

证券代码：603681

证券简称：永冠新材



上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

（住所：上海市青浦区朱家角工业园区康工路15号）



公开发行可转换公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（福建省福州市湖东路 268 号）

签署日期：二零二二年七月

## 声 明

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

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

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

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

## 重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时,应特别关注下列重大事项并仔细阅读本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《公司法》《证券法》及《证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定,本公司对申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查,认为公司符合关于公开发行可转换公司债券的各项资格和条件。

### 二、关于本次发行可转换公司债券信用评级情况

本次发行的可转换公司债券经中证鹏元评级,根据中证鹏元出具的《上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司 2021 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》,永冠新材主体信用等级为 AA-,本次可转换公司债券信用等级为 AA-,评级展望稳定。

在本次评级的信用等级有效期内(至本次债券本息约定偿付日止),中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境以及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,对投资者的利益产生一定影响。

### 三、关于本次发行可转换公司债券担保情况

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定:“公开发行可转换公司债券,应当提供担保,但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2021 年 12 月 31 日,公司经审计合并财务报表中归属于母公司股东的净资产为 22.21 亿元,符合不设担保的条件,本次发行的可转债未提供担保。如果本次可转债存续期间发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件,本次可转债可能因未提供担保而增大风险。

## 四、公司的股利分配政策和决策程序

### (一) 利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报,根据分红规划,每年按当年实现可供分配利润的规定比例向股东进行分配。公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展,并符合法律、法规的相关规定。

### (二) 公司现金分红的实施条件

公司在当年盈利且累计可供分配利润为正数;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。

### (三) 利润分配形式

公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的,应优先采用现金分红方式进行利润分配;如以现金方式分配利润后,公司仍留有可供分配的利润,并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

### (四) 利润分配时间间隔

在有可供分配的利润的前提下,原则上公司应至少每年进行一次利润分配;公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期现金利润分配。

### (五) 现金、股票分红具体条件和比例

公司未来 12 个月内若无重大资金支出安排的且满足现金分红条件,公司应当首先采用现金方式进行利润分配,每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。若有重大资金支出安排的,则公司在进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%,且应保证公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,在年度利润分配时提出差异化现金分红预案。

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

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

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,或公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应到 20%。

上述重大资金支出安排是指以下任一情形:

1、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%,且超过 5,000 万元;

2、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司发放股票股利的具体条件:若公司经营情况良好,营业收入和净利润持续增长,且董事会认为公司股本规模与净资产规模不匹配时,可以提出股票股利分配方案。

## 五、公司最近三年现金分红情况

发行人最近三年的现金股利分配情况如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于上市公司股东的净利润	22,551.20	17,550.11	14,827.83
现金分红(含税)	3,822.60	3,331.83	2,498.87
现金分红占归属于上市公司股东净利润的比例	16.95%	18.98%	16.85%
最近三年累计现金分配合计(A)	9,653.30		
最近三年年均可分配利润(B)	18,309.71		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例(C=A/B)	52.72%		

## 六、本次可转债发行相关的主要风险

### (一) 未转股可转债的本息兑付风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响,而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷、可转债持有人的投资偏好或触发回售条款等原因导致公司必须对未转股的可转债偿还本息,将会相应增加公司资金负担和经营压力。

### (二) 可转换公司债券价格波动风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品,具有股票和债券的双重特性,其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、公司股票价格、向下修正条款、赎回条款及回售条款、投资者的预期等诸多因素的影响,因此价格变动较为复杂,需要可转债投资者具备一定的专业知识。在上市交易、转股等过程中,可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象,从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

### (三) 利率风险

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。

### (四) 可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转换公司债券发行方案设置了转股价格向下修正条款:在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少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。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司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。股东大会进行表决时,持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一交易日公司股票交易均价,同时修正后的转股价格不低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

未来在触发转股价格修正条款时,公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况以及财务状况等多重因素考虑,不提出转股价格向下修正方案,或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此,存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### **(五) 可转债信用评级风险**

中证鹏元对本次发行可转债的信用评级为 AA-。在本次发行的可转债存续期限内,中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素,出具跟踪评级报告。若公司外部经营环境、自身或评级标准等因素发生变化,导致本次可转债的信用评级级别发生不利变化,将增加可转换公司债券的投资风险。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行可转换公司债券信用评级情况.....	2
三、关于本次发行可转换公司债券担保情况.....	2
四、公司的股利分配政策和决策程序.....	3
五、公司最近三年现金分红情况.....	4
六、本次可转债发行相关的主要风险.....	5
目 录 .....	7
第一节 释义 .....	9
一、普通名词释义 .....	9
二、专业名词释义 .....	11
第二节 本次发行概况 .....	13
一、发行人概况 .....	13
二、本次发行概况 .....	13
三、承销方式及承销期.....	27
四、发行费用 .....	27
五、本次发行有关的时间安排.....	28
六、本次发行证券的上市流通.....	28
七、本次发行的有关机构.....	28
第三节 主要股东情况 .....	31
一、发行人股本结构 .....	31
二、发行人前十名股东持股情况.....	31
第四节 财务会计信息 .....	32
一、发行人报告期内财务报告审计情况.....	32
二、发行人最近三年的财务报表.....	32
三、合并报表范围的变化情况.....	37

四、发行人最近三年的主要财务指标.....	38
五、发行人主要税率及税收优惠情况.....	40
<b>第五节 管理层讨论与分析</b> .....	<b>43</b>
一、公司财务状况分析.....	43
二、公司盈利能力分析.....	47
三、现金流量分析 .....	52
四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	54
<b>第六节 本次募集资金运用</b> .....	<b>56</b>
一、募集资金投资项目概况.....	56
二、募集资金投资项目具体情况.....	57
三、本次募集资金运用对发行人财务状况和经营状况的影响.....	88
四、募集资金投资项目实施引发的关联交易.....	89
<b>第七节 备查文件</b> .....	<b>90</b>
一、备查文件 .....	90
二、备查时间及查阅地点.....	90

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

### 一、普通名词释义

发行人、本公司、公司、永冠新材	指	上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司
公司控股股东	指	吕新民
公司实际控制人	指	吕新民、郭雪燕
本募集说明书摘要	指	《上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》
本次发行	指	本次公开发行总额不超过 77,000 万元(含本数)的可转换公司债券
江西永冠	指	江西永冠科技发展有限公司
江西胶粘	指	江西永冠胶粘制品有限公司
山东永冠	指	永冠新材料科技(山东)有限公司
上海重发	指	上海重发胶粘制品有限公司
江西振冠	指	江西振冠环保可降解新材料有限公司
江西连冠	指	江西连冠新材料科技有限公司
上海永珏	指	上海永珏新材料科技有限公司
永康泽冉	指	永康市泽冉家居用品有限公司
云诺国际	指	云诺国际贸易有限公司
江西八福	指	江西八福科技发展有限公司
越南永冠	指	越南 Adhes 包装技术有限公司
美国永冠	指	YG Technology Inc
永献投资	指	永献(上海)投资管理中心(有限合伙)
连冠投资	指	连冠(上海)投资管理中心(有限合伙)
永爱投资	指	永爱(上海)投资管理中心(有限合伙)
益安永冠	指	益安永冠私募证券投资基金
上海寰羽	指	上海寰羽实业有限公司
上海腾革	指	上海腾革电子商务有限公司
上海翰革	指	上海翰革文体用品有限公司

上海冠革	指	上海冠革实业有限公司
日东电工	指	Nitto Denko, 日东电工株式会社, 公司客户, 成立于 1918 年, 是一家以高分子合成技术为基础, 开发高性能、新材料产品的日本高科技企业。报告期内, 公司与日东(中国)新材料有限公司、日东电工(上海松江)有限公司、Nitoms, Inc. 发生交易。
3M	指	Minnesota Mining and Manufacturing Company (明尼苏达矿业及制造业公司) 创建于 1902 年, 世界 500 强企业, 系公司客户, 总部设在美国明尼苏达州的圣保罗市, 是世界著名的产品多元化跨国企业。3M 公司在其百多年历史中开发了 6 万多种高品质产品, 被广泛应用于运输、建筑到商业、教育和电子、通信等各个领域。
德国汉高	指	德国汉高于 1876 年在德国成立, 业务重点为应用化学。目前主要业务分布在粘合剂技术、化妆品/美容用品、洗涤剂及家用护理三大业务板块。
Tesa	指	TESA SE (德莎) 为工业、专业工匠以及终端消费者提供自粘胶带产品和系统解决方案, 是世界级的胶带制造商之一。
日本 Lintec	指	东京证券交易所上市公司, 1927 年成立于日本东京, 是粘合剂产品和特种纸领域的领先公司, 主要产品包括不干胶标签材料、不干胶印刷机、工业用粘着胶带、合成革用工程纸等。
晶华新材	指	上海晶华胶粘新材料股份有限公司
康达新材	指	上海康达化工新材料股份有限公司
回天新材	指	湖北回天新材料股份有限公司
高盟新材	指	北京高盟新材料股份有限公司
斯迪克	指	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司
报告期	指	2019 年、2020 年及 2021 年
报告期各期末	指	2019 年末、2020 年末及 2021 年末
《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》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
保荐机构、兴业证券、主承销商、受托管理人	指	兴业证券股份有限公司
广发律师、发行人律师	指	上海市广发律师事务所

中汇会计师、中汇会计师事务所	指	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司

## 二、专业名词释义

胶粘带、胶带	指	以纸、布、薄膜等为基材,通过将粘胶剂均匀涂布于各类基材上加工呈带状并制成卷盘供应的产品。
粘胶剂	指	通过物理或化学作用,能使被粘物结合在一起的材料。
热熔胶	指	是一种可塑性的粘合剂,在一定温度范围内其物理状态随温度改变而改变,而化学特性不变,无溶剂、无污染、粘合力强度大,属环保型化学产品。
布基胶带	指	以聚乙烯与纱布纤维的热复合为基材。涂高粘度合成胶水,有较强的剥离力、抗拉力、耐油脂、耐老化、耐高温、防水、防腐蚀,是一种粘合力比较大的高粘胶带。
美纹纸胶带	指	以美纹纸为基材,覆涂以水性或油性粘胶剂制作而成的粘胶带,具有耐高温、高粘着力、柔软服贴、再撕不留残胶、分色效果界线清晰等特性。
清洁胶带	指	一种粘性较强的纸基胶带,用于清洁衣物、地板等表面附着的毛发和灰尘,通常安装于滚筒之上以便于使用。
PVC 胶带	指	以软质聚氯乙烯薄膜单面涂布橡胶系胶水制成,具有良好的绝缘性能、耐高电压、耐高温,普遍用来对电气部件及电线的绝缘保护。
OPP 胶带	指	又称封箱胶带、包装胶带,即日常生活经常使用的透明胶带。OPP 胶带是以 OPP 定向拉伸聚丙烯薄膜或 BOPP 双向拉伸聚丙烯薄膜为基材,涂以水性或溶剂型粘胶剂而成的胶带,厚度薄、强度高、抗刺穿、防撕裂,用于普通商品包装、封箱粘接等。
PE	指	Polyethylene 的简称,中文名称为聚乙烯,乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。
PVC	指	Polyvinylchloride 的简称,中文名称为聚氯乙烯,是一种通用型合成树脂。
PP	指	Polypropylene 的简称,中文名称为聚丙烯,是一种性能优良的热塑性合成树脂,为无色半透明的热塑性轻质通用塑料。具有耐化学性、耐热性、电绝缘性、高强度机械性能和良好的高耐磨加工性。
OCA	指	英文 Optically Clear Adhesive 的缩写,用于胶结透明光学元件(如显示器盖板,触控面板等)的特种粘胶剂。要求具有无色透明、光透过率在 90% 以上、胶结强度良好,可在室温或中温下使用,且有固化收缩小等特点。OCA 光学胶是重要触摸屏的原材料。一般情况下,OCA 特制是将光

		学亚克力压敏胶做成无基材胶膜,然后在上下底层,再各贴合一层离型薄膜的双面贴合产品。
涂布	指	一种工艺,把物料涂敷在纸张或其他基材表面上,使纸张或基材表面上粘附功能性涂料。
离型	指	为防止胶粘剂在胶带背面粘着,而在两者之间施加的隔离膜,以便胶带的剥离和使用
注:本募集说明书摘要中如存在合计数与所列数值汇总不一致情况,主要系小数点四舍五入导致。		

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人概况

公司名称：上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司

英文名称：Shanghai Yongguan Adhesive Products Corp., Ltd.

法定代表人：吕新民

成立日期：2002年1月28日

整体变更股份有限公司日期：2014年5月6日

注册资本：191,129,871元

公司住所：上海市青浦区朱家角工业园区康工路15号

公司经营范围：一般项目：新材料技术研发；橡胶制品制造；塑料制品制造；专用化学产品制造（不含危险化学品）；第一类医疗器械生产；橡胶制品销售；第一类医疗器械销售；日用百货销售；纸制品销售；针纺织品销售；塑料制品销售；包装材料及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；针织或钩针编织物及其制品制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：货物进出口；包装装潢印刷品印刷；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

### 二、本次发行概况

#### （一）本次发行相关的核准情况

本次可转换公司债券发行方案于2021年10月15日经公司第三届董事会第二十次会议审议通过。

本次可转换公司债券发行方案于2021年11月17日经公司2021年第四次临时股东大会审议通过。

2022年6月15日,中国证券监督管理委员会出具《关于核准上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可〔2022〕1253号),核准本次可转换公司债券的发行。

## **(二) 本次可转债发行基本条款**

### **1、发行证券的种类**

本次公开发行的证券类型为可转换为公司A股股票的可转换公司债券,该可转债及未来转换的公司A股股票将在上交所上市。

### **2、发行规模和发行数量**

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币77,000.00万元,发行数量为7,700,000张,770,000手。

### **3、债券期限**

根据相关法律法规、规范性文件和公司可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排,结合本次可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务等情况,本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年,即2022年7月28日至2028年7月27日。

### **4、票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元,按面值发行。

### **5、债券利率**

本次发行的可转债票面利率设定为:第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.50%、第六年3.00%。

### **6、还本付息的期限和方式**

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

#### **(1) 年利息计算**

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I:** 指年利息额

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

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率

## （2）付息方式

①本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2022年8月3日，即募集资金划至发行人账户之日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止（即2023年2月3日至2028年7月27日止）。

## 8、转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

V: 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额;

P: 指为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券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可转换公司债券余额,公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定,在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券票面余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 9、转股价格的确定和调整

### (1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 26.81 元/股,不低于募集说明书公告之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;前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### (2) 转股价格的调整及计算公式

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

派送股票股利或转增股本:  $P1=P0 \div (1+n)$ ;

增发新股或配股:  $P1 = (P0+A \times k) \div (1+k)$ ;

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

派送现金股利:  $P1=P0-D$ ;

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

其中: P1 为调整后转股价; P0 为调整前转股价; n 为送股或转增股本率; A

为增发新股价或配股价； $k$  为增发新股或配股率； $D$  为每股派送现金股利。当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

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

## 10、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少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。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于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交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所网站和中国证监会

指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告,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)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、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票面面值的115%(含最后一期利息)的价格赎回全部未转股的可转债。

### (2) 有条件赎回条款

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

①在本次发行的可转换公司债券转股期内,如果公司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%)。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。当期应计利息的计算公式为:  $IA=B \times i \times t / 365$

其中:IA为当期应计利息;B为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;i为可转换公司债券当年票面利率;t为计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时,可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

### (2) 附加回售条款

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

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

其中,IA:指当期应计利息;B:指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额;i:指可转债当年票面利率;t:指计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

## 13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均参与当期股利分配,享有同等权益。

#### 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日(2022年7月27日,T-1日)收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行,余额由保荐机构(主承销商)包销。

(1)(1)向发行人原股东优先配售:发行公告公布的股权登记日(2022年7月27日,T-1日)收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人所有股东。

发行人现有总股本191,129,871股,无回购专户库存股,可参与本次发行优先配股的A股股本为191,129,871股。若至股权登记日(2022年7月27日,T-1日)公司可参与配股的股本数量发生变化,公司将于申购起始日(2022年7月28日,T日)披露可转债发行原股东配售比例调整公告。

