

欧克科技股份有限公司

OK Science and Technology Co., Ltd.

(江西省九江市修水县工业园芦塘项目区)



## 首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

(深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦)

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	公开发行人新股 1,668.00 万股，占发行后总股本的 25.01%
公开发售股份	原股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币 65.58 元
预计发行日期	2022 年 12 月 1 日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	6,668.00 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p><b>1、公司控股股东、实际控制人、董事长胡坚晟的承诺：</b></p> <p>（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p>（2）在担任公司董事期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份，如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：①每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；②离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；③《公司法》对转让公司股份的规定。</p> <p>（3）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月，且在前述延长期限内，本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p><b>2、公司实际控制人、董事、高级管理人员胡甫晟的承诺：</b></p> <p>（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p>（2）在担任公司董事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份，如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：①每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；②离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；③《公司法》对转让公司股份的规定。</p> <p>（3）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月，且在前述延长期限内，本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p><b>3、公司实际控制人李燕梅承诺：</b></p> <p>（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p>（2）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低</p>

	<p>于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月，且在前述延长期限内，本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p> <p><b>4、公司股东胡霞群、胡敏慧承诺：</b></p> <p>自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。</p>
保荐人（主承销商）	安信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2022 年 11 月 29 日

## 声明及承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下重要事项及风险。

### 一、本次发行相关重要承诺的说明

本公司提示投资者认真阅读本次发行相关主体作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”。

### 二、本公司提请投资者关注下列风险，并请认真阅读“风险因素”一节的全部内容

#### （一）行业政策、宏观经济及下游市场波动风险

公司所处专用设备制造业为众多国民经济部门提供基础生产工具，是国民经济尤其是制造业发展的基础。公司从事的生活用纸智能装备业务，是专用设备制造业的一个细分领域，对下游生活用纸企业生产自动化、智能化、绿色化有着重要的意义。国家出台了一系列行业政策，规范和促进了行业的发展。若未来国家产业政策进行调整，可能对公司的生产经营造成一定影响。同时，公司业务与宏观经济和下游市场关联度较高。我国宏观经济尽管在较长时期内保持增长态势，但不排除在经济增长过程中出现波动的可能。公司下游主要是生活用纸行业，若下游行业由于宏观经济波动或行业本身波动而表现出需求减少或增长放缓的态势，并在设备新增和更新方面减缓速度，将会减少对公司产品的需求，从而给公司的经营业绩造成不利影响。

#### （二）客户集中度较高的风险

凭借较强的研发实力、齐全的产品类型、优良的产品质量和高效的售后服务，公司与生活用纸行业知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等建立了友好稳定的合作关系。报告期内各期，公司对前五名客户合计销售收入分别为 21,307.53 万元、24,507.36 万元、51,859.53 万元和 22,470.03 万元，占同期营

业收入的比例分别为 94.19%、46.34%、92.86%和 93.98%，客户集中度较高。公司客户集中度较高主要系下游行业市场分布影响所致，虽然公司已与上述客户形成了友好稳定的合作关系，但若公司主要客户的经营情况或主要客户与公司之间合作关系出现不利变化，公司经营业绩将受到不利影响，存在客户集中度较高的风险。

### （三）业绩波动风险

报告期内各期，公司营业收入分别为 22,620.83 万元、52,881.39 万元、55,846.01 万元和 23,910.07 万元，净利润分别为 5,899.91 万元、24,669.59 万元、22,862.58 万元和 8,418.94 万元，总体保持稳定增长。2020 年，为抗击新冠疫情，公司研发生产出了口罩机并实现销售收入 31,179.44 万元，占当期主营业务收入的 59.79%，对当期主营业务收入的贡献较大。公司的经营业绩受宏观环境、产业政策、下游行业发展、市场需求、市场竞争等外部因素以及公司战略的制定与执行、持续创新能力、市场开拓能力等内部因素的影响，如未来某些影响公司经营业绩的因素出现不利变化，公司将有可能出现经营业绩下滑的风险。

### （四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为胡坚晟、李燕梅和胡甫晟，合计持有公司 92.80%的股份，剩余 7.20%股份亦由公司实际控制人家族成员所持有。虽然公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作制度》以及《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》等各项内控制度，从制度安排上可以避免实际控制人不当控制现象的发生，且自公司成立以来也未发生实际控制人损害公司和其他股东利益的情况，但实际控制人仍有可能通过行使表决权等方式对公司的经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等重大问题施加影响，从而出现影响公司经营决策的科学性和合理性，进而影响公司及其他股东权益的情形。

### （五）口罩机业务存在业绩下滑的风险

2020 年新冠疫情期间，公司积极响应政府号召，研发生产抗疫物资，凭借着在智能装备领域深耕多年积累的技术经验和加工制造能力，公司在原有生活用纸智能装备研发平台上研发生产出口罩机。2020 年公司实现口罩机收入 31,179.44 万元。随着新冠疫情逐步得到控制，口罩等防疫物资的供应已经相对

稳定并趋于饱和，市场对口罩机的需求也较小，2021 年公司实现口罩机收入 1,920.35 万元，口罩机业务收入较上年大幅下降，口罩机业务存在业绩大幅下滑的风险。

#### （六）下游客户需求变化较快的风险

发行人的主要客户均为各自领域业内龙头企业，为新技术开发者、新产品引领者和新服务业态创造者。随着新技术、新产品和新服务的不断涌现，技术更迭速度加快，产品升级周期缩短，下游客户对发行人的技术研发能力、制造工艺、生产周期及产能规模均提出了更高的要求。如果发行人不能及时开展前瞻性技术研发、制造工艺改造和产能扩张，未来可能因技术水平落后、产能不足、制造工艺水平及产品更迭周期无法满足下游客户需求而面临流失客户、订单减少的风险，对发行人的经营业绩造成不利影响。

### 三、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

发行人报告期的审计截止日为 2022 年 6 月 30 日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司总体经营情况良好，生产经营的内外部环境未发生重大变化，境外业务未受到重大限制，公司所处行业产业政策、税收政策、行业周期、公司业务模式及竞争趋势未发生重大变化；主要客户、主要供应商、重大合同条款及执行情况等未发生重大变化；未新增发生对公司未来经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项、未发生重大安全事故及其他可能影响投资者判断的重大事项。

#### （一）2022 年 1-9 月业绩审阅情况

天健所审阅了公司 2022 年 1-9 月财务报表，包括 2022 年 9 月 30 日的资产负债表、2022 年 1-9 月的利润表、2022 年 1-9 月的现金流量表及财务报表附注，并出具了《审阅报告》天健审[2022]2-431 号。

经审阅，公司 2022 年 1-9 月营业收入、归属母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 43,243.75 万元、16,913.69 万元和 15,194.46 万元，与 2021 年 1-9 月相比营业收入上升 2.39%，较上年同期营业收入基本保持持平，归属母公司股东的净利润下降 9.32%，主要系 2022 年 1-9 月政府补助减少所致，扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润上升 1.59%。公司 2022 年 1-9 月非经常性损益为 1,719.23 万元，主要为计入当期损益

的政府补助，公司非经常性损益金额占公司经营利润的比例较低，对公司经营不存在重大影响。

## （二）2022 年度业绩预计情况

公司对 2022 年度的主要经营数据进行了合理预估，预计 2022 年度主要经营业绩情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	变动情况
营业收入	53,045.92 至 56,461.85	55,846.01	-5.01 至 1.10
归属于母公司所有者的净利润	20,566.07 至 23,632.41	22,862.58	-10.04 至 3.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	17,505.15 至 19,261.96	19,018.36	-7.96 至 1.28

上述有关公司业绩预计仅为管理层对经营业绩的合理预估，不构成公司的盈利预测和业绩承诺。

具体情况详见招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“八、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”。

## 目录

本次发行概况.....	1
声明及承诺.....	3
重大事项提示.....	4
一、本次发行相关重要承诺的说明.....	4
二、本公司提请投资者关注下列风险，并请认真阅读“风险因素”一节的全部内容.....	4
三、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	6
目录.....	8
第一节 释 义.....	13
一、基本术语.....	13
二、专业术语.....	14
第二节 概 览.....	16
一、发行人简介.....	16
二、发行人控股股东、实际控制人简介.....	17
三、发行人主要财务数据及主要财务指标.....	17
四、本次发行概况.....	19
五、募集资金用途.....	19
第三节 本次发行概况.....	20
一、本次发行的基本情况.....	20
二、本次发行的有关机构.....	20
三、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明.....	22
四、本次发行上市的重要日期.....	22
第四节 风险因素.....	23
一、行业政策、宏观经济及下游市场波动风险.....	23
二、客户集中度较高的风险.....	23
三、业绩波动风险.....	24
四、实际控制人不当控制的风险.....	24

五、口罩机业务存在业绩下滑的风险.....	24
六、下游客户需求变化较快的风险.....	24
七、主要原材料价格波动风险.....	25
八、存货余额较大的风险.....	25
九、应收账款回收风险.....	25
十、税收优惠政策风险.....	26
十一、核心人才流失的风险.....	26
十二、募集资金投资项目风险.....	26
十三、净资产收益率下降及即期回报摊薄的风险.....	27
十四、高毛利率不可持续的风险.....	28
十五、未决诉讼的风险.....	28
十六、未全额缴纳社会保险和住房公积金的风险.....	28
十七、下游客户投资扩产计划变更导致经营业绩下滑的风险.....	28
<b>第五节 发行人基本情况.....</b>	<b>29</b>
一、基本情况.....	29
二、发行人改制设立情况.....	29
三、发行人历次股本形成及股权变化情况.....	31
四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性.....	36
五、发行人的股权结构图及组织架构图.....	37
六、发行人控股子公司、参股公司情况.....	39
七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况.....	43
八、发行人有关股本的情况.....	44
九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股情况.....	47
十、发行人员工情况.....	47
十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施.....	50
<b>第六节 业务和技术.....</b>	<b>69</b>
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况.....	69

二、公司所处行业的基本情况.....	77
三、公司在行业中的竞争地位.....	92
四、公司主营业务情况.....	101
五、发行人主要固定资产及无形资产.....	130
六、发行人拥有的业务资质.....	143
七、发行人的技术情况.....	146
八、发行人境外经营情况.....	152
九、公司产品质量控制情况.....	152
十、公司名称冠有“科技”字样的依据.....	153
<b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>154</b>
一、发行人独立性情况.....	154
二、同业竞争情况.....	155
三、关联方、关联关系和关联交易.....	167
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....</b>	<b>182</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况.....	182
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	188
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况.....	189
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	189
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....	190
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系.....	191
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其履行情况.....	191
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	192
九、董事、监事、高级管理人员最近三年及一期内的变动情况.....	192
<b>第九节 公司治理.....</b>	<b>195</b>
一、发行人相关制度的建立健全及运行情况.....	195
二、发行人报告期内违法违规情况及对发行人的影响.....	200
三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况.....	201
四、发行人管理层对内部控制的自我评估意见及会计师鉴证意见.....	201

五、发行人报告期内财务内控不规范的情形及整改规范情况.....	202
<b>第十节 财务会计信息.....</b>	<b>204</b>
一、财务报表.....	204
二、审计意见及关键审计事项.....	210
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	213
四、主要会计政策和会计估计.....	214
五、分部信息.....	238
六、主要税项及相关税收优惠.....	239
七、最近一年及一期的重大收购兼并情况.....	241
八、非经常性损益.....	241
九、最近一期末主要非流动资产情况.....	242
十、最近一期末主要债项.....	243
十一、所有者权益变动情况.....	244
十二、现金流量情况.....	246
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	247
十四、主要财务指标.....	247
十五、发行人设立时及报告期内资产评估情况.....	249
十六、发行人历次验资情况.....	250
<b>第十一节 管理层讨论与分析.....</b>	<b>251</b>
一、财务状况分析.....	251
二、盈利能力分析.....	298
三、现金流量分析.....	353
四、资本支出分析.....	356
五、重大或有事项和重大期后事项及其影响.....	357
六、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	357
七、首次公开发行股票对即期回报的影响及填补回报的措施.....	359
八、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	362
<b>第十二节 业务发展目标.....</b>	<b>366</b>
一、发行人的发展战略和发展目标.....	366
二、发行人未来三年的发展计划.....	366

三、拟定上述计划所依据的假设条件.....	370
四、实施上述计划将面临的主要困难.....	370
五、确保实现发展规划拟采用的方式、方法或途径.....	371
六、发展计划和公司现有业务的关系.....	371
<b>第十三节 募集资金运用.....</b>	<b>372</b>
一、本次募集资金投资计划.....	372
二、募集资金投资项目实施的必要性与可行性分析.....	373
三、募集资金投资项目简介.....	376
<b>第十四节 股利分配政策.....</b>	<b>394</b>
一、最近三年股利分配政策.....	394
二、最近三年实际股利分配情况.....	395
三、本次发行后的股利分配政策.....	395
四、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序.....	399
<b>第十五节 其他重要事项.....</b>	<b>400</b>
一、信息披露和投资者关系相关情况.....	400
二、重大合同.....	400
三、发行人对外担保的有关情况.....	402
四、重大诉讼、仲裁事项.....	402
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>404</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	404
二、保荐人（主承销商）声明.....	405
三、保荐人（主承销商）总经理声明.....	406
四、保荐人（主承销商）董事长声明.....	407
五、发行人律师声明.....	408
六、审计机构声明.....	409
七、资产评估机构声明.....	410
八、验资复核机构声明.....	411
<b>第十七节 备查文件.....</b>	<b>412</b>
一、备查文件.....	412
二、备查文件查阅时间、地点.....	412

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

### 一、基本术语

简称		释义
公司、本公司、 发行人、欧克科技	指	欧克科技股份有限公司，曾用名为江西欧克科技股份有限公司
欧克有限	指	江西欧克科技有限公司，公司前身
欧克机械	指	江西欧克机械制造有限公司，公司全资子公司，曾用名为江西欧克软件开发有限公司
江西耐斯	指	江西耐斯机械进出口有限公司，公司全资子公司
欧克材料	指	九江欧克新型材料有限公司，公司全资子公司
实际控制人	指	胡坚晟、胡甫晟、李燕梅
金红叶	指	金红叶纸业集团有限公司及其同一控制下主体，包括其他亚洲浆纸业 有限公司（Asia Pulp & Paper Co., Ltd.）下属主体
恒安集团	指	福建恒安集团有限公司及其同一控制下主体
中顺洁柔	指	中顺洁柔纸业股份有限公司及其同一控制下主体
维达集团	指	维达纸业（中国）有限公司及其同一控制下主体
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
全国人大常委会	指	中华人民共和国全国人民代表大会常务委员会
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会
中共中央	指	中国共产党中央委员会
保荐人、保荐机构、 主承销商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
天健所、申报会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天健所湖南分所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
启元所、发行人律师	指	湖南启元律师事务所
资产评估机构	指	汇誉中证资产评估（北京）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本次发行	指	公司首次公开发行 A 股股票事宜
A 股	指	境内上市人民币普通股
《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》
《公司章程》	指	《欧克科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《欧克科技股份有限公司章程（草案）》

简称		释义
报告期、最近三年及一期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 二、专业术语

简称		释义
生活用纸	指	个人居家或外出等所使用的各类卫生擦拭用纸，包括卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、面纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸、湿巾、厨房用纸等，属于“用即弃”的一次性卫生用品
瓦楞纸	指	由一层或多层波浪形纸芯与纸板夹制黏合而成的一种包装材料，又称箱板纸，具有机械强度高、重量轻、吸音、隔热、成本低廉、绿色环保等优秀品质，主要用于商品包装盒及包装盒内部的隔层，在运输与存放过程中起到减少震动和挤压的作用
生产线	指	由完成不同工序的单台设备组成的整套系统，公司以销售生产线为主，对于销售占比较小的单台设备，本招股说明书正文亦将其归类为“生产线”
龙门加工中心	指	主轴轴线与工作台垂直设置的加工中心，适用于加工大型工件和形状复杂的工件
CNC 系统	指	计算机数字控制（Computer Numerical Control）机床系统，是一种由程序控制的自动化机床系统，该系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序，通过计算机将其译码，从而使机床执行程序规定的动作
AC 伺服控制	指	以交流伺服电机为执行元件构成的伺服控制系统，是一种能够使物体的位置、方位、状态等输出跟随输入量（或给定值）的任意变化而变化的自动控制技术
PLC	指	可编程逻辑控制器（Programmable Logic Controller），是一种具有微处理器的用于自动化控制的数字运算控制器，可以将控制指令随时载入内存进行储存与执行
CE 认证	指	欧盟对产品的认证，通过认证的商品可加贴 CE（Conformite Europeenne 的缩写）标志，表示该产品符合有关欧盟指令规定的要求，并用以证实该产品已通过了相应的合格评定程序及制造商的合格声明，是产品被允许进入欧盟市场销售的通行证
PE	指	聚乙烯（Polyethylene），是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂
PP	指	聚丙烯（Polypropylene），是丙烯通过加聚反应而成的聚合物，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
CPP	指	流延聚丙烯（Cast Polypropylene），所制成的 CPP 薄膜具有透明性好、光泽度高、挺度好、阻湿性好、耐热性优良、易于热封合等特点
BOPP	指	双向拉伸聚丙烯（Biaxially Oriented Polypropylene），所制成的 BOPP 薄膜是一种非常重要的软包装材料，无色、无嗅、无味、无毒，并具有高拉伸强度、冲击强度、刚性、强韧性和良好的透明性等特点
PBAT	指	聚己二酸 / 对苯二甲酸丁二醇酯（Poly（butylene adipate-co-terephthalate）），具有较好的力学性能，有较高的延展性和断裂伸长率，还具备优良的生物降解性能，是一种优异的全生物可降解塑料

特别说明：

1、本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

2、本招股说明书中涉及的我国、我国经济以及行业的事实、预测和统计，包括本公司的市场份额等信息，来源于一般认为可靠的各种公开信息渠道。本公司从上述来源转载或摘录信息时，已保持了合理的谨慎，但是由于编制方法可能存在潜在偏差，或市场管理存在差异，或基于其他原因，此等信息可能与国内或国外所编制的其他资料不一致。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）基本情况

公司名称：欧克科技股份有限公司

英文名称：OK Science and Technology Co., Ltd.

注册资本：5,000.00 万元

有限公司成立日期：2011 年 8 月 23 日

股份公司成立日期：2020 年 10 月 26 日

法定代表人：胡甫晟

注册地址：修水县工业园芦塘项目区

经营范围：许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；一般项目：机械设备研发，专用设备制造（不含许可类专业设备制造），机械设备销售，制浆和造纸专用设备制造，包装专用设备制造，包装专用设备销售，家用电器制造，家用电器销售，塑料制品制造，包装材料及制品销售，塑料制品销售（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）。

#### （二）主营业务情况

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。公司以技术创新、智能制造为基础，致力于成为生活用纸智能装备领域的引领者。

公司为高新技术企业，拥有江西省省级企业技术中心，具备生活用纸智能装备领域的核心技术研发优势。公司作为主要起草单位制定了由中国轻工业联合会提出、工信部发布的三项轻工行业标准，分别为全自动抽取式面巾纸生产线行业标准（QB/T5440-2019）、全自动卫生卷纸生产线行业标准（QB/T5441-2019）和全自动手帕生产线行业标准（QB/T5439-2019）。截至招股说明书签署日，公司拥

有专利权 61 项（其中发明专利 6 项）、计算机软件著作权 30 项。经江西省机械工程学会评价，公司自主研发的 800 型多通道全自动手帕纸生产线、5600 型大宽幅全自动抽纸折叠机填补了国内同类产品的空白，技术居于国内领先水平。凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司与生活用纸领域知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等建立了友好稳定的合作关系。

公司是工信部中小企业局认定的第三批专精特新“小巨人”企业，并获得了江西省工业和信息化厅（原江西省工业和信息化委员会）颁发的“2019 年省级专业化小巨人企业”、“江西省智能制造试点示范企业”及“2021 年江西省服务型制造示范企业”称号。公司为中国造纸协会生活用纸专业委员会常务委员单位。

## 二、发行人控股股东、实际控制人简介

公司控股股东为胡坚晟，其直接持有公司 45.68% 的股份。公司实际控制人为胡坚晟、李燕梅、胡甫晟三人，胡坚晟直接持有公司 45.68% 的股份，胡甫晟直接持有公司 37.12% 的股份，李燕梅直接持有公司 10.00% 的股份，三人合计持有公司 92.80% 的股份，其中，胡坚晟与李燕梅系夫妻关系，胡坚晟与胡甫晟系兄弟关系。

胡坚晟先生，公司董事长，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424197604\*\*\*\*\*，住所为广东省广州市番禺区。

胡甫晟先生，公司董事，总经理，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424197904\*\*\*\*\*，住所为广东省广州市番禺区。

李燕梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424198010\*\*\*\*\*，住所为江西省九江市修水县。

胡坚晟、胡甫晟、李燕梅三人已于 2021 年 12 月 21 日签署《一致行动协议》并对共同控制公司事宜进行约定；三人能够对发行人股东大会决议、董事会成员的提名及任免、董事会决议施加重大影响，对发行人经营管理重大事项具有实际控制力，且上述三人在报告期内历次股东（大）会、董事会上表决结果均一致。

## 三、发行人主要财务数据及主要财务指标

根据天健所出具的标准无保留意见《审计报告》（天健审[2022]2-386 号），公司报告期内主要财务数据和主要财务指标如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
资产总额	89,897.00	85,525.85	74,129.95	42,405.74
负债总额	23,848.71	27,862.95	39,371.97	27,303.96
归属于母公司所有者权益	66,048.29	57,662.90	34,757.97	15,101.78
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>66,048.29</b>	<b>57,662.90</b>	<b>34,757.97</b>	<b>15,101.78</b>

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
营业利润	9,846.93	26,297.50	29,013.51	6,791.58
利润总额	9,842.59	26,287.15	28,776.45	6,775.51
净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>8,418.94</b>	<b>22,862.58</b>	<b>24,669.59</b>	<b>5,899.91</b>

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	8,219.49	16,694.21	14,721.13	5,560.94
投资活动产生的现金流量净额	-4,526.27	-12,637.47	-7,569.45	-1,849.16
筹资活动产生的现金流量净额	-3,147.56	-1,774.54	-3,092.45	-1,368.73
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>538.65</b>	<b>2,147.31</b>	<b>4,055.80</b>	<b>2,342.99</b>

(四) 主要财务指标

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	2.44	2.05	1.44	1.21
速动比率（倍）	1.69	1.42	0.77	0.57
资产负债率（合并）（%）	26.53	32.58	53.11	64.39
资产负债率（母公司）（%）	23.37	30.01	52.74	65.36
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.17	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产（元）	13.21	11.53	6.95	7.55
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	0.99	2.91	3.98	2.34
存货周转率（次）	0.69	1.35	0.82	0.81
息税折旧摊销前利润（万元）	10,821.05	27,604.64	29,820.23	7,585.26
利息保障倍数（倍）	172.01	158.05	117.06	35.50

归属于发行人股东的净利润（万元）	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（万元）	8,237.63	19,018.36	6,093.60	5,815.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.64	3.34	2.94	2.78
每股净现金流量（元）	0.11	0.43	0.81	1.17

#### 四、本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	公开发行新股 1,668.00 万股，占发行后总股本的 25.01%，原股东不公开发售股份
发行方式	本次发行采用直接定价方式，通过网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售
发行对象	在深圳证券交易所开户交易的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销

#### 五、募集资金用途

根据公司 2021 年 7 月 12 日召开的 2021 年第二次临时股东大会决议，本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟使用募集资金额	建设期
生活用纸智能装备生产建设项目	52,589.80	40,901.23	24 个月
生活用纸可降解包装材料生产建设项目	25,401.99	18,587.79	24 个月
技术研发中心建设项目	14,969.43	11,642.34	36 个月
售后及营销网络建设项目	7,970.06	6,198.64	36 个月
补充流动资金	30,570.98	23,776.30	
<b>合计</b>	<b>131,502.26</b>	<b>101,106.29</b>	

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设。募集资金到位后，公司将用募集资金先行归还已发生的用于募集资金投资项目的自有资金或借款，剩余部分用于项目的后续建设。本次发行实际募集资金若无法满足上述拟投资项目的资金需求，不足部分则由公司通过自有资金和银行贷款等方式自筹解决。在募集资金投资项目建设过程中，公司本着专款专用原则，将暂时闲置的募集资金存放于专门账户。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）	
每股面值	1.00元	
发行股数	公开发行新股 1,668.00 万股，占发行后总股本的 25.01%；本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份	
每股发行价格	65.58 元/股	
发行市盈率	22.99 倍（按照发行价格除以发行后每股收益计算）	
预测净利润	不适用	
发行后每股收益	2.85 元（按照本公司 2021 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）	
发行前每股净资产	13.21 元（按照本公司截至 2022 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	25.07 元（按照本公司截至 2022 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司的所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）	
发行市净率	2.62 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）	
发行方式	本次发行采用直接定价方式，通过网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售	
发行对象	在深圳证券交易所开户交易的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
承销方式	余额包销	
预计募集资金总额	109,387.44 万元	
预计募集资金净额	101,106.29 万元	
发行费用概算（不包含增值税）	承销及保荐费用	5,985.35 万元
	审计及验资费用	1,243.40 万元
	律师费用	516.98 万元
	用于本次发行的信息披露费用	462.26 万元
	发行手续费及材料制作费用	73.16 万元
	发行费用合计	8,281.15 万元

### 二、本次发行的有关机构

（一）发行人：欧克科技股份有限公司

法定代表人：胡甫晟

住所：修水县工业园芦塘项目区

电话： 0792-7332288

传真： 0792-7818088

董事会秘书 李志辉

**(二) 保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司**

法定代表人： 黄炎勋

住所： 深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

电话： 0755-81682816

传真： 0755-82825319

保荐代表人： 陈鹏、樊长江

项目协办人： -

项目经办人： 杨付、王家祺、饶嘉铭、刘峻吉

**(三) 律师事务所：湖南启元律师事务所**

负责人： 丁少波

住所： 湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层

电话： 0731-82953778

传真： 0731-82953779

经办律师： 邹棒、黄靖珂、周晓玲

**(四) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人： 胡少先

住所： 浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼

电话： 0571-88216888

传真： 0571-88216999

经办注册会计师： 李剑、姜丰丰

**(五) 资产评估机构：汇誉中证资产评估（北京）有限公司**

法定代表人： 刘秀平

住所： 北京市西城区阜成门外大街 1 号东塔楼 15 层 1515 室

电话： 010-88337541

传真： 010-88337537

经办资产评估师： 蔡仲明、彭文恒

**(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所： 广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25988122

**(七) 主承销商收款银行：中信银行深圳分行营业部**

户名： 安信证券股份有限公司

账号： 7441010187000001190

**(八) 申请上市证券交易所：深圳证券交易所**

住所： 广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

电话： 0755-88668888

传真： 0755-82083164

### 三、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至招股说明书签署日，发行人与保荐机构（主承销商）、发行人律师、申报会计师、评估机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、本次发行上市的重要日期

刊登发行公告日期	2022 年 11 月 30 日
网上申购日期	2022 年 12 月 1 日
网上缴款日期	2022 年 12 月 5 日
预计股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但排序并不表示风险因素发生的次序。

### 一、行业政策、宏观经济及下游市场波动风险

公司所处专用设备制造业为众多国民经济部门提供基础生产工具，是国民经济尤其是制造业发展的基础。公司从事的生活用纸智能装备业务，是专用设备制造业的一个细分领域，对下游生活用纸企业生产自动化、智能化、绿色化有着重要的意义。国家出台了一系列行业政策，规范和促进了行业的发展。若未来国家产业政策进行调整，可能对公司的生产经营造成一定影响。同时，公司业务与宏观经济和下游市场关联度较高。我国宏观经济尽管在较长时期内保持增长态势，但不排除在经济增长过程中出现波动的可能。公司下游主要是生活用纸行业，若下游行业由于宏观经济波动或行业本身波动而表现出需求减少或增长放缓的态势，并在设备新增和更新方面减缓速度，将会减少对公司产品的需求，从而给公司的经营业绩造成不利影响。

### 二、客户集中度较高的风险

凭借较强的研发实力、齐全的产品类型、优良的产品质量和高效的售后服务，公司与生活用纸行业知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等建立了友好稳定的合作关系。报告期内各期，公司对前五名客户合计销售收入分别为 21,307.53 万元、24,507.36 万元、51,859.53 万元和 22,470.03 万元，占同期营业收入的比例分别为 94.19%、46.34%、92.86%和 93.98%，客户集中度较高。公司客户集中度较高主要系下游行业市场分布影响所致，虽然公司已与上述客户形成了友好稳定的合作关系，但若公司主要客户的经营情况或主要客户与公司之间合作关系出现不利变化，公司经营业绩将受到不利影响，存在客户集中度较高的风险。

### 三、业绩波动风险

报告期内各期，公司营业收入分别为 22,620.83 万元、52,881.39 万元、55,846.01 万元和 23,910.07 万元，净利润分别为 5,899.91 万元、24,669.59 万元、22,862.58 万元和 8,418.94 万元，总体保持稳定增长。2020 年，为抗击新冠疫情，公司研发生产出了口罩机并实现销售收入 31,179.44 万元，占当期主营业务收入的 59.79%，对当期主营业务收入的贡献较大。公司的经营业绩受宏观环境、产业政策、下游行业发展、市场需求、市场竞争等外部因素以及公司战略的制定与执行、持续创新能力、市场开拓能力等内部因素的影响，如未来某些影响公司经营业绩的因素出现不利变化，公司将有可能出现经营业绩下滑的风险。

### 四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为胡坚晟、李燕梅和胡甫晟，合计持有公司 92.80% 的股份，剩余 7.20% 股份亦由公司实际控制人家族成员所持有。虽然公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作制度》以及《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》等各项内控制度，从制度安排上可以避免实际控制人不当控制现象的发生，且自公司成立以来也未发生实际控制人损害公司和其他股东利益的情况，但实际控制人仍有可能通过行使表决权等方式对公司的经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等重大问题施加影响，从而出现影响公司经营决策的科学性和合理性，进而影响公司及其他股东权益的情形。

### 五、口罩机业务存在业绩下滑的风险

2020 年新冠疫情期间，公司积极响应政府号召，研发生产抗疫物资，凭借着在智能装备领域深耕多年积累的技术经验和加工制造能力，公司在原有生活用纸智能装备研发平台上研发生产出口罩机。2020 年公司实现口罩机收入 31,179.44 万元。随着新冠疫情逐步得到控制，口罩等防疫物资的供应已经相对稳定并趋于饱和，市场对口罩机的需求也较小，2021 年公司实现口罩机收入 1,920.35 万元，口罩机业务收入较上年大幅下降，口罩机业务存在业绩大幅下滑的风险。

### 六、下游客户需求变化较快的风险

发行人的主要客户均为各自领域业内龙头企业，为新技术开发者、新产品引领者和新服务业态创造者。随着新技术、新产品和新服务的不断涌现，技术更迭速度加快，产品升级周期缩短，下游客户对发行人的技术研发能力、制造工艺、生产周期及产能规模均提出了更高的要求。如果发行人不能及时开展前瞻性技术研发、制造工艺改造和产能扩张，未来可能因技术水平落后、产能不足、制造工艺水平及产品更迭周期无法满足下游客户需求而面临流失客户、订单减少的风险，对发行人的经营业绩造成不利影响。

## 七、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要包括标准件、电气件、机加件、基础材料等，公司业务与上游行业关联度较高。报告期内各期，公司主营业务成本中直接材料占比分别为 72.11%、67.73%、73.16%和 72.07%，占比较高，但是由于公司产品附加值较高，原材料价格的变动对公司产品综合毛利率的影响较小，以 2022 年 1-6 月为例，在其他条件不变的情况下，公司原材料价格上升 5%，主营业务毛利率将下降 1.80%；公司原材料价格下降 5%，主营业务毛利率将上升 1.80%。公司为客户提供的主要是定制化的生活用纸智能装备，销售订单签署、原材料采购及产品发出存在一定的时间差，难以保持完全同步。尽管公司有着较强的统筹协调能力和加强成本控制的手段，但若未来主要原材料价格出现大幅波动，仍将对公司经营业绩造成不利影响。

## 八、存货余额较大的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 16,683.18 万元、26,370.36 万元、17,091.39 万元和 17,332.12 万元，占流动资产的比例分别为 52.95%、46.70%、30.76%和 30.72%，报告期内，公司存货周转率分别为 0.81、0.82、1.35 和 0.69。公司产品根据客户需求定制化设计，生产和验收周期较长，在产品、发出商品金额较大，存货周转较慢。同时，随着客户及订单数量的增长，公司存货余额较大。若公司不能有效加强对存货的控制，可能存在资产流动性降低和流动资金占用较大的风险。

## 九、应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款（含合同资产）账面价值分别为 8,820.27 万元、

12,416.02 万元、18,872.70 万元和 21,788.01 万元，占当期营业收入的比例分别为 38.99%、23.48%、33.79%和 91.12%（2022 年 6 月末应收账款与合同资产占营业收入比例为期末应收账款与合同资产账面价值除以 2022 年 1-6 月营业收入，故占比较大），规模较大。最近三年，公司应收账款（含合同资产）周转率分别为 2.34、3.98、2.91，周转速度总体较快。虽然公司客户主要为生活用纸领域的龙头企业，大部分是上市公司，资金实力雄厚、还款信誉良好，报告期内公司应收账款回款情况良好，公司发生应收账款坏账的可能性较小，但随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款规模还将相应扩大。如果发生大额应收账款未能及时收回的情况，公司生产经营将遭受不利影响。

## 十、税收优惠政策风险

报告期内，发行人为高新技术企业，享受企业所得税 15%的优惠税率，同时享受研发费用加计扣除税收优惠；发行人子公司欧克机械、江西耐斯为小微企业，在一定期间内享受小微企业税收优惠政策；根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）规定，公司产品属于嵌入式软件产品，按法定税率征收增值税后，对其实际税负超过 3%的部分可以享受“即征即退”的优惠政策。

经测算，报告期内公司所享受的税收优惠金额（包括增值税和企业所得税优惠）占当期净利润的比例分别为 28.18%、16.75%、24.51%和 28.09%。如果未来国家税收优惠政策发生变化，或公司自身条件发生变化导致不再享受税收优惠，可能对公司未来净利润产生不利影响。

## 十一、核心人才流失的风险

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，拥有一批在企业管理、研发及销售服务等方面具有丰富经验的核心人才，上述核心人才是公司保持行业竞争优势的重要基础。但在市场竞争激烈的环境下，员工个人选择面临多样性。如果公司出现核心人才流失，将会对公司的研发和生产经营造成不利影响。

## 十二、募集资金投资项目风险

### （一）募投项目无法达到预期的风险

本次募集资金投资项目是依据公司发展战略，在充分考虑包括市场潜力、自

身管理能力等因素后确定的投资项目，募集资金投资项目的实施将有助于提升公司生产、销售、技术研发与设计能力，对增强公司核心竞争力具有重要意义。如果项目实施因市场环境发生重大变化、组织管理不力等原因不能按计划进行，将对公司经营计划的实现和持续发展产生不利影响。

公司募投项目“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”拟从事的生活用纸包装材料业务系公司尚未涉及的全新业务领域，尽管该项目与公司原有生活用纸智能装备业务共享客户、渠道、营销网络等资源，同时该项目所用生产设备主要为公司自主研发生产，且公司已充分论证该项目在技术、生产、市场等方面的可行性，并与客户初步洽谈取得了一定意向性订单，但由于公司在该业务领域缺乏经验，如果该项目的实施及产品销售不及预期，将对公司经营业绩产生不利影响。

### （二）新增固定资产折旧和无形资产摊销影响盈利能力的风险

本次发行股票募投项目建成后，预计每年将新增固定资产折旧和无形资产摊销共计 5,818.41 万元，将增加公司固定生产成本和费用，若因项目管理不善或产品市场开拓不力，不能较快产生效益或无法实现预期收益，以弥补募投项目新增的折旧摊销支出，甚至出现初期亏损，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

### （三）市场容量有限风险

本次募投项目达产后，公司生活用纸智能装备产能将得到较大提升，虽然公司对本次募投项目进行了充分的市场调研和分析论证，制定了完善的市场开拓计划，且公司现有客户及在手订单能够为公司销售增长提供较强的支撑能力，如果未来公司产品的市场容量或下游市场需求发生不利变化，且公司不能及时采取应对措施，公司可能面临新增产能的消化风险。

## 十三、净资产收益率下降及即期回报摊薄的风险

报告期内各期，归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率分别为 47.79%、102.38%、49.47% 和 13.61%，2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，基本每股收益分别为 4.93 元、4.57 元和 1.68 元。本次发行完成后，公司净资产和总股本在短时间内将有较大幅度提高，而本次募集资金投资项目从建设到达产需要一段时间，在公司净资产和总股本均增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能实现相应幅度的增长，加权平均净资产收益率和每股收益等指标将出现一定幅度下降，公司可能存在净资产收益率下降及即期回报摊薄的风险。

#### 十四、高毛利率不可持续的风险

公司产品市场需求较大且处于持续增长，公司凭借创新能力和技术优势与国内主要生活用纸龙头企业建立了稳定的合作关系，报告期内，公司生活用纸智能装备综合毛利率较高。如果公司创新能力减弱、产品配置和功能更新迭代无法跟上市场需求、或与主要下游龙头企业合作关系出现波动，将会对公司生活用纸智能装备业务毛利率的稳定性和可持续性产生负面影响。2020 年公司口罩机业务高毛利率是疫情影响下产品市场严重供不应求所致，不具有可持续性。

#### 十五、未决诉讼的风险

截至招股说明书签署日，公司存在买卖合同纠纷相关的未决诉讼，公司已按照应收款项信用减值损失政策计提了相应的坏账准备，上述诉讼不会对公司的生产经营产生重大不利影响，不会对公司财务状况、盈利能力、持续经营构成重大不利影响。由于审判结果具有不确定性，如出现不利于公司的判决，将会对公司造成损失。

#### 十六、未全额缴纳社会保险和住房公积金的风险

报告期内，公司及子公司存在未足额缴纳社会保险和住房公积金的情形。公司及子公司所在地人力资源和社会保障局、住房公积金管理中心已出具无违规证明，实际控制人亦出具相关承诺就可能对公司造成的损失由其全额承担，但公司及子公司仍存在未来因报告期内未足额缴纳社会保险及住房公积金被有关主管部门要求补缴或受到行政处罚的风险。

#### 十七、下游客户投资扩产计划变更导致经营业绩下滑的风险

报告期内，公司生活用纸智能装备收入总体增长较快，主要系下游客户不断加大投资进行产能扩充以及旧设备更新换代，导致对公司产品需求量增大。公司在手订单充足，主要为抽纸生产线，客户主要为金红叶、恒安集团和中顺洁柔，均为公司报告期内前三大客户。下游客户不断投资扩产是公司业绩增长的基础，若未来因下游客户不再投资扩产或投资扩产计划变更，导致公司新增订单减少，公司将有可能出现经营业绩下滑的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、基本情况

公司名称：欧克科技股份有限公司

英文名称：OK Science and Technology Co., Ltd.

注册资本：5,000.00 万元

实收资本：5,000.00 万元

法定代表人：胡甫晟

欧克有限成立日期：2011 年 8 月 23 日

欧克科技设立日期：2020 年 10 月 26 日

住所：修水县工业园芦塘项目区

邮政编码：332400

联系电话：0792-7332288

传真：0792-7818088

互联网网址：www.jx-ok.com

电子邮箱：tzzgx@jx-ok.com

### 二、发行人改制设立情况

#### （一）设立方式

发行人前身为欧克有限，成立于 2011 年 8 月 23 日。2020 年 9 月 30 日，欧克有限召开股东会并作出决议，同意欧克有限整体变更为股份公司，各发起人股东签署了《发起人协议》。根据天健所湖南分所出具的《审计报告》（天健湘审[2020]1337 号），欧克有限以截至 2020 年 4 月 30 日经审计的扣除专项储备后的账面净资产 240,036,176.29 元为基础，折合为公司股份 5,000.00 万股，差额计入资本公积，各出资人的持股比例保持不变。2020 年 10 月 16 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过欧克有限整体变更设立为股份有限公司的议案。

2020 年 10 月 17 日，天健所湖南分所对公司整体变更设立后的股本及相关资产、负债的真实性和合法性进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2020]53 号）。2021 年 6 月 25 日，天健所对公司自设立起至实收资本增加到 5,000.00 万

元的资本到位情况进行了复核，并出具了《实收资本复核报告》(天健验[2021]2-30号)。

2020年10月26日，九江市市场监督管理局核准了本公司的整体变更设立登记申请，并换发了《营业执照》，注册资本为5,000.00万元。

股份公司设立时，发起人股东的持股数量和持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	胡坚晟	2,284.00	45.68
2	胡甫晟	1,856.00	37.12
3	李燕梅	500.00	10.00
4	胡霞群	245.00	4.90
5	胡敏慧	115.00	2.30
合计		5,000.00	100.00

## (二) 发起人

公司依法整体变更为股份公司后，总股本为5,000.00万股，发起人为欧克有限原5名自然人股东。公司发起人的基本情况参见本节之“七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“(一) 发起人”。

(三) 发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务  
公司的主要发起人为胡坚晟、李燕梅和胡甫晟。公司改制设立前后，胡坚晟、李燕梅和胡甫晟拥有的主要资产均为持有的本公司股权，未发生重大变化。

## (四) 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由欧克有限整体变更设立，承继了欧克有限的全部资产、负债及相关业务。改制设立股份公司前后，公司拥有的主要资产未发生重大变化，实际从事的主要业务未发生变化。

## (五) 改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司由欧克有限整体变更设立，承继了欧克有限的全部业务，公司生产经营体系延续发展至今，改制前后的业务流程没有发生重大变化。公司的具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务情况”。

## (六) 发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司成立以来，在生产经营方面与发起人完全分开，不存在依赖发起人的情

形。公司与关联方之间的交易详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方、关联关系和关联交易”。

### （七）发行人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由欧克有限整体变更设立，整体变更时欧克有限的全部资产由公司承继，房产、土地使用权、车辆、专利、商标、软件著作权等资产的产权变更手续已办理完毕。

## 三、发行人历次股本形成及股权变化情况

### （一）欧克有限成立及历次股权变化情况

#### 1、2011年8月，欧克有限设立

公司前身欧克有限成立于2011年8月23日，由李燕梅和胡甫晟共同出资设立，注册资本2,000.00万元；其中，李燕梅以货币资金出资1,200.00万元，占注册资本的60.00%；胡甫晟以货币资金出资800.00万元，占注册资本的40.00%。

2011年8月18日，江西公信联合会计师事务所对欧克有限设立时的注册资本进行审验，并出具了《验资报告》（赣公信联合验字[2011]第151号），截至2011年8月18日，欧克有限已收到股东缴纳的第1期注册资本400.00万元，其中李燕梅和胡甫晟分别以货币形式出资240.00万元和160.00万元。

2021年1月11日，天健所湖南分所对欧克有限股东缴纳的第2期注册资本进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2021]20号），截至2016年11月22日，欧克有限已收到股东缴纳的第2期注册资本1,600.00万元，其中李燕梅和胡甫晟分别以货币形式出资960.00万元和640.00万元，注册资本已全部实缴到位。

2021年6月25日，天健所对欧克有限股东缴纳的第1期和第2期注册资本进行复核验资，并出具了《实收资本复核报告》（天健验[2021]2-30号），确认上述出资已实缴到位。

2011年8月23日，修水县工商行政管理局依法核准了欧克有限的设立，并核发了《营业执照》。

欧克有限设立时，其股东的持股数量和持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李燕梅	1,200.00	60.00
2	胡甫晟	800.00	40.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	合计	2,000.00	100.00

### 2、2020年9月，欧克有限第一次股权转让

2020年9月15日，欧克有限召开股东会，同意股东李燕梅将持有的欧克有限50.00%股权作价1,000.00万元转让给胡坚晟，转让价格为1元/注册资本。同日，双方签署了《股权转让协议》。

胡坚晟与李燕梅系夫妻关系，二人与胡甫晟同为公司实际控制人，且自公司设立以来，胡坚晟便一直参与公司的经营决策。本次股权转让系夫妻内部安排，李燕梅将登记在其名下的部分股权转让予其配偶胡坚晟，以实现夫妻二人共同直接持有发行人股权，并在股权登记上明确其共同的控制地位。基于此，胡坚晟未实际支付本次股权转让对价。

2020年9月21日，欧克有限就本次股权转让办理了工商变更登记。本次股权转让完成后，欧克有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡坚晟	1,000.00	50.00
2	胡甫晟	800.00	40.00
3	李燕梅	200.00	10.00
	合计	2,000.00	100.00

### 3、2020年9月，欧克有限第二次股权转让

2020年9月25日，欧克有限召开股东会，同意股东胡坚晟将其持有的欧克有限2.94%股权作价58.80万元转让给胡霞群，同意胡坚晟将其持有的欧克有限1.38%股权作价27.60万元转让给胡敏慧；同意股东胡甫晟将持有的欧克有限1.96%股权作价39.20万元转让给胡霞群，同意胡甫晟将其持有的欧克有限0.92%股权作价18.40万元转让给胡敏慧；上述股权转让价格均为1元/注册资本。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》。

胡霞群、胡敏霞与胡坚晟、胡甫晟系姐弟关系，本次股权转让系股东家族内部安排。基于此，本次股权转让参考注册资本定价，为1元/注册资本。

2020年9月30日，欧克有限就本次股权转让办理了工商变更登记。本次股权转让完成后，欧克有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡坚晟	913.60	45.68

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
2	胡甫晟	742.40	37.12
3	李燕梅	200.00	10.00
4	胡霞群	98.00	4.90
5	胡敏慧	46.00	2.30
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）股份公司的设立及其股本变化情况

2020年9月30日，欧克有限召开股东会并作出决议，同意欧克有限整体变更为股份公司，各发起人股东签署了《发起人协议》。根据天健所湖南分所出具的《审计报告》（天健湘审[2020]1337号），欧克有限以截至2020年4月30日经审计的扣除专项储备后的账面净资产240,036,176.29元为基础，折合为公司股份5,000.00万股，差额计入资本公积，各出资人的持股比例保持不变。2020年10月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过欧克有限整体变更设立为股份有限公司的议案。

2020年10月17日，天健所湖南分所对公司整体变更设立后的股本及相关资产、负债的真实性和合法性进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2020]53号）。2021年6月25日，天健所对公司整体变更设立后的股本进行复核审验，并出具了《实收资本复核报告》（天健验[2021]2-30号）。

2020年10月26日，九江市市场监督管理局核准了本公司的整体变更设立登记申请，并换发了《营业执照》，注册资本为5,000.00万元。

股份公司设立时，发起人股东的持股数量和持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	胡坚晟	2,284.00	45.68
2	胡甫晟	1,856.00	37.12
3	李燕梅	500.00	10.00
4	胡霞群	245.00	4.90
5	胡敏慧	115.00	2.30
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （三）股份公司设立后股本的变化情况

2020年11月16日，公司召开股东大会并作出决议，同意公司名称由“江西欧克科技股份有限公司”变更为“欧克科技股份有限公司”。2020年12月16日，公司就本次更名办理了工商变更登记。

股份公司设立后至今，公司的股本及股东持股情况未发生变化。

#### （四）发行人设立以来重大资产重组情况

欧克有限自设立以来，未发生重大资产重组行为。

#### （五）发行人历次增资、股权转让的原因

发行人历史上共发生一次增资、两次股权转让，历次增资及股权转让的具体情况如下：

时间	增资/股权转让的具体情况	增资/股权转让的原因及合理性	价格及定价依据	价款支付情况	资金来源	税收缴纳情况
2020.09	股权转让：李燕梅将其持有的1,000万元出资转让给胡坚晟	夫妻共同财产内部调整，具有合理性	1元/注册资本；夫妻间的股权转让，不适用市盈率标准	夫妻间转让，未支付对价	未支付对价，不涉及	夫妻、兄弟姐妹之间转让，无偿/低价转让具有正当理由，无需缴纳个人所得税，已缴纳印花税，不存在规避税收缴纳义务的情形
2020.09	股权转让：胡坚晟将其持有的58.8万元出资、27.6万元出资分别转让给胡霞群、胡敏慧；胡甫晟将其持有的39.2万元出资、18.4万元出资分别转让给胡霞群、胡敏慧	兄弟姐妹之间持股结构调整，具有合理性	1元/注册资本；兄弟姐妹之间股权结构调整，协商按原始投资成本转让，不适用市盈率标准	已支付转让对价	自有资金	
2020.10	增资：公司整体变更设立股份公司，注册资本由2,000万元增至5,000万元	为了规范化运作及上市，整体变更设立股份公司	-	净资产出资，已出资到位	净资产出资，不涉及	已取得税务主管部门关于分期缴税的批复，已缴纳2021年的税款，不存在规避税收缴纳义务的情形

发行人历史上两次股权转让系基于夫妻共同财产内部调整、兄弟姐妹之间持股结构调整而发生，转让定价合理，发行人前后次增资、股权转让价格不存在差异，不存在利用低价转让规避税收缴纳义务的情形。发行人历次增资、股权转让均履行了公司股东会决策程序并办理了工商登记，股权转让真实，各股东认可对历次股权变动不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在委托持股、利益输送或其他利益安排。

## （六）发行人股东履行的纳税申报义务

除发行人按账面净资产值折股整体变更为股份公司的情形外，发行人历次出资均为货币出资，不涉及纳税申报，发行人历史上不涉及资本公积转增股本的情形。发行人历次股权转让、整体变更、利润分配过程中涉及的各股东纳税情况如下：

### 1、关于历次股权转让涉及的纳税申报

发行人历史上共发生两次股权转让，为发行人股东与其配偶、兄弟姐妹之间的股权转让。根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》（国家税务总局公告 2014 年第 67 号）第十三条（二）的相关规定，股权转让给其能够提供具有法律效力身份关系证明的配偶、兄弟姐妹等近亲属的，若股权转让收入明显偏低视为有正当理由，主管税务机关可不予核定股权转让收入。因此，上述股权转让无需缴纳个人所得税。根据国家税务总局修水县税务局出具的完税证明，相关股东已就历次股权转让交易缴纳了印花税。

### 2、关于整体变更涉及的纳税申报

欧克有限整体变更为股份有限公司前的注册资本为 2,000 万元，欧克有限以截至 2020 年 4 月 30 日经审计的扣除专项储备后的净资产值 240,036,176.29 元为基数折合成整体变更后股份有限公司的总股本 5,000 万股，净资产超出股本部分余额计入股份公司资本公积。针对欧克有限整体变更设立过程中涉及的自然人股东个人所得税，国家税务总局修水县税务局第二税务分局于 2020 年 11 月出具了《关于对〈江西欧克科技股份有限公司关于股改过程中个人所得税情况的报告〉的批复》，同意发行人自然人股东在股改后 5 年内分期缴纳股改过程中涉及的股东个人所得税。截至招股说明书签署日，发行人自然人股东已根据上述批复缴纳第一期个人所得税。

### 3、关于利润分配涉及的纳税申报

发行人自设立至今共实施过一次利润分配，具体情况如下：2020 年 4 月 30 日，发行人股东会同意对公司 2019 年度利润进行分配，分配金额为 5,000 万元，根据各股东出资比例进行分配。根据国家税务总局修水县税务局出具的完税证明，发行人自然人股东已就上述利润分配所得缴纳了个人所得税。

根据国家税务总局修水县税务局第二税务分局出具的《证明》，发行人历次股权转让、整体变更、利润分配过程中各股东均依法履行了纳税申报义务，不存在税务方面的违法违规行，不存在因此受到行政处罚的情形。

## 四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性

### （一）历次验资情况

公司及其前身自成立以来至今，共进行了 3 次验资和 1 次复核验资，具体情况如下：

1、2011 年 8 月 18 日，江西公信联合会计师事务所对欧克有限设立时的注册资本进行审验，并出具了《验资报告》（赣公信联合验字[2011]第 151 号），截至 2011 年 8 月 18 日，欧克有限已收到股东缴纳的第 1 期注册资本 400.00 万元，其中李燕梅和胡甫晟分别以货币形式出资 240.00 万元和 160.00 万元。

2、2021 年 1 月 11 日，天健所湖南分所对欧克有限股东缴纳的第 2 期注册资本进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2021]20 号），截至 2016 年 11 月 22 日，欧克有限已收到股东缴纳的第 2 期注册资本 1,600.00 万元，其中李燕梅和胡甫晟分别以货币形式出资 960.00 万元和 640.00 万元，注册资本已全部实缴到位。

3、2020 年 10 月，欧克有限以截至 2020 年 4 月 30 日经审计的账面净资产为基础整体变更为股份公司。2020 年 10 月 17 日，天健所湖南分所对公司整体变更设立后的股本及相关资产、负债的真实性和合法性进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2020]53 号），确认整体变更完成后，公司的注册资本和实收资本为 5,000.00 万元。

4、2021 年 6 月 25 日，天健所对公司自设立起至实收资本增加到 5,000.00 万元的资本到位情况进行了复核，并出具了《实收资本复核报告》（天健验[2021]2-30 号），确认截至 2020 年 10 月 16 日，公司自设立起至实收资本增加到 5,000.00 万元，新增实收资本已全部到位。

### （二）发行人设立时发起人投入资产的计量属性

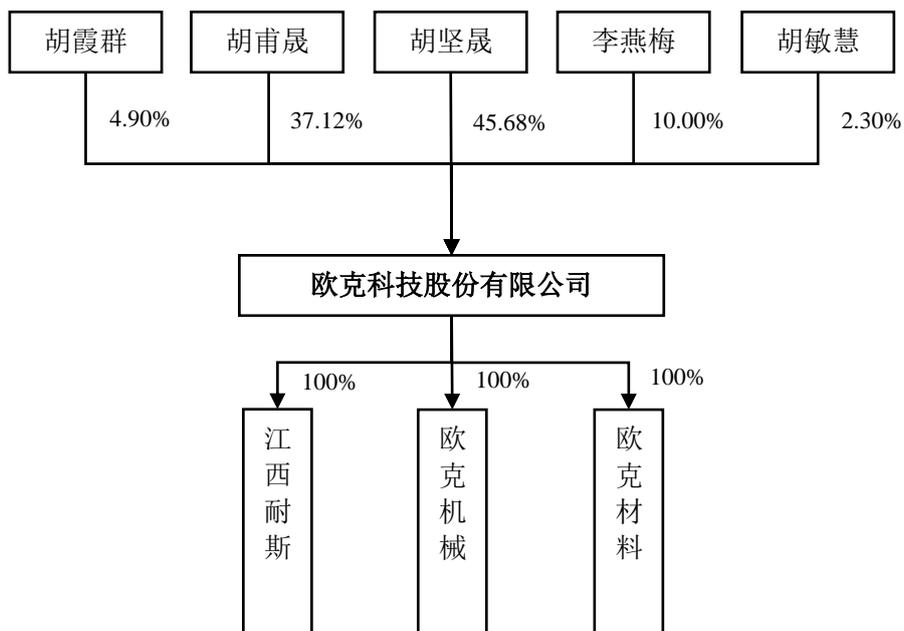
2020 年 9 月 30 日，欧克有限召开股东会并作出决议，同意欧克有限整体变更为股份公司，各发起人股东签署了《发起人协议》。根据天健所湖南分所出具的《审计报告》（天健湘审[2020]1337 号），欧克有限以截至 2020 年 4 月 30 日经审计的扣除专项储备后的账面净资产 240,036,176.29 元为基础，折合为公司股份 5,000.00 万股，差额计入资本公积，各出资人的持股比例保持不变。2020 年 10 月 17 日，天健所湖南分所对公司整体变更设立后的股本及相关资产、负债的真

实性和合法性进行审验，并出具了《验资报告》（天健湘验[2020]53号）。

## 五、发行人的股权结构图及组织架构图

### （一）发行人股权结构图

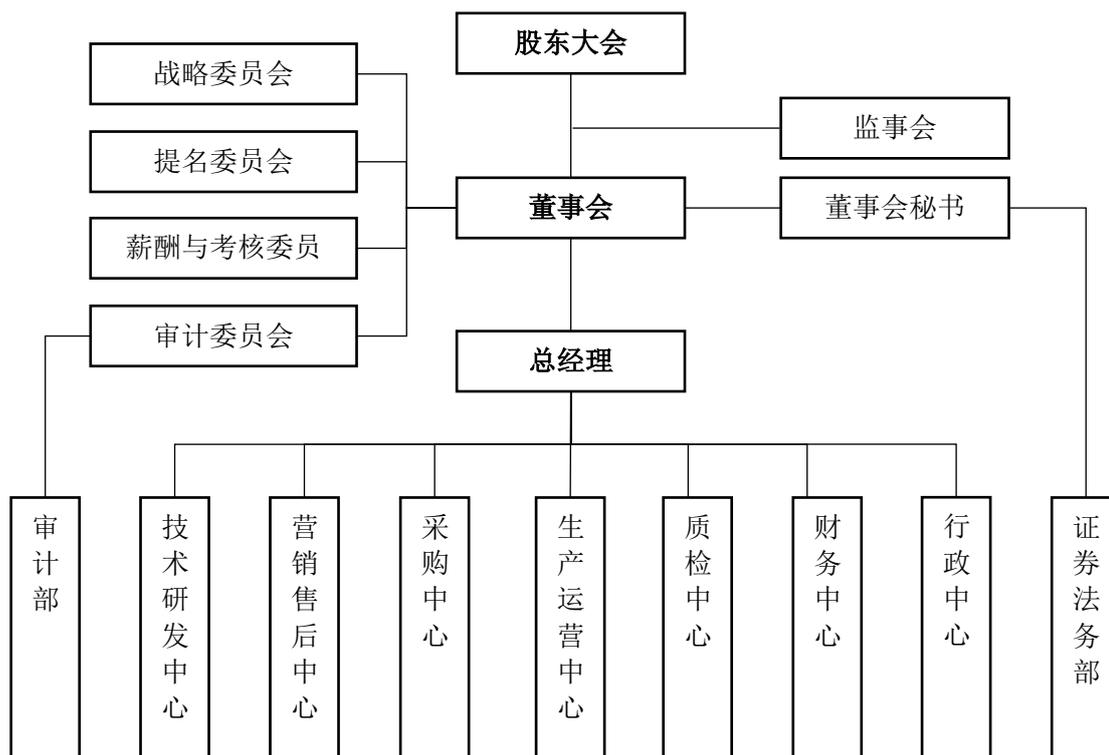
截至招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



### （二）发行人组织架构图

公司的组织架构按照《公司法》《上市公司治理准则》等法律、法规的要求进行设置，股东大会、董事会、监事会各自制定了相应的工作程序。

公司内部组织架构设置如下图所示：



公司各职能部门主要职责如下：

部门	主要职责
审计部	对公司各项经营活动进行内部审计稽核；对内部控制制度的建立和实施进行监督检查。
技术研发中心	根据公司产品战略发展方向和市场需求，负责公司现有产品的技改、新产品的开发；建立健全研发产品经营管理体系与研发组织架构，建设研发团队；负责公司专利、著作权等知识产权的申请、维护。
营销售后中心	负责与客户的沟通协调，销售合同谈判和评审，销售公司产品，产品送达客户的物流工作等；负责公司产品的市场宣传推广；提供产品销售过程中的一系列技术服务工作，包括产品安装、调试、验收交付以及售后服务。
采购中心	负责分析公司原材料市场品质、价格等行情；寻找物料供应来源，筛选合作供应商；负责公司的原材料采购供应管理工作，稳定供货渠道；负责供应商的开发与维护，采购合同及交货期的管理。
生产运营中心	负责公司产品的生产制造和生产管理，按严格的质量管理体系要求组织生产，包括下达生产计划、日常生产调度工作、库存管理、产品装配调试、生产安全管理、生产环保管理、生产工艺流程优化、生产设备日常维护和管理等。
质检中心	负责生产过程中各个环节的质量检验和质量控制；负责质量管理文件的编写、修订、实施；会同有关部门对主要原材料供应商质量进行评估；负责异常情况的调查以及不合格产品的处置。
财务中心	负责公司财务管理体系的建立和完善，推行财务信息化管理，为公司决策提供准确及时的财务信息；对公司日常业务进行记录和核算；定期编制财务报告，为管理层决策提供财务数据；向税务机关进行定期申报；配合内部和外部审计工作。

部门	主要职责
行政中心	负责公司各项管理规章制度的起草、修订，并监督执行；负责公司日常行政事务和后勤管理；负责全公司范围内组织开展具体的文化建设活动；负责管理公司的 IT 硬件、软件以及通讯设施的建设和运维，保障公司信息安全；建立健全公司招聘、培训、工资、保险、福利、绩效考核等人力资源制度建设；协调、办理员工招聘、入职、离职、调任、升职等手续；组织开展新员工入职培训，业务培训；负责组织公司员工的绩效考核，并对考核结果做出评价和记录；负责工资的核算及相关资料的审核。
证券法务部	负责证券事务和信息披露；负责筹备董事会、监事会及股东大会会议，制作“三会”文件；维护与投资者、监管部门和媒体的关系；审核各类法律文书及合同；公司法律事项处理。

## 六、发行人控股子公司、参股公司情况

截至招股说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司，无参股公司。报告期内，公司无注销控股子公司或参股公司的情况。各公司业务关系、发展定位的具体情况如下：

序号	公司名称	设立商业合理性	业务关系和发展定位
1	欧克机械	公司生产加工配件业务的子公司	用于公司机械精加工业务，未来将打造成精加工平台公司
2	江西耐斯	公司进出口贸易业务的子公司	用于管理公司外贸业务，后续公司将充实业务团队，未来将打造成外贸平台公司
3	欧克材料	公司包装材料业务子公司	作为包装材料业务的实施主体

发行人主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备，各全资子公司业务与发行人形成良好互补关系，具有较明晰发展定位，公司设置相关子公司具有商业合理性。

### （一）欧克机械

#### 1、基本情况

公司名称：江西欧克机械制造有限公司

成立日期：2015 年 5 月 5 日

注册资本：200.00 万元

实收资本：200.00 万元

法定代表人：胡甫晟

股权结构：欧克科技持股 100.00%

住所：修水县工业园芦塘项目区

经营范围：造纸专用设备、包装专用设备、家用电力器具及其零配件的制造

和销售。

## 2、业务和财务情况

最近一年及一期，欧克机械的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31
总资产	7,296.24	6,679.54
净资产	536.05	499.41
项目	2022年1-6月	2021年度
营业收入	4,396.35	7,244.96
净利润	36.64	45.19

注：上述财务数据业经天健所审计。

欧克机械为公司生产机加工配件的子公司，于2015年5月5日成立，其设立的目的是用于精加工为主，在产能允许情况下，公司将会考虑承接外部机加件加工业务，打造精加工平台公司。

## （二）江西耐斯

### 1、基本情况

公司名称：江西耐斯机械进出口有限公司

成立日期：2012年9月26日

注册资本：200.00万元

实收资本：200.00万元

法定代表人：胡甫晟

股权结构：欧克科技持股100.00%

住所：江西省九江市修水县工业园芦塘项目区

经营范围：机械设备和技术、电子产品、纸制品的进出口贸易。

### 2、业务和财务情况

最近一年及一期，江西耐斯的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31
总资产	9,329.29	13,896.37
净资产	1,885.14	1,626.39
项目	2022年1-6月	2021年度
营业收入	3,282.34	7,901.54
净利润	258.75	485.50

注：上述财务数据业经天健所审计。

江西耐斯为公司机械设备的进出口贸易业务的子公司，于 2012 年 9 月 26 日成立，其设立的目的是管理欧克科技外贸业务。

3、收购江西耐斯的背景、收购标的设立以来的股权结构及变动情况、收购当期及前一期业绩情况及财务数据

(1) 收购背景

曾招祥、付建华原系代公司实际控制人胡坚晟、胡甫晟持有江西耐斯股权，江西耐斯与公司均受胡坚晟、胡甫晟最终控制，且江西耐斯自设立以来便作为公司的进出口贸易平台，从事机械设备的进出口贸易业务，收购江西耐斯有利于完善公司业务结构，减少关联交易。

(2) 收购标的设立以来的股权结构及变动情况

①2012 年 9 月，江西耐斯设立

2012 年 9 月，曾招祥与付建华共同出资设立江西耐斯，注册资本为 200.00 万元，其中曾招祥以货币形式出资 160.00 万元，付建华以货币形式出资 40.00 万元。2012 年 9 月 26 日，江西公信联合会计师事务所对江西耐斯设立时的出资进行审验并出具《验资报告》（赣公信联合验字[2012]第 123 号）。2012 年 9 月 26 日，江西耐斯领取了《企业法人营业执照》。

本次出资完成后，江西耐斯的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	曾招祥	160.00	80.00
2	付建华	40.00	20.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

②2020 年 1 月，江西耐斯第一次股权转让

2019 年 12 月 3 日，江西耐斯召开股东会并作出决议，同意曾招祥将其持有的江西耐斯 160.00 万元出资额的股权（占全部注册资本比例为 80.00%）以 168.00 万元的价格转让给欧克有限；同意付建华将其持有的江西耐斯 40.00 万元出资额的股权（占全部注册资本比例 20.00%）以 42.00 万元的价格转让给欧克有限；转让价格均为 1.05 元/注册资本。2019 年 12 月 3 日，欧克有限分别与曾招祥、付建华签署了《股权转让协议》。2020 年 1 月 17 日，江西耐斯就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了《营业执照》。

本次股权转让完成后，江西耐斯的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	欧克有限	200.00	100.00
	<b>合计</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

截至招股说明书签署日，江西耐斯股权结构未发生变动。

### （3）收购标的收购当期及前一期业绩情况及财务数据

江西耐斯收购当期及前一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31
资产总额	4,200.92	520.27
负债总额	3,683.08	0.33
所有者权益	517.84	519.94
项目	2019 年度	2018 年度
营业收入	159.52	49.51
净利润	-2.09	-16.45

### （三）欧克材料

#### 1、基本情况

公司名称：九江欧克新型材料有限公司

成立日期：2020 年 5 月 25 日

注册资本：5,000.00 万元

实收资本：5,000.00 万元

法定代表人：胡甫晟

股权结构：欧克科技持股 100.00%

住所：江西省九江市修水县修水（九江）工业园

经营范围：许可项目：包装装潢印刷品印刷（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）一般项目：机械设备研发，专用设备制造（不含许可类专业设备制造），机械设备销售，塑料制品制造，包装材料及制品销售，塑料制品销售，货物进出口（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）。

#### 2、业务和财务情况

最近一年及一期，欧克材料的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31
总资产	25,745.20	20,835.24
净资产	3,784.13	4,661.35

项目	2022年1-6月	2021年度
营业收入	957.54	181.65
净利润	-877.21	-277.10

注：上述财务数据业经天健所审计。

欧克材料为公司生产生活用纸包装材料的子公司，于2020年5月25日成立，其设立目的是作为公司本次募集资金投资项目“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”的实施主体。该项目与公司原有生活用纸智能装备业务共享客户、渠道、营销网络等资源，同时该项目所用生产设备主要为公司自主研发生产。

## 七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况

### （一）发起人

发行人的发起人为胡坚晟、胡甫晟、李燕梅、胡霞群和胡敏慧。

1、胡坚晟先生：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424197604\*\*\*\*\*，住所为广东省广州市番禺区，现任发行人董事长。

2、胡甫晟先生：总经理，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424197904\*\*\*\*\*，住所为广东省广州市番禺区，现任发行人董事、总经理。

3、李燕梅女士：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424198010\*\*\*\*\*，住所为江西省九江市修水县，现任发行人行政中心人事主管。

4、胡霞群女士：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424196609\*\*\*\*\*，住所为江西省九江市修水县，现任发行人行政中心员工。

5、胡敏慧女士：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：360424197212\*\*\*\*\*，住所为江西省九江市修水县，现任发行人行政中心员工。

### （二）持有发行人5%以上股份的主要股东

截至招股说明书签署日，持有公司5%以上股份的股东情况如下：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	胡坚晟	2,284.00	45.68
2	胡甫晟	1,856.00	37.12
3	李燕梅	500.00	10.00
合计		<b>4,640.00</b>	<b>92.80</b>

持有公司5%以上股份的股东基本情况参见本节“七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）发起人”。

### （三）控股股东及实际控制人

公司控股股东为胡坚晟，其直接持有公司 45.68% 的股份。公司实际控制人为胡坚晟、李燕梅、胡甫晟三人，胡坚晟直接持有公司 45.68% 的股份，胡甫晟直接持有公司 37.12% 的股份，李燕梅直接持有公司 10.00% 的股份，三人合计持有公司 92.80% 的股份，其中，胡坚晟与李燕梅系夫妻关系，胡坚晟与胡甫晟系兄弟关系。最近 3 年内公司实际控制人没有发生变更。

胡坚晟、胡甫晟、李燕梅三人已于 2021 年 12 月 21 日签署《一致行动协议》并对共同控制公司事宜进行约定；三人能够对发行人股东大会决议、董事会成员的提名及任免、董事会决议施加重大影响，对发行人经营管理重大事项具有实际控制力，且上述三人在报告期内历次股东（大）会、董事会上表决结果均一致。

控股股东和实际控制人基本情况参见本节“七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）发起人”。

### （四）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人除控制发行人及其子公司外，不存在控制其他企业的情况。

### （五）控股股东和实际控制人直接或间接持有的公司股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人有关股本的情况

### （一）本次发行前后公司股本情况

本次发行前公司总股本为 5,000.00 万股，公司此次拟向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,668.00 万股，占发行后总股本的 25.01%。发行前后公司股本变化如下：

股东	本次发行前		本次发行后		锁定限制及期限
	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)	
胡坚晟	2,284.00	45.68	2,284.00	34.25	自上市之日起锁定 36 个月
胡甫晟	1,856.00	37.12	1,856.00	27.83	自上市之日起锁定 36 个月
李燕梅	500.00	10.00	500.00	7.50	自上市之日起锁定 36 个月

股东	本次发行前		本次发行后		锁定限制及期限
	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)	
胡霞群	245.00	4.90	245.00	3.67	自上市之日起锁定 36 个月
胡敏慧	115.00	2.30	115.00	1.72	自上市之日起锁定 36 个月
本次发行流通股	-	-	1,668.00	25.01	-
<b>合计</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,668.00</b>	<b>100.00</b>	-

## (二) 本次发行前的前十名股东情况

本次发行之前，公司共有 5 名股东，各股东持股情况详见本节“八、发行人有关股本的情况”之“(一) 本次发行前后公司股本情况”。

## (三) 本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至招股说明书签署日，公司自然人股东共 5 名，其在发行人处担任职务情况如下表：

股东	担任职务	持股数 (万股)	发行前持股比例 (%)	发行后持股比例 (%)
胡坚晟	董事长	2,284.00	45.68	34.25
胡甫晟	董事、总经理	1,856.00	37.12	27.83
李燕梅	行政中心员工	500.00	10.00	7.50
胡霞群	行政中心员工	245.00	4.90	3.67
胡敏慧	行政中心员工	115.00	2.30	1.72
<b>合计</b>		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>74.99</b>

## (四) 发行人国有股份或外资股份的情况

本次发行前，发行人不存在国有股份和外资股份的情形。

## (五) 发行人股东中战略投资者情况

本次发行前，发行人股东中不存在战略投资者情形。

## (六) 发行人最近一年新增股东的情况

发行人首次申报前一年新增股东为胡坚晟、胡霞群、胡敏慧。发行人首次申报前一年新增股东的基本情况详见本节“七、发行人发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“(一) 发起人”，发行人首次申报前一年新增股东入股情况详见本节“三、发行人历次股本形成及股权变化情况”之“(一) 欧克有限成立及历次股权变化情况”，发行人首次申报前一年新增股东与发行人其他股东的关联关系详见本节“八、发行人有关股本的情况”之“(七) 本次发行前各股东间的

关联关系及关联股东的各自持股比例”。

除与发行人董事胡坚晟、胡甫晟存在兄弟姐妹关系以外，发行人首次申报前一年新增股东与发行人其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，新增股东亦不存在股份代持情形。

#### **（七）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例**

公司股东胡坚晟和李燕梅系夫妻关系。胡坚晟、胡甫晟、胡霞群和胡敏慧系兄弟姐妹关系。胡敏慧、胡霞群二人系基于与发行人实际控制人存在亲属关系而取得发行人股份。发行人自然人股东均在发行人任职，不存在未在发行人处任职却取得股份的情形。

发行人股东之间、发行人与相关股东之间均不存在对赌协议，现有股东与相关方不存在未披露的对赌协议或特殊安排。

发行人的现有 5 名股东均为自然人，均具有完全民事行为能力 and 民事行为能力，具有法律、法规和规范性文件规定的担任股东并进行出资的资格，不属于不适合担任公司股东的人员类型，均为适格股东。

发行人现有股东持有的发行人股份不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人现有股东与发行人主要客户和供应商、本次发行的中介机构及其项目组成员均不存在关联关系、亲属关系、委托持股、信托持股或其他可能输送不当利益的关系。

本次发行前，胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、胡霞群和胡敏慧合计持有公司 100.00% 股份，具体持股情况详见本节“八、发行人有关股本的情况”之“（一）本次发行前后公司股本情况”。

#### **（八）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

关于本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺参见本节“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”。

## 九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股情况

公司自设立以来未发行内部职工股，亦不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股情况。

## 十、发行人员工情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期内，发行人的员工人数变化情况见下表：

单位：人

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
员工人数	831	726	644	495

### （二）员工专业结构

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的员工专业结构情况如下：

单位：人、%

部门结构	人数	占员工人数比例
管理及行政人员	117	14.08
研发人员	47	5.66
生产人员	616	74.13
营销服务人员	51	6.14
合计	831	100.00

### （三）员工受教育程度

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的员工受教育程度情况如下：

单位：人、%

教育程度	人数	占员工人数比例
本科及以上	40	4.81
大专及中专	204	24.55
高中及以下	587	70.64
合计	831	100.00

### （四）员工年龄分布

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的员工年龄分布情况如下：

单位：人、%

年龄分布	人数	占员工人数比例
30 岁及以下	131	15.76

年龄分布	人数	占员工人数比例
31 至 40 岁	338	40.67
41 至 50 岁	262	31.53
51 岁及以上	100	12.03
合计	831	100.00

### (五) 发行人执行的社会保障制度和住房公积金制度情况

#### 1、发行人缴纳社会保险和住房公积金的情况

公司及子公司实行劳动合同制，与员工按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》的有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。截至招股说明书签署日，公司及子公司已按国家和地方的有关规定，为符合条件的员工办理了基本养老保险、失业保险、工伤保险、基本医疗保险、生育保险及住房公积金。

报告期内，公司为员工缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：

单位：人、%、万元

项目	2022.06.30/ 2022 年 1-6 月	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度
员工人数	831	726	644	495
社保缴纳人数	803	672	612	291
社保未缴纳人数	28	54	32	204
社保缴纳人数占员工人数比例	96.63	92.56	95.03	58.79
社保未缴纳金额	90.03	47.69	69.54	378.50
公积金缴纳人数	696	675	603	289
公积金未缴纳人数	135	51	41	206
公积金缴纳人数占员工人数比例	83.75	92.98	93.63	58.38
公积金未缴纳金额	13.83	5.77	23.69	35.86

注 1：社保、公积金未缴纳金额=∑ 各月未缴纳人数\*缴纳基数\*公司缴纳比例；

注 2：社保、公积金各月未缴纳人数均有变动，表中为报告期各期末未缴纳人数。

报告期各期末，公司未缴纳社会保险和住房公积金的原因如下：

日期	未缴纳社保原因	未缴纳公积金原因
2022.06.30	合计 28 人，其中：10 人为退休返聘人员；6 人在其他单位缴纳，6 人为新员工未及时缴纳，6 人为个人原因放弃缴纳。	合计 135 人，其中：11 人为退休返聘人员；7 人在其他单位缴纳，109 人为新员工未及时缴纳，8 人为个人原因放弃缴纳。
2021.12.31	合计 54 人，其中：7 人为退休返聘人员；6 人在其他单位缴纳，31 人为新员工未及时缴纳，10 人为个人原因放弃缴纳。	合计 51 人，其中：7 人为退休返聘人员；4 人在其他单位缴纳，31 人为新员工未及时缴纳，9 人为个人原因放弃缴纳。
2020.12.31	合计 32 人，其中：6 人为退休返聘人员；7 人在其他单位缴纳；7 人为新员工未及	合计 41 人，其中：6 人为退休返聘人员；8 人在其他单位缴纳；7 人为新员工未及

日期	未缴纳社保原因	未缴纳公积金原因
	时缴纳；12人为个人原因放弃缴纳。	时缴纳；9人为缴费时间差异；11人为个人自愿放弃缴纳。
2019.12.31	合计204人，其中：3人为退休返聘人员；5人在其他单位缴纳，23人为新员工未及时缴纳，4人为个人原因放弃缴纳，63人已报销新农合，106人未缴纳。	合计206人，其中：3人为退休返聘人员；5人在其他单位缴纳，23人为新员工未及时缴纳，4人为个人原因放弃缴纳，63人已报销新农合，108人未缴纳。

公司2019年末缴纳社会保险和住房公积金的人数比例较高，主要原因系部分员工认为缴纳社会保险和住房公积金会降低其工资收入，员工缴纳社会保险和住房公积金的意愿不强。针对部分员工不愿意缴纳社会保险和住房公积金的情况，公司已为部分员工报销了新农合，并提供了免费住宿等替代性措施。

2020年以来，公司对社会保险和住房公积金缴纳进行了规范，向员工宣讲缴纳社会保险和住房公积金的意义和必要性，并要求员工提供在户籍地缴纳社会保险和住房公积金的相关资料，以便公司如实为其缴纳，对于仍不愿意缴纳社会保险和住房公积金的员工，公司尊重其个人意愿。截至报告期末，公司已为大部分员工缴纳了社会保险和住房公积金，未缴纳社会保险和住房公积金的主要原因系新入职的员工未及时缴纳。

## 2、足额缴纳社会保险和住房公积金对经营业绩的影响

经测算，公司足额缴纳社会保险和住房公积金对经营业绩的影响如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
未缴纳金额	103.86	53.46	93.23	414.36
利润总额	9,842.59	26,287.15	28,776.45	6,775.51
利润总额-未缴纳金额	9,738.73	26,233.69	28,683.22	6,361.15
未缴纳金额对利润总额影响占比	1.06	0.20	0.32	6.12

根据上述测算，报告期内，公司社会保险和住房公积金未缴金额占利润总额比重较小，足额缴纳亦对发行人经营业绩的影响较小，不会导致发行人不符合本次发行条件。

## 3、未缴纳社会保险和住房公积金的应对方案

关于公司报告期内社会保险缴纳情况，公司及子公司所在地人力资源和社会保障局已出具书面证明，公司及子公司自2019年1月1日以来或自设立以来，不存在劳动和社会保障方面的违法违规行为，亦未受到过其行政处罚。

关于公司报告期内住房公积金缴纳情况，公司及子公司所在地住房公积金管

理中心已出具书面证明，公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日以来或自设立以来，不存在任何由于住房公积金问题受到其行政处罚的情形。

公司报告期内不存在违反社会保险、住房公积金相关法律法规而受到处罚的情形。

关于公司社会保险及住房公积金缴纳事宜，公司实际控制人作出如下承诺：如因公司及其控股子公司在本次发行上市前违反社会保险、住房公积金相关法律、法规、政策规定，未及时、足额为全体员工缴纳各项社会保险及住房公积金，导致公司被行政主管部门要求补缴社会保险金或住房公积金，或者被行政主管部门进行处罚，或者有关人员向公司及其子公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担前述费用后不向公司及其子公司追偿，保证公司及其子公司不会因此遭受任何损失。

#### 4、公司报告期内劳务派遣用工情况

公司报告期内不存在劳务派遣用工的情形。

## 十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施

### （一）发行人股东、实际控制人、发行人的董事、高级管理人员就股份限售、减持意向及减持事宜的承诺

#### 1、发行人控股股东、实际控制人、董事长胡坚晟的承诺

（1）自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

（2）在担任公司董事期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份，如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：①每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；②离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；③《公司法》对转让公司股份的规定。

（3）本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，

则为该日后的第一个交易日)收盘价低于发行价,则本人所持公司股份的限售期限自动延长6个月,且在前述延长期限内,本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份,也不由公司回购本人持有的公司股份。

(4)本人在限售期届满后减持公司股份的,将明确公司未来十二个月的控制权安排,并通过公司对前述控制权安排事宜进行公告,保证公司持续稳定经营。本人在限售期届满后两年内减持公司股份的,减持价格不低于发行价(若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整),减持方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易、大宗交易或协议转让、赠与、可交换债换股、股票权益互换等方式。

(5)本人持续看好公司的发展前景,愿意长期持有公司股份。本人减持公司股份时,将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、深圳证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定,结合公司的实际经营情况,审慎制定股票减持计划和实施公司股份减持,真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务,并按照相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定,通过公司对该次减持的数量、价格区间、时间区间等内容予以公告。

(6)公司触及《深圳证券交易所股票上市规则》规定的重大违法强制退市标准的,自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前,本人不减持公司股份。

(7)本人将遵守法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所业务规则对控股股东、实际控制人及其一致行动人有关股份锁定和减持的其他规定。

(8)对于本人已作出的上述承诺,本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺,同时,因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化,仍应遵守前述承诺。

(9)本人如违反上述承诺减持公司股份的,违规减持公司股份所得(以下简称违规减持所得)将归公司所有;如本人未将违规减持所得上交公司,则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。

## 2、发行人实际控制人、董事、高级管理人员胡甫晟的承诺

(1) 自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

(2) 在担任公司董事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让本人持有的公司股份，如本人在任期届满前离职的，本人应在就任董事时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，仍然继续遵守如下限制性规定：①每年转让的股份不超过本人所持公司股份的 25%；②离职后半年内，不转让本人持有的公司股份；③《公司法》对转让公司股份的规定。

(3) 本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月，且在前述延长期限内，本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

(4) 本人在限售期届满后减持公司股份的，将明确公司未来十二个月的控制权安排，并通过公司对前述控制权安排事宜进行公告，保证公司持续稳定经营。本人在限售期届满后两年内减持公司股份的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），减持方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易、大宗交易或协议转让、赠与、可交换债换股、股票权益互换等方式。

(5) 本人持续看好公司的发展前景，愿意长期持有公司股份。本人减持公司股份时，将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、深圳证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，结合公司的实际经营情况，审慎制定股票减持计划和实施公司股份减持，真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务，并按照相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，通过公司对该次减持的数量、价格区间、时间区间等内容予以公告。

(6) 公司触及《深圳证券交易所股票上市规则》规定的重大违法强制退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持公司股份。

(7) 本人将遵守法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所业务规则对控股股东、实际控制人及其一致行动人有关股份锁定和减持的其他规定。

(8) 对于本人已作出的上述承诺，本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺，同时，因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍应遵守前述承诺。

(9) 本人如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持公司股份所得（以下简称违规减持所得）将归公司所有；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。

### 3、发行人实际控制人李燕梅的承诺

(1) 自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

(2) 本次发行上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或本次发行上市后 6 个月期末（如该日非交易日，则为该日后的第一个交易日）收盘价低于发行价，则本人所持公司股份的限售期限自动延长 6 个月，且在前述延长期限内，本人不转让或者委托他人管理本人所持公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

(3) 本人在限售期届满后减持公司股份的，将明确公司未来十二个月的控制权安排，并通过公司对前述控制权安排事宜进行公告，保证公司持续稳定经营。本人在限售期届满后两年内减持公司股份的，减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），减持方式包括但不限于证券交易所集中竞价交易、大宗交易或协议转让、赠与、可交换债换股、股票权益互换等方式。

(4) 本人持续看好公司的发展前景，愿意长期持有公司股份。本人减持公司股份时，将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、深圳证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，结合公司的实际经营情况，审慎制定股票减持计划和实施公司股份减持，真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务，并按照相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，通过公司对该次减

持的数量、价格区间、时间区间等内容予以公告。

(5) 公司触及《深圳证券交易所股票上市规则》规定的重大违法强制退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，本人不减持公司股份。

(6) 本人将遵守法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所业务规则对控股股东、实际控制人及其一致行动人有关股份锁定和减持的其他规定。

(7) 因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍应遵守前述承诺。

(8) 本人如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持公司股份所得（以下简称违规减持所得）将归公司所有；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。

#### 4、发行人股东胡霞群、胡敏慧的承诺

(1) 自公司本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购本人持有的公司股份。

(2) 本人减持公司股份时，将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、深圳证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定。

(3) 因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化，仍应遵守前述承诺。

(4) 本人如违反上述承诺减持公司股份的，违规减持公司股份所得（以下简称违规减持所得）将归公司所有；如本人未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。

### (二) 关于公司上市后三年内稳定股价的预案及承诺

#### 1、公司上市后三年内稳定股价的预案

为稳定公司股价，保护中小股东和投资者利益，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，进一步明确公司首次公开发行股票并上市之日起三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价

的措施，公司特制定了股价稳定预案。公司上市后三年内稳定股价的预案具体如下：

（1）稳定股价措施的启动条件及程序

①启动条件和程序

自公司首次公开发行股票并上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，以下简称启动条件），则公司应当在 15 日内发出召开董事会的通知，在董事会决议公告后 20 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

②停止条件

在上述启动条件和程序实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，或者继续回购/增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件时，将停止实施股价稳定措施。

执行上述启动条件和程序且稳定股价具体方案实施期满后，如再次触发启动条件，则再次启动稳定股价措施。

（2）稳定股价措施的责任主体

稳定股价措施的责任主体包括公司、实际控制人、董事（不包括独立董事和不在公司领取薪酬的董事）和高级管理人员（以下简称有责任的董事和高级管理人员），既包括公司上市时任职的有责任的董事和高级管理人员，也包括公司首次公开发行股票并上市后三年内新任职的有责任的董事和高级管理人员。

（3）稳定股价措施的具体措施

公司稳定股价措施包括：实际控制人、有责任的董事和高级管理人员增持公司股票；公司回购股票；董事会、股东大会通过的其他稳定股价措施。该等措施可单独或合并采用，具体如下：

①增持措施

当触发启动条件时，公司实际控制人、有责任的董事和高级管理人员应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，积极配合并保证公司按照要求制定并启动稳定股价的实施方案。

公司实际控制人、有责任的董事和高级管理人员应在不迟于股东大会审议通

过股价稳定预案具体方案后的 5 个交易日内,根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案,在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规规定,且不会导致公司股权结构分布不符合法定上市条件或触发实际控制人要约收购义务的前提下,增持公司股票。

**A、实际控制人增持**

a、实际控制人应在触发启动条件之日起 10 个交易日内,就其是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司公告。如有具体计划,应包括:增持股票的价格或价格区间、定价原则,拟增持公司股票的种类、数量及占总股本的比例,增持公司股票的期限以及届时有效的法律、法规、规范性文件规定应包含的其他信息。实际控制人应在公司股东大会审议通过稳定股价方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

b、实际控制人承诺其增持公司股票的资金总额不低于上一年度实际控制人从公司所获得现金分红税后金额的 20%,若某一会计年度内公司股价多次触发股价稳定措施的条件的,则单一会计年度内用于增持公司股票的资金累计不超过其上一个会计年度从公司获取现金分红税后金额的 50%;连续十二个月增持公司股票数量不超过公司总股本的 2%。如公司股价已经不满足启动条件,实际控制人可不再增持公司股票。

c、除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外,在股东大会审议稳定股价具体方案及实施方案期间,实际控制人不转让其持有的公司股票。除经公司股东大会非关联股东同意外,不由公司回购其持有的股票。

**B、有责任的董事和高级管理人员增持**

a、有责任的董事和高级管理人员应就其增持公司股票的具体计划(应包括拟增持股票数量范围、价格区间、完成时间等信息)书面通知公司并由公司公告。

b、有责任的公司董事和高级管理人员承诺,其用于增持公司股票的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度从公司获取的税后薪酬总和的 20%,若某一会计年度内公司股价多次触发股价稳定措施的条件的,则单一年度用于增持股份的资金金额累计不超过该等董事、高级管理人员上一会计年度从公司领取年

度税后薪酬总和。如公司股价已经不能满足启动条件，有责任的公司董事和高级管理人员可不再增持公司股票。

c、公司、实际控制人、公司上市时任职的董事和高级管理人员应当促成公司新聘任的有责任的董事和高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。

触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司实际控制人、董事、高级管理人员不因其在股东大会审议稳定股价具体方案及实施方案期间内不再作为实际控制人和/或职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

#### ②公司回购股票措施

A、在公司控股股东、实际控制人增持公司股票实施完成后，公司股价仍未达到停止条件的，公司应在符合《关于支持上市公司回购股份的意见》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律法规规定，且不会导致公司股权分布不符合法定上市条件的前提下，向社会公众股东回购股票。

B、在不影响公司正常生产经营情况下，经董事会、股东大会审议同意，公司按照本预案回购股票的，除应符合相关法律法规之要求之外，单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%，连续十二个月回购公司股票数量不超过公司总股本的 2%。

#### （4）稳定股价措施的约束措施

①公司承诺，在触发启动条件后，公司未按照本预案采取稳定股价措施的，董事会应向投资者说明公司未采取稳定股价措施的具体原因，向股东大会提出替代方案。独立董事、监事会应对替代方案发表意见。

股东大会审议替代方案前，公司应通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

②实际控制人如应按稳定股价具体方案要求增持公司股票，但未按本预案规定提出增持计划和/或未实际实施增持股票计划的，公司有权责令实际控制人在限期内履行增持股票义务，实际控制人仍不履行的，每违反一次，应按如下公式向公司计付现金补偿：实际控制人按照本预案规定应增持股票金额减去其实际增

持股票金额（如有）。

实际控制人拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向实际控制人支付的现金分红。实际控制人多次违反上述规定的，现金补偿金额累积计算。

③有责任的董事和高级管理人员如应按稳定股价具体方案要求增持公司股票，但未按本预案的规定提出增持计划和/或未实际实施增持计划的，公司有权责令有责任的董事和高级管理人员在限期内履行增持股票义务，有责任的董事和高级管理人员仍不履行，应按如下公式向公司计付现金补偿：每名有责任的董事、高级管理人员最低增持金额（其上年度从公司获取的税后薪酬总和的 20%）减去其实际增持股票金额（如有）。

有责任的董事和高级管理人员拒不支付现金补偿的，公司有权扣减应向其支付的报酬。

有责任的董事和高级管理人员拒不履行本预案规定的公司股票增持义务且情节严重的，实际控制人或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会会有权解聘相关高级管理人员。

公司或相关责任主体未采取股价稳定的具体措施的，公司将及时进行公告并向投资者道歉，并将在定期报告中披露相关责任主体关于股价稳定具体措施的履行情况以及未采取上述股价稳定措施时的补救及改正情况。

## 2、关于上市后三年内稳定股价预案的承诺

公司、公司实际控制人、有责任的董事和高级管理人员已就公司股价稳定预案作出了相关承诺，承诺内容如下：

### （1）公司关于公司上市后三年内稳定股价预案的承诺

①自本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，以下简称启动条件），则本公司应当在 15 日内发出召开董事会的通知，在董事会决议公告后 20 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

②当触发启动条件时，本公司及时履行相关法定程序后采取本公司回购股票措施稳定本公司股价的，本公司应在符合《关于支持上市公司回购股份的意见》、

《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律法规的规定以及本公司回购股票不应导致本公司股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股票。

③在不影响本公司正常生产经营情况下，经董事会、股东大会审议同意，本公司按照稳定股价预案回购股票的，除应符合相关法律法规之要求之外，单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%，单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%，连续十二个月回购本公司股票数量不超过本公司总股本的 2%。

④在启动条件触发后，本公司未按照稳定公司股价预案采取稳定股价措施的，董事会应向投资者说明本公司未采取稳定股价措施的具体原因，向股东大会提出替代方案。独立董事、监事会应对替代方案发表意见。

股东大会审议替代方案前，本公司应通过接听投资者电话、本公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

## （2）实际控制人关于公司上市后三年内稳定股价预案的承诺

①自本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，以下简称启动条件），则本人应依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，及时采取措施稳定公司股价。

②本人应在不迟于公司股东大会审议通过股价稳定预案具体方案后的 5 个交易日内，根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案，在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规规定，且不会导致公司股权分布不符合法定上市条件或触发实际控制人要约收购义务的前提下，增持公司股票。

A、本人应在触发启动条件之日起 10 个交易日内，就是否有增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司公告。如有具体计划，应包括：增持股票的价格或价格区间、定价原则，拟增持公司股票的种类、数量及占总股本的比例，增

持公司股票的期限以及届时有效的法律、法规、规范性文件规定应包含的其他信息。本人应在公司股东大会审议通过稳定股价方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

B、本人增持公司股票的资金总额不低于上一年度本人从公司所获得现金分红税后金额的 20%，若某一会计年度内公司股价多次触发股价稳定措施的条件，则单一会计年度内用于增持公司股票的资金累计不超过其上一个会计年度从公司获取现金分红税后金额的 50%；连续十二个月增持公司股票数量不超过公司总股本的 2%。若公司股价已经不满足启动条件的，本人可不再增持公司股票。

C、除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在公司股东大会审议稳定股价具体方案及实施方案期间，本人不转让本人持有的公司股票。除经公司股东大会非关联股东同意外，不由公司回购本人持有的股票。

