

证券简称：禾昌聚合

证券代码：832089

苏州禾昌聚合材料股份有限公司

苏州工业园区民生路9号



向不特定合格投资者公开发行股票说明书

本次股票发行拟在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌，该市场具有较高的投资风险。投资者应当充分了解精选层市场的投资风险及本公司披露的风险因素，审慎作出投资决定。

天风证券股份有限公司



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼)

中国证监会、全国股转公司对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对公开发行申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。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；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开发行说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

发行人控股股东、实际控制人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、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公开发行说明书中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐机构、承销的证券公司承诺因发行人公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐机构及证券服务机构承诺因其为发行人本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，将依法承担法律责任。

本次发行概况

| | |
|-------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股 |
| 发行股数 | 本次初始发行的股票数量为 2,000.00 万股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股数占本次发行股票数量的 15%（即 300.00 万股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 2,300.00 万股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 定价方式 | 通过发行人和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格 |
| 每股发行价格 | 10.00 元/股 |
| 预计发行日期 | 2021 年 10 月 11 日 |
| 发行后总股本 | 10,462.00 万股 |
| 保荐机构（主承销商） | 天风证券股份有限公司 |
| 公开发行说明书签署日期 | 2021 年 9 月 30 日 |

注：行使超额配售选择权之前发行后总股本为 10,462.00 万股，若全额行使超额配售选择权则发行后总股本为 10,762.00 万股。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读公开发行说明书正文内容：

一、本次发行相关的重要承诺

公司及相关责任主体按照中国证监会及全国股转公司等监管机构的要求，出具了与本次发行相关的重要承诺，包括本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺、稳定公司股价的措施和承诺、依法承担赔偿责任的承诺、填补被摊薄即期回报的措施及承诺、利润分配政策的承诺、未能履行承诺约束措施的承诺等。具体该等承诺内容详见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

二、特别提醒投资者关注的风险因素

本公司特别提醒投资者关注以下风险扼要提示，投资者应充分了解精选层市场的投资风险及本公司所披露的其他风险因素，详细情况见本公开发行说明书“第三节 风险因素”。

（一）下游汽车、家电行业波动风险

公司主要从事改性塑料的研发、生产及销售，汽车行业和家电行业是发行人改性塑料产品两个主要的下游应用行业，该类行业客户对公司产品的需求受宏观经济及自身行业周期的影响而产生波动。其中，汽车行业受到宏观经济增速、节能减排政策、新能源汽车行业发展等多项因素影响。此外，近期车载芯片供应紧张也会对下游汽车行业带来不利影响。家电领域则受到宏观经济增速、房地产市场景气度、居民消费升级等多项因素影响。

若未来下游行业受到宏观经济形势、国家产业政策等因素影响导致景气度下降，则可能影响下游客户对公司产品的需求，导致公司产品销售价格或销售数量的下滑，公司业绩将可能受到不利影响。

（二）市场竞争加剧风险

公司所处的改性塑料行业属于技术较为成熟的行业，从业企业数量众多，市场竞争日趋激烈。行业内规模较大的企业凭借品牌和资金优势，不断拓展业务范围，扩大市场占有率。发行人通过差异化竞争，形成自身竞争优势，但与国内知名企业相比，在销售规模、品牌影响力等方面仍有一定的差距。另外，改性塑料的研发、生产与制造受到国家政策与产业政策

的支持与鼓励，随着下游市场需求的不断扩大，未来会有更多的资本和新的企业进入改性塑料制造领域。随着竞争对手的技术进步、规模扩大，市场竞争预计将愈发激烈，公司存在市场份额降低、盈利能力下降的风险。

（三）收入高速增长不可持续风险

报告期内，公司营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元和 47,861.16 万元，同比增速分别达到 30.85%、40.66%、51.70%和 53.38%，保持较快增速，主要是由于公司报告期期初营业收入基数较低，且公司积极扩大产能及不断开拓新客户，推动了收入的快速增长。公司现有产能利用率已保持较高水平，规划中的宿迁禾润昌募投项目建设也需要一定产能爬坡过程；此外从未来影响公司业绩增长的宏观经济环境及市场影响因素来看，在全球疫情蔓延的背景下，由于我国疫情防控效果相对较好，全球制造业订单向国内回流。海关总署数据显示，2021 年上半年我国家电行业累计出口额为 3,088.1 亿元，同比增长率为 35.8%；据中国汽车工业协会统计分析，2021 年上半年，我国汽车出口 82.8 万辆，同比增长 110%，汽车零配件出口金额 360.9 亿美元，同比增长 51.6%。若未来海外疫情得到有效控制，海外供给能力恢复，则会对国内企业出口订单的获取带来竞争压力。2021 年以来国内外部分汽车整车厂因受芯片短缺而宣布减产计划，汽车零部件相关产业链行业也会受到客户订单削减或延后的影响；同时由于目前家电行业中智能家电产品的占比越来越高，芯片短缺也会对家电行业带来一定的负面影响。从全球宏观经济环境来看，近年来以中美贸易摩擦为主导的国际贸易形势较为动荡，全球范围保守主义和贸易保护主义再度抬头，下游行业及公司也将可能受到由此而造成的系统性风险的影响。

随着公司营业收入基数的增长，若未来公司无法持续开拓新客户、产能扩充按计划实施、克服上述潜在的负面市场环境，或政策环境、主要客户合作稳定性、原材料供应等因素发生不利变化，则收入的高速增长将不可持续。

（四）产品结构较为单一的风险

公司主营产品按照产品类型可分为改性聚丙烯塑料粒子、其他改性材料塑料粒子以及塑料片材，其中改性聚丙烯塑料粒子是公司收入构成的主要部分，也是报告期内收入增长的主要来源。报告期内改性聚丙烯塑料粒子的销售占比分别为 65.67%、73.39%、78.22%以及 79.83%，销售占比逐年增加，公司其他类型产品的收入规模相对较小，公司存在产品结构较为单一的风险。虽然改性聚丙烯产品在车用改性塑料中占比较大，应用较为广泛，但随着改

性塑料技术的发展，若未来改性聚丙烯材料被其他性能更佳、竞争力更强的改性塑料产品所替代，则可能会对发行人经营发展构成不利影响。

（五）上下游议价能力较弱的风险

公司主要原材料 PP、PET、ABS、PVC 等大多为大宗商品，原材料供应商主要为大型石化企业或贸易商，采购价格通常随行就市，根据采购时点的市场价格确定，公司受采购规模所限议价能力较弱。此外，公司改性塑料产品的主要下游客户为规模较大的汽车零部件和家电生产企业，在激烈的市场竞争中，产品售价也较为透明，公司与客户的议价能力也不强。公司处于产业链中端，对上下游议价能力弱，成本转嫁能力不足，在一定程度上对发行人盈利质量和抗风险能力构成不利影响。

（六）原材料价格波动风险

改性塑料制造企业的生产成本中，原材料成本是主要组成部分，原材料价格的波动对产品成本的影响较大。公司主要原材料为 PP 等石油加工行业的下游产品，受国际原油价格的波动影响较大。原材料价格的波动将对发行人的经营业绩产生一定影响。根据原材料价格波动对公司营业成本及净利润的敏感性分析测算，原材料价格每涨跌 10%，对公司报告期各期营业成本影响为涨跌 8.79%、8.63%、8.81%和 8.74%，对公司报告期各期净利润的影响为下降或上升 54.53%、150.57%、71.81%和 68.70%。

随着市场环境的变化，公司未来的原材料采购价格存在一定的不确定性。如未来主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，而公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移到下游或不能通过技术工艺创新抵消成本上涨的压力，又或在价格下降过程中未能做好存货管理，都将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（七）核心技术配方泄露的风险

公司多年从事改性塑料的生产研发，拥有轻量化、玻纤增强、耐冲击、阻燃、低散发、免喷涂等多项改性塑料核心技术。公司产品配方种类众多，且随着下游客户的需求的变化，公司也会不断改进配方，其产品配方无法全部申请专利保护，因此公司核心技术大部分为非专利技术，不受专利法保护。存在核心技术泄密或被他人盗用的可能，一旦核心技术泄密或被盗用，公司在产品研发方面的技术优势将受到削弱，从而会给公司的生产经营、技术开发及销售开拓等方面带来不利影响。

(八) 应收账款、应收票据及应收款项融资坏账风险**1、应收账款、应收票据及应收款项融资占流动资产比例过高的风险**

报告期各期末，公司应收账款、应收票据及应收款项融资相关情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021-6-30 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 应收票据账面价值 | 17,598.50 | 14,019.89 | 9,987.05 | 11,243.28 |
| 应收账款账面价值 | 32,044.19 | 33,171.79 | 25,877.39 | 19,954.88 |
| 应收款项融资账面价值 | 3,270.64 | 2,894.69 | 3,141.04 | - |
| 合计 | 52,913.33 | 50,086.37 | 39,005.48 | 31,198.17 |
| 应收票据账面价值/流动资产 | 22.55% | 17.75% | 17.30% | 23.15% |
| 应收账款账面价值/流动资产 | 41.05% | 41.99% | 44.83% | 41.09% |
| 应收款项账面价值/流动资产 | 4.19% | 3.66% | 5.44% | - |
| 合计/流动资产 | 67.79% | 63.41% | 67.58% | 64.24% |

报告期内，随着公司营业收入规模的不断增长，应收票据、应收账款和应收款项融资的规模也随之增加。报告期各期末，发行人应收票据、应收账款和应收款项融资之和占流动资产比重分别为 64.24%、67.58%、63.41%和 67.79%，高于同行业可比公司平均值。

2、应收账款周转率低于同行业可比公司平均水平的风险

报告期内，公司主要客户属于汽车零部件行业和家电行业，其中汽车零部件行业客户收入占比较高。由于下游客户规模较大，实力较强，但资金需求量大，在产业链中居于主导地位，同时基于大部分客户信誉良好、长期稳定的合作基础，公司会相应配合客户各方面要求，从而形成一定规模的应收账款。由于行业特点回款周期普遍较长，因此应收账款周转率较低，分别为 2.02、2.49、2.71 及 1.47，由于与同行业可比公司的客户结构存在差异，公司的应收账款周转率低于同行业可比公司平均值。

3、一年以上应收账款占比高于同行业可比公司平均水平的风险

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在 1 年以内，公司已根据应收账款坏账准备计提政策于各期末计提坏账准备。公司比照同行业公司应收账款组合坏账计提比例计提坏账对公司净利润、净资产收益率的影响情况：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 原净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 模拟测算净利润 | 4,595.34 | 7,360.79 | 2,244.12 | 4,961.68 |
| 影响额 | 260.90 | 470.98 | -77.53 | 16.16 |
| 原净资产收益率 | 7.41% | 13.38% | 5.04% | 11.44% |
| 测算净资产收益率 | 7.84% | 14.25% | 4.87% | 11.47% |
| 影响额 | 0.43% | 0.87% | -0.17% | 0.04% |

报告期各期末，公司一年以上的应收账款占应收账款余额的比重分别为 26.76%、18.73%、11.39%和 7.08%，呈不断好转趋势，但仍高于同行业可比公司平均水平。

综上所述，公司应收账款、应收票据及应收款项融资整体规模较大占流动资产比重高于同行业可比公司平均值，应收账款周转率低于同行业可比公司平均值，一年以上的应收账款占比高于同行业可比公司平均水平。如果公司无法及时收回款项，公司可能面临应收款项坏账损失的风险，将对公司的资产质量和盈利能力产生不利影响。

（九）发行失败风险

根据《向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则（试行）》规定，本次股票发行承销过程中，出现预计发行后无法符合进入精选层条件或其他中止发行情形的应当中止发行。因此，公司存在因宏观经济形势、投资者认购意愿等外部因素而导致公司本次发行股份数量、发行对象人数、发行后股本总额、发行后股东人数、公众股东持股比例等不符合进入精选层条件而中止发行的风险。若公司中止发行超过规定时限仍未恢复，或者存在其他影响发行的不利情形，或导致发行失败。若本次发行失败，公司将继续在创新层挂牌。

（十）新冠肺炎疫情影响

2020年初，全球各地爆发新冠肺炎疫情，各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流与人流等疫情防控措施。目前全球疫情及防控仍存在较大不确定性，海外疫情蔓延也给国内带来输入性病例风险。预计疫情防控在未来一两年甚至更长时间内将成为常态，这将对全球经济造成不同程度的影响。若未来一段时间内海外疫情无法得到有效控制，引发国内疫情出现反复，仍可能会对公司业绩造成不利影响。

三、发行前滚存利润分配方案

经公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司申请股票向不特定合格投资

者公开发行并在精选层挂牌的议案》：在本次发行完成后，公司本次公开发行股票前的滚存利润将由发行后新老股东按照持股比例共同享有。

四、财务报告审计基准日至公开发行说明书签署日之间的公司主要经营状况

财务报告审计基准日至公开发行说明书签署日之间，公司经营状况良好。公司主要业务的采购模式及价格、主要业务的销售模式及价格、主要客户及供应商的构成、主要经营管理层及其他核心人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

目录

| | | |
|------|----------------|-----|
| 第一节 | 释义 | 11 |
| 第二节 | 概况 | 15 |
| 第三节 | 风险因素 | 23 |
| 第四节 | 发行人基本情况 | 32 |
| 第五节 | 业务和技术 | 88 |
| 第六节 | 公司治理与独立性 | 270 |
| 第七节 | 财务会计信息 | 302 |
| 第八节 | 管理层分析 | 391 |
| 第九节 | 募集资金运用 | 550 |
| 第十节 | 其他重要事项 | 566 |
| 第十一节 | 有关声明..... | 567 |
| 第十二节 | 备查文件..... | 575 |

第一节 释义

本公开发行说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

| 普通名词释义 | | |
|----------------------|---|---|
| 公司、本公司、股份公司、禾昌聚合、发行人 | 指 | 苏州禾昌聚合材料股份有限公司 |
| 和昌有限 | 指 | 苏州工业园区和昌新型材料有限公司，发行人前身 |
| 本次发行 | 指 | 苏州禾昌聚合材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票 |
| 股东大会、董事会、监事会 | 指 | 苏州禾昌聚合材料股份有限公司股东大会、董事会、监事会 |
| 苏州禾润昌 | 指 | 苏州禾润昌新材料有限公司，发行人子公司 |
| 南京禾润昌 | 指 | 南京禾润昌新材料有限公司，发行人子公司 |
| 宿迁禾润昌 | 指 | 宿迁禾润昌新材料有限公司，发行人子公司 |
| 和雅材料 | 指 | 苏州工业园区和雅材料科技有限公司，发行人子公司 |
| 和记荣达 | 指 | 苏州和记荣达新材料有限公司，发行人子公司 |
| 和加新材 | 指 | 苏州市和加新型材料有限公司，发行人曾经的子公司 |
| 天雍一号 | 指 | 天雍一号咸宁股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东 |
| 天适新 | 指 | 上海天适新股权投资中心（有限合伙），发行人股东 |
| 乾霸投资 | 指 | 上海乾霸创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东 |
| 和兴昌商贸 | 指 | 苏州和兴昌商贸有限公司，曾用名苏州工业园区和昌电器有限公司，发行人关联方 |
| 禾盛新材 | 指 | 苏州禾盛新型材料股份有限公司，曾用名苏州中科创新新型材料股份有限公司，发行人关联方 |
| 中科创 | 指 | 深圳市中科创资产管理有限公司，禾盛新材控股股东 |
| 兴禾源 | 指 | 苏州兴禾源复合材料有限公司，禾盛新材子公司 |
| 浙江利民 | 指 | 浙江利民实业集团有限公司，发行人客户 |
| 荣昌复合 | 指 | 苏州荣昌复合材料有限公司 |
| 新泉股份 | 指 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司，发行人客户 |
| 乐金熊猫 | 指 | 南京乐金熊猫电器有限公司，发行人客户 |
| 苏州万隆 | 指 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司，发行人客户 |
| 雨博士 | 指 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司，发行人客户 |
| 丹阳金城 | 指 | 丹阳金城配件有限公司，发行人客户 |
| 钧达股份 | 指 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司，发行人客户 |
| 江苏永成 | 指 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司，发行人客户 |
| 南京创维 | 指 | 创维电器股份有限公司，曾用名南京创维家用电器有限公司，发行人客户 |
| 苏州三星 | 指 | 苏州三星电子有限公司，发行人客户 |
| 恒源盛 | 指 | 苏州恒源盛模塑有限公司，发行人客户 |
| 宁波吉德 | 指 | 宁波吉德电器有限公司，发行人客户 |
| 日立电器 | 指 | 上海日立家用电器有限公司，发行人客户 |

| | | |
|--------------------|---|---|
| 中石化 | 指 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司,发行人供应商 |
| 江苏嘉禾 | 指 | 江苏嘉禾化工股份有限公司, 发行人供应商 |
| 台湾台化公司 | 指 | 台湾化学纤维股份有限公司, 发行人供应商 |
| 泰国 SCG 公司 | 指 | SCGPerformanceChemiscalsCo., Ltd., 发行人供应商 |
| 沙伯基础 | 指 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司, 发行人供应商 |
| 明日控股 | 指 | 浙江明日控股集团股份有限公司及其下属企业, 发行人供应商 |
| 一汽大众 | 指 | 一汽大众汽车有限公司及其下属企业 |
| 上汽大众 | 指 | 上汽大众汽车有限公司及其下属企业 |
| 上汽通用 | 指 | 上汽通用汽车有限公司及其下属企业 |
| 上汽乘用车 | 指 | 上海汽车集团股份有限公司乘用车公司及其下属企业 |
| 东风日产 | 指 | 东风汽车有限公司东风日产乘用车公司及其下属企业 |
| 丰田汽车 | 指 | 丰田汽车(中国)投资有限公司及其下属企业 |
| 长安马自达 | 指 | 长安马自达汽车有限公司及其下属企业 |
| 通用五菱 | 指 | 上汽通用五菱汽车股份有限公司及其下属企业 |
| 江淮汽车 | 指 | 安徽江淮汽车集团股份有限公司及其下属企业 |
| 江铃汽车 | 指 | 江铃汽车股份有限公司及其下属企业 |
| 吉利汽车 | 指 | 浙江吉利控股集团有限公司及其下属企业 |
| 北京汽车 | 指 | 北京汽车股份有限公司及其下属企业 |
| 福田汽车 | 指 | 北汽福田汽车股份有限公司及其下属企业 |
| 东风汽车 | 指 | 东风汽车有限公司及其下属企业 |
| LG | 指 | LG 集团及其下属企业 |
| 创维 | 指 | 创维集团有限公司及其下属企业 |
| 惠而浦 | 指 | 惠而浦(中国)股份有限公司及其下属企业 |
| 三星 | 指 | 韩国三星集团及其下属企业 |
| 美的 | 指 | 美的集团股份有限公司及其下属企业 |
| 《公司章程(草案)》 | 指 | 《苏州禾昌聚合材料股份有限公司章程(草案)》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《苏州禾昌聚合材料股份有限公司章程》 |
| 全国股转系统/全国股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统/全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 证监会、中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 基金业协会 | 指 | 中国证券投资基金业协会 |
| 保荐人/保荐机构/主承销商/天风证券 | 指 | 天风证券股份有限公司 |
| 发行人律师/承义律师 | 指 | 安徽承义律师事务所 |
| 发行人会计师/容诚会计师 | 指 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 《三年稳定股价预案》 | 指 | 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》 |
| 《三年分红回报规划》 | 指 | 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内股东分红回报规划》 |
| 《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》 |

| | | |
|---------------|---|--|
| 报告期各期末 | 指 | 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末 |
| 报告期内 | 指 | 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月 |
| 报告期末 | 指 | 2021 年 6 月 30 日 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业名词释义 | | |
| 改性塑料 | 指 | 一种复合材料，在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工改性，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面性能的塑料 |
| 塑料粒子 | 指 | 以半成品形态进行储存、运输和加工成型的颗粒状塑料，主要用于下游塑料制品的生产 |
| 塑料片材 | 指 | 将塑料原料在塑料挤出机或塑料压延机中加热、熔化后，压辊或压延出一定厚度的塑料卷材 |
| 合成树脂 | 指 | 由人工合成的一类高分子聚合物，为粘稠液体或加热可软化的固体，受热时通常有熔融或软化的温度范围，在外力作用下可呈塑性流动状态，某些性质与天然树脂相似。合成树脂最重要的应用是制造塑料，为便于加工和改善性能，常添加助剂，有时也直接用于加工成形，故常是塑料的同义词 |
| 通用塑料 | 指 | 用量大、用途广、成型性好、价格便宜的塑料，包括 PP、PVC、PE、ABS 等 |
| PP | 指 | 聚丙烯（Polypropylene），是一种半结晶性材料，一般具有优良的抗吸湿性、抗酸碱腐蚀性、抗溶剂性等优点 |
| PVC | 指 | 聚氯乙烯（Polyvinyl chloride），是一种非结晶性材料，具有阻燃性、耐化学药品性、机械强度及电绝缘性良好等优点 |
| PE | 指 | 聚乙烯（Polyethylene），是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，具有优良的耐低温性、化学稳定性，能耐大多数酸碱侵蚀 |
| ABS | 指 | 丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物（Acrylonitrile-butadiene-styrene），是一种非结晶性材料，具有超强的易加工性、低蠕变性、优异的尺寸稳定性和很高的抗冲击强度 |
| 工程塑料 | 指 | 能承受一定外力作用，并有良好的机械性能和尺寸稳定性，在高、低温下仍能保持其优良性能，可以作为工程结构件的塑料，包括 PA、PC、PET、PBT、HIPS、ASA 等 |
| PA | 指 | 聚酰胺（Polyamide），又称尼龙，具有良好的力学性能和较好的电绝缘性能，又具有耐磨、耐油、耐溶剂、自润性、自熄性、耐腐蚀性及良好的加工性能等特点 |
| PC | 指 | 聚碳酸酯（Polycarbonate），是一种非结晶材料，具有特别好的抗冲击强度、热稳定性、光泽度、抑制细菌特性、阻燃特性以及抗污染性，但流动特性较差，材料的注塑过程较困难 |

| | | |
|------------|---|--|
| PET | 指 | 聚对苯二甲酸乙二醇酯 (Polyethylene Terephthalate)，具有优良的电绝缘性、抗蠕变性、耐疲劳性、耐摩擦性、尺寸稳定性等特点 |
| PBT | 指 | 聚对苯二甲酸丁二醇酯， (Polybutylene Terephthalate)，具有高耐热性、韧性、耐疲劳性、自润滑性、低摩擦系数、耐候性、吸水率低等特点 |
| HIPS | 指 | 抗冲击性聚苯乙烯 (High Impact Polystyrene)，是通过在聚苯乙烯中添加聚丁基橡胶颗粒的方法生产的一种抗冲击的聚苯乙烯产品 |
| ASA | 指 | 丙烯腈-苯乙烯-丙烯酸酯共聚物 (Acrylonitrile Styrene acrylate copolymer) |
| 塑料合金 | 指 | 利用物理共混或化学接枝的方法而获得的高性能、功能化、专用化的一类新材料 |
| PC/ABS | 指 | PC 和 ABS 的共聚物，塑料合金的一种，具有 PC 和 ABS 二者的综合特性 |
| PC/PBT | 指 | PC 和 PBT 的共聚物，塑料合金的一种，具有 PC 和 PBT 二者的综合特性 |
| PC/ASA | 指 | PC 和 ASA 的共聚物，塑料合金的一种，具有 PC 和 ASA 二者的综合特性 |
| POE | 指 | 聚烯烃弹性体 (Polyolefin Elastomer)，具有耐老化、耐臭氧、耐化学介质等优异性能，广泛应用在塑料增韧改性、提高塑料的抗冲击强度等方面 |
| 滑石粉 | 指 | 一种为白色或类白色、微细、无砂性的粉末，可用于橡胶、塑料、油漆等化工行业强化改性的填充剂 |
| 母粒 | 指 | 在塑料加工成型过程中，为了操作上的方便，将所需要的各种助剂与少量基材树脂先进行混合混炼制得的粒料 |
| 玻璃纤维、玻纤 | 指 | 玻璃熔融后经快速拉伸并冷却成型的纤维，是增强塑料中最有代表性的增强材料。根据玻璃纤维的长短，玻璃纤维又分长玻璃纤维（简称“长玻纤”）和短玻璃纤维（简称“短玻纤”） |
| 长纤维增强热塑性材料 | 指 | 长纤维增强热塑性材料 (LFT) 主要由玻璃纤维、碳纤维、天然纤维、有机合成纤维等与不同的热塑性塑料基体以及其他各种塑料助剂，经过挤出、浸渍、冷却、牵引等工艺进行复合而得。目前长纤维增强热塑性材料用的基体树脂主要包括聚丙烯 (PP)、尼龙 (PA) 和聚乳酸 (PLA)，增强纤维大部分为玻璃纤维，特殊应用的还包括碳纤维、天然纤维、合成纤维及等 |
| VOC | 指 | 挥发性有机化合物 (volatile organic compounds)，熔点低于室温而沸点在 50~260℃ 之间的有机化合物的总称 |
| TPV | 指 | 动态全硫化热塑性弹性体 (Thermoplastic Vulcanizate)，是一种由橡胶和塑料组成的一种复杂结构的高分子复合材料 |

第二节 概览

本概览仅对公开发行说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读公开发行说明书全文。

一、 发行人基本情况

| | | | |
|--------------|--|----------|--------------------|
| 发行人全称 | 苏州禾昌聚合材料股份有限公司 | 统一社会信用代码 | 91320000714164832Y |
| 证券简称 | 禾昌聚合 | 证券代码 | 832089 |
| 有限公司成立日期 | 1999年6月9日 | 股份公司成立日期 | 2010年12月12日 |
| 注册资本 | 8,462万元 | 法定代表人 | 赵东明 |
| 注册地址 | 苏州工业园区民生路9号 | 主要生产经营地址 | 苏州工业园区民生路9号 |
| 控股股东 | 赵东明 | 实际控制人 | 赵东明 |
| 主办券商 | 天风证券股份有限公司 | 挂牌日期 | 2015年3月13日 |
| 管理型行业分类(新三板) | 制造业(C)-橡胶和塑料制品业(C29)-塑料制品业(C292)-其他塑料制品制造(C2929) | 证监会行业分类 | C29 橡胶和塑料制品业 |

二、 发行人主营业务情况

发行人主要从事改性塑料的研发、生产和销售，拥有改性聚丙烯、改性工程塑料、改性ABS、其他改性塑料及塑料片材等多种类型产品，基于下游市场汽车轻量化、家电用材料高性能化、绿色环保等技术发展趋势，通过自身核心技术，满足客户对于塑料材料增强、耐磨、阻燃、耐韧、耐候、耐腐蚀等物理、化学方面特种功能的要求。目前，公司已经构建集基础材料储备、助剂功能研发、改性配方设计、量产工艺开发、产品生产制造、快速物流响应和材料持续优化于一体的运营体系，可为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等众多领域的客户提供多种改性塑料产品。

三、 主要财务数据和财务指标

| 项目 | 2021年6月30日 /2021年1月—6月 | 2020年12月31日 /2020年度 | 2019年12月31日 /2019年度 | 2018年12月31日 /2018年度 |
|------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总额(元) | 910,770,153.90 | 919,711,029.93 | 704,490,918.49 | 568,397,424.52 |
| 股东权益合计(元) | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 归属于母公司所有者的 股东权益(元) | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 资产负债率(母公司) (%) | 29.79% | 35.17% | 28.49% | 16.07% |
| 营业收入(元) | 478,611,632.46 | 801,208,021.93 | 569,624,400.38 | 435,342,001.39 |
| 毛利率(%) | 16.21% | 17.54% | 16.38% | 17.05% |
| 净利润(元) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 归属于母公司所有者的 净利润(元) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 扣除非经常性损益后 的净利润(元) | 42,581,721.86 | 63,813,077.90 | 20,780,057.50 | 19,916,517.83 |
| 归属于母公司所有者的 扣除非经常性损益后 的净利润(元) | 42,581,721.86 | 63,813,077.90 | 20,780,057.50 | 19,916,517.83 |
| 加权平均净资产收益 率(%) | 7.41% | 13.38% | 5.04% | 11.44% |
| 扣除非经常性损益后 净资产收益率(%) | 7.28% | 12.39% | 4.51% | 4.61% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |
| 经营活动产生的现金 流量净额(元) | -29,165,220.57 | 3,766,291.35 | -26,588,566.55 | 27,572,746.47 |
| 研发投入占营业收入 的比例(%) | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |

四、 发行决策及审批情况

(一) 董事会审议情况

2021年5月28日,发行人召开第四届董事会第十四次会议,审议通过了《关于公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的议案》等议案,同意公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在全股转系统精选层挂牌等相关事宜。

(二) 监事会决议情况

2021年5月28日,发行人召开第四届监事会第八次会议,审议通过了《关于公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的议案》等议案,同意公司申请向不特定

合格投资者公开发行股票并在全国股转系统精选层挂牌等相关事宜。

（三）股东大会审议情况

2021年6月15日，发行人召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的议案》等议案，同意公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在全国股转系统精选层挂牌等相关事宜。

本次发行已经全国股转公司自律监管审核通过，并经中国证监会核准。

五、 本次发行概况

| | |
|--------------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 发行股数 | 本次初始发行的股票数量为 2,000.00 万股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股数占本次发行股票数量的 15%（即 300.00 万股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 2,300.00 万股 |
| 发行股数占发行后总股本的比例 | 19.12%（超额配售选择权行使前）；21.37%（全额行使超额配售选择权后） |
| 定价方式 | 通过发行人和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格 |
| 每股发行价格 | 10.00 元/股 |
| 发行前市盈率（倍） | 13.26 |
| 发行后市盈率（倍） | 16.39 |
| 预测净利润（元） | 不适用 |
| 发行后基本每股收益（元/股） | 0.61 |
| 发行前每股净资产（元/股） | 7.07 |
| 发行后每股净资产（元/股） | 7.48 |
| 发行前净资产收益率（%） | 7.41% |
| 发行后净资产收益率（%） | 5.54% |
| 发行前市净率（倍） | 1.41 |
| 发行后市净率（倍） | 1.34 |
| 本次股票发行期间停牌、复牌的时间安排 | 停牌安排：公司向全国股转公司提交本次公开发行股票并在精选层挂牌的申报材料的次一交易日停牌；复牌安排：公司股票公开发行完毕并在精选层挂牌，将申请股票自精选层挂牌之日起复牌 |
| 发行方式 | 本次发行采用向战略投资者定向配售和网上向开通新三板精选层交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式进行 |

| | |
|------------------|---|
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定的，已开通全国股转系统精选层股票交易权限的合格投资者（中国法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） |
| 战略配售情况 | 本次发行战略配售发行数量为 400.00 万股，占超额配售选择权全额行使前本次发行数量的 20%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的 17.39% |
| 本次发行股份的交易限制和锁定安排 | 战略投资者获配的股票自本次公开发行的股票在精选层挂牌之日起 6 个月内不得转让 |
| 募集资金总额 | 20,000.00 万元（超额配售选择权行使前）；23,000.00 万元（全额行使超额配售选择权后） |
| 募集资金净额 | 18,349.06 万元（超额配售选择权行使前）；21,167.17 万元（全额行使超额配售选择权后） |
| 承销方式及承销期 | 余额包销；公开发行说明书在证监会、全国股转系统指定报刊刊登之日起至主承销商停止接受投资者认购款之日 |
| 询价对象范围及其他报价条件 | 不适用 |
| 优先配售对象及条件 | 不适用 |
| 发行费用概算 | 1、保荐费用为 300.00 万元；2、承销费用为 900.00 万元（行使超额配售选择权之前）；承销费用为 1,080.00 万元（行使超额配售选择权之后）3、审计及验资费用为 330.19 万元；4、律师费用为 103.77 万元；5、用于本次发行的手续费及其他为 16.98 万元（行使超额配售选择权之前）；18.87 万元（若全额行使超额配售选择权）。注：以上发行费用均不含增值税，各项费用根据发行结果可能会有调整 |

注 1：发行前市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2020 年度经审计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前总股本计算；

注 2：发行后市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2020 年度经审计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；行使超额配售选择权前的发行后市盈率为 16.39 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市盈率为 16.86 倍；

注 3：发行后基本每股收益以 2020 年度经审计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；行使超额配售选择权前的发行后基本每股收益为 0.61 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后基本每股收益为 0.59 元/股；

注 4：发行前每股净资产以 2021 年 6 月 30 日经审计的所有者权益除以本次发行前总股本计算；

注 5：发行后每股净资产按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2021 年 6 月 30 日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后每股净资产 7.48 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股净资产为 7.53 元/股；

注 6：发行前净资产收益率为 2021 年 1-6 月公司加权平均净资产收益率；

注 7：发行后净资产收益率以 2021 年 1-6 月经审计归属于母公司股东的净利润除以本次发行后归属于母公司股东的净资产计算，其中发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2021 年 6 月 30 日归属于母公司的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选

择权前的发行后净资产收益率为 5.54%，若全额行使超额配售选择权则发行后净资产收益率 5.35%；

注 8：发行前市净率以本次发行价格除以发行前每股净资产计算；

注 9：发行后市净率以本次发行价格除以发行后每股净资产计算；行使超额配售选择权前的发行后市净率为 1.34 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市净率为 1.33 倍。

六、 本次发行相关机构

（一） 保荐机构（主承销商）

| | |
|----------|------------------------------|
| 机构全称 | 天风证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 余磊 |
| 注册日期 | 2000 年 3 月 29 日 |
| 统一社会信用代码 | 91420100711894442U |
| 注册地址 | 湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区兰花路 333 号世纪大厦 10 楼 |
| 联系电话 | 021-68815319 |
| 传真 | 021-68815313 |
| 项目负责人 | 何朝丹、张晶 |
| 项目组成员 | 张兴旺、施展、方唯伊、宋佳蔚、成怡 |

（二） 律师事务所

| | |
|----------|--------------------------|
| 机构全称 | 安徽承义律师事务所 |
| 负责人 | 鲍金桥 |
| 注册日期 | 2000 年 12 月 28 日 |
| 统一社会信用代码 | 31340000726321946F |
| 注册地址 | 合肥市怀宁路 200 号置地广场栢悦中心大厦五楼 |
| 办公地址 | 合肥市怀宁路 200 号置地广场栢悦中心大厦五楼 |
| 联系电话 | 0551-65609615 |
| 传真 | 0551-65608051 |
| 经办律师 | 司慧、陈野然 |

（三） 会计师事务所

| | |
|----------|--|
| 机构全称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人 | 肖厚发 |
| 注册日期 | 2013 年 12 月 10 日 |
| 统一社会信用代码 | 911101020854927874 |
| 注册地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26 |
| 办公地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26 |
| 联系电话 | 010-66001391 |

| | |
|-------|--------------|
| 传真 | 010-66001392 |
| 经办会计师 | 宣陈峰、孔晶晶、杨和龙 |

（四） 资产评估机构

适用 不适用

（五） 股票登记机构

| | |
|-------|-------------------------|
| 机构全称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 戴文桂 |
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

（六） 收款银行

| | |
|------|---------------------|
| 户名 | 天风证券股份有限公司 |
| 开户银行 | 中信银行武汉东湖支行 |
| 账号 | 7381110187000002499 |

（七） 其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

七、 发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本公开发行说明书签署日，发行人股东天雍一号的有限合伙人天风创新投资有限公司为本次发行保荐机构天风证券的全资子公司，天雍一号持有发行人 40.00 万股股份，持股比例为 0.47%。发行人股东天适新为天风证券的控股子公司天风天睿投资股份有限公司担任执行事务合伙人的投资基金，天适新持有发行人 100.00 万股股份，持股比例为 1.18%。

天风证券部分董事以及其他关联方是天适新和天雍一号向上穿透的间接出资人，均系通过其他主体间接持有发行人股份，穿透层级较高且穿透后间接持有发行人股份的比例较低。

除此之外，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

八、 发行人选择的具体进层标准

发行人系在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的创新层挂牌公司。根据可比公司的估值水平以及公司最近一次定向发行价格推算，预计公司市值不低于 2 亿元；根据公司已披露的 2019 年、2020 年年度报告，发行人 2019 年度和 2020 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 2,078.01 万元、6,381.31 万元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元；最近两年加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低数）分别为 4.51%、12.39%，最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 8%。

因此，公司适用《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》第十五条第（一）项标准：“市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%”。

九、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排。

十、 募集资金运用

根据 2021 年 5 月 28 日召开的公司第四届董事会第十四次会议决议和 2021 年 6 月 15 日召开的公司 2021 年第一次临时股东大会决议，本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关项目。

本次发行募集资金扣除发行费用后，公司将根据轻重缓急依次投入以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 | 拟投入募集资金 |
|----|----------------------|-----------|-----------|
| 1 | 年产 56,000 吨高性能复合材料项目 | 30,000.00 | 18,000.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 4,500.00 | 4,500.00 |
| 合计 | | 34,500.00 | 22,500.00 |

若发行人本次发行实际募集资金量小于上述项目拟投入募集资金量，不足部分由发行人通过自筹方式解决。如果本次发行实际募集资金净额超出上述项目拟使用募集资金金额，公司将按照中国证监会和全国股转系统的相关规定及公司的募集资金管理制度，超出部分将用于补充本公司流动资金。如本次发行上市募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一

致，可视实际情况用自筹资金对部分项目作先行投入，募集资金到位后，由募集资金置换发行人预先已投入该等项目的自筹资金。

十一、 其他事项

无。

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本公开发行说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下列各项风险因素。下列风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不代表风险因素的依次发生。

一、经营风险

（一）宏观经济波动风险

改性塑料作为重要的工业原料之一，其需求受宏观经济和下游行业景气程度影响较大。公司作为专业的改性塑料提供商，为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等领域的客户提供多种改性塑料产品。近年来，改性塑料受益于下游家用电器和汽车行业的增长以及其应用范围的扩大，市场需求快速增长。但是如果出现宏观经济形势下滑、全球贸易环境恶化等情况，导致客户所在行业或其下游行业景气程度降低或产能严重过剩，则可能连锁反应造成客户对公司产品需求的减少，对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）下游汽车、家电行业波动风险

公司主要从事改性塑料的研发、生产及销售，汽车行业和家电行业是发行人改性塑料产品两个主要的下游应用行业，该类行业客户对公司产品的需求受宏观经济及自身行业周期的影响而产生波动。其中，汽车行业受到宏观经济增速、节能减排政策、新能源汽车行业发展等多项因素影响。此外，近期车载芯片供应紧张也会对下游汽车行业带来不利影响。家电领域则受到宏观经济增速、房地产市场景气度、居民消费升级等多项因素影响。

若未来下游行业受到宏观经济形势、国家产业政策等因素影响导致景气度下降，则可能影响下游客户对公司产品的需求，导致公司产品销售价格或销售数量的下滑，公司业绩将可能受到不利影响。

（三）市场竞争加剧风险

公司所处的改性塑料行业属于技术较为成熟的行业，从业企业数量众多，市场竞争日趋激烈。行业内规模较大的企业凭借品牌和资金优势，不断拓展业务范围，扩大市场占有率。发行人通过差异化竞争，形成自身竞争优势，但与国内知名企业相比，在销售规模、品牌影

响力等方面仍有一定的差距。另外，改性塑料的研发、生产与制造受到国家政策与产业政策的支持与鼓励，随着下游市场需求的不断扩大，未来会有更多的资本和新的企业进入改性塑料制造领域。随着竞争对手的技术进步、规模扩大，市场竞争预计将愈发激烈，公司存在市场份额降低、盈利能力下降的风险。

（四）收入高速增长不可持续风险

报告期内，公司营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元和 47,861.16 万元，同比增速分别达到 30.85%、40.66%、51.70%和 53.38%，保持较快增速，主要是由于公司报告期期初营业收入基数较低，且公司积极扩大产能及不断开拓新客户，推动了收入的快速增长。公司现有产能利用率已保持较高水平，规划中的宿迁禾润昌募投项目建设也需要一定产能爬坡过程；此外从未来影响公司业绩增长的宏观经济环境及市场影响因素来看，在全球疫情蔓延的背景下，由于我国疫情防控效果相对较好，全球制造业订单向国内回流。海关总署数据显示，2021 年上半年我国家电行业累计出口额为 3,088.1 亿元，同比增长率为 35.8%；据中国汽车工业协会统计分析，2021 年上半年，我国汽车出口 82.8 万辆，同比增长 110%，汽车零配件出口金额 360.9 亿美元，同比增长 51.6%。若未来海外疫情得到有效控制，海外供给能力恢复，则会对国内企业出口订单的获取带来竞争压力。2021 年以来国内外部分汽车整车厂因受芯片短缺而宣布减产计划，汽车零部件相关产业链行业也会受到客户订单削减或延后的影响；同时由于目前家电行业中智能家电产品的占比越来越高，芯片短缺也会对家电行业带来一定的负面影响。从全球宏观经济环境来看，近年来以中美贸易摩擦为主导的国际贸易形势较为动荡，全球范围保守主义和贸易保护主义再度抬头，下游行业及公司也将可能受到由此而造成的系统性风险的影响。

随着公司营业收入基数的增长，若未来公司无法持续开拓新客户、产能扩充按计划实施、克服上述潜在的负面市场环境，或政策环境、主要客户合作稳定性、原材料供应等因素发生不利变化，则收入的高速增长将不可持续。

（五）产品结构较为单一的风险

公司主营产品按照产品类型可分为改性聚丙烯塑料粒子、其他改性材料塑料粒子以及塑料片材，其中改性聚丙烯塑料粒子是公司收入构成的主要部分，也是报告期内收入增长的主要来源。报告期内改性聚丙烯塑料粒子的销售占比分别为 65.67%、73.39%、78.22%以及 79.83%，销售占比逐年增加，公司其他类型产品的收入规模相对较小，公司存在产品结构较

为单一的风险。虽然改性聚丙烯产品在车用改性塑料中占比较大，应用较为广泛，但随着改性塑料技术的发展，若未来改性聚丙烯材料被其他性能更佳、竞争力更强的改性塑料产品所替代，则可能会对发行人经营发展构成不利影响。

（六）上下游议价能力较弱的风险

公司主要原材料 PP、PET、ABS、PVC 等大多为大宗商品，原材料供应商主要为大型石化企业或贸易商，采购价格通常随行就市，根据采购时点的市场价格确定，公司受采购规模所限议价能力较弱。此外，公司改性塑料产品的主要下游客户为规模较大的汽车零部件和家电生产企业，在激烈的市场竞争中，产品售价也较为透明，公司与客户的议价能力也不强。公司处于产业链中端，对上下游议价能力弱，成本转嫁能力不足，在一定程度上对发行人盈利质量和抗风险能力构成不利影响。

（七）主要客户波动风险

公司作为专业的改性塑料生产商，为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等领域的客户提供多种改性塑料产品。虽然公司产品具有较好的市场竞争力，服务客户众多，并与主要客户建立了长期稳定的合作关系，同时不断开发新增核心客户，但公司仍可能面临客户自身结构调整、经营状况改变等情况，将对公司生产经营和业务发展带来不利影响。

（八）环保政策风险

公司主要从事改性塑料相关产品的研发、生产和销售，生产经营过程中存在少量废气、废水、固体废弃物等污染性排放物和噪声。随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家环保政策日益完善。未来，国家和地方各级政府部门可能出台更为严格的环保标准，公司将因此面临环境标准提高、环保投入增加的风险。

（九）新冠肺炎疫情影响

2020 年初，全球各地爆发新冠肺炎疫情，各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流与人流等疫情防控措施。目前全球疫情及防控仍存在较大不确定性，海外疫情蔓延也给国内带来输入性病例风险。预计疫情防控在未来一两年甚至更长时间内将成为常态，这将对全球经济造成不同程度的影响。若未来一段时间内海外疫情无法得到有效控制，引发国内疫情出现反复，仍可能会对公司业绩造成不利影响。

二、财务风险

(一) 应收账款、应收票据及应收款项融资坏账风险

1、应收账款、应收票据及应收款项融资占流动资产比例过高的风险

报告期各期末，公司应收账款、应收票据及应收款项融资相关情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021-6-30 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 应收票据账面价值 | 17,598.50 | 14,019.89 | 9,987.05 | 11,243.28 |
| 应收账款账面价值 | 32,044.19 | 33,171.79 | 25,877.39 | 19,954.88 |
| 应收款项融资账面价值 | 3,270.64 | 2,894.69 | 3,141.04 | - |
| 合计 | 52,913.33 | 50,086.37 | 39,005.48 | 31,198.17 |
| 应收票据账面价值/流动资产 | 22.55% | 17.75% | 17.30% | 23.15% |
| 应收账款账面价值/流动资产 | 41.05% | 41.99% | 44.83% | 41.09% |
| 应收款项账面价值/流动资产 | 4.19% | 3.66% | 5.44% | - |
| 合计/流动资产 | 67.79% | 63.41% | 67.58% | 64.24% |

报告期内，随着公司营业收入规模的不断增长，应收票据、应收账款和应收款项融资的规模也随之增加。报告期各期末，发行人应收票据、应收账款和应收款项融资之和占流动资产比重分别为 64.24%、67.58%、63.41%和 67.79%，高于同行业可比公司平均值。

2、应收账款周转率低于同行业可比公司平均水平的风险

报告期内，公司主要客户属于汽车零部件行业和家电行业，其中汽车零部件行业客户收入占比较高。由于下游客户规模较大，实力较强，但资金需求量大，在产业链中居于主导地位，同时基于大部分客户信誉良好、长期稳定的合作基础，公司会相应配合客户各方面要求，从而形成一定规模的应收账款。由于行业特点回款周期普遍较长，因此应收账款周转率较低，分别为 2.02、2.49、2.71 及 1.47，由于与同行业可比公司的客户结构存在差异，公司的应收账款周转率低于同行业可比公司平均值。

3、一年以上应收账款占比高于同行业可比公司平均水平的风险

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在 1 年以内，公司已根据应收账款坏账准备计提政策于各期末计提坏账准备。公司比照同行业公司应收账款组合坏账计提比例计提坏账对公司净利润、净资产收益率的影响情况：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 原净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 模拟测算净利润 | 4,595.34 | 7,360.79 | 2,244.12 | 4,961.68 |
| 影响额 | 260.90 | 470.98 | -77.53 | 16.16 |
| 原净资产收益率 | 7.41% | 13.38% | 5.04% | 11.44% |
| 测算净资产收益率 | 7.84% | 14.25% | 4.87% | 11.47% |
| 影响额 | 0.43% | 0.87% | -0.17% | 0.04% |

报告期各期末，公司一年以上的应收账款占应收账款余额的比重分别为 26.76%、18.73%、11.39%和 7.08%，呈不断好转趋势，但仍高于同行业可比公司平均水平。

综上所述，公司应收账款、应收票据及应收款项融资整体规模较大占流动资产比重高于同行业可比公司平均值，应收账款周转率低于同行业可比公司平均值，一年以上的应收账款占比高于同行业可比公司平均水平。如果公司无法及时收回款项，公司可能面临应收款项坏账损失的风险，将对公司的资产质量和盈利能力产生不利影响。

（二）毛利率波动风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 17.05%、16.38%、17.54%及 16.21%，存在一定的波动。公司针对客户的个性化需求，产品定制化特点突出，公司同类产品包含较多细分品类，不同品类的产品以及同一品类产品的毛利率均存在差异。公司的主要原材料价格存在一定的波动，如果未来公司主要原材料价格发生大幅波动，而公司未能采取有效措施予以应对，则将面临原材料价格上涨导致的毛利率波动风险。

此外，汇率波动、上下游市场需求变化、市场竞争加剧、产品销售价格及成本变化等因素均可能导致公司毛利率波动。

（三）原材料价格波动风险

改性塑料制造企业的生产成本中，原材料成本是主要组成部分，原材料价格的波动对产品成本的影响较大。公司主要原材料为 PP 等石油加工行业的下游产品，受国际原油价格的波动影响较大。原材料价格的波动将对发行人的经营业绩产生一定影响。根据原材料价格波动对公司营业成本及净利润的敏感性分析测算，原材料价格每涨跌 10%，对公司报告期各期营业成本影响为涨跌 8.79%、8.63%、8.81%和 8.74%，对公司报告期各期净利润的

影响为下降或上升 54.53%、150.57%、71.81%和 68.70%。

随着市场环境的变化，公司未来的原材料采购价格存在一定的不确定性。如未来主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，而公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移到下游或不能通过技术创新抵消成本上涨的压力，又或在价格下降过程中未能做好存货管理，都将会对公司的经营业绩产生不利影响。

（四）存货余额增长较快风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 6,342.65 万元、7,735.77 万元、14,296.72 万元及 13,974.14 万元，公司存货总体呈较快增长趋势，占报告期内各期末总资产的比重分别为 11.16%、10.98%、15.54%及 15.34%。由于公司存货增长较快，占用公司较多的营运资金，一定程度上降低了公司运营效率。但如市场需求不及预期，存货将占用公司运营资金，且将面临跌价风险，进而影响公司的利润水平。

（五）汇率波动风险

报告期内，公司进口原材料占采购比重分别为 5.73%、11.44%、12.94%和 1.38%。公司进口原材料主要采用美元进行结算，人民币汇率波动将对公司汇兑损益和经营业绩带来一定程度的影响。报告期内，公司因汇率波动而产生的汇兑损益分别为-66.54 万元、-21.42 万元、-97.02 万元和-4.90 万元，绝对值占当期利润总额的比例分别为 1.15%、0.86%、1.22%和 0.10%。汇率变化受国内外政治、经济等因素影响较大，汇率波动将影响公司原材料采购价格，进而影响公司经营业绩，汇率的波动使得公司的经营存在一定风险。

（六）税收优惠政策调整风险

2018 年 10 月 24 日，公司通过高新技术企业重新认定，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR201832001301），自 2018 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。

2020 年 12 月 2 日，公司全资子公司苏州禾润昌通过高新技术企业资格认定，并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202032006622）。自 2020 年开始连续三年享受国家关于高新技术企业的

相关优惠政策，减按 15%的税率征收企业所得税。

上述税收优惠政策到期后，若公司无法享受新的优惠政策，或未来国家税收优惠政策发生变化，公司的所得税费用将会上升，进而对公司业绩产生一定的影响。

三、技术与创新风险

（一）核心技术配方泄露的风险

公司多年从事改性塑料的生产研发，拥有轻量化改性塑料相关技术、玻纤增强改性塑料相关技术、阻燃改性塑料相关技术等多项核心技术。公司产品配方种类众多，且随着下游客户的需求的变化，公司也会不断改进配方，其产品配方无法全部申请专利保护，因此公司核心技术大部分为非专利技术，不受专利法保护。存在核心技术泄密或被他人盗用的可能，一旦核心技术泄密或被盗用，公司在产品研发方面的技术优势将受到削弱，从而会给公司的生产经营、技术开发及销售开拓等方面带来不利影响。

（二）技术开发风险

公司从事改性塑料产品的研发、生产和销售，需通过技术创新不断地实现产品升级以满足客户差异化、定制化的需求。公司坚持自主创新，根据行业发展动态和客户要求，进行配方设计和产品生产工艺优化，以巩固公司的竞争优势和满足客户在不同业务领域、不同时期的市场需求。但随着行业竞争格局和市场环境的变化，如果公司不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，出现技术研发偏离市场需求的情形，公司已有的竞争优势将可能被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

四、技术人才流失的风险

公司的核心技术主要包括各类改性塑料的产品配方及制备工艺。这些核心技术是在公司多年发展的基础上，公司技术人员经过长期生产经验积累产生的成果。随着行业内竞争加剧，对人才的争夺也将更加激烈，如果公司无法保留和吸引优秀人才，特别是掌握核心技术的人员，可能会对公司正在推进的技术研发项目造成不利影响，同时也可能导致公司核心技术的外泄，从而对公司经营造成不利影响。

五、管理内控风险

（一）控股股东控制不当风险

本次发行完成后，原控股股东、实际控制人赵东明仍将处于控股地位。实际控制人对公司生产经营具有重大决策权，对公司实施有效控制，对公司稳定发展有着积极作用。但是，如果公司的实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权或其他方式对本公司的发展战略、生产经营、利润分配、人事安排等进行不当控制，可能会使公司和其他中小股东的权益受到侵害。

（二）快速发展带来的经营管理风险

报告期内公司经营规模稳步扩张，随着募投项目的实施，公司的产能和业务规模将进一步增长，对公司市场开拓、技术研发、运营维护等方面提出更高要求，如果公司组织结构和业务管理水平未能随公司规模扩大进行及时调整和完善，不能适应公司规模迅速扩张的需要，将会降低公司的运营效率，公司的长期经营和发展会因此受到一定影响。

六、募投项目风险

（一）募集资金投资项目实施进度及效果未达预期的风险

公司本次发行募集资金将主要应用于年产 56,000 吨高性能复合材料项目及补充流动资金，是现有主业的扩张和升级。由于市场发展和宏观经济形势具有不确定性，因此本次募集资金投资项目可能出现未能预料的运作问题。尽管公司对上述项目进行了充分的市场论证和可行性研究，但上述项目的效益受将来宏观经济环境、市场竞争、销售价格、原材料成本等多因素的综合影响。因此，虽然项目预期收益良好，但如果前述因素发生不利变化，将存在项目投资回报不能实现预期目标的风险。

（二）发行后净资产收益率下降与即期回报被摊薄的风险

若本次发行成功，募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加，而本次募集资金投资项目由于受建设周期影响将导致净利润无法保持同步增长，因此公司存在短期内因净资产增长较大而引发净资产收益率下降的风险。此外，本次发行完成后，公司股本规模将大幅增加，虽然本次募投项目预期将为公司带来良好收益，但不能排除公司未来盈利能力不及预期的情况，短期内公司的每股收益等即期回报指标将面临被摊薄的风险。

七、社保公积金未全员覆盖的风险

报告期内，公司存在未为部分员工足额缴纳社会保险及住房公积金的情况，但是公司尚

未因此受到相关主管部门的行政处罚。虽然公司实际控制人赵东明已就发行人为员工缴纳社会保险金和住房公积金事宜出具了相应承诺,但若公司被主管部门要求补缴社会保险及住房公积金,或被主管部门行政处罚,仍将对公司的经营情况及财务状况产生不利影响。

八、发行失败风险

根据《向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则(试行)》规定,本次股票发行承销过程中,出现预计发行后无法符合进入精选层条件或其他中止发行情形的应当中止发行。因此,公司存在因宏观经济形势、投资者认购意愿等外部因素而导致公司本次发行股份数量、发行对象人数、发行后股本总额、发行后股东人数、公众股东持股比例等不符合进入精选层条件而中止发行的风险。若公司中止发行超过规定时限仍未恢复,或者存在其他影响发行的不利情形,或导致发行失败。若本次发行失败,公司将继续在创新层挂牌。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

| | |
|------------------|---|
| 公司全称 | 苏州禾昌聚合材料股份有限公司 |
| 英文全称 | Suzhou Hechang Polymeric Materials Co., Ltd |
| 证券代码 | 832089 |
| 证券简称 | 禾昌聚合 |
| 法定代表人 | 赵东明 |
| 注册资本 | 8,462 万元 |
| 成立日期 | 1999 年 6 月 9 日 |
| 住所和邮政编码 | 住所：苏州工业园区民生路 9 号；邮编：215123 |
| 电话 | 0512-65931720 |
| 传真 | 0512-65472399 |
| 互联网网址 | www.szhc.com |
| 电子信箱 | hcjh@szhc.com |
| 负责信息披露和投资者关系的部门 | 证券部 |
| 董事会秘书或者信息披露事务负责人 | 虞阡 |
| 投资者联系电话 | 0512-65931720 |

二、 发行人挂牌期间的基本情况

（一）挂牌日期和目前所属层级

发行人于 2015 年 3 月 13 日在全国股转系统挂牌并公开转让，证券代码为“832089”，证券简称为“禾昌聚合”，自挂牌之日起至 2021 年 5 月 28 日期间为基础层企业。根据全国股转系统下发的《关于发布 2021 年市场层级定期调整决定的公告》（股转系统公告[2021]662 号），发行人由基础层调入创新层。发行人自 2021 年 5 月 29 日至本公开发行说明书签署日，为创新层企业。

（二）主办券商及其变动情况

公司目前主办券商为天风证券。2014 年 11 月 12 日至 2017 年 6 月 20 日，公司主办券商为华林证券股份有限公司。2017 年 6 月 20 日，全国股转公司出具了《关于主办券商和挂牌公司协商一致解除持续督导协议无异议的函》，公司主办券商由华林证券股份有限公司变更为天风证券。

（三）股票交易方式及其变动情况

自挂牌之日起至 2018 年 1 月 14 日，发行人股票采取协议方式转让。2018 年 1 月 15 日，根据全国股转公司《关于发布〈全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引〉的公告》相关规定，公司股票转让方式由协议转让变更为集合竞价转让。截至本公开发行说明书签署日，发行人股票交易方式为集合竞价转让。

（四）报告期内发行融资情况

报告期内，发行人共进行过两次股票定向发行。具体情况如下：

1、2019 年 9 月，发行人定向发行股票

2019 年 7 月 11 日，禾昌聚合召开 2019 年第一次临时股东大会，决议通过：公司向 5 名特定对象发行股票不超过 320 万股，发行价格为每股 7.20 元，募集资金总额不超过 2,304 万元，全部用于补充流动资金。本次发行对象为符合投资者适当性管理规定的自然人投资者，发行对象及认购股份数量的具体情况如下：

| 序号 | 认购对象 | 认购数量（万股） | 认购金额（万元） | 职务 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1 | 周玉兰 | 100.00 | 720.00 | 外部股东 |
| 2 | 黄超然 | 70.00 | 504.00 | 外部股东 |
| 3 | 周加进 | 60.00 | 432.00 | 副总经理 |
| 4 | 金丽华 | 50.00 | 360.00 | 外部股东 |
| 5 | 安东海 | 40.00 | 288.00 | 外部股东 |
| 合计 | | 320.00 | 2,304.00 | |

2019 年 7 月 26 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本次股票发行的出资情况进行验证，并出具了会验字[2019]6746 号《验资报告》，确认截至 2019 年 7 月 22 日止，公司已收到股东以货币形式缴纳的出资款共计 2,304 万元，扣除 15 万元发行费用后，320 万元计入实收资本，1,969.85 万元计入资本公积（含进项税 0.85 万元）。

2019 年 8 月 14 日，全国股转公司出具了《关于苏州禾昌聚合材料股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2019]3931 号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。2019 年 9 月 6 日，公司取得了江苏省工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91320000714164832Y 的《营业执照》。

截至 2019 年 12 月 31 日，上述募集资金已经使用完毕，募集资金全部用于支付原材料

采购价款以及零星手续费支出。

2、2020年9月，发行人定向发行股票

2020年8月6日，禾昌聚合召开2020年第二次临时股东大会，决议通过：公司向11名特定对象发行股票不超过332万股，发行价格为每股7.80元，募集资金总额不超过2,589.60万元，全部用于补充流动资金。本次发行对象为符合投资者适当性管理规定的自然人投资者及机构投资者，发行对象及认购股份数量的具体情况如下：

| 序号 | 认购对象 | 认购数量（万股） | 认购金额（万元） | 职务 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1 | 王蔚 | 100.00 | 780.00 | 外部股东 |
| 2 | 施超 | 50.00 | 390.00 | 外部股东 |
| 3 | 汪夷 | 50.00 | 390.00 | 外部股东 |
| 4 | 天雍一号 | 40.00 | 312.00 | 外部股东 |
| 5 | 张国良 | 20.00 | 156.00 | 外部股东 |
| 6 | 包建国 | 20.00 | 156.00 | 外部股东 |
| 7 | 徐芳 | 12.00 | 93.60 | 外部股东 |
| 8 | 沈熠 | 10.00 | 78.00 | 外部股东 |
| 9 | 张黎 | 10.00 | 78.00 | 外部股东 |
| 10 | 吴春红 | 10.00 | 78.00 | 外部股东 |
| 11 | 石炜刚 | 10.00 | 78.00 | 外部股东 |
| 合计 | | 332.00 | 2,589.60 | - |

2020年9月17日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本次股票发行的出资情况进行验证，并出具了会验字[2020]230Z0195号《验资报告》，确认截至2020年9月17日止，公司已收到股东以货币形式缴纳的出资款共计2,589.60万元，扣除15万元发行费用后，332万元计入实收资本，2,243.45万元计入资本公积（含进项税0.85万元）。

2020年9月10日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于对苏州禾昌聚合材料股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]3012号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。2020年9月27日，公司取得了江苏省工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91320000714164832Y的《营业执照》。

截至2021年3月31日，上述募集资金已经使用完毕，募集资金全部用于原材料采购、

支付中介机构费用以及零星的手续费支出。

（五）报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人不存在重大资产重组情况。

（六）报告期内控制权变动情况

发行人控股股东、实际控制人为赵东明，报告期内，发行人控制权未发生变更。

（七）报告期内股利分配情况

1、2018 年度股利分配情况

2018 年 8 月 17 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，会议讨论了 2018 年半年度利润分配方案，审议通过将未分配利润中的 1,562.00 万元以现金分红方式向股东进行分配。

2019 年 5 月 6 日，公司召开 2018 年年度股东大会，会议讨论了 2018 年度利润分配方案，审议通过将未分配利润中的 937.20 万元以现金分红方式向股东进行分配。

2、2019 年度股利分配情况

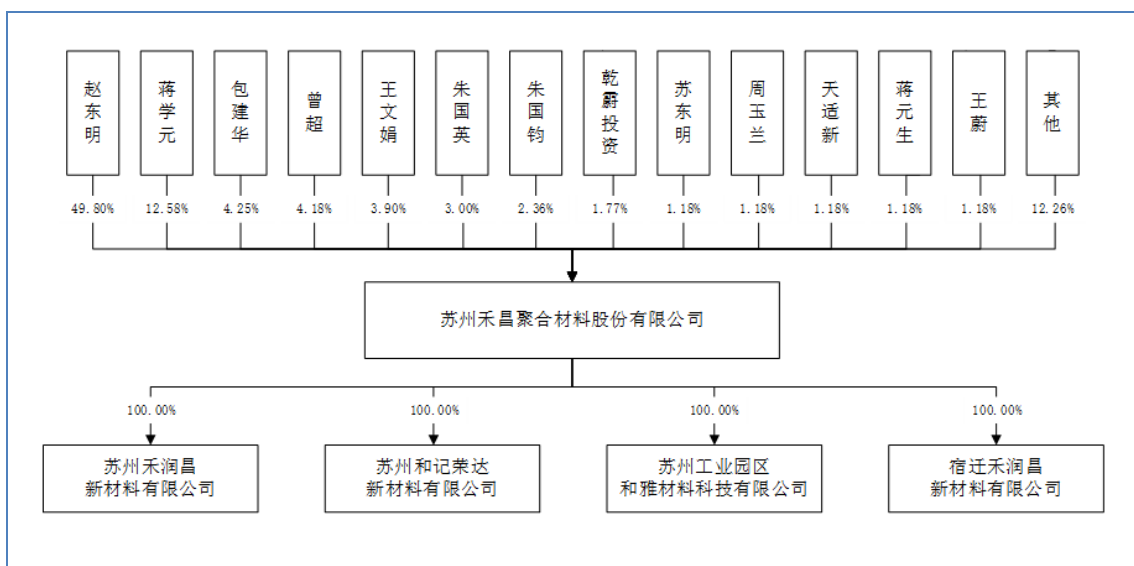
2020 年 5 月 20 日，公司召开 2019 年年度股东大会，会议讨论了 2019 年度利润分配方案，审议通过将未分配利润中的 1,219.50 万元以现金分红方式向股东进行分配。

3、2020 年度股利分配情况

2021 年 5 月 13 日，公司召开 2020 年年度股东大会，会议讨论了 2020 年度利润分配方案，审议通过将未分配利润中的 930.82 万元以现金分红方式向股东进行分配。

三、 发行人的股权结构

截至本公开发行说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



四、 发行人股东及实际控制人情况

(一) 公司控股股东及实际控制人情况

截至本公开发行说明书签署日，赵东明直接持有公司 42,143,334 股股份，持股比例为 49.80%，为公司的控股股东及实际控制人。

赵东明先生，1964 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，身份证号码为 320524196408*****。1999 年 6 月至 2010 年 11 月在公司前身和昌有限担任执行董事兼总经理；2010 年 12 月至今在公司担任董事长；2016 年 1 月至今在和记荣达担任执行董事；2016 年 6 月至今在苏州禾润昌担任执行董事。此外，赵东明先生还担任苏州市总商会副会长、苏州新一代企业家商会名誉会长、苏州市政协常委等职务。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

截至本公开发行说明书签署日，除发行人外，公司控股股东、实际控制人赵东明直接和间接控制的其他企业如下表所示：

1、苏州和信达股权投资合伙企业（有限合伙）

| | |
|---------|---------------------|
| 公司名称 | 苏州和信达股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 执行事务合伙人 | 赵东妹 |
| 成立时间 | 2011 年 4 月 13 日 |
| 注册资本 | 10,000.00 万元 |

| | |
|------------------|---|
| 注册地址 | 苏州工业园区旺墩路 135 号融盛商务中心 1 幢 2411 室 |
| 股东构成 | 赵东明持有其 99.00%的股权、赵东妹持有其 1.00%的股权 |
| 经营范围 | 股权投资、投资咨询、企业管理咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务的关系 | 股权投资业务，未从事与发行人主营业务相关的业务 |

2、苏州和融达商务咨询管理有限公司

| | |
|------------------|---|
| 公司名称 | 苏州和融达商务咨询管理有限公司 |
| 法定代表人 | 赵东明 |
| 成立时间 | 2009 年 9 月 22 日 |
| 注册资本 | 3,200.00 万元 |
| 注册地址 | 苏州吴中经济开发区郭巷街道双银国际金融城 32 幢 |
| 股东构成 | 赵东明持有其 90.00%的股权、赵东妹持有其 10.00%的股权 |
| 经营范围 | 一般项目：企业管理咨询；信息技术咨询服务；企业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；供应链管理服务；电子元器件零售；智能车载设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务的关系 | 企业管理咨询业务，未从事与发行人主营业务相关的业务 |

3、和兴昌商贸

| | |
|------------------|--|
| 公司名称 | 苏州和兴昌商贸有限公司 |
| 法定代表人 | 蒋学元 |
| 成立时间 | 1998 年 6 月 3 日 |
| 注册资本 | 375.00 万元 |
| 注册地址 | 中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区旺墩路 135 号融盛商务中心 1 幢 2411 室 |
| 股东构成 | 赵东明持有其 73.33%的股权、蒋学元持有其 26.67%的股权 |
| 经营范围 | 从事小家电及配件、通信电器、电子产品、日用百货的批发、进出口业务及相关配套业务；自有房屋租赁；经济信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务的关系 | 自有房屋租赁业务，未从事与发行人主营业务相关的业务 |

4、城市田园（苏州）生态旅游有限公司

| | |
|------------------|--|
| 公司名称 | 城市田园（苏州）生态旅游有限公司 |
| 法定代表人 | 周耀亮 |
| 成立时间 | 2012年10月26日 |
| 注册资本 | 5,000.00万元 |
| 注册地址 | 苏州市吴中区穹窿山风景管理区接驾社区朱买臣路 |
| 股东构成 | 苏州和兴昌商贸有限公司持有其55.00%的股权、周耀亮持有其15.00%的股权、包建华持有其30.00%的股权 |
| 经营范围 | 生态农业休闲观光服务；现代农作物种植的技术开发、技术推广；农作物的种植、销售；花卉、苗木、盆景的种植、培育、销售；销售：食用农产品、珠宝玉器、服装、纺织品、刺绣制品、工艺品、百货；庆典礼仪服务、会务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及与发行人主营业务的关系 | 未开展实际经营 |

（三）持有发行人5%以上股份的其他股东

截至本公开发行说明书签署日，持有公司5%以上股份的其他主要股东为蒋学元，持股比例为12.58%。

蒋学元先生，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，身份证号码为320502196508*****。2010年12月至今在公司担任董事兼总经理；2016年6月至今在苏州禾润昌担任总经理。

（四）股份质押或其他有争议的情况

截至本公开发行说明书签署日，公司控股股东、实际控制人赵东明持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

五、 发行人股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次拟发行的股份及占发行后总股本的比例

截至本公开发行说明书签署日，公司总股本为8,462.00万股，本次拟向不特定合格投资者公开发行2,000.00万股（不考虑行使超额配售选择权），占发行后总股本的19.12%。本次发行完成后，公众股东持股占发行后总股本的比例不低于25%。

(二) 本次发行前的前十名股东持股情况

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《前 200 名全体排名证券持有人名册》，截至本公开发行说明书签署日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量 (股) | 持股比例 | 股份性质 | 限售股份 | 限售性质 |
|----|------|-------------|--------|---------|------------|------------|
| 1 | 赵东明 | 42,143,334 | 49.80% | 境内自然人 | 42,143,334 | 董监高持股、自愿限售 |
| 2 | 蒋学元 | 10,647,916 | 12.58% | 境内自然人 | 10,647,916 | 董监高持股、自愿限售 |
| 3 | 包建华 | 3,600,000 | 4.25% | 境内自然人 | - | - |
| 4 | 曾超 | 3,536,250 | 4.18% | 境内自然人 | 2,652,188 | 董监高持股 |
| 5 | 王文娟 | 3,300,000 | 3.90% | 境内自然人 | - | - |
| 6 | 朱国英 | 2,536,250 | 3.00% | 境内自然人 | - | - |
| 7 | 朱国钧 | 2,000,000 | 2.36% | 境内自然人 | - | - |
| 8 | 乾霁投资 | 1,500,000 | 1.77% | 境内非国有法人 | - | - |
| 9 | 苏东明 | 1,000,000 | 1.18% | 境内自然人 | - | - |
| 10 | 周玉兰 | 1,000,000 | 1.18% | 境内自然人 | - | - |
| 11 | 天适新 | 1,000,000 | 1.18% | 境内非国有法人 | - | - |
| 12 | 蒋元生 | 1,000,000 | 1.18% | 境内自然人 | - | - |
| 13 | 王蔚 | 1,000,000 | 1.18% | 境内自然人 | - | - |
| | 合计 | 74,263,750 | 87.74% | | 55,443,438 | |

(三) 发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，前 10 名自然人股东在公司的持股情况及任职情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量 (股) | 持股比例 | 在公司任职情况 |
|----|------|------------|--------|---------|
| 1 | 赵东明 | 42,143,334 | 49.80% | 董事长 |
| 2 | 蒋学元 | 10,647,916 | 12.58% | 董事、总经理 |
| 3 | 包建华 | 3,600,000 | 4.25% | 无 |
| 4 | 曾超 | 3,536,250 | 4.18% | 副总经理 |
| 5 | 王文娟 | 3,300,000 | 3.90% | 无 |

| | | | | |
|----|-----|-----------|-------|---|
| 6 | 朱国英 | 2,536,250 | 3.00% | 无 |
| 7 | 朱国钧 | 2,000,000 | 2.36% | 无 |
| 8 | 苏东明 | 1,000,000 | 1.18% | 无 |
| 9 | 周玉兰 | 1,000,000 | 1.18% | 无 |
| 10 | 蒋元生 | 1,000,000 | 1.18% | 无 |
| 11 | 王蔚 | 1,000,000 | 1.18% | 无 |

六、影响发行人股权结构的事项

(一) 已制定或实施的股权激励及相关安排

截至本公开发行说明书签署日，发行人曾经实施过一次股权激励计划，具体情况如下：

1、股权激励情况

2015年12月23日，禾昌聚合召开2015年第一次临时股东大会，决议通过：公司向特定对象发行股票不超过300万股，发行价格为每股3.68元，募集资金总额为1,104万元。本次发行对象为7名核心员工和4名董事、监事和高级管理人员，发行对象及认购股份数量的具体情况如下：

| 序号 | 认购对象 | 认购数量（万股） | 认购金额（万元） | 时任职务 |
|----|------|----------|----------|---------|
| 1 | 贺军 | 75.00 | 276.00 | 职工代表监事 |
| 2 | 张春华 | 55.00 | 202.40 | 核心员工 |
| 3 | 赵文荣 | 43.00 | 158.24 | 监事 |
| 4 | 陈晓燕 | 24.00 | 88.32 | 监事会主席 |
| 5 | 毛丹 | 21.00 | 77.28 | 核心员工 |
| 6 | 严建华 | 20.00 | 73.60 | 核心员工 |
| 7 | 李建霞 | 19.00 | 69.92 | 董事、财务总监 |
| 8 | 张幸福 | 14.00 | 51.52 | 核心员工 |
| 9 | 邹竹军 | 13.00 | 47.84 | 核心员工 |
| 10 | 邢晨 | 11.00 | 40.48 | 核心员工 |
| 11 | 赵文华 | 5.00 | 18.40 | 核心员工 |
| 合计 | | 300.00 | 1,104.00 | |

2015年12月28日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次新增注册资本实收情

况进行了审验，并出具了天健验[2015]5-12号《验资报告》。

2016年1月11日，全国股转公司出具了《关于苏州禾昌聚合材料股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]143号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。

公司本次定向发行股票系将公司主要管理人员及核心员工与公司利益结合在一起，为公司长久发展提供保障，并补充公司流动资金。

2、股份支付金额的确定

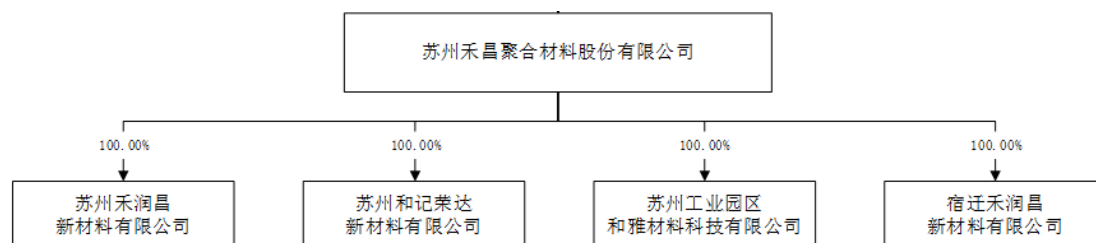
公司于2016年3月向外部自然人和机构投资者发行股票600万股，发行价为每股5.60元。考虑到两次定向发行时间相近，但发行价格有一定差异，为更准确的反映公司真实的财务状况，公司以2016年3月向外部投资者定向发行股票的价格作为公允价值依据，将本次向公司管理层和核心员工发行股票认定为立即可行权的股份支付，并确认2015年度股份支付费用576.00万元。本次股权激励不会对公司经营状况、财务状况产生重大影响，没有导致公司控制权发生变化。

（二）发行人控股股东、实际控制人与其他股东签署的特殊投资约定

截至本公开发行说明书签署日，发行人控股股东，公司实际控制人不存在与其他股东签署特殊投资约定等可能导致股权结构变化的情况。

七、 发行人子公司情况

报告期内，发行人拥有6家全资子公司（其中子公司南京禾润昌已于2021年5月31日注销；子公司和加新材已于2018年9月对外转让），不存在参股公司。截至本公开发行说明书签署日，发行人子公司的基本情况如下：



发行人及各子公司主营业务及产品情况如下表所示：

| 主体 | 主营业务 | 主要产品 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|-------|---------------|--------------------|
| 禾昌聚合 | 改性塑料的研发、生产和销售 | 改性塑料粒子 |
| 苏州禾润昌 | 改性塑料的研发、生产和销售 | 改性塑料粒子 |
| 和记荣达 | 塑料片材的研发、生产和销售 | 塑料片材 |
| 和雅材料 | 聚丙烯、PET 的贸易业务 | 聚丙烯、PET |
| 宿迁禾润昌 | 改性塑料的研发、生产和销售 | 拟主要生产改性塑料粒子,尚未实际经营 |

截至本公开发行说明书签署日,除宿迁禾润昌之外,发行人合并范围内母子公司均正常开展业务。由于宿迁禾润昌系实施募投项目的主体公司,因此目前尚未实际开展经营。

(一) 和记荣达

| | | |
|-------------------|--|--------------------|
| 公司名称 | 苏州和记荣达新材料有限公司 | |
| 法定代表人 | 赵东明 | |
| 成立时间 | 2016年1月19日 | |
| 注册资本 | 2,200.00万元 | |
| 实收资本 | 2,200.00万元 | |
| 注册地址 | 苏州工业园区娄葑民生路8号福马经济厂房6-12号厂房 | |
| 主要生产经营地 | 苏州工业园区娄葑民生路8号福马经济厂房6-12号厂房 | |
| 股东构成 | 发行人持有其100.00%的股权 | |
| 经营范围 | 生产、销售:新材料、塑料制品,并提供售后服务;化工原料的销售,道路普通货物运输;从事上述货物及技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 塑料片材的研发、生产与销售,为发行人主营业务的组成部分。 | |
| 主要产品 | 塑料片材 | |
| 注销情况 | 未注销 | |
| 最近一年及一期主要财务数据(万元) | | |
| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月30日 | 2020年度/2020年12月31日 |
| 总资产 | 8,625.20 | 8,860.32 |
| 净资产 | 4,087.09 | 3,870.33 |
| 净利润 | 216.76 | 217.21 |

注:财务数据经容诚会计师事务所审计。

(二) 苏州禾润昌

| | | |
|-------------------|--|------------------------|
| 公司名称 | 苏州禾润昌新材料有限公司 | |
| 法定代表人 | 赵东明 | |
| 成立时间 | 2016年6月23日 | |
| 注册资本 | 10,000.00万元 | |
| 实收资本 | 10,000.00万元 | |
| 注册地址 | 苏州市相城经济开发区漕湖街道周思墩路8号 | |
| 主要生产经营地 | 苏州市相城经济开发区漕湖街道周思墩路8号 | |
| 股东构成 | 发行人持有其100.00%的股权 | |
| 经营范围 | 生产、销售高分子聚合改性材料、功能性母粒（以上均不含危险化学品）；销售：塑料制品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 改性塑料的研发、生产与销售，为发行人主营业务的组成部分。 | |
| 主要产品 | 改性塑料粒子 | |
| 注销状态 | 未注销 | |
| 最近一年及一期主要财务数据（万元） | | |
| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月 30日 | 2020年度/2020年12月31 日 |
| 总资产 | 18,823.48 | 19,404.83 |
| 净资产 | 11,256.14 | 10,194.30 |
| 净利润 | 1,061.83 | 414.34 |

注：财务数据经容诚会计师事务所审计。

（三）和雅材料

| | |
|---------|---|
| 公司名称 | 苏州工业园区和雅材料科技有限公司 |
| 法定代表人 | 贺军 |
| 成立时间 | 2018年9月11日 |
| 注册资本 | 500.00万人民币 |
| 实收资本 | 500.00万人民币 |
| 注册地址 | 苏州工业园区民生路9号办公楼二层办公室及实验室楼一层实验室 |
| 主要生产经营地 | 苏州工业园区民生路9号办公楼二层办公室及实验室楼一层实验室 |
| 股东构成 | 发行人持有其100.00%的股权 |
| 经营范围 | 从事化工材料技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；化工产品（不含危险品）、金属制品、机械设备、纺织品、针织品、纺织原料、服装、五金产品、电子产品、建材、劳保用品的销售； |

| | | |
|-------------------|--|------------------------|
| | 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) | |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 聚丙烯、PET 的贸易业务,为发行人其他业务的组成部分。 | |
| 主要产品 | 贸易公司,非加工制造类企业 | |
| 注销状态 | 未注销 | |
| 最近一年及一期主要财务数据(万元) | | |
| 项目 | 2021年1-6月/2021年6月 30日 | 2020年度/2020年12月31 日 |
| 总资产 | 485.19 | 635.18 |
| 净资产 | 484.27 | 490.13 |
| 净利润 | -5.86 | -7.03 |

注:财务数据经容诚会计师事务所审计。

(四) 南京禾润昌

| | |
|-------------------|--|
| 公司名称 | 南京禾润昌新材料有限公司 |
| 法定代表人 | 赵东明 |
| 成立时间 | 2020年10月14日 |
| 注册资本 | 8,000.00万人民币 |
| 实收资本 | - |
| 注册地址 | 南京市溧水经济开发区黄罐路 |
| 主要生产经营地 | 南京市溧水经济开发区黄罐路 |
| 股东构成 | 发行人持有其100.00%的股权 |
| 经营范围 | 许可项目:货物进出口;道路货物运输(不含危险货物);进出口代理;技术进出口(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准); 一般项目:合成材料制造(不含危险化学品);合成材料销售;新材料技术研发;塑料制品制造;玻璃纤维增强塑料制品制造;塑料制品销售;玻璃纤维增强塑料制品销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;工程塑料及合成树脂销售;高性能纤维及复合材料制造;合成纤维销售;合成纤维制造;高性能纤维及复合材料销售;化工产品销售(不含许可类化工产品);化工产品生产(不含许可类化工产品)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 尚未开展实际经营。 |

| | | |
|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| 主要产品 | 无 | |
| 注销状态 | 已于 2021 年 5 月 31 日注销 | |
| 最近一年及一期主要财务数据（万元） | | |
| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | - | - |
| 净资产 | - | - |
| 净利润 | - | - |

注：南京禾润昌已经于 2021 年 5 月 31 日注销。

（五）宿迁禾润昌

| | | |
|-------------------|---|-----------------------------|
| 公司名称 | 宿迁禾润昌新材料有限公司 | |
| 法定代表人 | 蒋学元 | |
| 成立时间 | 2020 年 11 月 30 日 | |
| 注册资本 | 10,000.00 万人民币 | |
| 实收资本 | - | |
| 注册地址 | 宿迁经济技术开发区发展大道西侧（商务中心 19119） | |
| 主要生产经营地 | 宿迁经济技术开发区发展大道西侧（商务中心 19119） | |
| 股东构成 | 发行人持有其 100.00% 的股权 | |
| 经营范围 | 一般项目：新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品制造；玻璃纤维增强塑料制品制造；塑料制品销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；工程塑料及合成树脂销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；合成纤维制造；合成纤维销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 拟作为“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”募投项目实施主体，尚未开展实际经营。 | |
| 主要产品 | 拟主要生产改性塑料粒子，尚未开展实际经营 | |
| 注销状态 | 未注销 | |
| 最近一年及一期主要财务数据（万元） | | |
| 项目 | 2021 年 1-6 月/2021 年 6 月 30 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 |
| 总资产 | - | - |
| 净资产 | - | - |
| 净利润 | - | - |

(六) 和加新材（已转让）

| | |
|-------------------|---|
| 公司名称 | 苏州市和加新型材料有限公司 |
| 法定代表人 | 顾阿明 |
| 成立时间 | 2006年12月8日 |
| 注册资本 | 3,000.00万人民币 |
| 实收资本 | 3,000.00万人民币 |
| 注册地址 | 苏州市相城区阳澄湖镇凤阳路432号 |
| 主要生产经营地 | 苏州市相城区阳澄湖镇凤阳路432号 |
| 股东构成 | 顾阿明持有其45.00%的股权，陈钢、刘少华、王晓萍分别持有其15.00%的股权，戴荣生持有其10.00%的股权 |
| 经营范围 | 生产、销售：塑料膜、改性塑料及塑料制品。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主营业务及其与发行人主营业务的关系 | 转让前主要从事改性塑料的研发、生产与销售。为发行人主营业务的组成部分 |

1、转让前和加新材的主要业务及经营情况、与发行人的业务关系

和加新材设立于2006年12月，2011年12月发行人从和加新材原股东陈蕴钰和杨金弟（两人原各持有和加新材50%股权）收购和加新材的全部股权。股权收购价格以苏州万隆资产评估有限公司出具的苏万隆评报字[2011]第163号《评估报告》中的净资产评估值3,523.90万元为定价参考，发行人各分别以1,710万元收购陈蕴钰、杨金弟所持和加新材各50%的股权。本次收购完成后，和加新材成为发行人的全资子公司。

发行人2011年12月收购和加新材后至2018年8月转让和加新材控制权期间，和加新材主要为发行人生产供应滑石粉母粒作为发行人生产改性塑料粒子的辅料，且其生产的滑石粉母粒均销售给发行人，并未向其他外部客户对外销售。

2018年8月23日，自然人顾阿明、刘少华、王晓萍、陈钢、戴荣生与发行人签署股权转让协议，约定发行人将持有的和加新材95%的股权受让给上述5名自然人，上述股权转让于2018年9月14日完成了工商变更。2019年3月22日，自然人顾阿明与发行人签署股权转让协议，约定发行人将持有的和加新材剩余5%的股权受让给顾阿明。至此，发行人不再持有和加新材的任何股权。

在控制权转让之前，和加新材的主营业务为生产、销售滑石粉母粒。和加新材控制权转让的工商变更登记的时点为 2018 年 9 月 14 日。截至 2018 年 9 月末，和加新材主要经营数据如下表所示：

| 2018 年 9 月 30 日/2018 年 1-9 月和加新材主要经营数据 | | | |
|--|---------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 净利润（万元） | 资产总额（万元） | 净资产（万元） |
| 1,716.63 | 69.58 | 4,996.97 | 3,824.01 |

注：上述财务数据未经审计。

2、和加新材股权转让的原因及履行的决策程序

和加新材位于苏州市相城区，主要资产为土地房产，其拥有一处权证编号为“相国用（2007）第 00131 号”的土地使用权，证载面积为 46,992.7 平方米；另有三幢厂房，房产面积共计 18,770.7 平方米。虽然和加新材厂房面积较大，但其房屋设计结构不能满足公司的生产规划需求，因此资产利用率相对较低，发展潜力不大。公司 2018 年在苏州市相城经济开发区建设子公司苏州禾润昌的高性能复合材料生产建设项目，考虑到和加新材原有业务可由苏州禾润昌承接，基于盘活资产及有效整合公司内部资源的考虑，公司拟出售和加新材全部股权。

2018 年 4 月 9 日，禾昌聚合第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》。由于根据转让时点有效的公司章程的规定，本次资产出售行为未达到最近一期（即 2017 年 12 月 31 日）公司经审计总资产的 30%，因此本次股权转让事宜无需经过股东大会审议通过，由公司董事会决议通过该议案的程序合法合规。

3、受让方基本情况及与发行人及其关联方不存在关联关系、资金往来或其他利益安排

（1）受让方基本情况

发行人在 2018 年 9 月和 2019 年 3 月转让和加新材股权之后，发行人不再持有和加新材的任何股权。发行人股权退出后，和加新材的股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 顾阿明 | 1,350.00 | 45.00% |
| 2 | 刘少华 | 450.00 | 15.00% |
| 3 | 王晓萍 | 450.00 | 15.00% |
| 4 | 陈钢 | 450.00 | 15.00% |

| | | | |
|----|-----|----------|---------|
| 5 | 戴荣生 | 300.00 | 10.00% |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00% |

上述 5 名自然人的简历情况如下：

顾阿明先生：1965 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年至 2006 年在中国珍珠城从事珍珠贸易工作；2007 年至今在常熟市禾盛置业开发有限公司担任法人兼执行董事；2018 年至今在苏州市和加新型材料有限公司担任法人、执行董事兼总经理。

刘少华先生：1974 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 5 月至今在苏州华城园艺有限公司担任总经理职务。

王晓萍先生：1971 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 6 月至今在苏州市协顺塑胶五金厂担任总经理职务。

陈钢先生：1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年至今担任项目经理并从事建筑总包相关业务。

戴荣生先生：1962 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2016 年 1 月至今担任江苏大浪教学设备有限公司执行董事兼总经理职务。

(2) 受让方与发行人及其关联方不存在关联关系、资金往来或其他利益安排

发行人及其关联方与和加新材股权受让方之间不存在关联关系、资金往来或其他利益安排。

和加新材股权受让方已确认及承诺：①本人受让和加新材股权的资金均为自有资金，股权转让真实有效，不存在受托或者委托他人代为持有和加新材股权的情况；②本人与和加新材其他股东之间不存在亲属关系或者其他关联关系；③本人与禾昌聚合及其关联方不存在关联关系、亲属关系或其他可能输送不当利益的关系；④本人与禾昌聚合及其关联方、主要客户、供应商之间不存在资金和业务往来，不存在为禾昌聚合承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形。

4、转让股权的具体约定及双方权利义务、合同价款支付情况

(1) 第一次转让和加新材 95%的股权

2018 年 8 月 23 日，发行人与顾阿明、刘少华、王晓萍、陈钢及戴荣生签署了股权转让

协议，约定发行人将持有和加新材 95%的股权受让给上述五名自然人。具体约定情况如下表所示：

| 项目 | 内容 |
|------|---|
| 转让标的 | 和加新材 95%的股权 |
| 转让价格 | 95%股权对价为 6,912.15 万元 |
| 支付方式 | 协议签署之日起 3 个工作日内，支付 5,510.00 万元；工商变更后 5 个工作日内，支付 1,402.15 万元 |
| 权利义务 | 1、协议生效之日起 10 个工作日内，甲方（发行人）应当协助乙方（受让方）或和加新材办理本次股权转让及股东变更事项的工商变更登记手续；2、甲方（发行人）因首次公开发行上市、重大资产重组需要标的公司的材料，乙方（受让方）应当配合提供 |

截至 2018 年 11 月 29 日，发行人已经收到上述全部股权转让价款共计 6,912.15 万元。

（2）第二次转让和加新材 5%的股权

| 项目 | 内容 |
|------|---|
| 转让标的 | 和加新材 5%的股权 |
| 转让价格 | 5%的股权对价为 363.80 万元 |
| 支付方式 | 协议签署之日起 10 个工作日内，支付 363.80 万元 |
| 权利义务 | 1、协议生效之日起 20 个工作日内，甲方（发行人）应当协助乙方（受让方）或和加新材办理本次股权转让及股东变更事项的工商变更登记手续；2、甲方（发行人）因首次公开发行上市、重大资产重组需要标的公司的材料，乙方（受让方）应当配合提供 |

截至 2019 年 3 月 28 日，发行人已经收到上述 5%股权部分对应的转让价款共计 363.80 万元。至此，和加新材的股权转让价款已经根据协议约定全部支付完毕。

5、上述转让对发行人经营的影响

股权转让前，和加新材系向发行人供应滑石粉母粒作为生产改性塑料的辅料。在和加新材 95%的股权转让完成之后至苏州禾润昌承接和加新材业务的过渡期内，发行人通过委外加工的方式向和加新材采购滑石粉母粒加工服务，除向和加新材委外加工滑石粉母粒之外，发行人也向其他第三方委外加工及采购滑石粉母粒。在发行人全资子公司苏州禾润昌收购和加新材的主要生产设备后，即改由苏州禾润昌向发行人提供滑石粉母粒。综上所述，上述股权转让并未对发行人的实际生产经营构成不利影响。

6、股权转让后和加新材的业务开展情况

股权转让前后，和加新材主要人员变动情况如下表所示：

| 项目 | | 转让前 | 转让后 |
|----------|----------|-----------------|---|
| 董监高人员变动 | 执行董事兼总经理 | 赵东明 | 顾阿明 |
| | 监事 | 赵文荣 | 王晓萍 |
| 主营业务变动情况 | | 生产滑石粉母粒，并向发行人销售 | 2018年10月至12月期间为发行人受托加工滑石粉母粒，相关生产设备转让后主要从事厂房租赁 |

股权转让之后，和加新材利用现有的生产设备，于2018年10月至12月期间为发行人受托加工滑石粉母粒，期间的主营业务为滑石粉母粒的生产加工服务。后和加新材将生产设备转让给了发行人全资子公司苏州禾润昌，并在原有厂房的基础之上加盖了六万余平方米的新厂房。由于其暂未开展新的生产项目，在停止为发行人受托加工滑石粉母粒之后，和加新材的主营业务主要为厂房租赁业务，现有厂房基本用于对外出租，截至目前出租企业数量在15-20家左右。

7、人员转移、资产购入的原因及具体情况

(1) 人员转移的具体情况

在转让和加新材股权之后，和加新材原执行董事赵东明不再担任和加新材任何职务，并且原和加新材大多数员工已转移至发行人全资子公司苏州禾润昌，并重新与苏州禾润昌签署劳动合同。

(2) 资产购入的原因及具体情况

公司转让和加新材股权时规划其滑石粉母粒生产加工业务由子公司苏州禾润昌承接，但由于2018年8月的股权转让时点，苏州禾润昌尚处于基建阶段，厂房尚未建设完成，暂无法在股权时点同步收购滑石粉母粒生产设备，因此，在2018年末之前暂由和加新材提供滑石粉母粒加工服务。2019年3月，苏州禾润昌的厂房主体建设开始收尾，苏州禾润昌与加新材签署设备转让合同，约定和加新材原有的生产滑石粉母粒的机器设备作价126.01万元，由苏州禾润昌购买承接。具体设备情况如下表所示：

单位：元

| 序号 | 名称 | 原值 | 转让前净值 | 评估值 |
|----|-------------|------------|------------|------------|
| 1 | 单螺杆密炼挤出造粒机组 | 348,147.92 | 207,407.06 | 185,500.00 |

| | | | | |
|----|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 2 | 粉尘处理工程 | 293,693.69 | 168,139.64 | 180,000.00 |
| 3 | 单螺杆造粒机组 150 | 577,529.50 | 508,947.85 | 483,600.00 |
| 4 | 电机 1 | 13,870.86 | 8,068.70 | 4,717.00 |
| 5 | 口模 | 22,360.66 | 15,851.30 | 10,600.00 |
| 6 | 料仓底 | 3,360.70 | 2,480.49 | 1,590.00 |
| 7 | 提升机 | 14,653.85 | 11,487.31 | 4,505.00 |
| 8 | 变频器 | 14,102.56 | 10,083.34 | 12,420.00 |
| 9 | 热切罩 | 2,564.10 | 1,995.70 | 2,232.00 |
| 10 | 150 单螺杆料筒 | 34,188.04 | 31,481.44 | 28,200.00 |
| 11 | 电机 2 | 16,068.38 | 13,015.34 | 14,004.00 |
| 12 | 密炼机 110L | 269,230.77 | 222,339.75 | 232,050.00 |
| 13 | 干燥机 (LHD-08) | 1,405.41 | 648.81 | 742.00 |
| 14 | 螺杆式空压机 (BA18.5-10) | 12,663.56 | 7,913.62 | 6,254.00 |
| 15 | 空压机系统 | 29,914.53 | 26,599.05 | 27,900.00 |
| 16 | 冷却塔 KST-10 | 7,694.02 | 6,110.36 | 7,905.00 |
| 17 | 旋振筛 | 14,974.89 | 9,872.91 | 5,459.00 |
| 18 | 高压风机 | 1,445.72 | 953.02 | 530.00 |
| 19 | 风管 | 8,974.36 | 6,700.84 | 8,370.00 |
| 合计 | | 1,686,843.52 | 1,260,096.53 | 1,216,578.00 |

在转让和加新材 95%股权之前，作为股权转让的定价参考依据，万隆（上海）资产评估有限公司于 2018 年 8 月 3 日出具了万隆评报字（2018）第 10102 号评估报告，以资产基础法为评估方法，以机器设备的重置成本乘以成新率来对设备进行估值，评估确认截至 2018 年 4 月 30 日，和加新材的全部权益价值评估值为人民币 7,819.95 万元，其中上表中用来生产加工滑石粉母粒的机器设备的评估值为 121.66 万元。本次交易作价为生产设备转让前相应固定资产在和加新材的账面净值 126.01 万元，该账面净值与评估报告的评估值差异较小，本次交易作价公允。

8、转让和加新材 95%股权的定价依据

2018 年 7 月 11 日，华普天健会计师事务所出具了会审字[2018]5096 号《审计报告》，确认和加新材截至 2018 年 4 月 30 日的账面净资产为 4,321.44 万元。2018 年 8 月 3 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具了万隆评报字[2018]第 10102 号《评估报告》，确认和加新材截至 2018 年 4 月 30 日净资产评估值为 7,819.95 万元。

本次收购定价以和加新材截至 2018 年 4 月 30 日评估值为基础,由股权转让双方协商确定。2018 年 8 月 23 日,禾昌聚合与自然人顾阿明、刘少华、王晓萍、陈刚、戴荣生签署《股权转让协议》,约定禾昌聚合将其持有的和加新材 95%的股权作价 6,912.15 万元转让给上述自然人。

9、本次股权转让定价公允性及形成大额投资收益的商业合理性分析

(1) 本次股权转让定价公允

根据万隆(上海)资产评估有限公司出具的万隆评报字[2018]第 10102 号《评估报告》,以资产基础法为评估方法对资产、负债进行评估,此次评估增值主要系土地、房屋建筑物的评估增值所致,具体情况如下表所示:

单位:万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率 (%) | 具体评估方法 |
|-----------|----------|----------|----------|------------|--|
| 一、流动资产 | 2,222.42 | 2,232.12 | 9.70 | 0.44 | 资产基础法下,货币资金以清查核实的账面值为评估值;应收账款以可回收金额为评估值;存货原材料以核实后的数量乘以现行市场价加合理费用确定;存货产成品以出厂售价减销售费用、税金、合理利润后确定。 |
| 二、非流动资产 | 2,430.72 | 5,919.53 | 3,488.81 | 143.53 | - |
| 1、固定资产 | 1,262.11 | 3,930.81 | 2,668.70 | 211.45 | - |
| 其中:房屋建筑物类 | 1,091.81 | 3,770.14 | 2,678.33 | 245.311 | 资产基础法下,房屋建筑物采用重置成本法评估,以重置成本乘以成新率确定。 |
| 机器设备类 | 170.30 | 160.68 | -9.62 | -5.65 | 资产基础法下,机器设备类采用重置成本法评估,以重置成本乘以成新率确定。 |
| 2、无形资产 | 1,168.53 | 1,988.71 | 820.18 | 70.19 | - |
| 其中:土地使用权 | 1,168.53 | 1,988.71 | 820.18 | 70.19 | 因所在区域土地市场交易活跃,有丰富的交易案例,采用市场法评估。 |
| 3、递延所得税 | 0.08 | - | -0.08 | -100.00 | 资产基础法下予以了核 |

| | | | | | |
|-------------|----------|----------|----------|-------|-------------------------------------|
| 资产 | | | | | 减。 |
| 资产总计 | 4,653.14 | 8,151.65 | 3,498.51 | 75.19 | - |
| 三、流动负债 | 331.70 | 331.70 | - | - | 资产基础法下根据评估单位实际需承担的负债项目和审核后的金额确定评估值。 |
| 四、非流动负债 | - | - | - | - | - |
| 负债总计 | 331.70 | 331.70 | - | - | - |
| 净资产（股东全部权益） | 4,321.44 | 7,819.95 | 3,498.51 | 80.96 | - |

截至 2018 年 9 月 30 日，和加新材名下共有三处房屋建筑物，一处土地使用权，具体情况如下：

1) 房屋建筑物

| 序号 | 权证编号 | 建筑物名称 | 结构 | 建成年月 | 建筑面积（平方米） | 概况 |
|----|---------------------|-------|----|------------|-----------|---------------------------------------|
| 1 | 苏房权证相城字第 30135915 号 | 厂房 1 | 钢混 | 2008 年 6 月 | 6,964.77 | 3 层，水泥地面，层高 5/3.9/3.9 米，塑钢窗，水电齐全。 |
| 2 | 苏房权证相城字第 30135916 号 | 厂房 2 | 钢混 | 2008 年 6 月 | 5,657.57 | 3 层，一楼环氧地坪地面，层高 5/3.9/3.9 米，塑钢窗，水电齐全。 |
| 3 | 苏房权证相城字第 30135917 号 | 厂房 3 | 钢混 | 2008 年 6 月 | 6,148.36 | 3 层，水泥地面，层高 5/3.9/3.9 米，塑钢窗，水电齐全。 |

2) 土地使用权

| 序号 | 土地使用权人 | 国有土地使用证/不动产权证书号 | 土地坐落 | 面积（平方米） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 |
|----|--------|--------------------|---------|-----------|------|------|----------------|
| 1 | 和加新材 | 相国用（2007）第 00131 号 | 阳澄湖镇枪堂村 | 46,992.70 | 工业用地 | 出让 | 2057 年 3 月 9 日 |

上述土地使用权系和加新材于 2007 年通过受让方式取得，三处厂房均为 2008 年建设完成，万隆（上海）资产评估有限公司利用重置成本法对房屋建筑物进行评估，利用市场法对土地使用权进行了评估。评估过程中参考了苏州当地公开招拍挂市场信息以及评估基准日市场有关价格信息资料等资料，对和加新材资产负债情况进行了合理评估。综上，和加新材出售时的评估增值具备合理性，股权转让定价依据评估报告，定价依据合理，定价较为公允。

(2) 转让股权形成大额投资收益的商业合理性

和加新材控制权转让的工商变更登记的时点为 2018 年 9 月 14 日, 会计处理的和加新材股权转让日为 2018 年 9 月 30 日。截至 2018 年 9 月 30 日, 发行人享有和加新材 100% 的股权自购买日开始持续计算的净资产为 3,803.59 万元, 转让价款 6,912.15 万元和剩余 5% 的股权价值 171.00 万元之和与该净资产的差额 3,279.56 万元确认为合并报表的投资收益。

和加新材股权转让之前主要从事滑石粉母粒的生产、销售业务, 转让之后主要从事厂房对外出租的业务。股权转让完成之后, 和加新材将主要生产设备转让给了发行人的全资子公司苏州禾润昌, 原来的主要生产人员重新入职苏州禾润昌并与之重新签署了劳动合同。综上所述, 和加新材股权转让形成大额投资收益的原因主要为房产、土地的增值收益, 与公司业务开展以及人员安排并无直接关系。

10、发行人两次股权交易所确认的投资收益和计算过程

(1) 发行人 2018 年转让其持有的和加新材 95% 股权投资收益计算过程

① 发行人单体报表层面

单位: 万元

| 项目 | 内容 | 金额 |
|-----------|--------------------|----------|
| A | 持有和加新材 100% 股权投资成本 | 3,420.00 |
| B= A*0.95 | 持有和加新材 95% 股权投资成本 | 3,249.00 |
| C | 和加新材 95% 股权转让对价 | 6,912.15 |
| D=C-B | 转让收益(投资收益) | 3,663.15 |

② 发行人合并报表层面

单位: 万元

| 项目 | 内容 | 金额 |
|---------|-------------------|----------|
| A | 和加新材 100% 股权对应净资产 | 3,803.59 |
| B | 和加新材 95% 股权转让对价 | 6,912.15 |
| C | 和加新材剩余 5% 股权对应的价值 | 171.00 |
| D=B+C-A | 转让收益(投资收益) | 3,279.56 |

(2) 发行人 2019 年转让其持有的和加新材 5% 股权投资收益计算过程

发行人单体及合并报表层面

单位：万元

| 项目 | 内容 | 金额 |
|----|-------------------------|--------|
| A | 持有和加新材 5%股权投资成本（持有待售资产） | 171.00 |
| B | 和加新材 5%股权转让对价 | 363.80 |
| C | 转让收益（资产转让收益） | 192.80 |

发行人前述两次的股权转让投资收益均已计入各年度的非经常性损益。

（七）报告期内新设、注销子公司的原因、发展规划以及注销子公司的资产人员处置情况

1、新设子公司的原因

报告期内公司共设立两家全资子公司，分别为南京禾润昌以及宿迁禾润昌。设立的简要情况如下表所示：

| 公司名称 | 成立时间 | 注册资本（万元） | 法人代表 | 目前存续状态 |
|-------|-------------|-----------|------|--------|
| 南京禾润昌 | 2020年10月14日 | 8,000.00 | 赵东明 | 注销 |
| 宿迁禾润昌 | 2020年11月30日 | 10,000.00 | 蒋学元 | 存续 |

为满足日益增长的市场需求，发行人拟扩大产能，实施“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”，基于项目的建设规划，发行人先后设立了南京禾润昌、宿迁禾润昌，拟作为本次发行募投项目“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”的实施主体。

2、注销南京禾润昌的原因以及资产、人员的处置情况

南京禾润昌设立后，经发行人与南京溧水经济开发区管理委员会招商局多次沟通，最终确认所在园区难以按期落实土地供应指标以供实施募投项目，因此发行人转而设立宿迁禾润昌。南京禾润昌由于未开展实际经营，因此未购置任何资产以及招聘任何人员。后经发行人董事会第十三次会议决议，为优化公司治理结构，降低企业运行成本，决定注销南京禾润昌，并于 2021 年 5 月 31 日在南京市溧水区行政审批局完成了南京禾润昌的工商注销手续。

3、报告期内新设子公司的发展规划

宿迁禾润昌主营业务为改性塑料的研发、生产和销售，宿迁禾润昌作为本次募投项目“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”的实施主体，募投项目围绕公司主营业务而开展，是对公司现有优势产品产能的扩张和技术的改造升级。项目投产后，有利于公司缓解现有产品产能不足的瓶颈，优化产品结构，提升公司整体规模和综合竞争实力。

八、董事、监事、高级管理人员

公司董事会由 6 名董事组成，其中包括 2 名独立董事；监事会由 3 名监事组成，其中包括 1 名职工代表监事；高级管理人员 6 名，其中包括 1 名总经理、3 名副总经理、1 名董事会秘书兼副总经理、1 名财务总监。

（一）董事会成员简历

公司董事由股东大会选举产生，任期三年，具体提名和选聘情况如下：

| 姓名 | 职务 | 任期 | 提名人 | 选聘会议 |
|-----|------|---------------------------------------|--------------|---------------------|
| 赵东明 | 董事长 | 2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2019 年第二次临时股 东大会 |
| 蒋学元 | 董事 | 2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2019 年第二次临时股 东大会 |
| 石耀琦 | 董事 | 2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2019 年第二次临时股 东大会 |
| 李建霞 | 董事 | 2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2019 年第二次临时股 东大会 |
| 占世向 | 独立董事 | 2020 年 6 月 24 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2020 年第一次临时股 东大会 |
| 郁文娟 | 独立董事 | 2020 年 6 月 24 日至 2022 年 12 月 29 日 | 董事会提名 委员会 | 2020 年第一次临时股 东大会 |

赵东明先生：公司董事长，简历见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）公司控股股东及实际控制人情况”。

蒋学元先生：公司董事，简历见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他股东”。

石耀琦先生：1989 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2014 年 7 月至 2016 年 4 月在无锡蓝海工程设计有限公司担任工程师；2016 年 5 月至 2018 年 3 月在公司担任生产部副经理；2018 年 3 月至今在公司担任副总经理。2018 年 4 月至今在公司担任董事。

李建霞女士：1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981 年 10 月至 2001 年 1 月在苏州塑料十二厂担任会计；2001 年 2 月至 2010 年 12 月在和昌有限担任财务经理；2010 年 12 月至今在公司担任董事兼财务总监。

占世向先生：1964年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，副教授。1983年8月至2008年1月在安徽省物资学校担任主办会计、教师；2008年1月至今在徽商职业学院担任教师、财务主要负责人；2020年6月至今在公司担任独立董事。

郁文娟女士：1947年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，副教授。1999年12月至2007年8月在江南大学化工学院高分子工程系担任副主任；2007年8月至2019年6月在江南大学化工学院高分子工程系担任教学督导。2020年6月至今在公司担任独立董事。

（二）监事会成员简历

公司非职工代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生，任期均为三年，具体提名和选聘情况如下：

| 姓名 | 职务 | 任期 | 提名人 | 选聘会议 |
|-----|--------------|-----------------------------|--------|--------------------|
| 陈晓燕 | 监事会主席、 监事 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 监事会 | 2019年第二次临时 股东大会 |
| 高维静 | 监事 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 监事会 | 2019年第二次临时 股东大会 |
| 贺军 | 职工代表监事 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 职工代表大会 | 2019年第一次职工 代表大会 |

陈晓燕女士：1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年4月至1997年12月在吴县市塑料制品七厂担任总机话务员；1998年1月至2010年11月在和昌有限担任文员；2010年12月至2017年9月在公司担任人事行政部经理；2017年10月至今在公司担任办公室主任；2010年12月至今在公司担任监事会主席。

高维静女士：1993年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年7月至今在公司人事行政部担任文员；2017年1月至今在公司担任监事。

贺军先生：1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年7月至2001年5月在苏州市化工轻工公司担任业务员；2001年6月至2010年11月在和昌有限担任采购部经理；2010年12月至今在公司担任采购部经理、职工代表监事。

（三）高级管理人员简历

公司高级管理人员由董事会聘任，任期均为三年，具体提名和选聘情况如下：

| 姓名 | 职务 | 任期 | 选聘会议 |
|-----|----------------|-----------------------------|-------------|
| 蒋学元 | 总经理 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |
| 周加进 | 副总经理 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |
| 石耀琦 | 副总经理 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |
| 虞阡 | 董事会秘书、副 总经理 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |
| 李建霞 | 财务总监 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |
| 曾超 | 副总经理 | 2019年12月30日至 2022年12月29日 | 第四届董事会第一次会议 |

蒋学元先生：公司总经理，简历见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人5%以上股份的其他股东”。

周加进先生：公司副总经理，1971年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年9月至2016年3月先后担任金发科技股份有限公司大华北区（含东北区）销售经理、华北区域经理、华北运营部部长、ABB（奥迪、奔驰、宝马）部长级项目经理、汽车行业事业部汽车前格栅行业部长级项目经理、金发科技股份有限公司天津分公司总经理助理；2016年4月至2019年2月，在苏州英格玛企业管理服务有限公司担任技术顾问；2019年3月至今在公司担任副总经理。

石耀琦先生：公司副总经理，简历请参见本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”。

虞阡先生：公司董事会秘书，副总经理，1988年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012年4月至2014年6月在苏州淘豆食品有限公司担任技术员；2014年8月至2016年10月，在公司担任人事行政部副经理；2016年6月至今在公司担任董事会秘书；2019年12月至今在公司担任副总经理。

李建霞女士：公司财务总监，简历请参见本节“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”。

曾超先生：公司副总经理，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年8月至2005年10月在常州塑料集团新材料有限公司担任销售部技术员、副总

经理；2005年11月至2010年11月在和昌有限担任副总经理；2010年12月至今在公司担任副总经理。

（四）董事、监事与高级管理人员兼职情况

截至本公开发行说明书签署日，本公司董事、监事与高级管理人员主要兼职情况如下：

| 姓名 | 公司职务 | 曾/现担任高管单位 | 兼职情况 | 兼职单位与本公司关系 |
|-----|-------|------------------|----------|------------------|
| 赵东明 | 董事长 | 苏州禾润昌新材料有限公司 | 执行董事 | 公司全资子公司 |
| | | 苏州和记荣达新材料有限公司 | 执行董事 | 公司全资子公司 |
| | | 苏州和融达商务咨询管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | 苏州兴禾源复合材料有限公司 | 执行董事 | 实际控制人施加重大影响的其他企业 |
| | | 合肥禾盛新型材料有限公司 | 执行董事 | 实际控制人施加重大影响的其他企业 |
| 蒋学元 | 总经理 | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | 苏州禾润昌新材料有限公司 | 总经理 | 公司全资子公司 |
| | | 宿迁禾润昌新材料有限公司 | 执行董事 | 公司全资子公司 |
| 陈晓燕 | 监事会主席 | 苏州禾润昌新材料有限公司 | 监事 | 公司全资子公司 |
| 贺军 | 职工监事 | 苏州工业园区和雅材料科技有限公司 | 执行董事 | 公司全资子公司 |
| 占世向 | 独立董事 | 苏州市世嘉科技股份有限公司 | 独立董事 | 无股权关系或关联交易 |
| | | 苏州国辰生物科技股份有限公司 | | |
| | | 鸿日达科技股份有限公司 | | |

除上述情况外，公司董事、监事与高级管理人员不存在其他兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员相互之间的关系

公司董事、总经理蒋学元系董事长赵东明配偶的兄弟。除此之外，公司董事、监事与高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员持有发行人股份的情况

1、直接持股情况

截至本公开发行说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员持有发行人股份的情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 任职情况 | 直接持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|------------|------------|--------|
| 1 | 赵东明 | 董事长 | 42,143,334 | 49.80% |
| 2 | 蒋学元 | 董事、总经理 | 10,647,916 | 12.58% |
| 3 | 石耀琦 | 董事、副总经理 | 400,000 | 0.47% |
| 4 | 李建霞 | 董事、财务总监 | 190,000 | 0.22% |
| 5 | 占世向 | 独立董事 | - | - |
| 6 | 郁文娟 | 独立董事 | - | - |
| 7 | 陈晓燕 | 监事会主席 | 240,000 | 0.28% |
| 8 | 高维静 | 监事 | - | - |
| 9 | 贺军 | 职工代表监事 | 750,000 | 0.89% |
| 10 | 曾超 | 副总经理 | 3,536,250 | 4.18% |
| 11 | 虞阡 | 副总经理、董事会秘书 | 400,250 | 0.47% |
| 12 | 周加进 | 副总经理 | 600,000 | 0.71% |

注：蒋学元系控股股东、实际控制人赵东明的配偶的弟弟。

截至本公开发行说明书签署日，上述人员直接持有的本公司股份不存在涉诉、质押或冻结等情况。

2、间接持股情况

截至本公开发行说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员间接持有发行人股份的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员近亲属持有发行人股份的情况

截至本公开发行说明书签署日，董事石耀琦的父亲石炜刚直接持有公司 10 万股股份。另外，公司董事、监事、高级管理人员中赵东明、蒋学元互为亲属关系。除此以外，公司的董事、监事、高级管理人员的近亲属不存在持有公司股份的情形。

截至本公开发行说明书签署日，上述人员持有的本公司股份不存在涉诉、质押或冻结等情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开发行说明书签署日，除直接或者间接持有公司股份外，本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

单位：万元

| 姓名 | 公司职务 | 被投资企业名称 | 投资金额 | 出资比例 |
|-----|---------------|------------------------|----------|--------|
| 赵东明 | 董事长 | 苏州和信达股权投资合伙企业（有限合伙） | 9,900.00 | 99.00% |
| | | 苏州和融达商务咨询管理有限公司 | 2,880.00 | 90.00% |
| | | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 275.00 | 73.33% |
| | | 苏州东合鼎泽创业投资合伙企业（有限合伙） | 500.00 | 25.00% |
| | | 苏州东合鼎兴创业投资合伙企业（有限合伙） | 1,261.26 | 22.00% |
| | | 苏州禾盛新型材料股份有限公司 | 4,898.46 | 20.18% |
| | | 石河子市乾霸股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,500.00 | 11.03% |
| | | 平潭鑫发汇泽投资合伙企业（有限合伙） | 650.00 | 12.50% |
| | | 苏州帝瀚环保科技股份有限公司 | 270.00 | 6.32% |
| | | 青岛善资股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,100.00 | 55.00% |
| | | 拉萨宝莲生物科技股份有限公司 | 50.63 | 0.74% |
| | | 苏州汇毅高曼壹号创业投资合伙企业（有限合伙） | 2,000.00 | 25.00% |
| | | 平潭索道源创贰期创业投资合伙企业（有限合伙） | 350.00 | 10.61% |
| 蒋学元 | 董事、总经理、核心技术人员 | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 100.00 | 26.67% |
| | | 上海阳渊企业发展有限公司 | 2,140.00 | 21.40% |
| | | 北京民生新晖投资合伙企业（有限合伙） | 4,436.00 | 7.71% |
| | | 桂林水印书院投资中心（有限合伙） | 100.00 | 3.33% |
| | | 苏州禾盛新型材料股份有限公司 | 750.00 | 3.09% |
| | | 苏州鹰皇体育发展有限公司 | 150.00 | 15.00% |
| | | 翰阳投资有限公司 | 500.00 | 10.00% |
| | | 上海锐阳广告有限公司 | 100.00 | 10.00% |

上述对外投资不存在与公司利益冲突的情况。除上述对外投资情况外，公司董事、监事、

高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资情况。

（九）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

1、薪酬的组成、确定依据、所履行的程序及其比重

截至本公开发行说明书签署日，公司董事长赵东明先生不在本公司领薪，公司独立董事领取固定津贴，津贴金额由公司股东大会批准确定。除独立董事外，本公司董事、监事、高级管理人员的薪酬由基本工资和绩效奖金组成，依据公司的薪酬管理制度确定。

本公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月董事、监事、高级管理人员的薪酬总额分别为 133.22 万元、146.44 万元、179.29 万元及 78.92 万元，占本公司各期利润总额的比重分别为 2.31%、5.87%、2.26%及 1.58%。

2、最近一年及一期从发行人处领取薪酬的情况

本公司董事、监事、高级管理人员 2020 年度及 2021 年 1-6 月从本公司领取薪酬情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 |
|----|-----|----------------|--------------|--------------|
| 1 | 赵东明 | 董事长 | - | - |
| 2 | 蒋学元 | 董事、总经理、核心技术人员 | 72,000.00 | 183,400.00 |
| 3 | 石耀琦 | 董事、副总经理、核心技术人员 | 104,000.00 | 239,250.00 |
| 4 | 李建霞 | 董事、财务总监 | 60,830.06 | 143,191.73 |
| 5 | 黄斌 | 前任独立董事 | - | 17,850.00 |
| 6 | 俞峰 | 前任独立董事 | - | 17,850.00 |
| 7 | 占世向 | 独立董事 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 8 | 郁文娟 | 独立董事 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 9 | 陈晓燕 | 监事会主席 | 39,600.00 | 79,700.00 |
| 10 | 高维静 | 监事 | 38,337.18 | 75,576.97 |
| 11 | 贺军 | 职工代表监事 | 55,400.00 | 122,015.00 |
| 12 | 周加进 | 副总经理 | 210,000.00 | 472,214.17 |
| 13 | 曾超 | 副总经理 | 102,059.54 | 284,410.00 |
| 14 | 虞阡 | 副总经理、董事会秘书 | 70,957.76 | 121,421.38 |
| 合计 | | | 789,184.54 | 1,792,879.25 |

注：原独立董事黄斌、俞峰已于 2020 年 6 月 9 日离职，同日公司聘请占世向、郁文娟担任独立董事。

除上述薪酬和津贴外，公司董事、监事及高级管理人员未在公司享受其他特殊待遇和退休金计划。

九、重要承诺

(一) 报告期内的承诺事项及履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|---------------|------------------|--------|----------|-----------|---|--------|
| 董事、监事、高级管理人员 | 2014 年 11 月 22 日 | - | 全国股转系统挂牌 | 限售承诺 | 在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。 | 正在履行 |
| 控股股东、实际控制人 | 2014 年 11 月 22 日 | - | 全国股转系统挂牌 | 避免同业竞争承诺 | 对于公司正在或已经进行生产开发的产品、经营的业务以及研究的新产品、新技术，本人保证现在和将来不生产、开发任何对股份公司生产的产品构成直接竞争的同类产品，亦不直接经营或间接经营与股份公司业务、新产品、新技术有竞争或可能有竞争的企业、业务、新产品、新技术。本人也保证不利用股东的地位损害股份公司及其它股东的正当权益。在本人与禾昌聚合存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向禾昌聚合赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。 | 正在履行 |
| 控股股东、实际控制人及其他 | 2014 年 11 月 22 日 | - | 全国股转系统挂牌 | 减少及规范关联交易 | 本人及本人控制的其他企业将尽量避免或减少与禾昌聚合之间发生关联交 | 正在履行 |

| | | | | |
|------|--|--|----|---|
| 主要股东 | | | 承诺 | <p>易。若本人或本人控制的企业在正常生产经营活动中与禾昌聚合之间不可避免地出现关联交易，将根据《公司法》和公司章程的规定，依照市场规则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护禾昌聚合及非关联股东的利益，本人将不利用在禾昌聚合中的控股/持股地位，为自身及所控制企业在与禾昌聚合关联交易中谋取不正当利益，并协助禾昌聚合充分、切实履行所必需的披露义务。</p> |
|------|--|--|----|---|

（二）本次发行相关的重要承诺

1、本次发行前股东关于股份锁定及减持意向的承诺

（1）公司控股股东、实际控制人赵东明所持股份锁定期限及减持意向的承诺

1) 关于所持股份锁定期限的承诺

① 自公司召开股东大会审议向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至公司完成公开发行股票并进入精选层之日期间不减持本人直接或间接持有的公司股份。

② 自公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌之日起十二个月内，不转让或者委托他人代为管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

③ 上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接或间接持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守前述限制性规定。

④ 如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持发行人股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

若发行人股票发生除权、除息事项的，上述发行价格及相应股份数量将进行相应调整。

2) 关于所持股份减持意向的承诺

① 持股意向

作为公司的控股股东、实际控制人，本人持续看好发行人及其所处行业的发展前景，本人拟长期持有发行人股票。

② 减持意向

I. 减持股份的条件

本人作为发行人的控股股东和实际控制人，严格按照公开发行说明书及本人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或者间接持有的发行人股份。

II. 减持股份的方式

若本人在前述锁定期届满后减持的，本人减持发行人的股份应符合相关法律法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司规则要求。

III. 减持股份的价格

本人减持直接或者间接所持有的发行人股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司规则要求。

IV. 减持股份的数量

在锁定期届满后减持的，本人每年减持的发行人股份数量不超过本人上一年末所持有的发行人股份总数的 25%。

V. 减持股份的期限

锁定期届满后，本人减持直接或者间接所持发行人股份时，应按照法律、法规及规范性文件的相关要求提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，由发行人及时予以公告，并按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规则及时、准确地履行信息披露义务。

若发行人股票发生除权、除息事项的，上述发行价格及相应股份数量将进行相应调整。

(2) 持股 10%以上股东蒋学元所持股份锁定期限及减持意向的承诺

1) 关于所持股份锁定期限的承诺

① 自公司召开股东大会审议向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至公司完成公开发行股票并进入精选层之日期间不减持本人直接或间接持有的公司股份。

② 自公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌之日起十二个月内，不转让或者委托他人代为管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

③ 上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接或间接持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守前述限制性规定。

④ 如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司规定或要求股份锁定期长于上述承诺，则本人直接和间接所持发行人股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

若发行人股票发生除权、除息事项的，上述发行价格及相应股份数量将进行相应调整。

2) 关于所持股份减持意向的承诺

① 持股意向

作为公司持股 10%以上的股东，本人持续看好发行人及其所处行业的发展前景，本人拟长期持有发行人股票。

② 减持意向

I. 减持股份的条件

本人作为发行人的 10%以上的股东，严格按照公开发行说明书及本人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或者间接持有的发行人股份。

II. 减持股份的方式

若本人在前述锁定期届满后减持的，本人减持发行人的股份应符合相关法律法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司规则要求。

III. 减持股份的价格

本人减持直接或者间接所持有的发行人股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司规则要求。

IV. 减持股份的数量

在锁定期届满后减持的，本人每年减持的发行人股份数量不超过本人上一年末所持有的发行人股份总数的 25%。

V. 减持股份的期限

锁定期届满后，本人减持直接或者间接所持发行人股份时，应按照法律、法规及规范性文件的相关要求提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，由发行人及时予以公告，并按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规则及时、准确地履行信息披露义务。

若发行人股票发生除权、除息事项的，上述发行价格及相应股份数量将进行相应调整。

(3) 担任公司董事、监事、高级管理人员的其他股东关于所持股份锁定期限的承诺

持有公司股份的董事李建霞、石耀琦，高级管理人员曾超、周加进、虞阡，监事陈晓燕、贺军承诺：

1) 自公司召开股东大会审议向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌事项的股东大会股权登记日次日起至公司完成公开发行股票并进入精选层之日期间不减持本人直接或间接持有的公司股份。

2) 上述锁定期满后，本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接或间接持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守前述限制性规定。

3) 如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司规定或要求股份锁定期长于上述承诺,则本人直接和间接所持发行人股份锁定期和限售条件自动按该等规定和要求执行。

若发行人股票发生除权、除息事项的,上述发行价格及相应股份数量将进行相应调整。

2、关于稳定公司股价的措施和承诺

(1) 稳定股价的措施

为保护投资者利益,进一步明确公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施,按照证监会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求,发行人特制订《三年稳定股价预案》。具体内容如下:

1) 启动股价稳定措施的条件

公司股票在精选层挂牌之日起三个月内,若公司股票出现连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价格时,应当按照本预案启动股价稳定措施。公司股票在精选层挂牌之日起第四个月至三年内,如非因不可抗力因素所致,一旦出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价均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,下同)时,应当按照本预案启动股价稳定措施。

公司宣布启动稳定股价的措施后,但尚未实施时,或实施过程中公司股票收盘价已经回升达到或超过本次发行价格(适用于公司股票在精选层挂牌之日起的三个月内)或者最近一期经审计的每股净资产(适用于公司股票在精选层挂牌之日起的第四个月至三年内),则可以终止实施稳定股价的措施。

2) 稳定股价措施的实施顺序

当公司股票收盘价触发稳定股价措施的启动条件时,公司按如下优先顺序采取部分或全部股价稳定措施,直至触发稳定股价预案的条件消除:①控股股东、实际控制人增持股票;②公司回购股票;③董事(独立董事除外,下同)、高级管理人员增持股票。公司股东大会对回购股份做出决议,须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司制定稳定股价预案具体实施方案时,应当在符合相关法律法规的规定的情况下,严

格按照上述稳定股价预案实施主体的优先顺序通知当次稳定股价预案的实施主体并发布提示性公告，在启动股价稳定措施前应当公告具体实施方案。

①控股股东、实际控制人增持

当触及稳定股价预案启动的条件时，公司控股股东、实际控制人须提出增持公司股票的方案。此外，控股股东、实际控制人增持应符合下列各项条件：

I. 公司控股股东、实际控制人应在符合《非上市公众公司收购管理办法》、《公司治理规则》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

II. 公司控股股东、实际控制人增持股份的价格应不高于本次发行价（适用于公司股票在精选层挂牌之日起的三个月内）或公司上一个会计年度经审计的每股净资产值（适用于公司股票在精选层挂牌之日起的第四个月至三年内）；

III. 控股股东、实际控制人单次用于增持股份的资金金额不低于上一会计年度自发行人所获得税后现金分红金额的 30%；如控股股东、实际控制人单次增持股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则控股股东、实际控制人继续进行增持，单一年度用以稳定股价的增持资金不超过其最近一年从公司所获得税后现金分红的 100%；

IV. 超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行《三年稳定股价预案》。

②公司回购股票

公司控股股东、实际控制人增持公司股票达到上限，或依照相关法律规定和增持方案，不再继续实施增持公司股票计划后，公司股票价格仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，公司应在符合《全国中小企业股转让系统挂牌公司回购股份实施细则》等法律法规的条件且回购股份不导致公司股权分布触发精选层降层情形的前提下，对公司股票进行回购。此外，公司回购股份还应符合下列各项条件：

I. 公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；

II. 公司回购股份的价格应不高于本次发行价格（适用于公司股票在精选层挂牌之日起

的三个月内)或公司上一个会计年度经审计的每股净资产值(适用于公司股票在精选层挂牌第四个月至三年内);

III. 公司单次用于回购股份的资金总额不低于公司上一会计年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 10%，但不超过公司上一会计年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 30%;

IV. 公司单次用于回购股份数量最大限额为公司股本总额的 1%；如公司单次回购股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则公司继续进行回购，单一年度回购股份数量最大限额为公司股本总额的 2%；

V. 超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行《三年稳定股价预案》。

③公司董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员增持股票

公司回购股票达到上限，或依照相关法律规定和回购方案，不再继续实施回购公司股票计划后，若公司股价仍需要采取稳定股价措施的情形的，公司董事、高级管理人员须提出增持公司股票的方案。此外，公司董事、高级管理人员增持应符合下列各项条件：

I. 在公司任职并领取薪酬的公司董事、高级管理人员应在公司符合《公司法》、《非上市公众公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

II. 有增持义务的公司董事、高级管理人员，其单次用于增持公司股份的货币资金不超过该董事、高级管理人员在担任相应职务期间上一会计年度从公司领取的税后薪酬的 10%，如单次增持股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则该等人员继续进行增持，单一年度用以稳定股价所动用的资金应不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司领取的税后薪酬的 20%；

III. 超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行《三年稳定股价预案》；

IV. 公司在向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌之日起三年内新聘任的、在公司领取薪酬的董事和高级管理人员应当遵守本预案中关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司及公司控股股东、实际控制人、现有董事、高级管理人员应当促成公

司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守《三年稳定股价预案》并签署相关承诺。

3) 稳定股价的启动程序

股价稳定的具体措施由公司董事会按照如下优先顺序及时采取部分或全部措施稳定公司股价。

①控股股东、实际控制人增持股票

I. 公司董事会应于满足实施稳定股价预案启动条件之日起 2 个交易日内发布控股股东、实际控制人增持提示性公告；

II. 控股股东、实际控制人应在提示性公告发布之日起 15 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标等信息）书面通知公司并由公司进行公告；

III. 控股股东、实际控制人应在增持公告作出之日起下一个交易日开始启动增持，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后，于 30 个交易日内实施完毕。

②公司回购股票

I. 公司董事会应于公司稳定股价的回购义务达成之日起 2 个交易日内发布股份回购的提示性公告；

II. 公司董事会应在提示性公告发布之日起 15 个交易日内作出并公告实施股份回购或不实施股份回购的决议、回购股份预案（应包括拟回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息）或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知；

III. 经股东大会决议实施回购的，公司应在公司股东大会决议作出之日起下一个交易日开始启动回购，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后 30 个交易日内实施完毕；

IV. 公司回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，且依照法律的规定依法注销所回购的股份，办理相应的变更登记手续。

③董事（不包括独立董事）、高级管理人员增持股票

I. 公司董事会应于董事、高级管理人员稳定股价的增持义务达成之日起 2 个交易日内

发布提示性公告；

II. 有增持义务的董事、高级管理人员应在提示性公告发布之日起 15 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持股份数量、增持价格、增持期限、增持目标等信息）书面通知公司并由公司进行公告。

III. 有增持义务的董事、高级管理人员应在增持公告作出之日起下一个交易日开始启动增持，并应在履行完毕法律法规、规范性文件规定的程序后，于 30 个交易日内实施完毕。

4) 稳定股价措施的终止条件

自公司股价稳定方案公告之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价的措施或承诺已经实施或履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

①自公司股票在精选层挂牌之日起三个月内，在启动稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票收盘价连续 5 个交易日高于本次发行价格时；

②公司股票在精选层挂牌第四个月至三年内，在启动稳定股价具体方案的实施期间内，公司股票连续 5 个交易日收盘价高于最近一期经审计的每股净资产；

③继续实施股价稳定措施将导致股权分布不符合精选层挂牌条件；

④各相关主体在连续 12 个月内购买股份的数量或用于购买股份的金量的金额已达到上限；

⑤继续增持股票将导致需要履行要约收购义务。上述稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后，如再次发生上述启动条件，则再次启动稳定股价措施。

(2) 未履行稳定股价承诺的约束措施

在稳定股价措施启动条件满足时，若公司、控股股东、实际控制人、董事（不包括独立董事）、高级管理人员未按照上述预案采取稳定公司股价具体措施，公司、控股股东、实际控制人、董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1) 在触发公司控股股东、实际控制人增持股票条件成就时，如公司控股股东、实际控制人未按照上述预案采取增持股票的具体措施：①其将在公司股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行

稳定股价的具体措施；②控股股东、实际控制人自违反上述承诺之日起，暂不领取现金分红，公司有权将应付控股股东、实际控制人的现金分红予以暂时扣留，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除；③控股股东、实际控制人持有的公司股份将不得转让，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除；④如果公司未采取承诺的稳定股价的具体措施的，则控股股东、实际控制人持有的公司股份将不得转让，直至公司实际履行承诺或违反承诺事项消除。

2) 在触发公司回购股票条件成就时，如公司未采取稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行稳定股价的具体措施。公司董事会未在回购条件满足后 15 个交易日内审议通过回购股票方案的，公司将延期发放公司董事 60%的薪酬及其全部股东分红（如有），同时公司董事持有的公司股份（如有）不得转让，直至公司董事会审议通过回购公司股票方案之日止。

3) 在触发公司董事、高级管理人员增持股票条件成就时，如公司董事、高级管理人员未按照上述预案采取增持股票的具体措施：①其将在公司股东大会及监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时将在限期内继续履行稳定股价的具体措施；②公司董事、高级管理人员自违反上述承诺之日起，暂不领取现金分红（如有）及 60%的税前薪酬，公司有权将应付其的现金分红（如有）及 60%薪酬予以暂时扣留，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除；③公司董事、高级管理人员持有的公司股份（如有）将不得转让，直至其实际履行承诺或违反承诺事项消除。

如因相关法律、法规及规范性文件中关于社会公众股股东最低持股比例、要约收购等规定导致公司、控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员在一定时期内无法履行或无法继续履行其增持公司股票或回购公司股份之义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但应积极采取其他措施稳定公司股价。

（3）关于稳定股价措施的承诺

公司、控股股东、实际控制人赵东明、非独立董事、高级管理人员蒋学元、李建霞、石耀琦、周加进、曾超、虞阡承诺：

本人/本公司将努力保持公司股价的稳定，公司股票在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌后三年内：如果公司股票在精选层挂牌之日起三个月内，连续 20 个交易日的收盘价

均低于本次发行价格，或公司股票在精选层挂牌第四个月至三年内，连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产，本人/本公司将根据公司股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，履行增持或回购股票等义务。

如本人/本公司未履行上述承诺，将按照股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内稳定股价的预案》中约定的措施予以约束。

3、关于依法承担赔偿责任的承诺

(1) 公司的承诺

本公司就向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌披露事宜承诺如下：

1) 本公司承诺本公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的公开发行说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

2) 本公司郑重承诺：若本公司的公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购本次发行的全部股份。本公司将在中国证监会或人民法院等有权部门认定本公司的公开发行说明书及其他信息披露资料存在本款前述违法违规情形之日起二十个交易日内公告回购新股的回购方案，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购方案还应经本公司股东大会审议批准。本公司将在股份回购义务触发之日起6个月内完成回购，回购价格不低于本次发行的发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权除息事项，须按照中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的有关规定进行相应调整）。

3) 若因公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，公司将依法赔偿投资者损失。

(2) 控股股东、实际控制人赵东明的承诺

公司控股股东、实际控制人赵东明承诺：

1) 本人承诺发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的公开发行说明

书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

2) 若因公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购本次发行的全部股份，且本人将依法购回已转让的本次发行的原限售股份。本人将在中国证监会或人民法院等有权机关认定公司的公开发行说明书及其他信息披露资料存在本款前述违法违规情形之日起的二十个交易日内制定公开发售的原限售股份的购回方案，包括购回股份数量、价格区间、完成时间等信息，并由发行人予以公告。本人将在股份购回义务触发之日起6个月内完成购回，购回价格不低于本次发行的发行价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等除权除息事项，须按照中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的有关规定进行相应调整）。

3) 若因公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。

(3) 董事、监事以及高级管理人员的承诺

公司董事赵东明、蒋学元、李建霞、石耀琦、占世向、郁文娟，监事陈晓燕、贺军、高维静，高级管理人员曾超、周加进、虞阡承诺：

1) 本人承诺发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的公开发行说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、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。

2) 若因公开发行说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，本人将依法赔偿投资者损失。

4、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司完成本次发行后，股本总额和净资产将大幅增加，公司净资产收益率短期内将被摊薄。由于公司本次募集资金固定资产投资项目有一定的建设期和达产期，不能立即产生收入和效益，同时固定资产折旧和项目前期准备费用将影响公司的盈利能力，公司发行后每股收益短期内将被摊薄。

为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司拟通过多种措施实现业务可持续发展从而增加未来收益并加强投资者回报，以填补被摊薄即期回报，充分保护中小股东的利益。同时，本公司特别提醒广大投资者，本公司制定填补回报措施不等于本公司对未来利润做出保证。

（1）发行后填补回报具体措施

1) 抓住市场发展机遇，服务客户需求，提高公司核心竞争力

作为专业的改性塑料提供商，公司在汽车行业、家电行业和包装行业积累了大量优质客户，随着公司在该领域的持续深耕，市场份额及管理经验不断提升，运营状况良好。报告期内，公司净利润分别为 4,945.52 万元、2,321.65 万元、6,889.81 万元和 4,334.44 万元，公司发展态势良好。

随着塑料改性技术的迅速发展，改性塑料产品在汽车轻量化、家电产品材料高性能化、绿色环保的发展趋势中对其他材料的替代效应持续扩大，将进一步提升汽车、家电行业对改性塑料产品的需求。此外，塑料产品在电子电器、办公设备、电动工具等领域应用的扩大，以及在航天航空、高铁制造等领域的拓展，也为改性塑料带来广阔的发展空间。

但公司仍然面临原材料价格波动、客户与行业集中、应收账款回收、技术研发等风险，公司的改进措施主要包括：

①公司将进一步完善采购管理体系，及时把握原材料市场价格变化情况，优化供应渠道，加强原材料的采购、库存管理以降低采购成本；同时，公司将持续加大研发的投入和设备更新换代，通过优化生产流程、创新技术工艺来控制生产成本以应对原材料价格波动的风险。

②深入了解客户需求，不断加大研发投入，持续改进产品配方和生产技术以优化快速响应能力，在巩固现有客户的基础上扩大销售份额，参与到整车主机厂商新车型的前期开发设计工作中，通过与整车主机厂商的深入合作来巩固和拓展客户群体。同时，公司将继续依托现有产品，加强自身的市场开发力度，积极向家电零部件、塑料包装等其他众多领域发展，提升产品的市场认知度。

③公司与主要客户维持稳定的合作关系，紧密关注重要客户及市场环境的变化情况，从业务合作、客户管理和财务管理等角度加强对于应收账款的管理，灵活采用结算方式，加快应收账款的回收速度。

