力

目前公司业务分布在国内外,在美国、英国、巴西、印度、墨西哥、加拿大、法国等国家设立了子公司,境外营业收入占比 60%以上。随着外部市场环境日益复杂,公司的经营和管理风险不断提高,对海外子公司和客户的管理效率相对较弱。虽然公司目前已具有信息化管理系统,但由于建设时间较早,功能模块无法满足当前信息化管理的需求,公司管理层意识到信息化管理对公司运营管理的重要性,迫切需要对现有信息化平台进行升级改造。

公司拟全面优化升级 ERP、WMS 和 MES 等系统,通过整合 ERP、WMS 和 MES 的系统资源,打造基于物联网技术的柔性制造平台,在充分结合现有业务运营模式的条件下,通过对公司供应链、研发、生产、仓储、财务管理、人力资源管理、销售网络管理等各运营环节信息系统进行全面升级,充分发挥信息采集、传输、数据共享、数据挖掘、数据分析等新一代信息化模块的作用,使公司信息系统能够帮助各职能部门及决策层及时了解部门及公司的运营状况,实现管理效率提升和经营决策能力的加强。

(2) 研发中心升级改造的必要性

①加快新产品开发进度,巩固和提升公司的行业地位

公司自成立以来,一直致力于从事热转印碳带产品的研发、生产和销售,在

行业内具有一定的知名度和市场份额，主要产品以条码碳带为主，其中又以蜡基碳带占比最高。热转印碳带广泛应用于互联网、工业制造、医疗服务、零售、物流、仓储、企业管理、产品溯源及防伪等条码技术的终端领域，但公司的产品在一些高端领域市场占有率较低，需要加快高端产品的研发进度，提升公司热转印碳带的领先优势。

公司始终坚持不断创新的研发理念，以研发技术优势为公司的核心竞争力，以创新驱动研发水平的提高，以成为“条码联世界”为企业愿景，不断完善公司的研发管理制度，建立与公司发展战略相适应的现代化研发平台，不断提升公司的研发技术水平和创新能力。

公司每年投入研发经费用于新产品的研发，但由于新产品研发周期长，耗费资金大，研发成果见效慢，一定程度上影响了公司的发展。本项目实施后，公司将引入行业高端研发技术人才、高端实验设备和检测设备，加快新产品的研发进度，巩固和提升公司的行业地位。

②提升研发实力，满足公司生产经营需要

公司高度重视研发工作，持续关注与研究热转印碳带行业的技术发展趋势。在满足现有成熟产品研发的基础上，不断加大混合基碳带、树脂基碳带产品的研发。但由于高端产品的研发技术难度较大，高端人才和领先设备的不足一定程度上制约了公司的研发进展。

本项目实施后，将购置行业内领先的研发和实验设备，引进行业内优秀的高端核心技术人才，提升研发和实验环境，为公司的生产经营提供有力的保障，公司的研发技术和实验水平将得到进一步的提升。

③加强技术储备，提升公司的新产品的研发能力

产品竞争最终是研发和技术实力的竞争，掌握行业内领先技术的公司一定程度上更具有市场话语权和定价能力。虽然公司的热转印碳带产品在行业内具有一定的品牌知名度和市场份额，但主要集中在蜡基碳带，在混合基碳带和树脂基碳带高端产品所占市场份额较小。为了进一步提升公司的技术储备，公司有必要加大混合基碳带和树脂基碳带的研发投入，引入行业内高端实验设备，提升新产品的研发能力。

本项目实施后，公司的研发环境将得到改善，研发设备和检测设备将实现更新，研发技术人才得到储备，有利于加强公司的技术储备和新产品的开发能力，

满足公司新产品的研发需求，提升公司在热转印碳带行业的市场地位。

8、项目建设的可行性

（1）信息化建设的可行性

①现有信息化系统为项目建设奠定了坚实的基础

公司自成立以来一直重视信息化的建设，具备多年信息化管理经验和实施经验。目前公司已经运用了 OA 办公自动化系统；实现了 ERP 系统的初级应用包括：BPM 流程管理系统，条码扫描系统，集采购、生产、销售、固定资产、总账和库存管理的 SAGE 系统等，这些系统在公司生产运营中发挥了重要的作用。通过多年的信息化系统应用，公司主要岗位员工具备娴熟的信息化操作经验且乐于接受信息化带来的便利和工作效率，为公司进行信息化的升级建设奠定了坚实的基础。