(2)网上发行:持有中国结算上海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)本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上申购。

#### 15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日(2022年7月27日,T-1日)收市后中国结算上海分公司登记在册的持有公司股份数按每股配售4.028元面值可转换公司债券的比例计算可配售的可转换公司债券金额,再按1,000元/手的比例转换为手数,每1手(10张)为一个申购单位,即每股配售0.004028手可转换公司债券。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

#### 16、本次募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过77,000万元(含本数),扣除发行费用后将全部用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	江西连冠功能性胶膜材料产研一体化建设项目	37,662.26	32,000.00
2	江西永冠智能化立体仓储建设项目	18,415.00	18,000.00
3	全球化营销渠道建设项目	17,202.40	9,500.00
4	补充流动资金	17,500.00	17,500.00
合计		<b>90,779.66</b>	<b>77,000.00</b>

若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于项目募集资金拟投入金额,在不改变本次募投项目的前提下,公司董事会可根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次发行募集资金到位之前,如果公司根据经营状况、发展战略及资本市场情况,对部分项目以自筹资金先行投入的,对先行投入部分,将在本次发行募集资金到位之后予以全额置换。

本次可转债发行相关董事会决议日前六个月至今,公司实施或拟实施的财务性投资总额为 8,000.00 万元,该部分财务性投资金额已在本次发行董事会审议时自本次募集资金总额(补充流动资金总额)中扣除。

### 17、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

### 18、募集资金存管

公司已经制定《上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于募集资金专项账户中,具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

## (三) 债券持有人会议相关事项

### 1、可转换公司债券持有人的权利

- (1) 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息;
- (2) 根据可转债募集说明书约定条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票;

- (3) 根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权;
- (4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债;
- (5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息;
- (6) 按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息;
- (7) 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;
- (8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## **2、可转换公司债券持有人的义务**

- (1) 遵守公司所发行的本期可转债条款的相关规定;
- (2) 依其所认购的本期可转债数额缴纳认购资金;
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- (4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外,不得要求公司提前偿付本期可转债的本金和利息;
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由本期可转债持有人承担的其他义务。

## **3、债券持有人会议的权限范围**

- (1) 当公司提出变更本期可转债募集说明书约定的方案时,对是否同意公司的建议作出决议,但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限,取消可转债募集说明书中的赎回或回售条款等;
- (2) 当公司未能按期支付可转债本息时,对是否同意相关解决方案作出决议,对是否通过诉讼等程序强制公司偿还债券本息作出决议,对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议;
- (3) 当公司减资(因股权激励回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解

散或者申请破产时,对是否接受公司提出的建议,以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议;

(4) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时,对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议;

(5) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议;

(6) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

#### **(四) 本次发行可转换公司债券方案的有效期限**

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

#### **(五) 本次发行可转债信用评级情况**

中证鹏元受托对本次可转债发行进行了信用评级,本次可转债发行主体信用评级为 AA-, 债券信用评级为 AA-, 展望评级为稳定。

#### **(六) 违约责任及争议解决机制**

2021 年 12 月,发行人(甲方)与兴业证券(乙方)订立了《受托管理协议》,兴业证券将作为本次可转债的受托管理人。投资者认购或持有本次债券将被视为接受此协议。《受托管理协议》已做如下约定:

##### **1、可转换债券违约情形**

(1) 甲方已经不能按期支付本次债券的本金或者利息。

(2) 甲方已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债,且可能导致本次债券发生违约的;

(3) 甲方合并报表范围内的重要子公司(指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30% 以上的子公司)已经或预计不能按期支付有息负债,且可能导致本次债券发生违约的;

(4) 甲方发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可

证以致对甲方就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响,或其被托管/接管、注销、解散、申请破产、依法进入破产程序;

(5) 甲方管理层不能正常履行职责,以致对甲方就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响;

(6) 甲方或其控股股东、实际控制人因出售其重大资产、无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为,以致对甲方就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响;

(7) 增信主体(如有)未履行增信文件约定的承诺或义务且对本次债券产生重大不利影响,或增信主体(如有)发生分立、合并、停产停业、被暂扣或者吊销许可证且导致严重影响其增信能力,或其被托管/接管、解散、申请破产、依法进入破产程序或发生其他严重影响其增信能力的情形,且在发生上述情形后甲方未在受托管理人要求的时间内提供新的增信的;

(8) 本次债券存续期内,甲方违反《募集说明书》、《受托管理协议》项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致对甲方就本次债券的还本付息能力产生重大不利影响,且一直持续二十个连续工作日仍未得到纠正;

(9) 任何适用的现行法律、规则、规章、判决,或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令,或上述规定的解释的变更导致甲方在本协议或本次债券项下义务的履行变得不合法;

(10) 甲方发生其他可能导致违约、可能对还本付息造成重大不利影响的情况。

## 2、加速清偿及救济措施

(1) 如果《受托管理协议》项下的甲方违约事件发生,根据债券持有人会议规则的约定,有表决权的债券持有人可以通过债券持有人会议形成有效决议,以书面方式通知甲方,宣布本次债券本金和相应利息,立即到期应付。

(2) 在宣布加速清偿后,如果甲方在不违反适用法律规定的前提下采取了

以下救济措施,受托管理人经债券持有人会议决议后可以书面方式通知甲方,宣布取消加速清偿的决定:

①向乙方提供保证金,且保证金数额足以支付以下各项金额的总和:

A、乙方的合理赔偿、费用和开支;

B、所有迟付的利息;

C、所有到期应付的本金;

D、适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利;

②《受托管理协议》项下甲方违约事件已得到救济或被债券持有人通过会议决议的形式豁免;

③债券持有人会议同意的其他救济措施。

### 3、违约责任及其承担方式

甲方保证按照本次债券发行条款约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金。若不能按时支付本次债券利息或本次债券到期不能兑付本金,甲方将承担因延迟支付本金和/或利息产生的罚息、违约金等,甲方应就逾期未支付部分按每日万分之五的罚息率向乙方支付罚息,并就乙方因甲方违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

若因非乙方原因的情况下,甲方违反《受托管理协议》任何规定和保证(包括但不限于因本次债券发行与上市的申请文件或公开募集文件以及本次债券存续期间内向乙方提供或公开披露的其他信息或材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏)或因甲方违反与《受托管理协议》或与本次债券发行与上市相关的法律、法规和规则或因乙方根据《受托管理协议》提供服务,从而导致乙方遭受损失、责任和费用(包括但不限于他人对乙方提出权利请求或索赔、监管部门对乙方进行行政处罚或采取监管措施的、或乙方先行向其他受偿方支付赔偿或补偿的),甲方应对乙方给予赔偿(包括但不限于偿付乙方一切实际损失、可得利益损失、乙方先行向其他受偿方支付的所有赔偿款或补偿款(如有)、就本条款进行调查、准备、抗辩或缴纳罚款所支出的罚款、律师费、仲裁费、诉讼费、差旅

费等所有费用),以使乙方免受损害。甲方在本条项下的义务在《受托管理协议》终止后仍然有效。

#### 4、法律适用和争议解决

本次可转债发行之《受托管理人协议》适用于中国法律并依其解释。本《受托管理人协议》项下所产生的或与本协议有关的任何争议,首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成,任何一方当事人均可向乙方所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时,除争议事项外,各方有权继续行使本协议项下的其他权利,并应履行《受托管理人协议》项下的其他义务。

### **(七) 发行人持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员关于本次可转债发行认购意向及相关承诺**

根据本次发行方案,本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海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)。本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售,原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定,并在本次发行的发行公告中予以披露。

发行人持股 5%以上的股东、董事监事(不含独立董事)及高级管理人员已出具承诺函,承诺函内容如下:

“1、若本人/企业在本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)前六个月存在股票减持情形,本人承诺将不参与本次可转换公司债券的认购;

2、若本人/企业在本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)前六个月不存在股票减持情形,本人将根据市场情况决定是否参与本次可转换公司债券的认购,若认购成功则本人承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求,自本次发行可转换公司债券发行首日(募集说明书公告日)起至本次可转换公司债券发行完成后六个月内不减持公司股票及认购的本次可转换公司债券;

3、若本人/企业出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况,由此所

得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

发行人独立董事程志勇、孙红梅、王贤安将不参与本次可转债发行认购，上述人员已出具《关于上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券认购意向及承诺函》，内容如下：

“鉴于上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)拟公开发行可转换公司债券，为维护公司和全体股东的合法权益，本人作为公司独立董事承诺如下：

1、本人承诺将不参与上海永冠众诚新材料科技(集团)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。

2、本人放弃本次可转债发行认购系真实意思表示，若本人出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。”

### 三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 7 月 26 日至 2022 年 8 月 3 日。

### 四、发行费用

序号	项目	金额(万元)
1	承销及保荐费用	500.00
2	审计及验资费用	66.04
3	律师费用	66.04
4	资信评级费用	42.45
5	用于本次发行的信息披露费及发行手续费等费用	23.00
合计		697.53

注：以上费用为不含税价格。

## 五、本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下(如遇不可抗力则顺延):

日期	交易日	发行安排
2022年7月26日	T-2日	刊登募集说明书及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2022年7月27日	T-1日	1、网上路演 2、原股东优先配售股权登记日
2022年7月28日	T日	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日(缴付足额资金) 3、网上申购(无需缴付申购资金) 4、确定网上申购摇号中签率
2022年7月29日	T+1日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、进行网上申购的摇号抽签
2022年8月1日	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款(投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金)
2022年8月2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
2022年8月3日	T+4日	刊登《发行结果公告》

注:上述日期为交易日,如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行,公司将与保荐机构(主承销商)协商后修改发行日程并及时公告。

## 六、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行工作结束后,本公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易,具体上市时间将另行公告。

## 七、本次发行的有关机构

### (一) 发行人

单位名称	上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司
------	-----------------------

法定代表人	吕新民
住所	上海市青浦区朱家角工业园区康工路 15 号
联系电话	021-59830677
传真	021-59832200
联系邮箱	sq@ygtape.com
联系人	盛琼

## (二) 保荐机构(主承销商、受托管理人)

单位名称	兴业证券股份有限公司
法定代表人	杨华辉
住所	福建省福州市湖东路 268 号
联系地址	上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际商业中心东塔 10 层
联系电话	021-20370631
传真	021-68583116
保荐代表人	程梦思、徐肖肖
项目协办人	过嘉欣
项目组成员	杨伟朝、陆晓航、张行、谢依佩、陈嫣、陈晨、刘奕儒

## (三) 律师事务所

单位名称	上海市广发律师事务所
单位负责人	姚思静
住所	上海市南泉北路 429 号泰康保险大厦 26 楼
联系电话	021-58358013
传真	021-58358012
经办律师	施敏、李伟一、操甜甜

## (四) 审计机构

单位名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所负责人	余强
住所	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
联系电话	0571-88879894

传真	0571-88879000
经办注册会计师	黄继佳、于薇薇、邵明亮、陈震、刘炼

#### (五) 资信评级机构

机构名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
联系电话	0755-82872897
传真	0755-82872090
签字评级人员	顾春霞、范俊根

#### (六) 证券登记机构

单位名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦
联系电话	021-58708888
传真	021-58899400

#### (七) 主承销商收款银行

账户名称	兴业证券股份有限公司
收款银行	建行福州广达支行
账号	35050187000700002882

#### (八) 申请上市的交易所

单位名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
联系电话	021-68808888
传真	021-68804868

### 第三节 主要股东情况

#### 一、发行人股本结构

截至2021年12月31日,公司股本结构如下:

股份类型	数量(万股)	比例(%)
有限售条件股份	10,493.44	54.90
无限售条件流通股份	8,619.55	45.10
<b>股份总数</b>	<b>19,112.99</b>	<b>100.00</b>

#### 二、发行人前十名股东持股情况

截至2021年12月31日,公司前十大股东及其持股情况如下:

序号	股东名称	股东性质	持股总数(万股)	持股比例(%)
1	吕新民	境内自然人	7,799.38	40.81
2	郭雪燕	境内自然人	1,500.36	7.85
3	永献投资	有限合伙企业	559.30	2.93
4	北京银行股份有限公司—广发盛锦混合型证券投资基金	其他	513.51	2.69
5	上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	其他	449.52	2.35
6	连冠投资	有限合伙企业	334.40	1.75
7	北京益安资本管理有限公司—益安永冠私募证券投资基金	其他	323.49	1.69
8	上海浦东发展银行股份有限公司—易方达瑞程灵活配置混合型证券投资基金	其他	308.15	1.61
9	永爱投资	有限合伙企业	300.00	1.57
10	中国建设银行股份有限公司—贝莱德中国新视野混合型证券投资基金	其他	279.23	1.46

## 第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的财务报告，财务指标以前述财务报表为基础计算编制。本节中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。以下数据如无特别说明均来自公司合并财务报表。

### 一、发行人报告期内财务报告审计情况

中汇会计师事务所受托对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告进行了审计，并分别出具“中汇会审[2020]2015 号”、“中汇会审[2021]2997 号”、“中汇会审[2022]3285 号”标准无保留意见《审计报告》。

### 二、发行人最近三年的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：万元

资产	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	98,119.47	123,044.86	46,073.85
交易性金融资产	15,013.22	3,194.55	10,916.22
应收账款	58,876.13	29,869.52	32,517.93
应收款项融资	20.02	61.46	30.00
预付款项	7,738.53	4,421.65	3,204.26
其他应收款	5,027.46	2,422.38	2,585.21
存货	61,534.20	39,022.21	26,175.10
合同资产	-	-	-
其他流动资产	12,397.86	7,631.25	1,466.60
<b>流动资产合计</b>	<b>258,726.90</b>	<b>209,667.89</b>	<b>122,969.17</b>
非流动资产：			
长期股权投资	983.33	-	-

资产	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他权益工具投资	-	-	-
投资性房地产	251.45	285.63	318.38
固定资产	110,304.65	50,135.79	46,986.06
在建工程	66,599.81	49,189.33	5,359.72
使用权资产	763.35	-	-
无形资产	8,737.29	5,170.21	2,277.80
商誉	-	-	-
长期待摊费用	554.13	1,010.89	1,119.81
递延所得税资产	1,450.80	814.61	964.06
其他非流动资产	22,181.15	23,236.91	5,782.56
<b>非流动资产合计</b>	<b>211,825.96</b>	<b>129,843.38</b>	<b>62,808.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>470,552.85</b>	<b>339,511.26</b>	<b>185,777.56</b>

合并资产负债表(续)

单位: 万元

负债和所有者权益	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动负债:</b>			
短期借款	86,652.33	77,256.40	14,984.12
交易性金融负债	115.20	425.56	609.47
应付票据	20,615.00	10,487.29	8,393.52
应付账款	37,738.58	24,485.48	15,679.63
预收款项	-	-	2,658.89
合同负债	3,527.10	3,130.63	-
应付职工薪酬	2,823.75	1,911.97	1,348.91
应交税费	620.41	771.12	346.81
其他应付款	71.40	103.74	455.27
一年内到期的非流动负债	14,941.48	702.71	-
其他流动负债	508.87	367.78	164.18
<b>流动负债合计</b>	<b>167,614.12</b>	<b>119,642.68</b>	<b>44,640.80</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	70,852.42	14,116.94	-
应付债券	-	46,981.93	-
租赁负债	315.48	-	-

负债和所有者权益	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
长期应付款	2,746.67	230.18	2,108.00
递延收益	4,911.23	2,342.61	2,515.03
递延所得税负债	480.55	509.89	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>79,306.34</b>	<b>64,181.54</b>	<b>4,623.03</b>
<b>负债合计</b>	<b>246,920.46</b>	<b>183,824.22</b>	<b>49,263.83</b>
所有者权益:			
股本	19,112.99	16,659.16	16,659.16
其他权益工具	-	4,354.26	-
资本公积	115,652.70	66,473.28	66,473.28
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-285.25	-231.74	0.44
盈余公积	6,440.80	6,016.65	4,732.73
未分配利润	81,210.66	62,415.44	48,648.12
归属于母公司所有者权益合计	222,131.89	155,687.05	136,513.73
少数股东权益	1,500.50	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>223,632.39</b>	<b>155,687.05</b>	<b>136,513.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>470,552.85</b>	<b>339,511.26</b>	<b>185,777.56</b>