④在产品研发方面，公司一方面通过对长纤维、微发泡、低收缩、免喷涂等高性能复合材料的研发，拓宽产品种类，丰富产品类型；另一方面进一步对长纤维增强改性、晶须增强改性、矿物填充改性、汽车轻量化等技术领域深入研究，不断提升公司产品性能和附加值，进一步巩固公司的行业竞争地位。在人事方面，公司将通过提高技术人才待遇、拓展人才引进渠道等方式招募一批专业人才；还将通过与高校、科研机构联合，实行对口培训等形式强化公司员工专业素质。

⑤在人力资源储备方面，公司将通过提高技术人才待遇、拓展人才引进渠道等方式招募一批专业人才；还将通过与高校、科研机构联合，实行对口培训等形式强化公司员工专业素质。

2) 加强经营管理，降低运营成本，提升经营效率和盈利能力

公司将进一步提高组织管理水平，利用自动化技术提升生产能力和制造的精益化程度。在日常运营效率上，一方面，公司在引进和利用现代化管理方法的基础上，加强市场响应速度，提高公司资产的利用效率和周转速度，提升精益化生产的水平；另一方面，公司将不断提升对流动资金的使用效率，科学选择合理的日常融资方式，降低综合资金使用成本，从而降低公司日常运营成本，提升整体的日常运营效率。

3) 加快募投项目实施进度，加强募集资金管理

本次募集资金投资项目紧紧围绕主营业务展开，用于“高性能复合材料生产建设项目”和补充流动资金，上述投资项目经过严格论证，符合公司的发展战略。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日实现预期效益。同时，公司将根据精选层挂牌后适用的《公司章程》、《募集资金管理制度》及相关法律法规的要求，严格使用募集资金，以保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用从而实现预期收益。

4) 完善利润分配政策，优化投资者回报机制

为进一步增强现金分红的透明度，为持续回报投资者并树立股东对公司的长期投资理念，公司根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求，制定了明确、清晰的股东回报规划和具体的现金分红政策，健全了公司利润分配政策的监督约束机制。公司将牢固树立回报股东的意识，注重对投资者积极、持续、稳定的回报，保证利润分配政策的连续性和稳定性。

(2) 控股股东、实际控制人赵东明对填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司控股股东、实际控制人赵东明承诺：

1) 不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益；

2) 若中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的最新规定出具补充承诺；

3) 承诺切实履行发行人制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给发行人或者投资者造成损失的，愿意依法承担对发行人或者投资者的补偿责任。

(3) 公司董事、高级管理人员对填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司董事赵东明、蒋学元、李建霞、石耀琦、占世向、郁文娟，高级管理人员曾超、周加进、虞阡承诺：

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

2) 承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3) 承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4) 承诺由董事会或薪酬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) 若公司后续推出股权激励政策，承诺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；

6) 若中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的最新规定出具补充承诺；

7) 承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

8) 作为填补回报措施相关责任主体之一, 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人将无条件接受中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人作出的相关处罚或采取的相关管理措施。

5、利润分配政策的承诺

(1) 公司的利润分配政策

为进一步建立和健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制, 积极回报投资者, 公司制定了本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后生效的《公司章程(草案)》及《三年分红回报规划》, 本次精选层挂牌后公司股利分配政策如下:

1) 利润分配原则

公司实行积极、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投资回报, 并兼顾公司的可持续发展。

2) 利润分配形式及顺序

公司采取现金、股票及现金与股票相结合或法律、法规许可的其他方式分配股利。公司将优先采取现金方式分配股利, 在公司经营状况良好且已充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下, 董事会可以提出股票股利分配方案。

3) 公司利润分配的期间间隔

在当年盈利且未分配利润为正数的情况下, 公司原则上每会计年度进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利情况和资金需求状况, 提议公司进行中期利润分配。

4) 现金分红政策

在满足公司正常经营资金需求的情况下, 若未来 12 个月内无重大资金支出安排(重大资金支出指对外投资、收购资产或购买固定资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%或总资产的 20%), 且公司当年实现的可分配利润为正数的, 公司的利润分配方案应当包含现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%, 连续三年以现金方式累计分配的利润不少于三年实现的年平均可分配利润的 30%。

公司董事会还将综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及

是否有重大资产支出安排等因素，并按照公司章程规定的程序，区分下列情形，提出具体现金分红政策：

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%。

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

5) 利润分配方案决策程序

①公司利润分配方案由董事会提出，并经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事应当发表明确的独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

②监事会应当对董事会拟定的利润分配方案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

③利润分配方案经董事会和监事会审议通过后提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的过半数通过。股东大会对现金分红方案进行审议前，公司应当通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受中小投资者对利润分配事项的建议和监督。股东大会审议利润分配方案时，应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与表决。

6) 利润分配政策调整

①公司将保持股利分配政策的连续性、稳定性，如因公司自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营情况和证监会的有关规定拟定，

提交股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，在股东大会提案时须进行详细论证和说明原因。

②董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，独立董事须发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取不在公司任职的外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

7) 利润分配政策的披露

①公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

I. 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

II. 分红标准和比例是否明确和清晰；

III. 相关的决策程序和机制是否完备；

IV. 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

V. 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

②公司若当年不进行或低于《公司章程（草案）》规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的具体用途。

(2) 公司关于利润分配政策的承诺

本公司就本次公开发行股票并在精选层挂牌利润分配事宜承诺如下：

公司将严格按照公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》、《三年分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行公司利润分配决策程序，并实施利润分配。

(3) 公司控股股东、实际控制人赵东明关于利润分配政策的承诺

公司控股股东、实际控制人赵东明就公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌后三年内利润分配事宜承诺如下：

1) 本人将严格按照发行人 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》、《三年分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行公司利润分配决策程序，并实施利润分配。

2) 本人承诺将根据《公司章程（草案）》、《三年分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）在发行人相关董事会/股东大会会议上进行投票，并敦促发行人根据公司股东大会决议实施利润分配。

6、避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人赵东明以及持股 5%以上股东蒋学元关于避免与公司发生同业竞争情形的承诺参见本公开发行说明书“第六节 公司治理”之“六、同业竞争”之“二、避免同业竞争的承诺”。

发行人关于不与控股股东、实际控制人赵东明的妹夫朱正华发生业务往来以及不予收购其控制的包括荣昌复合在内的其他公司做出如下承诺：

本公司不以任何形式对朱正华从事的任何企业（以下简称“特定企业”）进行投资、提供资助、担保或发生其他经济业务往来；不以任何形式参与特定企业的经营；本公司与特定企业保持资产、人员、财务、机构、业务、技术等方面的相互独立，不与特定企业发生任何形式的捆绑采购或联合议价，不与特定企业发生任何形式的利益输送。公司后续不以任何方式投资、收购特定企业，且承诺长期有效。

7、规范和减少关联交易的承诺

发行人控股股东、实际控制人赵东明以及持股 5%以上股东蒋学元关于规范和减少关联交易的承诺参见本公开发行说明书“第六节 公司治理”之“七、关联交易”之“（六）发行人规范和减少关联交易的措施”。

8、社保、公积金缴纳承诺

发行人控股股东、实际控制人赵东明关于社保、公积金的缴纳承诺参见本公开发行说明书“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（十四）员工情况”之“3、发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况”之“（5）控股股东、实际控制人对公司执行社会保障、住房公积金制度的承诺”。

9、未能履行承诺约束措施的承诺

（1）发行人未能履行承诺的约束措施

本公司将严格履行就公司向不特定合格投资者公开发行股份并在精选层挂牌所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，并就依法承担相应责任事项承诺如下：

1) 如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(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导致的除外)，本公司将采取以下措施：

①本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

②如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失；

③本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

2) 如因相关法律法规、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导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

①及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。

(2) 控股股东、实际控制人赵东明未能履行承诺的约束措施

公司控股股东、实际控制人赵东明承诺：

1) 如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(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导致的除外)，本人将采取以下措施：

①如果本人未履行公开发行说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。

②如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，不得转让本人直接或间接持有的公司股份。

2) 如因相关法律法规、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导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

①及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。

(3) 公司董事、监事和高级管理人员未能履行承诺的约束措施

公司董事赵东明、蒋学元、李建霞、石耀琦、占世向、郁文娟，高级管理人员曾超、周加进、虞阡，监事陈晓燕、高维静、贺军承诺：

1) 如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(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导致的除外)，本人将采取以下措施：

①如果本人未履行公开发行说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

②如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，不得转让本人直接或间接持有的公司股份（如有）。

2) 如因相关法律法规、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导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

- ①及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- ②向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。

10、中介机构的承诺

（1）保荐机构出具的承诺

天风证券为苏州禾昌聚合材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌制作、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，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

如因天风证券为本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌制作、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，将依法承担法律责任。

（2）发行人会计师出具的承诺

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为苏州禾昌聚合材料股份有限公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌依法出具相关文件，本所保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

如因本所为发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌制作、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，将依法承担法律责任。

（3）发行人律师出具的承诺

安徽承义律师事务所为苏州禾昌聚合材料股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌制作、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，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

如因本所为发行人本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌制作、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，将依法承担法律责任。

11、控股股东、实际控制人关于避免与禾盛新材、荣昌复合构成同业竞争及本人与本人控制的其他企业不会对发行人持续经营造成不利影响的承诺

(1) 本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁及行政处罚案件的情形；

(2) 本人不存在曾因违反《证券法》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》和《证券市场禁入暂行规定》等证券市场有关法律、行政法规、部门规章而受到行政处罚的情形；

(3) 本人不存在负有数额较大的到期未清偿债务，或者未偿还经法院判决、裁定应当偿付的债务，或者被法院采取强制措施，或者受到仍然有效的法院判决、裁定所限制的情形；

(4) 本人所持禾昌聚合股份，不存在受托代人持股情形。本人所持禾昌聚合的股份不存在权属纠纷，亦不存在被质押、冻结或其他权利行使受到限制的情形，基于该等股份依法行使股东权力没有任何法律障碍；

(5) 本人曾于2016年10月前实际控制禾盛新材（002290.SZ），目前为禾盛新材第二大股东，未参与禾盛新材实际控制人张伟相关的刑事案件，不存在被有权机关调查或立案侦查的情形。本人与张伟之间不具有关联关系或其他利益安排；

(6) 禾昌聚合与禾盛新材及其子公司不存在业务竞争关系，不存在资金及业务往来、未共用采购或销售渠道、未共享技术，不存在发行人业务、资产、技术、人员等来自禾盛新材的情形，发行人业务、资产、技术、人员、机构与禾盛新材及其子公司完全保持独立；

(7) 本人及本人的关联方与苏州荣昌复合材料有限公司（以下简称“荣昌复合”）所有股东之间不存在股权代持协议或其他利益安排的情形；

(8) 禾昌聚合与荣昌复合虽存在部分客户、供应商重叠的情况，但是经营均保持完全独立，不存在共用采购销售渠道情况，相关交易均具有真实的交易背景，独立定价，价格公允，不存在通过重合客户、供应商进行利益输送的情形；

(9) 禾昌聚合与荣昌复合不构成同业竞争，不存在关联交易和资金往来，不会导致公司与其进行不公平竞争，亦不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形；

(10) 禾昌聚合未来将采取积极措施，进一步降低与荣昌复合之间客户、供应商重合的

情形，对于难以避免所产生客户、供应商重合情形的，确保相关交易价格的公允性，绝不通过或利用重合客户、供应商来进行利益输送、相互或者单方让渡商业机会；

(11) 本人承诺发行人未来不存在收购荣昌复合的安排，主要基于以下原因：(1) 发行人与荣昌复合的产品发展定位不同，发行人未来将持续加大研发投入和产品创新力度，着力发展技术含量较高、产品附加值更大的中高端改性塑料产品，不断拓展产品的应用场景和领域。荣昌复合由于经营规模较小，技术创新能力较弱，产品以中低端类型为主。两公司在发展阶段、市场方向等方面有着较大的区别，难以发挥协同效应和规模效应。(2) 发行人收购荣昌复合对公司未来战略布局及产业规划影响较小。发行人以本次募集资金投入项目为契机，通过新建“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”，进一步发挥公司的规模化生产优势，提升高性能复合材料生产能力，满足下游市场的高端需求，进一步巩固公司在改性塑料行业的市场地位。而荣昌复合目前年产 5,000 吨到 6,000 吨，暂时没有扩产的规划。两者的未来规划差异较大，难以形成整体合力，实现资源优化配置；

(12) 本人拥有禾昌聚合控制权或持有禾昌聚合 5%以上股份期间，不以任何形式对朱正华从事的任何企业（以下简称“特定企业”）进行投资、提供资助、担保或发生其他经济业务往来；不以任何形式参与特定企业的经营；在本人拥有禾昌聚合控制权或持有禾昌聚合 5%以上股份的情况下，将通过行使股东权利保证禾昌聚合不以任何方式投资、收购特定企业，且承诺长期有效。

十、 其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

(一) 主营业务

发行人主要从事改性塑料的研发、生产与销售，拥有改性聚丙烯、改性工程塑料、改性ABS、其他改性塑料及塑料片材多种类型产品，基于下游市场汽车轻量化、家电用材料高性能化、绿色环保等技术发展趋势，通过自身核心技术，满足客户对于塑料材料增强、耐磨、阻燃、耐韧、耐候、耐腐蚀等物理、化学方面特种功能的要求。目前，公司已经构建集基础材料储备、助剂功能研发、改性配方设计、量产工艺开发、产品生产制造、快速物流响应和材料持续优化于一体的运营体系，可为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等众多领域的客户提供多种改性塑料产品。

发行人业务流程示意图



随着新产品开发能力的逐步增强及快速响应体系的建立，发行人产品获得下游领域的广泛认可。汽车零部件领域，发行人产品已广泛应用于吉利汽车、上汽乘用车、长城汽车、江

淮汽车、奇瑞汽车、一汽马自达、长安马自达、东风日产、一汽大众、上汽通用、陕汽、中国重汽、福田汽车、东风汽车等品牌汽车的汽车零部件制造；家电零部件领域，发行人产品应用于 LG、三星、创维等家用电器产品制造；塑料包装领域，发行人与众多塑料包装、电子产品领域企业展开合作，产品应用于天津育新塑料包装有限公司、鸿海精密下属子公司等企业的食品、电子产品包装用品。

公司自 1999 年 6 月设立以来，在改性塑料领域已深耕逾二十年，顺应下游市场汽车行业节能减排、轻量化的发展趋势以及家电行业消费升级下更加注重材料环保、健康、安全的品质性能要求，不断进行产品技术创新，瞄准产业链技术发展前沿，加快绿色、节能、高效的生产工艺改善和技术开发应用，为汽车、家电等领域的知名品牌客户提供定制化的新材料解决方案和产品。公司自 2009 年迄今均被评定为国家高新技术企业，通过了江苏省企业技术中心、江苏省复合新材料工程技术研究中心、苏州市汽车用改性材料工程技术研究中心等多项认定。同时，公司被评定为江苏省民营科技企业，子公司苏州禾润昌获得江苏省科技型中小企业认定。

（二）主要产品

1、发行人产品概述及应用领域

塑料是一类具有可塑性的合成高分子材料，可分为通用塑料（如聚乙烯 PE、聚丙烯 PP、聚氯乙烯 PVC、聚苯乙烯 PS、聚丙烯腈-丁二烯-苯乙烯塑料 ABS）、工程塑料（如聚酰胺 PA、聚碳酸酯 PC、聚甲醛 POM、聚对苯二甲酸乙二酯 PET/聚对苯二甲酸丁二酯 PBT、聚苯醚 PPO）、特种工程塑料（聚苯硫醚 PPS、聚酰亚胺 PI、液晶聚合物 LCP、聚砜 PSU、聚醚醚酮 PEEK 等）。

改性塑料是指在通用塑料、工程塑料或特种工程塑料的基础上，以能改善塑料在力学、流变、燃烧、电、热、光、磁等某方面性能的添加剂或其他树脂等为辅助成分，通过填充、增韧、增强、共混、合金化等技术手段，使其具有抗冲、高韧性、阻燃、易加工性等更加优越性能的塑料。

发行人改性塑料产品主要包括各种经改性的塑料粒子和塑料片材等，公司根据下游客户差异化的应用场景，选择不同的材料、配方、工艺，向客户提供定制化的产品和服务。

（1）改性塑料粒子

发行人生产的改性塑料粒子主要是以改性聚丙烯为主，改性 ABS、其他改性塑料为辅，广泛应用于汽车零部件、家电零部件等领域。



1) 公司产品在汽车零部件领域的应用

汽车零部件是公司改性塑料产品应用的主要领域之一，随着汽车的轻量化发展，公司改性塑料产品在汽车中的应用不断扩大，目前已广泛用于仪表板、座椅系统附件、门板、立柱护板等内饰件，保险杠、散热格栅、车灯、轮罩、挡泥板等外饰件，以及仪表板骨架、水箱支架、蓄电池支架、发动机盖、天窗框架等其他车身构件制造。公司产品具体应用如下图所示：



2) 公司产品在家电零部件领域的应用

家电零部件是公司改性塑料产品的另一大应用领域,随着公司改性塑料产品类别的不断丰富,公司产品广泛应用于洗衣机及冰箱等家用电器塑料制件的制造,具体包括:滚筒洗衣机内筒、洗涤剂盒、洗衣机面板、冰箱抽屉及冰箱抽屉拉手、电机盒等,具体应用如下图所示:



(2) 塑料片材

公司塑料片材产品主要包括 PET 片材、PVC 片材,公司塑料片材产品主要用于商品包装、食品包装等塑料包装领域,具体产品及应用示例如下图所示:



2、发行人具体产品性能及应用领域介绍

发行人核心产品为改性聚丙烯塑料粒子,由于聚丙烯原料来源丰富、易于成型加工、产品综合性能优良,用途非常广泛,已成为通用树脂中发展最快的品种,尤其在汽车零部件领域,有逐步替代 ABS、PS、PVC 和部分工程塑料的趋势。根据填充物的不同,公司生产的改性聚丙烯塑料粒子可分为矿物填充改性聚丙烯、玻纤增强改性聚丙烯、其他改性聚丙烯,另外,为满足下游领域对改性塑料产品的多元化需求,公司也生产改性工程塑料、改性 ABS、其他改性塑料及塑料片材产品,各产品特点及应用如下表所示:

| 产品类别 | | 产品简介 | 应用特点 | 应用场景及部件 |
|----------|-----------|---|---|--|
| 塑料粒子 | 矿物填充改性聚丙烯 | 主要由 PP 添加滑石粉、碳酸钙、助剂等，具有高抗冲击、高刚性、尺寸稳定等优点。 | 汽车门板、保险杠、立柱等部件需要长期在高温暴晒、雨水冲刷下保持稳定性能，对材料的抗冲击性、耐热性、稳定性要求较高。与常规材料相比，矿物填充改性聚丙烯在保持上述性能的同时，价格具有竞争力。 | 主要用于汽车仪表板、门板、立柱、保险杠等汽车内外饰件，以及洗衣机外壳、空调外壳、冰箱抽屉等。 |
| | 玻纤增强聚丙烯 | 主要包括短玻纤增强 PP 和长玻纤增强 PP，其中短玻纤 PP 具有高刚性、高耐热性和可循环使用性；长玻纤增强 PP 具有高刚性、高抗冲击性能，且具有低收缩率和高尺寸稳定性等优点。 | 风扇叶片、电动工具外壳、洗衣机滚筒、发动机支架等部分需长期承受外力作用，对材料冲击韧性、抗蠕变性、耐疲劳性要求较高，玻纤增强改性聚丙烯上述性能优异，能更好的保障相应部件长期稳定保持正常运转。 | 短玻纤主要用于风叶、电子电器、洗衣机配件、电动工具外壳等；长玻纤主要用于汽车仪表台骨架、发动机支架等汽车零部件及洗衣机滚筒等。 |
| | 其他改性聚丙烯 | 主要包括阻燃 PP、抗静电 PP、高流动性材料等改性聚丙烯产品，其中阻燃 PP 具有环保、安全、无析出、无滴落、高抗冲、耐高温等特性，抗静电 PP 则具有良好的刚韧性平衡、抗静电性。 | 电器、汽车等产品中有大量与电路或其他发热器件接触或密切相关联的部件，存在不同程度的起火风险。阻燃 PP 具有良好的阻燃防火性能，能够消除或减少此类产品的燃烧隐患。媒体包装、电子产品制造、玩具等器件受静电影响较大，抗静电 PP 能很好满足该类产品的需求。受新冠疫情影响，公司生产部分低气味高熔指 PP，用于制作防疫口罩。 | 阻燃 PP 主要用于汽车阻燃配件及冰箱内挡板，抗静电 PP 主要用于家庭用品、媒体包装、仪器容器、收藏箱、玩具、电子产品制造等。 |
| | 改性工程塑料 | 主要包括改性 PC/ABS、改性尼龙、改性 PC、改性 PBT、改性 PBT/PET、改性 HIPS 等，根据客户需求实现差异化的特种性能要求。 | 汽车、电器类产品的部分构件根据其用途需要不同的性能，公司生产的各种工程塑料根据客户需求差异，能够分别实现良好的抗冲击强度、刚性、可加工性、韧性、阻燃性、环保性、耐高温性、耐寒性、耐磨性、耐疲劳性、耐有机溶性、耐老化性等特种性能，因此能很好满足相应产品的需求。 | 主要用于汽车倒车镜支架、发动机盖、车灯接插件、齿轮、汽车散热器风扇、换挡器外壳、油门踏板等汽车零部件，电视机外壳、液晶电视框架、洗衣机面板、空调等家用电器部件。 |
| 其他改性塑料粒子 | 改性 A B S | 主要包括耐热 ABS、阻燃 ABS 等产品，改性 ABS 具有较好的流动性、光泽度、耐冲击性，其中部分产品 | 汽车仪表板骨架、散热格栅、出风口、灯框等部件需要一定的光泽度、耐冲击、低散发性能，ABS 树脂综合性能良好，机械性能和成型加工能力较好，可满足该类产品相关性能要求。 | 主要用于汽车仪表板骨架、车散热器格栅、除雾格栅、出风口、车头灯框等汽车零部件，电器开关面板、外壳 |

| | | | | |
|------|--------|---|--|--|
| | | 还具有耐热、阻燃及尺寸稳定等特性。 | | 等。 |
| | 其他改性塑料 | 主要包括改性 PVC 和色母粒, 改性 PVC 具有优异的耐寒性、耐老化性、耐疲劳性, 其回弹性较好, 易加工成型; 色母粒主要用于塑料着色。 | 由于天然真皮资源有限, 价格高, 加工过程中对环保的要求高, 海内外企业多采用 PVC 革复合材料。汽车内饰件、封条等多使用性能优异的人造革。色母粒可用于公司改性 PP、改性 ABS 等产品着色。 | 改性 PVC 主要用于汽车内饰件、门封条等产品生产; 色母粒产品可用于汽车零部件、家电零部件等诸多领域。 |
| 塑料片材 | PET 片材 | PET 片材是一种热塑性环保塑料产品, 无毒无害, 且可实现防静电性能。 | 食品包装材料需具有可塑性、无毒无害的特点、电子产品托盘需要防静电功能, PET 材料满足该类功能, 因此常用于电动工具包装、食品包装。 | 主要用于塑料包装产品的生产, 如电子产品托盘、电动工具包装、食品包装等。 |
| | PVC 片材 | PVC 片材具有较好的抗冲击强度, 耐腐蚀性强, 易加工。 | 电子产品托盘等包装盒需要抗冲击、耐腐蚀等性能, 主要采用 PVC 片材制作而成。 | 主要用于塑料包装产品的生产, 如电子产品托盘、电动工具包装等。 |

(三) 发行人主营业务收入构成

报告期内, 公司主营业务收入按产品分类列示如下:

单位: 万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | | |
|-----------|--------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|-------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 改性聚丙烯塑料粒子 | 矿物填充改性聚丙烯 | 24,845.69 | 53.11 | 37,271.70 | 47.36 | 24,574.53 | 45.52 | 22,063.29 | 52.57 |
| | 玻纤增强改性聚丙烯 | 11,145.45 | 23.82 | 20,678.35 | 26.27 | 13,149.45 | 24.36 | 3,373.04 | 8.04 |
| | 其他改性聚丙烯 | 1,355.20 | 2.90 | 3,615.07 | 4.59 | 1,891.55 | 3.50 | 2,126.02 | 5.07 |
| | 小计 | 37,346.34 | 79.83 | 61,565.12 | 78.22 | 39,615.52 | 73.39 | 27,562.35 | 65.67 |
| 其他 | 改性工程 | 2,548.98 | 5.45 | 3,140.20 | 3.99 | 2,255.49 | 4.18 | 1,784.95 | 4.25 |

| | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 改 性 材 料 塑 料 粒 子 | 塑料 | | | | | | | | |
| | 改 性 ABS | 348.35 | 0.74 | 617.87 | 0.79 | 643.31 | 1.19 | 653.14 | 1.56 |
| | 其 他 改 性 塑 料 | 869.00 | 1.86 | 3,273.59 | 4.16 | 778.75 | 1.44 | 133.77 | 0.32 |
| | 小计 | 3,766.34 | 8.05 | 7,031.66 | 8.93 | 3,677.55 | 6.81 | 2,571.86 | 6.13 |
| 塑 料 片 材 | PET 片材 | 3,856.35 | 8.24 | 6,429.29 | 8.17 | 6,758.22 | 12.52 | 7,883.77 | 18.78 |
| | PVC 片材 | 1,813.36 | 3.88 | 3,677.85 | 4.67 | 3,931.07 | 7.28 | 3,953.60 | 9.42 |
| | 小计 | 5,669.71 | 12.12 | 10,107.14 | 12.84 | 10,689.29 | 19.80 | 11,837.38 | 28.20 |
| 总计 | 46,782.39 | 100.00 | 78,703.92 | 100.00 | 53,982.36 | 100.00 | 41,971.58 | 100.00 | |

（四）发行人的经营模式

1、盈利模式

发行人主要通过自主研发、生产并向下游的汽车零配件、家电零配件、塑料包装等领域客户销售改性塑料产品来获取合理利润。

公司作为专业从事改性塑料研发、生产和销售的企业，核心盈利能力在于公司通过多年的技术积累和持续的研发投入，掌握了一系列的产品配方和生产工艺，能够根据下游客户的需求，快速研发、高效生产和稳定供应各类改性塑料产品，并提供相应的服务，从而实现产品销售的经济效益。

2、采购模式

公司主营业务为改性塑料的研发、生产和销售，原材料用量较大，采购较为频繁。公司生产塑料粒子的主要原材料为 PP、ABS、玻纤、POE、PP 回料、工程塑料及其他各类助剂等，生产塑料片材的主要原材料为 PET 和 PVC 及助剂等。上述原材料主要从国内采购，仅有少量 PP、ABS 等原材料从国外采购。公司主要原材料的供应充分，市场价格透明，采购价格一般随行就市。公司已制定严格规范的采购管理制度，定期进行市场数据收集，密切关注原材料价格走向，根据公司未来销售情况适当增减库存。

公司的采购业务主要由采购部门负责，包括供应商筛选、采购计划制定、采购执行三部分，具体流程如下：

（1）供应商筛选

在供应商筛选阶段，采购部根据生产需求，选定价格合理、质量可靠、信誉卓著、服务优质的供应商，并与之建立相互信任、长期稳定的合作关系。与此同时，采购部还不断开发新的供应渠道和供应商，并适时对供应商走访、调查和评审，确保公司供应商的产品具备良好的质量和成本优势及供应能力。

（2）采购计划制定

在采购计划制定阶段，由于占公司采购总额较大的原材料如 PP 等属于大宗商品，其市场价格公开透明，采购部考虑公司自身生产需求、市场供应状况以及下游市场需求等各个因素，在满足正常生产经营用料的同时，积极把握有利采购时机，以降低原材料采购成本。

（3）采购执行

在采购执行阶段，在公司确定供应商及价格并签订采购合同进行采购后，对来料进行检验，合格后再接收入库。公司国内采购以货到付款及款到发货为主，少部分客户提供账期，国外采购主要通过信用证结算的方式进行采购。公司从下采购订单到原料收货入库一般需要一周，若从国外供应商采购则需要一个月左右。

3、生产模式

公司主要采取以销定产的生产模式，根据下游客户的订单情况，按照交货日期制定生产计划。

由于客户具体需求存在一定差异，对客户需求量较大的常规规格型号产品，公司会适当进行备货，以便快速满足客户的需求，除此之外主要根据客户订单安排生产，不会进行提前备货。对公司首次生产的新规格产品，公司在批量生产前往往会与下游客户进行产品试样，客户确认合格后实现批量供货。

在产品生产方面，公司按照国际标准化组织 ISO 9001:2015 质量管理体系和 IATF16949:2016 质量管理体系要求进行规范运作。公司建立了完善的生产管控程序，公司商务部获得产品订单，由生产计划部制定排产计划并由技术开发部提供产品配方及工艺方法，再由生产部进行领料、安排组织生产。通常生产部会根据产品结构，将较为相似的产品安排连续生产，以维持较高的生产效率。公司从配料到最终包装发运的全过程贯彻严格规范

的质量管理制度，对生产线上的产品质量进行全面和精细控制，在满足不同客户和订单的定制化需求的基础上，保证产品质量的一致性和稳定性。产品检验合格后入库并按不同订单分别交货，全程一般需要 7 至 10 天。

公司在报告期内存在少量的外协加工情形，主要系公司部分客户对于特定产品有镀膜等特殊工艺要求时，公司将部分非核心生产工序委托外部供应商加工，从而提高生产效率。报告期内公司外协加工金额及占营业成本比重较小，外协加工并非公司的主要生产模式，不涉及公司生产流程的核心工序，公司不存在对外协厂商依赖的情形。

4、销售模式

公司改性塑料全部采用直销模式，由于改性塑料产品应用广泛、性能多样化，不同客户不同产品对其强度、韧性、耐热性、抗冲击性等方面性能需求不同，公司需要及时了解客户需求，快速为客户提供定制化新产品。公司新增客户的开拓方式或获客途径主要为自主开拓、参与招投标、他方介绍或客户直接与公司接洽等。

公司组建了商务部，具体负责市场开拓、产品销售出货、客户需求反馈及维护等工作。商务部与客户紧密协作，接到订单时把客户的要求第一时间传递到技术开发部，积极参与客户产品的研发、设计；产品验收合格后出厂，由物流中心组织调配产品运输，并与客户核实收货情况。商务部门定期与客户对账，由客户确认后，开具发票收取货款；公司亦为客户提供全面的技术支持服务，并适时与客户就价格及产品交货期沟通，及时向客户反馈产品、工艺技术及其它需要沟通的问题。

依靠产品质量、售后服务和成本的综合优势，公司目前已成为部分优质下游客户的主要供应商；同时，公司部分产品需要获得汽车行业主机厂、家电行业主要厂商的产品测试或资质认证，由这些终端客户指定其一级供应商使用公司产品。公司凭借独特的自主研发和创新能力，力争介入客户终端产品的研发设计阶段，提升客户终端产品综合竞争力，从而获得汽车整车厂商、家电厂商的认可并被指定为原料供应商。在增加客户合作黏性的基础上，公司与其建立稳固的战略合作，为后续大额订单的获取打下了良好的基础。目前公司产品已通过了一汽大众、上汽大众、吉利汽车、领克汽车、上汽通用、上汽乘用车、东风日产、江铃汽车、丰田汽车等国内外知名汽车企业原材料认证或零部件认可，以及江淮汽车、东风柳汽、福田汽车等汽车企业的二级供应商认证。同时，公司产品也已通过了 LG、创维、三星、惠而浦等家电领域主要客户的认证和测试。

5、研发模式

公司的技术开发部负责制定研发计划，进行研发项目的立项申请、可行性研究，以及产品开发设计、新产品试制、标准制定和可靠性验证等工作。公司结合行业发展趋势和市场需求导向，制定新产品开发计划和研发方案，并持续跟踪产品测试和批量生产时客户的反馈情况，及时进行方案调整和配方优化。针对客户个性化需求，技术开发部组织内部研发资源，结合丰富的配方设计经验数据，快速提供解决方案。此外，公司还结合行业技术发展趋势，对改性塑料助剂及配方进行持续研究开发，以提高公司技术水平、拓展公司产品应用范围。

6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司结合上下游发展状况、国家产业政策、市场供需情况、主营业务特点、自身发展阶段、自身资金规模等因素，形成了目前的经营模式。影响公司主要经营模式的关键因素是改性塑料行业竞争格局、市场供需情况、下游客户需求变化情况。报告期内，上述影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化，预计公司的经营模式在未来短期内亦不会发生重大变化。

（五）发行人设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

公司自 1999 年 6 月设立以来始终从事改性塑料产品的研发、生产和销售，主营业务、主要产品和主要经营模式未发生重大变化。近年来随着汽车、家电等下游行业轻量化、智能化、健康、环保趋势的发展以及技术进步和产品创新，改性塑料的应用场景亦在不断拓展和丰富。不同应用场景的定制化需求以及下游产品技术迭代的加快，对改性塑料生产企业的技术研发创新能力、市场快速响应能力、多品种规格的生产统筹能力都提出了更高的要求。公司适应行业及市场发展趋势不断进行新产品的开发和客户的开拓，经营发展过程中公司产品品类及应用领域不断扩大，产品品类不断丰富，产品规格牌号不断推陈出新，下游客户也从最初的汽车零部件行业逐渐扩展至家电零部件、塑料包装领域及其他领域。

在公司二十多年的发展历程中，公司始终围绕改性塑料产品核心业务，不断进行产品的技术创新和优化升级，加强产品应用领域拓展和市场客户的开拓，凭借多年的行业积累和业务沉淀，公司掌握了改性聚丙烯、改性 ABS、改性工程塑料等多系列产品的核心技术配方工艺，积累了一批优质、稳定的客户群体，凭借良好的产品性能和质量、规模化的生产能力以

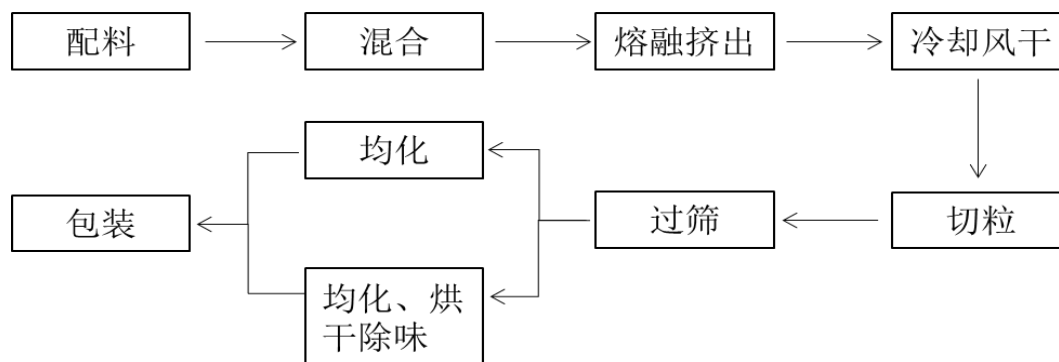
及对客户需求的快速响应，公司近年来的经营业绩保持良好的增长态势。公司自设立以来，主营业务、主要产品和主要经营模式未发生重大变化。

（六）主要产品的生产工艺流程

公司的主要产品可以分为改性塑料粒子和塑料片材，公司改性塑料粒子产品由公司及其子公司苏州禾润昌组织生产、销售，塑料片材产品由子公司和记荣达组织生产、销售。具体的生产工艺流程图如下：

1、改性塑料粒子

改性塑料粒子生产工艺流程



上述工艺流程步骤介绍如下：

| 序号 | 工序 | 工艺内容 |
|----|---------|--|
| 1 | 配料 | 根据产品技术配方，将合成树脂基材、助剂及色粉经过预处理后按比例混合 |
| 2 | 混合 | 配料后的混合物按顺序投入到高速混合机中，经高速混合均匀后放入到料斗中 |
| 3 | 熔融挤出 | 通过电加热、剪切作用将混合物熔融混合，主要有物料挤压、熔融、剪切混合、抽真空、再剪切等步骤，令各种添加剂均匀分散在聚合物中，并将聚合物熔体通过挤出机模头模孔挤出 |
| 4 | 冷却风干 | 利用循环水或空气对从挤出机挤出的聚合物熔体冷却成固态 |
| 5 | 切粒 | 对聚合物料条进行切粒，得到符合外观要求的塑料粒子 |
| 6 | 过筛 | 清除过长、过短等不符合粒径要求的塑料粒子 |
| 7 | 均化 | 将筛选后的塑料粒子进行混合，保证材料组分均匀和性能稳定 |
| | 均化、烘干除味 | 将筛选后的塑料粒子进行混合，保证材料组分均匀和性能稳定，同时进行多次烘干除味冷却处理，以满足部分客户对于改性塑料粒子低VOC、低气味的要求 |
| 8 | 包装 | 将产品按规定的重量装包，按客户的要求做好产品品名、品级、色号、 |

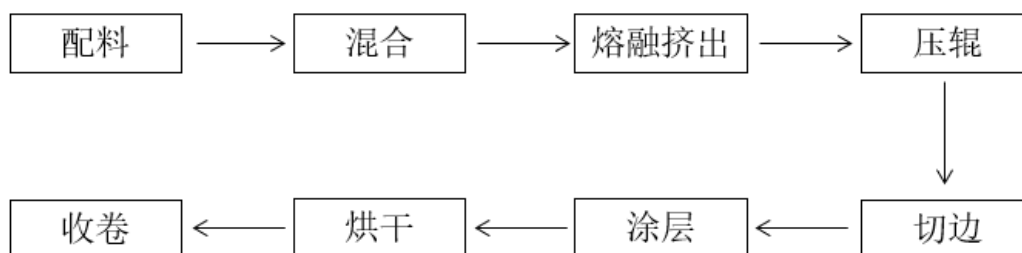
| | | |
|--|--|------------|
| | | 重量和生产批号等标识 |
|--|--|------------|

2、塑料片材类

公司的塑料片材类产品包括 PET 片材与 PVC 片材。公司的塑料片材产品具体的生产工艺流程图如下：

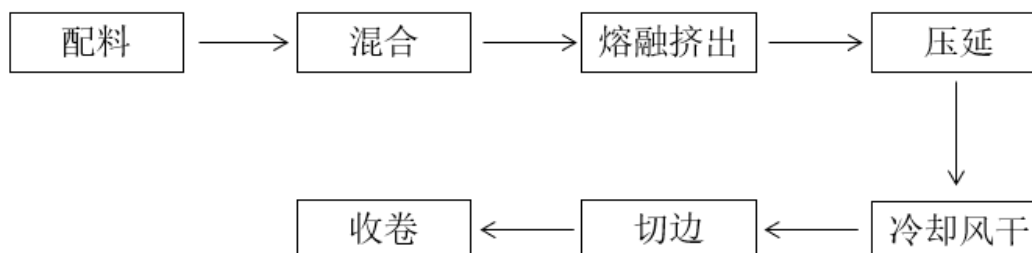
(1) PET 片材

PET 片材生产工艺流程



(2) PVC 片材

PVC 片材工艺流程图



上述工艺流程步骤介绍如下：

| 序号 | PET 片材 | | PVC 片材 | |
|----|--------|---|--------|---|
| 1 | 配料 | 根据产品技术配方，将基材、助剂及色粉经过预处理后按比例混合 | 配料 | 根据产品技术配方，将基材、助剂及色粉经过预处理后按比例混合 |
| 2 | 混合 | 配料后的混合物投入到高速混合机中，经高速混合均匀后放入到料斗中 | 混合 | 配料后的混合物投入到高速混合机中，经高速混合均匀后放入到料斗中 |
| 3 | 熔融挤出 | 通过电加热、剪切作用将混合物熔融混合，主要有物料挤压、熔融、剪切混合、抽真空、再剪切等步骤，令各种添加剂均匀分散在聚合物中，并将聚 | 熔融挤出 | 通过电加热、剪切作用将混合物熔融混合，主要有物料挤压、熔融、剪切混合、抽真空、再剪切等步骤，令各种添加剂均匀分散在聚合物中，并将聚 |

| | | | | |
|---|----|---------------------------------------|------|---------------------------------------|
| | | 合物熔体通过挤出机模头模孔挤出 | | 合物熔体通过挤出机模头模孔挤出 |
| 4 | 压辊 | 靠材料的塑性移动滚压加工成各种复杂形状 | 压延 | 通过相对旋转、水平设置的两辊筒之间的辊隙，制成 PVC 板材半成品 |
| 5 | 切边 | 根据客户的要求把多余的不符合要求的部分进行切割 | 冷却风干 | 利用循环水或空气对从挤出机挤出的聚合物熔体冷却成固态 |
| 6 | 涂层 | 在板材表面涂硅油等符合客户需求的涂层以确保片材的性能 | 切边 | 根据客户的要求把多余的不符合要求的部分进行切割 |
| 7 | 烘干 | 利用隧道式烘箱，通过电加热烘干的方式将片材烘干 | 收卷 | 将产品收卷装包，按客户的要求做好产品品名、品级、色号、重量和生产批号等标识 |
| 8 | 收卷 | 将产品收卷装包，按客户的要求做好产品品名、品级、色号、重量和生产批号等标识 | - | - |

2021年5月，发行人委托苏州科星环境检测有限公司为其出具《检测报告》，相关《检测报告》均显示发行人排污达标检测情况符合国家和地方环保要求。报告期内，主管环保部门对发行人及子公司进行现场检查的过程中，未发现发行人及子公司存在环境保护相关的违法违规情况。

（七）生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

1、发行人及其子公司主要环境污染物、处理设施及处理能力

发行人主营业务为改性塑料的研发、生产和销售，所处行业不属于重污染行业。发行人生产经营过程中的主要污染物包括废气、废水、噪声、固废，公司在生产中已采取相应的污染防治措施，确保污染物经过环保设施处理后达标排放。具体情况如下：

| 主要污染物 | 产生污染物具体环节或工序 | 污染物来源 | 环保设施及处理能力 | 运行情况 |
|-------|--------------|------------------------|---|------|
| 废气 | 熔融挤出 | 生产过程中产生的有机废气（包括非甲烷总烃等） | 产生的有机废气经集气罩收集后，经活性炭吸附及光催化装置处理后通过15米高排气筒达标排放，加强车间通风，确保空气循环效率 | 运行良好 |
| 废水 | 冷却风干 | 循环水槽冷却循环 | 产生的废水可循环使用，需定期添加，无需排放 | 运行良好 |

| | | | | |
|-------|------------|----------------|-------------------------------|------|
| | 生活污水 | 生活污水 | 经市政污水管网排入污水处理厂处理 | 运行良好 |
| 固体废弃物 | 生活垃圾 | 生活垃圾 | 环卫部门定期清理 | 运行良好 |
| | 生产固废 | 废包装袋、机头废料及生产废料 | 收集后向资源利用公司出售处置 | 运行良好 |
| | 危废处理 | 废活性炭、废滤筒等 | 危险废物委托有资质单位进行处理 | 运行良好 |
| 噪声 | 熔融挤出、空压、切粒 | 机械设备产生的噪音 | 通过合理布局、选用低噪声设备、减震隔声、厂内绿化等方式降噪 | 运行良好 |

公司根据实际需要置备了必要的环保设施，环保设施运行情况良好，处理能力均满足排放量的要求，使得生产经营中产生的废气、固体废弃物、废水、噪声得到了合理有效的控制。

发行人及其子公司生产经营中排放的主要污染物、排放量及处理能力情况具体如下：

(1) 母公司

| 污染物类别 | 主要污染物 | 排放浓度 (mg/m ³) / 排放量 (t/a) | | | | | 环保设施名称 | 处理能力 | 运行状况 | |
|-------|--------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------|-------------------|----------|------|------|
| | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 | 排放标准 | | | | |
| 废气 | 非甲烷总烃 | 1.63mg/m ³ | 1.33mg/m ³ | 1.60mg/m ³ | - | 60mg/m ³ | 集气罩、水喷淋系统、二级活性炭吸附 | 7.56t/a | 运行良好 | |
| | 苯乙烯 | ND | - | - | - | 20mg/m ³ | | 0.315t/a | 运行良好 | |
| | 丙烯腈 | ND | - | - | - | 0.5mg/m ³ | | 0.126t/a | 运行良好 | |
| 废水 | 工业废水 | 生产过程不产生工业废水 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生活污水 | 经市政污水管网排入污水处理厂处理 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| 固废 | 危险固体废物 | 按规定设置危险废物暂存场所，定期交第三方处理 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生产废物 | 收集后向资源利用公司出售处置 | | | | | - | - | - | 运行良好 |

| | | | | | | | | | |
|--|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|--------------------------------|-------------------------------|---|------|
| | 生活垃圾 | 环卫部门定期清理 | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生产经营环节噪声 | 昼间 59.40dB(A) 夜间 51.20dB(A) | 昼间 58.45dB(A) 夜间 46.68dB(A) | - | - | 昼间不超过 65dB(A) 夜间不超过 55dB(A) | 通过合理布局、选用低噪声设备、减震隔声、厂内绿化等方式降噪 | - | 运行良好 |

注 1：2021 年监测数据来自苏州科星环境监测有限公司出具的检测报告（202105017 号）；2020 年监测数据来自江苏苏环工程质量检测有限公司出具的检测报告（苏环字[2020]G0294 号）；2019 年监测数据来自苏州国环环境监测有限公司出具的检测报告（[2019]苏国环环（委）字第（0080）号）以及江苏省优联检测技术服务有限公司出具的检测报告（UTS19050312E）。

注 2：表格中 ND 表示未检测出该类污染物。

（2）苏州禾润昌

| 污染物类别 | 主要污染物 | 排放浓度/排放量 | | | | | 环保设施名称 | 处理能力 | 运行状况 | |
|-------|--------|------------------------|---------|-----------------------|---------|---------------------|-----------------|----------|------|------|
| | | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 | 排放标准 | | | | |
| 废气 | 颗粒物 | 2.28mg/m ³ | - | ND | - | 20mg/m ³ | 集气罩、滤筒除尘器 | 9.72t/a | 运行良好 | |
| | 非甲烷总烃 | 2.13mg/m ³ | - | 3.25mg/m ³ | - | 60mg/m ³ | 集气罩、活性炭吸附、光催化装置 | 12.29t/a | 运行良好 | |
| 废水 | 工业废水 | 生产过程不产生工业废水 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生活污水 | 经市政污水管网排入污水处理厂处理 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| 固废 | 危险固体废物 | 按规定设置危险废物暂存场所，定期交第三方处理 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生产废 | 收集后向资源利用公司出售处置 | | | | | - | - | - | 运行良好 |

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|--|---|---|---|---|-------------------------------|---|---|------|
| | 物 | | | | | | | | 好 | |
| | 生活垃圾 | 环卫部门定期清理 | | | | - | - | - | - | 运行良好 |
| 噪声 | 生产经营环节噪声 | 昼间 54.00dB (A) 夜间 48.48dB (A) | - | 昼间 53.20dB (A) 夜间 46.14dB (A) | - | 昼间不超过 65dB (A) 夜间不超过 55dB (A) | 通过合理布局、选用低噪声设备、减震隔声、厂内绿化等方式降噪 | - | - | 运行良好 |

注：2021年监测数据来自苏州科星环境监测有限公司出具的检测报告（202105016号）；2019年监测数据来自江苏创盛环境监测技术有限公司出具的检测报告（报环检（CS-YS）字[2019]第0093-A号）。

（3）和记荣达

| 污染物类别 | 主要污染物 | 排放浓度/排放量 | | | | | 排放标准 | 环保设施名称 | 处理能力 | 运行状况 |
|--------|-------|-----------------------|------------------------|--------|--------|----------------------|-------------------|----------|------|------|
| | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 | | | | | |
| PVC 废气 | 非甲烷总烃 | 0.88mg/m ³ | 0.40mg/m ³ | - | - | 120mg/m ³ | 集气罩、水喷淋系统、二级活性炭吸附 | 1.837t/a | 运行良好 | |
| | 颗粒物 | ND | 0.17mg/m ³ | - | - | 120mg/m ³ | | 0.119t/a | 运行良好 | |
| | 氯化氢 | ND | 0.186mg/m ³ | - | - | 100mg/m ³ | | 0.129t/a | 运行良好 | |
| PET 废气 | 非甲烷总烃 | 0.95mg/m ³ | 0.44mg/m ³ | - | - | 60mg/m ³ | 集气罩、二级活性炭吸附 | 1.837t/a | 运行良好 | |
| 废水 | 工业废水 | 生产过程不产生工业废水 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| | 生活污水 | 经市政污水管网排入污水处理厂处理 | | | | | - | - | - | 运行良好 |
| 固废 | 危险 | 按规定设置危险废物暂存场所，定期交 | | | | | - | - | - | 运 |

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|--|---|---|---|--------------------------------|----------------------------|---|---|------|
| 废 | 固体废物 | 第三方处理 | | | | | | | | 行良好 |
| | 生产废物 | 收集后向资源利用公司出售处置 | | | | - | - | - | - | 运行良好 |
| | 生活垃圾 | 环卫部门定期清理 | | | | - | - | - | - | 运行良好 |
| 噪声 | 生产经营环节噪声 | 昼间 55.33dB (A) 夜间 48.54dB (A) | - | - | - | 昼间不超过65dB (A) 夜间不超过55dB (A) | 选用低噪声设备, 采取有效减振、隔声、消音等降噪措施 | - | - | 运行良好 |

注 1: 2021 年监测数据来自江苏创盛环境监测技术有限公司出具的检测报告;2020 年监测数据来自苏州市环科环保技术发展有限公司出具的《建设项目环境影响报告表》。

注 2: 表格中 ND 表示未检测出该类污染物。

公司重视企业的环境保护责任, 在生产经营过程中严格遵守国家环境保护的有关规定, 开展并通过环境影响评价, 执行环境保护“三同时”制度, 履行了环境保护的社会责任。报告期内, 公司主要污染物均已按照国家标准进行处置和排放; 公司环保设施运行良好, 环保设施处理能力能够覆盖实际排污情况。报告期内, 公司未发生环保事故, 公司不存在因环保问题受到环保部门行政处罚或被要求整改的情况, 亦不存在违反环境保护相关法律法规的重大违法违规行。公司的生产经营符合国家及地方的环保要求。

2、危险废物的处置情况

发行人对于生产过程中产生的主要危险废物, 建立了固体危险废物暂存区, 将危险固体废弃物临时存放于危险废物暂存区, 并对危险废物暂存区内存放危险废物实行严格的管理; 同时, 发行人与有资质的第三方单位签订合作协议, 集中收集存放于危险废物暂存区后, 定期交由第三方有资质的单位回收、处置。

截至本公开发行说明书签署日, 公司与第三方签署危废处理协议并正在有效执行的企业资质情况如下:

| 签署主体 | 企业名称 | 经营范围 | 危险废物经营许可证编号 | 危险废物经营许可证编号有效期 |
|------|------|------------------|-----------------|----------------|
| 禾昌聚 | 盐城淇岸 | 许可项目: 危险废物经营(依法须 | JS092300I1554-3 | 2020年9月 |

| | | | | |
|--------------|----------|---|--|---------------|
| 合、和记荣达、苏州禾润昌 | 环境科技有限公司 | 经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：工程和技术研究和试验发展；环保咨询服务；环境保护专用设备销售；金属材料销售；固体废物治理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广 | | 至 2021 年 11 月 |
|--------------|----------|---|--|---------------|

由于发行人在生产经营过程中产生的危险废物污染物排放量较小，2018 年、2019 年期间发行人暂未定期对危险废物进行集中处理，但发行人设置了符合要求的安全贮存场所，按照贮存设计规范进行设计，做到防风、防雨、防晒、防渗漏，贮存场的渗滤液、地面冲洗水等收集后送至污水处理站处理。同时，发行人于 2020 年 10 月委托第三方盐城淇岸环境科技有限公司转移、运输发行人安全贮存场所中的危险废弃物。

报告期内，发行人不存在因超期存放危废的情况发生环保事故的情形，不存在受到环保部门行政处罚或被要求整改的情形。

3、发行人及子公司生产经营符合国家和地方环保要求

（1）发行人建立了完善的环境保护管理制度

发行人制定了《环境保护管理制度》、《环境污染应急预案操作指引》、《废水排放操作指引》、《固体废物管理规定》等环境保护管理制度。该制度明确了发行人及其子公司管理层在其环境保护工作中的具体职责，规定了环境保护工作的具体内容，构建了完善的环境保护管理制度体系。同时，发行人内部成立了环保监督部门，负责对发行人及其子公司的环保情况进行定期检查及临时抽查，保证发行人环境保护管理制度的有效执行。

（2）发行人及其子公司拥有排污相关资质

发行人及其子公司报告期内已取得当地环保部门核发的排污许可证，具备排污资质。截至本公开发行说明书签署日，发行人及其子公司取得的排污许可证具体如下：

| 序号 | 所有权人 | 证书类型 | 证书编号 | 发证日期 | 有效期限 | 颁发单位 |
|----|-------|-------|------------------------|------------|------|----------|
| 1 | 禾昌聚合 | 排污许可证 | 91320000714164832Y001W | 2021.01.13 | 三年 | 苏州市生态环境局 |
| 2 | 苏州禾润昌 | 排污许可证 | 91320507MA1MNEGL60001U | 2020.04.24 | 三年 | 苏州市生态环境局 |

| | | | | | | |
|---|------|-------|------------------------|------------|----|----------|
| 3 | 和记荣达 | 排污许可证 | 91320594MA1MEKBC8P001X | 2021.06.21 | 三年 | 苏州市生态环境局 |
|---|------|-------|------------------------|------------|----|----------|

(3) 发行人生产经营建设项目取得了环评批复及环保验收

已建项目及已经开工的在建项目均已履行现阶段必要的环评手续，具体如下：

| 企业名称 | 项目名称 | 环评批复 | 环评验收情况 |
|-------|----------------------|------------------------------------|--------|
| 禾昌有限 | 加工生产塑料、改性材料 | 《建设项目环保审批意见》 (000141900) | 验收通过 |
| 和昌有限 | 测试车间用于公司产品测试，不包含生产项目 | 《建设项目环保审批意见》 00056050 | 验收通过 |
| 禾昌聚合 | 塑料造料生产 | 《建设项目环保审批意见》 (001334800) | 验收通过 |
| 和记荣达 | 聚氯乙烯、聚酯片材生产项目 | 《建设项目环保审批意见》 (002144100) | 验收通过 |
| 和记荣达 | 聚氯乙烯、聚酯片材生产线技术改造项目 | 《建设项目环保审批意见》 (002444800) | 验收通过 |
| 苏州禾润昌 | 高性能复合材料生产建设项目 | 《建设项目环境影响报告表》 (苏相环建[2019](32)号) | 验收通过 |

(4) 发行人及其子公司不定期进行环保监测

发行人及其子公司通过不定期委托第三方环境监测专业机构对其生产过程中产生的废气及噪声等实行检测并出具检测报告，以实现对其污染物排放的定期监控。在历次检测报告中，均未发现发行人及其子公司存在排污超标的情况。

(5) 发行人在报告期内未受到环境保护方面的行政处罚

发行人及全资子公司报告期内未发生环境事故，也不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被行政处罚的情形。

综上，发行人已经建立了完善的环境保护管理制度，生产建设项目及募集资金投资项目已通过环评批复及环评验收手续。同时，相关生产主体已经按照环境保护相关规定取得排污许可证、对污染物排放进行定期检测并对生产过程产生危险废物进行有效处理。报告期内，发行人及其子公司不存在环境保护方面违法违规行为，其生产经营符合国家和地方环保要求。

二、 行业基本情况

（一）公司所属行业及确定所属行业的依据

1、发行人的行业类别

发行人主营业务为改性塑料的研发、生产和销售，根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”。根据《国民经济行业分类与代码表》（GB/T4754-2017），公司业务所属行业为制造业中“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C292 塑料制品业”。

2017 年 1 月，国务院发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版），其中将“新型工程塑料与塑料合金、新型特种工程塑料、阻燃改性塑料、ABS 及其改性制品、HIPS 及其改性材料、汽车轻量化热塑性复合材料、高性能碳纤维及其复合材料、高强度玻璃纤维、阻燃功能复合材料等”新材料产业作为优先发展的重点领域，据此发行人属于战略新兴产业下的新材料产业。

（二）行业主管部门及监管体制

1、主管部门及监管体制

发行人所处行业的主管部门包括国家发展和改革委员会、工业和信息化部及各级地方政府相关主管部门。其中，国家发展和改革委员会主要负责行业的宏观管理与调控、制定与发布行业政策、协调产业升级、重大技术装备推广应用等；工业和信息化部主要负责研究提出工业发展战略、拟定产业政策、指导拟定行业技术法规和行业标准。

发行人所处行业的自律组织为中国塑料加工工业协会，其主要职责包括：反映行业愿望，研究行业发展方向，编制行业发展规划，协调行业内外关系；代表会员权益，向政府反映行业的意见和要求；组织技术交流和培训，参与质量管理监督，承担技术咨询；实行行业指导，促进产业发展，维护产业安全。中国塑料加工工业协会又下设改性塑料专业委员会和塑料板片材专业委员会等数十个专业委员会。

2、行业主要法律、法规及政策

改性塑料产品属国家战略新兴产业下的新材料产业，为国家鼓励类行业。近年来国家颁布了一系列与改性塑料行业直接配套的政策与法规对本行业进行支持，同时制定了鼓励改性塑料上游石化/煤化工行业以及下游的汽车行业、家电行业等行业发展壮大政策及法规，

对本行业发展形成间接支持。具体的政策及法规如下表所示：

(1) 产业配套政策

在产业配套方面，国家一方面积极鼓励包括改性塑料在内的新材料产品的研发和技术升级，大力推动行业技术创新，增强改性塑料等新材料行业自身与上下游产业及研究和教育机构的互动，缩短国内的改性塑料企业与国外的技术差距，提升改性塑料产业的整体技术水平；另一方面，改性塑料等新材料不仅在汽车、家电、塑料包装等下游行业具有良好的发展前景和应用深度，而且在环保、节能、高精尖技术领域等方面也具有广泛应用。

相关产业配套政策具体如下：

| 发布时间 | 发布单位 | 名称 | 涉及本行业的主要内容 |
|----------|----------------|-----------------------|---|
| 2015年8月 | 国务院 | 《中国制造2025》 | “以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。高度关注颠覆性新材料对传统材料的影响，做好超导材料、纳米材料、石墨烯、生物基材料等战略前沿材料提前布局和研制。加快基础材料升级换代。” |
| 2016年1月 | 科技部、财政部和国家税务总局 | 《高新技术企业认定管理办法》 | 将“高强、耐高温、耐磨、超韧的高性能工程塑料和特种工程塑料分子的设计技术和改性技术；改性的工程塑料制备技术；具有特殊性能和用途的高附加值热塑性树脂制备技术；关键的聚合物单体制备技术等”列为国家重点支持的高新技术领域。 |
| 2018年5月 | 工业和信息化部、财政部 | 《新材料产业搭建国家资源共享平台建设方案》 | 提出“到2020年，围绕先进基础材料、关键战略材料和前沿新材料等重点领域和新材料产业链各环节，基本形成多方共建、公益为主、高效集成的新材料产业资源共享服务生态体系。到2025年，新材料产业资源共享服务生态体系更加完善，新材料产业资源共享能力整体达到国际先进水平。” |
| 2018年11月 | 国家统计局 | 《战略性新兴产业分类(2018)》 | 将“3.3.1工程塑料制造”列为战略性新兴产业，重点产品和服务包含聚碳酸酯(PC)工程塑料、改性材料及制品，共聚尼龙及改性材料和制品等。 |

| | | | |
|----------|-----------|--|--|
| 2019年3月 | 国务院 | 《2019年政府工作报告》 | 提出“促进包括新一代新材料在内的新兴产业加快发展，培育这类新兴产业集群，壮大数字经济。” |
| 2019年10月 | 国家发改委 | 《产业结构调整指导目录（2019年本）》 | “鼓励乙烯-乙醇共聚树脂、聚偏氯乙烯等高性能阻隔树脂，聚异丁烯、乙烯-辛烯共聚物、茂金属聚乙烯等特种聚烯烃，高碳 α 烯烃等关键原料的开发与生产，液晶聚合物、聚苯硫醚、聚苯醚、芳族酮聚合物、聚芳醚醚腈等工程塑料生产以及共混改性、合金化技术开发和应用。鼓励轻量化材料应用：如复合塑料，其中生物可降解塑料及其系列产品开发、生产与应用，农用塑料节水器材和长寿命（三年及以上）功能性农用薄膜的开发、生产；新型塑料建材（高气密性节能塑料窗、大口径排水排污管道、抗冲击改性聚氯乙烯管、地源热泵系统用聚乙烯管、非开挖用塑料管材、复合塑料管材、塑料检查井）；防渗土工膜；塑木复合材料和分子量 ≥ 200 万的超高分子量聚乙烯管材及板材生产，均属于国家鼓励类产业。” |
| 2019年11月 | 工业和信息化部 | 《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019年版）》 | 将具备一定性能要求的高流动性尼龙、聚苯硫醚类（PPS）系列特种新材料产品、PEEK工程塑料、LCP工程塑料、热塑性树脂（PESEKK）等工程塑料，且应用于汽车、电子电器、航空航天等领域的工程塑料列为重点新材料。 |
| 2021年3月 | 十三届人大四次会议 | 《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》 | “聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。” |

（2）下游行业政策

公司产品的主要应用领域为下游汽车、家电行业，近年来，我国政府也出台了多项推动下游行业发展的鼓励性的产业政策，具体情况如下：

| 发布时间 | 发布单位 | 名称 | 内容 |
|---------|------------|------------|--|
| 2017年4月 | 工信部、国家发改委、 | 《汽车产业中长期发展 | 明确：“突破车用传感器、车载芯片等先进汽车电子以及轻量化新材料、高端制造装备等产 |

| | | | |
|----------|-------------------|---|---|
| | 科技部 | 规划》 | 业链短板，培育具有国际竞争力的零部件供应商，形成从零部件到整车的完整产业体系”，“以轻量化、智能化制造、典型测试工况、先进节能技术为重点，完善节能汽车标准体系”。 |
| 2019年1月 | 发改委等十部委 | 《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》 | 明确提出促进包括汽车、家电等消费，具体举措包括推动出台促进老旧机动车报废更新、二手车交易的法规、规章和相关国家标准，取消机动车回收企业总量控制，放开报废机动车“五大总成”再制造再利用，全面取消二手车限迁，推动汽车消费市场平稳发展，支持绿色、智能家电销售，促进家电产品更新换代，积极开展消费扶贫带动贫困地区产品销售。 |
| 2019年4月 | 国家发展改革委、科技部 | 《关于构建市场导向的绿色技术创新体系的指导意见》 | 继续推进建立统一的绿色产品认证制度，对家用电器、汽车、建材等主要产品，基于绿色技术标准，从设计、材料、制造、消费、物流和回收、再利用环节开展产品全生命周期和全产业链绿色认证。 |
| 2019年6月 | 国家发展改革委、生态环境部、商务部 | 《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020年）》 | 牢牢把握新一轮产业变革大趋势，大力推动汽车产业电动化、智能化、绿色化，积极发展绿色智能家电……大幅降低新能源汽车成本……加快发展使用便利的新能源汽车……稳步推动智能汽车创新发展……持续提升汽车节能环保性能……着力推动绿色智能家电研发和产业化。 |
| 2020年11月 | 国务院 | 《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》 | 提出发展愿景，到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，……，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。力争经过15年的持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际先进水平，质量品牌具备较强国际竞争力。纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用，……，有效促进节能减排水平和社会运行效率的提升。 |
| 2020年2月 | 国家发改委会等二十三个部门 | 《关于促进消费扩容提质加快形成强大国内市场的实施意见》 | 其中明确提出：“加快完善机动车、家电、消费电子产品等领域回收网络。各地区结合实际制定奖励与强制相结合的消费更新换代政策，鼓励企业开展以旧换新，合理引导消费预期。促进机动车报废更新，加快出台报废机动车回收管理办法实施细则，严格执行报废机动车回收拆解企业技术规范，完善农机报废更新实施指导意见。促进汽车限购向引导使用政策转变，鼓励汽车限购地区适当增加汽车号牌限额。” |

| | | | |
|---------|---|--|--|
| 2020年5月 | 国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、商务部、生态环境部、住房和城乡建设部、市场监管总局 | 《关于完善废旧家电回收处理体系推动家电消费更新的实施方案》 | 明确了以完善回收处理体系、促进家电更新消费作为重点任务，推动家电市场的扩大发展。 |
| 2020年5月 | 国务院 | 《2020年政府工作报告》 | 提出“促进汽车消费，大力解决停车难问题。推广新能源汽车，激发新消费需求、助力产业升级。” |
| 2020年6月 | 工业和信息化部、财政部等五个部门 | 《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》 | 对轻量化提出了进一步要求，其中明确，按《乘用车燃料消耗量评价方法及指标》（GB27999-2019）计算乘用车企业的油耗实际值和目标值，推动实现4.0L/100km的目标。 |
| 2021年3月 | 十三届人大四次会议 | 《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》 | “聚焦……新能源汽车……等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。”“提升传统消费，加快推动汽车等消费品由购买管理向使用管理转变，健全强制报废制度和废旧家电、消费电子等耐用消费品回收处理体系，促进住房消费健康发展。” |

3、对发行人经营发展的影响

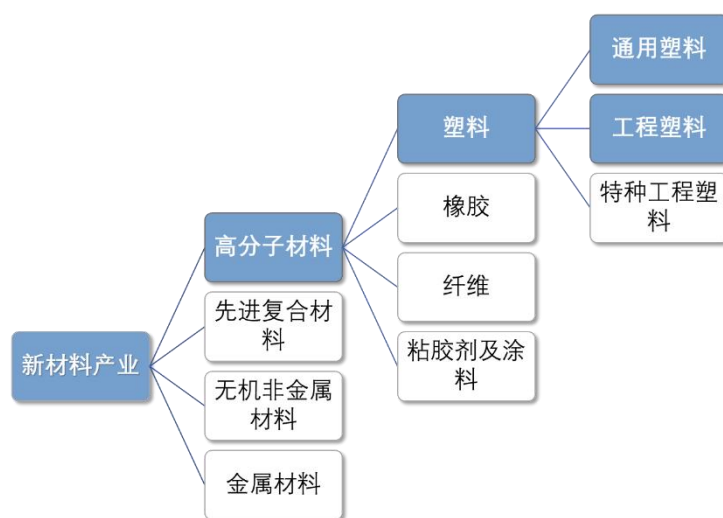
近年来，国家相关部门发布的一系列法律法规政策，将高分子新材料、轻量化绿色化材料、高性能改性塑料列为我国新材料发展的重点领域之一，属于国家重点鼓励并支持的高新技术产业，有力促进了国内改性塑料行业的发展，为发行人的经营发展营造了良好的政策和市场环境，有利于促进公司的进一步发展，为公司的持续稳定经营带来了积极影响。同时，国家相关部门也出台了汽车、家电领域的推广政策，明确发行人下游行业的扩容计划，对发行人经营发展具有一定的正面影响。

（三）所属行业的特点和发展趋势

1、我国改性塑料行业发展概况

（1）改性塑料所属行业领域

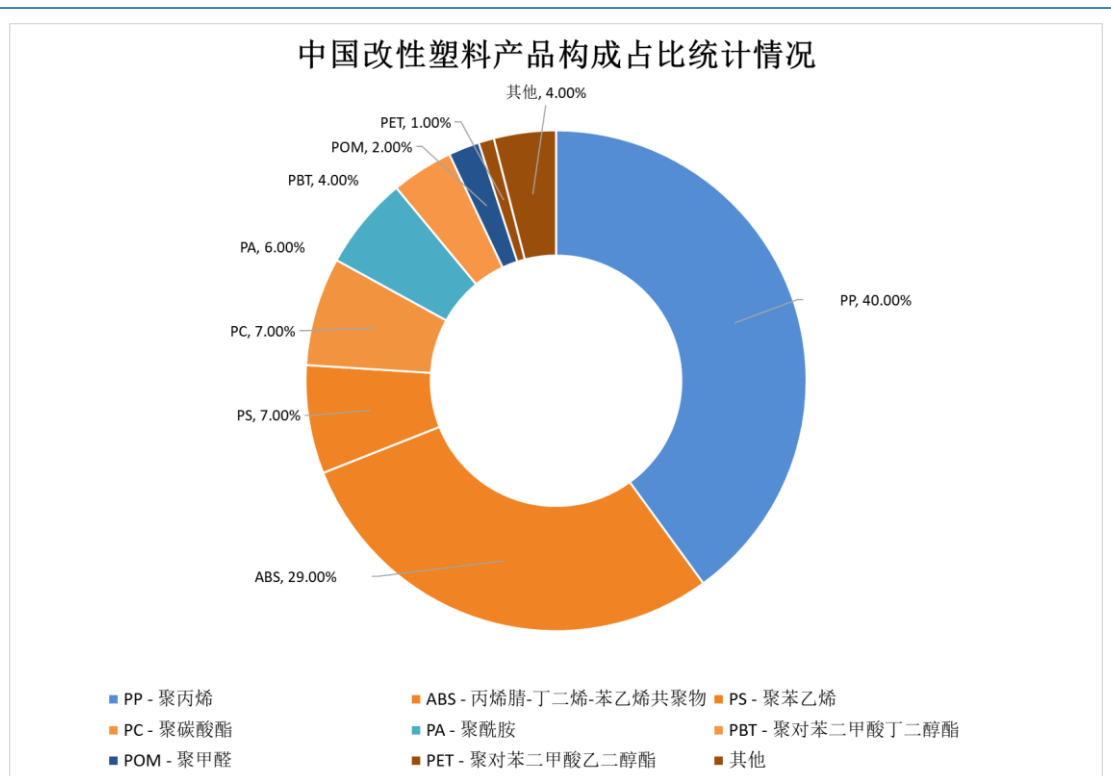
新材料是指新近发展或正在发展的具有优异性能的结构材料和有特殊性质的功能材料，结构材料主要是利用它们的强度、韧性、硬度、弹性等机械性能，功能材料主要是利用其所具有的电、光、声、磁、热等功能和物理效应。新材料按材质可分为高分子材料、先进复合材料、无机非金属材料（如陶瓷、砷化镓半导体等）、金属材料四大类，应用范围较为广泛。其中高分子材料又可分为塑料、橡胶、纤维、胶粘剂及涂料等。目前，新材料产业已经渗透到了国民经济、国防建设和社会生活的各个领域，是高新技术产业发展的基础，对国民经济发展作用重大。



公司产品所涉及的类别：

塑料是一类具有可塑性的合成高分子材料，可分为通用塑料（如聚乙烯 PE、聚丙烯 PP、聚氯乙烯 PVC、聚苯乙烯 PS、聚丙烯腈-丁二烯-苯乙烯塑料 ABS）、工程塑料（如聚酰胺 PA、聚碳酸酯 PC、聚甲醛 POM、聚对苯二甲酸乙二酯 PET/聚对苯二甲酸丁二酯 PBT、聚苯醚 PPO）、特种工程塑料（聚苯硫醚 PPS、聚酰亚胺 PI、液晶聚合物 LCP、聚砜 PSU、聚醚醚酮 PEEK 等）。改性塑料是指在通用塑料、工程塑料或特种工程塑料的基础上，以能改善塑料在力学、流变、燃烧、电、热、光、磁等某方面性能的添加剂或其他树脂等为辅成分，通过填充、增韧、增强、共混、合金化等技术手段，使其具有抗冲、高韧性、阻燃、易加工性等更加优越性能的塑料。

在我国改性塑料产品构成上，主要以改性 PP、改性 ABS、改性 PS 为主，根据前瞻研究院的统计数据显示，2018 年三者产量分别占据了改性塑料市场 40%、29%和 7%的比重，而改性 PET、改性 POM 的占比较小。



数据来源：前瞻产业研究院整理

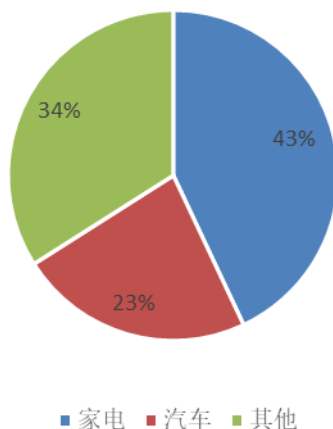
(2) 改性塑料的特点及应用领域

改性塑料拥有密度低、质量轻等特点，一般塑料的密度在 $0.9\sim 1.6\text{g}/\text{cm}^3$ ，改性塑料的密度普遍在 $2.0\text{g}/\text{cm}^3$ 以内，而 A3 钢为 $7.6\text{g}/\text{cm}^3$ ，黄铜为 $8.4\text{g}/\text{cm}^3$ ，铝为 $2.7\text{g}/\text{cm}^3$ ，从密度上来看塑料的轻量化效果最好¹。随着我国改性塑料技术的不断进步，改性塑料制品强度、硬度、韧性、阻燃等性能均得到大幅提升，部分产品性能已经超越金属材料，因此其在诸多领域对金属等材料形成替代，推动各应用领域产品实现轻量化发展。

目前，我国改性塑料产品已经广泛应用于汽车、家电、电子电器、办公设备、电动工具等传统行业和轨道交通、精密仪器、航空航天、新能源等高新技术领域，其中家电和汽车为份额最大的两个市场，2019 年二者对改性塑料的应用比例分别为 43%和 23%。随着改性塑料技术的不断进步，改性塑料在家电和汽车中的应用比例不断扩大，尤其在汽车零部件领域，由于汽车结构复杂，应用配件数量较多，因此改性塑料对其他材料替代空间更为广泛。

¹ 数据来源：期刊《塑料工业》2015 年 12 期文章《汽车轻量化—车用塑料的颠覆之旅》。《塑料工业》是面向国内外公开发行的塑料行业专业期刊，是中文核心期刊、中国科学引文数据库（CSCD）来源期刊、美国化学文摘（CA）收录期刊。

2019年我国改性塑料在各领域的应用比例

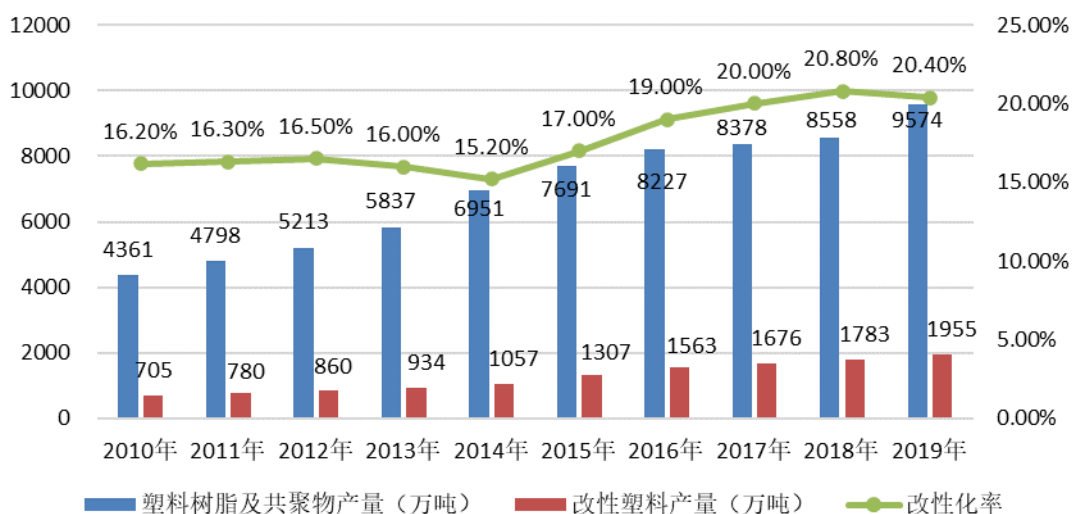


数据来源：智研咨询《2020-2026年中国改性塑料市场深度评估及未来发展趋势报告》

（3）我国改性塑料的发展趋势

进入 21 世纪后，随着全球汽车工业、家用电器、电子通信、新能源等产业不断向中国转移，以及国内经济的快速发展和基础材料领域的“以塑代钢”、“以塑代木”趋势，我国正在成为全球塑料材料最大的市场和主要需求增长引擎。根据国家统计局及前瞻产业研究院的数据，我国规模以上工业企业合成树脂及共聚物产量由 2010 年的 4,361 万吨增长至 2019 年的 9,574 万吨，年复合增长率为 9.13%。我国规模以上工业企业的改性塑料产量从 2010 年 705 万吨增长至 2019 年的 1,955 万吨，年复合增长率达到 12.00%，改性化率由 2010 年的 16.20%增长至 2019 年的 20.40%。虽然 2017 年以来“限塑”新政出台，但国内改性塑料行业仍然保持较为稳定的增长趋势，随着改性塑料应用领域的扩大，未来我国改性塑料仍然存在较大的发展空间，尤其相较于全球塑料超过 40%的改性化率，其需求前景非常广阔。

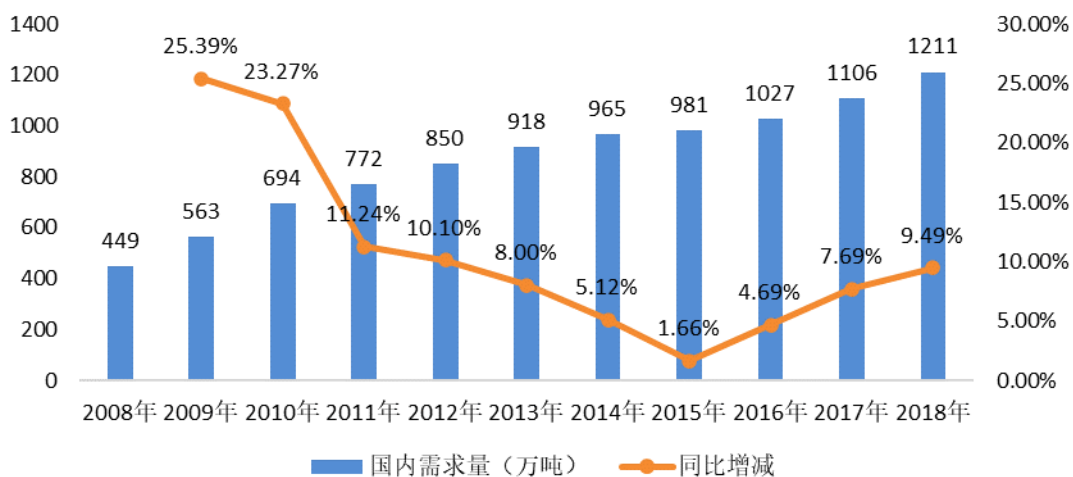
2010-2019年我国规模以上工业企业的改性塑料产量情况



资料来源：前瞻产业研究院整理

据前瞻产业研究院测算，国内改性塑料需求量从 2008 年的 449 万吨增长至 2018 年的 1,211 万吨，复合年增长率达到 10.43%。2018 年的同比增长率为 9.49%。预计 2021 年至 2025 年我国改性塑料需求量将持续上涨，2025 年国内改性塑料需求量将达到 1,837 万吨，预计到 2024 年塑料改性化率有望达到 30%。²

2008-2018年国内改性塑料需求量及同比增速



资料来源：前瞻产业研究院整理

2、行业市场需求

目前，发行人产品主要应用于汽车行业、家电行业、塑料包装等领域，因此上述领域发

²银河证券研究院《改性塑料：基于全产业链视角看好行业发展，推荐低估值龙头企业》

展直接关系到发行人产品的市场需求，具体分析如下：

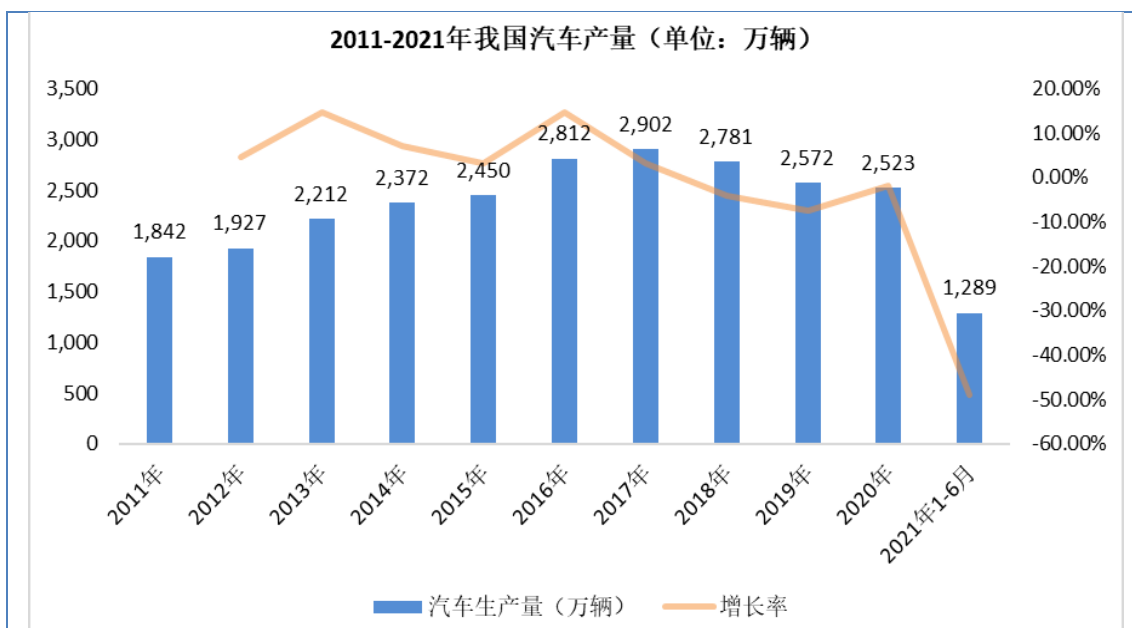
（1）汽车市场

汽车工业是改性塑料的重要应用领域之一。随着汽车行业的发展，人们对汽车材料轻质、节能、环保等要求日益提高，改性塑料材料凭借其密度低、强度高、成型工艺性能良好的特点，在汽车内饰、外饰以及其他车身构件等方面均得到了广泛应用。

1) 随着我国城镇化进程和居民消费能力的提升，中国的人均汽车保有量仍有较大增长空间

汽车产业一直是我国重点发展的支柱产业，根据汽车工业协会数据显示，2010 年我国汽车产量为 1,826 万辆，随后在居民汽车消费需求增强、城市公交配套完善及工程建筑用车释放等因素的带动下，我国汽车产量保持快速增长，到 2017 年国内汽车产量增长至 2,901.54 万辆，较 2010 年复合增长率达到 6.84%，连续多年蝉联全球第一³。然而，受宏观经济下行、中美贸易摩擦持续、消费信心不足，以及国六排放标准提前实施、新能源汽车补贴大幅退坡等诸多因素影响，2018 年 7 月份以来汽车产销持续下降，2019 年产量为 2,572 万辆，2020 年受新冠疫情影响汽车产量继续下跌至 2,523 万辆，国内汽车消费市场已经从高速增长阶段逐渐回归理性消费的平稳期。2021 年 1-6 月我国汽车产量为 1,289 万辆，同比增长 24.2%，我国汽车消费市场逐步复苏。

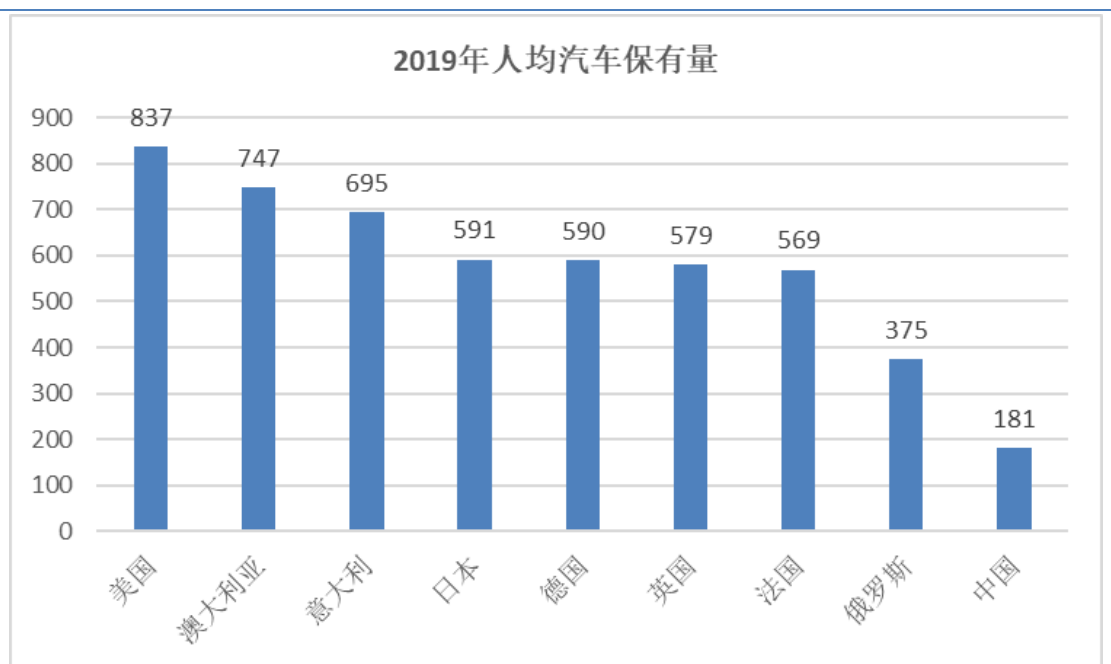
³ 数据来源：中国汽车工业协会。中国汽车工业协会简称中汽协会，是在中国境内从事汽车、摩托车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体，依法组成的全国性行业协会。



数据来源：中国汽车工业协会

随着我国汽车工业的快速发展，我国汽车保有量逐年递增，根据公安部交管局统计，截至 2020 年底，我国汽车保有量达到了 2.81 亿辆⁴。然而我国人口基数庞大，与国际成熟市场相比，人均汽车保有量水平仍然较低，2019 年我国汽车千人保有量为 181 辆/千人，达到了世界平均水平，但较美国、澳大利亚、日本、德国、英国等发达国家仍具有较大差距，美国 2019 年为 837 辆/千人，澳大利亚为 747 辆/千人，日本为 591 辆/千人，德国为 590 辆/千人，英国为 579 辆/千人，大致为我国数值的三倍。作为世界第一大汽车产销国，在我国城镇化进程持续推进、人民生活水平不断提升等因素的带动下，未来国内汽车市场仍面临广阔的发展前景，以日本、德国、英国等发达国家为例，我国汽车千人保有量尚有两倍的提升空间，从而带动国内汽车产销量继续攀升。

⁴ 数据来源：公安部交管局。公安部交管局主要负责拟订道路交通管理的政策、规定，指导、监督机动车（不含拖拉机）登记，参与城市道路交通规划和建设、道路交通安全设施的规划等。

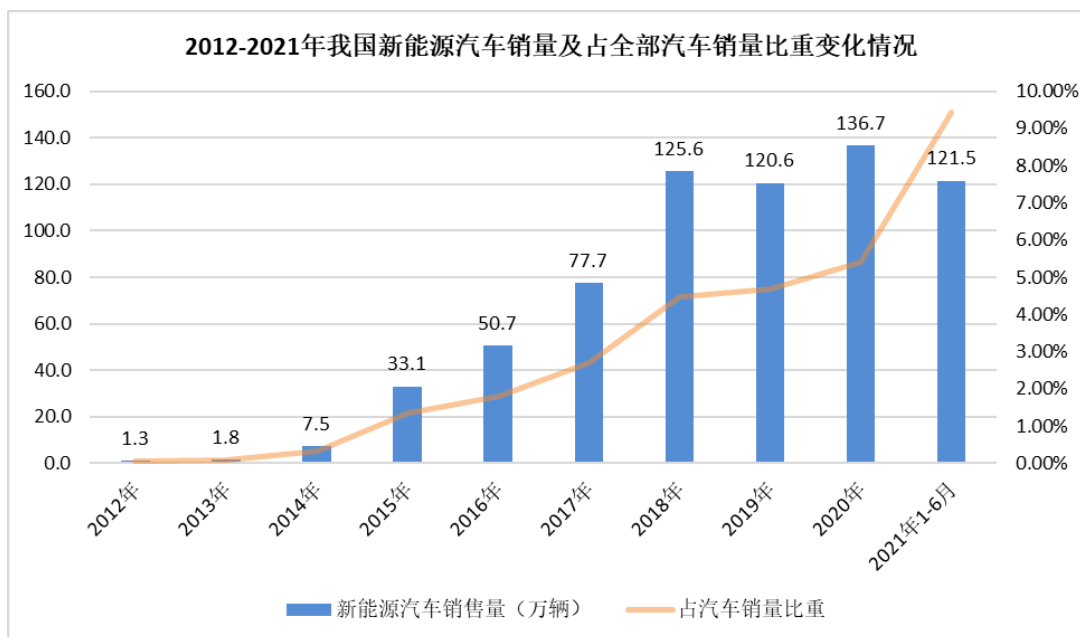


数据来源：wind，安信国际整理

从长期来看，我国仍处于城镇化进程的发展阶段，国内居民收入水平不断提升，生活质量持续改善，因此未来对汽车仍有较大需求空间。

2) 更加节能环保的新能源汽车将迎来飞跃式发展

随着全球能源危机和环境污染问题的日益突出，新能源汽车将成为未来汽车产业发展的重要动能。2012年我国新能源汽车销量仅1.28万辆，到2018年该类汽车销量已突破120万辆，尽管2019年新能源汽车销量有所回落，但仍在120万辆以上，2020年我国新能源汽车销量提升至136.7万辆。2021年1-6月我国新能源汽车销量达到121.5万辆，接近去年全年水平。2020年10月国务院常务会议通过《新能源汽车产业发展规划》，并指出“力争经过15年的持续努力，我国新能源汽车核心技术达到国际先进水平，质量品牌具备较强国际竞争力。纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用，高度自动驾驶汽车实现规模化应用。”到2025年新能源汽车销量占当年汽车总销量的20%，未来新能源汽车、智慧能源和智能交通融合创新平台等技术的进一步融合和发展，将推动我国新能源汽车产业高质量发展，我国汽车市场整体上将保持平稳发展的趋势。

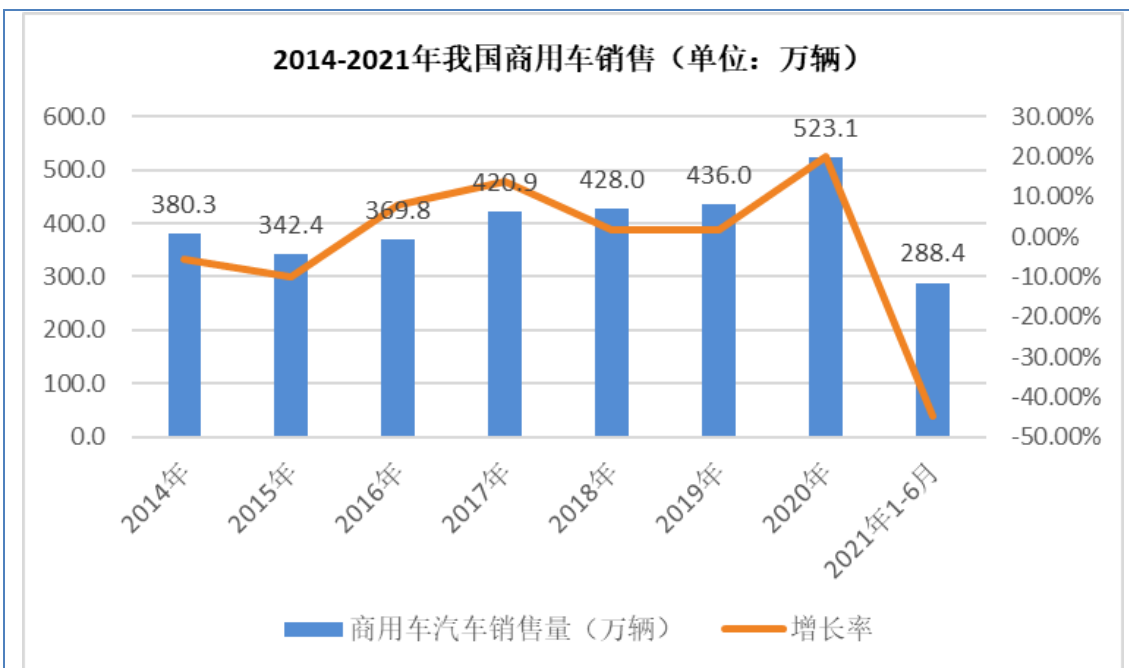


数据来源：中国汽车工业协会

新能源汽车与传统汽车相比，具有轻量化、智能化等特点，新能源汽车行业的快速发展也将为符合轻量化发展方向的改性塑料的发展提供广阔的市场空间。

3) 近年来我国商用车保持着较快的产销增长趋势

尽管 2018 年以来我国汽车行业整体及乘用车产销增长速度存在一定的下滑，但我国商用车依旧保持较为稳定的增长。受基建投资回升、物流业快速发展、国三汽车淘汰、治超加严等利好因素促进下，商用车市场表现优于汽车市场整体水平。近年来，我国商用车行业实现了连续五年的增长，包括重卡、中卡和微卡等货车都实现了两位数的增长。特别是在 2020 年，在汽车市场整体遇冷的情况下，商用车市场逆势上涨，产销量分别为 523.1 万辆和 513.3 万辆，同比分别增长 20.0%和 18.7%。2021 年上半年，我国商用车市场继续保持增长态势，产销量分别达到 273 万辆和 288.4 万辆。近年来，发行人也在挖掘市场增量空间，加大对商用车零部件客户的开拓力度。



数据来源：中国汽车工业协会

4) 汽车“轻量化”发展趋势之下，改性塑料的应用得以不断扩展

随着汽车工业的发展，改性塑料在汽车中的应用也在不断上升。近年来随着各国对环境保护等问题的日益重视，汽车的轻量化要求不断提高，在保证整车的强度和安全性能的前提下，轻量化已经成为了当前车用材料的主要发展方向。改性塑料通过添加各类助剂使得产品性能大幅提升，因此其在汽车制造中的比例也逐年增加，并逐渐成为汽车轻量化材料的重要角色。通过降低汽车的整车重量，在提升汽车的动力性能的同时，有效减少能源消耗，既可以降低传统燃油汽车的尾气排放，也可以提升新能源汽车的续航里程。汽车质量每降低 10%，燃油效率可提高 6%~8%，即汽车质量每降低 100kg，百公里油耗可降低 0.3~0.6L，百公里 CO₂ 排放可降低 5~8g⁵。在现代汽车主要材料构成中，钢材占比 55%~60%，为轻量化材料的替代提供了较大空间，而改性塑料是最重要的汽车轻量化材料，当前改性塑料使用量最高的是德系汽车，其使用率达到 25%，用量为 340~410 千克。欧美国家的平均水平也达到 19%，用量为 250~310 千克，目前我国乘用车的改性塑料使用率只有 13%，用量约为 160 千克，远远低于欧美等发达国家，还有很大的提升空间，2025 年单台车改性塑料用量分别增加 116 千克。

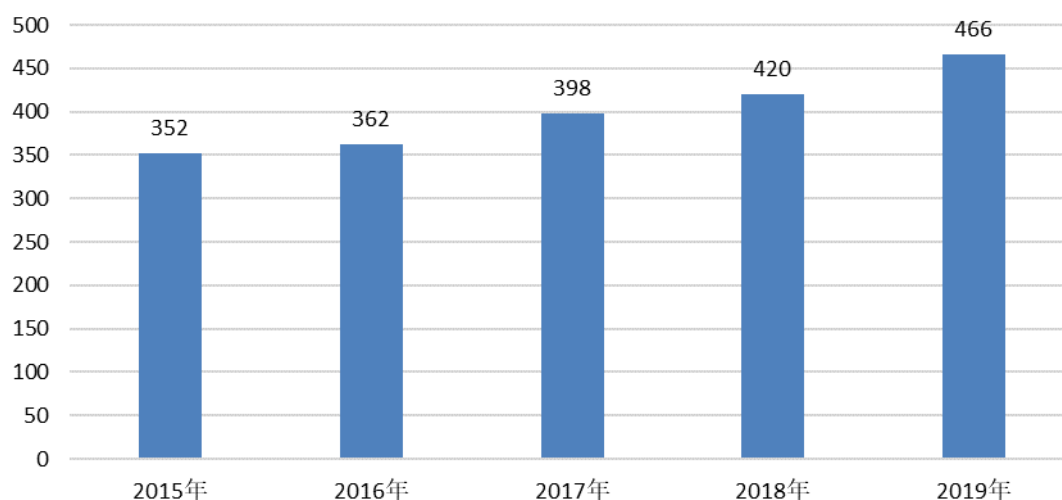
另外，我国已经是全球最大的新能源汽车市场，与传统汽车相比，新能源汽车为提升续

5 数据来源：期刊《当代石油石化》2016 年 10 期文章《日本汽车轻量化发展趋势》。《当代石油石化》是由中国石油化工集团公司经济技术研究院主办，国内外公开发行的的大型综合类科技月刊。

航里程更加需要轻量化技术的支持，单台车改性塑料用量要更大。由于电动汽车能够使用的动力电池的单位比能量与传统汽车使用液体燃料的单位比能量之间的差距巨大，导致在单位能耗（电耗量/100km）下，电动汽车不能像传统汽车那样靠一次补充能量来实现长距离的行驶。试验表明，实现整车重量减少 10%，单次充电的行驶里程增加 5.5%⁶。从而有助于解决电动汽车行驶里程短的问题。

随着行业对改性塑料技术的不断研究，改性塑料产品对其他材料替代效应将持续扩大，势必进一步提升汽车零部件领域对改性塑料的需求。根据智研咨询数据显示，近年来我国汽车领域改性塑料材料的需求量已从 2015 年的 352 万吨上升到 2019 年的 466 万吨，逐年攀升。随着汽车产销量稳步上升以及汽车轻量化趋势发展，预计改性材料在汽车领域需求量将保持良好的上升势头。

2015-2019年我国汽车领域改性塑料使用量（单位：万吨）



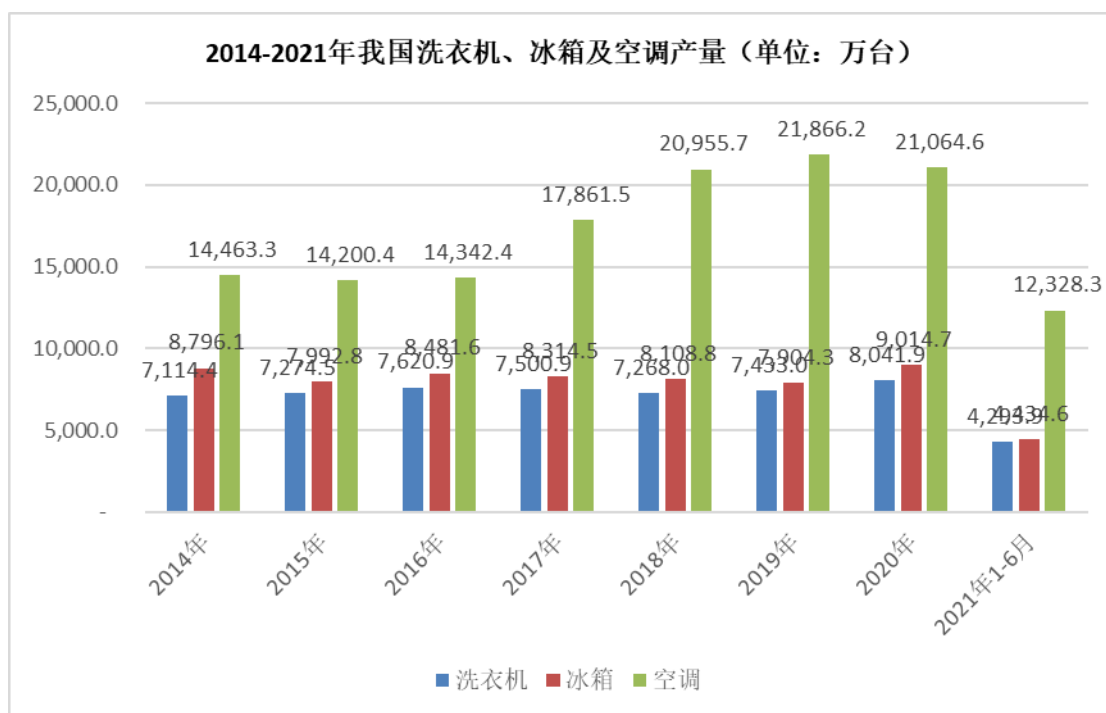
数据来源：智研咨询

目前改性塑料已经普遍应用于仪表板总成、座椅系统附件、门板、立柱护板等内饰件，以及保险杠、散热格栅、车灯、轮罩等外饰件产品制造，未来随着我国汽车轻量化、节能环保的要求的日益提高和汽车产量的快速增长，汽车行业对改性塑料产品形成巨大需求。据中国汽车工程学会 2016 年 10 月发布的《节能与新能源汽车技术路线图》指出，到 2025 年、2030 年，我国整车质量需比 2015 年分别减重 20%、35%，对改性塑料将形成更大需求。

（2）家电市场

6 数据来源：期刊《新经济导刊》2016 年 04 期文章《汽车轻量化：助新能源汽车极致表现》。《新经济导刊》是由国务院发展研究中心主办的经济类期刊。

家电行业是改性塑料行业最重要的下游产业之一，改性塑料拥有质轻而高刚度、安全、无毒、节能环保、抗菌抗霉变、低成本等特性，能满足人们对家电轻量化、健康化的需求。改性塑料材料主要被用于制造家电的罩盖、壳体、配件、外饰等部件。随着经济快速发展，人民生活水平快速提高，家电的国内市场迅速扩大。此外，我国家电业出口持续增长，在全球家电行业的地位持续提升，已成为我国全球化程度较高的行业之一。国内外市场需求促进着我国家电市场的蓬勃发展，同时带来上游改性塑料行业需求的快速增长。根据工信部数据，2020年我国白色家电（洗衣机+电冰箱+空调）产量达到3.81亿台，其中洗衣机、冰箱及空调产量分别为8,041.9万台、9,014.7万台和21,064.6万台，合计产量同比增长2.47%，合计产量稳步增长。2021年1-6月，我国白色家电产量达到2.11亿台，合计产量同比增长20.78%，增长较为迅速。



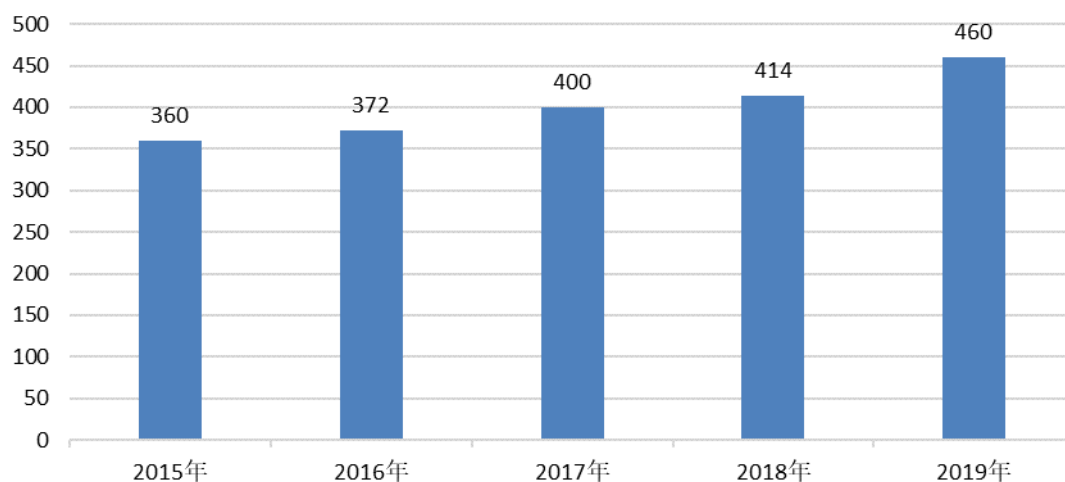
数据来源：工信部

用于家电产品制造的塑料大部分是热塑性塑料，约占90%，家用电器中所使用的塑料几乎全都需要经过改性，近年来我国主要家用电器中塑料所占比例分别为：电冰箱38%、洗衣机34%、电视机23%、空调10%⁷。我国较高的家电产品产量对改性塑料产品带来了较大的市场需求。根据智研咨询数据，我国家电领域改性塑料使用量已经从2015年的360万吨提升至2019年的460万吨，保持持续增长。随着家电产品轻薄化和节能环保的发展要求，改性

⁷ 华泰证券《改性塑料龙头，下游高景气有望逐步体现》2016年12月。华泰证券是一家全国性综合类证券公司，下设研究院，从事宏观经济、行业与上市公司研究、证券投资策略的研究。

塑料在家电产品中的应用及所占比例越来越大。

2015-2019年我国家电领域改性塑料使用量（单位：万吨）



数据来源：智研咨询

近年来，随着物联网和人工智能技术的快速发展，我国家用电器行业正向智能家电方向转型。一方面，传统家用电器企业与互联网公司开展合作，推出智能家电产品；另一方面，小米、华为等互联网企业也通过大数据平台优势进军家电行业，推动我国家用电器产业进入智能家电时代，具备智能控制功能的冰箱、洗衣机等智能家电产品不断涌现。

智能家电时代的到来对改性塑料需求有深远的影响。首先，在量的方面，将推动家电产品产销量的进一步增长，从具体细分品类来看，黑电、白电等传统家电品类由于进入消费者家庭较早，普及率较高，至今大量家电产品已经“超龄”服务，更新需求激增，消费者购买行为多为更新换代，产品迭代明显，结构升级持续。2020年5月，中国家用电器研究院发布的《中国废弃电器电子产品回收处理及综合利用行业白皮书 2019》显示首批目录产品报废量约为1.7亿台，其中电冰箱3,276万台，洗衣机2,892万台，房间空调器3,354万台，恰逢智能家电的发展趋势，势必将为智能家电带来可观的更新需求。根据中怡康预测，到2020年，智能家电将累计带来市场需求1.5万亿元，届时白电智能化率有望达到45%，生活电器智能化率有望达到28%，厨房电器智能化率将为25%⁸；其次，在质的方面，智能家电时代的消费者对定制化、个性化的高端家电需求不断上升，而改性塑料在阻燃、强度、耐候、环保等基础性能和易成型、色彩丰富、吸震消音等性能上都有较多其他材料不可比拟的优势，势必在智能家电的发展中有着更广泛的应用。

⁸ 数据来源：中怡康。中怡康是中国最早从事家电领域专业市场研究的机构之一，长期专注于中国消费品市场零售研究。

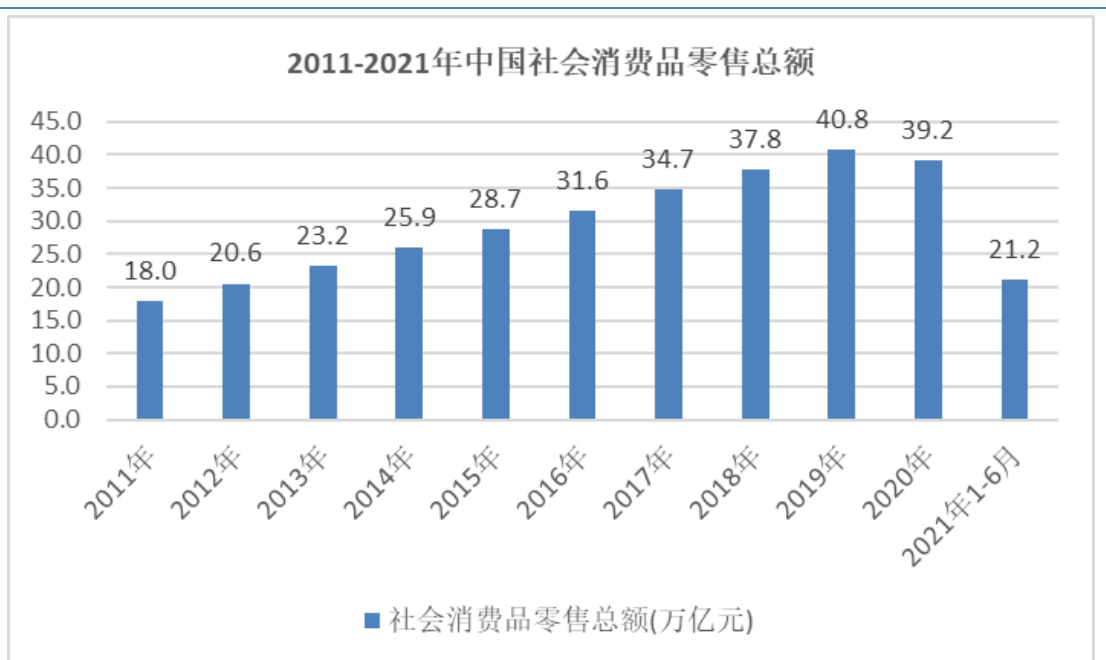
(3) 塑料包装行业的市场需求分析

塑料包装是改性塑料行业另一个下游产业。由于方便流通、保护商品、提升产品附加值等优点，塑料包装制品广泛应用于食品、电子信息制造、日化用品等领域，是包装材料占比第二高的品类，仅次于纸包装。得益于政策红利的扶持、生产工艺的提升、市场需求增长等因素，中国塑料包装行业市场规模逐年增长。根据中商产业研究院整理，中国塑料包装行业市场规模从 2017 年的 496.4 亿美元增长至 2019 年的 540.8 亿美元，年复合增长率为 4.38%。随着科技水平的革新，新型包装材料层出不穷，塑料包装产品将会以绿色环保、功能性强的方向持续发展以满足下游行业的需求，行业市场规模有望持续增长，预计到 2025 年将达到 698.2 亿美元。



资料来源：Grand View Research、中商产业研究院整理

塑料包装行业下游是食品、电子信息制造、日化用品等行业。以塑料包装行业的需求端而言，中国作为一个人口大国，人口基数决定了消费总量。消费者对于食品、电子信息制造、日化用品等社会消费品具有刚性需求，日常消费量巨大，且市场需求保持稳定增长。据中国国家统计局数据显示，2011 年至 2020 年的中国社会消费品总额从 18 万亿元增长至 39.2 万亿元，年均复合增长率达 9.03%。这为塑料包装行业的发展提供了较大的市场空间。



资料来源：国家统计局

近年来，随着经济不断发展，中国已逐渐成为世界包装制造和消费大国，人们对商品包装的要求也日益提高，塑料包装行业对高阻隔、耐蒸煮、抗紫外、避光、抗菌、透气、绝氧等功能性塑料包材的需求将不断增加。因此，改性塑料在塑料包装行业中将有着更广泛的应用。

（4）其他行业应用

除家电、汽车及塑料包装领域外，改性塑料材料凭借其轻量化、耐腐蚀、阻燃性、高强度、良外观等性能，已经越来越多的应用在社会各个领域。在健康防护领域，改性塑料可应用于口罩、防护服等医疗防护场景；在通讯领域，改性塑料可应用于天线、连接器、滤波器、PCB板等部件材料；在轨道交通领域，改性塑料可应用于内外饰、结构件以及缓冲材料；在家居建材领域，改性塑料也是卫浴、箱包、电动工具、安防设备等产品的的重要组成部分；在电子电气工业领域，改性塑料广泛应用于电子电气设备及元器件的壳体材料、包覆材料、基质材料、介电绝缘层材料等。在航空航天、军工等领域，改性塑料同样有着广泛的应用。随着改性塑料材料性能的不断提升，应用领域也在持续扩展，为行业内企业的持续发展带来机遇。

综上所述，改性塑料已广泛应用在国计民生的各个层面，是新材料产业的重要板块，在化学工业领域中具备较强发展潜力，未来国内改性塑料材料的行业发展空间广阔。

3、我国改性塑料行业发展趋势

(1) 行业上下游产业链联系日趋紧密

随着市场竞争的日益加剧，汽车、家电等领域企业不断缩短其新产品开发周期，以迅速抢占市场先机，强化其在行业内的市场地位。改性塑料作为汽车及家用电器的重要材料，其生产企业也需要顺应下游领域对产品快速需求的趋势，不断深化其服务能力，如前期即介入客户终端产品设计流程以保障产品品质符合客户需求，适量存储基材以保障客户订单生产，强化自身生产切换能力以应对多家客户在同一时间产生的差异化产品需求，通过物流团队建设保障产品快速交付以及定制化、针对性的项目研发体制等。

(2) 产品应用领域持续扩展，技术要求不断提升

随着改性塑料综合性能的不不断提升，其产品不断在更多领域得到应用，产品性能要求随之提高。如汽车制造领域，早期改性塑料仅用于非核心零部件的生产，随着改性塑料在阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面特性的日益突出，目前已被广泛用于发动机、锂电池等产品的生产；在家用电器制造领域，由于相关市场相对成熟，生产厂家注重培养差异化竞争优势，因此高端家用电器不仅对改性塑料的阻燃性、强度、耐候、环保等基础性能有较高要求，而且对易成型、色彩丰富、吸震消音等定制化和高端化提出了挑战。随着下游行业健康、环保、美观、轻量化等趋势的发展，单一树脂无法满足耐候、耐高低温、耐紫外线、刚性、韧性等应用要求，因此改性塑料的应用行业越来越多样化，应用场景也愈发广泛，从传统的家电、汽车行业到通讯、电子电气、医疗、轨道交通、精密仪器、家居建材、安防、航天航空、军工等诸多国家支柱性产业和新兴行业。差异化应用场景对于改性塑料的性能要求不同，决定了改性塑料行业定制化的特点。下游行业科技更新迭代速度不断加快，也同样对改性塑料生产企业的技术创新能力提出了较高要求，行业内企业需要持续通过技术创新，跟踪下游市场的技术趋势，以不断推出满足客户需求的新产品。

(3) 规模门槛提高，未来行业整合具有较大整合空间

改性塑料行业规模门槛在不断提高，未来几年国内改性塑料行业有较大的持续整合空间。国内大量中小型改性塑料加工企业的生产规模在1万吨以下，且主要以加工低端的改性料为主，在当前人力成本提升、技术研发投入加大等趋势之下，不具备规模优势的中小企业很难在行业存活。更为重要的是，以家电和汽车为主的下游市场也在持续整合，大客户是企

业争取的主要对象。大客户对改性塑料的供应商要求更为严苛，特别对产品的性能一致性、稳定性和供应量上都有较高的要求，小规模改性塑料企业难以进入供应体系。

（4）更新换代，改性塑料高性能化、绿色化

随着改性设备、改性技术不断发展成熟，占塑料行业的 90% 以上的通用塑料通过改性提高了强度、耐热性等指标，具备了工程塑料的性能，并已经抢占了部分传统工程塑料的应用市场。改性通用塑料在价格及产量方面具有较大优势，随着通用塑料改性技术不断发展，未来应用将进一步增长。与此同时，随着全球环保意识的日益提高，消费者对于汽车内饰气味低散发的要求越来越高，汽车内饰也正朝着绿色、环保、健康的趋势发展。免喷涂等改性塑料能有效降低产品释放挥发性有机化合物 VOC，将会得到更广泛的应用。

4、行业技术水平及发展趋势

（1）行业技术水平及技术特点

改性塑料产品大多属非标准产品，其配方参数一般根据下游应用领域实际应用需求而定，需要生产厂家有较高的技术研发能力。改性塑料产品对同批次产品的性能指标及一致性等方面要求较高，具有较高的技术门槛。长期以来，改性塑料产品被国外先进企业垄断，随着国家鼓励政策的不断出台，及部分资金实力较强的企业通过对国外技术的引进，促使我国改性塑料行业快速成长，逐步打破国外的技术垄断，产品技术、质量指标也已接近国外先进水平，部分产品的工艺技术已经进入国际先进行列，实现了部分产品进口替代，并在国际市场开始崭露头角。

（2）行业技术发展趋势

改性塑料应用领域涉及各行各业，新成果、新技术、新工艺极大地推动了改性塑料行业技术进步与发展，我国改性塑料产业的发展将呈现以下特点：

1) 通用塑料工程化

近年来，随着塑料改性技术的发展，产量大、成本低的通用塑料通过填充、增强和发泡等手段提高了力学性能和耐热性，促使 PP、PE、PS 和 PVC 等通用塑料不断具有工程化特点，并已经抢占了部分传统工程塑料的应用市场，达到了降低成本的效果。

2) 改性塑料轻量化

轻量化就是在保障使用性能的前提下，尽量减轻塑料制品的重量。对于使用非金属粉体材料的改性塑料材料就是要打破“增重”瓶颈，在达到使用性能的前提下，把改性塑料材料的密度降下来。例如，通过使用特色原料和改进加工技术将改性塑料材料的密度降低，不使用交联剂实现聚乙烯和聚丙烯微发泡从而降低塑料制品的密度等。改性塑料轻量化能够明显降低产品的重量，从而推动各应用领域产品实现轻量化发展。

3) 工程塑料高性能化、多功能化、复合化

主要通过通用工程塑料“合金化”方法，将两种或两种以上工程塑料通过共混、接枝、嵌段等物理的或化学的方法组合在一起，使各组分的性能相互取长补短，构成一种兼具多种优良性能的塑料材料，从而达到高性能化的目的。随着国内汽车、电气、电子、通信和机械工业的蓬勃发展，改性塑料的需求将大幅上升，各种高强度耐热型工程塑料将得到应用。

4) 改性塑料绿色化

随着国家环保要求的提高以及人们环保意识的增强，使用环保型改性助剂、进一步研究开发具有可降解、可循环利用等特性的绿色化改性塑料正在成为行业新热点，高性能环保改性塑料的市场需求不断提升，特别是低气味、低 VOC、免喷涂改性塑料将会得到更广泛的应用。

5) 助剂材料多样化

随着汽车工业的发展，改性塑料行业也在不断发展壮大。虽然在改性基础理论方面，依然遵循增强和增韧两个原理，但增强材料和增韧材料不断推陈出新，如碳纤维、POE 等，改性塑料性能提升范围也越来越大。另外，增强材料的处理技术也在不断发展，如增强塑料中的长纤维及短纤维加入技术、晶须增强塑料中的晶须加入技术等。

(3) 主要技术门槛和技术壁垒

改性塑料下游应用广泛，而不同应用场景下的改性塑料性能各异，相应的配方也有所不同，在改性塑料的配方设计中，树脂原料或改性助剂在品种或数量上的细微变化或可引起最终产品性能的巨大变动。能否针对不同应用场景研发设计出适合的材料配方，是行业龙头企业区别于一般企业的重要核心竞争力之一。

由于高分子复合材料产品性能对下游产品质量起着至关重要的影响，客户为了保证其产

品质量，通常需要对上游复合材料企业进行考察和审查认证，一旦进入其合格材料体系认证供应商中，则不会轻易更换，形成较高的进入壁垒。与此同时，下游市场的更新迭代速度通常较快，对改性塑料生产企业的技术创新能力同样要求较高，企业需要持续不断通过技术创新推出满足下游市场需求的产品。因此，新技术、新产品的研发需要企业具备较强的资金实力和专业的技术人员，也需要企业在行业内的持续不断摸索与耕耘，积累足够的经验，在短时间内，行业内的后来者难以与业内已形成技术优势的企业相抗衡。

（4）衡量核心竞争力的关键指标

公司衡量核心竞争力的关键指标详见本节之“（五）发行人与同行业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、指标等方面的比较情况”。

5、行业的经营模式、周期性、季节性和区域性特征

（1）行业的经营模式

由于改性塑料与所应用的终端产品联系紧密，具备一定的定制化需求，行业内企业一般采取以销定产为主的经营模式，客户存在新产品开发需求时，企业根据其性能对产品配方进行设计开发，研发后交由客户对样品进行验证，一旦配方设计得到客户认可，企业便根据客户订单组织安排生产，并根据客户指定交货时间进行产品交付。因此，由于改性塑料产品与终端产品联系的紧密性，能够在前期即介入终端产品设计、提供多样化产品和服务的企业能够获得更大的竞争优势。

（2）行业的周期性

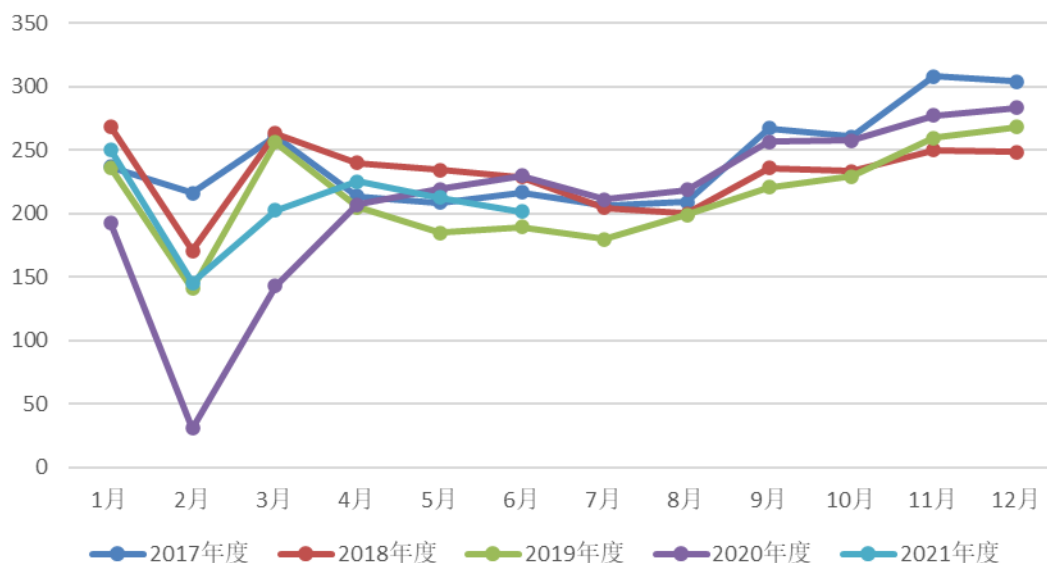
改性塑料产品市场需求受其下游汽车、家电、塑料包装等行业的市场需求的影响，上述行业与我国宏观经济发展基本保持一致，并与我国宏观经济周期呈现一定的关联性，因此改性塑料行业不存在明显周期性特征。

（3）行业的季节性

改性塑料行业的季节性由其下游行业的季节性所决定。

在汽车制造领域，通常年底是汽车的销售旺季，往往从9月份开始汽车产量开始增加，从而带动汽车用改性塑料需求的增加。受此影响，公司改性塑料产品一般四季度的销量相对较高，其他季度总体保持平稳。

2017-2021我国汽车销量变化情况（单位：万辆）



数据来源：中国汽车工业协会

在家用电器领域，由于下半年受“双11”、“双12”促销影响，以及每年年末、春节前通常为销售旺季，客户为应对春节假期等因素会提前进行生产备货，受此影响，公司在第三、四季度的销量相对较高。

塑料包装下游主要包括食品、电子产品、日用品等消费品市场，该类市场规模较大，需求较稳定，总体来看不具有明显的季节性。

由于公司销售主要集中在汽车零部件行业，该行业有一定的季节性，受上游影响，本行业也具有一定的季节性特征。

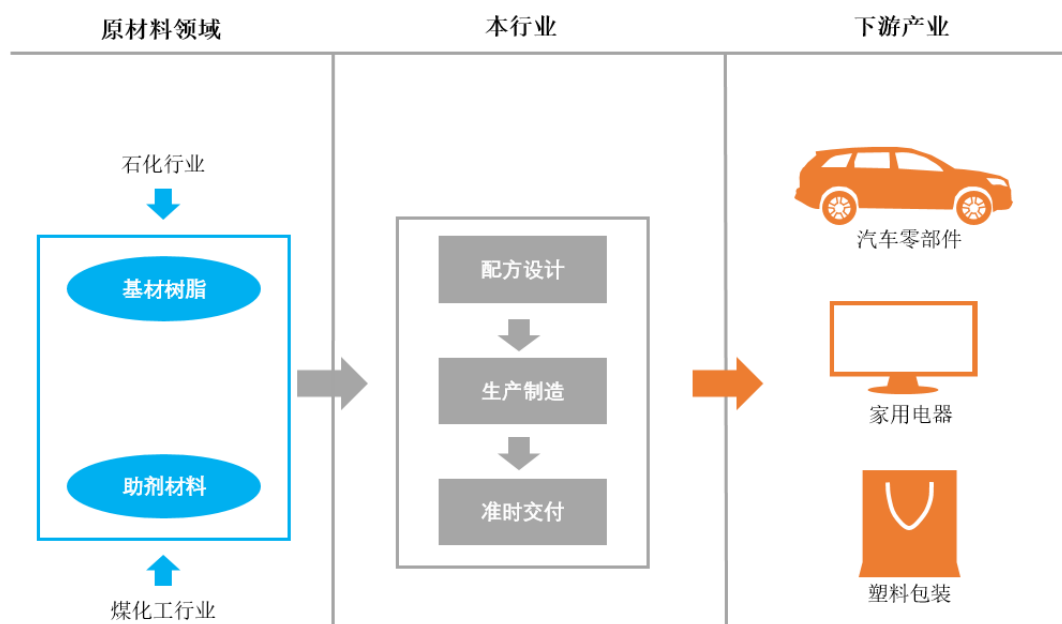
（4）行业的区域性

改性塑料行业的区域性分布特点是由其下游行业的集中度及地域分布特点决定的。汽车制造、家用电器等下游生产企业具有显著的区域性分布特征，受相关产业集群地理分布影响，国内改性塑料的生产和销售主要分布在长三角、珠三角及环渤海等东部经济发达地区。塑料包装行业企业数量较多，其中大部分企业为中小企业，市场竞争情况较为激烈，没有明显的区域特征。

由于公司下游客户主要集中汽车制造、家用电器领域，具备显著的区域分布性特征，客户为满足生产需求一般会对供应商交货能力提出严格要求，公司本身坐落于苏州工业园区，区位优势明显，能满足客户及时供货的要求，行业有一定区域性特征。

6、发行人所处行业与上、下游行业的关系

发行人上游行业为石化及煤化工领域，其主要为本行业提供聚丙烯、聚乙烯、聚苯乙烯、聚氯乙烯等基材树脂及其他助剂材料；发行人下游市场主要包括汽车零部件、家电零部件、塑料包装等领域。本行业上下游示意图如下所示：



(1) 上游行业的发展对本行业的影响

公司产品最主要的原材料为各类基材树脂，其主要由原油提炼而来，其产量及价格也与原油保持高度相关。产量方面，我国是原油产销量大国，石化产业也非常发达，因此对于各类基材树脂供应充足，能够充分满足改性塑料生产需求；价格方面，近年来受全球经济危机及新能源替代等影响，原油需求不断放缓，导致原油价格总体相对较低，从而使得各类基材树脂价格也处于相对低位。另外，根据国家相关鼓励煤炭深加工、促进产业升级的政策，国内的煤化工产业随着技术不断进步也逐步开始供应制造各类基材树脂必须的原材料，未来市场供应量充足。

(2) 下游行业的发展对本行业的影响

公司产品主要应用于汽车零部件、家电零部件、塑料包装等行业，因此，下游消费品的行业景气度和发展趋势会对公司产品的需求带来明显影响。

随着我国国民经济的较快发展和居民可支配收入的提高，和扩大内需的消费刺激政策的

实施，下游行业处于稳定增长阶段或趋于稳定，对公司产品需求稳步提升。

首先，汽车行业发展向好。在增量上，由于我国人均汽车保有量与发达国家还存在不小的差距，未来随着人民生活水平的不断提升，汽车市场整体规模将继续稳步增长，从而拉动改性塑料产品需求的上升。在存量上，汽车轻量化和节能环保的趋势将加速该行业以塑代钢，具备重量轻、低挥发、消音减震、增强增韧、隔热阻燃等诸多良好性能的改性塑料将获得较大的增长机会。

其次，我国家用电器市场逐步趋于成熟，未来随着居民生活水准提升和家电行业内部差异化竞争的内在驱动，改性塑料在增强增韧、耐候阻燃、外观优良、环保抑菌等性能上的优势将在高端家用电器上得到充分体现，其使用范围将进一步扩大，有效驱动改性塑料行业发展。

此外，塑料包装由于其节省原辅材料、重量轻、运输方便等特点被广泛运用在日用品、食品及电子等各个领域，随着人民生活水平的提高以及消费领域个性化需求日益增长，我国日用品、食品制造业及电子信息制造业市场持续发展，也将进一步带动公司塑料片材产品需求的增长。

传统行业拉动改性塑料需求的同时，新兴产业的蓬勃发展也产生了对改性塑料的需求。一方面，新能源汽车发展的内在节能要求与改性塑料带来的汽车行业轻量化趋势相契合，可有效抵消重电池组带来的汽车重量增加；另一方面，由于改性塑料具备良好的熔融、易成型等多种性能，在3D打印耗材方面有很大的用武之地。随着部分企业通过对改性塑料技术及配方的深入开发，改性塑料应用领域进一步扩大，并逐步应用于航天、高铁等高端领域，势必将进一步利好本行业发展。

（四）发行人在行业中的竞争地位

1、发行人产品或服务的市场地位及主要市场份额

（1）发行人的市场地位

公司作为专业的改性塑料提供商，构建了集基础材料储备、助剂功能研发、改性配方设计、量产工艺开发、产品生产制造、快速物流响应和材料持续优化于一体的运营体系，能够为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等众多领域的客户提供多种改性塑料产品。

作为国内较早从事改性复合材料研究的高新技术企业，公司 2009 年迄今均为国家高新技术企业，现已通过江苏省企业技术中心、江苏省复合新材料工程技术研究中心、苏州市汽车用改性材料工程技术研究中心等多个省、市级技术研究开发中心等认证，公司同时为江苏省民营科技企业，所属子公司苏州禾润昌获得江苏省科技型中小企业认定。截至本公开发行说明书签署日，公司拥有授权专利 55 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 46 项，另有软件著作权 5 项。

国内改性塑料生产企业总数超过 3,000 家，但产能超过 3,000 吨的企业数量仅 70 余家，产能超过万吨的企业数量较少，市场竞争激烈。根据公司收入规模，公司处于行业前列，尤其专注于汽车零部件、家电零部件等领域改性塑料产品的生产、研发和销售，在此细分领域，公司产品更具竞争优势。

（2）发行人在汽车行业、家电行业以及塑料包装领域的市场份额

尽管近年来我国改性塑料行业发展迅速，但国内改性塑料生产企业多数规模偏小，生产技术实力较弱，中低端产品同质化竞争严重，行业集中度不高，行业整体技术水平与陶氏、巴斯夫、LG 化学等国外领先企业相比仍有一定的差距，使得我国高端改性塑料产品仍依赖进口。

近年来，随着下游材料改性化率的持续提升以及改性塑料粒子应用领域的不断拓展，改性塑料粒子的市场规模不断增大，行业内竞争逐渐加剧。由于大型汽车主机厂及家电商等下游客户在供应商选取方面的标准较为严格，因此小型企业通常仅能接受来自小型塑料制品企业的订单或者为更大规模的生产企业进行代加工。同时由于小型企业在资金实力和技术积累方面的短板，制约了其进一步发展。随着低端产能竞争日趋激烈、下游客户高端产品需求不断提升，规模内资企业的经营优势将更加明显，未来国内改性塑料行业领先企业将更具竞争力。

目前通过公开披露信息难以获取改性塑料粒子行业内各公司的市场占有率情况。按照 2018 年至 2019 年⁹改性塑料粒子的产量 1,783 万吨和 1,955 万吨测算，发行人与可比上市公司改性塑料的产量及市场占有率情况如下：

| 公司名称 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------|---------|---------|---------|
|------|---------|---------|---------|

⁹ 截至目前，尚无法获取 2020 年国内改性塑料粒子全年的产量数据。

| | 产量（万吨） | 产量（万吨） | 占比 | 产量（万吨） | 占比 |
|------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 金发科技 | 158.88 | 128.91 | 6.59% | 138.26 | 7.75% |
| 普利特 | 31.69 | 28.55 | 1.46% | 未披露 | - |
| 国恩股份 | 30.50 | 27.35 | 1.40% | 15.65 | 0.88% |
| 南京聚隆 | 8.43 | 6.37 | 0.33% | 6.94 | 0.39% |
| 会通股份 | 36.82 | 35.88 | 1.84% | 13.96 | 0.78% |
| 道恩股份 | 28.33 | 19.10 | 0.98% | 7.56 | 0.42% |
| 发行人 | 7.25 | 4.48 | 0.23% | 3.09 | 0.17% |

注：上述数据来源于各可比公司的年度报告以及招股说明书等。

从上表可知，改性塑料粒子行业内主要上市公司的产能数据差异较为明显。行业龙头金发科技的市场份额最高，占整体市场的比例在 7%左右。虽然金发科技的占比最高，但是绝对比例仍然偏低，由此可见国内改性塑料粒子行业整体较为分散，行业集中度不高。发行人的市场占比在同行业可比上市公司当中占比份额最小，但是在 2019 年度的市场占比略有提升，主要原因为发行人为非上市公司，融资渠道有限，发展规模受到资金量的限制较为明显。但是报告期内发行人凭借良好的技术实力以及过硬的产品质量，市场份额得到不断提升，预计未来随着发行人优质客户拓展以及采购规模的增长，发行人的市场份额还将进一步提高。

另外，结合发行人在汽车行业、家电行业以及塑料包装行业的产销量以及销售额的数据，对发行人在主要下游领域的市场份额情况分析如下：

1) 汽车行业、家电行业的市场份额情况

根据智研咨询数据，2018 年度、2019 年度我国汽车领域改性塑料使用量分别为 420 万吨、466 万吨，我国家电领域改性塑料使用量分别为 411 万吨、460 万吨，市场份额的具体情况如下表所示：

单位：万吨

| 使用量 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 汽车领域(a1) | - | 466.00 | 420.00 |
| 家电领域(b1) | - | 460.00 | 411.00 |
| 汽车领域销量(a2) | 4.93 | 3.23 | 2.84 |
| 家电领域销量(b2) | 1.84 | 1.07 | 0.28 |
| 汽车领域市场份额(a3=a2/a1) | - | 0.69% | 0.68% |
| 家电领域市场份额(b3=b2/b1) | - | 0.23% | 0.07% |

注：公开渠道尚无法获取 2020 年度汽车以及家电领域改性塑料的耗用量。

报告期内公司汽车领域市场份额占比相对较为稳定，家电行业市场份额逐年增加，主要原因为家电领域新增了部分主要客户，因此家电领域客户的销售收入有所增加。

2) 塑料包装领域的市场份额情况

根据中商产业研究院数据，2018 年度、2019 年度以及 2020 年度，中国塑料包装市场规模约为 3,426.62 亿元、3,731.52 亿元以及 3,892.29 亿元，据此测算的发行人塑料包装领域市场份额情况如下表所示：

单位：亿元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------------------|----------|----------|----------|
| 塑料包装行业市场规模 (c1) | 3,892.29 | 3,731.52 | 3,426.62 |
| 塑料包装领域销售收入 (c2) | 1.01 | 1.07 | 1.18 |
| 塑料包装领域市场份额 (c3=c2/c1) | 0.03% | 0.03% | 0.03% |

注1：由于无法获取塑料包装行业市场销量数据，因此此处用销售额替代。

注2：2020年塑料包装行业市场规模为中商产业研究院预测值。

最近三年，发行人塑料包装市场份额占比均保持在0.03%，占比较小且相对稳定，塑料包装业务为发行人全资子公司和记荣达的主要业务，其经营体量较小，占比发行人主营业务收入的占比较小。

2、行业内的主要企业概况

(1) 行业竞争格局

目前，改性塑料行业竞争格局可分为三个层级，即：大型外资企业、规模内资企业、小型内资企业，各层级竞争情况如下：

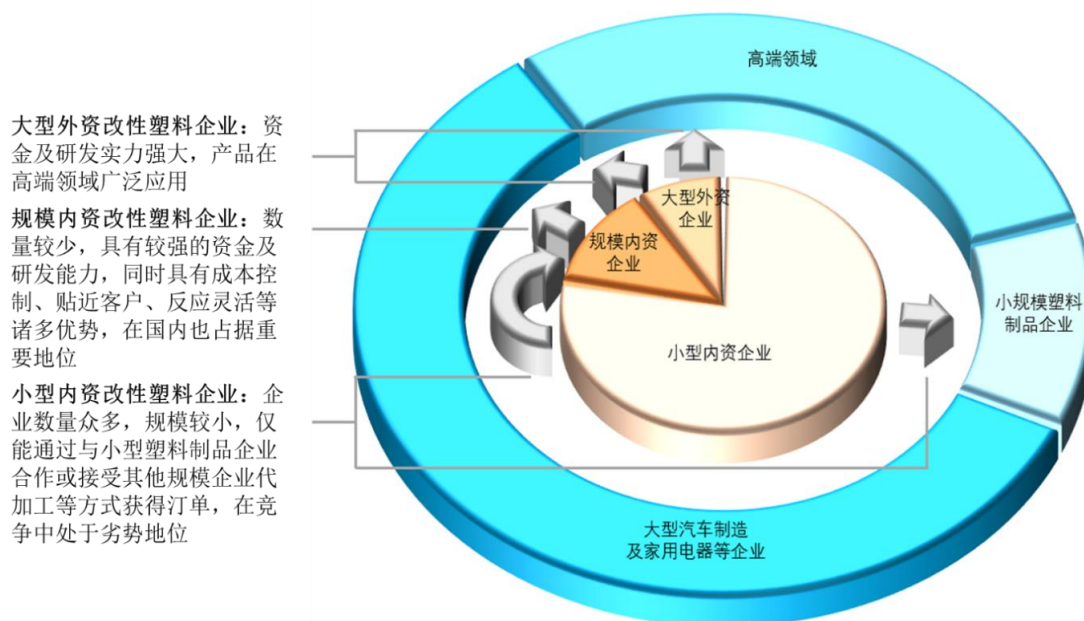
大型外资企业方面，目前已经在国内设立改性塑料生产基地的外资企业包括美国陶氏杜邦、德国巴斯夫、SABIC、普立万、韩国 LG 化学、锦湖石油化学株式会社、荷兰帝斯曼公司等，上述企业具有较强的资金和研发实力，产品在高端领域应用较为广泛。