③触发前述股价稳定措施的启动条件时，本人不因本人在股东大会审议稳定股价具体方案及实施方案期间内不再作为实际控制人而拒绝实施上述稳定股价的措施。

④本人如应按稳定股价具体方案要求增持公司股票，但未按稳定公司股价预案规定提出增持计划和/或未实际实施增持股票计划的，公司有权责令本人在限期内履行增持股票义务，本人仍不履行的，每违反一次，应按如下公式向公司计付现金补偿：本人按照稳定公司股价预案规定应增持股票金额减去本人实际增持股票金额（如有）。

⑤本人拒不支付现金补偿的，公司有权扣减其应向本人支付的现金分红。本人多次违反上述规定的，现金补偿金额累积计算。

（3）有责任的董事和高级管理人员关于公司上市后三年内稳定股价预案的承诺

①自本次发行上市之日起三年内，非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，以下简称启动条件），则本人应依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，及时采取措施稳定公司股价。

②本人应在不迟于公司股东大会审议通过股价稳定预案具体方案后的 5 个交易日内，根据股东大会审议通过的稳定股价具体方案，在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规规定，且不会导致公司股权分布不符合法定上市条件的前提下，增持公司股票。

A、本人应就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持股票数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

B、本人用于增持公司股票的货币资金不少于本人上年度从公司获取的税后薪酬总和的 20%，若某一会计年度内公司股价多次触发股价稳定措施的条件，则单一年度用于增持股份的资金金额累计不超过本人上一会计年度从公司领取年度税后薪酬总和。如公司股价已经不满足启动条件的，本人可不再增持公司股票。

C、本人应当促成公司新聘任的董事（不包括独立董事和不在公司领取薪酬的董事）和高级管理人员遵守稳定公司股价预案并签署相关承诺。

③触发前述股价稳定措施的启动条件时，本人不因本人在股东大会审议稳定股价具体方案及实施方案期间内职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

### （三）关于公司首次公开发行股票招股说明书信息披露的承诺

#### 1、发行人关于公司首次公开发行股票招股说明书信息披露的承诺

本公司承诺，招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若本公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断本公司是否符合相关法律法规规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监督管理部门或证券交易所依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交本公司董事会、股东大会审议批准；在本公司董事会、股东大会审议批准后，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股（若本公司发生送股、资本公积转增等除权除息事项，回购股份的数量应相应调整），回购价格将依据相关法律法规的规定并结合回购时本公司股份的市场价格确定，且不低于本公司首次公开发行股票时的股份发行价格（若本公司发生送股、资本公积转增等除权除息事项，回购价格应相应调整），回购股份的具体程序按照中

中国证监会和证券交易所届时合法有效的相关法律法规的规定办理。

若本公司招股说明书存在虚假记载、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，本公司将依法赔偿投资者损失，但本公司能够证明没有过错的除外；同时，有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规及司法解释的规定执行。

## 2、公司实际控制人关于公司首次公开发行股票招股说明书信息披露的承诺

本人承诺，公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若公司的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合相关法律法规规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监督管理部门或证券交易所依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交公司董事会、股东大会审议批准；在公司董事会、股东大会审议批准后，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（若公司发生送股、资本公积转增等除权除息事项，回购股份的数量应相应调整），回购价格将依据相关法律法规的规定并结合回购时公司股份的市场价格确定，且不低于公司首次公开发行股票时的股份发行价格（若公司发生送股、资本公积转增等除权除息事项，回购价格应相应调整），回购股份的具体程序按照中国证监会和证券交易所届时合法有效的相关法律法规的规定办理。本人将敦促公司依法回购其首次公开发行的全部新股。

若公司招股说明书存在虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失，但本人能够证明没有过错的除外；同时，有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规及司法解释的规定执行。

## 3、公司董事、监事、高级管理人员关于公司首次公开发行股票招股说明书信息披露的承诺

本人承诺，公司的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，

并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

若公司的招股说明书存在虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失，但本人能够证明没有过错的除外；同时，有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规及司法解释的规定执行。

#### 4、有关中介机构关于公司首次公开发行股票招股说明书信息披露的承诺

保荐机构承诺：本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将先行赔偿投资者损失。

发行人律师承诺：本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。

发行人会计师及签字注册会计师承诺：因我们为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

发行人资产评估机构承诺：本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。因本机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将依法赔偿投资者损失。

发行人验资复核机构及签字注册会计师承诺：因我们为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

#### （四）关于公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

##### 1、发行人实际控制人关于公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

本人不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益。

2、发行人全体董事、高级管理人员关于公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

(1) 本人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) 本人承诺对职务消费行为进行约束；

(3) 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 本人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) 若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺将尽责促使拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

#### (五) 关于避免同业竞争的承诺

发行人实际控制人关于避免同业竞争的承诺：

1、截至《关于避免同业竞争的承诺》签署日，本人及本人实际控制的其他企业未直接或间接在中国境内外以任何形式经营（包括但不限于自营、与他人共同经营或为他人经营）与发行人及其下属子公司主营业务相同或相似的业务。

2、本人将来不会以任何形式参与或从事与发行人及其下属子公司构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，包括但不限于设立、投资、收购、兼并与发行人及其下属子公司的主营业务相同或类似的企业。

3、如果将来本人及本人控制的其他企业的产品或业务与发行人及其下属子公司的业务或活动出现相同或类似的情况，本人承诺将采取以下措施解决：(1) 停止生产或经营构成竞争或可能构成竞争的产品和业务；(2) 以转让或委托经营的方式将相竞争的业务集中到发行人经营；(3) 向无关联关系的第三方转让该业务。

4、本人将忠实履行上述承诺，若本人违反上述承诺，将采取下列措施：本人在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起5个工作日内，停止在公司获得股东分红，同时，本人直接和间接持有的公司股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止；如本人因违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归公司所有，如因此给公司及其他股东造成损失的，本人将及

时、足额赔偿公司及其他股东因此遭受的全部损失。

5、《关于避免同业竞争的承诺》在本人作为公司实际控制人期间内持续有效。

#### **(六) 关于减少和规范关联交易的承诺**

发行人实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺：

1、截至《关于减少和规范关联交易的承诺函》出具日，除招股说明书披露的关联交易外，本人及本人控股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司在报告期内不存在其他重大关联交易。

2、本人及本人控股或实际控制的其他企业及本人的其他关联方将尽量减少及避免与公司之间的关联交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，本人保证关联交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法与公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方相同或相似的交易价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，按照相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易审批程序，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议。

3、公司股东大会对涉及本人及本人控股或实际控制的其他企业及其他关联方与公司发生的相关关联交易进行表决时，本人将严格按照相关规定履行关联股东和/或关联董事回避表决义务。

4、本人将依照公司章程的规定平等地行使股东权利并承担股东义务，保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害公司及其他股东的利益。

5、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与公司进行关联交易而给公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任。

6、《关于减少和规范关联交易的承诺函》在本人作为公司实际控制人期间内持续有效。

#### **(七) 关于股东信息披露的专项承诺**

根据中国证监会《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第2号》的要求，发行人就股东信息披露事项作出如下承诺：

1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；

2、本公司历史沿革中不存在股份代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；

3、本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

4、本公司本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形；

5、本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形；

6、本公司不存在《监管规则适用指引——发行类第2号》规定的证监会系统离职人员入股的情形，不存在证监会系统相关离职人员利用原职务影响为本公司直接/间接股东谋取投资机会的情形，不存在利益输送情形；

7、若本公司违反上述承诺，本公司将承担由此产生的一切法律后果。

#### （八）关于未履行承诺时的约束措施的承诺

##### 1、发行人关于未履行承诺时的约束措施的承诺

发行人就首次公开发行股票并上市相关事宜作出了一系列公开承诺，如未能履行相关承诺，公司将采取如下约束措施：

（1）若本公司非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本公司将采取以下措施：

①本公司将及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

②若本公司违反的相关公开承诺可以继续履行，本公司将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本公司违反的相关公开承诺确已无法履行的，本公司将向公司股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议；

③若因本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司股东、社会公众投资者遭受损失的，本公司将依法对公司股东、社会公众投资者进行赔偿，本公司因违反相关公开承诺而所得收益按照相关法律法规的规定处理。

（2）若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本公司无法控制的客观原

因导致本公司未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本公司将及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本公司未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。

## 2、发行人实际控制人关于未履行承诺事项时采取约束措施的承诺

本人作为公司的实际控制人，就公司首次公开发行股票并上市相关事宜作出了一系列公开承诺，如本人未能履行相关承诺，本人将采取如下约束措施：

(1) 若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本人将采取以下措施：

①本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司其他股东和社会公众投资者道歉；

②若本人违反的相关公开承诺可以继续履行，本人将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本人违反的相关公开承诺确已无法履行的，本人将向公司其他股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议，本人在股东大会审议该事项时回避表决；

③若因本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司及其他股东、社会公众投资者遭受损失的，本人将依法对公司及其他股东、社会公众投资者进行赔偿，本人因违反相关公开承诺而所得收益归属于公司。

(2) 若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，向公司其他股东和社会公众投资者道歉，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。

## 3、发行人董事、监事、高级管理人员关于未履行承诺事项时采取约束措施的承诺

公司董事、监事以及高级管理人员就公司首次公开发行股票并上市相关事宜作出了一系列公开承诺，如相应的董事、监事及高级管理人员未能履行相关承诺，

其同意采取如下约束措施：

（1）若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因，未能履行、确已无法履行、无法按期履行相关公开承诺，本人将采取以下措施：

①本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；

②若本人违反的相关公开承诺可以继续履行，本人将及时有效地采取相关措施消除相关违反承诺事项；若本人违反的相关公开承诺确已无法履行的，本人将向公司股东和社会公众投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议，本人在股东大会审议该事项时回避表决；

③若因本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺导致公司及其股东、社会公众投资者遭受损失的，本人将依法对公司及其股东、社会公众投资者进行赔偿，本人因违反相关公开承诺而所得收益归属于公司。

（2）若因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行相关公开承诺的，本人将通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明本人未能履行、无法履行或无法按期履行相关公开承诺的具体原因，向公司股东和社会公众投资者道歉，并积极采取变更承诺、补充承诺等方式维护公司和投资者的权益。

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

#### （一）公司主营业务

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。

公司成立于 2011 年，自设立以来，一直从事生活用纸智能装备业务。成立之初公司规模较小整体实力较弱，主要从事包装机业务，产品为抽取式纸巾生产线和卷纸生产线后端的包装机，主要为小包机、中包机等小型单台设备，客户也较为分散。

公司于 2015 年开始推出折叠机、制辊机、大回旋切纸机等大型设备，随着技术的不断积累，先后研发出 1580 型、1860 型、1900 型、2860 型、2900 型、3600 型等抽取式纸巾生产线，产品完成了从单台设备到整条生产线的升级，生产线产品也由半自动化到全自动化的转变，公司依靠先进的技术、可靠的产品质量以及规模化的产品供应能力，与优质客户建立了长期稳定的合作关系，成为生活用纸领域知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔等的重要供应商。

2020 年新冠疫情期间，公司积极响应政府号召，研发生产抗疫物资，凭借着在智能装备领域深耕多年积累的技术经验和加工制造能力，公司利用共性技术和生产平台，快速研发生产出了口罩机并实现销售。同时，公司自主研发的 800 型多通道全自动手帕纸生产线、5600 型大宽幅全自动抽纸折叠机填补了国内同类产品的空白，技术居于国内领先水平。公司在智能装备领域不断拓展，先后研发生产出流延膜机、吹膜机、制袋机等一系列制膜生产线，满足下游生活用纸客户对包装膜产品的需求。

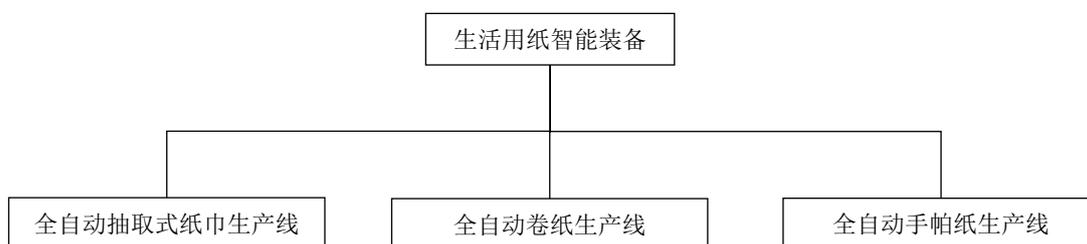
公司自设立以来，一直专注于智能装备行业，产品不断推陈出新，坚持为客户提供齐全的产品类型、优良的产品质量和高效的售后服务。

#### （二）公司主要产品及用途

公司产品主要为生活用纸智能装备、口罩机等。生活用纸智能装备主要包括全自动抽取式纸巾生产线、全自动卷纸生产线、全自动手帕纸生产线等。2020 年，面对新冠疫情，公司利用共性技术和生产平台，快速研发生产出了口罩机并

实现销售。口罩机主要包括平面口罩机和 KN95 口罩机。

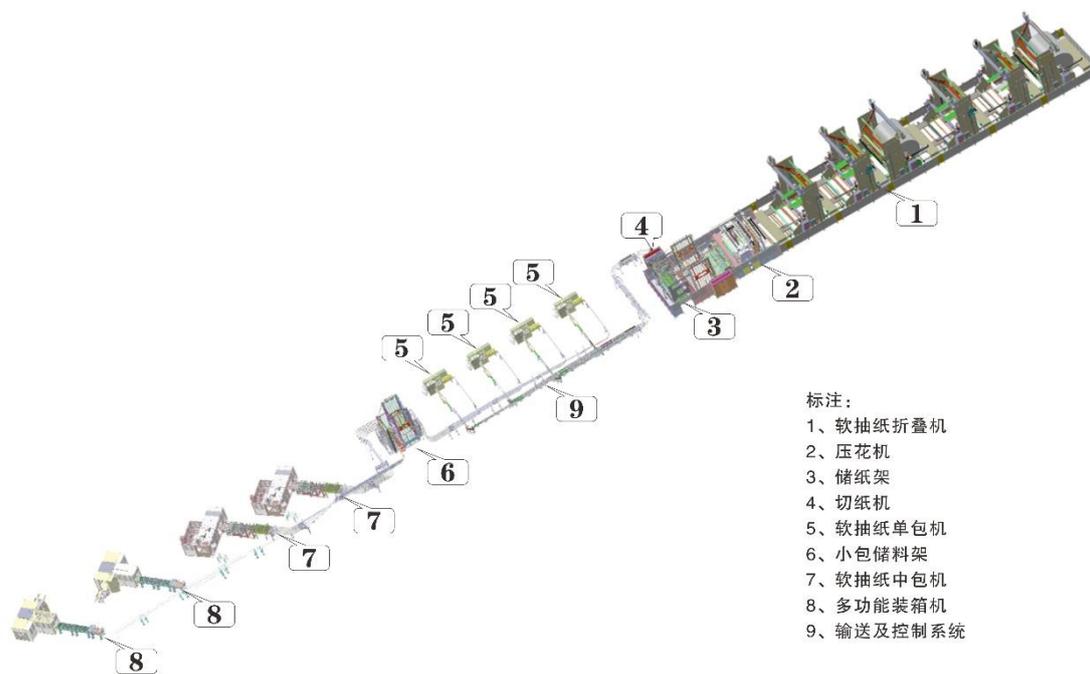
### 1、生活用纸智能装备



公司的生活用纸智能装备分类如下：

#### ①全自动抽取式纸巾生产线

全自动抽取式纸巾生产线系列产品能够实现盒抽纸、软抽纸、擦手纸等抽取式纸巾从折叠到装箱的全自动生产，主要由全自动折叠机、大回旋切纸机、小包机、中包机、储纸架、装箱机及输送控制系统等构成。根据不同的抽纸类型及客户需求，还可以配以提把机、压花、压光等设备及单元。



软抽纸生产线整线方案图

抽取式纸巾生产线主要设备用途示意图如下：



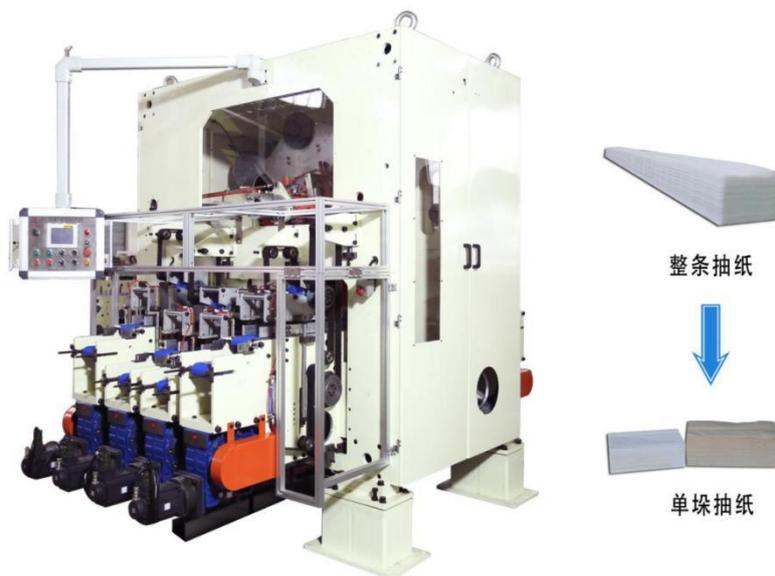
抽取式纸巾生产线中主要设备介绍如下：

A、全自动折叠机



项目	OK-3600 型全自动折叠机	OK-2900 型全自动折叠机
功能	把原纸按照设定的规格分切成单张抽纸后交叉折叠成整条抽纸，并按设定的数量完成自动分叠	
设计车速	200 米/分钟	200 米/分钟
工作车速	≤180 米/分钟	≤180 米/分钟
日产量	≤50 吨	≤30 吨
选配装置	可根据客户要求选配压光单元、压花单元、压花上胶复合单元、装饰性压花单元、自动接纸机构	

B、大回旋切纸机



项目	OK-702C 型四通道大回旋切纸机	OK-702B 型双通道大回旋切纸机
功能	把折叠好的整条抽纸按设定的长度分切成单垛抽纸	
裁断长度	可调，伺服控制，误差±1mm	可调，伺服控制，误差±1mm
设计速度	250 切/分钟	250 切/分钟
稳定速度	≤200 切/分钟	≤200 切/分钟
切纸通道	4 个	2 个

### C、小包机



项目	OK-602K 型抽纸小包机
功能	把单剁的抽纸进行小包外膜包装
包装速度	≤150 包/分钟

项目	OK-602K 型抽纸小包机
包装膜种类	CPP、PE、BOPP 等双面热封膜

#### D、中包机



项目	OK-902E 型抽纸中包机	OK-902D 型抽纸中包机
功能	把多个单包抽纸进行码垛组合并进行中袋膜套袋、封口	
包装速度	≤60 中包/分钟	≤45 中包/分钟
包装规格	(100-230) × (100-150) × (40-100) mm	(100-230) × (100-150) × (40-100) mm
包装样式	排数: 1-2 排; 层数: 1-3 层; 列数: 3-6 列	排数: 1-2 排; 层数: 1-3 层; 列数: 3-6 列

#### E、装箱机

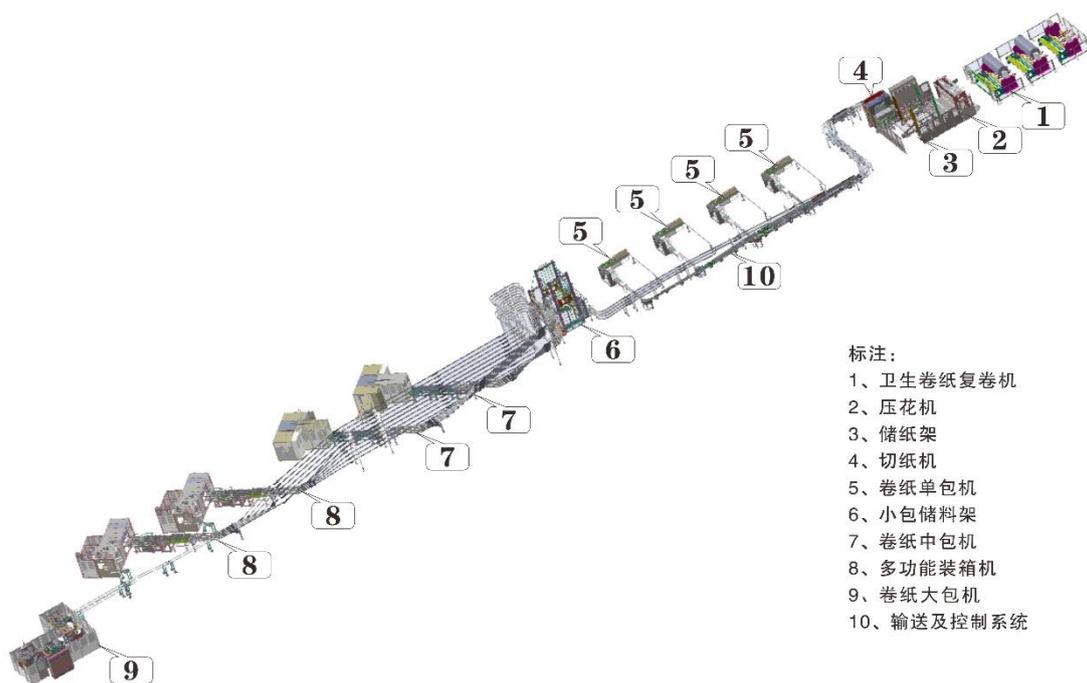


项目	OK-102 型自动装箱机
功能	把多个单包抽纸或中包抽纸进行码垛组合并装到箱子里进行封箱
装箱速度	≤15 箱/分钟
纸箱尺寸	L (240-750) × W (190-600) × H (120-600) mm

项目	OK-102 型自动装箱机
封箱方式	热熔胶封装或胶带封装

### ②全自动卷纸生产线

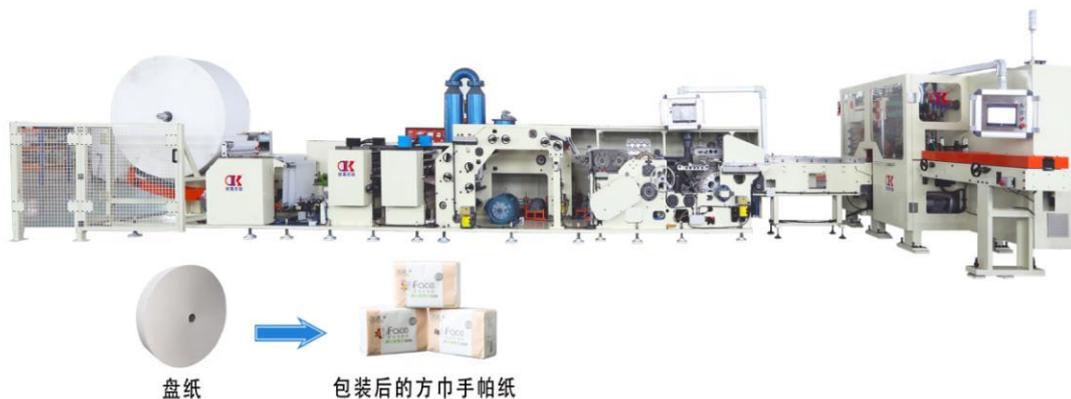
全自动卷纸生产线系列产品能够实现有芯圆卷纸、无芯圆卷纸、无芯扁卷纸等卷纸产品从复卷到装箱的全自动生产，主要由复卷机、大回旋切纸机、小包机、中包机、储纸架、装箱机及输送控制系统等构成。根据客户需求，还可以配以压花、压光等单元。



有芯卷筒纸生产线整线方案图

### ③全自动手帕纸生产线

全自动手帕纸生产线系列产品能够实现手帕纸产品从折叠、堆叠到装箱的全自动生产，主要由手帕纸四通道高速生产线/双通道高速生产线/单通道生产线、中包机、装箱机及输送控制系统等构成。根据客户需求，还可以配以压花、压光等单元。



OK-120 型全自动方巾手帕纸生产线

## 2、口罩机

口罩机包括平面口罩机与 KN95 口罩机，具体如下：

### ①平面口罩机



项目	OK-175B 型平面耳带式口罩机
生产工艺流程	把无纺布及熔喷布用超声波焊接器按标准尺寸焊接压合、分切成平面口罩本体，并焊接上耳带
生产速度	100-120 片/分钟
尺寸	5100mm (L) × 3700mm (W) × 1600mm (H)
口罩成品尺寸	成人版：175 × 95mm
	儿童版：(120/130/140/145) × 95mm

### ②KN95 口罩机



项目	OK-260B 型折叠耳带式 KN95 口罩机
生产工艺流程	把无纺布、蓬松布、熔喷布用超声波焊接器按标准尺寸焊接压合、分切成 KN95 口罩本体，并焊接上耳带，折叠成型为 KN95 口罩
生产速度	70-100 片/分钟
尺寸	11500mm (L) × 1300mm (W) × 1900mm (H)

2020 年新冠疫情期间，公司积极响应政府号召，研发生产抗疫物资，凭借着在智能装备领域深耕多年积累的技术经验和加工制造能力，公司在原有生活用纸智能装备研发平台上研发生产出口罩机，不仅有效对冲了疫情对公司产生的不利影响，也对公司业绩产生了较大提升作用。就此，公司还荣获九江市工业经济联合会授予的“抗击新冠肺炎疫情优秀会员单位”荣誉称号。

口罩机与生活用纸智能装备在技术路线、生产工艺、原材料、厂房及生产设备等方面具有较大相似性。在技术路线方面，均通过原材料机械加工，并应用电气控制、伺服驱动、信息系统等技术进行组装调试，进而实现特定的生产功能；在生产工艺方面，二者的生产工序均主要为配件加工生产与装配集成调试；原材料方面，除口罩机需特别使用超声波等相关配件外，二者所用原材料均主要是通用的标准件、电气件、机加件、基础材料等；厂房及生产设备方面，口罩机无需额外配备专用的厂房与生产设备，二者所用生产设备均是龙门加工中心、CNC 加工中心等常见机械加工设备。相较于生活用纸智能装备，口罩机技术门槛较低，在系统复杂度、传感数据信息处理量、机械工艺及结构设计复杂度等方面均较生活用纸智能装备较低。

口罩机业务是公司主营业务之一，公司将视国内外疫情发展情况，根据市场需求组织生产销售。

## 二、公司所处行业的基本情况

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司的生活用纸智能装备业务所属行业为“制造业（C）”下的“专用设备制造业（C35）”。

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

专用设备制造业涉及制造业的方方面面，我国对专用设备制造业的监管采取政府宏观管理与行业协会自律管理相结合的方式。

专用设备制造业的宏观管理工作主要由国家发改委和工信部负责。国家发改委主要承担拟订并组织实施国民经济和社会发展战略，拟订综合性产业政策，推动实施创新驱动发展战略及投资综合管理等职责。工信部主要承担拟订实施行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，指导推进信息化建设等职能。

专用设备制造业的自律管理主要由中国装备制造行业协会、中国机械工业联合会等组织实施，同时，中国造纸协会生活用纸专业委员会也参与公司具体行业领域的自律管理。上述行业协会主要承担制定行规、行约，进行产业与市场研究，提出促进行业发展的政策建议，协助政府进行行业宏观管理，对会员单位提供公共服务等职能。

#### 2、行业主要法律法规政策

国家对设备制造业乃至生活用纸智能装备领域出台了一系列法律法规及政策文件，以规范和促进行业发展。

##### （1）行业主要法律法规

法规名称	颁布单位	颁布时间	立法目的
中华人民共和国产品质量法（2018年修正）	全国人大常委会	2018年12月	加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序。
中华人民共和国标准化法（2017年修订）	全国人大常委会	2017年11月	加强标准化工作，提升产品和服务质量，促进科学技术进步，保障人身健康和生命财产安全，维护国家安全、生态环境安全，提高经济社会发展水平。
中华人民共和国安全生产法（2014年修正）	全国人大常委会	2014年8月	加强安全生产工作，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济社会持

法规名称	颁布单位	颁布时间	立法目的
			续健康发展。
中华人民共和国环境保护法 (2014年修订)	全国人大常委会	2014年4月	保护和改善环境,防治污染和其他公害,保障公众健康,推进生态文明建设,促进经济社会可持续发展。

(2) 行业主要政策文件

政策名称	出台单位	出台时间	主要内容
关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见	工信部、科技部、财政部、商务部、国务院国有资产监督管理委员会、中国证监会	2021年6月	构建优质企业梯度培育格局,加快培育发展以专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军企业、产业链领航企业为代表的优质企业;提高优质企业自主创新能力,加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用;引导优质企业高端化智能化绿色化发展。
中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要	全国人大	2021年3月	提出深入实施制造强国战略,加强产业基础能力建设;提升产业链供应链现代化水平,推进制造业补链强链,强化资源、技术、装备支撑;推动制造业优化升级,深入实施智能制造和绿色制造工程,发展服务型制造新模式,推动制造业高端化智能化绿色化。
中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议	中共中央	2020年10月	提出推动企业设备更新和技术改造,扩大战略性新兴产业投资;发展战略性新兴产业,加快壮大包括高端装备在内的多个战略性新兴产业;推动互联网、大数据、人工智能等同各产业深度融合,推动先进制造业集群发展。
第十三届全国人民代表大会第三次会议关于2019年国民经济和社会发展计划执行情况与2020年国民经济和社会发展计划的决议	全国人大	2020年5月	在推动制造业高质量发展方面,报告提出要加大对制造业中长期贷款支持力度,重点支持高端装备制造、传统产业改造提升、电子信息制造等重点领域;实施好制造业核心竞争力提升工程,完善技术改造服务体系;实施智能制造工程,研究出台推进制造业智能化改造的指导意见。
产业结构调整指导目录(2019年本)	国家发改委	2019年10月	目录明确了先进制浆、造纸设备开发与制造为国家鼓励类产业。
国家智能制造标准体系建设指南(2018年版)	工信部、国家标准化管理委员会	2018年8月	针对智能制造标准跨行业、跨领域、跨专业的特点,立足国内需求,兼顾国际体系,建立涵盖基础共性、关键技术和行业应用等三类标准的国家智能制造标准体系。依据基础共性标准和关键技术标准,围绕新一代信息技术、高档数控机床和机器人等十大重点领域,同时兼顾传统制造业转型升级的需求,优先在重点领域实现突破,并逐步覆盖智能制造全应用领域。
增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020年)	国家发改委	2017年11月	在制造业智能化、重大技术装备等领域组织实施关键技术产业化。加强高端智能化系统研制应用、提升产业基础支撑能力、推动新一代信息技术与制造技术深度融合、提升重大技术装备关键零部件及工艺设备配套能力。
造纸工业污染防治技术政策	原环保部	2017年8月	造纸工业应坚持绿色低碳发展;提高准入门槛、

政策名称	出台单位	出台时间	主要内容
			淘汰落后产能,推动生产方式转变和产业结构优化调整;加强清洁生产,注重节能减排,推进资源高效循环利用;开展废水、废气和固体废物的综合防治,构建全防全控污染防治体系。
中国造纸协会关于造纸工业“十三五”发展的意见	中国造纸协会	2017年6月	以建设资源节约型和环境友好型现代造纸工业为目标,推进我国造纸工业由大国向强国转变。在产品和企业结构方面,提出重点调整优化未涂布印刷用纸、生活用纸、包装用纸以及纸板、特种纸的质量和品种结构,加快企业兼并重组,改变数量多、规模小的局面;在技术装备方面,提出加强自主创新能力建设,着力开发自主技术与产品,提升设计集成能力和生产工艺技术装备总体水平,其中重点骨干造纸企业制浆造纸技术与装备接近国际先进水平。
战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)	国家发改委	2017年1月	目录明确了智能制造装备产业,如智能加工装备为国家战略性新兴产业重点方向。
国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知	国务院	2016年12月	提出促进传统产业转型升级,深化制造业与互联网融合发展,促进制造业高端化、智能化、绿色化、服务化。电力、有色、印染、造纸、制革、染料等行业中,环保、能耗、安全等不达标或生产、使用淘汰类产品的企业和产能,要依法依规有序退出。

## (二) 行业发展情况

### 1、生活用纸智能装备行业发展概况

生活用纸智能装备通过融合机械加工、电气控制、信息系统控制等专业领域内的多项技术,以满足下游生活用纸制造、加工、包装的各项工艺需求,实现生活用纸从原材料到可以进行终端销售的产成品的转变。

#### (1) 生活用纸智能装备行业发展概况

##### ①行业总体需求较大

2021年,我国生活用纸人均消费量为8.2kg,相较于美国29kg、西欧和日本16-17kg的人均生活用纸消费量水平<sup>1</sup>,我国人均消费量远低于上述发达国家和地区,未来仍有很大提升空间。人均生活用纸消费量和各地区的经济发展情况有密切联系,在经济更为发达的地区,居民对生活质量的要求也相对更高,这往往体现在产品的包装更为精美、生活用纸的使用量增加、新的细分用纸需求不断涌现,导致生活用纸消费量也更高。随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高,以及脱贫攻坚工作取得全面胜利,全国各地区对生活用纸的消费量都将呈上升趋势,进而对生活用纸智能装备的需求也呈增长态势。公司所在的生活用纸智能装

<sup>1</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

备细分行业尚无权威机构对该行业进行深入调研，市场规模无公开数据，故无法从公开渠道获取直接、准确的市场规模和公司市场占有率数据。

## ②行业处于优化升级阶段

根据国家统计局数据，2020年我国16-59岁劳动年龄人口为8.8亿人，较2010年减少了4,000多万人<sup>2</sup>，我国劳动年龄人口逐步减少，劳动力成本将继续上升。因此，企业对全自动化加工和包装设备的需求不断增加，设备优化升级、加强加工生产线智能化、提高远程操控性水平等方面的研发创新已成为大势所趋。

国内生活用纸智能装备企业正处于优化升级阶段，主要企业纷纷加大研发力度、设备不断升级，车速和效率以及设备运行稳定性等均有大幅提高，普遍满足国内市场需求并替代进口。

### (2) 生活用纸智能装备行业发展趋势

国内生活用纸智能装备行业发展历史较短，较为滞后，具有国际竞争力的大型企业相对较少，行业规模效益水平低于国际平均水平，但随着技术水平的提高，国内生活用纸设备行业正朝着积极的方向发展。

#### ①国产化率逐渐提高

近年来，我国生活用纸智能装备企业持续加强技术研发，设备制造水平和技术水平持续提高，国产生活用纸智能装备在生活用纸新项目中得到了广泛应用。随着我国生活用纸新项目的投产，国产生活用纸智能装备的投用量和国产化率逐渐提高。

#### ②向智能化发展

随着我国劳动力数量的减少和劳动力成本的上升，生活用纸制造企业对自动化加工设备和包装设备的需求逐渐增加。提高加工生产线的自动化、智能化及远程可操控性水平，已成为国内生活用纸设备行业的发展趋势。结合物联网、大数据，生活用纸设备可以有效支撑生产计划调整，使用者可以随时掌握产品生产状态，进而降低故障率，保障生产的连续性和产品的品质，设备售后团队可以实现设备远程维护。同时，在消费升级的大趋势下，为了满足下游厂商生产出差异化和功能化产品的需求，生活用纸设备本身就需要注重功能性的设计，以更灵活和柔性的生产能力服务于下游的生产需求。

#### ③向绿色化发展

<sup>2</sup> 数据来源于国家统计局《第七次全国人口普查主要数据结果新闻发布会答记者问》。

目前中国生活用纸行业正不断调整产业结构,在生产上淘汰规模小、污染大、能耗高的小型设备,在提高产量的同时,更注重质量的提升。因此,生活用纸设备行业面临更高效、更绿色的要求,主动和被动上都要求生活用纸设备行业必须适应现在的新形势、新常态,转变发展方式,优化结构,朝着高速、高效、绿色生态化的方向发展。

### (3) 生活用纸智能装备的使用寿命和下游客户生产设备更新周期

生活用纸智能设备使用寿命较长,一般为 5-8 年,但是由于生活用纸消费市场需求变化快,下游客户不断加大投资进行产能扩充及设备更新换代,对于生产设备的需求变化快,因此设备更新周期更快。

随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高,全国各地区对生活用纸的消费量都将呈上升趋势,进而对生活用纸智能装备的需求也呈增长态势。随着人们对于纸张需求呈现多样化、高品质化的趋势,上游生产设备更新迭代速度进一步加快,主要体现为折叠机的设计车速、最大折纸宽度以及大回旋切纸机的截断长度、最快速度和切纸通道和压花功能等参数不断变化。生活用纸智能装备产品在配置和参数上进行不断更新升级,以满足客户多样化需求。

## 2、口罩机设备行业的情况

2020 年因突发疫情,国内口罩进入极度短缺状态,受制于口罩机生产企业本身数量较少、规模较小以及短期难以快速增加产线限制,全国口罩机市场供需严重失衡。随着各大企业积极响应政府号召,研发生产抗疫物资,国内一批设备企业如广东拓斯达科技股份有限公司(以下简称拓斯达)、深圳市赢合科技股份有限公司(以下简称赢合科技)、迈得医疗工业设备股份有限公司(以下简称迈得医疗)、广东鸿铭智能股份有限公司(以下简称鸿铭股份)及公司,凭借着在智能装备领域的技术经验和加工制造能力,迅速开发出口罩机并实现销售,同时包括比亚迪股份有限公司、上汽通用五菱汽车股份有限公司、富士康工业互联网股份有限公司、广州汽车集团股份有限公司等多家厂商通过转线或推进开发生产线等方式,加速提升口罩供应能力。随着国内疫情得到有效控制,以及口罩产能和供给的迅速增加,国内口罩市场已趋于饱和,对于口罩机的需求逐渐减少,拓斯达、赢合科技、迈得医疗、鸿铭股份及公司等临时调整产能生产口罩机的企业,也基本停止了口罩机的业务。

### 3、下游生活用纸行业发展情况

公司的生活用纸智能装备主要应用于生活用纸的制造、加工、包装，以下对生活用纸行业进行分析。

生活用纸生产需要经过制浆、原纸生产和后加工三个环节，将木材、竹子、稻草、甘蔗渣等原材料加工成最终产品。制浆是指采用物理、化学方法将木材、竹子、稻草、甘蔗渣等原材料加工成纸浆的过程。原纸生产是指利用造纸机将纸浆加工成纸张的过程。后加工是指将原纸通过分切、复卷、压花和包装等工序生产出最终产品的过程。

公司从事的生活用纸智能装备业务是专用设备制造业的细分领域，公司的产品主要服务于生活用纸生产商的制造、加工、包装，有助于提高生活用纸生产商的设备自动化、智能化和绿色化水平，进而提高生产效率和产品质量。因此，生活用纸智能装备行业的发展与下游生活用纸行业的发展情况直接相关。

#### （1）生活用纸行业特点

##### ①具有必选快消品属性，市场规模大、人均消费量低

按用途区分，生活用纸包括卫生纸、面巾纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸、厨房用纸等多种品类，覆盖居民日常生活的方方面面。同其他纸种相比，生活用纸有着极强的生活必需快消品属性，可替代性极低，市场需求稳健。

2021年我国生活用纸消费量达到1,161.80万吨，国内市场规模约为1,404.60亿元，是全球最大的生活用纸消费国。2012年-2021年，我国生活用纸消费量从577.50万吨增长至1,161.80万吨，总体保持稳定增长，复合年均增长率为8.08%<sup>3</sup>。

<sup>3</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

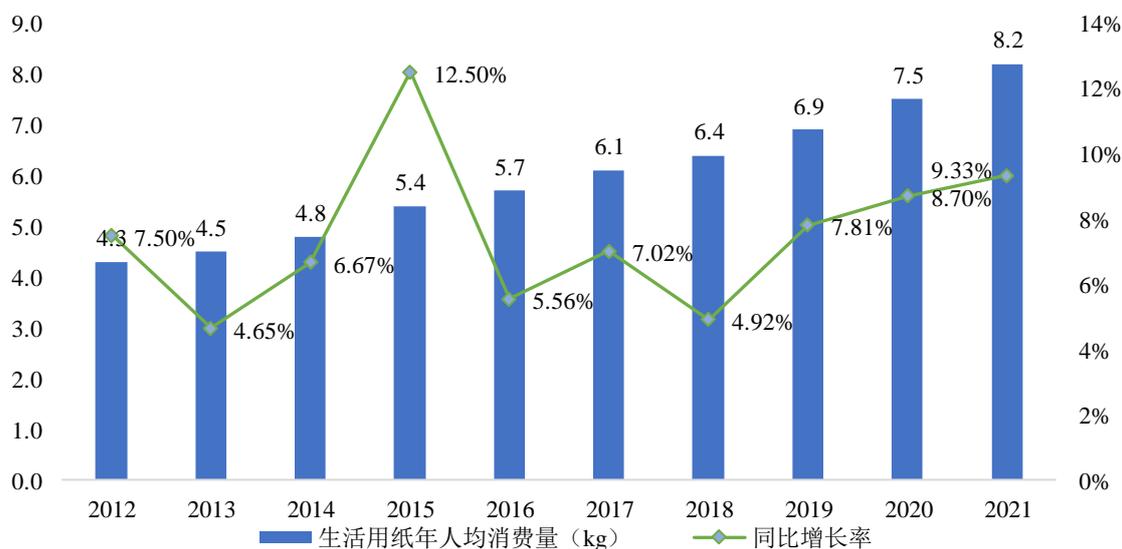
### 我国生活用纸消费量情况



数据来源：中国造纸协会生活用纸专业委员会。

2012年-2021年，我国生活用纸人均消费量从4.3kg增长至8.2kg，复合年均增长率为7.44%<sup>4</sup>。相较于美国29kg、西欧和日本16-17kg的人均生活用纸消费量水平，我国人均消费量远低于上述发达国家和地区。

### 我国生活用纸人均消费量情况



数据来源：中国造纸协会生活用纸专业委员会。

#### ②龙头企业品牌优势明显

<sup>4</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

在快消品领域，宝洁、联合利华等国际快消巨头已经在国内市场深耕三十余年，且作为世界 500 强企业，其市场开拓及营销能力远高于国内企业。这些国际巨头旗下的快消产品也一度风靡国内市场，尤其是在化妆品、个护用品、卫生巾、纸尿裤等细分领域长期位居国内市场占有率前列。但在生活用纸领域，前四家龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团的品牌影响力强于国际快消巨头，国际巨头涉足较少使得生活用纸龙头企业拥有更好的市场扩张机遇。

### ③市场集中度逐步提高，龙头企业加快布局区域生产基地

原纸生产企业由 2010 年的约 500 家<sup>5</sup>，迅速减少到 2021 年的 241 家<sup>6</sup>。2021 年综合排名前 17 位的生产企业的合计产能占总产能的 53.50%，销售额合计约占总销售额的 56.80%<sup>7</sup>。国内生活用纸行业的企业数量分布情况如下：

产能范围 (万吨/年)		>100	50 (不含) ~100 (含)	10 (不含) ~50 (含)	5 (含)~10 (含)	5 (不含) 以下
企业数量 (家)	2021 年	4	2	24	65	146
	2020 年	3	3	20	50	164

注：有多家生产基地的集团公司算作 1 家，2021 年全国的生产工厂约 285 家。

数据来源：中国造纸协会生活用纸专业委员会。

由于生活用纸单位价值较低，运输费用占销售价格的比重较大，因此生活用纸行业的竞争以区域性市场竞争为主。虽然全国性品牌的中高档生活用纸在市场竞争中占据优势，但在部分区域市场中，少数区域性品牌存在距离优势与市场优势，也有一定竞争力。鉴于此，为了缩短运输距离，降低运输成本，同时更及时地感知和应对区域市场的需求变化，进一步提高市场占有率，生活用纸龙头企业正在全国范围内加快布局区域生产基地并逐渐向内陆地区延伸。

## (2) 生活用纸行业发展趋势

### ①消费升级驱动行业规模增长与产品结构升级

人均生活用纸消费量与 GDP 水平高度正相关，随着我国经济的持续增长，人民生活水平日益提高，消费升级趋势明显，加之新冠疫情推动人们卫生意识的提升，人们对生活用纸的需求将持续增长。尽管我国已成为全球最大的生活用纸消费国，但从人均消费水平上看，2021 年，我国生活用纸人均消费量为 8.2kg，远低于美国、西欧、日本等发达国家和地区，我国生活用纸发展阶段尚处于成长

<sup>5</sup> 数据来源于《造纸信息》(2011 年第 6 期) 刊载的《2010 年生活用纸和卫生用品保持快速发展》，作者为中国造纸协会生活用纸专业委员会秘书长江曼霞。

<sup>6</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021 年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

<sup>7</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021 年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

期，距离成熟期还有较大距离。由于我国经济内生增长动力远强于发达国家，后续差距有望持续缩小。基于此，我国生活用纸市场规模将持续增长。

随着人民生活水平日益提高，生活用纸消费的内部结构也在持续发生变化。在经济欠发达时期，居民消费能力不足，人们更多的只愿以较低的价格购买最基本的生活需要用纸（如厕用卫生纸），而当人均可支配收入上升时，人们对健康、高质量的生活的诉求提高，愿意并能够负担更高端的生活用纸消费（如面巾纸、手帕纸等），并能针对特定的场景使用特定的生活用纸品类（如擦手纸、厨房用纸等）。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会的统计，2021年，国内生活用纸消费中卫生纸仍占主导地位，约占51.00%的市场份额，其他品类依次是面巾纸32.60%、擦手纸5.20%、手帕纸4.60%、餐巾纸3.90%、厨房用纸1.30%等<sup>8</sup>。而在2010年，卫生纸的消费占比为66.50%，面巾纸和擦手纸的消费占比分别为18.20%、1.80%<sup>9</sup>，2021年卫生纸的消费占比相较于2010年下滑了15.50个百分点，面巾纸和擦手纸的消费占比分别提高了14.40和3.40个百分点。未来，随着消费升级的持续进行，消费者对生活品质的追求不断提高，对价格的敏感程度在不断下降，人们对高端生活用纸品类及有着特定使用场景的生活用纸的需求量将进一步增加，对应的消费占比也将进一步提高，市场规模也将增长。

## ②环保与需求变化驱动市场份额进一步向龙头企业集中

由于造纸属于高能耗、高污染行业，随着《水污染防治行动计划》《控制污染物排放许可制实施方案》等环保政策相继出台，政府环保督查常态化，对污染严重的中小企业采取限期整改或者关停的措施，淘汰了大量落后产能，导致产能进一步向龙头企业集中。

未来随着消费水平的提升，人们需求多元化，生活用纸整体消费将继续向更细分、更高端发展。部分中小企业生产规模较小，缺乏资金和设备改造能力，走单一产品低价竞争路线，被加速挤出市场，行业呈现优胜劣汰、加速洗牌的局面，退出的产能为原有大型生活用纸企业腾出了市场空间。而龙头企业具备更现代化的生产能力、更高的环保水平和更强的渠道优势，市场综合竞争优势更强，可以更好地捕捉消费趋势，并以强大的研发实力支撑新品开发，最大程度受益行业高端化发展趋势。各大龙头企业也纷纷在加强高端产品的开发并加快推向市场，在

<sup>8</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

<sup>9</sup> 数据来源于《造纸信息》（2011年第6期）刊载的《2010年生活用纸和卫生用品保持快速发展》，作者为中国造纸协会生活用纸专业委员会秘书长江曼霞。

毛利率更高的高端产品市场取得更高的市场份额。

### ③产品向绿色化、健康化、差异化和功能化发展

随着我国对环保及居民生活健康的要求持续提高，作为人们日常生活的必选消费品的生活用纸也在朝着绿色化和健康化的方向发展。如金红叶推出“原木纯品”系列面巾纸，推行原木理念，绿色健康，中顺洁柔等企业推出了木浆本色纸，恒安集团等企业推出了竹浆本色纸。此外，各企业还主张在产品中减少化学添加，并增加长效抑菌功能等。

为应对消费者的差异化需求，培养消费者在不同场景下的用纸习惯，各大厂商争相推出差异化的产品以应对消费者的需求，终端产品的差异化环节集中在后加工与包装环节。差异化的方向包括添加表面处理剂获得更好护肤性、针对学生和白领人群推出时尚风格产品、推出特殊的包装设计等，其中后加工差异化产品可明显增强消费者的消费黏性。多元化差异品类分布有助于企业尽可能地覆盖各类消费者群体，进一步提升市场份额。

为满足特定的使用需求，使产品更具有可用性，多种具备不同功能的产品纷纷推向市场。如 2020 年，压花纸、抑菌纸、乳霜保湿纸、易冲散型卫生纸等突出实用功能性的产品市场进一步增长。压花纸因其触感柔软、吸水性好，逐渐受到越来越多消费者的喜爱；在疫情防控的大背景下，消费者更加注重个人清洁和卫生，生活用纸生产企业也紧跟消费需求，推出抑菌系列纸巾；乳霜保湿纸因其柔润的触感，受到母婴、美妆渠道消费者的青睐；易冲散型卫生纸则主打可冲水迅速溶解、不堵下水道的功能。

## 4、下游生活用纸行业的发展将推动生活用纸智能装备快速发展

下游生活用纸行业是生活用纸智能装备行业的应用领域，也是生活用纸智能装备行业的发展动力。下游行业发展态势向好，无疑是生活用纸智能装备行业发展的良好信号。

随着下游生活用纸行业市场规模的不断增长、厂商竞争格局的逐渐改变、用工成本的不断提高以及生活用纸产品结构的持续升级和国家环保力度的日益加强，我国生活用纸智能装备行业在国产化、智能化和绿色化的道路上无疑要持续加强发展力度。同时，生活用纸智能装备行业在技术、效率等方面的自我发展同样能反推下游生活用纸行业的进步。我国生活用纸智能装备行业将迎来持续的发展机遇。

### （三）行业竞争情况

#### 1、行业竞争格局

我国生活用纸智能装备行业进入规模化发展的时间较短，早期国产设备竞争力较弱，市场几乎被进口设备所占据。经历了若干年的发展后，国产生活用纸设备技术水平不断提高，市场份额也在逐渐提高，但行业整体竞争力与国外企业仍有一定差距。

目前生活用纸智能装备生产商主要分为两类：一类是具备较强的整体集成能力和成套化设备生产能力的综合性设备生产商，具有一定规模优势和技术优势，能为客户提供自动化生产线整体解决方案和交钥匙工程，比如德国柯尔柏集团及发行人等；一类是以单机生产为主的设备生产商，主要向客户提供生活用纸单台设备。

#### 2、进入行业的主要壁垒

##### （1）技术和人才壁垒

生活用纸智能装备是综合机械、电气、计算机控制等多领域技术的复合产品，其核心除复杂的机械加工、模块装配技术外，还需要具备强大的产品设计、软件开发、非标准零件精加工、装配工艺能力，属于典型的技术密集型行业。新进入企业很难在短时间内掌握上述核心技术，因此行业存在着明显的技术壁垒。同时，为满足客户场地和产品加工工艺的差异化需求，需要对产品进行定制化的开发和设计。新进入企业往往在产品的设计、制造加工等方面存在不足，难以在短期内具备强大的产品定制化能力，因而难以满足市场需求。

生活用纸智能装备生产涉及复杂的设计和制造工艺，其生产工艺复杂、生产周期较长，对研发人员和一线技术工人的素质、经验要求较高。控制系统、机电零部件、驱动装置等各个环节的研发设计及装配均需要长期的技术和实操经验积累，同时，也需要各类高层次的技术工人。这些人员在企业的沉淀、磨合需要一个较长的过程，行业外企业要进入本行业存在着人才方面的壁垒。

##### （2）设备和资金壁垒

生活用纸智能装备的研发、生产对机器设备及场地的要求较高。高精密的零件需要有龙门加工中心、数控加工中心等高精度、高价值的加工设备，装配调试阶段需要有足够面积的生产场地以存放产品，因此生产设备、厂房等固定资产投资相对较大，对设备精度及稳定性的要求非常高，只有资金力量雄厚、形成规模

优势的企业才能在行业中立足。此外，生活用纸智能装备的单价较高，生产周期较长，使得企业在日常经营过程中需要占用较多的流动资金。潜在的进入者如不具备相应的生产设备和资金实力，难以进入本行业。

### （3）品牌和声誉壁垒

生活用纸智能装备对于下游客户属于较大的固定资产投资，客户对产品的质量、售后服务、技术性能要求较高，选购主要依赖历史经验以及相关生产厂商的品牌等市场影响力。品牌的创建不仅需要可靠的产品质量、持续的技术创新和完善的售后服务做支撑，更需要经过时间积累和历史沉淀，才能最终赢得客户的认可。因此，制造商的技术水平、产品质量、行业口碑、市场占有率、客户知名度等因素尤为重要，一旦在市场上建立起品牌知名度和良好的声誉，客户的忠诚度和认可度也相应很高。已经获得中高端市场认可的企业形成了品牌优势，对拟进入本行业的企业形成了品牌壁垒。

### （4）管理水平壁垒

生活用纸智能装备的研发设计、生产组织、市场营销、售后服务等各方面都对企业的管理水平提出了很高要求，特别是定制化的产品难以完全实现流水线生产，而其制造、装配调试又是一项非常复杂的系统工程，因此对管理水平的要求更高。目前行业内领先企业正通过引进精益管理、流程管理等先进管理理念，不断提升产品品质，缩短生产周期，提高盈利水平，强化企业的创新能力。由于生活用纸智能装备生产企业的管理能力源自长期实践积累，新进入者难以在短期内获得。

## 3、行业利润水平情况与未来发展趋势

由于在技术、人才、设备、资金、品牌和管理等方面具有较高的进入壁垒，生活用纸智能装备行业的中高端市场的整体利润水平相对较高，尤其是定制的整条智能装备生产线具备更高的利润率。随着行业内中高端企业的持续研发投入、产品的改良升级及定制化产品品类的丰富，中高端企业的毛利率预计可以维持较高水平。

### （四）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家产业政策的支持

设备制造业是为国民经济各部门提供基础生产工具的战略性的产业，是国民经济尤其是制造业发展的基础，在整个经济链条中起着承上启下的重要作用。设备制造业也一直是国家产业政策鼓励的对象，并引导行业向智能化、绿色化的方向发展。近几年，我国陆续出台了《装备制造业标准化和质量提升规划》《智能制造发展规划（2016-2020年）》《产业结构调整指导目录（2019年本）》等一系列产业规划和指导性文件，均将设备制造业作为提升制造业发展水平的重要着力点。上述行业政策的出台与实施，规范和促进了行业的发展，为公司所处行业营造了良好的政策环境，有力的保障生活用纸智能装备行业的可持续发展。

### （2）国民经济持续发展和居民消费升级

我国已成为世界第二大经济体，国民消费意愿和消费水平持续提升。同时，我国又是世界上最大的发展中国家，城镇化、工业化、信息化的发展尚未完成，产业结构调整不断深入，制造业的固定资产投资水平呈现持续增长趋势。随着我国GDP与居民人均可支配收入维持稳健增长，人民生活水平日益提高，在消费升级的驱动下，人们对能够显著改善生活水平的各类商品的需求日渐提升，社会消费品零售总额也保持增长。生活用纸智能装备下游应用广泛，市场发展空间广阔。

### （3）技术水平不断提高

国内生活用纸智能装备起步较晚，行业发展较为滞后，具有国际竞争力的大型企业相对较少，行业规模效益水平低于国际平均水平。但近年来，在国家产业政策的扶持下，在下游行业良好发展形势的带动下，我国生活用纸智能装备行业经历了从引进吸收国外先进技术到自主创新的过渡，如今已形成了较为完整的技术和产品体系，取得了多项技术成果，在产品的柔性生产能力、生产效率以及成套设备的供应能力等方面实现了较大的技术突破，部分技术已达到或接近国际领先水平，设备国产化率也得到进一步提高。

## 2、不利因素

### （1）国产品牌影响力不足

尽管下游客户的生活用纸智能装备国产化率在逐年提升，但国产品牌的影响力仍然不足，进口生活用纸智能装备带来的竞争压力仍然很大。国产设备的技术积累和市场征服必然要经历较长的发展过程。由于国产生活用纸智能装备的品牌影响力不强，客户对国外品牌的性能和质量更加信任，这也增加了国产品牌与国外品牌竞争的难度。

## （2）行业中企业规模普遍较小

我国生活用纸智能装备企业的规模普遍偏小，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对薄弱。随着下游行业集中度逐渐上升，下游行业呈现向大型化、规模化方向发展的趋势，业内能为下游客户提供从整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的自动化生产线整体解决方案和交钥匙工程的企业较少，从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

## （五）行业特征分析

### 1、行业技术水平

生活用纸智能装备是智能装备制造业的细分领域，是典型的技术密集型行业，需对机械、电气、计算机控制等多学科和多领域进行综合应用，其智能化、柔性化、信息化及稳定性水平决定了客户对产品的粘性。

国际知名的生活用纸智能装备制造商主要集中在德国、美国、意大利等制造业发达地区，机电一体化等技术利用水平较高使得产品智能化和信息化水平较高。国内生活用纸智能装备行业发展历史较短，较为滞后，但行业优势企业有着长时间的产品设计经验和制造技术的积累，形成了先发优势，也一定程度上提高了国内生活用纸设备行业的技术水平，部分产品在质量与性能上与国际领先水平已经十分接近。以公司为代表的优势企业凭借较强的自主创新能力和研发设计能力，逐步形成了具有自主知识产权的优势产品体系，产品趋向智能化、柔性化、定制化和成套化方向发展。

### 2、行业技术特点

#### （1）注重产品定制化

与传统标准设备的生产制造不同，智能装备的制造多需要进行定制化设计，根据下游行业客户对其生产工艺、厂房场地的具体需求，进行个性化设计后将各类控制元器件、工业软件等与配套设备、零部件等集成，在方案设计、研发、装配及调试等过程中，需不断与客户进行沟通，调整设计方案，以确保满足客户生产需求。

#### （2）注重产品柔性生产能力

柔性化生产能力是指生产线能够灵活应对不同的生产需求，或者生产线的各组成单机互换性高，可根据需要进行抽换、重组，从而实现快速换型，可用于多

种生产工艺，有利于提升生产效率和生产线的适用广度。

随着终端消费者个性化需求的不断扩大，多品种、小批量式的生产趋势越来越显著，传统的制造方式难以满足现代市场要求的灵活性和适应性需求，以生产者为主导的传统生产方式将逐步向以消费者为主导的生产方式转变，柔性化生产能力变得越来越重要。如何在集成工艺复杂变换中保证柔性自动化生产线的稳定性和高效性，是下游客户选择柔性自动化生产线供应商的重要考量。

### （3）注重产品成套化

单台的设备往往不能完全实现下游产品的全流程生产，而与其他工序的设备配合使用则对单台设备的兼容性提出了较高的要求。因此，目前行业内主要厂商及下游设备使用方均越来越注重产品的成套化，以降低不同工序设备的衔接成本，提高生产效率。

## 3、行业经营模式

生活用纸智能装备生产经营具有定制化和以销定产的特点，与经营模式相对应的研发、采购、销售等环节均与规模化工业产品制造业有所不同。设备制造厂商需要从订单洽谈开始全程跟踪和满足客户需求，充分协调内部各项资源，对项目接洽、推进直至交货、售后维护等进行全方位统筹管理，对设备制造厂商的统筹协调能力要求较高。

## 4、行业的周期性、区域性和季节性

### （1）周期性

生活用纸智能装备与下游联动性较强，下游为生活用纸生产商。生活用纸终端行业为快速消费品、生活必需品等受经济周期影响较小的行业，因此生活用纸智能装备行业的需求较为稳定，没有呈现明显的周期性。

### （2）区域性

生活用纸智能装备行业的下游为生活用纸行业，而生活用纸行业已逐渐形成了全国性的产能布局。随着我国区域经济的发展、交通运输设施的日渐完善，生活用纸智能装备企业已能实现全国范围内的服务，因此生活用纸智能装备行业没有呈现明显的区域性。

### （3）季节性

本行业本身生产经营不存在季节性特征，本行业下游客户的固定资产投资遵从其自身经营发展的需要，其需求也基本不受季节性影响，因此，公司所处行业

的季节性特征不明显。

### （六）本行业与上下游行业之间的关联性

生活用纸智能装备行业涉及的相关产业较多，其上游行业包括电气元件、标准零件、机械加工件、钢材生产行业等多个配套产业；下游行业主要为生活用纸行业。

本行业与上游行业的关联度较高，电气元件、标准零件、机械加工件的技术水平、加工精度对本行业产品质量具有较大影响。近年来，我国电气元件、标准零件、机械加工技术水平提升较快，由于供应商相对较多、产品供给充足。生活用纸智能装备技术含量高、附加值高，因此钢材价格的波动对中高端成套设备生产企业盈利能力影响较小。

下游产业的发展对于本行业的发展具有重要的促进作用，下游产业的规模扩张和产品结构变化有利于本行业的市场开拓和产品开发，生活用纸行业的稳健增长扩大了生活用纸智能装备的市场规模，同时，下游生产企业需求的不断升级将引导智能装备行业向成套、高效、节能、智能化的方向发展，促使中高端设备的市场份额不断提升。

虽然生活用纸智能装备生产线单价较高、下游市场需求较大，但相较于下游客户庞大的收入规模，生活用纸智能装备的固定资产投资与其每年固定的原材料采购、外包装材料采购相比，设备采购金额占比较小。同时生活用纸智能装备属于细分领域的专业设备，需要将设备调试技术、自动化控制技术、远程在线监测技术等高新技术与装备制造业进行有机结合，才能生产出高质量的生产线产品，早期该细分市场产品主要依赖进口，经过多年的技术积累和自主创新，国内设备供应商中才出现以发行人为代表的能够提供整条生产线的企业，实现了国内产品的进口替代。同时生活用纸智能装备更新迭代较快，设备供应商需要具有一定的规模优势和技术优势才能持续满足下游市场不断变化的需求。因此，下游客户没有必要自己组织生产，只需将对设备的个性化需求与专业的设备供应商沟通，由其完成专用设备的设计研发与生产，下游客户也不存在自产设备的情形。

## 三、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生

活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案，服务涵盖研发设计、技术咨询、产品选型、安装调试、技术培训、售后维护等全流程服务，在生活用纸智能装备领域处于国内领先地位。公司以技术创新、智能制造为基础，致力于成为生活用纸智能装备领域的引领者。

公司为高新技术企业，拥有江西省省级企业技术中心。公司作为主要起草单位制定了由中国轻工业联合会提出、中华人民共和国工业和信息化部发布的三项轻工行业标准，分别为全自动抽取式面巾纸生产线行业标准（QB/T5440-2019）、全自动卫生卷纸生产线行业标准（QB/T5441-2019）和全动手帕生产线行业标准（QB/T5439-2019）。截至招股说明书签署日，公司拥有专利权 61 项（其中发明专利 6 项）、计算机软件著作权 30 项。经江西省机械工程学会评价，公司自主研发的 800 型多通道全动手帕纸生产线、5600 型大宽幅全自动抽纸折叠机填补了国内同类产品的空白，技术居于国内领先水平。凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司与生活用纸领域知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等建立了友好稳定的合作关系。

公司是工信部中小企业局认定的第三批专精特新“小巨人”企业，并获得了江西省工业和信息化厅（原江西省工业和信息化委员会）颁发的“2019 年省级专业化小巨人企业”、“江西省智能制造试点示范企业”及“2021 年江西省服务型制造示范企业”称号。公司为中国造纸协会生活用纸专业委员会常务委员单位。

## （二）公司的竞争优势

### 1、技术优势

第一、公司已形成以研发中心为核心的技术平台。公司拥有江西省省级企业技术中心，拥有机械系统设计、电气自动化控制设计等方面的大量专业人才，拥有一批资深的研发与应用技术人才及团队，经过多年的技术积累和自主创新，通过对智能装备的技术及理论的研究，将设备调试技术、自动化控制技术、远程在线监测技术等高新技术与装备制造业进行有机结合，形成了以研发中心为核心的技术平台，成功开发出一系列高性能的生活用纸智能装备生产线，满足了国内高端客户市场快速升级的需求，实现了国内产品的进口替代。

公司以研发中心为核心的技术平台实现了基础技术标准化、模块化设计，进而推动研发效率提升、缩短产品开发周期、加速产品市场化进程，可研发跨领域、

多用途的智能装备。比如新冠疫情突然爆发，面对市场急需口罩机的情况，公司通过共性技术平台迅速组织研发设计，快速研发生产出高质量的口罩机满足市场需求，为抗击疫情贡献一份力量，获得了政府和客户的高度评价，公司于 2020 年 6 月获得九江市工业经济联合会颁发的“抗击新冠肺炎疫情优秀会员单位”称号。

第二、强大的综合解决方案能力。相比国内竞争对手，公司掌握一体化配套方案的企业能够为下游客户提供“一站式、交钥匙”服务，提供更优质服务和更具技术优势产品的策略，因此更能够赢得客户的认可。一方面，下游客户可以通过一个供应商同时解决方案设计、成套设备提供和后续服务，节约建厂成本，缩短建设周期，提高建设效率。另一方面，由于生活用纸智能装备生产线需要多种不同类型的设备组合和调试，系统的集成情况是影响生产效率的重要因素，供应商一体化的设备集成和设备提供，更能够保证生产线的协调运转，提高生活用纸企业生产线运转的稳定性和协调性。

公司是国内为数不多的具备为生活用纸企业提供一体化配套方案的供应商。作为国内的领先企业，公司产品线齐全，能够提供由制造、加工、包装设备集成的整线成套设备，还能为下游生活用纸生产企业提供技术咨询、工厂设计、生产工艺路线设计等服务。

第三、领先的核心零件精加工、装配工艺。公司是国内少数致力于研发、生产中高端生活用纸智能装备的厂商，既掌握了对生活用纸的制造、加工、包装各个工艺环节单台设备的生产核心技术，又在伺服数控技术、机电一体化技术、成套设备装配环节的核心技术方面具备较强的实力。公司现有的零件精加工、装配工艺是经过多年的不断探索积累所得。公司经过反复的试制、研究、探索，掌握了轴、辊等非标准机械加工件的精加工工艺，因此产品的性能和运行的稳定性有了较大幅度的提升。此外，公司还引进了龙门加工中心等一批先进的加工机械和数控加工设备，生产设施配套完善，一线技术员工经验丰富，这些都为规模化生产高性能的生活用纸智能装备奠定了坚实的基础。

第四、强大的软件设计能力。公司注重产品结构的研发设计与软件控制的紧密结合，拥有专业的数控软件编程和测试团队，所有成套设备的自动化控制程序由公司自主开发，保证了设备与控制的有效结合。公司目前已取得 30 项软件著作权，包括多个步骤复杂的设备的控制软件，公司产品均实现了机械结构的最优

化以及程序步骤的最简化，极大的提高了工作效率。

第五、完善的知识产权管理体系，包括：技术创新和产品开发过程中专利和软件著作权的申请等。目前，公司拥有专利权 61 项、计算机软件著作权 30 项，已形成对自身核心技术和产品的专利保护体系。公司致力于提高行业规范水平，作为主要起草单位参与制定了由中国轻工业联合会提出、中华人民共和国工业和信息化部发布的三项轻工行业标准。

## 2、产品及客户优势

经过多年的自主研发和技术创新，公司产品已具有系列化、成套化和定制化优势，具备为客户提供完整生产线的能力。目前，公司已形成了较为完善的生活用纸智能装备产品体系，公司产品技术水平国内领先。

公司产品主要定位于中高端市场，凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司的产品获得了来自国内外多家高端客户的认可，而客户资质的高低直接决定了公司的经营情况和行业地位。公司与金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等生活用纸领域的知名龙头企业保持友好稳定的合作关系。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2021 年，金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团的产能合计占行业总产能的 30.71%<sup>10</sup>，为生活用纸行业四大龙头企业。报告期内各期，公司对上述四大龙头企业销售合计占营业收入的比例分别为 91.69%、38.53%、81.52%和 92.85%。优质的客户资源为公司业绩的持续稳定增长提供了保障，有助于提高公司的市场声誉和品牌影响力，增强公司核心竞争优势。客户对于产品质量、功能的稳定性、交付及时性、技术更新及支持、售后服务等均有很高的要求，且智能装备本身存在较高的转换成本。因此，一旦进入知名企业的合格供应商体系，下游客户基于自身生产经营稳定性的考虑，不会轻易变更，发行人将伴随原有客户的规模扩张而共同成长。

## 3、高性价比及服务优势

由于我国的生活用纸智能装备行业起步较晚，整体技术水平不高，国内生活用纸生产企业所需的智能机械，特别是高端产品主要依赖进口。与国外欧美厂商相比，公司产品具有很高的性价比优势。依托多年的技术积累，公司在产品的技术水平、产品品质及综合性能方面，基本达到了欧美同类产品的技术水平，产品质量已得到了市场的认可；其次，国内相对较低的成本，使得公司产品的价格远

<sup>10</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021 年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

低于进口国外同类产品，具备高性价比优势。

公司的产品不仅在质量上能够比肩国际一流设备，还一直致力在客户体验上精益求精。公司为客户提供从设备运输、安装调试或指导、操作人员培训到售后维护的全方位链式服务。国际生活用纸智能装备企业普遍存在跨国售后服务成本高的情况，难以提供及时的服务，公司作为本土企业，相对于国际同行具有售后服务人员充足、反应速度快的优势。公司在售前、售中、售后环节均为客户提供满意的服务，可保证对客户的维护需求做出快速响应，更好满足客户的需求。

#### 4、管理和人才优势

公司的管理和技术团队多年来一直从事该行业的产品研发、生产、销售及服务，管理团队及核心技术人员较为稳定，具有丰富的企业管理、研发及销售服务经验。公司从产品的设计研发到产业化进程的各个环节均拥有比较规范且效率较高的管理体系，管理平日臻完善，在行业内赢得了较好的口碑。同时，公司通过系统结构、人员组织、运行方式等多方面变革，消除了生产过程中的不必要浪费，提高了公司的生产效率并降低了生产成本，提高了公司的综合竞争力。

公司多年以来专注于生活用纸智能装备领域，聚集了一批对本行业技术领域有着深刻理解和产业抱负的专业人才。公司充分认识到人才、特别是核心人才的重要性，制定了积极的人才战略，建立了一套完善的人才激励机制，综合运用薪酬福利、绩效与任职资格评定、企业文化和经营理念引导等方法，努力创造条件吸引、培养和留住人才。随着公司治理结构不断完善，人才战略中各类长效机制不断落实，公司在人才方面的核心竞争力将得以更好的凝聚和发挥。

### （三）公司的竞争劣势

#### 1、综合实力与国际一流企业相比还有差距

公司多年来一直致力于成为中国最优秀的生活用纸智能装备生产企业，立志改变国内高档生活用纸智能装备依赖进口的局面。经过多年的不懈努力，公司产品在部分领域已达到国际先进水平，得到了金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等生活用纸领域知名龙头企业的认可，但与欧美等发达国家的一流企业相比，公司经营规模仍较小，工艺技术水平仍存在差距，综合实力有待进一步提升。

#### 2、资金瓶颈

一直以来，公司主要依靠自身积累发展，但这种依靠自身积累的模式在达到

一定阶段后严重制约了公司发展，影响了人才的引进、新项目的研发和已有项目的推广，公司现有产能也出现了难以满足日益增长的订单需求的现象。因此，公司亟需大量资金购买建设必要的土地厂房和购置生产设备以扩大生产能力。同时，公司加大研发投入、升级改造研发中心也需要充裕的资金支持。

#### （四）同行业主要企业情况

##### 1、生活用纸智能装备

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。在生活用纸智能装备细分领域，公司的主要竞争对手为德国柯尔柏集团（以下简称柯尔柏集团）、美国纸产品加工机器公司（以下简称美国 PCMC）、佛山市宝索机械制造有限公司（以下简称佛山宝索）、佛山市南海区德昌誉机械制造有限公司（以下简称南海德昌誉），目前均为非上市公司。国内外尚无与本公司处于同一细分行业的上市公司。在造纸类专用设备制造业、下游产品应用领域等也不存在与公司相似的可比上市公司，因此，以所处专用设备制造业（C35）行业、从事大型机械设备的研发生产和销售、生产工艺和主要原材料等业务模式与公司相似等为依据，选取上市公司无锡先导智能装备股份有限公司、博众精工科技股份有限公司、苏州华兴源创科技股份有限公司、浙江杭可科技股份有限公司、广东利元亨智能装备股份有限公司、浙矿重工股份有限公司、深圳市易天自动化设备股份有限公司在收入确认政策、坏账计提政策、固定资产折旧政策等方面进行对比。

##### （1）公司主要竞争对手的经营情况、市场地位情况

###### ①柯尔柏集团

柯尔柏集团是一家在全球拥有约 10,000 名员工的国际技术集团，总部位于德国汉堡。柯尔柏集团在数字、制药、供应链、纸巾和烟草等业务领域为客户提供产品、解决方案和服务。柯尔柏集团纸巾加工业务主要为卷纸加工及包装机械设备提供端到端解决方案。2017 年收购意大利 MTC 公司后，柯尔柏集团增加了纸巾折叠生产线业务。

###### ②美国 PCMC

美国 PCMC 是一家处于世界领先地位的生活用纸深加工机器、纸巾折叠机器、柔版印刷机器制造厂家，其总部于 1919 年在美国威斯康新州格林贝市成立，

在美国、英国、意大利、比利时设有主要生产中心，其主营产品为卷筒纸复卷自动生产线。

③佛山宝索

佛山宝索成立于 2000 年，是一家生产造纸设备和生活用纸加工设备的企业，该公司主要产品包括造纸设备、后加工设备、包装设备、电气智能系统。

④南海德昌誉

南海德昌誉成立于 2000 年，经营范围包括制造、加工、销售纸巾机械、纸球机械、分切机械，主营生活用纸加工机械的设计、研发、生产以及销售。该公司产品以盒抽纸、卷纸、餐巾和厨房用纸等生活用纸加工机械为主，包括复卷机系列、盒装机系列、手帕纸系列、方巾机系列，分切机系列、卷管机系列、无纺布系列等七大系列机型。

(2) 公司与主要竞争对手在技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况

①技术实力

报告期内，公司与主要竞争对手专利情况对比如下：

公司名称	专利情况
佛山宝索	截至 2022 年 6 月 30 日，该公司拥有已获授权专利 146 项，其中发明专利 19 项，实用新型专利 125 项，外观专利 2 项。
南海德昌誉	截至 2022 年 6 月 30 日，该公司拥有已获授权专利 63 项，其中发明专利 24 项，实用新型专利 39 项。
欧克科技	截至目前，公司拥有已获授权专利 61 项，其中发明专利 6 项，实用新型专利 54 项，外观专利 1 项。

注：国外可比公司无公开渠道查询具体专利数量；  
数据来源：国家知识产权局网站。

②关键业务指标情况

公司与国内同行业主要竞争对手在生活用纸生产线设备产品领域的关键参数指标对比如下：

项目	佛山宝索 YH 抽式面巾纸折叠机	南海德昌誉 CJ-A-2050 面巾纸折叠机	欧克科技 OK-3600 型全自动折 叠机
最宽纸幅宽度	3,600mm	2,050mm	3,600mm
设计车速	170 米/分钟	130 米/分钟	200 米/分钟
工作车速	/	100 米/分钟	170 米/分钟
最宽折纸宽度	200mm	/	210mm

注 1：纸幅宽度越宽，设备生产效率越高；

注 2：设计车速、工作车速越快，设备生产效率越高；  
 注 3：最宽折纸宽度越宽，设备生产效率越高；  
 数据来源：同行业公司官网。

公司与国外同行业主要竞争对手在生活用纸生产线设备产品领域的关键参数指标对比如下：

项目	美国 PCMC XCUT 大回旋切纸机	欧克科技 OK-702C 型四通道软抽纸大回旋切纸机
截断长度	误差±1.6mm	误差±1mm
最快速度	250 切/分钟	250 切/分钟
切纸通道	4 个	4 个

注 1：柯尔柏集团未在公司官网披露产品参数；  
 注 2：截断长度误差越小，设备越精准；  
 数据来源：同行业公司官网。

### ③生活用纸智能装备与市场价格对比情况、报告期内的变动原因

公司与下游客户通过协商谈判获取订单，无法获取同行业竞争对手的价格数据，且下游客户未公开披露生产设备招投标信息，所以亦无法与市场价格进行对比。公司每年新增订单充足，新增订单主要来自国内生活用纸龙头企业金红叶、恒安集团和中顺洁柔，且公司产品毛利率保持较高水平；公司产品具备竞争优势，与上述三家公司保持了长期的合作关系。

公司生活用纸智能装备属于定制化的设备，各类抽纸、卷纸和手帕纸生产线分为不同的大型号，每一大型号再细分成各子型号产品，因为客户的需求不同，每类细分型号生产线的配置和功能均有所差异，从而导致各细分型号产品价格不同，报告期内，每类细分型号产品单价较为稳定。

## 2、口罩机设备行业

### (1) 口罩机设备可比公司选取依据

考虑到公开数据的可获得性和可靠性，公司选取了生产口罩机并具有一定市场影响力的企业拓斯达、赢合科技、迈得医疗、鸿铭股份作为可比公司。

(2) 公司与可比公司在经营情况、市场地位、技术实力、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况

#### ①经营情况

公司与可比公司拓斯达、赢合科技、迈得医疗、鸿铭股份关于口罩机业务收入对比情况如下：

单位：万元、%

公司名称	项目	2021 年度	2020 年度
拓斯达	收入	854.03	131,835.30
	平均销售单价	/	34.90
	毛利率	4.47	69.39
赢合科技	收入	245.09	27,596.23
	平均销售单价	/	39.25
	毛利率	12.27	39.76
迈得医疗	收入	/	8,767.55
	平均销售单价	/	89.46
	毛利率	/	67.13
鸿铭股份	收入	248.44	3,554.74
	平均销售单价	23.47	89.33
	毛利率	76.23	75.32
欧克科技	收入	1,920.35	31,179.44
	平均销售单价	49.24	64.16
	毛利率	47.60	77.20

注 1：表格中数据为与口罩机业务相关的财务数据；

注 2：迈得医疗未披露 2021 年与口罩机相关的财务数据；

注 3：公司 2022 年 1-6 月无口罩机销售，故未与同行业进行对比，下同；

数据来源：可比公司年报、招股说明书。

## ②市场地位

单位：台

公司名称	项目	2021 年度	2020 年度
拓斯达	生产量	/	/
	销售量	/	3,777
	库存量	/	/
赢合科技	生产量	/	1,007
	销售量	/	703
	库存量	/	304
迈得医疗	生产量	/	115
	销售量	/	98
	库存量	/	17
鸿铭股份	生产量	8	42
	销售量	9	39
	库存量	2	3
欧克科技	生产量	-	525
	销售量	39	486
	库存量	-	39

注：拓斯达、赢合科技和迈得医疗仅披露了 2020 年相关数据；

数据来源：可比公司年报、招股说明书。

### 3、技术实力及关键业务指标情况

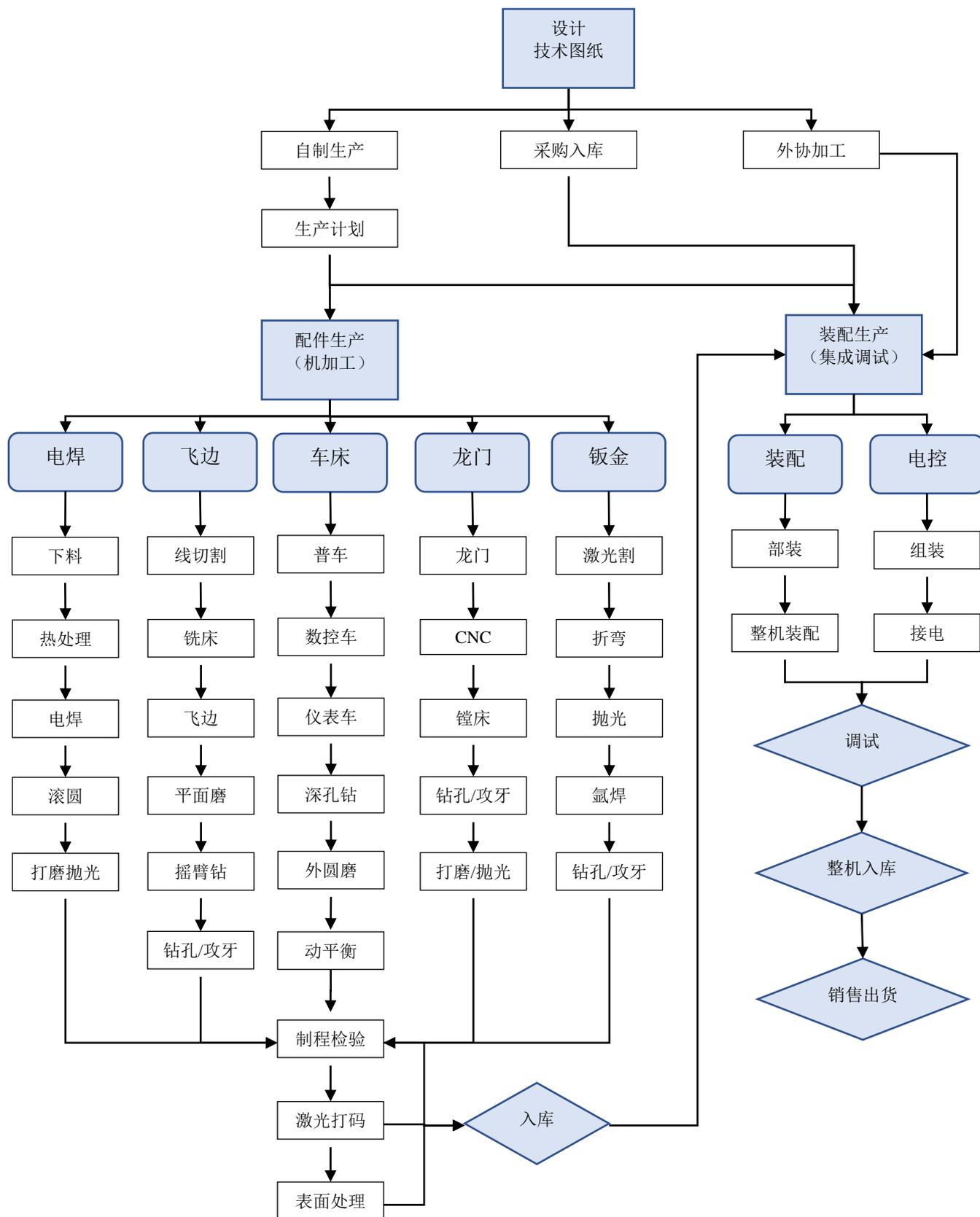
2020 年因突发疫情，导致市场急需大量的口罩机，故公司当年销售的口罩机毛利率整体较高。国内疫情得到有效控制后，口罩机市场需求减少，口罩机的毛利率逐渐减小，公司产能转向生活用纸智能装备，如政府号召或市场需求增大，公司会积极响应号召继续发展口罩机业务。公司口罩机的高毛利率及口罩机业务的快速增长和快速回落符合行业整体情况。因上述可比公司口罩机业务未公开披露相关数据，无法比较技术实力及关键业务指标情况。

## 四、公司主营业务情况

### （一）主要产品的用途

公司主要产品的用途参见本节“一、公司主营业务、主要产品及其变化情况”之“（二）公司主要产品及用途”。

(二) 主要产品的工艺流程图

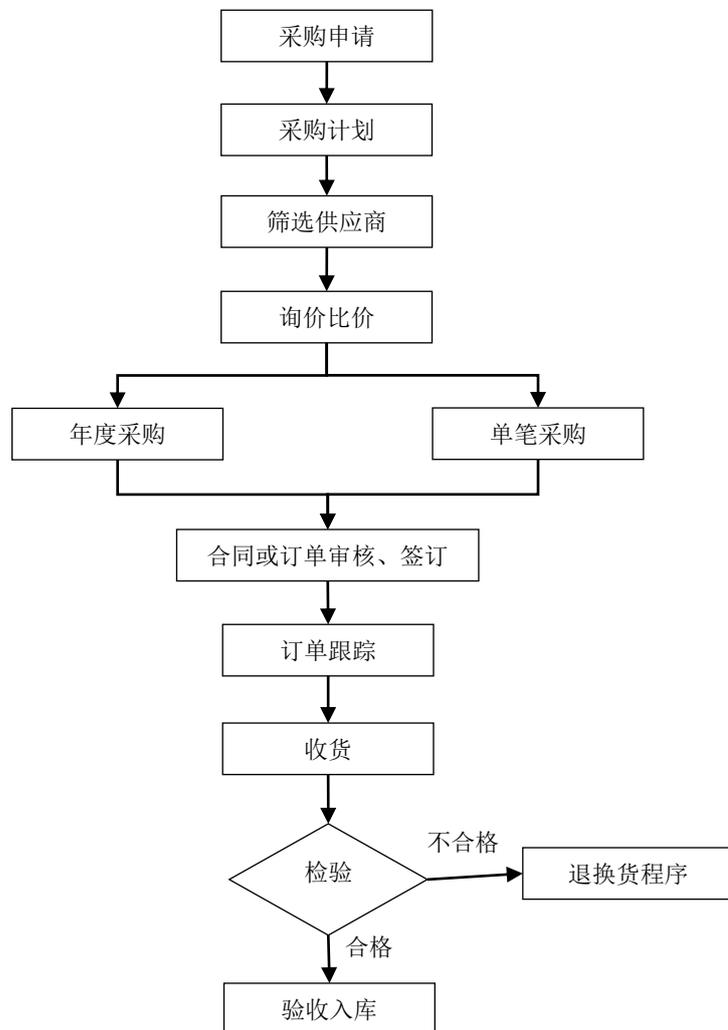


### （三）主要经营模式

#### 1、采购模式

报告期内，公司生活用纸智能装备业务所需原材料和零配件主要包括标准件、电气件、机加件、基础材料等，均直接向国内供应商采购，各类原材料和零配件市场供应充足。

公司制定了规范的采购管理制度，采购中心作为采购业务的决策和实施机构，总揽公司采购工作。公司主要通过协商谈判的方式开展采购，同时，公司建立了完善的供应商管理制度，通过询价、比价、议价、供应商评价等方式选定供应商。公司的主要采购流程如下：



公司生产所需的原材料种类、规格型号较多，对于标准件、电气件、机加件、基础材料等原材料和零部件，公司通常根据预计生产情况制定年度采购计划，采购中心根据采购计划组织采购。

## 2、生产模式

随着公司规模扩大，产品日趋丰富，订单逐年增多，公司形成了模块化、标准化的生产模式，根据客户需求进行模块化组合，并进行定制化调整和优化。公司拥有强大的整体方案设计能力和较高的零部件自产率，产品生产过程可分为产品设计、生产加工、系统集成与调试三个环节，具体情况如下：

### （1）产品设计

对于生活用纸智能装备业务，产品设计贯穿项目全过程。从前期的订单接触、客户需求分析到关键技术攻坚、成套设备方案定型、单机零部件生产、单机装配调试以及后续整线集成过程中的改进和售后服务阶段的优化工作，都需要针对每个项目的特点进行全方位的分析 and 缜密的产品设计，使设计方案具有整体性，方能达到预期目标。

按照产品生产的不同阶段，公司产品设计主要如下：

#### ①工艺规划阶段

依据产品的预期技术指标，选择最佳的工艺路线，设计人员需具有全面的产品知识和制造工艺知识，掌握各种工艺手段的特点和技术经济指标，同时还要具备新工艺的创新和研发能力。

#### ②方案制定阶段

依据产品特点，结合客户生产模式，以及项目的投资规模、运行参数等技术经济指标，设计人员制定设备及整线的技术方案，根据工艺规划数据对设备的各个系统进行工作原理和结构方案设计，确定设备的生产能力、动力需求、操作方式、结构布局及主要部件的型号选用范围。

#### ③技术设计阶段

依据生产线的总体技术方案，对设备的机械系统、电气控制系统、信息管理系统进行详细的技术设计。软件研发团队与客户就产品需求进行深入沟通，充分了解客户对于产品生产智能化及信息化的需求，组织相关设计人员进行设备控制模块、信息管理、网络系统模块等软件部分的设计开发工作。技术设计过程也是对总体方案的具体实现过程，各部件结构设计、接口设计、关键参数计算、系统优化都在该阶段完成。

#### ④工序设计阶段

工序设计是在技术设计完成后，根据不同的工艺要求和不同的加工机床，转

换为零部件生产工序的设计工作。

### （2）生产加工

公司产品生产加工以自制生产为主，外协加工为辅，具体情况如下：

#### ①自制生产

对安全性、可靠性、精密度、集成能力要求较高的核心部件或工序，公司全部自行设计、加工和生产，对于部分非核心部件或工序，公司在生产能力充裕的情况下也基本自行加工生产。

#### ②外协加工

公司将需要外协加工的零部件委托给外协单位进行加工，加工完毕后，公司对外协加工的零部件进行检验、入库或再加工。公司具备表面处理、喷砂、喷涂碳化钨、部分机械配件热处理等工序能力，但在产能限制的情况下，公司基于成本效益、交付进度等因素，将部分工序委托符合条件的供应商进行外协加工，涉及的主要工序包括热处理、表面处理、机加件加工等，上述工序均不涉及公司产品的关键工序和技术。

公司外协工序具体如下：

序号	外协工序	工序内容
1	热处理	材料在固态下，通过加热、保温和冷却的手段，以获得预期组织和性能的一种金属热加工工艺。
2	表面处理	表面处理是在基础材料表面上人工形成一层与基本的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺办法，如喷砂、喷涂碳化钨等工艺。
3	机加工	通过机械设备对工件的外形尺寸或性能进行改变的过程。

报告期内，公司各期外协加工金额分别为 222.27 万元、356.01 万元、248.69 万元和 195.27 万元，占主要原材料采购金额的比例分别为 1.61%、1.57%、1.11% 和 1.57%。

### （3）系统集成与调试

系统集成是产品设计及生产加工的最终表现形式。系统集成环节与加工及部件采购环节交叉进行，装配部门根据各部门的作业节奏及各类软件模块、加工件、外购件、外协件等模块的完成情况，合理规划系统集成及调试节奏，有序完成从模块到单机、从单机到整线的组装、检测和调试，并最终完成生产过程。

### 3、销售模式

公司销售采取直销模式，由公司销售人员直接与客户接洽，主要采用协商谈

判方式获取订单。公司营销售后中心是公司销售业务的责任部门，负责营销战略规划、市场管理、合同签订、售后服务及客户关系维护等工作。公司拥有多年的生活用纸智能装备售后服务经验，已初步建立了营销服务体系，能为客户提供全方位的技术指导、技术改造升级、维修保养、业务培训等服务。

公司获取客户业务的一般流程如下：公司销售人员通过行业内展会或技术交流会、合作客户推荐、主动登门拜访等方式获取潜在的交易机会。客户向包括公司在内的多家企业发出采购磋商需求，公司在与客户初步沟通并了解客户需求的基础上，与客户开展技术交流，客户在确认公司产品满足其技术要求后，双方就商务条款进行谈判并签署最终交易合同。

公司销售的主要产品为生活用纸智能装备、口罩机，公司签署的相关业务合同不涉及工程建设项目以及与工程建设有关的重要设备、材料的采购，且公司报告期内的主要客户均为非国有企业，不属于国家机关、事业单位或团体组织，因此，公司客户向发行人采购生活用纸智能装备、口罩机不属于《招标投标法》《必须招标的工程项目规定》《政府采购法》等文件规定的必须招标的情形，公司不存在需经招投标而未履行相关程序的情况。

公司的销售结算模式一般为合同签订后客户预付定金，发货前支付发货款，验收安装调试后支付验收款，设备质保期满后付清质保金，具体情况根据不同客户进行调整。

公司产品的定价机制主要采用成本加成定价法。以成本核算为基础，根据产品的材料成本、制造费用、人工成本等综合生产成本，同时兼顾市场环境、供需状况、产品技术附加值、品牌附加值等因素确定一定比例的利润率，最终与客户协商谈判确定销售价格。

#### （四）主要产品生产销售情况

##### 1、主要产品的产量、销量情况

报告期内，公司主要产品的产量和销量情况如下：

单位：台/套、%

产品名称	2022年1-6月			2021年度			2020年度			2019年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
生活用纸智能装备	124	130	104.84	299	350	117.06	217	206	94.93	204	240	117.65
其中：折叠机	16	15	93.75	34	36	105.88	21	23	109.52	22	22	100.00
大回旋切纸机	18	14	77.78	28	44	157.14	37	32	86.49	38	36	94.74

产品名称	2022年1-6月			2021年度			2020年度			2019年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
储纸架	8	7	87.50	27	31	114.81	16	16	100.00	19	17	89.47
小包机	38	47	123.68	79	88	111.39	57	60	105.26	66	78	118.18
中包机	28	33	117.86	70	90	128.57	52	47	90.38	49	64	130.61
装箱机（大包机）	16	14	87.50	60	56	93.33	30	28	93.33	10	23	230.00
造纸机	-	-	-	1	5	500.00	4	-	-	-	-	-
<b>口罩机</b>	-	-	-	-	<b>39</b>	<b>/</b>	<b>525</b>	<b>486</b>	<b>92.57</b>	-	-	-
其中：平面口罩机	-	-	-	-	8	/	407	399	98.03	-	-	-
KN95 口罩机	-	-	-	-	31	/	118	87	73.73	-	-	-
<b>合计</b>	<b>124</b>	<b>130</b>	<b>104.84</b>	<b>299</b>	<b>389</b>	<b>130.10</b>	<b>742</b>	<b>692</b>	<b>93.26</b>	<b>204</b>	<b>240</b>	<b>117.65</b>

注：公司生活用纸智能装备主要为抽取式纸巾生产线系列产品，抽取式纸巾生产线是由折叠机、大回旋切纸机、储纸架、小包机、中包机、装箱机（大包机）等单台设备构成的，且不同客户、不同生产线所配置的单台设备存在差异，同时公司生产管理亦是以单台设备作为管理基础。为便于统计和保持统一口径，上表以单台设备为口径统计产量和销量。