## (二) 合并利润表

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>384,004.81</b>	<b>241,407.82</b>	<b>214,425.73</b>
其中: 营业收入	384,004.81	241,407.82	214,425.73
<b>二、营业总成本</b>	<b>362,073.80</b>	<b>227,766.23</b>	<b>197,272.26</b>
其中: 营业成本	334,140.29	206,628.69	177,752.11
税金及附加	1,170.89	861.43	729.82
销售费用	2,609.18	1,935.23	6,352.00
管理费用	6,019.41	4,337.50	3,112.07
研发费用	13,831.41	10,686.40	9,045.28
财务费用	4,302.63	3,316.97	281.00
加: 其他收益	3,804.52	1,956.18	1,230.25
投资收益(损失以“-”号填列)	483.82	1,472.45	-498.98
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	463.32	3,241.40	-593.25

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-638.52	-153.90	-274.87
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-515.40	-435.40	-320.60
资产处置收益(损失以“-”号填列)	48.67	-115.15	-58.10
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>25,577.42</b>	<b>19,607.16</b>	<b>16,637.92</b>
加: 营业外收入	58.91	344.51	215.00
减: 营业外支出	502.40	392.02	204.83
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>25,133.92</b>	<b>19,559.66</b>	<b>16,648.09</b>
减: 所得税费用	2,582.22	2,009.54	1,820.26
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>22,551.70</b>	<b>17,550.11</b>	<b>14,827.83</b>
(一) 按经营持续性分类:			
1、持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	22,551.70	17,550.11	14,827.83
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	22,551.20	17,550.11	14,827.83
2、少数股东损益	0.50	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-53.51</b>	<b>-232.18</b>	<b>0.44</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-53.51	-232.18	0.44
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5、其他	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-53.51	-232.18	0.44
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2、应收款项融资公允价值变动	-	-	-
3、其他债权投资公允价值变动	-	-	-
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5、应收款项融资信用减值准备	-	-	-
6、其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7、现金流量套期储备	-	-	-
8、外币财务报表折算差额	-53.51	-232.18	0.44
9、其他	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>22,498.19</b>	<b>17,317.93</b>	<b>14,828.27</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,497.68	17,317.93	14,828.27
归属于少数股东的综合收益总额	0.50	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)	1.31	1.05	0.95
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.20	1.05	0.95

**(三) 合并现金流量表**

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	380,391.44	220,902.53	224,713.53
收到的税费返还	18,078.85	11,536.71	7,758.15
收到其他与经营活动有关的现金	9,420.45	4,729.54	2,223.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>407,890.74</b>	<b>237,168.78</b>	<b>234,695.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	367,181.00	191,525.40	187,984.86
支付给职工以及为职工支付的现金	22,225.73	14,500.61	13,963.76
支付的各项税费	7,927.96	5,460.29	6,021.17
支付其他与经营活动有关的现金	9,349.07	4,164.40	6,655.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>406,683.76</b>	<b>215,650.69</b>	<b>214,625.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,206.99</b>	<b>21,518.09</b>	<b>20,069.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	32,053.87	22,506.37	79,740.05
取得投资收益收到的现金	58.34	232.55	250.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	190.46	87.85	252.61
收到其他与投资活动有关的现金	20,603.66	3,982.91	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>52,906.33</b>	<b>26,809.68</b>	<b>80,242.91</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,460.02	76,904.97	17,970.54
投资支付的现金	48,072.69	13,636.87	89,140.05
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与投资活动有关的现金	16,118.20	4,373.64	1,611.67
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>152,650.91</b>	<b>94,915.49</b>	<b>108,722.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-99,744.58</b>	<b>-68,105.81</b>	<b>-28,479.36</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	1,500.00	-	38,166.07
取得借款收到的现金	186,862.73	108,911.30	18,528.54
发行债券收到的现金	-	51,470.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000.00	821.61	13.14
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>190,362.73</b>	<b>161,202.90</b>	<b>56,707.75</b>
偿还债务支付的现金	108,390.98	31,965.75	15,052.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,795.86	4,257.87	4,541.47
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	786.46	2,080.12	3,484.64
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>115,973.30</b>	<b>38,303.73</b>	<b>23,078.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>74,389.42</b>	<b>122,899.17</b>	<b>33,628.80</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,068.70	-876.11	-22.98
五、现金及现金等价物净增加额	-26,216.87	75,435.34	25,196.19
加:期初现金及现金等价物余额	120,419.73	44,984.39	19,788.20
六、期末现金及现金等价物余额	94,202.86	120,419.73	44,984.39

### 三、合并报表范围的变化情况

#### (一) 合并报表的企业范围

截至 2021 年 12 月 31 日, 公司合并范围内子公司情况如下:

公司名称	注册地点	持股比例 (%)	取得方式
上海重发	上海	100.00	同一控制下的企业合并
江西永冠	江西抚州	100.00	同一控制下的企业合并
永康泽冉	浙江永康	100.00	购买
云诺国际	中国香港	100.00	投资设立
江西八福	江西抚州	100.00	投资设立
越南永冠	越南海防	100.00	投资设立

山东永冠	山东临沂	100.00	投资设立
上海永珏	上海	100.00	投资设立
江西振冠	江西抚州	70.00	投资设立
江西胶粘	江西抚州	100.00	投资设立
江西连冠	江西抚州	100.00	投资设立

## (二) 公司最近三年合并财务报表范围变化情况

报告期	公司名称	变化情况	合并报表变化原因
2019 年度	越南永冠	增加	投资设立
2020 年度	山东永冠	增加	投资设立
2020 年度	江西胶粘	增加	投资设立
2020 年度	上海寰羽	减少	解散注销
2020 年度	上海腾革	减少	解散注销
2020 年度	上海翰革	减少	解散注销
2021 年度	上海冠革	减少	解散注销
2021 年度	江西振冠	增加	投资设立
2021 年度	上海永珏	增加	投资设立
2021 年度	江西连冠	增加	投资设立

## 四、发行人最近三年的主要财务指标

### (一) 报告期内主要财务指标

财务指标	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	1.54	1.75	2.75
速动比率(倍)	1.18	1.43	2.17
资产负债率(合并)	52.47%	54.14%	26.52%
资产负债率(母公司)	34.94%	44.69%	17.51%
财务指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率(次/年)	8.39	7.48	6.71
存货周转率(次/年)	6.58	6.26	6.85
每股经营活动产生的现金净流量(元)	0.06	1.29	1.20
每股净现金流量(元)	-1.37	4.53	1.51
利息保障倍数(倍)	5.62	10.25	23.69

归属于母公司股东的每股净资产(元)	11.62	9.35	8.19
-------------------	-------	------	------

上述财务指标的计算公式如下:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款账面余额平均值
- 5、存货周转率=营业成本/存货账面余额平均值
- 6、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股份总数
- 7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股份总数
- 8、利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出[包括融资租赁利息支出])/(财务费用利息支出+资本化利息支出)
- 9、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本

## (二) 报告期非经常性损益明细表

报告期内, 公司非经常性损益基本情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动性资产处置损益	48.67	-115.15	-58.10
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	3,850.40	2,297.10	1,445.25
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	963.81	4,713.84	-1,092.23
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3.68	3.68	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-494.88	-388.51	-204.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5.50	0.09	-
<b>非经常性损益总额</b>	<b>4,377.18</b>	<b>6,511.05</b>	<b>90.09</b>
减: 非经常性损益的所得税影响数(所得税影响额)	634.57	959.48	13.37
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,742.61</b>	<b>5,551.57</b>	<b>76.72</b>
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	3,738.09	5,551.57	76.72
归属于少数股东的非经常性损益	4.52	-	-
归属于母公司所有者的净利润	22,551.20	17,550.11	14,827.83

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额/归属于母公司所有者的净利润	16.58%	31.63%	0.52%

### (三) 最近三年的净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证券监督管理委员会公告[2010]2号)的计算要求,报告期内,公司加权平均净资产收益率和每股收益指标如下:

财务指标		加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2021 年度	12.75	1.31	1.20
	2020 年度	12.20	1.05	1.05
	2019 年度	12.14	0.95	0.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2021 年度	10.64	1.09	1.00
	2020 年度	8.34	0.72	0.72
	2019 年度	12.08	0.94	0.94

## 五、发行人主要税率及税收优惠情况

### (一) 主要税种及税率

报告期内,公司主要税种及税率情况如下:

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、16%、13%、10%(注①)
增值税出口退税	出口销售额	17%、16%、15%、13%、10%、9%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%(注②)
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%
土地使用税	土地面积	3元/平米、6.4元/平米(注③)
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征	1.2%、12%

	的,按租金收入的12%计缴	
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、10%、16.5%

注①:2019年4月1日后,除越南永冠外,其他公司作为一般纳税人适用的增值税率均为13%,越南永冠适用增值税率为10%。

注②:江西永冠、江西八福、江西胶粘、江西振冠城市维护建设税按照7%的税率缴纳。

注③:山东永冠土地使用税按照6.4元/平方米的税率缴纳,发行人及其他子公司土地使用税按照3元/平方米的税率缴纳。

公司不同税率的纳税主体企业所得税税率具体如下:

纳税主体名称	所得税税率
永冠新材、江西永冠	15%
云诺国际	16.50% (注)
越南永冠	10%
山东永冠、江西胶粘、江西振冠	25%
除上述以外的其他纳税主体	20%

注:自2018年4月1日起,香港地区开始执行两级制利得税税率,对于不超过(含)港币200万元的税前利润执行8.25%的税率,对于税前利润超过港币200万元以上的部分执行16.5%的税率。发行人子公司云诺国际享受利得税两级制税收优惠政策,适用8.25%利得税税率。

## (二) 税收优惠情况

发行人于2021年11月18日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书,证书编号为GR202131001612,有效期三年。

发行人子公司江西永冠于2019年9月16日取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局联合颁发的高新技术企业证书,证书编号GR201936000717,有效期为三年。

发行人子公司江西八福、江西振冠、上海重发、永康泽冉、上海永珏符合小型微利企业条件,自2019年1月1日起,其年应纳税所得额不超过100万元部分减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

发行人子公司越南永冠符合越南海防经济区税收优惠政策,自成立日起15年内按10%的税率缴纳企业所得税,优惠期满后按20%的税率缴纳企业所得税;

同时可享受“四免九减半”的税收优惠政策，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起开始适用，若前3年内无应税收入，则从第4年开始计算免征企业所得税。2021年度，越南永冠取得第一笔应税收入。

自2018年4月1日起，香港地区开始执行两级制利得税税率，对于不超过(含)港币200万元的税前利润执行8.25%的税率，对于税前利润超过港币200万元以上的部分执行16.5%的税率。云诺国际享受利得税两级制税收优惠政策，适用8.25%利得税税率。

## 第五节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明分析。本公司董事会提请投资者注意,以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明,本节引用的2019年度、2020年度、2021年度财务数据均摘自各年度经审计的财务报告。

### 一、公司财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期各期末,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	258,726.90	54.98%	209,667.89	61.76%	122,969.17	66.19%
非流动资产	211,825.96	45.02%	129,843.38	38.24%	62,808.39	33.81%
合计	<b>470,552.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>339,511.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>185,777.56</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司资产总额分别为185,777.56万元、339,511.26万元、470,552.85万元。2020年末较2019年末公司资产总额有显著增加,主要系公司前次可转债募集资金到账,以及公司为扩大生产规模增加设备安装改造及工程建设投入所致。随着公司业务规模的扩大,公司总资产呈持续增长趋势。

从资产的构成情况来看,公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付款项、存货、其他流动资产等构成。报告期各期末,公司流动资产分别为122,969.17万元、209,667.89万元、258,726.90万元,占资产总额的比例分别为66.19%、61.76%、54.98%。公司流动资产规模逐年上升,与报告期内收入规模逐年增长的趋势相符。报告期各期末,公司非流动资产分别为62,808.39万元、129,843.38万元、211,825.96万元,占总资产的比例分别为33.81%、38.24%、45.02%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产等构成。报告期内,公司非流动资产总额增长的原因主要为公司为满足业务增

长需求,不断投入资金构建生产厂房、购置机器设备等。

## (二) 负债结构分析

报告期各期末,公司负债构成情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	167,614.12	67.88%	119,642.68	65.09%	44,640.80	90.62%
非流动负债	79,306.34	32.12%	64,181.54	34.91%	4,623.03	9.38%
合计	<b>246,920.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>183,824.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>49,263.83</b>	<b>100.00%</b>

公司的负债由流动负债和非流动负债构成,流动负债主要包括短期借款、应付账款和应付票据等;非流动负债主要由长期借款、应付债券等构成。随着公司业务规模的扩大,公司总负债呈持续增长态势。

## (三) 偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力的主要财务指标如下:

财务指标	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	1.54	1.75	2.75
速动比率(倍)	1.18	1.43	2.17
资产负债率(合并)	52.47%	54.14%	26.52%
资产负债率(母公司)	34.94%	44.69%	17.51%
财务指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息保障倍数(倍)	5.62	10.25	23.69

永冠新材属于“C26化学原料和化学制品制造业”,晶华新材、斯迪克与公司均以胶带为主要营业收入来源,具有较高的相似性。同时,胶粘剂生产企业回天新材、高盟新材以及康达新材主要产品为胶粘剂,具有一定的可比性。报告期各期末,公司与同行业可比上市公司流动比率、速动比率、资产负债率比较情况具体如下:

项目	证券简称	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	晶华新材	1.36	1.52	1.25

项目	证券简称	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
	高盟新材	3.68	3.95	3.99
	回天新材	1.50	1.69	1.62
	康达新材	1.71	2.25	3.66
	斯迪克	1.02	1.01	1.31
	平均值	<b>1.85</b>	<b>2.08</b>	<b>2.37</b>
	永冠新材	<b>1.54</b>	<b>1.75</b>	<b>2.75</b>
速动比率	晶华新材	0.92	1.10	0.88
	高盟新材	3.23	3.55	3.61
	回天新材	1.27	1.44	1.35
	康达新材	1.42	1.99	3.29
	斯迪克	0.82	0.86	1.16
	平均值	<b>1.53</b>	<b>1.79</b>	<b>2.06</b>
	永冠新材	<b>1.18</b>	<b>1.43</b>	<b>2.17</b>
合并资产负债率(%)	晶华新材	43.88	41.73	45.34
	高盟新材	15.31	14.03	12.72
	回天新材	49.54	41.67	37.51
	康达新材	38.55	29.36	16.33
	斯迪克	67.46	60.67	48.31
	平均值	<b>42.95</b>	<b>37.49</b>	<b>32.04</b>
	永冠新材	<b>52.47</b>	<b>54.14</b>	<b>26.52</b>

数据来源: WIND

报告期各期末,公司流动比率、速动比率呈下降趋势,低于同行业平均水平;2020年末、2021年末资产负债率较2019年末有较大幅度提高,高于同行业平均水平,主要原因包括:①2020年以来,公司为满足不断扩大的生产经营规模及长期资产构建的资金需求,增加了短期借款及长期借款的借入,公司流动负债及负债总额规模有所增加;②随着公司经营规模的扩大,应付票据及应付账款规模持续增长,带动流动负债和负债总额有所增长;③2020年12月,公司通过公开发行可转换公司债券募集资金,导致2020年期末非流动负债规模大幅增加,负债总额相应增加。随着2021年第三季度可转换公司债券提前赎回,2021年末公司资产负债率水平有所回落。

综上所述,公司流动比率、速动比率下降及资产负债率总体水平与公司实际

经营及发展需求相适应,变动情况具有合理性。整体来看,报告期内公司流动比率、速动比率、资产负债率维持在合理水平,具备良好的偿债能力。

#### (四) 营运能力分析

报告期内,公司各项资产周转能力指标如下表所示:

财务指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率(次)	8.39	7.48	6.71
存货周转率(次)	6.58	6.26	6.85

报告期内,公司与同行业可比上市公司营运能力情况比较如下:

财务指标	证券简称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率 (次)	晶华新材	7.03	6.26	6.45
	高盟新材	5.92	4.98	4.80
	回天新材	3.67	3.29	3.33
	康达新材	2.62	2.65	1.72
	斯迪克	3.00	2.64	2.71
	<b>平均值</b>	<b>4.45</b>	<b>3.96</b>	<b>3.80</b>
	<b>永冠新材</b>	<b>8.39</b>	<b>7.48</b>	<b>6.71</b>
存货周转率(次)	晶华新材	4.89	4.24	4.21
	高盟新材	6.07	5.29	6.12
	回天新材	5.97	5.11	5.00
	康达新材	5.81	6.18	4.19
	斯迪克	5.10	6.56	7.14
	<b>平均值</b>	<b>5.57</b>	<b>5.48</b>	<b>5.33</b>
	<b>永冠新材</b>	<b>6.58</b>	<b>6.26</b>	<b>6.85</b>

数据来源:可比公司年报

报告期各期,公司应收账款周转率分别为 6.71、7.48 及 8.39,呈现稳步上升的趋势。公司应收账款周转率高于同行业可比公司平均水平,表明公司具备良好的应收账款管理和风险控制能力。整体而言,报告期内公司应收账款回收情况良好,不存在客户长期拖欠大额货款的情形。

报告期内,公司整体存货周转率水平保持稳定。报告期内,公司存货周转率分别为 6.85、6.26 及 6.58,好于行业平均水平,反映出公司的经营情况良好。公

司主要采用“以销定产+安全库存”的生产模式，能够在保证正常生产经营的同时加快存货周转速度。

## 二、公司盈利能力分析

报告期内，公司的整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	384,004.81	241,407.82	214,425.73
营业成本	334,140.29	206,628.69	177,752.11
营业利润	25,577.42	19,607.16	16,637.92
利润总额	25,133.92	19,559.66	16,648.09
净利润	22,551.70	17,550.11	14,827.83
归属于母公司所有者的净利润	22,551.20	17,550.11	14,827.83

报告期内，公司营业收入实现逐年增长，营业利润与净利润也随着公司业务规模的扩大逐年增加。报告期内，公司主营业务突出，整体经营较为稳健。

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	378,063.00	98.45%	239,324.48	99.14%	214,201.15	99.90%
其他业务收入	5,941.81	1.55%	2,083.34	0.86%	224.58	0.10%
合计	<b>384,004.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>241,407.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>214,425.73</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务为各类胶带产品的研发、生产和销售，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 98% 以上，公司主营业务突出。

#### (1) 主营业务收入按产品分类情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
布基胶带	54,940.19	14.53%	49,598.38	20.72%	50,376.90	23.52%
纸基胶带	100,693.11	26.63%	62,339.16	26.05%	61,914.09	28.90%
膜基胶带	191,563.77	50.67%	107,793.80	45.04%	84,933.12	39.65%
其他胶带	30,865.93	8.16%	19,593.14	8.19%	16,977.04	7.93%
<b>合计</b>	<b>378,063.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>239,324.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>214,201.15</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见,公司主营业务收入主要来源包括布基胶带、纸基胶带、膜基胶带等,主营业务中的其他主要为除以上三种外的其他胶带,其他胶带收入金额较小,且占主营业务收入的比重较低。

## (2) 主营业务收入分地区统计情况

单位:万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	111,788.66	29.57%	80,691.53	33.72%	73,269.26	34.21%
境外	266,274.34	70.43%	158,632.95	66.28%	140,931.89	65.79%
<b>合计</b>	<b>378,063.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>239,324.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>214,201.15</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司外销收入占比较高,出口区域主要集中在欧洲、美国、日本、中东等国家和地区。报告期内,公司与下游客户始终保持良好的合作关系,业务来源较为稳定。

## 2、主营业务收入变动分析

单位:万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
布基胶带	54,940.19	10.77%	49,598.38	-1.55%	50,376.90	-0.93%
纸基胶带	100,693.11	61.52%	62,339.16	0.69%	61,914.09	9.01%
膜基胶带	191,563.77	77.71%	107,793.80	26.92%	84,933.12	81.87%
其他胶带	30,865.93	57.53%	19,593.14	15.41%	16,977.04	8.67%
<b>合计</b>	<b>378,063.00</b>	<b>57.97%</b>	<b>239,324.48</b>	<b>11.73%</b>	<b>214,201.15</b>	<b>26.02%</b>

报告期内,公司主营业务收入保持较好的增长态势,其中2020年度主营业务收入较2019年度同比增长11.73%,2021年度主营业务收入较2020年度同比

增长 57.97%。报告期内公司不断加强产品研发和生产投入,通过不断推出新产品,拓展新客户,促进主营业务收入持续增长。

从产品类别来看,公司布基胶带、纸基胶带性能和质量优异,是公司较为稳定的优势产品。随着江西永冠生产基地逐渐建成,公司纸基胶带的品质进一步稳定,公司纸基胶带在国内外的市场份额不断提升,产销规模稳中有增。2019 年开始,公司着力拓展 OPP 胶带业务和 PVC 胶带业务,OPP 胶带和 PVC 胶带等膜基胶带的产品质量和产能不断提升,整体销量增长较快,膜基胶带目前已成为公司收入快速增长的重要来源。

从销售拓展区域来看,公司大力开拓海外发展中国家市场,如印度市场、中东市场、东南亚市场、南美市场等,整体销售额进一步提升。公司在保持外销优势的前提下,逐步拓展内销市场。报告期内,公司内销收入稳步增长。

## (二) 营业成本分析

报告期内,公司营业成本结构如下:

单位:万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	328,542.12	98.32%	204,748.51	99.09%	177,619.31	99.93%
其他业务成本	5,598.17	1.68%	1,880.18	0.91%	132.80	0.07%
<b>合计</b>	<b>334,140.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>206,628.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>177,752.11</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期,公司营业成本构成基本保持稳定,主营业务成本占营业成本的比例均在 98%以上。其他业务成本占比较低,公司营业成本及主营业务成本的变动趋势与收入变动趋势基本匹配。

报告期内,分产品的主营业务成本明细分类如下:

单位:万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
布基胶带	42,306.61	12.88%	34,504.50	16.85%	34,583.13	19.47%
纸基胶带	88,073.47	26.81%	52,775.25	25.78%	53,319.11	30.02%

膜基胶带	171,286.23	52.14%	100,575.99	49.12%	76,150.43	42.87%
其他	26,875.82	8.18%	16,892.77	8.25%	13,566.63	7.64%
合计	<b>328,542.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>204,748.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>177,619.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司各类型产品的营业成本随收入规模的变动而变化,总体而言与公司的主营业务收入规模基本匹配。

### (三) 毛利率分析

#### 1、综合毛利率分析

报告期内,公司综合毛利率分别为 17.10%、14.41%及 12.99%。公司毛利及毛利率情况具体如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
主营业务毛利	49,520.88	34,575.97	36,581.84
其他业务毛利	343.64	203.16	91.78
营业毛利	49,864.52	34,779.13	36,673.62
主营业务毛利率	<b>13.10%</b>	<b>14.45%</b>	<b>17.08%</b>
综合毛利率	<b>12.99%</b>	<b>14.41%</b>	<b>17.10%</b>

公司营业毛利主要来源于主营业务毛利,主营业务是公司的主要利润来源。报告期各期,公司综合毛利率分别为 17.10%、14.41%及 12.99%。公司 2020 年度开始执行新收入准则,将出口代理费、运输费等合同履行成本由销售费用重分类至营业成本,同时因主要原材料价格上涨、毛利率较低的膜基胶带中的 OPP 胶带收入占比在报告期内持续提高等因素,导致 2020 年度、2021 年度整体销售毛利率有所下降。

#### 2、主营业务毛利率分析

报告期内,公司主营业务毛利率按产品类别列示如下:

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
布基胶带	23.00%	30.43%	31.35%
纸基胶带	12.53%	15.34%	13.88%
膜基胶带	10.59%	6.70%	10.34%

其他胶带	12.93%	13.78%	20.09%
------	--------	--------	--------

报告期内，公司主营业务分产品的销售情况、毛利率及毛利占比情况如下：

单位：万元

产品类别	2021 年度				
	销售收入	销售成本	毛利率	销售占比	毛利占比
布基胶带	54,940.19	42,306.61	23.00%	14.53%	25.51%
纸基胶带	100,693.11	88,073.47	12.53%	26.63%	25.48%
膜基胶带	191,563.77	171,286.23	10.59%	50.67%	40.95%
其他胶带	30,865.93	26,875.82	12.93%	8.16%	8.06%
<b>合计</b>	<b>378,063.00</b>	<b>328,542.12</b>	<b>13.10%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
产品类别	2020 年度				
	销售收入	销售成本	毛利率	销售占比	毛利占比
布基胶带	49,598.38	34,504.50	30.43%	20.72%	43.65%
纸基胶带	62,339.16	52,775.25	15.34%	26.05%	27.66%
膜基胶带	107,793.80	100,575.99	6.70%	45.04%	20.88%
其他胶带	19,593.14	16,892.77	13.78%	8.19%	7.81%
<b>合计</b>	<b>239,324.48</b>	<b>204,748.51</b>	<b>14.45%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
产品类别	2019 年度				
	销售收入	销售成本	毛利率	销售占比	毛利占比
布基胶带	50,376.90	34,583.13	31.35%	23.52%	43.17%
纸基胶带	61,914.09	53,319.11	13.88%	28.90%	23.50%
膜基胶带	84,933.12	76,150.43	10.34%	39.65%	24.01%
其他胶带	16,977.04	13,566.63	20.09%	7.93%	9.32%
<b>合计</b>	<b>214,201.15</b>	<b>177,619.30</b>	<b>17.08%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 17.08%、14.45% 和 13.10%，毛利率略有下降，主要原因包括：①因执行新收入准则，公司将出口代理费、运输费等重分类至营业成本列示，导致综合毛利率略有下降；②报告期内，主要原材料价格呈上涨趋势，2021 年以来主要原材料价格上涨明显；③报告期内，毛利率较低的 OPP 胶带（属于膜基胶带）收入占比持续提高。

公司通过布基胶带建立起客户基础，并不断拓展新的产品线，逐渐向纸基胶带和膜基胶带延伸，目前公司美纹纸胶带、PVC 胶带、清洁胶带、OPP 胶带等

多种系列产品已经占据一定的市场份额。

#### (四) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,609.18	0.68%	1,935.23	0.80%	6,352.00	2.96%
管理费用	6,019.41	1.57%	4,337.50	1.80%	3,112.07	1.45%
研发费用	13,831.41	3.60%	10,686.40	4.43%	9,045.28	4.22%
财务费用	4,302.63	1.12%	3,316.97	1.37%	281.00	0.13%
<b>合计</b>	<b>26,762.63</b>	<b>6.97%</b>	<b>20,276.10</b>	<b>8.40%</b>	<b>18,790.35</b>	<b>8.76%</b>

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 8.76%、8.40% 及 6.97%。2020 年度及 2021 年度，公司期间费用率有所降低，主要原因系公司 2020 年度开始执行新收入准则将出口代理费、运输费等合同履行成本重分类至营业成本所致。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量总体情况如下：

单位：万元

类型	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,206.99	21,518.09	20,069.74
投资活动产生的现金流量净额	-99,744.58	-68,105.81	-28,479.36
筹资活动产生的现金流量净额	74,389.42	122,899.17	33,628.80
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,068.70	-876.11	-22.98
现金及现金等价物净增加额	-26,216.87	75,435.34	25,196.19

#### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额 (A)	1,206.99	21,518.09	20,069.74
净利润 (B)	22,551.70	17,550.11	14,827.83
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额 (C=A-B)	-21,344.72	3,967.98	5,241.91

由上表可见,报告期内公司经营活动产生的现金流量净额分别为 20,069.74 万元、21,518.09 万元及 1,206.99 万元,公司经营活动产生的现金流量净额与公司业务规模较为匹配。2019 年度和 2020 年度经营活动产生的现金流量均为正数,且高于对应期间公司净利润数。2021 年度,公司经营活动产生的现金流量净额为负,主要原因系公司产业链实现向上游延伸,原材料备货需求大幅上涨,公司存货规模相应增加,导致购买存货所支付的现金增加;同时随着销售规模扩张,公司经营应收项目亦有所增加。

## (二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额情况如下:

单位: 万元

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资活动现金流入	52,906.33	26,809.68	80,242.91
投资活动现金流出	152,650.91	94,915.49	108,722.27
投资活动产生的现金流量净额	-99,744.58	-68,105.81	-28,479.36

由上表可见,报告期内公司投资活动产生的现金流量净额分别为-28,479.36 万元、-68,105.81 万元及-99,744.58 万元。投资活动现金流入主要系公司收回投资收到的现金、收到其他与投资活动有关的现金等。投资活动现金流出主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金等。2019 年度,投资活动现金净流出主要系购买低风险保本型、无固定期限超短期保本浮动利率银行理财产品产生;2020 年度及 2021 年度,公司投资活动现金净流出金额较大主要系公司为扩大产能购建固定资产所致。

### (三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内, 公司筹资活动产生的现金流量净额情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
筹资活动现金流入金额	190,362.73	161,202.90	56,707.75
筹资活动现金流出金额	115,973.30	38,303.73	23,078.95
筹资活动产生的现金流量净额	74,389.42	122,899.17	33,628.80

由上表可见, 报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 33,628.80 万元、122,899.17 万元及 74,389.42 万元。公司筹资活动取得的现金主要由取得首发上市募集资金、取得借款收到的现金和公开发行可转换公司债券收到的现金等构成; 筹资活动支付的现金主要为偿还债务支付的现金以及分配股利、利润或偿付利息支付的现金等。2019 年度, 公司筹资活动产生的现金流入主要系公司首次公开发行募集资金到账形成; 2020 年度, 公司筹资活动产生的现金流入金额较高主要系银行借款到账和公开发行可转换公司债券募集资金到账所致。2021 年度, 公司筹资活动产生的现金流入主要系银行借款到账形成。

### 四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司生产销售的胶带属于日常消费品, 应用范围相当广泛, 与人们的生活息息相关。民用胶带可用于装修、包装、办公等; 医用胶带可用于包扎、固定、辅助治疗等; 工业用胶带可用于封装、捆扎、保护、绝缘、遮蔽等。胶粘带已经从传统的胶粘材料制造业逐步演化成一个科技含量高、应用领域广、下游行业细分多的新兴材料行业。

报告期内, 公司流动资产和非流动资产比例较为合理。公司流动资产主要系与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款和存货等, 预期未来将随着业务规模的扩大而增加; 非流动资产主要包括生产所需的机器设备和厂房建筑物等固定资产、在建工程及土地使用权。公司未来将坚持“以质为生, 客户至上”的销售精神, 不断开发具有良好资信和雄厚实力的客户, 使销售状况、现金流量维持良好状态, 进一步提高资产周转效率。本次可转换公司债券发行募集资金到位后将进一步优化公司负债结构, 可转债转股后将降低资产负债率。公司未来将根据

生产经营需要保持合理的负债结构。

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过 7.70 亿元,投资项目均围绕公司主营业务展开,本次募投项目具有良好的市场发展前景和经济效益。本次公开发行可转债募集资金到位后,能够不断增强公司的资金实力,降低公司的财务成本,优化公司的资本结构,提升公司的抗风险能力,从而利于增强公司的核心竞争力并实现既定的战略目标,有助于促进公司业务平稳、健康发展,并实现良好的经营业绩。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、募集资金投资项目概况

#### (一) 本次募集资金总量及依据

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 77,000.00 万元(含本数), 扣除发行费用后将全部用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	江西连冠功能性胶膜材料产研一体化建设项目	37,662.26	32,000.00
2	江西永冠智能化立体仓储建设项目	18,415.00	18,000.00
3	全球化营销渠道建设项目	17,202.40	9,500.00
4	补充流动资金	17,500.00	17,500.00
合计		90,779.66	77,000.00

在本次募集资金到位前, 公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入, 并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况, 在不改变募集资金投资项目的前提下, 对上述项目的募集资金拟投入金额进行适当调整。募集资金到位后, 若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额, 不足部分由公司自筹资金解决, 为满足项目开展需要, 公司将根据实际募集资金数额, 按照募投项目的轻重缓急等情况, 决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。

#### (二) 本次募集资金投资项目备案情况及建设进度

##### 1、本次募投项目审批备案情况

本次发行募集资金投资项目备案情况如下:

序号	实施主体	募投项目	项目备案情况
1	江西连冠	江西连冠功能性胶膜材料产研一体化建设项目	项目已经抚州市东乡区行政审批局备案, 并于 2021 年 9 月 28 日取得代码为

序号	实施主体	募投项目	项目备案情况
			2109-361029-04-01-599952 的《江西省企业投资项目备案通知书》
2	江西永冠	江西永冠智能化立体仓储建设项目	项目已经抚州市东乡区行政审批局备案,并于2021年10月22日取得代码为2110-361029-04-01-167042的《江西省企业投资项目备案通知书》
3	永冠新材	全球化营销渠道建设项目	项目已经上海市青浦区发展和改革委员会备案,并于2021年9月29日取得代码为2109-310118-04-01-808797的《上海市企业投资项目备案证明》
4	永冠新材	补充流动资金	不适用

## 2、本次募投项目履行环评程序情况

本次募投项目已履行的环评程序情况如下:

序号	实施主体	募投项目	环境影响报告批复
1	江西连冠	江西连冠功能性胶膜材料产研一体化建设项目	抚环审函[2022]8号
2	江西永冠	江西永冠智能化立体仓储建设项目	不适用
3	永冠新材	全球化营销渠道建设项目	不适用
4	永冠新材	补充流动资金	不适用

## 二、募集资金投资项目具体情况

### (一) 江西连冠功能性胶膜材料产研一体化建设项目

#### 1、项目总体概况

项目建设地址:江西省抚州市东乡区经济开发区渊山岗工业园

建设单位:江西连冠新材料科技有限公司

#### 2、项目建设内容及选址

本项目计划总投资37,662.26万元,计划使用募集资金32,000.00万元。本项目将重点发展车用胶粘新材料、消费电子胶粘材料、功能性保护膜、OCA光学胶膜等功能性胶膜材料。本项目将租赁江西永冠生产车间作为实施地。

### 3、项目实施的必要性分析

#### (1) 布局高性能新材料产品，满足下游市场发展需求

随着技术的不断创新发展，胶粘带的应用领域以及功能亦在不断扩大。从医用膏贴、遮蔽保护、包装封箱等民用消耗品到电气设备、电子产品的原材料，胶粘带从密封、连接、固定、遮蔽保护等基本功能扩展到导电、绝缘、抗 UV、导热等多种复合功能，胶粘带已经从传统的胶粘材料制造业逐步演化成一个科技含量高、应用领域广、下游行业细分多的新兴材料行业。随着工业 4.0 时代的到来，各行各业都在加速升级，新一代信息技术、航空航天装备、汽车、电子元器件制造和节能环保、新能源等领域的发展，为我国新材料产业提供了广阔的市场空间，同时也对新材料产品的质量、性能、环保等各方面提出了更高的要求。胶带在深入百姓日常生活的同时，也在现代工业生产过程中发挥着日益重要的作用，其技术要求、性能要求正在不断的提高。

#### (2) 深化公司产品应用链条、优化现有产品结构

在快速变化的市场环境下，多产品线经营已成为企业广为采用的经营策略，通过产品线的不断丰富和延伸，可以开拓更多的市场应用领域，以避免单一经营的风险，提升公司整体竞争水平。同时，在我国产业结构调整 and 升级的大背景下，胶粘材料行业的行业整合和升级也将提速，规范化运转、能够持续研发新技术新产品的企业将更具市场竞争力。

目前公司的主要产品为民用型胶带，但是民用胶带市场竞争相对较为激烈且以价格战为主，因此，胶带生产企业若想取得较高的利润必须向中高端产品发展和转型。未来，公司将立足根本，在将民用胶粘产品不断优化、做大做强的基础上，积极开发可降解胶粘材料、车用胶粘新材料、消费电子胶粘材料等相关中高端胶粘材料产品，深化公司产品应用链条，培育及储备公司中长期新的业务增长点。本项目计划生产的应用于消费电子、汽车工业、显示面板等终端市场领域的产品，将为公司建立高附加值的胶带产品结构奠定基础，进一步优化公司产品结构，助力公司转型升级。

#### (3) 把握行业发展机遇，加快实现进口替代

经过 30 多年的发展,我国目前已成为全世界最大的胶带生产国,并有着巨大且逐渐成熟的市场。在中低端胶带市场,国内厂商凭借成本优势,快速发展壮大,占领了大部分中低端市场。但是在高附加值的中高端产品领域,由于其具有较高的技术含量,生产工艺较为复杂,对生产设备有较高的要求,加之国内胶带企业研发能力有限,因此国内中高端胶带产量较低。3M、德国汉高、Tesa、日东电工、日本 Lintec 等国际胶带制造企业,凭借悠久的历史、雄厚的技术实力以及品牌优势,基本垄断了电子、汽车等中高端胶带市场,引领着整个行业的发展方向。

总体而言,胶粘带行业呈现出中高端市场产品主要被国际领先企业占领、中低端市场竞争激烈的竞争格局。虽然国内部分企业在个别胶带产品上已经可以和国外企业进行竞争,但总体而言还存在较大差距。因此,公司将通过本次募投项目积极布局汽车、电子等高端工业胶带领域,紧握行业升级发展机遇,加强产品、技术、工艺和设备创新,力争在高端胶带市场占有一席之地,早日实现国产替代。

#### (4) 不断强化研究开发能力,为新产品市场化提供技术支持

目前随着消费电子、汽车工业、显示面板等下游领域客户技术创新和产品创新的加快,行业内企业必须紧跟终端客户发展需求,了解客户问题痛点,提供定制化的产品,方能在市场中立足。除此之外,中高端胶带产品的生产具有较高的技术含量,基材、胶粘剂、离型剂的组合以及涂布工艺的不同都会对产品的性能和稳定性产生影响。面对不同的使用场景和不断变化的客户需求,公司需要设计和生产出符合特定要求的产品,因此强大的技术团队和较高的研发投入是保证公司可以赢得客户信赖的前提。

为加快生产速度、提高生产质量,公司需要花费大量时间和物料投入来探索新工艺、调试新设备,因此公司需要具有足够的经验和操作能力的研发人员。通过本募投项目的实施,公司将建立设施完备的研发环境,吸引更多优秀的技术研发人才加入,培养更多的新材料领域高端专业技术人才,保证公司研发团队的人才储备和持续发展,以此保持公司技术创新水平,为新产品市场化提供技术支撑。

#### 4、项目实施的可行性分析

##### (1) 项目具有广阔的市场发展前景

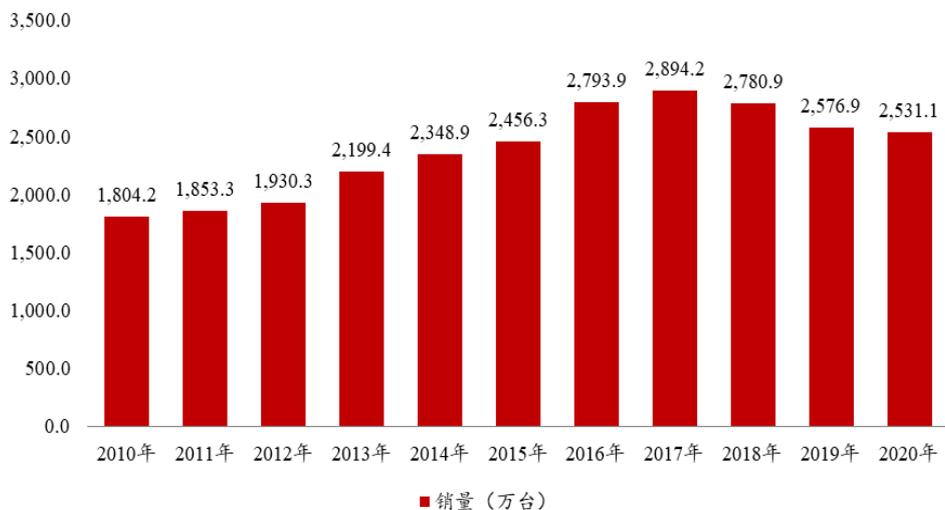
随着经济全球化进程的加快、科技的创新进步,胶粘带的下游应用领域日益拓展,广泛用于电子、通信、包装、建筑、造纸、木工、航空、航天、汽车、纺织、冶金、机械、医疗等行业。本募投项目产品主要应用于汽车工业、消费电子、显示面板等领域,近年来,相关领域均保持良好的发展态势,为本募投项目的产品提供了广阔的市场空间。

##### ① 车用胶粘新材料

近年来,伴随着胶带技术水平的不断提升以及我国汽车产业的持续发展,已有较多品类的胶带产品广泛应用于汽车的组装、喷漆装饰等多种领域,主要起到分色、遮蔽、线束固定、连接保护、漆面保护等功能作用。车用胶粘新材料具有更好的质量和使用寿命,可以粘结不同种类的材料,消散热膨胀系数不同而引起的形变和应力;能对胶接表面提供保护,防止化学或电位腐蚀的发生,具有操作方便、胶粘迅速、外表美观的优势。

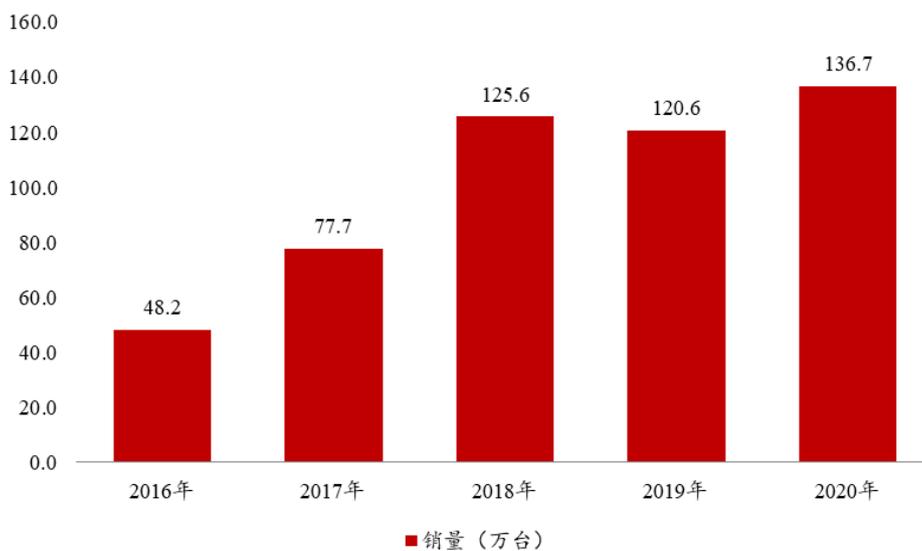
在汽车领域,我国汽车市场已经从体量高速增长期转向结构转型升级期,根据中国汽车工业协会的数据统计,2020年度全国汽车累计产销量分别完成2,463万辆和2,531万辆。根据中国汽车工业协会统计数据显示,我国新能源汽车销量已从2011年度的0.82万辆增长至2020年度的136.7万辆,年均复合增速高达76.56%,并且自2015年起连续五年产销量居世界首位。工业和信息化部颁布的《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》提到:“到2025年,新能源汽车市场竞争力明显提高,动力电池、驱动电机、车载操作系统等关键技术取得重大突破。新能源汽车新车销量占比达到20%左右。届时,我国新能源汽车销量将达到750万辆。”

图：2010年-2020年我国汽车销量及产量变化示意图



资料来源：中国汽车工业协会

图：2016年-2020年我国新能源汽车销量 (万台)



资料来源：中国汽车工业协会

根据国家统计局数据显示，截至2020年末，我国民用汽车保有量达2.81亿辆，同比增长7.41%，处于稳步增长态势，但是我国千人汽车保有量与发达国家相比仍存在较大差距，尤其在三、四线城市和中西部地区人均保有量偏低，随着居民收入水平提升，汽车市场仍具备强劲的内生发展动力。未来，汽车产销量逐步恢复性增长以及汽车保有量的持续提升，将为车用胶粘新材料产品创造广阔的

市场需求空间。

## ②消费电子胶粘材料

### A、智能手机

在电子信息技术和互联网通信技术快速发展的背景下,以智能手机为代表的移动终端设备不断进行的改革升级,尤其是依托于4G技术的普及覆盖,极大促进了智能手机的快速发展。据IDC数据显示,2017年以来智能手机普及度达到高点,全球智能手机出货量出现了首次同比下降,受新冠疫情影响,2020年全球智能手机出货量进一步降至12.92亿部。但随着疫情影响逐步减弱,加之5G技术持续普及,智能手机市场新一轮置换热潮正如火如荼。IDC预计2021年、2022年全球智能手机出货量将触底反弹,2022年出货量将达14.30亿部,回归历史高位水平,且5G手机份额将超过4G智能手机。

图：2012-2022E全球智能手机出货量变化示意图



数据来源：IDC

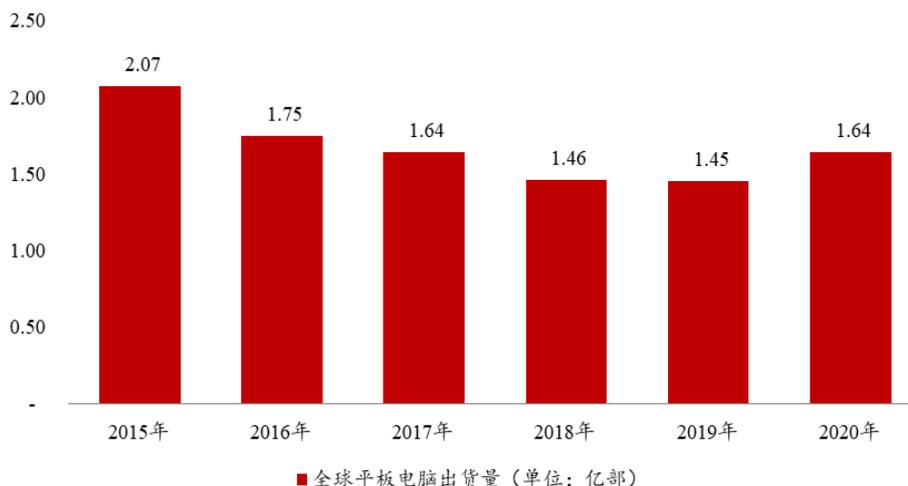
未来,在全球智能手机出货量整体态势向好背景下,智能手机将有效带动上游功能性材料市场的快速增长。与此同时,以智能手机为代表的智能电子产品通常间隔一至两年即进行一次较大规模的性能和功能更新,产品的快速更新换代也将直接促进消费电子领域功能性材料的发展。

### B、平板电脑

平板电脑亦是功能性材料的重要终端应用领域,其市场发展在一定程度上影

响着功能性材料的市场需求变化。受疫情影响,居家办公娱乐、在线教育等市场快速发展,推动平板电脑出货量增长。根据 IDC 发布的数据显示,2020 年度全球平板电脑出货量达 1.64 亿台,同比增长 13.6%。其中,苹果公司以 0.53 亿台的出货量占据全球平板电脑 32.5% 的市场份额,位列全球第一,三星、华为、联想、亚马逊等企业紧随其后,占据全球平板电脑出货量的前五位。

图: 2015年-2020年全球平板电脑出货量情况



数据来源: IDC

展望未来,平板电脑市场具有较大的发展潜力。2019 年是 5G 商用元年,5G 通信提供了至少十倍于 4G 通信的峰值速率、毫秒级的传输时延和千亿级的网络连接能力,其中一个重要的应用场景是视频流媒体应用。与手机相比,高速而且高清的流媒体应用在平板电脑上更能发挥作用。此外,随着信息云处理、VR 技术等新一代信息技术的不断创新发展,平板电脑在多媒体教育、商务办公、无线家庭娱乐等领域将占据一定的市场空间。

### C、智能可穿戴设备

智能可穿戴设备是指应用穿戴式技术将各类传感、识别、连接和云服务等技术综合嵌入到人们的眼镜、手表、手环等日常穿戴的设备中,来实现用户生活管家、社交娱乐、健康监测等功能,包括耳戴设备、智能手表、智能手环、智能眼镜等,其中耳戴设备、智能手表为目前可穿戴设备主要产品形态。可穿戴智能设备可通过软件支持、数据交互、云端交互等方式实现强大的功能,对消费者的生活、信息交互方式带来巨大的改变。