规模内资企业方面，我国改性塑料产能超过万吨企业数量较少，与大型外资企业相比较，国内改性塑料生产企业在技术、规模等方面存在一定差距，但随着国家政策支持力度的不断增加，部分企业通过对自身研发能力的提升，逐步缩小与大型外资企业的技术差距，同时较外资企业具有成本控制、贴近客户、反应灵活等诸多优势，在国内也占据了重要的市场地位，

部分企业通过对轻量化、高性能产品的研究与开发，逐步将产品渗透至高端应用领域。

小型内资企业方面，由于生产规模较小，通常难以进入大型汽车制造及家用电器等客户的供应商体系，其仅能通过与小型塑料制品企业合作或接受其他规模企业代加工等方式获得订单；另外，由于小型内资企业在资金和技术研发等方面实力有限，也一定程度限制其规模的快速发展，从而使其在竞争中处于劣势地位。

改性塑料行业竞争格局示意图



从改性塑料的需求以及产能供给来看，我国已经是改性塑料大国。但是目前国内改性塑料企业数量众多，且产品多属于中低端市场，同质化竞争较为激烈。目前国内改性塑料企业中，年产能超过 100 万吨的仅有金发科技一家。相比较而言，大型外资企业在行业内产业链较为完善，大多数都是集原材料、改性加工与产品销售业务于一体的大型跨国企业，该类企业技术、资金规模等综合实力较强。部分跨国行业巨头在改性塑料领域有着几十年甚至上百年的产品研发历史和发展沉淀，已经形成了多行业的产业融合和全球性的区域布局，在改性塑料高端市场领域仍占据主要地位。

根据银河证券的研究报告显示，就国内市场而言，国内企业产能占比约为 73%，国外或合资企业占比约为 27%，国内的改性塑料企业数量已经超过 3,000 家，但普遍规模偏小，年产能超过 3,000 吨的企业仅有 70 余家。由此可见国内改性塑料行业目前处在市场集中度较低，严重同质化竞争的发展阶段。后期随着国内改性塑料市场的发展，下游客户对改性塑料产品的性能要求将会不断提高，对于技术研发投入较少的小规模加工企业将会逐渐被市场淘

汰，行业集中度将会有所提升。

近年来，受国家产业政策推动，“以塑代钢”、“以塑代木”，汽车行业“轻量化”以及家电行业材料高性能化、绿色环保的发展趋势之下，以金发科技为代表的部分国内企业通过坚持自主研发、独立创新，研发出的部分产品在性能和稳定性等方面已经达到国际先进水平，并且凭借在产品定制、快速相应以及技术服务上的本土优势，逐渐形成进口替代的市场竞争格局。

（2）行业内主要企业简介

1) 国内企业情况简介

公司属于改性塑料行业的规模内资企业，公司国内同行业公司包括金发科技股份有限公司、会通新材料股份有限公司、上海普利特复合材料股份有限公司、山东道恩高分子材料股份有限公司、青岛国恩科技股份有限公司、南京聚隆科技股份有限公司。除上述产能超万吨级上市公司之外，另有其他产能超万吨级，且与发行人在产品种类、应用领域方面存在直接竞争关系的非上市企业，具体情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称 | 公司简介 |
|----|----------------------|---|
| 1 | 金发科技 (600143. SH) | 金发科技成立于 1993 年，是全球领先的新材料企业，产品覆盖改性塑料、完全生物降解塑料、特种工程塑料、碳纤维及复合材料、轻烃及氢能源和医疗健康高分子材料产品等 6 大类。 |
| 2 | 会通股份 (688219. SH) | 会通股份成立于 2008 年，公司主要从事高分子改性材料的研发、生产和销售，公司拥有聚烯烃类、聚苯乙烯类、工程塑料及其他类多种产品，产品应用于家电、汽车、5G 通讯、电子电气、医疗、轨道交通、家居建材、安防等行业。 |
| 3 | 普利特 (002324. SZ) | 普利特成立于 1999 年，公司业务包括改性材料产业、ICT 材料产业和特殊化学品产业三大产业板块，其中改性塑料产品主要应用于汽车内外饰材料、电子电器材料、军工航天材料等。 |
| 4 | 道恩股份 (002838. SZ) | 道恩股份成立于 2002 年，是一家集研发、生产、销售热塑性弹性体、改性塑料和色母粒等功能性高分子复合材料的高新技术企业，产品主要应用于汽车工业、家用电器、医疗卫生等行业。 |
| 5 | 国恩股份 (002768. SZ) | 国恩股份成立于 2000 年，是一家以改性塑料粒子及制品、高分子复合材料及其制品的专业制造商，为下游家电、汽车厂商提供家电零部件和汽车零部件及其专用料包括研发、生产、销售、测试及物流配送在内的综合服务。 |
| 6 | 南京聚隆 (300644. SZ) | 南京聚隆成立于 1999 年，公司拥有高性能改性尼龙、高性能工程化聚丙烯、长玻纤增强复合材料、高性能塑料合金和塑木环境工程材料等产品，另有热塑性弹性体、功能性母粒、碳纤维复合 |

| | | |
|----|---------------------------------|--|
| | | 材料、微发泡材料等新产品。产品应用于汽车、高铁及轨道交通、电子电器、仪器仪表、机械、体育休闲、园林建设等领域。 |
| 7 | 杰事杰 (834166.NQ) | 上海杰事杰新材料(集团)股份有限公司成立于1992年,是一家以塑料改性技术研发为核心,通过生产、销售改性塑料产品实现盈利的高新技术企业,产品已广泛应用于汽车、家电、电子电气、军工等行业。 |
| 8 | 润佳股份 (新三板已摘牌) (830956.NQ) | 润佳股份成立于2008年,研发生产改性聚丙烯类、改性ABS、塑料合金类及改性尼龙类改性产品,主要客户为汽车主机厂及下属配套企业,以及国内知名家电企业及其下属配套企业。 |
| 9 | 厦门金旻 | 金旻(厦门)新材料科技有限公司成立于2016年,是一家专注于高分子复合材料研究与运营的科技公司。产品涵盖通用塑料、工程塑料、特种工程塑料等领域,包括阻燃材料、碳纤维增强复合材料、高耐候材料、高导热材料、可降解材料等创新产品,为汽车、家电家居、医疗卫生、电子电气、建筑环保、轨道交通、航空航天等行业提供创新材料解决方案。 |
| 10 | 中广核俊尔 | 中广核俊尔新材料有限公司创立于1995年,注册资本37,372万元,现有员工700余人,是一家集产品研发、生产、销售于一体的国家高新技术企业。公司主要业务为研发与生产高性能工程塑料、核辐射工程塑料、石墨烯复合材料、3D打印材料、热塑性复合材料、医用高分子材料等,产品广泛应用于汽车、电器、电子、通讯、机械、核电、LED照明、航空、医用卫生、生物降解等广大领域。 |

资料来源:各公司招股说明书、年度报告、官方网站。

另外,改性塑料行业内仍存在其他产能超万吨企业,但是主要产品非改性聚丙烯塑料粒子,即与发行人在产品种类以及应用领域方面不构成直接竞争关系,上述企业的基本情况如下表所示:

| 序号 | 公司名称 | 公司简介 |
|----|---------------------|--|
| 1 | 聚石化学 (688669.SH) | 广东聚石化学股份有限公司成立于2007年,公司注册资本9,333万元,是一家集改性塑料研发、生产和销售于一体的国家高新技术企业,具备年产10万吨改性塑料的生产能力,拥有环高改性聚烯烃材料、改性工程塑料、改性弹性体材料和功能母粒等200多个牌号产品。 |
| 2 | 奇德新材 (300995.SZ) | 广东奇德新材料股份有限公司成立于2007年,是专业从事环境友好型、功能性高分子改性塑料的国家级高新技术企业。奇德新材已成为国内婴儿童车、运动器材、汽车配件、高端家电等行业的高性能复合新材料领先供应商之一。 |
| 3 | 沃特股份 (002886.SZ) | 深圳市沃特新材料股份有限公司成立于2001年,可为5G客户提供从基站到终端、从高频线路板基材到高频高速连接器再到摄像头模组的全产业链高分子材料解决方案,拥有近300项发明专利, |

| | | |
|---|--------------------------------|---|
| | | 是 5G、医疗健康、新能源汽车领域核心关键材料制造基地。 |
| 4 | 银禧科技 (300221.SZ) | 广东银禧科技股份有限公司成立于 1997 年，是一家集高性能高分子新材料研发、生产和销售于一体的国家级高新技术企业。已形成年产 30 万吨改性高分子材料的生产能力，成为中国最重要的高分子新材料生产企业之一。目前开成了改性塑料，LED 灯具配件加工，精密金属加工，3D 打印等新兴科技领域的产业布局。 |
| 5 | 江苏博云 (301003.SZ) | 江苏博云塑业股份有限公司成立于 2006 年，主要产品包括高性能改性尼龙、高性能改性聚酯、工程化聚烯烃及色母粒和功能性母粒等，广泛应用于电动工具、汽车零部件、家用电器、电子电气、办公家具类制品等多个行业领域。 |
| 6 | 本松新材 (新三板摘牌) (871218.NQ) | 本松新材专业从事高性能改性工程塑料的研发、生产及销售，产品覆盖高温尼龙、PA66、PA6、PPA、PPO、PPS、PBT、PES 等各类改性塑料粒子，现已研创多个品种，上百种牌号，年产能可在 1.6 万吨以上。公司产品性能以增强、阻燃系列为主，广泛应用于低压电器、汽车配件、电子电气等多个行业领域。 |
| 7 | 锦湖日丽 | 上海锦湖日丽塑料有限公司成立于 2000 年，由韩国锦湖石化与上海日之升共同投资组建。公司总部位于中国上海，拥有员工 1000 余人，3 个生产基地，年生产能力 25 万吨，销售额超 23 亿元人民币，是国内少数持续专注 PC/ABS、ABS 领域的改性塑料生产企业。 |
| 8 | 台湾奇美 | 台湾奇美实业厂于 1953 年在台湾台南市成立，为台湾最早期的塑料加工业企业之一。台湾奇美可基于全面的材料组合提供四类广泛适用的产品，是全球最大的 ABS 树脂、PMMA 和导光板供应商（分别拥有 20%、10%和 33%的市场份额），总产能可达 380 万吨。 |

资料来源：各公司招股说明书、年度报告、官方网站。

2) 国外企业情况简介

行业内大型外资企业大多是综合实力较强的大型跨国化工企业，产能远超万吨级以上，这些企业主要包括美国陶氏杜邦、德国巴斯夫、SABIC、普立万、韩国 LG 化学、锦湖石油化学株式会社、荷兰帝斯曼公司等。上述外资企业均已在国内设立改性塑料生产基地，且其研发实力较强、资金实力雄厚，在高性能改性塑料的配方研发、加工制造、品牌质量等方面均处于领先地位，产品在高端领域应用较为广泛，占据高端产品的主要市场份额。上述各企业情况介绍如下：

| 公司名称 | 公司简介 |
|----------------|---|
| 巴斯夫股份公司 (BASF) | 巴斯夫股份公司创立于 1865 年，是全球最大的跨国化工企业之一，主要业务覆盖化学品及塑料、天然气、植保剂和医药等，保健及营养，染料及整理剂，化学品，塑料及纤维，石油及天然气等领域。主要产品包括无机化学品、石油化学品、中间体、功能性聚合物、聚氨酯 (TPU)、分 |

| | |
|------------------|--|
| | 散体和颜料、护理化学品、造纸化学品、催化剂、化学建材、涂料，并经营石油和天然气业务。 |
| 陶氏公司 (Dow Inc.) | 陶氏化学公司和杜邦公司均为世界领先的美国化工公司，2015年12月，陶氏化学公司与杜邦公司宣布达成平等合并协议，并于2017年正式完成合并，更名为陶氏杜邦公司 (DowDuPont Inc.)；2019年，陶氏杜邦公司根据业务板块分拆为新陶氏、新杜邦和科迪华农业科技三家独立上市公司，其中新陶氏专注于材料科学业务、新杜邦专注于营养与健康、工业生物科技、安全与防护、电子与通讯等特种产品业务、科迪华专注于农业科技业务。 |
| 沙特基础工业公司 (SABIC) | 沙特基础工业公司 (SABIC 公司) 成立于 1976 年，是世界第五大石化产品制造商，2007 年 5 月以 116 亿美元收购了有 75 年经营历史的美国 GE 塑料，从而正式进军全球塑料行业并组建创新塑料事业部，产品种类繁多，包括 PC、ABS、ASA、PPE 以及 LNP 系列高性能特种复合材料等。 |
| 美国普立万 | 总部位于美国，在 20 多个国家拥有 40 多个工厂，有 3 万种以上的产品，主要包括色母、特种工程塑料、PVC 胶料、PVC 树脂、增塑剂、油墨、弹性体等，目前在我国深圳、苏州、东莞均设立生产基地。 |
| 韩国 LG 化学 | LG 化学于 1947 年成立于韩国首尔，是一家大型跨国化学上市公司，证券代码为 051910.KS。LG 化学注册资本为 3,914.06 亿韩元 (折合人民币 23.08 亿元)。2019 年，LG 化学营业收入为 245 亿美元，营业利润为 8 亿美元。LG 化学主营业务包括石油化学、电池、尖端材料和生命科学四大板块。 |
| 韩国锦湖石油化学株式会社 | KumhoPetrochemicalCo.Ltd. (锦湖石油化学) 成立于 1970 年，业务范围覆盖合成橡胶、合成树脂、精密化学、建筑材料、碳素纳米管等诸多领域，其中核心业务合成橡胶的生产能力位居世界前列。 |
| 荷兰帝斯曼 | 拥有百年悠久历史的荷兰皇家帝斯曼集团，总部设在荷兰，以科技为立足之本，在全球范围内活跃于健康、营养领域，已经成为一家国际性的营养保健品、化工原料和医药集团，是当今全球最大的营养健康品原料供应商，目前在欧洲、亚洲、南北美洲等设有 200 多个机构，在全球拥有 2.2 万名员工。公司已在纽约泛欧交易所上市 (NYSEEuronext)。 |

3) 前述企业主要优势领域及核心产品以及产能数据与公司的比较情况

由于前述大型外资企业经营规模与发行人差异较大，且部分数据难以直接获取，因此此处仅针对部分已上市或挂牌的规模内资企业的核心产品类别以及主要优势领域进行比较区分：

| 序号 | 证券代码 | 证券简称 | 核心产品类别 | 主要优势领域 | 改性塑料粒子产能 (吨/年) |
|----|-----------|------|---|---------------|----------------|
| 1 | 600143.SH | 金发科技 | 改性塑料、完全生物降解塑料、特种工程塑料、碳纤维及复合材料、轻烃及氢能源和医疗健康高分子材料产品等 | 汽车、家电、环保、电子领域 | 2,058,000.00 |

| | | | | | |
|----|-----------|--------------|-----------------------------------|----------------|--------------|
| 2 | - | 台湾奇美 | 改性 ABS 、 PMMA 树脂 | 玩具、体育用品、日用品等领域 | 1,250,000.00 |
| 3 | 002324.SZ | 普利特 | 改性聚烯烃类、塑料合金类、改性 ABS 类 | 汽车、电子领域 | 460,000.00 |
| 4 | 002768.SZ | 国恩股份 | 高分子改性材料、高分子复合材料、可降解材料、大健康与医用防护材料等 | 家电、汽车领域 | 400,000.00 |
| 5 | 688219.SH | 会通股份 | 改性塑料（聚烯烃系列、聚苯乙烯系列、工程塑料等） | 家电、汽车领域 | 389,000.00 |
| 6 | 002838.SZ | 道恩股份 | 改性塑料类、热塑性弹性体 | 汽车、医疗卫生领域 | 300,000.00 |
| 7 | - | 厦门金旻 | 通用改性塑料、改性工程塑料 | 轨道交通、汽车、家电领域 | 200,000.00 |
| 8 | - | 中广核俊尔 | 改性塑料 | 汽车、电器、电子领域 | 200,000.00 |
| 9 | 300221.SZ | 银禧科技 | 改性塑料（以 PVC 为主） | 电器、汽车领域 | 200,000.00 |
| 10 | 834166.NQ | 杰事杰 | 汽车用改性塑料、电子电气用改性塑料 | 汽车、电子电气领域 | 186,000.00 |
| 11 | - | 锦湖日丽 | 改性 PC/ABS、ABS 塑料 | 汽车、家电领域 | 160,000.00 |
| 12 | 300644.SZ | 南京聚隆 | 高性能工程化聚丙烯、高性能改性尼龙 | 汽车和轨道交通领域 | 121,000.00 |
| 13 | 002886.SZ | 沃特股份 | 工程塑料合金 | 电子、家电领域 | 98,388.94 |
| 14 | 832089.NQ | 禾昌聚合 | 矿物填充增强聚丙烯、玻纤类增强聚丙烯 | 汽车、家电领域 | 72,000.00 |
| 15 | 688669.SH | 聚石化学 | 改性塑料粒子、改性塑料制品 | 灯饰、电器领域 | 66,000.00 |
| 16 | 871218.NQ | 本松新材（新三板已摘牌） | 高性能改性尼龙、高性能改性聚酯 | 低压电器、汽车领域 | 66,000.00 |
| 17 | 830956.NQ | 润佳股份（新三板已摘牌） | 改性塑料类 | 汽车领域 | 31,280.00 |
| 18 | 301003.SZ | 江苏博云 | 高性能改性尼龙（PEMARON） | 电动工具、汽车领域 | 25,000.00 |
| 19 | 300995.SZ | 奇德新材 | 改性聚丙烯复合材料、改性尼龙复合材料 | 婴童用品、运动器材领域 | 19,687.50 |

注 1：上市或者挂牌企业的核心产品为年度报告以及招股说明书中披露的收入产品分类中合计占比超过 50%的产品类别；非上市、挂牌企业的核心产品源自其官网介绍。

注 2：此处优势领域的概念为客户群体的主要行业领域。

注 3：上市公司产能数据来自于 2020 年年度报告。润佳股份的产能数据为其在全国股转系统披露的公开转让说明书中的 2013 年产能数据，其他非上市公司的产能数据来自百度百科、网络新闻稿等互联网查询结果。

注 4：奇德新材生产的部分高分子材料用于对外销售，部分作为原料，经过进一步结合模具、注塑工艺加工生产出相关制品销售给下游客户，因此改性塑料粒子产能相对较小

由于改性塑料产品具有需求定制化的特点，同行业公司生产的具体产品的形态以及应用场景大体相似，但是由于产品性能、型号以及技术配方的不同，在具体细分领域均存在一定差异。在同行业上市公司中，金发科技、会通股份、普利特、道恩股份、国恩股份、南京聚隆、杰事杰、润佳股份、厦门金旻以及中广核俊尔与发行人在核心产品类别与主要下游产品市场存在一定重叠，因此在某种程度上存在直接竞争关系。虽然主要客户群体的行业领域类似，但是由于汽车、家电行业内经营企业数量众多，因此发行人的下游客户群体与同行业的上市公司相比仍然具有一定的差异性，在自身优势领域具有较强的市场竞争力。另外，从产品性能比较情况来看，发行人低气味车用聚丙烯材料、低VOC汽车内饰用聚丙烯材料，玻纤增强以及免喷涂系列产品与可比公司会通股份以及聚赛龙¹⁰相比不存在性能参数上的明显差异，虽然发行人经营规模略小于同行业可比上市公司，但是在改性塑料行业内已深耕多年，形成了较强的技术积淀，主要产品在核心技术方面与同行业可比公司并不存在明显差异。

发行人主要产品为改性聚丙烯塑料粒子，主要基材为聚丙烯，报告期内改性PP销售占比分别为65.67%、73.39%、78.22%以及79.82%，发行人改性PP的销售占比逐年增加，存在单一产品依赖的风险。主要原因是公司产能有限，虽然具备向其他材料领域拓展的技术储备，但是在产能受限的背景下，战略上依然选择聚焦改性PP主业，在改性PP细分领域内形成自身相对竞争优势，与同行业大型上市公司形成差异性竞争。未来随着公司募投产能的实施以及公司经营规模的不断扩大，在聚焦改性PP主业的同时，公司亦会加强在其他改性材料例如改性ABS、改性工程塑料等领域的拓展，以不断优化自身产品结构，增强自身在行业内的综合竞争实力。

另外，考虑到聚丙烯是五大通用合成树脂中的一个重要品种，产量占有五大通用树脂1/4左右的份额，在国内外的发展均十分迅速。2019年我国聚丙烯表观消费量为2,542.80万吨。与此同时，在改性塑料中，改性聚丙烯（包括车用和非车用两大类）也是产量和销量最大的

¹⁰ 提交证监会注册中，因此未列为可比公司之一。

品种，应用最为广泛。2018年，改性PP产量占据了改性塑料市场的40%且近年来保持较为稳定的增长，改性ABS、改性PS分别占据29%和7%，位列第二、第三。改性工程塑料PC、PA的市场占比分别为7%和6%。综上所述，在通用改性塑料领域，应用范围最广的基材即为PP、PS以及ABS。另外在工程塑料领域，应用范围最广的基材即为PC、PA。而在所有改性塑料基材来看，PP的应用范围最广，由此可见改性PP在改性塑料市场中占据了主导地位。因此，虽然发行人主要产品为改性聚丙烯，但是改性聚丙烯以其优异的性能（密度低、减振效果好、环境友好可多次循环使用）以及价格优势，已经成为了改性塑料领域应用最为广泛的产品，在未来被其他改性塑料粒子替代的可能性较小。

从同行业上市公司的核心产品类别来看，除行业龙头金发科技从事的产品领域较广，部分产品涉及高端领域之外，大部分同行业可比公司的核心产品类别依然集中在改性聚烯烃¹¹、改性ABS以及改性工程塑料领域，主要的基材也均为PP、PA以及PC等。但是由于不同公司的经营情况不尽相同，因此不同产品类别的销售占比并不完全一致。

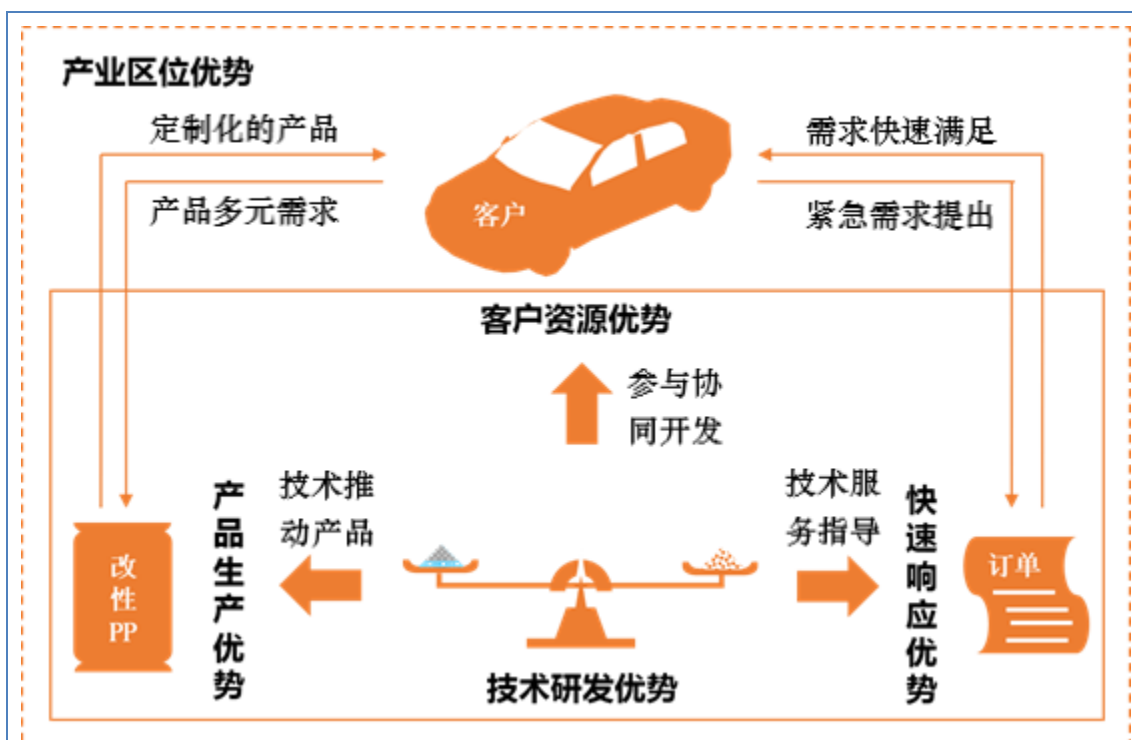
此外，从上述 19 家改性塑料企业的产能情况来看，发行人产能数据在 19 家企业当中排名第 14 位，处于下游的位置，主要原因为发行人经营规模相比较同行业上市公司仍然偏小。考虑到发行人本次通过实施募投项目将新增 5.6 万吨产能，项目实施完成后，发行人产能将达到 12.8 万吨/年，产能数据排名将由第 14 位提升至第 12 位，产能数据将处于主要同行业公司的中游水平。随着后期产能提升，发行人目前产能瓶颈的问题将得到有效缓解，为发行人后续业绩增长提供了充足的产能保障，预计将进一步提高发行人在行业内的竞争地位。

3、发行人的竞争优势

公司成立以来一直专注于改性塑料产品的研发、生产、销售，在专业的研发团队以及完善的创新管理体制下，逐步确立自身的经营战略和研发战略，通过高效的成本管理，为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等下游领域提供高性价比的改性塑料产品，与国内诸多知名企业形成长期稳定合作关系。公司拥有的主要竞争优势如下：

公司优势示意图

¹¹ 目前改性塑料市场聚烯烃产品类别的基材主要是 PP 为主，PE 以及其他烯烃的消耗量较小。



(1) 技术研发优势

公司是较早进入改性塑料行业的企业之一，并一贯重视对新技术、新产品的研究开发，现已获得高新技术企业认定。目前，公司已建立完善的技术研发体系，具备较强的技术创新能力，并形成深厚的技术储备，推动公司在改性塑料领域形成领先的技术地位。

公司以客户需求为基础，积极把握市场动向，针对不同领域客户对新产品的多元化开发需求，不断对改性塑料助剂产品进行创新开发，以适应市场发展的需要。凭借深厚的自主创新能力，公司不断将先进技术进行成果转化，在轻量化改性塑料相关技术、玻纤增强改性塑料相关技术、阻燃改性塑料相关技术、塑料合金改性塑料相关技术、汽车外饰件改性塑料相关技术、汽车内饰件改性塑料相关技术等方面掌握核心技术。公司已累计为客户开发新产品800余款，技术能力获得客户广泛认可，形成丰富的诸如色号、型号等配方数据积累，一旦客户提出产品性能要求，公司能够根据积累的配方数据快速提供材料设计方案，充分满足客户新产品设计时间要求。

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有专利55项，其中发明专利9项，专利覆盖长玻纤增强聚丙烯、耐刮擦高光PC/ABS材料、含钛酸钾晶须和玻璃纤维的聚丙烯复合材料及其制备方法等多种类型材料的制备方法。

(2) 产品生产优势

目前公司在产品生产方面已经形成产品种类多样、产品质量优异、产品成本控制完善等诸多优势，能够充分满足客户差异化、高质量、低价格的多样化需求，有利于对客户需求的深度挖掘，并有效增强客户黏性。

产品种类方面，目前公司已形成以改性聚丙烯为核心，改性工程塑料、改性 ABS 等协同发展的多元产品结构。截至报告期末，公司拥有改性聚丙烯、改性工程塑料、改性 ABS、其他改性塑料及塑料片材多种类型产品，能够满足不同客户对不同性能改性塑料的需求，同时也能为同一客户不同零部件提供满足客户需求的差异化材料。

质量管控方面，公司已通过了 ISO 9001:2015 质量管理体系认证和 IATF16949:2016 质量管理体系认证，公司始终将产品质量作为生产管理的重点内容，通过采用自动化程度高、精度可靠、稳定性高的生产设备以及工艺流程的优化和生产现场的持续改善来确保产品生产制造的高效率、高品质，以实现多品种柔性化生产。

成本控制方面，经过多年管理经验积累，公司已经建立完善的成本控制体系。首先，在原材料采购方面，公司通过规模化的采购和恰当地选择采购时机能够降低原材料采购成本；其次，随着市场需求的持续扩大，公司不断引进先进的生产设备，部分产品具备规模化生产能力，从而有效降低单位产品生产成本；最后，公司制定了完善的程序控制流程，并严格参照流程执行生产活动，促使生产效率最大化。公司通过完善质量、成本控制体系在保证产品质量的同时节省了综合成本。

（3）快速响应优势

改性塑料行业下游客户需求差异较大，需要定制化特殊化的服务，公司经过多年经营，在材料供应、配方研制、产品生产、物流响应方面均能做到快速响应，高效实现客户需求。

材料供应方面，公司与原材料供应商形成稳定的合作关系，能够应对规模化、短周期的订单需求，有效缩短材料供给环节的时间，加快公司产品供应效率；配方研制方面，公司已形成丰富的诸如色号、型号等配方数据积累，一旦客户提出产品性能要求，公司能够根据积累的配方数据快速研制出对应产品，充分满足客户新产品设计时间要求；产品生产制造方面，公司根据客户订单的需求，保持适度产品库存，在产品需求旺季面临多家客户同时对不同改性塑料产品的大量需求时，能够实现相近色系不同产品生产的快速切换，更加合理地安排生产；物流响应方面，公司建立了完备的产品交付管理体系，并与物流公司形成稳定的合作关

系，可实现产品的快速配送准时交付。

(4) 客户资源优势

凭借深厚的技术开发能力、优质的产品性能及快速响应能力，公司在汽车零部件、家电零部件等领域积累了一批优质而稳定的客户资源。

在汽车零部件领域，公司国内汽车主机厂的一级供应商开展了长期稳定的合作，进入了相应主机厂的供应链体系，相关客户资源如下：

汽车零部件领域公司主要客户资源情况

| 客户名称 | 产品主要应用汽车品牌 |
|-----------------|---|
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 上汽乘用车、吉利汽车、陕汽、东风日产、福田汽车、一汽集团、一汽大众、奇瑞汽车、威马汽车 |
| 浙江利民实业集团有限公司 | 吉利汽车 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 江淮汽车、东风日产、江铃汽车、福田汽车、吉利汽车 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 东风日产、东风柳汽 |
| 丹阳金城配件有限公司 | 江淮汽车、吉利汽车 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 上汽乘用车、奇瑞汽车、比亚迪、北京汽车、小鹏汽车 |

家电零部件领域，公司与著名家电生产商或专业为家用电器配套的家电零部件企业达成广泛合作，相关客户资源情况如下：

家电零部件领域公司主要客户资源情况

| 客户名称 | 产品主要应用家电品牌 |
|---------------|-------------|
| 南京乐金熊猫电器有限公司 | LG 洗衣机 |
| 南京创维家用电器有限公司 | 创维洗衣机 |
| 苏州三星电子有限公司 | 三星空调、洗衣机、冰箱 |
| 苏州恒源盛模塑有限公司 | 三星空调、洗衣机、冰箱 |
| 惠而浦（中国）股份有限公司 | 惠而浦洗衣机 |

(5) 产业区位优势

公司位于江苏省苏州市，地处长江三角洲地区核心地带，拥有便利的陆运、水运及空运条件，利于材料采购及产品配送。同时，长三角地区经济发达、产业配套完善、人力资源充

足，是我国汽车及家电制造等产业聚集区，拥有大量优质的汽车、家电企业，对改性塑料产品形成巨大需求，为公司快速发展奠定区位优势。公司在改性塑料行业多年深入耕耘，积累了一定的品牌认可度，且由于公司大多客户集中于华东区域，公司区位优势明显，运输便利，运输成本较低，产品价格优势明显，因此与华东地区多家客户形成信赖合作关系，公司在长江三角洲地区的区位优势将随着公司规模不断增长得到有效释放。

公司区位优势示意图



4、发行人的竞争劣势

(1) 融资渠道较为匮乏

本行业对资金规模需求较大，尤其在产能扩充及技术研发方面，需要投入大量的资金以支撑企业的持续发展。另外，随着改性塑料产品应用的日益广泛，公司需要不断地调整自身生产能力，并结合各领域需求对产品配方进行持续研发。目前公司主要依靠自有资金和银行贷款进行生产项目建设、研发投入及市场开发，融资渠道较为单一，不断增长的营业规模带来了较大的营运资金需求，现有融资渠道的匮乏劣势已经逐步显现。因此，公司需要不断拓宽融资渠道，进一步强化公司的行业地位。

（2）生产规模有待扩大

目前，公司已经具备规模化生产能力，但随着下游领域对改性塑料需求的持续释放，公司产能仍显不足，对行业上游供应商与下游客户的议价能力有待进一步提升。同时公司随着生产研发能力的增强，公司需要扩大高端改性塑料产品生产规模，提高该类型产品的市场占有率，树立品牌优势，提升公司产品的市场竞争力。

5、行业发展态势

改性塑料行业是典型的技术进步和消费升级受益行业，改性塑料行业的发展主要依赖于下游消费品及其他相关行业的快速增长，而下游行业的景气程度与消费者的消费需求息息相关。

目前改性塑料已成为现今新型塑料产业的重要组成部分，推动了塑料加工业的发展，同时促进了合成树脂、助剂和塑料机械行业的发展。改性塑料已经广泛的应用于汽车零部件、家电、医疗卫生、轨道交通等领域。得益于汽车、家电等诸多下游行业的快速发展和对新兴材料需求的不断提高，国内改性塑料市场需求增幅近年来一直保持在较高水平。然而，我国改性塑料生产企业大多规模较小、产品品种较为单一，采用常规加工设备，在工艺过程中缺乏系统的控制手段，材料的质量稳定性差，主要集中于中低档下游产品领域，行业竞争日趋激烈。与此同时，国内高端改性塑料市场仍被进口材料牢牢把控。

随着国家政策支持力度的不断扩大，近年来行业内规模内资企业不断加大研发投入，与大型国际企业的技术差距逐渐缩小，部分企业以研究开发功能化、高性能化产品为抓手，逐步向高端市场渗透。另一方面，近年来随着我国上游石油化工企业不断加强产品的自主研发，也带动国内改性塑料行业整体创新速度加快。随着我国近年来持续推动经济转型和产业升级，在中高端改性塑料的进口替代需求愈发迫切，为国内具有较强技术实力的行业龙头企业提供了良好的发展机会。

6、行业面临的机遇与挑战

（1）行业面临的机遇

1) 国家政策助推行业快速发展

改性塑料作为新材料产品，属国家战略新兴产业范畴，受到国家政策鼓励与支持，近几

年，国家陆续出台《中国制造 2025》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》、《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》。

在上述鼓励性政策的指引下，首先，包括改性塑料在内的复合材料研发、创新及人才培养将得到国家财政、税收和制度性的支持，国家鼓励自主创新和引进吸收的科研创新体制将有利于行业技术水平不断提升，缩短与国外进驻企业的技术差距；其次，国家鼓励改性塑料等新材料在下游行业的产业化应用，发挥复合材料在节能、环保等性能上的优势。在国家鼓励政策指引下，改性塑料产业将具备良好的发展潜力和应用前景。

2) 国内消费升级助推下游行业蓬勃发展

随着国民进入 21 世纪后，我国经济保持快速发展，促使国内居民收入水平逐年提高，带动居民消费水平的持续提升；同时，随着生活条件的逐步改善，经济能力较强的居民对生活品质也提出更高要求，从而带动国内消费整体升级。一方面，汽车作为代步工具受到广大消费者的青睐，推动我国汽车产业快速发展；另一方面，洗衣机、空调等家用电器能够满足人们对家务及舒适等方面的需求。因此在我国消费升级的背景下，产品需求不断释放，而随着智能家电的不断发展，未来家电行业仍具有广阔的发展空间。

随着汽车及家电等领域向轻量、轻薄方向发展，塑料产品在上述领域的应用比例不断扩大，而改性塑料兼有塑料基材和助剂材料的综合性能，因此应用需求更加旺盛，随着我国汽车和家电行业的蓬勃发展，为改性塑料产业发展提供充分的市场空间。

3) 内资企业崛起推动国产改性塑料应用

改革开放后，我国通过引进外资方式推动国内汽车制造、家用电器等行业快速发展，而随着内资企业自主研发能力的逐步增强，国内品牌迅速崛起。在汽车制造领域，凭借贴近国内消费需求的便利，比亚迪、吉利、奇瑞、江淮等内资汽车整车厂商快速发展壮大，并通过持续的技术研发在行业内占有重要地位；在家用电器领域，海尔、美的、康佳、创维等国产品牌已经成为国内居民购买的重要选择。

国外的家电、汽车制造等行业继续向中国进行产业转移，国内的相关行业的内资企业生产能力逐步上升，带动中国国内市场成为世界上主要的改性塑料需求市场之一。随着内资汽车制造及家用电器厂商的逐步崛起，其更加倾向采用国产改性塑料产品，一方面，国内改性

塑料行业经过多年发展，部分企业已经具备较强的配方设计能力，产品性能能够充分满足其材料需求；另一方面，国内改性塑料企业具有本地化服务优势，能够对下游客户需求作出快速响应，满足其产品较短周期的开发需求，同时国产改性塑料产品具有价格优势，能够持续为客户提供具有性价比优势的产品及快速响应的服务。

4) 技术进步促使改性塑料应用领域拓宽

我国改性塑料行业经过多年发展，技术水平已经接近国际先进水平，部分产品综合性能超越钢铁等材料，实现对其他材料的有效替代，逐步扩大改性塑料的适用范围。一方面，对于汽车制造、家用电器等对改性塑料用量较大的领域，通过对不同部件的性能要求分析，选择合适的塑料基材及助剂，使得改性塑料能够满足特定需求，从而促使改性塑料在上述领域应用的进一步扩大；另一方面，部分企业对现有改性塑料产品配方的持续研究开发，有效提高产品阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面的性能，实现其改性塑料在航天、高铁等高端领域的拓展应用。

与目前国家对汽车、家电产品的绿色节能环保鼓励政策相呼应，我国改性塑料行业持续的技术进步促使改性塑料更加具备环境友好性。可降解塑料、更轻更强的改性塑料产品不断被研发生产出来，未来应用潜力较大。

5) 节能环保要求的不断提高推动了行业的发展

我国从 2005 年开始实施乘用车单车油耗限值标准，即根据整车整备质量范围，设置不同车型燃料消耗量限值，要求所有在中国市场销售车型必须满足这一条件。2014 年工信部、发改委、商务部、海关总署和质监总局联合发布了《关于加强乘用车企业平均燃料消耗量管理的通知》，对乘用车平均燃料消耗量不达标车企采取多项惩罚措施；依据 2021 年 1 月 1 日起执行的《乘用车燃料消耗量评价方法及指标》国家强制性标准，每年将设置油耗达标值，直至今 2025 年乘用车平均油耗降至 4.0 升/100 公里。

近几年，中国亦饱受雾霾污染问题的困扰，鉴于中国环境污染的现状，加快节能汽车的推广应用，减轻汽车重量，实现汽车轻量化、节能化是大势所趋，而愈趋严格的油耗法规，也促使所有汽车制造企业不遗余力地开发汽车轻量化技术。除了高强度钢材和铝镁合金的使用，汽车轻量化最重要的手段是改性塑料的开发与应用，譬如，采用纤维增强复合塑料材料

制作的车身与钢制车身相比,可降重 35%;如果采用碳纤增强复合材料,则可降重 60%以上¹²。目前“以塑代钢”已经从汽车结构件扩展到整个汽车的内外饰件和结构件,未来车身都有可能改用改性塑料,将极大推动改性塑料行业的发展。

(2) 行业面临的挑战

1) 多数企业自主创新能力偏弱

目前,尽管我国改性塑料行业技术已经接近国际先进水平,但国内仅少部分企业具备较强的技术研发能力,能够根据客户的需求提供差异化配方设计,国内多数改性塑料企业受制于资金等方面的限制,仍不具备独立技术研发能力,导致市场上技术含量低、附加值低的改性塑料产品过剩,高端产品仍需要通过进口,可见企业核心技术的缺乏将成为制约行业发展的障碍。

2) 原材料价格波动较大拖累企业利润水平

改性塑料行业主要原材料包括各种合成树脂以及阻燃剂、填充剂、增韧剂、着色剂等助剂等,其中基础原料主要来自于石油化工,属于石化大宗商品。近年来,随着全球地缘政治形势、宏观经济情况和市场供需关系的影响,石油价格波动剧烈,进而影响到其提取物 PP、PTA、LLDPE 等价格。原材料价格的波动传导到下游需要一定时间,因此公司往往需要针对价格做出一定的预测,进而事先备货,若原材料价格波动过大,将对公司产品的生产销售造成较大影响。

3) 外资企业的领先优势较难打破

由于我国改性塑料行业起步较晚,因此国内改性塑料企业无论是技术积淀、研发能力还是资金实力上来看,都与大型外资企业存在较大差距。另外,改性塑料行业的上游石油化工、煤化工行业对改性塑料产品性能影响较大,部分合成难度较高的特种工程塑料产品需采用陶氏杜邦、SABIC等国际化工巨头生产的原材料才能制造,由于该类产品技术要求高,用量小,客户价格敏感性不强,一般直接向国际巨头采购或使用其指定供应商供货,因此国内高端改性塑料市场仍被进口材料牢牢把控。

综上所述,大型外资企业在行业内虽然未形成垄断格局,但由于长期积累的技术工艺和市场认知度优势,其在大部分高性能专业型产品领域仍占据主要市场份额,短期来看大型外

¹²数据来源:期刊《塑料工业》2015年12期文章《汽车轻量化-车用塑料的颠覆之旅》

资企业的领先优势较难打破。

7、发行人竞争要素在报告期内的变化及未来可预见的变化趋势

报告期内，通过实施一系列优化生产经营的措施，公司市场竞争地位不断提升。一是改进生产工艺、优化产品配方，提高产能、降低损耗，降低了产品的生产成本；二是重视人才培养，建立高素质的人才队伍；三是持续进行研发投入，加强新产品开发，提升产品附加值；四是加强生产管理，严控产品质量，加强售后服务。公司因此获得了多家知名汽车及家电零部件制造商的认可，产销规模不断扩大，与主要客户的合作持续增长。

未来随着公司经营策略的稳步实施，竞争优势不会发生不利变化，公司将在巩固现有产品竞争优势基础上，全面提升核心竞争力。

（五）发行人与同行业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、指标等方面的比较情况

发行人在选取同行业可比公司时，主要依据主营业务、主要产品、所属行业等因素，通过查询公开资料，剔除业务类型、主营产品等与公司存在较大差异的上市公司后，选择了金发科技、会通股份、普利特、道恩股份、国恩股份、南京聚隆等 6 家作为同行业可比公司。

发行人选取同行业可比公司的标准为，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，在“C29 橡胶和塑料制品业”分类项下，同属改性塑料行业且相关产品收入占比超过 50%的上市公司。金发科技等上述 6 家上市公司改性塑料产品收入占比超过 50%，与发行人产品结构相似；业务模式均以直销为主，与发行人销售模式一致；下游行业客户与公司汽车零部件、家电行业较为相近，并在发行人部分客户中存在直接竞争关系。综合上述因素，发行人选取金发科技等上述 6 家上市公司作为同行业可比公司具有合理性。

1、同行业可比公司的经营情况对比

公司同行业可比公司概况、产品种类、下游行业及主要客户情况如下：

| 公司名称 | 公司概况 | 产品种类 | 下游行业 | 主要客户 |
|----------------------|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| 金发科技 (600143. SH) | 金发科技是国内产品最齐全、产量最大的改性塑料生产企业，主要从事改性塑料的研发、生产和销售。金发科技 | 改性塑料、完全生物降解塑料、特种工程塑料、高性能碳纤维及 | 汽车、家用电器、电子电气、通讯电子、新基建、新能源、现代 | 格力、美的、本田、丰田、日产、铃木、奔驰等 |

| | | | | |
|----------------------|---|--|---|--|
| | 总部位于广州科学城，旗下拥有 54 家子公司及参股企业，在南亚、北美、欧洲等海外地区设有研发和生产基地 | 复合材料、轻烃及氢能源、环保高性能再生塑料 | 农业、现代物流、轨道交通、航空航天、高端装备、医疗健康等行业 | |
| 会通股份 (688219. SH) | 会通股份拥有聚烯烃类、聚苯乙烯类、工程塑料及其他类多种产品平台 | 聚烯烃系列产品、聚苯乙烯系列产品、工程塑料及其他系列产品 | 家电、汽车、通讯、电子电气等 | 美的、TCL、海信、创维、奥克斯、长虹、飞利浦、惠而浦、松下、比亚迪、东风小康、长城汽车、一汽大众、上汽大众、上汽通用、广汽丰田、长安福特、吉利汽车、长安汽车等 |
| 普利特 (002324. SZ) | 公司主要从事高分子新材料及其复合材料的研发、生产和销售。公司产品在汽车和高铁等应用领域的高分子新材料得到了市场广泛认可 | 主要产品为高性能尼龙材料、高性能工程化聚丙烯材料、高性能塑料合金材料、塑木环境建筑工程材料、特种工程塑料、高性能弹性体材料等 | 产品广泛应用于汽车及新能源汽车零部件、轨道交通、通讯电子电气、环保建筑工程、医疗健康等领域 | 宝马、奔驰、通用、福特、克莱斯勒、上汽大众、上汽通用、一汽大众、长安福特、华晨宝马、广汽丰田、吉利汽车、上海汽车、长城汽车、长安汽车、比亚迪、广汽汽车、奇瑞汽车、蔚来、理想、小鹏等 |
| 道恩股份 (002838. SZ) | 道恩股份是一家集研发、生产、销售热塑性弹性体、改性塑料、色母粒和可降解材料等功能性高分子复合材料的国家火炬计划重点高新技术企业，致力于高分子新材料的进口替代及消费升级 | 热塑性弹性体、改性塑料、色母粒 | 汽车、家电 | 上汽、一汽、大众、长城、吉利、奇瑞、海尔、松下、九阳、三星、小米等 |
| 国恩股份 (002768. SZ) | 国恩股份已经逐步发展为国内最具影响力的新技术、新工艺、新材料高科技产业基地之一 | 主营业务包括高分子改性材料、高分子复合材料、可降解材料、 | 家电、消费电子、汽车、物联网硬件 | 海信、格力、TCL、京东方、比亚迪、陕汽重卡、中国重汽、北汽、福田、长城、华为、 |

| | | | | |
|----------------------|--|--|--------------------------------|---|
| | | 大健康与医用防护材料、体育草坪、光学（膜、片）材料、空心胶囊、专用车及模块化房等八大业务板块 | | 小米生态链等客户 |
| 南京聚隆 (300644. SZ) | 南京聚隆是中国高铁及轨道交通尼龙改性材料的主要供应商，是中国汽车用尼龙、聚丙烯、塑料合金改性材料的重要供应商 | 高性能改性尼龙材料、高性能工程化聚丙烯材料、高性能塑料合金材料、塑木环境建筑工程材料 | 汽车零部件、轨道交通、通讯电子电气、环保建筑工程、医疗健康等 | 上汽、通用、大众、福特、日产、长城、吉利、广汽、蔚来、理想、小鹏等汽车主机厂；京沪、京广、沪昆等高速铁路、百得、TTI、博世等 |
| 禾昌聚合 (832089. NQ) | 禾昌聚合产品应用领域以汽车零部件为主，同时涵盖家电、交通运输等领域，并获得国内多个知名厂商的认证，为国内改性塑料行业最具研发实力和规模生产力的专业服务商之一 | 改性聚丙烯、改性工程塑料、改性 ABS、其他改性塑料、塑料片材 | 汽车、家电、塑料包装 | 吉利汽车、上汽乘用车、长城汽车、江淮汽车、奇瑞汽车、一汽马自达、长安马自达、东风日产、一汽大众、上汽通用、陕汽、中国重汽、福田汽车、东风汽车、三星、LG、创维、惠而浦 |

注 1：数据来源为可比公司年度报告、行业研究报告及公司官网公开信息。

注 2：上表中的客户为应用于公司终端产品的最终客户。

2、同行业可比公司的市场地位对比

公司同行业可比公司产品种类、下游应用行业及知名客户覆盖情况如下：

| 公司名称 | 2020 年度营业收入（亿元） | 2020 年度综合毛利率 | 2019 年度营业收入（亿元） | 2019 年度综合毛利率 |
|----------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 金发科技 (600143. SH) | 350.61 | 25.77% | 292.86 | 16.04% |
| 会通股份 (688219. SH) | 41.24 | 16.82% | 40.31 | 14.46% |
| 普利特 | 44.48 | 21.34% | 36.00 | 19.14% |

| | | | | |
|----------------------|-------|--------|-------|--------|
| (002324. SZ) | | | | |
| 道恩股份 (002838. SZ) | 44.22 | 27.75% | 27.35 | 16.91% |
| 国恩股份 (002768. SZ) | 71.81 | 19.53% | 50.69 | 17.55% |
| 南京聚隆 (300644. SZ) | 11.39 | 18.36% | 9.53 | 15.93% |
| 禾昌聚合 (832089. NQ) | 8.01 | 17.54% | 5.70 | 16.38% |

注：数据来源为可比公司年度报告及公司官网公开信息。

公司营业收入规模低于同行业龙头公司，主要是由于同行业可比公司大多上市较早，资产和业务规模借助资本市场得到了快速的发展，公司目前业务规模小于上述上市公司。公司经过多年的技术和市场经验积累，在行业内已经具有了一定的品牌美誉度，与下游客户建立了良好的合作关系。未来公司募集资金投资项目的顺利实施将提高公司的业务规模、盈利能力和市场影响力，从而进一步提升公司的市场地位。

3、同行业可比公司的技术实力对比

公司同行业可比公司 2020 年度研发投入及占比、截至 2020 年 12 月 31 日专利取得数量具体情况如下：

| 公司名称 | 2020 年度研发投入 (亿元) | 2020 年研发投入 占比 | 专利数量 |
|------------------|---------------------|------------------|-------|
| 金发科技(600143. SH) | 14.39 | 4.10% | 3,763 |
| 普利特(002324. SZ) | 2.13 | 4.79% | 156 |
| 会通股份(688219. SH) | 1.69 | 4.09% | 84 |
| 道恩股份(002838. SZ) | 1.82 | 4.11% | 79 |
| 国恩股份(002768. SZ) | 2.30 | 3.21% | 88 |
| 南京聚隆(300644. SZ) | 0.47 | 4.09% | 68 |
| 禾昌聚合(832089. NQ) | 0.28 | 3.45% | 55 |

注 1：数据来源为各公司 2020 年年度报告。

注 2：禾昌聚合专利数量为截至本公开发行说明书出具日的专利数量。

公司 2020 年研发投入占比低于同行业可比公司。公司获授权专利数量相比同行业可比公司较低。目前研发投入低于同行业上市公司，主要由于公司的营收规模相对较小，资金实力相对较弱。公司未来将持续加大研发投入，不断增强公司的产品创新能力。

4、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标方面的比较情况

衡量核心竞争力的关键业务数据及指标主要包括公司综合毛利率、销售费用率、管理费用率、研发费用率等,该等指标与同行业可比公司的比较情况具体参见本公开发行说明书“第八节管理层讨论与分析”相关内容。

三、 发行人业务情况

(一) 销售情况和主要客户

1、报告期内主要业务情况

(1) 主要产品的生产能力及产销量

公司主营产品包括改性塑料粒子和塑料片材,公司生产销售的改性塑料粒子以改性聚丙烯塑料粒子为主,还包括改性工程塑料、改性 ABS 等其他改性材料塑料粒子。报告期内公司主营产品的产能、产量、销量情况如下:

单位:吨

| 项目 | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 改性塑料粒子 | 产能(注1) | 36,000.00 | 72,000.00 | 48,000.00 | 42,000.00 |
| | 产量1 | 44,045.24 | 77,005.94 | 46,949.26 | 30,912.61 |
| | 产量2(注2) | 41,809.24 | 72,516.25 | 44,779.94 | 30,912.61 |
| | 销量 | 43,445.25 | 74,709.71 | 45,168.37 | 31,181.13 |
| | 产能利用率 | 116.14% | 100.72% | 93.29% | 73.60% |
| | 产销率 | 98.64% | 97.02% | 96.21% | 100.87% |
| 塑料片材 | 产能(注1) | 6,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| | 产量1 | 6,890.84 | 12,860.99 | 11,550.25 | 12,655.54 |
| | 产量2(注2) | 4,929.66 | 10,126.74 | 8,996.75 | 10,093.15 |
| | 销量 | 6,753.77 | 12,839.16 | 11,674.48 | 12,453.16 |
| | 产能利用率 | 82.16% | 84.39% | 74.97% | 84.11% |
| | 产销率 | 98.01% | 99.83% | 101.08% | 98.40% |

注1:此处披露产能为半年数据。

注2:产量1系公司报告期内改性塑料粒子和塑料片材的全部生产入库数量。由于报告期内公司存在某些品种规格的改性塑料粒子系产成品与原材料PP按照1:2比例搅拌而成的拌合料以及部分外购塑料片材PET胶片进行分切、包装后对外出售情形。产量2系全部生

产入库数量扣除该部分非全工序完全自制产量后的自制入库产量。产能利用率以产量 2 数据与公司产能数据比值，产销率以产量 1 数据与公司销量数据比值。

(2) 主要产品收入构成情况

报告期内，公司的主营业务收入分产品列示如下：

单位：万元、%

| 项目 | | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|------------|-----------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 改性聚丙烯塑料粒子 | 矿物填充改性聚丙烯 | 24,845.69 | 53.11 | 37,271.70 | 47.36 | 24,574.53 | 45.52 | 22,063.29 | 52.57 |
| | 玻纤增强改性聚丙烯 | 11,145.45 | 23.82 | 20,678.35 | 26.27 | 13,149.45 | 24.36 | 3,373.04 | 8.04 |
| | 其他改性聚丙烯 | 1,355.20 | 2.90 | 3,615.07 | 4.59 | 1,891.55 | 3.50 | 2,126.02 | 5.07 |
| | 小计 | 37,346.34 | 79.83 | 61,565.12 | 78.22 | 39,615.52 | 73.39 | 27,562.35 | 65.67 |
| 其他改性材料塑料粒子 | 改性工程塑料 | 2,548.98 | 5.45 | 3,140.20 | 3.99 | 2,255.49 | 4.18 | 1,784.95 | 4.25 |
| | 改性 ABS | 348.35 | 0.74 | 617.87 | 0.79 | 643.31 | 1.19 | 653.14 | 1.56 |
| | 其他改性塑料 | 869.00 | 1.86 | 3,273.59 | 4.16 | 778.75 | 1.44 | 133.77 | 0.32 |
| | 小计 | 3,766.34 | 8.05 | 7,031.66 | 8.93 | 3,677.55 | 6.81 | 2,571.86 | 6.13 |
| 塑料片材 | PET 片材 | 3,856.35 | 8.24 | 6,429.29 | 8.17 | 6,758.22 | 12.52 | 7,883.77 | 18.78 |
| | PVC 片材 | 1,813.36 | 3.88 | 3,677.85 | 4.67 | 3,931.07 | 7.28 | 3,953.60 | 9.42 |
| | 小计 | 5,669.71 | 12.12 | 10,107.14 | 12.84 | 10,689.29 | 19.80 | 11,837.38 | 28.20 |
| 总计 | | 46,782.39 | 100.00 | 78,703.92 | 100.00 | 53,982.36 | 100.00 | 41,971.58 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务收入主要来自改性塑料粒子和塑料片材的生产和销售，其中，改性聚丙烯塑料粒子主要包括矿物填充聚丙烯、玻纤增强聚丙烯和其他改性聚丙烯；其他改性材料塑料粒子主要有改性工程塑料、改性 ABS 和其他改性塑料；塑料片材包括 PET 片材与 PVC 片材。报告期内，改性聚丙烯塑料粒子的销售收入持续增长，销售占比不断提高，是公司主营业务收入增长的主要来源。

(3) 主营业务收入区域分布情况

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|----|--------------|----|---------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| | | | | | | | | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 华东地区 | 38,138.65 | 81.52 | 63,938.82 | 81.24 | 45,229.70 | 83.79 | 37,341.93 | 88.97 |
| 华南地区 | 1,876.50 | 4.01 | 4,885.29 | 6.21 | 2,759.49 | 5.11 | 1,835.14 | 4.37 |
| 华北地区 | 2,405.51 | 5.14 | 3,103.52 | 3.94 | 1,303.72 | 2.42 | 381.88 | 0.91 |
| 华中地区 | 1,409.34 | 3.01 | 1,436.39 | 1.83 | 2,298.65 | 4.26 | 1,014.71 | 2.42 |
| 西南地区 | 725.19 | 1.55 | 1,406.64 | 1.79 | 996.82 | 1.85 | 824.03 | 1.96 |
| 东北地区 | 1,201.90 | 2.57 | 1,187.75 | 1.51 | 1,272.65 | 2.36 | 569.31 | 1.36 |
| 西北地区 | 676.54 | 1.45 | 1,304.06 | 1.66 | 66.05 | 0.12 | 4.57 | 0.01 |
| 内销小计 | 46,433.64 | 99.25 | 77,262.46 | 98.17 | 53,927.06 | 99.90 | 41,971.58 | 100.00 |
| 外销 | 348.76 | 0.75 | 1,441.46 | 1.83 | 55.30 | 0.10 | - | - |
| 合计 | 46,782.39 | 100.00 | 78,703.92 | 100.00 | 53,982.36 | 100.00 | 41,971.58 | 100.00 |

报告期内，公司的主营业务收入主要来自于华东地区，随着销售区域的不断扩展，华东地区的销售收入占比整体上呈下降趋势。

(4) 主要产品销售价格情况

报告期内公司主要产品的销售价格随原材料的价格波动以及产品结构的变化而有所波动，各期主要产品销售价格波动情况如下表所示：

单位：元/kg、%

| 项目 | | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|------------|-----------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 销售单价 | 波幅 | 销售单价 | 波幅 | 销售单价 | 波幅 | 销售单价 |
| 改性聚丙烯塑料粒子 | 矿物填充改性聚丙烯 | 8.86 | 0.34 | 8.83 | -4.60 | 9.25 | 1.21 | 9.14 |
| | 玻纤增强改性聚丙烯 | 9.35 | 12.65 | 8.30 | -9.33 | 9.16 | -11.19 | 10.31 |
| | 其他改性聚丙烯 | 9.00 | -27.13 | 12.35 | 33.88 | 9.22 | -3.55 | 9.56 |
| 其他改性材料塑料粒子 | 改性工程塑料 | 19.50 | 8.21 | 18.02 | -7.46 | 19.47 | 8.56 | 17.94 |
| | 改性ABS | 17.37 | 28.00 | 13.57 | -11.82 | 15.39 | 3.84 | 14.83 |
| | 其他改性塑料 | 17.82 | 33.78 | 13.32 | 6.71 | 12.49 | 11.27 | 11.22 |
| 塑料片材 | PET片材 | 7.57 | 5.58 | 7.17 | -19.86 | 8.95 | -6.28 | 9.55 |
| | PVC片材 | 10.91 | 14.96 | 9.49 | -0.46 | 9.53 | 1.23 | 9.42 |

2、公司主要客户情况

(1) 报告期内公司前五名客户销售情况

公司主要从事改性塑料的研发、生产及销售，销售模式为直销，主要客户群体为汽车零部件企业、家电企业及塑料包装企业。报告期内公司主要客户销售情况如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占比 |
|---------------|----|------------------|----------|-----------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 浙江利民实业集团有限公司 | 7,036.92 | 14.70% |
| | 2 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 5,914.28 | 12.36% |
| | 3 | 苏州三星电子有限公司 | 3,085.13 | 6.45% |
| | 4 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 2,665.99 | 5.57% |
| | 5 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 1,751.93 | 3.66% |
| | 合计 | | | 20,454.26 |
| 2020年 | 1 | 浙江利民实业集团有限公司 | 8,868.04 | 11.07% |
| | 2 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 6,036.97 | 7.53% |
| | 3 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 4,216.51 | 5.26% |
| | 4 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 3,977.12 | 4.96% |
| | 5 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 2,977.42 | 3.72% |
| | 合计 | | | 26,076.04 |
| 2019年 | 1 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 5,211.45 | 9.15% |
| | 2 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 4,995.09 | 8.77% |
| | 3 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 3,460.32 | 6.07% |
| | 4 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 2,555.11 | 4.49% |
| | 5 | 丹阳金城配件有限公司 | 2,064.43 | 3.62% |
| | 合计 | | | 18,286.40 |
| 2018年 | 1 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 3,465.16 | 7.96% |
| | 2 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 2,838.55 | 6.52% |
| | 3 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 2,225.21 | 5.11% |
| | 4 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 2,134.16 | 4.90% |
| | 5 | 丹阳金城配件有限公司 | 2,016.77 | 4.63% |
| | 合计 | | | 12,679.85 |

注1：浙江利民实业集团有限公司销售额合并计算了同受其控制的宁波北仑吉利利民汽车零部件有限公司、浙江利民韩一汽车部件有限公司和湘潭民利汽车配件制造有限公司。

注2：江苏新泉汽车饰件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的青岛新泉汽车饰件有限公司、宁波新泉汽车饰件系统有限公司、江苏新泉汽车饰件股份有限公司常州分公司、长春新泉志和汽车饰件有限公司、芜湖新泉汽车饰件系统有限公司、芜湖新泉汽车饰件系

统有限公司鄂尔多斯分公司、宁德新泉汽车饰件有限公司、佛山新泉汽车饰件有限公司、长沙新泉汽车饰件系统有限公司。

注 3：南京乐金熊猫电器有限公司销售额合并计算了同受 LG 集团控制的 SERVEONE (VIETNAM) CO. LTD。

注 4：苏州万隆汽车零部件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的苏州恒达塑料工业有限公司、南昌吴越塑料工业有限公司、长春万隆大协西川汽车部件有限公司、苏州楷尔利塑料制品有限公司、合肥万隆汽车饰件有限公司。

注 5：江苏永成汽车零部件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的海南鑫永成塑胶有限公司、河南俱成汽车零部件有限公司、株洲新瑞永成汽车部件有限公司。

注 6：海南钧达汽车饰件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的开封中达汽车饰件有限公司、苏州新中达汽车饰件有限公司、郑州卓达汽车零部件制造有限公司、重庆森迈汽车配件有限公司、佛山市华盛洋模具塑料制造有限公司和武汉钧达汽车饰件有限公司。

2018 年至 2021 年 1-6 月公司前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为 29.13%、32.10%、32.55%和 42.74%，其中浙江利民实业集团有限公司、南京乐金熊猫电器有限公司、深圳市雨博士雨水利用设备有限公司为报告期内新增客户。公司不存在向单一客户的销售比例超过当期营业收入 50%或严重依赖于少数客户的情形。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员以及其他主要关联方均未在上述客户中占有权益。

(2) 报告期新增前五大客户情况

报告期内，公司新增前五大客户具体情况如下表所示：

| 序号 | 客户名称 | 首次合作年份 | 新增年份 | 基本情况 | 合作历史、交易增长原因 |
|----|------|--------|------|--|--|
| 1 | 苏州三星 | 2019 | 2021 | 苏州三星电子有限公司成立于 1995 年，系韩国三星电子株式会社和苏州工业园区有限公司合资成立公司，主要从事家电行业的生产销售。 | 公司向苏州三星销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产家电洗衣机滚筒及其他零部件。2019 年 3 月公司开始向其销售供货，2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月分别为公司第 8、第 7、第 3 大客户。 |
| 2 | 浙江利民 | 2018 | 2020 | 浙江利民成立于 1997 年，系吉利汽车零部件核心供应商之一。 | 公司向浙江利民销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2018 年 9 月公司与其初步开展业务合作，2019 年开始批量供货， |

| | | | | | |
|---|------|------|------|--|---|
| | | | | | 2019年成为公司第十大客户，由于公司产品质量稳定、价格竞争力强，客户2020年采购量增幅较大，2020年成为公司第一大客户。 |
| 3 | 乐金熊猫 | 2018 | 2019 | 乐金熊猫成立于1995年，系韩国LG电子集团和熊猫电子集团合资设立，其系LG洗衣机全球重要生产基地之一。 | 公司向乐金熊猫销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产家电洗衣机零部件产品。公司于2016年与其开展业务接洽，2018年公司成为其合格供应商正式供货。乐金熊猫2018年成为公司第九大客户，随着采购量的稳定增长，2019年、2020年均为公司前五大客户。 |
| 4 | 雨博士 | 2019 | 2020 | 雨博士成立于2013年，系国内领先的雨水综合利用系统提供商，主要通过招投标方式选择供应商。 | 公司向雨博士销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为构建雨水收集系统。公司2019年首次中标后开始与其合作，雨博士2019年为公司第11大客户，2020年由于客户自身业务增长较快，相关需求持续上升，2020年成为公司第五大客户。 |

注：新增年份为该客户报告期内第一次进入前五大客户年份。

公司前五大客户中的新增客户均为行业内著名企业，其中乐金熊猫为LG集团下属子公司，浙江利民为吉利汽车零部件供应商，雨博士为国内知名雨水综合利用系统提供商，公司与上述三家客户通过较长时间的接触合作，报告期内销售额逐步增长，成为公司前五大客户。

(3) 汽车零部件主要客户合作情况

| 序号 | 客户名称 | 客户基本情况 | 合作历史 | 订单获取方式 | 合同定价方式 | 战略合作协议签订情况 | 合作年限 | 新合作项目情况 |
|----|------|---|--|--------|--------|--------------------------|------|----------------------|
| 1 | 浙江利民 | 浙江利民成立于1997年，系吉利汽车零部件核心供应商之一。公司向浙江利民销售改 | 2018年9月公司与其初步开展业务合作，2019年开始批量供货，2019年成为公司第9大客户，由于公司产 | 商务谈判 | 协议定价 | 已签订大额订单合同，合同执行完毕后该类别产品具体 | 4年 | 目前有6个新项目正在进行，预计项目投产后 |

| | | | | | | | | |
|---|------|--|---|------|------|-----------------------|-----|--|
| | | 性聚丙烯塑料粒子, 主要用途为生产汽车零部件产品。 | 品质量稳定、价格竞争力强, 客户2020年采购量增幅较大, 2020年成为公司第1大客户, 2021年1-6月为公司第1大客户。 | | | 供货数量以交货订单为准。未签订战略合作协议 | | 会客户继续加大对发行人的采购力度。 |
| 2 | 江苏新泉 | 江苏新泉成立于2001年, 系国内知名汽车零部件生产商, 2017年上市, 股票代码603179.SH, 产品应用于如吉利汽车、上汽集团、奇瑞汽车、广汽集团、北汽福田、一汽集团、陕重汽、中国重汽等主机厂。 | 2003年公司与之开始合作, 2018年、2019年为公司第一大客户, 2020年、2021年1-6月为公司第2大客户, 由于公司质量稳定、价格竞争力强, 客户采购量逐年上升。 | 商务谈判 | 协议定价 | 已签订长期框架合同。未签订战略合作协议 | 19年 | 目前有9个新项目正在试样, 项目投产后将继续加大对发行人的采购力度。 |
| 3 | 苏州万隆 | 苏州万隆成立于2003年, 华东地区主要的汽车零部件厂商之一, 下游客户包括上海通用、上海大众、江淮汽车、江铃汽车、北汽福田等。 | 2003年公司与之开始合作, 报告期内均为公司前5大客户之一, 双方已建立长期稳定的合作关系, 由于公司质量稳定、响应服务较好, 客户下游整车厂销量增加, 客户对公司采购量逐年上升。 | 商务谈判 | 协议定价 | 每年签订已签订框架协议。未签订战略合作协议 | 19年 | 目前有3个新的合作项目, 还在试样阶段尚未通过主机厂认证, 预计通过后客户将加大对发行人的采购力度。 |

公司主要汽车零部件客户均为汽车零部件行业内著名企业, 报告期内客户对公司销售额逐渐增长。此外, 公司与上述客户合作开发新项目数量较多, 客户合作可持续性较好, 后续仍有进一步开拓业务的空间。

(4) 家电零部件主要客户合作情况

| 序号 | 客户名称 | 客户基本情况 | 合作历史 | 订单获取方式 | 合同定价方式 | 战略合作协议签订情况 | 合作年限 |
|----|------|---|---|--------|-------------|-----------------------|------|
| 1 | 乐金熊猫 | 乐金熊猫成立于1995年，系韩国LG电子集团和熊猫电子集团合资设立，其系LG洗衣机全球重要生产基地之一。 | 公司于2016年与其开展业务接洽，2018年公司成为其合格供应商正式供货。乐金熊猫2018年成为公司第9大客户，随着采购量的稳定增长，2019年、2020年、2021年1-6月分别为公司第2、第3、第4大客户。 | 商务谈判 | 协议定价 | 已签订长期框架协议合同，未签订战略合作协议 | 4年 |
| 2 | 南京创维 | 创维电器股份有限公司（曾用名南京创维家用电器有限公司）成立于2013年，主要从事冰箱、洗衣机等白色家电的生产销售。 | 2019年7月与公司开始合作，2020年、2021年1-6月分别为公司第6、第8大客户。 | 招投标 | 招投标 | 已签订长期框架协议合同，未签订战略合作协议 | 3年 |
| 3 | 苏州三星 | 苏州三星电子有限公司成立于1995年，主要从事家电行业的生产销售。 | 2019年3月公司开始向其销售供货，2019年、2020年、2021年1-6月分别为公司第8、第7、第3大客户。 | 招投标 | 协议定价与招投标相结合 | 已签订长期框架协议合同，未签订战略合作协议 | 3年 |

公司主要家电零部件客户均为家电行业著名企业，报告期内客户对公司销售额逐渐增长，与此同时，公司与上述客户目前还有新项目正在合作开发，客户合作可持续性较好，后续仍有进一步开拓业务的空间。

(5) 公司向新泉股份、钧达股份的销售额与客户公开披露信息差异原因及合理性

1) 公司向新泉股份销售额与客户公开披露信息差异分析

公司向客户新泉股份销售额与新泉股份公开披露信息差异如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------|----------|----------|----------|
| 新泉股份披露的采购额 | 7,176.46 | 5,248.13 | 3,447.86 |
| 公司对新泉股份的销售额 | 6,036.97 | 5,211.45 | 3,456.16 |
| 差异 | 1,139.49 | 36.68 | -17.30 |

公司向新泉股份及其子公司函证情况如下：

单位：万元、KG

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------|--------------|------------|------------|
| 销售金额函证情况 | | | |
| 公司对新泉股份销售额 | 6,036.97 | 5,211.45 | 3,456.16 |
| 回函金额 | 6,036.97 | 5,211.45 | 3,456.16 |
| 差异 | - | - | - |
| 发出商品函证情况 | | | |
| 公司对新泉股份的发出商品金额 | 1,126.08 | 195.89 | 93.94 |
| 公司发出商品数量 (kg) | 1,570,550.00 | 259,250.00 | 120,800.00 |
| 发出商品回函数量 (kg) | 1,279,650.00 | 183,350.00 | 97,925.00 |
| 发出商品回函比例 | 81.48% | 70.72% | 81.06% |

注：发出商品回函比例不足 100%系新泉股份部分子公司未回函所致，对于未回函子公司执行替代程序，包括检查公司期末发出商品发货记录、期后对账单核对以及期后开票情况检查。

公司与新泉股份所签订的《销售合同》中，在合同“第五条 供货与检验”中约定，“甲方（新泉股份）在接收交货时的签字或盖章不应被视为对合同货物的最终验收”。由于存在上述合同条款的约定，公司系在新泉股份对采购货物进行确认后，根据双方对账确认无误的产品内容、数量及金额进行收入确认。在报告期各期末时点，对于公司已发货但尚未得到新泉股份对账确认的产成品，公司作为发出商品核算，不确认当期收入。

经了解，新泉股份所披露的采购额为其自身供应链系统中录入的采购数据，包含公司已发出尚未确认收入的产品，双方数据的差异主要为数据披露的口径不一致所致。公司 2018 年末、2019 年末对新泉股份的发出商品金额相对较小，双方在不同口径下

核算的数据差异亦相对较小，公司 2020 年末对新泉股份发出商品的金额较大，因此导致双方在不同核算口径下的差异亦较大。在考虑到公司发出商品的影响金额之外，双方的差异金额相对较小。公司报告期各期销售额数据已向新泉股份进行函证并经新泉股份盖章回函确认相符。发出商品函证中已获新泉股份及大部分子公司的回函确认。因此，公司向新泉股份销售与新泉股份披露的采购数据差异具有合理性。

2) 公司向钧达股份 2018 年销售额与客户公开披露信息差异分析

公司披露的 2018 年度向钧达股份销售额与钧达股份公开披露的采购额差异情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 |
|-------------------------------|----------|
| 钧达股份披露的采购额——供应商三 | 2,338.92 |
| 公司对钧达股份销售额 | 2,225.21 |
| 差异金额 | 113.70 |
| 其中：本公司 2017 年送货且确认为 2017 年销售额 | 75.70 |
| 本公司 2018 年送货且确认为 2019 年销售额 | 38.01 |

公司向钧达股份及其子公司 2018 年销售金额函证情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 |
|------------|----------|
| 公司对钧达股份销售额 | 2,225.21 |
| 钧达股份回函金额 | 2,300.91 |
| 差异金额 | 75.70 |

由上表可见，公司与钧达股份之间 2018 年的销售回函差异系公司根据收入确认政策将 2017 年度已送货且异议期已满的产品确认为 2017 年度销售收入，钧达股份将其确认为 2018 年度采购额所致。经了解，钧达股份对外披露的采购额为其自身供应链系统中录入的采购数据，其 2018 年度采购额包含本公司 2017 年度送货且 2017 年度确认销售额的产品 75.70 万元以及本公司 2018 年度送货且在 2019 年度确认销售额的产品 38.01 万元。双方数据的差异主要为数据披露的口径不一致所致，差异原因具有合理性，公司向钧达股份销售金额数据已向钧达股份进行函证并经钧达股份盖章确认，回函金额经调节后相符。

综上所述，公司向新泉股份、钧达股份的销售额与客户公开披露信息差异主要系披露数据的统计口径不同所致，公司披露的销售额为根据本公司收入确认政策计算的销售额，新泉股份、钧达股份披露的采购金额系其根据自身供应链系统计算的采购额，双方的差异为时间性差异，金额经调节后一致。

（6）高中低端产品收入分布情况

改性塑料产品高中低端的划分依据一般根据该产品服务的客户群以及终端品牌客户的产品定位、改性塑料的工艺难度、改性化程度、性能要求等因素进行划分，由于改性塑料使用范围工艺难度波动较大，因此没有统一的划分标准。总的来说，低端产品一般主要指工艺流程简单，改性化程度低的产品，主要应用在性能要求较低的包装用品、低端日用品等领域，是“限塑令”等国家产业政策重点限制的领域。

中端产品一般指工艺相对复杂、改性化程度较高并达到了一定的改性提升效果的产品，主要包括各类改性程度较高的改性聚丙烯、聚乙烯，改性ABS以及其他改性工程塑料，主要应用于汽车、家电、电子产品等领域，是目前国内先进改性塑料企业的主要产品。

高端产品一般指特种工程塑料改性产品及各类新型合成树脂改性产品，该等产品性能突出，技术要求较高、合成难度较大，主要应用在对部分性能指标具有很高要求的特定领域。随着下游产业的优化升级，改性塑料高端市场的整体需求呈现日趋扩大的趋势。在家电行业高端市场中，易清洁、防污改性塑料等高端化技术具有十分广阔的应用空间；在汽车领域，随着汽车轻量化趋势的不断发展，高端产品对高性能改性塑料的需求将持续增长。除目前汽车、家电两个主要下游市场以外，高端改性塑料在电子化学、航天航空、精密仪器、电子通讯、轨道交通、医疗、安防等诸多国家支柱型产业的应用范围也日渐扩展。

在高端产品市场领域，发行人针对免喷涂聚丙烯复合改性材料、免喷涂PC/ABS、ABS改性材料、免喷涂ASA耐候改性材料、耐磨高性能尼龙，利用先进配方、一定的加工工艺，将铝颜料、珠光粉等特殊效果颜料与基材树脂有效结合，选择一个合理设计的产品模具（如浇口的选择等），使产品在一次注塑中实现客户需要的外观效果、物理性能等要求。由于产品一次注塑成型，既有利与降低生产成本，也可实现节能减排的效果。

报告期内，公司产品按照高中低端收入划分情况如下表所示：

单位：万元

| 产品 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 高端 | 953.02 | 1.99% | 1,320.34 | 1.68% | 466.97 | 0.87% | 12.61 | 0.03% |
| 中端 | 46,908.14 | 98.01% | 77,383.58 | 98.32% | 53,515.39 | 99.13% | 41,958.97 | 99.97% |
| 低端 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 47,861.16 | 100.00% | 78,703.92 | 100.00% | 53,982.36 | 100.00% | 41,971.58 | 100.00% |

报告期内，公司产品以中端为主，销售收入占比分别为99.97%、99.13%、98.32%和98.01%，高端产品的销售金额较小，为少量免喷涂改性产品以及PA66改性尼龙等。公司的高端产品销售占比较低，一方面系特种工程塑料及各类新型合成树脂的原料主要为海外化工龙头企业所占据，另一方面高端改性塑料由于单位成本普遍较高，目前主要应用于对部分材料性能指标有特定要求的领域，下游市场规模不大。因此，现阶段公司与行业内的国内其他主要厂商在产品结构上普遍以中端改性塑料产品为主。

在高端产品领域，公司目前正在向碳纤维增强PA（长、短纤）领域，石墨烯、纳米管复合PA、PP等导电领域、超薄壁低收缩PP材料等产品领域拓展，相关技术正在储备过程中，其中部分高端产品已经进行了小批量的试生产。截至目前，已经有数家客户有明确的合作意向，涉及行业主要包括汽车、通讯电子、机械工业等。

（二）采购情况和主要供应商

1、主要的原材料采购数量、金额以及价格情况

公司塑料粒子的主要原材料为PP、ABS、玻纤、POE、滑石粉、工程塑料和PE等，塑料片材的主要原材料为PET、PVC、再生塑料等。其他材料为公司根据客户个性化的产品性能需求而采购，种类较多，包括聚碳酸酯、颜料、其他各类助剂等。公司的主要原材料，每年保持一定规模的采购量。

报告期内，公司主要原材料采购数量和采购金额如下：

| 年度 | 项目 | 采购数量（吨） | 采购金额(万元) | 占采购总额比例 |
|-----------|-----|-----------|-----------|---------|
| 2021年1-6月 | PP | 26,341.01 | 20,765.12 | 57.05% |
| | ABS | 734.40 | 1,063.30 | 2.92% |
| | PET | 3,682.79 | 2,449.17 | 6.73% |
| | 玻纤 | 2,890.05 | 1,699.87 | 4.67% |

| | | | | |
|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | POE | 859.50 | 1,271.84 | 3.49% |
| | PVC | 1,456.80 | 1,103.83 | 3.03% |
| | PP 回料 | 1,662.94 | 1,051.39 | 2.89% |
| | 滑石粉 | 6,139.07 | 977.89 | 2.69% |
| | 工程塑料 | 901.80 | 1,503.58 | 4.13% |
| | 再生塑料 | 1,672.55 | 646.52 | 1.78% |
| | PE | 783.99 | 571.49 | 1.57% |
| | 合计 | 47,124.90 | 33,104.01 | 90.96% |
| 2020 年 | PP | 51,085.11 | 36,857.86 | 55.30% |
| | ABS | 3,540.07 | 4,050.48 | 6.08% |
| | PET | 6,789.50 | 4,013.22 | 6.02% |
| | 玻纤 | 6,548.82 | 3,416.83 | 5.13% |
| | POE | 3,164.92 | 3,233.88 | 4.85% |
| | PVC | 3,288.70 | 2,007.93 | 3.01% |
| | PP 回料 | 3,203.70 | 1,898.54 | 2.85% |
| | 滑石粉 | 10,180.15 | 1,776.34 | 2.67% |
| | 工程塑料 | 1,282.91 | 1,619.34 | 2.43% |
| | 再生塑料 | 2,555.81 | 1,024.04 | 1.54% |
| | PE | 716.78 | 477.83 | 0.72% |
| | 合计 | 92,356.46 | 60,376.30 | 90.59% |
| | 2019 年 | PP | 25,657.72 | 20,145.78 |
| ABS | | 1,243.84 | 1,370.98 | 2.98% |
| PET | | 7,659.27 | 5,721.53 | 12.45% |
| 玻纤 | | 3,123.78 | 1,751.17 | 3.81% |
| POE | | 2,081.02 | 2,307.65 | 5.02% |
| PVC | | 3,375.30 | 2,059.92 | 4.48% |
| PP 回料 | | 6,140.68 | 4,336.08 | 9.43% |
| 滑石粉 | | 5,704.57 | 868.13 | 1.89% |
| 工程塑料 | | 1,075.41 | 1,522.64 | 3.31% |
| 再生塑料 | | 2,242.97 | 1,170.25 | 2.55% |
| PE | | 561.00 | 398.42 | 0.87% |
| 合计 | | 58,865.55 | 41,652.55 | 90.61% |
| 2018 年 | PP | 16,602.38 | 14,228.09 | 41.08% |

| | | | | |
|--|-------|-----------|-----------|--------|
| | ABS | 700.76 | 812.77 | 2.35% |
| | PET | 6,174.89 | 5,401.71 | 15.60% |
| | 玻纤 | 863.14 | 510.77 | 1.47% |
| | POE | 1,381.33 | 1,699.29 | 4.91% |
| | PVC | 3,749.60 | 2,277.58 | 6.58% |
| | PP 回料 | 3,275.42 | 2,346.05 | 6.77% |
| | 滑石粉 | 6,970.54 | 964.89 | 2.79% |
| | 工程塑料 | 818.82 | 1,125.17 | 3.25% |
| | 再生塑料 | 3,225.33 | 1,735.22 | 5.01% |
| | PE | 541.10 | 464.32 | 1.34% |
| | 合计 | 44,303.32 | 31,565.85 | 91.14% |

报告期内，公司主要原材料采购金额占采购总额的比例分别为 91.14%、90.61%、90.59%、90.96%。报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司主要原材料采购数量及金额总体呈上升趋势。

报告期内，改性塑料粒子产品用主要原材料采购量与销量对比：

单位：吨

| 项目 | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 改性塑料粒子主要原材料 | PP | 26,341.01 | 51,085.11 | 25,657.72 | 16,602.38 |
| | ABS | 734.40 | 3,540.07 | 1,243.84 | 700.76 |
| | 玻纤 | 2,890.05 | 6,548.82 | 3,123.78 | 863.14 |
| | POE | 859.50 | 3,164.92 | 2,081.02 | 1,381.33 |
| | PP 回料 | 1,662.94 | 3,203.70 | 6,140.68 | 3,275.42 |
| | 滑石粉 | 6,139.07 | 10,180.15 | 5,704.57 | 6,970.54 |
| | 工程塑料 | 901.80 | 1,282.91 | 1,075.41 | 818.82 |
| | PE | 783.99 | 716.78 | 561.00 | 541.10 |
| | 主要原材料采购量小计 | 40,312.76 | 79,722.46 | 45,588.02 | 31,153.49 |
| 改性塑料粒子产成品销量 | | 43,445.45 | 74,709.71 | 45,168.37 | 31,181.13 |
| 主要原材料采购量占销量比例 | | 92.79% | 106.71% | 100.93% | 99.91% |

由上表可见，公司各期改性塑料粒子的主要原材料采购量与改性塑料粒子产品销量呈同步波动趋势。2018年和2019年主要原材料采购量与产成品销售量接近。2020年度随着改性塑料粒子销售的增加，公司加大了对改性塑料粒子主要原材料的采购量，加之主要原

材料 PP 在 2020 年末市场价格处于上涨趋势，2020 年度 10 月至 12 月 PP 市场价格由 7.2 元/KG 上升至 7.63 元/KG，至 2021 年 3 月 PP 价格持续上涨至 8.19 元/KG，公司 2020 年期末留存了一定量的备货，因此导致 2020 年改性塑料粒子主要原材料采购量超过产成品销量，2021 年 6 月末的主要原材料采购量小于产成品销量。

原材料 ABS 主要用于其他改性塑料产品，2020 年度采购量较高主要系公司 2020 年度其他改性塑料产品中染色造粒产品销量大幅增加所致，其他改性塑料 2020 年度销售收入 3,273.59 万元，较 2018 年度销售收入 778.75 万元增长 320.36%。

公司矿物填充改性聚丙烯以及其他改性聚丙烯产品在生产时根据产品参数要求会部分使用 PP 回料代替 PP，2019 年度公司采购 PP 回料较多主要原因为：①公司主要客户之一的丹阳金城配件有限公司部分产品销售价格较低，公司 PP 回料主要用于生产丹阳金城配件有限公司相关产品，2019 年度公司对丹阳金城配件有限公司价格下调，公司在满足产品性能要求的前提下较多的使用了 PP 回料；②中国政府 2018 年 1 月起开始全面禁止从国外进口 24 种“洋垃圾”，受该禁令影响，2018 年度 PP 回料市场供应紧张，导致该年度虽然 PP 价格相对较高，但由于市场货源紧缺，公司采购 PP 回料相对较少；③2019 年度随着 PP 回料市场的稳定，公司加大了对 PP 回料的采购金额进行生产储备，同时 2020 年度 PP 价格持续下跌，公司材料成本下降，无需再采购过多的 PP 回料，因此 2020 年度 PP 回料采购额大幅下降。

综上，报告期各期公司改性塑料粒子主要原材料采购量与产成品销售量增长情况匹配。

报告期内，塑料片材产品主要原材料采购量与塑料片材产成品销量对比如下：

单位：吨

| 项目 | | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 塑料片材主要原材料 | PET | 3,682.79 | 6,789.50 | 7,659.27 | 6,174.89 |
| | PVC | 1,456.80 | 3,288.70 | 3,375.30 | 3,749.60 |
| | 再生塑料 | 1,672.55 | 2,555.81 | 2,242.97 | 3,225.33 |
| | 主要原材料采购量小计 | 6,812.14 | 12,634.01 | 13,277.54 | 13,149.82 |
| 塑料片材产成品销量 | | 6,753.77 | 12,839.16 | 11,674.48 | 12,453.16 |
| 主要原材料采购量占销量比例 | | 100.86% | 98.40% | 113.73% | 105.59% |

由上表可见，塑料片材主要原材料的采购量与产成品的销量呈同步波动趋势。2020年及2021年1-6月PET采购额下降主要系2018年度、2019年度公司存在销售原材料PET的贸易收入所致，2018年度、2019年度分别销售原材料PET815.10吨、1,919.20吨，2020年度及2021年1-6月公司基本无直接对外销售PET。公司2018年度、2019年度其他业务收入中分别包含PET材料销售收入616.56万元、1,273.52万元。综上，报告期各期公司塑料片材主要原材料采购量与产成品销售量波动情况匹配。

改性塑料粒子主要原材料PP及相关原材料PP回料的采购占比与改性塑料粒子销售额占比的匹配情况，塑料片材主要原材料采购额与塑料片材销售额占比匹配情况如下：

| 项目 | | 2021年 1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-------------------|---------------|--------|--------|--------|
| 改性塑料粒子 | PP采购额占比 | 57.05% | 55.30% | 43.83% | 41.08% |
| | PP回料采购额占比 | 2.89% | 2.85% | 9.43% | 6.77% |
| | PP及PP回料采购额占比小计 | 59.94% | 58.15% | 53.26% | 47.85% |
| | 改性塑料粒子销售额占比 | 87.88% | 87.16% | 80.20% | 71.80% |
| 塑料片材 | PET、PVC、再生塑料采购额占比 | 11.54% | 10.57% | 19.48% | 27.19% |
| | 塑料片材销售额占比 | 12.12% | 12.84% | 19.80% | 28.20% |

由上表可见，2018年至2021年1-6月公司改性塑料粒子销售呈增长趋势，在营业收入中的销售占比逐年提高，改性塑料粒子的主要原材料PP以及相关材料PP回料的采购占比合计也随之逐年提升。报告期内产成品改性塑料粒子的销售额占比增幅与主要原材料PP及PP回料的采购额占比增幅相近，PP在报告期内采购占比逐年增长与对应产成品的销售增长趋势相符。报告期内公司产成品塑料片材销售收入占比呈下降趋势，其主要原材料的采购占比也随之下降。由上可见，公司主要原材料PP采购额占比变动主要受公司产品销售结构变动影响，与产品结构变动匹配。

2、能源采购数量和金额以及单价情况

公司生产所需的能源主要电和水，均有当地电力部门和水务部门供应，主要能源的采购数量和采购金额如下：

| 年度/项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|-----------|----------|----------|----------|
| 电费（万元） | 1,024.60 | 1,960.84 | 1,336.82 | 1,106.71 |

| | | | | |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| 电量（万千瓦时） | 1,734.41 | 3,101.11 | 2,007.67 | 1,609.39 |
| 水费（万元） | 66.95 | 125.73 | 94.45 | 80.29 |
| 水量（万吨） | 17.20 | 32.60 | 24.61 | 21.11 |

报告期内，公司能源采购金额和数量呈现上升趋势，主要是因为报告期内产品产量逐年增加的原因。

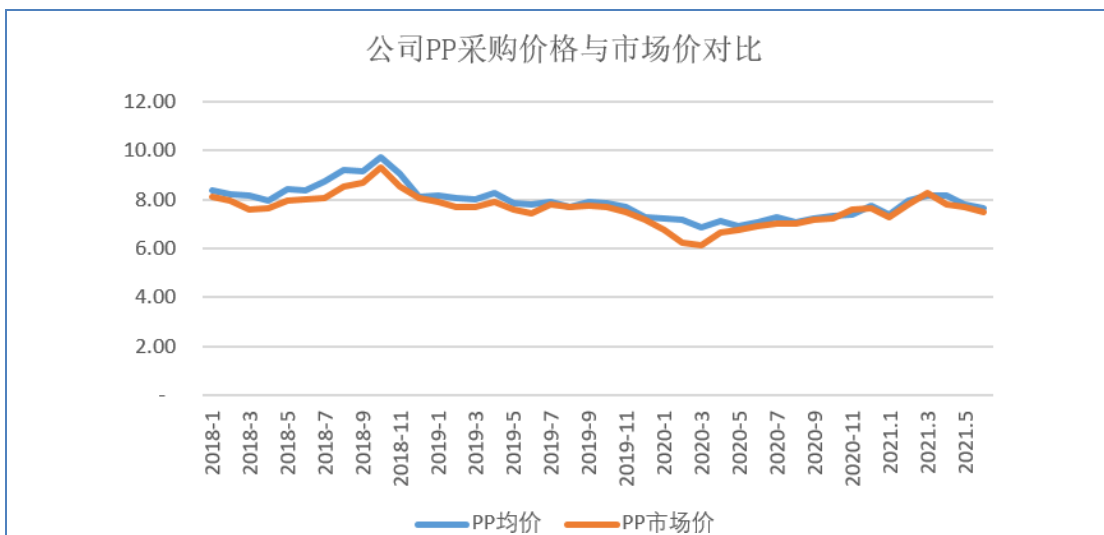
3、主要的原材料采购单价分析

（1）报告期内公司主要原材料价格波动分析

单位：元/千克

| 类别 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 单价 | 变动幅度 | 单价 | 变动幅度 | 单价 | 变动幅度 | 单价 |
| PP | 7.88 | 9.34% | 7.21 | -8.11% | 7.85 | -8.38% | 8.57 |
| ABS | 14.48 | 26.56% | 11.44 | 3.81% | 11.02 | -4.97% | 11.60 |
| PET | 6.65 | 12.53% | 5.91 | -20.87% | 7.47 | -14.61% | 8.75 |
| 玻纤 | 5.88 | 12.68% | 5.22 | -6.93% | 5.61 | -5.27% | 5.92 |
| POE | 14.80 | 44.79% | 10.22 | -7.86% | 11.09 | -9.86% | 12.30 |
| PVC | 7.58 | 24.01% | 6.11 | 0.04% | 6.10 | 0.47% | 6.07 |
| PP回料 | 6.32 | 6.62% | 5.93 | -16.08% | 7.06 | -1.42% | 7.16 |
| 滑石粉 | 1.59 | -8.45% | 1.74 | 14.66% | 1.52 | 9.94% | 1.38 |
| 工程塑料 | 16.67 | 32.12% | 12.62 | -10.85% | 14.16 | 3.04% | 13.74 |
| 再生塑料 | 3.87 | -3.60% | 4.01 | -23.21% | 5.22 | -3.02% | 5.38 |
| PE | 7.29 | 9.29% | 6.67 | -6.13% | 7.10 | -17.24% | 8.58 |

报告期内，公司主要原材料价格有所波动。公司主要原材料PP等为大宗商品，其采购价格随市场价格的波动而波动。报告期内，公司最主要原材料PP采购价与市场价格的对比如下：



注：数据来源 iFind

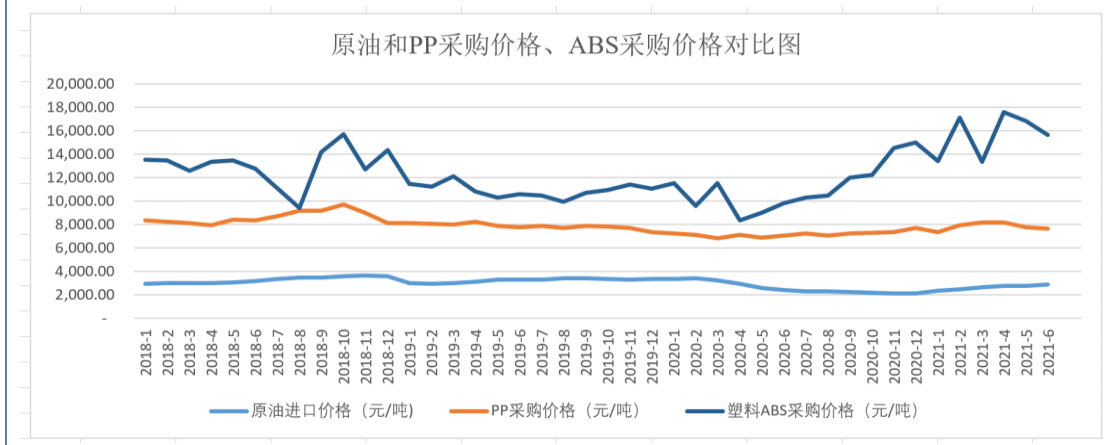
报告期内，公司采购的主要原材料 PP，如上图所示，公司 PP 采购价格走势与市场价格趋势基本一致。

(2) 主要原材料采购价格与产品销售价格之间的联动及传导机制分析

1) 上游石油价格对原材料采购价格的影响及原材料的采购定价情况

公司主要原材料 PP、PET、ABS 等为石油化工产业链相关产品，其价格具有大宗商品属性，受原油价格和市场供需的波动影响。不同类别的原材料由于在石油化工产业链中所处节点不同，受石油价格的影响程度存在差异，除了受石油价格影响之外，还与细分领域的市场供需关系、生产厂家装置供应能力变化、安全环保政策限制等多种因素有关。近年来受全球地缘政治形势、OPEC 石油输出国减产、全球宏观经济走势等影响，石油价格波动较为明显，也对公司主要原材料的价格波动带来影响。

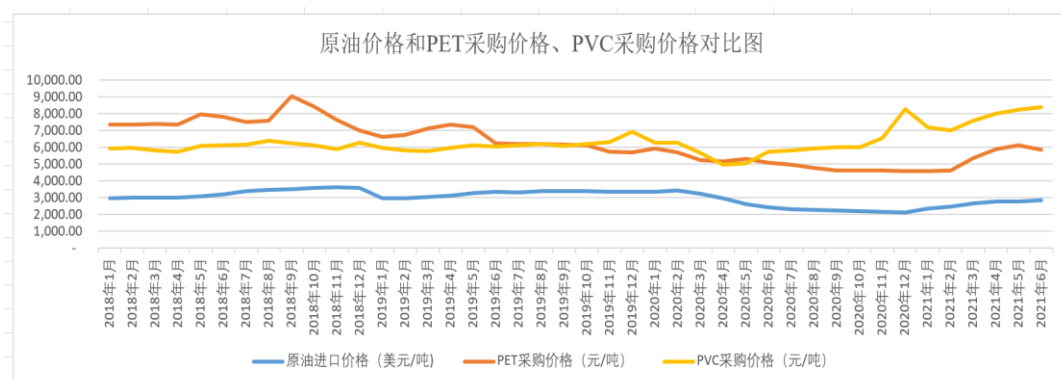
报告期内，原油价格和 PP 采购价格、ABS 采购价格的波动走势情况如下图所示：



数据来源：同花顺

PP 作为改性聚丙烯塑料粒子主要原材料系由石油经催化裂化至丙烯后聚合而成，其产业链加工环节相对较少，石油价格变动的传导效应较强。ABS 整个生产链条相对 PP 较长，加工环节相对靠后，同时，ABS 的加工环节还需要丙烯腈、丁二烯等其他石化中间品作为原料，涉及的石化中间品较多，因此，石油价格变动的传导效应较弱。

报告期内，原油价格和 PET 采购价格、PVC 采购价格的波动走势情况如下图所示：



数据来源：同花顺

PET 的产品生产链条系由原油经过一定的工艺过程提炼出 PX（对二甲苯），以 PX 为原料生成 PTA（精对苯二甲酸），PTA 和 MEG（单乙二醇）聚合生成 PET（聚对苯二甲酸乙二醇酯）。由于 PET 涉及到的工艺环节较多，石油价格变动的传导效应相对较弱。

PVC 树脂是生产 PVC 的主要原料，合成树脂属于石油化工产业链的中间产品，其价格主要受到石化产业链上游原油价格、中间品产业链长度、市场供需情况、煤化工产能替代等多种因素综合影响。因此，石油价格变动对合成树脂采购价格具有影响，但不直接构成线性相关。

由上可见，公司主要原材料均受到石油价格波动的影响，主要原材料的价格走势情况与石油价格波动趋势相符，但价格差异程度各有不同。

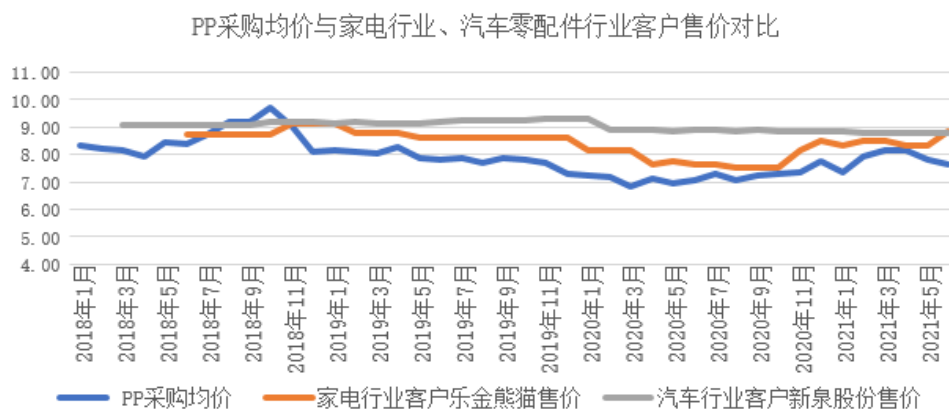
从公司与原材料供应商的议价能力和定价基准来看，公司原材料供应商主要为大型石化企业或贸易商，中石化下属的大型石化公司会定期发布 PP 等原材料的各牌号类型现货价格，公司受采购规模所限议价能力较弱，采购价格通常结合市场公开报价与供应商询价确定，价格通常随行就市，议价幅度较为有限。

2) 公司产品的定价、调价机制及受原材料价格的传导影响

公司的产品定价机制主要为成本加成方式，公司结合客户订单数量、市场竞争情况及与客户合作情况，以产品的实际成本为基础，加上一定的利润确定产品报价，最终与客户协商确定销售价格。由于改性塑料产品中原材料成本占比较高，而原材料市场价格公开透明，在激烈的市场竞争中，产品售价也较为透明，公司与客户的议价能力也不强。公司主要通过提高产品的性价比、产品品质的稳定性以及对客户需求的快速响应来获取客户和订单。

公司的下游客户主要为汽车零部件及家电行业客户。汽车行业客户的产品规格繁多，新产品牌号不断更新，当确定某类牌号的产品量产交付时，汽车行业客户通常会与公司根据当时的原材料市场价格行情及成本加成情况，协商确定该产品的销售价格。汽车行业客户通常会每年或每半年根据原材料市场价格波动情况，对原产品的售价进行重新协商确定。在此期间内除非主要原材料价格发生重大异常变化，产品售价通常不做调整，原材料价格波动对产品售价的影响较弱，价格传导较为滞后。公司家电行业客户的产品规格类型相对较少，单一规格产品的销售量较大，家电行业客户每季度会根据原材料市场价格波动情况对产品售价进行调整。因此，家电行业客户的产品售价变动较为频繁，受原材料价格波动的传导影响更为明显。

将公司报告期内主要原材料 PP 的采购均价与公司向家电行业主要客户乐金熊猫和汽车零配件行业客户新泉股份销售的主要牌号的售价进行比较，如下图所示，虽然客户的售价与采购均价的总体波动趋势一致，但汽车零配件行业客户的售价较为稳定，价格波动平缓，而家电行业客户的售价与原材料的价格波动关联度相对更为紧密，波动走势更为贴近，随原材料的涨跌而变化。



由上图可见，2018年PP采购价格区间为7.94-9.72千元/吨；2019年PP采购价格区间为7.38-8.27千元/吨；2020年PP采购价格区间为6.85-7.74千元/吨；2021年1-6月PP采购价格区间为7.37-8.16千元/吨。

在2021年上半年原材料PP市场价格上涨时，由于汽车零部件行业客户与家电行业客户的价格传导周期和及时性有明显差异，汽车零部件行业客户存在价格调整的滞后性影响，产品售价变动不大，2021年上半年因原材料价格上涨公司下游汽车零部件行业客户的毛利率有所下滑。但由于家电行业客户的产品价格调价周期较短，能够随原材料的价格波动及时反应和调整，在2020年10月份之后产品售价与原材料PP的价格均向上波动，在2021年4-5月份之后，PP原材料市场价格已有所回落，但售价仍处于高位，因此，2021年上半年尽管PP原材料的市场价格上涨，但由于家电行业客户的售价增幅大于原材料的价格增幅，家电行业客户的毛利率水平仍有所上升。

3) 同行业公司的原材料价格波动传导情况及公司2020年原材料价格下降、毛利率提升的合理性分析

受新冠疫情爆发、全球宏观经济走弱以及沙特、俄罗斯等主要石油生产国供给大幅增多等因素影响，全球石油价格处于历史底部，作为石油衍生产品的PP原料价格持续走低。在原材料价格处于下行通道时，由于客户售价调整的滞后性，会导致产品销售毛利率有所提升。2019年度原材料价格下降，但公司受客户结构及产品结构调整影响，综合毛利率略有下降。2020年受原材料价格下降影响，公司与同行业可比公司毛利率均有所上调，但公司毛利率增幅较小。公司2020年、2019年毛利率波动与同行业可比公司对比情况如下表所示：

| 公司名称 | 2020年毛利率 | 2019年毛利率 | 2018年毛利率 | 2020年毛利率波动 | 2019年毛利率波动 |
|--------------|----------|----------|----------|------------|------------|
| 金发科技（600143） | 25.77% | 16.04% | 13.48% | 9.73% | 2.56% |
| 普利特（002324） | 21.34% | 19.14% | 16.68% | 2.20% | 2.46% |
| 国恩股份（002768） | 19.53% | 17.55% | 17.58% | 1.98% | -0.03% |
| 南京聚隆（300644） | 18.36% | 15.93% | 13.04% | 2.43% | 2.89% |
| 会通股份（688219） | 16.82% | 14.46% | 12.79% | 2.36% | 1.67% |
| 道恩股份（002838） | 27.75% | 16.91% | 17.46% | 10.84% | -0.55% |
| 可比公司平均值 | 21.92% | 17.54% | 15.77% | 4.38% | 1.77% |

| | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 发行人 | 17.54% | 16.38% | 17.05% | 1.16% | -0.67% |
| 2020年营业成本剔除运费后的发行人毛利率 | 19.46% | 16.38% | 17.05% | 3.08% | -0.67% |

注：可比上市公司中金发科技、普利特、道恩股份、南京聚隆 2020 年营业成本中包含运费，会通股份、国恩股份 2020 年营业成本中不含运费。

由上表可见，同行业可比公司 2020 年毛利率较 2019 年均呈上升趋势，同行业公司在其公开信息披露文件中也大多说明 2020 年的原材料价格下降系其毛利率提升的重要影响因素之一。金发科技、道恩股份还因受防疫物资相关的熔喷料等改性塑料短期需求集中爆发影响，毛利率提升幅度更高。公司 2020 年毛利率增长情况与同行业可比公司相比不存在异常，公司 2020 年毛利率上升具有合理性。

同行业可比公司 2019 年毛利率较 2018 年基本稳定，其中道恩股份和国恩股份呈下降趋势，其他可比公司呈小幅上升趋势。公司 2019 年度毛利率较 2018 年度略有下降，主要原因为 2019 年度家电行业客户收入较 2018 年度增长 301.62%，收入占比由 5.44% 增长至 17.00%，由于公司 2019 年度家电行业毛利率为 11.93%，低于汽车零部件行业的毛利率 20.64%，因此公司 2019 年度综合毛利率随着家电行业销售收入占比增长而下降。

同时，在汽车零部件行业，公司于 2019 年开拓了新客户浙江利民，为开拓市场获取客户订单，公司对其报价毛利率相对较低。对于原有主要客户，2019 年度公司对江苏新泉应用于商用车产品的收入大幅增长的同时，毛利率有所下降；公司 2019 年度第二大客户苏州万隆对材料价格较为敏感，2019 年度原材料 PP 价格下降后，苏州万隆的产品售价及时进行了下调，导致苏州万隆 2019 年度毛利率较 2018 年度下降了 4.36%。因此，在原材料价格下降的情况下，受新开拓客户及老客户业务拓展和调价等因素的综合影响，公司 2019 年度汽车零部件行业毛利率较 2018 年度略有增长，但增幅较小。

综上，由于公司汽车零部件行业 2019 年度毛利率增幅较小，同时家电行业销售收入占比增加，公司 2019 年度综合毛利率较 2018 年度略有下降。

4、主要的能源采购单价分析

| 类别 | 2021 年 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|----------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 单价 | 变动幅度 | 单价 | 变动幅度 | 单价 | 变动幅度 | 单价 |
| 电（元/千瓦时） | 0.59 | -6.35% | 0.63 | -5.04% | 0.67 | -3.17% | 0.69 |
| 水（元/吨） | 3.89 | 0.78% | 3.86 | 0.49% | 3.84 | 0.92% | 3.80 |

注：变动幅度系按照未保留两位小数的原始数据计算

报告期内，公司水、电等主要能源的平均单价基本保持稳定。

5、外协加工情况

报告期内，为满足少部分客户对于特定产品有镀膜等特殊工艺要求，公司将部分非核心生产工序委托外部公司加工，从而提高生产效率。报告期内的外协加工情况如下表所示：

单位：万元

| 类别 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 外协加工费 | 5.86 | 72.37 | 73.58 | 109.60 |
| 占主营业务成本比例 | 0.02% | 0.11% | 0.15% | 0.30% |

报告期内，公司外协加工费金额较小，占主营业务成本的比例均值为0.15%。

报告期内，公司各年外协采购额在2万元以上的外协供应商受托加工时间、内容、涉及金额及受托方名称列示如下：

单位：万元

| 期间 | 受托方名称 | 外协内容 | 外协加工费 | 外协占比 |
|---------------|-------------------|-----------------|-------|--------|
| 2021年 1-6月 | 昆山市锦溪镇前进镀膜厂 | 塑料片材真空镀铝 | 3.06 | 55.91% |
| | 苏州聚环科技有限公司 | ABS抽粒 | 2.31 | 36.23% |
| | 小计 | | 5.86 | 92.14% |
| 2020年 度 | 昆山市锦溪镇前进镀膜厂 | 塑料片材真空镀铝 | 31.25 | 43.18% |
| | 志达塑胶（太仓）有限公司 | PC抽粒 | 25.19 | 34.81% |
| | 苏州优矿塑新材料股份有限公司（注） | 碳酸钙母粒加工、滑石粉母粒加工 | 13.59 | 18.78% |
| | 小计 | | 70.04 | 96.78% |
| 2019年 度 | 苏州优矿塑新材料股份有限公司 | 滑石粉母粒、碳酸钙母粒 | 44.78 | 60.86% |
| | 昆山市锦溪镇前进镀膜厂 | 塑料片材真空镀铝 | 21.77 | 29.58% |
| | 苏州新华美塑料有限公司 | ABS抽粒 | 3.61 | 4.91% |
| | 志达塑胶（太仓）有限公司 | PC抽粒 | 2.28 | 3.10% |
| | 小计 | | 72.44 | 98.45% |
| 2018年 度 | 苏州市和加新型材料有限公司 | 滑石粉母粒加工 | 79.77 | 72.78% |
| | 昆山市锦溪镇前进镀膜厂 | 塑料片材真空镀铝 | 27.12 | 24.74% |

| | | | |
|--|----|--------|--------|
| | 小计 | 106.89 | 97.52% |
|--|----|--------|--------|

注：包括同一控制下企业苏州优矿塑新材料股份有限公司、优矿塑新材料科技（桂林）有限公司。

报告期内公司外协加工的业务背景主要包括：（1）少量客户对产品有特殊要求，由相应需求量较少且有偶发性，公司未购买相关生产设备而将相应工序委外加工。例如，因少量客户对塑料片材有外观颜色要求，公司委托昆山市锦溪镇前进镀膜厂进行真空镀铝。少量客户对产品有特殊需求，公司委外进行PC抽粒、ABS抽粒加工。（2）滑石粉母粒加工的委外情形。2018年度，公司委托苏州市和加新型材料有限公司加工滑石粉母粒。和加新材原为公司子公司，2018年8月公司转让和加新材95%股权后，在苏州禾润昌购买其相关机器设备及承接人员之前的过渡期内，为了保持公司采购模式的一贯性，公司继续向和加新材委托加工滑石粉母粒。此外，公司基于综合生产安排和控制成本考虑，2019年度、2020年度公司委托苏州优矿塑新材料股份有限公司加工碳酸钙母粒、滑石粉母粒。2021年上半年公司自有生产能力充足，未再委外加工碳酸钙母粒、滑石粉母粒。

公司报告期内外协加工主要受托方的基本情况以及和发行人及其关联方关系如下表所示：

| 序号 | 公司名称 | 成立时间 | 注册地 | 注册资本 | 股权结构及实际控制人 | 主营业务 | 与发行人及其关联方是否存在关联关系的关系 |
|----|----------------|------------|---------------------------|--------|---|---------------------------|----------------------|
| 1 | 苏州华强包装材料有限公司 | 2012-03-02 | 苏州工业园区唯亭镇浦田路75号朱家工业坊7b号厂房 | 50万 | 张弟强持股100% | 生产、销售塑料薄膜、PE袋、PVC片材、PRT片材 | 否 |
| 2 | 苏州聚环科技有限公司 | 2009-07-24 | 苏州市相城区渭塘镇凤凰泾村相城大道6988号 | 300万 | 陈晓晨持股100% | 研发、生产、销售：注塑产品、塑料制品 | 否 |
| 3 | 昆山市锦溪镇前进镀膜厂 | 2000-02-25 | 锦溪镇顾村 | - | 金巧生 | 真空镀铝薄膜加工 | 否 |
| 4 | 志达塑胶（太仓）有限公司 | 2004-07-26 | 太仓市双凤镇凤中开发区凤冈路11号 | 80万美元 | 史达安持股55%、苏州安扬商贸有限公司持股45% | 生产塑料制品、五金制品 | 否 |
| 5 | 苏州优矿塑新材料股份有限公司 | 2015-11-09 | 昆山市张浦镇花苑路819号 | 2,080万 | 王银木持股86.54%、刘丽丽持股9.62%、苏州优石盈企业管理中心（有限合伙）持股2.88%、玖苏州石科 | 塑胶粒子的生产、加工、销售 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|---------------|------------|-----------------------|----------|---|-------------------------|-------------|
| | | | | | 玖企业管理中心(有限合伙)持股0.48%、苏州石三银管理咨询有限公司持股0.48% | | |
| 6 | 苏州新华美塑料有限公司 | 2004-06-22 | 苏州吴中经济开发区郭巷街道淞葭路1888号 | 1,600万美元 | 奇美实业(香港)有限公司持股26.46%、中轻投资有限公司持股26.46%、苏州市吴中区穹窿山风景管理区集体资产经营公司持股26.46%、新宇(中国)有限公司持股18.62%、丹阳市华美贸易实业有限公司2% | 生产加工染色塑料、改性塑料、塑料原料及塑料制品 | 否 |
| 7 | 苏州市和加新型材料有限公司 | 2006-12-08 | 苏州市相城区阳澄湖镇凤阳路432号 | 3,000万 | 顾阿明持股45%、刘少华持股15%、王晓萍持股15%、陈钢持股15%、戴荣生持股10% | 生产、销售：塑料膜、改性塑料及塑料制品 | 是，曾是发行人的子公司 |

除苏州市和加新型材料有限公司原为发行人子公司，在其股权转让后有短暂的委外加工交易之外，公司报告期内其他外协供应商与公司不存在关联关系，也不存在与公司控股股东、实际控制人，公司及其董监高的关联关系。

(三) 主要供应商情况

1、报告期前五名供应商情况

报告期内前五名供应商情况列示如下，受同一实际控制人控制的公司合并计算。

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 主要采购品种 | 采购金额 | 采购占比 |
|---------------|----|--------------------|-------------|----------|-----------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | PP | 3,556.43 | 9.77% |
| | 2 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | PP、POE | 3,164.53 | 8.69% |
| | 3 | 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | PP、PE | 2,291.27 | 6.30% |
| | 4 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | PP、工程塑料 | 2,051.40 | 5.64% |
| | 5 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | PP、PE | 1,953.77 | 5.37% |
| | 合计 | | | | 13,017.40 |
| 2020年 | 1 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | PP、PE、工程塑料 | 5,761.56 | 8.64% |
| | 2 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | PP、PET、工程塑料 | 4,826.43 | 7.24% |

| | | | | | |
|-------|----|---------------------|-------------|-----------|--------|
| | 3 | 南京金陵塑胶化工有限公司 | PP | 4,295.95 | 6.45% |
| | 4 | 沙伯基础（上海）商贸有限公司 | PP | 3,073.84 | 4.61% |
| | 5 | 韩国晓星 | PP | 2,965.73 | 4.45% |
| | 合计 | | | 20,923.51 | 31.39% |
| 2019年 | 1 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | PP、PET、工程塑料 | 5,238.81 | 11.40% |
| | 2 | 爱思开综合化学国际贸易（上海）有限公司 | PP | 3,404.58 | 7.41% |
| | 3 | 南京平顺智能科技有限公司 | PP | 2,722.00 | 5.92% |
| | 4 | 远纺工业（上海）有限公司 | PET | 2,406.03 | 5.23% |
| | 5 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | PP、POE | 2,074.33 | 4.51% |
| | 合计 | | | 15,845.74 | 34.47% |
| 2018年 | 1 | 爱思开综合化学国际贸易（上海）有限公司 | PP | 4,218.17 | 12.18% |
| | 2 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | PP、PET | 2,682.47 | 7.74% |
| | 3 | 远纺工业（上海）有限公司 | PET | 2,149.44 | 6.21% |
| | 4 | 沙伯基础（上海）商贸有限公司 | PP | 2,077.48 | 6.00% |
| | 5 | 台湾化学纤维股份有限公司 | PP | 1,589.28 | 4.59% |
| | 合计 | | | 12,716.85 | 36.72% |

注 1：江苏嘉禾化工股份有限公司包括：江苏嘉禾化工股份有限公司及苏州嘉禾塑业有限公司等。

注 2：中国石化化工销售有限公司及其关联公司包括：中国石化化工销售有限公司华东分公司、中国石化化工销售有限公司华中分公司、中国石化化工销售有限公司燕山经营部、中国石化化工销售有限公司江苏分公司、中国石化集团资产管理有限公司仪征分公司、中国石化扬子石油化工有限公司、中国石油化工股份有限公司巴陵分公司、中石化化工销售（上海）有限公司、中石化化工销售有限公司华北分公司、南京扬子石油化工有限公司、中石化巴陵石油化工有限公司等。

注 3：韩国晓星及其下属公司包括：韩国晓星 HYOSUNG CHEMICAL CORPORATION 及越南晓星 HYOSUNG VINA CHEMICALS CO., LTD 等。

注 4：远纺工业（上海）有限公司及其下属公司包括：武汉远纺新材料有限公司及远纺工业（上海）有限公司等。

注 5：浙江明日控股集团股份有限公司包括：浙江明日石化有限公司、浙江明日农资塑料有限公司、浙江明日控股集团股份有限公司、浙江明日和顺新材料科技有限公司。

报告期内公司前五大供应商采购占材料采购总额分别为 36.72%、34.47%、31.39%、35.77%，占比基本保持稳定。不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和主要关联方均未在上述供应商中拥有权

益。

2、报告期新增前五大供应商情况

报告期内，公司新增前五大供应商具体情况如下表所示：

| 序号 | 供应商名称 | 注册成立年份 | 新增年份 | 主营业务情况 | 采购结算方式 | 开发为供应商原因 |
|----|----------------------------------|--------|-------|--------------------------------------|--------------------|--|
| 1 | 中国石化化工销售有限公司 | 2009年 | 2018年 | 中国石油化工股份有限公司全资子公司，主要销售化工产品、原料、石油制品等。 | 款到发货，现款结算 | 公司基于自身的生产需求及其产品品质，同时为保证原材料供应稳定开发其为供应商。 |
| 2 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 2010年 | 2020年 | 主要从事石化化工业务，主要产品包括塑料原料、塑料制品、非危险化学品原料。 | 款到发货，银行承兑汇票结算 | 公司基于自身的生产需求、价格、结算方式开发其为供应商。 |
| 3 | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 2004年 | 2020年 | 主要从事聚丙烯、塑料制品的销售等。 | 款到发货，可用3个月银行承兑汇票支付 | 公司基于自身的生产需求，向其采购生产家电类产品所需的PP粉料。 |
| 4 | 沙伯基础（上海）商贸有限公司 | 2006年 | 2018年 | 主要从事化工产品及其原材料销售等。 | 款到发货，货款为现款 | 公司基于自身的生产需求、产品品质，选择其为供应商。 |
| 5 | 南京平顺智能科技有限公司 | 2015年 | 2019年 | 从事销售塑料及塑料制品销售等。 | 款到发货，货款为现款 | 公司基于自身的生产需求、价格，选择其为供应商。 |
| 6 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 2010年 | 2019年 | 从事化工原料及产品等。 | 6个月内电子银行承兑汇票，款到发货 | 报告期前便有合作，公司基于自身的生产需求、价格，选择其为供应商。 |
| 7 | 韩国晓星HYOSUNG CHEMICAL CORPORATION | 2018年 | 2020年 | 从事化工原料生产等。 | 发货前即期或90天信用证 | 公司基于自身的生产需求、价格，选择其为供应商。 |
| 8 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 1997年 | 2021年 | 从事化工产品销售等。 | 货到付款，款为现款或款到发货，款可 | 公司基于自身的生产需求、价格、结算方式开发其为供应商。 |

| | | | | | | |
|---|-------------------|-------|-------|------------|---------|------------------------|
| | | | | | 为银行承兑汇票 | |
| 9 | 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | 2004年 | 2021年 | 从事化工产品销售等。 | 先款后货 | 公司基于自身的生产需求、价格,选择其为供应商 |

注:新增年份为该供应商报告期内第一次进入前五大供应商年份。

公司主要向上述供应商采购PP,为保证公司最主要原材料PP的供应,公司与多家PP原材料供应商保持稳定的合作关系,并综合产品供应情况、价格、付款条件、服务等因素选择每批次原材料的供应商。公司与主要供应商建立相互信任、长期稳定的合作关系;与上述供应商的订单具有连续性和持续性,公司原材料供应稳定充足。

报告期内新增金额200万元以上供应商基本情况及选取依据如下表:

| 期间 | 供应商名称 | 供应类型 | 基本情况 | 选取依据 |
|-----------|--------------------|---------|---|---------------------|
| 2021年1-6月 | 秦皇岛市天晖塑料有限公司及其关联公司 | 贸易商 | 秦皇岛市天晖塑料有限公司及其关联公司主要包括秦皇岛市天晖塑料有限公司、秦皇岛市恒捷塑料有限公司、上海莫名雨莱塑料有限公司;公司分别成立于2004年、2008年、2015年,主要从事塑料制品、化工产品及其原料销售 | 基于价格优势,付款条件优势 |
| | 余姚市广庆贸易有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2012年,从事塑料原料及制品、化工原料(除危险化学品)、金属材料、建筑材料、模具材料的批发、零售 | 基于价格优势,付款条件优势 |
| 2020年度 | 杭州中菁实业有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2017年,公司注册资本5,260万元人民币,从事石油制品,化工产品销售 | 基于价格优势,付款条件优势 |
| | 恒力华东石化销售有限公司 | 原厂 | 公司成立于2019年,注册资本5,000万元人民币,从事化工产品及化工原料销售 | 基于价格优势,产品质量优势 |
| | 江苏新海岸化工有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2010年,注册资本1,150万元人民币,主要从事化工产品销售 | 基于价格优势、供货稳定性、付款条件优势 |
| | 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | 原厂直属贸易商 | 公司成立于2004年,公司石化工厂年产量约140万吨,国产聚丙烯、聚乙烯,在中国境内年销售额约100亿元 | 基于价格优势、供货稳定性、付款条件优势 |
| | 宁波乐金甬兴化工有限公司 | 原厂 | 公司成立于1995年,注册资本14,239.6万美元,主要从事合成材料制造和销售 | 基于价格优势 |
| | 常州市万杰化工有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2004年,注册资本5,000万元人民币,主要从事工业生产资料、橡胶制品、塑料制品销售 | 基于价格优势、付款条件优势 |

| | | | | |
|--------|-------------------------|---------|--|-----------------|
| | 苏州金誉致化工新材料科技有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2019年,注册资本500万元人民币,主要从事化工原料及产品、金属材料及制品、塑料原料及制品销售 | 基于价格优势 |
| | 浙江千合石化有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2018年,注册资本2,000万元人民币,主要从事石油制品销售、国内贸易代理、化工产品销售、橡胶制品销售 | 基于价格优势、付款条件优势 |
| | 浙江石油化工有限公司 | 原厂 | 公司成立于2015年,注册资本5,080,000万元人民币,主要从事润滑油加工、制造、润滑油销售、基础化学原料制造 | 基于价格优势,产品质量优势 |
| | 浙江文德进出口有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2008年,注册资本5,000万元人民币,主要从事塑料原料及制品、化工原料及产品、橡胶原料及产品销售 | 基于价格,付款条件 |
| | 中基石化有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2018年,注册资本15,000万元人民币,主要从事化工产品销售、专用化学产品销售、橡胶制品销售 | 基于价格,付款条件 |
| | 重庆市睿隆新材料科技有限公司 | 原厂 | 公司成立于2020年,注册资本500万元人民币,主要从事塑料制品销售、橡胶制品销售 | 基于价格,产品质量 |
| 2019年度 | 国家能源集团宁夏煤业有限责任公司 | 原厂 | 公司成立于2002年,注册资本2,111,146.64万元人民币,主要从事化工制品生产销售 | 基于价格,产品质量 |
| | 东华能源(宁波)电子商务有限公司 | 原厂 | 公司成立于2017年,注册资本1,000万元人民币,主要从事塑料原料及制品、橡胶制品网上销售 | 基于价格,产品质量 |
| | 韩国晓星HYOSUNG CORPORATION | 原厂 | 公司属于韩国七大综合商社之一晓星集团,韩国株式会社晓星在国际享有极高的声誉,创建于1957年。公司主要从事纺织、工业材料、化学、重工业、建筑、贸易和金融业务 | 基于价格,产品质量 |
| | 上海池安实业有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2005年,注册资本100万元人民币,主要从事化工原料及产品(除危险品)、化工设备、橡塑制品销售 | 基于价格,供货稳定性和合作历史 |
| | 江苏兴业聚化有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2010年,注册资本250,000万元人民币,主要从事、合成纤维制造、合成纤维销售、合成材料销售 | 基于价格 |
| | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2010年,实际控制人为刘军峰,主要从事塑料原料、塑料制品、非危险化工原料销售 | 基于价格,供货稳定性和付款条件 |
| | 常州通塑化工新材料有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2007年,注册资本2,000万元人民币,主要从事化工产品原料及原料、塑料制品、塑料粒子、橡胶制品销售 | 基于客户需求,采购特殊产品 |
| | 苏州岳化新材料有限公司 | 原厂直属贸易商 | 公司成立于2018年,注册资本528.88万元人民币,主要从事塑 | 基于价格,付款条件 |

| | | | | |
|--|------------|-----|---|-----------|
| | | | 料制品、化工产品销售 | |
| | 武汉奥邦化工有限公司 | 贸易商 | 公司成立于2004年,注册资本500万元人民币,主要从事塑料原料、化肥、石蜡、化工产品销售 | 基于价格,付款条件 |

3、不同原材料类别的主要供应商情况

公司报告期主要原材料 PP、ABS、PET、玻纤、工程塑料、POE、PVC 的总金额合计占每年采购金额总额的 80%以上。按照以下原材料七个类别,报告期各期内,发行人各类原材料前五大供应商的情况如下:

(1) 报告期各期, PP 前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|-----------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 4,501.00 | 3,556.43 | 7.90 | 17.13% |
| | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 3,570.00 | 2,866.19 | 8.03 | 13.80% |
| | 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | 2,757.00 | 2,144.87 | 7.78 | 10.33% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 2,332.45 | 1,888.85 | 8.10 | 9.10% |
| | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 2,431.95 | 1,812.78 | 7.45 | 8.73% |
| | 合计 | 15,592.40 | 12,269.11 | 7.87 | 59.09% |
| 2020年度 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 8,032.35 | 5,681.35 | 7.07 | 15.41% |
| | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 6,292.00 | 4,295.95 | 6.83 | 11.66% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 5,436.48 | 4,207.77 | 7.74 | 11.42% |
| | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 4,100.00 | 3,073.84 | 7.50 | 8.34% |
| | 韩国晓星 HYOSUNG CORPORATION | 4,325.50 | 2,965.73 | 6.86 | 8.05% |
| | 合计 | 28,186.33 | 20,224.63 | 7.18 | 54.87% |
| 2019年度 | 爱思开综合化学国际贸易(上海)有限公司 | 4,289.99 | 3,404.58 | 7.94 | 16.90% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 3,563.48 | 2,899.79 | 8.14 | 14.39% |
| | 南京平顺智能科技有限公司 | 3,731.88 | 2,722.00 | 7.29 | 13.51% |
| | 台湾化学纤维股份有限 | 2,450.00 | 1,960.43 | 8.00 | 9.73% |

| | | | | | |
|---------|---------------------|-----------|-----------|------|--------|
| | 公司 | | | | |
| | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 1,918.03 | 1,535.97 | 8.01 | 7.62% |
| | 合计 | 15,953.37 | 12,522.77 | 7.85 | 62.16% |
| 2018 年度 | 爱思开综合化学国际贸易（上海）有限公司 | 4,920.81 | 4,218.17 | 8.57 | 29.65% |
| | 沙伯基础（上海）商贸有限公司 | 2,406.00 | 2,077.48 | 8.63 | 14.60% |
| | 台湾化学纤维股份有限公司 | 1,950.00 | 1,589.28 | 8.15 | 11.17% |
| | 江苏瑞利化工有限公司 | 1,572.60 | 1,353.52 | 8.61 | 9.51% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 1,333.45 | 1,130.15 | 8.48 | 7.94% |
| | 合计 | 12,182.86 | 10,368.61 | 8.51 | 72.87% |

PP 主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下表：

| PP 主要供应商名称 | 供应商成立时间 | 首次合作时间 | 供应商类别 | 供应商采购金额(万元) | | 采购均价(元/千克) | 变动原因 |
|--------------------------|---------|--------|---------|-------------|----------|------------|--|
| | | | | 2021年1-6月 | 2020年 | | |
| 爱思开综合化学国际贸易（上海）有限公司 | 2002 年 | 2014 年 | 原厂直属贸易商 | 2021年1-6月 | - | - | 公司从 2014 年开始与该供应商进行合作，2020 年爱思开与中石化国内合资工厂中韩（武汉）石油化工有限公司因协议约定销售量分配比例减低，供货量减少，且随着公司不断开发新供应商，爱思开报价从 2020 年 2 季度开始，明显高于均价，爱思开不再具有价格优势，公司对其采购额下降。 |
| | | | | 2020 年 | 421.06 | 7.02 | |
| | | | | 2019 年 | 3,404.58 | 7.94 | |
| | | | | 2018 年 | 4,218.17 | 8.57 | |
| 韩国晓星 HYOSUNG CORPORATION | 1957 年 | 2017 年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 248.73 | 8.08 | 2020 年晓星越南工厂投产，从越南采购免关税，具有价格优势，公司 2020 年加大了对其的采购份额。2021 年由于东南亚地区新冠疫情影响，仍在生产 PP，但生产受到冲击、运费大幅提高，公司减少了对其采购。随着越南疫情的逐渐好转，生产稳步恢复，将增加 PP 销售量。 |
| | | | | 2020 年 | 2,965.73 | 6.86 | |
| | | | | 2019 年 | 255.55 | 7.10 | |
| | | | | 2018 年 | - | - | |
| 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 2010 年 | 2019 年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 1,656.23 | 8.02 | 公司 2019 年开始与其进行采购合作，该供应商 PP 价格总体略低于中石化，且中石化要求预付 |
| | | | | 2020 年 | 5,681.35 | 7.07 | |

| | | | | | | | |
|-------------------|-------|-------|---------|-----------|----------|------|--|
| | | | | 2019年 | 655.20 | 7.99 | 现款，江苏嘉禾化工股份有限公司可接受预付银行承兑汇票，因此公司2020年对其采购额大幅增加。 |
| | | | | 2018年 | - | - | |
| 江苏瑞利化工有限公司 | 2010年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 194.87 | 8.12 | 公司与该供应商2016年开始合作。该供应商作为贸易商，价格具有波动性，2020年因价格较高，公司减少了对其采购。 |
| | | | | 2020年 | 272.19 | 7.14 | |
| | | | | 2019年 | 457.78 | 7.91 | |
| | | | | 2018年 | 1,353.52 | 8.61 | |
| 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | 2004年 | 2020年 | 原厂直属贸易商 | 2021年1-6月 | 2,144.87 | 7.78 | 公司从2020年与该供应商进行合作，该供应商同种产品价格比其他供应商更具优势，公司2021年加大了对其采购。 |
| | | | | 2020年 | 907.69 | 7.48 | |
| | | | | 2019年 | - | - | |
| | | | | 2018年 | - | - | |
| 南京金陵塑胶化工有限公司 | 2004年 | 2013年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 1,812.78 | 7.45 | 公司2013年开始与其进行采购合作，主要向其采购PP粉料，报告期内因耗用PP粉料的玻纤增强聚丙烯的生产销售量增加，因此消耗和采购的PP粉料随之增加，同时考虑到南京金陵塑胶化工有限公司可以接受银行承兑汇票的结算方式，因此增加了对该供应商的采购额。 |
| | | | | 2020年 | 4,295.95 | 6.83 | |
| | | | | 2019年 | 28.81 | 6.86 | |
| | | | | 2018年 | 50.12 | 7.83 | |
| 南京平顺智能科技有限公司 | 2015年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 194.83 | 7.61 | 公司向其购买PP粉料，2020年和2021年1-6月出于资金成本的考虑，公司加大了对可以接受银行承兑汇票结算的南京金陵塑胶化工有限公司的采购份额，降低了对南京平顺智能科技有限公司的采购金额。 |
| | | | | 2020年 | 1,056.77 | 6.68 | |
| | | | | 2019年 | 2,722.00 | 7.29 | |
| | | | | 2018年 | 399.48 | 8.15 | |
| 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 2006年 | 2011年 | 原厂直属贸易商 | 2021年1-6月 | 3,556.43 | 7.90 | 2018年为公司主要供应商，2019年因公司加大了对其他PP供应商的采购份额，2019年成为公司第九大供应商，2020年及2021年1-6月因其价格具有优势，公司又增加了对其的采购份额，重新进入前五大供应商之列。 |
| | | | | 2020年 | 3,073.84 | 7.50 | |
| | | | | 2019年 | 1,342.39 | 8.01 | |
| | | | | 2018年 | 2,077.48 | 8.63 | |
| 上海聚智塑胶科技有限公司 | 2010年 | 2014年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | - | 公司从2014年开始与该供应商进行合作，该供应商主要供应产品为POE, PP供应较为不稳 |
| | | | | 2020年 | 119.07 | 7.94 | |

| | | | | | | | |
|--------------------|-------|-------|-----|-----------|----------|------|---|
| | | | | 2019年 | 1,535.97 | 8.01 | 定,2021年货源较少,公司未对其进行采购。 |
| | | | | 2018年 | 78.40 | 8.81 | |
| 台湾化学纤维股份有限公司 | 1965年 | 2016年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | - | 公司主要从该供应商采购共聚PP,2021年由于供应商该类产品供给减少,价格较其他供应商提高,公司2021年未对其进行采购。 |
| | | | | 2020年 | 2,651.27 | 7.16 | |
| | | | | 2019年 | 1,960.43 | 8.00 | |
| | | | | 2018年 | 1,589.28 | 8.15 | |
| 浙江明日控股集团股份有限公司 | 1997年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 2,866.19 | 8.03 | 公司主要从该供应商采购PP粉料和共聚PP。该供应商供货稳定,价格相较其他供应商优惠,同时可以使用银行承兑汇票付款,公司加大了对其采购。 |
| | | | | 2020年 | 2,162.43 | 7.76 | |
| | | | | 2019年 | 286.14 | 7.26 | |
| | | | | 2018年 | - | - | |
| 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 1983年 | 2011年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 1,888.85 | 8.10 | 公司从2011年与该供应商进行合作。该供应商供货数量和品质稳定,价格在同种产品、同等品质下相较其他供应商价格具有优势。基于中石化品质和配方稳定性,公司与其合作关系较好,采购较为稳定。原厂并不必然比贸易商价格更低,中石化与公司签订年度销售框架协议,约定每年和每月固定采购量;而贸易商因其具有逢低吸纳大额囤货的价格优势,相较原厂在产品售价高时,贸易商价格更优惠。 |
| | | | | 2020年 | 4,207.77 | 7.74 | |
| | | | | 2019年 | 2,899.79 | 8.14 | |
| | | | | 2018年 | 1,130.15 | 8.48 | |

(2) 报告期各期,ABS前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|--------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 常州市化工轻工材料总公司 | 444.50 | 655.85 | 14.75 | 61.68% |
| | 宁波乐金甬兴化工有限公司 | 96.00 | 99.68 | 10.38 | 9.37% |
| | 英力士苯领高分子材料(宁波)有限公司及其关联公司 | 57.00 | 73.68 | 12.93 | 6.93% |
| | 建生化工有限公司及建生裕科(上海)贸易有限公司 | 41.00 | 62.61 | 15.27 | 5.89% |
| | 上海浩漫国际贸易有限公司 | 30.00 | 50.65 | 16.88 | 4.76% |

| | | | | | |
|---------|--------------------------|----------|----------|-------|--------|
| | 合计 | 668.50 | 942.48 | 14.10 | 88.64% |
| 2020 年度 | 常州市化工轻工材料总公司 | 1,512.93 | 1,689.50 | 11.17 | 41.71% |
| | 建生化工有限公司及建生裕科（上海）贸易有限公司 | 730.15 | 988.06 | 13.53 | 24.39% |
| | 宁波乐金甬兴化工有限公司 | 410.00 | 435.27 | 10.62 | 10.75% |
| | 英力士苯领高分子材料（宁波）有限公司及其关联公司 | 323.00 | 310.78 | 9.62 | 7.67% |
| | 余姚市天都贸易有限公司 | 200.00 | 224.78 | 11.24 | 5.55% |
| | 合计 | 3,176.08 | 3,648.37 | 11.49 | 90.07% |
| 2019 年度 | 常州市化工轻工材料总公司 | 459.90 | 497.69 | 10.82 | 36.30% |
| | 上海睿莫环保新材料有限公司 | 122.99 | 125.41 | 10.20 | 9.15% |
| | 上海顶正实业有限公司 | 108.00 | 108.23 | 10.02 | 7.89% |
| | 嘉善塑来贸易有限公司 | 92.98 | 104.08 | 11.19 | 7.59% |
| | 浙江省皮革塑料有限公司 | 90.00 | 98.92 | 10.99 | 7.22% |
| | 合计 | 873.87 | 934.33 | 10.69 | 68.15% |
| 2018 年度 | 常州市化工轻工材料总公司 | 354.90 | 471.28 | 13.28 | 57.98% |
| | 浙江正道环保科技有限公司 | 90.00 | 84.11 | 9.35 | 10.35% |
| | 余姚市宁成贸易有限公司 | 79.10 | 76.03 | 9.61 | 9.36% |
| | 宁波科强贸易有限公司 | 50.50 | 53.60 | 10.62 | 6.60% |
| | 上海台富国际贸易有限公司 | 24.00 | 49.95 | 20.81 | 6.15% |
| | 合计 | 598.50 | 734.97 | 12.28 | 90.43% |

