

证券简称： 拾比佰

证券代码： 831768

珠海拾比佰彩图板股份有限公司

住所：珠海市金湾区红旗镇红旗路8号



向不特定合格投资者公开发行股票说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本公开发行说明书申报稿不具有据以发行股票的法律效力。投资者应当以正式公告的公开发行说明书全文作为投资决定的依据。

西部证券股份有限公司



西部证券股份有限公司
WESTERN SECURITIES CO., LTD.

（陕西省西安市新城东大街319号8幢10000室）

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	不超过 4,000 万股
每股面值	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或合格投资者网上竞价或网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。发行价格区间为 5 元/股~15 元/股。
每股发行价格	发行价格区间为 5 元/股~15 元/股。
预计发行日期	-
发行后总股本	-
保荐机构（主承销商）	西部证券股份有限公司
公开发行说明书签署日期	2020 年 12 月 7 日

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、本公司特别提醒投资者注意以下风险扼要提示，欲详细了解，请认真阅读本说明书“**第三节 风险因素**”的全部内容。

二、主要客户相对集中的风险

公司 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月对前五大客户的销售收入占公司营业收入的比重分别为 47.46%、50.42%、54.57%和 60.34%，主要客户相对集中。如果上述主要客户需求下降或转向其他家电外观复合材料供应商采购相关产品，将给公司的生产经营带来一定负面影响。

三、受下游家电行业波动影响的风险

公司主营业务为金属外观复合材料的研发、生产和销售，公司报告期内的主营业务收入和主营业务利润主要来自于该业务。由于公司主要产品直接被用作家电制造企业生产外观部件，销售受下游家用电器行业影响较为明显。在行业需求持续保持适度增长的背景下，国内家电行业发展仍将受到全球经济复苏进程、刺激内需政策力度、房地产调控等多方面因素对家电消费市场的影响，其发展增速存在一定的不确定性。若国内家电行业消费需求下降，将对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

四、原材料价格波动风险

本公司生产经营所需的主要原材料为钢板、PVC 膜等覆膜材料等。近三年一期，公司直接材料占主营业务成本的比重分别为 91.36%、91.67%、92.07%、90.54%，原材料占生产成本比重较大。尽管依照行业惯例，当钢材基板价格波动超过一定幅度时（每吨价格上涨超过 100-300 元），公司产品出厂价也会相应浮动，从而转嫁部分成本上涨，但由于成本转嫁存在一定时滞性、涨价将影响客户采购量、下游客户较为强势影响转嫁成功率等因素影响，公司仍存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的风险。

五、应收账款发生坏账的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值分别 12,117.44 万元、15,205.05 万元、12,995.32 万元和 17,417.88 万元，占流动资产的比重分别为 19.75%、24.77%、22.63%和 21.95%。目前，客户信用和回款情况整体良好。报告期内各期末，公司一年以内应收账款占比分别为 99.26%、99.82%、98.12%和 99.39%，应收账款的质量较好。随着公司经营规模的扩大，应收账款有可能继续增加，如果客户资信状况、

经营情况出现恶化，导致应收账款不能按照合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。

六、每股收益和净资产收益率摊薄的风险

本次发行募集资金投资项目的实施和产生经济效益需要一定的时间和过程，短时间内公司净利润的规模无法与股本及净资产规模保持同步增长，募集资金到位后股本规模及净资产规模的扩大可能导致公司的每股收益和净资产收益率等指标有所下降，即期回报存在被摊薄的风险。

七、存货规模增加的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月 30 日，公司存货账面价值分别为 16,370.95 万元、20,044.44 万元、18,668.65 万元和 20,687.42 万元，占资产总额的比例分别为 20.60%、25.26%、24.67%、20.82%。公司存货主要为原材料和库存商品，随着业务规模的扩大，公司在各期末均保持适当的存货余额。未来，随着生产规模的进一步扩大，公司存货规模可能进一步增加，进而带来存货减值的风险。

八、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项请参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”。

目录

第一节	释义	10
第二节	概览	12
一、	发行人基本情况.....	12
二、	发行人主营业务情况.....	12
三、	主要财务数据和财务指标.....	12
四、	发行决策及审批情况.....	13
五、	本次发行概况.....	14
六、	本次发行相关机构.....	15
七、	发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明.....	16
八、	发行人选择的具体进层标准.....	16
九、	发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	16
十、	募集资金运用.....	17
十一、	其他事项.....	17
第三节	风险因素	18
第四节	发行人基本情况	23
一、	发行人基本信息.....	23
二、	发行人挂牌期间的基本情况.....	23
三、	发行人的股权结构.....	26
四、	发行人股东及实际控制人情况.....	26
五、	发行人股本情况.....	36
六、	影响发行人股权结构的事项.....	38
七、	发行人子公司情况.....	40
八、	董事、监事、高级管理人员.....	42
九、	重要承诺.....	53
十、	其他事项.....	65
第五节	业务和技术	66
一、	发行人主营业务、主要产品或服务情况.....	66
二、	行业基本情况.....	80
三、	发行人业务情况.....	107
四、	关键资源要素.....	134
五、	境外经营情况.....	161
六、	业务活动合规情况.....	163
七、	其他事项.....	163
第六节	公司治理	164
一、	公司治理概况.....	164
二、	特别表决权.....	165
三、	违法违规情况.....	165
四、	内控制度.....	165

五、	资金占用	166
六、	同业竞争	166
七、	关联交易	167
八、	其他事项	176
第七节	财务会计信息	177
一、	发行人最近三年及一期的财务报表	177
二、	审计意见	205
三、	财务报表的编制基准及合并财务报表范围	205
四、	会计政策、估计	206
五、	分部信息	231
六、	非经常性损益	232
七、	主要会计数据及财务指标	233
八、	盈利预测	235
第八节	管理层讨论与分析	236
一、	经营核心因素	236
二、	资产负债等财务状况分析	237
三、	盈利情况分析	284
四、	现金流量分析	310
五、	资本性支出	315
六、	税项	315
七、	会计政策、估计变更及会计差错	316
八、	发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	322
九、	滚存利润披露	322
第九节	募集资金运用	324
一、	募集资金概况	324
二、	募集资金运用	325
三、	历次募集资金基本情况	332
四、	其他事项	332
第十节	其他重要事项	333
一、	尚未盈利企业	333
二、	对外担保事项	333
三、	诉讼、仲裁事项	333
四、	控股股东、实际控制人重大违法行为	333
五、	其他事项	333
第十一节	声明与承诺	334
一、	发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺	334
二、	发行人控股股东声明	335
三、	发行人实际控制人声明	336
四、	保荐机构（主承销商）声明	337
五、	发行人律师声明	338

六、	承担审计业务的会计师事务所声明	339
七、	承担评估业务的资产评估机构声明	340
八、	其他声明	341
第十二节	备查文件	342

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、拾比佰、珠海拾比佰、拾比佰股份	指	珠海拾比佰彩图板股份有限公司
拾比佰有限、有限公司	指	珠海拾比佰彩图板有限公司，拾比佰前身
拾比佰新材	指	珠海拾比佰新型材料有限公司
拾比佰供应链	指	珠海拾比佰供应链管理有限公司
芜湖拾比佰	指	芜湖拾比佰新型材料有限公司
拾比佰项目公司	指	珠海拾比佰项目管理有限公司
杜氏家族	指	本公司实际控制人，成员包括杜文雄、杜文乐、杜文兴、杜国栋、杜半之和李琦琦
珠海拾比佰	指	珠海市拾比佰投资管理有限公司
澳门拾比佰	指	拾比佰（澳门）有限公司
广东科创	指	广东省科技创业投资有限公司
弘信晨晟	指	诸暨弘信晨晟创业投资中心（有限合伙）
奈瑞尔	指	广州奈瑞儿美容科技有限公司
共富贸易、珠海共富	指	珠海市共富贸易有限公司
冠新酒店	指	佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）
汇垠四号	指	平潭汇垠四号股权投资合伙企业（有限合伙）
汇文电器	指	佛山市顺德区汇文电器有限公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	《珠海拾比佰彩图板股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会和监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2017年1月1日至2020年6月30日
专业名词释义		
复合材料	指	有机高分子、无机非金属或金属等几类不同材料通过复合效应组合而成的新材料，各种材料在性能上相互取长补短，产生协同效应，既保留原组成材料的重要特色，又通过复合效应获得新的特性，进而使复合材料的综合性能优于原组成材料以满足各种不同的要求。
金属外观复合材料	指	由高分子材料和金属基板经复合加工后形成的一种新型复合材料。该类复合材料兼有高分子聚合物与金属基板两者的优点，既有高分子聚合物的良好着色性、成型性、耐蚀性、装饰性，又有金属基板的高强度和易加工性，能很容易地进行冲裁、弯曲、深冲加工等。

预涂板, PCM	指	在金属表面涂装高分子涂料的一种新型复合材料。
覆膜板, VCM	指	在金属表面复合 PVC 等高分子薄膜的一种新型复合材料。
PVC 膜	指	由聚氯乙烯 (PVC, 英文名称为 Polyvinylchlorid) 制成的一种薄膜材料, 具有耐火、抗静电、易成型等特性。
PET 膜	指	由聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET, 英文名称为 Polyethylene terephthalate) 制成的一种薄膜材料, 具有耐热、强韧性、电绝缘性等特性。
复合膜	指	两种或两种以上的薄膜经过印刷、涂布等工序复合成一个整体, 形成色彩丰富和具备其他特殊功能的薄膜性材料。
辊涂工艺	指	基材先经过清洗、表面预处理, 经辊式涂敷机将液态涂料涂到基材的上、下面, 再进入固化炉加热烘烤、固化, 固化后再经淬水冷却、热风干燥的生产工艺
喷涂工艺	指	用喷粉设备把粉末涂料喷涂到工件的表面, 在静电作用下, 粉末会均匀的吸附于工件表面, 形成粉状的涂层; 粉状涂层经过高温烘烤流平固化, 变成效果各异的最最终涂层。
RoHS	指	是由欧盟立法制定的一项强制性标准, 它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准, 目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共 6 项物质, 并重点规定了铅的含量不能超过 0.1%, 使之更加有利于人体健康及环境保护。
WEEE	指	指 Waste Electrical and Electronic Equipment (WEEE) Directive (2002/96/EC)的缩写, 意为报废的电子电气设备标准。报废实际上是针对 WEEE 指令中附件I中所有类别的产品, 即使该产品并无达到使用寿命结束的阶段, 只要被消费者丢弃都视为废弃物。
REACH	指	是指“Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals”的缩写, 翻译为化学品注册、评估、许可和限制, 是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。
UTS	指	Ultimate Tensile Strength 的简称, 用来表示拉力强度极限。
BOPET	指	是指双向拉伸聚酯薄膜, 双向拉伸聚酯薄膜薄膜具有强度高、刚性好、透明、光泽度高等特点, 同时具有无嗅、无味、无色、无毒、突出的强韧性。
杯突试验	指	又叫压陷试验, 是指评价漆膜涂层在标准条件下使之逐渐变形后, 其抗开裂或与金属底材分离的性能的试验。
耐候性	指	材料应用于室外经受气候的考验, 如光照、冷热、风雨、细菌等造成的综合破坏, 其耐受能力叫耐候性。

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	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	统一社会信用代码	914404006183915766
证券简称	拾比佰	证券代码	831768
有限公司成立日期	1995年12月20日	股份公司成立日期	2011年3月24日
注册资本	70,970,000元	法定代表人	杜国栋
注册地址	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号	主要生产经营地址	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号
控股股东	珠海市拾比佰投资管理有限公司	实际控制人	杜氏家族
主办券商	西部证券	挂牌日期	2015年1月15日
管理型行业分类(新三板)	C类制造业-C33金属制造业-C3360金属表面处理及热加工行业	证监会行业分类	C制造业-C33金属制品业

二、 发行人主营业务情况

公司的主营业务为金属基外观复合材料的研发、生产、销售及应用拓展。报告期内，公司的产品主要应用于家电行业，自设立以来，公司主营业务未发生变化。

经过20多年的自主研发，公司目前已经掌握复合与工艺控制技术、远红外辐射加热技术、耐热金属外观复合材料复合技术、高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合技术、IN-LINE在线剪切系统工艺技术、定位涂覆技术等6项核心技术。公司在家电外观复合材料的产品目前已形成包含覆膜板（VCM板）、预涂板（PCM板）、轻量化金属基复合板（MCM板）三大种类，20多个产品系列，涵盖上千种花色，全方位满足国内外家电品牌厂商对于外观复合材料的需求。

报告期内，公司的主要业务收入来自于产品销售，公司的客户包括美的、三星、东芝、松下、长虹、海信、格力、奥马、万和、万宝等知名家电品牌厂商，以及TCL、创维、小米、华为等品牌的代工厂商。公司的家电外观复合材料产品在技术、品质和品牌都处于行业领先地位，公司在合肥、青岛、绵阳、顺德等全国家电产业集群地设有办事处，服务网络基本能辐射覆盖大中华家电主产区。

三、 主要财务数据和财务指标

项目	2020年6月30日 /2020年1月—6 月	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31 日/2018年度	2017年12月31 日/2017年度
资产总额(元)	993,730,988.92	756,749,698.67	793,372,242.44	794,682,664.84
股东权益合计(元)	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
归属于母公司所有者的 股东权益(元)	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
资产负债率(母公司) (%)	55.12%	51.94%	61.30%	65.16%
营业收入(元)	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
毛利率(%)	11.60%	15.22%	15.88%	16.86%
净利润(元)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
归属于母公司所有者 的净利润(元)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
扣除非经常性损益后 的净利润(元)	12,093,128.15	26,079,791.69	21,862,200.27	30,197,463.01
归属于母公司所有者 的扣除非经常性损益 后的净利润(元)	12,093,128.15	26,079,791.69	21,862,200.27	30,207,851.98
加权平均净资产收益 率(%)	4.42%	10.43%	10.88%	16.80%
扣除非经常性损益后 净资产收益率(%)	3.64%	8.43%	7.83%	15.23%
基本每股收益(元/ 股)	0.21	0.45	0.43	0.52
稀释每股收益(元/ 股)	0.21	0.45	0.43	0.52
经营活动产生的现金 流量净额(元)	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48
研发投入占营业收入 的比例(%)	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%

四、 发行决策及审批情况

(一) 本次发行已获得的授权和批准

- 1、2020年8月26日，公司第四届董事会第六次会议，审议通过了本次发行相关议案。
- 2、2020年9月14日，公司2020年第四次临时股东大会，审议通过了本次发行相关议案。

(二) 本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

本次发行方案尚需全国股转公司自律审查及中国证监会核准。在通过全国股转公司自律

审查及取得证监会核准之前,公司将不会实施本次发行方案。能否通过前述审查及获得核准,以及最终获得相关核准的时间,均存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

五、 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	1.00 元
发行股数	不超过 4,000 万股
发行股数占发行后总股本的比例	不超过 36.05
定价方式	通过发行人和主承销商自主协商直接定价或合格投资者网上竞价或网下询价方式确定发行价格。最终定价方式将由股东大会授权董事会与主承销商根据具体情况及监管要求协商确定。发行价格区间为 5 元/股~15 元/股。
每股发行价格	发行价格区间为 5 元/股~15 元/股。
发行前市盈率（倍）	-
发行后市盈率（倍）	-
预测净利润（元）	不适用
发行后基本每股收益（元/股）	-
发行前每股净资产（元/股）	4.76
发行后每股净资产（元/股）	-
发行前净资产收益率（%）	4.42%
发行后净资产收益率（%）	-
发行前市净率（倍）	-
发行后市净率（倍）	-
本次股票发行期间停牌、复牌的时间安排	精选层挂牌申报之日至精选层发行或终止精选层申请之日
发行方式	本次发行将采取网下向询价对象申购配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式,或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象	符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》规定具备参与精选层股票发行和交易条件的合格投资者
战略配售情况	无
本次发行股份的交易限制和锁定安排	按照《公司法》及《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则（试行）》关于交易限制和锁定安排相关规定办理
募集资金总额	-
募集资金净额	-
承销方式及承销期	-
询价对象范围及其他报价条件	符合精选层要求的合格投资者

优先配售对象及条件	-
发行费用概算	-

六、 本次发行相关机构

(一) 保荐机构（主承销商）

机构全称	西部证券股份有限公司
法定代表人	徐朝晖
注册日期	2001年1月9日
统一社会信用代码	91610000719782242D
注册地址	陕西省西安市新城东大街319号8幢10000室
办公地址	陕西省西安市新城东大街319号8幢10000室
联系电话	010-68947261
传真	010-68947975
项目负责人	翟晓东、李超
项目组成员	邱文捷、滕德佳、张炳训、阙雪莉

(二) 律师事务所

机构全称	北京市康达律师事务所
负责人	乔佳平
注册日期	1988年8月20日
统一社会信用代码	311100004000107934
注册地址	北京市朝阳区幸福二村40号楼40-3四层-五层
办公地址	北京市朝阳区幸福二村40号楼40-3四层-五层
联系电话	(010) 5086 7666
传真	(010) 5086 7666
经办律师	纪勇健、罗宇博、韦沛雨

(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	周俊超、杨诗学、许玉霞

（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	北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401
联系电话	(010) 5859 8980
传真	(010) 5859 8977

（六） 收款银行

户名	-
开户银行	-
账号	-

（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

本公司与本次公开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

公司 2018 年度、2019 年度经审计的归属于挂牌公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为 2,186.22 万元、2,607.98 万元，加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）分别为 7.83%、8.43%，同时，发行人预计市值不低于人民币 2 亿元。符合《分层管理办法》第十五条第二款第一项规定的进入精选层的条件。

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，公司在公司治理中不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排等需要披露的重要事项。

十、 募集资金运用

根据公司第四届董事会第六次会议以及 2020 年第四次临时股东大会决议，公司拟公开发行不超过 4,000 万股人民币普通股，其中本次公开发行新股的募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	建设周期	项目总投资	募集资金投资额	项目备案情况
1	芜湖拾比佰“年产 24 万吨金属外观复合材料生产线建设项目”一期工程	两年	14,852.82	8,000	已完成项目备案
2	补充流动性资金	-	-	15,000	-
3	偿还银行贷款	-	-	7,000	-
合计			14,852.82	30,000	-

在本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂以自筹方式先行投入资金，待本次发行股票募集资金到位后再予以置换。如本次发行的实际募集资金量少于计划使用量，资金缺口部分，公司将通过自筹方式解决。如本次发行的实际募集资金量超过计划使用量，公司拟将剩余的募集资金用于补充公司生产经营所需流动资金。

十一、 其他事项

无

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行股票的同时，除本公开发行说明书提供的其他资料以外，应特别注意下述各项风险，如下列情况发生，公司财务状况或经营业绩可能会受到不利影响。

一、市场风险

（一）宏观经济运行的风险

公司目前的主要产品为金属基家电外观复合材料，广泛应用于冰箱、洗衣机、电视机、空调、热水器、电饭锅、微波炉等各类家电产品，同时还应用于建筑装饰、医疗手术洁净室、冷链运输车、计算机机柜等领域。公司产品市场需求直接受下游行业的景气度和发展规模的影响，该等行业发展与国内外宏观经济的景气程度有较强的相关性。受全球货币政策紧缩滞后效应、全球贸易形势恶化以及地缘政治不确定性增加的影响，2019年全球经济继续共振下行，全球经济增长降至2.3%，主要指标降至十年历史低位。对于2020年的经济前景，联合国在其《世界经济形势与展望2020》报告中指出，2020年全球经济增长率可能达到2.5%，但在新型冠状病毒疫情、贸易局势紧张、金融动荡或地缘政治紧张局势升级等因素的综合影响下，全球经济的复苏进程可能脱轨。在经济下行的情况下，2020年全球经济增速或将放缓至1.8%。如果未来全球经济发生较大波动，我国经济增长持续放缓，公司的经营业绩可能随之出现下降的风险。

（二）家电行业景气度下滑的风险

公司的金属基外观复合材料产品主要应用于家电行业，主要客户为国内外知名家电品牌厂商及其代工厂商，公司经营受家电行业的发展影响最大。中国家电市场在2013年以前在市场普及性需求释放以及政府的政策刺激下经历了快速增长，在2004年至2013年的十年期间，中国家电市场零售额规模增长了95%，年均复合增长率达到7.7%。2017年家电行业销售额突破8,000亿元，2018年达到9,280亿元，2019年受中美贸易战以及经济整体走势较弱等因素影响，全行业销售额下降3.88%。2020年上半年受疫情影响，家电行业全行业营收规模下降。如果未来家电行业持续处于低迷状态，公司将面临较大的外部经营压力，对发行人未来的利润增长、盈利质量会带来负面影响。

二、经营风险

（一）主要客户相对集中的风险

公司2017年、2018年、2019年和2020年1-6月对前五大客户的销售收入占公司营业收入的比重分别为47.46%、50.42%、54.57%和60.34%，主要客户相对集中。如果上述主要

客户需求下降或转向其他家电外观复合材料供应商采购相关产品，将给公司的生产经营带来一定负面影响。

（二）原材料价格波动风险

本公司生产经营所需的主要原材料为钢板、油漆、PVC膜等覆膜材料等。近三年一期，公司直接材料占主营业务成本比例分别为91.36%、91.67%、92.07%、90.54%，原材料占生产成本比重较大。尽管依照行业惯例，当钢材基板价格波动超过一定幅度时（每吨价格上涨超过100-300元），公司产品出厂价也会相应浮动，从而转嫁部分成本上涨，但由于成本转嫁存在一定时滞性、涨价将影响客户采购量、下游客户较为强势影响转嫁成功率等因素影响，公司仍存在主要原材料价格大幅波动给生产经营带来不利影响的的风险。

三、技术风险

（一）技术泄露的风险

公司主营产品拥有多项专利技术，并有多项产品和技术处于研发阶段。目前，公司虽然制定《商业保密保护制度》，并与核心人员签订了《保密协议》，对上述人员的知识产权和商业机密保密义务作了明确约定，但上述措施并不能完全保证技术不外泄，如果出现技术外泄的情况，将对本公司的持续技术创新能力产生一定的负面影响。

（二）产品创新和技术进步的风险

随着消费者对家电的审美需求不断增长，家电产品的外观越来越注重工业设计的投入，向着精细化、艺术化、个性化方向发展，家电外观复合材料必须满足不断增长的工业设计需求，材料应用和工艺更新速度较快。如果公司的技术研发和产品升级换代不能持续及时地把握下游产业和最终消费者需求的变化趋势，并紧跟市场发展的特点，公司将不能在行业中继续取得竞争优势，进而影响公司的市场地位和可持续发展能力。

四、财务风险

（一）应收账款发生坏账的风险

截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月30日，公司应收账款账面价值分别12,117.44万元、15,205.05万元、12,995.32万元和17,417.88万元，占流动资产的比重分别为19.75%、24.77%、22.63%和21.95%。目前，客户信用和回款情况整体良好。报告期内各期末，公司一年以内应收账款占比分别为99.26%、99.82%、98.12%和99.39%，应收账款的质量较好。随着公司经营规模的扩大，应收账款有可能继续增加，如果客户资信状况、经营情况出现恶化，导致应收账款不能按照合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。

（二）存货规模增加的风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月 30 日，公司存货账面价值分别为 16,370.95 万元、20,044.44 万元、18,668.65 万元和 20,687.42 万元，占资产总额的比例分别为 20.60%、25.26%、24.67%、20.82%。公司存货主要为原材料和库存商品，随着业务规模的扩大，公司在各期末均保持适当的存货余额。未来，随着生产规模的进一步扩大，公司存货规模可能进一步增加，进而带来存货减值的风险。

五、税收优惠政策风险

报告期内，公司为高新技术企业，企业所得税按 15% 的优惠税率；公司发生的研发费用未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按实际发生额的 75%（2017 年为 50%）在税前加计扣除；公司的出口业务享受出口企业增值税“免、抵、退”税收优惠政策。

发行人的高新技术企业证书到期日为 2021 年 11 月 28 日；发行人子公司拾比佰新材的高新技术企业证书到期日为 2020 年 12 月 10 日，截至本公开发行说明书披露日，拾比佰新材的高新技术企业证书复审已通过广东省科技厅网上评审，目前正处于公示阶段。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受税收优惠，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

六、发行失败的风险

本次发行的发行结果会受到届时市场环境、投资者偏好、价值判断、市场供需等多方面因素的影响。本次发行在获得中国证监会核准后，在股票发行过程中，若出现有效报价或网下申购的投资者数量不足、发行后无法满足股票在精选层挂牌条件等情形，则可能导致本次发行失败。

七、实际控制人控制的风险

杜氏家族通过珠海市拾比佰投资管理有限公司、拾比佰（澳门）有限公司和珠海市共富贸易有限公司合计间接持有公司 61.89% 股份，占绝对控股地位，为公司实际控制人。公司实际控制人可利用其控股地位，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等实施重大影响，公司实际控制人有可能利用其持股优势，通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。同时，因实际控制人为多人情形，存在实际控制人控制权不够稳定的风险。

八、新冠肺炎疫情导致公司业绩下滑的风险

2020年初，受新冠肺炎疫情疫情影响，家电行业线下实体店难开业，家电制造公司业绩不同程度下滑，据统计，19家家电上市公司一季度营业收入1,336亿元，同比下降39.5%。受家电产业链上的企业延期复工影响，本年初公司原材料的采购、产品的生产和交付受到延期复工影响，相比正常进度有所延后。一季度之后，国内疫情得到有效控制，家电行业各产业链已全面复苏，目前公司各主要生产基地均正常生产，采购和销售均正常进行。

我国家电行业属于国内市场化程度较高，且所有零部件均能实现自产的行业之一。截至2020年上半年，受新冠疫情导致国外家电行业因开工不足等因素影响，我国部分家电品种出口量不降反增。据海关总署数据显示，2020年上半年家电（空调、冰箱、洗衣机部分厨房家电和生活电器）累计出口额为1,870亿元，同比增长率为4.2%。虽然部分品种出口额逆势增长，但全行业来看数据仍然不乐观，据全国家用电器工业信息中心统计，2020年上半年，我国家电国内市场零售额累计3,365.2亿元，同比下降18.4%。综合来看，倘若未来新冠疫情在全球持续的时间较长，导致国外需求下降超预期，可能会对公司的未来业绩产生一定的负面影响。

九、募投项目无法达到预期收益的风险

本次募集资金将用于芜湖拾比佰一期工程项目、偿还公司银行贷款以及补充流动性资金。上述项目当中的芜湖拾比佰新建工程一期项目符合公司长期发展战略，系公司根据国内家电行业市场需求整体情况及公司战略发展规划，经过系统深入地市场调研及反复论证而最终确定，芜湖拾比佰一期工程项目的实施将有效缓解公司因产能不足对后续发展所造成的制约。但是募投项目实施仍存在项目效益不确定的风险。如果出现募集资金投资项目实施管理不力、募集资金投资项目不能按计划投产或者项目投产后市场环境发生重大变化等情况，募集资金可能无法给公司带来预期的效益。

十、部分土地和仓库等建筑无法取得产权，存在搬迁风险

报告期内发行人未取得产权证书的土地情况：

证号	权属人	坐落	使用面积 (m ²)	使用人	取得方式	使用时间
-	珠海市自然资源局金湾区分局	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号	约14,000	珠海拾比佰	已付首期土地款	2001年始

2001年3月9日，公司与珠海市红旗镇人民政府签订《国有土地使用权转让合同书》并于3月14日支付首期款，此后至2010年期间，虽经过公司与政府部门的长期沟通，但由于该地块土地资源主管部门未能及时从其他主体处收回该块土地的使用权，后由于珠海市规

划整体变更等政策原因，致使该土地未能按合同约定办理取得相关土地权证。公司在该地块自建有仓库、食堂、员工宿舍，合计建筑面积 4,260 平方米。

2020 年 7 月 16 日，珠海市金湾区红旗镇人民政府出具《关于对珠海拾比佰彩图板股份有限公司土地使用权的情况说明》，确认发行人于 2001 年 3 月向红旗镇人民政府购买了该土地，使用期限为自合同签订之日起五十年整，因珠海市规划整体变更等原因，该土地至今未能按照合同约定办理取得相关土地使用权证，红旗镇人民政府认可并支持发行人在该地块上开展的正常生产经营活动。

2020 年 7 月 27 日，珠海市自然资源局金湾分局出具《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司厂区邻近土地相关情况的复函》（珠自然资函[2020]795 号），确认发行人已与红旗镇政府签订的《国有土地使用权转让合同书》并对使用该地无意见。

2020 年 7 月 20 日，珠海市自然资源局出具《证明》，确认自 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 7 月 17 日期间，发行人及其子公司不存在违反土地资源管理方面法律法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

2020 年 8 月 16 日，发行人实际控制人出具相关承诺，对于发行人使用的土地和房屋未取得权属证书等瑕疵，如导致发行人任何损失或风险，其将向发行人作出及时、足额、有效的补偿，确保发行人不会因此遭受任何损失。

上述土地及房屋建筑物未取得权属证明的主要原因为政策变化导致，由于上述土地及房屋建筑物仅用于仓库、食堂、员工宿舍等，不涉及发行人核心的生产经营场地，不影响发行人的日常生产经营，可替代性较强，不会对发行人的生产经营构成重大影响。但未来若因政策变化，公司不再被允许在上述地块上继续进行生产经营，则该土地上的仓库、食堂、员工宿舍等将存在搬迁风险。

十一、前瞻性陈述可能不准确的风险

本公开发行说明书记载有若干前瞻性陈述，涉及所在行业发展预期和未来发展规划、业务发展目标、盈利能力等方面的预期或相关的讨论。尽管本公司相信，该预期或讨论所依据的假设是审慎、合理的，但仍提醒投资者注意该预期或讨论可能不准确的风险。

十二、每股收益和净资产收益率摊薄的风险

本次发行募集资金投资项目的实施和产生经济效益需要一定的时间和过程，短时间内公司净利润的规模无法与股本及净资产规模保持同步增长，募集资金到位后股本规模及净资产规模的扩大可能导致公司的每股收益和净资产收益率等指标有所下降，即期回报存在被摊薄的风险。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	珠海拾比佰彩图板股份有限公司
英文全称	ZHUHAI SPEEDBIRD PVC FILM LAMINATED METAL SHEET CO.,LTD.
证券代码	831768
证券简称	拾比佰
法定代表人	杜国栋
注册资本	70,970,000 元
成立日期	1995 年 12 月 20 日
住所和邮政编码	住所：珠海市金湾区红旗镇红旗路 8 号 邮政编码：519090
电话	0756-7230168
传真	0756-7239360
互联网网址	www.zhspb.com
电子信箱	dmb@speedbird.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	证券事务部
董事会秘书或者信息披露事务负责人	陈红艳
投资者联系电话	0756-7230168

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

公司于 2015 年 1 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，目前所属层级为创新层。

（二）主办券商及其变动情况

自挂牌之日起至 2020 年 5 月 18 日期间内，发行人主办券商为安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”），经发行人与安信证券协商一致，并经发行人第四届董事会第三次会议和 2020 年第二次临时股东大会审议通过，发行人与安信证券解除持续督导协议并与西部证券股份有限公司签署持续督导协议书，2020 年 5 月 18 日，全国中小企业股份转让系统向发行人出具了《关于对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》，发行人主办券商由安信证券变更为西部证券。

（三）股票交易方式及其变更情况

公司目前股票交易方式为集合竞价转让，公司挂牌时股票转让方式为协议转让，2015 年 6 月 17 日起，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，公司股票转让方式变更为做市转让。2017 年 6 月 27 日起，公司股票交易方式由做市转让变更为协议转让，2018

年1月15日起，公司股票转让方式统一由协议转让变更为集合竞价交易。

（四）报告期内发行融资情况

公司报告期内共实施过两次股权融资事项，具体情况如下：

1、挂牌后第一次股权融资

为满足公司扩大生产经营规模、购买原材料、加大研发投入等对流动资金的需求，提升公司整体经营能力和主营业务的竞争力，同时提升公司的盈利能力和抗风险能力，2016年12月9日公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《珠海拾比佰彩图板股份有限公司股票发行方案》，并于2016年12月28日获公司2016年第一次临时股东大会审议通过。本次股票发行每股发行价格为人民币5.00元，共向发行对象发行人民币普通股382万股，募集资金人民币19,100,000元。具体发行对象及股份数量、交易金额、认购方式如下表：

序号	对象名称	认购股份数（万股）	认购金额（万元）	出资方式
1	杜国栋	30.00	150.00	现金
2	章泰鸣	37.00	185.00	现金
3	田建龙	10.00	50.00	现金
4	黎晓云	4.00	20.00	现金
5	杜耀光	30.00	150.00	现金
6	黄炳鸿	60.00	300.00	现金
7	吴仕祥	116.00	580.00	现金
8	高锡标	50.00	250.00	现金
9	珠海横琴中暨股权投资管理合伙企业(有限合伙)	45.00	225.00	现金
合计		382.00	1,910.00	-

本次股权融资缴款时间为2017年1月5日08:00至2017年1月10日17:30止。2017年1月16日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）就公司本次股票发行实际出资情况出具了“广会验字[2017]G16042960016号”验资报告。2017年3月3日，公司取得了全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司股票发行股份登记的函》【股转系统函（2017）1331号】。本次发行新增股份中限售股份数量607,500股，不予限售的股份数量3,212,500股，公司本次发行不予限售的股份自2017年3月22日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。公司本次募集资金已履行相关审议披露程序，现已使用完毕，不存在变更募集资金用途的情形，募集资金使用合法合规。

2、挂牌后第二次股权融资

为满足公司扩大生产经营规模、购买原材料、加大研发投入等对流动资金的需求，提升公司整体经营能力和主营业务的竞争力，同时提升公司的盈利能力和抗风险能力，2017年11月9日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《珠海拾比佰彩图板股份有限公司2017年股票发行方案》，并于2017年11月25日获公司2017年第五次临时股东大会审议通过。本次股票发行每股发行价格为人民币7.00元，共向发行对象发行人民币普通股715万股，募集资金50,050,000元人民币。具体发行对象及股份数量、交易金额、认购方式如下表：

序号	对象名称	认购股份数（股）	认购金额（元）	出资方式
1	诸暨弘信晨晟创业投资中心（有限合伙）	4,292,857	30,049,999.00	现金
2	平潭汇垠四号股权投资合伙企业（有限合伙）	2,857,143	20,000,001.00	现金
合计		7,150,000	50,050,000.00	-

本次股权融资缴款时间为2017年11月29日08:00至2017年11月29日17:30止。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）就公司本次股票发行实际出资情况出具了“广会验字[2017]G16042960050号”验资报告。2017年12月20日，公司取得了全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司股票发行股份登记的函》【股转系统函（2017）7247号】。本次发行新增股份715万股均为不予限售的股份，自2018年1月2日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。公司本次募集资金已履行相关审议披露程序，现已使用完毕，不存在变更募集资金用途的情形，募集资金使用合法合规。

（五）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

（六）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司控制权未发生变更。

（七）报告期内股利分配情况

2017年5月18日，公司2016年年度股东大会审议通过2016年度权益分派方案：以公司现有总股本63,820,000股为基数，向全体股东每10股派0.20元人民币现金。本次权益分派股权登记日为2017年6月28日；除权除息日为2017年6月29日。

2018年5月16日，公司2017年年度股东大会审议通过2017年度权益分派方案：以公司现有总股本70,970,000股为基数，向全体股东每10股派0.20元人民币现金。本次权益分

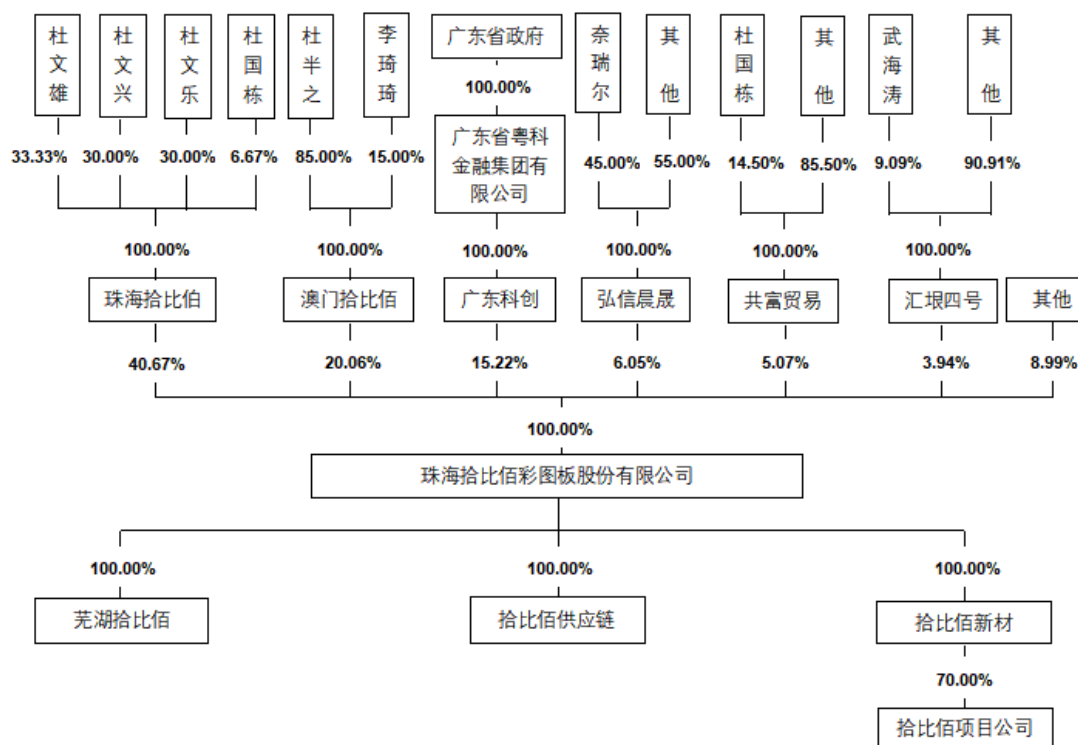
派股权登记日为 2018 年 6 月 27 日；除权除息日为 2018 年 6 月 28 日。

2019 年 5 月 13 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过 2018 年度权益分派方案：以公司现有总股本 70,970,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币现金。本次权益分派股权登记日为 2019 年 6 月 24 日；除权除息日为 2019 年 6 月 25 日。

2020 年 5 月 18 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过 2019 年度权益分派方案：以公司现有总股本 70,970,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币现金。本次权益分派股权登记日为 2020 年 6 月 23 日；除权除息日为 2020 年 6 月 24 日。

三、 发行人的股权结构

截至本公开发行说明书签署日，公司的股权结构如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

(一) 控股股东

截至本公开发行说明书签署日，珠海拾比佰直接持有公司 28,860,000 股股份，占公司总股本的 40.67%，为公司的控股股东。公司控股股东情况如下：

1.基本情况

公司名称	珠海市拾比佰投资管理有限公司	
法定代表人	杜文雄	
成立时间	1995年11月13日	
注册资本	670万元人民币	
实收资本	670万元人民币	
注册地	珠海市金湾区红旗镇虹晖一路41号2单元405房	
经营范围	项目投资及管理，投资咨询。（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	项目投资及管理，投资咨询。	
主要生产经营地	珠海市金湾区红旗镇虹晖一路41号2单元405房	
主营业务与发行人主营业务的关系	除持有公司股权外，珠海拾比佰不从事其他经营业务。	
审计情况	单体报表已经珠海业勤会计师事务所（普通合伙）审计	
	2020年6月30日(2020年1-6月)	2019年12月31日(2019年1-12月)
总资产（万元）	15,552.08	14,163.37
净资产（万元）	13,947.16	13,380.97
净利润（万元）	566.19	1,258.13

2. 股东构成

截至2020年6月30日，公司控股股东珠海拾比佰股东构成情况如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	出资比例
1	杜文雄	223.311	33.33%
2	杜文乐	201.000	30.00%
3	杜文兴	201.000	30.00%
4	杜国栋	44.689	6.67%
	合计	670.000	100.00%

（二）其他持有发行人5%以上股份股东的基本情况

除珠海拾比佰外，其他持有公司5%以上股份的股东为澳门拾比佰、广东科创、弘信晟晟和共富贸易。

1.澳门拾比佰

（1）基本情况

截至本公开发行说明书签署日，澳门拾比佰持有拾比佰14,240,000股股份，占拾比佰总股本的20.06%。澳门拾比佰基本情况如下所示：

公司名称	拾比佰（澳门）有限公司
------	-------------

成立时间	2001年12月5日
注册资本	3万澳门元
注册地	澳门巴波沙坊第一街新城市花园第18座地下AE铺
经营范围	工程材料出入口
主营业务与发行人 主营业务的关系	除持有公司股权外，澳门拾比佰不从事其他经营业务。

(2) 股权结构

截至本公开发行说明书签署日，澳门拾比佰的股权情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（澳门元）	出资比例
1	杜半之	25,500.00	85.00%
2	李琦琦	4,500.00	15.00%
合计		30,000.00	100.00%

2. 广东科创

(1) 基本情况

截至本公开发行说明书签署日，广东科创持有拾比佰 10,800,000 股股份，占拾比佰总股本的 15.22%。

公司名称	广东省科技创业投资有限公司
统一社会信用代码	914400001903475065
住所	广东省广州市天河区珠江西路 17 号 4301 房自编号 1 房
主要生产经营地	广东省广州市天河区珠江西路 17 号 4301 房自编号 1 房
法定代表人	汪涛
注册资本	104,020.79 万元
实收资本	104,020.79 万元
成立日期	1992 年 11 月 5 日
经营范围	创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资业务；咨询业务；产业园投资；物业出租。（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）
与发行人主营业务关系	无

(2) 股权结构

截至本公开发行说明书签署日，广东科创的股权情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	广东省粤科金融集团有限公司	104,020.79	100.00%
合计		104,020.79	100.00%

3. 弘信晨晟

(1) 基本情况

截至本公开发行说明书签署日，弘信晨晟持有拾比佰 4,292,857 股股份，占拾比佰总股本的 6.05%。

企业名称	诸暨弘信晨晟创业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1K30U98Q
私募基金备案编码	S85910
基金管理人	上海弘信股权投资基金管理有限公司
私募基金管理人登记编号	P1000542
住所	浙江省诸暨市暨阳街道浣纱北路 48 号 A 座 301
主要生产经营地	浙江省诸暨市暨阳街道浣纱北路 48 号 A 座 301
执行事务合伙人	高建明
成立日期	2015 年 10 月 21 日
经营范围	创业投资
与发行人主营业务关系	无

(2) 截至本公开发行说明书签署日，弘信晨晟的合伙人构成如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资额（元）	出资比例
1	广州奈瑞儿美容科技有限公司	有限合伙人	90,000,000.00	45.00%
2	东莞信托有限公司	有限合伙人	30,000,000.00	15.00%
3	浙江诸暨转型升级产业基金有限公司	有限合伙人	30,000,000.00	15.00%
4	广东奔朗新材料股份有限公司	有限合伙人	20,000,000.00	10.00%
5	天津泰多仁益企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000,000.00	5.00%
6	翁小杰	有限合伙人	6,000,000.00	3.00%
7	陈美财	有限合伙人	5,000,000.00	2.50%
8	陈细	有限合伙人	5,000,000.00	2.50%
9	朱乐	有限合伙人	2,000,000.00	1.00%
10	上海弘信股权投资基金管理有限公司	普通合伙人、执行事务合伙人	1,000,000.00	0.50%
11	广州米方股权投资基金管理有限公司	有限合伙人	1,000,000.00	0.50%
合计			200,000,000.00	100.00%

4. 珠海市共富贸易有限公司

(1) 基本情况

截至本公开发行说明书签署日，共富贸易持有拾比佰 3,600,000 股股份，占拾比佰总股本的 5.07%。

公司名称	珠海市共富贸易有限公司
统一社会信用代码	91440400557284450X
住所	珠海市金湾区红旗镇金荷路 488 号 15 栋 604 房
主要生产经营地	珠海市金湾区红旗镇金荷路 488 号 15 栋 604 房
法定代表人	杜文雄
注册资本	430.00 万元
实收资本	430.00 万元
成立日期	2010 年 06 月 10 日
经营范围	商业批发零售（不含许可经营项目）、企业管理咨询。（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）
与发行人主营业务关系	无

(2) 截至本公开发行说明书签署日，共富贸易股权情况如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（万元）	出资比例
1	杜国栋	62.3576	14.502%
2	田建龙	47.7771	11.111%
3	章泰鸣	46.5827	10.833%
4	徐惠林	25.0819	5.833%
5	刘丙炎	27.4737	6.389%
6	闾芳兰	17.9181	4.167%
7	章凯祥	28.4263	6.611%
8	李新灿	14.3319	3.333%
9	官佳兵	14.3319	3.333%
10	黎晓云	8.9569	2.083%
11	陈晓玲	8.9569	2.083%
12	黄小毅	16.7223	3.889%
13	吴争先	11.9445	2.778%
14	刘翠香	9.5555	2.222%
15	黄晓霞	9.5555	2.222%
16	叶卫国	3.5833	0.833%
17	刘继欢	7.1666	1.667%
18	雷观英	3.5833	0.833%
19	陈称养	3.5833	0.833%
20	梁发福	2.3889	0.556%
21	吴 剑	3.5833	0.833%
22	陈志华	3.5833	0.833%
23	周瑜娟	7.1666	1.667%
24	彭 梨	3.5833	0.833%
25	官永良	3.5833	0.833%
26	李长根	3.5833	0.833%
27	王 芳	7.1666	1.667%
28	陈红艳	3.5833	0.833%
29	董仕锋	3.5833	0.833%

30	陈振安	2.3889	0.556%
31	陈志冰	2.3889	0.556%
32	方耀成	2.3889	0.556%
33	李宇庭	3.5833	0.833%
34	吁岳峰	2.3889	0.556%
35	张豹	3.5833	0.833%
36	戴利	3.5833	0.833%
合计		430.0000	100.000%

(三) 实际控制人

1. 公司的实际控制人为杜氏家族，成员包括杜文雄、杜文乐、杜文兴、杜国栋、杜半之和李琦琦，其中杜文雄与杜国栋系父子关系，杜文雄、杜文乐、杜文兴、杜半之系兄弟关系，杜半之与李琦琦系夫妻关系。

姓名	关联关系	持股情况	直接/间接持股比例
杜半之	兄弟关系	通过持有澳门拾比佰 85.00% 股权间接持有公司股份	17.06%
杜文雄		通过持有珠海拾比佰 33.33% 股份间接持有公司股份	13.55%
杜文乐		通过持有珠海拾比佰 30.00% 股权间接持有公司股份	12.20%
杜文兴		通过持有珠海拾比佰 30.00% 股权间接持有公司股份	12.20%
杜国栋	杜文雄之子	通过持有珠海拾比佰 6.67% 股权、持有共富贸易 14.50% 股权间接持有公司股份；通过参与公司股票发行,直接持有公司 0.42% 的股份	3.87%
李琦琦	杜半之之妻	通过持有澳门拾比佰 15.00% 股权间接持有公司股份	3.01%
合计	--	--	61.89%

公司各实际控制人已签署关于一致行动的《确认函》，载明：

“自珠海拾比佰彩图板有限公司（现为“珠海拾比佰彩图板股份有限公司”，以下简称“公司”）设立至 2009 年 9 月，我们在行使《章程》规定的重大决策、选择管理者等股东权利及参加股东大会行使表决权时均与原董事长杜文雄保持一致的意见。

自 2009 年 9 月董事长变为杜国栋至今，我们在行使《章程》规定的重大决策、选择管理者等股东权利及参加股东大会行使表决权时均与董事长杜国栋保持一致的意见。

在公司以后的生产经营管理和重大事项的决策上，我们原则上同意以所推选担任公司董事长、总经理职务的家族成员的意见为准，如有分歧，我们将通过内部的审议，按照少数服从多数（按持股比例计算）的方式，最终形成一致的意见。”

上述《确认函》提及“在公司以后的生产经营管理和重大事项的决策上……”，未约定期限，属于长期有效。过往重大事项表决情况符合上述《确认函》约定，可以支持共同控制的结论。

2017年1月1日至本公开发行说明书签署日，发行人实际控制人杜氏家族六位成员的表决结果均一致，不存在争议或者分歧情形。

2.公司实际控制人基本情况如下：

杜文雄先生，1951年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年11月至2001年12月任桂容塑胶电器有限公司董事长兼总经理；1995年11月至今任珠海拾比佰执行董事、总经理；1995年12月至2009年9月任拾比佰有限董事长，2009年9月至2011年3月任拾比佰有限董事。1997年1月至2011年4月任佛山市顺德区桂容家电有限公司董事长兼总经理；1996年9月至今任佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司执行董事、经理；2005年4月至今任佛山市顺德区汇文电器有限公司董事长、总经理；2011年11月至2017年1月担任共富贸易执行董事兼总经理，2017年1月至今担任共富贸易总经理职务；2017年8月至今担任拾比佰项目公司董事。2011年3月至今任拾比佰股份公司董事，本届董事任期为2019年12月29日至2022年12月28日。

杜文乐先生，1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年11月至2001年12月任桂容塑胶电器有限公司副总经理兼财务负责人；2004年3月起至2011年3月任拾比佰有限董事；1997年1月至2012年1月任佛山市顺德区桂容家电有限公司副总经理兼财务负责人；2005年4月至今任佛山市顺德区汇文电器有限公司监事；2009年4月至2016年9月任佛山市顺德区汇文电器销售有限公司监事；2009年10月至今担任珠海拾比佰监事；2011年1月至2019年10月任佛山市上龙燃气电器科技制造有限公司监事；2016年7月26日至今担任佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司监事。2011年3月至今任拾比佰股份公司董事，本届董事任期为2019年12月29日至2022年12月28日。

杜文兴先生，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年9月至2011年10月任佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司董事；1997年1月至2011年4月任佛山市顺德区桂容家电有限公司董事；2005年4月至今任佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）执行事务合伙人；2005年4月至今任佛山市顺德区汇文电器有限公司董事；2019年12月29日至今任拾比佰股份公司董事，本届董事任期为2019年12月29日至2022年12月28日。

杜国栋先生，1976年出生，无境外永久居留权，本科学历。2002年5月至2003年10月任佛山市顺德区桂容家电有限公司市场部经理；2003年12月至2004年10月任拾比佰有限助理总经理，2004年10月至2011年3月任拾比佰有限总经理，2009年9月至2011年3月任拾比佰有限董事长兼总经理；2011年5月10日至今任拾比佰新材执行董事兼总经理；2016年12月至今任拾比佰供应链执行董事兼总经理；2010年6月至2011年11月任共富贸易执行董事、经理，2017年1月至今任共富贸易董事长；2017年8月至今任拾比佰项目公司董事长兼经理；2020年5月18日至今任芜湖拾比佰执行董事兼总经理；2011年3月至

今任拾比佰股份董事长、总经理，本届董事任期限为 2019 年 12 月 29 日至 2022 年 12 月 28 日。

杜半之先生，1958 年出生，中国香港居民。1991 年 9 月至今任桂发投资贸易实业有限公司董事长；1995 年 12 月至 2010 年 8 月任拾比佰有限副董事长，2010 年 8 月至 2011 年 3 月任拾比佰有限董事；1997 年 1 月至 2011 年 4 月任佛山市顺德区桂容家电有限公司副董事长；1997 年 4 月至今担任欧亚电器制造（集团）有限公司董事长；2001 年 12 月至今担任拾比佰（澳门）有限公司总经理；2004 年 3 月至 2011 年 3 月任拾比佰有限董事；2004 年 4 月至今任拾比佰金属板工程有限公司董事；2005 年 4 月至今任佛山市顺德区汇文电器有限公司副董事长；2018 年 5 月至今任佛山市智赤匠网络科技有限公司监事；2011 年 3 月至今任拾比佰股份董事，本届董事任期为 2019 年 12 月 29 日至 2022 年 12 月 28 日。

李琦琦女士，1967 年出生，中国香港居民。1991 年 9 月至今任桂发投资贸易实业有限公司董事；1997 年 4 月至今担任欧亚电器制造（集团）有限公司董事；2001 年 12 月至今担任拾比佰（澳门）有限公司经理；2004 年 3 月至 2010 年 8 月任拾比佰有限董事；2004 年 4 月至今任拾比佰金属板工程有限公司董事。

（四）控股股东、实际控制人及其一致行动人控制的其他企业基本情况

1、控股股东控制的其他企业

截至本公开发行说明书签署日，公司控股股东珠海拾比佰除持有发行人股份外，不存在其他对外投资。

2、实际控制人及其一致行动人控制的其他企业基本情况

截至本公开发行说明书签署之日，除发行人及其子公司外，控股股东、实际控制人及其一致行动人控制的其他企业具体情况如下：

（1）珠海市拾比佰投资管理有限公司

公司名称	珠海市拾比佰投资管理有限公司	
统一社会信用代码	9144040061807380XE	
法定代表人	杜文雄	
成立日期	1995 年 11 月 13 日	
注册资本	670 万元人民币	
注册地址/主要生产经营地	珠海市金湾区红旗镇虹晖一路 41 号 2 单元 405 房	
股权结构	杜文雄	33.33%
	杜文兴	30.00%
	杜文乐	30.00%
	杜国栋	6.67%
经营范围	项目投资及管理，投资咨询。（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)
主营业务及其与发行人主营业务关系情况	主营业务为企业管理咨询服务，与发行人主营业务不存在竞争关系。

(2) 佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司

公司名称	佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	
统一社会信用代码	914406062319591476	
法定代表人	杜文雄	
成立日期	1996年9月26日	
注册资本	50万元人民币	
注册地址/主要生产经营地	佛山市顺德区容桂街道上佳市居委会中兴隔涌路	
股权结构	杜文雄	34.00%
	杜文乐	33.00%
	杜文兴	33.00%
经营范围	生产：电饭锅，电茶壶，电风扇，紧固件，炉具配件；自有物业出租。（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竞争关系情况	主营业务为生产小电器及配件，与发行人主营业务不存在竞争关系。	

(3) 佛山市顺德区汇文电器有限公司

公司名称	佛山市顺德区汇文电器有限公司	
统一社会信用代码	91440606773055468M	
法定代表人	杜文雄	
成立日期	2005年4月22日	
注册资本	120万美元	
注册地址/主要生产经营地	佛山市顺德区大良街道顺番公路五沙段22号	
股权结构	佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	75.00%
	桂发投资贸易实业有限公司	25.00%
经营范围	生产经营各种灯具、电饭锅、冷藏设备、冷冻设备、负离子发生器、臭氧发生器、炸锅、热水瓶、热水器、榨汁机、咖啡壶、烤炉、火炉、壁炉及配件、厨具、橱柜、节能灯管、塑料五金制品。（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竞争关系情况	主营业务为生产小电器及配件，与发行人主营业务不存在竞争关系。	

(4) 佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）

公司名称	佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）	
统一社会信用代码	914406067740107715	
执行事务合伙人	杜文兴	
成立日期	2006年4月19日	

注册资本	30 万元人民币	
注册地址/主要生产经营地	佛山市顺德区容桂容山居委会乐善南路 2 号	
股权结构	杜文兴	51.00%
	杜国栋	49.00%
经营范围	国内旅客住宿服务。（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）	
主营业务及其与发行人主营业务竞争关系情况	主营业务为国内旅客住宿服务，与发行人主营业务不存在竞争关系。	

(5) 拾比佰（澳门）有限公司

公司名称	拾比佰（澳门）有限公司	
成立时间	2001 年 12 月 5 日	
注册资本	3 万澳门元	
注册地	澳门巴波沙坊第一街新城市花园第 18 座地下 AE 铺	
股权结构	杜半之	85.00%
	李琦琦	15.00%
经营范围	工程材料出入口	
主营业务与发行人主营业务的关系	除持有公司股权外，澳门拾比佰不从事其他经营业务。	

(6) 佛山市智赤匠网络科技有限公司

公司名称	佛山市智赤匠网络科技有限公司	
统一社会信用代码	91440606MA51Q6152F	
法定代表人	杜国俊	
成立日期	2018 年 5 月 23 日	
注册资本	100 万元人民币	
注册地址/主要生产经营地	佛山市顺德区容桂街道小黄圃社区居委会外环路 10 号东逸湾逸涛苑商铺 B17 之一	
股权结构	杜半之	51.00%
	杜国俊	49.00%
经营范围	网络科技领域内的技术研发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售（含网上销售）：家用电器，五金配件，数码电子产品，家具，家具用品，生活用品、智能设备；食品、饮料零售（凭有效许可证经营）；提供上述产品的维护服务。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）（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关系情况	主营业务为小家电销售，不存在与发行人主营业务关系。	

(7) 桂发投资贸易实业有限公司

公司名称	桂发投资贸易实业有限公司
成立时间	1991 年 12 月 5 日

注册资本	50 万元港币	
注册地	FLAT/RM 1705 BLK A 17/F NEW TRADE PLAZA 6 ON PING STREET SHATIN NT	
股权结构	杜半之	85.00%
	李琦琦	15.00%
经营范围	GEN TDG& INV'T	
主营业务与发行人主营业务的关系	主营贸易投资领域，不存在与发行人主营业务关系	

(8) 欧亚电器制造（集团）有限公司

公司名称	欧亚电器制造（集团）有限公司	
成立时间	1997 年 3 月 18 日	
注册资本	1 万元港币	
注册地	FLAT/RM 1705 BLK A 17/F NEW TRADE PLAZA 6 ON PING STREET SHATIN NT	
股权结构	杜半之	80.00%
	李琦琦	20.00%
经营范围	EXPORT OF ELECTRICAL PRODUCTS	
主营业务与发行人主营业务的关系	主营电器产品出口，不存在与发行人主营业务关系。	

(9) 拾比佰金属板工程有限公司

公司名称	拾比佰金属板工程有限公司	
成立时间	2004 年 2 月 23 日	
注册资本	1 万元港币	
注册地	FLAT/RM 1705 BLK A 17/F NEW TRADE PLAZA NO.6 ON PING STREET SHATIN NT	
股权结构	杜半之	80.00%
	李琦琦	20.00%
经营范围	制造、工程及贸易	
主营业务与发行人主营业务的关系	主营制造、工程及贸易，不存在与发行人主营业务关系。	

五、 发行人股本情况

(一) 本次发行前后公司股本情况

截至 2020 年 11 月 30 日，本次发行前公司总股本为 7,097.00 万股，拟公开发行不超过 4,000.00 万股人民币普通股。若本次拟公开发行新股按 4,000.00 万股预计，发行后总股本为

11,097.00 万股，本次公开发行的股份数量占发行后总股本的比例为 36.05%，发行前后公司股本的具体情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
1	珠海拾比佰	28,860,000	40.6651	28,860,000	26.0070
2	澳门拾比佰	14,240,000	20.0648	14,240,000	12.8323
3	广东科创	10,800,000	15.2177	10,800,000	9.7324
4	弘信晨晟	4,292,857	6.0488	4,292,857	3.8685
5	共富贸易	3,600,000	5.0726	3,600,000	3.2441
6	汇垠四号	2,796,543	3.9405	2,796,543	2.5201
7	吴仕祥	2,400,000	3.3817	2,400,000	2.1627
8	黄炳鸿	813,000	1.1456	813,000	0.7326
9	高锡标	500,000	0.7045	500,000	0.4506
10	章泰鸣	370,000	0.5213	370,000	0.3334
11	现有其他股东	2,297,600	3.2374	2,297,600	2.0705
12	本次拟新增股份	-	-	40,000,000	36.0458
合计		70,970,000	100.0000	110,970,000	100.0000

(二) 本次发行前的前十名股东情况

截至 2020 年 11 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	珠海拾比佰	28,860,000	40.6651	境内非国有法人
2	澳门拾比佰	14,240,000	20.0648	境外法人
3	广东科创	10,800,000	15.2177	国有法人
4	弘信晨晟	4,292,857	6.0488	境内非国有法人
5	共富贸易	3,600,000	5.0726	境内非国有法人
6	汇垠四号	2,796,543	3.9405	境内非国有法人
7	吴仕祥	2,400,000	3.3817	境内自然人
8	黄炳鸿	813,000	1.1456	境内自然人
9	高锡标	500,000	0.7045	境内自然人
10	章泰鸣	370,000	0.5213	境内自然人
合计		68,672,400	96.7626	-

上述股东中，珠海拾比佰系公司实际控制人杜氏家族成员——杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜国栋控制的企业；澳门拾比佰系公司实际控制人杜氏家族成员——杜半之、李琦琦控制的企业；共富贸易系公司实际控制人杜氏家族成员——杜国栋持有 14.50% 股权的企业，且杜国栋担任共富贸易董事长，杜文雄担任共富贸易总经理；自然人股东章泰鸣持有共富贸易 10.83% 的股份，且担任共富贸易董事。诸暨弘信晨晟创业投资中心（有限合伙）与平潭汇垠四号股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人同为上海弘信股权投资基金管理有限

公司。

除上述情形外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

六、影响发行人股权结构的事项

2010年6月10日，杜国栋与田建龙出资设立共富贸易，设立目的系成立公司员工持股平台用于对公司骨干员工实行股权激励。截至本公开发行说明书签署日，公司共实施了2次股权激励，股份公司第四届董事会第七次会议审议通过了往期股份支付的相关财务调整事项。具体情况如下：

1、2010年8月，有限公司第一次股权激励

(1) 珠海拾比佰向共富贸易授予股份

本次股权激励是通过公司控股股东珠海拾比佰将其持有的拾比佰有限6%的股份，以1元/注册资本的价格转让给公司员工持股平台共富贸易，共富贸易向珠海拾比佰支付了182.9268万元，获取了拾比佰有限182.9268万注册资本。2010年7月1日，珠海拾比佰与有限公司签署了《股权转让协议书》，股权转让价款已支付。

(2) 共富贸易完成实缴出资

2010年8月23日，共富贸易完成注册资本实缴430万元人民币，股东为自然人杜国栋和田建龙。其中杜国栋出资408.50万元人民币，占比95.00%，田建龙出资21.50万元人民币，占比5.00%。

(3) 股权激励过程和对象

2010年8月26日，共富贸易第一次股权转让完成工商变更。本次股权转让中，杜国栋将其持有的共富贸易250.83万注册资本以1元/注册资本的价格分别转让给章泰鸣等12位公司骨干员工，具体受让对象情况如下：

序号	受让方	受让价格(元/注册资本)	受让数量(注册资本)	受让比例
1	章泰鸣	1.00	573,319	13.33%
2	田建龙	1.00	358,319	8.33%
3	徐惠林	1.00	250,819	5.83%
4	闫芳兰	1.00	179,181	4.17%
5	刘丙炎	1.00	179,181	4.17%
6	彭建平	1.00	179,181	4.17%
7	邓志琦	1.00	179,181	4.17%
8	唐光勇	1.00	143,319	3.33%

9	官佳兵	1.00	143,319	3.33%
10	李新灿	1.00	143,319	3.33%
11	黎晓云	1.00	89,569	2.08%
12	陈晓玲	1.00	89,569	2.08%
合计			2,508,276	58.32%

