

公司代码：603683

公司简称：晶华新材

上海晶华胶粘新材料股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

4 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据天衡会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的审计报告[天衡审字(2021)00976号]确认，截止2020年12月31日，公司可供股东分配的利润为213,427,056.69元。经董事会决议，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润及转增股本。公司2020年度利润分配及资本公积金转增股份方案如下：

(1) 公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.50元(含税)。截至2021年4月16日，公司总股本为130,515,000股，以此计算共计拟派发现金红利6,525,750元(含税)，剩余未分配利润滚存至下一年度。本次分配的利润占当年度归属上市公司股东净利润的4.20%。

(2) 公司拟向全体股东以资本公积金转增股本方式每10股转增4股。截至2021年4月16日，公司总股本为130,515,000股，本次转股后，公司的总股182,721,000股。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	晶华新材	603683	-

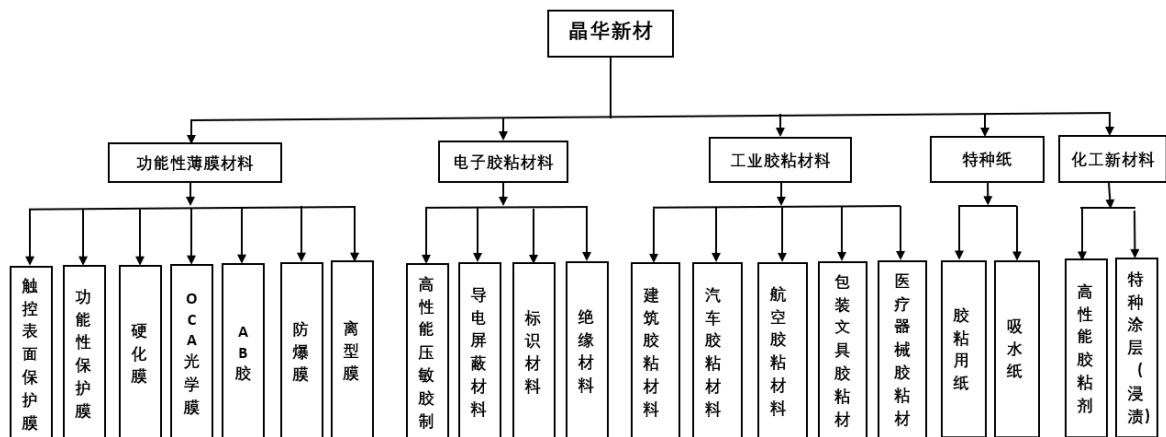
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
----------	-------	--------

姓名	潘晓婵	
办公地址	上海市松江区玉树路1569号11幢1108室	
电话	021-31167522	
电子信箱	xiaochan.pan@smithcn.com	




2 报告期公司主要业务简介

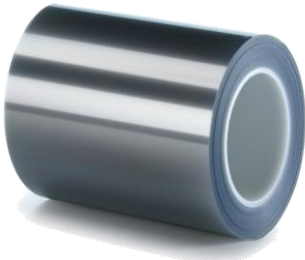





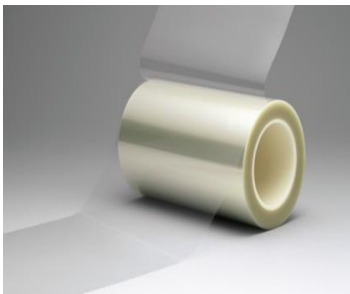
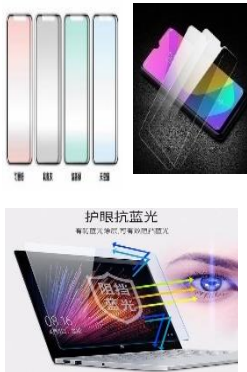
公司以成为“国际领先的胶粘材料行业产品及产品解决方案提供商”为目标，通过以技术创新为驱动力提升产品品质及品牌形象，主营业务为各类胶粘材料、功能性薄膜材料、特种纸的研发、生产及销售。公司产品线涵盖工业胶粘材料、电子级材料、功能性薄膜材料、特种纸、化工新材料五大类，公司产品远销海外 60 多个国家和地区，广泛应用于建筑装饰、汽车制造及汽车美容、电子电气产品制造、家具制造、文具、包装、鞋材、航空高铁、医疗卫生用品等领域的喷漆遮蔽、粘接、固定、保护、导电和绝缘等方面。

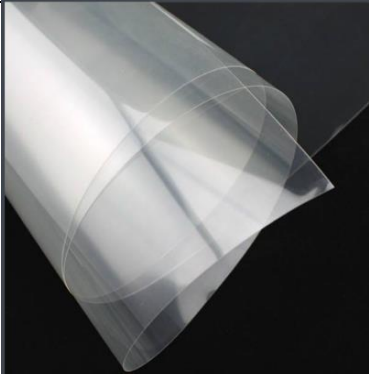




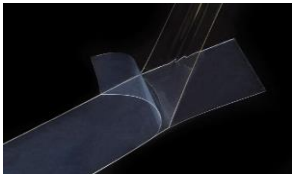






晶华新材根据业务发展以及公司发展战略，对产品结构进行重新规划，具体如下：




具体产品情况如下所示：

材料类别	产品种类	产品图示	产品用途	应用场景
功能性薄膜材料	触控表面保护膜		1. 手机、PC、商显等各种触控产品表面保护膜。 2. 广泛应用于平面、2.5D、3D、屏下指纹、折叠各类手机。	
				

<p>功能性保护膜</p>		<p>1. 手机、电脑、TV 等显示触控领域零部件保护膜及制程中保护膜。 2. 陶瓷电容片、芯片切割制程用保护膜材料。</p>	
<p>硬化膜</p>		<p>1. 在 PET (COP、TAC、PI) 等基材表面做功能涂层处理, 使材料表面具备耐磨、防污、抗炫、抗反等性能。 2. 广泛应用于显示触控领域。</p>	
<p>光学膜</p>		<p>1. 采用光学级离型膜涂布丙烯酸压敏胶制备而成 2. 适用于手机、pad、显示面板等屏幕贴合</p>	
		<p>1. 功能性 AB 护膜系列是采用表面处理的功能光学 PET 基材, 一面涂硅胶一面涂压敏胶制备而成。 2. 适用于手机、pad、显示面板等屏幕护眼系列保护</p>	

	<p>防爆膜</p>		<p>1. 是采用光学 PET 或 TPU 基材一面涂布可印刷 HC 涂料, 另一面涂布 OCA 或热敏胶制得, HC 面具有透过率高及可印刷性; OCA 具备高黏性及良好耐久性的特点。 2. 广泛应用于屏下防爆、车载防爆及手机玻璃后盖防爆。</p>	 
	<p>离型膜</p>		<p>陶瓷电容</p>	
			<p>OCA 光学胶</p>	
			<p>胶黏剂类 模切</p>	
<p>电子胶粘材料</p>	<p>高性能压敏胶制品</p>		<p>主要用于手机、电脑等电子产品内部零部件的胶粘和固定</p>	 

