

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

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、关于本次发行的可转换公司债券信用评级

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、本次发行的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）可转债价格波动风险

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）可转债利率风险

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、关于本次发行的可转换公司债券信用评级 .....	2
三、本次发行的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 .....	10
一、普通名词释义 .....	10
二、专业名词释义 .....	12
第二节 本次发行概况 .....	16
一、发行人概况 .....	16
二、本次发行概况 .....	16
三、承销方式及承销期 .....	30
四、发行费用 .....	30
五、本次发行有关的时间安排 .....	30
六、本次发行证券的上市流通 .....	31
七、本次发行的有关机构 .....	31
第三节 风险因素 .....	34
一、业务风险 .....	34
二、财务风险 .....	36
三、募投项目风险 .....	38
四、本次公开发行摊薄即期回报的风险 .....	38
五、本次发行可转债相关的风险 .....	38
第四节 发行人基本情况 .....	40



一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	40
二、发行人组织结构图及对外投资情况.....	41
三、控股股东和实际控制人的基本情况.....	44
四、发行人主营业务及主要产品情况.....	45
五、发行人所处行业的基本情况.....	49
六、发行人在行业中的竞争地位.....	68
七、发行人主营业务具体情况.....	72
八、发行人安全生产、环境保护情况.....	99
九、境外经营及境外资产情况.....	100
十、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况.....	101
十一、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况.....	103
十二、公司股利分配政策.....	110
十三、最近三年发行的债券情况及资信评级情况.....	112
十四、董事、监事和高级管理人员情况.....	113
十五、关于本次发行摊薄即期回报及填补措施.....	121
十六、最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况.....	124
<b>第五节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>125</b>
一、同业竞争情况 .....	125
二、关联方、关联关系及关联交易.....	126
三、发行人规范关联交易的制度与措施.....	130
四、独立董事关于关联交易的意见.....	132
<b>第六节 财务会计信息 .....</b>	<b>133</b>
一、发行人报告期内财务报告审计情况.....	133
二、发行人最近三年的财务报表.....	133
三、合并报表范围的变化情况.....	157
四、发行人最近三年的主要财务指标.....	158
五、发行人主要税率及税收优惠情况.....	160
<b>第七节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>161</b>
一、公司财务状况分析.....	162
二、公司盈利能力分析.....	185

三、现金流量分析 .....	199
四、公司资本性支出分析.....	201
五、报告期内会计政策、会计估计变更及会计差错更正.....	199
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	210
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	210
<b>第八节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>212</b>
一、募集资金投资项目概况.....	212
二、募集资金投资项目具体情况.....	213
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.....	244
四、募集资金投资项目实施引发的关联交易.....	245
<b>第九节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>246</b>
一、最近五年内募集资金基本情况.....	246
二、前次募集资金实际使用情况.....	248
三、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况.....	259
四、会计师事务所出具的专项报告结论.....	259
<b>第十节 董事及有关中介机构声明 .....</b>	<b>260</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	260
二、保荐机构（主承销商）声明.....	261
三、保荐机构（主承销商）董事长及总经理声明.....	262
四、发行人律师声明 .....	263
五、会计师事务所声明.....	264
六、资信评级机构声明.....	265
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>266</b>
一、备查文件 .....	266
二、备查时间及查阅地点.....	266

## 第一节 释义

在本募集说明书中，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、可转债募集说明书	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》
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

恩舍医疗	指	嘉善永冠恩舍医疗产业创业投资合伙企业（有限合伙），系报告期内公司作为有限合伙人投资的合伙企业。
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。
Galaxy	指	Galaxy Industries Corporation Limited，公司客户，主营业务各种不干胶产品贸易。报告期内，公司与 Galaxy Industries Corporation Limited、Glacier Sun Industries Limited、Glorex Industries Limited 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。
Dollar Tree	指	美国知名连锁零售超市，创立于1991年，总部位于美国弗吉尼亚州切萨皮克，世界500强企业，主要销售日常消费品，系公司客户。
ADEO	指	Group Adeo S.A.（安达屋集团），是法国知名的建材超市集团，系公司客户。
印度 Pan	指	Panamax Tapes International，系公司客户，总部位于印度新德里。
Souzpack	指	MPF Souzpack, Ltd.，位于俄罗斯境内，主要销售包装产品，系公司客户。
Dollar General Corporation	指	美国纽约证券交易所上市公司，主营业务为零售、百货，系公司客户。
Shurtape	指	系公司客户。报告期内，公司与 Shurtape México S. de R.L. de C.V.、Shurtape Peru S.A.、SHURTAPE VED LTD.、SHURTECH BRANDS, LLC. 发生交易。
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。
平湖石化	指	平湖石化有限责任公司，浙江卫星石化股份有限公司（002648.SZ）旗下全资子公司，系公司供应商。

浙江明日	指	浙江明日控股集团股份有限公司，浙农控股集团有限公司核心成员企业之一，系公司供应商。
中国石化	指	中国石化化工销售有限公司华中分公司、中国石化集团资产经营管理有限公司巴陵石化分公司，均系公司供应商。
天晖塑料	指	上海莫名雨莱塑料有限公司、秦皇岛市恒捷塑料有限公司、赣州市天晖塑料有限公司、秦皇岛市天晖塑料有限公司，均系公司供应商。
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
前次可转债	指	公司2020年公开发行可转换公司债券
《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。
水性粘胶剂	指	是以天然高分子或合成高分子为粘料，以水为溶剂或分散剂而制备成的一种环境友好型粘胶剂。

油性胶粘剂	指	是以天然高分子或合成高分子为粘料,以油性溶剂(甲苯、丁酮等)作为溶剂而制备成的一种胶粘剂。
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,覆涂以水性或油性胶粘剂制作而成的胶粘带,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。
牛皮纸胶带	指	以牛皮纸为基材,根据用途的不同覆涂以橡胶、热熔胶等不同类型的胶粘剂制作而成的胶粘带。
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,涂以水性或溶剂型胶粘剂而成的胶带,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。
BOPP	指	Biaxially Oriented Polypropylene 的简称,中文名称为双向拉伸聚丙烯薄膜,双向拉伸聚丙烯薄膜一般为多层共挤薄膜,是由聚丙烯颗粒经共挤形成片材后,再经纵横两个方向的拉伸而制得。
PET 胶带	指	由 PET(聚对苯二甲酸乙二醇酯)双面涂布丙烯酸胶制成的胶带,具有良好尺寸稳定性、热稳定性、化学稳定性。
泡棉胶带	指	以 PE 泡棉为基材在其一面或两面涂以溶剂型(或热熔型)胶粘剂制造而成,具有密封、减震的作用。
OEM	指	公司接受采购方的委托,依据采购方提供的产品样式制造产品,并销售给采购方的业务模式。
ODM	指	公司除制造加工外,承担部分设计任务,生产制造产品并销售给采购方的业务模式。
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。
SBS 橡胶	指	苯乙烯-丁二烯-苯乙烯（SBS）嵌段共聚物，具有良好的抗氧化能力。
SIS 橡胶	指	苯乙烯-异戊二烯-苯乙烯（SIS）嵌段共聚物，在用作粘合剂时具有鲜明特点，配制成的压敏胶和热熔胶广泛应用于医疗、电绝缘、包装、保护掩蔽、标志、粘接固定等领域。
天然树脂	指	主要来源于植物渗（泌）出物的无定形半固体或固体有机物。
天然橡胶	指	从橡胶树上采集的天然胶乳，是一种天然高分子化合物。
人造树脂	指	由简单有机物经化学合成或某些天然产物经化学反应而得到的高分子聚合物。
环烷油	指	从环烷基原油中提炼出来的产品，与橡胶有良好增塑和互溶性，用作橡胶型胶粘剂的软化剂。
UL 认证	指	UL 是美国保险商试验所（Underwriter Laboratories Inc.）的简写。UL 安全试验所是美国权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。UL 认证在美国属于非强制性认证，主要是产品安全性能方面的检测和认证。
JIS 认证	指	由日本工业标准调查会（JISC）组织制定和审议的，是日本国家级标准中最重要、最权威的认证标准之一，意在监督进口产品质量，保障消费者安全。
CE 认证	指	一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照，表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。
SGS 认证	指	SGS 是 Societe Generalede Surveillance S.A.的简称，译为“通用公证行”。是目前世界知名的民间第三方从事产品质量控制和技术鉴定的跨国公司。SGS 认证指的是 SGS 根据标准、法规、客户要求等条件对目标进行符合性认证的服务。
CSA 认证	指	加拿大标准协会（Canadian Standards Association）的简称，目前 CSA 是加拿大权威的安全认证机构，也是世界知名的安全认证机构之一。
RoHS 认证	指	由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》（Restriction of Hazardous Substances）。主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。
REACH 认证	指	欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》的简称，是欧盟建立的化学品监管体系。
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。
母卷	指	胶带生产过程中的半成品,系由未裁切的胶带收卷而成,便于运输和储藏,可按要求裁切以后制成不同规格的产品。
复卷	指	将胶带母卷展开的过程,以便于裁切成不同规格的产品。
淋膜	指	以聚丙烯或低压聚乙烯编织经布,经特殊工艺处理,为其表面再罩上一层高压聚乙烯静电膜层后形成的材料。
熟化	指	在一定温度下释放膜基胶带张力,避免其变形的过程。
持粘力	指	沿粘贴在被粘物上的胶带长度方向垂直悬挂一规定重量的砝码时,胶带抵抗位移的能力。
内聚力	指	胶体内部的强度,若内聚力小,则在撕开胶带时,胶体内部开裂会造成残胶。
初粘力	指	物体和胶带之间以微小压力发生短暂接触时,胶带对物体的粘附力。
再剥离性	指	胶带经一段时间后从粘着物表面剥离的性能。
IATF16949 质量管理体系	指	世界主要汽车制造商及协会成立的专门机构“国际汽车工作组”(英文简称“IATF”)在国际标准化组织 ISO/TC176(质量管理和质量保证技术委员会)的支持下制定的世界汽车业的综合性质量体系标准,该认证已包含 QS9000 和德国 VDA6.1 质量管理体系要求的内容。
注:本募集说明书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:  $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ;

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

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

派送现金股利:  $P_1 = P_0 - D$ ;

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

其中:  $P_1$  为调整后转股价;  $P_0$  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）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售的 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）公司可参与配售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>

如果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 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的可转换公司债券时,除本《募集说明书》提供的其它资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序,该排序并不表示风险因素依次发生。本公司可能存在的风险包括:

### 一、业务风险

#### (一) 产品外销相关风险

报告期内,发行人主营业务中外销收入分别为 140,931.89 万元、158,632.95 万元、266,274.34 万元,占当期主营业务收入的比例分别为 65.79%、66.28%、70.43%,公司的外销区域主要包括欧洲、美国、日本、中东、东南亚、印度等区域,如果国际消费需求出现大幅度不利变动或是相关国家的政治、经济、社会形势以及贸易政策发生重大不利变化,可能将对公司产品的出口产生影响。

#### (二) 中美贸易摩擦加剧的风险

报告期内,发行人出口至美国的销售收入分别为 20,358.26 万元、15,431.25 万元和 23,001.87 万元,占公司主营业务收入的比例分别为 9.50%、6.45%、6.08%。自 2018 年以来,美国采取贸易保护主义的贸易政策的倾向逐渐增大。2018 年 6 月 15 日,美国政府宣布对原产于中国的 500 亿美元商品加征 25%的进口关税,其中,对约 340 亿美元商品的加征关税措施于 2018 年 7 月 6 日起实施;对其余约 160 亿美元商品的加征关税措施于 2018 年 8 月 23 日起实施。2018 年 9 月 18 日,美国政府宣布实施对从中国进口的约 2,000 亿美元商品加征关税的措施,自 2018 年 9 月 24 日起加征关税税率为 10%,并于 2019 年 5 月 10 日起加征关税税率提高到 25%,至此,公司出口美国的绝大多数产品在加征关税清单之列。

中美贸易摩擦暂未对发行人经营构成重大不利影响,但是未来美国是否会提高现有关税税率或出台新的加征关税措施尚不明确。如果未来中美贸易摩擦进一步加剧,出台新的加征关税措施,则可能对公司经营业绩造成不利影响。

### （三）原材料价格波动风险

原材料成本是发行人主营业务成本的重要组成部分。报告期内，公司原材料成本占当期主营业务成本的比重分别为 67.04%、71.30%、73.24%。发行人生产涉及的主要原材料为塑料粒子、树脂、纸浆、SIS 橡胶以及纱等，该等原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现波动变化趋势。虽然公司持续改进产品生产工艺以提高主要原材料利用率，并不断强化原材料成本管理和控制能力，减少原材料价格波动对公司业绩的影响，但不排除未来原材料价格出现大幅波动对公司经营业绩产生较大影响。

### （四）市场竞争加剧的风险

胶粘剂和胶粘带行业经过改革开放以来持续、快速、稳定的发展，已形成较大的生产规模。目前行业的基本特点是行业内企业多、规模小、分布区域广、产业集中度低、经营两极分化趋势明显。国际知名企业（如 3M、德国汉高等）已在国内投资建厂从事胶粘剂和胶粘带的生产和销售，抢占国内市场，对内资企业带来很大的竞争压力。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，但国内企业的整体竞争力仍然相对较弱。如果公司不能保持技术和服务的创新，不能持续提高产品品质和服务水平，不能进一步提升公司品牌的影响力，则会面临客户资源流失、市场份额下降的风险。

### （五）技术风险

公司核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。基材、胶粘剂、离型剂的组合以及关键的生产工艺参数、程序方法直接影响到产品的性能、成本以及市场竞争力，是公司胶带产品的核心技术。发行人拥有一批较高水平的专业技术人员，具备丰富的产品开发和制造经验，但是随着科学技术的发展及其他相关产业的发展，客户对发行人现有产品在技术和质量上提出了更高的要求，如果公司研发与生产不能同步跟进，满足市场的要求，公司产品将面临无法满足现有客户需求的风险。同时，稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础，若公司出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，从而对公司产生不利影响。

## （六）宏观经济周期波动风险

发行人的主营业务为各类胶带产品的研发、生产和销售，主要产品为布基胶带、美纹纸胶带、清洁胶带、PVC 胶带、OPP 胶带、牛皮纸胶带等。发行人的主要产品广泛应用于建筑装饰、包装、家居日用、医疗、汽车、电子元器件制造、造船等领域的喷漆遮蔽、粘接、固定、保护、导电和绝缘等方面。胶带产品下游市场需求受宏观经济和国民收入水平的影响，宏观经济周期波动会影响到下游行业景气度，进而对公司产品的市场需求造成影响。

## （七）新冠疫情引致的经营风险

近期国内疫情不断反复，呈现点多、面广、频发的复杂态势，疫情防控形势较为严峻。同时，海外疫情形势存在进一步扩散的可能，“外防输入、内防反弹”的任务依然艰巨。公司生产基地主要在江西、山东、越南等地，目前国内外疫情未对公司采购、生产及出口造成重大不利影响。但总体来看，新冠肺炎疫情短期内难以消除，未来一段时间可能影响全球宏观经济走势。如若未来疫情情况恶化，将不利于公司正常的采购、生产、销售，继而给经营带来一定影响。

## 二、财务风险

### （一）汇率波动的风险

出口外销业务是公司销售业务的重要组成部分，发行人主要采用美元作为出口销售结算货币，辅以少量人民币、欧元或日元结算。报告期内，公司汇兑损失（负数为收益）分别为-299.37 万元、2,621.46 万元、1,501.07 万元。未来随着人民币汇率形成机制进一步市场化改革及其他国家形势、货币金融政策的变化，人民币汇率波动幅度可能会进一步扩大。发行人将适时运用外汇远期等衍生金融工具进行锁汇对冲风险，若衍生工具公允价值出现大幅负面波动，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### （二）出口退税政策变动的风险

报告期内，发行人外销业务收入占当期主营业务收入的比例分别为 65.79%、66.28%、70.43%。根据财政部、国家税务总局颁布的《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）等规定，发行人出口产品目前享受

增值税“免、抵、退”政策。根据产品出口类型不同,发行人报告期出口货物享受 13%、10%不等的出口退税率。

如果未来国家根据宏观经济状况、出口形势等因素调整出口退税政策,降低甚至取消胶粘带相关产品的出口退税率,则会增加公司的成本,影响公司产品的市场竞争力,并直接影响公司的经营业绩。

### **(三) 税收优惠政策变化风险**

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。

根据《企业所得税法》的规定,高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。若未来公司不再满足高新技术企业条件,或税收优惠政策不再延续或有所变化,将对相关主体的经营业绩产生不利影响。

### **(四) 应收账款发生坏账的风险**

报告期各期末,公司应收账款期末账面价值分别为 32,517.93 万元、29,869.52 万元、58,876.13 万元,随着公司整体业务规模的增长,公司应收账款账面价值呈持续增长趋势。虽然报告期内公司的客户大多为国际知名企业,信用良好,账款结算及时,并且公司账龄在一年以内的应收账款占比均在 95%以上,应收账款结构良好,公司已按照会计准则的规定合理计提坏账准备。但如果未来出现应收账款不能按期收回而发生坏账的情况,将对公司生产经营产生一定的不利影响。

### **(五) 毛利率波动风险**

报告期内,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,将销售费用中的运费调整至主营业务成本及合同履约成本,导致 2020 年度、2021 年度综合毛利率有所降低。剔除该影响后,公司各

期综合毛利率分别为 17.10%、16.72%、16.36%，报告期内略有下降，综合毛利率波动主要受主营业务收入结构变化、原材料价格变动及公司市场销售定价策略、市场竞争等多方面因素影响。未来，如出现原材料价格短期内剧烈波动、下游需求变动、市场竞争加剧等情形，公司综合毛利率及主要产品毛利率将存在波动加剧或持续下滑的风险。

### 三、募投项目风险

虽然公司根据行业、市场发展现状及自身实际情况等方面对募投项目的必要性及可行性进行了审慎的研究和论证，但在募投项目产品开发过程中，如公司在生产经验、技术研发、人才储备、原材料等方面准备不足，可能导致关键技术未能突破或者产品具体性能、指标、开发进度无法达到预期；同时，募投项目实施过程中，可能存在由于宏观经济形势及市场容量的变化、竞争对手的发展、产品价格的变动等因素而导致市场拓展及销售未达预期，从而对本次募投项目可行性及合理性预测的基础，以及项目的组织与实施产生不利影响，进而导致本次募投项目可能无法实现预期效益。

### 四、本次公开发行摊薄即期回报的风险

若投资者在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转换公司债券转换为公司股票，公司股本及净资产规模将有一定幅度的增加，由于募集资金投资项目的实施和收益实现需要一定周期，若公司最终实现的净利润未能与股本及净资产规模同比例增长，则每股收益、加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降，发行人即期回报存在被摊薄的风险，请投资者关注上述风险。

### 五、本次发行可转债相关的风险

#### (一) 违约风险

本次发行的可转债存续期为 6 年，每年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

## （二）可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款和投资者的预期等诸多因素的影响，投资者需具备一定的专业知识。可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

## （三）发行可转债到期不能转股的风险

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

## （四）信用评级变化的风险

中证鹏元对本次可转债的信用评级为“AA-”。本次可转债存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况等重大事项等因素，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，导致可转债的信用评级级别发生不利变化，将增加本次可转债的投资风险。



## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司股本结构如下：

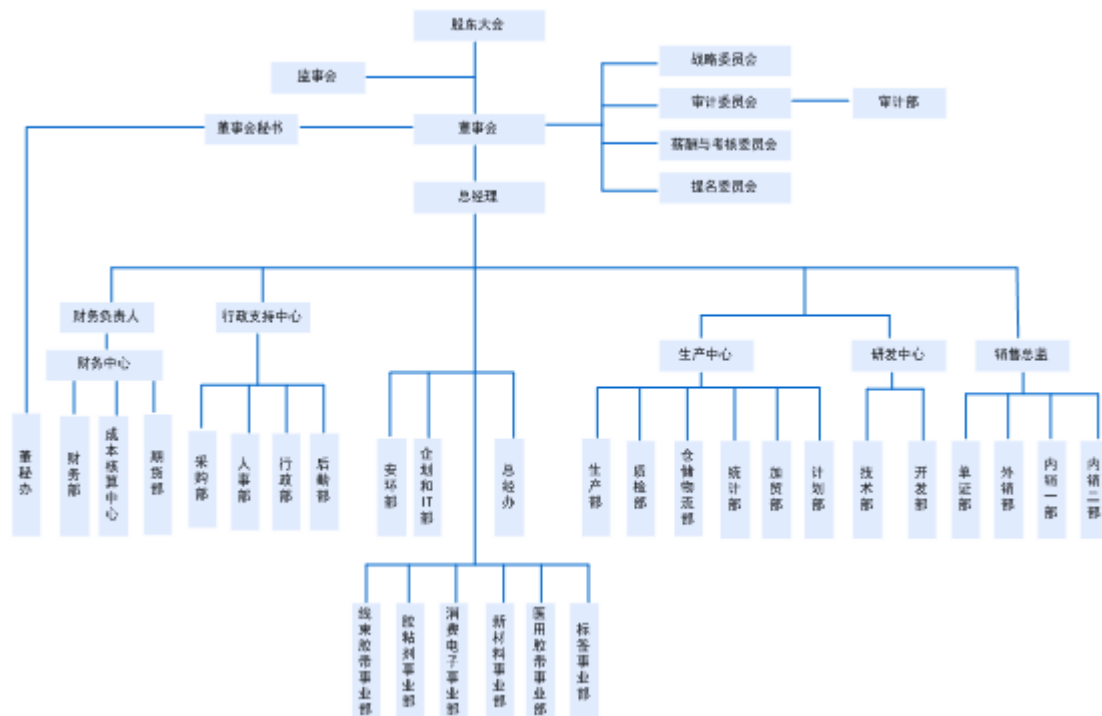
股份类型	数量（万股）	比例（%）
有限售条件股份	10,493.44	54.90
无限售条件流通股份	8,619.55	45.10
<b>股份总数</b>	<b>19,112.99</b>	<b>100.00</b>

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

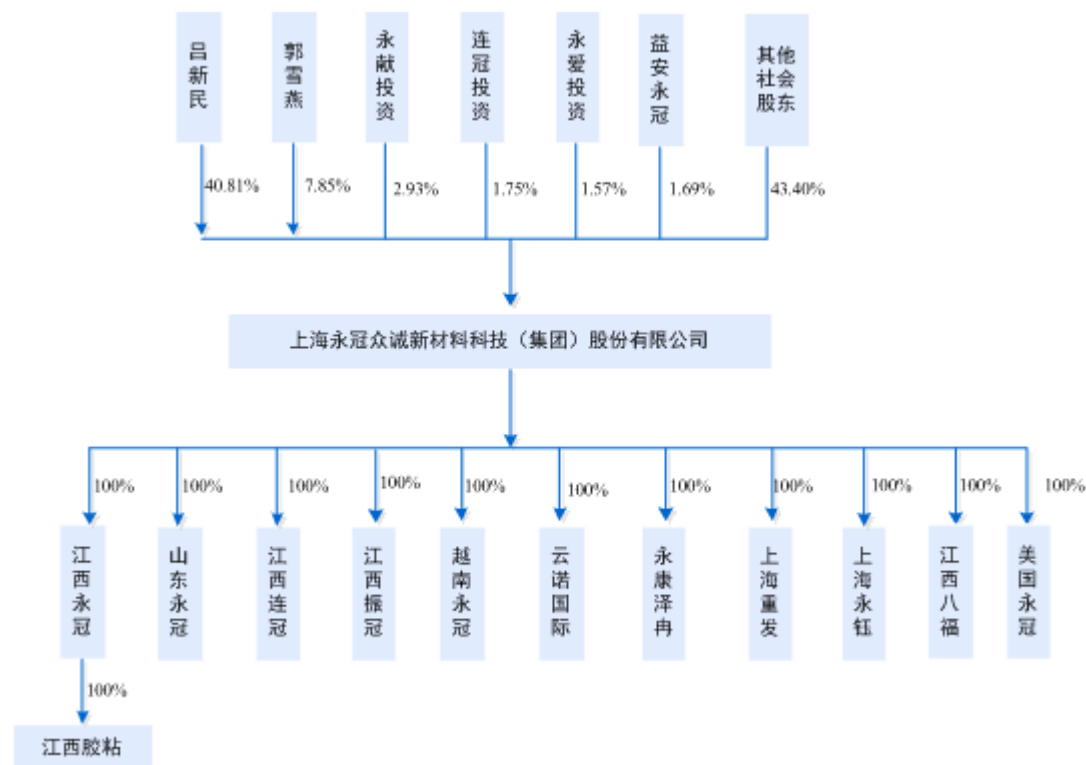
序号	股东名称	股东性质	持股总数（万股）	持股比例（%）
1	吕新民	境内自然人	7,799.38	40.81
2	郭雪燕	境内自然人	1,500.36	7.85
3	永献投资	有限合伙企业	559.30	2.93
4	北京银行股份有限公司—广发盛锦混合型证券投资基金	其他	513.51	2.69
5	上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	其他	449.52	2.35
6	连冠投资	有限合伙企业	334.40	1.75
7	北京益安资本管理有限公司—益安永冠私募证券投资基金	其他	323.49	1.69
8	上海浦东发展银行股份有限公司—易方达瑞程灵活配置混合型证券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

## 二、发行人组织结构图及对外投资情况

### （一）发行人组织结构图



### （二）发行人股权结构图及对外投资权益



### （三）发行人子公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人子公司情况如下：

单位名称	注册地	经营范围	注册资本	持股比例
江西永冠	江西抚州	胶粘制品、胶带原纸、胶带纱布生产、加工、销售；经营本企业自产产品的出口业务、原辅材料的进口业务；包装装潢印刷；橡胶制品、塑料制品、玻璃纤维及制品制造、销售；第一、二类医疗器械生产及进出口业务；劳保用品生产及进出口业务；民用（非医用）口罩生产及进出口业务；熔喷布生产及进出口业务。	21,200 万元	100%
上海重发	上海市	生产加工粘胶制品、包装材料，从事货物及技术的进出口业务。	100 万元	100%
永康泽冉	浙江永康	家居用具、厨房用具，包装材料（不含木竹材料），保温材料、绝缘材料、清洁用具、宠物用具、卫生洁具、日用橡胶制品、日用百货销售。	100 万元	100%
云诺国际	中国香港	批发胶粘制品及包装材料。	1 万港元	100%
江西八福	江西抚州	纸箱、纸管、造粒生产及销售；包装装潢印刷。	500 万元	100%
越南永冠	越南海防	生产胶带、包装袋和装饰印刷，经营出口本公司的产品及根据企业生产需求进行机器、零配件、原材料进口。经营胶带产品、日用品、包装产品，化学产品和原材料（危险化学品除外）、纺织品和包装材料。	1,300 万美元	100%
山东永冠	山东临沂	在新材料科技领域内从事技术研发；生产，销售：包装材料、薄膜制品，胶粘制品及其原辅材料、包装装潢印刷（限分支经营），化工产品及其原料（除危险化学品），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。经营电子商务。	13,000 万元	100%
江西胶粘（注）	江西抚州	一般项目：胶粘制品、胶带原纸、胶带纱布生产、加工、销售；经营本企业自产产品的出口业务、原辅材料的进口业务；包装装潢印刷（除许可业务外，可	10,000 万元	100%

单位名称	注册地	经营范围	注册资本	持股比例
		自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)。		
江西振冠	江西抚州	一般项目:在环保可降解材料领域内从事技术研发,生产、销售胶粘制品,包装装潢印刷,经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的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,化工产品(除危险化学品)、不干胶材料、离型纸、原纸、离型纸、纸制品、离型膜、包装材料、橡胶制品、日用百货、编织物研发、非食用淀粉及淀粉制品的生产、销售。(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)	5,000 万元	70%
上海永珏	上海市	一般项目:玻璃纤维、纺织科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,生物基材料、高性能纤维及复合材料、玻璃纤维及制品、产业用纺织制成品、隔热和隔音材料、橡胶制品、塑料制品、化工产品(不含许可类化工产品)的制造、加工,销售公司自产产品。(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;技术进出口。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	1,000 万元	100%
江西连冠	江西抚州	电子及集成电路胶带、电子工业胶带、汽车改色膜,隔热膜(车窗膜),车衣膜, VHB 胶带等汽车系列胶带、各类粘胶制品(除危险品)、其他特殊用途胶带、粘胶配套材料(除危险品)、光学胶膜、锂电池行业用功能性薄膜材料及其衍生产品的研发、生产、销售;纸制品、办公用品、日用百货的制造、销售,从事货物及技术的进出口业务。(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)	10,000 万元	100%
美国永冠	美国得克萨斯州	生产和销售胶带产品、包装材料、日用品、装饰印刷产品,以及根据企业生产需求进行机器、零配件、化学产品和原材料(危险化学品除外)的进出口。	100.00 万美元	100%

注：江西胶粘为发行人的二级子公司，江西永冠直接持有江西胶粘 100% 股权

发行人子公司 2021 年度主要经营数据如下：

单位：万元

单位名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
江西永冠	332,502.08	102,856.03	333,827.78	15,642.49
上海重发	304.63	95.75	316.01	88.47
永康泽冉	74.03	-583.03	118.80	-27.15
云诺国际	-	-	-	-
江西八福	506.05	299.67	2,671.01	-30.59
越南永冠	13,156.54	9,268.94	7,367.37	1,244.13
山东永冠	43,731.48	29,629.13	-	-333.98
江西胶粘	74,635.92	8,118.18	148,700.05	3,118.75
江西振冠	5,333.95	5,001.68	-	1.68
上海永珏	-	-	-	-
江西连冠	499.88	499.88	-	-0.12
美国永冠	-	-	-	-

注：以上财务数据经中汇会计师审计；美国永冠设立于 2022 年，无 2021 年度经营数据。

### 三、控股股东和实际控制人的基本情况

#### (一) 控制关系

截至本募集说明书签署日，吕新民直接持有发行人 7,799.38 万股，占股份总数的 40.81%，为发行人的控股股东；同时吕新民作为有限合伙人分别持有永献投资、连冠投资、永爱投资 21.52%、71.91%、28.78% 的财产份额。郭雪燕直接持有发行人 1,500.36 万股，占股份总数的 7.85%，同时作为有限合伙人分别持有永献投资、连冠投资、永爱投资 0.12%、2.99%、0.22% 的财产份额。

吕新民与郭雪燕系夫妻关系，合计直接持有发行人股份 9,299.74 万股，占股份总数的 48.66%，并且通过永献投资（持有发行人 2.93% 股份）、连冠投资（持有发行人 1.75% 股份）及永爱投资（持有发行人 1.57% 股份）合计间接持有发行人 2.40% 的股份。吕新民与郭雪燕合计直接和间接持有发行人 51.06% 的股份，为发行人的实际控制人。

## （二）实际控制人情况介绍

吕新民，男，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为33032719711014\*\*\*\*。现任公司董事长兼总经理。

郭雪燕，女，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为33032719750830\*\*\*\*。现任公司董事。

## （三）实际控制人对其他企业的投资情况

截至本募集说明书签署日，除发行人及其控股子公司之外，公司实际控制人吕新民、郭雪燕夫妇投资的其他企业的基本情况如下：

企业名称	经营范围	主营业务
永献投资	经营范围为投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划	股权投资
连冠投资	经营范围为投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划	股权投资
永爱投资	经营范围为投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划	股权投资

永献投资、连冠投资、永爱投资均系员工持股平台。

## （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本募集说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 四、发行人主营业务及主要产品情况

### （一）发行人主营业务

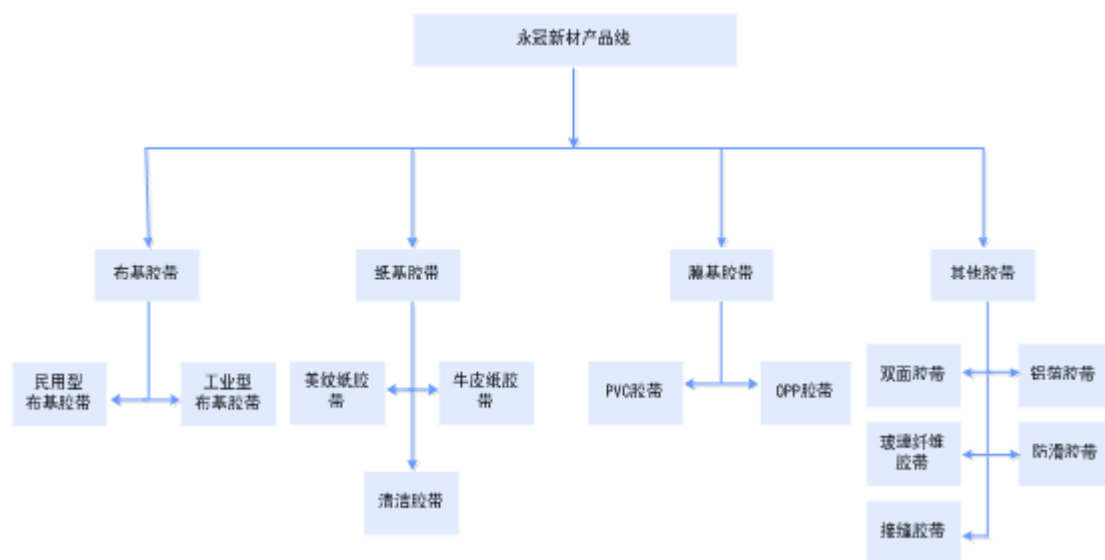
公司专注于各类民用胶粘材料、工业用胶粘材料、化工材料的研发、生产和销售。公司主要产品包括布基胶带、美纹纸胶带、PVC 胶带、OPP 胶带、双面胶、可降解环保胶带、汽车线束胶带、医用胶带等。公司产品广泛应用于民用、工业用、医用等领域，适用于日用 DIY、建筑装饰、包装、文具、汽车制造及美容、电子电器、航空、船舶、高铁等场景。

经过多年的技术沉淀和客户积累,公司产品目前包含布基、纸基、膜基三大品类,销售市场覆盖国内、欧洲、美国、日本、中东、东南亚、印度等 110 多个国家和地区。公司现已发展成为国内为数不多的具备丰富产品种类、全产业链供应能力的综合性胶带企业,并获得包括 3M、日东电工、Tesa、顺丰等国际知名客户的信赖。

公司自成立以来,主营业务未发生变更。

## (二) 发行人主要产品及服务

公司的主要产品的分类及其用途介绍如下:



根据产品的形态划分,发行人产品主要包括胶带终端产品产成品和胶带母卷,具体情况如下:

## 1、胶带终端产品

产品类别	主要类型	产品特性及用途	产品实物图
布基胶带	民用型布基胶带	在相对较平的表面或者可以搭接的情况下粘着力强，可用于家装修理、捆扎、包裹等。	
	工业型布基胶带	具有较大的初粘力、抗拉力、均衡的剥离力，防水防漏，优良的耐化学性，使用方便。适用于工业封箱、管道保护、造船及汽车等工业生产。	
纸基胶带	美纹纸胶带	高粘着力，容易剥离（不留残胶），使用方便，主要用于室内装修、汽车修理过程中的油漆喷漆等。	
	清洁胶带	使用方便，高粘着力，主要用于清洁衣服、沙发、地毯等。	
	牛皮纸胶带	初粘力强、剥离力强、易撕；适用于包装、保护、封箱、相框保护、粘毛、粘合等用途。	
膜基胶带	PVC 胶带	绝缘、耐燃、抗电压，主要用于电线粘合、工地、警示等用途。	
	OPP 胶带	厚度薄、强度高、抗刺穿、防撕裂，适用于纸箱封口、物品包扎等。	