本次股权转让完毕后，共富贸易股东持股情况如下：

序号	股东名称	认缴出资金额（元）	出资比例
1	杜国栋	1,576,724	36.67%
2	章泰鸣	573,319	13.33%
3	田建龙	573,319	13.33%
4	徐惠林	250,819	5.83%
5	闫芳兰	179,181	4.17%
6	刘丙炎	179,181	4.17%
7	彭建平	179,181	4.17%
8	邓志琦	179,181	4.17%
9	唐光勇	143,319	3.33%
10	官佳兵	143,319	3.33%
11	李新灿	143,319	3.33%
12	黎晓云	89,569	2.08%
13	陈晓玲	89,569	2.08%
合计		4,300,000	100.00%

（4）财务调整说明

公司 2010 年股权激励授予时未计提股份支付费用。在本次向全国中小企业股份转让系统递交向不特定合格投资者公开发行股票申报资料前，公司根据中国证监会于 2020 年 1 月 17 日发布的《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 11 号——向不特定合格投资者公开发行股票说明书》第四十条关于股权激励的相关规定，于第四届董事会第七次会议审议通过该调整事项。由于本次股份支付发生在公司股改前，且公司股改系采用净资产折股方式，故本次补充确认不影响股改前公司净资产，不涉及财务调整。

2、2011 年 11 月，第二次股权激励

2011 年 10 月 25 日，共富贸易召开股东会审议通过：（1）原股东杜国栋愿意出让其持有共富贸易 32.25 万元的资本额，即占共富贸易 7.5% 的股权出让给李洪涛；（2）原股东杜国栋愿意出让其持共富贸易 16.4819 万元的资本额，即占共富贸易资本 3.83% 股权出让给新股东章凯祥。会后，杜国栋分别与李洪涛和章凯祥签署了《珠海市共富贸易有限公司股权转让协议》，转让价格均为 1.46 元/注册资本。考虑到共富贸易实缴资本 430 万元，对有限公司实际出资 182.9268 万元，则每股共富贸易股份除代表间接持有的有限公司股份外，尚含

其他资产 0.574589 元，折合股份公司股价后为 1.06 元/股，鉴于公司 2011 年 3 月股改时，根据广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（广会所验字【2011】第 10004510025 号），公司外部股东广东科创 1,820 万元实缴出资折合股份公司 1080 万股，则股份公司股价公允价值为 1.69 元/股，在股权激励授予时，公司未作股份支付处理，公司第四届董事会第七次会议审议通过相关会计差错调整事项，补充确认计提股份支付相关费用 257,032.44 元。

七、 发行人子公司情况

截至本说明书签署之日，发行人拥有三家全资子公司，分别为拾比佰新材、拾比佰供应链和芜湖拾比佰，其中拾比佰新材拥有一家控股子公司拾比佰项目公司。各子公司情况如下：

（一）拾比佰新材

公司名称	珠海拾比佰新型材料有限公司	
法定代表人	杜国栋	
成立时间	2011 年 5 月 10 日	
注册资本	4278.10 万元人民币	
实收资本	4278.10 万元人民币	
注册地	珠海市平沙镇怡乐路 181 号厂房	
主要生产经营地	珠海市平沙镇怡乐路 181 号厂房	
主营业务/主要产品 (或服务)	生产和销售自产的各类塑料金属复合板和预涂板、玻璃彩板等产品以及相关原材料包括钢板、PVC 膜、保护膜、油漆等商品的批发。 (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)	
主营业务与发行人 主营业务的关系	拾比佰新材为发行人的生产基地之一，主要负责 PCM、VCM 板材等生产。	
股权结构	股东名称	股权比例
	拾比佰	100%
控制情况	发行人一级全资子公司	
主要财务数据（万元）		
	2020 年 6 月 30 日(2020 年 1-6 月)	2019 年 12 月 31 日(2019 年度)
总资产	30,323.04	21,770.99
净资产	8,032.40	7,301.09
净利润	731.31	1,137.93

注：拾比佰新材 2020 年半年度财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度财务数据已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（二）拾比佰供应链

公司名称	珠海拾比佰供应链管理有限公司
------	----------------

法定代表人	杜国栋	
成立时间	2016年12月22日	
注册资本	3000.00 万元人民币	
实收资本	3000.00 万元人民币	
注册地	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号厂房二楼	
主要生产经营地	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号厂房二楼	
主营业务/主要产品（或服务）	各种物料的采购、运输、仓储与销售（除限制类外）。（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）	
主营业务与发行人主营业务的关系	拾比佰供应链主要负责发行人的原材料采购和产品销售。	
股权结构	股东名称	股权比例
	拾比佰	100%
控制情况	发行人一级全资子公司	
主要财务数据（万元）		
	2020年6月30日(2020年1-6月)	2019年12月31日（2019年度）
总资产	32,007.57	26,694.07
净资产	2,102.08	2,248.30
净利润	-146.22	-262.63

注：拾比佰供应链 2020 年半年度财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度财务数据已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（三）芜湖拾比佰

公司名称	芜湖拾比佰新型材料有限公司	
法定代表人	杜国栋	
成立时间	2020年5月18日	
注册资本	5000.00 万元人民币	
实收资本	0.00 万元人民币	
注册地	芜湖县安徽新芜经济开发区工业大道55号	
主要生产经营地	芜湖县安徽新芜经济开发区工业大道55号	
主营业务/主要产品（或服务）	涂覆类复合材料研发、制造、销售；钢材、玻璃、PVC膜、保护膜、涂料（不含危险化学品）采购及批发。（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）	
主营业务与发行人主营业务的关系	芜湖拾比佰为发行人在华中地区新设立的生产基地，拟作为本次公开发行股票募投项目。	
股权结构	股东名称	股权比例
	拾比佰	100%
控制情况	发行人一级全资子公司	
主要财务数据（万元）		
	2020年6月30日(2020年1-6月)	2019年12月31日(2019年度)
总资产	0.00	--
净资产	0.00	--

净利润	0.00	--
-----	------	----

注：芜湖拾比佰 2020 年半年度财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（四）拾比佰项目公司

公司名称	珠海拾比佰项目管理有限公司	
法定代表人	杜国栋	
成立时间	2017 年 8 月 3 日	
注册资本	5000.00 万元人民币	
实收资本	5000.00 万元人民币	
注册地	珠海市平沙镇怡乐路 181 号 1#厂房自编 A1 房	
主要生产经营地	珠海市平沙镇怡乐路 181 号 1#厂房自编 A1 房	
主营业务/主要产品（或服务）	技术改造项目管理，新产品研发项目开发，工程项目管理及相关材料、产品的采购与销售。	
主营业务与发行人主营业务的关系	发行人为引进国资股东珠海科创恒瑞投资管理有限公司而设立的主体。	
股权结构	股东名称	股权比例
	拾比佰新材	70%
	珠海科创恒瑞投资管理有限公司	30%
控制情况	发行人二级控股孙公司	
主要财务数据		
	2020 年 6 月 30 日(2020 年 1-6 月)	2019 年 12 月 31 日(2019 年度)
总资产（万元）	4,999.91	4,999.94
净资产（万元）	4,996.91	4,996.94
净利润（元）	-282.99	-742.77

注：拾比佰项目公司 2020 年半年度财务数据已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度财务数据已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

八、 董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员简要情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事，担任董事的高级管理人员 1 人，不担任董事的高级管理人员有 3 人；监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事为 1 人；高级管理人员合计 4 人，包括 1 名总经理、1 名副总经理兼财务总监、1 名副总经理及 1 名董事会秘书。

公司董事长杜国栋系董事杜文雄之子，董事杜文乐、杜文兴、杜半之系杜文雄之弟；公司的实际控制人为杜氏家族，成员包括杜文雄、杜国栋、杜文乐、杜半之、杜文兴、李琦琦，其中杜半之与李琦琦为夫妻关系，杜文雄、杜文乐、杜半之、杜文兴为兄弟关系；杜文雄、杜国栋、杜文乐、杜文兴系公司控股股东珠海市拾比佰投资管理有限公司之股东。除此之外，

公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间、与控股股东、实际控制人之间不存在其它关系。

1、公司董事、监事、高级管理人员选聘情况如下：

序号	姓名	任职	选聘情况	任职期间
1	杜国栋	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
		董事长、总经理	第四届董事会第一次会议	2019年12月29日至2022年12月28日
2	杜文雄	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
3	杜文乐	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
4	杜文兴	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
5	杜半之	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
6	罗晓云	董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
7	赵言顺	独立董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
8	矫庆泽	独立董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
9	黄美娥	独立董事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
10	刘丙炎	职工代表监事	2019年第一次职工代表大会	2019年12月29日至2022年12月28日
		监事会主席	第四届监事会第一次会议	2019年12月29日至2022年12月28日
11	刘翠香	监事	2019年第二次临时股东大会	2019年12月29日至2022年12月28日
12	郭荣峰	监事	2020年第三次临时股东大会	2020年7月7日至2022年12月28日
13	田建龙	副总经理、财务总监	第四届董事会第一次会议	2019年12月29日至2022年12月28日
14	章泰鸣	副总经理	第四届董事会第一次会议	2019年12月29日至2022年12月28日
15	陈红艳	董事会秘书	第四届董事会第五次会议	2020年6月22日至2022年12月28日

2、公司上述董事、监事、高级管理人员简历如下：

(1) 杜国栋先生，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“（三）实际控制人”之“杜国栋先生”简历。

（2）杜文雄先生，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“（三）实际控制人”之“杜文雄先生”简历。

（3）杜文乐先生，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“（三）实际控制人”之“杜文乐先生”简历。

（4）杜半之先生，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“（三）实际控制人”之“杜半之先生”简历。

（5）杜文兴先生，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“（三）实际控制人”之“杜文兴先生”简历。

（6）罗晓云女士，1973年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年6月至2002年5月任广州市外经贸信托投资有限公司财务部经理；2002年5月至2009年5月任广东省科技风险投资有限公司财务部会计经理；2009年5月至2012年12月任广东科盈投资管理有限公司投资部项目经理兼会计经理；2012年12月至2014年3月任广东粤科风险投资管理有限公司投资部项目经理兼会计经理；2014年3月至2017年7月历任广东粤科风险投资管理有限公司风控部风控经理、投资部投资副总监；2017年8月至今任广东粤科创业投资管理有限公司投资总监；2016年1月至今任广东信力科技股份有限公司董事；2015年9月至今任广州众恒光电科技股份有限公司董事；2017年9月至今，任广州晶品智能压塑科技股份有限公司董事；2020年4月至今，任广东晶科电子股份有限公司监事；2012年8月至今任广东创华投资有限公司监事；2005年5月至今，任佛山市科海创业投资有限公司监事；2015年6月至今，任东莞市凯昶德电子科技股份有限公司监事；2013年6月至今任广州市金洋水产养殖有限公司监事；2016年5月至今，任珠海绿卫士航空植保技术有限公司监事；2017年8月22日至今任珠海拾比佰彩图板股份有限公司董事。

（7）矫庆泽先生，1960年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士、教授、博士生导师。1986年7月至2001年4月，为吉林大学教师；2001年4月至今在北京理工大学任教师；2006年7月至今任北京理工大学珠海学院材料与环境学院（材料与环境学院）院长；2013年10月至今，任恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司执行董事；2016年9月至2019年11月，任商丘海纳新材料科技有限公司监事。2016年12月至今任珠海拾比佰彩图板股份有限公司独立董事。

（8）黄美娥女士，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年5月至2015年6月，任广东海迪森律师事务所律师；2015年5月至今任广东广捷律师事务所合伙人、律师，2019年12月至今，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司独立董事。

(9) 赵言顺先生，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1982年9月至1997年12月，任湖北鄂城钢铁厂财务科长；1998年2月至1998年12月，任珠海立信会计师事务所项目经理；1999年3月至2003年10月，任珠海中拓正泰会计师事务所部门经理；2003年11月至2014年3月，任珠海立信会计师事务所合伙人；2014年4月至2019年5月，任利安达会计师事务所合伙人；2018年1月至今，任小众基金管理（广东）有限公司监事；2013年9月至2020年5月，任珠海新华通软件股份有限公司监事；2016年12月至今，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司独立董事。

(10) 刘丙炎先生，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至今历任公司技术员、设备主管、生产车间主任、生产技术部副经理、工程技术研究中心副主任；2017年1月至今，任共富贸易董事；2013年12月至今任珠海拾比佰彩图板股份有限公司监事。

(11) 刘翠香女士，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年4月至2008年4月，任珠海斯玛特彩印有限公司储备干部；2008年10月至今，历任珠海拾比佰彩图板股份有限公司（前身珠海拾比佰彩图板有限公司）采购员、销售部内勤主管、采购部副部长等职务，2019年12月至今，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司监事。

(12) 郭荣峰先生，1981年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年9月到2014年10月，历任广州珠江数码集团有限公司工程师、项目总监；2014年10月至今，任广东粤科创业投资管理有限公司投资经理；2017年1月至今，任深圳竹云科技有限公司董事；2017年5月至今，任深圳市慧康医疗器械有限公司董事；2017年5月至今，任深圳市今朝时代股份有限公司董事；2017年5月至今，任伟乐视讯科技股份有限公司董事；2017年5月至今，任广东合微集成电路技术有限公司监事；2017年5月至今，任广东圣帕新材料股份有限公司监事；2020年7月至今，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司监事。

(13) 章泰鸣先生，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生在读。2017年1月至今，任珠海市共富贸易有限公司董事；1996年7月至今历任公司车间技术员、车间副主任、车间主任、销售部业务员、经营计划部经理、销售部经理、副总经理；现任珠海拾比佰彩图板股份有限公司副总经理。

(14) 田建龙先生，1970年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。1993年7月至1997年3月任珠海市斗门县水产总公司筹建项目经理；1997年3月至今历任珠海拾比佰彩图板股份有限公司（前身珠海拾比佰彩图板有限公司）财务主管、经营计划部经理、副总经理；2010年6月至2017年1月，担任珠海市共富贸易有限公司监事，2017年1月至今，担任珠海市共富贸易有限公司董事；现任珠海拾比佰彩图板股份有限公司副总经理、财务总监。

(15) 陈红艳女士，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年5月至2011年8月，任珠海市锦臻物业管理有限公司财务组长；2011年9月至2014年12月，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司应收会计；2015年1月至2020年6月，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司证券事务代表职务；2020年6月至今，任珠海拾比佰彩图板股份有限公司董事会秘书。

(二) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开发行说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关系
杜国栋	董事、董事长、总经理	珠海市共富贸易有限公司	董事长	公司持股平台，公司股东，公司实际控制人杜国栋为第一大股东并担任董事长，杜文雄担任总经理、公司高管和监事担任董事的企业
		珠海拾比佰新型材料有限公司	经理、执行董事	公司的全资子公司
		珠海拾比佰项目管理有限公司	董事长、经理	公司的全资子公司
		芜湖拾比佰新型材料有限公司	执行董事、总经理	公司的全资子公司
		珠海拾比佰供应链管理有限公司	经理、执行董事	公司二级控股孙公司
杜文雄	董事	佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	经理、执行董事	公司实际控制人杜文雄、杜文兴、杜文乐控制并由杜文雄担任董事、高管，杜文乐担任监事的企业
		佛山市顺德区汇文电器有限公司	董事长、总经理	公司实际控制人杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜半之和李琦琦控制的企业，并由杜文雄担任董事高管，杜文兴、杜半之担任董事，杜文乐担任监事的企业
		珠海市共富贸易有限公司	总经理	公司持股平台，公司股东，公司实际控制人杜国栋为第一大股东并担任董事长，杜文雄担任总经理、公司高管担任董事的企业
		珠海市拾比佰投资管理有限公司	执行董事、经理	公司控股股东，公司实际控制人杜氏家族成员杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜国栋控制的企业
		珠海拾比佰项目	董事	公司二级控股孙公司

		管理有限公司		
杜文乐	董事	佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	监事	公司实际控制人杜文雄、杜文乐、杜文兴控制并由杜文雄担任董事、高管，杜文乐担任监事的企业
		珠海市拾比佰投资管理咨询有限公司	监事	公司控股股东，公司实际控制人杜氏家族成员杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜国栋控制的企业
		佛山市顺德区汇文电器有限公司	监事	公司实际控制人杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜半之和李琦琦控制的企业，并由杜文雄担任董事高管，杜文兴、杜半之担任董事，杜文乐担任监事的企业
杜文兴	董事	佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）	执行事务合伙人	公司实际控制人控制并担任执行事务合伙人的企业
		佛山市顺德区汇文电器有限公司	董事	公司实际控制人杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜半之和李琦琦控制的企业，并由杜文雄担任董事高管，杜文兴、杜半之担任董事，杜文乐担任监事的企业
杜半之	董事	佛山市智赤匠网络科技有限公司	监事	公司实际控制人持股并担任监事的企业
		佛山市顺德区汇文电器有限公司	副董事长	公司实际控制人杜文雄、杜文兴、杜文乐、杜半之和李琦琦控制的企业，并由杜文雄担任董事高管，杜文兴、杜半之担任董事，杜文乐担任监事的企业
		桂发投资贸易实业有限公司	董事长	实际控制人杜氏家族成员控制的企业
		欧亚电器制造（集团）有限公司	董事长	实际控制人杜氏家族成员控制的企业
		拾比佰金属板工程有限公司	董事	实际控制人杜氏家族成员控制的企业
		拾比佰（澳门）有限公司	总经理	实际控制人杜氏家族成员控制的企业
罗晓云	董事	广东创华投资有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广东信力科技股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广东金洋水产养殖有限公司	监事	公司董事担任监事的企业

		广州众恒光电科技股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		珠海绿卫士航空植保技术有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广州晶品智能压塑科技股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		佛山市科海创业投资有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广东晶科电子股份有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
赵言顺	独立董事	小众基金管理(广东)有限公司	监事	公司独立董事担任监事的企业
矫庆泽	独立董事	恰瑞时(张家港)新材料科技有限公司	执行董事	公司独立董事担任执行董事的企业
黄美娥	独立董事	广东广捷律师事务所	合伙人	公司独立董事任职的律师事务所
刘丙炎	职工代表监事、监事会主席	珠海市共富贸易有限公司	董事	公司持股平台, 公司股东, 公司实际控制人杜国栋为第一大股东并担任董事长, 杜文雄担任总经理、公司高管和监事担任董事的企业
刘翠香	监事	--	--	--
郭荣峰	监事	广东粤科创业投资管理有限公司	投资经理	与公司股东广东科创受同一实际控制人控制
		深圳竹云科技有限公司	董事	公司监事担任董事的企业
		伟乐视讯科技股份有限公司	董事	公司监事担任董事的企业
		深圳市慧康医疗器械有限公司	董事	公司监事担任董事的企业
		深圳市今朝时代股份有限公司	董事	公司监事担任董事的企业
		广东合微集成电路技术有限公司	监事	公司监事担任监事的企业
		广东圣帕新材料股份有限公司	监事	公司监事担任监事的企业
田建龙	副总经理、财务总监	珠海市共富贸易有限公司	董事	公司持股平台, 公司股东, 公司实际控制人杜国栋为第一大股东并担任董事长, 杜文雄担任总经理、公司高管

				和监事担任董事的企业
章泰鸣	副总经理	珠海市共富贸易有限公司	董事	公司持股平台，公司股东，公司实际控制人杜国栋为第一大股东并担任董事长，杜文雄担任总经理、公司高管和监事担任董事的企业
陈红艳	董事会秘书	--	--	--

（三）董事、监事、高级管理人员的亲属关系情况

截至本公开发行说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间亲属关系如下：杜文雄与杜国栋系父子关系，杜文雄、杜文乐、杜文兴、杜半之系兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

1、董事、监事、高级管理人员的薪酬组成、确定依据及所履行的程序

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬组成如下：与公司签订劳动合同，在公司担任具体职务的董事、监事、高级管理人员的薪酬由基本工资和绩效工资两部分组成，按月领取薪酬，不再另外领取津贴；独立董事按月领取津贴；未在公司担任职务的非独立董事、监事按月领取津贴，其中由投资机构委派的董事、监事不在公司领取任何薪酬与津贴。

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定绩效评价标准、程序、体系以及奖励和惩罚的主要方案和制度。公司制定了《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，其中规定：“委员会提出的公司董事薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司经理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。”董事、监事、高级管理人员的薪酬方案均按照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等公司治理制度履行了相应的审议程序。

2、报告期内董事、监事、高级管理人员薪酬总额占各期公司利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员薪酬总额占利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
薪酬总额	142.44	224.43	180.12	175.95
利润总额	1,529.09	3,396.44	3,008.85	3,785.09
占比	9.32%	6.61%	5.99%	4.65%

3、董事、监事、高级管理人员最近一年从发行人处领取薪酬情况

单位：元

序号	姓名	任现职/原任职	2019 年度薪酬金额	是否从公司领薪
1	杜国栋	董事、董事长、总经理	531,766.32	是
2	杜文雄	董事	60,000.00	是
3	杜文乐	董事	60,000.00	是
4	杜文兴	董事	-	是, 2019-12-29 任职
5	杜半之	董事	60,000.00	是
6	罗晓云	董事	-	否, 投资机构委派
7	邹向	原董事	-	否, 投资机构委派, 2019-12-29 离职
8	赵言顺	独立董事	50,000.00	是
9	矫庆泽	独立董事	50,000.00	是
10	黄美娥	独立董事	-	是, 2019-12-29 任职
11	詹宜巨	原独立董事	50,000.00	是, 2019-12-29 离职
12	郭荣峰	监事	-	否, 投资机构委派
13	刘翠香	监事	-	2019-12-29 任职
14	黎晓云	原监事	164,166.32	2019-12-29 离职
15	刘丙炎	职工监事、监事会主席	285,226.32	是
16	章泰鸣	副总经理	466,566.32	是
17	田建龙	财务总监、副总经理	466,566.32	是
18	陈红艳	董事会秘书	-	是, 2020-6-22 任职

(五) 发行人董事、监事、高级管理人员的持股情况及对外投资情况

1、董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有发行人股份的情况

截至本公开发行说明书签署日, 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份情况如下:

姓名	职务/亲属关系	持股数量(股)	持股比例	持股方式
杜国栋	董事、董事长、总经理	300,000	0.42%	直接持股
田建龙	副总经理、财务总监	100,000	0.14%	直接持股
章泰鸣	副总经理	370,000	0.52%	直接持股

2、董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持有发行人股份的情况

姓名	职务/亲属关系	持股数量(股)	持股比例	持股方式
杜国栋	董事、董事长、总经理	2,447,014	3.45%	间接持股
杜文雄	董事	9,619,038	13.55%	间接持股
杜文乐	董事	8,658,000	12.20%	间接持股
杜文兴	董事	8,658,000	12.20%	间接持股
杜半之	董事	12,104,000	17.06%	间接持股
李琦琦	董事杜半之配偶	2,136,000	3.01%	间接持股
罗晓云	董事	--	--	--
刘丙炎	职工代表监事、监事会主席	230,012	0.32%	间接持股
刘翠香	监事	80,000	0.11%	间接持股

郭荣峰	监事	--	--	--
田建龙	副总经理、财务总监	399,988	0.56%	间接持股
章泰鸣	副总经理	389,988	0.55%	间接持股
陈红艳	董事会秘书	30,000	0.04%	间接持股

3、发行人董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	职务	对外投资单位	投资金额	持股比例
杜国栋	董事、董事长、总经理	珠海市共富贸易有限公司	62.36 万元	14.50%
		佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）	14.70 万元	49.00%
		佛山市骏盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	60.00 万元	40.00%
		珠海市拾比伯投资管理有限公司	44.69 万元	6.67%
杜文雄	董事	珠海市拾比伯投资管理有限公司	223.31 万元	33.33%
		佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	17.00 万元	34.00%
		佛山市顺德区同德投资有限公司	166.00 万元	16.60%
		中山市东峻化工有限公司	20.29 万元	13.53%
		佛山市顺德区东润企业管理有限公司	135.30 万元	13.53%
杜文乐	董事	珠海市拾比伯投资管理有限公司	201.00 万元	30.00%
		佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	16.50 万元	33.00%
		佛山市顺德区同德投资有限公司	83.00 万元	8.30%
杜文兴	董事	珠海市拾比伯投资管理有限公司	201.00 万元	30.00%

		佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	16.50 万元	33.00%
		佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）	15.30 万元	51.00%
		佛山市顺德区同德投资有限公司	83.00 万元	8.30%
杜半之	董事	桂发投资贸易实业有限公司	42.50 万港元	85.00%
		欧亚电器制造（集团）有限公司	0.80 万港元	80.00%
		拾比佰（澳门）有限公司	2.55 万澳门元	85.00%
		拾比佰金属板工程有限公司	0.80 万港元	80.00%
		佛山市智赤匠网络科技有限公司	51.00 万元	51.00%
罗晓云	董事	广州市仁泽粤投资合伙企业（有限合伙）	10.00 万元	1.97%
矫庆泽	独立董事	恰瑞时（张家港）新材料科技有限公司	100.00 万元	40.00%
刘丙炎	职工代表监事、监事会主席	珠海市共富贸易有限公司	27.47 万元	6.39%
刘翠香	监事	珠海市共富贸易有限公司	9.56 万元	2.22%
田建龙	副总经理、财务总监	珠海市共富贸易有限公司	47.78 万元	11.11%
章泰鸣	副总经理	珠海市共富贸易有限公司	46.58 万元	10.83%
陈红艳	董事会秘书	珠海市共富贸易有限公司	3.58 万元	0.83%

九、 重要承诺

（一）本次发行前相关承诺事项

公司董事、监事、高级管理人员任职时均出具了《声明与承诺》，承诺遵守国家法律、行政法规和部门规章；遵守中国证监会发布的部门规章、规范性文件；遵守全国股转公司发布的业务规则等；遵守公司《章程》；同意接受证监会和全国股转公司的监管；按要求参加证监会和全国股转公司培训。

报告期内，上述承诺人均严格履行上述承诺，未有违背承诺事项。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人均出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人/公司没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织以任何形式直接或间接从事或参与任何和发行人构成竞争的业务及活动或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

2、本人/公司承诺，本人/公司在作为发行人的实际控制人/股东期间，将采取合法及有效的措施，促使本人/公司、本人/公司拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人/公司的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的、对发行人业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害发行人及其他股东合法权益的活动。

3、本人/公司承诺，本人/公司在作为发行人的实际控制人/股东期间，凡本人/公司及本人/公司所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本人/公司将按照发行人的书面要求，将该等商业机会让与发行人，以避免与发行人存在同业竞争。

4、本人/承诺，如果本人/公司违反上述声明与承诺并造成发行人经济损失的，本人/公司将赔偿发行人因此受到的全部损失。

5、本承诺函所述事项已经本人/公司确认，为本人/公司真实意思表示，对本人/公司具有法律约束力。本人/公司自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

（三）关于稳定公司股价的预案措施和承诺

1、稳定股价措施的启动和停止条件

(1) 启动条件

公司本次股票发行后三年内，若公司股票收盘价连续 20 个交易日均低于公司最近一期未经审计的每股净资产（每股净资产是指经审计的公司最近一期合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数除以该期审计基准日时公司的股份总数；若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期未经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整），且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发公司、公司第一大股东、实际控制人、董事（不含独立董事）及高级管理人员履行稳定公司股价措施。

(2) 停止条件

实施期间若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案停止执行：

1) 公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期未经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期未经审计的每股净资产不具可比性的，上述每股净资产应做相应调整）；

2) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合进入精选层的条件；

3) 单一会计年度内回购或增持金额累计已达到下述具体措施规定的上限要求；

2、稳定股价的具体措施及实施程序

当公司股票收盘价触发稳定股价措施的启动条件时，公司将视股票市场情况以及公司实际情况，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) 公司回购股票；(2) 公司控股股东、实际控制人增持股票；(3) 董事（不含独立董事，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，公司控股股东、实际控制人承诺就该等回购股票事宜在股东大会中投赞成票。

公司应于触及稳定股价措施的启动条件之日起 2 个交易日内发布提示公告，并于 10 个交易日内制定且公告稳定股价具体措施。

公司制定稳定股价的具体实施方案时，应当综合考虑当时的实际情况及各种稳定股价措施的作用及影响，并在符合相关法律法规的情况下，各方协商确定并通知当次稳定股价措施的实施主体，并在启动稳定股价措施前公告具体实施方案。若在实施稳定股价方案前，公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

(1) 公司回购

公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求，还应符合下列各项要求：公司用于回购股票的资金总额累计不超过本次发行所募集资金的总额；公司单次回购股票不超过公司总股本的 2%。

(2) 控股股东、实际控制人增持

当公司根据稳定股价措施完成公司回购股票后，公司股票连续 2 个交易日的收盘价仍低于公司最近一期末经审计的每股净资产时，控股股东、实际控制人应在 10 个交易日内，向公司书面提出增持公司股票的方案（包括拟增持公司股票的数量、价格区间、时间等）并由公司进行公告。

控股股东、实际控制人应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内增持公司股票，增持价格不超过公司最近一期末经审计的每股净资产，单次用于增持公司股票的资金金额不低于本次发行后应得公司现金分红累计金额的 20%，单一会计年度累计用于增持公司股票的资金金额不高于本次发行后应得公司现金分红累计金额的 50%。

(3) 董事（不含独立董事）、高级管理人员增持

当控股股东、实际控制人根据稳定股价措施完成增持公司股票后，公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司最近一期末经审计的每股净资产时，董事（不含独立董事）、高级管理人员应在 10 个交易日内，向公司书面提出增持公司股票的方案（包括拟增持公司股票的数量、价格区间、时间等）并由公司进行公告。

董事（不含独立董事）、高级管理人员应于触发稳定股价义务之日起 3 个月内增持公司股票，增持价格不超过公司最近一期末经审计的每股净资产，单次用于增持公司股票的资金金额不低于其上一年度从公司领取的税后薪酬总额 20%（如有），单一会计年度累计用于增持公司股票的资金金额不高于其上一年度从公司领取的税后薪酬总额的 50%（如有）。

3、应启动而未启动股价稳定措施的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，承诺接受以下约束措施：

(1) 公司、控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员将在公司股东大会及全国股转公司指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 公司承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如果本公司未采取上述稳定股价的具体措施，如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任

任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

(3) 公司控股股东、实际控制人承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施的，公司有权将相等金额的应付本人的现金分红予以暂时扣留，直至本人履行其增持义务。本人持有的公司股份将不得转让直至本人按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。

(4) 公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施的，公司有权将相等金额的应付本人的薪酬及现金分红予以暂时扣留或扣减（如有），直至本人履行其增持义务。本人持有的公司股份（如有）将不得转让直至本人按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。

（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司本次公开发行后，公司净资产将大幅增加，由于本次募集资金投资项目中芜湖生产基地建设存在一定周期，项目收益需要在募投项目投产后逐步体现，可能导致发行后公司净资产收益率较发行前出现下降。鉴于上述情况，公司拟通过保障募投项目实施提升投资回报、加强募集资金管理、保持并发展公司现有业务以填补股东被摊薄的即期回报。

1、填补被摊薄即期回报的具体措施

(1) 加快主营业务发展，提升盈利能力。本次发行完成后，公司产能将进一步扩大，有利于公司业务规模的增长；同时，公司资产负债率水平及财务风险将进一步降低，公司资本实力和抗风险能力将进一步加强，从而保障公司的稳定运营和长远发展，符合股东利益。本次发行完成后，公司将围绕着主营业务，加大主营业务的拓展力度，进一步提升公司的市场占有率，提升公司盈利能力，为股东带来持续回报。

(2) 加大产品和技术开发力度，增强持续创新能力。公司作为专注于研发、生产和销售的高新技术企业，通过自主研发、产学研合作等多种途径，不断推进了科研成果的应用和产业化。经过多年的发展，公司已积累了丰富的产品研发、工艺创新及生产经验。为增强公司持续回报能力，公司将继续通过自主研发及产学研合作等途径，加大产品和技术开发力度，增强持续创新能力，全面提升公司的核心竞争力。

(3) 加快募投项目建设，争取早日实现项目预期效益。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，提升公司优势产品的产能规模，扩大生产及业务规模，提升公司产品技术水平，争取早日完成并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，弥补本次发行导致的即期回

报摊薄的影响。

(4) 强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

本次募集资金到位后，公司将有序推进募集资金投资项目的投资和建设，争取募集资金投资项目早日达产并实现预期效益，增加股东回报。公司已制定《募集资金管理制度》，本次发行募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，确保募集资金的使用合法合规。公司将通过有效运用本次募集资金，提高募集资金使用效率和效益，提升盈利水平，增加未来收益，增强可持续发展能力。

(5) 完善公司治理，提高运营效率

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和《公司章程》的规定行使职权。在确保公司治理完善和内部控制有效的情况下，公司将进一步完善内部管理，通过优化人力资源配置、完善业务流程、配置先进设备、加大研发投入、改善绩效考核机制等手段，充分挖掘内部潜能，提高运营效率。

(6) 严格执行利润分配制度，强化投资回报机制为进一步完善和健全利润分配政策，推动建立更为科学、持续、稳定的股东回报机制，增强利润分配政策决策透明度和可操作性，公司根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司（“全国股转公司”）的相关规定，制定了《公司章程》（草案），对利润分配政策进行了明确，充分保障公司股东特别是中小股东的合法权益。

2、填补被摊薄即期回报的承诺

为保障公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的控股股东、实际控制人作出如下承诺：

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

(2) 本承诺出具日后至公司本次公开发行股票完毕前，若中国证监会和全国股转公司就填补回报措施及其承诺发布相关新规，且上述承诺不能满足该等新规时，本人承诺届时将按中国证监会和全国股转公司发布的新规出具补充承诺。

(3) 作为填补被摊薄即期回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和全国股转公司等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。

若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投

投资者的补偿责任。

为保障公司填补回报措施能够得到切实履行，公司的董事、高级管理人员作出如下承诺：

(1) 承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得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) 承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 承诺支持董事会制定薪酬制度时，应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 承诺若公司未来实施股权激励计划，其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) 本承诺出具日后至公司本次公开发行股票完毕前，若中国证监会和全国股转公司就填补回报措施及其承诺发布相关新规，且上述承诺不能满足该等新规时，本人承诺届时将按中国证监会和全国股转公司发布的新规出具补充承诺；

(7) 如本人未能履行上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会、全国股转公司指定的信息披露平台上公开说明未履行的具体原因并道歉；同时，若因违反该等承诺给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

为保障公司填补回报措施能够得到切实履行，公司作出以下承诺：

公司承诺将积极采取上述措施填补被摊薄即期回报，保护中小投资者的合法权益，同时公司承诺若上述措施未能得到有效履行，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的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

(五) 利润分配政策的承诺

公司重视对投资者的合理投资回报，制定了本次公开发行并在精选层挂牌后适用的《公司章程（草案）》，及《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股东分红回报规划》，完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。

公司承诺将严格按照上述制度进行利润分配，切实保障投资者收益权。

(六) 关于虚假陈述导致回购股份和向投资者赔偿及相关约束措施

公司保证提交的有关本次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涉及到的发行申请文件中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如

发行申请文件中存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购本次公开发行的全部新股。

具体回购方案如下：

(1) 在相关司法裁决文书作出之日起十个工作日内，公司将召开董事会并作出决议，通过股份回购的具体方案，同时发出召开相关股东大会的会议通知，并进行公告；

(2) 回购数量为本次公开发行的全部新股；

(3) 回购价格不低于公司本次公开发行的发行价格与按照股票发行日至回购日银行同期存款利率计算的利息之和（在此期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购的股份包括本次公开发行的全部股份及其派生股份，发行价格相应进行除权除息调整）。

公司公开发行说明书有虚假记载、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的，公司将依法赔偿投资者损失。赔偿金额依据公司与投资者协商确定的金额，或监管部门或司法机关认定的方式或金额确定。

公司将持续遵守上述承诺，如公司未能履行该承诺，则

(1) 公司将按照有关法律、法规的规定及监管部门、司法机关的要求承担相应的法律责任；

(2) 自公司完全消除其未履行相关承诺事项所有不利影响之日起十二个月内，公司不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等；

(3) 若致使投资者在证券交易中遭受损失，公司自愿按照相应的赔偿金额冻结自有资金，为赔偿相关投资者损失提供保障。

(七) 关于股份流通限制及减持意向承诺

1、公司控股股东、持股 10%以上股东承诺：

(1) 本公司持有的公司股票自公司本次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 12 个月内，不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

(2) 本公司将遵守法律法规、《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司业务规则等对本次发行股份转让限制的其他相关规定。

(3) 本企业将严格履行上述承诺，如若违反上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。

2、公司实际控制人、董事承诺：

(1) 本人及本人亲属直接或间接持有的公司股票自公司本次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 12 个月内，不得转让或委托他人代为管理，也不由公司回购该部分股份。

(2) 除遵守前述限售期外，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。

如果中国证监会和全国中小企业股份转让系统对上述股份限售期另有特别规定，按照中国证监会和全国中小企业股份转让系统的规定执行。

3、公司高级管理人员、监事承诺：

在本人担任公司高级管理人员/监事期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。

如果中国证监会和全国中小企业股份转让系统对上述股份限售期另有特别规定，按照中国证监会和全国中小企业股份转让系统的规定执行。

(八) 中介机构承诺

(1) 发行人保荐机构西部证券股份有限公司承诺：本公司作为珠海拾比佰彩图板股份有限公司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的保荐机构（主承销商），本公司承诺报送的以本公司署名的申请文件中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(2) 发行人会计师容诚会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：根据《证券法》等法律、法规以及中国证监会和全国股转公司的有关规定，按照中国注册会计师执业准则和中国注册会计师职业道德守则的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”）为珠海拾比佰彩图板股份有限公司（以下简称“发行人”）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。因本所为发行人向不特定合格投资者公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等违法事实被认定后，将依法赔偿投资者损失。

(3) 发行人律师北京市康达律师事务所承诺：本所作为珠海拾比佰彩图板股份有限公司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的发行人律师，本所承诺报送的以本所署名的申请文件中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(九) 关于规范和减少关联交易的承诺

公司持股 5% 以上股东就规范和减少关联交易承诺如下：

(1) 本企业已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本企业及本企业所控制的其他企业与公司之间已经发生的全部关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

(2) 本企业将尽量避免本企业以及本企业实际控制的企业与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

(3) 本企业将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

(4) 本企业保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

(5) 本企业如因不履行或不适当履行上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。

公司全体董事、监事及高级管理人员就规范和减少关联交易承诺如下：

(1) 本人已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本人及本人控制的其他企业与公司之间已经发生的全部关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

(2) 本人将尽量避免本人以及本人实际控制的企业与公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

(3) 本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

(4) 本人保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的

经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

(5) 本人如因不履行或不适当履行上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。

(十) 关于避免资金占用的承诺

公司控股股东就避免公司资金占用承诺如下：

自 2017 年 1 月 1 日起至今，珠海拾比佰彩图板股份有限公司不存在资金被本公司及本公司控制的其他企业占用的情况。

本公司郑重承诺，上述声明是真实、准确和完整的，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者遗漏，并愿意承担由此带来的相应的法律责任。

公司实际控制人就避免公司资金占用承诺如下：

自 2017 年 1 月 1 日起至今，珠海拾比佰彩图板股份有限公司不存在资金被本人及本人控制的其他企业占用的情况。

本人郑重承诺，上述声明是真实、准确和完整的，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者遗漏，并愿意承担由此带来的相应的法律责任。

(十一) 未能履行公开承诺时的约束措施

1、发行人关于未能履行承诺时的约束措施

本公司将严格履行在本次发行过程中所作出的全部公开承诺事项（以下简称“承诺事项”）中的各项义务和责任。

若本公司未能完全且有效地履行承诺事项中的各项义务或责任，则本公司将采取以下措施予以约束：

(1) 如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、规范性文件及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1) 在中国证监会、全国股转公司指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；

3) 给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。

(2) 如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、规范性文件及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

1) 在中国证监会、全国股转公司指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；

2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护投资者利益。

2、发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人关于未履行承诺时的约束措施

发行人控股股东承诺：

就本公司本次发行过程中作出的公开承诺事项，如未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

(1) 通过发行人或本公司法定信披渠道及时、充分披露本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

(3) 如该违反的承诺属可以继续履行的，本公司将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本公司将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交发行人股东大会审议；

(4) 本公司将停止在公司领取股东分红，同时本公司持有的发行人股份将不得转让，直至本公司按相关承诺采取相应的措施并实施完毕时为止；

(5) 本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由本公司依法赔偿投资者的损失；本公司因违反承诺所得收益，将上缴发行人所有；

(6) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本公司自身无法控制的客观原因，导致本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

1) 通过发行人或本公司法定信披渠道及时、充分披露本公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

(7) 其他根据届时规定可以采取的约束措施。

发行人实际控制人承诺：

就本人本次公开过程中作出的公开承诺事项，如未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

(1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

(3) 如该违反的承诺属可以继续履行的，本人将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本人将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交发行人股东大会审议；

(4) 本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失；本人因违反承诺所得收益，将上缴发行人所有；

(5) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人自身无法控制的客观原因，导致本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

(6) 其他根据届时规定可以采取的约束措施。

3、发行人董事、监事及高级管理人员关于未履行承诺时的约束措施

发行人的董事、监事及高级管理人员承诺：

本人作为发行人的董事/监事/高级管理人员，将严格履行本人在本次发行过程中所作出的全部公开承诺事项（以下简称“承诺事项”）中的各项义务和责任，如本人未能完全且有效地履行前述承诺事项中的各项义务或责任，则本人将采取以下各项措施予以约束：

(1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

(3) 如该违反的承诺属可以继续履行的，本人将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本人将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交发行人股东大会审议；

(4) 本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由本人依法赔偿投资者的损失；本人因违反承诺所得收益，将上缴发行人所有；

(5) 本人违反公开承诺及公开发行说明书其他承诺事项，给发行人或投资者造成损失的，将依法赔偿对发行人或投资者的损失。如果本人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减本人所获分配的现金分红、薪酬、津贴等用于承担前述赔偿责任。同时本人持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至本人按相关承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。

(6) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等本人自身无法控制的客观原因，导致本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

(7) 其他根据届时规定可以采取的约束措施。

上述承诺及相关措施不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。

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

公司的主营业务为金属基外观复合材料的研发、生产、销售及应用拓展。报告期内，公司的产品主要应用于家电行业，自设立以来，公司主营业务未发生变化。

公司自成立以来一直专注于金属基外观复合材料行业，立足于为客户提供高性价比的金属基外观复合材料的综合解决方案，秉承“引领、创新、互动、分享”的发展理念，一直高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提升，擅长挖掘前瞻性行业需求以及新材料的跨界引入，持续为家电、建筑、医疗、运输等行业输出优秀的产品方案，致力于成为高端的金属外观复合材料的专业供应商。

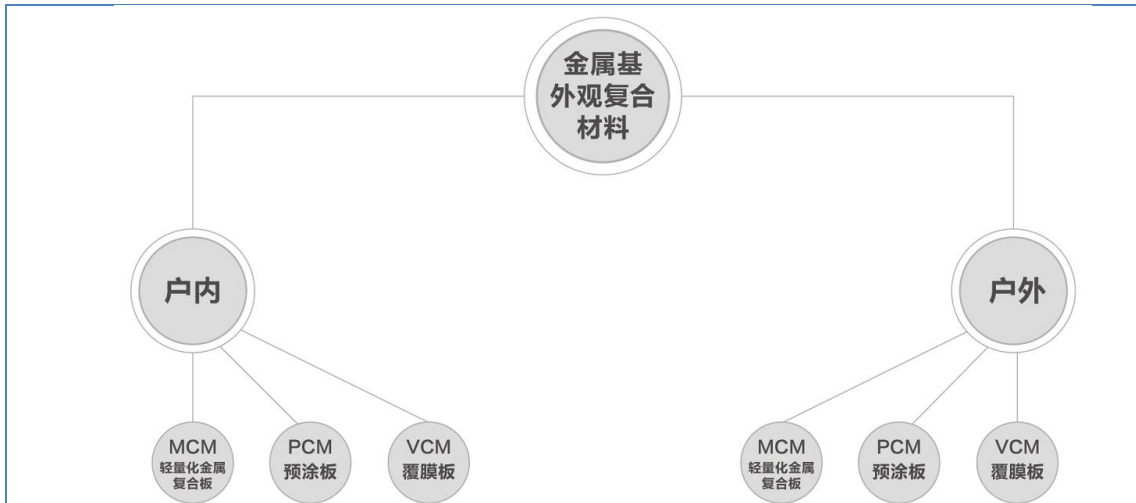
公司建立了从产品方案设计到原材料采购、工艺流程指导等在内的一整套的客户服务全程跟踪体系，尤其是在前期产品设计方面，公司执行市场前移策略，公司直接与客户的研发部对接，结合当年的流行色系以及最新工艺，为客户量身打造高品质、高性价比的外观产品定制方案。公司这一“产品+服务”特色模式得到了广大客户认可，多年下来在家电行业中积累了良好的品牌口碑。

经过 20 多年的自主研发，公司在金属基外观复合材料的产品目前已形成包含覆膜板（VCM 板）、预涂板（PCM 板）、轻量化金属基复合板（MCM 板）三大种类，20 多个产品系列，涵盖上千种花色，全方位满足国内外家电品牌厂商对于外观复合材料的需求。

（二）主要产品及服务

报告期内，公司基于金属基板材研发的外观复合材料产品主要分为覆膜板（VCM 板）、预涂板（PCM 板）和轻量化金属复合板（MCM 板）三大类别，产品家族图如下：

图 1：发行人产品家族图

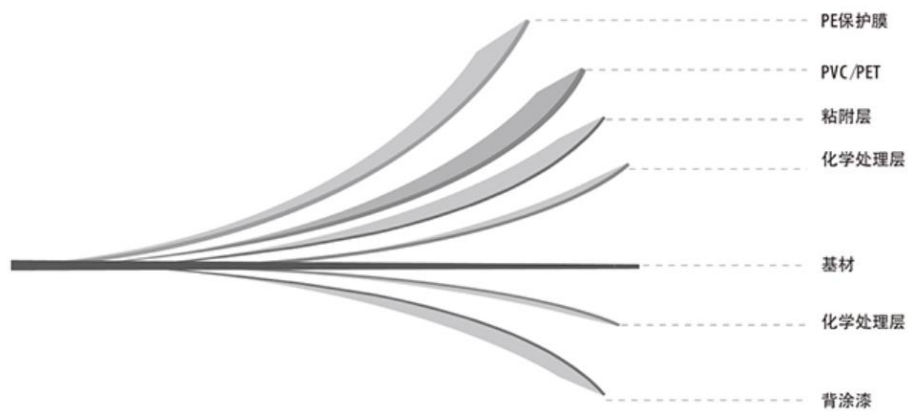


1、覆膜板（VCM 板）

覆膜板是指以金属薄板为基材，表面复合高分子薄膜（如PVC膜、PET膜等）并使其牢固结合的一种新型复合材料，既具备了金属材料良好的强度及加工性能，同时也具备了PVC等高分子薄膜优异的装饰性能、耐腐蚀性能、耐候性能、易清洁等特性。

VCM板产品结构如下：

产品结构



覆膜板可以根据最终产品的外观及性能等需求来选择合适的薄膜种类和基材，可选择的薄膜种类：PVC高光膜、PVC亚光膜、PET膜、铝箔膜、PVF膜等；可选择基材种类：冷轧钢板、热镀锌钢板、电镀锌钢板、不锈钢板、铝板等。

可实现的效果如下：

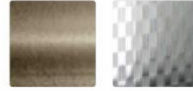
素色双色
Mono looks and
Double looks



纹理
Texture looks



金属质感
Metallic looks



珠光
Pearl looks



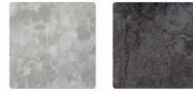
花纹
Flower pattern



木纹
Matt Wood grain



大理石纹
Marble vein



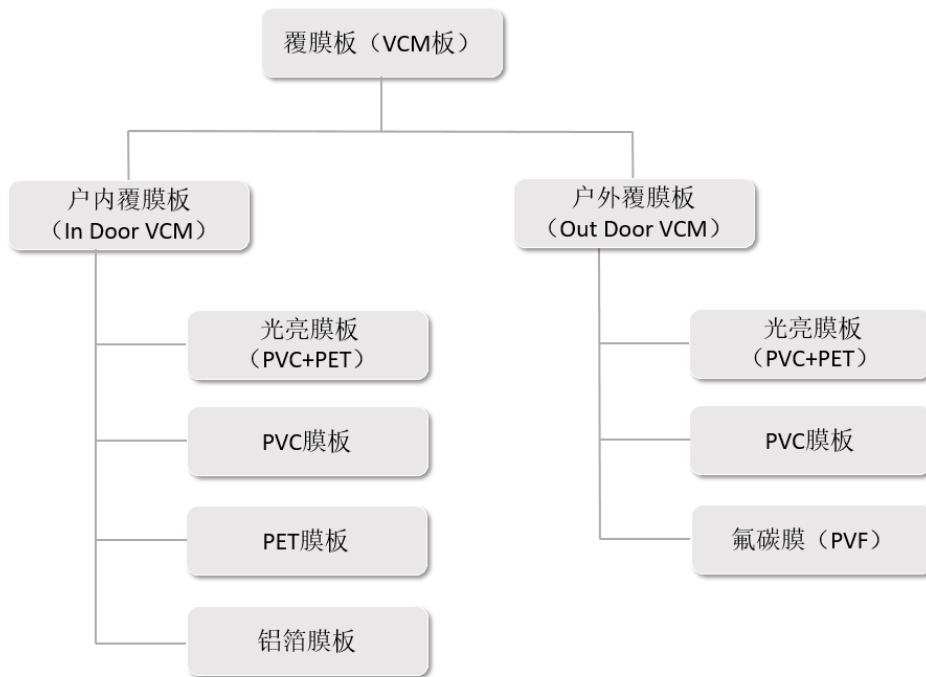
皮纹
Leathery
grain



覆膜板（VCM）相对于预涂板（PCM）而言，表面色彩更艳丽，更平整光滑，价格也更高，一般用在冰箱、空调的面板或者高档酒柜的侧板，以及各类小家电的面板，产品用途对于膜的要求较高。报告期内，公司覆膜板（VCM）应用案例如下：

产品	冰箱面板	热水器面壳	饮水机面板	电磁灶面板
图片				

根据应用场景不同，覆膜板可以分为户内覆膜板和户外覆膜板两大体系。户外覆膜板较户内覆膜板而言，由于需要长期暴露在露天环境，因此表面覆膜材料为含氟或氟碳的聚合物为基体的膜材，具有耐候性、耐热性、耐低温性、耐化学药品性，而且具有独特的不粘性。报告期内，公司的户内覆膜板主要应用于户内家电产品，户外覆膜板主要应用于各类功能性装饰墙板（如保温、阻燃等）。具体分类如下：

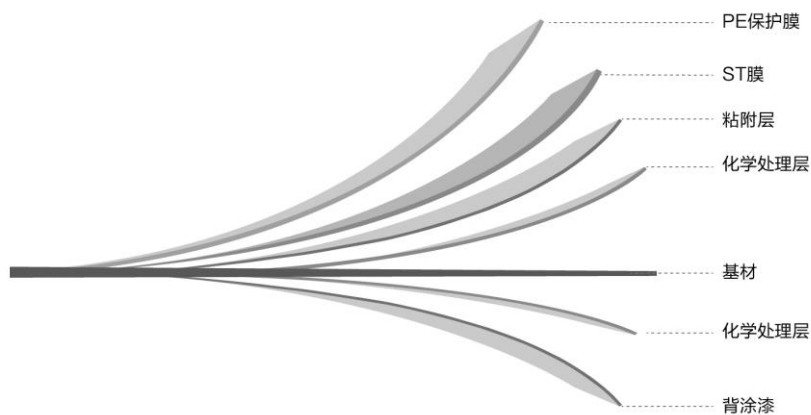


除了上述常规产品，公司在 VCM 产品上经过多年探索，自主研发了一系列具有特色的 VCM 产品，其中比较有代表性的是 ST 膜复合板和 OCM 膜复合板，具体如下：

(1) ST 膜复合板

ST 膜复合板于 2019 年为公司自主研发，产品名称也为公司所命名，ST 意为 Speed Bird PET 的缩写（Speed Bird 为发行人公司名称的英文翻译），是指以金属薄板为基材，表面复合改性 PET 膜并使其牢固结合的一种新型复合材。ST 膜复合板在产品类别上属于覆膜板的一种，但是生产成本比一般的 VCM 板要低得多，甚至比一般低端 PCM 的成本还低。由于在家电行业中，PCM 一般用在家电的侧板，应用量较大。因此，ST 膜板具有替代这一类低端 PCM 的潜力，也是公司用来迭代低端 PCM 的一款新品。

ST 膜产品结构如下：



除了性价比优越以外，与 PCM 相比，ST 膜复合板最大的特点在于其性能优异，主要表现为阻隔性好且结构稳定，可通过 FDA 食品级认证测试，长期使用无有害物质析出。经公





司 CNAS 实验室测试，ST 膜板与 VCM、PCM 在主要指标上的结果对比如下：

测试项目	测试方案	判定标准	PCM	VCM	ST 膜复合板
冲击试验	冲击杆端钢球直径 8mm，重锤质量 1,000g，高度 50cm	表面覆膜无碎裂或基体金属无分离	无碎裂、无分离	无碎裂、无分离	无碎裂、无分离
表面铅笔硬度	使用不同硬度的三菱铅笔负载。（硬度排列：H>F>HB）	HB 无划痕	整体硬度 \geq HB，但表面硬度较低，易划伤，需要保护膜	整体硬度 \geq HB，表面无划痕，H 以上有划痕，需保护膜	整体硬度为 H 无划痕，表面硬度高，不易划伤，可不需保护膜
化学稳定性	酸碱溶液浸泡，切口密封	试样表面无变化，表面覆膜无碎裂或基体金属无分离	5%HCL 和 5%NaOH 各浸泡 24h，表面无变化	10%HCL、10%NaOH 各浸泡 5h，表面无变化	10%HCL、10%NaOH 各浸泡 5h，表面无变化
密合性	杯突压陷 7mm 测试[压陷不翻角为 A，轻微翻角 (≤ 2) 为 B]	7mm 无翻角，无脱层	7mm	$\geq 7B-2$	8A
折弯性	180 度折弯后拍平，0T[T 代表一个样本厚度间隙， $0T < 1T < 2T$] =	0T 无开裂，无脱层	0T-2T，复杂加工和拉伸易脱漆和开裂	0T-2T，不同外观折弯性能不同	0T，适合复杂加工和深拉伸，不会开裂和脱层
耐蚀性	5%NaCl 喷雾，封边后画叉 240 小时	单边腐蚀宽度 \leq 2mm	受膜厚影响大，盐雾性能有波动	稳定，无波动，240 小时可通过（金属膜除外）	稳定，无波动，240 小时可通过
耐候性能测试	紫外线 UVA-340 光源， $0.68W/(m^2 \cdot nm)$ ， $60^\circ C$ ，测试 4 小时；冷凝 $50^\circ C$ ，测试 4 小时；8 小时为一个周期，循环测试 500 小时	目视无变色、无起泡、无粉化	非氟碳室外产品无耐候性能	非氟碳室外产品无耐候性能	有较好的耐候性能，500 小时色差小于 1.0，无粉化
FDA 食品认证	按照 FDA 21 CFR 177.1630 条款	符合，第三方出具证书	不符合，不能与食品直接接触	不符合，不能与食品直接接触	符合，可以与食品直接接触，第三方出具证书

应用前景：

由于 ST 膜复合板同时兼具了 PCM、VCM 的特点，其应用范围非常广泛，报告期内已在下游部分知名客户的热水器、灶具、灯盘、冰箱侧板和冷柜内胆等产品中应用，未来有望大批量应用于冰洗产品的侧板、空调外机等，具有取代市面上现有低端 PCM 板产品的潜力。

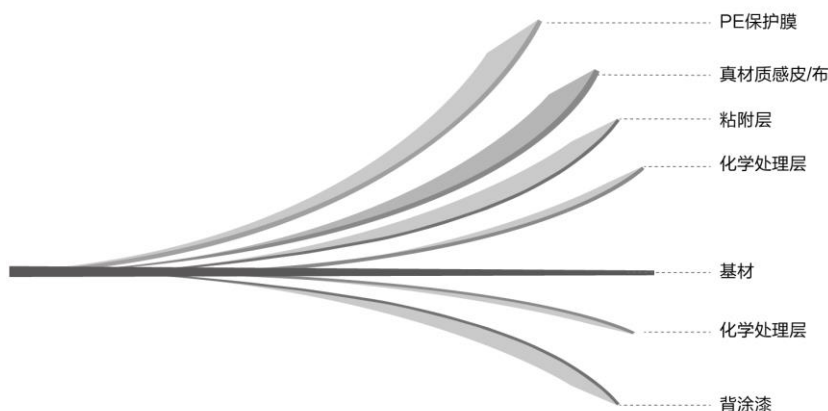
ST 膜复合板应用案例如下：

应用案例	热水器底壳	灶具底座	灯盘	DVD 外壳
图示				

(2) OCM 膜复合板

OCM 复合板是指在金属基材表面复合原质材料并使其牢固结合的一种新型复合材料，原质材料是指动物皮革、布料等，OCM 复合板为公司在 2017 年所研发，在产品类别上属于 VCM 的一种。

OCM 复合板产品结构如下：



报告期内，公司的真皮 OCM 复合板将柔软的真皮触感与钢材优良的加工性能完美结合，将真皮的细腻，柔滑，弹性触感应用到 VCM 中，实现刚柔并济的效果，极大丰富了用户感受，并且解决了真皮覆膜在钢板上的折弯，拉伸等机械加工难题，给家电外观和建筑室内设计提供了更多的选择。公司的 OCM 复合板目前已申请 4 项专利，并于 2018 年获得德国红点奖。

OCM 复合板的特性如下：

特性	多种材质可选	可防水抗污	可耐受多种机械冲压
----	--------	-------	-----------



应用前景：

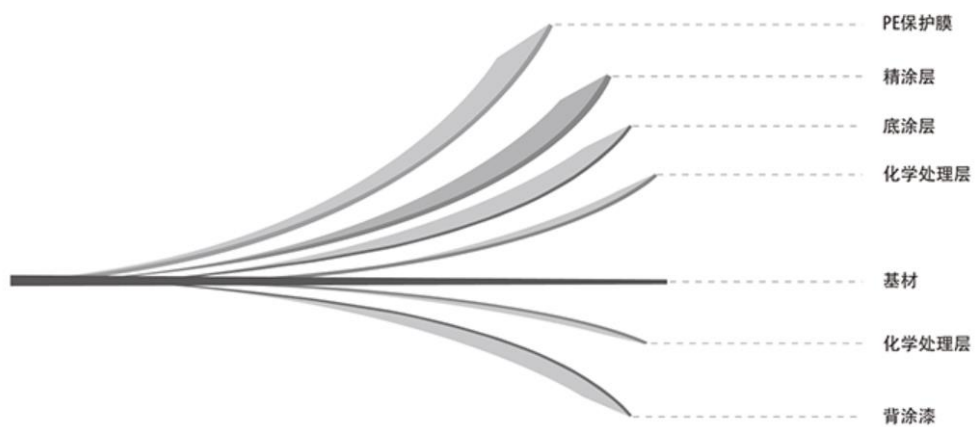
由于 OCM 复合板在属于在设计概念上较为超前的一款产品，报告期内，在家电行业领域仅有个别厂商用于冰箱的概念机设计，尚未大规模推广。在建筑装饰领域，目前主要用于商场的货架，未来随着公司在建筑装饰领域的业务推广，其应用范围有望拓展至高档的家庭装修和商业装修。

2、预涂板（PCM 板）

预涂板是指在金属表面涂装高分子涂料的一种金属外观复合材料，具有优异的可加工性能，在增加防腐性能的同时有效地改善了产品外观，同时满足材料一定特殊功能的要求。

PCM 产品结构如下：

产品结构



根据产品功能性的不同，预涂板可以分为“装饰性预涂板”和“功能性预涂板”两大类：

装饰型
Decorative PCM

素色
Mono color

珠光
Pearl color

纹理
Texture color

功能型
Functional PCM

自清洁
Self-cleaning

书写板
Writing board


防静电
Anti-static

高耐热
Heat-resisting

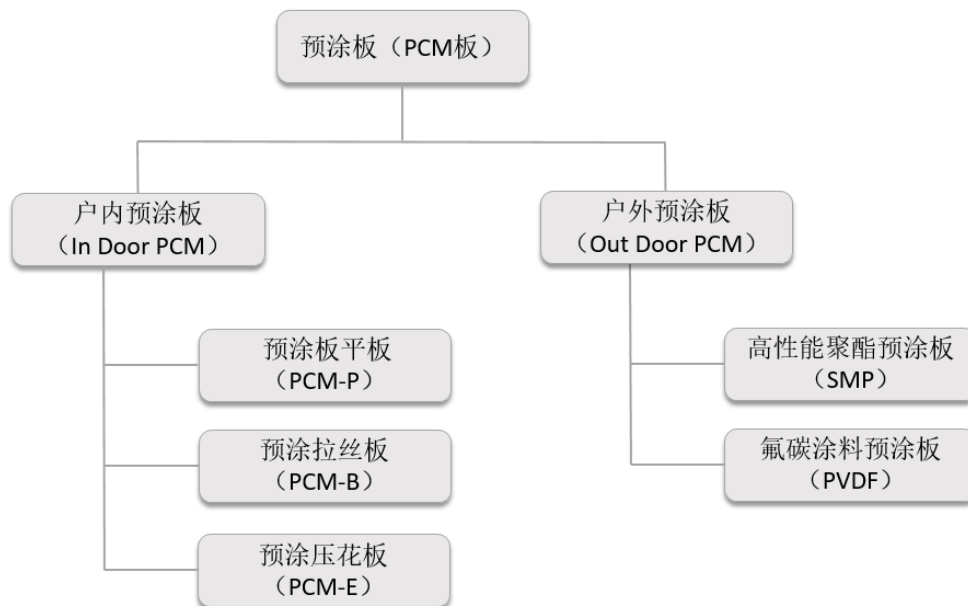
高耐候
Weather-proof

高深冲
High deep drawing

预涂板（PCM）相对于覆膜板（VCM）而言，色彩较为单一，价格也更为便宜，一般用于冰箱、洗衣机、空调的侧板等。报告期内，公司的预涂板（PCM）应用案例如下：

产品	微波炉侧板	面包机围板	冰箱侧板	空调外机面板
图示				

根据应用场景不同，预涂板也可以分为户内预涂板和户外预涂板两大体系：



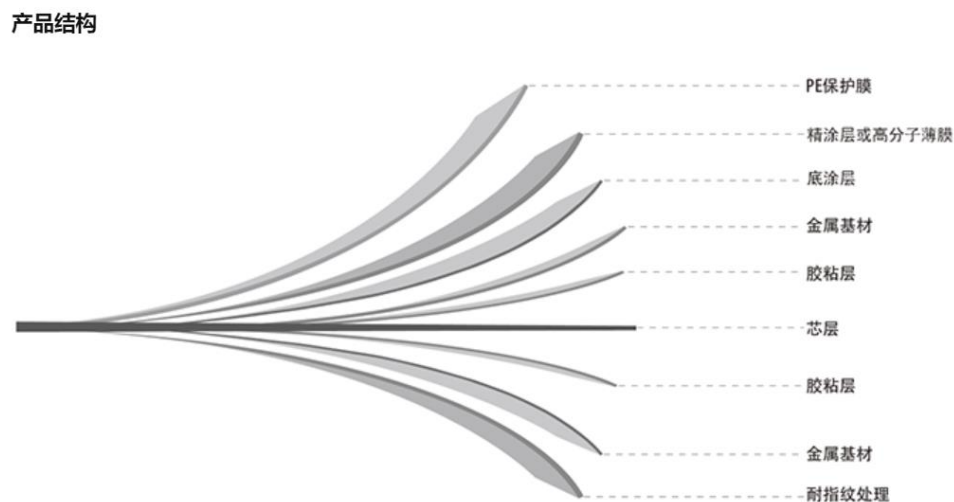
根据工艺和外观效果的不同，户内预涂板也可以分为预涂板平板（PCM-P）、预涂拉丝