			新能源电池的组 装	
			显示器边框的固 定及重工	
导电屏蔽材 料			用于笔记本电脑、 手机、平板电脑等 电子产品的 EMI/RFI 屏蔽，导 通及静电释放。	
			应用于精密电子 产 品，电脑通信，电 线 电缆，电子电池行 业的电磁屏蔽	
标示材料			手机、电脑、家电 内部电池等的提 示标签	
绝缘材料			手机配件绝缘和 锂锰电池绝缘包 扎等高强度绝缘 保护；线圈、变压 器、马达等电器组 件的包扎	

	<p>建筑胶粘材料</p>		<p>1.室内喷涂遮蔽保护,做出漆面的完美边界和精细曲线; 2.室外喷涂遮蔽保护,满足各种苛刻的户外条件; 3.地膜或地毯固定;</p>	
	<p>汽车胶粘材料</p>		<p>1.车身喷漆遮蔽保 2.车身堵孔</p>	
<p>工业胶粘材料</p>	<p>航空胶粘材料</p>		<p>1.航空地毯或飞机固定; 2.飞机窗户,桌面及部件的长时间遮蔽保护</p>	
	<p>包装文具胶粘材料</p>		<p>1.封箱,礼品包扎等; 2.画纸固定,标签等</p>	
	<p>医疗胶粘材料</p>		<p>手术器械消毒封包用</p>	

特种纸	胶粘用纸		生产美纹纸、和纸等胶带系列产品	
	吸水纸		1. 眼镜擦拭片 2. 生活用湿巾 3. 医疗湿巾	
化工新材料	高性能胶粘剂		消费电子光学功能保护用丙烯酸/聚氨酯胶粘剂	
			高铁、汽车、家电、消费电子功能类丙烯酸胶粘剂	
			家装、建材行业功能保护遮蔽用丙烯酸胶粘剂	
			电子电器用丙烯酸胶粘剂	
			广告、包装行业用丙烯酸胶粘剂	
特种涂层 (浸渍)		纸张, 纺织用浸渍剂		

			<p>纸张用底涂剂</p>	
			<p>覆膜胶</p>	
			<p>胶带用离型剂</p>	

经营模式：公司的经营模式主要以“以销定产、以产定购”为主。生产经营活动围绕客户订单、合同有序展开，根据订单合同进行采购与生产，生产完成后确认交货并提供售后服务。

（1）采购模式：公司产品的主要原材料为纸浆、纸基、橡胶、树脂、含浸液、离型液、助剂等。公司设有专门的采购部，根据生产部门制定的产品生产计划，筛选原材料供应商，同时根据研发部门、生产部门提出的新材料需求，采购部门寻找符合要求的新材料供应商，并持续对供应商进行日常管理。采购部会对原材料安全库存进行跟踪，当原材料库存量下降到预定的最低库存量时。为了保证采购原材料的质量和价格，采购部建立了完善的供应商管理制度和评价体系，以保证原材料货源充足，产品质量合格，采购价格合理，以争取因原材料价格涨跌引起的成本波动。

（2）生产模式：公司实行“以销定产加安全库存”的生产原则，围绕客户需求开展，以保证生产计划和销售需求相匹配。公司物料计划部负责生产基地与营销中心之间的总体协调，根据销售计划及实时订单，统筹安排生产计划，主要通过 ERP 进行信息流控制，实现生产指令、物料备货、生产进度等实时数据的传递和共享。生产部门负责具体产品的生产流程管理，监督安全生产，组织部门生产质量规范管理工作。公司各部门积极配合生产部门，确保订单按期完成，产品质量达标，产销平衡，减少生产过程中的损失和浪费，进一步提升生产效率。

（3）销售模式：公司针对功能性薄膜材料、电子胶粘材料、工业胶粘材料、特种纸材料均设有销售部门，具体负责产品的市场开拓，营销以及售后服务等营销管理工作。报告期内，公司产品的销售模式有直销，经销，ODM 等销售。根据产品的特性，工业材料分为内销和外销，内销以

经销模式为主，外销以 ODM 为主，内外销均设有电商。功能性薄膜材料、电子胶粘材料、最终下游客户均为手机、笔电厂商，电子材料的营销活动重点围绕直接下游客户展开合作，公司根据重点客户的需求进行产品认证，获得终端客户的认证通过后，进入其供应商体系，然后终端客户指定模切商采购公司产品。以终端客户为主的销售方式增加了公司与客户之间的粘合度，围绕终端客户新产品对材料的性能要求开发产品，使得与合作客户的合作不断加深，粘性不断增强。

(4) 技术研发模式：公司根据市场需求，针对新市场新领域所需产品，综合新产品、新工艺、新技术、新材料的应用，经研发团队在实验室研发、上机试验、优化改良等过程，制作出符合市场所需产品样品，最终由客户完成应用验证后，经客户审查合格，即可签订单实施生产。

行业情况说明：

1、行业概况

(1) 胶粘材料行业

胶粘材料行业随着胶粘剂、基材以及涂布技术的发展，胶带从基本的密封、连接、固定、保护等功能扩展到导电、绝缘、耐高温、防腐蚀、防水等多种复合功能，人们逐渐开发了胶带更为广泛的用途。胶带已经深入人们的日常生活，同时在工业生产中发挥了重要作用，其技术含量正在不断的提高，已经成为精细化工产品的一个分支。

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

(2) 功能性薄膜材料行业

公司生产功能性薄膜材料，属于功能性精密涂层复合材料，是指将一种或多种材料通过精密涂布等不同方式进行转化、复合而成的材料，从而实现单一材料无法实现的特定功能。功能性涂层复合材料属于新材料行业范畴，通过研发出不同的涂层材料与不同的基材进行组合，实现保护、胶粘、导电、绝缘、屏蔽、散热等多种功能，被广泛使用在智能硬件、新能源汽车、航空航天等相关消费电子及高科技领域。

从功能性薄膜产品来看，其产品性能主要取决于涂层材料和基材的品质，以及产品结构设计及涂布、固化等工艺的控制水平。功能性涂层复合材料常用的涂层材料包括丙烯酸酯、有机硅树脂、聚氨酯树脂等，根据需要达到的功能，可在基础高分子材料的基础上用增粘树脂或其他添加剂进行改性，或在涂层中引入各种功能性颗粒等。功能性光学膜的制备过程主要包括涂层材料制备、涂布、干燥或固化、贴合、卷取、分切、包装等，其中涂布是整个制造过程的关键工序。涂布是改变和形成产品表面特性的重要加工工艺，它使得涂层材料与薄膜基材结合形成复合材料，能够实现单一组分材料不能满足的功能要求，扩大了产品的使用效果与附加值。涂布技术的水平直接决定了功能性涂层复合材料的性能和质量，一套涂布设备能够根据需要选用不同的涂层与基

体材料，通过调整生产工艺参数，实现多种功能性涂层复合材料的生产。除涂布设备外，功能性涂层复合材料的生产加工环境也至关重要。产品的精度要求越高，对环境的无尘要求也越严苛。