ABS 主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| ABS 主要供应商名称 | 首次合作时间 | 供应商类别 | 供应商采购金额变动情况单位（万元） | | 变动原因 |
|--------------|--------|-------|-------------------|----------|---|
| 常州市化工轻工材料总公司 | 2010 年 | 贸易商 | 2021 年 1-6 月 | 655.85 | 公司 2010 年首次与该供应商进行合作。报告期内为 ABS 采购的第一大供应商。由于该供应商供货比较稳定且其可以使用承兑汇票 |
| | | | 2020 年 | 1,689.50 | |
| | | | 2019 年 | 497.69 | |

| | | | | | |
|-------------------------|-------|-----|-----------|--------|---|
| | | | 2018年 | 471.28 | 进行付款，公司对其采购较为稳定。 |
| 嘉善塑来贸易有限公司 | 2019年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司2019年与该供应商进行合作。由于该公司价格波动较大且目前ABS供应量有限，公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | 104.08 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 建生化工有限公司及建生裕科(上海)贸易有限公司 | 2019年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 62.61 | 公司从2019年开始与该供应商合作，采购进料深加工相关材料。公司目前进料深加工业务较少，减少了对其采购。 |
| | | | 2020年 | 988.06 | |
| | | | 2019年 | 82.13 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 宁波科强贸易有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司2018年开始与该供应商进行合作，该供应商价格2019年至2021年度较高，公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | 53.60 | |
| 宁波乐金甬兴化工有限公司 | 2010年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 99.68 | 公司从2010年开始与该供应商进行合作，该供应商为原厂，采购价格相较其他供应商具有价格优势，公司对其采购量与价格波动有关。 |
| | | | 2020年 | 435.27 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 上海顶正实业有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司从2018年开始与该供应商进行合作，2019年度该供应商采购价格相较其他供应商具有价格优势，后采购价格升高，公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | 37.67 | |
| | | | 2019年 | 108.23 | |
| | | | 2018年 | 21.49 | |
| 上海浩漫国际贸易有限公司 | 2021年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 50.65 | 公司2021年首次与该供应商进行采购。2021年从该供应商采购小批量的特殊牌号ABS，该供应商采购价格相较其他供应商具有价格优势。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 上海睿莫环保新材料有限公司 | 2019年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司2019年从该供应商采购阻燃ABS成品，近期因该类型项目减少，公司减少该类产品从该供应商采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | 125.41 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 上海台富国际贸易 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司从2018年与该供应商进行合作。因客户特殊订单 |

| | | | | | |
|--------------------------|-------|-----|-----------|--------|---|
| 有限公司 | | | 2020年 | - | 需求,公司2018年度和2019年度从该供应商采购小批量的特殊牌号ABS。 |
| | | | 2019年 | 38.77 | |
| | | | 2018年 | 49.95 | |
| 英力士苯领高分子材料(宁波)有限公司及其关联公司 | 2019年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 73.68 | 公司2019年开始与该供应商进行合作,采购金额减少与其价格波动有关。 |
| | | | 2020年 | 310.78 | |
| | | | 2019年 | 36.69 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 余姚市宁成贸易有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司2018年开始与该供应商进行合作,后因该供应商价格升高减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | 76.03 | |
| 余姚市天都贸易有限公司 | 2010年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 31.42 | 公司2010年开始与该供应商进行合作,采购金额减少与其价格波动有关。 |
| | | | 2020年 | 224.78 | |
| | | | 2019年 | 70.84 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 浙江省皮革塑料有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司2018年开始与该供应商进行合作,2020年度开始该供应商采购价格不具优势,公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | 98.92 | |
| | | | 2018年 | 13.06 | |
| 浙江正道环保科技有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司2018年开始与该供应商进行合作,2019年度因其采购价格不具优势,公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | 84.11 | |

(3) 报告期各期PET前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|----------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 远纺工业(上海)有限公司 | 1,957.18 | 1,484.72 | 7.59 | 60.62% |
| | 川荣(上海)国际贸易有限公司 | 986.70 | 542.72 | 5.50 | 22.16% |

| | | | | | |
|---------|--------------------|----------|----------|-------|--------|
| | 常州通塑化工新材料有限公司 | 414.70 | 241.54 | 5.82 | 9.86% |
| | 苏州金誉致化工新材料科技有限公司 | 287.10 | 161.76 | 5.63 | 6.60% |
| | 兆鸿新材料科技（上海）有限公司 | 33.11 | 15.89 | 4.80 | 0.65% |
| | 合计 | 3,678.79 | 2,446.62 | 6.65 | 99.90% |
| 2020 年度 | 远纺工业（上海）有限公司 | 2,624.06 | 1,903.27 | 7.25 | 47.42% |
| | 川荣（上海）国际贸易有限公司 | 1,468.85 | 689.07 | 4.69 | 17.17% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 840.40 | 470.27 | 5.60 | 11.72% |
| | 苏州金誉致化工新材料科技有限公司 | 819.80 | 397.10 | 4.84 | 9.89% |
| | 常州通塑化工新材料有限公司 | 574.20 | 279.76 | 4.87 | 6.97% |
| | 合计 | 6,327.31 | 3,739.47 | 5.91 | 93.18% |
| 2019 年度 | 远纺工业（上海）有限公司 | 2,585.09 | 2,406.03 | 9.31 | 42.05% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 3,118.50 | 2,025.46 | 6.49 | 35.40% |
| | 江苏兴业聚化有限公司 | 1,057.10 | 693.15 | 6.56 | 12.11% |
| | 常州通塑化工新材料有限公司 | 335.50 | 228.73 | 6.82 | 4.00% |
| | 浙江普凯新材料有限公司 | 182.94 | 143.06 | 7.82 | 2.50% |
| | 合计 | 7,279.13 | 5,496.44 | 7.55 | 96.07% |
| 2018 年度 | 远纺工业（上海）有限公司 | 2,066.61 | 2,149.44 | 10.40 | 39.79% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 2,019.60 | 1,552.32 | 7.69 | 28.74% |
| | 台州市黄岩顶新塑业有限公司 | 902.00 | 664.99 | 7.37 | 12.31% |
| | 东莞市富励贸易有限公司 | 349.80 | 352.97 | 10.09 | 6.53% |
| | 川荣（上海）国际贸易有限公司 | 324.60 | 254.32 | 7.83 | 4.71% |

| | | | | | |
|--|----|----------|----------|------|--------|
| | 合计 | 5,662.61 | 4,974.04 | 8.78 | 92.08% |
|--|----|----------|----------|------|--------|

PET 主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| PET 主要供应商名称 | 供应商成立时间 | 首次合作时间 | 供应商类别 | 供应商采购金额 (万元) | | 变动原因 |
|------------------|---------|--------|-------|-----------------|--------|--|
| | | | | 2021年 1-6月 | 2020年 | |
| 常州通塑化工新材料有限公司 | 2007年 | 2019年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 241.54 | 公司从2019年与该供应进行合作,因客户订单有特殊产品需求,公司加大聚酯切片采购数量。 |
| | | | | 2020年 | 279.76 | |
| | | | | 2019年 | 228.73 | |
| | | | | 2018年 | - | |
| 川荣(上海)国际贸易有限公司 | 2003年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 542.72 | 公司从2016年与该供应商进行合作,合作较为稳定,且该供应商供应的价格和货源稳定,公司对其采购增加。 |
| | | | | 2020年 | 689.07 | |
| | | | | 2019年 | 135.56 | |
| | | | | 2018年 | 254.32 | |
| 东莞市富励贸易有限公司 | 2002年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | - | 公司从2016年与该供应是进行合作,2019年至2021年6月受供应商货源影响,公司采购对其减少。 |
| | | | | 2020年 | - | |
| | | | | 2019年 | - | |
| | | | | 2018年 | 352.97 | |
| 江苏兴业聚化有限公司 | 2010年 | 2019年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | - | 公司从2019年与该供应商进行合作,受供应商货源影响,公司对其采购减少。 |
| | | | | 2020年 | - | |
| | | | | 2019年 | 693.15 | |
| | | | | 2018年 | - | |
| 苏州金誉致化工新材料科技有限公司 | 2019年 | 2020年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 161.76 | 公司从2020年与该供应商进行合作,受供应商价格影响,公司对其采购减少。 |
| | | | | 2020年 | 397.10 | |
| | | | | 2019年 | - | |
| | | | | 2018年 | - | |
| 台州市黄岩顶新塑业有限公司 | 2001年 | 2016年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | - | 公司从2016年从该供应商进行采购,该供应商货源减少,且价格升高,公司对其采购减少。 |
| | | | | 2020年 | - | |
| | | | | 2019年 | - | |

| | | | | | | |
|--------------------|-------|-------|-----|-----------|----------|--|
| | | | | 2018年 | 664.99 | |
| 远纺工业(上海)有限公司 | 1996年 | 2016年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 1,484.72 | 公司从2016年与该供应商进行合作,合作关系较稳定,该供应商价格货源波动较小,公司报告期对其采购量较为平稳。从该供应商采购的产品为胶片成品,具有抗静电等内置性,采购的产品属于半成品,可以直接分切包装出售,价格较其他原材料高,不存在其他利益安排。 |
| | | | | 2020年 | 1,903.27 | |
| | | | | 2019年 | 2,406.03 | |
| | | | | 2018年 | 2,149.44 | |
| 兆鸿新材料科技(上海)有限公司 | 2009年 | 2021年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 15.89 | 公司2021年因为该供应商价格优惠进行采购。 |
| | | | | 2020年 | - | |
| | | | | 2019年 | - | |
| | | | | 2018年 | - | |
| 浙江普凯新材料有限公司 | 2017年 | 2018年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 2.55 | 公司2018年开始与该供应商进行合作,因供应商供应货源减少,价格提高,公司减少对其采购。 |
| | | | | 2020年 | 83.26 | |
| | | | | 2019年 | 143.06 | |
| | | | | 2018年 | 116.21 | |
| 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 1983年 | 2011年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司从2011年从与该供应商进行合作,受中石化化工销售(上海)有限公司和中国石化化工销售有限公司江苏分公司与生产商江阴澄高新材料公司合作关系终止,供货减少,故2021年未进行采购。 |
| | | | | 2020年 | 470.27 | |
| | | | | 2019年 | 2,025.46 | |
| | | | | 2018年 | 1,552.32 | |

(4) 报告期各期 POE 前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|----------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 395.03 | 671.08 | 16.99 | 52.76% |
| | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 232.50 | 298.34 | 12.83 | 23.46% |

| | | | | | |
|--------|---------------------|----------|----------|-------|---------|
| | 上海佑弘橡塑有限公司 | 133.83 | 199.55 | 14.91 | 15.69% |
| | 宁波晓星新材料有限公司 | 87.15 | 92.96 | 10.67 | 7.31% |
| | 兆鸿新材料科技(上海)有限公司 | 11.00 | 9.91 | 9.01 | 0.78% |
| | 合计 | 859.50 | 1,271.84 | 14.80 | 100.00% |
| 2020年度 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 2,569.80 | 2,659.64 | 10.35 | 82.24% |
| | 上海祥誉化工材料有限公司 | 238.97 | 199.59 | 8.35 | 6.17% |
| | 上海佑弘橡塑有限公司 | 118.85 | 132.48 | 11.15 | 4.10% |
| | LG. CHEM, LTD. | 132.30 | 123.07 | 9.30 | 3.81% |
| | 宁波晓星新材料有限公司 | 75.00 | 79.36 | 10.58 | 2.45% |
| | 合计 | 3,134.92 | 3,194.14 | 10.19 | 98.77% |
| 2019年度 | LG. CHEM, LTD. | 1,282.50 | 1,391.21 | 10.85 | 60.29% |
| | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 520.79 | 538.35 | 10.34 | 23.33% |
| | 上海佑弘橡塑有限公司 | 176.23 | 171.55 | 9.73 | 7.43% |
| | POLMAC. CO., LTD. | 101.50 | 102.16 | 10.06 | 4.43% |
| | 久荣协同物流(上海)有限公司苏州分公司 | - | 38.58 | | 1.67% |
| | 合计 | 2,081.02 | 2,241.85 | 10.77 | 97.15% |
| 2018年度 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 1,077.69 | 1,336.68 | 12.40 | 78.66% |
| | LG. CHEM, LTD. | 180.00 | 207.58 | 11.53 | 12.22% |
| | 上海佑弘橡塑有限公司 | 123.64 | 146.43 | 11.84 | 8.62% |
| | 久荣协同物流(上海)有限公司苏州分公司 | - | 1.76 | | 0.10% |
| | - | - | - | - | - |
| | 合计 | 1,381.33 | 1,692.45 | 12.25 | 99.60% |

注：2019年度和2018年度POE材料主要供应商不足5家，其他金额为运费等其他。

报告期各期，POE采购额占总采购额的比例较低，各期均在5%左右，且POE的前三供应商采购额均占各期总采购额90%以上，故选取各期前三名供应商进行具体分析。POE主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| POE主要供应商名称 | 首次合作时间 | 供应商类别 | 供应商采购金额变动情况单位(万元) | | 变动原因 |
|----------------|--------|-------|-------------------|--------|-------------------------------------|
| LG. CHEM, LTD. | 2018年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司从2018年与该供应商进行合作。2019年度，因该供应商供货品质较 |
| | | | 2020年 | 123.07 | |

| | | | | | |
|----------------|-------|-----|-----------|----------|--|
| | | | 2019年 | 1,391.21 | 高，价格相对合理，公司加大采购。2020年度至2021年6月，该供应商减少POE的供应，市场上货源较为紧缺且价格较其他国内厂商有所提高，公司减少对其采购。 |
| | | | 2018年 | 207.58 | |
| 上海聚智塑胶科技有限公司 | 2014年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 671.08 | 公司从2014年与该供应商进行合作，报告期内采购波动情况主要与该供应商价格波动有关。由于该供应商供货稳定，合作关系较好，可以使用承兑汇票，公司从该供应商采购量一直较大。 |
| | | | 2020年 | 2,659.64 | |
| | | | 2019年 | 538.35 | |
| | | | 2018年 | 1,336.68 | |
| 上海祥誉化工材料有限公司 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | - | 公司从2016年与该供应商进行合作，2020年增加采购主要基于价格较为优惠。 |
| | | | 2020年 | 199.59 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 上海佑弘橡塑有限公司 | 2013年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 199.55 | 公司从2013年与该供应商进行合作，该供应商供货较为稳定，合作关系较好，采购数量较为稳定，2021年增加对其采购。 |
| | | | 2020年 | 132.48 | |
| | | | 2019年 | 171.55 | |
| | | | 2018年 | 146.43 | |
| 浙江明日控股集团股份有限公司 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 298.34 | 公司从2016年与该供应商进行合作，因2021年加强与该供应商合作，且可以使用承兑汇票支付，公司加大对该供应商采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |

(5) 报告期各期 PVC 前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|---------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 江苏新海岸化工有限公司 | 704.00 | 535.39 | 7.81 | 48.50% |
| | 苏州市佳联国际贸易有限公司 | 421.00 | 314.42 | 7.47 | 28.48% |
| | 宁波甬成塑业有限公司 | 142.70 | 113.56 | 7.96 | 10.29% |

| | | | | | |
|---------|--------------------|----------|----------|------|--------|
| | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 96.00 | 72.84 | 7.59 | 6.60% |
| | 无锡顺泰祥贸易有限公司 | 96.00 | 67.62 | 7.26 | 6.13% |
| | 合计 | 1,456.80 | 1,103.83 | 7.58 | 93.87% |
| 2020 年度 | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 1,561.00 | 931.94 | 5.97 | 46.41% |
| | 江苏新海岸化工有限公司 | 574.00 | 339.25 | 5.91 | 16.90% |
| | 无锡顺泰祥贸易有限公司 | 454.00 | 275.28 | 6.06 | 13.71% |
| | 上海双元国际贸易有限公司 | 363.00 | 212.76 | 5.86 | 10.60% |
| | 宁波甬成塑业有限公司 | 185.90 | 126.05 | 6.78 | 6.28% |
| | 合计 | 3,137.90 | 1,885.28 | 6.01 | 93.89% |
| 2019 年度 | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 2,044.00 | 1,218.66 | 5.96 | 59.16% |
| | 无锡顺泰祥贸易有限公司 | 595.00 | 362.94 | 6.10 | 17.62% |
| | 上海双元国际贸易有限公司 | 440.30 | 277.31 | 6.30 | 13.46% |
| | 泰州联成塑胶工业有限公司 | 264.00 | 163.14 | 6.18 | 7.92% |
| | 张家港保税区东汇恒国际贸易有限公司 | 32.00 | 20.33 | 6.35 | 0.99% |
| | 合计 | 3,375.30 | 2,042.38 | 6.05 | 99.15% |
| 2018 年度 | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 1,896.00 | 1,129.50 | 5.96 | 49.59% |
| | 余姚市周佳塑料进出口有限公司 | 528.00 | 323.56 | 6.13 | 14.21% |
| | 无锡顺泰祥贸易有限公司 | 528.00 | 319.46 | 6.05 | 14.03% |
| | 上海双元国际贸易有限公司 | 428.00 | 269.15 | 6.29 | 11.82% |
| | 泰州联成塑胶工业有限公司 | 211.20 | 129.16 | 6.12 | 5.67% |
| | 合计 | 3,591.20 | 2,170.82 | 6.04 | 95.31% |

报告期各期，PVC 的采购占总采购额小于 10%且前三供应商均占采购 70%以上，故选取各期前三的供应商进行具体分析。PVC 主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| PVC 主要供应商名称 | 首次合作时间 | 供应商类别 | 供应商采购金额变动情况单位（万元） | 变动原因 |
|-------------|--------|-------|-------------------|------|
|-------------|--------|-------|-------------------|------|

| | | | | | |
|--------------------------------|-------|-------------|---------------|----------|---|
| 江苏新海岸 化工有限公司 | 2020年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 535.39 | 公司从2020年开始与该供应商进行合作,因该供应商价格较为优惠、货源稳定,付款条件比较好,公司加强与其合作。 |
| | | | 2020年 | 339.25 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 宁波甬成塑 业有限公司 | 2020年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 113.56 | 公司2020年与该供应商进行合作,因该供应商价格较为优惠、货源稳定公司加强对其采购。 |
| | | | 2020年 | 126.05 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 上海双元国 际贸易有限 公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | - | 公司从2018年与该供应商进行合作,2021年因供应商价格提升,货源减少,公司减少了对其采购。 |
| | | | 2020年 | 212.76 | |
| | | | 2019年 | 277.31 | |
| | | | 2018年 | 269.15 | |
| 苏州市佳联 国际贸易有 限公司 | 2020年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 314.42 | 公司从2020年与该供应商进行合作,因价格优惠,货源比较稳定,付款条件比较好可以使用承兑汇票支付,公司加大对其采购。 |
| | | | 2020年 | 74.71 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 无锡顺泰祥 贸易有限公 司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | 67.62 | 公司从2018年与该供应商进行合作,后因该供应商货源较为不稳定,采购价格提高,较其他供应商价格优势下降,公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | 275.28 | |
| | | | 2019年 | 362.94 | |
| | | | 2018年 | 319.46 | |
| 余姚市周佳 塑料进出口 有限公司 | 2016年 | 贸易商 | 2021年 1-6月 | - | 公司2016年开始与该公司进行采购,由于该供应商货源较少,报告期内公司对其采购减少。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | 323.56 | |
| 张家港保税 区天泰国际 贸易有限责 任公司 | 2016年 | 原厂直属贸易 商 | 2021年 1-6月 | 72.84 | 公司从2016年开始与该公司进行合作,2019年至2021年6月,该供应商货源减少,公司对其采购减少。 |
| | | | 2020年 | 931.94 | |
| | | | 2019年 | 1,218.66 | |
| | | | 2018年 | 1,129.50 | |

(6) 报告期各期工程塑料前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量 (吨) | 报告期采购 金额(万元) | 采购单价 (元/千克) | 采购金额 占当期该 类别比 |
|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------------|
| 2021 年 1-6 月 | 上海池安实业有限公司 | 120.00 | 411.77 | 34.31 | 27.39% |
| | 苏州阿奇力贸易有限公司 | 168.78 | 228.95 | 13.57 | 15.23% |
| | 余姚市广庆贸易有限公司 | 165.46 | 211.14 | 12.76 | 14.04% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 128.00 | 162.55 | 12.70 | 10.81% |
| | 苏州霖宸塑料有限公司 | 91.46 | 150.53 | 16.46 | 10.01% |
| | 合计 | 673.69 | 1,164.95 | 17.29 | 77.48% |
| 2020 年 度 | 镇江凯米赛塑化科技有限公司 | 431.47 | 558.91 | 12.95 | 34.51% |
| | 上海池安实业有限公司 | 129.80 | 236.42 | 18.21 | 14.60% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 160.00 | 148.39 | 9.27 | 9.16% |
| | 苏州阿奇力贸易有限公司 | 79.43 | 110.38 | 13.90 | 6.82% |
| | 江苏弘盛新材料股份有限公司 | 99.00 | 100.31 | 10.13 | 6.19% |
| | 合计 | 899.70 | 1,154.41 | 12.83 | 71.29% |
| 2019 年 度 | 上海池安实业有限公司 | 137.50 | 330.97 | 24.07 | 21.74% |
| | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 259.70 | 313.55 | 12.07 | 20.59% |
| | 镇江凯米赛塑化科技有限公司 | 138.13 | 187.96 | 13.61 | 12.34% |
| | 江西省萍安塑业有限公司 | 123.89 | 134.06 | 10.82 | 8.80% |
| | 浙江省皮革塑料有限公司 | 66.00 | 90.75 | 13.75 | 5.96% |
| | 合计 | 725.21 | 1,057.29 | 14.58 | 69.44% |
| 2018 年 度 | 江苏弘盛新材料股份有限公司 | 115.62 | 170.75 | 14.77 | 15.18% |
| | 苏州伟宜立材料科技有限公司 | 95.96 | 133.99 | 13.96 | 11.91% |
| | 苏州聚环科技有限公司 | 55.57 | 96.30 | 17.33 | 8.56% |

| | | | | | |
|--|--------------|--------|--------|-------|--------|
| | 上海胜都塑胶制品有限公司 | 126.20 | 88.48 | 7.01 | 7.86% |
| | 浙江省皮革塑料有限公司 | 43.50 | 85.54 | 19.66 | 7.60% |
| | 合计 | 436.85 | 575.05 | 13.16 | 51.11% |

报告期各期，工程塑料的采购金额占总金额 5%以下，故选取各期前三的供应商进行具体分析。工程塑料主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| 工程塑料主要供应商名称 | 合作年限 | 供应商类别 | 供应商采购金额变动情况单位（万元） | | 变动原因 |
|---------------|-------|-------|-------------------|--------|--|
| | | | 2021年1-6月 | 2020年 | |
| 江苏弘盛新材料股份有限公司 | 2014年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司2014年与该供应进行合作，主要向该供应商采购PA6，公司对其采购数量波动与该供应商报价波动有关，2021年价格较高，公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | 100.31 | |
| | | | 2019年 | 44.66 | |
| | | | 2018年 | 170.75 | |
| 上海池安实业有限公司 | 2014年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 411.77 | 公司从2014年开始与该供应商进行合作，主要向该供应商采购PA66，由于与该供应商合作历史较长，公司价格合理，报告期内公司对其采购增加。 |
| | | | 2020年 | 236.42 | |
| | | | 2019年 | 330.97 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 苏州阿奇力贸易有限公司 | 2014年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 228.95 | 公司从2014年与该供应商进行合作，主要向该供应商采购PC/ABS，由于该供应商价格合理，公司对其采购增加。 |
| | | | 2020年 | 110.38 | |
| | | | 2019年 | 37.21 | |
| | | | 2018年 | 9.21 | |
| 苏州霖宸塑料有限公司 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 150.53 | 公司从2016年与该供应商进行合作，该供应商可接受承兑汇票月结支付，价格较为合理，公司加大了对其采购。 |
| | | | 2020年 | 15.98 | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | 0.18 | |
| 苏州聚环科技有限公司 | 2010年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司从2010年与该公司进行合作，主要向其采购PC/ABS，由于价格原因，公司减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |

| | | | | | |
|--------------------|-------|-----|-----------|--------|--|
| | | | 2018年 | 96.30 | |
| 苏州伟宜立材料科技有限公司 | 2018年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 31.02 | 公司从2018年与其进行合作,由于该供应商可接受承兑汇票月结支付,公司2018年加大对其采购,后因价格较其他供应商不具优势,减少了对其采购。 |
| | | | 2020年 | 32.61 | |
| | | | 2019年 | 80.63 | |
| | | | 2018年 | 133.99 | |
| 余姚市广庆贸易有限公司 | 2021年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 211.14 | 公司2021年开始与该供应商进行合作。因采购价格较优惠,可使用承兑汇票支付。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | - | |
| | | | 2018年 | - | |
| 镇江凯米赛塑化科技有限公司 | 2018年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | | 公司2018年开始与该供应商进行合作,合作关系较为稳定,公司在2020年增加了对其采购,2021年因价格较其他供应商不具备优势,减少采购。 |
| | | | 2020年 | 558.91 | |
| | | | 2019年 | 187.96 | |
| | | | 2018年 | 36.77 | |
| 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 2011年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 162.55 | 公司从2011年开始与该供应商进行合作,该供应商供货稳定,品质高,公司对其采购每年较稳定。 |
| | | | 2020年 | 148.39 | |
| | | | 2019年 | 313.55 | |
| | | | 2018年 | - | |

(7) 报告期各期 PP 回料前五大供应商采购数量、金额及占比情况

| 报告期 | 供应商名称 | 报告期采购数量(吨) | 报告期采购金额(万元) | 采购单价(元/千克) | 采购金额占当期该类别比 |
|-----------|-----------------|------------|-------------|------------|-------------|
| 2021年1-6月 | 廊坊迈科塑料科技有限公司 | 440.81 | 278.96 | 6.33 | 26.53% |
| | 昆山坤楠高分子材料有限公司 | 396.63 | 251.40 | 6.34 | 23.91% |
| | 天津市天福达新材料科技有限公司 | 295.57 | 194.46 | 6.58 | 18.49% |
| | 苏州岳化新材料有限公司 | 258.50 | 162.42 | 6.28 | 15.45% |
| | 苏州雾宸塑料有限公司 | 71.93 | 49.75 | 6.92 | 4.73% |
| | 合计 | 1,463.42 | 936.99 | 6.40 | 89.12% |
| 2020年度 | 苏州岳化新材料有限公司 | 1,095.98 | 656.64 | 5.99 | 34.59% |
| | 昆山坤楠高分子材料有限公 | 857.20 | 505.11 | 5.89 | 26.61% |

| | | | | | |
|---------|--------------------|----------|----------|------|--------|
| | 司 | | | | |
| | 苏州霁宸塑料有限公司 | 558.26 | 333.46 | 5.97 | 17.56% |
| | 廊坊迈科塑料科技有限公司 | 200.00 | 117.33 | 5.87 | 6.18% |
| | 苏州绿塑国际贸易有限公司 | 131.67 | 77.58 | 5.89 | 4.09% |
| | 合计 | 2,843.10 | 1,690.12 | 5.94 | 89.02% |
| 2019 年度 | 威立雅华菲高分子科技（浙江）有限公司 | 1,907.05 | 1,423.44 | 7.46 | 32.83% |
| | 苏州岳化新材料有限公司 | 1,719.95 | 1,194.94 | 6.95 | 27.56% |
| | 苏州霁宸塑料有限公司 | 987.44 | 691.25 | 7.00 | 15.94% |
| | 昆山坤楠高分子材料有限公司 | 892.42 | 592.92 | 6.64 | 13.67% |
| | 河南豫光金铅股份有限公司 | 293.96 | 209.81 | 7.14 | 4.84% |
| | 合计 | 5,800.82 | 4,112.35 | 7.09 | 94.84% |
| 2018 年度 | 威立雅华菲高分子科技（浙江）有限公司 | 1,708.60 | 1,285.40 | 7.52 | 54.79% |
| | 天津市天福达新材料科技有限公司 | 457.61 | 316.67 | 6.92 | 13.50% |
| | 昆山坤楠高分子材料有限公司 | 405.42 | 257.10 | 6.34 | 10.96% |
| | 河南豫光金铅股份有限公司 | 327.99 | 254.67 | 7.76 | 10.86% |
| | 苏州霁宸塑料有限公司 | 113.61 | 70.92 | 6.24 | 3.02% |
| | 合计 | 3,013.23 | 2,184.76 | 7.25 | 93.13% |

报告期各期，PP 回料的采购占总采购额小于 10%且前三供应商均占采购 70%以上，故选取各期前三的供应商进行具体分析。PP 回料主要供应商合作年限、供应商类别及采购金额变动情况分析如下：

| PP 回料主要 供应商名称 | 首次合 作时间 | 供应商 类别 | 供应商采购金额 (万元) | | 变动原因 |
|-----------------------|------------|-----------|-----------------|--------|--|
| 昆山坤楠高 分子材料有 限公司 | 2016 年 | 原厂 | 2021 年 1-6 月 | 251.40 | 公司从 2016 年与该供应商 进行合作，合作年限较长， 供货较为稳定且可接受银 行承兑汇票支付，公司对其 采购较稳定。 |
| | | | 2020 年 | 505.11 | |
| | | | 2019 年 | 592.92 | |
| | | | 2018 年 | 257.10 | |
| 廊坊迈科塑 料科技有限 公司 | 2020 年 | 原厂 | 2021 年 1-6 月 | 278.96 | 公司从 2020 年开始与该供 应商进行合作，由于该供应 商价格合理，可接受银行承 兑汇票支付，公司对其采购 |
| | | | 2020 年 | 117.33 | |
| | | | 2019 年 | - | |

| | | | | | |
|--------------------|-------|---------|-----------|----------|---|
| | | | 2018年 | - | 较为稳定。 |
| 苏州霁宸塑料有限公司 | 2016年 | 贸易商 | 2021年1-6月 | 49.75 | 公司从2016年开始与该公司进行合作，合作年限较长，且可接受银行承兑汇票支付，公司在2018年度至2019年度对其采购增加，后因价格不具备优势，减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | 333.46 | |
| | | | 2019年 | 691.25 | |
| | | | 2018年 | 70.92 | |
| 苏州岳化新材料有限公司 | 2019年 | 原厂直属贸易商 | 2021年1-6月 | 162.42 | 公司从2019年开始与该供应商进行合作，由于可接受银行承兑汇票支付，公司2019年度采购较多，后因与其他供应商相比价格不具优势，减少对其采购。 |
| | | | 2020年 | 656.64 | |
| | | | 2019年 | 1,194.94 | |
| | | | 2018年 | - | |
| 天津市天福达新材料科技有限公司 | 2018年 | 原厂 | 2021年1-6月 | 194.46 | 公司从2018年开始与该供应商进行合作，合作年限较长，采购较稳定。 |
| | | | 2020年 | 54.19 | |
| | | | 2019年 | 191.51 | |
| | | | 2018年 | 316.67 | |
| 威立雅华菲高分子科技（浙江）有限公司 | 2018年 | 原厂 | 2021年1-6月 | - | 公司从2018年开始与该供应商进行合作，2020年度至2021年6月供应商价格较高，公司减少与其采购。 |
| | | | 2020年 | - | |
| | | | 2019年 | 1,423.44 | |
| | | | 2018年 | 1,285.40 | |

4、公司向国外供应商采购的原因及必要性

公司进口原材料占当期购进原材料总额的比例分别为5.73%、11.44%、12.94%、1.38%。公司主要原料PP等作为石油衍生产品，市场价格随原油价格的波动而波动。应对原材料的价格波动风险，公司努力拓宽供货渠道，合理安排国内、国外原材料采购量。公司部分原材料向国外供应商采购主要基于以下因素：（1）主要原材料PP的国内外市场价格会因区域市场价格差异、汇率因素、关税优惠等影响而存在一定的价格差异，当国外采购有价格优势时，公司会选择向国外供应商采购。（2）对于少量特殊牌号的原材料，由于进口原材料的品质更好，或国外原厂的价格比国内贸易代理商的价格有优势时，公司会选择向国外供应商采购。报告期内公司向国外供应商采购原材料的占比不高，2021年上半年由于国外PP原材料供应商的价格上涨，不再具有价格优势，公司减少了对国外供应商的采购，选择向国内供应商采购，因此，2021年1-6月进口原材料占比下降较多。同行业可

比公司中也存在少部分原材料系由国外进口的情形，公司从国外供应商采购符合行业惯例。

公司所采购的原材料 POE 由于国内目前尚未有成熟的工业化装置，基本依赖于海外进口。当前全球 POE 生产企业主要有陶氏化学、埃克森美孚、三井化学、韩国 SK 集团、LG 化学、沙特基础工业公司等。公司报告期内所采购的 POE 除了向原厂 LG 化学采购之外，其他国内贸易供应商的货源也主要来自生产 POE 的众多国际厂商，并不存在对单一国外厂商的依赖。报告期各期，公司采购 POE 金额占总采购额比例分别为 4.91%、5.02%、4.85% 和 3.49%，POE 并非公司主要原材料，而且公司产品配方具备较强的灵活性，2021 年上半年 POE 价格上涨较快时，公司通过配方的调整以其他替代材料来降低 POE 的用量。随着国内 POE 催化剂和高碳 α -烯烃研发进程加速，国内万华化学、中石化天津、惠生工程等厂家的 POE 装置正在中试和投产筹备中，未来有可能实现 POE 的国产化替代。

综上所述，公司选择向国外供应商采购更多是基于价格比较，虽然原材料 POE 因国内尚未有规模化生产装置，货源来自于国外厂商，但公司并不存在对进口原材料的重大依赖。

（四）报告期内对持续经营有重要影响的合同的基本情况

截至本公开发行说明书签署日，公司签署的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如下：

1、重大销售合同

报告期初至本公开发行说明书签署日，公司与报告期各期全年销售收入在 2,000 万元以上的客户签署的销售合同如下：

| 序号 | 合同类型 | 签署主体 | 客户名称 | 销售内容 | 销售金额(万元) | 合同履行期间 | 实际履行情况 |
|----|------|------|----------------|------|-----------|------------|--------|
| 1 | 销售订单 | 禾昌聚合 | 浙江利民实业集团有限公司 | 塑料粒子 | 17,114.47 | 2019年-长期 | 正在履行 |
| 2 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 塑料粒子 | 3,465.16 | 2018年 | 履行完毕 |
| 3 | | | | | 17,162.69 | 2019年-长期 | 正在履行 |
| 4 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 南京乐金熊猫电器有限 | 塑料粒子 | 10,170.09 | 2017-2020年 | 履行完毕 |

| | | | | | | | |
|----|------|-------|-----------------------------------|--------------|----------|------------|------|
| 5 | | | 公司 | | 2,665.99 | 2021-2023年 | 正在履行 |
| 6 | 销售订单 | 禾昌聚合 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | PPGF20YBS 绿色 | 1,159.04 | 2019年 | 履行完毕 |
| 7 | 框架协议 | | | 塑料粒子 | 3,300.25 | 2020-2021年 | 正在履行 |
| 8 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 塑料粒子 | 2,838.55 | 2018年 | 履行完毕 |
| 9 | | | | | 3,460.32 | 2019年 | 履行完毕 |
| 10 | | | | | 3,977.12 | 2020年 | 履行完毕 |
| 11 | | | | | 1,751.93 | 2021年 | 正在履行 |
| 12 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 塑料粒子 | 2,134.16 | 2018年 | 履行完毕 |
| 13 | | | | | 4,409.03 | 2019-2021年 | 正在履行 |
| 14 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 丹阳金城配件有限公司 | 塑料粒子 | 6,591.28 | 2018-2020年 | 履行完毕 |
| 15 | | | | | 1,537.31 | 2021-2023年 | 正在履行 |
| 16 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 树脂材料 | 4,116.64 | 2018-2019年 | 履行完毕 |
| 17 | | | | | 3,207.80 | 2020-2021年 | 正在履行 |
| 18 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 苏州三星电子有限公司 | 塑料粒子 | 7,492.25 | 2018-2021年 | 正在履行 |
| 19 | 框架协议 | 禾昌聚合 | 南京创维家用电器有限公司（2021年已更名为创维电器股份有限公司） | 塑料粒子 | 889.43 | 2020年 | 履行完毕 |
| 20 | 框架协议 | 苏州禾润昌 | | 塑料粒子 | 2,672.30 | 2020年 | 履行完毕 |
| 21 | | | | | 1,296.65 | 2021年 | 正在履行 |

注 1：销售金额为客户在对应合同履行期间各期合并销售收入金额。

注 2：正在履行的合同金额只统计了截至 2021 年 6 月 30 日已履行的合同金额，截至 2021 年 6 月 30 日尚未履行部分对应的合同金额未统计在表格的合同金额中。

注 3：浙江利民的销售订单合同包括三份大类包含明细产品价格的大额订单合同及部分交货订单的合计金额。

注 4：深圳市雨博士雨水利用设备有限公司与公司在 2019 年以签订单项订单形式合作，2020 年签订合作框架协议，2019 年的订单金额部分系在 2020 年确认收入。

2、重大采购合同

报告期内，发行人当期重大原辅材料采购合同以采购金额超过 1,500 万元作为重大标准。由于发行人与供应商签订的合同多为系列采购订单，故将当期发行人与同一交易主体在一个会计年度中连续发生的相同内容或性质的订单累计计算，披露当期不含税交易金额代替合同金额。截至公开发行说明书签署日，对发行人的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的采购合同如下：

| 序号 | 供应商名称 | 合同类型 | 合同标的 | 采购金额 (不含税) (万元) | 合同履行 期间 | 实际 履行 情况 |
|----|--|-------------|------------|-----------------------|------------|----------------|
| 1 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 系列买卖合同 | PP、PE | 1,953.77 | 2021 年 | 正在履行 |
| 2 | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 框架协议、系列买卖合同 | 聚丙烯 | 1,812.78 | 2021 年 | 正在履行 |
| 3 | 中国石化化工销售有限公司及其关联公司 | 框架协议、系列买卖合同 | PP、工程塑料 | 2,051.40 | 2021 年 | 正在履行 |
| 4 | 远纺工业(上海)有限公司 | 框架协议、系列买卖合同 | PET | 1,484.72 | 2021 年 | 正在履行 |
| 5 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 3,556.43 | 2021 年 | 履行完毕 |
| 6 | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 系列买卖合同 | PP、POE | 3,164.53 | 2021 年 | 履行完毕 |
| 7 | 利安德巴赛尔聚烯烃(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PP、PE | 2,291.27 | 2021 年 | 履行完毕 |
| 8 | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 系列买卖合同 | PP、PE、工程塑料 | 5,761.56 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 9 | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 4,295.95 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 10 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 3,073.84 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 11 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 系列买卖合同 | POE、PP | 2,778.71 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 12 | 台湾化学纤维 FORMOSA CHEMICALS FIBRE CORP | 系列买卖合同 | PP | 2,651.27 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 13 | 越南晓星 HYOSUNG VINA CHEMICALS CO., LTD | 系列买卖合同 | PP | 2,165.95 | 2020 年 | 履行完毕 |
| 14 | 浙江明日控股集团 | 系列买卖 | PP | 2,035.33 | 2020 年 | 履行 |

| | | | | | | |
|----|---|--------|--------|----------|-------|------|
| | 股份有限公司 | 合同 | | | | 完毕 |
| 15 | 泰山玻璃纤维有限公司 | 系列买卖合同 | 玻纤 | 1,983.48 | 2020年 | 履行完毕 |
| 16 | 远纺工业(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PET | 1,903.27 | 2020年 | 履行完毕 |
| 17 | 常州市化工轻工材料总公司 | 系列买卖合同 | ABS、PP | 1,807.98 | 2020年 | 履行完毕 |
| 18 | 中国石化化工销售有限公司华中分公司 | 系列买卖合同 | PP | 1,535.45 | 2020年 | 履行完毕 |
| 19 | 爱思开综合化学国际贸易(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 3,404.58 | 2019年 | 履行完毕 |
| 20 | 南京平顺智能科技有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 2,722.00 | 2019年 | 履行完毕 |
| 21 | 远纺工业(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PET | 2,406.03 | 2019年 | 履行完毕 |
| 22 | 中国石化化工销售有限公司华中分公司 | 系列买卖合同 | PP | 2,270.89 | 2019年 | 履行完毕 |
| 23 | 上海聚智塑胶科技有限公司 | 系列买卖合同 | POE、PP | 2,074.33 | 2019年 | 履行完毕 |
| 24 | 台湾化学纤维 FORMOSA CHEMICALS FIBRE CORP | 系列买卖合同 | PP | 1,960.43 | 2019年 | 履行完毕 |
| 25 | 中石化化工销售(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PET | 1,543.39 | 2019年 | 履行完毕 |
| 26 | 爱思开综合化学国际贸易(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 4,218.17 | 2018年 | 履行完毕 |
| 27 | 远纺工业(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PET | 2,137.80 | 2018年 | 履行完毕 |
| 28 | 沙伯基础(上海)商贸有限公司 | 系列买卖合同 | PP | 2,077.48 | 2018年 | 履行完毕 |
| 29 | 台湾化学纤维 FORMOSA CHEMICALS FIBRE CORP | 系列买卖合同 | PP | 1,589.28 | 2018年 | 履行完毕 |
| 30 | 中石化化工销售(上海)有限公司 | 系列买卖合同 | PET | 1,552.32 | 2018年 | 履行完毕 |

注：采购金额系当年采购入库金额累计数。

3、融资及担保合同

(1) 银行授信合同

截至本公开发行说明书签署日,公司报告期已履行完毕和正在履行的金额在 1,000 万元以上的授信合同情况如下:

| 序号 | 合同名称及编号 | 被授信人 | 授信人 | 授信期限 | 授信金额(万元) | 履行情况 |
|----|-------------------------------|------|------------------|-------------------------|-----------|------|
| 1 | 《综合授信协议》编号:苏光营授信(2017)024 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 2017年6月22日到2018年6月22日 | 10,000.00 | 履行完毕 |
| 2 | 《综合授信协议》编号:苏光营授信(2018)020 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 2018年10月25日到2019年10月25日 | 3,000.00 | 履行完毕 |
| 3 | 《综合授信协议》编号:苏光营授信(2020)011 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 2020年4月8日到2021年4月8日 | 3,000.00 | 履行完毕 |
| 4 | 《综合授信协议》编号:苏光营授信(2021)019 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 2021年7月30日到2022年7月29日 | 3,000.00 | 正在履行 |
| 5 | 《综合授信合同》编号:2018年苏(干将)综字第0679号 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 2018年1月24日到2019年1月24日 | 2,000.00 | 履行完毕 |
| 6 | 《综合授信合同》编号:2019年苏(姑苏)综字第0547号 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 2019年9月17日到2020年9月17日 | 5,000.00 | 履行完毕 |
| 7 | 《综合授信合同》编号:2020年苏(姑苏)综字第0564号 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 2020年10月21日到2021年10月21日 | 5,000.00 | 正在履行 |
| 8 | 《授信协议》编号:512XY2018024538 | 禾昌聚合 | 招商银行股份有限公司苏州分行 | 2018年8月14日到2019年8月13日 | 8,000.00 | 履行完毕 |
| 9 | 《综合授信 | 和记 | 中国光大银行 | 2017年11月2日到 | 1,000.00 | 履行 |

| | | | | | | |
|----|--|----------|--------------------------|---------------------------------|----------|----------|
| | 协议》编号： 苏光营授信 (2017) 032 | 荣达 | 股份有限公司 苏州分行 | 2018年11月2日 | | 完毕 |
| 10 | 《综合授信 协议》编号： 苏光营授信 (2018) 033 | 和记 荣达 | 中国光大银行 股份有限公司 苏州分行 | 2018年12月28日 到2019年12月28 日 | 1,000.00 | 履行 完毕 |
| 11 | 《综合授信 协议》编号： 苏光营授信 (2020) 012 | 和记 荣达 | 中国光大银行 股份有限公司 苏州分行 | 2020年4月8日到 2021年4月8日 | 1,000.00 | 履行 完毕 |
| 12 | 《综合授信 协议》编号： 苏光营授信 (2021) 020 | 和记 荣达 | 中国光大银行 股份有限公司 苏州分行 | 2021年7月30日到 2022年7月29日 | 1,000.00 | 正在 履行 |

(2) 银行流动资金借款合同

截至本公开发行说明书签署日，公司报告期已履行完毕和正在履行的金额在1,000万元以上的借款合同情况如下：

| 序号 | 合同编号 | 贷款银行 | 借款人 | 贷款金额 (万元) | 贷款期限 | 年利率 | 履行 情况 |
|----|---|----------------------------------|----------|--------------|------------------------------------|-------|----------|
| 1 | 011020000 9-2017年 (园区)字 00512号 | 中国工商银 行股份有限 公司苏州工 业园区支行 | 禾昌 聚合 | 1,270.00 | 2017年11月 1日到2018 年10月31 日 | 4.35% | 履行 完毕 |

(3) 担保合同

截至本公开发行说明书签署日，公司报告期已履行完毕和正在履行的金额在1,000万元以上的担保合同情况如下：

| 序号 | 合同名称及 编号 | 担保 人 | 担保权人 | 被 担 保 方 | 主债权期 限 | 最高担保额 (万元) | 担保物 | 担 保 方 式 | 履 行 情 况 |
|----|--|------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------|-----|------------------|------------------|
| 1 | 《最高额保 证合同》编 号：2018年 苏(干将) 最高保字第 0646号 | 和 记 荣 达 | 中国民生 银行股份 有限公司 苏州分行 | 禾 昌 聚 合 | 2018年1 月24日到 2019年1 月24日 | 2,000.00 | - | 保 证 | 履 行 完 毕 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|------|----------------------|------|-------------------------|----------|---|----|------|
| 2 | 《最高额保证合同》编号：2019年苏（姑苏）最高保字第0531号 | 和记荣达 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 禾昌聚合 | 2019年9月17日到2020年9月17日 | 5,000.00 | - | 保证 | 履行完毕 |
| 3 | 《最高额保证合同》编号：2020年苏（姑苏）最高保字第0551号 | 和记荣达 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 禾昌聚合 | 2020年10月21日到2021年10月21日 | 5,000.00 | - | 保证 | 正在履行 |
| 4 | 《最高额抵押合同》编号：0110200009-2015年园区（抵）字20150203号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 禾昌聚合 | 2015年2月27日到2020年2月27日 | 1,077.00 | 苏房权证园区字第00368377号、苏工业园国用（2011）第00027号、苏房权证园区字第00368378号、苏工业园国用（2011）第00016号 | 抵押 | 履行完毕 |
| 5 | 《最高额抵押合同》编号：0110200009-2016年园区（抵）字0103号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 禾昌聚合 | 2016年1月1日到2020年12月31日 | 2,500.00 | 苏房权证园区字第00368377号、苏工业园国用（2011）第00027号、苏房权证园区字第00368378号、苏工业园国用（2011）第00016号 | 抵押 | 履行完毕 |
| 6 | 《最高额抵押合同》编 | 禾昌 | 中国工商 | 禾昌 | 2020年3月4日到 | 3,577.00 | 苏房权证 | 抵押 | 正在 |

| | | | | | | | | | |
|----|---|------------------|--|------------------|-------------------------------------|----------|---|--------|------------------|
| | 号： 0110200009 -2020年园 区（抵）字 0311号 | 聚 合 | 有 限 公 司 苏 州 工 业 园 区 支 行 | 聚 合 | 2025年3 月3日 | | 00368377 号、苏工 园国用 (2011) 第00027 号、苏房 权证园区 字第 00368378 号、苏工 园国用 (2011)第 00016号 | | 履 行 |
| 7 | 《最高额保 证合同》编 号：苏光营 保T（2017） 016 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 光 大 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 分 行 | 和 记 荣 达 | 2017年11 月2日到 2018年11 月2日 | 1,000.00 | - | 保 证 | 履 行 完 毕 |
| 8 | 《最高额保 证合同》编 号：苏光营 保T（2018） 021 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 光 大 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 分 行 | 和 记 荣 达 | 2018年12 月28日到 2019年12 月28日 | 1,000.00 | - | 保 证 | 履 行 完 毕 |
| 9 | 《最高额保 证合同》编 号：苏光营 保T（2020） 002 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 光 大 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 分 行 | 和 记 荣 达 | 2020年4 月8日到 2021年4 月8日 | 1,000.00 | - | 保 证 | 履 行 完 毕 |
| 10 | 《最高额保 证合同》编 号：苏光营 保T（2020） 002 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 光 大 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 分 行 | 和 记 荣 达 | 2020年4 月8日到 2021年4 月8日 | 1,000.00 | - | 保 证 | 正 在 履 行 |
| 11 | 《最高额保 证合同》编 号： 0110200009 -2016年园 区（保）字 0003号 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 工 业 园 区 支 行 | 和 记 荣 达 | 2016年3 月22日到 2021年3 月22日 | 3,300.00 | - | 保 证 | 履 行 完 毕 |
| 12 | 《最高额保 证合同》编 号： 0110200009 | 禾 昌 聚 合 | 中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 苏 州 工 业 | 和 记 荣 达 | 2021年4 月15日到 2026年4 月15日 | 3,300.00 | - | 保 证 | 正 在 履 行 |

| | | | | | | | | | |
|----|---------------------------------|------|----------------|------|-------------------------|----------|------|----|------|
| | -2021年园区(保)字0010号 | | 园区支行 | | | | | | |
| 13 | 《最高额保证合同》编号: 07500KB20189248 | 禾昌聚合 | 宁波银行股份有限公司苏州分行 | 和记荣达 | 2018年8月10日到2021年8月10日 | 1,000.00 | - | 保证 | 正在履行 |
| 14 | 《最高额质押合同》编号: 兴银苏州票池2019025号c001 | 禾昌聚合 | 兴业银行股份有限公司苏州分行 | 禾昌聚合 | 2019年10月23日至2022年10月21日 | 5,000.00 | 部分票据 | 质押 | 正在履行 |

注: 部分最高额担保合同虽然已过担保期限, 但是担保项下的债务尚未到期偿还, 因此合同依然处于履行状态。

(4) 银行承兑合同

截至本公开发行说明书签署日, 公司报告期已履行完毕和正在履行的金额在1,000万元以上的银行承兑合同情况如下:

| 序号 | 合同名称及编号 | 申请人 | 承兑人 | 承兑额度(万元) | 汇票到期日 | 履行情况 |
|----|---|------|----------------------|----------|-----------------------|------|
| 1 | 《银行承兑协议》编号: 0110200009-2020(承兑协议)00520号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 1,258.94 | 2021年6月7日、2021年12月7日 | 正在履行 |
| 2 | 《银行承兑协议》编号: 0110200009-2021(承兑协议)00016号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 1,395.23 | 2021年4月14日、2021年7月14日 | 正在履行 |
| 3 | 《银行承兑协议》编号: 0110200009-2021(承兑协议)00050号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 1,094.41 | 2021年9月19日、2022年3月19日 | 正在履行 |
| 4 | 《银行承兑协议》编号: 0110200009-2020(承兑协议)00304号 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 2,379.44 | 2020年7月12日、2021年1月12日 | 履行完毕 |
| 5 | 《银行承兑协议》编号: 公承兑字第 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司 | 1,062.88 | 2021年2月26日、2021 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|---|--------------------------------|------|----------------|----------|-------------|------|
| | ZX20000000266891号 | | 有限公司苏州分行 | | 年5月18日 | |
| 6 | 《开立银行承兑汇票合同》编号：Z2106BA15670607 | 禾昌聚合 | 交通银行股份有限公司苏州分行 | 1,111.30 | 2021年12月23日 | 正在履行 |

四、 关键资源要素

(一) 发行人的核心技术、技术先进性和保护措施

1、主要产品生产技术情况

公司凭借多年的产品运营及技术开发经验，主动引进和应用新工艺、新设备，积极推动产品创新，一方面以客户需求为导向不断开发新产品满足其需求；另一方面通过对行业前沿的技术研究做好技术及产品储备。目前，公司主要产品生产技术及所处阶段情况为：

| 产品类别 | 技术名称 | 技术内容介绍及相关特点 | 应用领域 | 技术来源 | 所处阶段 |
|-------------|-------------------|--|-------------------|------|------|
| 轻量化改性塑料相关技术 | 聚丙烯长玻璃纤维增强改性加工技术 | 该技术通过优选相容剂类型及添加量，能够在成型阶段更好地保留玻纤长度，使得长玻纤呈交叉状分布，从而使其制品兼备高冲击强度与高模量，抗高温蠕变性能优异、同时具有更好的尺寸稳定性、更小的收缩率与更好的耐疲劳性能。 | 汽车、家电等 | 自主开发 | 批量生产 |
| | 聚丙烯高性能薄壁化改性加工技术 | 该技术是实现汽车轻量化的重要方向，薄壁化注塑材料通过高节拍注塑可以快速成型，缩短传统材料成型周期，产品具有高模量、高韧性、良好的成型加工性能和良好的耐候性能，能有效降低产品厚度。 | 汽车内外饰件、家电外观材料等 | 自主开发 | 批量生产 |
| | 聚丙烯低密度、低收缩率改性加工技术 | 该技术采用可膨胀微球、玻璃微球等新型填充材料，以高熔体强度的聚丙烯作为基体树脂来降低密度，控制收缩率，显著减少注塑件翘曲，可实现产品减重10%-15%，能够降低下游客户继续加工的工艺难度，保障汽车塑料制品外观与设计目标一致。 | 汽车门板、保险杠等内外饰件及周转箱 | 自主开发 | 批量生产 |
| 玻纤增强改性塑料 | 短切玻纤增强改性 | 该技术以聚丙烯、尼龙、ABS及PC为基材树脂，采用新型玻纤增强材料 | 汽车结构件、汽车 | 自主开发 | 批量生产 |

| | | | | | |
|---------------|-------------------|---|-----------------------------|------|------|
| 相关技术 | 加工技术 | 的配方、玻纤表面处理技术、双螺杆螺纹原件排列组合技术,使得玻纤增强改性加工后的塑料产品具有高刚性、高尺寸稳定性的特点,可以替代部分成本较高的高性能塑料产品,因此可以显著降低下游厂商的生产成本。 | 散热器风叶,家电叶片、风叶、支架,电动工具等 | | |
| 阻燃改性塑料相关技术 | 无卤阻燃改性加工技术 | 该技术主要应用于PP、PE、PA、PC/ABS等,公司无卤阻燃材料包括阻燃该技术不含卤素、环保性能好,受热分解时产生的气体低烟、低毒。 | 汽车、家电、通讯、电池阀等 | 自主开发 | 批量生产 |
| | 溴系阻燃改性加工技术 | 溴系阻燃改性材料包括阻燃PP、ABS、PA、PBT等,公司针对传统溴系阻燃材料进行了环保阻燃、阻燃增强、阻燃耐候等技术改性,使其性能更加优异、环保。 | | 自主开发 | 批量生产 |
| 塑料合金改性塑料相关技术 | 塑料合金改性加工技术 | 该技术主要包括不同材料合金相容技术、合金材料的功能化技术,相关产品包括PC/ABS、PC/ASA、PC/PBT等,具有高冲击强度、优异的耐候性等特点。 | 汽车内外饰、家电 | 自主开发 | 批量生产 |
| 耐热耐候改性塑料相关技术 | 耐热耐候改性加工技术 | 公司耐热耐候改性材料主要包括耐热PC/ABS、耐热ABS、耐热ASA等改性塑料,公司已掌握自主研发的耐热、耐候改性配方技术、双螺杆螺纹元件排列组合技术等,所生产的耐热改性塑料产品具有较好的耐热性能。 | 汽车出风口、装饰条等内外饰件、发热家电外壳、充电桩外壳 | 自主开发 | 批量生产 |
| 汽车外饰件改性塑料相关技术 | 聚丙烯超高韧性改性加工技术 | 该技术所生产的超高韧性改性聚丙烯汽车保险杠材料具有高抗冲击性能、良好的低温抗冲击性、良好的耐热性能、优异的耐候性、优良的涂装性能等一系列优点。 | 汽车保险杠 | 自主开发 | 批量生产 |
| | 聚丙烯高流动性、高韧性改性加工技术 | 该技术可使聚丙烯专用料具有高流动性,优异的成型加工性、良好的耐热、良好的低温抗冲击性、优异的耐候性,在汽车轮罩、侧围护板、车顶行李架、迎宾踏板等汽车外饰件中有较好的应用。 | 汽车轮罩、侧围护板、车顶行李架、迎宾踏板等外饰件 | 自主开发 | 批量生产 |
| 汽车内饰件改性塑料相关技术 | 聚丙烯耐刮擦、高抗冲改性加工技术 | 该技术成功将改性聚丙烯材料的增韧机理、成型特性、与填料的相容性等技术特性与实际产品生产相结合,开发了多款汽车用产品专用改性材 | 汽车仪表板、副仪表板、转向柱罩、 | 自主开发 | 批量生产 |

| | | | | | |
|----------------|------------------|--|----------------------|------|------|
| | | 料。公司所拥有的汽车用改性聚丙烯耐刮擦、高抗冲技术，能够提升汽车用改性聚丙烯的性能，帮助品牌汽车厂商开发出更为耐用和安全的汽车用改性塑料。 | 座椅背板、门板、立柱、后饰板等汽车内饰件 | | |
| | 聚丙烯低气味、低散发改性加工技术 | 该技术采用自有配方、优选原料、优化生产及后处理工艺技术，去除材料中挥发性小分子，使得改性聚丙烯气味和 VOC 显著降低。可达到通用汽车 GMW3205 标准中 6.0 等级；VOC 和 SVOC 符合通用汽车 GMW15634 标准规定。 | | 自主开发 | 批量生产 |
| | 耐老化聚丙烯改性加工技术 | 该技术显著提升了彩色聚丙烯材料的耐老化性能，使得汽车内饰件的颜色向多元化发展。 | 汽车仪表盘、副仪表盘、门板等汽车内饰件 | 自主开发 | 批量生产 |
| 免喷涂塑料改性技术 | 免喷涂改性加工技术 | 本技术通过在树脂中加入特殊的珠光粉或金属颜料等配套特殊相容技术改性直接注塑成型，可实现各种珠光、炫彩或金属的外观效果，不需表面修饰，且可以完全回收，无污染，降低环境负担。目前已在外观流痕、力学性能损失等免喷涂重点和难点问题上取得突破，相关技术生产的产品已投入市场。 | 汽车保险杠、电器外壳 | 自主开发 | 批量生产 |
| 抗静电塑料改性技术 | 抗静电塑料改性加工技术 | 公司利用自身多年配方及应用经验，应用新原材料新技术开发出适合各种应用的抗静电材料。目前已在长期抗静电等重点问题上取得突破，相关技术生产的产品已投入市场。 | 电子电器周转箱 | 自主开发 | 批量生产 |
| 抗静电 PET 片材技术 | PET 片材抗静电技术 | 该技术通过在 PET 成型阶段加入具有功能改进性的永久抗静电材料添加剂，使得生产出的 PET 具有更出色更均匀稳定的永久抗静电性能，表面电阻值可达到 $1.44 \times 10^6 \Omega$ ，即便局部意外受损也不影响整体的永久抗静电性能。 | 电子电器产品包装 | 自主开发 | 批量生产 |
| 环保抗静电 PVC 片材技术 | PVC 片材抗静电技术 | 该技术提供了一种环保抗静电 PVC 材料，满足食品卫生、电子以及汽车等行业抗静电的要求，同时可以添加色母粒来改变产品的颜色，增加了 PVC 材料的应用范围，且生产成本低，材料可回收利用。 | 五金、工具等产品包装 | 自主开发 | 批量生产 |

2、公司核心技术的与已取得的专利及非专利技术的对应情况

公司核心技术相关已获授权专利、正在申请专利及非专利技术的具体情况如下：

| 产品类别 | 核心技术 | 关键技术指标及先进性描述 | 核心技术相关专利 (含在申请专利) |
|-----------|-------------------------------|---|---|
| 矿物填充改性聚丙烯 | 聚丙烯超高韧性改性加工技术、聚丙烯高性能薄壁化改性加工技术 | 材料具有优异的抗冲击性,耐低温性能好,耐候性好,同时保持较好的刚性。 | 用于汽车保险杠的复合材料及其制备方法 ZL201110136170.9 |
| | 聚丙烯低气味、低散发改性加工技术 | 采用自有配方、优选原料、优化生产及后处理工艺技术,去除材料中挥发性小分子,降低材料气味。本产品气味满足汽车内饰主流行业标准要求,如通用汽车 GMW3205 标准中 6.0 等级;VOC 和 SVOC 符合通用汽车 GMW15634 标准规定。产品应用于上汽和吉利汽车。 | / |
| | 耐老化聚丙烯改性加工技术 | 开发具有协同作用的抗氧剂、光稳定剂、色粉、分散剂新组合,达到长期耐热老化、光老化的效果,产品应用于汽车内饰、电器等市场。产品技术指标符合上汽国际车型耐热老化和光老化标准。 | 一种耐热氧老化有色填充聚丙烯材料及其制备方法 CN201910383904.X |
| | 无卤阻燃改性加工技术 | 阻燃达到 UL94V0 等级。达到行业领先水平。 | 一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法 CN201910645663.1 |
| | 免喷涂改性加工技术 | 优选色粉、树脂和相容剂,显著提高了色粉在基体树脂中的相容性和分散性。产品外观优良,力学性能好。客户反响良好,产品应用范围不断扩大,市场占有率不断提高。 | 汽车保险杠装饰条用免喷涂聚丙烯复合材料及制备 CN202010377610.9 一种用于免喷涂塑料生产用的上料设备 ZL201921244249.1 |
| 玻纤增强聚丙烯 | 聚丙烯长玻璃纤维增强改性加工技术 | 优选树脂和相容剂,增强长玻纤和基体树脂的相容性,优化加工工艺。产品力学性能优于国际同类产品。譬如 50%长玻纤增强聚丙烯的缺口冲击强度可以达到 $45\text{KJ}/\text{m}^2$,拉伸强度可以达到 145MPa ,比国际同类产品高 15%左 | 长玻璃纤维增强聚丙烯材料及其制备方法 ZL200810020936.5 |

| | | | |
|---------|-----------------------------------|--|---|
| | | 右。并显著改善产品表面外观。客户反响良好，产品可完全替代国外同类产品，市场占有率不断提高。 | |
| | 聚丙烯长玻璃纤维增强改性加工技术 | 采用新技术途径降低长玻纤增强聚丙烯注塑件产生的翘曲。注塑件的翘曲从 2 毫米以上下降到 0.5 毫米左右，与此同时其他力学性能不受影响。达到行业领先水平。 | 低翘曲玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法 CN201810922704.2 |
| | 玻纤增强改性塑料相关技术 | 通过钛酸钾晶须和玻璃纤维复合增强聚丙烯，不仅提高了聚丙烯材料的力学性能，同时提高了加工性能和尺寸稳定性。达到行业领先水平。 | 含钛酸钾晶须和玻璃纤维的聚丙烯复合材料及其制备方法 ZL201310229451.8 |
| | 玻纤增强改性塑料相关技术 聚丙烯低密度、低收缩率改性加工技术 | 玻纤增强聚丙烯注塑发泡后，材料的力学性能损失通常会比密度的下降比例更大，这妨碍了低密度产品的应用。譬如发泡后密度下降 10%，会导致力学性能下降 15%左右。通过采用新技术，发泡后密度下降 10%，材料的力学性能仅下降 6%。达到行业领先水平。 | 一种微发泡玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法 CN202010227805.5 一种聚丙烯玻纤复合板材 ZL201921244231.1 |
| 其他改性聚丙烯 | 无卤阻燃改性加工技术 | 阻燃达到 UL94V0 等级。达到行业领先水平。 | 一种微发泡阻燃聚丙烯 CN201910645663.1 |
| 改性工程塑料 | 塑料合金改性塑料相关技术 | 产品在 10 牛顿载荷力十字刮擦后，颜色变化 $\Delta E < 1$ 。达到行业领先水平。 | 耐刮擦高光 PC/ABS 材料及其制备方法 ZL201410757391.1 |
| 改性工程塑料 | 抗静电塑料改性加工技术、无卤阻燃改性加工技术 | 开发抗静电剂复配及相容剂的新组合，达到长期抗静电的效果（表面电阻小于 $5 \times 10^8 \Omega$ ），阻燃达到 UL94V0。产品应用于电子、电器、煤矿等市场。达到行业领先水平。 | 一种阻燃抗静电增强尼龙复合材料及其制备方法 CN202010227537.7 |
| 改性 ABS | 耐热耐候改性塑料相关技术 | 白色产品经 1200 小时光照后（ $0.55 \text{W}/\text{m}^2 @ 340 \text{nm}$ ），仅有轻微变色，灰卡变色评级为 4 级。行业领先水平。 | 一种高耐候性工程塑料板 ZL201620542410.3 |
| 塑料片材 | 抗静电 PET 片材技术 | 高强度耐静电 PET 膜，设有 EVA 保护层可提高薄膜耐磨程度，设有抗静电处理外层和抗静电处理内层便于释放静电，不会积累产生高压，具有抗腐蚀，耐高温的性能，强韧性高，表面电阻率高，表面电阻值 $1.44 \times 10^6 \Omega$ 。 | 一种高强度耐静电 PET ZL201620477829.5 |

3、核心技术在主营业务中的应用和贡献

公司的核心技术主要包括各类改性塑料的产品配方及制备工艺，依托于该等核心技术，公司能够及时根据客户的订单需求，高效生产各类高性能改性塑料产品，并实现经济效益，报告期内，公司来源于自身核心技术实现的营业收入金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 核心技术产品收入 | 46,782.10 | 78,703.92 | 53,982.36 | 41,971.58 |
| 占当期营业收入比重 | 97.75% | 98.23% | 94.77% | 96.41% |

4、改性塑料技术配方情况

改性塑料是在通用塑料、工程塑料或特种工程塑料的基础上，按照技术配方的组分比例通过添加如玻纤、滑石粉、颜料、助剂等，来改善或增加其在电、磁、光、热、耐老化、阻燃、机械性能等方面达到特殊环境条件下使用的功能。不同配方中物料组分的构成和比例不同，会使产品的性能千差万别，改性塑料产品的技术配方是改性塑料生产企业的核心技术，只有按照特定的技术配方和生产工艺要求进行投料生产，才能生产出符合特定性能要求的改性塑料产品。此外，改性塑料行业具有客户需求差异化、定制化的特点，满足不同客户的个性化产品需求也对改性塑料生产企业的技术配方开发能力提出了较高的要求。改性塑料生产企业的技术配方是企业专有的技术秘密，是企业在激烈的市场竞争中生存、发展的重要法宝。

公司自1999年6月设立以来始终从事改性塑料产品的研发、生产和销售，长期的研发积累和持续的技术创新为公司积累沉淀了深厚的技术基础，公司的改性塑料技术配方数据库中已积累了公司设立至今超过72,000条的技术配方数据信息（配方数据包含物料配方及颜色配方，并包含不同批次下的生产数据信息）。通常情况下，改性塑料技术配方的开发需要研发人员根据物料属性，将可能涉及的物料组分作为备选物料，通过不断地尝试物料组合和投入比例来进行研发试制。如果缺乏行业经验和数据积累，则如同“盲人摸象”一般，研发过程艰辛漫长，研发结果的不确定性较大。但对于公司而言，庞大的配方数据库信息积累，各类物料规格的性能信息，各种应用场景下满足不同性能指标要求的配方组合，各生产批次在实际生产过程中的状态结果，相同配方在不同温度、湿度等生产条件下的差异情况，均为公司在新产品技术配方的开发过程中增添了巨大的助力。公司在面对市场及客户的新产品开发需求时，能够快速从配方数据库中找到可适用的配方信息，或对原有配方进行针对性的调整来进行重新开发，从而加快新品开发过程。能够快速响应客户的新产品开发要求，迅速实

现量产和进行生产交付，也是公司能够在激烈的市场竞争中获取客户订单的重要优势之一。公司在产品的技术配方开发完成后，还会对配方进行不断升级和持续优化，在保证产品品质稳定性的同时，能够在原材料价格波动时通过配方的调整来有效降低生产成本，获得成本竞争优势。

公司在改性塑料产品技术配方的开发过程中，依靠公司自有的研发技术人员、研发场地设施和试验检测设备，独立自主完成，不存在借助第三方的情况。公司不存在对外合作研发情况，公司的核心技术及各项专利、专有技术等知识产权为公司自主研发，不存在借助或依赖第三方的情形。在二十多年的改性塑料研发生产过程中，公司已建立了较为成熟的研发管理体系，形成了在改性塑料产品研发方面拥有丰富的经验和较高的专业能力的研发技术团队。二十多年行业深耕下所形成的庞大的技术配方数据库信息，对产品与物料属性的深度理解以及多年实际生产操作经验所形成的成熟工艺，不断更新升级的生产装备，为公司产品的研发创新、持续改善提供了有力的支撑。

借助于公司所积累的庞大的技术配方数据库信息，对于客户所提出的常规应用场景和产品性能要求的产品开发，公司技术开发人员可通过参考已有的配方数据信息，通常可在一周内完成产品开发方案，并后续通过小试、中试等程序获得客户验证通过。对于客户所提出的全新的产品需求，如产品的应用场景或物料材质与公司已有配方数据库信息差异较大，若相关产品已经在市场上得到了量产应用，公司需要更多的时间和人力投入来进行配方的试料、测试和验证，技术配方的开发周期通常会在一个月内或在客户要求的更短时间内完成。公司针对于改性塑料产品的技术发展方向所做的一些全新的、前瞻性的项目研究，由于项目的技术开发难度较高，需要更长的时间进行产品品质的验证，项目的研发周期则会长达1-2年。

由于改性塑料产品的技术配方都是生产企业专有的技术秘密，属于非公开的信息，竞争者难以获取。产品技术配方中对于原材料的选择、各类材料的占比、辅助材料的应用以及生产工艺的设置等，均需要依赖多年的行业技术经验的积累。而获得市场和客户认可的改性塑料生产企业都经历了较长时期的技术开发积累和实践经验的沉淀，还在不断顺应市场和技术发展趋势进行产品技术配方的升级和改善。下游客户产品更新的速度在不断加快，定制化、差异化的客户需求也要求改性塑料企业具备良好的协同开发和配套供应能力。下游汽车及家电行业主要客户在选择供应商时普遍具有严格的考核标准，对品质稳定性、交付及时性、供货保障能力等要求较高，部分客户还要求产品需要通过美国UL认证。这对于行业的新进入

者提出了相当高的门槛和限制，从而形成了行业的技术壁垒。

公司已形成了改性塑料产品研发的系统化流程安排，研发流程主要有：（1）商务部在得到新老客户的产品开发需求时，将相关信息要求反馈到技术开发部，技术开发部评估后确定研发立项；（2）技术研发部根据内部分工成立专门的研发小组，并与采购、销售、生产、财务部门相关协助人员召开项目启动会；采购部根据初步确定的备选物料类型寻求市场物料信息和采购来源；销售部在开发过程中跟进与客户关于产品的性能指标要求的沟通工作；生产部结合现有设备工艺及产线排产情况论证生产具备的条件；财务部配合开展相关的成本测算；（3）技术研发部开展产品配方的研发试制工作，通过循环往复的试料，记录各种检测数据和信息，最终确定优化的产品配方方案；（4）产品配方方案确定后开始进行小试，小试产品交由客户进行验证，并视客户要求情况，送客户指定的第三方检测机构进行产品性能测试；产品经客户验证通过后，开展小批量生产及批量供货。

公司报告期内开展了大量的改性塑料产品配方设计工作，2018 年至今公司的改性塑料技术配方数据库共收录了超过 19,200 条的配方数据信息。公司报告期内开展的具有代表性的产品配方设计开发工作主要如下：

| 报告期内有代表性的改性塑料产品配方设计 | 应用客户 | 应用场景 |
|--------------------------|--|-------------------------|
| 免喷涂改性聚丙烯 | 吉利汽车、奇瑞汽车、上汽乘用车的 | 保险杠装饰板 |
| 低气味、低 VOC 改性塑料 | 吉利汽车、江淮汽车、上汽通用、上汽大众、沃尔沃、上汽乘用车 | 汽车内饰件、门板、仪表板、立柱、天窗框架等 |
| 轻量化长玻纤改性聚丙烯 | 一汽轿车、一汽马自达、吉利汽车、东风柳汽、上汽乘用车、长城、比亚迪、长安汽车 | 仪表板骨架、天窗框架、前端框架 |
| 低收缩改性聚丙烯 | 吉利汽车、江铃汽车、一汽丰田、沃尔沃 | 保险杆 |
| 高光、免喷涂、高耐候 PMMA/ASA 合金材料 | 比亚迪、吉利汽车 | 格栅、保险杠装饰条、B 柱装饰板、内饰高光面板 |
| 高光、免喷涂、金属光泽/珠光效果、耐候 ASA | 吉利汽车、上汽乘用车 | 格栅、保险杠装饰板 |
| 玻纤增强聚酰胺材料 | 比亚迪、长安汽车、吉利汽车 | 前端框架、水室、进气歧管 |
| 抗菌防霉改性聚丙烯 | 三星、LG | 冰箱抽屉盒、洗衣机滚筒以及洗涤盒 |

公司目前所拥有的色号共计 3,300 余种，报告期内所销售的改性塑料产品型号超过 3,470 种（同一牌号下产品因颜色不同会形成不同的产品型号）。改性塑料技术配方方案的所用时间如前文所述，常规产品的技术配方开发可在一周内完成，涉及应用场景或物料材质与公司已有配方数据库信息差异较大的新型产品需求，公司通常可在一个月内完成技术配方方案的开发。

5、公司的技术配方保密措施情况

（1）技术配方的保密措施及有效性

公司改性塑料产品的生产主要基于各种改性塑料产品的配方，这些技术配方同时也是改性塑料生产厂家的核心竞争优势。公司出于保护核心技术的考虑，未对所有核心技术申请专利，公司的核心技术大部分为非专利技术。公司主要从以下方面来防止技术失密：

1）公司制定了技术研发管理相关制度，详细规定了技术保密制度。通过对知识产权、档案、程序等一系列保护和管理制度，并严格落实执行。此外，公司研发中心与人力资源部协同负责处理非专利技术的使用、保护等相关的事务，包括但不限于对拥有的各项非专利技术进行监控和维护等。

2）公司对技术研发流程进行了明确的规定，严格控制技术资料。对于在职人员，制度规定了相关人员的泄密责任与扣罚制度。

3）公司指定技术研发部专人负责技术配方的开发工作，并根据研发项目设立研发小组，在产品的技术配方开发中，对主配方+辅料配方+添加剂配方实行分段控制。公司核心生产流程、产品的生产过程及质量控制过程需要经过多种步骤，并且在主配方+辅料配方+添加剂配方实行分段控制时，产品各段均由不同的人员掌握，集体泄密风险较小。公司产品配方由担任研发任务的技术人员掌握，生产部根据配方进行混料时对配方进行分解，由不同的人员掌握，防止技术泄密。此外，公司对部分涉及到关键技术的配方实行代码识别制度，以有效实施产品保密措施。

4）公司与核心技术人员签订了《商业秘密及竞业限制协议书》，明确了双方在技术保密方面的权利和义务，加强技术保密。公司与关键研发及生产人员通过协议约定了保密条款，以降低技术知悉人员的泄密风险。

公司已建立了较为完善的核心技术保护相关的内控制度，实际执行情况良好，能够有效保护公司以技术机密形式保存的核心技术。公司采取上述保密措施后，未出现过因掌握技术配方的工作人员变动，进而导致泄密的情况。报告期内公司不存在因专利及非专利技术产生纠纷或者潜在纠纷的情形。

(2) 核心技术人员任职变动及签订保密协议、竞业禁止协议情况

2017年，公司将蒋学元、汪倩文认定为公司核心技术人员，其中，汪倩文于2018年4月因个人原因辞去公司董事、副总经理职务，同时公司撤销其核心技术人员的职务。2018年12月，公司认定赵茜菁、石耀琦、周威、金闪、魏佳伟为公司新增核心技术人员，其任职情况及签订保密协议、竞业禁止等协议情况如下表所示：

| 核心技术人员 | 任职情况 | 是否签订保密协议、竞业禁止等协议 |
|--------|--|------------------|
| 蒋学元 | 2010年12月至今在公司担任董事兼总经理 | 是 |
| 汪倩文 | 2010年12月至2018年4月当人公司董事、副总经理 | 是 |
| 赵茜菁 | 2017年3月至今，在公司担任董事长助理 | 是 |
| 石耀琦 | 2016年5月至2018年3月在公司担任生产部副经理；2018年3月至今在公司担任副总经理。2018年4月至今在公司担任董事 | 是 |
| 周威 | 2013年2月至2015年6月在公司担任研发部技术工程师；2013年6月至2016年10月在公司担任研发部项目经理；2016年10月至今在公司担任研发部部长 | 是 |
| 金闪 | 2018年3月至今在公司担任研发总监 | 是 |
| 魏佳伟 | 2020年1月至今在公司担任研发部项目经理 | 是 |

由上表可知，报告期内，除汪倩文已离职外，发行人新认定的五名核心技术人员不存在离职的情况，亦未出现过因掌握技术配方的工作人员变动，进而导致泄密的情况。发行人均与核心技术人员签订了保密协议、竞业禁止协议。

(3) 公司核心技术保密制度建立及执行情况

公司对核心技术进行有效管理制定了具体规章和内控制度。为加强对核心技术等知识产权的管理，公司制定了《知识产权管理制度》，建立了知识产权评估制度、知识产权查新和检索制度、知识产权工作备案制度、知识产权成果归属判定制度、知识产权档案集中管理制度、知识产权保密、知识产权保护承诺制度、知识产权合同制度、知识产权保护制度、知识

产权宣传制度等一系列制度，对公司涉及知识产权管理方面的评估、查新和检索、备案、成果归属判定、档案集中管理、保密、保护承诺、奖励与惩处等事项作出了明确规定。同时，成立了知识产权管理小组为知识产权的主管部门，管理知识产权工作，负责处理公司知识产权管理的日常事务，包括知识产权申请、对企业相关人员进行知识产权的专利培训、协助调处知识产权纠纷等具体事务。综上，公司相关的知识产权内部控制制度已经建立健全并有效运行。

（二）核心技术的科研实力和成果情况

1、所获得的各项知识产权

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有发明专利 9 项，实用新型专利 46 项，软件著作权 5 项，具体内容如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 取得方式 | 申请日 |
|----|------|---------------------------|------|------------------|------|-------------|
| 1 | 禾昌聚合 | 一种挤出造粒成品混合装置 | 发明专利 | ZL201610394825.5 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 2 | 禾昌聚合 | 一种基于高分子聚合物的新型声屏障 | 发明专利 | ZL201610394849.0 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 3 | 禾昌聚合 | 一种塑料挤出造粒的振动筛料装置 | 发明专利 | ZL201610395006.2 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 4 | 禾昌聚合 | 一种光纤适配器 | 发明专利 | ZL201610396749.1 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 5 | 禾昌聚合 | 耐刮擦高光PC/ABS材料及其制备方法 | 发明专利 | ZL201410757391.1 | 原始取得 | 2014年12月11日 |
| 6 | 禾昌聚合 | 含钛酸钾晶须和玻璃纤维的聚丙烯复合材料及其制备方法 | 发明专利 | ZL201310229451.8 | 原始取得 | 2013年6月9日 |
| 7 | 禾昌聚合 | 用于太阳能电池防护膜的改性聚偏氟乙烯材料及制备方法 | 发明专利 | ZL201110281560.5 | 原始取得 | 2011年9月21日 |
| 8 | 禾昌聚合 | 用于汽车保险杠的复合材料及其制备方法 | 发明专利 | ZL201110136170.9 | 原始取得 | 2011年5月24日 |

| | | | | | | |
|----|------|--------------------|------|------------------|------|-------------|
| 9 | 禾昌聚合 | 长玻璃纤维增强聚丙烯材料及其制备方法 | 发明专利 | ZL200810020936.5 | 继受取得 | 2008年8月8日 |
| 10 | 禾昌聚合 | 一种高韧性工程塑料板 | 实用新型 | ZL201620542391.4 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 11 | 禾昌聚合 | 一种光纤适配器 | 实用新型 | ZL201620541524.6 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 12 | 禾昌聚合 | 一种线缆接线盒 | 实用新型 | ZL201620542225.4 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 13 | 禾昌聚合 | 一种挤出造粒成品混合装置 | 实用新型 | ZL201620542258.9 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 14 | 禾昌聚合 | 一种双螺杆挤出机冷却水槽 | 实用新型 | ZL201620542269.7 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 15 | 禾昌聚合 | 一种线缆接线盒 | 实用新型 | ZL201620542270.X | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 16 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料材料生产过程中的加料装置 | 实用新型 | ZL201620542407.1 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 17 | 禾昌聚合 | 一种高耐候性工程塑料板 | 实用新型 | ZL201620542410.3 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 18 | 禾昌聚合 | 一种高分子聚合物缠绕复合管材 | 实用新型 | ZL201620542422.6 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 19 | 禾昌聚合 | 一种用于改性材料测试的新型样条模具 | 实用新型 | ZL201620542464.X | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 20 | 禾昌聚合 | 一种光纤适配器 | 实用新型 | ZL201620544884.1 | 原始取得 | 2016年6月7日 |
| 21 | 禾昌聚合 | 改性塑料材料生产过程中的加料装置 | 实用新型 | ZL201420825431.7 | 原始取得 | 2014年12月23日 |
| 22 | 禾昌聚合 | 用于改性塑料测试的样条模具 | 实用新型 | ZL201420800735.8 | 原始取得 | 2014年12月17日 |
| 23 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料用新型干燥装置 | 实用新型 | ZL202021945186.5 | 原始取得 | 2020年9月8日 |
| 24 | 禾昌聚合 | 一种阻燃PP料加工用上料装置 | 实用新型 | ZL202021854783.7 | 原始取得 | 2020年8月31日 |
| 25 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料挤出机 | 实用新型 | ZL202021943172.X | 原始取得 | 2020年9月8日 |
| 26 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料用切粒设备 | 实用新型 | ZL202022100235.1 | 原始取得 | 2020年9月23日 |
| 27 | 禾昌聚合 | 一种高分子聚合物干燥装置 | 实用新型 | ZL202022097541.4 | 原始取得 | 2020年9月23日 |

| | | | | | | |
|----|-------|-------------------------|------|------------------|------|------------|
| 28 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料用切粒设备 | 实用新型 | ZL202022100235.1 | 原始取得 | 2020年9月23日 |
| 29 | 禾昌聚合 | 一种改性复合材料挤出机 | 实用新型 | ZL202021855307.7 | 原始取得 | 2020年8月31日 |
| 30 | 和记荣达 | 一种强附着力的PET薄膜片材哑光涂层树脂喷涂枪 | 实用新型 | ZL202021714902.9 | 原始取得 | 2020年8月17日 |
| 31 | 和记荣达 | 一种蜂窝结构的PET板材 | 实用新型 | ZL201820395461.7 | 原始取得 | 2018年3月22日 |
| 32 | 和记荣达 | 一种PET板材的边料切割用夹持装置 | 实用新型 | ZL201820395463.6 | 原始取得 | 2018年3月22日 |
| 33 | 和记荣达 | 一种高强度耐静电PET膜 | 实用新型 | ZL201620477829.5 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 34 | 和记荣达 | 一种塑料板材挤出机 | 实用新型 | ZL201620477835.0 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 35 | 和记荣达 | 一种塑料膜吹膜机 | 实用新型 | ZL201620477871.7 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 36 | 和记荣达 | 一种高耐候性PE离型膜 | 实用新型 | ZL201620478482.6 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 37 | 和记荣达 | 一种无缝塑料袋成型机 | 实用新型 | ZL201620478483.0 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 38 | 和记荣达 | 一种PVC复合板材 | 实用新型 | ZL201620479066.8 | 原始取得 | 2016年5月24日 |
| 39 | 苏州禾润昌 | 一种抗静电尼龙丝收卷用导丝轮 | 实用新型 | ZL201921243568.0 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 40 | 苏州禾润昌 | 一种导电聚丙烯片材 | 实用新型 | ZL201921243578.4 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 41 | 苏州禾润昌 | 一种用于免喷涂塑料加工用的物料转运装置 | 实用新型 | ZL201921243579.9 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 42 | 苏州禾润昌 | 一种保温隔热PC板 | 实用新型 | ZL201921243623.6 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 43 | 苏州禾润昌 | 一种玻纤增强聚丙烯管 | 实用新型 | ZL201921243624.0 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 44 | 苏州禾润昌 | 一种阻燃隔热ABS板材 | 实用新型 | ZL201921244174.7 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 45 | 苏州禾润昌 | 一种复合聚丙烯管材 | 实用新型 | ZL201921244181.7 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 46 | 苏州禾润昌 | 一种长玻纤增强聚丙烯挤出模头结构 | 实用新型 | ZL201921244207.8 | 原始取得 | 2019年8月2日 |

| | | | | | | |
|----|-------|--------------------------|------|------------------|------|------------|
| 47 | 苏州禾润昌 | 一种聚丙烯玻纤复合板材 | 实用新型 | ZL201921244231.1 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 48 | 苏州禾润昌 | 一种用于免喷涂塑料生产用的上料设备 | 实用新型 | ZL201921244249.1 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 49 | 苏州禾润昌 | 一种新型PC、ABS复合板材 | 实用新型 | ZL201921247742.9 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 50 | 苏州禾润昌 | 一种阻燃聚丙烯片材 | 实用新型 | ZL201921243585.4 | 原始取得 | 2019年8月2日 |
| 51 | 苏州禾润昌 | 一种有联动上料功能的滑石粉母粒制备用原料筛分设备 | 实用新型 | ZL202020050912.0 | 原始取得 | 2020年1月10日 |
| 52 | 苏州禾润昌 | 一种具有防臭功能的滑石粉母粒造粒设备 | 实用新型 | ZL202020050914.X | 原始取得 | 2020年1月10日 |
| 53 | 苏州禾润昌 | 一种便于熔喷布静电驻极处理的装置 | 实用新型 | ZL202021518578.3 | 原始取得 | 2020年7月28日 |
| 54 | 禾昌聚合 | 一种PBT改性塑料生产用混料装置 | 实用新型 | ZL202021945114.0 | 原始取得 | 2020年9月8日 |
| 55 | 禾昌聚合 | 一种改性塑料用混料机 | 实用新型 | ZL202021945112.1 | 原始取得 | 2020年9月8日 |

注：根据我国《专利法》的规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权的期限为十年，自申请日起计算。

2、公司产品通过客户的测试及认证

(1) 汽车领域客户

由于产业链专业化分工程度较高，目前汽车行业已经形成了由整车制造商、关键零部件制造厂商、核心材料生产厂商构成的较为完整的产业链体系。整车制造商在汽车产业链中起主导作用，其对关键零部件配套商和关键原材料供应商有严格的管理体系，供应商准入门槛高，要求严格。在开始批量供货前，公司材料或材料制件需通过整车制造商各项评价测试，测试合格并获得整车制造商认可后，此类材料才会进入整车制造商认可材料清单中。公司产品通过汽车主机厂的测试及认证情况如下：

| 序号 | 主机厂名称 | 认证等级 | 所需资质 | 认证程序及主要环节 | 认证周期 | 合法合规性 |
|----|-------|------|------|-----------|------|-------|
|----|-------|------|------|-----------|------|-------|

| | | | | | | |
|---|-------------|--------|-------------------------------|---|---------|----|
| 1 | 一汽大众 | 零部件认可 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（零件实验）； 3、认证通过 | 8个月左右 | 合规 |
| 2 | 上汽大众 | 零部件认可 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（零件实验）； 3、认证通过 | 16个月左右 | 合规 |
| 3 | 上汽乘用车 | 进入原材料库 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（3批次，包括原材料实验与零件实验）； 3、主机厂来公司实地考察； 4、认证通过 | 7个月左右 | 合规 |
| 4 | 上汽通用 | 进入原材料库 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂出具正式推荐信； 2、检测实验（6批次原材料实验）； 3、主机厂来公司实地考察； 4、认证通过 | 12个月左右 | 合规 |
| 5 | 吉利汽车（含领克汽车） | 进入原材料库 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（单批次原材料实验）； 3、主机厂来公司实地考察； 4、认证通过 | 18-24个月 | 合规 |
| 6 | 东风日产 | 零部件认可 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（零件实验） 3、认证通过 | 5个月左右 | 合规 |
| 7 | 丰田汽车 | 零部件认可 | IATF16949、ISO9001、ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向，并由其向汽车主机厂推荐； 2、检测实验（单批次包括原 | 18个月左右 | 合规 |

| | | | | | | |
|----|------|-------|---------------------------------------|---|--------|----|
| | | | | 材料实验与零件实验); 3、主机厂来公司实地考察; 4、认证通过 | | |
| 8 | 江淮汽车 | 二级供应商 | IATF16949、 ISO9001、 ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向,并由其向汽车主机厂推荐; 2、检测实验(零件实验); 3、认证通过 | 7个月左右 | 合规 |
| 9 | 东风柳汽 | 二级供应商 | IATF16949、 ISO9001、 ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向,并由其向汽车主机厂推荐; 2、检测实验(零件实验); 3、主机厂来公司实地考察; 4、认证通过 | 27个月左右 | 合规 |
| 10 | 福田汽车 | 二级供应商 | IATF16949、 ISO9001、 ISO14001 认证 | 1、与汽车零部件生产企业达成合作意向,并由其向汽车主机厂推荐; 2、检测实验(零件实验); 3、认证通过 | 20个月左右 | 合规 |

由上表可见,公司产品通过汽车主机厂商的认证包括:进入原材料库、零部件认可、二级供应商认可三种形式,认证均是按照产品的牌号类别进行认证,并非对公司的整体认证,仅限于对公司相应牌号产品的认可。三种不同的认证形式系不同汽车主机厂的认证方式和名称有所区别,对公司而言并无实质性差异。不同的牌号类别,产品性能及所应用零部件会存在差异,进行原材料管控的汽车主机厂商通常会对其不同的零部件材料确定材料的性能标准,不同的产品牌号对应不同的材料标准或零部件测试大纲,经过认可符合相应性能标准的原材料可应用于对应的零部件的生产使用,进入主机厂的材料认可清单中,不同牌号类别的产品均需要独立经过汽车主机厂的认可。

公司作为汽车主机厂的二级供应商,所需认证环节与汽车零部件企业相比较为简单,对于仅需要零部件认证的汽车主机厂,公司仅需配合一级供应商即汽车零部件生产企业提供样品原材料开展检测实验即可;对于需要材料认证及零部件认证的汽车主机厂,公司不仅需要配合汽车主机厂及一级供应商提供样品原材料开展检测实验,还需要配合汽车主机厂对公司实地考察审厂。国内仅少量汽车主机厂对二级供应商进行认证,多数汽车主机厂商对于改性

塑料类二级供应商仅做原材料认可或零部件认可。

公司申请主机厂认证所需资质IATF16949、ISO9001、ISO14001认证均为通用资质，不作为能否获得主机厂认证的依据。主机厂认证可分为材料实验与零部件实验，材料实验即主机厂对公司供应的改性塑料原材料进行性能指标的测试，零部件试验即主机厂对使用公司供应的原材料打造的汽车零部件进行测试，部分主机厂只进行零部件实验。主机厂所进行的实验均为该主机厂自身实验室或者第三方实验室进行，实验数据归主机厂所有，实验全过程合法合规。

不同的汽车主机厂商对零部件或原材料认可的程序会存在一定差异，但通常情形下，原材料认可所需的原材料实验的批次较多，零部件认可的实验批次相对更少一些。不同汽车主机厂商的认证周期存在差异，一是跟实验批次的多少有关，实验批次越多，耗费的时间就越长，二是跟不同汽车主机厂商内部的审核流程节奏有关，有的主机厂审核流程时间短、节奏快，一些合资品牌的汽车主机厂因为还需要国外送审和核准，审核周期会较长。因此，相同类型的认可也会因汽车主机厂的审核流程和要求不同而存在差异。

公司首次申请汽车主机厂认可资质需要公司相应汽车零部件领域客户推荐，按照不同主机厂的要求寄送样品原材料或与相应客户配合制作样品零件，主机厂针对样品进行检测实验，实验通过方能得到主机厂相应认证，一旦认证成功，该类型的材料认证适用于为该主机厂供应该种车型零件的所有一级供应商，上述资质认证的继续保有不存在依赖于上述汽车零部件领域客户的情形。后续对于已认证符合汽车主机厂应用部件及应用场景性能的材料，无需因车型或合作的一级供应商的变化而进行再次认证。只有涉及到新的牌号产品时，才需要再次申请主机厂的认证。

公司所获取的企业原材料认证及供应商认可，均为主机厂对公司特定牌号的原材料的认可资质，并无实质性差异。公司目前已经通过一汽大众、上汽大众、吉利汽车、东风日产、丰田汽车等主机厂的原材料认证或零部件认可，即公司特定种类的原材料已经通过了汽车主机厂的认可。因多数汽车主机厂不会对二级供应商进行认证，公司亦无需取得上述汽车主机厂的合格供应商认证。

公司产品已通过了一汽大众、上汽大众、吉利汽车、领克汽车、上汽通用、上汽乘用车、东风日产、江铃汽车、丰田汽车等国内外知名汽车企业原材料认证，具体情况如下：

| 主机厂名称 | 通过认证的产品类别 | 通过认证的产品牌号 |
|-------|------------------------|--|
| 一汽大众 | 矿物填充聚丙烯、玻纤增强聚丙烯改性工程塑料 | PP-GF30、PC+ABS、PA6+GF30、PP+EPDM-T15_P20T15A10-FS、PP+EPDM-T15_P20T15A10L-FS |
| 上汽大众 | 玻纤增强聚丙烯 | PP+GF50-001A、PP+GF40-001A |
| 吉利汽车 | 矿物填充聚丙烯、玻纤增强聚丙烯 | TPP-02、PP-TW2-XQ、LGFPP-40-JC 等 11 个牌号 |
| 领克汽车 | 矿物填充聚丙烯、玻纤增强聚丙烯 | P20T20A10-LE、P30G30A10-LE |
| 上汽通用 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯、改性工程塑料 | PP-GF20-TY、PP-GF50、PP-GF30-TY、PP-GF45-TY、PP-T20-TY、PA66-GF30-TY 等 |
| 上汽乘用车 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯、改性工程塑料 | PP-WSD-18919-YC、PC/ABS-18926-YC、PA66-GF30-TY、PA66-GF45-TY、LGFPP-40-BK 等 |
| 东风日产 | 矿物填充聚丙烯 | TPP-NSD-1721-RQ-T |
| 江铃汽车 | 矿物填充聚丙烯 | TPP-NSL-1667-WL、TPP-DRD-1471、TPP-WSD-0907、TPP-IPD-151028-ZD、TPP-DRD-161130-DQ、TPP-IPD-16920-WL |
| 丰田汽车 | 矿物填充聚丙烯 | P10T00A30H |
| 江淮汽车 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯、改性工程塑料 | PP+EPDM-T20_P20T20R10、PA66-GF30_N66G30、PP-T40_P10T40A10、ASA_ASA10、PP-LGF30_P40LG30A10 等 |
| 东风柳汽 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯、改性工程塑料 | PP、ABS 类 |
| 福田汽车 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯、改性工程塑料 | PP 类 |
| 通用汽车 | 玻纤增强聚丙烯 | PP-GF30-TY、PP-GF45-TY |

公司原材料牌号认证，一方面公司与汽车零部件生产企业达成合作意向，由其向汽车主机厂进行推荐，然后由汽车主机厂对公司原材料进行测试，经测试通过后，最终完成原材料牌号的认证。另一方面，主机厂会对发行人进行现场考察以及技术交流，在发行人特定原材料经主机厂检测通过后，亦会向其他零部件生产企业推荐使用，公司主要原材料牌号获得汽车主机厂认证情况如下表所示：

| 序号 | 主机厂名称 | 首次认证开始时间 | 首次取得认证时间 | 认证进度 |
|----|-------|----------|----------|------|
| 1 | 一汽大众 | 2018.11 | 2019.07 | 已认证 |
| 2 | 上汽大众 | 2018.01 | 2019.05 | 已认证 |
| 3 | 吉利汽车 | 2014.05 | 2015.11 | 已认证 |
| 4 | 领克汽车 | 2019.01 | 2019.05 | 已认证 |

| | | | | |
|----|-------|---------|---------|-----|
| 5 | 上汽通用 | 2018.02 | 2019.02 | 已认证 |
| 6 | 上汽乘用车 | 2018.02 | 2018.09 | 已认证 |
| 7 | 东风日产 | 2016.07 | 2016.12 | 已认证 |
| 8 | 丰田汽车 | 2019.06 | 2020.12 | 已认证 |
| 9 | 江淮汽车 | 2016.08 | 2017.03 | 已认证 |
| 10 | 东风柳汽 | 2016.04 | 2018.07 | 已认证 |
| 11 | 福田汽车 | 2014.06 | 2016.02 | 已认证 |

公司汽车板块终端客户为国内主机厂，主机厂在选择和确定供应商时按照严格的内部决策程序择优选取，进入其供应商体系的供应商在设计研发能力、生产加工能力、产品交付能力、售后服务能力等方面均提出较高的要求。公司凭借行业内良好的声誉、过硬的产品质量、良好的产品交付能力和售后服务体系与主机厂一级供应商形成良好的长期合作关系，并经由一级供应商推荐成功进入了多家主机厂供应商体系，且已建立了长期稳定的合作关系。公司与一级供应商是相互长期合作的关系，共同协作向主机厂提供优质产品并形成互利共赢的局面，公司的原材料牌号的认证过程虽然需要一级供应商推荐，但是并不存在对一级供应商的依赖情况。

(2) 家电领域客户

知名家电客户对原材料管控严格，原材料需通过客户各项技术测试和客户研发或品质管理部门综合评价后，方可被纳入准予采购清单。公司产品已通过 LG、创维、三星、惠而浦等家电领域主要客户认证或测试，具体情况如下：

| 名称 | 通过认证的产品类别 | 通过认证的产品牌号 |
|------|-----------------|------------------------------------|
| LG | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯 | PP-CG30N、PP-TB54、PP-TB56、PP-GF25 等 |
| 创维 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯 | PP-GF30-CW、PP-GF10-CW、PP-191227-CW |
| 三星 | 玻纤增强聚丙烯、矿物填充聚丙烯 | LGFPP-15-SX、PP-HCT30 |
| 惠而浦 | 玻纤增强聚丙烯 | PP-GF30 |
| 宁波吉德 | 玻纤增强聚丙烯 | LGFPP-15-SX |
| 日立电器 | 色母、阻燃 ABS | PP-90901、FRABS-ARH10 |

公司主要原材料牌号获得家电领域主要客户认证周期情况如下表所示：

| 序号 | 主机厂名称 | 首次认证开始时间 | 首次取得认证时间 | 认证进度 |
|----|-------|----------|----------|------|
|----|-------|----------|----------|------|

| | | | | |
|---|------|---------|---------|-----|
| 1 | LG | 2017.09 | 2018.05 | 已认证 |
| 2 | 创维 | 2019.03 | 2019.08 | 已认证 |
| 3 | 三星 | 2017.08 | 2018.10 | 已认证 |
| 4 | 惠而浦 | 2019.03 | 2019.10 | 已认证 |
| 5 | 宁波吉德 | 2020.10 | 2021.07 | 已认证 |
| 6 | 日立电器 | 2019.11 | 2020.12 | 已认证 |

公司对主要家电零部件企业供货需要得到该客户的认证，认证方式主要分为两种：产品验证和稽核。

在产品验证方式下，客户对有意向进入供应商体系的企业提供试样机会，公司根据客户要求联系研发部门提供相应的配方，生产部据此做出样品，客户一般使用自身实验室或者采用第三方认证方式对样品性能进行检测。在稽核方式下，客户会对供应商的生产场所进行实地考察，不仅要查验供应商的生产资质、质量管理、安全管理、职业健康管理，还会考察供应商的生产流程，乐金熊猫、苏州三星等外企甚至会考察公司的人文关怀、社会行为准则，各项生产条件及产品技术指标均达到要求后，才会签署采购合同。在家电行业客户中，公司为客户的一级供应商，不存在依赖其他一级供应商的情况。

1) 通过 LG、创维、三星等家电认证或测试的背景、过程及合法合规性

| 序号 | 客户名称 | 认证背景 | 过程及合法合规性 | 认证周期 | 合法合规性 |
|----|------|--|---|---------|-------|
| 1 | 乐金熊猫 | 2016 年公司与客户接洽，2017 年 9 月客户对公司产品试样，由于公司质量稳定、价格竞争力强，客户对公司有合作意向，随之开展了供应商认证相关工作。 | 1、产品验证：送样至客户处由客户选择实验室检测、UL 认证； 2、稽核：客户至公司考察生产、质量、安全等各方面情况。 | 12 个月 | 合规 |
| 2 | 南京创维 | 2019 年 3 月公司与客户接洽并开始试样，由于公司质量稳定价格竞争力强，随之开展了供应商认证相关工作。 | 1、产品验证：送样至客户处由客户选择实验室检测； 2、稽核：客户至公司考察生产、质量、安全等各方面情况。 | 6-12 个月 | 合规 |

| | | | | | |
|---|------|--|---|---------|----|
| 3 | 苏州三星 | 2017年8月公司与客户接洽并开始试样，由于公司质量稳定价格竞争力强，随之开展了供应商认证相关工作。 | 1、产品验证：送样至客户处由客户选择实验室检测、UL认证、三星环保标准（OQA-2049）； 2、稽核：客户至公司考察生产、质量、安全等各方面情况。 | 12-18个月 | 合规 |
|---|------|--|---|---------|----|

注：美国安全检测实验室公司（Underwriter Laboratories Inc.）进行的认证，UL是美国最权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构，主要从事产品安全性能方面的检测和认证。

公司对乐金熊猫、创维、三星等家电零部件企业供货需要得到该客户的认证，认证方式主要分为两种：产品验证和稽核。上述认证是对公司产品牌号类别的认证，如果应用部件或场景发生变化，产品性能标准的要求不同时，需要对相应产品牌号另行认证。在产品验证方式下，客户对有意向进入供应商体系的企业提供试样机会，公司根据客户要求联系研发部门提供相应的配方，生产部据此做出样品，客户一般使用自身实验室或者采用第三方认证方式对样品性能进行检测，包括样品性能检测，样品制作零件检测，整机测试等。产品验证通过后，客户会对公司进行稽核。在稽核方式下，客户会对供应商的生产场所进行实地考察，不仅要查验供应商的生产资质、质量管理、安全管理、职业健康管理，还会考察供应商的生产流程。乐金熊猫、苏州三星等外企同时还会考察公司的人文关怀、社会行为准则。公司的各项生产条件及产品技术指标均达到要求后，客户才会签署采购合同。客户认证周期一般在6-18个月左右，通过认证后即可进行批量供货。

2) 家电客户对合格供应商的认证条件、期限等内容

公司家电客户在开发新产品型号时，会通过实验室对公司的特定牌号的塑料粒子进行质量检测，乐金熊猫以及三星电子由于产品出口美国的需要，通常还会要求公司原材料产品通过美国UL认证，三星电子亦会要求公司通过其内部OQA-2049环保标准认证。除此之外，公司家电客户未明确对公司产品认证提出其他要求。

在通过质量检测及其他认证标准之后，公司特定牌号的塑料粒子即进入家电客户的原材料数据库，后续客户在数据库内针对该类机型的生产情况对公司下发原材料订单需求。公司与上述主要家电客户之间均签署有供货框架协议，乐金熊猫的合作框架协议是每三年签订一次（目前的协议到期日是2023年12月12日），苏州三星的合作框架协议期限为三年（目前的协议有限期是2018年10月22日至2021年10月21日，合同中亦约定到期后自动续约，除非一方

在协议到期前90天内通知另一方不续约），南京创维的合作框架协议是每年签订一次（目前的有效期是到2021年12月31日）。公司与上述客户的合作持续稳定，销售规模稳定增长，协议到期后不续约的风险较小。公司与上述客户的合作框架协议从保密承诺、质量保证与售后、交货期、验收与付款、反腐条款以及社会责任等方面对买卖双方的权利义务进行了相关约定。一旦公司特定牌号的原材料通过客户特定产品认证之后，该认证即长期有效。另外，上述家电客户会参考供应商价格、产品质量以及售后等因素的影响，在同品类的合格供应商之间分配订单需求，对公司合格供应商的认定未约定有排他性或优先权等条款。

（3）包装领域客户

公司部分包装领域的终端客户对原材料供应商也需进行认证，原材料需通过终端客户各项技术测试和客户研发或品质管理部门综合评价后，方可加入终端客户的合格供应商名单。公司产品已通过富士康、史丹利百得等包装领域终端客户认证或测试，具体情况如下：

| 终端客户名称 | 通过认证的产品类别 | 通过认证的产品名称 |
|--------|-----------|---------------|
| 富士康 | 塑料片材 | 不同尺寸的 PET 透明片 |
| 史丹利百得 | 塑料片材 | 不同尺寸的 PVC 透明片 |

（4）其他正在认证的产品以及潜在市场和客户拓展规划

截至本公开发行说明书签署日，发行人正在认证的主机厂及具体产品型号如下表所示：

| 序号 | 汽车主机厂或家电客户名称 | 是否新增 | 材料大类 | 认证型号 | 认证状态 | 开始认证时间 | 认证进度 | 预计通过认证时间 |
|----|--------------|------|---------|---------------------------------|--------|----------|------------------------------|----------|
| 1 | 主机厂 18 | 是 | 长玻纤聚丙烯 | LGFP-40 | 认证中 | 2021. 3 | 物理性能测试完成，正在进行长周期老化测试 | 2021. 12 |
| 2 | 主机厂 19 | 是 | 工程塑料 | PCABS-CA60 | 认证中 | 2021. 7 | 等待英国捷豹开放端口 | 2022. 12 |
| 3 | 主机厂 20 | 是 | 长玻纤聚丙烯 | LGFP-30 | 认证中 | 2021. 5 | 目前材料以及零件测试完成，等待项目进入 SOP | 2021. 11 |
| 4 | 主机厂 21 | 是 | 短玻纤聚丙烯 | PP-GF30-TY\PP-GF20-TY\PP-T20-TY | 即将开始认证 | 2021. 11 | 属于竞标项目，目前尚未完成定点，定点完成后开启零部件验证 | 2023. 1 |
| 5 | 主机厂 22 | 否 | 矿物填充聚丙烯 | P30T20A10 | 认证中 | 2021. 5 | 零部件老化实验中 | 2021. 12 |

| | | | | | | | | |
|---|--------|---|----------------|-----------------------------|-----|----------|--------------------|----------|
| 6 | 主机厂 23 | 否 | 短玻纤聚丙烯 | P30G40A10 | 认证中 | 2021. 8 | 零部件长周期老化测试中 | 2021. 12 |
| 7 | 主机厂 24 | 是 | 短玻纤聚丙烯、矿物填充聚丙烯 | P20T20A10-RP、P20T00A10-RP 等 | 认证中 | 2021. 2 | 多种零部件在哥德堡沃尔沃实验中心验证 | 2022. 1 |
| 8 | 家电客户 1 | 是 | 短玻纤聚丙烯 | PP+GF30-TCL | 认证中 | 2021. 5. | 整机实验中 | 2021. 11 |
| 9 | 家电客户 2 | 是 | 短玻纤聚丙烯 | PP+GF25-ML | 认证中 | 2021. 5. | 整机实验中 | 2021. 11 |

正在认证的汽车领域产品型号主要用于新能源车企中的新能源车型，产品应用领域涉及的零部件主要为轻量化汽车仪表板、全景天窗、电子元器件、轻量化保险杠等。上述产品契合了下游汽车市场节能减排以及轻量化的发展趋势，产品认证通过后可以继续丰富公司客户群体及产品种类，预计可新增10个以上的一级供应商客户，使产品销量提高5%以上。

发行人目前正在积极拓展产品在汽车零部件的应用领域，目前产品应用领域主要集中在内外饰材料，在原有应用领域的基础上，发行人正在加紧开拓主要用于车用前端模块、车用空调壳体、电子元器件高光面板、底护板等附加值较高的功能型零部件的产品型号。同时，公司将于 2021 年年底设立华北、东北办事处，主要负责长城汽车（欧拉新能源）、北汽、戴姆勒奔驰、一汽奥迪（新能源）、一汽大众、红旗汽车等现有以及潜在主机厂的相关业务拓展。

3、所获得主要奖项和荣誉

截至本公开发行说明书签署日，公司所获得的主要奖项及荣誉情况如下：

| 序号 | 认定时间 | 资质类别 | 资质主体 | 授予单位 |
|----|--------|----------------------|-------|------------------------|
| 1 | 2020 年 | 江苏省禾昌聚合复合新材料工程技术研究中心 | 禾昌聚合 | 江苏省科学技术厅 |
| 2 | 2020 年 | 江苏省科技型中小企业 | 苏州禾润昌 | 苏州工业园区科技和信息化局、江苏省科学技术厅 |
| 3 | 2020 年 | 江苏省民营科技企业 | 苏州禾润昌 | 江苏省民营科技企业协会 |
| 4 | 2019 年 | 江苏省民营科技企业 | 禾昌聚合 | 江苏省民营科技企业协会 |
| 5 | 2019 年 | 苏州市守合同重信用企业 | 禾昌聚合 | 苏州工业园区市场监督管理局 |
| 6 | 2019 年 | 苏州工业园区企业上市苗圃 | 禾昌聚合 | 苏州工业园区管理委员会 |
| 7 | 2010 年 | 苏州市汽车用改性材料工程技术研究中心 | 禾昌聚合 | 苏州市科学技术局 |

| | | | | |
|---|-------|-----------|------|------------|
| 8 | 2007年 | 江苏省企业技术中心 | 禾昌聚合 | 江苏省经济贸易委员会 |
|---|-------|-----------|------|------------|

(三) 正在从事的研发项目情况

1、公司目前正在从事的主要研发项目、在研项目相应人员和经费投入，相关项目和行业技术水平的比较情况

| 序号 | 项目名称 | 项目内容与目标 | 所处阶段 | 项目技术目标 | 与行业技术水平比较 | 研发人员投入 | 项目预算总投入(万元) | 应用领域 |
|----|-------------------------------|---|--------|--|-----------|------------|-------------|--------------------------------|
| 1 | 一种耐高温耐湿玻纤增强尼龙复合材料及其制备方法的研究与开发 | 本项目研究主要探索提高尼龙树脂与长玻纤相容性包覆性的途径，从而提高材料的力学性能及注塑产品的外观。通过采用相容剂新组合，优选尼龙树脂及长玻纤型号，优化生产工艺参数，改进长玻纤熔融浸渍模头结构等方法达到目标。 | 试制样品阶段 | 长玻纤含量为 50% 的产品：拉伸强度 255MPa, 弯曲强度 390MPa, 弯曲模量 16,800Mpa。 | 行业领先 | 石耀琦、金闪、袁吉德 | 930 | 发动机进气、排气、仪表台支架等高强度、耐高温、尺寸稳定性部件 |
| 2 | 长碳纤增强聚丙烯改性塑料 | 本项目研究主要探索提高聚丙烯与长碳纤相容性包覆性的途径，从而提高材料的力学性能及注塑产品的外观。通过优选聚丙烯树脂型号，采用新型相容剂及聚丙烯分子量控制助剂，优化生产工 | 实验室阶段 | 长碳纤含量为 40% 的产品：拉伸强度 100MPa, 弯曲强度 165MPa, 弯曲模量 19,500Mpa。 | 行业领先 | 石耀琦、周威、王宇 | 350 | 超轻超高强度汽车结构部件、航天、高铁 |

| | | | | | | | | |
|---|-------------------|--|--------|---|------|-----------|-----|---------------------------|
| | | 艺参数,改进长碳纤熔融浸渍模头结构等方法达到目标。 | | | | | | |
| 3 | 长碳纤增强尼龙改性塑料 | 本项目研究主要探索提高尼龙树脂与长碳纤相容性包覆性的途径,从而提高材料的力学性能及注塑产品的外观。通过优选尼龙树脂型号,采用新型相容剂,优化生产工艺参数,改进长碳纤熔融浸渍模头结构等方法达到目标。 | 实验室阶段 | 长碳纤含量为50%的产品:拉伸强度320MPa,弯曲强度515MPa,弯曲模量29,500MPa。 | 行业领先 | 石耀琦、周威、王宇 | 370 | 超轻超高强度汽车结构部件、航天、纺织机械、体育用品 |
| 4 | 阻燃抗静电增强尼龙材料 | 本项目研究采用碳纤维、碳纳米管作为抗静电组分,采用新型磷酸酯作为阻燃组分,碳纳米管又有具有阻燃协调作用。材料既有良好的力学性能及耐磨性能,又具有良好的阻燃性能,能够长期抗静电。可用于制作对于阻燃和抗静电有较高要求的各种传送部件。 | 实验室阶段 | 表面电阻率小于 $5 \times 10^8 \Omega$,且能长期抗静电,阻燃达到UL94V0,与此同时力学性能也有所提高。 | 行业领先 | 周威、熊家传、王宇 | 350 | 军工、电子、煤矿传送部件 |
| 5 | 透明长效抗静电聚丙烯复合材料的研发 | 本项目研究采用新型抗静电剂和分散剂的组合。材料既有良好的长期抗静电性能,又具有良好的透明性。可用于对于抗静电和 | 试制样品阶段 | 表面电阻率小于 $5 \times 10^8 \Omega$,且能长期抗静电,透明率超过90%。 | 行业领先 | 周威、金闪、袁吉德 | 620 | 电子电器应用部件 |

| | | | | | | | | |
|---|----------------------------|--|--------|---|------|------------|-----|--------------|
| | | 透明性有较高要求的各种电子电器应用部件。 | | | | | | |
| 6 | 抗菌聚丙烯材料 | 本项目研究采用氧化锌为主抗菌剂复配新型有机抗菌剂。通过采用新型表面改性剂大幅度提高氧化锌在聚丙烯中的相容性和分散性，从而提高材料表面的抗菌性能。材料力学性能良好，具有长期抗菌能力。 | 试制样品阶段 | 拉伸强度 25MPa, 简支梁缺口冲击强度 12KJ/M ² ; 对大肠杆菌抗菌率为 99.8%, 对金黄色葡萄球菌为 99.6%。 | 行业领先 | 周威、赵茜菁、王宇 | 585 | 汽车内饰件 |
| 7 | 聚丙烯熔喷料的生产方法与开发 | 本项目研究通过制备高融指韧性熔喷料，改进静电驻极设备，优化驻极工艺，及添加新型驻极剂使得聚丙烯纤维保持长期的静电吸附能力，从而使得熔喷布保持长期的高效过滤能力（过滤效率达到 99%以上）。 | 试制样品阶段 | 可以制得过滤效率大于 99%的熔喷布 | 行业领先 | 赵茜菁、周威、王宇 | 320 | 医用口罩和防护服 |
| 8 | 一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法的开发与研究 | 本项目旨在研发一种微发泡在阻燃聚丙烯材料，具有优良的机械力学性能和阻燃性、强度高、韧性好，尺寸稳定性好，泡孔均匀，发泡质量好，生产成本低。 | 试制样品阶段 | 拉伸强度 30MPa, 弯曲强度 33MPa, 密度小于 0.8g/cm ³ , 阻燃达到 V0 级别。 | 行业领先 | 金闪、周威、袁吉德 | 950 | 汽车内饰件、门板、仪表板 |
| 9 | 用于汽车内饰的低气味低 VOC 改 | 本项目旨在降低目前现有阻燃 PC/ABS 的气味与 VOC, 并尽量减少其性能损失、成 | 实验室阶段 | 气味等级达到 3.0, VOC 值小于 100 μg/g。 | 行业领先 | 金闪、魏佳伟、雄家传 | 790 | 汽车内饰件 |

| | | | | | | | | |
|----|------------------------|---|--------|--|------|--------------|-----|-------------------|
| | 性材料的研究与开发 | 本控制。 | | | | | | |
| 10 | 汽车保险杠装饰条用免喷涂聚丙烯复合材料的研发 | 本项目提供了一种用于汽车免喷涂聚丙烯符合材料的制备方法，使得该免喷涂聚丙烯复合材料耐刮擦性好，强度、刚性和表面硬度大，制品呈现良好的金属质感。 | 客户验证阶段 | 耐刮擦性好，10N 下 Delta L 小于 1.0。呈现出良好的金属质感，无流痕和熔接痕缺陷。 | 行业领先 | 金闪、魏佳伟 | 390 | 汽车外饰件 |
| 11 | 阻燃耐腐蚀电池壳改性材料 | 本项目研究采用 PPO 共混 HIPS 作为基体树脂材料，钛酸钾晶须作为增强材料，具有耐热性高，韧性好，耐化学腐蚀性好，阻燃等级高等。可用于各种汽车电池的壳体。 | 实验室阶段 | 拉伸强度 80MPa，弯曲强度 120MPa，弯曲模量 2500Mpa，阻燃等级 V0。对锰酸锂、钴酸锂等材料具有良好的耐腐蚀。 | 行业领先 | 魏佳伟、熊家传 | 370 | 汽车电池壳体 |
| 12 | 电磁屏蔽改性料 | 本项目研究采用 ABS 或 PC/ABS 作为基体树脂材料，以镍包石墨、银包石墨等作为电磁屏蔽组分，通过选择有效的相容剂，提高电磁屏蔽组分在基体中的分散性，提高电磁屏蔽效率。可用于有电磁屏蔽要求的塑料部件。 | 实验室阶段 | 电磁屏蔽能力达到 100-120dB。 | 行业领先 | 金闪、赵茜菁、袁吉德 | 550 | 5G 基站通讯设备、车载雷达部件等 |
| 13 | 耐热水解耐消毒剂玻纤增强聚丙烯材料 | 本项目研究采用优选耐水解性能好的聚丙烯基体树脂型号，耐水解玻纤组分，通过选择新型相容 | 实验室阶段 | 100℃下 84 消毒剂浸泡 1000 小时后，力学性能下降小于 20%。 | 行业领先 | 赵茜菁、金闪、周威、王宇 | 320 | 厨具、洗碗机、洗衣机等 |

| | | | | | | | | |
|----|-----------------------|--|--------|--------------------------|------|------------|-----|------------|
| | | 剂，选择抗氧剂新组合，提高材料耐热水解、耐消毒剂能力。 | | | | | | |
| 14 | 耐热透明可降解聚乳酸改性料 | 本研究项目通过优化成核剂添加比例及组合控制晶体尺寸，减少结晶度增加对于材料透明性的影响。 | 实验室阶段 | 材料的热变形温度超过100℃，透明率超过90%。 | 行业领先 | 金闪、赵茜菁、袁吉德 | 280 | 热饮杯、一次性餐盒等 |
| 15 | 3D打印改性塑料 | 本项目研究以聚乳酸或尼龙为基体树脂的3D打印材料，探索通过改性加快成型速度，提高成型精度的途径。 | 实验室阶段 | 打印流畅，无翘曲，精度达到0.1mm。 | 行业领先 | 魏佳伟、熊家传 | 620 | 3D打印应用 |
| 16 | 抗拉扯具有自修复功能的PVC薄膜片材的研发 | 本项目通过加入具有形状记忆功能的复合层，使得PVC薄膜片具有自修复功能。 | 实验室阶段 | 薄膜片延展50%后可恢复初始尺寸。 | 行业领先 | 宣继良、费钰星 | 320 | 包装应用 |
| 17 | 一种防噪PVC复合板材的研发 | 本项目通过在PVC板材中加入防燥防潮层，使得PVC薄膜片强度、使用寿命大幅提高。 | 试制样品阶段 | PVC防燥防潮性能提升30%以上。 | 行业领先 | 宣继良、费钰星 | 210 | 包装应用 |
| 18 | 一种防水防腐蚀PET板材的研究与开发 | 本项目旨在研发一种防水防腐蚀的PET板材，其机械强度、刚度、硬度高，滑动性能和耐磨强度好，电气绝缘性好。 | 试制样品阶段 | PET防水防腐蚀性能提升50%以上。 | 行业领先 | 宣继良、刘林强 | 295 | 包装应用 |
| 19 | 延展可塑性强的环保PET薄膜片材 | 本项目使得PET薄膜片材具备了很强的延展可塑性、防腐蚀、防水和防火等功 | 试制样品阶段 | 拉伸强度大于60Mpa，断裂伸长率大于380%。 | 行业领先 | 宣继良、刘林强 | 80 | 包装应用 |

| | | | | | | | | |
|----|------------------------|--|--------|---|------|---------|-----|--------------|
| | 的研发 | 能，美观度高。 | 段 | | | | | |
| 20 | 可热封透明PET片材 | 可热封透明PET片材是特别针对大拉伸的吸塑产品而开发的，片材吸塑拉伸后（拉伸比 $\leq 70\%$ ）也有很好的热封性能，热封强度高，可有效代替三层共挤GAG材料。 | 实验室阶段 | 卫生无毒无味，透光率大于92%，雾度小于3%。 | 行业领先 | 宣继良、刘林强 | 58 | 高档电子、医疗、食品包装 |
| 21 | 具备清醒空气作用的汽车内饰材料的研究与开发 | 本项目通过在装饰改造时应当选用碳纤维的材料，加入活性炭进行吸附处理，采用上下两侧采用无纺布设计使得活性炭可重复使用，并且采用硅藻泥材料来进行吸附处理，可净化空气。 | 试制样品阶段 | 拉伸强度 > 130MPa 弯曲强度 > 160MPa 悬臂梁缺口冲击强度 > 12KJ/m ² | 行业领先 | 周威、魏佳伟 | 125 | 汽车内饰件 |
| 22 | 有调温吸附功能的贴覆汽车内饰材料的研究与开发 | 本项目旨在研发一种具有调温吸附功能的贴覆汽车内饰材料的制作方法，通过使用金属网作为滤布表面的支撑层，采用聚苯并咪唑提高了其微孔结构的稳定性，增强了吸附性能。 | 试制样品阶段 | 拉伸强度 > 50MPa 弯曲强度 > 55MPa 悬臂梁缺口冲击强度 > 30KJ/m ² | 行业领先 | 周威、王宇 | 350 | 汽车内饰件 |

（四）研发支出构成及占营业收入的比例

为了提高技术创新能力、不断推出满足市场需求的新产品，本公司十分重视研发工作，保证科研经费的投入。2018年度、2019年度、2020年度、2021年1-6月本公司研发费用投入及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 工资及福利 | 472.00 | 803.22 | 570.74 | 496.24 |
| 直接投入 | 672.39 | 1,232.48 | 898.18 | 455.66 |
| 折旧及摊销 | 183.88 | 333.79 | 290.18 | 299.21 |
| 其他费用 | 172.85 | 392.54 | 236.64 | 205.23 |
| 合计 | 1,501.12 | 2,762.03 | 1,995.74 | 1,456.34 |
| 占营业收入的比例 | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |

（五）与外部机构合作研发情况

报告期内公司不存在与外部机构合作研发情形。

（六）核心技术人员及研发人员的情况

1、研发部门设置及人员情况

公司下设技术开发部，负责制定公司技术管理制度，以及产品开发设计、新产品试制、标准制定和可靠性验证等工作。在具体分工上，技术开发部分为基础研究组和应用开发组，前者主要负责改性塑料领域基础和前沿技术的研究工作，后者主要负责与公司客户和订单相关的具体产品开发工作。

在技术人才培养上，公司一方面从现有企业内部员工中选拔和培育技术人才，另一方面有计划、有目的的通过招聘储备技术人才。截至2021年6月30日，公司共有研发人员76名。公司研发团队既有从事改性塑料行业多年的技术骨干，也有具备专业学科理论背景的新鲜血液，形成了合理的人才梯队。

2、核心技术人员情况

公司的研发团队在改性塑料产品的研究开发方面拥有丰富的经验和较高的专业能力。截至2021年6月30日，公司员工总数465人，其中研发人员共76人，占员工总数的16.34%。公司核心技术人员包括蒋学元、赵茜菁、石耀琦、周威、金闪、魏佳伟6人，占员工总数1.29%。

（1）公司核心技术人员简历具体情况如下：

蒋学元先生：简历参见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人

股东及实际控制人情况”之“（二）持有发行人 5%以上股份的其他股东”。

金闪先生：1975 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士学位。2010 年 7 月至 2012 年 7 月在美国加州 World Centric 公司担任研究科学家；2012 年 9 月至 2017 年 3 月在普立万吉力士热塑混合材料（苏州）有限公司担任资深研发科学家；2017 年 3 月至 2017 年 12 月在道恩集团有限公司青岛研发中心担任资深研发总监；2018 年 3 月至今在公司担任研发总监。

赵茜菁女士：1991 年 2 月出生，中国国籍，香港永久居留权，本科学历。2013 年 6 月至 2017 年 2 月，在瑞典 Luossavaara-Kiirunavaara AB（LKAB）集团担任战略采购经理。2017 年 3 月至今，在公司担任董事长助理。

石耀琦先生：简历请参见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员简历”。

周威先生：1991 年 9 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2013 年 2 月至 2015 年 6 月在公司担任研发部技术工程师；2013 年 6 月至 2016 年 10 月在公司担任研发部项目经理；2016 年 10 月至今在公司担任研发部部长。

魏佳伟先生：1993 年 3 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学历。2018 年 7 月至 2019 年 12 月在公司担任研发部技术工程师；2020 年 1 月至今在公司担任研发部项目经理。

（2）核心技术人员取得的专业资质及重要科研成果、获得的奖项和对公司研发的具体贡献情况如下：

| 序号 | 核心技术人员 | 职位 | 学历背景 | 重要科研成果、获得的奖项和对公司研发的具体贡献 |
|----|--------|--------|------|---|
| 1 | 蒋学元 | 董事、总经理 | 大专 | 蒋学元先生主要负责 ABS 材料的研发，主导开发了耐候 ABS 材料系列、环保阻燃 ABS 材料系列、永久抗静电 ABS 材料系列、低气味 ABS 材料等。蒋学元先生参与了公司“一种阻燃隔热 ABS 板材”、“一种新型 PC、ABS 复合板材料”、“耐刮擦高光 PC/ABS 材料及其制备方法”等发明专利及实用新型专利的发明工作。 |
| 2 | 赵茜菁 | 董事长助理 | 本科 | 赵茜菁女士主要负责改性 PA、改性 ABS、改性 PET 等材料的研发，主导研发了阻燃隔热 ABS 材料、超耐寒级别 PA 材料等。赵茜菁女士参与了公司“一种阻燃抗静电增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种高 |

| | | | | |
|---|-----|---------|----|--|
| | | | | 光泽高强度玄武岩增强聚丙烯复合材料及制备方法”、“一种高性能碳纤增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种耐热氧化有色填充聚丙烯材料及其制备方法”、“一种阻燃隔热 ABS 板材”、“一种导电聚丙烯片材”等发明专利及实用新型专利的发明工作。在公司期间申请专利 15 项，已获授权专利 6 项。 |
| 3 | 石耀琦 | 董事、副总经理 | 硕士 | 石耀琦先生主要专注于长玻纤改性材料的研发和工艺设备的优化改进，并入选 2019 年度姑苏重点产业紧缺人才计划。石耀琦先生参与了公司“低翘曲玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种长玻纤增强聚烯烃板材连续生产工艺”、“一种高光泽高强度玄武岩增强聚丙烯复合材料及制备方法”、“一种高性能碳纤增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种耐热氧化有色填充聚丙烯材料及其制备方法”、“一种洗衣机电机铜线用绝缘材料及其制备方法”等发明专利及实用新型专利的发明工作。在公司期间申请专利 14 项，已获授权专利 6 项。 |
| 4 | 周威 | 开发部技术部长 | 本科 | 周威先生主要负责改性聚丙烯材料开发，开发了低气味聚丙烯材料系列、低收缩低密度聚丙烯材料系列，低密度高强度聚丙烯材料系列等，并对材料挤出工艺进行了优化升级。周威先生参与了公司“汽车保险杠装饰条用免喷涂聚丙烯复合材料及制备方法”、“一种阻燃抗静电增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种透明长效抗静电聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种耐热氧化有色填充聚丙烯材料及其制备方法”、“一种微发泡玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种聚丙烯熔喷料的生产方法及其生产设备”、“一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种阻燃聚丙烯片材”、“一种玻纤增强聚丙烯管”、“一种新型 PC、ABS 复合板材料”、“一种有联动上料功能的滑石粉母粒制备用原料筛分设备”、“一种具有防臭功能的滑石粉母粒造粒设备”等发明专利及实用新型专利的发明工作。在公司期间申请专利 20 项，已获授权专利 9 项。 |
| 5 | 金闪 | 研发总监 | 博士 | 金闪先生在公司期间负责开发多个玻纤增强及减重聚丙烯产品。作为技术负责人，领导公司检测中心进行“国家（CNAS）认证实验室”的认证工作。金闪先生参与了公司“一种微发泡玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种耐高温耐湿玻纤增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法”、“低翘曲玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种耐热氧化有色填充聚丙烯材料及其制备方法”、“一种聚丙烯熔喷料的生产方法及其生产设备”、“一种阻燃抗静电增强尼 |

| | | | | |
|---|-----|---------|----|---|
| | | | | 龙复合材料及其制备方法”、“一种导电聚丙烯片材”、“一种阻燃隔热 ABS 板材”等发明专利及实用新型专利的发明工作。在公司期间申请专利 18 项，已获授权专利 6 项。 |
| 6 | 魏佳伟 | 开发部项目经理 | 硕士 | 魏佳伟主要负责免喷涂材料研发，主导开发了免喷涂聚丙烯材料系列，免喷涂 ASA 材料系列，免喷涂尼龙材料系列，免喷涂 PC/ABS 材料系列等。魏佳伟先生参与了公司“汽车保险杠装饰条用免喷涂聚丙烯复合材料及制备方法”、“一种耐热氧老化有色填充聚丙烯材料及其制备方法”、“一种透明长效抗静电聚丙烯复合材料及其制备方法”、“一种聚丙烯熔喷料的生产方法及其生产设备”、“一种耐高温耐湿玻纤增强尼龙复合材料及其制备方法”、“一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法”等发明专利的发明工作。在公司期间申请发明专利 6 项。 |

(3) 持有发行人的股份情况、对外投资情况及兼职情况

1) 核心技术人员持有发行人股份情况

截至本公开发行说明书签署日，公司核心技术人员持有发行人股份的情况如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 任职情况 | 直接持股数量（股） | 持股比例 |
|----|------|----------------|------------|--------|
| 1 | 蒋学元 | 董事、总经理、核心技术人员 | 10,647,916 | 12.58% |
| 2 | 石耀琦 | 董事、副总经理、核心技术人员 | 400,000 | 0.47% |
| 3 | 赵茜菁 | 董事长助理、核心技术人员 | - | - |
| 4 | 金闪 | 核心技术人员 | - | - |
| 5 | 周威 | 核心技术人员 | - | - |
| 6 | 魏佳伟 | 核心技术人员 | - | - |

截至本公开发行说明书签署日，不存在核心技术人员间接持有发行人股份的情况。

2) 核心技术人员对外投资情况及兼职情况

截至本公开发行说明书签署日，公司核心技术人员蒋学元对外投资情况见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（八）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。公司其他核心技术人员不存在对外投资情况。

截至本公开发行说明书签署日，公司核心技术人员蒋学元兼职情况见本公开发行说明书

“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事与高级管理人员兼职情况”。公司其他核心技术人员不存在兼职情况。

3、核心技术人员合规情况

公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

4、报告期内核心技术人员的主要变动情况及对发行人的影响

报告期内，前核心技术人员汪倩文于2018年4月4日因个人原因辞去公司董事、副总经理职务，同时撤销核心技术人员的职务。2018年12月，公司认定赵茜菁、石耀琦、周威、金闪、魏佳伟为公司新增核心技术人员。报告期内，公司新增核心技术人员有助于增强公司研发团队的稳定性及研发实力。

5、发行人对核心技术人员实施的约束激励措施

（1）约束机制

核心技术人员入职后均已签署《商业秘密及竞业限制协议书》，承诺在劳动合同期间及劳动合同解除或终止后至商业秘密为公众所知晓为止，履行保密义务。在竞业限制期限内，不得直接或间接服务于或自办与公司有竞争关系的企业。该等协议对核心技术人员在任职期间及离职以后应承担的技术保密内容、保密义务、竞业限制及违约责任进行了明确约定，以保障公司的核心技术和合法权益。

（2）激励机制

公司制定了合理有效的激励机制促进技术团队在创新创造方面的积极性。公司建立的激励机制涵盖了包括绩效考核、福利待遇、员工晋升等各个方面。技术人员的工资由月度固定工资和年度奖金组成，公司根据研发成果以及产生的经济效益对研发人员进行绩效考核，并给予不同的奖励和表彰。同时，对形成重要研究成果的员工，公司实施合理的晋升与加薪制度，有效激发了团队的创造性。

6、公司董事、总经理、核心技术人员蒋学元的履职情况

报告期内，蒋学元先生作为董事，参加了公司的董事会，履行了董事勤勉尽责义务，具体出席会议情况如下：报告期内公司共召开了28次董事会会议，其均亲自出席所有董事会，

未委托其他人出席，对会议审议事项均投了赞成票。报告期内，蒋学元先生作为总经理，制定和实施公司总体战略与年度经营计划；建立和健全公司的管理体系与组织结构；主持公司的日常经营管理工作，实现公司经营管理和发展目标。报告期内，蒋学元先生作为核心技术人员，主要负责 ABS 材料的研发，主导开发了耐候 ABS 材料系列、环保阻燃 ABS 材料系列、永久抗静电 ABS 材料系列、低气味 ABS 材料等。蒋学元先生参与了公司“一种阻燃隔热 ABS 板材”、“一种新型 PC、ABS 复合板材料”、“耐刮擦高光 PC/ABS 材料及其制备方法”等发明专利及实用新型专利的发明工作。综上，报告期内公司董事、总经理、核心技术人员蒋学元先生根据《公司法》、《公司章程》尽职尽责行使职权和履行义务。

（七）发行人技术创新机制和未来创新安排

1、技术创新体制

产品的技术水平是公司核心竞争力的基础和源泉，不断推进技术创新是公司发展战略中的重中之重。目前，公司以现有核心技术储备为基础，对外方面，在市场一线保持敏锐技术嗅觉，及时跟踪改性塑料行业发展前沿课题和客户需求；对内方面，积极引进、培养和保持公司研发团队力量，优化配置资源，完善激励机制，在保持现有技术优势的同时，力争引领行业技术创新，塑造公司产品更强的核心竞争力。

（1）培养研发人才，加强研发团队梯队建设

配方设计作为改性塑料行业的技术核心，而研发人才建设则是公司推进改性塑料技术创新的基础。在人才队伍培养和储备上，公司坚持以内部培养为主、外部吸收为辅的人才储备和更新机制，努力创造有利于人才成长的创新和研发氛围。公司加强技术保密性的同时，注重基础研究、新品开发以及生产工艺优化等不同类别技术人员术业专攻，保障人才梯队化、不断层，为技术和人才的可持续发展提供优渥的创新制度土壤。

（2）创新研发机制，扩大公司影响力

公司的产品紧贴下游客户的市场需求，在创新制度安排上具有较强的市场和客户导向。随着公司实力和规模的不断进步，公司的技术水平和产品质量不断提升，逐渐赢得了客户及汽车品牌厂商的信赖。目前公司与若干整车厂商正在积极沟通，力争在产品研发设计上获得更大的话语权和影响力。

（3）完善激励机制，激发公司的创新活力

公司制定了《苏州禾昌聚合材料股份有限公司技术中心科技人员奖励办法》，对客观、公正评价公司科技人员的工作绩效，调动技术中心全体科技人员的工作积极性和创造性，促进公司技术水平快速进步提供了制度保障。公司以研发人员的工艺创新、学术论著及专利、科研成果等作为考核依据，以年为单位，将公司研发人员的具体技术成果与其获得的物质奖励和精神奖励进行挂钩，有效地激励了全体研发人员树立创新意识，推动科研成果产生出经济效益。

2、未来创新安排

创新活动和成果与公司日常经营发展互为促进，更好更快的经营发展能够为创新活动提供物质土壤，而持续的技术创新反过来能够继续推动经营发展，从而形成正反馈机制。在此思路的指导下，公司完善科研开发费用核算体系，务求短期开发项目响应快，周期灵活，长期研发项目有计划有重点，与公司产品战略和行业发展方向契合，重视创新成果向经济效益转化。在此基础上，公司对未来创新作出如下总体安排：