布基胶带是公司的优势产品，主要客户群体集中于欧洲和美国。公司自 2004 年开始投入布基胶带的生产，经过多年的实践和摸索，已经掌握从布基制备到涂布裁切的整套工艺，成功实现布基胶带生产流程的垂直整合，使得产品的质量和成本得到有效控制，产品受到国际知名企业的信赖。

通过布基胶带建立起的客户基础，公司不断拓展新的产品线，逐渐向膜基胶带和纸基胶带延伸，目前公司 OPP 胶带、PVC 胶带、美纹纸胶带、清洁胶带等产品已经逐渐打开市场，产销规模逐年提升。未来公司将进一步升级现有产品业务线，开发新产品，争取更大的市场份额。

## 2、胶带母卷产品

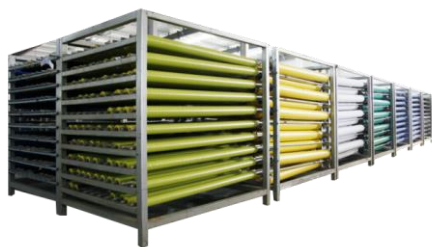
公司生产的部分胶带母卷产品图样如下：



布基胶带母卷



纸基胶带母卷



PVC 胶带母卷



OPP 胶带母卷

胶带母卷便于运输，生产流程上，首先制成母卷（半成品），再经过复卷（部分类型胶带不可复卷）、裁切、包装制成终端产品（产成品）。客户采购发行人

胶带母卷后自行加工成胶带产成品销售或直接转销，发行人不参与后续的经营、销售及品牌维护等。

## 五、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业监管体制、法律法规及产业政策

#### 1、行业监管体制

公司的主营业务为各类胶带产品的研发、生产和销售。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T4754-2011），公司属于“C2659 其他合成材料制造”。公司所处具体行业为胶粘剂和胶粘带行业，属于精细化工产业分支。我国对胶粘剂和胶粘带行业采取国家宏观调控和行业自律相结合的方式，国家发改委对行业发展进行宏观管理和政策指导，行业协会研究行业发展动态，组织行业交流，共同确保我国胶粘剂和胶粘带行业健康有序发展，为胶粘剂和胶粘带行业企业的发展创造良好的规范体系和市场环境。

胶粘剂和胶粘带行业，原隶属化工部直属管理，国家机构改革后，由国家发改委承担行业宏观管理职能，主要负责制订产业政策，指导技术改造。

发行人所处行业的自律管理团体为中国胶粘剂和胶粘带工业协会。该行业协会前身中国胶粘剂工业协会于1987年9月在北京成立，是中国胶粘剂及密封剂行业的企业事业单位自愿联合组成的全国性专业性的行业组织。2012年3月15日经国务院国有资产监督管理委员会审核，民政部批准协会更名为中国胶粘剂和胶粘带工业协会。

#### 2、行业主要法律法规及产业政策

胶粘剂和胶粘带广泛应用于日常生活和工业生产中，如建筑装饰、居家日用、包装、汽车制造、电子元器件制造等。近年来国家关于胶粘剂和胶粘带行业的相关产业政策如下：

时间	政策名称	发文单位	文件内容
2021.3	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四	发改委	“十四五”期间，我国新材料产业将重点发展高端新材料，例如高端稀土

时间	政策名称	发文单位	文件内容
	《“十四五”规划和2035年远景目标纲要（草案）》		功能材料、高温合金、高性能纤维及其复合材料等。
2020.11	《鼓励外商投资产业目录》（2020年版）	发改委、商务部	精细化工：胶粘剂、密封胶、胶粘带；水性油墨、电子束固化紫外光固化等低挥发性油、环保型有机溶剂；高性能涂料，高固体份、无溶剂涂料及配套树脂，水性工业涂料及配套水性树脂生产被列为鼓励投资产业。
2020.6	《快递包装政府采购需求标准（试行）》	财政部办公厅、生态环境部办公厅、国家邮政局办公室	快递中应使用幅宽不大于45mm的生物降解胶带；快递包装中不得使用溶剂型胶粘剂。
2020.1	《关于进一步加强塑料污染治理的意见》	发改委	到2022年底，北京、上海、江苏、浙江、福建、广东等省市的邮政快递网点，先行禁止使用不可降解的塑料包装袋、一次性塑料编织袋等，降低不可降解的塑料胶带使用量。到2025年底，全国范围邮政快递网点禁止使用不可降解的塑料包装袋、塑料胶带、一次性塑料编织袋等。
2019.11	《产业结构调整目录》（2019年本）	发改委	将“改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶，环保型吸水剂、水处理剂，分子筛固汞、无汞等新型高效、环保催化剂和助剂，纳米材料，功能性膜材料，超净高纯试剂、光刻胶、电子气、高性能液晶材料等新型精细化学品的开发与生产”作为鼓励发展产业。
2017.1	《新材料产业发展指南》	工信部、发改委、科技部、财政部	进一步健全新材料产业体系，下大力气突破一批关键材料，提升新材料产业保障能力，支撑中国制造实现由大变强的历史跨越。
2017.1	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版）	发改委	将“高效密封剂、密封胶和胶带”列为国家重点支持的新材料产业。
2015.8	《中国制造2025》	国务院	规划提出要加大基础专用材料研发力度，提高专用材料自给保障能力和制备技术水平。

## （二）行业状况及发展趋势

### 1、胶粘剂和胶粘带行业简介

公司主要产品为胶粘带，俗称胶带，是以布、纸、膜等为基材，通过将胶粘剂均匀涂布于各类基材上加工成带状并制成卷盘供应的产品。根据胶粘剂的种类，具体可以分为水性胶带、油性胶带、溶剂型胶带、热熔型胶带、天然橡胶胶带等；根据功效可分为高温胶带、双面胶带、绝缘胶带、特种胶带等，不同的功效适合不同的使用需求。

根据基材的种类，具体可以分为布基胶带、纸基胶带、膜基胶带等，各类胶带产品具体特性主要如下：

类型	基材	主要特性
纸基胶带	美纹纸	美纹纸胶粘带以皱纹纸为基材，具有耐高温、抗化学溶剂佳、高粘着力、柔软服贴和再撕不留残胶等特性
	和纸	纸薄而强度高
	牛皮纸	强度大，价格较为便宜
	合成纸	防水、抗油渍、耐撕裂、受气候和温度的变化小
	棉纸	抗反弹、翘曲、耐热、耐高温性佳
布基胶带	棉布	在浸水时机械性能好
	合成纤维	有涤纶、尼龙布等，特性由织布原材料决定
	无纺布	使用方便舒适，顺应性好，可用做医用胶布
膜基胶带	PVC	延伸率大、拉伸强度大，但其滑移性、耐粘性欠缺
	OPP	流延膜透明性高，柔软性好
	PET	耐溶剂性优良、耐冲击性优良、透明性好、尺寸稳定性好、电气应用性能好
	PE	撕裂强度、耐冲击性能较好
	PI	具有耐高低温、耐酸碱、耐溶剂、电气绝缘（H级）、防辐射等性能
	其他薄膜	除上述薄膜基材胶粘带外，还有氟塑料薄膜、聚氨酯薄膜、赛璐玢（玻璃纸）等
金属箔	铜箔	导电性优良
	铝箔	耐透湿性优良
泡棉	EVA 泡棉、PE 泡棉等	密封性较好，可避免气体外释和雾化，同时具有抗压缩变形性，即弹性具有持久性，可以保证配件得到长期的防震保护

世界胶粘材料工业起步于医药行业的膏药制剂。历史上古中国、古埃及、古印度就有从松脂、动物胶、蜜蜡等材料熬制成医药膏贴的应用，形成了胶粘带制

品的雏形。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，胶粘带从基本的密封、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。总而言之，胶带已经深入老百姓的日常生活，在现代工业生产中发挥日益重要的作用，其技术含量正在不断的提高。

## 2、胶粘剂和胶粘带行业市场概况

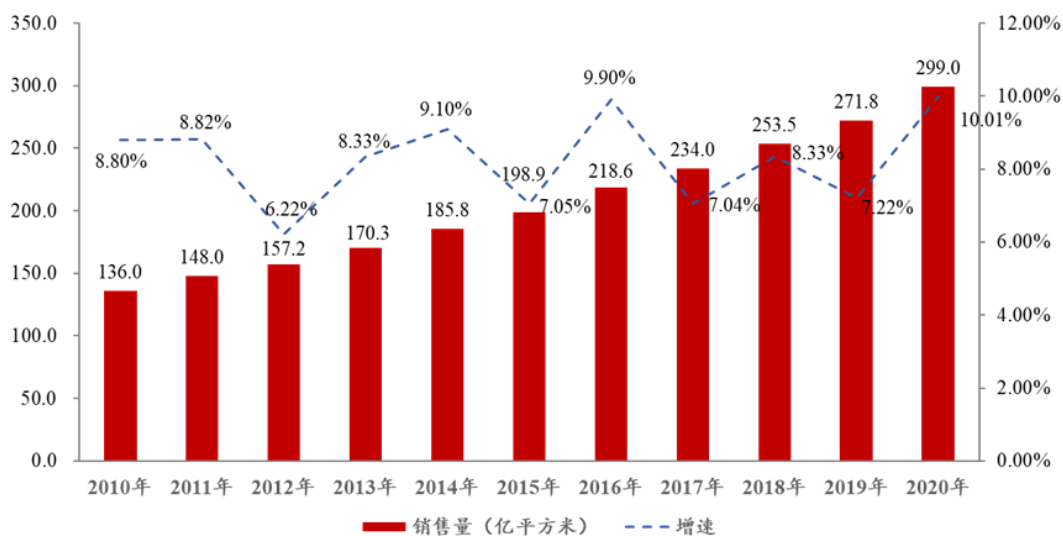
### (1) 国内胶带行业市场概况

胶带属于常规消费品，应用范围相当广泛，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。目前，国内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商机必将进一步凸现。

传统胶粘制品主要用于包装、密封、拼接等场景。但随着科学技术的不断发展与产业的快速升级，智能消费电子、互联网、电子信息、航空航天、能源科技、物联网、生物医疗等一大批新兴产业取得了爆发式增长。由于新兴产业具备高精尖的特点，要求电子、能源、材料等领域的支持技术具备更高的品质，催生了大量新生的应用需求。

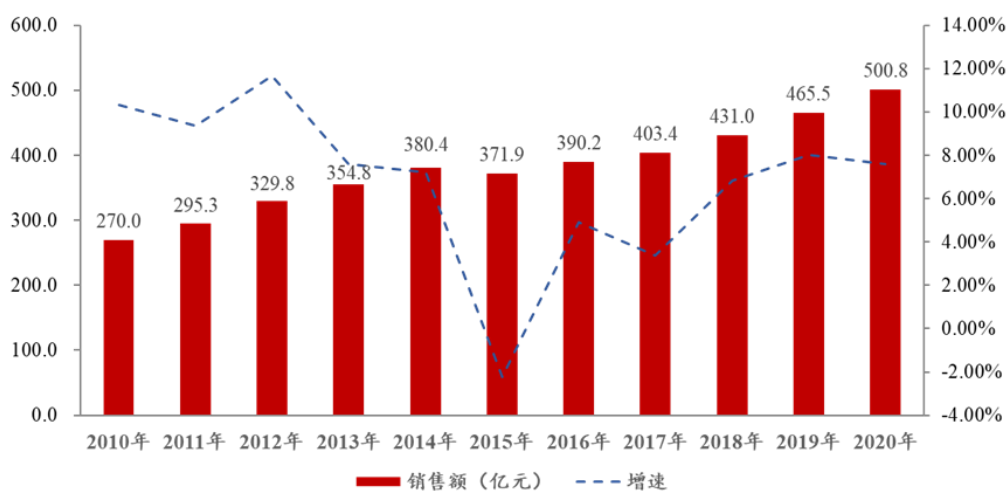
近年来国家相关部门颁布了一系列有利于行业发展的产业政策及规划，为行业的发展奠定了良好的制度基础。首先通过支持橡胶、新材料、纺织工业等上游行业的结构调整、技术升级，为行业的产业升级提供物质基础；其次通过振兴高端机械装备制造业、汽车、电子、港口等下游行业，扩大行业的整体需求和市场容量；最后通过支持和鼓励优势企业不断做大做强，增加高性能胶带比重，促进胶带产业结构调整和技术升级，强化品牌战略。

图：2010年-2020年我国胶粘带行业销售情况统计



数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会

图：2010年-2020年我国胶粘带销售额增长统计



数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会

根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会的统计数据显示，近年来，我国胶带销量保持上升的趋势，2017年度至2020年度，国内胶带销量由234亿平方米增长至299亿平方米，复合增长率达到8.51%；国内胶带市场规模对应从403.4亿元增长至500.8亿元，复合增长率达到7.48%。2020年度中国胶粘带销售额达到500.8亿元，相较于2019年度同比增长7.58%。公司作为具有较强研发及生产能力的综合性胶带企业，将迎来历史性的发展机遇。

## (2) 国际胶带行业市场概况

根据全球知名胶粘带咨询公司 Alexander Watson Associates 发布的数据显示, 2018 年全球胶带的销量达到 453 亿平方米; 根据 Markets and Markets 发布的市场报告显示, 全球范围胶带市场规模预计将在 2016 年-2021 年按 5.5% 的年复合增长率增长, 预计全球胶带市场规模将从 2016 年的 473.3 亿美元增长到 2021 年 618.6 亿美元。Alexander Watson Associates 数据显示, 亚洲地区占据全球胶粘带销量最大的市场份额, 市场占比达到 54%, 其次是北美市场、欧洲市场、南美市场、非洲及中东地区市场。胶粘带可以应用于各种领域, 比如包装、遮蔽、电气和电子、医疗保健、汽车、大型家电、纸张印刷等行业。

全球胶粘带消费市场占比及分布



数据来源: Alexander Watson Associates

发达国家和地区, 包括日本、美国、欧盟等对胶带类产品的需求很大, 发达国家和地区每年向中国大陆进口数量颇多的胶带; 众多第三世界国家包括东南亚各国、南美及中东一带, 也主要自中国进口。国际市场是我国胶带企业重点开拓的消费市场, 为我国胶带企业提供了良好的利润增长来源。

### 3、民用胶带市场需求分析

在民用市场中, 胶带为家庭日用消耗品, 尤其国外家庭流行 DIY, 通常会储备大量的各品类胶带; 在国外超市及建材市场, 胶带以主要商品类别出现, 占据了较高的销售比例。在国内, 各省市都拥有庞大的胶带批发市场, 各品类胶带在建材店、五金店、食品小卖店、日用文具店、超市等都有出售, 用于包装、修理、装修、清洁等生活用途, 是家庭不可或缺的日用消耗品。

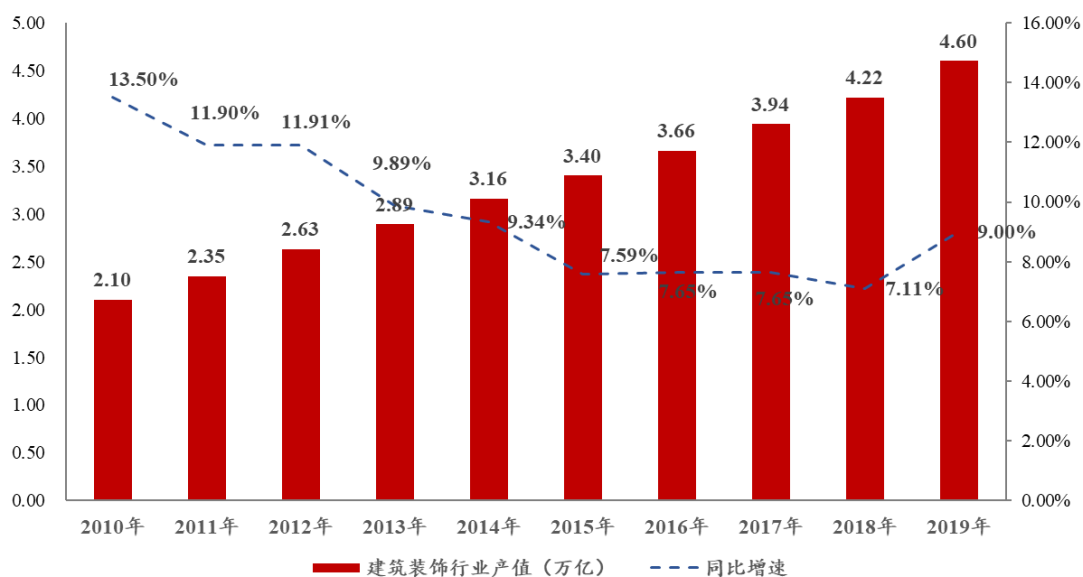
#### (1) 建筑装饰

建筑装饰中使用的胶带主要是美纹纸胶带。美纹纸胶粘带是以美纹纸和胶粘剂为主要原料,在美纹纸上涂覆胶粘剂,另一面涂以防粘材料而制成的卷状胶粘带,具有高粘着力、柔软服贴、再撕不留残胶、分色界线清晰、易手撕、耐高温、耐溶剂、耐 UV、防水等特性,广泛应用于建筑装饰行业。同时,彩色美纹纸胶带亦可用于家居装饰。建筑装饰业随着经济的快速增长和人们对改善居住环境的需求而兴起,一方面经济的发展带来了更多的公共建筑、商业建筑(购物场所、酒店等)的装饰需求;另一方面,房地产业蓬勃发展,从而带动了住宅装修业的快速发展。



建筑装饰行业近年来始终保持较高的增长速度。根据中国建筑装饰行业协会发布的数据,我国建筑装饰行业总产值由 2010 年的 2.10 万亿元增加到 2019 年的 4.60 万亿元,年复合增长率达 9.10%,整体增速高于我国 GDP 同期增长。2010 年至 2019 年我国建筑装饰行业的产值及增长率情况如下:

图：2010-2019年我国建筑装饰行业产值增长情况



数据来源：中国建筑装饰行业协会



建筑装饰与土木建筑业、设备安装业等一次性完成工程业务不同,每个建筑物在其整个使用寿命内,需要进行多次装饰和装修。因此,建筑装饰行业的发展具有乘数效应和市场需求可持续性的特点。全国巨大的存量建筑面积意味着未来二次需求潜在增长空间巨大,二次装修将带来装修行业进入第二次高速增长阶段。一般来讲,住宅装修周期较长,每8-12年需要重新装修,公共建筑如宾馆饭店、写字楼等,装修周期为6-8年,娱乐场所和商务用房的装修周期更短。按照装修周期计算,二次装修的需求增长将进入快速释放阶段,也将带动建筑装饰需求进入高速增长阶段。

美纹纸胶粘带因其易撕性、柔软服贴和再撕不留残胶等特性,是建筑装饰中必备的喷涂遮蔽材料之一,在建筑装饰过程中,对该类型产品有非常强的需求。伴随着目前国内建筑装饰行业的不断增长,以及二次装修需求的增加,美纹纸胶粘带在建筑装饰的需求量将进一步增加。

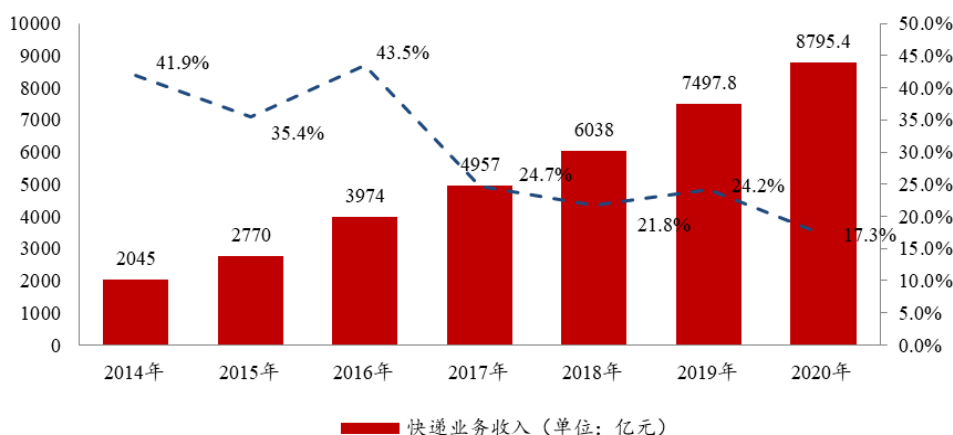
## (2) 家居日用

日常生活中主要用胶带是布基胶带、OPP胶带、双面胶带等,用于简单维修、捆扎、固定、封箱等工作场景。包装行业是胶粘带的传统应用领域,主要包括OPP胶粘带、布基胶粘带等。



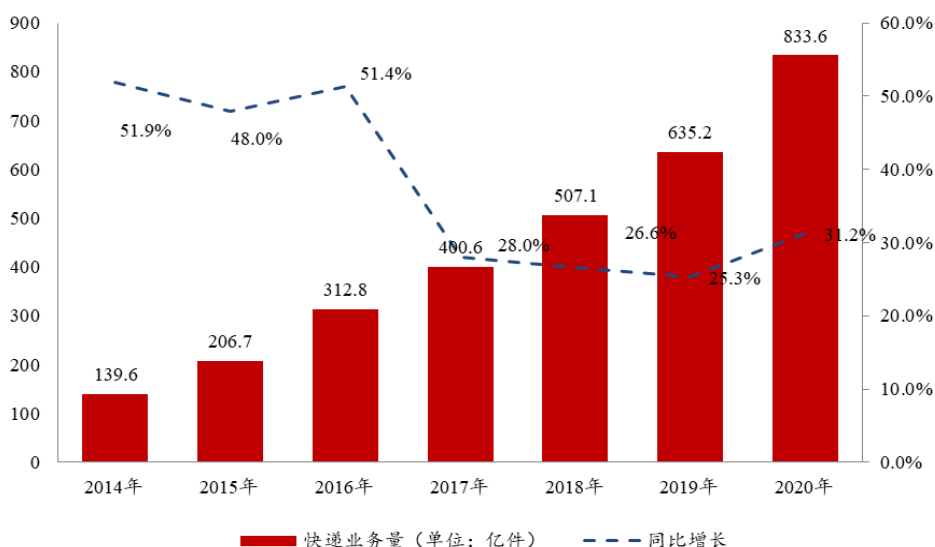
OPP胶带又称封箱胶带、包装胶带,属于膜基胶带。OPP胶带凭借其厚度薄、强度高、抗刺穿、防撕裂等特点,主要应用于纸箱封口、物品包扎等,属于通用型日常用品,是产销量最大的一类胶带,OPP胶带的消费量占整体胶带消费市场的60%以上,市场规模巨大。随着物流行业的快速发展从而带动的包装行业市场规模的增长,包装领域胶粘带的市场需求也将不断扩张。

图：2014年-2020年中国快递服务企业收入及增速情况



数据来源：国家邮政局

图：2014年-2020年中国快递业务量及增长



数据来源：国家邮政局

受到电商行业蓬勃发展的影响，近年来我国物流行业快速发展。2018年度，我国快递业务收入完成 6,038.4 亿元，同比增长 21.8%；快递服务公司业务量完成 507.1 亿件，同比增长 26.6%；2019 年度，全国快递服务公司业务量累计完成 635.2 亿件，同比增长 25.3%，业务收入累计完成 7497.8 亿元，同比增长 24.2%；2020 年度，全国快递服务企业业务量完成 833.6 亿件，同比增长 31.2%；快递业务收入完成 8,795.4 亿元，同比增长 17.3%。目前 OPP 胶带主要用于普通商品包装、封箱粘接等环节，国内快递行业的高速发展将有效带动 OPP 胶带未来消费

需求的增长。

### （3）办公文教

胶粘带在文具领域作为一种基本的文具用品，使用较为广泛，伴随文具行业的快速发展，个人对于各类彩色装饰胶粘带等定制化胶粘带需求的增加，文具领域用胶粘带的市场需求将稳步提高。办公文具行业具有“小商品、高成长、大市场”的特征，我国已成为全球文具的重要制造基地。根据 2021 年 3 月教育部发布的《2020 年全国教育事业统计公报》数据显示，截至 2020 年，我国 K12 阶段（幼儿园、小学、初中、高中）受教育人口合计达到 24,585.00 万人，受教育人群数量众多，庞大的消费群体为文具行业提供了源源不断的消费需求。

## 4、工业胶带市场需求分析

在工业用途中，胶带主要用于汽车制造、电子元器件制造、造船、航空航天等多个行业。随着工业 4.0 的到来，各行业都在加速升级，对于胶带产品的性能和环保也提出了更高的要求。特别是汽车、电子元器件制造等行业，对水性 PVC 汽车线束胶带、水性美纹纸等高性能环保型胶带的需求量与日俱增。广泛的工业应用和巨大的市场，是催生胶带需求的动力所在。

### （1）汽车产业

汽车行业中对胶带的应用主要包括两方面，其一是生产环节中起到固定、连接、捆扎、保护等作用的胶带，以 PVC 胶带为主；其二是装饰、保养环节中起到分色、遮蔽等功能的胶带，以美纹纸胶带为主。



目前我国汽车产业仍处于普及期，我国人均汽车保有量远低于国际水平，我国现有庞大的汽车保有总量使得未来每年的更新需求维持在较高水平，从中长期看我国宏观经济仍然具有巨大的发展空间，在此背景下居民可支配收入持续增

长、城镇化水平持续提升以及三四线城市普及率的持续增加,将带来持续的购车群体,推动汽车消费的持续增长。

在政策与产业的联合助力下,新能源汽车发展迅速。根据中国汽车工业协会统计数据,我国新能源汽车销售从2015年的33.11万辆增长到2020年的136.7万辆。2021年1-7月,新能源汽车产销分别达到150.4万辆和147.8万辆,同比增长均为2倍。我国已连续多年位居全球最大新能源汽车市场地位。汽车产业已迈入品牌向上、高质量发展的增长阶段,国内新能源汽车继续保持高速增长。汽车行业的持续发展将带动对汽车零部件需求的持续提升。截至目前,全球汽车零部件行业规模超过11万亿,我国国内汽车产业总产值约8万亿元,国内整零(整车和零部件)产业规模比例约为1:0.8,相比发达国家的1:1.7,国内汽车零部件产业仍有超过3万亿的巨大增长空间。

## (2) 电子元器件制造

电子元器件制造过程中常用的胶带包括美纹纸胶带、PET 胶带、泡棉胶带等。其中美纹纸胶带是电子二极管、电容器、半导体及电路板生产中的必备胶带。在电子元器件制造中,美纹纸胶带起到输送带作用;电路板电镀时,美纹纸胶带起到遮蔽作用,避免电路板某些区域电镀上导电金属。

信息消费的快速发展和智能终端产品的深度应用,消费电子产业升级速度明显加快。随着个人智能终端(包括笔记本电脑、平板电脑、智能手机等)不断发展,产品轻薄化已成为主要发展趋势,胶带在电子产品的组装应用率不断提高,主要有超薄的无基材胶粘带、应用于手机视窗和显示器绝缘膜粘接的双面绵纸胶粘带、用于手机绝缘片背胶冲型加工双面 PET 胶粘带、导电胶粘带和防水防尘的超薄泡棉胶粘带等。作为笔记本电脑、智能手机等产品的基础原材料,受益于消费电子行业的快速增长,电子胶粘带产品将得到进一步发展。

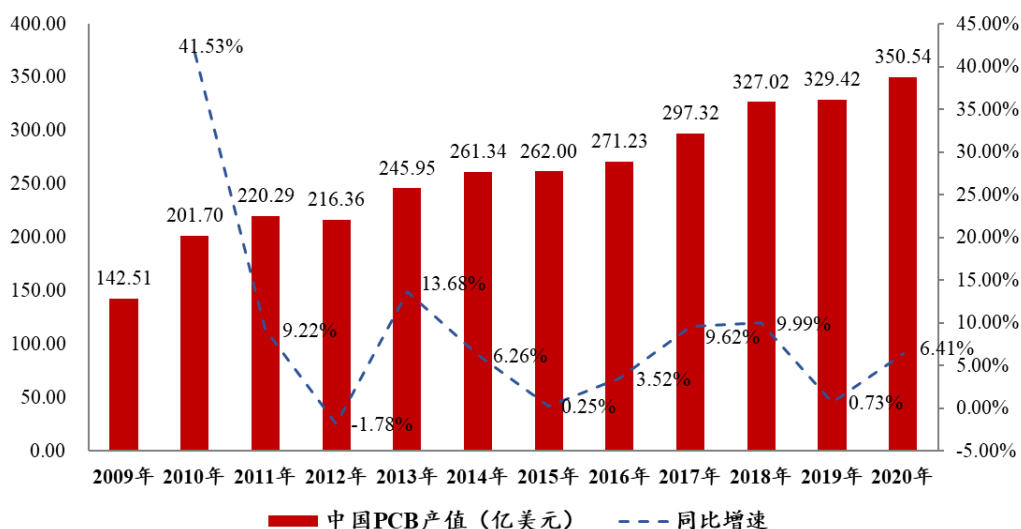
根据 Trend Force 数据显示,2020 年全球笔记本出货量首次超过两亿台,年增长幅度达 22.5%,其亦预计 2021 年全球笔记本出货量有机会升至 2.17 亿台,年增长 8.6%。未来,随着笔记本差异化定位的明确以及商业笔记本市场的稳定,其市场规模预计将保持稳定;随着 5G 技术普及、操作系统的迭代更新以及一些

新技术的推广应用,预计可以拉动笔记本电脑市场的消费增长,进一步刺激笔记本电脑市场规模的扩大。

印刷电路板 PCB 是承载电子元器件并连接电路的桥梁,是电子产品的基础材料,下游应用领域非常广泛,主要包括通讯设备、计算机及网络设备、消费电子、汽车电子、工业控制及医疗等行业。近年来全球 PCB 产业产值占电子元器件产业总产值的 1/4 以上,是电子元件细分产业中比重最大的产业。根据 PrismaMark 预测,未来在 PCB 的各个应用领域中汽车电子行业的增速最高,其次为工业/医疗、通讯方面的应用。中高温美纹纸胶粘带在印刷电路板制造中应用较多,市场未来发展需求较好。

根据 PrismaMark 统计和预测,我国 PCB 产值由 2009 年的 142.51 亿美元增长至 2020 年的 350.54 亿美元,年均复合增长率为 8.52%,占全球 PCB 行业总产值的比例已由 2009 年的 34.58% 上升至 2020 年的 53.75%。受益于全球 PCB 产能向中国转移以及下游电子终端产品制造蓬勃发展的影响,中国 PCB 行业整体呈现较快的发展趋势,已成为全球第一大 PCB 制造基地。根据 PrismaMark 预测,2025 年中国大陆的 PCB 产值将达到 461.18 亿美元,2020 年-2025 年的年均复合增长率为 5.6%。

图：2009年-2020年我国PCB产值及增长率情况



数据来源: PrismaMark

总体而言，全球胶带市场的供应与需求关系较为平衡，但具体到低附加值的低端产品市场和高附加值的中高端产品市场，其供应与需求关系呈现完全不同的表现。在高附加值的中高端产品领域，由于国内胶带企业研发能力有限，且中高端产品的制造对设备要求高，进入门槛相对较高，导致国内中高端胶带产量较低。面对全球市场对中高端胶带巨大的需求，国内胶带企业仍有较大的发展空间。

### （三）胶粘剂和胶粘带行业竞争格局

胶粘剂和胶粘带行业经过改革开放以来持续、快速、稳定的发展，已形成较大的生产规模。目前行业的基本特点是行业内企业多、规模小、产业集中度低、经营两极分化趋势明显。胶粘剂和胶粘带行业目前具有规模化生产能力的企业不多，大部分系从规模生产厂家购买母卷，经过简单的裁切和包装对外出售的裁切商。多数企业产品单一，技术含量不高，市场竞争较为激烈。

胶粘带制品全球行业龙头包括 3M、Tesa、日东电工、德国汉高、日本 Lintec 等，3M 等国际胶带制造企业历史悠久，技术实力雄厚，品牌优势明显，基本垄断了适用于电子、汽车等行业的中高端胶带市场，引领着整个行业的发展方向。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。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。少数国内领先企业虽然在某些中高端产品领域已经能够与国外品牌进行竞争，但是国内企业由于品牌效应和技术上的差距，整体竞争力仍然相对较弱。

目前国内市场大致可以分为三个层次的竞争格局：

首先是用于特殊用途，符合特定质量和环保要求，具有特定物理和化学特性的高附加值胶带产品市场，如汽车、电子电器制造中使用的线束胶带、医用胶带等。该类市场主要被欧美大型知名胶带企业占据，主要包括 3M、Tesa、日东电工等。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。

第二个层次的市场主要竞争者为有一定生产能力，达到一定技术水平，拥有自主品牌的胶带生产企业。该类企业生产的胶粘带产品质量稳定，被市场广泛认

可,也有一些企业取得国际知名企业的认可,成为其产品的代工或贴牌厂商。公司目前正处于该层次市场。

第三个层次的市场为低端产品竞争市场,主要企业是小型生产企业和下游裁切商,生产的胶带产品同质化程度高,技术含量较低。

目前,国内胶粘带制造企业数量较多、较分散;中低端产品占比大,中高端产品较少,国内优势企业正逐步开展进口替代产品的制造。随着中低端市场的饱和,行业竞争从原来价格竞争向技术和品牌竞争转变,国内胶粘带厂商愈发重视产品的研发创新和为客户提供定制化综合解决方案的能力。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,能够持续研发新技术新产品、具有工艺先进性和较强的生产成本控制能力的企业将会成为行业龙头,技术实力弱的中小厂商将面临被市场淘汰的危机。

#### **(四) 胶粘剂和胶粘带行业的进入壁垒**

##### **1、技术壁垒**

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,胶带企业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胶带生产企业可以赢得客户信赖的前提。同时,为加快生产速度、提高生产质量,胶带生产企业需要花费大量时间和物料投入来探索新工艺、调试新设备,需要公司的技术研发人员具有足够的经验和操作能力。

##### **2、资金壁垒**

胶带产品的生产需要高精密的生产设备和高质量的原材料,如双向拉膜机、精密涂布机、高品质基材等。同时,由于胶带出口需要经历较长的海运时间,在下游客户对供应商的供货速度有一定要求的情况下,充足的备货和较强的生产能力也是对企业的资金实力和规模的一种考量。而客户通常也要求供应商提供一定的付款账期,对企业的资金周转能力提出了要求。因此,胶带生产企业需要在前

期投入较多的资金购置设备和原料，又需要保证充沛的流动资金进行备货和周转，这些特点构成了行业进入的资金壁垒。

### 3、客户准入壁垒

由于低端胶带市场技术含量不高，竞争较激烈且以价格战为主，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。而现阶段，中高端产品市场基本由国际知名品牌占据。尤其对电子、汽车行业客户而言，虽然胶带的采购成本占总生产成本的比例较低，但其质量却直接关系到其最终产品的质量以及物理、化学特性。该类客户在选择供应商时对质量、性能、稳定性的重视程度超过价格，并且需要较长时间的考量，一经确定，轻易不愿更换。对于该类型客户而言，一旦进入其供应商体系，将可以建立长期稳定的合作关系。对于胶带品牌运营类的客户而言，品质的要求也胜于对产品价格的关注。因此，胶粘带行业存在客户准入的壁垒。

### 4、产业链整合能力壁垒

受限于国内的研发能力和技术力量，大部分胶带企业集中在低附加值的通用型胶带生产领域，竞争较为激烈，利润空间受到压缩。只有拥有一定规模，有能力拓展产业链，同时掌握基材制备、胶粘剂制备及涂布等关键工艺，实现胶带生产全流程控制，并能与客户进行同步开发产品，提供定制化服务的企业才能有效地降低自身生产成本，提高企业利润。企业的产业链整合能力一定程度上也形成了本行业的进入壁垒。