板（PCM-B）、预涂压花板（PCM-E）三大类别。与VCM类似，PCM户外产品也是利用了耐候性较强的涂料，如氟碳涂料预涂板（PVDF）就是在钢材基板上涂覆含氟树脂涂料，具有超常的稳定性、耐老化性、易清洁性及优异的绝缘性和加工性能。报告期内，公司的户内预涂板产品主要应用户内家电产品，而户外预涂板产品主要应用于空调外机、高端建筑屋顶与外墙等。

3、轻量化金属复合板（MCM板）

轻量化金属复合板（MCM板）为公司自主研发的新产品，MCM板是指通过精密复合工艺，将金属基材和塑胶类材质结合，或将不同金属基材结合而成的一种复合材料，具有轻量化、低成本、高性价比的特点。

轻量化金属复合板（MCM板）的产品结构如下：



报告期内，公司的轻量化金属复合板（MCM板）主要应用于电视机背板。在全球电视面板大尺寸化的趋势下，作为重要外观构件的电视机背板必须同时具备高强度、超薄与轻量化的特点，65寸以上的电视机背板在这方面的矛盾尤其明显：常规的塑料背板虽然能实现轻量化，但无法满足高强度与超薄兼具的要求；纯钢背板虽然能同时实现高强度与超薄，但在大尺寸之下总重量较重，无法满足轻量化的要求。

公司自主研发的轻量化金属复合板（MCM板）解决了这一行业难点，MCM板的设计灵感源于建筑幕墙常用的铝塑板，经过公司工程技术中心多年的摸索和试验，在家电行业内首创使用环保PE塑料和钢板的复合，在总厚度为1.5毫米至1.7毫米的MCM板中，面层和底层的钢板厚度合计仅为0.6毫米至0.8毫米，中间夹心层为环保PE塑料，使得重量减轻、强度提升，成功解决了大尺寸电视机背板高强度、超薄与轻量化兼具的要求。

报告期内，MCM复合板应用案例如下：

案例	建筑墙板	电视机背板
----	------	-------



MCM 复合板作为公司具有自主知识产权的产品，已申请了 5 项专利。由于行业中尚无同类产品，MCM 复合板的销售目前处于毛利率较高的阶段，在报告期内属于毛利率最高的产品，与 PCM、VCM 的毛利率对比结果：

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 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
PCM	11.46%	53.61%	11.08%	52.51%	10.59%	58.44%	12.71%	53.16%
VCM	14.35%	42.05%	19.46%	42.95%	22.87%	38.00%	19.95%	43.45%
MCM	25.21%	4.34%	24.72%	4.54%	30.41%	3.56%	29.97%	3.39%

应用前景：

MCM 复合板在户内主要应用产品为电视机背板和室内装饰墙，在电视机背板的应用方面，目前国内知名电视机品牌厂商如海信、创维、长虹、TCL、小米等都使用了公司生产的 MCM 电视机背板。未来随着公司电视机业务品类的持续拓展，MCM 复合板的应用量有望持续增加。MCM 复合板在户外的应用则根据外层复合板的特性的不同，可以作为建筑幕墙等其他用途。

4、产品的主要用途

公司产品应用广泛，可涉及家电、医疗卫生，交通运输、文化教育、建筑装饰及计算机等多个领域。目前主要应用于家用电器产品的外观部件，如电冰箱侧板/门板、洗衣机面板/围板、微波炉围板、热水器面板/围板/端盖板、空调围板、大屏幕平板电视背板等。除了家电行业以外，目前公司产品在医疗卫生（如洁净手术室内装饰、洁净室自动门等）和交通运输（如交通工具的内装饰、运输设备的箱体和高铁、高速公路隔音带等）、文化教育（如磁性白板等）、建筑装饰（如整体厨卫、装饰墙板、电梯轿厢）、计算机行业（如机箱、机柜）等领域已有应用，家电领域外的市场在持续拓展中。

公司产品具体的应用示例如下：

应用领域	应用实例
------	------

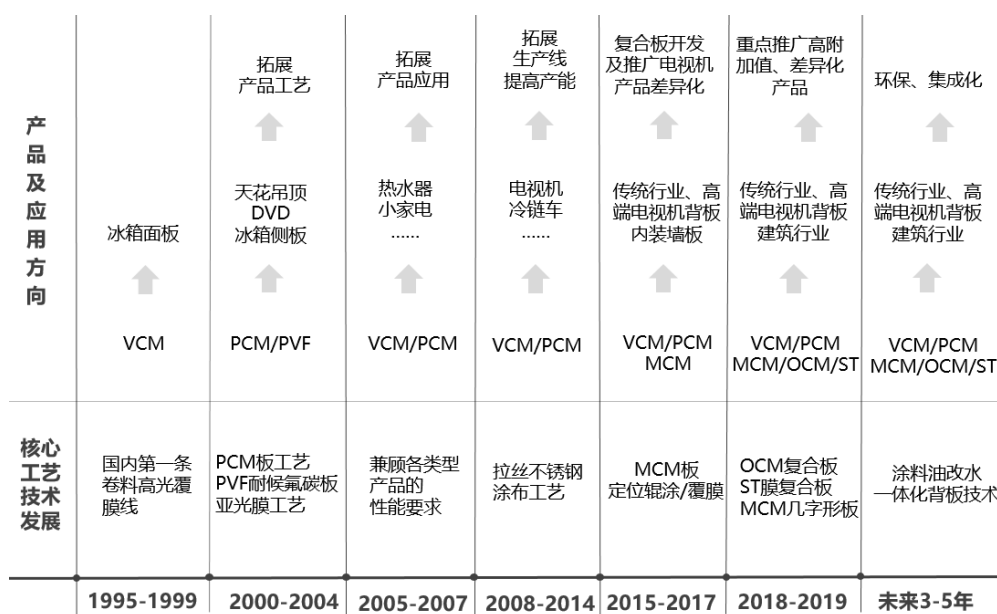
家电领域	冰箱	
	洗衣机	
	微波炉	
	热水器	

	空调	
	电视机	
	小家电	
医疗卫生领域	洁净手术室内装饰和自动门等	

<p>交通物流 领域</p>	<p>运输设备的箱体、内饰、高速公路隔音带等</p>	
<p>文化教育 领域</p>	<p>电磁白板等</p>	
<p>建筑领域</p>	<p>如电梯轿厢、装饰墙板、整体厨卫等</p>	
<p>计算机领域</p>	<p>如机箱、机柜等</p>	

(一) 公司主营业务的演变情况

图 2：发行人技术线路图



公司成立于 1995 年，并于当年建立国内第一条卷料高光覆膜生产线，是国内最早实现卷料宽板材连续覆膜生产的厂家，结束国内家电行业覆膜板产品只能依赖进口的历史。

2000 年，公司在原有覆塑生产线的基础上，经过技术人员自主研究并与有关研究院联合研究、消化吸收和进一步优化工艺流程，公司开发出了我国第一条既能生产 PCM 又能生产 VCM 的生产线，同年，PCM 预涂板研发成功，补充了公司产品类型，从此 PCM 成为公司与 VCM 覆膜板并重的两大产品种类。

2004 年高耐候全氟碳覆膜板（PVF 板）开发成功，该产品可用于建筑户外及恶劣环境，具有非常好的耐候性能，极大提高了产品在户外环境的使用寿命。这一时期的产品应用拓宽至天花吊顶、DVD 机、冰箱侧板等。

2006 年，公司多次的试验改进，独立开发出耐热复合材料，材料的耐温超过 100℃，产品应用到万家乐的燃气热水器面板，通过了万家乐的型式试验测试，随后大批量应用在燃气热水器面板。

2007 年公司金属外观复合板系列产品成功实现了多领域应用战略转型，不再仅仅局限于家电领域，开始拓展在建筑装饰行业、医疗行业、交通运输行业、文化教育等领域的应用。公司执行市场前移策略，直接与客户的研发部对接，结合当年的流行色系以及最新工艺，为客户量身打造高品质、高性价比的外观产品定制方案。同时建立了从产品方案设计到原材料采购、工艺流程指导等在内的一整套客户服务全程跟踪体系，这一“产品+服务”特色模式得到了广大客户认可。

2009 年公司第 2 条卷料覆膜生产线开始投建，线速更快，效率更高，自动化程度提升，工艺和产能跨上新台阶。公司的产品应用拓宽至电视机、冷链运输车厢等产品。

2013 年公司全资控股子公司拾比佰新型材料有限公司于珠海市高栏港经济开发区平沙

镇开工建厂，2015年建成公司第3条生产线，该生产线总产能可达到年产10万吨，也是当时国内生产规模最大和宽幅最大（1650mm）以及自动化程度最高的外观复合材料生产线。

2015年公司轻量化金属复合板（MCM板）开始研发，解决了大尺寸电视机背板高强度与轻量化兼容的问题，并同步研发了电视机背板定位涂覆和覆膜工艺，大批量应用于电视机背板，使得MCM板更加适应多种生态下的工业设计。

2017年公司具有自主知识产权的OCM复合板研发成功，OCM复合板是指在金属表面复合真皮等原质材料，并使其牢固结合的一种新型复合材料，2018年该款产品荣获德国红点设计奖。同年公司研发中心下设的测试中心通过CNAS国家实验室认证，拾比佰新材开始投建公司第4条生产线。

2019年初，公司具有自主知识产权的高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合材料（ST膜产品）研发成功，ST膜产品不仅价格便宜，同时还具有PCM无法比拟的优异性能，其具有阻隔性好且结构稳定的特点，可通过FDA食品级认证测试，长期使用无有害物质析出，是公司用来迭代低端PCM的一款新品。同年公司4号线投产，产能再上新台阶。

二、 行业基本情况

（一）行业主管部门、监管体制及主要法律法规和产业政策

金属基外观复合材料的研发、生产、销售及应用拓展。报告期内，公司的产品主要应用于家电行业，自设立以来，公司主营业务未发生变化。公司所处的细分行业属于家电外观复合材料行业，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），以及全国股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业属于“C类制造业”之“C33金属制造业”之“C3360金属表面处理及热加工行业”。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处的行业为“C类制造业”之“C33金属制品业”。根据全国股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处的行业为“11原材料”之“1110原材料”之“111014新材料”之“11101410新型功能材料”。

1、行业主管部门和监管体制

（1）行业主管部门

公司所处的家电外观复合材料行业在我国尚属于较为新兴的行业，因此尚无独立的监管部门和行业协会，主要由国家发展和改革委员会以及国家工业和信息化部、国家市场监督管理总局实施管理职能。

国家发改委主要负责统筹协调行业发展的重大方针，总体规划和产业发展战略，国家工信部主要负责拟定高新技术产业中涉及新材料的规划、政策和标准并组织实施。国家市场监督管理总局的主要职能是负责市场综合监督管理，组织市场监管综合执法工作，承担反垄断

统一执法，规范和维护市场秩序，组织实施质量强国战略，负责工业产品质量安全、食品安全、特种设备安全监管，统一管理计量标准、检验检测、认证认可工作等。

(2) 行业自律部门

公司所属的行业自律组织有中国家用电器协会、珠海市化工与材料协会。

①中国家用电器协会

中国家用电器协会（CHEAA）成立于1988年12月，是家电行业唯一的全国性行业自律组织，是由在中国登记注册的家用电器行业的制造商企业、零配件和原材料配套企业等自愿组成的行业性、全国性、非营利性社会组织，是社会团体法人。受业务主管部门国务院国有资产监督管理委员会、中国轻工业联合会和社团登记管理机关民政部的业务指导和监督管理。协会的基本职能为，维权、服务、自律、协调和监督，协助政府实施行业管理。

②珠海市化工与材料协会

珠海市化工与材料行业协会成立于2015年1月26日，协会是由从事化工与材料生产、经营、施工、科研、教育、设计及服务等活动的企事业单位、团体和其他经济组织自愿参加组建的行业性、非营利性社会团体。协会的职能是致力于打造集产业链、产学研推动于一体的综合性协会，积极搭建化工与材料产业“政、产、学、研、”创新合作平台，为政府提供产业规划和政策建议、以及标准制订、知识产权、产品检测认证、人才培养、产品展示等专业服务。发行人是珠海市化工与材料行业协会的会员，受协会自律监管。

2、行业主要法律法规和产业政策

(1) 行业法律法规

目前国内与公司所处家电外观复合材料行业相关的主要法律法规如下表所示：

序号	法规名称	颁布机构及时间	主要内容
1	《中华人民共和国产品质量法（2018年修订）》	由第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议于2018年12月颁布。	明确规定在中华人民共和国境内从事产品生产、销售活动的都必须遵守本法。规定了产品质量的监督部门和监督方法及法规、因产品质量损害的赔偿和罚则、明确了生产者、销售者、消费者之间的产品质量责任。
2	《中华人民共和国进出口商品检验法（2018年修正）》	由第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议于2018年12月颁布。	规定了进口和出口商品的检验监督机构和检验流程，商检部门对进出口产品、商品检验鉴定业务活动的监督管理办法，以及违反本规定的法律责任。
3	《中华人民共和国安全生产法（2014年修布）》	全国人大常委会于2014年08月颁布。	规定了保障安全生产的国家总体运行机制，明确了我国现阶段实行的国家安全生产监管体制，确定了我国安全生产的基本

	正)》		法律制度,明确了对我国安全生产具有责任的各方,以及指明了实现我国安全生产的三大对策体系。
4	《电器电子产品有害物质限制使用管理办法》	由工信部、发改委、科技部、财政部、环境保护部、商务部、海关总署、质检总署于2016年1月颁布。	对电器电子产品有害物质限制使用,包括设计、生产过程中,通过改变设计方案、调整工艺流程、更换使用材料、革新制造方式等限制使用电器电子产品中的有害物质的技术措施等。
5	《中华人民共和国认证认可条例(2016年修正)》	由国务院于2016年颁布。	规范认证认可活动,提高产品、服务的质量和管理水平,促进经济和社会的发展。
6	《中华人民共和国国家标准 GB/T 18847-2002: 聚氯乙烯覆膜金属板》	由国家质量监督检验检疫总局于2002年9月颁布。	规定了聚氯乙烯覆膜金属板及带材(VCM产品)的分类、型号命名、产品等级、技术要求、测试方法、检验规则及包装、标志、储存和运输。
7	《中华人民共和国国家标准 GB/T 12754-2006: 彩色涂层钢板及钢带》	由国家质量监督检验检疫总局和国家标准化委员会于2006年2月颁布。	规定了彩色涂层钢板及钢带的术语和定义、分类和代号、尺寸、外形、重量、技术要求、检验和试验、包装、标志及质量证明书。此规定适用于建筑内、外用途的彩色涂层板,家电和其他用途的彩涂板可参考使用。
8	《中华人民共和国国家标准 GB/T 17748-2016: 建筑幕墙用铝塑复合板》	由国家质量监督检验检疫总局和国家标准化委员会于2016年10月颁布。	规定了建筑幕墙用铝塑复合板的术语和定义、分类、原材料规格、产品各项要求、试验方法、检验规则、包装、运输、贮存和随行文件等国家标准。此规定适用于建筑幕墙用的铝塑复合板,家电用途的铝塑复合板和钢塑复合板可参考使用。
9	《室内装饰装修材料有害物质限量标准》	国家质量监督检验检疫总局、建设局、林业局、中国轻工联合会和中国石油化工协会于2001年12月颁布。	规定室内装饰装修材料10项强制性国际爱标准,包括:溶剂型胶粘剂中有害物质限量标准、水基型胶粘剂中有害物质限量标准、内墙涂料有害物质限量标准、装修材料放射性核素标准、人造板及其制品中甲醛释放量限量标准等。

(2) 行业主要产业政策及标准

家电外观复合材料行业为国家鼓励发展的重点行业之一,近年来国家制定与出台的相关产业政策如下:

序	时间	政策名称	主要内容
---	----	------	------

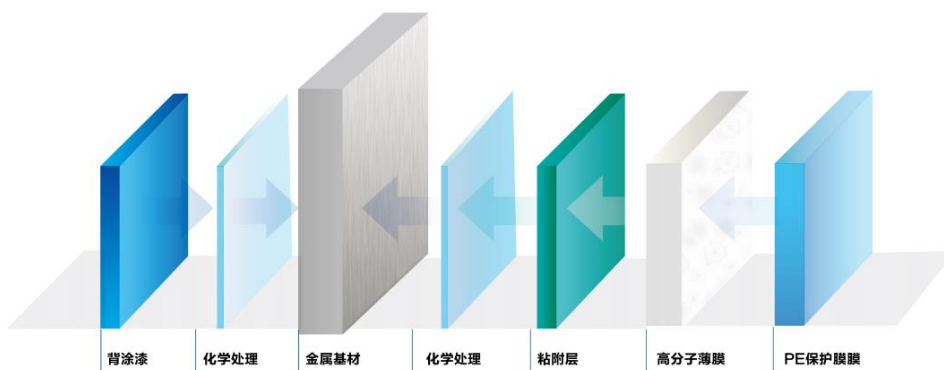
号			
1	2009 年	《轻工业调整和振兴规划》	加快造纸、家电、塑料、照明电器等行业技术改造步伐，淘汰高耗能、高耗水、污染大、效率低的落后工艺和设备，严格控制新增产能。
2	2011 年	《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	鼓励发展双金属材料及多金属复合材料，高性能铜合金复合材料，金属基复合材料，新型特殊结构复合材料制备技术。
3	2015 年 5 月	《中国制造 2025》	提出发展以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。
4	2016 年 1 月	《高新技术企业认定管理办法》	将“耐高压、耐磨损、抗腐蚀、改善导电、导热性等方面具有明显优势的金属与多种材料复合的新材料及结构件制、热交换器用铜铝复合管材新工艺”列为国家重点支持的高新技术领域。
5	2016 年 2 月	《关于促进绿色消费的指导意见》	鼓励绿色产品消费。继续推广高效节能电机、节能环保汽车、高效照明产品等节能产品，到 2020 年，能效标识 2 级以上的空调、冰箱、热水器等节能家电市场占有率达到 50% 以上。
6	2016 年 3 月 16 日	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划》	支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大，形成一批新增增长点。
7	2016 年 12 月	《新材料产业发展指南》	到 2020 年，新材料产业规模化、集聚化发展态势基本形成，突破金属材料、复合材料、先进半导体材料等领域技术装备制约，建成较为完善的新材料标准体系，形成具有一批有国际影响力的新材料企业。
8	2019 年	《产业结构调整指导目录（2019 年本）》	将“高强、高性能结构材料”列为鼓励类项目，同时将“30 万吨/年及以下热镀锌板卷项目和 20 万吨/年及以下彩色涂层板卷项目”列为限制类产业。
9	2019 年	《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)》	提出促进家电产品更新换代政策，要求有条件的地方可对消费者交售旧家电（冰箱、洗衣机、空调、电视机、抽油烟机、热水器、灶具、计算机）并购买新家电产品给予适当补贴，推动高质量新产品销售。

（二）公司所处行业发展概况及未来发展趋势

1、家电外观复合材料行业发展概况

复合材料是有机高分子、无机非金属或金属等几类不同材料通过复合效应组合而成的新材料，各种材料在性能上相互取长补短，产生协同效应，既保留原组成材料的重要特色，又通过复合效应获得新的特性，进而使复合材料的综合性能优于原组成材料以满足各种不同的要求。按组成材料的不同，复合材料可分为金属与金属复合材料、非金属与金属复合材料、非金属与非金属复合材料。

图 3：金属与非金属复合材料结构图



家电用外观复合材料是一种新型复合材料，由高分子材料和金属基板经复合加工后形成。从材料构成及其生产工艺看，属于新材料领域中的功能性复合材料。该类复合材料兼有高分子聚合物与金属基板两者的优点，既有高分子聚合物的良好着色性、成型性、耐腐蚀性、装饰性，又有金属基板的高强度和易加工性，能很容易地进行冲裁、弯曲、深冲加工，能更好的实现家电外壳的色彩、造型和质量要求，满足不断升级的家电消费需求。

2、全球金属外观复合材料行业发展概况

PCM 彩涂板是家电外观复合材料最早出现的品种，主要是采用辊涂方式在金属卷材上涂上一层或多层涂料再经高温烘烤而成的复合材料。PCM 彩涂板诞生于 1935 年美国建设第一条彩板生产线，用途是活动百叶窗片，挡雨板之类的零件产品，原材料也是单张的，或者是 2 英寸宽的连续涂层钢卷，由美国阿姆柯钢铁公司和赫恩特工程公司生产。

第二次世界大战后，经济复兴，工业与民用建筑日益需要宽的彩涂钢板，1949 年美国形成了比较完整的彩涂钢板生产、加工产业，生产稳定增长，生产工艺也从最初的 1 涂 1 烘改进为 2 涂 2 烘。彩涂钢板在建筑、汽车、集装箱、仪器外壳等方面得到广泛的运用。但用量最大的还是工业与民用建筑，美国用于建筑的彩板比例大约为 75% 左右。日本于 50 年代引进美国彩涂钢板生产技术，1954 年生产出单张彩涂钢板。1964 年开始有连续彩色涂层钢板生产线，1969 年后，产量稳定增长。日本由于地处地震带，轻质耐震的彩色涂层钢板

建筑物更受欢迎，其用于建筑物的比例约占国内用量的 76%。英国也于 1961 年开始生产彩色涂层钢板。随后，世界发达国家如德国、瑞典等也开始大量生产彩色涂层钢板，也主要用于建筑用途。70 年代，亚洲部分国家或地区（韩国、菲律宾、台湾）开始拥有连续彩色涂层钢板生产线。

家电外观复合材料是彩涂板行业的细分行业，也称为家电彩涂板。家电外观复合材料在家电行业的应用始于 20 世纪 70 年代，由家电行业的发展推动产生。白色家电产品产生于人们对家务劳动的机器替代设想，因而长期以来一直比较注重其实用性和功能性，而对产品的外观要求不高；这一产品消费理念直接导致了家电制造企业在生产时重视产品功能的开发整合以及零部件的装配工艺，而忽视了家电产品的外观和表面质量。传统的白色家电生产流程中家电厂商一般直接对外采购冷轧钢板等原材料，加工成型后采用喷涂工艺，将涂层油漆喷在已制成的家电外壳，因而产品外观造型及色彩都比较单一。

20 世纪 70 年代，随着白色家电市场的发展进入成熟阶段，消费者理念从较注重产品实用性和功能不断提高到越来越注重产品外观和表面质量，同时环保当局对工业废水、废气的排放标准也愈趋严格，家电行业日趋激烈的竞争使得家电产品的特点逐渐向低成本、个性化和多功能相结合的方向发展。1978 年，美国通用电器建设第一条无喷涂设备的家电生产线，促进了家电用彩板的研发。彩板应用领域已经从建筑建材扩展到家电、家具、交通、造船及汽车等领域。

图表 1：全球市场家电彩涂板消费量及增长率（2015-2026）



（数据来源：QYResearch）

根据专业调研机构 QYResearch 于 2020 年发布的一份调研报告显示，2019 年全球家电彩涂板市场规模达到了 24.2 亿美元，预计 2026 年将达到 25 亿美元。彩涂板在家电行业的应用目前主要集中于大家电领域，全球范围内，家电彩涂板中有 51.2% 和 23.75% 的产品分别应用于冰箱和洗衣机，预计未来几年整体比例将保持一致。近年出现应用范围向厨卫电器、

小家电及消费类电子延伸的趋势，主要应用品类以微波炉、热水器、机顶盒等产品为主。

3、全球家电外观复合材料行业发展趋势

(1) 趋势一：“装饰、功能型”金属复合材料占比不断提高

按照性能和应用领域的不同，金属外观复合材料可分为“防护型”和“装饰、功能型”两大类。

①防护型

金属外观复合材料最早应用于建筑业，作为传统建筑材料的一种替代品，广泛运用于新型建筑墙体材料的生产，这也是防护型产品最主要的市场。这种“防护为主、兼顾装饰效果”的金属外观复合材料，面对的是室外建筑或厂房的墙壁和屋顶，板材形状和色彩相对简单，室外日晒雨淋的苛刻环境和建筑业长盛不衰对板材的巨大需求形成了该类产品的以下特点：

防腐要求高；色彩和规格单一，几种颜色、宽度和厚度规格即能满足市场需要；成品表面的无瑕疵控制要求高，因此生产线速度快、产能大；产品技术含量、利润率低，同质化严重，价格竞争激烈。

②装饰、功能型

“装饰、功能型”是指用一定类型的基板与特定的高分子涂层复合而成的具有外观装饰效果或者特定功能的金属外观复合材料。这一产品以家用电器、交通物流及医疗卫生等领域为主要应用市场。

“装饰、功能型”产品有以下特点：高装饰性：每块产品表面都要在加工成型过程中接受逐块检查，达到无瑕疵的程度，同时色彩和外形需要不断更新以满足市场需求的变化；功能要求严苛：高加工性能；优良的抗划伤性；精确的“取材率”：确保产品展开尺寸能以极小的裁剪就能满足下游客户生产的需求，从而降低成本；以及耐高温、导电、隔热、防静电、防尘、抗菌无毒等其他特殊功能需求。

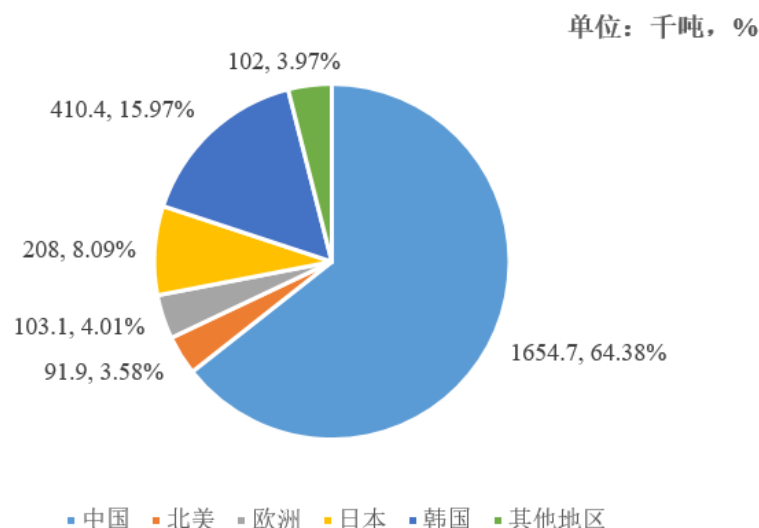
根据美国卷材涂料协会（NCCA）和欧洲卷材涂料协会（ECCA）等机构公布的行业数据，“装饰、功能型”金属复合材料有着明显的增长趋势，其在整个金属外观复合材料中的占比不断提高。

(2) 趋势二：全球家电金属复合材料主要市场转移至亚洲

20世纪80年代中期，我国家电行业生产及销售经历了一次发展高峰，工业产值高速增长。到90年代中期，主要家电产品产量，如电冰箱、洗衣机产量等已步入世界前列。进入21世纪，我国国民经济与世界经济迎来新一轮增长周期，我国家电制造业继续快速稳步发展，并实现了全球家电产业重心的转移，成为全球最大的家电制造基地。电冰箱、洗衣机、空调、微波炉等主要产品产量连续多年位居世界第一。我国白色家电产能占全球产能的比例在60%-70%。其中，空调器、微波炉和制冷压缩机产量占全球80%，冰箱和洗衣机产量超过全球50%，小家电产量占全球80%，家电产品出口额占全球出口市场的37%。

家电外观复合材料行业也随着下游家电行业产业重心的转移，形成了以韩国、中国、日本为核心的全球生产基地。根据专业调研机构 QYResearch 的调研报告显示，2019 年全球家电彩涂板产量约为 2,570.1 千吨，按国家或地区排名来看，中国地区的产量占比最高，产量达到 1,654.7 千吨，全球占比 64.38%。其次是韩国，产量达到 410.4 千吨，全球占比为 15.97%；排名居第三位的是日本，产量达到 208 千吨，全球占比为 8.09%。

图表 2：2019 年全球主要地区家电彩涂板产量分布情况



(数据来源：QYResearch)

中国国内从事家电外观复合材料生产的企业主要集中在沿海发达地区，目前已形成长三角、珠三角和环渤海地区三个产业集群地带。知名企业代表包括青岛河钢、立霸股份、禾盛新材、珠海拾比佰等。韩国在家电彩涂板行业的优势主要在于其背靠三星、LG 等本土家电巨头，国内主要的制造企业东国制钢公司、KG 东部制钢公司、浦项钢板公司等研发实力较强，主要以高端彩涂板为主。日本国内知名彩涂板制造商包括日本钢铁工程控股 (JFE Steel)、日本新日铁与住友金属集团公司 (NSSMC Group) 等。

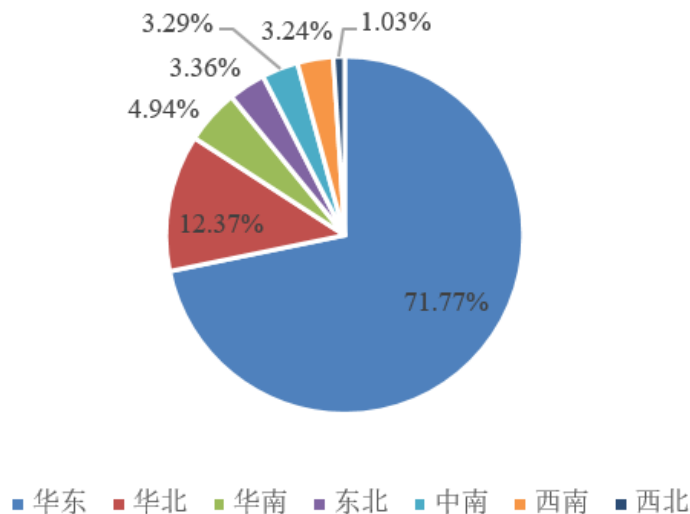
4、中国家电外观复合材料行业发展概况

自武钢 1987 年从英国戴维公司引进年产 6.4 万吨预涂板生产线和宝钢 1988 年 9 月从美国维恩 (WEAN) 公司引进年产 22.7 万吨预涂板生产线后，国内就一直没有较大规模的相应投资建设。在 1995 年后，中国国内彩色涂层钢板的需求快速上升，带动了国内民企大量投资彩涂生产线以及韩国和台湾彩涂钢板的大量进口。珠海拾比佰在当年引进了国内第一条实现市场化、规模化生产的覆膜板卷料生产线，主要针对家电用板的生产，开启了国内家电用“装饰、功能型”金属外观复合材料批量化生产的序幕。2000 年左右，随着国内对家电外观复合材料需求量的扩展，一大批生产线相继投产，国内家电外观复合材料行业进入了高速增长期。

整体上看，受益于国家产业结构升级和战略新兴产业的建设，国内彩涂板市场需求呈现上升趋势。我国彩涂板的下游需求主要以建筑行业的需求为主，其占比在 85%以上，同时，在家电业、汽车业和其他新兴领域的应用呈逐步上升趋势。随着下游客户对彩涂板各方面性能要求的不断提高，具有节能性、环保性、高洁净性、高耐热性、高抗腐蚀性、抗静电性等特殊性能的功能型彩涂板的需求量将会持续攀升。

国内从事家电外观复合材料生产的企业主要集中在沿海发达地区，目前已形成长三角、珠三角和环渤海地区三个产业集群地带。国内家电外观复合材料的生产企业数量众多，但多数企业规模偏小，产品价格的市场化程度较高，单个企业对价格的影响能力有限，价格走势具有一定波动性。

图表 3：我国彩涂板产能分布情况



(数据来源：中商产业研究院)

5、中国家电外观复合材料行业展望

传统家电产品外壳基本上都使用的是静电喷涂技术，即先把钢板成型再进行喷涂，生产过程存在环境污染问题，随着愈加严格环保政策的规范实施，复合材料替代喷涂材料成为行业的必然趋势。

(1) 家电外观复合材料替代传统喷涂工艺是必然趋势

家电外观复合材料采用预涂工艺，是传统喷涂工艺的替代品。替代空间从大家电到小家电，包括面包机、烤箱面板等。当前冰洗产品是复合材料应用最多的产品。此外，电视背板也呈现钢板及金属复合板替代塑料板的趋势。

①预涂比喷涂更环保节能

预涂工艺与传统喷涂工艺相比，更加绿色环保，喷涂工艺在喷涂中会形成 20%-30% 的油漆损失，形成环境污染，复合材料在生产过程中无涂料挥发，还能够节约能源 1/6-1/5。

2006年7月1日，欧盟正式实施《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》（简称RoHS），家电产品被要求严格的绿色环保标准，也推动了欧洲家电复合材料的普及。在中国，家电企业扩产项目都需要通过环保标准的评估，由于环保标准的限制当前家电新增产能都不再采用喷涂工艺。

②预涂工艺装配更加高效降本

预涂工艺与喷涂工艺的装配流程如下：



预涂工艺与喷涂工艺相比，家电外观复合板通过辊涂工艺完成复合膜或有机涂料的涂覆后，家电生产商可以将其直接加工成型做成各种部件或产品，对于家电制造厂而言省去了喷涂环节的工作，节省了投资和材料及半成品仓储运输费用。目前使用预涂装工艺的处理速度比喷涂线要快10倍以上，节能1/6-1/5，可降低下游家电厂商的生产成本5-10个点。

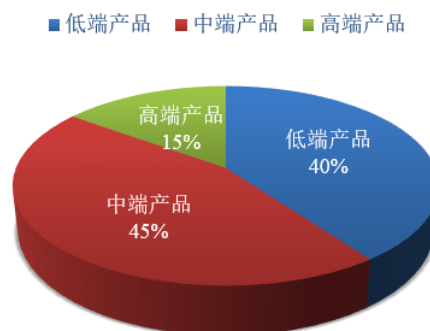
③预涂工艺可实现外观更丰富，符合家电消费升级趋势

随着家电产品的普及，城镇市场也兴起家电消费升级，如高端冰箱以及滚筒洗衣机占比的提升。喷涂工艺制成的家电外壳颜色单调，表面处理质量控制不方便，涂层膜厚不均匀，容易产生棱角等缺陷，无法适应高端家电的需求。消费者对家电的需求已经不再停留在功能需求，还希望家电成为居室内的一种装饰品，体现个人的品味。高端家电必须采用复合材料才能满足消费者的审美要求。因此，预涂工艺与比喷涂工艺更加符合家电消费升级趋势。

与国外相比，我国家电金属外观复合材料在国内市场起步较晚，目前家电行业仍有大量的外观部件生产仍采用传统的喷涂工艺。据统计，家电用功能型有机涂层板等复合材料只占了外观用材消费量的20%-30%左右，远低于发达国家70%-80%，仍有相当大的替代空间。

(2) 彩涂板低端产品市场饱和，中高端市场空间广阔

图表 4：我国彩涂板产品层次分布情况



(数据来源：我的钢铁网)

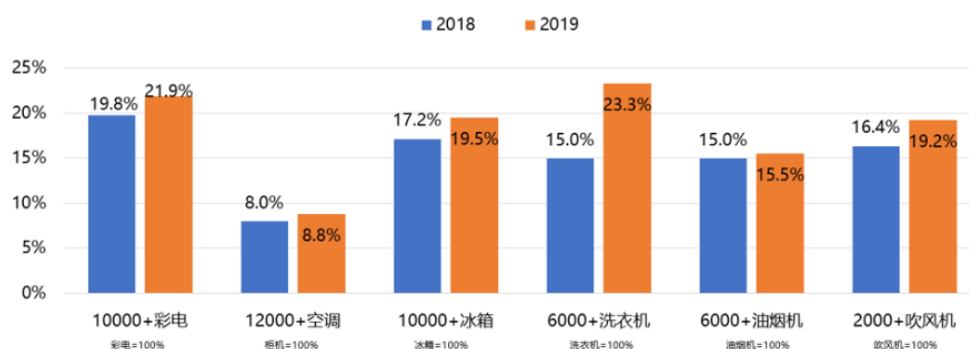
据我的钢铁网统计，目前国内彩涂板行业总体产能为 5,350 万吨，其中，低端彩涂板占国内整体产能 40%，吨钢净利润整体 0-50 元/吨，勉强维持经营，使用量在近两年被整体压缩；中等彩涂板占国内整体产能约 45%，吨钢净利润整体 50-200 元/吨，利润空间尚可，高端彩涂板占国内整体产能 15%，吨钢净利润整体 100-500 元/吨，利润空间较好。2017 年至 2019 年期间，整个彩涂行业增加 13 条生产线，分别分布在华中、华北、东北地区，合计新增产能 240 万吨，新增产能以高端建筑、家电板材发展定位为主。

随着中国经济的快速发展以及在加入 WTO 后国际贸易额的不断增加，中国与其他国家贸易摩擦不断升级，中国钢铁行业成为反倾销的重灾区，近两年反倾销案不下 20 起，彩涂板行业也受牵连，接二连三被欧盟、俄罗斯、越南等地区和国家发起反倾销裁定和调查。2016 年彩涂板全行业出口总额达到 757 万吨最高值之后，连续两年下降。据统计，我国彩涂板出口主要流向韩国、东南亚、俄罗斯和欧盟等国家和地区，出口依存度高达 55%。低端彩涂板在国内市场已经饱和，出口是主要的出路，反倾销进一步挤压了低端产品的生存空间。

家电外观复合材料是彩涂板行业的细分行业，也称为家电彩涂板，市场定位属于中高端。家电彩涂板之所以是一种高档彩色钢板，主要原因在于其有严格的外观质量要求，对色差、表面平整度等要素尤为严格，乃至对基板、涂料、彩膜等原材料以及生产设备、工艺技术都有特殊要求。此外，家电彩板在满足外观装饰效果的同时，还必须保证满足严格加工成型要求和家电产品的特殊使用要求，如冰箱产品的耐污染性和发泡亲和性，洗衣机外壳的耐洗涤性、耐腐蚀性能，面包机、微波炉、烤箱外壳的耐热性，综合下来，其造价成本较一般彩涂板要高。

由中国家用电器研究院指导、全国家用电器工业信息中心编制的《2019 年中国家电行业年度报告》指出，市场均价 10,000 元以上的彩电和冰箱、12,000 元以上的柜式空调、6,000 元以上的洗衣机、6,000 元以上的油烟机、2000 元以上的吹风机，市场零售额份额进一步扩大。高端产品价格份额不断增长，反映了消费者对高品质家电需求的增长。

图表 5：2018-2019 线下市场高端产品零售额份额变化情况



(数据来源：全国家用电器工业信息中心)

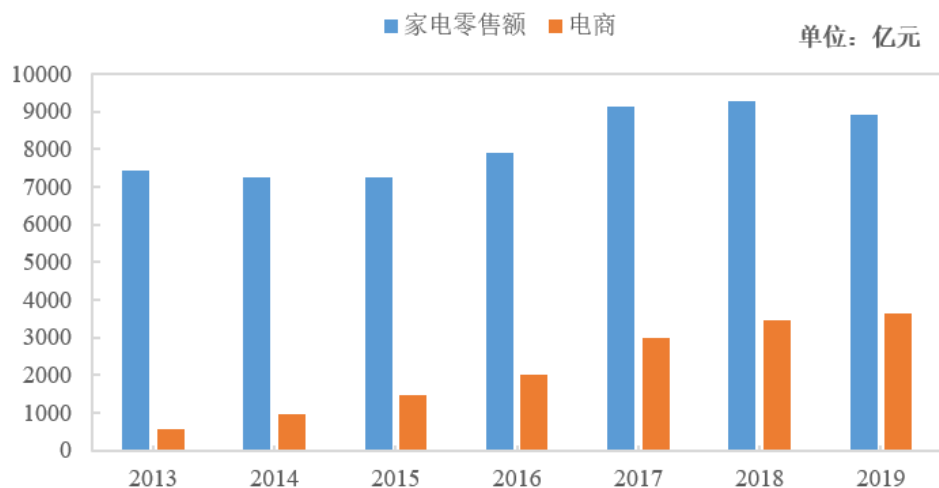
针对不断增长的高端家电消费需求，家电企业需要加快家电产品的更新换代，在外观、设计、工艺、材料、功能、适用性等多方面做到品质的整体提升。位于产业上游的家电外观复合材料制造商也面临机会与挑战，机会在于高端产品市场空间广阔，利润也更高，挑战在于高端家电外观产品需要对应较强的研发创新能力。

（三）公司所处细分领域市场概况

1、家电外观复合材料行业增长较快

据奥维云网统计，中国家电市场在 2013 年以前在市场普及性需求完美释放以及政府的政策刺激下经历了快速的增长。在 2004 年至 2013 年的十年期间，中国家电市场零售额规模增长了 95%，保持了 7.7% 的年均复合增长率。据市场调查机构中康怡统计，2017 年家电行业突破 8,000 亿元销售额后，2018 年达到峰值 9,280 亿元，2019 年受中美贸易战等因素影响，全行业销售额下降 3.88%。说明随着市场环境的变化，行业逐渐进入调整周期，家电行业全品类持续高增长时代已经成为过去，总体进入平稳增长阶段。

图表 6：中国家电市场整体以及电商零售额规模及增速



（数据来源：中康怡）

虽然家电进入了较为平稳的增长周期，但家电外观复合材料的迭代更替却一直在持续，且增速较快。据了解，目前家电用复合材料主要用于电冰箱和洗衣机的面板、部分热水器以及高档建筑门板，随着技术和工艺的进步、消费结构升级、对节能环保的重视等，家电用复合材料的使用率在未来也将实现稳步提升。相对于传统磷化喷粉工艺，家电用复合材料的优点明显。

主要包括：

（1）简化生产流程，节省费用。专业材料制造商通过辊涂工艺完成复合膜或有机涂料的涂覆，家电生产商可以将其直接加工成型做成各种部件或产品，对于家电制造厂而言省去了喷涂环节的工作，节省了投资和材料及半成品仓储运输费用。目前使用预涂装工艺的处理

速度比喷涂线要快 10 倍以上，节能 1/6-1/5，可降低下游家电厂商的生产成本 5-10 个点。

(2) 使用效果好，适应高端家电需求。复合材料能够提供丰富花色，表面平整耐磨、边角效果好，适应高端家电需求。

(3) 更加环保节能。随着全球家电行业竞争日趋激烈，不断地要求降低成本、提高外观质量及耐腐蚀寿命，环保机构也对工业废水、废气的排放标准愈来愈严格，家电行业原有的磷化喷粉工艺将在成本节约、环保意识提高等背景下逐步淘汰。此外，人们的消费水平逐渐提升，未来家电产品在外观上的多样化需求越来越高，美观、时尚将是未来家电的重要属性。因此，复合材料占家电产品用材比例将加速上升。

在发达国家，复合材料的使用已经十分普遍，使用比例很高，根据中国家电协会的数据，日本主要大家电复合材料使用比例情况如下：电冰箱侧板应用比例为 99%，电冰箱门板为 99%，洗衣机为 99%，空调室外机为 50%，彩电背板为 20%。与国外相比，我国家电金属外观复合材料在国内市场起步较晚，目前家电行业仍有大量的外观部件生产仍采用传统的喷涂工艺。家电用功能型有机涂层板等复合材料只占了外观用材消费量的 20%-30%左右，远低于发达国家 50%-60%，仍有相当大的替代空间。

家电外观复合材料在家电以外的行业应用也很广泛，未来复合材料将在更多领域逐渐普及。VCM 系列产品未来可以扩展到空调、电梯、游轮、高铁内饰等领域；PCM 系列产品未来可以拓展到文化教育、建筑墙体等领域。可以说，在家电外等更多领域的发展和普及将促进复合材料行业的增长。

2、家电外观复合材料行业集中度高，形成错位竞争的格局

在全球的家电用复合材料行业中，日本和韩国的专业材料厂商仍然处于主流供应商的地位。随着以中国为代表的新兴市场消费能力提升，家电制造产业向新兴市场集中和转移，国内的家电用复合材料厂商开始逐渐发展。

目前国内家电用复合材料行业市场集中度较高，据调查显示，在应用预涂装工艺的家电复合材料细分市场，前五家企业的市场份额预计超过 70%，主要企业包括青岛河钢、立霸股份、禾盛新材、珠海拾比佰、苏州新颖等。目前国内的家电用复合材料行业内企业主要分为 3 类：

(1) 规模较大的全国性专业复合材料生产商

例如河钢新材、立霸股份、禾盛新材、拾比佰、苏州新颖等，专注于家电复合材料及相关衍生应用领域的研发和生产，拥有较强的技术实力，覆盖国内外知名家电厂商客户和各类家电产品用途，能够稳定地为客户提供 VCM/PCM 系列产品，持续引领着行业发展方向。

(2) 宝钢、武钢、鞍钢等历史悠久的大型钢企

规模庞大、下游产品品种众多，家电复合材料业务只是其整个生产体系内的一个品种，主要是为完善业务种类，直接满足下游终端客户的需求。

（3）区域性的复合材料提供商

产能相对较小，由于技术、资金等各方面的限制，主要面向某一区域的客户或某些特定家电产品种类供应，供货的稳定性和新产品、新技术的持续开发能力都存在一定欠缺。

国内家电用复合材料行业总体处于完全市场化竞争的状态。由于家电企业生产数量巨大，因此对于外壳用材供应商的选择普遍会比较谨慎，在形成稳定供货关系后一般不会轻易更换。因此，主要的家电复合材料企业都有各自“核心客户”，专注于服务若干个主要客户，同时兼顾其他客户，即处于错位竞争状态。

例如，青岛河钢长期为海尔集团内部供应；禾盛新材的主要客户有三星、LG 等外资品牌；海信、美菱、美的等一直是立霸股份的核心客户；拾比佰的核心客户是美的、三星、东芝、松下、长虹、海信、格力、奥马、万和、万宝等，苏州新颖的重要客户之一是新飞电器等。

3、家电以外的行业应用前景广泛

家电金属外观复合材料在家电以外的行业应用也很广泛，未来复合材料将在更多领域逐渐普及。VCM 系列产品未来可以扩展到空调、电梯、游轮、高铁内饰等领域；PCM 系列产品未来可以拓展到文化教育、建筑墙体等领域。可以说，在家电以外的更多领域的发展和普及将促使复合材料行业继续快速增长。

（四）行业进入障碍

1、技术壁垒

（1）生产技术与生产工艺控制水平

“装饰、功能型”金属外观复合材料的生产企业需要建立下游客户产品参数数据库，每一批次产品的生产都需要根据下游客户需求，通过数据库参数调用、比对，设定生产线的相应参数；下游客户提出新的产品需求时，需在现有数据库的基础上，进行生产线的小批量生产，调试出满足客户产品需求的生产线参数。在生产过程中，对于原材料的选择、清洗段的清洗效果、涂漆室生产环境、涂料细度、冷却空气清洁程度、水冷设备的冷却水杂质含量都要进行有效地达标控制，从而生产出拥有高品质外观效果的金属外观复合材料。此外，生产工艺控制水平直接决定了产品的成品率，进而决定产品成本的高低，与产品在市场上的竞争力息息相关。

（2）技术研发能力

家电金属外观复合材料的一个典型的特点是和服装一样具有一定的流行趋势和流行寿命，及时推出满足下游市场需求、符合终端消费群体要求的产品取决于企业的持续技术研发能力。

（3）柔性生产能力

“装饰、功能型”金属外观复合材料需要根据下游客户的需求，定制生产。由于下游客户要求千差万别，仅以家电业为例，不同的家电生产企业，基于自身产品设计，对金属外观复合材料的外观颜色、规格的大小，以及其他功能要求都各不相同。为了应对这种市场需求，“装饰、功能型”产品的生产企业需拥有丰富产品种类，完备的生产线工艺控制能力，小批量多品种的柔性生产能力。

2、资源壁垒

(1) 客户关系和资质壁垒

产品质量和品牌认知度是影响产品市场占有率的重要因素。知名品牌的下游企业往往有自己的技术标准和产品特色，其对原材料供应商也有着不同的认证标准体系，从产品质量、企业内部管理、生产能力、物流保证以及环保等诸方面都有严格要求，只有通过严格测试后才能向其供货。因此，新进入者获得认同需要长时间的投入和积累，一旦获得终端客户认证之后，就不容易更换，这种基于长期合作而形成的稳定客户和品牌效应构成新进入者的重大障碍。

(2) 人力资源壁垒

由于该行业在国内属于引进型行业，很多关键技术需要通过长时间的摸索和验证，期间所培养的研发人员和技术工人对于产品质量的稳定控制起着非常关键的作用。缺乏足够数量的行业专家和技术工人，将无法稳定的生产出高品质的“装饰、功能型”金属外观复合材料，在外观和成本上都将影响产品竞争力。

(3) 资金壁垒

本行业属于金属材料行业，产品的原材料价值相对较高，生产线的投资大，而且上游供应商多为“先款后货”的现金结算，下游客户又大多属于月结的结算方式，所以对于基础投资以及运转资金要求相对较高，在一定程度上也提高了该行业的准入门槛。

(五) 行业的利润水平与变动趋势

从产品类别的角度来看，家电金属外观复合材料目前的两大成熟品种 PCM 板和 VCM 板，由于 PCM 板的工艺水平比较成熟，花色不及 VCM 丰富，其生产成本较 VCM 板低，综合利润水平也较 VCM 板低。

从产品周期的角度来看，随着智能家电的推广及颜值经济的盛行，家电外观材料更新换代频率很高。一般而言，当家电外观板制造商推出一种全新的复合材料板，且其他制造商短时间无法模仿时，该种产品的利润率就高于行业水平。一旦新产品的工艺技术成为行业普及时，新产品的利润率将逐渐趋于行业水平。

从订单难易的角度来看，由于大型的家电品牌厂商或者其代工厂商一般通过项目招标形式选家电外观材料的供应商，对于技术含量高、产量规模大，交货周期短的项目，该类项目的准入门槛较高，利润率普遍处于较高水平。对于技术含量低、产量规模小，交货周期相对

常规的项目，该类项目的市场竞争较为充分，因此其利润率普遍较低。

从规模效应的角度看，对于同一个家电品牌厂商或者其代工厂商，占据其家电外观复合材料总采购金额比例靠前的家电外观板制造商，由于存在规模生产效应，其单位成本较低，议价能力也较强，因此利润水平也较高。

（六）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）国家产业政策的支持

本行业属于国家鼓励发展的行业，近年来国家有关部门出台多部促进产业发展的重要支持政策，主要如下：

①国家发改委和工信部于 2009 年联合发布的《装备制造业技术进步和技术改造投资方向（2009-2011）》，将“高性能、低成本钢铁材料”、“新型建筑节能材料”、“金属基复合材料”、“表面涂、镀层材料”等新型材料列为优先发展的高技术产业化领域。

②国务院于 2015 年发布的《中国制造 2025》提出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。

③工业和信息化部、发展改革委、科技部、财政部于 2016 年联合印发《新材料产业发展指南》，提出到 2020 年，新材料产业规模化、集聚化发展态势基本形成，突破金属材料、复合材料、先进半导体材料等领域技术装备制约，建成较为完善的新材料标准体系，形成具有一批有国际影响力的新材料企业。

（2）符合环保及行业发展方向

相对于传统磷化喷粉工艺，家电用复合材料的优点明显。比传统磷化喷粉工艺喷粉前需进行磷酸盐处理，产生含磷污水，喷涂过程中会形成 20%-30% 的粉末浪费及挥发，形成环境污染。家电复合材料使用环保涂料和水性漆，辊涂工艺使得涂料不会扩散到空气中，整个过程更加环保。专业材料制造商通过辊涂工艺完成复合膜或有机涂料的涂覆，家电生产商可以将其直接加工成型做成各种部件或产品，对于家电制造厂而言省去了喷涂环节的工作，节省了投资和运转费用。目前使用预涂装工艺的处理速度比喷涂线要快 10 倍以上，节能 1/6-1/5，可降低下游家电厂商的生产成本 5%-10%。

（3）行业集中度高，议价能力强

目前国内家电金属外观复合材料行业市场集中度较高，根据调查显示，在应用预涂装工艺的家电复合材料细分市场，前五家企业的市场份额预计超过 70%，行业集中度高意味着对下游议价能力强，更有利于将原材料成本涨价更传导至下游企业。

2、行业发展的不利因素

（1）受贸易政策波动影响

中国彩涂板行业近年来相继收到印度、巴基斯坦和欧盟等国家和地区的反倾销裁定，部分出口企业被征收高额的反倾销税，越南、乌克兰等国家也在陆续发起反倾销调查，彩涂板企业的出口贸易受冲击，出口额持续下降。作为彩涂板子行业的家电金属复合材料行业，其出口业务也容易受贸易政策波动影响。

(2) 受下游行业景气波动影响

家电金属外观复合材料的下游客户是家电制造商，家电行业容易受宏观经济影响，下游行业的景气度将直接影响到家电金属外观复合材料行业的发展。

(七) 行业的技术水平及技术特点

1、基板趋向薄规格、大宽度和高强度

家电外观复合材料所使用的的基板有冷轧退火板、普通锌花光整热镀锌板、小锌花光整热镀锌板、无锌花热镀锌板及电镀锌板。其中，冷轧板用于彩涂基板的数量正在逐渐减少，电镀锌板正逐渐被热镀锌板替代，出现了以不锈钢作基板的彩涂板。此外，随着家电轻量化趋势的出现，基板出现了，向薄规格(1500mm)和高强度(UTS>600)趋势发展，家电用彩涂基板对表面质量要求越来越高。

2、底漆和涂装材料趋向环保化

为减少废旧电子产品对环境的污染和对人体的伤害，欧洲率先出台了 WEEE、RoHS 和 REACH 等指令，要求家电产品用钢铁生产厂家逐步停止使用有害材料，包括：铅、六价铬、汞和几种溴化阻燃剂。为了迎合钢铁产品的环保化、无铬化的发展趋势，同时保住我国家电企业出口欧美的家电产品市场份额，家电用彩涂钢板必须满足 WEEE、RoHS 和 REACH 等指令的要求，预处理和涂装材料也必须符合环保要求。底漆从油性漆逐渐转变为水性漆，化学涂料也由原来的有铬涂料变为无铬涂料。此外，为了减少溶剂的排放，生产厂家目前普遍在生产设备方面增加废气处理等设备。

3、新功能材料开发顺应家电家具一体化方向

在“互联网+”浪潮下，各行各业都在积极转变传统观念和设计理念。家居和家电作为两个不同行业，一直以来都是各行其道，不过近几年它们出现一体化的趋势。比如智能茶几，其不但集音响、取暖器功能于一身，还可以进行烹饪、按摩足底等。因此，对于家电外观复合材料行业而言，也需要针对家电家具一体化做出积极调整，主要体现为从以往的注重外观变化转变为注重新功能开发，比如某些家电复合材料板除了满足常规的耐候性等需求，还需要满足食品级要求。家电家具一体化也推动了本行业新功能材料的快速开发。

4、技术变革注重新材料的跨界引入

家电外观复合材料的发展离不开新材料行业的技术革新，新材料行业的迅猛发展也促进了本行业的技术更新换代。某些新材料和工艺技术一开始不是在家电行业首先使用，但可以经过技术和工艺改造之后，引入本行业成为一种全新的家电外观复合材料。家电外观复合板

材料制造商十分注重新材料的跨界引入，跨界引入可以加速材料的迭代更新，一旦家电外观复合板材料制造商率先掌握了某种新材料的使用，就能在激烈的市场竞争中快速的抢占市场份额。

（八）行业的周期性、季节性和区域性特征

1、行业的周期性特征

受益于家电行业的快速增长，家电金属复合材料行业也保持快速增长，目前仍处于上升周期。由于一种新材料引入本行业通常需要 4-5 年的时间去完成工艺调试、材料测试、板材检验、客户认可等过程之后，才能进行大规模应用。此外，由于下游行业竞争激烈，外观材料的功能性开发成本较高，家电制造商对功能性材料需求不敏感，对价格更敏感，因此低成本成熟型的产品生命周期也较长。综合以上两点来看，本行业的产品更替周期比较长，且因目前仍处于扩张期，尚不存在明显的周期性特征。

2、行业的季节性特征

作为家电外观复合材料的下游家电行业，不同的产品具有不同的季节性特征，例如空调、风扇等消费旺季是夏季，生产旺季是 3-7 月；而电热水器的旺季是秋冬季，生产旺季是 7-11 月。此外，地产行业的金九银十旺季、春节、元旦、五一和十一假期等节假日期间也会出现一些消费高峰。但总体而言，由于家电外观复合材料的下游应用较为广泛，不同类型的家电产品淡旺季需求不尽相同，所以本行业也没有很强的季节性特征，一年四季出货量相对均匀。

3、行业的区域性特征

我国家电产业集群目前主要集中在环渤海、长三角、珠三角这三个经济圈，其中环渤海经济圈主要家电品牌为海尔、海信、澳柯玛等，长三角产业圈主要聚集了美菱、三洋、荣事达、老板、小天鹅等品牌，珠三角产业圈主要有格力、美的、志高、TCL、科龙、康佳、创维、奥马等品牌。国内从事家电金属外观复合材料生产的企业也围绕上述三个家电产业集群进行布局，目前也已形成长三角、珠三角和环渤海地区三个产业集群地带。

图表 7：中国家电产业集群位置分布情况



(九) 公司所处行业与上下游行业的关系

1、上游行业发展状况及对本行业的影响

公司的上游企业为生产钢材基板（主要是热镀锌和冷轧板）、PVC膜等覆膜材料、油漆等原辅材料的生产企业。其中主要原材料为钢材基板、PVC膜和油漆等涂料，合计占生产成本的90%以上。

(1) 钢材基板行业的发展状况以对本行业的影响

由于家电行业对外观材料板品质要求较高且型号众多，因此在选择钢材基板时必须综合考虑产品质量、供货的稳定性、规格型号的多样化以及下游客户的需求。一般来说，对产品质量要求较高的行业内企业会优先选择一些国内外知名的钢铁厂商。

如下图所示，以0.5mm镀锌板2015年至2020年6月期间的日均价格走势为例，其价格基本在3,000元/吨至5,500元/吨区间震荡，2015年曾跌破3000元/吨，2016年至2018年期间为震荡拉升，突破5,000元/吨之后就开始震荡下行，2018年10月以来一直维持在5,000元/吨之下。

图表 8: 0.5mm 镀锌板近五年日均价格走势



(数据来源: 上海钢联)

公司主要通过以下方面措施来降低钢板价格波动对公司毛利率的影响: 第一, 依照行业惯例, 当基板价格波动超过一定幅度时(每吨上涨超过 100-300 元左右), 公司产品出厂价也会相应浮动, 从而转嫁部分成本上涨; 第二, 若公司预期未来一段时间内钢材价格上涨, 公司会选择购买延期交货钢材产品, 在未来一段时间内提货, 以此降低钢材价格上涨对公司的影响; 第三, 公司一般与上游钢材基板企业保持长期合作关系, 通过大宗集采的方式来获得最优惠的价格。

(2) 特种功能性复合薄膜行业的发展状况对本行业的影响

发行人在生产 VCM 板中所使用的覆膜属于特种功能性薄膜, 特种功能性薄膜是目前是 BOPET 薄膜(双向拉伸聚酯薄膜)行业新的发展方向 and 利润增长点。近十几年来, 由于工业领域对于亚光膜、高亮膜、热封膜、热收缩膜、高阻隔膜、抗紫外线辐射膜、抗静电膜、阻燃膜等高端功能性薄膜的需求增长较快, 而国内特种膜由于起步较晚、下游客户差异化要求高、技术含量较高、建设周期较长, 新增的产能不能满足市场日益旺盛的需求, 导致特种功能性复合薄膜行业出现结构性供需矛盾。

据一项统计数据显示, 特种功能性薄膜厚度在 5 微米以下或 175 微米以上的产能仅为 31.4 万吨, 占总产能 10.8%。因此, 目前高端功能性薄膜存在一定的供给缺口。从进出口数据看, 国内 BOPET 薄膜仍存在一定量的进口, 主要是高端的特种薄膜。但这一状况近年来也逐渐发生变化, 自 2014 年起, BOPET 的进口量开始下降, 伴随着出口量的上升。一方面, 即使在高端薄膜领域, 行业内的进口替代持续进行; 另一方面, 受益于人民币贬值和国产 BOPET 薄膜质量提升, 出口量有望保持增长。在价格方面, 特种功能性薄膜价格主要受国际大宗商品价格走势和供求关系影响, 近几年在出口替代等因素影响下, 价格呈现逐年下降趋势。

报告期内, 发行人生产所需的各类覆膜的主要供应商为乐金华奥斯和苏州新航等业内知名制造商, 其中乐金华奥斯为韩国 LG 在国内的子公司。上述供应商与公司保持多年合作关系, 价格上给予大宗采购优惠, 同时享有优先试用最新产品的资格。

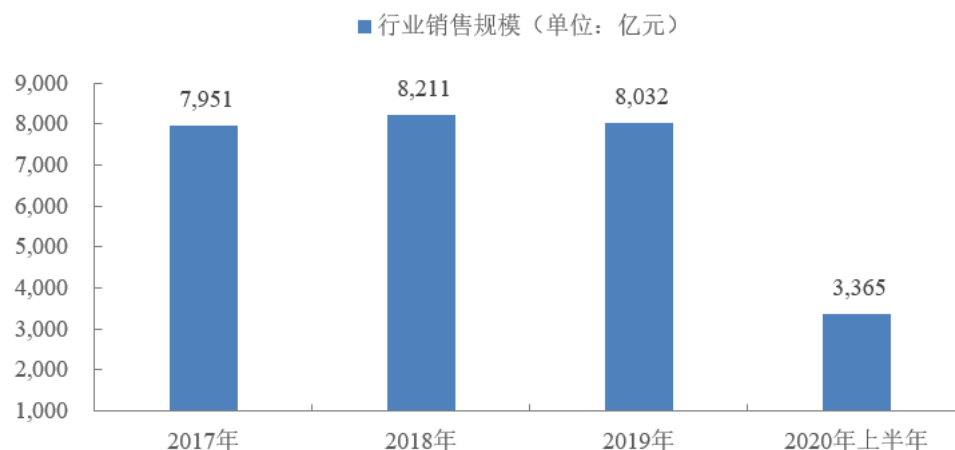
2、下游行业发展状况及对本行业的影响

据奥维云网统计, 中国家电市场在 2013 年以前在市场普及性需求完美释放以及政府的政策刺激下经历了快速的增长。在 2004 年至 2013 年的十年期间, 中国家电市场零售额规模增长了 95%, 保持了 7.7% 的年均复合增长率。据市场调查机构中康怡统计, 2017 年家电行业突破 8,000 亿元销售额后, 2018 年达到峰值 9,280 亿元, 2019 年受中美贸易战等因素影响, 全行业销售额下降 3.88%。说明随着市场环境的变化, 行业逐渐进入调整周期, 家电行业全品类持续高增长时代已经成为过去, 总体进入平稳增长阶段。