（1）做好与具体客户和订单有关的产品开发工作，保障产品质量稳定优质，为公司经营的稳定和增长打下基础。公司与具体客户和订单相关的产品创新已形成常态化；

（2）以点滴创新积累为前提，密切关注改性塑料在汽车、家电及包装等各个行业的应用，在高端改性塑料等方面保持研发投入力度，以产养研，以研促产，良性促进；

（3）以本次募集资金投入项目为契机，通过“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”，以及纤维增强塑料复合材料、镁盐晶须增强复合材料等研发课题的研究，把握改性塑料未来发展方向，力争引领行业技术前沿。

（八）主要固定资产情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人的主要固定资产为房屋建筑物、专用设备及运输设备等，上述固定资产通过自建或外购取得，情况良好，可满足公司正常生产经营需要。主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值 | 净值 | 综合成新率 |
|--------|----------|----------|--------|
| 房屋建筑物 | 5,587.36 | 4,509.98 | 80.72% |
| 专用设备 | 7,435.42 | 4,601.92 | 61.89% |

| | | | |
|------|-----------|----------|--------|
| 运输设备 | 663.94 | 274.01 | 41.27% |
| 其他设备 | 163.20 | 60.23 | 36.90% |
| 合计 | 13,849.93 | 9,446.14 | 68.20% |

1、主要设备情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人主要设备情况如下：

单位：万元

| 名称 | 数量（台/套） | 原值 | 净值 | 成新率 |
|-----------------|---------|--------|--------|--------|
| 长玻纤增强塑料拉挤成型切粒系统 | 1 | 923.98 | 572.87 | 62.00% |
| 双螺杆挤出机 | 2 | 100.85 | 19.42 | 19.26% |
| 双螺杆挤出机 | 2 | 102.56 | 63.59 | 62.00% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 100.00 | 60.42 | 60.42% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 100.00 | 60.46 | 60.46% |
| 双螺杆挤出机 | 2 | 395.24 | 323.28 | 81.79% |
| 双螺杆挤出机 | 2 | 347.42 | 289.66 | 83.37% |
| 双螺杆挤出机 | 2 | 357.24 | 320.47 | 89.71% |
| 长玻纤浸渍包覆造粒生产线 | 1 | 226.55 | 206.82 | 91.29% |
| 长玻纤浸渍包覆造粒生产线 | 2 | 409.43 | 380.26 | 92.88% |
| PET 双螺杆片材机 | 1 | 186.84 | 93.66 | 50.13% |
| PET 流延挤出机 | 1 | 179.49 | 8.97 | 5.00% |
| PVC 六辊压延机 | 1 | 113.70 | 58.79 | 51.71% |
| PET 片材机组 | 2 | 81.80 | 41.00 | 50.12% |
| PVC 新型压延机组 | 1 | 68.38 | 3.42 | 5.00% |
| 行星挤出机 | 1 | 64.10 | 33.66 | 52.51% |
| 压延流水线 | 2 | 48.00 | 24.06 | 50.13% |
| 高速混合机组 | 2 | 29.91 | 16.42 | 54.90% |
| 双面在线涂布机 | 2 | 31.62 | 18.11 | 57.27% |
| 分条复卷机 | 1 | 25.64 | 14.07 | 54.88% |
| 包装机 | 1 | 34.19 | 23.43 | 68.53% |
| 电动划格试验机 | 1 | 34.19 | 12.00 | 35.10% |
| 自动配料系统 | 1 | 41.03 | 17.00 | 41.43% |

| | | | | |
|--------|---|--------|-------|--------|
| 包装机 | 1 | 22.65 | 11.89 | 52.49% |
| 双螺杆挤出机 | 9 | 151.12 | 7.56 | 5.00% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 22.12 | 15.81 | 71.47% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 44.44 | 8.91 | 20.05% |
| 切料机 | 1 | 36.75 | 7.36 | 20.03% |
| 干燥除味系统 | 1 | 28.14 | 22.79 | 80.99% |
| 扫描量热仪 | 1 | 25.81 | 5.78 | 22.39% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 29.20 | 28.28 | 96.85% |
| 热风干燥机组 | 1 | 23.01 | 22.64 | 98.39% |
| 双螺杆挤出机 | 1 | 29.20 | 28.05 | 96.06% |

2、房屋建筑物

截至本公开发行说明书签署日，发行人拥有的房产情况如下：

| 序号 | 权利人 | 所有权证书号 | 房屋坐落 | 面积(平方米) | 用途 | 登记时间 | 他项权利 |
|----|-------|---------------------------|---------------------|-----------|-----|-------------|------|
| 1 | 禾昌聚合 | 苏房权证园区字第 00368378 号 | 斜塘民营工业区 | 8,690.33 | 非居住 | 2011年3月10日 | 抵押 |
| 2 | 禾昌聚合 | 苏房权证园区字第 00368377 号 | 苏州工业园区民生路 15 号 | 10,806.38 | 非居住 | 2011年3月10日 | 抵押 |
| 3 | 苏州禾润昌 | 苏(2020)苏州市不动产权第 7033745 号 | 相城经济开发区漕湖街道周思墩路 8 号 | 38,523.60 | 工业 | 2020年10月23日 | 无 |

禾昌聚合两处房屋建筑物和土地使用权抵押的基本情况如下表所示：

| 证书号 | 抵押权人 | 抵押方 | 债务人 | 抵押面积 | 抵押方式 | 担保金额(万元) | 抵押期限 | 抵押合同编号 |
|--|------------|------|------|--------------------------------------|-------|----------|----------------------|-------------------------------|
| 苏房权证园区字第 00368377 号、苏工园国用(2011)第 00027 号、苏房权证园区字第 00368378 号、苏工园国用 | 工商银行苏州工业园区 | 禾昌聚合 | 禾昌聚合 | 土地 23,947.12 平方米, 房屋建筑 10,806.38 平方米 | 最高额抵押 | 3,577.00 | 2020年3月4日至 2025年3月3日 | 0110200009-2020年园区(抵)字 0311 号 |

| | | | | | | | | |
|-------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|
| (2011)第 00016号 | 支 行 | | | | | | | |
|-------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|

截至 2021 年 6 月 30 日，上述抵押合同项下被担保债权情况如下：

| 申请人 | 承兑人 | 银行承兑协议 编号 | 剩余承兑 额度（万 元） | 汇票到期日 | 抵押权实现的情形 |
|----------|--|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|--|
| 禾昌 聚合 | 工 商 银 行 苏 州 工 业 园 区 支 行 | 0110200009-202 0（承兑协议） 00520号 | 545.06 | 2021年12月 7日 | 1、抵押权人主债权到期（包括提前到期）未予清偿的； 2、抵押人的行为足以使抵押物价值减少的，应立即停止其行为；造成抵押物价值减少时，有义务恢复抵押物的价值，或提供与减少的价值相当的担保，禾昌聚合未恢复抵押物价值或提供与减少价值相当的担保的； 3、抵押人或债务人被申请破产或歇业、解散、清散、停业整顿、被吊销营业执照、被撤销； 4、抵押人在生产经营过程中不遵循公平交易原则处分已经设定动产浮动抵押的抵押物的； 5、法律法规规定抵押权人可实现抵押权的其他情形。 |
| | | 0110200009-202 1（承兑协议） 00016号 | 1,361.35 | 2021年7月 14日 | |
| | | 0110200009-202 1（承兑协议） 00050号 | 1,094.41 | 2021年9月 19日、2022 年3月19日 | |
| | | 0110200009-202 0（承兑协议） 00416号 | 803.17 | 2021年7月8 日 | |
| | | 0110200009-202 0（承兑协议） 00421号 | 65.02 | 2021年7月 21日 | |
| | | 0110200009-202 0（承兑协议） 00435号 | 177.60 | 2021年8月6 日 | |
| 合计 | | | 4,046.61 | - | - |

注：考虑到发行人在工商银行开立票据需要支付 10%的保证金，因此实际担保债权金额为 3,641.95 万元。此金额大于上述土地房产的担保金额，主要原因为除上述抵押担保之外，发行人控股股东、实际控制人亦向银行做出了 1.2 亿元的保证担保。

上述土地、房产的抵押均系发行人自身债务设定，发行人所有银行借款均按期或者提前偿还，从未出现债务到期无法清偿的情形。发行人偿债能力较强，在上述抵押过程中抵押权人行使抵押权的可能性较小。

公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度以及 2021 年 1-6 月，发行人扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,991.65 万元、2,078.01 万元、6,381.31 万元以及 4,258.17 万元。发行人具有良好的持续盈利能力，报告期内盈利能力不断增强。

报告期内，发行人主要短期、长期偿债能力指标如下：

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 2.56 | 2.27 | 2.64 | 4.10 |
| 资产负债(%) | 34.28 | 38.62 | 31.57 | 21.65 |
| 利息保障倍数 | 104.24 | 30.48 | 16.38 | 14.40 |

报告期各期末，发行人资产负债率均处于较低水平，流动比率良好，利息保障倍数较高。总体而言，发行人偿债能力较强，不存在较大的偿债风险。

自上述抵押担保合同生效之日起至报告期末，发行人已在工商银行苏州工业园区支行开立了108张银行承兑汇票，总金额为7,307.19万元，其中有3,260.58万元已于2021年6月30日之前完成到期兑付，未发生到期不能兑付的情况。发行人信用情况较好，除上述票据开立行为之外，发行人在担保项下亦发生了短期借款行为，且均已到期还款。

综上所述，发行人不存在贷款违约或较大的偿债风险。

（九）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有的土地使用权的基本情况如下：

| 序号 | 土地使用权人 | 国有土地使用证/不动产权证书号 | 土地坐落 | 面积(平方米) | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 他项权利 |
|----|--------|-------------------------|-------------------|-----------|------|------|------------|------|
| 1 | 禾昌聚合 | 苏工园国用(2011)第00027号 | 园区娄葑镇东区 | 23,947.12 | 工业用地 | 出让 | 2053年4月27日 | 抵押 |
| 2 | 禾昌聚合 | 苏工园国用(2011)第00016号 | 斜塘民营工业区 | 15,538.03 | 工业用地 | 受让 | 2047年2月27日 | 抵押 |
| 3 | 苏州禾润昌 | 苏(2020)苏州市不动产权第7033745号 | 相城经济开发区漕湖街道周思墩路8号 | 45,541.00 | 工业用地 | 出让 | 2066年9月25日 | 无 |

2、商标权

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有的商标情况如下：

| 序号 | 注册证号 | 商标权人 | 商标 | 取得方式 | 类别 | 使用范围 | 有效期限 |
|----|----------|------|---|------|-------|---|-----------------------|
| 1 | 3836187 | 禾昌聚合 |  | 受让 | 第1类商标 | 改性聚丙烯；改性苯乙烯树脂；改性聚酰胺；未加工塑料；未加工人造树脂；未加工丙烯酸树脂；未加工的人造合成树脂；未加工人造树脂；合成树脂塑料；硅塑料 | 2016年1月28日至2026年1月27日 |
| 2 | 3836196 | 禾昌聚合 |  | 受让 | 第2类商标 | 着色剂；色母粒；银光粉；铅白；炭黑（颜料）；氧化锌（颜料）；二氧化钛（颜料）；立德粉（锌钡白）；烟灰色（颜料） | 2015年9月14日至2025年9月13日 |
| 3 | 5717984 | 禾昌聚合 |  | 受让 | 第1类商标 | 改性聚丙烯；改性苯乙烯树脂；改性聚酰胺；未加工塑料；未加工人造树脂；未加工丙烯酸树脂；未加工人造树脂；合成树脂塑料；未加工的人造合成树脂 | 2020年6月7日至2030年6月6日 |
| 4 | 47191894 | 禾昌聚合 |  | 原始取得 | 第1类商标 | 未加工塑料；未加工合成树脂；聚丙烯；聚氯乙烯树脂；聚氨酯；制模塑料用未加工合成树脂；工业用未加工塑料；聚合塑料；未加工的聚丙烯树脂；聚酰胺；颗粒状或粉状未加工塑料；未加工的丙烯腈-丁二烯-苯乙烯树脂 | 2021年2月7日至2031年2月6日 |
| 5 | 47202009 | 禾昌聚合 |  | 原始取得 | 第1类商标 | 未加工塑料；未加工合成树脂；聚丙烯；聚氯乙烯树脂；聚氨酯；制模塑料用未加工合成树脂；工业用未加工塑料；聚合塑料；未加工的聚丙烯树脂；聚酰胺；颗粒状或粉状未加工塑料；未加工的丙烯腈-丁二烯-苯乙烯树脂 | 2021年2月7日至2031年2月6日 |

公司拥有的上述商标均合法、有效，上述商标不存在权利提前终止等异常情况。

3、专利权

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有的专利情况详见本节之“四、关键资源要素”之“（二）核心技术的科研实力和成果情况”。

公司拥有的专利权均合法、有效，上述专利用于公司产品研发和生产，均为自用，不存在权利提前终止等异常情况。

(1) 发行人相关商标、专利管理的内部控制制度建立健全并有效运行。

在商标、专利管理制度方面，公司制定了《知识产权管理制度》，对公司涉及知识产权管理方面的评估、查新和检索、备案、成果归属判定、档案集中管理、保密、保护承诺、奖励与惩处等事项作出了明确规定。同时，公司成立了知识产权管理小组，管理知识产权工作，负责处理公司知识产权管理的日常事务，包括知识产权申请、对企业相关人员进行知识产权相关的培训等具体事务。

公司在商标、专利的申请、使用和日常管理中，严格遵守相关制度的要求，落实管理责任，在保护知识产权的同时促进其有效利用，商标、专利相关内部控制制度运行有效。

(2) 相关专利的保护范围覆盖发行人产品情况

改性塑料核心在于技术配方，这些配方同时也是改性塑料生产厂家的核心竞争优势。目前公司拥有改性聚丙烯、改性工程塑料、改性 ABS、其他改性塑料及塑料片材多种类型产品，共计 1,000 多种牌号，配方种类众多，且随着下游客户的需求的变化，公司也会不断改进配方，因此公司无法一一申请专利保护所有配方，此外，公司出于保护核心技术的考虑，亦未对所有核心技术申请专利，公司的核心技术大部分为非专利技术。

公司主要从以下方面来防止技术失密：一方面，公司制定了严格的技术保密制度，并通过对接配方权限加以控制、关键原材料采用代码进行管理、生产时对配方进行分解等措施严格控制产品配方的知情范围，防止技术泄密；另一方面，公司还与技术人员签订了保密协议，明确了双方在技术保密方面的权利和义务，加强技术保密；此外，公司会根据产品开发情况，将部分产品配方和工艺技术申请专利，以获得专利法的保护。

4、软件著作权

截至本公开发行说明书签署日，发行人及子公司拥有软件著作权 5 项，具体情况如下：

| 序号 | 登记号 | 软件名称 | 权利人 | 取得方式 | 首次发表日期 |
|----|---------------|------------------|-------|------|-----------------|
| 1 | 2019SR0942545 | 禾润昌设备管理系统软件 V1.0 | 苏州禾润昌 | 原始取得 | 2018 年 12 月 2 日 |
| 2 | 2019SR0939261 | 禾润昌生产管理系统软件 V1.0 | 苏州禾润昌 | 原始取得 | 2018 年 12 月 2 日 |
| 3 | 2019SR0938348 | 禾润昌物料管理系统软件 V1.0 | 苏州禾润昌 | 原始取得 | 2018 年 12 月 2 日 |

| | | | | | |
|---|---------------|---------------------|-------|------|------------|
| 4 | 2019SR0938364 | 禾润昌自动化控制系统软件 V1.0 | 苏州禾润昌 | 原始取得 | 2018年12月2日 |
| 5 | 2019SR0938342 | 禾润昌自动机械臂控制系统软件 V1.0 | 苏州禾润昌 | 原始取得 | 2018年12月2日 |

5、域名

截至本公开发行说明书签署日，发行人及子公司拥有的主要域名情况如下：

| 序号 | 网络域名 | 备案号 | 权利人 | 申请核准日期 |
|----|--------------|----------------------|------|-------------|
| 1 | www.szhc.com | 苏 ICP 备 16044902 号-1 | 禾昌聚合 | 2017年12月20日 |

(十) 发行人使用他人资产的情况

公司子公司和记荣达租赁苏州工业园区福马经济发展有限公司厂房及附属场地用于生产经营，具体情况如下：

| 承租方 | 出租方 | 租赁标的 | 面积 | 租赁期限 | 房产规划用途 | 用地性质 |
|------|------------------|--------------------------|----------|----------------------|--------|------|
| 和记荣达 | 苏州工业园区福马经济发展有限公司 | 苏州工业园区民生路8号的6-12号厂房及附属场地 | 5,628平方米 | 2016年3月1日至2023年2月28日 | 非居住 | 工业用地 |

上述租赁厂房的所有权人为苏州工业园区福马经济发展有限公司，土地使用证号为苏工业园国用（2009）第00211号，房屋所有权证号为苏房权证园区字第00296262号，不存在权属纠纷情况。2019年和记荣达与苏州工业园区福马经济发展有限公司签署了《厂房租赁协议》，约定租赁期限至2021年2月28日止。2021年1月20日，双方补充签署了《厂房租赁补充协议》，约定将该租赁房屋的租赁期限续展至2023年2月28日，并办理了房屋租赁证明，备案号为（苏园）房租证第ZL2021000018号，公司到期不能续租风险较低。

除以上资产租赁外，截至本公开发行说明书签署日，公司不存在其他使用他人资产的情况，亦不存在将资产租赁给他人使用的情况。

(十一) 上述要素与所提供产品的内在联系

上述要素均为公司的主要资产，公司运用上述资产进行正常生产经营并获取收益。公司已经取得与生产经营直接相关的主要土地使用权、房屋所有权，机器设备使用情况良好，商标、专利、软件著作权等的使用不存在影响公司生产经营的重大障碍。除苏工业园国用（2011）

第 00016 号、苏房权证园区字第 00368378 号及苏工园国用（2011）第 00027 号、苏房权证园区字第 00368377 号的土地使用权及房产所有权存在为公司银行贷款提供抵押之外，其他主要资产不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在权属纠纷或法律风险。

（十二）发行人拥有的资质情况

截至本公开发行说明书签署日，公司取得的经营资质及经营认证情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 证书类型 | 证书编号 | 发证日期 | 有效期限 | 颁发单位 |
|----|-------|--|----------------|------------|------|-----------------------------------|
| 1 | 禾昌聚合 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3205260787 | 2016.10.8 | 长期 | 中华人民共和国苏州工业区海关 |
| 2 | 禾昌聚合 | 对外贸易经营者备案登记表 | 02776127 | 2018.3.16 | 长期 | 苏州工业区外经贸主管部门 |
| 3 | 禾昌聚合 | 高新技术企业 | GR201532000332 | 2015.7.6 | 三年 | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局 |
| 4 | 禾昌聚合 | 高新技术企业 | GR201832001301 | 2018.10.24 | 三年 | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局 |
| 5 | 苏州禾润昌 | 高新技术企业 | GR202032006622 | 2020.12.02 | 三年 | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局 |
| 6 | 禾昌聚合 | 环境管理体系认证 (GB/T24001-2016/ISO14001:2015) | 27819E10177ROM | 2020.7.28 | 三年 | 盛唐认证南京有限责任公司 |
| 7 | 禾昌聚合 | 质量管理体系认证 (GB/T19001-2016/ISO9001:2015) | 27819Q10398ROM | 2020.7.28 | 三年 | 盛唐认证南京有限责任公司 |
| 8 | 苏州禾润昌 | 质量管理体系认证 | 1210053090 | 2021.1.29 | 三年 | 南德认证检测(中国)有限公司 |
| 9 | 禾昌聚合 | 汽车行业质量管理体系认证 IATF16949(改性 | 0380995 | 2021.1.15 | 三年 | TUVSUD 管理服务 有限公司 |

| | | | | | | |
|----|-------|---|------------------------|------------|----|----------------|
| | | 塑料材料的设计和生 产) | | | | |
| 10 | 苏州禾润昌 | 汽车行业质量管理体系认证 | 1211153090/01 | 2021.1.29 | 三年 | 南德认证检测(中国)有限公司 |
| 11 | 和记荣达 | 电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证 | IECQ-HNQAGB18.0133 | 2018.11.26 | 三年 | 上海恩可埃认证有限公司 |
| 12 | 和记荣达 | 质量管理体系认证 (GB/T19001-2016idtISO9001:2015) | 18518Q10672ROM | 2018.6.5 | 三年 | 中标联合(北京)认证有限公司 |
| 13 | 禾昌聚合 | 排污许可证 | 91320000714164832Y001W | 2021.1.13 | 三年 | 苏州市生态环境局 |
| 14 | 苏州禾润昌 | 排污许可证 | 91320507MA1MNEGL60001U | 2020.4.24 | 三年 | 苏州市生态环境局 |
| 15 | 和记荣达 | 排污许可证 | 91320594MA1MEKBC8P001X | 2021.6.21 | 三年 | 苏州市生态环境局 |

(十三) 发行人拥有的特许经营权情况

截至本公开发行说明书签署日,公司不存在拥有特许经营权的情况。

(十四) 员工情况

1、员工基本情况

报告期内,随着公司的业务发展,员工人数(包含子公司)相应波动。截至2018年底、2019年底、2020年底和2021年6月底,公司员工总数分别为329人、375人、452人和465人。

2、员工结构情况

截至2021年6月30日,公司(包含子公司)员工构成情况如下:

(1) 员工专业结构

| 类别 | 人数(人) | 占员工总数比例 |
|------|-------|---------|
| 研发人员 | 76 | 16.34% |
| 生产人员 | 275 | 59.14% |

| | | |
|------|-----|---------|
| 管理人员 | 73 | 15.70% |
| 销售人员 | 41 | 8.82% |
| 合计 | 465 | 100.00% |

(2) 员工受教育程度

| 类别 | 人数(人) | 占员工总数比例 |
|-------|-------|---------|
| 博士 | 1 | 0.22% |
| 硕士 | 6 | 1.29% |
| 本科 | 30 | 6.45% |
| 专科及以下 | 428 | 92.04% |
| 合计 | 465 | 100.00% |

(3) 员工年龄结构

| 类别 | 人数(人) | 占员工总数比例 |
|--------|-------|---------|
| 51岁及以上 | 227 | 48.82% |
| 41-50岁 | 92 | 19.78% |
| 31-40岁 | 100 | 21.51% |
| 30岁及以下 | 46 | 9.89% |
| 合计 | 465 | 100.00% |

3、发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

(1) 社会保险缴纳情况

公司及其子公司实行劳动合同制，公司与员工按照《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。公司已按国家及地方政府的规定，为员工办理了基本养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险和生育保险。

报告期各期末，公司员工缴纳社会保险的情况如下：

| 时间 | 员工人数(人) | 险种 | 缴纳人数(人) | 未缴纳人数(人) | 缴纳比例 |
|------------|---------|------|---------|----------|--------|
| 2021年6月30日 | 465 | 养老保险 | 415 | 50 | 89.25% |
| | | 医疗保险 | 415 | 50 | 89.25% |
| | | 失业保险 | 415 | 50 | 89.25% |
| | | 工伤保险 | 415 | 50 | 89.25% |

| | | | | | |
|-------------|-----|------|-----|----|--------|
| | | 生育保险 | 415 | 50 | 89.25% |
| 2020年12月31日 | 452 | 养老保险 | 391 | 61 | 86.50% |
| | | 医疗保险 | 391 | 61 | 86.50% |
| | | 失业保险 | 391 | 61 | 86.50% |
| | | 工伤保险 | 391 | 61 | 86.50% |
| | | 生育保险 | 391 | 61 | 86.50% |
| 2019年12月31日 | 375 | 养老保险 | 321 | 54 | 85.60% |
| | | 医疗保险 | 321 | 54 | 85.60% |
| | | 失业保险 | 321 | 54 | 85.60% |
| | | 工伤保险 | 321 | 54 | 85.60% |
| | | 生育保险 | 321 | 54 | 85.60% |
| 2018年12月31日 | 329 | 养老保险 | 276 | 53 | 83.89% |
| | | 医疗保险 | 276 | 53 | 83.89% |
| | | 失业保险 | 276 | 53 | 83.89% |
| | | 工伤保险 | 276 | 53 | 83.89% |
| | | 生育保险 | 276 | 53 | 83.89% |

公司报告期各期末，公司社会保险未缴纳人员情况如下：

| 时间 | 险种 | 未缴纳人数 | 退休返聘 | 当月入职人员 (注) | 实习生 |
|-------------|------|-------|------|---------------|-----|
| 2021年6月30日 | 养老保险 | 50 | 44 | 6 | - |
| | 医疗保险 | 50 | 44 | 6 | - |
| | 失业保险 | 50 | 44 | 6 | - |
| | 工伤保险 | 50 | 44 | 6 | - |
| | 生育保险 | 50 | 44 | 6 | - |
| 2020年12月31日 | 养老保险 | 61 | 45 | 16 | - |
| | 医疗保险 | 61 | 45 | 16 | - |
| | 失业保险 | 61 | 45 | 16 | - |
| | 工伤保险 | 61 | 45 | 16 | - |
| | 生育保险 | 61 | 45 | 16 | - |
| 2019年12月31日 | 养老保险 | 54 | 39 | 15 | - |
| | 医疗保险 | 54 | 39 | 15 | - |
| | 失业保险 | 54 | 39 | 15 | - |
| | 工伤保险 | 54 | 39 | 15 | - |

| | | | | | |
|-----------------|------|----|----|----|---|
| | 生育保险 | 54 | 39 | 15 | - |
| 2018年12月 31日 | 养老保险 | 53 | 46 | 5 | 2 |
| | 医疗保险 | 53 | 46 | 5 | 2 |
| | 失业保险 | 53 | 46 | 5 | 2 |
| | 工伤保险 | 53 | 46 | 5 | 2 |
| | 生育保险 | 53 | 46 | 5 | 2 |

注：报告期各期末存在部分当月入职人员，由于社保手续办理等原因，当月未缴纳社保并于次月开始缴纳。

(2) 住房公积金缴纳情况

公司报告期各期末，员工缴纳住房公积金的基本情况如下：

| 时间 | 员工人数（人） | 缴纳人数（人） | 未缴纳人数（人） | 缴费比例 |
|-------------|---------|---------|----------|--------|
| 2021年6月30日 | 465 | 391 | 74 | 84.09% |
| 2020年12月31日 | 452 | 352 | 100 | 77.88% |
| 2019年12月31日 | 375 | 193 | 182 | 51.47% |
| 2018年12月31日 | 329 | 204 | 125 | 62.01% |

公司报告期各期末，公司未缴纳公积金人员情况如下：

| 项目 | | 2021.6.30 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 员工总人数 | | 465 | 452 | 375 | 329 |
| 缴纳人数 | | 391 | 352 | 193 | 204 |
| 未缴纳 人数 | 退休返聘员工 | 44 | 45 | 39 | 46 |
| | 新入职员工 | 8 | 16 | 15 | 5 |
| | 实习生 | - | - | - | 2 |
| | 自愿放弃员工 | 22 | 39 | 128 | 72 |

(3) 报告期内部分员工未缴纳社保、公积金的原因分析

报告期内，公司逐步对社保和公积金缴纳情况进行了规范，积极为在职应缴员工办理社会保险及公积金缴纳手续。公司通过宣传相关政策法规、完善人力资源管理制度等方式，积极落实国家关于员工社会保障及住房公积金制度方面的规定，逐年提高员工社会保险、住房公积金的缴纳比例。

1) 未缴纳社保原因分析

公司各年度期末的社保缴费比例均在 80%以上且呈现逐年上升的趋势，公司也存在未为部分职工缴纳社保、公积金的情形。报告期各期末，未缴纳社会保险的主要原因如下：

① 部分员工为新入职人员尚未办理社会保险。报告期各期末，发行人存在新入职员工尚未办理社保缴纳手续，对于上述人员，发行人均于其办理完成社保缴纳手续后予以缴纳。

② 部分员工为退休返聘人员无需办理社会保险。退休返聘人员与公司签署的是劳务合同，根据《中华人民共和国社会保险法》等相关法律规定，发行人无需为其缴纳社会保险。

③ 公司与部分应届生签署“三方劳动协议”，在正式毕业并签署劳动合同后，才开始为对方缴纳社保。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司员工社保缴费比例为 89.25%，未缴纳社保的人数为 50 人，其中 44 人为退休返聘，6 人为当月入职员工且已于次月开始缴纳社会保险。除此之外，公司员工不存在应交未交社会保险的情况。

2) 未缴纳公积金原因分析

报告期各期末，部分员工未缴纳住房公积金的主要原因如下：

① 退休返聘员工

退休返聘人员与公司签署的是劳务合同，根据《中华人民共和国社会保险法》等相关法律规定，发行人无需为其缴纳住房公积金。

② 新入职员工

报告期各期末，发行人存在新入职员工尚未办理住房公积金缴纳手续，对于上述人员，发行人均于其办理完成住房公积金缴纳手续后予以缴纳。

③ 由于自身原因自愿放弃缴纳的员工

报告期各期末，小部分员工因个人原因，自愿放弃缴纳住房公积金。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司员工公积金缴费比例为 84.09%，除 44 名退休返聘人员及 8 名新入职员工外，公司仍有 22 名员工出于个人意愿未缴纳公积金的情况，上述未缴纳公积金的人员均已签署《自愿放弃参加住房公积金声明书》，承诺自愿放弃参加住房公积金缴纳，由此造成的任何责任和后果由员工本人承担。

(4) 补缴对公司经营业绩的影响及相应风险控制措施

公司对可能需要补缴的社会保险、住房公积金进行了测算，需补缴的金额以及对当年净利润的影响测算结果如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 补缴金额 | 55,208.69 | 330,307.38 | 389,987.94 | 177,658.18 |
| 当期净利润 | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 补缴金额占比 | 0.13% | 0.48% | 1.68% | 0.36% |

经测算，报告期各期公司应补缴的社会保险、住房公积金总额合计为177,658.18元、389,987.94元、330,307.38元、55,208.69元，占当期净利润的比例分别为0.36%、1.68%、0.48%和0.13%，不会对公司的经营业绩产生重大不利影响。

(5) 社保和住房公积金管理部门出具的相关证明

根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国社会保险法》、《住房公积金管理条例》等相关法律法规，为员工缴纳社会保险、住房公积金是用人单位的法定义务。发行人存在未为个别员工缴纳社会保险以及住房公积金的情形，不符合社会保险及住房公积金管理的相关规定，存在一定法律瑕疵。

发行人已取得主管机关的合规证明，相关事项不会构成本次发行的法律障碍，具体如下：

2021年3月、2021年7月，苏州工业园区劳动和社会保障局分别出具证明，确认禾昌聚合在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。

2021年3月、2021年7月，苏州市相城区人力资源和社会保障局分别出具证明，确认苏州禾润昌参保状态正常，社保费用正常按月缴纳无欠费，未发现存在因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情形。

2021年3月、2021年7月，苏州市住房公积金管理中心分别出具证明，确认苏州禾润昌在住房公积金方面未受过任何行政处罚和行政处理。

2021年3月、2021年7月，苏州工业园区劳动和社会保障局分别出具证明，确认和记荣达在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。

2021年3月、2021年7月，苏州工业园区劳动和社会保障局分别出具证明，确认和雅

材料在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。

(6) 控股股东、实际控制人对公司执行社会保障、住房公积金制度的承诺

根据《中华人民共和国社会保险法》和《住房公积金管理条例》，报告期内，发行人未足额为员工缴纳的社保和住房公积金部分，可能存在被社保和住房公积金主管部门要求补缴的风险。为避免上述风险对公司经营业绩造成不利影响，就上述员工社会保险费及住房公积金缴纳事宜，公司的控股股东、实际控制人赵东明已出具关于公司为员工缴纳社会保险及住房公积金事项的承诺：

如发生政府主管部门或其他有权机构因发行人或其子公司在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚，或发生发行人或其子公司员工因报告期内发行人未为其缴纳、足额缴纳或未及时缴纳五险一金向发行人或其子公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究发行人或其子公司的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人将无条件全额承担发行人或其子公司因此遭受的全部损失以及产生的其他全部费用，在承担相关责任后不向发行人或其子公司追偿，保证发行人或其子公司不会因此遭受任何损失。

4、劳务派遣情况

(1) 劳务派遣的基本情况

由于公司交货的产品订单存在一定季节性波动，为提高企业管理效率和满足客户对于供货的及时性要求，报告期内，公司存在对少量临时性、辅助性、可替代性生产岗位采取劳务派遣的用工形式。公司的劳务派遣工主要负责在生产班组中参与投料等辅助性的生产工作及车间生产后包装等后续工作。

报告期内，发行人与劳务派遣员工不存在诉讼纠纷或潜在纠纷。

(2) 劳务派遣的用工人数及比例及合法合规性

发行人劳务派遣用工符合《中华人民共和国劳动合同法》和《劳务派遣暂行规定》的相关规定。具体情况如下：

1) 劳务派遣人数合规性

根据 2014 年 3 月 1 日起施行的《劳务派遣暂行规定》第四条规定，用工单位应当严格

控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%，用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳动者人数之和。

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人员工数为 452 名，劳务派遣人员 9 名，公司员工与劳务派遣人员合计 461 名，劳务派遣人员人数占公司用工总量的比例为 1.95%，未超过 10%。截至 2021 年 6 月 30 日，发行人不存在劳务派遣用工的情形。

截至报告期末，发行人劳务派遣人员低于 10%，符合《劳务派遣暂行规定》第四条的要求。

2) 劳务派遣岗位合规性

根据《中华人民共和国劳动合同法》和《劳务派遣暂行规定》的规定，用工单位只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。

发行人劳务派遣工主要从事辅助性较强的工作，例如一线生产工人，负责投料等辅助性工作。由于行业及地区特征，该类工种人员流动性较大，管理成本较高。为了有效保障用工需求，发行人通过劳务派遣公司招聘了部分临时辅助人员，更好地满足发行人生产经营的需求。因此，发行人符合《中华人民共和国劳动合同法》和《劳务派遣暂行规定》对于劳务派遣岗位的要求。

3) 主管部门的合规证明情况

2021 年 3 月、2021 年 7 月，苏州工业园区劳动和社会保障局出具证明，确认禾昌聚合在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。2021 年 3 月、2021 年 7 月，苏州市相城区人力资源和社会保障局出具证明，确认苏州禾润昌参保状态正常，社保费用正常按月缴纳无欠费，未发现存在因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情形。2021 年 3 月、2021 年 7 月，苏州工业园区劳动和社会保障局出具证明，确认和记荣达在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。2021 年 3 月、2021 年 7 月，苏州工业园区劳动和社会保障局出具证明，确认和雅材料在报告期内没有因违反劳动和社会保障法律、法规被立案查处和行政处理处罚的情况。

综上所述，报告期内，发行人使用劳务派遣用工符合《中华人民共和国劳动合同法》和《劳务派遣暂行规定》的规定，不存在被行政处罚的情形。

(3) 劳务派遣单位的资质情况

报告期内，发行人主要与苏州方策服务外包有限公司、苏州百耀企业管理咨询有限公司在劳务派遣方面进行了业务合作，并签订了劳务派遣合作协议，上述单位均具有劳务派遣经营资质。截至本公开发行说明书签署日，发行人与苏州百耀企业管理咨询有限公司仍存在劳务派遣的业务合作关系。

上述两家劳务派遣公司的基本情况如下：

| 名称 | 成立时间 | 住所 | 注册资本 (万元) | 与发行人 是否存在 关联关系 | 劳务派遣经营 许可证号 |
|----------------|------------|---------------------------|--------------|----------------------|--------------------|
| 苏州方策服务外包有限公司 | 2015年3月20日 | 苏州工业园区新昌路28号2号楼西侧810、811室 | 200.00 | 否 | 320501201805140068 |
| 苏州百耀企业管理咨询有限公司 | 2019年6月18日 | 苏州工业园区通江路68号浦湾花园6幢116室 | 200.00 | 否 | 320501201909170107 |

注：苏州方策服务外包有限公司与发行人的合作已于2019年12月31日终止。

由上表可知，上述公司均取得了劳务派遣许可证，具备相应的资质。发行人与上述公司不存在关联关系。

五、 境外经营情况

报告期内，公司将部分产品出售到境外。除此之外，公司未在境外开展生产经营活动，不存在拥有境外资产的情况。

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规、公司章程和内控制度的规定依法经营、规范运作，不存在重大违法违规行为以及受到处罚的情况。

1、公司在生产安全方面采取的主要措施及执行情况

(1) 建立了安全生产管理制度

发行人对安全生产高度重视，按照《中华人民共和国安全生产法》等法律法规结合公司

具体生产情况，制定了《安全生产管理制度》等一系列制度。为保障职工在生产劳动过程中的安全与健康，发行人贯彻落实“安全第一、预防为主”的安全生产方针，建立了完善的安全生产管理体系：

| 序号 | 制度名称 | 主要内容 |
|----|-----------------|---|
| 1 | 《安全生产管理制度》 | 公司安全生产管理制度总纲。 |
| 2 | 《安全生产目标管理制度》 | 公司根据实际情况制定安全生产目标；按照各部门、车间的分工管理范围及操作特点，对安全生产目标进行逐级、逐部门分解；公司每年通过考核结果分析安全生产目标和指标的适宜性及内外部条件变化，对安全生产目标进行修订。 |
| 3 | 《安全生产责任管理制度》 | 公司领导层、职能部门、安全管理人员均需制定适用的安全生产责任制；明确各级人员的安全生产职责。 |
| 4 | 《安全生产例会制度》 | 公司每月召开一次全公司安全生产例会，会议由公司总经理召集，各部门安全负责人、安全员及相关人员需准时参会。 |
| 5 | 《安全教育培训管理制度》 | 凡新入厂的员工必须经过公司、部门和班组三级岗前安全教育，并经考试合格后，方可进入生产岗位工作。新员工安全培训时间不得少于 24 学时；公司安全教育培训包括公司级安全教育、部门级安全教育、班组级安全教育。 |
| 6 | 《生产设备、设施安全管理制度》 | 公司根据生产产品的种类、特性，在车间、库房等作业场所设置相应的安全设施、设备，并按照国家标准和有关规定进行维护、保养，保证符合安全运行要求；生产设施项目确定或购进后，各相应项目组或机修负责组织安装，并负责监督检查安装的质量；各类生产设施使用前，设备管理人员要组织使用人员接受操作培训，由技术人员讲解；使用人员应达到“四懂三会”，方可上岗操作；严禁私拆或改用设备安全防护装置，发现设备安全防护装置损坏或失效立即报告设备维修人员进行维修；对各种设施进行日常维护保养，做好防尘、防潮、防热、防磁、防锈、防腐蚀、防霉变、防虫蛀等工作。 |
| 7 | 《仓库安全管理制度》 | 保管员每天上下班前，要检查库房、库区周围是否有不安全因素存在，如有异常情况应及时采取有效措施，不能处理的及时向主管经理汇报；保管员应对库房内的消防设施进行保养和维护，不能随意挪动，消防通道内不得堆放成品、半成品、包装物、杂物等，要保持消防通道的畅通，对在库区内的不安全作业行为有权进行制止。 |
| 8 | 《消防安全管理制度》 | 按单位、部门划分消防责任区，完善防火安全责任制；按标准配置消防设施和器材、设置消防安全标志，并经常进行检查，确保消防设施和器材完好、有效；建立灭火器档案资料，记明配置类型、数量、设置位置、检查维修单位（人员）、更换药剂的时间等有关情况；按照有关规范配备相应数量的消防安全疏散设施，包括疏散通道、安全出口、疏散楼梯、疏散指示、应急照明灯具等设施，并建档管理。 |

| | | |
|----|---------------|---|
| 9 | 《事故报告和调查处理制度》 | 发生事故后，负伤者本人或事故现场员工应当立即报告企业负责人；企业负责人接到事故报告后，应当立即向当地安全生产监督管理部门和上级有关主管部门报告，如果情况紧急，事故现场有关人员可直接向当地安全监督管理部门和上级有关主管部门报告。特种设备发生事故的，还应当同时向特种设备安全监督管理部门报告；发生重伤、死亡、重大死亡事故的企业应当保护事故现场，接到事故报告的单位领导，在进行事故逐级上报的同时，应立即采取有效措施，或立即启动事故应急救援预案，组织抢险救援，防止事故扩大和财产损失；公司需组成调查组调查事故，同时建立事故档案，该项工作由公司安委会指派专人负责，对所有事故调查分析的资料，如现场检查记录、照片、技术鉴定、化验分析、会议记录、仪表记录、旁证材料、综合调查材料及登记表、报告书等应妥善保管。 |
| 10 | 《安全绩效考核制度》 | 公司成立以总经理为组长、主管安全生产的经理为副组长、各有关安全管理人员为组员的绩效考核小组，对公司各部门安全标准化工作进行绩效考核；正常情况下，每年进行一次安全标准化绩效考核。遇到特殊情况，由总经理决定可追加进行绩效考核；绩效考核包括以下要素：安全目标、安全基础管理、安全检查和隐患治理、现场（作业）安全管理、职业卫生管理、应急管理。 |

（2）加强生产现场安全教育

发行人加强对所有从事管理和生产的人员进行全面教育，并重点对专职安全员、班组长、从事特殊作业的专业工种等进行培训教育。通过安全教育，增强施工人员安全意识，树立“安全第一，预防为主”的思想，并提高生产人员遵守施工安全纪律的自觉性。要求生产人员认真执行安全检查操作规程，做到不违章指挥，不违章操作，达到提高生产人员整体安全防护意识和自我防护能力的目的。

（3）建立健全岗位责任制

公司建立了以总经理为组长的安全生产管理小组，下属生产部门成立安全生产领导小组，主要负责对本部门职工进行安全教育，实施安全生产监督检查等工作。各部门、班组选配一名安全管理人员，主要协助领导贯彻执行劳动保护法规和安全生产管理制度，处理安全生产日常事务和全生产检查监督工作。坚持管生产必须管安全的原则，建立健全岗位责任制，从组织上保证生产安全体系的有效运行。

（4）严格落实安全检查制度

公司严格规范日常的监督和检查工作，防患于未然。公司安全检查分为日常检查、季度检查、专业检查、综合检查等，制定综合预案、专项预案、现场处置方案并定期进行演练，

提高日常工作警惕性，加强员工安全意识和安全应急问题的处理能力，做好包括安全事故应急处理方式、重大工伤事故处置措施、善后处理等突发事件应急预案。

（5）制定安全生产事故应急救援预案

发行人制定安全生产事故应急救援预案，快速、有序、高效地控制紧急事件的发展，将事故损失减小到最低程度。

发行人已建立健全了生产安全方面的内控制度及安全生产相关的管理及防范措施，且相关制度和措施均可得到有效执行。

2、安全生产的情况

报告期内，发行人不存在因生产安全问题导致人员伤亡或受到主管部门处罚的情形。发行人及子公司已取得相关政府主管部门的出具的《证明》，证明发行人及子公司在报告期内不存在因违反安全生产法律法规被安全生产监督管理部门行政处罚的情形。

3、安全生产及质量控制制度

发行人设立了质量部，严格按照相关法律法规和质量标准对生产全过程履行监督、检查、检验三大质量管理职能。发行人建立了完善的质量控制制度，制定了《安全生产管理制度》和《质量管理部制度》；根据《质量管理部制度》，发行人实行产品质量一票否决制，即在发生下列情况时，质量管理部拥有一票否决权：（1）对不合格原辅料，有权禁止投产；（2）对不合格包装材料及容器，有权禁止使用；（3）对不合格的半成品有权制止投入下道工序；（4）对不符合内、外包装要求的产品有权提出返工；（5）对市场退回的产品，如经检验不合格，有权禁止重新销售的权力；（6）对不合格产品有权制止出厂；（7）对发现的所有不符合要求的一切生产活动有权叫停并终止执行。

报告期内，发行人严格遵守上述质量控制制度，未发生产品质量问题。截至本公开发行说明书签署日，发行人在业务经营过程中未发生因产品质量问题而被客户要求承担损害赔偿责任的情形或发生相关诉讼或纠纷；发行人亦未曾收到客户反馈存在客户因发行人产品质量问题被索赔、诉讼或纠纷的情形；报告期内因质量原因导致产品退换货或滞销的金额较小。发行人自身可通过相关制度和办法避免或减少产品质量问题，产品质量控制制度健全有效。

报告期内，发行人及其子公司未因产品质量问题受到相关主管部门的行政处罚，不存在

重大产品质量纠纷或潜在纠纷。

七、 其他事项

无。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，公司完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间的相互协调和相互制衡机制。公司已建立健全《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《董事会秘书工作制度》等制度，形成了规范的公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员按照相关法律、法规、规范性文件、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，按相关制度规定切实地行使权利、履行义务。

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会运行情况

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司共召开 16 次股东大会。公司股东大会根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均符合有关法律、法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会规范运作，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

2、董事会运行情况

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司共召开 28 次董事会会议。公司董事会一直根据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均符合法律、法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，公司董事会规范运作，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

3、监事会运行情况

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司共召开 14 次监事会会议，公司历次监事会均按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运作，历次监事会的召集、提案、

出席、议事、表决、决议及会议记录均符合法律、法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，公司监事会规范运作，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（二）董事会各专门委员会的设置及运行情况

2016年7月29日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《选举公司董事会各专门委员会委员》的议案、《制订董事会各专门委员会实施细则》的议案。2017年1月9日，公司第三届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第三届董事会各专门委员会委员的议案》。2019年12月30日，公司第四届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第四届董事会各专门委员会委员的议案》。2020年6月8日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于重新选举公司第四届董事会各专门委员会委员的议案》。

截至本公开发行说明书签署日，董事会各专门委员会的构成情况如下：

| 名称 | 主任委员 | 其他委员 | |
|----------|------|------|-----|
| | | 独立董事 | 董事 |
| 审计委员会 | 占世向 | 郁文娟 | 蒋学元 |
| 薪酬与考核委员会 | 占世向 | 郁文娟 | 李建霞 |
| 战略委员会 | 赵东明 | 占世向 | 石耀琦 |
| 提名委员会 | 郁文娟 | 占世向 | 赵东明 |

1、审计委员会设置及运行情况

审计委员会由占世向、郁文娟、蒋学元担任委员，其中占世向和郁文娟为独立董事，占世向为召集人（主任委员）。

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司审计委员会共召开7次会议，严格按照《公司章程》、《审计委员会实施细则》的规定对职权范围内的公司事务进行讨论决策，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的责任，运行情况良好。

2、薪酬与考核委员会设置及运行情况

薪酬与考核委员会由占世向、郁文娟、李建霞担任委员，其中占世向和郁文娟为独立董事，占世向为召集人（主任委员）。

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司薪酬与考核委员会共召开3次会议，严格按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》的规定对职权范围内的公司事务进行讨

论决策，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的责任，运行情况良好。

3、战略委员会设置及运行情况

战略委员会由赵东明、占世向、石耀琦担任委员，其中占世向为独立董事，赵东明为召集人（主任委员）。

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司战略委员会共召开 7 次会议，严格按照《公司章程》、《战略委员会实施细则》的规定对职权范围内的公司事务进行讨论决策，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的责任，运行情况良好。

4、提名委员会设置及运行情况

提名委员会由郁文娟、占世向、赵东明担任委员，其中占世向、郁文娟为独立董事，郁文娟为召集人（主任委员）。

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司提名委员会共召开 5 次会议，严格按照《公司章程》、《提名委员会实施细则》的规定对职权范围内的公司事务进行讨论决策，依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的责任，运行情况良好。

（三）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司董事会成员中设 2 名独立董事（其中占世向为会计专业人士），独立董事人数符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》的规定。公司独立董事的提名与任职符合相关法律法规及《公司章程》的规定。公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职条件、选聘任期、职权职责、工作条件、发表独立意见等作出了详细的规定。

公司独立董事自任职以来，出席了公司历次董事会，勤勉尽责，在公司规范运作、重大事项的决策、公司经营管理及发展战略的选择、募集资金投资项目的确定等方面发挥了积极作用，保障了公司经营决策的科学性和公正性。

截至本公开发行说明书签署日，独立董事未曾对董事会的历次决议或有关决策事项提出异议。

（四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司设董事会秘书 1 名，董事会秘书为公司高级管理人员，负责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，办理信息披露事务等事宜。公司制订了《董事会秘书工作制度》，董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

公司董事会秘书按照《公司章程》、《董事会秘书工作制度》等有关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东大会，并记载相关会议记录；历次董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，较好地履行了《公司章程》规定的相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重大作用。

二、 特别表决权

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排的情形。

三、 违法违规情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规、公司章程和内控制度的规定依法经营、规范运作，不存在重大违法违规行为以及受到处罚的情况。

四、 内控制度

（一）报告期内公司内部控制的基本情况

公司已建立并实施完整、合理、有效的内部控制。

内部环境方面，公司设立科学的治理结构，充分发挥股东大会、董事会、监事会、独立董事在重大决策、经营管理和监督方面的作用，各职能部门设置合理，权责分配明确。

风险评估方面，公司建立了完善的风险评估体系。根据设定的控制目标，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，在内控文件中将各种经营管理风险进行明确，并针对风险确定了多种控制手段和方法，做到风险可见可控。

控制活动方面，公司根据风险评估结果，结合预防性控制和发现性控制，采用职务分离、

授权审批等相应的控制措施，将风险控制在可承受范围之内。

信息与沟通方面，采取会议、谈话、手册等方式，及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保信息在公司内部、公司与外部之间进行有效沟通。

内部监督方面，公司定期对各项内部控制进行评价。公司建立了相关机制，使相关员工在履行岗位职责时，能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面公司还通过外部沟通来证实内部控制执行过程中存在的问题。此外，公司管理层高度重视内部控制各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

（二）公司管理层对内部控制的自我评价

本公司已按照既定内部控制检查监督的计划完成工作，内部控制检查监督的工作计划涵盖了内部控制的主要方面和全部过程，为内部控制制度执行、反馈、完善提供了合理的保证。

本公司按照逐步完善和满足公司持续发展需要的要求判断公司的内部控制制度的设计是否完整和合理，内部控制的执行是否有效。判断分别按照内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素进行。

本公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业特点和公司多年的管理经验，保证了内部控制符合公司生产经营需要，对经营风险起到了有效控制作用；公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效执行，对公司加强管理、规范运作、提高经济效益以及公司长远发展起到了积极有效的作用。

公司董事会认为公司已按《企业内部控制基本规范》的要求在所有重大方面有效保持了与财务报告相关的内部控制。

公司内部控制自我评价报告业经全体董事审核并同意。

（三）会计师事务所对本公司内部控制的评价

容诚会计师就公司内部控制的有效性，出具了容诚专字[2021]230Z1297号《内部控制鉴证报告》，报告结论意见如下：禾昌聚合于2020年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

五、 资金占用

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企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况。除禾昌聚合合并报表范围内部分公司存在互相担保事项外，公司不存在其他对外担保事项，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

六、 同业竞争

（一）控股股东、实际控制人与发行人同业竞争情况

截至本公开发行说明书签署日，赵东明先生直接持有公司 42,143,334 股股份，占公司本次发行前总股本的 49.80%，为公司的控股股东、实际控制人。截至本公开发行说明书签署日，赵东明先生控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 关联关系 | 注册资本 (万元) | 设立时间 | 主营业务 |
|----|---------------------|------------------|--------------|------------------|----------|
| 1 | 苏州和信达股权投资合伙企业(有限合伙) | 实际控制人持股 99.00% | 10,000.00 | 2011 年 4 月 13 日 | 股权投资业务 |
| 2 | 苏州和融达商务咨询管理有限公司 | 实际控制人持股 90.00% | 3,200.00 | 2009 年 9 月 22 日 | 创业投资业务 |
| 3 | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 实际控制人持股 73.33% | 375.00 | 1998 年 6 月 3 日 | 自有房屋租赁业务 |
| 4 | 城市田园(苏州)生态旅游有限公司 | 实际控制人间接持股 50.77% | 5,000.00 | 2012 年 10 月 26 日 | 未开展实际经营 |

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业经营业务与发行人不存在相同、类似业务，与发行人也不存在同一产业链上下游关系，不存在相关性，与发行人不构成同业竞争或潜在同业竞争。发行人业务独立于控股股东、实际控制人。

（二）控股股东、实际控制人曾经控制的禾盛新材与发行人的同业竞争情况

1、赵东明及其亲属对禾盛新材的持股、参与经营决策情况

截至 2021 年 6 月 30 日，苏州禾盛新型材料股份有限公司的前十大股东情况如下：

| 股东名称 | 持股比例 | 备注 |
|----------------|--------|-----------|
| 深圳市中科创资产管理有限公司 | 32.00% | 张伟 100%控股 |

| | | |
|-------------|--------|--------------|
| 赵东明 | 20.18% | - |
| 蒋学元 | 3.09% | - |
| 袁永刚 | 1.76% | - |
| 许华 | 1.67% | - |
| 赵茜菁 | 1.57% | - |
| 严晓君 | 0.92% | - |
| 苏州和兴昌商贸有限公司 | 0.63% | 赵东明控股 73.33% |
| 朱建华 | 0.62% | - |
| 邱林英 | 0.45% | - |

赵东明本人直接持有禾盛新材 20.18%的股份，通过苏州和兴昌商贸有限公司间接控制禾盛新材 0.63%的股份。赵东明亲属持有禾盛新材持股 4.66%的股份。赵东明及其亲属持有禾盛新材合计控制 25.47%的股份。

2016年10月，禾盛新材非公开发行股票，赵东明持股比例下降至 21.75%，深圳市中科创资产管理有限公司持股比例为 27.42%，深圳中科创资产管理有限公司由张伟 100%持股。因而，禾盛新材实际控制人由赵东明变更为张伟。

2016年10月至本公开发行说明书签署日，赵东明及其亲属参与苏州禾盛新型材料股份有限公司股东大会表决情况如下：

| 日期 | 届次 | 2016年10月以来股东大会投票情况 | | | |
|------------|----------------|--------------------|-------|-----------|-------|
| | | 赵东明 | 蒋学元 | 赵茜菁 | 和兴昌商贸 |
| 2016.11.15 | 2016年第六次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | 未成为禾盛新材股东 | 参与表决 |
| 2017.1.6 | 2017年第一次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 参与表决 |
| 2017.2.6 | 2017年第二次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 参与表决 |
| 2017.2.27 | 2017年第三次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 参与表决 |
| 2017.5.17 | 2016年年度股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2017.6.21 | 2017年第四次临时股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2017.11.15 | 2017年第五次临时股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2018.5.18 | 2017年年度股 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |

| | | | | | |
|------------|-----------------|-------|-------|-------|-------|
| | 东大会 | | | | |
| 2018.6.21 | 2018 年第一次临时股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2018.8.20 | 2018 年第二次临时股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2018.11.13 | 2018 年第三次临时股东大会 | 未参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2019.5.21 | 2018 年年度股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 参与表决 |
| 2019.6.5 | 2019 年第一次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 参与表决 |
| 2019.6.25 | 2019 年第二次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2019.7.29 | 2019 年第三次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2019.11.12 | 2019 年第四次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2020.5.20 | 2019 年年度股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | | 未参与表决 |
| 2020.8.26 | 2020 年第一次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 |
| 2020.11.9 | 2020 年第二次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 |
| 2021.4.18 | 2020 年年度股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 |
| 2021.8.16 | 2021 年第一次临时股东大会 | 参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 | 未参与表决 |

赵东明于 2016 年 9 月 1 日辞去禾盛新材董事、董事长以及董事会下设战略委员会所担任的职务。2016 年 10 月至本公开发行说明书签署日，赵东明及其亲属并未在禾盛新材担任董事、监事或者高级管理人员等职务，赵东明及其亲属仅行使股东权利、履行股东义务，不参与禾盛新材的日常经营管理。

禾盛新材实际控制人张伟涉嫌刑事犯罪，目前案件一审已判决，深圳市中级人民法院对张伟判处没收个人全部财产，其通过中科创持有禾盛新材的 32%股份被冻结，该部分股份尚未经过司法程序拍卖，截至本公开发行说明书签署日，禾盛新材的实际控制人仍未发生变更。因而，赵东明目前未实际控制禾盛新材。可以预见，一审判决生效后，中科创持有的禾盛新材的股份将会进入司法拍卖程序。在中科创持有禾盛新材股份的司法拍卖中，若中科创持有 32%的股份全部或其中超过赵东明及其亲属所有持有的股权比例由一名竞买人竞买成功，则

赵东明不会成为禾盛新材的实际控制人；若中科创持有 32%的股份分别由几位不具有一致行动关系的竞买人分别竞拍获得，且股份数均不超过赵东明及亲属合计持有的股份数，则不排除赵东明将有可能成为禾盛新材实际控制人。

2、发行人与禾盛新材及其子公司不存在业务竞争关系

发行人与禾盛新材生产的是两种完全不同的产品，仅下游客户存在部分重合。具体对比情况如下：

| 项目 | 发行人 | 禾盛新材 |
|--------|---|---|
| 产品形态 | 塑料粒子、塑料片材 | 家电用外观复合材料（钢板涂层材料，冰箱、洗衣机等家电的门板、面板） |
| 主要产品类别 | 改性 PP 塑料粒子 | PCM、VCM 系列产品 |
| 主要原材料 | PP、ABS、POE、玻纤、PP 回料、工程塑料及其他各类助剂等 | 钢铁薄板基材、有机涂料、化学处理剂和复合膜等 |
| 下游客户 | 汽车、家电行业、包装行业、电子行业及其他 | 家电行业 |
| 生产工艺 | 按技术配方将原料进行混合后均匀投料，通过挤出机熔融挤出后冷却风干进行切割后形成的粒子产品。 | 复合材料采用连续辊涂工艺进行生产，该工艺是以冷轧钢板和镀锌钢板为基板，经过表面预处理（脱脂、清洗、化学转化处理），以连续的方法涂上涂料（辊涂法），经过烘烤和冷却而制成的产品。 |
| 主要生产设备 | 双螺杆挤出机、切粒机等 | 自动彩图生产线、开卷机、收卷机等 |

由上表可知，禾盛新材的主要产品为家电用外观复合材料，而发行人的主要产品为改性塑料粒子，从原材料到生产工艺到产品形态以及生产过程中所用到的生产设备来看，发行人与禾盛新材生产的产品虽然均会应用于下游家电行业，但是却分属于完全不同的两种产品。因此发行人与禾盛新材及其子公司并不存在业务竞争关系。

3、不存在资金及业务往来

报告期内，发行人与禾盛新材均保持独立经营，不存在任何资金以及业务往来。

4、存在共同客户或供应商、未共用采购或销售渠道、未共享技术

（1）存在共同客户或供应商

报告期内发行人和禾盛新材之间存在共同客户，不存在共同供应商。重合客户为乐金熊

猫、三星电子、惠而浦、日立电器。发行人于禾盛新材虽然存在重合客户，但是由于交易的产品品类完全不同，且发行人、禾盛新材均独立与乐金熊猫、三星电子以及惠而浦发生业务往来。

结合乐金熊猫、三星电子、惠而浦以及日立电器的品牌影响力，四家公司均为国际知名品牌巨头企业对产品采购均有严格的内部采购比价流程，发行人与禾盛新材各自独立进入四家公司的供应链体系，发行人与禾盛新材均具备独立的销售渠道，独立进行结算，不存在向重合客户销售相同或相似产品的情形，虽然发行人、禾盛新材存在主要客户重叠的情况，但是两家公司销售业务均独立开展，不存在通过共同客户进行调节业绩或者其他利益输送的情况。

（2）未共用采购或销售渠道

报告期内，发行人与禾盛新材不存在共用采购、销售人员的情况，两家公司均独立开展经营，不存在共用采购、销售渠道的情形。

（3）未共享技术

发行人与禾盛新材生产的产品类别及所属行业完全不同，从原材料到生产工艺到产品形态以及生产过程中所用到的生产设备均不相同，技术工艺及核心技术差异较大，相关区别如下表所示：

| 项目 | 发行人 | 禾盛新材 |
|-------|---|---|
| 主营业务 | 改性塑料 | 家电用外观复合材料 |
| 所属行业 | C29 橡胶和塑料制品业 | C33 金属制品业 |
| 产品类型 | 改性塑料粒子、塑料片材 | 家电用外观复合材料 PCM、VCM 系列产品（钢板涂层材料） |
| 下游应用 | 汽车零部件中的内外饰件及车身构件，家电类产品滚筒洗衣机内筒、洗涤剂盒、冰箱抽屉盒等，塑料包装类产品 | 用于生产冰箱、洗衣机、微波炉等白色家用电器的外观部件（面板、侧板） |
| 主要原材料 | PP、ABS、POE、玻纤、PP 回料、工程塑料及其他各类助剂等 | 钢铁薄板基材、有机涂料、化学处理剂和复合膜等 |
| 下游客户 | 汽车、家电行业、包装行业、电子行业及其他 | 家电行业 |
| 生产工艺 | 按技术配方将原料进行混合后均匀投料，通过挤出机熔融挤出后冷却风干进行切割后形成的粒子 | 复合材料采用连续辊涂工艺进行生产，该工艺是以冷轧钢板和镀锌钢板为基板，经过表面预处理（脱脂、清 |

| | | |
|--------|--|---|
| | 产品 | 洗、化学转化处理），以连续的方法涂上涂料（辊涂法），经过烘烤和冷却而制成的产品 |
| 主要生产设备 | 双螺杆挤出机、切粒机等 | 自动彩图生产线、开卷机、收卷机等 |
| 核心技术 | 改性塑料产品的技术配方是改性塑料生产企业的核心技术，按照技术配方的组分比例通过添加如玻纤、滑石粉、颜料、助剂等来生产出符合特定性能要求的改性塑料产品 | 涂料和覆膜的应用及涂覆工艺技术，三涂三烘的先进设备及工艺控制 |

综上所述，发行人与禾盛新材由于业务及产品类别迥然不同，原材料、生产设备、技术工艺等并不存在相通性和相似性。两公司均独立进行相关产品的技术开发与应用，产品专利及非专利技术均系各自自主研发取得，不存在授权使用或技术共享的情况。

5、不存在发行人业务、资产、技术、人员等来自禾盛新材的情形

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（1）发行人拥有完整、权属清晰、独立于禾盛新材的经营性资产

目前发行人的主要生产厂区位于苏州市工业园区民生路 9 号以及苏州市相城经济开发区漕湖街道周思墩路 8 号，禾盛新材主要厂区位于苏州市相城经济开发区漕湖街道春兴路 15 号，两者不存在生产场地、主要生产设备交叉使用等情形。发行人拥有的经营性资产权属清晰、资产完整，完全独立于禾盛新材，不存在资产来自于禾盛新材的情况。

（2）人员独立情况

发行人拥有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，所有员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同，公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职。公司员工薪酬由公司独立核算和发放，员工福利支出与控股股东、实际控制人及其控制、关联的企业严格分开。

根据报告期内禾盛新材与发行人各月人员工资表以及报告期各期末员工花名册，经对全部员工进行核查比对，报告期末不存在发行人与禾盛新材的人员（包括不限于高级管理人员、

财务人员、生产人员、技术人员、销售人员)交叉任职的情形,报告期内亦不存在禾盛新材员工离职后在发行人处任职或者发行人员工离职后在禾盛新材处任职的情形。报告期内发行人员工人数与生产经营规模以及销售收入相匹配,不存在由禾盛新材代为承担发行人员工工资的情况。发行人实际控制人赵东明已出具确认函,确认发行人业务、资产、技术、人员、机构与禾盛新材及其子公司完全保持独立。

(3) 财务独立情况

发行人与禾盛新材均设立了独立的财务部门,建立了独立的财务核算体系,制定了规范的财务会计制度并有效执行。发行人与禾盛新材均开设有独立的银行账户,报告期内不存在共用银行账户的情形,不存在资金拆借的情形。

(4) 机构独立情况

发行人拥有健全的职能部门和内部经营管理机构,该等机构均独立行使职权,与禾盛新材完全保持独立。发行人与禾盛新材之间不存在共用机构的情况。

(5) 业务、技术独立情况

发行人主要从事改性塑料的研发、生产与销售。禾盛新材主要从事家电用外观复合材料的研发、生产和销售,主要产品主要为家电用外观复合材料(PCM/VCM),广泛应用于冰箱、洗衣机、电视机等各类家电外观部件。由此可见,发行人与禾盛新材的业务类别并不相同,技术也不存在相通性,发行人与禾盛新材业务、技术之间保持独立。

综上所述,发行人与和盛新材之间业务、资产、技术、人员、机构和财务均保持独立,不存在发行人业务、资产、技术、人员来自禾盛新材的情形。发行人符合《全国中小企业股份转让系统精选层挂牌审查问答(一)》“问题 11 关于同业竞争的相关要求”。发行人与禾盛新材主营业务所属行业及产品或服务的定位均存在较大差异,不会导致发行人与竞争方之间的非公平竞争,不会导致发行人与竞争方之间存在利益输送或者相互、单方让渡商业机会的情形,不会对未来发展构成潜在不利影响。

(三) 控股股东、实际控制人的其他亲属与发行人构成潜在同业竞争情况

1、赵东明及其关联方与荣昌复合股东之间不存在股权代持协议或者其他利益安排

公司控股股东、实际控制人赵东明的妹夫朱正华持有苏州荣昌复合材料有限公司 50%的

股权，并担任其监事。苏州荣昌复合材料有限公司的主营业务为生产、销售改性塑料、色母粒、塑料制品，与公司的主营业务存在一定程度的重合，但是其在资产、人员、业务、财务、机构方面均与公司保持相互独立，报告期内不存在任何资金往来。荣昌复合与公司业务相近，主要系长三角地区为我国汽车产业聚集区，且中国汽车零部件（苏州）产业基地亦位于苏州，拥有大量汽车零部件上下游相关企业，相关从业人员较多，易于造成同一家族内部多名人员均从事汽车上下游相关产业的情况。

荣昌复合的另外一名股东资玉明持有 50%的股权，资玉明与赵东明之间不存在关联关系。朱正华以及资玉明与赵东明及其关联方不存在股权代持协议或其他利益安排的情形。赵东明已签署承诺：本人及本人的关联方与苏州荣昌复合材料有限公司所有股东之间不存在股权代持协议或其他利益安排的情形；荣昌复合股东朱正华、资玉明均已签署承诺：本人对苏州荣昌复合材料有限公司的出资系真实出资，与禾昌聚合实际控制人赵东明及其关联方不存在股权代持协议或其他利益安排的情形。

2、最近三年及一期荣昌复合的主要财务数据

报告期内荣昌复合的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 4,952.21 | 7,625.67 | 5,793.80 | 6,638.32 |
| 净利润 | 183.54 | 246.92 | 205.21 | 238.56 |
| 项目 | 2021-6-30 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
| 总资产 | 7,427.62 | 7,013.79 | 6,799.68 | 7,253.43 |
| 净资产 | 2,595.51 | 2,430.26 | 2,251.17 | 2,088.71 |

注：以上财务数据未经审计。

3、荣昌复合与发行人在历史沿革、资金、人员、业务和技术等方面的关系

(1) 荣昌复合与发行人在历史沿革方面的关系

| 时间及事项 | 情况说明 |
|---------------------------|--|
| 2001年11月，荣昌复合成立 | 注册资本50万元，朱正华持有80.00%股权，严建华持有10.00%股权，赵东明持有10.00%股权。 |
| 2002年4月，荣昌复合第一次股权转让及第一次增资 | 严建华、赵东明分别将其持有的10%股权转让给资文华，同时注册资本由50万元增加至100万元，增加的注册资本中朱正华认缴10万元，资文华认缴40万元。本次股权 |

| | |
|------------------------------|--|
| | 转让及注册资本变更后，朱正华持有 50.00% 股权，资文华持有 50.00% 股权。 |
| 2007 年 1 月，荣昌复合第二次增资及第二次股权转让 | 资文华将其持有的 50% 股权转让给资玉明，同时注册资本增加至 200 万元。本次股权转让及注册资本变更后，朱正华持有 50.00% 股权，资玉明持有 50.00% 股权。 |
| 2009 年 5 月，荣昌复合第三次增资 | 注册资本增加至 500 万元。本次注册资本变更后，股权结构未发生变化。 |
| 2011 年 12 月，荣昌复合第三次股权转让 | 朱正华将其持有的 40% 股权转让给资玉明，将其持有的 10% 股权转让给胡建良。本次股权转让后，资玉明持有 90.00% 股权，胡建良持有 10.00% 股权。 |
| 2013 年 9 月，荣昌复合第四次股权转让 | 资玉明将其持有的 40% 股权转让给朱正华，胡建良将其持有的 10% 股权转让给朱正华。本次股权转让后，资玉明持有 50.00% 股权，朱正华持有 50.00% 股权。 |

荣昌复合成立时，赵东明出于财务投资的角度持有荣昌复合 10.00% 股权，但并未参与荣昌复合的经营管理，并于 2002 年 4 月将其持有的荣昌复合股权全部对外转让，后未再持有荣昌复合股权。荣昌复合自成立至今，赵东明未参与荣昌复合任何经营管理。

2011 年 12 月，因荣昌复合当时的经营业绩和发展势头没有太多的改善和提升，而朱正华年岁渐大，萌生退意，2011 年 12 月将其所持 40% 的荣昌复合股权转让给了荣昌复合另一股东资玉明，将其所持 10% 的荣昌复合股权转让给了胡建良。后因朱正华的儿子毕业之后希望有一份事业，且对改性塑料行业的经营也有兴趣，资玉明也希望朱正华也能以股东身份继续共同经营荣昌复合。因此，2013 年 9 月资玉明将其持有的 40% 股权转让给朱正华，胡建良将其持有的 10% 股权转让给朱正华，荣昌复合的股权结构又还原至 2011 年 12 月变更之前的状态。

(2) 荣昌复合与发行人在资金、人员、业务和技术等方面的关系

荣昌复合自设立以来，未与发行人发生交易或者资金往来的情况，其与发行人在资金、人员、业务和技术方面完全保持独立。

1) 资产独立情况

发行人成立于 1999 年 6 月，位于苏州工业园区民生路 9 号，而荣昌复合成立于 2001 年 11 月，位于苏州市相城区渭塘镇澄阳路 3356 号。荣昌复合与发行人的地理位置相互隔离，与生产经营有关的土地、厂房、设备系双方独立取得，不存在资产混用的情形。

2) 业务、技术独立情况

荣昌复合成立至今，赵东明未参与其任何经营管理。荣昌复合业务系其独立拓展而来，并一直独立于发行人。荣昌复合与发行人不存在业务往来，亦不存在任何技术交流。荣昌复合改性配方技术系由其独立开发而来，与发行人不存在技术共享情形。双方在各自企业经营和管理上相互独立，互不干预，不存在共用采购、销售渠道的情况。

3) 人员独立情况

荣昌复合与发行人工作人员均系双方自主招聘，不存在人员混同情形。

4) 财务独立情况

发行人与荣昌复合均设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，制定了规范的财务会计制度并有效执行。发行人与荣昌复合均开设有独立的银行账户，报告期内不存在共用银行账户的情形，不存在资金往来的情形。

5) 机构独立情况

发行人拥有健全的职能部门和内部经营管理机构，该等机构均独立行使职权，与荣昌复合完全保持独立。发行人与荣昌复合之间不存在共用机构的情况。

4、荣昌复合与发行人不构成同业竞争

(1) 荣昌复合与发行人经营地域的差异

发行人大多数客户主要集中在华东区域，主要包括江苏、浙江、上海、安徽、山东等地。荣昌复合由于自身经营体量较小，大多数客户主要集中在江苏一带，其主要客户苏州万隆每年的销售占比均在 50%左右，大客户依赖情况较为严重。相比较而言，发行人客户数量众多，报告期内前五大客户累计占比也只在 30%左右，经营地域较广且优质客户较多。因此发行人与荣昌复合在经营地域方面存在一定差异。

(2) 荣昌复合与发行人业务定位的差异

荣昌复合与发行人业绩规模相比存在较大差异，报告期内业绩对比情况如下表所示：

单位：万元

| 销售收入 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 发行人 (a) | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 荣昌复合 (b) | 4,952.21 | 7,625.67 | 5,793.80 | 6,638.32 |

| | | | | |
|------------|--------|-------|--------|--------|
| 占比 (c=b/a) | 10.35% | 9.52% | 10.17% | 15.25% |
|------------|--------|-------|--------|--------|

荣昌复合报告期内占比发行人的业务收入的比例呈现逐年下滑的趋势, 主要原因为报告期内发行人经营业绩不断向好, 业绩规模增长较快所致。发行人自 1999 年 6 月设立以来, 在改性塑料领域已深耕逾二十年, 不断进行产品技术创新, 为汽车、家电等领域的知名品牌客户提供定制化的新材料解决方案和产品。目前发行人产品已通过了一汽大众、上汽大众、吉利汽车、领克汽车、上汽通用、上汽乘用车、东风日产、江铃汽车、丰田汽车等国内外知名汽车企业原材料认证或零部件认可, 以及江淮汽车、东风柳汽、福田汽车等汽车企业的二级供应商认证。同时, 公司产品也已通过了 LG、创维、三星、惠而浦等家电领域主要客户的认证和测试。发行人主要终端客户均为知名汽车整车厂以及家电品牌厂商, 在行业内具备一定的知名度。相比较而言, 荣昌复合的经营规模较小, 品牌影响力有限, 主要服务行业内小型客户, 与发行人经营规模和实力方面存在较大差距, 两家公司在产品定位方面差异较为明显。

(3) 荣昌复合与发行人客户重合情况

报告期内, 发行人、荣昌复合重合客户主要包括苏州万隆、钧达股份以及恒源盛。荣昌复合和发行人与上述客户的业务往来均系独立发展而来, 不存在利益输送行为。此外, 双方均具有独立的销售渠道及销售人员, 各自独立与客户开展业务活动, 包括确定销售价格、签订销售合同、获取销售订单、运输所销售产品等, 双方未共用销售渠道和销售人员, 在销售方面保持独立。

(4) 荣昌复合与发行人供应商重合情况

报告期内, 发行人、荣昌复合重合供应商主要包括苏州嘉禾、沙伯基础、明日控股、南京普莱克贸易有限公司、浙江省皮革塑料有限公司、镇江凯米赛塑化科技有限公司以及秦皇岛市天晖塑料有限公司。荣昌复合和发行人与上述供应商的业务往来系独立发展而来, 不存在利益输送行为。此外, 双方均具有独立的采购渠道及采购人员, 各自独立与供应商开展业务活动, 包括确定采购价格、签订采购合同等, 双方供应商选择主要根据市场价格、付款方式、地理位置等因素综合考虑后独立进行确定, 双方未共用采购渠道和采购人员, 双方在采购方面保持独立。

(5) 荣昌复合与发行人不构成同业竞争, 不会导致利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形以及对未来发展的潜在影响

荣昌复合与发行人从历史沿革、资金、人员、业务和技术来看，均保持独立。虽然在客户、供应商方面存在部分重合，但是两家公司均完全独立经营，不存在共用采购、销售渠道的情况，不存在资金往来、关联交易或者导致利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形，两家公司之间不构成同业竞争。在未来的日常生产经营过程当中，两家公司依然会保持独立经营，潜在同业竞争不会导致发行人与荣昌复合之间的非公平竞争，不会导致发行人与荣昌复合之间存在利益输送或者相互、单方让渡商业机会的情形，上述情形不会对公司未来发展构成潜在不利影响。

从前文所述可知，荣昌复合历史沿革中，除赵东明早期曾经持股 10%，并已于 2002 年对外转让之外，纵观荣昌复合的发展历史，发行人并未与荣昌复合有任何股权上的直接联系。并且报告期内，发行人与荣昌复合在资产、人员、业务、技术、财务等方面均保持完全独立。虽然发行人与荣昌复合在报告期内存在部分客户、供应商重合的情况，但是发行人向重合客户销售毛利率与其他同类型客户相比不存在明显差异，发行人与荣昌复合向重合供应商采购的单价亦不存在重大差异。禾昌聚合与荣昌复合不存在共用采购、销售渠道的情形，也并未产生关联交易或者发生任何资金往来，未来亦无股权收购计划。

针对可能构成潜在同业竞争的情况，荣昌复合股东资玉明、朱正华均出具承诺：（1）本人对苏州荣昌复合材料有限公司的出资系真实出资，与禾昌聚合实际控制人赵东明及其关联方不存在股权代持协议或其他利益安排的情形；（2）苏州荣昌复合材料有限公司与禾昌聚合虽然存在部分客户、供应商重叠的情况，但是两家公司均独立经营，不存在共用采购、销售渠道的情况，相关交易均具有真实的交易背景，独立定价，价格公允，不存在通过重合客户、供应商进行利益输送的情形；（3）苏州荣昌复合材料有限公司与禾昌聚合不存在关联交易、资金往来，亦不存在导致利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形，不构成同业竞争。

发行人控股股东、实际控制人赵东明出具承诺：（1）本人及本人的关联方与苏州荣昌复合材料有限公司所有股东之间不存在股权代持协议或其他利益安排的情形。（2）禾昌聚合与苏州荣昌复合材料有限公司虽存在部分客户、供应商重叠的情况，但是经营均保持完全独立，不存在共用采购销售渠道情况，相关交易均具有真实的交易背景，独立定价，价格公允，不存在通过重合客户、供应商进行利益输送的情形。（3）禾昌聚合与苏州荣昌复合材料有限公司不构成同业竞争，不存在关联交易和资金往来，不会导致公司与其进行非公平竞

争，亦不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。（4）禾昌聚合未来将采取积极措施，进一步降低与苏州荣昌复合材料有限公司之间客户、供应商重合的情形，对于难以避免所产生客户、供应商重合情形的，确保相关交易价格的公允性，绝不通过或利用重合客户、供应商来进行利益输送、相互或者单方让渡商业机会。

综上所述：发行人与荣昌复合系各自独立设立并独立运营，不受同一主体控制，双方根据各自的经济利益作出独立的商业决策，发行人实际控制人从未参与上述企业的投资建设和企业运营，且不存在委托持股、信托持股或其他利益安排。荣昌复合成立于 2001 年 11 月，设立之初赵东明出于财务投资的角度持有荣昌复合 10.00% 股权，但并未参与荣昌复合的经营管理，赵东明于 2002 年 4 月将其持有的荣昌复合股权全部对外转让，后未再持有荣昌复合股权。除赵东明在荣昌复合设立之初有短暂数月的参股情形外，荣昌复合与发行人并无历史沿革方面的关系。发行人实际控制人赵东明不存在利用其他亲属关系，或通过解除婚姻关系规避同业竞争认定的情形。荣昌复合及发行人各自独立发展和经营，在历史沿革、资产、人员、业务、技术、财务等方面相互独立，且报告期内不存在任何交易或资金往来。虽然存在少数客户、供应商的重合，但重合情形具备商业合理性，两公司采购和销售渠道均完全独立，采购、销售的各项业务流程均独立开展，重合客户的毛利率水平以及重合供应商的采购价格并不存在异常。发行人未来不存在收购荣昌复合的安排。

（四）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人赵东明以及持股 5% 以上股东蒋学元出具了《关于避免与苏州禾昌聚合材料股份有限公司同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业不存在自营、联营、为他人经营或以其他任何方式直接或间接从事与发行人及其子公司相同、相似或构成实质竞争业务的情形；

2、本承诺人将不会自营、联营、合作或以其他任何方式直接或间接从事与发行人及其子公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会以任何方式协助任何第三方从事与发行人及其子公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；且本承诺人将利用在本承诺人直接或间接控制的其他企业中的控制地位，敦促该等企业比照前款规定履行与本承诺人相同的不竞争义务；

3、如本承诺人或本承诺人直接或间接控制的其他企业将来从事的业务与发行人及其子公司现在或将来业务之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本承诺人将及时转让或终止该等业务或促使本承诺人直接或间接控制的其他企业及时转让或终止该等业务；

4、如本承诺人从第三方获得任何与发行人经营的业务存在竞争或潜在竞争的商业机会，本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业将立即通知发行人，并将该商业机会让与发行人及其子公司；

5、若违反上述承诺，则本承诺人因从事同业竞争直接或间接获得的收益全部归发行人所有，并赔偿由此给发行人造成的一切经济损失；

6、本承诺自本承诺人签署之日起持续有效，直至本承诺人不再持有发行人股份之日止。

七、 关联交易

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定及重要性原则，报告期内公司的关联方、关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

| 关联方名称 | 关联关系 |
|-------|--|
| 赵东明 | 公司控股股东、实际控制人，直接持有公司 49.80%的股份，并且担任公司董事长。 |

2、持有发行人 5%以上股份的其他股东

| 关联方名称 | 关联关系 |
|-------|--------------------------------|
| 蒋学元 | 直接持有公司 12.58%的股份，并且担任公司董事及总经理。 |

3、子公司

| 关联方名称 | 关联关系 |
|----------|---------------|
| 和记荣达 | 公司直接持有 100%股权 |
| 苏州禾润昌 | 公司直接持有 100%股权 |
| 南京禾润昌（注） | 公司直接持有 100%股权 |

| | |
|-------|---------------|
| 宿迁禾润昌 | 公司直接持有 100%股权 |
| 和雅材料 | 公司直接持有 100%股权 |

注：南京禾润昌已与 2021 年 5 月 31 日完成注销。

4、关联自然人

(1) 发行人董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事和高级管理人员为发行人的关联自然人，基本情况可参见本公开发行说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”。

(2) 其他关联自然人

发行人其他关联自然人包括发行人董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

5、其他关联企业

| 序号 | 关联方 | 关联关系 |
|----|---------------------|---|
| 1 | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明持有其 73.33%股权，并任其董事；公司董事、总经理蒋学元持有其 26.67%股权并任其董事长 |
| 2 | 城市田园（苏州）生态旅游有限公司 | 公司控股股东、实际控制人控制的其他公司的子公司 |
| 3 | 苏州和信达股权投资合伙企业（有限合伙） | 公司控股股东、实际控制人赵东明持有其 99.00%合伙企业份额，其妹妹赵东妹持有 1.00%合伙企业份额并担任执行事务合伙人 |
| 4 | 苏州和融达商务咨询管理有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明持有其 90.00%股权并任其执行董事兼总经理，其妹妹赵东妹持有 10.00%的股份并担任监事 |
| 5 | 合肥禾盛新型材料有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明任其执行董事 |
| 6 | 苏州兴禾源复合材料有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明任其执行董事 |
| 7 | 苏州禾盛新型材料股份有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明持有其 20.18%股份 |
| 8 | 上海阳渊企业发展有限公司 | 公司董事、总经理蒋学元持有其 21.40%股权 |
| 9 | 京通智汇资产管理有限公司 | 苏州和信达股权投资合伙企业（有限合伙）持股 50%的合营子公司 |
| 10 | 苏州荣昌复合材料有限公司 | 公司控股股东、实际控制人赵东明妹夫朱正华 |

| | | |
|----|------------|---------------------|
| | | 持有其 50.00%股权并任其监事 |
| 11 | 天津久藤科技有限公司 | 公司副总经理周加进妹夫任其法人兼总经理 |

6、报告期内曾经存在的主要关联方

| 序号 | 关联方名称 | 关联关系 |
|----|----------------------|---|
| 1 | 汪倩文 | 报告期内曾担任公司董事、副总经理 |
| 2 | 朱国英 | 报告期内曾担任公司副总经理 |
| 3 | 俞峰 | 报告期内曾担任公司独立董事 |
| 4 | 黄斌 | 报告期内曾担任公司独立董事 |
| 5 | 田菊慧 | 报告期内曾担任公司副总经理 |
| 6 | 苏州金玉堂装饰集团有限公司 | 报告期内公司前任独立董事俞峰持有其 80%股权，担任该公司执行董事兼总经理 |
| 7 | 苏州纳德文化发展有限公司 | 报告期内公司前任独立董事俞峰持有其 60%股权，担任该公司监事 |
| 8 | 苏州纳德建筑装饰工程有限公司 | 报告期内公司前任独立董事俞峰持有其 50%股权，担任该公司总经理 |
| 9 | 苏州环申力节能环保科技有限公司 | 报告期内公司前任独立董事俞峰担任该公司执行董事兼总经理 |
| 10 | 苏州市和加新型材料有限公司 | 报告期内曾为公司的全资子公司，公司于 2018 年 8 月 23 日转让其持有的 95%的股权，并于 2019 年 3 月 22 日转让其持有的剩余 5%的股权。公司不再持有该公司股权。 |
| 11 | 苏州速安达国际货运代理有限公司（已注销） | 公司监事会主席陈晓燕的配偶曾经持有其 46.00%股权并担任董事长兼总经理的公司 |

7、报告期内关联方的变化情况

（1）主要关联方变化

公司报告期内关联方变化情况主要为转让全资子公司和加新材的全部股权，和加新材由关联方转变为非关联方。

报告期内存在关联方转变为非关联方后仍继续与公司发生交易的情形。详见本节“七、关联交易”之“（二）关联交易”之“3、偶发性关联交易”。

在转让和加新材控制权之后，和加新材原执行董事赵东明不再担任和加新材任何职务，并且部分原和加新材员工转移至苏州禾润昌，并重新与苏州禾润昌签署劳动合同。和加新材生产滑石粉母粒的生产设备由苏州禾润昌购入承接。除此之外，不存在其他相关资产、人员

去向安排。公司与和加新材的交易真实、有效，定价公允，不存在为公司承担成本、费用或输送利益等情形。

(2) 其他关联方变化

其他关联方变化主要为报告期内董监高人员变动所致。报告期内汪倩文、朱国英、田菊慧以及俞峰、黄斌因个人原因辞去公司董事、高管等职务，原独立董事俞峰控制的其他公司也因此转变成为报告期内曾经的关联方。另外公司现任监事会主席陈晓燕的配偶钱忠控制的公司苏州速安达国际货运代理有限公司已于 2020 年 1 月注销，因此转变成为报告期内曾经的关联方。

上述关联方变化之后与公司未发生后续交易，不存在为公司承担成本、费用或输送利益等情形，亦不存在关联交易非关联化情形。

(二) 关联交易

报告期内，公司与关联方的关联交易情况如下：

1、关联交易简要汇总表

单位：万元

| 交易内容 | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 经常性关联交易 | 关键管理人员薪酬 | 78.92 | 179.29 | 146.44 | 133.22 |
| 偶发性关联交易 | 委托加工费 | - | - | - | 79.77 |
| | 购买生产设备 | - | - | 126.01 | - |
| | 出售二手车 | - | - | 58.38 | - |

2、经常性关联交易

报告期内公司经常性关联交易为支付给董事、监事、高级管理人员的薪酬，公司支付给上述关键管理人员薪酬如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 78.92 | 179.29 | 146.44 | 133.22 |

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬，该关联交易未来仍将持续。2018年度、2019

年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司向关键管理人员支付薪酬总额分别为 133.22 万元、146.44 万元、179.29 万元及 78.92 万元。

3、偶发性关联交易

(1) 接受关联方劳务

报告期内，公司向关联方采购商品、接受劳务的发生额情况如下：

单位：万元

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 和加新材 | 委托加工费 | - | - | - | 79.77 |

报告期内，公司主要与和加新材发生关联采购。2018 年度公司向和加新材采购金额为 79.77 万元，占当期营业成本的比重为 0.22%，主要为向和加新材支付的滑石粉母粒的加工费。报告期内公司仅 2018 年存在接受关联方提供劳务的情况，后续未再发生同类型关联交易，且上述关联交易亦不会持续进行。

1) 关联交易的背景

和加新材为报告期内曾经的全资子公司，主要向公司供应滑石粉母粒作为生产原料。2018 年 8 月 23 日，公司与外部自然人顾阿明、刘少华、王晓萍、陈刚、戴荣生签署了股权转让协议，约定公司将和加新材 95% 的股权转让给上述自然人，并最终于 2018 年 9 月 30 日正式完成了股权交割。

2018 年 8 月公司转让和加新材 95% 股权后，在苏州禾润昌购买其相关机器设备及承接人员之前的过渡期内，为了保持公司采购模式的一贯性，公司继续向和加新材委托加工滑石粉母粒。2018 年度，公司共计向和加新材支付 79.77 万元的委托加工费。

2) 关联交易的公允性

转让和加新材控制权之前，公司向和加新材直接采购滑石粉母粒的单价与转让和加新材之后依据委外加工单价以及提供给和加新材的委外原料单价模拟计算的采购单价基本保持一致，具体情况参见下表：

| 2018 年度 | 数量（吨） | 原材料金额（万元） | 加工成本（万元） | 平均单价（万元/吨） | 加工单价（万元/吨） |
|---------|-----------|-----------|----------|------------|------------|
| 转让前的直采 | 11,984.52 | 4,936.23 | - | 0.41 | - |

| | | | | | |
|--------|----------|--------|-------|------|------|
| 转让后的委外 | 1,389.60 | 489.45 | 79.77 | 0.41 | 0.06 |
|--------|----------|--------|-------|------|------|

2018年以来，公司一共向和加新材直接采购了11,984.52吨滑石粉母粒，采购总额为4,936.23万元，平均采购单价为0.41万元/吨。转让和加新材95%股权之后，公司委托和加新材加工了1,389.60吨的滑石粉母粒，其中委托给和加新材加工的原材料总额为489.45万元，加工金额总计为79.77万元，以委外加工的原材料成本加上委外加工成本作为取得滑石粉母粒的总成本计算，公司委托和加新材加工的滑石粉母粒单价为0.41万元/吨，与转让和加新材控制权之前的直接采购单价较为接近。

公司同时于2018年12月委托苏州优矿塑新材料股份有限公司生产加工碳酸钙母粒，其实际用途与滑石粉母粒较为接近。当月委托加工的碳酸钙母粒数量为15.42吨，委外加工费为1.05万元，委外加工单价为0.07万元/吨，略高于委托和加新材加工的滑石粉母粒0.06万元/吨单价，主要原因为滑石粉母粒与碳酸钙母粒的加工流程存在一定差异，且向和加新材采购的数量较大，在加工单价上有一定程度的优惠。

(2) 向关联方采购固定资产

单位：万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 和加新材 | 购买生产设备 | - | - | 126.01 | - |

2019年度公司向和加新材采购金额为126.01万元，主要为禾昌聚合全资子公司苏州禾润昌向和加新材采购用于生产滑石粉母粒的生产设备。

1) 关联交易的背景

公司于2018年8月转让和加新材95%股权后，和加新材新股东拟对和加新材的业务发展规划进行调整，后期不再继续生产加工滑石粉母粒。和加新材原有的生产滑石粉母粒的机器设备于2019年3月由发行人子公司苏州禾润昌购买承接。苏州禾润昌与和加新材签署固定资产采购合同，约定和加新材将用于生产滑石粉母粒的生产设备，包括单螺杆造粒机组、单螺杆密炼挤出造粒机组、粉尘处理设备等，作价126.01万元出售给苏州禾润昌。

2) 关联交易的公允性

在转让和加新材95%股权之前，作为股权转让的定价依据之一，万隆（上海）资产评估有限公司于2018年8月3日出具了万隆评报字（2018）第10102号评估报告，确认截至2018

年 4 月 30 日，和加新材的全部权益价值评估值为人民币 7,819.95 万元，其中固定资产-机器设备的评估值为 160.07 万元，其中用来生产加工滑石粉母粒的机器设备的评估值为 121.66 万元。本次交易的机器设备的评估值与本次交易作价较为接近，相关交易款项已经全部结清。

(3) 向关联方销售固定资产

报告期内，公司向关联方销售商品、提供劳务情况如下：

单位：万元

| 关联方名称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 苏州兴禾源复合材料有限公司 | - | - | 58.38 | - |

2019 年度，公司向兴禾源销售了 6 台二手汽车，销售金额为 58.38 万元（不含税），占当期营业收入的比例为 0.10%。

报告期内公司存在少部分客户以汽车冲抵货款的情况，公司在取得上述汽车之后即办理上牌等手续并作为公司自用固定资产。后由于关联方兴禾源有购车需求，因此公司分别于 2019 年 7 月与 2019 年 10 月将上述汽车中的六辆转让给了兴禾源，共计作价 58.38 万元（不含税），相关交易款项已经全部结清。上述交易定价依据为公司和兴禾源双方本着市场化原则，在正常市场交易价格的基础上协商确定，交易价格公允，不存在对公司或关联方的利益输送。

由于关联交易发生时有效的《关联交易决策制度》中约定，公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易才需要经过董事会批准，上述关联交易金额并未达到需要董事会审议通过的标准，因此本次关联交易无需通过董事会审议通过。

(4) 关联担保

1) 最高额担保

| 序号 | 担保方 | 被担保方 | 债权人 | 担保额度 | 授信期限 | 报告期末是否履行完毕 |
|----|-----|------|-----|------|------|------------|
| | | | | (万元) | | |

| | | | | | | |
|----|---------|------|----------------------|-----------|-----------------------|---|
| 1 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 12,000.00 | 2013.10.14-2018.10.13 | 是 |
| 2 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 12,000.00 | 2018.10.22-2020.12.31 | 是 |
| 3 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 12,000.00 | 2021.1.25-2026.1.25 | 否 |
| 4 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 7,800.00 | 2015.9.10-2018.9.9 | 是 |
| 5 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行 | 4,500.00 | 2016.7.23-2019.7.22 | 是 |
| 6 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行 | 5,000.00 | 2019.8.27-2022.8.27 | 否 |
| 7 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 交通银行股份有限公司苏州分行 | 4,400.00 | 2016.11.22-2019.11.21 | 是 |
| 8 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 交通银行股份有限公司苏州分行 | 3,630.00 | 2021.6.23-2024.6.23 | 否 |
| 9 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 招商银行股份有限公司苏州分行 | 8,000.00 | 2017.3.28-2018.3.27 | 是 |
| 10 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 招商银行股份有限公司苏州分行 | 8,000.00 | 2018.8.14-2019.8.13 | 是 |
| 11 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 10,000.00 | 2017.6.22-2018.6.22 | 是 |

| | | | | | | |
|----|---------|------|------------------|----------|-----------------------|---|
| 12 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 3,000.00 | 2018.10.25-2019.10.25 | 是 |
| 13 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 3,000.00 | 2020.4.8-2021.4.8 | 否 |
| 14 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 3,000.00 | 2021.7.30-2022.7.29 | 否 |
| 15 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 兴业银行股份有限公司苏州分行 | 3,000.00 | 2018.6.20-2019.3.29 | 是 |
| 16 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 兴业银行股份有限公司苏州分行 | 3,000.00 | 2019.10.17-2020.7.17 | 是 |
| 17 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 兴业银行股份有限公司苏州分行 | 2,900.00 | 2020.9.11-2021.7.28 | 否 |
| 18 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 2,000.00 | 2018.1.24-2019.1.24 | 是 |
| 19 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 5,000.00 | 2019.9.17-2020.9.17 | 是 |
| 20 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 中国民生银行股份有限公司苏州分行 | 5,000.00 | 2020.10.21-2021.10.21 | 否 |
| 21 | 赵东明、蒋学艺 | 禾昌聚合 | 华夏银行股份有限公司苏州分行 | 7,000.00 | 2020.8.20-2022.8.20 | 否 |
| 22 | 赵东明 | 禾昌聚合 | 宁波银行股份有限公司苏州分行 | 2,000.00 | 2020.7.16-2023.7.16 | 否 |

| | | | | | | |
|----|---------|-------|----------------------|----------|-----------------------|---|
| 23 | 赵东明、蒋学艺 | 和记荣达 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 3,300.00 | 2016.3.22-2021.3.22 | 否 |
| 24 | 赵东明、蒋学艺 | 和记荣达 | 中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 3,300.00 | 2021.4.15-2026.4.15 | 否 |
| 25 | 赵东明 | 和记荣达 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 1,000.00 | 2017.11.2-2018.11.2 | 是 |
| 26 | 赵东明 | 和记荣达 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 1,000.00 | 2018.12.28-2019.12.28 | 是 |
| 27 | 赵东明、蒋学艺 | 和记荣达 | 中国光大银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 1,000.00 | 2020.4.8-2021.4.8 | 是 |
| 28 | 赵东明、蒋学艺 | 和记荣达 | 中国光大银行股份有限公司苏州工业园区支行 | 1,000.00 | 2021.7.30-2022.7.29 | 否 |
| 29 | 赵东明 | 和记荣达 | 宁波银行股份有限公司苏州分行 | 1,000.00 | 2018.12.18-2021.12.18 | 否 |
| 30 | 赵东明、蒋学艺 | 苏州禾润昌 | 宁波银行股份有限公司苏州分行 | 1,000.00 | 2021.1.4-2026.1.4 | 否 |
| 31 | 赵东明、蒋学艺 | 苏州禾润昌 | 交通银行股份有限公司苏州分行 | 800.00 | 2021.6.11-2024.6.11 | 否 |
| 32 | 赵东明 | 苏州禾润昌 | 中国光大银行股份有限公司苏州分行 | 500.00 | 2021.7.30-2022.7.29 | 否 |

报告期内发行人及子公司向银行申请融资时,由于房产、土地等可供抵押担保的固定资产较少,无法完全通过自身资产抵押获取足够的银行融资,因此控股股东、实际控制人赵东明及其配偶蒋学艺为保证公司生产经营的正常运转,缓解发行人快速发展过程中的资金压力,自愿根据发行人实际需求无偿为公司融资提供了保证。因此基于银行要求,赵东明、蒋学艺向发行人及子公司银行融资提供关联担保为公司业务快速发展及生产经营的正常所需,存在必要性及合理性,对公司的主要业务、财务状况、经营成果、持续经营能力和损益状况不构成重大不利影响,亦不存在损害公司和其他股东利益的情形。

4、关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

报告期内,公司与关联方发生的经常性关联交易均为公司正常经营所做的安排,属于正常业务发展所需,不会对公司股东造成损失或其他不利影响。

报告期内,公司偶发性关联交易主要金额较小,对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

(三) 关联方应收应付款项余额

报告期各期末,公司不存在应收、应付关联方款项的情况。

(四) 关联交易履行程序情况

报告期内,公司所发生的关联交易事项均严格履行了规定的程序,交易过程遵循了平等、自愿的原则,交易定价公允,不存在损害公司及其他股东利益的情形。公司已在全国股转系统披露了上述关联交易的具体情况,履行了信息披露义务。

(五) 独立董事对关联交易的意见

公司独立董事对报告期关联交易进行了认真审核,就公司第四届董事会第十一次会议审议通过的《关于确认 2018 年、2019 年以及 2020 年的关联交易的议案》发表如下独立意见:

公司 2018 年度、2019 年度以及 2020 年度与关联方之间发生的交易,系公司正常经营发展的需要。关联交易内容真实,定价公允,不存在通过关联交易操纵公司利润的情况,也不存在损害公司和股东利益的情形。

(六) 发行人规范和减少关联交易的措施

公司将尽量避免或减少与关联方之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等相关制度规定的表决程序和回避制度；公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

同时，为了规范和减少关联交易，发行人控股股东、实际控制人赵东明以及持股 5%以上股东蒋学元出具承诺：

1、本承诺人将严格遵守法律、法规、规范性文件、公司章程及发行人关联交易制度的规定，不为本承诺人及本承诺人直接或间接控制的企业在与发行人的关联交易中谋取不正当利益。

2、本承诺人及本承诺人直接或间接控制的企业将减少并尽量避免与发行人发生关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，本承诺人及本承诺人直接或间接控制的企业将按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及公司章程的规定履行交易程序及信息披露义务。

3、本承诺人保证不利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策损害公司及其他股东的合法权益，本承诺人及本承诺人所控制的企业将严格和善意地履行其与公司签订的各种关联交易协议。本承诺人承诺将不会向公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

4、如违反上述承诺，本承诺人及本承诺人直接或间接控制的企业将立即停止与发行人进行的关联交易，若给发行人造成损失的，本承诺人将对发行人作出及时、足额的赔偿。

5、本承诺函在本承诺人为公司关联方期间，持续有效。

八、 其他事项

（一）赵东明不存在可能对发行人持续经营造成不利影响的重大风险

自发行人设立以来，赵东明先生一直为发行人控股股东、实际控制人。截至本公开发行说明书签署日，赵东明先生与张伟案无关，且未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查、未负有大额到期未清偿负债、持有发行人股份不存在质押等权

利受限情况、未有诉讼案件，发行人也不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。综上所述，赵东明不存在可能对发行人持续经营造成不利影响的重大风险。

赵东明本人已签署确认函：

1、本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁及行政处罚案件的情形；

2、本人不存在曾因违反《证券法》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》和《证券市场禁入暂行规定》等证券市场有关法律、行政法规、部门规章而受到行政处罚的情形；

3、本人不存在负有数额较大的到期未清偿债务，或者未偿还经法院判决、裁定应当偿付的债务，或者被法院采取强制措施，或者受到仍然有效的法院判决、裁定所限制的情形；

4、本人所持禾昌聚合股份，不存在受托代人持股情形。本人所持禾昌聚合的股份不存在权属纠纷，亦不存在被质押、冻结或其他权利行使受到限制的情形，基于该等股份依法行使股东权力没有任何法律障碍；

5、本人曾于2016年10月前实际控制禾盛新材（002290.SZ），目前为禾盛新材第二大股东，未参与禾盛新材实际控制人张伟相关的刑事案件，不存在被有权机关调查或立案侦查的情形；

6、禾昌聚合与禾盛新材及其子公司不存在业务竞争关系，不存在资金及业务往来、未共用采购或销售渠道、未共享技术，不存在发行人业务、资产、技术、人员等来自禾盛新材的情形，发行人业务、资产、技术、人员、机构与禾盛新材及其子公司完全保持独立。

（二）赵东明控制的其他企业不存在可能对发行人持续经营造成不利影响的重大风险

截至本公开发行说明书签署日，赵东明先生控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 关联关系 | 注册资本 (万元) | 设立时间 | 主营业务 |
|----|---------------------|----------------|--------------|-------------|----------|
| 1 | 苏州和信达股权投资合伙企业(有限合伙) | 实际控制人持股 99.00% | 10,000.00 | 2011年4月13日 | 股权投资业务 |
| 2 | 苏州和融创业投资有限公司 | 实际控制人持股 90.00% | 3,200.00 | 2009年9月22日 | 创业投资业务 |
| 3 | 苏州和兴昌商贸有限公司 | 实际控制人持股 73.33% | 375.00 | 1998年6月3日 | 自有房屋租赁业务 |
| 4 | 城市田园(苏州)生态旅游有限公司 | 实际控制人间接持股 | 5,000.00 | 2012年10月26日 | 生态旅游业务 |

| | | | | | |
|--|--|--------|--|--|--|
| | | 50.77% | | | |
|--|--|--------|--|--|--|

由上表可知，赵东明控制的其他企业经营业务与发行人不存在相同、类似业务，与发行人也不存在同一产业链上下游关系，不存在相关性，与发行人不构成同业竞争或潜在同业竞争。发行人业务独立于控股股东、实际控制人。上述赵东明控制的其他企业与发行人均独立经营，不存在关联交易、资金往来，亦不存在发行人及其子公司为上述企业提供关联担保的情况。报告期内上述企业经营情况良好，不存在可能对发行人持续经营造成不利影响的重大风险。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年及一期的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 90,760,432.60 | 126,064,797.15 | 85,717,704.95 | 101,476,659.29 |
| 结算备付金 | - | - | - | - |
| 拆出资金 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 175,984,985.23 | 140,198,929.70 | 99,870,520.97 | 112,432,828.28 |
| 应收账款 | 320,441,882.71 | 331,717,940.32 | 258,773,867.16 | 199,548,825.58 |
| 应收款项融资 | 32,706,421.60 | 28,946,857.82 | 31,410,406.72 | - |
| 预付款项 | 17,059,788.96 | 15,080,489.57 | 14,116,436.93 | 4,796,009.82 |
| 应收保费 | - | - | - | - |
| 应收分保账款 | - | - | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - | - | - |
| 其他应收款 | 845,644.47 | 593,103.19 | 644,374.19 | 706,282.86 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - |
| 存货 | 139,741,353.58 | 142,967,200.42 | 77,357,736.50 | 63,426,537.89 |
| 合同资产 | - | - | - | - |
| 持有待售资产 | - | - | - | 1,710,000.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 3,029,037.73 | 4,332,859.46 | 9,322,151.28 | 1,575,463.89 |
| 流动资产合计 | 780,569,546.88 | 789,902,177.63 | 577,213,198.70 | 485,672,607.61 |
| 非流动资产： | | | | |
| 发放贷款及垫款 | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - | - |

| | | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 94,461,403.05 | 97,989,422.58 | 89,273,181.95 | 37,299,364.02 |
| 在建工程 | 2,607,015.53 | 2,728,080.60 | 6,618,370.02 | 14,937,608.59 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - | - |
| 使用权资产 | 2,699,421.62 | - | - | - |
| 无形资产 | 18,086,115.06 | 18,348,214.55 | 18,685,048.76 | 19,195,565.60 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 1,996,804.98 | 899,930.52 | 1,416,991.89 | 2,195,706.38 |
| 递延所得税资产 | 8,910,518.16 | 9,186,959.03 | 8,771,246.25 | 4,889,355.70 |
| 其他非流动资产 | 1,439,328.62 | 656,245.02 | 2,512,880.92 | 4,207,216.62 |
| 非流动资产合计 | 130,200,607.02 | 129,808,852.30 | 127,277,719.79 | 82,724,816.91 |
| 资产总计 | 910,770,153.90 | 919,711,029.93 | 704,490,918.49 | 568,397,424.52 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 22,883,561.23 | 27,139,901.74 | 31,366,568.57 | 23,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | - | - | - | - |
| 拆入资金 | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 164,721,584.02 | 205,115,878.02 | 103,231,216.86 | 49,740,755.85 |
| 应付账款 | 39,942,515.87 | 70,251,232.15 | 55,347,520.28 | 21,321,527.45 |
| 预收款项 | - | - | 798,900.10 | 1,685,703.90 |
| 合同负债 | 257,379.89 | 927,436.67 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | - | - | - | - |
| 代理买卖证券款 | - | - | - | - |
| 代理承销证券款 | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 4,640,014.02 | 5,772,161.44 | 4,431,360.55 | 3,560,496.51 |
| 应交税费 | 9,389,450.51 | 4,703,361.36 | 4,722,607.76 | 8,575,501.50 |
| 其他应付款 | 1,008,426.45 | 1,333,982.98 | 1,315,657.71 | 1,834,814.46 |
| 其中：应付利息 | - | - | - | 20,910.21 |
| 应付股利 | - | - | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - | - | - |
| 应付分保账款 | - | - | - | - |

| | | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 持有待售负债 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,690,946.79 | - | - | - |
| 其他流动负债 | 60,358,628.90 | 33,253,070.65 | 17,083,087.69 | 8,772,593.36 |
| 流动负债合计 | 304,892,507.68 | 348,497,025.01 | 218,296,919.52 | 118,491,393.03 |
| 非流动负债： | | | | |
| 保险合同准备金 | - | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | - | - |
| 应付债券 | - | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - | - |
| 租赁负债 | 871,840.44 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 6,428,012.82 | 6,672,435.90 | 4,110,000.00 | 4,565,000.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 7,299,853.26 | 6,672,435.90 | 4,110,000.00 | 4,565,000.00 |
| 负债合计 | 312,192,360.94 | 355,169,460.91 | 222,406,919.52 | 123,056,393.03 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 股本 | 84,620,000.00 | 84,620,000.00 | 81,300,000.00 | 78,100,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - | - |
| 资本公积 | 122,667,542.08 | 122,667,542.08 | 100,233,051.51 | 80,534,560.94 |
| 减：库存股 | - | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 37,630,541.52 | 37,630,541.52 | 31,350,287.80 | 29,129,116.81 |
| 一般风险准备 | - | - | - | - |
| 未分配利润 | 353,659,709.36 | 319,623,485.42 | 269,200,659.66 | 257,577,353.74 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 少数股东权益 | - | - | - | - |
| 所有者权益合计 | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 负债和所有者权益总计 | 910,770,153.90 | 919,711,029.93 | 704,490,918.49 | 568,397,424.52 |

法定代表人：赵东明 主管会计工作负责人：赵东明 会计机构负责人：李建霞

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 76,047,358.25 | 101,400,622.37 | 72,003,010.72 | 93,145,115.29 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 152,278,687.00 | 131,006,228.46 | 95,203,063.40 | 99,360,162.04 |
| 应收账款 | 248,740,875.17 | 242,287,612.09 | 213,848,112.67 | 155,226,882.64 |
| 应收款项融资 | 31,302,164.94 | 23,679,600.23 | 28,920,562.22 | - |
| 预付款项 | 7,891,885.83 | 4,954,287.82 | 4,088,034.31 | 873,571.05 |
| 其他应收款 | 24,672,642.82 | 57,596,603.13 | 12,778,710.95 | 25,793,858.18 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - |
| 存货 | 104,716,700.25 | 118,529,119.00 | 67,879,752.53 | 54,841,723.25 |
| 合同资产 | - | - | - | - |
| 持有待售资产 | - | - | - | 1,710,000.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 48,687.50 | 97,375.00 | 419,617.12 | 56,603.77 |
| 流动资产合计 | 645,699,001.76 | 679,551,448.10 | 495,140,863.92 | 431,007,916.22 |
| 非流动资产： | | | | |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 127,000,000.00 | 127,000,000.00 | 123,510,000.00 | 48,010,000.00 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 23,030,153.82 | 24,135,931.14 | 26,570,488.90 | 28,884,786.73 |
| 在建工程 | - | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - | - |
| 使用权资产 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 3,802,798.80 | 3,906,780.41 | 3,927,378.86 | 4,121,659.94 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |

| | | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 长期待摊费用 | 1,313,217.73 | 480,134.06 | 800,400.59 | 1,158,000.59 |
| 递延所得税资产 | 6,957,733.14 | 7,047,422.89 | 6,382,277.01 | 3,518,299.15 |
| 其他非流动资产 | 780,208.62 | 656,245.02 | 993,061.12 | 759,289.09 |
| 非流动资产合计 | 162,884,112.11 | 163,226,513.52 | 162,183,606.48 | 86,452,035.50 |
| 资产总计 | 808,583,113.87 | 842,777,961.62 | 657,324,470.40 | 517,459,951.72 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 16,569,062.32 | 19,139,901.74 | 21,352,111.22 | 13,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 129,154,419.22 | 192,597,378.32 | 81,186,268.86 | 34,155,257.10 |
| 应付账款 | 30,048,189.95 | 48,494,585.68 | 29,884,633.30 | 19,107,342.13 |
| 预收款项 | - | - | 675,538.67 | 1,376,971.01 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 2,819,618.31 | 3,590,697.12 | 2,861,380.35 | 2,353,695.51 |
| 应交税费 | 8,062,078.69 | 4,047,139.90 | 3,593,688.16 | 7,657,032.04 |
| 其他应付款 | 4,811,699.99 | 5,828,622.03 | 32,928,970.21 | 1,584,331.58 |
| 其中：应付利息 | - | - | - | 6,978.13 |
| 应付股利 | - | - | - | - |
| 合同负债 | 74,460.80 | 81,471.43 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - | - |
| 其他流动负债 | 48,314,630.74 | 21,517,208.08 | 13,537,950.12 | 2,354,593.36 |
| 流动负债合计 | 239,854,160.02 | 295,297,004.30 | 186,020,540.89 | 81,589,222.73 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | - | - | - | - |
| 应付债券 | - | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - | - |
| 租赁负债 | - | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 982,500.00 | 1,075,000.00 | 1,260,000.00 | 1,565,000.00 |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 982,500.00 | 1,075,000.00 | 1,260,000.00 | 1,565,000.00 |
| 负债合计 | 240,836,660.02 | 296,372,004.30 | 187,280,540.89 | 83,154,222.73 |
| 所有者权益： | | | | |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本 | 84,620,000.00 | 84,620,000.00 | 81,300,000.00 | 78,100,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - | - |
| 资本公积 | 122,667,542.08 | 122,667,542.08 | 100,233,051.51 | 80,534,560.94 |
| 减：库存股 | - | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 37,630,541.52 | 37,630,541.52 | 31,350,287.80 | 29,129,116.81 |
| 一般风险准备 | - | - | - | - |
| 未分配利润 | 322,828,370.25 | 301,487,873.72 | 257,160,590.20 | 246,542,051.24 |
| 所有者权益合计 | 567,746,453.85 | 546,405,957.32 | 470,043,929.51 | 434,305,728.99 |
| 负债和所有者权益合计 | 808,583,113.87 | 842,777,961.62 | 657,324,470.40 | 517,459,951.72 |

（三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 478,611,632.46 | 801,208,021.93 | 569,624,400.38 | 435,342,001.39 |
| 其中：营业收入 | 478,611,632.46 | 801,208,021.93 | 569,624,400.38 | 435,342,001.39 |
| 利息收入 | - | - | - | - |
| 已赚保费 | - | - | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - | - | - |
| 二、营业总成本 | 428,496,602.53 | 712,627,618.01 | 526,334,543.60 | 406,533,595.70 |
| 其中：营业成本 | 401,029,777.15 | 660,651,318.00 | 476,327,035.28 | 361,128,626.42 |
| 利息支出 | - | - | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - | - | - |
| 退保金 | - | - | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - | - | - |
| 提取保险责任准备金净额 | - | - | - | - |
| 保单红利支出 | - | - | - | - |
| 分保费用 | - | - | - | - |
| 税金及附加 | 1,181,957.04 | 2,449,503.87 | 2,597,727.82 | 2,065,849.42 |
| 销售费用 | 4,081,822.83 | 8,112,010.41 | 16,580,141.89 | 12,796,574.98 |
| 管理费用 | 6,708,350.56 | 11,099,020.28 | 9,251,706.98 | 11,670,114.59 |
| 研发费用 | 15,011,174.14 | 27,620,284.44 | 19,957,438.15 | 14,563,406.86 |

| | | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 财务费用 | 483,520.81 | 2,695,481.01 | 1,620,493.48 | 4,309,023.43 |
| 其中：利息费用 | 309,306.92 | 714,846.73 | 1,174,007.26 | 3,470,933.30 |
| 利息收入 | 181,192.05 | 274,080.50 | 298,432.65 | 409,922.91 |
| 加：其他收益 | 665,246.23 | 878,830.10 | 880,500.00 | 1,726,868.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -1,784,937.34 | -1,905,648.75 | -784,976.86 | 32,795,665.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 2,382,904.21 | -7,266,066.64 | -19,203,847.90 | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -1,507,843.25 | -651,030.46 | -1,292,805.66 | -5,854,654.35 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -57,740.71 | 79,170.54 | 1,975,375.73 | -2,612.39 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 49,812,659.07 | 79,715,658.71 | 24,864,102.09 | 57,473,672.05 |
| 加：营业外收入 | 207,466.06 | 87,043.27 | 79,505.14 | 299,221.72 |
| 减：营业外支出 | 103,568.92 | 330,180.11 | 17,520.63 | 28,320.54 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 49,916,556.21 | 79,472,521.87 | 24,926,086.60 | 57,744,573.23 |
| 减：所得税费用 | 6,572,132.27 | 10,574,442.39 | 1,709,609.69 | 8,289,378.14 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 其中：被合并方在 | - | - | - | - |

| | | | | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 合并前实现的净利润 | | | | |
| (一) 按经营持续性分类: | | | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 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. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | - | - | - | - |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| (一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - | - |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - | - |
| (5) 其他 | - | - | - | - |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 损益 | | | | |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - | - |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |
| (6) 其他债权投资信用减值准备 | - | - | - | - |
| (7) 现金流量套期储备 | - | - | - | - |
| (8) 外币财务报表折算差额 | - | - | - | - |
| (9) 其他 | - | - | - | - |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - | - |
| 八、每股收益： | | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |

法定代表人：赵东明 主管会计工作负责人：赵东明 会计机构负责人：李建霞

（四） 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 385,698,272.09 | 623,788,623.08 | 475,529,676.22 | 310,312,234.53 |
| 减：营业成本 | 329,677,748.51 | 507,283,471.19 | 393,109,000.43 | 249,979,832.78 |
| 税金及附加 | 686,868.10 | 1,444,628.12 | 1,886,901.21 | 991,786.03 |
| 销售费用 | 2,868,728.55 | 6,536,498.79 | 14,783,150.17 | 10,879,306.03 |
| 管理费用 | 5,270,841.43 | 8,399,187.15 | 6,919,595.12 | 9,319,270.41 |
| 研发费用 | 10,233,716.13 | 19,043,921.10 | 14,592,963.46 | 11,154,326.60 |

| | | | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 财务费用 | 306,896.11 | 2,226,096.15 | 1,135,482.37 | 3,659,966.16 |
| 其中：利息费用 | 204,483.89 | 376,077.52 | 686,914.20 | 2,840,259.39 |
| 利息收入 | 158,167.06 | 215,272.79 | 245,850.31 | 391,242.90 |
| 加：其他收益 | 462,534.20 | 428,393.98 | 430,500.00 | 1,402,068.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -1,679,650.05 | -1,754,878.95 | -771,046.30 | 42,071,532.13 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 1,419,790.79 | -4,267,995.15 | -18,873,994.07 | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -1,507,843.25 | -651,030.46 | -1,292,805.66 | -5,403,011.07 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | 79,170.54 | 2,001,856.44 | -2,612.39 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 35,348,304.95 | 72,688,480.54 | 24,597,093.87 | 62,395,723.19 |
| 加：营业外收入 | 6,566.06 | 83,939.04 | 37,055.49 | 288,808.30 |
| 减：营业外支出 | 75,605.66 | 315,180.11 | - | 28,320.54 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 35,279,265.35 | 72,457,239.47 | 24,634,149.36 | 62,656,210.95 |
| 减：所得税费用 | 4,630,568.82 | 9,654,702.23 | 2,422,439.41 | 7,685,850.55 |

| | | | | |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 30,648,696.53 | 62,802,537.24 | 22,211,709.95 | 54,970,360.40 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 30,648,696.53 | 62,802,537.24 | 22,211,709.95 | 54,970,360.40 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | - | - | - | - |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | - | - | - | - |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | - | - | - | - |
| 5. 其他 | - | - | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | - | - | - | - |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - | - | - |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | - | - | - | - |
| 7. 现金流量套期储备 | - | - | - | - |
| 8. 外币财务报表折算差额 | - | - | - | - |
| 9. 其他 | - | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 30,648,696.53 | 62,802,537.24 | 22,211,709.95 | 54,970,360.40 |
| 七、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.36 | 0.74 | 0.27 | 0.70 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | 0.36 | 0.74 | 0.27 | 0.70 |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018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 | 388,868,917.99 | 728,623,187.70 | 480,206,459.00 | 508,376,683.35 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | - | - | - | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | - | - | - |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | - | - | - | - |
| 收到再保险业务现金净额 | - | - | - | - |
| 保户储金及投资款净增加额 | - | - | - | - |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - | - |
| 拆入资金净增加额 | - | - | - | - |
| 回购业务资金净 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 增加额 | | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的税费返还 | - | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,308,350.96 | 4,338,117.87 | 1,234,996.28 | 7,395,414.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 390,177,268.95 | 732,961,305.57 | 481,441,455.28 | 515,772,097.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 357,534,338.72 | 630,032,485.72 | 427,387,715.72 | 420,818,150.05 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | - | - | - | - |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | - | - | - | - |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | - | - | - | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | - | - | - | - |
| 拆出资金净增加额 | - | - | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | - | - | - | - |
| 支付保单红利的现金 | - | - | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 23,562,100.30 | 35,092,941.49 | 28,704,017.03 | 24,477,762.79 |
| 支付的各项税费 | 12,107,096.42 | 20,177,399.90 | 24,198,292.40 | 22,109,494.52 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,138,954.08 | 43,892,187.11 | 27,739,996.68 | 20,793,943.68 |
| 经营活动现金流出小计 | 419,342,489.52 | 729,195,014.22 | 508,030,021.83 | 488,199,351.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -29,165,220.57 | 3,766,291.35 | -26,588,566.55 | 27,572,746.47 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他 | 16,240.00 | 843,083.90 | 1,008,100.00 | 200.00 |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 长期资产收回的 现金净额 | | | | |
| 处置子公司及其他 营业单位收到的 现金净额 | - | - | 3,137,975.38 | 55,230,402.24 |
| 收到其他与投资 活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流 入小计 | 16,240.00 | 843,083.90 | 4,146,075.38 | 55,230,602.24 |
| 购建固定资产、 无形资产和其他 长期资产支付的 现金 | 5,088,280.62 | 19,584,971.55 | 38,450,221.60 | 9,446,491.50 |
| 投资支付的现金 | - | - | - | - |
| 质押贷款净增加 额 | - | - | - | - |
| 取得子公司及其他 营业单位支付的 现金净额 | - | - | - | - |
| 支付其他与投资 活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流 出小计 | 5,088,280.62 | 19,584,971.55 | 38,450,221.60 | 9,446,491.50 |
| 投资活动产生的 现金流量净额 | -5,072,040.62 | -18,741,887.65 | -34,304,146.22 | 45,784,110.74 |
| 三、筹资活动产 生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的 现金 | - | 25,896,000.00 | 23,040,000.00 | — |
| 其中：子公司吸 收少数股东投资 收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得借款收到的 现金 | 39,826,211.44 | 71,008,133.92 | 58,888,249.44 | 79,867,395.00 |
| 发行债券收到的 现金 | - | — | — | — |
| 收到其他与筹资 活动有关的现金 | - | — | — | — |
| 筹资活动现金流 入小计 | 39,826,211.44 | 96,904,133.92 | 81,928,249.44 | 79,867,395.00 |
| 偿还债务支付的 现金 | 23,257,149.12 | 42,061,654.65 | 31,633,780.00 | 106,057,255.00 |
| 分配股利、利润 或偿付利息支付 | 9,586,851.39 | 12,934,049.95 | 10,542,714.32 | 19,186,787.44 |

| | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 的现金 | | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 885,360.00 | 141,509.43 | 141,509.43 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 33,729,360.51 | 55,137,214.03 | 42,318,003.75 | 125,244,042.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,096,850.93 | 41,766,919.89 | 39,610,245.69 | -45,376,647.44 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,091.39 | -77,288.92 | -212,068.32 | 595,675.48 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -28,152,501.65 | 26,714,034.67 | -21,494,535.40 | 28,575,885.25 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 101,886,932.18 | 75,172,897.51 | 96,667,432.91 | 68,091,547.66 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 73,734,430.53 | 101,886,932.18 | 75,172,897.51 | 96,667,432.91 |

法定代表人：赵东明 主管会计工作负责人：赵东明 会计机构负责人：李建霞

（六） 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018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 | 273,460,580.09 | 538,367,532.05 | 385,158,640.76 | 374,002,250.87 |
| 收到的税费返还 | - | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 30,234,537.02 | 10,549,835.43 | 42,682,802.35 | 14,709,717.52 |
| 经营活动现金流入小计 | 303,695,117.11 | 548,917,367.48 | 427,841,443.11 | 388,711,968.39 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 278,386,004.24 | 509,802,766.04 | 355,059,122.77 | 314,865,486.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,311,253.30 | 20,769,786.60 | 19,816,545.31 | 17,222,132.89 |
| 支付的各项税费 | 9,807,297.45 | 19,076,193.05 | 21,629,430.00 | 15,922,742.98 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 21,413,608.26 | 22,500,482.93 | 24,447,640.16 | 27,830,950.11 |
| 经营活动现金流出 | 323,918,163.25 | 572,149,228.62 | 420,952,738.24 | 375,841,312.28 |

| | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 出小计 | | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -20,223,046.14 | -23,231,861.14 | 6,888,704.87 | 12,870,656.11 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | 5,440,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 13,240.00 | 843,083.90 | 1,001,100.00 | 200.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | 3,137,975.38 | 69,121,532.13 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 13,240.00 | 843,083.90 | 4,139,075.38 | 74,561,732.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,818,407.81 | 3,217,803.58 | 560,899.62 | 3,655,667.95 |
| 投资支付的现金 | - | 3,490,000.00 | 75,500,000.00 | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | 10,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 3,818,407.81 | 6,707,803.58 | 76,060,899.62 | 13,655,667.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,805,167.81 | -5,864,719.68 | -71,921,824.24 | 60,906,064.18 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 25,896,000.00 | 23,040,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 35,826,211.44 | 63,120,589.48 | 58,888,249.44 | 69,867,395.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 35,826,211.44 | 89,016,589.48 | 81,928,249.44 | 69,867,395.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 19,257,149.12 | 32,061,654.65 | 31,633,780.00 | 92,457,255.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,512,683.89 | 12,564,016.72 | 10,056,149.03 | 18,540,658.94 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | 141,509.43 | 141,509.43 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 28,769,833.01 | 44,767,180.80 | 41,831,438.46 | 110,997,913.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,056,378.43 | 44,249,408.68 | 40,096,810.98 | -41,130,518.94 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -12,091.39 | -77,288.92 | -212,068.32 | 595,675.48 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -16,983,926.91 | 15,075,538.94 | -25,148,376.71 | 33,241,876.83 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 79,574,201.02 | 64,498,662.08 | 89,647,038.79 | 56,405,161.96 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 62,590,274.11 | 79,574,201.02 | 64,498,662.08 | 89,647,038.79 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|--------|---|----------------|---------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工 具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其 他 综 合 收 益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | 未 分 配 利 润 | | |
| | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 319,623,485.42 | - | 564,541,569.02 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 319,623,485.42 | - | 564,541,569.02 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34,036,223.94 | - | 34,036,223.94 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 43,344,423.94 | - | 43,344,423.94 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|---|
| 的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,308,200.00 | - | -9,308,200.00 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,308,200.00 | - | -9,308,200.00 | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 353,659,709.36 | - | 598,577,792.96 | - |

单位：元

| 项目 | 2020年度 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|---|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|---------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 269,200,659.66 | - | 482,083,998.97 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 269,200,659.66 | - | 482,083,998.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | 6,280,253.72 | - | 50,422,825.76 | - | 82,457,570.05 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 68,898,079.48 | - | 68,898,079.48 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | - | - | - | - | 25,754,490.57 |
| 1. 股东投入的普通股 | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | - | - | - | - | 25,754,490.57 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,280,253.72 | - | -18,475,253.72 | - | -12,195,000.00 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,280,253.72 | - | -6,280,253.72 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -12,195,000.00 | - | -12,195,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 319,623,485.42 | - | 564,541,569.02 |

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | |
|----|-------------|---|---------|
| | 归属于母公司所有者权益 | 少 | 所有者权益合计 |

| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 数 股 东 权 益 | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|-----------------------|----------------|
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 257,577,353.74 | - | 445,341,031.49 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 257,577,353.74 | - | 445,341,031.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,200,000.00 | - | - | - | 19,698,490.57 | - | - | - | 2,221,170.99 | - | 11,623,305.92 | - | 36,742,967.48 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 23,216,476.91 | - | 23,216,476.91 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 3,200,000.00 | - | - | - | 19,698,490.57 | - | - | - | - | - | - | - | 22,898,490.57 |
| 1. 股东投入的普通股 | 3,200,000.00 | | | | 19,698,490.57 | | | | - | - | - | - | 22,898,490.57 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,221,170.99 | - | -11,593,170.99 | - | -9,372,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,221,170.99 | - | -2,221,170.99 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,372,000.00 | - | -9,372,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 269,200,659.66 | - | 482,083,998.97 |

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | | | 少数股东 | 所有者权益合计 |
|----|-------------|--------|---|---|------|-------|------|----|------|----|-------|---|------|---------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 | 专项 | 盈余公积 | 一般 | 未分配利润 | | | |
| 优 | | 永 | 其 | 先 | | | | | | | | 续 | 他 | 风 |
| | | | | | | | | | | | | | | |

| | | 股 | 债 | | | 合 | 备 | | 险 | | 权 | | |
|-----------------------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|
| | | | | | | 收 | | | 准 | | 益 | | |
| | | | | | | 益 | | | 备 | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 23,632,080.77 | - | 229,239,194.69 | - | 411,505,836.40 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 23,632,080.77 | - | 229,239,194.69 | - | 411,505,836.40 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | 28,338,159.05 | - | 33,835,195.09 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 49,455,195.09 | - | 49,455,195.09 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | -21,117,036.04 | - | -15,620,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | -5,497,036.04 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -15,620,000.00 | - | -15,620,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|---|
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 257,577,353.74 | - | 445,341,031.49 | |

法定代表人：赵东明 主管会计工作负责人：赵东明 会计机构负责人：李建霞

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | | | | | | | | | | |
|----|------------|--------|----|----|------|-------|------|------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先 | 永续 | 其他 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

| | | 股 | 债 | | | 合 | 备 | | 险 | | | |
|-----------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|----------------|
| | | | | | | 收 | | | 准 | | | |
| | | | | | | 益 | | | 备 | | | |
| 一、上年期末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | | 301,487,873.72 | 546,405,957.32 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | | 301,487,873.72 | 546,405,957.32 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21,340,496.53 | 21,340,496.53 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,648,696.53 | 30,648,696.53 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,308,200.00 | -9,308,200.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,308,200.00 | -9,308,200.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|----------------|
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 322,828,370.25 | 567,746,453.85 |

单位：元

| 项目 | 2020 年度 | | | | | | | | | | | |
|----------------|---------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 257,160,590.20 | 470,043,929.51 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 257,160,590.20 | 470,043,929.51 |
| 三、本期增减变动金额(减少) | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | 6,280,253.72 | - | 44,327,283.52 | 76,362,027.81 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--------------|---|---|---|---------------|---|---|---|--------------|---|----------------|----------------|--|
| 以“-”号填列) | | | | | | | | | | | | | |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 62,802,537.24 | 62,802,537.24 | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | - | - | - | 25,754,490.57 | |
| 1. 股东投入的普通股 | 3,320,000.00 | - | - | - | 22,434,490.57 | - | - | - | - | - | - | 25,754,490.57 | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,280,253.72 | - | -18,475,253.72 | -12,195,000.00 | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,280,253.72 | - | -6,280,253.72 | - | |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -12,195,000.00 | -12,195,000.00 | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|----------------|
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 84,620,000.00 | - | - | - | 122,667,542.08 | - | - | - | 37,630,541.52 | - | 301,487,873.72 | 546,405,957.32 |

单位：元

| 项目 | 2019 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|---------------|--------|----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 246,542,051.24 | 434,305,728.99 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 246,542,051.24 | 434,305,728.99 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 3,200,000.00 | - | - | - | 19,698,490.57 | - | - | - | 2,221,170.99 | - | 10,618,538.96 | 35,738,200.52 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 22,211,709.95 | 22,211,709.95 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 3,200,000.00 | - | - | - | 19,698,490.57 | - | - | - | - | - | - | 22,898,490.57 |
| 1. 股东投入的普通股 | 3,200,000.00 | - | - | - | 19,698,490.57 | - | - | - | - | - | - | 22,898,490.57 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|----------------|---|---|---|---------------|---|----------------|----------------|
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,221,170.99 | - | -11,593,170.99 | -9,372,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,221,170.99 | - | -2,221,170.99 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -9,372,000.00 | -9,372,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年期末余额 | 81,300,000.00 | - | - | - | 100,233,051.51 | - | - | - | 31,350,287.80 | - | 257,160,590.20 | 470,043,929.51 |

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | | | | | | | | | | |
|----|---------|--------|-----|----|------|-------|------|------|------|------|-------|---------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | 收 益 | | | 准 备 | | |
|-----------------------|---------------|---|---|---|---------------|---|--------|---|---------------|--------|----------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 23,632,080.77 | - | 212,688,726.88 | 394,955,368.59 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 23,632,080.77 | | 212,688,726.88 | 394,955,368.59 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | 33,853,324.36 | 39,350,360.40 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 54,970,360.40 | 54,970,360.40 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | -21,117,036.04 | -15,620,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,497,036.04 | - | -5,497,036.04 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -15,620,000.00 | -15,620,000.00 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|---|---|---|---------------|---|---|---|---------------|---|----------------|----------------|---|
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 78,100,000.00 | - | - | - | 80,534,560.94 | - | - | - | 29,129,116.81 | - | 246,542,051.24 | 434,305,728.99 | |

二、 审计意见

| | |
|-------------------|-------------------------------------|
| 2021年1月—6月 | 是否审计√是 □否 |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 容诚审字[2021]230Z3860号 |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26 |
| 审计报告日期 | 2021年8月19日 |
| 注册会计师姓名 | 宣陈峰、孔晶晶、杨和龙 |
| 2020年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 容诚审字[2021]230Z1839号 |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26 |
| 审计报告日期 | 2021年4月22日 |
| 注册会计师姓名 | 宣陈峰、孔晶晶、杨和龙 |
| 2019年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 容诚审字[2020]230Z2118号 |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26 |
| 审计报告日期 | 2020年4月29日 |
| 注册会计师姓名 | 卢珍、王旭、陈慧 |
| 2018年度 | |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 会审字[2019]3061号 |
| 审计机构名称 | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26 |
| 审计报告日期 | 2019年4月11日 |
| 注册会计师姓名 | 卢珍、王旭、杨和龙 |

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

1. 合并报表范围

截止 2021 年 6 月 30 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

| 序号 | 子公司全称 | 子公司简称 | 持股比例 (%) | |
|----|------------------|-------|----------|----|
| | | | 直接 | 间接 |
| 1 | 苏州禾润昌新材料有限公司 | 苏州禾润昌 | 100.00 | - |
| 2 | 苏州和记荣达新材料有限公司 | 和记荣达 | 100.00 | - |
| 3 | 苏州工业园区和雅材料科技有限公司 | 和雅材料 | 100.00 | - |
| 4 | 宿迁禾润昌新材料有限公司 | 宿迁禾润昌 | 100.00 | - |

2. 报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

| 序号 | 子公司全称 | 子公司简称 | 报告期间 | 纳入合并范围原因 |
|----|------------------|-------|-----------------------------|----------|
| 1 | 苏州工业园区和雅材料科技有限公司 | 和雅材料 | 2018 年 9 月至 2020 年 12 月 | 新设 |
| 2 | 南京禾润昌新材料有限公司 | 南京禾润昌 | 2020 年 10 月至 2020 年 12 月 | 新设 |
| 3 | 宿迁禾润昌新材料有限公司 | 宿迁禾润昌 | 2020 年 11 月至 2020 年 12 月 | 新设 |

本报告期内减少子公司：

| 序号 | 子公司全称 | 子公司简称 | 报告期间 | 未纳入合并范围原因 |
|----|---------------|-------|---------------------------|-----------|
| 1 | 苏州市和加新型材料有限公司 | 和加新材 | 2018 年 1 月至 2018 年 9 月 | 出售 |
| 2 | 南京禾润昌新材料有限公司 | 南京禾润昌 | 2021 年 1 月至 2021 年 5 月 | 注销 |

四、 会计政策、估计

（一） 会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

(1) 合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且

有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 合并报表编制的方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

1) 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

2) 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

3) 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

4) 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

5) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资, 应当视为本公司的库存股, 作为所有者权益的减项, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减: 库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资, 比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法, 将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本(或股本)、资本公积, 也与留存收益、未分配利润不同, 在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后, 按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的, 在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债, 同时调整合并利润表中的所得税费用, 但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的, 其余额仍应当冲减少数股东权益。

7) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权, 在个别财务报表中, 购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中, 因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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, 应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 依次冲减

盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，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，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司将披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，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。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

3）外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

4）产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

以下金融工具会计政策适用于 2019 年及以后：

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

1) 金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变

动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2) 除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期

损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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，是指本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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收合并范围内关联方的款项

应收账款组合 2 应收其他客户

对于划分为组合的应收账款，本公司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。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收合并范围内关联方的款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司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。

应收款项融资组合 1 应收合并范围内关联方的款项

应收款项融资组合 2 应收其他客户

对于划分为组合的应收款项融资，本公司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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，本公司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。

② 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

2) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

① 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

② 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

③ 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

④ 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

⑤ 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

⑥ 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

⑦债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑧合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

4) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

5) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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，本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。

6) 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

1) 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

2) 继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

3) 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整

体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

1）估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

2）公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使

用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度

(1) 金融资产的分类

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

2) 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

4) 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，

在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

（2）金融负债的分类

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

2) 其他金融负债，是指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金融负债。

（3）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，并在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

（4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

1) 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照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：

A. 终止确认部分的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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可供出售金融资产的情形）之和。

2) 继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

3) 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整

体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

（6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

1) 金融资产发生减值的客观证据：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

③债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行

总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量：

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

2) 金融资产的减值测试（不包括应收款项）

①持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

②可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 30%，或者持续下跌时间已达到或超过 6 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

1) 估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

2) 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11. 应收票据

适用 不适用

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 10. 金融工具”。

12. 应收款项

√适用 □不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 10. 金融工具”。

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

1) 单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 1,000 万元以上（含）且占账面余额 10% 以上（含）的应收款项确定为单项金额重大。

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司按照信用风险特征，划分为以下组合。

组合 1：应收合并范围内关联往来组合。

组合 2：除应收合并范围内子公司款项外的其他应收款项，以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：除有明显减值迹象外，对合并范围内关联方往来一般不计提坏账准备。

组合 2：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

| 账 龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---------|-------------|--------------|
| 1 年以内 | 5.00 | 5.00 |
| 1 至 2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2 至 3 年 | 30.00 | 30.00 |

| | | |
|---------|--------|--------|
| 3 至 4 年 | 70.00 | 70.00 |
| 4 年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 10. 金融工具”。