## （五）行业内的主要企业情况

国内与公司同属胶粘剂和胶粘带行业的企业主要包括江阴邦特科技有限公司、上海晶华胶粘新材料股份有限公司、江苏斯迪克新材料科技股份有限公司、中山市杰联胶粘制品有限公司、永乐胶带有限公司、炎洲股份有限公司等。根据官方网站介绍和其他公开披露的信息，相关企业的基本情况如下：

江阴邦特科技有限公司成立于 2005 年，致力于中央空调、工业绝热、冰箱和家用空调专用铝箔胶带、特种胶粘带和各种贴面材料的研发和生产；主要产品



包括铝箔胶带和布基胶带，江阴邦特科技有限公司作为后来者，在布基胶带领域近年开拓市场力度较大，已经占有一定的市场份额。

上海晶华胶粘新材料股份有限公司成立于 2006 年，目前在上海松江、广东汕头、浙江衢州和江苏张家港等地设立生产基地，系国内第一批生产美纹纸胶带的企业，在胶带行业有一定的影响力。

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司成立于 2006 年，主营业务产品涵盖功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料及薄膜包装材料，在功能性薄膜材料具有一定的影响力。

中山市杰联胶粘制品有限公司成立于 2005 年，专业生产胶粘制品，产品包括常温、中高温用途的汽车喷漆美纹纸胶带，电子行业和金属等各行业喷涂遮盖美纹纸胶带，中端的产品占比较大，海外市场拓展有力。

永乐胶带有限公司成立于 1985 年，在市场上经营多年，目前已成为世界上 PVC 胶带产量最大的企业之一。公司 PVC 系列胶带及线束用布基类胶带种类齐全，广泛应用于国内外的汽车、电子、电器、通讯、电线电缆的缠绕、建筑、保护及包装领域的高端技术市场。

炎洲股份有限公司是台湾以胶带为主业的上市公司，炎洲集团于 2009 年收购万洲化学股份有限公司（原名：亚洲化学股份有限公司）。万洲化学为全球知名的 PVC 生产企业及 OPP 包装胶带企业。生产基地覆盖中国、台湾、美国、南非、东南亚等地，以“万得胶带（wonder tape）”品牌进行销售。

## （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

总体而言，由于原材料成本占胶带产品总成本的比重较高，产品价格的变化主要随上游原材料的价格变动而波动。由于产品价格的调整和原材料价格的变动并不能完全同步，利润水平会受到原材料价格变动的的影响。细分来看，胶粘带行业的利润水平根据产品的不同呈现出不同的变化趋势，传统的低附加值产品由于同质化，产品利润呈现下降趋势；对于环保型和具有特定用途的高附加值胶带产品，由于其技术含量较高，有着较高的利润水平。

公司的生产经营规模和客户覆盖范围近年来不断扩大，综合实力持续稳步提

高，但若宏观经济发生不利的周期性波动，影响到公司下游客户的生产经营，可能造成公司出现订单减少、存货积压、货款回收困难等情况，进而给公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

### （七）行业技术水平及特点

胶粘材料广泛应用于各个民用与工业领域，其技术水平直接影响下游应用客户的产品质量以及工业企业产品的质量、可靠性。胶粘材料行业的技术水平随着下游新兴产业的飞速发展实现了快速成长和进步。胶粘材料行业技术的先进性和特点主要体现在灵活的研发模式、生产设备的定制化和先进性以及生产工艺的可靠性和先进性。

本行业部分中高端产品的下游客户多为科技含量高、技术密集型行业，产品技术更新换代快，行业热点转移迅速，行业内具有研发实力的企业大多采用灵活的研发模式以适应行业特点，通过深度介入下游客户的产品设计，获得产品先发优势。研发创新能力是关系到本行业兴衰存亡重要的因素，面对下游新兴行业客户快速变化的市场需求，只有具有灵活快速反应的研发机制的企业才能在市场中立于不败之地。

在生产设备方面，胶粘材料行业的核心生产设备是精密涂布生产线，包括精密涂布设备、干燥设备、贴合设备等。产品的制造工艺因材料特性相异而各不相同，针对不同的产品调整不同的生产工艺是生产多元化产品的重要环节，在生产过程中对通用的涂布设备必须改装以满足产品生产需求。精密涂布设备作为产品生产的核心设备，改装定制的技术水平以及与产品生产工艺的匹配性是决定产品质量和性能的最重要因素。目前国内生产的涂布设备相比国际领先的涂布设备在生产精度、产品良品率、生产效率上还有一定的差距。国内企业积极在生产设备上自主研发创新，加快技术升级。在生产工艺方面，含浸液技术、离型液技术及胶粘剂配方技术是胶粘材料行业的重要技术，其可靠性和先进性决定着企业的发展潜力与前景。

## （八）行业经营模式情况

采购方面，行业内的企业基本采取直接向原材料生产商或贸易商采购的模式。生产方面，行业内的企业一般根据订单安排生产，同时依据市场需求的预测安排生产。销售方面，胶带的下游应用行业广泛。对于国内市场，行业内企业一般通过经销商及直销的方式进行销售。对于海外市场，行业内企业主要以 ODM 和 OEM 的生产方式为主，产品直接出口。

## （九）行业的周期性、区域性及季节性特征

### 1、周期性特征

由于胶带的应用范围相当广泛，在民用领域的下游应用包括建筑装饰、物流包装、家居日用、医疗器械等，不存在较大的周期性特征。在工业领域的下游应用涉及汽车、电子元器件制造、造船、航空航天等多个下游行业，没有对单一行业形成重大依赖。因此，胶带行业受下游行业周期性波动的影响较小。

### 2、区域性特征

我国胶粘材料制造业的地区分布较为集中，长三角、珠三角是行业的主要聚集地，这与我国经济发展的地区差异以及行业的下游产业主要集中在上述地区有着密切的关联度。胶粘带应用非常广泛，在各个国家的各项领域均有应用。全球范围内，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。

### 3、季节性特征

胶粘带行业产品的销售没有明显的季节性影响。

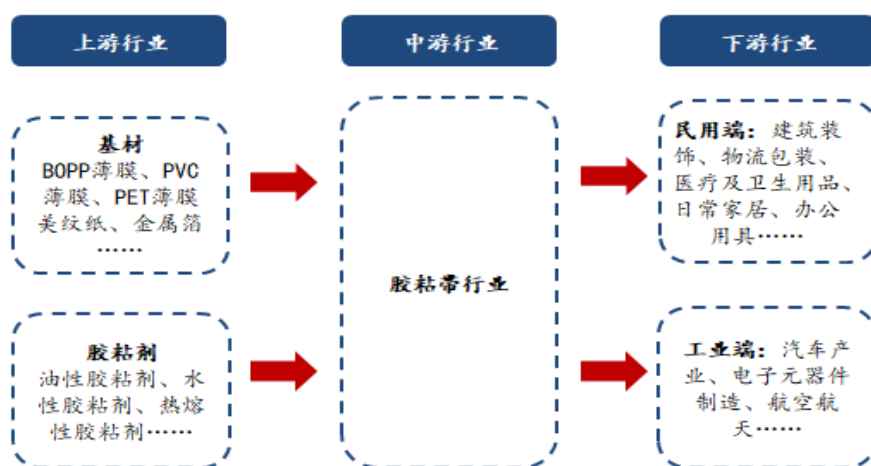
## （十）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

### 1、胶粘剂和胶粘带上下游行业

公司所处行业上游主要为树脂、橡胶行业，还包括以纸、布、薄膜为代表的基材制备行业。公司产品涉及纸、布、薄膜等基材的制备根据产品的不同有所区别，可通过外购获得，也可企业自主生产获得；制备胶粘剂所涉及的化工原料包括 SIS 橡胶、其他橡胶、天然树脂、人造树脂、环烷油等。

公司所处行业的产业链下游主要包括两部分：民用端部分，包括建筑装饰、家居日用、包装、医疗等多个方面；工业端部分，包括汽车、电子元器件制造、造船、航空航天等行业。公司的主要产品广泛应用于建筑装饰、包装、家居日用、医疗、汽车、电子元器件制造、造船等领域的喷漆遮蔽、粘接、固定、保护、导电和绝缘等方面。

公司所处行业上下游情况如下图所示：



## 2、上游行业的发展状况及其影响

胶带产业链上游方面，布、纸、薄膜等基材的制备根据产品的不同有所区别，可通过外购获得，也可企业自己生产获得。制备胶粘剂所涉及的化工原料包括SIS橡胶、天然树脂、天然橡胶、人造树脂、环烷油等。原材料价格受石油价格、天然橡胶产量、汇率变动等诸多因素影响，由于胶带的生产周期通常为2-3个月，而售价并不会随着原材料价格的波动随时调整，因此原材料价格的波动对生产经营情况会产生一定的影响。整体来看，公司生产所需原材料市场供应充足，不存在技术垄断或贸易风险。

## 3、下游行业的发展状况及其影响

胶带产品下游行业众多，主要包括建筑装饰、家居日用、日常办公、物流包装、医疗、汽车工业、电子元器件制造等行业。随着我国工业现代化和城镇化进程的加快，居民收入水平逐渐提升，相关行业发展前景良好，对胶带的需求也会随之不断增加。

## （十一）主要出口国相关认证及贸易政策影响

发行人主要出口国欧盟和美国等国家和地区对于部分进口产品需要符合其相关产品认证标准，主要的产品认证如 UL 认证、CE 认证、SGS 认证、CSA 认证、RoHS 认证、REACH 认证等。发行人出口的产品目前主要销往欧洲、美国、日本、中东、东南亚等地，主要产品为布基胶带、美纹纸胶带、PVC 胶带、清洁胶带等，已经通过欧洲的 CE 认证等多项国际认证，并符合欧盟的 RoHS 以及 REACH 测试标准。

发行人该类产品均属于日用快消品，下游应用广泛而分散；同时，该类产品在进口国不涉及就业支柱产业或国家战略安全，除美国外，发行人产品主要出口国的进口政策和产业政策在报告期内基本无变化，且本国与主要进口国之间尚未发生该类产品项下的贸易摩擦。

## 六、发行人在行业中的竞争地位

### （一）发行人市场竞争地位

经过多年的发展，公司已经成为国内为数不多的具备丰富产品种类、全产业链供应能力的综合性胶带企业。2021 年度，公司主要产品布基胶带、纸基胶带、膜基胶带及其他胶带的销售量分别达到 13,944.62 万平方米、70,097.47 万平方米、258,855.61 万平方米及 10,897.00 万平方米；销售收入分别达到 5.49 亿元、10.07 亿元、19.16 亿元及 3.09 亿元，各项产品产销量均处于行业领先水平。

布基胶带是公司的优势产品，其主要消费市场在美国和欧洲，是公司最早为 3M 进行 ODM 生产的产品。经过多年的研发和创新，公司逐渐掌握了多项核心技术，将业务范围扩展至产业链的上游，涉及布基制备、胶粘剂制备、涂布等多个关键工艺步骤。由于胶带的整个生产环节均由公司控制，因此在降低成本的同时可以保证产品质量稳定、交货及时，更可以根据客户不同的使用要求，通过对胶粘剂配方的调整，提供具有不同耐候性、贴合力、内聚力、再剥离性等性能的产品，以实现定制化生产。

公司布基胶带产品受到了国际客户的普遍认可，在国内同类胶带产品生产企业中具有一定知名度。通过由布基胶带建立起的客户群和行业内声誉，公司胶带

的销售逐渐向其他胶带类产品拓展。胶带类产品的多样化一方面满足了客户对不同品种胶带产品的需求，另一方面提高了公司的综合竞争力和抗风险能力。目前公司除布基胶带以外，包括美纹纸胶带、PVC 胶带、OPP 胶带、清洁胶带在内的多种产品均已打开市场，销量逐年上升。

目前，公司在保持海外市场持续增长的同时努力开发国内市场，树立自有品牌，力争进一步提升公司在国内市场的影响力。

## （二）发行人的竞争优势

### 1、核心技术优势

公司成立至今，通过自主研发、自主创新掌握多项核心技术，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。目前公司共拥有 13 项发明专利技术、37 项实用新型专利、8 项外观设计专利、6 项高新技术成果转化，并且先后通过 ISO9001/14001/18000、IATF16949 体系管理认证、REACH 认证、美国 UL 认证、加拿大 CSA 认证、欧盟 RoHS 环保认证、欧盟 CE 认证、全球 BSCI 社会责任体系认证等。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。在产学研方面与东华大学、江南大学国内高等院校保持稳定的合作关系。

### 2、丰富的产品线优势

公司主要产品是布基胶带、美纹纸胶带、OPP 胶带、PVC 胶带，兼顾生产其它各类胶带，如清洁胶带、铝箔胶带、双面胶带等。公司拥有丰富的产品业务线，产品种类齐全，方便客户进行“一站式”采购。公司产品应用领域广泛，民用端胶带应用领域包括建筑装饰、家居日用、物流包装、医疗器械等多个方面；工业胶带应用领域包括汽车制造、电子元器件制造、造船等行业。丰富的产品线增强了公司的综合抗风险能力，也使得公司有满足客户多方位的需求。公司配备专业的产品技术人员，具备根据客户需求个性化定制产品的能力，为客户提供完善的整体解决方案。丰富的在研产品，促进了产品系列化程度的提高，公司的产品优势在未来一段时期将具有持续性。

### 3、客户资源优势

经过多年的市场开拓和培育，公司产品远销欧洲、美国、日韩、印度、中东等 110 多个国家和地区，公司客户集中度低，分散的市场分布及多客户的收入组成使得公司具备较强的抗风险能力。公司目前拥有一批稳定的客户群，主要包括 3M、日东电工、Tesa、Dollar General Corporation 等知名跨国企业，该等客户存在较高的准入门槛，必须通过客户严格的供应商考评程序及第三方多方位评测，才能被接纳为其全球采购体系成员，并建立长期供销合作关系。新供应商进入其采购体系需要花费漫长的时间和较大的财务成本。因此，客户资源优势已经成为发行人经营过程中的重要竞争优势，通过客户资源及公司产业链的整合，能够创造更多的业务机会。

#### **4、产业链整合优势**

为确保能够向客户提供稳定的产品品质、可靠的交货周期以及高性价比的产品，公司不断进行产业链延伸，通过多年的技术研发与经验沉淀，目前产业链已经涵盖纺织、特种纸制造、特种膜制造、PVC 膜压延、高精度涂布、防渗上硅、裁切包装、印刷等。目前，公司已完成主要产品的产业链纵向整合，公司产品市场竞争力突出。销售方面，公司与各国重要客户共同收集市场信息，基于客户的各类多样化需求，进行产品实时开发，通过持续不断提高对客户产品需求的响应速度以及客户定制化程度保证公司产品的竞争力。

#### **5、核心团队优势**

公司核心管理团队稳定，团队成员均拥有长期的、与主营业务相关的专业背景，积累了丰富的行业和企业管理经验，理解胶带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，已经形成了较强的凝聚力。公司重视高端胶带行业人才的吸收和培养，积极引入具备胶带行业专业背景、经验丰富、高度责任感的优秀人才，不断增添公司管理团队的新生力量。自公司成立以来，核心管理团队始终秉承着务实肯干的作风，凭借对胶带行业的深刻理解和市场需求的准确把握，推动了公司持续高速增长。

#### **6、创新管理优势**

公司多年来始终坚持“开放、包容、团结、激情、敬业、忠诚”的核心管理理念，一直与世界顶级胶带制造商及其他跨国公司进行业务合作，拥有许多合作学习的机会，包括技术标准、管理理念、管理方法的学习。公司引进吸收国内外先进管理理念，通过不断的消化吸收和实践，持续推进公司管理创新、技术创新和服务创新。公司坚持以客户为导向的经营策略，引导技术产业化的应用，通过建设“智能工厂”和“立体仓库”推动 ERP 高效内部管理，提高产品品质和交付能力。创新管理优势有助于将公司打造成为全球客户提供全方位、一站式胶带采购服务的行业领先平台。

### （三）主要竞争对手的简要情况

#### 1、国内主要竞争对手

序号	企业名称	企业基本情况	与公司主要竞争产品
1	江阴邦特科技有限公司	江阴邦特科技有限公司成立于2005年，专业致力于中央空调、工业绝热、冰箱和家用空调专用铝箔胶带、特种胶粘带和各种贴面材料的研发和生产。	布基胶带、铝箔胶带
2	上海晶华胶粘新材料股份有限公司	上海晶华胶粘新材料股份有限公司成立于2006年，从事各类胶粘材料、胶黏剂材料以及石墨膜的研发、生产及销售。晶华新材主要产品为美纹纸胶带、电子胶带、布基胶带等。	布基胶带、美纹纸胶带
3	中山市杰联胶粘制品有限公司	中山市杰联胶粘制品有限公司位于广东省中山市，专业生产胶粘制品，产品包括常温、中高温用途的汽车喷漆美纹纸胶带，电子行业和金属等各行业喷涂遮盖美纹纸胶带。	美纹纸胶带
4	永乐胶带有限公司	永乐胶带有限公司已经有30多年历史，1985年成立公司，主要产品为PVC胶带。	PVC胶带
5	炎洲股份有限公司	炎洲股份有限公司是以各类胶带、薄膜类产品为主业的台湾上市公司。公司设立于1978年，并在2009年收购万洲化学股份有限公司（原名：亚洲化学股份有限公司）。万洲化学为全球知名的PVC生产企业及OPP包装胶带企业。	PVC胶带、OPP胶带
6	福建友谊胶粘带集团有限公司	位于福建省福清市，现已发展成集研发、生产、销售为一体的现代化、专业化、规模化胶粘带企业，主要生产BOPP封箱胶带、美纹纸胶带、和纸胶带、牛皮纸胶带、海绵胶带及其它专用胶带等胶粘带。	美纹纸胶带、OPP胶带
7	江苏斯迪克新材料科技股份有限公司	成立于2006年，从事功能性涂层复合材料研发、生产、销售，产品涵盖功能性薄膜材料、	BOPP压敏胶带



序号	企业名称	企业基本情况	与公司主要竞争产品
	公司	电子级胶粘材料、热管理复合材料及薄膜包装材料。	

## 2、国外主要竞争对手

序号	企业名称	企业基本情况	与公司主要竞争产品
1	Intertape Polymer Group Inc.	Intertape Polymer Group Inc.于1981年在美国成立,是开发、制造和销售工业和零售用的各类纸质和薄膜基压敏胶带和水活性胶带、聚乙烯和特制的聚烯烃薄膜、无纺布涂层面料和补充包装系统的供应商。	布基胶带、纸基胶带
2	意大利PPM Industries Group	意大利PPM Industries Group成立于1993年,是一家总部位于意大利贝加莫的全球领先的胶带制造商。该公司主要产品包括美纹纸胶带、布基胶带和双面胶等,广泛应用于建筑、油漆整修、汽车售后和包装等领域。	纸基胶带、布基胶带
3	Tesa	Tesa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。	布基胶带、纸基胶带
4	积水化学工业株式会社	积水化学工业株式会社成立于1947年,从1949年开始研制生产塑料胶带。积水化学集团生产的胶带、薄膜等材料面向于电子、车辆运输、基础设施、生命科学等各领域。	布基胶带、纸基胶带、膜基胶带

## 七、发行人主营业务具体情况

### (一) 主营业务收入构成

#### 1、主营业务收入分产品构成情况

报告期内,公司主营业务收入分产品构成明细情况如下:

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
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>

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。

## 2、主营业务收入分销售市场构成情况

报告期内,公司主营业务收入分销售市场构成如下:

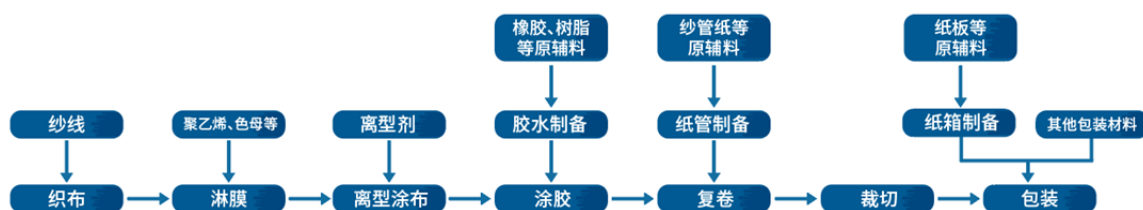
单位:万元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
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%
合计	<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,公司收入结构主要以外销为主,与下游客户始终保持良好的合作关系,业务来源较为稳定。

## (二) 主要产品工艺流程

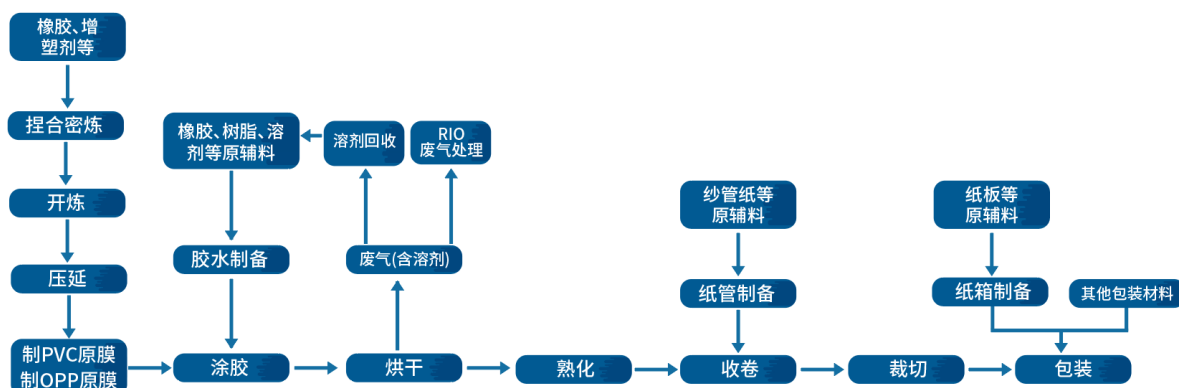
### 1、布基胶带



### 2、纸基胶带



### 3、膜基胶带



### (三) 主要经营模式情况

#### 1、采购模式

##### (1) 普通业务

公司产品的主要原材料为塑料粒子、树脂、纸浆、SIS 橡胶、其他橡胶、纱等，公司原材料采购流程由采购部、计划部和仓储物流部负责，计划部根据生产计划安排仓储物流部请购，再由采购部负责采购；仓储物流部会对原材料安全库存进行跟踪，当原材料库存量下降到预定的最低库存量时，仓储物流部通知采购部进行采购，全部过程通过 ERP 系统操作。采购部从公司的合格供应商名录中选取采购对象进行比价采购，每种原辅材料的采购遵循货比三家、质优者先、价廉者胜、就近者取的原则。

公司采用合格供应商管理制度，由采购部、质检部和技术部对供应商进行评估，主要评估项目包括品质、交货期、价格、服务等，符合条件的供应商成为公司合格供应商。公司定期对合格供应商进行跟踪评估，确保原材料品质。

##### (2) 进料加工业务

公司根据海外客户采购订单需求，由计划部下达物料用量，仓储物流部根据用量下达原材料请购单，再由采购部负责采购。加贸部会将相应的进口料件名称、数量、金额和进料加工对应产成品的名称、数量、金额等信息报海关备案。

#### 2、生产模式

### (1) 普通业务

对于普通业务,公司实行“以销定产+安全库存”的生产模式,销售部根据客户订单及未来需求预测制定销售计划,由计划部负责协调生产。计划部根据销售计划对产品进行分类,并通过 ERP 系统将生产指令分发至各生产部门。生产部根据生产指令安排生产计划,并实时将生产进度上传 ERP 系统方便各部门进行跟踪。如果需求的产品为非标准化的定制产品,计划部还将要求技术部参与生产过程,对生产工艺进行调整。

### (2) 进料加工业务

对于进料加工业务,公司实行“以销定产”的生产模式,加贸部根据海外客户订单组织生产,由计划部负责协调,生产部生产。加贸部根据海关“专料专用、专料专放、专料专账”要求,制作加工贸易台账,确保进口料件不与国产料件混放、不与国产料件调换顶替。未经海关许可,进口料件和进料加工成品不在境内出售、串换,公司严格遵守海关监督要求。

## 3、销售模式

公司海外销售主要是ODM销售模式,对于个别客户销售采用OEM模式,也有部分海外客户直接向公司采购母卷。内销主要采用直销的方式,辅以网络销售及经销商模式销售。

### (1) 外销模式分类

#### ①ODM 模式

公司海外销售主要是 ODM 的销售模式,产品销售覆盖全球超过 60 个国家和地区。公司主要海外客户包括 3M、Tesa 等,均为知名度较高,在全球或区域性市场有着较高市场占有率的客户。公司目前主要通过大型展会、招标、客户推荐、网站等多种途径拓展国际业务,加强海外推广。公司主要客户签署的 ODM 协议及订单中未对发行人以自有品牌销售产品作出限制性的约定或要求。

#### ②OEM 模式

公司仅对日本 Ebuno Co., Ltd.一家客户销售采用 OEM 模式，在实际生产中使用了 Ebuno Co., Ltd.的专利技术。

### ③海外胶带母卷直销

公司部分海外客户直接向公司采购母卷，该类客户主要集中在印度和中东地区，母卷在当地由客户安排经过后道加工工序之后出售给最终消费者。公司销售母卷后不参与后续加工安排、品牌营运、渠道管理等事项。

## （2）内销模式分类

### ①国内直接销售

公司国内直接销售主要系销售母卷，母卷由客户安排后道加工工序形成产成品出售给最终消费者。公司直接销售后不参与后续加工安排、品牌营运、渠道管理等事项。

### ②国内经销模式

公司以经销方式销售自有品牌产成品，主要采用买断方式。自有品牌业务主要目的是为拓展国内市场，树立公司品牌形象。

### ③网销经营模式

为进一步推广自有品牌，提高品牌知名度，公司尝试通过淘宝网等网络销售平台进行线上销售。

## （四）公司的生产销售情况

### 1、主要产品产销量情况

公司主要产品在报告期内的产能、产量情况如下所示：

单位：万平方米

项目	产品名称	产能	生产量	销售量	产销率	产能利用率
2021年度	布基胶带	18,000.00	16,465.00	13,944.62	84.69%	91.47%
	纸基胶带	82,200.00	73,646.91	70,097.47	95.18%	89.59%
	膜基胶带	295,200.00	267,867.84	258,855.61	96.64%	90.74%
	布基胶带	14,700.00	14,031.76	13,519.85	96.35%	95.45%

项目	产品名称	产能	生产量	销售量	产销率	产能利用率
2020年度	纸基胶带	54,600.00	48,754.76	46,523.13	95.42%	89.29%
	膜基胶带	233,980.00	199,898.49	195,143.59	97.62%	85.43%
2019年度	布基胶带	14,400.00	13,935.57	13,480.94	96.74%	96.77%
	纸基胶带	48,000.00	45,160.34	45,143.44	99.96%	94.08%
	膜基胶带	141,200.00	133,954.95	131,110.97	97.88%	94.87%

## 2、前五名客户销售情况

报告期内，发行人前五大客户销售情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售金额	销售占比
2021年度	3M	16,489.53	4.29%
	Galaxy	13,859.33	3.61%
	Dang Quang Co.ltd	12,354.54	3.22%
	Souzpack	8,740.00	2.28%
	THANH TU MANUFACTURE AND EXPORT IMPORT CO. LTD	7,791.43	2.03%
	合计	59,234.83	15.43%
2020年度	3M	15,565.59	6.45%
	Dang Quang Co. Ltd	7,156.32	2.96%
	Galaxy	6,287.17	2.60%
	THANH TU MANUFACTURE AND EXPORT IMPORT CO. LTD	5,439.56	2.25%
	Souzpack	5,427.66	2.25%
	合计	<b>39,876.30</b>	<b>16.52%</b>
2019年度	3M	17,679.23	8.24%
	Galaxy	10,153.27	4.74%
	THANH TU MANUFACTURE AND EXPORT IMPORT CO. LTD	4,076.96	1.90%
	深圳市卓邦包装制品厂	3,668.91	1.71%
	Souzpack	3,594.53	1.68%
	合计	<b>39,172.90</b>	<b>18.27%</b>

注：同一控制下客户销售金额已合并列示

报告期内，发行人不存在向单个客户销售额占营业收入比例超过 50% 的情

况。发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有发行人 5%以上股份的股东均未在发行人前五大客户中占有任何权益。

## （五）主要原材料和能源供应情况

### 1、主要原材料采购情况

公司的主要原材料为塑料粒子、OPP 膜、丁酯、树脂、纸浆、SIS 橡胶、其他橡胶、PVC 粉、纱、原纸、聚丙烯粒子等；生产辅料主要包括丁苯乳胶、环烷油以及水性硅等；报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

项目	2021 年度		
	采购金额（万元）	采购量（吨）	采购单价（元/千克）
塑料粒子	14,965.37	15,074.88	9.93
OPP 膜	15,946.09	15,604.27	10.22
丁酯	67,902.36	47,223.76	14.38
树脂	22,952.19	19,696.02	11.65
纸浆	16,572.73	32,202.35	5.15
SIS 橡胶	10,910.23	7,838.17	13.92
其他橡胶	13,411.40	9,123.04	14.70
纱	4,328.71	3,864.98	11.20
丁苯乳胶	11,043.13	18,245.50	6.05
原纸	5,776.74	7,519.20	7.68
PVC 粉	9,931.10	11,518.53	8.62
PVC 膜	348.75	418.29	8.34
环烷油	2,799.59	4,434.48	6.31
水性硅	5,541.23	6,474.68	8.56
聚丙烯粒子	38,206.91	49,222.15	7.76
项目	2020 年度		
	采购金额（万元）	采购量（吨）	采购单价（元/千克）
塑料粒子	11,622.49	14,946.76	7.78
OPP 膜	39,648.87	46,188.86	8.58
丁酯	26,431.21	37,025.34	7.14
树脂	18,878.19	16,017.00	11.79
纸浆	7,227.16	17,555.31	4.12

SIS 橡胶	6,089.59	5,249.60	11.60
其他橡胶	9,823.04	7,359.26	13.35
纱	3,246.15	3,308.02	9.81
丁苯乳胶	5,004.99	11,302.87	4.43
原纸	5,705.20	8,108.37	7.04
PVC 粉	6,738.80	11,169.78	6.03
PVC 膜	705.68	890.06	7.93
环烷油	1,718.71	3,286.55	5.23
水性硅	3,146.77	3,698.34	8.51
项目	2019 年度		
	采购金额(万元)	采购量(吨)	采购单价(元/千克)
塑料粒子	10,296.85	13,574.95	7.59
OPP 膜	27,565.59	30,547.13	9.02
丁酯	18,788.08	24,849.73	7.56
树脂	15,705.23	13,831.98	11.35
纸浆	8,113.54	17,016.97	4.77
SIS 橡胶	6,563.92	5,105.40	12.86
其他橡胶	8,043.78	6,232.87	12.91
纱	3,805.36	3,097.56	12.29
丁苯乳胶	5,962.45	10,486.10	5.69
原纸	2,932.81	4,169.30	7.03
PVC 粉	6,224.10	10,278.53	6.06
环烷油	1,932.69	3,093.07	6.25
水性硅	3,149.69	3,300.86	9.54

## 2、主要能源采购情况

公司生产经营所需主要能源为电和煤，电力主要由国家电网供电网络接入供应；煤通过外购取得，主要用于生产蒸汽和自制发电。公司生产所需主要能源供应稳定、充足，能够满足公司生产经营需要。

报告期内，公司主要能源采购情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
电费金额(万元)	10,657.63	6,410.72	6,582.69



电耗用量（万度）	16,038.30	10,692.53	10,595.21
煤金额（万元）	12,274.87	6,330.53	6,448.88
煤炭耗用量（万千克）	16,164.90	11,670.93	12,128.23

### 3、报告期内前五名供应商采购情况

报告期内，发行人向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	采购占比
2021 年度	平湖石化	38,855.34	11.73%
	浙江明日	22,840.44	6.89%
	上海华谊新材料化工销售有限公司	21,716.36	6.55%
	天晖塑料	15,239.33	4.60%
	DRYAD RESOURCES(HK)CO., LIMITED	10,456.14	3.16%
	合计	109,107.61	32.93%
2020 年度	平湖石化	13,628.01	6.75%
	湖北佳悦新材料科技有限公司	11,493.59	5.69%
	浙江金瑞薄膜材料有限公司	10,627.96	5.26%
	上海华谊新材料化工销售有限公司	10,030.21	4.97%
	浙江明日	8,352.97	4.13%
	合计	<b>54,132.73</b>	<b>26.80%</b>
2019 年度	平湖石化	14,014.57	8.25%
	浙江金瑞薄膜材料有限公司	12,985.39	7.65%
	浙江明日	8,176.85	4.82%
	中国石化	5,416.56	3.19%
	瑞翁贸易（上海）有限公司	4,916.58	2.90%
	合计	<b>45,509.95</b>	<b>26.81%</b>

注：同一控制下供应商采购金额已合并列示

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购额占采购总额比例超过 50% 的情况。发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有发行人 5% 以上股份的股东均未在发行人前五大供应商中占有任何权益。

## （六）主要固定资产情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司账面固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	成新率
房屋及建筑物	39,406.90	5,355.77	-	34,051.13	86.41%
机器设备	102,488.53	27,336.69	235.12	74,916.72	73.10%
运输工具	1,167.28	641.44	-	525.85	45.05%
电子设备及其他	1,726.03	915.07	-	810.96	46.98%

## （七）经营性资产及其他无形资产情况

### 1、房屋建筑物

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的房屋建筑物情况如下：

序号	所有权人	不动产权证号/ 房屋所有权证号	坐落地址	建筑面积 (平方米)	用途
1	永冠新材	沪（2017）青字不动产权第 012521 号	上海市青浦区朱家角镇康工路 15 号	9,274.96	工厂
2	永冠新材	沪（2017）青字不动产权第 012522 号	上海市青浦区朱家角镇朱枫公路 401 弄 3 号	5,566.04	工厂
3	上海重发	沪房地青字（2007）第 005190 号	上海市青浦区朱家角镇康业路 951 弄 30 号	3,536.14	工厂
4	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-405 号	东乡县渊山岗工业园区	1,623.98	车间
5	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-404 号	东乡县渊山岗工业园区	1,623.98	车间
6	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-403 号	东乡县渊山岗工业园区	1,623.98	车间
7	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-402 号	东乡县渊山岗工业园区	1,623.98	车间
8	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-401 号	东乡县渊山岗工业园区	3,006.56	办公楼
9	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-400 号	东乡县渊山岗工业园区	1,664.55	车间
10	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-399 号	东乡县渊山岗工业园区	1,667.98	车间
11	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-398 号	东乡县渊山岗工业园区	1,667.98	车间
12	江西永冠	房权证东房字第	东乡县渊山岗	1,664.55	车间

序号	所有权人	不动产权证号/ 房屋所有权证号	坐落地址	建筑面积 (平方米)	用途
		XSQX-397号	工业园区		
13	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-396号	东乡县渊山岗 工业园区	129.46	配电房
14	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-395号	东乡县渊山岗 工业园区	51.06	门卫
15	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-634号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	128.43	配电房
16	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-635号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	134.96	门卫
17	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-636号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	2,231.10	食堂
18	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-637号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	2,073.87	宿舍
19	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-638号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	2,073.87	宿舍
20	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-639号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	2,073.87	宿舍
21	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-640号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	2,073.87	宿舍
22	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-641号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	417.50	辅房
23	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-643号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	839.86	垃圾房
24	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-644号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	1,678.25	车间
25	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-645号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	11,346.00	厂房
26	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-646号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园	11,346.00	仓库
27	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-928号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园抚州路19号	973.83	车间
28	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-929号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园抚州路19号	3,215.02	车间
29	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-930号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园抚州路19号	1,179.68	车间
30	江西永冠	房权证东房字第 XSQX-931号	东乡县经济开发区渊山 岗工业园抚州路19号	6,632.76	车间
31	江西永冠	赣(2017)东乡区不动 产权第0010589号	东乡区渊山岗 工业园	3,712.95	厂房
32	江西永冠	赣(2017)东乡区不动 产权第0010593号	东乡区渊山岗 工业园	4,158.70	厂房
33	江西永冠	赣(2017)东乡区不动	东乡区渊山岗	13,964.00	厂房