(1) 我国消费升级空间较大, 家电行业将持续发展

据中商产业研究院预测，2020年，受新冠肺炎疫情影响，家电企业延迟复工复产、行业消费信心不足等多种因素影响，预计2020年全年家电行业营业收入将低于2019年，营业收入约为1.45万亿元。

图表 9：家电行业销售规模



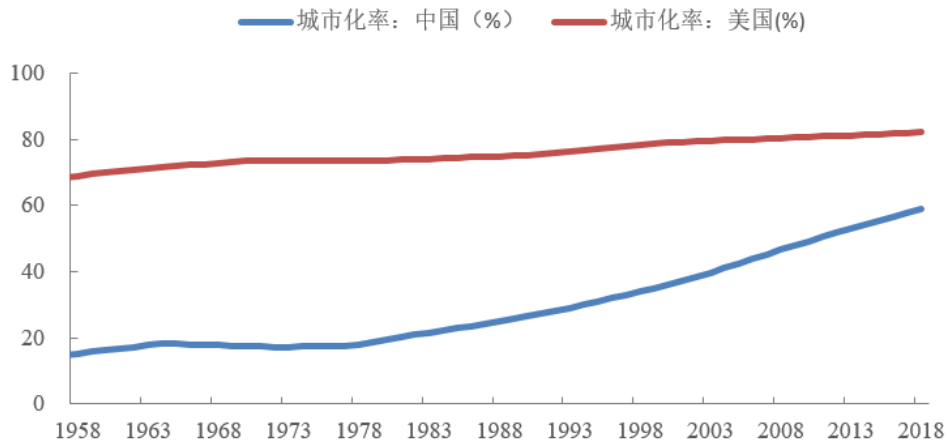
（数据来源：全国家用电器工业信息中心）

从行业销售具体情况来看：据中国家用电器研究院指导、全国家用电器工业信息中心发布数据显示，2019年，我国家电行业国内市场销售规模为8,032亿元，同比下降2.2%。2020年上半年，国内家电行业市场零售额累计3,365亿元，同比下降18.4%。另据海关总署数据显示，2020年上半年家电（空调、冰箱、洗衣机部分厨房家电和生活电器）累计出口额为1870亿元，同比增长率为4.2%；液晶电视出口额378亿元，同比下降10.7%。

此外，由于家电主要原材料（铜、铝、塑料、冷轧板等）价格在2019年全面回落，家电企业成本端压力不断缓解（2019年，铜平均价、铝平均价、塑料ABS、冷轧板均价分别同比-5.3%、-1.4%、-17.1%、-6.2%），也为家电企业推出部分低价中低端抢占市场份额提供了契机，在成本红利带动下，预计未来家电行业净利润增速或依然好于收入增速。

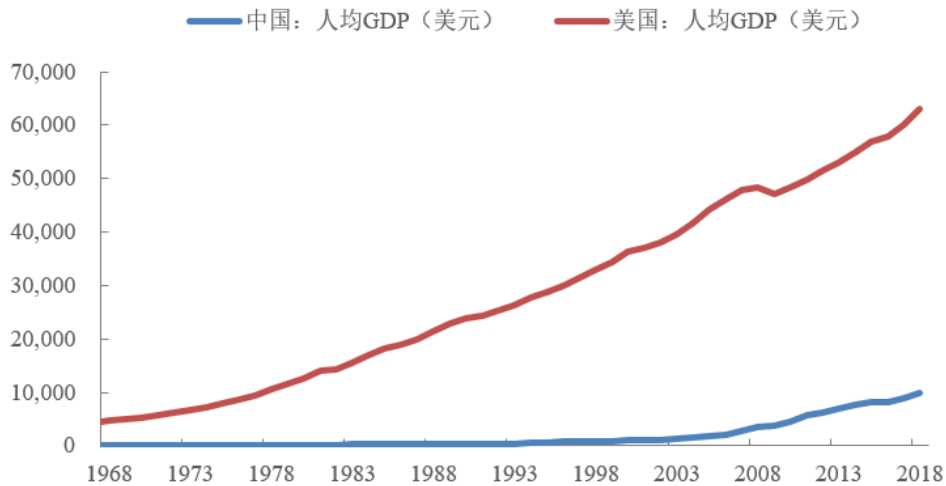
此外，消费品的长期空间取决于经济发展水平（人均可支配收入）、产品渗透率、人口数量等长期因素。参照美国家电行业的发展历史来看，我国家电行业需求远未达到天花板：

图表10：中国城市化率与美国仍有差距



(数据来源: Wind)

图表11：中国人均GDP远低于美国



(数据来源: Wind)

从宏观经济角度来看,中国当前城镇化率、人均GDP远低于美国,2018年中国的城镇化率和人均GDP分别为60%、9,771美元(美国分别为82%、62,853美元),中国人均GDP仍处在增长通道,且城镇化率水平距离发达国家仍有空间,家电消费需求还远未到天花板。2007年-2011年,伴随经济的高速增长、“家电下乡”、“以旧换新”等产业政策的支持,大家电销量获得了极其快速的增长。而这一阶段销售的产品,普遍将在最近乃至未来几年进入更换周期,更新换代需求将成为家电行业下一阶段需求的重要支撑。

(2) 家电行业将向智能化、环保化方向发展

家用电器能耗是家庭总能耗的主要组成部分。在节能环保全球化的趋势下,家用电器的高效节能和环保已成为家电制造商关注的重要指标,高效节能家电的市场份额不断攀升。家用电器的节能环保不仅仅体现在使用时节电节水和减少排放,还体现在设计、制造、使用、

报废及回收的整个生命周期。根据机电商会研究，经过最近十多年的发展，空调、洗衣机、冰箱等主要家用电器的能耗降低了 30%-50%。随着世界各国不断升级的家用电器能效标准，以及我国对节能环保要求的不断提高，环保化是家电行业的风向标。

根据奥维云网《AIoT 时代下中国智能家居行业发展及趋势》报告显示，2018 年我国智能家居市场规模达到 3,556 亿元，同比增长 10.9%。根据奥维云网预测，预计 2019-2020 年我国智能家居市场规模将达 3,929 亿元和 4,464 亿元，同比分别增长 10.5% 和 13.6%。其中，作为智能家居中最大的细分市场，2018 年智能家电市场规模 2,960 亿元，占据智能家居领域份额高达 83.2%，说明智能家电行业表现将明显优于家电行业整体，市场兴起正当时。

智能化是家电行业未来的趋势，智能白电零售额份额提升明显。在“互联网+”时代浪潮下，传统家电企业几十年来所形成的方法经验、逻辑思维已经无法适应市场需求，如何拥抱互联网思维已经成为传统企业能否立足市场的关键。智能、时尚、个性化等因素已然逐步替代“性价比”成为市场关注热点。在整个白电市场，智能产品零售额份额在近几年逐年提高。根据中怡康数据显示，2018 年智能冰箱零售额占全部冰箱品类份额达到 32%、智能空调份额达到 44%、智能洗衣机份额达到 40%，而在 2016 年智能冰箱、空调、洗衣机的份额分别仅为 10%、24%、15%。当前我国智能彩电基本完成普及，但智能白电品类渗透率较低，发展空间广阔。

（十）行业竞争格局及公司竞争地位

1、行业竞争格局

在全球的家电用复合材料行业中，日本和韩国的专业材料厂商仍然处于主流供应商的地位。随着以中国为代表的新兴市场消费能力提升，家电制造产业向新兴市场集中和转移，国内的家电用复合材料厂商开始逐渐发展。

目前国内家电用复合材料行业市场集中度较高，根据调查显示，前五家企业的市场份额合计超过 70%，主要企业包括青岛河钢、立霸股份、禾盛新材、珠海拾比佰、苏州新颖等。目前国内的家电用复合材料行业内企业主要分为规模较大的全国性专业复合材料生产商（如青岛河钢、立霸股份、禾盛新材、拾比佰、苏州新颖等）、宝钢、武钢、鞍钢等历史悠久的大型钢企、区域性的复合材料提供商三类。国内家电用复合材料行业总体处于完全市场化竞争的状态。由于金属外观复合材料都是定制的非标准化产品，供需双方在产品性能、质量、交货周期等方面都需要较长时间磨合，导致家电厂商对于外壳用材供应商的选择普遍会比较谨慎，在形成稳定供货关系后一般不会轻易更换。因此，主要的家电复合材料企业都有各自“核心客户”，专注于服务若干个主要客户，同时兼顾其他客户，即处于错位竞争状态。

例如，青岛河钢长期为海尔集团内部供应；禾盛新材的主要客户有三星、LG 等外资品牌；海信、美菱、美的等一直是立霸股份的核心客户；拾比佰的核心客户是美的、三星、东芝、松下、长虹、海信、格力、奥马、万和、万宝等，苏州新颖的重要客户之一是新飞电器

等。

2、公司竞争地位

公司成立于 1995 年，是行业较早进入家电外观复合材料行业的公司之一，公司在 1998 年建立国内第一条卷料覆膜生产线，是国内最早实现卷料宽板材连续覆膜生产的厂家，结束国内家电行业覆膜产品只能依赖进口的历史。作为行业先行者，公司始终将品质和服务作为企业发展的轴心，将资源进行有效的跨界整合及运用，持续为各行业输出优秀的产品方案。公司注重研发投入，联合各大院校等科研机构，建立国家级产业研发及实验基地，进一步提升企业设计研发实力。

自 2009 年至今，公司已经连续四次被评为国家高新技术企业，公司通过了两化融合贯标认证、ISO9001 质量体系认证以及 ISO14001 环境质量体系认证。公司的工程实验室通过了国家 CNAS 认证，工程技术中心被评为省级工程技术中心、省级企业技术中心、市级工程技术研究中心，以及市级重点企业技术中心。从 2009 年开始至今，公司已经连续四次被评为国家级高新技术企业，此外公司还被评为广东省战略性新兴产业培育企业，广东省互联网与工业融合试点示范企业，广东省两化融合贯标试点企业，珠海市的知识产权优势企业，珠海市自主创新 30 强民营科技企业。公司拥有多项核心技术，截至本报告期末，公司拥有 78 项专利权，其中 7 项发明专利、67 项实用新型专利和 4 项外观设计专利。

3、公司主要竞争对手

公司在国内的主要竞争对手包括青岛河钢、立霸股份、禾盛新材、苏州新颖，其简要情况如下：

主要竞争对手	竞争对手简要情况
青岛河钢新材料科技股份有限公司	青岛河钢新材料科技股份有限公司（简称“青岛河钢”）成立于 2003 年，是由河钢集团和海尔集团共同出资兴建的，公司位于青岛市黄岛区前湾港路 107 号，注册资金 6.56 亿元。拥有河钢新材(本部)、青岛河钢复合材料、合肥河钢新材、邯钢彩涂四大生产制造基地，六条高端定制化涂覆板生产线，综合生产能力 50 万吨。公司自成立以来，专注于涂覆板这一细分市场的研究开发，培育和打造了强大的研发设计团队，国内首创的 CMF 设计研发模式，从色彩、材料、表面处理三方面为用户提供定制化的解决方案。
江苏立霸实业股份有限公司(股票代码：603519)	江苏立霸实业股份有限公司，成立于 1994 年，主要为国内外知名家电整机企业提供家电外壳用复合材料产品，具竞争力的专业生产家电用复合材料的企业之一。公司产品主要为覆膜板（VCM）系列产品和涂层板（PCM）系列产品，广泛应用于冰箱、洗衣机、热水器、微波炉、空调、高档建筑门板等领域。多年来，公司凭借产品，服务赢得了国内外客户的信任，与美的、三星、松下、东芝、海尔、美菱、美的、海信、小天鹅、康佳、澳柯玛、格力电器、荣事达三洋、LG、三星、西门子、伊莱克

	斯、阿里斯顿、霍曼门业等国内外家电企业建立了长期稳定的合作关系，并多次获得客户颁发的各项荣誉。
苏州禾盛新型材料股份有限公司 (股票代码: 002290)	苏州禾盛新型材料股份有限公司, 成立于 2002 年 11 月, 是我国最早专业生产家电用复合材料(主要包括 PCM、VCM)产品的企业之一; 公司建立了行业内领先的生产流程控制体系, 工艺稳定性和产品质量达到国际同类产品水平。公司业务内容涵盖基材性能和应用测试、高性能表面材料的研发生产、各种规格性能复合材料的生产和销售以及材料应用的技术服务等; 产品主要用于冰箱、洗衣机、微波炉等白色家电外观部件。
苏州新颖新材料科技股份有限公司	苏州新颖新材料科技股份有限公司成立于 2004 年, 公司是生产家电外观复合材料的生产企业, 拥有生产设备和技术经验丰富的生产人员, 产品具有加工性能和耐候性、防潮性、防腐性及良好的抗紫外线辐射性能, 在同行中具有较高水平。公司以的设备、品质意识赢得了国内外众多客户的信任并建立了良好的合作伙伴关系, 成为了西门子、海信科龙、新飞、三星、LG、美菱、夏普、美的、星星等大型企业及集团的供应商, 在客户中享有良好的声誉。

(十一) 公司主要竞争优势

1、“产品+服务”模式优势

公司建立了从产品方案设计到原材料采购、工艺流程指导等在内的一整套客户服务全程跟踪体系, 尤其是在前期产品设计方面, 公司执行市场前移策略, 公司直接与客户的研发部对接, 结合当年的流行色系以及最新工艺, 为客户量身打造高品质、高性价比的外观产品定制方案。公司这一“产品+服务”特色模式得到了广大客户认可, 多年下来在家电行业中积累了良好的品牌口碑, 以至部分大客户在引入新产品时, 优先选择公司提供方案, 公司的产品对比同行而言, 议价能力也相对较强。

2、工艺控制优势

为满足终端客户多样化的需求, “装饰、功能型”金属外观复合材料行业具有“小批量、多品种”的特点, 每个客户对于产品需求(颜色、厚度、规格等)都有一定的差异性。这使得行业内企业难以实现标准化、模块化的大批量生产, 增加了企业生产成本和管理难度。经过多年的自主研发, 公司建立完备的生产线参数数据库, 核心生产工艺的模块化和平台化, 为新规格产品试产提供了有力支撑, 缩短了新产品推向市场的周期, 降低了研发和运营成本, 使公司能以最少的小批量试产就能生产出满足下游客户个性化要求的产品。

此外, 多年积累的生产线工艺控制经验、工序质量控制点监控的制度化、程序化以及严格的过程质量审核, 为提高批量化生产的成品率提供了有力保障。这种生产工艺控制的优势, 在提高生产效率的同时有效降低产品成本, 不仅使公司具备更快速的下游客客户需求响应速度, 更提高了产品质量和价格竞争力。

3、持续的梯队化产品研发优势

公司通过市场前移策略，深度挖掘终端客户需求，公司与各大家电品牌的研发、设计部门保持密切沟通和交流，进而形成不断满足市场需求的梯队化产品系列：一方面，分析和判断终端消费市场趋势及潜在客户需求，在现有应用领域内开发新的产品；另一方面，开拓产品新的应用领域，不断将现有应用领域的成熟产品转换成为新应用领域内的新产品。公司已建立预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）、轻量化金属复合板（MCM）三大产品体系，在三大体系内衍生出 PVC 覆膜板、PET 覆膜板、高耐候覆膜板、珠光预辊涂板、纹理预辊涂板、图案印刷预辊涂板、抗静电预辊涂板、可书写预辊涂板、MCM 复合板等二十几个系列产品，已经拥有近千种花色品种的产品，基本上覆盖了国内此类产品的所有种类。

4、技术研发优势

公司具有较强的技术研发能力，在高性能低成本复合材料的研发与应用、基材的性能和应用测试以及生产工艺控制等方面处于行业领先地位。1998 年，公司与西安重型机械研究所合作开发的国内第一条卷板覆塑生产线（即 VCM 生产线），获国家机械工业局科技进步二等奖，结束了我国家电用复合材料产品全部依靠进口的历史。2000 年，在原有覆塑生产线的基础上，经过技术人员自主研究并与有关研究院联合研究、消化吸收和进一步优化工艺流程，公司开发出了我国第一条既能生产 PCM 又能生产 VCM 的生产线。2015 年，公司再次研发建成年产 12 万吨的国内规模最大、最先进的户外复合材料生产线，并成为国内唯一能生产 1650mm 宽幅彩涂板的厂家，进一步拓宽了产品的应用范围。

公司十分注重技术研发投入，公司与北京理工大学、华南理工大学等高校建立长期产学研合作关系，公司通过了两化融合贯标认证、ISO9001 质量体系认证，以及 ISO14001 环境质量管理体系认证。公司的工程实验室通过国家 CNAS 认证，工程技术中心被评为省级工程技术中心、省级企业技术中心、市级工程技术研究开发中心，以及市级重点企业技术中心。从 2009 年至今，公司已经连续四次被评为国家级高新技术企业，被评为广东省战略性新兴产业培育企业，广东省互联网与工业融合试点示范企业，广东省两化融合贯标试点企业，珠海市的知识产权优势企业，珠海市自主创新 30 强民营科技企业。经过多年的自主研发，公司拥有多项核心技术，截至本报告期末，公司拥有 78 项专利权，其中 7 项发明专利、67 项实用新型专利和 4 项外观设计专利。

5、高水平的检测能力优势

公司的工程技术中心下设的检测中心通过引进一批进口的检测设备如紫外老化测试机 QLB、光泽仪、色差仪等，以及专业对口、资历资深的检测科研人员，并于 2017 年内通过 CNAS 国家实验室认证。截至本公开发行说明书签署日，公司检测中心可执行的 CNAS 实验室认证的标准包括彩涂板、覆膜板、镀锌层质量、金属基材、涂料五大类体系，通过 CNAS 实验室认证的检测能力指标有密合性、折弯性、耐沸水性、耐污水性、耐蚀性、反向冲击试验、铅笔硬度试验、杯突试验、涂料粘度测试、抗拉强度等 36 项。完备、高水准产品检测

能力保障了公司原材料采购和出厂产品的品质,也为公司进行研发创新提供了有力的技术支持。

6、完善的销售渠道优势

报告期内,公司针对不同的销售群体制定精准的销售策略。公司在全国主要家电产业集群地如合肥、青岛、绵阳、顺德等搭建完善的销售网络,通过上门拜访、送样,参与招投标等方式开拓新客户。对于重点存量客户,公司分别派遣驻点销售人员和跟点销售人员,驻点销售人员主要负责跟进订单结算和售后服务,跟点销售人员主要负责新订单开发。对于外销业务,公司组建了专业的外贸团队,通过参加国外专业展会、电子商务等渠道开拓经销或直销客户。完善的销售渠道优势有助于公司进行快速的业务扩张,为今后的业务增长奠定基础。

7、客户资源优势

公司近年来不断研发并丰富主要产品的型号和式样,核心优质客户数量逐年增多,到目前已发展至 300 多个客户,覆盖国内市场(特别是华南市场)绝大部分白色家电品牌厂商。在客户拓展方面,先后通过了松下、LG、飞利浦、索尼等国际家电品牌公司零部件采购部门的审核,进入其采购供应系统,成为其长期稳定的外观部件材料供应商,这为公司未来进一步拓展国际市场奠定了良好的基础;同时公司与美的、海信、长虹、TCL、格兰仕、格力、万家乐、万和国内家电品牌客户以及华为、小米、创维、富士康的 OEM 厂商建立了良好的合作关系。

在长期的合作过程中,公司对各类客户的产品质量标准和要求有了更深入的了解,能够及时捕捉市场需求的变化。同时,优质客户对家电外观复合板的选定有着严格的标准和程序,一旦合作关系确立,不会轻易变更,公司将跟随原有客户的规模扩张及升级需求而共同成长,为公司业绩的持续稳定增长提供了保障。

8、管理及人才优势

公司具有规范化和操作性强的各类管理办法及实施细则,工作流程顺畅合理,建立了执行、监督和督导体系,管理制度体系和流程健全、完善,得到有效执行。公司搭建了全方位的信息化管理系统,包括完全基于 SOA 架构企业管理软件用友 U9-ERP 系统、全天候监控生产情况的设备管理系统和能源管理系统、以及外贸管理系统和人力资源管理系统等,实现了多组织供应链协同、多工厂制造协同、产业链协同、产品事业部和业务中心协同的高效管理模式,极大的提高了企业的管理水平。

同时公司核心团队专业能力强,刻苦勤奋敬业,长期稳定。公司管理和研发团队稳定性较高,目前公司董事、高级管理人员、各主要职能部门负责人、主要技术人员以及核心销售团队成员通过共富贸易间接持有公司股份。

(十二) 公司主要竞争劣势

1、融资渠道较为单一

家电外观复合材料市场前景广阔，正处于快速发展之中，公司业务也有望实现跨越式扩张，但仅凭借自有资金积累或银行贷款已无法满足公司业务发展的需求。所以，公司资金来源的局限性在一定程度上制约了公司的进一步发展。

2、公司的总体规模偏小

经过多年发展，公司的经营规模实现了较快增长，公司业务领域不断得到拓展，具备了较强的风险抵御能力。但与大型彩涂板企业相比，公司的总体规模仍偏小，这主要归因于基于预涂装工艺的金属外观复合材料的在国内的应用市场尚未全面打开，且公司的产品多为“小批量、多品种”，在家电诸多细分领域和家电以外的其他领域尚未形成规模化经营。偏小的经营规模使得公司不能很好地实现规模经济，制约了公司盈利能力。

三、 发行人业务情况

（一）主要业务和服务

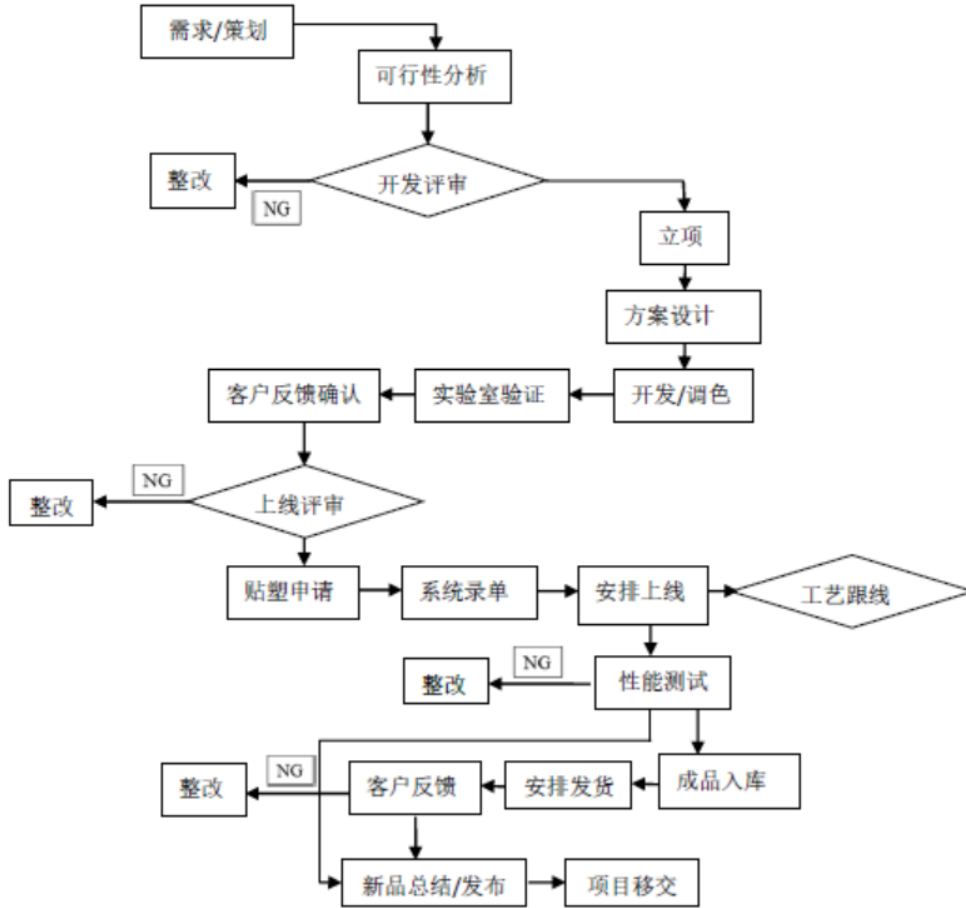
公司的主营业务为金属基外观复合材料的研发、生产、销售及应用拓展。报告期内，公司的产品主要应用于家电行业，自设立以来，公司主营业务未发生变化。关于公司产品与服务的具体情况详见本节之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（一）主营业务”。

（二）公司主要经营模式

1、研发模式

公司自成立以来，一直注重研发投入，公司成立专业的 CMF 团队，与上游厂家如韩国 LG 集团、KCC 集团、立邦等密切合作，密切跟踪各类新涂料和新材料研发动向，同时跟国内外大型家电制造商设计部保持密切联系，每年根据最新客户需求和工艺趋势，以及家电外观 CMF 流行款式，研发具有竞争力和性价比更高的新产品。

公司研发流程如下：

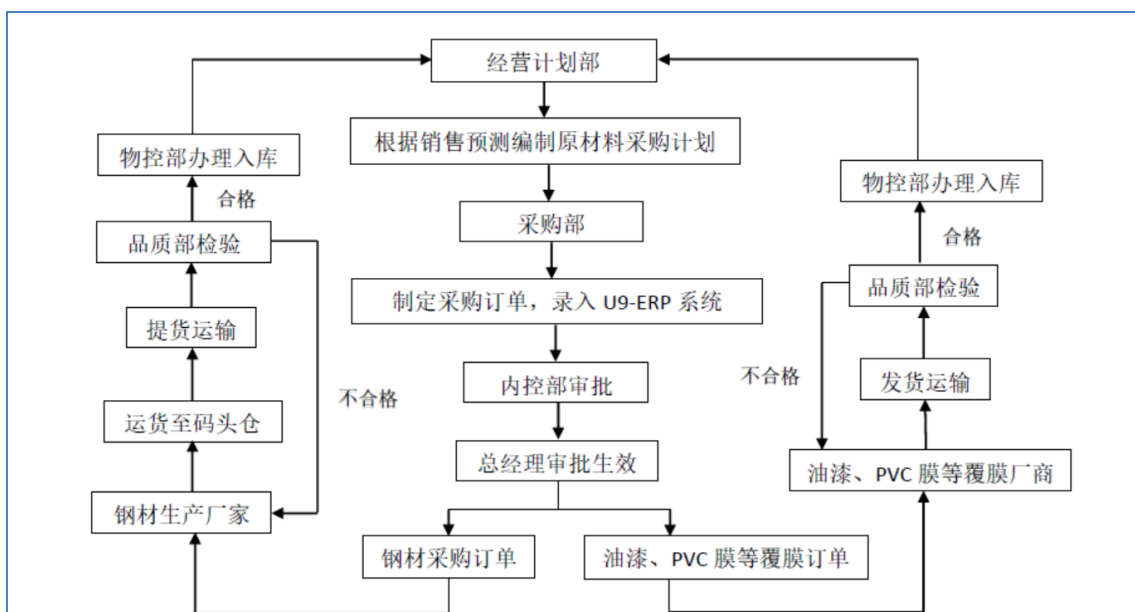


2、采购模式

公司采购的主要原材料包括钢铁薄板基材、油漆、PVC膜等各类覆膜材料和保护膜等。经营计划部根据销售部门提供的销售预测编制原材料采购计划，发出书面采购通知下达采购部，采购部人员制定采购订单经由公司内控部和总经理审批后生效，采购部人员根据订单进行采购。

由于不同的家电厂家对家电外观板材的规格各有不同，因此公司的钢铁基材多为定制化，多数采取延期交货，即当月下订单，次月之后才提货；少数为直接从现货市场采购。定制钢材从下订单至入库一般需要 45-60 天，现货钢材从下订单至入库需要 10-30 天。依照行业惯例，当钢材基板价格波动超过一定幅度时（每吨 100-300 元左右），公司产品出厂价也会相应调整。PVC 膜也多为定制产品，从下订单至材料入库需要 45-60 天，油漆和保护膜则采购周期相对较短，一般 3-7 天可到货。原材料采购入库前需经过品质部检验合格后，物控部办理材料入库，若检验不合格，退回给原材料生产厂商。

公司采购流程如下：



3、生产模式

基于家电外观复合材料具有“小批量、多品种”的行业特性，公司生产主要采取“以销定产”模式。公司根据客户的年生产计划安排，结合客户的历史销售数据进行动态的分析预测，依据客户的订单量进行原材料的采购和备货。客户向公司发出具体的规格型号产品的订货单，公司在接受订单的情况下根据客户订单要求安排生产。产品检验合格包装后准时送达客户指定接收地点，客户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。一般在接到客户订货单后，产品的交货期省内客户为3-7天、外省客户为7-15天、国外客户为2-3个月。

(1) 自主生产模式

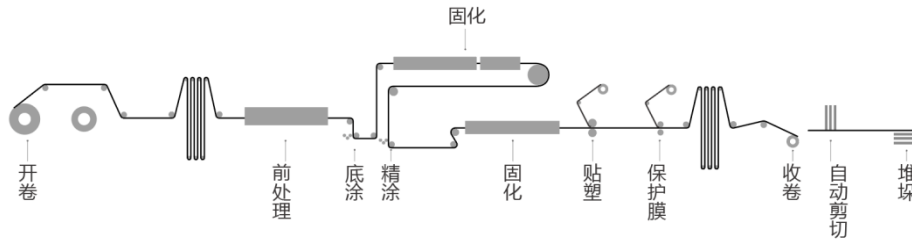
报告期内，公司采取自主生产与外协生产相结合的模式，以自主生产为主，外协生产为辅，公司主要产品的核心生产环节都由自主生产完成。

公司产品的总体生产流程分为三部分：第一部分（1#工艺段）是基材的上料及前处理阶段；第二部分（2#工艺段）是涂料、胶水等的涂覆以及烘烤阶段，根据不同产品采取一次或者多次涂布和烘烤；第三部分（3#工艺段）是产成品的收卷或者剪切包装阶段。

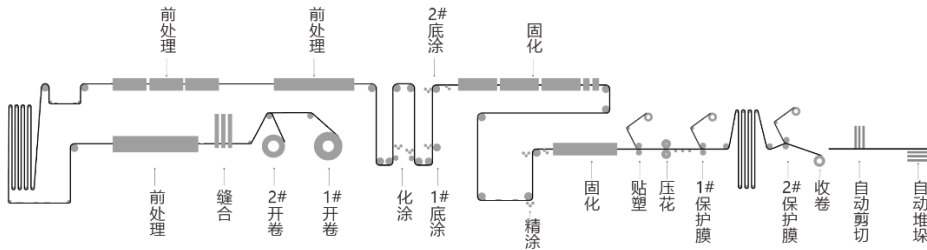
由于覆膜板（VCM）和预涂板（PCM）的产品复合方式不同，其具体的生产流程存在差异。VCM产品与PCM第一部分（1#工艺段）基材的上料及前处理阶段以及第三部分（3#工艺段）产成品的收卷或者剪切包装阶段流程相同，均分为收卷、纵横剪及自动堆垛。两类产品生产流程的差异化主要体现在第二部分（2#工艺段）涂料、胶水等的涂覆及烘烤阶段，具体为：VCM产品在该阶段需要经过“涂胶-固化-覆PVC膜等覆膜材料-贴保护膜”等工艺流程；PCM产品在该阶段需要经过“底涂-固化-面涂-固化-印刷-罩光-固化-贴保护膜”等工

艺流程。具体如下：

①覆膜板（VCM板）的生产流程：



②预涂板（VCM板）的生产流程：



(2) 外协生产模式

报告期内，公司将少量工序如部分PCM板的压花和真拉丝、MCM板的复合、冲压以及产品的打样委外进行加工。

①外协厂商概况

报告期内，公司主要外协厂商、外协内容、外协具体环节及外协厂商获取方式如下：

序号	外协厂商	外协内容	外协环节	获取方式	开始合作时间	是否存在关联关系
1	江门盈骅光电科技有限公司	MCM板	打样(MCM)	比选谈判	2018年	否
2	江门市华际金属材料有限公司	PCM板	拉丝	比选谈判	2018年	否
3	江门市宏广利金属材料有限公司	PCM板	拉丝	比选谈判	2013年	否
4	红岛实业(英德)有限公司	MCM板	MCM板复合	比选谈判	2017年	否
5	广东顺德海美	PCM、VCM	冲压	比选谈判	2017年	否

	德精密科技有限公司	冲压件				
6	佛山至仁建材科技有限公司	PCM 板	产品打样	比选谈判	2017 年	否
7	佛山市雅丽达装饰材料有限公司	MCM 板	MCM 板复合	比选谈判	2014 年	否
8	佛山小虫金属科技有限公司	PCM 板	产品打样	比选谈判	2017 年	否
9	佛山市图克思蜂窝科技有限公司	MCM 板	产品打样	比选谈判	2018 年	否
10	佛山市顺德区璐伽柏贸易有限公司	PCM 板	拉丝	比选谈判	2018 年	否
11	佛山市顺德区北滘镇荣日星钢材加工有限公司	压花白钢板	分条+平板	比选谈判	2016 年	否
12	佛山市合生利金属制品有限公司	PCM 板	压花工序	比选谈判	2017 年	否
13	东莞市英卓金属材料有限公司	PCM 板	压花工序	比选谈判	2018 年	否

②外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的外协厂商均不存在任何关联关系。

③外协厂商的导入和考核标准

公司对外协厂商有严格的导入程序，前期引入采取比选谈判的方式，认真考察厂家的资质情况，依据相应标准选择资质合格的外协厂商，确定厂商服务的目标客户并签订合同明确产品质量及技术指标，要求外协加工厂商需在相关行业领域有良好的口碑，需有较好的质量管理水平及持续经营能力。

公司采取分级制度对外协厂商进行考核管理，依据《分供方评定及其控制程序》，品质部、每个月对供应商的进货来料检验、生产过程不良、品质改进配合等情况进行统计，采购部门对外协厂商的交期、采购成本、退货/索赔达成率、售后服务、报废统计等情况进行统计，品质部和采购部将各自的统计数据进行汇总，按综合评价、品质、交期、价格、服务五

个方面进行权重评分，根据评分认定级别如下：

A 级：≥90 分，级别性质为良好；B 级：≥70~90 分，级别性质为加强监控；C 级：≥60~70 分；D 级：<60 分，级别性质为不合格。

对考评级别为 B 级的外协厂商，如果连续三个月评价为 B 级，限期进行整改，如果在整改考评期内无明显改善则酌情减少外协合作；对于评分在 C 级的风险外协厂商，由采购部发出整改通知，并在合同许可范围内酌情扣减外协数量或暂停合作；连续三个月评级为 D 级的外协厂商，取消其外协厂商资格。

④与外协厂商的定价机制

公司将生产工序进行委外加工时，通常选择 2 家以上外协厂商进行比价，由采购部确认成本分析后，由经营计划部和内控部确认单价合理性并审核，最终由公司总经理核准。

⑤外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司外协产品、成本占比情况如下：

序号	报告期	外协加工费（元）	占当期营业成本比例
1	2017 年	6,328,631.44	0.97%
2	2018 年	6,193,761.54	0.92%
3	2019 年	8,978,526.73	1.32%
4	2020 年 1-6 月	1,558,702.98	0.41%

⑥外协厂商资质及产品的质量控制措施

报告期内，公司合作的外协厂商均具备相应的生产资质以及环保资质。

公司一直重视外协产品的质量控制工作，对外协加工的产品进行严格的质量管控。为此，公司制定了《外协加工流程管理细则》，该规范性文件就外协的目的、范围、职责、程序内容、相关文件、质量记录等内容做了规定，以对编制外协加工计划、外协加工的实施、外协加工信息、对外协厂商的评价、合格供应商的考核、外协产品的检验入库等有关环节进行有效管理，以最大限度地保证外协产品的质量。

公司对外协加工厂商及产品质量的控制措施如下：

公司明确了各部门对外协的职责分工：研发部负责外协产品的设计、开发、质量控制，负责外协加工的技术能力认定和产品在外协厂商的研发或技术转移、过程质量监督，负责外协加工厂的订单管理和生产进度跟催。品质部负责外协加工厂的第三方审核及产品出入库检验。

公司定期考察外协厂商的生产环境、生产设备及生产人员，对不符合规定的情况予以纠正；公司进行严格的外协厂商考核和管理，以确保产品的质量；外协部件加工完成后交付公司前，公司按相应的采购程序对部件进行检验，检验合格后方可入库。

⑦外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

报告期内，公司的委外工序为PCM板的压花和真拉丝、MCM板的复合、冲压以及产品的打样。2017年、2018年、2019年、2020年1-6月公司的委外加工费分别为632.86万元、619.38万元、897.85万元、155.87万元，占当期营业成本的比例分别为0.97%、0.92%、1.32%、0.41%，委外加工费占当期营业成本比重较小。

公司外协生产是公司生产环节的组成部分之一，但由于相关外协工作主要涉及低附加值环节，且相关外协工序具有较强的替代性，公司与外协厂商的合作均通过市场化方式取得，公司对外协厂商不存在依赖性。

公司采用自主生产为主、外协加工为辅的生产模式，外协是公司生产环节的重要补充，但不占主导地位。通过与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率低下等情况，使公司可以将主要资源集中于技术的研发创新、设计的优化改进，节约了时间和物料成本，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。

4、销售模式

从销售模式来看，公司采取直销为主、经销为辅的销售模式。直销是指公司将产品直接销售给家电制造商或家电品牌的代工厂商的模式，经销是指公司通过经销商的渠道，将产品转售给终端客户的模式，公司的经销均为买断式经销。报告期内，公司的主营业务收入按销售模式分类的情况如下：

单位：万元、%

销售方式	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销模式	40,320.67	96.45	75,175.19	97.75	75,831.03	97.31	75,011.69	98.05
经销模式	1,484.65	3.55	1,726.80	2.25	2,093.62	2.69	1,490.06	1.95
合计	41,805.32	100.00	76,901.99	100.00	77,924.65	100.00	76,501.75	100.00

(1) 直销模式

报告期内，公司的家电外观复合板产品主要采取直销模式，直销占比在96%以上。公司

的直销客户包括美的、海信、格力、奥马、万和、万宝等家电品牌厂商，以及江苏利通（海信代工厂商）、泰洋光电（TCL 代工厂商）、富美斯（创维代工厂商）、泉亿电子（小米代工厂商）等家电代工厂商以及家电结构件制造商。

公司的家电外观复合材料产品在技术、品质和品牌都处于行业领先地位，公司在合肥、青岛、绵阳、顺德等全国家电产业集群地设有办事处，服务网络基本能辐射覆盖大中华家电主产区。采用直销方式不仅降低了客户采购成本，还能够通过提供直接的技术支持和快速响应服务。同时，直销模式缩短了公司与终端客户的沟通链。通过了解终端客户对产品的评价和建议并及时反馈给的技术研发团队，能促进产品的不断改善和创新，提升市场竞争力。

（2）经销模式

发行人经销收入占主营业务收入的比重在 1%-4%之间，比例较低，主要经销商为广州擎天电器工业有限公司、佛山市信孚进出口有限公司等。报告期内，发行人的经销模式均为买断式经销，根据公司与经销商签订的经销协议约定，公司产品在交付并由经销商验收后，产品的主要风险报酬转移至经销商；若非产品质量问题，产品不允许退还公司。

为进一步拓展市场和客户资源，提升公司产品市场覆盖率，公司选取有市场经验和客户资源基础的合作方发展为公司的经销商并与之签署买断式经销协议，对经销商所服务的客户范围及销售的产品范围等进行管理。经销商具有较为高效的小客户管理能力，可以更好地满足需求变化较快且订单较为零散的中小客户的需求。利用经销商模式，一方面可以节约销售资源和人力成本，使公司销售资源主要集中于终端核心客户；另一方面，经销商对直销模式起到了有效的补充，扩大了公司产品的市场覆盖率和知名度。

（三）本公司销售情况及主要客户

1、主要产品销售情况

报告期内，公司主要产品的销售情况如下：

单位：元、%

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预涂板 (PCM)	224,119,8 89.01	53.61%	403,774,8 07.17	52.51%	455,397,1 49.44	58.44%	406,711,1 06.16	53.16 %
覆膜板 (VCM)	175,777,4 38.22	42.05%	330,300,1 51.13	42.95%	296,075,6 40.13	38.00%	332,382,2 45.64	43.45 %
轻量化金 属复合板 (MCM)	18,155,94 0.84	4.34%	34,944,93 0.16	4.54%	27,773,71 9.81	3.56%	25,924,12 9.79	3.39%
其它业务	12,262,38	2.85%	31,339,86	3.92%	18,592,67	2.33%	15,816,33	2.03%

收入	3.86		2.83		5.89		0.04	
合计	430,315,6	100.00	800,359,7	100.00	797,839,1	100.00	780,833,8	100.00
	51.93	%	51.29	%	85.27	%	11.63	%

报告期内，公司的主营产品包括预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）轻量化金属复合板（MCM），其中预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）是公司主营产品，报告期合计占比90%以上，轻量化金属复合板（MCC）呈现增长态势。

2、主要客户情况

公司主要的客户群体为家电代工厂商和家电品牌厂商。报告期内，公司直接供应的家电品牌厂商客户有美的、三星、东芝、松下、长虹、海信、格力、奥马、万和、万宝等知名家电品牌厂商；此外，公司的家电外观复合板产品也通过家电代工厂商及结构件供应商，间接供给创维、海信、华为、小米、TCL等家电品牌厂商。

（1）销售收入按年度前五大客户销售情况

2020年1-6月，公司向前五大客户销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例
1	美的集团股份有限公司	15,487.48	35.99%
2	上海森港贸易有限公司	4,107.35	9.54%
3	四川长虹电子电器股份有限公司及其子公司	3,083.15	7.16%
4	广东顺德海美德精密科技有限公司	1,775.77	4.13%
5	广东格兰仕集团有限公司	1,510.74	3.51%
合计		25,964.49	60.34%

2019年度，公司向前五大客户销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例
1	美的集团股份有限公司	28,283.22	35.34%
2	广东奥马冰箱有限公司	4,702.07	5.87%
3	四川长虹电子电器股份有限公司及其子公司	4,390.34	5.49%
4	海信集团有限公司	3,290.18	4.11%
5	广东万和新电气股份有限公司	3,009.14	3.76%
合计		43,674.94	54.57%

2018年度，公司向前五大客户销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例
1	美的集团股份有限公司	19,631.66	24.61%
2	海信集团有限公司	6,554.23	8.21%
3	广州万宝集团有限公司	5,329.67	6.68%
4	广东万和新电气股份有限公司及其子公司	4,628.29	5.80%
5	四川长虹电器股份有限公司	4,084.51	5.12%
合计		40,228.36	50.42%

2017 年度，公司向前五大客户销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例
1	美的集团股份有限公司	18,966.41	24.29%
2	海信集团有限公司	6,212.88	7.96%
3	广东万和新电气股份有限公司及其子公司	4,479.14	5.74%
4	广州万宝集团冰箱有限公司	4,034.92	5.17%
5	广东万家乐燃气具有限公司及其子公司	3,365.50	4.31%
合计		37,058.85	47.46%

注：报告期内，对于受同一控制人控制的客户，公司合并计算对其销售额，具体包括：

(1) 美的集团股份有限公司包括：①宁波美的联合物资供应有限公司、②广州美的华凌冰箱有限公司、③东芝家用电器制造(南海)有限公司、④合肥华凌股份有限公司、⑤芜湖美的厨卫电器制造有限公司、⑥佛山市顺德区美的电热器制造有限公司、⑦湖北美的电冰箱有限公司、⑧广东美的厨房电器制造有限公司、⑨广东美的生活电器制造有限公司、⑩广东美的制冷设备有限公司、⑪Toshiba Consumer Products (Thailand) Co., Ltd.

(2) 四川长虹电器股份有限公司及其子公司包括：①四川长虹电器股份有限公司、②长虹美菱股份有限公司、③四川长虹技佳精工有限公司。

(3) 海信集团有限公司包括：①海信容声(广东)冰箱有限公司、②青岛海信电器股份有限公司(海信视像科技股份有限公司)、③海信容声(扬州)冰箱有限公司、④海信(山东)冰箱有限公司、⑤海信容声(广东)冷柜有限公司、⑥青岛海信国际营销股份有限公司、⑦海信(广东)厨卫系统有限公司。

(4) 广东万和新电气股份有限公司及其子公司包括：①广东万和新电气股份有限公司、②广东万和热能科技有限公司、广东万和电气有限公司。

(5) 广东万家乐燃气具有限公司及其子公司包括：①广东万家乐燃气具有限公司、②万家乐热能科技有限公司。

(6) 广州万宝集团有限公司包括：①广州万宝集团冰箱有限公司、②万宝电器有限公司。

(7) 广东格兰仕集团有限公司：①佛山市顺德格兰仕商贸有限公司、②中山格兰仕工贸有限公司。

公司 2017 年、2018 年、2019 年、和 2020 年 1-6 月对前五大客户的销售收入占公司营业收入的比重分别为 47.46%、50.42%、54.57%和 60.34%，主要客户相对集中。报告期内，公司不存在对单一客户的销售比例超过收入总额 50%的情形，也不存在重要的新增客户或严重依赖于少数客户的情形。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述各期前五大客户中占有权益。

(四) 采购情况及主要供应商

1、原材料采购情况

公司采购的主要原材料包括钢铁薄板基材、油漆、PVC 膜等各类覆膜材料和保护膜四大类别，因客户需求的不同，上述四大原材料采购在规格、颜色、材质上的差异可达上百种。公司主要原材料的生产厂家众多，市场竞争充分，不存在某一供应商具有绝对垄断优势的情形，公司不存在依赖某一供应商提供原材料的情形。

自 2018 年起，公司的钢铁薄板基材主要通过美的集团下设的集采平台——广州凯昭商贸有限公司进行采购，“集采模式”对供应商而言最大的优点是可以获得最优惠的价格政策。公司通过广州凯昭在钢铁薄板基材的采购价格上获得了较大的优惠，公司从广州凯昭采购了钢铁薄板基材之后，经过一系列深加工成为预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）和轻量化金属复合板（MCM），销售给不同的客户，业务模式为生产销售。

2、主要供应商情况

(1) 前五大供应商

具体采购情况

2020 年 1-6 月，公司对前五大供应商具体采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期总采购金额的比例
1	广州凯昭商贸有限公司	8,859.94	23.13%

2	济钢集团有限公司广东分公司	4,130.46	10.78%
3	新航涂布科技（苏州）有限公司、 苏州新航光学材料有限公司	3,641.44	9.51%
4	杭州新永丰钢业有限公司	3,123.28	8.16%
5	广州宝钢南方贸易有限公司、东莞 宝钢钢材部件有限公司	2,633.82	6.88%
合计		22,388.94	58.46%

2019 年度，公司对前五大供应商具体采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期总采购金 额的比例
1	广州凯昭商贸有限公司	15,447.15	23.70%
2	佛山市顺德区正牛钢材有限公司	6,349.84	9.74%
3	新航涂 科技（苏州）有限公司、 苏州新航光学材料有限公司	5,961.18	9.15%
4	乐金华奥斯(天津)有限公司、乐金 华奥斯贸易(上海)有限公司无锡 分公司	3,863.35	5.93%
5	杭州新永丰钢业有限公司	3,416.80	5.24%
合计		35,038.32	53.75%

2018 年度，公司对前五大供应商具体采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期总采购金 额的比例
1	广州凯昭商贸有限公司	9,420.02	13.99%
2	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司 无锡分公司	6,206.30	9.22%
3	佛山市顺德区正牛钢材有限公司	4,542.55	6.74%
4	杭州新永丰钢业有限公司	4,507.79	6.69%
5	清远市东上钢业有限公司	2,987.40	4.44%
合计		27,664.06	41.08%

2017 年度，公司对前五大供应商具体采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额	占当期总采购金 额的比例
1	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司	7,155.23	10.97%

	无锡分公司、乐金华奥斯贸易(上海)有限公司		
2	合肥圆融供应链管理有限公司、合肥融达贸易有限公司	5,786.52	8.87%
3	佛山市顺德区正牛钢材有限公司	5,046.65	7.73%
4	广州市川流商贸有限公司	4,474.07	6.86%
5	佛山市光普实业有限公司、佛山市顺德区登业贸易有限公司	4,284.45	6.57%
合计		26,746.91	40.99%

【注：报告期内，对于受同一控制人控制的供应商，公司合并计算对其采购金额。】

公司 2017 年、2018 年、2019 年、和 2020 年 1-6 月对前五大供应商的采购金额占公司当期总采购金额的比重分别为 40.99%、41.08%、53.75%和 58.46%，公司在采购方面具有较大的自主权，未出现单一采供应商采购比例超过 50%的情况，不存在对单一供应商依赖的风险。

报告期内公司采购规模不大，公司对供应商采购相对较为集中，主要是公司与少数供应商建立购销关系后，在价格、产品质量要求上均形成默契，为保持采购效率，公司未大范围选择供应商或频繁更换供应商。随着公司规模的扩大，将逐步增加合格供应商。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述各期前五大供应商中占有权益。

（五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司的销售合同主要以框架协议和销售订单的形式签署。部分客户会与公司先签订框架性协议，销售发生时双方再依据框架协议，以订单的方式确定具体的数量及价格等条款。另外，部分客户则直接与公司签署销售订单作为双方交易的合同。

（1）框架性协议

报告期内，公司年度销售金额在 1,000 万元以上的框架性协议如下：

序号	合同名称	签署主体	合同对方	销售产品	合同类型	合同期限
1	美的冰箱事业部采购合作协议（2018 年版）	拾比佰	合肥美的冰箱有限公司	彩涂板	框架协议	2018.1.18-2019.12.31
2	美的冰箱事业部	拾比佰	合肥美的	彩涂板	框架协议	2016.2.1-201

	部采购合作协议（2016年版）		冰箱有限公司			7.12.31
3	美的集团热水器事业部合作协议（2018年版）	拾比佰	芜湖美的厨卫电器制造有限公司	彩涂板	框架协议	2018.1.1-2018.12.31
4	美的集团材料供应商合作协议（2020版）	拾比佰供应链	宁波美的联合物资供应有限公司	彩涂板	框架协议	2020.3.6-2021.3.5
5	美的集团材料供应商合作协议（补充协议）（2019版）	拾比佰供应链	宁波美的联合物资供应有限公司	彩涂板	框架协议	2020.3.6-2021.3.5
6	广州万宝集团冰箱有限公司采购框架合同	拾比佰	广州万宝集团冰箱有限公司	家电彩涂板	框架协议	2017.1.1-2017.12.31
7	广州万宝集团冰箱有限公司采购框架合同	拾比佰供应链	广州万宝集团冰箱有限公司	家电彩涂板	框架协议	2018.1.1-2018.12.31
8	广东奥马冰箱有限公司材料合同	拾比佰	广东奥马冰箱有限公司	覆膜彩板	框架协议	2017.1.1-2017.10.31
9	广东万和新电器股份有限公司购销合同	拾比佰	广东万和新电器股份有限公司	彩涂板	框架协议	2017.1.1-2017.12.31
10	长虹美菱股份有限公司2019年度物资采购合同书	拾比佰供应链	长虹美菱股份有限公司	彩涂板	框架协议	2019.1.1-2019.12.31
11	购销合同	拾比佰	江苏利通电子股份有限公司	彩涂板	框架协议	2017.1.1-2017.12.31
12	年度采购合同	拾比佰	海信容声（广东）冰箱有限公司	彩涂板	框架协议	2016.10.1-2017.9.30
13	采购合同	拾比佰	海信容声（广东）冰箱有限公司	彩涂板	框架协议	2017.10.1-2018.9.30

14	格兰仕主购销协议	拾比佰	中山格兰仕工贸有限公司	彩涂板	框架协议	2015.1.1-长期
15	年度购货合同(家用) 2017	拾比佰	格力电器(武汉)有限公司	彩涂板	框架协议	2017.1.1-长期
16	物料采购合同	拾比佰	广东万家乐燃气具有限公司	彩图板	框架协议	2016.10.1-2017.10.31
17	预涂铝板年度采购合同	拾比佰	广东万家乐燃气具有限公司	彩图板	框架协议	2017.10.30-2018.10.30
18	预涂铝板年度采购合同	拾比佰	青岛中集冷藏运输设备有限公司	涂装铝卷/板	框架协议	2018.1.1-2018.12.31

(2) 单项销售合同

报告期内,无框架协议客户签订的重大销售合同如下(销售金额 100 万元人民币以上的销售订单):

序号	合同名称	签署主体	合同对方	销售产品	合同金额(元)	合同期限
1	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,561,359	2017.9.4-2017.10.23
2	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,135,835.9	2017.7.10-2017.8.14
3	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,244,102.2	2019.5.31-2019.7.22
4	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,249,705.4	2018.12.20-2019.2.25
5	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,562,131.75	2018.9.30-2018.11.9
6	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,562,131.75	2018.7.21-2018.9.30
7	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限	彩图板	1,173,074.6	2017.12.28-2018.4.2

			公司			
8	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,415,797.8	2017.12.6-2018.1.8
9	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,562,131.75	2018.7.21-2018.8.27
10	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,559,131.75	2018.6.27-2018.7.23
11	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,258,855.6	2018.4.17-2018.6.4
12	采购合同	拾比佰	广州擎天电器工业有限公司	彩图板	1,402,869.8	2017.12.28-2018.1.28

2、采购合同

公司的采购合同主要以框架协议和销售订单的形式签署。部分客户会与公司先签订框架性协议，采购发生时双方再依据框架协议，以订单的方式确定具体的数量及价格等条款。另外，部分客户则直接与公司签署采购订单作为双方交易的合同。

(1) 采购框架性协议

报告期内，公司年度销售金额在 500 万元以上的框架性协议如下：

序号	合同名称	签署主体	合同对方	采购产品	合同金额(元)	合同期限
1	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司无锡分公司	高功能高光膜等	框架协议	2017.1.1-2017.12.31
2	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司无锡分公司	高功能高光膜等	框架协议	2018.1.1-2018.12.31
3	销售合同书	拾比佰	苏州新航光学材料有限公司	家电膜	框架协议	2018.5.26-2019.3.28
4	销售合同书	拾比佰	新航涂布科技(苏州)有限公司	家电膜	框架协议	2018.1.20-2018.12.31
5	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司	高功能高光膜等	框架协议	2019.1.1-2019.12.31
6	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯(天津)有限公司	高功能高光膜等	框架协议	2019.1.1-2019.12.31

7	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯贸易(上海)有限公司 无锡分公司	家电膜	框架协议	2019.1.1-2 019.12.31
8	销售合同书	拾比佰	新航涂布科技(苏州)有限公司	家电膜	框架协议	2019.1.1-2 019.12.31
9	基本买卖合同	拾比佰	乐金华奥斯(天津)有限公司	高性能高光膜等	框架协议	2020.1.1-2 020.12.31
10	销售合同书	拾比佰	苏州新航光学材料有限公司	家电膜	框架协议	2020.1.1-2 020.12.31
11	销售合同书	拾比佰	新航涂布科技(苏州)有限公司	家电膜	框架协议	2020.1.1-2 020.12.31
12	供货协议	拾比佰	无锡达美新材料有限公司	保护膜	框架协议	2017.1.1-2 017.12.31
13	供货协议	拾比佰	无锡达美新材料有限公司	保护膜	框架协议	2018.2.1-2 018.12.31
14	供货协议	拾比佰	佛山市顺德区海进纳新材料实业有限公司	保护膜	框架协议	2018.2.1-2 018.12.31
15	供货协议	拾比佰	无锡达美新材料有限公司	保护膜	框架协议	2019.1.1-2 019.12.31
16	供货协议	拾比佰	佛山市顺德区海进纳新材料实业有限公司	保护膜	框架协议	2019.2.1-2 019.12.31
17	供货协议	拾比佰	广州立邦涂料有限公司	油漆	框架协议	2017.1.1-2 019.12.31
18	供货协议	拾比佰	广州立邦涂料有限公司	油漆	框架协议	2018.2.1-2 018.12.31
19	供货协议	拾比佰	广州立邦涂料有限公司	油漆	框架协议	2019.4.1-2 019.12.31
20	供货协议	拾比佰	广州立邦涂料有限公司	油漆	框架协议	2020.1.1-2 020.12.31
21	供货协议	拾比佰	中山市科畅达环保材料有限公司	油漆	框架协议	2018.2.1-2 018.12.31
22	供货协议	拾比佰	中山市科畅达环保材料有限公司	油漆	框架协议	2019.4.1-2 019.12.31
23	供货协议	拾比佰	中山市科畅达环保材料有限公司	油漆	框架协议	2020.1.1-2 020.12.31

(2) 单项采购合同

报告期内,无框架协议客户签订的重大采购订合同如下(单笔采购金额 500 万元人民币以上的采购订单):

序	合同名称	签署主体	合同对方	采购产品	合同金额	签订日期
---	------	------	------	------	------	------

号					(元)	
1	买卖合同	拾比佰	广州市川流商贸有限公司	米塔尔镀锌卷	10,517,335	2017.10.13
2	买卖合同	拾比佰	广州市川流商贸有限公司	米塔尔镀锌卷	8,277,390	2017.12.18
3	销售合同	拾比佰	合肥圆融供应链管理有 限公司	镀锌板、冷 轧板	8,581,700	2017.3.14
4	销售合同	拾比佰	合肥圆融供应链管理有 限公司	镀锌板、冷 轧板	9,999,300	2017.7.11
5	销售合同	拾比佰	合肥圆融供应链管理有 限公司	镀锌板、冷 轧板	10,414,200	2017.1.14
6	工矿产品 购销合同	拾比佰新材	佛山市顺德区正牛钢材 有限公司	镀锌卷	13,080,100	2019.5.16
7	工矿产品 购销合同	拾比佰新材	佛山市顺德区正牛钢材 有限公司	镀锌卷	8,157,400	2019.6.26
8	工矿产品 购销合同	拾比佰新材	佛山市顺德区正牛钢材 有限公司	镀锌卷	9,060,250	2019.8.12
9	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	冷轧板	9,274,009	2020.4.13
10	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	热镀锌	8,744,770	2020.5.7
11	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	冷轧板	9,045,603.30	2020.6
12	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	热镀锌板	17,574,921.98	2019.1
13	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	冷轧板	9,896,537.20	2019.6
14	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	冷轧板	8,060,896.37	2019.9.
15	钢材销售 合同	拾比佰供应 链	广州凯昭商 贸有限公司	热镀锌板	9,300,151.78	2018.9.
16	钢材销售 合同	拾比佰	广州凯昭商 贸有限公司	冷轧板	11,155,550.8	2018.9.28
17	钢材销售 合同	拾比佰	广州凯昭商 贸有限公司	热镀锌	8,176,187.6	2018.7.26

18	钢材销售合同	拾比佰	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板	10,194,653.16	2018.8.27
19	钢材销售合同	拾比佰	盛瑞思国际供应链管理(广州)有限公司	米塔尔镀锌卷	8,733,437.50	2020.1.10
20	钢材销售合同	拾比佰供应链	济钢集团有限公司广州分公司	冷轧卷	8,300,800	2020.4.8
21	钢材销售合同	拾比佰供应链	济钢集团有限公司广州分公司	镀锌卷	9,790,100	2020.3.24
22	钢材销售合同	拾比佰供应链	济钢集团有限公司广州分公司	冷轧卷	8,608,700	2020.3.16
23	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	热镀锌	8,102,461.6	2019.3.28
24	钢材销售合同	拾比佰新材	杭州新永丰钢业有限公司	热镀锌卷	8,112,900	2020.5.18
25	钢材销售合同	拾比佰供应链	济钢集团有限公司广东分公司	镀锌卷	7,240,700	2020.02.13
26	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板、热镀锌	7,699,042.55	2019.5.31
27	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板、热镀锌	7,714,310.10	2019.7.29
28	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷板、镀锌板	5,943,660.60	2018.11.27
29	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板、热镀锌	6,186,776.00	2019.12.19
30	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板、热镀锌	5,191,176.00	2019.1.14
31	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	冷轧板、热镀锌	6,931,027.31	2018.6.20
32	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	热镀锌	7,632,045.24	2019.9.14
33	钢材销售合同	拾比佰供应链	广州凯昭商贸有限公司	热镀锌	7,104,490	2020.3.27
34	钢材买卖合同	拾比佰	广州市川流商贸有限公司	米塔尔镀锌卷	6,193,300	2018.1.10
35	钢材买卖	拾比佰	杭州新永丰	热镀锌卷	6,692,400	2018.2.1

	合同		钢业有限公司			
36	钢材买卖合同	拾比佰	杭州新永丰钢业有限公司	热镀锌卷	6,762,000	2020.2.24
37	钢材买卖合同	拾比佰	合肥圆融供应链管理有 限公司	镀锌板	6,287,500	2017.2.28
38	钢材买卖合同	拾比佰	合肥圆融供应链管理有 限公司	冷轧板	5,880,150	2017.5.31

3、外协合同

报告期内，公司将少量工序如部分PCM板的压花和真拉丝、MCM板的复合、冲压以及产品的打样委外进行加工。单笔合同金额在50万元以上的外协加工合同如下：

序号	合同名称	签署主体	合同对方	委外工序	合同金额(元)	签订日期
1	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	500,973.35	2018.1.6
2	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	646,883.90	2018.9.8
3	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	715,911.91	2018. 11. 26
4	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	546,268.45	2019.9.11
5	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	500,647.94	2019.9. 29
6	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	549,812.59	2019. 12.6
7	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	517,342.53	2020.2.28
8	购销合同	拾比佰	江门市华际金属材料有限公司	真拉丝	1,060,160.27	2019.4.23
9	购销合同	拾比佰	佛山市顺德	真拉丝	583,451	2019.1.7

			区璐伽柏贸易有限公司			
10	购销合同	拾比佰	佛山市顺德区璐伽柏贸易有限公司	真拉丝	508,696.67	2018.12.21
11	购销合同	拾比佰	佛山市顺德区璐伽柏贸易有限公司	真拉丝	715,357.67	2019.1.16
12	购销合同	拾比佰	佛山市顺德区璐伽柏贸易有限公司	真拉丝	704,377.274	2018.5.7
13	购销合同	拾比佰	佛山市顺德区璐伽柏贸易有限公司	真拉丝	805,776.64	2018.6.19
14	购销合同	拾比佰	红岛实业(英德)有限公司	钢塑板、铝塑板复合	504,863.25	2018.10.30