（3）特种纸行业

特种纸是将不同的纤维利用抄纸机抄制成具有特殊机能的纸张，例如单独使用合成纤维，合成纸浆或混合木浆等原料，配合不同材料进行修饰或加工，赋予纸张不同的机能及用途。

从世界范围来看，随着科学技术进步，纸基功能材料在国防军事、电子、科研等领域发挥着不可或缺的作用。纸基功能材料是各发达国家极力占领的产业制高点，具有良好的市场前景和重要的战略地位。在国家鼓励发展的态势下，我国在纸基功能材料的研发和生产领域有了长足的进步，在一些品种方面已经逐步取代国外产品占据国内市场的主导地位。

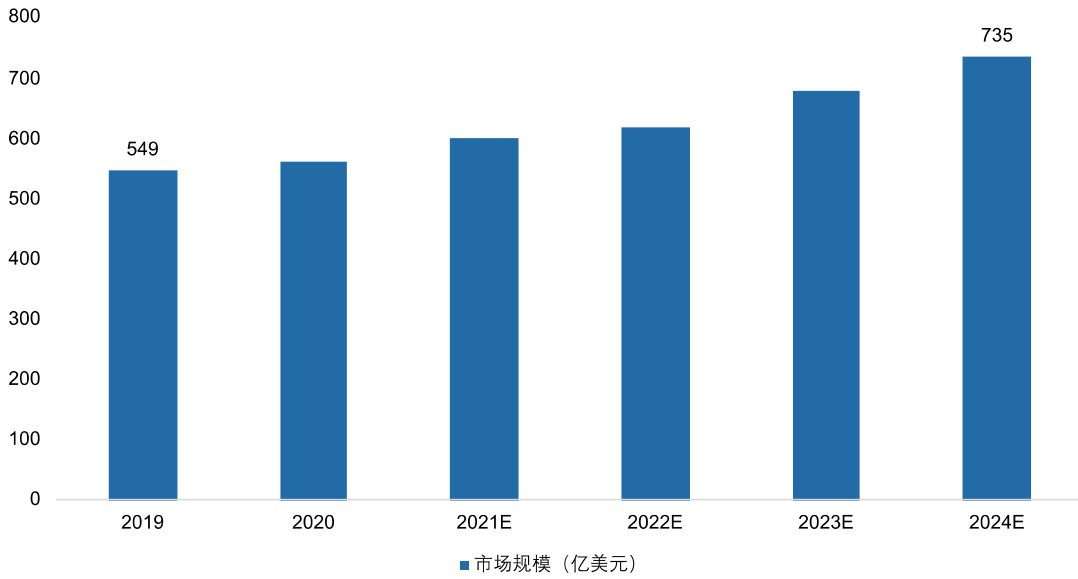
就特种纸行业而言，在抗击疫情的大背景下，总体市场需求也受到了一定程度的冲击，但与疫情相关的特定行业，例如医疗健康、商场超市及快递物流行业相关的食品、医疗和标签用特种纸产品需求出现爆发式增长，从而一定程度上弥补了整个特种纸行业需求下滑的损失。进入下半年以来，随着国内经济逐步转暖，市场总体需求也慢慢复苏

2、行业市场需求

（1）全球市场需求

根据全球知名胶粘带咨询公司 AWA（Alexander Watson Associates）发布的数据显示，2018 年全球胶带市场销量达到 453 亿平方米，其中亚太地区的胶带销量最高，达到 245 亿平方米，占全球总销量的 54%，其次是北美市场、欧洲市场、南美市场、非洲及中东地区市场；根据 Markets and Markets 发布的市场报告显示，全球范围胶带市场规模预计将在 2019-2024 年间接 5.5% 的年复合增长率增长，从 2019 年的 549 亿美元增长到 2024 年的 735 亿美元。全球胶带行业市场规模如下图所示：

2019-2024年全球胶带市场规模

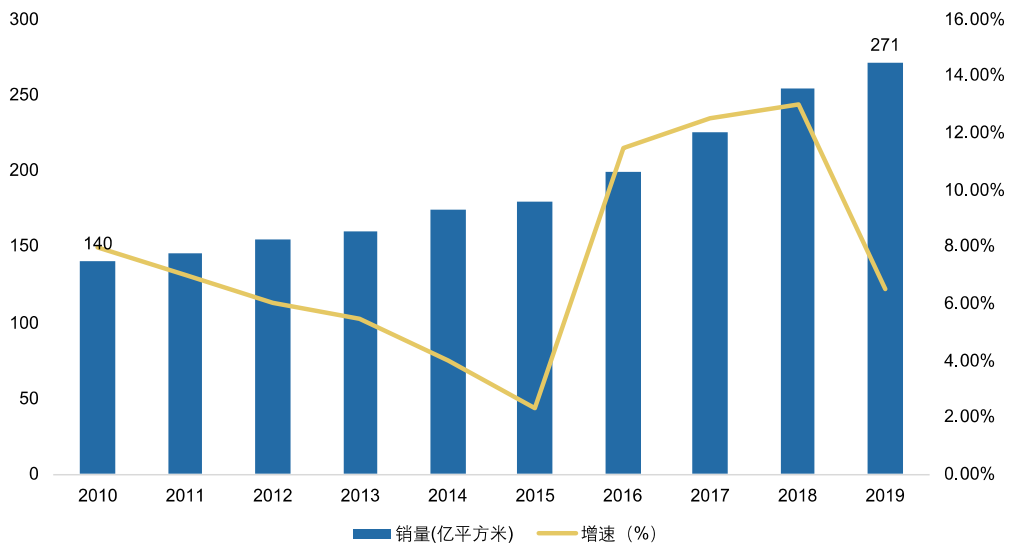


数据来源: Markets and Markets

(2) 国内市场需求

根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会的数据, 2010年到2019年, 国内胶带销量从140.0亿平方米增长至271.8亿平方米, 复合增长率为8.08%; 国内胶带市场规模对应从244.7亿元增长至465.0亿元, 复合增长率为6.64%。

2010-2019年中国胶带销量及增速



数据来源: 中国胶粘剂和胶粘带工业协会

(3) 应用场景分析

从行业下游应用来看，胶粘带产品及功能性涂层复合产品应用领域繁多，广泛分布在各种工业及民用领域，主要包括消费电子、汽车制造及汽车美容、新能源汽车锂电池、建筑装饰、办公文具、包装和医疗及卫生用品等行业。

应用领域	主要产品应用
消费电子：智能手机、平板电脑等	保护膜、防眩膜、防窥膜、防静电膜等；绝缘材料、屏蔽材料、导电材料、散热材料、柔性高抗刮表层覆盖材料、高阻隔性封装膜等。
汽车制造及汽车美容	中高温美纹遮蔽胶粘带、双面特种胶粘带等主要用于喷漆遮蔽、固定粘接、保护。
新能源汽车锂电池	电池内部耐电解液固定胶带；电池外壳绝缘胶带；电极材料及电池隔膜；高性能导热界面材料；铝塑复合膜包装材料等。
建筑装饰	美纹纸胶粘带、和纸胶粘带及其他遮蔽类胶粘带主要用于涂装遮蔽。
办公用具	OPP 胶粘带、泡棉胶粘带、普通双面胶带、和纸胶带等主要用于粘贴、固定、装饰。
包装	普通和印刷类 BOPP 胶粘带、布基胶粘带等用于简单维修、捆扎、固定、封箱等工作。
医疗卫生用品	医疗胶粘带、手术铺巾、伤口敷料、创口护理材料等用于导管固定、一次性手术用品、伤口护理及体征监控等。