## 2、公司产能利用率情况

公司产品为非标准、定制化的专用设备，公司采用“以销定产”的生产模式，根据客户的技术要求、工艺要求、生产进度要求、场地限制等情况，制定生产计划和采购计划，并为不同客户提供差异化的设备。

公司产品的主要生产资料包括：原材料、机加工及装配检测设备、厂房以及人工；生产环节主要包括：根据客户需求进行产品设计、按照设计完成机加件的机械加工、购买标准件和电气件进行装配和调试。

公司产品的原材料主要包括标准件、电气件、机加件、基础材料等，包含各种标准件和非标准件，上述原材料市场供应充足，供应渠道丰富，原材料不构成生产的瓶颈因素。

公司通过对各种类型的钢材进行机械加工以生产所需的各种机加件，在机加件生产过程中，龙门、CNC 加工工序对设备和人员的经验要求较高，该工序是机械加工的关键工序，也是限制机加工产能的瓶颈因素。

在系统集成和调试环节，生产设备对该环节的生产能力限制不大，而在人工方面，需要根据图纸要求进行装配和调试，相关人员需要具备电气和机械相关的专业知识，且需要经过较长时间的经验积累方能达到熟练的程度，是产能限制的瓶颈因素。

综上所述，结合公司各种生产资料要素及生产流程，龙门、CNC 机加工工序和装配调试工序是限制公司产能的关键因素。以产品台（套）数为产能统计标

准无法真实反映公司的生产能力，而以龙门、CNC 机加工工序和装配调试工序人员的工时数为标准将更加客观、准确。

报告期内，公司产能利用率情况如下：

单位：万小时、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
标准工时数	27.34	50.19	55.62	34.06
实际工时数	33.73	63.06	73.79	39.69
产能利用率	123.40	125.64	132.66	116.53

注 1：标准工时=Σ龙门及 CNC 机加工人员、装配调试人员各月出勤天数\*8 小时；

注 2：实际工时=Σ龙门及 CNC 机加工人员、装配调试人员各月实际考勤时间；

注 3：产能利用率=实际工时/标准工时\*100%。

### 3、主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品划分的构成情况如下：

单位：万元、%

产品分类	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生活用纸智能装备	22,118.33	95.42	52,405.71	95.82	20,526.38	39.36	22,258.23	99.96
其中：抽取式纸巾生产线	19,793.20	85.39	42,671.80	78.03	19,044.41	36.52	20,797.63	93.40
卷纸手帕纸生产线	2,325.13	10.03	2,842.28	5.20	1,481.97	2.84	1,460.60	6.56
造纸机	-	-	6,891.62	12.60	-	-	-	-
口罩机	-	-	1,920.35	3.51	31,179.44	59.79	-	-
其中：平面口罩机	-	-	106.19	0.19	19,584.39	37.56	-	-
KN95 口罩机	-	-	1,814.16	3.32	11,595.04	22.24	-	-
生活用纸薄膜包装材料	837.48	3.61	-	-	-	-	-	-
其他	223.67	0.96	363.85	0.67	441.61	0.85	8.46	0.04
主营业务收入合计	23,179.48	100.00	54,689.90	100.00	52,147.43	100.00	22,266.69	100.00

### 4、公司前五名客户及其占当期营业收入的比例

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元、%

期间	客户名称	主要销售内容	销售金额	占营业收入比例
2022年1-6月	金红叶	生活用纸智能装备	20,226.64	84.59
	中顺洁柔	生活用纸智能装备	1,898.63	7.94
	江西安创包装材料有限公司	生活用纸薄膜包装材料	121.52	0.51
	Tala soft paper Co.	生活用纸智能装备	116.60	0.49
	International Tissue Co.,Ltd	生活用纸智能装备	106.64	0.45
	合计			22,470.03
2021年度	金红叶	生活用纸智能装备	28,246.15	50.58
	中顺洁柔	生活用纸智能装备	10,823.81	19.38
	恒安集团	生活用纸智能装备	5,980.66	10.71

期间	客户名称	主要销售内容	销售金额	占营业收入比例
	浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司	生活用纸智能装备	4,888.55	8.75
	杭州惠康医疗器械有限公司	口罩机	1,920.35	3.44
	<b>合计</b>		<b>51,859.53</b>	<b>92.86</b>
2020年度	金红叶	生活用纸智能装备、口罩机	11,040.80	20.88
	恒安集团	生活用纸智能装备、口罩机	4,888.18	9.24
	中顺洁柔	生活用纸智能装备、口罩机	4,306.08	8.14
	浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司	全自动纸箱印刷生产线、口罩机	2,255.09	4.26
	江西酷骑实业有限公司	口罩机	2,017.21	3.81
	<b>合计</b>		<b>24,507.36</b>	<b>46.34</b>
2019年度	中顺洁柔	生活用纸智能装备	8,991.43	39.75
	恒安集团	生活用纸智能装备	8,457.44	37.39
	金红叶	生活用纸智能装备	3,249.83	14.37
	GIEUN C&P Co.,Ltd	生活用纸智能装备	431.84	1.91
	佛山市啟盛卫生用品有限公司	生活用纸智能装备	176.99	0.78
	<b>合计</b>		<b>21,307.53</b>	<b>94.19</b>

注 1：对于同一控制下的客户，销售收入进行了合并统计；

注 2：“浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司”包括浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其控股子公司浙江家家发纸业有限公司，以及其关联公司浙江金蓝医疗科技有限公司，其中浙江金蓝医疗科技有限公司系浙江金龙再生资源科技股份有限公司董事长施彩莲之子叶剑持股 61.00%并担任监事的企业，叶剑同时担任浙江金龙再生资源科技股份有限公司董事兼总经理。出于谨慎性考虑，发行人对上述主体的收入进行合并披露。

公司非口罩机业务、口罩机业务各期前五大客户销售内容、结算方式、交易金额及占比情况如下：

单位：万元、%

期间	客户名称	销售内容	结算方式	销售金额	占营业收入比例
2022年 1-6月	<b>非口罩机业务</b>				
	金红叶	生活用纸智能装备、配件、安装服务	银行转账、银行承兑汇票、信用证	20,226.64	84.59
	中顺洁柔	生活用纸智能装备、配件	银行转账	1,898.63	7.94
	江西安创包装材料有限公司	生活用纸薄膜包装材料	银行转账	121.52	0.51
	Tala soft paper Co.	生活用纸智能装备	电汇	116.60	0.49
	International Tissue Co.,Ltd	生活用纸智能装备	电汇	106.64	0.45
	非口罩机业务前五大客户合计			22,470.03	93.98
2021年度	<b>非口罩机业务</b>				
	金红叶	生活用纸智能装备、配件、安装服务	银行转账、银行承兑汇票、信用证、电汇	28,246.15	50.58
	中顺洁柔	生活用纸智能装备、配件	银行转账	10,823.81	19.38
	恒安集团	生活用纸智能装备、配件	银行转账	5,980.66	10.71
	浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司	生活用纸智能装备、配件	银行转账	4,888.55	8.75
	法比奥百利怡机械设备(上海)有限公司	生活用纸智能装备	银行转账	1,035.40	1.85
		非口罩机业务前五大客户合计			50,974.57
	<b>口罩机业务</b>				
	杭州惠康医疗器械有限公司	口罩机	银行转账	1,920.35	3.44
	口罩机业务主要客户合计			1,920.35	3.44
2020年度	<b>非口罩机业务</b>				
	金红叶	生活用纸智能装备、配件	银行转账、银行承兑汇票、信用证	10,760.25	20.35
	恒安集团	生活用纸智能装备、配件	银行转账	4,374.91	8.27
	中顺洁柔	生活用纸智能装备、配件	银行转账	3,599.89	6.81

期间	客户名称	销售内容	结算方式	销售金额	占营业收入比例	
	稳健医疗用品股份有限公司	生活用纸智能装备、配件	银行转账	916.69	1.73	
	RULOPAK HIJYEN SISTEMLERI SAN.VE TIC.LTD.STI	生活用纸智能装备	电汇	621.61	1.18	
	非口罩机业务前五大客户合计			20,273.35	38.34	
	<b>口罩机业务</b>					
	江西酷骑实业有限公司	口罩机	银行转账	2,017.21	3.81	
	浙江金蓝医疗科技有限公司	口罩机	银行转账、银行承兑汇票	1,842.70	3.48	
	杭州惠康医疗器械有限公司	口罩机	银行转账	1,371.68	2.59	
	江西远东生物科技有限公司	口罩机	银行转账	1,186.73	2.24	
	江西赫耐特实业有限公司	口罩机	银行转账	1,048.67	1.98	
	口罩机业务前五大客户合计			7,466.99	14.10	
	2019 年度	<b>非口罩机业务</b>				
中顺洁柔		生活用纸智能装备、配件	银行转账	8,991.43	39.75	
恒安集团		生活用纸智能装备、配件	银行转账	8,457.44	37.39	
金红叶		生活用纸智能装备、配件	银行转账、银行承兑汇票、信用证	3,249.83	14.37	
GIEUN C&P Co.,Ltd		生活用纸智能装备	电汇	431.84	1.91	
佛山市啟盛卫生用品有限公司		生活用纸智能装备	银行转账	176.99	0.78	
非口罩机业务前五大客户合计			21,307.53	94.19		

(1) 报告期内非口罩机业务各期前五大客户基本情况

①金红叶

公司名称	金红叶纸业集团有限公司
成立时间	1996年3月29日
注册资本	134,995.00 万美元
股权结构	金光纸业（中国）投资有限公司持股 79.01%；JO GLOBAL INVESTMENT PTE. LTD.持股 20.99%
主营业务	生产各种涂布白卡纸、卷筒卫生纸、餐巾纸、面巾纸、手巾纸、婴儿纸尿裤、卫生巾、湿巾纸、短衬裤等纸制品及相关产品，并销售其产品。医用口罩生产；医用口罩批发；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售
合作历史	2015年4月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

②中顺洁柔

公司名称	中顺洁柔纸业股份有限公司
成立时间	1999年5月28日
注册资本	130,978.7822 万元
股权结构	广东中顺纸业集团有限公司持股 28.61%；中顺公司（CHUNG SHUN CO.）持股 20.30%；香港中央结算有限公司持股 4.87%等
主营业务	生产高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）、日用化工产品（不含危险化学品）、第一类医疗器械；浆板的进出口业务
合作历史	2013年5月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

③恒安集团

公司名称	福建恒安集团有限公司
成立时间	1985年3月16日
注册资本	51,140.76 万元
股权结构	恒安珍宝投资有限公司持股 88.527%；恒安（福建）投资有限公司持股 10.49922%；晋江市安海对外加工装配厂持股 0.48689%；晋江市安海服装工业公司持股 0.48689%
主营业务	许可项目：食品用纸包装、容器制品生产；食品用塑料包装容器工具制品生产；化妆品生产；卫生用品和一次性使用医疗用品生产；危险化学品经营；一般项目：日用品销售；日用品批发；产业用纺织制成品生产；日用杂品制造；个人卫生用品销售；家居用品制造；日用杂品销售；金属制日用品制造；纸和纸板容器制造；塑料包装箱及容器制造等
合作历史	2013年6月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

④法比奥百利怡机械设备（上海）有限公司

公司名称	法比奥百利怡机械设备（上海）有限公司
成立时间	2013年5月10日

注册资本	875.00 万欧元
股权结构	KÖRBER TISSUE S.P.A.持股 100%
主营业务	研发、设计、制造文化用纸和生活用纸以及无纺布的加工设备和包装设备、传动及自动化控制装置及其相关零部件（轴承除外），研发、设计、制作上述设备的配套软件，销售自产产品，提供相关技术服务和技术咨询；工业自动化工程的设计及系统集成；上述设备及零部件、组件的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口以及相关配套服务（不涉及国营贸易管理，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；仓储
合作历史	2020 年 7 月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

⑤浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司集团内客户

A、浙江金龙再生资源科技股份有限公司

公司名称	浙江金龙再生资源科技股份有限公司
成立时间	2001 年 5 月 21 日
注册资本	16,000.00 万元
股权结构	施彩莲持股 99%；龙游金合盈企业管理合伙企业（有限合伙）持股 1%
主营业务	资源再生利用技术研发；废纸收购、利用；再生纸张、纸品制造、销售；五金产品批发；疫木砍伐、疫木造纸利用
合作历史	2020 年 5 月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

B、浙江家家发纸业有限公司

公司名称	浙江家家发纸业有限公司
成立时间	2010 年 2 月 3 日
注册资本	14,175.00 万元
股权结构	浙江金龙再生资源科技股份有限公司持股 64.73%；龙游艾洁力商贸有限公司持股 35.27%
主营业务	生活用纸及剥离纸制造、销售；货物进出口
合作历史	2016 年 9 月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

⑥稳健医疗用品股份有限公司集团内公司

A、稳健医疗（黄冈）有限公司

公司名称	稳健医疗（黄冈）有限公司
成立时间	2005 年 1 月 14 日
注册资本	25,945.92 万元
股权结构	稳健医疗用品股份有限公司持股 100%
主营业务	一类医疗器械、二类 6864 医用卫生材料及敷料、卫生用品、消毒用品、无纺布的生产及销售；棉印染产品加工及销售

合作历史	2014年9月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

### B、稳健医疗（天门）有限公司

公司名称	稳健医疗（天门）有限公司
成立时间	2001年2月23日
注册资本	3,767.00万元
股权结构	稳健医疗用品股份有限公司持股100%
主营业务	第一类医疗器械、二类6864医用卫生材料及敷料、卫生用品、消毒用品、无纺布的生产及销售；棉印染产品加工及销售
合作历史	2017年6月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

### ⑦RULOPAK HIJYEN SISTEMLERI SAN.VE TIC.LTD.STI

公司名称	RULOPAK HIJYEN SISTEMLERI SAN.VE TIC.LTD.STI
成立时间	2009年9月28日
主营业务	生活日用品的生产与销售
合作历史	2019年5月
业务拓展方式	展会宣传接洽、网络平台推广

### ⑧GIEUN C&P

公司名称	GIEUN C&P
成立时间	2016年
主营业务	生活用纸的生产与销售
合作历史	2018年6月
业务拓展方式	展会宣传接洽、网络平台推广

### ⑨Bashundhara Paper Mills Ltd.

公司名称	Bashundhara Paper Mills Ltd.
成立时间	1994年
主营业务	生活用纸、复印纸、文化纸、特种纸、包装纸、卫生用品
合作历史	2014年8月
业务拓展方式	展会宣传接洽、网络平台推广

### ⑩Tala soft paper Co.

公司名称	Tala soft paper Co.
成立时间	2005年
主营业务	纸巾加工
合作历史	2018年
业务拓展方式	展会宣传接洽

⑪International Tissue Co.,Ltd

公司名称	International Tissue Co.,Ltd
成立时间	1998年10月28日
主营业务	纸巾加工、进出口
合作历史	2017年
业务拓展方式	业务自主开发

⑫江西安创包装材料有限公司

公司名称	江西安创包装材料有限公司
成立时间	2018年4月11日
注册资本	500.00万元
股权结构	徐昌龙持股51%；刘春强持股49%
主营业务	建筑材料、装饰材料、包装材料生产、销售；门窗、铝型材、不锈钢销售
合作历史	2022年
业务拓展方式	业务自主开发

(2) 报告期内口罩机业务各期前五大客户基本情况

①杭州惠康医疗器械有限公司

公司名称	杭州惠康医疗器械有限公司
成立时间	2002年4月5日
注册资本	518.00万元
股权结构	莫关根持股73%；莫银香持股17%；朱纪江持股10%
主营业务	日用化学产品制造；卫生用品和一次性使用医疗用品销售等
合作历史	2020年4月
业务拓展方式	网络平台推广

②江西酷骑实业有限公司

公司名称	江西酷骑实业有限公司
成立时间	2014年6月9日
注册资本	580万元
股权结构	朱兴保持股51%；熊梅花持股49%
主营业务	第二类医疗器械生产，第三类医疗器械生产，第三类医疗器械经营，医用口罩生产，卫生用品和一次性使用医疗用品生产，化妆品生产，货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：金属制日用品制造，卫生用品和一次性使用医疗用品销售，化妆品零售，第一类医疗器械生产，第一类医疗器械销售，第二类医疗器械销售，日用口罩（非医用）生产，日用口罩（非医用）销售，医用口罩批发，医用口罩零售，产业用纺织制成品制造，产业用纺织制成品销售，特种劳动防护用品生产，特种劳动防护用品销售，五金产品制造，五金产品研发，五金产品批发，五金产品零售，眼镜制造，眼镜销售（不含隐形眼镜），服装制造，服装服饰批发，服装服饰零售，箱包制造，箱包销售，卫生洁具制造，卫生洁具研发，卫生洁具销售，金属包

	装容器及材料制造，金属包装容器及材料销售，新材料技术研发，企业形象策划，广告制作（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）
合作历史	2020年2月
业务拓展方式	网络平台推广

③浙江金蓝医疗科技有限公司

公司名称	浙江金蓝医疗科技有限公司
成立时间	2020年4月22日
注册资本	2,000.00万元
股权结构	叶剑持股 61.00%；李安稳持股 39%
主营业务	日用口罩（非医用）生产；医用口罩零售；日用口罩（非医用）销售；医用口罩批发医用口罩生产等
合作历史	2020年5月
业务拓展方式	展会宣传接洽、业务自主开发

④江西远东生物科技有限公司

公司名称	江西远东生物科技有限公司
成立时间	2020年2月26日
注册资本	5,000.00万元
股权结构	徐华平持股 99%；徐小兰持股 1%
主营业务	日用口罩（非医用）生产，日用口罩（非医用）销售等
合作历史	2020年2月
业务拓展方式	网络平台推广

⑤江西赫耐特实业有限公司

公司名称	江西赫耐特实业有限公司
成立时间	2012年12月10日
注册资本	100.00万美元
股权结构	香港星布斯科技集团有限公司持股 100%
主营业务	日用口罩（非医用）生产，日用口罩（非医用）销售，日用品销售等
合作历史	2020年4月
业务拓展方式	网络平台推广

(3) 公司对单一大客户不存在重大依赖，客户稳定性不存在重大不确定性风险

公司下游生活用纸领域市场集中度较高，主要龙头企业为金红叶、恒安集团、中顺洁柔和维达集团等，2021年上述四家企业的产能合计占行业总产能的30.71%<sup>11</sup>。公司产品定位中高端市场领域，同时受产能限制，主要以服务金红叶、

<sup>11</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

恒安集团、中顺洁柔等生活用纸领域龙头企业为主，龙头企业每年的投资计划和扩产计划差异导致每年的采购订单金额出现波动。随着公司产能的逐步释放、新产品的不断推出，公司在维持原有客户的基础上，不断开拓新市场发展新客户，公司不存在对单一大客户的重大依赖。公司客户较为稳定，以生活用纸领域龙头企业为金红叶、恒安集团、中顺洁柔为主，手持订单充裕，基本也来自上述几家龙头企业，客户稳定性不存在重大不确定性。

①公司对单一大客户不存在重大依赖

报告期内，公司前五大客户销售占比分别为 94.19%、46.34%、92.86% 和 93.98%，占比较高。报告期内，随着市场环境的变化和客户投资扩产计划不同，公司第一大客户会出现变化，2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，公司第一大客户为金红叶主要系其新设江苏南通如东工厂，导致其对抽纸生产线需求增加。

A、报告期内公司对来自金红叶收入大幅增长原因分析

报告期内公司对金红叶的销售占比分别为 14.37%、20.88%、50.58% 和 84.59%，2021 年和 2022 年 1-6 月公司对金红叶销售金额占比大幅增加主要是因为金红叶新建江苏南通如东工厂，大量采购新生活用纸生产设备。报告期其他期间，金红叶销售占比均未超过 30%。公司与金红叶建立了长期稳定的合作，与其业务具有可持续性，公司与金红叶不存在关联关系，公司具备独立面向市场获取业务的能力。因此公司对金红叶的销售占比提升未对公司业务构成重大不利影响。

B、报告期内公司对其他重大客户销售稳定性分析

报告期内，公司对中顺洁柔和恒安集团的合计销售额分别为 17,448.87 万元、9,194.26 万元、16,804.47 万元和 1,963.66 万元。2020 年和 2021 年江西酷骑实业有限公司、杭州惠康医疗器械有限公司分别新增成为公司前五大客户，主要系公司开展了口罩机业务。

C、在手订单分析

截至 2022 年 6 月 30 日，公司在手订单情况如下：

单位：万元、%

客户	合同金额	占比
金红叶	22,681.64	42.70
恒安集团	20,342.64	38.30
中顺洁柔	1,027.38	1.93
合计	<b>44,051.66</b>	<b>82.94</b>

客户	合同金额	占比
在手订单总金额	53,115.66	100.00

注：以上为合同含税金额。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司在手订单余额为 53,115.66 万元，主要为抽纸生产线，客户主要为金红叶、恒安集团和中顺洁柔，均为公司报告期内前三大客户。金红叶虽然为公司第一大在手订单客户，且合同金额占比较高，但是下游客户投资扩产计划不同，公司第一大客户仍然会出现变动，所以公司不存在对单一客户的依赖。

#### D、公司积极拓展新业务，已为未来的合作打下基础

公司积极拓展新业务，2022 年公司生活用纸薄膜包装材料业务实现销售。随着公司募投项目的实施，公司的生产规模得到扩大，产品结构进一步丰富，公司能够获得更多新客户。

综上所述，公司下游客户市场集中度较高，主要客户为金红叶、恒安集团、中顺洁柔为国内生活用纸领域龙头企业，上述企业每年的投资扩产计划不同导致每年的采购金额不同；总体上，报告期内公司每期新增订单金额较大，主要来自上述企业，但随着公司产能的逐步释放、新产品的不断推出，公司不断开拓新客户，所以公司不存在对单一大客户的重大依赖。

#### ②报告期内，公司客户稳定性不存在重大不确定性风险

##### A、公司与主要客户的合作历史较长

公司与金红叶、恒安集团、中顺洁柔等主要客户合作历史悠久，上述公司为国内生活用纸龙头企业，每年新增订单合同金额较为稳定，截至招股说明书签署日，公司在手订单主要来自上述客户。

##### B、公司对主要客户大额销售的稳定性

报告期内，公司客户主要为生活用纸生产企业和口罩生产企业，报告期内，中顺洁柔、金红叶和恒安集团为公司稳定的前三大客户，在报告期内，三家公司各期合计销售金额分别为 20,698.70 万元、20,235.06 万元、45,050.62 万元和 22,190.30 万元，报告期前三年呈现稳定增长趋势，此外，金红叶新建江苏南通如东工厂，向公司采购大量生活用纸智能装备。金红叶如东新厂规划建设期 10 年，将进行分期建设，已向公司采购大量的抽取式纸巾生产线和卷纸手帕纸生产线，公司已与金红叶建立了长期合作关系，预计该工程后期建设对抽纸生产线的

需求仍较大。

#### C、公司产品优势决定了维持主要客户供应链的稳定性

公司产品主要定位于中高端市场，凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司的产品获得了来自国内外多家高端客户的认可，而客户资质的高低直接决定了公司的经营情况和行业地位。公司与金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等生活用纸领域的知名龙头企业保持友好稳定的合作关系。优质的客户资源为公司业绩的持续稳定增长提供了保障，有助于提高公司的市场声誉和品牌影响力，增强公司核心竞争优势。客户对于产品质量、功能的稳定性、交付及时性、技术更新及支持、售后服务等均有很高的要求，且智能装备本身存在较高的转换成本。因此，一旦进入知名企业的合格供应商体系，下游客户基于自身生产经营稳定性的考虑，不会轻易变更，发行人将伴随原有客户的规模扩张而共同成长。

#### D、公司新增订单充足

报告期各期，公司新增非口罩机业务订单金额分别为 71,301.21 万元、22,457.91 万元、42,569.38 万元和 18,644.68 万元；2019 年公司新增订单金额大幅上升主要是因为金红叶新设南通生产基地，导致对公司抽纸生产线需求大幅增加；2020 年公司新增订单金额整体有所下降，主要是因为公司下游客户受新冠疫情的影响，生产计划和固定资产投资计划有所延缓。

报告期各期非口罩机业务主要客户的新增订单统计情况如下：

单位：万元、%

客户	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
金红叶	4,228.58	26,561.76	1,140.00	55,398.81
恒安集团	3,698.00	9,222.64	8,200.00	10,562.39
中顺洁柔	307.38	5,713.80	9,766.00	3,289.70
主要客户合计	8,233.96	41,498.20	19,106.00	69,250.90
占每期新增订单比例	44.16	97.48	85.07	97.12

注：以上金额为合同含税金额。

公司下游客户金红叶、恒安集团、中顺洁柔和维达集团持续扩大投资计划，增加产能，向公司购买纸巾生产线设备；其中金红叶、恒安集团和中顺洁柔为报告期内公司稳定的前三大新增订单主要来源。

此外，公司在原有稳定合作的客户基础上，不断开发新产品，开拓新客户。报告期内，公司除了巩固抽纸生产线作为主力新增订单产品基础外，造纸机作为公司新产品也获得客户订单。

E、公司维持主要客户粘性的具体措施

i 加强品控管理，保证供货及时，加大研发投入巩固技术优势

公司制定了严格的质量管理标准及完善的质量管理体系并通过了质量管理体系认证。另一方面，公司优化生产排期，对于客户的分批次交货需求做到提前研判、提前沟通，满足客户及时交货需求，保障与客户合作的稳定性。

公司将紧跟装备制造行业技术前沿趋势，持续加大研发投入，继续推进核心零部件的创新应用研究；通过技术研发中心建设项目，加大对研发场地、研发软硬件设备等方面的投入，引进高端技术人才，完善技术研发创新体系，进一步提升公司新产品、新工艺的研发创新实力，增强公司整体研发水平，巩固先发技术优势，持续满足并引导客户需求。

ii 持续为客户开发新产品

公司产品具有高度定制化特点，公司将更加深入参与客户产品设计方案沟通和改良，更好地了解和满足客户需求，提供有针对性的产品和服务，持续为客户开发新品，保证新产品开发竞争过程中具有先发优势，为后续持续签订业务订单奠定基础。

综上所述，公司主要客户金红叶、恒安集团、中顺洁柔系国内生活用纸领域龙头企业，对生活用纸智能装备需求量较大。截至 2022 年 6 月 30 日在手订单合同金额较大，在手订单充裕，主要来自上述几家龙头企业。公司不存在客户稳定性有重大不确定性的情况。

5、非口罩机业务各期新增订单、完工订单、期初期末在手订单情况

非口罩机业务各期新增订单、完工订单、期初期末在手订单情况如下：

单位：万元

年度	期初订单	本期新增订单	本期完工订单	期末订单
2022 年 1-6 月	60,401.21	18,644.68	25,930.23	53,115.66
2021 年度	76,401.58	42,569.38	58,569.75	60,401.21
2020 年度	76,835.55	22,457.91	22,891.88	76,401.58
2019 年度	31,021.09	71,301.21	25,486.75	76,835.55

注 1：订单金额为含税金额；

注 2：完工订单金额为当期确认收入的合同金额。

各报告期内，抽取式纸巾生产线是公司主要销售产品，该产品各期新增订单、完工订单、期初期末在手订单数量和金额情况如下：

单位：万元、条

年度	规格型号	期初订单		本期新增订单		本期完工订单		期末订单	
		数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2022 年 1-6 月	2900 型	4	3,748.00	-	-	4	3,748.00	-	-
	3600 型	22	31,159.16	3	3,450.00	7	10,843.52	18	23,765.64
	3700 型	14	19,184.95	-	-	2	2,684.96	12	16,500.00
	5600 型	1	2,300.00	-	-	1	2,300.00	-	-
	其他	/	1,373.28	/	4,674.03	/	2,577.69	/	3,469.62
	抽纸生产线合计	/	57,765.40	/	8,124.03	/	22,154.17	/	43,735.26
2021 年度	2900 型	8	7,383.38	5	4,526.00	9	8,161.38	4	3,748.00
	3600 型	27	38,258.00	19	24,758.16	24	31,857.00	22	31,159.16
	3700 型	11	14,669.91	6	8,300.00	3	3,784.96	14	19,184.95
	5600 型	1	2,300.00	-	-	-	-	1	2,300.00
	其他	/	2,773.11	/	2,041.32	/	3,441.14	/	1,373.28
	抽纸生产线合计	/	65,384.40	/	39,625.48	/	47,244.47	/	57,765.40
2020 年度	2860 型	1	627.78	-	-	1	627.78	-	-
	2900 型	24	20,805.15	-	-	16	13,421.77	8	7,383.38
	3600 型	21	31,670.92	8	8,828.00	2	2,240.92	27	38,258.00
	3700 型	5	6,469.91	6	8,200.00	-	-	11	14,669.91
	5600 型	1	2,300.00	-	-	-	-	1	2,300.00
	其他	/	3,532.73	/	3,668.13	/	4,427.75	/	2,773.11
	抽纸生产线合计	/	65,406.49	/	20,696.13	/	20,718.22	/	65,384.40
2019 年度	2860 型	8	4,363.02	1	627.78	8	4,363.02	1	627.78
	2900 型	9	7,223.95	23	19,718.27	8	6,137.07	24	20,805.15
	3600 型	6	6,433.03	21	31,731.00	6	6,493.11	21	31,670.92
	3700 型	-	-	5	6,469.91	-	-	5	6,469.91
	5600 型	-	-	1	2,300.00	-	-	1	2,300.00
	其他	/	6,033.09	/	4,317.90	/	6,818.26	/	3,532.73
	抽纸生产线合计	/	24,053.09	/	65,164.86	/	23,811.46	/	65,406.49

注 1：订单金额为含税金额；

注 2：公司抽取式纸巾生产线规格型号繁多，上述选取主要的规格型号，“抽纸生产线—其他”归属为其他型号生产线以及单机设备；

注 3：完工订单金额为当期确认收入的合同金额。

综上所述，生活用纸智能装备行业为国民经济发展提供技术装备的基础性、战略性产业，行业处于优化升级阶段、总体需求较大。公司凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司与生活用纸领域知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等建立了友好稳定的合作关系。在居民卫生意识的提升以及对卫生用品的需求不断增长的背景下，下游主要生活用纸生产企业纷纷进行设备更新换

代及扩产，形成了对公司产品的不断增长的需求，因此公司业务快速增长符合行业特性，具有合理性。公司目前与下游客户关系稳定，在手订单充裕，并不断在和客户商议新的订单，公司业绩具有可持续性。

### （五）主要原材料和能源及其供应情况

#### 1、原材料采购情况

报告期内，公司产品所需原材料主要包括标准件、电气件、机加件、基础材料等。报告期内，公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>标准件</b>	<b>2,853.06</b>	<b>22.89</b>	<b>5,897.49</b>	<b>26.43</b>	<b>7,651.02</b>	<b>33.81</b>	<b>2,767.67</b>	<b>20.03</b>
其中：传动件	1,614.85	12.95	3,075.52	13.78	2,681.38	11.85	1,684.57	12.19
五金附件类	670.07	5.37	1,742.65	7.81	4,108.29	18.16	408.27	2.95
泵类	277.77	2.23	523.96	2.35	331.23	1.46	439.44	3.18
五金工具类	181.88	1.46	369.53	1.66	324.30	1.43	149.32	1.08
紧固件	108.49	0.87	185.83	0.83	205.83	0.91	86.07	0.62
<b>电气件</b>	<b>2,778.09</b>	<b>22.28</b>	<b>6,018.77</b>	<b>26.97</b>	<b>5,693.06</b>	<b>25.16</b>	<b>3,491.37</b>	<b>25.27</b>
其中：驱动控制类	1,744.14	13.99	3,927.77	17.60	3,693.90	16.32	2,350.45	17.01
气动类	247.56	1.99	528.46	2.37	538.05	2.38	303.36	2.20
低压配电类	313.02	2.51	485.29	2.17	572.87	2.53	322.46	2.33
仪表传感类	210.14	1.69	564.62	2.53	516.11	2.28	221.07	1.60
电气辅料	263.23	2.11	512.63	2.30	372.14	1.64	294.01	2.13
<b>机加件</b>	<b>1,540.14</b>	<b>12.35</b>	<b>3,349.36</b>	<b>15.01</b>	<b>4,526.35</b>	<b>20.00</b>	<b>4,674.27</b>	<b>33.83</b>
<b>基础材料</b>	<b>3,253.82</b>	<b>26.10</b>	<b>6,247.29</b>	<b>27.99</b>	<b>4,218.85</b>	<b>18.64</b>	<b>2,232.92</b>	<b>16.16</b>
其中：金属类	2,961.42	23.75	5,777.52	25.89	3,998.83	17.67	2,093.39	15.15
非金属类	292.40	2.35	469.77	2.11	220.02	0.97	139.53	1.01
包装材料原材料	1,710.45	13.72	-	-	-	-	-	-
<b>其他</b>	<b>330.91</b>	<b>2.65</b>	<b>803.17</b>	<b>3.60</b>	<b>538.33</b>	<b>2.38</b>	<b>650.81</b>	<b>4.71</b>
<b>合计</b>	<b>12,466.48</b>	<b>100.00</b>	<b>22,316.08</b>	<b>100.00</b>	<b>22,627.61</b>	<b>100.00</b>	<b>13,817.03</b>	<b>100.00</b>

#### 2、能源采购情况

公司消耗的能源主要是电能和水。报告期内，公司能源消耗情况如下：

单位：千瓦时、吨、元/千瓦时、元/吨

能源类别	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	用量	单价	用量	单价	用量	单价	用量	单价
电	3,205,992.00	0.80	4,255,982.00	0.82	3,687,592.00	0.71	2,350,850.00	0.67
水	21,956.00	3.39	35,361.00	3.37	52,636.00	3.10	35,721.00	3.23

### 3、主要原材料的采购价格变动趋势

公司产品为非标准、定制化的专用设备，产品生产所需材料及零配件数量众多，单个材料和零配件的采购金额及占比均较小，且根据不同客户的需求，公司产品在功能和结构方面存在一定差异，进而所需原材料在种类、规格型号等方面亦存在一定差异。公司部分主要原材料采购价格变动趋势如下：

单位：元/（台、条、个、kg、m）、%

材料名称	规格型号	单位	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
			单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
<b>标准件：</b>									
行星减速机	科峰 GPH090-32	台	975.22	-	975.22	-3.92	1,014.96	-22.89	1,316.32
	科峰 KPL090-5	台	533.63	-	533.63	-5.17	562.71	-20.52	708.01
	科峰 ZT110-FL-10	台	3,379.65	-	3,379.65	-	3,379.65	-25.15	4,515.53
螺旋升降机	晃益 HL-125BB-B-T-U-300-P-B(S) 32	台	27,444.25	-	27,444.25	-	27,444.25	-0.001	27,444.42
	晃益 HL-125BB-B-T-D-300-P-B(S) 32	台	/	/	31,666.37	-	31,666.37	-	31,666.37
输送带	哈伯斯特 6465*110*1.2	条	991.15	-0.17	992.84	-1.25	1,005.36	-3.07	1,037.17
	三维 5000*450*2.5	条	/	/	1,034.51	-	1,034.51	-	1,034.51
	哈伯斯特 6000*110*1.2	条	920.35	-0.09	921.14	-1.10	931.40	-2.60	956.22
<b>电气件：</b>									
伺服驱动器	三菱 MR-J4-200B	台	3,185.84	-	3,185.84	-0.46	3,200.45	-9.79	3,547.82
	汇川 CAT、5.5A, 750W220V	台	884.96	-	884.96	-4.90	930.55	-27.98	1,292.14
	汇川 CAT、2.8A, 400W220V	台	761.50	-5.96	809.73	-2.77	832.76	-17.36	1,007.65
伺服电机	汇川 75B30CB-A331Z	台	572.43	/	/	/	576.51	-39.80	957.71
	汇川 40B30CB-A331Z0.40KW	台	528.89	-0.39	530.97	-4.38	555.28	-34.84	852.21
	三菱 JR15K1MBK	台	23,138.05	-	23,138.05	-	23,138.05	-14.96	27,209.48
	三菱 JR353	台	/	/	5,861.95	-0.94	5,917.57	9.19	5,419.54
变频器	欧姆龙 AB004	台	335.40	-	335.40	-	335.40	0.49	333.78
	欧姆龙 AB007	台	335.40	-	335.40	-	335.40	1.06	331.87
	富士 0.75E1S-4C	台	1,056.87	-0.62	1,063.41	-0.44	1,068.14	-8.17	1,163.16
气缸	FESTODPZ-16-50-P-A	个	609.82	-	609.82	-	609.82	0.56	606.41

材料名称	规格型号	单位	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
			单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
	FESTODPZ-16-100-P-A	个	707.60	-	707.60	-	707.60	0.52	703.94
	SMCMNBB50-175-D	个	/	/	1,410.62	-5.02	1,485.10	-17.92	1,809.37
<b>基础材料:</b>									
Q345 钢板	T16	kg	4.67	-4.50	4.89	40.99	3.47	-3.07	3.58
	T60	kg	4.78	-3.04	4.93	32.66	3.72	1.92	3.65
	T20	kg	4.70	-4.47	4.92	37.54	3.58	-	3.58
Q235B 矩形 方管	100*100*5	m	69.35	-12.36	79.13	32.97	59.51	9.03	54.58
	200*100*6	m	127.19	-6.35	135.82	36.32	99.63	0.59	99.05
	100*50*5	m	50.02	-12.11	56.91	38.36	41.13	0.76	40.82
Q235 冷轧 板	2500*1250*2.0	kg	4.95	-11.92	5.62	39.01	4.04	3.86	3.89
	2500*1250*1.5	kg	4.92	-11.35	5.55	40.88	3.94	1.81	3.87
	6000*1500*5	kg	4.49	-9.84	4.98	39.50	3.57	0.28	3.56

注：“/”表示该材料当期未采购。

4、公司前五名原材料供应商及其采购额占当期原材料采购总额的比例

报告期内，公司向前五名原材料供应商的采购情况如下：

单位：万元、%

期间	供应商名称	主要采购内容	原材料采购金额	占原材料采购总额比例
2022年 1-6月	广州高威科电气技术有限公司	电气件	850.56	6.82
	湖南燃一物资贸易有限公司	金属类基础材料	544.54	4.37
	明日控股（武汉）有限公司	包装材料原材料	525.56	4.22
	湖南仁一实业发展有限公司	金属类基础材料	365.15	2.93
	一重集团常州市华冶轧辊股份有限公司	机加件	291.24	2.34
	合计			<b>2,557.05</b>
2021年度	广州高威科电气技术有限公司	电气件	1,919.44	8.60
	湖南燃一物资贸易有限公司	金属类基础材料	1,667.17	7.47
	江阴市嘉铭印刷包装机械有限公司	标准件	1,104.42	4.95
	江西秦辰实业发展有限公司	电气件	581.99	2.61
	湖南文思昌钢铁物流有限公司	金属类基础材料	442.52	1.98
	合计			<b>5,715.55</b>
2020年度	汇专科技集团股份有限公司	标准件（口罩机配件）	1,484.15	6.56
	广州高威科电气技术有限公司	电气件	1,388.33	6.14
	湖南燃一物资贸易有限公司	金属类基础材料	1,195.22	5.28
	佛山菲标科技有限公司	电气件	726.83	3.21
	厦门东光机械有限公司	标准件（口罩机配件）	496.27	2.19
	合计			<b>5,290.79</b>
2019年度	白城福佳科技有限公司	机加件	2,864.60	20.73
	广州高威科电气技术有限公司	电气件	739.71	5.35
	湖南燃一物资贸易有限公司	金属类基础材料	598.31	4.33
	南宁市誉德电气有限公司	电气件	381.14	2.76
	佛山菲标科技有限公司	电气件	348.82	2.52
	合计			<b>4,932.57</b>

报告期内前五名供应商的变动原因如下：

2022年1-6月

变动公司	变动方式	变动原因
湖南仁一实业发展有限公司	本期新增	2021年度、2022年1-6月采购金额分别为171.49万元、365.15万元，与公司合作稳定
明日控股（武汉）有限公司		子公司生产生活用纸薄膜包装材料，购进包装材料原材料
一重集团常州市华冶轧辊股份有限公司		2021年度、2022年1-6月采购金额分别为184.24万元、291.24万元，与公司合作稳定
江阴市嘉铭印刷包装机械有限公司	本期退出	主要采购印刷机组件，公司暂无生产

变动公司	变动方式	变动原因
江西秦辰实业发展有限公司		2021 年度、2022 年 1-6 月采购金额分别为 581.99 万元、257.36 万元，与公司合作稳定
湖南文思昌钢铁物流有限公司		2021 年度、2022 年 1-6 月采购金额分别为 442.52 万元、74.60 万元，系公司本期采购方管减少导致

2021 年度

变动公司	变动方式	变动原因
江阴市嘉铭印刷包装机械有限公司	本期新增	系公司为新产品采购组件所致
江西秦辰实业发展有限公司		2020 年度、2021 年度采购金额分别为 425.24 万元、581.99 万元，基本保持一致，与公司合作稳定
湖南文思昌钢铁物流有限公司		2020 年度、2021 年度采购金额分别为 262.92 万元、442.52 万元，主要系本期钢材价格和需求均增长所致
汇专科技集团股份有限公司	本期退出	系疫情有所缓解，公司主要向其采购口罩机配件，本期口罩机未生产
厦门东光机械有限公司		
佛山菲标科技有限公司		2020 年度、2021 年度采购金额分别为 726.83 万元、389.30 万元，公司本期减少口罩机配件采购所致

2020 年度

变动公司	变动方式	变动原因
汇专科技集团股份有限公司	本期新增	系本期采购口罩机原材料所致
厦门东光机械有限公司		
白城福佳科技有限公司	本期退出	系公司采购造纸机机加件，本期不具有持续性所致
南宁市誉德电气有限公司		系公司采购造纸机传动控制系统，本期不具有持续性所致

2019 年度

变动公司	变动方式	变动原因
白城福佳科技有限公司	本期新增	系公司采购造纸机机加件所致
南宁市誉德电气有限公司		系公司采购造纸机传动控制系统所致
佛山菲标科技有限公司		系产品性价比较高，公司增加采购所致
广东雄峰特殊钢有限公司	本期退出	系有更合适的供应商提供同类产品
江西秦辰实业发展有限公司		2019 年度采购金额分别为 224.98 万元，基本保持一致，与公司合作稳定
上海松川远亿机械设备有限公司		系公司外购成品机，本期不具有持续性所致

(六) 公司与前五大客户、前五大供应商的关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上的股东与公司报告期内的前五名客户及供应商均不存在任何关联关系，也不存在任何权益关系。

## （七）安全生产与环境保护情况

### 1、安全生产情况

公司高度重视安全生产管理，严格按照国家有关安全生产法律法规、政策标准及相关规定，建立健全安全生产管理体系。公司制定并严格执行安全教育、安全检查、安全操作规程等一系列安全生产制度和措施。报告期内，公司未发生重大安全生产事故，未受到安全生产管理机关的行政处罚。

修水县应急管理局已于 2022 年 8 月 15 日出具证明：自 2019 年 1 月 1 日以来或自设立以来，公司及公司子公司欧克机械、欧克材料严格遵守安全生产监督管理相关法律法规规定，不存在违反安全生产监督管理相关法律、法规或规章而受到其行政处罚的情形。

公司已按照机械制造企业标准提取了安全生产费，符合《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》等相关规定。

### 2、环境保护情况

公司的主营业务为生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“制造业（C）”下的“专用设备制造业（C35）”。公司所属行业不属于《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》所列举的重污染行业范围。

公司生产过程中不存在高危险、高污染的情形，少量污染物为固体废物、废水、废气以及噪音等。公司十分重视生产过程中的环境保护，对主要污染物均进行了妥善处理。公司拥有现时有效的《排污许可证》（证书编号：91360424581605242N001W）以及《排污许可证》（证书编号：91360424MA39850J3Q001U）。

报告期内，公司未受到环保主管部门的行政处罚。

九江市修水生态环境局已于 2022 年 8 月 17 日出具证明：自 2019 年 1 月 1 日以来或自设立以来，公司及公司子公司欧克机械、江西耐斯、欧克材料严格遵守环境保护相关法律法规规定，未发生环境污染事故、环境纠纷、超标排放等环境违法行为，亦未受过其行政处罚，未收到过周边居民有关上述公司环境污染方面的投诉。

江西绿微环保工程有限公司于 2021 年 6 月出具了《欧克科技股份有限公司上市环保核查技术报告》，并发表了核查结论：公司在企业发展的同时，加大了

环境保护的投入和工作力度，建立了完善的企业环保管理制度。现有主要环保治理设施运转良好，生产过程中产生的废气、废水、噪声和固体废物等均已得到妥善处理，各污染物均能实现达标排放。公司在各项目实施过程中，基本执行了环境影响评价审批制度和环保“三同时”制度。根据与各地方环保部门沟通调查，公司在核查时段内未发生环境污染事故，未因违反环保法律法规而受到处罚。本次募集资金投向项目符合国家、地方产业政策和经济发展规划。综上所述，公司总体上满足上市环保核查的要求。

公司所属的专用设备制造业不属于重污染行业，公司日常生产经营过程中产生的环境污染主要包括废气、废水、固废和噪声。公司生产经营涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施实际运行情况如下：

污染物类别	涉及污染的具体环节	污染物名称	排放限值	实际排放情况	主要处理设施	设备运行情况
无组织废气	焊接、金属机加工、喷粉室喷粉	颗粒物	1.0 mg/m <sup>3</sup>	0.403 mg/m <sup>3</sup>	水幕喷淋+UV 光解+活性炭吸附+排气筒排放；布袋除尘器（20,000m <sup>3</sup> /h）；挡尘板	设备运行良好
		VOCs	2.0 mg/m <sup>3</sup>	0.415 mg/m <sup>3</sup>		
		非甲烷总烃	4.0 mg/m <sup>3</sup>	0.79 mg/m <sup>3</sup>		
		二甲苯	0.2 mg/m <sup>3</sup>	0.092 mg/m <sup>3</sup>		
有组织废气	抛丸粉尘、喷漆、淬火	颗粒物	120 mg/m <sup>3</sup>	<20 mg/m <sup>3</sup>		
		VOCs	60 mg/m <sup>3</sup>	5.39 mg/m <sup>3</sup>		
		二甲苯	20 mg/m <sup>3</sup>	4.38 mg/m <sup>3</sup>		
		非甲烷总烃	120 mg/m <sup>3</sup>	4.98 mg/m <sup>3</sup>		
废水	喷漆	pH	6-9 mg/L	7.07-7.13 mg/L	生产废水定期捞渣，水循环使用；生活废水经化粪池（40m <sup>3</sup> /d）处理后排入修水县污水处理厂处理	设备运行良好
		COD	220 mg/L	143-175 mg/L		
		BOD5	120 mg/L	52.3-61.5 mg/L		
		SS	200 mg/L	69-87 mg/L		
		氨氮	25 mg/L	7.9-9.1 mg/L		
固废	机加工	金属边角料、粉尘、金属粉尘	/	废金属约为 40t/a	一般固废间内暂存，统一外售回收公司	/
		废活性炭、废漆渣/油泥/机油、废包装材料、废油漆桶/柴油桶/机油桶	/	废活性炭为 4t/a；废漆渣约为 0.54t/a；废机油桶/柴油桶/油漆桶约为 55 个/a；废机油/油泥约为 0.5t/a	危废间暂存后，定期交由有资质单位处理	/
	/	生活垃圾	/	/	交环卫部门清理外运	/
噪声	机加工、喷漆、抛丸等	噪音	昼间 65	昼间 57.6	选用低噪声设备、减振片基础减振、车间封闭隔音	/
			夜间 55	夜间 47.5		

注：“实际排放检测情况”为 2020 年历次检测结果中的最高值。

## 五、发行人主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

#### 1、固定资产整体价值及成新率情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备等，目前使用状况良好。截至 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元、%

固定资产分类	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	18,266.15	2,306.26	-	15,959.88	87.37
机器设备	12,488.86	2,670.66	-	9,818.21	78.62
电子设备	164.70	110.64	-	54.06	32.82
运输设备	595.70	250.45	-	345.25	57.96
其他	183.65	63.59	-	120.06	65.37
<b>合计</b>	<b>31,699.05</b>	<b>5,401.60</b>	<b>-</b>	<b>26,297.45</b>	<b>82.96</b>

#### 2、房屋建筑物情况

截至招股说明书签署日，公司共拥有 21 处房屋建筑物，具体情况如下：

单位：m<sup>2</sup>

序号	房屋产权证号	所有权人	建筑面积	房屋坐落	取得方式
1	赣（2021）修水县不动产权第 0001898 号	欧克科技	81.58	修水工业园芦塘项目区门卫室	自建
2	赣（2021）修水县不动产权第 0001899 号	欧克科技	2,811.74	修水县工业园芦塘项目区办公楼 1-3 层	自建
3	赣（2021）修水县不动产权第 0017066 号	欧克科技	4,368.00	修水县工业园芦塘项目区 1 号厂房	自建
4	赣（2021）修水县不动产权第 0001902 号	欧克科技	4,368.00	修水县工业园芦塘项目区 2 号厂房	自建
5	赣（2021）修水县不动产权第 0001901 号	欧克科技	4,368.00	修水县工业园芦塘项目区 3 号厂房	自建
6	赣（2021）修水县不动产权第 0001900 号	欧克科技	4,395.84	修水工业园芦塘项目区 4# 厂房	自建
7	赣（2021）修水县不动产权第 0017065 号	欧克科技	4,395.84	修水工业园芦塘项目区 5# 厂房	自建
8	赣（2021）修水县不动产权第 0017063 号	欧克科技	3,913.84	修水工业园芦塘项目区 6# 厂房	自建
9	赣（2021）修水县不动产权第 0027332 号	欧克科技	3,192.00	宁州镇工业园芦塘项目区柯龙公路东侧欧克科技 7 号车间	自建
10	赣（2021）修水县不动产权第 0017062 号	欧克科技	15,548.94	修水工业园芦塘项目区 8# 厂房	自建
11	赣（2021）修水县不动产权第 0017060 号	欧克科技	4,832.08	修水工业园芦塘项目区 9# 厂房	自建

序号	房屋产权证号	所有权人	建筑面积	房屋坐落	取得方式
12	赣（2021）修水县不动产权第 0027812 号	欧克科技	1,539.12	宁州镇工业园芦塘项目区柯龙公路东侧欧克科技 10 号车间	自建
13	赣（2021）修水县不动产权第 0042814 号	欧克材料	33,567.16	宁州镇修水工业园宁州项目区柯龙公路南侧装配车间	自建
14	赣（2022）九江市不动产权第 0027813	欧克材料	1,015.53	九江市开发区城西港区春江路 19 号 1#值班, 后勤室	自建
15	赣（2022）九江市不动产权第 0027803	欧克材料	2,516.80	九江市开发区城西港区春江路 19 号 2#厂房	自建
16	赣（2022）九江市不动产权第 0027815	欧克材料	12,221.92	九江市开发区城西港区春江路 19 号 3#厂房	自建
17	赣（2022）九江市不动产权第 0027867	欧克材料	12,221.92	九江市开发区城西港区春江路 19 号 4#厂房	自建
18	赣（2022）九江市不动产权第 0027844	欧克材料	12,221.92	九江市开发区城西港区春江路 19 号 5#厂房	自建
19	赣（2022）九江市不动产权第 0027801	欧克材料	12,221.92	九江市开发区城西港区春江路 19 号 6#厂房	自建
20	赣（2022）九江市不动产权第 0027784	欧克材料	150.00	九江市开发区城西港区春江路 19 号 7#仓库	自建
21	赣（2022）九江市不动产权第 0027843	欧克材料	6,849.41	九江市开发区城西港区春江路 19 号 8#宿舍楼	自建

截至招股说明书签署日，赣（2021）修水县不动产权第 0001899 号、0017066 号、0001902 号、0001901 号、0001900 号、0017065 号、0017063 号、0017062 号、0017060 号、0027332 号、0027812 号、0042814 号不动产权证对应的房产已抵押给中国农业银行股份有限公司修水支行以获取贷款。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权情况

单位：m<sup>2</sup>

序号	使用权证号	使用权人	面积	使用期限	取得方式	用途	土地位置
1	赣（2021）修水县不动产权第 0001898 号	欧克科技	60,007.89	2064.05.01	出让	工业用地	修水工业园芦塘项目区门卫室
2	赣（2021）修水县不动产权第 0001899 号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水县工业园芦塘项目区办公楼 1-3 层
3	赣（2021）修水县不动产权第 0017066 号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水县工业园芦塘项目区 1 号厂房

序号	使用权证号	使用权人	面积	使用期限	取得方式	用途	土地位置
4	赣（2021）修水县不动产权第0001902号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水县工业园芦塘项目区2号厂房
5	赣（2021）修水县不动产权第0001901号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水县工业园芦塘项目区3号厂房
6	赣（2021）修水县不动产权第0001900号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水工业园芦塘项目区4#厂房
7	赣（2021）修水县不动产权第0017065号	欧克科技		2062.11.14	出让	工业用地	修水工业园芦塘项目区5#厂房
8	赣（2021）修水县不动产权第0027332号	欧克科技		2064.05.01	出让	工业用地	宁州镇工业园芦塘项目区柯龙公路东侧欧克科技7号车间
9	赣（2021）修水县不动产权第0027812号	欧克科技		2064.05.01	出让	工业用地	宁州镇工业园芦塘项目区柯龙公路东侧欧克科技10号车间
10	赣（2021）修水县不动产权第0017063号	欧克科技		11,393.30	2064.05.01	出让	工业用地
11	赣（2021）修水县不动产权第0017062号	欧克科技	26,271.24	2064.05.01	出让	工业用地	修水工业园芦塘项目区8#厂房
12	赣（2021）修水县不动产权第0017060号	欧克科技	5,252.60	2064.05.01	出让	工业用地	修水工业园芦塘项目区9#厂房
13	赣（2021）修水县不动产权第0001973号	欧克科技	1,852.31	2065.03.29	出让	工业用地	宁州镇工业园芦塘项目区柯龙公路东侧
14	赣（2020）修水县不动产权第0028738号	欧克材料	11,759.79	2070.04.25	出让	工业用地	宁州镇修水工业园宁州项目区柯龙公路北侧
15	赣（2021）修水县不动产权第0042814号	欧克材料	82,051.64	2070.04.25	出让	工业用地	宁州镇修水工业园宁州项目区柯龙公路南侧装配车间
16	赣（2022）九江市不动产权第0027813	欧克材料	46,652.48	2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路19号1#值班, 后勤室
17	赣（2022）九江市不动产权第0027803	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路19号2#厂房
18	赣（2022）九江市不动产权第0027815	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路19号3#厂房

序号	使用权证号	使用权人	面积	使用期限	取得方式	用途	土地位置
19	赣（2022）九江市不动产权第 0027867	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路 19 号 4#厂房
20	赣（2022）九江市不动产权第 0027844	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路 19 号 5#厂房
21	赣（2022）九江市不动产权第 0027801	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路 19 号 6#厂房
22	赣（2022）九江市不动产权第 0027784	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路 19 号 7#仓库
23	赣（2022）九江市不动产权第 0027843	欧克材料		2062.12.02	出让	工业用地	九江市开发区城西港区春江路 19 号 8#宿舍楼

注 1：不动产权证书赣（2021）修水县不动产权第 0042814 号由赣（2021）修水县不动产权第 0017061 号、赣（2020）修水县不动产权第 0028743 号、赣（2020）修水县不动产权第 0120201 号合并；

注 2：原不动产权证书赣（2021）九江市不动产权第 0037896 作废，更换为赣（2022）九江市不动产权第 0027813、赣（2022）九江市不动产权第 0027803、赣（2022）九江市不动产权第 0027815、赣（2022）九江市不动产权第 0027867、赣（2022）九江市不动产权第 0027844、赣（2022）九江市不动产权第 0027801、赣（2022）九江市不动产权第 0027784、赣（2022）九江市不动产权第 0027843。

截至招股说明书签署日，赣（2021）修水县不动产权第 0001899 号、0017066 号、0001902 号、0001901 号、0001900 号、0017065 号、0017063 号、0017062 号、0017060 号、0027332 号、0027812 号、0042814 号不动产权证对应的土地已抵押给中国农业银行股份有限公司修水支行以获取贷款。

## 2、专利

截至招股说明书签署日，公司拥有已获授权专利 61 项，其中发明专利 6 项，实用新型专利 54 项，外观专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期限	取得方式	取得时间（授权公告日）	应用于发行人产品情况
1	卷筒纸中袋包装装置	欧克科技	发明专利	ZL201410385957.2	2014.08.07-2034.08.06	申请取得	2017.12.12	高速中包机
2	抽纸自动折叠机	欧克科技	发明专利	ZL201410402141.6	2014.08.15-2034.08.14	申请取得	2017.06.23	全自动折叠机
3	一种可更换规格的面巾纸折叠机	欧克科技	发明专利	ZL201611035215.2	2016.11.23-2036.11.22	申请取得	2017.10.10	全自动折叠机
4	一种预制袋与片膜通用包装机	欧克科技	发明专利	ZL201810684382.2	2018.06.28-2038.06.27	受让取得	2020.12.29	预制袋大包机

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期限	取得方式	取得时间(授权公告日)	应用于发行人产品情况
5	一种四通道全自动手帕纸生产线	欧克科技	发明专利	ZL201910060634.9	2019.01.23-2039.01.22	受让取得	2021.04.16	800型手帕纸生产线
6	一种用于折叠机的真空吸附辊	欧克科技	发明专利	ZL201910512867.8	2019.06.14-2039.06.13	受让取得	2021.09.14	全自动折叠机
7	大袋包装机	欧克科技	实用新型	ZL201420117548.X	2014.03.15-2024.03.14	申请取得	2014.09.17	大袋包装机
8	圆卷码料装置	欧克科技	实用新型	ZL201420161704.2	2014.04.04-2024.04.03	申请取得	2014.09.17	高速中包机
9	扁卷码料装置	欧克科技	实用新型	ZL201420161715.0	2014.04.04-2024.04.03	申请取得	2014.09.17	高速中包机
10	卷筒纸无胶封尾装置	欧克科技	实用新型	ZL201420182620.7	2014.04.16-2024.04.15	申请取得	2014.11.26	复卷机
11	一种卷纸中包机的错位开袋机构	欧克科技	实用新型	ZL201420443293.6	2014.08.07-2024.08.06	申请取得	2015.01.14	高速中包机
12	实心卷纸码层包装装置	欧克科技	实用新型	ZL201420443448.6	2014.08.07-2024.08.06	申请取得	2015.01.14	卷纸中包机
13	卷筒纸中袋包装的成型错位机构	欧克科技	实用新型	ZL201420443525.8	2014.08.07-2024.08.06	申请取得	2015.01.14	高速中包机
14	一种抽取式面巾纸快速半折机构	欧克科技	实用新型	ZL201621427269.9	2016.12.23-2026.12.22	申请取得	2017.07.14	全自动折叠机
15	一种原纸多刀排切装置	欧克科技	实用新型	ZL201720257616.6	2017.03.16-2027.03.15	申请取得	2017.10.13	四通道切纸机
16	一种新型储纸架	欧克科技	实用新型	ZL201720257618.5	2017.03.16-2027.03.15	申请取得	2017.11.28	抽纸储纸架
17	一种风冷式封口装置	欧克科技	实用新型	ZL201720328626.4	2017.03.31-2027.03.30	申请取得	2017.11.28	高速中包机
18	一种转盘式封口机构	欧克科技	实用新型	ZL201720328638.7	2017.03.31-2027.03.30	申请取得	2017.11.28	枕式包装机
19	一种抽纸包装膜打撕口装置	欧克科技	实用新型	ZL201720500141.9	2017.05.08-2027.05.07	申请取得	2017.12.12	高速小包机
20	一种滚动式打撕口装置	欧克科技	实用新型	ZL201720500143.8	2017.05.08-2027.05.07	申请取得	2017.12.12	高速小包机
21	一种规格可调的切膜装置	欧克科技	实用新型	ZL201720579063.6	2017.05.23-2027.05.22	申请取得	2018.01.30	高速小包机
22	抽取式面巾纸折叠机双通道吸附折叠气室	欧克科技	实用新型	ZL201820864293.1	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2019.02.22	全自动折叠机

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期限	取得方式	取得时间(授权公告日)	应用于发行人产品情况
23	卷筒纸储纸架切头尾装置	欧克科技	实用新型	ZL201820864372.2	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2019.01.15	切纸机
24	一种具有独立电机的压花装置	欧克科技	实用新型	ZL201820864416.1	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2018.12.25	压花机
25	全自动复卷机压辊装置	欧克科技	实用新型	ZL201820864420.8	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2019.02.22	复卷机
26	盘纸锯切机自动抱紧调节装置	欧克科技	实用新型	ZL201820864619.0	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2019.01.01	锯切机
27	压花上胶复合机构	欧克科技	实用新型	ZL201820864689.6	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2018.12.25	复卷机
28	一种用于卷筒纸包装机的走膜调速装置	欧克科技	实用新型	ZL201820871716.2	2018.06.05-2028.06.04	受让取得	2019.03.26	卷纸中包机
29	三维包装机高速静音进料输送装置	欧克科技	实用新型	ZL201821004178.3	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.02.05	三维包装机
30	一种圆卷、扁卷、抽纸中包机通用的拨料堆垛机构	欧克科技	实用新型	ZL201821005232.6	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.29	高速中包机
31	生活用纸去除头尾装置	欧克科技	实用新型	ZL201821005248.7	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.29	切纸机
32	包装膜包装前加工及输送装置	欧克科技	实用新型	ZL201821005250.4	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.04	高速小包机
33	一种擦手纸进料输送带	欧克科技	实用新型	ZL201821005284.3	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.04	擦手纸机
34	原纸架自动接纸装置	欧克科技	实用新型	ZL201821005288.1	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.02.26	折叠机
35	一种高效低占地面积的输送系统	欧克科技	实用新型	ZL201821014071.7	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.04	输送线
36	卷筒纸无胶封尾装置	欧克科技	实用新型	ZL201821014077.4	2018.06.27-2028.06.26	受让取得	2019.01.29	复卷机
37	一种高速卷管机出料装置	欧克科技	实用新型	ZL201821013977.7	2018.06.28-2028.06.27	受让取得	2019.01.29	卷管机
38	一种卷筒纸风刀打孔装置	欧克科技	实用新型	ZL201821014457.8	2018.06.28-2028.06.27	受让取得	2019.01.04	复卷机
39	一种高速卷纸管芯分切装置	欧克科技	实用新型	ZL201821015811.9	2018.06.28-2028.06.27	受让取得	2019.01.04	卷管机

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期限	取得方式	取得时间(授权公告日)	应用于发行人产品情况
40	一种用于装盒机的钢印打码装置	欧克科技	实用新型	ZL201821187625.3	2018.07.25-2028.07.24	受让取得	2019.05.24	装盒机
41	一种单工位的开盒装置	欧克科技	实用新型	ZL201821187648.4	2018.07.25-2028.07.24	受让取得	2019.05.24	装盒机
42	一种用于压花机构的除尘刮刀装置	欧克科技	实用新型	ZL201821190517.1	2018.07.25-2028.07.24	受让取得	2019.06.11	压花机
43	一种用于装盒机的纸片传送装置	欧克科技	实用新型	ZL201821190543.4	2018.07.25-2028.07.24	受让取得	2019.05.24	装盒机
44	一种三维产品码垛装置	欧克科技	实用新型	ZL201821211417.2	2018.07.27-2028.07.26	受让取得	2019.03.26	三维包装机
45	一种两侧封折包装机	欧克科技	实用新型	ZL201821212742.0	2018.07.27-2028.07.26	受让取得	2019.02.26	高速小包机
46	一种用于侧向进膜的包装膜的包装前输送装置	欧克科技	实用新型	ZL201821292593.3	2018.08.10-2028.08.09	受让取得	2019.03.19	高速中包机
47	一种快速切换的分纸机构	欧克科技	实用新型	ZL201821292628.3	2018.08.10-2028.08.09	受让取得	2019.03.26	输送带
48	一种自动接纸机构	欧克科技	实用新型	ZL201821293182.6	2018.08.10-2028.08.09	受让取得	2019.03.19	折叠机
49	一种自动接膜机构	欧克科技	实用新型	ZL201821293702.3	2018.08.10-2028.08.09	受让取得	2019.03.19	高速小包机
50	一种生活用纸热压花装置	欧克科技	实用新型	ZL201920822096.8	2019.06.03-2029.06.02	申请取得	2020.04.21	压花机
51	一种有芯无芯通用的复卷机	欧克科技	实用新型	ZL201920890911.4	2019.06.14-2029.06.13	受让取得	2020.01.24	复卷机
52	一种用于折叠机的自动接纸装置	欧克科技	实用新型	ZL201920891017.9	2019.06.14-2029.06.13	受让取得	2020.01.24	折叠机
53	复卷机自动落管及推纸机构	欧克科技	实用新型	ZL201920928273.0	2019.06.19-2029.06.18	受让取得	2020.02.21	复卷机
54	一种侧夹式分配机构	欧克科技	实用新型	ZL202122429178.6	2021.10.09-2031.10.08	申请取得	2022.05.13	装箱机
55	一种纸箱架一键升降机构	欧克科技	实用新型	ZL202122506492.X	2021.10.18-2031.10.17	申请取得	2022.05.17	装箱机
56	一种斜移折角装置	欧克科技	实用新型	ZL202122793900.4	2021.11.15-2031.11.14	申请取得	2022.05.17	中包机
57	一种两轴式装箱机械手	欧克科技	实用新型	ZL202123417726.X	2021.12.31-2031.12.30	申请取得	2022.05.31	装箱机

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期限	取得方式	取得时间(授权公告日)	应用于发行人产品情况
58	一种自动面巾纸折叠机	欧克科技	实用新型	ZL202123123500.9	2021.12.13-2031.12.12	申请取得	2022.05.31	折叠机
59	一种通用型成型器	欧克科技	实用新型	ZL202122886250.8	2021.11.19-2031.11.18	申请取得	2022.08.12	小包机
60	一种气胎张紧传动装置	欧克科技	实用新型	ZL202122878281.9	2021.11.23-2031.11.22	申请取得	2022.08.12	造纸机
61	卷纸无胶封尾机	欧克科技	外观设计	ZL201430090996.0	2014.04.16-2024.04.15	申请取得	2014.11.26	复卷机

截至招股说明书签署日,发行人拥有的专利均为发行人及其子公司自主研发并申请取得。

### 3、非专利技术

公司在多年生产经营过程中通过自主研发形成了一系列非专利技术,主要包括:一种插角成型封烫技术、一种导向式的开箱技术、一种条纸理料装置、一种5600mm宽度的原纸架料杆、一种实现混色包装的硬盒包装机等,上述非专利技术主要应用于发行人的中包机、装箱机、储纸架、盒装机等多项产品。

### 4、商标

截至招股说明书签署日,公司拥有8个注册商标,具体情况如下表所示:

序号	商标图案	核定使用商品或服务项目	注册号	有效期限	所有权人	取得方式	取得时间	使用情况
1		第7类	5985319	2019.11.14 至 2029.11.13	欧克科技	受让取得	2016.12.06	应用于发行人产品外包装标识
2		第7类	28864227	2019.09.28 至 2029.09.27	欧克科技	申请取得	2019.09.28	应用于发行人产品外包装标识
3		第16类	10556489	2013.11.21 至 2023.11.20	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用
4		第16类	10149798	2013.01.14 至 2023.01.13	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用
5		第16类	10149777	2013.01.14 至 2023.01.13	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用
6		第16类	8741087	2021.10.28 至 2031.10.27	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用

序号	商标图案	核定使用商品或服务项目	注册号	有效期限	所有权人	取得方式	取得时间	使用情况
7		第16类	8741068	2021.10.28 至 2031.10.27	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用
8		第16类	8736684	2021.10.21 至 2031.10.20	欧克科技	受让取得	2016.12.06	未使用

注：上述通过申请方式取得的商标，取得时间为商标注册日；通过受让方式取得的商标，取得时间为商标局核准发行人受让商标的时点。

## 5、软件著作权

截至招股说明书签署日，公司拥有 30 项软件著作权，具体情况如下表所示：

序号	登记号	软件名称	软件著作权人	软件著作权证编号	取得时间	取得方式	应用于发行人产品情况
1	2021SR0541649	卷纸包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 7264275 号	2016.10.10	受让取得	卷纸包装机
2	2021SR0541648	全自动抽纸折叠生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 7264274 号	2016.10.21	受让取得	全自动折叠机
3	2021SR0541663	手帕纸生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 7264289 号	2016.11.09	受让取得	手帕纸生产线
4	2018SR896542	抽纸单包机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225637 号	2018.07.02	原始取得	小包机
5	2018SR896539	卷筒纸包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225634 号	2018.07.04	原始取得	卷纸包装机
6	2018SR892774	三维包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221869 号	2018.07.06	原始取得	中包机
7	2018SR896544	手帕纸单通道生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225639 号	2018.07.07	原始取得	单通道手帕纸机
8	2018SR896538	手帕纸双通道高速生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225633 号	2018.07.09	原始取得	双通道手帕纸机
9	2018SR892811	自动装箱机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221906 号	2018.07.13	原始取得	卧式装箱机
10	2018SR896508	提把机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225603 号	2018.07.13	原始取得	提把机
11	2018SR892808	自动装盒机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221903 号	2018.07.15	原始取得	装盒机
12	2018SR892809	抽纸中包机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221904 号	2018.07.15	原始取得	中包机
13	2018SR896561	全自动卷纸、厨房用纸复卷生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225656 号	2018.07.18	原始取得	复卷纸生产线
14	2018SR892807	大回旋切纸机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221902 号	2018.07.20	原始取得	回旋式裁切机

序号	登记号	软件名称	软件著作权人	软件著作权证编号	取得时间	取得方式	应用于发行人产品情况
15	2018SR896540	高速造纸机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225635 号	2018.07.20	原始取得	造纸机
16	2018SR892773	生活用纸自动折叠机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221868 号	2018.07.22	原始取得	全自动折叠机
17	2018SR896562	热收缩包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225657 号	2018.07.22	原始取得	热收缩包装机
18	2018SR896563	枕式包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3225658 号	2018.07.22	原始取得	枕式包装机
19	2018SR892810	大袋包装机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 3221905 号	2018.07.25	原始取得	大包机
20	2020SR1739696	压花机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 6540668 号	2020.05.24	原始取得	压花机
21	2020SR1739783	印刷机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 6540755 号	2020.06.16	原始取得	印刷机
22	2020SR1739934	瓦楞纸板生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 6540906 号	2020.09.25	原始取得	瓦楞纸生产线
23	2020SR0292035	平面耳戴式口罩生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 5170731 号	未发表 (2020.02.29 开发完成)	原始取得	平面式口罩机
24	2020SR0292109	折叠耳戴式口罩生产线控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 5170805 号	未发表 (2020.02.29 开发完成)	原始取得	N95 口罩机
25	2021SR1598758	制袋机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8321384 号	未发表 (2021.06.08 开发完成)	原始取得	制袋机
26	2021SR1554167	无溶剂复合机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8276793 号	未发表 (2021.07.01 开发完成)	原始取得	无溶剂复合机
27	2021SR1598741	检品机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8321367 号	未发表 (2021.07.30 开发完成)	原始取得	检品机
28	2021SR1598734	溶边机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8321360 号	未发表 (2021.08.20 开发完成)	原始取得	溶边机
29	2021SR1403966	流延膜机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8126592 号	未发表 (2021.08.25 开发完成)	原始取得	流延膜机
30	2021SR1554168	吹膜机控制系统 V1.0	欧克科技	软著登字第 8276794 号	未发表 (2021.09.12 开发完成)	原始取得	吹膜机

注 1：根据《计算机软件保护条例》第十四条，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截至于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日，但软件自开发完成之日起 50 年内未发表的，不再保护；

注 2：上述编号 1-22 软件著作权的取得时间为相关软件的首次发表日，编号 23-30 的软件著作权未发表，取得时间为软件的开发完成日。

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人上述专利、非专利技术、商标、软件著作权的账面价值为 0 元。发行人将专利及非专利技术研发过程中发生的研发费用以及申请商标、专利、软件著作权发生的注册费、代理费等费用全部计入当期损益，未作资本化，因此导致相关无形资产的账面价值为 0 元。

上述专利、非专利技术、软件著作权均用于公司主要产品，有利于保护发行人技术成果不受他人侵犯、提高发行人的核心竞争力及价值，对发行人生产经营具有重要意义。上述使用中的“欧克”相关商标有助于提升发行人产品的知名度、促进发行人产品的推广。

发行人及其子公司合法拥有上述专利、商标、软件著作权，发行的专利、非专利技术等无形资产不存在纠纷或潜在纠纷。

## 6、受让取得的无形资产

### (1) 受让取得的专利、软件著作权

发行人通过受让方式取得的专利合计 34 项，通过受让方式取得的软件著作权合计 3 项，上述专利、软件著作权均由发行人全资子公司欧克机械自主研发取得后无偿转让至发行人，专利转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让时间	专利名称	专利号	专利类型
1	欧克机械	欧克科技	2021.10.19	一种预制袋与片膜通用包装机	ZL201810684382.2	发明
2	欧克机械	欧克科技	2021.10.28	一种四通道全自动手帕纸生产线	ZL201910060634.9	发明
3	欧克机械	欧克科技	2021.10.15	一种用于折叠机的真空吸附辊	ZL201910512867.8	发明
4	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	抽取式面巾纸折叠机双通道吸附折叠气室	ZL201820864293.1	实用新型
5	欧克机械	欧克科技	2019.11.05	卷筒纸储纸架切头尾装置	ZL201820864372.2	实用新型
6	欧克机械	欧克科技	2019.11.01	一种具有独立电机的压花装置	ZL201820864416.1	实用新型
7	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	全自动复卷机压辊装置	ZL201820864420.8	实用新型
8	欧克机械	欧克科技	2019.11.11	盘纸锯切机自动抱紧调节装置	ZL201820864619.0	实用新型
9	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	压花上胶复合机构	ZL201820864689.6	实用新型
10	欧克机械	欧克科技	2019.11.05	一种用于卷筒纸包装机的走膜调速装置	ZL201820871716.2	实用新型
11	欧克机械	欧克科技	2019.11.01	三维包装机高速静音进料输送装置	ZL201821004178.3	实用新型

序号	转让方	受让方	转让时间	专利名称	专利号	专利类型
12	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	一种圆卷、扁卷、抽纸中包机通用的拨料堆垛机构	ZL201821005232.6	实用新型
13	欧克机械	欧克科技	2019.11.06	生活用纸去除头尾装置	ZL201821005248.7	实用新型
14	欧克机械	欧克科技	2019.11.12	包装膜包装前加工及输送装置	ZL201821005250.4	实用新型
15	欧克机械	欧克科技	2019.11.01	一种擦手纸进料输送带	ZL201821005284.3	实用新型
16	欧克机械	欧克科技	2019.11.11	原纸架自动接纸装置	ZL201821005288.1	实用新型
17	欧克机械	欧克科技	2019.11.04	一种高效低占地面积的输送系统	ZL201821014071.7	实用新型
18	欧克机械	欧克科技	2019.11.04	卷筒纸无胶封尾装置	ZL201821014077.4	实用新型
19	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	一种高速卷管机出料装置	ZL201821013977.7	实用新型
20	欧克机械	欧克科技	2019.11.06	一种卷筒纸风刃打孔装置	ZL201821014457.8	实用新型
21	欧克机械	欧克科技	2019.11.07	一种高速卷纸管芯分切装置	ZL201821015811.9	实用新型
22	欧克机械	欧克科技	2019.11.01	一种用于装盒机的钢印打码装置	ZL201821187625.3	实用新型
23	欧克机械	欧克科技	2019.11.01	一种单工位的开盒装置	ZL201821187648.4	实用新型
24	欧克机械	欧克科技	2019.11.07	一种用于压花机构的除尘刮刀装置	ZL201821190517.1	实用新型
25	欧克机械	欧克科技	2019.11.07	一种用于装盒机的纸片传送装置	ZL201821190543.4	实用新型
26	欧克机械	欧克科技	2019.11.04	一种三维产品码垛装置	ZL201821211417.2	实用新型
27	欧克机械	欧克科技	2019.11.11	一种两侧封折包装机	ZL201821212742.0	实用新型
28	欧克机械	欧克科技	2019.11.13	一种用于侧向进膜的包装膜的包装前输送装置	ZL201821292593.3	实用新型
29	欧克机械	欧克科技	2019.11.05	一种快速切换的分纸机构	ZL201821292628.3	实用新型
30	欧克机械	欧克科技	2019.11.13	一种自动接纸机构	ZL201821293182.6	实用新型
31	欧克机械	欧克科技	2019.11.08	一种自动接膜机构	ZL201821293702.3	实用新型
32	欧克机械	欧克科技	2021.10.15	一种有芯无芯通用的复卷机	ZL201920890911.4	实用新型
33	欧克机械	欧克科技	2021.10.22	复卷机自动落管及推纸机构	ZL201920928273.0	实用新型
34	欧克机械	欧克科技	2021.12.15	一种用于折叠机的自	ZL201920891017.9	实用

序号	转让方	受让方	转让时间	专利名称	专利号	专利类型
				动接纸装置		新型

软件著作权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让时间	软件名称	登记号
1	欧克机械	欧克科技	2021.04.15	卷纸包装机控制系统 V1.0	2021SR0541649
2	欧克机械	欧克科技	2021.04.15	全自动抽纸折叠生产线控制系统 V1.0	2021SR0541648
3	欧克机械	欧克科技	2021.04.15	手帕纸生产线控制系统 V1.0	2021SR0541663

上述专利、软件著作权转让背景、对价及定价依据如下：发行人主要从事生活用纸智能装备的研发、生产（含装配）、销售业务，子公司欧克机械主要为发行人生产机加工配件，上述 34 项专利、3 项软件著作权均与装配业务相关。随着发行人对其自身以及各子公司业务定位及未来发展规划进一步清晰，考虑到发行人未来业务开展需要，欧克机械将与发行人业务相关的 34 项专利、3 项软件著作权无偿转让至发行人，全资子公司向发行人转让专利、软件著作权未收取转让费用，具有合理性。

## （2）受让取得的商标

发行人通过受让方式取得的商标合计 7 项，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让时间	商标	注册号
1	广州欧克机械制造有限公司（以下简称广州欧克）	欧克科技	2016.12.06		5985319
2	广州耐思造纸专用设备制造有限公司（由广州耐思食品加工机械制造有限公司更名而来，以下简称广州耐思）	欧克科技	2016.12.06		10556489
3	广州耐思	欧克科技	2016.12.06		10149798
4	广州耐思	欧克科技	2016.12.06		10149777
5	广州耐思	欧克科技	2016.12.06		8741087
6	广州耐思	欧克科技	2016.12.06		8741068
7	广州耐思	欧克科技	2016.12.06		8736684

上述商标转让背景、对价及定价依据如下：

广州欧克系发行人实际控制人李燕梅、胡甫晟于 2005 年创业初期成立的经营实体，2011 年发行人前身欧克有限设立后，广州欧克逐步停产，为支持发行人经营，广州欧克注销前将其持有的 1 项商标无偿转让至发行人。广州欧克与发行人属于同一实际控制人控制的企业，广州欧克向发行人无偿转让商标具有合理性。

广州耐思系发行人股东胡霞群曾经持股的企业，该公司因停止经营已注销，注销前广州耐思将其持有的 6 项商标无偿转让至发行人。胡霞群考虑到上述商标相关注册费等取得成本较低，且与发行人产品的关联性较小，对发行人价值有限，因此采取无偿方式转让，具有合理性。

## 六、发行人拥有的业务资质

发行人主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，生产的主要产品为生活用纸智能装备、口罩机等；子公司欧克机械主要为发行人生产机加工配件；子公司江西耐斯为发行人的出口业务平台，不涉及生产业务；子公司欧克材料主要从事生活用纸包装材料的研发、生产、销售业务。

发行人所属的专用设备制造行业不涉及行业准入或生产资质许可，发行人生产的产品不属于实行生产许可证管理的产品范围，因此，发行人从事的业务不存在需要办理特许经营资质证书的情形；子公司欧克机械仅进行机加工配件的生产及销售，且其生产的配件主要销售给发行人，欧克机械无需就其业务取得特殊业务资质；子公司江西耐斯不涉及生产业务，无需办理生产相关资质；子公司欧克材料拟从事生活用纸包装材料业务，根据《印刷业管理条例》，从事包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动的企业须取得《印刷经营许可证》，欧克材料目前已取得《印刷经营许可证》。

发行人产品存在出口销售的情形，在出口流通环节，发行人及其从事出口业务的子公司江西耐斯需要办理与进出口业务相关的资质，发行人及江西耐斯已办理《海关报关单位注册登记表》《对外贸易经营者备案登记表》等与进出口业务相关的资质。发行人产品出口欧盟地区须取得 CE 认证，发行人已取得相关 CE 认证证书。

发行人及其子公司已取得生产经营应具备的全部资质。

(一) 业务资质

截至招股说明书签署日，公司取得的主要业务资质如下：

序号	主体	证书名称	证书编号	许可内容	有效期	取得方式	发证机关
1	欧克科技	对外贸易经营者备案登记表	04533962	对外进出口贸易	长期	申请取得	九江市商务局
2	欧克科技	海关进出口货物收发货人备案回执	海关注册编码： 3604960765； 检验检疫备案号： 3601600861	进出口货物收发货人	长期	申请取得	九江海关
3	江西耐斯	对外贸易经营者备案登记表	04533963	对外进出口贸易	长期	申请取得	九江市商务局
4	江西耐斯	海关进出口货物收发货人备案回执	海关注册编码： 360496079G； 检验检疫备案号： 3601600929	进出口货物收发货人	长期	申请取得	九江海关
5	欧克材料	印刷经营许可证	(赣)印证字 3604002021005号	包装装潢、其他印刷品印刷	2021.09-20 24.09	申请取得	九江市行政审批局、 九江市文化广电新闻出版旅游局
6	欧克材料	全国工业产品生产许可证	(赣) XK16-204-04024	食品用塑料包装容器工具等制品	2022.06.02-2 027.06.01	申请取得	江西省市场监督管理局

发行人及其子公司具备从事生产经营所必须的全部资质，不存在未取得资质

许可的情况。发行人已持有的资质许可对发行人生产经营的具体影响情况如下：

业务资质名称	对发行人生产经营的具体影响、重要程度
海关进出口货物收发货人备案	根据《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》第4-5条，报关企业应当经所在地直属海关或者其授权的隶属海关办理注册登记许可后，方能办理报关业务。 发行人及其子公司江西耐斯开展货物出口业务须办理海关进出口货物收发货人备案，该证书对发行人出口销售业务具有重要影响。
对外贸易经营者备案登记	根据《对外贸易经营者备案登记办法》第2条，从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向商务部或商务部委托的机构办理备案登记。对外贸易经营者未按照本办法办理备案登记的，海关不予办理进出口的报关验放手续。 发行人及其子公司江西耐斯开展货物出口业务须办理对外贸易经营者备案登记，该证书对发行人出口销售业务具有重要影响。
印刷经营许可证	根据《印刷业管理条例》第8条，国家实行印刷经营许可制度。未依照本条例规定取得印刷经营许可证的，任何单位和个人不得从事印刷经营活动。 发行人子公司欧克材料开展的生活用纸包装材料业务涉及印刷，应依法办理该证书，该证书对欧克材料后续业务经营具有重要影响。
全国工业产品生产许可证	根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》第5条，任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。 发行人子公司欧克材料开展的食品用塑料包装业务属于实行生产许可证制度管

业务资质名称	对发行人生产经营的具体影响、重要程度
	理产品目录中的直接接触食品的材料等相关产品，应依法办理该证书，该证书对欧克材料业务经营具有重要影响。

发行人及子公司维持或再次取得相关重要资质的具体情况如下：

业务资质名称	维持业务许可资质的条件	发行人实际情况
海关进出口货物收发货人备案	根据《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》，取得该资质无特别要求。	发行人及子公司江西耐斯持有该资质，该资质长期有效
对外贸易经营者备案登记	根据《对外贸易经营者备案登记办法》，取得该资质无特别要求。	发行人及子公司江西耐斯持有该资质，该资质长期有效
印刷经营许可证	根据《印刷业经营者资格条件暂行规定》第 5 条，经营包装装潢印刷品印刷业务的企业，应当具备以下条件：1) 有企业的名称、章程；2) 有确定的业务范围；3) 有适应业务需要的固定生产经营场所；4) 有能够维持正常生产经营的资金；5) 有必要的包装装潢印刷设备，具备 2 台以上最近十年生产的且未列入《淘汰落后生产能力、工艺和产品的目录》的胶印、凹印、柔印、丝印等及后序加工设备；6) 有适应业务范围需要的组织机构和人员，企业法定代表人及主要生产、经营负责人必须取得地市级以上人民政府负责出版管理的行政部门（以下简称出版行政部门）颁发的《印刷法规培训合格证书》；7) 有健全的承印验证、登记、保管、交付、销毁等经营管理、财务管理制度和质量保证体系。	发行人子公司欧克材料持有该资质，有效期至 2024 年 9 月，欧克材料符合上述维持上述资质的条件
全国工业产品生产许可证	根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》第 10 条，企业取得生产许可证，应当符合下列条件：1) 有与拟从事的生产活动相适应的营业执照；2) 有与所生产产品相适应的专业技术人员；3) 有与所生产产品相适应的生产条件和检验检疫手段；4) 有与所生产产品相适应的技术文件和工艺文件；5) 有健全有效的质量管理制度和责任制度；6) 产品符合有关国家标准、行业标准以及保障人体健康和人身、财产安全的要求；7) 符合国家产业政策的规定，不存在国家明令淘汰和禁止投资建设的落后工艺、高耗能、污染环境、浪费资源的情况。	发行人子公司欧克材料持有该资质，有效期至 2027 年 6 月，欧克材料符合上述维持上述资质的条件

如上表所述，发行人及其子公司维持或再次取得上述业务资质不存在重大法律风险或实质性障碍。

截至招股说明书签署日，发行人及其子公司已取得生产经营应具备的全部资质且符合法律法规规定的维持业务许可资质的条件，不存在维持或再次取得重要资质的重大法律风险或实质性障碍。

## （二）高新技术企业认证

持有人	证书编号	批准机关	发证日期	有效期
欧克科技	GR202236000859	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	2022.11.04	3 年

### (三) 主要产品认证

截至招股说明书签署日，发行人取得的主要产品认证情况如下：

认证名称	证书编号	认证覆盖范围	有效期	认证机构	认证的具体含义	认证对发行人的生产经营的作用
质量管理体系认证	NOA2106386	“印包机械(生活用纸加工机械、光电覆膜机、柔印制袋机、印刷机械、瓦楞纸机械)、口罩加工机械的设计、制造和销售”符合 GB/T19001-2016 idt ISO9001:2015 标准	2021.06.04-2024.06.03	挪亚检测认证集团有限公司	由取得质量管理体系认证资格的第三方认证机构，依据质量管理体系标准，对企业的质量管理体系实施评定，以证明企业质量管理和质量保证能力符合相应标准或有能力按规定的质量要求提供产品的活动。	一种非强制性认证，公司对应产品取得该认证后能够提升市场信任度，有助于提高产品竞争力。
	11721QU0366-11R0S	“塑料软包装膜、袋的生产和销售”符合 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 标准	2021.11.30-2024.11.29	上海英格尔认证有限公司		
CE 认证	EC-DOC1905-1007	全自动面巾纸/餐巾纸三维包装机 OK-602E	2019.05.13-2024.05.12	DEU Technology Testing Co.,LTD	在欧盟，CE 认证属于强制性认证，该认证表明产品制造商或服务提供者确保产品符合相应的欧盟指令且已完成相应的评估程序，“CE”标志是安全合格标志。	CE 认证是公司产品出口至意大利、土耳其等欧盟国家/地区的通行证，有利于公司开拓欧洲市场。
	M.2019.206.C3902	面巾纸装箱机 OK-102	2019.12.09-2024.12.08	UDEM International Certification Auditing Training Centre Industry and Trade Inc. Co.		
	M.2019.206.C3904	双通道大回旋切纸机 OK-702	2019.12.09-2024.12.08			
	M.2019.206.C3949	全自动面巾纸折叠机 OK-1500	2019.12.10-2024.12.09			
	4O200409.JOSTU91	口罩机	2020.04.09-2025.04.08			

### (四) 排污许可证

截至招股说明书签署日，公司取得的排污许可证如下表所示：

序号	持证人	许可证号	行业类别	有效期
1	欧克科技	91360424581605242N001W	包装专用设备制造，金属表面处理及热处理加工	2020.06.23 至 2023.06.22
2	欧克材料	91360424MA39850J3Q001U	塑料制品业	2021.12.29 至 2026.12.28

## 七、发行人的技术情况

### (一) 公司的核心技术情况

公司自设立以来持续研发创新，拥有独立的研发体系，重视生活用纸智能装

备领域的技术开发与创新，通过自主研发，围绕主营业务开发并掌握了多项核心技术。具体情况如下：

(1) 主要核心技术

序号	核心技术	技术特点	申请专利保护情况
1	虚拟调试技术	公司依托 3D 建模、模拟、PLC 离线调试、电气调试等技术，在虚拟环境下通过定义物体的刚体属性和运动属性，真实还原体现集成场景，并在此环境下编辑并验证机械机构和电气的程序与逻辑等所有参数，在集成前发现问题并解决，极大程度上解决了现场的集成隐患，节省现场调试约 1/3 的时间。	已授权专利： 1) 抽纸自动折叠机 (ZL201410402141.6)； 2) 一种四通道全自动手帕纸生产线 (ZL201910060634.9)；
2	柔性化伺服压送及半折应用技术	将柔性化发展与高精度加工和装配进行深度融合，通过搭载高精度伺服驱动、光电控制、伺服技术等软硬件工具，并结合首张半折的形式，可以支持多规格生产，可以快速响应多种规格的切换，在时间和经济性方面具有明显优势，在能耗方面降低 20%-60%，实现高精度定位至误差 1mm 之内，启动时间仅为 0.05s。	已授权专利： 一种抽取式面巾纸快速半折机构 (ZL201621427269.9)
3	四通道储纸和出料技术	公司基于行业发展需求，在现有两通道储纸架的基础上创新开发四通道储纸架，整体技术在生活用纸加工行业内具有一定的前瞻性。可根据客户产线需求合理的规划车间整体布置，并基于模块化、标准化设计，配合主机与分切机的综合速度，可以同时供给四条卷纸或抽纸小包包装产线，整个四通道储纸架的运行速度较原有两通道储纸架提升一倍。	已授权专利： 一种新型储纸架 (ZL201720257618.5)
4	三轴机械手技术	公司基于市场发展方向，根据行业发展需求，将横走式三轴机械手应用于装箱环节。手臂形式有单截式和双截式，根据所需形成选配，三轴驱动使用高性能的 AC 伺服马达驱动，具备超高速的取出时间，高刚性划归传动，搭配开放式伺服定位控制系统，能够实现高精度取料放料，能更广泛适应生活用纸的包装范围及包装方式的多样性。	已授权专利： 一种两轴式装箱机械手 (ZL202123417726.X)
5	超宽包装薄膜防皱技术	超宽包装薄膜防皱技术主要应用于大袋包装的薄膜输送机构，公司通过 3D 建模模拟、多面柔化模拟、虚拟调试，组织研发了独特的弧形辊及张力调节辊张紧防皱技术，利用弧形辊的转动带动张力辊的规律振动，解决了薄膜封烫前的褶皱问题。	已授权专利： 1) 大袋包装机 (ZL201420117548.X) 2) 一种预制袋与片膜通用包装机 (ZL201810684382.2)
6	自动接膜技术	公司利用在伺服系统控制、行程感测、光电检测的应用经验和优势，基于行业发展趋势，定制化集成开发自动接膜技术。该技术在上一卷包膜使用后，自动接入下一卷包膜并自动裁切不适宜包装的结合部分，能显著提升生产线的柔性化和自动化程度，减少了产线人员配置。	已授权专利： 一种自动接膜机构 (ZL201821293702.3)
7	折叠机压线轮自动调位技术	公司专注于折叠机相关技术多年，基于对压线轮技术的深度理解，将折叠机必须的压线轮调节，升级为一键自动调节，且通过多规格预设，在 20 秒之内即可完成自动换型。调节精度高，理论可达微米级，实际运用重复误差低于 0.05mm，是实现折叠	已授权专利： 一种可更换规格的面巾纸折叠机 (ZL201611035215.2)