4、借款合同

报告期内，公司签订的借款金额在人民币 500 万元或 71.5 万美元以上的合同如下：

序号	签署主体	贷款机构	合同编号	借款金额	借款期限	担保方式
1	珠海拾比佰	招商银行珠海分行	2017 年珠字第 1017560003 号	780 万元	2017.1.9-2018.1.9	珠海拾比佰、杜文雄、杜国栋、李颖娟提供最高额不可撤销担保
2	珠海拾比佰	兴业银行珠海分行	兴银粤借字(拓四)第 201701100470 号	2000 万元	2017.1.11-2018.1.10	杜国栋、杜文雄提供最高额保证
3	珠海拾比佰	交通银行珠海分行	A11170703005	900 万元	2017.4.1-2019.4.1	杜国栋以 1,000 万元存单提供最高额质押担保
4	珠海拾	兴业银行珠海	兴银粤借字(四部)第 201704200244	1620 万元	2017.5.3-2018.5.2	杜国栋夫妇以 1,700 万元定期存单作质押

	比佰	分行				
5	珠海拾比佰	交通银行珠海分行	A11170702103	2000 万元	2017.4.1-2019.4.1	拾比佰新材以自有房产抵押；拾比佰新材、杜国栋夫妇、杜文雄夫妇提供最高额保证；珠海拾比佰以子公司拾比佰新材的 4000 万股权、生产设备以及自有房产做最高额抵押
			A11170702108	1200 万元	2017.2.28-2019.2.28	
			A11170702105	4000 万元	2017.4.1-2019.4.1	
			A11170702124	250 万美元	2017.2.28-2019.2.28	
			A11180702085	155 万美元 (合同 A11170702124 的循环贷款)	2017.2.28-2019.2.28	
			A11180702086	95 万美元 (合同 A11170702124 的循环贷款)	2017.2.28-2019.2.28	
6	珠海拾比佰	兴业银行珠海分行	兴银粤借字(四部)第 201704200244-05 号	800 万元	2017.5.9-2018.5.8	杜国栋以 840 万元定期存单提供最高额质押
7	珠海拾比佰	农行珠海红旗分行	44010120170002917	791.7605 万元	2017.4.1-2017.10.1	以票面金额 810.33 万元的票据质押贷款，期限 6 个月
8	珠海拾比佰	光大银行广东自贸试验区横琴分行	ZH 贷字 52722017011	800 万元	2017.9.19-2018.9.18	杜国栋、杜文雄提供最高额保证；珠海拾比佰以容声冰箱的应收账款提供最高额质押担保
9	珠海拾比佰	交通银行珠海分行西区支行	A11180703011	900 万元 (合同 A11170703005 的循环贷款)	2017.3.1-2019.3.1	杜国栋以 1000 万元存单提供最高额质押担保

10	珠海拾比佰	兴业银行珠海分行	兴银粤借字（拓四）第201804280002号	1620 万元	2018.5.17-2019.5.16	杜国栋夫妇以 1,700 万元定期存单作质押
11	珠海拾比佰	兴业银行珠海分行	兴银粤借写了（拓四）第201804280001号	1000 万元	2018.6.25-2019.6.24	由拾比佰新材、杜国栋夫妇、杜文雄夫妇提供最高额保证，保证额度 2,000 万元；杜文雄以其持有的珠海拾比佰 33.33% 的股权作质押（质权登记编号：Azh18052200667，该质押已于 2020 年 9 月 2 日办理股权出质注销登记手续）
			兴银粤借字（高新）第201903130229号	1000 万元	2019.3.14-2020.3.13	
			兴银粤借字（高新）第202003130001号	1000 万元	2020.4.2-2021.4.1	
12	珠海拾比佰	招商银行股份有限公司珠海分行	755HT2019022946	1000 万元	2019.3.5-2019.9.5	珠海拾比佰以中山格兰仕、万宝冰箱、万和新电气、广东奥马电器、珠海美国电子、佛山智强光电 6 家公司的应收账款作最高额质押；杜文雄夫妇、杜国栋夫妇提供最高额不可撤销担保
13	珠海拾比佰	交通银行珠海分行西区支行	A11190703001	900 万元	2019.2.28-2021.2.28	杜国栋以 1,000 万元存单提供最高额质押担保
14	珠海拾比佰	兴业银行珠海分行	兴银粤借字（高新）第201905160005号	1620 万元	2019.5.16-2020.5.15	杜国栋夫妇以 1,700 万元定期存单作质押
15	珠海拾比佰	交通银行珠海分行西区支行	A11190702093	2900 万元	2019.3.29-2020.3.29	新材拾比佰以自有房产抵押；新材拾比佰、杜国栋夫妇、杜文雄夫妇提供最高额保证；珠海拾比佰以子公司新材拾比
			A11190702097	3400 万元	2019.3.29-2020.3.29	
			A11190702136	850 万元	2019.5.14-2020.3.29	

			A11190702243	400 万元	2019.7.31-2020.7.31	佰的 4,000 万股权、生产设备以及自有房产做最高额抵押
			A11190702461	1000 万元	授信期限 2019 年 3 月 29 日至 2020 年 3 月 29 日止。实际授信还款到期日为 2020 年 9 月 29 日	
			A11200702121	2000 万元		
			A11200702122	2000 万元		
			B4200702010	1300 万元		
			A11200702260	850 万元	2020.6.30-2021.6.29	
16	珠海拾比佰	交通银行珠海分行西区支行	A11200703005	900 万元	授信期限 2020 年 3 月 17 日至 2021 年 3 月 17 日。实际授信还款到期日为 2021 年 5 月 8 日止	杜国栋以 1,000 万元存单提供最高额质押担保

（注：本列表第 11 项之股权质押担保事项，即杜文雄持有的珠海拾比佰 33.33% 股权质押事项【质权登记编号 Azh18052200667】，根据珠海市金湾区市场监督管理局于 2020 年 9 月 2 日出具的《股权出质注销登记通知书》【（粤珠）股质登记注字（2020）第 44040012000040925 号】，珠海市金湾区市场监督管理局已于 2020 年 9 月 2 日将该股权质押事项办理股权出质注销登记手续。）

5、融资租赁及售后回租合同

序号	合同名称	签署主体	合同对方	融资金额 (万元)	融资期限	抵押/担保方式
1	融资租赁 合同	拾比佰新材	远东国际租赁有限公司	3,788	2014.7.30-2017.7.23 (租期 36 个月，提前终止)	拾比佰、关联方佛山市顺德区汇文电器有限公司分别提供不可撤销连带责任保证
2	售后回租 合同	拾比佰新材	远东国际租赁有限公司	3,370	2017.7.18-2020.1.18 (租期 36 个月，提前终止)	拾比佰、关联方珠海市拾比佰投资管理有限公司提供不可撤销连带责任保证
3	售后回租 合同	拾比佰新材	远东国际融资租赁有限公司 (原远东国际	2,150	2020.1.13-2022.1.13	拾比佰、拾比佰供应链、关联方珠海市拾比佰投资管理有限公司提供不可撤销连带责任保证；李颖娟、杜国栋、杜文雄
				2,150		

			租赁有 限公司)			承担连带担保责任
--	--	--	-------------	--	--	----------

6、商业保理合同

序号	合同名称	签署主体	合同对方	融资金额 (万元)	合同期限	抵押/担保方式
1	商业保理合同	拾比佰供应链	美的商业保理有限公司	3,400	2017.12.22-2020.12.22	以美的集团的所有应收账款为抵押申请 5,000 万元授信额度，实际借款 3,400 万元；杜国栋、杜文雄、珠海拾比佰提供最高额连带责任保证
2	商业保理合同	拾比佰供应链	重庆美的商业保理有限公司	1,000	2020.4.8-2022.4.8	以美的集团的所有应收账款为公司授信额度 4,866 万元做质押担保，实际贷款 1,000 万元

7、产学研合同

序号	项目名称	签署主体	合同对方	合同金额 (元)	合同期限
1	2019年珠海市产业核心和关键技术攻关方向项目申报合作协议	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	北京理工大学	-	2019.9.17
2	基于高效去钝化技术的金属复合材料的研发	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	北京理工大学珠海学院材料与环境学院	100,000	2017.2.10
3	信息化和工业化融合管理体系贯标服务合同	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	珠海南方信息化与工业化融合创新中心	150,000	2017.7.1
4	高性能钢塑复合材料的研发	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	珠海北京理工大学研究院	100,000	2017.2.10
5	耐腐蚀电梯用彩图金属复合材料的研发	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	北京理工大学珠海学院	100,000	2019.6.11

(六) 安全生产和环保保护措施

1、安全管理措施

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 397 号），国家对矿山、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实施安全生产许可证制度，公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，无需取得安全生产许可证。

报告期内，公司制定并实施了系统的安全生产管理制度，建立了生产、储存、经营、使用危险化学品的一系列规章制度，对特种作业人员（电工、焊工等）要求通过专业培训与考核，公司定期进行安全生产检查，保证安全生产。公司为员工配备面罩、头盔、防护眼镜、安全帽、耳罩、口罩等安全防护用具，并对新加入工人进行安全教育，定期体检，严格执行上岗操作规章制度，设立专职安全生产管理机构。珠海市金湾区应急管理局于 2020 年 7 月 16 日出具的证明显示，报告期内，公司没有违反安全生产法律法规受到行政处罚和发生生产安全责任事故的记录。

2、环境保护措施

报告期内，公司的主要产品预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）、以及轻量化金属复合板（MCM），是替代传统家电外观粉末喷涂的新型环保型复合材料。传统家电外观材料采用粉末喷涂的方式，对环境造成一定污染，而公司的预涂板（PCM）、覆膜板（VCM）产品采用环保水性漆，采用连续辊涂和复合环保材料的生产方式，更加符合环保需求。

公司十分重视环境保护，有专门的环境保护工艺，包括废气处理、酸再生处理和废水处理。公司有专门的废气回收和处理厂，及时将生产过程中产生的废气收集、处理、再利用，避免造成环境污染。从公司产品的生产过程来看，在清洗、涂布和覆膜等环节会产生少量废气、废水、废渣和轻微噪音。

（1）环境保护措施

1) 废水

公司在生产过程中产生的废水主要有生产废水、纯水制备废水和员工生活污水。

①生产废水主要包括脱脂预处理废水及少量纯水制备废水。脱脂预处理废水主要来源于卷钢表面除油清洗的含油碱性废水，主要污染物为 pH 值、化学需氧量、悬浮物、氨氮、石油类、五日生化需氧量、阴离子表面活性剂、磷酸盐等。脱脂预处理废水经自建污水处理站预处理后排入市政管网，进入当地水质净化厂集中处理排放，排放符合广东省《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）的排放标准

②针对纯水制备废水，公司设有专用的纯水设备，采用 RO 等工艺，制纯水产生的浓缩水部分经管道收集后回用污水处理站调配处理药剂使用，部分作为其它水使用，多余的直

接排到市政管网。

③生活污水主要来源于员工日常办公洗手产生的污水。生活污水经隔油隔渣、化粪池处理后，排入市政管网，进入当地水质净化厂集中处理排放。

2) 废气

公司在生产过程中产生的废气主要为固化炉工艺废气、焚烧炉废气。

①固化炉工艺废气主要来源于涂底漆、背漆工序及烘道出口产生的有机废气，主要污染物为非甲烷总烃、苯、总 VOC、甲苯、二甲苯等，其中，低浓度的固化炉工艺废气经管道收集后通过喷淋+UV 光解催化+活性炭吸附处理后，由 15 米高排气筒高空排放；高浓度的固化炉工艺废气通过管道收集之后，通过 RTO 焚烧系统高温裂解排放。固化炉工艺废气符合广东省《大气污染物排放限值》(DB44/27-2001)排放标准，总 VOCs 参照《表面涂装(汽车制造业)挥发性有机化合物排放标准》(DB44/816-2010)II 时段标准排放限值要求。

②焚烧炉废气主要来源于烘干固化过程中产生大量高浓度的有机废气直接引入焚烧炉焚烧处理后产生的废气，主要污染物为二氧化硫、苯、总 VOC、氮氧化物、烟尘、非甲烷总烃、甲苯、二甲苯等，焚烧炉燃料为天然气，焚烧炉废气经管道收集后直接由 15 米高排气筒高空排放。经第三方检测，公司焚烧炉废气排放符合广东省《大气污染物排放限值》(DB44/27-2001)排放标准，总 VOCs 参照《表面涂装(汽车制造业)挥发性有机化合物排放标准》(DB44/816-2010)II 时段标准排放限值要求。

3) 噪声

公司生产过程产生的噪声主要来源于生产设备、空压机、抽风机设备运行时产生机械振动噪声及钢材运输噪声。项目通过合理布局厂区、选用低噪声设备、安装消声器、减振、隔声门等措施减少噪声对周围影响。噪音符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)3 类标准。

4) 固体废物

项目产生的固体废物主要包括一般工业固体废物、危险废物和生活垃圾等。一般工业固体废物主要为生产过程中产生的废边角料，废边角料交由废品回收公司处理；危险废物主要为生产过程中产生的废油漆桶、废油抹布、废矿物油和废有机溶剂及污水处理站污泥等，废油漆桶交由供应商回收，废油抹布、废矿物油和废有机溶剂、污水处理站污泥定期交由具有危废处理资格的专业环保回收公司处理处置；生活垃圾主要为员工生活和办公垃圾，生活垃圾交环卫部门统一处理。

(2) 发行人及其子公司取得的排污许可证相关内容如下：

持证单位	证书编号	污染物排污许可内容	有效期
新型材料公司	91440400574486089B001Q	废气、废水	2023年6月30日
股份公司	914404006183915766001R	废气、废水	2025年9月10日

(3) 环境保护合规情况

报告期内，公司及其控股子公司不存在重大环保违法违规行为，未受到重大环保处罚。公司没有发生重大环境污染事故。现有建设项目环境影响评价制度和“三同时”制度执行率100%；公司生产过程中产生的固废都进行了规范暂存处置并与有资质单位签订了危废处置协议，固体废物能得到100%安全处置和利用；公司排放的废水、废气、噪声经有效处理后能100%做到稳定达标排放；企业污染物排放能满足总量控制要求；生产的产品及其生产过程中不含有或使用国家法律、法规、标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物质。根据珠海市生态环境局金湾分局出具的证明，公司自2017年1月1日至2020年8月31日期间无生态环境处罚记录。

四、 关键资源要素

(一) 主要产品和服务的核心技术

公司的主要核心技术体现在工艺控制技术方面。公司经过多年的研发和生产实践，已经掌握家电外观复合材料生产线的工艺控制等核心技术。主要核心技术情况如下：

1、公司核心技术具体情况如下：

(1) 复合与工艺控制技术

公司的复合工艺技术来源于自主研发与创新。公司于1995年与西安重型机械研究所合作，开发出了我国第一条具有自主知识产权的VCM生产线，并于1996年正式投产，产品直供于国内各大冰箱厂，当时该生产线荣获了国家机械部科学进步奖。2000年公司对生产线进行设备改造，采用立体式空中扩展设计，预涂生产线加在贴塑生产线上，活化和固化炉采用热惯性小、热效率高的远红外加热方式，有利于热辐射和热能利用。

本技术的相关情况如下：

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品

复合与工艺控制技术	自主研发	原始取得	已应用于大批量生产	实用新型专利：①一种简易胶辊磨削装置 201020561722.1）；②一种纵横剪系统的计数统计及报警装置 （201120016714.3）； ③保护膜废边自动卷取机 （201220689984.5）； ④彩图生产线活化炉温度控制系统 （201220699234.6）； ⑤一种板料八字传送堆垛设备 （201420661592.7）； ⑥一种磁力皮带自动堆垛机 （201420834275.0）； ⑦一种彩涂线废气潜热回收结构 （201520548216.1）； 发明专利：①一种磁力皮带自动垛板机 （201410819199.0）； ②一种彩涂线废气潜热回收结构 （201510445100.X）。	PCM/VCM
-----------	------	------	-----------	--	---------

(2) 远红外辐射加热技术

公司的第一条 VCM 生产线设计之初选用了远红外辐射固化技术，该技术加热升温快、能效高但不好控制，必须要求丰富的控制经验才能生产出好的产品，所以在连续生产的金属外观复合材料生产线中应用较少。1995 年，公司经研究选定合适的辐射波长，请专业的设备生产公司制作辐射器，并根据辐射器要求设计固化炉加热设备。2000 年，公司通过与下

游涂料厂商合作，研发专用的适应快速辐射干燥涂料配方。最终，公司研究开发出合适的涂料施工与固化的工艺技术，并根据最优的参数设置配合固化设备，充分利用远红外辐射的优势形成独特的远红外辐射加热技术。

本技术的相关情况如下：

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品
远红外辐射加热技术	自主研发	集成创新	已应用于大批量生产	实用新型专利：一种彩涂板漆膜的加热固化装置及方法（201610230941.3） 发明专利：一种彩涂板漆膜的加热固化装置（201620311391.3）	PCM/VC M

（3）耐热金属外观复合材料复合技术

一般的金属外观复合材料要求耐温在 80℃ 以下。2002 年，公司开始进行耐热金属外观复合材料的研发，当时该类材料研发系与中山长青集团合作。但在点火试验时公司的产品达不到要求，钢板与覆膜层分离，公司随之与中山长青集团终止了合作。后经多次的试验改进，2006 年公司独立开发出耐热复合材料，材料的耐温超过 100℃，产品应用到万家乐的燃气热水器面板，通过了万家乐的型式试验测试，随后大批量应用在燃气热水器面板。

本技术的相关情况如下：

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品
耐热金属外观复合材料复合技术	自主研发	集成创新	已应用于大批量生产	实用新型专利：散热彩色涂层钢板（201220625693.X）；	VCM（热水器外壳）

（4）高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合技术

一种可以将复合材料加工成食品级产品的技术，公司于 2019 年利用该技术成功研发高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合材料，具有阻隔性好且结构稳定，可通过 FDA 食品级认证测试，长期使用无有害物质析出。同时具有综合性能优异特点，表面硬度与折弯加工性同时兼备，可满足高拉伸冲压、OT 折弯、扣铆接等冷成型加工，完美解决了 PCM 材料表面硬

度和折弯加工性相矛盾的问题；同时耐蚀性、耐化学药品性、耐污染性优异。此外，工艺稳定环保、性价比高；采用 VCM 复合工艺，制程绿色环保无污染，价格与 PCM 相当，兼具高表面硬度和高折弯加工性，现已推广到冷柜内胆等多个产品应用。

本技术的相关情况如下：

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品
高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合技术	自主研发	集成创新	已应用于大批量生产	①发明专利：一种可用于电子面包机内胆的耐高温不粘涂层复合板的制备方法（201110435772.4）； ②实用新型：一种冷柜车专用彩色涂层板（201420520121.4）； ③高附加值冰箱用彩图板（2018210482786）	VCM

（5）IN-LINE 在线剪切系统工艺技术

一种新型工艺及技术，即采用 IN-LINE 在线剪切系统技术，在产品涂覆加工完成之后，采用在线剪切工序替代原来的“收卷+搬运+开卷+分剪”工序。在线剪切工序是通过消化吸收进口的先进装备并进一步优化开发完成，具有自主知识产权。该剪切系统速度快，稳定性高，简化了工艺，显著提升了生产效率。

本技术的相关情况如下：

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品
IN-LINE 在线剪切系统工艺技术	合作研发	集成创新	已应用于大批量生产	实用新型专利：一种全自动高效节能纵剪生产线（201520075367.X）	PCM/VCM

（6）定位涂覆技术

一种特殊的高精度涂覆技术，即根据客户的需求（如定位导电功能等）以及产品的特质，采用特殊的高精度涂覆技术，实现表面膜层与钢板按设定完美结合或分离，既满足客户的要

求，又保证产品的耐腐蚀性等各项性能。该技术具有自主知识产权，该技术的实施，显著提高了产品的附加值，促进了下游企业的技术进步，还扩大了产品的应用范围。

技术名称	技术来源	技术类型	产品阶段	对应专利及非专利技术	相关产品
定位涂覆技术	自主研发	原始取得	已应用于大批量生产	实用新型专利：①一体化电视机背板（201720588595.6；）②一种液晶屏背板（201720588593.7）；③液晶屏用一体化背板（201720588623.4）；④一种涂层板（201720595264.5）；⑤一种PCM彩涂板及电视机（201821585455.4）；⑥一种VCM覆膜板及电视机（201821585674.2）；⑦一种涂布辊及涂布装置（201821585452.0）。发明专利：①一体化液晶屏背板的制造方法（201710374254.3）；②电视机背板的加工方法（201811129899.1）；③一种电视机背板的覆膜方法（201811130059.7）；④一种电视机背板的辊涂方法（201811130314.8）；	PCM/VCM

报告期内，发行人不存在对外采购核心技术产品或部件的情况。

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在拥有与发行人主营业务相关的知识产权或技术成果的情形，不存在与其之前任职单位的竞业禁止约定，不存在侵害第三方合法权益的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、公司核心技术的先进性

（1）公司核心技术先进性及市场竞争地位：

凭借优秀的技术研发团队及日益提升的技术创新能力，公司在家电外观金属复合材料的复合、涂覆、剪切等多个工艺技术领域实现了突破，截至本公开发行说明书签署日，公司共拥有6项核心技术，上述核心技术确保了公司在相关细分市场的地位。

(2) 公司核心技术产业应用领域及案例的具体情况

公司核心技术产业应用领域、对企业所从事的业务、提供的产品和服务、相关技术对企业经营的贡献度以及企业所做的案例的具体情况如下：

序号	核心技术名称	产业应用领域	对产品及业务的贡献度	技术应用典型案例
1	复合与工艺控制技术	该技术广泛应用于公司的 PCM 板、VCM 板	该技术是缔造公司所有产品的底层工艺技术之一，使得公司的产品满足家电行业的标准，并为今后的技术创新奠定基础。	冰箱的侧板、面板；洗衣机的侧板；空调的侧板和面板；各类小家电的侧板、围板等。
2	远红外辐加热技术	该技术广泛应用于公司的 PCM 板、VCM 板	该技术是家电外观复合材料的烘烤技术，是缔造公司所有产品的底层工艺技术之一，使得公司的产品满足家电行业的标准，并为今后的技术创新奠定基础。	冰箱的侧板、面板；洗衣机的侧板；空调的侧板和面板；各类小家电的侧板、围板等。
3	耐热金属外观复合材料复合技术	该技术主要应用于 VCM 板	该技术是公司突破了行业固有技术，使得公司在热水器领域实现了突围，并成为公司重要的业务增长点。	热水器的侧板和面板
4	高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合技术	该技术主要应用于 VCM 板	该技术是公司的创新技术，使得公司产品能达到食品级的要求，实现家电外观复合材料从外观用到内用的转变，拓宽了公司产品在家电行	冰箱和冰柜的内胆

			业的应用领域。	
5	IN-LINE 在线剪切系统工艺技术	该技术广泛应用于 PCM 板和 VCM 板产品	该技术极大的提升了家电外观复合板在加工后端的剪切工艺，实现了机器替代人工，降低了公司的人工成本，提高了剪切效率，同时也提高了取材的精确度，节约了成本。	冰箱的侧板、面板；洗衣机的侧板；空调的侧板和面板；热水器的侧板和面板；各类小家电的侧板、围板等。
6	定位涂覆技术	该技术广泛应用于 PCM 板和 VCM 板产品	该技术是本行业中涂覆技术的革新，可实现在家电外观板材上定位导电等特殊要求，既满足外观性能要求，同时深度参与内在性能变革，促进下游企业技术进步，是公司 MCM 板畅销的重要的辅助技术。	电视机背板

3、发行人的核心技术保护措施

公司拥有的核心技术均来源于长期的技术投入和自主创新，拥有独立的知识产权，针对核心技术，公司制定了严格的保密管理制度，对各项核心技术均申请了软件著作权等知识产权保护，发行人核心技术权属清晰，不存在技术侵权纠纷或潜在纠纷。

4、核心技术在公司主营业务中的应用及贡献

报告期内，公司营业收入主要来自于核心技术产品的销售收入，核心技术产品和服务收入占营业收入的比重各年均均在 90% 以上。公司自成立以来持续保持对家电外观复合材料核心技术发展的跟踪并进行深入研究开发，通过不断加大技术研究、产品开发投入力度，对产品技术不断进行改进和创新，公司产品功能、技术水平得到了提高和完善。报告期内，公司核心技术开展生产经营所产生收入的增长与公司整体营业收入增长基本保持一致。

5、核心技术的科研实力和成果情况

公司的迅速发展得到了各级政府的肯定和支持，公司已承担“国家绿色制造系统集成项

目”、“广东省节能降耗专项资金项目”、“珠海市 2019 年工业互联网标杆示范项目”等共 8 项国家级科技计划项目；获得国家级、省部级以及行业重要奖项共 14 个；并作为主要成员参与建筑装饰用氟碳覆膜金属板行业标准 1 项。

(1) 重要奖项

①公司获得的主要奖项

序号	奖项名称	授奖单位（部门）	获奖时间
1	科学进步奖	国家机械工业局	1998.12.1
2	珠海市工程技术研究开发中心	珠海市科技工贸和信息化局、珠海市发展和改革局	2012.3.29
3	广东省民营科技企业认定证书	广东省科学技术厅	2012.9.7
4	珠海市三高一特重点民营企业	珠海市科技工贸和信息化局	2013.7.9
5	广东省工程技术研究中心	广东省科学技术厅	2013.12.5
6	珠海市“三高一特”百家企业	珠海市科技工贸和信息化局	2014.6.9
7	珠海市知识产权优势企业	珠海市知识产权局	2015.7.22
8	广东省两化融合第二批贯标试点企业	广东省经济和信息化委员会	2015.8.10
9	广东省战略性新兴产业培育企业证书	广东省经济和信息化委员会	2015.10.29
10	广东省省级企业技术中心	广东省经济和信息化委员会、广东省财政厅、广东省地方税务局、广东省国家税务局、中华人民共和国海关总署广东分署	2017.6.30
11	广东省高成长中小企业	广东省经济和信息化委员会	2018.1.18
12	2018年金湾区产业发展重点企业名录和创新驱动企业名录	珠海市金湾区科技和工业信息化局	2018.3.21
13	珠海市自主创新 30 强民营企业	珠海市科技工贸和信息化局	2018.12.1
14	广东省制造业企业 500 强荣誉证书	广东省制造业协会、广东省产业发展研究院、广东省社会科学院企业竞争力研究中心	2019.11.1

②公司产品获得的主要奖项

序号	奖项名称	授奖单位（部门）	获奖时间
1	广东省高新技术产品证书（第三代 PCM 预涂板）	广东省高新技术企业协会	2016.12.1
2	广东省高新技术产品证书（第三代 VCM 覆膜板）	广东省高新技术企业协会	2016.12.1
3	珠海市战略性新兴产业重点产品	珠海市科技和工业信息化	2017.4.1

	推广目录证书（PCM 预涂板）	局	
4	珠海市战略性新兴产业重点产品推广目录证书（VCM 覆膜板）	珠海市科技和工业信息化局	2017.4.1
5	广东省名牌产品证书（氯乙烯 VCM 覆膜钢板）	广东省名牌产品推进委员会	2017.12.1
6	德国红点奖	国际 CMF 设计奖组委会	2018.7.9
7	广东省名牌产品证书（彩色涂层钢板）	广东卓越质量品牌研究院	2018.12.1
8	广东省名牌产品证书（热浸镀铝彩色涂层钢板）	广东卓越质量品牌研究院	2018.12.1

(2) 承担的重大科研项目

序号	项目名称	项目来源	负责人	开始时间	结束时间
1	基于工业互联网的彩图板供应链管理系统建设	珠海市 2019 年工业互联网标杆示范项目	刘丙炎	2016.1.1	2020.6.30
2	高附着力彩图板 UV 固化涂料的开发	珠海市公共技术服务平台项目	徐惠林	2013.7.1	2015.6.30
3	彩图板生产线清洁生产技术改造项目	广东省节能降耗专项资金项目	刘丙炎	2013.1.1	2016.2.28
4	9mm 无脱层环保型 PET 胶粘复合彩图板研发及产业化	广东省战略性新兴产业政银企合作专项资金项目	徐惠林	2010.8.1	2013.8.30
5	金属外观复合材料生产流程智能化技术改造项目	广东省智能制造试点示范项目	刘丙炎	2014.1.1	2016.12.31
6	彩图板智能生产线节能技术改造项目	2019 年珠海市节能专项资金	刘丙炎	2017.1.1	2019.6.30
7	智能显示终端绿色供应链系统建设	国家绿色制造系统集成项目	刘丙炎	2016.1.1	2019.12.31
8	抗沾污轻量化家电彩涂板的研发及产业化	2019 年珠海市产业核心和关键技术攻关方向项目	刘丙炎	2019.1.1	2021.12.31

(4) 参制定行业相关标准与技术规范的情况

公司参与的行业级各类规范与标准的编写工作情况如下：

序号	标准名称	标准类别	主管单位
1	建筑装饰用氟碳覆膜金属板	行业标准	中华人民共和国工业和信息化部

(3) 核心学术期刊论文发表情况

序号	论文名称	发表刊物名称	作者	发表年度
1	有机化学在高分子材料合成中的应用探讨	中国化工贸 CN11-5717/TQ	张海锋	2018.06
2	机电控制系统自动控制技术与一体化设计探讨	科技信息 CN37-1021/N	邓志琦	2018.05
3	机械设备安装项目管理中的质量控制	科技信息 CN37-1021/N	刘丙炎	2018.05
4	复合材料制品工艺的运用	科技信息 CN37-1021/N	章凯祥	2018.05
5	绿色设计理念在机械设计制造中的应用	科技信息 CN37-1021/N	周鹏	2018.05
6	金属复合材料生产技术探讨	科技信息 CN37-1021/N	王芳	2018.05
7	彩涂覆膜生产线的关键设备与工艺控制	科技信息 CN37-1021/N	张豹	2018.05
8	智能控制及其在机电一体化系统中的应用	科技信息 CN37-1021/N	周健安	2018.05
9	提高建筑工程管理及施工质量控制研究	建筑工程技术与设计	伍锦煌	2018.07
10	家电金属外壳用涂料与涂装工艺	建材与装饰 CN51-1683/TU	陈志华	2019.7

(二) 主要固定资产、无形资产等资源要素

1、主要固定资产情况

公司的固定资产包括机器设备、运输设备、电子设备、房屋及建筑物、以及其他设备五类，其中房屋及建筑物、机器设备主要用于日常生产经营，占比较大。

2020年6月30日固定资产情况表

项目	金额（元）
一、固定资产原值合计	220,717,255.16
二、固定资产账面净值合计	118,250,175.40

公司固定资产设备基本情况表

序号	设备/固定资产名称	资产账面原值（元）	资产账面净值（元）	成新率
1	机器设备	108,490,949.30	50,216,236.95	46.29%
2	运输设备	2,766,408.81	551,247.74	19.93%

3	房屋及建筑物	98,187,119.96	64,247,883.62	65.43%
4	其他设备	11,272,777.09	3,234,807.09	28.70%
合计		220,717,255.16	118,250,175.40	53.58%

2、土地使用权

(1) 产权明确的土地使用权

截至本公开发行说明书签署日，公司共拥有产权明确的 3 宗土地使用权，具体情况如下：

证号	权属人	地址	使用权面积 (m ²)	土地用途	取得方式	使用权终止日期	他项权利
房地权证珠字第 0200027097 号、粤房地权证珠字第 0200027096 号、粤房地权证珠字第 0200027095 号	拾比佰	珠海市金湾区红旗镇红旗路 8 号	19,595.5	工业	出让	2046.2.14	抵押
粤房地权证珠字第 0200018969 号	拾比佰新材	珠海市平沙镇怡乐路 181 号	66,755	工业	出让	2061.11.18	抵押
皖(2020)芜湖县不动产权第 0011634 号	芜湖拾比佰	芜湖县湾沚镇安徽新芜经济开发区, 芜湖市银鸿液压有限公司以东、华兴节能门窗以西、蟠龙大道以南、长虹塑料集团英派瑞塑料股份有限公司以北	100,008.90	工业	出让	2070.8.20	-

(2) 未取得产权证书的土地情况

证号	权属人	坐落	使用面积 (m ²)	使用人	取得方式	使用时间
----	-----	----	------------------------	-----	------	------

-	珠海市自然资源局金湾分局	珠海市金湾区红旗镇红旗路8号	约 14,000	珠海拾比佰	已付首期土地款	2001 年始
---	--------------	----------------	----------	-------	---------	---------

2001年3月9日，公司与珠海市红旗镇人民政府签订《国有土地使用权转让合同书》并于3月14日支付首期款，此后至2010年期间，虽经过公司与政府部门的长期沟通，但由于该地块土地资源主管部门未能及时从其他主体处收回该块土地的使用权，后由于珠海市规划整体变更等政策原因，致使该土地未能按合同约定办理取得相关土地权证。公司在该地块自建有仓库、食堂、员工宿舍，合计建筑面积4,260平方米。

2020年7月16日，珠海市金湾区红旗镇人民政府出具《关于对珠海拾比佰彩图板股份有限公司土地使用权的情况说明》，确认发行人于2001年3月向红旗镇人民政府购买了该土地，使用期限为自合同签订之日起五十年整，因珠海市规划整体变更等原因，该土地至今未能按照合同约定办理取得相关土地使用权证，红旗镇人民政府认可并支持发行人在该地块上开展的正常生产经营活动。

2020年7月27日，珠海市自然资源局金湾分局出具《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司厂区邻近土地相关情况的复函》（珠自然资金函[2020]795号），确认发行人已与红旗镇人民政府签订的《国有土地使用权转让合同书》并对使用该地无意见。

2020年7月20日，珠海市自然资源局出具《证明》，确认自2017年1月1日至2020年7月17日期间，发行人及其子公司不存在违反土地资源管理方面法律法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

2020年8月16日，发行人实际控制人出具相关承诺，对于发行人使用的土地和房屋未取得权属证书等瑕疵，如导致发行人任何损失或风险，其将向发行人作出及时、足额、有效的补偿，确保发行人不会因此遭受任何损失。

上述土地及房屋建筑物未取得权属证明的主要原因为政策变化导致，由于上述土地及房屋建筑物仅用于仓库、食堂、员工宿舍等，不涉及发行人核心的生产经营场地，不影响发行人的日常生产经营，可替代性较强，不会对发行人的生产经营构成重大影响。但未来若因政策变化，公司不再被允许在上述地块上继续进行生产经营，则该土地上的仓库、食堂、员工宿舍等将存在搬迁风险。

3、公司拥有的房产情况

截至2020年6月30日，公司共拥有10项房屋所有权，所有权人均为本公司及子公司，具体情况如下：

序号	证号	权属人	坐落	房屋建筑面积	规划用途	取得方式	他项权利
1	粤房地权证 珠字第 0200027097 号	拾比 佰	珠海市金湾区 红旗镇红旗路 8号厂房	5,077.77 m ²	工业	新建	抵押
2	粤房地权证 珠字第 0200027096 号	拾比 佰	珠海市金湾区 红旗镇红旗路 8号厂房二	5,396.87 m ²	工业	新建	抵押
3	粤房地权证 珠字第 0200027095 号	拾比 佰	珠海市金湾区 红旗镇红旗路 8号仓库	144.73 m ²	工业	新建	抵押
4	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0036470号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 门卫1	39.88 m ²	工业	新建	抵押
5	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0036471号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 原材料仓库	3,654.43 m ²	工业	新建	抵押
6	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0047172号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 门卫2	40.02 m ²	工业	新建	抵押
7	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0047173号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 成品仓库	3,601.64 m ²	工业	新建	抵押
8	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0047174号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 1#厂房	8,237.62 m ²	工业	新建	抵押
9	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0047175号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 配电房	185.47 m ²	工业	新建	抵押
10	粤（2016） 珠海市不动 产权第 0047176号	拾比 佰新 材	珠海市平沙镇 怡乐路181号 油漆仓库	413.05 m ²	工业	新建	抵押

上述房产均用于公司生产经营，均为公司合法取得，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

此外，公司位于珠海市平沙镇怡乐路 181 号的 1 号车间（扩建部分）和原材料仓库（扩建部分）由于政府验收手续尚未办妥，相关产权证书正在办理中，具体详见本公开发行说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“二、资产负债等财务状况分析”之“（四）固定资产、在建工程”之“1.固定资产”之“（6）未办妥产权证书的固定资产情况”之披露情况。

（二）租赁固定资产

截至本说明书签署之日，公司租赁取得的主要生产经营场所情况如下：

序号	出租方	地址	房屋产权证号	面积 (m ²)	租赁期间	月租 (元)	用途
1	珠海市益隆设备有限公司	珠海市金湾区平沙镇怡乐路 26 号综合楼	粤房地产权证珠字第 0200009512 号	5,190.46	2019 年 8 月 1 日	8,988	员工宿舍

（三）主要无形资产








截至本说明书签署日，公司主要无形资产包括注册商标、专利等，上述无形资产的具体情况如下：

1、注册商标

截至本公开发行说明书签署日，公司及下属子公司拥有 20 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册人	商标	申请号/注册号	国际分类号	注册公告日	有效期限
1	拾比佰		10502109	40	2013.04.07	2023.04.06
2	拾比佰		10502087	42	2013.04.07	2023.04.06
3	拾比佰		10501998	19	2013.07.07	2023.07.06

4	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501976	35	2013.07.1 4	2023.07.1 3
5	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501839	17	2013.04.0 7	2023.04.0 6
6	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501758	16	2013.11.0 7	2023.11.0 6
7	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501726	11	2013.07.2 1	2023.07.2 0
8	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501665	6	2013.04.0 7	2023.04.0 6
9	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501644	4	2013.04.0 7	2023.04.0 6
10	拾比佰	 拾比佰 SPEEDBIRD	10501615	2	2013.04.0 7	2023.04.0 6
11	拾比佰	 拾 比 佰 SPEEDBIAD	9941583	42	2012.12.0 7	2022.12.0 6
12	拾比佰	 拾 比 佰 SPEEDBIAD	9941510	40	2013.02.2 1	2023.02.2 0
13	拾比佰	 拾 比 佰 SPEEDBIAD	9941387	19	2013.02.0 7	2023.02.0 6

14	拾比佰		9938277	17	2012.11.14	2022.11.13
15	拾比佰		9938240	16	2013.12.21	2023.12.20
16	拾比佰		9938201	11	2014.02.14	2024.02.13
17	拾比佰		9938173	6	2012.11.14	2022.11.13
18	拾比佰		9938109	2	2012.11.07	2022.11.06
19	拾比佰		3526829	6	2006.01.21	2026.01.20
20	拾比佰		1217648	6	1998.10.21	2028.10.20

2、专利

截至本公开发行说明书签署日，公司拥有 78 项专利权，其中 7 项发明专利、67 项实用新型专利和 4 项外观设计专利。具体如下：

(1) 发明专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
----	------	------	-----	-------	-------	------

1	拾比佰	一种耐指纹拉丝板	2010102900321	2010.09.20	2013.06.19	原始取得
2	拾比佰	一种可用于电子面包机内胆的耐高温不粘涂层复合板的制备方法	2011104357724	2011.12.23	2015.03.11	原始取得
3	拾比佰	一种覆膜铝板及其制备方法	2015100844688	2015.02.15	2016.05.18	原始取得
4	拾比佰	全自动精密割膜机	2015102755725	2015.05.26	2017.10.10	原始取得
5	拾比佰	一种彩涂板漆膜的加热固化装置及方法	2016102309413	2016.04.13	2019.06.18	原始取得
6	拾比佰	一种高耐候PCM板的加工方法	2016108579011	2016.09.28	2019.08.23	原始取得
7	拾比佰新材	感光变色彩色涂层钢板及其制造方法	2012104722050	2012.11.20	2015.09.30	原始取得

(2) 实用新型专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	拾比佰	一种涂布辊及涂布装置	2018215854520	2018.09.27	2019.08.23	原始取得
2	拾比佰	一种PCM彩涂板及电视机	2018215854554	2018.09.27	2019.06.14	原始取得
3	拾比佰	一种VCM覆膜板及电视机	2018215856742	2018.09.27	2019.08.13	原始取得
4	拾比佰	一种高效自贴合型VCM板	2018210481637	2018.07.03	2019.03.01	原始取得
5	拾比佰	一种轻量抗刮磨砂金属复合板	2018210481779	2018.07.03	2019.04.09	原始取得
6	拾比佰	一种镀锌拉丝板	2018210482466	2018.07.03	2019.06.14	原始取得
7	拾比佰	超耐指纹不锈钢拉丝板	201821048249X	2018.07.03	2019.06.14	原始取得
8	拾比佰	高强度压花	20182104825	2018.07.03	2019.03.01	原始取得

		板	89			
9	拾比佰	一种高强度电视机背板	20182104827 67	2018.07.03	2019.03.19	原始取得
10	拾比佰	高附加值冰箱用彩图板	20182104827 86	2018.07.03	2019.07.09	原始取得
11	拾比佰	一种环保布面彩钢板	20172128946 10	2017.09.30	2018.07.03	原始取得
12	拾比佰	一种皮质触感彩钢板	20172129042 94	2017.09.30	2018.07.03	原始取得
13	拾比佰	一种液晶屏背板	20172058859 37	2017.05.24	2018.05.08	原始取得
14	拾比佰	一体化电视机背板	20172058859 56	2017.05.24	2018.02.02	原始取得
15	拾比佰	液晶屏用一体化背板	20172058862 34	2017.05.24	2018.05.08	原始取得
16	拾比佰	一种轻质玻璃效果金属复合钢板	20162111170 47	2016.10.09	2017.05.17	原始取得
17	拾比佰	一种高耐候PCM板	20162109054 57	2016.09.28	2017.04.12	原始取得
18	拾比佰	一种彩涂板漆膜的加热固化装置	20162031139 13	2016.04.13	2016.09.28	原始取得
19	拾比佰	一种铝箔PET复合覆膜钢板	20162031139 28	2016.04.13	2016.09.28	原始取得
20	拾比佰	一种真金属拉丝PET复合覆膜钢板	20162031139 32	2016.04.13	2016.09.28	原始取得
21	拾比佰	一种钝化基板的碱洗装置	20162031275 5X	2016.04.13	2016.09.28	原始取得
22	拾比佰	一种一体化电视机背板	20152114297 35	2015.12.31	2016.08.24	原始取得
23	拾比佰	一种彩涂线废气潜热回收结构	20152054821 61	2015.07.27	2016.02.03	原始取得
24	拾比佰	一种自动清理滚轮机	20152046086 03	2015.06.29	2015.12.02	原始取得
25	拾比佰	一种全自动精密割膜机	20152034796 81	2015.05.26	2016.02.24	原始取得
26	拾比佰	一种全自动高效节能纵	20152007536 7X	2015.02.03	2015.07.15	原始取得

		纵剪生产线				
27	拾比佰	一种3D效果覆膜板	2015200207435	2015.01.13	2015.07.15	原始取得
28	拾比佰	一种磁力皮带自动垛板机	2014208342750	2014.12.25	2015.06.24	原始取得
29	拾比佰	一种板料八字传送堆垛设备	2014206615927	2014.11.07	2015.05.06	原始取得
30	拾比佰	一种冷柜车专用彩色涂层板	2014205201214	2014.09.11	2015.03.11	原始取得
31	拾比佰	一种炫彩变色PCM板	2014205120984	2014.09.05	2015.03.11	原始取得
32	拾比佰	仿不锈钢镜面PCM板	2013208355510	2013.12.17	2014.11.19	原始取得
33	拾比佰	炫彩PCM板	2013208397956	2013.12.17	2014.11.19	原始取得
34	拾比佰	彩图生产线活化炉温度控制系统	2012206992346	2012.12.17	2013.05.29	原始取得
35	拾比佰	保护膜废边自动卷取机	2012206899845	2012.12.13	2013.05.29	原始取得
36	拾比佰	高反射彩色涂层钢板	2012206732160	2012.12.07	2013.05.22	原始取得
37	拾比佰	热转印彩色涂层钢板	2012206567799	2012.11.30	2013.05.22	原始取得
38	拾比佰	散热彩色涂层钢板	201220625693X	2012.11.22	2013.05.01	原始取得
39	拾比佰	PP-PET膜彩色覆膜钢板	2012206220105	2012.11.21	2013.05.01	原始取得
40	拾比佰	自收缩立体纹理抗污钢板	2012206220425	2012.11.21	2013.06.05	原始取得
41	拾比佰	仿石材彩色涂层钢板	2012206186250	2012.11.20	2013.05.01	原始取得
42	拾比佰	彩晶玻璃	2012206105520	2012.11.16	2013.05.01	原始取得
43	拾比佰	一种橘皮纹PCM复合板	2012200442785	2012.02.10	2012.10.03	原始取得
44	拾比佰	一种自清洁PCM复合板	2012200443241	2012.02.10	2012.10.03	原始取得
45	拾比佰	一种高光三	20112034387	2011.09.14	2012.04.25	原始取得

		涂三烘彩色 涂层钢板	49			
46	拾比佰	一种液晶电视背板用超深冲磨砂PCM复合钢板	20112026203 4X	2011.07.24	2012.05.30	原始取得
47	拾比佰	一种压印彩色橘皮纹PVC金属复合板	20112026203 54	2011.07.24	2012.05.30	原始取得
48	拾比佰新材	一种麂皮效果彩钢板	20172129000 05	2017.09.30	2018.06.29	原始取得
49	拾比佰新材	一种彩图板预处理生产线	20172080540 70	2017.07.04	2018.05.08	原始取得
50	拾比佰新材	一种带材初步成型装置	20172080540 85	2017.07.04	2018.03.02	原始取得
51	拾比佰新材	一种彩图板成型及输送生产线	20172080549 35	2017.07.04	2018.05.08	原始取得
52	拾比佰新材	一种彩图板成型及分板装置	20172080549 4X	2017.07.04	2018.03.02	原始取得
53	拾比佰新材	一种彩图板热覆膜装置	20172020063 17	2017.03.02	2017.11.24	原始取得
54	拾比佰新材	一种收卷、开卷连续处理装置	20172020063 36	2017.03.02	2017.10.24	原始取得
55	拾比佰新材	一种彩图板前处理装置	20172020063 40	2017.03.02	2017.10.24	原始取得
56	拾比佰新材	一种钢带涂覆装置	20172020063 55	2017.03.02	2017.11.24	原始取得
57	拾比佰新材	一种钢带缝合装置	20172020067 64	2017.03.02	2017.10.24	原始取得
58	拾比佰新材	一种彩图板保护膜贴覆装置	20172020067 98	2017.03.02	2017.11.24	原始取得
59	拾比佰新材	一种无胶水PET覆膜钢板	20152114242 71	2015.12.31	2016.06.29	原始取得
60	拾比佰新材	一种防晒节能降温涂层	20152054812 96	2015.07.27	2016.02.03	原始取得

		金属板				
61	拾比佰新材	一种具散热降温功能的电视机金属背板	2015205481506	2015.07.27	2016.02.03	原始取得
62	拾比佰新材	一种镜面外观涂层覆膜钢板	2015205482176	2015.07.27	2016.02.03	原始取得
63	拾比佰新材	PET 覆膜板	2013201297302	2013.03.20	2013.08.21	原始取得
64	拾比佰新材	超耐指纹不锈钢复合板	2019216917108	2019.10.10	2020.08.04	原始取得
65	拾比佰新材	一种自感知变色金属复合板	2019216917432	2019.10.10	2020.08.04	原始取得
66	拾比佰新材	一种抗刮拉丝压花纹金属复合板	2019216917451	2019.10.10	2020.08.04	原始取得
67	拾比佰新材	分边复合超薄背板及电视机	2019222502003	2019.12.13	2020.07.07	原始取得

3、外观设计专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	拾比佰	彩图板（几何放射）	2015305397643	2015.12.17	2016.08.24	原始取得
2	拾比佰	彩图板（几何科技）	2015305397677	2015.12.17	2016.08.24	原始取得
3	拾比佰	彩图板（叶子）	2015305397840	2015.12.17	2016.06.29	原始取得
4	拾比佰	彩图板（百合）	2015305397910	2015.12.17	2016.06.29	原始取得

（四）公司所取得的资质及认证

1、业务资质

截至本公开发行说明书签署日，公司所取得的业务相关资质及认证情况如下：

序号	资质证书名称	发出单位	证书编号或批号	有效期
1	ISO9001:2015 质量管理体系认证证书	环通认证中心有限公司	02420Q31052175R 1M-1	初期认证日期:2017年11月8日;有效期至2023年11月17日
2	ISO14001:2015 质量管理体系认证证书	环通认证中心有限公司	02420E31011251R 1M-1	初期认证日期:2017年11月8日;有效期至2023年11月17日
3	高新技术企业证书 (拾比佰股份)	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局	GR201844005583	2018.11.28-2021.11.27
4	高新技术企业证书 (拾比佰新材)	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局	GR201744008203	2017.12.11-2020.12.10
5	对外贸易经营者备案登记表	珠海市科技和工业信息化局	03673576	长期
6	中华人民共和国海关报关单位注册登记证	中华人民共和国斗门海关	4404930358	长期
7	CNAS 实验室认可证书	中国合格评定国家认可委员会	CNASL9928	2017.05.03-2023.05.02

会

2、发行人特许经营权情况

截至本公开发行说明书签署日，发行人不存在特许经营权。

（五）员工情况

1、员工基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有员工 514 人。人员结构图分别列示如下：

（1）员工岗位分布

单位：人

管理职能	人数	占比
行政管理人员	85	16.54%
生产人员	281	54.67%
研发人员	85	16.54%
销售人员	52	10.11%
财务人员	11	2.14%
合计	514	100.00%

（2）员工年龄分布

单位：人

年龄	人数	占比
20-30 岁	146	28.40%
31-40 岁	216	42.02%
41-50 岁	116	22.57%
51 岁以上	36	7.01%
合计	514	100.00%

（3）按员工教育背景分类

单位：人

教育程度	人数	占比
硕士	1	0.19%
本科	38	7.39%

专科	110	21.40%
高中	204	39.69%
初中及以下	161	31.33%
合计	514	100.00%

(4) 按工龄分类

单位：人

工龄	人数	占比
一年以内	87	16.93%
两年以内	64	12.45%
三年以内	51	9.92%
三年以上	312	60.70%
合计	514	100.00%

发行人已建立了独立的招聘、培训、薪酬管理、绩效考核制度体系，以及社保、公积金缴存制度，发行人及其子公司已经与在册职工签订了《劳动合同》，并依法缴纳社保和公积金。截至 2020 年 6 月，发行人及子公司员工社保缴存率为 92.8%，住房公积金缴存率为 92%，上述员工未缴纳社保及住房公积金的原因为：1) 退休返聘人员无法缴存；2) 部分新入职员工正在办理缴存手续中；3) 离职人员正在办理交接手续已于当月暂停缴纳社保公积金；上述原因导致公司未能为其办理住房公积金缴存手续。

报告期内，发行人及其子公司未发生违反国家和地方有关劳动法律、法规的情形，不存在因违反有关劳动保障、社保等相关法律法规而受到处罚的情况。根据珠海市金湾区人力资源和社会保障局出具的《证明》：发行人于 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 7 月 16 日期间，不存在因违反劳动法律法规被处罚的情形。根据珠海市住房公积金管理中心开具的《证明》：报告期内，公司不存在受该中心处罚的情形。

2、核心技术人员情况

姓名	职务	持股情况
刘丙炎	职工代表监事、工程技术研究中心副主任	未直接持有公司股份，通过共富贸易间接持股比例为 0.3241%。
章凯祥	工程技术中心副主任	未直接持有公司股份，通过共富贸易间接持股比例为 0.3353%。
张海锋	工程技术中心副主任	-

(1) 核心技术人员简历介绍：

刘丙炎先生，现任公司职工代表监事、工程技术中心副主任，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至2008年9月历任拾比佰有限公司技术员、设备主管、生产技术部副经理；2008年10月至今任拾比佰股份公司工程技术中心主任。2014年刘丙炎先生被认定为珠海市高层次人才并获得证书（证书编号：GR2013030007）；2018年被评为珠海市科工信局专家库技术专家。

章凯祥先生，现任公司工程技术中心副主任，1975年出生，本科学历，中国籍，无境外永久居留权。章凯祥先生1996年7月至2005年4月历任珠海拾比佰彩图板有限公司技术品质部工艺员、副部长、部长；2005年5月至2008年3月任佛山市顺德区新源溢钢铁有限公司开发工程师；2009年5月至2011年3月任广州慧谷化学有限公司技术服务工程师；2011年4月至今历任珠海拾比佰股份品质工艺部部长、工程技术中心副主任。

张海锋先生，现任工程技术中心副主任，1981年出生，本科学历，中国籍，无境外永久居留权。张海锋先生2005年10月至2008年7月在佛山市顺德区汉达精密电子科技有限公司任研发工程师；2008年7月至2011年6月在上海赫比通讯科技有限公司担任印刷工程师；2011年7月至2014年7月在美的生活电器制造有限公司任研发工程师，2014年7月至今在珠海拾比佰彩图板股份有限公司任设计中心副主任。

(2) 核心技术人员的资质证书和技术成果如下：

姓名	资质证书	技术成果
刘丙炎	机电工程专业工程师 (广东省职称证书/ 中级)	负责新产品研发计划的制定，技术难题攻关，重大项目技术总负责，进行产学研和产品技术研究。代表公司参与参加行业标准《建筑装饰用氟碳覆膜金属板》的制定，在公司任职期间作为职务发明人申请并获批专利共计70项，其中发明专利7项、实用新型专利59项、外观专利4项。
章凯祥	家用电器工艺工程师 (广东省职称证书/ 中级)	负责研究、开发和引进有市场前景的新技术、新工艺、新装备，负责公司工艺技术难题攻关。在公司任职期间作为职务发明人申请并获批专利共计9项，其中发明专利1项、实用新型专利8项。
张海锋	化学工艺工程师 (广 东省职称证书/中级)	负责公司新品设计、开发方向制定，研发工艺路径制定，新开发项目管理等。在公司任职期间作为职务发明人申请并获批专利共计15项，其中发明专利1项、实用新型专利14项。参与研发的OCM板获得德国红点奖。

公司对核心技术人员在技术创新、成果转化及申请知识产权等方面制定了奖励政策，鼓励核心技术人员积极从事技术创新，推进研发成果商业化，及时申请知识产权保护。同时，公司每年根据核心技术人员的绩效考核表，针对其上年度的表现，进行绩效奖励。

核心技术人员及其近亲属持有公司股份情况、核心技术人员兼职情况参见“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员”。截至本公开发行说明书签署日，核心技术人员除持有公司股份以外，不存在其他对外投资的情况。

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。

（六）发行人的研发情况

1、发行人正在从事的研发项目情况

序号	项目名称	研发人数	研发预算 (万元)	项目进展	拟达到的目的	技术水平
1	环保节能彩图技术复合材料的研发	5	485.18	中试阶段	本项目开发一种环保节能彩图技术复合材料，降低涂料成本，减少加热次数降低天然气消耗，能有效的降低材料成本和能源消耗，同时减少 VOC 和二氧化碳排放，绿色环保。	国内领先水平
2	超环保彩图金属复合材料的研发	6	456.76	中试阶段	本项目研究的新型超环保涂料在防锈性能、涂层附着力、可燃性、经济性、环保性等方面比传统的技术改善很多；对产品的防锈能力和寿命有很大的提高，可大大提高彩图板的市场竞争力。	国内领先水平
3	UV 转印彩图金属复合材料的研发	5	474.17	中试阶段	本项目研究的 UV 转印彩图金属复合材料耐磨、抗冲击性好、硬度大，耐候性优秀，装饰性强，防腐性强，耐沸水，防腐抗菌，附着力好，可大大满足人们对环保高效低污染的需求。	国内领先水平
4	基于低温覆膜技术的节能型金属复合材料的研发	6	334.37	中试阶段	本项目研究一种基于低温覆膜技术的节能型金属复合材料，通过采用低温覆膜胶水与高分子薄膜复合，能够有效减少橘皮不良，同时降低能耗，提升产品良率以及实现成本优势。	国内领先水平
5	高性能定制化 UV 打印金属复合材料的研发	6	344.86	中试阶段	本项目研究一种高性能定制化 UV 打印金属复合材料，采用基于金属基材的 UV 打印技术，能够实现快速高效低成本个性化外观定制	国内领先水平
6	高效飞剪	5	356.04	研究	本项目研究一种高效飞剪技术，	国内

	技术的研发			阶段	提高生产效率，产品表面质量好；由于飞剪是在运动过程中剪切，钢带不会停顿，避免了辊印的表面质量问题，生产彩涂和耐指纹等材料必须使用飞剪。	领先水平
7	耐腐蚀电梯用彩图金属复合材料的研发	4	241.23	中试阶段	本项目产品颜色花纹多样性，价格相对不锈钢低较多，可以替代不锈钢板用于电梯的箱内装饰，能满足客户对外观多样性选择要求和对成本的控制要求等，是较理想的材料。	国内领先水平
8	压花钢塑复合基彩图金属复合材料的研发	4	268.75	中试阶段	本项目为提高整体强度，满足更大尺寸电视机对背板强度的要求，研究一种压花钢塑彩图金属复合材料，具有高强度、高附着、环保等特点，并且同时能实现节约资源、降低成本的效果。	国内领先水平
9	基于合金镀层复合技术的高耐蚀性金属复合材料的研发	5	195.66	中试阶段	本项目研究一种基于锌铝镁合金镀层钢板基材的彩图板技术，能够有效提高平面盐雾性能且具有切口自修复性。	国内领先水平
10	基于纳米陶瓷涂料技术的高性能金属复合材料的研发	5	216.66	中试阶段	本项目研究一种基于纳米陶瓷涂料技术的高性能金属复合材料，具有耐候、耐蚀性能优异、耐高温性好等优点，可在 500℃ 以下高温环境稳定使用；不燃涂层，防火等级达 A 级。能够有效提高产品性能，拓宽产品应用场景。	国内领先水平
11	基于富锌底漆技术的高耐蚀性金属复合材料的研发	4	202.12	中试阶段	本项目研究一种基于富锌底漆技术的高耐蚀性金属复合材料，富锌底漆防腐性能优异，因此，可用富锌底漆来提高盐雾性能，特别是冷板盐雾	国内领先水平
12	基于冷板拉丝技术的高附加值金属复合材料的研发	5	160.3	中试阶段	本项目研究一种基于冷板拉丝技术的高附加值金属复合材料，该技术方案有望解决镀锌拉丝产品所存在的盐雾性能较差问题，与不锈钢拉丝产品对比极具成本优势。	国内领先水平
13	基于 PUR 复合技术	4	241.96	中试阶段	本项目研究一种基于 PUR 复合技术的环保型金属复合材料，PUR	国内领先

	的环保型金属复合材料的研发				复合技术采用反应型热熔胶高固无溶剂，绿色环保。	水平
14	基于磁吸输送技术的堆垛系统的研发	4	247.58	中试阶段	本项目研究一种金属复合材料输送技术，该技术采用磁吸的方式倒放传输，使金属复合板对多时水平落下，解决传统运输方式侧倾落下产生的划痕问题。	国内领先水平

2、研发投入构成及其占比情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
研发费用	16,664,773.34	38,181,667.65	41,342,644.91	36,370,116.20
营业收入	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
研发费用占营业收入比重	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%

五、 境外经营情况

发行人未在境外拥有资产，除向境外客户销售外，公司目前的经营业务全部在境内，不存在境外经营之情形。2017年、2018年、2019年、2020年1-6月发行人向境外销售金额分别为72,264,154.74元、88,613,007.24元、112,171,156.67元和66,663,324.93元，对应占营业收入的比例分别为9.25%、11.11%、14.02%和15.49%，占比逐年上升。

1、境外销售产品情况

报告期内，公司在境外销售的产品主要为家电金属外观复合材料，如PCM板、VCM板、轻量化金属复合板（MCM）板等主营产品，以及少量丝印玻璃（PCG）的贸易业务。

公司营业收入中内销和外销的占比如下：

单位：万元、%

销售方式	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销	36,365.23	84.51	68,818.86	85.98	70,922.62	88.89	70,856.97	90.75
外销	6,666.33	15.49	11,217.12	14.02	8,861.30	11.11	7,226.42	9.25
合计	43,031.56	100.00	80,035.98	100.00	79,783.92	100.00	78,083.38	100.00

（二）境外销售业务的开展情况

1、外销订单的获取方式

公司设立外贸部，负责开展国外业务销售工作，通过行业会议、行业展会、客户拜访、客户介绍等方式进行产品推广和新客户开发。外销销售流程为：公司主要通过电子邮件等方式与客户进行询价报价，达成交易意向后，双方签署销售合同，约定采购品种、价格、数量、货款结算方式等要素，根据合同约定安排发货，办理出口报关。

2、销售模式

公司产品在境外的销售也采取直销和经销的模式，直销的客户为家电生产厂商，经销的客户主要为贸易商，公司的直销和经销均为买断式销售。

3、定价原则

公司定期召开国外市场销售业务分析会，通过分析市场需求情况、竞争对手同类产品定价情况、原材料市场价格情况等要素来确定产品的定价策略。同时，公司通常会根据自身产能情况、订单需求量、过往的合作情况、资信情况等因素进行适当调整。

4、信用政策

针对不同的国外客户，公司根据与其订单需求量、资信情况、过往合作情况等因素综合考虑，适当给予不同客户一定的信用期。对于采购量较小、业务合作较少的客户，一般采用先付款后发货的形式进行结算；对于采购量较大、常年合作且信用记录良好的客户，公司会根据过往合作的具体情况，按照合同约定付款日后 30-90 天不等的信用期和按照当期销售金额的一定比例计算的授信额度相结合的信用政策，允许其收到货物后付款。

5、结算方式

公司对国外业务遵循国际通行的商贸规则和管理，结算方式为 O/A（赊销）、T/T（电汇）和 LC（信用证）等，报告期内，公司外销业务结算方式及占比具体情况如下：

结算方式	2020 年 1-6 月占比	2019 年占比	2018 年占比	2017 年占比
O/A（赊销）	47.46%	25.96%	13.31%	4.65%
T/T（电汇）	15.62%	23.72%	9.46%	0.09%
LC（信用证）	36.92%	50.32%	77.23%	95.26%
合计	100%	100%	100%	100%

【注：T/T（电汇）：指收到全部货款后发货；O/A（赊销）：指收到部分定金后发货；LC(信用证)：指由银行替进口方向出口方支付的一种结算方式。】

报告期内，公司的外贸主要结算方式从 LC（信用证）变为 O/A（赊销），主要跟公司在不同时期的客户群体构成有关。公司在 2017 年的主要外销市场为巴基斯坦，该国进口商主要采用信用证结算；2018 年的公司外销市场增加了泰国和越南，由于船期较短，主要采用 O/A（赊销）；2019 年和 2020 年泰国东芝的销售占比继续大幅提升，O/A（赊销）结算方式占比也大幅上升。公司对采用 O/A 与后 T/T 结算方式的销售业务投保出口信用保险，