①消费电子市场应用分析

消费电子市场中胶粘及薄膜材料主要的应用是屏幕保护膜、防眩膜、防窥膜、防静电膜等；绝缘材料、屏蔽材料、导电材料、散热材料、柔性高抗刮表层覆盖材料、高阻隔性封装膜等。

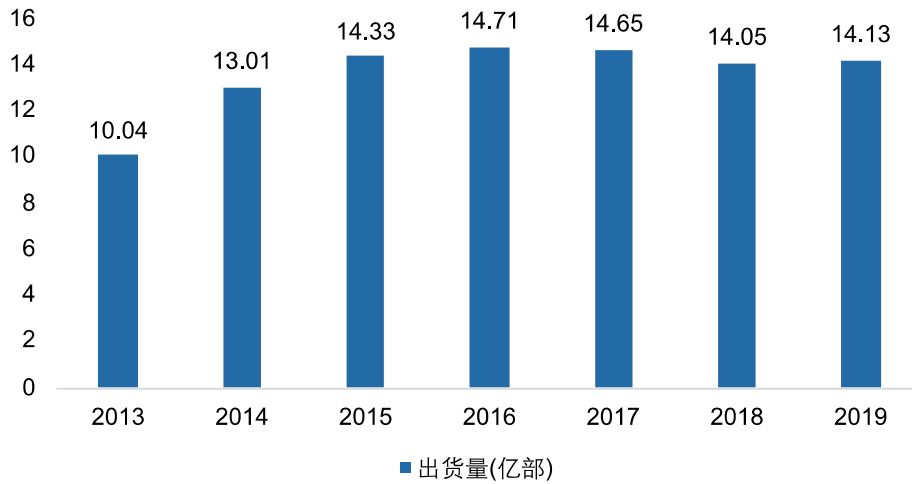
随着硬件技术和软件技术的持续进步，近年来消费电子行业发展迅速。智能手机、平板电脑等新产品持续涌现，硬件技术和软件技术持续进步，产业链不断完善。同时，国产智能手机及平板电脑企业强势崛起，成为消费电子制造业的重要增长点。

从消费电子产品的应用发展来看，智能化、大尺寸全屏幕、曲面屏幕、高分辨率、多个镜头、防水、个性化场景体验以及高续航能力等特点成为消费电子产品最显著的发展方向，由此衍生出的对上游内外部 OCA 光学胶膜、硬化膜、防爆膜等功能性薄膜材料的需求也显著增加。

A.智能手机市场发展情况

在全球消费电子设备制造市场中，以智能手机为代表的移动终端设备不断进行的改革升级，带动了移动网络技术快速发展的需求，成就了网络电信设备出货率的持续高增长。近几年全球智能手机市场情况见下图所示：

2013-2019年全球智能手机市场出货量情况



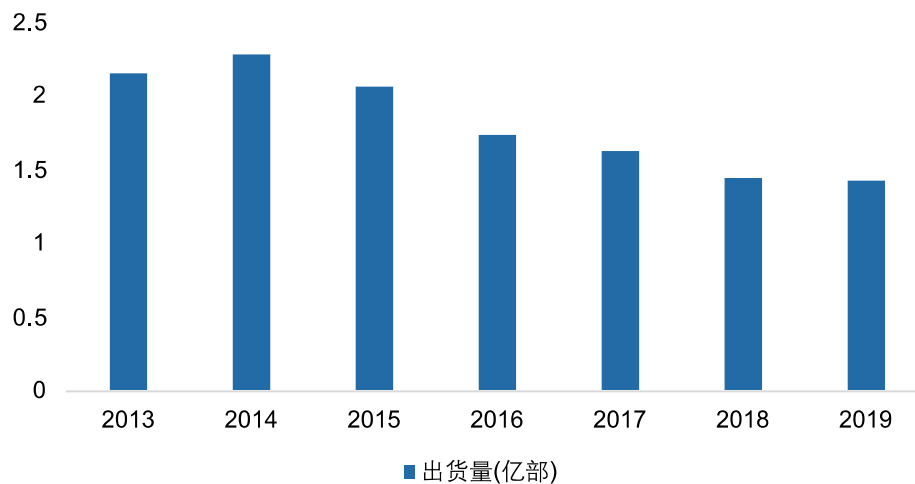
数据来源：IDC

近年来，随着移动互联网的发展，全球智能手机普及度迅速提升并保持稳定的出货量。根据 IDC 及智研咨询统计数据，2019 年全球智能手机出货量 14.13 亿部，2013-2019 年年复合增长率为 5.86%。

B.平板电脑市场发展情况

经历了前期的快速发展阶段，近年来平板电脑市场进入了细分化时代。随着苹果 iPad Pro、微软 Surface 等产品的发布，二合一平板电脑市场规模不断扩大，根据 IDC 数据统计，2019 年全球平板电脑出货量达 1.44 亿台。近几年全球平板电脑出货量如下图所示：

2013-2019年全球平板电脑出货量

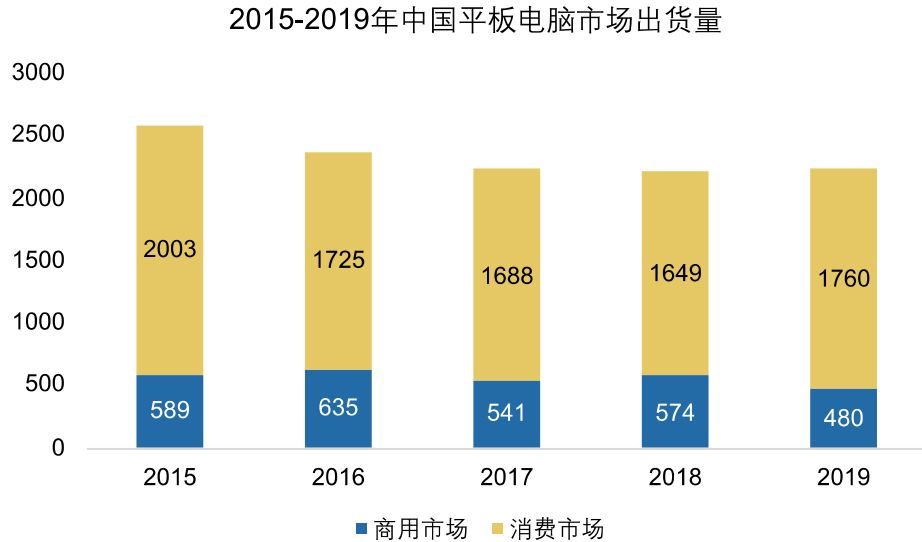


数据来源：IDC

2017 年 8 月，我国工信部发布《移动互联网综合标准化体系建设指南》，明确发展智能终端、

移动业务与应用等领域，以促进我国移动互联网产业生态体系的进一步完善。在国家产业政策支持背景下，二合一平板电脑在多媒体教育、信息化移动办公等领域有着广阔的发展空间。