序号	核心技术	技术特点	申请专利保护情况
		机高度自动化的解决方案。	

发行人核心技术均已获得专利保护。

(2) 自主研发的主要设备产品

公司自主研发的主要设备产品及其核心技术、创新点如下：

代表性产品	核心技术	创新点
5600 型大宽幅抽纸全自动折叠机	采用真空吸附、双辊折叠、激发手指托取的联动来实现纸巾的折叠；采用分段式预压半折结构，通过一组控制器同步控制两组伺服电机实现同步动作；辊类采用高强度钢材加工制成，通过纸巾的切断可从第一上刀辊与第一折叠辊之间或者从第二上刀辊与第二折叠辊之间进入，使整个纸巾折叠机构的工作效率大大提高，能有效避免连纸的现象，提高纸巾的折叠效率；采用由传感器控制、液压系统、接纸机械手和切纸刀无缝对接的自动接纸技术，实现不停机更换原纸、自动接纸；采用编码器和伺服控制的分离手指、拨叉手指联合控制，确保分叠抽数与设定抽数一致。	1) 使用 5.6 米大幅宽的原纸进行生产，在生活用纸行业属于最大幅宽；可直接匹配 5.6 米的造纸机进行抄造一体化生产，减少分切工序及原纸损耗； 2) 通过独特设计的弧形辊，在原纸抽出的过程中，可以始终张紧从而保持纸面平整，保证切纸和折叠的质量； 3) 采用独特的辅助气室，使大幅宽的原纸吸附压力均匀，确保切断的可靠性与折叠的美观性； 4) 折叠主机全伺服控制，有效提高了整机运行的稳定性。
3600 型抽纸全自动折叠机	原纸架采用自适应的张力控制系统，使多个原纸的速度与主机速度同步；采用由传感器控制、液压系统、接纸机械手和切纸刀无缝对接的自动接纸技术，实现不停机更换原纸、自动接纸；采用螺旋切刀技术，定刀与动刀之间采用点切的方式；采用伺服控制的机外真空吸附半折机构，实现纸叠首抽半折的功能。	1) 采用螺旋切刀技术，定刀与动刀之间采用点切的方式，确保了切断的稳定性，提高了设备的生产速度； 2) 切刀采用独特的设计方式，可以多面使用，增加了切刀的使用寿命，降低了生产成本； 3) 使用 3.6 米的幅宽原纸进行生产，可直接匹配 3.6 米的造纸机进行抄造一体化生产，减少了分切工序及原纸损耗。
大袋包装机	采用多轨道进料技术，可对接前端多台中包机，并根据设定的规格进行分配、码垛，码垛机构采用伺服控制技术；采用全自动伺服传动、触摸屏及 PLC 控制装置；伺服推把装置采用行程放大原理，有效缩小机器长度。	1) 不需使用透明胶封口且实现包膜零浪费，节省了包装材料及人工成本； 2) 封口采用发热丝瞬间加热技术，封口非常牢固，与传统的恒温加热技术相比，节省了用电成本； 3) 成型模具装置将包膜设计成筒状，调整方式灵活，可自动调整和手动调整； 4) 封口裁切装置封口效果好，封口稳定，裁切美观。
四通道切纸机	采用自主研发的四通道进料技术，生产效率是传统的单通道切纸机的 3.5 倍以上；采用自动控制四通道进料匹配裁切圆刀的公转工作，相互吻合节拍，且大幅提高生产效率，并使得裁切后的纸球方正无斜切；采用自动磨刀技术，定时缩进磨刀圆轮间距并自动调整夹角，确保了裁切圆刀保持	1) 采用的是四通道切纸技术，生产效率大幅提高； 2) 四个通道采用独立伺服电机控制，每个通道的进纸速度都可以单独控制，实现每个通道生产不同产品的功能； 3) 切刀采用 810mm 直径的大圆刀，使用范围更大，寿命更长；

代表性产品	核心技术	创新点
	锋利；配备安全连锁技术，在发生设备本身的故障或人员的误操作情况下，立即触发警报并停止运行，确保设备与人员的安全。	4) 采用负压式吸尘装置，刀削及纸尘收集到水箱，确保了圆刀的清洁、卫生，符合纸巾的生产标准； 5) 采用条纸的头尾分切技术，确保每包纸巾的裁切长度一致，两端平整、美观。
高速小包机	通过双排链传动进料异速调距输送带，稳定高效地将密集来料均匀分散，符合包装结构动作节拍；采用先进的自动接膜技术，在用包膜与备用包膜自动切换，实现不停机接膜；整机采用全套的伺服控制技术，理料、分料、下膜、包装、封烫等所有机构都可以实现精准控制。	1) 整机开创性地由凸轮连杆传动控制，优化升级为全伺服控制，动作精度高，包装位置准； 2) 通过可更换的定制折角刀，能够将包装膜折为各种常见小包纸的包装规格； 3) 封烫部位采用了一次成型封烫技术，封烫效果好，次品率低。
高速中包机	采用多轨道进料技术及多通道任意组合分配技术，提高了整机的分配效率；搭配自主研发的旋转袋仓与自动拉袋结构，补充包装袋速度快，操作简便；自动开袋采用双向真空吸附，拉袋定位准，传输稳。	1) 利用循环导轨多推把推料机构代替传统的双推把结构，提高了生产速度； 2) 封口采用瞬时加热与快速风冷技术，能够在稳定封口的同时切断多余的尾料并在极短时间内冷却定型，封口更牢固、更美观； 3) 采用多仓位旋转式袋仓与真空负压取袋装置，能够在不停机状态下补充包装袋，提高生产效率。
多功能装箱机	采用独特的吸盘式开箱技术，能够兼容多种规格的箱体；自主研发的直角坐标三轴吸取式机械手从理料通道将料层搬运至纸箱，能耗低，速度快；自主研发简易封箱机构，通用一字封、四边封两种封箱模式。	1) 采用自动开箱、机械手装箱、封箱一体式的设计方式，整机占地面积小，灵活性好； 2) 采用机械手装置抓取物料，速度快，效率高，兼容常规中包装箱与小包电商的装箱； 3) 独特的吸盘式开箱机构，能够兼容多种规格的箱体，并能实现快速换产； 4) 真空吸附吸取物料层进行转移动作，清洁，避免了传统卧式推料过程中造成的磨损和污染。
800 型手帕纸生产线	原纸架采用自动换卷技术，当生产时检测到原纸达到设定余量时，原纸架自动切换到备用原纸架，达到自动更换原纸的功能；原纸架采用辊压自动接纸技术，实现不停机状态下自动接纸的功能；采用先进的自动接膜技术，在当前包装膜使用完时，在用包膜与备用包膜自动切换，实现不停机接膜；通过最新设计的立体折叠机构，高效地对原纸进行四道分切和折叠。	1) 采用自动接纸技术，实现不停机更换原纸、接纸的功能，提高生产效率； 2) 采用四通道立体折叠机构，将原纸分切成四个独立通道进行折叠和理片，折叠速度更快； 3) 采用双通道的包装单元对纸叠进行外膜包装，包装速度更快； 4) 采用了先进的自动接膜技术，在当前包装膜使用完时，在用包膜与备用包膜自动切换，实现不停机接膜，降低了包膜的损耗，提高了生产效率； 5) 采用两用两备的四台贴标机对两通道的手帕纸小包进行高速自动贴标，更换标贴不停机。
口罩机	采用 PLC 控制与全伺服驱动技术，自动完成口罩的生产制作工序；自动理料输送技术充分利用伺服控制的优点，经上下混动	1) 采用触摸屏可视化操作，自动化程度高，操作简便； 2) 分体式设计，占地面积小，机身轻巧；

代表性产品	核心技术	创新点
	分离机构和链盘传输机构，对产品物流进行整理后，传输至耳带焊接机构；通过原料自动张力控制技术，可时刻保持布卷来料处于张力均衡状态，避免因过紧拉断，或过松导致褶皱。	3) 光电检测原料，空料自动排除，减少浪费； 4) 一机多用，更换模具可以生产不同尺寸和款式的口罩。

## (二) 公司在研和储备项目情况

公司目前正在研发和储备的重点项目情况如下：

序号	技术名称	所处阶段	拟达到的目标	技术来源
1	瓦楞纸机	中试结题阶段	速度达到 600 米/分钟，且能快速实现生产规格切换。	自主研发
2	双通道手帕纸生产线	中试结题阶段	速度达到 250 包/分钟。	自主研发
3	生活用纸立体仓库智能装备	小试阶段	实现生活用纸仓储智能化、无人化。	自主研发
4	锂电池隔膜生产设备	设计阶段	速度达到 200 米/分钟。	自主研发

## (三) 研发费用投入情况

报告期内，公司的研发费用投入情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入（合并）	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
营业收入（母公司）	23,931.56	62,040.66	53,147.38	22,615.19
研发费用	1,125.83	2,554.87	2,272.79	1,369.30
研发费用占营业收入比例（合并）	4.71	4.57	4.30	6.05
研发费用占营业收入比例（母公司）	4.70	4.12	4.28	6.05

报告期内，公司持续增加研发投入，研发费用保持增长趋势。报告期内各期，公司研发费用占营业收入的比例（合并）分别为 6.05%、4.30%、4.57% 和 4.71%。报告期内各期，公司研发费用支出占营业收入的比例（母公司）均超过 3%，符合高新技术企业的要求。

## (四) 行业标准的制定与起草

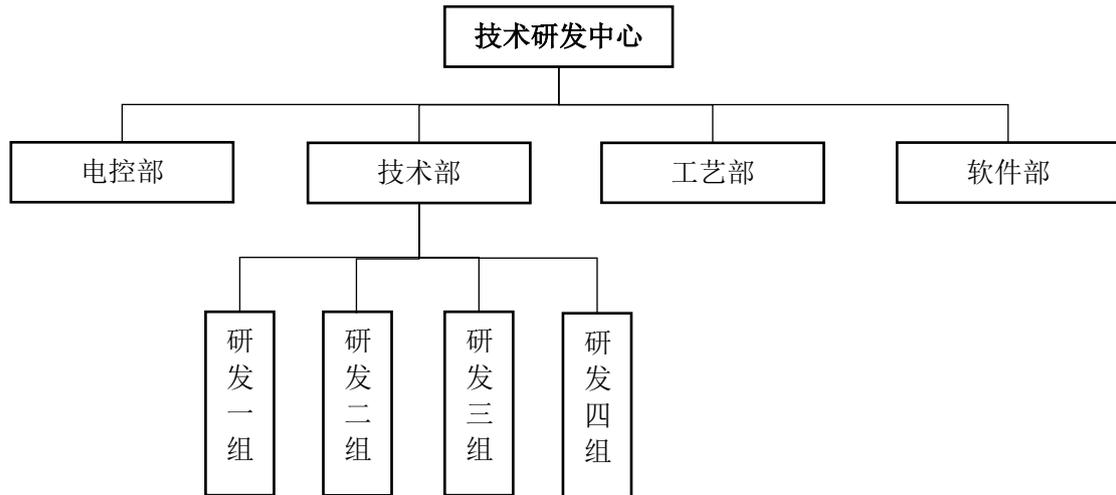
公司作为主要起草单位参与制定了有关行业标准，具体情况如下：

标准名称	标准类型	标准编号
全自动手帕纸生产线行业标准	行业标准	QB/T 5439-2019
全自动抽取式面巾纸生产线行业标准	行业标准	QB/T 5440-2019
全自动卫生卷纸生产线行业标准	行业标准	QB/T 5441-2019

## （五）公司的技术创新机制

### 1、研发机构设置

公司重视技术研发工作，设置了独立的研发机构，建立了完善的创新机制来保障技术进步和产品创新，实施制造创新机制，契合智能装备行业的技术趋势和客户的业务模式、生产特点及对前沿技术的高要求，为客户提供差异化定制化系统解决方案。公司研发机构设置情况如下：



技术研发中心各部门的职能如下：

（1）电控部：负责对新产品的电控主板、气动线路进行设计，负责对现有设备电控主板，气动线路的维护与优化；

（2）技术部：负责新产品的机械结构和运动的设计，召开内部技术评审会议，确认方案可行性，负责现有机型的维护与升级；

（3）工艺部：负责机加件的加工工艺路线制定、现有工艺路线的优化，提升产品质量及优化成本；

（4）软件部：负责设备自动控制程序的设计、生产信息采集平台的维护与升级及现有自动化控制程序的维护与升级。

### 2、技术创新的制度安排

#### （1）以市场为驱动的协同发展机制

公司在发展过程中，始终以市场和行业技术发展为导向进行产品研发与技术创新。目前公司服务客户主要为金红叶、恒安集团、中顺洁柔等生活用纸行业知名企业。公司在为客户提供优质产品和服务的过程中，主要针对当前的技术瓶颈、行业新技术等展开相应的研发，不断攻克行业前沿问题，形成模块化的产品优化

与技术积累，促进研发与技术不断满足市场领先企业的需求。

### （2）科学的研发管理制度

科学的研发管理是公司持续研发创新的基础。公司制定了《研发项目实施管理办法》《研发项目立项管理制度》《研发经费管理制度》《专业技术人员管理办法》《科技成果及创新奖励办法》等一整套研发管理制度，对研发部门下属各机构的工作进行了全面的规定，有力地保障了创新活动有序、高效地开展。

### （3）完善的人才管理和研发激励机制

企业研发创新的源泉来自优秀的研发人员。公司对研发人员高度重视，制定了《专业技术人员管理办法》，以经验丰富的技术人才和急需人才开发为重点，以盘活现有人才资源为核心，以吸引、培养和用好人才为主线，以改善环境、落实待遇为保证，充分激发专业技术人才的创造活力和创业热情，实现人才资源的合理配置。同时，公司制定了《科技成果及创新奖励办法》，从职业发展、奖金等方面对研发人员作激励安排，充分激发研发人员的工作积极性，提高研发工作效率。

## 八、发行人境外经营情况

报告期内，发行人不存在境外生产经营或拥有资产的情况。

## 九、公司产品质量控制情况

### （一）质量控制标准

公司施行 ISO9001 质量管理体系，多个产品获得了 CE 认证。公司亦是工信部发布的《全自动手帕纸生产线行业标准》（QB / T 5439-2019）、《全自动抽取式面巾纸生产线行业标准》（QB / T 5440-2019）和《全自动卫生卷纸生产线行业标准》（QB / T 5441-2019）的主要起草单位。公司主要产品为定制化产品，质量要求还需满足不同客户的个性化品质要求。因此，产品及服务的质量保证能力是公司核心竞争力之一，也是公司与下游知名企业建立长期稳定合作的重要基础。

### （二）质量控制措施

公司建立了健全的质量管理体系，设立了质检中心，制定了《供应商来料质量管理体系》《产品质量考核办法》等管理制度，在供应商资质管理、原材料采购、产品设计、生产加工、检测调试、售后服务等环节制订了严格的质量管理规

范，由各部门遵照执行，对公司的产品质量进行有效控制。

### （三）质量管理方面取得的认证

公司在质量管理方面取得的认证，详见本节“六、发行人拥有的业务资质”之“（三）主要产品认证”。

### （四）产品质量纠纷

公司建立了完整的质量控制体系，报告期内未出现因产品质量问题与客户发生重大法律纠纷的情况。根据九江市市场监督管理局与修水县市场监督管理局出具的证明，公司报告期内未出现产品质量监督抽查不合格记录，未因产品质量问题受到市场监督管理部门的行政处罚。

## 十、公司名称冠有“科技”字样的依据

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务。公司自成立以来，一直把技术创新及产品品质作为企业发展壮大的根本，科技研发直接影响着公司的核心竞争力。公司系高新技术企业，也是工信部中小企业局认定的第三批专精特新“小巨人”企业，并获得了江西省工业和信息化厅（原江西省工业和信息化委员会）颁发的“2019 年省级专业化小巨人企业”、“江西省智能制造试点示范企业”及“2021 年江西省服务型制造示范企业”称号。公司亦是工信部发布的《全自动手帕纸生产线行业标准》（QB / T 5439-2019）、《全自动抽取式面巾纸生产线行业标准》（QB / T 5440-2019）和《全自动卫生卷纸生产线行业标准》（QB / T 5441-2019）的主要起草单位。截至招股说明书签署日，公司已获专利授权 61 项（其中发明专利 6 项），软件著作权 30 项，并有多项专利正在申请中。因此，公司名称冠有“科技”字样。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立性情况

公司整体变更设立以来，在资产、人员、财务、机构、业务方面与股东及其他关联方完全分离、相互独立。公司具有完整的采购、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力。

#### （一）资产独立情况

公司系由欧克有限整体变更设立，全部资产和负债均由公司依法承继，依法办理了资产的产权变更登记手续，产权清晰。公司独立建账管理，与公司股东及其关联方不存在共用资产的情况。公司拥有与生产经营相关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

截至招股说明书签署日，公司没有以资产或信誉为公司股东及其关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立情况

公司拥有完整、独立的劳动、人事及工资管理体系。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均是公司专职人员，且在公司领薪，未在股东单位及其下属企业担任任何职务，亦未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职；公司财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司已建立了规范、独立的财务会计制度和对下属子公司的

财务管理制度。

公司单独开立基本账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东单位及其他关联方共用银行账户的情形；公司作为独立纳税人，统一社会信用代码为91360424581605242N。

#### （四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立于公司股东，依法行使各自职权。公司已建立了能够高效运行的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。公司所有的组织机构均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形，公司的生产经营活动依法独立进行。

#### （五）业务独立情况

公司设立时，承继了欧克有限的全部资产与业务，拥有独立完整的业务体系。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为，发行人符合发行监管对于公司独立性的要求，发行人关于独立性情况的披露内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况的说明

截至招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人未控股或参股除公司及公司子公司以外的其他企业，也未从事其他经营性业务，不存在与公司从事相同、相似业务的情况。公司不存在同业竞争的情况。

截至招股说明书签署日，除发行人及其子公司以外，胡坚晟、胡甫晟、李燕梅不存在控制的其他企业。胡坚晟、胡甫晟、李燕梅的近亲属、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、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女）控制的其他企业如下：

关联企业名称	控制关系
东莞市欧克华迪铝塑制品有限公司（以下简称欧克华迪）	实际控制人李燕梅的哥哥李小荣持有该公司 16% 的股权

关联企业名称	控制关系
DongGuan OK Packaging Manufacturing Co., Limited (以下简称香港欧克华迪)	实际控制人李燕梅的哥哥李小荣持有该公司 100% 的股权
广东欧克实业投资有限公司 (以下简称欧克投资)	实际控制人李燕梅的哥哥李小荣持有该公司 75% 的股权
广东唐隆塑业有限公司 (以下简称唐隆塑业)	实际控制人李燕梅的哥哥李小荣持有该公司 79.45% 的股权
广东欧雅塑业有限公司 (以下简称欧雅塑业)	实际控制人李燕梅哥哥的配偶李姣凤持有该公司 90% 的股权
东莞市摩芯电子科技有限公司 (以下简称摩芯电子)	实际控制人李燕梅哥哥的配偶李姣凤持有该公司 100% 的股权
广州易靛包装器材有限公司 (以下简称广州易靛)	实际控制人胡坚晟、胡甫晟的姐夫彭德滔持有该公司 80% 的股权
广州鑫妍博文用品有限公司 (以下简称广州鑫妍博)	实际控制人胡坚晟、胡甫晟的姐夫卢中雄持有该公司 100% 的股权

### 1、上述关联企业的的基本情况

上述关联企业的成立时间、注册资本、股权结构、经营规模、产能产量及实际经营业务情况如下：

名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	经营规模、产能产量	实际经营业务	主要产品
欧克华迪	2010.05.06	1,000	欧克实业、李小荣、吴华贵、李娟娟分别持股 80%、16%、2%、2%	报告期各期收入分别为 4,515 万元、5,184 万元、6,611 万元、5,190 万元	铝塑制品生产销售	吸嘴袋、八边封袋、三边封袋、中封袋、食品袋等铝箔袋包装
香港欧克华迪	2014.03.17	50 万港币 (股本)	李小荣持股 100%	报告期各期收入分别为 25 万港币、29 万港币、28 万港币、15 万港币，不涉及生产	铝塑制品销售	
欧克投资	2019.08.22	5,000	李小荣、吴华贵、李娟娟、李勇分别持股 75%、10%、10%、5%	报告期各期收入均为 0 元，不涉及生产	暂无	-
唐隆塑业	2021.08.11	500	李小荣、吴华贵、李娟娟分别持股 79.45%、10.50%、10.05%	2021 年成立，暂未实际开展经营	暂无	-
欧雅塑业	2020.11.02	1,000	李姣凤、李耀华分别持股 90%、10%	2020 年末成立，暂未实际开展经营	暂无	-
摩芯电子	2016.06.27	300	李姣凤持股 100%	报告期各期收入分别为 138 万元、286 万元、1,011 万元、867 万元	电子元器件销售	电子元器件、晶体管原片
广州易靛	2008.10.17	300	彭德滔、杨勇分别持股 80%、20%	报告期各期收入分别为 1,969 万元、1,615 万元、1,732 万元、678 万元	医药/化妆品包装设备的组装、生产及销	烟包机、洗瓶机、面膜叠布机、旋盖灌装机等医药、化妆

名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	经营规模、产能产量	实际经营 业务	主要产品
					售	品、食品的包装 设备
广州 鑫妍 博	2010.06.27	10	卢中雄持股 100%	报告期各期收入分别为 19万元、21万元、17万 元、0万元，不涉及生产	文具用品 销售	文具用品

发行人的主营业务为生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，主要产品包括抽取式纸巾生产线、卷纸生产线、手帕纸生产线、口罩机等，主要应用于生活用纸制造行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所属行业为“专用设备制造业（C35）”。发行人子公司欧克材料拟通过本次募投项目之“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”开展生活用纸包装材料的研发、生产、销售业务。

上述8家关联企业中，欧克投资、唐隆塑业、欧雅塑业未实际开展经营，实际开展业务的企业共5家，其中广州易靓的主营业务为医药、化妆品包装设备的组装、生产及销售；欧克华迪主营业务为铝塑制品生产销售；香港欧克华迪主营业务为铝塑制品销售；摩芯电子的主营业务为电子元器件销售；广州鑫妍博的主营业务为文具用品销售。除广州易靓涉及设备制造业务、欧克华迪及香港欧克华迪涉及包装材料业务外，其他企业主营业务与发行人的主营业务存在显著区别。发行人与广州易靓、欧克华迪、香港欧克华迪不存在同业竞争，具体分析如下：

#### （1）关于广州易靓

广州易靓虽然与发行人同属于设备制造行业，但两者在业务定位、产品类别及应用领域、下游市场客户、生产制造技术等方面存在显著差异，不存在同业竞争的情形。

##### ①业务定位方面

发行人主要从事生活用纸智能装备的生产销售业务，专注于生活用纸智能装备行业；而广州易靓主要从事医药、化妆品等包装设备的生产销售业务。

##### ②产品类别及应用领域方面

发行人的主要产品为抽取式纸巾生产线、卷纸生产线、手帕纸生产线、口罩机等，主要应用于生活用纸制造行业；广州易靓的主要产品为烟包机、洗瓶机、面膜叠布机、旋盖灌装机等，主要应用于药品、化妆品、食品等多种产品的自动化灌包装，发行人与广州易靓经营的产品不存在互相替代或竞争的关系。

### ③下游市场客户方面

发行人的主要客户为金红叶、恒安集团、中顺洁柔等生活用纸行业生产商；广州易靓的客户主要为广东芭薇生物科技股份有限公司、广州市娇兰化妆品有限公司、佛山市万盈化妆品有限公司、江门市新时代外用制剂有限公司、珠海联邦制药股份有限公司等化妆品及医药制造企业。发行人与广州易靓的客户区分度较大，主要客户不存在重叠的情形。

### ④生产制造技术方面

发行人生活用纸智能装备的生产涉及机械、电气、计算机控制等多领域技术，需要具备产品设计、软件开发、伺服数控技术、机电一体化等技术以及机械加工、模块装配等生产工艺，发行人通过多年技术探索掌握了生活用纸整线成套设备的生产制造能力；而广州易靓目前主要生产工艺为机械零部件及电气件组装，其生产制造技术、生产设备、人员配置无法满足生产生活用纸整线成套设备的需求，不具备生活用纸智能装备的生产制造技术及能力。

## (2) 关于欧克华迪、香港欧克华迪

欧克华迪主营业务为铝塑制品生产销售；香港欧克华迪主营业务为铝塑制品销售（欧克华迪的贸易公司，无生产业务）。欧克材料拟通过“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”开展的生活用纸包装材料业务与欧克华迪、香港欧克华迪的业务不存在竞争的情形。

### ①产品形态方面

欧克材料拟生产的主要产品为可降解 PBAT 生活用纸包装材料、PP 生活用纸包装材料；欧克华迪生产的主要产品为铝箔袋包装材料，两者经营的产品不存在相互替代性。

### ②原材料方面

欧克材料生产涉及的原材料包括 PBAT（己二酸 - 对苯二甲酸 - 丁二酯共聚物）、聚丙烯、爽滑剂、防滑剂、抗静电剂等，而欧克华迪的主要原材料为铝箔，两者的原材料不存在相互替代性。

### ③生产工艺方面

欧克材料的生产工艺主要包括搅拌混料、熔化挤出、流延、冷却定型等，即将 PBAT 或聚丙烯粒子（PP）和辅料按比例充分搅拌后加热熔融挤出，送入流延到表面光洁的冷却辊上迅速冷却成模，经厚度测试、电晕处理、展平后收卷；而

欧克华迪的生产工艺为注塑、拉链生产、焊嘴、制袋等，不涉及特殊工艺，两者生产工艺存在显著差异。

④生产设备方面

欧克材料的主要生产设备为吹膜机、流延膜机、分切机、焊把机、拉力测试仪等专用机械设备；而欧克华迪主要生产设备为注塑机、焊接机、制袋机等包装行业通用设备。

⑤业务定位及产品应用领域方面

欧克材料拟专注于生活用纸包装材料的生产及销售业务，其产品主要拟应用于生活用纸制造行业；而欧克华迪主要从事食品、药品、电子制造行业包装材料的生产及销售业务，其产品主要应用于食品、药品、电子制造等领域。

⑥下游市场客户方面

欧克材料的目标客户为金红叶、恒安集团、中顺洁柔等生活用纸行业生产商；欧克华迪的客户主要为广州黄振龙凉茶有限公司、东莞市阿麦斯食品有限公司、广州景腾医疗科技有限公司、广州泽力医药科技有限公司等食品、医药制造企业，欧克材料与欧克华迪的客户区分度较大。

综上所述，结合上述企业的经营范围等工商信息以及实际经营业务、业务定位、产品类别及应用领域、下游市场客户、生产制造技术等情况对同业竞争做出判断，不存在简单依据经营范围对同业竞争作出判断的情形，不存在仅以经营区域、细分产品、细分市场不同来认定不构成同业竞争的情形。

2、上述企业与发行人的关系

上述关联企业历史沿革、资产、人员、业务和技术、采购销售渠道、客户、供应商等方面与发行人的关系如下：

(1) 上述企业的历史沿革与发行人的关系

①欧克华迪

欧克华迪股本演变情况如下：

A、2010年5月，欧克华迪成立

欧克华迪成立时注册资本50万元，成立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李小荣	20.00	40.00
2	李鹏飞	14.00	28.00

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
3	吴华贵	8.00	16.00
4	李娟娟	8.00	16.00
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

B、2016年9月，欧克华迪增资至200万元

2016年9月，欧克华迪注册资本增至200万元，由李小荣增资150万元，本次增资完成后，欧克华迪股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李小荣	170.00	85.00
2	李鹏飞	14.00	7.00
3	吴华贵	8.00	4.00
4	李娟娟	8.00	4.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

C、2019年1月，欧克华迪增资至1,000万元

2019年1月，李鹏飞将其持有的欧克华迪7%的股权（14万元出资）转让给李小荣；同时欧克华迪注册资本增至1,000万元，由李小荣、吴华贵、李娟娟分别增资616万元、92万元、92万元，上述增资完成后，欧克华迪股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李小荣	800.00	80.00
2	吴华贵	100.00	10.00
3	李娟娟	100.00	10.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

D、2021年11月，欧克华迪减资至200万元

2021年11月，欧克华迪注册资本减少至200万元，李小荣、吴华贵、李娟娟分别减资640万元、80万元、80万元，上述减资完成后，欧克华迪股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李小荣	160.00	80.00
2	吴华贵	20.00	10.00
3	李娟娟	20.00	10.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

E、2022年9月，欧克华迪增资至1,000万元

2022年9月，欧克华迪注册资本增资至1,000万元，由欧克投资增资800万

元，上述增资完成后，欧克华迪股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	欧克投资	800.00	80.00
2	李小荣	160.00	16.00
3	吴华贵	20.00	2.00
4	李娟娟	20.00	2.00
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### ②香港欧克华迪

香港欧克华迪成立于 2014 年 3 月 17 日，自香港欧克华迪成立至今，李小荣一直持有香港欧克华迪 100% 股权，未发生过股本变动的情形。

#### ③欧克投资

欧克投资成立于 2019 年 8 月，成立时股权结构如下：李小荣、李娟娟、吴华贵、李勇分别持有欧克投资 75%、10%、10%、5% 的出资。欧克投资自设立至今未发生过股本变动的情形。

#### ④唐隆塑业

唐隆塑业成立于 2021 年 8 月，成立时股权结构如下：李小荣、吴华贵、李娟娟分别持有唐隆塑业 79.45%、10.50%、10.05% 的出资。唐隆塑业自设立至今未发生过股本变动的情形。

#### ⑤欧雅塑业

欧雅塑业成立于 2020 年 11 月，成立时股权结构如下：李姣凤、李耀华分别持有欧雅塑业 90%、10% 的出资。欧雅塑业自设立至今未发生过股本变动的情形。

#### ⑥摩芯电子

摩芯电子股本演变情况如下：

A、2016 年 6 月，摩芯电子成立，成立时注册资本 300 万元，股权结构如下：樊益梅持有摩芯电子 100% 股权。

B、2016 年 9 月，樊益梅将其持有的摩芯电子 100% 股权转让至李姣凤，转让完成后，李姣凤持有摩芯电子 100% 股权。

#### ⑦广州易靛

广州易靛股本演变情况如下：

A、2008 年 10 月，广州易靛成立，成立时注册资本 50 万元，股权结构如下：胡甫晟、曾招归分别持有广州易靛 80%、20% 的出资。

B、2015年4月，胡甫晟将其持有的广州易靛80%的出资（对应40万元注册资本）转让给彭德滔；曾招归将其持有的广州易靛20%的出资（对应10万元注册资本）转让给杨勇。上述股权转让完成后，彭德滔、杨勇分别持有广州易靛80%、20%的出资。

C、2019年10月，广州易靛注册资本增至300万元，彭德滔、杨勇分别增资200万元、50万元。上述增资完成后，彭德滔、杨勇分别持有广州易靛80%、20%的出资。

⑧广州鑫妍博

广州鑫妍博成立于2010年6月，成立时注册资本10万元，自广州鑫妍博成立至今，卢中雄一直持有广州鑫妍博100%股权，未发生过股本变动的情形。

发行人的历次股权变动情况均独立于上述关联企业，除发行人实际控制人胡甫晟报告期外曾持有广州易靛股权外（已于2015年4月对外转让其持有的广州易靛股权，自此胡甫晟不再以任何形式持有广州易靛股权），其他关联企业的历史沿革与发行人及其实际控制人不存在任何关联。

(2) 上述企业的资产、人员、业务和技术等方面与发行人的关系

上述关联企业的资产、人员、业务和技术等方面与发行人的关系如下：

关联方	与发行人的关系			
	资产	人员	业务	技术
欧克华迪	在东莞市租赁房屋开展经营，不存在与发行人共用生产场地或商标、专利等资产的情形，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	主要从事铝塑制品生产销售业务，与发行人各自独立开展业务	主要产品为铝箔袋包装，主要生产技术为注塑、拉链生产、焊嘴等，不存在与发行人共用生产技术或研发成果的情形
香港欧克华迪	非生产型企业，无生产经营相关的不动产、商标、专利，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	主要从事铝塑制品销售业务，与发行人各自独立开展业务	非生产型企业，不涉及产品生产技术
欧克投资	未实际开展经营，仅有少量货币资金，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	未实际开展经营	未实际开展经营
唐隆塑业	未实际开展经营，仅有少量货币资金，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	未实际开展经营	未实际开展经营
欧雅塑业	未实际开展经营，仅有少量货币资金，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	未实际开展经营	未实际开展经营

关联方	与发行人的关系			
	资产	人员	业务	技术
摩芯电子	非生产型企业，无生产经营相关的不动产、商标、专利，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	主要从事电子元器件销售，与发行人各自独立开展业务	非生产型企业，不涉及产品生产技术
广州易靛	在广州市租赁房屋开展经营活动，不存在与发行人共用生产场地或商标、专利等资产的情形，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	主要从事医药/化妆品包装设备的组装、生产及销售，与发行人各自独立开展业务。发行人报告期内向其采购皮带、齿轮等零部件、面膜叠布机，合计金额 3.17 万元，不影响各自业务独立性	主要产品为医药、化妆品、食品的包装设备，主要生产技术为机械组装，不存在与发行人共用生产技术或研发成果的情形
广州鑫妍博	非生产型企业，无生产经营相关的不动产、商标、专利，资产与发行人相互独立	人员与发行人各自独立，不存在混用的情形	主要从事文具用品销售，与发行人各自独立开展业务。发行人报告期内向其采购文具，合计金额 10.94 万元，不影响各自业务独立性	非生产型企业，不涉及产品生产技术

### ①资产方面

发行人独立拥有经营所需的不动产权、商标权、专利权、软件著作权、生产经营设备的所有权或使用权，在江西省拥有独立的经营场所；上述关联企业独立拥有与其经营相关的资产，并主要在广东省、香港地区独立拥有经营或办公场所，发行人不存在依赖上述关联企业的资产开展生产经营的情形、不存在与上述关联企业共用资产或合署办公的情形。因此，上述关联企业的资产与发行人的资产各自独立。

### ②人员方面

发行人建立了独立的劳动、人事和薪酬管理制度，独立与员工签订劳动合同、独立为员工发放工资、缴纳社会保险费用，发行人的董事、监事、高级管理人员未在上述关联企业任职或领薪，上述关联企业的董事、监事、高级管理人员未在发行人任职或领薪，上述关联企业的员工与发行人员工不存在重合的情况。因此，上述关联企业的人员与发行人的人员各自独立。

### ③业务方面

上述关联企业中，唐隆塑业、欧雅塑业、欧克投资未实际开展经营，欧克华迪、香港欧克华迪、摩芯电子、广州易靛、广州鑫妍博的主营业务与发行人的业

务存在显著差异。

发行人具备独立、完整的研发、采购、生产和销售体系，拥有独立的组织机构，独立开展各项业务活动，发行人与上述关联企业的业务均由各自独立发展而来，不存在共用技术研发、采购、生产或销售团队的情形，不存在共用业务资源的情形。

业务往来方面，发行人 2019 年向广州易靛采购皮带、齿轮等零部件、面膜叠布机合计金额 3.17 万元；发行人 2019 年-2020 年期间分别向广州鑫妍博采购文具 4.05 万元、4.11 万元，除上述情形外，报告期内发行人与上述关联企业不存在其他任何业务往来，上述关联采购金额极小，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争或显失公平的关联交易等影响发行人业务独立性的情形。因此，上述关联企业的业务与发行人相互独立。

#### ④技术方面

上述关联企业中，除广州易靛、欧克华迪涉及生产（组装）业务外，其他关联企业均为非生产型企业，不涉及产品生产技术。发行人与广州易靛、欧克华迪在业务、产品等方面均存在较大差异，各方的生产设备、工艺流程、技术应用领域等方面亦存在显著差异。发行人的核心技术均系自主研发取得，发行人与上述关联企业不存在共用知识产权或技术成果的情形，因此，上述关联企业的技术与发行人相互独立。

综上所述，上述关联企业在资产、人员、业务和技术等方面均与发行人保持相互独立。

#### (3) 上述关联企业采购销售渠道、客户、供应商等方面与发行人的关系

报告期内，发行人与上述关联企业拥有各自独立的采购、销售渠道，采购、销售人员相互独立，各自独立依据市场信息进行客户拓展、原材料采购，不存在共用采购销售渠道的情形。

除广州易靛、欧克华迪与发行人存在少量客户及供应商重合的情形外，其他关联企业与发行人不存在客户、供应商重合的情形。广州易靛、欧克华迪与发行人的客户、供应商重合情况如下：

重合客户情况							
主体	重合客户	交易主体	销售/采购内容	不含税交易金额（万元）			
				2022年 1-6月	2021年	2020年	2019年

发行人与广州易靛	江西远东生物科技有限公司	发行人	口罩机	-	-	1,186.73	-
		广州易靛	配件	-	-	3.40	-
	广州福施福保健食品有限公司	发行人	口罩机	-	-	58.41	-
		广州易靛	配件	-	6.74	-	-
发行人与欧克华迪	东莞市爱孚医疗科技有限公司	发行人	口罩机	-	-	263.72	-
		欧克华迪	委托加工	-	8.43	-	-
	黄骅市天天食品发展有限公司	发行人	口罩机	-	-	177.78	-
		欧克华迪	铝箔卷膜	-	-	1.93	-
	江门中顺纸业有限公司	发行人	生活用纸智能装备	-	181.56	385.64	1,460.72
欧克华迪		铝箔卷膜	-	-	11.27	-	
<b>重合供应商情况</b>							
主体	重合供应商	交易主体	采购内容	不含税交易金额（万元）			
				2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
发行人与广州易靛	广州汇盛自动化科技有限公司	发行人	伺服电机、电线等	30.29	67.65	321.77	64.79
		广州易靛	电路板、电器配件	148.83	296.55	209.34	146.09
	佛山市壹行机电有限公司	发行人	轴承等传动件	150.68	265.11	214.00	183.40
		广州易靛	轴承、导轨	4.90	31.76	28.76	4.57
	广州市番禺区沙湾馨辉金属加工机械场	发行人	五金机加件	0.19	4.09	115.28	49.07
		广州易靛	五金机加件	14.98	131.23	160.77	152.21
	佛山市南海区利格旺五金传动件有限公司	发行人	齿轮、链轮等	5.95	20.03	59.58	32.85
		广州易靛	齿轮	-	-	16.26	-
	广州嘉泰五金有限公司	发行人	螺丝、垫圈等五金紧固件	2.71	3.23	3.44	9.13
		广州易靛	螺丝	0.70	1.43	8.62	8.50
	广州新祥机械设备有限公司	发行人	五金机加件	-	-	1.39	12.70
		广州易靛	五金机加件	-	23.53	42.85	31.08
	佛山市蒙特卡传动机械有限公司	发行人	底座	3.36	5.11	18.67	38.99
		广州易靛	机加件	-	-	-	1.31
	广州高威科电气技术有限公司	发行人	伺服电机、伺服动力线等	850.56	1,919.44	1,388.33	739.71
		广州易靛	气缸	-	-	-	0.99
	上海小石自动化科技有限公司	发行人	磁性开关、电磁阀、压力开关等	1.12	3.50	4.43	5.03
		广州易靛	电机	0.43	-	-	-
	南京蔚洛机械科技有限公司	发行人	切膜刀	-	0.0004	-	-
		广州易靛	切膜刀	4.08	-	-	-
广州市鸿祥机电设备有限公司	发行人	热电偶、温控仪等	0.89	4.21	14.48	2.06	
	广州易靛	电机	2.08	-	-	-	
佛山市亿日气动器材有限公司	发行人	磁性开关、减压阀、气缸等	-	-	19.02	3.30	

		广州易靛	电气	0.10	-	-	-
发行人与 欧克华迪	东莞市威孚包装材料 有限公司	发行人	SPP	3.65	-	-	-
		欧克华迪	OPP	240.68	218.00	129.12	75.86
	温州市金田塑业有限 公司	发行人	SPP	1.89	-	-	-
		欧克华迪	RCPP	0.48	-	-	-
	洋紫荆油墨（中山） 有限公司	发行人	油墨、珠光粉等	39.57			
		欧克华迪	油墨	72.52	84.50	83.82	64.67
	广州标际包装设备有 限公司	发行人	测厚仪、测定仪、 热封仪等	-	12.57	-	-
		欧克华迪	实验设备	0.60	-	-	-
金叶心（深圳）科技 有限公司	发行人	PP、弹性体	9.31	-	-	-	
	欧克华迪	塑胶颗粒	-	2.87	-	-	

### ①客户重合情况

报告期内发行人与广州易靛存在 2 家客户重合的情形、与欧克华迪存在 3 家客户重合的情况。发行人向上述客户销售口罩机、生活用纸智能装备，广州易靛向上述客户销售配件，欧克华迪向上述客户销售铝箔卷膜、提供委外加工服务，发行人与广州易靛、欧克华迪向上述重合客户销售的产品类别存在显著不同。少量客户重合系客户存在实际的采购需求所致，发行人、广州易靛、欧克华迪与重合客户的合作均为市场化的行为，不因此导致共用销售渠道的情形，不影响发行人销售的独立性。

发行人与广州易靛、欧克华迪系根据各自需求独立销售，各方各自独立与客户签署合同、单独议价，相关销售价格均系依据市场价格确定，各方销售业务团队相互独立，不存在捆绑销售或共同议价情形，不存在共用销售系统的情形。

### ②供应商重合情况

报告期内发行人的供应商累计 1,000 余家，发行人与广州易靛存在 12 家供应商重合的情形、与欧克华迪存在 5 家供应商重合的情形，重合供应商较少。发行人向上述重合供应商采购的产品为五金件、电气件、机加件等机械零部件及油墨、聚丙烯等塑料包装材料，该类原材料为机械设备制造行业通用原材料、生活用纸包装材料业务通用原材料，上述重合供应商主要集中在广东省内，广东地区的机械零部件制造产业较为发达，因此上述供应商重合的情形符合行业及地域特征，具有客观合理性，不因此导致共用采购渠道的情形，不影响发行人采购的独立性。

五金件、电气件、机加件、油墨、聚丙烯等原材料标准化程度高，行业通用

性强，市场竞争充分，价格透明，具有较强的可替代性，发行人与广州易靓、欧克华迪系根据各自需求独立采购，各自独立与供应商签署合同、单独议价，采购价格均系依据市场价格确定，各自采购业务团队相互独立，不存在共用采购系统的情形。

综上所述，除发行人实际控制人胡甫晟报告期外曾持有广州易靓股权的情形外（已于 2015 年 4 月对外转让其持有的广州易靓股权，自此胡甫晟不再以任何形式持有广州易靓股权），其他关联企业在历史沿革方面与发行人及其实际控制人不存在任何关联；上述关联企业在资产、人员、业务和技术、采购销售渠道方面与发行人相互独立，不存在在采购销售渠道、客户、供应商等方面影响发行人独立性的情形。

发行人控股股东、实际控制人及其近亲属控制的企业与发行人不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”之“（五）关于避免同业竞争的承诺”。

## 三、关联方、关联关系和关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联方和关联关系的有关规定，报告期内，本公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、关联自然人

##### （1）公司的控股股东及实际控制人

公司控股股东为胡坚晟，实际控制人为胡坚晟、李燕梅和胡甫晟。

##### （2）持有公司 5% 以上股份的其他自然人股东

除胡坚晟、李燕梅和胡甫晟以外，公司无其他持有公司 5% 以上股份的自然  
人股东。

##### （3）公司的董事、监事和高级管理人员

有关公司董事、监事、高级管理人员的基本情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”。

公司首次申报前一年内离任的董事、监事和高级管理人员如下：

序号	姓名	关联关系
1	李燕梅	原董事，2020年12月离任
2	卢海林	原监事，2020年12月离任
3	吴晶晶	原监事，2021年3月离任

#### (4) 关联自然人关系密切的家庭成员

公司关联自然人还包括上述（1）-（3）项所述关联自然人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## 2、关联法人

### (1) 持有公司 5% 以上股份的法人或其他组织

截至招股说明书签署日，公司无持有公司 5% 以上股份的法人或其他组织股东。

### (2) 公司的下属公司及参股公司

公司下属子公司、孙公司及参股公司的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司情况”。

### (3) 关联自然人直接或间接控制、或担任董事、高级管理人员的除发行人及其子公司之外的其他企业

截至招股说明书签署日，公司关联自然人直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	广州易靓包装器材有限公司	实际控制人胡坚晟之二姐之配偶彭德滔控制并担任董事、高级管理人员
2	广州鑫妍博文具用品有限公司	实际控制人胡坚晟之四姐之配偶卢中雄控制并担任董事、高级管理人员
3	广东欧克实业投资有限公司	实际控制人李燕梅之哥哥李小荣控制并担任董事、高级管理人员
4	东莞市欧克华迪铝塑制品有限公司	实际控制人李燕梅之哥哥李小荣控制
5	DongGuan OK Packaging Manufacturing Co., Ltd.	实际控制人李燕梅之哥哥李小荣控制并担任董事
6	广东唐隆塑业有限公司	实际控制人李燕梅之哥哥李小荣控制并担任董事
7	广东欧雅塑业有限公司	实际控制人李燕梅之哥哥之配偶李姣凤控制并担任董事、高级管理人员

序号	关联方名称	关联关系
8	东莞市摩芯电子科技有限公司	实际控制人李燕梅之哥哥之配偶李姣凤控制并担任董事、高级管理人员
9	湖南耐普泵业股份有限公司	独立董事黄利萍担任独立董事
10	东莞宜安科技股份有限公司	独立董事黄利萍担任独立董事
11	赛灵药业科技集团股份有限公司	独立董事黄利萍担任独立董事
12	株洲嘉成科技发展股份有限公司	独立董事黄利萍担任独立董事
13	株洲建设监理咨询有限责任公司	独立董事黄利萍之近亲属担任高级管理人员、持股 0.50%
14	修水县君豪大酒店	独立董事冷庆晖担任高级管理人员
15	九江缔尚装饰有限公司	高级管理人员曹小兵之近亲属控制并担任董事、高级管理人员
16	莲花县雪琴车行	高级管理人员李志辉之近亲属控制

#### (4) 报告期内曾经的关联法人

序号	关联方名称	关联关系
1	广州市番禺区大石坚胜机械材料经营部	实际控制人胡坚晟曾控制的企业，2021 年 1 月注销
2	广州欧克机械制造有限公司	实际控制人李燕梅曾持股 80.00%并担任执行董事，胡甫晟曾持股 20.00%，2019 年 1 月注销
3	广州耐思造纸专用设备制造有限公司	实际控制人胡坚晟之大姐胡霞群曾持股 60%并担任董事、高级管理人员，2020 年 5 月注销
4	南昌乾安实业有限公司	监事罗祯曾控制并担任董事、高级管理人员，2019 年 9 月注销
5	湖南景峰医药股份有限公司	独立董事黄利萍曾担任独立董事，2021 年 10 月辞任
6	广东欧克塑业股份有限公司（以下简称欧克塑业）	实际控制人李燕梅之哥哥李小荣控制并担任董事长，2022 年 2 月注销
7	江西兆森建筑工程有限公司（以下简称江西兆森）	监事罗祯曾持有该公司 50%的股权，已于 2022 年 4 月将其所持股份对外转让

报告期内，除上述公司外，公司关联自然人未直接或间接控制、或曾直接或间接控制除发行人及其子公司以外的其他企业，或在除发行人及其子公司以外的其他企业担任董事、高级管理人员、或曾担任董事、高级管理人员。

#### (5) 报告期内比照关联方披露的关联法人

序号	关联方名称	关联关系
1	江西一名机电设备有限公司	胡坚晟之叔叔之女婿曾控制并担任董事、高级管理人员，2020 年 9 月注销

#### (6) 报告期内已被注销的关联方

发行人报告期内注销的关联方（包括比照关联方披露的主体）包括广州市番禺区大石坚胜机械材料经营部（以下简称大石坚胜）、广州欧克、广州耐思、南昌乾安实业有限公司（以下简称乾安实业）、江西一名机电设备有限公司（以下

简称江西一名)、欧克塑业。

#### ①大石坚胜、广州欧克

大石坚胜系发行人实际控制人胡坚晟于 2003 年成立的个体工商户，成立时主要经营包装材料、包装机械销售业务，大石坚胜自 2008 年开始停止经营活动并办理了税务注销登记。考虑到大石坚胜长期停止经营并处于吊销状态，因此将其注销，大石坚胜于 2021 年 1 月完成工商注销登记。

广州欧克系李燕梅、胡甫晟于 2005 年创业初期成立的经营实体，主要经营包装设备的生产销售业务，2011 年发行人前身欧克有限设立后，李燕梅、胡甫晟即以欧克有限为经营主体从事包装设备的生产销售业务，广州欧克逐步停产，至 2013 年基本停止生产经营活动，为避免与发行人产生同业竞争，因此将其注销，广州欧克于 2019 年 1 月完成工商注销登记。

大石坚胜、广州欧克报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用情形，大石坚胜、广州欧克报告期内无业务经营，与发行人之间不存在同业竞争或关联交易。

#### ②广州耐思

广州耐思系胡霞群、李雷保于 2009 年共同出资成立的有限公司，成立后该公司主要经营食品包装设备、造纸专用设备的贸易业务，至 2013 年基本停止经营活动，因此将其注销，广州耐思于 2020 年 5 月完成工商注销登记。

广州耐思报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用情形，广州耐思报告期内无业务经营，与发行人之间不存在同业竞争或关联交易。

#### ③乾安实业

罗祯于 2021 年 3 月被选举为公司职工代表监事；罗祯于 2018 年通过受让股权方式取得乾安实业 60% 的股权，原计划通过该公司从事电子、日化等产品贸易业务，后因该业务实际未开展，因此将其注销，乾安实业于 2019 年 9 月完成工商注销登记。

乾安实业报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用情形，乾安实业报告期内无业务经营，与发行人之间不存在同业竞争或关联交易。

#### ④江西一名

江西一名成立于 2017 年，成立后主要从事机电设备、零配件销售业务，因业务规模较小，未达到预期效益，因此将其注销，江西一名于 2020 年 9 月完成

工商注销登记。

江西一名报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用的情形，江西一名主要从事机电设备、零配件销售业务，与发行人之间不存在同业竞争。江西一名报告期内与发行人存在交易情况，发行人 2019 年向江西一名采购商品 91.55 万元，采购价格参考市场价格。另外，发行人报告期内存在通过江西一名进行转贷融资的情形，报告期内涉及的转贷融资合计金额为 1,700 万元。除上述情形外，发行人与江西一名不存在其他关联交易。

#### ⑤欧克塑业

欧克塑业系李燕梅的哥哥李小荣于 2021 年 12 月与吴华贵、李娟娟、李勇共同出资成立的有限公司，原计划从事塑料制品、包装材料及制品、包装专用设备等制造和销售，后因该业务实际未开展，因此将其注销，欧克塑业于 2022 年 2 月完成工商注销。

欧克塑业报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用的情形，欧克塑业报告期内无业务经营，与发行人之间不存在同业竞争或关联交易。

发行人上述已注销的关联企业报告期内不存在违法违规行为，不存在为发行人代为承担成本费用的情况，上述关联企业与发行人不存在同业竞争，除江西一名外，其他关联企业报告期内与发行人不存在关联交易。

#### (7) 报告期内已转让的关联方

发行人报告期内以股权转让方式置出的关联方仅一家，即江西兆森建筑工程有限公司。发行人监事罗楨报告期内曾持有江西兆森 50% 的股权，2022 年 4 月罗楨将其持有的江西兆森 50% 的股权转让至卢大国后退出该公司持股。

江西兆森系罗楨与其朋友卢大国于 2020 年共同成立的有限公司，成立后该公司主要建筑工程等业务，由卢大国进行经营管理，罗楨并未实际参与江西兆森运营，也未实际出资，2022 年罗楨与卢大国协商后将其持有江西兆森的 50% 股权（实缴出资 0 元）以 0 元的价格转让给卢大国，后续由卢大国对江西兆森实缴出资。

江西兆森的股权转让方卢大国不属于发行人的实际控制人、董监高及上述人员亲属的关联方，不属于发行人的前员工。考虑到罗楨未实缴出资，江西兆森上述股权转让作价 0 元，定价合理，上述股权转让真实、彻底，不存在其他方替发

行人关联方持有江西兆森股权的情形，江西兆森在转让前不存在重大违法违规行

## （二）关联交易情况

### 1、报告期内的经常性关联交易

#### （1）向关联方购买商品、接受劳务

报告期内，公司存在向关联方广州易靛、广州鑫妍博以及比照关联方披露的关联法人江西一名购买商品的情形，具体情况如下：

单位：万元、%

关联方	交易内容	定价依据	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
			金额	占原材料采购额比例	金额	占原材料采购额比例	金额	占原材料采购额比例	金额	占原材料采购额比例
广州易靛	皮带、齿轮等零部件、面膜叠布机	市场价格	-	-	-	-	-	-	3.17	0.02
广州鑫妍博	文具等低值易耗品	市场价格	-	-	-	-	4.11	0.02	4.05	0.03
江西一名	轴承、滑块等零部件	市场价格	-	-	-	-	-	-	91.55	0.66
合计			-	-	-	-	4.11	0.02	98.76	0.71

报告期内，公司向关联方购买商品占当期公司原材料采购总额的比例分别为0.71%、0.02%、0.00%和0.00%，占比极低，且上述商品市场供应充足，公司不存在对关联方的依赖。上述关联采购系公司根据当时实际需求而向关联方采购少量非重要原材料，对公司生产经营未产生重大影响，交易具有合理性。

#### ①广州易靛

公司报告期内仅与广州易靛发生一次关联交易，即2019年向广州易靛采购皮带、齿轮等零部件及面膜叠布机，采购金额合计3.17万元，占当年原材料采购比例为0.02%，占比极低，采购的产品主要用于公司新产品的研发测试，故上述交易与公司主营业务相关。

2019年公司向广州易靛采购了皮带、齿轮等零部件及面膜叠布机。公司向广州易靛采购单价和广州易靛对外销售单价对比如下：

单位：元

产品类别	价格情况	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
皮带	从广州易靓采购单价	-	-	-	225.00
	广州易靓对外销售单价	-	-	-	220.00-240.00
齿轮	从广州易靓采购单价	-	-	-	80.00
	广州易靓对外销售单价	-	-	-	80.00-85.00
面膜叠布机	从广州易靓采购单价	-	-	-	35,000.00
	广州易靓对外销售单价	-	-	-	34,000.00-40,000.00

注：表格中单价均为含税价。

### ②广州鑫妍博

公司于2019年-2020年期间向广州鑫妍博采购文具等低值易耗品，采购金额分别为4.05万元、4.11万元，占当年原材料采购比例分别为0.03%、0.02%，占比极低，采购的产品主要用于公司日常办公，故上述交易与公司主营业务相关。

公司向广州鑫妍博采购单价和广州鑫妍博对外销售单价对比如下：

单位：元

产品类别	价格情况	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
办公用纸	从广州鑫妍博采购单价	-	-	260.00	260.00
	广州鑫妍博对外销售单价	-	-	250.00-280.00	250.00-280.00
拉伸膜	从广州鑫妍博采购单价	-	-	42.00	-
	广州鑫妍博对外销售单价	-	-	40.00-45.00	-
物料进销存卡	从广州鑫妍博采购单价	-	-	0.19	0.19
	广州鑫妍博对外销售单价	-	-	0.18-0.20	0.18-0.20

注：表格中单价均为含税价。

### ③江西一名

公司于2019年向江西一名采购轴承、滑块等零部件，采购金额为91.55万元，占当年原材料采购比例分别为0.66%，占比极低，采购的产品主要用于公司生产加工，故上述交易与公司主营业务相关。

由于公司向江西一名采购的轴承、滑块等零部件规格型号较多，各型号零部件采购单价差异较大，故选取其中采购金额占比较大的几种零部件进行单价对比。

公司向江西一名采购单价和江西一名对外销售单价对比如下：

单位：元

产品类别	价格情况	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
深沟球轴承 NSK 6204-2RZ	从江西一名采购单价	-	-	-	15.60
	江西一名对外销售单价	-	-	-	11.00-16.00
导轨滑块 上银 HGW30HA-1R-29 40-ZA-C-II	从江西一名采购单价	-	-	-	1,319.00

产品类别	价格情况	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
+KK/SE 配金属密封盖 端距 30MM	江西一名对外销售单价	-	-	-	1,280.00-1,430.00
三相电机 川铭 5IK120GU-YF+5GU10KB (变频电机)	从江西一名采购单价	-	-	-	304.00
	江西一名对外销售单价	-	-	-	298.00-328.00

注：表格中单价均为含税价。

报告期内，公司向广州易靓、广州鑫妍博和江西一名关联采购的采购单价，和广州易靓、广州鑫妍博和江西一名对外销售单价对比无明显差异，故公司关联采购价格定价公允。

### (2) 向关联方销售商品、提供劳务

报告期内，公司不存在向合并报表范围外关联方销售商品、提供劳务的经常性关联交易。

### (3) 关键管理人员报酬

报告期内，公司向关键管理人员支付的报酬情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
关键管理人员报酬	147.08	331.63	268.95	215.84

报告期内，公司聘请了董事、监事、高级管理人员并向其支付报酬，上述关键管理人员报酬系公司正常业务经营所需，与公司主营业务相关。公司关键管理人员薪酬金额根据发行人的相关制度合理确定，经公司内部有权机构相应审议批准，不存在显失公允的情形。

## 2、报告期内的偶发性关联交易

### (1) 收购江西耐斯

2019年12月，公司以210.00万元从曾招祥、付建华处受让江西耐斯100%股权。鉴于转让方曾招祥、付建华原系代公司实际控制人胡坚晟、胡甫晟持有江西耐斯股权，且江西耐斯自设立以来便作为公司的进出口贸易平台，从事机械设备的进出口贸易业务，本次收购为同一控制下的企业合并。本次收购具体情况如下：

2019年12月3日，江西耐斯召开股东会并作出决议，同意曾招祥将其持有的江西耐斯160.00万元出资额（占全部注册资本比例为80.00%）以168.00万元的价格转让给欧克有限；同意付建华将其持有的江西耐斯40.00万元出资额（占

全部注册资本比例 20.00%) 以 42.00 万元的价格转让给欧克有限; 转让价格均为 1.05 元/注册资本。转让价格系交易双方参考江西耐斯实缴注册资本 200.00 万元协商确定。2019 年 12 月 3 日, 欧克有限分别与曾招祥、付建华签署了《股权转让协议》。

本次交易的股权转让款在欧克有限全额支付后已由代持方曾招祥、付建华全额返还给被代持方胡坚晟、胡甫晟。有关各方对上述交易及江西耐斯的股权代持及解除代持不存在任何争议或潜在纠纷。

为解决发行人与江西耐斯之间的关联交易问题, 2019 年 12 月, 发行人以 210.00 万元的价格从曾招祥、付建华处受让江西耐斯 100% 股权。考虑到江西耐斯自设立以来即作为发行人的进出口贸易平台, 专为发行人提供进出口贸易服务, 本次收购与发行人主营业务相关, 转让价格合理。

(2) 银行借款关联担保

发行人报告期内的银行借款关联担保情况及截至 2022 年 6 月 30 日的履行情况如下:

单位: 万元

序号	债权人	债务人/被担保方	担保额	担保范围及担保方式	担保人	是否履行完毕
1	上海浦东发展银行股份有限公司宁波开发区支行	欧克有限	152.60	为债务人在 2017 年与债权人签订的《设备通用借款合同》项下 152.60 万元借款提供保证担保	胡甫晟、付调凤	是
2	江西修水县农村商业银行股份有限公司	欧克有限	500.00	为债务人在 2018 年与债权人签订的《流动资金借款合同》项下 500 万元借款向修水县中小企业融资担保有限公司提供保证反担保	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟	是
3	中国农业银行股份有限公司修水县支行	欧克有限	1,350.00	为债务人在 2018.12.17 至 2021.12.16 期间与债权人形成的最高余额不超过 1,350 万元的债务提供保证担保	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤	是
4	江西修水县农村商业银行股份有限公司	欧克有限	500.00	为债务人在 2019 年与债权人签订的《流动资金借款合同》项下 500 万元借款向修水县中小企业融资担保有限公司提供保证反担保	胡坚晟、李燕梅	是
				为债务人在 2019 年与债权人签订的《流动资金借款合同》项下 500 万元借款提供保证担保	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟	是
5	江西银行股份有限公司九江	欧克有限	1,000.00	为债务人在 2019.11.18 至 2020.11.17 期间与债权人形成的	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤	是

序号	债权人	债务人/被担保方	担保额	担保范围及担保方式	担保人	是否履行完毕
	修水支行			最高余额不超过 1,000 万元的债务提供保证担保		
6	中国邮政储蓄银行股份有限公司修水县支行	欧克有限	1,500.00	为债务人基于《小企业授信额度合同》及相关协议与债权人形成的最高不超过 1,500 万元的债务提供保证担保	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤	是
7	中国农业银行股份有限公司修水县支行	欧克有限	3,780.00	为债务人在 2020.03.09 至 2023.03.10 期间与债权人形成的最高余额不超过 3,780 万元的债务提供保证担保（注 1）	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤	是
8	中国工商银行股份有限公司修水支行（注 2）	欧克科技	1,000.00	为债务人在 2020.01.02 至 2025.01.02 期间与债权人形成的最高余额不超过 1,000 万元的债务提供保证担保	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤	否
			2,000.00	为债务人在 2020.12.28 至 2025.12.28 期间与债权人形成的最高余额不超过 2,000 万元的债务提供保证担保	胡敏慧、朱世祥、胡霞群、曾四清（注 3）	
9	中国农业银行股份有限公司修水县支行	欧克科技	4,800.00	为债务人在 2021 年与债权人签订的《流动资金借款合同》项下借款提供保证担保（注 4）	胡坚晟、李燕梅、胡甫晟、付调凤、胡敏慧、朱世祥、胡霞群、曾四清	是
10	中国农业银行股份有限公司修水县支行（注 5）	欧克科技	20,250.00	为债务人在 2022.04.12 至 2025.04.11 期间与债权人形成的最高余额不超过 20,250.00 万元的债务提供保证担保	胡坚晟、胡甫晟	否

注 1：截至 2022 年 6 月 30 日，该项担保已经借款银行确认终止，对应借款已清偿完毕；

注 2：截至 2022 年 6 月 30 日，发行人在该项担保下有借款 750 万元；

注 3：胡敏慧与朱世祥系夫妻关系，胡霞群与曾四清系夫妻关系；

注 4：截至 2022 年 6 月 30 日，该项担保已经借款银行确认终止，对应借款已清偿完毕；

注 5：截至 2022 年 6 月 30 日，发行人在该项担保下有借款 990 万元。

报告期内，为支持发行人的业务发展，保障发行人获得银行贷款以缓解资金压力，应相关借款银行的要求，发行人实际控制人及其近亲属无偿为发行人向银行借款提供保证担保的增信措施，上述担保事项与发行人主营业务相关。关联方为公司向银行申请借款提供担保，未向公司收取任何费用，不存在对关联方重大依赖和损害公司利益的情形。

### （3）融资租赁关联担保

发行人报告期内的融资租赁关联担保情况及截至 2022 年 6 月 30 日的履行情况如下：

单位：万元

序号	出租人	承租人/被担保方	租金总额	担保范围及担保方式	担保人	是否履行完毕
1	平安国际融资租赁有限公司	欧克有限	238.00	为承租人在 2018 年与出租人签订的《融资租赁合同》项下偿付租金及其他款项的义务提供保证担保	胡甫晟、李燕梅、江西耐斯	是
2	平安国际融资租赁有限公司	欧克有限	246.60	为承租人在 2019 年与出租人签订的《融资租赁合同》项下偿付租金及其他款项的义务提供保证担保	胡甫晟、李燕梅、江西耐斯	是

报告期内，为支持发行人融资租入生产设备进行生产经营，应相关融资租赁公司要求，发行人实际控制人无偿为发行人融资租赁提供保证担保的增信措施，上述担保事项与发行人主营业务相关。关联方为公司向融资租赁公司申请融资租赁提供担保，未向公司收取任何费用，不存在对关联方重大依赖和损害公司利益的情形。

#### (4) 关联方银行贷款受托支付

报告期内，发行人存在通过比照关联方披露的关联法人江西一名进行银行贷款受托支付的情形，具体情况详见本招股说明书“第九节 公司治理”之“五、发行人报告期内财务内控不规范的情形及整改规范情况”。

### 3、关联方往来余额

单位：万元

项目	关联方	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预付款项	广州鑫妍博	-	-	0.76	-
其他应收款	曹小兵	-	-	-	2.10
	袁汉宁	-	-	0.40	5.00
	谢水根	-	-	1.40	-
应付账款	广州易靛	-	-	-	0.01
	江西一名	-	-	-	138.68

#### (三) 关联交易对财务和经营的影响

公司拥有独立、完整的经营管理系统，生产经营上不存在严重依赖关联方的情况。报告期内，公司的关联交易均按届时有有效的《公司章程》及相关制度、协议执行，履行了必要的审批程序，定价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。报告期内，公司发生的关联交易对公司财务状况和经营成果无重大影响。

发行人控股股东、实际控制人为发行人银行借款提供保证担保或反担保、为

发行人融资租赁提供保证担保，控股股东、实际控制人未就上述担保事项向发行人收取任何费用，上述关联担保事项未对发行人收入、成本费用或利润总额产生影响。

发行人 2019 年 12 月以 210 万元的价格受让控股股东、实际控制人持有的江西耐斯 100% 股权。江西耐斯 2019 年的营业收入、净利润分别为 159.52 万元、-2.09 万元，占发行人当期营业收入、净利润的指标的比例分别为 0.71%、-0.04%，上述关联股权收购事项未对发行人收入、成本费用或利润总额产生重大影响。

报告期内，不存在控股股东、实际控制人与公司之间关联交易对应的收入、成本费用或利润总额占公司相应指标的比例较高的情形，不影响公司的经营独立性，不构成对控股股东或实际控制人的依赖，不存在通过关联交易调节公司收入利润或成本费用、对公司利益输送的情形。

#### （四）发行人规范关联交易的制度安排

##### 1、《公司章程（草案）》关于规范关联交易的制度安排

为规范关联交易，公司在《公司章程（草案）》中对关联交易决策权力和程序、关联交易表决回避支付等作出了规定，从制度上保证了公司关联交易决策的公允性。公司规范关联交易的制度安排如下

（1）公司与关联方发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

①与关联自然人发生的成交金额在 30 万元以上的交易；

②与关联法人发生的交易金额在 300 万元且公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5% 以上的。

关联交易金额应以单笔或连续十二个月累计发生额为计算标准。

（2）公司与关联方发生的关联交易，达到下述标准的，应提交股东大会审议批准：

①公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 5% 以上的关联交易；

②为关联人提供担保。

（3）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。

(4) 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。

股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

①召集人应当对拟提交股东大会审议的事项是否构成关联交易作出判断，董事会和监事会为召集人的，应当按照《公司章程（草案）》的相关规定作出决议；

②股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系，主动申请回避；

③股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

④大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决。

关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权请求关联股东回避。

## 2、《公司章程》对关联交易决策程序的规定

发行人现行有效的《公司章程》中已对关联交易决策程序作出了明确的规定，具体如下：

发行人《公司章程》第七十五条规定：“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。

股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

(1) 召集人应当对拟提交股东大会审议的事项是否构成关联交易作出判断，董事会和监事会为召集人的，应当按照本章程的相关规定作出决议；

(2) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系，主动申请回避；

(3) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(4) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决。

关联股东未主动申请回避的,其他参加股东大会的股东或股东代表有权请求关联股东回避。关联股东的范畴以及关联交易的审议按照公司董事会制定的有关关联交易的具体制度执行。”

发行人《公司章程》第三十八条规定“股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权:……(十五)审批公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保的除外)金额在 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。”

发行人《公司章程》第一百〇五条规定:“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限,建立严格的审查和决策程序。

关联交易事项的权限为:

- (1) 与关联自然人发生的成交金额在 30 万元以上的交易;
- (2) 与关联法人发生的交易金额在 300 万元且公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的。

关联交易金额应以单笔或连续十二个月累计发生额为计算标准。

公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

#### (五) 关联交易履行的程序以及独立董事的意见

报告期内,公司发生的关联交易均已履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序,独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了独立意见。

2021 年 6 月 25 日,发行人召开第一届董事会第六次会议,审议通过了《关于对公司最近三年一期关联交易予以确认的议案》,关联董事已回避表决。

2021 年 6 月 25 日,发行人独立董事对《关于对公司最近三年一期关联交易予以确认的议案》发表了独立意见,发行人独立董事认为:公司最近三年及一期所发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的,关联交易遵循市场经济规则,关联交易价格公允,不存在损害公司及股东利益的情形。虽公司在 2019-2020 年度以受托支付方式通过关联方取得银行贷款的行为不符合《贷款通则》相关规定,但公司报告期内的转贷行为主要目的为满足实际经营资金需求和贷款银行的

受托支付要求，而非以不正当方式占有或骗取银行或其他第三方资金；就上述通过转贷行为取得的银行借款，公司均用于与主营业务相关的生产经营活动，未用于国家禁止生产、经营的领域和用途，公司均已按贷款合同约定的期限和利息按时偿还上述贷款并支付利息，并不存在逾期或损害银行利益的情形。现公司已经停止相关行为并进行了有效的整改，对相关财务内控制度进行了改进和加强，未再出现上述受托支付的行为。

2021年6月25日，发行人召开第一届监事会第四次会议，审议通过了《关于对公司最近三年一期关联交易予以确认的议案》，监事会成员未发表不同意见。

2021年7月12日，发行人召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了《关于对公司最近三年一期关联交易予以确认的议案》，由于公司全体股东均与上述议案存在关联关系，若回避表决将会导致股东大会对该议案无法形成有效决议，为避免形成表决僵局，全体股东同意均不回避表决。

#### **（六）发行人拟采取的规范和减少关联交易的措施**

##### **1、制定完善并严格执行相关制度**

公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等有关制度中对关联交易决策权限与程序做出了严格的规定，从制度上保证关联交易的规范性。

##### **2、控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺**

为规范和减少关联交易，公司的控股股东、实际控制人胡坚晟、李燕梅和胡甫晟出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体承诺内容参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”之“（六）关于减少和规范关联交易的承诺”。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

#### (一) 董事的简要情况

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。本届董事会成员中除独立董事以外的 4 名董事由公司 2020 年第一次临时股东大会选举产生，选举胡坚晟先生等 4 人为公司第一届董事会成员，任期为三年（2020 年 10 月至 2023 年 10 月），任期届满后可连选连任；本届董事会成员中 3 名独立董事由公司 2020 年第三次临时股东大会选举产生，选举雷建民、黄利萍、冷庆晖等 3 人为公司第一届董事会成员，任期至 2023 年 10 月，任期届满后可连选连任，但独立董事连选连任时间不得超过 6 年。公司本届董事会成员基本情况如下：

**胡坚晟先生：**曾用名胡坚胜，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 4 月出生，大学学历。从业经历如下：1998 年 7 月至 2003 年 8 月，自由职业；2003 年 9 月至 2005 年 3 月，经营广州市番禺区大石坚胜机械材料经营部；2005 年 7 月至 2011 年 7 月，担任广州欧克机械制造有限公司副总经理；2011 年 8 月至 2020 年 10 月，担任欧克有限副总经理；2020 年 10 月至今，担任公司董事长。目前兼任中国造纸协会生活用纸专业委员会中国卫生用品行业专家库专家。

胡坚晟负责公司销售及市场拓展工作，为公司开拓了金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等众多知名客户，主导了公司重大销售合同谈判与签订等工作，同时系公司研发带头人，大部分专利的发明人，全面负责公司产品研发方向及战略定位，经营方向、经营管理等事项；定义了公司为生活用纸企业提供自动化生产线和交钥匙工程的产品研发方向；结合行业趋势及客户需求，协调组织产品调研分析，统筹规划公司所有研发项目的实施与推进，指导各项产品的研发，决定各设备的最终定型，带领研发团队成功开发出一系列高性能的生活用纸智能装备生产线。

**胡甫晟先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 4 月出生，大专学历。从业经历如下：2002 年 7 月至 2003 年 9 月，担任广州联通华建网络科技有限公司东莞分公司技术员；2003 年 10 月至 2004 年 12 月，担任东莞兴昂鞋业有限公司信息技术部工程师；2005 年 1 月至 2005 年 6 月，从事自由职业；2005 年 7 月

至 2011 年 7 月，担任广州欧克机械制造有限公司监事；2011 年 8 月至 2020 年 10 月，担任欧克有限执行董事、总经理；2020 年 10 月至今，担任公司董事、总经理。目前兼任欧克机械、江西耐斯、欧克材料执行董事兼总经理。

胡甫晟负责指导公司软件开发、软件程序控制工作，致力于提升产品智能自动化水平。

**袁汉宁先生：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年 1 月出生，本科学历。从业经历如下：2006 年 6 月至 2011 年 8 月，任广州欧克机械制造有限公司销售经理；2011 年 8 月至 2020 年 10 月，担任欧克有限营销售后中心总监；2020 年 10 月至今，担任公司董事、副总经理、营销售后中心总监。

袁汉宁负责客户开发及维护，根据客户技术要求提出产品开发需求建议。

**霍 勇先生：**董事，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 11 月出生，本科学历。从业经历如下：2013 年 6 月至 2018 年 5 月，历任安德里茨（上海）工程设备有限公司市场部销售工程师、项目经理；2018 年 6 月至 2020 年 10 月，担任欧克有限技术研发中心总监；2020 年 10 月至今，担任公司董事、副总经理、技术研发中心总监。

霍勇负责公司研发团队管理和项目管理，带领研发团队制定各项目研发计划及目标，确保各研发项目的落地执行，同时负责公司产品机械工艺和结构的设计开发，提高产品自动化水平。

**雷建民先生：**独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1956 年 12 月出生，中专学历，教授级高级工程师。从业经历如下：1979 年 1 月至 2016 年 12 月，历任江西省轻工业研究所（现为江西省食品药品安全监控中心）主任、所长助理、副所长等职务；2016 年 12 月退休；2020 年 12 月至今，担任公司独立董事。目前兼任中国造纸学会理事、全国造纸工业标准化技术委员会资深委员，不参与公司研发工作。

**黄利萍女士：**独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年 8 月出生，硕士研究生学历，注册会计师，注册税务师，湖南省第二届会计领军人才。从业经历如下：1991 年 11 月至 1999 年 2 月，历任株洲芙蓉机械制造公司担任生产班长、综合管理员、出纳、主管会计；1999 年 3 月至 2001 年 8 月，任株洲大唐会计师事务所管理咨询部项目经理；2001 年 9 月至 2008 年 6 月，任湖南开元会计师事务所审计部项目经理；2008 年 7 月至 2010 年 1 月任湖南海利化工股份有

限公司副总会计师；2010年2月至今，历任湖南投资集团股份有限公司风控审计部部长、经营管理部职员；2020年12月至今，担任公司独立董事。目前兼任湖南耐普泵业股份有限公司独立董事、东莞宜安科技股份有限公司独立董事、赛灵药业科技集团股份有限公司独立董事、株洲嘉成科技发展股份有限公司独立董事、湖南省高新技术企业财务评审专家和湖南大学专业学位硕士研究生校外指导老师，不参与公司研发工作。

**冷庆晖先生：**独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1974年10月出生，本科学历，中级会计师，拥有法律职业资格。从业经历如下：1998年7月至2000年1月，任修水县林业集团公司会计；2000年2月至2003年1月，任东莞德高时装有限公司财务经理；2003年2月至2006年10月，任协同通信集团有限公司会计部经理；2006年11月至2009年3月，任修水县林业集团公司会计；2009年5月至2014年9月，任深圳市海亚科技发展有限公司财务总监；2014年9月至今，担任修水县君豪大酒店财务总监；2020年12月至今，担任公司独立董事，不参与公司研发工作。

## （二）监事的简要情况

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。本届监事会之股东监事由公司2020年第一次临时股东大会选举产生，任期三年（2020年10月至2023年10月），任期届满后可连选连任。本届监事会之职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，任期为2021年3月至2023年10月，任期届满后可连选连任。公司本届监事会成员的基本情况如下：

**谢水根先生：**监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，1987年5月出生，高中学历。从业经历如下：2007年8月至2010年10月，任瑞安市华邦机械有限公司主管；2010年10月至2014年1月，任瑞安市成业机械制造有限公司主管；2014年2月至2020年10月，历任欧克有限生产运营中心输送带事业部组长、装配部主管、装配部经理、审计部经理；2020年10月至今，担任公司监事会主席、审计部经理，不参与公司研发工作。

**付金先生：**监事，中国国籍，无境外永久居留权，1986年8月出生，本科学历。从业经历如下：2009年7月至2012年11月，任比亚迪汽车销售有限公司区域经理；2012年12月至2015年3月，任浙江吉利控股集团有限公司销

售部区域经理；2015年4月至2018年2月，担任深圳市邦森贸易有限公司销售部销售代表；2018年3月至2020年10月，担任欧克有限营销售后中心内贸业务经理；2020年10月至今，担任公司监事、营销售后中心内贸业务经理，不参与公司研发工作。

**罗 祯女士：**职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，1985年12月出生，本科学历。从业经历如下：2009年12月至2012年3月，任上海博轶信息技术服务有限公司数据库运维；2012年3月至2016年8月，担任江西辰佑实业有限公司执行董事、总经理；2016年9月至2018年9月，担任江西宏百建筑装饰工程有限公司业务经理、监事；2018年10月至2020年10月，历任欧克有限及公司采购中心采购文员、营销售后中心内贸助理；2020年10月至2021年2月，历任公司营销售后中心内贸助理、销售经理；2021年3月至今，担任公司职工代表监事、营销售后中心销售经理，不参与公司研发工作。

### （三）高级管理人员的简要情况

根据公司章程，公司高级管理人员为公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人，各高级管理人员基本情况如下：

**胡甫晟先生：**公司董事、总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事的简要情况”。

**袁汉宁先生：**公司董事、副总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事的简要情况”。

**霍 勇先生：**公司董事、副总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事的简要情况”。

**曹小兵先生：**公司副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1988年9月出生，大专学历。从业经历如下：2013年7月至2013年12月，任金华阜康机电有限公司装配车间储备干部；2014年1月至2016年2月，历任浙江阜康机械有限公司装配车间、精加工车间班组长、主任；2016年3月至2020年10月，历任欧克有限装配部储备干部、营销售后中心售后经理、质检中心品质经理、生产运营中心物控经理、精加工经理、生产运营中心总监；2020年10月至今，担任公司副总经理、生产运营中心总监，不参与公司研发工作。

**李志辉先生：**公司财务总监、董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，

1982年12月出生，本科学历，注册会计师，拥有法律职业资格。从业经历如下：2008年1月至2013年5月，任职于中瑞岳华会计师事务所；2013年6月至2016年7月，任职于招商证券股份有限公司；2016年8月至2018年10月，任职于天风证券股份有限公司；2018年11月至2020年3月，担任西施生态科技股份有限公司财务副总监；2020年4月至2020年10月，担任欧克有限财务总监；2020年10月至今，担任公司财务总监、董事会秘书，不参与公司研发工作。

#### （四）核心技术人员的简要情况

截至招股说明书签署日，公司的核心技术人员包括胡坚晟、霍勇、刘超才、徐文文共4人。各核心技术人员基本情况如下：

**胡坚晟先生：**公司董事长，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事的简要情况”。

胡坚晟先生是全自动抽取式面巾纸生产线行业标准（QB/T5440-2019）、全自动卫生卷纸生产线行业标准（QB/T5441-2019）和全动手帕生产线行业标准（QB/T5439-2019）等三项轻工行业标准的主要起草人。

**霍勇先生：**公司董事、副总经理，简历参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事的简要情况”。

**刘超才先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1982年12月出生，大专学历。从业经历如下：2005年11月至2015年4月，任东莞新科技研究开发有限公司长安分公司测试工程部技术员、工程师；2015年5月至2015年7月，任蓝思科技股份有限公司信息技术部软件工程师；2015年8月至2015年12月，任江西盈通控股集团有限公司研发部软件工程师；2016年1月至2016年4月，从事自由职业；2016年5月至2017年9月，历任南昌国讯信息技术股份有限公司研发部软件工程师、组长；2017年10月至2018年1月，从事自由职业；2018年2月至2020年10月，历任欧克有限技术研发中心工程师、经理；2020年10月至今，担任公司技术研发中心经理。

刘超才负责公司产品软件开发工作，结合客户对不同产品生产智能化、信息化的需求进行软件设计开发工作。

**徐文文先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1988年2月出生，本科学历。从业经历如下：2012年7月至2013年2月，任安徽星瑞齿轮传动有限公司技术

员；2015年1月至2016年12月，担任深圳市科驰科技有限公司技术部技术员；2017年1月至2017年4月，从事自由职业；2017年5月至2020年10月，历任欧克有限技术研发中心技术员、机械设计工程师；2020年10月至今，担任公司技术研发中心机械设计工程师。

徐文文负责公司产品的机械结构和运动的设计、设备的自动化控制程序，以保证设备与控制的有效结合。

#### （五）董事、监事的提名和选聘情况

##### 1、本届董事会董事的提名和选聘情况

2020年10月16日，公司召开2020年第一次临时股东大会，选举胡坚晟、胡甫晟、李燕梅、袁汉宁和霍勇担任公司第一届董事会非独立董事。2020年12月4日，李燕梅辞任公司董事。2020年12月4日，公司召开2020年第三次临时股东大会，选举雷建民、黄利萍和冷庆晖担任公司第一届董事会独立董事。胡坚晟、胡甫晟、袁汉宁、霍勇、雷建民、黄利萍和冷庆晖7人组成公司第一届董事会。

2020年10月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举胡坚晟担任董事长。

根据《公司章程》规定，本公司董事的任期为三年，连选可以连任。以下为本届董事会现任董事的提名和选任情况：

姓名	任职	任职期间	提名人
胡坚晟	董事长	2020年10月至2023年10月	胡坚晟
胡甫晟	董事	2020年10月至2023年10月	
袁汉宁	董事	2020年10月至2023年10月	胡甫晟
霍勇	董事	2020年10月至2023年10月	李燕梅
雷建民	独立董事	2020年12月至2023年10月	董事会
黄利萍	独立董事	2020年12月至2023年10月	董事会
冷庆晖	独立董事	2020年12月至2023年10月	董事会

##### 2、监事的提名和选聘情况

2020年10月16日，公司召开2020年第一次临时股东大会，选举产生了谢水根、付金为公司第一届监事会股东监事。同日，公司召开职工代表大会，选举卢海林为公司第一届监事会职工代表监事。

2020年10月16日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举谢水根担任

监事会主席。

2020年12月3日，卢海林辞任职工代表监事。

2020年12月4日，公司召开职工代表大会，改选吴晶晶担任公司第一届监事会职工代表监事。

2021年3月1日，吴晶晶辞任职工代表监事。

2021年3月1日，公司召开职工代表大会，改选罗祯担任公司第一届监事会职工代表监事。

根据《公司章程》规定，本公司监事的任期为三年，连选可以连任。以下各监事提名和选任情况：

姓名	职务	任职期间	提名人
谢水根	监事会主席	2020年10月至2023年10月	胡坚晟
付金	监事	2020年10月至2023年10月	胡甫晟
罗祯	职工代表监事	2021年3月至2023年10月	职工代表大会

#### （六）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的毕业院校、所学专业情况

公司董监高、核心技术人员的毕业院校、所学专业情况如下：

姓名	职务	毕业院校	所学专业
胡坚晟	董事长、核心技术人员	江西财经大学	会计
胡甫晟	董事、总经理	九江师范专科学校（现已更名为九江学院）	计算机
霍勇	董事、副总经理	徐州工程学院	机械设计制造及其自动化（机械设计）
袁汉宁	董事、副总经理	广西工学院	教育技术学
雷建民	独立董事	江西省轻化工业学校	造纸工艺
黄利萍	独立董事	湖南大学	工商管理
冷庆晖	独立董事	湖南农业大学	企业财务管理
谢水根	监事会主席	高中学历	-
付金	监事	南昌大学	市场营销
罗祯	职工代表监事	安徽工业大学	通信工程
曹小兵	副总经理	金华职业技术学院	模具设计与制造
李志辉	财务总监、董事会秘书	西安建筑科技大学	化学工程与工艺
刘超才	核心技术人员	南昌工程学院	电气技术
徐文文	核心技术人员	江西理工大学	机械工程及自动化（机械电子）

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及

其近亲属直接持有本公司股份的情况如下：

姓名	职务或亲属关系	持股数量（万股）	持股比例（%）
胡坚晟	董事长	2,284.00	45.68
胡甫晟	董事、总经理 董事长胡坚晟之弟弟	1,856.00	37.12
李燕梅	董事长胡坚晟之配偶	500.00	10.00
胡霞群	董事长胡坚晟及 董事、总经理胡甫晟之姐姐	245.00	4.90
胡敏慧	董事长胡坚晟及 董事、总经理胡甫晟之姐姐	115.00	2.30
合计		5,000.00	100.00

上述人员直接持有的公司股权均不存在质押或冻结的情况。除上述情况外，其他公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

上述人员最近三年持有公司股份的变动情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人历次股本形成及股权变化情况”。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在直接对外投资情况。

### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

2021 年度，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司领取的薪酬津贴情况如下：

姓名	现任职务	领薪单位	税前薪酬情况（万元）	备注
胡坚晟	董事长	发行人	60.00	
胡甫晟	董事、总经理	发行人	60.00	
袁汉宁	董事、副总经理	发行人	39.45	
霍勇	董事、副总经理	发行人	28.11	
雷建民	独立董事	发行人	7.50	
黄利萍	独立董事	发行人	7.50	
冷庆晖	独立董事	发行人	7.50	
谢水根	监事	发行人	23.56	
付金	监事	发行人	14.07	
罗祯	职工代表监事	发行人	12.07	2021 年 3 月起担任公司职工代表监事

姓名	现任职务	领薪单位	税前薪酬情况 (万元)	备注
曹小兵	副总经理	发行人	25.89	
李志辉	财务总监、董事会秘书	发行人	46.00	
刘超才	技术研发中心经理	发行人	19.30	
徐文文	机械设计工程师	发行人	17.93	
合计			368.87	

注：发行人董事、监事和高级管理人员 2021 年度薪酬包括其 2021 年在公司任职但尚未担任董事、监事或高级管理人员期间从公司领取的薪酬。

公司独立董事自任职以来，在公司领取独立董事津贴，每年 7.50 万元。除此之外，公司独立董事未在公司及公司关联企业领取薪酬。报告期内，在公司任全职的其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在从公司和子公司之外的其他关联企业领取薪酬的情况。

截至招股说明书签署日，除依法为公司员工缴纳各项社会保险和住房公积金外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在享受其他待遇和退休金计划的情形。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与公司的关联关系
胡坚晟	董事长	中国造纸协会生活用纸专业委员会	中国卫生用品行业专家库专家	行业协会
胡甫晟	董事、总经理	欧克机械	执行董事、总经理	公司之子公司
		江西耐斯	执行董事、总经理	公司之子公司
		欧克材料	执行董事、总经理	公司之子公司
雷建民	独立董事	中国造纸学会	理事	无
		全国造纸工业标准化技术委员会	资深委员	无
黄利萍	独立董事	湖南投资集团股份有限公司	经营管理部职员	关联自然人兼职企业
		湖南耐普泵业股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职企业
		东莞宜安科技股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职企业
		赛灵药业科技集团股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职企业
		株洲嘉成科技发展股份有限公司	独立董事	关联自然人兼职企业
		湖南省科技厅	湖南省高新技术企业财务评审专家	无

姓名	在公司任职	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与公司的关联关系
		湖南大学	专业学位硕士研究生校外指导老师	无
冷庆晖	独立董事	修水县君豪大酒店	财务总监	关联自然人兼职企业

除上表所列情况外，在公司担任管理职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外兼职的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

截至招股说明书签署日，公司董事长胡坚晟和董事胡甫晟系兄弟关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在近亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其履行情况

截至招股说明书签署日，公司与董事之间签订有《董事聘任合同》和《保密协议》，与非独立董事、高级管理人员和核心技术人员之间签订有《劳动合同》《保密协议》和《竞业限制协议》，与监事之间签订有《劳动合同》和《保密协议》。《保密协议》和《竞业限制协议》就上述人员的诚信义务，特别是在技术秘密、商业秘密、竞业限制等方面的义务作了详细规定。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未与前任职单位签署竞业禁止协议，不存在违反其与前任职单位竞业禁止或保密协议的情形，且均不存在与原任职单位的争议、纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在竞业禁止或保密义务相关的诉讼案件。

公司董事、监事、高管、核心技术人员与其他单位之间不存在竞业禁止协议或利益冲突等事项。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员名下未拥有与公司主营业务相关的知识产权或技术成果，不存在将职务发明投入公司的情形。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司不存在知识产权方面的纠纷或争议。

公司的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、

监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”。

截至招股说明书签署日，上述协议及承诺均正常履行。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员由公司股东大会、董事会和职工代表大会依法定程序产生，均符合《公司法》《证券法》等法律法规及相关规范性文件规定的任职资格，不存在违反法律法规和公司章程规定的任职资格情况。

除独立董事雷建民外，发行人其他董事、监事、高级管理人员不存在在党政机关或高校任职的情形，不适用中组部以及教育部关于党政领导干部在企业兼职（任职）问题的相关规定。

雷建民原系江西省轻工业研究所（现已更名为江西省食品药品安全监测中心）副所长（副处级），已于2016年12月正式退休。2020年12月，发行人2020年第三次临时股东大会选举雷建民为发行人独立董事。雷建民退休4年后开始担任发行人独立董事。根据中共中央组织部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》，对辞去公职或者退（离）休后三年后到企业兼职（任职）的，应由本人向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审批并按照干部管理权限向相应的组织（人事）部门备案。根据江西省食品药品安全监测中心2021年4月党政联席会议纪要，同意雷建民兼职申请，同时向省局人事处备案。雷建民任发行人独立董事符合中组部关于党政领导干部在企业兼职（任职）问题的相关规定。

发行人董事、监事、高管人员任职符合公司法、中组部以及教育部关于党政领导干部在企业兼职（任职）问题的相关规定以及适用法律法规的规定。

## 九、董事、监事、高级管理人员最近三年及一期内的变动情况

最近三年及一期，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### （一）公司最近三年及一期董事变动情况及变动原因

期间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2019年1月至2020年10月	胡甫晟	执行董事	（注）	

期间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2020年10月至 2020年12月	胡坚晟	董事长	5人	公司整体变更后 选举第一届董事 会非独立董事
	李燕梅	董事		
	胡甫晟	董事		
	袁汉宁	董事		
	霍勇	董事		
2020年12月至招 股说明书签署日	胡坚晟	董事长	7人	①公司整体变更 后选举第一届董 事会独立董事 ②李燕梅因个人 原因辞任董事
	胡甫晟	董事		
	袁汉宁	董事		
	霍勇	董事		
	雷建民	独立董事		
	黄利萍	独立董事		
冷庆晖	独立董事			

注：2019年1月至2020年10月期间，公司处于有限责任公司阶段，设执行董事一名，未设董事会。

公司独立董事黄利萍因个人原因，于2021年10月辞去湖南景峰医药股份有限公司独立董事职务，于2021年12月担任株洲嘉成科技发展股份有限公司独立董事。

## （二）公司最近三年及一期监事变动情况及变动原因

期间	成员	职位	监事会人数	变动原因
2019年1月至2020年10月	李燕梅	监事	(注)	
2020年10月至 2020年12月	谢水根	监事会主席	3人	公司整体变更后聘任第一届监事会监事
	付金	监事		
	卢海林	职工代表监事		
2020年12月至 2021年3月	谢水根	监事会主席	3人	卢海林辞任职工代表监事，职工代表大会选举吴晶晶担任职工代表监事
	付金	监事		
	吴晶晶	职工代表监事		
2021年3月至招股 说明书签署日	谢水根	监事会主席	3人	吴晶晶辞任职工代表监事，职工代表大会选举罗祯担任职工代表监事
	付金	监事		
	罗祯	职工代表监事		

注：2019年1月至2020年10月期间，公司处于有限责任公司阶段，设监事一名，未设监事会。

报告期内，因任职关系变动导致关联关系变化的关联自然人共2名，即卢海林、吴晶晶。卢海林2020年12月因个人原因辞去发行人监事职务，辞任监事后其仍然继续担任发行人生产运营中心生产部副部长。吴晶晶系因个人职业规划原因于2021年3月辞去发行人监事职务，吴晶晶辞任后任职于修水县义宁镇民生

社区。

(三) 公司最近三年及一期高级管理人员变动情况及变动原因

时间	成员	职位	变动原因
2019年1月至2020年3月	胡甫晟	总经理	
	胡坚晟	副总经理	
2020年4月至2020年10月	胡甫晟	总经理	新增聘请财务负责人
	胡坚晟	副总经理	
	李志辉	财务总监	
2020年10月至招股说明书签署日	胡甫晟	总经理	公司整体变更后聘任高级管理人员
	袁汉宁	副总经理	
	霍勇	副总经理	
	曹小兵	副总经理	
	李志辉	财务总监、董事会秘书	

最近三年及一期，公司董事和高级管理人员未发生重大变动。公司上述人员的变动主要系公司整体变更设立股份公司、完善公司治理结构所致。公司上述董事、监事、高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 第九节 公司治理

### 一、发行人相关制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，建立并完善了由公司股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构。公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确、运作规范，按照《公司法》《公司章程》行使权利和履行职责，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层相互协调和相互制衡机制。根据相关法律、法规及《公司章程》，公司进一步制定了《独立董事工作制度》《总经理工作制度》《董事会秘书工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》以及董事会各专门委员会议事规则等相关制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

股份公司设立以来，公司运作规范，治理结构不断健全、完善，不存在重大缺陷。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2020年10月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》《股东大会议事规则》。根据《公司章程》的规定，股东大会是公司权力机构。公司股东大会自设立以来严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》及相关法律法规的要求规范运行，在制订和修改《公司章程》、选举董事会、监事会成员、建立公司重要规章制度、确定发行方案等方面发挥了重要作用。股东认真行使权利和履行义务，股东大会切实履行公司最高权力机构的各项职责，对完善公司治理结构和规范运行发挥了积极的作用。

股份公司设立至招股说明书签署日，公司共召开9次股东大会。股东大会的召集、召开、提案、表决方式均符合《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，会议记录完整规范，决议合法有效。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司整体变更设立时，制定了《董事会议事规则》。公司董事会自设立以来，