图：2017年-2020年全球可穿戴设备出货量



数据来源：IDC

近年来，随着芯片技术、蓝牙连接传输技术、传感器技术在可穿戴设备上的应用日趋成熟，可穿戴设备制造成本、价格不断降低，功能愈发丰富，出货量持续提升。据 IDC 数据显示，2020 年全球可穿戴设备出货量达 4.45 亿台，同比增长 28.38%，保持快速增长态势。

### ③功能性保护膜

功能性薄膜材料是具有抗刮伤、抗静电、耐高温、耐高湿度、耐化学药品性、耐油性、阻隔等一种或多种特定功能的涂层复合材料，常作为制造各种装备的核心部件。功能性薄膜材料用途非常广泛，随着科学技术的不断发展，功能性膜材料下游消费电子、汽车、家用电器、医药、新能源锂电池、建筑节能、航空航天等众多领域的市场规模均呈现增长态势。新领域、新产品的出现拓宽了功能性薄膜材料的应用范围，其应用价值进一步上升。应用行业对耐高温性、高透明、拉伸性、抗老化性、轻质等性能突出的功能性薄膜材料需求日益增长，以满足不断提高的高清晰、广色域、显色度等光学显示要求。

保护膜作为主要功能性薄膜，用途非常广泛。保护膜主要应用于产品和部件生产制造或转移过程中，能有效防止人为划伤、设备划伤、灰尘进入以及避免化学物质或其他污染等情况发生。目前市场上已有多种特种功能性薄膜，满足了不同领域的要求，包括电器绝缘材料、电子、电器零件、电容器、液晶显示器等领域应用。

电子产品及其组件在生产制造过程中,通常会使用各种功能性涂布胶膜作为保护膜,如玻璃切割、打磨,ITO导电膜加工,笔记本电脑导光板、偏光膜的加工和组装过程,PCB和FPC生产过程等。同时,在各种电子产品转移、出库、运输过程中往往也需要保护膜,以防止产品刮花、损毁。除此之外,保护膜还可以用于电子产品外观的保护,如手机出厂的屏幕保护等。未来,随着全球范围内功能性薄膜材料行业研究的深入及产业化程度的提升,产品种类进一步丰富,功能性保护膜的应用领域将会持续深化,个性化、高端化的产品将逐渐获得更广阔的应用空间。

#### ④OCA光学胶膜

OCA光学胶膜是将液态光学丙烯酸胶无基材涂布或在特殊基膜上涂布成为固态光学胶带,其上下底层各贴合一层光学离型膜的一种膜状光学双面胶带,主要用于粘结触控显示屏和其它透明光学元器件,具有高洁净度、高透光率、低雾度、多种介电常数、高粘着力、不黄变、无晶点、无气泡、耐水性、耐高温、抗紫外线等优点。

在粘结触控显示屏、光学元器件的工序中,OCA光学胶膜在显示亮度、发光损失、对比度、改善触控响应等方面明显优于其它材料,是目前触控显示屏的最佳粘结胶膜,广泛应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备以及汽车车载显示器等终端产品中,该等产品屏幕普遍对亮度、对比度、视角、清晰度、触控体验等具有较高要求。因此,OCA光学胶膜作为触控显示屏中的关键光学材料之一,其品质的高低直接影响终端产品的显示图像外观视觉、触控体验和终端质量。

根据赛瑞研究的数据显示,2019年度全球OCA光学胶膜市场规模约为16.5亿美元,预计2020年度将达到19亿美元,2016年度-2020年度平均复合增长率为14.46%。截至目前,OCA光学胶膜产品在智能手机、平板电脑及笔记本电脑领域应用较为广泛,随着智能穿戴设备、汽车智能座舱、智能家居等新兴产业的创新和发展,将为触摸显示屏设备市场提供新的行业增长动力,推动作为触摸显示屏关键性器件之一的OCA光学胶膜市场需求上升,OCA光学胶膜产品的应用领域能够得到进一步拓展。

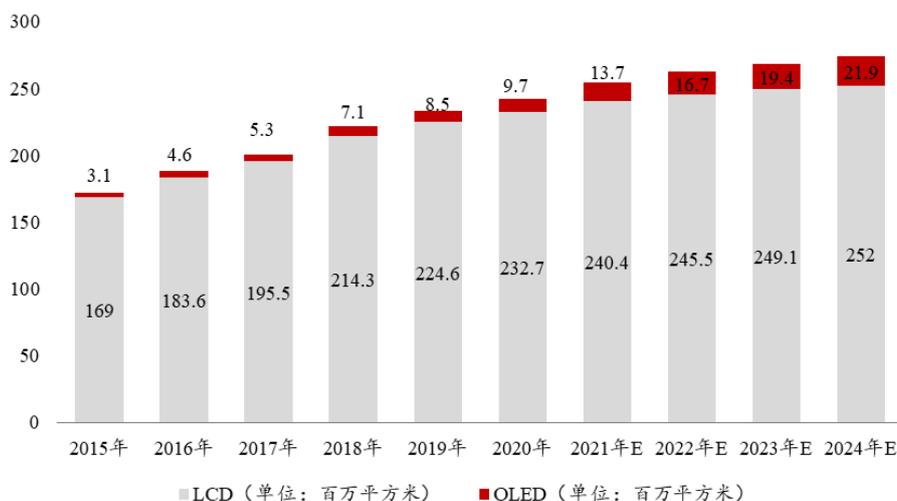
图：2016年-2020年全球OCA光学胶膜市场规模预测



资料来源：赛瑞研究

随着全球智能终端持续普及，出货量不断增长，显示面板作为智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能家电、可穿戴设备等需显示功能的智能终端的关键部件，受上述领域快速发展的积极推动，显示面板市场供需体量持续提升。根据Frost & Sullivan 数据显示，2020年全球显示面板产量为242.4百万平方米，同比增长3.99%，同时预计未来将保持稳步上升态势，预计到2024年产量将达273.9百万平方米，2020年至2024年期间年复合增长率为3.10%。

图：2020-2024年E全球显示面板产量变化情况



数据来源：Frost & Sullivan

目前, LCD 显示面板已处于成熟发展期, 仍然属于显示面板市场的主流产品, 与此同时, 相较于传统的 LCD 显示面板, OLED 无需背光灯, 具有自发光特性, 凭借此技术生产出的显示面板具有高亮度、高对比度、高清晰度、宽色域、低功耗、超薄等突出优势, 已逐渐成为下一代主流的显示技术, 正处于快速增长阶段, 有望成为未来显示面板市场增长新驱动力。因此, 未来在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能家电、可穿戴设备等需显示功能的智能终端市场稳步发展态势下, 全球显示面板产业亦将稳步增长并将持续带动国内上游 OCA 光学薄膜等功能性材料需求的增长。

因此, 汽车工业、消费电子等下游市场的不断升级和发展, 为本募投项目的产品提供了广阔的市场前景, 亦为产品产能消化提供了有力保障。

### (2) 公司具备智能制造基础和成熟的生产工艺经验

我国工业正处于转型升级的攻坚时期, 近年来, 公司积极响应国家智能制造战略要求, 推动公司向自动化、智能化、信息化革新发展。目前, 公司拥有 1,400 余亩信息化管理、流水化作业、规模化生产的智能制造生产基地, 产业链涵盖纺织、特种纸制造、特种膜制造、PVC 膜压延、高精度涂布、防渗上硅、印刷包装等多个环节, 通过引入自动化设备和信息化系统, 已实现部分生产、物流等环节自动化、智能化。

除此之外, 公司生产管理人员具备丰富的管理经验, 生产工人能够熟练掌握涂布、涂胶、烘干、复卷和裁切等工艺环节的操作流程, 并通过不断细化生产工艺、操作流程, 在产品生产过程中通过总结经验和创新, 能够及时察觉生产过程出现的各类问题, 保证高效率、高质量生产。如果需求的产品为非标准化的定制产品, 公司还会要求技术部参与生产过程, 对生产工艺进行调整。

因此, 公司长期积累的成熟生产工艺经验以及智能制造基础, 能够为本次募投项目的顺利实施提供有力保障。

### (3) 公司具备扎实的研发技术基础

核心技术积累和持续技术创新是企业取得竞争优势的关键因素之一。公司自成立以来, 一贯重视新技术、新产品的研发设计, 积累了丰富的技术研发经验,

取得了丰富的研究成果,涉及基材制备、胶粘剂制备、涂布等多个关键工艺步骤,并且研发了拥有自主知识产权的关键生产设备。公司自主研发布基胶带、新型高性能胶水等新工艺、新技术,在生产关键领域获得了国家多项发明专利,不断引领胶粘行业先进制造水平。在特种中高端领域,公司持续推进产品结构升级,加速高端领域应用拓展。

公司通过近 20 年发展,在胶水制备和基材、胶水、被粘物的匹配方面具有深厚的技术积累,形成了庞大的参数空间和匹配数据库。公司系上海市高新技术企业、上海市科技小巨人企业、上海市企业技术中心企业,在产学研方面与华东理工大学开展技术合作。目前公司共拥有 13 项发明专利技术、12 项实用新型专利、7 项外观设计专利、6 项高新技术成果转化(包括高持粘力布基胶带、再剥离力布基胶带、强抗拉强粘力天然橡胶布基胶带、高初粘螺旋型清洁胶带、热熔环保型不留残胶布基胶带)。雄厚的技术研发实力为本次募投项目提供了扎实的基础。

## 5、项目建设期及实施进度

本募投项目建设期为 36 个月,研发周期 24 个月。项目实施进度如下:

项目实施内容	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备购置及安装调试												
人员招聘及培训												
产品研发												
项目投产												

本进度计划为项目总体实施进度计划,募投项目实施过程中如遇其它影响因素,实施计划亦将作相应调整。

## 6、项目投资构成情况

### (1) 项目投资总体概况

本募投项目主要建设内容及投资估算具体情况如下:

单位: 万元

序号	项目	投资金额	投资占比	是否属于资本性支出	是否使用募集资金投入
1	装修工程	3,570.00	9.48%	是	是
2	软硬件投入	28,988.49	76.97%	是	是
3	研发费用	2,420.00	6.43%	否	否
4	铺底流动资金	2,683.77	7.13%	否	否
合计		<b>37,662.26</b>	<b>100.00%</b>	-	-

### (2) 投资数额的测算依据和测算过程

#### ①装修工程投资

本募投项目装修工程投资具体费用如下:

单位: 万元

序号	项目名称	工程量 (m <sup>2</sup> )	单价	投资金额
1	装修工程	29,032.00	0.12	3,570.00

#### ②设备投资明细

本项目设备投资明细主要包括各类硬件设备和软件投入, 具体如下:

单位: 万元

序号	项目	投资金额	投资占比
1	硬件设备	27,683.00	95.50%
2	安装费用	830.49	2.86%
3	软件投入	350.00	1.21%
4	软件实施费用	35.00	0.12%
5	办公设备	90.00	0.31%
合计		<b>28,988.49</b>	<b>100.00%</b>

本募投项目设备具体投资构成明细如下:

单位: 万元

一、生产设备				
序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	涂硅机	1	300.00	300.00
2	高档涂布机	2	1,200.00	2,400.00
3	涂布机中型	1	500.00	500.00
4	涂布机大型	1	1,500.00	1,500.00
5	涂布机(电子保护膜类)	2	500.00	1,000.00
6	涂布机(原膜涂胶)	6	400.00	2,400.00
7	VHB 涂布机(改造)	1	234.00	234.00
8	1300mm 保护膜涂布机(电子胶带)	1	350.00	350.00
9	1300mm 保护膜涂布机(保护膜)	1	330.00	330.00
10	1600mm 保护膜涂布机(保护膜)	1	360.00	360.00
11	1600mm 保护膜涂布机	1	460.00	460.00
12	1600mm 涂布机	10	300.00	3,000.00
13	700mm 硅胶涂布机	1	66.00	66.00
14	1300mm 涂布机(盖光膜胶带)	4	150.00	600.00
15	1300mm 涂布机(电子双面胶)	3	200.00	600.00
16	高速油性涂布机	2	500.00	1,000.00
17	防渗涂布机	2	950.00	1,900.00
18	小型防渗机	1	300.00	300.00
19	制胶水设备	24	50.00	1,200.00
20	水性制胶水设备	4	200.00	800.00
<b>合计</b>				<b>19,300.00</b>
二、检测设备				
序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	真空烤箱	2	8.00	16.00
2	浓度检测仪	3	4.50	13.50
3	侧厚仪	6	1.50	9.00
4	剥离力测试仪	3	8.00	24.00
5	初粘测试仪	4	1.00	4.00
6	拉力测试仪	5	7.50	37.50
7	红外温度测试仪	2	1.00	2.00

8	恒温恒湿箱	2	15.00	30.00
合计				<b>136.00</b>
<b>三、研发设备</b>				
序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	300mm 宽溶剂型中试涂布线	1	60.00	60.00
2	30KG 反应釜	1	15.00	15.00
3	500Kg 反应釜	1	20.00	20.00
4	600mm 宽 UV 型中试线	1	80.00	80.00
5	FTIR-傅氏转换红外线光谱分析仪	1	20.00	20.00
6	UV/VIS/NIR-紫外/可见光/近红外分光光度计	1	25.00	25.00
7	流变仪	1	40.00	40.00
8	差式热量扫描仪	1	35.00	35.00
9	热机械分析仪	1	55.00	55.00
10	水滴角	1	20.00	20.00
11	凝胶渗透色谱仪(GPC)	1	30.00	30.00
12	3D 显微镜	1	47.00	47.00
合计				<b>447.00</b>
<b>四、环保设备</b>				
序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	RCO 环保设备	2	1,000.00	2,000.00
2	废水处理设备	1	500.00	500.00
3	VOC 活性炭吸附处理设备(8 万风量)	3	600.00	1,800.00
4	VOC 活性炭吸附处理设备(15 万风量)	3	1,000.00	3,000.00
5	RTO 环保设备	2	250.00	500.00
合计				<b>7,800.00</b>
<b>五、软件投入</b>				
序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	ERP	1	80.00	80.00
2	MES	1	150.00	150.00
3	QMS(质量管理体系)	1	50.00	50.00
4	SCADA(数据采集与监控系统)	1	70.00	70.00
合计				<b>350.00</b>
<b>六、办公设备</b>				

序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	电脑	50	0.70	35.00
2	办公家具	1	30.00	30.00
3	办公设备等其他	1	25.00	25.00
合计				90.00

### ③铺底流动资金

本项目建设铺底流动资金 2,683.77 万元，占本募投项目总投资的 7.13%；本项目的募集资金具体投资内容为项目总投资中建设投资部分，不包括项目总投资中的铺底流动资金及预备费，铺底流动资金和项目建设预备费等均由公司自筹资金解决。

## 7、项目工艺技术方案

本募投项目产品工艺流程图如下：

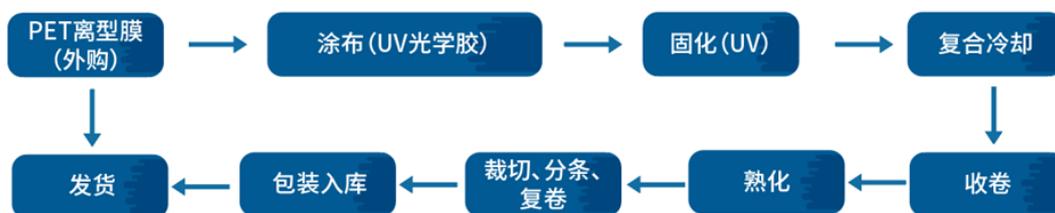
车用胶粘新材料生产工艺流程图



消费电子胶粘材料/功能性保护膜生产工艺流程图



OCA 光学胶膜生产工艺流程图



## 8、项目主要原材料、辅助材料及动力能源供应

本募投项目所用原材料主要为PET离型膜、丙烯酸酯等。公司将通过多渠道采购项目所需原料，最大程度压缩材料运输成本。本募投项目用水主要为生产用水、地面冲洗水、冷却循环水和生活用水，水源均为自来水，由当地自来水公司负责提供，市政及厂区供水管网接入，再经各供水管道供给各用水点，供水量和供水水质完全能满足用水需要。本募投项目用电由当地供电局提供，经厂内变配电室变压后，分别向用电分区供电。