②信息化管理经验和人才储备为项目建设提供保障

经过多年的发展，公司已具备较为丰富的信息化管理经验和人才储备，同时公司管理层充分认识到信息化建设对公司未来发展的重要性。在多年的信息化管理中，公司的技术人员积累了丰富的信息化管理和系统开发经验，具备进行信息化建设的研发能力以及对系统平台搭建过程中遇到异常问题的应对和解决能力，为本项目的顺利实施提供有力支持。物联网+柔性制造企业运营数字化平台是公司未来 3-5 年信息化建设的重点项目，公司将根据项目情况，引进能够组织执行信息化系统建设的优秀技术人才，保障 ERP、WMS 和 MES 等运营管理软件的升级、维护和运行。

③项目实施已经得到充分的论证

企业信息化建设是一项复杂的系统工程，需要投入大量的人、财、物等资源，需进行充分的论证和规划。公司经过 10 多年的发展，目前在全球已建立了美国、英国、印度、墨西哥、巴西、加拿大、法国等海外子公司，海外子公司区域跨度大，各国文化有差异，导致公司的管理难度加大，需要建立适合公司全球化管理的信息化管理系统。基于公司未来发展战略需要，在作出信息化升级项目建设前，公司管理层已经充分论证项目实施的必要性和可行性。

（2）研发中心升级改造的可行性

①公司具备丰富的研发经验和技术积累

公司自成立以来，就十分重视研发，不断探索热转印碳带行业新的技术。公

司生产的热转印碳带产品，应用领域广阔，良好的产品品质和较高的性价比能够满足不同客户的需求。

公司丰富的研发经验，可以更加有效的完成新项目的开发，并转化为产品优势。多年的行业沉淀有利于公司更迅速、更准确的抓住市场需求，加快新产品的研发速度，保持公司产品在行业内的先发优势。

②公司建立了完善的研发体系

公司成立 10 多年来，积累了大量的基础技术研究、工艺水平优化、配方性能改良和创新、高附加值产品研发和前沿技术储备均衡发展的研发体系。公司所有的项目均成立研发小组，制定立项报告，研发经费以项目为独立核算单位、专款专用。

③经验丰富的研发团队为项目实施提供了人才保障

公司重视研发人才的引入和培养，经过多年的团队建设，已经形成了一支技术过硬、经验丰富的研发人才队伍。随着公司新产品研发需求的加大，公司将引入更多的研发技术人才来提升公司的研发实力。

同时，公司建立了一套完善的人才储备机制，为公司发展提供人才保障。在人才的培养方面，公司敢于启用新人，用好新人。在外部人才引进方面，公司建立了人才吸引、激励和发展的机制和管理体系，多渠道吸收人才。

（三）安全环保升级项目

1、项目基本情况

本项目主要建设内容：

- （1）雨污分流项目：对现有生活污水和雨水分流管道进行改造；
- （2）智慧消防平台项目：进行消防水压监控系统、电气火灾监控系统、智慧消防预警系统、消防应急照明和疏散指示系统等智慧消防平台建设；
- （3）环保废气处理项目：对现有涂布机涂布工段进行密闭改造，同时对现有废气治理措施进行改造。

2、项目实施主体

本项目的实施主体为天地数码。

3、项目实施进度

本项目计划建设周期为 12 个月，建设进度具体如下：

序号	项目	月份											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	项目可行性研究	▲											
2	雨污分流管理建设		▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲	▲		
3	智慧消防平台建设			▲	▲	▲	▲	▲	▲				
4	环保废气设施改造						▲	▲	▲	▲	▲	▲	
5	项目验收												▲

在项目建设的过程中，募集资金预计使用进度如下：

序号	项目名称	第一年	合计(万元)
1	雨污分流管道改造	320.50	320.50
2	智慧消防建设	1,000.00	1,000.00
3	环保废气设施改造	1,700.00	1,700.00
合计		3,020.50	3,020.50