严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利、履行职责，在审议日常事项、任免高管人员、决定重大投资、制订公司规章制度等方面形成了科学、有效的决策，切实发挥了作用。

股份公司设立至招股说明书签署日，公司董事会共召开 13 次会议。公司董事会运行规范，会议通知、召开、表决方式均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，决议合法有效。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司整体变更设立时，制定了《监事会议事规则》。公司监事会自设立以来，严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利、履行职责，在审议日常事项、检查公司的财务、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

股份公司设立至招股说明书签署日，公司监事会共召开 11 次会议。公司监事会运行规范，会议通知、召开、表决方式均符合《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范，决议合法有效。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2020 年 12 月 4 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，选举产生了第一届董事会的三名独立董事，并审议通过了《独立董事工作制度》，建立了公司的独立董事制度。

#### 1、独立董事的聘任

根据《公司章程》和《独立董事工作制度》相关规定：董事会由 7 名董事组成，其中包括 3 名独立董事，且独立董事中至少有一名会计专业人士。

2020 年 12 月 4 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，选举雷建民、黄利萍、冷庆晖为公司第一届董事会独立董事，其中黄利萍为会计专业人士，独立董事任职期限至 2023 年 10 月。

上述人士自担任公司独立董事以来，严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定认真履行职责。

#### 2、独立董事制度的运行情况

公司的独立董事制度自建立以来始终保持规范、有序的运行。公司 3 名独立董事分别担任了董事会下设的战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会的

委员，其中薪酬与考核、审计、提名委员会的独立董事在委员会成员中占有二分之一以上的比例。自公司建立独立董事制度以来，3名独立董事均亲自出席了其选聘后的公司历次董事会，并出席了其选聘后的公司历次股东大会，严格按照有关法律、法规的要求，按时参加会议，勤勉履行职责，认真仔细审议董事会的各项议案，发表了相关的审议意见，作出了独立、客观、公正的判断，履行了独立董事应尽的职责与义务。公司独立董事制度对公司重大事项的决策，对公司法人治理结构的完善、保护中小股东权益起到积极的作用。

截至招股说明书签署日，独立董事未对公司有关事项提出异议。

#### （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2020年10月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任了董事会秘书，并通过了《董事会秘书工作制度》，建立了董事会秘书制度。

##### 1、董事会秘书情况

根据《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的相关规定，公司设董事会秘书，负责与证券监管机构的沟通和联络、公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。

2020年10月16日，经第一届董事会第一次会议审议通过，公司聘任李志辉先生担任公司董事会秘书，任期为三年。

##### 2、董事会秘书制度的运行情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》《董事会秘书工作制度》的有关规定，依法筹备了公司历次董事会和股东大会，认真履行了各项职责，在公司的规范运作中起到了积极的作用。公司董事会秘书制度保障了董事会各项工作的顺利开展，为公司治理结构的完善和保障股东大会、董事会正常行使职权发挥了重要作用。

#### （六）董事会专门委员会的设置情况

2020年11月18日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有限公司董事会各专门委员会的议案》《关于制定<江西欧克科技股份有限公司战略与发展委员会议事规则>的议案》《关于制定<江西欧克科技股份有限公司审计委员会议事规则>的议案》《关于制定<江西欧克科技股份有限公司提名委员会议事规则>的议案》《关于制定<江西欧克科技股份有限公

司薪酬与考核委员会议事规则>的议案》；2020年12月4日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有限公司董事会各专门委员会的议案》；同意设立董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会、董事会薪酬与考核委员会，明确了董事会下设专门委员会工作职责、工作程序和人员构成。

### 1、董事会战略委员会

董事会战略委员会是董事会按照《公司章程》规定设立的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略规划、重大战略性投资进行研究，向董事会提出合理化建议，对公司发展项目进行审查，向董事会报告工作并对董事会负责。

#### （1）设立时间与人员组成

公司董事会战略委员会成立于2020年12月4日。2020年12月4日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有限公司董事会各专门委员会的议案》，确定由胡坚晟、胡甫晟、雷建民3名董事组成第一届董事会战略委员会，其中雷建民为独立董事，胡坚晟担任主任委员（召集人）。

#### （2）制度建设及运行情况

公司已制定了《战略与发展委员会议事规则》，董事会战略委员会规范运行。董事会战略委员会委员严格按照《公司章程》和《战略与发展委员会议事规则》的规定行使权利和履行义务，结合公司的实际情况，研究和确定公司发展规划与长期发展战略，致力于提高公司重大投资决策的效益和决策的质量，对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议，以加强决策的科学性。

董事会战略委员会设立至招股说明书签署日，公司董事会战略委员会共召开3次会议，董事会战略委员会会议的召开及表决均符合相关的规则。

### 2、董事会审计委员会

董事会审计委员会是董事会按照《公司章程》规定设立的专门工作机构，向董事会负责并报告工作，在董事会领导下负责审核公司的财务信息及其披露、审查内部控制制度等。

#### （1）设立时间与人员构成

公司董事会审计委员会成立于2020年12月4日。2020年12月4日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有

限公司董事会各专门委员会的议案》，确定由黄利萍、雷建民、冷庆晖 3 名董事组成第一届董事会审计委员会，黄利萍是会计专业人士并担任主任委员（召集人）。

#### （2）制度建设及运行情况

公司已制定了《审计委员会议事规则》，董事会审计委员会规范运行。董事会审计委员会委员严格按照《公司章程》和《审计委员会议事规则》的规定行使权利和履行义务，结合公司的实际情况，组织公司内部审计部门认真履行职责，审阅公司编制的财务报表；协助制定和审查公司的内部控制制度；积极与审计机构做好沟通，督促审计工作按要求及时完成；审核公司的财务信息及披露。

董事会审计委员会设立至招股说明书签署日，公司董事会审计委员会共召开 9 次会议。公司董事会审计委员会会议的召开及表决均符合相关的规则。

### 3、董事会提名委员会

董事会提名委员会是董事会按照《公司章程》规定设立的专门工作机构，向董事会负责并报告工作，主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。

#### （1）设立时间与人员构成

公司董事会提名委员会成立于 2020 年 12 月 4 日。2020 年 12 月 4 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有限公司董事会各专门委员会的议案》，确定了由雷建民、冷庆晖、胡甫晟组成第一届董事会提名委员会，其中雷建民、冷庆晖为独立董事，雷建民担任主任委员（召集人）。

#### （2）制度建设及运行情况

公司已制定了《提名委员会议事规则》，提名委员会规范运行。董事会提名委员会委员严格按照《公司章程》和《提名委员会议事规则》的规定行使权利和履行义务，结合公司的实际情况，研究对公司董事和高级管理人员的选择标准和程序，为优化董事会组成、规范公司董事和总经理等高级管理人员的选聘工作提供建议，以进一步完善公司治理结构。

董事会提名委员会设立至招股说明书签署日，公司董事会提名委员会共召开 4 次会议，董事会提名委员会会议的召开及表决均符合相关的规则。

### 4、董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会是董事会按照《公司章程》规定设立的专门工作机构，主要负责制定公司董事和高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事及高级管理人员薪酬标准，确定公司薪酬政策与方案，对董事会负责。

#### （1）设立时间人员构成

公司董事会薪酬与考核委员会成立于 2020 年 12 月 4 日。2020 年 12 月 4 日，公司召开 2020 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于成立江西欧克科技股份有限公司董事会各专门委员会的议案》，确定由冷庆晖、黄利萍、袁汉宁组成第一届董事会薪酬与考核委员会，其中冷庆晖、黄利萍为独立董事，冷庆晖担任主任委员（召集人）。

#### （2）制度建设及运行情况

公司已制定了《薪酬与考核委员会议事规则》，董事会薪酬与考核委员会规范运行。薪酬与考核委员会委员严格按照《公司章程》和《薪酬与考核委员会议事规则》的规定行使权利和履行义务，结合公司的实际情况，研究制定公司董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，监督公司薪酬制度执行情况。

董事会薪酬与考核委员会设立至招股说明书签署日，公司董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，董事会薪酬与考核委员会会议的召开及表决均符合相关的规则。

## 二、发行人报告期内违法违规情况及对发行人的影响

（一）控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员不存在违法违规行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员不存在违法违规行为。

#### （二）江西耐斯受到的行政处罚

2021 年 7 月，九江海关出具浔关罚字（简易）[2021]0004 号《当场处罚决定书》，发行人子公司江西耐斯因出口一批机械设备的货值申报差错，影响海关统计，根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（一）项规定，九江海关决定对江西耐斯处罚款 500 元。截至招股说明书签署日，江西耐斯已停止违法行为并缴纳罚款。

2021年12月，九江海关出具《证明》，确认江西耐斯上述处罚所涉行为不属于重大违法违规行为。根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（一）项“进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：（一）影响海关统计准确性的，予以警告或者处1,000元以上1万元以下罚款…”。因江西耐斯上述罚款金额较小，且远低于前述法规规定的罚款金额最高标准，不属于情节严重的情形，该处罚所涉行为不属于重大违法违规行为，不会对发行人持续经营造成重大不利影响，亦不构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

综上所述，发行人及其子公司报告期内共受到1项行政处罚，发行人已按时缴纳罚款并及时进行了整改，相关政府主管部门已确认上述处罚所涉事项不属于重大违法违规行为。上述处罚事项不会对发行人生产经营产生重大不利影响，不构成本次发行上市的实质性法律障碍。除前述情况外，发行人及其子公司报告期内不存在其他违法违规行为，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在违法违规行为。

### 三、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

#### （一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

#### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

### 四、发行人管理层对内部控制的自我评估意见及会计师鉴证意见

#### （一）发行人管理层对内部控制的自我评估意见

发行人管理层对内部控制进行了自查和评估后认为：“根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于2022年6月30日在所有重大方面是有效的。”

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健所就公司内部控制的有效性，出具了《关于欧克科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》（天健审[2022]2-387号），认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2022年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## 五、发行人报告期内财务内控不规范的情形及整改规范情况

报告期内，公司存在的财务内控不规范情形主要是通过第三方获取银行受托支付贷款（以下简称转贷），具体情况及整改规范情况如下：

单位：万元

序号	转贷方名称	贷款银行	金额	资金流向时间		
				款项支付转贷方时间	转贷方转付公司时间	公司偿清银行贷款时间
1	江西耐斯	江西修水农村商业银行	500.00	2018.01.16	2018.01.16	2019.01.15
2	欧克机械	江西银行股份有限公司九江修水支行	400.00	2018.12.11	2018.12.21	2019.11.20
3	江西一名	江西银行股份有限公司九江修水支行	600.00	2018.12.12	2018.12.14-2018.12.19	2019.11.20
4	江西一名	中国农业银行股份有限公司修水县支行	800.00	2018.12.27	2018.12.28-2018.12.29	2019.12.16
5	江西耐斯	江西修水农村商业银行	500.00	2019.01.25	2019.01.26-2019.01.30	2020.01.22
6	江西一名	修水九银村镇银行有限责任公司太阳升支行	300.00	2019.03.04	2019.03.05-2019.03.06	2020.02.21
合计			<b>3,100.00</b>			

报告期内，发行人转贷事项涉及的转贷方为公司合并范围内子公司及比照关联方披露的关联法人江西一名。发行人取得上述转贷资金后，主要用于支付供应商采购款等日常生产经营活动。报告期内，发行人通过第三方转贷取得的借款均已按合同约定如期或提前足额还本付息，未造成贷款银行资金损失。上述银行均已出具证明，发行人与其所有贷款行为均根据约定如期还本付息，未出现过贷款逾期、违约等情形，上述银行与发行人不存在纠纷或争议，对发行人不存在收取罚息或采取其他惩罚性法律措施的情形。

上述转贷事项发生的背景及原因如下：一方面，发行人作为中小民营企业，商业银行发放流动资金贷款时一般要求采用受托支付形式；另一方面，发行人采

购物料的种类众多，供应商亦较多，有大量小金额、多批次的支付需求，银行借款的受托支付通常以单笔大额资金支付方式为主，与公司的实际流动资金支付需求存在较大差异。因此，发行人为满足实际大量存在小金额、多批次的支付需求，通过关联方转贷，集中取得流动资金贷款，分批逐步支付流动资金。因此，发行人上述转贷交易具有合理性。

公司通过上述方式取得银行借款后，实际用途仍为原材料采购等主营业务相关的支出，未用于证券投资、股权投资、房地产投资或国家禁止生产、经营的领域和用途，因此，上述交易与发行人主营业务相关。公司通过关联方进行银行贷款受托支付，关联方未向公司收取任何费用，不存在对关联方重大依赖和损害公司利益的情形。

发行人最后一笔通过转贷支取的银行借款已于 2020 年 2 月清偿完毕。截至报告期末，发行人已不存在通过转贷形式支取银行借款资金的情形。

关于发行人的转贷事宜，发行人实际控制人胡坚晟、胡甫晟、李燕梅已作出如下承诺：如发行人因银行贷款支取过程中的受托支付行为受相关主管部门处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，本人承诺将无条件全额承担发行人因此而遭受到的一切损失，以保证发行人及其他股东利益免于遭受损失。

## 第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者如需详细了解公司财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	125,963,162.41	163,537,240.52	93,821,179.58	43,710,522.32
应收账款	122,025,882.13	119,147,750.34	97,369,390.27	88,202,702.25
应收款项融资	29,000,000.00	5,878,121.38	68,153,748.95	8,927,860.00
预付款项	14,838,467.58	8,315,064.70	9,217,838.90	2,117,732.43
其他应收款	926,083.75	616,298.48	2,825,407.13	4,597,658.49
存货	173,321,235.37	170,913,946.12	263,703,611.14	166,831,775.10
合同资产	95,854,263.85	69,579,231.27	26,790,788.63	-
其他流动资产	2,292,004.42	17,724,594.58	2,750,446.84	705,760.23
<b>流动资产合计</b>	<b>564,221,099.51</b>	<b>555,712,247.39</b>	<b>564,632,411.44</b>	<b>315,094,010.82</b>
<b>非流动资产：</b>				
固定资产	262,974,535.93	232,083,886.31	103,935,596.56	85,199,591.33
在建工程	34,033,377.65	30,261,706.10	46,668,449.28	7,866,470.69
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	17,486,681.35	16,551,501.05	15,874,763.48	9,459,034.56
长期待摊费用	666,469.08	769,002.78	974,070.18	-
递延所得税资产	15,994,286.51	13,763,224.28	6,606,037.85	2,818,338.28
其他非流动资产	3,593,571.54	6,116,958.26	2,608,134.59	3,619,975.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>334,748,922.06</b>	<b>299,546,278.78</b>	<b>176,667,051.94</b>	<b>108,963,410.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>898,970,021.57</b>	<b>855,258,526.17</b>	<b>741,299,463.38</b>	<b>424,057,420.96</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	17,400,000.00	47,500,000.00	50,500,000.00	26,108,000.00
应付账款	87,673,284.38	85,474,763.62	68,294,639.95	72,304,544.19
预收款项	-	-	-	144,114,571.03
合同负债	89,189,786.05	86,955,167.05	193,098,235.03	-
应付职工薪酬	11,223,742.52	11,419,835.97	9,387,542.92	6,268,480.82

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应交税费	13,277,914.46	28,633,497.75	53,259,675.82	7,865,136.86
其他应付款	1,579,751.11	3,547,991.33	921,820.03	542,490.32
一年内到期的非流动负债	-	-	774,235.62	2,945,815.74
其他流动负债	10,871,764.14	7,551,001.53	14,541,585.67	-
<b>流动负债合计</b>	<b>231,216,242.66</b>	<b>271,082,257.25</b>	<b>390,777,735.04</b>	<b>260,149,038.96</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	11,000,000.00
长期应付款	-	-	-	774,235.62
预计负债	745,269.94	763,021.83	158,652.35	137,137.60
递延收益	6,525,615.66	6,784,263.66	2,783,333.66	979,167.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,270,885.60</b>	<b>7,547,285.49</b>	<b>2,941,986.01</b>	<b>12,890,540.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>238,487,128.26</b>	<b>278,629,542.74</b>	<b>393,719,721.05</b>	<b>273,039,579.18</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	186,957,727.19	186,957,727.19	186,957,727.19	-
专项储备	405,328.28	740,801.74	317,405.42	451,417.45
盈余公积	34,978,475.51	34,978,475.51	10,308,900.17	13,114,694.78
未分配利润	388,141,362.33	303,951,978.99	99,995,709.55	117,451,729.55
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>660,482,893.31</b>	<b>576,628,983.43</b>	<b>347,579,742.33</b>	<b>151,017,841.78</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>660,482,893.31</b>	<b>576,628,983.43</b>	<b>347,579,742.33</b>	<b>151,017,841.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>898,970,021.57</b>	<b>855,258,526.17</b>	<b>741,299,463.38</b>	<b>424,057,420.96</b>

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	239,100,666.61	<b>558,460,130.87</b>	<b>528,813,931.60</b>	<b>226,208,291.50</b>
<b>减：营业成本</b>	118,924,013.73	<b>293,078,955.85</b>	<b>175,557,399.62</b>	<b>116,212,208.63</b>
税金及附加	2,724,023.04	6,287,391.84	5,367,089.81	2,673,463.00
销售费用	8,421,027.15	13,799,449.74	14,247,145.23	14,956,344.97
管理费用	13,374,625.72	18,133,829.24	17,858,672.83	13,065,958.87
研发费用	11,258,250.13	25,548,691.71	22,727,918.79	13,692,952.06
财务费用	-1,604,793.92	2,345,950.25	1,213,822.24	2,558,799.20
其中：利息费用	575,561.38	1,673,756.13	2,479,497.65	1,963,985.25
利息收入	504,668.29	894,007.63	2,229,868.04	86,594.48
加：其他收益	15,897,805.01	64,654,549.49	14,326,837.48	11,154,224.94
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	42,276.68	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,031,036.53	1,678,220.82	-15,738,970.87	-6,286,962.50

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,400,957.54	-2,623,676.93	-336,957.85	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>98,469,331.70</b>	<b>262,974,955.62</b>	<b>290,135,068.52</b>	<b>67,915,827.21</b>
加：营业外收入	-	6,548.98	-	28,301.89
减：营业外支出	43,467.00	110,000.00	2,370,592.36	189,036.39
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>98,425,864.70</b>	<b>262,871,504.60</b>	<b>287,764,476.16</b>	<b>67,755,092.71</b>
减：所得税费用	14,236,481.36	34,245,659.82	41,068,563.58	8,755,976.78
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>84,189,383.34</b>	<b>228,625,844.78</b>	<b>246,695,912.58</b>	<b>58,999,115.93</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）	84,189,383.34	228,625,844.78	246,695,912.58	58,999,115.93
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（净亏损以“-”号填列）	84,189,383.34	228,625,844.78	246,695,912.58	58,999,115.93
2.少数股东损益（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>84,189,383.34</b>	<b>228,625,844.78</b>	<b>246,695,912.58</b>	<b>58,999,115.93</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	84,189,383.34	228,625,844.78	246,695,912.58	58,999,115.93
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	1.68	4.57	4.93	/
（二）稀释每股收益	1.68	4.57	4.93	/

2019 年度发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：  
-20,933.80 元。

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	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	213,311,198.19	476,605,205.33	501,635,393.28	218,226,725.84
收到的税费返还	37,037,055.19	39,846,442.74	19,145,725.44	13,229,315.00
收到其他与经营活动有关的现金	45,696,936.88	39,752,207.72	8,281,524.96	2,528,580.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>296,045,190.26</b>	<b>556,203,855.79</b>	<b>529,062,643.68</b>	<b>233,984,621.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	118,532,485.59	166,476,681.48	241,707,171.23	99,661,306.91
支付给职工以及为职工支付的现金	35,112,464.51	56,531,494.28	58,054,828.52	38,777,067.86
支付的各项税费	49,984,965.20	108,390,795.97	56,346,704.87	22,755,788.07

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付其他与经营活动有关的现金	10,220,388.98	57,862,778.16	25,742,629.35	17,181,048.71
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>213,850,304.28</b>	<b>389,261,749.89</b>	<b>381,851,333.97</b>	<b>178,375,211.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>82,194,885.98</b>	<b>166,942,105.90</b>	<b>147,211,309.71</b>	<b>55,609,410.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	5,052,276.68	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,052,276.68</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,262,735.58	126,374,697.41	75,736,823.96	16,391,641.81
投资支付的现金	-	-	5,010,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	2,100,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>45,262,735.58</b>	<b>126,374,697.41</b>	<b>80,746,823.96</b>	<b>18,491,641.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-45,262,735.58</b>	<b>-126,374,697.41</b>	<b>-75,694,547.28</b>	<b>-18,491,641.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	17,400,000.00	47,500,000.00	61,150,000.00	51,658,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	288,000.00	1,423,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>17,400,000.00</b>	<b>47,788,000.00</b>	<b>62,573,000.00</b>	<b>51,658,000.00</b>
偿还债务支付的现金	47,500,000.00	50,500,000.00	48,758,000.00	44,740,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	575,561.38	11,673,756.13	42,479,497.65	1,963,985.25
支付其他与筹资活动有关的现金	800,000.00	3,359,610.15	2,260,000.00	18,640,881.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>48,875,561.38</b>	<b>65,533,366.28</b>	<b>93,497,497.65</b>	<b>65,345,266.32</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,475,561.38</b>	<b>-17,745,366.28</b>	<b>-30,924,497.65</b>	<b>-13,687,266.32</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-70,043.32</b>	<b>-1,348,949.32</b>	<b>-34,309.23</b>	<b>-566.58</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,386,545.70</b>	<b>21,473,092.89</b>	<b>40,557,955.55</b>	<b>23,429,935.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额	105,741,570.76	84,268,477.87	43,710,522.32	20,280,586.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>111,128,116.46</b>	<b>105,741,570.76</b>	<b>84,268,477.87</b>	<b>43,710,522.32</b>

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	49,799,487.71	63,334,849.41	12,999,259.65	1,380,631.91
应收账款	191,806,154.04	182,865,096.28	117,302,929.72	88,202,702.25
应收款项融资	29,000,000.00	5,878,121.38	68,153,748.95	8,927,860.00
预付款项	11,532,278.34	6,958,172.69	7,191,709.46	2,117,732.43
其他应收款	211,089,448.48	216,829,292.01	94,520,053.38	47,127,022.52
存货	162,632,174.99	154,834,321.26	236,543,233.76	166,831,775.10
合同资产	75,978,554.76	49,071,995.86	18,293,886.83	-

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他流动资产	-	-	-	695,104.42
<b>流动资产合计</b>	<b>731,838,098.32</b>	<b>679,771,848.89</b>	<b>555,004,821.75</b>	<b>315,282,828.63</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	57,178,449.10	57,178,449.10	57,178,449.10	7,178,449.10
固定资产	89,490,914.26	93,058,578.46	98,856,862.95	85,148,199.30
在建工程	1,142,015.44	-	-	7,866,470.69
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	7,907,018.84	7,798,767.91	9,243,795.24	9,459,034.56
长期待摊费用	666,469.08	769,002.78	974,070.18	-
递延所得税资产	5,341,671.70	5,097,587.55	5,131,217.56	2,785,583.85
其他非流动资产	175,987.62	121,031.85	372,485.94	3,619,975.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>161,902,526.04</b>	<b>164,023,417.65</b>	<b>171,756,880.97</b>	<b>116,057,712.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>893,740,624.36</b>	<b>843,795,266.54</b>	<b>726,761,702.72</b>	<b>431,340,541.41</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	17,400,000.00	47,500,000.00	50,500,000.00	26,000,000.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	76,203,049.68	73,894,012.74	65,145,071.45	80,718,544.19
预收款项	-	-	-	145,036,858.75
合同负债	83,628,954.86	82,374,446.61	189,821,752.16	-
应付职工薪酬	5,508,561.66	7,256,146.41	8,484,314.58	6,106,292.72
应交税费	11,462,747.13	27,477,083.30	50,445,702.35	7,823,584.86
其他应付款	1,215,937.56	4,149,553.58	664,471.44	410,321.85
一年内到期的非流动负债	-	-	774,235.62	2,945,815.74
其他流动负债	10,871,764.14	7,551,001.53	14,541,585.67	-
<b>流动负债合计</b>	<b>206,291,015.03</b>	<b>250,202,244.17</b>	<b>380,377,133.27</b>	<b>269,041,418.11</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	11,000,000.00
长期应付款	-	-	-	774,235.62
预计负债	375,439.82	622,955.55	158,652.35	137,137.60
递延收益	2,220,833.66	2,408,333.66	2,783,333.66	979,167.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,596,273.48</b>	<b>3,031,289.21</b>	<b>2,941,986.01</b>	<b>12,890,540.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>208,887,288.51</b>	<b>253,233,533.38</b>	<b>383,319,119.28</b>	<b>281,931,958.33</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	190,036,176.29	190,036,176.29	190,036,176.29	3,078,449.10
专项储备	405,328.28	740,801.74	317,405.42	451,417.45
盈余公积	34,978,475.51	34,978,475.51	10,308,900.17	13,114,694.78
未分配利润	409,433,355.77	314,806,279.62	92,780,101.56	112,764,021.75

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
所有者权益合计	684,853,335.85	590,561,733.16	343,442,583.44	149,408,583.08
负债和所有者权益总计	893,740,624.36	843,795,266.54	726,761,702.72	431,340,541.41

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	239,315,602.44	620,406,633.23	531,473,789.91	226,151,931.92
减：营业成本	116,613,937.42	338,174,336.22	181,265,366.38	118,007,434.81
税金及附加	2,208,370.73	5,652,417.43	5,193,989.37	2,627,445.80
销售费用	6,294,463.51	13,106,729.69	14,158,851.51	14,956,344.97
管理费用	6,258,983.48	14,620,974.38	16,897,301.60	10,184,578.94
研发费用	11,258,250.13	25,548,691.71	22,727,918.79	13,692,952.06
财务费用	294,430.61	1,735,881.68	3,337,479.70	2,620,247.92
其中：利息费用	575,561.38	1,673,756.13	2,479,497.65	1,953,281.92
利息收入	285,107.85	33,859.71	10,621.46	9,169.00
加：其他收益	14,732,579.53	64,382,403.41	14,285,837.48	9,486,190.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-145,007.95	1,768,897.40	-15,537,256.38	-6,287,785.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,485,962.77	-1,531,575.74	110,247.51	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	109,488,775.37	286,187,327.19	286,751,711.17	67,261,332.75
加：营业外收入	-	-	-	28,301.89
减：营业外支出	14,400.00	110,000.00	2,370,592.36	189,036.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	109,474,375.37	286,077,327.19	284,381,118.81	67,100,598.25
减：所得税费用	14,847,299.22	39,381,573.79	40,213,106.42	8,741,965.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	94,627,076.15	246,695,753.40	244,168,012.39	58,358,632.68
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	94,627,076.15	246,695,753.40	244,168,012.39	58,358,632.68

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	201,487,767.45	525,334,278.16	499,239,835.67	221,192,166.39
收到的税费返还	13,585,039.73	30,338,766.58	14,137,044.66	11,561,280.51
收到其他与经营活动有关的现金	50,244,913.49	37,928,316.88	2,029,803.03	1,471,988.33
经营活动现金流入小计	265,317,720.67	593,601,361.62	515,406,683.36	234,225,435.23
购买商品、接受劳务支付的现金	76,769,339.34	248,099,067.45	250,018,184.95	107,037,842.10
支付给职工以及为职工支付的现金	20,241,004.63	39,881,268.64	39,998,270.59	35,706,908.95
支付的各项税费	48,167,297.73	103,197,227.86	55,864,377.51	20,385,752.94

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付其他与经营活动有关的现金	57,360,180.32	179,659,374.75	74,271,372.63	57,461,609.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>202,537,822.02</b>	<b>570,836,938.70</b>	<b>420,152,205.68</b>	<b>220,592,113.46</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,779,898.65</b>	<b>22,764,422.92</b>	<b>95,254,477.68</b>	<b>13,633,321.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,591,674.88	2,621,418.64	12,358,022.02	16,391,641.81
投资支付的现金	-	-	50,000,000.00	2,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,591,674.88</b>	<b>2,621,418.64</b>	<b>62,358,022.02</b>	<b>18,491,641.81</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,591,674.88</b>	<b>-2,621,418.64</b>	<b>-62,358,022.02</b>	<b>-18,491,641.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	17,400,000.00	47,500,000.00	60,500,000.00	50,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	288,000.00	1,423,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>17,400,000.00</b>	<b>47,788,000.00</b>	<b>61,923,000.00</b>	<b>50,900,000.00</b>
偿还债务支付的现金	47,500,000.00	50,500,000.00	48,000,000.00	44,090,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	575,561.38	11,673,756.13	42,479,497.65	1,953,281.92
支付其他与筹资活动有关的现金	800,000.00	3,359,610.15	2,260,000.00	18,640,881.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>48,875,561.38</b>	<b>65,533,366.28</b>	<b>92,739,497.65</b>	<b>64,684,562.99</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,475,561.38</b>	<b>-17,745,366.28</b>	<b>-30,816,497.65</b>	<b>-13,784,562.99</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>15,641.23</b>	<b>-30,846.53</b>	<b>-14,031.98</b>	<b>-991.49</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>29,728,303.62</b>	<b>2,366,791.47</b>	<b>2,065,926.03</b>	<b>-18,643,874.52</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,813,349.41	3,446,557.94	1,380,631.91	20,024,506.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>35,541,653.03</b>	<b>5,813,349.41</b>	<b>3,446,557.94</b>	<b>1,380,631.91</b>

## 二、审计意见及关键审计事项

### （一）审计意见

天健所审计了公司 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注，出具了标准无保留意见《审计报告》（天健审[2022]2-386 号）。

## （二）关键审计事项

关键审计事项是天健所根据职业判断，认为对 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，天健所不对这些事项单独发表意见。

### 1、营业收入确认

#### （1）事项描述

①相关会计年度：2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月

公司的营业收入主要来自生活用纸智能装备、口罩机等产品的销售收入。2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月，公司营业收入金额分别为人民币 22,620.83 万元、52,881.39 万元、55,846.01 万元、23,910.07 万元。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，可能存在公司管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，天健所将收入确认确定为关键审计事项。

#### （2）审计应对

针对营业收入确认，天健所实施的审计程序主要包括：

①了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

③对营业收入及毛利率按产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④以抽样方式检查与内销收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出库单、运输单、客户验收报告及签收单等；以抽样方式检查与外销收入确认相关的支持性文件，包括涉及的销售合同、出库单、出口报关单、销售发票、收款回单等；

⑤结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期销售产品品种及销售金额；

⑥对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑦对主要客户进行实地走访核查，对主要客户交易内容、交易规模及是否存在关联关系等重要事项进行现场核查确认；

⑧检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 2、应收账款及合同资产减值

相关会计年度：2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月

### (1) 事项描述

公司 2019 年 12 月 31 日应收账款账面余额 10,677.33 万元，坏账准备 1,857.06 万元，账面价值 8,820.27 万元；2020 年 12 月 31 日应收账款账面余额 13,041.75 万元，坏账准备 3,304.81 万元，账面价值 9,736.94 万元；2020 年 12 月 31 日合同资产账面余额 2,849.01 万元，合同资产减值准备 169.93 万元，账面价值 2,679.08 万元；2021 年 12 月 31 日应收账款账面余额 15,063.69 万元，坏账准备 3,148.91 万元，账面价值 11,914.78 万元；2021 年 12 月 31 日合同资产账面余额 7,390.22 万元，合同资产减值准备 432.30 万元，账面价值 6,957.92 万元；2022 年 6 月 30 日应收账款账面余额 15,552.99 万元，坏账准备 3,350.40 万元，账面价值 12,202.59 万元；2022 年 6 月 30 日合同资产账面余额 10,157.82 万元，合同资产减值准备 572.39 万元，账面价值 9,585.43 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。对于以组合为基础计量预期信用损失的合同资产，管理层以款项性质为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制合同资产违约风险敞口与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的减值准备。

由于应收账款及合同资产金额重大，且应收账款及合同资产减值涉及重大管理层判断，天健所将应收账款减值确定为关键审计事项。

### (2) 审计应对

针对应收账款及合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

①了解与应收账款及合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

③复核管理层对应收账款及合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

④对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据等进行核对；

⑤对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款及合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

⑥检查应收账款及合同资产的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备及合同资产减值准备的合理性；

⑦检查与应收账款及合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营作为编制基础。

##### 2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对自报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

#### （二）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

##### 2、报告期内合并报表范围变化

报告期内，公司收购同一控制下企业江西耐斯及新设子公司欧克材料并纳入合并财务报表范围，无处置或注销合并范围内企业。

(1) 收购子公司

报告期内，公司收购同一控制下企业江西耐斯并纳入合并报表范围，具体情况如下：

单位：万元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	合并成本	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
江西耐斯	100.00%	210.00	被合并方与公司受同一实际控制人控制且该项控制非暂时	2019年12月	股东会决议通过并签订股权转让协议、支付股权转让款

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
江西耐斯	159.52	-2.09	49.51	-16.45

(2) 新设子公司

报告期内，公司新设并纳入合并报表范围的子公司为欧克材料。公司于2020年5月成立欧克材料，注册地为江西省九江市修水县，注册资本为5,000.00万元，公司持有欧克材料100.00%股权。

#### 四、主要会计政策和会计估计

##### (一) 企业合并会计处理

###### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

###### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## （二）收入

### 1、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月

#### （1）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；③公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### （2）收入计量原则

公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控

制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

### （3）收入确认的具体方法

#### ①按时点确认的收入

公司销售的生活用纸智能装备、口罩机等产品，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品实物转移给客户，需要公司安装调试的由客户对产品进行验收并出具验收报告后、不需要由公司安装调试的配件、生活用纸薄膜包装材料以产品送达合同约定地点并经客户确认后，公司就该商品享有现时收款权利，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得报关单，公司就该商品享有现时收款权利，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销安装服务以安装完成作为确认收入时点。

## 2、2019 年度

### （1）收入确认原则

#### ①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：A、将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；B、公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；C、收入的金额能够可靠地计量；D、相关的经济利益很可能流入；E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### ②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生

的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### ③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （2）收入确认的具体方法

公司销售的产品主要为生活用纸智能装备。公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。根据合同约定，需要公司安装调试的由客户对产品进行验收并出具验收报告，以验收报告作为销售商品收入确认时点；不需要由公司安装调试的配件以产品送达合同约定地点并经客户确认后作为销售商品收入确认时点。

公司外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得报关单，且产品销售收入金额已确定；外销安装服务以安装完成作为确认收入时点。已经收回货款或销售产品相关经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## （三）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

## （2）金融资产的后续计量方法

### ①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### ②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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## （3）金融负债的后续计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非

该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：**A**、按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；**B**、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

**A**、收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

**B**、金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损

益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5、金融工具减值

##### （1）金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对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、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行

减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内的关联方往来	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联往来组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——尚未到期质保金	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

②应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

单位：%

账龄	应收账款预期信用损失率
1年以内（含，下同）	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （四）应收款项

详见本节“四、主要会计政策和会计估计”之“（三）金融工具”之“5、金融工具减值”。

#### （五）存货

##### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

##### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

##### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

##### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

#### （六）合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则

的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （七）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### （八）长期股权投资

##### 1、共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

##### 2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、

承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### （1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### （2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### （九）固定资产

##### 1、2021 年度、2022 年 1-6 月

##### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本

能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

单位：年、%

项目	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	8	5	11.88
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	3	5	31.67

2、2019-2020 年度

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

单位：年、%

项目	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	8	5	11.88
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
其他设备	年限平均法	3	5	31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额

的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### （十）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### （十一）使用权资产

#### 1、使用权资产确认条件

使用权资产是指公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。使用权资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2、使用权资产的初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

#### 3、使用权资产的后续计量

（1）公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

（2）公司对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。各类使用权资产的具体折旧方法如下：

单位：年、%

项目	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	年限平均法	8	5	11.88

（3）公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## （十二）无形资产

- 1、无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。
- 2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

单位：年

项目	摊销年限
土地使用权	50
软件	5

## （十三）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （十四）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### （十五）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### （十六）安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### （十七）政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基

础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间

很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （十九）租赁

### 1、2021 年度、2022 年 1-6 月

#### （1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

#### （2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

#### （3）公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融

资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

#### (4) 公司作为承租人的租赁变更会计处理

##### ①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

##### ②租赁变更未作为一项单独租赁

在租赁变更生效日，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，公司区分以下情形进行会计处理：

A、租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

B、其他租赁变更，公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### (5) 公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### ①经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## ②融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### （6）公司作为出租人的租赁变更会计处理

#### ①经营租赁

经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### ②融资租赁

##### A、租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

##### B、租赁变更未作为一项单独租赁

如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 2、2019-2020 年度

### （1）经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入

当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2）融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## （二十）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

### 1、会计政策变更

#### （1）报告期内主要会计政策变更

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），对（财会[2018]15号）文的报表格式作了部分修订；2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发<合并财务报表格式（2019版）>的通知》（财会[2019]16号），与财会[2019]6号文配套执行。

公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2020年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第21号——租赁》。公司作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

#### （2）执行新收入准则的影响

根据中国证监会《发行监管问答——关于申请首发企业执行新收入准则相关事项的问答》相关规定，申请首次公开发行股票的企业应当自2020年1月1日起执行新收入准则。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整。

①新收入准则实施前后收入确认会计政策的主要差异

发行人主营业务收入主要为专用设备销售收入，主要包括生活用纸智能装备与口罩机。

新收入准则实施后，发行人收入确认会计政策为：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。取得相关商品的控制权，是指能够主导该商品的使用并从中取得几乎全部的经济利益。

新收入准则实施前后发行人收入确认政策的对比情况如下：

项目类型	新收入准则实施前收入确认方法	新收入准则实施后收入确认方法	是否存在重大差异
专用设备销售收入	<p>公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。根据合同约定，需要公司安装调试的由客户对产品进行验收并出具验收报告，以验收报告作为销售商品收入确认时点；不需要由公司安装调试的配件以产品送达合同约定地点并经客户确认后作为销售商品收入确认时点。</p> <p>公司外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得报关单，且产品销售收入金额已确定；外销安装服务以安装完成作为确认收入时点；已经收回货款或销售产品相关经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。</p>	<p>内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品实物转移给客户，需要公司安装调试的由客户对产品进行验收并出具验收报告后、不需要由公司安装调试的配件以产品送达合同约定地点并经客户确认后，公司就该商品享有现时收款权利，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。</p> <p>外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得报关单，公司就该商品享有现时收款权利，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。</p> <p>外销安装服务以安装完成作为确认收入时点。</p>	否

②实施新收入准则在业务模式、合同条款、收入确认等方面产生的影响

A、业务模式

发行人收入主要来源于生活用纸智能装备等专用设备业务，并根据客户需求和行业惯例等因素开展业务。发行人的业务模式不会因实施新收入准则而发生变化。

B、合同条款

公司销售合同中主要条款由公司与客户协商确定，包括交易内容、结算方式和价格、违约责任等条款，符合业务实际情况和行业惯例。发行人的合同条款不会因实施新收入准则而发生变化。

C、收入确认

按照新收入准则的规定，发行人评估了主要业务类型收入的确认和计量、核算和列报等方面内容，发行人采用新收入准则，对其收入确认无影响。

③新旧收入准则实施对报告期各年度财务报表主要财务指标的影响

新旧收入准则变更对发行人报告期各年度或期末的营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产无影响。

公司对首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	合并资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	88,202,702.25	-22,756,543.43	65,446,158.82
合同资产	-	22,756,543.43	22,756,543.43
预收款项	144,114,571.03	-144,114,571.03	-
合同负债	-	128,012,066.25	128,012,066.25
其他流动负债	-	16,102,504.78	16,102,504.78

(3) 执行新租赁准则的影响

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

①对于 2021 年 1 月 1 日前已存在的合同，公司未对其评估是否为租赁或者包含租赁。

②公司作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	合并资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
固定资产	103,935,596.56	-2,195,575.21	101,740,021.35
使用权资产	-	2,195,575.21	2,195,575.21

③公司对 2021 年 1 月 1 日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，未对该租赁按照追溯调整法处理。

④公司未对公司作为出租人的租赁按照追溯调整法处理。

(4) 执行修订后财务报表格式的影响

根据财务报表格式的要求，除执行上述修订后的会计准则产生的列报变化以

外，本公司将原计入“管理费用”项目中的研发费用单独列示为“研发费用”项目、将“资产处置收益”项目单独列示、将“应收利息”“应收股利”并入“其他应收款”项目列示等。本公司追溯调整了比较期间报表，该会计政策变更对合并及母公司净利润和股东权益无影响。

## 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项。

## 3、前期会计差错更正

公司报告期内无重大会计差错更正事项。

## 五、分部信息

### (一) 主营业务收入按产品分部

单位：万元、%

产品分类	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生活用纸智能装备	22,118.33	95.42	52,405.71	95.82	20,526.38	39.36	22,258.23	99.96
其中：抽取式纸巾生产线	19,793.20	85.39	42,671.80	78.03	19,044.41	36.52	20,797.63	93.40
卷纸手帕纸生产线	2,325.13	10.03	2,842.28	5.20	1,481.97	2.84	1,460.60	6.56
造纸机	-	-	6,891.62	12.60	-	-	-	-
口罩机	-	-	1,920.35	3.51	31,179.44	59.79	-	-
其中：平面口罩机	-	-	106.19	0.19	19,584.39	37.56	-	-
KN95口罩机	-	-	1,814.16	3.32	11,595.04	22.24	-	-
生活用纸薄膜包装材料	837.48	3.61	-	-	-	-	-	-
其他	223.67	0.96	363.85	0.67	441.61	0.85	8.46	0.04
主营业务收入合计	23,179.48	100.00	54,689.90	100.00	52,147.43	100.00	22,266.69	100.00

### (二) 主营业务收入按地区分部

单位：万元、%

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	19,914.36	85.91	46,457.64	84.95	45,236.10	86.75	20,745.99	93.17
其中：华东	14,240.12	61.43	30,372.15	55.54	27,264.31	52.28	8,881.86	39.89
华中	2,419.57	10.44	11,083.19	20.27	6,790.17	13.02	4,167.94	18.72
华南	1,377.13	5.94	4,476.99	8.19	5,604.08	10.75	3,557.19	15.98
西南	-	-	332.39	0.61	2,728.21	5.23	3,025.83	13.59
华北	1,381.54	5.96	-	-	2,077.32	3.98	112.82	0.51
西北	-	-	192.92	0.35	667.26	1.28	734.10	3.30

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	496.00	2.14	-	-	104.75	0.20	266.25	1.20
境外	3,265.12	14.09	8,232.26	15.05	6,911.33	13.25	1,520.70	6.83
主营业务收入合计	23,179.48	100.00	54,689.90	100.00	52,147.43	100.00	22,266.69	100.00

## 六、主要税项及相关税收优惠

### (一) 主要税项

#### 1、企业所得税

报告期内，公司及其子公司企业所得税的变化情况列示如下：

公司名称	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
公司	15%	15%	15%	15%
欧克机械	25%	25%	20%	20%
江西耐斯	25%	25%	25%	20%
欧克材料	25%	25%	25%	/

#### 2、增值税及其附加

报告期内，公司及其子公司增值税及其附加适用的税率情况如下表所示：

税项	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

### (二) 主要税收优惠

#### 1、企业所得税

##### (1) 高新技术企业所得税优惠

2013年12月10日，公司通过高新技术企业认证，取得《高新技术企业证书》（证书编号GR201336000146），有效期为三年；2016年11月15日，公司通过高新技术企业复审，取得了新的《高新技术企业证书》（证书编号GR201636000547），有效期为三年；2019年9月16日，公司再次通过高新技术企业复审，取得了新的《高新技术企业证书》（证书编号GR201936000926），有效期为三年；2022年11月4日，公司再次通过高新技术企业复审，取得了新的《高新技术企业证书》（证书编号GR202236000859），有效期为三年。因此，报告期内公司的企业所得税按15%的优惠税率计缴。

## （2）研发费用加计扣除

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《财政部、国家税务总局、科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119号）、《财政部、税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99号）文件规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2019年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。根据《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告2021年第13号）文件规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2021年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2021年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。公司报告期享受研发费用加计扣除的税收优惠。

## （3）小微企业所得税优惠

根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。2019年全资子公司欧克机械、江西耐斯符合以上政策；2020年全资子公司欧克机械符合以上政策。

## 2、增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，公司产品属于嵌入式软件产品，按法定税率征收增值税后，对其实际税负超过3%的部分可以享受“即征即退”的优惠政策。

## （三）享受税收优惠对财务状况的影响

报告期内，公司享受的税收优惠主要来源于高新技术企业所得税优惠和软件产品增值税即征即退。报告期内各期，发行人享受的税收优惠金额分别为1,662.37万元、4,131.87万元、5,603.58万元和2,364.60万元，占各期净利润比例分别为28.18%、16.75%、24.51%和28.09%，公司不存在依赖税收优惠的情形。

## 七、最近一年及一期的重大收购兼并情况

最近一年及一期，公司不存在重大收购兼并情况。

## 八、非经常性损益

天健所对公司报告期内的非经常性损益进行了鉴证，并出具了《关于欧克科技股份有限公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》（天健审[2022]2-389号），天健所认为：欧克科技管理层编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，如实反映了欧克科技最近三年及一期非经常性损益情况。

公司在报告期内的非经常性损益金额如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-5.96	-18.90
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）	210.25	3,485.07	155.91	118.35
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	4.23	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-2.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.35	-10.35	-231.10	2.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21.03	1,053.11	21,887.83	-
<b>小计</b>	<b>226.93</b>	<b>4,527.84</b>	<b>21,810.91</b>	<b>100.18</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	45.62	683.61	3,234.91	15.34
少数股东损益	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>181.31</b>	<b>3,844.23</b>	<b>18,576.00</b>	<b>84.84</b>

报告期内，公司非经常性损益对经营成果的影响如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于母公司股东的净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
归属于母公司股东的非经常性损益	181.31	3,844.23	18,576.00	84.84
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,237.63	19,018.36	6,093.60	5,815.07
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比率	2.15	16.81	75.30	1.44

2019 归属于母公司股东的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例

较小；2020 年度，该比例大幅上升主要系公司将当期口罩机销售利润计入其他符合非经常性损益定义的损益项目；2021 年度，公司口罩机销售收入大幅减少，非经常性损益主要系公司收到政府工业发展奖励资金 2,790.63 万元；2022 年 1-6 月，该比例较小。

## 九、最近一期末主要非流动资产情况

### （一）固定资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司各类固定资产账面净值为 262,974,535.93 元，具体情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
房屋及建筑物	182,661,457.41	23,062,639.49	-	159,598,817.92
机器设备	124,888,629.83	26,706,573.01	-	98,182,056.82
电子设备	1,647,009.20	1,106,382.50	-	540,626.70
运输设备	5,956,972.15	2,504,519.75	-	3,452,452.40
其他设备	1,836,468.03	635,885.94	-	1,200,582.09
<b>合计</b>	<b>316,990,536.62</b>	<b>54,016,000.69</b>	-	<b>262,974,535.93</b>

### （二）在建工程

截至 2022 年 6 月 30 日，公司在建工程账面价值为 34,033,377.65 元，具体情况如下：

单位：元

项目	2021.12.31	本期增加	转入固定资产	2022.06.30
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）	-	4,716,071.90	4,716,071.90	-
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期设备购置及安装）	30,261,706.10	2,432,792.17	32,694,498.27	-
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（二期设备购置及安装）	-	32,891,362.21	-	32,891,362.21
喷砂房工程	-	1,142,015.44	-	1,142,015.44
<b>合计</b>	<b>30,261,706.10</b>	<b>41,182,241.72</b>	<b>37,410,570.17</b>	<b>34,033,377.65</b>

### （三）无形资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无形资产账面净值为 17,486,681.35 元，具体情况如下：

单位：元

项目	摊销年限	账面原值	本期增加	累计摊销	减值准备	账面净值
土地使用权	50年	18,527,281.91	-	2,161,072.26	-	16,366,209.65
软件	5年	-	1,150,442.48	29,970.78	-	1,120,471.70
<b>合计</b>		<b>18,527,281.91</b>	<b>1,150,442.48</b>	<b>2,191,043.04</b>	-	<b>17,486,681.35</b>

## 十、最近一期末主要债项

### （一）银行借款

截至2022年6月30日，公司无长期借款和一年内到期的长期借款，公司短期借款余额为17,400,000.00元，均为保证借款。

### （二）应付账款

截至2022年6月30日，公司应付账款余额为87,673,284.38元，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
货物及劳务服务采购款	82,368,804.94
设备及工程款	5,304,479.44
<b>合计</b>	<b>87,673,284.38</b>

### （三）合同负债

截至2022年6月30日，公司合同负债余额为89,189,786.05元，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
货款	89,189,786.05
<b>合计</b>	<b>89,189,786.05</b>

### （四）应交税费

截至2022年6月30日，公司应交税费余额为13,277,914.46元，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
增值税	1,569,699.64
企业所得税	9,269,178.10
房产税	1,693,781.89
城市维护建设税	120,915.23

项目	金额
教育费附加	68,549.15
土地使用税	428,933.83
地方教育附加	52,366.09
代扣代缴个人所得税	50,540.57
印花税	23,949.96
<b>合计</b>	<b>13,277,914.46</b>

(五) 对内部人员和关联方的负债

1、应付职工薪酬

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应付职工薪酬余额为 11,223,742.52 元。

2、对关联方的负债

截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在对关联方的负债。

(六) 预计负债

截至 2022 年 6 月 30 日，公司预计负债余额为 745,269.94 元，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
售后服务费	745,269.94
<b>合计</b>	<b>745,269.94</b>

十一、所有者权益变动情况

报告期各期末，公司合并资产负债表中股东权益的项目明细如下：

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
归属于母公司所有者权益	<b>660,482,893.31</b>	<b>576,628,983.43</b>	<b>347,579,742.33</b>	<b>151,017,841.78</b>
其中：股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	186,957,727.19	186,957,727.19	186,957,727.19	-
专项储备	405,328.28	740,801.74	317,405.42	451,417.45
盈余公积	34,978,475.51	34,978,475.51	10,308,900.17	13,114,694.78
未分配利润	388,141,362.33	303,951,978.99	99,995,709.55	117,451,729.55
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>660,482,893.31</b>	<b>576,628,983.43</b>	<b>347,579,742.33</b>	<b>151,017,841.78</b>

(一) 股本

报告期各期末，公司股本情况如下：

单位：元

股东名称	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
胡坚晟	22,840,000.00	22,840,000.00	22,840,000.00	-
胡甫晟	18,560,000.00	18,560,000.00	18,560,000.00	8,000,000.00
李燕梅	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	12,000,000.00
胡霞群	2,450,000.00	2,450,000.00	2,450,000.00	-
胡敏慧	1,150,000.00	1,150,000.00	1,150,000.00	-
<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

2020年，公司股本变动主要系2020年9月李燕梅将持有的欧克有限1,000.00万元出资额转让给胡坚晟，胡坚晟将其持有的欧克有限58.80万元和27.60万元出资额分别转让给胡霞群与胡敏慧，胡甫晟将其持有的欧克有限39.20万元和18.40万元出资额分别转让给胡霞群、胡敏慧，以及2020年10月公司以截至2020年4月30日经审计的扣除专项储备后的账面净资产240,036,176.29元为基础，折合为公司股份5,000.00万股所致。

## （二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积情况如下：

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
股本溢价（资本溢价）	186,957,727.19	186,957,727.19	186,957,727.19	-
<b>合计</b>	<b>186,957,727.19</b>	<b>186,957,727.19</b>	<b>186,957,727.19</b>	<b>-</b>

2019年，公司资本公积变动的原因系公司于2019年12月以同一控制下合并取得江西耐斯，在合并当期根据实际股权投资情况冲回所调整的比较报表资本公积所致。

2020年，公司资本公积变动主要系2020年10月公司以截至2020年4月30日经审计的扣除专项储备后的账面净资产240,036,176.29元为基础，折合为公司股份5,000.00万股，差额计入资本公积所致。

## （三）专项储备

报告期各期末，公司专项储备情况如下：

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
安全生产费	405,328.28	740,801.74	317,405.42	451,417.45
<b>合计</b>	<b>405,328.28</b>	<b>740,801.74</b>	<b>317,405.42</b>	<b>451,417.45</b>

#### （四）盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积情况如下：

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
法定盈余公积	34,978,475.51	34,978,475.51	10,308,900.17	13,114,694.78
<b>合计</b>	<b>34,978,475.51</b>	<b>34,978,475.51</b>	<b>10,308,900.17</b>	<b>13,114,694.78</b>

报告期内，公司按当年实现的净利润的 10% 计提法定盈余公积。其中，2019 年计提 5,835,863.27 元，2020 年公司整体变更设立股份公司以净资产折股将盈余公积转增股本及资本公积 13,114,694.78 元，并根据母公司股改基准日后实现的净利润按 10% 提取盈余公积 10,308,900.17 元，2021 年计提 24,669,575.34 元，2022 年 1-6 月公司盈余公积未发生变动。报告期内，公司未计提任意盈余公积。

#### （五）未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润情况如下：

单位：元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
<b>期初未分配利润</b>	<b>303,951,978.99</b>	<b>99,995,709.55</b>	<b>117,451,729.55</b>	<b>64,288,476.89</b>
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-	-
调整后期初未分配利润	303,951,978.99	99,995,709.55	117,451,729.55	64,288,476.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,189,383.34	228,625,844.78	246,695,912.58	58,999,115.93
减：提取法定盈余公积	-	24,669,575.34	10,308,900.17	5,835,863.27
应付普通股股利	-	-	50,000,000.00	-
股份制改制净资产折股转资本公积及股本	-	-	203,843,032.41	-
<b>期末未分配利润</b>	<b>388,141,362.33</b>	<b>303,951,978.99</b>	<b>99,995,709.55</b>	<b>117,451,729.55</b>

报告期内，公司未分配利润的变化主要由净利润增加、提取盈余公积、现金分红及净资产折股所致。

## 十二、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	82,194,885.98	166,942,105.90	147,211,309.71	55,609,410.10
投资活动产生的现金流量净额	-45,262,735.58	-126,374,697.41	-75,694,547.28	-18,491,641.81

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量净额	-31,475,561.38	-17,745,366.28	-30,924,497.65	-13,687,266.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70,043.32	-1,348,949.32	-34,309.23	-566.58
现金及现金等价物净增加额	5,386,545.70	21,473,092.89	40,557,955.55	23,429,935.39

报告期内，公司存在的不涉及现金收支的投资或筹资活动是融资租入固定资产。报告期内，公司分别融资租入固定资产 460.04 万元、0 万元、0 万元和 0 万元。

### 十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

截至招股说明书签署日，公司不存在需披露的重大资产负债表日后事项。

#### （二）或有事项

截至招股说明书签署日，公司不存在需披露的重大或有事项。

#### （三）其他重要事项

截至招股说明书签署日，公司不存在对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，但存在尚未了结的诉讼，具体情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。

### 十四、主要财务指标

#### （一）主要财务指标

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	2.44	2.05	1.44	1.21
速动比率（倍）	1.69	1.42	0.77	0.57
资产负债率（合并）（%）	26.53	32.58	53.11	64.39
资产负债率（母公司）（%）	23.37	30.01	52.74	65.36
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.17	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产（元）	13.21	11.53	6.95	7.55
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	0.99	2.91	3.98	2.34
存货周转率（次）	0.69	1.35	0.82	0.81
息税折旧摊销前利润（万元）	10,821.05	27,604.64	29,820.23	7,585.26

利息保障倍数（倍）	172.01	158.05	117.06	35.50
归属于发行人股东的净利润（万元）	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（万元）	8,237.63	19,018.36	6,093.60	5,815.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.64	3.34	2.94	2.78
每股净现金流量（元）	0.11	0.43	0.81	1.17

注 1：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算。

注 2：上述主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=期末流动资产÷期末流动负债
- (2) 速动比率=(期末流动资产-期末存货)÷期末流动负债
- (3) 资产负债率=期末总负债÷期末总资产
- (4) 归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于发行人股东的净资产÷期末总股本
- (5) 应收账款周转率=营业收入÷(应收账款期初期末平均账面余额+合同资产期初期末平均账面余额)
- (6) 存货周转率=营业成本÷存货期初期末平均账面余额
- (7) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+固定资产折旧+使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (8) 利息保障倍数=(净利润+所得税+利息支出)÷利息支出
- (9) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本
- (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(或减少)额÷期末股本

## (二) 净资产收益率与每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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)，公司报告期内各期的净资产收益率、每股收益如下：

单位：%、元

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2022 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	13.61	1.68	1.68
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.32	1.65	1.65
2021 年度	归属于公司普通股股东的净利润	49.47	4.57	4.57
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.16	3.80	3.80
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	102.38	4.93	4.93
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.29	1.22	1.22
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	47.79	/	/
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	49.17	/	/

注：上述指标的计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股

东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

（2）基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（3）稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对  $P_1$  和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十五、发行人设立时及报告期内资产评估情况

发行人于报告期内设立。发行人除对整体变更进行资产评估及追溯评估外，报告期内未进行其他资产评估。有关评估情况如下：

### （一）2020年9月，对公司整体变更进行评估

本公司整体变更设立时，委托开元资产评估有限公司以2020年4月30日为评估基准日，对本公司的全部资产及相关负债进行了评估，并出具了《江西欧克科技有限公司拟股份改制所涉及的该公司净资产市场价值资产评估报告》（开元评报字[2020]640号）。本次评估采用资产基础法进行评估。

经评估，公司在评估基准日2020年4月30日的净资产账面价值为24,043.41万元，净资产评估价值为29,163.76万元，评估增减变动额为5,120.35万元，增值率为21.30%。

### （二）2021年8月，对公司整体变更进行追溯评估

2021年8月，本公司委托汇誉中证资产评估（北京）有限公司以2020年4月30日为评估基准日，对本公司的全部资产及相关负债进行追溯评估，并出具了《江西欧克科技有限公司拟股份改制所涉及的该公司净资产市场价值追溯性资

产评估报告》（汇誉中证评报字[2021]第 0009 号）。本次评估采用资产基础法进行评估。

经追溯评估，公司在评估基准日 2020 年 4 月 30 日的净资产账面价值为 24,043.41 万元，评估值为 29,189.01 万元，评估增减变动额为 5,145.60 万元，增值率为 21.40%。

## 十六、发行人历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意，以下分析与讨论应结合本公司业经审计的财务报表及其附注和本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产情况分析

##### 1、资产构成及变动情况分析

报告期各期末，公司的资产总额分别为 42,405.74 万元、74,129.95 万元、85,525.85 万元和 89,897.00 万元，保持快速增长。公司报告期内的资产规模快速增长主要系经营规模持续扩大以及经营积累所致。

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	12,596.32	14.01	16,353.72	19.12	9,382.12	12.66	4,371.05	10.31
应收账款	12,202.59	13.57	11,914.78	13.93	9,736.94	13.13	8,820.27	20.80
应收款项融资	2,900.00	3.23	587.81	0.69	6,815.37	9.19	892.79	2.11
预付款项	1,483.85	1.65	831.51	0.97	921.78	1.24	211.77	0.50
其他应收款	92.61	0.10	61.63	0.07	282.54	0.38	459.77	1.08
存货	17,332.12	19.28	17,091.39	19.98	26,370.36	35.57	16,683.18	39.34
合同资产	9,585.43	10.66	6,957.92	8.14	2,679.08	3.61	-	-
其他流动资产	229.20	0.25	1,772.46	2.07	275.04	0.37	70.58	0.17
<b>流动资产合计</b>	<b>56,422.11</b>	<b>62.76</b>	<b>55,571.22</b>	<b>64.98</b>	<b>56,463.24</b>	<b>76.17</b>	<b>31,509.40</b>	<b>74.30</b>
固定资产	26,297.45	29.25	23,208.39	27.14	10,393.56	14.02	8,519.96	20.09
在建工程	3,403.34	3.79	3,026.17	3.54	4,666.84	6.30	786.65	1.86
使用权资产	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	1,748.67	1.95	1,655.15	1.94	1,587.48	2.14	945.90	2.23
长期待摊费用	66.65	0.07	76.90	0.09	97.41	0.13	-	-
递延所得税资产	1,599.43	1.78	1,376.32	1.61	660.60	0.89	281.83	0.66
其他非流动资产	359.36	0.40	611.70	0.72	260.81	0.35	362.00	0.85
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,474.89</b>	<b>37.24</b>	<b>29,954.63</b>	<b>35.02</b>	<b>17,666.71</b>	<b>23.83</b>	<b>10,896.34</b>	<b>25.70</b>
<b>资产总计</b>	<b>89,897.00</b>	<b>100.00</b>	<b>85,525.85</b>	<b>100.00</b>	<b>74,129.95</b>	<b>100.00</b>	<b>42,405.74</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 74.30%、76.17%、64.98%和 62.76%，非流动资产占资产总额的比重分别为 25.70%、23.83%、35.02%和 37.24%，流动资产占比较高。公司资产结构较为合理，流动资产以货币资金、

应收款项融资、应收账款及存货为主，资产流动性好，可变现能力较强。

## 2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收款项融资、应收账款以及存货等构成，具体构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	12,596.32	22.33	16,353.72	29.43	9,382.12	16.62	4,371.05	13.87
应收账款	12,202.59	21.63	11,914.78	21.44	9,736.94	17.24	8,820.27	27.99
应收款项融资	2,900.00	5.14	587.81	1.06	6,815.37	12.07	892.79	2.83
预付款项	1,483.85	2.63	831.51	1.50	921.78	1.63	211.77	0.67
其他应收款	92.61	0.16	61.63	0.11	282.54	0.50	459.77	1.46
存货	17,332.12	30.72	17,091.39	30.76	26,370.36	46.70	16,683.18	52.95
合同资产	9,585.43	16.99	6,957.92	12.52	2,679.08	4.74	-	-
其他流动资产	229.20	0.41	1,772.46	3.19	275.04	0.49	70.58	0.22
<b>流动资产合计</b>	<b>56,422.11</b>	<b>100.00</b>	<b>55,571.22</b>	<b>100.00</b>	<b>56,463.24</b>	<b>100.00</b>	<b>31,509.40</b>	<b>100.00</b>

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 4,371.05 万元、9,382.12 万元和 16,353.72 万元和 12,596.32 万元，占流动资产比例分别为 13.87%、16.62%、29.43% 和 22.33%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
库存现金	4.55	3.66	3.71	3.98
银行存款	12,507.65	13,066.49	9,291.71	4,367.07
其他货币资金	84.12	3,283.57	86.70	-
<b>合计</b>	<b>12,596.32</b>	<b>16,353.72</b>	<b>9,382.12</b>	<b>4,371.05</b>

报告期内，公司货币资金余额总体保持增长，主要系公司营业收入增长，销售回款情况较好，经营活动持续带来现金流入所致。

2022 年 6 月末，公司银行存款中有 1,399.38 万元因公司与江西远东生物科技有限公司以及陕西吾福康生物科技有限公司买卖合同纠纷一案被司法冻结使用。其他货币资金包括银行保函保证金 84.12 万元。

### (2) 应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资为银行承兑汇票。2019 年起公司适用新金融工具准则，将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产，在“应收款项融资”项目列报。2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司应收款项融资分别为892.79万元、6,815.37万元、587.81万元和2,900.00万元，占各期末流动资产的比例分别为2.83%、12.07%、1.06%和5.14%。

①报告期各期应收账款融资占营业收入的比例如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30 2022年1-6月	2021.12.31 2021年度	2020.12.31 2020年度	2019.12.31 2019年度
应收款项融资	2,900.00	587.81	6,815.37	892.79
<b>合计</b>	<b>2,900.00</b>	<b>587.81</b>	<b>6,815.37</b>	<b>892.79</b>
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
占比	12.13	1.05	12.89	3.95

②报告期各期已背书或贴现且未到期的票据金额、占比、期后兑付情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
已背书未到期票据金额	370.39	948.71	627.12	2,299.19
已贴现未到期票据金额	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>370.39</b>	<b>948.71</b>	<b>627.12</b>	<b>2,299.19</b>
本期收到票据金额	2,900.00	2,974.31	12,526.58	5,431.91
占比	12.77	31.90	5.01	42.33
期后兑付情况	370.39	948.71	627.12	2,299.19

注：2022年6月30日应收款项融资期后兑付情况统计截止日为本招股说明书签署日。

公司银行承兑汇票的承兑银行信用较好，公司对已背书或已贴现未到期的银行承兑汇票予以终止确认。报告期各期末，公司终止确认的银行承兑汇票金额分别为2,299.19万元、627.12万元、948.71万元和370.39万元。

③报告期各期各类票据期后兑付情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收款项融资	2,900.00	587.81	6,815.37	892.79
<b>合计</b>	<b>2,900.00</b>	<b>587.81</b>	<b>6,815.37</b>	<b>892.79</b>
期后兑付情况	500.00	587.81	6,815.37	892.79

注：报告期内公司应收款项融资均为银行承兑汇票。

④报告期内，公司各类票据账龄情况如下：

单位：万元

项目	账龄	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
银行承兑汇票	0-6月	2,900.00	587.81	6,815.37	892.79

项目	账龄	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
合计		2,900.00	587.81	6,815.37	892.79

报告期内，公司收到银行承兑汇票的承兑周期主要为 6 个月、12 个月。如上表所示，公司应收款项融资的账龄均在 6 个月以内，账龄结构正常，与承兑期匹配。

⑤公司各期票据坏账准备的计提金额、计提方法及其合理性分析

执行新金融工具准则后即 2019 年 1 月 1 日起，公司对于划分为组合的应收款项融资，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。2021 年末、2022 年 6 月末，公司应收票据无余额，应收款项融资均为银行承兑汇票；2019 年末、2020 年末，公司应收款项融资均为银行承兑汇票，信用风险相对较低，贴现率及资金时间价值因素对其公允价值的影响通常可以忽略不计，公司未发现应收款项融资存在减值迹象，未计提预期信用损失。

(3) 应收账款

①应收账款（含合同资产）变动分析

2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，公司适用新收入准则，将原计入应收账款核算的未到期应收质保金分类至合同资产科目进行核算，与 2019 年度核算口径存在差异。为保持分析口径一致，以下将应收账款及合同资产合并分析。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款余额	15,552.99	15,063.69	13,041.75	10,677.33
减：坏账准备	3,350.40	3,148.91	3,304.81	1,857.06
应收账款净额	12,202.59	11,914.78	9,736.94	8,820.27
合同资产余额	10,157.82	7,390.22	2,849.01	-
减：减值准备	572.39	432.30	169.93	-
合同资产净额	9,585.43	6,957.92	2,679.08	-
应收账款及合同资产余额合计	25,710.81	22,453.91	15,890.76	10,677.33
应收账款及合同资产净额合计	21,788.01	18,872.70	12,416.02	8,820.27
应收账款及合同资产净额占流动资产比例（%）	38.62	33.96	21.99	27.99
应收账款及合同资产净额占总资产比例（%）	24.24	22.07	16.75	20.80

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
应收账款及合同资产余额占营业收入比例(%)	107.53	40.21	30.05	47.20
应收账款及合同资产净额占营业收入比例(%)	91.12	33.79	23.48	38.99

报告期各期末，公司应收账款及合同资产净额合计分别为 8,820.27 万元、12,416.02 万元、18,872.70 万元和 21,788.01 万元，占流动资产的比例分别为 27.99%、21.99%、33.96%和 38.62%，在正常范围内有所波动，2019 年至 2020 年该比例逐年下降主要系银行存款、应收款项融资及存货占比逐年提高所致，2021 年至 2022 年 6 月末，该比例有所回升主要系合同资产净额增长所致。报告期各期末，公司应收账款及合同资产余额合计占各期营业收入的比例分别为 47.20%、30.05%、40.21%和 107.53%。2020 年末，公司应收账款及合同资产余额合计占当期营业收入的比例较低，主要原因系：一方面，公司 2020 年应收账款回款情况较好，尤其是口罩机业务回款良好；另一方面，公司加强了应收账款催收的力度。

#### ②应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款分类情况如下：

单位：万元、%

类别	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	应收账款余额	比例	应收账款余额	比例	应收账款余额	比例	应收账款余额	比例
1、单项计提坏账准备	474.25	3.05	474.25	3.15	474.25	3.64	7.25	0.07
2、按组合计提坏账准备	15,078.74	96.95	14,589.44	96.85	12,567.50	96.36	10,670.08	99.93
<b>合计</b>	<b>15,552.99</b>	<b>100.00</b>	<b>15,063.69</b>	<b>100.00</b>	<b>13,041.75</b>	<b>100.00</b>	<b>10,677.33</b>	<b>100.00</b>

#### A、单项计提坏账准备情况

报告期各期末，公司应收账款单项计提坏账准备情况如下：

单位：万元、%

时间	单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
2022.06.30	江西远东生物技术有限公司	467.00	467.00	100.00	诉讼已结案，收款困难，预计无法收回
	广东润峰婴儿用品有限公司	7.25	7.25	100.00	单位已注销，预计无法收回
	<b>小计</b>	<b>474.25</b>	<b>474.25</b>	<b>100.00</b>	
2021.12.31	江西远东生物技术有限公司	467.00	467.00	100.00	诉讼已结案，收款困难，预计无法收回

时间	单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
	广东润峰婴儿用品有限公司	7.25	7.25	100.00	单位已注销，预计无法收回
	小计	<b>474.25</b>	<b>474.25</b>	<b>100.00</b>	
2020.12.31	江西远东生物科技有限公司	467.00	467.00	100.00	诉讼已结案，收款困难，预计无法收回
	广东润峰婴儿用品有限公司	7.25	7.25	100.00	单位已注销，预计无法收回
	小计	<b>474.25</b>	<b>474.25</b>	<b>100.00</b>	
2019.12.31	广东润峰婴儿用品有限公司	7.25	7.25	100.00	单位已注销，预计无法收回
	小计	<b>7.25</b>	<b>7.25</b>	<b>100.00</b>	

### B、按组合计提坏账准备情况

报告期内，公司应收账款按照账龄组合计量预期信用损失率以计提坏账准备。报告期各期末，公司应收账款按组合计提坏账准备情况如下：

单位：万元、%

账龄	计提比例	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
		期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备
1年以内	5	8,854.25	442.71	9,300.56	465.03	4,497.74	224.89	5,775.89	288.79
1至2年	10	2,600.70	260.07	1,896.26	189.63	3,514.21	351.42	2,297.41	229.74
2至3年	20	1,364.32	272.86	992.58	198.52	2,181.32	436.26	886.11	177.22
3至4年	50	326.80	163.40	862.30	431.15	788.02	394.01	851.91	425.96
4至5年	80	977.82	782.26	737.00	589.60	811.13	648.91	653.30	522.64
5年以上	100	954.85	954.85	800.75	800.75	775.08	775.08	205.45	205.45
合计		<b>15,078.74</b>	<b>2,876.15</b>	<b>14,589.44</b>	<b>2,674.66</b>	<b>12,567.50</b>	<b>2,830.56</b>	<b>10,670.08</b>	<b>1,849.81</b>

### ③应收账款账龄情况

报告期各期末，公司应收账款账龄分布情况如下：

单位：万元、%

账龄	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例
1年以内	8,854.25	56.93	9,300.56	61.74	4,964.74	38.07	5,775.89	54.09
1至2年	2,600.70	16.72	2,363.26	15.69	3,514.21	26.95	2,304.66	21.58
2至3年	1,831.32	11.77	992.58	6.59	2,188.57	16.78	886.11	8.30
3至4年	326.80	2.10	869.55	5.77	788.02	6.04	851.91	7.98
4至5年	985.07	6.33	737.00	4.89	811.13	6.22	653.30	6.12
5年以上	954.85	6.14	800.75	5.32	775.08	5.94	205.45	1.92
合计	<b>15,552.99</b>	<b>100.00</b>	<b>15,063.69</b>	<b>100.00</b>	<b>13,041.75</b>	<b>100.00</b>	<b>10,677.33</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在2年以内，账龄2年以内的应收账

款占应收账款账面余额比例分别为 75.68%、65.01%、77.43%和 73.65%。

④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、%

时间	序号	客户名称	余额	占期末应收账款余额比例
2022.06.30	1	金红叶纸业（南通）有限公司	2,180.61	14.02
	2	恒安（中国）纸业有限公司	1,501.33	9.65
	3	中顺洁柔纸业股份有限公司	1,345.05	8.65
	4	Fiber Papertech Engineering & Trading limited	1,289.80	8.29
	5	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	1,050.25	6.75
	合计			<b>7,367.04</b>
2021.12.31	1	金红叶纸业（南通）有限公司	2,592.16	17.21
	2	恒安（中国）纸业有限公司	1,497.46	9.94
	3	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	1,197.43	7.95
	4	中顺洁柔纸业股份有限公司	1,094.46	7.27
	5	法比奥百利怡机械设备（上海）有限公司	994.50	6.60
	合计			<b>7,376.01</b>
2020.12.31	1	金红叶纸业集团有限公司	1,880.73	14.42
	2	中顺洁柔（四川）纸业有限公司	916.18	7.03
	3	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	852.49	6.54
	4	山东恒安纸业有限公司	735.40	5.64
	5	江西酷骑实业有限公司	700.00	5.37
	合计			<b>5,084.81</b>
2019.12.31	1	金红叶纸业集团有限公司	2,426.79	22.73
	2	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	742.22	6.95
	3	重庆恒安心相印纸制品有限公司	660.30	6.18
	4	山东恒安纸业有限公司	655.66	6.14
	5	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	632.62	5.92
	合计			<b>5,117.59</b>

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

⑤应收账款周转率

报告期内，公司的应收账款（含合同资产）周转率分别为 2.34、3.98、2.91 和 0.99，保持在较高水平。公司在业务规模快速扩张的同时实现了应收账款回款的持续改善。

⑥主要客户的质保、收款及信用政策

质保、收款及信用政策在报告期内未发生改变，并不存在放宽政策以增加收入的情形。结合合同条款，营业收入前五大客户的质保、收款及信用政策情况如下：

2022年1-6月

单位：万元、%

序号	客户名称	2022年1-6月收入	收入占比	质保、收款及信用政策
1	金红叶	20,226.64	84.59	合同签订后 30 天-60 天支付至合同金额的 10%-20%；发货前支付或到货后 10-15 天内至合同金额的 60%-80%；设备验收后支付至 80%-95%；另合同金额的 5%-20%作为质保金，质保期 2 年。
2	中顺洁柔	1,898.63	7.94	合同签订后 0-10 天支付至合同金额的 20%；发货后 10 个工作日内支付至合同金额的 60%；设备验收后支付至合同金额的 95%；另 5%作为质保金，质保期 1 年，并在质保期满后 10 个工作日内支付。
3	江西安创包装材料有限公司	121.52	0.51	款到发货，同时公司给予 30 万授信额度；若连续 15 个工作日内需方未下单给供方，则需在 3 个工作日内结清所有货款。
4	Tala soft paper Co.	116.60	0.49	发货前付款。
5	International Tissue Co.,Ltd	106.64	0.45	发货前付款。
合计		<b>22,470.03</b>	<b>93.98</b>	

2021 年度

单位：万元、%

序号	客户名称	2021 年收入	收入占比	质保、收款及信用政策
1	金红叶	28,246.15	50.58	合同签订后 30 天-60 天支付至合同金额的 10%-20%；发货前支付或到货后 10-15 天内至合同金额的 60%-80%；设备验收后支付至 80%-95%；另合同金额的 5%-20%作为质保金，质保期 2 年。
2	中顺洁柔	10,823.81	19.38	合同签订后 0-10 天支付至合同金额的 20%；发货后 10 个工作日内支付至合同金额的 60%；设备验收后支付至合同金额的 95%；另 5%作为质保金，质保期 1 年，并在质保期满后 10 个工作日内支付。
3	恒安集团	5,980.66	10.71	合同签订后 0-15 天支付至合同金额的 20%-40%；发货前 15 个工作日内支付至合同金额的 60%-80%；设备验收后 15 个工作日内支付至 90%-95%；另 5%-10%作为质保金，质保期 1 年，并在质保期满后 10 天-15 个工作日内支付。
4	浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关	4,888.55	8.75	合同签订之日起 15 天内，支付 30%作为预付款；到货款一到货后 7 日内支付 20%；到货款二到货后 7 日内支付 35%；设备安装调试出纸正常运行

序号	客户名称	2021 年收入	收入占比	质保、收款及信用政策
	联公司			后 7 日内支付 10%；剩余合同总额的 5% 作为质量保证金，待质保期满一年，7 日内付 5%。
5	杭州惠康医疗器械有限公司	1,920.35	3.44	发货前付全款。
合计		<b>51,859.53</b>	<b>92.86</b>	

2020 年度

单位：万元、%

序号	客户名称	2020 年收入	收入占比	质保、收款及信用政策
1	金红叶	11,040.80	20.88	合同签订后 30 天内支付至合同金额的 20%-40%；发货前支付或到货后至合同金额的 60%-80%；设备验收后支付至 80%-95%；另合同金额的 5%-20% 作为质保金，质保期 2 年，并在质保期满后支付。
2	恒安集团	4,888.18	9.24	合同签订后支付至合同金额的 20%-40%；发货前 15 个工作日内支付至合同金额的 60%-80%；设备验收后 15 个工作日内支付至 90%-95%；另 5%-10% 作为质保金，质保期 1 年后 15 个工作日内，并在质保期满后支付。
3	中顺洁柔	4,306.08	8.14	合同签订后至合同金额的 20%；发货后合同金额的 60%；设备验收后 10 个工作日内支付至合同金额的 95%；另 5% 作为质保金，质保期 1 年后 10 个工作日内，并在质保期满后支付。
4	浙江金龙再生资源科技股份有限公司及其同一控制下公司和关联公司	2,255.09	4.26	第一笔款：合同签订后支付 1,000 万元；第二笔款：发货完成后支付尾款。
5	江西酷骑实业有限公司	2,017.21	3.81	发货前付全款。
合计		<b>24,507.36</b>	<b>46.34</b>	

2019 年度

单位：万元、%

序号	客户名称	2019 年收入	收入占比	质保、收款及信用政策
1	中顺洁柔	8,991.43	39.75	合同签订后支付至合同金额的 20%；货到或安装调试后支付至合同金额的 60%；设备验收后支付至合同金额的 95%；另 5% 作为质保金，质保期 1 年，并在质保期满后 0-10 个工作日内支付。
2	恒安集团	8,457.44	37.39	合同签订后支付至合同金额的 20%-40%；发货前支付至合同金额的 60%-80%；设备验收后 0-15 个工作日内支付至 90%-95%；另 5%-10% 作为质保金，质保期 1 年，并在质保期满后 0-15 个工作日内支付。
3	金红叶	3,249.83	14.37	合同签订后 30 日内支付至合同金额的 20%-40%；发货前支付或到货后内至合同金额的 60%-80%；设备验收后支付至 80%-95%；另合

序号	客户名称	2019 年收入	收入占比	质保、收款及信用政策
				同金额的 5%-20% 作为质保金，质保期 2 年，并在质保期满后内支付。
4	GIEUNC&PCo.,Ltd	431.84	1.91	发货前付全款。
5	佛山市啟盛卫生用品有限公司	176.99	0.78	合同签订后预付 30%；设备发货并安装验收后支付至合同金额的 95%；质保期 1 年，质保期到期后支付余款。
合计		<b>21,307.53</b>	<b>94.19</b>	

⑦各期末各类业务应收账款（含合同资产）余额与对应销售规模匹配情况  
报告期内，应收账款占销售金额的比例总体稳定，生活用纸智能装备业务、  
口罩机业务应收账款余额与对应销售规模基本匹配，具体情况如下：

单位：万元、%

产品分类	2022 年 1-6 月			2021 年度		
	应收账款余额 A	销售金额 B	占比 C=A/B	应收账款余额 A	销售金额 B	占比 C=A/B
生活用纸智能装备	24,011.33	22,118.33	108.56	21,202.23	52,405.71	40.46
口罩机	516.00	-	-	555.90	1,920.35	28.95
生活用纸薄膜包装材料	442.23	837.48	52.80	-	-	-
其他	547.18	223.67	244.63	340.32	363.85	93.53
主营业务收入小计	25,516.73	23,179.48	110.08	22,098.45	54,689.90	40.41
其他业务收入小计	194.08	730.59	26.56	355.46	1,156.11	30.75
合计	<b>25,710.81</b>	<b>23,910.07</b>	<b>107.53</b>	<b>22,453.91</b>	<b>55,846.01</b>	<b>40.21</b>

(续上表)

产品分类	2020 年度			2019 年度		
	应收账款余额 A	销售金额 B	占比 C=A/B	应收账款余额 A	销售金额 B	占比 C=A/B
生活用纸智能装备	13,956.07	20,526.38	67.99	10,585.86	22,258.23	47.56
口罩机	1,773.00	31,179.44	5.69	-	-	-
其他	0.81	441.61	0.18	-	8.46	-
主营业务收入小计	15,729.88	52,147.43	30.16	10,585.86	22,266.69	47.54
其他业务收入小计	160.88	733.96	21.92	91.47	354.14	25.83
合计	<b>15,890.76</b>	<b>52,881.39</b>	<b>30.05</b>	<b>10,677.33</b>	<b>22,620.83</b>	<b>47.20</b>

注：公司自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，为使报告期各期数据可比，上表中 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末应收账款余额为应收账款余额及合同资产余额合计数。

#### A、生活用纸智能装备

2020 年，应收账款余额较以前年度上升，且收入较 2019 年略微下降，应收账款余额与销售规模占比上升较大。主要系受 2020 年年初疫情影响，公司生活

用纸智能装备的生产与验收环节整体滞后，直至 6 月份生产线才得以恢复，2-5 月份境内验收活动亦大幅减少，故收入略微下降。同时，虽然该类型当期收入略微下降 1,731.85 万元（下降 7.78%），但由于验收活动整体推迟也使得整个年度收款延后导致应收账款余额上升，此外口罩机应收账款余额的增加导致该类应收账款余额占比下降。

### B、口罩机

公司针对口罩机实行的销售政策一般是在发货前付清全款，截至 2022 年 6 月 30 日，公司口罩机应收账款为 516.00 万元，其中应收款项主要是江西远东生物科技有限公司应收款 467.00 万元，针对该应收款项的诉讼已结案，公司预计无法收回，并全额计提坏账准备。

综上所述，报告期内应收账款余额与销售规模基本匹配。

#### ⑧各期应收账款（含合同资产）逾期情况、期后回款情况

报告期末，应收账款、合同资产逾期情况、期后回款情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
逾期情况				
其中：应收账款逾期	11,176.43	11,941.07	9,998.51	5,393.54
质保金逾期	4,083.55	2,948.06	2,776.49	1,769.02
逾期金额合计 A	15,259.98	14,889.13	12,775.00	7,162.56
应收账款余额 B	25,710.81	22,453.91	15,890.76	10,677.33
逾期比例 C=A/B	59.35	66.31	80.39	67.08
期后回款情况				
其中：银行转账	1,295.77	4,642.45	8,594.55	5,490.47
银行承兑汇票	-	1,581.64	2,005.49	2,330.12
期后回款金额合计 D	1,295.77	6,224.09	10,600.04	7,820.59
期后回款比例 E=D/B	5.04	27.72	66.71	73.24
逾期应收账款期后回款金额 F	58.87	5,142.39	9,001.22	4,960.58
逾期应收账款期后回款比例	0.39	34.54	70.46	69.26

注 1:公司自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月 30 日逾期的质保金在应收账款中核算；

注 2:公司自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，为使报告期各期数据可比，上表中 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末应收账款余额为应收账款余额及合同资产余额合计数；

注 3: 期后回款时间截止到 2022 年 7 月 31 日；

注 4: 应收账款（含合同资产）以合同中约定的回款期限作为判断是否逾期的标准，应收账款（含合同资产）的回款期限一般为验收后 5-30 天，质保期一般为到期后 5-30 天。

#### ⑨账龄 1 年以上的应收账款（含合同资产）形成原因

报告期末，账龄 1 年以内、1 年以上的应收账款分布情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1年以内应收账款余额	17,722.05	68.93	15,435.06	68.74	7,264.18	45.71	5,775.89	54.09
1年以上应收账款余额	7,988.76	31.07	7,018.85	31.26	8,626.58	54.29	4,901.44	45.91
其中：未到期质保金余额	1,290.02	5.02	1,255.71	5.59	549.57	3.46	312.77	2.93
已到期质保金余额	4,083.55	15.88	2,948.06	13.13	2,776.49	17.47	1,769.02	16.57
其他货款余额	2,615.19	10.17	2,815.08	12.54	5,300.52	33.36	2,819.65	26.41
应收账款余额	25,710.81	100.00	22,453.91	100.00	15,890.76	100.00	10,677.33	100.00

2020年末、2021年末和2022年6月末，未到期质保金余额分别为549.57万元、1,255.71万元和1,290.02万元，与当期末一年以上合同资产余额匹配。

1年以上应收账款主要由质保金及合同货款这两部分组成，形成原因包括：质保金系按照合同约定以合同金额一定比例达到质保期限后支付；合同货款余额系客户未按照合同约定时间截点回款所形成。

公司营销售后中心会在合同约定的付款截点结束后即开始催收工作且每年都会与公司客户进行对账，由于在合作过程中，公司客户内部会存在管理层或对接人员更等情况，当客户内部人员更换后，公司需要与客户内部新更换人员重新对账，导致其内部流程延长还款缓慢。另一方面，应收账款1年以上的客户主要系公司长期合作的核心客户，这类客户信用良好且不存在坏账情形，此外公司会适当催收。

报告期各期末，账龄1年以上应收账款（含合同资产）前十大客户账龄分布及形成原因如下：

A、2022年6月30日账龄1年以上应收账款（含合同资产）前十大客户账龄分布及形成原因

单位：万元、%

序号	账龄	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
1	Fiber paper tech-engineering trading ltd	1-2年	775.60	9.71	全部为质保金，未及时催收
		2-3年	743.44	9.31	
		小计	1,519.04	19.01	
2	江西远东生物科技有限公司	2-3年	467.00	5.85	诉讼已结案，公司预计无法收回，已全额计提坏账准备
3	金红叶纸业（湖北）有限公司	1-2年	362.23	4.53	质保期未到期、未及时催收
		2-3年	43.11	0.54	

序号	账龄	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
		小计	405.34	5.07	
4	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	1-2 年	230.84	2.89	全部为质保金，未及时催收
		2-3 年	160.00	2.00	
		3-4 年	7.93	0.10	
		5 年以上	2.15	0.03	
		小计	400.92	5.02	
5	金红叶纸业集团有限公司	1-2 年	107.47	1.35	剩余主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3 年	169.84	2.13	
		3-4 年	2.97	0.04	
		4-5 年	115.24	1.44	
		小计	395.52	4.95	
6	金红叶纸业（南宁）有限公司	1-2 年	325.00	4.07	客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		3-4 年	16.80	0.21	
		小计	341.80	4.28	
7	重庆理文卫生用纸制造有限公司	4-5 年	189.40	2.37	公司潜在重点客户，未及时催收
		5 年以上	139.62	1.75	
		小计	329.02	4.12	
8	恒安（湖南）心相印纸业公司	1-2 年	226.89	2.84	全部为质保金，未及时催收
		2-3 年	4.14	0.05	
		5 年以上	73.75	0.92	
		小计	304.78	3.82	
9	金红叶纸业（青岛）有限公司	1-2 年	232.58	2.91	未及时催收
		3-4 年	47.84	0.60	
		4-5 年	16.80	0.21	
		小计	297.22	3.72	
10	遂宁金红叶纸业有限公司	1-2 年	186.10	2.33	剩余款项主要为质保金,未及时催收
		2-3 年	53.12	0.66	
		3-4 年	22.90	0.29	
		4-5 年	12.73	0.16	
		小计	274.86	3.44	
	<b>合计</b>		<b>4,735.50</b>	<b>59.28</b>	

注 1：该占比系占当年 1 年以上应收账款余额的比例，下同；

注 2：期后回款统计时间节点为截至 2022 年 7 月 31 日，下同。

B、2021 年度账龄 1 年以上应收账款（含合同资产）前十大客户账龄分布及形成原因

单位：万元、%

序号	公司名称	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
1	Fiber paper tech-engineering trading ltd	1-2 年	873.96	12.45	全部为质保金，未及时催收
2	金红叶纸业集团有限公司	1-2 年	107.47	1.53	期后已回款 404.10 万元，剩余主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3 年	472.80	6.74	
		3-4 年	206.47	2.94	
		4-5 年	12.87	0.18	
		小计	799.62	11.39	
3	江西远东生物科技有限公司	1-2 年	467.00	6.65	诉讼已结案，公司预计无法收回，已全额计提坏账准备
4	金红叶纸业（南宁）有限公司	1-2 年	325.00	4.63	客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		3-4 年	16.80	0.24	
		小计	341.80	4.87	
5	重庆理文卫生用纸制造有限公司	4-5 年	235.90	3.36	公司潜在重点客户，未及时催收
		5 年以上	93.12	1.33	
		小计	329.02	4.69	
6	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	1-2 年	135.84	1.94	剩余全部为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3 年	160.00	2.28	
		3-4 年	7.93	0.11	
		5 年以上	2.15	0.03	
		小计	305.92	4.36	
7	金红叶纸业（青岛）有限公司	1-2 年	232.58	3.31	未及时催收
		3-4 年	47.84	0.68	
		4-5 年	16.80	0.24	
		小计	297.22	4.23	
8	四川金红叶纸业有限公司	1-2 年	34.50	0.49	剩余主要为质保金,未及时催收
		3-4 年	231.84	3.3	
		小计	266.34	3.79	
9	遂宁金红叶纸业有限公司	1-2 年	164.58	2.34	剩余款项主要为质保金,未及时催收
		2-3 年	76.02	1.08	
		3-4 年	12.73	0.18	
		小计	253.34	3.61	
10	恒安（湖南）心相印纸业有限公司	1-2 年	155.89	2.22	剩余款项全部为质保金，未及时催收
		2-3 年	4.14	0.06	
		5 年以上	73.75	1.05	
		小计	233.78	3.33	
	合计		<b>4,167.99</b>	<b>59.38</b>	

C、2020 年度账龄 1 年以上应收账款（含合同资产）前十大客户账龄分布及形成原因

单位：万元、%

序号	单位	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
1	金红叶纸业集团有限公司	1-2年	1,160.92	13.46	期后已回款 1,939.89 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3年	1,054.15	12.22	
		3-4年	12.87	0.15	
		小计	2,227.94	25.83	
2	重庆恒安心相印纸制品有限公司	1-2年	436.78	5.06	期后已回款 567.97 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3年	151.15	1.75	
		4-5年	63.54	0.74	
		小计	651.47	7.55	
3	山东恒安纸业有限公司	1-2年	541.95	6.28	期后已回款 560.14 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3年	41.10	0.48	
		5年以上	13.04	0.15	
		小计	596.09	6.91	
4	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	1-2年	458.80	5.32	期后已回款 424.30 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3年	18.24	0.21	
		4-5年	54.46	0.63	
		5年以上	62.88	0.73	
		小计	594.39	6.89	
5	恒安（中国）纸业有限公司	1-2年	455.42	5.28	期后已回款 457.22 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3年	1.80	0.02	
		3-4年	65.00	0.75	
		5年以上	9.66	0.11	
		小计	531.88	6.17	
6	四川金红叶纸业有限公司	2-3年	500.64	5.8	期后已回款 268.80 万元，剩余款项主要为质保金，未及时催收
7	维达纸业（孝感）有限公司	4-5年	80.00	0.93	注销后债权债务由维达护理用品（中国）有限公司承担。客户内部需重启付款流程、质保期未到期，期后基本已回款
		5年以上	327.14	3.79	
		小计	407.14	4.72	
8	重庆理文卫生用纸制造有限公司	3-4年	235.90	2.73	公司潜在重点客户，未及时催收
		4-5年	93.12	1.08	
		小计	329.02	3.81	
9	新疆恒安纸业有限公司	1-2年	219.31	2.54	期后已回款 248.11 万元，剩余款项全部为质保金，未及时催收
		2-3年	36.33	0.42	
		小计	255.64	2.96	
10	合肥金红叶纸业有限公司	1-2年	201.54	2.34	期后已回款 170.83 万元，剩余款项主要为质保金，未及时催收
		2-3年	28.34	0.33	
		3-4年	18.75	0.22	
		小计	248.63	2.88	
	合计		<b>6,342.83</b>	<b>73.53</b>	