序号	所有权人	不动产权证号/ 房屋所有权证号	坐落地址	建筑面积 (平方米)	用途
		产权第 0011264 号	工业园		
34	江西永冠	赣(2017)东乡区不动 产权第 0011265 号	东乡区渊山岗 工业园	4,488.80	厂房
35	江西永冠	赣(2017)东乡区不动 产权第 0011266 号	东乡区渊山岗 工业园	9,095.20	厂房
36	江西永冠	赣(2017)东乡区不动 产权第 0011267 号	东乡区渊山岗 工业园	869.04	厂房
37	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0004390 号	东乡区东升工业园渊山 岗片区	51.12	自建房
38	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0004392 号	东乡区东升工业园渊山 岗片区	9,891.68	自建房
39	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0004393 号	东乡区东升工业园渊山 岗片区	9,428.74	自建房
40	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0004394 号	东乡区东升工业园渊山 岗片区	27.60	自建房
41	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0026321 号	东乡区东升工业园渊山 岗片区	12,825.55	自建房
42	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006123 号	东乡区渊山岗 工业园	1,200.20	厂房
43	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006124 号	东乡区渊山岗 工业园	2,150.12	厂房
44	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006125 号	东乡区渊山岗 工业园	40.02	厂房
45	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006126 号	东乡区渊山岗 工业园	205.74	厂房
46	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006127 号	东乡区渊山岗 工业园	167.01	厂房
47	江西永冠	赣(2018)东乡区不动 产权第 0006128 号	东乡区渊山岗 工业园	1,689.12	厂房
48	江西永冠	赣(2020)东乡区不动 产权第 0008563 号	东乡区渊山岗工业园	14,493.60	厂房
49	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0029618 号	东乡区渊山岗 工业园片区	3,895.21	自建房
50	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0029619 号	东乡区渊山岗 工业园片区	106.04	自建房
51	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0029620 号	东乡区渊山岗 工业园片区	7,810.49	自建房
52	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0029621 号	东乡区渊山岗 工业园片区	321.68	自建房
53	江西永冠	赣(2021)东乡区不动 产权第 0029622 号	东乡区渊山岗 工业园片区	288.18	自建房
54	江西永冠	赣(2021)东乡区不动	东乡区渊山岗	2,120.04	自建房

序号	所有权人	不动产权证号/ 房屋所有权证号	坐落地址	建筑面积 (平方米)	用途
		产权第 0029623 号	工业园片区		
55	江西永冠	赣（2021）东乡区不动 产权第 0029624 号	东乡区渊山岗 工业园片区	3,587.69	自建房
56	江西永冠	赣（2021）东乡区不动 产权第 0029625 号	东乡区渊山岗 工业园片区	3,084.84	自建房
57	江西永冠	赣（2021）东乡区不动 产权第 0029626 号	东乡区渊山岗 工业园片区	30.15	自建房

## 2、土地使用权

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的境内土地使用权情况如下：

序号	使用权人	不动产权证号/ 土地使用权证号	坐落地址	使用权面积 (平方米)
1	永冠新材	沪（2017）青字不动产权第 012521 号	上海市青浦区 朱家角镇康工路 15 号	7,896.30
2	永冠新材	沪（2017）青字不动产权第 012522 号	上海市青浦区 朱家角镇朱枫公路 401 弄 3 号	12,905.50
3	上海重发	沪房地青字（2007） 第 005190 号	上海市青浦区 朱家角镇康业路 951 弄 30 号	4,273.30
4	江西永冠	东土国用（2015） 第 A185 号	渊山岗工业园	53,263.00
5	江西永冠	东土国用（2015） 第 A186 号	渊山岗工业园	36,006.00
6	江西永冠	东土国用（2015） 第 A187 号	渊山岗工业园	57,128.00
7	江西永冠	东土国用（2015） 第 A188 号	渊山岗工业园	40,193.00
8	江西永冠	东土国用（2015） 第 A189 号	渊山岗工业园	40,193.00
9	江西永冠	赣（2018）东乡区不动产权第 0004390 号； 赣（2018）东乡区不动产权第 0004392 号； 赣（2018）东乡区不动产权第 0004393 号； 赣（2018）东乡区不动产权第 0004394 号； 赣（2021）东乡区不动产权第 0026321 号	东乡区东升工业园 渊山岗片区	59,224.90
10	江西永冠	赣（2020）东乡区不动产权第 0005331 号	江西省抚州市东乡 区渊山岗工业园广	70,303.86

序号	使用权人	不动产权证号/ 土地使用权证号	坐落地址	使用权面积 (平方米)
			州路3号	
11	江西永冠	赣(2021)东乡区不动产权第0029618号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029619号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029620号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029621号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029622号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029623号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029624号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029625号; 赣(2021)东乡区不动产权第0029626号	东乡区渊山岗工业园片区	44,606.89
12	江西胶粘	赣(2021)东乡区不动产权第0020024号	江西省抚州市东乡区渊山岗工业园杭州路26号	87,871.03
13	山东永冠	鲁(2020)临沭县不动产权第0005547号	临沭县经济开发区	71,663.00
14	山东永冠	鲁(2021)临沭县不动产权第0003258号	郑山街道办事处寨和社区	23,228.00
15	江西永冠	赣(2022)东乡区不动产权第0000143号	东乡区渊山岗工业广州路	76,047.70
16	江西振冠	赣(2022)东乡区不动产权第0002549号	东乡区渊山岗工业园	153,795.58

截至本募集说明书签署日，越南永冠拥有的国外土地使用权如下：

越南永冠已取得越南海防市资源和环境厅颁发的“第DB282785号”土地使用权证书，土地位于越南海防市海安郡东海二坊廷武-吉海经济区DEEP C 2B工业地块CN1K，面积为15,000平方米，使用目的为工业区土地，使用期限至2061年1月24日。

### 3、房屋租赁情况

#### (1) 发行人及其子公司主要租赁房屋的情况

截至本募集说明书签署日，发行人租赁房屋具体情况如下：

承租方	出租方	坐落	面积 (平方米)	租金	期限	用途
永冠新材	上海爱佳文教用品有限公司	上海市青浦区朱家角镇康业路751弄4、5栋厂房	7,031.50	192.49万元/年	2021.7.1-2023.6.30	仓库
永冠新材	上海爱佳文教用品有限公司	上海市青浦区朱家角镇康业路751弄1、6、7栋厂房	10,547.25	第一年288.73万元；第二年307.98万元	2021.7.1-2023.6.30	仓库
永冠新材	东莞市远泰物业管理有限公司	广东省东莞市大岭山镇杨屋杨郎路422号嘉盛工业园厂房第10栋第一层八小格的厂房及配套宿舍1栋224、225两室	1,042.00	2.60万元/月（每两年增长10%）	2019.6.1-2024.5.31	仓库及员工宿舍
江西永冠	抚州市东乡区保障性住房办公室	抚州市东乡区渊山岗	6,930.00	14.14万元/年	2021.12.21-2024.12.21	员工宿舍
永冠新材	东阳市时潮喜庆用品有限公司	东阳市小商品工业园区昆溪路16号的3#厂房第1楼	767.00	29.11万元/年	2022.4.30-2023.4.29	仓库
江西永冠	江西金丽丝纺织有限公司	渊山岗工业园杭州路	3,800.00	29.64万元/年	2021.8.1-2024.7.30	厂房
山东永冠	山东盛棠电子商务有限公司	临沂市兰山区解放路中段北侧191号海棠直播大厦17A层17A02-17A11室	604.00	30.86万元/年	2021.12.6-2024.12.5	办公

(2) 发行人子公司出租房屋的情况

截至本募集说明书签署日，发行人房屋对外出租具体情况如下：

承租方	出租方	坐落	面积 (平方米)	租金	期限
-----	-----	----	-------------	----	----

承租方	出租方	坐落	面积 (平方米)	租金	期限
上海朱家角工业园区经济发展有限公司	上海重发	上海市青浦区朱家角工业园区康业路951弄30号厂房二、三层	1,849.77	60.09万元/年	2021.6.1-2023.5.31

#### 4、专利权证书

截至本募集说明书签署日，发行人拥有的境内专利证书情况如下：

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	申请日
1	永冠新材	一种环保型易撕保护胶带及其制备方法	发明专利	ZL201510419885.3	2015.7.17
2	永冠新材	一种不留残胶保护胶带及其制备方法	发明专利	ZL201510415743.X	2015.7.15
3	永冠新材	一种高环保离型涂布材料及其制备方法	发明专利	ZL201210330924.9	2012.9.7
4	永冠新材	螺旋型清洁胶带制作方法	发明专利	ZL201110051483.4	2011.3.3
5	永冠新材	离型剂涂布工艺方法	发明专利	ZL200910195712.2	2009.9.15
6	永冠新材	造粒工艺中的原料配比及其方法	发明专利	ZL200910195711.8	2009.9.15
7	永冠新材	离型涂布材料	发明专利	ZL200910056791.9	2009.8.21
8	永冠新材	热熔压敏胶型布基胶带的制造工艺	发明专利	ZL200610025499.7	2006.4.7
9	永冠新材	高速补强混合机	实用新型	ZL201820990817.1	2018.6.26
10	永冠新材	恒温转移涂胶装置	实用新型	ZL201820990832.6	2018.6.26
11	永冠新材	双刮刀涂硅装置	实用新型	ZL201820990849.1	2018.6.26
12	永冠新材	粘毛器	外观设计	ZL201530099081.0	2015.4.15
13	永冠新材	粘毛器	外观设计	ZL201530099080.6	2015.4.15
14	永冠新材	粘毛器	外观设计	ZL201530099079.3	2015.4.15
15	永冠新材	粘毛器	外观设计	ZL201530099014.9	2015.4.15
16	永冠新材	粘毛器	外观设计	ZL201530098817.2	2015.4.15
17	江西永冠	自由落体式喂料机	发明专利	ZL201010189316.1	2010.6.1
18	江西永冠	高持粘力胶水	发明专利	ZL200910195111.1	2009.9.4
19	江西永冠	一种胶带自动分卷机的分料装置	实用新型	ZL202022319081.5	2020.10.16
20	江西永冠	一种胶带自动分卷机	实用新型	ZL202022321722.0	2020.10.16
21	江西永冠	一种拆换方便的衣物粘	实用新型	ZL201621488867.7	2016.12.27



序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	申请日
		尘滚筒刷			
22	江西永冠	一种带粘尘滚筒的晾衣叉	实用新型	ZL201621488891.0	2016.12.27
23	江西永冠	一种对衣服上粘附灰尘、毛絮刷除效果好的滚筒刷	实用新型	ZL201621488909.7	2016.12.27
24	江西永冠	一种方便存储的衣物粘尘滚筒刷	实用新型	ZL201621488934.5	2016.12.27
25	江西永冠	一种方便收回、便于存储的衣物粘尘滚筒刷	实用新型	ZL201621489162.7	2016.12.27
26	江西永冠	一种新型胶带	实用新型	ZL201621489177.3	2016.12.27
27	江西永冠	粘贴效果好的多功能胶带装置	实用新型	ZL201621489191.3	2016.12.27
28	江西永冠	纸胶带(3)	外观设计	ZL201630662919.7	2016.12.27
29	江西永冠	粘尘滚筒	外观设计	ZL201630662927.1	2016.12.27
30	永冠新材	一种胶带上胶高压除尘机及其胶带生产工艺	发明专利	ZL201810933997.4	2018.8.16
31	永冠新材	一种低温制备热熔胶及其制备方法和一种胶带	发明专利	ZL201911406350.7	2019.12.31
32	永冠新材	一种汽车线束胶带用便携式自动缠绕器	实用新型	ZL202121586878.X	2021.7.13
33	永冠新材	一种快速点缠线束胶带的定位装置	实用新型	ZL202121588803.5	2021.7.13
34	永冠新材	一种汽车胶带用滚压式平整贴胶带装置	实用新型	ZL202121620017.9	2021.7.16
35	永冠新材	一种清洁胶带用螺旋型缠绕机	实用新型	ZL202121620312.4	2021.7.16
36	永冠新材	一种清洁胶带用移印机的回收结构	实用新型	ZL2021216268152	2021.7.16
37	永冠新材	一种清洁胶带生产用复卷裁切机	实用新型	ZL2021216374039	2021.7.19
38	永冠新材	一种汽车线束胶带用切割机的切距调节机构	实用新型	ZL2021216391689	2021.7.19
39	永冠新材	一种汽车胶带用可自动定长裁切装置	实用新型	ZL2021216391782	2021.7.19
40	永冠新材	一种汽车线束胶带用缠绕机的调速机构	实用新型	ZL2021216714115	2021.7.22
41	永冠新材	一种清洁胶带用全自动型泡沫缠胶带装置	实用新型	ZL2021216714168	2021.7.22
42	永冠新材	一种可移动型汽车线束胶带的辅助装置	实用新型	ZL2021216995960	2021.7.26

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	申请日
43	永冠新材	一种汽车线束胶带用自动裹胶带装置	实用新型	ZL2021216996357	2021.7.26
44	永冠新材	一种清洁胶带用自动化定型机的胶带表面清理结构	实用新型	ZL2021216996569	2021.7.26
45	永冠新材	一种用于汽车线束胶带的缠绕夹具	实用新型	ZL2021217416274	2021.7.29
46	永冠新材	一种汽车线束胶带生产用具有新型胶带包裹装置	实用新型	ZL2021217417370	2021.7.29
47	永冠新材	一种清洁胶带虚切用新型印刷装置	实用新型	ZL202121774739X	2021.8.2
48	永冠新材	一种用于清洁胶带表面的灰尘清理装置	实用新型	ZL2021217750369	2021.8.2
49	永冠新材	一种具有抗污渍的汽车线束胶带用半自动型缠绕机	实用新型	ZL2021217750547	2021.8.2
50	永冠新材	一种汽车线束胶带用缠绕装置的折胶机构	实用新型	ZL2021218113349	2021.8.5
51	永冠新材	一种胶带自动放料装置	实用新型	ZL2021220207683	2021.8.25
52	永冠新材	一种胶带自动理料装置	实用新型	ZL2021220208455	2021.8.25
53	永冠新材	一种小型手动薄膜涂胶机	实用新型	ZL2021221865399	2021.9.10
54	永冠新材	一种薄膜卷材架	实用新型	ZL2021221877023	2021.9.10
55	永冠新材	胶带包装标贴	外观设计	ZL2021306917142	2021.10.21
56	江西永冠	双面自动胶带贴标机	实用新型	ZL2021220058068	2021.8.24
57	江西永冠	胶带双面自动贴标机	实用新型	ZL2021220071895	2021.8.24

截至本募集说明书签署之日，发行人拥有的境外专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	权利人	专利类型	授权日
1	一种环保型易撕清洁胶带及其制备方法	特许第 6549628 号	永冠新材	发明专利	2019.7.5

## 5、注册商标







截至本募集说明书签署之日，发行人拥有的境内注册商标证书情况如下：

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
----	------	------	------	----------	--------


序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
1	永冠新材		49016315	第 17 类	2021.7.7-2031.7.6
2	永冠新材		49016310	第 16 类	2021.7.7-2031.7.6
3	永冠新材		49011572	第 1 类	2021.4.7-2031.4.6
4	永冠新材		48885719	第 17 类	2021.4.7-2031.4.6
5	永冠新材		48863014	第 16 类	2021.4.7-2031.4.6
6	永冠新材		47725704	第 17 类	2021.2.21-2031.2.20
7	永冠新材		47717289	第 16 类	2021.4.7-2031.4.6
8	永冠新材		47713518	第 16 类	2021.2.14-2031.2.13
9	永冠新材		47702915	第 17 类	2021.3.28-2031.3.27
10	永冠新材		47528718	第 16 类	2021.3.7-2031.3.6

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
11	永冠新材	<b>ADHES</b>	47000982	第 10 类	2021.4.7-2031.4.6
12	永冠新材	<b>YG</b>	44976495	第 1 类	2021.3.7-2031.3.6
13	永冠新材	<b>YG</b>	44976490	第 1 类	2021.3.14-2031.3.13
14	永冠新材	<b>YG</b>	44973328	第 17 类	2021.3.7-2031.3.6
15	永冠新材	<b>YG</b>	44965809	第 21 类	2021.1.7-2031.1.6
16	永冠新材	<b>YG</b>	44962830	第 21 类	2021.3.28-2031.3.27
17	永冠新材	<b>YG</b>	44946555	第 17 类	2021.3.14-2031.3.13
18	永冠新材	<b>YG</b>	44944956	第 16 类	2021.3.14-2031.3.13
19	永冠新材	永冠众诚	44341881	第 1 类	2021.1.28-2031.1.27

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
20	永冠新材		43523696	第 5 类	2020.9.7-2030.9.6
21	永冠新材		40998661	第 1 类	2020.4.28-2030.4.27
22	永冠新材		39776505	第 1 类	2020.3.7-2030.3.6
23	永冠新材	永冠新材	37465168	第 5 类	2019.12.7-2029.12.6
24	永冠新材	永冠新材	37465105	第 16 类	2020.2.28-2030.2.27
25	永冠新材	永 冠	27393811	第 35 类	2018.12.28-2028.12.27
26	永冠新材	永冠众诚	26268325	第 16 类	2018.9.7-2028.9.6
27	永冠新材	永冠众诚	26262780	第 17 类	2018.9.7-2028.9.6
28	永冠新材	YONKUAN	25699337	第 16 类	2018.8.14-2028.8.13

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
29	永冠新材	YONKUAN	25691695	第 17 类	2018.8.14-2028.8.13
30	永冠新材		25121867	第 1 类	2018.7.7-2028.7.6
31	永冠新材	P&O	22829866	第 5 类	2018.5.21-2028.5.20
32	永冠新材		21069101	第 5 类	2017.10.21-2027.10.20
33	永冠新材		20851466	第 16 类	2017.9.28-2027.9.27
34	永冠新材		20851246	第 17 类	2017.9.28-2027.9.27
35	永冠新材		20679109	第 16 类	2017.11.7-2027.11.6
36	永冠新材		20520886 A	第 17 类	2017.9.28-2027.9.27
37	永冠新材	狮吼天下	20520842	第 17 类	2017.8.21-2027.8.20

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
38	永冠新材	鹰击长空	20520840	第 17 类	2017.8.28-2027.8.27
39	永冠新材		20520821	第 17 类	2018.9.14-2028.9.13
40	永冠新材		19893357	第 16 类	2017.9.7-2027.9.6
41	永冠新材	永 冠	18925255	第 16 类	2017.5.21-2027.5.20
42	永冠新材	优家良品	17953697	第 21 类	2017.2.14-2027.2.13
43	永冠新材	ygtape	17953517	第 16 类	2016.11.7-2026.11.6
44	永冠新材	小萌主	16902956	第 17 类	2016.7.14-2026.7.13
45	永冠新材	漆管严	16876024	第 16 类	2016.6.28-2026.6.27
46	永冠新材	漆管严	16876017	第 17 类	2016.6.28-2026.6.27

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
47	永冠新材	永冠	16553219	第 21 类	2016.10.28-2026.10.27
48	永冠新材		15913338	第 21 类	2016.2.28-2026.2.27
49	永冠新材		15913347	第 17 类	2016.2.28-2026.2.27
50	永冠新材		15913326	第 16 类	2016.2.28-2026.2.27
51	永冠新材	粘霸	15913355	第 17 类	2016.2.28-2026.2.27
52	永冠新材	washi tape	15544570	第 17 类	2016.3.7-2026.3.6
53	永冠新材	masking tape	15544525	第 16 类	2015.12.14-2025.12.13
54	永冠新材	duct tape	15544499	第 17 类	2015.12.28-2025.12.27
55	永冠新材	duct tape	15544462	第 16 类	2015.12.28-2025.12.27



序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
56	永冠新材		4699937	第 17 类	2019.5.28-2029.5.27
57	永冠新材		4337087	第 17 类	2018.2.28-2028.2.27
58	永冠新材		3145887	第 16 类	2013.7.14-2023.7.13
59	江西永冠		46641138	第 10 类	2021.1.21-2031.1.20
60	江西永冠		46616595	第 24 类	2021.1.21-2031.1.20
61	永康泽冉		23408567	第 21 类	2018.3.21-2028.3.20
62	永康泽冉		18891452	第 16 类	2017.2.21-2027.2.20
63	永康泽冉		18883970	第 21 类	2017.2.21-2027.2.20
64	永康泽冉		17954201	第 16 类	2016.11.7-2026.11.6
65	永康泽冉		17954075	第 21 类	2016.11.14-2026.11.13

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限
66	永康泽冉		14277435	第 20 类	2015.5.14-2025.5.13
67	永康泽冉		14251188	第 20 类	2015.5.7-2025.5.6
68	永冠新材		47000985	第 10 类	2021.11.28-2031.11.27

截至本募集说明书签署之日，发行人拥有的境外注册商标证书情况如下：

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限	核定使用区域
1	永冠新材		303269269	第 21 类	2015.1.15-2025.1.14	中国 香港
2	永冠新材		5774712	第 16 类 第 17 类 第 21 类	2015.6.26-2025.6.26	日本
3	永冠新材		6303491	第 16 类 第 17 类	2020.10.13-2030.10.13	日本
4	永冠新材	FEGO	5978095	第 16 类	2019.7.28-2029.7.27	美国
5	永冠新材	FEGO	6433526	第 17 类	2020.10.31-2030.10.30	美国
6	永冠新材		6304754	第 16 类 第 17 类	2020.7.10-2030.7.9	美国
7	永冠新材		5071864	第 17 类	2016.11.1-2026.10.31	美国
8	永冠新材		2015064911	第 21 类	2015.9.8-2025.9.8	马来 西亚

序号	所有权人	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限	核定使用区域
9	永冠新材		2015064913	第 17 类	2015.9.8-2025.9.8	马来西亚
10	永冠新材		2015064916	第 16 类	2015.9.8-2025.9.8	马来西亚
11	江西永冠	永冠众诚	018049073	第 16 类 第 17 类	2019.4.9-2029.4.9	欧盟
12	江西永冠		018097189	第 16 类 第 17 类	2019.7.18-2029.7.18	欧盟
13	江西永冠	YONGGUAN TAPE	018097192	第 16 类 第 17 类	2019.7.18-2029.7.18	欧盟

## 6、软件著作权

截至本募集说明书签署之日，发行人拥有的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	著作权人	发布日期	登记号	登记批准日
1	永冠 bom 表跨账套传递软件 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR548719	2018.7.13
2	永冠压延膜旧料回炉熔炼系统 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR547844	2018.7.13
3	永冠委外订单协同软件 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR550242	2018.7.13
4	永冠母卷高速涂布温控系统 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR547867	2018.7.13
5	永冠清洁胶带手柄自动拣料系统 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR550236	2018.7.13
6	永冠胶带复卷裁切包装自动一体化系统 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR547854	2018.7.13
7	永冠请购单显示母件软件 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR550249	2018.7.13
8	永冠销售订单展开子件软件 V1.0	永冠新材	2018.3.18	2018SR547877	2018.7.13

## 7、其他经营资质

### (1) 印刷许可证

江西永冠于 2021 年 7 月 2 日取得抚州市东乡区文化广电新闻出版旅游局颁

发《印刷经营许可证》（（赣）印证字 366060152 号），经营范围为包装装潢印刷品，有效期限为两年。永冠新材及永冠新材青浦分公司于 2021 年 3 月 17 日分别换发（沪新）印证字 2902003930000 号和（沪新）印证字 2902003932901 号《上海市印刷经营许可证》，有效期至 2025 年 12 月 31 日。

### （2）道路运输经营许可证

发行人拥有上海市青浦区城市交通运输管理所核发的编号为“沪交运管许可青字 310118003128 号”的道路运输经营许可证，经营范围为普通货运，有效期至 2022 年 12 月 6 日。

### （3）辐射安全许可证

江西永冠拥有抚州市生态环境局核发的编号为“赣环辐证[F1816]”的辐射安全许可证，种类和范围为使用 V 类放射源，有效期至 2023 年 5 月 3 日。

## 8、特许经营权

截至本募集说明书签署日，发行人不存在授权他人或被他人授权的特许经营权的情况。

## 八、发行人安全生产、环境保护情况

### （一）安全生产情况

公司及子公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，按照 GB/T28001 的标准建立了安全生产长效管理机制，采用自动化程度较高的生产设备，对职工进行了较全面的岗前技术培训，并配备有专门的安环部监管企业安全。安环部负责制定并落实公司的各项安全管理制度，大幅提升企业安全生产管理水平，较好地保障了员工的作业安全。

报告期内，公司及子公司未发生重大安全事故，亦未受到过安监部门的任何处罚。根据江西省抚州市东乡区应急管理局出具的证明，江西永冠报告期内未出现任何重大安全事故，不存在因违反国家及地方安全生产管理的法律、法规而受到行政处罚的情形。

## （二）环境保护情况

公司自成立以来始终注重生产过程中的环境保护，严格遵守环境保护方面的法律法规。公司生产过程中会产生部分废气、废水、固体废弃物和噪音，公司已采取相应的措施，确保“三废”排放达到环保的标准。

公司主要生产场所位于江西抚州，公司在生产场所投入了溶剂回收及废气处理系统、生物接触氧化池、注塑废气处理系统、锅炉除尘和脱硫系统及车间无组织废气处理系统等，相关环保设备运转情况良好。公司胶带产品的生产过程包括基材制备、胶粘剂制备、涂布、复卷、裁切和包装等工序，主要是物理反应，少部分胶粘剂制作的过程涉及化学反应。江西永冠涉及通过外购纸浆生产纸基胶带基材，但并不涉及造纸中污染较为严重的纸浆制造环节。

公司生产经营符合国家和地方环保要求，报告期内环保投资和相关成本费用支出情况合理，有关污染处理设施的运转正常有效，未发生环保事故，环保设施和日常治污费用与处理发行人及其子公司生产经营所产生的污染相匹配。

江西省抚州市东乡生态环境局于2021年9月2日出具书面证明，确认江西永冠自成立以来生产经营活动均遵守相关环境保护法律、法规，符合环境保护标准，未因环境保护问题而受到环保部门的行政处罚。

江西省抚州市东乡生态环境局于2022年4月6日出具书面证明，确认江西永冠自2021年9月2日以来生产经营活动均遵守相关环境保护法律、法规，符合环境保护标准，未因环境保护问题而受到环保部门的行政处罚。

## 九、境外经营及境外资产情况

截至本募集说明书签署日，发行人所拥有的境外资产主要包括云诺国际、越南永冠和美国永冠，三家公司具体情况如下：

### （一）云诺国际基本情况

云诺国际于2015年4月15日在中国香港注册成立，注册地址为香港九龙旺角花园街2-16号好景商务中心1007室，商业注册号为64627492-000-04-15-2，注册资本为10,000港币，已发行股份10,000股，全部由发行人认购。根据上海市商务

委员会颁发的编号为境外投资证第N3100201500650号的《企业境外投资证书》，经核准的经营范围：批发胶粘制品及包装材料。

截至本募集说明书签署日，云诺国际暂未开展经营。

## （二）越南永冠基本情况

越南永冠于2019年8月在越南海防市注册成立，注册地址为越南海防市海安郡第二东海坊厅武经济区DEEPC2B工业区第CNIK地区，公司注册登记号为0201978293，注册资本为1,300万美元。越南永冠经营范围包括：生产胶带、包装袋和装饰印刷，经营出口本公司的产品及根据企业生产需求进行机器、零配件、原材料进口。经营胶带产品、日用品、包装产品，化学产品和原材料（危险化学品除外）、纺织品和包装材料。

越南永冠最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2021.12.31/2021 年度
总资产	13,156.54
净资产	9,268.94
营业收入	7,367.37
净利润	1,244.13

注：财务数据已经中汇会计师事务所审计

## （三）美国永冠基本情况

美国永冠于2022年1月17日在美国得克萨斯州注册成立，商业注册号为1112135200002，注册资本为100万美元，注册地址为美国德克萨斯州谢尔曼市南山姆·雷伯恩高速1815号。美国永冠经营范围包括：从事各类胶带产品、包装材料、日用品、装饰印刷产品的生产和销售以及根据企业生产需求进行机器、零配件、化学产品和原材料（危险化学品除外）的进出口。

截至本募集说明书签署日，美国永冠暂未开展经营。

## 十、自上市以来历次筹资、派现及净资产变动情况

公司自首发上市以来的历次筹资、派现及净资产变化如下：

单位：万元

首发前最近一期末净资产额 (2018年12月31日)	89,688.48		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2019年3月	A股首次公开发行	35,995.18
	2020年12月	公开发行可转换债券	51,183.23
	合计		<b>87,178.41</b>
首发后累计派现金额(含税)	9,653.30		
本次发行前最近一期末 归母净资产额 (2021年12月31日)	222,131.89		
本次发行前最近一期末净资产额 (2021年12月31日)	223,632.39		

## 十一、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺的履行情况具体如下：

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
股份限售	公司控股股东及实际控制人	自股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份；如发行人上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价）的，本人所持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让直接或者间接所持有的发行人股份；本人所持有的股票在上述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价）。以上承诺在发行人上市后承诺期限内持续有效，不因本人职务变更或离职等原因而放弃履行。	自股票上市之日起 36 个月内及锁定期满后两年内	是	是
稳定股价	公司控股股东及实际控制人	如果出现首次公开发行股票并上市后三年内公司股价低于每股净资产的情况，将启动稳定股价的预案，具体如下：1、触发和中止股价稳定方案的条件首次公开发行并上市后 36 个月内，公司股票如出现连续 20 个交易日收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于最近一期（上一会计年度末，下同）经审计的每股净资产时，则触发股价稳定方案的启动条件。自股价稳定方案启动条件触发之日起，公司董事会应在 5 日内召开董事会会议并告知稳定方案履行义务人；董事会决议公告后 5 个工作日内，相关方案履行义务人将按顺序启动股价稳定方案。如股价稳定方案启动条件触发之日至股价稳定方案尚未正式实施前或在实施股价稳定方案过程中，公司	自股票上市之日起 36 个月	是	是



承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
		<p>股票出现某日的收盘价高于公司最近一期（上一会计年度末）经审计的每股净资产，则可中止实施股价稳定方案；中止实施股价稳定方案后，自上述股价稳定方案启动条件触发之日起 12 个月内，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施股价稳定方案。2、股价稳定方案的具体措施当上述启动股价稳定措施的条件成就时，发行人控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员及发行人将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价：（1）控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员增持公司股票控股股东、实际控制人及自公司领取薪酬的董事、高级管理人员作为股价稳定方案第一顺位履行义务人，在触发股价稳定方案的启动条件（即触发增持义务）之日起 10 个工作日内或者董事会决议公告日 5 个工作日内，其应提出通过增持公司股票方式稳定股价的方案，并在依法履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门的审批、核准手续（如需）后，由公司根据相关规定披露其增持公司股票的方案。在公司披露其增持公司股票方案的 2 个交易日后，其开始实施增持公司股票的方案。（2）发行人向社会公众股东回购公司股票公司作为股价稳定方案第二顺位履行义务人，如公司控股股东、实际控制人、自公司领取薪酬的董事、高级管理人员履行股价稳定义务后，仍未实现公司股票某日的收盘价高于公司最近一期（上一会计年度末）经审计的每股净资产时，则触发公司通过回购股份的方式稳定股价。公司董事会应于确认前述事项之日起 10 个工作日内制定股份回购预案并进行公告，股份回购预案经公司股东大会审议通过、履行相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对公司有约束力的规范性文件所规定的相关程序并取得所需的相关批准后，公司方可实施相应的股份回购方案。3、股价稳定方案的限定条件上述股价稳定方案的任何措施都应符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对其有约束力的规范性文件规定，并在公司股权分布符合上市条件的前提下实施，且公司及相关责任人在执行股价稳定方案时不得违反中国证监会及上海证券交易所关于增持或回购股票的时点限制。4、责任追究机制：（1）控股股东、实际控制人未履行稳定公司股价承诺的约束措施如控股股东、实际控制人在增持义务触发之日起 10 个工作日内或者董事会决议公告日 5 个工作日内未提出具体增</p>			

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
		持计划, 或未按披露的增持计划实施, 则控股股东、实际控制人不可撤销地授权公司将公司股份总数 2% 乘以最近一期(上年度末)经审计每股净资产价格(如公司上市后利润分配或送配股份等除权、除息行为, 则股份数量作相应调整)的金额从当年及以后年度公司应付控股股东、实际控制人现金分红予以扣留并归公司所有; 如因控股股东、实际控制人未履行上述股份增持义务造成公司、投资者损失的, 控股股东、实际控制人将依法赔偿公司、投资者损失。(2) 董事、高级管理人员未履行稳定公司股价承诺的约束措施如公司董事、高级管理人员在增持义务触发之日起 10 个交易日内或者董事会决议公告日 5 个交易日内未提出具体增持计划, 或未按披露的增持计划实施, 则公司董事、高级管理人员不可撤销地授权公司将其上年度从公司领取的薪酬或津贴及股东分红从当年及以后年度公司应付其薪酬或津贴及股东分红中予以扣留并归公司所有; 如因公司董事、高级管理人员未履行上述股份增持义务造成公司、投资者损失的, 公司董事、高级管理人员将依法赔偿公司、投资者损失。(3) 公司未履行稳定公司股价承诺的约束措施如公司未能履行股份回购的承诺, 则: 公司将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬, 直至公司履行相关承诺; 公司立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为, 以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为, 直至公司履行相关承诺; 公司将在 5 个工作日内自动冻结相当于上一年度归属于公司股东的净利润的 5% 的货币资金, 以用于公司履行稳定股价的承诺。			
其他	控股股东、实际控制人	1、如发行人招股说明书中存在虚假记载、误导性陈述, 或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本人将对发行人的赔偿义务承担连带责任。2、如本人违反上述承诺, 本人将在发行人股东大会及信息披露指定媒体上公开向股东和社会公众投资者道歉, 并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。	长期	否	是
其他	上市公司	1、如本公司招股说明书中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 本公司将依法回购首次公开发行的全部新股(如本	长期	否	是

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
		公司上市后发生除权事项的,上述回购数量相应调整)。本公司将在中国证监会出具有关违法事实的认定结果当日进行公告,并在3个交易日内根据相关法律法规及公司章程的规定召开董事会审议股份回购具体方案,并提交股东大会。本公司将根据股东大会决议及相关主管部门的审批启动股份回购措施。本公司承诺回购价格将按照市场价格,如本公司启动股份回购措施时已停牌,则股份回购价格不低于停牌前一交易日平均交易价格(平均交易价格=当日总成交额/当日成交总量)。2、如因本公司招股说明书中存在的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本公司将依法赔偿因上述虚假陈述行为给投资者造成的直接经济损失,包括但不限于投资差额损失及相关佣金、印花税、资金占用利息等。3、如本公司违反上述承诺,本公司将在股东大会及信息披露指定媒体上公开说明未采取上述股份回购措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉,并按中国证监会及有关司法机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。			
减持承诺	控股股东、实际控制人	1、发行人上市后,本人对于本次公开发行前所持有的发行人股份,将严格遵守已做出的关于股份锁定及限售的承诺,在股份锁定及限售期内,不出售本次公开发行前已持有的发行人股份。前述锁定期满后,本人将根据自身需要,选择集中竞价、大宗交易或协议转让等法律、法规规定的方式减持。本人承诺,本人拟减持发行人股票前,将提前3个交易日予以公告,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务;本人持有发行人股份低于5%时除外。2、本人承诺,采取集中竞价交易方式实施减持时,在任意连续90个自然日内,减持股份的总数不得超过发行人股份总数的1%;采取大宗交易方式实施减持时,在任意连续90个自然日内,减持股份的总数不得超过发行人股份总数的2%;采取协议转让方式的,单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的5%。3、本人承诺,采取集中竞价交易减持股份的,在首次卖出的15个交易日前向上海证券交易所报告减持计划,在上海证券交易所备案并予以公告;每次披露的减持时间区间不得超过6个月。本人承诺,在减持时间区间内,减持数量过半或减持时间过半时,披露减持进展情况;减持达到发行人股份总数1%的,在该事实发生之日起2个交易日内就该事	长期	否	是