4、项目投资测算

本项目投资总额为 3,020.50 万元，其中拟以募集资金投资 3,020.50 万元。

序号	项目	投资金额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)
1	雨污分流管道改造	320.50	320.50
2	智慧消防建设	1,000.00	1,000.00
3	环保废气设施改造	1,700.00	1,700.00
合计		3,020.50	3,020.50

(1) 测算过程

本项目投资仅需设备购置及安装费用，各项设备的购置及安装价格按照现行市场价及询价信息进行估算，设备购置价格中包含安装费用。其中，定制设备价格采用生产厂家报价询价，非定制设备价格采用多家生产厂家询价对比。

本项目设备购置及安装费用合计 3,020.50 万元，具体情况如下：

A、雨污分流管道改造

序号	工程名称	单位	工程量	单价 (万元)	总额 (万元)
1	砌砖	m ³	500	0.04	18.00
2	抹灰	m ²	1000	0.01	8.00
3	凿石及破混凝土	m ³	200	0.05	10.00
4	沟底板浇混凝土	m ³	100	0.05	5.00
5	池壁底板浇混凝土	m ³	100	0.07	7.00

6	钢筋混凝土盖沟板制安装	m ³	200	0.07	14.00
7	污水泵及配电安装	套	3	3.00	9.00
8	钢管安装长度 150mm	m	1000	0.02	20.00
9	绿化修复		1	1.00	1.00
10	化粪池	个	3	9.00	27.00
11	基础开挖	m ³	1000	0.03	30.00
12	隔油池	座	1	10.00	10.00
13	双蓖雨水口	个	5	0.10	0.50
14	高密度聚乙烯 (HDPE) 管材	m	500	0.02	7.50
15	埋地用排水钢带增强聚乙烯螺旋波纹管	m	500	0.02	7.50
16	圆形砖砌雨水井	个	30	0.10	3.00
17	圆形砖砌污水井	个	30	0.10	3.00
18	基础回填	m ³	1000	0.03	30.00
19	路面施工	m	1	10.00	10.00
20	生活用水管道	m	1	50.00	50.00
21	人工		1	50.00	50.00
合计					320.50

B、智慧消防建设

序号	项目名称	数量	单价 (万元)	金额 (万元)
1	自动报警系统装置调试、消防电话及电话插孔调试、防火控制系统装置调试	1	100.00	100.00
2	通风工程检测、调试管道漏光试验、漏风试验、通风管道风量测定、风压测定、温度测定、各系统风口、阀门调整	1	150.00	150.00
3	消火栓系统：镀锌钢管 DN15 卡箍连接；管道、管件及弯管的制作安装、管件安装钢管除锈、刷油、防腐、管道绝热及保护层安装、除锈刷油、给水管道消毒、冲洗、水压试验、套管制作安装	1	200.00	200.00
4	水喷淋镀锌钢管：卡箍连接管道及管件安装、管道除锈、刷油、防腐、管网水冲洗、无缝钢管镀锌、管道绝热及保护层安装、除锈刷油、水压试验	1	200.00	200.00
5	智慧消防、智能消防系统施工	1	250.00	250.00
6	特级防火卷帘：1、电机、防火卷帘、控制箱、控制箱至防火卷帘控制线、电线管安装 2、防火卷帘系统调试	1	100.00	100.00
合计				1,000.00

C、环保废气设施改造

序号	项目名称	数量	单价 (万元)	总额 (万元)
1	炭黑粉尘收集改造	1	100.00	100.00
2	涂层及干燥过程的有机废气收集改造	1	300.00	300.00

3	余热和废气收集	1	100.00	100.00
4	蓄热式直接燃烧废气净化装置及相应集风装置	1	600.00	600.00
5	生产无组织废气治理收集	1	200.00	200.00
6	沸石浓缩装置	1	300.00	300.00
7	食堂油烟雾	1	100.00	100.00
合计				1,700.00