外销客户销售回款良好。

6、收入确认方式及依据

报告期内，公司外销业务收入确认的时点为：公司在完成出口报关手续并取得出口报关单、提运单后，确认境外销售收入。收入确认的依据为报关单、提单。

(三) 境外销售的区域分布情况

报告期内，公司境外销售客户主要集中在亚洲地区。按照货物运抵目的地原则，各销售区域销售收入占境外销售总收入比例情况如下表：

单位：万元

国家/ 地区	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
东南亚	3,428.93	51.44%	2,472.06	22.04%	774.02	8.73%	240.04	3.32%
东亚	-	0.00%	-	0.00%	0.84	0.01%	-	0.00%
亚洲 其他国家	2,938.90	44.09%	8,160.58	72.75%	7,644.12	86.26%	6,448.83	89.24%
非洲	134.90	2.02%	384.00	3.42%	367.82	4.15%	487.70	6.75%
美洲	163.60	2.45%	96.44	0.86%	4.88	0.06%	0.40	0.01%
欧洲	-	0.00%	104.04	0.93%	69.62	0.79%	49.45	0.68%
合计	6,666.33	100.00%	11,217.12	100.00%	8,861.30	100.00%	7,226.42	100.00%

【注：统计口径包含报告期内在境外的非主营业务收入】

六、 业务活动合规情况

报告期内，公司严格按照法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为以及受到主管部门行政处罚且情节严重的情况，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或其他严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情况。

七、 其他事项

无。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

（一）发行人法人治理机制的建立健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规的要求，逐步建立健全了由股东大会、董事会、独立董事、监事会和高级管理人员组成的治理结构。公司建立了符合挂牌公司治理规范性要求的《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等制度。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及相关职能部门按照有关法律法规和公司内部制度规范运行，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制。

（二）股东大会制度的建立健全情况股东大会运行情况

股东大会依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》和有关法律法规履行权利和义务，股东大会运作规范，会议的召开、表决、决议的内容符合相关规定要求。

自报告期初至本发行说明书签署之日，公司已累计召开 17 次股东大会。公司股东大会就《公司章程》的订立、公司重大制度建设、重大经营投资和财务决策、董事、独立董事与监事的聘任、向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的决策和募集资金投向等重大事项进行审议决策，严格依照相关规定行使权利。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

公司已根据相关法律、法规及公司章程的规定，制定了《董事会议事规则》，建立了较为完善的董事会制度。公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中，董事长 1 名，独立董事 3 名。

自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司董事会已召开 25 次会议。董事会按《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定规范运作，公司董事会就《公司章程》和公司重大制度建设、重大经营投资和财务决策、管理层的聘任、向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的决策和募集资金投向等重大事项进行审议决策，有效履行了职责。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

公司根据相关法律法规及公司章程的规定，制定了《监事会议事规则》，建立了较为完

善的监事会制度。公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，非职工代表监事 1 名，监事会设主席 1 人。监事会是公司的监督机构，负责监督检查公司的财务状况，并对公司董事、总经理及其他高级管理人员执行职务情况进行监督，维护公司和股东及员工的利益。自报告期初至本公开发行说明书签署日，公司监事会已召开 17 次会议，公司监事会一直根据《公司法》、《公司章程》、《监事会事规则》的规范运作，监事会成员依法履行了《公司法》、《监事会议事规则》所赋予的权利和义务。

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司现有独立董事 3 名，其中包括 1 名会计专业人士。公司根据相关法律法规及公司章程的规定，制定了《独立董事工作制度》。

公司独立董事具备良好的专业知识，自任职以来，依据《公司章程》、《独立董事工作制度》等要求积极参与公司决策，充分发挥在财务、行业、管理等方面的特长，就公司规范运作和有关经营工作提出相关意见，对本公司的风险管理、内部控制以及本公司的发展提出了相关建议，促使公司治理结构有了较大改善。

（六）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，董事会秘书对公司和董事会负责，具体负责以公司名义办理信息披露、公司治理、股权管理等其相关职责范围内的事务。根据相关法律、法规及公司章程的规定，公司制定了《董事会秘书工作制度》规定了董事会秘书的聘任条件、职权、职责等。

董事会秘书自受聘以来，一直按照相关法律、法规及公司章程的规定勤勉地履行其职责，为公司治理结构的完善和股东大会、董事会正常行使职权发挥了重要作用。

二、 特别表决权

截至本公开发行说明书签署日，公司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，公司严格遵守国家的有关法律、法规，公司及控股股东、实际控制人、下属子公司不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政机关及行业主管部门的重大处罚。

四、 内控制度

（一）、公司管理层对内部控制的自我评价

公司管理层认为：根据公司财务报告内部控制缺陷的认定情况，于内部控制自我评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制自我评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷；自内部控制自我评价报告基准日至内部控制自我评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性自我评价结论的因素。

（二）、注册会计师对公司内部控制制度的评价

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制的相关情况进行了审核，并于 2020 年 11 月 10 日出具《珠海拾比佰彩图板股份有限公司内部控制鉴证报告》（容诚专字[2020] 510Z0004 号）确认：“拾比佰于 2020 年 6 月 30 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

公司已通过《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》建立了严格的关联交易及对外担保制度，明确了关联交易及对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

六、 同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为珠海拾比佰，实际控制人为杜氏家族，除发行人外，实际控制人直接或间接控制的其他企业主营业务情况详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“（四）控股股东、实际控制人及其一致行动人控制的其他企业基本情况”。报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业均不存在与公司经营相同或相似业务的情况，与公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争采取的措施

发行人控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺》，主要内容请参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”之“（二）关于避免同业竞

争的承诺”。

七、 关联交易

（一）发行人的控股子公司、孙公司

截至本公开发行说明书签署之日，发行人的子公司、孙公司情况如下：

1、拾比佰新材

拾比佰新材目前持有珠海经济技术开发区（高栏港经济区）市场监督管理局于 2017 年 6 月 23 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440400574486089B），其基本信息及股权结构如下：

名 称：	珠海拾比佰新型材料有限公司			
注册资本：	4,278.1 万元			
公司类型：	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）			
法定代表人：	杜国栋			
住 所：	珠海市平沙镇怡乐路 181 号厂房			
成立日期：	2011 年 5 月 10 日			
营业期限：	无固定期限			
经营范围：	生产和销售自产的各类塑料金属复合板和预涂板、玻璃彩板等产品以及相关原材料包括钢板、PVC 膜、保护膜、油漆等商品的批发。（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）			
股权结构：	序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	拾比佰	4,278.10	100.00
	合计		4,278.10	100.00

2、拾比佰供应链

拾比佰供应链目前持有珠海市工商行政管理局金湾分局于 2016 年 12 月 22 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440400MA4W3KYT86），其基本信息及股权结构如下：

名 称：	珠海拾比佰供应链管理有限公司			
注册资本：	3,000 万元			
公司类型：	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）			
法定代表人：	杜国栋			
住 所：	珠海市金湾区红旗镇红旗路 8 号厂房二楼			
成立日期：	2016 年 12 月 22 日			
营业期限：	无固定期限			
经营范围：	各种物料的采购、运输、仓储与销售（除限制类外）。（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）			
股权结构：	序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）

	1	拾比佰	3,000.00	100.00
	合计		3,000.00	100.00

3、芜湖拾比佰

芜湖拾比佰目前持有芜湖县市场监督管理局于 2020 年 5 月 18 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91340221MA2URPC77X), 其基本信息及股权结构如下:

名称:	芜湖拾比佰新型材料有限公司			
注册资本:	5,000 万元			
公司类型:	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)			
法定代表人:	杜国栋			
住所:	芜湖县安徽新芜经济开发区工业大道 55 号			
成立日期:	2020 年 5 月 18 日			
营业期限:	无固定期限			
经营范围:	涂覆类复合材料研发、制造、销售; 钢材、玻璃、PVC 膜、保护膜、涂料(不含危险化学品)采购及批发。(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)			
股权结构:	序号	股东	出资额(万元)	持股比例(%)
	1	拾比佰	5,000.00	100.00
	合计		5,000.00	100.00

4、拾比佰项目公司

拾比佰管理目前持有珠海经济技术开发区(高栏港经济区)市场监督管理局于 2017 年 8 月 3 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91440400MA4WXWWH3C), 其基本信息及股权结构如下:

名称:	珠海拾比佰项目管理有限公司			
注册资本:	5,000 万元			
公司类型:	其他有限责任公司			
法定代表人:	杜国栋			
住所:	珠海市平沙镇怡乐路 181 号 1#厂房自编 A1 房			
成立日期:	2017 年 8 月 3 日			
营业期限:	无固定期限			
经营范围:	技术改造项目管理, 新产品研发项目开发, 工程项目管理及相关材料、产品的采购与销售。			
股权结构:	序号	股东	出资额(万元)	持股比例(%)
	1	拾比佰新材	3,500.00	70.00
	2	珠海科创恒瑞投资管理有限公司	1,500.00	30.00
	合计		5,000.00	100.00

(二) 控股股东、实际控制人及直接或者间接持股 5%以上股份的自然人、法人或其他

组织

1、控股股东

截至本公开发行说明书出具之日，发行人的控股股东为珠海拾比佰，其主要情况请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“（一）控股股东”。

2、实际控制人

截至本公开发行说明书出具之日，发行人的实际控制人为杜文雄、杜文乐、杜文兴、杜国栋、杜半之和李琦琦六位杜氏家族成员，其主要情况请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“（三）实际控制人”。

上述人员的近亲属亦为发行人关联方。

3、直接或者间接持股 5%以上股份的法人或其他组织

截至本公开发行说明书签署日，直接或者间接持有发行人 5%以上股份的法人或其他组织情况如下：

（1）直接间接持股 5%以上的自然人

杜半之，男，香港永久性居民，香港身份证号 H146****，住址香港将军澳坑口培成道***，通过持有澳门拾比佰 85%的股权间接持有发行人 17.06%的股份。

杜文雄，男，中国公民，身份证号 44062319510128****，住址广东省佛山市顺德区容桂街道***，通过持有珠海拾比佰 33.33%的股权间接持有发行人 13.55%的股份。

杜文乐，男，中国公民，身份证号 44062319521011****，住址广东省佛山市顺德区大良街道***，通过持有珠海拾比佰 30%的股权间接持有发行人 12.20%的股份。

杜文兴，男，中国公民，身份证号 44062319540814****，住址广东省佛山市顺德区容桂街道***，通过持有珠海拾比佰 30%的股权间接持有发行人 12.20%的股份。

（2）直接间接持股 5%以上的法人或其他组织

澳门拾比佰、广东科创、弘信晨晟、共富贸易，主要情况请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）其他持有发行人 5%以上股份股东的基本情况”。

（三）发行人的董事、监事及高级管理人员相关关联方

1、截至本公开发行说明书签署之日，发行人的董事、监事及高级管理人员的情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起始时间	任职终止时间
杜国栋	董事长兼总经理	男	1976.6	本科	2019.12.29	2022.12.28
杜文雄	董事	男	1951.1	初中	2019.12.29	2022.12.28

杜文乐	董事	男	1952.10	高中	2019.12.29	2022.12.28
杜文兴	董事	男	1954.8	高中	2019.12.29	2022.12.28
杜半之	董事	男	1958.11	高中	2019.12.29	2022.12.28
罗晓云	董事	女	1973.3	本科	2019.12.29	2022.12.28
矫庆泽	独立董事	男	1960.9	研究生	2019.12.29	2022.12.28
黄美娥	独立董事	女	1980.12	研究生	2019.12.29	2022.12.28
赵言顺	独立董事	男	1963.9	研究生	2019.12.29	2022.12.28
刘丙炎	监事会主席兼工程技术研究中心副主任	男	1975.2	大专	2019.12.29	2022.12.28
刘翠香	监事	女	1984.11	本科	2019.12.29	2022.12.28
郭荣峰	监事	男	1981.1	本科	2020.7.7	2022.12.28
田建龙	副总经理兼财务总监	男	1970.12	本科	2019.12.29	2022.12.28
章泰鸣	副总经理	男	1975.8	研究生在读	2019.12.29	2022.12.28
陈红艳	董事会秘书	女	1982.1	大专	2020.6.22	2022.12.28

上述人员的近亲属亦为发行人的关联方。

（四）关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

截至本公开发行说明书签署之日，直接或者间接持有挂牌公司 5%以上股份的自然人，发行人董事、监事及高级管理人员以及关系密切的家庭成员直接或间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

姓名	发行人任职及持股	投资/任职单位	出资比例	担任职务
杜国栋	持股 3.87% 董事长兼总经理	珠海拾比佰	6.67%	-
		佛山市骏盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	40.00%	-
		共富贸易	14.50%	董事长
		佛山市顺德区冠新酒店（普通合伙）	49.00%	-
杜半之	持股 17.06% 董事	佛山市智赤匠网络科技有限公司	51.00%	监事
		佛山市顺德区汇文电器有限公司	间接持股 21.25%	副董事长
		桂发投资贸易实业有限公司	85.00%	董事长
		欧亚电器制造（集团）有限公司	80.00%	董事长
		澳门拾比佰	85.00%	总经理

		拾比佰金属板 工程有限公司	80.00%	董事
杜文雄	持股 13.55% 董事	共富贸易	-	总经理
		佛山市顺德区 汇文电器有限 公司	间接持股 25.5%	董事长兼总经 理
		佛山市顺德区 雄兴电器实业 有限公司	34.00%	经理兼执行董 事
		珠海拾比佰	33.33%	执行董事、经理
杜文乐	持股 12.20% 董事	佛山市顺德区 汇文电器有限 公司	间接持股 24.75%	监事
		珠海拾比佰	30.00%	监事
		佛山市顺德区 雄兴电器实业 有限公司	33.00%	监事
杜文兴	持股 12.20% 董事	佛山市顺德区 汇文电器有限 公司	间接持股 24.75%	董事
		珠海拾比佰	30.00%	-
		佛山市顺德区 冠新酒店（普通 合伙）	51.00%	执行事务合伙 人
		佛山市顺德区 雄兴电器实业 有限公司	33.00%	-
李琦琦	持股 3.01%实际控 制人	桂发投资贸易 实业有限公司	15.00%	董事
		欧亚电器制造 （集团）有限公 司	20.00%	董事
		澳门拾比佰	15.00%	经理
		佛山市顺德区 汇文电器有限 公司	间接持股 3.75%	-
		拾比佰金属板 工程有限公司	20.00%	董事
罗晓云	董事	广东信力科技 股份有限公司	-	董事
		广州晶品智能 压塑科技股份 有限公司	-	董事
		广州众恒光电 科技股份有限 公司	-	董事
矫庆泽	独立董事	恰瑞时（张家 港）新材料科技 有限公司	40.00%	执行董事
刘丙炎	监事兼工程技术研	共富贸易	6.39%	董事

	究中心副主任			
刘翠香	监事	共富贸易	2.22%	-
郭荣峰	监事	深圳竹云科技有限公司	-	董事
		伟乐视讯科技股份有限公司	-	董事
		深圳市慧康医疗器械有限公司	-	董事
		深圳市今朝时代股份有限公司	-	董事
田建龙	副总经理、财务总监	共富贸易	11.11%	董事
章泰鸣	副总经理	共富贸易	10.83%	董事
陈红艳	董事会秘书	共富贸易	0.83%	-

(五) 其他关联方

过去 12 个月或者根据相关协议安排在未来 12 个月内,存在上述情形之一的亦为公司的关联方。

控股股东的董事为杜文雄,监事为杜文乐,财务负责人杜映霞为发行人的关联方。

根据《企业会计准则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等相关规定认定的其他关联方。

(六) 关联交易

根据《审计报告》及发行人提供的资料,报告期内发行人与关联方之间发生的关联交易如下:

1、向关联方采购商品和接受劳务

单位:元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
佛山市顺德区冠新酒店(普通合伙)	住宿劳务	41,028.27	78,748.12	82,243.41	72,935.85

2、向关联方销售商品和提供劳务

单位:元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
佛山市顺德区汇文电器有限公司	彩图板	-	833,095.08	1,722,345.85	1,607,243.21

3、关联担保情况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人报告期内关联担保情形如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 已经履行完毕
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	1,180	2016/4/26	2017/4/26	是
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	520	2016/4/28	2017/4/27	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	3,200	2016/5/30	2017/5/30	是
珠海拾比佰、杜 文雄、杜国栋、 李颖娟	珠海拾比佰	560	2016/6/6	2017/4/6	是
杜国栋	珠海拾比佰	4,000	2016/6/12	2017/5/30	是
澳门拾比佰、杜 文雄、杜国栋、 杜半之、李琦琦、 李颖娟	珠海拾比佰	800	2016/7/4	2017/7/3	是
杜国栋、杜文雄、 拾比佰新材	珠海拾比佰	1,000	2016/10/8	2017/10/7	是
杜国栋	珠海拾比佰	900	2016/11/3	2017/5/30	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	1,800	2016/11/18	2017/5/30	是
珠海拾比佰、拾 比佰（澳门）、 共富贸易、杜国 栋、杜文雄	珠海拾比佰	2,500	2016/12/23	2018/12/23	是
拾比佰、杜国栋、 杜文雄、李颖娟	珠海拾比佰	780	2017/1/9	2018/1/9	是
珠海拾比佰、杜 文雄、杜国栋、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	2,000	2017/1/11	2018/1/2	是
杜国栋	珠海拾比佰	900	2017/4/1	2018/4/1	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	2,000	2017/4/1	2019/4/1	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	4,000	2017/4/5	2019/4/5	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	1,200	2017/4/7	2019/4/6	是
拾比佰、杜国栋、 杜文雄、李颖娟	珠海拾比佰	420	2017/5/24	2018/5/24	是
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	820	2017/5/3	2018/5/2	是
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	800	2017/5/9	2018/5/4	是
杜国栋、杜文雄、 李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	250(美元)	2017/2/28	2018/1/18	是
珠海拾比佰、杜 文雄、杜国栋	拾比佰新材	3,370	2017/7/18	2020/1/18	是
杜国栋、杜文雄	拾比佰新材	1,500	2017/8/31	2022/8/31	否
杜国栋、杜文雄	珠海拾比佰	800	2017/9/19	2018/9/3	是
杜国栋、杜文雄	珠海拾比佰	3,000	循环贷自 2017/11/22 起	-	是

杜国栋	珠海拾比佰	900	2018/3/5	2019/3/5	是
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	250(美元)	2018/3/27	2019/8/28	是
拾比佰、杜文雄、杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	1,200	2018/4/4	2019/4/3	是
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	1,620	2018/5/17	2019/5/16	是
杜文雄、陈惠娟、杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	2,000	2018/5/15	2021/5/15	否
杜国栋、杜文雄	珠海拾比佰	800	2018/9/5	2019/3/4	是
拾比佰、杜文雄、杜国栋	珠海拾比佰	5,000	2017/12/22	2020/12/22	是
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	900	2019/3/7	2025/3/7	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	2,900	2019/4/1	2020/4/1	是
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	900	2019/4/1	2020/4/1	是
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	3,400	2019/4/4	2020/4/4	是
杜国栋、李颖娟、杜文雄	珠海拾比佰	1,600	2019/4/15	2020/10/14	否
杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	1,620	2019/5/16	2020/5/15	是
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	850	2019/5/10	2020/5/10	是
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	400	2019/7/31	2020/7/31	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	550	2019/9/12	2020/9/12	否
杜国栋、李颖娟、杜文雄、拾比佰	拾比佰新材	2,150	2020/1/13	2023/1/12	否
杜国栋、李颖娟、杜文雄、拾比佰	拾比佰新材	2,150	2020/1/13	2023/1/12	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	1,000	2020/1/1	2020/9/29	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	2,000	2020/3/24	2020/9/29	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	2,000	2020/3/25	2020/9/29	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	260	2020/3/26	2020/9/29	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	1,300	2020/3/26	2020/9/29	否
拾比佰、杜文雄、杜国栋、李颖娟	珠海拾比佰	800	2020/3/31	2021/3/30	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	900	2020/6/30	2020/12/29	否
杜国栋、杜文雄、李颖娟、陈惠娟	珠海拾比佰	850	2020/6/30	2021/6/29	否
杜国栋	珠海拾比佰供应链	1,000	2020/4/16	2021/4/16	否

注：陈惠娟系杜文雄配偶、杜国栋母亲，李颖娟系杜国栋配偶。

截至 2020 年 6 月 30 日，以上担保未履行完毕的为短期借款 115,726,109.00 元、长期应付款 50,046,628.16 元（其中一年内到期的 15,035,029.27 元）。

4、关键管理人员薪酬

单位：万元

项目名称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年
关键管理人员薪酬	142.44	224.43	180.12	175.95

5、关联方应收款项

单位：元

项目名称	关联方	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款	佛山市顺德区汇文电器有限公司	-	9,276.70	86,353.37	-
其他应付款	佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	2,634,477.86	2,634,477.86	2,634,477.86	2,634,477.86

（七）规范和减少关联交易的措施

1、为规范公司的关联交易行为，发行人在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《珠海拾比佰彩图板股份有限公司关联交易内部控制及决策制度》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

2、关于避免和规范关联交易的承诺函

发行人的实际控制人杜氏家族成员分别签署了《减少和规范关联交易承诺函》，内容如下：

“（1）本人已向发行人关于本次发行聘请的保荐机构、律师及会计师提供了报告期内本人及本人控制的其他企业与公司之间已经发生的全部关联交易情况，且其相应资料是真实、完整的，不存在虚假陈述、误导性陈述、重大遗漏或重大隐瞒。

（2）本人将尽量避免本人以及本人实际控制的企业与公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

（3）本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

（4）本人保证不会利用关联交易转移公司利润或进行利益输送，不会通过影响公司的

经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

(5) 本人如因不履行或不适当履行上述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”

八、 其他事项

无

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	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	255,810,189.23	11,280,051.23	30,972,752.82	118,538,755.26
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	20,200,000.00	3,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-			
衍生金融资产				
应收票据	98,703,320.68	187,236,075.60	200,753,131.88	179,829,971.56
应收账款	174,178,799.83	129,953,217.32	152,050,501.94	121,174,429.13
应收款项融资	7,357,224.52	33,356,136.79		
预付款项	19,984,856.35	9,906,954.58	11,921,389.84	18,924,346.55
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	7,485,925.21	6,030,590.20	4,205,702.06	4,415,709.87
其中：应收利息				
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	206,874,175.85	186,686,497.61	200,444,356.01	163,709,464.05
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,988,256.83	6,786,041.80	13,571,518.71	6,799,952.95
流动资产合计	793,582,748.50	574,235,565.13	613,919,353.26	613,392,629.37
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	118,250,175.40	117,563,790.10	130,776,836.73	133,690,600.85
在建工程	38,492,383.50	21,503,375.05	4,330,608.66	2,274,426.13
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	32,068,366.63	31,411,845.35	32,387,481.69	33,312,958.22
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,060,612.44	2,300,424.94	2,693,651.18	3,474,051.42
递延所得税资产	8,101,093.58	7,929,503.98	7,967,373.55	6,529,046.55
其他非流动资产	1,175,608.87	1,805,194.12	1,296,937.37	2,008,952.30
非流动资产合计	200,148,240.42	182,514,133.54	179,452,889.18	181,290,035.47
资产总计	993,730,988.92	756,749,698.67	793,372,242.44	794,682,664.84
流动负债：				
短期借款	346,718,214.16	115,223,886.38	53,149,331.21	83,727,723.20
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	35,110,000.00	16,000,000.00	27,568,354.04	2,880,092.16
应付账款	94,518,092.89	80,991,630.80	86,073,058.83	126,249,900.56
预收款项		5,152,870.38	2,841,732.10	6,182,829.33
合同负债	5,732,129.31			
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	5,643,465.25	6,139,960.37	5,859,899.65	4,581,837.90
应交税费	1,342,128.43	1,482,134.45	1,548,246.43	3,112,540.95
其他应付款	3,909,651.67	3,893,322.31	4,417,603.73	4,224,419.43
其中：应付利息			446,698.27	237,777.93
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	15,035,029.27	6,017,313.04	100,340,389.42	10,387,338.95
其他流动负债	85,403,201.09	155,777,649.53	170,695,483.75	161,444,010.68
流动负债合计	593,411,912.07	390,678,767.26	452,494,099.16	402,790,693.16
非流动负债：				
保险合同准备金				

长期借款				71,910,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	35,011,598.89	15,000,000.00	21,017,313.04	32,289,702.46
长期应付职工薪酬				
预计负债	3,096,404.85	1,190,951.16	1,150,670.00	1,255,881.16
递延收益	23,883,582.78	25,121,991.50	24,807,237.89	21,512,459.48
递延所得税负债	333,768.32	17,862.19		
其他非流动负债				
非流动负债合计	62,325,354.84	41,330,804.85	46,975,220.93	126,968,043.10
负债合计	655,737,266.91	432,009,572.11	499,469,320.09	529,758,736.26
所有者权益(或股东权益)：				
股本	70,970,000.00	70,970,000.00	70,970,000.00	70,970,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	74,673,776.18	74,673,776.18	74,673,776.18	74,673,776.18
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	18,513,662.11	18,513,662.11	16,175,150.02	14,159,047.58
一般风险准备				
未分配利润	173,836,283.72	160,582,688.27	132,083,996.15	105,121,104.82
归属于母公司所有者权益合计	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
少数股东权益				
所有者权益合计	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
负债和所有者权益总计	993,730,988.92	756,749,698.67	793,372,242.44	794,682,664.84

法定代表人：杜国栋

主管会计工作负责人：田建龙

会计机构负责人：田建龙

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	77,620,882.90	10,477,769.34	23,941,266.14	110,616,996.99
交易性金融资产	20,200,000.00	3,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-			

衍生金融资产				
应收票据	64,743,717.71	111,782,550.40	187,148,795.48	180,121,500.32
应收账款	278,451,758.47	253,761,096.30	216,639,015.06	162,883,603.48
应收款项融资	294,000.00	9,102,701.68		
预付款项	3,911,633.44	7,270,632.88	6,365,191.88	13,741,900.52
其他应收款	3,216,073.67	1,615,843.97	1,253,198.36	1,437,822.03
其中：应收利息				
应收股利				
买入返售金融资产				
存货	125,142,996.92	114,739,780.94	161,241,130.38	160,372,513.94
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,396,484.58	4,825,823.90	10,777,285.93	5,540,440.49
流动资产合计	574,977,547.69	516,576,199.41	607,365,883.23	634,714,777.77
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	74,224,500.00	74,224,500.00	74,224,500.00	74,224,500.00
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	28,729,458.97	30,750,896.48	35,759,693.37	34,606,313.28
在建工程	92,521.11	653,636.21	372,027.31	598,324.79
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	3,144,185.39	3,087,078.66	3,331,816.36	3,526,394.29
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	578,252.07	716,438.91	906,413.83	1,483,562.75
递延所得税资产	4,864,443.91	4,820,477.23	4,814,556.72	4,431,356.85
其他非流动资产	746,735.41	455,930.00	276,500.00	250,450.00
非流动资产合计	112,380,096.86	114,708,957.49	119,685,507.59	119,120,901.96
资产总计	687,357,644.55	631,285,156.90	727,051,390.82	753,835,679.73
流动负债：				
短期借款	111,104,346.27	100,835,325.69	53,149,331.21	83,727,723.20
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	99,610,000.00	25,000,000.00	22,568,354.04	2,880,092.16
应付账款	102,157,206.56	68,651,772.69	90,388,173.54	115,722,454.91
预收款项		3,070,447.58	1,471,092.60	4,089,239.92
卖出回购金融资产款				
应付职工薪酬	4,226,713.77	4,891,757.82	4,638,637.97	3,643,896.30
应交税费	222,302.76	798,424.82	576,235.47	3,035,797.86
其他应付款	3,805,162.17	3,802,346.53	4,315,155.09	34,783,689.47
其中：应付利息			446,698.27	237,777.93
应付股利				
合同负债	4,337,982.21			
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债			89,068,000.00	60,000.00
其他流动负债	41,144,685.17	108,827,474.53	167,214,773.14	162,535,539.44
流动负债合计	366,608,398.91	315,877,549.66	433,389,753.06	410,478,433.26
非流动负债：				
长期借款				71,910,000.00
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	1,249,585.33	281,405.86	523,859.01	1,216,826.18
递延收益	11,002,596.68	11,756,728.51	11,734,026.77	7,568,292.68
递延所得税负债	44,667.79			
其他非流动负债				
非流动负债合计	12,296,849.80	12,038,134.37	12,257,885.78	80,695,118.86
负债合计	378,905,248.71	327,915,684.03	445,647,638.84	491,173,552.12
所有者权益：				
股本	70,970,000.00	70,970,000.00	70,970,000.00	70,970,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	74,936,509.48	74,936,509.48	74,936,509.48	74,936,509.48
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	18,513,662.11	18,513,662.11	16,175,150.02	14,159,047.58
一般风险准备				
未分配利润	144,032,224.25	138,949,301.28	119,322,092.48	102,596,570.55
所有者权益合计	308,452,395.84	303,369,472.87	281,403,751.98	262,662,127.61
负债和所有者权益合计	687,357,644.55	631,285,156.90	727,051,390.82	753,835,679.73

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
其中：营业收入	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	410,094,101.13	769,276,374.32	770,907,964.66	741,015,003.98
其中：营业成本	380,406,219.05	678,579,871.41	671,107,173.68	649,157,200.05
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	918,143.85	2,810,327.80	3,528,997.18	3,463,633.54
销售费用	5,084,644.50	28,873,149.10	29,907,326.69	27,677,880.21
管理费用	5,966,421.85	13,070,493.63	13,343,314.74	13,627,741.15
研发费用	16,664,773.34	38,181,667.65	41,342,644.91	36,370,116.20
财务费用	1,053,898.54	7,760,864.73	11,678,507.46	10,718,432.83
其中：利息费用	3,790,107.73	7,367,546.73	9,061,575.11	8,845,220.13
利息收入	3,401,126.81	125,329.21	114,518.35	486,542.38
加：其他收益	1,802,783.46	5,553,009.97	8,188,059.54	2,673,819.17
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,652,676.81	81,412.31	142,813.10	-120,709.09
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	-1,873,605.62	990,531.88		

以“-”号填列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,173,778.93	-4,351,565.64	-6,884,232.37	-4,496,619.90
资产处置收益(损失以“-”号填列)		1,404.63	28,692.27	5,944.91
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	15,324,272.90	33,358,170.12	28,406,553.15	37,881,242.74
加: 营业外收入	20,750.00	671,648.00	1,763,331.00	472,646.20
减: 营业外支出	54,094.50	65,443.28	81,403.44	502,991.28
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15,290,928.40	33,964,374.84	30,088,480.71	37,850,897.66
减: 所得税费用	617,932.95	1,707,770.63	-309,913.06	4,489,500.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
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)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
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)				42,119.16
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
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	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额				42,119.16
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.21	0.45	0.43	0.52
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.21	0.45	0.43	0.52

法定代表人：杜国栋

主管会计工作负责人：田建龙

会计机构负责人：田建龙

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	383,612,659.72	807,142,004.80	949,538,377.47	852,605,334.37
减：营业成本	352,474,184.09	712,181,551.21	852,897,540.93	741,932,939.99
税金及附加	453,004.94	2,015,793.88	2,376,544.21	2,776,325.44
销售费用	4,975,850.70	26,414,686.23	29,070,865.15	27,681,102.30

管理费用	4,718,677.34	10,974,628.30	11,266,373.49	11,318,800.48
研发费用	9,730,456.23	26,502,294.35	29,921,462.42	27,564,853.26
财务费用	1,196,028.67	5,955,572.53	9,123,047.70	9,465,068.07
其中：利息费用	2,158,359.56	5,491,168.65	6,802,340.20	7,402,637.89
利息收入	1,129,139.47	99,153.17	100,799.81	271,607.45
加：其他收益	1,133,067.17	4,216,231.91	6,476,641.61	1,409,103.32
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,195,800.87	190,097.26	132,196.42	-120,709.09
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）	-750,792.96	8,848.75		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,663,608.50	-3,805,655.38	-2,672,521.49	-4,554,274.40
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,404.63	28,692.27	5,944.91
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,587,322.59	23,708,405.47	18,847,552.38	28,606,309.57
加：营业外收入	20,000.00	664,518.00	1,211,900.00	456,484.79
减：营业外支出	54,094.50	65,443.28	80,263.93	196,568.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,553,228.09	24,307,480.19	19,979,188.45	28,866,225.50
减：所得税费用	50,905.12	922,359.30	-181,835.92	2,623,136.16
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,502,322.97	23,385,120.89	20,161,024.37	26,243,089.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,502,322.97	23,385,120.89	20,161,024.37	26,243,089.34
（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	6,502,322.97	23,385,120.89	20,161,024.37	26,243,089.34
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）				
(二) 稀释每股收益（元/股）				

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017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	225,345,921.90	342,377,738.77	340,222,072.11	358,890,945.73
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	9,063,650.24	4,884,969.42	796,478.38	
收到其他与经营活动有关的现金	983,227.62	7,562,399.96	13,589,830.13	11,345,405.15
经营活动现金流入小计	235,392,799.76	354,825,108.15	354,608,380.62	370,236,350.88
购买商品、接受劳务支付的现金	149,387,040.11	238,733,864.49	313,440,006.13	260,057,998.28
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	23,636,725.80	49,214,867.58	47,999,347.01	44,890,511.84
支付的各项税费	1,753,958.13	5,182,613.75	13,973,205.18	19,379,955.55
支付其他与经营活动有关的现金	4,996,907.70	15,278,548.94	22,033,109.20	22,251,984.73
经营活动现金流出小计	179,774,631.74	308,409,894.76	397,445,667.52	346,580,450.40
经营活动产生的现金流量净额	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48
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	99,322.05	228,678.35	142,813.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,600.00	35,188.48	15,766.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	202,120,000.00	204,320,000.00	233,510,000.00	
投资活动现金流入小计	202,219,322.05	204,551,278.35	233,688,001.58	15,766.99
购建固定资产、无形资产和其他	27,556,173.30	12,895,535.40	14,870,375.23	11,222,934.55

长期资产支付的现金				
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	219,770,000.00	207,300,000.00	233,530,000.00	
投资活动现金流出小计	247,326,173.30	220,195,535.40	248,400,375.23	11,222,934.55
投资活动产生的现金流量净额	-45,106,851.25	-15,644,257.05	-14,712,373.65	-11,207,167.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				69,150,000.00
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	335,139,342.21	168,723,675.00	91,097,839.11	258,563,054.90
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	19,182,558.00	3,590,000.00		29,330,744.97
筹资活动现金流入小计	354,321,900.21	172,313,675.00	91,097,839.11	357,043,799.87
偿还债务支付的现金	106,500,000.00	195,995,601.21	105,599,461.10	236,460,947.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,138,775.09	8,334,435.67	8,162,819.86	11,856,409.24
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	233,828,748.00	12,714,976.00	15,727,376.00	19,599,756.41
筹资活动现金流出小计	344,467,523.09	217,045,012.88	129,489,656.96	267,917,112.70
筹资活动产生的现金流量净额	9,854,377.12	-44,731,337.88	-38,391,817.85	89,126,687.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	114,445.36	83,458.59	-152,743.02	-380,746.38
五、现金及现金等价物净增加额	20,480,139.25	-13,876,922.95	-96,094,221.42	101,194,673.71
加：期初现金及现金等价物余额	4,880,049.98	18,756,972.93	114,851,194.35	13,656,520.64
六、期末现金及现金等价物余额	25,360,189.23	4,880,049.98	18,756,972.93	114,851,194.35

法定代表人：杜国栋

主管会计工作负责人：田建龙

会计机构负责人：田建龙

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017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	375,498,493.81	399,500,737.47	329,582,433.15	433,506,752.55
收到的税费返还	9,063,650.24	2,385,731.64		

收到其他与经营活动有关的现金	767,551.78	6,210,394.49	12,152,270.16	41,333,632.19
经营活动现金流入小计	385,329,695.83	408,096,863.60	341,734,703.31	474,840,384.74
购买商品、接受劳务支付的现金	397,513,659.08	317,523,928.64	301,500,981.11	335,375,269.94
支付给职工以及为职工支付的现金	17,715,448.03	36,918,757.93	36,011,994.96	34,199,212.00
支付的各项税费	1,071,898.67	3,363,663.59	10,451,306.74	18,006,362.85
支付其他与经营活动有关的现金	4,374,390.71	13,141,682.28	51,360,749.40	21,104,390.76
经营活动现金流出小计	420,675,396.49	370,948,032.44	399,325,032.21	408,685,235.55
经营活动产生的现金流量净额	-35,345,700.66	37,148,831.16	-57,590,328.90	66,155,149.19
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	99,303.86	228,558.37	132,196.42	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,600.00	35,188.48	15,766.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	202,110,000.00	204,310,000.00	213,010,000.00	
投资活动现金流入小计	202,209,303.86	204,541,158.37	213,177,384.90	15,766.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,090,378.56	1,307,823.84	6,721,420.96	2,356,302.10
投资支付的现金				34,047,833.33
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	219,760,000.00	207,300,000.00	213,020,000.00	
投资活动现金流出小计	220,850,378.56	208,607,823.84	219,741,420.96	36,404,135.43
投资活动产生的现金流量净额	-18,641,074.70	-4,066,665.47	-6,564,036.06	-36,388,368.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				69,150,000.00
取得借款收到的现金	214,952,333.34	154,700,000.00	91,097,839.11	243,563,054.90
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	7,001,535.72	3,590,000.00		2,871,600.00
筹资活动现金流入小计	221,953,869.06	158,290,000.00	91,097,839.11	315,584,654.90
偿还债务支付的现金	97,500,000.00	195,995,601.21	105,599,461.10	236,460,947.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,888,424.25	8,107,741.23	8,012,819.86	11,256,409.24
支付其他与筹资活动有关的现金	63,600,000.00		3,382,400.00	3,349,468.05
筹资活动现金流出小计	164,988,424.25	204,103,342.44	116,994,680.96	251,066,824.34
筹资活动产生的现金流量净额	56,965,444.81	-45,813,342.44	-25,896,841.85	64,517,830.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	114,445.36	83,458.59	-152,743.02	-380,746.38
五、现金及现金等价物净增加额	3,093,114.81	-12,647,718.16	-90,203,949.83	93,903,864.93
加：期初现金及现金等价物余额	4,077,768.09	16,725,486.25	106,929,436.08	13,025,571.15
六、期末现金及现金等价物余额	7,170,882.90	4,077,768.09	16,725,486.25	106,929,436.08

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2020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	70,970,000.00				74,673,776.18				18,513,662.11		160,582,688.27		324,740,126.56
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	70,970,000.00				74,673,776.18				18,513,662.11		160,582,688.27		324,740,126.56
三、本期增减变动金额（减少 以“－”号填列）											13,253,595.45		13,253,595.45
（一）综合收益总额											14,672,995.45		14,672,995.45
（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											-1,419,400.00	-1,419,400.00
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											-1,419,400.00	-1,419,400.00
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	70,970,000.00				74,673,776.18				18,513,662.11		173,836,283.72	337,993,722.01

单位：元

项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	70,970,000.00				74,673,776.18				16,175,150.02		132,083,996.15		293,902,922.35
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	70,970,000.00				74,673,776.18				16,175,150.02		132,083,996.15		293,902,922.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,338,512.09		28,498,692.12		30,837,204.21
（一）综合收益总额											32,256,604.21		32,256,604.21
（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									2,338,512.09		-3,757,912.09		-1,419,400.00
1. 提取盈余公积									2,338,512.09		-2,338,512.09		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,419,400.00		-1,419,400.00

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	70,970,000.00				74,673,776.18				18,513,662.11		160,582,688.27		324,740,126.56

单位：元

项目	2018 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	70,970,000.00				74,673,776.18				14,159,047.58		105,121,104.82		264,923,928.58

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	70,970,000.00			74,673,776.18				14,159,047.58		105,121,104.82		264,923,928.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								2,016,102.44		26,962,891.33		28,978,993.77
(一) 综合收益总额										30,398,393.77		30,398,393.77
(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								2,016,102.44		-3,435,502.44		-1,419,400.00
1. 提取盈余公积								2,016,102.44		-2,016,102.44		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东) 的分配										-1,419,400.00		-1,419,400.00
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	70,970,000.00				74,673,776.18				16,175,150.02		132,083,996.15	293,902,922.35

单位：元

项目	2017 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	60,000,000.00				18,689,569.41				11,534,738.63		75,702,535.42	2,691,055.66	168,617,899.12
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	60,000,000.00			18,689,569.41			11,534,738.63		75,702,535.42	2,691,055.66	168,617,899.12	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,970,000.00			55,984,206.77			2,624,308.95		29,418,569.40	-2,691,055.66	96,306,029.46	
（一）综合收益总额									33,319,278.35	42,119.16	33,361,397.51	
（二）所有者投入和减少资本	10,970,000.00			55,984,206.77						-2,733,174.82	64,221,031.95	
1. 股东投入的普通股	10,970,000.00			57,475,531.95							68,445,531.95	
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				-1,491,325.18						-2,733,174.82	-4,224,500.00	
（三）利润分配							2,624,308.95		-3,900,708.95		-1,276,400.00	
1. 提取盈余公积							2,624,308.95		-2,624,308.95		0	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-1,276,400.00		-1,276,400.00	
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	70,970,000.00				74,673,776.18				14,159,047.58		105,121,104.82	264,923,928.58

法定代表人：杜国栋

主管会计工作负责人：田建龙

会计机构负责人：田建龙

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2020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	70,970,000.00				74,936,509.48				18,513,662.11		138,949,301.28	303,369,472.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	70,970,000.00				74,936,509.48				18,513,662.11		138,949,301.28	303,369,472.87

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											5,082,922.97	5,082,922.97
（一）综合收益总额											6,502,322.97	6,502,322.97
（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											-1,419,400.00	-1,419,400.00
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											-1,419,400.00	-1,419,400.00
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、本期末余额	70,970,000.00				74,936,509.48				18,513,662.11		144,032,224.25	308,452,395.84

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	70,970,000.00				74,936,509.48				16,175,150.02		119,322,092.48	281,403,751.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	70,970,000.00				74,936,509.48				16,175,150.02		119,322,092.48	281,403,751.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,338,512.09		19,627,208.80	21,965,720.89
（一）综合收益总额											23,385,120.89	23,385,120.89
（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									2,338,512.09		-3,757,912.09	-1,419,400.00

1. 提取盈余公积									2,338,512.09		-2,338,512.09		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,419,400.00	-1,419,400.00	
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、本期末余额	70,970,000.00					74,936,509.48				18,513,662.11		138,949,301.28	303,369,472.87

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	70,970,000.00				74,936,509.48				14,159,047.58		102,596,570.55	262,662,127.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	70,970,000.00				74,936,509.48				14,159,047.58		102,596,570.55	262,662,127.61
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									2,016,102.44		16,725,521.93	18,741,624.37
(一) 综合收益总额											20,161,024.37	20,161,024.37
(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									2,016,102.44		-3,435,502.44	-1,419,400.00
1. 提取盈余公积									2,016,102.44		-2,016,102.44	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,419,400.00	-1,419,400.00
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、本期末余额	70,970,000.00				74,936,509.48				16,175,150.02		119,322,092.48	281,403,751.98

单位：元

项目	2017 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	60,000,000.00				17,460,977.53				11,534,738.63		80,254,190.16	169,249,906.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000.00				17,460,977.53				11,534,738.63		80,254,190.16	169,249,906.32
三、本期增减变动金额（减少以	10,970,000.00				57,475,531.95				2,624,308.95		22,342,380.39	93,412,221.29

“—”号填列)												
(一) 综合收益总额											26,243,089.34	26,243,089.34
(二) 所有者投入和减少资本	10,970,000.00				57,475,531.95							68,445,531.95
1. 股东投入的普通股	10,970,000.00				57,475,531.95							68,445,531.95
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								2,624,308.95		-3,900,708.95		-1,276,400.00
1. 提取盈余公积								2,624,308.95		-2,624,308.95		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,276,400.00		-1,276,400.00
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、本期末余额	70,970,000.00				74,936,509.48				14,159,047.58		102,596,570.55	262,662,127.61

二、 审计意见

2020年1月—6月	是否审计 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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[2020]510Z0003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11月10日
注册会计师姓名	周俊超、杨诗学、许玉霞
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	广会审字[2020]G19029960016号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
审计报告日期	2020年4月24日
注册会计师姓名	刘火旺、杨诗学
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	广会审字[2019]G18036810018号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
审计报告日期	2019年4月19日
注册会计师姓名	杨文蔚、杨诗学
2017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	广会审字[2018]G17031640022号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
审计报告日期	2018年4月23日
注册会计师姓名	杨文蔚、杨诗学

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

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。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

报告期内，纳入公司合并财务报表范围的子公司包括珠海拾比佰新型材料有限公司、珠海拾比佰供应链管理有限公司和芜湖拾比佰新型材料有限公司，报告期内，公司合并财务报表范围新增子

公司芜湖拾比佰新型材料有限公司。

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

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。

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。

10. 金融工具

适用 不适用

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。

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。

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

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，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、应收款项融资及合同资产，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。

A. 应收款项

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：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

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：应收境外客户款

应收账款组合 2：应收境内客户款

应收账款组合 3：合并范围内关联方款

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：押金及保证金

其他应收款组合 2：备用金

其他应收款组合 3：代扣代缴款项

其他应收款组合 4：往来款及其他

其他应收款组合 5：合并范围内关联方款项

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。

B. 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：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.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；

C.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；

D.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；

E.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；

F.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；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.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。

11. 应收票据

√适用 不适用

见 10. 金融工具

12. 应收款项

√适用 不适用

见 10. 金融工具

13. 应收款项融资

√适用 不适用

见 10. 金融工具

14. 其他应收款

√适用 不适用

见 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、产成品、发出商品、在产品和委托加

工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用个别计价法（批别）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产成品、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

17. 合同成本

适用 不适用

18. 持有待售资产

适用 不适用

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。

(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：

A.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；

B.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；

C.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：

A.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；

B.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；

C.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。

D.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。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。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。

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

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(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。

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	20	10	4.5
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	3	0/5	31.67-33.33
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	0/5	19.00-20.00
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备	10	5	9.50
电子设备			
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计

数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

固定资产减值准备的确认标准、计提方法详见 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。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见 29. 长期资产减值。

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	50 年	法定使用权
计算机软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
其他	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

(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

无形资产减值准备的确认标准、计提方法详见 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：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31. 合同负债

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。

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。

32. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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：

A.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；

B.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

A. 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。

B. 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。

C. 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。

D. 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：

(a) 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；

(b) 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；

(c) 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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

33. 租赁负债

适用 不适用

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、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。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

境内销售：公司根据客户合同或订单将产品运送到客户的仓库或客户指定地点，客户完成公司产品验收或双方完成产品品种、数量和结算金额的确认后，确认境内销售收入。

境外销售：公司在完成出口报关手续并取得出口报关单、提运单后，确认境外销售收入。

以下收入会计政策适用于 2019 年度及以前：

(1) 一般原则

①销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的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，依据已完工作的测量确定。

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：

A、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。

B、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。

(2) 具体方法

公司境内、境外销售收入确认的具体方法如下：

①境内销售

产品销售：公司根据客户合同或订单将产品运送到客户的仓库或客户指定地点，客户完成产品验收或双方完成产品品种、数量确认，商品所有权上的主要风险和报酬已转移后，确认境内销售收入。

②境外销售

境外销售产品按合同约定结算方式进行结算，公司取得出口报关单和提运单后，即认为出口产品的风险和报酬已经转移，确认境外销售收入。

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 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

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为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、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 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：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.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：

①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：

A.商誉的初始确认；

B.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。

②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：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①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。

②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。

③可弥补亏损和税款抵减

A.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。

B.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。

④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。

⑤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有者权益。

40. 租赁

适用 不适用

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

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：**A：企业合并；B：直接在所有者权益中确认的交易或事项。**

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

公司在确定与财务会计信息相关重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况综合考虑，与财务会计信息相关重大事项或重要性水平的判断标准为金额超过报告期内相应会计年度利润总额的 5%，或金额虽然未达到前述标准但公司认为较为重要的相关事项。

43. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司自 2019 年 1 月 1 日开始采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司 2017、2018 年度根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(4) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

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

公司主营业务收入和主营业务成本的分部信息请参见“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”的相关内容。

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益	-94.50	784.63	-2,011.17	5,944.91
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	2,061,922.46	7,022,069.97	9,926,959.54	5,803,587.33
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	99,322.05	228,678.35	142,813.10	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
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	712,574.95	23,564.72	-26,269.00	-478,413.24
非经常性损益总额	2,873,724.96	7,275,097.67	10,041,492.47	5,331,119.00
减：非经常性损益的所得税影响数	293,857.66	1,098,285.15	1,505,298.97	2,167,184.50
少数股东权益影响额（税后）				52,508.13
非经常性损益净额	2,579,867.30	6,176,812.52	8,536,193.50	3,111,426.37
归属于母公司股东的净利润	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	12,093,128.15	26,079,791.69	21,862,200.27	30,207,851.98
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（%）	17.58%	19.15%	28.08%	9.34%

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分别为 3,111,426.37 元、8,536,193.50 元、6,176,812.52 元、2,579,867.30 元，占归属于母公司股东的净利润比例分别为 9.34%、28.08%、19.15%、17.58%，公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助。

七、 主要会计数据及财务指标

项目	2020年6月30日/2020年1月—6月	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
资产总额(元)	993,730,988.92	756,749,698.67	793,372,242.44	794,682,664.84
股东权益合计(元)	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
归属于母公司所有者的股东权益(元)	337,993,722.01	324,740,126.56	293,902,922.35	264,923,928.58
每股净资产（元/股）	4.76	4.58	4.14	3.73
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	4.76	4.58	4.14	3.73
资产负债率（合并）（%）	65.99%	57.09%	62.96%	66.66%
资产负债率（母公司）（%）	55.12%	51.94%	61.30%	65.16%
营业收入(元)	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
毛利率（%）	11.60%	15.22%	15.88%	16.86%
净利润(元)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
归属于母公司所有者的净利润(元)	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
扣除非经常性损益后的净利润(元)	12,093,128.15	26,079,791.69	21,862,200.27	30,197,463.01
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	12,093,128.15	26,079,791.69	21,862,200.27	30,207,851.98
息税折旧摊销前利润(元)	27,321,257.49	57,819,049.12	55,492,926.00	61,472,387.06
加权平均净资产收益率（%）	4.42%	10.43%	10.88%	16.80%

扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.64%	8.43%	7.83%	15.23%
基本每股收益(元/股)	0.21	0.45	0.43	0.52
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.45	0.43	0.52
经营活动产生的现金流量净额(元)	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.78	0.65	-0.60	0.33
研发投入占营业收入的比例(%)	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%
应收账款周转率	5.38	5.39	5.54	6.04
存货周转率	3.56	3.23	3.40	3.92
流动比率	1.34	1.47	1.36	1.52
速动比率	0.95	0.95	0.86	1.05

上述主要会计数据及财务指标的计算公式如下：

- 1、每股净资产=净资产/总股本
 - 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净资产/总股本
 - 3、资产负债率=负债总额/资产总额
 - 4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
 - 5、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
 - 6、加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
 - 7、扣除非经常性损益后净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产
 - 8、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外普通股加权平均数
 - 9、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润/(发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数)
- 加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益以及稀释每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》计算。
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
 - 11、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入
 - 12、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
 - 13、存货周转率=营业成本/存货平均余额
 - 14、流动比率=流动资产/流动负债
 - 15、速动比率=(流动资产-其他流动资产-存货-预付款项)/流动负债
 - 16、2020年1-6月的应收账款周转率=营业收入×2/应收账款平均余额
 - 17、2020年1-6月的存货周转率=营业成本×2/存货平均余额

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

公司一直致力于金属外观复合材料的研发、生产和销售，主要产品包括 PCM、VCM 及轻量化金属复合板，下游客户主要为家电生产企业，并最终应用于居民的日常生活中。家电行业受宏观经济影响较大，宏观经济增长的快慢影响居民可支配收入，进而影响居民对新家电的购置及原有家电的更新速度。

随着居民生活水平的提高，终端消费者对家电功能性及外观要求越来越高，公司作为金属外观材料生产商，需持续跟踪流行趋势，并不断研发出满足市场需求、符合终端消费者要求的产品。公司通过自主研发并经过多年的技术积累，目前已经掌握复合与工艺控制技术、专业防尘技术、远红外辐射加热技术、耐热金属外观复合材料复合技术等工艺控制技术核心关键技术，研发的持续投入是公司保持稳定收入及增长的基础。

公司主要通过直销销售形成收入，直销客户包括美的集团、海信集团等大型集团客户，报告期内主要客户较为稳定，对公司的收入贡献较大，公司对原有客户的维系能力保证持续的业务订单以及对新客户的开拓能力直接影响各年的收入水平。

2、影响成本的主要因素

公司的成本主要由直接材料、直接人工及制造费用组成，其中报告期内直接材料占主营业务成本比例分别为 91.36%、91.67%、92.07%、90.54%，故原材料的采购成本对公司主营业务成本影响较大。公司原材料主要为卷钢、膜和油漆，且卷钢占原材料比重较大，大宗商品铁矿石价格的波动会传导至公司所处行业进而影响公司成本。

3、影响费用的主要因素

公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用及财务费用，报告期内期间费用占营业收入比例分别为 11.32%、12.06%、10.98%、6.68%。销售费用中运输费及销售人员工资及福利占比较大，销售人员的人数及待遇、产品销售的区域对销售费用存在较大的影响；影响管理费用、研发费用的主要因素为管理人员、研发人员的人工成本，此外，研发物料的消耗占研发费用的比例也较大；财务费用主要由利息支出构成，公司融资渠道比较单一，主要向银行申请贷款，形成较大的利息支出费用。

4、影响利润的主要因素

上述影响公司收入、成本、期间费用的主要因素均对公司利润的形成产生影响，除此之外，税金及附加、减值损失、政府补助也会对公司利润产生一定的影响。

(二) 对公司具有核心意义、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

公司处于家电行业的产业链上，上游供应商主要为卷钢的生产商或贸易商，下游客户主要为国内知名家电制造商，公司主营业务毛利率、期间费用率、经营活动产生的现金流量净额、资产负债率等指标对公司业绩变动具有较强预示作用。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 16.44%、15.96%、15.30%、11.39%，期间费用率分别为 11.32%、12.06%、10.98%、6.68%，2017-2019 年，公司主营业务毛利率及期间费用率较稳定，2020 年 1-6 月，一方面受 VCM 产品系列销售结构影响，另一方面，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，使得毛利率有所下滑；经营活动现金流量净额分别为 23,655,900.48 元、-42,837,286.90 元、46,415,213.39 元、55,618,168.02 元，2018 年经营活动产生的现金流量净额为负主要受当期期末存货增加、供应商现付结算增多及大客户供货比例提升应收款项增多影响；资产负债率分别为 66.66%、62.96%、57.09%、65.99%，公司融资渠道比较单一，主要通过负债进行融资。

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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	98,703,320.68	187,236,075.60	199,940,843.82	179,829,971.56
商业承兑汇票			812,288.06	
合计	98,703,320.68	187,236,075.60	200,753,131.88	179,829,971.56

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2020 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票据					
其中：					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：银行承兑汇票	98,703,320.68	100.00%			98,703,320.68
商业承兑汇票					
合计	98,703,320.68	100.00%			98,703,320.68

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					
其中:					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中: 银行承兑汇票	187,236,075.60	100.00%			187,236,075.60
商业承兑汇票					
合计	187,236,075.60	100.00%			187,236,075.60

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票据					
其中: 商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备的应收票据	200,795,883.88	100.00%	42,752.00	0.02%	200,753,131.88
其中: 银行承兑汇票	199,940,843.82	99.58%			199,940,843.82
商业承兑汇票	855,040.06	0.42%	42,752.00	5.00%	812,288.06
合计	200,795,883.88	100.00%	42,752.00	0.02%	200,753,131.88

单位: 元

类别	2017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					
其中:					
按组合计提坏账准备的应收票据	179,829,971.56	100.00%			179,829,971.56
其中: 银行承兑汇票	179,829,971.56	100.00%			179,829,971.56
商业承兑汇票					
合计	179,829,971.56	100.00%			179,829,971.56

1) 按单项计提坏账准备:

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元

组合名称	2020年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

银行承兑汇票	98,703,320.68		
合计	98,703,320.68		

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	187,236,075.60		
合计	187,236,075.60		

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	199,940,843.82		
商业承兑汇票	855,040.06	42,752.00	5.00%
合计	200,795,883.88	42,752.00	0.02%

单位：元

组合名称	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	179,829,971.56		
合计	179,829,971.56		

确定组合依据的说明：

①2019年开始，公司执行新金融工具准则，对于划分为组合的应收票据，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。对于银行承兑汇票，由于出票人信用较高，公司未发生过银行承兑汇票逾期未兑付情况，信用损失风险极低，公司对银行承兑汇票不计提坏账。对于商业承兑汇票，出票人存在一定的信用损失风险，公司根据以前年度按账龄划分的各段应收商业承兑汇票实际损失率作为基础，结合当前情况对商业承兑汇票按比例计提坏账准备。②2017年及2018年，公司区分单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项以及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的商业承兑汇票按照账龄分析法计提坏账。

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	2019年12月31日	本期变动金额			2020年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
-	-	-	-	-	-

合计	-	-	-	-	-
----	---	---	---	---	---

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	
商业承兑汇票	42,752.00		42,752.00		
合计	42,752.00		42,752.00		

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	
商业承兑汇票		42,752.00			42,752.00
合计		42,752.00			42,752.00

单位：元

类别	2016年12月31日	本期变动金额			2017年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

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			
	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票			2,463,059.35	
商业承兑汇票				
合计			2,463,059.35	

(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

2020年6月30日		
项目	报告期末未终止确认金额	报告期末未终止确认金额
银行承兑汇票		84,784,323.21
商业承兑汇票		
合计		84,784,323.21

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		155,777,649.53
商业承兑汇票		
合计		155,777,649.53

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	71,184,598.75	170,695,483.75
商业承兑汇票		
合计	71,184,598.75	170,695,483.75

单位：元

2017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	71,704,823.92	165,444,010.68
商业承兑汇票		
合计	71,704,823.92	165,444,010.68

(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：

无。

2. 应收账款

适用 不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	181,922,742.73	134,439,923.29	159,841,147.10	126,942,033.99
1至2年	1,014,051.96	2,521,536.31	192,057.98	372,302.78
2至3年	48,184.86	799.35	91,078.27	552,931.93
3年以上	60,119.11	59,434.93	11,133.38	25,943.31
合计	183,045,098.66	137,021,693.88	160,135,416.73	127,893,212.01

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2020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账款					

按组合计提坏账准备的应收账款	183,045,098.66	100.00%	8,866,298.83	4.84%	174,178,799.83
其中：应收境外客户款	33,118,162.49	18.09%	1,453,779.93	4.39%	31,664,382.56
应收境内客户款	149,926,936.17	81.91%	7,412,518.90	4.94%	142,514,417.27
合计	183,045,098.66	100.00%	8,866,298.83	4.84%	174,178,799.83

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					
按组合计提坏账准备的应收账款	137,021,693.88	100.00%	7,068,476.56	5.16%	129,953,217.32
其中：应收境外客户款	21,012,416.11	15.34%	874,420.64	4.16%	20,137,995.47
应收境内客户款	116,009,277.77	84.66%	6,194,055.92	5.34%	109,815,221.85
合计	137,021,693.88	100.00%	7,068,476.56	5.16%	129,953,217.32

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					
按组合计提坏账准备的应收账款	160,135,416.73	100.00%	8,084,914.79	5.05%	152,050,501.94
其中：按账龄组合	160,135,416.73	100.00%	8,084,914.79	5.05%	152,050,501.94
合计	160,135,416.73	100.00%	8,084,914.79	5.05%	152,050,501.94

单位：元

类别	2017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					
按组合计提坏账准备的应收账款	127,893,212.01	100.00%	6,718,782.88	5.25%	121,174,429.13
其中：按账龄组合	127,893,212.01	100.00%	6,718,782.88	5.25%	121,174,429.13
合计	127,893,212.01	100.00%	6,718,782.88	5.25%	121,174,429.13

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：
适用 不适用

单位：元

组合名称	2020年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收境外客户款			
1年以内	33,115,133.34	1,452,290.93	4.39%
1至2年	2,744.98	1,257.00	45.79%
2至3年	284.17	232.00	81.64%
3年以上			
小计	33,118,162.49	1,453,779.93	4.39%
应收境内客户款			
1年以内	148,807,609.39	6,868,221.84	4.62%
1至2年	1,011,306.98	445,100.57	44.01%
2至3年	47,900.69	39,077.38	81.58%
3年以上	60,119.11	60,119.11	100.00%
小计	149,926,936.17	7,412,518.90	4.94%
合计	183,045,098.66	8,866,298.83	4.84%

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(%)
应收境外客户款			
1年以内	21,009,633.17	872,850.72	4.15%
1至2年	2,667.77	1,476.06	55.33%
2至3年	115.17	93.86	81.50%
3年以上			
小计	21,012,416.11	874,420.64	4.16%
应收境内客户款			
1年以内	113,430,290.12	5,040,506.30	4.44%
1至2年	2,518,868.54	1,093,557.08	43.41%
2至3年	684.18	557.61	81.50%
3年以上	59,434.93	59,434.93	100.00%
小计	116,009,277.77	6,194,055.92	5.34%
合计	137,021,693.88	7,068,476.56	5.16%

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(%)
1年以内	159,841,147.10	7,992,057.35	5.00%
1至2年	192,057.98	38,411.60	20.00%
2至3年	91,078.27	45,539.14	50.00%
3年以上	11,133.38	8,906.70	80.00%
合计	160,135,416.73	8,084,914.79	5.05%

单位：元

组合名称	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	126,942,033.99	6,347,101.70	5.00%

1至2年	372,302.78	74,460.56	20.00%
2至3年	552,931.93	276,465.97	50.00%
3年以上	25,943.31	20,754.65	80.00%
合计	127,893,212.01	6,718,782.88	5.25%

确定组合依据的说明:

2017年、2018年公司按账龄划分组合对应收账款计提坏账准备, 2019年开始, 公司执行新金融工具准则, 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, 公司依据信用风险特征对应收账款划分组合, 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。

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	2019年12月31日	本期变动金额			2020年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
应收境外客户款	874,420.64	579,359.29			1,453,779.93
应收境内客户款	6,194,055.92	1,218,462.98			7,412,518.90
合计	7,068,476.56	1,797,822.27			8,866,298.83

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	
应收境外客户款	727,228.28	147,192.36			874,420.64
应收境内客户款	7,357,686.51		1,163,630.59		6,194,055.92
合计	8,084,914.79	147,192.36	1,163,630.59		7,068,476.56

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	
账龄组合	6,718,782.88	1,382,593.97		16,462.06	8,084,914.79
合计	6,718,782.88	1,382,593.97		16,462.06	8,084,914.79