## 9、项目环保建设情况

本募投项目废水包括涂布机清洗废水、地面冲洗废水、循环冷却系统排污水、软水制备系统排污水和生活污水等。循环冷却系统排污水、软水制备系统排污水和生活污水经市政污水管网直接排入污水处理厂。涂布机清洗废水、地面冲洗废水等经厂内“混凝沉淀”预处理满足《污水排入城镇下水道水质标准》A级标准要求后，排入污水处理厂进一步处理。

本募投项目生产过程中所有装置均为密闭状态，原辅材料无国家及省规定的恶臭污染物质，生产装置自动化、连续化程度较高，可以从源头避免挥发性有机物的排放。装置废气经高效废气净化装置处理后达标排放，厂界废气污染物能达到国家及省相关排放标准，不会对周围环境造成污染影响。

本募投项目固体废物主要为边角料、滤渣、废乳胶渣、废活性炭、废水处理污泥和生活垃圾等。本项目的危险废物集中收集在危险废物暂存间内用专用容器暂存，并交有资质单位处理；生活垃圾由环卫部门收集处理。固废暂存场所严格按照相关标准要求设计和施工，不外排，满足“无害化”、“减量化”、“资源化”的固体废物处置原则，固废处理及处置情况符合《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》。

本募投噪声源主要为分切机、空压机、各种泵类、涂布机、复卷机、裁切机、风机等设备噪声,采取消声、减震、厂房隔声等降噪措施后,预测厂界昼夜噪声值满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》。

## 10、项目经济效益概况

根据项目投资现金流量分析,本募投项目主要经济效益评价指标为:项目达产后年均销售收入 44,300.00 万元,达产后年均净利润为 5,133.02 万元,财务内部收益率(所得税后)为 15.09%,投资回收期(所得税后)为 7.50 年,各项财务评价指标良好,本项目具有良好的经济效益和社会效益。

### (二) 江西永冠智能化立体仓储建设项目

#### 1、项目总体概况

项目建设地址:江西省东乡县经济开发区渊山岗工业园

建设单位:江西永冠科技发展有限公司

#### 2、项目建设内容及选址

本项目计划总投资 18,415.00 万元,计划使用募集资金 18,000.00 万元。本项目具体包括智能化立体仓库新建和成品立库重建。本项目将引进自动化、智能化仓储物流设备和信息系统,建设智能仓储中心,提高仓库利用率,以满足公司未来业务增长的需要。本项目实施地点位于江西省抚州市东乡区经济开发区,将在江西永冠现有厂区内开展实施,主要是建设仓库,不涉及新增用地。

#### 3、项目实施的必要性分析

##### (1) 提高仓库利用率,满足业务规模扩大的需要

目前,公司产业链较长且产品种类较多,因此原材料、半成品、成品的品类众多,加之产品占地空间较大、传统堆放方式利用率低等问题,公司对于仓库的存放和周转能力需求较大。同时,随着公司规模扩大以及产品品类的拓展,公司业务订单需求不断增加,产能不断扩张,导致现有仓储容量及库存能力已基本处于饱和状态,不能满足公司现有产品以及未来工业用产品、消费电子用产品、环保型产品的中长期发展规划。因此,公司需要引进仓储物流自动化、智能化设

备及相应的信息系统,建设智能仓储中心,解决仓储利用紧张和扩容需求问题。

本次募投项目的实施,公司将新建智能立体仓库,用于存放原纸/原膜等原材料、半成品及成品,配套引进智能货架系统、智能搬运设备等高效智能化的仓库物流设备,实现对仓库空间的科学利用,增大库存容积,实现仓储空间利用率最大化,以满足公司未来业务增长的需要。

## (2) 提高生产效率,实现降本增效

传统仓储模式下,货物的出入库、盘点、装卸及订单记录工作均由人工进行处理,人工依赖程度较高,管理难度较大。在当前劳动力资源短缺、劳动成本逐步升高的情况下,可能会制约公司未来盈利水平的提升,同时人工处理可能会出现操作误差,工作效率相对较低。如果采用智能立体仓库,通过将仓储货架技术和自动化科学技术结合实现仓库智能工作,可以始终保持仓库精准、高效的运营状态,有效提升货物流转效率和仓库运营效率。

目前,我国人口红利正逐步消失,日益增长的劳动力成本一定程度上阻碍了国内大量工业企业的可持续经营和发展。根据国家统计局数据显示,2013年度至2020年度,我国16岁-59岁的劳动年龄人口由9.2亿人下降至8.8亿人;2013年度至2020年度,我国城镇私营单位就业人员年平均工资由32,706元增长至57,727元。近年来“用工难”与劳动力成本上升,倒逼传统工业企业向智能制造方向发展。

因此,本次募投项目公司将引入货架系统、堆垛机系统、输送机系统、机械手系统等智能化设备设施,构建立体式智能仓储,实现生产制造、出入库、物料管理的自动化、智能化,大幅提升物料周转效率,减少仓储、搬运、统计方面的用工数量,进一步降低人工费用率,提升公司产品竞争力。同时,公司还将根据货物信息、公司订单等数据信息,对合理安排货物存储,不断提高物流仓储的高效性,降低仓储物流成本;本项目将深化信息化软件应用,公司产品将从原料、在制品、成品等方面采用二维码统一管理,实现物料自动输送到生产线,进一步实现信息自动抓取、自动识别、自动预警及智能管理,对实现公司仓储管理效率的提升以及成本的控制具有重要意义。

### (3) 引入仓储管理信息化系统, 实现精准运营

随着信息技术的迅速发展, 信息化建设成为促进企业发展、提高企业经营管理水平 and 综合竞争实力的一个重要手段。信息化系统的建设不仅可以为企业 provide 系统化、制度化和流程化的基础支持, 全面规范企业的运营体系, 提高管理工作效率; 还能加强各职能部门之间的协同运作, 提高信息数据衔接的紧密程度, 保证企业在竞争日益加剧的市场环境中稳定发展。

本次募投项目, 公司将建立智能立体仓库, 同时配套引入 WMS 仓储物流管理系统、WCS 仓库控制系统等, 协调物流设备之间的运行, 实现对仓库作业的结果记录、核对和管理, 加强对仓库作业过程的指导和规范, 不但对结果进行处理, 而且可以通过对作业动作的指导和规范, 保证作业的准确性、速度和相关记录数据的自动录入计算机系统, 以此增加仓库的效率、管理透明度、真实度, 实现精准运营。

### (4) 满足产能释放需求, 助力智能制造战略布局

推动企业向自动化、智能化和信息化发展, 是我国传统工业升级改造的必经之路, 对于破解当前产业发展瓶颈, 实现工业转型升级, 具有十分重要的意义。智能制造作为制造业的未来发展趋势, 胶带行业内主要企业均已在信息化与智能化工厂建设领域进行战略布局。随着公司业务规模的扩张, 为支撑公司产能进一步释放, 减少用工、招人以及管理压力, 公司需要建设智能仓库, 以进一步提高物料流转效率, 满足公司中长期的产能规划以及智能制造战略布局。

本项目建设过程中, 公司将引入 AGV 系统、提升机、RGV 小车等自动化设备, 建立三座智能立体仓库, 满足未来原材料、半成品和成品的仓储需求, 实现部分产品的自动仓储及流转, 从而替代大部分人工操作, 为公司实现“三年小变化、五年自动化、十年智能化”的目标打下坚实基础。

### (5) 本项目建设有利于促进地方经济和社会发展

江西永冠位于江西省抚州市东乡县经济技术开发区, 抚州是我国长江中游城市群重要成员, 2020 年度全市实现生产总值 1,572.51 亿元, 同比增长 4.08%, 抚州是国务院确定的海峡西岸经济区 20 个城市之一, 是江西省第一个纳入国家战

略区域性发展规划的鄱阳湖生态经济区以及原中央苏区重要城市之一。通过本募投项目的建设,有助于增强抚州当地智能制造的发展水平,为提升当地企业智能化制造水平起到很好的示范作用。因此,本募投项目的建设可以促进当地经济和社会发展。

#### 4、项目实施的可行性分析

##### (1) 本项目符合国家产业政策及行业政策

智能工厂是实现智能制造的重要载体,主要通过构建智能化生产系统、网络化分布生产设施,实现生产过程的智能化。我国《十四五智能制造发展规划》明确指出:“以新一代信息技术与先进制造技术深度融合为主线,以提升创新、供给、支撑能力和应用水平为着力点,加快构建智能制造发展生态,深入推进制造业数字化转型、智能化升级,为促进制造业高质量发展、加快制造强国建设、构筑国际竞争新优势提供有力支撑”。本项目可以助力公司逐步实现装备智能化、生产智能化、服务智能化和管理智能化,符合国家和地方的产业政策,智能化仓储的建设将促进公司不断提高智能制造水平,增强综合竞争力。

##### (2) 公司具备较为丰富的智能立体仓库建设经验

公司已经通过引入货架系统、堆垛机系统、输送机系统、机械手系统等自动化、智能化设备,建立了两座立体智能仓库,同时搭配仓储管理系统,将配载技术、配载线路优化技术、装卸技术、包装技术等相结合,极大地提高了物资管理效率,大大降低了物资管理成本。利用高层货架储存物料可以最大限度的利用空间,大幅度的减少地面使用面积,降低土地使用成本,与传统仓库相比,节约用地面积 40%以上,能够实现良好的经济效益。公司目前已在硬件选用、软件导入以及建设标准方面积累了较为成熟的经验,可以为本次募投项目智能化仓库的建设提供经验支持。

##### (3) 公司具备较强的信息化管理能力

公司一直以来始终坚持以人为本的管理理念,经过多年经营与发展,公司在胶粘制品行业领域已建立起较为完整的生产布局和扎实的人才队伍,拥有覆盖研发、生产、销售、管理等领域的多种专业人才。多年以来,公司高度重视企业管

理体系建设和完善,设置了完善的管理组织结构,制定了严格的管理制度,坚持实施高标准管控程序。公司从业务开展和产品与服务执行的特点出发,在总经理下设研发中心、生产中心、销售中心、联合采购中心、安环部等部门,各部门组织分工明确、相互协同,保证工作的有效执行。

在公司支持部门层面,公司的财务中心、行政中心、企划和 IT 部等,为公司业务部门正常持续运作提供有效的财力、人力和信息化方面的支持。公司现有的管理团队具有丰富的行业管理经验,理解胶粘材料行业并具有前瞻性视野和开拓精神。公司的管理团队和核心业务团队经过多年的共同创业,形成了较强的凝聚力。完善的组织管理结构和管理体系为本项目的实施提供了管理经验和组织体系支持,有助于在项目实施过程中快速、高效的搭建管理组织架构,并在人才、财务等方面进行支持配合,确保本募投项目高效、有序实施。

## 5、项目建设期及实施进度

本募投项目建设期为 27 个月,项目实施进度如下:

项目实施内容	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备												
工程实施												
设备购置及安装调试												
项目运行												

## 6、项目投资构成情况

### (1) 项目投资总体概况

本募投项目主要建设内容及投资估算具体情况如下:

单位:万元

序号	项目	投资金额	投资占比	是否属于资本性支出	是否使用募集资金投入
1	建筑工程	4,450.00	24.17%	是	是
2	软硬件投入	13,965.00	75.83%	是	是

项目总投资	18,415.00	100.00%	-	-
-------	-----------	---------	---	---

## (2) 投资数额的测算依据和测算过程

## ① 建筑工程投资

本募投项目建筑工程投资具体费用如下：

单位：万元

序号	项目名称	工程量 (m <sup>2</sup> )	单价	投资金额	投资占比
1	智能化立体仓库新建	8,500.00	0.26	2,210.00	49.66%
2	成品立库重建	8,000.00	0.28	2,240.00	50.34%
合计				4,450.00	100%

## ② 设备投资明细

本项目设备投资明细主要包括各类硬件设备和软件投入，具体如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	投资占比
1	智能仓储设备	12,750.00	91.30%
2	软件设备	1,215.00	8.70%
合计		13,965.00	100.00%

本募投项目智能仓储设备具体投入明细如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量	设备单价	投资金额
1	货架系统	3	600	1,800.00
2	堆垛机系统	18	150	2,700.00
3	输送机系统	60	50	3,000.00
4	机械手系统	6	100	600.00
5	AGV 系统	20	120	2,400.00
6	V 型连扳输送机	100	15	1,500.00
7	提升机	10	25	250.00
8	RGV 小车	20	25	500.00
合计				12,750.00

## 7、项目实施技术方案

本项目将新建智能化立体仓库,用于存放原纸/原膜等原材料、半成品及成品,配套引进智能货架系统、智能搬运设备等高效智能化的仓库物流设备和系统,有效提高仓库空间利用率最大化;同时,最大化提高原材料及货物流转效率,实现出入库、物料管理的智能化,大幅提升物料周转效率。

## 8、项目主要原材料及能源供应

本项目为智能立体仓储建设,无原料消耗。项目建成后可有效提高仓库利用率,提升仓库运营效率,实现降本增效,加快助力公司智能制造战略布局。抚州市东乡区域能源丰富,基础配套设施完善,能够保证本项目电力的供应,以满足生产和生活需要。

## 9、项目环保建设情况

本募投项目为智能化立体仓储建设项目,主要涉及智能化立体仓库新建和成品立库重建,设备主要为智能仓储设备。本项目主要噪声源将通过吸、隔、消、隔振的办法,从传播途径上的降噪措施以控制总体噪声效应。本募投项目建成后,江西永冠将继续加强环境管理监测工作,配置专业环保管理人员,负责公司日常生产过程中的环境监测工作,通过对施工、运营过程中实施有效的污染防治措施,使污染物达标后排放,符合污染物总量控制目标,同时符合清洁生产的要求。

## 10、项目经济效益概况

本项目不产生直接的经济效益。本项目有助于公司提高物流仓储的效率,减少人工成本,加快向智能制造转型升级,进一步增强公司核心竞争力。

### (三) 全球化营销渠道建设项目

#### 1、项目总体概况

项目建设地址:上海市青浦区朱家角工业园区

建设单位:上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司

## 2、项目建设内容及选址

本项目计划总投资 17,202.40 万元,计划使用募集资金 9,500.00 万元。本项目将于国内广州、义乌、重庆、临沂建设营销网络,加大国内市场开拓;以及国外于美国达拉斯建设网络渠道,集办公及仓储功能于一体,同时通过购置完备的配套设备和货架等,以提升本地化销售服务能力,不断提升品牌和市场影响力,进一步开拓市场空间。