(2) 各项投资构成是否属于资本性支出的说明、是否包含董事会前已投入资金

本项目的投资均为资本性支出，具体情况如下所示：

序号	项目	投资金额（万元）	拟使用募集资金（万元）	是否属于资本性支出
1	雨污分流管道改造	320.50	320.50	是
2	智慧消防建设	1,000.00	1,000.00	是
3	环保废气设施改造	1,700.00	1,700.00	是
合计		3,020.50	3,020.50	

上述计划使用的募集资金投入不包含董事会前已投入资金。

5、项目经济效益评价

本项目不涉及经济效益评价。

6、项目涉及的审批、备案事项情况

该项目不涉及新增用地，无需履行新增用地程序。

该项目已在余杭区经济和信息化局备案，并 2020 年 12 月 29 日取得项目代码为 2012-330110-07-02-709703 的《浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书》。

杭州市生态环境局余杭分局于 2020 年 12 月 30 日对发行人就募投项目环评事项提交的请示作出批复，确认以下情况属实：公司拟投资建设的“安全环保升级项目”未纳入须申报环境影响评价行政许可审批的范围，无需执行环境影响评价制度。

7、项目建设的必要性

(1) 雨污分流管道改造有利于改善和提升水环境质量

我国以前采用的是雨水和污水合用一条排水管道的形式，即合流制的排水系统。随着经济的快速发展以及人们环境意识的逐步增强，我国的水污染治理工作不断深入，雨污分流这种便于雨水收集利用和集中管理排放、降低水量对污水处理厂的冲击、保证污水处理厂的效率的方式逐渐被重视起来，并且成效显著。

因此,全力推进雨污分流改造接驳污水管网工作已成为改善和提升水环境质量的重要举措。

本项目通过对公司生产和生活污水分离改造,雨污混接水沟的分流改造,能够优化雨污管网系统,改善和提升水环境质量。

(2) 智慧消防建设有利于提升公司消防信息化水平,实现生产与消防的信息互联

按照《消防信息化“十三五”总体规划》要求,综合运用物联网、云计算、大数据、移动互联网等新兴信息技术,加快推进“智慧消防”建设,全面促进信息化与消防业务工作的深度融合,为构建立体化、全覆盖的社会火灾防控体系,打造符合实战要求的现代消防警务勤务机制提供有力支撑,全面提升社会火灾防控能力、部队灭火应急救援能力和队伍管理水平,实现“传统消防”向“现代消防”的转变。

本项目通过建设消防水压监控系统、电气火灾监控系统、智慧消防预警系统、消防应急照明和疏散指示系统等智慧消防,项目建成后,有利于提升公司消防信息化水平,实现生产与消防的信息互联,降低消防风险,提高生产安全系数。

(3) 加大环保废气处理能力,提升环保治理水平

污染物总量控制是执行环保管理目标责任制的基本原则之一,是我国“九五”期间重点推行的环境管理政策,实践证明它是现阶段我国控制环境污染的进一步加剧、推行可持续发展战略、改善环境质量的一套行之有效的管理手段。根据“十二五”规划纲要,污染物排放总量控制仍是我国现阶段强有力的环保管理措施,主要总量控制指标为:SO₂和COD、氨氮、氮氧化物。根据浙江省环保厅发布的“关于印发《浙江省挥发性有机物污染整治方案》的通知”(浙环发[2013]54号)的相关要求,VOCs将作为控制指标。

根据“十三五”规划纲要提出,要加快改善生态环境,并围绕这一目标在环境综合治理、生态安全保障机制、绿色环保产业发展等方面进行了总体部署。“十三五”期间,环境管理将从污染物总量控制单一目标向环境改善与总量控制双重目标转变,体现了国家持续强化污染治理、加快实现生态环境质量改善的坚定决心。