根据 IDC 数据统计，2019 年我国平板电脑市场整体出货量达 2241 万台，其中，消费市场出货量约 1,761 万台，同比增长 6.7%。我国消费市场平板电脑的增长主要得益于平板电脑在教育行业的推广使用，在国家“教育现代化 2035”、“教育信息化 2.0”以及“二次薄改”计划等影响下，消费市场平板电脑保持平稳增长的势头。近几年我国平板电脑出货量如下图所示：



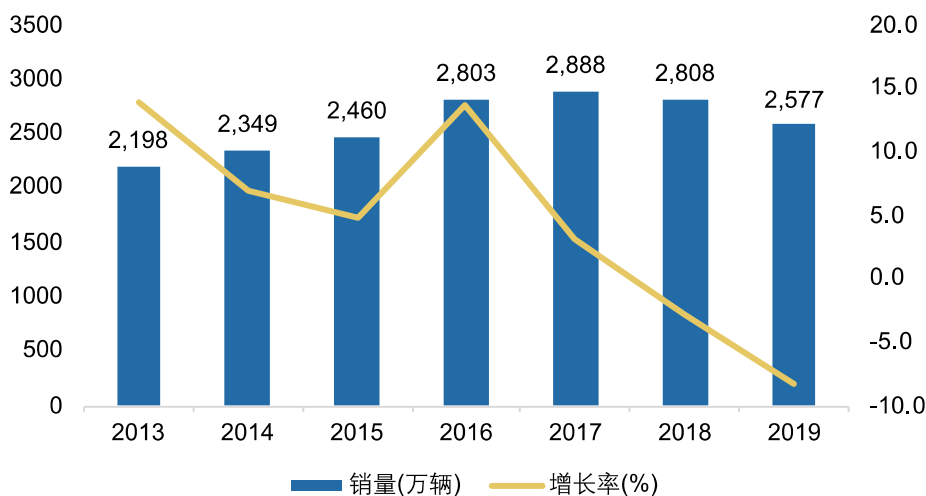
数据来源：IDC

②汽车制造及汽车美容市场、新能源汽车锂电池应用分析

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

近年来，随着我国国民经济的快速发展，人民生活水平的不断提高，我国的汽车工业发展迅速。中国汽车工业协会统计数据显示，2020 年我国汽车产销量分别达 2522.5 万辆和 2531.1 万辆，同比下降 2%和 1.9%，与 2019 年相比，分别收窄 5.5 个百分点和 6.3 个百分点，其中，商用车和新能源汽车成为 2020 年拉动整体汽车销量的重要推动力，2020 年的商用车和新能源汽车产销量分别为 136.6 万辆和 136.7 万辆，同比分别增长 7.5%和 10.9%，增速较上年实现了由负转正，全年市场销量好于预期，我国汽车行业总体表现出强大的发展韧性和内生动力。近几年，我国汽车销量及增长率如下图所示：

2013-2019年中国汽车销量及增长率



数据来源：中国汽车协会

得益于疫情的有效控制，我国汽车市场率先复苏，2020年我国汽车销量继续蝉联全球第一。从汽车行业发展趋势来看，伴随国民经济稳定回升，消费需求还将加快恢复，我国汽车市场总体来看潜力依然巨大，中汽协预计2021年将实现恢复性正增长，汽车销量有望超过2600万辆，同比增长4%。随着电动化、智能化、网联化、数字化加速推进汽车产业转型升级，新能源汽车市场也将从政策驱动向市场驱动转变，尤其是在《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》大力推动下，新能源汽车未来将有望迎来持续快速增长。新能源汽车有望达到180万辆，同比增长40%。

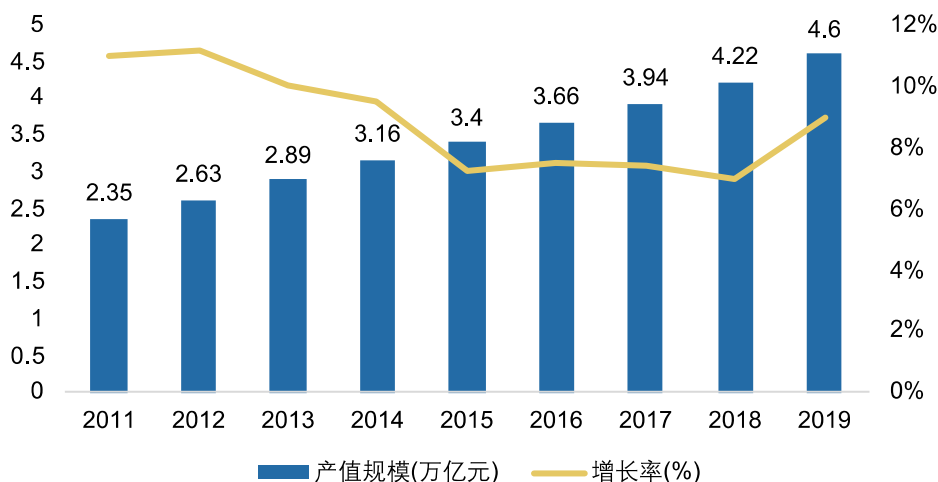
汽车行业总产量增长的同时也伴随着对环保要求的提高，未来以水性胶为主的环保型PVC胶带和美纹纸胶带将逐渐取代传统的溶剂型胶带，行业的升级将给拥有相关技术和生产能力的企业带来商机。

③建筑装饰市场应用分析

美纹纸胶粘带主要应用于建筑装饰市场，美纹纸主要是以美纹纸和胶粘剂为主要原料，在美纹纸上涂覆胶粘剂，另一面涂以防粘材料而制成的卷状胶粘带，具有高粘着力、柔软服贴、再撕不留残胶、分色界线清晰、易手撕、耐高温、耐溶剂、耐UV、防水等特性，广泛应用于建筑装饰行业。

建筑装饰业随着经济的快速增长和人们对改善居住环境的需求而兴起，一方面经济的发展带来了更多的公共建筑、商业建筑（购物场所、酒店等）的装饰需求；另一方面，房地产业蓬勃发展，从而带动了住宅装修业的快速发展。2019年，全国建筑装饰行业完成工程总产值4.6万亿元，最近五年建筑装饰行业总产值的复合增长率为6.23%。近几年，我国建筑装饰行业产值规模及增长如下图所示：