## 3、项目实施的必要性分析

### (1) 缩短产品供货周期,增强综合供货能力

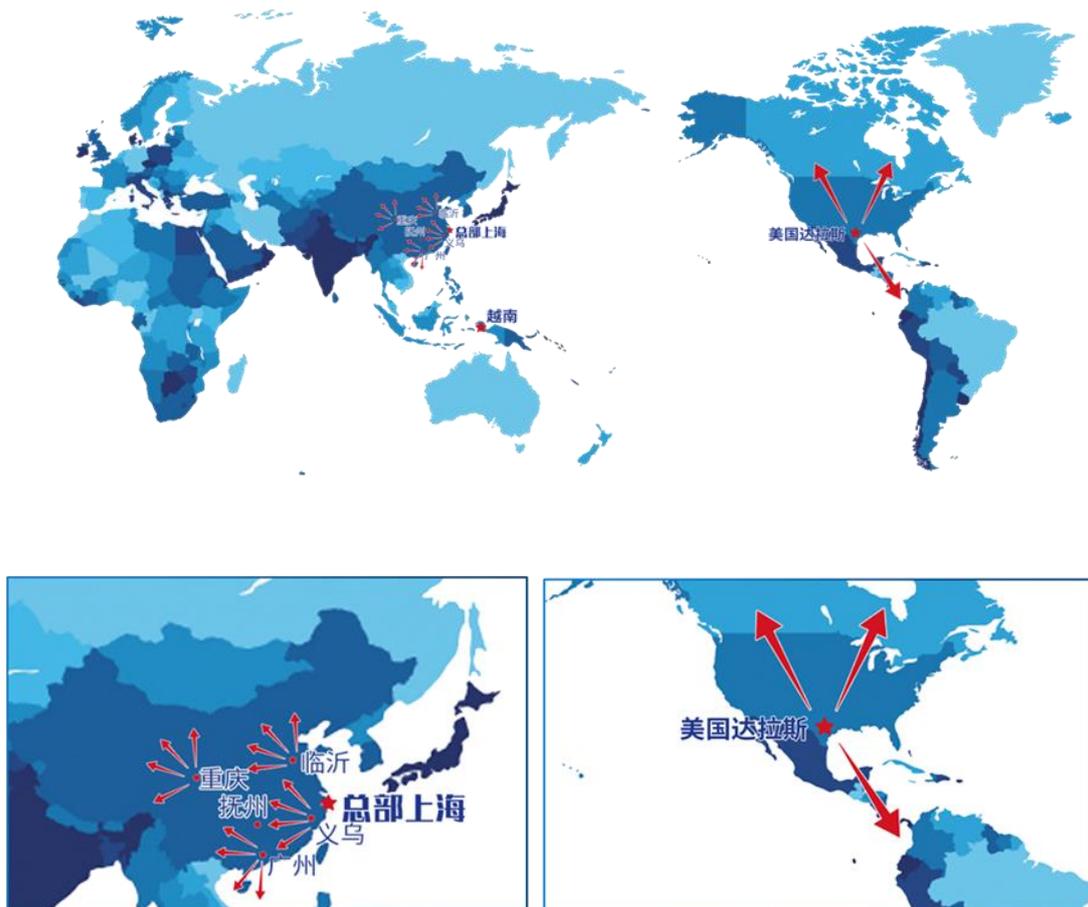
国内市场方面,由于公司产品销售具有区域半径特征,随着行业市场竞争日益激烈,为进一步争夺下游市场,公司需不断加强综合供货能力,构建稳定的供应链平台,以此降低运输成本及提高售后服务水平,保证产品质量的稳定性,从而进一步满足客户需求。国外市场方面,公司计划以美国为跳板,将产品辐射渗透到北美和南美市场,之前南美市场的货物从中国运出,需要 60-70 天的周期甚至更长,但从美国仓库发出可以将运输时长缩短至 20 天左右。同时,由于受到疫情的影响,商超对集装箱的货量有所限制,不利于公司产品的销售,如果公司设立美国仓库,能够有效解决集装箱限制问题。

公司将通过本募投项目在国内广州、义乌、临沂、重庆等重点城市建立营销网点和分仓,国外重点布局美国市场;营销网点配备送货车、货架、铲车、硬件等配套设施,引入销售经理、地推人员等工作人员,建立仓储、销售、配送一体化服务,打通终端通道,增强公司综合供应能力,提高市场竞争力。

### (2) 扩大公司销售网络辐射区域,提高公司市场竞争力

我国胶带生产企业主要集中在长三角、珠三角等经济发达、产业集中、交通物流便捷的地区。目前除东部沿海地区胶带使用量持续增大外,西北部、西南部、中部正处于开发阶段,随着时间的推移和当地工商业的发展,胶带的销售市场孕育的巨大的商机必将进一步凸现。从全球范围来看,亚洲为最大的胶粘带生产和应用市场,北美为第二大市场,欧洲为第三大市场,美国、日本、欧盟等发达国家和地区的胶带类产品需求很大,该等国家和地区每年向中国大陆进口数量颇大

的胶带。本次募投项目实施后,公司将在广州、义乌、临沂、重庆等国内重点区域以及美国达拉斯等地建立销售网络,完善公司销售服务体系,进一步扩大公司辐射区域,提升公司市场竞争力。



### (3) 加强公司自主品牌影响力, 提升市场知名度

目前我国胶粘带行业的基本特点是市场参与者数量众多,行业整体集中度较低,呈现“大行业、小企业”竞争格局,市场对于产品的品牌意识薄弱。对于公司而言,随着产品受到市场越来越广泛的认可,品牌建设对公司未来发展的影响显得尤为重要。截至目前,公司在业务平台建设与品牌推广力度等方面存在不足之处。随着公司业务规模的持续增长,公司现有销售网络建设与业务人员配置情况已经难以满足公司的发展需求,对公司在产品推广速度与客户资源开发力度等方面造成了一定影响。因此,公司需要加强品牌推广,提升市场知名度。

公司将通过本次募投项目加强市场宣传及市场互动,利用仓库、物流、营销

人员,从着眼于开拓中小客户逐步实现全面的市场渗透,采用渐进式品牌推进策略,通过国内、国外市场营销网点的建设和渗透,不断加强“永冠”自有品牌宣传力度,向客户传递公司及产品的文化和理念,逐渐形成自己的品牌效应,为后续参与国际竞争和新产品推出提供强有力的支持。

#### (4) 积极应对国际知名企业的竞争,力争实现进口替代

凭借悠久的历史、雄厚的技术实力以及品牌优势,胶带行业市场长期以来为国际知名企业(如3M、德国汉高等)占据主导,目前,经过持续的技术突破,少数国内领先企业在一些中高端产品领域已经能够与国外品牌进行竞争,但由于其具有较高的技术含量,生产工艺较为复杂,对生产设备有较高的要求,加之国内胶带企业研发能力有限,导致国内企业的整体竞争力仍然相对较弱。除此之外,国内胶带产业缺乏国有知名品牌的拉动,国有胶带品牌建设任重道远。随着全球制造业中心逐渐向中国转移,公司下游市场产业随之向国内转移,为国内市场带来发展机遇。

本募投项目实施后,公司将积极树立自有品牌,在保持海外市场持续增长的同时努力开发国内市场,积极应对同行业国际知名企业的竞争,力争进一步提升公司在国内市场的影响力。

### 4、项目实施的可行性分析

#### (1) 公司已形成全球化布局,为本次营销区域拓展提供良好的基础

公司是一家全球领先的综合性胶粘材料制造商,长期专注于各类民用胶粘材料、工业用胶粘材料的研发、生产和销售,截至目前,公司已在江西抚州、山东临沂、越南海防布局建设大型生产基地。自成立以来,公司累计服务的客户数量多达26,000余个,遍布全球110多个国家和地区。公司长久以来在国内外营销区域的拓展模式方面积累了丰富的经验,本次营销网点的选址和布局均经过精心考量后确定,实施地具备较强的业务需求基础,项目切实可行。

#### (2) 公司具备优质稳定的客户资源,拥有良好的品牌形象

凭借稳定的质量、性价比优势及敏锐的市场响应速度,公司的胶带产品受到国际同行业知名企业的认可,目前公司已成为众多国际知名品牌企业(如3M、

Tesa 等)的长期合作伙伴,并与世界 500 强企业及境外上市公司、全球及当地有影响力的连锁超市以及快递、建材、汽车等行业知名公司建立了稳固的合作关系,并正在与多家知名汽车类、油漆类、软饮类企业洽谈业务合作。目前,公司各类民用胶粘产品产销量规模处于行业领先水平,在行业内保持着较高的知名度、美誉度和诚信度。公司专门设有品牌部进行国际品牌和国内品牌的平行推广运作,其中国内品牌推广方式包括新媒体推广如永冠抖音号、微信公众号等,通过每日更新产品数据信息进行线上宣传;国外品牌推广方式主要为线上,如脸书、领英等推广媒介,为公司塑造良好的品牌形象。

因此,公司长久以来积累的优质稳定的客户资源和良好的品牌形象,将为本次募投项目的实施提供强有力的保障。

### (3) 公司具备丰富的产品品类,产品市场认可度较高

公司凭借自身研发技术和创新能力,目前拥有行业内较为完善的产品品类,布基胶带、纸基胶带、膜基胶带三大类民用胶带优势品类实现基材制备、胶粘剂制备、涂覆等主要工艺的全产业链规模化生产,产品品质及交期稳定可控,可同时满足客户“多品类一站式采购”需求,能够显著提升客户采购效率,降低采购成本。目前公司在售胶带产品共有 61 个品类,累计超过 49,000 款,涵盖民用、汽车、医疗、消费电子等众多领域,能够满足不同区域、不同行业客户对于各种产品性能的需求,包括产品的初粘性、持粘性、解卷力、内聚力、耐温性、平整度、光泽度、VOCs 要求等。

公司已通过 REACH、RoHS、SGS、CE、BV DDS 等产品检测认证,UL、CSA、JIS、BPS 等产品安全认证。公司已荣获上海市高新技术企业、省级企业技术中心、上海市科技小巨人企业、高新技术成果转化百佳企业、上海市认定企业技术中心、上海市“专精特新”中小企业等多项荣誉和奖项。较高的产品市场认可度为本募投项目的实施提供了扎实的基础和保障。

### (4) 胶带产品属于日常消费品,具有良好的市场前景

胶粘带应用范围广泛,从包装封箱、遮蔽保护、医用膏贴等民用消耗品到电子产品、医疗耗材等的原材料,适用于民用、汽车、医疗、消费电子等众多领域。

同时公司进一步向工用市场领域拓展,不断拓展功能性胶膜材料的市场。根据 Markets and Markets 发布的市场研究报告显示,2016-2021 年预计全球范围胶带市场规模将以 5.5% 的年复合增长率增长,从 2016 年的 473.3 亿美元增长到 2021 年 618.6 亿美元。假设未来四年间的复合增长率为 5%,预计 2025 年全球胶带市场规模有望达到 750 亿美元。对于国内市场,根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会的数据,2016 至 2019 年国内胶带市场规模从 390.2 亿元增长至 465.5 亿元,复合增长率为 6.06%,2019 年中国胶粘带销售额达到 465.5 亿元,相较于 2018 年同比增长 8%。

未来,随着胶粘带及功能性膜材料应用领域的拓展以及产品应用的进一步升级,全球及国内市场仍将保持较高的发展速度,可以为公司产品提供广阔的市场空间,从而为本次募投项目的实施提供有力保障。

## 5、项目建设期及实施进度

本募投项目建设期为 18 个月,项目实施进度如下:

项目实施内容	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备								
场地购置/租赁与装修								
设备购置								
人员招聘								
项目运行								

## 6、项目投资构成情况

### (1) 项目投资总体概况

本募投项目主要建设内容及投资估算具体情况如下:

单位:万元

序号	项目	投资金额	投资占比	是否属于资本性支出	是否使用募集资金投入
1	场地投入	7,535.00	43.80%	-	-

1.1	购置费	6,000.00	34.88%	是	是
1.2	租赁费	900.00	5.23%	否	否
1.3	装修费	635.00	3.69%	是	是
2	配套设备及软件	3,084.00	17.93%	是	是
3	人员薪资	1,363.40	7.93%	否	否
4	铺货费用	4,900.00	28.48%	否	否
5	营销费用	320.00	1.86%	否	否
项目总投资		<b>17,202.40</b>	<b>100.00%</b>	-	-

## (2) 投资数额的测算依据和测算过程

### ① 场地投资

本募投项目场地投入共计 7,535.00 万元, 主要包括广州、义乌、重庆场地购置投入 6,000.00 万元, 美国达拉斯场地租赁费用 900.00 万元, 场地装修投入 635.00 万元, 具体费用构成如下:

单位: 万元

选址城市	购置/租赁费	装修费	场地投入
广东省广州市	2,500.00	55.00	2,555.00
浙江省义乌市	2,500.00	55.00	2,555.00
重庆市	1,000.00	25.00	1,025.00
美国	900.00	500.00	1,400.00
合计	<b>6,900.00</b>	<b>635.00</b>	<b>7,535.00</b>

### ② 设备投资明细

本项目设备投资明细主要包括配套硬件设备和软件投入, 配套硬件设备投资明细具体如下:

单位: 万元

序号	项目名称	数量	单位	单价	合计
国内(广州、义乌、重庆、临沂)					
1	送货车(内外部)	20	辆	15.00	300.00
2	货架及硬件设施	4	套	150.00	600.00
3	铲车	4	辆	10.00	40.00

4	办公设备及用品等	4	套	18.00	72.00
	小计				<b>1,012.00</b>
国外(美国达拉斯)					
1	商务车(内外部)	1	辆	25.00	25.00
2	货架及硬件设施	1	套	1,500.00	1,500.00
3	铲车	1	辆	20.00	20.00
4	办公设备及用品等	1	套	27.00	27.00
	小计				<b>1,572.00</b>

## 7、项目实施运营方案

为了保持公司在行业内的竞争优势,推进公司快速稳定发展,公司需不断加大营销网点建设以辐射周边销售区域,提高资源配置和销售能力,进一步提高市场覆盖范围,从而提升市场占有率。本项目将提升国内广州、义乌、重庆、临沂以及国外美国达拉斯的本地化销售服务能力,同时辐射周边区域市场,不断提升品牌和市场影响力,促进公司市场份额稳步提升,提高公司整体竞争力。

## 8、项目经济效益概况

本项目不产生直接经济效益,本项目的成功实施将进一步完善公司在国内、国外的营销网络布局,增强公司的可持续发展能力。

### (四) 补充流动资金

#### 1、项目概况

公司在综合考虑行业现状、财务状况、经营规模、市场融资环境以及未来战略规划等自身及外部条件的基础上,拟将本次发行募集资金中的 17,500.00 万元用于补充流动资金,占公司本次发行募集资金总额的 22.73%。本次公开发行可转换公司债券募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行管理办法》以及《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》等关于募集资金运用的相关规定,具备必要性和合理性。

#### 2、项目实施的必要性和可行性

(1) 公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大

2019 年度、2020 年度及 2021 年度, 公司营业收入规模分别为 214,425.73 万元、241,407.82 万元及 384,004.81 万元, 保持较快的增长速度。随着公司业务规模的扩大, 公司对资金的需求不断增加。公司通过本次发行可转债补充流动资金, 可以更好地满足业务迅速发展所带来的资金需求, 为公司未来经营发展提供资金支持, 有利于巩固公司市场地位, 提升综合竞争力。

## (2) 优化资本结构, 提高抗风险能力

公司通过多年经营积累实现了持续稳定发展, 但现有资本规模难以满足公司长远发展需求。本次可转债发行完成后, 可以进一步优化公司资本结构, 降低财务风险, 增强公司综合竞争力, 增强持续盈利能力和抗风险能力, 为公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

## 三、本次募集资金运用对发行人财务状况和经营状况的影响

### (一) 本次发行对发行人财务状况的影响

本次可转债发行完成后, 短期内公司的总资产、负债规模均将有所提升。本次公开发行可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。可转债发行完成后以及转股完成之前, 公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息, 正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息, 公司营业收入规模及利润水平将随着募投项目的实施有所增加。

本次发行募集资金到位后, 可能短期内会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定幅度摊薄, 但本次可转债募集资金投资项目符合国家产业政策要求和胶带行业发展趋势, 随着本次募投项目效益的实现, 公司长期盈利能力将会得到显著增强, 经营业绩预计会有一定程度的提升。

### (二) 本次发行对发行人经营管理的影响

本次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。本次募投项目与公司主营业务密切相关, 对公司业务结构不会产生重大影响, 本次募投项目的实施有利于公司把握胶粘带行业市场机遇, 进一步增强公司的核心竞争力

和可持续发展能力,巩固公司行业地位,为提升盈利水平开拓新的空间。本次募投项目完成后,公司资本实力将显著增强,产品结构将进一步得到优化,有利于公司盈利水平的持续提升,符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

#### **四、募集资金投资项目实施引发的关联交易**

公司不会因本次募集资金投资项目产生新的关联交易。

## 第七节 备查文件

除本募集说明书摘要所披露的资料外,本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于发行人处,供投资者查阅:

### 一、备查文件

- (一) 公司最近三年的财务报告及审计报告;
- (二) 证券发行保荐书
- (三) 证券保荐工作报告;
- (四) 内部控制鉴证报告;
- (五) 最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的鉴证报告;
- (六) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告;
- (七) 法律意见书及律师工作报告;
- (八) 资信评级报告;
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查时间及查阅地点

自本募集说明书摘要公告之日起,投资者可至发行人、主承销商住所查阅本次发行相关的募集说明书全文及备查文件,亦可在中国证监会指定网站查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

(本页无正文,专用于《上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签字盖章页)

上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司



2022年7月26日