14. 其他应收款

√适用 □不适用

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 10. 金融工具”。

15. 存货

√适用□不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司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，包括原材料、半成品、发出商品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

1) 库存商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

2) 需要经过加工的材料存货，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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

在领用时采用一次转销法。

2) 包装物

在领用时采用一次转销法。

16. 合同资产

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 10. 金融工具”。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

17. 合同成本

√适用 □不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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）该成本增加了本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。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

（1）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；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他

流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

18. 持有待售资产

√适用 □不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- 1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折

旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

(3) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

19. 债权投资

适用 不适用

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

22. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 本部分所指长期股权投资的范围

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据如下：

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假

定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含 20%)以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

②同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

③非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

④通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够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。

1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投

资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 长期股权投资的处置

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，在其丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

23. 投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(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寿命超过一年的，单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(3) 各类固定资产的折旧方法

1) 固定资产折旧计提方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

2) 固定资产折旧年限

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-----------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 5-20 | 5.00 | 4.75-19.00 |
| 机器设备 | 5-10 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 电子设备 | - | - | - |
| 运输设备 | 5-6 | 5.00 | 15.83-19.00 |
| 其他设备 | 5 | 5.00 | 19.00 |
| 融资租入固定资产： | - | - | - |
| 其中：房屋及建筑物 | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - |
| 运输设备 | - | - | - |
| 其他设备 | - | - | - |

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 29. 长期资产减值”。

25. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造

的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26. 借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27. 生物资产

适用 不适用

28. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|----------|----------------|-------------------|
| 土地使用权 | 435 个月至 600 个月 | 法定使用权 |
| 计算机网络及软件 | 60 个月 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定 |

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

(4) 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 29. 长期资产减值”。

(5) 开发阶段研发支出资本化的条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

- 1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。
- 2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

√适用□不适用

(1) 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用摊销年限

按预计受益期间作为摊销年限。

31. 合同负债

√适用 □不适用

参见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计 16. 合同资产”。

32. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1) 职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

2) 职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

3) 医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

4) 短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

5) 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 设定受益计划

① 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

② 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③ 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利

息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

④ 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

服务成本；

其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

33. 租赁负债

适用 不适用

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

34. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35. 股份支付

适用 不适用

36. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37. 收入、成本

适用 不适用

自2020年1月1日起适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本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。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，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) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本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,本公司在该段时间内按照履约进度确认收入,但是,履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法(或产出法)确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时,本公司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,本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时,本公司会考虑下列迹象:

- 1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有了该商品的法定所有权;
- 3) 本公司已将该商品的实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;
- 4) 本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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售,公司在客户取得相关商品控制权时,按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入,按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债;同时,按照预期将退回商品转让时的账面价值,扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额,确认为一项资产,即应收退货成本,按照所转让商品转让时的账面价值,扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日,公司重新估计未来销售退回情况,并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等,本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证,本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证,本公司将其作为一项单项履约义务,按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例,将部分交易价格分摊至服务类质量保证,并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时,本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

对于本公司自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让贸易类商品前能够控制该商品，因此本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让产成品的履约义务，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：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，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；

公司一般内销合同中约定：甲方应于收到货物后及时进行检验，如认为货物的型号、数量、质量或其他事项不符合合同约定的，应在（XX）天内以传真或其他双方认可的方式向乙方提出，逾期未提出异议的，视为甲方收妥货物。

公司与部分客户合同条款中存在特别约定，如江苏新泉汽车饰件股份有限公司，其内销销售合同中约定：甲方在接收交货时的签字或盖章不应被视为对合同货物的最终验收。公司与南京乐金熊猫电器有限公司内销合同中约定：自南京乐金熊猫电器有限公司从HUB仓库中提货时所有权转移至南京乐金熊猫电器有限公司。

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，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。

公司进料深加工合同中约定：产品之利益及危险，自甲方接收产品之日起移转予甲方承受负担，接收产品前则归乙方。

风险报酬或控制权转移时点及依据、取得的外部证据如下：

| 项目 | 收入确认时点 | | 外部证据 |
|----------|-----------------|------------------|-----------|
| | 风险或报酬转移时点（原准则） | 控制权转移时点（新准则） | |
| 一般内销 | 经客户签收在异议期满时确认收入 | 经客户签收后在异议期满时确认收入 | 客户签收单 |
| 特殊内销 | 与客户对账后确认收入 | 与客户对账后确认收入 | 客户对账单 |
| 进料深加工 | 经甲方签收后确认收入 | 经甲方签收后确认收入 | 报关单、客户签收单 |
| 直接出口-保税区 | 经甲方签收后确认收入 | 经甲方签收后确认收入 | 报关单、客户签收单 |
| 直接出口-境外 | 报关完成后 | 报关完成后 | 报关单 |

注：公司特殊内销模式客户包含江苏新泉汽车饰件股份有限公司、南京乐金熊猫电器有限公司、成都毓恬冠佳汽车零部件有限公司、合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司，公司与上述客户每月进行一次对账。

公司适用新收入准则前后，风险报酬的转移时点与控制权的转移时点未发生变化，公司收入确认方法、时点不存在变化。

原材料贸易收入：公司将产品运至买方指定的地点并经买方签收后确认收入的实现。

加工收入：公司完成加工服务，将加工产品运至买方指定的地点并经买方签收后确认收入的实现。

以下收入会计政策适用于2019年度及以前

(1) 销售商品收入

销售商品收入确认和计量的总体原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方。公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入本公司，并且相关的收入金额和已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司销售商品收入确认的具体方法：

公司将产品运至买方指定的地点并经买方验收后确认收入的实现。

进料深加工（间接出口）销售：公司根据客户需求采购保税原材料，产品生产完成送至客户指定地点，经客户验收并经购销双方办理报关手续后确认收入的实现。

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

38. 政府补助

适用 不适用

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

1) 本公司能够满足政府补助所附条件；

2) 本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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。

(3) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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。

与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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本公司提供贷款的，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。财政将贴息资金直接拨付给企业，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

39. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所

得税的影响额不确认为递延所得税资产：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

商誉的初始确认；

具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

可弥补亏损和税款抵减

本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

40. 租赁

√适用 □不适用

自 2021 年 1 月 1 日起适用

（1）租赁的识别

在合同开始日，本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，本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，本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）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本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。

1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

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；

承租人发生的初始直接费用；

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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

2) 租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- ①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- ④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- ⑤根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本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

本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。本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

在租赁开始日，本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,本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本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。

(5) 租赁变更的会计处理

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,本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

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日,本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,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增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响,区分以下情形进行会计处理:

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,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;

其他租赁变更,相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的,本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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理: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,本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,本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回

本公司按照附注三、26 的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 本公司作为卖方(承租人)

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、10 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

2) 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、10 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

以下经营租赁和融资租赁会计政策适用于 2020 年度及以前

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

1) 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

2) 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

1) 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

2) 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应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，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

41. 所得税

适用 不适用

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。企业在计算确定当期所得税和递延所得税的基础上，应将两者之和确认为利润表中的所得税费用，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。所得税费用=当期所得税+递延所得税费。

42. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务会计信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额的重要性时，公司主要考虑该项目金额占资产总额、所有者权益总额、营业收入、净利润等直接相关项目金额情况或所属报表项目金额的比重情况。发行人将报告期税前利润的5%作为财务会计信息相关的重大事项和重要性水平的判断标准。

43. 重大会计判断和估计

本公司根据实际生产经营特点、历史经验和其他因素综合判断，需对财务报表项目金额进行判断和估计的重要领域包括应收款项坏账计提、存货跌价准备、金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销等，相关领域会计政策详见本节“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10. 金融工具”、“12. 应收款项”、“15. 存货”、“24. 固定资产”、“28. 无形资产与开发支出”相关内容。

44. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(二) 会计政策和会计估计分析

□适用 √不适用

五、 分部信息

□适用 √不适用

六、 非经常性损益

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--|------------|-------------|--------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益 | -77,430.97 | -100,842.58 | 1,975,375.73 | 32,793,052.71 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 861,841.58 | 945,608.80 | 913,215.18 | 1,942,711.19 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - | - |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - | - |
| 非货币性资产交换损益 | - | - | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - | - |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - | - |
| 债务重组损益 | - | - | - | - |
| 企业重组费用 | - | - | - | - |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 190,834.32 | 5,268,887.72 | - | - |
| 对外委托贷款取得的损益 | - | - | - | - |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | - | - | - | - |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - | - |
| 受托经营取得的托管费收入 | - | - | - | - |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -77,948.36 | -129,902.42 | 29,269.33 | 55,057.99 |
| 非经常性损益总额 | 897,296.57 | 5,983,751.52 | 2,917,860.24 | 34,790,821.89 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 134,594.49 | 898,749.94 | 481,440.83 | 5,252,144.63 |
| 少数股东权益影响额（税后） | - | - | - | - |
| 非经常性损益净额 | 762,702.08 | 5,085,001.58 | 2,436,419.41 | 29,538,677.26 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 42,581,721.86 | 63,813,077.90 | 20,780,057.50 | 19,916,517.83 |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%） | 1.76% | 7.38% | 10.49% | 59.73% |

非经常性损益分析：

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比重分别为：59.73%、10.49%、7.38%、1.76%。除2018年外，公司非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润比例较小；2018年非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比重较高主要是因为处置和加新材95%的股权产生了3,279.57万元的投资收益。非经常性损益对公司经营成果及盈利能力稳定性不存在重大影响。

七、 主要会计数据及财务指标

| 项目 | 2021年6月30日/2021年1月—6月 | 2020年12月31日/2020年度 | 2019年12月31日/2019年度 | 2018年12月31日/2018年度 |
|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 资产总额(元) | 910,770,153.90 | 919,711,029.93 | 704,490,918.49 | 568,397,424.52 |
| 股东权益合计(元) | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 归属于母公司所有者的股东权益(元) | 598,577,792.96 | 564,541,569.02 | 482,083,998.97 | 445,341,031.49 |
| 每股净资产(元/股) | 7.07 | 6.67 | 5.93 | 5.70 |
| 归属于母公司所有者的 | 7.07 | 6.67 | 5.93 | 5.70 |

| | | | | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 每股净资产(元/股) | | | | |
| 资产负债率(合并)(%) | 34.28% | 38.62% | 31.57% | 21.65% |
| 资产负债率(母公司)(%) | 29.79% | 35.17% | 28.49% | 16.07% |
| 营业收入(元) | 478,611,632.46 | 801,208,021.93 | 569,624,400.38 | 435,342,001.39 |
| 毛利率(%) | 16.21% | 17.54% | 16.38% | 17.05% |
| 净利润(元) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 归属于母公司所有者的净利润(元) | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元) | 42,581,721.86 | 63,813,077.90 | 20,780,057.50 | 19,916,517.83 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元) | 42,581,721.86 | 63,813,077.90 | 20,780,057.50 | 19,916,517.83 |
| 息税折旧摊销前利润(元) | 57,717,777.60 | 91,908,778.43 | 34,303,953.29 | 69,254,082.42 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.41% | 13.38% | 5.04% | 11.44% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 7.28% | 12.39% | 4.51% | 4.61% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.51 | 0.84 | 0.29 | 0.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | -29,165,220.57 | 3,766,291.35 | -26,588,566.55 | 27,572,746.47 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | -0.34 | 0.04 | -0.33 | 0.35 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |
| 应收账款周转率 | 1.47 | 2.71 | 2.49 | 2.02 |
| 存货周转率 | 2.84 | 6.00 | 6.77 | 6.29 |
| 流动比率 | 2.56 | 2.27 | 2.64 | 4.10 |
| 速动比率 | 2.10 | 1.86 | 2.29 | 3.56 |

(1) 每股净资产=股东权益合计/年末普通股股数;

(2) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的股东权益/期末普通股股数;

(3) 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额;

(4) 扣除非经常性损益后的净利润=净利润-非经常性损益净额;

(5) 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司所有者的净利润-归属于母公司所有者的非经常性损益净额;

(6) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息支出+当期计提的折旧额+当期无形资产摊销额+当期长期待摊费用摊销额;

(7) 加权平均净资产收益率或扣除非经常性损益后净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$, 其中: P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 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；

(8) 基本每股收益= $P0 \div S$, $S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$, 其中: P0 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; S0 为期初股份总数; S1 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; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数;

(9) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$, 其中 P1 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, 其他符号解释详见(8);

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流量/期末普通股股数;

(11) 研发投入占营业收入的比例=研发投入/营业收入;

(12) 应收账款周转率=营业收入金额/应收账款净额期初、期末平均数;

(13) 存货周转率=当期营业成本金额/期初、期末存货净额平均数;

(14) 流动比率=流动资产/流动负债;

(15) 速动比率=(期末流动资产总额-期末存货账面价值)/期末流动负债总额。

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、 经营核心因素

(一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

公司主要从事改性塑料的研发、生产和销售，营业收入主要来源于改性塑料粒子与塑料片材的销售收入。公司在改性塑料领域已深耕逾二十年，顺应下游市场汽车行业节能减排、轻量化发展趋势以及家电行业消费升级下更加注重材料环保、健康、安全的品质性能要求，公司不断进行产品技术创新，瞄准产业链技术发展前沿，加快绿色、节能、高效的生产工艺改善和技术开发应用，为汽车、家电等领域的知名品牌客户提供定制化的新材料解决方案和产品。凭借深厚的技术开发能力、优质的产品性能及快速响应能力，公司在汽车零部件、家电零部件等领域积累了一批优质而稳定的客户资源。报告期内，受下游汽车、家电行业“轻量化”及高性能材料需求持续增长的发展趋势以及公司新增产能释放的双重影响下，新客户开发进展顺利，公司主营业务收入保持较快增长态势。

2、影响成本的主要因素

公司产品的主要原材料包括 PP、PET、PVC、ABS、玻纤等，大多为石油化工提取物，受国际原油市场价格波动影响较大。而公司主营业务成本中的直接材料占比约为 90%，该类原材料价格波动是影响公司产品成本的重要因素。公司凭借多年的行业积累，对原材料价格波动走势的行情把握，有着较为丰富的经验，公司与主要供应商建立了长期合作关系，有着较为广泛的采购渠道，能够根据客户订单状况和原材料库存水平，合理规划原材料的储备规模、灵活调整采购方案，在适当价位锁定订单对应的原材料耗用量，并在市场价格低位时点进行适当的原材料备货，来平滑原材料价格波动对公司经营的负面影响。与此同时，公司还依托研发团队，加强配方、技术和工艺创新，对于价格涨幅较大的原材料通过调整替代物料的投入量，进行配方的微调，在确保产品品质的基础上，化解原材料价格上涨带来的成本压力。

3、影响费用的主要因素

发行人费用支出主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。公司销售费用主要包括运输费用及职工薪酬等；管理费用主要包括职工薪酬、折旧与摊销费及中介机构费等；研发费用主要包括职工薪酬、直接投入、折旧与摊销等；财务费用主要包括利息费用及汇兑损益等。

随着销售规模的扩大，公司运输费用支出呈上升趋势。公司为保持市场竞争能力，对产品配方和生产工艺的研发持续投入较多，随着研发项目数量的增加及项目进度的推进，研发支出增长较快。报告期内，对于期间费用的管理和控制是影响公司盈利能力的重要因素之一。

4、影响利润的主要因素

公司主要产品的毛利率水平是影响公司利润的主要因素，公司不同产品类型毛利率有一定差异，因此公司客户结构的变化，将对公司毛利率产生较大影响，进而对公司利润产生影响。

公司的期间费用率也是影响公司利润的重要因素，报告期内，公司销售费用率总体稳定，公司集中于开发优质大客户的市场策略，与主要客户建立了长期、稳定的业务合作关系；公司生产基地位于苏州，公司大多客户集中于华东区域，公司区位优势明显，运输便利，运输成本较低。公司实施精细化管理，有效控制费用，因此管理费用率较低。公司研发费用率总体保持稳定，随公司收入规模的扩大逐步递增。公司借款规模较小，利息支出较少，财务费用规模较低。

未来随着公司收入规模的扩大，公司将逐步扩大销售规模，同时公司也将扩大研发团队规模，促进新产品转化投产，提升公司核心竞争力。

(二) 具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

1、财务指标

(1) 营业收入增长率

营业收入增长率能够直观反映公司的业绩增长态势。报告期内，公司营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元和 47,861.12 万元。2019 年度、2020 年度，公司营业收入分别增长 30.85%、40.66%，2021 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 53.38%，呈快速增长趋势，主要受益于下游汽车、家电行业客户对高性能材料需求的持续增长及公司新增产能的释放。

(2) 毛利率

报告期内公司毛利率水平基本保持稳定，2020 年因原材料价格降幅略大，产品毛利率水平有所提升，与同行业公司毛利率波动情况一致。

(3) 研发费用率

报告期内，公司研发费用率总体保持稳定，公司研发部门制定了严格的管理制度，在研发项目立项等初期阶段即进行充分的可行性论证，合理规划研发项目的预算和进度，整体上保证研发活动的工作效率。

2、非财务指标

影响公司业绩变动的非财务指标还包括新客户的开拓情况以及新产品的研发能力，只有不断加强市场的开拓能力和订单的承接能力，紧跟市场和客户的需求变化进行新品开发才能在未来的市场竞争中脱颖而出，获得持续增长。

二、 资产负债等财务状况分析

(一) 应收款项

1. 应收票据

√适用□不适用

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 143,255,289.23 | 25,974,196.79 | 22,061,844.47 | 16,056,736.40 |
| 商业承兑汇票 | 32,729,696.00 | 114,224,732.91 | 77,808,676.50 | 96,376,091.88 |
| 合计 | 175,984,985.23 | 140,198,929.70 | 99,870,520.97 | 112,432,828.28 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 2021年6月30日 | | | | |
|----------------|----------------|---------|--------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | 1,344,625.00 | 0.75% | 1,344,625.00 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 177,707,600.81 | 99.25% | 1,722,615.58 | 0.97% | 175,984,985.23 |
| 其中：商业承兑汇票 | 34,452,311.58 | 19.24% | 1,722,615.58 | 5.00% | 32,729,696.00 |
| 银行承兑汇票 | 143,255,289.23 | 80.01% | - | - | 143,255,289.23 |
| 合计 | 179,052,225.81 | 100.00% | 3,067,240.58 | 1.71% | 175,984,985.23 |

单位：元

| 类别 | 2020年12月31日 | | | | |
|----------------|----------------|---------|--------------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | 239,000.00 | 0.17% | 239,000.00 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 142,687,192.40 | 99.83% | 2,488,262.70 | 1.74% | 140,198,929.70 |
| 其中：商业承兑汇票 | 28,462,459.49 | 19.91% | 2,488,262.70 | 8.74% | 25,974,196.79 |
| 银行承兑汇票 | 114,224,732.91 | 79.92% | - | - | 114,224,732.91 |
| 合计 | 142,926,192.40 | 100.00% | 2,727,262.70 | 1.91% | 140,198,929.70 |

单位：元

| 类别 | 2019年12月31日 | | | | |
|----------------|----------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | 2,138,987.81 | 2.07% | 2,138,987.81 | 100.00% | - |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 101,302,249.63 | 97.93% | 1,431,728.66 | 1.41% | 99,870,520.97 |
| 其中：商业承兑汇票 | 23,493,573.13 | 22.71% | 1,431,728.66 | 6.09% | 22,061,844.47 |
| 银行承兑汇票 | 77,808,676.50 | 75.22% | - | - | 77,808,676.50 |

| | | | | | |
|----|----------------|---------|--------------|-------|---------------|
| 合计 | 103,441,237.44 | 100.00% | 3,570,716.47 | 3.45% | 99,870,520.97 |
|----|----------------|---------|--------------|-------|---------------|

单位：元

| 类别 | 2018年12月31日 | | | | 账面价值 |
|----------------|----------------|---------|------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收票据 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 113,366,805.36 | 100.00% | 933,977.08 | 0.82% | 112,432,828.28 |
| 其中：商业承兑汇票 | 16,990,713.48 | 14.99% | 933,977.08 | 5.50% | 16,056,736.40 |
| 银行承兑汇票 | 96,376,091.88 | 85.01% | - | - | 96,376,091.88 |
| 合计 | 113,366,805.36 | 100.00% | 933,977.08 | 0.82% | 112,432,828.28 |

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

| 名称 | 2021年6月30日 | | | |
|--------|--------------|--------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 商业承兑汇票 | 1,344,625.00 | 1,344,625.00 | 100.00% | 预计无法收回 |

单位：元

| 名称 | 2020年12月31日 | | | |
|--------|-------------|------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 商业承兑汇票 | 239,000.00 | 239,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 239,000.00 | 239,000.00 | 100.00% | - |

单位：元

| 名称 | 2019年12月31日 | | | |
|--------|--------------|--------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 商业承兑汇票 | 2,138,987.81 | 2,138,987.81 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计 | 2,138,987.81 | 2,138,987.81 | 100.00% | - |

单位：元

| 名称 | 2018年12月31日 | | | |
|----|-------------|------|---------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - |

按单项计提坏账准备的说明：

公司对部分已被列入失信人执行名单，到期无法承兑的应收票据均已全额计提减值准备。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

| 组合名称 | 2021年6月30日 |
|------|------------|
|------|------------|

| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
|-----------|-----------------------|---------------------|--------------|
| 银行承兑汇票组合 | 143,255,289.23 | - | - |
| 商业承兑汇票组合 | 34,452,311.58 | 1,722,615.58 | 5.00% |
| 合计 | 177,707,600.81 | 1,722,615.58 | 0.97% |

单位：元

| 组合名称 | 2020年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 银行承兑汇票组合 | 114,224,732.91 | - | - |
| 商业承兑汇票组合 | 28,462,459.49 | 2,488,262.70 | 8.74% |
| 合计 | 142,687,192.40 | 2,488,262.70 | 1.74% |

单位：元

| 组合名称 | 2019年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|---------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 银行承兑汇票组合 | 77,808,676.50 | - | - |
| 商业承兑汇票组合 | 23,493,573.13 | 1,431,728.66 | 6.09% |
| 合计 | 101,302,249.63 | 1,431,728.66 | 1.41% |

单位：元

| 组合名称 | 2018年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|-------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 银行承兑汇票组合 | 96,376,091.88 | - | - |
| 商业承兑汇票组合 | 16,990,713.48 | 933,977.08 | 5.50% |
| 合计 | 113,366,805.36 | 933,977.08 | 0.82% |

确定组合依据的说明：

应收票据确定组合依据如下表所示：

| 项目 | 确定组合依据 | 计量预期信用损失的方法 | 预期信用损失率 (%) | |
|--------|--------|---|-------------|-------------|
| 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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。 | 0.00 | |
| 商业承兑汇票 | | | 账龄 | 预期信用损失率 (%) |
| | | | 1年以内 | 5.00 |
| | | | 1-2年 | 10.00 |
| | | | 2-3年 | 30.00 |
| | | | 3-4年 | 70.00 |
| 4年以上 | 100.00 | | | |

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:
适用 不适用

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元

| 类别 | 2020年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2021年6月30日 |
|----------|--------------|------------|-------|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收票据坏账准备 | 2,727,262.70 | 339,977.88 | - | - | 3,067,240.58 |
| 合计 | 2,727,262.70 | 339,977.88 | - | - | 3,067,240.58 |

单位: 元

| 类别 | 2019年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2020年12月31日 |
|----------|--------------|--------|------------|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收票据坏账准备 | 3,570,716.47 | - | 843,453.77 | - | 2,727,262.70 |
| 合计 | 3,570,716.47 | - | 843,453.77 | - | 2,727,262.70 |

单位: 元

| 类别 | 2018年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2019年12月31日 |
|----------|-------------|--------------|-------|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收票据坏账准备 | 933,977.08 | 2,636,739.39 | - | - | 3,570,716.47 |
| 合计 | 933,977.08 | 2,636,739.39 | - | - | 3,570,716.47 |

单位: 元

| 类别 | 2017年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2018年12月31日 |
|----------|--------------|--------|--------------|----|-------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收票据坏账准备 | 2,157,429.44 | - | 1,223,452.36 | - | 933,977.08 |
| 合计 | 2,157,429.44 | - | 1,223,452.36 | - | 933,977.08 |

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(4) 报告期各期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位: 元

| 项目 | 报告期末已质押金额 | | | |
|--------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
| 银行承兑汇票 | 3,000,000.00 | 3,020,000.00 | 3,020,000.00 | - |
| 商业承兑汇票 | - | 10,400,000.00 | 5,300,000.00 | - |
| 合计 | 3,000,000.00 | 13,420,000.00 | 8,320,000.00 | - |

(5) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位: 元

| 2021年6月30日 | | |
|------------|-------------|---------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 67,708,730.77 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | - | 67,708,730.77 |

单位：元

| 2020年12月31日 | | |
|-------------|-------------|---------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 3,358,032.19 |
| 商业承兑汇票 | - | 52,845,346.87 |
| 合计 | - | 56,203,379.06 |

单位：元

| 2019年12月31日 | | |
|-------------|-------------|---------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 3,422,942.72 |
| 商业承兑汇票 | - | 30,204,819.99 |
| 合计 | - | 33,627,762.71 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | - | 32,800.00 |
| 商业承兑汇票 | 35,530,647.70 | 16,231,046.93 |
| 合计 | 35,530,647.70 | 16,263,846.93 |

(6) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他事项：

公司从 2019 年开始按照新金融工具准则的规定，将“既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标”的应收票据，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司应收款项融资下的应收票据余额分别为 3,141.04 万元、2,894.69 万元和 3,270.64 万元。

报告期各期末，公司应收票据和应收款项融资主要为银行承兑汇票，系公司与客户采用票据结算货款收到的票据。报告期各期末，公司应收票据余额较大，主要系公司销售规模扩大，公司下游客户采用票据支付所致。

1. 报告期内公司应收票据期后兑付情况：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收票据余额和应收款项融资余额 | 21,175.86 | 17,187.31 | 13,485.16 | 11,336.68 |
| 期后兑付金额 | 2,746.05 | 16,460.58 | 13,485.16 | 11,336.68 |

截至2021年8月31日，除2019年末210.00万元票据到期无法兑付退回外，其他已到期应收票据均已兑付，公司不存在到期无法兑付票据的风险。

报告期内，公司应收票据退回情况：

单位：万元

| 客户名称 | 票据类型 | 票据号码 | 金额 | 到期日 | 退回年度 |
|---------------|--------|----------|--------|-----------|------|
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 商业承兑汇票 | 21776046 | 10.00 | 2020/2/1 | 2020 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 商业承兑汇票 | 21776044 | 40.00 | 2020/2/1 | 2020 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 商业承兑汇票 | 21776049 | 100.00 | 2020/1/22 | 2020 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 商业承兑汇票 | 21776050 | 60.00 | 2020/1/22 | 2020 |

上述应收票据到期后，因债务人经营困难，无法兑付，发行人于2020年6月将商业承兑汇票退回并将应收票据转入应收账款，并按交易发生时开始连续计算应收账款账龄，2019年末和2020年末，发行人对成都国亨车业有限公司和丹阳市国泰塑件有限公司的应收账款单项计提坏账准备。除上述票据退回外，公司不存在其他票据退回或无法兑付的情形。

2. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 3,270.64 | 2,894.69 | 3,141.04 | - |
| 合计 | 3,270.64 | 2,894.69 | 3,141.04 | - |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

| 类别 | 2021年6月30日 | | | | 账面价值 |
|------------------|------------|-------|------|---------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收款项融资 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收款项融资 | 3,270.64 | - | - | - | 3,270.64 |

| | | | | | |
|-----------|----------|---|---|---|----------|
| 其中：银行承兑汇票 | 3,270.64 | - | - | - | 3,270.64 |
| 合计 | 3,270.64 | - | - | - | 3,270.64 |

单位：万元

| 类别 | 2020年12月31日 | | | | |
|------------------|-------------|-------|------|---------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收款项融资 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收款项融资 | 2,894.69 | - | - | - | 2,894.69 |
| 其中：银行承兑汇票 | 2,894.69 | - | - | - | 2,894.69 |
| 合计 | 2,894.69 | - | - | - | 2,894.69 |

单位：万元

| 类别 | 2019年12月31日 | | | | |
|------------------|-------------|-------|------|---------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收款项融资 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收款项融资 | 3,141.04 | - | - | - | 3,141.04 |
| 其中：银行承兑汇票 | 3,141.04 | - | - | - | 3,141.04 |
| 合计 | 3,141.04 | - | - | - | 3,141.04 |

(3) 报告期内不存在计提、收回或转回的坏账准备情况

(4) 报告期各期末公司不存在已质押的应收款项融资

(5) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：万元

| 2021年6月30日 | | |
|------------|-------------|--------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 银行承兑汇票 | 15,241.75 | - |
| 合计 | 15,241.75 | - |

单位：万元

2020年12月31日

| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
|--------|-------------|--------------|
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 银行承兑汇票 | 7,818.85 | - |
| 合计 | 7,818.85 | - |

单位：万元

| 2019年12月31日 | | |
|-------------|-------------|--------------|
| 项目 | 报告期期末终止确认金额 | 报告期期末未终止确认金额 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 银行承兑汇票 | 7,943.43 | - |
| 合计 | 7,943.43 | - |

对于背书转让的应收票据，公司根据信用风险及延期付款风险的大小，将应收票据分为两类分别进行会计处理：①对于信用等级较高银行承兑的汇票，其信用风险和延期付款风险小，背书转让时，票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，予以终止确认；②对于信用等级一般银行承兑的汇票或由企业承兑的承兑汇票，主要风险为信用风险和延期付款风险，背书转让不影响追索权，票据所有权上的主要风险和报酬仍没有转移，未到期不予以终止确认。

2. 应收账款

√适用□不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

| 账龄 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1年以内 | 337,620,806.29 | 334,384,702.51 | 240,877,646.34 | 161,680,649.41 |
| 1至2年 | 4,684,811.06 | 13,225,244.99 | 23,943,940.94 | 39,866,645.33 |
| 2至3年 | 6,733,668.76 | 12,875,853.20 | 17,855,359.95 | 16,815,331.31 |
| 3至4年 | 5,568,352.30 | 8,676,225.28 | 11,538,497.88 | 379,470.00 |
| 4年以上 | 8,727,404.12 | 8,194,354.85 | 2,190,556.96 | 2,011,086.96 |
| 合计 | 363,335,042.53 | 377,356,380.83 | 296,406,002.07 | 220,753,183.01 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 2021年6月30日 | | | | |
|----------------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 24,198,266.95 | 6.66% | 20,639,976.95 | 85.30% | 3,558,290.00 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 339,136,775.58 | 93.34% | 22,253,182.87 | 6.56% | 316,883,592.71 |
| 其中：账龄组合 | 339,136,775.58 | 93.34% | 22,253,182.87 | 6.56% | 316,883,592.71 |

| | | | | | |
|----|----------------|---------|---------------|--------|----------------|
| 合计 | 363,335,042.53 | 100.00% | 42,893,159.82 | 11.81% | 320,441,882.71 |
|----|----------------|---------|---------------|--------|----------------|

单位：元

| 类别 | 2020年12月31日 | | | | |
|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 27,074,539.95 | 7.17% | 20,361,474.28 | 75.21% | 6,713,065.67 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 350,281,840.88 | 92.83% | 25,276,966.23 | 7.22% | 325,004,874.65 |
| 其中：账龄组合 | 350,281,840.88 | 92.83% | 25,276,966.23 | 7.22% | 325,004,874.65 |
| 合计 | 377,356,380.83 | 100.00% | 45,638,440.51 | 12.09% | 331,717,940.32 |

单位：元

| 类别 | 2019年12月31日 | | | | |
|----------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 22,744,052.64 | 7.67% | 17,182,208.50 | 75.55% | 5,561,844.14 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 273,661,949.43 | 92.33% | 20,449,926.41 | 7.47% | 253,212,023.02 |
| 其中：账龄组合 | 273,661,949.43 | 92.33% | 20,449,926.41 | 7.47% | 253,212,023.02 |
| 合计 | 296,406,002.07 | 100.00% | 37,632,134.91 | 12.70% | 258,773,867.16 |

单位：元

| 类别 | 2018年12月31日 | | | | |
|--------------------------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 9,061,725.40 | - | 4,530,862.70 | 50.00% | - |
| 其中：单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 9,061,725.40 | 4.10% | 4,530,862.70 | 50.00% | 4,530,862.70 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 211,691,457.61 | 95.90% | 16,673,494.73 | 7.88% | 195,017,962.88 |
| 其中：以账龄作为信用风险特征的组合 | 211,691,457.61 | 95.90% | 16,673,494.73 | 7.88% | 195,017,962.88 |
| 合计 | 220,753,183.01 | 100.00% | 21,204,357.43 | 9.61% | 199,548,825.58 |

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

| 名称 | 2021年6月30日 | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------|-----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人，预计货 |

| | | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------|-------------------------|
| | | | | 款收回可能性较小 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 台州市凯凯汽车配件有限公司 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 5,960,477.23 | 5,960,477.23 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 南昌国志科技有限公司 | 9,676,621.37 | 6,118,331.37 | 63.23% | 债务人资金周转困难,逾期应收账款账龄较长 |
| 合计 | 24,198,266.95 | 20,639,976.95 | 85.30% | - |

单位：元

| 名称 | 2020年12月31日 | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 台州市凯凯汽车配件有限公司 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 5,895,040.23 | 5,491,140.24 | 93.15% | 债务人已为失信被执行人,仍有部分业务正常往来及回款,未全额计提 |
| 南昌国志科技有限公司 | 12,618,331.37 | 6,309,165.69 | 50.00% | 债务人资金周转困难,逾期应收账款账龄较长 |
| 合计 | 27,074,539.95 | 20,361,474.28 | 75.21% | - |

单位：元

| 名称 | 2019年12月31日 | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------|------------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 3,810,054.71 | 3,810,054.71 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较 |

| | | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------|-------------------------|
| | | | | 小 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 2,780,000.00 | 2,780,000.00 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 台州市凯凯汽车配件有限公司 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 100.00% | 债务人已为失信被执行人,预计货款收回可能性较小 |
| 江苏科博汽车零部件有限公司 | 7,799,799.83 | 3,899,899.91 | 50.00% | 债务人资金周转困难,逾期应收账款账龄较长 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 7,153,084.46 | 5,491,140.24 | 76.77% | 债务人资金周转困难,逾期应收账款账龄较长 |
| 合计 | 22,744,052.64 | 17,182,208.50 | 75.55% | - |

单位:元

| 名称 | 2018年12月31日 | | | |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------|--------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 5,481,725.40 | 2,740,862.70 | 50.00% | 债务人已为失信被执行人,陆续仍有回款 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 3,580,000.00 | 1,790,000.00 | 50.00% | 债务人已为失信被执行人,陆续仍有回款 |
| 合计 | 9,061,725.40 | 4,530,862.70 | 50.00% | - |

按单项计提坏账准备的说明:

① 相关准备计提比例的具体确定方式和依据

单位:元

| 项目 | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 期末应收账款 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 3,810,054.71 | 5,481,725.40 |
| | 期末应收商业票据 | - | - | 1,538,987.81 | - |
| | 小计 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 5,349,042.52 | 5,481,725.40 |
| | 坏账计提方式 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 3,810,054.71 | 2,740,862.70 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | - | - | 1,538,987.81 | - |
| | 小计 | 5,210,054.71 | 5,210,054.71 | 5,349,042.52 | 2,740,862.70 |

| | | | | | |
|-------------|----------------|---|---|--|---|
| | 应收账款坏账计提比例 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 50.00% |
| | 减值迹象判断依据 | 应收账款账龄较长；经公开信息查询对方已被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄较长；经公开信息查询对方已被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄较长；经公开信息查询对方已被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄 2-3 年，经公开信息查询对方已于 2018 年 6 月被列为失信被执行人且存在诉讼。 |
| | 可回收金额测算 | 客户一直未回款，公司判断相关款项的可回收金额为 0 | 客户一直未回款，前期收到的商业承兑汇票本期退回，公司判断相关款项的可回收金额为 0 | 经公开信息查询，成都国亨存在较多诉讼，且其本期回款支付的是商业承兑汇票，相较于银行承兑汇票到期不能承兑的风险较大，其抵押设备未能抵债，公司判断相关款项的可回收金额为 0 | 根据公司与成都国亨签订的动产抵押登记书，成都国亨汽车零部件有限公司以 12 台注塑机进行抵押，公司根据注塑机市场价格扣除相关处置费用后测算可回收金额为 281.54 万元，占应收账款余额的 51.36%，公司因此按照 50.00% 的比例对该笔应收账款计提坏账。 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 期末应收账款 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 2,780,000.00 | 3,580,000.00 |
| | 期末应收商业票据 | - | - | 600,000.00 | - |
| | 小计 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 3,380,000.00 | 3,580,000.00 |
| | 坏账计提方式 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 2,780,000.00 | 1,790,000.00 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | - | - | 600,000.00 | - |
| | 小计 | 2,150,000.00 | 2,150,000.00 | 3,380,000.00 | 1,790,000.00 |
| | 应收账款坏账计提比例 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 50.00% |
| | 减值迹象判断依据 | 应收账款账龄较长，经公开信息查询对方已于 2018 年 5 月被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄较长，经公开信息查询对方已于 2018 年 5 月被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄较长，经公开信息查询对方已于 2018 年 5 月被列为失信被执行人且存在诉讼 | 应收账款账龄 2-3 年，经公开信息查询对方已于 2018 年 5 月被列为失信被执行人且存在诉讼 |
| 可回收金额测算 | 本期客户一直未回款，公司判断 | 经催收后客户回款较少且前 | 经公开信息查询，丹阳国泰存 | 2019 年度公司收到丹阳国泰支付 | |

| | | | | | |
|--------------|--------------|---------------|--|---|--|
| | | 相关款项的可回收金额为 0 | 期收到的商业承兑汇票 60.00 万元本期退回, 公司结合客户实际经营状况及公开信息显示其诉讼增多判断剩余款项可回收金额为 0 | 在较多诉讼, 且其本期回款支付的是商业承兑汇票, 相较于银行承兑汇票到期不能承兑的风险较大, 公司判断相关款项的可回收金额为 0 | 的回款及票据共计 80 万元, 公司结合丹阳国泰自身经营状况综合判断可回收金额约为 50.00% |
| 江苏科博汽车部件有限公司 | 期末应收账款 | - | 1,999,799.83 | 7,799,799.83 | 7,799,799.83 |
| | 期末应收商业票据 | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 1,999,799.83 | 7,799,799.83 | 7,799,799.83 |
| | 坏账计提方式 | 不适用 | 账龄组合计提 | 单项计提 | 账龄组合计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | - | 1,399,859.88 | 3,899,899.91 | 1,727,819.95 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | - | - | - | - |
| | 小计 | - | 1,399,859.88 | 3,899,899.91 | 1,727,819.95 |
| | 应收账款坏账计提比例 | - | 70.00% | 50.00% | 22.15% |
| | 减值迹象判断依据 | 不适用 | 本期收回 580 万元, 公司判断该笔应收款项不再存在减值客观证据, 公司依据信用风险特征将其划分至应收其他客户组合, 在组合基础上计算预期信用损失 | 应收账款账龄较长且 2018 年 8 月首次被列为失信被执行人。 | 不适用 |
| | 可回收金额测算 | 不适用 | 不适用 | 经公司与江苏科博协商, 江苏科博计划于 2019 年度归还欠款, 公司结合其自身经营状况判断可回收金额约占应收账款余额 50.00%。 | 不适用 |
| 台州市凯凯汽车配 | 期末应收账款 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 921,035.00 |
| | 期末应收商业票据 | - | 39,000.00 | 39,000.00 | - |

| | | | | | |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---------------|
| 件有限公司 | 小计 | 1,201,113.64 | 1,240,113.64 | 1,240,113.64 | 921,035.00 |
| | 坏账计提方式 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 | 账龄组合计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 1,201,113.64 | 169,000.75 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | - | 39,000.00 | - | - |
| | 小计 | 1,201,113.64 | 1,240,113.64 | 1,201,113.64 | 169,000.75 |
| | 应收账款坏账计提比例 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 18.35% |
| | 减值迹象判断依据 | 公司不再与该客户发生业务往来，且客户于2019年被列为失信被执行人 | 公司不再与该客户发生业务往来，且客户于2019年被列为失信被执行人 | 公司于2019年5月起不再与对方发生业务往来，且客户于2019年被列为失信被执行人 | 不适用 |
| | 可回收金额测算 | 公司经多次催收后无回款，判断可回收金额为0 | 公司经多次催收后无回款，判断可回收金额为0 | 公司经多次催收后无回款，判断可回收金额为0 | 不适用 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 期末应收账款 | 5,960,477.23 | 5,895,040.23 | 7,153,084.46 | 11,607,375.13 |
| | 期末应收商业票据 | 1,344,625.00 | 200,000.00 | - | - |
| | 小计 | 7,305,102.23 | 6,095,040.23 | 7,153,084.46 | 11,607,375.13 |
| | 坏账计提方式 | 单项计提 | 单项计提 | 单项计提 | 组合计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | 5,960,477.23 | 5,491,140.24 | 5,491,140.24 | 689,274.76 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | 1,344,625.00 | 200,000.00 | - | - |
| | 小计 | 7,305,102.23 | 5,691,140.24 | 5,491,140.24 | 689,274.76 |
| | 应收账款坏账计提比例 | 100.00% | 93.15% | 76.77% | 5.94% |
| | 减值迹象判断依据 | 江苏彤明经营情况出现困难，对本公司回款减慢，且其被列为失信被执行人 | 江苏彤明经营情况出现困难，对本公司回款减慢，且其被列为失信被执行人 | 江苏彤明2019年度经营情况出现困难，对本公司回款减慢，且其被列为失信被执行人 | 不适用 |
| 可回收金额测算 | 本期均为现款现货，剩余应收账款预计无法收回，可回收金额 | 截至2021年报告日，扣除现款销售后的期后回款为40.39万 | 期后现款销售589.17万元，期后总回款714.98万元，公 | 不适用 | |

| | | | | | |
|----------------------------|--------------|--|--|----------------------------|---------------|
| | | 为0 | 元,公司判断其可回收金额为40.39万元 | 司扣除现款销售后的125.81万元回款做为可回收金额 | |
| 南昌 国志 科技 有限 公司 | 期末应收账款 | 9,676,621.37 | 12,618,331.37 | 14,503,695.59 | 15,207,254.44 |
| | 期末应收商业票据 | - | - | - | - |
| | 小计 | 9,676,621.37 | 12,618,331.37 | 14,503,695.59 | 15,207,254.44 |
| | 坏账计提方式 | 单项计提 | 单项计提 | 组合计提 | 组合计提 |
| | 应收账款坏账准备计提金额 | 6,118,331.37 | 6,309,165.69 | 2,578,457.21 | 1,218,057.72 |
| | 应收票据坏账准备计提金额 | - | - | - | - |
| | 小计 | 6,118,331.37 | 6,309,165.69 | 2,578,457.21 | 1,218,057.72 |
| | 应收账款坏账计提比例 | 63.23% | 50.00% | 17.78% | 8.01% |
| | 减值迹象判断依据 | 南昌国志经营困难,对本公司回款速度较慢 | 2020年度南昌国志因下游客户拖欠回款出现资金周转困难,对本公司回款速度较慢 | 不适用 | 不适用 |
| | 可回收金额测算 | 根据还款协议执行情况,公司2021年6月末判断该笔应收账款可回收金额为355.83万元,因此计提坏账准备611.83万元 | 2020年度南昌国志回款385.80万元,回款超过其当期销售额197.26万元。同时南昌国志未被列为失信被执行人,且经过协商其愿意配合归还本公司欠款并签订还款协议,根据还款协议,公司2020年末判断该笔应收账款可回收金额为650.00万元,占应收账款余额的比例约为50.00% | 不适用 | 不适用 |

②公司单项计提的应收账款客户及具体情况如下:

| 序号 | 客户名称 | 首次合作年份 | 还款出现异常时间 | 基本情况 | 合作历史、业务背景 |
|----|----------------|--------|----------|---|---|
| 1 | 成都国亨汽车零部件有限公司 | 2014年 | 2018年 | 成立于2010年，系四川汽车工业集团有限公司野马汽车、绵阳华瑞汽车零部件供应商之一 | 公司向成都国亨销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2014年9月公司与其初步开展业务合作，2018年受其下游客户影响，成都国亨对本公司回款出现异常。 |
| 2 | 丹阳市国泰塑件有限公司 | 2010年 | 2018年 | 成立于1990年，系佛山市南海区福迪汽车有限公司零部件供应商之一 | 公司向丹阳国泰销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2010年公司与其开展业务合作，2018年受自身经营影响，丹阳国泰对本公司回款出现异常。 |
| 3 | 台州市凯凯汽车配件有限公司 | 2014年 | 2019年 | 成立于2002年，系力帆汽车、川汽汽车零部件供应商之一 | 公司向台州凯凯销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2014年公司经下游主机厂推荐与其开展业务合作，2019年受其下游客户经营影响，台州凯凯对本公司回款出现异常。 |
| 4 | 江苏科博汽车零部件有限公司 | 2010年 | 2019年 | 成立于2006年，系东风有限公司、东风股份公司、东风柳汽汽车零部件供应商之一 | 公司向江苏科博销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2010年公司与其开展业务合作，2019年受其自身经营影响，江苏科博对本公司回款出现异常。 |
| 5 | 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 2015年 | 2019年 | 成立于2008年，主要向上海大众、上汽通用五菱、上汽大通供应车灯、保险杠等产品 | 公司向江苏彤明销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2015年公司与其开展业务合作，2019年受其自身经营影响，江苏彤明对本公司回款出现异常。 |
| 6 | 南昌国志科技有限公司 | 2016年 | 2020年 | 成立于2016年，系江铃汽车、小鹏汽车零部件供应商之一 | 公司向南昌国志销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。2016年公司与其开展业务合作，2020年受其自身经营影响，南昌国志对本公司回款出现异常。 |

注：还款异常指应收账款客户逾期时间超过1年且公司判断对方还款能力较弱或还款意愿较弱。

由上表可见，公司上述单项计提的应收账款客户还款出现异常的时间多为2018年和2019年，从行业情况来看，在中国汽车市场经历了超过20年的连续增长之后，2018年我国的汽车市场首次出现下滑，汽车产业从高速增长阶段进入了阶段性调整时期。受汽车销售下滑影响，部

分汽车零部件生产企业因受终端客户回款滞后影响，资金周转出现困难，对公司的回款也出现了异常。公司与上述客户的销售合作具有真实的业务背景，销售业务均有相应的销售订单合同、销售发货单、销售发票、银行回单等资料为佐证，相关销售业务具有真实性。

除上述单项计提的应收账款外，报告期各期末公司其他客户不存在发生减值的情形，公司不存在其他应当单项计提而未进行单项计提的应收账款。

③公司与江苏彤明的销售情况及坏账准备计提充分性分析

江苏彤明高科汽车电器有限公司成立于2008年，主要向上海大众、上汽通用五菱、上汽大通等公司供应车灯及保险杠产品，2015年公司与其开展业务合作，主要向江苏彤明销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。报告期内公司向江苏彤明销售金额及回款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|--------|----------|----------|
| 期初欠款 | 589.50 | 715.31 | 1,160.74 | 1,240.38 |
| 本期销售（含税） | 441.86 | 589.17 | 539.92 | 1,925.34 |
| 本期回款 | 435.31 | 714.98 | 985.35 | 2,004.98 |
| 期末欠款 | 596.05 | 589.50 | 715.31 | 1,160.74 |
| 其中：1年以内 | 6.55 | - | 190.69 | 942.93 |
| 1至2年 | - | 190.69 | 524.62 | 217.81 |
| 2至3年 | 190.69 | 398.81 | - | - |
| 3至4年 | 398.81 | - | - | - |

报告期内，公司与江苏彤明保持着业务往来，江苏彤明2019年度经营情况出现困难，对本公司回款减慢，但经沟通及催收后公司认为其仍有还款意愿，公司综合考虑江苏彤明是公司的长期合作客户且其下游的客户均为知名的汽车厂商，江苏彤明财务困境可以通过改善经营予以缓解，双方均希望通过继续合作维持江苏彤明的生产经营，因此公司与其达成意向，对其所欠旧账暂时不予催讨。后续以现款现货方式进行交易，待其资产盘活经营改善之后，再逐步归还原欠款。2020年、2021年1-6月公司对江苏彤明的销售额分别为589.17万元、441.86万元，销售收入均有对应的采购订单、发票、出库单、签收单等相关业务单据，且当期销售的款项已全部收回，同时又收回原有旧账欠款约120万元，相关收入真实准确。由于公司采用现款现货方式进行交易，公司对江苏彤明应收账款账龄按照回款扣除现款交易后再减少老款账龄进行计算，公司当期销售均已回款，无一年以内应收账款。江苏彤明2018年末欠款1,160.74万元，经过几年的积极回款，截至2021年6月末，尚余596.05万元未归还，公司对其单项计提应收账款坏账准备596.05万元。

④公司与南昌国志的销售情况及坏账准备计提充分性分析

南昌国志科技有限公司成立于 2016 年，其主要客户为江铃汽车集团有限公司，公司 2016 年度与其开始合作，主要向南昌国志销售改性聚丙烯塑料粒子，主要用途为生产汽车零部件产品。报告期内公司向南昌国志销售金额及回款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|----------|----------|----------|
| 期初欠款 | 1,261.83 | 1,450.37 | 1,520.73 | 1,155.39 |
| 本期销售（含税） | 104.18 | 197.26 | 224.79 | 605.34 |
| 本期回款 | 398.35 | 385.80 | 295.15 | 240.00 |
| 期末欠款 | 967.66 | 1,261.83 | 1,450.37 | 1,520.73 |
| 其中：1 年以内 | 205.65 | 200.69 | 224.79 | 605.34 |
| 1 至 2 年 | 245.77 | 224.79 | 605.34 | 915.39 |
| 2 至 3 年 | 263.42 | 605.34 | 620.24 | - |
| 3 至 4 年 | 252.82 | 231.02 | - | - |

2018 年末和 2019 年末，南昌国志仍处于正常经营状态，公开信息也未显示其存在失信行为或其他风险事项，但因其下游客户江铃汽车回款较慢导致南昌国志对公司还款速度较慢，南昌国志与公司进行协商，愿意积极配合本公司进行还款，待其收回下游客户应收账款后即归还本公司欠款，因此于 2018 年末和 2019 年末公司未对南昌国志应收款项进行单项计提减值准备。

2020 年末公司与南昌国志经协商后签订了分期还款协议，约定了分 5 年归还南昌国志所欠款项，其中 2021 年、2022 年还款约定的时间及金额更为明确、详细，2023 年至 2025 年的远期还款约定相对简单，双方约定的还款计划如下：

| 时间 | 金额（万元） |
|--------------------|----------|
| 2020 年末总欠款 | 1,261.83 |
| 归还计划： | |
| 2021 年 6 月前归还 | 350.00 |
| 2021 年 7 月至 12 月归还 | 60.00 |
| 2022 年归还 | 240.00 |
| 2023 年至 2025 年归还 | 611.83 |

2020 年末公司判断还款协议中 2022 年前约定的还款金额合计为 650.00 万元具有较强的可执行性，约定的还款金额占 2020 年末应收账款余额的 51.51%，因此对南昌国志 2020 年末应收账款 1,261.83 万元按照 50%比例单项计提了减值准备，2020 年末的单项计提坏账准备金额为 630.92 万元。

2021年1-6月南昌国志按照与公司签订的还款协议逐步归还欠款，公司根据还款情况判断应收账款可回收金额过程如下：

| 项目 | 金额（万元） |
|-----------------------|--------|
| 2021年1-6月新增销售额 A | 104.18 |
| 2021年1-6月还款额 B | 398.35 |
| 归还旧款 C=B-A | 294.17 |
| 还款计划预计 2022 年末可执行金额 D | 650.00 |
| 预计未来可回收金额 E=D-C | 355.83 |
| 2021年6月末应收账款余额 F | 967.66 |
| 应计提减值金额 G=F-E | 611.83 |

南昌国志 2021 年上半年归还原欠款情况与约定的还款协议差距不大，由于还款计划中 2021 年上半年南昌国志需还款 350.00 万元，2021 年下半年需还款 60.00 万元，上半年还款压力较大，南昌国志积极配合回款，共计归还约 294.17 万元原欠款，回款协议执行虽存在一定的偏差但整体执行较为顺利，同时经协商南昌国志也承诺于 2021 年下半年补足上半年未归还的欠款以及尚未执行的还款金额，截至 2021 年 8 月末，南昌国志期后回款 33.92 万元。公司判断该还款协议执行不存在异常风险，因此，2021 年 6 月末，按照剩余未执行的还款协议，公司预计该笔应收账款可回收金额为 355.83 万元，因此单项计提坏账准备 611.83 万元。

南昌国志科技有限公司成立于 2016 年，该公司具体情况如下：

| | |
|-------|---|
| 客户名称 | 南昌国志科技有限公司 |
| 成立时间 | 2016 年 8 月 15 日 |
| 注册地址 | 江西省南昌市南昌县小蓝经济技术开发区鑫维南大道 8 号 |
| 注册资本 | 500 万元人民币 |
| 法定代表人 | 张培军 |
| 主营业务 | 新能源汽车技术开发；汽车零部件、汽车内饰件、模具制造；汽车外观设计；汽车及零部件、模具设备、塑料粒子销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 主要人员 | 总经理、执行董事：张培军；监事：雷萍 |
| 历史沿革 | 南昌国志 2016 年 8 月成立时股东为自然人田小财； 2016 年 12 月股东变更为安徽国志汽车科技有限公司； 2020 年 7 月安徽国志汽车科技有限公司将 30%股权转让给张春花，将 20%股权转让给深圳华域南方投资有限公司； 2020 年 12 月安徽国志汽车科技有限公司股权退出后，张春花持有 60%股权，深圳华域南方投资有限公司持有 40%股权； 2021 年 5 月，张培军持有 90%股权，张春花持有 10%股权； 目前，张培军持有 90%股权，孔湘持有 10%股权。 |

南昌国志位于南昌小蓝经济技术开发区。南昌小蓝经济技术开发区于 2002 年 3 月成立，2012

年 7 月升级为国家级经济技术开发区，是江西省汽车零部件产业基地。江铃汽车股份有限公司于 2013 年设立小蓝分公司，并在原南昌青云谱区的主厂区之外，投资兴建了小蓝制造基地，以扩大产能。根据江铃汽车（000550）的年度报告显示，2016 年末，小蓝厂区产能投资项目的项目进度达到 90%。

汽车零部件产品因体积大、运输成本高的特点，需紧贴整车厂商就近建厂，南昌国志 2016 年成为江铃汽车集团有限公司供应商，由于发行人改性聚丙烯产品已通过江铃汽车产品认证，经江铃汽车推荐，发行人于 2016 年即与南昌国志进行合作，向其销售改性聚丙烯产品。南昌国志采购本公司产品，主要用于生产汽车门板、仪表板、保险杠等产品并向江铃汽车等主机厂进行销售。

南昌国志设立后通过购置设备及租赁厂房形式较快地投入生产运营，其以为所租赁厂房之前已办理过环保审批手续，未及时对其汽车零部件建设项目办理环评审批。因此，2017 年 11 月南昌县环境保护局因其未批先建行为对其进行了行政处罚（南环监察行罚（2017）74 号），处以 1.5 万元罚款。虽然南昌国志有环保处罚情形，但与其与发行人的相关交易真实，均有对应的采购订单、发票、出库单、签收单等相关业务单据，交易情况真实可信。

江铃汽车 2017 年 11 月 14 日公告称，鉴于目前产能在未来将不能满足需求，其董事会批准在江西省南昌市小蓝经济开发区投资建设富山新工厂。项目规划的一期产能为 15 万台/年，最大产能可达 30 万台/年，项目投产时间约在 2020 年上半年。在富山整车基地项目可行性研究报告中，江铃汽车预测该项目建成后将获得较好的经济效益。预计项目建成达产后，预计年销售收入 193.58 亿元，创造利润 97,082 万元。

受此影响，公司预计南昌国志的未来业务前景广阔，2017 年至 2018 年逐步扩大对南昌国志的销售金额，销售收入均有对应的采购订单、发票、出库单、签收单等相关业务单据。截至 2021 年 6 月末，发行人向南昌国志累计销售额（含税）2,531.21 万元，南昌国志 2017 年至 2021 年 6 月累计销售收入 8,485.71 万元，本公司销售额与南昌国志经营业绩匹配。南昌国志及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关联方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关联方不存在关联关系及其他利益安排，发行人与南昌国志相关销售业务真实。

2) 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位：元

| 组合名称 | 2021 年 6 月 30 日 | | |
|---------|-----------------|---------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 账龄组合 | | | |
| 1 年以内 | 328,275,487.25 | 16,413,774.36 | 5.00% |
| 1 至 2 年 | 2,227,106.40 | 222,710.64 | 10.00% |

| | | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| 2至3年 | 3,007,767.74 | 902,330.32 | 30.00% |
| 3至4年 | 3,040,155.47 | 2,128,108.83 | 70.00% |
| 4年以上 | 2,586,258.72 | 2,586,258.72 | 100.00% |
| 合计 | 339,136,775.58 | 22,253,182.87 | 6.56% |

单位：元

| 组合名称 | 2020年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 账龄组合 | | | |
| 1年以内 | 327,779,771.70 | 16,388,988.58 | 5.00% |
| 1至2年 | 9,482,360.91 | 948,236.09 | 10.00% |
| 2至3年 | 4,528,795.69 | 1,358,638.71 | 30.00% |
| 3至4年 | 6,366,032.44 | 4,456,222.71 | 70.00% |
| 4年以上 | 2,124,880.14 | 2,124,880.14 | 100.00% |
| 合计 | 350,281,840.88 | 25,276,966.23 | 7.22% |

单位：元

| 组合名称 | 2019年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 账龄组合 | | | |
| 1年以内 | 237,475,795.86 | 11,873,789.80 | 5.00% |
| 1至2年 | 19,101,013.32 | 1,910,101.33 | 10.00% |
| 2至3年 | 14,794,759.95 | 4,438,427.98 | 30.00% |
| 3至4年 | 209,243.34 | 146,470.34 | 70.00% |
| 4年以上 | 2,081,136.96 | 2,081,136.96 | 100.00% |
| 合计 | 273,661,949.43 | 20,449,926.41 | 7.47% |

单位：元

| 组合名称 | 2018年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 账龄组合 | | | |
| 1年以内 | 161,680,649.41 | 8,084,032.47 | 5.00% |
| 1至2年 | 39,866,645.33 | 3,986,664.53 | 10.00% |
| 2至3年 | 7,753,605.91 | 2,326,081.77 | 30.00% |
| 3至4年 | 379,470.00 | 265,629.00 | 70.00% |
| 4年以上 | 2,011,086.96 | 2,011,086.96 | 100.00% |
| 合计 | 211,691,457.61 | 16,673,494.73 | 7.88% |

确定组合依据的说明：

2018年，公司按账龄分析法计提应收账款坏账准备。2019年起，公司对应收合并范围外的其他客户款项的组合，按账龄进行划分，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。公司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。

- 3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：
适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

√适用 □不适用

单位：元

| 类别 | 2020年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2021年6月30日 |
|----------|---------------|---------------|-------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收账款坏账准备 | 45,638,440.51 | -2,745,280.69 | - | - | 42,893,159.82 |
| 合计 | 45,638,440.51 | -2,745,280.69 | - | - | 42,893,159.82 |

单位：元

| 类别 | 2019年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2020年12月31日 |
|----------|---------------|--------------|-------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收账款坏账准备 | 37,632,134.91 | 8,006,305.60 | - | - | 45,638,440.51 |
| 合计 | 37,632,134.91 | 8,006,305.60 | - | - | 45,638,440.51 |

单位：元

| 类别 | 2018年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2019年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|-------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收账款坏账准备 | 21,204,357.43 | 16,427,777.48 | - | - | 37,632,134.91 |
| 合计 | 21,204,357.43 | 16,427,777.48 | - | - | 37,632,134.91 |

单位：元

| 类别 | 2017年12月31日 | 本期变动金额 | | | 2018年12月31日 |
|----------|---------------|--------------|-------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 应收账款坏账准备 | 16,061,673.67 | 5,142,683.76 | - | - | 21,204,357.43 |
| 合计 | 16,061,673.67 | 5,142,683.76 | - | - | 21,204,357.43 |

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

报告期内不存在坏账准备收回或转回的情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 单位名称 | 2021年6月30日 | | |
|--------------|---------------|--------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 浙江利民实业集团有限公司 | 49,174,817.00 | 13.53% | 2,458,740.85 |

| | | | |
|-----------------|-----------------------|---------------|---------------------|
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 47,600,393.47 | 13.10% | 2,380,019.67 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 12,700,343.25 | 3.50% | 635,017.16 |
| 苏州三星电子有限公司 | 12,514,467.50 | 3.44% | 625,723.38 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 10,995,876.84 | 3.03% | 549,793.84 |
| 合计 | 132,985,898.06 | 36.60% | 6,649,294.90 |

单位：元

| 单位名称 | 2020年12月31日 | | |
|-----------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 浙江利民实业集团有限公司 | 54,040,785.00 | 14.32% | 2,702,039.25 |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 26,380,179.61 | 6.99% | 1,319,008.98 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 17,592,458.60 | 4.66% | 879,622.93 |
| 南京创维家用电器有限公司 | 14,434,604.13 | 3.83% | 721,730.21 |
| 南昌国志科技有限公司 | 12,618,331.37 | 3.34% | 6,309,165.69 |
| 合计 | 125,066,358.71 | 33.14% | 11,931,567.06 |

单位：元

| 单位名称 | 2019年12月31日 | | |
|-----------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 22,713,305.51 | 7.66% | 2,022,364.38 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 22,616,060.59 | 7.63% | 1,130,803.03 |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 18,231,851.24 | 6.15% | 911,592.56 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 16,292,922.03 | 5.50% | 821,353.57 |
| 南昌国志科技有限公司 | 14,503,695.59 | 4.89% | 2,578,457.21 |
| 合计 | 94,357,834.96 | 31.83% | 7,464,570.75 |

单位：元

| 单位名称 | 2018年12月31日 | | |
|-----------------|---------------|--------------------|--------------|
| | 应收账款 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 24,577,970.02 | 11.13% | 2,643,847.92 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 15,427,274.03 | 6.99% | 771,363.70 |

| | | | |
|-----------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 南昌国志科技有限公司 | 15,207,254.44 | 6.89% | 1,218,057.72 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 11,607,375.13 | 5.26% | 689,274.76 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 9,033,459.03 | 4.09% | 451,672.95 |
| 合计 | 75,853,332.65 | 34.36% | 5,774,217.05 |

其他说明：

1) 浙江利民实业集团有限公司销售额合并计算了同受其控制的宁波北仑吉利利民汽车零部件有限公司、浙江利民韩一汽车部件有限公司和湘潭民利汽车配件制造有限公司。

2) 苏州万隆汽车零部件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的苏州恒达塑料工业有限公司、合肥万隆汽车饰件有限公司、苏州楷尔利塑料制品有限公司、长春万隆大协西川汽车部件有限公司、南昌吴越塑料工业有限公司和武汉吴越塑料工业有限公司。

3) 江苏新泉汽车饰件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的江苏新泉汽车饰件股份有限公司常州分公司、芜湖新泉汽车饰件系统有限公司、芜湖新泉汽车饰件系统有限公司鄂尔多斯分公司、北京新泉志和汽车饰件系统有限公司、宁波新泉汽车饰件系统有限公司、青岛新泉汽车饰件有限公司、长春新泉志和汽车饰件有限公司、佛山新泉汽车饰件有限公司、宁德新泉汽车饰件有限公司和长沙新泉汽车饰件系统有限公司。

4) 江苏永成汽车零部件股份有限公司销售额合并计算了同受实际控制人蒋春平控制的常州市永成车配厂、江苏永成汽车零部件有限公司、海南鑫永成塑胶有限公司、河南俱成汽车零部件有限公司、株洲新瑞永成汽车部件有限公司和开封永成车辆部件有限公司。

5) 海南钧达汽车饰件股份有限公司销售额合并计算了同受其控制的开封中达汽车饰件有限公司、重庆森迈汽车配件有限公司、郑州卓达汽车零部件制造有限公司、苏州新中达汽车饰件有限公司、佛山市华盛洋模具塑料制造有限公司和武汉钧达汽车饰件有限公司。

6) 江苏彤明高科汽车电器有限公司应收账款余额合并计算了同受其控制的江苏彤明高科汽车电器有限公司高新分公司、广西彤明车灯有限公司和江苏三明航空电器有限公司。

7) 宁波润佳汽车安全系统有限公司应收账款余额合并计算了同受实际控制人何业明控制的宁波润佳汽车安全系统有限公司和宁波明佳汽车内饰有限公司。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他事项：

无。

3. 应收款项分析

(1) 应收账款总体分析

报告期各期末，公司应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021-6-30 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收票据账面价值 | 17,598.50 | 14,019.89 | 9,987.05 | 11,243.28 |
| 应收账款账面价值 | 32,044.19 | 33,171.79 | 25,877.39 | 19,954.88 |
| 应收款项融资账面价值 | 3,270.64 | 2,894.69 | 3,141.04 | - |
| 合计 | 52,913.33 | 50,086.37 | 39,005.48 | 31,198.17 |
| 应收票据账面价值/流动资产 | 22.55% | 17.75% | 17.30% | 23.15% |
| 应收账款账面价值/流动资产 | 41.05% | 41.99% | 44.83% | 41.09% |
| 应收款项账面价值/流动资产 | 4.19% | 3.66% | 5.44% | - |
| 合计/流动资产 | 67.79% | 63.41% | 67.58% | 64.24% |
| 应收票据账面价值/营业收入 | 36.77% | 17.50% | 17.53% | 25.83% |
| 应收账款账面价值/营业收入 | 66.95% | 41.40% | 45.43% | 45.84% |
| 应收款项融资账面价值/营业收入 | 6.83% | 3.61% | 5.51% | - |
| 合计/营业收入 | 110.56% | 62.51% | 68.48% | 71.66% |

报告期各期末，发行人应收票据主要为银行承兑汇票，并对商业承兑汇票计提了坏账准备，应收款项融资均为银行承兑汇票，信用等级高，变现能力强，风险可控。2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，发行人应收票据、应收账款和应收款项融资之和占流动资产比重分别为64.24%、67.58%、63.41%和67.79%，占营业收入比重分别为71.66%、68.48%、62.51%和110.56%（如年化处理为55.28%）。报告期内随着公司营业收入规模的不断增长，应收票据、应收账款和应收款项融资的期末余额之和也随之增加，其占各期末流动资产的比重波动不大，其占各期营业收入的比重呈逐年下降趋势。

报告期内，公司应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值之和占流动资产比重、占营业收入比重与同行业可比公司的比较情况：

单位：%

| 公司 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|-----------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 占流动资产比例 | 占收入比例 | 占流动资产比例 | 占收入比例 | 占流动资产比例 | 占收入比例 | 占流动资产比例 | 占收入比例 |
| 金发科技 | 38.01 | 16.45 | 40.01 | 16.74 | 44.37 | 19.19 | 50.86 | 22.51 |

| | | | | | | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 普利特 | 53.63 | 37.74 | 58.73 | 40.16 | 60.78 | 43.10 | 65.79 | 44.99 |
| 道恩股份 | 48.51 | 25.22 | 41.51 | 19.99 | 50.18 | 23.58 | 46.43 | 38.48 |
| 国恩股份 | 35.85 | 19.85 | 35.97 | 19.77 | 33.75 | 24.03 | 31.36 | 21.67 |
| 南京聚隆 | 51.79 | 33.01 | 45.09 | 37.20 | 46.03 | 35.93 | 43.85 | 32.35 |
| 会通股份 | 57.86 | 36.92 | 58.60 | 38.60 | 54.72 | 38.12 | 63.27 | 83.53 |
| 平均 | 47.61 | 28.20 | 43.63 | 21.24 | 46.12 | 23.89 | 51.24 | 28.63 |
| 禾昌聚合 | 67.79 | 55.28 | 63.41 | 62.51 | 67.58 | 68.48 | 64.24 | 71.66 |

注 1：2021 年半年度数据采用年化方式计算。

报告期内发行人的应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值之和占流动资产比重、占营业收入比重均高于同行业平均值。应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值之和占流动资产比重与同行业公司普利特和会通股份差异较小，2018 年占营业收入的比重低于会通股份。

报告期内发行人的应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值之和占流动资产比重、占营业收入比重高于同行业平均值，主要原因为：①发行人与客户以票据结算居多，发行人客户主要集中在汽车零部件行业，因汽车零部件行业客户付款周期通常较长且公司因规模相对较小议价能力较弱，因此，各期末留存的应收票据及应收款项融资金额较大。可比公司中普利特因其汽车行业客户居多，其应收票据等相关科目占流动资产比重与发行人差异相对较小；公司现金结算和票据结算比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 本期收款额① | 52,080.12 | 79,308.15 | 52,818.20 | 59,665.22 |
| 其中：银行转账结算② | 15,048.26 | 31,071.88 | 19,570.52 | 23,022.78 |
| 票据结算③ | 37,031.86 | 48,236.27 | 33,247.68 | 36,642.44 |
| 银行转账结算比例②/① | 28.89% | 39.18% | 37.05% | 38.59% |
| 票据结算比例③/① | 71.11% | 60.82% | 62.95% | 61.41% |

②因客户结构存在差异，发行人的下游客户主要为汽车零部件行业和家电行业客户，与同行业可比公司的下游客户类型存在一定差异。金发科技的主营产品类型众多，下游行业涉及汽车、家用电器、电子电气、通讯电子、新基建、新能源、现代农业、现代物流、轨道交通、航空航天、高端装备、医疗健康等众多行业。道恩股份下游行业涉及汽车交通、家电通讯、医疗卫生、大消费等领域。国恩股份的下游行业包括家电、汽车、电动工具、园林工具、通信器材、医药、电子产品、绿化工程等。南京聚隆下游行业包括汽车、高铁及轨道交通、通讯电子电气、环保建筑工程、医疗健康领域。会通股份下游行业包括家电、汽车、通讯、电子电气、医疗等

领域，家电行业客户占比较高。由于客户结构存在差异，汽车行业客户的结算周期相对较长，发行人的应收账款周转率相对同行业平均水平较低，报告期末应收账款较多。③因公司规模存在差异，行业内规模越大的公司与客户的议价能力相对较强，应收账款及应收票据周转速度越快。由上表可见，规模较大的公司其应收账款及应收票据余额占营业收入比例越低，可比公司中金发科技、国恩股份收入规模在 70.00 亿元以上，其应收账款及应收票据余额占营业收入比例与发行人差异相对较大。可比公司中南京聚隆收入规模最低，其 2018 年、2019 年约为发行人的 2 倍左右，其应收账款及应收票据余额占营业收入比例与发行人差异相对较小。随着发行人销售规模的不断增长，应收票据、应收账款和应收款项融资的账面价值之和也随之增加，其占各期末流动资产的比重波动不大，但占各期营业收入的比重呈逐年下降趋势。

（2）应收账款相关分析

公司对下游行业知名企业、长期稳定合作的客户，货款结算周期一般为开票对账后 60 天到 120 天；对于小客户、新客户，公司一般采取货到付款的方式。

公司应收账款余额较大，主要系公司主要客户为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等行业企业，其下游为汽车主机厂和大型家电企业。主机厂和家电企业规模一般较大，实力较强，但资金需求量大，且在产业链中居于主导地位，因此，各汽车及家电零部件生产企业作为其供应商，一般会配合其要求给予一定的账期。公司在整个产业链中处于上游位置，随着产业的联动效应，形成一定规模的应收账款。

2019 年末公司应收账款余额为 29,640.60 万元，较 2018 年增加 7,565.28 万元，增幅为 34.27%，主要系 2019 年度公司营业收入较 2018 年增长 30.85% 所致；2020 年末公司应收账款余额 37,735.64 万元，较 2019 年末增加 8,095.04 万元，增幅为 27.31%，主要系 2020 年度营业收入继续保持快速增长，较 2019 年增长 40.66%；2021 年 6 月末应收账款为 36,333.50 万元，较 2020 年末下降 1,402.14 万元。2020 年起由于疫情影响供需关系，整体上行业内应收账款回款均相对较快，同行业可比公司应收账款周转率均有所提升；

1) 坏账准备与同行业可比公司比较

2021 年 1-6 月，可比上市公司按预期信用损失率计提坏账准备，相关比例如下：

| 公司 | 6 个月以内 | 6-12 月 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3-4 年 | 4-5 年 | 5 年以上 |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 1.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| 普利特 | 3.00% | 3.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 道恩股份 | 2.71% | 10.36% | 63.45% | 82.62% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 国恩股份 | 0.50% | 5.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 南京聚隆 | 8.00% | 8.00% | 15.00% | 80.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 会通股份 | 5.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

| | | | | | | | |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 平均值 | 3.37% | 6.06% | 28.08% | 60.44% | 95.83% | 95.83% | 95.83% |
| 禾昌聚合 | 5.00% | 5.00% | 10.00% | 30.00% | 70.00% | 100.00% | 100.00% |

2020年，可比上市公司按预期信用损失率计提坏账准备，相关比例如下：

| 公司 | 6个月以内 | 6-12月 | 1-2年 | 2-3年 | 3-4年 | 4-5年 | 5年以上 |
|------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 1.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| 普利特 | 3.00% | 3.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 道恩股份 | 2.70% | 10.36% | 63.45% | 82.62% | 82.62% | 82.62% | 100.00% |
| 国恩股份 | 0.50% | 5.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 南京聚隆 | 8.00% | 8.00% | 15.00% | 80.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 会通股份 | 5.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 平均值 | 3.37% | 6.06% | 28.08% | 60.44% | 92.94% | 92.94% | 95.83% |
| 禾昌聚合 | 5.00% | 5.00% | 10.00% | 30.00% | 70.00% | 100.00% | 100.00% |

2019年，可比上市公司按预期信用损失率计提坏账准备，相关比例如下：

| 公司 | 6个月以内 | 6-12月 | 1-2年 | 2-3年 | 3-4年 | 4-5年 | 5年以上 |
|------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 1.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| 普利特 | 3.00% | 3.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 道恩股份 | 4.38% | 7.91% | 37.42% | 62.02% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 国恩股份 | 0.50% | 5.00% | 25.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 南京聚隆 | 8.00% | 8.00% | 15.00% | 80.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 会通股份 | 5.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 平均 | 3.65% | 5.65% | 23.74% | 57.00% | 95.83% | 95.83% | 95.83% |
| 禾昌聚合 | 5.00% | 5.00% | 10.00% | 30.00% | 70.00% | 100.00% | 100.00% |

2018年，可比上市公司按账龄计提坏账准备，相关比例如下：

| 公司 | 6个月以内 | 6-12月 | 1-2年 | 2-3年 | 3-4年 | 4-5年 | 5年以上 |
|------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 1.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| 普利特 | 0.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 75.00% | 75.00% | 75.00% |
| 道恩股份 | 5.00% | 5.00% | 10.00% | 20.00% | 50.00% | 50.00% | 100.00% |
| 国恩股份 | 0.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 南京聚隆 | 8.00% | 8.00% | 15.00% | 80.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 会通股份 | 5.00% | 5.00% | 20.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 平均 | 3.17% | 5.50% | 17.50% | 50.00% | 83.33% | 83.33% | 91.67% |
| 禾昌聚合 | 5.00% | 5.00% | 10.00% | 30.00% | 70.00% | 100.00% | 100.00% |

公司对6个月以内和4年以上账龄的应收账款坏账准备计提比例高于同行业可比公司，对6-12月、1-2年、2-3年和3-4年账龄的应收账款坏账准备计提比例低于同行业公司。公司绝大部分应收账款账龄为1年以内，而且公司针对客户的实际经营情况，对部分长账龄的应收账款进行了单项计提坏账准备，公司单项计提的比例明显高于同行业平均水平。

可比上市公司单项计提坏账准备占各期末应收账款余额比例如下所示：

| 公司 | 2021年6月末 | 2020年末 | 2019年末 | 2018年末 |
|------|----------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 0.39% | 0.51% | 0.51% | 0.36% |
| 普利特 | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.40% |
| 道恩股份 | 2.04% | 2.07% | 1.36% | 0.42% |
| 国恩股份 | 0.38% | 0.48% | 0.93% | 1.93% |
| 南京聚隆 | 0.04% | 0.05% | 0.55% | 0.61% |
| 会通股份 | 0.40% | 0.39% | 0.24% | 0.23% |
| 平均 | 0.54% | 0.58% | 0.60% | 0.66% |
| 禾昌聚合 | 5.68% | 5.40% | 5.80% | 2.05% |

可比上市公司计提的坏账准备占各期末应收账款账面余额比例如下所示：

| 公司 | 2021年6月末 | 2020年末 | 2019年末 | 2018年末 |
|------|----------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 4.06% | 4.80% | 5.35% | 4.33% |
| 普利特 | 3.70% | 3.90% | 3.85% | 3.70% |
| 道恩股份 | 4.94% | 5.33% | 7.08% | 5.62% |
| 国恩股份 | 1.90% | 2.23% | 1.97% | 3.54% |
| 南京聚隆 | 10.80% | 10.56% | 11.75% | 11.43% |
| 会通股份 | 5.47% | 5.52% | 5.40% | 5.27% |
| 平均 | 5.15% | 5.39% | 5.90% | 5.65% |
| 禾昌聚合 | 11.81% | 12.09% | 12.70% | 9.61% |

从同行业可比上市公司各期末坏账准备余额占应收账款账面余额的占比情况来看，公司的相应比例高于同行业可比公司平均水平，公司2020年末及2021年6月末坏账准备余额分别为4,563.84万元和4,289.32万元，大于公司2020年末和2021年6月末账龄在一年以上的应收账款账面余额4,297.17万元和2,571.42万元。

公司比照同行业公司应收账款组合坏账计提比例计提坏账对公司净利润、净资产收益率的影响情况：

单位：万元

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

| | | | | |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| 原净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 模拟测算净利润 | 4,595.34 | 7,360.79 | 2,244.12 | 4,961.68 |
| 影响额 | 260.90 | 470.98 | -77.53 | 16.16 |
| 原净资产收益率 | 7.41% | 13.38% | 5.04% | 11.44% |
| 测算净资产收益率 | 7.84% | 14.25% | 4.87% | 11.47% |
| 影响额 | 0.43% | 0.87% | -0.17% | 0.04% |

综上所述，公司应收账款坏账准备计提充分，不存在计提比例与同行业可比公司相比偏低的情形。

2) 应收账款周转率与同行业可比公司比较

| 公司 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 4.35 | 8.73 | 6.81 | 5.46 |
| 普利特 | 1.65 | 3.38 | 2.86 | 2.84 |
| 道恩股份 | 3.07 | 8.05 | 6.19 | 4.22 |
| 国恩股份 | 3.62 | 7.54 | 7.81 | 9.9 |
| 南京聚隆 | 2.26 | 3.98 | 3.85 | 4.01 |
| 会通股份 | 2.19 | 4.33 | 4.46 | 2.71 |
| 平均 | 2.86 | 6.00 | 5.33 | 4.86 |
| 禾昌聚合 | 1.47 | 2.71 | 2.49 | 2.02 |

报告期内公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司平均水平，主要系公司主要客户为汽车零部件、家电零部件、塑料包装等行业企业，其下游为汽车主机厂和大型家电企业。主机厂和家电企业规模一般较大，实力较强，但资金需求量大，且在产业链中居于主导地位，因此，各汽车及家电零部件生产企业作为其供应商，一般会配合其要求给予一定的账期。公司在整个产业链中处于上游位置，随着产业的联动效应，同时基于大部分客户信誉良好、长期稳定的合作基础，公司会相应配合客户各方面要求，从而形成一定规模的应收账款。

上述可比公司中，金发科技给予的客户信用期为90天，其余可比公司的信用期为30-90天，而公司给予客户的信用期为开票对账后60-120天，回款周期相对较长。其中，普利特、南京聚隆的客户结构与公司类似，下游客户以汽车零部件企业为主，其应收账款周转率亦相对较低，鉴于普利特、南京聚隆营收规模体量大，议价能力相对较强，所以公司应收账款周转率相对合理。

报告期末，公司应收账款周转率波动情况与同行业公司保持一致，报告期内公司信用政策未发生变化，不存在放宽信用政策增加销售的情形。

3) 第三方回款情况

报告期内，公司存在第三方回款的情况。各类回款方与签订合同方的关系、各期回款金额及占收入比例具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018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 |
| 同一控制下其他企业付款 | 1,939.68 | 4.05 | 1,227.66 | 1.53% | 77.87 | 0.14% | 337.39 | 0.77% |
| 委托第三方付款 | 414.09 | 0.87 | - | - | 58.10 | 0.10% | - | - |
| 合计 | 2,353.76 | 4.92 | 1,227.66 | 1.53% | 135.97 | 0.24% | 337.39 | 0.77% |

公司第三方回款主要为同一控制下其他企业统筹支付及客户委托合作伙伴等代其支付货款等情形。公司第三方回款均基于真实的销售行为，三方协议齐备，有一定的必要性与商业合理性，不存在虚构交易或调节账龄的情形。

2018年度、2020年度及2021年1-6月通过第三方回款的金额较大，主要是客户科达斯特恩（常州）汽车塑件系统有限公司、江苏永成汽车零部件股份有限公司和江苏新泉汽车饰件股份有限公司要求通过其关联方支付货款所致。

4) 现金交易情况

报告期内，公司存在业务中存在现金交易情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 现金销售额 | 12.68 | 33.33 | 27.00 | 41.07 |
| 营业收入 | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 占营业收入的比例 | 0.03% | 0.04% | 0.05% | 0.09% |

报告期内，公司现金销售额主要为少量废料销售收入和零星的现金销售收入所收取的货款，占营业收入的比重极低。上述现金交易主要出于收付款便捷性、结算习惯等方面的考虑，与公司实际经营情况相符，不存在与关联方发生现金交易的情形。

5) 报告期内，发行人一年以上应收账款占比与同行业公司的比较情况

| 公司 | 2021年1-6月 | | | 2020年度 | | |
|------|--------------|------------|-------|--------------|------------|-------|
| | 一年以上应收账款（万元） | 应收账款余额（万元） | 占比（%） | 一年以上应收账款（万元） | 应收账款余额（万元） | 占比（%） |
| 金发科技 | 21,628.88 | 494,531.35 | 4.37 | 23,649.83 | 432,828.75 | 5.46 |
| 普利特 | 1,062.15 | 126,610.19 | 0.84 | 2,939.14 | 141,060.13 | 2.08 |

| | | | | | | |
|--------------------|----------|------------|------|----------|------------|-------|
| 道恩股份 | 162.82 | 65,555.43 | 0.25 | 1,810.69 | 65,971.53 | 2.74 |
| 国恩股份 | 2,376.77 | 128,668.30 | 1.85 | 3,659.22 | 105,127.32 | 3.48 |
| 南京聚隆 | 1,553.73 | 38,151.46 | 4.07 | 1,621.79 | 36,258.70 | 4.47 |
| 会通股份 ^{注2} | 816.75 | 105,431.19 | 0.77 | 1,249.37 | 108,676.47 | 1.15 |
| 平均 | 4,600.18 | 159,824.65 | 2.03 | 5,821.68 | 148,320.48 | 3.93 |
| 禾昌聚合 | 2,571.42 | 36,333.50 | 7.08 | 4,297.17 | 37,735.64 | 11.39 |

(续表)

| 公司 | 2019年度 | | | 2018年度 | | |
|--------------------|--------------|------------|-------|--------------|--------------------------|-------|
| | 一年以上应收账款(万元) | 应收账款余额(万元) | 占比(%) | 一年以上应收账款(万元) | 应收账款余额(万元) ^{注1} | 占比(%) |
| 金发科技 | 30,749.58 | 413,443.19 | 7.44 | 24,820.93 | 488,188.05 | 5.08 |
| 普利特 | 1,838.44 | 132,423.27 | 1.39 | 1,141.28 | 119,887.23 | 0.95 |
| 道恩股份 | 1,848.20 | 50,974.44 | 3.63 | 1,009.22 | 43,383.15 | 2.33 |
| 国恩股份 | 1,923.03 | 89,592.48 | 2.15 | 1,346.79 | 42,503.15 | 3.17 |
| 南京聚隆 | 1,706.47 | 28,165.27 | 6.06 | 1,064.51 | 27,741.99 | 3.84 |
| 会通股份 ^{注2} | 1,020.66 | 92,811.41 | 1.10 | 231.21 | 97,632.61 | 0.24 |
| 平均 | 6,514.40 | 134,568.34 | 4.84 | 4,935.66 | 136,556.03 | 3.61 |
| 禾昌聚合 | 5,552.84 | 29,640.60 | 18.73 | 5,907.25 | 22,075.32 | 26.76 |

注1：2018年同行业公司未披露所有应收账款账龄，应收账款余额和一年以上的应收账款余额为披露的账龄组合段的情况。

注2：会通股份未披露2018年和2019年所有应收账款账龄，应收账款余额和一年以上的应收账款余额为披露的账龄组合段的情况。

报告期内，公司一年以上的应收账款占应收账款余额的比重高于同行业平均水平，公司加强对一年以上应收账款的催收力度，通过多种方式与客户进行协商谈判，逐步收回了一年以上应收账款，应收账款账龄结构逐年优化，截至2021年6月末，发行人一年以上的应收账款占应收账款余额比例已大幅下降。

6) 逾期应收账款及期后回款

| 公司名称 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期末应收账款余额① | 36,333.50 | 37,735.64 | 29,640.60 | 22,075.32 |
| 期末应收账款逾期金额② | 10,805.11 | 9,601.64 | 11,997.44 | 12,111.04 |
| 其中：逾期1-3个月 | 5,957.88 | 4,657.65 | 4,277.45 | 3,698.45 |
| 逾期3-6个月 | 1,762.97 | 676.75 | 1,481.98 | 1,338.12 |
| 逾期6-12个月 | 607.82 | 637.14 | 1,146.36 | 1,840.33 |

| | | | | |
|-----------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 逾期1年以上 | 2,476.44 | 3,630.10 | 5,091.64 | 5,234.14 |
| 逾期金额占比(%) (②/①) | 29.74 | 25.44 | 40.48 | 54.86 |
| 期后回款金额(万元) ③ | 6,932.64 | 31,079.07 | 22,675.36 | 17,981.56 |
| 期后回款比例(%) (③/①) | 19.08 | 82.36 | 76.50 | 81.46 |

注：2021年6月末及2020年度期后回款金额为截至2021年7月31日回款额，其余各期期后回款金额为次年度回款额。

报告期内，公司应收账款逾期金额占应收账款余额比例逐期下降，公司应收账款账龄结构逐步优化。

公司各期主要逾期客户情况

①2021年1-6月

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 计提坏账金额 | 逾期金额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 期后回款金额 |
|-----------------|-----------|----------|----------|----------|---------------|----------|
| 浙江利民实业集团有限公司 | 4,917.48 | 245.87 | 979.38 | 主要为1-3个月 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 900.00 |
| 南昌国志科技有限公司 | 967.66 | 611.83 | 912.93 | 主要为1年以上 | 客户资金周转困难 | 8.42 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 887.92 | 45.27 | 535.24 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 200.51 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 521.01 | 521.01 | 521.01 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | - |
| 江苏科博车业科技有限公司 | 932.25 | 46.61 | 498.20 | 1-6个月 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 50.00 |
| 宁波万众汽车零部件有限公司 | 1,079.49 | 53.97 | 423.78 | 1-3个月 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 147.76 |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 511.30 | 26.50 | 364.33 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 38.50 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 596.05 | 596.05 | 364.28 | 1-6个月 | 客户资金周转困难 | 75.00 |
| 宁波润佳汽车安全系统有限公司 | 407.18 | 187.89 | 358.12 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 30.00 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 1,270.03 | 63.50 | 230.67 | 1-6个月以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 53.00 |
| 合计 | 12,090.37 | 2,398.51 | 5,187.93 | - | - | 1,503.20 |
| 占逾期金额比例 | - | - | 48.01% | - | - | - |

②2020年度

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 计提坏账金额 | 逾期金额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 期后回款金额 |
|------|--------|--------|------|------|------|--------|
|------|--------|--------|------|------|------|--------|

| | | | | | | |
|-----------------|----------|----------|----------|---------|---------------|----------|
| 南昌国志科技有限公司 | 1,261.83 | 630.92 | 1,203.72 | 主要为1年以上 | 客户资金周转困难 | 406.77 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 1,759.25 | 87.96 | 489.14 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,759.25 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 521.01 | 521.01 | 521.01 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | - |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 597.08 | 41.78 | 469.69 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 341.84 |
| 宁波润佳汽车安全系统有限公司 | 517.02 | 280.17 | 467.75 | 1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 240.00 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 589.50 | 549.11 | 475.71 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | 510.31 |
| 天津天系汽车零部件有限公司 | 311.00 | 70.46 | 311.00 | 1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 100.83 |
| 宁波万众汽车零部件有限公司 | 748.53 | 37.43 | 279.27 | 1-3个月内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 730.00 |
| 芜湖恒信汽车内饰制造有限公司 | 416.32 | 20.82 | 266.49 | 1-6个月内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 349.44 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 868.87 | 52.68 | 276.84 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 868.87 |
| 合计 | 7,590.41 | 2,292.33 | 4,760.62 | - | - | 5,307.31 |
| 占逾期金额比例 | - | - | 49.58% | - | - | - |

③2019年度

单位：万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 计提坏账金额 | 逾期金额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 期后回款金额 |
|-----------------|----------|--------|----------|---------|---------------|----------|
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 2,271.33 | 202.24 | 1,456.87 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 2,271.33 |
| 南昌国志科技有限公司 | 1,450.37 | 257.85 | 1,366.30 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 792.57 |
| 江苏科博汽车部件有限公司 | 779.98 | 423.56 | 779.98 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | 779.98 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 715.31 | 549.11 | 715.31 | 主要为1年以内 | 客户资金周转困难 | 715.31 |
| 宁波润佳汽车安全系统有限公司 | 619.75 | 161.06 | 619.75 | 1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 392.00 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 1,629.29 | 82.14 | 605.79 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,629.29 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 1,551.87 | 77.59 | 486.61 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,551.87 |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 422.44 | 21.23 | 408.73 | 主要为1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 422.44 |

| | | | | | | |
|----------------|-----------|----------|----------|---------|---------------|----------|
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 381.01 | 381.01 | 381.01 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | - |
| 瑞驰丰达(天津)股份有限公司 | 363.40 | 30.83 | 359.60 | 主要为1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 158.64 |
| 合计 | 10,184.74 | 2,186.62 | 7,179.95 | - | - | 6,442.10 |
| 占逾期金额比例 | - | - | 59.85% | - | - | - |

④2018年度

单位:万元

| 客户名称 | 应收账款余额 | 计提坏账金额 | 逾期金额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 期后回款金额 |
|-----------------|-----------|----------|----------|---------|---------------|----------|
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 2,457.80 | 274.11 | 2,204.40 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 2,457.80 |
| 南昌国志科技有限公司 | 1,520.73 | 121.81 | 1,511.96 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,087.72 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 1,542.73 | 77.14 | 875.28 | 1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,542.73 |
| 江苏科博汽车零部件有限公司 | 779.98 | 172.78 | 779.98 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 779.98 |
| 江苏彤明高科汽车电器有限公司 | 1,160.74 | 68.93 | 749.00 | 主要为1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 1,160.74 |
| 宁波润佳汽车安全系统有限公司 | 745.75 | 68.36 | 745.75 | 主要为1年以上 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 518.00 |
| 成都国亨汽车零部件有限公司 | 548.17 | 274.09 | 548.17 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | 167.17 |
| 瑞驰丰达(天津)股份有限公司 | 514.25 | 36.49 | 436.44 | 主要为1年以内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 419.57 |
| 丹阳市国泰塑件有限公司 | 358.00 | 179.00 | 358.00 | 1年以上 | 客户资金周转困难 | 143.00 |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 460.97 | 23.05 | 268.04 | 6个月内 | 长期合作,部分款项结算滞后 | 460.97 |
| 合计 | 10,089.11 | 1,295.76 | 8,477.02 | - | - | 8,737.67 |
| 占逾期金额比例 | - | - | 69.99% | - | - | - |

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位:元

| 项目 | 2021年6月30日 | | |
|-----|---------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 84,748,236.71 | 2,797,662.99 | 81,950,573.72 |

| | | | |
|-----------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | 43,294,214.96 | 1,098,858.96 | 42,195,356.00 |
| 周转材料 | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - |
| 发出商品 | 15,595,423.86 | - | 15,595,423.86 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - |
| 合计 | 143,637,875.53 | 3,896,521.95 | 139,741,353.58 |

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | | |
|-----------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 91,508,481.66 | 2,151,741.31 | 89,356,740.35 |
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | 34,988,186.65 | 830,421.44 | 34,157,765.21 |
| 周转材料 | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - |
| 发出商品 | 19,452,694.86 | - | 19,452,694.86 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - |
| 合计 | 145,949,363.17 | 2,982,162.75 | 142,967,200.42 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 44,910,109.38 | 2,143,448.28 | 42,766,661.10 |
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | 26,754,017.70 | 487,403.78 | 26,266,613.92 |
| 周转材料 | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - |
| 发出商品 | 8,324,461.48 | - | 8,324,461.48 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - |
| 合计 | 79,988,588.56 | 2,630,852.06 | 77,357,736.50 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | | |
|---------|---------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 41,680,908.94 | 1,211,513.68 | 40,469,395.26 |
| 在产品 | - | - | - |
| 库存商品 | 18,872,934.01 | 895,146.74 | 17,977,787.27 |
| 周转材料 | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - |

| | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 发出商品 | 4,979,355.36 | - | 4,979,355.36 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - |
| 合计 | 65,533,198.31 | 2,106,660.42 | 63,426,537.89 |

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2021年6月30日 |
|-----------------|---------------------|---------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 2,151,741.31 | 908,433.56 | - | 262,511.88 | - | 2,797,662.99 |
| 在产品 | - | - | - | - | - | - |
| 库存商品 | 830,421.44 | 599,409.69 | - | 330,972.17 | - | 1,098,858.96 |
| 周转材料 | - | - | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,982,162.75 | 1,507,843.25 | - | 593,484.05 | - | 3,896,521.95 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2020年12月31日 |
|-----------------|---------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 2,143,448.28 | 8,293.03 | - | - | - | 2,151,741.31 |
| 在产品 | - | - | - | - | - | - |
| 库存商品 | 487,403.78 | 642,737.43 | - | 299,719.77 | - | 830,421.44 |
| 周转材料 | - | - | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,630,852.06 | 651,030.46 | - | 299,719.77 | - | 2,982,162.75 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2019年12月31日 |
|-----------------|---------------------|---------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 1,211,513.68 | 931,934.60 | - | - | - | 2,143,448.28 |
| 在产品 | - | - | - | - | - | - |
| 库存商品 | 895,146.74 | 360,871.06 | - | 768,614.02 | - | 487,403.78 |
| 周转材料 | - | - | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,106,660.42 | 1,292,805.66 | - | 768,614.02 | - | 2,630,852.06 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2018年12月31日 |
|-----------------|-------------------|---------------------|----------|------------------|----------|---------------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 241,129.62 | 970,384.06 | - | - | - | 1,211,513.68 |
| 在产品 | - | - | - | - | - | - |
| 库存商品 | 96,057.44 | 880,672.36 | - | 81,583.06 | - | 895,146.74 |
| 周转材料 | - | - | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | - | - | - | - | - | - |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | - | - | - | - | - | - |
| 合同履约成本 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 337,187.06 | 1,851,056.42 | - | 81,583.06 | - | 2,106,660.42 |

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

报告期各期末，发行人存货按照成本与可变现净值孰低计量，并对可变现净值低于成本的存货提取了跌价准备。同时，针对库龄在1年以上的存货，基于谨慎性原则，公司全额计提了减值准备。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 存货分析

报告期各期末存货账面价值分别为6,342.65万元、7,735.77万元、14,296.72万元和13,974.14万元，占流动资产比例分别为13.06%、13.40%、18.10%和17.90%。

(1) 原材料

公司原材料主要包括PP、PET、ABS、玻纤、POE、滑石粉等。报告期各期末，公司原材料账面余额分别为4,168.09万元、4,491.01万元、9,150.85万元和8,474.82万元，占期末存货余额比例分别为63.60%、56.15%、62.70%和59.00%。

报告期各期末，公司原材料金额较大。这主要是因为①原材料成本是公司生产成本最主要的组成部分，公司生产需要采购较多种类的原材料；②公司客户订单交付周期较短，为及时响应客户需

要，保证按时交付，公司用量较大的主要原材料通常需要储备一定的原材料保障顺利生产和及时供货，因此需要一定的安全库存量；③公司主要原材料为 PP 等大宗商品，其市场价格波动频繁，公司会根据市场价格走势及价格预期变化情况，适当进行备货。

公司主要采取以销定产的生产模式，根据下游客户的订单及采购意向情况，制定生产及备货计划。报告期各期末存货余额中原材料期末库存较高，主要原因为：原材料成本在公司生产成本中占比较大，占到了成本构成的 90%左右；由于公司产品的生产交付周期较短，客户订单下单频繁，为及时响应客户需要，保证按时交付，公司用量较大的主要原材料通常需要储备一定的安全库存量以保障顺利生产和及时供货；公司主要原材料 PP 等为大宗商品，其市场价格波动频繁，公司会根据市场价格走势及价格预期变化情况，适当进行备货。由于公司客户的在手订单涵盖周期较短，公司存货余额与合同订单的直接匹配性不强。

报告期内，随着公司销售规模的不断增加，公司提高了原材料储备量以保障生产，并相应加大了库存商品的备货以保障客户订单的及时交付。报告期内，存货和营业收入具有匹配性，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021. 6. 30/ 2021 年 1-6 月 | 2020. 12. 31/ 2020 年度 | 2019. 12. 31/ 2019 年度 | 2018. 12. 31/ 2018 年度 |
|--------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 存货账面余额 | 14,363.79 | 14,594.94 | 7,998.86 | 6,553.32 |
| 营业收入 | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 占收入比 | 15.01% | 18.22% | 14.04% | 15.05% |

注：2021 年 6 月 30 日存货占营业收入比已作年化处理。

公司存货储备量占收入的比例总体保持稳定，2020 年末存货余额占收入比较高主要原因为 2020 年末时点原材料 PP 市场价格处于上行通道，在市场价格上涨预期之下，公司加大了对原材料 PP 的库存备货。

报告期各期末，原材料期末金额占当期原材料采购金额的比例分别为 12.03%、9.77%、13.73% 和 23.29%，各期期末原材料余额相当于 1 个多月的原材料采购额。2019 年末占比偏低，主要是因为 2019 年期末时点主要原材料 PP 市场价格呈下降趋势，公司减少备货所致。综上所述，公司的期末原材料库存情况与公司经营特点及发展情况相符，具有合理性。

（2）库存商品

报告期各期末，公司库存商品金额分别为 1,887.29 万元、2,675.40 万元、3,498.82 万元和 4,329.42 万元，占存货账面余额的比例分别为 28.80%、33.45%、23.97%和 30.14%。报告期内随着公司销售规模的扩大，期末库存商品余额不断增长。通常情况下，产成品入库至发运会有一定的时间，为快速响应客户的订单及交付需求，公司会保持一定数量的库存商品，以满足客户需求。报告期内，公司库存商品各期末账面余额与各期主营业务成本的占比数据分别为 5.42%、5.96%、5.39%、

5.54%，各年度保持稳定，公司产成品期末余额增长情况合理。

(3) 发出商品

报告期各期末，公司发出商品账面余额合计分别为 497.94 万元、832.45 万元、1,945.27 万元和 1,559.54 万元，占存货账面余额的比例分别为 7.60%、10.41%、13.33%和 10.86%。发出商品主要为期末已发货但尚未达到收入确认条件的存货。公司根据合同约定将产品送达客户仓库或客户指定的地点。一般销售中，客户接收产品后，需及时进行检验。在合同约定的异议期满后未提出异议才满足收入确认条件；特殊销售中，公司与客户就产品使用数量、金额对账确认无误后才满足收入确认条件。因此，公司将期末已发出，但异议期未届满的产品以及特殊销售中尚未经客户对账确认的产品作为发出商品核算。

(4) 存货跌价准备计提情况

公司于每个会计期末对存货进行减值测试，对成本高于可变现净值的存货计提跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备计提金额分别为 210.67 万元、263.09 万元、298.22 万元、389.65 万元。

同行业存货跌价准备比例列示如下：

| 公司简称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---------|--------------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 0.93% | 1.09% | 0.93% | 1.19% |
| 普利特 | 2.39% | 7.71% | 4.27% | 2.37% |
| 道恩股份 | 0.87% | 1.91% | 2.80% | 0.67% |
| 国恩股份 | 7.00% | 5.30% | 2.80% | 1.17% |
| 南京聚隆 | 1.21% | 1.49% | 1.06% | 1.17% |
| 会通股份 | 1.76% | 1.91% | 2.26% | 2.00% |
| 可比公司平均值 | 2.87% | 3.24% | 2.35% | 1.43% |
| 可比公司中位数 | 1.80% | 1.91% | 2.53% | 1.18% |
| 禾昌聚合 | 2.71% | 2.04% | 3.29% | 3.21% |

2018 年、2019 年末本公司存货跌价准备计提比例高于同行业平均水平，2020 年末由于期末存货金额增幅大，存货跌价准备比例有所下降。2020 年同行业可比公司中普利特和国恩股份的存货跌价准备计提比例增幅较大，导致禾昌聚合存货跌价准备计提比例低于可比公司平均值，但仍高于可比公司中位值 1.91%；2021 年 1-6 月同行业可比公司中国恩股份的存货跌价准备计提比例增幅较大，导致禾昌聚合存货跌价准备计提比例低于可比公司平均值，但仍高于可比公司中位值 1.80%公司的存货跌价准备计提较为谨慎。

报告期内公司营业收入整体呈增长趋势，毛利率保持稳定，整体来看公司存货减值风险较低；

公司的主要原材料属于大宗商品，可以通过公开市场买卖，原材料减值风险较低；部分库龄较长的产成品可以回炉重新利用，产成品减值风险较低。

报告期内，公司存货周转率与同行业可比公司对比情况如下：

| 序号 | 公司简称 | 存货周转率 | | | |
|---------|------|-----------|--------|--------|--------|
| | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 1 | 金发科技 | 3.60 | 7.13 | 7.81 | 6.88 |
| 2 | 普利特 | 2.56 | 5.38 | 4.88 | 5.29 |
| 3 | 道恩股份 | 4.07 | 8.92 | 6.99 | 4.73 |
| 4 | 国恩股份 | 2.59 | 4.32 | 3.76 | 4.47 |
| 5 | 南京聚隆 | 2.21 | 3.95 | 4.90 | 5.96 |
| 6 | 会通股份 | 3.61 | 6.19 | 6.52 | 4.15 |
| 可比公司平均值 | | 2.86 | 5.98 | 5.81 | 5.25 |
| 本公司 | | 2.84 | 6.00 | 6.77 | 6.29 |

报告期内，公司的存货周转率优于同行业可比上市公司平均值，显示了公司良好的存货管理水平。

综上所述，公司存货减值测试合理，存货跌价准备计提合理。

(5) 存货库龄情况

报告期内，公司存货库龄具体情况如下：

单位：万元

| 期间 | 库龄 | 原材料 | 库存商品 | 发出商品 | 合计 |
|-----------|------|----------|----------|----------|-----------|
| 2018年 | 1年以内 | 4,046.94 | 1,797.78 | 497.94 | 6,342.66 |
| | 1年以上 | 121.15 | 89.51 | - | 210.67 |
| 合计 | | 4,168.09 | 1,887.29 | 497.94 | 6,553.32 |
| 2019年 | 1年以内 | 4,276.67 | 2,626.66 | 832.45 | 7,735.78 |
| | 1年以上 | 214.34 | 48.74 | - | 263.09 |
| 合计 | | 4,491.01 | 2,675.40 | 832.45 | 7,998.86 |
| 2020年 | 1年以内 | 8,935.67 | 3,415.78 | 1,945.27 | 14,296.72 |
| | 1年以上 | 215.17 | 83.04 | - | 298.22 |
| 合计 | | 9,150.85 | 3,498.82 | 1,945.27 | 14,594.94 |
| 2021年1-6月 | 1年以内 | 8,195.06 | 4,219.54 | 1,559.54 | 13,974.13 |
| | 1年以上 | 279.77 | 109.89 | - | 389.65 |

| | | | | |
|----|----------|----------|----------|-----------|
| 合计 | 8,474.82 | 4,329.42 | 1,559.54 | 14,363.79 |
|----|----------|----------|----------|-----------|

(三) 金融资产、财务性投资

□适用 √不适用

(四) 固定资产、在建工程**1. 固定资产**

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 固定资产 | 94,461,403.05 | 97,989,422.58 | 89,273,181.95 | 37,299,364.02 |
| 固定资产清理 | | - | - | - |
| 合计 | 94,461,403.05 | 97,989,422.58 | 89,273,181.95 | 37,299,364.02 |

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

| 2021年6月30日 | | | | | |
|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 专用设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 55,873,638.31 | 72,595,854.40 | 6,809,836.28 | 1,632,044.00 | 136,911,372.99 |
| 2. 本期增加金额 | - | 1,758,353.41 | 577,922.12 | - | 2,336,275.53 |
| (1) 购置 | - | 1,194,732.34 | 577,922.12 | - | 1,772,654.46 |
| (2) 在建工程转入 | - | 563,621.07 | - | - | 563,621.07 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | 748,333.73 | - | 748,333.73 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 748,333.73 | - | 748,333.73 |
| 4. 期末余额 | 55,873,638.31 | 74,354,207.81 | 6,639,424.67 | 1,632,044.00 | 138,499,314.79 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 9,459,160.79 | 24,543,119.71 | 3,998,394.71 | 921,275.20 | 38,921,950.41 |
| 2. 本期增加金额 | 1,314,696.99 | 3,791,907.39 | 476,889.05 | 108,468.00 | 5,691,961.43 |
| (1) 计提 | 1,314,696.99 | 3,791,907.39 | 476,889.05 | 108,468.00 | 5,691,961.43 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | 576,000.10 | - | 576,000.10 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 576,000.10 | - | 576,000.10 |
| 4. 期末余额 | 10,773,857.78 | 28,335,027.10 | 3,899,283.66 | 1,029,743.20 | 44,037,911.74 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 1. 期末账面价值 | 45,099,780.53 | 46,019,180.71 | 2,740,141.01 | 602,300.80 | 94,461,403.05 |
| 2. 期初账面价值 | 46,414,477.52 | 48,052,734.69 | 2,811,441.57 | 710,768.80 | 97,989,422.58 |

单位：元

| 2020年12月31日 | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 专用设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 55,948,968.98 | 56,029,344.16 | 6,911,703.33 | 1,527,122.24 | 120,417,138.71 |
| 2. 本期增加金额 | 2,195,849.33 | 16,566,510.24 | 878,150.39 | 185,602.65 | 19,826,112.61 |
| （1）购置 | - | 9,881,272.71 | 878,150.39 | 185,602.65 | 10,945,025.75 |
| （2）在建工程转入 | 2,195,849.33 | 6,685,237.53 | - | - | 8,881,086.86 |
| 3. 本期减少金额 | 2,271,180.00 | - | 980,017.44 | 80,680.89 | 3,331,878.33 |
| （1）处置或报废 | 2,271,180.00 | - | 980,017.44 | 80,680.89 | 3,331,878.33 |
| 4. 期末余额 | 55,873,638.31 | 72,595,854.40 | 6,809,836.28 | 1,632,044.00 | 136,911,372.99 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 9,048,592.55 | 17,920,835.30 | 3,464,483.60 | 710,045.31 | 31,143,956.76 |
| 2. 本期增加金额 | 2,512,269.63 | 6,622,284.41 | 913,321.15 | 215,062.24 | 10,262,937.43 |
| （1）计提 | 2,512,269.63 | 6,622,284.41 | 913,321.15 | 215,062.24 | 10,262,937.43 |
| 3. 本期减少金额 | 2,101,701.39 | - | 379,410.04 | 3,832.35 | 2,484,943.78 |
| （1）处置或报废 | 2,101,701.39 | - | 379,410.04 | 3,832.35 | 2,484,943.78 |
| 4. 期末余额 | 9,459,160.79 | 24,543,119.71 | 3,998,394.71 | 921,275.20 | 38,921,950.41 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 46,414,477.52 | 48,052,734.69 | 2,811,441.57 | 710,768.80 | 97,989,422.58 |
| 2. 期初账面价值 | 46,900,376.43 | 38,108,508.86 | 3,447,219.73 | 817,076.93 | 89,273,181.95 |

单位：元

| 2019年12月31日 | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 专用设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 11,738,093.66 | 43,203,351.80 | 6,711,393.81 | 957,364.41 | 62,610,203.68 |
| 2. 本期增加金额 | 44,210,875.32 | 12,825,992.36 | 1,987,709.12 | 569,757.83 | 59,594,334.63 |
| （1）购置 | 204,344.34 | 3,597,688.34 | 1,987,709.12 | 569,757.83 | 6,359,499.63 |
| （2）在建工程转入 | 44,006,530.98 | 9,228,304.02 | - | - | 53,234,835.00 |
| 3. 本期减少 | - | - | 1,787,399.60 | - | 1,787,399.60 |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | - | - | 1,787,399.60 | - | 1,787,399.60 |
| 4. 期末余额 | 55,948,968.98 | 56,029,344.16 | 6,911,703.33 | 1,527,122.24 | 120,417,138.71 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 7,937,499.75 | 13,397,013.15 | 3,419,991.43 | 556,335.33 | 25,310,839.66 |
| 2. 本期增加金额 | 1,111,092.80 | 4,523,822.15 | 987,168.22 | 153,709.98 | 6,775,793.15 |
| (1) 计提 | 1,111,092.80 | 4,523,822.15 | 987,168.22 | 153,709.98 | 6,775,793.15 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | 942,676.05 | - | 942,676.05 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 942,676.05 | - | 942,676.05 |
| 4. 期末余额 | 9,048,592.55 | 17,920,835.30 | 3,464,483.60 | 710,045.31 | 31,143,956.76 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 46,900,376.43 | 38,108,508.86 | 3,447,219.73 | 817,076.93 | 89,273,181.95 |
| 2. 期初账面价值 | 3,800,593.91 | 29,806,338.65 | 3,291,402.38 | 401,029.08 | 37,299,364.02 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 项目 | 房屋及建筑物 | 专用设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 27,353,960.48 | 43,826,255.64 | 5,217,092.54 | 1,089,633.99 | 77,486,942.65 |
| 2. 本期增加金额 | - | 1,730,639.05 | 1,499,301.27 | 124,430.42 | 3,354,370.74 |
| (1) 购置 | - | 1,483,630.53 | 1,499,301.27 | 124,430.42 | 3,107,362.22 |
| (2) 在建工程转入 | - | 247,008.52 | - | - | 247,008.52 |
| 3. 本期减少金额 | 15,615,866.82 | 2,353,542.89 | 5,000.00 | 256,700.00 | 18,231,109.71 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 5,000.00 | - | 5,000.00 |
| (2) 处置子公司减少 | 15,615,866.82 | 2,353,542.89 | - | 256,700.00 | 18,226,109.71 |
| 4. 期末余额 | 11,738,093.66 | 43,203,351.80 | 6,711,393.81 | 957,364.41 | 62,610,203.68 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 11,975,560.04 | 9,637,388.00 | 2,618,164.70 | 670,585.42 | 24,901,698.16 |
| 2. 本期增加金额 | 968,777.32 | 4,548,052.58 | 804,043.40 | 126,247.10 | 6,447,120.40 |
| (1) 计提 | 968,777.32 | 4,548,052.58 | 804,043.40 | 126,247.10 | 6,447,120.40 |
| 3. 本期减少金额 | 5,006,837.61 | 788,427.43 | 2,216.67 | 240,497.19 | 6,037,978.90 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 2,216.67 | - | 2,216.67 |
| (2) 处置子公司减少 | 5,006,837.61 | 788,427.43 | - | 240,497.19 | 6,035,762.23 |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 4. 期末余额 | 7,937,499.75 | 13,397,013.15 | 3,419,991.43 | 556,335.33 | 25,310,839.66 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 3,800,593.91 | 29,806,338.65 | 3,291,402.38 | 401,029.08 | 37,299,364.02 |
| 2. 期初账面价值 | 15,378,400.44 | 34,188,867.64 | 2,598,927.84 | 419,048.57 | 52,585,244.49 |

(3) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

□适用 √不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(7) 固定资产清理

□适用 √不适用

其他事项:

无。

2. 在建工程

√适用 □不适用

(一) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 在建工程 | 2,607,015.53 | 2,728,080.60 | 6,618,370.02 | 14,937,608.59 |
| 工程物资 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,607,015.53 | 2,728,080.60 | 6,618,370.02 | 14,937,608.59 |

(二) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

| 2021年6月30日 | | | |
|--------------------|--------------|------|--------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 苏州禾润昌高性能复合材料生产建设项目 | 2,607,015.53 | - | 2,607,015.53 |
| 合计 | 2,607,015.53 | - | 2,607,015.53 |

单位：元

| 2020年12月31日 | | | |
|-------------|--|--|--|
|-------------|--|--|--|

| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|--------------------|--------------|------|--------------|
| 苏州禾润昌高性能复合材料生产建设项目 | 2,164,459.53 | - | 2,164,459.53 |
| 设备安装 | 563,621.07 | - | 563,621.07 |
| 合计 | 2,728,080.60 | - | 2,728,080.60 |

单位：元

| 2019年12月31日 | | | |
|-------------|--------------|------|--------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 设备安装 | 6,618,370.02 | - | 6,618,370.02 |
| 合计 | 6,618,370.02 | - | 6,618,370.02 |

单位：元

| 2018年12月31日 | | | |
|--------------------|---------------|------|---------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 苏州禾润昌高性能复合材料生产建设项目 | 14,937,608.59 | - | 14,937,608.59 |
| 合计 | 14,937,608.59 | - | 14,937,608.59 |

其他说明：

无。

(三) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

| 2021年1月—6月 | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|------------|----------------|------------------|--------------|------------------------|--------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定 资产金额 | 本期其 他减少 金额 | 期末余额 | 工程累计 投入占预 算比例(%) | 工程进度 | 利息资 本化累 计金额 | 其中：本 期利息资 本化金额 | 本期利息 资本化率 (%) | 资金 来源 |
| 苏州禾润 昌高性能 复合材料 生产建设 项目 | 85,000,000.00 | 2,164,459.53 | 442,556.00 | - | - | 2,607,015.53 | 91.03% | 91.03% | - | - | - | 自有资金 |
| 设备安装 | - | 563,621.07 | - | 563,621.07 | - | - | - | - | - | - | - | 自有资金 |
| 合计 | | 2,728,080.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

单位：元

| 2020年度 | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|------------------|--------------|------------------------|--------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|
| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定 资产金额 | 本期其 他减少 金额 | 期末余额 | 工程累计 投入占预 算比例(%) | 工程进度 | 利息资 本化累 计金额 | 其中：本 期利息资 本化金额 | 本期利息 资本化率 (%) | 资金 来源 |
| 苏州禾润 昌高性能 复合材料 生产建设 项目 | 85,000,000.00 | - | 4,360,308.86 | 2,195,849.33 | - | 2,164,459.53 | 89.52% | 89.52% | - | - | - | 自有资金 |
| 设备安装 | - | 6,618,370.02 | 630,488.58 | 6,685,237.53 | - | 563,621.07 | - | - | - | - | - | 自有资金 |
| 合计 | - | 6,618,370.02 | 4,990,797.44 | 8,881,086.86 | - | 2,728,080.60 | - | - | - | - | - | - |

单位：元

| 2019年度 | | | | | | | | | | | | |
|--------|-----|------|--------|--------|-----|------|------|------|-----|------|------|----|
| 项目名 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定 | 本期其 | 期末余额 | 工程累计 | 工程进度 | 利息资 | 其中：本 | 本期利息 | 资金 |

| 称 | | | | 资产金额 | 他减少 金额 | | 投入占预 算比例 (%) | | 本化累 计金额 | 期利息资 本化金额 | 资本化率 (%) | 来源 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--------------|-----------------|--------|------------|--------------|-------------|----------|
| 苏州禾润 昌高性能 复合材料 生产建设 项目 | 85,000,000.00 | 14,937,608.59 | 29,068,922.39 | 44,006,530.98 | - | - | 74.60% | 74.60% | - | - | - | 自有资 金 |
| 设备安装 | - | - | 15,846,674.04 | 9,228,304.02 | - | 6,618,370.02 | - | - | - | - | - | 自有资 金 |
| 合计 | - | 14,937,608.59 | 44,915,596.43 | 53,234,835.00 | - | 6,618,370.02 | - | - | - | - | - | - |

单位：元

| 2018 年度 | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|
| 项目名 称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金 额 | 本期转入 固定资产 金额 | 本期其他 减少金额 | 期末余额 | 工程累计 投入占预 算比例 (%) | 工程进度 | 利息资 本化累 计金额 | 其中：本 期利息资 本化金额 | 本期利息 资本化率 (%) | 资金 来源 |
| 苏州禾润 昌高性能 复合材料 生产建设 项目 | 85,000,000.00 | 786,379.09 | 14,151,229.50 | - | - | 14,937,608.59 | 17.57% | 17.57% | - | - | - | 自有资 金 |
| 设备安装 | - | 247,008.52 | - | 247,008.52 | - | - | - | - | - | - | - | 自有资 金 |
| 合计 | - | 1,033,387.61 | 14,151,229.50 | 247,008.52 | - | 14,937,608.59 | - | - | - | - | - | - |

其他说明：

高性能复合材料生产建设项目房屋建筑物及机器设备的建设预算为 8,500 万元，该项目的部分机器设备购置后直接入账固定资产科目未在在建工程中体现，上表中的工程累积投入占预算比例以及工程进度包含了该项目中直接入账固定资产的金额。

(四) 报告期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(五) 工程物资情况

适用 不适用

其他事项:

无。

3. 固定资产、在建工程分析

(1) 固定资产分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 3,729.94 万元、8,927.32 万元、9,798.94 万元和 9,446.14 万元，占非流动资产的比例分别为 45.09%、70.14%、75.49%和 72.55%，系非流动资产的主要构成部分。2019 年末固定资产规模大幅增加系子公司苏州禾润昌的高性能复合材料生产建设项目转固投产所致。报告期内公司持续加大对生产设备的投资，以扩大产能满足业务增长需求。

报告期内，公司固定资产折旧年限与同行可比上市公司的比较情况如下：

单位：年

| 项目 | 公司 | 金发科技 | 普利特 | 道恩股份 | 国恩股份 | 南京聚隆 | 会通股份 |
|---------|------|------|-------|------|-------|------|-------|
| 房屋及建筑物 | 5-20 | 20 | 15-40 | 20 | 20-30 | 20 | 20-30 |
| 专用设备 | 5-10 | 5-20 | - | - | - | - | 4-10 |
| 运输工具 | 5-6 | 5 | 3-10 | 5 | 4-8 | 5 | 4-10 |
| 其他设备 | 5 | - | - | 5 | - | 5 | 3-10 |
| 机器设备 | - | 5 | 5-13 | 10 | 10 | 5-10 | - |
| 办公及电子设备 | - | - | 3-10 | - | 3-5 | 3-5 | - |

上表可见，公司固定资产折旧年限与同行可比上市公司较为一致，不存在显著差异。

报告期各期末，公司专用设备原值与产能匹配情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 产能（吨） | 84,000.00 | 84,000.00 | 60,000.00 | 54,000.00 |
| 专用设备原值（万元） | 7,435.42 | 7,259.59 | 5,602.93 | 4,320.34 |
| 单位产能固定资产投资（万元/吨） | 0.09 | 0.09 | 0.09 | 0.08 |

报告期内，公司单位产能固定资产投资金额分别为 0.08 万元/吨、0.09 万元/吨、0.09 万元/吨和 0.09 万元/吨，波动较小。

(2) 在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 1,493.76 万元、661.84 万元、272.81 万元和 260.70 万元，占非流动资产的比例分别为 18.06%、5.20%、2.10%和 2.00%。

2019 年末在建工程账面价值变动主要系子公司苏州禾润昌高性能复合材料生产建设项目由在建工程转入固定资产所致。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(一) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

| 2021年6月30日 | | | |
|------------|---------------|------------|---------------|
| 项目 | 土地使用权 | 计算机网络及软件 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 21,129,721.68 | 529,956.33 | 21,659,678.01 |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 购置 | - | - | - |
| (2) 内部研发 | - | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 21,129,721.68 | 529,956.33 | 21,659,678.01 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | 3,002,625.96 | 308,837.50 | 3,311,463.46 |
| 2. 本期增加金额 | 221,925.12 | 40,174.37 | 262,099.49 |
| (1) 计提 | 221,925.12 | 40,174.37 | 262,099.49 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 3,224,551.08 | 349,011.87 | 3,573,562.95 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | - | - | - |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 17,905,170.60 | 180,944.46 | 18,086,115.06 |
| 2. 期初账面价值 | 18,127,095.72 | 221,118.83 | 18,348,214.55 |

单位：元

| 2020年12月31日 | | | |
|-------------|---------------|------------|---------------|
| 项目 | 土地使用权 | 计算机网络及软件 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 21,129,721.68 | 333,333.35 | 21,463,055.03 |
| 2. 本期增加金额 | - | 196,622.98 | 196,622.98 |
| (1) 购置 | - | 196,622.98 | 196,622.98 |
| (2) 内部研发 | - | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 21,129,721.68 | 529,956.33 | 21,659,678.01 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | 2,558,775.72 | 219,230.55 | 2,778,006.27 |

| | | | |
|-----------|---------------|------------|---------------|
| 2. 本期增加金额 | 443,850.24 | 89,606.95 | 533,457.19 |
| (1) 计提 | 443,850.24 | 89,606.95 | 533,457.19 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 3,002,625.96 | 308,837.50 | 3,311,463.46 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | - | - | - |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 18,127,095.72 | 221,118.83 | 18,348,214.55 |
| 2. 期初账面价值 | 18,570,945.96 | 114,102.80 | 18,685,048.76 |

单位：元

| 2019年12月31日 | | | |
|-------------|---------------|------------|---------------|
| 项目 | 土地使用权 | 计算机网络及软件 | 合计 |
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 21,129,721.68 | 333,333.35 | 21,463,055.03 |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 购置 | - | - | - |
| (2) 内部研发 | - | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 21,129,721.68 | 333,333.35 | 21,463,055.03 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | 2,114,925.48 | 152,563.95 | 2,267,489.43 |
| 2. 本期增加金额 | 443,850.24 | 66,666.60 | 510,516.84 |
| (1) 计提 | 443,850.24 | 66,666.60 | 510,516.84 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | 2,558,775.72 | 219,230.55 | 2,778,006.27 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | - | - | - |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 18,570,945.96 | 114,102.80 | 18,685,048.76 |
| 2. 期初账面价值 | 19,014,796.20 | 180,769.40 | 19,195,565.60 |

单位：元

2018年12月31日

| 项目 | 土地使用权 | 计算机网络及软件 | 合计 |
|------------|---------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 35,306,009.24 | 256,410.27 | 35,562,419.51 |
| 2. 本期增加金额 | - | 76,923.08 | 76,923.08 |
| (1) 购置 | - | 76,923.08 | 76,923.08 |
| (2) 内部研发 | - | - | - |
| (3) 企业合并增加 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | 14,176,287.56 | - | 14,176,287.56 |
| (1) 处置 | 14,176,287.56 | - | 14,176,287.56 |
| 4. 期末余额 | 21,129,721.68 | 333,333.35 | 21,463,055.03 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | 4,062,550.40 | 89,743.50 | 4,152,293.90 |
| 2. 本期增加金额 | 667,717.23 | 62,820.45 | 730,537.68 |
| (1) 计提 | 667,717.23 | 62,820.45 | 730,537.68 |
| 3. 本期减少金额 | 2,615,342.15 | - | 2,615,342.15 |
| (1) 处置 | 2,615,342.15 | - | 2,615,342.15 |
| 4. 期末余额 | 2,114,925.48 | 152,563.95 | 2,267,489.43 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | - | - | - |
| 2. 本期增加金额 | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - |
| 3. 本期减少金额 | - | - | - |
| (1) 处置 | - | - | - |
| 4. 期末余额 | - | - | - |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 19,014,796.20 | 180,769.40 | 19,195,565.60 |
| 2. 期初账面价值 | 31,243,458.84 | 166,666.77 | 31,410,125.61 |

其他说明：

无。

(二) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 无形资产、开发支出分析

公司无形资产主要系土地使用权，各项无形资产均为生产经营所需。2018年末无形资产余额较2017年末下降38.89%，主要系处置子公司和加新材股权所致。

公司在每年度末对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，报告期内相关资产不存在可收回金额低于其账面价值的情形，无需计提减值准备。

(六) 商誉

□适用 √不适用

(七) 主要债项**1. 短期借款**

√适用 □不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|----------|---------------|
| 质押借款 | - |
| 抵押借款 | - |
| 保证借款 | 15,500,000.00 |
| 信用借款 | - |
| 应收票据贴现还原 | 7,383,561.23 |
| 合计 | 22,883,561.23 |

短期借款分类说明：

无。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他事项：

报告期内不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

2. 交易性金融负债

□适用 √不适用

3. 衍生金融负债

□适用 √不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

√适用 □不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|-------|------------|
| 预收商品款 | 257,379.89 |
| 合计 | 257,379.89 |

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他事项：

无。

5. 长期借款

□适用 √不适用

6. 其他流动负债

√适用 □不适用

(一) 其他流动负债情况

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|----------|---------------|
| 短期应付债券 | - |
| 应付退货款 | - |
| 待转销项税 | 33,459.36 |
| 应收票据背书还原 | 60,325,169.54 |
| 合计 | 60,358,628.90 |

(二) 短期应付债券的增减变动

□适用 √不适用

其他事项：

无。

7. 其他非流动负债

□适用 √不适用

8. 应付债券

□适用 √不适用

9. 主要债项分析

报告期各期末，公司主要债项科目如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 短期借款 | 2,288.36 | 2,713.99 | 3,136.66 | 2,300.00 |
| 合同负债 | 25.74 | 92.74 | - | - |
| 其他流动负债 | 6,035.86 | 3,325.31 | 1,708.31 | 877.26 |

其中，短期借款分类如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 保证借款 | 1,550.00 | 400.00 | 1,000.00 | 1,500.00 |
| 抵押借款 | - | - | 479.77 | - |
| 应收票据贴现还原 | 738.36 | 2,313.99 | 1,654.47 | 800.00 |
| 借款利息 | - | - | 2.42 | - |
| 合计 | 2,288.36 | 2,713.99 | 3,136.66 | 2,300.00 |

其他流动负债分类如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 待转销项税 | 3.35 | 18.96 | - | - |
| 应收票据背书还原 | 6,032.52 | 3,306.35 | 1,708.31 | 877.26 |
| 合计 | 6,035.86 | 3,325.31 | 1,708.31 | 877.26 |

报告期内，发行人主要债项规模呈上升趋势，主要系公司于2019年执行新金融工具准则，对信用等级一般的应收票据于贴现和背书转让时不予终止确认形成。

公司及其控股子公司的银行借款主要是通过资产抵押、控股股东担保等方式从银行取得的流动资金贷款，用于日常生产经营活动。2020年末公司银行借款余额较小，主要系归还银行借款所致。整体上，公司借款规模较小，货币资金较为充裕，具有较强的偿债能力，流动性风险较低。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：元

| | 2020年12月31日 | 本期变动 | | | | | 2021年6月30日 |
|------|---------------|------|----|-------|----|----|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 84,620,000.00 | - | - | - | - | - | 84,620,000.00 |

单位：元

| | 2019年12月31日 | 本期变动 | | | | | 2020年12月31日 |
|------|---------------|--------------|----|-------|----|----|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 81,300,000.00 | 3,320,000.00 | - | - | - | - | 84,620,000.00 |

单位：元

| | 2018年12月31日 | 本期变动 | | | | | 2019年12月31日 |
|------|---------------|--------------|----|-------|----|----|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 78,100,000.00 | 3,200,000.00 | - | - | - | - | 81,300,000.00 |

单位：元

| | 2017年12月31日 | 本期变动 | | | | | 2018年12月31日 |
|------|---------------|------|----|-------|----|----|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 78,100,000.00 | - | - | - | - | - | 78,100,000.00 |

其他事项：

2019年7月11日，禾昌聚合召开2019年第一次临时股东大会，决议通过：公司向5名特定对象发行股票不超过320万股，发行价格为每股7.20元，募集资金总额不超过2,304万元。2019年7月26日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本次股票发行缴款情况进行了验证，并出具了会验字[2019]6746号《验资报告》，确认截至2019年7月22日，公司已收到股东以货币形式缴纳的出资款共计2,304万元，扣除15万元发行费用后，320万元计入实收资本，1,969.85万元计入资本公积（含进项税0.85万元）。

2020年8月6日，禾昌聚合召开2020年第二次临时股东大会，决议通过：公司向11名特定对象发行股票不超过332万股，发行价格为每股7.80元，募集资金总额不超过2,589.60万元。2020年9月17日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本次股票发行缴款情况进行了验证，并出具了会验字[2020]230Z0195号《验资报告》，确认截至2020年9月17日，公司已收到股东以货币形式缴纳的出资款共计2,589.60万元，扣除15万元发行费用后，332万元计入实收资本，2,243.45万元计入资本公积（含进项税0.85万元）。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年6月30日 |
|------------|----------------|------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 122,667,542.08 | - | - | 122,667,542.08 |
| 其他资本公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 122,667,542.08 | - | - | 122,667,542.08 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2020年12月31日 |
|------------|----------------|---------------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 100,233,051.51 | 22,434,490.57 | - | 122,667,542.08 |
| 其他资本公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 100,233,051.51 | 22,434,490.57 | - | 122,667,542.08 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|------------|---------------|---------------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 80,534,560.94 | 19,698,490.57 | - | 100,233,051.51 |
| 其他资本公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 80,534,560.94 | 19,698,490.57 | - | 100,233,051.51 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----|-------------|------|------|-------------|
|----|-------------|------|------|-------------|

| | | | | |
|------------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 80,534,560.94 | - | - | 80,534,560.94 |
| 其他资本公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 80,534,560.94 | - | - | 80,534,560.94 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

报告期内，资本公积增加系向特定对象发行股票形成的股本溢价所致。具体请参见本节“（八）股东权益”之“股本”。

其他事项：

无。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年6月30日 |
|-----------|----------------------|----------|----------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 37,630,541.52 | - | - | 37,630,541.52 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 37,630,541.52 | - | - | 37,630,541.52 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2020年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 31,350,287.80 | 6,280,253.72 | - | 37,630,541.52 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 31,350,287.80 | 6,280,253.72 | - | 37,630,541.52 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 29,129,116.81 | 2,221,170.99 | - | 31,350,287.80 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 29,129,116.81 | 2,221,170.99 | - | 31,350,287.80 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----|-------------|------|------|-------------|
|----|-------------|------|------|-------------|

| | 日 | 日 | 日 | 日 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 23,632,080.77 | 5,497,036.04 | - | 29,129,116.81 |
| 任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 合计 | 23,632,080.77 | 5,497,036.04 | - | 29,129,116.81 |

其他事项:

报告期各期末盈余公积增加数系公司根据《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司当年净利润10%提取的法定盈余公积金。

8. 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 319,623,485.42 | 269,200,659.66 | 257,577,353.74 | 229,239,194.69 |
| 调整期初未分配利润合计数 | - | - | - | - |
| 调整后期初未分配利润 | 319,623,485.42 | 269,200,659.66 | 257,577,353.74 | 229,239,194.69 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 43,344,423.94 | 68,898,079.48 | 23,216,476.91 | 49,455,195.09 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 6,280,253.72 | 2,221,170.99 | 5,497,036.04 |
| 提取任意盈余公积 | - | - | - | - |
| 提取一般风险准备 | - | - | - | - |
| 应付普通股股利 | 9,308,200.00 | 12,195,000.00 | 9,372,000.00 | 15,620,000.00 |
| 转作股本的普通股股利 | - | - | - | - |
| 期末未分配利润 | 353,659,709.36 | 319,623,485.42 | 269,200,659.66 | 257,577,353.74 |

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

其他事项：

无。

9. 股东权益分析

报告期内股东权益余额分别为44,534.10万元、48,208.40万元、56,454.16万元及59,857.78万元。报告期内，公司股东权益呈稳定增加的态势，主要系公司2019年、2020年定向发行和报告期内公司滚存利润积累持续增长所致。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位：元

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

| | | 日 | 日 | 日 |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 库存现金 | 15,700.10 | 17,544.51 | 39,151.24 | 27,651.87 |
| 银行存款 | 73,718,730.43 | 101,869,387.67 | 75,133,746.27 | 96,639,781.04 |
| 其他货币资金 | 17,026,002.07 | 24,177,864.97 | 10,544,807.44 | 4,809,226.38 |
| 合计 | 90,760,432.60 | 126,064,797.15 | 85,717,704.95 | 101,476,659.29 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | - | - | - | - |

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 其他货币资金 | 17,026,002.07 | 24,177,864.97 | 10,544,807.44 | 4,809,226.38 |
| 合计 | 17,026,002.07 | 24,177,864.97 | 10,544,807.44 | 4,809,226.38 |

其他事项：

报告期各期末其他货币资金均为应付票据保证金，除此之外，无其他因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 应付票据

√适用 □不适用

单位：元

| 种类 | 2021年6月30日 |
|-----------|-----------------------|
| 商业承兑汇票 | - |
| 银行承兑汇票 | 164,721,584.02 |
| 合计 | 164,721,584.02 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

其他事项：

发行人期末应付票据均为银行承兑汇票，报告期末余额较大，主要由于公司经营规模的扩大，公司需要支付的供应商款项增加，日常资金需求量较大；公司具有良好的信用资质和较强的综合实力，同时随着电子承兑汇票系统的普及，经过商务谈判，公司加大了与部分供应商采用票据结算的金额，公司的货款结算方式并未发生重大转变。

应付票据对应的主要供应商情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 采购内容 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 公司本期采购总额 | - | 36,395.72 | 66,647.86 | 45,969.04 | 34,634.46 |
| 公司应付票据开具金额 | - | 11,565.56 | 30,671.66 | 14,829.75 | 10,462.05 |
| 票据方式结算占比 | - | 31.78% | 46.02% | 32.26% | 30.21% |
| 其中：主要供应商如下 | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------|---------|----------|-----------|----------|----------|
| 江苏嘉禾化工股份有限公司 | PP | 1,772.55 | 6,054.04 | - | - |
| 远纺工业（上海）有限公司 | 胶片 | 1,227.40 | 1,807.35 | 2,060.00 | 1,460.00 |
| 泰山玻璃纤维有限公司 | 玻纤 | 1,152.63 | 1,980.88 | 250.85 | 89.50 |
| 浙江明日控股集团股份有限公司 | PP | 1,091.60 | 1,968.30 | 305.51 | - |
| 宁波晓星新材料有限公司 | PP、POE | 523.84 | 391.74 | 57.56 | - |
| 上海聚智塑胶科技有限公司 | POE | 461.98 | 2,404.51 | 2,327.21 | 810.60 |
| 欧文斯科宁复合材料（中国）有限公司 | 玻纤 | 182.00 | 1,001.48 | 950.90 | 270.00 |
| 南京金陵塑胶化工有限公司 | 塑料 PP 粉 | - | 1,659.68 | - | - |
| 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 聚氯乙烯 | - | - | 755.96 | 748.32 |
| 苏州霁宸塑料有限公司 | PP 回料 | - | 206.48 | 593.20 | 83.39 |
| 苏州市和加新型材料有限公司 1* | 滑石粉母粒 | - | - | - | 1,245.45 |
| 浙江华菲再生资源有限公司 | PP 回料 | - | - | - | 744.00 |
| 苏州禾润昌新材料有限公司 2* | 委托加工、辅材 | - | 800.00 | 100.00 | - |
| 主要供应商小计 | - | 6,411.99 | 18,274.45 | 7,401.19 | 5,451.26 |
| 占应付票据开具金额的比重 | | 55.44% | 59.58% | 49.91% | 52.11% |

注 1：原子公司和加新材 2018 年为母公司提供滑石粉母粒加工，母公司用票据进行结算。

注 2：子公司苏州禾润昌为母公司提供成品和委托加工，母公司部分款项用票据进行结算。

公司应付票据主要系向供应商采购原材料而形成，且总金额远小于采购总额，公司不存在开具无真实交易背景票据等票据使用不规范的情形。

3. 应付账款

√适用□不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日 |
|----------|-----------------|
| 应付材料款 | 29,900,762.73 |
| 应付运费及报关费 | 5,623,304.77 |
| 应付工程及设备款 | 3,306,142.09 |
| 应付其他款项 | 1,112,306.28 |
| 合计 | 39,942,515.87 |