D、2019 年度账龄 1 年以上应收账款（含合同资产）前十大客户账龄分布及

形成原因

单位：万元、%

序号	公司名称	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
1	金红叶纸业集团有限公司	1-2 年	1,055.58	21.54	期后已回款 953.21 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
		2-3 年	12.87	0.26	
		小计	1,068.46	21.80	
2	四川金红叶纸业有限公司	1-2 年	500.64	10.21	期后已回款 268.80 万元，剩余款项主要为质保金，客户内部付款流程未结束、质保期未到期、未及时催收
3	维达纸业（孝感）有限公司	1-2 年	2.38	0.05	注销后债权债务由维达护理用品（中国）有限公司承担。客户内部需重启付款流程、质保期未到期，期后基本已回款
		3-4 年	80.00	1.63	
		4-5 年	327.14	6.67	
		小计	409.52	8.36	
4	重庆理文卫生用纸制造有限公司	2-3 年	235.90	4.81	公司潜在重点客户，未及时催收
		3-4 年	93.12	1.90	
		小计	329.02	6.71	
5	重庆恒安心相印纸制品有限公司	1-2 年	151.15	3.08	期后已回款 131.20 万元，剩余款项全部为质保金，客户内部付款流程未结束、未及时催收
		3-4 年	63.54	1.30	
		小计	214.69	4.38	
6	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	2-3 年	161.59	3.30	期后已回款 129.77 万元，剩余款项主要为质保金，未及时催收
		3-4 年	4.30	0.09	
		4-5 年	40.47	0.83	
		小计	206.36	4.21	
7	浙江旭荣新材料股份有限公司	2-3 年	193.50	3.95	全部为质保金，未及时催收
8	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	1-2 年	44.23	0.90	期后已回款 153.64 万元，剩余款项全部为质保金，未及时催收
		3-4 年	54.46	1.11	
		5 年以上	62.88	1.28	
		小计	161.57	3.30	
9	重庆龙璟纸业有限公司	1-2 年	149.00	3.04	截至 2022 年 7 月基本已回款
		2-3 年	8.17	0.17	
		小计	157.17	3.21	
10	恒安（中国）纸业有限公司	1-2 年	41.72	0.85	期后已回款 41.72 万元，剩余款项全部为质保金，未及时催收
		2-3 年	65.00	1.33	
		5 年以上	9.66	0.20	
		小计	116.38	2.37	

序号	公司名称	账龄	应收账款、合同资产余额	占比	形成原因
	合计		3,357.31	68.50	

1 年以上应收账款主要由质保金及合同货款这两部分组成，形成原因包括：质保金系按照合同约定以合同金额一定比例达到质保期限后支付；合同货款余额系客户未按照合同约定时间截点回款所形成。账龄为 1 年以上的应收账款客户中，江西远东生物科技有限公司与公司诉讼已结案，应收账款余额为 467.00 万元，金额较小，公司预计无法收回，已全额计提坏账准备。

应收账款 1 年以上的客户主要系公司核心客户，从历年合作来看，这类客户信用良好且不存在坏账情形，并且公司评估未来仍然会与这类客户进行长期合作，亦存在待开发的采购需求，为了维护这些客户，公司仅进行适当催收。

公司报告期内 1 年以上应收账款占比较为稳定，2020 年末占比上升主要受疫情影响，销售人员对以前年度欠款催收工作受阻，仅通过电话催收不能实地走访。另一方面受收入结构变化的影响，2020 年末 1 年以内应收账款余额占比下降，例如 2020 年，信用期以验收后付款为主的口罩机及境外客户销售收入占比上升。2021 年疫情情况转好，公司加紧对客户应收款项的催收工作，初见成效，故 2021 年末 1 年以上应收账款余占比大幅下降。

综上所述，1 年以上应收账款余额形成的原因主要是质保金、合同货款。其中，超过信用期应收账款余额系客户未按合同约定时点回款。

#### （4）预付款项

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 211.77 万元、921.78 万元、831.51 万元和 1,483.85 万元，占流动资产的比例分别为 0.67%、1.63%、1.50% 和 2.63%。公司的预付款项主要为根据采购计划预付的原材料采购款，总体金额较小。

#### （5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 459.77 万元、282.54 万元、61.63 万元和 92.61 万元，占流动资产比例分别为 1.46%、0.50%、0.11% 和 0.16%。

报告期各期末，公司其他应收款金额较小，主要由应收出口退税款、押金保证金和员工备用金构成。

#### （6）存货

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 16,683.18 万元、26,370.36 万元、

17,091.39 万元和 17,332.12 万元，占流动资产比例分别为 52.95%、46.70%、30.76% 和 30.72%。

### ① 存货构成分析

报告期各期末，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	4,288.41	24.74	3,267.79	19.12	2,456.29	9.31	2,527.82	15.15
在产品	6,451.53	37.22	7,243.33	42.38	10,661.41	40.43	7,634.14	45.76
自制半成品	1,494.06	8.62	1,083.82	6.34	965.36	3.66	759.32	4.55
库存商品	1,963.43	11.33	1,329.18	7.78	5,427.36	20.58	1,306.34	7.83
发出商品	2,918.77	16.84	4,062.88	23.77	6,787.02	25.74	4,396.74	26.35
委托加工物资	66.68	0.38	28.06	0.16	49.52	0.19	1.23	0.01
周转材料	149.24	0.86	76.34	0.45	23.39	0.09	57.58	0.35
<b>合计</b>	<b>17,332.12</b>	<b>100.00</b>	<b>17,091.39</b>	<b>100.00</b>	<b>26,370.36</b>	<b>100.00</b>	<b>16,683.18</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品等构成。

#### A、原材料变动分析

公司产品所需原材料主要包括标准件、电气件、机加件、基础材料等。对于生产经营所需的主要原材料，公司采用“以销定购+合理库存”的采购模式；公司原材料备货一般结合不同原材料的具体情况，根据生产计划、原材料采购单价、付款账期、库存量、采购批次、采购批量、运输距离等方面制定采购计划并进行采购，在保证生产的前提下，使公司的原材料库存量保持合理的水平。报告期各期末，公司存货中原材料账面价值分别为 2,527.82 万元、2,456.29 万元、3,267.79 万元和 4,288.41 万元。报告期内，公司的业务规模快速扩大，销售收入持续增长，且签订了大量合同等待到期交货，公司备货的原材料相应增加。

#### B、在产品变动分析

公司在产品主要包括在制成品机、在制机加件及电气部件等。报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 7,634.14 万元、10,661.41 万元、7,243.33 万元和 6,451.53 万元。公司的产品生产计划主要根据已签订合同的交货计划进行安排，且公司产品为机械设备及其组成的产线，生产周期较长，公司近年新增订单较多，业务规模迅速扩大，使得公司在产品规模快速扩大。2021 年末和 2022 年 6 月末，公司在产品账面价值有所下降，主要系部分在产品完工结转至其他科目。截至

2022年6月30日，公司大部分在制成品机具有对应的业务合同。

#### C、库存商品变动分析

公司根据客户订单情况安排生产，公司库存商品主要是待交货的成品设备。报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 1,306.34 万元、5,427.36 万元、1,329.18 万元和 1,963.43 万元。公司 2020 年末库存商品账面价值相比 2019 年末大幅增长，主要系公司订单大幅增长，待交货的设备大幅增加所致。2020 年末，主要是待发往山东恒安纸业有限公司、江门中顺纸业有限公司、中顺洁柔（湖北）纸业有限公司的产品尚在库中；2021 年末，库存商品账面价值较 2020 年末大幅减少，主要系产品已出库交付给客户所致。2022 年 6 月末，库存商品账面价值较 2021 年末变化不大。

#### D、发出商品变动分析

公司境内销售设备需负责设备安装及调试，直至设备正常运行，并进行验收，境外销售设备需办理报关手续。公司对已发出但尚未取得客户验收报告的内销产品及已发出但尚未报关的外销产品按发出商品核算。报告期各期末，公司发出商品的账面价值分别为 4,396.74 万元、6,787.02 万元、4,062.88 万元和 2,918.77 万元，从 2019 年末至 2020 年末发出商品余额总体呈增长趋势，主要系公司产品发出后到完成安装调试及验收需要一段时间，且公司的销售规模较大并持续增长。2020 年末公司发出商品较多主要是发往浙江家家发纸业有限公司、中顺洁柔（湖北）纸业有限公司、金红叶纸业（湖北）有限公司等客户的产品尚未完成验收所致。2021 年末和 2022 年 6 月末，发出商品余额下降，主要系上述大部分订单已经完成客户验收程序确认收入导致公司发出商品余额有所下降。

综上所述，公司报告期内存货的构成及其变动，符合公司产品及业务的特征以及销售规模持续增长的趋势，具有合理性。

#### ②存货跌价准备计提情况

2021 年末公司库存商品、在产品中无口罩机产品，口罩机生产专用原材料已经全部用完，公司剩余的原材料为通用材料，不存在专门用于生产口罩机的原材料，且 1 年以上库龄的原材料主要系金属类基础材料和标准件，相关原材料的通用性较高，随着公司生产需要会逐步消耗，未出现减值现象，故未专门针对口罩机业务计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司存货不存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

③存货周转率分析

报告期内，公司的存货周转率分别为 0.81、0.82、1.35 和 0.69，总体呈上升趋势。公司产品主要为机械设备及其组成的产线，生产周期和验收周期较长。报告期内，公司存货周转率水平符合公司经营特征。

④存货订单覆盖率

公司按订单安排生产，存货订单覆盖率较高。公司各期末在手订单交付所需求的存货数量和金额高于公司各期末的存货结存。其中原材料、自制半成品、周转材料等存货通用性较强，难以一一对应在手订单，在产品、库存商品和发出商品对应订单情况如下：

单位：万元、%

时间	项目	存货账面余额	在手订单金额 (含税)	在手订单对应 存货金额	存货订单 覆盖率
2022.06.30	在产品	6,451.53	53,115.66	6,361.88	98.61
	库存商品	1,963.43		1,777.03	90.51
	发出商品	2,918.77		2,918.77	100.00
	<b>小计</b>	<b>11,333.73</b>		<b>11,057.68</b>	<b>97.56</b>
2021.12.31	在产品	7,243.33	60,401.21	7,150.58	98.72
	库存商品	1,329.18		920.79	69.27
	发出商品	4,062.88		4,062.88	100.00
	<b>小计</b>	<b>12,635.38</b>		<b>12,134.25</b>	<b>96.03</b>
2020.12.31	在产品	10,661.41	76,401.58	10,612.77	99.54
	库存商品	5,427.36		3,635.81	66.99
	发出商品	6,787.02		6,787.02	100.00
	<b>小计</b>	<b>22,875.79</b>		<b>21,035.60</b>	<b>91.96</b>
2019.12.31	在产品	7,634.14	76,835.55	7,622.28	99.84
	库存商品	1,306.34		546.95	41.87
	发出商品	4,396.74		4,396.74	100.00
	<b>小计</b>	<b>13,337.22</b>		<b>12,565.98</b>	<b>94.22</b>

⑤主要存货项目期末规模、数量变动原因及与各合同及其具体进展之间的匹配关系

公司主要存货项目各期末结存金额情况如下：

单位：万元、%

存货类别	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31
	结存金额	变动比例	结存金额	变动比例	结存金额	变动比例	结存金额
原材料	4,288.41	31.23	3,267.79	33.04	2,456.29	-2.83	2,527.82

存货类别	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31
	结存金额	变动比例	结存金额	变动比例	结存金额	变动比例	结存金额
在产品	6,451.53	-10.93	7,243.33	-32.06	10,661.41	39.65	7,634.14
自制半成品	1,494.06	37.85	1,083.82	12.27	965.36	27.13	759.32
库存商品	1,963.43	47.72	1,329.18	-75.51	5,427.36	315.46	1,306.34
发出商品	2,918.77	-28.16	4,062.88	-40.14	6,787.02	54.36	4,396.74
委托加工物资	66.68	137.63	28.06	-43.33	49.52	3,930.21	1.23
周转材料	149.24	95.49	76.34	226.37	23.39	-59.38	57.58
<b>合计</b>	<b>17,332.12</b>	<b>1.41</b>	<b>17,091.39</b>	<b>-35.19</b>	<b>26,370.36</b>	<b>58.07</b>	<b>16,683.18</b>

公司原材料、在产品、自制半成品等存货的种类、规格型号、单位众多，难以一一列出。报告期各期末，公司库存商品、发出商品中主要产品结存数量如下：

单位：台

产品名称	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
生活用纸智能装备	71	77	128	117
其中：折叠机	7	6	8	10
大回旋切纸机	12	8	24	19
储纸架	5	4	8	8
小包机	12	21	30	33
中包机	14	19	39	34
装箱机（大包装机）	21	19	15	13
造纸机	-	-	4	-
口罩机	-	-	39	-
其中：平面口罩机	-	-	8	-
KN95 口罩机	-	-	31	-
<b>合计</b>	<b>71</b>	<b>77</b>	<b>167</b>	<b>117</b>

报告期内公司主要存货项目的规模、数量随着产销量的增加而增长，同时受期末在手订单量和在手订单的投产进度影响，各期末存货结存数量和结存金额存在一定程度的变动，具体情况如下：

#### A、2020 年末较 2019 年末

2020 年末存货结存金额较 2019 年末增加 58.07%，主要系期末在手订单中 2019 年签订的订单占比较大影响，部分订单需于 2021 年交付、验收，导致 2020 年末存货结存金额较大，其中金红叶纸业（南通）有限公司、浙江家家发纸业有限公司相关订单影响较大。

#### B、2021 年末较 2020 年末

2021 年末存货结存金额较 2020 年末减少 35.19%，主要系 2021 年末非口罩机

业务在手订单中当年新增订单占比较大所致，当年新增订单由于投产的存货金额相对较少，同时期末生活用纸智能装备存货完工并实现销售结转营业成本，导致存货余额下降。

2022年6月末存货结存金额较2021年末变化较小。

⑥发出商品内容、数量、单价、总额、期后结转成本情况

报告期内，发出商品内容、数量、单价、总额、期后结转成本情况如下：

2022年1-6月

单位：台、万元/台、万元、%

产品类型	数量	单价	金额	截至2022年7月末结转比例
折叠机	4	288.24	1,152.96	29.93
大回旋切纸机	5	30.70	153.48	26.26
储纸架	5	24.41	122.04	17.67
小包机	10	17.99	179.91	42.65
中包机	7	22.08	154.53	33.67
装箱机（大包装机）	14	28.73	402.22	-
造纸机	-	-	-	-
其他	/	/	753.62	22.83
<b>合计</b>	<b>45</b>		<b>2,918.77</b>	<b>24.25</b>

2021年度

单位：台、万元/台、万元、%

产品类型	数量	单价	金额	截至2022年7月末结转比例
折叠机	5	420.00	2,099.98	100.00
大回旋切纸机	5	33.60	168.00	100.00
储纸架	4	24.66	98.64	100.00
小包机	13	22.87	297.31	100.00
中包机	11	45.79	503.68	100.00
装箱机（大包装机）	11	24.29	267.19	91.69
其他	/	/	628.09	89.95
<b>合计</b>	<b>49</b>		<b>4,062.88</b>	<b>97.90</b>

2020年度

单位：台、万元/台、万元、%

产品类型	数量	单价	金额	截至2022年7月末结转比例
折叠机	5	202.86	1,014.30	100.00
大回旋切纸机	11	23.53	258.84	100.00

产品类型	数量	单价	金额	截至 2022 年 7 月 末结转比例
储纸架	4	21.26	85.03	100.00
小包机	12	20.02	240.23	100.00
中包机	21	22.57	473.98	100.00
装箱机（大包装机）	5	22.68	113.39	100.00
造纸机	4	910.68	3,642.72	100.00
其他	/	/	958.54	100.00
<b>合计</b>	<b>62</b>		<b>6,787.02</b>	<b>100.00</b>

2019 年度

单位：台、万元/台、万元、%

产品类型	数量	单价	金额	截至 2022 年 7 月 末结转比例
折叠机	10	196.39	1,963.90	100.00
大回旋切纸机	14	17.06	238.82	100.00
储纸架	7	25.08	175.55	100.00
小包机	28	17.56	491.70	100.00
中包机	28	26.08	730.25	100.00
装箱机（大包装机）	10	23.96	239.58	100.00
其他	/	/	556.94	100.00
<b>合计</b>	<b>97</b>		<b>4,396.74</b>	<b>100.00</b>

⑦公司产品发出至验收期限与对应发出商品库龄匹配、各类发出商品结转成本时点与收入确认时点匹配情况

公司主要生产销售定制化产品，不同客户对产品要求存在差异，同一客户也会根据生产基地的实际情况定制不同需求的产品。受客户场地交付、投产安排、验收流程、配合程度和产品差异导致产品调试周期不同等因素影响，公司产品发出至验收期限存在差异，根据统计公司产品发出至验收期限主要集中在 2-6 个月。

报告期各期末，公司发出商品库龄主要集中在 6 个月以内，与产品发出至验收期限主要集中在 2-6 个月相匹配，发出商品具体库龄情况如下：

单位：万元

库龄	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
6 个月内	2,833.41	3,999.73	6,698.88	3,328.83
6 个月-1 年	85.36	63.15	83.28	18.56
1-2 年	-	-	4.86	1,049.34
<b>合计</b>	<b>2,918.77</b>	<b>4,062.88</b>	<b>6,787.02</b>	<b>4,396.74</b>

2019 年末公司库龄为 1-2 年的发出商品及期后回款情况如下：

单位：万元

公司	1-2 年库龄金额	形成原因	期后回款情况
芜湖恒安心相印纸制品有限公司	346.55	客户前端产能不足及内部工作安排等原因，导致安装调试验收工作推迟，故发出商品库龄较长	未回款项为质保金 62.78 万元
稳健医疗（黄冈）有限公司	332.67	首次合作，相关设备调试验收周期较长，故发出商品库龄较长	未回款项为质保金 98.95 万元
金红叶纸业集团有限公司	100.32	相关合同主要为客户抽纸生产线的部分产品，产品发货后需等客户其他供应商产品到货、安装后方可验收，故发出商品库龄较长	未回款金额为 66.39 万元（其中质保金 21.81 万元）未回
中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司	58.36	单机产品，待与整线一同验收	已全部回款
恒安（中国）纸业股份有限公司	75.78	该产品系公司新产品，验收较长	已全部回款
浙江中顺纸业股份有限公司	56.98	该产品系公司新产品，验收较长	已全部回款
中顺洁柔（四川）纸业股份有限公司	43.38	该产品系公司新产品，验收较长	已全部回款
华兰生物疫苗有限公司	13.67	该产品系公司新产品，验收较长	未回款项为质保金 0.82 万元
中山雅黛日用化工有限公司	11.30	该产品系公司新产品，验收较长	销售金额 37.00 万元，尚有 18.50 万元款项未回
稳健医疗（天门）有限公司	10.33	单机产品，待与整线一同验收	已全部回款
<b>合计</b>	<b>1,049.34</b>		

注：期后回款统计时间为截止到 2022 年 7 月 31 日。

上述产品的结算款，除质保金外基本已收回，回款情况较好。

公司发出商品在相关产品确认收入的同时结转成本,不存在少结转成本和跨期结转成本的情况。

综上所述，公司产品发出至验收期限与对应发出商品库龄匹配，各类发出商品结转成本时点与收入确认时点匹配。

⑧公司存货库龄情况以及库龄一年以上存货形成的主要原因

报告期各期末公司存货库龄情况如下：

单位：万元

时间	项目	库龄				小计
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
2022.06.30	原材料	4,108.11	125.60	41.20	13.50	4,288.41
	在产品	6,451.53	-	-	-	6,451.53
	自制半成品	1,494.06	-	-	-	1,494.06
	库存商品	1,718.34	125.27	75.66	44.16	1,963.43

时间	项目	库龄				
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	小计
	发出商品	2,918.77	-	-	-	2,918.77
	委托加工物资	66.68	-	-	-	66.68
	周转材料	144.04	5.20	-	-	149.24
	<b>合计</b>	<b>16,901.53</b>	<b>256.07</b>	<b>116.86</b>	<b>57.66</b>	<b>17,332.12</b>
2021.12.31	原材料	3,116.56	92.74	42.50	15.99	3,267.79
	在产品	7,243.33	-	-	-	7,243.33
	自制半成品	1,057.40	26.42	-	-	1,083.82
	库存商品	1,084.09	125.27	75.66	44.16	1,329.18
	发出商品	4,062.88	-	-	-	4,062.88
	委托加工物资	28.06	-	-	-	28.06
	周转材料	74.54	1.80	-	-	76.34
<b>合计</b>	<b>16,666.86</b>	<b>246.23</b>	<b>118.16</b>	<b>60.15</b>	<b>17,091.39</b>	
2020.12.31	原材料	2,292.84	113.62	11.06	38.78	2,456.29
	在产品	10,636.47	24.94	-	-	10,661.41
	自制半成品	965.36	-	-	-	965.36
	库存商品	4,751.28	261.91	205.91	208.27	5,427.36
	发出商品	6,782.16	4.86	-	-	6,787.02
	委托加工物资	49.52	-	-	-	49.52
	周转材料	22.88	0.51	-	-	23.39
<b>合计</b>	<b>25,500.51</b>	<b>405.84</b>	<b>216.96</b>	<b>247.05</b>	<b>26,370.36</b>	
2019.12.31	原材料	2,414.11	59.23	28.28	26.19	2,527.82
	在产品	7,514.08	120.06	-	-	7,634.14
	自制半成品	630.73	116.10	12.50	-	759.32
	库存商品	885.64	212.44	208.27	-	1,306.34
	发出商品	3,347.40	1,049.34	-	-	4,396.74
	委托加工物资	1.23	-	-	-	1.23
	周转材料	19.28	38.30	-	-	57.58
<b>合计</b>	<b>14,812.47</b>	<b>1,595.47</b>	<b>249.05</b>	<b>26.19</b>	<b>16,683.18</b>	

A、公司库龄一年以上存货形成的主要原因如下：

单位：万元

时间	项目	库龄一年以上 存货金额	分析
2022年6 月末	原材料	180.30	主要系以前年度销售设备的售后备品备件以及部分通用原材料
	库存商品	245.09	公司少量备用的标准化单机产品，如包装机等
	周转材料	5.20	主要系部分通用周转材料
	<b>合计</b>	<b>430.59</b>	

时间	项目	库龄一年以上 存货金额	分析
2021 年末	原材料	151.23	主要系以前年度销售设备的售后备品备件以及部分通用原材料及自制半成品
	自制半成品	26.42	主要系售后自制备品备件
	库存商品	245.09	公司少量备用的标准化单机产品，如包装机等
	周转材料	1.80	主要系部分通用周转材料
	合计	<b>424.54</b>	
2020 年末	原材料	163.45	主要系以前年度销售设备的售后备品备件以及部分通用原材料及自制半成品
	在产品	24.94	客户更改技术参数要求
	库存商品	676.08	公司少量备用的标准化单机产品，如切纸机、包装机等
	发出商品	4.86	客户未验收
	周转材料	0.51	主要系部分通用周转材料
	合计	<b>869.97</b>	
2019 年末	原材料	113.71	主要系以前年度销售设备的售后备品备件以及部分通用原材料及自制半成品
	在产品	120.06	客户更改技术参数要求
	自制半成品	128.59	主要系机加件备件
	库存商品	420.70	公司少量备用的标准化单机产品，如切纸机、包装机等
	发出商品	1,049.34	2019 年发出商品变动情况说明详见本节 2019 年末公司库龄为 1 至 2 年的发出商品及期后回款情况
	周转材料	38.30	主要系部分通用周转材料
	合计	<b>1,870.71</b>	

#### B、2021 年末库龄为 1 年以上的库存商品变化较大原因

2020 年、2021 年末和 2022 年 6 月末库龄 1 年以上的库存商品金额分别为 676.08 万元、245.09 万元和 245.09 万元。2020 年末库龄为 1 年以上的库存商品主要是公司备用的标准化单机产品，该类机器可直接对外销售，或者为满足客户需求适当改造后可对外销售。2021 年公司销售规模较大，销售产品型号和数量较多，消化了 2020 年末库龄 1 年以上的库存商品，主要销售情况如下：

单位：万元

客户名称	内容	对应存货金额
恒安集团	上胶复合机、小包机、半自动切纸机	150.99
金红叶	中包机、输送线、压花机、半自动切纸机	168.03
中顺洁柔	中包机、手帕纸单包机、半自动包装机	81.84
江门市雅枫纸业有限公司	手帕纸单包机	16.15
BASHUNDHARA PAPER MILLS LTD.	半自动切纸机	6.47

客户名称	内容	对应存货金额
International Tissue Co.,Ltd	大包机	35.79
KIMBERLY CLARK HYGIENE PRODUCTS P L	半自动切纸机、半自动折叠机	17.56
Riverpro pulp and paper co.,Ltd	半自动切纸机	9.48
Ssangi industry co,ltd	半自动机内分纸折叠机	40.11
Vencaribbean Paper Products Limite	卷纸单包机	6.07
YU-YU TECHNOLOGY	分纸机	6.30
合计		<b>538.78</b>

(7) 合同资产

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司合同资产账面净额分别为 2,679.08 万元、6,957.92 万元和 9,585.43 万元，占流动资产的比例分别为 4.74%、12.52%和 16.99%，均为应收客户质保金。报告期内，合同资产账面净额增幅较大，主要系收入规模扩大导致应收质保金相应增长所致。2020 年 1 月 1 日起，公司适用新收入准则，将原计入应收账款科目核算的未到期应收质保金分类至合同资产科目进行核算及披露。

①合同资产减值准备计提情况

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司合同资产分类情况如下：

单位：万元、%

类别	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31	
	合同资产余额	比例	合同资产余额	比例	合同资产余额	比例
应收质保金	10,157.82	100.00	7,390.22	100.00	2,849.01	100.00
合计	<b>10,157.82</b>	<b>100.00</b>	<b>7,390.22</b>	<b>100.00</b>	<b>2,849.01</b>	<b>100.00</b>

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司合同资产按照组合计提坏账准备，具体计提情况如下：

单位：万元、%

组合	账龄	2022.06.30			2021.12.31		
		期末余额	坏账准备	计提比例	期末余额	坏账准备	计提比例
尚未到期质保金	1 年以内	8,867.80	443.39	5.00	6,134.51	306.73	5.00
	1-2 年	1,290.02	129.00	10.00	1,255.71	125.57	10.00
合计		<b>10,157.82</b>	<b>572.39</b>	<b>5.63</b>	<b>7,390.22</b>	<b>432.30</b>	<b>5.85</b>

(续上表)

组合	账龄	2020.12.31		
		期末余额	坏账准备	计提比例
尚未到期质保金	1 年以内	2,299.44	114.97	5.00

组合	账龄	2020.12.31		
		期末余额	坏账准备	计提比例
	1-2 年	549.57	54.96	10.00
合计		<b>2,849.01</b>	<b>169.93</b>	<b>5.96</b>

②合同资产前五名情况

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司合同资产前五名情况如下：

单位：万元、%

时间	序号	客户名称	余额	占期末合同资产余额比例
2022.06.30	1	金红叶纸业（南通）有限公司	3,487.50	34.33
	2	Fiber Papertech Engineering & Trading Limited	2,133.00	21.00
	3	上海源杨贸易有限公司	1,615.90	15.91
	4	金红叶纸业（湖北）有限公司	1,468.48	14.46
	5	恒安（中国）纸业集团有限公司	305.80	3.01
		合计		<b>9,010.68</b>
2021.12.31	1	金红叶纸业（南通）有限公司	3,235.50	43.78
	2	Fiber papertech engineering trading ltd	2,204.65	29.83
	3	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	435.48	5.89
	4	恒安（中国）纸业有限公司	305.80	4.14
	5	恒安（湖南）心相印纸业有限公司	181.00	2.45
		合计		<b>6,362.43</b>
2020.12.31	1	Fiber Papertech Engineering & Trading Limited	894.41	31.39
	2	金红叶纸业集团有限公司	463.96	16.29
	3	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	293.75	10.31
	4	恒安（湖南）心相印纸业有限公司	155.86	5.47
	5	芜湖恒安心相印纸制品有限公司	135.84	4.77
		合计		<b>1,943.82</b>

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司合同资产余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

③报告期各期末，公司合同资产账龄分布情况如下：

单位：万元、%

账龄	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31	
	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例
1 年以内	8,867.80	87.30	6,134.51	83.01	2,299.44	80.71
1 至 2 年	1,290.02	12.70	1,255.71	16.99	549.57	19.29
合计	<b>10,157.82</b>	<b>100.00</b>	<b>7,390.22</b>	<b>100.00</b>	<b>2,849.01</b>	<b>100.00</b>

(8) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 70.58 万元、275.04 万元、1,772.46 万元和 229.20 万元，占流动资产比例分别为 0.22%、0.49%、3.19%和 0.41%。报告期各期末，公司其他流动资产均为待抵扣及未认证增值税进项税额和预缴税金，2021 年末，其他流动资产余额较去年末增幅较大，主要系期末待抵扣及未认证增值税进项税额增加所致，2022 年 6 月末，其他流动资产余额较去年末大幅减少，主要系待抵扣及未认证增值税进项税额减少所致。

### 3、非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产等构成，具体构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	26,297.45	78.56	23,208.39	77.48	10,393.56	58.83	8,519.96	78.19
在建工程	3,403.34	10.17	3,026.17	10.10	4,666.84	26.42	786.65	7.22
使用权资产	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	1,748.67	5.22	1,655.15	5.53	1,587.48	8.99	945.90	8.68
长期待摊费用	66.65	0.20	76.90	0.26	97.41	0.55	-	-
递延所得税资产	1,599.43	4.78	1,376.32	4.59	660.60	3.74	281.83	2.59
其他非流动资产	359.36	1.07	611.70	2.04	260.81	1.48	362.00	3.32
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,474.89</b>	<b>100.00</b>	<b>29,954.63</b>	<b>100.00</b>	<b>17,666.71</b>	<b>100.00</b>	<b>10,896.34</b>	<b>100.00</b>

#### (1) 固定资产

报告期各期末，公司的固定资产净值分别为 8,519.96 万元、10,393.56 万元、23,208.39 万元和 26,297.45 万元，占非流动资产比例分别为 78.19%、58.83%、77.48%和 78.56%。2021 年 1 月 1 日起，公司适用新租赁准则，将原计入固定资产科目核算的融资租赁固定资产分类至使用权资产科目进行核算及披露。

#### ① 固定资产构成分析

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下表所示：

单位：年、万元、%

项目	折旧年限	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	30	15,959.88	60.69	15,774.39	67.97	6,750.12	64.95	6,385.67	74.95
机器设备	8	9,818.21	37.34	6,889.14	29.68	3,191.89	30.71	2,059.85	24.18
电子设备	3	54.06	0.21	53.93	0.23	30.55	0.29	41.16	0.48
运输设备	5	345.25	1.31	364.41	1.57	355.41	3.42	27.29	0.32

项目	折旧年限	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他设备	3	120.06	0.46	126.52	0.55	65.58	0.63	5.99	0.07
合计		<b>26,297.45</b>	<b>100.00</b>	<b>23,208.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,393.56</b>	<b>100.00</b>	<b>8,519.96</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的固定资产主要由房屋及建筑物和机器设备构成，占固定资产总额的比例均超过 95.00%。

2020 年末，公司房屋及建筑物较 2019 年末增加 364.45 万元，主要系新建的热处理车间转固增加固定资产原值 611.62 万元所致；2021 年末，公司房屋及建筑物较 2020 年末增加 9,024.26 万元，主要系新建的纸箱制造机械项目（一期）、生活用纸可降解包装材料生产建设等项目转固增加固定资产原值 13,027.45 万元所致。报告期内，公司机器设备规模逐年增加，主要系公司为满足业务发展和扩大产能需要，新增机器设备较多所致。

报告期内，公司固定资产均已按会计政策计提折旧。

公司的口罩机与生活用纸智能装备都是在公司同一个技术平台上开发所得，在技术路线、生产工艺等方面都是相通的，涉及生产所使用的厂房与设备等固定资产亦是共用的。根据企业会计准则要求，公司于报告期各期末对固定资产是否存在减值迹象进行判断并进行减值测试。公司在分析宏观环境、行业环境、上下游行业经营环境基础上，结合固定资产盘点情况、内部管理经营分析结果，依据企业会计准则判断固定资产是否存在减值迹象。

报告期各期末，公司未发现固定资产存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备，符合企业会计准则要求，具有合理性。

### ②融资租入固定资产（使用权资产）

报告期内，公司存在以融资租赁形式取得的固定资产（使用权资产），主要为公司生产使用的加工中心。2019 年末及 2020 年末，公司融资租入固定资产的账面价值分别为 527.24 万元和 219.56 万元，占固定资产账面价值的比例分别为 6.19%和 2.11%，金额及占比较小。2021 年末及 2022 年 6 月末，公司使用权资产账面价值为 0 万元。

### ③各期购置、在建工程转入的房屋及建筑物、机器设备金额

公司各期购置、在建工程转入的房屋及建筑物、机器设备金额如下：

单位：万元

期间	项目	分类	金额
2022年1-6月	购置固定资产	机器设备	181.63
		房屋及建筑物	-
	在建工程转入固定资产	机器设备	3,269.45
		房屋及建筑物	471.61
小计			<b>3,922.69</b>
2021年度	购置固定资产	机器设备	657.07
	在建工程转入固定资产	机器设备	3,649.84
		房屋及建筑物	9,377.61
小计			<b>13,684.52</b>
2020年度	购置固定资产	机器设备	1,358.56
	在建工程转入固定资产	房屋及建筑物	611.62
		机器设备	231.10
		其他设备	22.24
小计			<b>2,223.52</b>
2019年度	购置固定资产	机器设备	724.15
	在建工程转入固定资产	机器设备	206.57
		其他设备	7.65
小计			<b>938.37</b>
合计			<b>20,769.10</b>

#### ④ 融资租入固定资产的具体情况

融资租入固定资产的具体情况如下：

单位：万元

序号	租赁资产	账面原值	累计折旧	出租人	租赁期	到期相关约定
1	激光切割机	115.38	46.90	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2018年5月-2020年4月	到期承租人按照合同约定可以行使留购、续租、退还物件，若承租人选择留购租赁物件，则留购价格为100元
2	立式加工中心	205.17	62.94	平安国际融资租赁有限公司	2018年11月-2020年10月	到期承租人按照合同约定可以行使留购、续租、退还物件，若承租人选择留购租赁物件，则留购价格为100元
3	龙门加工中心	254.87	58.01	平安国际融资租赁有限公司	2019年11月-2021年10月	到期承租人按照合同约定可以行使留购、续租、退还物件，若承租人选择留购租赁物件，则留购价格为100元

#### (2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为786.65万元、4,666.84万元、3,026.17万元和3,403.34万元，占非流动资产的比例分别为7.22%、26.42%、10.10%和

10.17%。2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司在建工程期末余额较大，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	预算金额	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31	
		账面价值	完工进度	账面价值	完工进度	账面价值	完工进度
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）	5,348.67	-	-	-	100.00	2,173.28	40.63
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期设备购置及安装）	8,004.17	-	-	3,026.17	83.41	-	-
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（二期设备购置及安装）	7,860.82	3,289.14	41.84	-	-	-	-
纸箱制造机械项目（一期）	4,000.00	-	-	-	100.00	2,493.56	62.34
喷砂房工程	200.00	114.20	57.10	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,413.66</b>	<b>3,403.34</b>		<b>3,026.17</b>		<b>4,666.84</b>	

注 1：生活用纸可降解包装材料生产建设项目系发行人本次募集资金投资项目，拟分期进行建设，计划投资总额为 25,401.99 万元，其中一期土建工程中工程建筑相关费用拟投资 3,631.06 万元。该项目系在购入房屋及建筑物基础上进行改扩建，故公司在施工时将购入的房屋及建筑物账面价值转入在建工程核算。而前述计划投资总额未包括购入的房屋及建筑物账面价值。2021 年末，该项目一期土建工程已全部结转至固定资产，在一期土建工程中，1,717.61 万元系公司购入的房屋及建筑物账面价值，上表所列生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）的预算金额 5,348.67 万元为拟投入工程建筑相关费用 3,631.06 万元与购入房屋及建筑物账面价值 1,717.61 万元之和；

注 2：2021 年末，生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期设备购置及安装）在建工程账面价值为 3,026.17 万元，2022 年 1-6 月，一期设备购置及安装工程本期增加 243.28 万元，截至 2022 年 6 月 30 日全部已转入固定资产；

注 3：截至 2021 年 12 月 31 日，纸箱制造机械项目（一期）已完工结转至固定资产，因此完工进度列示为 100%。

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司在建工程均处于正常建设状态。报告期各期末，公司在建工程不存在暂停、中止或停工等异常情况，未发现减值迹象，无需计提减值准备。

#### ①在建工程具体项目情况

报告期内在建工程具体项目情况如下：

2022 年 1-6 月

2022 年 1-6 月在建工程具体项目情况如下：

单位：万元、%

项目	开工时间	预计完工时间	建设方	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	工程进度
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）	2019 年 11 月	2021 年 12 月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	5,348.67	-	471.61	471.61	-	100.00
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期设备购置及安装）	2021 年 8 月	2021 年 12 月	-	8,004.17	3,026.17	243.28	3,269.45	-	100.00
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（二期设备购置及安装）	2022 年 4 月	2022 年 12 月	-	7,860.82	-	3,289.14	-	3,289.14	41.84
喷砂房工程	2022 年 1 月	2022 年 9 月	-	200.00	-	114.20	-	114.20	57.10
<b>合计</b>				<b>21,413.66</b>	<b>3,026.17</b>	<b>4,118.22</b>	<b>3,741.06</b>	<b>3,403.34</b>	

2021 年度

2021 年度在建工程具体项目情况如下：

单位：万元、%

项目	开工时间	预计完工时间	建设方	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	工程进度
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）	2019年11月	2021年12月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	5,348.67	2,173.28	3,269.74	5,443.02	-	100.00
纸箱制造机械项目（一期）	2020年5月	2021年3月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	4,000.00	2,493.56	1,441.02	3,934.58	-	100.00
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期设备购置及安装）	2021年8月	2021年12月	-	8,004.17	-	6,676.01	3,649.84	3,026.17	83.41
<b>合计</b>				<b>17,352.84</b>	<b>4,666.84</b>	<b>11,386.77</b>	<b>13,027.44</b>	<b>3,026.17</b>	

2020 年度

2020 年度在建工程具体项目情况如下：

单位：万元、%

项目	开工时间	预计完工时间	建设方	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	工程进度
热处理车间	2017年8月	2020年12月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	620.00	526.61	85.01	611.62	-	100.00
轧辊磨床	2019年5月	2020年11月	-	230.00	216.80	14.30	231.10	-	100.00
生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期土建）	2019年11月	2021年12月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	5,348.67	41.18	2,132.10	-	2,173.28	40.63

项目	开工时间	预计完工时间	建设方	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	工程进度
精加工附属车间	2019年12月	2020年8月	-	23.00	2.05	20.19	22.24	-	100.00
纸箱制造机械项目(一期)	2020年5月	2021年3月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	4,000.00	-	2,493.56	-	2,493.56	62.34
<b>合计</b>				<b>10,221.67</b>	<b>786.65</b>	<b>4,745.16</b>	<b>864.96</b>	<b>4,666.84</b>	

2019年度

2019年度在建工程具体项目情况如下:

单位: 万元、%

项目	开工时间	预计完工时间	建设方	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数	工程进度
热处理车间	2017年8月	2020年12月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	620.00	86.45	440.16	-	526.61	84.94
轧辊磨床	2019年5月	2020年11月	-	230.00	-	216.80	-	216.80	94.26
生活用纸可降解包装材料生产建设项目(一期土建)	2019年11月	2021年12月	江西临川玛可隆建设工程有限公司	5,348.67	-	41.18	-	41.18	0.77
精加工附属车间	2019年12月	2020年8月	-	23.00	-	2.05	-	2.05	8.90
立式加工中心	2018年10月	2019年2月	-	210.00	205.17	-	205.17	-	100.00
喷塑炉	2019年8月	2019年10月	-	1.50	-	1.40	1.40	-	100.00
职工食堂	2018年4月	2019年3月	-	8.00	5.53	2.11	7.65	-	100.00
<b>合计</b>				<b>6,441.17</b>	<b>297.16</b>	<b>703.71</b>	<b>214.22</b>	<b>786.65</b>	

②在建工程和固定资产不涉及借款费用资本化

报告期内，公司在建工程和固定资产均不涉及借款费用资本化。

(3) 无形资产

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 945.90 万元、1,587.48 万元、1,655.15 万元和 1,748.67 万元，占非流动资产的比例分别为 8.68%、8.99%、5.53% 和 5.22%。2019 年末、2020 年末及 2021 年末，公司的无形资产均为土地使用权，2022 年 6 月末，公司的无形资产为土地使用权和外购软件，不存在减值迹象。

2020 年度，欧克材料取得位于江西省九江市修水县宁州镇修水工业园宁州项目区柯龙公路南侧和北侧的土地使用权证，新增土地使用权原值 672.37 万元，使得公司当期无形资产同比大幅增加。

(4) 长期待摊费用

报告期各期末，公司的长期待摊费用账面价值分别为 0 万元、97.41 万元、76.90 万元和 66.65 万元，占非流动资产的比例分别为 0.00%、0.55%、0.26% 和 0.20%，金额较小。公司长期待摊费用系公司热处理车间所使用的淬火油及公司停车场建设支出，按使用年限进行分摊。

(5) 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 281.83 万元、660.60 万元、1,376.32 万元和 1,599.43 万元，占非流动资产比例分别为 2.59%、3.74%、4.59% 和 4.78%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
资产减值准备	624.59	555.46	526.60	278.56
内部交易未实现利润	974.84	820.86	134.00	3.28
合计	<b>1,599.43</b>	<b>1,376.32</b>	<b>660.60</b>	<b>281.83</b>

报告期各期末，公司的递延所得税资产的形成主要源自资产减值准备和内部交易未实现利润产生的可抵扣暂时性差异。

(6) 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 362.00 万元、260.81 万元、611.70 万元和 359.36 万元，占非流动资产比例分别为 3.32%、1.48%、2.04% 和 1.07%。公司其他非流动资产主要为预付的购置不动产、工程款及设备款，2019 年末至 2022 年 6 月末该余额变动较大，主要系预付设备及工程款变动所致。

## (二) 负债情况分析

### 1、负债构成及变动情况分析

报告期各期末，公司的负债总额分别为 27,303.96 万元、39,371.97 万元、27,862.95 万元和 23,848.71 万元。

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,740.00	7.30	4,750.00	17.05	5,050.00	12.83	2,610.80	9.56
应付账款	8,767.33	36.76	8,547.48	30.68	6,829.46	17.35	7,230.45	26.48
预收款项	-	-	-	-	-	-	14,411.46	52.78
合同负债	8,918.98	37.40	8,695.52	31.21	19,309.82	49.04	-	-
应付职工薪酬	1,122.37	4.71	1,141.98	4.10	938.75	2.38	626.85	2.30
应交税费	1,327.79	5.57	2,863.35	10.28	5,325.97	13.53	786.51	2.88
其他应付款	157.98	0.66	354.80	1.27	92.18	0.23	54.25	0.20
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	77.42	0.20	294.58	1.08
其他流动负债	1,087.18	4.56	755.10	2.71	1,454.16	3.69	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>23,121.62</b>	<b>96.95</b>	<b>27,108.23</b>	<b>97.29</b>	<b>39,077.77</b>	<b>99.25</b>	<b>26,014.90</b>	<b>95.28</b>
长期借款	-	-	-	-	-	-	1,100.00	4.03
长期应付款	-	-	-	-	-	-	77.42	0.28
预计负债	74.53	0.31	76.30	0.27	15.87	0.04	13.71	0.05
递延收益	652.56	2.74	678.43	2.43	278.33	0.71	97.92	0.36
<b>非流动负债合计</b>	<b>727.09</b>	<b>3.05</b>	<b>754.73</b>	<b>2.71</b>	<b>294.20</b>	<b>0.75</b>	<b>1,289.05</b>	<b>4.72</b>
<b>负债总计</b>	<b>23,848.71</b>	<b>100.00</b>	<b>27,862.95</b>	<b>100.00</b>	<b>39,371.97</b>	<b>100.00</b>	<b>27,303.96</b>	<b>100.00</b>

2019 年末和 2020 年末，公司的负债规模总体保持增长，主要系公司生产经营规模扩大所致；2021 年末和 2022 年 6 月末，公司负债规模较 2020 年末有所下降，主要系公司应交税费、短期借款及合同负债减少所致。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 95.28%、99.25%、97.29%和 96.95%，是公司负债的主要构成部分。公司的负债主要由预收款项、合同负债、应付账款、短期借款和应交税费构成，负债结构较为合理，偿债压力较小。

### 2、流动负债分析

公司流动负债主要由预收款项、合同负债、应付账款、短期借款和应交税费构成，具体构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,740.00	7.53	4,750.00	17.52	5,050.00	12.92	2,610.80	10.04
应付账款	8,767.33	37.92	8,547.48	31.53	6,829.46	17.48	7,230.45	27.79
预收款项	-	-	-	-	-	-	14,411.46	55.40
合同负债	8,918.98	38.57	8,695.52	32.08	19,309.82	49.41	-	-
应付职工薪酬	1,122.37	4.85	1,141.98	4.21	938.75	2.40	626.85	2.41
应交税费	1,327.79	5.74	2,863.35	10.56	5,325.97	13.63	786.51	3.02
其他应付款	157.98	0.68	354.80	1.31	92.18	0.24	54.25	0.21
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	77.42	0.20	294.58	1.13
其他流动负债	1,087.18	4.70	755.10	2.79	1,454.16	3.72	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>23,121.62</b>	<b>100.00</b>	<b>27,108.23</b>	<b>100.00</b>	<b>39,077.77</b>	<b>100.00</b>	<b>26,014.90</b>	<b>100.00</b>

(1) 短期借款

报告期各期末，公司的短期借款余额分别为 2,610.80 万元、5,050.00 万元、4,750.00 万元和 1,740.00 万元，占流动负债的比例分别为 10.04%、12.92%、17.52% 和 7.53%，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
抵押和保证借款	990.00	4,000.00	2,800.00	-
抵押借款	-	-	-	800.00
保证借款	750.00	750.00	1,500.00	1,800.00
信用借款	-	-	750.00	10.80
<b>合计</b>	<b>1,740.00</b>	<b>4,750.00</b>	<b>5,050.00</b>	<b>2,610.80</b>

(2) 应付账款

报告期各期末，公司的应付账款余额分别为 7,230.45 万元、6,829.46 万元、8,547.48 万元和 8,767.33 万元，占流动负债的比例分别为 27.79%、17.48%、31.53% 和 37.92%。公司的应付账款主要为应付货物及劳务服务采购款。

① 应付账款的构成情况

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
货物及劳务服务采购款	8,236.88	7,741.87	6,743.40	7,230.45
设备及工程款	530.45	805.61	86.07	-
<b>合计</b>	<b>8,767.33</b>	<b>8,547.48</b>	<b>6,829.46</b>	<b>7,230.45</b>

2020 年末，公司应付账款余额有所下滑，主要系公司 2020 年度经营形势较好，在手订单充足，公司加大供应商货款支付力度所致。

②应付账款前五名情况

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元、%

时间	序号	供应商名称	余额	占期末应付账款余额比例
2022.06.30	1	广州高威科电气技术有限公司	779.75	8.89
	2	江西临川玛可隆建设工程有限公司	351.22	4.01
	3	江西秦辰实业发展有限公司	304.87	3.48
	4	佛山菲标科技有限公司	302.87	3.45
	5	广东川铭精工科技有限公司	179.37	2.05
	合计			<b>1,918.07</b>
2021.12.31	1	广州高威科电气技术有限公司	798.55	9.34
	2	江西临川玛可隆建设工程有限公司	457.17	5.35
	3	江西秦辰实业发展有限公司	338.52	3.96
	4	佛山菲标科技有限公司	213.64	2.50
	5	费斯托（中国）有限公司	208.05	2.43
	合计			<b>2,015.91</b>
2020.12.31	1	广州高威科电气技术有限公司	316.55	4.64
	2	佛山菲标科技有限公司	265.87	3.89
	3	江西秦辰实业发展有限公司	257.74	3.77
	4	费斯托（中国）有限公司	207.68	3.04
	5	全风机电设备（昆山）有限公司	153.15	2.24
	合计			<b>1,201.00</b>
2019.12.31	1	白城福佳科技有限公司	397.04	5.49
	2	广州高威科电气技术有限公司	357.22	4.94
	3	江西凤洋科技有限公司	335.73	4.64
	4	佛山菲标科技有限公司	283.35	3.92
	5	广州市港侨机电设备有限公司	264.22	3.65
	合计			<b>1,637.55</b>

报告期各期末，公司应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（3）预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 14,411.46 万元、0 万元、0 万元和 0 万元，占流动负债的比例分别为 55.40%、0.00%、0.00%和 0.00%。2019 年末，

公司预收款项余额均为预收货款。

2020年1月1日起，公司适用新收入准则，将原计入预收款项核算的预收货款分类至合同负债进行核算及披露，原预收款项中包含的增值税部分，分类至其他流动负债核算及披露。2020年末、2021年末和2022年6月末，公司合同负债余额分别为19,309.82万元、8,695.52万元和8,918.98万元，占流动负债的比例分别为49.41%、32.08%和38.57%。2021年末，合同负债余额较2020年末降幅较大，主要系公司依据合同约定将期初预收货款转入营业收入所致。

公司的产品主要为机械设备及其组成的生产线，单位产品生产成本低、生产周期较长，且多需要根据客户需求进行定制化设计和生产，因此，公司与客户签订销售合同时通常会约定客户在收货或验收前，需按照约定的时间节点向公司预付货款。客户按照合同条款约定支付相应款项，预收账款/合同负债的收取时点主要为：1、合同签订后，客户预付定金，公司作为预收账款/合同负债；2、达到发货条件，客户支付发货款，公司作为预收账款/合同负债；3、达到到货条件，客户支付到货款，公司作为预收账款/合同负债。报告期内，公司销售规模快速增长，已签署待交货及验收的合同较多，使得预收货款余额快速增长。

报告期末，公司预收款项和合同负债余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

①预收账款/合同负债账龄

2020年起，公司执行新收入准则，为使报告期各期数据可比，以下表中2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日预收账款余额的合计数为合同负债及其他流动负债-预收税金的合计数。报告期各期末，公司预收账款/合同负债账龄情况如下表所示：

单位：万元、%

账龄	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例	期末余额	比例
1年以内	9,758.35	97.52	7,609.37	80.52	12,875.52	62.01	11,409.62	79.17
1-2年	124.45	1.24	1,718.20	18.18	5,629.19	27.11	2,638.33	18.31
2-3年	123.36	1.23	90.26	0.96	2,249.61	10.83	363.51	2.52
3年以上	-	-	32.78	0.34	9.67	0.05	-	-
合计	<b>10,006.16</b>	<b>100.00</b>	<b>9,450.62</b>	<b>100.00</b>	<b>20,763.98</b>	<b>100.00</b>	<b>14,411.46</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司预收账款/合同负债账龄主要集中在2年以内，账龄2

年以内的预收账款/合同负债占预收账款/合同负债余额的比例分别为 97.48%、89.12%、98.70%和 98.76%。

报告期内，账龄 1-2 年的预收账款/合同负债余额分别为 2,638.33 万元、5,629.19 万元、1,718.20 万元和 124.45 万元，占期末余额的比例分别为 18.31%、27.11%、18.18%和 1.24%，波动较大，主要系金红叶纸业（南通）有限公司和浙江家家发纸业有限公司的两笔合同造成。

公司与金红叶纸业（南通）有限公司于 2019 年签订合同，2020 年向客户大量发货，2021 年客户验收，同时公司确认收入；公司与浙江家家发纸业有限公司于 2018 年签订合同，2021 年客户验收，同时公司确认收入，时间跨度较长。

2019 年末来自上述两大客户预收款项/合同负债余额以及账龄情况如下：

单位：万元

客户名称	合同金额	合同负债	账龄		确认收入时间
浙江家家发纸业有限公司	5,507.53	3,989.27	2,066.73	1 年以内	2021 年
			1,922.54	1-2 年	
金红叶纸业（南通）有限公司	21,562.00	3,000.00	3,000.00	1 年以内	2021 年

2019 年来自浙江家家发纸业有限公司 1-2 年账龄的预收款项/合同负债余额合计为 1,922.54 万元，占当年末 1-2 年账龄的预收款项/合同负债余额的 72.87%。

2020 年末上述两大客户预收款项/合同负债余额以及账龄情况如下：

单位：万元

客户名称	合同金额	合同负债	账龄		确认收入时间
浙江家家发纸业有限公司	5,507.53	4,754.55	765.28	1 年以内	2021 年
			2,066.73	1-2 年	
			1,922.54	2-3 年	
金红叶纸业（南通）有限公司	21,562.00	9,164.68	6,609.44	1 年以内	2021 年
			2,555.24	1-2 年	

2020 年来自上述两大客户 1-2 年账龄的预收款项/合同负债余额合计为 4,621.97 万元，占当年末 1-2 年账龄的预收款项/合同负债余额的 82.11%。

综上所述，公司 1-2 年账龄的预收款项波动较大，主要系金红叶纸业（南通）有限公司和浙江家家发纸业有限公司的两个订单的周期较长所致。

## ②预收账款/合同负债期后结转收入情况

预收账款/合同负债期后结转收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
预收账款/合同负债余额	10,006.16	9,450.62	20,763.98	14,411.46

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
期后结转收入金额	1,625.35	5,871.22	20,754.31	14,411.46
期后结转比例	16.24	62.13	99.95	100.00

注：期后结转收入金额统计至 2022 年 7 月 31 日。

截至 2022 年 7 月 31 日，2019 年末合同负债结转为营业收入的比例相对较高；由于 2022 年 6 月末至 2022 年 7 月末与收到预收账款时点间隔较短，且公司部分产品未验收完成不可结转收入，故 2022 年 6 月末的合同负债结转营业收入的比例相对较低。

### ③预收款项/合同负债变动情况

预收款项/合同负债变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30/ 2022 年 1-6 月	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度
预收款项/合同负债余额	10,006.16	9,450.62	20,763.98	14,411.46
变动金额	555.54	-11,313.36	6,352.52	3,909.66
变动比例	5.88	-54.49	44.08	37.23
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
预收款项/合同负债占营业收入的比例	41.85	16.92	39.27	63.71

A、2019-2020 年、2022 年 6 月末预收款项/合同负债余额大幅上升的具体原因

#### i.收款政策、收款周期

公司对客户的收款政策一般分为以下四个阶段：签订合同后支付的定金；发货前/交付的阶段款；验收后的验收款；质保金。其中，收款周期按照不同合同约定不同阶段而定。按照收入确认原则，验收即确认收入，故公司将验收阶段之前收到的款项均以预收款项核算。

不同年度中，同一客户不同收款政策及收款周期变化不大，均系在验收前的每个阶段开始起 5-30 个工作日内，预收货款至合同金额的 20%、50%、60%或 80%。

报告期内，公司收款政策及收款周期未发生重大变化。

#### ii.收入规模

预收账款随着收入增加而增加，但预收账款占营业收入比例下降，且到 2021 年末预收账款占营业收入比例下降幅度较大。

2019年-2020年期间，公司业务规模快速扩张，签订的大金额远期交付合同数量增加。一方面，已签署未验收的合同金额增加导致预收账款余额增加；另一方面随着时间推移，产品验收完成后确认收入，之前未验收的合同金额结转为收入导致收入规模的增加。

2020年，在疫情影响下，公司与生活用纸智能装备业务的下游客户验收工作滞后，收入未满足确认条件使得预收账款增加。同时，新增大量口罩机业务，使得营业收入大幅度增加，营业收入增加的幅度大于预收账款增加幅度，故预收账款占营业收入的比例下降。

2021年，公司生活用纸智能装备业务随着订单量的增长，公司收入规模保持稳定增长。公司与生活用纸智能装备业务的下游客户验收工作进行良好，预收款项占营业收入的比例持续下降。

综上所述，业务规模的增加以及验收工作需要一定的时间，会使得预收账款余额上升同时也会影响收入规模，然而收入规模并不是预收账款余额上升的直接原因。

### iii.项目情况

报告期内，公司的主要产品为生活用纸智能装备以及口罩机，系机械设备及其组成的生产线，生产周期较长，其中生活用纸智能装备系按照客户需求进行定制化设计和生产。依合同约定，客户需要在产品验收前支付部分货款形成公司预收账款，项目的金额以及进展情况是影响预收账款余额的主要原因。

2019年末和2020年末预收账款增长幅度较大，主要是2019年末新增订单及预付货款的项目较多，而2020年度由于疫情影响相应的生产交货和验收项目减少，同时2020年度亦存在一定规模的预付货款新增订单所致。2019年和2020年末未交货并验收的主要项目预收款项情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	订单号	2019年末预收款项	2020年末合同负债
1	浙江家发纸业有限公司	20180608	3,989.27	4,754.55
2	金红叶纸业(南通)有限公司	RD-GHY-E-2019-0010-1	1,580.60	6,325.88
	金红叶纸业(南通)有限公司	RD-GHY-E-2019-0011-1	1,419.40	2,838.80
合计			<b>6,989.27</b>	<b>13,919.23</b>

### B、2021年末预收账款大幅下降的主要原因

由于 2020 年新冠疫情等因素影响，2020 年未验收的项目，在 2021 年逐渐验收，公司确认收入结转预收账款；另一方面，于 2021 年排产的项目未达到发货条件，根据合同条款公司暂未能收到这部分发货款，导致 2021 年末的预收账款余额下降。

2021 年度验收确认收入的主要项目对应的预收账款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	订单号	2020 年末合同负债金额	确认收入时间
1	金红叶纸业（南通）有限公司	RD-GHY-E-2019-0010-1	6,325.88	2021 年度
2	浙江家家发纸业有限公司	20180608	4,754.55	2021 年度
合计			<b>11,080.43</b>	

#### （4）应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬余额分别为 626.85 万元、938.75 万元、1,141.98 万元和 1,122.37 万元，占流动负债的比例分别为 2.41%、2.40%、4.21% 和 4.85%，主要为应付短期薪酬，包括工资、奖金、津贴和补贴等。

报告期内，公司应付职工薪酬保持增长，主要原因系公司员工人数增加及人工成本逐年上升所致。

报告期内，公司无拖欠员工薪酬的情形。

#### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 786.51 万元、5,325.97 万元、2,863.35 万元和 1,327.79 万元，占流动负债的比例分别为 3.02%、13.63%、10.56% 和 5.74%，具体构成情况如下：

单位：万元

税项	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
企业所得税	926.92	931.39	3,198.23	682.91
增值税	156.97	1,576.56	902.21	-
房产税	169.38	144.56	99.16	69.88
城市维护建设税	12.09	77.50	42.30	7.60
教育费附加	6.85	46.10	25.38	4.56
土地使用税	42.89	42.89	33.12	15.96
地方教育附加	5.24	31.40	16.92	3.04
印花税	2.39	6.30	4.33	1.54
代扣代缴个人所得税	5.05	6.64	1,004.31	1.03
合计	<b>1,327.79</b>	<b>2,863.35</b>	<b>5,325.97</b>	<b>786.51</b>

2020 年末，公司应代扣代缴个人所得税金额较大，系公司 2020 年度因分红产生的股东个人所得税 1,000.00 万元尚未代缴。上述分红款于 2020 年 12 月向股东支付，2021 年 1 月，公司已为股东全额代缴上述分红个人所得税。2022 年 6 月末，公司应交税费余额较 2021 年末大幅减少主要系本期已缴纳上年末未交增值税。

#### （6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 54.25 万元、92.18 万元、354.80 万元和 157.98 万元，占流动负债比例分别为 0.21%、0.24%、1.31%和 0.68%，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
押金保证金	1.00	-	-	5.00
应付及预提费用	126.70	342.28	79.24	29.37
其他	30.27	12.52	12.94	19.88
<b>合计</b>	<b>157.98</b>	<b>354.80</b>	<b>92.18</b>	<b>54.25</b>

公司其他应付款中的预提费用主要为预提的员工的差旅费、运费，2021 年末较 2020 年末增幅较大主要系公司生活用纸智能装备业务规模扩大。

#### （7）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 294.58 万元、77.42 万元、0.00 万元和 0.00 万元，占流动负债比例分别为 1.13%、0.20%、0.00%和 0.00%，金额较小，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
一年内到期的长期借款	-	-	-	100.00
一年内到期的长期应付款	-	-	77.42	194.58
一年内到期的租赁负债	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.42</b>	<b>294.58</b>

#### （8）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 0 万元、1,454.16 万元、755.10 万元和 1,087.18 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、3.72%、2.79%和 4.70%。2020 年末及 2021 年末，公司其他流动负债余额系预收款项中划分至其他流动负债的待转增值税销项税额。

### 3、非流动负债分析

报告期内，公司的非流动负债的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	-	-	-	-	-	-	1,100.00	85.33
长期应付款	-	-	-	-	-	-	77.42	6.01
预计负债	74.53	10.25	76.30	10.11	15.87	5.39	13.71	1.06
递延收益	652.56	89.75	678.43	89.89	278.33	94.61	97.92	7.60
<b>非流动负债合计</b>	<b>727.09</b>	<b>100.00</b>	<b>754.73</b>	<b>100.00</b>	<b>294.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,289.05</b>	<b>100.00</b>

#### (1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款余额分别为 1,100.00 万元、0 万元、0 万元和 0 万元，占非流动负债比例分别为 85.33%、0.00%、0.00% 和 0.00%。

#### (2) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款余额分别为 77.42 万元、0 万元、0 万元和 0 万元，占非流动负债比例分别为 6.01%、0.00%、0.00% 和 0.00%。2019 年末，公司长期应付款余额系应付固定资产融资租赁款。

#### (3) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债余额分别为 13.71 万元、15.87 万元、76.30 万元和 74.53 万元，占非流动负债比例分别为 1.06%、5.39%、10.11% 和 10.25%。报告期内，公司预计负债余额系按照惯例预提的产品售后服务费。报告期内，公司按照主营业务收入的 0.70% 计提产品售后服务费，各期计提及使用情况如下：

单位：万元

期间	期初余额	当期主营业务收入	当期计提	当期使用	期末余额
2022 年 1-6 月	76.30	22,342.00	156.39	158.17	74.53
2021 年度	15.87	54,689.90	382.83	322.39	76.30
2020 年度	13.71	52,147.43	365.03	362.88	15.87
2019 年度	44.76	22,266.69	155.87	186.92	13.71

注：生活用纸薄膜包装材料无需提供售后服务，上表中 2022 年 1-6 月当期主营业务收入不包含生活用纸薄膜包装材料收入。

#### (4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 97.92 万元、278.33 万元、678.43 万元和 652.56 万元，占非流动负债比例分别为 7.60%、94.61%、89.89% 和 89.75%。

报告期内，公司递延收益余额均为与资产相关的政府补助。

报告期内，公司与资产相关的政府补助的具体情况详见本节“二、盈利能力分析”之“（三）利润表逐项分析”之“4、其他收益分析”。

### （三）偿债能力分析

报告期各期末，公司的资本结构和偿债能力指标如下表所示：

项目	2022.06.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	2.44	2.05	1.44	1.21
速动比率（倍）	1.69	1.42	0.77	0.57
资产负债率（合并）（%）	26.53	32.58	53.11	64.39
资产负债率（母公司）（%）	23.37	30.01	52.74	65.36
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
息税折旧摊销前利润（万元）	10,821.05	27,604.64	29,820.23	7,585.26
利息保障倍数（倍）	172.01	158.05	117.06	35.50

#### 1、流动比率、速动比率逐年提高，短期偿债能力较强

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.21、1.44、2.05 和 2.44，速动比率分别为 0.57、0.77、1.42 和 1.69，公司资产以流动资产为主，可变现能力较强。报告期内，公司各项业务盈利能力良好，随着公司业绩的持续增长，公司流动比率与速动比率逐年提高，公司短期偿债能力较强。

#### 2、资产负债率逐年降低，偿债压力持续减小

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 64.39%、53.11%、32.58% 和 26.53%，母公司口径资产负债率分别为 65.36%、52.74%、30.01% 和 23.37%，逐年降低，公司偿债压力持续减小。

#### 3、公司盈利良好，总体偿债能力较强

报告期内，公司的息税折旧摊销前利润分别为 7,585.26 万元、29,820.23 万元、27,604.64 万元和 10,821.05 万元，利息保障倍数分别为 35.50 倍、117.06 倍、158.05 倍和 172.01 倍，逐年提高。公司各项业务盈利能力较强，银行资信状况良好，具备较强的债务融资能力，不存在偿债风险。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

### （四）资产周转能力分析

报告期各期末，公司资产周转能力如下表所示：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	0.99	2.91	3.98	2.34
存货周转率（次）	0.69	1.35	0.82	0.81

注：2020年1月1日起，公司适用新收入准则，将原计入应收账款核算的未到期应收质保金分类至合同资产科目进行核算，为统一口径，上表应收账款周转率=营业收入÷（应收账款期初期末平均账面余额+合同资产期初期末平均账面余额）。

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款（含合同资产）周转率分别为2.34、3.98、2.91和0.99，最近三年保持较高水平。公司在业务规模快速扩张的同时实现了应收账款回款的持续改善。公司应收账款周转速度与公司的销售模式相匹配。

### 2、存货周转率

报告期内，公司的存货周转率分别为0.81、0.82、1.35和0.69，最近三年总体呈上升趋势。受公司生产模式和产品交付流程等因素影响，公司报告期各期末存货余额较大，存货周转率较低，符合公司的实际情况。关于存货构成的分析，详见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产情况分析”之“2、流动资产分析”。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
营业利润	9,846.93	26,297.50	29,013.51	6,791.58
利润总额	9,842.59	26,287.15	28,776.45	6,775.51
净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
归属于母公司所有者的净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91

### （一）公司营业收入构成及变动分析

公司营业收入主要来自于生活用纸智能装备与口罩机的销售，其他业务收入主要为配件及废品销售收入。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例分别为98.43%、98.61%、97.93%和96.94%，主营业务突出。报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	23,179.48	96.94	54,689.90	97.93	52,147.43	98.61	22,266.69	98.43

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务收入	730.59	3.06	1,156.11	2.07	733.96	1.39	354.14	1.57
营业收入合计	<b>23,910.07</b>	<b>100.00</b>	<b>55,846.01</b>	<b>100.00</b>	<b>52,881.39</b>	<b>100.00</b>	<b>22,620.83</b>	<b>100.00</b>

### 1、主营业务收入趋势分析

报告期内，公司实现的主营业务收入分别为 22,266.69 万元、52,147.43 万元、54,689.90 万元和 23,179.48 万元，其中 2020 年增长幅度较大。

报告期内，公司主营业务收入的变动情况如下图所示：



报告期内公司主营业务收入持续增长的主要原因是：（1）随着生活用纸消费需求的增长，下游生活用纸生产企业持续加大产能扩张和旧产能更新改造力度，对公司生活用纸智能装备需求持续增加；（2）公司持续推陈出新，提高产品附加值，使得产品收入提高；（3）2020 年，为抗击新冠疫情，公司紧抓机遇，在原有研发及生产平台上，研发生产出了口罩机并实现销售，使公司 2020 年收入增幅较大。

### 2、主营业务收入构成分析

#### （1）主营业务收入产品结构分析

报告期内，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
生活用纸智能装备	22,118.33	95.42	52,405.71	95.82	20,526.38	39.36	22,258.23	99.96
抽取式纸巾生产线	19,793.20	85.39	42,671.80	78.03	19,044.41	36.52	20,797.63	93.40

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其中：3600型号	9,596.04	41.40	28,192.04	51.55	1,983.12	3.80	5,670.41	25.47
2900型号	3,212.39	13.86	7,693.95	14.07	12,349.97	23.68	5,466.51	24.55
2860型号	-	-	-	-	555.56	1.07	3,898.33	17.51
3700型号	2,641.07	11.39	3,648.06	6.67	-	-	-	-
5600型号	2,035.40	8.78	-	-	-	-	-	-
卷纸手帕纸生产线	2,325.13	10.03	2,842.28	5.20	1,481.97	2.84	1,460.60	6.56
造纸机	-	-	6,891.62	12.60	-	-	-	-
口罩机	-	-	<b>1,920.35</b>	<b>3.51</b>	<b>31,179.44</b>	<b>59.79</b>	-	-
KN95口罩机	-	-	1,814.16	3.32	11,595.04	22.24	-	-
平面口罩机	-	-	106.19	0.19	19,584.39	37.56	-	-
生活用纸薄膜包装材料	837.48	3.61	-	-	-	-	-	-
其他	<b>223.67</b>	<b>0.96</b>	<b>363.85</b>	<b>0.67</b>	<b>441.61</b>	<b>0.85</b>	<b>8.46</b>	<b>0.04</b>
主营业务收入合计	<b>23,179.48</b>	<b>100.00</b>	<b>54,689.90</b>	<b>100.00</b>	<b>52,147.43</b>	<b>100.00</b>	<b>22,266.69</b>	<b>100.00</b>

除 2020 年外，报告期内各期公司主营业务均以生活用纸智能装备为主。受益于我国生活用纸人均消费量的稳步提高和生活用纸智能装备需求的增长，报告期内各期，公司生活用纸智能装备业务分别实现收入 22,258.23 万元、20,526.38 万元、52,405.71 万元和 22,118.33 万元，总体呈增长趋势，占各期主营业务收入的比重分别为 99.96%、39.36%、95.82%和 95.42%。

2020 年相比 2019 年收入大幅增长主要是由于口罩机销售大幅增加所致，2021 年收入规模相比 2019 年亦大幅增长是由于生活用纸智能装备销售大幅增加所致。

#### ①生活用纸智能装备业务分析

2020 年，公司生活用纸智能装备业务占主营业务收入的比重大幅下降的主要原因系：(i) 2020 年初，我国爆发新冠疫情，公司迅速反应，抢抓市场机遇，为抗击疫情贡献力量，研发生产出了口罩机并实现收入 31,179.44 万元，占当期主营业务收入的 59.79%，占比较大；(ii) 受新冠疫情影响，公司下游生活用纸行业客户扩产、设备更新等固定资产投资计划有所延缓，导致公司相应延缓生产和发货计划；(iii) 2020 年 2-5 月，公司集中力量生产口罩机，压缩了公司生活用纸智能装备业务的产能空间。尽管 2020 年公司口罩机业务创收较大，但公司原有的生活用纸智能装备业务收入仍维持一定规模，较 2019 年小幅下滑 7.78%，未出现大幅下滑。随着我国疫情得到有效控制，公司继续集中产能生产生活用纸

智能装备。2021 年和 2022 年 1-6 月，公司生活用纸智能装备业务占主营业务收入的比重分别为 95.82% 和 95.42%。

**A、报告期内公司生活用纸智能装备业务收入变动具体原因分析**

生活用纸智能装备业务方面，随着公司技术水平的提高，公司产品整体集成能力和成套化设备生产能力日益增强，公司抽取式纸巾生产线受到客户的欢迎，创收总体呈增长趋势。报告期内各期，公司抽取式纸巾生产线业务分别实现收入 20,797.63 万元、19,044.41 万元、42,671.80 万元和 19,793.20 万元，占生活用纸智能装备业务收入的比例分别为 93.44%、92.78%、81.43% 和 89.49%。

公司生活用纸智能装备属于定制化的设备，各类抽纸、卷纸和手帕纸生产线分为不同的大型号，每一大型号再细分成各子型号产品，因为客户的需求不同，每类细分型号生产线的配置和功能均有所差异，从而导致各细分型号产品价格不同。报告期内生活用纸智能装备各类产品收入波动主要系各期销售不同的细分型号产品所致。

**B、报告期内生活用纸智能装备业务收入大幅上升的合理性、与同行业可比公司收入波动趋势的差异及原因**

**a、2021 年生活用纸智能装备销售大幅增加的原因**

报告期内，公司生活用纸智能装备收入分别为 22,258.23 万元、20,526.38 万元、52,405.71 万元和 22,118.33 万元，2020 年由于疫情导致客户投资扩产计划有所延迟，所以公司生活用纸智能装备收入有略微下降，除去该因素，2021 年度该项业务收入大幅增长，主要由于相应的销售设备数量大幅增长以及销售产品结构变动所致。

**(i) 报告期内公司非口罩机业务各细分产品确认收入的合同金额统计情况**

报告期内，按产品型号划分的公司各细分产品确认收入的合同金额统计情况如下：

单位：条、台、万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
<b>抽取式纸巾生产线</b>								
2860 型	-	-	-	-	1	627.78	8	4,363.02
2900 型	4	3,748.00	9	8,161.38	16	13,421.77	8	6,137.07
3600 型	7	10,843.52	24	31,857.00	2	2,240.92	6	6,493.11

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
3700型	2	2,684.96	3	3,784.96	-	-	-	-
5600型	1	2,300.00	-	-	-	-	-	-
其他	/	2,577.69	/	3,441.14	/	4,427.75	/	6,818.26
<b>抽纸生产线合计</b>	/	<b>22,154.17</b>	/	<b>47,244.47</b>	/	<b>20,718.22</b>	/	<b>23,811.46</b>
卷纸手帕纸生产线	/	<b>2,606.04</b>	/	<b>3,171.14</b>	/	<b>1,674.63</b>	/	<b>1,665.48</b>
造纸机	/	/	5	<b>7,787.53</b>	/	-	/	-
生活用纸薄膜包装材料	/	946.35	/	-	/	--	/	-
其他	/	<b>223.67</b>	/	<b>366.61</b>	/	<b>499.03</b>	/	<b>9.81</b>
<b>非口罩机业务合计</b>	/	<b>25,930.23</b>	/	<b>58,569.75</b>	/	<b>22,891.88</b>	/	<b>25,486.75</b>

注1：以上为合同含税金额；

注2：抽纸生产线—其他主要为其他型号生产线以及单机装备；其他主要为印刷机、烘干机；

注3：抽纸生产线-其他、卷纸手帕纸生产线和其他由于规格型号较多，配置差异较大，且报告期内合同金额占比较小，所以上表未披露数量。

公司的主要产品为抽纸生产线，销售金额呈现大幅增长趋势，主要系下游客户积极扩产，增加生活用纸投资计划。报告期内确认收入的抽纸生产线主要为2860型号、2900型号、3600型号和3700型号。报告期内，上述四种型号合计确认收入的合同金额占非口罩机业务确认收入的合同金额比例分别为66.67%、71.16%、74.79%和66.63%。

(ii) 抽纸生产线型号较多，每种型号之间的差异较大

抽纸生产线主要由折叠机、大回旋切纸机、小包机、中包机、储纸架、装箱机（大包机）及输送控制系统等构成。抽纸生产线产品型号较多，每种大类型号下划分多种子型号，公司会根据折叠机适应原纸幅宽、横切尺寸、原纸架组数和大回旋通道数等基本配置来对子型号进行命名。例如3600型号有近10种细分子型号，在3600-195-6-2型号中，“3600”代表折叠机适应原纸幅宽为3600mm，“195”代表横切尺寸为195mm，“6”代表6组原纸架，“2”代表双通道大回旋。

下表为公司3600型号抽纸生产线子型号的主要配置，具体情况如下：

序号	型号	主要配置
1	OK-3600-195-6-2型	1) 适应原纸幅宽：3600mm；2) 生产速度：130米/分钟或13条/分钟；3) 横切尺寸：195mm；4) 6组原纸架；5) 双通道大回旋；6) 配套2台中包机、1台小包储料架；

序号	型号	主要配置
2	OK-3600-195-8-2 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 130 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 195mm; 4) 8 组原纸架; 5) 双通道大回旋; 6) 配套 2 台中包机、1 台小包储料架;
3	OK-3600-195-6-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 195mm; 4) 6 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 3 台中包机、1 台小包储料架;
4	OK-3600-195-8-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 195mm; 4) 8 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 3 台中包机、1 台小包储料架;
5	OK-3600-190-6-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 12 条/分钟; 3) 横切尺寸: 190mm; 4) 6 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 4 台小包机、2 台中包机、1 台小包储料架;
6	OK-3600-190-6-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 190mm; 4) 6 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 4 台小包机、2 台中包机、2 台装箱机、1 台小包储料架;
7	OK-3600-190-8-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 190mm; 4) 8 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 4 台小包机、2 台中包机、2 台装箱机、1 台小包储料架;
8	OK-3600-180-6-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 180mm; 4) 6 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 4 台小包机、2 台中包机、2 台装箱机、1 台小包储料架;
9	OK-3600-190-4-4 型	1) 适应原纸幅宽: 3600mm; 2) 生产速度: 150 米/分钟或 13 条/分钟; 3) 横切尺寸: 190mm; 4) 4 组原纸架; 5) 四通道大回旋; 6) 配套 4 台小包机、2 台中包机、2 台装箱机、1 台小包储料架; 7) 配套 1 台压光机

相同子型号除了上述基本配置相同外,还会由不同型号的单机进行组合,例如在 3600-195-6-2 型号中,单机本身规格型号不同且功能有差异,例如部分配置的折叠机有压花功能,压花功能也有平压花和凹压花区分,部分折叠机配有接纸功能等,这些差异都会导致生产线的配置以及功能不同。

下表为对公司单机的主要规格型号情况总结:

名称	主要的规格型号	主要性能差异
折叠机	1580 型、2860 型、2900 型、3600 型、3700 型、5600 型	幅宽、车速、耗能等差异
大回旋切纸机	B12 型、B14 型、B22 型、701 型、702 型	裁切通道数量、幅宽、裁切速率等差异
储纸架	规格型号统一	
小包机	602K 型、602E 型、602W 型、602F 型	包装速度、包装纸型等差异
中包机	D1 型、D2 型、D3 型、903A 型、903C 型、903CS 型	包装速度、包装纸型等差异
装箱机(大包机)	908 型、908B 型、F2 型、FL1 型	包装材料材质、包装速度、自动化程度等差异

不同型号的抽纸生产线价格有所差异,同属相同大类型号的抽纸生产线子型号也会因单机设备个数、单机设备配置和折叠机功能差异等,价格会有所差异。

同样，卷纸手帕纸生产线也会因为客户的需求不同，导致生产线的配置有差异，所以单价差异也较大。

(iii) 报告期内对于主要客户的抽纸生产线销售数量、销售金额和平均销售单价分析

报告期内生活用纸智能装备主要客户，按不含税收入口径统计的抽纸生产线的销售数量、销售金额和平均销售单价如下：

单位：万元、条、%

客户名称	设备型号	2022年1-6月			2021年度		
		数量	金额	平均单价	数量	金额	平均单价
金红叶	2900 型号	3	2,500.00	833.33	6	5,536.43	922.74
	3600 型号	7	8,759.75	1,251.39	14	19,081.42	1,362.96
	3700 型号	2	2,641.07	1,320.54	2	2,674.61	1,337.31
	5600 型号	1	2,035.40	2,035.40	-	-	-
中顺洁柔	3600 型号	1	836.28	836.28	10	9,110.62	911.06
	2900 型号	1	712.39	712.39	-	-	-
恒安集团	2860 型号	-	-	-	-	-	-
	2900 型号	-	-	-	3	2,157.52	719.17
	3700 型号	-	-	-	1	973.45	973.45
合计		<b>15</b>	<b>17,484.89</b>	<b>1,165.66</b>	<b>36</b>	<b>39,534.05</b>	<b>1,098.17</b>
占当期主营业务收入比例		/	75.43	/	/	72.29	/

(续上表)

客户名称	设备型号	2020年度			2019年度		
		数量	金额	平均单价	数量	金额	平均单价
金红叶	2860 型号	-	-	-	3	987.86	329.29
	2900 型号	10	8,121.03	812.10	-	-	-
中顺洁柔	3600 型号	2	1,983.12	991.56	6	5,670.41	945.07
恒安集团	2860 型号	1	555.56	555.56	4	2,478.63	619.66
	2900 型号	5	3,353.30	670.66	8	5,466.51	683.31
稳健医疗用品股份有限公司	2900 型号	1	875.64	875.64	-	-	-
GIEUN C&P	2860 型号	-	-	-	1	431.84	431.84
合计		<b>19</b>	<b>14,888.65</b>	<b>783.61</b>	<b>22</b>	<b>15,035.25</b>	<b>683.42</b>
占当期主营业务收入比例		/	28.55	/	/	67.52	/

从上表可以看出，公司 2021 年销售的主要生活用纸智能装备数量上涨幅度较大，且主要销售的 3600 型号和 3700 型号单价相对较高。由于公司产品种类较多，公司以报告期内销售占比较高的 3600 型号、2900 型号和 2860 型号抽纸生

产线为例分析产品单价变动原因。

I、报告期内，3600 型号平均销售价格因为销售对象要求的配置不同呈现波动趋势

按照销售对象，报告期内公司都有销售 3600 型号抽纸生产线给中顺洁柔，平均销售价格在 836.28-991.56 万元/条波动，上下浮动范围在 15%左右，主要系单机装备配置数量和规格等差异。

公司 2021 年开始销售 3600 型号抽纸生产线给金红叶，平均销售单价为 1,362.96 万元，销售数量为 14 条，销售单价较高主要系金红叶要求的生产线配置与中顺洁柔不一样，主要表现为销售给金红叶的生产线中的折叠机增加压花装置和退卷架装置数量。2022 年 1-6 月，公司销售给金红叶的 3600 型号抽纸生产线的单价和数量分别为 1,251.39 万元和 7 条，单价较 2021 年有所下降，差异较小。

II、报告期内，2900 型号平均销售价格也因为销售对象要求的配置不同而呈现波动趋势

2019 年至 2021 年，公司销售给恒安集团的平均单价在 670.66-719.17 万元/条波动，上下浮动不超过 10%，差异主要来自单机设备规格等；报告期内根据恒安集团的投产计划不同，销售数量从 3-8 条浮动，所以各期收入有所变动。

2020 年至 2022 年 1-6 月，公司销售给金红叶 2900 型号抽纸生产线平均单价分别为 812.1 万元、922.74 万元和 833.33 万元，销售数量，分别为 10 条、6 条和 3 条，销售平均单价上下波动在 10%左右，主要系配置不同所致。

III、报告期内，2860 型号平均销售价格因为销售对象要求的配置不同而呈现波动趋势

2019 年，公司销售给境外客户 GIEUN C&P 和金红叶的该型号产品数量分别为 1 条和 3 条，单价分别为 431.84 万元和 329.29 万元，销售价格较其他客户低主要系客户需求不同，产品配置不同。

2019 年至 2020 年，公司销售给恒安集团的该型号产品数量分别为 4 条和 1 条，主要系客户投资计划的变动；平均价格分别为 619.66 万元和 555.56 万元，价格上下浮动在 10%左右，属于正常波动范围。

(iii) 新产品造纸机销售情况

2021 年公司销售新产品造纸机 5 台，合计销售 7,787.53 万元，该产品造价

贵，单价高，是 2021 年主营业务收入较高的原因之一。

综上所述，公司生活用纸智能装备属于定制化的设备，各类产品细分型号较多，因为客户的需求不同，每类细分型号生产线的配置和功能均有所差异，从而导致各细分型号产品价格不同，2021 年生活用纸智能装备各类产品收入大幅增长主要系销售产品的合同数量增长以及不同的细分型号产品价格差异所致；2020 年销售收入大幅增长主要系销售口罩机所致。

b、报告期内公司下游行业市场前景好，市场需求较大

公司下游行业市场需求较大，主要龙头企业积极扩产及更新设备带来生活用纸智能装备需求的快速增长，公司凭借多年积累的技术优势、品牌优势、强大的综合解决方案能力与生活用纸龙头企业建立了长期稳定的合作关系，同时公司产品不断推陈出新，满足了国内高端客户市场快速升级的需求，实现了国内产品的进口替代，报告期内公司收入大幅上升符合行业发展趋势，具有合理性。

我国是全球最大的生活用纸消费国，但是人均消费量仍远低于发达国家和地区，在终端消费产品的行业快速发展和应用需求的带动下，生活用纸行业在未来相当长一个时期内仍将处于成长期，这也将带动公司产品需求的稳步增长。

公司主要客户金红叶、恒安集团、中顺洁柔均为知名企业，收入规模很大，经营稳定。公司凭借强大的持续创新能力、高效的产品开发能力、制造工艺等方面的优势以及卓越的管理能力，形成了优异的产品品质，公司产品获得国内生活用纸生产龙头企业的认可，树立了良好的口碑和市场形象，形成稳定可持续的合作关系。

c、报告期内公司主要客户积极扩产，对公司产品需要增长较快

随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高，以及脱贫攻坚工作取得全面胜利，全国各地对生活用纸的消费量都将呈上升趋势，进而对生活用纸智能装备的需求也呈增长态势。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2021 年，金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团的产能合计占行业总产能的 30.71%，为生活用纸行业四大龙头企业。随着居民卫生意识的提升以及对卫生用品的需求不断增长，下游主要生活用纸生产企业也纷纷进行设备更新换代及扩产。由此下游客户对于生产设备需求不断上升。

下游主要生活用纸企业新增产能情况如下：

单位：万吨/年、%

公司名称	现有产能	扩产产能	扩产幅度
金红叶	202.00	160.00	79.21
恒安集团	149.70	52.00	34.74
维达集团	139.00	37.00	26.62
中顺洁柔	86.00	75.50	87.79

注 1：现有产能为 2021 年企业总产能，扩产产能为企业未来计划扩产产能；

注 2：2022 年金红叶江苏南通基地计划新增产能 53 万吨/年，2023 年金红叶江苏南通基地计划新增产能 7 万吨/年，另外，金光集团旗下广西金桂浆纸业有限公司公开的三期项目，规划有 100 万吨生活用纸原纸生产能力；

注 3：恒安集团孝感生活用纸项目已于 2021 年签约，建成后年产能将达 30 万吨，2023 年恒安集团计划在广东云浮基地新增产能 12 万吨/年、湖南常德基地新增产能 6.5 万吨/年、福建晋江基地新增产能 3.5 万吨/年；

注 4：维达护理用品（广东）有限公司在阳江高新区主要建设年产 50 万吨高档生活用纸现代化生产基地，总投资 70 亿港元。首期 19 万吨生活用纸生产线已有 13 万吨产能投产，基地剩余计划产能 37 万吨/年；

注 5：中顺洁柔为满足华东市场未来销售增长的需求，拟新增 40 万吨高档生活用纸项目，项目总投资额约 25.5 亿元，2021 年 11 月，中顺洁柔在四川达州 30 万吨竹浆纸一体化项目获四川省生态环境厅环评批复，2022 年中顺洁柔河北唐山基地计划新增产能 5.5 万吨/年；

数据来源：中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021 年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

#### d、公司产品因质量和性能较高、供货及时

公司产品质量高，性能较佳，生产设备配套齐全，能够及时向客户供货，能为客户提供自动化生产线整体解决方案和交钥匙工程，因此获得国内生活用纸龙头企业客户的认可，报告期内新增订单充足。

#### e、公司按照客户需求定制产品，且销售产品的结构变化符合行业发展趋势

报告期内，公司逐步从半自动型号和全自动型号生产线销售并重逐步转向主要销售全自动型号生产线，并且销售主力逐渐转为 2900 型号和 3600 型号，这两类型号平均单价较高，报告期内销售数量逐步增长，所以报告期内收入增长较快，2900 型号和 3600 型号适应原纸幅宽更大，相关配置和参数有较大升级，符合下游行业对于生产设备快速迭代的要求，并逐渐成为公司销售主力产品。公司按照客户需求生产产品，产品定制化程度高，每种型号功能较多且具有差异化，产品功能高度契合客户生产需求。

#### f、生活用纸智能装备行业处于优化升级阶段

国内生活用纸智能装备企业正处于优化升级阶段，主要企业纷纷加大研发力度、设备不断升级，车速和效率以及设备运行稳定性等均有大幅提高，并且生产设备国产化率逐渐提高、朝着智能化和绿色化发展。

由于公司处于细分行业，目前无上市公司，生产相同产品的竞争对手非上市公司，未披露收入等相关数据，因此无法进行同行业可比公司收入趋势对比分析。

综上所述，报告期内，公司下游生活用纸市场增长较快，公司主要客户积极扩大产能和增加投资计划，因此对公司生活用纸智能装备需求较大。公司凭借多年累积的技术优势，对产品进行不断更新迭代升级，及时推出新产品以满足客户日益多元化的需求，甚至实现了国内产品的进口替代，因此报告期内公司收入大幅增长具有合理性。

### ②口罩机业务分析

口罩机业务方面，由于在疫情防控期间，平面口罩使用更为广泛，公司顺应市场需求，以平面口罩机销售为主。2020年，平面口罩机和KN95口罩机收入分别占当年公司口罩机业务收入的62.81%与37.19%。

2020年度，公司口罩机业务实现收入31,179.44万元，随着新冠疫情逐步控制，导致2021年以来公司口罩机订单大量减少。2021年度，公司口罩机业务实现收入1,920.35万元，较2020年度口罩机业务收入下降明显。

### ③其他主营业务分析

公司其他主营业务主要为销售纸箱印刷机等少量其他类型设备以及为海外客户销售设备而提供的安装服务，报告期内，公司其他主营业务分别实现收入8.46万元、441.61万元、363.85万元和223.67万元，占主营业务收入的比例分别为0.04%、0.85%、0.67%和0.96%，金额和占比均较小。

### (2) 主营业务收入地区结构分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分的构成情况如下：

单位：万元、%

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	<b>19,914.36</b>	<b>85.91</b>	<b>46,457.64</b>	<b>84.95</b>	<b>45,236.10</b>	<b>86.75</b>	<b>20,745.99</b>	<b>93.17</b>
其中：华东	14,240.12	61.43	30,372.15	55.54	27,264.31	52.28	8,881.86	39.89
华中	2,419.57	10.44	11,083.19	20.27	6,790.17	13.02	4,167.94	18.72
华南	1,377.13	5.94	4,476.99	8.19	5,604.08	10.75	3,557.19	15.98
西南	-	-	332.39	0.61	2,728.21	5.23	3,025.83	13.59
华北	1,381.54	5.96	-	-	2,077.32	3.98	112.82	0.51
西北	-	-	192.92	0.35	667.26	1.28	734.10	3.30
东北	496.00	2.14	-	-	104.75	0.20	266.25	1.20

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外	3,265.12	14.09	8,232.26	15.05	6,911.33	13.25	1,520.70	6.83
主营业务收入合计	23,179.48	100.00	54,689.90	100.00	52,147.43	100.00	22,266.69	100.00

报告期内，公司产品以内销为主。公司境内收入主要来源于华东、华中、华南等地区，以上三个地区收入之和占比分别为74.58%、76.05%、84.00%和77.81%，占比较高且保持稳定，系公司下游核心客户纸业集团主要分布在华东、华中及华南三个区域所致，具有充分的合理性。公司各地区收入存在较大波动系客户工厂布局变动所致。境外收入主要来源于印度尼西亚等东南亚国家。公司未来仍将继续深耕国内市场并保持在国内市场的竞争优势，同时，公司也将加大境外市场开拓力度，以争取实现更大突破。

报告期内，公司主要外销客户及对应主营业务销售内容、结算条款如下：

①各期主要外销客户及对应主营业务销售内容、结算条款

单位：万元、%

序号	客户名称	销售金额	销售内容	结算条款
<b>2022年1-6月</b>				
1	Fiber Papertech Engineering & Trading limited	2,864.74	生活用纸智能装备、安装服务	发货前付 80%，余 20%质保金
2	Tala soft paper Co.	116.60	生活用纸智能装备	发货前付全款
3	International Tissue Co.,Ltd	106.64	生活用纸智能装备	发货前付全款
4	Fermat sarl	83.58	生活用纸智能装备	发货前付全款
5	Egyptian Co. for Paper and Hygienic Products	59.93	生活用纸智能装备	发货前付全款
合计		<b>3,231.50</b>		
<b>2021年度</b>				
1	Fiber Papertech Engineering & Trading limited	7,115.59	生活用纸智能装备、安装服务	发货前付 80%，余 20%质保金
2	RULOPAK HIJYEN SISTEMLERI SAN.VE TIC.LTD.STI	366.88	生活用纸智能装备	发货前付全款
3	Ssangi industry co,ltd	131.66	生活用纸智能装备	发货前付全款
4	International Tissue Co.,Ltd	108.00	生活用纸智能装备	发货前付全款
5	KIMBERLY CLARK HYGIENE PRODUCTS P L	102.89	生活用纸智能装备	发货前付全款
合计		<b>7,825.02</b>		
<b>2020年度</b>				

序号	客户名称	销售金额	销售内容	结算条款
1	Fiber Papertech Engineering & Trading limited	4,790.20	生活用纸智能装备	发货前付 80%，余 20%质保金
	PT THE UNIVENUS	177.89	口罩机	发货前付全款
2	RULOPAK HIJYEN SISTEMLERI SAN.VE TIC.LTD.STI	621.61	生活用纸智能装备	发货前付全款
3	ZIVA WET WIPES FZ CO	146.13	生活用纸智能装备、其他	发货前付全款
4	ARNZ GLOBAL LIMTED	119.60	口罩机	发货前付全款
5	MEDICOTT INDUSTRIES UGANDA LTD	104.53	生活用纸智能装备	发货前付全款
合计		<b>5,959.95</b>		
<b>2019 年度</b>				
1	GIEUN C&P	431.84	生活用纸智能装备	发货前付全款
2	Bashundhara Paper Mills Ltd.	167.43	生活用纸智能装备	发货前付全款
3	EGYPTIAN\AFRICAN\CO	120.58	生活用纸智能装备	发货前付全款
4	CAS PAPER MILL CO LTD	120.49	生活用纸智能装备	发货前付全款
5	International Tissue Co.,Ltd	96.66	生活用纸智能装备	发货前付全款
合计		<b>937.01</b>		

注：2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司主要外销客户 Fiber Papertech Engineering & Trading limited 和 PT THE UNIVENUS 系受金红叶纸业集团有限公司同一控制下的客户。

②外销销售地区及金额占比

外销销售地区及金额占比情况如下：

单位：万元、%

地区	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
亚洲	3,064.94	13.22	8,201.63	15.00	6,272.47	12.03	1,171.68	5.26
非洲	200.18	0.86	13.50	0.02	200.22	0.38	256.10	1.15
欧洲	-	-	-	-	229.23	0.44	92.92	0.42
美洲	-	-	17.14	0.03	209.42	0.40	-	-
合计	<b>3,265.12</b>	<b>14.09</b>	<b>8,232.26</b>	<b>15.05</b>	<b>6,911.33</b>	<b>13.25</b>	<b>1,520.70</b>	<b>6.83</b>