本项目对涂布机涂布工段进行改造,增加RTO/3-30000型蓄热式废气净化装置,同时通过采用固体灌装储存+管道输送投料方式,提高炭黑粉尘的收集效率,

进一步提升公司的废气处理水平，大幅改善公司的生态环境质量。

8、项目建设的可行性

（1）公司多年的环保处理经验为项目奠定了基础

公司一直重视环保治理工作，近几年陆续购置 RTO 废气净化装置和洗涤吸附净化系统，目前这些环保设施均已正常投入使用且取得了良好的环保治理效果。随着公司产能的稳定增加，目前的环保处理能力急需进一步的提升，从而满足生产过程中的粉尘收集、余热和废气收集的需要。本项目计划购置 RTO/3-30000 型蓄热式直接燃烧废气净化装置，通过蓄热燃烧的方式处理有机废气，以进一步满足未来日益严格的环保治理要求。本项目是在原有环保处理基础上进行的升级改造，公司的相关实施经验丰富，项目实施具有坚实的基础。

（2）杭州市公安消防局智慧消防平台为本项目提供实施基础

为了推进智慧消防建设，2017 年下半年，杭州市公安消防局着手进行智慧消防大数据分析平台“数据治火平台”的建设，2019 年 1 月，以“消防安全指数”为核心的数据采集、指数分析、微消防管理正式上线运行。杭州市公安消防局智慧消防标准化样板平台借助大数据、云计算、物联网、地理信息等新一代信息技术，创新消防管理模式，实施智慧防控、智慧作战、智慧执法、智慧管理，满足火灾防控“自动化”、灭火救援指挥“智能化”、日常执法工作“系统化”、部队管理“精细化”的实际需求的基础。

本项目基于公司实际情况和当前杭州智慧消防需求，加快推进“智慧消防”建设，全面促进信息化与消防业务工作的深度融合。

（3）具备铺设雨污分流管道的实施条件

公司地处杭州钱江经济开发区，开发区各项配套设施完善。由于公司厂房建设较早，采用的是雨水和污水合用一条管道，这种水处理方式不利于提高污水处理效率和不能满足当前环保的排放要求。随着环保治理要求越来越严，需要对雨水和污水进行分离，污水处理管道直接接入污水处理站，提升污水处理效果。目前公司所处钱江经济开发区规划清晰，市政管网已接入公司厂区附近，完善的基础设施条件有利于公司对雨污分流管道进行改造。

（四）补充流动资金

1、项目基本情况

本次拟将募集资金 5,100.00 万元用于补充流动资金，以满足公司在业务发展

及日常经营中的流动资金需求。

2、补充流动资金的必要性

近年来，随着公司业务的不拓展，收入规模逐渐扩大，2018年至2020年，公司营业收入分别达到40,556.61万元、41,540.25万元、42,013.10万元。因业务规模的提升，日常运营所需的流动资金量也不断在增加。公司近些年一直注重产品技术和工艺的研发，2018年-2020年研发费用为1,393.65万元、1,479.73万元、1,472.18万元，随着公司加大对高端产品的研发力度，对资金需求量加大。通过此次募集资金满足日益增长的运营资金需求，提高企业的持续经营能力。

流动资金需求测算过程如下：

(1) 报告期末，公司可自由支配的资金情况

截至2021年6月30日，公司可自由支配的货币资金情况如下：

项目		余额（万元）	可自由支配金额（万元）	
货币资金	①	14,903.10	5,969.36	⑥=①-②-③
包括：库存现金		2.43		
银行存款		14,236.63		
其他货币资金		664.04		
其中：前次募集资金存款	②	6,955.44		
其他因抵押、质押或冻结等 对使用有限制的款项总额	③	1,978.30		
交易性金融资产	④	1,699.44	1,699.44	④
包括：理财产品		1,699.44		
其他流动资产	⑤	674.48	674.48	⑤
包括：留抵及预缴税额		674.48		
合计		17,277.02	8,343.28	④+⑤+⑥

公司货币资金余额除去前次募集资金存款、因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项，剩余可自由支配的货币资金为5,969.36万元；公司交易性金融资产为公司自有资金购买的理财产品，期限较短、流动性较强，短期内可自由支配，余额为1,699.44万元；其他流动资产项下，可自由支配的资金余额为674.48万元。上述公司短期内可自由支配的流动资产余额合计为8,343.28万元。

(2) 日常经营性现金支出的需求

近三年，公司经营性现金支出情况如下：

单位：万元

	2018年	2019年	2020年
经营性现金支出	44,163.73	45,050.41	42,279.18
月均经营性现金支出	3,680.31	3,754.20	3,523.27