单位: 元

类别	2016年12月31日	本期变动金额			2017年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
账龄组合	6,798,251.40	315,230.21		394,698.73	6,718,782.88
合计	6,798,251.40	315,230.21		394,698.73	6,718,782.88

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) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	核销金额			
	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
实际核销的应收账款			16,462.06	394,698.73

其中重要的应收账款核销的情况：

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
珠海豫圣五金制品有限公司			16,462.06	无可执行财产	总经理办公会	否
煜森五金电子(深圳)有限公司			376,439.80	无可执行财产	总经理办公会	否
佛山市南海区联众博雅复合板材料有限公司			18,258.93	协议和解不予支付	总经理办公会	否
合计	-	-	411,160.79	-	-	-

应收账款核销说明：

①2018年，公司与珠海豫圣五金制品有限公司签署了和解协议书，公司同意在原货款 195,979.25 元基础上减免对方 16,462.06 元，对方需向公司支付款项 179,517.20 元。经总经理办公会审核通过，公司将减免的应收账款进行了核销。

②依据广东省深圳市宝安区人民法院民事判决书（（2016）粤 0306 民初 11031 号）及广东省深圳市宝安区人民法院执行裁定书（（2017）粤 0306 执 14910、14911 号之二），公司作为原告诉被告煜森五金电子（深圳）有限公司，请求被告支付货款 376,439.80 元及逾期利息，公司胜诉。由于被告未履行生效法律文书确定的义务，公司申请法院强制执行，然而，被执行人无可执行的财产，经总经理办公会审核通过，公司对该笔应收账款进行了核销。

③2017年，公司与佛山市南海区联众博雅复合板材料有限公司签署了执行和解协议，公司同意对方支付 20 万元款项即可，其余款项公司不再主张。经总经理办公会审核通过，公司将余款 18,258.93 元进行了核销。

(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	2020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

四川长虹电器股份有限公司	31,236,649.59	17.07%	1,443,133.21
美的集团股份有限公司	30,133,724.91	16.46%	1,559,175.41
上海森港贸易有限公司	20,401,001.77	11.15%	942,526.28
广东顺德海美德精密科技有限公司	16,876,213.55	9.22%	779,681.07
广州万宝集团有限公司	8,134,556.70	4.44%	375,816.52
合计	106,782,146.52	58.34%	5,100,332.49

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
四川长虹电器股份有限公司	15,902,101.14	11.61%	768,964.34
中山市金奇贸易有限公司、中山市凯百纸品印刷有限公司、中山市新卿包装印刷有限公司	14,843,829.41	10.83%	1,012,473.22
广东奥马冰箱有限公司	12,748,022.65	9.30%	616,445.26
广东顺德海美德精密科技有限公司	12,553,581.33	9.16%	494,192.81
美的集团股份有限公司	7,276,360.64	5.31%	301,769.21
合计	63,323,895.17	46.21%	3,193,844.84

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
美的集团股份有限公司	30,115,009.07	18.81%	1,507,252.13
广州万宝集团有限公司	21,399,063.97	13.36%	1,069,953.20
四川长虹电器股份有限公司	17,494,622.99	10.92%	874,731.15
广东奥马冰箱有限公司	9,613,146.60	6.00%	480,657.33
中山格兰仕工贸有限公司	8,463,437.10	5.29%	423,171.86
合计	87,085,279.73	54.38%	4,355,765.67

单位：元

单位名称	2017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
美的集团股份有限公司	31,927,385.86	24.96%	1,816,386.63
江苏利通电子股份有限公司	12,527,961.40	9.80%	626,398.07
DAWLANCE (PRIVATE) LIMITED、UNITED REFRIGERATION INDUSTRIES LIMITED	11,526,590.39	9.01%	576,329.52
青岛恒泰机械配件有限公司	7,399,727.26	5.79%	369,986.36
广州万宝集团有限公司	5,168,054.88	4.04%	258,402.74
合计	68,549,719.79	53.60%	3,647,503.32

注：公司将属于同一实际控制人控制的单位的应收账款合并计算。

其他说明：

报告期各期末，公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款占比分别为 53.60%、54.38%、46.21%、58.34%，前五名客户中不存在应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其

他关联方款项情况。

(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：

①2020年4月，公司与重庆美的商业保理有限公司签订了商业保理合同、最高额保证合同，取得借款1,000万元，公司及杜国栋提供保证，并将宁波美的联合物资供应有限公司、广州凯昭商贸有限公司、芜湖美的厨卫电器制造有限公司的应收账款进行质押。

②2019年7月，公司与招商银行珠海分行签订了期限为1年授信额度为1,000万元的授信协议及最高额质押合同，约定将中山格兰仕工贸有限公司、广东奥马电器股份有限公司、广州万宝集团冰箱有限公司、广东万和新电气股份有限公司、珠海美固电子有限公司、佛山智强贸易有限公司销售所产生的所有应收账款质押给招商银行珠海分行。

③2019年4月，公司与中国光大银行珠海分行签订了期限为1年授信额度为1,600万元的综合授信协议及最高额质押合同、应收账款质押登记协议，约定将对海信容声（广东）冰箱有限公司的应收账款质押给中国光大银行珠海分行。

④2018年3月，公司与招商银行珠海分行签订了期限为1年授信额度为1,200万元的授信协议及最高额质押合同，约定将中山格兰仕工贸有限公司、广东奥马电器股份有限公司、广州万宝集团冰箱有限公司、广东万和新电气股份有限公司、珠海美固电子有限公司、佛山智强贸易有限公司销售所产生的所有应收账款质押给招商银行珠海分行。

⑤2016年12月，公司与招商银行珠海分行签订了期限为1年授信额度为1,200万元的授信协议及最高额质押合同、应收账款质押登记协议，约定将中山格兰仕工贸有限公司、广东奥马电器股份有限公司、广州万宝集团冰箱有限公司、广东万和新电气股份有限公司、珠海美固电子有限公司、佛山智强贸易有限公司销售所产生的所有应收账款质押给招商银行珠海分行。

⑥2017年8月，公司与中国光大银行珠海分行签订了期限为1年授信额度为800万元的综合授信协议及最高额质押合同、应收账款质押登记协议，约定将对海信容声（广东）冰箱有限公司的应收账款质押给中国光大银行珠海分行。

3. 应收款项分析

(1) 应收票据、应收款项融资

2019年开始，公司执行新金融工具准则，公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理银行承兑汇票的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此公司2019年1月1日之后将银行承兑汇票重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，列报为应收款项融资。

2019年12月31日、2020年6月30日应收款项融资余额分别为33,356,136.79元、7,357,224.52元，全部为银行承兑汇票，报告期各期末无已质押的列报为应收款项融资的银行承兑汇票融资。报告期各期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资期末余额均终止确认，各期末终止确认金额分别为65,298,595.28元、115,007,530.45元。

报告期内公司应收票据（包含应收款项融资）余额分别为179,829,971.56元、200,795,883.88元、220,592,212.39元、106,060,545.20元，公司下游客户主要为家电制造企业，尤其部分大型上市家用电器制造企业在与公司进行货款结算时存在较多使用票据结算的情况。报告期各期末剔除已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据后的应收票据（包含应收款项融资）余额分别为14,385,960.88元、30,100,400.13元、64,814,562.86元、21,276,221.99元。

2018年应收票据余额较2017年有所增加主要因为2017年12月27日公司收到了客户广州美的华凌冰箱有限公司开具的15,125,292.89元汇票及客户长虹美菱股份有限公司背书的4,000,000.00元汇票。

2019年应收票据余额较2018年有所增加主要因为2019年公司对美的集团、广东奥马冰箱有限公司和中山格兰仕工贸有限公司销售额有所增加，公司期末持有的上述三家应收票据合计48,227,531.76元，其中，2019年12月下旬公司取得宁波美的联合物资供应有限公司背书的票据22,021,813.66元。

（2）应收账款

①应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款账面价值分别为121,174,429.13元、152,050,501.94元、129,953,217.32元、174,178,799.83元，占资产总额的比例分别为15.25%、19.17%、17.17%、17.53%，2017年至2019年公司收入规模波动较小，应收账款金额相对稳定，2018年应收账款期末金额有所增加主要系公司销售给广州万宝集团冰箱有限公司和长虹美菱股份有限公司产品有所增加，公司对广州万宝集团冰箱有限公司和长虹美菱股份有限公司的信用账期分别为60天、90天，导致2018年末应收账款有所增加。2020年6月30日，公司应收账款增加较多主要因为当期长虹美菱股份有限公司、上海森港贸易有限公司、Toshiba Consumer Product (Thailand) CO.LTD.订单量增多，账期分别为90天、60天、60天，期末应收账款余额较大。

②应收账款账龄分析

报告期内，公司一年以内的应收账款余额分别为126,942,033.99元、159,841,147.10元、134,439,923.29元、181,922,742.73元，占各期末应收账款余额比例分别为99.26%、99.82%、98.12%、99.39%，公司应收账款账龄基本上在1年以内。公司下游客户主要为家电制造企业，应收账款占比较大的客户主要为有一定规模的上市集团公司，信用状况较好，货款支付能力较强。

③ 应收账款坏账政策分析

2017年、2018年公司按账龄分析法计提坏账，与同行业可比上市公司坏账政策对比如下：

单位名称	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
------	------	------	------	------	------	------

立霸股份	5%	10%	30%	100%	100%	100%
禾盛新材	5%	10%	30%	70%	100%	100%
扬子新材	1%	10%	30%	50%	80%	100%
公司	5%	20%	50%	80%	80%	80%

报告期内，公司 98% 以上的应收账款账龄在 1 年以内，由上表可以看出，公司的坏账准备计提政策与同行业上市公司相比更为谨慎。

公司以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值会计处理并确认损失准备，并依据信用风险特征将应收账款划分为三个组合，组合 1 为应收境外客户款，组合 2 为应收境内客户款，组合 3 为合并范围内关联方款，对于划分为组合的应收账款，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。2019 年、2020 年 1-6 月以预期信用损失计提的坏账准备占账面余额比例分别为 5.16%、4.84%，与 2017 年、2018 年按账龄分析法计提的坏账准备占账面余额比例相比无明显差异，计提比例合理。

④与同行业可比上市公司应收账款周转率比较

公司名称	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
立霸股份	4.65	4.68	4.48	4.76
禾盛新材	1.29	1.22	1.09	1.44
扬子新材	9.50	11.93	16.11	18.60
平均数	5.15	5.94	7.23	8.27
公司	5.38	5.39	5.54	6.04

注：2020 年 1-6 月的应收账款周转率=营业收入×2/应收账款平均余额

报告期内，公司应收账款周转率分别为 6.04、5.54、5.39、5.38，2018 年应收账款周转率有所下降主要为销售给广州万宝集团冰箱有限公司和长虹美菱股份有限公司产品有所增加，公司对该两家客户的信用账期分别为 60 天、90 天，导致 2018 年末应收账款有所增加。公司与立霸股份的应收账款周转率较为接近；禾盛新材应收账款周转率较低主要因为禾盛新材存在保理业务，应收账款余额较大；扬子新材较早进入有机涂层板行业，目前规模较大，应收账款周转率高于公司主要系其客户大部分为建筑及建筑装饰行业企业，客户类型存在一定差异，信用政策亦有所差异。

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 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	122,833,650.34	11,099,037.01	111,734,613.33
库存商品	48,089,418.85	5,945,813.36	42,143,605.49
发出商品	51,889,704.23	170,720.68	51,718,983.55

在产品	1,193,922.39		1,193,922.39
委托加工物资	83,051.09		83,051.09
合计	224,089,746.90	17,215,571.05	206,874,175.85

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	98,656,805.53	10,503,659.35	88,153,146.18
库存商品	54,228,656.27	5,205,996.89	49,022,659.38
发出商品	47,138,729.90	1,118,585.70	46,020,144.20
在产品	861,064.16		861,064.16
委托加工物资	2,629,483.69		2,629,483.69
合计	203,514,739.55	16,828,241.94	186,686,497.61

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	90,515,080.81	10,321,937.58	80,193,143.23
库存商品	69,219,003.07	4,449,041.34	64,769,961.73
发出商品	53,487,541.89	1,353,394.65	52,134,147.24
在产品	1,756,646.85		1,756,646.85
委托加工物资	1,590,456.96		1,590,456.96
合计	216,568,729.58	16,124,373.57	200,444,356.01

单位：元

项目	2017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	77,270,922.69	9,871,913.62	67,399,009.07
库存商品	53,544,677.57	4,284,009.34	49,260,668.23
发出商品	45,130,174.00	80,647.98	45,049,526.02
在产品	1,637,539.15		1,637,539.15
委托加工物资	362,721.58		362,721.58
合计	177,946,034.99	14,236,570.94	163,709,464.05

(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	2019年12月 31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年6月30 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,503,659.35	733,416.01		138,038.35		11,099,037.01
库存商品	5,205,996.89	1,288,740.03		521,316.15	27,607.41	5,945,813.36
发出商品	1,118,585.70	151,622.89	27,607.41	1,127,095.32		170,720.68
合计	16,828,241.94	2,173,778.93	27,607.41	1,786,449.82	27,607.41	17,215,571.05

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	10,321,937.58	1,463,703.34		1,281,981.57		10,503,659.35
库存商品	4,449,041.34	2,356,065.90		1,593,873.45	5,236.90	5,205,996.89
发出商品	1,353,394.65	531,796.40	5,236.90	771,842.25		1,118,585.70
合计	16,124,373.57	4,351,565.64	5,236.90	3,647,697.27	5,236.90	16,828,241.94

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	9,871,913.62	2,197,320.64		1,747,296.68		10,321,937.58
库存商品	4,284,009.34	2,480,868.91		1,759,269.03	556,567.88	4,449,041.34
发出商品	80,647.98	783,773.70	556,567.88	67,594.91		1,353,394.65
合计	14,236,570.94	5,461,963.25	556,567.88	3,574,160.62	556,567.88	16,124,373.57

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2017年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,693,768.36	1,361,555.96		183,410.70		9,871,913.62
库存商品	2,645,838.51	2,928,264.52		1,233,713.98	56,379.71	4,284,009.34
发出商品	436,600.68	23,753.90	56,379.71	436,086.31		80,647.98
合计	11,776,207.55	4,313,574.38	56,379.71	1,853,210.99	56,379.71	14,236,570.94

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

当存货成本低于可变现净值时，存货按成本计量；当存货成本高于可变现净值时，存货按可变现净值计量，同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(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

公司存货包括原材料、库存商品、发出商品、在产品和委托加工物资，报告期各期末，公司存货账面价值分别为 163,709,464.05 元、200,444,356.01 元、186,686,497.61 元、206,874,175.85 元，占总资产比例分别为 20.60%、25.26%、24.67%、20.82%。

(1) 存货变动分析

①原材料

报告期各期末，公司原材料账面价值分别为 67,399,009.07 元、80,193,143.23 元、88,153,146.18

元、111,734,613.33 元，占存货比例分别为 41.17%、40.01%、47.22%、54.01%。公司原材料主要为卷钢、膜和油漆，2017-2019 年末，公司原材料金额有所增加主要与次年春节时间相关，公司卷钢大多通过远期交割形式预购，需根据客户春节前后的订单需求量进行备料，2018-2020 年春节时间逐渐提前，使得上年末原材料余额有所增加；2020 年 6 月 30 日，原材料增加较多主要系一方面一季度国内受新冠疫情影响，行业开工率不足，二季度逐渐达到全面恢复状态，订单增加较快，另一方面，2020 年上半年家电产品出口量增长带动了上游企业订单量增加，使得 2020 年 6 月 30 日原材料金额较大。

②库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面价值分别为 49,260,668.23 元、64,769,961.73 元、49,022,659.38 元、42,143,605.49 元，占存货比例分别为 30.09%、32.31%、26.26%、20.37%，2018 年末库存商品金额较大主要为当期贸易订单增多，期末库存有所增加。

③发出商品

报告期各期末，公司发出商品账面价值分别为 45,049,526.02 元、52,134,147.24 元、46,020,144.20 元、51,718,983.55 元，占存货比例分别为 27.52%、26.01%、24.65%、25.00%，公司发出商品主要为客户已接收但尚未进行确认对账的产品，报告期内，公司发出商品波动较小。

④在产品

报告期各期末，公司在产品账面价值分别为 1,637,539.15 元、1,756,646.85 元、861,064.16 元、1,193,922.39 元，期末在产品金额较小。

⑤委托加工物资

报告期各期末，公司委托加工物资账面价值分别为 362,721.58 元、1,590,456.96 元、2,629,483.69 元、83,051.09 元，金额较小，公司主要将轻量化金属复合板技术含量较低的复合环节委外加工。

(2) 存货跌价准备情况

报告期各期末，公司存货跌价准备金额分别为 14,236,570.94 元、16,124,373.57 元、16,828,241.94 元、17,215,571.05 元，占各期末存货余额的比例分别为 8.00%、7.45%、8.27%、7.68%，公司于每个资产负债表日，对存货按照成本与可变现净值孰低原则计量，并按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(3) 与同行业可比上市公司存货周转率比较

公司名称	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
立霸股份	12.01	9.23	7.00	6.71
禾盛新材	3.80	4.25	3.72	3.05
扬子新材	2.59	2.76	3.03	3.06
平均数	6.13	5.41	4.58	4.27
公司	3.56	3.23	3.40	3.92

注：2020 年 1-6 月的存货周转率=营业成本×2/存货平均余额

报告期内，公司存货周转率分别为 3.92、3.40、3.23、3.56，公司存货周转率与禾盛新材、扬子

新材较为接近。

（三） 金融资产、财务性投资

√适用 □不适用

1. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日
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	20,200,000.00
其中：银行短期理财产品	20,200,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
其中：	
合计	20,200,000.00

其他事项：

无。

2. 衍生金融资产

□适用 √不适用

3. 债权投资

□适用 √不适用

4. 其他债权投资

□适用 √不适用

5. 长期应收款

□适用 √不适用

6. 长期股权投资

□适用 √不适用

7. 其他权益工具投资

□适用 √不适用

8. 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

9. 其他财务性投资

□适用 √不适用

10. 金融资产、财务性投资分析

2020年6月30日，公司交易性金融资产为银行短期理财产品，公司为进一步提高资金的使用效率与效益，在保障公司日常经营资金需求和资金安全的前提下，会利用闲置自有资金购买安全性高、风险性小、流动性高的理财产品。

（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	2020年6月30日	2019年12月31	2018年12月31	2017年12月31
----	------------	------------	------------	------------

		日	日	日
固定资产	118,250,175.40	117,563,790.10	130,776,836.73	133,690,600.85
固定资产清理				
合计	118,250,175.40	117,563,790.10	130,776,836.73	133,690,600.85

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020年6月30日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	91,481,175.76	107,926,844.56	2,509,063.68	11,535,149.25	213,452,233.25
2. 本期增加金额	7,171,434.20	1,157,352.26	257,345.13	101,291.13	8,687,422.72
(1) 购置		276,604.11	257,345.13	101,291.13	635,240.37
(2) 在建工程转入	7,171,434.20	880,748.15			8,052,182.35
3. 本期减少金额	465,490.00	593,247.52		363,663.29	1,422,400.81
(1) 处置或报废				6,701.96	6,701.96
(2) 其他	465,490.00	593,247.52		356,961.33	1,415,698.85
4. 期末余额	98,187,119.96	108,490,949.30	2,766,408.81	11,272,777.09	220,717,255.16
二、累计折旧					
1. 期初余额	32,141,195.82	53,956,505.50	2,012,920.96	7,777,820.87	95,888,443.15
2. 本期增加金额	1,893,853.90	4,761,830.56	202,240.11	529,016.60	7,386,941.17
(1) 计提	1,893,853.90	4,761,830.56	202,240.11	529,016.60	7,386,941.17
3. 本期减少金额	95,813.38	443,623.71		268,867.47	808,304.56
(1) 处置或报废				6,607.46	6,607.46
(2) 其他	95,813.38	443,623.71		262,260.01	801,697.10
4. 期末余额	33,939,236.34	58,274,712.35	2,215,161.07	8,037,970.00	102,467,079.76
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	64,247,883.62	50,216,236.95	551,247.74	3,234,807.09	118,250,175.40
2. 期初账面价值	59,339,979.94	53,970,339.06	496,142.72	3,757,328.38	117,563,790.10

单位：元

2019年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	91,481,175.76	107,209,990.42	2,417,053.45	10,656,619.80	211,764,839.43
2. 本期增加金额		716,854.14	92,010.23	902,654.45	1,711,518.82
(1) 购置		353,061.04	92,010.23	902,654.45	1,347,725.72
(2) 在建工程转		363,793.10			363,793.10

入					
3. 本期减少金额				24,125.00	24,125.00
(1) 处置或报废				24,125.00	24,125.00
4. 期末余额	91,481,175.76	107,926,844.56	2,509,063.68	11,535,149.25	213,452,233.25
二、累计折旧					
1. 期初余额	28,497,676.28	44,601,988.06	1,693,672.29	6,194,666.07	80,988,002.70
2. 本期增加金额	3,643,519.54	9,354,517.44	319,248.67	1,605,763.55	14,923,049.20
(1) 计提	3,643,519.54	9,354,517.44	319,248.67	1,605,763.55	14,923,049.20
3. 本期减少金额				22,608.75	22,608.75
(1) 处置或报废				22,608.75	22,608.75
4. 期末余额	32,141,195.82	53,956,505.50	2,012,920.96	7,777,820.87	95,888,443.15
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	59,339,979.94	53,970,339.06	496,142.72	3,757,328.38	117,563,790.10
2. 期初账面价值	62,983,499.48	62,608,002.36	723,381.16	4,461,953.73	130,776,836.73

单位：元

2018年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	90,892,903.76	107,023,263.28	2,652,956.33	8,493,775.52	209,062,898.89
2. 本期增加金额	588,272.00	9,717,091.54	69,053.19	2,249,353.30	12,623,770.03
(1) 购置		2,990,028.17	69,053.19	1,377,508.64	4,436,590.00
(2) 在建工程转入	588,272.00	6,727,063.37		871,844.66	8,187,180.03
3. 本期减少金额		9,530,364.40	304,956.07	86,509.02	9,921,829.49
(1) 处置或报废		9,530,364.40	304,956.07	86,509.02	9,921,829.49
4. 期末余额	91,481,175.76	107,209,990.42	2,417,053.45	10,656,619.80	211,764,839.43
二、累计折旧					
1. 期初余额	24,864,504.66	44,448,377.69	1,643,636.12	4,415,779.57	75,372,298.04
2. 本期增加金额	3,633,171.62	8,730,938.33	339,744.44	1,843,828.67	14,547,683.06
(1) 计提	3,633,171.62	8,730,938.33	339,744.44	1,843,828.67	14,547,683.06
3. 本期减少金额		8,577,327.96	289,708.27	64,942.17	8,931,978.40
(1) 处置或报废		8,577,327.96	289,708.27	64,942.17	8,931,978.40
4. 期末余额	28,497,676.28	44,601,988.06	1,693,672.29	6,194,666.07	80,988,002.70
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) 处置或报废					
4. 期末余额					

四、账面价值					
1. 期末账面价值	62,983,499.48	62,608,002.36	723,381.16	4,461,953.73	130,776,836.73
2. 期初账面价值	66,028,399.10	62,574,885.59	1,009,320.21	4,077,995.95	133,690,600.85

单位：元

2017年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	90,864,903.76	97,503,975.45	2,379,211.18	6,966,143.68	197,714,234.07
2. 本期增加金额	28,000.00	9,544,608.63	419,545.15	1,530,623.29	11,522,777.07
（1）购置	28,000.00	7,560,631.31	419,545.15	1,530,623.29	9,538,799.75
（2）在建工程转入		1,983,977.32			1,983,977.32
3. 本期减少金额		25,320.80	145,800.00	2,991.45	174,112.25
（1）处置或报废		25,320.80	145,800.00	2,991.45	174,112.25
4. 期末余额	90,892,903.76	107,023,263.28	2,652,956.33	8,493,775.52	209,062,898.89
二、累计折旧					
1. 期初余额	21,242,683.71	36,694,452.20	1,469,901.50	2,902,554.93	62,309,592.34
2. 本期增加金额	3,621,820.95	7,776,714.21	312,244.62	1,516,216.09	13,226,995.87
（1）计提	3,621,820.95	7,776,714.21	312,244.62	1,516,216.09	13,226,995.87
3. 本期减少金额		22,788.72	138,510.00	2,991.45	164,290.17
（1）处置或报废		22,788.72	138,510.00	2,991.45	164,290.17
4. 期末余额	24,864,504.66	44,448,377.69	1,643,636.12	4,415,779.57	75,372,298.04
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）处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	66,028,399.10	62,574,885.59	1,009,320.21	4,077,995.95	133,690,600.85
2. 期初账面价值	69,622,220.05	60,809,523.25	909,309.68	4,063,588.75	135,404,641.73

(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

单位：元

2020年6月30日				
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	50,218,815.69	19,599,852.04		30,618,963.65
运输工具	59,829.06	33,155.31		26,673.75
其他设备	373,923.24	180,370.05		193,553.19
合计	50,652,567.99	19,813,377.40		30,839,190.59

2020年1月，子公司珠海拾比佰新型材料有限公司与远东国际租赁有限公司签订了售后回租租

赁合同，租赁成本 43,000,000.00 元，租赁期间共 36 个月，租金共计 46,118,000.00 元。

(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

单位：元

2020年6月30日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
平沙1号车间（扩建部分）	5,815,693.26	正在办理政府验收
平沙原材料仓库（扩建部分）	1,279,898.19	正在办理政府验收
仓库、宿舍、食堂附属房屋	924,204.33	所在区域的规划整体变更等原因，该建筑物未能按照合同约定办理取得相关产权证明
合计	8,019,795.78	

(7) 固定资产清理

适用 不适用

其他事项：

截至 2020 年 6 月 30 日，公司存在固定资产抵押情况，抵押的固定资产账面价值为 94,574,819.64 元，具体情况如下：

①2019 年 7 月，公司与交通银行珠海分行签订了抵押合同，公司为与交通银行珠海分行在 2019 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间签订的全部主合同提供抵押担保，抵押担保的最高债权额为 3,200 万元，公司提供的抵押物为房屋建筑物，权利证书编号分别为《粤房地权证珠字第 0200027095 号》、《粤房地权证珠字第 0200027096 号》、《粤房地权证珠字第 0200027097 号》。

②2019 年 7 月，公司与交通银行珠海分行签订了抵押合同，公司为与交通银行珠海分行在 2019 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间签订的全部主合同提供抵押担保，抵押担保的最高债权额为 9,600 万元，公司提供的抵押物为房产及土地，房产权利证书编号分别为《粤（2016）珠海市不动产权第 0036470 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0036471 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0047172 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0047173 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0047174 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0047175 号》、《粤（2016）珠海市不动产权第 0047176 号》，土地权利证书编号为《粤房地权证珠字第 0200018969 号》。

③2019 年 7 月，公司与交通银行珠海分行签订了抵押合同，公司为与交通银行珠海分行在 2019 年 7 月 24 日至 2024 年 12 月 31 日期间签订的全部主合同提供抵押担保，抵押担保的最高债权额为 1,718 万元，公司提供的抵押物为机器设备。

④2020 年 1 月，子公司珠海拾比佰新型材料有限公司以平沙生产线作为抵押物与远东国际租赁有限公司签订了售后回租租赁合同，租赁成本 43,000,000.00 元，租赁期间共 36 个月，租金共计 46,118,000.00 元。

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	38,492,383.50	21,503,375.05	4,330,608.66	2,274,426.13
工程物资				
合计	38,492,383.50	21,503,375.05	4,330,608.66	2,274,426.13

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2020年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
平沙二号线及辅助设施	37,952,219.07		37,952,219.07
其他	540,164.43		540,164.43
合计	38,492,383.50		38,492,383.50

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
平沙二号线及辅助设施	20,727,702.18		20,727,702.18
其他	775,672.87		775,672.87
合计	21,503,375.05		21,503,375.05

单位：元

2018年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
平沙二号线及辅助设施	3,450,000.00		3,450,000.00
其他	880,608.66		880,608.66
合计	4,330,608.66		4,330,608.66

单位：元

2017年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
复合材料的扩建项目	1,660,485.81		1,660,485.81
生产线及其他改造工程	523,106.80		523,106.80
其他	90,833.52		90,833.52
合计	2,274,426.13		2,274,426.13

其他说明：

无。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2020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
平沙二号线及辅助设施	55,000,000.00	20,727,702.18	24,395,951.09	7,171,434.20		37,952,219.07	82.04%	85.00%				自筹
其他		775,672.87	645,239.71	880,748.15		540,164.43						自筹
合计	55,000,000.00	21,503,375.05	25,041,190.80	8,052,182.35		38,492,383.50	-	-			-	-

单位：元

2019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
平沙二号线及辅助设施	55,000,000.00	3,450,000.00	17,277,702.18			20,727,702.18	37.69%	40.00%				自筹
其他		880,608.66	258,857.31	363,793.10		775,672.87						自筹
合计	55,000,000.00	4,330,608.66	17,536,559.49	363,793.10		21,503,375.05	-	-			-	-

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
复合材料的扩建项目	4,200,000.00	1,660,485.81	465,490.00	2,125,975.81			97.86%	100.00%				自筹
平沙二号线及辅助设施	55,000,000.00		3,450,000.00			3,450,000.00	6.27%	5.00%				自筹
生产线及其他改造工程	6,000,000.00	523,106.80	5,415,315.42	5,938,422.22			98.97%	100.00%				自筹
其他		90,833.52	912,557.14	122,782.00		880,608.66						自筹
合计	65,200,000.00	2,274,426.13	10,243,362.56	8,187,180.03		4,330,608.66	-	-			-	-

单位：元

2017 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
复合材料的扩建项目	4,200,000.00	3,621,595.44	22,867.69	1,983,977.32		1,660,485.81	86.77%	85.00%				自筹
生产线及其他改造工程	6,000,000.00		523,106.80			523,106.80	8.72%	10.00%				自筹
其他		749,626.06	528,162.46		1,186,955.00	90,833.52						自筹
合计	10,200,000.00	4,371,221.50	1,074,136.95	1,983,977.32	1,186,955.00	2,274,426.13	-	-			-	-

其他说明：

无。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 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

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 133,690,600.85 元、130,776,836.73 元、117,563,790.10 元、118,250,175.40 元，公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备，合计占各期末固定资产比例分别为 96.19%、96.03%、96.38%、96.80%，公司主营业务为金属外观复合材料的研发、生产和销售，生产过程中需要配备厂房和一定数量的机器设备，公司固定资产金额及结构与公司收入规模及业务模式相匹配。报告期各期末，公司固定资产成新率分别为 63.95%、61.76%、55.08%、53.58%，成新率较好，公司不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

② 同行业可比公司固定资产折旧政策比较

公司固定资产折旧政策与同行业可比公司对比如下：

单位名称	房屋及建筑物		机器设备		运输设备		电子设备及其他	
	折旧年限 (年)	残值率 (%)	折旧年限 (年)	残值率 (%)	折旧年限 (年)	残值率 (%)	折旧年限 (年)	残值率 (%)

立霸股份	20	5	5/10	5	4	5	3	5
禾盛新材	20	5	5-10	5	5	5	5	5
扬子新材	20	5	10	5	5	5	3-5	5
公司	20	10	5-10	5	5	5	3-5	0/5

由上表可以看出，公司固定资产折旧政策与可比公司相比不存在显著差异。

(2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 2,274,426.13 元、4,330,608.66 元、21,503,375.05 元、38,492,383.50 元，公司在建工程主要为生产线的建设或改造，在达到预计可适用状态时转为固定资产，2020 年 6 月 30 日在建工程主要系平沙二号线及辅助设施的建设。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2020 年 6 月 30 日				
项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	36,843,075.00	2,499,733.64	58,716.98	39,401,525.62
2. 本期增加金额		1,269,988.97		1,269,988.97
(1) 购置		1,269,988.97		1,269,988.97
(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	36,843,075.00	3,769,722.61	58,716.98	40,671,514.59
二、累计摊销				
1. 期初余额	7,007,626.90	926,053.37	56,000.00	7,989,680.27
2. 本期增加金额	368,428.14	244,813.13	226.42	613,467.69
(1) 计提	368,428.14	244,813.13	226.42	613,467.69
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	7,376,055.04	1,170,866.50	56,226.42	8,603,147.96
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	29,467,019.96	2,598,856.11	2,490.56	32,068,366.63
2. 期初账面价值	29,835,448.10	1,573,680.27	2,716.98	31,411,845.35

单位：元

2019年12月31日				
项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	36,843,075.00	2,482,319.85	56,000.00	39,381,394.85
2. 本期增加金额		17,413.79	2,716.98	20,130.77
(1) 购置		17,413.79	2,716.98	20,130.77
(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	36,843,075.00	2,499,733.64	58,716.98	39,401,525.62
二、累计摊销				
1. 期初余额	6,270,770.62	667,142.54	56,000.00	6,993,913.16
2. 本期增加金额	736,856.28	258,910.83		995,767.11
(1) 计提	736,856.28	258,910.83		995,767.11
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	7,007,626.90	926,053.37	56,000.00	7,989,680.27
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	29,835,448.10	1,573,680.27	2,716.98	31,411,845.35
2. 期初账面价值	30,572,304.38	1,815,177.31		32,387,481.69

单位：元

2018年12月31日				
项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	36,843,075.00	2,393,009.50	56,000.00	39,292,084.50
2. 本期增加金额		89,310.35		89,310.35
(1) 购置		89,310.35		89,310.35
(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	36,843,075.00	2,482,319.85	56,000.00	39,381,394.85
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,533,914.34	389,211.94	56,000.00	5,979,126.28
2. 本期增加金额	736,856.28	277,930.60		1,014,786.88

(1) 计提	736,856.28	277,930.60		1,014,786.88
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	6,270,770.62	667,142.54	56,000.00	6,993,913.16
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	30,572,304.38	1,815,177.31		32,387,481.69
2. 期初账面价值	31,309,160.66	2,003,797.56		33,312,958.22

单位：元

2017年12月31日				
项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	36,843,075.00	638,534.38	56,000.00	37,537,609.38
2. 本期增加金额		1,754,475.12		1,754,475.12
(1) 购置		1,754,475.12		1,754,475.12
(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	36,843,075.00	2,393,009.50	56,000.00	39,292,084.50
二、累计摊销				
1. 期初余额	4,797,058.12	255,423.70	56,000.00	5,108,481.82
2. 本期增加金额	736,856.22	133,788.24		870,644.46
(1) 计提	736,856.22	133,788.24		870,644.46
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	5,533,914.34	389,211.94	56,000.00	5,979,126.28
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	31,309,160.66	2,003,797.56		33,312,958.22
2. 期初账面价值	32,046,016.88	383,110.68		32,429,127.56

其他说明：

无。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
仓库、宿舍、食堂土地使用权	515,200.00	所在区域的规划整体变更等原因, 该土地未能按照合同约定办理取得相关土地使用权证

其他说明:

无。

其他事项:

截至 2020 年 6 月 30 日, 公司存在无形资产抵押情况, 抵押的无形资产账面价值为 28,951,819.96 元, 具体抵押情况详见本节之“(四) 固定资产、在建工程”之“1. 固定资产”。

2. 开发支出

□适用 √不适用

3. 无形资产、开发支出分析

报告期各期末, 公司无形资产账面价值分别为 33,312,958.22 元、32,387,481.69 元、31,411,845.35 元、32,068,366.63 元, 主要为土地使用权, 2017 年公司新增购置的软件系用友 U9-ERP 项目一期系统, 2020 年 1-6 月公司新增购置的软件系用友 U9-ERP 项目二期系统及能源管理中心系统。报告期内, 公司不存在无形资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形, 不存在研发支出资本化的情形。

(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	2020 年 6 月 30 日
质押借款	14,500,000.00
抵押借款	
保证借款	
信用借款	
保证+质押借款	27,200,000.00
质押+保证+抵押借款	73,902,075.00
票据贴现借款	228,237,267.21
短期借款利息	2,878,871.95
合计	346,718,214.16

短期借款分类说明:

①质押借款

A.2020年5月8日,公司与交通银行珠海分行签订了流动资金借款合同,借款金额900万元,由杜国栋以1,000万元存单提供质押担保。

B.2019年9月,公司与交通银行珠海分行签订了保理合同、代理付款业务合作协议,取得借款550万元,公司以部分应收账款质押作为担保。

②保证和质押借款

A.2020年4月,公司与兴业银行珠海分行签订了流动资金借款合同,借款金额1,000万元,由杜国栋、李颖娟、杜文雄、陈惠娟及子公司拾比佰新材提供保证;杜文雄以珠海市拾比佰投资管理有限公司33.33%的股权提供质押担保。

B.2019年7月,公司与招商银行珠海分行签订了授信协议,借款金额800万元,截至2020年6月30日,借款余额720万元,由珠海市拾比佰投资管理有限公司、杜国栋、杜文雄、李颖娟提供保证;公司以部分应收账款质押作为担保。

C.2020年4月,公司与重庆美的商业保理有限公司签订了商业保理合同、最高额保证合同,取得借款1,000万元,公司及杜国栋提供保证,公司以部分应收账款质押作为担保。

③质押、保证及抵押借款

2019年,杜国栋、李颖娟及杜文雄、陈惠娟、子公司拾比佰新材分别与交通银行珠海分行签订了保证合同,为公司向交通银行珠海分行借款提供担保,担保的最高债权额为1.5亿元;公司以房产、机器设备抵押;拾比佰新材以房产抵押及股权质押。截至2020年6月30日,公司基于前述质押、保证及抵押取得借款余额为73,902,075.00元。

④票据贴现借款

票据贴现借款系公司内部承兑汇票向银行贴现未到期未终止确认款项。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他事项:

无。

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	2020年6月30日
预收商品款	5,732,129.31
合计	5,732,129.31

(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:

公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额重分类至其他流动负债。

5. 长期借款

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日
质押借款	-
抵押借款	
保证借款	
信用借款	
减：一年内到期的长期借款	
合计	-

长期借款分类的说明:

适用 不适用

2017 年 4 月，公司与交通银行珠海分行签署了期限为 2 年借款金额共计 7,200 万元的流动资金借款合同；2018 年 3 月，公司与交通银行珠海分行签署了到期日为 2019 年 8 月借款金额共计 250 万美元的流动资金借款合同。上述长期借款担保方式为：公司房产、机器设备抵押；杜国栋、杜文雄、拾比佰新材提供保证；拾比佰新材房产抵押及股权质押。2017 年 12 月 31 日，长期借款余额为 71,910,000.00 元，重分类至一年内到期的非流动负债 60,000.00 元；2018 年 12 月 31 日，重分类至一年内到期的非流动负债 89,068,000.00 元。

其他事项:

无。

6. 其他流动负债

适用 不适用

(1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日
短期应付债券	
应付退货款	
待转销项税额	618,877.88
未终止确认的已背书未到期应收票据	84,784,323.21
合计	85,403,201.09

(2) 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

①短期借款、长期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 83,727,723.20 元、53,149,331.21 元、115,223,886.38 元、346,718,214.16 元，2017 年和 2018 年一年内到期的长期借款余额分别为 60,000.00 元和 89,068,000.00 元，2017 年末长期借款余额为 71,910,000.00 元。公司处于家电行业产业链中游，对资金周转能力要求较高，运营资金需求量较大，公司融资渠道比较单一，主要通过向银行取得借款间接方式融资。报告期各期末，公司长短期借款余额分别为 155,697,723.20 元、142,217,331.21 元、115,223,886.38 元、346,718,214.16 元，2020 年 6 月 30 日，长短期借款增加较多主要为公司内部承兑汇票向银行贴现未到期未终止确认款项形成短期借款 2.28 亿元。

②偿债能力分析

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率	65.99%	57.09%	62.96%	66.66%
流动比率（倍）	1.34	1.47	1.36	1.52
速动比率（倍）	0.95	0.95	0.86	1.05

报告期各期末，公司资产负债率分别为 66.66%、62.96%、57.09%、65.99%，公司通过对银行融资的主动控制，最近三年使得资产负债率呈现下降趋势。2018 年公司流动比率、速动比率有所下降主要因为将一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，使得流动负债增加。2020 年 6 月 30 日公司资产负债率增加较多主要系当期内部承兑汇票向银行贴现未到期未终止确认款项形成较大的短期借款。

③同行业可比上市公司偿债能力比较

单位名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率				
立霸股份	33.56%	39.50%	24.67%	23.60%
禾盛新材	70.06%	74.62%	63.28%	62.66%
扬子新材	77.12%	75.33%	65.58%	64.66%
平均值	60.25%	63.15%	51.18%	50.31%
公司	65.99%	57.09%	62.96%	66.66%
流动比率				
立霸股份	2.23	1.98	3.57	3.70
禾盛新材	1.15	1.10	1.46	2.05

扬子新材	1.38	1.24	1.32	1.33
平均值	1.59	1.44	2.12	2.36
公司	1.34	1.47	1.36	1.52
速动比率				
立霸股份	1.85	1.62	2.41	2.24
禾盛新材	0.77	0.74	1.08	1.52
扬子新材	0.49	0.28	0.60	0.39
平均值	1.04	0.88	1.36	1.38
公司	0.95	0.95	0.86	1.05

由上表可知，公司偿债能力介于同行业之间。同行业上市公司中立霸股份偿债能力指标较好，主要系立霸股份 2015 年 3 月上市，上市时间较短，上市募集资金 2.22 亿元，扩大产能的同时也有效缓解了运营资金压力，上市而立霸股份极少发生间接融资，故偿债能力优于同行业其他公司。禾盛新材 2009 年 9 月上市，上市后虽然于 2016 年定向增发了 3.61 亿元，但公司 2015 年涉足商业保理业务，并于 2017 年、2018 年形成规模，资金周转需求大，间接融资规模也持续扩大，2018 年底，禾盛新材商业保理业务出现问题，从事商业保理业务的子公司被查封、银行账户被冻结，大额应收商业保理款逾期无法收回，公司偿债能力持续恶化。扬子新材 2012 年 1 月上市，上市后尚未进行直接融资，扬子新材收入规模高于立霸股份、禾盛新材，主要系扬子新材同时销售基板，近三年收入占比达 30% 以上，但该部分收入毛利率却仅有 8%，对资金周转能力要求较高，扬子新材近三年间接融资金额较大，导致偿债能力指标一般。

（八） 股东权益

1. 股本

单位：元

	2019 年 12 月 31 日	本期变动					2020 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	70,970,000.00						70,970,000.00

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	70,970,000.00						70,970,000.00

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	70,970,000.00						70,970,000.00

单位：元

	2016年12月31日	本期变动					2017年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00	10,970,000.00					70,970,000.00

其他事项：

公司2017年3月份以5元/股增资382万股，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告文号为广会验字[2017]G16042960016号验资报告验证；公司2017年12月份以7元/股增资715万股，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告文号为广会验字[2017]G16042960050号验资报告验证。

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	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
资本溢价（股本溢价）	74,673,776.18			74,673,776.18
其他资本公积				
合计	74,673,776.18			74,673,776.18

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）	74,673,776.18			74,673,776.18
其他资本公积				
合计	74,673,776.18			74,673,776.18

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）	74,673,776.18			74,673,776.18
其他资本公积				
合计	74,673,776.18			74,673,776.18

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
资本溢价（股本溢价）	18,689,569.41	57,475,531.95	1,491,325.18	74,673,776.18
其他资本公积				

合计	18,689,569.41	57,475,531.95	1,491,325.18	74,673,776.18
----	---------------	---------------	--------------	---------------

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

公司 2017 年 3 月份以 5 元/股增资 382 万股，扣除发行相关的费用后增加资本公积 14,989,972.37 元，2017 年 12 月份以 7 元/股增资 715 万股，扣除发行相关的费用后增加资本公积 42,485,559.58 元，两次增资后增加资本公积 57,475,531.95 元。

公司 2017 年以 4,224,500.00 元的价格收购广东粤财信托有限公司持有子公司珠海拾比佰新型材料有限公司 6.5% 股权，收购后公司 100% 持有子公司珠海拾比佰新型材料有限公司股权，收购少数股东权益减少资本公积 1,491,325.18 元。

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	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日
法定盈余公积	18,513,662.11			18,513,662.11
任意盈余公积				
合计	18,513,662.11			18,513,662.11

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	16,175,150.02	2,338,512.09		18,513,662.11
任意盈余公积				
合计	16,175,150.02	2,338,512.09		18,513,662.11

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
法定盈余公积	14,159,047.58	2,016,102.44		16,175,150.02
任意盈余公积				
合计	14,159,047.58	2,016,102.44		16,175,150.02

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	11,534,738.63	2,624,308.95		14,159,047.58

任意盈余公积				
合计	11,534,738.63	2,624,308.95		14,159,047.58

其他事项:

公司法定盈余公积各期增加数系按母公司当期实现的净利润 10%提取所致。

8. 未分配利润

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
调整前上期末未分配利润	160,582,688.27	132,083,996.15	105,121,104.82	75,702,535.42
调整期初未分配利润合计数				
调整后期初未分配利润	160,582,688.27	132,083,996.15	105,121,104.82	75,702,535.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,319,278.35
减：提取法定盈余公积		2,338,512.09	2,016,102.44	2,624,308.95
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	1,419,400.00	1,419,400.00	1,419,400.00	1,276,400.00
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	173,836,283.72	160,582,688.27	132,083,996.15	105,121,104.82

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

其他事项:

2017年5月，公司召开的2016年年度股东大会审议通过了《2016年度利润分配预案》，向全体股东每10股派发现金0.20元人民币（含税），合计分配1,276,400.00元；2018年5月，公司召开的2017年年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》，向全体股东每10股派发现金0.20元（含税），合计分配1,419,400.00元；2019年5月，公司召开的2018年年度股东大会审议通过了《2018年度利润分配预案》，向全体股东每10股派发现金0.20元（含税），合计分配1,419,400.00元；2020年5月，公司召开的2019年年度股东大会审议通过了《2019年度权益分派预案》，向全体股东每10股派发现金0.20元（含税），合计分配1,419,400.00元。

9. 股东权益分析

报告期各期末，公司股东权益分别为264,923,928.58元、293,902,922.35元、324,740,126.56元、337,993,722.01元，股东权益的变动主要为报告期内公司进行了两次定向增发以及实现盈利、利润分配所致。

(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	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	9,612.54	16,450.02	24,569.62	23,364.03
银行存款	246,800,576.69	4,863,599.96	18,732,403.31	114,827,830.32
其他货币资金	9,000,000.00	6,400,001.25	12,215,779.89	3,687,560.91
合计	255,810,189.23	11,280,051.23	30,972,752.82	118,538,755.26
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	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
汇票保证金	227,400,000.00	6,400,001.25	8,625,779.89	2,880,092.16
账户保证金	450,000.00			
融资保证金			3,590,000.00	807,468.75
信用证保证金	2,600,000.00			
合计	230,450,000.00	6,400,001.25	12,215,779.89	3,687,560.91

其他事项：

2017年公司货币资金余额较大主要系当年公司完成了两次定向增发，合计定增金额69,150,000.00元。

2020年6月30日公司货币资金余额较大主要系公司当期以定期存单向银行质押开具内部承兑汇票并贴现、再质押再贴现，期末形成221,000,000.00元的定期存单。

2. 应付票据

√适用 □不适用

单位：元

种类	2020年6月30日
商业承兑汇票	10,210,000.00
银行承兑汇票	24,900,000.00
合计	35,110,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

其他事项：

无。

3. 应付账款

√适用 □不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	2020年6月30日
应付货款	93,648,983.19
应付工程款	274,675.52
应付设备款	594,434.18
合计	94,518,092.89

(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	2020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
新航涂布科技(苏州)有限公司、苏州新航光学材料有限公司	28,552,905.79	30.21%	货款
乐金华奥斯(天津)有限公司	7,264,542.76	7.69%	货款
中山市科畅达环保材料有限公司	6,336,637.09	6.70%	货款
珠海沃德丰货运有限公司	6,017,894.47	6.37%	运输费
广州立邦涂料有限公司、立邦涂料(重庆)化工有限公司	5,278,623.47	5.58%	货款
合计	53,450,603.58	56.55%	-

注：公司将属于同一实际控制人控制的单位的应付账款合并计算。

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他事项：

无。

4. 预收款项

适用 不适用

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	2020年6月30日
-	-
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1月1日执行新收入准则，公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额重分类至其他流动负债。

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	2019年12月31	本期增加	本期减少	2020年6月30
----	------------	------	------	-----------

	日			日
1、短期薪酬	6,139,960.37	22,926,012.57	23,422,507.69	5,643,465.25
2、离职后福利-设定提存计划		211,497.22	211,497.22	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	6,139,960.37	23,137,509.79	23,634,004.91	5,643,465.25

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	5,859,899.65	46,572,418.21	46,292,357.49	6,139,960.37
2、离职后福利-设定提存计划		2,636,510.34	2,636,510.34	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	5,859,899.65	49,208,928.55	48,928,867.83	6,139,960.37

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	4,581,837.90	46,613,114.14	45,335,052.39	5,859,899.65
2、离职后福利-设定提存计划		2,620,252.32	2,620,252.32	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	4,581,837.90	49,233,366.46	47,955,304.71	5,859,899.65

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、短期薪酬	3,347,198.97	43,516,977.63	42,282,338.70	4,581,837.90
2、离职后福利-设定提存计划		2,602,753.86	2,602,753.86	
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	3,347,198.97	46,119,731.49	44,885,092.56	4,581,837.90

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,139,960.37	21,539,938.90	22,037,818.18	5,642,081.09
2、职工福利费		766,847.49	766,847.49	
3、社会保险费		227,860.11	226,475.95	1,384.16
其中：医疗保险费		176,396.00	176,396.00	
工伤保险费		2,647.15	2,647.15	
生育保险费		48,816.96	47,432.80	1,384.16

4、住房公积金		235,124.00	235,124.00	
5、工会经费和职工教育经费		156,242.07	156,242.07	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	6,139,960.37	22,926,012.57	23,422,507.69	5,643,465.25

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	5,854,899.65	44,008,142.59	43,723,081.87	6,139,960.37
2、职工福利费		949,414.41	949,414.41	
3、社会保险费		777,370.08	777,370.08	
其中：医疗保险费		623,450.57	623,450.57	
工伤保险费		40,658.05	40,658.05	
生育保险费		113,261.46	113,261.46	
4、住房公积金	5,000.00	501,540.00	506,540.00	
5、工会经费和职工教育经费		335,951.13	335,951.13	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	5,859,899.65	46,572,418.21	46,292,357.49	6,139,960.37

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、津贴和补贴	4,581,837.90	43,319,799.38	42,046,737.63	5,854,899.65
2、职工福利费		1,504,121.52	1,504,121.52	
3、社会保险费		965,683.34	965,683.34	
其中：医疗保险费		781,902.76	781,902.76	
工伤保险费		59,267.39	59,267.39	
生育保险费		124,513.19	124,513.19	
4、住房公积金		513,271.00	508,271.00	5,000.00
5、工会经费和职工教育经费		310,238.90	310,238.90	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	4,581,837.90	46,613,114.14	45,335,052.39	5,859,899.65

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,347,198.97	40,713,392.14	39,478,753.21	4,581,837.90
2、职工福利费		1,058,826.29	1,058,826.29	
3、社会保险费		885,771.80	885,771.80	
其中：医疗保险费		749,704.16	749,704.16	

工伤保险费		48,425.85	48,425.85	
生育保险费		87,641.79	87,641.79	
4、住房公积金		520,493.00	520,493.00	
5、工会经费和职工教育经费		338,494.40	338,494.40	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	3,347,198.97	43,516,977.63	42,282,338.70	4,581,837.90

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
1、基本养老保险		207,590.24	207,590.24	
2、失业保险费		3,906.98	3,906.98	
3、企业年金缴费				
合计		211,497.22	211,497.22	

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		2,573,083.62	2,573,083.62	
2、失业保险费		63,426.72	63,426.72	
3、企业年金缴费				
合计		2,636,510.34	2,636,510.34	

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		2,541,610.95	2,541,610.95	
2、失业保险费		78,641.37	78,641.37	
3、企业年金缴费				
合计		2,620,252.32	2,620,252.32	

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、基本养老保险		2,514,881.46	2,514,881.46	
2、失业保险费		87,872.40	87,872.40	
3、企业年金缴费				
合计		2,602,753.86	2,602,753.86	

其他事项：

无。

6. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日
应付利息	
应付股利	
其他应付款	3,909,651.67
合计	3,909,651.67

(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	2020年6月30日
保证金及其他往来款	3,909,651.67
合计	3,909,651.67

2) 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
佛山市顺德区雄兴电器实业有限公司	2,634,477.86	尚未支付
合计	2,634,477.86	-

其他说明：

无。

其他事项：

无。

7. 长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2020年6月30日
长期应付款	35,011,598.89
专项应付款	
合计	35,011,598.89

(1) 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2020年6月30日
融资租赁应付款	20,011,598.89
珠海科创恒瑞投资管理有限公司借款	15,000,000.00
合计	35,011,598.89

(2) 专项应付款

适用 不适用

其他事项:

2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日，公司长期应付款中融资租赁应付款余额分别为17,289,702.46元、6,017,313.04元、0元，列报至一年内到期的长期应付款余额分别为10,327,338.95元、11,272,389.42元、6,017,313.04元。上述款项形成的原因为：2017年6月，子公司拾比佰新材与远东国际租赁有限公司签订了售后回租租赁合同，租赁成本33,700,000.00元，租赁期间共36个月，租金共计37,034,928.00元，确认未确认融资费用3,334,928.00元，公司于2020年1月提前还款并重新签订了售后回租租赁合同，租赁成本43,000,000.00元，租赁期间共36个月，租金共计46,118,000.00元，确认未确认融资费用4,334,981.14元，截至2020年6月30日，长期应付款中融资租赁应付款余额为20,011,598.89元，列报至一年内到期的长期应付款余额为15,035,029.27元。

珠海科创恒瑞投资管理有限公司借款15,000,000.00元主要为根据《广东省经济和信息化委员会广东省财政厅关于2015年广东省省级企业技术改造资金（第一批）因素法专题审查通过项目的通知》（粤经信技改[2016]8号）等文件精神，隶属于珠海市人民政府国有资产监督管理委员会的珠海科创恒瑞投资管理有限公司向公司提供了15,000,000.00元借款。

8. 递延收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
政府补助	23,883,582.78	25,121,991.50	24,807,237.89	21,512,459.48
合计	23,883,582.78	25,121,991.50	24,807,237.89	21,512,459.48

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

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
平沙项目基础设施建设资金	12,836,133.60			634,233.30			12,201,900.30	资产	是
省级治污和节能减排项目补贴	663,265.31			61,224.49			602,040.82	资产	是
绿色制造系统集成项目	1,908,200.00			121,800.00			1,786,400.00	资产	是
企业技术改造补贴	574,935.29			80,223.53			494,711.76	资产	是
省级工业和信息化专项资金	1,460,000.00			120,000.00			1,340,000.00	资产	是

补贴									
商务产业专项资金：信息平台补助	834,782.61			52,173.91			782,608.70	资产	是
科技和工业信息化局企业技术改造专项资金	888,913.27			55,557.08			833,356.19	资产	是
高效低耗自动化金属外观复合材料生产线技术改造	1,977,750.00			182,561.54			1,795,188.46	资产	是
灾后复产项目	741,948.37			45,425.41			696,522.96	资产	是
救灾助产扶持基金	191,031.93			11,939.50			179,092.43	资产	是
促进经济高质量发展专项资金	1,013,684.21			56,842.11			956,842.10	资产	是
2018年省技改事后奖补区级资金	324,229.82			18,352.63			305,877.19	资产	是
工业节能与工业循环经济资金	1,508,871.48			84,771.13			1,424,100.35	资产	是
能源管理中心建设项目补助	198,245.61			10,526.32			187,719.29	资产	是
工业企业“上云上平台”能源管理系统专项补贴		300,000.00		2,777.77			297,222.23	资产	是
合计	25,121,991.50	300,000.00		1,538,408.72			23,883,582.78	-	-

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	是否为企业日常活动相关的政府补助
平沙项目基础设施建设资金	14,104,600.20			1,268,466.60			12,836,133.60	资产	是
省级治污和节能减排项目补贴	785,714.29			122,448.98			663,265.31	资产	是
绿色制造系统集成项目	2,151,800.00			243,600.00			1,908,200.00	资产	是
企业技术改造补贴	735,382.35			160,447.06			574,935.29	资产	是
省级工业和信息化专项资金	1,700,000.00			240,000.00			1,460,000.00	资产	是

补贴									
商务产业专项资金：信息平台补助	939,130.43			104,347.82			834,782.61	资产	是
科技和工业信息化局企业技术改造专项资金	1,000,027.43			111,114.16			888,913.27	资产	是
高效低耗自动化金属外观复合材料生产线技术改造	2,342,873.08			365,123.08			1,977,750.00	资产	是
灾后复产项目	832,799.19			90,850.82			741,948.37	资产	是
救灾助产扶持基金	214,910.92			23,878.99			191,031.93	资产	是
促进经济高质量发展专项资金		1,080,000.00		66,315.79			1,013,684.21	资产	是
2018年省技改事后奖补区级资金		348,700.00		24,470.18			324,229.82	资产	是
工业节能与工业循环经济资金		1,523,000.00		14,128.52			1,508,871.48	资产	是
能源管理中心建设项目补助		200,000.00		1,754.39			198,245.61	资产	是
合计	24,807,237.89	3,151,700.00		2,836,946.39			25,121,991.50	-	-

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	是否为企业日常活动相关的政府补助
平沙项目基础建设资金	15,373,066.80			1,268,466.60			14,104,600.20	资产	是
省级治污和节能减排项目补贴	908,163.27			122,448.98			785,714.29	资产	是
绿色制造系统集成项目	2,395,400.00			243,600.00			2,151,800.00	资产	是
企业技术改造补贴	895,829.41			160,447.06			735,382.35	资产	是
省级工业和信息化专项资金补贴	1,940,000.00			240,000.00			1,700,000.00	资产	是
商务产业专项资金：信息平台补助		1,000,000.00		60,869.57			939,130.43	资产	是
科技和工业信息化局企业技术改		1,046,325.00		46,297.57			1,000,027.43	资产	是

造专项资金									
高效低耗自动化金属外观复合材料生产线技术改造		2,373,300.00		30,426.92			2,342,873.08	资产	是
灾后复产项目		900,539.00		67,739.81			832,799.19	资产	是
救灾助产扶持基金		236,800.00		21,889.08			214,910.92	资产	是
合计	21,512,459.48	5,556,964.00		2,262,185.59			24,807,237.89	-	-

单位：元

补助项目	2016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	2017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
平沙项目基础设施建设资金	16,641,533.40			1,268,466.60			15,373,066.80	资产	是
省级治污和节能减排项目补贴		1,000,000.00		91,836.73			908,163.27	资产	是
绿色制造系统集成项目		2,436,000.00		40,600.00			2,395,400.00	资产	是
企业技术改造补贴		909,200.00		13,370.59			895,829.41	资产	是
省级工业和信息化专项资金补贴		2,000,000.00		60,000.00			1,940,000.00	资产	是
合计	16,641,533.40	6,345,200.00		1,474,273.92			21,512,459.48	-	-

其他事项：

无。

9. 其他资产负债科目分析

(1) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 18,924,346.55 元、11,921,389.84 元、9,906,954.58 元、19,984,856.35 元，2020 年 6 月 30 日，一年以内的预付款项余额为 19,920,074.54 元，占比 99.68%。公司期末预付款项主要为预付的广州凯昭商贸有限公司材料款、杭州新永丰钢业有限公司及济钢集团有限公司广东分公司材料款。

(2) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 4,415,709.87 元、4,205,702.06 元、6,030,590.20 元、7,485,925.21 元，其他应收款主要为投标保证金、质保金及押金。

①其他应收款按款项性质分类

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

押金及保证金	6,001,559.52	5,408,943.52	4,228,463.52	4,306,028.12
备用金	209,367.27	127,339.38	44,440.08	121,198.39
代扣代缴款项	166,122.66	139,479.06	151,339.48	135,281.31
往来款及其他	1,486,634.48	656,803.61	14,776.00	89,595.92
合计	7,863,683.93	6,332,565.57	4,439,019.08	4,652,103.74

②其他应收款坏账准备计提情况

2019 年开始，公司以预期信用损失为基础对其他应收款计提坏账

单位：元

账龄	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内	5,454,740.41	2,393,364.13
1 至 2 年	1,495,000.00	376,000.00
2 至 3 年	376,000.00	3,050,000.00
3 年以上	537,943.52	513,201.44
合计	7,863,683.93	6,332,565.57
减：坏账准备	377,758.72	301,975.37
其他应收款账面价值	7,485,925.21	6,030,590.20

2017 年、2018 年，公司对其他应收款按信用风险特征组合计提坏账

单位：元

组合名称	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,439,019.08	233,317.02	5.26%	4,652,103.74	236,393.87	5.08%
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	210,555.56	21,893.84	10.40%	346,075.62	21,092.47	6.09%
按合同期内押金保证金组合计提坏账准备的其他应收款	4,228,463.52	211,423.18	5.00%	4,306,028.12	215,301.40	5.00%
合计	4,439,019.08	233,317.02	5.26%	4,652,103.74	236,393.87	5.08%

③2020 年 6 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
远东国际融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	38.15%	144,000.00
珠海市金湾区税务局	往来款及其他 (出口退税)	1,458,154.48	1 年以内	18.54%	70,287.53
海信(山东)冰箱有限公司	押金	1,000,000.00	1-2 年	12.72%	48,000.00
深圳市康佳创智电器有限公司	押金	300,000.00	1-2 年	3.82%	14,400.00
珠海港兴管道天然气有限公司	押金	270,000.00	2-3 年	3.43%	12,960.00
合计		6,028,154.48		76.66%	289,647.53

(3) 其他流动资产

报告期各期末，其他流动资产余额分别为 6,799,952.95 元、13,571,518.71 元、6,786,041.80 元、2,988,256.83 元，期末其他流动资产主要为增值税留抵税额。

(4) 长期待摊费用

报告期各期末，长期待摊费用余额分别为 3,474,051.42 元、2,693,651.18 元、2,300,424.94 元、2,060,612.44 元，公司长期待摊费用主要为厂房、路面及部分附属物的修缮费用。

(5) 递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产余额分别为 6,529,046.55 元、7,967,373.55 元、7,929,503.98 元、8,101,093.58 元，主要为资产减值准备、递延收益形成的可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产。

①未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	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
信用减值准备	9,244,057.55	1,812,667.01	16,828,241.94	2,524,236.29
资产减值准备	17,215,571.05	2,582,335.66	7,370,451.93	1,426,641.77
递延收益	23,438,082.78	3,528,472.42	24,635,991.50	3,709,028.72
可抵扣亏损	182,418.83	27,362.82		
预计退货毛利	374,731.78	79,344.79	755,680.70	171,732.46
产品质量保证	342,113.70	70,910.88	435,270.46	97,864.74
合计	50,796,975.69	8,101,093.58	50,025,636.53	7,929,503.98