③汇率、关税等贸易政策因素对外销的影响

A、关税及汇率波动风险的敏感性分析

报告期内，受外币汇率波动影响，公司外币货币性资产和负债在经营过程中产生汇兑损益波动。报告期内，公司形成汇兑收益分别为-0.48 万元、38.18 万元、134.70 万元和-177.01 万元，汇兑损益的绝对值占当期利润总额的比例很小。

报告期内，公司主营业务境外销售金额分别为 1,520.70 万元、6,911.33 万元、8,232.26 万元和 3,265.12 万元。现以公司 2021 年境外销售额 8,232.26 万元为基

准，外币兑人民币汇率波动产生的汇兑损益对 2021 年销售额影响的敏感性分析如下：

单位：万元、%

项目	产生汇兑损益金额 (正数为损失)	影响销售额	影响销售额的变动率	
外币兑人民币 汇率上升	1.00	-82.32	82.32	0.10
	5.00	-411.61	411.61	0.50
	10.00	-823.23	823.23	1.00
外币兑人民币 汇率下降	-1.00	82.32	-82.32	-0.10
	-5.00	411.61	-411.61	-0.50
	-10.00	823.23	-823.23	-1.00

由上表可知，报告期内，汇率变动对公司外销业务影响较小。

#### B、关税、贸易政策对外销的影响

报告期内，公司主要外销国家不存在关税壁垒、产品禁入等贸易限制措施，因此，目前关税、进口国贸易政策对公司外销业务不会造成不利影响。

④内外销下客户验收程序、运费承担、质量缺陷赔偿责任、款项结算条款、质保期长度、质保金计提与核算情况，以及退货及销售折扣等情况

内外销下客户验收程序、运费承担、质量缺陷赔偿责任、款项结算条款、质保期长度、质保金计提与核算情况，以及退货及销售折扣等具体情况如下：

项目	内销		外销
产品定价	以成本核算为基础，根据产品的材料成本、制造费用、人工成本等综合生产成本，同时兼顾市场环境、供需状况、产品技术附加值、品牌附加值等因素确定一定比例的利润率，最终与客户协商谈判确定销售价格		与内销客户产品定价方式一致
收款方式	银行转账、银行承兑汇票		电汇、信用证
信用期政策	1) 款到发货； 2) 合同签订后 10 天-15 天支付至合同金额的 20%-40%；发货前支付或到货后 10-15 天内至合同金额的 60%-80%；设备验收后支付至 80%-95%；另合同金额的 5%-20%作为质保金，质保期 1-2 年，并在质保期满后 10 天-15 天内支付		1) 款到发货； 2) 发货前付 80%、发货后付 20%尾款
验收程序	生活用纸智能装备	口罩机	出厂验收合格发货
	1) 货发到客户指定地点； 2) 公司负责设备安装调试； 3) 设备试运行符合合同约定，验收合格	出厂验收，少数长期合作客户现场安装调试并验收	
质保期长度	生活用纸智能装备	口罩机	无质保期、24 个月
	12、24 个月	无质保期，少数长期合作客户质保期 12 个月	
质保金计提与核	生活用纸智能装备	口罩机	无质保金或质保金比例

项目	内销		外销
算情况	质保金比例：5%-20%	无质保金，少数长期合作客户 5%质保金	20%
是否存在退货及销售折扣	否		否
运费承担	1) 口罩机主要为客户承担运费，少部分是公司承担运费； 2) 生活用纸智能装备由公司承担运费		在 CFR/CIF 贸易模式下，由公司指定船运公司(个别订单为空运)，承担运输过程中的相关费用；FOB 贸易模式下，由客户指定船运公司，公司不承担海运费，但承担本地仓库到装运港的运输费用
产品售后	质保期内免费提供维修服务		1) 客户 Fiber Papertech Engineering & Trading limited 质保期内免费提供维修服务； 2) 其他外销客户无售后

注：公司报告期内信用期政策种类较多，表中为主要客户信用期政策情况。

公司质保金额核算情况如下：公司与客户签订的销售合同中约定合同总价的5%-20%作为质保金。2020年1月1日前，合同质保金与合同应收款项一并在应收账款中列报，并计入账龄组合按对应账龄区间的预计信用损失率计提坏账准备。2020年1月1日后，质保金由于需到质保期结束且未发生重大质量问题后 方能收款，不属于仅取决于时间流逝因素、无条件向客户收取对价的权利，根据新收入准则，未到期的质保金列示于合同资产科目，已过质保期的质保金调整至应收账款科目。

(3) 主营业务收入、其他业务收入的销售内容、金额、占比及对应的收入确认方式

报告期内公司主营业务收入、其他业务收入的销售内容、金额、占比及对应的收入确认方式如下：

单位：万元、%

收入类别	区域	销售内容	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度		收入确认方式
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
主营业务收入	内销	生活用纸智能装备	19,076.88	79.79	44,516.05	79.71	14,357.56	27.15	20,745.99	91.71	验收确认收入
		其中：抽取式纸巾生产线	16,916.05	70.75	35,094.78	62.84	12,875.59	24.35	19,305.35	85.34	
		卷纸手帕纸生产线	2,160.83	9.04	2,529.65	4.53	1,481.97	2.80	1,440.64	6.37	
		造纸机	-	-	6,891.62	12.34	-	-	-	-	

收入类别	区域	销售内容	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度		收入确认方式
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
收入类别	内销	口罩机	-	-	1,920.35	3.44	30,436.92	57.56	-	-	签收确认收入
		其中：平面口罩机	-	-	106.19	0.19	18,841.88	35.63	-	-	
		KN95 口罩机	-	-	1,814.16	3.25	11,595.04	21.93	-	-	
		生活用纸薄膜包装材料	837.48	3.50	-	-	-	-	-	-	
		其他	-	-	21.24	0.04	441.61	0.84	-	-	
		其中：其他设备	-	-	21.24	0.04	441.61	0.84	-	-	
	外销	生活用纸智能装备	3,041.45	12.72	7,889.66	14.13	6,168.82	11.67	1,512.25	6.69	报关确认收入
		其中：抽取式纸巾生产线	2,877.14	12.03	7,577.02	13.57	6,168.82	11.67	1,492.28	6.60	
		卷纸手帕纸生产线	164.30	0.69	312.64	0.56	-	-	19.96	0.09	
		造纸机	-	-	-	-	-	-	-	-	
		口罩机	-	-	-	-	742.52	1.40	-	-	
		其中：平面口罩机	-	-	-	-	742.52	1.40	-	-	
		KN95 口罩机	-	-	-	-	-	-	-	-	
		其他	223.67	0.94	342.61	0.61	-	-	8.46	0.04	
		其中：其他设备	-	-	-	-	-	-	8.46	0.04	
		安装服务	223.67	0.94	342.61	0.61	-	-	-	-	
其他业务收入	内销	配件	372.54	1.56	662.64	1.19	583.32	1.10	247.98	1.10	签收确认收入
		废品	192.64	0.81	411.22	0.74	108.75	0.21	44.87	0.20	收款确认收入
	外销	配件	165.40	0.69	82.24	0.15	41.90	0.08	61.30	0.27	报关确认收入
营业收入合计			23,910.07	100.00	55,846.01	100.00	52,881.39	100.00	22,620.83	100.00	/

注：上表中的“其他设备”系公司为发展新业务所开发的小型设备，2020年度“其他设备”主要为印刷机。

公司报告期内各类收入确认方式所对应的金额及占比情况如下：

单位：万元、%

收入确认方式	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
验收确认收入	19,076.88	79.79	46,457.64	83.19	45,236.09	85.54	20,745.99	91.71
报关确认收入	3,206.85	13.41	7,971.90	14.27	6,953.23	13.15	1,582.00	6.99
安装完成确认收入	223.67	0.94	342.61	0.61	-	-	-	-
签收确认收入	1,210.02	5.06	662.64	1.19	583.32	1.10	247.98	1.10

收入确认方式	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
收款确认收入	192.64	0.81	411.22	0.74	108.75	0.21	44.87	0.20
合计	<b>23,910.07</b>	<b>100.00</b>	<b>55,846.01</b>	<b>100.00</b>	<b>52,881.39</b>	<b>100.00</b>	<b>22,620.83</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司收入确认方式主要以验收确认收入为主，各期验收确认收入金额分别为 20,745.99 万元、45,236.09 万元、46,457.64 万元和 19,076.88 万元，占营业收入比例分别为 91.71%、85.54%、83.19%和 79.79%。

### 3、其他业务收入分析

公司其他业务收入主要为配件及废品销售收入。报告期内各期，公司实现的其他业务收入分别为 354.14 万元、733.96 万元、1,156.11 万元和 730.59 万元，占各期营业收入的比例分别为 1.57%、1.39%、2.07%和 3.06%，金额和占比较小。

## (二) 影响盈利能力的主要因素

### 1、报告期内公司利润的主要来源

报告期内，公司利润主要来自于主营业务。报告期内，公司主营业务毛利总额呈持续增长趋势，分别为 10,767.38 万元、34,812.11 万元、25,630.96 万元和 11,488.55 万元。公司各类产品实现毛利情况如下：

单位：万元、%

产品分类	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
生活用纸智能装备	<b>11,352.47</b>	<b>98.82</b>	<b>24,446.86</b>	<b>95.38</b>	<b>10,645.95</b>	<b>30.58</b>	<b>10,762.02</b>	<b>99.95</b>
其中：抽取式纸巾生产线	10,041.72	87.41	21,067.85	82.20	9,867.87	28.35	10,147.28	94.24
卷纸手帕纸生产线	1,310.75	11.41	1,389.58	5.42	778.08	2.24	614.74	5.71
造纸机	-	-	1,989.43	7.76	-	-	-	-
口罩机	-	-	<b>914.13</b>	<b>3.57</b>	<b>24,071.47</b>	<b>69.15</b>	-	-
其中：平面口罩机	-	-	32.89	0.13	15,552.83	44.68	-	-
KN95 口罩机	-	-	881.24	3.44	8,518.65	24.47	-	-
生活用纸薄膜包装材料	10.90	0.09	-	-	-	-	-	-
其他	<b>125.19</b>	<b>1.09</b>	<b>269.97</b>	<b>1.05</b>	<b>94.68</b>	<b>0.27</b>	<b>5.36</b>	<b>0.05</b>
主营业务毛利合计	<b>11,488.55</b>	<b>100.00</b>	<b>25,630.96</b>	<b>100.00</b>	<b>34,812.11</b>	<b>100.00</b>	<b>10,767.38</b>	<b>100.00</b>

### 2、影响公司盈利能力的主要因素

#### (1) 公司主要产品市场需求较大

随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高，以及脱贫攻坚工作取得全面胜利，全国各地区对生活用纸的消费量都将呈上升趋势，进而对生活用纸智能

装备的需求也呈增长态势。同时，下游主要生活用纸生产企业也纷纷在设备更新换代及优化升级方面发力。因此，在未来相当长的一段时间内，我国生活用纸智能装备行业将保持景气，公司主要产品市场需求持续较大。

(2) 公司国内领先的行业地位和较明显的核心竞争优势

经过在生活用纸智能装备领域多年的耕耘和积累，公司已处于国内领先地位，并在技术、产品、客户、服务、管理及人才等方面形成了明显的核心竞争优势，这些竞争优势将保障公司的持续盈利能力和较高的利润水平。

(3) 成本控制能力

公司拥有较强的成本控制能力。在生产方面，公司以自制生产为主，外协加工为辅，努力降低生产成本，并精心组织和持续优化生产管理流程，努力提高人员、场地、设备和原材料的利用效率。在费用控制方面，公司努力减少不必要、不合理的费用开支。公司较强的成本控制能力是盈利稳定增长的重要因素。

(4) 较高的行业进入壁垒

公司所从事的生活用纸智能装备行业具有较高的技术和人才壁垒、设备和资金壁垒、品牌和声誉壁垒及管理水平壁垒。较高的行业进入壁垒和稳定增长的市场规模使得产品销售毛利能够在较长时期内保持较高的水平。

(三) 利润表逐项分析

1、营业收入分析

营业收入的具体分析请参见本节之“二、盈利能力分析”之“(一) 公司营业收入构成及变动分析”。

2、营业成本分析

报告期内，公司的营业成本构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	11,690.93	98.31	29,058.94	99.15	17,335.32	98.74	11,499.31	98.95
其他业务成本	201.48	1.69	248.96	0.85	220.42	1.26	121.91	1.05
<b>营业成本合计</b>	<b>11,892.40</b>	<b>100.00</b>	<b>29,307.90</b>	<b>100.00</b>	<b>17,555.74</b>	<b>100.00</b>	<b>11,621.22</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本按性质划分构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	8,425.78	72.07	21,258.78	73.16	11,741.43	67.73	8,292.71	72.11
直接人工	1,543.73	13.20	3,722.54	12.81	2,793.95	16.12	1,601.63	13.93
制造费用	1,461.99	12.51	3,640.33	12.53	2,639.12	15.22	1,604.97	13.96
运费	259.43	2.22	437.29	1.50	160.82	0.93	-	-
<b>合计</b>	<b>11,690.93</b>	<b>100.00</b>	<b>29,058.94</b>	<b>100.00</b>	<b>17,335.32</b>	<b>100.00</b>	<b>11,499.31</b>	<b>100.00</b>

注：公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将运输相关费用列报于营业成本。

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，结构相对稳定，其中直接材料占主营业务成本的比例为70%左右，直接人工及制造费用占主营业务成本的比例为30%左右。2020年1月1日起，公司执行新收入准则，将主营业务相关运输费用列报于主营业务成本，占比较小。报告期内，公司主营业务成本结构符合公司实际经营情况。

公司报告期内的主营业务成本按产品划分构成情况如下表所示：

单位：万元、%

产品类别	成本构成	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抽取式纸巾生产线	直接材料	7,037.19	72.17	15,777.34	73.03	6,374.33	69.46	7,660.99	71.93
	直接人工	1,242.28	12.74	2,724.16	12.61	1,306.87	14.24	1,492.07	14.01
	制造费用	1,224.29	12.55	2,690.25	12.45	1,381.17	15.05	1,497.29	14.06
	运费	247.73	2.54	412.20	1.91	114.16	1.24	-	-
	小计	9,751.48	100.00	21,603.95	100.00	9,176.53	100.00	10,650.35	100.00
卷纸手帕纸生产线	直接材料	757.52	74.68	970.93	66.84	485.80	69.02	628.63	74.32
	直接人工	128.46	12.66	228.68	15.74	102.81	14.61	109.55	12.95
	制造费用	123.54	12.18	241.74	16.64	110.66	15.72	107.68	12.73
	运费	4.85	0.48	11.35	0.78	4.63	0.66	-	-
	小计	1,014.38	100.00	1,452.70	100.00	703.89	100.00	845.86	100.00
造纸机	直接材料	-	-	3,797.32	77.46	-	-	-	-
	直接人工	-	-	569.84	11.62	-	-	-	-
	制造费用	-	-	521.63	10.64	-	-	-	-
	运费	-	-	13.41	0.27	-	-	-	-
	小计	-	-	4,902.19	100.00	-	-	-	-
生活用纸智能装备小计	直接材料	7,794.71	72.40	20,545.59	73.49	6,860.12	69.43	8,289.61	72.11
	直接人工	1,370.74	12.73	3,522.68	12.60	1,409.68	14.27	1,601.63	13.93
	制造费用	1,347.83	12.52	3,453.63	12.35	1,491.83	15.10	1,604.97	13.96
	运费	252.58	2.35	436.96	1.56	118.79	1.20	-	-

产品类别	成本构成	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	小计	10,765.86	100.00	27,958.84	100.00	9,880.43	100.00	11,496.21	100.00
平面口罩机	直接材料	-	-	54.92	74.92	2,638.31	65.44	-	-
	直接人工	-	-	10.22	13.94	759.02	18.83	-	-
	制造费用	-	-	8.16	11.14	593.45	14.72	-	-
	运费	-	-	-	-	40.79	1.01	-	-
	小计	-	-	73.30	100.00	4,031.57	100.00	-	-
KN95 口罩机	直接材料	-	-	652.37	69.93	2,004.58	65.16	-	-
	直接人工	-	-	151.88	16.28	573.71	18.65	-	-
	制造费用	-	-	128.67	13.79	498.10	16.19	-	-
	运费	-	-	-	-	-	-	-	-
	小计	-	-	932.92	100.00	3,076.40	100.00	-	-
口罩机小计	直接材料	-	-	707.29	70.29	4,642.90	65.32	-	-
	直接人工	-	-	162.10	16.11	1,332.73	18.75	-	-
	制造费用	-	-	136.84	13.60	1,091.55	15.36	-	-
	运费	-	-	-	-	40.79	0.57	-	-
	小计	-	-	1,006.22	100.00	7,107.97	100.00	-	-
生活用纸薄膜包装材料	直接材料	631.07	76.35	-	-	-	-	-	-
	直接人工	129.03	15.61	-	-	-	-	-	-
	制造费用	59.63	7.21	-	-	-	-	-	-
	运费	6.85	0.83	-	-	-	-	-	-
	小计	826.58	100.00	-	-	-	-	-	-
其他	直接材料	-	-	5.90	6.29	238.41	68.72	3.10	100.00
	直接人工	43.95	44.63	37.77	40.23	51.54	14.86	-	-
	制造费用	54.53	55.37	49.87	53.12	55.74	16.07	-	-
	运费	-	-	0.33	0.36	1.25	0.36	-	-
	小计	98.49	100.00	93.87	100.00	346.93	100.00	3.10	100.00
合计	直接材料	<b>8,425.78</b>	<b>72.07</b>	<b>21,258.78</b>	<b>73.16</b>	<b>11,741.43</b>	<b>67.73</b>	<b>8,292.71</b>	<b>72.11</b>
	直接人工	<b>1,543.73</b>	<b>13.20</b>	<b>3,722.54</b>	<b>12.81</b>	<b>2,793.95</b>	<b>16.12</b>	<b>1,601.63</b>	<b>13.93</b>
	制造费用	<b>1,461.99</b>	<b>12.51</b>	<b>3,640.33</b>	<b>12.53</b>	<b>2,639.12</b>	<b>15.22</b>	<b>1,604.97</b>	<b>13.96</b>
	运费	<b>259.43</b>	<b>2.22</b>	<b>437.29</b>	<b>1.50</b>	<b>160.82</b>	<b>0.93</b>	-	-
	合计	<b>11,690.93</b>	<b>100.00</b>	<b>29,058.94</b>	<b>100.00</b>	<b>17,335.32</b>	<b>100.00</b>	<b>11,499.31</b>	<b>100.00</b>

### 3、制造费用分析

报告期内，公司制造费用随着产量增加呈增长趋势，具体明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	600.52	35.58	1,084.49	35.84	1,015.65	36.21	614.38	37.40
折旧费	570.97	33.83	872.73	28.84	574.49	20.48	468.73	28.53
物料消耗	87.73	5.20	349.98	11.57	534.93	19.07	154.07	9.38
水电费	225.60	13.36	308.65	10.20	266.15	9.49	168.24	10.24
安全生产费	107.04	6.34	196.29	6.49	135.14	4.82	126.94	7.73
原材料运输费	83.24	4.93	142.94	4.72	174.57	6.22	77.72	4.73
其他	12.90	0.76	70.79	2.34	103.65	3.70	32.87	2.00
<b>合计</b>	<b>1,688.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,025.86</b>	<b>100.00</b>	<b>2,804.57</b>	<b>100.00</b>	<b>1,642.95</b>	<b>100.00</b>

### (1) 职工薪酬

职工薪酬主要核算生产车间管理人员的工资薪酬。职工薪酬增加主要系2020年以来随着产量增加生产管理人员人数及平均工资增加导致，报告期内，生产管理人员月平均人数如下：

单位：人、元

期间	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
月平均人数	107	94	80	64
月平均工资	9,353.89	9,614.27	10,579.65	7,999.76

2020年生产管理人员月平均工资较高主要系口罩机生产期间的加班工资及加班奖励较多所致。2022年1-6月份月平均工资降低主要系新投产的生活用纸薄膜包装材料生产线人员工资低于生活用纸智能装备生产线人员工资所致。

### (2) 折旧费

折旧费主要核算生产厂房和机器设备等固定资产的累计折旧。折旧费增加主要系新建厂房完工和新增机器设备导致相应计提的折旧增加。

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月制造费用中折旧费分别为468.73万元、574.49万元、872.73万元和570.97万元。报告期发行人房屋建筑物和机器设备固定资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2022.06.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31
	原值	增长比例	原值	增长比例	原值	增长比例	原值
房屋及建筑物	18,266.15	2.65	17,794.54	111.41	8,416.93	7.84	7,805.31
机器设备	12,488.86	38.19	9,037.78	91.04	4,730.87	50.06	3,152.56
<b>小计</b>	<b>30,755.01</b>	<b>14.62</b>	<b>26,832.32</b>	<b>104.08</b>	<b>13,147.80</b>	<b>19.98</b>	<b>10,957.88</b>

2020 年制造费用中的折旧费为 574.49 万元，较上年增长 22.56%，2020 年末房屋建筑物和机器设备原值为 13,147.80 万元，较上年末增长 19.98%，2020 年度制造费用中的折旧费与房屋建筑物和机器设备的增长幅度基本一致。

2021 年制造费用中的折旧费为 872.73 万元，较上年增长 51.91%，2021 年末房屋建筑物和机器设备原值为 26,832.32 万元，其中，2021 年 12 月生活用纸可降解包装材料生产建设项目转固增加固定资产原值 5,443.02 万元，扣除该因素影响外，2021 年末固定资产原值较上年末增长 62.68%，2021 年度制造费用中的折旧费与房屋建筑物和机器设备的增长幅度基本一致。

2022 年 1-6 月份制造费用中折旧费用为 570.97 万元，预计全年制造费用中折旧费较上年有所增加，主要系 2022 年 1-6 月份机器设备增加所致。

综上所述，报告期制造费用中折旧费变动主要是房屋建筑物和生产相关的机器设备增加所致。

### （3）物料消耗

物料消耗主要核算生产车间消耗的共用材料。报告期内公司物料消耗随着公司产品产量的增加呈增长趋势；2020 年物料消耗占比较大主要系口罩机生产领用的共用材料较多。

### （4）水电费

公司消耗的能源主要是电能和水，报告期内公司能源耗用随着主要产品产量增加呈增长趋势，公司能源耗用合理，具体情况如下：

单位：千瓦时、吨、台/套

期间	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
电	3,205,992.00	4,255,982.00	3,687,592.00	2,350,850.00
水	21,956.00	35,361.00	52,636.00	35,721.00
产量	124	299	742	204
生活用纸智能装备	124	299	217	204
口罩机	-	-	525	-

### （5）安全生产费

安全生产费增加系公司营业收入增加，按比例计提的安全生产费相应增加。

### （6）原材料运输费

原材料运输费主要核算原材料采购运输费用，因公司原材料种类较多，且运输费用占比较小，故公司采用简化方法在制造费用中进行核算。原材料运输费自

2020年起增加较大，主要系原材料采购增长所致。

#### 4、期间费用分析

报告期内，公司期间费用合计分别为4,427.41万元、5,604.76万元、5,982.79万元和3,144.91万元，占营业收入的比例分别为19.57%、10.60%、10.71%和13.15%，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	842.10	3.52	1,379.94	2.47	1,424.71	2.69	1,495.63	6.61
管理费用	1,337.46	5.59	1,813.38	3.25	1,785.87	3.38	1,306.60	5.78
研发费用	1,125.83	4.71	2,554.87	4.57	2,272.79	4.30	1,369.30	6.05
财务费用	-160.48	-0.67	234.60	0.42	121.38	0.23	255.88	1.13
合计	<b>3,144.91</b>	<b>13.15</b>	<b>5,982.79</b>	<b>10.71</b>	<b>5,604.76</b>	<b>10.60</b>	<b>4,427.41</b>	<b>19.57</b>
营业收入	<b>23,910.07</b>		<b>55,846.01</b>		<b>52,881.39</b>		<b>22,620.83</b>	

##### (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	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	268.98	31.94	493.13	35.74	512.60	35.98	469.17	31.37
售后维护费	156.39	18.57	382.83	27.74	365.03	25.62	155.87	10.42
差旅费	213.10	25.31	350.46	25.40	274.06	19.24	322.21	21.54
展览费	101.34	12.03	83.66	6.06	106.51	7.48	243.58	16.29
运费	-	-	-	-	-	-	188.79	12.62
业务招待费	31.83	3.78	36.24	2.63	76.23	5.35	36.17	2.42
广告费	28.07	3.33	13.84	1.00	45.22	3.17	18.77	1.25
咨询服务费	2.81	0.33	5.35	0.39	23.10	1.62	9.84	0.66
办公费	13.91	1.65	6.60	0.48	12.35	0.87	15.03	1.00
其他	25.67	3.05	7.84	0.57	9.62	0.68	36.20	2.42
合计	<b>842.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,379.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,424.71</b>	<b>100.00</b>	<b>1,495.63</b>	<b>100.00</b>

注：公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将运输相关费用列报于营业成本。

公司销售费用主要包括职工薪酬、售后维护费、差旅费、展览费、运费等。报告期内，公司的销售费用分别为1,495.63万元、1,424.71万元、1,379.94万元和842.10万元，占营业收入的比例分别为6.61%、2.69%、2.47%和3.52%。

2020年、2021年和2022年1-6月，公司销售费用率下降较大的主要原因系：

(1) 2020 年和 2021 年公司营业收入大幅增加，规模优势显著；(2) 2020 年新冠疫情期间，公司口罩机销售紧俏，相关销售费用较少；(3) 由于新冠疫情的影响，2020 年和 2021 年差旅、展览等行为相对 2019 年减少，导致销售费用中的差旅费、展览费有所减少；(4) 2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将与销售产品相关的运费确认为合同履约成本，由原销售费用调整计入营业成本列报。

公司销售费用中售后维护费为按照主营业务收入的 0.70% 计提的产品售后服务费，随着主营业务收入的增加，售后维护费逐年增加。

报告期内售后维护费计提及发生情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
期初数	76.30	15.86	13.71	44.76
本期计提额	156.39	382.83	365.03	155.87
本期发生额	158.17	322.39	362.88	186.92
期末数	74.53	76.30	15.86	13.71

2019 年售后维护费高于当期计提金额，主要系以前年度向恒安集团销售的多台新款装箱机所致，该部分装箱机是公司开发的全新产品，在 2019 年度售后服务过程中，更换直线导轨滑块、底辊、压边轮片等零部件，合计配件金额 62.73 万元，更换配件金额占当年售后维护费发生数 33.56%，占该部分装箱机收入 45.51%，远高于售后服务费 0.70% 的计提比例。该款装箱机已停产，后续年度未再有生产和销售。该事项具有偶发性，且 2019 年度期初售后维护费保有余额及当期计提的售后维护费能够涵盖当期实际发生额，故未补充计提。

①销售运输费与销售收入的配比情况

销售运输费与销售收入的配比情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
运输费	269.03	635.65	252.02	188.79
运输费用率	1.13	1.14	0.48	0.83
剔除口罩机销售收入及对应的销售运费的运输费用率	1.13	1.18	0.97	0.83

注 1：公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将与合同履约直接相关的运输费用分类至存货核算，并进而结转营业成本；为便于对比，此表及以下各表中 2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月运输费用仍按原会计准则核算；

注 2：2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的运输费包括结转到成本的运输费和发出商品的运输费。

报告期内各期销售运输费占销售收入的比例分别为 0.83%、0.48%、1.14% 和 1.13%。2020 年度公司销售运输费占销售收入比例大幅低于其余各期的原因系口罩机的销售运费绝大部分由客户承担，将口罩机销售收入及对应的销售运费剔除后，报告期内各期销售运输费占销售收入的比例分别为 0.83%、0.97%、1.18% 和 1.13%，销售运输费与销售收入配比。

口罩机的销售收入与运费情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
口罩机运费	-	-	40.79	-
口罩机销售收入	-	1,920.35	31,179.44	-
运输费用率	-	-	0.13	-

②销售运输费与销量的配比情况

销售运输费与销量的配比情况如下：

单位：台、万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
产品销售数量	130	350	206	240
运输费	269.03	635.65	211.23	188.79
单台运输费	2.07	1.82	1.03	0.79

注：由于公司产品种类规格众多，不同种类规格产品在单件体积等方面差异较大，故此处采用公司主要产品生活用纸智能装备的销售数量及剔除口罩机后的运费对单台运输费进行匡算。

报告期内，公司单台销售运输费分别为 0.79 万元、1.03 万元、1.82 万元和 2.07 万元。与销售运输费占销售收入的比例变动一致，单台运输费金额整体稳定，2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月单台运输费有所上升，主要受公司不同地区销售收入的变化影响以及受疫情影响海运单价上涨导致。此外，由于公司产品种类规格众多，不同种类规格产品在单件体积等方面差异较大及产品价值不同等，运费结算金额会有差异，具有合理性。

③境内外销售运输费与销售收入的配比情况

剔除口罩机销售收入、运费、数量后，境内外销售运输费与销售收入的配比情况如下：

单位：台、万元、%

区域	项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	销售收入	20,479.55	85.65	45,611.15	84.58	15,491.24	71.38	21,038.83	93.01
	销量	105.00	-	298.00	-	155.00	-	203.00	-
	运费	120.97	-	258.39	-	149.20	-	151.71	-
	单台运费	1.15	-	0.87	-	0.96	-	0.75	-
境外	销售收入	3,430.52	14.35	8,314.51	15.42	6,210.72	28.62	1,582.00	6.99
	销量	25.00	-	52.00	-	51.00	-	37.00	-
	运费	148.06	-	377.26	-	62.03	-	37.08	-
	单台运费	5.92	-	7.26	-	1.22	-	1.00	-
合计	销售收入	<b>23,910.07</b>	<b>100.00</b>	<b>53,925.66</b>	<b>100.00</b>	<b>21,701.95</b>	<b>100.00</b>	<b>22,620.83</b>	<b>100.00</b>
	销量	<b>130.00</b>	-	<b>350.00</b>	-	<b>206.00</b>	-	<b>240.00</b>	-
	运费	<b>269.03</b>	-	<b>635.65</b>	-	<b>211.23</b>	-	<b>188.79</b>	-
	单台运费	<b>2.07</b>	-	<b>1.82</b>	-	<b>1.03</b>	-	<b>0.79</b>	-

#### A、境内单台运输费波动原因分析

剔除口罩机销售收入后，境内销售收入按区域分布情况如下：

单位：万元、%

区域	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	14,628.15	71.43	29,515.10	64.71	7,337.34	47.36	8,988.49	42.72
华中	2,496.49	12.19	11,197.93	24.55	1,965.48	12.69	4,231.96	20.12
华南	1,429.29	6.98	4,268.80	9.36	4,588.10	29.62	3,599.37	17.11
西南	21.39	0.10	392.39	0.86	1,182.35	7.63	3,066.20	14.57
华北	1,408.22	6.88	23.55	0.05	345.11	2.23	142.82	0.68
西北	-	-	210.73	0.46	12.76	0.08	734.66	3.49
东北	496.00	2.42	2.65	0.01	60.10	0.39	275.33	1.31
境内销售收入小计	20,479.55	100.00	45,611.15	100.00	15,491.24	100.00	21,038.83	100.00

报告期内，公司境内销售单台运输费分别为 0.75 万元、0.96 万元、0.87 万元和 1.15 万元，境内单台运输费波动主要受销售地区分布变化影响。公司产品销售的主要地区为距离较近的华中及距离相对较远的华东、华南，华中地区销售占比分别为 20.12%、12.69%、24.55%和 12.19%，华南和华东地区合计销售占比分别为 59.83%、76.98%、74.07%和 78.41%，该三个地区销售占比变动导致单台运费的变动，与公司实际经营情况相符。

#### B、境外单台运输费波动原因分析

公司境外销售运费主要是海运费，海运费的结算方式主要以海运货柜耗用量为计量单位。由于公司产品种类规格众多，不同种类规格产品在单件体积等方面存在差异，耗用货柜量会有所不同。

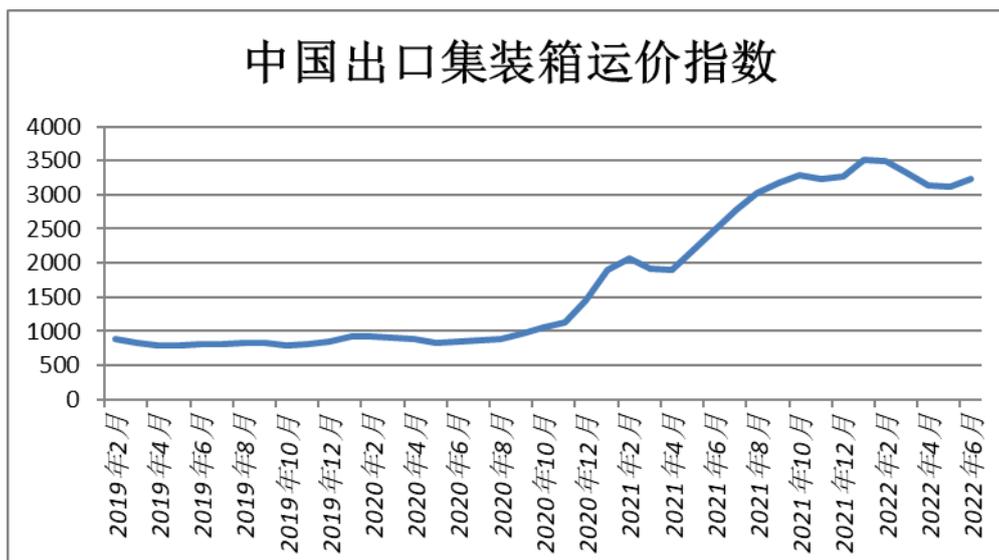
剔除口罩机销量、耗用货柜量后，境外销售数量、货柜耗用量、单台货柜耗用量及运费变动情况如下：

单位：万元、台、个、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销量	25.00	52.00	51.00	37.00
货柜量	36.00	95.00	80.00	48.00
单台货柜耗用量	1.44	1.83	1.57	1.30
单台货柜耗用量变动比例	-21.31	16.56	20.77	-
境外销售单台运输费	5.92	7.26	1.22	1.00

公司境外销售单台运输费分别为 1.00 万元、1.22 万元、7.26 万元和 5.92 万元，2020 年较 2019 年单台运输费小幅上涨，主要系单台设备耗用货柜量增长所致。

2020 年较 2019 年单台运输费变动与单台设备耗用货柜量变动趋势一致；2021 年较 2020 年单台运输费大幅上涨，主要系海运费大幅上涨以及单台设备耗用货柜量增长所致。2022 年 1-6 月较 2021 年单台运输费略有下降，主要系海运费略有下降以及单台设备耗用货柜量减少所致。公司境外销售主要销往东南亚、日韩、中东等国家，海运单价上涨与中国出口集装箱运价指数增长变动趋势相似。2019 年 1 月至 2022 年 6 月，中国出口集装箱运价指数走势图如下：



注：数据来源为上海航运交易所。

综上所述，报告期内单台运输费上涨，主要受疫情影响海运单价上涨以及公司不同地区销售收入的变化影响。此外，由于公司产品种类规格众多，不同种类规格产品在单件体积等方面差异较大及产品价值不同等，运费结算金额会有差异。因此，单台运输费上涨具有合理性。

④各期销售员工人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平

各期销售员工人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平情况如下：

单位：人、万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售人员月平均人数	50	45	49	46
销售人员人均薪酬	5.38	10.96	10.46	10.20
九江市城镇私营单位就业人员年平均工资	/	5.11	4.84	4.95

注：九江市城镇私营单位从业人员年平均工资来源于江西省统计局，2022年1-6月数据暂未公布。

报告期内，公司销售人员的人数变动整体较为平稳，薪酬总额伴随公司业务规模提升平稳持续增长。同时，公司人均薪酬高于当地平均薪酬水平，主要系随着公司经营业绩的持续向好、产销规模的不断扩大，公司为使员工分享公司生产经营成果，充分调动员工积极性，故使职工薪酬保持当地较高的水平，具有合理性。

⑤与公司同地区公司的销售人员的人均薪酬水平对比情况

与公司同处于江西省九江市的公司的销售人员的人均薪酬水平对比如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
欧克科技	5.38	10.96	10.46	10.20
江西天沅环保集团股份有限公司（以下简称天沅环保）	/	/	6.58	7.42
九江善水科技股份有限公司（以下简称善水科技）	/	10.49	8.18	10.68

注：天沅环保 2021 年和 2022 年 1-6 月数据未公布、善水科技 2022 年半年报未公布相关数据。

报告期内，公司销售人员的职工薪酬水平高于同地区公司天沅环保的职工薪酬水平，主要系公司为保持竞争优势、防止人才流失建立了较为完善的人才激励机制，并根据物价水平和员工贡献相应调整职工薪酬水平，使得职工薪酬保持较高的水平，公司职工薪酬水平与同地区公司天沅环保薪酬水平的差异处于合理范围内。

与同地区公司善水科技相比，报告期内公司销售人员的整体职工薪酬水平略高于善水科技的职工薪酬水平，公司职工薪酬水平与同地区公司善水科技的薪酬水平的差异处于合理范围内。

(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	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	645.25	48.24	881.04	48.59	933.24	52.26	725.56	55.53
咨询服务费	80.12	5.99	312.74	17.25	332.73	18.63	184.59	14.13
业务招待费	83.61	6.25	148.67	8.20	158.27	8.86	133.48	10.22
折旧及摊销	373.71	27.94	238.27	13.14	147.73	8.27	116.17	8.89
差旅费	24.75	1.85	76.97	4.24	68.52	3.84	73.75	5.64
办公费	62.90	4.70	82.77	4.56	58.78	3.29	28.38	2.17
交通费	27.69	2.07	38.59	2.13	41.23	2.31	22.42	1.72
维修费	6.36	0.48	17.43	0.96	16.66	0.93	4.63	0.35
其他	33.08	2.47	16.90	0.93	28.70	1.61	17.63	1.35
<b>合计</b>	<b>1,337.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,813.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,785.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,306.60</b>	<b>100.00</b>

公司管理费用主要包括职工薪酬、咨询服务费、业务招待费、折旧及摊销等。报告期内，公司的管理费用分别为 1,306.60 万元、1,785.87 万元、1,813.38 万元和 1,337.46 万元，占营业收入的比例分别为 5.78%、3.38%、3.25% 和 5.59%。2020 年和 2021 年，公司管理费用率下降较大主要系 2020 年和 2021 年公司营业收入大幅增加，管理效率相对提高所致。

①各期管理人员人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平

各期管理人员人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平情况如下：

单位：人、万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
管理人员月平均人数	132	81	88	69
管理人员人均薪酬	4.89	10.88	10.61	10.52
九江市城镇私营单位就业人员年平均工资	/	5.11	4.84	4.95

注：九江市城镇私营单位从业人员年平均工资来源于江西省统计局，2022 年 1-6 月数据暂未公布。

报告期内，公司管理人员的人数变动整体较为平稳，薪酬总额伴随公司业务规模提升平稳持续增长。同时，公司人均薪酬高于当地平均薪酬水平，主要系随着公司经营业绩的持续向好、产销规模的不断扩大，公司为使员工分享公司生产

经营成果，充分调动员工积极性，故使职工薪酬保持当地较高的水平，具有合理性。

②与公司同地区公司的管理人员的人均薪酬水平对比情况

与公司同处于江西省九江市的公司的管理人员的人均薪酬水平对比如下：

单位：万元

项目		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
欧克科技	管理人员人均薪酬	4.89	10.88	10.61	10.52
天沅环保	管理人员人均薪酬	/	/	6.52	6.19
善水科技	管理人员人均薪酬	/	12.16	10.85	12.68

注：天沅环保 2021 年和 2022 年 1-6 月数据未公布、善水科技 2022 年半年报未公布相关数据。

报告期内，公司管理人员的职工薪酬水平高于同地区公司天沅环保的职工薪酬水平，主要系公司为保持竞争优势、防止人才流失建立了较为完善的人才激励机制，并根据物价水平和员工贡献相应调整职工薪酬水平，使得职工薪酬保持较高的水平，公司职工薪酬水平与同地区公司天沅环保薪酬水平的差异处于合理范围内。

与同地区公司善水科技相比，报告期内公司管理人员的职工薪酬水平与善水科技基本持平。

(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	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	247.66	22.00	573.62	22.45	517.72	22.78	418.48	30.56
材料费	851.36	75.62	1,928.25	75.47	1,716.37	75.52	899.36	65.68
折旧及摊销	10.21	0.91	18.60	0.73	16.99	0.75	15.61	1.14
其他	16.59	1.47	34.40	1.35	21.70	0.95	35.84	2.62
合计	<b>1,125.83</b>	<b>100.00</b>	<b>2,554.87</b>	<b>100.00</b>	<b>2,272.79</b>	<b>100.00</b>	<b>1,369.30</b>	<b>100.00</b>

公司研发费用主要是公司开展研发项目而支付的职工薪酬和材料费等。报告期内，公司的研发费用分别为 1,369.30 万元、2,272.79 万元、2,554.87 万元和 1,125.83 万元，占营业收入的比例分别为 6.05%、4.30%、4.57%和 4.71%。报告期内，公司加大研发力度，研发费用逐年增加。

①报告期内，各期具体的研发项目及进展、资本化情况如下：

2022年1-6月：

单位：万元、%

研发项目	项目当期材料领用金额 A	项目当期发生研发费用金额 B	材料费用占比 =A/B	研发进展	是否资本化
瓦楞纸机项目的研发	67.10	104.28	64.35	研发中	否
双通道手帕纸项目研发	106.66	145.35	73.38	研发中	否
吹膜机研发	159.44	196.94	80.96	研发中	否
生活用纸智能立体仓库	145.21	180.26	80.56	研发中	否
高速抽纸小包机（150包）项目的研发	42.75	77.66	55.05	研发中	否
带加衬板功能的机械手装箱机项目的研发	134.33	171.39	78.38	研发中	否
V折擦手纸折叠机项目的研发	163.48	200.48	81.54	研发中	否
锂电池隔膜生产设备项目的研发	32.40	49.47	65.49	研发中	否
<b>合计</b>	<b>851.36</b>	<b>1,125.83</b>	<b>75.62</b>		

2021 年度

单位：万元、%

研发项目	项目当期材料领用金额 A	项目当期发生研发费用金额 B	材料费用占比 =A/B	研发进展	是否资本化
瓦楞纸机项目的研发	90.66	179.40	50.54	研发中	否
5600 折叠机项目的研发	160.52	220.97	72.65	已完成	否
800 手帕纸生产线项目的研发	18.90	61.13	30.91	已完成	否
新型吸水纸造纸机项目的研发	28.58	83.32	34.30	已完成	否
CPP/OPP 制膜设备项目研发	64.34	120.22	53.52	已完成	否
双通道手帕纸项目研发	263.01	327.92	80.21	研发中	否
薄膜分切机项目研发	353.11	415.34	85.02	已完成	否
制袋机项目研发	328.23	387.78	84.64	已完成	否
薄膜印刷机项目研发	318.71	377.72	84.38	已完成	否
吹膜机研发	99.23	139.05	71.36	研发中	否
生活用纸智能立体仓库	202.95	242.01	83.86	研发中	否
<b>合计</b>	<b>1,928.25</b>	<b>2,554.87</b>	<b>75.47</b>		

2020 年度：

单位：万元、%

研发项目	项目当期材料领用金额 A	项目当期发生研发费用金额 B	材料费用占比 =A/B	研发进展	是否资本化
3600 折叠机研发	33.71	56.28	59.89	已完成	否
高速方巾纸包装机项目的研发	1.77	8.26	21.42	已完成	否
高速卷抽两用裁切机的研发	7.93	33.03	24.00	已完成	否
高速方巾纸机研发	3.53	28.62	12.35	已完成	否

研发项目	项目当期材料领用金额 A	项目当期发生研发费用金额 B	材料费用占比 =A/B	研发进展	是否资本化
高速中包机项目的研发	7.31	30.35	24.09	已完成	否
四通道切纸机项目的研发	9.26	26.42	35.04	已完成	否
预制袋大包机的研发	9.66	30.82	31.34	已完成	否
N 折擦手纸机项目研发	52.19	123.05	42.41	已完成	否
口罩机项目的研发	288.35	329.88	87.41	已完成	否
瓦楞纸机项目的研发	161.94	236.00	68.62	研发中	否
5600 折叠机项目的研发	348.98	416.88	83.71	研发中	否
800 手帕纸生产线项目的研发	185.48	251.38	73.78	研发中	否
新型吸水纸造纸机项目的研发	296.93	355.41	83.55	研发中	否
CPP/OPP 制膜设备项目研发	309.33	346.41	89.30	研发中	否
<b>合计</b>	<b>1,716.37</b>	<b>2,272.79</b>	<b>75.52</b>		

2019 年度：

单位：万元、%

研发项目	项目当期材料领用金额 A	项目当期发生研发费用金额 B	材料费用占比 =A/B	研发进展	是否资本化
3600 折叠机研发	349.99	445.82	78.50	研发中	否
高速方巾纸包装机项目的研发	38.10	73.04	52.17	研发中	否
高速卷抽两用裁切机的研发	52.04	106.23	48.99	研发中	否
高速方巾纸机研发	46.56	80.80	57.62	研发中	否
高速中包机项目的研发	42.15	80.62	52.28	研发中	否
装箱机项目研发	20.33	44.92	45.25	已完成	否
上胶复合机构项目的研发	6.29	17.86	35.23	已完成	否
四通道切纸机项目的研发	30.35	70.42	43.09	研发中	否
预制袋大包机的研发	30.35	66.99	45.31	研发中	否
造纸机项目的研发	135.07	157.65	85.68	已完成	否
N 折擦手纸机项目研发	148.13	224.94	65.85	研发中	否
<b>合计</b>	<b>899.36</b>	<b>1,369.30</b>	<b>65.68</b>		

报告期各期，公司不存在研发费用资本化的情况。报告期各期，公司研发项目当期领用材料金额占当期研发费用发生额比例分别为 65.68%、75.52%、75.47% 和 75.62%。公司研发设备为非标准设备，在试制过程中需要投入较多的原材料且会频繁更改设计，相应导致研发材料耗费较大，且由于研发设备不同、各研发项目周期不同等因素导致研发原材料投入存在一定的波动。

A、2020 年研发领用材料金额及占研发费用的比例较 2019 年上涨的原因

i.2020 年新冠疫情爆发，公司通过共性技术平台迅速组织研发设计口罩机，该项目材料费 288.35 万元，占研发费用比为 87.41%（占研发费用比=项目当期材料领用金额/项目当期发生研发费用金额，下同），占比较高。

项目研发期间，疫情肆虐，供求关系紧张，口罩机研发相关原材料价格大幅增长；口罩机研发使用了新型的超声波焊接技术，成熟、稳定的超声波主机需采用稳压控制，而换能器则采用高分子陶瓷与高硬度焊接头，均属于同类产品里高端型号和质量，故研发材料成本较高。

ii.2020 年公司新增 CPP/OPP 制膜设备的研发项目

该项目材料费 309.33 万元，占研发费用比为 89.30%，占比较高。主要原因系为保证制膜设备能够稳定运行，确保运行时低振动、低噪音，故在研发设计时对底座、支柱进行了加重加固，耗费材料较多。

iii.2020 年公司新增新型吸水纸造纸机的研发项目

该项目材料费 296.93 万元，占研发费用比为 83.55%，占比较高。主要原因系：该设备为大型造纸设备，且相比传统常规造纸机增加了撒粉布料结构、上层纸网部、加长烘干部等，研发材料耗费相应增加。

iv.2020 年公司新增 5600 折叠机的研发项目

该项目材料费 348.98 万元，占研发费用比为 83.71%，占比较高，主要原因系：a.该设备为大型非标设备，其中核心部件折叠辊的材料成本、加工成本较高。b.设备幅宽为 5,600mm，为了确保设备的稳定、牢固，进行了多处加固设计，研发材料耗费相应增加。

B、2021 年研发领用材料金额及占研发费用的比例较 2020 年、2019 年波动的原因

2021 年研发领用材料金额及占研发费用的比例较 2020 年波动较小，较 2019 年上涨，主要系以下原因：

i.2021 年公司新增双通道手帕纸研发项目

该项目材料费 263.01 万元，占研发费用比为 80.21%，占比较高，主要原因系该研发项目已进入中试试验设备加工制作阶段，材料费用占比上升。

ii.2021 年公司新增薄膜分切机研发项目

该项目材料费 353.11 万元，占研发费用比为 85.02%，占比较高，主要原因系进行薄膜分切机研发时，为便于人员操作，增加了上料辅助机构，材料使用相

应增加。

iii.2021 年公司新增制袋机研发项目

该项目材料费 328.23 万元，占研发费用比为 84.64%，占比较高，主要原因系公司在研发过程中优化设计，加大了原卷单元，使其能够兼容更多规格的原卷，增加设备的通用性。

iv.2021 年公司新增薄膜印刷机研发项目

该项目材料费 318.71 万元，占研发费用比为 84.38%，占比较高，主要原因系薄膜印刷机设备整体长度大，为了便于操作和安全防护，增加了外装潢设计，故板材和管材等原材料的使用量相应增加。

v.2021 年公司新增生活用纸智能立体仓库研发项目

该项目材料费 202.95 万元，占研发费用比为 83.86%，占比较高，主要原因系项目结构复杂，配套设备多，高层货架需使用大量钢材，需要较大的基建及原材料、设备投资，且为保证高效率进出货物，货架的安装精度要求高，自动化控制精度要求高，因而增加了材料费的占比。

C、2022 年 1-6 月研发领用材料金额及占研发费用的比例较 2021 年波动较小的原因

i.2022 年 1-6 月公司新增带加衬板功能的机械手装箱机研发项目

该项目材料费 134.33 万元，占研发费用比为 78.38%，占比较高，主要原因系公司在研发项目上优化设计，通过对关键节点设置光电传感器、光电眼检测衬板剩余量，来实现自动化控制，因而也增加了材料费的占比。

ii.2022 年 1-6 月公司新增 V 折擦手纸折叠机研发项目

该项目材料费 163.48 万元，占研发费用比为 81.54%，占比较高，主要原因系研发项目中纸巾擦手纸折叠系统对所有手指的动作调整精确度要求很高，需要较大的设备投资，因而增加了材料费的占比。

除上述原因外，2020 年底开始各种钢材价格持续走高，亦导致 2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月研发费用中材料费用相应上涨。

综上所述，报告期内各年度研发费用中的材料费用在报告期内波动的原因与公司实际经营情况相符，与公司研发项目相匹配。

②各期研发类员工人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平

各期研发类人数、人均薪酬及当地平均薪酬水平情况如下：

单位：人、万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发人员月平均人数	51	49	48	39
研发人员人均薪酬	4.86	11.71	10.79	10.73
九江市城镇私营单位就业人员年平均工资	/	5.11	4.84	4.95

注：九江市城镇私营单位从业人员年平均工资来源于江西省统计局，2022年1-6月数据暂未公布。

报告期内，公司研发人员的人数变动整体较为平稳，薪酬总额伴随公司业务规模提升平稳持续增长。同时，公司人均薪酬高于当地平均薪酬水平，主要系随着公司经营业绩的持续向好、产销规模的不断扩大，公司为使员工分享公司生产经营成果，充分调动员工积极性，故使职工薪酬保持当地较高的水平，具有合理性。

## 二、与公司同地区公司的研发人员的人均薪酬水平对比情况

与公司同处于江西省九江市的公司的研发人员的人均薪酬水平对比如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
欧克科技 研发人员人均薪酬	4.86	11.71	10.79	10.73
天沅环保 研发人员人均薪酬	/	/	7.84	7.57
善水科技 研发人员人均薪酬	/	14.15	9.16	8.78

注：天沅环保 2021 年和 2022 年 1-6 月数据未公布、善水科技 2022 年半年报未公布相关数据。

报告期内，公司研发人员的职工薪酬水平高于同地区公司天沅环保的职工薪酬水平，主要系公司为保持竞争优势、防止人才流失建立了较为完善的人才激励机制，并根据物价水平和员工贡献相应调整职工薪酬水平，使得职工薪酬保持较高的水平，公司职工薪酬水平与同地区公司天沅环保薪酬水平的差异处于合理范围内。

与同地区公司善水科技相比，2021 年善水科技研发人员薪酬上涨，除此之外，报告期内公司研发人员的整体职工薪酬水平略高于善水科技的职工薪酬水平，公司职工薪酬水平与同地区公司善水科技的薪酬水平的差异处于合理范围内。

## (4) 财务费用

报告期内，公司财务费用如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	57.56	167.38	247.95	196.40

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
减：利息收入	50.47	89.40	222.99	8.66
汇兑损益	-177.01	134.70	38.18	-0.48
金融机构手续费	8.87	19.99	29.40	19.19
融资租赁费及其他	0.57	1.93	28.85	49.43
<b>合计</b>	<b>-160.48</b>	<b>234.60</b>	<b>121.38</b>	<b>255.88</b>

公司财务费用主要是利息支出、利息收入和汇兑损益。报告期内，公司的财务费用分别为 255.88 万元、121.38 万元、234.60 万元和-160.48 万元，占营业收入的比例分别为 1.13%、0.23%、0.42%和-0.67%。

### 5、其他收益分析

报告期内，公司其他收益均为政府补助，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
与资产相关的政府补助	25.86	37.50	19.58	2.08
与收益相关的政府补助	1,542.89	6,427.95	1,413.10	1,113.34
代扣个人所得税手续费返还	21.03	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,589.78</b>	<b>6,465.45</b>	<b>1,432.68</b>	<b>1,115.42</b>

#### (1) 2022年1-6月政府补助明细

##### ①与资产相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益
1	传统产业优化升级市级专项引导资金	240.83	-	18.75	222.08
2	纸箱制造机械项目基础设施建设补助款	437.59	-	7.11	430.48
	<b>合计</b>	<b>678.43</b>	<b>-</b>	<b>25.86</b>	<b>652.56</b>

##### ②与收益相关的政府补助

序号	项目	金额
1	增值税即征即退	1,358.50
2	基建项目投资奖励	70.16
3	修水工信局技术创新奖	35.00
4	修水就业创业服务中心稳岗补贴	21.16
5	修水工信局管理创新奖	20.00
6	修水县商务局出口补贴款	18.78
7	修水工业园补助	9.00
8	修水工信局优秀企业家奖	5.00

序号	项目	金额
9	三同补贴款	4.30
10	九江工信局补助	0.50
11	修水工业园党建经费	0.44
12	修水总工会奖励	0.05
	合计	<b>1,542.89</b>

(2) 2021 年度政府补助明细

①与资产相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益
1	传统产业优化升级市级专项引导资金	278.33	-	37.50	240.83
2	纸箱制造机械项目基础设施建设补助款	-	437.59	-	437.59
	合计	<b>278.33</b>	<b>437.59</b>	<b>37.50</b>	<b>678.43</b>

②与收益相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	金额
1	增值税即征即退	2,980.38
2	工业发展奖励资金	2,790.63
3	2020 年度企业创新奖励	201.00
4	上市补助	100.00
5	以工代训补贴	84.96
6	省级中小企发展专项资金	50.00
7	县企业纳税贡献奖	50.00
8	修水工信局 2022 年度市级工业奖	30.00
9	首位产业企业物流补助	20.00
10	困难人员社保补贴	16.15
11	三同补贴款	20.08
12	2020 年出口补贴款	15.79
13	县企业规模奖	15.00
14	经贸发展专项资金	11.52
15	九江市市场监督管理局专利示范企业奖励	8.00
16	科技进步奖	5.00
17	县科技创新奖	5.00
18	县优秀企业家奖	5.00
19	再就业工资稳岗补贴	4.96
20	工信委县企业规模奖	3.00

序号	项目	金额
21	2020 年市级外贸发展专项资金	2.70
22	修水就业创业服务中心补助	2.70
23	外贸企业线上展览补助	2.08
24	迪拜国际纸业展补贴款	1.50
25	九江市市场监督管理局专利经费	1.50
26	科技局专项奖励	1.00
<b>合计</b>		<b>6,427.95</b>

(3) 2020 年度政府补助明细

①与资产相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益
1	传统产业优化升级市级专项引导资金	97.92	200.00	19.58	278.33
<b>合计</b>		<b>97.92</b>	<b>200.00</b>	<b>19.58</b>	<b>278.33</b>

②与收益相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	金额
1	增值税即征即退	1,276.78
2	应急物资保障补助	60.00
3	外经贸发展专项资金款	24.77
4	科技局研发投入奖励	12.00
5	科技局 2019 科技创新奖	11.50
6	劳动就业局补贴款	9.28
7	工信委县考评奖金	5.00
8	科技创新奖	2.10
9	2019 年度外贸补贴款	2.04
10	市场监督管理局贯标补助款	2.00
11	知识产权补助	2.00
12	2019 年 4 季度三同补助	1.80
13	修水再就业服务中心补贴款	1.29
14	修水再就业补助	1.29
15	外贸出口补助	0.75
16	劳动就业局企业宣传补贴	0.50
<b>合计</b>		<b>1,413.10</b>

(4) 2019 年度政府补助明细

①与资产相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益
1	传统产业优化升级市级专项引导资金	-	100.00	2.08	97.92
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>	<b>2.08</b>	<b>97.92</b>

②与收益相关的政府补助

单位：万元

序号	项目	金额
1	增值税即征即退	997.07
2	工业转型升级专项资金	36.00
3	全县高质量发展和脱贫攻坚综合考评奖励资金	23.00
4	市级节能技改资金	20.00
5	新工业发展目标考核奖励资金	10.00
6	名牌企业奖励	10.00
7	商务局经贸补贴款	7.62
8	2018 年外贸补助款	6.21
9	科技局 2017 研发投资补助	2.00
10	再就业服务中心款	1.44
	<b>合计</b>	<b>1,113.34</b>

6、投资收益分析

报告期内，公司投资收益均为银行理财产品收益，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
银行理财产品收益	-	-	4.23	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.23</b>	<b>-</b>

7、信用/资产减值分析

(1) 信用减值损失

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
坏账损失	-203.10	167.82	-1,573.90	-628.70
<b>合计</b>	<b>-203.10</b>	<b>167.82</b>	<b>-1,573.90</b>	<b>-628.70</b>

(2) 资产减值损失

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合同资产减值损失	-140.10	-262.37	-33.70	-
<b>合计</b>	<b>-140.10</b>	<b>-262.37</b>	<b>-33.70</b>	<b>-</b>

## 8、营业外收支分析

### (1) 营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入分别为 2.83 万元、0 万元、0.65 万元和 0 万元，金额较小。

### (2) 营业外支出分析

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产毁损报废损失	-	-	5.96	18.90
对外捐赠	1.44	11.00	160.50	-
其他	2.91	-	70.60	-
<b>合计</b>	<b>4.35</b>	<b>11.00</b>	<b>237.06</b>	<b>18.90</b>

2020 年，公司营业外支出中对外捐赠 160.50 万元主要系公司捐赠的新冠疫情捐款及脱贫款。

## 9、所得税费用分析

报告期内，公司所得税情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利润总额	9,842.59	26,287.15	28,776.45	6,775.51
所得税	1,423.65	3,424.57	4,106.86	875.60
其中：本期所得税费用	1,646.75	4,140.28	4,485.63	972.40
递延所得税费用	-223.11	-715.72	-378.77	-96.81

报告期内，公司会计利润与所得税费用的调整过程如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利润总额	9,842.59	26,287.15	28,776.45	6,775.51
按母公司税率计算的所得税费用	1,476.39	3,943.07	4,316.47	1,016.33
子公司适用不同税率的影响	-110.49	-232.06	16.25	-9.58
调整以前期间所得税的影响	-	-	0.36	-
非应税收入的影响	-	-	-	-
研发费用加计扣除企业所得税优惠	-168.87	-383.23	-255.69	-154.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13.05	30.57	14.50	21.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-	0.56
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	213.57	66.21	14.97	0.75

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
所得税费用	1,423.65	3,424.57	4,106.86	875.60

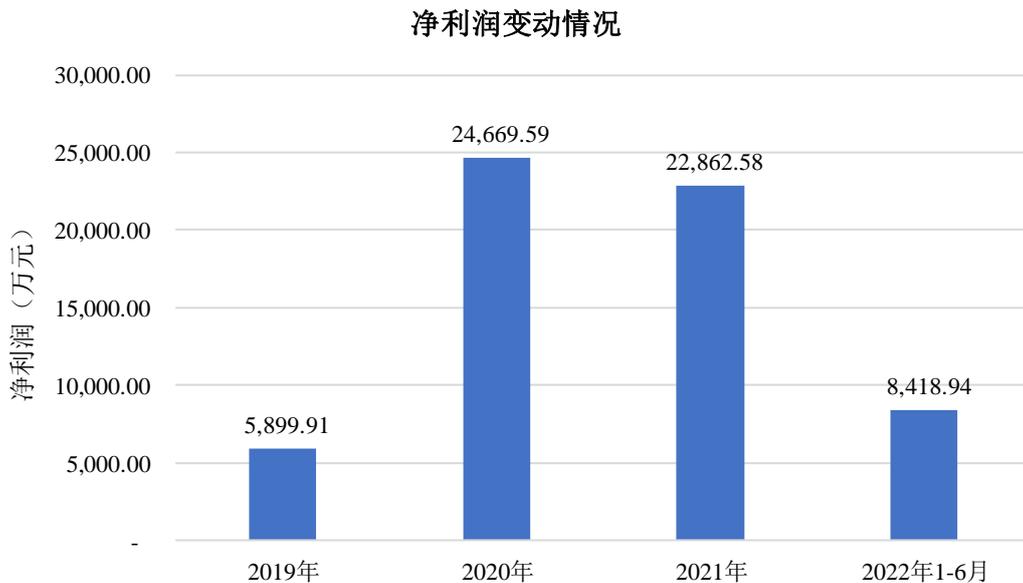
## 10、净利润分析

报告期内，公司净利润情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	23,910.07	/	55,846.01	5.61	52,881.39	133.77	22,620.83
营业利润	9,846.93	/	26,297.50	-9.36	29,013.51	327.20	6,791.58
利润总额	9,842.59	/	26,287.15	-8.65	28,776.45	324.71	6,775.51
净利润	8,418.94	/	22,862.58	-7.32	24,669.59	318.13	5,899.91
归属于母公司所有者的净利润	8,418.94	/	22,862.58	-7.32	24,669.59	318.13	5,899.91
净利润率	35.21	/	40.94	-12.24	46.65	78.86	26.08

报告期内，公司净利润变动情况如下图所示：



报告期内，公司净利润分别为 5,899.91 万元、24,669.59 万元、22,862.58 万元和 8,418.94 万元，其中，归属于母公司所有者的净利润分别为 5,899.91 万元、24,669.59 万元、22,862.58 万元和 8,418.94 万元。报告期内，随着订单量的增长和产品结构的变化，公司收入规模保持稳定增长，与此同时，凭借较强的技术创新能力和成本费用控制能力，公司持续保持较高的毛利率和净利率水平，并发挥了规模效应，净利润实现快速增长。

#### (四) 毛利率分析

##### 1、主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 48.36%、66.76%、46.87% 和 49.56%，持续维持在较高水平，体现了公司产品具有较高的市场竞争力和产品附加值。报告期内，公司主营业务各类产品毛利率及收入占比情况如下：

单位：%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
<b>生活用纸智能装备</b>	<b>51.33</b>	<b>95.42</b>	<b>46.65</b>	<b>95.82</b>	<b>51.86</b>	<b>39.36</b>	<b>48.35</b>	<b>99.96</b>
抽取式纸巾生产线	50.73	85.39	49.37	78.03	51.82	36.52	48.79	93.40
其中：3600 型号	49.51	41.40	51.84	51.55	53.82	3.80	56.73	25.47
2900 型号	60.92	13.86	54.06	14.07	51.63	23.68	41.24	24.55
2860 型号	-	-	-	-	38.00	1.07	36.73	17.51
3700 型号	40.57	11.39	44.31	6.67	-	-	-	-
5600 型号	42.66	8.78	-	-	-	-	-	-
卷纸手帕纸生产线	56.37	10.03	48.89	5.20	52.50	2.84	42.09	6.56
造纸机	-	-	28.87	12.60	-	-	-	-
<b>口罩机</b>	-	-	<b>47.60</b>	<b>3.51</b>	<b>77.20</b>	<b>59.79</b>	-	-
KN95 口罩机	-	-	48.58	3.32	73.47	22.24	-	-
平面口罩机	-	-	30.97	0.19	79.41	37.56	-	-
生活用纸薄膜包装材料	1.30	3.61	-	-	-	-	-	-
<b>其他</b>	<b>55.97</b>	<b>0.96</b>	<b>74.20</b>	<b>0.67</b>	<b>21.44</b>	<b>0.85</b>	<b>63.38</b>	<b>0.04</b>
<b>主营业务合计</b>	<b>49.56</b>	<b>100.00</b>	<b>46.87</b>	<b>100.00</b>	<b>66.76</b>	<b>100.00</b>	<b>48.36</b>	<b>100.00</b>

##### 2、主营业务毛利率变化分析

除 2020 年疫情特殊情况外，报告期内，公司主营业务综合毛利率基本保持稳定。2020 年，公司主营业务综合毛利率为 66.76%，较 2019 年增长较快，主要原因系：2020 年，因疫情防控需要，口罩机销售紧俏，议价能力强，毛利率较高，且销售占比较大，占当年主营业务收入的 59.79%。2021 年和 2022 年 1-6 月，公司主营业务综合毛利率恢复至正常水平。

报告期内，公司各类产品毛利率变动分析如下：

##### (1) 生活用纸智能装备

报告期内，公司生活用纸智能装备业务毛利率分别为 48.35%、51.86%、46.65% 和 51.33%。主导业务抽取式纸巾生产线业务销售占比较大，分别占各期生活用纸智能装备业务收入的 93.44%、92.78%、81.43% 和 89.49%，是影响生活

用纸智能装备毛利率变化的主要因素。报告期内，抽取式纸巾生产线的毛利率分别为 48.79%、51.82%、49.37%和 50.73%，2019 年-2021 年毛利率稳定中保持上升主要系平均毛利率较高的 3600 型号和 2900 型号销售金额占比提升，2022 年 1-6 月毛利率上升的主要原因系高毛利率的 2900 细分型号销售较多提高了整体毛利率所致。

抽取式纸巾生产线毛利率上升主要系公司产品整体集成能力和成套化设备生产能力日益增强，公司抽取式纸巾生产线设备技术含量和附加值逐年提高所致。

#### ①公司生活用纸智能装备业务毛利率波动具体分析

报告期内，公司生活用纸智能设备毛利率总体保持稳定，上下波动范围较小，2019 年公司销售产品型号较少，且每种型号之间毛利率变动范围较小，所以生活用纸智能设备毛利率保持稳定。2020 年公司销售产品种类增多，并且高毛利率的产品销售较多，所以整体拉高 2020 年生活用纸智能装备业务毛利率。2021 年公司生活用纸智能装备业务销售产品种类进一步增多，整体毛利率下降主要系公司销售造纸机等低毛利率产品，并且这类产品的单价较高，数量较多，整体拉低生活用纸智能设备毛利率。2022 年 1-6 月毛利率上升的主要原因系高毛利率的 2900 细分型号销售较多提高了整体毛利率所致。

公司生活用纸智能装备属于定制化的设备，各类抽纸、卷纸和手帕纸生产线分为不同的大型号，如公司主要产品抽纸生产线分为 2860 型、2900 型、3600 型等多种大型号，每一大型号再细分成各子型号产品，如 3600 型抽纸生产线又分为 3600-180-6-4 型、3600-190-8-4 型、3600-195-8-2 型等近十种细分型号，每种型号的抽取式纸巾生产线由不同类型的折叠机、输送线、中包机、储纸架、回旋机和装箱机等多种单台设备组成，同样名称的单台设备也会因为配置不同，导致价格有所差异；此外设备功能繁多，部分生产线配有压花功能，并且会根据压花样式的难易程度，单价也有不同，定制化程度较高，会根据客户的需求增减配置，所以单价、成本和毛利率的变动较大。

以公司主要型号 3600 型号和 2900 型号的主要子型号为例进行单位价格、成本和毛利率变化分析如下：

#### A、公司各产品线单价情况

公司各产品线单价情况统计如下：

单位：条、万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	平均单价	数量	平均单价	数量	平均单价	数量	平均单价
抽纸生产线（主要机型）								
其中：3600-180-6-4	6	1,234.00	6	1,230.09	-	-	-	-
3600-190-4-4	1	836.28	3	768.44	-	-	-	-
3600-190-8-4	1	1,355.75	8	1,462.61	-	-	-	-
3600-195-6-2	-	-	-	-	-	-	5	933.57
3600-195-6-4	-	-	5	952.21	-	-	-	-
3600-195-8-2	-	-	-	-	-	-	1	1,002.59
3600-195-8-4	-	-	2	1,022.12	1	1,007.08	-	-
3600-190-6-4	-	-	-	-	1	976.04	-	-
2900-190-3-2	-	-	-	-	1	880.26	-	-
2900-190-3-3	-	-	2	1,190.38	-	-	-	-
2900-190-6-2-1	-	-	2	719.03	6	719.03	-	-
2900-190-6-2	-	-	-	-	5	670.66	8	683.31
2900-190-6-2（含四边压花功能）	-	-	1	840.71	-	-	-	-
2900-200-3-2	3	833.33	2	858.81	3	975.54	-	-
厨房抽纸生产线	-	-	1	628.32	-	-	-	-
2900-擦手纸生产线	1	712.39	1	688.50	-	-	-	-

由上表可知，报告期内，每种型号的单价总体保持稳定。但是公司产品定制化程度较高，不同型号的生产线价格差异较大。

#### B、单位产品成本变化情况

报告期内，公司产品线单位成本情况如下：

单位：条、万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	平均成本	数量	平均成本	数量	平均成本	数量	平均成本
抽纸生产线（主要机型）								
其中：3600-180-6-4	6	619.13	6	704.10	-	-	-	-
3600-190-4-4	1	412.95	3	398.03	-	-	-	-
3600-190-8-4	1	663.37	8	741.66	-	-	-	-
3600-195-6-2	-	-	-	-	-	-	5	407.36
3600-195-6-4	-	-	5	378.64	-	-	-	-
3600-195-8-2	-	-	-	-	-	-	1	416.63
3600-195-8-4	-	-	2	439.65	1	443.51	-	-
3600-190-6-4	-	-	-	-	1	463.88	-	-

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	平均成本	数量	平均成本	数量	平均成本	数量	平均成本
2900-190-3-2	-	-	-	-	1	352.10	-	-
2900-190-3-3	-	-	2	479.14	-	-	-	-
2900-190-6-2-1	-	-	2	381.91	6	382.64	-	-
2900-190-6-2	-	-	-	-	5	377.27	8	402.62
2900-190-6-2 (含四边压花功能)	-	-	1	469.85	-	-	-	-
2900-200-3-2	3	320.89	2	315.61	3	323.80	-	-
厨房抽纸生产线	-	-	1	293.24	-	-	-	-
2900-擦手纸生产线	1	290.23	1	322.46	-	-	-	-

由上表可知，公司抽纸生产线各种型号成本在报告期内总体保持稳定，上下波动范围保持在10%左右。2022年1-6月，3600-180-6-4型号的平均成本较2021年下降约12.07%，降幅较大主要系提把机等单台小设备数量有所减少所致。每种型号之间因为配置和功能差异，成本差异较大。

#### C、单位产品毛利率变化情况

报告期内，公司单位产品毛利率变化情况如下：

单位：条、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	毛利率	数量	毛利率	数量	毛利率	数量	毛利率
<b>抽纸生产线（主要机型）</b>								
其中：3600-180-6-4	6	49.83	6	42.76	-	-	-	-
3600-190-4-4	1	50.62	3	48.20	-	-	-	-
3600-190-8-4	1	51.07	8	49.29	-	-	-	-
3600-195-6-2	-	-	-	-	-	-	5	56.37
3600-195-6-4	-	-	5	60.24	-	-	-	-
3600-195-8-2	-	-	-	-	-	-	1	58.44
3600-195-8-4	-	-	2	56.99	1	55.96	-	-
3600-190-6-4	-	-	-	-	1	52.47	-	-
2900-190-3-2	-	-	-	-	1	60.00	-	-
2900-190-3-3	-	-	2	59.75	-	-	-	-
2900-190-6-2-1	-	-	2	46.89	6	46.78	-	-
2900-190-6-2	-	-	-	-	5	43.75	8	41.08
2900-190-6-2 (含四边压花功能)	-	-	1	44.11	-	-	-	-
2900-200-3-2	3	61.49	2	63.25	3	66.81	-	-
厨房抽纸生产线	-	-	1	53.33	-	-	-	-

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	数量	毛利率	数量	毛利率	数量	毛利率	数量	毛利率
2900-擦手纸生产线	1	59.26	1	53.16	-	-	-	-

总体上，公司抽纸生产线各种型号在报告期各期之间内，毛利率总体保持稳定，上下波动范围较小，主要系基础材料、零部件价格波动所致。3600-180-6-4型号2022年1-6月毛利率有所上升，主要系提把机等单台小设备数量有所减少导致成本下降所致。抽纸生产线各种型号之间由于配置和功能差异，以及销售客户的议价能力等因素，导致毛利率差异较大。

综上所述，公司生活用纸智能设备毛利率总体保持稳定，上下波动范围较小，2019年公司销售产品型号较少，且每种型号之间毛利率变动范围较小，所以生活用纸智能设备毛利率保持稳定。2020年公司销售产品种类增多，并且高毛利率的产品销售较多，所以整体拉高2020年生活用纸智能装备业务毛利率。2021年公司生活用纸智能装备业务销售产品种类进一步增多，整体毛利率下降主要系公司销售造纸机等低毛利率产品，并且这类产品的单价较高，数量较多，整体拉低生活用纸智能设备毛利率。2022年1-6月，公司生活用纸智能装备业务毛利率有所回升，与2020年差异较小。

②公司生活用纸智能装备业务高毛利率具有合理性和可持续性

公司下游行业市场需求较大，主要龙头企业收入不断增长，毛利率也维持在较高水平，主要龙头企业积极扩产及更新设备带来生活用纸智能装备需求的快速增长。报告期内，公司凭借多年积累的技术优势和品牌优势，产品毛利率较高，符合行业发展趋势，具有合理性和可持续性。

A、公司下游客户近3年收入规模较大，且维持较高的毛利率

2019-2021年公司下游客户收入规模及毛利率情况如下：

单位：亿元、%

客户名称	2021年度		2020年度		2019年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
金红叶	972.70	20.70	737.88	25.01	651.10	22.01
恒安集团	207.90	37.38	223.74	42.26	224.93	38.63
中顺洁柔	91.50	35.92	78.24	41.32	66.35	39.63
维达集团	152.70	35.32	138.97	37.69	143.99	31.01

注：因为金红叶的生活用纸收入主要确认在其母公司金光纸业（中国）投资有限公司中，故该表中的金红叶收入数据为金光纸业（中国）投资有限公司的财务数据。

2019-2021 年国内生活用纸行业知名龙头企业金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团收入规模保持稳定增长，毛利率水平较高且保持稳定。公司与上述客户建立了友好稳定的合作关系。

#### B、公司产品定位中高端市场，具有较强竞争力

公司产品定位中高端市场，凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司的产品获得了来自国内外多家高端客户的认可，公司在产品的技术水平、产品品质及综合性能方面，基本达到了欧美同类产品的技术水平。并且公司与金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团等生活用纸领域的知名龙头企业保持友好稳定的合作关系。

#### C、公司创新能力强，产品更新迭代快

生活用纸行业市场较大，需求多且变化较快，所以需要上游设备生产商具备强大的创新能力来及时推出能够适应消费需求快速变更的设备，即设备功能参数不断升级迭代，即朝着装备制造业的绿色化、环保化和低耗能方向，又朝着智能化方向发展，帮助下游企业减少生产相关的支出的同时，又提高了生产效率。公司目前产品的发展符合智能化、低碳化且多功能化的趋势。

D、公司下游客户市场规模大且行业集中度逐步提高，公司客户稳定，对设备需求较大

公司下游客户主要为国内领先的生活用纸制造商，生活用纸是使用场合多、日耗量巨大的日用消费品，其消费市场较大，2021 年我国生活用纸消费量达到 1,161.80 万吨，国内市场规模约为 1,404.60 亿元，是全球最大的生活用纸消费国。此外，根据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2021 年，金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团的产能合计占行业总产能的 30.71%，为生活用纸行业四大龙头企业。随着居民卫生意识的提升以及对卫生用品的需求不断增长，下游主要生活用纸生产企业也纷纷进行设备更新换代及扩产，因此对公司的生产设备需求较大。

综上所述，公司生活用纸智能装备产品较高毛利率具有可持续性和合理性。

#### (2) 口罩机

报告期内，公司口罩机业务各类产品单价、单位成本和毛利率如下：

单位：万元、台、%

产品	2021 年度				2020 年度			
	销售数量	单价	单位成本	毛利率	销售数量	单价	单位成本	毛利率
KN95 口罩机	31	58.52	30.09	48.58	87	133.28	35.36	73.47
平面口罩机	8	13.27	9.16	30.97	399	49.08	10.10	79.41
<b>总计</b>	<b>39</b>	<b>49.24</b>	<b>25.80</b>	<b>47.60</b>	<b>486</b>	<b>64.16</b>	<b>14.63</b>	<b>77.20</b>

2020 年，公司开展了口罩机业务，当年毛利率为 77.20%，其中平面口罩机毛利率为 79.41%，KN95 口罩机毛利率为 73.47%。平面口罩机毛利率较高的主要原因系：相对于 KN95 口罩机，平面口罩机单价较低，且疫情期间平面口罩使用更为广泛，市场需求更大，公司拥有更高的议价能力；平面口罩机结构相对简单，单位成本较低，毛利空间大。

2021 年，公司口罩机业务毛利率为 47.60%，较 2020 年有所下降，主要系随着疫情得到有效控制，市场对于口罩机的需求减少，所以公司口罩机业务毛利率有所下降。

2020 年因为疫情爆发口罩机销售价格较高，同时相应的部分原材料（如超声波装置）也随着疫情的影响价格涨幅较大，造成 2020 年口罩机单位成本相对较高；随着疫情整体得到控制，口罩机的销售单价大幅下降，部分原材料的价格也有所下降导致 2021 年 KN95 和平面口罩机销售成本均下降，使得口罩机 2021 年销售毛利率低于 2020 年销售毛利率。

总体上，公司口罩机业务高毛利率属于疫情影响下市场供不应求所致，不具有可持续性。2020 年为抗击新冠疫情，公司研发生产出了口罩机。因突发疫情，国内口罩进入极度短缺状态，受制于口罩机生产企业本身数量较少、规模较小以及短期难以快速增加产线限制，全国口罩机市场供需严重失衡。随着各大企业积极响应政府号召，研发生产抗疫物资，国内一批设备企业如拓斯达、赢合科技、迈得医疗、鸿铭股份及公司，凭借着在智能装备领域的技术经验和加工制造能力，迅速开发出口罩机并实现销售。公司与拓斯达、赢合科技、迈得医疗、鸿铭股份关于口罩机业务毛利率对比情况如下：

单位：%

公司名称	项目	2021 年度	2020 年度
拓斯达	毛利率	4.47	69.39
赢合科技	毛利率	12.27	39.76
迈得医疗	毛利率	/	67.13

公司名称	项目	2021 年度	2020 年度
鸿铭股份	毛利率	76.23	75.32
欧克科技	毛利率	47.60	77.20

注 1：表格中数据为与口罩机业务相关的财务数据；

注 2：迈得医疗未披露 2021 年与口罩机相关的财务数据；

注 3：公司 2022 年 1-6 月无口罩机销售，故未与同行业进行对比；

数据来源：可比公司年报、招股说明书。

2020 年因突发疫情，导致市场急需大量的口罩机，导致口罩机业务毛利率极高，但随着国内疫情得到有效控制，以及口罩产能和供给的迅速增加，国内口罩市场已趋于饱和，对于口罩机的需求逐渐减少，相关业务的毛利率也有所下降，并且拓斯达、赢合科技、迈得医疗及发行人等临时调整产能生产口罩机的企业，也基本停止了口罩机的业务。口罩机业务是公司主营业务之一，公司将视国内外疫情发展情况，根据市场需求组织生产销售。口罩机业务的高毛利率属于疫情影响下市场供不应求所致，短期内不可持续。

### （3）其他主营业务

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，公司其他主营业务毛利率分别为 63.38%、21.44%、74.20%和 55.97%，存在一定波动。报告期内，公司其他主营业务主要为销售少量其他类型设备，总体金额极小，报告期内的毛利率波动主要系销售的产品种类及定价存在差异所致。

### （4）同类型产品内外销毛利率的情况

公司同类产品外销毛利率整体高于内销毛利率，主要系公司外销定价较高所致，虽然公司外销定价高于内销，但是相较于国外其他竞争对手仍具有价格优势。报告期内个别年度外销毛利率低于内销毛利率，主要系销售产品种类不同所致。

#### ①报告期内，同年度公司同类产品内外销毛利率分析

报告期内，同年度公司同类产品内外销收入及毛利率情况如下：

#### A、2022 年 1-6 月

单位：万元、%

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率
生活用纸智能装备	19,076.88	52.85	3,041.45	41.78
抽取式纸巾生产线	16,916.05	52.27	2,877.14	41.69
卷纸手帕纸生产线	2,160.83	57.36	164.30	43.36
生活用纸薄膜包装材料	837.48	1.30	-	-
其他	-	-	223.67	55.97

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率
安装服务	-	-	223.67	55.97
配件	372.54	62.91	165.40	61.73
废品	192.64	100.00	-	-
<b>总计</b>	<b>20,479.54</b>	<b>51.37</b>	<b>3,430.52</b>	<b>43.67</b>

2022年1-6月抽纸生产线的外销毛利率较低，主要由于产品结构有所差异所致。2022年1-6月卷纸手帕纸生产线的内销毛利率较高，主要由于当期销售了一条800型多通道手帕纸生产线，含税销售价格为1,940.00万元，该生产线填补了国内同类产品的空白，技术居于国内领先水平，相应的毛利率较高。同时，当期卷纸手帕纸产品外销主要系单机设备，金额较小且毛利率较低。

#### B、2021年度

单位：万元、%

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率
生活用纸智能装备	44,516.05	45.69	7,889.66	52.09
抽取式纸巾生产线	35,094.78	48.68	7,577.02	52.56
卷纸手帕纸生产线	2,529.65	49.91	312.64	40.66
造纸机	6,891.62	28.87	-	-
口罩机	1,920.35	47.60	-	-
KN95口罩机	1,814.16	48.58	-	-
平面口罩机	106.19	30.97	-	-
其他	21.24	66.71	342.61	74.66
安装服务	-	-	342.61	74.66
其他设备	21.24	66.71	-	-
配件	662.64	66.07	82.24	70.69
废品	411.22	100.00	-	-
<b>总计</b>	<b>47,531.51</b>	<b>46.53</b>	<b>8,314.51</b>	<b>53.20</b>

2021年抽纸生产线的外销毛利率高于内销，主要系外销和内销均为公司主打产品，外销定价高于内销定价所致。公司卷纸手帕纸外销毛利率低于内销毛利率主要系当年外销产品为卷纸生产线的部分单机设备，毛利率较低。公司出口的配件外销毛利率高于内销主要系出口的配件均价较高所致。

#### C、2020年度

单位：万元、%

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率
生活用纸智能装备	14,357.56	48.03	6,168.82	60.79
抽取式纸巾生产线	12,875.59	47.52	6,168.82	60.79
卷纸手帕纸生产线	1,481.97	52.50	-	-
口罩机	30,436.92	77.06	742.52	83.03
KN95 口罩机	11,595.04	73.47	-	-
平面口罩机	18,841.88	79.27	742.52	83.03
其他	441.61	21.44	-	-
其他设备	441.61	21.44	-	-
配件	583.32	64.62	41.90	66.45
废品	108.75	100.00	-	-
<b>总计</b>	<b>45,928.16</b>	<b>67.35</b>	<b>6,953.23</b>	<b>63.20</b>

2020 年抽纸生产线外销毛利率高于内销，系外销和内销产品大部分均为公司 2900 型号抽纸生产线，该产品为公司主打产品之一，外销定价高于内销。公司外销的配件及口罩机毛利率均高于内销主要系外销的定价较高所致。

#### D、2019 年度

单位：万元、%

产品	内销		外销	
	收入	毛利率	收入	毛利率
生活用纸智能装备	20,745.99	48.66	1,512.25	44.15
抽取式纸巾生产线	19,305.35	49.13	1,492.28	44.46
卷纸手帕纸生产线	1,440.64	42.38	19.96	21.10
其他设备	-	-	8.46	63.38
其他	-	-	8.46	63.38
配件	247.98	60.21	61.30	62.09
废品	44.87	100.00	-	-
<b>总计</b>	<b>21,038.83</b>	<b>48.90</b>	<b>1,582.00</b>	<b>44.95</b>

2019 年公司抽纸生产线外销毛利率低于内销，主要系出口产品金额较小，且以低毛利率的半自动产品为主所致，内销的抽纸生产线主要为毛利率较高的全自动型号；出口的卷纸手帕纸生产线产品主要为低毛利率的卷式厨房用纸加热收缩机，金额很小，属于公司定价较低的产品。公司出口的配件外销毛利率均高于内销主要系出口的配件定价较高所致。

#### ②报告期内，同类产品各期毛利率波动分析

##### A、报告期内，同类产品各期内销毛利率波动分析

报告期内，同类产品各期内销毛利率情况如下：

单位：%

产品	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>生活用纸智能装备</b>	<b>52.85</b>	<b>45.69</b>	<b>48.03</b>	<b>48.66</b>
抽取式纸巾生产线	52.27	48.68	47.52	49.13
卷纸手帕纸生产线	57.36	49.91	52.50	42.38
造纸机	-	28.87	-	-
<b>口罩机</b>	-	<b>47.60</b>	<b>77.06</b>	-
KN95口罩机	-	48.58	73.47	-
平面口罩机	-	30.97	79.27	-
生活用纸薄膜包装材料	1.30	-	-	-
<b>其他</b>	-	<b>66.71</b>	<b>21.44</b>	-
其他设备	-	66.71	21.44	-
<b>配件</b>	<b>62.91</b>	<b>66.07</b>	<b>64.62</b>	<b>60.21</b>
<b>废品</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>合计</b>	<b>51.37</b>	<b>46.53</b>	<b>67.35</b>	<b>48.90</b>

#### a、抽纸生产线

报告期各期之间，销售的抽纸生产线均为公司核心产品，销售金额较大，内销毛利率整体稳定，2022年1-6月，抽纸生产线内销毛利率较2021年上涨约3.6个百分点，主要系配置较高的抽纸生产线销售金额占比上升，该类型号毛利率较高。

#### b、卷纸手帕纸生产线

报告期各期之间，卷纸手帕纸生产线内销毛利率变动差异分析如下：2019年内销毛利率较低，主要系销售给恒安集团毛利率较低，主要系当期销售手帕纸生产线配置新款装箱机，公司为打开市场，降低销售价格，该笔订单金额较小且毛利率很低，导致该年度整体毛利率较低；2020年和2021年内销毛利率差异较小，两年均以销售手帕纸生产线和单台设备为主，毛利率较2019年高。2022年1-6月内销毛利率较上年上涨约8个百分点，主要系800包手帕纸生产线设备销售金额占卷纸手帕纸生产线内销比例大，该类设备技术先进毛利率较高，由此提高整体毛利率。

#### c、口罩机

报告期各期口罩机内销毛利率整体呈现下降趋势，主要系2020年疫情影响，当年口罩机毛利率处于高位，随着疫情缓解，2021年毛利率下降。

#### d、配件

报告期各期，配件毛利率波动较小。

e、其他设备

其他设备主要为印刷机、清洗烘干一体机、面膜布折叠机和腰带撕口装置等多种单台设备，报告期各期内销毛利率变动较大主要系每年销售不同种类产品。

B、报告期内，同类产品各期外销毛利率波动分析

报告期内，同类产品各期外销毛利率情况如下：

单位：%

产品	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>生活用纸智能装备</b>	<b>41.78</b>	<b>52.09</b>	<b>60.79</b>	<b>44.15</b>
抽取式纸巾生产线	41.69	52.56	60.79	44.46
卷纸手帕纸生产线	43.36	40.66	-	21.10
<b>口罩机</b>	-	-	<b>83.03</b>	-
KN95 口罩机	-	-	-	-
平面口罩机	-	-	83.03	-
<b>其他</b>	<b>55.97</b>	<b>74.66</b>	-	<b>63.38</b>
其他设备	-	-	-	63.38
安装服务	55.97	74.66	-	-
<b>配件</b>	<b>61.73</b>	<b>70.69</b>	<b>66.45</b>	<b>62.09</b>
合计	<b>43.67</b>	<b>53.20</b>	<b>63.20</b>	<b>44.95</b>

a、抽纸生产线

报告期各期之间，销售的抽纸生产线外销毛利率变动较大，主要系：2019年抽纸生产线外销毛利率较低，主要系当年出口产品主要为半自动型号；2020年抽纸生产线外销毛利率较高，主要系当年出口的2900全自动型号为公司核心产品之一，定价较高；2021年抽纸生产线外销产品仍以2900型号为主，毛利率较2020年有所下降，主要系海外运输费大幅上涨以及人民币汇率涨幅较大，导致毛利率下降约4.6个百分点。2022年1-6月，抽纸生产线外销毛利率较2021年下降约10个百分点，主要由于产品结构有所差异所致。

b、卷纸手帕纸生产线

报告期内，卷纸手帕纸生产线外销整体销售金额很小，2019年出口的卷纸手帕纸生产线产品主要为低毛利率的卷式厨房用纸加热收缩机，金额很小，属于公司定价较低的产品。

c、配件

报告期各期，配件毛利率波动较小。

(五) 非经常性损益及其影响

公司在报告期内的非经常性损益金额如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-5.96	-18.90
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）	210.25	3,485.07	155.91	118.35
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	4.23	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-2.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.35	-10.35	-231.10	2.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21.03	1,053.11	21,887.83	-
小计	226.93	4,527.84	21,810.91	100.18
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	45.62	683.61	3,234.91	15.34
少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	181.31	3,844.23	18,576.00	84.84

报告期内，公司非经常性损益对经营成果的影响如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
归属于母公司股东的净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
归属于母公司股东的非经常性损益	181.31	3,844.23	18,576.00	84.84
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,237.63	19,018.36	6,093.60	5,815.07
非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比率	2.15	16.81	75.30	1.44

2020年度，公司口罩机业务实现收入31,179.44万元，随着新冠疫情逐步控制，导致2021年以来公司口罩机订单大量减少。2021年度，公司口罩机业务实现收入1,920.35万元，较2020年度口罩机业务收入下降明显。考虑到疫情逐步控制，国内口罩机供应量已趋于饱和，前期洽谈的口罩机客户也取消了购买意向，截至招股说明书签署日，公司口罩机销售无在手订单。公司目前订单充足，主要产能用于生产生活用纸智能装备。

基于谨慎性原则，为了不致因口罩机业务影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断，公司将2020年度、2021年度口罩机业务净利润调整为非经常性损益。

公司将口罩机业务收益调整为非经常性损益，对报告期内公司非经常性损

益、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润、净资产收益率及每股收益的影响如下：

1、非经常性损益、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润

非经常性损益、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度		
	调整前	调整后	差额	调整前	调整后	差额
非经常性损益	2,949.08	3,844.23	895.15	-65.77	18,576.00	18,641.77
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	19,913.50	19,018.36	-895.15	24,735.36	6,093.60	-18,641.77

2、扣除非经常性损益后净资产收益率、每股收益

扣除非经常性损益后净资产收益率、每股收益的情况如下：

单位：%、元

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021 年度	调整前	43.09	3.98	3.98
	调整后	41.16	3.80	3.80
	差额	-1.93	-0.18	-0.18
2020 年度	调整前	102.65	4.95	4.95
	调整后	25.29	1.22	1.22
	差额	-77.36	-3.73	-3.73

将口罩机业务收益调整为非经常性损益后，2020 年度和 2021 年度，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 6,093.60 万元和 19,018.36 万元。上述调整后，公司仍满足《首次公开发行股票并上市管理办法》第二十六条第（一）项“发行人最近三年净利润均为正数且累计超过人民币 3,000 万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据”的上市标准。

综上所述，公司将口罩机业务收益调整为非经常性损益是合理、谨慎的，符合企业实际情况和《企业会计准则》的相关规定。

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 84.84 万元、18,576.00 万元、3,844.23 万元和 181.31 万元，占当期归属于母公司股东净利润的比例分别为 1.44%、75.30%、16.81%和 2.15%。2019 年度，公司非经常性损益