月均经营性现金支出增加额	420.97	73.89	-230.94
月均经营性现金支出增加额平均值	87.97		

公司 2018-2020 年的月均经营性现金支出增加额为 87.97 万元，按 6 个月的需求计算日常经营性现金支出需求，则未来经营性现金支出需求为 527.82 万元。

(3) 偿还短期借款及本次募投项目自有资金使用需求

截至 2021 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 14,288.27 万元。本次可转债发行募投项目“热转印涂布装备及产品技术升级项目”、“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”，预计投资总额为 17,313.17 万元，计划使用募集资金 12,100.00 万元，使用自有资金 5,213.17 万元。

(4) 流动资金缺口

单位：万元

	项目	金额
A	可自由支配的现金	8,343.28
B	经营性现金支出需求	527.82
C	偿还银行短期借款	14,288.27
D	本次募投项目使用自有资金	5,213.17
B+C+D-A	流动资金需求	11,685.98

经过上述测算，公司的流动资金需求为 11,685.98 万元，而本次可转债发行募集资金用于补充流动资金 5,100 万元，具有合理性。

3、补充流动资金的可行性

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次募投项目“热转印涂布装备及产品技术升级项目”、“信息化和研发中心升级项目”、“安全环保升级项目”中使用的募集资金均为资本性支出，项目中的预备费、铺底流动资金、支付工资/货款等非资本性支出，均由公司自有资金支付。本次募集资金用于补充流动资金 5,100 万元低于募集资金总额 17,200 万元的 30%，符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》，具备可行性。

三、结合前次募集资金使用情况、公司财务状况、现金流情况等，本次发行募集资金以及相关募投项目具有必要性

(一) 前次募集资金使用情况

前次募投项目中的“年产 1.2 亿平方米高性能热转印成像材料（一期）”已经

建成投产，“年产 2.2 亿平方米高性能热转印成像材料（一期）”项目目前还在持续投入建设中，“全球营销中心建设项目”仅使用自有资金建设，尚未使用募集资金投资建设。前次募集资金用于补充流动资金部分已使用完毕。前次募集资金使用情况详见“第九节历次募集资金运用”之“二、前次募集资金实际使用情况”。截至目前，尚未建设完毕的项目实施环境未发生重大不利变化，公司将按调整后的计划安排继续推进。

（二）前次募投项目与本次募投项目的关系

前次募投项目“高性能热转印成像材料生产基地项目”为公司扩展产能的生产性项目，建成后将合计形成年产 3.4 亿平方米热转印碳带的产能规模，主要安排用于生产混合基和树脂基产品，以提高公司高端产品的业务比重。

本次募投项目“热转印涂布装备及产品技术升级项目”主要对现有用于生产蜡基碳带的使用年限较长的制墨系统和涂布生产线进行升级改造，以提高生产效率降低生产成本；“信息化和研发中心升级项目”主要对总部老厂区进行柔性制造企业的运营数字化平台项目建设，以及对现有实验室基础设施进行升级改造和引入高端研发技术人才；“安全环保升级项目”主要实施雨污分流、智慧消防平台及环保废气处理升级等项目；补充流动资金是为满足日常生产经营的资金需求。

因此，本次募投项目与前次募投项目为公司发展不同阶段实施的不同项目，不存在混同和重复建设的情况。

（三）公司的财务状况和现金流情况

报告期各期末，公司与同行业可比公司的资产负债率情况如下：

证券代码	证券简称	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月 30 日
000997.SZ	新大陆	50.57%	48.45%	45.46%	44.51%
002376.SZ	新北洋	25.76%	35.19%	33.95%	36.32%
300446.SZ	*ST 乐材	6.67%	6.56%	19.59%	19.50%
均值		27.67%	30.07%	33.00%	33.44%
300743.SZ	天地数码	19.92%	24.90%	32.54%	39.55%

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 19.92%、24.90%、32.54%、39.55%，相比同行业可比公司均值较低，财务风险较小。