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
		<p>项作出公告。在减持时间区间内，发行人披露高送转或筹划并购重组等重大事项的，立即披露减持进展情况，并说明本次减持与前述重大 事项是否有关。本人承诺，采取集中竞价交易减持股份的，在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后的 2 个交易日内公告具体减持情况。本人承诺，采取协议转让方式减持股份后不再具有持股 5%以上股东身份的，本人、受让方在 6 个月内采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%，同时遵守本条第一款、第二款、第三款关于信息披露的承诺。4、本人承诺，发行人存在下列情形之一，触及退市风险警示标准的，自相关决定作出之日起至发行人股票终止上市或者恢复上市前，不减持所持有的发行人股份：（1）发行人因欺诈发行或者因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；（2）发行人因涉嫌欺诈发行罪或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；（3）其他重大违法退市情形。5、本人承诺，具有下列情形之一的，不减持所持有的发行人股份：（1）本人或发行人因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；（2）本人因违反证券交易所业务规则，被证券交易所公开谴责未满 3 个月的；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则规定的其他情形。6、本人承诺，在董事、高管任期届满前离职时，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过所持有发行人股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不得转让所持发行人股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。</p>			
其他	控股股东、实际控制人	<p>关于补缴历史上应缴而未缴的社会保险、住房公积金缴纳事项作出如下承诺：如因国家有关主管部门要求永冠新材及其子公司上海重发胶粘制品有限公司、江西永冠科技发展有限公司、上海寰羽实业有限公司、永康市泽冉家居用品有限公司、上海腾革电子商务有限公司、上海翰革文体用品有限公司、上海冠革实业有限公司、江西八福科技发展有限公司、云诺国际贸易有限公司、美国 Adhes 胶粘科技有限公司补缴历史上应缴而未缴的社会保险、住房公积金，本人愿</p>	长期	否	是

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
		意按照主管部门核定的金额承担补缴该等社会保险、住房公积金及相关费用的责任，并根据有关部门的要求及时予以缴纳。如因此而给永冠新材及其子公司带来任何其他费用支出和经济损失的，本人愿意全部无偿代永冠新材及其子公司承担相应的补偿责任，并承诺不向永冠新材及其子公司追偿。			
解决同业竞争	控股股东、实际控制人	本人、本人的配偶、父母、子女以及本人直接、间接控制的其他企业未直接或间接从事与发行人相同或相似的业务，未对任何与发行人存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制；在本人作为发行人的控股股东/实际控制人期间，本人将采取有效措施，不再对任何与发行人从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制；本人将持续促使本人的配偶、父母、子女以及本人直接、间接控制的其他企业/经营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营同业竞争的任何活动；本人将不利用对发行人的控股股东/实际控制人地位进行损害发行人及发行人其他股东利益的经营活动；本人确认承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。以上承诺和保证在本人作为发行人的控股股东/实际控制人期间持续有效且不可撤销，在上述期间本人承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。	长期	否	是
解决关联交易	控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东、公司全体董	1、本人不利用其控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东或董事、监事、高级管理人员的地位，占用发行人及其子公司的资金。本人及其控制的其他企业将尽量减少与发行人及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。2、在发行人或其子公司认定是否与本人及其控制的其他企业存在关联交易董事会或股东大会上，本人承诺，本人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。3、本人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义	长期	否	是

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
	事、监事及高级管理人员	务，不利用其控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东或董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害发行人和其他股东的合法权益。4、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给发行人或其子公司以及其他股东造成损失的，本人及其控制的其他企业承诺将承担相应赔偿责任。			
避免同业竞争（与再融资相关）	公司控股股东、实际控制人	1、本人、本人的配偶、父母、子女以及本人直接、间接控制的其他企业未直接或间接从事与发行人相同或相似的业务，未对任何与发行人存在竞争关系的其他企业进行投资或进行控制； 2、在本人作为发行人的控股股东/实际控制人期间，本人将采取有效措施，不再对任何与发行人从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制； 3、本人将持续促使本人的配偶、父母、子女以及本人直接、间接控制的其他企业/经营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与发行人的生产、经营同业竞争的任何活动； 4、本人将不利用对发行人的控股股东/实际控制人地位进行损害发行人及发行人其他股东利益的经营活动； 5、本人确认承诺函旨在保障发行人全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。	长期	否	是
避免关联交易（与再融相关）	公司控股股东、实际控制人 吕新民、郭雪燕	本人将不利用控股股东、实际控制人身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人保证本人、本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员任职（指担任董事、监事、高级管理人员职务）及控制的企业如与公司及其子公司进行关联交易，将按公平、公允的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。	长期	否	是

截至本募集说明书签署日，公司及控股股东、实际控制人所作出的前述各项重要承诺均已得到切实、有效履行，不存在违背承诺的情形。

## 十二、公司股利分配政策

### (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。

#### **（六）公司最近三年利润分配的具体实施情况**

发行人 2019 年度、2020 年、2021 年度利润分配实施情况如下：

发行人 2019 年度利润分配方案为：以总股本 166,591,604 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金股利人民币 2,498.87 万元（含税）。本次利润分配已经实施完毕。

发行人 2020 年度利润分配方案为：以总股本 166,591,604 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 3,331.83 万元（含税）。本次利润分配已经实施完毕。

发行人 2021 年度利润分配方案为：以总股本 191,129,871 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），合计拟派发现金股利人民币 3,822.60 万元（含税）。本次利润分配已经实施完毕。



### （七）公司最近三年现金股利分配情况

发行人最近三年具体现金分红情况如下表所示：

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%		

## 十三、最近三年发行的债券情况及资信评级情况

### （一）最近三年公司发行债券情况

经中国证券监督管理委员会《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[2020]2506号）核准，公司公开发行期限6年，面值为人民币100元的可转换公司债券520万张，发行总额52,000万元，并于2021年1月7日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“永冠转债”，债券代码“113612”。

“永冠转债”自2021年6月15日起可转换为公司股份。公司股票自2021年7月16日至2021年8月16日期间，连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价格不低于“永冠转债”当期转股价格（20.59元/股）的130%，已触发“永冠转债”的有条件赎回条款。2021年8月16日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过《关于提前赎回“永冠转债”的议案》，决定行使“永冠转债”的提前赎回权，对“赎回登记日”登记在册的“永冠转债”全部赎回。“永冠转债”赎回兑付总金额为人民币14,786,683.18元，赎回完成后，公司总股本增加至191,129,871股。

### （二）最近三年公司的偿付能力指标情况

最近三年，公司偿付能力指标如下：

财务指标	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
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
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%

注①：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)

注②：贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

注③：利息偿付率 = 实际利息支出 / 应付利息支出

报告期各期末，发行人资产负债率（母公司）分别为 17.51%、44.69%、34.94%，均处于较为合理的水平；报告期内，发行人利息保障倍数较高，公司较强的盈利能力能很好地支撑公司筹措资金，按期偿付到期债务本息。

### （三）资信评估机构对公司的资信评级情况

中证鹏元对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并对跟踪评级做出相应的安排。根据《上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司信用评级为 AA-，可转债信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

## 十四、董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事、监事与高级管理人员任职情况及任职资格

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职位	任职期间
1	吕新民	董事长、总经理	2020.05-2023.05
2	郭雪燕	董事	2020.05-2023.05
3	盛琼	董事	2020.05-2023.05
4	洪研	董事	2020.05-2023.05
5	江海权	董事	2020.05-2023.05
6	程志勇	独立董事	2020.05-2023.05
7	王贤安	独立董事	2020.05-2023.05
8	孙红梅	独立董事	2020.05-2023.05
9	崔志勇	监事会主席	2020.05-2023.05

序号	姓名	职位	任职期间
10	刘荣建	监事	2020.05-2023.05
11	王洪祥	职工代表监事	2020.05-2023.05
12	石理善	财务总监	2020.05-2023.05
13	李颖达	副总经理、董事会秘书	2022.04-2023.05

截至本募集说明书签署之日，公司董事吕新民、郭雪燕系夫妻关系，除此之外，公司持股 5% 以上的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员均未在公司处担任董事、监事、高级管理人员职务。

公司董事、监事及高级管理人员在任职期间均不存在《公司法》第 147、148 条所述的各项禁止性情形及行为，符合《公司法》等法律、法规规定的任职资格。公司董事、监事及高级管理人员的聘任程序符合《公司章程》规定的任免程序和内部人事聘用制度。

## （二）董事、监事及高级管理人员简历

### 1、董事会成员

吕新民，男，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任苍南县安得利胶带厂厂长。2002 年 1 月，创立永冠新材后历任公司总经理、董事长；现任苍南县藻溪镇商会会长，上海苍南商会常务副会长，江西抚州客商投资企业协会常务副会长，江西省抚州市人大代表，上海青浦工商联协会常务副会长，永冠新材董事长、总经理。

郭雪燕，女，1975 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任永冠新材财务部经理、财务负责人。现任永冠新材董事。

江海权，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾就职于九江市封缸酒厂、江西龙腾生物高科技有限公司、九江汇源饮料食品有限公司、上海永冠胶粘制品有限公司、江西山水光电科技股份有限公司、江西永冠科技发展有限公司。现任江西永冠总经理。

盛琼，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 1 月出生，大专学历，2005 年 7 月参加工作至今任职于永冠新材，现任公司人事部经理、证券事务代表。

洪研，女，中国国籍，无境外永久居留权，1982年1月出生，本科学历，2006年10月参加工作至今任职于永冠新材，现任公司采购总监。

程志勇，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。曾任立信会计师事务所杭州分所高级经理、浙江开尔新材料股份有限公司副总经理、董事会秘书。现任浙江滕华资产管理有限公司经理、杭州唯丰恒企业咨询管理有限公司执行董事兼总经理，同时兼任双枪科技股份有限公司独立董事、武汉华康世纪医疗股份有限公司独立董事、江苏泽宇智能电力股份有限公司独立董事、浙江汇隆新材料股份有限公司独立董事、厦门铭芯智能科技有限公司监事、永冠新材独立董事。

王贤安，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，律师，硕士研究生学历。曾就职于浙江省舟山市工商行政管理局、天一证券有限责任公司、光大证券股份有限公司。现任德恒上海律师事务所高级合伙人，派斯双林生物制药股份有限公司独立董事、永冠新材独立董事。

孙红梅，女，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。曾任陕西科技大学教授、院长。现任上海师范大学教授、上海兰卫医学检验所股份有限公司独立董事、上海沥高科技股份有限公司独立董事、浙江盛泰服装集团股份有限公司独立董事，永冠新材独立董事。

## 2、监事会成员

崔志勇，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任东莞永盛玩具厂技术员、车间主任，安徽工贸有限公司仓库主管。历任永冠新材仓库主管、仓储物流部经理、加贸部经理。现任永冠新材监事会主席、仓储物流部经理、加贸部经理。

刘荣建，男，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。历任永冠新材采购部采购经理助理。现任永冠新材监事、采购部采购经理。

王洪祥，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾就职于美利达自行车（中国）有限公司、深圳天雄塑胶有限公司、基胜工业（上海）有限公司，历任永冠新材车间主任。现任永冠新材职工代表监事、生产二部经理。

### 3、高级管理人员

吕新民，总经理，简历参见本节“董事会成员”中相关部分内容。

石理善，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任诸暨机床厂出纳、材料会计、成本会计、主办会计等职，浙江三尚机电有限公司财务会计科科长，诸暨织造总厂财务审计科科长，诸暨天宇会计师事务所项目经理，浙江健力股份有限公司财务负责人，枫叶控股集团有限公司财务总监。现任永冠新材财务总监。

李颖达，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任上海京泰包装材料有限公司出口业务主管，上海珐伊复合材料科技有限公司总经理助理，永冠新材总经理助理。现任永冠新材董事会秘书。

#### （三）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

现任董事、监事和高级管理人员 2021 年在公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职位	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关联方 获取报酬
吕新民	董事长、总经理	118.39	否
郭雪燕	董事	66.39	否
盛琼	董事	20.90	否
洪研	董事	36.43	否
江海权	董事	80.32	否
程志勇	独立董事	6.00	否
王贤安	独立董事	6.00	否
孙红梅	独立董事	6.00	否
崔志勇	监事会主席	52.60	否
刘荣建	监事	29.07	否
王洪祥	职工代表监事	38.71	否
石理善	财务总监	63.88	否

注：公司现任董事会秘书李颖达于 2022 年 4 月起任职，2021 年度未担任公司董事、监事或高级管理人员。

#### （四）公司对管理层的股权激励情况

公司于 2021 年 9 月 27 日，分别召开了第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司向 2021 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》，确定 2021 年 9 月 27 日为首次授予日，向符合授予条件的 51 名激励对象授予 1,845,000 份股票期权，行权价格为 28.51 元/股。2021 年 11 月 3 日，公司办理完毕本次激励计划首次授予的权益登记工作。本次股权激励对现任管理层的股权激励情况如下：

姓名	职位	获授的股票期权数量（万份）	占本激励计划授出股票期权数量的比例	占本激励计划公告日股本总额比例
江海权	董事	10.00	4.88%	0.05%
洪研	董事	3.00	1.46%	0.02%
盛琼	董事	1.50	0.73%	0.01%
石理善	财务总监	6.00	2.93%	0.03%

注 i：公司全部在有效期内的激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 10%。上述任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票均未超过公司股本总额的 1%。

注 ii：本激励计划激励对象不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5% 以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

截至 2021 年 12 月 31 日，除上述限制性股票激励事项外，公司未对管理层实施过其他股权激励计划。

#### （六）报告期内董事、监事及高级管理人员变化情况

##### 1、公司董事变动情况

2019 年 6 月 10 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于选举洪研为公司第二届董事会非独立董事的议案》，鉴于公司第二届董事会非独立董事杨上志先生因个人原因拟申请辞去公司董事、董事会提名委员会委员、副总经理职务，为保证公司董事会的正常运作，提名选举洪研女士为公司董事会非独立董事，任期自股东大会通过之日起至第二届董事会届满之日止。

2019 年 10 月 29 日，公司召开第二届董事会第二十七次会议审议通过《关于选举盛琼为公司第二届董事会非独立董事的议案》，鉴于公司第二届董事会非

独立董事裴玉环女士因年龄和个人原因申请辞去公司董事、董事会审计委员会委员等职务,为保证公司董事会的正常运作,根据有关法律、法规和公司章程的规定,提名选举盛琼女士为公司董事会非独立董事,任期自股东大会审议通过之日起至第二届董事会届满之日止。

2020年5月18日,公司召开2019年年度股东大会,审议通过《关于提名公司第三届董事会非独立董事候选人的议案》,选举吕新民、郭雪燕、杨德波、洪研、盛琼、江海权为公司第三届非独立董事,同时审议通过《关于选举公司第三届董事会独立董事的议案》,选举程志勇、王贤安、孙红梅为公司第三届董事会独立董事。

2021年10月2日,杨德波不再担任公司董事。

## 2、公司监事变动情况

2020年5月18日,发行人召开2019年年度股东大会,对监事会进行了换届选举,选举崔志勇、刘荣建担任发行人监事。

2020年5月28日,发行人召开职工代表大会,对职工代表监事进行换届选举,选举王洪祥担任发行人职工代表监事。

## 3、高级管理人员变动情况

2019年6月10日,公司召开第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于选举洪研为公司第二届董事会非独立董事的议案》,鉴于公司第二届董事会非独立董事杨上志先生因退休原因拟申请辞去公司董事、董事会提名委员会委员、副总经理职务,拟选举洪研女士为公司董事会非独立董事,任期自股东大会通过之日起至第二届董事会届满之日止。2019年6月26日,公司召开2019年第三次临时股东大会,审议通过上述议案。

2020年5月28日,公司召开第三届董事会第二次会议,聘任杨德波为公司副总经理。

2021年10月2日,杨德波不再担任公司副总经理、董事会秘书。

2021年10月7日,公司召开第三届董事会第十九次会议,同意暂由财务负

责人石理善代为履行董事会秘书职责。截至 2022 年 1 月 6 日，石理善代行董事会秘书职责已满 3 个月。根据《上海证券交易所股票上市规则》规定：董事会秘书空缺时间超过 3 个月的，公司法定代表人应当代行董事会秘书职责，直至公司聘任新的董事会秘书。自 2022 年 1 月 7 日起，由公司法定代表人、董事长、总经理吕新民代行董事会秘书职责，直至公司聘任新的董事会秘书。2022 年 4 月 6 日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过聘任李颖达为公司副总经理、董事会秘书，任期自 2022 年 4 月 6 日起至本届董事会届满之日止。

### （七）董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职、兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位担任职务
郭雪燕	董事	永献投资	执行事务合伙人
		连冠投资	执行事务合伙人
		永爱投资	执行事务合伙人
王贤安	独立董事	德恒上海律师事务所	高级合伙人
		派斯双林生物制药股份有限公司	独立董事
孙红梅	独立董事	上海师范大学	教授
		上海兰卫医学检验所股份有限公司	独立董事
		浙江盛泰服装集团股份有限公司	独立董事
		上海沥高科技股份有限公司	独立董事
程志勇	独立董事	双枪科技股份有限公司	独立董事
		武汉华康世纪医疗股份有限公司	独立董事
		江苏泽宇智能电力股份有限公司	独立董事
		浙江滕华资产管理有限公司	经理
		浙江汇隆新材料股份有限公司	独立董事
		杭州唯丰恒企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理
		厦门铭芯智能科技有限公司	监事

### （八）董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

#### 1、公司董事、监事、高级管理人员直接持股的情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员直接持有公



司股份的情况如下表所示：

单位：万股

序号	姓名	职务	持股数量	持股比例
1	吕新民	董事长、总经理	7,799.38	40.81%
2	郭雪燕	董事	1,500.36	7.85%
3	洪研	董事	-	-
4	盛琼	董事	-	-
5	江海权	董事	-	-
6	程志勇	独立董事	-	-
7	王贤安	独立董事	-	-
8	孙红梅	独立董事	-	-
9	崔志勇	监事会主席	18.75	0.10%
10	刘荣建	监事	-	-
11	王洪祥	职工代表监事	-	-
12	石理善	财务总监	22.50	0.12%
13	李颖达	董事会秘书	-	-

## 2、公司董事、监事、高级管理人员间接持股的情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份的情况如下：

### (1) 通过永献投资间接持有公司股份

序号	姓名	职务	持有永献投资财产份额比例	间接持有公司股份比例
1	吕新民	董事长、总经理	21.52%	0.6305%
2	郭雪燕	董事	0.12%	0.0035%
3	刘荣建	监事	0.89%	0.0261%

### (2) 通过连冠投资间接持有公司股份

序号	姓名	职务	持有连冠投资财产份额比例	间接持有公司股份比例
1	吕新民	董事长、总经理	71.91%	1.2584%
2	郭雪燕	董事	2.99%	0.0523%

## (3) 通过永爱投资间接持有公司股份

序号	姓名	职务	持有永爱投资财产份额比例	间接持有公司股份比例
1	吕新民	董事长、总经理	28.78%	0.4518%
2	郭雪燕	董事	0.22%	0.0034%
3	洪研	董事	2.67%	0.0419%
4	盛琼	董事	1.67%	0.0262%

## (4) 通过员工持股计划间接持有公司股份

序号	姓名	职务	持有员工持股计划比例	间接持有公司股份比例
1	江海权	董事	6.10%	0.1033%
2	洪研	董事	1.07%	0.0181%
3	盛琼	董事	1.22%	0.0207%
4	崔志勇	监事会主席	1.98%	0.0336%
5	王洪祥	职工代表监事	1.83%	0.0310%
6	刘荣建	监事	0.92%	0.0155%
7	石理善	财务总监	1.53%	0.0258%

**十五、关于本次发行摊薄即期回报及填补措施**

本次可转债发行完成后至转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，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，不会摊薄基本每股收益，极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息时，将会导致公司的税后利润面临下降的风险，将会摊薄公司普通股股东的即期回报。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该等条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

考虑到本次可转债发行对普通股股东即期回报摊薄的影响,为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号),保护全体股东的利益,填补可转债发行可能导致的即期回报减少,公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用,有效防范即期回报被摊薄的风险,并提高未来的回报能力。公司采取的具体措施如下:

### **(一) 加快业务发展,提升公司盈利能力**

公司将紧密围绕发展战略,加大研发投入,改进完善生产流程,提高公司资产运营效率。公司将持续促进研发、生产及营销资源整合,努力实现既定的经营目标,保持管理和业务的连贯性。公司将积极扩大与现有客户的合作规模,持续开拓新客户、新市场,不断提升经营业绩。

### **(二) 提高运营效率,合理控制成本费用**

随着本次募集资金的到位和募投项目的逐步开展,公司的资产和业务规模将得到进一步扩大,对公司管理水平提出了更高的要求。公司将不断推进精细化管理、提高内部控制水平、加强管理团队建设,以提升整体经营效率。公司将不断加强各个环节的成本管控和预算管理,合理控制成本及费用支出。

### **(三) 加强募集资金管理,推动募投项目尽快实现效益**

公司已经制定《募集资金使用管理办法》,募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况,保证募集资金按计划合理合法使用。本次募集资金投资项目紧密围绕公司现有主营业务、符合公司未来发展战略、有利于提高公司的持续盈利能力及市场竞争力。

公司董事会已对本次发行募集资金使用的可行性进行充分论证,募投项目的实施将提高公司的综合竞争力,对实现本公司长期可持续发展具有重要的战略意义。公司将抓紧进行本次募投项目的相关工作,统筹安排项目的投资建设进度,以推动公司效益的提升。

#### **(四) 强化投资者回报机制**

为完善和健全公司分红决策和监督机制,积极有效地回报投资者,根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》等相关规范文件精神,本次公开发行可转债完成后,公司亦将继续严格执行现行分红政策,在符合利润分配条件的情况下,积极推动对股东的利润分配,努力提升对全体股东尤其是广大中小股东的回报。

公司将通过本次发行可转债进一步增强核心竞争力和可持续经营能力,并将尽快产生效益回报股东。公司提请投资者注意,前述制定的填补即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

#### **(五) 公司董事、高级管理人员出具的承诺**

鉴于公司拟公开发行可转债,预计本次发行可转债转股期当年基本每股收益或稀释每股收益等财务指标有可能低于上年度,导致公司即期回报被摊薄。公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益,并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺:

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人所履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司未来实施新的股权激励计划,承诺拟公布的股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满

足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

#### **(六) 公司控股股东、实际控制人出具的承诺**

为维护公司和全体股东的合法权益,公司控股股东和实际控制人就关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施承诺如下:

1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动,不会侵占公司利益;

2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。

### **十六、最近五年内被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况**

自上市以来,公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定和要求,不断完善公司法人治理结构,建立健全内部管理和控制制度,提高公司规范运作水平,积极保护投资者合法权益,促进公司持续、稳定、健康发展。

最近五年,公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和上海证券交易所采取监管措施或处罚的情形。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争

发行人的主营业务为各类胶带产品的研发、生产和销售。截至本募集说明书签署日，吕新民为公司控股股东，吕新民、郭雪燕夫妇为公司实际控制人。除发行人及子公司以外，吕新民、郭雪燕夫妇未控制其他企业。

截至本募集说明书签署日，除发行人及其控股子公司之外，发行人实际控制人吕新民、郭雪燕夫妇直接以及间接控制的，或担任董事、高级管理人员的企业以及其他组织经营范围中不包含与胶带产品的研发、生产和销售相关的业务，亦未开展前述相关业务，与公司之间不存在同业竞争。

#### （二）做出的避免同业竞争的承诺

为了保障公司及公司其他股东的合法权益，避免今后可能产生的同业竞争行为，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体如下：

1、本人、本人近亲属及其控制的其他企业未直接或间接经营任何与公司或其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人、本人近亲属及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人、本人近亲属及其控制的其他企业不会以任何形式直接或间接的从事与公司及其子公司业务相同或相似的业务，也不参与投资任何与公司及其子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、如公司或其子公司认定本人、本人近亲属及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与公司及其子公司业务存在同业竞争，则本人、本人近亲属及其控制的其他企业将在公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

4、本人、本人近亲属及其控制的其他企业不会利用本人地位，占用公司及其子公司的资金，并将尽量减少与公司及其子公司的关联交易；对于无法避免的

任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，并依据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程的规定，履行相应的审议程序并及时予以披露。

5、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人、本人近亲属及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给公司或其子公司造成损失的，本人承诺将承担相应的法律责任。

### **（三）独立董事对同业竞争发表的意见**

发行人独立董事对公司同业竞争发表意见如下：“发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，且控股股东及实际控制人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，能够有效地避免将来产生同业竞争行为，避免同业竞争的有关措施有效。”

## **二、关联方、关联关系及关联交易**

### **（一）关联方及关联关系**

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，报告期内，公司的主要关联方及关联关系如下：

#### **1、发行人控股股东及实际控制人**

吕新民与郭雪燕夫妇为公司实际控制人，吕新民为公司控股股东。

#### **2、持有发行人 5%以上股份的其他主要股东**

除了公司实际控制人吕新民、郭雪燕持有发行人 5%以上股份外，其他公司股东持股比例均在 5%以下。

#### **3、发行人子公司情况**

发行人子公司具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人组织结构图及对外投资情况”部分内容。

#### 4、发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本募集说明书签署日，吕新民为公司控股股东，吕新民、郭雪燕夫妇为公司实际控制人。除发行人及子公司以外，吕新民、郭雪燕夫妇未控制其他企业。

#### 5、发行人董事、监事及高级管理人员

<b>董事</b>	吕新民、郭雪燕、江海权、盛琼、洪研、程志勇（独立董事）、王贤安（独立董事）、孙红梅（独立董事）
<b>监事</b>	崔志勇（监事会主席）、刘荣建、王洪祥
<b>高级管理人员</b>	吕新民（总经理）、石理善（财务总监）、李颖达（董事会秘书）

2019年6月，杨上志不再担任发行人董事、副总经理；2019年8月，裴玉环不再担任发行人董事；2020年5月，蒋勇不再担任发行人董事；2021年10月，杨德波不再担任公司董事、董事会秘书。杨上志、裴玉环、蒋勇为报告期内发行人曾经的董事、监事及高级管理人员，为发行人关联方。

#### 6、发行人董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员

发行人董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

#### 7、发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业

序号	关联企业名称	关联情况说明
1	上海兰卫医学检验所股份有限公司	公司独立董事孙红梅担任其独立董事
2	浙江盛泰服装集团股份有限公司	公司独立董事孙红梅担任其独立董事
3	上海沥高科技股份有限公司	公司独立董事孙红梅担任其独立董事
4	双枪科技股份有限公司	公司独立董事程志勇担任其独立董事
5	武汉华康世纪医疗股份有限公司	公司独立董事程志勇担任其独立董事
6	江苏泽宇智能电力股份有限公司	公司独立董事程志勇担任其独立董事
7	浙江滕华资产管理有限公司	公司独立董事程志勇担任其经理
8	浙江汇隆新材料股份有限公司	公司独立董事程志勇担任其独立董事



序号	关联企业名称	关联情况说明
9	杭州唯丰恒企业咨询管理有限公司	公司独立董事程志勇持股 70%并担任执行董事兼总经理
10	氟金（上海）新材料有限公司	公司独立董事王贤安的配偶担任其董事
11	派斯双林生物制药股份有限公司	公司独立董事王贤安担任其独立董事
12	龙港市永增胶粘制品有限公司（曾用名：苍南永增胶粘制品有限公司）	实际控制人吕新民弟弟吕新友配偶戴笑影控制的企业

## 8、曾经具有上述情形的主要关联方

关联企业名称	关联情况说明
杭州华冠胶粘制品有限公司	公司曾经的董事杨上志原持股 45%并担任执行董事，已于 2018 年 3 月注销
浙江天铁实业股份有限公司	王贤安在报告期内曾经担任其独立董事，已于 2018 年 1 月 2 日离职
浙江新农化工股份有限公司	王贤安在报告期内曾经担任其独立董事，已于 2019 年 7 月 9 日离职
杭州致瑞传媒有限公司	王贤安在报告期内曾经担任其独立董事，已于 2018 年 4 月 20 日离职
洪雅县秋日私语咖啡店	公司监事王洪祥经营的个体工商户，已于 2020 年 9 月注销
永爱投资	公司实际控制人之一郭雪雁曾担任该合伙企业的执行事务合伙人，2022 年 3 月，郭雪雁变更为该合伙企业的有限合伙人，不再控制该合伙企业
永献投资	
连冠投资	

### （二）报告期内关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间存在销售商品、采购商品/接受劳务、接受关联方担保等关联交易。报告期内，公司与关联方之间的关联交易定价公允，控股股东无偿为公司提供担保有利于公司取得借款，满足公司日常经营所需的营运资金需求。报告期内，公司与关联方的关联交易不存在损害公司和公司股东利益的情形。具体情况如下：

#### 1、经常性关联交易

##### （1）采购商品、接受劳务情况

单位：万元

项目	定价政策	关联交易	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	------	------	---------	---------	---------

		内容			
龙港市永增胶粘制品有限公司	市场价	材料采购及委托加工	-	-	75.63

## (2) 销售商品、提供劳务情况

单位：万元

项目	定价政策	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
龙港市永增胶粘制品有限公司	市场价	材料销售	-	-	3.18

## (3) 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员薪酬	554.00	461.00	312.00

## 2、偶发性关联交易

报告期内，发行人不存在为关联方提供担保的情形。公司与关联方之间发生的偶发性关联交易均为关联方为发行人及子公司提供担保。

## (1) 2021 年度公司关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	备注
吕新民、郭雪燕	江西永冠	25,000.00	2021/5/31	2023/5/24	长期借款

## (2) 2020 年度公司关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	备注
吕新民、郭雪燕	江西永冠	15,000.00	2020/5/28	2021/5/27	短期借款

## (3) 2019 年度公司关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	备注
吕新民、郭雪燕	江西永冠	39.95	2017/4/27	2020/4/27	融资租赁

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	备注
吕新民、郭雪燕	江西永冠	82.81	2017/6/14	2020/6/14	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	272.51	2017/6/14	2020/6/14	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	19.55	2017/8/14	2020/7/14	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	24.82	2017/9/8	2020/8/8	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	175.07	2017/10/31	2020/10/31	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	175.07	2017/10/31	2020/10/31	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	121.88	2017/11/20	2020/10/20	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	18.78	2018/2/8	2021/1/8	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	19.35	2018/2/8	2021/1/8	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	58.43	2018/1/15	2020/12/15	融资租赁
吕新民、郭雪燕	江西永冠	44.29	2018/4/23	2021/3/23	融资租赁
吕新民、郭雪燕	永冠新材	46.45	2017/11/9	2020/10/9	融资租赁
吕新民、郭雪燕	永冠新材	37.84	2017/11/16	2020/10/16	融资租赁

### 3、关联方往来余额

单位：万元

项目名称	关联方	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付账款	龙港市永增胶粘制品有限公司	-	-	18.92

## 三、发行人规范关联交易的制度与措施

### （一）发行人关联交易决策制度文件

#### 1、《公司章程》对关联交易的相关规定

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、

放弃表决权有异议的,可申请无须回避的董事召开临时董事会会议作出决定,该决定为终局决定。

《公司章程》第一百一十九条规定:董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。

## 2、《股东大会议事规则》的相关规定

《股东大会议事规则》第三十六条:股东与股东大会拟审议事项有关联关系时,应当回避表决,其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。《股东大会议事规则》第四十四条:股东大会决议公告内容“涉及关联交易事项的,应当说明关联股东回避表决的情况”。《股东大会议事规则》第四十九条:股东大会有权决定的关联交易按《公司章程》和《关联交易管理办法》规定的权限执行。

## 3、《董事会议事规则》对关联交易的规定

《董事会议事规则》第八条规定:董事会有权决定的关联交易按《公司章程》和《关联交易管理办法》规定的权限执行。《董事会议事规则》第十九条第(一)项规定:在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托。《董事会议事规则》第二十七条规定:出现“《公司章程》《关联交易管理办法》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的情形”,董事应当对有关提案回避表决。在关联董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。

## 4、《独立董事工作制度》对关联交易的规定

《独立董事工作制度》第九条第(一)项规定:独立董事除具有法律、法规、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外,还具有以下特别职权:重大关联

交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近一期经审计净资产5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判决的依据；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。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

## 5、《关联交易管理办法》对关联交易的规定

发行人除了在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》规定了有关关联交易公允决策的程序外，还专门制定了《关联交易管理办法》，对于关联交易和关联人、关联人报备、关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批、关联交易的表决程序等事项进行了详细的规定。

### （二）减少及规范关联交易的承诺

为减少和规范关联交易，发行人的控股股东、实际控制人吕新民、郭雪燕出具《关于关联交易的承诺函》，承诺如下：“本人将不利用控股股东、实际控制人身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人保证本人、本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员任职（指担任董事、监事、高级管理人员职务）及控制的企业如与公司及其子公司进行关联交易，将按公平、公允的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。”

## 四、独立董事关于关联交易的意见

公司独立董事已对关联交易发表意见：“公司报告期内发生的关联交易是基于正常的市场交易条件及在有关协议的基础上进行的，符合商业惯例，关联交易定价公允，遵循了公平、公开、公正的市场原则；该等关联交易符合公司的实际需要，未损害公司利益和中小股东利益；公司的关联交易事项履行了相关的公司内部批准程序，符合《公司法》《公司章程》和其他公司制度的规定。公司已经对减少和规范关联交易采取了必要的措施，且该等措施可行、有效。”

## 第六节 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、发行人最近三年财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、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：			

资产	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
长期股权投资	983.33	-	-
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	-

负债和所有者权益	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付债券	-	46,981.93	-
租赁负债	315.48	-	-
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>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	<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
二、营业总成本	<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



项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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
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	-	-	-

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	-	-	-
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

### 3、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

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	-	-	-
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

## 4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	16,659.16	-	-	4,354.26	66,473.28	-	-231.74	-	6,016.65	-	62,415.44	-	155,687.05	-	155,687.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	16,659.16	-	-	4,354.26	66,473.28	-	-231.74	-	6,016.65	-	62,415.44	-	155,687.05	-	155,687.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,179.42	-	-53.51	-	424.15	-	18,795.22	-	66,444.84	1,500.50	67,945.35
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-53.51	-	-	-	22,551.20	-	22,497.68	0.50	22,498.19
（二）所有者投入和减少资本	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,179.42	-	-	-	-	-	-	-	47,278.99	1,500.00	48,778.99
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500.00	1,500.00

2、其他权益工具持有者投入资本	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,024.25	-	-	-	-	-	-	-	47,123.82	-	47,123.82
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	155.17	-	-	-	-	-	-	-	155.17	-	155.17
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	424.15	-	-3,755.98	-	-3,331.83	-	-3,331.83
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	424.15	-	-424.15	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,331.83	-	-3,331.83	-	-3,331.83
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	19,112.99	-	-	-	115,652.70	-	-285.25	-	6,440.80	-	81,210.66	-	222,131.89	1,500.50	223,632.39
----------	-----------	---	---	---	------------	---	---------	---	----------	---	-----------	---	------------	----------	------------