2011-2019年中国建筑装饰行业产值规模及增长率



数据来源:中国建筑装饰协会

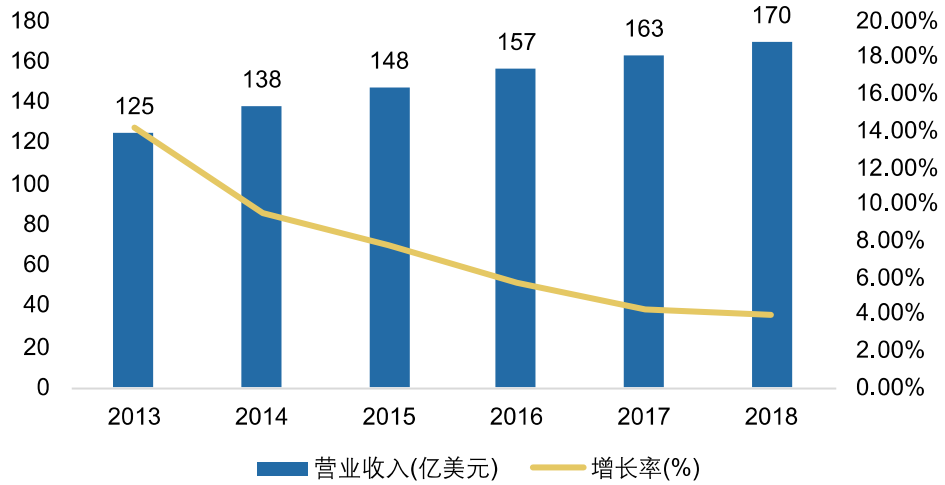
建筑装饰行业因建筑物二次装修需求的存在而保持持续增长，存量建筑面积和新增建筑面积均成为建筑装饰行业增长的基础。随着全国范围内存量房屋交易量的增加，居民建筑装饰需求同步增长，从而带动装饰用胶带销量的增长。

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

④办公用具市场应用分析

办公文具行业具有“小商品、高成长、大市场”的特征，我国已成为全球文具的重要制造基地。根据前瞻产业研究院统计数据，2018年，我国文具制造业营业收入达170亿美元，较2017年增长4.0%；2013-2018年，我国文具人均消费额逐年增长，2018年，我国文具人均消费额达15.8美元，约合人民币100元左右。近几年我国文具行业营业收入情况及增速如下图所示：

2013-2018年我国文具行业营业收入情况



数据来源：前瞻产业研究院

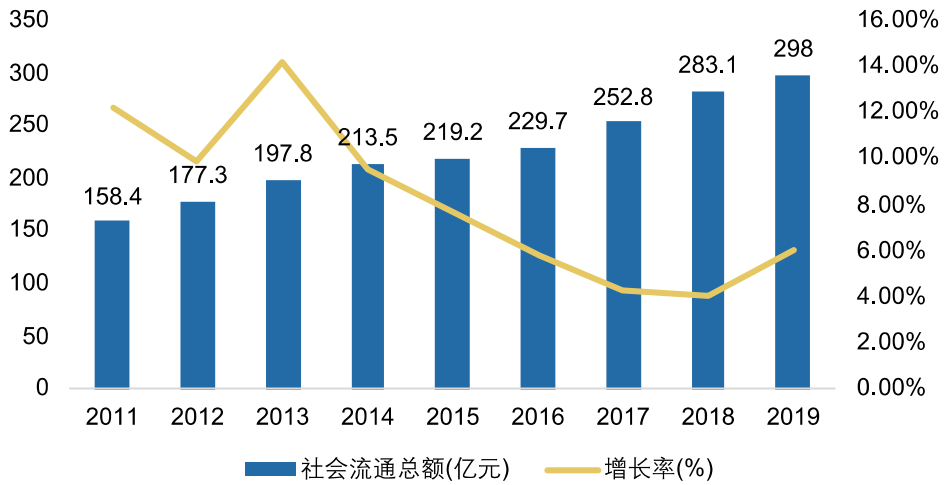
胶粘带在文具领域作为一种基本的文具用品，使用较为广泛，伴随的文具行业的快速发展，且个人对于各类彩色装饰胶粘带等定制化的胶粘带需求的增加，文具领域用胶粘带的市场需求将维持稳定。

⑤ 包装市场应用分析

包装行业是胶粘带的传统应用领域，主要包括 BOPP 胶粘带、布基胶粘带等。随着物流行业的快速发展从而带动的包装行业市场规模的增长，包装领域胶粘带的市场需求也将不断扩张。

随着中国网购时代的到来，我国物流行业也随之蓬勃发展，快递数量的爆发式增长刺激了市场对包装材料的需求。封箱用胶带通常为 OPP 胶带，因其厚度薄、强度高、抗刺穿、防撕裂的特点适合用于纸箱封口。随着欧美国家对环保要求的提高，热熔型 OPP 胶带将逐渐替代传统的溶剂型 OPP 胶带，包装用胶带将会迎来新的利润增长点。根据国家邮政局发布的《2017 年四季度中国快递发展指数报告》，2017 年中国快递业务量突破 400 亿件，业务规模连续四年稳居世界首位，对全球业务量增长贡献率超过 50%。根据国家发展与改革委员会公布的数据，2011-2019 年全国社会物流总额变化情况如下：