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

| 单位名称 | 2021 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|-----------------|---------------------|--------|
| | 应付账款 | 占应付账款期末余额合计数的比例 (%) | 款项性质 |
| 苏州市万众货物运输有限公司 | 2,834,508.40 | 7.10% | 运费及报关费 |
| 泰山玻璃纤维有限公司 | 2,706,357.40 | 6.78% | 材料款 |

| | | | |
|---------------|----------------------|---------------|-----|
| 太仓润海粉体有限公司 | 2,051,922.26 | 5.14% | 材料款 |
| 泉州市旭丰粉体原料有限公司 | 1,951,688.49 | 4.89% | 材料款 |
| 常熟市龙星粉体材料有限公司 | 1,805,881.91 | 4.52% | 材料款 |
| 合计 | 11,350,358.46 | 28.42% | - |

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他事项:

截至报告期末，公司应付账款主要为材料款、运费及报关费和工程及设备款。报告期末公司应付账款余额较高，主要是公司2020年业务规模扩大，采购增加所致。公司报告期各期末应付账款余额分别为21,321,527.45元、55,347,520.28元、70,251,232.15元、39,942,515.87元，占流动负债的比例分别为17.99%、25.35%、20.16%、13.10%。

4. 预收款项

√适用□不适用

(1) 预收款项列示

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|-----------|------------|
| 预收货款 | - |
| 合计 | - |

(2) 账龄超过1年的重要预收款项情况

□适用 √不适用

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况（未执行新收入准则公司适用）

□适用 √不适用

其他事项:

公司于2020年起开始执行新收入准则，2020年末预收商品款入合同负债科目列示。报告期各期末，公司预收款项及合同负债情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 预收款项 | - | - | 79.89 | 168.57 |
| 合同负债 | 25.74 | 92.74 | - | - |
| 合计 | 25.74 | 92.74 | 79.89 | 168.57 |

报告期各期末，公司预收款项及合同负债余额分别为168.57万元、79.89万元、92.74万元和25.74万元，占流动负债比例分别为1.42%、0.37%、0.27%和0.08%。报告期内，公司不存在账龄超过1年的重要预收款项和合同负债。

5. 应付职工薪酬

√适用□不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年6月30日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 5,772,161.44 | 21,402,183.30 | 22,534,330.72 | 4,640,014.02 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | - | 1,008,613.44 | 1,008,613.44 | - |
| 3、辞退福利 | - | 7,000.00 | 7,000.00 | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 5,772,161.44 | 22,417,796.74 | 23,549,944.16 | 4,640,014.02 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2020年12月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 4,431,360.55 | 36,333,107.62 | 34,992,306.73 | 5,772,161.44 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | - | 117,587.04 | 117,587.04 | - |
| 3、辞退福利 | - | - | - | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,431,360.55 | 36,450,694.66 | 35,109,893.77 | 5,772,161.44 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 3,560,496.51 | 28,114,090.41 | 27,243,226.37 | 4,431,360.55 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | - | 1,469,485.90 | 1,469,485.90 | - |
| 3、辞退福利 | - | - | - | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,560,496.51 | 29,583,576.31 | 28,712,712.27 | 4,431,360.55 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、短期薪酬 | 3,000,731.38 | 23,785,779.14 | 23,226,014.01 | 3,560,496.51 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | - | 1,233,827.78 | 1,233,827.78 | - |
| 3、辞退福利 | - | - | - | - |
| 4、一年内到期的其他福利 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,000,731.38 | 25,019,606.92 | 24,459,841.79 | 3,560,496.51 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年6月30日 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,676,508.34 | 19,340,312.26 | 20,461,049.35 | 4,555,771.25 |
| 2、职工福利费 | - | 768,024.36 | 768,024.36 | - |

| | | | | |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 3、社会保险费 | - | 630,349.90 | 630,349.90 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 557,402.42 | 557,402.42 | - |
| 工伤保险费 | - | 16,623.56 | 16,623.56 | - |
| 生育保险费 | - | 56,323.92 | 56,323.92 | - |
| 4、住房公积金 | - | 644,263.88 | 644,263.88 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 95,653.10 | 19,232.90 | 30,643.23 | 84,242.77 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 合计 | 5,772,161.44 | 21,402,183.30 | 22,534,330.72 | 4,640,014.02 |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2020年12月31日 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 4,357,743.26 | 33,469,340.99 | 32,150,575.91 | 5,676,508.34 |
| 2、职工福利费 | - | 1,367,866.10 | 1,367,866.10 | - |
| 3、社会保险费 | - | 628,271.86 | 628,271.86 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 531,260.68 | 531,260.68 | - |
| 工伤保险费 | - | 3,777.25 | 3,777.25 | - |
| 生育保险费 | - | 93,233.93 | 93,233.93 | - |
| 4、住房公积金 | - | 802,450.48 | 802,450.48 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 73,617.29 | 65,178.19 | 43,142.38 | 95,653.10 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,431,360.55 | 36,333,107.62 | 34,992,306.73 | 5,772,161.44 |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 3,493,957.51 | 25,853,911.25 | 24,990,125.50 | 4,357,743.26 |
| 2、职工福利费 | - | 1,177,816.23 | 1,177,816.23 | - |
| 3、社会保险费 | - | 465,684.48 | 465,684.48 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 347,429.40 | 347,429.40 | - |
| 工伤保险费 | - | 33,889.27 | 33,889.27 | - |
| 生育保险费 | - | 84,365.81 | 84,365.81 | - |
| 4、住房公积金 | - | 562,759.45 | 562,759.45 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 66,539.00 | 53,919.00 | 46,840.71 | 73,617.29 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,560,496.51 | 28,114,090.41 | 27,243,226.37 | 4,431,360.55 |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补 | 2,932,005.75 | 21,504,018.94 | 20,942,067.18 | 3,493,957.51 |

| | | | | |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 贴 | | | | |
| 2、职工福利费 | - | 1,197,478.93 | 1,197,478.93 | - |
| 3、社会保险费 | - | 430,040.20 | 430,040.20 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 327,438.65 | 327,438.65 | - |
| 工伤保险费 | | 31,847.09 | 31,847.09 | - |
| 生育保险费 | | 70,754.46 | 70,754.46 | - |
| 4、住房公积金 | - | 615,404.53 | 615,404.53 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 68,725.63 | 38,836.54 | 41,023.17 | 66,539.00 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | - | - | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,000,731.38 | 23,785,779.14 | 23,226,014.01 | 3,560,496.51 |

(3) 设定提存计划

单位：元

| 项目 | 2020年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2021年6月30日 |
|----------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 1、基本养老保险 | - | 973,674.72 | 973,674.72 | - |
| 2、失业保险费 | - | 34,938.72 | 34,938.72 | - |
| 3、企业年金缴费 | - | - | - | - |
| 合计 | - | 1,008,613.44 | 1,008,613.44 | - |

单位：元

| 项目 | 2019年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2020年12月31日 |
|----------|-------------|------------|------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | - | 113,421.85 | 113,421.85 | - |
| 2、失业保险费 | - | 4,165.19 | 4,165.19 | - |
| 3、企业年金缴费 | - | - | - | - |
| 合计 | - | 117,587.04 | 117,587.04 | - |

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2019年12月31日 |
|----------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | - | 1,416,445.31 | 1,416,445.31 | - |
| 2、失业保险费 | - | 53,040.59 | 53,040.59 | - |
| 3、企业年金缴费 | - | - | - | - |
| 合计 | - | 1,469,485.90 | 1,469,485.90 | - |

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 1、基本养老保险 | - | 1,189,535.10 | 1,189,535.10 | - |
| 2、失业保险费 | - | 44,292.68 | 44,292.68 | - |
| 3、企业年金缴费 | - | - | - | - |
| 合计 | - | 1,233,827.78 | 1,233,827.78 | - |

其他事项：

报告期内，公司应付职工薪酬主要由工资、奖金、津贴和补贴构成，一般情况下当月工资于当

月计提并下月发放。公司能够及时支付职工薪酬并缴纳各类保险，随着公司员工人数及工资薪酬水平的增长，应付职工薪酬余额呈上升趋势。

6. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|-----------|---------------------|
| 应付利息 | - |
| 应付股利 | - |
| 其他应付款 | 1,008,426.45 |
| 合计 | 1,008,426.45 |

(1) 应付利息

□适用 √不适用

(2) 应付股利

□适用 √不适用

(3) 其他应付款

√适用 □不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|-----------|---------------------|
| 押金保证金 | 655,250.00 |
| 往来款及其他 | 353,176.45 |
| 合计 | 1,008,426.45 |

2) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

无。

其他事项：

截至报告期末，公司其他应付款主要为押金及往来款，2018年至2021年1-6月期末余额分别为1,813,904.25元、1,315,657.71元、1,333,982.98元、1,008,426.45元，占公司期末流动负债比例分别为1.53%、0.60%、0.38%、0.33%。

7. 长期应付款

□适用 √不适用

8. 递延收益

√适用 □不适用

单位：元

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

| | | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 6,428,012.82 | 6,672,435.90 | 4,110,000.00 | 4,565,000.00 |
| 合计 | 6,428,012.82 | 6,672,435.90 | 4,110,000.00 | 4,565,000.00 |

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位:元

| 补助项目 | 2020年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2021年6月30日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|-----------|---------------------|----------|-------------|-------------------|------------|----------|---------------------|----------|------------------|
| 设备补贴 | 88,000.00 | - | - | 22,000.00 | - | - | 66,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 建设补助经费 | 5,597,435.90 | - | - | 151,923.08 | - | - | 5,445,512.82 | 与资产相关 | 是 |
| 生产线技术改造 | 987,000.00 | - | - | 70,500.00 | - | - | 916,500.00 | 与资产相关 | 是 |
| 合计 | 6,672,435.90 | - | - | 244,423.08 | - | - | 6,428,012.82 | - | - |

单位:元

| 补助项目 | 2019年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2020年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|---------|--------------|--------------|-------------|------------|------------|------|--------------|----------|------------------|
| 设备补贴 | 132,000.00 | - | - | 44,000.00 | - | - | 88,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 建设补助经费 | 2,850,000.00 | 3,000,000.00 | - | 252,564.10 | - | - | 5,597,435.90 | 与资产相关 | 是 |
| 生产线技术改造 | 1,128,000.00 | - | - | 141,000.00 | - | - | 987,000.00 | 与资产 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|----|--------------|--------------|---|------------|---|---|--------------|----|---|
| 造 | | | | | | | | 相关 | |
| 合计 | 4,110,000.00 | 3,000,000.00 | - | 437,564.10 | - | - | 6,672,435.90 | - | - |

单位：元

| 补助项目 | 2018年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2019年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|---------|--------------|----------|-------------|------------|------------|------|--------------|----------|------------------|
| 新能源汽车补贴 | 120,000.00 | - | - | 120,000.00 | - | - | - | 与资产相关 | 是 |
| 设备补贴 | 176,000.00 | - | - | 44,000.00 | - | - | 132,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 建设补助经费 | 3,000,000.00 | - | - | 150,000.00 | - | - | 2,850,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 生产线技术改造 | 1,269,000.00 | - | - | 141,000.00 | - | - | 1,128,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 合计 | 4,565,000.00 | - | - | 455,000.00 | - | - | 4,110,000.00 | - | - |

单位：元

| 补助项目 | 2017年12月31日 | 本期增加补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 其他变动 | 2018年12月31日 | 与资产/收益相关 | 是否与企业日常活动相关的政府补助 |
|---------|-------------|--------------|-------------|------------|------------|------|--------------|----------|------------------|
| 新能源汽车补贴 | 240,000.00 | - | - | 120,000.00 | - | - | 120,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 设备补贴 | 220,000.00 | - | - | 44,000.00 | - | - | 176,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 建设补助经费 | - | 3,000,000.00 | - | - | - | - | 3,000,000.00 | 与资产相关 | 是 |
| 生产线技 | - | 1,410,000.00 | - | 141,000.00 | - | - | 1,269,000.00 | 与资产相 | 是 |

| | | | | | | | | | |
|-----|------------|--------------|---|------------|---|---|--------------|---|---|
| 术改造 | | | | | | | | 关 | |
| 合计 | 460,000.00 | 4,410,000.00 | - | 305,000.00 | - | - | 4,565,000.00 | - | - |

其他事项:

无。

9. 其他资产负债科目分析

(1) 预付账款

报告期各期末，预付款项按账龄列示如下：

单位：万元

| 账龄 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,705.98 | 100.00% | 1,508.05 | 100.00% | 1,411.64 | 100.00% | 479.6 | 100.00% |
| 合计 | 1,705.98 | 100.00% | 1,508.05 | 100.00% | 1,411.64 | 100.00% | 479.6 | 100.00% |

预付款项 2019 年末余额较 2018 年末增加 194.34%，主要原因系 2019 年度预付的货款较 2018 年度增加所致。随着公司经营规模的增长，公司因采购备货的预付款项余额也呈逐年增长趋势。

报告期各期末按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

单位：万元

| 时间 | 单位名称 | 账面余额 | 占预付账款余额比例 |
|-------------|-------------------|--------|-----------|
| 2021年6月30日 | 远纺工业（上海）有限公司 | 270.87 | 15.88% |
| | 浙江明日农资塑料有限公司 | 171.95 | 10.08% |
| | 江苏嘉禾化工股份有限公司 | 157.57 | 9.24% |
| | 沙伯基础（上海）商贸有限公司 | 145.26 | 8.52% |
| | 江苏新海岸化工有限公司 | 143.06 | 8.39% |
| | 合计 | 888.72 | 52.11% |
| 2020年12月31日 | 南京金陵塑胶化工有限公司 | 300.82 | 19.95% |
| | 广州简上新材料有限公司 | 236.60 | 15.69% |
| | 远纺工业（上海）有限公司 | 151.50 | 10.05% |
| | 苏州市佳联国际贸易有限公司 | 114.05 | 7.56% |
| | 利安德巴赛尔聚烯烃（上海）有限公司 | 83.73 | 5.55% |
| 合计 | 886.70 | 58.80% | |
| 2019年12月31日 | 远纺工业（上海）有限公司 | 370.18 | 26.22% |
| | 南京平顺智能科技有限公司 | 164.51 | 11.65% |

| | | | |
|-------------|--------------------|---------------|---------------|
| | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 159.63 | 11.31% |
| | 致远顺材料科技（苏州）有限公司 | 147.40 | 10.44% |
| | 无锡顺泰祥贸易有限公司 | 78.65 | 5.57% |
| | 合计 | 920.37 | 65.20% |
| 2018年12月31日 | 远纺工业（上海）有限公司 | 220.45 | 45.96% |
| | 中石化化工销售（上海）有限公司 | 82.61 | 17.23% |
| | 张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司 | 60.73 | 12.66% |
| | 岳阳岳化创智化工有限公司 | 50.00 | 10.43% |
| | 浙江普凯新材料有限公司 | 13.19 | 2.75% |
| | 合计 | 426.98 | 89.03% |

(2) 其他应收款

报告期各期末，按款项性质分类，公司其他应收款余额构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 往来款 | 56.95 | 38.62 | 30.45 | 43.01 |
| 保证金及备用金 | 67.06 | 57.90 | 60.87 | 40.58 |
| 账面余额合计 | 124.01 | 96.52 | 91.33 | 83.58 |
| 减：坏账准备 | 39.45 | 37.21 | 26.89 | 12.96 |
| 账面价值 | 84.56 | 59.31 | 64.44 | 70.63 |

公司其他应收款主要为往来款、保证金、备用金等。报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为70.63万元、64.44万元、59.31万元及84.56万元，占流动资产的比例较小。

报告期各期末，公司其他应收款的账龄分布情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1年以内 | 68.77 | 55.45% | 59.62 | 61.77% | 54.89 | 60.10% | 43.12 | 51.59% |
| 1-2年 | 21.00 | 16.93% | 2.40 | 2.49% | 1.47 | 1.61% | 6.69 | 8.00% |
| 2-3年 | 0.48 | 0.39% | 0.74 | 0.77% | 1.20 | 1.31% | 33.77 | 40.40% |
| 3-4年 | - | - | - | - | 33.77 | 36.98% | - | - |
| 4年以上 | 33.77 | 27.23% | 33.77 | 34.99% | - | - | - | - |
| 合计 | 124.01 | 100.00% | 96.52 | 100.00% | 91.33 | 100.00% | 83.58 | 100.00% |

报告期各期末，公司账龄在一年以上的其他应收款余额分别为40.46万元、36.44万元、36.91

万元及 55.25 万元，主要为公司子公司和记荣达房屋租赁的保证金，长账龄其他应收款整体金额不高且公司已计提坏账准备，对公司财务及经营状况影响较小。

报告期各期末，其他应收款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：万元

| 期间 | 单位名称 | 性质 | 关联方 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额比例 | 坏账准备 |
|-------------|------------------|-----|-----|-------|--------------|------------|---------------|
| 2021年6月30日 | 苏州工业园区福马经济发展有限公司 | 保证金 | 否 | 33.77 | 4年以上 | 27.23% | 33.77 |
| | TCL家用电器（合肥）有限公司 | 保证金 | 否 | 20.00 | 1-2年 | 16.13% | 2.00 |
| | 张春华 | 往来款 | 否 | 5.00 | 1年以内 | 4.03% | 0.25 |
| | 杨连州 | 往来款 | 否 | 4.65 | 1年以内 | 3.75% | 0.23 |
| | 苏州工业园区湖轩餐饮服务有限公司 | 保证金 | 否 | 3.00 | 1年以内 | 2.42% | 0.15 |
| | 合计 | | | | 66.42 | | 53.56% |
| 2020年12月31日 | 苏州工业园区福马经济发展有限公司 | 保证金 | 否 | 33.77 | 4年以上 | 34.99% | 33.77 |
| | 代扣社保及公积金 | 往来款 | 否 | 25.24 | 1年以内 | 26.15% | 1.26 |
| | TCL家用电器（合肥）有限公司 | 保证金 | 否 | 20.00 | 1年以内 | 20.72% | 1.00 |
| | 代付款 | 往来款 | 否 | 4.65 | 1年以内 | 4.82% | 0.23 |
| | 陈文浪 | 备用金 | 否 | 1.78 | 1年以内 | 1.84% | 0.09 |
| | 合计 | | | | 85.44 | | 88.52% |
| 2019年12月31日 | 苏州工业园区福马经济发展有限公司 | 保证金 | 否 | 33.77 | 3至4年 | 36.98% | 23.64 |
| | 代扣社保及公积金 | 往来款 | 否 | 17.26 | 1年以内 | 18.90% | 0.86 |
| | 毛丹 | 备用金 | 否 | 10.00 | 1年以内 | 10.95% | 0.50 |
| | 中国铁塔股份有限公司苏州市分公司 | 往来款 | 否 | 5.85 | 1年以内 | 6.40% | 0.29 |
| | 南京创维家用电器有限公司 | 往来款 | 否 | 5.00 | 1年以内 | 5.47% | 0.25 |
| | 合计 | | | | 71.88 | | 78.70% |
| 2018年12月31日 | 苏州工业园区福马经济发展有限公司 | 保证金 | 否 | 33.77 | 2至3年 | 40.40% | 10.13 |
| | 代扣社保及公积金 | 往来款 | 否 | 15.93 | 1年以内 | 19.05% | 0.80 |
| | 苏州工业园区百明建设有限公司 | 往来款 | 否 | 12.44 | 1年以内 | 14.88% | 0.62 |
| | 中石化华东分公司 | 保证金 | 否 | 4.00 | 1年以内 | 4.79% | 0.20 |
| | 待付款 | 备用金 | 否 | 2.64 | 1年以内 1-2年 | 3.15% | 0.21 |

| | | | | | |
|--|-----------|--------------|--|---------------|--------------|
| | 合计 | 68.77 | | 82.28% | 11.95 |
|--|-----------|--------------|--|---------------|--------------|

报告期各期末，公司其他应收款前五名账面余额合计分别为 68.77 万元、71.88 万元、85.44 万元和 66.42 万元，占比分别为 82.28%、78.70%和 88.52%和 53.56%。

(3) 持有待售资产

单位：万元

| 项目 | 2018年12月31日账面价值 | 公允价值 | 预计处置费用 | 预计处置时间 |
|---------------|-----------------|--------|--------|------------|
| 苏州市和加新型材料有限公司 | 171.00 | 363.80 | - | 2019年3月22日 |
| 合计 | 171.00 | 363.80 | - | |

2018年12月31日，公司持有待售资产为其持有的和加新材5.00%股权。2018年8月23日，公司与自然人顾阿明、刘少华、王晓萍、陈刚、戴荣生签署《股权转让协议》，将公司持有的和加新材95.00%的股权转让给上述自然人。2019年3月22日，公司将其持有和加新材5.00%股权转让给顾阿明并与其签订《股权转让协议》。

(4) 其他流动资产

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 待抵扣进项税金 | 279.17 | 370.03 | 819.09 | 98.48 |
| 预交企业所得税 | 18.86 | 12.00 | 74.78 | 32.02 |
| 预付房租 | 4.87 | 51.26 | 38.34 | 27.04 |
| 合计 | 302.90 | 433.29 | 932.22 | 157.55 |

其他流动资产2020年末余额较2019年末余额下降53.52%；2019年末余额较2018年末增长491.69%，主要系2019年度待抵扣进项税金增加所致。

(5) 递延所得税资产

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 | | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|----------|------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 坏账准备影响 | 728.36 | 4,635.48 | 766.61 | 4,873.77 | 650.22 | 4,147.17 | 358.86 | 2,226.79 |
| 存货跌价准备影响 | 58.45 | 389.65 | 44.73 | 298.22 | 39.46 | 263.09 | 31.6 | 210.67 |

| | | | | | | | | |
|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 递延收益 | 96.42 | 642.80 | 100.09 | 667.24 | 90.15 | 411 | 98.48 | 456.5 |
| 可抵扣亏损 | - | - | - | - | 92.66 | 370.66 | - | - |
| 内部交易未实现利润 | 7.83 | 52.19 | 7.27 | 48.47 | 4.63 | 30.87 | - | - |
| 合计 | 891.05 | 5,720.13 | 918.7 | 5,887.70 | 877.12 | 5,222.79 | 488.94 | 2,893.96 |

递延所得税资产 2019 年末余额较 2018 年末增长 71.00%，主要系坏账准备及可抵扣亏损影响所致。

(6) 使用权资产

单位：万元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|------------------------|--------|--------|
| 一、账面原值： | | |
| 1. 2020 年 12 月 31 日 | - | - |
| 会计政策变更 | | |
| 2021 年 1 月 1 日 | - | - |
| 2. 本期增加金额 | 323.93 | 323.93 |
| 3. 本期减少金额 | - | - |
| 4. 2021 年 6 月 30 日 | 323.93 | 323.93 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1. 2020 年 12 月 31 日 | - | - |
| 会计政策变更 | - | - |
| 2021 年 1 月 1 日 | - | - |
| 2. 本期增加金额 | 53.99 | 53.99 |
| 3. 本期减少金额 | - | - |
| 4. 2021 年 6 月 30 日 | 53.99 | 53.99 |
| 三、减值准备 | - | - |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 2021 年 6 月 30 日账面价值 | 269.94 | 269.94 |
| 2. 2021 年 1 月 1 日账面价值 | - | - |

发行人自 2021 年起施行新租赁准则，使用权资产为子公司和记荣达租赁的房屋。

(7) 租赁负债

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|--------------|------------|
| 租赁付款额 | 265.61 |
| 减：未确认融资费用 | 9.33 |
| 小计 | 256.28 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 169.09 |
| 合计 | 87.18 |

发行人自2021年起施行新租赁准则，子公司和记荣达租赁房屋形成相关租赁负债。

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

| 项目 | 2021年6月30日 |
|------------|------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 169.09 |
| 合计 | 169.09 |

一年内到期的非流动负债为子公司和记荣达一年内到期的租赁负债。

三、盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 467,823,919.36 | 97.75% | 787,039,204.29 | 98.23% | 539,823,649.88 | 94.77% | 419,715,808.13 | 96.41% |
| 其他业务收入 | 10,787,713.10 | 2.25% | 14,168,817.63 | 1.77% | 29,800,750.50 | 5.23% | 15,626,193.26 | 3.59% |
| 合计 | 478,611,632.46 | 100.00% | 801,208,021.93 | 100.00% | 569,624,400.38 | 100.00% | 435,342,001.39 | 100.00% |

其他事项：

报告期内，公司营业收入分别为43,534.20万元、56,962.44万元、80,120.80万元和47,861.16万元，2019年度、2020年度和2021年1-6月，公司营业收入分别比同期增长30.85%、40.66%、51.70%和53.38%，销售增速保持较快。报告期内，公司主营业务收入分别为41,971.58万元、53,982.36万元、78,703.92万元和46,782.39万元，占营业收入的比例平均为96.79%，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要包括原材料贸易收入、加工收入等，占营业收入比例较小。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |

| | | | | | | | | |
|------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 改性聚丙烯塑料粒子 | 373,463,426.64 | 79.83% | 615,651,233.13 | 78.22% | 396,155,219.85 | 73.39% | 275,623,455.51 | 65.67% |
| 其他改性材料塑料粒子 | 37,663,361.29 | 8.05% | 70,316,583.83 | 8.93% | 36,775,512.60 | 6.81% | 25,718,575.17 | 6.13% |
| 塑料片材 | 56,697,131.43 | 12.12% | 101,071,387.34 | 12.84% | 106,892,917.43 | 19.80% | 118,373,777.45 | 28.20% |
| 合计 | 467,823,919.36 | 100.00% | 787,039,204.29 | 100.00% | 539,823,649.88 | 100.00% | 419,715,808.13 | 100.00% |

其他事项:

受下游汽车、家电行业“轻量化”及高性能材料需求持续增长的发展趋势影响，报告期内，公司主营业务收入稳定增长。公司主营业务收入按照产品类型可分为改性聚丙烯塑料粒子、其他改性材料塑料粒子以及塑料片材，其中改性聚丙烯塑料粒子是公司主营业务收入构成的主要部分，也是报告期内主营业务收入增长的主要来源。

(1) 改性聚丙烯塑料粒子

改性聚丙烯塑料粒子从产品性能和生产原料构成情况来分主要包括矿物填充增强聚丙烯、玻纤增强改性聚丙烯和其他改性聚丙烯三类产品。报告期内各细分类别产品的销售收入、销售数量及销售价格波动情况如下表所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|-----------|------------|------------|--------|------------|---------|------------|
| | 销售收入(万元) | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 24,845.69 | 37,271.70 | 51.67% | 24,574.53 | 11.38% | 22,063.29 |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 11,145.45 | 20,678.35 | 57.26% | 13,149.45 | 289.84% | 3,373.04 |
| 其他改性聚丙烯 | 1,355.20 | 3,615.07 | 91.12% | 1,891.55 | -11.03% | 2,126.02 |
| 合计 | 37,346.34 | 61,565.12 | 55.41% | 39,615.52 | 43.73% | 27,562.35 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售数量(吨) | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 28,029.65 | 42,222.50 | 58.99% | 26,557.46 | 10.05% | 24,131.73 |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 11,914.90 | 24,904.86 | 73.43% | 14,360.26 | 338.96% | 3,271.42 |
| 其他改性聚丙烯 | 1,505.63 | 2,927.78 | 42.76% | 2,050.89 | -7.75% | 2,223.24 |
| 合计 | 41,450.18 | 70,055.14 | 63.04% | 42,968.61 | 45.03% | 29,626.39 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售均价(元/KG) | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 8.86 | 8.83 | -4.60% | 9.25 | 1.21% | 9.14 |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 9.35 | 8.30 | -9.33% | 9.16 | -11.19% | 10.31 |
| 其他改性聚丙烯 | 9.00 | 12.35 | 33.88% | 9.22 | -3.55% | 9.56 |
| 合计 | 9.01 | 8.79 | -4.68% | 9.22 | -0.90% | 9.30 |

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

从销售收入波动情况来看，报告期内矿物填充改性聚丙烯和玻纤增强改性聚丙烯销售收入持续增长。2019年玻纤增强改性聚丙烯销售收入增幅显著，主要系对家电客户乐金熊猫、三星电子、南京创维等客户销售规模大幅提升，带动了应用于下游家电行业的玻纤增强改性聚丙烯的销售增幅。2020年各类改性聚丙烯塑料粒子销售收入均大幅增长，一方面是公司既保持了对已有主要客户销售的稳定增长，又加大了对浙江利民、深圳雨博士等客户的开发力度，另一方面，随着子公司苏州禾润昌的建成投产，公司2020年改性塑料粒子的产能大幅增长。其他改性聚丙烯主要是公司为满足客户多样化产品需求而生产销售的改性工程塑料和改性ABS粒子等，2020年其他改性聚丙烯收入增幅较大系因为2020年受新冠肺炎疫情影响熔喷料等防护用品市场需求增长，公司增加了熔喷料改性塑料粒子的生产销售。2021年1-6月矿物填充改性聚丙烯仍保持稳定增长，玻纤增强改性聚丙烯销量有所下滑，主要系深圳雨博士采购量较上期减少，该客户为海外大型工程项目提供配套设施，公司目前与其合作的两个项目已进入尾声，故2021年1-6月对其销售较减少。

从销售数量和销售价格波动情况来看，由于矿物填充改性聚丙烯报告期内销售价格波动不大，销售数量的波幅与销售收入的波幅差异不大，2020年由于受主要原材料价格下降的影响，销售价格亦有所下降，销售数量的增幅高于销售收入的增幅。玻纤增强改性聚丙烯中应用于下游家电及其他行业的产品价格低于应用于汽车行业的产品价格，因此，2018年-2020年随着应用于家电及其他行业产品销售规模的大幅提升，使得玻纤增强改性聚丙烯的平均销售价格持续走低，销售数量的增幅高于销售收入的增幅；2021年1-6月受主要原材料价格上涨的影响，销售价格有所上升。其他改性聚丙烯2020年销售价格增幅较大，主要系2020年用于熔喷料的高流动性改性聚丙烯销售增加较为明显，其销售单价较其他产品偏高所致，2021年1-6月公司销售高流动性改性聚丙烯较少，因而销售单价回落。

(2) 其他改性材料塑料粒子

其他改性材料塑料粒子主要包括改性工程塑料、改性ABS和其他改性塑料三类产品。报告期内各细分类别产品的销售收入、销售数量及销售价格波动情况如下表所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|--------|-----------|----------|---------|----------|---------|----------|
| | 销售收入(万元) | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) |
| 改性工程塑料 | 2,548.98 | 3,140.20 | 39.22% | 2,255.49 | 26.36% | 1,784.95 |
| 改性ABS | 348.35 | 617.87 | -3.95% | 643.31 | -1.51% | 653.14 |
| 其他改性塑料 | 869.00 | 3,273.59 | 320.36% | 778.75 | 482.17% | 133.77 |
| 合计 | 3,766.34 | 7,031.66 | 91.20% | 3,677.55 | 42.99% | 2,571.86 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售数量(吨) | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) |
| 改性工程塑料 | 1,307.10 | 1,742.37 | 50.44% | 1,158.16 | 16.40% | 994.98 |

| | | | | | | |
|--------|------------|------------|---------|------------|---------|------------|
| 改性 ABS | 200.51 | 455.17 | 8.92% | 417.88 | -5.14% | 440.54 |
| 其他改性塑料 | 487.65 | 2,457.02 | 293.93% | 623.73 | 423.21% | 119.21 |
| 合计 | 1,995.27 | 4,654.56 | 111.59% | 2,199.76 | 41.49% | 1,554.74 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售均价(元/KG) | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) |
| 改性工程塑料 | 19.50 | 18.02 | -7.46% | 19.47 | 8.56% | 17.94 |
| 改性 ABS | 17.37 | 13.57 | -11.82% | 15.39 | 3.84% | 14.83 |
| 其他改性塑料 | 17.82 | 13.32 | 6.71% | 12.49 | 11.27% | 11.22 |
| 合计 | 18.88 | 15.11 | -9.64% | 16.72 | 1.06% | 16.54 |

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

报告期内改性工程塑料销售收入稳定增长，销售价格随原材料价格波动及产品品种规格差异也存在一定波动。改性 ABS 产品报告期内销售规模波动不大，收入占比较小。其他改性塑料 2020 年销售收入增幅较大，系 2020 年新产品染色造粒的销售规模增幅较大，2021 年 1-6 月销售有所回落。

(3) 塑料片材

公司塑料片材产品主要包括 PET 透明片和 PVC 透明片，报告期内 PET 透明片和 PVC 透明片的销售收入、销售数量及销售价格波动情况如下表所示：

| | | | | | | |
|---------|------------|------------|---------|------------|---------|------------|
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售收入(万元) | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) | 收入波幅 | 销售收入(万元) |
| PET 透明片 | 3,856.35 | 6,429.29 | -4.87% | 6,758.22 | -14.28% | 7,883.77 |
| PVC 透明片 | 1,813.36 | 3,677.85 | -6.44% | 3,931.07 | -0.57% | 3,953.60 |
| 合计 | 5,669.71 | 10,107.14 | -5.45% | 10,689.29 | -9.70% | 11,837.38 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售数量(吨) | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) | 销量波幅 | 销售数量(吨) |
| PET 透明片 | 5,091.45 | 8,964.11 | 18.70% | 7,551.66 | -8.53% | 8,255.75 |
| PVC 透明片 | 1,662.32 | 3,875.05 | -6.01% | 4,122.82 | -1.78% | 4,197.41 |
| 合计 | 6,753.77 | 12,839.16 | 9.98% | 11,674.48 | -6.25% | 12,453.16 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售均价(元/KG) | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) | 价格波幅 | 销售均价(元/KG) |
| PET 透明片 | 7.57 | 7.17 | -19.86% | 8.95 | -6.28% | 9.55 |
| PVC 透明片 | 10.91 | 9.49 | -0.46% | 9.53 | 1.23% | 9.42 |

| | | | | | | |
|----|------|------|---------|------|--------|------|
| 合计 | 8.39 | 7.87 | -14.02% | 9.16 | -3.68% | 9.51 |
|----|------|------|---------|------|--------|------|

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

公司的塑料片材产品 PET 透明片和 PVC 透明片主要为硬质塑料片材。PET 透明片具有优良的韧性、高强度、高透明性、耐腐蚀性能好、气体和水蒸气渗透率低等特点，而且其环保性能良好，不仅焚烧其废弃物时不会产生危害环境的有害物质，更能够多次重复回收再利用，因具有较好的产品和环保性能，其广泛应用于电子、五金、食品、医药、礼品等包装材料中。PVC 透明片具有易成型、耐腐蚀、不易燃、绝缘及抗氧化性能好等特点，同样可重复回收再利用，其广泛应用于建材、包装、医药等诸多行业，在包装领域中主要应用于五金工具、玩具、文具、化妆品、日用消费品包装等。由于 PET 透明片的环保性能更佳，近年来在下游应用中对 PVC 透明片有一定的替代效应。公司所生产的塑料片材产品主要向华东区域的塑料包装及电子产品行业客户销售，下游客户采购公司的塑料片材主要用于生产电子产品托盘、电动工具包装、食品外包装、酒类包装及服饰、文具、医疗包装用品等。

报告期内 PET 透明片和 PVC 透明片的销售收入均有所下滑。公司 PET 透明片受同行业产能增加，竞争加剧影响，2019 年的销售数量和销售收入规模较 2018 年有所下降，2020 年和 2021 年上半年销售量已企稳回升。PET 透明片因原材料 PET 价格下降，销售价格亦呈下降趋势，尽管 2020 年 PET 透明片的销售数量增长了 18.70%。但由于销售均价下降了 19.86%，导致 2020 年销售收入仍下降 4.87%。2021 年上半年受原材料 PET 价格上涨影响，PET 透明片的销售价格亦有所上浮。在塑料包装产品愈加重视产品的环保性能趋势之下，近年来 PVC 透明片受到 PET 透明片的替代效应影响，销售收入规模有小幅下降。PVC 透明片 2018 年至 2020 年期间销售价格波幅较小，销售收入主要随销售数量的下降而大致同比波动。2021 年上半年受上游原料电石供应紧张，市场价格上涨影响，PVC 产品销售价格有所上升。

为减少白色污染带来的环境危害，进一步加强塑料污染治理工作力度，2020 年 7 月 10 日国家发展改革委等九部门联合发布了《关于扎实推进塑料污染治理工作的通知》（发改环资〔2020〕1146 号），对禁限管理的细化标准进行了详细界定。公司所生产和销售的塑料片材产品不属于“禁塑令”所涉及禁止、限制的塑料制品范围内。具体情况对比如下：

| 塑料制品禁限类别 | 公司塑料片材产品对比情况 |
|-------------------------|---|
| 1、厚度小于 0.025 毫米的超薄塑料购物袋 | 禁售的超薄塑料购物袋、聚乙烯农用地膜主要由 PE（聚乙烯）制成，公司生产的塑料片材系由 PET 和 PVC 制成的硬质塑料片材，原材料及产品应用领域均不同 |
| 2、厚度小于 0.01 毫米的聚乙烯农用地膜 | |
| 3、一次性发泡塑料餐具 | 一次性发泡塑料餐具主要由聚苯乙烯树脂原料加发泡剂加热发泡制成，与公司生产的塑料片材的原材料及产品应用领域均不同 |
| 4、以塑料棒为基材制造的一次性棉签 | 公司产品不涉及该应用领域 |

| | |
|---|---|
| 5、含塑料微珠的日化产品 | |
| 6、以医疗废物为原料制造塑料制品 | 公司塑料片材产品不存在以医疗废物为原料的情形 |
| 7、商场、超市、药店、书店、餐饮打包外卖服务、展会活动等用于盛装及携提物品的不可降解塑料购物袋 | 不可降解塑料袋主要原材料以 PE（聚乙烯）为主，公司塑料片材产品下游应用主要为工业用硬质塑料片材，不涉及购物袋的生产 |
| 8、餐饮堂食服务中使用的一次性不可降解塑料餐具 | 公司塑料片材产品虽少部分下游应用于食品外包装，但通常不与食品直接接触，且可重复回收利用，不涉及一次性不可降解塑料餐具及吸管 |
| 9、餐饮服务中用于吸饮液态食品的一次性不可降解塑料吸管 | |

“禁塑令”的禁限塑料制品类别多为一次性使用的生活消费类塑料制品，该类塑料制品的资源耗用量大，回收成本高，难以重复使用，是造成“白色污染”的主要来源。公司生产的塑料片材制品多应用于工业领域，且可重复回收利用，产品原材料及应用领域与禁限塑料制品并不相同，不属于“禁塑令”的禁限产品范围，“禁塑令”并不会对公司塑料片材产品的销售造成不利影响。

报告期内公司塑料片材产品的销售收入分别为 11,837.38 万元、10,689.29 万元、10,107.14 万元和 5,669.71 万元，销售收入规模虽因销售数量或销售价格的波动而有一定的下降，但总体降幅不大仍保持相对稳定。报告期内公司塑料片材产品的产能规模未发生变化，产能利用率也处于相对较高的状态，由于报告期内公司改性塑料粒子的产能及销售规模增幅较大，因此，塑料片材的产品销售收入在公司营业收入占比呈下降趋势。公司塑料片材产品已形成了较为稳定的业务规模和客户群体，公司报告期内塑料片材产品客户的分层情况如下表所示：

单位：万元，家

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | | | 2020 年度 | | |
|-------------------|--------------|----------|---------|---------|-----------|---------|
| | 客户数量 | 销售收入 | 销售占比 | 客户数量 | 销售收入 | 销售占比 |
| 销售额大于 300 万 | 3 | 2,092.74 | 36.91% | 6 | 4,149.49 | 41.06% |
| 销售额介于 100 万-300 万 | 7 | 1,310.45 | 23.11% | 17 | 2,852.29 | 28.22% |
| 销售额介于 50 万-100 万 | 10 | 649.23 | 11.45% | 17 | 1,247.12 | 12.34% |
| 销售额介于 20 万-50 万 | 26 | 917.39 | 16.18% | 35 | 1,027.17 | 10.16% |
| 销售额小于 20 万 | 124 | 699.90 | 12.34% | 144 | 831.07 | 8.22% |
| 合计 | 170 | 5,669.71 | 100.00% | 219 | 10,107.14 | 100.00% |
| 项目 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
| | 客户数量 | 销售收入 | 销售占比 | 客户数量 | 销售收入 | 销售占比 |
| 销售额大于 300 万 | 7 | 4,189.88 | 39.20% | 7 | 3,275.39 | 27.67% |
| 销售额介于 100 万-300 万 | 20 | 3,304.97 | 30.92% | 26 | 4,159.62 | 35.14% |
| 销售额介于 50 万-100 万 | 14 | 873.42 | 8.17% | 29 | 2,079.73 | 17.57% |
| 销售额介于 20 万-50 万 | 46 | 1,482.04 | 13.86% | 44 | 1,400.26 | 11.83% |

| | | | | | | |
|------------|-----|-----------|---------|-----|-----------|---------|
| 销售额小于 20 万 | 153 | 838.97 | 7.85% | 167 | 922.39 | 7.79% |
| 合计 | 240 | 10,689.29 | 100.00% | 273 | 11,837.38 | 100.00% |

由上表可见，公司塑料片材客户群体具有一定的规模，随着公司客户结构的优化，销售规模以上客户的集中度得到提升。公司报告期内塑料片材销售额合计超过 50 万元的客户共有 115 家，占到了报告期塑料片材销售额的 91.57%，这些客户中采购公司塑料片材产品用于生产电子产品托盘的占到了公司报告期塑料片材收入的 60%左右，采购公司塑料片材产品用于生产电动工具及其他工具包装的占到了 12%左右，用于生产食品外包装的占到了 12%左右。中国目前已成为全球最大的电子产品制造基地，也是全球最大的电子产品消费国家，随着电子产品技术革新和更新迭代的加快，电子产品行业具有较为旺盛的市场需求。长三角区域作为国内电子产业集群的重要聚集区，公司塑料片材产品具有较为稳定的客户基础和便利的区域优势。公司塑料片材的市场需求规模和外部经营环境并未发生重大不利变化，公司与塑料片材主要客户天津育新塑料包装有限公司、苏州市先进包装有限公司、鸿海精密下属子公司合作情况持续稳定。由于公司塑料片材产品生产及交付周期短，客户下单频率较高，在手订单往往仅客户 1-2 周的需求，无法准确、充分体现公司的销售需求与业务增长情况。公司结合客户已下达的在手订单及意向销售情况，预计每月的销售规模至少在 800 万元以上。公司 2021 年上半年塑料片材的销售收入较上年同期有较大增幅，公司预计 2021 全年塑料片材产品的销售收入规模与 2020 年相比将有一定的增长，不存在塑料片材销售收入大幅下滑的风险。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 华东 | 381,386,542.57 | 81.52% | 639,388,190.60 | 81.24% | 452,296,966.22 | 83.79% | 373,419,331.58 | 88.97% |
| 华南 | 18,764,989.73 | 4.01% | 48,852,876.18 | 6.21% | 27,594,864.96 | 5.11% | 18,351,403.42 | 4.37% |
| 华北 | 24,055,143.45 | 5.14% | 31,035,178.46 | 3.94% | 13,037,164.78 | 2.42% | 3,818,848.38 | 0.91% |
| 华中 | 14,093,437.68 | 3.01% | 14,363,903.16 | 1.83% | 22,986,473.86 | 4.26% | 10,147,109.73 | 2.42% |
| 西南 | 7,251,880.12 | 1.55% | 14,066,352.46 | 1.79% | 9,968,211.90 | 1.85% | 8,240,299.62 | 1.96% |
| 西北 | 6,765,369.12 | 1.45% | 13,040,610.97 | 1.66% | 660,462.83 | 0.12% | 45,689.57 | 0.01% |
| 东北 | 12,018,989.17 | 2.57% | 11,877,524.52 | 1.51% | 12,726,497.64 | 2.36% | 5,693,125.84 | 1.36% |
| 内销小计 | 464,336,351.83 | 99.25% | 772,624,636.35 | 98.17% | 539,270,642.19 | 99.90% | 419,715,808.13 | 100.00% |
| 外销 | 3,487,567.53 | 0.75% | 14,414,567.94 | 1.83% | 553,007.68 | 0.10% | | |
| 合计 | 467,823,919.36 | 100.00% | 787,039,204.29 | 100.00% | 539,823,649.88 | 100.00% | 419,715,808.13 | 100.00% |

其他事项：

报告期内，公司的主营业务收入以内销为主，2020 年的外销收入增长较多，主要系向进料深加工模式的外销客户泰德兴精密电子（昆山）有限公司销售染色造粒的收入增长所致。公司内销收入主要来自于华东地区，报告期内华东地区的收入占比分别为 88.97%、83.79%、81.24%和 81.52%，随着公司销售区域的不断扩展，华东地区的销售收入占比整体上呈下降趋势。

报告期内，公司外销收入包括进料深加工收入和直接出口收入，其中：（1）进料深加工，是指公司作为加工贸易企业将保税进口料件加工的产品转至另一加工贸易企业进一步加工后再出口的经营行为。具体流程如下：公司境外采购免税原材料，经加工后将产品销售至境内客户，保税产品交付客户前，公司和客户需在海关备案，海关审核通过后按照客户需求时间发货，在交货后办理深加工结转，获取报关单。进料深加工模式实行出口免税但不退税的政策（2）直接出口，公司经过海关把产品直接销售给国外客户或销往保税区。

公司不同模式下外销收入情况如下：

| 客户名称 | 模式 | 产品 | 所在地区 | 结算方式 | 销售金额（万元） | | | |
|--|-------|--------|-------|---------|-----------|----------|--------|--------|
| | | | | | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 泰德兴精密电子（昆山）有限公司 | 进料深加工 | 其他改性塑料 | 苏州 | 银行转账/承兑 | 154.92 | 1,059.48 | 19.89 | - |
| 倍雅电子护理制品（苏州）有限公司 | 直接出口 | 其他改性塑料 | 苏州保税区 | 银行转账/承兑 | 155.11 | 298.55 | 35.41 | - |
| 环鼎通讯科技（苏州）有限公司 | 进料深加工 | 其他改性塑料 | 苏州 | 银行转账/承兑 | 38.45 | - | - | - |
| Memtech (Vietnam) Technology Co., LTD. | 直接出口 | 其他改性塑料 | 越南 | 银行转账/承兑 | 0.61 | 62.24 | - | - |
| SERVEONE (VIETNAM) CO., LTD | 直接出口 | 改性聚丙烯 | 越南 | 银行转账/承兑 | -0.33 | 21.19 | - | - |
| 合计 | | | | | 348.76 | 1,441.46 | 55.30 | - |

公司进料深加工模式和直接出口至保税区模式下风险报酬或控制权转移时点均为产品交付给客户且客户签收后已接受该商品；公司直接对境外出口模式下风险报酬或控制权转移时点为产品经海关报关后。综上，公司在客户接受该商品或商品报关后确认收入符合《企业会计准则》的规定。

4. 主营业务收入按销售模式分类

适用 不适用

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 第一季度 | 234,940,989.23 | 50.22% | 128,828,598.43 | 16.37% | 110,407,091.18 | 20.45% | 108,372,656.09 | 25.82% |
| 第二季度 | 232,882,930.13 | 49.78% | 199,415,096.74 | 25.34% | 113,363,421.89 | 21.00% | 103,212,322.10 | 24.59% |
| 第三季度 | - | - | 221,202,026.35 | 28.11% | 143,711,511.22 | 26.62% | 107,251,345.58 | 25.55% |

| | | | | | | | | |
|------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| 第四季度 | - | - | 237,593,482.77 | 30.19% | 172,341,625.59 | 31.93% | 100,879,484.35 | 24.04% |
| 合计 | 467,823,919.36 | 100.00% | 787,039,204.29 | 100.00% | 539,823,649.88 | 100.00% | 419,715,808.13 | 100.00% |

其他事项:

受公司下游客户汽车行业销售特点的影响,汽车行业从四季度到春节前通常为销售旺季,客户为应对销售旺季等因素提前进行生产备货,因此公司主要客户在第三、第四季度的采购量会高于全年其他季度。2018年第四季度的销售收入占比较其他年份偏低系2018年汽车行业整体增速放缓,四季度下行趋势更加明显,公司下游汽车零部件行业主要客户对公司的采购下降所致。2020年第一季度受春节假期及新冠肺炎疫情影响,公司生产停工时间较往年同期更长,导致2020年第一季度的销售收入占比较低。

公司收入季节性分布与同行业可比公司对比情况如下:

| 期间 | 公司名称 | 一季度 | 二季度 | 三季度 | 四季度 |
|--------|------|--------|--------|--------|--------|
| 2020年度 | 金发科技 | 15.79% | 32.50% | 26.44% | 25.27% |
| | 道恩股份 | 14.00% | 37.45% | 23.33% | 25.22% |
| | 国恩股份 | 16.07% | 33.17% | 24.72% | 26.03% |
| | 南京聚隆 | 13.15% | 28.04% | 24.93% | 33.88% |
| | 会通股份 | 15.63% | 29.81% | 25.62% | 28.94% |
| | 普利特 | 15.02% | 30.02% | 25.26% | 29.69% |
| | 平均值 | 14.95% | 31.83% | 25.05% | 28.17% |
| | 本公司 | 16.37% | 25.34% | 28.11% | 30.19% |
| 2019年度 | 金发科技 | 20.14% | 22.00% | 27.43% | 30.42% |
| | 道恩股份 | 24.61% | 22.88% | 25.39% | 27.12% |
| | 国恩股份 | 17.76% | 22.27% | 20.27% | 39.71% |
| | 南京聚隆 | 25.84% | 21.80% | 22.90% | 29.47% |
| | 会通股份 | 22.50% | 23.00% | 24.74% | 29.76% |
| | 普利特 | 24.56% | 21.34% | 26.04% | 28.06% |
| | 平均值 | 22.57% | 22.22% | 24.46% | 30.76% |
| | 本公司 | 20.45% | 21.00% | 26.62% | 31.93% |
| 2018年度 | 金发科技 | 21.87% | 25.36% | 26.04% | 26.73% |
| | 道恩股份 | 18.11% | 21.17% | 19.62% | 41.11% |
| | 国恩股份 | 15.68% | 22.40% | 24.78% | 37.14% |
| | 南京聚隆 | 25.35% | 24.07% | 24.11% | 26.48% |
| | 会通股份 | 24.58% | 23.49% | 25.77% | 26.15% |
| | 普利特 | 22.64% | 25.65% | 25.08% | 26.63% |

| | | | | | |
|--|-----|--------|--------|--------|--------|
| | 平均值 | 21.37% | 23.69% | 24.23% | 30.71% |
| | 本公司 | 25.82% | 24.59% | 25.55% | 24.04% |

总体而言，公司收入季节性分布情况与同行业可比公司一致，第四季度的收入占比高于全年其他季度，受春节假期及新冠肺炎疫情影响，公司及同行业可比公司2020年第一季度的销售收入占比较均较低，公司2020年春节假期之后按照国家法规停工停产，停产时间为春节假期后一周。受疫情影响2020年二季度防疫产品相关的熔喷料产品供不应求，部分可比公司熔喷料业务规模较大，因此，可比公司二季度收入规模增长较快，而随着疫情控制及产能扩张，熔喷料产品2020年下半年开始逐渐回归常态，可比公司相关产品产量下降，收入逐渐下降。公司由于2020年熔喷料相关业务收入规模较小，因此，2020年二季度收入低于同行业可比公司平均值。

6. 主营业务收入按客户下游行业分类

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 汽车零部件行业 | 304,176,999.07 | 65.02% | 457,784,540.33 | 58.17% | 311,134,436.37 | 57.64% | 272,073,525.53 | 64.82% |
| 家电零部件行业 | 86,826,123.80 | 18.56% | 141,322,320.19 | 17.96% | 91,765,559.72 | 17.00% | 22,848,884.12 | 5.44% |
| 塑料包装行业 | 43,689,064.09 | 9.34% | 79,329,956.09 | 10.08% | 88,415,803.06 | 16.38% | 99,941,962.88 | 23.81% |
| 电子产品行业 | 15,706,447.72 | 3.36% | 37,370,697.73 | 4.75% | 18,938,215.34 | 3.51% | 17,993,489.89 | 4.29% |
| 其他行业 | 17,425,284.68 | 3.72% | 71,231,689.96 | 9.05% | 29,569,635.38 | 5.48% | 6,857,945.72 | 1.63% |
| 合计 | 467,823,919.36 | 100.00% | 787,039,204.29 | 100.00% | 539,823,649.88 | 100.00% | 419,715,808.13 | 100.00% |

其他事项：

报告期内各所属行业主要客户名称、营业收入金额及占营业收入比重、产品类别

(1) 汽车零部件行业

单位：万元

| 年度 | 序号 | 主要客户 | 产品类别 | 销售金额 | 占行业比 |
|---------------|----|----------------|------------|----------|--------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 浙江利民实业集团有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 6,769.27 | 22.16% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 267.64 | 0.88% |
| | | 小计 | 7,036.92 | 23.04% | |
| | 2 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 5,606.47 | 18.35% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 292.91 | 0.96% |
| | | | 其他零星产品 | 14.90 | 0.05% |
| | | 小计 | 5,914.28 | 19.36% | |

| | | | | | |
|------------|--------|-----------------|--------------|-----------|----------|
| 2020年度 | 3 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,549.11 | 5.07% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 179.08 | 0.59% |
| | | | 其他零星产品 | 23.74 | 0.08% |
| | | 小计 | | 1,751.93 | 5.74% |
| | 4 | 丹阳金城配件有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,525.27 | 4.99% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 12.04 | 0.04% |
| | | | 小计 | 1,537.31 | 5.03% |
| | 5 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,022.98 | 3.35% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 279.66 | 0.92% |
| | | | 其他零星产品 | 1.45 | 0.00% |
| | | 小计 | | 1,304.08 | 4.27% |
| | | 合计 | | 17,544.52 | 57.44% |
| | 2020年度 | 1 | 浙江利民实业集团有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 8,552.35 |
| 其他改性材料塑料粒子 | | | | 315.69 | 0.68% |
| 小计 | | | | 8,868.04 | 19.18% |
| 2 | | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 5,797.51 | 12.54% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 201.17 | 0.44% |
| | | | 其他零星产品 | 38.28 | 0.08% |
| | | 小计 | | 6,036.97 | 13.06% |
| 3 | | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 3,581.70 | 7.75% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 341.89 | 0.74% |
| | | | 其他零星产品 | 53.53 | 0.12% |
| | | 小计 | | 3,977.12 | 8.60% |
| 4 | | 丹阳金城配件有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,440.73 | 5.28% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 68.74 | 0.15% |
| | | | 其他零星产品 | 0.62 | 0.00% |
| | | 小计 | | 2,510.09 | 5.43% |
| 5 | | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,538.51 | 3.33% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 364.05 | 0.79% |
| | | | 其他零星产品 | 1.16 | 0.00% |
| | 小计 | | 1,903.72 | 4.12% | |
| | 合计 | | 23,295.92 | 50.40% | |
| 2019年 | 1 | 江苏新泉汽车饰件股份有 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 4,902.14 | 15.63% |

| | | | | | | |
|--------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|----------|--------|
| 度 | | 限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 308.69 | 0.98% | |
| | | | 其他零星产品 | 0.62 | 0.00% | |
| | | | 小计 | 5,211.45 | 16.62% | |
| 2 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 3,075.70 | 9.81% | |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 381.26 | 1.22% | |
| | | | 其他零星产品 | 3.36 | 0.01% | |
| | | 小计 | 3,460.32 | 11.03% | | |
| 3 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,436.13 | 7.77% | |
| | | 其他改性材料塑料粒子 | 118.98 | 0.38% | | |
| | | 小计 | 2,555.11 | 8.15% | | |
| 4 | 丹阳金城配件有限公司 | 丹阳金城配件有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,016.83 | 6.43% | |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 47.39 | 0.15% | |
| | | | 其他零星产品 | 0.21 | 0.00% | |
| | | 小计 | 2,064.43 | 6.58% | | |
| 5 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,469.54 | 4.69% | |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 420.88 | 1.34% | |
| | | | 其他零星产品 | 1.01 | 0.00% | |
| | | 小计 | 1,891.43 | 6.03% | | |
| | | | 合计 | 15,182.74 | 48.41% | |
| 2018年度 | 1 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,970.79 | 10.90% |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 492.00 | 1.81% | |
| | | | 其他零星产品 | 2.37 | 0.01% | |
| | | | 小计 | 3,465.16 | 12.71% | |
| | 2 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,454.61 | 9.01% |
| | | | | 其他改性材料塑料粒子 | 380.26 | 1.40% |
| | | | | 其他零星产品 | 3.68 | 0.01% |
| | | | 小计 | 2,838.55 | 10.42% | |
| | 3 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,893.28 | 6.95% |
| | | | | 其他改性材料塑料粒子 | 329.05 | 1.21% |
| | | | | 其他零星产品 | 2.89 | 0.01% |
| | | | 小计 | 2,225.21 | 8.17% | |
| | 4 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,116.70 | 7.77% |
| | | | | 其他改性材料塑料粒子 | 17.38 | 0.06% |

| | | | | |
|---|------------|------------|-----------|--------|
| | | 其他零星产品 | 0.09 | 0.00% |
| | | 小计 | 2,134.16 | 7.83% |
| 5 | 丹阳金城配件有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,973.99 | 7.24% |
| | | 其他改性材料塑料粒子 | 42.26 | 0.16% |
| | | 其他零星产品 | 0.51 | 0.00% |
| | 小计 | 2,016.77 | 7.40% | |
| | | 合计 | 12,679.85 | 46.53% |

报告期内，汽车零部件行业主要客户变动原因如下所示：

| 客户名称 | 报告期内客户业绩状况 | 与发行人合作情况 | 变动原因 |
|-----------------|---|--|---|
| 浙江利民实业集团有限公司 | 最近三年一期实现销售分别为约 8 亿元、9.5 亿元、10 亿元和 6 亿元 | 双方合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 1.77 万元、1,207.74 万元、8,868.04 万元和 7,036.92 万元 | 浙江利民与吉利汽车合作较为紧密，发行人向浙江利民供应的产品主要应用于吉利汽车。报告期内吉利汽车对浙江利民的采购稳定增长，同时，随着双方合作深入，选用发行人作为原料供应商的车型系列也越来越多，2019 年发行人向吉利远景、帝豪、博瑞、博越等四款车型供货，2020 年向吉利缤悦、星瑞、帝豪升级款、博越升级款、帝豪电动车等六款车型供货，2021 年 1-6 月向吉利缤瑞、博越、四代帝豪、星悦、远景升级款、帝豪电动车、星瑞、星悦、博瑞、领克 06 等十款车型供货。因此，报告期内发行人对浙江利民销售增幅较大 |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 最近三年营业收入分别为 34.1 亿元、30.4 亿元、36.8 亿元 | 双方合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 3,465.16 万元、5,211.45 万元、6,036.97 万元和 5,914.28 万元 | 江苏新泉最近三年营业收入整体略有波动，其营收结构中来源于商用车的销售占比不断提升，发行人与其合作主要为商用车项目，用于陕汽、济南重汽等重卡车型，因此报告期内发行人对江苏新泉销售保持增长态势。同时受 2021 年 7 月起重卡全面实施国六排放标准的影响，商用车主机厂 2021 年 1-6 月产销规模普遍较大，因此 2021 年 1-6 月发行人对江苏新泉销售增长幅度较大 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约 14 亿元、14 亿元、15.1 亿元和 10 亿 | 双方长期合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 2,838.55 万元、3,460.32 万元、3,977.12 万元和 1,751.93 万元 | 苏州万隆与发行人保持十几年的长期业务合作关系，报告期内发行人对苏州万隆的销售稳定增长，与苏州万隆业务发展态势趋同 |
| 丹阳金城配件有限公司 | 最近三年实现销售分别约 2 亿元、2.7 亿元、3.7 亿元 | 双方合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 2,016.77 万元、2,064.43 万元、2,510.09 万元和 | 发行人对丹阳金城的销售呈增长态势，与丹阳金城业务发展态势趋同 |

| | | | |
|-----------------|-------------------------------------|--|--|
| | | 1,537.31 万元 | |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 最近三年营业收入分别为 9.02 亿元、8.27 亿元、8.58 亿元 | 双方合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 2,225.21 万元、1,891.43 万元、1,903.72 万元和 1,304.08 万元 | 2019 年、2020 年海南钧达受海马、力帆、长丰猎豹等下游客户销量下滑的影响，营收规模有所下降，发行人对其销售规模随之下滑。2021 年 1-6 月随着其下游客户东风、柳汽乘用车销量上涨，发行人对其销售额明显回升。整体上，发行人对海南钧达的销售波动情况与其自身业务波动趋势一致 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 最近三年实现销售分别约 5.5 亿元、6.5 亿元、5 亿元 | 双方合作稳定良好；最近三年一期发行人对其销售分别为 2,134.16 万元、2,555.11 万元、1,158.41 万元和 695.51 万元 | 报告期内，发行人给江苏永成供货涉及北汽、海马、众泰、上汽和比亚迪等多款车型。受北汽、海马、众泰等汽车主机厂销量下滑的影响，2020 年发行人对其销售额下降幅度较大 |

报告期内，汽车零部件行业主要客户合作模式如下所示：

| 客户名称 | 合作模式 | 是否签订长期框架协议 | 主要同类供应商 |
|-----------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 浙江利民实业集团有限公司 | 通过浙江利民供应商体系认证，同时进入吉利汽车原材料库 | 与发行人签订大额销售合同，合同执行完毕后再以订单形式进行采购 | 主要同类供应商为金发科技、道恩股份、金旻（厦门）新材料科技有限公司 |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 商用车项目通过江苏新泉供应商体系认证，上汽和吉利项目需要同时进入主机厂原材料库 | 2019 年签订长期框架协议 | 主要同类供应商为普利特、金发科技 |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 通过苏州万隆供应商体系认证，江淮和福田项目需要同时通过主机厂二级供应商认证 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为南京聚隆、金发科技、苏州润佳工程塑料股份有限公司 |
| 丹阳金城配件有限公司 | 通过丹阳金城供应商体系认证，吉利项目需要同时进入主机厂原材料库，江淮项目需要同时通过主机厂二级供应商认证 | 每三年签订框架协议 | 主要同类供应商为普利特 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 通过海南钧达供应商体系认证 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、普利特 |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 通过江苏永成供应商体系认证，上汽项目需要同时进入主机厂原材料库 | 2019 年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、中广核俊尔新材料有限公司 |

报告期各期汽车零部件行业客户数量、新增、减少数量及销售占比如下所示：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 本期有业务往来客户数量 | 227 | 257 | 205 | 150 |
| 本期新增客户数量 | 66 | 118 | 94 | 76 |
| 新增客户销售收入占比 | 1.95% | 7.56% | 5.10% | 2.76% |

| | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|
| 本期减少客户数量 | 96 | 66 | 39 | 27 |
| 减少客户销售收入占比 | 3.46% | 1.70% | 1.01% | 0.65% |

整体上，报告期内汽车零部件行业主要大客户比较稳定，各期新增、减少的客户销售占比较小。

(2) 家电行业

单位：万元

| 年度 | 序号 | 主要客户 | 产品类别 | 销售金额 (万元) | 占行业比 | |
|---------------|----|----------------|------------|--------------|----------|--------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 苏州三星电子有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 3,085.13 | 35.28% | |
| | 2 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,665.99 | 30.48% | |
| | 3 | 南京创维家用电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,296.65 | 14.83% | |
| | 4 | 惠而浦(中国)股份有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 690.73 | 7.90% | |
| | 5 | 丹阳市永达模塑有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 139.87 | 1.60% | |
| | 合计 | | | | 7,878.38 | 90.08% |
| 2020年 度 | 1 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 4,216.51 | 29.47% | |
| | 2 | 南京创维家用电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,824.59 | 19.74% | |
| | 3 | 苏州三星电子有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,669.56 | 18.66% | |
| | 4 | 丹阳市永达模塑有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,013.50 | 7.08% | |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 63.90 | 0.45% | |
| | 小计 | | | | 1,077.40 | 7.53% |
| | 5 | 新兴精密电子(苏州)有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 819.85 | 5.73% | |
| | | | 其他改性材料塑料粒子 | 48.98 | 0.34% | |
| 小计 | | | | 868.83 | 6.07% | |
| 合计 | | | | 11,656.90 | 81.48% | |
| 2019年 度 | 1 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 4,995.09 | 53.73% | |
| | 2 | 苏州三星电子有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,737.55 | 18.69% | |
| | 3 | 南京创维家用电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 747.14 | 8.04% | |
| | 4 | 丹阳市永达模塑有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 459.91 | 4.95% | |
| | 5 | 新兴精密电子(苏州)有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 278.14 | 2.99% | |
| | 合计 | | | | 8,217.82 | 88.39% |
| 2018年 度 | 1 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 958.50 | 39.42% | |

| | | | | |
|----|------------------|------------|----------|--------|
| 2 | 苏州方通塑料制品有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 390.28 | 16.05% |
| | | 其他改性材料塑料粒子 | 2.91 | 0.12% |
| 小计 | | | 393.19 | 16.17% |
| 3 | 苏州市利来星辰塑业科技有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 258.01 | 10.61% |
| | | 其他改性材料塑料粒子 | 11.53 | 0.47% |
| 小计 | | | 269.54 | 11.09% |
| 4 | 苏州市吴中区逸达塑胶喷涂有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 151.24 | 6.22% |
| 5 | 苏州德赫斯曼电器有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 5.91 | 0.24% |
| | | 其他改性材料塑料粒子 | 68.06 | 2.80% |
| | | 其他零星产品 | 46.94 | 1.93% |
| 小计 | | | 120.91 | 4.97% |
| 合计 | | | 1,893.37 | 77.87% |

报告期内，家电行业主要客户变动原因如下所示：

| 客户名称 | 报告期内客户业绩状况 | 与发行人合作情况 | 变动原因 |
|---------------|------------------------------------|---|---|
| 苏州三星电子有限公司 | 年销售额约16-17亿美元 | 双方合作稳定良好，2019年开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为1,737.55万元、2,669.56万元和3,085.13万元 | 发行人自2018年起进入其供应商体系，2019年6月起开始上规模采购。2021年苏州三星组织供应商进行招投标，经综合评定发行人成为其洗衣机滚筒原料的主要供应商，故报告期内发行人对苏州三星销售呈现持续增长态势 |
| 南京乐金熊猫电器有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约44亿元、49亿元、52亿元和31.5亿元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为958.50万元、4,995.09万元、4,216.51万元和2,665.99万元 | 发行人自2018年起进入乐金熊猫供应商体系，2019年客户对供应商采购份额进行调整，由于对发行人响应速度、服务等方面较为满意，将洗衣机滚筒原料对发行人的采购份额上调至50%，故2019年对其销售额大幅提高。2020年受疫情影响，其洗衣机销售规模有所下降，对发行人采购量相应降低。2021年1-6月，随着其洗衣机销售增长，同时发行人又成为其洗涤盒、摩擦卡、内门等零部件供应商，故发行人对其销售增长较快 |
| 南京创维家用电器有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约40亿元、40亿元、42亿元和25亿元 | 双方合作稳定良好，2019年开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为747.14万元、2,824.59万元和1,296.65万元 | 发行人自2019年进入其供应商体系，对其洗衣机产品线供货。南京创维每季度组织供应商进行招投标，选定供应商份额。发行人基于价格、服务等优势，2020年后为该产品的中标供应商，销售额增长明显 |
| 惠而浦（中国）股份有限公司 | 最近三年营业收入分别为62.86亿元、52.82亿元和49.44亿元 | 双方合作稳定良好，2020年开始对其销售最近一年一期发行人对其销售分别 | 发行人自2020年起成为其洗衣机产品线的供应商。随着合作深入，客户基于满意度对发行人采购份额逐渐上升，对惠而浦的销售呈增长态势。 |

| | | | |
|------------------|--|--|---|
| | | 为 386.34 万元和 690.73 万元 | |
| 丹阳市永达模塑有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约 4.5 亿元、5 亿元、5.5 亿元、3 亿元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为 0.78 万元、459.91 万元、1,077.40 万元和 139.87 万元 | 丹阳永达为苏州三星的零部件供应商，发行人作为苏州三星的原料供应商对其进行销售，2019 年、2020 年发行人对其销售规模增长较快。2021 年苏州三星将业务模式改为与发行人直接结算，故 2021 年 1-6 月发行人对其销售大幅下跌 |
| 新兴精密电子（苏州）有限公司 | 年销售额约 4-5 亿元 | 双方合作稳定良好，2019 年开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为 278.14 万元、868.83 万元和 99.86 万元 | 新兴精密为苏州三星的零部件供应商，发行人作为苏州三星的原料供应商对其进行销售，2019 年、2020 年发行人对其销售规模增长较快。2021 年苏州三星将业务模式改为与发行人直接结算，故 2021 年 1-6 月发行人对其销售大幅下跌 |
| 苏州方通塑料制品有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约 9,600 万元、9,000 万元、6,000 万元和 3,200 万元 | 因客户业务调整，后无业务往来；最近三年一期发行人对其销售分别为 393.19 万元、273.35 万元、47.98 万元和 0.08 万元 | 苏州方通原为苏州三星的零部件供应商，后由于其与苏州三星不再进行合作，故报告期内发行人对其销售大幅下跌，目前已基本没有业务往来 |
| 苏州市利来星辰塑业科技有限公司 | 未能获取 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为 269.54 万元、254.84 万元、327.80 万元和 48.35 万元 | 苏州利来为苏州三星的零部件供应商，发行人作为苏州三星的原料供应商对其进行销售。2021 年苏州三星将业务模式改为与发行人直接结算，故 2021 年 1-6 月发行人对其销售大幅下跌 |
| 苏州市吴中区逸达塑胶喷涂有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约 5,000 万元、5,000 万元、4,000 万元和 1,600 万元 | 因客户业务调整，后无业务往来；2018 年、2019 年发行人对其销售分别 151.24 万元、90.48 万元，2020 年以后对其无销售 | 苏州逸达原为苏州三星的零部件供应商，后由于其与苏州三星不再进行合作，故报告期内发行人对其销售大幅下跌，目前已基本没有业务往来 |
| 苏州德赫斯曼电器有限公司 | 未能获取 | 因客户业务调整，后无业务往来；2018 年、2019 年和 2020 年发行人对其销售分别 120.91 万元、44.11 万元和 45.36 万元，2021 年以后对其无销售 | 德赫斯曼因起经营业务调整，不再向发行人采购相关原料，目前已基本没有业务往来 |

报告期内，家电行业主要客户合作模式如下所示：

| 客户名称 | 合作模式 | 是否签订长期框架协议 | 主要同类供应商 |
|--------------|-----------|--------------|-------------------------|
| 苏州三星电子有限公司 | 客户独立决定供应商 | 2018 年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技 |
| 南京乐金熊猫电器有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每三年签订框架协议 | 主要同类供应商为佳施加德士(苏州)塑料有限公司 |

| | | | |
|------------------|---|----------|-------------------------|
| 南京创维家用电器有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、会通股份 |
| 惠而浦（中国）股份有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、会通股份 |
| 丹阳市永达模塑有限公司 | 客户为苏州三星的零部件供应商，客户向三星指定的数家原料供应商进行采购。发行人与客户独立洽谈业务条款 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、韩国乐天化学株式会社 |
| 新兴精密电子（苏州）有限公司 | 客户为苏州三星的零部件供应商，客户向三星指定的数家原料供应商进行采购。发行人与客户独立洽谈业务条款 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为韩国乐天化学株式会社 |
| 苏州方通塑料制品有限公司 | 客户为苏州三星的零部件供应商，客户向三星指定的数家原料供应商进行采购。发行人与客户独立洽谈业务条款 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、韩国乐天化学株式会社 |
| 苏州市利来星辰塑业科技有限公司 | 客户为苏州三星的零部件供应商，客户向三星指定的数家原料供应商进行采购。发行人与客户独立洽谈业务条款 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、韩国乐天化学株式会社 |
| 苏州市吴中区逸达塑胶喷涂有限公司 | 客户为苏州三星的零部件供应商，客户向三星指定的数家原料供应商进行采购。发行人与客户独立洽谈业务条款 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为金发科技、韩国乐天化学株式会社 |
| 苏州德赫斯曼电器有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 未能获取 |

(3) 塑料包装行业

单位：万元

| 年度 | 序号 | 主要客户 | 产品类别 | 销售金额 | 占行业比 |
|---------------|----|--------------|--------|----------|--------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 天津育新塑料包装有限公司 | 塑料片材 | 803.22 | 18.06% |
| | 2 | 苏州市先进包装有限公司 | 塑料片材 | 780.31 | 17.55% |
| | 3 | 江苏张氏航空精塑有限公司 | 塑料片材 | 190.23 | 4.28% |
| | | | 其他零星产品 | 2.30 | 0.05% |
| | 小计 | | | 192.53 | 4.33% |
| | 4 | 铼岭塑胶（昆山）有限公司 | 塑料片材 | 182.80 | 4.11% |
| | 5 | 上海继豪包装材料有限公司 | 塑料片材 | 154.91 | 3.48% |
| | 合计 | | | 2,113.78 | 47.53% |
| 2020年 | 1 | 苏州市先进包装有限公司 | 塑料片材 | 1,157.83 | 14.56% |

| | | | | | |
|--------|------------|---------------|----------|----------|--------|
| 度 | 2 | 天津育新塑料包装有限公司 | 塑料片材 | 942.12 | 11.85% |
| | 3 | 江苏张氏航空精塑有限公司 | 塑料片材 | 347.69 | 4.37% |
| | | | 其他零星产品 | 1.55 | 0.02% |
| | 小计 | | | 349.24 | 4.39% |
| | 4 | 上海继豪包装材料有限公司 | 塑料片材 | 285.72 | 3.59% |
| | 5 | 昆山浩波塑胶有限公司 | 塑料片材 | 280.68 | 3.53% |
| 合计 | | | 3,015.60 | 37.93% | |
| 2019年度 | 1 | 苏州市先进包装有限公司 | 塑料片材 | 1,003.48 | 11.30% |
| | 2 | 天津育新塑料包装有限公司 | 塑料片材 | 996.21 | 11.22% |
| | 3 | 苏州市美华包装材料有限公司 | 塑料片材 | 554.97 | 6.25% |
| | 4 | 江苏张氏航空精塑有限公司 | 塑料片材 | 341.09 | 3.84% |
| | | | 其他零星产品 | 2.08 | 0.02% |
| | 小计 | | | 343.17 | 3.87% |
| 5 | 昆山浩波塑胶有限公司 | 塑料片材 | 313.68 | 3.53% | |
| 合计 | | | 3,211.52 | 36.18% | |
| 2018年度 | 1 | 苏州市先进包装有限公司 | 塑料片材 | 788.48 | 7.81% |
| | 2 | 江苏张氏航空精塑有限公司 | 塑料片材 | 621.43 | 6.15% |
| | | | 其他零星产品 | 63.35 | 0.63% |
| | 小计 | | | 684.78 | 6.78% |
| | 3 | 江之源实业(苏州)有限公司 | 塑料片材 | 424.14 | 4.20% |
| | 4 | 嘉善爱友塑胶有限公司 | 塑料片材 | 370.57 | 3.67% |
| 其他零星产品 | | | 17.73 | 0.18% | |
| 小计 | | | 388.30 | 3.85% | |
| 5 | 昆山浩波塑胶有限公司 | 塑料片材 | 356.80 | 3.53% | |
| 合计 | | | 2,642.50 | 26.17% | |

发行人向塑料包装行业客户销售的产品主要为 PET、PVC 片材，主要用于电子产品托盘和食品外包装。报告期内，塑料包装行业主要客户变动原因如下所示：

| 客户名称 | 报告期内客户业绩状况 | 与发行人合作情况 | 变动原因 |
|--------------|------------|--|---|
| 天津育新塑料包装有限公司 | 年销售额约 4 亿元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为 119.58 万元、996.21 万元、942.12 万元和 803.22 万元 | 发行人自 2018 年 9 月进入其供应商体系，2019 年、2020 年波幅不大。2021 年 1-6 月，受大宗商品涨价等因素影响，天津育新采购备货较多，故发行人对其销售大幅增加 |

| | | | |
|---------------|--|--|--|
| 苏州市先进包装有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约2,500万元、2,700万元、2,800万元和1,400万元 | 双方合作稳定良好,最近三年一期发行人对其销售分别为788.48万元、1,003.48万元、1,157.83万元和780.31万元 | 发行人对苏州先进的销售呈稳步增长趋势,与其自身业务增长态势趋同。2021年1-6月,受大宗商品涨价等因素影响,苏州先进采购备货较多,故发行人对其销售有所上升 |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 年销售额约5,000万元 | 双方合作稳定良好,最近三年一期发行人对其销售分别为684.78万元、343.17万元、349.24万元和192.53万元 | 江苏张氏由于产品结构调整,2019年采购由PET和PVC改为PET和PS。发行人不提供PS产品,故2019年起对其销售规模大幅下降,后基本保持稳定 |
| 铼铃塑胶(昆山)有限公司 | 未能获取 | 双方合作稳定良好,2019年开始对其销售,最近两年一期发行人对其销售分别为76.62万元、123.55万元和182.80万元 | 发行人自2019年5月份起对其供货,随着双方合作关系良好,发行人对铼铃塑胶销售呈持续增长态势 |
| 上海继豪包装材料有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约1,500万元、1,700万元、2,000万元和1,000万元 | 双方合作稳定良好,2020年开始对其销售,最近一年一期发行人对其销售分别为285.72万元和154.91万元 | 发行人自2020年起对其供货,双方合作关系良好,发行人对上海继豪销售基本保持稳定 |
| 昆山浩波塑胶有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约800万元、800万元、1,000万元和5,000万元 | 双方合作稳定良好,最近三年一期发行人对其销售分别为356.80万元、313.68万元、280.68万元和90.89万元 | 因昆山浩波对采购价格较为敏感,故发行人对其销售规模呈下降趋势 |
| 苏州市美华包装材料有限公司 | 年销售规模约8,000万元 | 双方合作稳定良好,最近三年一期发行人对其销售分别为183.18万元、554.97万元、268.45万元和114.25万元 | 苏州美华对采购价格较为敏感,2019年发行人因价格等原因对其销售大幅增长,2020起其PVC片材改由向其他厂家采购,故发行人对其销售大幅下滑,现基本保持稳定 |
| 江之源实业(苏州)有限公司 | 年销售规模约4,000-5,000万元 | 双方合作良好,最近三年一期发行人对其销售分别为424.14万元、57.47万元、95.47万元和49.32万元 | 江之源由于产品结构调整,2019年起采购原料改为以PS片材为主。发行人不提供PS产品,故2019年起对其销售大幅下降 |
| 嘉善爱友塑胶有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约1,000万元、1,200万元、1,400万元和800万元 | 业务规模萎缩,2018年、2019年和2020年发行人对其销售分别388.30万元、122.24万元和6.74万元,对其基本已无销售 | 嘉善爱友2019年投资自建一条PET片材生产线,对外采购需求大幅下降,故当年起发行人对其销售随之下滑 |

报告期内,塑料包装行业主要客户合作模式如下所示:

| 客户名称 | 合作模式 | 是否签订长期框架协议 | 主要同类供应商 |
|--------------|-----------|------------|-------------------------------------|
| 天津育新塑料包装有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为远纺工业(上海)有限公司 |
| 苏州市先进包装有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 无其他同类供应商 |
| 江苏张氏航空精塑有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为常州金彩高分子材料科技有限公司、苏州百事特塑胶有限公司 |

| | | | |
|---------------|-----------|-----------|----------------------|
| 铼铃塑胶（昆山）有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为远纺工业（上海）有限公司 |
| 上海继豪包装材料有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为浙江祥冠新材料有限公司 |
| 昆山浩波塑胶有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为昆山卡莱塑料制品有限公司 |
| 江之源实业（苏州）有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为浙江普凯新材料有限公司 |
| 嘉善爱友塑胶有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 目前无其他同类供应商，该客户已自建产线 |
| 苏州市美华包装材料有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为瑞安市奥华塑胶有限公司 |

(4) 电子产品行业

单位：万元

| 年度 | 序号 | 主要客户 | 产品类别 | 销售金额 | 占行业比 |
|---------------|----|------------------|------------|----------|--------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 鸿海精密工业股份有限公司 | 塑料片材 | 509.21 | 32.17% |
| | 2 | 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 塑料片材 | 289.07 | 18.26% |
| | 3 | 苏州力硕电子科技有限公司 | 塑料片材 | 244.86 | 15.47% |
| | 4 | 倍雅电子护理制品（苏州）有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 155.62 | 9.83% |
| | | | 其他零星产品 | 0.33 | 0.02% |
| | 小计 | | | 155.94 | 9.85% |
| | 5 | 泰德兴精密电子（昆山）有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 154.92 | 9.79% |
| | | | 其他零星产品 | 0.58 | 0.04% |
| | 小计 | | | 155.50 | 9.82% |
| | 合计 | | | 1,354.57 | 85.57% |
| 2020年 度 | 1 | 泰德兴精密电子（昆山）有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 1,158.78 | 30.99% |
| | 2 | 鸿海精密工业股份有限公司 | 塑料片材 | 917.43 | 24.54% |
| | 3 | 苏州力硕电子科技有限公司 | 塑料片材 | 447.11 | 11.96% |
| | 4 | 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 塑料片材 | 337.31 | 9.02% |
| | 5 | 倍雅电子护理制品（苏州）有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 299.36 | 8.01% |
| | 合计 | | | 3,159.98 | 84.52% |
| 2019年 度 | 1 | 鸿海精密工业股份有限公司 | 塑料片材 | 490.32 | 25.89% |
| | 2 | 苏州力硕电子科技有限公司 | 塑料片材 | 490.12 | 25.88% |

| | | | | | |
|--------|----|-----------------|------------|----------|--------|
| | 3 | 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 塑料片材 | 274.05 | 14.47% |
| | 4 | 鸿准精密模具(昆山)有限公司 | 塑料片材 | 205.11 | 10.83% |
| | 5 | 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 76.02 | 4.01% |
| | 合计 | | | 1,535.62 | 81.09% |
| 2018年度 | 1 | 苏州力硕电子科技有限公司 | 塑料片材 | 390.35 | 21.69% |
| | 2 | 鸿准精密模具(昆山)有限公司 | 塑料片材 | 323.62 | 17.99% |
| | 3 | 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 塑料片材 | 299.87 | 16.67% |
| | 4 | 道益静电控制(苏州)有限公司 | 塑料片材 | 145.30 | 8.07% |
| | 5 | 昆山佩泽电子有限公司 | 塑料片材 | 123.59 | 6.87% |
| | 合计 | | | 1,282.73 | 71.29% |

报告期内，电子产品行业主要客户变动原因如下所示：

| 客户名称 | 报告期内客户业绩状况 | 与发行人合作情况 | 变动原因 |
|------------------|--|---|--|
| 鸿海精密工业股份有限公司 | 最近三年一期营业收入分别为4,153.78亿元、4,086.98亿元、4,317.86亿元和1,960.30亿元 | 双方合作稳定良好，2019年起开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为490.32万元、917.43万元和509.21万元 | 发行人客户为鸿海精密旗下多家子公司。报告期内，随着双方合作关系深入，对发行人采购份额逐步提高，现基本保持稳定 |
| 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 最近三年一期实现销售分别约800万元、1,000万元、1,400万元和800万元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为299.87万元、274.05万元、337.31万元和289.07万元 | 发行人对吴江茂兴的销售呈增长态势，与其自身业务发展态势趋同 |
| 苏州力硕电子科技有限公司 | 未能获取 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为390.35万元、490.12万元、447.11万元和244.86万元 | 发行人对其销售波动幅度较小，基本稳定 |
| 倍雅电子护理制品(苏州)有限公司 | 未能获取 | 双方合作稳定良好，2019年起开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为35.41万元、299.36万元和155.94万元 | 发行人2019年开始对倍雅电子供货，双方合作良好，后销售规模基本保持稳定 |
| 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 年销售规模约6,000万元 | 现已基本停止业务往来，2019年起开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为76.02万元、1,158.78万元和155.50万元 | 报告期内，发行人2019年起对泰德兴开始供货，2020年销售增长较多。后因客户对供应商进行调整，客户综合考虑价格等各种因素后选用其他供应商，现基本已无业务往来。泰德兴仍正常经营，与发行人不存在质量纠纷或其他纠纷的情形 |

| | | | |
|----------------|-------------|---|--|
| 鸿准精密模具(昆山)有限公司 | 未能获取 | 双方合作稳定良好, 2018年、2019年、2020年发行人对其销售分别为323.62万元、205.11万元和0.18万元 | 鸿准精密2019年对供应商进行调整, 客户综合考虑价格等各种因素后选用其他供应商, 后发行人与其基本无业务往来。鸿准精密仍正常经营, 与发行人不存在质量纠纷或其他纠纷的情形 |
| 道益静电控制(苏州)有限公司 | 未能获取 | 现已停止业务往来, 2018年、2019年、2020年发行人对其销售分别为145.30万元、73.03万元和7.82万元 | 道益静电2019年对供应商进行调整, 客户综合考虑价格等各种因素后选用其他供应商, 后发行人与其基本无业务往来。道益静电仍正常经营, 与发行人不存在质量纠纷或其他纠纷的情形 |
| 昆山佩泽电子有限公司 | 年销售规模约500万元 | 现已停止业务往来, 2018年发行人对其销售为123.59万元 | 昆山佩泽采购的产品要比发行人车间成品再多一道工序, 发行人委托其他工厂进行加工, 该客户采购量较少, 又需委外加工较为繁琐, 后发行人不再对其销售 |

报告期内, 倍雅电子护理制品(苏州)有限公司向发行人采购产品用于生产毛发修剪器外壳, 泰德兴精密电子(昆山)有限公司向发行人采购产品用于生产数码产品外壳, 除此之外, 电子行业其他主要客户向发行人采购PET、PVC片材用于电子产品托盘及外包装。

报告期内, 电子产品行业主要客户合作模式如下所示:

| 客户名称 | 合作模式 | 是否签订长期框架协议 | 主要同类供应商 |
|------------------|-----------|------------|-------------------------------------|
| 鸿海精密工业股份有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为钰富兴业塑胶(昆山)有限公司 |
| 吴江茂兴塑胶电子有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每两年签订框架协议 | 主要同类供应商为苏州琪琪包装有限公司、苏州清之绿新材料有限公司 |
| 苏州力硕电子科技有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为常州金彩高分子材料科技有限公司、苏州百事特塑胶有限公司 |
| 倍雅电子护理制品(苏州)有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为巴塞爾 |
| 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为杜邦、巴斯夫 |
| 道益静电控制(苏州)有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为远纺工业(上海)有限公司 |
| 昆山佩泽电子有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为远纺工业(上海)有限公司 |
| 鸿准精密模具(昆山)有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为钰富兴业塑胶(昆山)有限公司 |

(5) 其他行业

| 年度 | 序号 | 主要客户 | 产品类别 | 销售金额 (万元) | 占行业比 |
|---------------|----|------------------|------------|--------------|----------|
| 2021年 1-6月 | 1 | 浙江千合石化有限公司 | 其他 | 648.54 | 25.53% |
| | 2 | 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 414.87 | 16.33% |
| | 3 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 322.83 | 12.71% |
| | 4 | 上海朔丰研新材料科技有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 246.01 | 9.68% |
| | 5 | 泰兴市浩成工业设备销售中心 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 150.61 | 5.93% |
| | 合计 | | | | 1,782.85 |
| 2020年 度 | 1 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 2,977.42 | 37.69% |
| | 2 | 泰兴市浩成工业设备销售中心 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 496.40 | 6.28% |
| | 3 | 浙江千合石化有限公司 | 其他 | 487.79 | 6.17% |
| | 4 | 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 465.95 | 5.90% |
| | 5 | 上海朔丰研新材料科技有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 461.79 | 5.85% |
| | 合计 | | | | 4,889.34 |
| 2019年 度 | 1 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 1,159.04 | 20.94% |
| | 2 | 上海朔丰研新材料科技有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 462.81 | 8.36% |
| | 3 | 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 395.44 | 7.15% |
| | 4 | 扬州新东贸易发展有限公司 | 其他 | 392.01 | 7.08% |
| | 5 | 株洲中奥新材料有限公司 | 其他 | 355.93 | 6.43% |
| | 合计 | | | | 2,765.23 |
| 2018年 度 | 1 | 泰州浩普塑胶有限公司 | 其他 | 365.63 | 18.72% |
| | 2 | 深圳市富恒新材料股份有限公司 | 其他改性材料塑料粒子 | 122.09 | 6.25% |
| | 3 | 张家港保税区聚美贸易有限公司 | 其他 | 118.42 | 6.06% |
| | 4 | 苏州金平塑业有限公司 | 其他 | 117.35 | 6.01% |
| | 5 | 泰兴市浩成工业设备销售中心 | 改性聚丙烯塑料粒子 | 107.70 | 5.51% |
| | 合计 | | | | 831.19 |

报告期内，其他行业主要客户变动原因如下所示：

| 客户名称 | 报告期内客户业绩状况 | 与发行人合作关系 | 变动原因 |
|------------------|---|---|--|
| 浙江千合石化有限公司 | 该客户为贸易类公司，最近两年一期实现销售分别约6亿元、19亿元和10亿元 | 双方合作稳定良好，2020年开始对其销售，最近一年一期发行人对其销售分别为487.79万元和648.54万元 | 发行人2020年开始对浙江千合有一定销售原料的其他业务收入，占对方采购比例较小 |
| 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 该客户为制造业企业，主要生产纺织机器配件，年销售额约1亿元左右 | 双方合作稳定良好，2019年开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为395.44万元、465.95万元和414.87万元 | 发行人自2019年起对其供货，2020年销售规模稳中有升。东莞奔联主要生产纺织机器配件，2021年1-6月受海外疫情影响，服装订单转移至国内，国内纺织机器销量火爆，故发行人对其销售相应大幅增加 |
| 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 该客户为工程类企业，主要从事雨水收集系统开发和实施，年销售额约4亿元左右 | 双方合作稳定良好，2019年开始对其销售，最近两年一期发行人对其销售分别为1,159.04万元、2,977.42万元和322.83万元 | 发行人向深圳雨博士主要销售雨水收集器的原料，为建筑施工企业承接海外大型工程项目的配套设施。该客户采购方式为组织供应商按项目进行招投标，发行人于2019年和2020年分别中标其阿联酋和科威特的两个项目，所以销售规模在2019年和2020年增长迅速。随着上述项目接近完工，以及受海外疫情影响，客户未有新的海外工程项目进入实施阶段，2021年1-6月下降明显 |
| 上海朔丰研新材料科技有限公司 | 该客户为制造业企业，主要生产皮带托辊，最近三年一期实现销售分别约700万元、1,000万元、2,000万元和1,700万元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为103.04万元、462.81万元、461.79万元和246.01万元 | 发行人自2018年起对上海朔丰研供货，随着双方合作良好，发行人对其销售规模基本保持稳定 |
| 泰兴市浩成工业设备销售中心 | 该客户为贸易类公司，最近三年一期实现销售分别约300万元、500万元、1,000万元和500万元 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为107.70万元、182.39万元、496.40万元和150.61万元 | 发行人对泰兴浩成的销售呈增长态势，与其自身业务发展态势趋同 |
| 扬州新东方贸易发展有限公司 | 该客户为贸易类公司，报告期内业绩情况未能获取 | 现已停止业务往来，2019年发行人向其销售原料392.01万元 | 发行人前期对扬州新东方有一定销售原料的其他业务收入，目前无业务往来 |
| 株洲中奥新材料有限公司 | 该客户为贸易类公司，报告期内业绩情况未能获取 | 现已停止业务往来，2019年、2020年发行人向其销售原料分别为56.89万元、355.93万元 | 发行人前期对株洲中奥有一定销售原料的其他业务收入，目前无业务往来 |
| 泰州浩普塑胶有限公司 | 该客户为制造业企业，主要生产改性塑料产品，报告期内业绩情况未能获取 | 双方合作稳定良好，最近三年一期发行人对其销售分别为365.63万元、296.12万元、167.69万元和64.65万元 | 发行人前期对泰州浩普有部分销售原料的其他业务收入，2020起不再对其销售原料，故销售规模有所下降 |
| 深圳市富恒新材料股份有限公司 | 该客户为制造业企业，主要生产改性塑料产品，最近 | 现已停止业务往来，2018年发行人向其销售122.09万元 | 深圳富恒2019年对供应商进行调整，后发行人与其基本无业务往来 |

| | | | |
|----------------|------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 公司 | 三年营业收入分别为 3.67 亿元、3.26 亿元和 3.64 亿元 | | |
| 张家港保税区聚美贸易有限公司 | 该客户为贸易类公司，报告期内业绩情况未能获取 | 现已停止业务往来，2018 年、2019 年发行人向其销售原料分别为 118.42 万元、313.16 万元 | 发行人前期对张家港聚美有一定销售原料的其他业务收入，目前无业务往来 |
| 苏州金平塑业有限公司 | 该客户为制造业企业，主要生产塑料片材产品，报告期内业绩情况未能获取 | 现已停止业务往来，2018 年发行人向其销售原料 117.35 万元 | 发行人前期对苏州金平有一定销售原料的其他业务收入，目前无业务往来 |

报告期内，发行人存在向浙江千合石化有限公司、扬州新东贸易发展有限公司、株洲中奥新材料有限公司、张家港保税区聚美贸易有限公司等贸易类公司以及泰州浩普塑胶有限公司、苏州金平塑业有限公司等同行业公司销售原料的业务往来，主要是发行人基于自身原料库存管理的需要以及为维护关系应对方紧急需求向其销售原料，业务规模整体较小。公司报告期内其他行业前五大客户不涉及防疫用品熔喷料产品的销售。

发行人销量原材料业务是自供应商采购取得商品控制权后，再转让给客户，属于向客户转让商品前能够控制该商品的情形。按《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定，应当按照已收或应收对价总额确认收入，故发行人对该类收入按照总额法核算。发行人其他业务收入中销售原材料的销售模式同样为直销模式，由公司直接与相关客户进行原材料销售合作。

报告期内，其他行业主要客户合作模式如下所示：

| 客户名称 | 合作模式 | 是否签订长期框架协议 | 主要同类供应商 |
|------------------|---------------|------------|--|
| 浙江千合石化有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为中石化 |
| 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 客户独立决定供应商 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为台湾奇美实业股份有限公司 |
| 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为金发科技、韩国现代 EP 株式会社、广东国立科技股份有限公司、金旻(厦门)新材料科技有限公司 |
| 上海朔丰研新材料科技有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 无其他同类供应商 |
| 泰兴市浩成工业设备销售中心 | 通过泰兴浩成供应商体系认证 | 每年签订框架协议 | 主要同类供应商为绍兴纳岩材料科技有限公司 |
| 扬州新东贸易发展有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 未能获取 |
| 株洲中奥新材料有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 未能获取 |
| 泰州浩普塑胶有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 未能获取 |

| | | | |
|----------------|-----------|---|-------------------------|
| 深圳市富恒新材料股份有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为金旻(厦门)新材料科技有限公司 |
| 张家港保税区聚美贸易有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 主要同类供应商为中石化 |
| 苏州金平塑业有限公司 | 客户独立决定供应商 | 否 | 未能获取 |

7. 营业收入总体分析

(1) 报告期内公司营业收入增长情况分析

报告期内,公司营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元和 47,861.16 万元,保持着较快的销售增长态势。随着改性塑料技术性能的不不断提升以及应用领域的不断扩展,加之公司对下游客户的持续开拓,公司对下游汽车、家电等行业客户的销售收入均呈增长趋势。由于公司产品品质稳定,产品价格具有竞争力,供货能力强,能够贴近市场需求进行产品的开发创新,对客户需求能够快速响应,报告期内公司对主要客户的销售大多保持良好的增长态势。一方面是公司主要客户因自身业绩增长加大了对公司采购需求,另一方面随着公司与客户合作的持续深入,客户粘性的增强,客户加大了对公司采购份额。2019 年公司销售收入的增长主要来自于下游家电企业客户的销售增长,2020 年随着公司产能的提高以及下游汽车、家电企业客户的需求增长,营业收入仍保持稳步增长。2021 年 1-6 月下游汽车客户的需求增长较快。

单位:万元

| 下游行业 | 主要客户 | 2021 年 1-6 月销售收入 | 2020 年度销售收入 | 2020 年销售收入增长额 | 2019 年度销售收入 | 2019 年销售收入增长额 | 2018 年度销售收入 |
|------|---------------------|------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 汽车零件 | 浙江利民 | 7,036.92 | 8,868.04 | 7,660.30 | 1,207.74 | 1,205.97 | 1.77 |
| | 新泉股份 | 5,914.28 | 6,036.97 | 825.52 | 5,211.45 | 1,746.29 | 3,465.16 |
| | 苏州万隆 | 1,751.93 | 3,977.12 | 516.79 | 3,460.32 | 621.77 | 2,838.55 |
| | 丹阳金城 | 1,537.31 | 2,510.09 | 445.66 | 2,064.43 | 47.66 | 2,016.77 |
| | 邢台威力汽车零部件有限公司 | 487.41 | 1,551.91 | 1,543.51 | 8.41 | 8.41 | - |
| | 宁波万众汽车零部件有限公司 | 681.30 | 1,166.23 | 1,139.07 | 27.16 | 27.16 | - |
| | 科达斯特恩(常州)汽车塑件系统有限公司 | 821.37 | 101.42 | 45.13 | 56.29 | -173.27 | 229.56 |
| 家电行业 | 乐金熊猫 | 2,665.99 | 4,216.51 | -778.58 | 4,995.09 | 4,036.59 | 958.50 |
| | 三星电子 | 3,085.13 | 2,669.56 | 932.02 | 1,737.55 | 1,737.55 | - |
| | 南京创维 | 1,296.65 | 2,824.59 | 2,077.45 | 747.14 | 747.14 | - |
| | 新兴精密电子(苏州)有限公司 | 99.86 | 868.83 | 590.69 | 278.14 | 278.14 | - |
| | 丹阳市永达模塑有限公司 | 139.87 | 1,077.40 | 617.49 | 459.91 | 459.13 | 0.78 |
| | 惠而浦(中国)股份有限公司 | 690.73 | 386.34 | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 其他行业 | 雨博士 | 322.83 | 2,977.42 | 1,818.38 | 1,159.04 | 1,159.04 | - |
| 塑料包装 | 天津育新塑料包装有限公司 | 803.22 | 942.12 | -54.09 | 996.21 | 876.64 | 119.58 |
| 电子行业 | 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 155.50 | 1,185.88 | 1,105.04 | 80.84 | 80.84 | - |
| | 鸿海精密工业股份有限公司下属公司 | 509.21 | 917.43 | 427.11 | 490.32 | 490.32 | - |
| 小计 | | 27,999.51 | 42,277.86 | 18,911.49 | 22,980.04 | 13,349.38 | 9,630.67 |
| 营业收入 | | 47,861.16 | 80,120.80 | 23,158.36 | 56,962.44 | 13,428.24 | 43,534.20 |
| 上述主要客户销售占比 | | 58.50% | 52.77% | 81.66% | 40.34% | 99.41% | 22.12% |

由上表可见，报告期内公司对主要客户销售的持续增长是公司经营业绩稳步增长的重要支撑。

(2) 其他业务收入按产品或服务分类

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 材料销售 | 1,014.68 | 94.03 | 1,282.65 | 90.56 | 2,646.50 | 88.81 | 1,148.13 | 73.47 |
| 加工收入及其他 | 64.38 | 5.97 | 133.63 | 9.44 | 333.57 | 11.19 | 414.49 | 26.53 |
| 合计 | 1,079.06 | 100.00 | 1,416.28 | 100.00 | 2,980.07 | 100.00 | 1,562.62 | 100.00 |

其他业务收入毛利率情况：

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018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(%) |
| 材料销售 | 5.27 | 94.03 | 13.74 | 90.56 | 5.21 | 88.81 | 8.63 | 73.47 |
| 加工收入及其他 | 23.17 | 5.97 | 32.61 | 9.44 | 31.85 | 11.19 | 42.88 | 26.53 |

公司其他业务收入主要为原材料销售业务，原料销售业务主要系公司在业务开展过程中根据市场需求或应客户要求出售部分材料，并非公司主营业务，且具有偶发性，不同原材料售价和毛利率差异较大，毛利率波动也较大。2019年度公司出售的主要材料为PET切片、ABS以及POE，单位毛利较低，2020年度公司出售的主要材料为工程塑料PPE，单位毛利较高。加工收入及其他包含PET片材加工、塑料粒子加工以及其他零星销售等，业务分类较多，各年度产品和客户变化较多，受此影响毛利率变动幅度较大。公司其他业务收入具有商业实质，其他业务收入确认符合《企业会计准则》的规定。

(3) 报告期各期新增客户数量、贡献收入金额及占比如下所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 本期有业务往来客户数量 | 514 | 680 | 589 | 546 |
| 营业收入（万元） | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 本期新增客户数量 | 331 | 458 | 319 | 206 |
| 新增客户数量占比 | 64.40% | 67.35% | 54.16% | 37.73% |
| 新增客户销售收入（万元） | 26,548.26 | 45,275.93 | 20,611.65 | 4,055.39 |
| 新增客户销售收入占比 | 55.47% | 56.51% | 36.18% | 9.32% |

注：新客户为报告期各期首次确认收入的客户，即该客户在当期以前期间未确认过收入。在以前期间确认过收入的老客户，在当期新增其同一控制下其他主体与公司产生收入，该公司计作老客户，不计作新客户。

报告期内，发行人整体新增客户 786 家，新增客户三年一期收入合计 96,491.24 万元。

报告期内累计销售额超过 1,000 万元的主要新增客户业务相关情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 进入对方供应商体系的时间 | 合作开始时间 | 主要同类供应商 |
|----|------------------|--------------|--------|--|
| 1 | 浙江利民实业集团有限公司 | 2018年 | 2018年 | 主要同类供应商为金发科技、道恩股份、金旻(厦门)新材料科技有限公司 |
| 2 | 苏州三星电子有限公司 | 2018年 | 2019年 | 主要同类供应商为金发科技 |
| 3 | 南京乐金熊猫电器有限公司 | 2018年 | 2018年 | 主要同类供应商为佳施加德士(苏州)塑料有限公司 |
| 4 | 南京创维家用电器有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为金发科技、会通股份 |
| 5 | 惠而浦(中国)股份有限公司 | 2019年 | 2020年 | 主要同类供应商为金发科技、会通股份 |
| 6 | 新兴精密电子(苏州)有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为韩国乐天化学株式会社 |
| 7 | 天津育新塑料包装有限公司 | 2018年 | 2018年 | 主要同类供应商为远纺工业(上海)有限公司 |
| 8 | 鸿海精密工业股份有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为钰富兴业塑胶(昆山)有限公司 |
| 9 | 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为杜邦、巴斯夫 |
| 10 | 浙江千合石化有限公司 | 2020年 | 2020年 | 主要同类供应商为中石化 |
| 11 | 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为金发科技、韩国现代EP株式会社、广东国立科技股份有限公司、金旻(厦门)新材料科技有限公司 |
| 12 | 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为金发科技 |
| 13 | 宁波万众汽车零部件有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为普利特、金发科技、道恩股份 |
| 14 | 邢台威力汽车零部件有限公司 | 2019年 | 2019年 | 主要同类供应商为金发科技、南京 |

聚隆

上述主要新增客户均属于报告期内新增客户。

(4) 发行人收入增幅大于普利特、南京聚隆的原因

2018年-2020年，发行人与普利特、南京聚隆营业收入情况如下所示：

单位：万元

| 公司 | 2020年收入 | 2020年增长率 | 2019年收入 | 2019年增长率 | 2018年收入 |
|------|------------|----------|------------|----------|------------|
| 普利特 | 444,754.21 | 23.54% | 359,996.66 | -1.79% | 366,552.41 |
| 南京聚隆 | 113,867.09 | 19.45% | 95,324.89 | -6.38% | 101,819.33 |
| 发行人 | 80,120.80 | 40.66% | 56,962.44 | 30.85% | 43,534.20 |

其中，发行人与普利特、南京聚隆来源于汽车零部件行业的营业收入情况如下所示：

单位：万元

| 公司 | 2020年收入 | 2020年增长率 | 2019年收入 | 2019年增长率 | 2018年收入 |
|------|-----------|----------|------------|----------|------------|
| 普利特 | 未披露 | - | 308,133.60 | -13.51% | 356,250.56 |
| 南京聚隆 | 63,714.23 | 15.19% | 55,313.77 | -23.77% | 72,559.67 |
| 发行人 | 45,778.45 | 47.13% | 31,113.44 | 14.36% | 27,207.35 |

由上表可见，公司2019年、2020年的营业收入增幅高于普利特和南京聚隆的营业收入增幅。根据普利特2019年年报披露信息，其2019年营业收入较2018年营业收入下降1.79%，系受到汽车行业整体趋势下行影响。尽管普利特2019年其他行业的销售收入有较大增幅，但收入占比达到85%以上的汽车行业销售收入较2018年下降13.51%，是其2019年营业收入下降的主要原因。根据南京聚隆2019年年报披露信息，由于汽车行业销售收入占比超过70%，其同样系受国内汽车产销量下滑的影响，2019年营业收入较上年减少6.38%。公司2019年营业收入较2018年增长30.85%，与普利特和南京聚隆收入增幅不同的原因主要有：1)公司在2019年扩展了下游家电行业客户的销售收入，增加了6,891.67万元的家电零部件行业主营业务收入，家电行业客户的主营业务收入占比也由2018年的5.44%增长到2019年的17%。2)公司在汽车行业客户市场开拓中，抓住了细分市场商用车销售增长的发展机遇，2019年向新泉股份销售收入较上年增长了1,746.29万元，主要应用于商用车汽车零部件；公司在2019年对新增客户浙江利民实现了批量交付，收入增幅为1,205.97万元。

2020年公司与普利特和南京聚隆营业收入均呈增长趋势，但增长幅度不同，公司2020年营业收入的增幅较高，一是由于公司销售规模与可比上市公司相比较小，尽管营业收入的增长额小于普利特，但由于收入基数规模相差较大，因此，公司的营业收入增幅更高；二是公司在2020年产能得到了有效扩充，改性塑料粒子的产能由2019年的4.8万吨增长到2020年的7.2万吨，增幅显著，但可比公司南京聚隆2020年虽然产销量都有所增长，但其固定资产规模2020年与

上年相比变化不大，因而营业收入增幅小于公司的收入增幅。

(5) 发行人收入增长持续性

目前改性塑料的下游应用领域主要包括汽车、家电、电子、电动工具、医疗用品等领域，其中发行人主要客户领域集中在汽车以及家电行业，这两个行业也是改性塑料领域需求最为集中的行业之一。在下游市场汽车轻量化、家电用材料高性能化、绿色环保等技术发展趋势之下，改性塑料粒子的市场需求和应用空间不断增长。

凭借深厚的技术开发能力、优质的产品性能及快速响应能力，公司在汽车零部件、家电零部件等领域积累了一批优质而稳定的客户资源。2018年至2021年1-6月，公司实现销售收入43,534.20万元、56,962.44万元、80,120.80万元和47,861.16万元，保持着较快的销售增幅。公司产品交付周期短，客户下单频繁，截至2021年8月末，发行人在手订单金额为4,539.74万元。由于短期在手订单难以反映客户总体销售情况，公司预计2021年下半年营业收入与上半年收入规模相当。除了规划建设募投项目以扩大公司产能外，在产品应用开发方面，公司正加紧开拓用于车用前端模块、车用空调壳体、电子元器件高光面板、底护板等附加值较高的功能型零部件的产品型号。同时，发行人规划设立华北、东北办事处，负责对现有及潜在汽车主机厂及家电客户的相关业务拓展。在产品应用的下游行业拓展方面，公司除了巩固和扩大自身的优势领域之外，未来还将针对家居领域、安防领域、高铁领域以及通讯领域的潜在客户需求，结合特定应用场景对改性塑料粒子性能的不同要求，开发设计新产品以扩大自身产品应用领域与市场。公司未来将努力推进募投项目的顺利实施，持续进行产品研究的升级和管理的优化，为未来公司业绩的持续增长奠定坚实的基础。

(二) 营业成本分析

1. 营业成本构成情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务成本 | 390,922,922.12 | 97.48% | 648,686,916.98 | 98.19% | 448,967,459.77 | 94.26% | 348,270,939.11 | 96.44% |
| 其他业务成本 | 10,106,855.03 | 2.52% | 11,964,401.02 | 1.81% | 27,359,575.51 | 5.74% | 12,857,687.31 | 3.56% |
| 合计 | 401,029,777.15 | 100.00% | 660,651,318.00 | 100.00% | 476,327,035.28 | 100.00% | 361,128,626.42 | 100.00% |

其他事项：

报告期内，公司主营业务成本分别为34,827.09万元、44,896.75万元、64,868.69万元、39,092.29万元，占营业成本的比例分别为96.44%、94.26%、98.19%、97.48%。公司主营业务成本占营业成本的比重均在94%以上，与主营业务收入结构相匹配。

2. 主营业务成本构成情况

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 直接材料 | 350,300,736.12 | 89.61% | 582,089,576.69 | 89.73% | 411,231,991.74 | 91.60% | 317,255,615.02 | 91.09% |
| 直接人工 | 12,780,539.02 | 3.27% | 16,861,587.17 | 2.60% | 12,645,540.60 | 2.82% | 9,861,353.48 | 2.83% |
| 制造费用 | 18,084,434.48 | 4.63% | 34,362,392.65 | 5.30% | 25,089,927.42 | 5.59% | 21,153,970.60 | 6.07% |
| 运费 | 9,757,212.50 | 2.50% | 15,373,360.46 | 2.37% | - | - | - | - |
| 合计 | 390,922,922.12 | 100.00% | 648,686,916.98 | 100.00% | 448,967,459.77 | 100.00% | 348,270,939.11 | 100.00% |

其他事项:

公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和运费构成，其中直接材料成本占比分别为91.09%、91.60%、89.73%、89.61%，是主营业务成本中最主要的部分。直接人工、制造费用占比较小且在报告期内保持稳定。2020年1月1日起，发行人开始适用新收入准则，2020年运输费根据公司自2020年1月1日起执行的“新收入准则”规定，作为合同履约成本在“营业成本”科目中列报。

3. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 改性聚丙烯 | 303,097,869.28 | 77.53% | 490,168,057.90 | 75.56% | 325,068,680.19 | 72.40% | 222,869,713.76 | 63.99% |
| 其他改性材料塑料粒子 | 27,790,612.39 | 7.11% | 51,769,439.35 | 7.98% | 26,378,925.47 | 5.88% | 18,593,709.48 | 5.34% |
| 塑料片材 | 50,277,227.95 | 12.86% | 91,376,059.27 | 14.09% | 97,519,854.11 | 21.72% | 106,807,515.87 | 30.67% |
| 运输费 | 9,757,212.50 | 2.50% | 15,373,360.46 | 2.37% | - | - | - | - |
| 合计 | 390,922,922.12 | 100.00% | 648,686,916.98 | 100.00% | 448,967,459.77 | 100.00% | 348,270,939.11 | 100.00% |

其他事项:

报告期内，公司主营业务收入按照产品类型可分为改性聚丙烯塑料粒子、其他改性材料塑料粒子以及塑料片材，其中改性聚丙烯塑料粒子是公司主营业务收入构成的主要部分，也是报告期内主营业务收入增长的主要来源。相应的公司主营业务成本与之对应。

(1) 改性聚丙烯塑料粒子

改性聚丙烯塑料粒子从产品性能和生产原料构成情况来分主要包括矿物填充增强聚丙烯、玻纤增强改性聚丙烯和其他改性聚丙烯三类产品。报告期内各细分类别产品的销售成本、销售数量及成本单价波动情况如下表所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 销售成本(万元) | 销售成本(万元) | 成本波幅 | 销售成本(万元) | 成本波幅 | 销售成本(万元) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 20,182.16 | 29,164.39 | 48.78% | 19,602.82 | 10.31% | 17,771.31 |

| | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 9,032.89 | 17,327.44 | 53.94% | 11,256.27 | 318.64% | 2,688.78 |
| 其他改性聚丙烯 | 1,094.74 | 2,524.98 | 53.24% | 1,647.77 | -9.80% | 1,826.89 |
| 合计 | 30,309.79 | 49,016.81 | 50.79% | 32,506.87 | 45.86% | 22,286.97 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售数量 (吨) | 销售数量 (吨) | 销量 波幅 | 销售数量 (吨) | 销量 波幅 | 销售数量 (吨) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 28,029.65 | 42,222.50 | 58.99% | 26,557.46 | 10.05% | 24,131.73 |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 11,914.90 | 24,904.86 | 73.43% | 14,360.26 | 338.96% | 3,271.42 |
| 其他改性聚丙烯 | 1,505.63 | 2,927.78 | 42.76% | 2,050.89 | -7.75% | 2,223.24 |
| 合计 | 41,450.18 | 70,055.14 | 63.04% | 42,968.61 | 45.03% | 29,626.39 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 成本单价 (元/KG) | 成本单价 (元/KG) | 单位成 本波幅 | 成本单价 (元/KG) | 单位成本 波幅 | 成本单价 (元/KG) |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 7.20 | 6.91 | -6.42% | 7.38 | 0.23% | 7.36 |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 7.58 | 6.96 | -11.24% | 7.84 | -4.63% | 8.22 |
| 其他改性聚丙烯 | 7.27 | 8.62 | 7.34% | 8.03 | -2.22% | 8.22 |
| 合计 | 7.31 | 7.00 | -7.51% | 7.57 | 0.57% | 7.52 |

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

报告期内，公司改性聚丙烯塑料粒子销售成本金额随销售收入金额的波动而波动。

2020年各类改性聚丙烯塑料粒子销售成本随销售数量的大幅增长而大幅增长，一方面是公司既保持了对已有主要客户销售的稳定增长，又加大了对浙江利民、雨博士等客户的开发力度，另一方面，随着子公司苏州禾润昌的建成投产，公司2020年改性塑料粒子的产能大幅增长。2021年1-6月矿物填充改性聚丙烯销售成本主要随销售量的增长而保持增长趋势。

从单位销售价格波动和单位成本金额波动来看：报告期内，矿物填充改性聚丙烯单位销售价格波动和单位成本金额波动幅度相近。玻纤增强改性聚丙烯由于2019年度应用于下游家电行业的产品销售比重增幅较大且单价较低，2019年单价波幅大于单位成本波幅。2021年1-6月受主要原材料价格上涨及产品结构调整的影响，单位成本有所上升。2020年其他改性聚丙烯单位销售价格增加33.88%，而单位销售成本仅增加7.34%，主要是因为2020年受新冠肺炎疫情影响熔喷料等防护用品市场需求增长，公司增加了熔喷料改性塑料粒子的生产销售，受供需关系影响该产品售价较高，单位成本波幅小于单位售价波幅。2021年1-6月熔喷料改性塑料粒子销售较少，单位成本相应回落。

(2) 其他改性材料塑料粒子

公司其他改性材料塑料粒子产品主要包括改性工程塑料、改性 ABS 和其他改性塑料三类产品。报告期内各细分类别产品的销售成本、销售数量及成本单价波动情况如下表所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
|--------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 销售成本 (万元) | 销售成本 (万元) | 成本 波幅 | 销售成本 (万元) | 成本 波幅 | 销售成本 (万元) |
| 改性工程塑料 | 1,812.85 | 2,134.29 | 39.36% | 1,531.47 | 23.34% | 1,241.62 |
| 改性 ABS | 274.98 | 487.56 | -2.16% | 498.33 | -6.97% | 535.68 |
| 其他改性塑料 | 691.23 | 2,555.10 | 320.18% | 608.10 | 640.97% | 82.07 |
| 合计 | 2,779.06 | 5,176.94 | 96.25% | 2,637.89 | 41.87% | 1,859.37 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 销售数量 (吨) | 销售数量 (吨) | 销量 波幅 | 销售数量 (吨) | 销量 波幅 | 销售数量 (吨) |
| 改性工程塑料 | 1,307.10 | 1,742.37 | 50.44% | 1,158.16 | 16.40% | 994.98 |
| 改性 ABS | 200.51 | 455.17 | 8.92% | 417.88 | -5.14% | 440.54 |
| 其他改性塑料 | 487.65 | 2,457.02 | 293.93% | 623.73 | 423.21% | 119.21 |
| 合计 | 1,995.27 | 4,654.56 | 111.59% | 2,199.76 | 41.49% | 1,554.74 |
| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 |
| | 成本单价 (元/KG) | 成本单价 (元/KG) | 单位成本 波幅 | 成本单价 (元/KG) | 单位成本 波幅 | 成本单价 (元/KG) |
| 改性工程塑料 | 13.87 | 12.25 | -7.37% | 13.22 | 5.97% | 12.48 |
| 改性 ABS | 13.71 | 10.71 | -10.18% | 11.93 | -1.93% | 12.16 |
| 其他改性塑料 | 14.17 | 10.40 | 6.66% | 9.75 | 41.62% | 6.88 |
| 合计 | 13.93 | 11.12 | -7.25% | 11.99 | 0.27% | 11.96 |

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

报告期内，公司其他改性材料塑料粒子销售成本金额随销售收入金额的波动而波动。

报告期内，改性工程塑料、其他改性塑料销售成本随销售数量的大幅增长而大幅增长；改性 ABS 销售成本和销售数量占比较低，呈下降趋势。

从单位销售价格波动和单位成本金额波动来看：报告期内，改性工程塑料、改性 ABS 的单位销售价格波动和单位成本金额波动幅度相近；2019 年其他改性塑料单位销售价格增加 11.27%，而单位销售成本却增加 41.62%，主要是因为 2019 年公司其他改性塑料的产品结构调整，低毛利率产品的销售收入比重增加所致；2021 年 1-6 月改性 ABS 和其他改性塑料产品因产品结构调整，销售单价和单位销售成本同步波动。

(3) 塑料片材

公司塑料片材产品主要包括 PET 透明片和 PVC 透明片，报告期内 PET 透明片和 PVC 透明片的销售成本、销售数量及成本波动情况如下表所示：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|---------|--------------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|
| | 销售成本 | 销售成本 | 成本波幅 | 销售成本 | 成本波幅 | 销售成本 |
| PET 透明片 | 3,399.11 | 5,903.62 | -5.34% | 6,236.53 | -12.27% | 7,108.71 |
| PVC 透明片 | 1,628.62 | 3,233.98 | -8.01% | 3,515.46 | -1.58% | 3,572.04 |
| 合计 | 5,027.72 | 9,137.61 | -6.30% | 9,751.99 | -8.70% | 10,680.75 |
| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
| | 销售数量 (吨) | 销售数量 (吨) | 销量波幅 | 销售数量 (吨) | 销量波幅 | 销售数量 (吨) |
| PET 透明片 | 5,091.45 | 8,964.11 | 18.70% | 7,551.66 | -8.53% | 8,255.75 |
| PVC 透明片 | 1,662.32 | 3,875.05 | -6.01% | 4,122.82 | -1.78% | 4,197.41 |
| 合计 | 6,753.77 | 12,839.16 | 9.98% | 11,674.48 | -6.25% | 12,453.16 |
| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
| | 成本单价 (元 /KG) | 成本单价 (元 /KG) | 单位成本波幅 | 成本单价 (元 /KG) | 单位成本波幅 | 成本单价 (元 /KG) |
| PET 透明片 | 6.68 | 6.59 | -20.25% | 8.26 | -4.09% | 8.61 |
| PVC 透明片 | 9.80 | 8.35 | -2.12% | 8.53 | 0.20% | 8.51 |
| 合计 | 7.44 | 7.12 | -14.80% | 8.35 | -2.61% | 8.58 |

注：波幅系按照未保留两位小数的原始数据计算。

报告期内，公司塑料片材销售成本金额随销售收入下滑而下滑。从单位销售价格波动和单位成本金额波动来看，PET 透明片和 PVC 透明片单位销售价格波动和单位成本金额波动趋势一致。

4. 主营业务成本按客户下游行业分类

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 汽车零部件行业 | 252,282,390.44 | 64.54% | 363,942,647.08 | 56.10% | 246,916,328.61 | 55.00% | 216,501,565.43 | 62.16% |
| 家电零部件行业 | 73,164,645.23 | 18.72% | 125,409,479.93 | 19.33% | 80,818,614.23 | 18.00% | 19,709,764.04 | 5.66% |
| 塑料包装行业 | 38,811,994.69 | 9.93% | 71,767,585.31 | 11.06% | 80,630,594.94 | 17.96% | 90,314,896.20 | 25.93% |
| 电子产品行业 | 13,873,963.85 | 3.55% | 32,520,891.60 | 5.01% | 17,257,456.21 | 3.84% | 16,090,451.63 | 4.62% |

| | | | | | | | | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 其他行业 | 12,789,927.91 | 3.27% | 55,046,313.06 | 8.49% | 23,344,465.78 | 5.20% | 5,654,261.80 | 1.62% |
| 合计 | 390,922,922.12 | 100.00% | 648,686,916.97 | 100.00% | 448,967,459.77 | 100.00% | 348,270,939.11 | 100.00% |

其他事项:

报告期内，公司主要主营业务成本来自下游汽车零部件行业，各期占比均在 50%以上；公司于 2019 年拓展家电类下游客户后，家电零部件行业的主营业务成本占比上升，报告期内分别为 5.66%、18.00%、19.33%、18.72%；随着来自其他行业主营业务成本的增加，塑料包装行业的主营业务成本占比逐年降低；电子产品行业和其他行业主营业务成本占比较低。

5. 营业成本总体分析

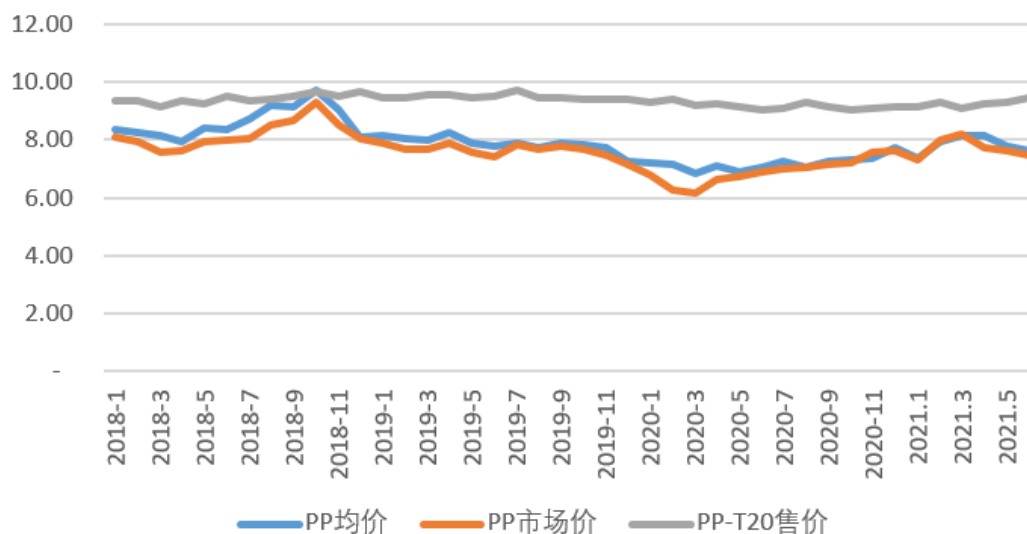
报告期内，发行人营业成本与营业收入相匹配，2019 年营业收入增幅为 30.85%，营业成本增幅为 31.90%，2020 年营业收入增幅为 40.66%，营业成本增幅为 38.70%，波幅相近。公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和运费构成，其中直接材料成本占比分别为 91.09%、91.60%、89.73%、89.61%，是主营业务成本中最主要的部分，2020 年直接材料成本略有下降，一方面受原材料价格下降影响，另一方面 2020 年公司执行“新收入准则”，运输费作为合同履约成本在“营业成本”科目中列报导致直接材料成本占比有所摊薄。

从公司的产品构成情况来看，公司产品分为改性聚丙烯塑料粒子、其他改性材料塑料粒子以及塑料片材三类，其中改性聚丙烯塑料粒子是公司主营业务收入和主营业务成本的主要构成部分，报告期内改性聚丙烯塑料粒子销售成本占各期主营业务成本的占比分别为 63.99%、72.40%、75.56%、79.52%。各类产品销售成本的波动主要受销售数量及单位销售成本的波动影响。改性聚丙烯塑料粒子 2019 年销售数量的增幅为 45.03%，销售成本的增幅为 45.86%，波动趋势相近；2020 年销售数量的增幅为 63.04%，但由于单位销售成本下降 7.51%，销售成本的增幅为 50.79%。

由于成本构成中，原材料成本占比较高，改性聚丙烯塑料粒子单位销售成本的变动主要受原材料价格波动影响。虽然 2019 年主要原材料 PP 的采购均价较上年有所下降，但受较高价位的期初库存影响，以及其他耗用量较大的原材料价格波幅较小及公司产品结构变化的综合影响，2019 年单位销售成本较上年波动不大。2020 年主要原材料价格持续走低，公司通过改进配方、加强生产管理等手段实现了良好的成本控制，单位销售成本的波幅与主要原材料价格波幅相近，产品毛利率有所提升。

报告期内，公司改性聚丙烯塑料粒子中销售占比最高的一类细分产品矿物填充改性聚丙烯 T-20 系列的销售价格与主要原材料 PP 采购价格和 PP 市场价格的波动走势情况如下图所示：

改性聚丙烯销售价格与原材料价格对比图



由上可见，公司主要产品的销售价格波动与原材料的价格波动虽然有一定的滞后性，但总体价格波动走势相符，公司营业成本波动情况合理。

2018年至2021年1-6月，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为91.09%、91.60%、89.73%和89.61%，各期占比在90%左右，对公司主营业务成本规模及其变动具有重要影响。假设公司产品售价等其他因素不变的情况下，当原材料价格上下浮动5%、10%时，对报告期各期营业成本和净利润的影响及敏感性分析如下：

(1) 原材料价格对公司营业成本的敏感性分析

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年 | 2019年 | 2018年 | |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 基期 营业成本 | 40,102.98 | 66,065.13 | 47,632.70 | 36,112.86 | |
| 原材料价格上涨10% | 营业成本 | 43,606.05 | 71,885.90 | 51,745.21 | 39,285.42 |
| | 营业成本变动率 | 8.74% | 8.81% | 8.63% | 8.79% |
| 原材料价格上涨5% | 营业成本 | 41,854.51 | 68,975.52 | 49,688.96 | 37,699.14 |
| | 营业成本变动率 | 4.37% | 4.41% | 4.32% | 4.39% |
| 原材料价格下降5% | 营业成本 | 38,351.44 | 63,154.75 | 45,576.45 | 34,526.58 |
| | 营业成本变动率 | -4.37% | -4.41% | -4.32% | -4.39% |
| 原材料价格下降10% | 营业成本 | 36,599.90 | 60,244.36 | 43,520.20 | 32,940.31 |
| | 营业成本变动率 | -8.74% | -8.81% | -8.63% | -8.79% |

(2) 原材料价格对公司净利润的敏感性分析

单位：万元

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

| | | | | | |
|------------|--------|----------|-----------|-----------|----------|
| 基期 | 净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 原材料价格上涨10% | 净利润 | 1,356.83 | 1,942.15 | -1,173.98 | 2,248.85 |
| | 净利润变动率 | -68.70% | -71.81% | -150.57% | -54.53% |
| 原材料价格上涨5% | 净利润 | 2,845.64 | 4,415.98 | 573.83 | 3,597.18 |
| | 净利润变动率 | -34.35% | -35.91% | -75.28% | -27.26% |
| 原材料价格下降5% | 净利润 | 5,823.25 | 9,363.64 | 4,069.46 | 6,293.85 |
| | 净利润变动率 | 34.35% | 35.91% | 75.28% | 27.26% |
| 原材料价格下降10% | 净利润 | 7,312.06 | 11,837.46 | 5,817.28 | 7,642.19 |
| | 净利润变动率 | 68.70% | 71.81% | 150.57% | 54.53% |

(三) 毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务毛利 | 76,900,997.24 | 99.12% | 138,352,287.32 | 98.43% | 90,856,190.11 | 97.38% | 71,444,869.02 | 96.27% |
| 其中：改性聚丙烯塑料粒子 | 61,448,798.54 | 79.21% | 111,631,281.67 | 79.42% | 71,086,539.65 | 76.19% | 52,753,741.75 | 71.08% |
| 其他改性材料塑料粒子 | 9,413,170.03 | 12.13% | 17,801,347.63 | 12.66% | 10,396,587.14 | 11.14% | 7,124,865.69 | 9.60% |
| 塑料片材 | 6,039,028.67 | 7.78% | 8,919,658.03 | 6.35% | 9,373,063.32 | 10.05% | 11,566,261.58 | 15.59% |
| 其他业务毛利 | 680,858.07 | 0.88% | 2,204,416.61 | 1.57% | 2,441,174.99 | 2.62% | 2,768,505.94 | 3.73% |
| 合计 | 77,581,855.31 | 100.00% | 140,556,703.93 | 100.00% | 93,297,365.10 | 100.00% | 74,213,374.96 | 100.00% |

其他事项：

2020年1月1日起，发行人开始适用新收入准则，2020年运输费根据公司自2020年1月1日起执行的“新收入准则”规定，作为合同履约成本在“营业成本”科目中列报。

为保证数据的可比性，将2020年、2021年1-6月的成本中运费剔除后，分产成品的毛利列示如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------------------|------------|---------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务毛利 | 8,665.82 | 99.22% | 15,372.56 | 98.59% | 9,085.62 | 97.38% | 7,144.49 | 96.27% |
| 其中： 改性聚丙烯塑料粒子 | 7,036.56 | 80.57% | 12,548.32 | 80.47% | 7,108.65 | 76.19% | 5,275.37 | 71.08% |
| 其他改性材料塑料粒子 | 987.27 | 11.30% | 1,854.71 | 11.89% | 1,039.66 | 11.14% | 712.49 | 9.60% |
| 塑料片材 | 641.99 | 7.35% | 969.53 | 6.22% | 937.31 | 10.05% | 1,156.63 | 15.59% |
| 其他业务毛利 | 68.09 | 0.78% | 220.44 | 1.41% | 244.12 | 2.62% | 276.85 | 3.73% |
| 合计 | 8,733.91 | 100.00% | 15,593.01 | 100.00% | 9,329.74 | 100.00% | 7,421.34 | 100.00% |

报告期内，公司毛利额主要来源于改性聚丙烯塑料粒子，报告期内改性聚丙烯塑料粒子的毛利额占比呈逐年增长趋势，是公司盈利增长的主要来源，2021年1-6月占比进一步提升。其他改性材料塑料粒子随销售规模的增加，毛利额逐年增加，占比相对稳定。塑料片材产品随着销售收入的减少，毛利额占比呈逐年下降趋势。其他业务毛利在2021年1-6月占比下降至0.78%。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) |
| 改性聚丙烯 | 16.45% | 79.83% | 18.13% | 78.22% | 17.94% | 73.39% | 19.14% | 65.67% |
| 其他改性塑料 | 24.99% | 8.05% | 25.32% | 8.93% | 28.27% | 6.81% | 27.70% | 6.13% |
| 塑料片材 | 10.65% | 12.12% | 8.83% | 12.84% | 8.77% | 19.80% | 9.77% | 28.20% |

其他事项：

2020年1月1日起，发行人开始适用新收入准则，2020年、2021年1-6月运输费根据公司自2020年1月1日起执行的“新收入准则”规定，作为合同履行成本在“营业成本”科目中列报。

为保证数据的可比性，将2020年、2021年1-6月成本中运费剔除后，分产成品的毛利率列示如下：

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 毛利率(%) | 主营收入占比 | 毛利率(%) | 主营收入占比 | 毛利率(%) | 主营收入占比 | 毛利率(%) | 主营收入占比 |

| | | | | | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | (%) | | (%) | | (%) | | (%) |
| 改性聚丙烯 | 18.84% | 79.83% | 20.38% | 78.22% | 17.94% | 73.39% | 19.14% | 65.67% |
| 其他改性塑料 | 26.21% | 8.05% | 26.38% | 8.93% | 28.27% | 6.81% | 27.70% | 6.13% |
| 塑料片材 | 11.32% | 12.12% | 9.59% | 12.84% | 8.77% | 19.80% | 9.77% | 28.20% |

(1) 改性聚丙烯塑料粒子

报告期内改性聚丙烯塑料粒子各细分类别产品的毛利率及其占主营业务收入比例情况如下表所示：

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 |
| 矿物填充改性聚丙烯 | 18.77% | 53.11% | 21.75% | 47.36% | 20.23% | 45.52% | 19.45% | 52.57% |
| 玻纤增强改性聚丙烯 | 18.95% | 23.82% | 16.20% | 26.27% | 14.40% | 24.36% | 20.29% | 8.04% |
| 其他改性聚丙烯 | 19.22% | 2.90% | 30.15% | 4.59% | 12.89% | 3.50% | 14.07% | 5.07% |
| 合计 | 18.84% | 79.83% | 20.38% | 78.22% | 17.94% | 73.39% | 19.14% | 65.67% |

2018年度至2020年度，矿物填充改性聚丙烯毛利率稳中有升。2018年，公司主要原材料价格处于高点，且受下游汽车行业整体下滑影响，毛利率较低；2019年、2020年，随原材料价格的走低和汽车行业复苏，毛利率得到改善。由于矿物填充改性聚丙烯主要向汽车零部件行业客户销售，而汽车零部件行业客户通常每年或每半年根据原材料市场价格波动情况，对原产品的售价进行重新协商确定，原材料价格波动对销售价格的传导较为滞后，2021年1-6月受主要原材料价格上涨的影响，成本价格有所上升，矿物填充改性聚丙烯产品的毛利率有所下降。

报告期内，玻纤增强改性聚丙烯毛利率有所波动，主要是2019年玻纤增强改性聚丙烯毛利率有较大幅度下降，主要是因为家电类客户收入大幅上升所致。家电类客户单项产品规格的销量规模大，品种规格类型较少，家电行业客户结算账期较短，因此报价毛利率也相对较低。由于玻纤增强改性聚丙烯向家电类客户销售居多，家电行业客户通常每季度会根据原材料市场价格波动情况对产品售价进行调整，调价周期较短，售价能够随原材料的价格波动及时反应和调整。2021年1-6月虽然原材料价格上涨，但客户产品售价亦随成本上涨而调价，售价增幅大于成本增幅，2021年1-6月玻纤增强改性聚丙烯的毛利率仍有所上升。

报告期内，其他改性聚丙烯毛利率有所波动。2020年其他改性聚丙烯毛利率有较大幅度上升，主要是因为受新冠疫情影响，口罩和医用防护服等防护用品成为疫情期间较为紧缺的物资，口罩生产原料熔喷料属于其他改性聚丙烯产品，该部分产品毛利率较高，因此较大提升了2020年其他改性聚丙烯的毛利率水平。2021年1-6月熔喷料改性聚丙烯产品销售较少，其他改性聚丙烯毛利率有

所回落。

(2) 其他改性材料塑料粒子毛利率分析

| 项目 | 2021 年度 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------|---------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 |
| 改性工程塑料 | 28.88% | 5.45% | 32.03% | 3.99% | 32.10% | 4.18% | 30.44% | 4.25% |
| 改性 ABS | 21.06% | 0.74% | 21.09% | 0.79% | 22.54% | 1.19% | 17.98% | 1.56% |
| 其他改性塑料 | 20.46% | 1.86% | 21.95% | 4.16% | 21.91% | 1.44% | 38.65% | 0.32% |
| 合计 | 26.21% | 8.05% | 26.38% | 8.93% | 28.27% | 6.81% | 27.70% | 6.13% |

报告期内，其他改性材料塑料粒子的收入规模相对较小，并非公司的主要产品。其他改性材料塑料粒子包括改性工程塑料、改性 ABS 和其他改性塑料，其毛利率随产品规格类型的变化、原材料价格波动等而波动。

(3) 塑料片材

| 项目 | 2021 年度 1-6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------|---------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 | 毛利率 | 占主营业务收入比例 |
| PET 透明片 | 11.86% | 8.24% | 8.18% | 8.17% | 7.72% | 12.52% | 9.83% | 18.78% |
| PVC 透明片 | 10.19% | 3.88% | 12.07% | 4.67% | 10.57% | 7.28% | 9.65% | 9.42% |
| 合计 | 11.32% | 12.12% | 9.59% | 12.84% | 8.77% | 19.80% | 9.77% | 28.20% |

报告期内，公司销售的塑料片材毛利率主要随原材料采购价格及产品售价的波动有所波动，报告期内 PET 透明片的毛利率 2019 年较 2018 年有所下降，主要是 2019 年原材料中成本较低的 PET 再生塑料的投入比例较 2018 年减少，导致单位成本上升，毛利率下降。PET 透明片 2020 年毛利率略有上升，主要系原材料价格降幅较大，毛利率略有回升。PVC 透明片毛利率 2020 年上浮主要系原材料 PVC 的价格有所下降。2021 年 1-6 月 PET 透明片毛利率上升，主要系该产品提价所致，产品售价增幅大于单位成本增幅。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|----|----------------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
| | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 主营收入占比 (%) |
| 华东 | 16.02% | 81.52% | 17.26% | 81.24% | 15.96% | 83.79% | 16.39% | 88.97% |

| | | | | | | | | |
|------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 华南 | 23.16% | 4.01% | 14.44% | 6.21% | 20.22% | 5.11% | 17.66% | 4.37% |
| 华北 | 12.46% | 5.14% | 16.77% | 3.94% | 10.41% | 2.42% | 16.38% | 0.91% |
| 华中 | 19.33% | 3.01% | 22.22% | 1.83% | 22.46% | 4.26% | 21.32% | 2.42% |
| 西南 | 21.45% | 1.55% | 25.47% | 1.79% | 33.09% | 1.85% | 32.87% | 1.96% |
| 西北 | 18.05% | 1.45% | 24.34% | 1.66% | 21.88% | 0.12% | 9.38% | 0.01% |
| 东北 | 18.74% | 2.57% | 21.63% | 1.51% | 23.77% | 2.36% | 26.43% | 1.36% |
| 内销小计 | 16.41% | 99.25% | 17.49% | 98.17% | 16.84% | 99.90% | 17.02% | 100.00% |
| 外销 | 19.92% | 0.75% | 22.19% | 1.83% | 12.59% | 0.10% | - | - |
| 合计 | 16.44% | 100.00% | 17.58% | 100.00% | 16.83% | 100.00% | 17.02% | 100.00% |