## 合并所有者权益变动表（续）

项目	2020 年度														少数 股东 权益	所有者权 益 合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计			
优 先 股		永 续 债	其 他													
一、上年期末余额	16,659.16	-	-	-	66,473.28	-	0.44	-	4,732.73	-	48,648.12	-	136,513.73	-	136,513.73	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	16,659.16	-	-	-	66,473.28	-	0.44	-	4,732.73	-	48,648.12	-	136,513.73	-	136,513.73	
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）	-	-	-	4,354.26	-	-	-232.18	-	1,283.92	-	13,767.32	-	19,173.32	-	19,173.32	
（一）综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-232.18	-	-	-	17,550.11	-	17,317.93	-	17,317.93	
（二）所有者投入 和减少资本	-	-	-	4,354.26	-	-	-	-	-	-	-	-	4,354.26	-	4,354.26	
1、所有者投入的普 通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持 有者投入资本	-	-	-	4,354.26	-	-	-	-	-	-	-	-	4,354.26	-	4,354.26	
3、股份支付计入所	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

所有者权益的金额															
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	1,283.92	-	-3,782.79	-	-2,498.87	-	-2,498.87	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	1,283.92	-	-1,283.92	-	-	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,498.87	-	-2,498.87	-	-2,498.87	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	16,659.16	-	-	4,354.26	66,473.28	-	-231.74	-	6,016.65	-	62,415.44	-	155,687.05	-	155,687.05



## 合并所有者权益变动表（续）

单位：万元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权益 合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	12,494.37	-	-	-	34,642.89	-	-	-	3,584.62	-	38,966.61	-	89,688.48	-	89,688.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	12,494.37	-	-	-	34,642.89	-	-	-	3,584.62	-	38,966.61	-	89,688.48	-	89,688.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	0.44	-	1,148.12	-	9,681.51	-	46,825.25	-	46,825.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	0.44	-	-	-	14,827.83	-	14,828.27	-	14,828.27
（二）所有者投入和减少资本	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	-	-	-	-	-	-	35,995.18	-	35,995.18
1、所有者投入的普通股	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	-	-	-	-	-	-	35,995.18	-	35,995.18
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	1,148.12	-	-5,146.32	-	-	-	-	-3,998.20
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	1,148.12	-	-1,148.12	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,998.20	-	-	-	-	-3,998.20
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,659.16	-	-	-	66,473.28	-	0.44	-	4,732.73	-	48,648.12	-	136,513.73	-	136,513.73

**(二) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

单位：万元

资产	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	40,218.14	75,404.40	31,776.82
交易性金融资产	8,376.95	2,762.86	-
应收账款	28,861.37	16,458.09	31,505.36
应收款项融资	-	34.46	20.00
预付款项	87,596.49	70,329.34	34,496.54
其他应收款	512.21	661.45	790.95
存货	5,927.66	6,497.05	15,721.38
合同资产	-	-	-
其他流动资产	427.16	0.17	110.04
<b>流动资产合计</b>	<b>171,919.99</b>	<b>172,147.82</b>	<b>114,421.10</b>
非流动资产：			
长期股权投资	111,532.91	76,475.01	32,889.78
其他权益工具投资	-	-	-
固定资产	6,254.95	7,682.46	6,179.52
在建工程	772.81	-	67.30
使用权资产	670.92	-	-
无形资产	54.31	56.74	59.16
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	456.98	335.19	443.64
其他非流动资产	797.32	199.62	382.15
<b>非流动资产合计</b>	<b>120,540.20</b>	<b>84,749.01</b>	<b>40,021.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>292,460.19</b>	<b>256,896.84</b>	<b>154,442.67</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：万元

负债和所有者权益	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动负债：			

负债和所有者权益	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
短期借款	32,443.02	26,630.11	9,377.05
交易性金融负债	-	250.30	468.90
应付票据	44,895.00	29,905.30	7,085.58
应付账款	4,670.80	2,774.00	6,257.53
预收款项	-	-	1,913.65
合同负债	1,729.04	1,997.33	-
应付职工薪酬	1,149.41	810.80	557.85
应交税费	109.33	678.60	250.91
其他应付款	2,792.36	3,602.27	82.42
一年内到期的非流动负债	10,189.49	293.53	-
其他流动负债	331.65	213.82	157.53
<b>流动负债合计</b>	<b>98,310.10</b>	<b>67,156.07</b>	<b>26,151.42</b>
非流动负债:			
长期借款	3,200.00	-	-
应付债券	-	46,981.93	-
租赁负债	283.81	-	-
长期应付款	-	-	687.67
递延收益	350.08	237.24	202.36
递延所得税负债	31.77	425.80	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,865.65</b>	<b>47,644.96</b>	<b>890.03</b>
<b>负债合计</b>	<b>102,175.75</b>	<b>114,801.03</b>	<b>27,041.45</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	116,780.16	67,600.73	67,600.73
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	6,440.80	6,016.65	4,732.73
未分配利润	47,950.50	47,465.00	38,408.60
<b>所有者权益合计</b>	<b>190,284.44</b>	<b>142,095.80</b>	<b>127,401.22</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>292,460.19</b>	<b>256,896.84</b>	<b>154,442.67</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>131,378.07</b>	<b>121,379.49</b>	<b>140,978.87</b>
减：营业成本	114,940.49	100,920.35	115,948.96
税金及附加	168.25	140.41	162.85
销售费用	2,157.86	1,552.94	4,472.39
管理费用	2,871.50	2,202.59	1,855.92
研发费用	5,349.03	4,267.54	4,823.25
财务费用	2,974.58	646.63	-184.35
加：其他收益	1,071.14	450.78	460.04
投资收益（损失以“-”号填列）	423.78	660.25	-679.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	211.78	2,838.67	-468.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-355.64	-694.54	-166.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-89.52	-202.85	-308.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	75.41	-70.25	16.73
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,253.32</b>	<b>14,631.07</b>	<b>12,753.75</b>
加：营业外收入	51.67	14.88	221.25
减：营业外支出	156.47	45.59	45.29
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>4,148.52</b>	<b>14,600.37</b>	<b>12,929.70</b>
减：所得税费用	-92.96	1,761.17	1,448.53
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,241.47</b>	<b>12,839.20</b>	<b>11,481.17</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,241.47	12,839.20	11,481.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,241.47</b>	<b>12,839.20</b>	<b>11,481.17</b>

## 3、母公司现金流量表

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	125,905.49	142,426.32	150,403.93
收到的税费返还	3,410.58	3,326.05	4,979.07
收到其他与经营活动有关的现金	2,263.28	2,117.14	1,147.57

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>131,579.35</b>	<b>147,869.52</b>	<b>156,530.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	125,103.74	118,893.08	153,334.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,678.83	4,935.72	4,962.87
支付的各项税费	1,793.21	1,422.77	2,368.96
支付其他与经营活动有关的现金	4,602.45	2,019.32	3,703.99
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>138,178.23</b>	<b>127,270.88</b>	<b>164,370.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,598.88</b>	<b>20,598.63</b>	<b>-7,839.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金	3.97	5,806.11	37,389.30
取得投资收益收到的现金	-	76.57	69.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	978.15	952.16	1,054.86
收到其他与投资活动有关的现金	15,081.84	2,354.06	8,018.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16,063.96</b>	<b>9,188.91</b>	<b>46,532.68</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,634.94	3,289.28	1,445.88
投资支付的现金	43,000.00	49,296.12	57,130.63
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	10,992.09	3,191.36	1,030.16
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>56,627.03</b>	<b>55,776.76</b>	<b>59,606.67</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40,563.07</b>	<b>-46,587.85</b>	<b>-13,073.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	38,166.07
取得借款收到的现金	69,560.19	35,628.83	11,368.54
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	600.00	3,596.37	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>70,160.19</b>	<b>90,695.20</b>	<b>49,534.61</b>
偿还债务支付的现金	51,332.84	18,365.75	7,012.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,823.76	3,275.42	4,258.53
支付其他与筹资活动有关的现金	1,985.36	362.71	2,005.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>58,141.96</b>	<b>22,003.87</b>	<b>13,276.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,018.23</b>	<b>68,691.33</b>	<b>36,257.91</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-746.06</b>	<b>-147.49</b>	<b>-45.98</b>

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-35,889.78	42,554.62	15,298.09
加：期初现金及现金等价物余额	74,050.51	31,495.89	16,197.80
六、期末现金及现金等价物余额	38,160.73	74,050.51	31,495.89

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2021年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	16,659.16	-	-	4,354.26	67,600.73	-	-	-	6,016.65	47,465.00	142,095.80
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	16,659.16	-	-	4,354.26	67,600.73	-	-	-	6,016.65	47,465.00	142,095.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,179.42	-	-	-	424.15	485.49	48,188.63
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,241.47	4,241.47
(二) 所有者投入和减少资本	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,179.42	-	-	-	-	-	47,278.99
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	2,453.83	-	-	-4,354.26	49,024.25	-	-	-	-	-	47,123.82
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	155.17	-	-	-	-	-	155.17
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	424.15	-3,755.98	-3,331.83
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	424.15	-424.15	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,331.83	-3,331.83
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目	2021 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	19,112.99	-	-	-	116,780.16	-	-	-	6,440.80	47,950.50	190,284.44

## 母公司所有者权益变动表(续)

单位:万元

项目	2020年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	16,659.16	-	-	-	67,600.73	-	-	-	4,732.73	38,408.60	127,401.22
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	16,659.16	-	-	-	67,600.73	-	-	-	4,732.73	38,408.60	127,401.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	4,354.26	-	-	-	-	1,283.92	9,056.40	14,694.58
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,839.20	12,839.20
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	4,354.26	-	-	-	-	-	-	4,354.26
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	4,354.26	-	-	-	-	-	-	4,354.26
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,283.92	-3,782.79	-2,498.87
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,283.92	-1,283.92	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,498.87	-2,498.87
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,659.16	-	-	4,354.26	67,600.73	-	-	-	6,016.65	47,465.00	142,095.80

## 母公司所有者权益变动表(续)

单位:万元

项目	2019年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	12,494.37	-	-	-	35,770.34	-	-	-	3,584.62	32,073.74	83,923.07
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	12,494.37	-	-	-	35,770.34	-	-	-	3,584.62	32,073.74	83,923.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	-	-	1,148.12	6,334.86	43,478.15
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,481.17	11,481.17
(二)所有者投入和减少资本	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	-	-	-	-	35,995.18
1、股东投入的普通股	4,164.79	-	-	-	31,830.39	-	-	-	-	-	35,995.18
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,148.12	-5,146.32	-3,998.20
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,148.12	-1,148.12	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,998.20	-3,998.20
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,659.16	-	-	-	67,600.73	-	-	-	4,732.73	38,408.60	127,401.22

### 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，公司非经常性损益项目明细如下：

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	963.81	4,713.84	-1,092.23

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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			
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
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%

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 76.72 万元、5,551.57 万元及 3,738.09 万元，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 0.52%、31.63% 及 16.58%。

### （三）最近三年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；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
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	16.5%（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，中国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、江西连冠、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，自成立日期起 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，中国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。

## 第七节 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。

## 1、流动资产分析

报告期各期末,公司流动资产的具体构成情况如下:

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
货币资金	98,119.47	37.92%	123,044.86	58.69%	46,073.85	37.47%
交易性金融资产	15,013.22	5.80%	3,194.55	1.52%	10,916.22	8.88%
应收账款	58,876.13	22.76%	29,869.52	14.25%	32,517.93	26.44%
应收款项融资	20.02	0.01%	61.46	0.03%	30.00	0.02%
预付款项	7,738.53	2.99%	4,421.65	2.11%	3,204.26	2.61%
其他应收款	5,027.46	1.94%	2,422.38	1.16%	2,585.21	2.10%
存货	61,534.20	23.78%	39,022.21	18.61%	26,175.10	21.29%
其他流动资产	12,397.86	4.79%	7,631.25	3.64%	1,466.60	1.19%
<b>合计</b>	<b>258,726.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>209,667.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>122,969.17</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 货币资金

报告期各期末,公司货币资金情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
库存现金	16.80	14.27	22.38
银行存款	93,053.53	119,846.10	44,897.61
其他货币资金	5,049.14	3,184.49	1,153.86
<b>合计</b>	<b>98,119.47</b>	<b>123,044.86</b>	<b>46,073.85</b>

公司货币资金主要用于日常营运资金周转,如用于票据保证金缴存、采购款支付和工资支付等。公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金,其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、衍生金融产品保证金、信用证开立保证金、海关保证金等。2020年末货币资金余额较2019年末增加76,971.01万元,同比增长167.06%,主要系前次可转债募集资金到账及因公司经营发展的需要增加银行借款所致。2021年末公司货币资金余额较2020年末减少24,925.39万元,同比减

少 20.26%，主要系公司扩大生产经营规模，实施募投资项目资金投入所致。公司日常经营过程中需要保持一定量的货币资金用于支付购买原材料的货款、员工工资等，公司货币资金同公司业务发展规模相适应。

### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
衍生金融工具	913.17	3,194.55	-
理财产品	14,100.06	-	10,916.22
<b>合计</b>	<b>15,013.22</b>	<b>3,194.55</b>	<b>10,916.22</b>

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号），公司对 2019 年度的财务报表项目的列示及数据进行了调整：将原列报于“其他流动资产”行项目中的理财产品及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”行项目作为“交易性金融资产”行项目列报。

2019 年末，公司交易性金融资产主要为公司进行现金管理所购买的保本浮动收益理财产品。2020 年末交易性金融资产较 2019 年末减少 7,721.67 万元，主要系当年期末赎回现金管理类理财产品所致。2021 年末，公司账面理财产品为发行人持有的基金理财产品及浮动收益的低风险银行理财产品。2020 年末和 2021 年末，公司持有的衍生金融工具主要 PVC、PP 等场外期权合约及外汇期权合约，用以对冲原材料价格波动及汇率波动风险。

### (3) 应收账款

报告期各期末，应收账款分类情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

按组合计提坏账准备	60,469.80	1,593.67	30,851.15	981.63	33,333.54	815.61
按单项计提坏账准备	21.34	21.34	182.85	182.85	181.28	181.28
<b>合计</b>	<b>60,491.14</b>	<b>1,615.02</b>	<b>31,034.00</b>	<b>1,164.48</b>	<b>33,514.82</b>	<b>996.89</b>
账面价值	<b>58,876.13</b>		<b>29,869.52</b>		<b>32,517.93</b>	

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 32,517.93 万元、29,869.52 万元、58,876.13 万元,占流动资产的比例为 26.44%、14.25%、22.76%。

#### ①报告期各期末账龄分析

报告期各期末,按组合计提坏账准备的账龄构成如下:

单位:万元

期间	账龄	账面余额		坏账准备金额
		金额	占比(%)	
2021.12.31	1-6月	58,502.40	96.75	585.02
	7-12月	295.30	0.49	14.77
	<b>1年以内小计</b>	<b>58,797.71</b>	<b>97.23</b>	<b>599.79</b>
	1-2年	460.56	0.76	92.11
	2-3年	619.52	1.02	309.76
	3年以上	592.01	0.98	592.01
	<b>合计</b>	<b>60,469.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,593.67</b>
2020.12.31	1-6月	28,802.63	93.36	288.03
	7-12月	511.42	1.66	25.57
	<b>1年以内小计</b>	<b>29,314.05</b>	<b>95.02</b>	<b>313.60</b>
	1-2年	800.29	2.59	160.06
	2-3年	457.67	1.48	228.84
	3年以上	279.14	0.90	279.14
	<b>合计</b>	<b>30,851.15</b>	<b>100.00</b>	<b>981.63</b>
2019.12.31	1-6月	31,103.35	93.31	311.03
	7-12月	862.59	2.59	43.13
	<b>1年以内小计</b>	<b>31,965.94</b>	<b>95.90</b>	<b>354.16</b>
	1-2年	947.10	2.84	189.42
	2-3年	296.96	0.89	148.48
	3年以上	123.55	0.37	123.55

期间	账龄	账面余额		坏账准备金额
		金额	占比(%)	
	合计	33,333.54	100.00	815.61

由上表可见,从应收账款账龄结构来看,公司应收账款账龄主要在1年以内,且集中在6个月以内。报告期各期末,账龄在6个月以内的应收账款占比分别为93.31%、93.36%、96.75%。报告期内,公司的客户大多为国际知名企业,信用良好,账款结算及时,未出现长期拖欠大额货款的情形,公司客户整体回款情况良好。

## ②期末应收账款前五名情况

报告期各期末,公司应收账款前五名情况如下:

单位:万元

期间	排名	客户名称	应收账款余额	账龄	占比(%)
2021.12.31	1	Galaxy	5,540.94	1-6个月	9.16%
	2	3M	3,886.81	1年以内	6.43%
	3	Souzpack	3,447.50	1-6个月	5.70%
	4	深圳市顺丰供应链有限公司	3,273.87	1-6个月	5.41%
	5	NAVILUX SA de CV	1,570.54	1-6个月	2.60%
			合计	17,719.66	-
2020.12.31	1	3M	3,261.47	1-6个月	10.51
	2	Souzpack	2,403.03	1-6个月	7.74
	3	Galaxy	2,300.07	1-6个月	7.41
	4	Shenggeban	808.11	1-6个月	2.60
	5	NAVILUX SA de CV	778.83	1-6个月	2.51
			合计	9,551.52	-
2019.12.31	1	3M	3,957.50	1-6个月	11.81
	2	Galaxy	3,266.94	1-6个月	9.75
	3	Souzpack	2,041.32	1-6个月	6.09
	4	Dollar General Corporation	1,136.47	1-6个月	3.39
	5	印度 Pan	956.57	1年以内	2.85
			合计	11,358.80	-

报告期各期末,公司应收账款前五名客户均与公司有着长期稳定的合作,应

收账款账龄主要在6个月以内。报告期内,公司外销收入占比相对较高,主要客户多为国际大型公司或知名企业,信用度较高,普遍能在信用期内按时付款。截至2021年12月31日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前述客户中拥有权益。

### ③期末应收账款账面余额变动分析

报告期各期末,公司应收账款账面余额和营业收入的变动情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31 /2021年度	2020.12.31 /2020年度	2019.12.31 /2019年度
应收账款账面余额①	60,491.14	31,034.00	33,514.82
营业收入②	384,004.81	241,407.82	214,425.73
应收账款账面余额占营业收入的比例③=①/②	15.75%	12.86%	15.63%

报告期各期末,公司应收账款账面余额占公司营业收入的比重分别为15.63%、12.86%、15.75%,随着营业收入规模的增长,公司应收账款余额整体控制在较为合理的水平,客户回款情况良好。

### ④同行业可比公司坏账政策比较分析

报告期内,发行人与同行业可比公司的坏账准备计提政策对比如下:

账龄	永冠新材	晶华新材	回天新材	高盟新材	康达新材	斯迪克
6个月内	1.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
7-12个月	5.00%					
1-2年	20.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3年	50.00%	30.00%	20.00%	30.00%	20.00%	30.00%
3-4年	100.00%	50.00%	30.00%	50.00%	30.00%	100.00%
4-5年		80.00%	50.00%	80.00%	50.00%	
5年以上		100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	

数据来源:可比公司年度报告

报告期内,公司坏账计提政策未发生变化且计提充分。报告期内公司主要客户多为大型公司或知名企业,信用度较高,公司坏账计提政策与同行业可比上市公司不存在显著差异。



## (4) 应收款项融资

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收款项融资	20.02	61.46	30.00
合计	<b>20.02</b>	<b>61.46</b>	<b>30.00</b>

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)等准则的要求,将预计背书或贴现的应收票据分类至“应收款项融资”科目列报。2019 年末至 2021 年末,公司应收款项融资账面价值分别为 30.00 万元、61.46 万元及 20.02 万元,占流动资产的比例分别为 0.03%、0.04%、0.01%,占流动资产的比例较小。报告期各期末,公司应收款项融资均为银行承兑汇票,具有较好的信用度。

## (5) 预付款项

报告期各期末,公司预付款项明细及账龄情况如下:

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
1 年以内	7,686.95	99.33%	4,309.97	97.47%	3,191.53	99.61%
1 至 2 年	25.56	0.33%	102.85	2.33%	2.07	0.06%
2 至 3 年	17.18	0.22%	-	-	10.66	0.33%
3 年以上	8.83	0.12%	8.83	0.20%	-	-
合计	<b>7,738.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,421.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,204.26</b>	<b>100.00%</b>

公司预付款项期末余额主要为预付货款等。报告期各期末,公司预付款项余额分别为 3,204.26 万元、4,421.65 万元及 7,738.53 万元,占流动资产的比例分别为 2.61%、2.11%及 2.99%,占比较小,与公司的业务情况相符。其中,账龄 1 年以内的预付款项占预付款项余额的比例分别为 99.61%、97.47%及 99.33%,账龄结构合理。

## (6) 其他应收款

报告期各期末, 公司其他应收款余额按性质划分如下:

单位: 万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
保证金	594.12	648.40	904.38
出口退税	4,301.44	1,617.00	1,515.47
其他	183.17	199.50	221.83
<b>合计</b>	<b>5,078.74</b>	<b>2,464.90</b>	<b>2,641.67</b>

报告期各期末, 公司其他应收款余额分别为 2,641.67 万元、2,464.90 万元及 5,078.74 万元, 占流动资产的比例分别为 2.15%、1.18% 及 1.96%, 占比较小。报告期各期末, 公司其他应收款主要由保证金、出口退税等组成。截至 2021 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

#### (7) 存货

报告期各期末, 公司存货余额构成情况如下:

单位: 万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	17,336.96	27.91%	12,333.05	31.23%	7,698.35	28.97%
在产品	484.54	0.78%	208.82	0.53%	412.77	1.55%
半成品	25,158.27	40.50%	14,674.48	37.16%	11,355.45	42.74%
库存商品	10,374.52	16.70%	6,333.58	16.04%	4,707.91	17.72%
发出商品	8,764.13	14.11%	5,933.60	15.03%	2,396.45	9.02%
委托加工物资	-	-	2.04	0.01%	-	-
<b>合计</b>	<b>62,118.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,485.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,570.94</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末, 公司存货账面余额分别为 26,570.94 万元、39,485.59 万元及 62,118.43 万元。公司存货主要由原材料、半成品、库存商品、发出商品等构成。公司原材料主要包括塑料粒子、树脂、纸浆、SIS 橡胶、其他橡胶、纱、PVC 膜、PVC 粉、OPP 膜、聚丙烯粒子、丁酯、丁苯乳胶、原纸、环烷油等; 公司半成品主要包括各种胶带母卷以及其他自制半成品, 半成品用于继续加工成产成品, 其中母卷亦可以直接对外销售。公司库存商品为各种胶带产成品, 主要包括布基胶带、美纹纸胶带、清洁胶带、PVC 胶带、OPP 胶带以及牛皮纸胶带等。

2020年末及2021年末,公司发出商品余额均较上期增长较多,主要系受新冠疫情影响,全球海运航线减少,出口船期不稳、集装箱紧张,导致公司部分商品出厂后未能及时进港并完成报关及装运出港手续。

2020年末及2021年末,公司存货账面余额分别较上期末增加48.60%和57.32%,主要原因系公司实行“以销定产+安全库存”的生产模式。为减少客户发出订单后的等待时间,公司通常会准备一定的安全库存,最大限度地降低运输带来的时间不确定性,提升客户服务质量和满意度。2020年以来,为满足客户快速增长的订单需求,公司适当增加期末备货规模。

总体来看,公司各期末存货余额与各期经营业务规模较为匹配。

报告期各期末,公司存货跌价准备计提情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
库存商品	208.90	76.21	177.99
半成品	285.81	261.12	180.93
发出商品	89.53	126.05	36.92
合计	<b>584.23</b>	<b>463.38</b>	<b>395.84</b>

报告期各期末,公司存货跌价准备余额占存货余额的比例较小。公司在资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量。报告期各期末,公司根据企业会计准则的要求,对存货进行减值测试,并充分计提了存货跌价准备。

#### (8) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
待抵扣待认证及待取得抵扣凭证的进项税	8,542.88	4,538.14	885.53
预缴企业所得税	601.33	832.33	581.07
理财产品	3,253.65	2,260.78	-
合计	<b>12,397.86</b>	<b>7,631.25</b>	<b>1,466.60</b>

报告期各期末,公司其他流动资产分别为1,466.60万元、7,631.25万元和

12,397.86 万元；占同期末流动资产总额的比例分别为 1.19%、3.64% 和 4.79%。报告期内，受公司生产规模扩大以及项目建设投入的影响，公司采购主要原材料及机器设备所产生的待抵扣进项税呈增长趋势。2020 年末及 2021 年末，公司其他流动资产中的理财产品为越南永冠购买的保本固定收益型银行理财产品。

## 2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产的具体构成情况如下：

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
长期股权投资	983.33	0.46%	-	-	-	-
投资性房地产	251.45	0.12%	285.63	0.22%	318.38	0.51%
固定资产	110,304.65	52.07%	50,135.79	38.61%	46,986.06	74.81%
在建工程	66,599.81	31.44%	49,189.33	37.88%	5,359.72	8.53%
使用权资产	763.35	0.36%	-	-	-	-
无形资产	8,737.29	4.12%	5,170.21	3.98%	2,277.80	3.63%
长期待摊费用	554.13	0.26%	1,010.89	0.78%	1,119.81	1.78%
递延所得税资产	1,450.80	0.68%	814.61	0.63%	964.06	1.53%
其他非流动资产	22,181.15	10.47%	23,236.91	17.90%	5,782.56	9.21%
<b>合计</b>	<b>211,825.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,843.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,808.39</b>	<b>100.00%</b>

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产等构成。报告期内，公司经营规模扩张及实施募投项目的建设使得非流动资产规模持续增长。

### (1) 长期股权投资

截至2021年12月31日，公司持有的长期股权投资主要系对恩舍医疗的股权投资。2021年7月9日，公司与浙江玉皇山南投资管理有限公司、上海诺瑾资产管理有限公司共同签署《合伙协议》，约定公司以货币形式认缴出资1,362.50万元，占恩舍医疗出资总额的62.4971%，《合伙协议》约定各方于2031年3月18日前完成出资，公司为有限合伙人。截至2021年12月31日，公司已实缴出资1,000.00万元。

## (2) 投资性房地产

报告期各期末, 公司投资性房地产账面价值构成如下:

单位: 万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋及建筑物	251.45	285.63	318.38

截至 2021 年末, 公司的投资性房地产为对外出租的部分厂房。

## (3) 固定资产

报告期各期末, 公司固定资产构成情况如下:

单位: 万元

期间	项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
2021.12.31	房屋及建筑物	39,406.90	5,355.77	-	34,051.13
	机器设备	102,488.53	27,336.69	235.12	74,916.72
	运输工具	1,167.28	641.44	-	525.85
	电子及其他设备	1,726.03	915.07	-	810.96
	合计	<b>144,788.75</b>	<b>34,248.97</b>	<b>235.12</b>	<b>110,304.65</b>
2020.12.31	房屋及建筑物	18,834.20	4,935.22	-	13,898.99
	机器设备	55,347.89	19,797.82	235.12	35,314.95
	运输工具	905.60	529.66	-	375.94
	电子及其他设备	1,264.41	718.50	-	545.91
	合计	<b>76,352.11</b>	<b>25,981.20</b>	<b>235.12</b>	<b>50,135.79</b>
2019.12.31	房屋及建筑物	18,927.83	4,406.08	-	14,521.75
	机器设备	47,381.99	15,347.72	249.83	31,784.45
	运输工具	678.22	433.36	-	244.86
	电子设备及其他	981.17	546.17	-	435.00
	合计	<b>67,969.20</b>	<b>20,733.32</b>	<b>249.83</b>	<b>46,986.06</b>

报告期各期末, 公司固定资产账面价值分别为 46,986.06 万元、50,135.79 万元及 110,304.65 万元, 占非流动资产的比例分别为 74.81%、38.61%及 52.07%。公司固定资产主要由房屋建筑物和机器设备等构成。报告期内, 公司固定资产规模持续增长, 主要系公司设备安装改造工程、新厂房建设工程等陆续达到预定可使用状态转入固定资产所致。

## (4) 在建工程

报告期各期末, 公司在建工程构成情况如下:

单位: 万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
设备安装改造	33,581.71	24,301.20	2,003.65
新厂房建设工程	24,554.65	13,373.86	1,866.38
装修及改造工程	1,252.57	681.40	219.16
余热余压项目	917.00	5,549.01	1,270.53
智能制造产业升级项目	6,293.88	5,283.86	-
<b>合计</b>	<b>66,599.81</b>	<b>49,189.33</b>	<b>5,359.72</b>

报告期各期末, 公司在建工程账面价值分别为5,359.72万元、49,189.33万元及66,599.81万元, 占公司非流动资产比例分别为8.53%、37.88%及31.44%。公司报告期各期末在建工程账面价值逐年增加, 主要系公司加大对设备安装改造、新厂房建设的投入所致。

## (5) 使用权资产

单位: 万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
房屋建筑物	763.35	-	-
<b>合计</b>	<b>763.35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司于2021年1月1日起开始执行《企业会计准则21号——租赁》(财会[2018]35号), 在新租赁准则下, 公司不再区分融资租赁与经营租赁, 对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。2021年年末, 公司的使用权资产为763.35万元, 占公司非流动资产的比例为0.36%, 系公司租赁取得的房屋建筑物使用权。

## (6) 无形资产

报告期各期末, 公司无形资产构成情况如下:

单位: 万元

期间	项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
2021.12.31	土地使用权	9,319.94	585.53	-	8,734.41

期间	项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
	软件	21.97	19.09	-	2.87
	品牌费	10.00	10.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>9,351.90</b>	<b>614.62</b>	-	<b>8,737.29</b>
2020.12.31	土地使用权	5,584.29	417.70	-	5,166.59
	软件	21.97	18.34	-	3.62
	品牌费	10.00	10.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>5,616.25</b>	<b>446.04</b>	-	<b>5,170.21</b>
2019.12.31	土地使用权	2,607.68	334.25	-	2,273.43
	软件	21.97	17.59	-	4.37
	品牌费	10.00	10.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>2,639.64</b>	<b>361.84</b>	-	<b>2,277.80</b>

报告期各期末,公司无形资产主要为土地使用权,所获得的土地使用权主要用于厂房、仓库、办公楼的建设。

#### (7) 长期待摊费用

报告期内,公司长期待摊费用的构成情况如下:

单位:万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地租赁费	-	-	774.77	76.64	845.57	75.51%
租赁厂房装修	112.41	20.29%	22.49	2.22	35.06	3.13%
回收系统用活性炭	148.77	26.85%	127.86	12.65%	225.50	20.14%
车间仓库维修	292.96	52.87%	85.77	8.48%	13.68	1.22%
<b>合计</b>	<b>554.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,010.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,119.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司长期待摊费用金额较小,长期待摊费用主要由土地租赁费、回收系统用活性炭、车间仓库维修等构成。2021年年末,土地租赁费较上期末减少774.77万元,主要原因系越南永冠取得租赁用地的土地使用权证。

#### (8) 递延所得税资产

报告期各期末, 公司递延所得税资产分别为 964.06 万元、814.61 万元及 1,450.80 万元, 具体构成如下:

单位: 万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
坏账准备的所得税影响	256.57	180.06	157.11
存货跌价准备的所得税影响	94.88	69.51	59.38
合并抵消内部交易未实现利润的所得税影响	31.09	37.68	89.25
固定资产减值准备的所得税影响	35.27	35.27	37.47
预提事项的所得税影响	71.23	82.62	129.97
其他流动负债计提返利的所得税影响	65.66	46.50	24.63
递延收益的所得税影响	893.98	351.39	377.26
未抵扣亏损的所得税影响	2.13	11.59	-
公允价值变动减少的所得税影响	-	-	88.99
<b>合计</b>	<b>1,450.80</b>	<b>814.61</b>	<b>964.06</b>

#### (9) 其他非流动资产

报告期各期末, 公司其他非流动资产分别为 5,782.56 万元、23,236.91 万元及 22,181.15 万元, 其他非流动资产主要为预付设备购置款。

截至 2021 年 12 月 31 日, 公司主要其他非流动资产构成如下:

单位: 万元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	性质和内容
苏美达国际技术贸易有限公司	非关联方	13,002.58	1 年以内	预付长期资产款
广州市帝东环保科技有限公司	非关联方	1,116.33	1 年以内	预付长期资产款
江西建工建筑安装有限责任公司	非关联方	696.60	1 年以内	预付长期资产款
无锡市天牛智能装备有限公司	非关联方	568.37	1 年以内 408.37 万元, 1-2 年 160.00 万元	预付长期资产款
江苏金润环保工程有限公司	非关联方	440.41	1 年以内 432.41 万元, 1-2 年 8.00 万元	预付长期资产款
<b>合计</b>		<b>15,824.29</b>	-	-

## (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%
<b>合计</b>	<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。

### 1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债的具体构成情况如下：

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
短期借款	86,652.33	51.70%	77,256.40	64.57%	14,984.12	33.57%
交易性金融负债	115.20	0.07%	425.56	0.36%	609.47	1.37%
应付票据	20,615.00	12.30%	10,487.29	8.77%	8,393.52	18.80%
应付账款	37,738.58	22.52%	24,485.48	20.47%	15,679.63	35.12%
预收款项	-	-	-	-	2,658.89	5.96%
合同负债	3,527.10	2.10%	3,130.63	2.62%	-	-
应付职工薪酬	2,823.75	1.68%	1,911.97	1.60%	1,348.91	3.02%
应交税费	620.41	0.37%	771.12	0.64%	346.81	0.78%
其他应付款	71.40	0.04%	103.74	0.09%	455.27	1.02%
一年内到期的非流动负债	14,941.48	8.91%	702.71	0.59%	-	-
其他流动负债	508.87	0.30%	367.78	0.31%	164.18	0.37%
<b>合计</b>	<b>167,614.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,642.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,640.80</b>	<b>100.00%</b>

公司流动负债主要由短期借款、应付票据以及应付账款等构成，报告期各期末，三者合计占公司流动负债的比例分别为87.49%、93.80%及86.51%。

#### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
保证借款	-	15,000.00	3,360.67
抵押兼保证借款	-	-	1,600.00
信用借款	86,604.02	62,209.76	10,000.00
进口押汇	6.38	-	6.98
未到期应付利息	41.94	46.64	16.48
<b>合计</b>	<b>86,652.33</b>	<b>77,256.40</b>	<b>14,984.12</b>

公司短期借款主要由保证借款及信用借款组成。报告期各期末，公司短期借款金额分别为14,984.12万元、77,256.40万元及86,652.33万元，占公司流动负债的比例分别为33.57%、64.57%及51.70%。公司的短期借款主要用于采购生产经营所需的原材料，报告期内，公司因业务快速发展，期末短期借款余额规模总体呈上升趋势。

## (2) 交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
衍生金融工具	115.20	425.56	609.47

截至2021年年末，公司交易性金融负债账面余额为115.20万元，均为外汇衍生金融工具。

## (3) 应付票据

报告期各期末，应付票据具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	20,615.00	10,487.29	8,393.52

报告期各期末，公司应付票据余额分别为8,393.52万元、10,487.29万元及20,615.00万元。为提高资金支付效率，降低资金成本，公司对部分供应商采用银行承兑汇票方式进行采购款的结算。报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司开具的用于支付采购货物的应付票据相应增加。