2011-2019年中国社会物流总额及增长率



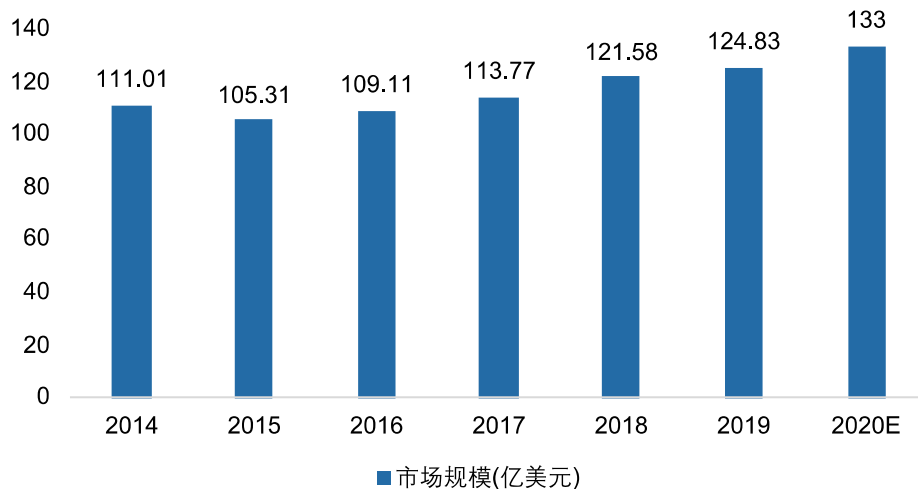
数据来源：国家发改委

⑥医疗卫生市场应用分析

胶粘带在医疗卫生领域作为常用的医用及卫生耗材也具有广泛的应用，其中，主要常见的应用包括医疗胶粘带、一次性手术用品、医用伤口敷料、心电极等。

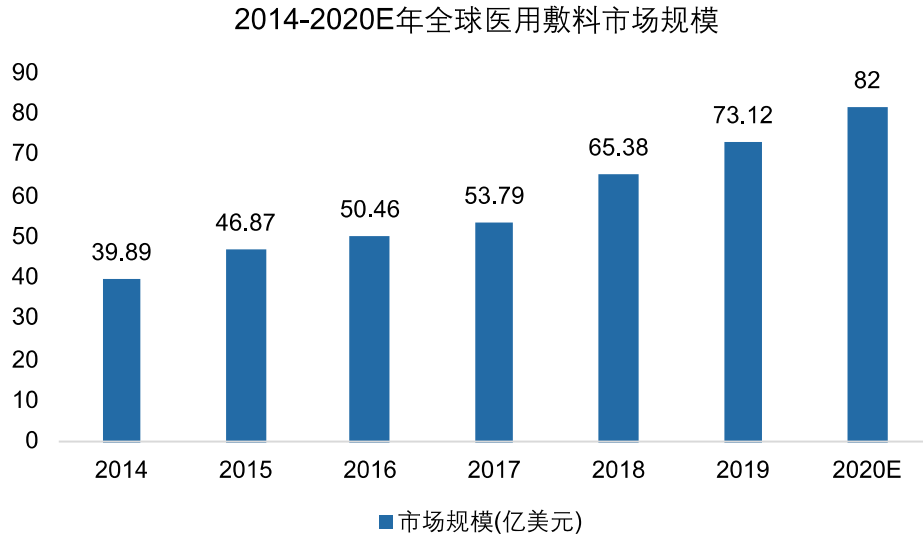
以医用敷料制造行业为例，其包含天然纱布、合成纤维类敷料、薄膜膜类敷料、发泡多聚类敷料、水胶体类敷料等，胶粘带在医用敷料中作为固定、粘合的材料，也随着该行业的增长而稳步提升。根据统计数据，2014-2018年全球医用敷料市场规模由111.00亿美元增长至121.58亿美元。随着全球人口老龄化问题的日益突出和由此带来的溃疡、褥疮等病症患者的增加，全球医用敷料市场需求将持续增长。预计全球医用敷料市场销售收入规模将于2020年达到132.84亿美元。

2014-2020E年全球医用敷料市场规模



数据来源：BMI research

2014-2019 年，我国医用敷料市场规模由 39.89 亿元增长至 73.12 亿元。随着国内市场需求的不不断扩大，大型医用敷料出口企业纷纷加大了国内市场开拓力度，国外厂商也逐步推行中国市场的本土化策略，预计我国医用敷料市场规模 2020 年将达到 82.25 亿元。



数据来源：BMI research

3、行业发展趋势

(1) 传统型胶粘带产品增长将会减缓

我国胶粘带行业自改革开放的上世纪 80 年代以来，已经经过了三十多年的发展。在最初的十多年中，国内包装行业、办公用品行业等旺盛需求使得传统型胶粘带行业利润率较高，因此吸引了大量的国内外资本的进入。然而近年来，随着国内传统型胶粘带（如 BOPP 胶粘带、PVC 电气胶粘带等）市场的逐渐饱和，国内传统型胶粘带行业已接近完全竞争市场，产品同质化现象凸显，行业也进入了微利时代，传统型胶粘带产品的增长将会减缓。

(2) 环保需求日益增长，高新技术产品将会迎来发展机遇

胶粘剂属于有机高分子化合物，是制作胶粘带的关键材料之一。随着经济的发展，人民的生活水平不断提高，环保意识和健康意识日益提高，对材料品质要求也在不断提升，推动功能性涂层复合材料产品不断向绿色化方向发展，比如环保型的热熔型、水基型和无溶剂型胶粘剂，未来胶粘剂将以低污染的水基胶和热熔胶为主流，使得材料对空气质量及环境的影响降至最低。随着环保需求的日益增长，环保型胶粘剂将逐步普及，这种绿色化的精密涂层产品将会在未来占据更大的市场份额。此外，伴随着市场的发展，电子胶粘带及部分具有特殊功能的胶粘带如耐高温胶粘带，其需求也将快速增长。

(3) 企业向综合解决方案提供商转变

胶粘带的发展紧跟下游新兴产业的发展趋势，随着消费电子、新型显示、新能源电池等下游领域的技术、产品发展，功能性涂层复合材料的使用环境日趋复杂，只能提供单一或少数产品的企业将难以满足客户定制性的服务，行业内企业的发展必将朝着产品多样化的趋势发展，能够为客户提供覆盖各种不同需求的综合解决方案，在产品多样化、研发实力、生产技术等方面综合实力领先的企业具备明显的发展优势，将能在市场集中过程中快速发展，占据更大的市场份额。

(4) 功能性薄膜材料及电子材料胶粘带应用领域扩大，产品精密化发展

工信部会颁布的《新材料产业“十三五”发展规划》明确提出“未来五年，是国家实施《中国制造 2025》、调整产业结构、推动制造业转型升级的关键时期。”新一代信息技术、航空航天装备、海洋工程和高技术船舶、节能环保、新能源等领域的发展，为新材料产业提供了广阔的市场空间，也对新材料质量性能、保障能力等提出了更高要求。必须紧紧把握历史机遇，集中力量、加紧部署，进一步健全新材料产业体系，下大力气突破一批关键材料，提升新材料产业保障能力，支撑中国制造实现由大变强的历史跨越。”

其中“节能与新能源汽车材料”被列为突破重点应用领域急需的新材料重点产品，“高性能复合材料”被列为新材料创新能力建设工程重点产品。

随着国内功能性涂层复合材料需求日益扩大、应用方式的不断创新，根据客户对产品性能要求量身定做专用功能性涂层复合材料将成为未来高端薄膜复合材料的发展趋势，这将对功能性涂层复合材料生产企业的研发能力和专业化水平提出更高的要求

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	1,650,887,900.32	1,511,900,022.15	9.19	1,326,452,143.06
营业收入	1,038,740,713.86	931,387,073.51	11.53	880,894,052.38
归属于上市公司股东的净利润	155,496,947.70	3,469,952.75	4,381.24	22,965,088.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,707,667.43	-10,026,361.18		19,034,675.82
归属于上市公司股东的净资产	927,732,436.70	790,627,737.49	17.34	791,632,940.22
经营活动产生的现金流量净额	77,760,043.45	88,240,568.56	-11.88	-9,255,292.31

基本每股收益（元/股）	1.23	0.03	4,000.00	0.18
稀释每股收益（元/股）	1.23	0.03	4,000.00	0.18
加权平均净资产收益率（%）	18.11	0.44	增加17.67个百分点	2.94

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	155,374,933.21	247,012,831.22	296,114,804.73	340,238,144.70
归属于上市公司股东的净利润	-1,436,407.95	15,084,133.32	20,449,001.65	121,400,220.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,613,152.16	13,952,307.63	21,243,975.49	2,124,536.47
经营活动产生的现金流量净额	-51,488,610.25	64,823,457.56	-5,440,938.15	69,866,134.29