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	1,392.29	2,164.79	4,804.33	170.23
投资活动产生的现金流量净额	-12,493.75	-2,725.42	-5,242.34	32.25
筹资活动产生的现金流量	12,257.05	966.98	783.87	1,705.95
现金及现金等价物净增加额	1,209.61	405.64	125.93	2,190.39

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的货币资金余额为 17,277.02 万元、交易性金融资产余额为 1,699.44 万元、其他流动资产余额 674.48 万元，扣除尚未使用的前次募集资金余额 6,955.44 万元、短期内使用受限的银行存款余额 1,978.30 万元，剩余可自由支配的现金余额 8,343.28 万元，将主要用于偿还银行借款和应付账款，还将用于日常经营活动中的原材料采购、研发投入等支出。

综上所述，公司尚未使用的前次募集资金有明确的资金用途，项目实施环境未发生重大不利变化，公司将按照调整后的计划安排逐步投入前次募集资金投资项目。公司账面可支配自有资金未来有明确的使用用途，实施本次募投项目存在切实的融资需求，本次发行募集资金以及相关募投项目具有必要性。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次发行募投项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，募投项目与现有主业紧密相关，旨在提高产品的市场竞争力和公司的盈利能力。本次发行后，募集资金将充实公司资本实力，募投项目实施后有利于公司提高生产效率降低营业成本，增强研发能力，提升环保处理水平，进一步持续经营能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、本次发行完成后，公司累计债券余额为 17,200.00 万元，占截至 2021 年 6 月 30 日公司归属于母公司股东净资产的比例为 45.66%，未超过 50%。假定其他条件不变，本次发行完成后预计资产负债率为 52.62%，较发行前有所增加，但仍处于合理水平，随着未来债券持有人持续转股，资产负债率会逐渐下降。因此，本次发行不会导致公司资产负债率过高，不会形成不合理的资产负债结构。

2、2018-2020 年度，发行人合并报表中归属母公司所有者的净利润分别为 3,183.80 万元、2,649.08 万元、2,271.13 万元，最近三年实现的平均可分配利润为 2,701.34 万元。本次发行可转换公司债券募集资金金额不超过 17,200 万元，

参考可转债市场利率情况，按本次发行利率不超过 4% 保守测算，每年产生的利息不超过 688.00 万元。公司最近三年平均可分配利润足以支付本次向不特定对象发行可转换公司债券一年的利息。2018-2020 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,392.29 万元、2,164.79 万元、4,804.33 万元，公司预计有足够的现金流来支付债券本息。

综上，本次拟发行可转换公司债券规模合理，基于近三年归属母公司所有者的净利润和经营活动产生的现金流量净额，公司预计有足够的净利润和现金流来支付债券本息，本次发行可转债不会给公司财务状况带来重大不利影响。本次可转债发行短期内可能一定程度上摊薄净资产收益率、每股收益等财务指标，但募投项目实施有利于提高生产效率、降低生产成本、增强研发能力、降低环保风险，有利于增强公司整体盈利能力。

第七节 备查文件

一、备查文件

除募集说明书披露的资料外，公司按照中国证监会的要求将下列文件置于发行人及保荐机构（主承销商）处作为备查文件，供投资者查阅。同时，募集说明书也可在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）查阅。

有关备查文件目录如下：

- 1、发行人最近三年的财务报告和审计报告以及最近一期的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、经注册会计师核验的发行人非经常性损益明细表；
- 6、资信评级报告；
- 7、中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午 9:00—11:30，下午 13:30—16:00。

三、文件查阅网站

深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn/>

四、文件查阅地点

发行人：	杭州天地数码科技股份有限公司
注册地址：	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号
办公地址：	浙江省杭州市钱江经济开发区康信路 600 号

杭州天地数码科技股份有限公司 创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要

联系人:	李滨
电话:	0571-86358910
保荐机构（主承销商）:	东方证券承销保荐有限公司
办公地址:	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 24 层
联系人:	张伊、刘铮宇、王宇辉、罗红雨、李连达
电话:	021-23153888

（此页无正文，为《杭州天地数码科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

杭州天地数码科技股份有限公司



2022年3月10日

（此页无正文，为《杭州天地数码科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



东方证券承销保荐有限公司

2022年3月10日