#### （4）应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄构成情况如下：

单位：万元

账龄	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	37,279.12	98.78%	24,103.27	98.44%	15,483.81	98.75%
1-2年	101.50	0.27%	267.89	1.09%	145.80	0.93%
2-3年	249.28	0.66%	82.53	0.34%	6.87	0.04%
3年以上	108.69	0.29%	31.78	0.13%	43.16	0.28%
合计	<b>37,738.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,485.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,679.63</b>	<b>100.00%</b>

公司的应付账款主要为应付供应商的货款，主要用于采购原材料等。报告期各期末，公司应付账款的账面余额分别15,679.63万元、24,485.48万元及37,738.58万元，占负债总额的比例分别为31.83%、13.32%及15.28%。报告期内，随着公司销售规模及在手订单的持续增加，公司采购规模持续扩大，应付账款期末余额相应增长。

#### （5）预收款项与合同负债

2020年1月1日起，公司开始执行《企业会计准则第14号——收入》（2017年修订）。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。2020年1月1日，公司将与销售商品相关的预收款项重分类至合同负债。公司预收款项主要为预收客户的货款。报告期各期末，公司预收款项与合同负债金额分别为2,658.89万元、3,130.63万元及3,527.10万元，占负债总额的比例分别为5.40%、1.70%及1.43%，整体金额占总负债的比例较小。

#### （6）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要包括工资（含奖金、津贴和补贴）、社会保险费、住房公积金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为1,348.91万元、1,911.97万元及2,823.75万元。报告期各期末，公司应付职工薪酬余额增加，主要系公司经营规模扩大、员工人数增加及员工薪酬待遇提高所致。

#### （7）应交税费

报告期各期末，应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
增值税	113.86	184.99	56.33
城市维护建设税	7.86	3.37	3.87
教育费附加	3.45	1.49	1.69
地方教育附加	2.25	0.99	1.13
印花税	41.76	37.38	39.91
代扣代缴个人所得税	24.56	18.60	6.06
房产税	41.10	20.09	39.26
土地使用税	53.50	23.37	21.45
环境保护税	2.80	0.99	0.99
企业所得税	329.27	479.86	176.11
<b>合计</b>	<b>620.41</b>	<b>771.12</b>	<b>346.81</b>

#### (8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
押金保证金	46.07	54.47	353.97
其他	25.33	49.27	101.30
<b>合计</b>	<b>71.40</b>	<b>103.74</b>	<b>455.27</b>

报告期各期末，公司其他应付款中的押金保证金为供应商支付的保证金。公司 2020 年末其他应付款较 2019 年末减少 351.53 万元，主要原因系公司退回无锡市浩帆涂布设备有限公司的设备保证金。

#### (9) 一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的长期借款。2020 年末及 2021 年年末，公司一年内到期的非流动负债分别为 702.71 万元和 14,941.48 万元。

## 2、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债的具体构成情况如下：

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
长期借款	70,852.42	89.34%	14,116.94	22.00%	-	-
应付债券	-	-	46,981.93	73.20%	-	-
租赁负债	315.48	0.40%	-	-	-	-
长期应付款	2,746.67	3.46%	230.18	0.36%	2,108.00	45.60%
递延所得税负债	480.55	0.61%	509.89	0.79%	-	-
递延收益	4,911.23	6.19%	2,342.61	3.65%	2,515.03	54.40%
<b>合计</b>	<b>79,306.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,181.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,623.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动负债主要包括长期借款、应付债券及递延收益等。报告期各期末，公司非流动负债分别为 4,623.03 万元、64,181.54 万元及 79,306.34 万元，占负债总额的比例分别为 9.38%、34.91%及 32.12%，2020 年末非流动负债余额较 2019 年末增加 59,558.51 万元，主要系公司发行前次可转债及新增长期借款所致。

#### (1) 长期借款

报告期内，公司长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
抵押兼保证借款	24,480.28	10,002.36	-
保证借款	25,000.00	-	-
信用借款	21,372.14	4,114.58	-
<b>合计</b>	<b>70,852.42</b>	<b>14,116.94</b>	<b>-</b>

报告期内，公司长期借款主要由抵押兼保证借款、保证借款、信用借款构成。报告期内，公司长期借款增加较多，主要系因构建长期资产借入银行长期借款所致。

#### (2) 应付债券

2020 年末及 2021 年末，公司应付债券余额分别为 46,981.93 万元及 0.00 万元，占当期末负债总额的比例分别为 25.56%和 0.00%。公司应付债券余额的变

动主要原因是公司于2020年12月8日公开发行52,000.00万元可转换公司债券及2021年9月对“赎回登记日”登记在册的“永冠转债”全部赎回，“永冠转债”摘牌。

### (3) 租赁负债

2021年末，由于公司执行新租赁准则，确认了315.48万元的租赁负债。

### (4) 长期应付款

报告期内，公司长期应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应付融资租赁款	2,863.54	-	1,136.81
其中：未确认融资费用	116.87	-	5.87
分期付款购买设备	-	237.12	1,031.37
其中：未确认融资费用	-	6.95	54.31
<b>合计</b>	<b>2,746.67</b>	<b>230.18</b>	<b>2,108.00</b>

报告期内，公司长期应付款主要是应付远东国际租赁有限公司、远东宏信融资租赁有限公司和平安国际融资租赁有限公司等公司的融资租赁款。

### (5) 递延收益

报告期内，公司递延收益均为收到的与资产相关的各项政府补助。报告期各期末，公司递延收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
技术改造项目资金	30.83	41.10	51.38
基础设施建设-年产1.5万吨胶粘制品项目补助	79.08	158.16	237.23
基础设施建设-年产1.5万吨胶粘制品项目补助	736.23	796.33	856.43
品牌发展项目-2017 第四批产业转型专项	13.54	16.04	18.54
第三批技术创新项目-2017 企业转型专项	50.17	57.17	64.17

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
技术改造项目专项	25.46	30.82	36.19
技术中心能力建设专项	25.08	28.58	32.08
工信委技术改造补助	154.29	188.57	222.86
四期胶粘制品生产线建设项目	415.86	441.85	467.84
技术改造补贴	238.76	275.97	313.18
2019 年技术改制补贴	163.51	189.33	215.15
2020 年第二批产业转型专项（产业技术创新）	55.74	63.52	-
东乡区高质量发展 37 条奖励	27.52	30.60	-
盘活土地和厂房奖励资金	23.32	24.57	-
工业发展专项资金补贴	967.94	-	-
热电技改	181.67	-	-
上海市青浦区经济委员会企业扶持资金	149.25	-	-
临沭县经济开发区扶持奖补资金	1,573.00	-	-
<b>合计</b>	<b>4,911.23</b>	<b>2,342.61</b>	<b>2,515.03</b>

### （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
	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
	<b>平均值</b>	<b>1.85</b>	<b>2.08</b>	<b>2.37</b>
	<b>永冠新材</b>	<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
	<b>平均值</b>	<b>1.53</b>	<b>1.79</b>	<b>2.06</b>
	<b>永冠新材</b>	<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
	<b>平均值</b>	<b>42.95</b>	<b>37.49</b>	<b>32.04</b>
	<b>永冠新材</b>	<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
	平均值	<b>4.45</b>	<b>3.96</b>	<b>3.80</b>
	永冠新材	<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
	平均值	<b>5.57</b>	<b>5.48</b>	<b>5.33</b>
	永冠新材	<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%
<b>合计</b>	<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
<b>主营业务毛利率</b>	<b>13.10%</b>	<b>14.45%</b>	<b>17.08%</b>
<b>综合毛利率</b>	<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。报告期内,公司不同类别胶带产品毛利率变动分析如下:

### (1) 布基胶带

报告期各期,布基胶带毛利占公司主营业务毛利的比重分别为 43.17%、43.65%及 25.51%,受到膜基胶带销售额增长的影响,布基胶带毛利占比有所降低。整体来看,公司布基胶带产品毛利率高于纸基胶带、膜基胶带毛利率。公司自 2004 年开始生产布基胶带,经过多年的实践和摸索,已经掌握从布基制备到胶粘剂制备再到涂布裁切的整套工艺,成功实现布基胶带生产流程的垂直整合,使得产品成本进一步得到有效控制。报告期内,布基胶带毛利率分别为 31.35%、30.43%及 23.00%,2021 年度布基胶带毛利率有所下降,主要系布基胶带原材料价格较上年度有较高幅度上涨,且为巩固及拓展市场份额,产品单位售价上涨幅度低于单位成本所致。

### (2) 纸基胶带

报告期各期,纸基胶带毛利占主营业务毛利的比重分别为 23.50%、27.66%及 25.48%,纸基胶带毛利占比较为稳定。报告期内,公司纸基胶带毛利率分别为 13.88%、15.34%及 12.53%,2021 年度纸基胶带毛利率有所下降,主要系 2021 年以来纸基胶带主要原材料价格上涨所致。

### (3) 膜基胶带

报告期各期,膜基胶带毛利占主营业务毛利的比重分别为 24.01%、20.88%及 40.95%,毛利占比呈现较快的增长趋势。公司销售的膜基胶带主要包括 OPP 胶带及 PVC 胶带,其中 OPP 胶带毛利率较低,PVC 胶带毛利率相对较高。报告期内,公司膜基胶带毛利率分别为 10.34%、6.70%及 10.59%。

2020 年度,公司膜基胶带毛利率较 2019 年度有所下降,主要原因包括:① 2020 年 OPP 胶带主要原材料价格下降,为进一步开拓国内 OPP 胶带产品市场,2020 年度公司适当降低 OPP 胶带销售价格;②2020 年 PVC 胶带原材料涨价,单位成本上升,公司适当提高产品销售单价,但是提价幅度小于原材料价格涨幅。

2021 年度，膜基胶带毛利率较 2020 年度回升，主要原因包括：①公司自筹建设的“BOPP 拉膜一线项目”在江西抚州生产基地正式投产，公司生产 OPP 胶带所需的基膜逐渐由外采转为自制；②公司对 OPP 及 PVC 胶带适当提高销售价格，带动膜基胶带产品整体毛利率相应回升。

#### （4）其他胶带

公司其他胶带主要包括铝箔胶带、双面 PP 胶带、双面胶、地毯胶带、玻璃纤维胶带等。报告期内，其他胶带销售毛利占公司主营业务毛利的比重分别为 9.32%、7.81% 及 8.06%，整体占比较低，毛利率分别为 20.09%、13.78% 及 12.93%，其他胶带类型较多且毛利率存在一定差异，受不同细分产品销售结构的影响，毛利率水平呈现一定的波动。

### 3、同行业可比公司综合毛利率比较分析

报告期内，公司与同行业可比公司的综合毛利率比较情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
晶华新材	15.89%	19.06%	14.93%
高盟新材	26.76%	41.54%	42.86%
回天新材	22.03%	30.14%	31.96%
康达新材	15.72%	31.38%	37.57%
斯迪克	26.49%	25.13%	25.92%
<b>平均值</b>	<b>21.38%</b>	<b>29.45%</b>	<b>30.65%</b>
<b>永冠新材</b>	<b>12.99%</b>	<b>14.41%</b>	<b>17.10%</b>

数据来源：WIND

报告期内，公司综合毛利率水平低于同行业可比公司，主要系所处的产业链位置、应用领域、产品结构、客户群体等存在一定差异导致。

报告期内，发行人与可比上市公司销售产品比较情况如下：

公司名称	主要产品及业务
晶华新材	美纹纸胶粘带、电子胶粘带、布基胶粘带等
回天新材	高性能有机硅胶、聚氨酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶、耐高温无机胶、UV 系胶、高分子液体密封胶、丙烯酸酯胶、汽车制动液、太阳能电池背膜
高盟新材	高性能聚氨酯胶粘材料，主要包括塑料软包装用复合聚氨酯胶粘剂、油



	墨连结料、高铁用聚氨酯胶粘剂、反光材料复合用胶粘剂；车用隔音降噪减震材料，主要包括密封件、减震缓冲材、其他汽车用相关产品等
康达新材	环氧胶、丙烯酸胶、SBS 胶粘剂、聚氨酯胶等
斯迪克	功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料、薄膜包装材料
永冠新材	布基胶带、纸基胶带、膜基胶带及其他胶带

报告期内，发行人与可比公司毛利率差异原因主要包括：①产业链位置对毛利率的影响。回天新材、高盟新材、康达新材等胶粘剂生产销售企业处于胶粘制品产业链上游，综合毛利率水平相对较高，与公司产品存在一定的区别，可比性相对较弱；②产品结构对毛利率的影响。斯迪克主要产品为电子级胶粘材料和功能性薄膜材料，下游的核心需求为消费电子领域，主要应用于 3C 产品功能性器件、显示屏相关模组等的制造和保护。公司目前生产的胶带产品主要应用于民用市场，以通用型胶带为主，整体毛利率低于斯迪克。

同行业可比公司晶华新材主要产品为美纹纸胶带、电子胶带等，应用于建筑装饰、汽车制造及汽车美容、电子电气产品制造等专业领域。报告期内，公司毛利率水平与晶华新材相对较为接近。

报告期内，公司毛利率情况符合公司实际经营情况和行业发展状况。

#### （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%。公司期间费用具体构成及波动情况分析如下：

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
出口代理、进仓费	-	-	3,464.73
差旅、运输、快递费	136.47	171.89	1,105.78
渠道建设费	137.24	242.83	580.32
职工薪酬	1,539.36	924.45	601.04
汽车费用	111.20	83.65	197.71
展销、广告费	95.38	66.56	139.90
外销佣金	210.39	165.83	113.47
货物保险费	218.12	117.12	79.98
其他	161.01	162.91	69.08
<b>合计</b>	<b>2,609.18</b>	<b>1,935.23</b>	<b>6,352.00</b>

报告期内，公司的销售费用主要包括差旅、运输、快递费，渠道建设费，职工薪酬等。报告期内，公司销售费用占营业收入比例分别为 2.96%、0.80% 及 0.68%，销售费用占比呈下降趋势。2020 年度，公司销售费用较 2019 年度下降 4,416.77 万元，降幅为 69.53%，主要系公司执行新收入准则，将运输费、快递费、出口代理及进仓费等为履行合同发生的成本重分类至营业成本所致。报告期内，公司销售人员职工薪酬呈现逐年增长的态势，主要系随着业务规模的逐步扩大，公司销售人员数量及销售人员的薪酬水平逐步增加所致。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	2,726.53	1,739.84	1,252.60
折旧及摊销	470.38	308.84	299.64
中介、咨询费	928.75	910.01	548.77
办公、水电、通讯费	811.83	663.81	274.21
业务招待费	143.00	121.90	239.87

差旅、交通费	131.03	84.53	165.11
保险、修理费	145.23	119.64	131.34
房租、物业费	12.84	133.34	56.74
股份支付	155.17	-	-
其他	494.65	255.60	143.80
<b>合计</b>	<b>6,019.41</b>	<b>4,337.50</b>	<b>3,112.07</b>

由上表可见,公司管理费用主要包括职工薪酬、中介机构费用和咨询费、折旧及摊销费和办公、水电、通讯费等。报告期各期,公司管理费用占营业收入的比例分别为 1.45%、1.80%及 1.57%,基本保持稳定。报告期内,为满足公司业务发展需求,新增部分管理人员,同时适当增加人员薪酬,管理人员职工薪酬呈现逐年增长的趋势。

### 3、研发费用

报告期内,公司研发费用明细如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	2,835.70	2,391.67	1,669.87
直接材料	9,830.32	7,284.54	6,395.02
折旧与摊销	465.24	376.73	381.24
其他	700.15	633.47	599.14
<b>合计</b>	<b>13,831.41</b>	<b>10,686.40</b>	<b>9,045.28</b>

报告期内,公司研发费用主要由职工薪酬、直接材料等构成。公司始终高度重视产品的技术研发以及生产过程的工艺改进,报告期内公司研发费用呈现逐年增长的趋势。报告期各期,公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.22%、4.43%及 3.60%。报告期内,公司研发费用均于发生时计入当期损益,不存在研发费用资本化的情形。

### 4、财务费用

报告期内,公司财务费用明细如下:

单位:万元

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

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息费用	3,462.08	1,833.27	539.97
减：利息收入	1,241.35	1,618.71	411.60
汇兑损失	1,501.07	2,621.46	-
减：汇兑收益	-	-	299.37
融资租赁费用	-	5.87	136.67
手续费支出	580.83	438.26	258.09
分期付款费用	-	36.81	57.23
<b>合计</b>	<b>4,302.63</b>	<b>3,316.97</b>	<b>281.00</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息支出和外币贷款结算产生的汇兑损益等。公司利息支出主要系银行借款产生的利息，利息收入主要系银行存款利息收入。报告期内，公司的外销占营业收入比例较大，主要结算货币为美元，公司以美元结算的应收账款随美元升值形成汇兑收益，随美元贬值形成汇兑损失。2020 年度财务费用较 2019 年度有大幅增长，主要系当年汇兑损失增加及利息支出增加所致。

#### (五) 税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加金额分别为 729.82 万元、861.43 万元及 1,170.89 万元，公司缴纳的税金占营业利润比例较小，对经营业绩影响较小。公司的税金及附加金额变化与公司营业收入的变化趋势一致。

#### (六) 资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-515.40	-435.40	-320.60
<b>合计</b>	<b>-515.40</b>	<b>-435.40</b>	<b>-320.60</b>

报告期内，公司资产减值损失由坏账损失、存货跌价损失及合同履约成本减值损失构成。公司各项资产减值准备均根据会计政策和会计估计合理计提。公司资产减值损失较小，报告期各期，公司资产减值损失占公司营业收入的比例分别为 0.15%、0.18% 及 0.13%，未对公司经营产生重大影响。

自 2019 年 1 月 1 日起, 公司首次执行财政部修订后的《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——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》, 相关金融工具减值所形成的预期信用损失根据相关规定计入“信用减值损失”科目, 不再列入“资产减值损失”科目。

### (七) 信用减值损失分析

报告期内, 公司信用减值损失明细情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款坏账损失	-629.72	-167.59	-281.56
其他应收款坏账损失	-8.80	13.69	6.69
合计	<b>-638.52</b>	<b>-153.90</b>	<b>-274.87</b>

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定, 公司自 2019 年 1 月 1 日起, 将各项金融工具减值准备所形成的预期信用损失根据“信用减值损失”科目的发生额分析填列。2019 年度至 2021 年度, 公司信用减值损失分别为-274.87 万元、-153.90 万元、-638.52 万元, 主要由应收账款坏账损失构成。

### (八) 其他收益分析

报告期内, 公司其他收益明细情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
与资产相关的政府补助	372.85	298.38	270.01
与收益相关的政府补助	3,426.17	1,657.71	960.25
三代手续费返还	5.50	0.09	-
合计	<b>3,804.52</b>	<b>1,956.18</b>	<b>1,230.25</b>

根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《财政部关于印发修订<企业会计准则第 16 号——政府补助>的通知》财会〔2017〕15 号文件规定: 允许企业从经济业务的实质出发, 判断政府补助如何计入损益。与企业日常活动相关的政府补助, 应当计入其他收益, 并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报; 与企业日

常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。报告期内，公司其他收益金额分别为 1,230.25 万元、1,956.18 万元及 3,804.52 万元，主要系政府补助，占营业收入的比重较低，对利润影响较小。总体来看，公司业绩增长对政府补助不存在依赖。

### （九）投资收益分析

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
处置交易性金融资产产生的投资收益	500.49	1,472.45	-498.98
权益法核算的长期股权投资收益	-16.67	-	-
<b>合计</b>	<b>483.82</b>	<b>1,472.45</b>	<b>-498.98</b>

报告期内，公司投资收益主要为处置交易性金融资产产生的投资收益和处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债产生的投资收益。公司使用汇率衍生金融工具产品和大宗商品衍生金融工具产品以对冲汇率波动、大宗商品价格波动带来的风险。2020 年度、2021 年度，公司投资收益主要来源于衍生金融产品业务产生的投资收益。

### （十）公允价值变动收益分析

报告期内，公司公允价值变动损益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	474.02	3,271.38	16.22
其中：理财产品的公允价值变动收益	100.06	-	16.22
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	373.96	3,271.38	-
交易性金融负债	-10.70	-29.98	-609.47
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动损失	-10.70	-29.98	-609.47
<b>合计</b>	<b>463.32</b>	<b>3,241.40</b>	<b>-593.25</b>

报告期内,公司的公允价值变动主要系远期未交割交易性金融资产和衍生金融工具产生的公允价值变动。

### (十一) 资产处置收益分析

报告期内,公司资产处置收益情况如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	48.67	-115.15	-58.10
其中: 固定资产	49.58	-115.15	-58.10
在建工程	-0.92	-	-

报告期内,公司资产处置收益金额较小。

### (十二) 营业外收支分析

#### 1、营业外收入

报告期内,公司营业外收入情况如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	51.38	341.01	215.00
罚没及违约金收入	-	-	-
其他	7.52	3.51	-
合计	<b>58.91</b>	<b>344.51</b>	<b>215.00</b>

报告期内,公司营业外收入主要由政府补助构成。报告期内,公司营业外收入分别为 215.00 万元、344.51 万元及 58.91 万元,对公司整体经营业绩的影响较小。

#### 2、营业外支出

报告期内,公司营业外支出情况如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产报废、毁损损失	390.39	377.75	188.01

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对外捐赠	42.70	10.48	6.74
罚款支出	13.79	0.66	1.36
赔偿金、违约金	1.77	0.02	0.10
其他	53.75	3.11	8.62
合计	<b>502.40</b>	<b>392.02</b>	<b>204.83</b>

公司营业外支出主要由资产报废、毁损损失等构成。报告期内，公司营业外支出金额分别为 204.83 万元、392.02 万元及 502.40 万元，对公司经营业绩的影响较小。

### 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, 公司经营性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

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、公司资本性支出分析

### (一) 报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出主要情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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

报告期内，公司的资本性支出紧密围绕主业进行，不存在跨行业投资的情形。

### (二) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至本募集说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出计划主要为本次募集资金投资项目，详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

## 五、报告期内会计政策、会计估计变更及会计差错更正

### (一) 会计政策变更

#### 1、首次执行新金融工具准则及执行《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》

(1) 财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会[2017]9 号)，于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会[2017]14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式,将金融资产分为三类:按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的业务模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但对非交易性权益类投资,在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益,该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同。

本次变更经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过。公司按照新金融工具准则的相关规定,对比较期间财务报表不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年度期初留存收益或其他综合收益。

(2) 财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《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,以下简称“2019 年新修订的财务报表格式”)。2019 年新修订的财务报表格式将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目列报,将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目列报;增加对仅执行新金融工具准则对报表项目的调整要求;补充“研发费用”核算范围,明确“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销;“营业外收入”和“营业外支出”项目中删除债务重组利得和损失。此外,在新金融工具准则下,“应收利息”、“应付利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息,基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

财政部于 2019 年 9 月 19 日发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号,以下简称“2019 年新修订的合并财务报表格式”)。2019 年新修订的合并财务报表格式除上述“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”项目的拆分外,删除了原合并现金流量表中“发行债券收到的现

金”、“为交易目的而持有的金融资产净增加额”等行项目。

公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对上述会计政策变更进行追溯调整，其中对仅适用新金融工具准则的会计政策变更追溯调整至 2019 年期初数，对其他会计政策变更重新表述可比期间财务报表。公司首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

合并资产负债表：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	198,013,365.27	198,013,365.27	-
交易性金融资产	不适用	15,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	不适用	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	404,750.08	-	-404,750.08
应收账款	296,407,482.64	296,407,482.64	-
应收款项融资	-	404,750.08	404,750.08
预付款项	14,633,357.83	14,633,357.83	-
其他应收款	17,922,067.59	17,922,067.59	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	249,396,415.93	249,396,415.93	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	20,383,329.83	5,383,329.83	-15,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>797,160,769.17</b>	<b>797,160,769.17</b>	<b>-</b>
非流动资产：			
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	472,452,713.00	472,452,713.00	-
在建工程	9,003,806.64	9,003,806.64	-
无形资产	23,331,560.54	23,331,560.54	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
长期待摊费用	2,529,647.54	2,529,647.54	-
递延所得税资产	10,095,298.84	10,095,298.84	-
其他非流动资产	2,896,914.94	2,896,914.94	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>520,309,941.50</b>	<b>520,309,941.50</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>1,317,470,710.67</b>	<b>1,317,470,710.67</b>	-
流动负债：			
短期借款	114,800,000.00	114,997,876.39	197,876.39
交易性金融负债	不适用	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	不适用	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	30,265,500.00	30,265,500.00	-
应付账款	140,711,532.85	140,711,532.85	-
预收款项	26,306,096.08	26,306,096.08	-
应付职工薪酬	13,149,097.31	13,149,097.31	-
应交税费	15,628,884.75	15,628,884.75	-
其他应付款	3,583,533.89	3,385,657.50	-197,876.39
其中：应付利息	197,876.39	-	-197,876.39
应付股利	-	-	-
其他流动负债	54,034.05	54,034.05	-
<b>流动负债合计</b>	<b>344,498,678.93</b>	<b>344,498,678.93</b>	-
非流动负债：			
长期应付款	50,452,810.91	50,452,810.91	-
递延收益	25,634,397.18	25,634,397.18	-
递延所得税负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>76,087,208.09</b>	<b>76,087,208.09</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>420,585,887.02</b>	<b>420,585,887.02</b>	-
所有者权益：			
股本	124,943,703.00	124,943,703.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	346,428,901.28	346,428,901.28	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	35,846,154.78	35,846,154.78	-
未分配利润	389,666,064.59	389,666,064.59	-
归属于母公司所有者权益合计	896,884,823.65	896,884,823.65	-
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>896,884,823.65</b>	<b>896,884,823.65</b>	-
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,317,470,710.67</b>	<b>1,317,470,710.67</b>	-

母公司资产负债表：

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	161,977,973.29	161,977,973.29	-
交易性金融资产	不适用	15,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	不适用	-
应收票据	-	-	-
应收账款	333,576,757.20	333,576,757.20	-
应收款项融资	-	-	-
预付款项	51,237,959.61	51,237,959.61	-
其他应收款	89,261,468.43	89,261,468.43	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	190,991,745.96	190,991,745.96	-
其他流动资产	20,214,564.50	5,214,564.50	-15,000,000.00
流动资产合计	847,260,468.99	847,260,468.99	-
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	不适用	-
持有至到期投资	-	不适用	-
长期股权投资	116,484,543.10	116,484,543.10	-
投资性房地产	-	-	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
固定资产	69,788,107.91	69,788,107.91	-
在建工程	-	-	-
无形资产	642,259.90	642,259.90	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,708,031.12	2,708,031.12	-
其他非流动资产	247,771.39	247,771.39	-
非流动资产合计	189,870,713.42	189,870,713.42	-
资产总计	1,037,131,182.41	1,037,131,182.41	-
流动负债:			
短期借款	50,000,000.00	50,077,889.16	77,889.16
交易性金融负债	不适用	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	不适用	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	23,337,000.00	23,337,000.00	-
应付账款	73,842,328.35	73,842,328.35	-
预收款项	23,496,087.02	23,496,087.02	-
应付职工薪酬	5,885,559.37	5,885,559.37	-
应交税费	7,795,350.82	7,795,350.82	-
其他应付款	77,889.16	-	-77,889.16
其中: 应付利息	77,889.16	-	-77,889.16
应付股利	-	-	-
其他流动负债	54,034.05	54,034.05	-
流动负债合计	184,488,248.77	184,488,248.77	-
非流动负债:			
长期应付款	11,119,765.57	11,119,765.57	-
递延收益	2,292,434.61	2,292,434.61	-
非流动负债合计	13,412,200.18	13,412,200.18	-
负债合计	197,900,448.95	197,900,448.95	-
所有者权益:			
股本	124,943,703.00	124,943,703.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
永续债	-	-	-
资本公积	357,703,444.38	357,703,444.38	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	35,846,154.78	35,846,154.78	-
未分配利润	320,737,431.30	320,737,431.30	-
所有者权益合计	839,230,733.46	839,230,733.46	-
负债和所有者权益总计	1,037,131,182.41	1,037,131,182.41	-

## 2、企业自行变更会计政策

公司对第三方支付平台余额的列报进行变更。公司持有的第三方支付平台余额，变更前在资产负债表“其他流动资产”项目及现金流量表“现金等价物”项目列报，变更后在资产负债表“货币资金”项目及现金流量表“现金”项目列报。公司对此项会计政策变更采用追溯调整法，2019年度比较财务报表已重新表述。

公司执行该会计政策的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
公司持有的第三方支付平台余额，变更前在资产负债表“其他流动资产”项目及现金流量表“现金等价物”项目列报，变更后在资产负债表“货币资金”项目及现金流量表“现金”项目列报。	对2017年度合并财务报表的影响分别为增加“货币资金”425.56万元，减少“其他流动资产”425.56万元。对2017年度母公司财务报表的影响分别为增加“货币资金”289.69万元，减少“其他流动资产”289.69万元。 对2018年度合并财务报表的影响分别为增加“货币资金”192.30万元，减少“其他流动资产”192.30万元。对2018年度母公司财务报表的影响分别为增加“货币资金”165.67万元，减少“其他流动资产”165.67万元。

## 3、执行新收入准则

财政部于2017年7月5日发布《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号），本公司自2020年1月1日起执行新收入准则。本次变更经公司第二届董事会第三十一次会议审议通过。

原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。商品销



售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。公司按照新收入准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，2020年1月1日执行新收入准则与原准则的差异追溯调整当期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额（公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整）。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系，在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债	对2020年初合并资产负债表的影响为增加“合同负债”2,572.35万元，“其他流动负债”86.54万元，减少“预收款项”2,658.89万元；对2020年初母公司资产负债表的影响为增加“合同负债”1,874.82万元，“其他流动负债”38.83万元，减少“预收款项”1,913.65万元。

#### 4、执行新租赁准则

财政部于2018年12月7日发布《企业会计准则第21号——租赁》（财会[2018]35号，以下简称“新租赁准则”），公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。

##### （1）公司作为承租人

原租赁准则下,公司根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本公司,将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下,公司不再区分融资租赁与经营租赁,对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。

公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数,调整首次执行新租赁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。

对于首次执行日前的经营租赁,公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债,按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产,并根据预付租金进行必要调整。公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理:

①对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理;

②计量租赁负债时,对具有相似特征的租赁采用同一折现率;

③使用权资产的计量不包含初始直接费用;

④存在续租选择权或终止租赁选择权的,根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期;

⑤作为使用权资产减值测试的替代,根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产;

⑥对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更,不进行追溯调整,根据租赁变更的最终安排,按照新租赁准则进行会计处理。

## (2) 公司作为出租人

在新租赁准则下,本公司作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产,而不是原租赁的标的资产,对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁,本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估,并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的,本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外,本公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
根据新租赁准则,不再区分融资租赁与经营租赁,对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债	对2021年初合并资产负债表的影响为增加“使用权资产”1,093.86万元,增加“租赁负债”1,093.86万元;对2021年初母公司资产负债表的影响为增加“使用权资产”1,093.86万元,增加“租赁负债”1,093.86万元。

## 5、其他会计政策变更

报告期内,公司除上述的会计政策变更之外,其他主要会计政策未发生变更。

### (二) 会计估计变更

报告期内,公司会计估计未发生变更。

### (三) 会计差错更正

报告期内,公司无前期会计差错更正事项。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

截至本募集说明书签署之日,公司及其附属公司不存在为合并报表范围外企业提供担保的情况。

截至本募集说明书签署之日,公司及其附属公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁,亦不存在需要披露的重大其他或有事项。

截至本募集说明书签署之日,公司无重大期后调整事项。

## 七、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正在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，从而有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。

## 第八节 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		<b>90,779.66</b>	<b>77,000.00</b>

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、本次募集资金投资项目审批备案情况

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 2109-361029-04-01-599952 的《江西省企

序号	实施主体	募投项目	项目备案情况
			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

本次发行募集资金投资项目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

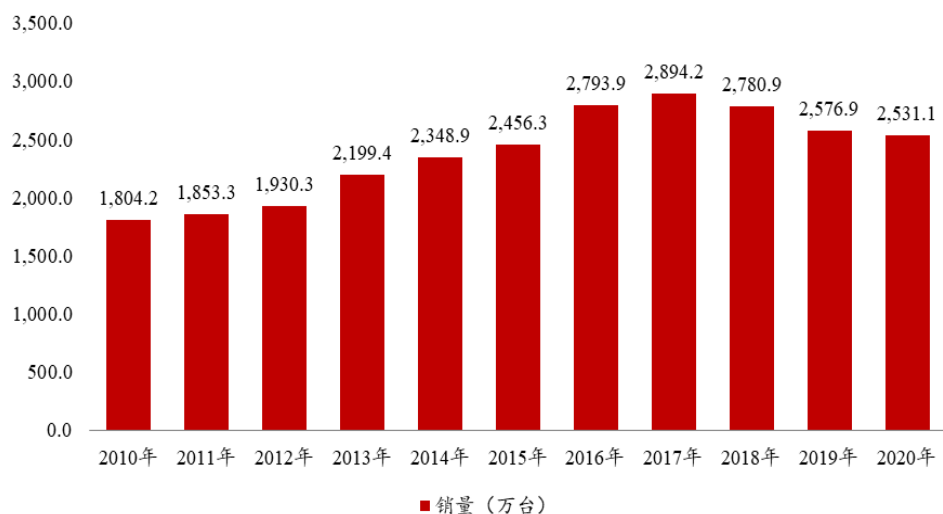
随着经济全球化进程的加快、科技的创新进步,胶粘带的下游应用领域日益拓展,广泛用于电子、通信、包装、建筑、造纸、木工、航空、航天、汽车、纺织、冶金、机械、医疗等行业。本募投项目产品主要应用于汽车工业、消费电子、显示面板等领域,近年来,相关领域均保持良好的发展态势,为本募投项目的产品提供了广阔的市场空间。

#### 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。

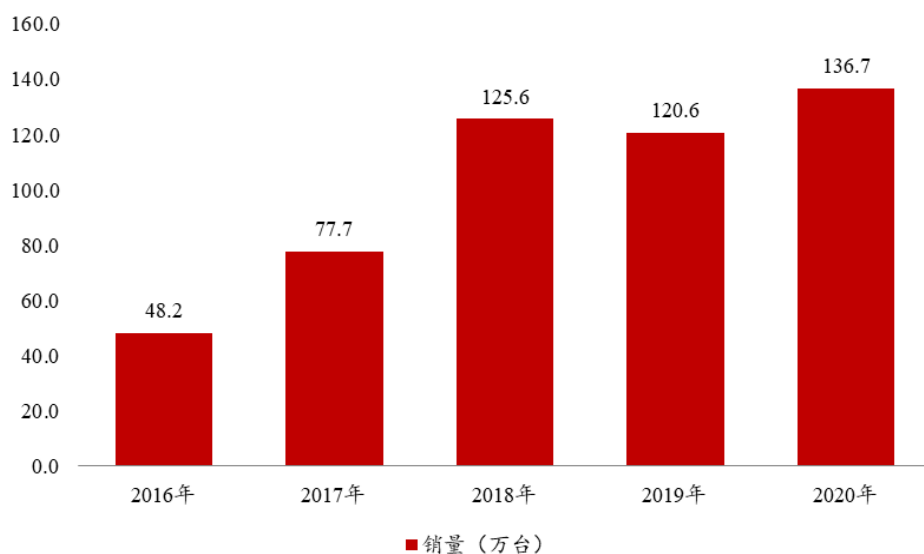
在汽车领域,我国汽车市场已经从体量高速增长期转向结构转型升级期,根据中国汽车工业协会的统计数据,2020年度全国汽车累计产销量分别完成2,463万辆和2,531万辆。根据中国汽车工业协会统计数据显示,我国新能源汽车销量已从2011年度的0.82万辆增长至2020年度的136.7万辆,年均复合增速高达76.56%,并且自2015年起连续五年产销量居世界首位。工业和信息化部颁布的《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》提到:“到2025年,新能源汽车市场竞争力明显提高,动力电池、驱动电机、车载操作系统等关键技术取得重大突破。新能源汽车新车销量占比达到20%左右。届时,我国新能源汽车销量将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