主要来源于计入当期损益的政府补助和有关营业外收支，占净利润的比例较小。2020 年度，公司非经常性损益净额和占净利润比例大幅上升，主要系公司将当期口罩机销售利润计入其他符合非经常性损益定义的损益项目。2021 年度，公司口罩机销售收入大幅减少，非经常性损益主要系收到 2,790.63 万元的政府工业发展奖励资金，2022 年 1-6 月，公司非经常性损益净额和占净利润比例较小。除 2020 年外，报告期内公司非经常性损益净额占净利润比例较小，不存在经营成果依赖于非经常性损益的情形。扣除上述非经常性损益影响，报告期内，公司归属于普通股股东净利润分别为 5,815.07 万元、6,093.60 万元、19,018.36 万元和 8,237.63 万元。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量表主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>8,219.49</b>	<b>16,694.21</b>	<b>14,721.13</b>	<b>5,560.94</b>
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	21,331.12	47,660.52	50,163.54	21,822.67
购买商品、接受劳务支付的现金	11,853.25	16,647.67	24,170.72	9,966.13
投资活动产生的现金流量净额	<b>-4,526.27</b>	<b>-12,637.47</b>	<b>-7,569.45</b>	<b>-1,849.16</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-3,147.56</b>	<b>-1,774.54</b>	<b>-3,092.45</b>	<b>-1,368.73</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.00	-134.89	-3.43	-0.06
现金及现金等价物净增加额	<b>538.65</b>	<b>2,147.31</b>	<b>4,055.80</b>	<b>2,342.99</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,574.16	8,426.85	4,371.05	2,028.06
期末现金及现金等价物余额	<b>11,112.81</b>	<b>10,574.16</b>	<b>8,426.85</b>	<b>4,371.05</b>

报告期内，公司的经营活动现金流量净额及期末现金及现金等价物余额持续增长，公司现金流量情况较好。

#### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,331.12	47,660.52	50,163.54	21,822.67
收到的税费返还	3,703.71	3,984.64	1,914.57	1,322.93
收到其他与经营活动有关的现金	4,569.69	3,975.22	828.15	252.86
经营活动现金流入小计	<b>29,604.52</b>	<b>55,620.39</b>	<b>52,906.26</b>	<b>23,398.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,853.25	16,647.67	24,170.72	9,966.13

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付给职工以及为职工支付的现金	3,511.25	5,653.15	5,805.48	3,877.71
支付的各项税费	4,998.50	10,839.08	5,634.67	2,275.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,022.04	5,786.28	2,574.26	1,718.10
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>21,385.03</b>	<b>38,926.17</b>	<b>38,185.13</b>	<b>17,837.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,219.49</b>	<b>16,694.21</b>	<b>14,721.13</b>	<b>5,560.94</b>

最近三年，公司经营规模持续扩大，收入和成本持续增加，公司经营活动各项目产生的现金流入流出规模整体均相应保持增长态势。最近三年，公司经营活动现金流量净额为正且保持快速增长趋势，公司经营活动现金流情况较好。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例如下：

单位：万元、%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	23,910.07	55,846.01	52,881.39	22,620.83
销售商品、提供劳务收到的现金	21,331.12	47,660.52	50,163.54	21,822.67
<b>占比</b>	<b>89.21</b>	<b>85.34</b>	<b>94.86</b>	<b>96.47</b>

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例均在80%以上，销售收现情况较好。

报告期内，公司净利润与经营活动产生的现金流量净额比较情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	8,418.94	22,862.58	24,669.59	5,899.91
经营活动产生的现金流量净额	8,219.49	16,694.21	14,721.13	5,560.94
<b>差异</b>	<b>-199.45</b>	<b>-6,168.37</b>	<b>-9,948.46</b>	<b>-338.97</b>

报告期前两年，公司经营活动产生的现金流量净额小于净利润，原因系公司应收账款、应收款项融资和合同资产规模随着营业收入规模的增长持续增加、公司存货规模亦持续增加，而公司及时支付供应商采购款，应付账款余额相对稳定，并未与营业成本的快速增长保持同步。

2021年，公司经营活动产生的现金流量净额小于净利润，原因系经营性应付项目余额较上年末大幅减少，经营性应付项目周转速度有所提升，同时公司前期发出商品在本期确认收入，导致存货余额有所减少。2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较小。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异，系利润表中非付现因素、经营性应收/应付项目的变动、存货的增加等因素共同影响所致。

具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>净利润</b>	<b>8,418.94</b>	<b>22,862.58</b>	<b>24,669.59</b>	<b>5,899.91</b>
加：资产减值准备	343.20	94.55	1,607.59	628.70
固定资产折旧	889.12	1,085.55	759.91	591.83
使用权资产折旧	-	7.57	-	-
无形资产摊销	21.53	36.49	30.80	21.52
长期待摊费用摊销	10.25	20.51	5.13	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	5.96	18.90
财务费用（收益以“-”号填列）	64.56	304.20	280.23	245.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-4.23	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-223.11	-715.72	-378.77	-96.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-240.73	9,278.97	-9,687.18	-4,719.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-334.70	-6,106.38	-12,960.75	-2,413.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-696.03	-10,216.44	10,406.27	5,351.12
其他	-33.55	42.34	-13.40	32.92
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,219.49</b>	<b>16,694.21</b>	<b>14,721.13</b>	<b>5,560.94</b>

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	-	-	505.23	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>505.23</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,526.27	12,637.47	7,573.68	1,639.16
投资支付的现金	-	-	501.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	210.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,526.27</b>	<b>12,637.47</b>	<b>8,074.68</b>	<b>1,849.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,526.27</b>	<b>-12,637.47</b>	<b>-7,569.45</b>	<b>-1,849.16</b>

报告期内，公司的投资活动现金流量净额分别为-1,849.16万元、-7,569.45万元、-12,637.47万元和-4,526.27万元。

### 1、收回投资收到的现金和投资支付的现金

2020年度，公司投资支付的现金和收回投资收到的现金系公司购买银行理财产品支付和收回的资金。

### 2、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司购置或新建土地、厂房、设备支付的现金。2020年、2021年和2022年1-6月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大，主要系公司当年建设生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期）和（二期）及纸箱制造机械项目（一期），购置修水工业园宁州项目区土地及修水（九江）工业园土地房产，同时购置生产用机器设备支付现金较多所致。

### 3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

2019年度，公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额系公司收购江西耐斯支付的现金。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
取得借款收到的现金	1,740.00	4,750.00	6,115.00	5,165.80
收到其他与筹资活动有关的现金	-	28.80	142.30	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,740.00</b>	<b>4,778.80</b>	<b>6,257.30</b>	<b>5,165.80</b>
偿还债务支付的现金	4,750.00	5,050.00	4,875.80	4,474.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57.56	1,167.38	4,247.95	196.40
支付其他与筹资活动有关的现金	80.00	335.96	226.00	1,864.09
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,887.56</b>	<b>6,553.34</b>	<b>9,349.75</b>	<b>6,534.53</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,147.56</b>	<b>-1,774.54</b>	<b>-3,092.45</b>	<b>-1,368.73</b>

报告期内，公司的筹资活动现金流量净额分别为-1,368.73万元、-3,092.45万元、-1,774.54万元和-3,147.56万元。

报告期内，公司筹资活动现金流入主要为取得银行借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿还银行借款及向股东分配现金股利支付的现金。2020年12月，公司向股东派发税后现金股利4,000.00万元，并于2021年1月全额代缴相关个人所得税1,000.00万元。2019年支付其他与筹资活动有关的现金主要为公司偿还修水县兴源发展有限责任公司借入的周转金。

## 四、资本支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司资本性支出主要是公司购置修水工业园宁州项目区土地及修

水（九江）工业园土地房产、建设纸箱制造机械项目（一期）、生活用纸可降解包装材料生产建设项目（一期）和（二期）、热处理车间等生产车间以及购置机器设备等固定资产投入。

报告期内，公司资本性支出反映在固定资产、在建工程以及无形资产的变化中，具体情况参见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产情况分析”之“3、非流动资产分析”。

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

在未来的两到三年，公司可预见的重大资本性支出主要系用于继续建设纸箱制造机械项目及本次发行募集资金投资项目“生活用纸智能装备生产建设项目”、“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”、“技术研发中心建设项目”及“售后及营销网络建设项目”的支出。关于上述项目的具体投资计划参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 五、重大或有事项和重大期后事项及其影响

截至招股说明书签署日，公司不存在重大对外担保、其他或有事项和重大期后事项，公司的诉讼情况请参见招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。

## 六、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务状况趋势分析

#### 1、资产状况趋势

报告期内，公司的资产规模呈稳步增长趋势，资产结构相对合理。本次募集资金到位后，公司的资产规模将进一步扩大，流动资产的比例短期内将大幅上升。随着募投项目的逐步实施及在建工程的逐渐完工，未来几年内公司固定资产规模预计将保持快速增长，资产结构将更符合公司发展的新阶段，公司产能不足的问题将得到解决，同时有利于支持公司自主创新能力进一步增强，核心竞争优势更加突出，从而使公司处于良性的可持续成长态势。

#### 2、负债状况趋势

报告期内，公司资产负债结构相对合理，且符合公司经营实际情况，长短期偿债能力较强。本次发行后，公司的资产负债率将进一步降低，将有利于提升公

公司的抗风险能力。随着公司规模的不增大，公司债务融资能力也将增强，未来公司将结合实际情况，进一步优化资产负债结构和资本结构。

### 3、所有者权益趋势

本次发行后，公司所有者权益将大幅增加。随着募投项目逐步实施，公司的盈利能力也将不断增强，扣除现金分红的影响，未来公司所有者权益水平将呈持续上升趋势。

## （二）公司盈利能力未来趋势

### 1、影响公司盈利能力的因素

#### （1）行业发展前景广阔

近年来，随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高，以及脱贫攻坚工作取得全面胜利，全国各地对生活用纸的消费量都将呈上升趋势，进而对生活用纸智能装备的需求也呈增长态势。随着技术水平的不断提高，我国生活用纸智能装备正朝着国产化、智能化、绿色化的方向不断发展。上述情况为生活用纸智能装备行业的发展创造了良好的宏观环境，行业发展前景广阔，有利于公司充分利用自身核心竞争力扩充市场份额，从而实现经营业绩的持续增长。

#### （2）公司市场地位及核心竞争优势

公司多年来专注生活用纸智能装备的研发、生产、销售及服务，在技术、产品、客户、服务、人才等方面建立了一系列核心竞争优势。核心竞争优势的建立，保证了公司国内领先的市场地位，使得公司具备快速响应市场并将行业空间转化为自身市场份额的能力。

#### （3）募投项目的实施

募投项目实施后，公司产能将大幅提高，公司发展的产能瓶颈将得到有效缓解，产品结构将进一步完善，综合服务客户的能力也将进一步提升。“生活用纸智能装备生产建设项目”、“售后及营销网络建设项目”及“技术研发中心建设项目”的实施将提升公司的生产能力、市场开拓能力及持续创新能力；“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”的实施将为公司业绩开拓新的增长点；“补充流动资金”项目亦能够为公司经营规模的扩张提供资金支持。综上所述，募投项目的实施将有利于公司核心竞争力的提高，从而为盈利能力的持续提升奠定基础。

### 2、未来公司盈利能力趋势

基于生活用纸智能装备广阔的市场前景，凭借公司的市场地位及核心竞争优势、伴随着募投项目的实施，公司的盈利能力预计将继续保持稳定增长的趋势。

## 七、首次公开发行股票对即期回报的影响及填补回报的措施

### （一）本次发行后每股收益的变动趋势分析

本次公开发行股票后，公司股本总额将有所增加。由于募集资金投资项目的建设及产生效益需要一定时间，若本次发行募集资金到位当年，归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润较上年增长幅度低于股本增长幅度，则公司扣除非经常性损益后的基本每股收益和稀释每股收益存在较上一年下降的趋势，公司即期回报将被摊薄。

### （二）董事会选择本次融资的必要性、合理性以及本次募集资金投资项目与现有业务的相关性

#### 1、董事会选择本次融资的必要性和合理性

##### （1）解决公司产能瓶颈，满足市场日益增长的需求

经过多年的稳健经营，公司在生活用纸智能装备领域内已经建立了良好的品牌形象和较高的品牌知名度，取得了下游包括主要龙头企业在内的众多生活用纸企业客户的信赖，收入规模和盈利能力持续提升。面对不断增长的市场需求，公司现有的机加工及装配调试能力不足以满足快速增长的订单的需要，产能瓶颈开始显现。募投项目的实施将进一步扩大生产空间、提升公司产能、提高生产效率，进而满足不断增长的订单需求。

##### （2）巩固公司行业地位，提升市场竞争力的需要

公司在技术、产品、客户、服务、人才等方面形成了竞争优势，成为国内生活用纸智能装备领域的领先企业。然而，为满足下游行业对加工设备智能化、绿色化以及在设备定制化、柔性生产能力及成套化等方面提出的更高要求，公司必须不断提高技术创新能力，为公司产品更新换代和形成新的利润增长点提供有力的技术支持。公司通过实施募集资金投资项目，从扩能升级、技术研发、营销网络建设等方面入手，全面提升自身的核心竞争力，巩固公司在行业内的领先地位。

##### （3）公司进一步转换经营机制、建立健全现代企业制度的需要

公司自成立以来，根据国家法律、法规和本公司的实际情况，已建立了较为合理的企业制度和管理体系，并达到了股份公司的运作要求。但从公司的长远发

展来看，公司需要进一步转换经营机制、完善法人治理结构和企业制度、提高公司管理水平。通过公开发行股票并上市，可以为建立科学的现代企业制度打下良好的基础，形成内部改革动力与外部监督压力并存的双重促进体制，逐步建立起长期有效的激励约束机制，提高公司管理水平，促进公司健康、稳定、快速发展。

## 2、本次募集资金投资项目与现有业务的相关性

公司目前主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，服务于下游包括主要龙头企业在内的众多生活用纸企业客户。本次募集资金投资项目是公司在现有业务和技术的基础上，对公司生产、研发、销售等方面进行扩大，并对现有产品结构进行补充。本次募投项目着眼于扩大本产业链环节的产能和对产业链环节的延伸拓展，在提供生活用纸装备的同时，直接为下游客户提供生活用纸包装材料，相同的客户群和优质的客户基础为项目产能消化提供了坚实的保障。因此，本次募投项目与发行人现有主要业务、核心技术保持了良好的延续性和拓展性。

### （三）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司已在生活用纸智能装备领域深耕近十年，积累了优质的客户资源和丰富的技术经验，在业内拥有较高的品牌知名度和较强的设计研发能力，同时公司凭借完备的制造工艺和完善的人才配置，建立了较为全面的产品体系。本次募集资金投资项目与公司现有业务联系紧密，公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件：

1、在人员配备方面，公司已经制定了详细的人员配备计划，将根据项目生产情况及市场需求变化情况，及时配备相关生产、技术和管理人员。

2、在技术方面，公司为高新技术企业，拥有江西省省级企业技术中心。经过多年的技术积累和自主创新，通过对智能装备的技术及理论的研究，将设备调试技术、自动化控制技术、远程在线监测技术等高新技术与装备制造业进行有机结合，形成了以研发中心为核心的技术平台。通过上述研发体系，公司不断推出符合市场需求的新产品，并持续提升技术储备的广度和深度，能够支撑实施募投项目的需要。

3、在市场方面，凭借多年积累的技术优势和品牌优势，公司的产品获得了国内外多家高端客户的认可。公司将继续巩固现有客户资源及市场份额，通过提高技术、产品、服务等方面的整体实力，进一步加快市场需求响应速度，为客户

新品开发、产品优化、产能提升、效率提高提供配套产品和服务。

#### （四）填补被摊薄即期回报的措施

鉴于本次公开发行上市完成后，公司净资产将随着募集资金的到位而大幅增加。由于本次募集资金的投资项目完全实现收益需要一定时间，在上述期间内，公司每股收益等即期回报指标将有可能出现一定幅度的下降。对此，公司拟采取以下措施填补被摊薄的即期回报，以保护广大投资者利益：

##### 1、现有板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

公司主要从事生活用纸智能装备的研发、生产、销售与服务，为客户提供生活用纸制造、加工、包装的全自动智能装备及综合解决方案。2019年至2021年，公司主营业务收入分别为22,266.69万元、52,147.43万元和54,689.90万元，复合年均增长率为56.72%，占营业收入的比例分别为98.43%、98.61%和97.93%，主营业务突出。随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高，公司主营业务仍将保持快速增长，但公司也面临着宏观环境、产业政策、下游行业发展等因素导致的经营业绩波动等风险，可能对公司的经营成果产生不利影响。

面对上述风险，公司拟采取如下改进措施：加强技术研发和人力资源开发，提高管理和治理水平，增强公司综合竞争能力；继续夯实生活用纸智能装备业务，布局瓦楞纸板生产线业务，开拓生活用纸配套包装材料业务，加大市场开发和营销网络建设力度，提高综合服务客户的能力；充分利用资本市场，扩大业务规模，优化财务结构，增强公司抗风险能力。

##### 2、公司提高日常运营效率，降低运营成本，提升经营业绩的具体措施

###### （1）加快募投项目建设，争取尽早实现募投项目收益

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务及配套产业链，达产后预计收益情况良好。公司将精心组织，合理统筹，加快募集资金投资项目的实施，争取早日达产，通过经营规模的扩大和研发创新带来的竞争优势，进一步提升公司业绩。

###### （2）坚持研发创新，提高公司竞争力

公司将在现有研发的基础上，快速推动募投项目中研发项目的落地建设。通过对技术和工艺的持续研发创新，增强公司的竞争能力，从而促进公司整体盈利水平的提高。

###### （3）积极落实公司战略，提高公司盈利水平

公司将通过对既定发展战略的落实,巩固现有业务领域,紧跟行业发展趋势,在未来市场竞争中获取先发优势,努力提高公司盈利水平,降低本次发行上市导致的投资者即期回报摊薄的影响。

**(4) 提升公司管理水平, 加强成本费用控制**

公司将在现有组织架构的基础上不断完善管理模式,在业务发展的同时加强内部控制制度建设和有效执行,进一步保障公司的生产经营,提高运营效率,提升公司整体管理水平。同时,公司将加强预算管理,减少不必要的支出,有效控制成本费用,努力实现公司毛利率水平和净利率水平的稳定。

**(5) 进一步完善和落实利润分配制度, 强化投资者回报机制**

公司已根据中国证监会的相关规定,在上市后生效的《公司章程(草案)》中完善了利润分配政策特别是现金分红政策。公司将严格执行相关利润分配政策,并根据监管机构要求和自身经营状况,不断完善和强化投资者回报机制,保证投资者的合理收益。

公司制定填补被摊薄即期回报措施不等于对未来利润作出保证。

**(五) 公司董事、高级管理人员以及公司实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺**

公司董事、高级管理人员以及公司实际控制人对公司填补回报措施做出了承诺,详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、发行人及其股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施”之“(四)关于公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺”。

## **八、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况**

发行人报告期的审计截止日为2022年6月30日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署日,公司总体经营情况良好,生产经营的内外部环境未发生重大变化,境外业务未受到重大限制,公司所处行业产业政策、税收政策、行业周期、公司业务模式及竞争趋势未发生重大变化;主要客户、主要供应商、重大合同条款及执行情况等未发生重大变化;未新增发生对公司未来经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项、未发生重大安全事故及其他可能影响投资者判断的重大事项。

公司 2022 年 1-6 月与 2021 年 1-6 月主要财务数据对比情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	变动情况
营业收入	23,910.07	20,979.66	13.97
营业利润	9,846.93	11,329.15	-13.08
利润总额	9,842.59	11,324.40	-13.09
净利润	8,418.94	9,782.73	-13.94
归属于母公司所有者的净利润	8,418.94	9,782.73	-13.94
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,237.63	6,977.99	18.05

公司 2022 年 1-6 月营业收入、归属母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 23,910.07 万元、8,418.94 万元和 8,237.63 万元，与 2021 年 1-6 月相比营业收入上升 13.97%，主要系销售生活用纸智能装备增长所致，归属母公司股东的净利润下降 13.94%，主要系 2022 年 1-6 月政府补助减少所致，扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润上升 18.05%。公司 2022 年 1-6 月非经常性损益为 181.31 万元，主要为计入当期损益的政府补助，公司非经常性损益金额占公司经营利润的比例较低，对公司经营不存在重大影响。

天健所审阅了公司 2022 年 1-9 月财务报表，包括 2022 年 9 月 30 日的资产负债表、2022 年 1-9 月的利润表、2022 年 1-9 月的现金流量表及财务报表附注，并出具了《审阅报告》天健审[2022]2-431 号。

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	变动比例
总资产	92,654.91	85,525.85	8.34
负债总额	18,083.09	27,862.95	-35.10
所有者权益	74,571.83	57,662.90	29.32
归属于母公司所有者权益	74,571.83	57,662.90	29.32

截至 2022 年 9 月末，公司总资产、负债总额、所有者权益分别为 92,654.91 万元、18,083.09 万元和 74,571.83 万元，负债总额减少主要系公司偿还了银行贷款以及合同负债降低所致。

#### （二）合并利润表及现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2022年1-9月	2021年1-9月	变动比例	2022年7-9月	2021年7-9月	变动比例
营业收入	43,243.75	42,233.82	2.39	19,333.68	21,254.17	-9.04
营业利润	19,860.59	21,606.07	-8.08	10,013.66	10,276.92	-2.56
利润总额	19,843.12	21,601.72	-8.14	10,000.54	10,277.32	-2.69
净利润	16,913.69	18,651.06	-9.32	8,494.75	8,868.32	-4.21
归属母公司股东的净利润	16,913.69	18,651.06	-9.32	8,494.75	8,868.32	-4.21
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	15,194.46	14,956.35	1.59	6,956.83	7,978.36	-12.80
经营活动产生的现金流量净额	6,856.24	14,017.79	-51.09	-1,363.24	2,883.80	-147.27
投资活动产生的现金流量净额	-5,271.49	-10,126.76	-47.94	-745.22	-6,211.70	-88.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,165.12	-1,499.56	111.07	-17.56	-99.10	-82.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.54	-87.56	-101.76	8.54	-84.48	-110.11
现金及现金等价物净增加额	-1,578.83	2,303.91	-168.53	-2,117.48	-3,511.49	-39.70

公司 2022 年 1-9 月营业收入、归属母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 43,243.75 万元、16,913.69 万元和 15,194.46 万元，与 2021 年 1-9 月相比营业收入上升 2.39%，较上年同期营业收入基本保持持平，归属母公司股东的净利润下降 9.32%，主要系 2022 年 1-9 月政府补助减少所致，扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润上升 1.59%。

公司 2022 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为 6,856.24 万元，下降的主要原因系 2022 年 1-9 月公司投产生活用纸薄膜包装材料、瓦楞纸生产线、隔膜生产线等项目，较去年同期采购大幅增加，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-5,271.49 万元，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减少所致。

### （三）非经常性损益的主要项目及金额

2022 年 1-9 月，公司非经常性损益的主要项目及金额如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2022年7-9月
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）	2,033.92	1,823.67

项目	2022年1-9月	2022年7-9月
其他营业外收入和支出	-17.47	-13.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21.03	-
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	318.26	272.64
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,719.23	1,537.91

2022年1-9月，公司非经常性损益的主要项目为计入当期损益的政府补助。

#### （四）2022年度业绩预计情况

公司对2022年度的主要经营数据进行了合理预估，预计2022年度主要经营业绩情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年度	2021年度	变动情况
营业收入	53,045.92 至 56,461.85	55,846.01	-5.01 至 1.10
归属于母公司所有者的净利润	20,566.07 至 23,632.41	22,862.58	-10.04 至 3.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	17,505.15 至 19,261.96	19,018.36	-7.96 至 1.28

上述有关公司业绩预计仅为管理层对经营业绩的合理预估，不构成公司的盈利预测和业绩承诺。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发行人的发展战略和发展目标

#### （一）发展战略

公司将继续专注于生活用纸智能装备，采取技术领先战略，完善技术创新体系，不断提升公司的研发实力和技术水平。依托强大的技术创新和新产品开发能力，公司将围绕客户和市场需求，在进一步巩固和提高生活用纸智能装备领域内技术领先及市场优势地位的基础上，拓展瓦楞纸板生产线、生活用纸包装材料及其他领域相关产品和业务，敏锐发掘并满足不同市场客户的深度需求，重点开发高效、智能的新型生活用纸智能装备，实现我国生活用纸智能装备的进口替代，成就公司“致力科技创新、铸造民族品牌”的使命。

#### （二）经营理念

公司坚持以用户需求为核心，以为客户创造价值为己任，以“信心源自专业、品质赢得信赖”为信念，以“质量 OK、客户至上”为信条，坚持“科技创造价值、质量到位、服务一流”的经营理念，创造卓越产品，服务客户、回报员工、回报股东，共谋发展。

#### （三）发展目标

根据上述发展战略，公司的发展目标为：进一步确立公司在中国生活用纸智能装备领域的优势地位，引领行业的技术创新和发展方向；不断丰富产品线，加大新市场和新客户的开发力度，满足多个下游应用领域的市场需求；扩大业务规模，增强盈利能力，实现未来三年内营业收入稳步增长，市场份额逐年扩大；发挥客户优势和品牌优势，继续与下游领先企业保持紧密合作，积极开拓更多领域的标杆客户，推动公司的品牌化建设；积极开拓国际市场，提升公司在国际市场的竞争力。

### 二、发行人未来三年的发展计划

#### （一）提高竞争能力计划

目前，公司整体竞争力还有待进一步提高，尚存在一定的竞争劣势，公司未来将着力于发挥优势、补足短板，提高综合竞争力。

## 1、技术研发计划

公司将以技术研发中心为核心技术平台，以下属各领域的研发部门为基础创新单位，加大研发投入，提升技术水平，优化生产工艺，加快公司新产品的开发速度，力争将公司现有的江西省省级企业技术中心打造成国家级企业技术中心，保持公司国内领先的技术水平，提高企业的综合竞争力和经济效益，实现可持续发展的快速发展。

(1) 密切关注国内外新产品研发和技术的最新动态，学习国内外新技术及在新产品上的应用；

(2) 为提升公司的技术研发水平，公司计划利用募集资金建设“技术研发中心建设项目”，加强对生活用纸智能装备、瓦楞纸板生产线等方面的研究，改善公司研发环境，完善公司技术研发体系，提高技术开发效率；

(3) 增加研发投入，提高技术装备水平，采用新材料、新工艺、新技术等对现有产品进行技术改进和升级换代，进一步提高工艺水平和产品质量；

(4) 加强研发团队建设，通过内部培养和外部引进，吸收行业内的专业技术人才。未来三年，公司将力争建立起一支更加强大的研发团队；

(5) 积极承担国家、省、市和行业科研项目，将科研成果转化为生产力，进一步提高公司的综合竞争力；

(6) 积极开展与大专院校和科研单位的合作，通过合作开发、转化实施等多种形式进一步提高公司的创新能力。

## 2、人力资源开发计划

专业技术人才是智能装备行业发展的核心要素之一。发行人的未来业务发展，需要对机械制造、电气自动化、软件、人机交互及与生活用纸生产加工工艺的结合等方面进行持续研究，并付诸实践，需要机械工程、机电一体化、计算机软件等领域的专业技术人才。

未来，公司将借助上市公司的平台，建立可持续的人才开发、培养和激励机制以及全方位、多维的量化绩效考核体系，加大人才引进力度，优化人才选拔程序，引进一批懂管理、通业务、具备实践经验的人才，建设高水平、高素质的人才队伍。公司人力资源开发计划的具体措施如下：

(1) 建立高效的招聘录用机制，根据公司发展的需求，多渠道、多层次、多方面吸收各类优秀人才，通过存量调整、增量招聘的方法，不断为员工队伍补

充新鲜血液，确保公司的持续创新能力；

(2) 实行以绩效为导向的员工评价体系和薪酬激励机制，建立具有竞争力的薪酬福利制度，完善分配制度，激励员工的工作积极性；

(3) 完善员工培训机制，注重全员素质的提高。公司将对现有的培训体系作进一步优化，提供多样化的培训手段，一方面满足员工职业规划发展的需要，另一方面培养符合公司需求的员工；

(4) 加强与外部人才培养机构的合作。同时，公司将通过外聘行业专家、与高校及科研院所进行项目合作等方式，提高员工专业水平和素质。

### 3、提高管理和治理水平计划

公司将继续推行全面质量管理体系和精细化管理理念，进一步完善目前正在执行的 ERP 系统，对公司的采购、生产、销售的全过程进行统一管理，优化管理手段，梳理管理流程，建立科学有效的成本控制体系，从而降低管理成本，提高运作效率。

同时，公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以“三会议事规则”为核心的决策和经营制度。本次发行上市后，公司将继续按照相关法律法规及上市公司的有关要求，加强公司治理制度的建设和完善，建立良好的运行环境，促使相关管理制度行之有效，保证公司持续的规范运作和保护股东的合法权益。

## (二) 市场及业务开拓计划

本着以用户需求为核心，以为客户创造价值为己任，以“质量 OK、客户至上”为信条，公司将围绕提高综合服务客户的能力这一核心，进行业务开拓和布局，为客户提供全面、多样的产品和服务。

### 1、继续夯实生活用纸智能装备业务

生活用纸智能装备是公司的核心业务，公司将继续把生活用纸智能装备业务做精做强，持续服务于我国逐年增长的生活用纸市场，为生活用纸企业新品开发、产品优化、产能提升、效率提高提供配套设备和技术服务。未来，公司将持续加强在生活用纸设备领域，尤其是高端生活用纸设备领域的产品设计和技术研发，同客户一道，顺着行业发展趋势，开拓生活用纸高端市场。

公司将落实好“纸制品智能装备扩产项目”，开发新产品，继续扩大纸制品

智能装备的产能产量，提高市场占有率。

## 2、布局瓦楞纸板生产线业务

瓦楞纸市场规模大，瓦楞纸板生产线具有单价高、毛利率高的特点，且目前瓦楞纸板生产商使用进口设备较多。公司将新建瓦楞纸板生产线车间，通过既有的研发和生产平台，开发生产瓦楞纸板生产线，挺进规模庞大的瓦楞纸市场，提高公司在纸制品设备领域内的行业地位。

## 3、开拓生活用纸配套包装材料业务

外包装是生活用纸产品的重要组成部分，发挥着保护商品、辨别商品及吸引消费者的作用，外包装的好坏关乎商品的定位和消费者对商品的第一印象。由于公司生活用纸智能装备部分应用于客户生活用纸的包装工序，包装材料和包装设备的配合度和兼容性关系着包装设备的稳定性。为提高综合服务客户的能力，公司正在开拓生活用纸配套包装材料业务。公司自产的配套包装材料能够与自主开发的生活用纸包装设备配合使用，能有效提高客户的生产效率。

## 4、售后及营销网络建设计划

公司将继续加大市场开发和营销网络建设力度，积极参加国际和国内的行业展会，通过网络、期刊、报纸、杂志等途径加大对公司的宣传力度。在国内市场方面，公司将顺应下游行业具有区域性的特征，建设以广东售后及营销网络服务总部为中心，辐射上海、福建、湖北、安徽、重庆、江苏、山东、天津、四川、湖南、江西、陕西和辽宁等全国十四大区域的售后及营销网络，并对原有的服务网点增设业务销售、技术咨询、产品选型、安装调试、技术培训、售后维护等服务功能，打造一批具有前端综合服务能力的服务网点，实现区域综合服务与市场开拓的双重目标。在国际市场方面，公司将加大品牌建设的投入，突出公司产品在国际市场上的性价比优势，以现有的亚洲、欧洲市场为基础，进一步开拓国际市场，争取尽早海外设立销售网点，提升国际市场服务的响应速度，进而提高国际市场竞争能力。

### （三）筹资及收购兼并计划

公司目前正处于高速发展阶段，要实施上述发展战略和发展计划，需要大量资金支持。若本次发行成功，募集资金将用于本招股说明书中所列项目，根据公司现有的财务状况及业务发展目标，公司资本结构将进一步优化，资产规模将显

著提升。公司将根据业务发展及优化资本结构的需求，选择适当的股权融资和债权融资工具，充分发挥财务杠杆的作用和资本市场的融资功能，以满足公司持续发展的资金需求，实现企业价值最大化。

公司将结合自身实际情况，本着股东利益最大化的原则，围绕主营业务进行开拓扩张。如市场中存在对公司业务具有显著互补性的企业或资产，公司也将实施收购兼并计划，从而实现协同效应与规模效应，实现公司的快速发展。

### 三、拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境保持稳定，国家的主要经济政策不会出现重大改变，国内经济稳定发展；

2、本公司所处行业及募集资金拟投资的领域处于正常发展状态，未出现对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；

3、本公司股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；

4、本公司募集资金项目的建设及运作达到预期效益；

5、公司在新技术的研发方面不存在重大困难，公司研发的新技术短期内不会出现重大替代；

6、公司的经营管理水平能够充分适应公司规模及业务量的快速增长，主营业务的市场需求、经营所需原材料和能源供应未出现重大突发性变化。

### 四、实施上述计划将面临的主要困难

#### （一）对资金实力的挑战

公司在快速发展的过程中，随着生产规模的扩大、各项业务的展开，技术创新和研发投入等将会产生大量的资金需求，资金不足、融资渠道单一成为制约公司实现上述发展目标的不利因素。

#### （二）对人才的挑战

随着公司业务进一步发展，募投项目的建设实施，对更多专业技术人员、产线建设和管理人员的需求增长明显，对各类高素质复合型人才的需求将逐渐增加。吸引、培养和激励各类人才，特别是高层次人才，是公司在发展规划实施过程中亟待解决的问题。

## 五、确保实现发展规划拟采用的方式、方法或途径

为确保实现上述发展计划，本公司拟采用以下方式、方法或途径：

（一）本次公开发行股票为公司实现上述发展目标提供了资金支持，公司将认真组织募集资金投资项目的实施，促进公司经营业务目标的达成，提升公司在行业内的竞争力。

（二）公司将严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司的法人治理结构，强化投资项目决策机制科学性、程序的合规性，促进各项管理机制的完善。

（三）公司将持续在人才引进和管理、技术研发投入、产学研结合、信息化建设以及内控机制完善等方面加大投入力度，提升专业化管理水平，进一步增强公司的软实力。

（四）上市后本公司拟通过定期报告公告公司发展战略规划的实施情况。通过更公开透明的信息披露，使股东、员工了解公司发展战略规划的实施情况，并积极听取相关意见和建议，更好推动公司发展战略的实施。

## 六、发展计划和公司现有业务的关系

上述业务发展计划是在发行人现有业务的基础上，通过对公司所在行业发展的分析和预测，结合其行业地位，充分考虑本公司的产品、技术、管理、人才等各方面条件，按照公司发展战略目标而提出。公司的发展计划是对现有生活用纸智能装备业务的进一步巩固，并向瓦楞纸板生产线领域进行延伸，在满足现有客户群体的需求下，同时进一步丰富公司产品，提升公司技术、管理、销售等环节的业务能力，拓展生活用纸配套包装材料市场，实现主营业务不断增长，提升公司市场地位和核心竞争力。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次募集资金投资计划

#### (一) 本次募集资金投资计划

根据公司 2021 年 7 月 12 日召开的 2021 年第二次临时股东大会决议，本次募集资金运用将紧密围绕公司主营业务及配套产业链进行，用于扩大产能，丰富产品结构，加强技术创新，完善营销网络，增强公司核心竞争力，巩固和提升公司市场地位，实现公司可持续发展。具体情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额	建设期	备案情况
生活用纸智能装备生产建设项目	52,589.80	40,901.23	24 个月	修水县发展和改革委员会备案，项目统一代码为：2103-360424-04-01-603019
生活用纸可降解包装材料生产建设项目	25,401.99	18,587.79	24 个月	修水县发展和改革委员会备案，项目统一代码为：2103-360424-04-01-567062
技术研发中心建设项目	14,969.43	11,642.34	36 个月	修水县发展和改革委员会备案，项目统一代码为：2103-360424-04-01-617190
售后及营销网络建设项目	7,970.06	6,198.64	36 个月	
补充流动资金	30,570.98	23,776.30		
<b>合计</b>	<b>131,502.26</b>	<b>101,106.29</b>		

#### (二) 募集资金专户存储安排

公司已建立了《募集资金管理制度》，将根据证券监督管理部门的相关要求将募集资金存放在董事会决定的专门账户，严格按照要求使用募集资金，做到专款专用，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他相关部门的监督。

#### (三) 实际募集资金与项目资金需求差异的安排

公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设。募集资金到位后，公司将用募集资金先行归还已发生的用于募集资金投资项目的自有资金或借款，剩余部分用于项目的后续建设。本次发行实际募集资金若无法满足上述拟投资项目的资金需求，不足部分则由公司通过自有资金和银行贷款等方式自筹解决。在募集资金投资项目建设过程中，公司本着专款专用原则，将暂时闲置的募集资金存放于专门账户。

#### (四) 保荐机构及发行人律师对于募集资金投资项目的核查意见

经核查，保荐机构和发行人律师认为，发行人本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务及配套产业链，具有明确用途，项目实施已履行了必要的程序。本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

## 二、募集资金投资项目实施的必要性与可行性分析

### （一）募投项目实施的必要性

#### 1、现有产能已无法满足公司业务发展需求

经过多年的稳健经营，公司在生活用纸智能装备领域内已经建立了良好的品牌形象和较高的品牌知名度，取得了下游包括主要龙头企业在内的众多生活用纸企业客户的信赖，收入规模和盈利能力持续提升。报告期内，国民经济稳步增长，我国生活用纸消费量逐年上升，下游生活用纸产能扩张和升级改造步伐加快，国产设备替代进口设备成为趋势。面对不断增长的市场需求，公司现有的机加工及装配调试能力不足以满足快速增长的订单的需要，产能瓶颈开始显现。募投项目的实施将进一步扩大生产空间、提升公司产能、提高生产效率，进而满足不断增长的订单需求，确保公司业务的快速可持续发展，进一步提高公司在生活用纸智能装备领域中的市场地位。

#### 2、提供整体解决方案和提高综合服务能力是加强客户黏性的必要举措

公司作为生活用纸智能装备供应商，力图为行业内客户提供生活用纸制造、加工、包装综合解决方案。随着消费者对产品质量要求的提高，下游生活用纸生产商日益希望生产装备制造商能够提供更加完善的整体解决方案和更全面的综合服务，以此提升其产品的生产效率和降低设备与包装材料匹配不佳导致的故障率。募投项目的实施将使公司能够提供生活用纸生产完善的整体解决方案，通过给客户提供优质生活用纸包装材料，并帮助客户改善其现有的包装工艺水平，提升客户对公司产品的依赖，增加客户的黏性和忠诚度，进而优化公司的产品结构，扩大公司收入规模。

#### 3、不断提升技术研发实力是巩固行业地位的必要措施

公司多年来一直专注生活用纸智能装备领域的技术研发，取得了较为丰富的研发成果，并在公司产品上得到了应用，在行业内形成了领先的技术优势。随着生活用纸设备日益向着智能化、绿色化的方向发展，并更加注重产品定制化、产

品柔性生产能力和产品成套化，公司需投入更多研发力量以应对行业的变化。同时，公司需要形成与生活用纸包装材料业务相配套的研发力量。而这些研发工作资金需求大、人员要求高、试验耗时长、场地需求大，而公司目前的研发设施和人员配备已难以满足需要。募投项目的实施将进一步改善技术研发条件，优化研发人员结构，提高公司的检测分析水平，保证产品质量，拓宽产品种类，满足行业发展和市场竞争的需求。因此，加大研发投入，构建一流的研发平台，是公司巩固自身的行业地位的必要措施。

#### 4、强化营销网络建设是公司进一步提升市场占有率的有效手段

公司下游客户遍布全国，且主要客户具有产品品类多，质量要求高等特点，客户对设备供应商的服务网络和服务能力提出了更高的要求，并普遍把能够及时做好售前售中售后服务，作为选择供应商的重要标准。生活用纸生产设备使用频率高，除维护和检修时间外，基本采用不停机的生产模式，如果服务半径过长，则无法快速提供优质的售后服务。同时公司产能的扩张，也亟需一个完善、庞大的国内营销售后服务网络及营销售后团队进行配套服务。因此，为进一步提高公司服务水平，提升公司市场占有率，需要建设更加完善的营销和服务网络。通过营销网络的建设，还可以贴近市场进行宣传，提升企业知名度，有利于企业品牌建设，进而为市场空间的打开提供有力的支持。

### （二）募投项目实施的可行性

公司董事会关于本次募集资金投资项目具体可行性意见如下：

#### 1、国家产业政策为项目实施提供了良好的政策环境

设备制造业是制造业发展的基础，近年来国家出台了一系列的产业政策，支持和鼓励设备制造业的发展，具体详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规政策”。前述产业政策的推出，为包括生活用纸设备领域在内的设备制造业提供了良好的政策环境，从而有力地促进了生活用纸智能装备行业的发展。

#### 2、生活用纸设备行业及生活用纸配套包装材料市场空间广阔

随着我国经济发展水平和人民生活水平日益提高，以及脱贫攻坚工作取得全面胜利，全国各地区对生活用纸的消费量都将呈上升趋势，进而对生活用纸设备行业及配套包装材料带来增量的市场需求。同时，行业的优化升级也为生活用纸

设备行业带来存量的市场需求。关于生活用纸设备行业的需求分析，具体详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“(二) 行业发展情况”。关于生活用纸配套包装材料的需求分析，具体详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介”之“(二) 生活用纸可降解包装材料生产建设项目”。

### 3、公司优质的客户基础为项目实施提供了坚实的保障

公司凭借较高的产品品质和良好的服务意识，在生活用纸智能装备领域建立了良好的口碑。公司始终以客户需求为核心，在信息沟通效率、及时交货等各个环节迅速响应客户需求。公司的优质服务得到了客户的认可，也为公司进行产品的市场拓展提供了良好基础。经过多年的发展，公司已与金红叶、恒安集团、中顺柔洁、维达集团等知名生活用纸生产企业建立了友好稳定的合作关系。同时，随着我国生活用纸消费量的增长，行业内主要企业均在纷纷扩产。

本次募投项目着眼于扩大本产业链环节的产能和对产业链环节的延伸拓展，在提供生活用纸装备的同时，直接为下游客户提供生活用纸包装材料，相同的客户群和优质的客户基础为项目产能消化提供了坚实的保障。

### 4、公司行业地位突出，募投项目具备实施基础

公司主要从事生活用纸智能装备研发、生产、销售与服务，服务涵盖研发设计、技术咨询、产品选型、安装调试、技术培训、售后维护等全流程服务，在生活用纸智能装备领域处于国内领先地位，为募投项目的实施提供了良好的条件：在设计生产方面，公司有着领先的设计能力、强大的一体化配套方案能力和领先的核心零件精加工、装配工艺；在技术研发方面，公司是高新技术企业，拥有江西省省级企业技术中心，具备生活用纸智能装备领域的核心技术研发优势。

综上所述，公司本次募投项目的实施具有可行性。

## **(三) 本次募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应情况**

本次募集资金投资项目是公司在现有的业务基础上，对公司生产、研发、销售等方面进行扩大，对现有产品结构进行补充，募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体情况如下：

在经营规模方面，报告期内，公司成长性良好，经营规模迅速扩大。截至

2022年6月末,公司资产总额为89,897.00万元,较2019年末增长111.99%;2021年实现营业收入55,846.01万元,较2019年增长146.88%,实现归属于母公司股东的净利润22,862.58万元,较2019年增长287.51%。公司在研发、管理、采购、生产、销售等方面的团队均已成规模。因此,本次募集资金投资项目与公司现有的规模和发展状态相适应。

在财务方面,公司财务结构良好,资产质量高,盈利能力较强,具备实施本次募集资金投资项目的财务条件。

在技术水平方面,公司作为高新技术企业,近十年来一直专注生活用纸智能装备相关的研究,具有深厚的技术积淀,公司技术团队也具备丰富的从业经验,在技术水平方面足以满足实施募集资金项目。

在管理能力方面,公司核心管理团队长期耕耘于机械设备行业,具有丰富的行业管理经验,公司通过提高信息化管理水平,加强生产环节的过程控制,产品质量稳定,在下游客户的长期使用中经受了检验。综上所述,公司管理能力能够应对本次募集资金项目的实施和运营。

#### (四) 本次募集资金投资项目实施后对公司独立性的影响

本次募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争,亦不会对公司独立性产生不利影响。

### 三、募集资金投资项目简介

#### (一) 生活用纸智能装备生产建设项目

##### 1、项目概况

本项目拟新建生活用纸智能装备厂房,完成生活用纸智能装备生产线建设、办公及配套设施建设及完善人员配置等。此次项目扩产产品可细分为软抽纸全自动生产线设备、擦手纸全自动生产线设备、手帕纸/方巾纸全自动生产线设备。项目实施后,将年新增生活用纸智能装备产能100套。本项目实施主体为公司全资子公司欧克材料。

本项目已取得修水县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》,项目统一代码为:2103-360424-04-01-603019。

##### 2、投资概算及建设内容

本项目总投资为52,589.80万元,其中固定资产投资为41,059.01万元,铺底

流动资金为 9,477.84 万元，基本预备费为 2,052.95 万元。具体情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	投资金额	占比
<b>1</b>	<b>固定资产</b>	<b>41,059.01</b>	<b>78.07</b>
1.1	工程建筑及其他费用	14,200.01	27.00
1.2	设备购置及安装费用	26,859.00	51.07
1.2.1	设备购置费用	25,580.00	48.64
1.2.2	设备安装费用	1,279.00	2.43
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>9,477.84</b>	<b>18.02</b>
<b>3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>2,052.95</b>	<b>3.90</b>
<b>总计</b>		<b>52,589.80</b>	<b>100.00</b>

### 3、项目实施方案

#### (1) 项目技术水平来源

本项目依托公司现有技术，均来源于公司拥有的核心技术。

#### (2) 产品工艺流程

本项目系在公司现有产能基础上的扩大和升级，产品工艺流程的具体情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务情况”之“(二) 主要产品的工艺流程图”。

#### (3) 新增生产设备情况

根据公司新增厂房面积以及项目产能的要求，本项目拟投入 25,580.00 万元用于新增或改造各类生产设备 129 台/套（不含安装费），关于生产设备的投资情况如下：

单位：万元、台/套

工序段别	序号	设备名称	含税单价	设备数量	含税总价
下料段	1	高速圆锯机	45.00	2	90.00
	2	火焰割	100.00	3	300.00
	3	激光切割机	300.00	4	1,200.00
	4	线切割（中走丝）	20.00	3	60.00
	5	线切割（慢走丝）	80.00	4	320.00
	6	热处理设备	3,000.00	1	3,000.00
飞边段	7	飞边机	20.00	4	80.00
	8	平面磨	20.00	4	80.00
	9	龙门磨	150.00	4	600.00
	10	摇臂钻	20.00	2	40.00
车床段	11	数控车床	45.00	10	450.00

工序段别	序号	设备名称	含税单价	设备数量	含税总价
	12	进口高精度数控车床	400.00	5	2,000.00
	13	深孔钻	150.00	5	750.00
	14	大车床	90.00	6	540.00
	15	轧辊磨	500.00	7	3,500.00
	16	万能外圆磨	160.00	5	800.00
龙门段	17	龙门	350.00	6	2,100.00
	18	进口龙门	1,500.00	2	3,000.00
	19	高速镗床	200.00	2	400.00
CNC 段	20	CNC (旧机改造)	50.00	15	750.00
	21	进口 CNC	100.00	10	1,000.00
电焊段	22	自动焊接机	40.00	12	480.00
钣金段	23	数控折弯机	60.00	4	240.00
	24	进口数控折弯机	200.00	3	600.00
表面处理	25	表面涂层	600.00	2	1,200.00
雕花	26	激光蚀刻	500.00	4	2,000.00
合计				129	25,580.00

#### (4) 项目用地情况

项目建设地点位于江西省九江市修水县宁州镇修水工业园区柯龙公路南侧，公司已取得相关建设用地的土地使用权证，证书号为赣（2020）修水县不动产权第 0028738 号、赣（2021）修水县不动产权第 0042814 号。

#### (5) 项目进度安排

项目建设周期 24 个月，总体进度安排情况如下图所示：

建设年度	第 1 年						第 2 年					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
项目前期准备	■											
工程勘察与设计	■											
土建工程施工		■	■	■	■	■	■	■	■			
室内外装修							■	■	■	■		
设备采购							■	■	■	■	■	
设备安装								■	■	■	■	
人员招募及培训										■	■	■
验收、投入使用											■	■

本项目测算期定为 10 年，其中建设期 2 年，第 3 年达到设计产能的 51%，第 4 年达到设计产能的 100%。

#### 4、新增产能及产能消化分析

(1) 项目新增产能情况

本项目新增生活用纸智能装备年产能 100 套。

(2) 产能消化分析

①产能扩张与市场容量空间相匹配

生活用纸设备行业总体需求较大，并保持稳定增长，同时随着行业优化升级的持续进行，高端产品的需求量不断增加。行业需求主要来源于两方面：一方面是下游客户原有旧设备更新替换的需求，如原有人工设备、半自动设备更新替换为更高端的全自动设备，另一方面是下游客户新增产能，如新建生产基地、引进新生产线产生的新购设备需求。公司产能的扩张与市场空间的增长相匹配。生活用纸设备行业发展概况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、公司所处行业的基本情况”之“(二) 行业发展情况”。

②公司具备核心竞争优势，具有较强的订单获取能力

公司拥有多年的生活用纸智能装备研发生产经验，在生活用纸智能装备领域处于国内领先地位。公司拥有技术优势、产品及客户优势、高性价比及服务优势，在业内具有良好的口碑。凭借上述核心竞争优势，公司能够及时响应市场需求，具备将行业空间转化为市场订单的能力。

③本项目的实施将进一步增强公司竞争优势

本项目实施后，公司的生产规模将进一步扩大，公司将能够以技术水平更强、附加值更高的产品参与市场竞争。上述情况将有利于公司提高规模化水平，继续发挥公司在技术、产品、客户、服务等方面的优势，以把握市场发展机遇，不断提升盈利水平。

④公司制订了产能消化的具体措施，确保本项目达产后新增产能迅速消化

随着项目的规划、建设和投产，公司已制定了积极的人员配备计划和市场开拓措施，具体包括以下两个方面：

A、在项目人员配备方面，公司已经制定了详细的人员配备计划，将根据项目生产情况及市场需求变化情况，及时配套相关生产、技术和管理人员。

B、在市场开拓方面，公司已经制定详细的营销计划及措施，具体情况如下：

a、继续巩固现有客户并开拓新客户

经过在生活用纸设备领域多年的耕耘，公司赢得了包括金红叶、恒安集团、中顺洁柔、维达集团在内的众多生活用纸领域客户的广泛认可。基于此，公司将

继续巩固现有客户资源及市场份额，通过提高技术、产品、服务等方面的整体实力，进一步加快市场需求响应速度，为客户新品开发、产品优化、产能提升、效率提高提供配套设备和技术服务，进而保障新增产能的消化。

随着募投项目的建设投产，公司产能得到提升，服务能力得到提高，公司将加大生活用纸领域内的新客户开发力度，并通过实施“售后及营销网络建设项目”，加大市场开发和营销网络建设力度，建设以广东售后及营销网络服务总部为中心，辐射上海、福建、湖北等全国十四大区域的售后及营销网络，深入生活用纸产能聚集地，并对原有的服务网点进行功能提升，提高服务水平，打造一批具有前端综合服务能力的服务网点，实现区域综合服务与市场开拓的双重目标。

#### b、加大高附加值产品的销售力度

随着生活用纸设备向智能化方向发展，并更加注重产品定制化、产品柔性生产能力和产品成套化，未来具有高定制水平和强柔性生产能力的生活用纸成套设备将在市场竞争中占据优势。作为生活用纸智能装备领域的国内领先企业，公司将凭借技术优势和募投项目投产后的产能优势，进一步加大软抽纸全自动生产线设备、擦手纸全自动生产线设备、手帕纸/方巾纸全自动生产线设备高端设备的销售力度，从而进一步优化产品结构和收入结构，消化新增产能。

#### 5、项目环保情况

本项目是在原有产品及生产技术的基础上进行产能扩大，不属于重污染项目。本项目建设期及生产运营环节所产生的污染物将采取完善的环保措施进行处理，项目实施不存在环保性障碍。2021年7月9日，九江市修水生态环境局下发《关于<九江欧克新型材料有限公司生活用纸智能装备生产建设项目环境影响报告表>的批复》（九修环评字[2021]11号），同意进行项目建设。

#### 6、项目经济效益分析

按照项目的建设及达产进度，本项目计算期为10年（含建设期2年），主要经济指标如下：

序号	指标名称	指标数额	备注
1	总投资金额（万元）	52,589.80	包括土建、设备、铺底流动资金与基本预备费
2	投资收益率（%）	37.10	年均利润总额/总投资金额*100%
3	年均销售收入（不含税）（万元）	54,220.51	
4	年均净利润（万元）	16,582.00	

序号	指标名称	指标数额	备注
5	税后内部收益率（%）	26.12	
6	税后投资回收期（年）	6.00	静态、含 2 年建设期
7	税后净现值（万元）	45,580.87	折现率：12%

## （二）生活用纸可降解包装材料生产建设项目

### 1、项目概况

该项目拟通过两期工程建设生活用纸包装材料生产厂房，完成包装材料生产线的建设、办公及配套设施建设及完善人员配置等。本项目将引进先进生产设备和技术工艺，在实现产业化落地的同时利用批量化生产实现规模效应，有效降低生产成本。项目实施后，实现生活用纸包装材料年产能 41,000 吨，其中可降解 PBAT 生活用纸包装材料 28,800 吨，PP 生活用纸包装材料 12,200 吨。本项目实施主体为公司全资子公司欧克材料。

由于公司生活用纸智能装备应用于生活用纸的包装工序，包装材料与包装设备的配合度和兼容性关系着包装设备的稳定性。该项目产品是对公司现有产品产业链的延伸拓展，下游客户为生活用纸制造企业，与公司目前业务的下游客户一致，将共用公司现有的营销网络和客户资源，与公司现有业务具有高度关联性。该项目是公司为提高综合服务客户能力，提高客户黏性，拓宽客户服务内容而投入。该项目的实施将优化公司产品结构，扩大公司收入规模，提高客户应用公司产品的效率，提升公司核心竞争力。

本项目已取得修水县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》，项目统一代码为：2103-360424-04-01-567062。

### 2、投资概算及建设内容

本项目总投资为 25,401.99 万元，其中固定资产投资为 20,931.49 万元，铺底流动资金为 3,423.93 万元，基本预备费为 1,046.57 万元。具体情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	一期工程投资	二期工程投资	投资金额合计	占比
<b>1</b>	<b>固定资产</b>	<b>11,635.23</b>	<b>9,296.27</b>	<b>20,931.49</b>	<b>82.40</b>
1.1	工程建筑及其他费用	3,631.06	1,435.44	5,066.50	19.95
1.2	设备购置及安装费用	8,004.17	7,860.83	15,864.99	62.46
1.2.1	设备购置费用	7,629.84	7,486.50	15,116.34	59.51
1.2.2	设备安装费用	374.33	374.33	748.65	2.95
<b>2</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>1,711.96</b>	<b>1,711.96</b>	<b>3,423.93</b>	<b>13.48</b>
<b>3</b>	<b>基本预备费</b>	<b>523.29</b>	<b>523.29</b>	<b>1,046.57</b>	<b>4.12</b>
	<b>总计</b>	<b>13,870.48</b>	<b>11,531.52</b>	<b>25,401.99</b>	<b>100.00</b>

注：本项目拟分两期建设，其中一期工程已完成建设，二期工程正在建设中。

截至 2021 年 6 月 25 日公司第一届董事会第六次会议审议本次发行上市及募集资金投资项目有关议案时，本项目已投入 1,502.26 万元（不含购入的房屋及建筑物），本项目总投资为 25,401.99 万元，拟使用募集资金额 18,587.79 万元。

### 3、产品所处行业及市场情况

#### （1）产品所处行业情况

该项目主要为生活用纸可降解包装材料制造，将主要用于生活用纸的包装领域，属于印刷包装行业的子行业。从产品材料属性上看，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），生活用纸可降解包装材料所属行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”之“C2921 塑料薄膜制造”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，生活用纸可降解包装材料所属行业为“C 制造业”之“C29 橡胶和塑料制品业”。

#### （2）产品市场情况

包装材料是商品流通中不可或缺的一部分，其应用领域涉及甚广，而塑料包装薄膜是包装材料中的重要组成部分。根据中国包装联合会的数据统计，2021 年我国塑料薄膜行业累计完成产量 1,608.71 万吨<sup>12</sup>。随着塑料包装材料技术的不断进步，塑料包装材料以其质轻、耐水的特点，在传统的纸、木、铁、玻璃等包装材料中脱颖而出，成为包装材料中增长最快的种类。

同时，塑料包装材料因设计灵活、可塑性强、防水、成本低等优点使逐步替代纸盒作为生活用纸的主要包装材料。我国是世界第一大人口大国，逾 14 亿人口的刚性需求，居民对生活质量要求渐高的背景下，我国生活用纸行业一直维持着长期向好发展态势，进而推动塑料包装行业规模不断扩大。根据中国造纸协会生活用纸专业委员会数据，2012 年-2021 年，我国生活用纸消费量从 577.50 万吨增长至 1,161.80 万吨，总体保持稳定增长，复合年均增长率为 8.08%，同时，我国生活用纸人均消费量从 4.3kg 增长至 8.2kg，复合年均增长率为 7.44%<sup>13</sup>。

由于一次性塑料制品的大量使用，“白色污染”成为全球性的环境问题，随着全球对改善环境的诉求越来越强烈，世界各地纷纷展开“禁塑”行动。欧、美、日等发达国家和地区根据自身实际情况，相继制订和出台了有关法规，通过局部

<sup>12</sup> 数据来源于中国包装联合会发布的《2021 年塑料薄膜行业运行概况》。

<sup>13</sup> 数据来源于中国造纸协会生活用纸专业委员会发布的《2021 年生活用纸和卫生用品行业年度报告》。

禁用、限用、强制收集等措施限制不可降解塑料的使用，大力发展全生物降解塑料新材料，以保护环境、保护土壤。我国自 2007 年以来就不断出台各类限塑措施，直至近年来力度不断加大，使得生物降解塑料的发展迎来历史机遇。生物降解塑料制品被认为是根治一次性塑料制品“白色污染”的最有效解决方案。

综上所述，基于塑料包装材料与生活用纸广阔的市场空间和稳健的市场增速，以及我国限塑措施和力度的不断强化，生活用纸可降解包装材料的市场空间广阔。

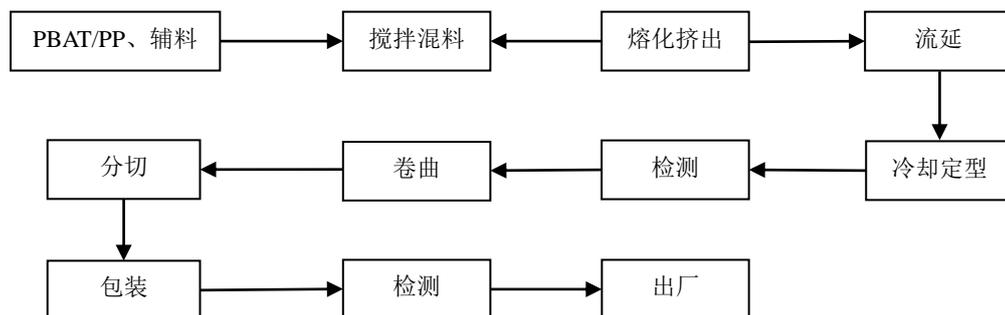
#### 4、项目实施方案

##### (1) 项目技术来源

本项目所生产的可降解 PBAT 生活用纸包装材料主要由 PBAT 粒子和辅料构成，PBAT 具有较好的力学性能，有较高的延展性和断裂伸长率，还具备优良的生物降解性能，是一种优异的全生物可降解塑料。作为一种重要的石油基可生物降解塑料，PBAT 产业化程度高，广泛的应用于包装材料、卫生用品和生物医药等领域。

包装材料生产的工艺流程不存在复杂的化学反应和工艺处理，主要是利用流延机、吹膜机、分切机等设备，通过搅拌、熔化、流延冷却等物理手段进行，行业内各个包装材料企业的工艺流程均较为相似，也不涉及特殊的生产设备，相关生产设备均向符合条件的合格供应商采购取得。在生产环节不存在难以逾越的技术障碍。

##### (2) 产品工艺流程



##### (3) 新增生产设备情况

根据公司新增厂房面积以及项目产能的要求，本项目拟投入 15,116.34 万元用于新增各类生产办公设备，其中拟投入 14,973.00 万元购置各类生产设备 39 台/套（不含安装费），关于生产设备的投资情况如下：

单位：万元、台/套

序号	设备名称	设备数量	含税单价	含税总价
1	分切机	6	600.00	3,600.00
2	流延膜生产线	6	1,200.00	7,200.00
3	吹膜机	2	380.00	760.00
4	检品机	2	50.00	100.00
5	薄膜印刷机	6	320.00	1,920.00
6	无溶剂复合机	1	75.00	75.00
7	焊把机	1	40.00	40.00
8	熔边机	1	25.00	25.00
9	专业焊把机	1	40.00	40.00
10	插边制袋一体机	1	3.00	3.00
11	空压机	2	15.00	30.00
12	变压器	1	80.00	80.00
13	落镖冲击测定仪	1	2.00	2.00
14	透光率/雾度测定仪	1	20.00	20.00
15	摆锤冲击仪	1	2.00	2.00
16	摩擦系数仪	1	15.00	15.00
17	拉力测试仪	1	17.00	17.00
18	热封试验仪	1	2.00	2.00
19	气相色谱仪	1	40.00	40.00
20	反压高温消毒锅	1	2.00	2.00
21	RTO 废气处理	1	1,000.00	1,000.00
合计		39		14,973.00

#### (4) 项目用地情况

项目建设地点位于江西省九江市修水县修水（九江）工业园，公司已取得相关建设用地的土地使用权证。

#### (5) 项目进度安排

本项目分两期建设到位，一期工程建设期为第 1 至第 12 月，二期工程建设期为第 13 至第 24 月，各项工作实行顺序作业，总体进度安排情况如下图所示：

建设年度	第 1 年						第 2 年					
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
初步设计	■											
一期建安工程		■										
一期设备采购安装			■									
一期人员招聘				■								
一期试生产					■							



适配性的诉求。生活用纸装备与可降解包装材料可以共享公司原有的客户、渠道、营销网络等资源，凭借公司与前述客户的友好稳定关系和基于本项目实施后公司日益提高的综合服务能力，公司能有效地将客户优势转化为生活用纸可降解包装材料的订单。

③本项目的实施将使公司包装材料产品更具成本优势

本项目实施后，公司的产品品类将进一步多样化，生产规模和收入规模将进一步扩大，综合服务能力得到质的提高。目前市场上的生活用纸生产企业所用包装材料主要是向第三方采购，而本项目实施后，公司包装材料产品可结合生活用纸设备进行一体化开发、供应，并能实现对包装材料的特殊设计，相对于从第三方采购包装材料，公司的包装材料将与公司的生活用纸装备具有更高的适配性和兼容性。客户的运输成本、沟通成本、采购成本、时间成本都能够得以节省。因此本项目的实施将使公司包装材料产品更具成本优势，有利于打开销路。

④公司制订了产能消化的具体措施，确保本项目达产后新增产能迅速消化

A、订单获取及新客户开拓

在项目投产后，公司将优先针对原有主要客户，如金红叶、恒安集团、中顺洁柔等知名生活用纸企业，尽快取得具体采购订单，为本项目的大部分产能消化提供保障。此外，公司还将持续开拓国内的其他生活用纸企业客户，扩大客户群体，形成规模效应，在生活用纸包装材料等领域开展深度合作，从而为新增产能的消化提供积极保障。

B、按计划稳步推进设备与人员投入

本项目总投资为 25,401.99 万元，公司将基于业务规划在资金到账后两年内进行分步投入，人员招聘也将契合包装材料业务的开拓情况，不盲目扩大产能，通过一定时间的市场渗透和发展，最终实现对达产产能的消化。

6、项目环保情况

本项目不属于重污染项目，建设期及生产运营环节所产生的污染物将采取完善的环保措施进行处理，项目实施不存在环保性障碍。2021 年 7 月 14 日，九江市修水生态环境局下发《关于<九江欧克新型材料有限公司生活用纸可降解包装材料生产建设项目环境影响报告表>的批复》（九修环评字[2021]12 号），同意进行项目建设。

本项目因生产工艺调整，需重新履行环评程序，九江市修水生态环境局于

2021年12月6日下发《关于<九江欧克新型材料有限公司生活用纸可降解包装材料生产建设项目环境影响报告表>的批复》（九修环评字[2021]25号），生产工艺调整不影响原有的项目备案程序。

### 7、项目经济效益分析

按照项目的建设及达产进度，本项目计算期为10年（含建设期），主要经济指标如下：

序号	指标名称	指标数额	备注
1	总投资金额（万元）	25,401.99	包括工程建筑、设备、铺底流动资金与基本预备费
2	投资收益率（%）	59.42	年均利润总额/总投资金额*100%
3	年均销售收入（不含税）（万元）	91,001.70	
4	年均净利润（万元）	12,830.19	
5	税后内部收益率（%）	36.99	
6	税后投资回收期（年）	4.67	静态、含建设期
7	税后净现值（万元）	46,170.19	折现率：12%

### 8、项目建设情况

截至2022年6月30日，本项目一期工程已完成建设，二期工程正在建设中。本项目已投入的资金来源于公司自有资金。

#### （三）技术研发中心建设项目

##### 1、项目概况

本项目主要为扩大公司现有技术研发中心的规模，进一步增强公司的研发综合实力，拓宽实验室的实验范围，提升实验室的检测能力和试验水平。本项目将建设技术研发中心办公用房及生产试制车间，购买实验设备和仪器，招聘专业研发技术人员。通过研发中心建设，将使公司具备先进的实验室研发条件和雄厚的技术力量，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。本项目实施主体为发行人。

本项目已取得修水县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》，项目统一代码为：2103-360424-04-01-617190。

##### 2、投资概算及建设内容

本项目总投资为14,969.43万元，其中固定资产投资为8,727.65万元，软件购置费为1,074.40万元，研发费用为3,455.00万元，人员费用为1,276.00万元，预备费为436.38万元。具体情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	投资金额	占比
<b>1</b>	<b>固定资产</b>	<b>8,727.65</b>	<b>58.30</b>
1.1	建筑工程费用	5,272.20	35.22
1.2	设备购置及安装费用	3,455.45	23.08
1.2.1	设备购置费用	3,290.90	21.98
1.2.2	设备安装费用	164.55	1.10
<b>2</b>	<b>无形资产-软件购置费用</b>	<b>1,074.40</b>	<b>7.18</b>
<b>3</b>	<b>研发费用</b>	<b>3,455.00</b>	<b>23.08</b>
<b>4</b>	<b>人员费用</b>	<b>1,276.00</b>	<b>8.52</b>
<b>5</b>	<b>预备费</b>	<b>436.38</b>	<b>2.92</b>
	<b>总计</b>	<b>14,969.43</b>	<b>100.00</b>

### 3、项目实施方案

#### (1) 研发能力建设

建筑投资方面，本项目将新建办公楼 7,200 平方米，试验、检测、试生产厂房 7,000 平方米，以满足正常运营及研发试制需要。设备投资方面，本项目将投资 4,365.30 万元购置检测、研发、试生产设备仪器及软件和办公设备，其中试生产设备 1,860.00 万元，检测分析设备 682.40 万元，研发仪器、实验设备购置费用为 279.40 万元，软件购置费用为 1,074.40 万元，办公设备购置费用为 469.10 万元。人员配置方面，本项目共需人员 124 人，除现有科研人员外，其余人员将通过招聘配置到位。

#### (2) 项目主要研发内容

序号	课题名称	研发内容
1	全自动 N 折擦手纸、厨房用纸生产线	本课题采用自动上胶复合系统、自动调刀系统和压光压花系统实现生产全流程自动化，在实现生产速度达到 180 米/分钟的同时，能够快速切换生产规格。
2	高分子特种造纸机	本课题针对特种造纸机产品生产过程复杂，产量低等问题进行技术研发。该课题采用传统制造工艺，结合特种高分子添加工艺，并加设烘干分切机构，完成特种纸的生产过程，实现生产速度达到 300 米/分钟的效果。
3	瓦楞纸板生产线	本课题主要采用用于单瓦、三瓦、五瓦的瓦楞纸生产线，实现设计最大速度为 600 米/分钟，自动调节横切、纵切的效果，同时增加急停保护及安全联锁设置，保证安全性。在产线配备分切机，能够提升生产效率。
4	印刷糊箱联动生产线	本课题适用于瓦楞纸箱生产线后端的印刷、糊箱、钉箱、捆扎工序。该课题采用柔性折叠技术，能够适应多种规格瓦楞纸板的加工，通过整线采用遥控操作，使用变频私服与凸轮传动的组合传动方式完成加工工序。

#### (3) 项目用地情况

项目建设地点为公司现有厂区内，位于江西省九江市修水县工业园芦塘项目

区，公司已取得相关建设用地的土地使用权。

(4) 项目进度安排

项目建设周期 36 个月，总体进度安排情况如下图所示：

建设年度	第 1 年				第 2 年				第 3 年			
建设月度	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
调研阶段	[Red bar]											
工程设计阶段	[Red bar]											
工程施工及装修阶段	[Red bar]											
设备采购及安装				[Red bar]								
人员招聘及培训				[Red bar]								
新技术研发					[Red bar]							

4、项目环保情况

2021 年 7 月 9 日，九江市修水生态环境局下发《关于欧克科技股份有限公司申请办理环评备案的复函》，批复该项目建设内容主要为研发人员办公和研发测试，项目运营过程中无废水、废气及危险废物等产生，依据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 版）》的相关规定，该项目属于前述管理名录中未作规定的建设项目，暂不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环评审批手续。

5、项目经济效益分析

本项目属于研究开发类，不直接产生经济效益。此项目建成后，技术研发中心将通过提供技术支撑、增加公司的技术储备，促进成果转化，扩大产业规模，搭建技术交流平台等，给公司带来间接的经济效益。同时公司可用产业利润反哺研发设计，继续增加对研发工作的投入，形成良性循环，提高公司的综合实力和市场竞争能力，促进公司可持续发展。

(四) 售后及营销网络建设项目

1、项目概况

本项目旨在根据公司现有的业务模式、发展规模等情况，结合客户需求和行业发展趋势，以原有的营销体系为基础，进行全国售后及营销网络的布局，完成包括 1 个售后及营销网络服务中心、13 个售后及营销网络服务区域网点的设立，完善公司“总部-区域网点（一、二线城市为主）”的营销管理架构与服务体系。本项目实施主体为发行人。

根据修水县发展和改革委员会出具的《说明》，公司“售后及营销网络建设

项目”不涉及固定资产投资，无需履行项目备案手续。

## 2、投资概算及建设内容

本项目拟投资 7,970.06 万元，其中售后及营销网络服务网点设立投入 1,901.10 万元，人员投入 2,158.00 万元，设备投入 510.96 万元，培训费用 360.00 万元，品牌推广费用 3,040.00 万元。具体情况如下：

单位：万元、%

序号	投资项目	投资金额	占比
<b>1</b>	<b>售后及营销网络服务网点设立</b>	<b>1,901.10</b>	<b>23.85</b>
1.1	售后及营销网络服务中心装修	390.00	4.89
1.2	售后及营销网络服务区域网点装修	736.40	9.24
1.3	场地租金	774.70	9.72
<b>2</b>	<b>人员工资</b>	<b>2,158.00</b>	<b>27.08</b>
<b>3</b>	<b>设备费用</b>	<b>510.96</b>	<b>6.41</b>
<b>4</b>	<b>培训费用</b>	<b>360.00</b>	<b>4.52</b>
<b>5</b>	<b>品牌推广费用</b>	<b>3,040.00</b>	<b>38.14</b>
<b>总计</b>		<b>7,970.06</b>	<b>100.00</b>

## 3、项目实施方案

### (1) 项目建设内容

#### ①总部中心

本项目拟在广州市内设立面积为 1,500 平方米的售后及营销网络服务总部中心，并计划在第一年完成，成为公司全国营销网络与服务网点的管理与监督中心、数据收集与分析中心、产品展示和服务中心，对外起品牌宣传、重大客户与项目贴身服务、营销网络升级拓展的作用，对内则是公司培训及服务示范、数据收集和分析的总部中心。

广州售后及营销网络服务总部中心的主要功能是：统筹所有与营销相关的业务内容；合理分配售后服务维护人员；管理、监督全国性各个区域网点；不定期地开展销售人员培训会；定期开展售后服务专业培训，提升专业水平；扩大品牌影响力；建立产品展示厅；建设客户信息中心，收集分析客户需求。

#### ②区域网点

区域网点的开设分三年完成布局，本项目第一年在上海、厦门、武汉、合肥、重庆和苏州，第二年在济南、天津、成都和长沙，第三年在南昌、西安、沈阳等全国多个省份的经济发达或核心城市，以区域网点的性质开设 13 个单个面积为

200-280 平方米的区域服务网点，其目标是成为该核心区域形象标杆的综合服务网点，同时起到品牌宣传与辐射、业务拓展及扩大业务收入等作用。

区域网点的主要功能是：增加专业营销人员与设备维护人员，最大化满足当地大客户服务要求，同时作为公司品牌的重要宣传窗口，提升公司品牌知名度；作为公司在目标城市的形象标杆，对周边区域形成引导和示范作用；提升快速响应能力，提升客户对公司的忠诚度。

(2) 设备配置计划

项目建成后，营销服务总部中心和各区域网点将配置数据服务器、日常办公电脑、网络设施、办公桌椅等办公设施和工具，还将配置商务车辆便于工作人员的客户拜访和设备维护。

(3) 项目用地情况

本项目对于广州售后及营销服务总部中心及 13 个区域网点均以场地租赁的方式设立，不涉及新增建设用地。项目新增营销网络与服务网点面积合计约为 4,740 平方米，其中售后及营销网络服务总部中心面积约为 1,500 平方米，13 个售后及营销网络服务区域网点合计面积为 3,240 平方米。

(4) 项目进度安排

本项目建设期为 3 年，第一年上半年完成售后及营销网络服务总部中心和 6 个售后及营销网络服务区域网点的场地租赁、装修及设备采购等事宜，下半年开始进行相关网点的人员招聘等工作安排；第二年第一季度完成 4 个售后及营销网络服务区域网点的场地租赁、装修和人员招聘等工作；第三年第一季度完成剩余 3 个售后及营销网络服务区域网点的场地租赁、装修和人员招聘等工作。项目实施进度计划如下表所示：

建设年度	第 1 年				第 2 年				第 3 年			
建设月度	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
营销中心可行性研究	■											
网点租赁及装修		■			■				■			
人员招聘及培训			■	■	■				■			
正式营业				■	■	■	■	■	■	■	■	■
品牌推广			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

4、项目经济效益分析

本项目的实施，将加快公司市场响应速度，提高服务质量，提升公司的品牌

影响力和市场优势，提升公司市场竞争力，有利于公司业务的开拓和远期发展战略目标的实现，具有巨大的潜在经济效益。

## （五）补充流动资金

### 1、项目概况

为保障公司各项业务长期稳定的发展，公司拟使用本次募集资金 23,776.30 万元用于补充流动资金，以保证公司日常经营所需，提升公司抗风险能力。

### 2、补充流动资金的必要性和合理性分析

#### （1）公司经营特征及行业特点对流动资金需求较高

首先，一直以来，公司主要依靠自身积累和银行借款取得资金用于业务经营和扩展，但由于公司生活用纸智能装备的生产流程涵盖了产品研发设计、机械加工、生产装配、安装调试及售后服务等一系列完整的价值链条，并形成了全系列的产品品类，产品结构也由单机向生产线转变。完整的业务价值链和产品品类，以及成套化的产品类型有利于提升公司的产品附加值和市场竞争力，但也拉长了存货周转时间，增加了存货金额。与此同时，为提升公司的综合服务能力，也要求公司保持合理的存货规模，上述情况均增加了公司在存货方面的流动资金需求。

其次，随着我国生活用纸市场的增长及产品结构升级，市场对于生活用纸智能装备，尤其是高端制造加工装备的需求将持续增加，为把握市场机遇，要求公司保持充裕的流动资金以应对正常生产经营、降低经营风险、加快产品开发和市场开拓、扩大市场份额，以实现业务发展目标。

#### （2）公司规模扩大将进一步新增流动资金需求

公司本次拟使用募集资金 40,901.23 万元和 18,587.79 万元分别用于“生活用纸智能装备生产建设项目”和“生活用纸可降解包装材料生产建设项目”，项目建成达产后，公司生活用纸智能装备产能将大幅提升，并新增生活用纸包装材料产能，项目所需的新增流动资金中除铺底流动资金和基本预备费来自于募集资金外，其余流动资金需公司另行筹集。可以预计，随着募集资金投资项目的投产，公司经营规模将进一步扩大，流动资金需求将大幅增长。

#### （3）补充流动资金对于公司财务状况、经营成果以及核心竞争力的影响

本次募集资金补充流动资金后，公司经营所需的流动资金将进一步充裕，有利于公司经营规模的扩大和抗风险能力的提高，为公司盈利能力和核心竞争力的

提升提供了资金保障。

综上所述，公司本次利用募集资金 23,776.30 万元补充流动资金，将有利于缓解公司业务发展中的资金压力，保证了公司长期稳定的发展。本次补充流动资金规模适中，符合公司目前经营发展现状，具有必要性与合理性。

### 3、补充流动资金的管理安排

对于本次拟用于补充流动资金的部分，公司将实行以下管理安排：

(1) 专户管理。公司将严格按照深交所有关募集资金管理规定，将该部分资金存储在董事会决定的专项账户。(2) 严格用于公司主营业务，资金使用需按照相关制度要求履行审批程序。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，提高流动资金使用效率，实现效益最大化。(3) 建立科学的预算体系，包括销售预算、采购预算、费用预算、人工预算等，针对资金链条反映的各种异常信息，及时采取措施，防范风险，提高应对能力。(4) 加强对应付账款的管理，完善付款制度，建立并完善资金预警机制，提高资金管控能力和使用效率。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近三年股利分配政策

根据现行有效的《公司章程》，本公司公开发行前的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策具体约定如下：

（一）利润分配的原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展，并结合公司利润和现金流量的状况、生产经营发展需要，结合对投资者的合理回报、股东对利润分配的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等情况，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案；

（二）利润分配的形式：公司可采取现金、股票、现金股票相结合的方式及其他合法的方式分配利润，利润分配不得超过公司累计可分配利润的范围，不得损害公司的持续盈利能力。公司在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配；

（三）利润分配的决策程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议；

（四）利润分配的间隔期间：公司一般进行年度分红，董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期现金分红；

（五）公司现金分红的具体条件和比例：公司当年实现盈利，在依法提取法

定公积金、盈余公积金后，如无重大投资计划或重大现金支出，每年度现金分红金额不低于当年实现的可供分配利润的 10%；公司上市后未来三年公司以现金方式累计分配的利润不少于上市后最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 二、最近三年实际股利分配情况

最近三年，公司进行过一次股利分配，具体情况如下：

2020 年 4 月 30 日，欧克有限股东会作出决议，同意以 2019 年 12 月 31 日为基准日，按照各股东的出资比例进行分配，每股出资派发现金红利 2.50 元（含税），向全体股东派送现金股利 5,000.00 万元。截至 2020 年 12 月 31 日，上述分红款项已支付完毕。2021 年 1 月，公司已为股东全额代缴上述分红个人所得税。

## 三、本次发行后的股利分配政策

### （一）本次发行完成后，公司的股利分配政策

2021 年 7 月 12 日，公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，待公司本次公开发行股票并上市后生效。根据《公司章程（草案）》的规定，本次发行完成后，公司的利润分配政策如下：

#### 1、利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应充分考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，采取积极的现金或股票股利分配政策。公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划、计划和预案：

- （1）应充分重视对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；
- （2）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展；
- （3）优先采用现金分红的利润分配方式；
- （4）充分听取和考虑中小股东的意见和要求；
- （5）综合考虑当时国家货币政策环境以及宏观经济状况。

#### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。

(1) 股票股利分配：采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以提出并实施股票股利分配预案。

(2) 现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利。

### 3、利润分配的期间间隔

每一年度结束后，公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式进行利润分配，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司应积极推行以现金方式分配股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

### 4、现金分红的条件和比例

(1) 若公司满足下述条件，则实施现金分红

- ①公司该年度实现的利润，在提取完毕公积金及弥补亏损后仍为正值；
- ②审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告；
- ③公司无重大资金支出安排；
- ④公司的资金状况能够满足公司正常生产经营的资金需求；
- ⑤公司累计可供分配利润为正值，当年每股累计可供分配利润不低于 0.1 元。

(2) 现金分红的比例

如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

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，并按照《公司章程（草案）》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照上述规定处理。

#### 5、发放股票股利的条件

若公司未满足现金分红的条件，或公司董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利更有利于公司全体股东整体利益时，可采取发放股票股利方式进行利润分配。

#### 6、利润分配的决策程序：

(1) 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

(2) 公司每年利润分配预案由公司董事会结合《公司章程（草案）》的规定、公司财务经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(4) 如公司董事会未作出现金利润分配方案的，董事会应当披露原因，并由独立董事发表独立意见。

(5) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应对利润分配预案、利润分配政策的修改进行审议。

(6) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### 7、利润分配政策调整

(1) 公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，并通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当调整，以确定该时段的股东回报规划。

(2) 公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配的方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。

(3) 因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的分红政策颁布新的规定或现行利润分配政策确实与公司生产经营情况、投资规划和长期发展目标不符的,可以调整利润分配政策。调整利润分配政策的提案中应详细说明调整利润分配政策的原因,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。调整利润分配政策的相关议案由公司董事会提出,经公司监事会审议通过后提交公司股东大会审议批准。

(4) 公司董事会对利润分配政策调整事项作出决议,必须经全体董事的过半数,且二分之一以上独立董事表决同意通过。

## (二) 发行人股东分红回报规划

为了进一步明确本次发行后对新老股东权益分红的回报,增加股利分配决策透明度和可操作性,便于股东对公司经营和分配进行监督,发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于<公司上市后三年内股东分红回报规划>的议案》,主要内容如下:

### 1、公司制定股东分红回报规划考虑的因素

公司着眼于长远、可持续的发展,综合考虑公司实际情况、发展战略规划以及行业发展趋势,按照《公司法》《证券法》以及中国证监会、深圳证券交易所有关规定,建立对投资者科学、持续、稳定的回报规划与机制,从而对利润分配做出制度性安排,以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

### 2、公司股东分红回报规划的制定原则

公司股东分红回报规划将在符合国家相关法律法规及《公司章程(草案)》的前提下,充分重视对投资者的回报,保持公司的利润分配政策的连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司在利润分配政策的研究论证和决策过程中,应充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

### 3、股东回报规划的制订周期和调整机制

(1) 公司应以三年为一个周期,制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上,充分考虑制定股东分红回报规划考虑的因素,以及股东(特别是中小股东)、独立董事和监事的意见,确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

(2) 如遇到战争、自然灾害等不可抗力,或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响,或公司自身经营状况发生较大变化,或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营,确有必要对股东回报规划进行调整的,公司可以根据公司股东分红回报规划的制定原则,重新制订股东回报规划。

### **(三) 制定本次发行完成后的股利分配政策已履行的决策程序**

公司制定本次发行完成后的股利分配政策,已履行以下决策程序:

2021年6月25日,公司召开第一届董事会第六次会议,审议通过了《关于制定<欧克科技股份有限公司章程(草案)>的议案》,在《公司章程(草案)》中按照中国证监会相关文件的要求,制定了公司上市后适用的股利分配政策,并将议案提交公司于2021年7月12日召开的2021年第二次临时股东大会审议通过。

## **四、本次发行前滚存利润的分配安排及决策程序**

公司2021年7月12日召开的2021年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司申请公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的议案》及《关于公司首次公开发行股票(A股)并上市前滚存利润分配方案的议案》,同意公司本次发行前的滚存利润由本次发行完成后的新老股东按本次发行完成后各自持股比例享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者关系相关情况

#### (一) 信息披露制度和投资者服务计划

公司根据《公司法》《证券法》《上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及部门规章的有关规定，制定了《欧克科技股份有限公司信息披露管理制度》。为进一步规范和加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，促进投资者对公司了解和认识，强化公司与投资者之间的良性互动关系，提升公司形象，完善公司治理结构，形成良好的回报投资者的企业文化，切实保护投资者的利益，公司制定了《欧克科技股份有限公司投资者关系管理制度》。

#### (二) 负责信息披露部门、主要负责人和联系电话

公司董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会秘书是信息披露的主要责任人，负责管理公司信息披露事务。

公司信息披露负责人：李志辉

联系电话：0792-7332288

传真：0792-7818088

电子邮箱：tzzgx@jx-ok.com

### 二、重大合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行的金额在 500 万元人民币或 100 万美元以上的重大合同及对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同情况如下：

#### (一) 销售合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行的生活用纸智能装备业务重大销售合同如下：

单位：万元

序号	销售方	买受方	销售内容	合同金额 (含税)	未履行金额 (含税)	签订时间
1	欧克科技	金红叶纸业（南通）有限公司	3600mm 软抽纸生产线	14,762.00	7,474.00	2019.08.29/ 2021.09.30（补充协议）

序号	销售方	买受方	销售内容	合同金额 (含税)	未履行金额 (含税)	签订时间
2	欧克科技	广东恒安纸业有限公司	全自动面巾纸生产线	8,200.00	8,200.00	2020.05.09
3	欧克科技	上海源杨贸易有限公司	3600mm 软抽纸生产线	7,604.90	7,604.90	2021.09.03
4	欧克科技	上海源杨贸易有限公司	1800mm 软抽纸/盒抽纸生产线	709.64	709.64	2021.09.03
5	欧克科技	上海源杨贸易有限公司	3600mm 软抽纸/盒抽纸生产线	12,929.46	12,929.46	2021.09.03
6	欧克科技	恒安(湖南)心相印纸业有限公司	全自动面巾纸生产线	4,150.00	4,150.00	2021.12.11
7	欧克科技	恒安(湖北)纸业有限公司	全自动面巾纸生产线	4,150.00	4,150.00	2021.12.11
8	欧克科技	江门中顺纸业有限公司	软抽纸生产线	720.00	720.00	2021.12.29
9	欧克科技	金红叶纸业(湖北)有限公司	软抽纸生产线	528.05	528.05	2022.02.25
10	欧克科技	九江冠力新材料有限公司	湿法隔膜生产线	8,800.00	8,800.00	2022.06.10
11	欧克科技	恒安(湖南)心相印纸业有限公司	3700mm 软抽纸生产线	1,150.00	1,150.00	2022.06.25
12	欧克科技	恒安(湖北)纸业有限公司	3700mm 软抽纸生产线	2,300.00	2,300.00	2022.06.25
<b>合计</b>				<b>66,004.05</b>	<b>58,716.05</b>	

注：为更真实反映公司重大合同情况，上表未列示合同总金额超过 500 万元但未履行部分金额不超过 500 万元的合同。

## (二) 采购合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司无正在履行的重大采购合同。

## (三) 借款合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行的重大借款合同如下：

单位：万元

序号	贷款方	借款方	借款金额	借款期限	签订时间
1	中国工商银行股份有限公司修水支行	欧克科技	750.00	12 个月	2021.12.26
2	中国农业银行股份有限公司修水县支行	欧克科技	990.00	12 个月	2022.04.21

## (四) 抵押合同

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正在履行的重大最高额抵押合同如下：

单位：万元

序号	贷款方	抵押人	金额	抵押物	抵押担保范围	签订时间
1	中国农业银行股份有限公司修水县支行	欧克科技、欧克材料	10,800.00	不动产权证：赣（2021）修水县不动产权第0001899号、0017066号、0001902号、0001901号、0001900号、0017065号、0017063号、0017062号、0017060号、0027332号、0027812号、0042814号	2022年4月21日公司与贷款方签订的流动资金借款合同项下应偿付的借款本金、利息、罚息等	2022.04.21

### 三、发行人对外担保的有关情况

截至招股说明书签署日，发行人不存在对外担保的情况。

### 四、重大诉讼、仲裁事项

（一）对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至招股说明书签署日，不存在对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至招股说明书签署日，公司存在尚未了结的诉讼1项，均为买卖合同纠纷。公司作为被告的诉讼1项，诉讼金额（不含未明确计算的利息、诉讼费、保全费等）合计1,112.00万元。

截至2022年6月30日，公司净资产为66,048.29万元，公司作为被告的未决诉讼金额占发行人最近一期经审计净资产的比例为1.68%。未决诉讼涉及的争议标的金额占发行人最近一期经审计净资产的比例较小。

1、发行人与陕西吾福康生物科技有限公司（以下简称吾福康）合同纠纷案  
 发行人于2020年4月与吾福康签署了《销售合同》，约定发行人向吾福康销售机器设备，合同总金额696.00万元，相关设备已于当年交货并经双方验收合格。

吾福康以对部分产品质量存在异议为由于2021年4月向江西省九江市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令解除其与公司签订的《销售合同》，由公司返还货款696.00万元及逾期返还货款利息损失、赔偿其预期利益损失416.00万元，并承担本案诉讼费等费用。江西省九江市中级人民法院已冻结发行人开立于工商银行的账户，冻结金额为696.00万元。

2021年10月，江西省九江市中级人民法院一审判决驳回吾福康的诉讼请求。

2022年8月，江西省高级人民法院出具（2022）赣民终103号之一《民事裁定书》，二审法院认定应就案涉产品的质量问题的委托鉴定机构进行鉴定，并在此基础上处理本案，因此裁定撤销江西省九江市中级人民法院（2021）赣04民初81号民事判决，发回江西省九江市中级人民法院重审，截至招股说明书签署日，上述案件正在审理过程中。

**（二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼、仲裁事项**

截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或可以预见的作为一方当事人的重大诉讼、仲裁、行政处罚及刑事诉讼案件。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近三年不存在受到行政处罚、被司法机关立案调查、被中国证监会立案调查的情形。

**（三）发行人的控股股东、实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项**

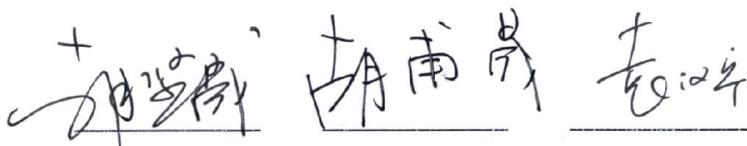
截至招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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。

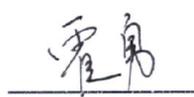
全体董事签名：



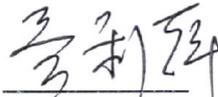
胡坚晟

胡甫晟

袁汉宁



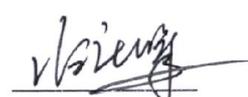
霍勇



黄利萍

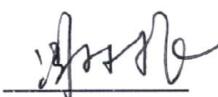


雷建民

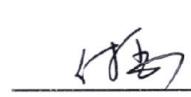


冷庆晖

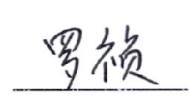
全体监事签名：



谢水根

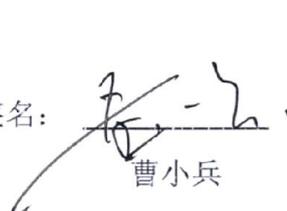


付金



罗祯

非董事高级管理人员签名：



曹小兵



李志辉



## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对欧克科技股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名： \_\_\_\_\_  
(已离职)

保荐代表人签名：

陈鹏

陈鹏

樊长江

樊长江

法定代表人签名：

黄炎勋

黄炎勋



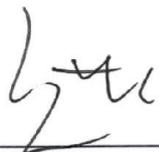
安信证券股份有限公司

2022年11月29日

### 三、保荐人（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读欧克科技股份有限公司招股说明书及其摘要的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐机构总经理签名：\_\_\_\_\_



王连志



安信证券股份有限公司

2022年11月29日

#### 四、保荐人（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读欧克科技股份有限公司招股说明书及其摘要的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长签名：\_\_\_\_\_



黄炎勋



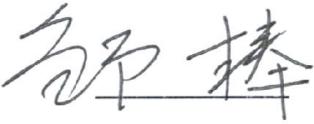
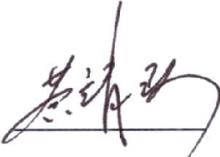
安信证券股份有限公司

2022年11月29日

## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读欧克科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股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无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股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，确认招股说明书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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名:   
丁少波

经办律师签名:     
邹 棒                      黄靖珂                      周晓玲



## 六、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《欧克科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》（以下简称招股说明书）及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审（2022）2-386号）、《内部控制鉴证报告》（天健审（2022）2-387号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对欧克科技股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

   
李 剑

   
姜 丰 丰  
姜 丰 丰

天健会计师事务所负责人：

   
曹 国 强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

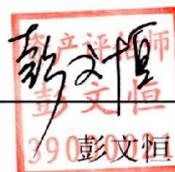
二〇二二年十一月二十九日

## 七、资产评估机构声明

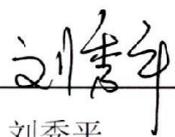
本机构及签字注册资产评估师已阅读欧克科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师签名：

  
蔡仲明  
11140008  
蔡仲明

  
彭文恒  
390000

资产评估机构负责人签名：

  
刘秀平  
刘秀平

  
刘秀平

汇誉中证资产评估（北京）有限公司



## 八、验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《欧克科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》（以下简称招股说明书）及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的《实收资本复核报告》（天健验（2021）2-30号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对欧克科技股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

   
李 剑

   
姜 丰 丰  
姜 丰 丰

天健会计师事务所负责人：

   
曹 国 强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年 11 月 29 日



## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间、地点

#### (一) 查阅时间

每周一至周五上午 9:00-11:30，下午 2:00-5:00

#### (二) 查阅地点

发行人：欧克科技股份有限公司

联系地址：江西省九江市修水县工业园芦塘项目区

联系人：李志辉 电话：0792-7332288 传真：0792-7818088

保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

联系人：陈鹏 电话：0755-81682816 传真：0755-82825319