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

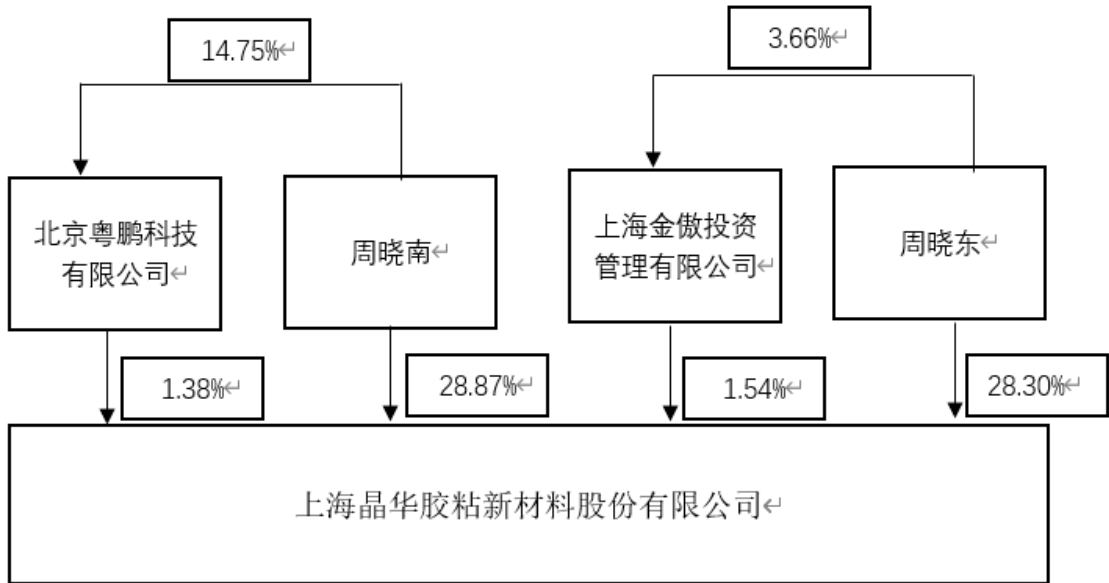
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		8,410					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		8,229					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件 的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

周晓南	0	36,568,000	28.87	0	无	0	境内自然人
周晓东	0	35,848,000	28.30	0	质押	25,000,000	境内自然人
上海淞银财富投资合伙企业（有限合伙）	-1,140,000	3,860,000	3.05	0	无	0	境内非国有法人
白秋美	0	3,768,000	2.97	0	无	0	境内自然人
郑钟南	0	2,503,300	1.98	0	无	0	境内自然人
上海金傲投资管理有限公司	-111,600	1,952,400	1.54	0	无	0	境内非国有法人
上海粤鹏投资管理有限公司	0	1,752,000	1.38	0	无	0	境内非国有法人
周德标	-458,400	1,382,400	1.09	0	无	0	境内自然人
北京浩铭伟业科技发展有限公司	未知	800,000	0.63	0	无	0	境内非国有法人
尉淑红	未知	710,200	0.56	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	周晓南与周晓东系兄弟关系，周晓东持有上海金傲投资管理有限公司 3.66%股份（上海金傲于 2021 年 2 月 18 日完成减资所涉及的工商变更手续；减资后，周晓东持有上海金傲 3.66%股份。），周晓南持有上海粤鹏投资管理有限公司（公司名称变更为：北京粤鹏科技有限公司）14.75%股份，金傲投资和粤鹏投资均为公司的员工持股公司。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

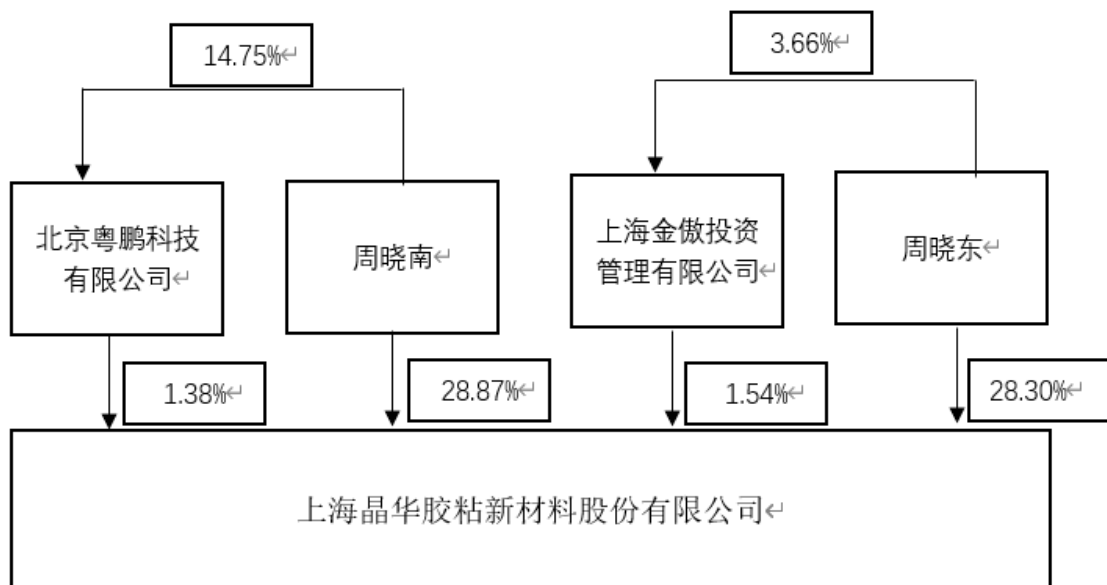
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 103,874.07 万元，较上年同期增加 11.53%；本期毛利率为 19.06%，较上年同期增加 4.13 个百分点；归属于母公司净利润 15,549.69 万元，较上年同期增加 4381.24%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据财会〔2017〕22号《关于修订印发《企业会计准则第14号——收入》的通知》，财政部对《企业会计准则第14号——收入》进行了修订，新收入准则引入了收入确认计量的5步法模

型，并对特定交易(或事项)增加了更多的指引。

经本公司第二届董事会第二十七次会议决议通过，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行前述新收入准则。根据新收入准则的相关规定，本公司对首次执行日尚未完成合同的累计影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对 2019 年度的比较财务报表进行调整。

执行新收入准则对本年年初资产负债表相关项目的影​​响列示如下：

单位：元 币种：人民币

合并财务报表项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	影响数
负债：			
预收款项	45,814,760.04	40,295,554.30	-5,519,205.74
合同负债		4,884,252.87	4,884,252.87
其他流动负债		634,952.87	634,952.87

母公司财务报表项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	影响数
负债：			
预收款项	40,540,792.77	40,295,554.30	-245,238.47
合同负债		217,025.19	217,025.19
其他流动负债		28,213.28	28,213.28

注：本公司根据新收入准则将已收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务确认为合同负债，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的资产确认为合同资产。

执行新收入准则对本年度财务报表相关项目的影​​响列示如下：

单位：元 币种：人民币

合并财务报表项目	旧准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	新准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	影响数
负债：			
预收款项	8,114,418.25		-8,114,418.25
合同负债		7,720,837.49	7,720,837.49
其他流动负债	689,536.35	1,083,117.11	393,580.76
营业成本	821,859,091.28	840,761,826.56	18,902,735.28
销售费用	42,380,717.64	23,477,982.36	-18,902,735.28

母公司财务报表项目	旧准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	新准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	影响数
负债：			
预收款项	31,893.83		-31,893.83
合同负债		28,224.63	28,224.63
其他流动负债		3,669.20	3,669.20
营业成本	269,094,236.91	269,309,898.88	215,661.97

母公司财务报表项目	旧准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	新准则 2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	影响数
销售费用	4,748,241.60	4,532,579.63	-215,661.97

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司共 12 户，各子公司情况详见本附注九“在其他主体中权益的披露”。本公司 2020 年度合并范围比上年度增加 1 户，详见本附注八“合并范围的变更”。