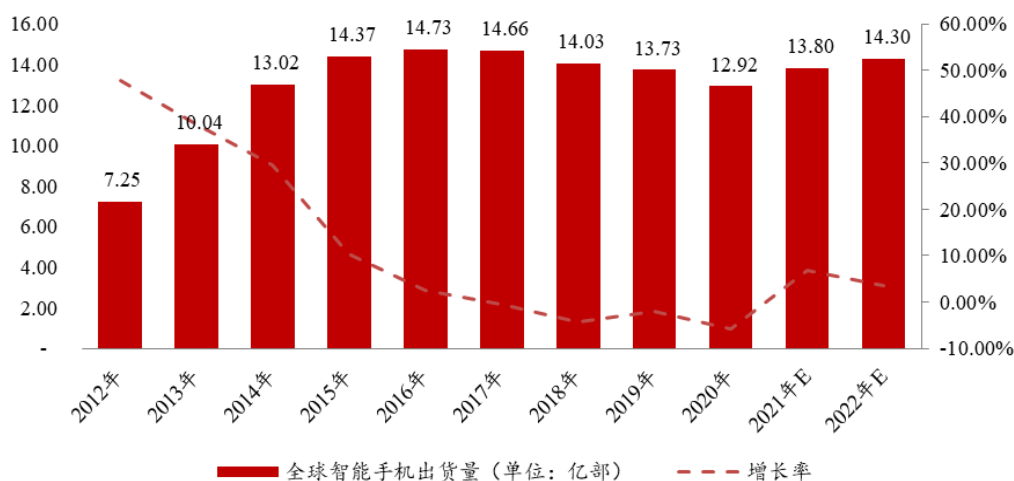
市场需求空间。

## 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

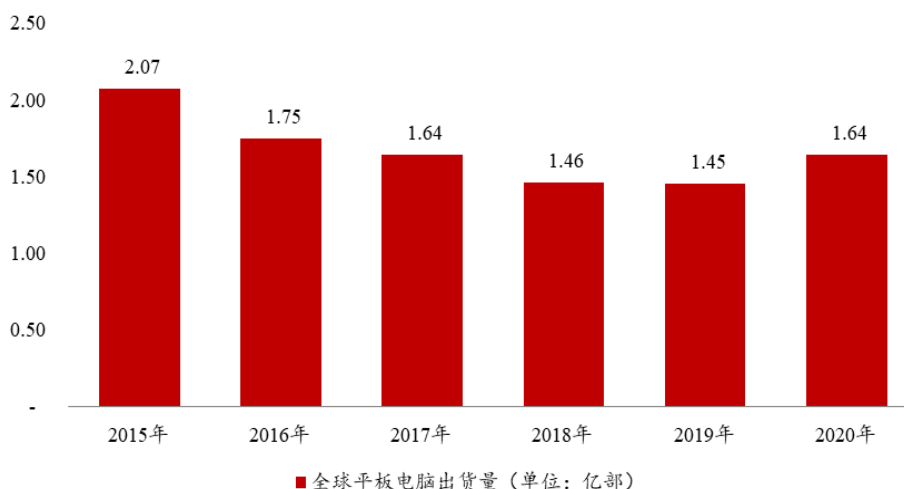
未来,在全球智能手机出货量整体态势向好背景下,智能手机将有效带动上游功能性材料市场的快速增长。与此同时,以智能手机为代表的智能电子产品通常间隔一至两年即进行一次较大规模的性能和功能更新,产品的快速更新换代也将直接促进消费电子领域功能性材料的发展。

### 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



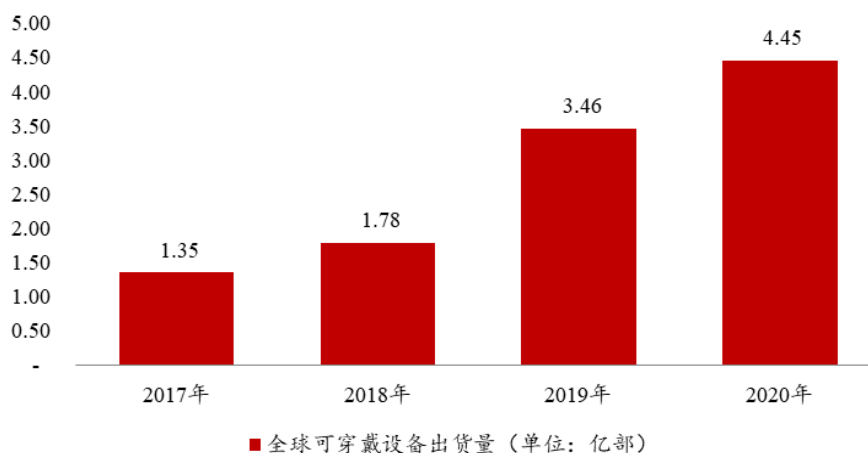
数据来源: IDC

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。

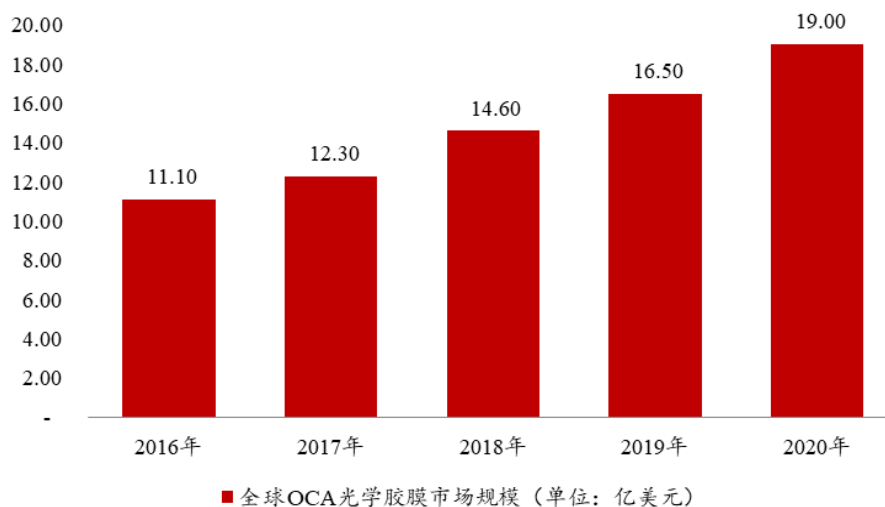
#### ④OCA 光学胶膜

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。

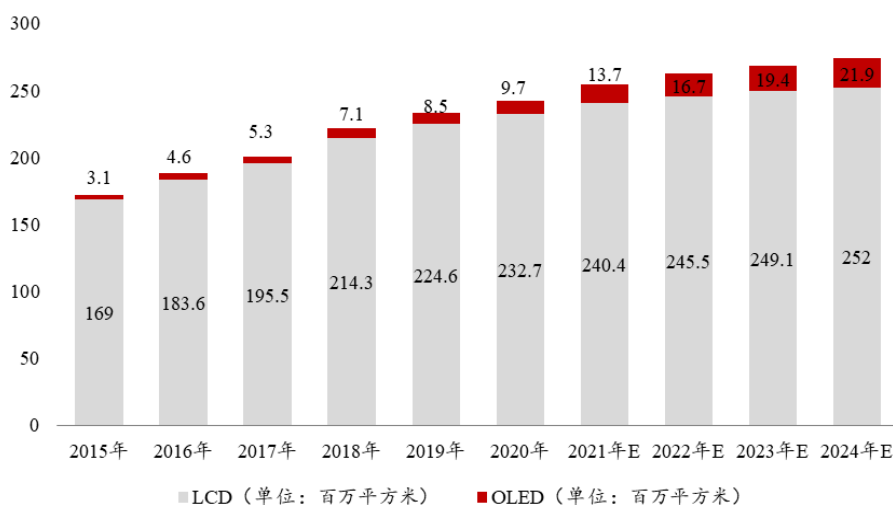
图：2016年-2020年全球OCA光学胶膜市场规模预测



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、37 项实用新型专利、8 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等）。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（万元/m <sup>2</sup> ）	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
<b>合计</b>				<b>136.00</b>

三、研发设备				
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>
四、环保设备				
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>
五、软件投入				
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（质量管理系统）	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>
六、办公设备				
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

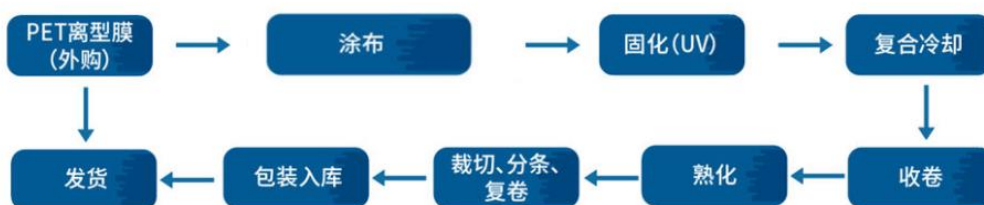
### ③铺底流动资金

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。

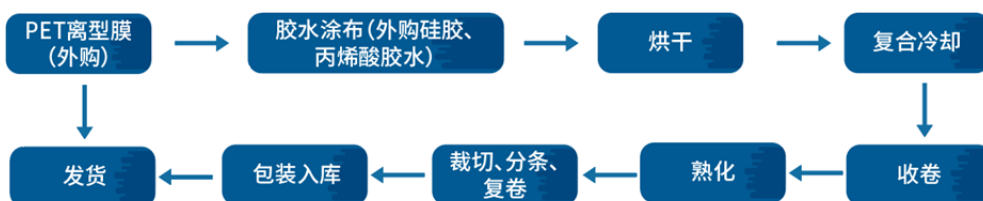
## 7、项目工艺技术方案

本募投项目产品工艺流程图如下：

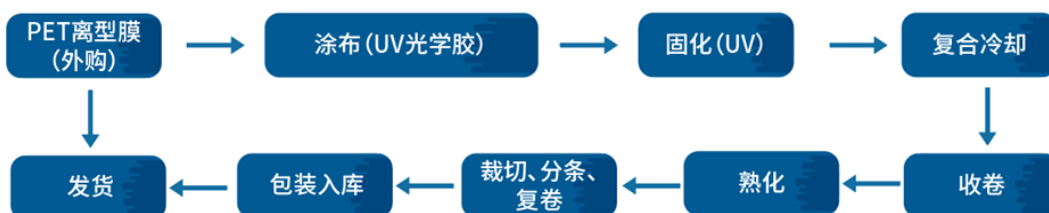
车用胶粘新材料生产工艺流程图



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，随着公司规模的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和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提供



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,是我国传统产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，坚持实施高标准的管控程序。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		<b>18,415.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-

### （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				<b>4,450.00</b>	<b>100%</b>

## 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		<b>13,965.00</b>	<b>100.00%</b>

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				<b>12,750.00</b>

## 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

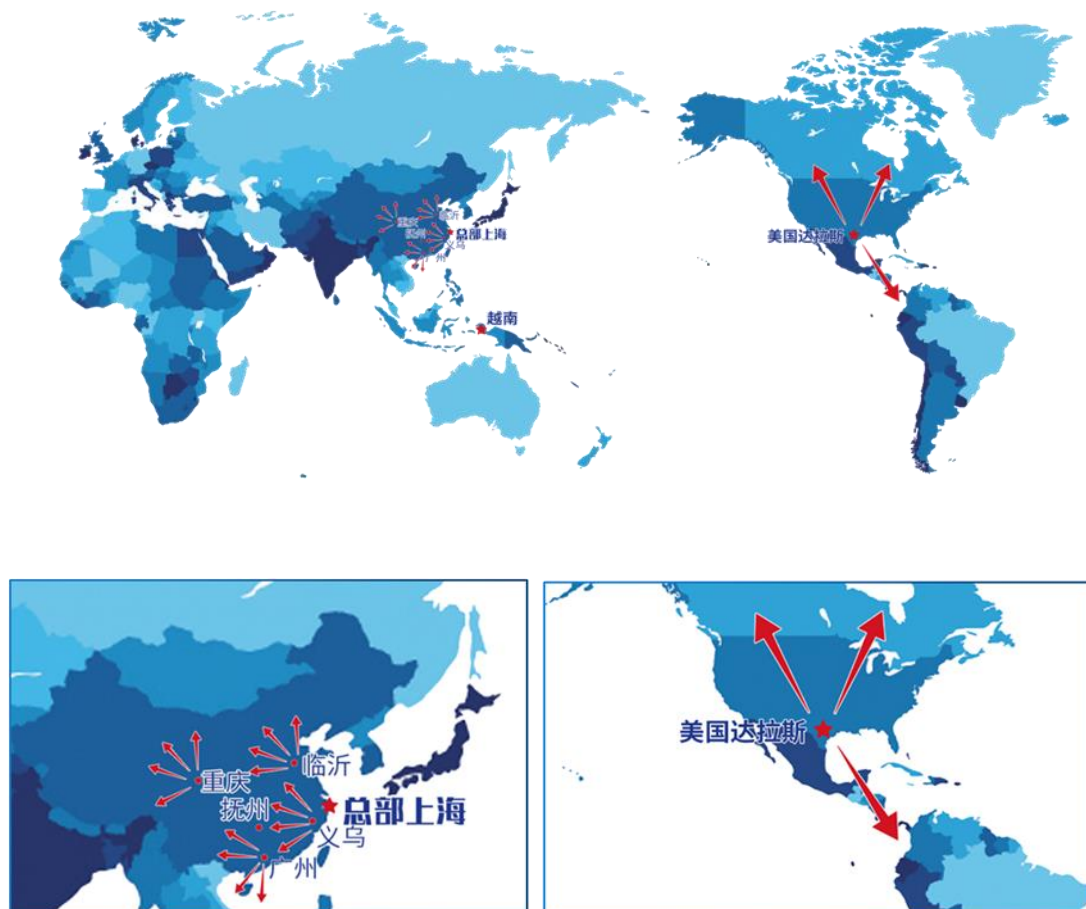
#### （1）缩短产品供货周期，增强综合供货能力

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
<b>合计</b>	<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
	<b>小计</b>				<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。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金基本情况

#### (一) 前次募集资金情况

##### 1、2019年首次公开发行股票募集资金

公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2019]197号文核准,由主承销商通过上海证券交易所系统采用网上定价与网下询价配售相结合方式,向社会公开发行了人民币普通股(A股)股票4,164.79万股,发行价格为每股人民币10.00元,共计募集资金总额为人民币41,647.90万元,扣除券商承销佣金及保荐费3,481.83万元后,另扣减招股说明书印刷费、审计费、律师费、评估费和网上发行手续费等与发行权益性证券相关的新增外部费用2,170.89万元后,公司本次募集资金净额为35,995.18万元。

##### 2、前次可转债募集资金

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2506号文核准,并经上海证券交易所同意,公司由主承销商兴业证券采用向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东实行优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网上通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发售的方式,发行可转换公司债券52,000万元,每张面值100元,共计520万张,发行价格为100元/张,期限6年。扣除含税承销费用600.00万元以及募集说明书印刷费、保荐费、审计费、律师费、评估费和网上发行手续费等与发行权益性证券相关的外部费用286.77万元后,公司本次募集资金净额为51,183.23万元。

#### (二) 前次募集资金在专项账户的存放情况

##### 1、2019年首次公开发行股票募集资金

截至2021年12月31日,2019年首次公开发行股票募集资金存储情况如下:

单位:万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国工商银行东乡支行	1511207029200179825	募集资金专户	102.49
中国银行上海市朱家角支行	440377090300	募集资金专户	5.76
宁波银行上海松江支行	70040122000365006	募集资金专户	3.10
中国邮政储蓄银行上海松江 区泗泾支行	931007010000959490	募集资金专户	1,525.41
宁波银行上海松江支行	70040122000365159	募集资金专户	30.04
中国银行上海市朱家角支行	454677133921	募集资金专户	0.04
中国工商银行东乡支行	1511207029200180141	募集资金专户	-
合计			<b>1,666.85</b>

## 2、前次可转债募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日，前次可转债募集资金存储情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
宁波银行上海松江支行	70040122000469668	募集资金专户	463.94
中国工商银行东乡支行	1511207029200260090	募集资金专户	324.41
中国农业银行上海朱家角支行	03881900040093901	募集资金专户	1,002.81
中国银行上海长三角一体化 示范区支行	446880574699	募集资金专户	4.85
中国银行上海长三角一体化 示范区支行	452080884731	募集资金专户	0.46
合计			<b>1,796.47</b>



## 二、前次募集资金实际使用情况

### (一) 前次募集资金使用情况

#### 1、2019 年度首次公开发行股票募集资金使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，2019 年度首次公开发行股票募集资金投资项目的资金实际使用情况与承诺内容对照如下：

单位：万元

募集资金总额			35,995.18			已累计投入募集资金总额			35,054.47	
变更用途的募集资金总额			3,800.00			各年度使用募集资金总额			35,054.47	
变更用途的募集资金总额比例			10.56%			2019 年度			17,435.98	
						2020 年度			15,739.59	
						2021 年度			1,878.89	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	年产 7380 万平方米水性 PVC 胶带建设项目	年产 7380 万平方米水性 PVC 胶带建设项目	8,349.99	8,349.99	8,433.04	8,349.99	8,349.99	8,433.04	83.05	2020 年 12 月
2	年产 4200 万平方米	年产 4200 万平方米	10,649.12	10,649.12	10,835.02	10,649.12	10,649.12	10,835.02	185.90	2021 年 4 月

	无溶剂天然橡胶布基胶带建设项目	无溶剂天然橡胶布基胶带建设项目								
3	年产7000万平方米水性美纹纸建设项目	年产7000万平方米水性美纹纸建设项目	11,996.07	11,996.07	12,028.97	11,996.07	11,996.07	12,028.97	32.90	2021年6月
4	研发总部建设项目	研发总部建设项目	5,000.00	5,000.00	3,757.44	5,000.00	5,000.00	3,757.44	-1,242.56	2022年2月
合计			<b>35,995.18</b>	<b>35,995.18</b>	<b>35,054.47</b>	<b>35,995.18</b>	<b>35,995.18</b>	<b>35,054.47</b>	<b>-940.71</b>	-

## 2、前次可转债募集资金使用情况

截至2021年12月31日，前次可转债募集资金投资项目的资金实际使用情况与承诺内容对照如下：

单位：万元

募集资金总额			51,183.23			已累计投入募集资金总额			44,080.90	
变更用途的募集资金总额			-			各年度使用募集资金总额			44,080.90	
变更用途的募集资金总额比例			-			2020年度			12,159.71	
						2021年度			31,921.19	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	山东永冠新型包装	山东永冠新型包装	25,000.00	25,000.00	24,642.03	25,000.00	25,000.00	24,642.03	-357.97	2022年3月

	材料及胶粘材料智能化一期生产项目	材料及胶粘材料智能化一期生产项目								
2	江西永冠智能制造产业升级一期技改项目	江西永冠智能制造产业升级一期技改项目	12,000.00	12,000.00	9,228.51	12,000.00	12,000.00	9,228.51	-2,771.49	2022年3月
3	线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目	线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目	5,000.00	5,000.00	1,024.15	5,000.00	5,000.00	1,024.15	-3,975.85	2023年3月
4	补充流动资金	补充流动资金	9,183.23	9,183.23	9,186.21	9,183.23	9,183.23	9,186.21	2.98	不适用
<b>合计</b>			<b>51,183.23</b>	<b>51,183.23</b>	<b>44,080.90</b>	<b>51,183.23</b>	<b>51,183.23</b>	<b>44,080.90</b>	<b>-7,102.33</b>	-

## （二）前次募集资金投资项目先期投入及置换情况

### 1、2019年首次公开发行股票募集资金

2019年4月23日，公司第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十七次会议审议通过《关于使用募集资金置换前期已投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金12,073.57万元置换前期已投入募投项目自筹资金，保荐机构和独立董事对上述事项发表了同意意见。中汇会计师事务所已于2019年4月11日出具《关于上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（中汇会鉴[2019]1264号）。

截至2019年12月31日，上述募集资金已全部置换完毕。

### 2、前次可转债募集资金

2020年12月30日，公司第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金12,159.71万元置换前期已投入募集资金投资项目自筹资金，保荐机构和独立董事对上述事项发表了同意意见。中汇会计师事务所已于2020年12月29日出具《关于上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（中汇会鉴[2020]6957号）。

截至2021年6月30日，上述募集资金已全部置换完毕。

## （三）前次募集资金实际投资项目发生变更情况

### 1、前次募集资金实际投资项目变更情况

公司于2019年10月29日召开第二届董事会第二十七次会议和第二届监事会第二十次会议，审议通过《关于调整部分募投项目资金用途、实施地点及延长实施期限的议案》。为确保募集资金的有效使用，结合原有项目的实际建设情况和公司战略发展需要，经谨慎研究论证，公司对原部分募集资金投资项目进行变更和调整，具体如下：

公司对“年产7,380万平方米水性PVC胶带胶粘制品生产线建设项目”（以下简称“PVC胶带项目”）进行延期，将达到预定可使用状态的时间由2019年

11月调整为2020年12月。

公司将“年产4,200万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带胶粘制品生产线建设项目”(以下简称“布基胶带项目”)的实施地由江西省东乡县经济开发区“东土国用(2015)第A185号至第A189号”变更为公司新征土地,新征土地占地约106亩,同属于布基胶带项目原实施地园区内,位于原实施地南面。由于公司以国产设备代替原募集资金投资项目中的进口设备,设备投入预算缩减3,800万元,缩减的金额用于变更后新实施地的新征土地购置及厂房建设。同时,公司对布基胶带项目进行延期,将项目达到预定可使用状态的时间由2020年3月调整为2021年4月。

公司将“年产7,000万平方米水性美纹纸胶带胶粘制品生产线建设项目”(以下简称“美纹纸胶带项目”)的实施地由江西省东乡县经济开发区“赣(2017)东乡区不动产权第0004619号”变更为位于江西省东乡县经济开发区、土地证号为“东土国用(2015)第A186号”及“东土国用(2015)第A185号”的公司现有土地区块。同时,将美纹纸胶带项目总投资由原11,996.07万元增加至14,000.00万元,新增的投资额由公司自筹解决,并用于变更后的新实施地的配套厂房建设。同时,公司对美纹纸胶带项目进行延期,将项目达到预定可使用状态的时间由2019年11月调整为2021年6月。

以上募投调整事项具体说明如下:

募集资金投资项目	部分项目资金调整	实施地点变更		延期	
		原实施地点	变更后实施地点	原预定可使用状态时间	调整后预定可使用状态时间
PVC胶带项目	-	-	-	2019年11月	2020年12月
布基胶带项目	公司以国产设备代替原募投项目中进口设备,设备预算缩减3,800万元;缩减的金额用于购置新征土地及厂房建设。	江西省东乡县经济开发区,土地证号为“东土国用(2015)第A185号至第A189号”	江西省东乡县经济开发区新征土地	2020年3月	2021年4月

美纹纸胶带项目	美纹纸胶带项目总投资由原11,996.07万元增加至14,000.00万元，新增的投资额由公司自筹解决，并用于变更后的新实施地的配套厂房建设。	江西省东乡县经济开发区，不动产权证号为“赣（2017）东乡区不动产权第0004619号”	江西省东乡县经济开发区，土地证号为“东土国用（2015）第A186号”及“东土国用（2015）第A185号”	2019年11月	2021年6月
---------	---	--	--	----------	---------

公司调整部分募投项目资金用途、实施地点及延长实施期限事项已经公司第二届董事会第二十七次会议和第二届监事会第二十次会议审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及证券交易所上市规则的规定。2019年11月14日，公司召开2019年第四次临时股东大会审议通过前述募投变更事项。

## 2、前次募集资金实际投资项目合理性分析

为了提高生产效率及周转速度，保障募投项目的顺利实施，同时为项目后续扩产提供土地资源，公司将同类型胶带项目涉及的产业链及仓储整合在同一区域，从而进一步优化生产与仓储布局，使生产、运输、仓储进一步产生协同效益。公司在江西省东乡县经济开发区新征土地，并对现有土地及厂房进行重新规划及调整。

公司前次募集资金实际投资项目合理性分析具体如下：

（1）前述需重新规划及调整的地块及厂房包含PVC胶带项目的实施地块与厂房，由于涉及设备的搬迁与新方案的规划设计，将影响PVC胶带项目工程的实施进度。结合项目实际情况，经谨慎研究和分析论证，公司将PVC胶带项目达到预定可使用状态的时间由2019年11月调整为2020年12月。

（2）布基胶带项目变更至新征土地上实施，随着国产设备制造工艺水平的提升，部分国产设备的生产效率接近甚至超过进口设备，公司采购国产设备代替原计划采购的进口设备，故原布基胶带项目预算有所缩减，公司使用缩减的资金支付前述新征土地购置费用及后续厂房建设费用。由于实施地点的调整涉及较多固定资产搬迁及新建，生产工艺及产业链的整合所需时间较长，结合项目实际情况，经谨慎研究和分析论证，公司将布基胶带项目达到预定可使用状态的时间由

2020年3月调整为2021年4月。

(3)公司计划将美纹纸胶带项目建设总投资由原来的11,996.07万元增加至14,000.00万元,新增的投资额用于美纹纸胶带项目新实施地的配套厂房建设并由公司自筹解决。实施地的调整及配套厂房的建设顺利实施,有利于推动美纹纸胶带项目的顺利实施,加快产品流水线生产及周转,从而提高产品的供货能力及货物流转速度。

综上所述,公司前次募投项目变更符合公司实际经营情况,具有合理性。前次募投项目变更已按《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及上交所的相关规定履行必要的决策程序。

#### (四) 前次募集资金投资项目的实际投资与承诺的差异内容和原因

##### 1、2019年首次公开发行股票募集资金

截至2021年12月31日,2019年首次公开发行股票募集资金的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明如下:

单位:万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
年产7380万平方米水性PVC胶带建设项目	8,349.99	8,433.04	83.05	募集资金利息及理财收益投入项目所致
年产4200万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带建设项目	10,649.12	10,835.02	185.90	募集资金利息及理财收益投入项目所致
年产7000万平方米水性美纹纸建设项目	11,996.07	12,028.97	32.90	募集资金利息及理财收益投入项目所致
研发总部建设项目	5,000.00	3,757.44	-1,242.56	仍在建设中
合计	35,995.18	35,054.47	-940.71	-

注:截至本募集说明书签署日,“研发总部建设项目”已达到预定可使用状态。

##### 2、前次可转债募集资金

截至2021年12月31日,前次可转债募集资金的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明如下:

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
山东永冠新型包装材料及胶粘材料智能化一期生产项目	25,000.00	24,642.03	-357.97	仍在建设中
江西永冠智能制造产业升级一期技改项目	12,000.00	9,228.51	-2,771.49	仍在建设中
线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目	5,000.00	1,024.15	-3,975.85	仍在建设中
补充流动资金	9,183.23	9,186.21	2.98	募集资金利息及理财收益投入项目所致
<b>合计</b>	<b>51,183.23</b>	<b>44,080.90</b>	<b>-7,102.33</b>	-

注：截至本募集说明书签署日，“山东永冠新型包装材料及胶粘材料智能化一期生产项目”、“江西永冠智能制造产业升级一期技改项目”已达到预定可使用状态。

## （五）闲置募集资金情况说明

### 1、2019年首次公开发行股票募集资金

2021年4月27日公司第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十次会议以及2021年5月19日2020年年度股东大会审议通过了《关于公司2021年度使用首次公开发行闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司为提高募集资金的使用效率，在确保募集资金投资项目建设进度和资金安全的前提下，公司及子公司拟使用不超过0.5亿元人民币的首次公开发行闲置募集资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、期限不超过12个月的保本型理财产品（包括但不限于购买银行固定收益型或保本浮动收益型的理财产品、定期存款或结构性存款产品）。

2021年度，公司已收到投资收益金额为101.28万元。截至2021年12月31日，公司无未赎回的现金管理余额。

### 2、前次可转债募集资金

2021年3月2日公司第三届董事会第十次会议、第三届监事会第八次会议以及2021年3月13日2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于2021年度使用可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司为



提高募集资金的使用效率,在确保募集资金投资项目建设进度和资金安全的前提下,使用不超过 2.5 亿元人民币的可转换公司债券暂时闲置募集资金进行现金管理,用于投资安全性高、流动性好、期限不超过 12 个月的保本型理财产品(包括但不限于购买银行固定收益型或保本浮动收益型的理财产品、定期存款或结构性存款产品)。

2021 年度,公司收到现金管理投资收益金额为 150.78 万元。截至 2021 年 12 月 31 日,公司尚未赎回的现金管理余额为 5,500.00 万元。

## **(六) 前次募集资金结余及节余募集资金使用情况说明**

### **1、2019 年首次公开发行股票募集资金**

根据公司2021年6月19日《关于部分首次公开发行募集资金投资项目结项的公告》,公司部分首次公开发行募集资金投资项目已建成并达到预定可使用状态,其中“年产7,000万平方米水性美纹纸胶带胶粘制品生产线建设项目”节余募集资金为0.00万元,占该募集资金投资项目资金承诺投资总额的0.00%;“年产7,380万平方米水性PVC胶带胶粘制品生产线建设项目”节余募集资金为29.13万元,占该募集资金投资项目资金承诺投资总额的0.35%;“年产4,200万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带胶粘制品生产线建设项目”节余募集资金为0.04万元,占该募集资金投资项目资金承诺投资总额的0.0004%。公司拟将部分首次公开发行募集资金投资项目的节余募集资金291,766.46元(具体金额以募集资金专户注销时银行实际余额为准)转至“研发总部建设项目”。

### **2、前次可转债募集资金**

截至 2021 年 12 月 31 日,公司无结余募集资金使用情况。

## (七) 前次募集资金投资项目实现效益情况

### 1、2019 年度首次公开发行股票募集资金实现效益情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司 2019 年度首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目 累计产能利 用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计 实现效益	是否达到 预计效益
				2021 年度	2020 年度	2019 年度		
1	年产 7380 万平方米水性 PVC 胶带建设项目	89.55%	1,838.48	2,172.42	-	-	2,172.42	是(注①)
2	年产 4200 万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带建设项目	91.83%	1,601.56	2,490.00	-	-	2,490.00	是(注②)
3	年产 7000 万平方米水性美纹纸建设项目	89.23%	1,646.82	1,179.70	-	-	1,179.70	是(注③)
4	研发总部建设项目	不适用	不适用	-	-	-	-	不适用 (注④)

注①：年产 7380 万平方米水性 PVC 胶带建设项目于 2020 年 12 月达到预定可以使用状态，2021 年运行产生效益 2,172.42 万元，高于承诺效益。

注②：年产 4200 万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带建设项目于 2021 年 4 月达到预定可以使用状态，2021 年 4-12 月运行产生效益 2,490.00 万元，高于全年承诺效益的 3/4。

注③：年产 7000 万平方米水性美纹纸建设项目于 2021 年 6 月达到预定可以使用状态，2021 年 6-12 月运行产生效益 1,179.70 万元，高于全年承诺效益的 1/2。

注④：研发总部建设项目旨在通过提升公司研发实力，进而增强公司综合竞争力，不直接产生经济效益，未进行效益测算。

### 2、前次可转债募集资金实现效益情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前次可转债募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2021 年度	2020 年度	2019 年度		
1	山东永冠新型包装材料及胶粘材料智能化一期生产项目	不适用	7,229.39	-	-	-	-	不适用（注①）
2	江西永冠智能制造产业升级一期技改项目	不适用	1,508.60	-	-	-	-	不适用（注②）
3	线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目	不适用	1,664.00	-	-	-	-	不适用（注③）
4	补充流动资金	不适用	不适用	-	-	-	-	不适用（注④）

注①：山东永冠新型包装材料及胶粘材料智能化一期生产项目截至 2021 年 12 月 31 日未达到预定可以使用状态，故未实现效益。

注②：江西永冠智能制造产业升级一期技改项目截至 2021 年 12 月 31 日未达到预定可以使用状态，故未实现效益。

注③：线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目截至 2021 年 12 月 31 日未达到预定可以使用状态，故未实现效益。

注④：补充流动资金旨在满足公司日常运营过程中的资金需求，不直接产生经济效益，未进行效益测算。

### 三、前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

### 四、会计师事务所出具的专项报告结论

中汇会计师事务所对永冠新材截至 2021 年 6 月 30 日的《前次募集资金使用情况报告》进行了专项审核，并出具“中汇会鉴[2021]7224 号”《前次募集资金使用情况鉴证报告》。中汇会计师事务所认为：“永冠新材管理层编制的《关于前次募集资金使用情况的报告》符合中国证券监督管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了永冠新材截至 2021 年 6 月 30 日止的前次募集资金使用情况。”

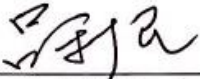
中汇会计师事务所对永冠新材截至 2021 年 12 月 31 日的《上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司 2021 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》进行了专项审核，并出具“中汇会鉴[2022]3286 号”《年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》。中汇会计师事务所认为：“永冠新材公司管理层编制的《关于 2021 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及相关格式指引的规定，如实反映了永冠新材公司 2021 年度募集资金实际存放与使用情况。”

## 第十节 董事及有关中介机构声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明


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


全体董事签名：

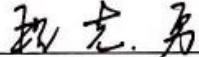
  
吕新民

  
郭雪燕

  
江海权

  
洪研

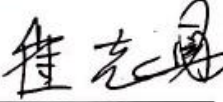
  
盛琼

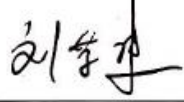
  
程志勇

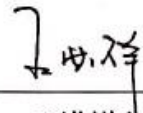
  
王贤安

  
孙红梅


全体监事：

  
崔志勇

  
刘荣建

  
王洪祥

高级管理人员（兼任董事的除外）：

  
石理善

  
李颖达

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司



## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 过嘉欣  
过嘉欣

保荐代表人： 程梦思  
程梦思

徐肖肖  
徐肖肖

法定代表人（董事长）： 杨华辉  
杨华辉




2022年7月26日

### 三、保荐机构（主承销商）董事长及总经理声明

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

保荐机构董事长：   
杨华辉

保荐机构总经理：   
刘志辉

  
兴业证券股份有限公司  
2022年7月26日

#### 四、发行人律师声明

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

律师事务所负责人： 姚思静  
姚思静

经办律师： 施敏  
施敏

李伟一  
李伟一

操甜甜  
操甜甜

上海市广发律师事务所  
上海市广发律师事务所  
2022年 7月26日



## 五、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用财务报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

余 强



经办会计师：\_\_\_\_\_

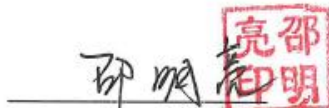
黄继佳



于薇薇



邵明亮



陈 震



刘 炼



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2022年7月26日

## 六、资信评级机构声明

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

签字资信评级人员：顾春霞  
顾春霞

范俊根  
范俊根

资信评级机构负责人：张剑波  
张剑波



中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年 7 月26 日

## 第十一节 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，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

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

**发行人：上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司**

**办公地址：上海市青浦区朱家角工业园区康工路15号**

**联系电话：021-59830677**

**传真号码：021-59832200**

**联系人：盛琼**

**保荐机构（主承销商）：兴业证券股份有限公司**

办公地址：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

传真号码：021-68583116

联系人：杨伟朝、陆晓航、程梦思、过嘉欣、徐肖肖、张行、谢依佩

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在上海证券交易所指定网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本次发行的募集说明书全文及备查文件。