其他事项:

2020年1月1日起,发行人开始适用新收入准则,2020年、2021年1-6月运输费根据公司自2020年1月1日起执行的“新收入准则”规定,作为合同履行成本在“营业成本”科目中列报。

为保证数据的可比性,将2020年、2021年1-6月成本中运费剔除后,分区域的毛利率列示如下:

| 项目 | 2021年1月-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) |
| 华东 | 17.58% | 81.52% | 18.66% | 81.24% | 15.96% | 83.79% | 16.39% | 88.97% |
| 华南 | 28.26% | 4.01% | 19.75% | 6.21% | 20.22% | 5.11% | 17.66% | 4.37% |
| 华北 | 15.58% | 5.14% | 19.70% | 3.94% | 10.41% | 2.42% | 16.38% | 0.91% |
| 华中 | 23.50% | 3.01% | 25.56% | 1.83% | 22.46% | 4.26% | 21.32% | 2.42% |
| 西南 | 27.64% | 1.55% | 31.80% | 1.79% | 33.09% | 1.85% | 32.87% | 1.96% |
| 西北 | 23.66% | 1.45% | 29.80% | 1.66% | 21.88% | 0.12% | 9.38% | 0.01% |
| 东北 | 24.31% | 2.57% | 27.16% | 1.51% | 23.77% | 2.36% | 26.43% | 1.36% |
| 内销小计 | 18.51% | 99.25% | 19.48% | 98.17% | 16.83% | 99.90% | 17.02% | 100.00% |
| 外销 | 20.15% | 0.75% | 22.49% | 1.83% | 15.44% | 0.10% | - | - |
| 合计 | 18.52% | 100.00% | 19.53% | 100.00% | 16.83% | 100.00% | 17.02% | 100.00% |

报告期内,公司毛利主要来源于华东区域客户。华东区域的客户毛利率相对于其他区域毛利率略低,一方面是华东区域客户相比其他区域客户运输距离较近,运输成本较低,因此毛利率会略低;另一方面,华东区域主要客户销量规模大,产品报价相对更加优惠,毛利率也会略低。

报告期内,公司来自其他区域的毛利占比较低,毛利率受产品类型、运输距离、原材料价格影响,有所差异。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

适用 不适用

5. 主营业务按照客户下游行业分类的毛利率情况

√适用 □不适用

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) |
| 汽车零部件行业 | 17.06% | 65.02% | 20.50% | 58.17% | 20.64% | 57.64% | 20.43% | 64.82% |
| 家电零部件行业 | 15.73% | 18.56% | 11.26% | 17.96% | 11.93% | 17.00% | 13.74% | 5.44% |
| 塑料包装行业 | 11.16% | 9.34% | 9.53% | 10.08% | 8.81% | 16.38% | 9.63% | 23.81% |
| 电子产品行业 | 11.67% | 3.36% | 12.98% | 4.75% | 8.87% | 3.51% | 10.58% | 4.29% |
| 其他行业 | 26.60% | 3.72% | 22.72% | 9.05% | 21.05% | 5.48% | 17.55% | 1.63% |
| 总体毛利率 | 16.44% | - | 17.58% | - | 16.83% | - | 17.02% | - |

其他事项:

2020年1月1日起,发行人开始适用新收入准则,2020年、2021年1-6月运输费根据公司自2020年1月1日起执行的“新收入准则”规定,作为合同履行成本在“营业成本”科目中列报。

为保证数据的可比性,将2020年、2021年1-6月成本中运费剔除后,分行业的毛利情况列示如下:

| 项目 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) | 毛利率(%) | 主营收入占比(%) |
| 汽车零部件行业 | 19.71% | 65.02% | 22.86% | 58.17% | 20.64% | 57.64% | 20.43% | 64.82% |
| 家电零部件行业 | 16.85% | 18.56% | 12.54% | 17.96% | 11.93% | 17.00% | 13.74% | 5.44% |
| 塑料包装行业 | 11.66% | 9.34% | 10.07% | 10.08% | 8.81% | 16.38% | 9.63% | 23.81% |
| 电子产品行业 | 12.86% | 3.36% | 14.04% | 4.75% | 8.87% | 3.51% | 10.58% | 4.29% |
| 其他行业 | 28.38% | 3.72% | 25.42% | 9.05% | 21.05% | 5.48% | 17.55% | 1.63% |

汽车零部件行业客户报告期内毛利率呈上升趋势,2020年毛利率较高,主要是因为2020年主要原材料价格下降,单位成本金额下降幅度超过销售单价降幅所致。由于汽车零部件行业客户通常会每年或每半年根据原材料市场价格波动情况,对原产品的售价进行调整,原材料价格波动时汽车零部件行业客户的售价调整较为滞后,2021年1-6月,受原材料上涨的影响,汽车零部件行业客户毛利率有所下降。

家电零部件行业客户购买的产品主要是玻纤增强改性聚丙烯,单项产品规格的销量规模大,品种规格类型较少,家电行业客户结算账期较短,因此公司对该类客户的报价毛利率较汽车类零部件行业客户低。由于家电行业客户通常每季度会根据原材料市场价格波动情况对产品售价进行调整,产品售价随原材料价格波动的调整较为及时,2021年1-6月,原材料价格虽有所上涨,家电零部件行业客户的产品销售价格提升明显,售价增幅大于成本增幅,拉动了家电零部件行业毛利率提升。

由于汽车、家电下游客户的收入增幅更大,报告期内来自塑料包装行业收入占比呈下降趋势,

电子产品行业客户的收入占比相对稳定。2020年塑料包装及电子产品行业客户的毛利率上升同样是由于原材料价格下降幅度较大所致。

2020年其他行业客户的毛利率较高，除了受原材料价格下降影响之外，公司生产销售的防护用品相关的高流动性改性塑料粒子产品毛利率高于普通改性聚丙烯产品毛利率。2021年1-6月其他行业客户毛利率仍较高，系高毛利率的改性工程塑料产品销售占比较高所致。

6. 可比公司毛利率比较分析

| 公司名称 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|------------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 19.86% | 25.77% | 16.04% | 13.48% |
| 普利特 | 12.27% | 21.34% | 19.14% | 16.68% |
| 道恩股份 | 13.11% | 27.75% | 16.91% | 17.46% |
| 国恩股份 | 16.71% | 19.53% | 17.55% | 17.58% |
| 南京聚隆 | 12.02% | 18.36% | 15.93% | 13.04% |
| 会通股份 | 12.05% | 16.82% | 14.46% | 12.79% |
| 平均数(%) | 14.34% | 21.92% | 17.54% | 15.77% |
| 发行人(%) | 16.21% | 17.54% | 16.38% | 17.05% |

其他事项:

报告期内，公司毛利率与同行业可比公司相比不存在明显差异。2018年度、2019年度公司毛利率接近同行业可比公司毛利率平均数，2020年度公司毛利率水平与同行业可比公司均有所提升，但毛利率增幅小于同行业可比公司平均数，同行业可比公司中金发科技、道恩股份的毛利率提升较多，公司与其他同行业可比公司毛利率增幅相差不大。2021年1-6月因原材料价格上涨，公司及同行业可比公司毛利率均有所下降，但公司毛利率降幅较小，同行业可比公司毛利率降幅较大。公司与同行业可比公司毛利率降幅不同，一方面是由于同行业可比公司2020年有较多防疫产品相关的熔喷料销售收入，随着疫情控制及熔喷料产能扩张，熔喷料产品毛利率下降较多，而公司熔喷料产品的销售规模较小；另一方面是公司家电行业客户的产品售价随原材料价格波动的调整传导较快，售价增幅大于成本增幅，毛利率有所提升，因此2021年1-6月公司综合毛利率虽有所下降但降幅不大。

7. 毛利率总体分析

报告期内，公司毛利率分别为17.05%、16.38%、17.54%及16.21%，波幅不大。公司毛利率波动主要受产品结构变化、原材料采购价格波动及产品售价调整因素影响。2019年公司毛利率略有下滑，系2019年下游家电行业客户收入增幅较大，而家电零部件行业客户由于单项产品规格的销量规模大，品种规格类型较少，家电行业客户结算账期相对汽车行业客户短，因此公司对家电客户的报价毛利率较下游汽车客户低，产品及客户结构的变化导致了毛利率的波动。

报告期内，公司改性塑料产品销售均价及毛利率情况如下：

单位：元/千克

| 类别 | 细分产品分类 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 销售均价 | 毛利率 | 销售均价 | 毛利率 | 销售均价 | 毛利率 | 销售均价 | 毛利率 |
| 改性聚丙烯 | 矿物填充 | 8.86 | 18.77% | 8.83 | 21.75% | 9.25 | 20.23% | 9.14 | 19.45% |
| | 玻纤增强 | 9.35 | 18.95% | 8.30 | 16.20% | 9.16 | 14.40% | 10.31 | 20.29% |
| | 其他 | 9.00 | 19.22% | 12.35 | 30.15% | 9.22 | 12.89% | 9.56 | 14.07% |
| | 合计 | 9.01 | 18.84% | 8.79 | 20.38% | 9.22 | 17.94% | 9.30 | 19.14% |
| 其他改性塑料 | 改性工程塑料 | 19.50 | 28.88% | 18.02 | 32.03% | 19.47 | 32.10% | 17.94 | 30.44% |
| | 改性ABS | 17.37 | 21.06% | 13.57 | 21.09% | 15.39 | 22.54% | 14.83 | 17.98% |
| | 其他改性塑料 | 17.82 | 20.46% | 13.32 | 21.95% | 12.49 | 21.91% | 11.22 | 38.65% |
| | 合计 | 18.88 | 26.21% | 15.11 | 26.38% | 16.72 | 28.27% | 16.54 | 27.70% |

注：为保证各期数据的可比性，上表中2020年、2021年1-6月的毛利率数据系将成本中运费剔除后的测算数据。

由于改性聚丙烯产品的应用范围比较广，主要用于汽车仪表板、门板、立柱、保险杠、洗衣机外壳、空调外壳、冰箱抽屉等领域，且市场需求量大。公司销售的改性塑料产品中以改性聚丙烯产品为主，2018年至2021年1-6月占主营业务收入的比重分别为65.67%、73.39%、78.22%和79.83%，呈逐年增长趋势。

同时，为了满足下游领域对改性塑料产品的多元化需求，公司也生产改性工程塑料、改性ABS、其他改性塑料等产品。公司生产销售的其他改性塑料产品主要用于汽车发动机盖、出风口、密封条、洗衣机面板等领域。公司销售的其他改性塑料产品的收入比重相对较小，2018年至2021年1-6月占主营业务收入的比重分别为6.13%、6.81%、8.93%和8.05%。

（1）细分产品价格差异情况

从产品价格来看，受原材料构成不同、市场竞争激烈程度、产品销售规模以及产品开发难度差异等因素影响，改性聚丙烯产品与其他改性塑料产品存在一定的价格差异。由前表可见，2018年至2021年6月，公司改性聚丙烯产品平均销售价格分别为9.30元/KG、9.22元/KG、8.79元/KG、9.01元/KG，其他改性塑料平均销售价格分别为16.54/KG、16.72/KG、15.11/KG、18.88/KG。其他改性塑料产品平均销售价格远高于改性聚丙烯产品的销售价格。

（2）细分产品主要客户情况

公司报告期各期改性聚丙烯产品的前五大客户的销售金额及该类产品的销售收入占比情况如下：

单位：万元

| 客户 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----|-----------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
| | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 |
| | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 浙江利民实业集团有限公司 | 6,769.27 | 18.13% | 8,552.35 | 13.89% | 1,207.74 | 3.05% | 1.77 | 0.01% |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 5,606.47 | 15.01% | 5,797.51 | 9.42% | 4,902.14 | 12.37% | 2,970.79 | 10.78% |
| 苏州三星电子有限公司 | 3,085.13 | 8.26% | 2,669.56 | 4.34% | 1,737.55 | 4.39% | - | - |
| 南京乐金熊猫电器有限公司 | 2,665.99 | 7.14% | 4,216.51 | 6.85% | 4,995.09 | 12.61% | 958.50 | 3.48% |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 1,549.11 | 4.15% | 3,581.70 | 5.82% | 3,075.70 | 7.76% | 2,454.61 | 8.91% |
| 丹阳金城配件有限公司 | 1,525.27 | 4.08% | 2,440.73 | 3.96% | 2,016.83 | 5.09% | 1,973.99 | 7.16% |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 1,022.98 | 2.74% | 1,538.51 | 2.50% | 1,469.54 | 3.71% | 1,893.28 | 6.87% |
| 江苏永成汽车零部件股份有限公司 | 651.15 | 1.74% | 1,066.67 | 1.73% | 2,436.13 | 6.15% | 2,116.70 | 7.68% |
| 深圳市雨博士雨水利用设备有限公司 | 322.83 | 0.86% | 2,977.42 | 4.84% | 1,159.04 | 2.93% | - | - |
| 合计 | 23,198.21 | 62.12% | 32,840.95 | 53.34% | 22,999.75 | 58.06% | 12,369.63 | 44.88% |

注：收入占比系上述客户改性聚丙烯产品的销售金额占公司各期改性聚丙烯产品的销售收入比重。

公司报告期各期其他改性塑料产品的前五大客户的销售金额及占比情况如下：

单位：万元

| 客户 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------------|-----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 |
| 海南钧达汽车饰件股份有限公司 | 279.66 | 7.43% | 364.05 | 5.18% | 420.88 | 11.44% | 329.05 | 12.79% |
| 泰德兴精密电子(昆山)有限公司 | 154.92 | 4.11% | 1,158.78 | 16.48% | 76.02 | 2.07% | - | - |
| 东莞市奔联五金塑胶制品有限公司 | 414.87 | 11.02% | 465.95 | 6.63% | 395.44 | 10.75% | - | - |
| 江苏新泉汽车饰件股份有限公司 | 292.91 | 7.78% | 201.17 | 2.86% | 308.69 | 8.39% | 492.00 | 19.13% |
| 上海朔丰研新材料科技有限 | 246.01 | 6.53% | 461.79 | 6.57% | 462.81 | 12.58% | 95.74 | 3.72% |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|--|
| 公司 | | | | | | | | | |
| 苏州万隆汽车零部件股份有限公司 | 179.08 | 4.75% | 341.89 | 4.86% | 381.26 | 10.37% | 380.26 | 14.79% | |
| 浙江利民实业集团有限公司 | 267.64 | 7.11% | 315.69 | 4.49% | - | - | - | - | |
| 合肥汇通控股股份有限公司 | 339.47 | 9.01% | 513.39 | 7.30% | - | - | - | - | |
| 苏州恒源盛模塑有限公司 | 59.10 | 1.57% | 80.98 | 1.15% | 108.89 | 2.96% | 265.93 | 10.34% | |
| 合计 | 2,233.66 | 59.31% | 3,903.67 | 55.52% | 2,153.99 | 58.57% | 1,562.98 | 60.77% | |

注：收入占比系上述客户其他改性塑料产品的销售金额占公司各期其他改性塑料产品的销售收入比重。

由改性聚丙烯产品和其他改性塑料产品报告期各期前五大客户情况来看，浙江利民、新泉股份、苏州万隆、钧达股份均为两类产品的主要客户，存在客户交叉情况。

（3）细分产品销售下游行业情况

报告期内改性聚丙烯产品和其他改性塑料产品客户的下游行业分布情况如下表所示：

单位：万元

| 产品类别 | 下游行业 | 2021年1-6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|--------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 | 销售收入 | 收入占比 |
| 改性聚丙烯 | 汽车零部件行业 | 28,039.96 | 75.08% | 42,615.83 | 69.22% | 28,899.52 | 72.95% | 25,151.99 | 91.25% |
| | 家电零部件行业 | 8,532.94 | 22.85% | 13,645.89 | 22.16% | 9,072.27 | 22.90% | 2,090.60 | 7.58% |
| | 塑料包装行业 | 72.98 | 0.20% | - | - | - | - | - | - |
| | 电子产品行业 | 8.10 | 0.02% | 20.86 | 0.03% | 2.21 | 0.01% | - | - |
| | 其他行业 | 692.37 | 1.85% | 5,282.55 | 8.58% | 1,641.52 | 4.14% | 319.76 | 1.16% |
| | 小计 | 37,346.34 | 100.00% | 61,565.12 | 100.00% | 39,615.52 | 100.00% | 27,562.35 | 100.00% |
| 其他改性塑料 | 汽车零部件行业 | 2,377.74 | 63.13% | 3,162.62 | 44.98% | 2,213.93 | 60.20% | 2,055.36 | 79.92% |
| | 家电零部件行业 | 141.91 | 3.77% | 468.76 | 6.67% | 65.67 | 1.79% | 168.40 | 6.55% |
| | 塑料包装行业 | 9.44 | 0.25% | 8.32 | 0.12% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| | 电子产品行业 | 381.32 | 10.12% | 1,686.77 | 23.99% | 111.43 | 3.03% | 0.09 | 0.00% |
| | 其他行业 | 855.92 | 22.73% | 1,705.19 | 24.25% | 1,286.53 | 34.98% | 348.00 | 13.53% |
| | 小计 | 3,766.34 | 100.00% | 7,031.66 | 100.00% | 3,677.55 | 100.00% | 2,571.86 | 100.00% |

由上表可见，改性聚丙烯产品和其他改性塑料产品最主要的客户群体均为汽车零部件行业，其

他改性塑料产品在电子产品行业以及其他行业（主要为塑胶制品公司）销售占比相对更高。

（4）改性聚丙烯与其他改性塑料产品毛利率差异分析

其他改性塑料产品毛利率较高的主要影响因素为：改性聚丙烯产品应用范围广，销售规模大，市场竞争更为激烈，因此，公司从稳定和扩大市场份额的销售策略出发，定价毛利率会相对更低。其他改性塑料产品因销售规模小，对于客户小批量的定制化产品需求，公司考虑到前期产品开发投入及批量规模较小因素，定价毛利率会相对更高。此外，公司其他改性塑料产品供货厂家相对较少，市场竞争较为缓和，部分系公司改性聚丙烯产品客户的配套需求，公司对产品的议价能力也相对更强，毛利率则相对更高。从行业情况来看，主营业务为改性塑料的沃特股份（002886）销售的改性工程塑料合金的毛利率平均约 23%，通用改性塑料产品的毛利率平均约 13%；聚赛龙（IPO 申报企业）其销售的改性尼龙产品的毛利率约 40%，也比其改性聚丙烯产品毛利率 12%高出较多。因此，公司其他改性塑料产品毛利率高于改性聚丙烯产品毛利率，符合企业的实际情况，具有商业合理性，与行业内其他公司情况相符。

（四）主要费用情况分析

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 销售费用 | 4,081,822.83 | 0.85% | 8,112,010.41 | 1.01% | 16,580,141.89 | 2.91% | 12,796,574.98 | 2.94% |
| 管理费用 | 6,708,350.56 | 1.40% | 11,099,020.28 | 1.39% | 9,251,706.98 | 1.62% | 11,670,114.59 | 2.68% |
| 研发费用 | 15,011,174.14 | 3.14% | 27,620,284.44 | 3.45% | 19,957,438.15 | 3.50% | 14,563,406.86 | 3.35% |
| 财务费用 | 483,520.81 | 0.10% | 2,695,481.01 | 0.34% | 1,620,493.48 | 0.28% | 4,309,023.43 | 0.99% |
| 合计 | 26,284,868.34 | 5.49% | 49,526,796.14 | 6.18% | 47,409,780.50 | 8.32% | 43,339,119.86 | 9.96% |

其他事项：

无。

1. 销售费用分析

（一）销售费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 运输费 | - | - | - | - | 8,907,640.56 | 53.72% | 6,195,622.59 | 48.42% |
| 职工薪酬 | 2,086,115.81 | 51.11% | 3,933,221.74 | 48.49% | 3,586,593.40 | 21.63% | 2,744,514.05 | 21.45% |
| 业务招待费 | 996,361.76 | 24.41% | 2,125,135.29 | 26.20% | 2,057,357.86 | 12.41% | 2,535,714.46 | 19.82% |

| | | | | | | | | |
|-----------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| 交通差旅费 | 388,271.70 | 9.51% | 649,320.97 | 8.00% | 1,048,922.62 | 6.33% | 683,138.75 | 5.34% |
| 其他费用 | 611,073.56 | 14.97% | 1,404,332.41 | 17.31% | 979,627.45 | 5.91% | 637,585.13 | 4.98% |
| 合计 | 4,081,822.83 | 100.00% | 8,112,010.41 | 100.00% | 16,580,141.89 | 100.00% | 12,796,574.98 | 100.00% |

(二) 销售费用率与可比公司比较情况

| 公司名称 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------------|--|--------------|--------------|--------------|
| 金发科技 | 1.89% | 1.82% | 2.34% | 2.65% |
| 普利特 | 1.02% | 1.07% | 3.82% | 3.45% |
| 道恩股份 | 0.79% | 0.55% | 3.15% | 3.00% |
| 国恩股份 | 0.68% | 1.32% | 1.61% | 1.55% |
| 南京聚隆 | 1.32% | 2.05% | 4.67% | 3.84% |
| 会通股份 | 2.88% | 3.38% | 3.01% | 3.82% |
| 平均数 (%) | 1.43% | 1.70% | 3.10% | 3.05% |
| 发行人 (%) | 0.85% | 1.01% | 2.91% | 2.94% |
| 原因、匹配性分析 | <p>公司销售费用占营业收入的比例基本保持稳定，略低于同行业可比公司平均水平，差异原因主要有：（1）销售区域及市场推广方式不同，如南京聚隆销售费用中包括较多的出口费用和展览宣传费，而发行人相关费用较少；（2）销售区域集中度以及运输距离不同，发行人位于华东区域的苏州，而发行人的主要客户集中于华东区域，运输优势明显，运费占比相对较低。（3）销售管理架构、规模存在不同，发行人及主要子公司均位于苏州，而大多数同行业可比公司在各地设有多家子公司，销售管理架构更为复杂，销售人员规模相对更大，费用支出亦相对更多。</p> | | | |

其他事项:

报告期内公司销售费用占比较高的费用项目主要是运输费、职工薪酬和业务招待费，三项费用是销售费用的主要构成部分。

(1) 运输费

报告期内，公司的运输费分别为 619.56 万元、890.76 万元、1,537.34 万元和 957.72 万元，公司自 2020 年 1 月 1 日起适用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号），将当期实际发生的运输费用作为履约成本计入营业成本。报告期内，运输费与公司营业收入、主营业务产品销量的匹配关系如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 运输费（万元） | 957.72 | 1,537.34 | 890.76 | 619.56 |
| 营业收入（万元） | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 占比（%） | 2.00 | 1.92 | 1.56 | 1.42 |
| 产品运输量（吨） | 50,199.22 | 87,548.86 | 56,842.85 | 43,634.29 |

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 平均运输费（元/吨） | 194.37 | 175.60 | 156.71 | 141.99 |
|------------|--------|--------|--------|--------|

公司除少量客户存在自提之外，销售过程中的运费由公司承担。公司运输货物以公路运输为主，少部分客户存在水路运输，公路运输费根据货物重量和运输距离进行计算。报告期内，平均运输费为 141.99 元/吨，156.71 元/吨、175.60 元/吨和 194.37 元/吨，存在一定波动，主要受客户地域分布变化的影响。报告期内，公司运输费用按地域分布如下所示：

| 区域 | 2021年1-6月 | | | 2020年度 | | | 2019年度 | | | 2018年度 | | |
|----|-----------|--------|------------|-----------|----------|------------|-----------|--------|------------|-----------|--------|------------|
| | 销售数量（吨） | 运费（万元） | 单位运费（元/KG） | 销售数量（吨） | 运费（万元） | 单位运费（元/KG） | 销售数量（吨） | 运费（万元） | 单位运费（元/KG） | 销售数量（吨） | 运费（万元） | 单位运费（元/KG） |
| 华东 | 41,774.34 | 595.78 | 0.14 | 72,662.09 | 908.28 | 0.13 | 48,416.44 | 532.36 | 0.11 | 39,213.89 | 401.76 | 0.10 |
| 华南 | 1,578.85 | 95.63 | 0.61 | 5,326.42 | 259.76 | 0.49 | 2,733.38 | 128.86 | 0.47 | 1,512.95 | 94.80 | 0.63 |
| 华北 | 1,831.05 | 75.04 | 0.41 | 2,389.79 | 91.08 | 0.38 | 328.19 | 14.21 | 0.43 | 261.21 | 11.48 | 0.44 |
| 西南 | 626.93 | 44.88 | 0.72 | 1,222.86 | 89.02 | 0.73 | 745.96 | 54.46 | 0.73 | 651.27 | 46.53 | 0.71 |
| 西北 | 692.00 | 37.96 | 0.55 | 1,297.99 | 71.15 | 0.55 | 55.83 | 3.04 | 0.55 | - | - | - |
| 东北 | 1,118.71 | 66.95 | 0.60 | 1,097.83 | 65.65 | 0.60 | 1,192.79 | 70.96 | 0.59 | 529.00 | 31.92 | 0.60 |
| 华中 | 1,388.73 | 58.71 | 0.42 | 1,403.98 | 47.97 | 0.34 | 2,262.80 | 86.73 | 0.38 | 1,015.03 | 33.06 | 0.33 |
| 外销 | 195.39 | 0.78 | 0.04 | 964.11 | 4.42 | 0.05 | 36.00 | 0.14 | 0.04 | - | - | - |
| 自提 | 993.23 | - | - | 1,183.81 | - | - | 1,071.47 | - | - | 450.93 | - | - |
| 合计 | 50,199.22 | 975.72 | 0.19 | 87,548.86 | 1,537.34 | 0.18 | 56,842.85 | 890.76 | 0.16 | 43,634.29 | 619.56 | 0.14 |

报告期内公司运费随销售收入及销售数量同比波动，各期平均单位运费差异主要与各期运输区域结构占比波动有关。公司生产基地位于苏州，公司大多客户集中于华东区域，公司区位优势明显，运输便利，成本较低。报告期内除少量塑料片材产品由客户自提外，主营业务销售产品由公司负责运输。从上表中分区域的销售数量、运费及单位运费情况来看，同一区域下各年单位运费波动不大。其中，报告期内华东区域单位运费有所上升，主要系华东区域内单位运输成本较低的江苏、上海区域的销售数量占比分别为 85.46%、82.17%、73.29%和 64.60%，其他运费成本较高省份的销售数量占比提高，导致单位运费有所增加。2018年至2021年上半年华南区域单位运费有所波动，主要系公司2019年、2020年向华南区域客户雨博士销售占比提高，公司对其采用水运方式，水运单位运费成本相对陆运低，从而拉低了2019年和2020年华南区域的单位运费。2021年上半年公司对雨博士的销售减少，华南区域的单位运费随之回升。

报告期内，公司运输费占营业收入的比例与同行业可比公司对比如下：

| 公司 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | - | 1.33% | 1.19% | 1.35% |
| 普利特 | - | 2.00% | 2.49% | 2.53% |
| 道恩股份 | - | 2.30% | 2.28% | 2.24% |
| 国恩股份 | - | 0.54% | 0.60% | 0.50% |
| 南京聚隆 | - | 3.42% | 2.35% | 2.27% |
| 会通股份 | 1.56% | 1.69% | 1.51% | 1.85% |
| 平均 | 1.56% | 1.88% | 1.74% | 1.79% |
| 禾昌聚合 | 2.00% | 1.92% | 1.56% | 1.42% |

注：因2020年不同公司运输费用列报口径存在差异，上表中2020年运输费系将计入销售费用及主营业务成本中的运输费还原列报口径对比；部分可比公司2021年半年报未披露运输费。

报告期内公司运输费与营业收入的比例整体上与同行业可比公司接近，2018年和2019年略低于同行业平均水平。公司生产基地位于苏州，报告期内公司大多客户集中于华东区域，运费成本相对较低。2018年-2020年公司主营业务收入华东地区占比分别为88.97%、83.79%和81.24%，而运费占比相对较高的南京聚隆华东地区的收入占比分别为42.96%、43.29%和52.90%，会通股份华东地区的收入占比分别为64.17%、48.56%和52.03%，普利特和道恩股份年报中内销收入未分区域列示，未能获取相关数据。由上述数据对比分析可见，报告期内公司运输费与销售数量规模匹配，与同行业可比公司相比不存在明显差异。

（2）职工薪酬

报告期内，公司销售费用职工薪酬分别为274.45万元、358.66万元、393.32万元和208.61万元，呈增长趋势。公司集中于开发优质大客户的市场策略，报告期内与新泉股份、苏州万隆、浙江利民、江苏永成、乐金熊猫、三星电子、南京创维等主要客户建立了长期、稳定合作关系。公司大客户的业务开发主要由公司高管负责，与主要客户洽谈确定合作的产品方案和总体规划。公司与客户的销售合作确定之后，日常的接收客户订单、内部通知备货生产、跟进订单交付的销售出货、对账以及售后事宜对接则由销售部门人员跟进。公司销售部门中以客户服务、商务跟单、商务物流人员为主。因此，公司报告期内销售费用职工薪酬的波动情况与公司经营情况相符，员工平均薪酬水平稳步提升，不存在异常。

（3）业务招待费

报告期内，公司销售费用中业务招待费分别为253.57万元、205.74万元、212.51万元和99.64万元，相对稳定，随营业收入的增长占比有所下降。公司自2020年起因疫情影响，接待客户来访等业务招待活动有所减少，公司更多地通过电话、网络等多种方式与客户进行沟通服务。因此，尽管2020年以来营业收入规模增幅较大，但业务招待费波动较小。

2. 管理费用分析

(一) 管理费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|-----------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 职工薪酬 | 3,043,048.04 | 45.36% | 4,930,492.96 | 44.42% | 4,798,584.03 | 51.87% | 4,417,034.49 | 37.85% |
| 业务招待费 | 501,278.60 | 7.47% | 658,441.80 | 5.93% | 715,454.11 | 7.73% | 724,108.05 | 6.20% |
| 折旧与摊销费 | 942,861.22 | 14.06% | 1,653,136.98 | 14.89% | 1,823,617.51 | 19.71% | 1,699,499.87 | 14.56% |
| 中介机构费 | 972,275.67 | 14.49% | 2,179,214.77 | 19.63% | 740,905.00 | 8.01% | 3,597,683.44 | 30.83% |
| 办公费 | 421,850.46 | 6.29% | 625,397.05 | 5.63% | 403,388.51 | 4.36% | 586,825.69 | 5.03% |
| 交通差旅费 | 26,709.04 | 0.40% | 66,435.46 | 0.60% | 41,025.40 | 0.44% | 152,778.73 | 1.31% |
| 财产保险费 | 173,403.41 | 2.58% | 248,690.98 | 2.24% | 255,545.31 | 2.76% | 169,835.88 | 1.46% |
| 其他 | 626,924.12 | 9.35% | 737,210.28 | 6.64% | 473,187.11 | 5.11% | 322,348.44 | 2.76% |
| 合计 | 6,708,350.56 | 100.00% | 11,099,020.28 | 100.00% | 9,251,706.98 | 100.00% | 11,670,114.59 | 100.00% |

(二) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|------------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 2.89% | 3.21% | 2.75% | 2.83% |
| 普利特 | 2.75% | 3.28% | 3.21% | 2.88% |
| 道恩股份 | 1.92% | 2.24% | 1.75% | 1.86% |
| 国恩股份 | 1.06% | 1.17% | 1.60% | 1.86% |
| 南京聚隆 | 3.31% | 4.50% | 4.45% | 3.64% |
| 会通股份 | 1.92% | 2.44% | 2.03% | 1.65% |
| 平均数(%) | 2.31% | 2.81% | 2.63% | 2.45% |
| 发行人(%) | 1.40% | 1.39% | 1.62% | 2.68% |

原因、匹配性分析

公司 2018 年管理费用占营业收入比重高于同行业可比公司平均数，2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月管理费用占营业收入比重低于同行业公司平均数。报告期内公司与同行业可比公司管理费用占比差异的影响因素主要包括：（1）由于发行人报告期管理费用相关的人员规模和资产范围相对稳定，并没有随营业收入的增长而扩大，发行人费用控制亦较为严格，因此在营业收入大幅增加时，管理费用占营业收入比重有所下降。（2）报告期内同行业可比公司管理费用项目包含的部分费用项目，发行人不存在相应费用项目或金额较少，如金发科技的管理费用项目中包括修理费用、进口费用、咨询服务费；普利特的管理费用项目中包括咨询服务费和资产报废损失；道恩股份的管理费用项目中包括修理费和股份支付费用；南京聚隆的管理费用项目中包括物料消耗费、股权支付费用；会通股份的管理费用项目中包括服务费、排污及绿化费。

其他事项:

报告期内，公司管理费用中职工薪酬、业务招待费、折旧与摊销费、中介机构费占比较高，合

计占管理费用的比例在 85%以上。

(1) 职工薪酬

报告期内，公司管理费用职工薪酬分别为 441.70 万元、479.86 万元、493.05 万元和 304.31 万元，呈逐年增长趋势。由于公司 2020 年业绩较好，2021 年管理人员薪酬增长幅度较多。

报告期内，公司与同行业可比上市公司管理费用职工薪酬占营业收入比重如下表所示：

| 公司简称 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 1.05% | 1.54% | 1.16% | 1.19% |
| 普利特 | 1.00% | 1.62% | 1.66% | 1.32% |
| 道恩股份 | 0.58% | 0.71% | 0.69% | 0.79% |
| 国恩股份 | 0.42% | 0.54% | 0.88% | 0.90% |
| 南京聚隆 | 1.50% | 1.96% | 2.18% | 1.43% |
| 会通股份 | 0.88% | 1.21% | 0.94% | 0.86% |
| 可比公司平均值 | 0.91% | 1.26% | 1.25% | 1.08% |
| 禾昌聚合 | 0.64% | 0.62% | 0.84% | 1.01% |

由上表可见，公司 2018 年管理费用职工薪酬占营业收入比重接近同行业可比公司平均数，2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月管理费用职工薪酬占营业收入比重低于同行业公司平均水平。发行人管理费用职工薪酬水平低于同行业可比公司一方面系可比上市公司由于业务规模大，市场竞争力较强，能够为员工提供相对更高的薪酬水平；另一方面系发行人管理团队稳定性较好，大多数管理人员入职年限较长，为公司内部培养的人员，薪酬水平相对稳定。此外，公司的董事、监事、高级管理人员中有较多人员持有公司股份，每年均能收到公司派发的现金红利。公司管理费用职工薪酬占营业收入比重虽然低于同行业可比上市公司平均数，但人员薪酬水平高于苏州市城镇私营单位就业人员年平均工资水平，与同行业可比上市公司的差异具有合理性。

(2) 折旧与摊销费

折旧与摊销费用系公司管理用固定资产折旧、无形资产摊销和长期待摊费用摊销金额，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 固定资产折旧 | 51.88 | 89.63 | 106.08 | 78.87 |
| 无形资产摊销 | 24.93 | 49.70 | 45.92 | 67.93 |
| 长期待摊费用摊销 | 17.48 | 25.99 | 30.35 | 23.16 |
| 合计 | 94.28 | 165.31 | 182.36 | 169.95 |

固定资产折旧主要系办公设备、运输工具折旧，随着公司规模增加公司新增部分运输工具、办

公设备导致其折旧略有增加。公司管理部门无形资产摊销费用主要包括土地摊销及各类财务、办公软件摊销费用，公司管理部门的长期待摊费用摊销主要是公司各类装修工程费用摊销，上述费用报告期内波动不大。

(3) 中介机构费

公司报告期内管理费用中介机构费分别是 359.77 万元、74.09 万元、217.92 万元和 97.23 万元，中介机构费有所波动主要原因为公司在 2017 年进行了首次公开发行申报，于 2018 年度支付了相关中介机构费用；2020 年公司拟准备在全国中小企业股份转让企业系统精选层挂牌，聘请了相应中介机构并支付了费用。

(4) 业务招待费

公司报告期内管理费用业务招待费分别为 72.41 万元、71.55 万元、65.84 万元和 50.13 万元，招待费波动不大。公司实施精细化管理，有效管控费用，招待费金额相对稳定，2020 年因疫情影响，管理相关的业务招待活动减少，招待费金额有所下降。

3. 研发费用分析

(一) 研发费用构成情况

单位：元

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 工资及福利 | 4,720,012.97 | 31.44% | 8,032,191.61 | 29.08% | 5,707,403.27 | 28.60% | 4,962,425.88 | 34.07% |
| 直接投入 | 6,723,888.22 | 44.79% | 12,324,794.86 | 44.62% | 8,981,809.39 | 45.00% | 4,556,569.85 | 31.29% |
| 折旧及摊销 | 1,838,810.77 | 12.25% | 3,337,933.12 | 12.09% | 2,901,806.32 | 14.54% | 2,992,135.34 | 20.55% |
| 其他费用 | 1,728,462.18 | 11.51% | 3,925,364.85 | 14.21% | 2,366,419.17 | 11.86% | 2,052,275.79 | 14.09% |
| 合计 | 15,011,174.14 | 100.00% | 27,620,284.44 | 100.00% | 19,957,438.15 | 100.00% | 14,563,406.86 | 100.00% |

(二) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2021 年 1 月—6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|---|---------|---------|---------|
| 金发科技 | 3.80% | 4.10% | 4.00% | 4.01% |
| 普利特 | 5.70% | 4.79% | 5.01% | 6.19% |
| 道恩股份 | 3.15% | 4.11% | 3.62% | 2.96% |
| 国恩股份 | 3.00% | 3.21% | 3.26% | 2.92% |
| 南京聚隆 | 3.41% | 4.09% | 3.87% | 3.67% |
| 会通股份 | 3.60% | 4.09% | 4.19% | 3.65% |
| 平均数 (%) | 3.78% | 4.07% | 3.99% | 3.90% |
| 发行人 (%) | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |
| 原因、匹配性分析 | 公司研发费用占营业收入的比例基本保持稳定,略低于同行业可比上市公司均值,不存在明显差异。与同行业可比上市公司相比,公司的营收规 | | | |

| | |
|--|---|
| | 模相对较小，资金实力相对较弱。同行业可比公司的产品类型及下游应用行业更加多元化，而公司将研发资源更加集中于细分领域改性聚丙烯产品上，研发项目更具有针对性；同时，研发部门制定了严格的管理制度，在研发项目立项等初期阶段即进行充分的可行性论证，合理规划研发项目的预算和进度，整体上保证研发活动的工作效率。 |
|--|---|

其他事项:

报告期内，公司研发费用分别为 1,456.34 万元、1,995.74 万元、2,762.03 万元和 1,501.12 万元，呈逐年增长趋势。在下游行业技术革新和产业升级的推动之下，改性塑料的技术发展和应用场景亦不断突破，公司注重技术创新和产品研发，为满足下游客户的市场需求，及时推出新产品和推动原有产品的技术升级，不断提高产品的性能及创新性，因此保持了一定数额的研发投入。报告期内公司持续加大技术创新投入，满足市场及客户的多样化需求，不断累积的技术研发成果及应用也为市场的拓展和销售收入的增长奠定了良好的基础。

公司研发费用金额的增长与研发项目数量、研发人员规模及研发进度有关，主要系随着研发项目数量的增加及项目进度的推进，研发人员数量和直接材料投入相应增加所致。

4. 财务费用分析

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 利息费用 | 309,306.92 | 714,846.73 | 1,174,007.26 | 3,470,933.30 |
| 减：利息资本化 | | - | - | - |
| 减：利息收入 | 181,192.05 | 274,080.50 | 298,432.65 | 409,922.91 |
| 汇兑损益 | 48,964.10 | 970,222.55 | 214,165.49 | 665,397.48 |
| 银行手续费 | 184,095.34 | 636,218.67 | 219,912.18 | 195,009.88 |
| 其他 | 122,346.50 | 648,273.56 | 310,841.20 | 387,605.68 |
| 合计 | 483,520.81 | 2,695,481.01 | 1,620,493.48 | 4,309,023.43 |

(1) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

| 公司名称 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|---|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 1.75% | 1.64% | 2.20% | 1.89% |
| 普利特 | 0.91% | 0.94% | 1.58% | 1.75% |
| 道恩股份 | 0.91% | 0.50% | 0.76% | 0.51% |
| 国恩股份 | 0.58% | 0.41% | 0.87% | 0.95% |
| 南京聚隆 | 0.57% | 0.76% | 0.59% | 0.53% |
| 会通股份 | 1.43% | 1.68% | 1.68% | 1.92% |
| 平均数 (%) | 1.03% | 0.99% | 1.28% | 1.26% |
| 发行人 (%) | 0.10% | 0.34% | 0.28% | 0.99% |
| 原因、匹配性分析 | 报告期内公司财务费用占营业收入比例低于同行业可比公司平均水平，主要系发行人在 2019 年和 2020 年分别向特定对象发行股票进行了增资，公司账 | | | |

面资金较为充裕，同时公司 2020 年增加了通过应付票据向供应商付款的金额，借款规模较小，因此利息支出较少。

其他事项:

报告期内，公司的财务费用主要为银行贷款和票据贴现所产生的利息费用以及汇兑损益、银行手续费。随着公司银行借款规模的减小，贷款利息支出呈下降趋势；2020 年由于人民币对美元升值较多，公司汇兑损益有所增加；此外，为加快资金周转效率，公司对收取的部分票据进行贴现，2020 年贴息支出有所上升。

5. 主要费用情况总体分析

报告期内，公司期间费用总体合理，与公司业务规模相匹配，与同行业上市公司相比，不存在重大异常。公司在费用核算方面建立了完善的内部控制制度，精细化管理下对费用管控能力较强。

(五) 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) | 金额 | 营业收入占比 (%) |
| 营业利润 | 49,812,659.07 | 10.41% | 79,715,658.71 | 9.95% | 24,864,102.09 | 4.36% | 57,473,672.05 | 13.20% |
| 营业外收入 | 207,466.06 | 0.04% | 87,043.27 | 0.01% | 79,505.14 | 0.01% | 299,221.72 | 0.07% |
| 营业外支出 | 103,568.92 | 0.02% | 330,180.11 | 0.04% | 17,520.63 | 0.00% | 28,320.54 | 0.01% |
| 利润总额 | 49,916,556.21 | 10.43% | 79,472,521.87 | 9.92% | 24,926,086.60 | 4.38% | 57,744,573.23 | 13.26% |
| 所得税费用 | 6,572,132.27 | 1.37% | 10,574,442.39 | 1.32% | 1,709,609.69 | 0.30% | 8,289,378.14 | 1.90% |
| 净利润 | 43,344,423.94 | 9.06% | 68,898,079.48 | 8.60% | 23,216,476.91 | 4.08% | 49,455,195.09 | 11.36% |

其他事项:

公司报告期内营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元、47,861.16 万元，2019 年度、2020 年度公司营业收入分别增长 30.85%、40.66%，保持了较快的销售增幅。2018 年至 2021 年 1-6 月的毛利率分别为 17.05%、16.38%、17.54%和 16.21%，毛利率波动不大，因此，毛利额稳定增长。2018 年公司处置子公司和加新材股权形成了 3,279.57 万元的投资收益，2019 年公司对部分列为失信被执行人和经营困难的客户的应收账款进行了坏账准备单项计提，2019 年的信用减值损失为 1,920.38 万元，因此导致尽管公司 2019 年毛利额高于 2018 年的毛利额，但 2019 年的净利润大幅低于 2018 年的净利润水平。公司 2020 年营业收入较 2019 年大幅增长下，受原材料

价格下降影响，毛利率也有所提升，同时 2020 年公司在客户优化的基础上应收账款账龄及客户回款情况得到改善，2020 年当期计提的坏账准备金额较 2019 年减少，综合影响之下，公司 2020 年净利润增幅较大。2021 年 1-6 月，公司净利润为 4,334.44 万元，较上年同期增幅较大，主要系公司虽然因原材料价格上涨而毛利率略有下降，但销售规模增长较快，2021 年 1-6 月营业收入同比增长 53.38%，毛利额有较大的提升；同时，2021 年 1-6 月公司应收账款回款情况良好，一年以上的应收账款余额下降较多，公司信用减值损失大幅下降，同时在收入规模增幅较快的基础上，期间费用并未大幅增加，综合因素影响之下，导致 2021 年 1-6 月公司净利润增幅较大。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|------------|-----------|-----------|------------|
| 接受捐赠 | - | - | - | - |
| 政府补助 | 201,535.76 | 66,778.70 | 32,715.18 | 215,843.19 |
| 盘盈利得 | - | - | - | - |
| 其他 | 5,930.30 | 20,264.57 | 46,789.96 | 83,378.53 |
| 合计 | 207,466.06 | 87,043.27 | 79,505.14 | 299,221.72 |

(2) 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元

| 补助项目 | 发放主体 | 发放原因 | 性质类型 | 补贴是否影响当年盈亏 | 是否特殊补贴 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------|-------------|----------------|------|------------|--------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 高新技术企业认定企业奖励资金 | 苏州市相城区科学技术局 | 高新技术企业认定企业 | 奖励资金 | 是 | 否 | 200,000.00 | - | - | - | 与收益相关 |
| 疫情吸纳新员工补贴 | 苏州市相城区人民政府 | 疫情吸纳新员工 | 补贴 | 是 | 否 | - | 1,000.00 | - | - | 与收益相关 |
| 涉及征地员工所缴纳的社保公积 | 苏州工业园区管委会 | 涉及征地员工所缴纳的社保公积 | 补贴 | 是 | 否 | 1,535.76 | 11,778.70 | 21,715.18 | 15,843.19 | 与收益相关 |

| 金退回 | | 金退回 | | | | | | | | |
|--|----------------------|-----------------------|------|---|---|--|-------------|----------|------------|-------|
| 防疫项目培训补贴 | 苏州市人力资源和社会保障局、苏州市财政局 | 防疫项目培训补贴 | 补贴 | 是 | 否 | | - 54,000.00 | - | - | 与收益相关 |
| 国土环保局国二高排放汽车提前淘汰补贴 | 苏州国土环保局 | 国一国二高排放汽车提前淘汰补贴 | 补贴 | 是 | 否 | | - | 8,000.00 | - | 与收益相关 |
| 经发委2019年苏州工业园区服务业引导资金 | 苏州工业园区经济发展委员会 | 服务业引导 | 引导资金 | 是 | 否 | | - | 3,000.00 | - | 与收益相关 |
| 2017年苏州工业园区促进开放型经济高质量发展,提升企业竞争能力专项资金(企业争创国 | 苏州工业园区经济发展委员会 | 促进开放型经济高质量发展,提升企业竞争能力 | 资助 | 是 | 否 | | - | - | 200,000.00 | 与收益相关 |

| | | | | | | | | | | |
|------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 内外和驰名商标资助) | | | | | | | | | | |
|------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

其他事项:

报告期内，公司营业外收入金额较小。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 对外捐赠 | - | 100,000.00 | - | - |
| 非流动资产报废损失 | 19,690.26 | 180,013.12 | - | - |
| 其他 | 83,878.66 | 50,166.99 | 17,520.63 | 28,320.54 |
| 合计 | 103,568.92 | 330,180.11 | 17,520.63 | 28,320.54 |

其他事项:

报告期内，公司营业外支出金额较小。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 当期所得税费用 | 6,295,691.40 | 10,990,155.17 | 5,591,500.24 | 10,116,253.17 |
| 递延所得税费用 | 276,440.87 | -415,712.78 | -3,881,890.55 | -1,826,875.03 |
| 合计 | 6,572,132.27 | 10,574,442.39 | 1,709,609.69 | 8,289,378.14 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 利润总额 | 49,916,556.21 | 79,472,521.87 | 24,926,086.60 | 57,744,573.23 |
| 按适用税率15%计算的所得税费用 | 7,487,483.43 | 11,920,878.28 | 3,738,912.99 | 8,661,685.98 |
| 部分子公司适用不同税率的影响 | 248,671.55 | 874,624.57 | 59,628.14 | 1,829,403.07 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 7,741.03 | - | - | - |
| 税收优惠的影响 | - | - | - | - |
| 非应税收入的纳税影响 | - | - | - | -816,000.00 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 105,839.96 | 171,827.59 | 169,683.04 | 273,069.12 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | - | - | - | -168,818.44 |

| | | | | |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 11,969.88 | 14,181.92 | 2,279.56 | 1,347.13 |
| 研发加计扣除费用的影响 | -1,289,573.58 | -2,407,069.97 | -2,260,894.04 | -1,491,308.72 |
| 所得税费用 | 6,572,132.27 | 10,574,442.39 | 1,709,609.69 | 8,289,378.14 |

其他事项:

无。

5. 利润变动情况分析

公司报告期内营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、80,120.80 万元、47,861.16 万元，2019 年度、2020 年度公司营业收入分别增长 30.85%、40.66%，保持了较快的销售增幅。2018 年至 2021 年 1-6 月的毛利率分别为 17.05%、16.38%、17.54%和 16.21%，毛利率波动不大，因此，毛利额稳定增长。2018 年公司处置子公司和加新材股权形成了 3,279.57 万元的投资收益，2019 年公司对部分列为失信被执行人和经营困难的客户的应收账款进行了坏账准备单项计提，2019 年的信用减值损失为 1,920.38 万元，因此导致尽管公司 2019 年毛利额高于 2018 年的毛利额，但 2019 年的净利润大幅低于 2018 年的净利润水平。公司 2020 年营业收入较 2019 年大幅增长下，受原材料价格下降影响，毛利率也有所提升，同时 2020 年公司在客户优化的基础上应收账款账龄及客户回款情况得到改善，2020 年当期计提的坏账准备金额较 2019 年减少，综合影响之下，公司 2020 年净利润增幅较大。2021 年 1-6 月，公司净利润为 4,334.44 万元，较上年同期增幅较大，主要系公司虽然因原材料价格上涨而毛利率略有下降，但销售规模增长较快，2021 年 1-6 月营业收入同比增长 53.38%，毛利额有较大的提升；同时，2021 年 1-6 月公司应收账款回款情况良好，一年以上的应收账款余额下降较多，公司信用减值损失大幅下降，同时在收入规模增幅较快的基础上，期间费用并未大幅增加，综合因素影响之下，导致 2021 年 1-6 月公司净利润增幅较大。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

| 项目 | 2021 年 1 月—6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 工资及福利 | 4,720,012.97 | 8,032,191.61 | 5,707,403.27 | 4,962,425.88 |
| 直接投入 | 6,723,888.22 | 12,324,794.86 | 8,981,809.39 | 4,556,569.85 |
| 折旧及摊销 | 1,838,810.77 | 3,337,933.12 | 2,901,806.32 | 2,992,135.34 |
| 其他费用 | 1,728,462.18 | 3,925,364.85 | 2,366,419.17 | 2,052,275.79 |
| 合计 | 15,011,174.14 | 27,620,284.44 | 19,957,438.15 | 14,563,406.86 |
| 研发投入占营业收入的比例 (%) | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |
| 原因、匹配性分析 | 报告期内，公司研发投入与营业收入占比基本保持稳定。报告期内公司持续加大技术创新投入，满足市场及客户的多样化需求，研发投入金额持续 | | | |

| | |
|--|--|
| | 增长，而不断累积的技术研发成果及应用也为市场的拓展和销售收入的增 长奠定了良好的基础。公司研发投入金额的增长与研发项目数量、研发人 员规模及研发进度有关，主要系随着研发项目数量的增加及项目进度的推 进，研发人员数量和直接材料投入相应增加所致。 |
|--|--|

其他事项：

| | |
|--|----|
| | 无。 |
|--|----|

2. 报告期内主要研发项目情况

报告期内，公司主要研发项目如下所示：

单位：万元

| 研发主体 | 研发项目 | 2021年 1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------|----------------------------|---------------|--------|--------|--------|
| 禾昌聚合 | 高耐候性工程塑料制备方法的研究 | - | - | - | 263.08 |
| | 一种高韧性复合材料及其制备方法的研究 | - | - | - | 233.35 |
| | 矿物填充类改性复合材料的研究与开发 | - | - | 399.95 | 136.74 |
| | 用于洗衣机滚筒的长纤维改性复合材料的研究 | - | - | 389.16 | 274.29 |
| | 一种长玻纤增强聚烯烃板材及其制备方法的研究 | - | 136.66 | 337.12 | 143.41 |
| | 低翘曲玻纤增强聚丙烯复合材料及其制备方法的研究 | - | 451.32 | 354.04 | 64.56 |
| | 聚丙烯熔喷料的生产方法的研究与开发 | - | 277.14 | - | - |
| | 透明长效抗静电聚丙烯复合材料的研究开发 | 156.35 | 128.02 | - | - |
| | 一种耐高温耐湿玻纤增强尼龙复合材料的研究与开发 | 173.00 | 411.76 | - | - |
| | 一种微发泡阻燃聚丙烯复合材料及其制备方法的开发与研究 | 161.41 | 310.73 | - | - |
| | 用于汽车内饰的低气味低VOC改性材料的研究与开发 | 408.83 | 188.76 | - | - |
| | 抗菌聚丙烯复合材料的研究与开发 | 133.90 | - | - | - |
| 苏州禾润昌 | 高性能碳纤增强改性复合材料的研发 | 2.49 | 172.20 | 116.92 | - |
| | 高光泽高强度玄武岩增强聚丙烯复合材料的研发 | - | 1.13 | 109.56 | - |
| | 改性材料自动化智能生产系统的研发 | - | 31.02 | 4.71 | - |
| | 汽车保险杠装饰条用免喷涂聚丙烯复合材料的研发 | 91.52 | 189.92 | - | - |

| | | | | | |
|------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 高效过滤熔喷布的研究与开发 | - | 150.44 | - | - |
| | 具备清醒空气作用的车内装饰材料的研究与开发 | 53.40 | - | - | - |
| | 有调温吸附功能的贴覆汽车内饰材料的研究与开发 | 154.72 | - | - | - |
| 和记荣达 | 高强度耐静电 PET 膜及其制备方法的研究 | - | - | - | 142.76 |
| | 一种防噪 PVC 复合板材的研发 | 49.54 | 97.44 | 101.94 | 123.67 |
| | 长玻纤增强聚烯烃板材的研究与开发 | - | 44.02 | 70.63 | 74.47 |
| | 一种防水防腐蚀 PET 板材的研究与开发 | 23.04 | 115.18 | 111.71 | |
| | 延展可塑性强的环保 PET 薄膜片材的研发 | 48.06 | 34.08 | - | - |
| | 抗拉扯具有自修复功能的 PVC 薄膜片材的研发 | 44.86 | 22.22 | - | - |
| | 合计 | 1,501.12 | 2,762.03 | 1,995.74 | 1,456.34 |

报告期内，公司所从事的研发项目涵盖了改性塑料领域技术的研究和具体产品的开发，研发项目与公司的主营业务密切相关，并已经苏州工业园区科技和信息化局备案。公司研发费用的支出与研发项目的进度和技术复杂性相匹配，符合技术研究的客观规律。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|------------|--------|--------|--------|
| 金发科技 | 3.80% | 4.10% | 4.00% | 4.01% |
| 普利特 | 5.70% | 4.79% | 5.01% | 6.19% |
| 道恩股份 | 3.15% | 4.11% | 3.62% | 2.96% |
| 国恩股份 | 3.00% | 3.21% | 3.26% | 2.92% |
| 南京聚隆 | 3.41% | 4.09% | 3.87% | 3.67% |
| 会通股份 | 3.60% | 4.09% | 4.19% | 3.65% |
| 平均数 (%) | 3.78% | 4.07% | 3.99% | 3.90% |
| 发行人 (%) | 3.14% | 3.45% | 3.50% | 3.35% |

其他事项：

公司研发费用占营业收入的比例略低于同行业可比上市公司均值，不存在明显差异。公司研发主要是满足市场发展趋势及下游客户的产品需求，研发项目比较有针对性；同时，研发部门制定了严格的管理制度，在研发项目立项等初期阶段即进行充分的可行性论证，合理规划研发项目的预算和进度，整体上保证研发活动的工作效率。

4. 研发投入总体分析

报告期内，公司研发费用分别为 1,456.34 万元、1,995.74 万元、2,762.03 万元和 1,501.12

万元，呈增长趋势，主要系随着公司业务规模的提升，公司不断加大研发投入力度，研发项目不断增加所致。报告期内，公司不存在研发支出资本化情况。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | - | - | - | - |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - | - | 32,795,665.10 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | - | - | - | - |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | -1,784,937.34 | -1,905,648.75 | -784,976.86 | - |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | - | - | - | - |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | - | - | - | - |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入 | - | - | - | - |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入 | - | - | - | - |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 处置债权投资取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 合计 | -1,784,937.34 | -1,905,648.75 | -784,976.86 | 32,795,665.10 |

其他事项：

2018年公司处置子公司和加新材股权形成了3,279.57万元的投资收益。2019年公司按照新金

融工具准则的规定，将“既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标”的应收票据，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资，并应收款项融资科目项下的银行承兑汇票贴现息计入投资收益。

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 政府补助 | 415,882.74 | 437,759.44 | 425,500.00 | 1,421,868.00 |
| 政府补助-递延收益转入 | 244,423.08 | 437,564.10 | 455,000.00 | 305,000.00 |
| 其他与日常活动相关 | 4,940.41 | 3,506.56 | - | - |
| 合计 | 665,246.23 | 878,830.10 | 880,500.00 | 1,726,868.00 |

其他事项：

(1) 报告期内公司计入其他收益与收益相关的政府补助明细表如下所示：

单位：万元

| 年度 | 补助项目 | 本期计入损益的金额 |
|-----------|-----------------------|-----------|
| 2021年1-6月 | 省级研发奖励 | 25.00 |
| | 省商务发展资金 | 9.24 |
| | 稳岗补贴 | 3.11 |
| | 外地人员专项补贴 | 2.34 |
| | 其他 | 1.89 |
| | 合计 | 41.59 |
| 2020年度 | 相城区2020年度高新技术企业培育奖励资金 | 6.00 |
| | 区级奖补资金 | 1.00 |
| | 高新技术培育企业入库奖补 | 10.00 |
| | 稳岗补贴 | 10.17 |
| | 苏财行[2019]42号国内发明专利 | 0.10 |
| | 苏财行[2019]42号国内授权发明 | 0.40 |
| | 苏财教[2020]72号科技保险费补贴 | 0.65 |
| | 规上工业企业研发增长后补助 | 15.46 |
| 合计 | 43.78 | |

| | | |
|---------|--|--------|
| 2019 年度 | 2019 年苏州工业园区科技发展资金（创新政策专项-新注册企业研发后补助） | 20.00 |
| | 2019 年科技发展资金 | 1.50 |
| | 2019 年苏州工业园区科技发展资金（创新政策专项-国家高企认定奖励） | 10.00 |
| | 2018 年度企业研究开发费用省级财政奖励资金 | 10.00 |
| | 2019 年度知识产权省级专项资金资助 | 0.65 |
| | 2019 年度知识产权省级专项资金指标（国内授权发明专利资助） | 0.40 |
| | 合计 | 42.55 |
| 2018 年度 | 2017 年苏州工业园区自主品牌专项资金 | 93.36 |
| | 2018 年苏州工业园区科技发展资金（知识产权专项-国内发明专利申请资助） | 0.69 |
| | 2018 年苏州工业园区科技发展资金（创新政策专项-新注册企业研发补助） | 20.00 |
| | 2018 年苏州工业园区科技发展资金（创新政策专项-研发增长企业研发后补助） | 11.10 |
| | 企业研究开发费用省级财政奖励资金 | 8.79 |
| | 苏财企[2017]67 号开拓资金 | 3.00 |
| | 纳税大户三等奖奖励 | 3.00 |
| | 专利补贴 | 0.99 |
| | 苏州市 2018 第十四批科技发展计划（科技金融专项·科技保险费补贴） | 0.71 |
| | 2018 年苏州工业园区科技发展资金（知识产权专项-国内授权发明专利资助） | 0.50 |
| | 经发委 2017 年通关查验 | 0.05 |
| | 合计 | 142.19 |

(2) 报告期内公司计入其他收益的与资产相关的政府补助明细如下所示：

单位：万元

| 年度 | 补助项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 本期新增金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2021 年 6 月 30 日 |
|--------------|---------|------------------|--------|-------------|-----------------|
| 2021 年 1-6 月 | 设备补贴 | 8.80 | - | 2.20 | 6.60 |
| | 建设补助经费 | 559.74 | - | 15.19 | 544.55 |
| | 生产线技术改造 | 98.70 | - | 7.05 | 91.65 |
| | 合计 | 667.24 | - | 24.44 | 642.80 |

单位：万元

| 年度 | 补助项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 本期新增金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2020 年 12 月 31 日 |
|---------|------|------------------|--------|-------------|------------------|
| 2020 年度 | 设备补贴 | 13.20 | - | 4.40 | 8.80 |

| | | | | | |
|--|---------|--------|--------|-------|--------|
| | 建设补助经费 | 285.00 | 300.00 | 25.26 | 559.74 |
| | 生产线技术改造 | 112.80 | - | 14.10 | 98.70 |
| | 合计 | 411.00 | 300.00 | 43.76 | 667.24 |

单位：万元

| 年度 | 补助项目 | 2018年12月31日 | 本期新增金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2019年12月31日 |
|--------|---------|-------------|--------|-------------|-------------|
| 2019年度 | 新能源汽车补贴 | 12.00 | - | 12.00 | - |
| | 设备补贴 | 17.60 | - | 4.40 | 13.20 |
| | 建设补助经费 | 300.00 | - | 15.00 | 285.00 |
| | 生产线技术改造 | 126.90 | - | 14.10 | 112.80 |
| | 合计 | 456.50 | - | 45.50 | 411.00 |

单位：万元

| 年度 | 补助项目 | 2017年12月31日 | 本期新增金额 | 本期结转计入损益的金额 | 2018年12月31日 |
|--------|---------|-------------|--------|-------------|-------------|
| 2018年度 | 新能源汽车补贴 | 24.00 | - | 12.00 | 12.00 |
| | 设备补贴 | 22.00 | - | 4.40 | 17.60 |
| | 建设补助经费 | - | 300.00 | - | 300.00 |
| | 生产线技术改造 | - | 141.00 | 14.10 | 126.90 |
| | 合计 | 46.00 | 441.00 | 30.50 | 456.50 |

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------------|--------------|---------------|----------------|--------|
| 应收账款坏账损失 | 2,745,280.69 | -8,006,305.60 | -16,427,777.48 | - |
| 应收票据坏账损失 | -339,977.88 | 843,453.77 | -2,636,739.39 | - |
| 其他应收款坏账损失 | -22,398.60 | -103,214.81 | -139,331.03 | - |
| 应收款项融资减值损失 | - | - | - | - |
| 长期应收款坏账损失 | - | - | - | - |
| 债权投资减值损失 | - | - | - | - |
| 其他债权投资减值损失 | - | - | - | - |
| 合同资产减值损失 | - | - | - | - |
| 财务担保合同减值 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,382,904.21 | -7,266,066.64 | -19,203,847.90 | - |

其他事项：

相应分析请参见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“(一)应收款项”之“2. 应收账款”的相关内容。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 坏账损失 | - | - | - | -4,003,597.93 |
| 存货跌价损失 | -1,507,843.25 | -651,030.46 | -1,292,805.66 | -1,851,056.42 |
| 存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用） | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产减值损失 | - | - | - | - |
| 持有至到期投资减值损失 | - | - | - | - |
| 长期股权投资减值损失 | - | - | - | - |
| 投资性房地产减值损失 | - | - | - | - |
| 固定资产减值损失 | - | - | - | - |
| 在建工程减值损失 | - | - | - | - |
| 生产性生物资产减值损失 | - | - | - | - |
| 油气资产减值损失 | - | - | - | - |
| 无形资产减值损失 | - | - | - | - |
| 商誉减值损失 | - | - | - | - |
| 合同取得成本减值损失（新收入准则适用） | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | -1,507,843.25 | -651,030.46 | -1,292,805.66 | -5,854,654.35 |

其他事项：

相应分析请参见本节“二、资产负债等财务状况分析”之“(二)存货”之“2. 存货分析”，与“二、资产负债等财务状况分析”之“(一)应收款项”之“2. 应收账款”的相关内容。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| 划分为持有待售的非流动资产处置收益 | - | - | 1,927,975.38 | - |
| 其中：固定资产处置收益 | - | - | - | - |
| 无形资产处置收益 | - | - | - | - |
| 持有待售处置组处置收益 | - | - | - | - |
| 未划分为持有待售的非流动资产处置收益 | -57,740.71 | 79,170.54 | 47,400.35 | -2,612.39 |
| 其中：固定资产处置收益 | -57,740.71 | 79,170.54 | 47,400.35 | -2,612.39 |
| 无形资产处置收益 | - | - | - | - |
| 合计 | -57,740.71 | 79,170.54 | 1,975,375.73 | -2,612.39 |

其他事项：

无。

7. 其他影响损益的科目分析

√适用 □不适用

报告期内，公司税金及附加金额分别为 206.58 万元、259.77 万元、244.95 万元、**118.20 万元**，占营业收入比重分别为 0.47%、0.46%、0.31%、0.25%，对公司的经营业绩有一定的影响。

四、 现金流量分析

(一) 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 388,868,917.99 | 728,623,187.70 | 480,206,459.00 | 508,376,683.35 |
| 收到的税费返还 | - | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,308,350.96 | 4,338,117.87 | 1,234,996.28 | 7,395,414.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 390,177,268.95 | 732,961,305.57 | 481,441,455.28 | 515,772,097.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 357,534,338.72 | 630,032,485.72 | 427,387,715.72 | 420,818,150.05 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 23,562,100.30 | 35,092,941.49 | 28,704,017.03 | 24,477,762.79 |
| 支付的各项税费 | 12,107,096.42 | 20,177,399.90 | 24,198,292.40 | 22,109,494.52 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,138,954.08 | 43,892,187.11 | 27,739,996.68 | 20,793,943.68 |
| 经营活动现金流出小计 | 419,342,489.52 | 729,195,014.22 | 508,030,021.83 | 488,199,351.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -29,165,220.57 | 3,766,291.35 | -26,588,566.55 | 27,572,746.47 |

其他事项：

无。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 617,418.50 | 3,508,044.70 | 458,215.18 | 6,047,711.19 |
| 利息收入 | 181,192.05 | 274,080.50 | 298,432.65 | 409,922.91 |
| 往来款及其他 | 509,740.41 | 555,992.67 | 478,348.45 | 937,780.06 |
| 合计 | 1,308,350.96 | 4,338,117.87 | 1,234,996.28 | 7,395,414.16 |

其他事项：

公司收到的其他与经营活动相关的现金主要为政府补助。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 运输及汽车费 | 9,757,212.50 | 15,373,360.46 | 8,907,640.56 | 6,195,622.59 |
| 业务招待费 | 1,497,640.36 | 2,783,577.09 | 2,772,811.97 | 3,259,822.51 |
| 研究开发费 | 8,452,350.40 | 16,323,027.35 | 11,348,228.56 | 6,608,845.64 |
| 交通差旅费 | 414,980.74 | 715,756.43 | 1,089,948.02 | 835,917.48 |
| 中介机构费 | 972,275.67 | 2,179,214.77 | 616,916.20 | 1,043,471.86 |
| 办公费 | 421,850.46 | 665,936.42 | 678,992.63 | 608,600.93 |
| 手续费及其他 | 184,095.34 | 636,218.67 | 219,912.18 | 195,009.88 |
| 财产保险费 | 173,403.41 | 248,690.98 | 255,545.31 | 169,835.88 |
| 其他付现费用 | 803,154.44 | 1,747,191.47 | 1,430,578.06 | 1,750,498.01 |
| 往来款项 | 3,461,990.76 | 3,219,213.47 | 419,423.19 | 126,318.90 |
| 合计 | 26,138,954.08 | 43,892,187.11 | 27,739,996.68 | 20,793,943.68 |

其他事项：

公司支付的其他与经营活动有关的现金，主要是运输及汽车费用和研发费用。

4. 经营活动现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,757.27万元、-2,658.86万元、376.63万元和-2,916.52万元。

报告期内经营活动的现金流量净额与净利润差异的影响因素如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 加：资产减值准备 | 150.78 | 65.10 | 129.28 | 585.47 |
| 信用减值损失 | -238.29 | 726.61 | 1,920.38 | - |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 569.20 | 1,026.29 | 677.58 | 644.71 |
| 使用权资产折旧 | 53.99 | - | - | - |
| 无形资产摊销 | 26.21 | 53.35 | 51.05 | 73.05 |
| 长期待摊费用摊销 | 45.81 | 92.50 | 91.75 | 86.09 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | 5.77 | -7.92 | -197.54 | 0.26 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 1.97 | 18.00 | - | - |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 24.80 | 71.48 | 117.40 | 347.09 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | 178.49 | 190.56 | 78.50 | -3,279.57 |

| | | | | |
|-----------------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 27.64 | -41.57 | -388.19 | -163.96 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | 231.15 | -6,596.08 | -1,445.54 | -1,521.68 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -2,844.45 | -15,490.71 | -15,513.77 | 8,118.12 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -5,484.04 | 13,379.20 | 9,544.08 | -7,047.33 |
| 其他 | - | - | -45.50 | -30.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,916.52 | 376.63 | -2,658.86 | 2,757.27 |

由上表可以看出, 2018 年度净利润与经营现金活动产生的现金净流量净额主要来源于投资收益、存货变动及经营性应收项目和应付项目的变动。2018 年公司转让处置了子公司和加新材 95% 股权, 受 2018 年国内汽车行业销量下滑的影响, 当年度营收较上年有所下降, 相应的应收账款和应付账款规模均有所减少; 同时针对汽车销量下滑的情况, 公司开始开拓家电行业客户, 并进行相应的采购备货, 故年底存货规模有所上升。

2019 年度净利润与经营现金活动产生的现金净流量净额主要来源于信用减值损失、存货变动及经营性应收项目和应付项目的变动。2019 年公司对经营困难客户的长账龄应收账款进行了单项计提坏账准备; 得益于家电行业客户的开拓, 当年度营收增长加快, 相应的应收账款、应付账款和存货规模均有所上升。

2020 年度净利润与经营现金活动产生的现金净流量净额主要来源于存货变动及经营性应收项目和应付项目的变动。当年度营收规模增长加快, 相应的应收账款、应付账款规模有所上升。2020 年末公司根据售订单情况预计销售仍将保持较快增长, 同时原材料采购价格呈上涨趋势, 故在 2020 年末进行了较多的原材料备货。

2021 年 1-6 月, 净利润与经营活动产生的现金净流量净额主要来自于经营性应收项目的增长和经营性应付项目的减少, 该时期营收规模增长加快, 应收账款增长的同时, 经营性应付项目减少较多, 导致了净利润与经营活动产生的现金净流量的差异。

报告期内, 公司销售商品及提供劳务收到的现金与营业收入、销售收现比率数据如下表所示, 公司主营业务获取现金的能力良好。公司经营性活动现金净流量与净利润差额较大的原因主要在于公司处于营收规模不断增长的上升期, 各期购买商品、接受劳务支付的现金逐年上升, 公司随着客户订单逐渐增加, 加大了原材料的采购规模。

单位: 万元

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 47,861.16 | 80,120.80 | 56,962.44 | 43,534.20 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 38,886.89 | 72,862.32 | 48,020.65 | 50,837.67 |
| 销售收现比 | 81.25% | 90.94% | 84.30% | 116.78% |

此外，公司在经营活动中，会根据资金需求对部分票据进行贴现，根据企业会计准则相关要求，现金流量表列报时，会将非“6+9”银行承兑的票据贴现现金流计入筹资活动产生的现金流（公司根据谨慎性原则对承兑银行的信用等级进行了划分，分为信用等级较高的银行和信用等级较低的银行。其中信用等级较高的银行包括6家大型商业银行以及9家全国性上市股份制商业银行。信用等级较高银行开具的银行承兑汇票贴现时计入经营活动产生的现金流，除上述银行外的其他银行开具的银行承兑汇票贴现时计入筹资活动产生的现金流）。如将各年度非“6+9”银行承兑的票据贴现的现金流模拟计入经营活动产生的现金流，则净利润与经营现金活动产生的现金净流量净额的差异将大幅缩小，如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| 非“6+9”银行承兑的票据贴现现金流 | 738.36 | 3,974.42 | 2,693.38 | 1,388.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,916.52 | 376.63 | -2,658.86 | 2,757.27 |
| 合计 | -2,178.16 | 4,351.05 | 34.52 | 4,146.21 |
| 净利润 | 4,334.44 | 6,889.81 | 2,321.65 | 4,945.52 |
| 差异 | 6,512.60 | 2,538.76 | 2,287.13 | 799.31 |

综上所述，公司主营业务获取现金的能力良好，报告期内公司处于营收规模不断增长的上升期，因此各期购买商品、接受劳务支付的现金逐年上升，同时随着客户订单的逐渐增加，公司也加大了原材料的采购规模。此外，公司收取的银行承兑汇票中有部分是信用等级较低的银行所开具的，相应银行承兑汇票贴现时计入筹资活动产生的现金流的会计处理也造成了经营活动现金净流量与净利润的差异。

（二）投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 16,240.00 | 843,083.90 | 1,008,100.00 | 200.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | - | 3,137,975.38 | 55,230,402.24 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 16,240.00 | 843,083.90 | 4,146,075.38 | 55,230,602.24 |

| | | | | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,088,280.62 | 19,584,971.55 | 38,450,221.60 | 9,446,491.50 |
| 投资支付的现金 | - | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 5,088,280.62 | 19,584,971.55 | 38,450,221.60 | 9,446,491.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,072,040.62 | -18,741,887.65 | -34,304,146.22 | 45,784,110.74 |

其他事项:

无。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 投资活动现金流量分析:

公司投资活动现金流量主要为购置固定资产，2019年购置固定资产支付的现金较多，主要原因系子公司苏州禾润昌生产线建设投入。2018年收到的投资活动现金流量，主要为处置子公司和加新材股权收到的现金。

(三) 筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 筹资活动产生的现金流量: | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 25,896,000.00 | 23,040,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 39,826,211.44 | 71,008,133.92 | 58,888,249.44 | 79,867,395.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 39,826,211.44 | 96,904,133.92 | 81,928,249.44 | 79,867,395.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 23,257,149.12 | 42,061,654.65 | 31,633,780.00 | 106,057,255.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,586,851.39 | 12,934,049.95 | 10,542,714.32 | 19,186,787.44 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 885,360.00 | 141,509.43 | 141,509.43 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 33,729,360.51 | 55,137,214.03 | 42,318,003.75 | 125,244,042.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,096,850.93 | 41,766,919.89 | 39,610,245.69 | -45,376,647.44 |

其他事项:

无。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 定向发行中介费用 | - | 141,509.43 | 141,509.43 | - |
| 偿还租赁负债 | 885,360.00 | - | - | - |
| 合计 | 885,360.00 | 141,509.43 | 141,509.43 | - |

其他事项:

无。

4. 筹资活动现金流量分析:

公司收到的筹资活动有关的现金主要为增资获得的现金和借款取得的现金，公司支付的筹资活动有关的现金主要为归还借款、支付利息以及支付股利。

五、 资本性支出**(一) 报告期内重大资本性支出**

报告期内，公司重大资本性支出主要为购置固定资产及子公司苏州禾润昌高性能复合材料生产项目的建设。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为944.65万元、3,845.02万元、1,958.50万元和508.83万元。上述资本性支出均紧密围绕公司主营业务开展，有利地促进了公司生产经营规模的扩大和盈利能力的提升。

(二) 未来可预见性的重大资本支出计划

截至本公开发行说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，公司无其他可预见的重大资本性支出计划。有关本次发行募集资金投资项目的情况参见本公开发行说明书“第九节 募集资金运用”。

六、 税项**(一) 主要税种及税率**

| 税种 | 计税依据 | 税率 | | | |
|----|------|---------|--------|--------|--------|
| | | 2021年1月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |

| | | —6月 | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|---------------|----------------|
| 增值税 | 应税销售额 | 13%、9%、6% | 13%、9%、6% | 16%、13%、9%、6% | 17%、16%、10%、6% |
| 消费税 | - | - | - | - | - |
| 教育费附加 | 应纳流转税税额 | 3% | 3% | 3% | 3% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税税额 | 7%、5% | 7%、5% | 7%、5% | 7%、5% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% | 15%、25% | 15%、25% | 15%、25% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税税额 | 2% | 2% | 2% | 2% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率 | | | |
|------------------|------------|--------|--------|--------|
| | 2021年1月—6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 苏州禾昌聚合股份有限公司 | 15% | 15% | 15% | 15% |
| 苏州禾润昌新材料有限公司 | 15% | 15% | 25% | 25% |
| 苏州和记荣达新材料有限公司 | 25% | 25% | 25% | 25% |
| 苏州工业园区和雅材料科技有限公司 | 25% | 25% | 25% | 25% |
| 南京禾润昌新材料有限公司 | 不适用 | 25% | 不适用 | 不适用 |
| 宿迁禾润昌新材料有限公司 | 25% | 25% | 不适用 | 不适用 |
| 苏州市和加新型材料有限公司 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 25% |

其他事项：

无。

（二） 税收优惠

√适用 □不适用

1、本公司通过高新技术企业重新认定,并于2018年10月24日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号GR201832001301),自2018年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,减按15%的税率征收企业所得税。

本公司于2021年6月30日重新提交了高新技术企业复审申请,预计本年度可通过高新技术企业复审,2021年度预计可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,减按15%的税率征收企业所得税。

2、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室2020年12月2日发布的《关于公示江苏省2020年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》,本公司子公司苏州禾润昌作为江苏省2020年第一批拟认定高新技术企业,拟自2020年开始连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,减按15%的税率征收企业所得税。

(三) 其他事项

□适用 √不适用

七、 会计政策、估计变更及会计差错

(一) 会计政策变更

√适用□不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

| 期间/时点 | 会计政策变更的内容 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 原政策下的账面价值 | 新政策下的账面价值 | 影响金额 |
|-----------|-----------|---------------------|--|-----------|-----------|------|
| 2018年 | 企业财务报表格式 | 国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议 | 具体参见其他事项 | | | - |
| 2019年 | 新金融工具准则 | 国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议 | 详见本节“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”之“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况” | | | - |
| 2020年 | 新收入准则 | 国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议 | 详见本节“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”之“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况” | | | - |
| 2021年1-6月 | 新租赁准则 | 国家统一的会计政策变更，不涉及内部审议 | 详见本节“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”之“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况” | | | - |

注：2018年会计政策变更影响金额具体参见“其他事项”；2019年、2020年、2021年1-6月会计政策变更影响金额具体参见本节“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“（一）会计政策变更”之“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”

其他事项：

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。本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关合并财务报表列报调整影响如下：

单位：元

| 项目 | 2018年度（合并） | |
|----|------------|-----|
| | 变更前 | 变更后 |
| | | |

| | | |
|------|---------------|---------------|
| 管理费用 | 26,233,521.45 | 11,670,114.59 |
| 研发费用 | - | 14,563,406.86 |

相关母公司报表列报调整影响如下：

单位：元

| 项目 | 2018年度（母公司） | |
|------|---------------|---------------|
| | 变更前 | 变更后 |
| 管理费用 | 20,473,597.01 | 9,319,270.41 |
| 研发费用 | - | 11,154,326.60 |

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

（1）首次执行新金融工具准则对本公司影响

公司从2019年起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会【2017】9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），变更后的会计政策详见“第七节财务会计信息”之“四、会计政策、会计估计”。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，公司未对比较财务报表数据进行调整。

执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况列示如下：

1) 合并资产负债表

单位：元

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|---------|----------------|---------------|----------------|
| 应收票据 | 112,432,828.28 | 80,774,886.25 | -31,657,942.03 |
| 应收款项融资 | - | 31,657,942.03 | 31,657,942.03 |
| 短期借款 | 23,000,000.00 | 23,020,910.21 | 20,910.21 |
| 其他应付款 | 1,834,814.46 | 1,813,904.25 | -20,910.21 |
| 其中：应付利息 | 20,910.21 | - | -20,910.21 |

2) 母公司资产负债表

单位：元

| | 2018年12月31日 | 2019年1月1日 | 调整数 |
|---------|---------------|---------------|----------------|
| 应收票据 | 99,360,162.04 | 71,747,857.25 | -27,612,304.79 |
| 应收款项融资 | - | 27,612,304.79 | 27,612,304.79 |
| 短期借款 | 13,000,000.00 | 13,006,978.13 | 6,978.13 |
| 其他应付款 | 1,584,331.58 | 1,577,353.45 | -6,978.13 |
| 其中：应付利息 | 6,978.13 | - | -6,978.13 |

(2) 执行新收入准则对本公司影响

公司自2020年起执行2017年修订的《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”）。变更后的会计政策详见“第七节财务会计信息”之“四、会计政策、会计估计”。

在执行新收入准则时，公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况列示如下：

1) 合并资产负债表

单位：元

| | 2019年12月31日 | 2020年1月1日 | 调整数 |
|--------|---------------|---------------|-------------|
| 预收款项 | 798,900.10 | - | -798,900.10 |
| 合同负债 | 不适用 | 706,991.24 | 706,991.24 |
| 其他流动负债 | 17,083,087.69 | 17,174,996.55 | 91,908.86 |

2) 母公司资产负债表

单位：元

| | 2019年12月31日 | 2020年1月1日 | 调整数 |
|--------|---------------|---------------|-------------|
| 预收款项 | 675,538.67 | - | -675,538.67 |
| 合同负债 | 不适用 | 597,821.83 | 597,821.83 |
| 其他流动负债 | 13,537,950.12 | 13,615,666.96 | 77,716.84 |

执行新收入准则对2020年12月31日资产负债表的影响如下：

1) 合并报表

单位：元

| 项目 | 调整前 | 调整后 | 调整数 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 预收款项 | 1,117,030.00 | - | -1,117,030.00 |
| 合同负债 | - | 927,436.67 | 927,436.67 |
| 其他流动负债 | 33,063,477.32 | 33,253,070.65 | 189,593.33 |
| 销售费用 | 23,485,370.87 | 8,112,010.41 | -15,373,360.46 |
| 营业成本 | 645,277,957.54 | 660,651,318.00 | 15,373,360.46 |

2) 母公司报表

单位：元

| 项目 | 调整前 | 调整后 | 调整数 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 预收款项 | 92,062.72 | - | -92,062.72 |
| 合同负债 | - | 81,471.43 | 81,471.43 |
| 其他流动负债 | 21,506,616.79 | 21,517,208.08 | 10,591.29 |
| 销售费用 | 20,289,520.94 | 6,536,498.79 | -13,753,022.15 |
| 营业成本 | 493,530,449.04 | 507,283,471.19 | 13,753,022.15 |

(3) 首次执行新租赁准则对本公司影响

公司自 2021 年起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会【2018】35 号）（以下简称“新租赁准则”）。变更后的会计政策详见“第七节财务会计信息”之“四、会计政策、会计估计”。

首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述会计政策的变更对首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目无影响。

(二) 会计估计变更

适用 不适用

(三) 会计差错更正

适用 不适用

1. 追溯重述法

适用 不适用

单位：元

| 期间 | 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|---------|-----------|--------------------|------------------|-------|
| 2019 年度 | 详见其他事项说明 | 经禾昌聚合公司第四届董事会第十一次会 | 详见其他事项说明 | - |

| | | | | |
|---------|----------|--|----------|---|
| | | 议于 2021 年 4 月 22 日批准 | | |
| 2018 年度 | 详见其他事项说明 | 经禾昌聚合公司第四届董事会第十一次会议于 2021 年 4 月 22 日批准 | 详见其他事项说明 | - |

注：2019 年度和 2018 年度累计影响数具体参加“其他事项”。

其他事项：

公司目前仅对报告期内财务数据进行了一次差错更正，具体差错更正时间为 2021 年 4 月 22 日，容诚会计师事务所出具了《2018 年度、2019 年度会计差错更正的专项说明》，公司披露了《前期会计差错更正公告》。

（一）会计差错更正的原因

1、2019 年度会计差错更正的原因

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 受影响的 2019 年度报表项目名称 | 累积影响数 |
|--|--------------------|----------------|
| 根据新金融工具准则有关规定，对应收票据进行调整并相应调整减值准备及资产减值损失（或信用减值损失） | 应收票据 | 77,930,612.88 |
| | 应收款项融资 | -45,903,856.51 |
| | 短期借款 | 16,021,732.30 |
| | 其他流动负债 | 17,083,087.69 |
| | 信用减值损失 | 1,055,913.46 |
| | 未分配利润 | -933,977.08 |
| 公司因收入、成本跨期，对所属期间收入、成本进行调整并相应调整坏账准备及资产减值损失（或信用减值损失） | 营业收入 | 14,767,259.46 |
| | 营业成本 | 13,734,534.82 |
| | 应收账款 | 19,126,778.76 |
| | 存货 | -17,916,028.59 |
| | 应交税费 | 2,792,448.82 |
| | 信用减值损失 | -3,197,310.28 |
| 公司因增值税调整相应的附加税 | 未分配利润 | -3,637,194.97 |
| | 税金及附加 | 195,884.49 |
| | 应交税费 | 281,277.12 |
| 公司重新对存货跌价准备进行调整 | 未分配利润 | -85,392.63 |
| | 存货 | -3,399,466.08 |
| | 营业成本 | -768,614.02 |
| | 未分配利润 | -2,106,660.42 |

| | | |
|---|---------|---------------|
| | 资产减值损失 | -1,292,805.66 |
| 公司根据决算报告对固定资产原值进行调整 | 固定资产 | 115,657.43 |
| | 营业成本 | 1,860.71 |
| | 应付账款 | 117,518.14 |
| 公司对销售试样产品及符合净额法结算的业务进行调整 | 营业收入 | -627,844.38 |
| | 营业成本 | -273,862.08 |
| | 存货 | -27,502.82 |
| | 应交税费 | 4,418.59 |
| | 销售费用 | -322,060.89 |
| 公司因费用跨期，按费用所属期间进行调整 | 销售费用 | 1,159,057.11 |
| | 应付账款 | 1,049,352.84 |
| | 管理费用 | 29,400.00 |
| | 营业成本 | 169,482.37 |
| | 研发费用 | 209,751.00 |
| | 应付职工薪酬 | 829,100.87 |
| | 预付款项 | -1,001,983.35 |
| | 未分配利润 | -468,701.39 |
| 公司对研发废料收入进行调整 | 营业收入 | -35,498.23 |
| | 研发费用 | -35,498.23 |
| 公司按性质对发生的成本费用重新归类核算 | 营业成本 | 667,332.12 |
| | 销售费用 | 1,372,895.74 |
| | 研发费用 | 100,630.00 |
| | 管理费用 | -2,340,857.86 |
| | 投资收益 | -784,976.86 |
| | 财务费用 | -784,976.86 |
| 汇兑损益调整 | 应收账款 | -2,097.17 |
| | 财务费用 | 2,097.17 |
| 公司根据往来款项性质进行重分类调整，并相应调整坏账准备及资产减值损失（或信用减值损失） | 其他应收款 | 3,600.00 |
| | 应付账款 | -363,156.51 |
| | 预付款项 | -511,644.19 |
| | 其他流动资产 | 1,568,537.68 |
| | 其他非流动资产 | 348,075.26 |
| | 信用减值损失 | 1,169.80 |

| | | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| | 未分配利润 | -11,200.00 |
| 公司根据已判决诉讼事项调整往来款及年初未分配利润 | 其他应付款 | -2,341,166.90 |
| | 未分配利润 | 2,341,166.90 |
| 公司对政府补助分类及核算差异进行调整 | 其他收益 | -11,000.00 |
| | 营业外收入 | -59,000.00 |
| | 其他应付款 | 70,000.00 |
| 公司根据上述事项重新测算并调整了递延所得税资产及所得税费用 | 应交税费 | -1,124,873.41 |
| | 递延所得税资产 | 1,136,179.18 |
| | 所得税费用 | -433,764.16 |
| | 其他流动资产 | 497,070.47 |
| | 未分配利润 | 2,446,152.99 |
| 公司因净利润变动相应调整盈余公积 | 盈余公积 | -222,191.25 |
| | 未分配利润 | 222,191.25 |
| 调整现金流量表相关科目 | 销售商品、提供劳务收到的现金 | -26,933,833.82 |
| | 收到其他与经营活动有关的现金 | -4,809,226.38 |
| | 购买商品、接受劳务支付的现金 | 5,739,064.29 |
| | 支付给职工以及为职工支付的现金 | -3,483.23 |
| | 支付其他与经营活动有关的现金 | -10,544,807.44 |
| | 取得借款收到的现金 | 26,933,833.82 |

2、2018年度会计差错更正的原因

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 受影响的2019年度报表项目名称 | 累积影响数 |
|--|------------------|---------------|
| 根据新金融工具准则有关规定，对应收票据进行调整并相应调整减值准备及资产减值损失（或信用减值损失） | 应收票据 | 15,838,616.28 |
| | 短期借款 | 8,000,000.00 |
| | 其他流动负债 | 8,772,593.36 |
| | 资产减值损失 | 1,218,452.36 |
| | 未分配利润 | -933,977.08 |
| 公司因收入、成本跨期，对所属期间收入、成本进行调整并相应调整坏账准备及资产减值损失（或信用减值损失） | 营业收入 | -7,613,862.74 |
| | 营业成本 | -6,466,365.30 |
| | 应收账款 | 4,875,488.86 |
| | 存货 | -5,622,193.24 |
| | 应交税费 | 1,044,445.18 |
| | 资产减值损失 | -1,065,488.89 |

| | | |
|---|---------|---------------|
| | 未分配利润 | -1,582,984.04 |
| 对附加税进行调整 | 税金及附加 | -124,319.18 |
| | 应交税费 | 85,392.63 |
| | 未分配利润 | -85,392.63 |
| 公司重新对存货跌价准备进行调整 | 存货 | -2,106,660.42 |
| | 营业成本 | -81,583.06 |
| | 未分配利润 | -2,106,660.42 |
| | 资产减值损失 | -1,851,056.42 |
| 公司对销售试样产品及符合净额法结算的业务进行调整 | 营业收入 | -629,896.64 |
| | 营业成本 | -629,896.64 |
| 公司因费用跨期,按费用所属期间进行调整 | 销售费用 | 222,174.88 |
| | 应付账款 | -77,704.27 |
| | 营业成本 | -732,552.94 |
| | 存货 | -583,667.55 |
| | 应付职工薪酬 | -160,394.30 |
| | 资产减值损失 | 3,200.00 |
| | 其他应收款 | -11,200.00 |
| | 预付款项 | -123,132.41 |
| | 未分配利润 | -479,901.39 |
| 公司对研发废料收入进行调整 | 营业收入 | -36,282.93 |
| | 研发费用 | -36,282.93 |
| 公司按性质对发生的成本费用重新归类核算 | 营业成本 | 85,241.28 |
| | 销售费用 | 2,450,473.18 |
| | 管理费用 | -2,535,714.46 |
| 公司根据往来款项性质进行重分类调整,并相应调整坏账准备及资产减值损失(或信用减值损失) | 其他应收款 | -42,973.57 |
| | 应付账款 | -511,265.52 |
| | 预付款项 | -690,556.59 |
| | 其他流动资产 | 56,603.77 |
| | 其他非流动资产 | 375,456.59 |
| | 资产减值损失 | 1,630.20 |
| | 未分配利润 | 1,630.20 |
| 公司根据已判决诉讼事项调整往来款及年初未分配利润 | 其他应付款 | -2,341,166.90 |
| | 未分配利润 | 2,341,166.90 |

| | | |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| 公司对政府补助分类及核算差异进行调整 | 其他收益 | -215,843.19 |
| | 营业外收入 | 215,843.19 |
| 公司根据上述事项重新测算并调整了递延所得税资产及所得税费用 | 应交税费 | -1,582,127.24 |
| | 递延所得税资产 | 891,809.15 |
| | 所得税费用 | -1,456,904.61 |
| | 其他流动资产 | -9,576.93 |
| | 未分配利润 | 2,464,359.46 |
| 公司因净利润变动相应调整盈余公积 | 盈余公积 | -37,171.58 |
| | 未分配利润 | 37,171.58 |
| 现金流量表 | 销售商品、提供劳务收到的现金 | -13,889,440.00 |
| | 收到其他与经营活动有关的现金 | -5,737,275.45 |
| | 购买商品、接受劳务支付的现金 | -977,234.89 |
| | 支付给职工以及为职工支付的现金 | 49,185.82 |
| | 支付其他与经营活动有关的现金 | -4,809,226.38 |
| | 取得借款收到的现金 | 13,889,440.00 |

(二) 本次会计差错更正不属于重大会计差错更正

公司 2018 年和 2019 年度追溯重新金额对当期净利润以及净资产的影响如下：

单位：元

| 项目 | 调整前净利润 | 调整金额 | 调整后净利润 | 调整占比 |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------|
| 2018 年度 | 50,122,770.37 | -667,575.28 | 49,455,195.09 | -1.33% |
| 2019 年度 | 26,083,861.03 | -2,867,384.12 | 23,216,476.91 | -10.99% |
| 项目 | 调整前净资产 | 调整金额 | 调整后净资产 | 调整占比 |
| 2018 年度 | 445,722,790.49 | -381,759.00 | 445,341,031.49 | -0.09% |
| 2019 年度 | 484,539,805.57 | -2,455,806.60 | 482,083,998.97 | -0.51% |

本次追溯调整前期的报表主要是为了更好反应 2018 年和 2019 年的财务状况、经营成果和现金流量，调整事项主要包括收入、成本跨期调整，以及对非“6+9”银行票据贴现或者背书的还原导致的资产负债相关科目的变动以及其他变动，本次调整事项对当期净利润的影响比例分别为-1.33%和-10.99%，对当期净资产的影响比例分别为-0.09%和-0.51%，2019 年由于发行人应收账款坏账准备计提金额较高导致当期净利润水平偏低，从而使得当期净利润调整比例较高，除此以外，对净资产以及净利润的影响比例较小。

综上，公司不存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形。

2. 未来适用法

□适用 √不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**(一) 重大期后事项**

□适用 √不适用

(二) 或有事项

□适用 √不适用

(三) 其他重要事项

√适用□不适用

1、经营租赁承诺

单位：元

| 不可撤销经营租赁的最低租赁付款额 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|-------------|--------------|--------------|
| 资产负债表日后第1年 | 442,680.00 | 1,770,720.00 | 1,599,416.00 |
| 资产负债表日后第2年 | - | 295,120.00 | 1,770,720.00 |
| 资产负债表日后第3年 | - | - | 295,120.00 |
| 以后年度 | - | - | - |
| 合计 | 442,680.00 | 2,065,840.00 | 3,665,256.00 |

2、其他承诺事项

截至2020年12月31日止，本公司已开具未到期的信用证金额为7,382,300.00美元。除此之外，本公司无其他需要披露的重大承诺事项。

九、 滚存利润披露

√适用 □不适用

经公司2021年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票前滚存利润分配政策的议案》：为兼顾新老股东的利益，公司向不特定合格投资者公开发行股票前的所有滚存利润由发行并在精选层挂牌后的新老股东共享。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 募集资金规模及使用情况

根据公司第四届董事会第十四次会议决议和 2021 年第一次临时股东大会决议，本次发行募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目。

本次发行募集资金扣除发行费用后，公司将根据轻重缓急依次投入以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额 | 拟投入募集资金 |
|----|----------------------|-----------|-----------|
| 1 | 年产 56,000 吨高性能复合材料项目 | 30,000.00 | 18,000.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 5,000.00 | 4,500.00 |
| 合计 | | 35,000.00 | 22,500.00 |

若发行人本次发行实际募集资金量小于上述项目拟投入募集资金量，不足部分由发行人通过自筹方式解决。如果本次发行实际募集资金净额超出上述项目拟使用募集资金金额，公司将按照中国证监会和全国股转系统的相关规定及公司的募集资金管理制度，超出部分将用于补充本公司流动资金。如本次发行上市募集资金到位时间与项目资金需求的时间要求不一致，可视实际情况用自筹资金对部分项目作先行投入，募集资金到位后，由募集资金置换发行人预先已投入该等项目的自筹资金。

(二) 募集资金投资项目履行审批、备案及环评情况

公司募集资金投资项目备案、环境批复及土地权使用情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 备案编号 | 项目环评批复 |
|----|----------------------|----------------|-----------------|
| 1 | 年产 56,000 吨高性能复合材料项目 | 宿开审批备[2021]45号 | 宿开审批环审[2021]23号 |
| 2 | 补充流动资金 | 不适用 | 不适用 |

本次募集资金投资项目之“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”已完成项目投资备案，并已取得环保部门的环境影响评价批复；补充流动资金项目无需办理项目备案及环评手续。

公司募集资金投资项目符合国家和地方环保要求，符合国家产业政策、环境保护以及其他法律、法规和规章规定。

(三) 募集资金管理制度及专户存储安排

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，制定了《募集资金

管理制度》。根据公司《募集资金管理制度》的规定，本次募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，专款专用。公司将在募集资金到账一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并按照证监会和交易所的相关规定进行募集资金管理和使用。本次发行募集资金到位后，公司董事会将会持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定用途、配合银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理、规范使用，防范募集资金使用风险，充分发挥募集资金效益，切实保护投资者的利益。

（四）募投项目对发行人主营业务发展的贡献

本次计划实施的募集资金投资项目系围绕公司主营业务进行。“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”是对公司现有优势产品产能的扩张和技术的改造升级，项目投产后，有利于公司缓解现有产品产能不足的瓶颈，优化产品结构，提升公司整体规模和综合竞争实力。补充流动资金项目可进一步补充公司日常经营活动所需资金，降低公司经营风险，有利于主营业务的进一步发展。募投项目与现有业务具有一致性和延续性，可以夯实并丰富现有业务及产品线，提升公司产能，同时为公司未来技术研发创新及战略实施奠定基础。

（五）募投项目对未来经营战略的影响

本次募集资金投资项目符合公司业务的未来发展目标和战略规划。项目投产后将有效提升公司的生产能力，有效推动公司产品结构的调整升级，同时增强公司的研发和创新能力，促使公司产品的技术含量、工艺水平、产品质量进一步提高，拓展公司未来发展的市场空间。通过本次募集资金投资项目的实施，公司的盈利能力和核心竞争能力将有所提升，对巩固公司现有的行业地位，进一步提高市场占有率起到积极作用。

（六）募投项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系

公司作为专业的改性塑料提供商，产品广泛应用于汽车零部件、家电零部件、塑料包装等领域。本次募集资金投资项目计划基于公司未来发展战略而制定，是对公司现有业务的拓展，与现有业务具有一致性和延展性。募投项目的实施，将使公司主营业务在广度和深度上得到全方位的拓展，全面提升公司的综合实力，巩固并进一步提高公司在行业内的地位，提升企业核心竞争力和盈利能力。

公司拟实施的募集资金投资项目中，“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”是对公司现有优势产品产能的扩张和技术的改造升级，通过引进先进的高性能复合材料生产技术理念，组建高效率的产品生产线，进而提高生产效率及产品质量，更好地满足客户对高性能产品的需求。公司将合理安排补充流动资金的使用，该等资金将投向公司的主营业务，用于技术研发、生产经营、开拓市场等，以提高公司的市场竞争力及抗风险能力。

（七）募集资金运用对同业竞争和公司独立性的影响

本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间

产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

二、 募集资金运用

（一）年产 56,000 吨高性能复合材料项目

1、项目概况

为满足日益增长的市场需求，公司将在江苏省宿迁市宿迁经济技术开发区新建高性能复合材料生产基地，购置先进的生产设备，扩大高性能复合材料生产能力。项目将新增改性塑料生产能力 5.6 万吨/年，包括家电用改性 PP、长纤维增强热塑性材料（LFT）在内的改性 PP 以及改性工程塑料、改性 ABS 等其他高性能复合材料。本项目已取得宿迁经济技术开发区行政审批局的《江苏省项目投资备案证》（备案证号：宿开审批备[2021]45 号），由公司全资子公司宿迁禾润昌新材料有限公司作为项目投资的实施主体。本项目投资预算为 30,000.00 万元，包含土地投资 761.00 万元、建设投资 9,631.00 万元、设备投资 13,405.00 万元、预备费 1,152.00 万元、铺底流动资金 5,051.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）提升产品生产能力，满足下游市场需求

公司是专业的改性塑料提供商，产品品类完善，应用领域广泛，近年来公司主要改性塑料产品产能利用率及产销率均在 90%以上，始终处于较高水平。在高性能复合材料需求日益旺盛的发展形势下，公司亟需持续提升长纤维增强热塑性材料和其他高性能复合材料供应能力，以汽车及家电产业快速发展为契机，大力拓展汽车及家电领域业务规模，既能够满足日益增长的市场需求，同时也能够发挥公司的规模化生产优势，进一步巩固公司在改性塑料行业的市场地位。而公司目前产能已基本满负荷，受制于生产能力，公司无法大规模供应高性能复合材料产品，因此公司需要继续扩大自身产能，提升高性能复合材料生产能力，满足下游市场的高端需求，强化公司的市场竞争地位。

本项目的实施将在宿迁新建生产基地，通过引进先进设备，充分利用现有技术储备，大幅提高公司家电用改性 PP、长纤维增强热塑性材料（LFT）、改性工程塑料、改性 ABS 以及其他改性 PP 等高性能复合材料的生产能力，充分满足未来我国汽车及家电行业快速发展所带来的高性能复合材料产品配套需求。

（2）优化公司产品结构，提升公司盈利能力

公司长纤维增强热塑性材料产品及改性工程塑料产品在收入中的占比仍然较低，为顺应高性能复合材料产品应用的整体趋势，公司需要加大长纤维增强热塑性材料产品和改性工程塑料产品的收入规模，优化公司在高性能复合材料领域的产品布局，使公司产品结构符合汽车及家电行业发展特点，同时能够更加充分合理地拓展发掘下游市场，另一方面能够抓住我国市场快速发展的机遇，实

现公司改性复合材料产品业务的整合及协同效应。

本项目将通过引进先进的生产制造设备，大幅扩大长纤维增强热塑性材料（LFT）和改性工程塑料等高性能复合材料产品供应能力，提升优势产品供给，并借助现有改性塑料客户资源大力推广项目产品，持续优化公司产品业务结构，在带动公司收入规模整体增长的同时，也通过其较高的产品利润率，提升公司整体盈利能力；同时，公司也将以高端设备引进为契机，以原有长玻纤增强塑料产品及改性工程塑料产品生产制造经验为基础，持续提升、优化公司产品的性能和品质，继续扩大公司在该领域的产品供应规模，不断提升公司在改性塑料行业的市场占有率，增强公司盈利能力和可持续发展能力，深化公司在行业内的领先地位，并结合市场需求不断拓展改性塑料产品的应用覆盖范围，促进公司形成新的产品利润增长点，为公司未来盈利水平的提升奠定坚实的基础。

（3）提升自动生产水平，增强产品竞争能力

本项目将通过引进先进的自动化生产设备，引进先进的高性能复合材料生产技术理念，组建高效率的产品生产线，大幅提高生产设备现代化水平，提高生产效率及产品质量，满足现有长玻纤增强塑料扩产需求的同时，也有效扩大其他高性能复合材料供应，并为公司其他长纤维材料的研发及生产提供设备支持，更好地满足客户对高性能产品的需求，进而强化公司的市场竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）符合国家产业政策鼓励方向，为本项目提供了良好的政策环境

公司所属的改性塑料行业为国家鼓励类行业，近年来国家相继推出了《中国制造 2025》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 年版）、《战略性新兴产业分类（2018）》、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019 年版）》以及《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》等一系列鼓励和支持改性塑料产业发展的政策，为行业发展营造了良好的政策环境。

（2）丰富的客户资源和不断增长的客户需求，为项目产能消化提供了重要支撑

目前，公司与国内众多著名的汽车零部件企业、家电零部件企业建立产品开发和配套供应关系。汽车领域，发行人产品已广泛应用于吉利汽车、上汽乘用车、长城汽车、江淮汽车、奇瑞汽车、一汽马自达、长安马自达、东风日产、一汽大众、上汽通用、陕汽、中国重汽、福田汽车、东风汽车等品牌汽车的汽车零部件制造；家电领域，发行人产品应用于三星、LG、创维、爱普电器、惠而浦等家用电器产品制造。本项目扩产的改性塑料产品主要用于汽车制造和家用电器领域，公司基于在上述领域积累的现有客户基础及销售情况，不断加强市场开拓，近年来新增了浙江利民、乐金熊猫、南京创维、苏州三星、邢台威力汽车零部件有限公司等主要客户，未来公司仍将持续加大市场开拓力度，能够消化项目增加的产品产能。同时，随着我国汽车及家电市场的快速发展，以及近年新增客户的合作的加深，公司将继续增加在上述新增客户的销售占比，以获得更多的市场份额，从而形成对高性能复合材料产品更大的需求，为本项目的实施提供了后续的产能消化空间。

(3) 成熟的生产经验，为本项目的运营提供了良好借鉴

公司自成立以来，一直从事改性塑料的研发、生产、销售。公司的管理团队拥有多年改性塑料行业的从业和管理经验，对产品技术、市场需求和行业发展趋势均有深刻的理解。公司管理团队结构稳定、目标一致，确保了公司经营管理、技术研发、客户维护等能够有效执行。公司运营状况良好，盈利能力较强，积累的改性塑料产品生产运营的成功经验，对募集资金投资项目的开展具有较强的借鉴意义，有利于募集资金投资项目的顺利开展。

(4) 强大的技术能力，为本项目的实施提供了技术支持

公司作为国内领先的复合材料特种功能实现专家，始终视技术研发为企业在激烈的市场竞争中赖以生存和发展的命脉，一贯重视对影响产品性能指标关键因素的研究及知识产权保护，积累了多项核心技术的同时，形成了强大的技术研发能力和科技成果转化能力。

技术创新研究方面，公司通过持续增加研发投入、引进行业先进人才等方式，不断强化自身技术创新能力凭借创新技术的研发及应用，现已通过江苏省企业技术中心、江苏省复合新材料工程技术研究中心、江苏省民营科技企业、苏州市汽车用改性材料工程技术研究中心等认定，所属子公司苏州禾润昌获得江苏省科技型中小企业、江苏省民营科技企业认定，进一步提升公司技术资源整合能力，促进创新能力的持续增强。

技术成果转化方面，公司持续积极研究创新性技术的同时，也不断将先进技术转化为技术成果。公司已掌握轻量化改性塑料相关技术、玻纤增强改性塑料相关技术、阻燃改性塑料相关技术、塑料合金改性塑料相关技术、耐热耐候改性塑料相关技术、汽车外饰件改性塑料相关技术、汽车内饰件改性塑料相关技术、免喷涂塑料改性技术、抗静电塑料改性技术等，为公司改性塑料产品的持续生产提供充分的技术支持。

知识产权保护方面，公司积极通过专利及著作权等方式对现有核心技术进行保护，以保证公司在行业内的领先地位。公司拥有授权专利 55 项，其中发明专利 9 项、实用新型专利 46 项。公司拥有软件著作权 5 项。

综上所述，公司拥有强大的技术能力，能够为本项目所生产的产品提供充分的技术支持，从而能够保障项目的顺利实施。

4、项目实施主体及地点

本次募集资金投资项目“年产 56,000 吨高性能复合材料项目”拟选址于宿迁市经济技术开发区，地址位于宿迁市宿迁经济开发区宿迁经济技术开发区广州路以南、通湖大道以西、叶茆变以东，占地面积约 87 亩。

本次土地招拍挂流程于 2021 年 7 月 23 日开始，本次土地挂牌的地块编号为 2021 宿开工 A4，宿迁禾润昌于当日将本次土地竞买保证金 260.00 万元转入宿迁市土地储备中心，并在宿迁市国有

建设用地使用权网上交易系统中进行了首次报价。该次土地招拍挂流程已于 2021 年 8 月 4 日结束，最终土地由宿迁禾润昌购得。2021 年 8 月 13 日，宿迁禾润昌与宿迁当地政府签署土地出让合同，约定将位于宿迁经济技术开发区的共计 87.16 亩土地（58,108.00 平方米）以 9.6 万元/亩的价格出让给宿迁禾润昌。至此，本次募投用地已经完成土地出让合同的签署。截至本公开发行说明书签署日，发行人已经取得募投用地，后期发行人将依据实际情况，按照本公开发行说明书披露的募投项目建设规划逐步实施开工建设。

5、项目投资概算

（1）项目投资概算

项目投资预算为 30,000.00 万元，包含土地投资 761.00 万元、建设投资 9,631.00 万元、设备投资 13,405.00 万元、预备费 1,152.00 万元、铺底流动资金 5,051.00 万元。其中使用募集资金 18,000 万元，超出部分公司将使用自有资金补足。具体投资构成如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额（万元） | 投资比例 |
|----|--------|-----------|---------|
| 1 | 土地投资 | 761.00 | 2.54% |
| 2 | 建设投资 | 9,631.00 | 32.10% |
| 3 | 设备投资 | 13,405.00 | 44.68% |
| 4 | 预备费 | 1,152.00 | 3.84% |
| 5 | 铺底流动资金 | 5,051.00 | 16.84% |
| 合计 | | 30,000.00 | 100.00% |

（2）建设投资

本项目总建筑面积 42,000 平方米，包括生产用房、办公楼、辅助用房等，项目具体场地规划如下表所示：

| 序号 | 项目 | 数量 | 单位 | 单价（元/平米） | 总价（万元） |
|----|--------|-----------|----|----------|----------|
| 一 | 建设工程费用 | | | | |
| 1 | 生产用房 | 35,232.00 | 平米 | 1,800.00 | 6,342.00 |
| 2 | 办公楼 | 3,000.00 | 平米 | 1,800.00 | 540.00 |
| 3 | 辅助用房 | 3,768.00 | 平米 | 1,800.00 | 678.00 |
| | 小计 | - | - | - | 7,560.00 |
| 二 | 装修工程费用 | | | | |
| 1 | 生产用房 | 35,232.00 | 平米 | 350.00 | 1,233.00 |
| 2 | 办公楼 | 3,000.00 | 平米 | 500.00 | 150.00 |
| 3 | 辅助用房 | 3,768.00 | 平米 | 500.00 | 188.00 |

| | | | | | |
|---|----------------|---|---|---|----------|
| | 小计 | - | - | - | 1,571.00 |
| 三 | 配套工程费用 | | | | |
| 1 | 电力扩容、围墙、道路、绿化等 | - | - | - | 500.00 |
| | 小计 | - | - | - | 500.00 |
| | 合计 | - | - | - | 9,631.00 |

(3) 设备投资

本项目的设备购置主要包括核心生产设备、辅助设备、自动化包装、均化除味系统、检测设备等。本项目设备投资 13,405.00 万元，其中环保设备投入 300.00 万元，需购置、安装的设备具体明细如下：

| 序号 | 设备分类 | 设备名称 | 数量 | 单位 | 单价(万元) | 总金额(万元) |
|----|--------------|-----------------|----|----|--------|----------|
| 1 | 生产设备 | 双螺杆挤出机及配套设备 | 9 | 条 | 770.00 | 6,930.00 |
| 2 | | 双螺杆挤出机及配套设备(国产) | 7 | 条 | 280.00 | 1,960.00 |
| 3 | | LFT 颗粒挤拉成型系统 | 4 | 条 | 350.00 | 1,400.00 |
| 4 | | MB 母粒生产线 | 4 | 条 | 150.00 | 600.00 |
| 5 | | 中试线(国产) | 5 | 条 | 80.00 | 400.00 |
| 6 | | 试验线 | 5 | 条 | 100.00 | 500.00 |
| 7 | 辅助设备 | 空压机 | 3 | 台 | 15.00 | 45.00 |
| 8 | | 冷却塔 | 4 | 台 | 8.00 | 32.00 |
| 9 | | 集中真空系统 | 3 | 套 | 30.00 | 90.00 |
| 10 | | 制纯水设备 | 2 | 台 | 4.00 | 8.00 |
| 11 | 自动化包装、均化除味系统 | 自动化包装线 | 4 | 套 | 45.00 | 180.00 |
| 12 | | 智能机器人(码包) | 2 | 台 | 40.00 | 80.00 |
| 13 | | 除味循环装置 | 2 | 台 | 60.00 | 120.00 |
| 14 | | 输送料仓 | 2 | 套 | 15.00 | 30.00 |
| 15 | 检测设备 | 全自动万能材料试验机 | 2 | 台 | 15.00 | 30.00 |
| 16 | | 热变形维卡测试仪 | 2 | 台 | 15.00 | 30.00 |
| 17 | | 摆锤冲击试验机 | 2 | 台 | 13.00 | 26.00 |
| 18 | | 熔融指数测定仪 | 2 | 台 | 7.00 | 14.00 |
| 19 | 其他 | 配电装置 | 1 | 套 | 310.00 | 310.00 |
| 20 | | 环保设备 | 4 | 套 | 75.00 | 300.00 |
| 21 | | 叉车 | 12 | 台 | 10.00 | 120.00 |
| 22 | | 卡车 | 4 | 台 | 35.00 | 140.00 |

| | | | | | | |
|----|--|-----|----|---|-------|-----------|
| 23 | | 注塑机 | 4 | 台 | 15.00 | 60.00 |
| 合计 | | | 89 | - | - | 13,405.00 |

(4) 预备费及铺底流动资金

预备费根据公司以往项目经验按建设投资、设备投资合计金额的 5% 测算，预备费为 1,152.00 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。铺底流动资金按照项目建设期所需流动资金的 15% 测算，铺底流动资金为 5,051.00 万元。

6、项目实施进度安排

根据本项目的建设规模、实施条件、建设迫切性及项目建设的外部条件等各种因素，并综合项目总体发展目标，确定建设工期为 21 个月，从首发募集资金到位并取得项目建设用地开始。项目计划分以下阶段实施完成，包括：工程建设、设备采购及安装、人员招聘及培训、设备调试及生产。

本项目具体实施进度计划如下：

| 项目 | T+1 | | | | T+2 | | | |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 工程建设 | | | | | | | | |
| 设备采购及安装 | | | | | | | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | | |
| 设备调试及生产 | | | | | | | | |

7、项目可能存在的环保问题及采取措施

本项目属于污染因素简单、污染物种类少的无特别环境影响的建设项目，在加强施工及运营期的管理，严格按照有关标准执行环保措施后，项目投产后不会对周边环境造成不良影响，本项目生产中可能产生的主要污染物包括：废水、废气、固体废物及噪声，其排放及治理情况主要如下

(1) 废水治理

本项目产生的废水主要为食堂废水、淋浴废水和生活废水。厂内食堂废水经隔油池处理后，与淋浴废水、生活污水一起排入宿迁富春紫光污水处理有限公司，处理后排入西民便河。处理达标的尾水对京杭运河影响较小，不会降低京杭运河水环境功能。

(2) 废气治理

本项目主要废气污染物为颗粒物和甲烷总烃。混合工序产生的颗粒物通过集气罩收集经滤筒除尘器处理后由 15 米高排气筒排放。挤出工序产生的非甲烷总烃通过集气罩收集经“二级活性炭吸附”废气处理装置处理后由 15 米高排气筒排放。在混合、挤出及实验测试打样过程中未收集的

颗粒物和甲烷总烃大气评价等级为二级，对环境的影响很小。

（3）固体废弃物

本项目固废主要包括废包装袋、废滤筒等一般工业固体废物，废活性炭等危险废物，以及生活垃圾。一般工业固体废物出售再利用，危险废物委托有资质的单位进行处理，生活垃圾由环卫部门统一收集处理。不会对环境造成直接影响。

（4）噪声治理

本项目噪声源主要为双螺杆挤出造粒线、注塑机、冷却塔、空压机等设备运转产生的噪声。噪声通过合理布局、选用低噪声设备、减震隔声、厂区内绿化等方式降噪。

（5）环保资金投入情况

本项目环保投资为 300.00 万元，其中拟投入 80 万元处理废气；拟投入 5 万元处理废水；拟投入 10 万元用于噪声处理；拟投入 30 万元，处理固体废弃物；拟投入 50 万元，用于绿化；拟投入 25 万元，用于事故应急措施；拟投入 100 万元，用于清污分流、排污口规范化设置。资金来源为募集资金。上述金额投入，符合公司生产线产能与环保投入的配比，与排污量相匹配。

本项目已取得由宿迁经济技术开发区行政审批局出具的《关于年产 56,000 吨高性能复合材料项目环境影响报告表的批复》（宿开审批环审[2021]23 号）审批意见，批准同意建设。

8、项目效益分析

本项目的建设期为 21 个月，从项目建设期开始第 22 个月开始投产，当年预计达产率为 15.00%，第 3 年预计达产率为 80%，第 4 年预计达产率达到 100%。本项目实施达产后预计可实现年均营业收入 62,600.00 万元，实现年均净利润为 6,368.08 万元。本项目税后内部收益率为 17.61%，所得税后静态投资回收期为 7.25 年。

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司综合考虑行业及自身经营特点、财务状况以及业务发展规划等经营情况，拟使用募集资金中的 4,500 万元用于补充流动资金，补充流动资金的主要用途是用于支付公司正常生产经营过程中的原材料采购支出以及其他费用支出等，从而在一定程度上改善公司的流动资金状况，缓解公司的资金压力。

2、补充流动资金的合理性和必要性

（1）公司生产经营规模扩张使营运资金需求增加

近年来，公司生产经营规模以及资产规模稳步扩张主要是依靠自身的发展积累。公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度、2021 年 1-6 月营业收入分别为 43,534.20 万元、56,962.44 万元、

80,120.80 万元和 47,861.16 万元，随着子公司苏州禾润昌的投产，公司经营规模快速增长，导致应收账款、存货等所占用的流动资金也将持续增长，因而发行人对营运流动资金需求量也将快速增长。公司将部分募集资金用于补充流动资金，有利于满足公司业务发展对营运资金的需求，有利于增强公司应对财务风险的能力。

(2) 改善公司财务结构、降低财务风险

报告期各期末，发行人合并资产负债率分别为 21.65%、31.57%、38.62%以及 34.28%。报告期内公司资产负债率水平总体呈现上升趋势，主要原因为公司经营业绩规模不断扩大，相应增加了原材料采购规模，因此应付票据规模有所增加。虽然报告期内经营业绩不断增长，净资产规模不断增加，但是由于经营负债规模增长较快，最终导致了资产负债率不断上升。本次募集资金用于补充流动资金，公司的资金实力将得到进一步提升，有利于优化公司资本结构，降低公司财务成本，提高公司短期偿债能力，从而降低公司资金流动性风险，提升公司盈利能力和抗风险能力。

(3) 提升公司的核心竞争力的需要

本次募集资金补充流动资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，不但保障了公司业务顺利开展和理性扩张，公司还将有充足的资金用于技术开发、产品研发和人才引进，从而提升公司的核心竞争力。

(4) 流动资金缺口测算

最近三年发行人复合增长率为 35.66%，利用销售百分比法，假设未来三年内经营性流动资产、经营性流动负债期末余额与当年营业收入比例不变，发行人未来三年的流动资金缺口计算如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 最近一年经 审计数据 | 占营业收入 比例 | 2021 年 (E) | 2022 年 (E) | 2023 年 (E) |
|-----------|---------------|-------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 80,120.80 | 100.00% | 108,691.88 | 147,451.40 | 200,032.57 |
| 应收账款 | 33,171.79 | 41.40% | 45,000.85 | 61,048.15 | 82,817.93 |
| 应收票据 | 14,019.89 | 17.50% | 19,019.38 | 25,801.69 | 35,002.58 |
| 应收款项融资 | 2,894.69 | 3.61% | 3,926.94 | 5,327.28 | 7,226.99 |
| 预付账款 | 1,508.05 | 1.88% | 2,045.82 | 2,775.36 | 3,765.05 |
| 存货 | 14,296.72 | 17.84% | 19,394.93 | 26,311.16 | 35,693.72 |
| 经营性流动资产合计 | 51,871.25 | 64.74% | 70,368.54 | 95,461.96 | 129,503.69 |
| 应付账款 | 7,025.12 | 8.77% | 9,530.28 | 12,928.77 | 17,539.18 |
| 应付票据 | 20,511.59 | 25.60% | 27,826.02 | 37,748.78 | 51,210.00 |
| 预收账款+合同负债 | 92.74 | 0.12% | 125.81 | 170.68 | 231.54 |

| | | | | | |
|------------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 经营性流动负债合计 | 27,629.45 | 34.48% | 37,482.11 | 50,848.23 | 68,980.71 |
| 营运资金 | 24,241.80 | 30.26% | 32,886.43 | 44,613.73 | 60,522.98 |
| 未来三年营运资金需求 | 36,281.18 | | | | |

由上表可知，未来三年发行人流动资金缺口为 36,281.18 万元，远超本次募集资金用于补充流动资金的 4,500 万元。报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 4.20 亿元、4.27 亿元、6.30 亿元和 3.58 亿元，购买原材料的资金需求量较大。公司本次募集资金 4,500 万元将全部用于支付原材料供应商，用于购买原材料需求，以将优化公司的财务状况，提高公司流动比率，保障公司的经营安全。

3、补充流动资金的管理运营安排

本次募集资金用于补充流动资金，主要为满足公司逐步扩张的生产经营规模，未来将用于支付采购货款和各项经营中产生的费用等。募集资金到位后，公司将按照《募集资金管理制度》对募集资金进行专户存储和管理，并结合公司实际需求合理安排使用。

4、补充流动资金对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金用于补充流动资金后，将有助于提高公司资产的流动性和现金支付能力，满足公司经营规模快速增长带来的流动资金需求，并且有利于改善公司财务结构、降低财务风险。同时，通过补充营运资金可以在一定程度上满足未来营运资金需求，有利于进一步推进公司主营业务的发展，提高公司的竞争优势，为公司应对市场变化、抓住行业机会，保持和增强竞争能力提供良好的资金保障。

三、 历次募集资金基本情况

报告期内，公司共有两次募集资金行为，具体情形如下：

（一）2019 年 7 月，第一次定向发行募集资金情况

1、股票发行基本情况

2019 年 7 月 11 日，公司 2019 年第一次临时股东大会决议通过定向发行不超过 3,200,000 股人民币普通股，发行价格为 7.20 元/股，募集资金总额为 23,040,000 元。本次募集资金的用途为补充流动资金。

上述募集资金已于 2019 年 7 月 19 日汇入公司账户，并由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2019]6746 号《验资报告》验证。2019 年 8 月 14 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于苏州禾昌聚合材料股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2019]3931 号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。

2、募集资金实际使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，本次股票发行募集资金已使用完毕。考虑利息及扣除中介机构费用后，具体使用情况如下：

| 项目 | 金额（元） |
|----------------------------|---------------|
| 募集资金总额 | 23,040,000.00 |
| 减：累计使用募集资金金额 | - |
| 补充流动资金—支付原材料采购 | 22,969,460.27 |
| 补充流动资金—支付中介机构费用 | 80,000.00 |
| 加：利息收入扣除手续费净额 | 9,460.27 |
| 截至 2019 年 12 月 31 日募资金账户余额 | 0.00 |

3、募集资金用途的变更情况

本次股票定向发行募集资金不存在用途变更的情形。

（二）2020 年 7 月，第二次定向发行募集资金情况

1、股票发行基本情况

2020 年 8 月 6 日，公司 2020 年第二次临时股东大会决议通过定向发行不超过 3,320,000 股人民币普通股，发行价格为 7.80 元/股的价格，募集资金总额为 25,896,000 元。本次募集资金的用途为补充流动资金。

上述募集资金已于 2020 年 9 月 17 日汇入公司账户，并由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2020]230Z0195 号《验资报告》验证。2020 年 9 月 14 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于对苏州禾昌聚合材料股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]3012 号），对公司本次股票发行的备案申请予以确认。

2、募集资金实际使用情况

截至 2021 年 1-6 月，本次募集资金累计已使用 25,896,000.00 元。考虑利息及扣除中介机构费用后，具体使用情况如下：

| 项目 | 金额（元） |
|-----------------|---------------|
| 募集资金总额 | 25,896,000.00 |
| 减：累计使用募集资金金额 | - |
| 补充流动资金—支付原材料采购 | 25,749,409.17 |
| 补充流动资金—支付中介机构费用 | 150,000.00 |
| 加：利息收入扣除手续费净额 | 3,409.17 |

| | |
|----------------------------|------|
| 截至 2021 年 6 月 30 日募集资金账户余额 | 0.00 |
|----------------------------|------|

3、募集资金用途的变更情况

本次股票定向发行募集资金不存在用途变更的情形。

四、 其他事项

（一）公司发展战略

公司秉承“聚天地之融合，集人才之精英，禾润而昌盛”的价值观，贯彻“客户至上，互利双赢”的经营理念，依托专业的塑料改性技术，致力于发展成为技术领先、产品种类多样、品质优良的专业改性塑料提供商。

随着行业对改性塑料的性能要求不断提高，未来公司将在业务及技术两个方面布局发展战略，在业务方面，公司将以现有改性塑料产品优势为基础，建立更具规模的生产基地，不断拓宽现有产品应用领域的同时，持续开发推广新产品，逐步完善公司业务结构，满足下游客户日益多元化的需求；在技术方面，公司将建立规模化的技术中心，加强与外部专业机构合作，为公司新技术、新产品、新工艺的持续研发提供必要的技术基础。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

1、不断加强市场开拓

公司不断加强客户开拓，完善市场布局。对于原有客户，公司通过丰富产品线、参与客户产品开发等方式不断强化合作关系，努力提升配套供货比例。报告期内，发行人累计为客户开发新产品 800 余款。

同时，公司积极开拓新的客户和下游应用领域，完善市场布局。报告期内，公司积累了深厚而稳定的客户资源，与众多国内外知名企业建立了长期的合作关系。公司尤其专注于汽车零部件、家电零部件等领域改性塑料产品的生产、研发和销售。近年来新增了浙江利民、乐金熊猫、南京创维、苏州三星、邢台威力汽车零部件有限公司等主要客户。除此之外，公司还与众多塑料包装企业展开合作。发行人改性塑料产品在下游领域的广泛应用使得发行人的品牌效应不断提升。

2、紧跟市场需求，加快研发进度

公司坚持以市场需求为导向，加大研发投入力度，提高技术水平，引进先进的技术设备、检测、试验仪器，提高企业的研发创新能力，提高已有产品质量，研制开发新型产品，丰富产品组合，确保重大研发项目取得成效，以推动本公司的技术水平快速提升。

公司一直把技术和工艺的创新作为公司发展的动力，以持续投入科研作为实现成为改性塑料产业领先企业的战略目标最重要的措施。报告期内，公司研发费用分别为 1,456.34 万元、1,995.74

元和 2,762.03 万元，占营业收入的比例分别为 3.35%、3.50%和 3.45%，呈持续增长之势。同时，公司的研发投入实现了有效转化，大量的研发投入形成的核心技术成果通过申请专利进行保护。

3、重视人才培养及引进

公司一贯重视对人才的引进、培养和储备，一方面从现有企业内部员工中选拔和培育技术人才，另一方面有计划、有目的地招聘储备技术人才。截至报告期末，公司共拥有研发人员 72 人，占公司员工人数的比例为 15.93%。公司研发团队既有从事改性塑料行业多年的技术骨干，也有具备专业学科理论背景的新鲜血液，建立了与公司发展战略相适应的人才梯队。

4、质量为先，严控产品品质

公司坚持“强化质量管理，实施科技创新，优质高效低耗，确保用户满意”的质量方针，组织公司全员参与质量控制，通过了 ISO 9001:2015 质量管理体系认证和 IATF16949:2016 质量管理体系认证，对公司质量管理体系、责任分配、资源管理、产品实现及质量改进等多个方面进行了规范。公司通过严格执行规范的质量管理制度，优质的产品为公司不断赢得客户订单、攫取更大市场份额打下了良好基础。

（三）未来实施计划

1、产品生产规划

（1）产能扩充规划

随着我国汽车轻量化及家电轻薄化的快速发展，以及人们对汽车、家电等生活消费品更高要求，未来长纤维增强热塑性材料和其他高性能复合材料产品将面临巨大的市场需求。鉴于此，公司将牢牢把握行业快速发展契机，对改性塑料产品产能进行扩充，以满足下游市场快速增长的需求。未来，公司将实施高性能复合材料生产基地建设项目，在宿迁建立高性能复合材料生产基地，购置先进的生产设备，扩大改性塑料的生产规模，进一步强化公司规模化生产优势，提升公司在行业内的市场占有率，巩固其在行业内的领先地位。

（2）产品开发规划

在产品开发方面，公司计划一方面不断扩宽产品种类，丰富产品类型，另一方面不断提升产品性能和附加值，保持公司改性复合材料产品在行业中的领先地位。公司将持续加大研发投入，重点研究以聚丙烯为基材的各类高性能改性塑料产品及其技术，持续提升改性聚丙烯产品的性能，以进一步扩大其产品适用范围，夯实公司在高端改性聚丙烯产品领域的技术和新产品储备能力，为公司产品的持续竞争力实现良好的技术积淀，推动公司产品向更多高端需求应用领域延伸。

2、技术研发规划

公司未来将继续加大技术开发和自主创新力度，在现有技术资源的基础上完善技术中心功

能，规范技术研究和产品开发流程，引进先进的实验、测试等软硬件设备，提高公司技术成果转化能力和产品开发效率，提升公司新产品开发能力和技术竞争实力，为公司的持续稳定发展提供源源不断的技术动力。

公司将本着中长期规划和近期目标相结合、前瞻性技术研究和产品应用开发相结合的原则，以研发中心为平台，以市场为导向，进行技术开发和产品创新，健全和完善技术创新机制，从人、财、物和管理机制等方面确保公司的持续创新能力，努力实现公司新技术、新产品、新工艺的持续开发。具体计划如下：

(1) 核心技术创新：公司将纤维增强塑料复合材料、镁盐晶须增强塑料复合材料、矿物填充类改性复合材料、免喷涂复合材料、汽车轻量化复合材料、环保降解复合材料等行业前沿课题进行深入研究，一方面巩固公司在改性复合材料领域的领先技术地位；另一方面，夯实公司在高端改性聚丙烯产品领域的技术和新产品储备能力，为公司产品的持续竞争力实现良好的技术积淀，推动公司产品向更多高端需求应用领域延伸。

(2) 积极实施知识产权保护：自主创新、自主知识产权和自主品牌是公司今后持续发展的关键。自主知识产权是自主创新的保障，公司未来将重点关注专利的保护，靠自主创新技术和自主知识产权，提高盈利水平。截至本公开发行说明书签署日，公司拥有授权专利 55 项，其中发明专利 9 项、实用新型专利 46 项、软件著作权 5 项；另外，公司正在申请专利 20 项，全部为发明专利。未来公司将继续积极进行专利申请，并促进技术的成果转化。

3、市场开拓计划

公司根据自身技术特点与十余年的销售经验，制定了如下市场开发规划：首先，公司将以现有客户为基础，在努力研发新产品的同时，在各个方面深入了解客户需求，前期即介入客户终端产品设计流程以保障产品品质符合客户需求，从而不断增加现有客户订单；其次，公司将继续依托现有产品，加强自身的市场开发力度，积极开拓市场，扩大产品销售辐射面，提升产品的市场认知度。再次，公司将在稳定目前已经建立的汽车及家电制造商网络同时，通过开发和获取新的汽车行业、家电行业主机厂的供应商认证资质，由这些终端客户指定其一级供应商使用公司产品，以拓宽公司的销售市场；最后，公司在立足原有产品市场的同时，通过研发新产品，对高附加值、高技术含量的高端改性塑料产品市场进行同步拓展，不断提升其产品销售规模，实现整体业务的协同及平衡发展。

4、加快对优秀人才的培养和引进

公司将加快对各方面优秀人才的引进和培养，同时加大对人才的资金投入并建立有效的激励机制，确保公司发展计划和目标的实现。一方面，公司将继续加强员工培训，加快培育一批素质高、业务强的管理人才、营销人才、技术人才。另一方面，公司将不断引进外部人才，对于行业管理经验杰出的高端人才加大引进力度，逐步建立、完善包括直接物质奖励、职业生涯规划、长期股权激励

励等多层次的激励机制，充分调动员工的积极性、创造性，提升员工对企业的忠诚度。

5、融资计划

公司将继续加强治理结构和内部管理规范，确保各项内控管理制度得到有效执行。本次发行如能顺利实施，募集资金将用于本公开发行说明书中所列项目。在以后年度，公司将根据募投项目开发完成情况、产品经营效益情况和市场发展情况，在合理控制经营风险和财务风险的前提下，根据公司发展战略需要，合理选择银行贷款、证券融资等多种渠道筹集资金，用于新产品开发、制造工艺完善、补充流动资金等，以持续、稳健、优良的经营业绩回报公司股东、贡献社会。

6、组织与治理结构优化计划

公司将依据国家相关法律法规、监管部门的各项规定要求，健全各项规章制度和内控制度，持续完善法人治理结构，形成决策层、执行层、监督层结构清晰、相互制约的运作体制；加强董事会的职责，切实发挥独立董事的作用，持续完善董事会战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会的职能和作用，促进公司建立科学、高效、合理的决策系统，不断提高公司科学决策的能力和水平，切实维护股东的权利。此外，公司将围绕公司战略和发展实际，不断优化和完善组织架构，实现管理体系的规范化、标准化、高效化。

第十节 其他重要事项

二、 尚未盈利企业

截至本公开发行说明书签署日，公司不存在尚未盈利或累计未弥补亏损的情况。

三、 对外担保事项

截至本公开发行说明书签署日，除向合并财务报表范围内子公司提供担保外，公司不存在其他对外担保事项。

四、 诉讼、仲裁事项

（一）发行人的诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）控股股东、实际控制人的重大诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

（三）董事、监事、高级管理人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本公开发行说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员不存在作为一方当事人可能对发行人产生影响的刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项。

五、 控股股东、实际控制人重大违法行为

截至本公开发行说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规行
为。

六、 其他事项

无。

第十一节 声明与承诺

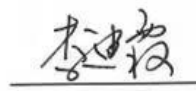
一、 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、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。

董事签名：

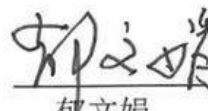

赵东明


蒋学元


李建霞

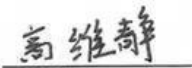

石耀琦


占世向


郁文娟

监事签名：


陈晓燕


高维静


贺 军

其他高级管理人员签名：


周加进


曾 超


虞 阡

苏州禾昌聚合材料股份有限公司

2021年9月30日



二、 发行人控股股东声明

本人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、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。

控股股东签名：



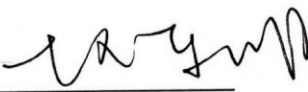
赵东明

2021 年 9 月 30 日

三、 发行人实际控制人声明

本人承诺本公开发行说明书不存在虚假记载、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。

实际控制人签名：

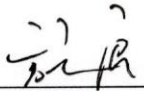

赵东明

2021 年 9 月 30 日

四、 保荐机构（主承销商）声明


本公司已对公开发行说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

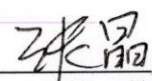


施展

保荐代表人签名：



何朝丹



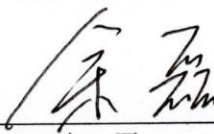
张晶

保荐机构总经理签名：



王琳晶

保荐机构法定代表人（董事长）签名：



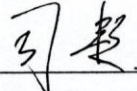
余磊



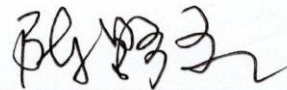
五、 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读公开发行人说明书，确认公开发行人说明书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公开发行人说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认公开发行人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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

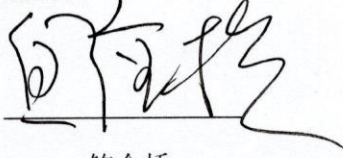


司 慧



陈野然

律师事务所负责人签名：



鲍金桥



六、 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开发行人说明书，确认公开发行人说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开发行人说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认公开发行人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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：


中国注册会计师
宣陈峰
110100320051


中国注册会计师
孔晶晶
110100320072


中国注册会计师
杨和龙
110100320272

会计师事务所负责人签名：


肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年9月30日



七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、 其他声明

适用 不适用

第十二节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 法律意见书；
- (三) 财务报告及审计报告；
- (四) 公司章程（草案）；
- (五) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (六) 内部控制鉴证报告；
- (七) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和查阅地点

(一) 查阅地点

1、发行人：苏州禾昌聚合材料股份有限公司

地址：苏州市工业园区民生路9号

电话：0512-65931720

传真：0512-65472399

联系人：虞阡

2、保荐机构（主承销商）：天风证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区兰花路333号333世纪大厦10层

电话：021-68815299

传真：021-68815313

联系人：何朝丹、张晶

(二) 查阅时间

周一至周五：上午9：30—11：30；下午1：30—5：00。