单位：元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	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
资产减值准备	24,485,357.38	4,077,740.42	21,191,747.69	3,181,702.11
未实现内部损益	20,321.23	3,048.18	78,287.45	11,743.12
递延收益	24,240,237.89	3,651,405.68	20,864,459.48	3,146,778.92
预计退货毛利	790,952.03	164,044.02	1,000,025.74	150,324.93
产品质量保证	359,717.97	71,135.25	255,855.42	38,497.47
合计	49,896,586.50	7,967,373.55	43,390,375.78	6,529,046.55

②未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	5,398,451.22	4,355,141.07	1,298,902.79	1,724,249.33
合计	5,398,451.22	4,355,141.07	1,298,902.79	1,724,249.33

(6) 其他非流动资产

报告期各期末，其他非流动资产余额分别为 2,008,952.30 元、1,296,937.37 元、1,805,194.12 元、1,175,608.87 元，其他非流动资产核算公司预付的购置长期资产款项。

(7) 应交税费

2020年6月30日，公司应交税费余额为 1,342,128.43 元，主要为应交的企业所得税、增值税和土地使用税及房产税。

(8) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，一年内到期的非流动负债主要为各期末一年内到期的长期应付款及长期借款。

(9) 预计负债

2020年6月30日，公司预计负债余额为3,096,404.85元，主要为预计的退货款和产品质量保证款。

(10) 递延所得税负债

2020年6月30日，公司递延所得税负债余额为333,768.32元，主要系公司应收票据贴现未终止确认，取得的贴现款以短期借款列示，贴现费用一次支付所导致账面价值和计税基础差异形成的应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债。

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	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	418,053,268.07	97.15%	769,019,888.46	96.08%	779,246,509.38	97.67%	765,017,481.59	97.97%
其他业务收入	12,262,383.86	2.85%	31,339,862.83	3.92%	18,592,675.89	2.33%	15,816,330.04	2.03%
合计	430,315,651.93	100.00%	800,359,751.29	100.00%	797,839,185.27	100.00%	780,833,811.63	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重分别97.97%、97.67%、96.08%、97.15%，主营业务突出，公司其他业务收入主要为贸易收入、销售原材料和废品收入。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
PCM	224,119,889.01	53.61%	403,774,807.17	52.51%	455,397,149.44	58.44%	406,711,106.16	53.16%
VCM	175,777,438.22	42.05%	330,300,151.13	42.95%	296,075,640.13	38.00%	332,382,245.64	43.45%
轻量化金属复合板	18,155,940.84	4.34%	34,944,930.16	4.54%	27,773,719.81	3.56%	25,924,129.79	3.39%
合计	418,053,268.07	100.00%	769,019,888.46	100.00%	779,246,509.38	100.00%	765,017,481.59	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务包括生产销售PCM、VCM及轻量化金属复合板，其中，PCM和VCM为公司主要产品，二者销售合计占比分别为96.61%、96.44%、95.46%、95.66%。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

华南地区	134,259,117.56	32.11%	317,953,410.35	41.34%	503,601,019.06	64.63%	535,522,871.66	70.00%
华东地区	188,405,207.02	45.07%	286,076,091.12	37.20%	114,327,043.20	14.67%	99,533,399.26	13.01%
西南地区	32,201,782.72	7.70%	48,337,409.47	6.29%	47,312,355.13	6.07%	25,874,203.68	3.38%
华中地区	1,782,049.48	0.43%	10,269,507.22	1.34%	27,712,349.51	3.56%	31,564,986.22	4.13%
中国其他地区	167,532.93	0.04%	844,752.14	0.11%	572,835.43	0.07%	1,624,027.65	0.21%
境外	61,237,578.36	14.65%	105,538,718.16	13.72%	85,720,907.05	11.00%	70,897,993.12	9.27%
合计	418,053,268.07	100.00%	769,019,888.46	100.00%	779,246,509.38	100.00%	765,017,481.59	100.00%

其他事项:

报告期内，公司来源于华南地区和华东地区的收入合计占比分别为 83.01%、79.30%、78.54%、77.18%，是公司主营业务收入的主要来源地区。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直销	403,206,736.84	96.45%	751,751,850.57	97.75%	758,310,264.31	97.31%	750,116,889.18	98.05%
经销	14,846,531.23	3.55%	17,268,037.89	2.25%	20,936,245.07	2.69%	14,900,592.41	1.95%
合计	418,053,268.07	100.00%	769,019,888.46	100.00%	779,246,509.38	100.00%	765,017,481.59	100.00%

其他事项:

公司主要通过直销模式实现产品的销售，与公司所处家电行业产业链中需对客户的要求及时响应以及公司“以销定产”的生产模式相匹配。

5. 主营业务收入按季度分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	133,935,054.24	32.04%	183,528,644.51	23.87%	181,040,723.17	23.23%	168,154,204.42	21.98%
第二季度	284,118,213.83	67.96%	186,411,993.44	24.24%	178,558,956.30	22.91%	215,571,057.71	28.18%
第三季度			200,981,043.24	26.13%	209,091,808.93	26.83%	179,759,024.78	23.50%
第四季度			198,098,207.27	25.76%	210,555,020.98	27.03%	201,533,194.68	26.34%
合计	418,053,268.07	100.00%	769,019,888.46	100.00%	779,246,509.38	100.00%	765,017,481.59	100.00%

其他事项:

2017-2019年，公司主营业务收入没有明显的季节性波动，2020年第二季度销量明显高于第一季度主要受新冠疫情影响。

6. 营业收入总体分析

报告期内，公司一直致力于金属外观复合材料的研发、生产和销售，公司主营业务突出，尤以生产销售PCM、VCM为主，报告期内公司经营稳定。

(1) 按产品分类

①PCM

公司销售的 PCM 主要应用于冰箱、洗衣机等家电产品的外观，PCM 市场需求较 VCM 高。报告期内，公司 PCM 产品销售收入总体上比较稳定，波动较小。公司 PCM 销售存在较小波动的原因主要系受市场的选择、客户的需求变化以及公司产能相对饱和的综合影响，报告期内，不同产品系列如装饰性预涂板-单色系列、装饰性预涂板-珠光系列以及压花板等细分产品的销售会存在一定程度的波动。

②VCM

公司销售的 VCM 同样主要应用于冰箱、洗衣机等家电产品的外观，但 VCM 产品的功能性、美观性较 PCM 更优，价格也相对较高。由于 PCM 与 VCM 应用领域具有一定替代性，受市场消费者偏好及下游目标客户对各类别产品需求的影响，使得 VCM 收入有较小的波动。

③轻量化金属复合板

轻量化金属复合板主要应用于电视机背板，在不影响产品质量及性能的情况下，使得产品更加轻薄，轻量化金属复合板在家电行业属于较新型的外观材料，价格较高。市场消费者对新产品存在接受和认可的过程，报告期内，轻量化金属复合板销售占比不高，但总体上呈现增长趋势，新产品有利于公司增加客户粘性。

(2) 按销售区域分类

中国家电产业主要集中于珠三角、长三角及环渤海湾区域，公司立足于广东省，基于贴近客户及时解决客户需求以及可提供稳定优良的产品质量的基础上，维护好省内客户的同时，不断向省外开拓新的客户直至将产品销往其他更多国家。报告期内，来自于公司所处华南地区的主营业务销售占比分别为 70.00%、64.63%、41.34%、32.11%，2017 年、2018 年公司销售收入主要来源于华南地区，2019 年开始来自于华南地区的销售收入有所下降，来自于华东地区销售占比提升的原因主要为：2019 年 1 月，美的集团开始陆续通过宁波美的联合物资供应有限公司集中向公司采购，公司与宁波美的联合物资供应有限公司销售额计入了华东地区销售。报告期内，公司来自于境外的主营业务销售收入占比分别为 9.27%、11.00%、13.72%、14.65%，公司境外销售收入稳步增长，主要系报告期内公司积极开拓境外市场，境外订单逐步增加。

(3) 按销售模式分类

报告期内，公司通过直销模式实现销售占比达 96% 以上，与公司所处行业相关。公司所处行业的下游主要为家电制造企业，目前已处于寡头垄断阶段，一方面公司采用“以销定产”的生产模式来满足客户的个性化需求，另一方面公司采取直销模式可以及时了解客户的最新需求，研发符合市场最新流行趋势的产品，同时满足下游厂商对于供应商快速响应、及时供货的要求。

(4) 按季度分类

目前，公司生产的产品主要应用于冰箱、洗衣机家电产品，没有明显的季节性需求差异，同时，随着居民生活水平的不断提高，消费者集中在特定节假日购买家电产品的习惯已逐渐改变，2017-2019 年，公司主营业务收入没有明显的季节性波动，2020 年第二季度销量明显高于第一季度

主要受新冠疫情影响。

报告期内，公司主要客户包括美的集团、海信家电、万和电气和长虹美菱等上市公司，公司主要客户较为稳定。由于公司下游家电行业经过多年的市场化竞争与发展，目前已处于寡头垄断阶段，客户的稳定性对公司的持续盈利能力具有一定的意义。

（二） 营业成本分析

1. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	370,456,620.62	97.38%	651,381,374.42	95.99%	654,862,175.46	97.58%	639,257,056.83	98.47%
其他业务成本	9,949,598.43	2.62%	27,198,496.99	4.01%	16,244,998.22	2.42%	9,900,143.22	1.53%
合计	380,406,219.05	100.00%	678,579,871.41	100.00%	671,107,173.68	100.00%	649,157,200.05	100.00%

其他事项：

报告期内，公司主营业务成本占营业成本比重及其变动趋势与主营业务收入相匹配。

2. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	335,418,189.48	90.54%	599,683,662.51	92.07%	600,300,389.56	91.67%	584,003,227.92	91.36%
直接人工	10,491,365.98	2.83%	19,745,359.19	3.03%	20,713,723.01	3.16%	19,902,028.92	3.11%
制造费用	10,159,111.31	2.74%	20,075,881.44	3.08%	21,213,404.52	3.24%	20,175,169.31	3.16%
燃料动力	6,503,857.03	1.76%	11,876,471.28	1.82%	12,634,658.37	1.93%	15,176,630.68	2.37%
销售运输成本	7,884,096.82	2.13%						
合计	370,456,620.62	100.00%	651,381,374.42	100.00%	654,862,175.46	100.00%	639,257,056.83	100.00%

其他事项：

公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用及燃料动力费，其中，直接材料占比分别为91.36%、91.67%、92.07%、90.54%，主营业务成本构成中直接材料占比较高。2020年1-6月，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列报至营业成本中。

3. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
PCM	198,435,097.97	53.56%	359,049,660.64	55.12%	407,169,396.62	62.18%	355,015,241.55	55.54%
VCM	150,558,433.18	40.64%	266,024,711.41	40.84%	228,363,679.53	34.87%	266,086,410.58	41.62%
轻量化金属复合板	13,578,992.65	3.67%	26,307,002.37	4.04%	19,329,099.31	2.95%	18,155,404.70	2.84%

销售运输成本	7,884,096.82	2.13%						
合计	370,456,620.62	100.00%	651,381,374.42	100.00%	654,862,175.46	100.00%	639,257,056.83	100.00%

其他事项:

公司主营业务成本主要系 PCM、VCM 销售结转的成本，两者合计占比超过 94%，报告期内，PCM、VCM 销售结转的成本占总成本的比例及其变动趋势与其销售收入相匹配。

4. 营业成本总体分析

公司主营业务为金属外观复合材料的研发、生产和销售，生产过程中的原材料主要包括卷钢、膜及油漆。报告期内，直接材料占主营业务成本比例分别为 91.36%、91.67%、92.07%、90.54%，占比较高且较为稳定，主要系公司为生产制造企业，在生产环节需要用到大量的原材料，同时公司原材料价格相对较高。

公司直接人工占比分别为 3.11%、3.16%、3.03%、2.83%，占比较为稳定，2019 年开始占比略有下降主要因为公司生产线部分技术改造后，自动化程度提高，生产工人有所削减导致人工成本略有降低。

燃料动力主要核算生产用电、燃气等费用，占比较低，公司燃料动力费用有所降低主要因为一方面公司进行了节能改造，另一方面公司平沙工厂量产后生产连续化，能源有效利用率提高。

公司制造费用主要核算设备折旧费、维修费、劳动保护费等，根据每年设备维修情况，存在较小波动。

(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	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	55,480,744.27	96.00%	117,638,514.04	96.60%	124,384,333.92	98.15%	125,760,424.76	95.51%
其中：PCM	25,684,791.04	44.44%	44,725,146.53	36.73%	48,227,752.82	38.06%	51,695,864.61	39.26%
VCM	25,219,005.04	43.64%	64,275,439.72	52.78%	67,711,960.60	53.43%	66,295,835.06	50.35%
轻量化金属复合板	4,576,948.19	7.92%	8,637,927.79	7.09%	8,444,620.50	6.66%	7,768,725.09	5.90%
其他业务毛利	2,312,785.43	4.00%	4,141,365.84	3.40%	2,347,677.67	1.85%	5,916,186.82	4.49%
小计	57,793,529.70	100.00%	121,779,879.88	100.00%	126,732,011.59	100.00%	131,676,611.58	100.00%
主营业务毛利抵减-销售运输成本	7,884,096.82							
合计	49,909,432.88	100.00%	121,779,879.88	100.00%	126,732,011.59	100.00%	131,676,611.58	100.00%

其他事项:

报告期内，公司总体毛利变动较小，公司主营业务毛利主要来源于 PCM 和 VCM，两者合计占比达到公司毛利总额的近 90%，对公司毛利贡献较为稳定，与公司实际经营状况相匹配。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017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 (%)
PCM	11.46%	53.61%	11.08%	52.51%	10.59%	58.44%	12.71%	53.16%
VCM	14.35%	42.05%	19.46%	42.95%	22.87%	38.00%	19.95%	43.45%
轻量化金属复合板	25.21%	4.34%	24.72%	4.54%	30.41%	3.56%	29.97%	3.39%
合计	11.39%	100.00%	15.30%	100.00%	15.96%	100.00%	16.44%	100.00%

注：2020年1月-6月合计中包含销售运输成本。

其他事项：

2017-2019年，公司主营业务毛利率相对稳定，各产品毛利率存在较小波动，2020年1-6月，公司VCM产品毛利率有所下降导致公司主营业务毛利率下降，此外，销售运输成本列报至营业成本也降低了当期主营业务成本毛利率。PCM产品占主营业务收入比例最高，但毛利率低于VCM产品，轻量化金属复合板毛利率较高。

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	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017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 (%)
境内	11.87%	85.35%	14.27%	86.28%	16.04%	89.00%	15.92%	90.73%
境外	21.46%	14.65%	21.75%	13.72%	15.33%	11.00%	21.55%	9.27%

注：2020年1月-6月境内、境外毛利率不包含销售运输成本。

其他事项：

报告期内，公司境外销售的产品毛利率平均高于内销，主要系国际市场上生产销售金属外观复合材料主要集中在中国和韩国，国际市场竞争压力相对较小。2018年境外销售毛利率降低的原因主要为①2018年公司产品主要原材料钢材价格有所增长导致产品成本有所增加；②公司与国外客户基本以美元结算，2018年人民币兑美元平均汇率高于2017年、2019年，公司结算时兑换为人民币的货款有所减少从而对毛利率产生一定影响；③巴基斯坦客户DAWLANCE (PRIVATE) LIMITED股权变动以及竞争对手的加入使得其向公司采购额有所减少，此外，公司销售给巴基斯坦客户ORIENT的装饰性预涂板-单色系列毛利率较低。

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. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
立霸股份	15.97%	18.57%	14.97%	15.47%
禾盛新材	15.39%	13.67%	14.81%	18.51%
扬子新材	13.10%	7.88%	12.14%	16.63%
平均数(%)	14.82%	13.37%	13.97%	16.87%
发行人(%)	11.60%	15.22%	15.88%	16.86%

其他事项:

公司与可比公司具体产品毛利率比较分析情况详见本节之“三、盈利情况分析”之“(三)毛利率分析”之“6.毛利率总体分析”。

6. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 16.44%、15.96%、15.30%、11.39%，2017-2019 年毛利率相对稳定，2020 年 1-6 月毛利率有所下降。2020 年 1-6 月毛利率有所下降主要系一方面当期 VCM 产品毛利率有所下降，另一方面，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，使得主营业务毛利率下降 1.89%。

(1) 主营产品毛利率变动分析

①PCM

报告期内，公司 PCM 产品收入占比最高，但毛利贡献略低于 VCM，主要系 PCM 产品毛利率较 VCM 低。公司 PCM 产品主要应用于冰箱、洗衣机等家电产品的外观，毛利率相对较低原因为：①PCM 市场需求较高，同行业市场竞争激烈，竞价过程中存在压低报价的情况；②公司下游家电行业经过多年的市场化竞争与发展，家电产品同质化较为严重，客户会更注重成本控制，进而影响上游供应商毛利率。报告期内，PCM 毛利率分别为 12.71%、10.59%、11.08%、11.46%，2018 年开始，公司 PCM 产品毛利率有所下降主要为一方面原材料钢材价格有所上升，采购成本有所增加；另一方面，受客户降本控本影响，公司为了维护客户关系及市场规模，增加了毛利率相对较低的产品系列的生产销售。

②VCM

报告期内，VCM 产品对公司毛利贡献较高，主要得益于其相对较高的毛利率。VCM 相较于 PCM 应用在家电产品上会使得其功能性、美观性更优，故对生产工艺、生产控制要求较高，同行业公司 VCM 细分领域竞争相对较少，使得公司毛利率相对较高。报告期内，VCM 毛利率分别为 19.95%、22.87%、19.46%、14.35%，毛利率存在波动主要受产品系列结构变化影响，2018 年较 2017 年毛利率有所提高的原因主要为 VCM 相对高端系列如光亮膜覆膜板-珠光系列、光亮膜覆膜板-花纹系列及哑光膜覆膜板销售规模有所提高；2019 年较 2018 年毛利率有所下降主要为 VCM 相对低端系列 PET 覆膜板-拉丝系列收入占比增加所致；2020 年 1-6 月毛利率下降较多主要受市场选择及下游客户降本控本影响，一方面公司新产品 ST 膜板销售占比达当期收入的 15%左右，但 ST 膜板毛利率却低于 10%，另一方面 VCM 相对低端系列光亮膜覆膜板-拉丝系列和 PET 覆膜板-拉丝系列收入占比进一步提升，

前述三种 VCM 系列产品收入占比达当期收入的 75%左右，使得 2020 年 1-6 月毛利率下降较多。

③轻量化金属复合板

报告期内，公司轻量化金属复合板收入占比较小，但该产品毛利率较高，属于行业内的新产品，公司目前销售的轻量化金属复合板主要应用于电视机背板，毛利率较高得益于其属于行业内新的开发方向，目前市场竞争程度低，报告期内，轻量化金属复合板毛利率分别为 29.97%、30.41%、24.72%、25.21%，毛利率变动主要受客户以及产品系列结构的调整影响，2019 年毛利率有所下降主要系一方面轻量化金属复合板中毛利率较高的面钢覆膜板系列产品销售占比下降，另一方面公司对江苏利通电子有限公司的销售额减少较多；2020 年 1-6 月公司销售的轻量化金属复合板主要为面钢预涂板系列。

(2) 主要产品单价、成本变动分析

由于轻量化金属复合板收入及毛利占比均较小，主要分析 PCM 和 VCM 产品平均单价、单位成本及毛利率情况，具体情况如下：

单位：元/吨

产品类别	项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年
		金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
PCM	平均单价	6,672.07	-10.58%	7,461.63	-1.39%	7,566.98	2.10%	7,411.20
	单位成本	5,907.43	-10.97%	6,635.12	-1.93%	6,765.62	4.58%	6,469.19
	毛利率	11.46%	0.38%	11.08%	0.49%	10.59%	-2.12%	12.71%
VCM	平均单价	10,215.70	-16.48%	12,231.25	1.90%	12,003.21	3.27%	11,622.85
	单位成本	8,750.04	-11.18%	9,851.08	6.41%	9,258.10	-0.50%	9,304.59
	毛利率	14.35%	-5.11%	19.46%	-3.41%	22.87%	2.92%	19.95%

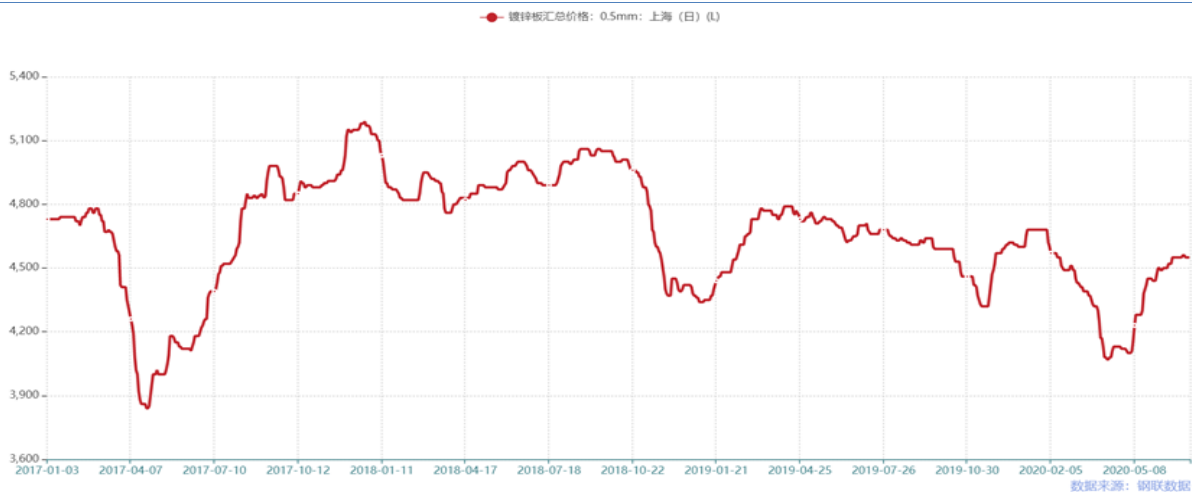
PCM 市场需求较高，同行业市场竞争激烈，毛利率较低，2017-2019 年，平均单价和单位成本变动较小，且同方向变动，依据行业惯例，当钢材价格波动超过一定幅度时，下游客户也会同方向相应调整一定幅度采购价。VCM 产品对生产工艺、生产控制要求较高，毛利率也相对较高，同行业竞争较小，单位成本变动主要受产品系列结构及取材率等因素影响。2020 年 1-6 月，PCM、VCM 平均单价及单位成本有所下降主要受市场选择及产品系列结构的调整影响，PCM 产品中单价较低的压花板销售占比有所增加，VCM 产品中单价较低的 ST 膜板和 PET 覆膜板-拉丝系列销售占比较大。

PCM 产品原材料主要包括卷钢和油漆，油漆占 PCM 成本比例较小，VCM 产品原材料主要包括卷钢和膜，主要原材料采购价格情况如下：

单位：元/吨、元/平方米

材料名称	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年
	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价
镀锌板	4,573.84	-1.08%	4,623.77	-6.56%	4,948.55	4.84%	4,720.18
膜	10.60	-7.67%	11.48	-4.89%	12.07	-17.04%	14.55
油漆	22,444.54	-5.21%	23,679.14	3.72%	22,830.01	-2.25%	23,355.62

公司主要原材料镀锌板报告期内市场价格波动情况如下：



由上图可知,报告期内,公司主要原材料镀锌板采购价格变动与镀锌板市场价格波动趋势具有一定的匹配关系,但由于公司卷钢主要通过远期交割方式订购,从预订到实际到货约两个月时间,交割价格与实际到货时的现货价格会存在部分差异。

报告期内,公司 VCM 产品所需膜的采购价格呈现下降趋势主要系一方面公司持续加大研发投入,在性能和外观性影响不大的情况下针对 VCM 部分系列产品逐步研发出用价格较低的 PET 膜替代价格较高的 PVC 膜;另一方面,公司采购膜的主要供应商逐步由 LG 华奥斯株式会社转为国内供应商新航涂布科技(苏州)有限公司、苏州新航光学材料有限公司,采购膜的成本有所下降。

(3) 毛利率贡献率影响因素分析

产品类别	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年
	毛利率贡献率	变动	毛利率贡献率	变动	毛利率贡献率	变动	毛利率贡献率
PCM	6.14%	0.32%	5.82%	-0.37%	6.19%	-0.57%	6.76%
VCM	6.03%	-2.33%	8.36%	-0.33%	8.69%	0.02%	8.67%
轻量化金属复合板	1.09%	-0.03%	1.12%	0.04%	1.08%	0.07%	1.01%
主营业务毛利率	11.39%	-3.91%	15.30%	-0.66%	15.96%	-0.48%	16.44%

注: 2020年1-6月主营业务毛利率中包含销售运输成本。

各产品的毛利率贡献率由各产品收入占主营业务收入的比例和各产品的毛利率变动引起的,由于轻量化金属复合板收入占比及毛利率贡献率较低,主要对 PCM 和 VCM 产品毛利率贡献率影响因素进行进一步分解:

产品类别	影响因素	2020年上半年较2019年	2019年较2018年	2018年较2017年
PCM	毛利率变动影响	0.20%	0.26%	-1.24%
	收入占比变动影响	0.12%	-0.63%	0.67%
	合计	0.32%	-0.37%	-0.57%
VCM	毛利率变动影响	-2.15%	-1.46%	1.11%

	收入占比变动影响	-0.18%	1.13%	-1.09%
	合计	-2.33%	-0.33%	0.02%

注：毛利率变动的影响，是指各产品本年毛利率较上年毛利率的变动额×各产品本年销售收入占比；收入占比变动的的影响，是指各产品本年销售收入占比较上年销售收入占比的变动额×各产品上年的毛利率。

①2018年，公司主营业务毛利率为15.96%，较2017年下降0.48%，主要系PCM产品毛利率贡献率下降0.57%、VCM产品毛利率贡献率上升0.02%，量化分析如下：

PCM产品毛利率及收入占比变动较小，PCM产品毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为-1.24%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为0.67%，综合起来PCM产品为公司2018年主营业务毛利率贡献-0.57%。

VCM产品毛利率及收入占比变动较小，VCM产品毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为1.11%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为-1.09%，综合起来VCM产品为公司2018年主营业务毛利率贡献0.02%。

②2019年，公司主营业务毛利率为15.30%，较2018年下降0.66%，主要系PCM产品毛利率贡献率下降0.37%、VCM产品毛利率贡献率下降0.33%，量化分析如下：

PCM产品毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为0.26%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为-0.63%，综合起来PCM产品为公司2019年主营业务毛利率贡献-0.37%。

VCM产品毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为-1.46%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为1.13%，综合起来VCM产品为公司2019年主营业务毛利率贡献-0.33%。

③2020年1-6月，公司主营业务毛利率为11.39%，较2018年下降3.91%，其中，PCM产品毛利率贡献率增加0.32%、VCM产品毛利率贡献率下降2.33%，量化分析如下：

PCM产品毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为0.20%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为0.12%，综合起来PCM产品为公司2020年1-6月主营业务毛利率贡献0.32%。

2020年1-6月，由于毛利率较低的ST膜板、光亮膜覆膜板-拉丝系列和PET覆膜板-拉丝系列销售占比较高，使得VCM产品毛利率有所下降，毛利率变动对公司主营业务毛利率的影响为-2.15%，收入占比变动对公司主营业务毛利率影响为-0.18%，综合起来VCM产品为公司2020年1-6月主营业务毛利率贡献-2.33%。

此外，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，使得主营业务毛利率下降1.89%。

(4) 可比公司主营业务具体产品毛利率比较

单位名称	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	毛利率	占总收入比	毛利率	占总收入比	毛利率	占总收入比	毛利率	占总收入比
立霸股份	15.30%	99.13%	18.38%	99.75%	14.94%	99.92%	15.40%	99.92%

其中：PCM			17.44%	92.77%	13.49%	92.23%	14.13%	92.42%
VCM			29.32%	6.52%	30.88%	7.23%	28.68%	6.60%
禾盛新材	14.81%	97.30%	13.32%	98.00%	14.71%	98.95%	18.74%	98.80%
其中：家电用复合材料	14.81%	97.30%	12.90%	94.62%	12.50%	90.98%	16.92%	92.38%
扬子新材	13.42%	98.99%	8.11%	94.82%	12.38%	95.46%	17.23%	94.88%
其中：有机涂层钢板	15.39%	49.86%	6.93%	59.21%	15.40%	56.43%	22.28%	58.44%
公司	11.39%	97.15%	15.30%	96.08%	15.96%	97.67%	16.44%	97.97%
其中：PCM	11.46%	52.08%	11.08%	50.45%	10.59%	57.08%	12.71%	52.09%
VCM	14.35%	40.85%	19.46%	41.27%	22.87%	37.11%	19.95%	42.57%

注：立霸股份 2020 年半年报未对营业收入按产品类别进行披露。

报告期内，立霸股份主营产品为 PCM 及少量 VCM，PCM 产品毛利率高于公司主要因为：一方面立霸股份 PCM 产品销量大，具有一定的材料采购价格议价优势；另一方面，立霸股份相较公司具有规模优势，会降低平均生产成本；此外，影响同行业的成本因素还包括材料成品率，工艺技术及生产过程的控制能力差异会使得同行业不同公司的材料成品率存在差异进而对毛利率产生一定的影响。VCM 产品毛利率高于公司主要因为立霸股份可以自主生产部分品种的复合膜材料，而公司用于生产 VCM 产品的复合膜材料系外购，故立霸股份 VCM 产品具有一定的生产成本优势，毛利率相对较高。

报告期内，禾盛新材未具体披露 PCM 和 VCM 销售占比情况，根据禾盛新材报告期外最近一期披露了 PCM 和 VCM 占比的年报数据显示其 PCM 销售占比 92%，VCM 销售占比 8%，而公司毛利率较高的 VCM 产品占比显著高于禾盛新材，故公司主营业务毛利率总体上高于禾盛新材。

扬子新材销售的有机涂层钢板细分市场主要为建筑及建筑装饰行业，部分用于家电行业，报告期内，未具体披露应用于家电行业的产品销售占比。此外，扬子新材主营业务产品中还包括部分基板的销售，占收入比约 30%左右，但基板毛利率较低，约 8%左右，故公司主营业务毛利率总体上高于扬子新材。

（四） 主要费用情况分析

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 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	5,084,644.50	1.18%	28,873,149.10	3.61%	29,907,326.69	3.75%	27,677,880.21	3.54%
管理费用	5,966,421.85	1.39%	13,070,493.63	1.63%	13,343,314.74	1.67%	13,627,741.15	1.75%
研发费用	16,664,773.34	3.87%	38,181,667.65	4.77%	41,342,644.91	5.18%	36,370,116.20	4.66%
财务费用	1,053,898.54	0.24%	7,760,864.73	0.97%	11,678,507.46	1.46%	10,718,432.83	1.37%
合计	28,769,738.23	6.68%	87,886,175.11	10.98%	96,271,793.80	12.06%	88,394,170.39	11.32%

其他事项：

报告期内，公司期间费用分别为 88,394,170.39 元、96,271,793.80 元、87,886,175.11 元、28,769,738.23 元，占营业收入的比重分别为 11.32%、12.06%、10.98%、6.68%，2020 年 1-6 月，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至主营业务成本中，导致销售费用占营业收入比例有所下降。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
工资社保及福利	2,813,413.64	55.33%	5,727,559.97	19.84%	5,781,117.21	19.33%	4,707,194.46	17.01%
差旅费	527,685.24	10.38%	2,693,294.28	9.33%	3,105,043.19	10.38%	1,905,361.53	6.88%
运输费	89,044.53	1.75%	11,757,344.11	40.72%	14,188,080.89	47.44%	14,339,608.95	51.81%
业务宣传费			141,630.43	0.49%	1,277,388.50	4.27%	944,812.28	3.41%
办公费	385,993.60	7.59%	919,544.41	3.18%	789,063.04	2.64%	1,022,467.76	3.69%
出口费用	474,012.87	9.32%	3,210,641.14	11.12%	2,523,424.73	8.44%	2,925,194.02	10.57%
业务招待费	376,397.20	7.40%	1,062,838.82	3.68%	792,968.99	2.65%	1,006,817.51	3.64%
折旧费	7,470.70	0.15%	13,838.68	0.05%	8,148.71	0.03%	27,488.28	0.10%
质量补偿扣款	410,626.72	8.08%	3,346,457.26	11.59%	1,442,091.43	4.82%	798,935.42	2.89%
合计	5,084,644.50	100.00%	28,873,149.10	100.00%	29,907,326.69	100.00%	27,677,880.21	100.00%

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
立霸股份	2.24%	2.89%	2.78%	2.83%
禾盛新材	3.11%	3.00%	2.83%	2.70%
扬子新材	1.29%	2.00%	1.38%	2.23%
平均数 (%)	2.21%	2.63%	2.33%	2.59%
发行人 (%)	1.18%	3.61%	3.75%	3.54%
原因、匹配性分析	2017-2019 年，公司销售费用率略高于可比公司主要因为公司销售规模小于可比公司，使得占公司销售费用比例较高的职工薪酬和运输费占营业收入比例均略高于可比公司；2020 年 1-6 月，公司销售费用率低于可比公司主要因为根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，导致销售费用金额有所减少。			

其他事项：

无。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工资社保及福利	3,403,592.53	57.05%	8,146,368.36	62.33%	7,335,462.72	54.97%	6,832,344.02	50.14%
业务招待费	250,949.85	4.21%	380,713.27	2.91%	326,820.68	2.45%	424,739.51	3.12%
差旅费	56,040.58	0.93%	163,956.84	1.25%	275,931.77	2.07%	288,067.16	2.11%
办公费用	639,562.48	10.72%	1,228,415.20	9.40%	1,490,160.75	11.17%	1,791,372.80	13.15%
折旧费	575,090.92	9.64%	1,162,882.61	8.90%	937,002.76	7.02%	1,027,343.34	7.54%
聘请中介机构费	348,528.30	5.84%	809,428.38	6.19%	1,638,766.48	12.28%	1,545,269.54	11.34%
摊销费	692,657.19	11.61%	1,119,881.15	8.57%	1,230,688.92	9.22%	993,127.27	7.29%
维修费			58,847.82	0.45%	99,629.29	0.75%	718,785.05	5.27%
业务宣传费					8,851.37	0.07%	6,692.46	0.04%
合计	5,966,421.85	100.00%	13,070,493.63	100.00%	13,343,314.74	100.00%	13,627,741.15	100.00%

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
立霸股份	0.97%	0.83%	0.76%	0.79%
禾盛新材	2.16%	3.25%	2.28%	3.06%
扬子新材	4.36%	1.85%	1.70%	1.36%
平均数(%)	2.50%	1.97%	1.58%	1.74%
发行人(%)	1.39%	1.63%	1.67%	1.75%
原因、匹配性分析	<p>公司管理费用率较立霸股份略高主要因为公司销售规模小于立霸股份，使得占公司管理费用比例较高的职工薪酬占营业收入比例略高；公司管理费用率低于禾盛新材主要因为禾盛新材报告期内涉足商业保理业务，加大了其管理成本；2017-2019年，公司管理费用率与扬子新材较为接近。</p>			

其他事项：

无。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2020年1月—6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工资及福利	5,018,197.94	30.11%	12,273,990.54	32.15%	11,611,078.81	28.08%	10,907,301.08	29.99%
物料消耗	10,101,725.11	60.62%	21,878,055.80	57.30%	25,847,317.42	62.52%	22,157,105.99	60.92%
折旧摊销费	1,074,304.34	6.45%	2,239,686.50	5.87%	2,049,668.16	4.96%	1,974,492.32	5.43%
其他费用	470,545.95	2.82%	1,789,934.81	4.69%	1,834,580.52	4.44%	1,331,216.81	3.66%
合计	16,664,773.34	100.00%	38,181,667.65	100.00%	41,342,644.91	100.00%	36,370,116.20	100.00%

其他费用中主要为研发人员差旅费及检测调试费用、提供咨询申请专利等。

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
立霸股份	2.80%	3.28%	3.15%	3.21%
禾盛新材	2.75%	3.44%	2.88%	4.10%
扬子新材	2.40%	3.50%	2.66%	2.82%
平均数(%)	2.65%	3.41%	2.89%	3.38%
发行人(%)	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%
原因、匹配性分析	公司研发费用率高于可比公司的原因主要为公司VCM产品、轻量化金属复合板销售占比均高于可比公司，VCM、轻量化金属复合板较PCM具有更优的功能性及美观性等属性，对生产工艺、质量控制等要求较高，需要较大的研发投入。			

其他事项：

无。

4. 财务费用分析

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息费用	3,790,107.73	7,367,546.73	9,061,575.11	8,845,220.13
减：利息资本化				
减：利息收入	3,401,126.81	125,329.21	114,518.35	486,542.38
汇兑损益	-405,258.51	-1,127,372.52	579,858.07	178,923.56
银行手续费	1,070,176.13	1,646,019.73	2,151,592.63	2,180,831.52
其他				
合计	1,053,898.54	7,760,864.73	11,678,507.46	10,718,432.83

(1) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
立霸股份	-0.48%	-0.43%	-0.18%	0.69%
禾盛新材	3.06%	1.78%	1.14%	1.03%
扬子新材	8.39%	3.38%	3.51%	3.90%
平均数(%)	3.66%	1.58%	1.49%	1.87%
发行人(%)	0.24%	0.97%	1.46%	1.37%
原因、匹配性分析	2017-2019年，公司财务费用率与可比公司平均数较为接近。立霸股份有息负债率极低导致财务费用率低，而扬子新材财务费用率高于公司主要系有息负债率较高。			

其他事项：

无。

5. 主要费用情况总体分析

（1）销售费用

报告期内，公司销售费用分别为 27,677,880.21 元、29,907,326.69 元、28,873,149.10 元、5,084,644.50 元，占营业收入的比例分别为 3.54%、3.75%、3.61%、1.18%，2017-2019 年，销售费用波动较小，2020 年 1-6 月，销售费用有所减少主要因为根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至主营业务成本中，导致销售费用金额有所减少。

①销售费用中工资社保及福利主要为销售人员的工资、奖金及社保福利费等，报告期金额分别为 4,707,194.46 元、5,781,117.21 元、5,727,559.97 元、2,813,413.64 元，工资社保及福利有所增长主要一方面 2018 年公司销售部门人员有所增加，另一方面公司每年都会进行不低于 5%的调薪。

②差旅费主要为销售人员的出差费用，2018 年、2019 年，公司差旅费支出相对较多主要一方面公司外销收入持续增长，公司外贸人员国外出差费用有所增加；另一方面，公司轻量化金属复合板属于行业相对较新产品，VCM 产品也存在新产品的推广，新产品推广期公司会加强客户推广力度，增加出差频率，相应增加了出差费用。

③运输费主要为公司销售产品承担的运费，公司与客户签订的合同中一般约定由公司将产品运至客户指定地点并由公司承担运费，公司合作的第三方运输公司主要为珠海沃德丰货运有限公司。报告期内，公司运输费用分别为 14,339,608.95 元、14,188,080.89 元、11,757,344.11 元、89,044.53 元，2019 年运输费有所下降主要为一方面订单结构和客户群体有所变化，零散订单量下降，基本以批量供货居多，整车发货车辆空置率低，相应运输成本有所下降；另一方面，公司与珠海沃德丰货运有限公司结算单位价格较 2018 年下调 2%左右；此外，公司与长虹美菱股份有限公司子公司绵阳美菱制冷有限责任公司交货方式由送货到对方仓库改为对方上门提货并自行承担运费。2020 年 1-6 月，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用 6,183,789.72 元列示至营业成本中，导致运输费减少。

④出口费用主要为报关费、船运费、港杂费等与出口相关的费用，2017-2019 年，公司出口费用随着外销收入的增加整体上呈增长趋势，2020 年 1-6 月，公司根据新收入准则将境外销售相关的货运及代理费用 1,700,307.10 元列示至营业成本中，导致出口费用减少。

⑤质量补偿扣款主要为客户终端产品出现瑕疵时对公司的索赔款以及少量返修的人工费，报告期金额分别为 798,935.42 元、1,442,091.43 元、3,346,457.26 元、410,626.72 元，2019 年质量补偿扣款增加较多主要因为海信容声（广东）冰箱有限公司、Panasonic Appliances Vietnam Co.,Ltd 索赔费用相对较大，2019 年海信容声（广东）冰箱有限公司质量补偿扣款 139 万元，该产品对应的客户终端成品主要销往国外，国外终端客户对终端产品质量产生异议导致客户向公司进行索赔；Panasonic Appliances Vietnam Co.,Ltd 为 2018 年公司新增海外客户，2019 年收入有所增长，客户对部分产品质量异议导致 37.95 万元质量扣款。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用分别为 13,627,741.15 元、13,343,314.74 元、13,070,493.63 元、

5,966,421.85 元，占营业收入的比例分别为 1.75%、1.67%、1.63%、1.39%，波动较小。

①管理费用中工资社保及福利主要为管理人员的工资、奖金及社保福利费等，报告期金额分别为 6,832,344.02 元、7,335,462.72 元、8,146,368.36 元、3,403,592.53 元，工资社保及福利整体上呈增长状态主要为公司每年都会进行不低于 5% 的调薪。

②办公费用主要为管理人员相关的办公支出，报告期内，办公费用有所降低主要为公司加强了办公费用支出控制所致。

③折旧费、摊销费主要核算管理部门相关固定资产的折旧费用以及无形资产、长期待摊费用的摊销，报告期内，公司折旧费的变动主要受当期转入固定资产以及固定资产折旧完毕等情况影响；报告期内，公司摊销费主要为土地使用权、用友软件以及长期待摊费用的摊销。

④维修费主要系厂区日常的零星维护费用和 2017 年台风“天鸽”登陆后形成的一些维护费用。

(3) 研发费用

报告期内，公司研发费用分别为 36,370,116.20 元、41,342,644.91 元、38,181,667.65 元、16,664,773.34 元，占营业收入的比例分别为 4.66%、5.18%、4.77%、3.87%，研发费用主要为研发人员工资及福利和物料消耗，研发费用整体上呈增长状态。彩图板的性能和外观对消费者购选终端家电产品产生一定的影响，公司需持续不断研发以满足下游客户及终端消费者多样的需求。此外，公司 VCM 产品销售占比较大，VCM 产品对工艺、性能、外观、质量等要求较高，需要持续的研发投入，工艺及外观等的改进亦有助于公司推出新品系列，增强客户粘性。报告期内，发行人不存在研发支出资本化情况。

(4) 财务费用

报告期内，公司财务费用分别为 10,718,432.83 元、11,678,507.46 元、7,760,864.73 元、1,053,898.54 元，公司财务费用主要为利息支出、汇兑损益及与融资相关的其他支出。利息支出主要为公司向金融机构借款发生的利息费用以及已贴现未终止确认的应收票据贴现利息摊销，汇兑损益主要受公司出口规模及人民币汇率变动影响。

(五) 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月		2019 年度		2018 年度		2017 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	15,324,272.90	3.56%	33,358,170.12	4.17%	28,406,553.15	3.56%	37,881,242.74	4.85%
营业外收入	20,750.00	0.00%	671,648.00	0.08%	1,763,331.00	0.22%	472,646.20	0.06%
营业外支出	54,094.50	0.01%	65,443.28	0.01%	81,403.44	0.01%	502,991.28	0.06%
利润总额	15,290,928.40	3.55%	33,964,374.84	4.24%	30,088,480.71	3.77%	37,850,897.66	4.85%
所得税费用	617,932.95	0.14%	1,707,770.63	0.21%	-309,913.06	-0.04%	4,489,500.15	0.57%
净利润	14,672,995.45	3.41%	32,256,604.21	4.03%	30,398,393.77	3.81%	33,361,397.51	4.27%

其他事项：

报告期内，公司营业利润分别为 37,881,242.74 元、28,406,553.15 元、33,358,170.12 元、15,324,272.90 元，占当期利润总额的比重分别为 100.08%、94.41%、98.22%、100.22%。营业外收入和营业外支出金额相对较小，营业利润是公司利润的主要来源。公司主营产品包括 PCM、VCM 和轻量化金属复合板，其中，PCM、VCM 毛利合计占同期毛利的比例分别为 89.61%、91.49%、89.51%、88.08%，是公司主要的营业毛利来源。

报告期内，公司净利润分别为 33,361,397.51 元、30,398,393.77 元、32,256,604.21 元、14,672,995.45 元，毛利率分别为 16.86%、15.88%、15.22%、11.60%，公司盈利能力较为稳定，2018 年净利润有所下降主要系研发费用有所增加使得当期期间费用率有所提高；2020 年 1-6 月，公司毛利率有所下降一方面受 VCM 产品系列销售结构影响，另一方面，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，使得主营业务毛利率下降 1.89%。

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	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
接受捐赠				
政府补助		583,260.00	1,738,900.00	448,068.16
盘盈利得				
其他	20,750.00	88,388.00	24,431.00	24,578.04
合计	20,750.00	671,648.00	1,763,331.00	472,646.20

(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	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关
补助企业上市辅导费用	珠海市财政局	符合补助对象	政策性补助	否	否		570,000.00			与收益相关
招商引资促进实体经济发展试行办法奖励资金扶持	珠海市财政局	符合补助对象	政策性补助	否	否		13,260.00			与收益相关
民营企业名牌名标奖励资金	珠海市财政局	符合补助对象	政策性补助	否	否			173,900.00		与收益相关
金湾区经济壮大发展专项资金-名牌产品	珠海市金湾区科技和工业信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否			500,000.00		与收益相关
2016 年度发明专利奖励金	珠海高栏港经济区财	符合补助对象	政策性补助	否	否			15,000.00		与收益相关

	政国库支付中心									
明厨亮灶工作补贴	珠海高栏港区经济区政府支付中心	符合补助对象	政策性补助	否	否			10,000.00		与收益相关
2017年创新驱动扶持资金(区级)	珠海金湾区科技和信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否			538,000.00		与收益相关
2017年高企认定奖补助(区级奖励)	珠海高栏港区经济区政府支付中心	符合补助对象	政策性补助	否	否			300,000.00		与收益相关
2017年高企认定奖补助(市级奖励)	珠海高栏港区经济区政府支付中心	符合补助对象	政策性补助	否	否			202,000.00		与收益相关
出口企业开拓国际市场专项资金	珠海金湾区科技和信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否				10,000.00	与收益相关
招录残疾人岗位补贴	珠海金湾区财政局	符合补助对象	政策性补助	否	否				3,600.00	与收益相关
出口信用保险资助金	珠海金湾区科技和信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否				96,074.80	与收益相关
外贸增量补贴奖励	珠海金湾区科技和信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否				37,693.36	与收益相关
政府节能补贴专项资金	珠海金湾区科技和信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否				230,000.00	与收益相关
金湾区/高栏	珠海市	符合补	政策性	否	否				28,700.00	与收益

港财政局补助	财政局、珠海高栏港经济区财政国库支付中心	助对象	补助							相关
工业与信息化发展专项资金	珠海市区金湾区和工业信息化局	符合补助对象	政策性补助	否	否				42,000.00	与收益相关
合计							583,260.00	1,738,900.00	448,068.16	

其他事项：

无。

3. 营业外支出情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	50,000.00	50,000.00	30,000.00	
非流动资产毁损报废损失	94.50	620.00	30,703.44	
台风损失				494,114.28
其他	4,000.00	14,823.28	20,700.00	8,877.00
合计	54,094.50	65,443.28	81,403.44	502,991.28

其他事项：

报告期内，公司营业外支出主要为2017年台风“天鸽”登陆珠海对公司造成的损失。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	473,616.42	1,652,038.87	1,128,413.94	3,827,833.05
递延所得税费用	144,316.53	55,731.76	-1,438,327.00	661,667.10
合计	617,932.95	1,707,770.63	-309,913.06	4,489,500.15

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
利润总额	15,290,928.40	33,964,374.84	30,088,480.71	37,850,897.66
按适用税率15%计算的所得税费用	2,293,639.26	5,094,656.22	4,513,272.11	5,677,634.65
部分子公司适用不同税率的影	-83,974.03	-248,396.74	-589,240.85	-23,534.99

响				
调整以前期间所得税的影响	50,203.98	38,609.18	-37,545.32	
税收优惠的影响				
非应税收入的纳税影响				
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	75,281.65	151,349.53	134,714.42	122,885.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			-202,452.73	-229,441.57
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	67,165.90	764,059.57	317,113.71	7,612.00
研发支出加计扣除的影响	-1,784,383.81	-4,092,507.13	-4,445,774.40	-2,473,869.23
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化				1,408,214.22
所得税费用	617,932.95	1,707,770.63	-309,913.06	4,489,500.15

其他事项：

无。

5. 利润变动情况分析

报告期内，公司营业利润分别为 37,881,242.74 元、28,406,553.15 元、33,358,170.12 元、15,324,272.90 元，占当期利润总额的比重分别为 100.08%、94.41%、98.22%、100.22%。营业外收入和营业外支出金额相对较小，营业利润是公司利润的主要来源。公司主营产品包括 PCM、VCM 和轻量化金属复合板，其中，PCM、VCM 毛利合计占同期毛利的比例分别为 89.61%、91.49%、89.51%、88.08%，是公司主要的营业毛利来源。

报告期内，公司净利润分别为 33,361,397.51 元、30,398,393.77 元、32,256,604.21 元、14,672,995.45 元，毛利率分别为 16.86%、15.88%、15.22%、11.60%，公司盈利能力较为稳定，2018 年净利润有所下降主要系研发费用有所增加使得当期期间费用率有所提高；2020 年 1-6 月，公司毛利率有所下降主要一方面受 VCM 产品系列销售结构影响，另一方面，公司根据新收入准则将销售相关的运输费用列示至营业成本中，使得主营业务毛利率下降 1.89%。

（六）研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
人员人工费用	5,018,197.94	12,273,990.54	11,611,078.81	10,907,301.08
直接投入费用	10,101,725.11	21,878,055.80	25,847,317.42	22,157,105.99
折旧与摊销费用	1,074,304.34	2,239,686.50	2,049,668.16	1,974,492.32
其他费用	470,545.95	1,789,934.81	1,834,580.52	1,331,216.81
合计	16,664,773.34	38,181,667.65	41,342,644.91	36,370,116.20
研发投入占营业收入的比例 (%)	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%

原因、匹配性分析

报告期内，公司研发费用分别为 36,370,116.20 元、41,342,644.91 元、38,181,667.65 元、16,664,773.34 元，占营业收入比例分别为 4.66%、5.18%、4.77%、3.87%，公司下游客户主要为家电制造企业，并最终应用于居民日常生活中，随着居民生活水平的不断提高，消费者对家电功能性及外观要求越来越高，故公司为紧跟市场需求和加强客户粘性，持续进行较大的研发投入。

其他事项：

无。

2. 报告期内主要研发项目情况

2020 年 1-6 月		
项目名称	金额（元）	研发进度
基于低温覆膜技术的节能型金属复合材料的研发	1,524,464.12	中期试验阶段
仿陶瓷效果彩晶玻璃材料的研发	1,454,058.13	已完结
压花钢塑彩图金属复合材料的研发	1,359,621.67	中期试验阶段
超环保彩图金属复合材料的研发	1,272,117.39	中期试验阶段
高性能定制化 UV 打印金属复合材料的研发	1,255,066.72	中期试验阶段
UV 转印彩图金属复合材料的研发	1,202,737.72	中期试验阶段
耐腐蚀电梯用彩图金属复合材料的研发	1,130,534.00	中期试验阶段
基于纳米陶瓷涂料技术的高性能金属复合材料的研发	1,058,675.94	中期试验阶段
高性能食品级彩图金属复合材料的研发	999,744.22	已完结
轻涂装彩图金属复合材料的研发	940,964.16	已完结
环保节能彩图技术复合材料的研发	937,018.41	中期试验阶段
基于冷板拉丝技术的高附加值金属复合材料的研发	896,236.11	中期试验阶段
其他研发	2,633,534.75	
合计	16,664,773.34	
2019 年度		
项目名称	金额（元）	研发进度
多功能导电金属复合材料的研发	3,949,447.28	已完结
抗静电彩图金属复合材料的研发	3,589,709.43	已完结
轻涂装彩图金属复合材料的研发	2,321,905.78	已完结
环保节能彩图技术复合材料的研发	2,179,783.51	中期试验阶段
高性能食品级彩图金属复合材料的研发	2,140,548.45	已完结
基于覆膜金属复合材料生产技术的激光烧熔技术的研究	1,836,684.37	已完结
一种几字形导电智能终端背板的研发	1,787,695.34	已完结
溶剂回收利用技术的研究	1,711,340.71	已完结
基于预涂金属复合材料生产技术的凹辊定位涂布技术的研究	1,708,636.77	已完结
复合材料形变仿真模拟平台的研发	1,676,050.34	已完结
耐候高光黑 PVF 板的研发	1,630,679.47	已完结
超环保彩图金属复合材料的研发	1,605,712.71	中期试验阶段
新型超耐指纹不锈钢复合板的研发	1,598,333.81	已完结
仿陶瓷效果彩晶玻璃材料的研发	1,503,486.51	已完结

UV 转印彩图金属复合材料的研发	1,476,401.96	中期试验阶段
抗刮仿陶瓷 VCM 板的研发	1,474,707.90	已完结
高拉伸彩图金属复合材料的研发	1,440,407.28	已完结
其他研发	4,550,136.03	
合计	38,181,667.65	
2018 年度		
项目名称	金额（元）	研发进度
环保高性能彩图板的研发	3,595,797.95	已完结
高强钢复合板的研发	3,548,904.05	已完结
新型光固化玻璃覆膜板的研发	3,364,083.16	已完结
耐指纹玻璃复合板的研发	3,309,524.16	已完结
基于高效去钝化技术的金属复合材料的研发	2,432,687.71	已完结
高性能改性真皮金属复合材料的研发	2,231,235.80	已完结
基于覆膜金属复合材料生产技术的激光烧熔技术的研究	2,008,459.41	已完结
高附着力抗菌布面金属复合材料的研发	1,928,744.05	已完结
一种几字形导电智能终端背板的研发	1,818,495.76	已完结
高效彩图板断口防腐蚀处理技术的研发	1,785,410.96	已完结
新型分边复合超薄电视机专用背板的研发	1,773,236.97	已完结
高附着力耐腐蚀复合板的研发	1,770,062.69	已完结
新型彩图板低损焊接技术的研究	1,749,505.52	已完结
基于预涂金属复合材料生产技术的凹辊定位涂布技术的研究	1,721,471.48	已完结
新型麂皮复合板的研发	1,688,418.46	已完结
可快速变换个性化定制金属复合板的研发	1,402,232.16	已完结
其他研发	5,214,374.62	
合计	41,342,644.91	
2017 年度		
项目名称	金额（元）	研发进度
高性能改性真皮金属复合材料的研发	2,896,797.57	已完结
高附加值冰箱用铝箔基彩图板的研发	2,826,791.61	已完结
高反光灯罩用金属复合材料的研发	2,682,209.15	已完结
轻量抗刮磨砂金属复合材料的研发	2,632,491.66	已完结
基于高效去钝化技术的金属复合材料的研发	2,488,578.06	已完结
高附着力抗菌布面金属复合材料的研发	2,421,824.42	已完结
高强度金属复合板的研发	2,322,546.88	已完结
高效自贴合型 VCM 板的研发	2,196,139.39	已完结
可快速变换个性化定制金属复合板的研发	2,187,267.28	已完结
高硬度高柔韧性 PCM 板的研发	2,039,232.46	已完结
高效彩图板前处理技术的研究	1,967,933.77	已完结
高耐盐雾 PCM 复合板的研发	1,076,469.91	已完结
自感知变色金属复合材料的研发	1,057,659.76	已完结
基于 IN-LINE 技术的金属外观复合材料生产技术的研发	1,056,590.47	已完结
新型分边复合超薄电视机专用背板的研发	1,043,646.36	已完结
其他研发	5,473,937.45	
合计	36,370,116.20	

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
立霸股份	2.80%	3.28%	3.15%	3.21%
禾盛新材	2.75%	3.44%	2.88%	4.10%
扬子新材	2.40%	3.50%	2.66%	2.82%
平均数(%)	2.65%	3.41%	2.89%	3.38%
发行人(%)	3.87%	4.77%	5.18%	4.66%

其他事项:

公司研发费用率高于可比公司的原因主要为公司VCM产品、轻量化金属复合板销售占比均高于可比公司，VCM、轻量化金属复合板较PCM具有更优的功能性及美观性等属性，对生产工艺、质量控制等要求较高，需要较大的研发投入。

4. 研发投入总体分析

报告期内，公司正在进行的主要研发项目具体情况详见“第五节 业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（六）发行人的研发情况”。

（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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017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				
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	99,322.05	228,678.35	142,813.10	
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				
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				
已终止确认已贴现应收票据收益	-2,751,998.86	-147,266.04		-120,709.09
合计	-2,652,676.81	81,412.31	142,813.10	-120,709.09

其他事项：

无。

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
平沙项目基础建设资金	634,233.30	1,268,466.60	1,268,466.60	1,268,466.60
省级治污和节能减排项目补贴	61,224.49	122,448.98	122,448.98	91,836.73
绿色制造系统集成项目	121,800.00	243,600.00	243,600.00	40,600.00
企业技术改造补贴	80,223.53	160,447.06	160,447.06	13,370.59
省级工业和信息化专项资金补贴	120,000.00	240,000.00	240,000.00	60,000.00
商务产业专项资金：信息平台补助	52,173.91	104,347.82	60,869.57	
科技和工业信息化局企业技术改造专项资金	55,557.08	111,114.16	46,297.57	
高效低耗自动化金属外观复合材料生产线技术改造	182,561.54	365,123.08	30,426.92	
灾后复产项目	45,425.41	90,850.82	67,739.81	
救灾助产扶持基金	11,939.50	23,878.99	21,889.08	
促进经济高质量发展专项资金	56,842.11	66,315.79		
2018年省技改事后奖补区级资金	18,352.63	24,470.18		

工业节能与工业循环经济资金	95,297.45	15,882.91		
高新企业认定补助		100,000.00		
增资扩展补贴		2,000,000.00	1,000,000.00	
2017 年外经贸发展非境外展览会补贴		32,329.00		
促进新一代信息技术产业发展资金		300,000.00		
珠海市重点企业技术中心奖补		200,000.00		
政府失业保险稳定岗位补贴	42,105.93	50,274.58	89,290.25	55,613.25
招用残疾人岗位补贴		7,200.00	9,600.00	
就业补贴		26,260.00		
2017 年度广东省企业研究开发补助资金			1,478,700.00	
企业研究开发省级补贴			68,000.00	1,143,932.00
商务产业专项资金 2017 年政府补贴			1,074,000.00	
2017 年度金湾区经济壮大发展专项资金			2,000,000.00	
2017 年度促外贸稳增长调结构专项补贴收入			57,683.70	
出口信用保险资助专项资金	48,744.03		80,000.00	
2018 年节能技术改造扶持资金			68,600.00	
工业企业“上云上平台”能源管理系统专项补贴	2,777.77			
外经贸发展开拓重点市场专项资金	12,420.00			
防疫经费和防疫补贴	29,000.00			
“上云上平台”两化融合贯标省级奖补资金	100,000.00			
员工到岗奖励补贴	13,000.00			
中央财政大气污	10,000.00			

染防治资金臭氧治理达标专项资金补贴				
个税扣缴税款手续费	9,104.78			
合计	1,802,783.46	5,553,009.97	8,188,059.54	2,673,819.17

其他事项：

无。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款坏账损失	-1,797,822.27	1,016,438.23		
应收票据坏账损失		42,752.00		
其他应收款坏账损失	-75,783.35	-68,658.35		
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	-1,873,605.62	990,531.88		

其他事项：

无。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-		-1,422,269.12	-183,045.52
存货跌价损失	-2,173,778.93	-4,351,565.64	-5,461,963.25	-4,313,574.38
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	-2,173,778.93	-4,351,565.64	-6,884,232.37	-4,496,619.90

其他事项:

无。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
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				
其中：固定资产处置收益		1,404.63	28,692.27	5,944.91
无形资产处置收益				
合计		1,404.63	28,692.27	5,944.91

其他事项:

无。

7. 其他影响损益的科目分析

□适用 √不适用

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017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	225,345,921.90	342,377,738.77	340,222,072.11	358,890,945.73
收到的税费返还	9,063,650.24	4,884,969.42	796,478.38	
收到其他与经营活动有关的现金	983,227.62	7,562,399.96	13,589,830.13	11,345,405.15
经营活动现金流入小计	235,392,799.76	354,825,108.15	354,608,380.62	370,236,350.88
购买商品、接受劳务支付的现金	149,387,040.11	238,733,864.49	313,440,006.13	260,057,998.28
支付给职工以及为职工支付的现金	23,636,725.80	49,214,867.58	47,999,347.01	44,890,511.84
支付的各项税费	1,753,958.13	5,182,613.75	13,973,205.18	19,379,955.55
支付其他与经营活动有关的现金	4,996,907.70	15,278,548.94	22,033,109.20	22,251,984.73
经营活动现金流出小计	179,774,631.74	308,409,894.76	397,445,667.52	346,580,450.40
经营活动产生的现金流量净额	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	823,513.74	7,336,823.58	13,221,737.95	10,704,513.41
利息收入	69,134.48	125,327.96	114,518.35	486,542.38
其他	90,579.40	100,248.42	253,573.83	154,349.36
合计	983,227.62	7,562,399.96	13,589,830.13	11,345,405.15

其他事项：

无。

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
期间费用付现支出	3,763,991.97	13,401,505.67	21,490,375.62	20,928,696.31
营业外支出	54,000.00	64,823.28	50,700.00	502,991.28
往来款及其他	1,178,915.73	1,812,219.99	492,033.58	820,297.14
合计	4,996,907.70	15,278,548.94	22,033,109.20	22,251,984.73

其他事项：

无。

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 23,655,900.48 元、-42,837,286.90 元、46,415,213.39 元、55,618,168.02 元，公司经营活动现金流量整体上呈增长态势，2018 年经营活动产生的现金流量净额为负主要因为一方面期末存货有所增加，同时供应商现付结算增多，导致现金流出有所增加，另一方面，公司在大客户处的供货比例提升，而一直以来公司对长期合作的大客户给予一定的信用期，导致应收款项增加。

报告期内，公司经营活动现金流量与营业收入、净利润的关系如下：

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	225,345,921.90	342,377,738.77	340,222,072.11	358,890,945.73
营业收入	430,315,651.93	800,359,751.29	797,839,185.27	780,833,811.63
经营活动产生的现金流量净额	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48
净利润	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51

公司销售商品、提供劳务收到的现金低于营业收入，主要系公司下游客户尤其上市家电制造企业在与公司进行货款结算时大多以票据形式结算，公司收到票据后亦优先进行背书转让给供应商。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的关系如下：

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	14,672,995.45	32,256,604.21	30,398,393.77	33,361,397.51
经营活动产生的现金流量净额	55,618,168.02	46,415,213.39	-42,837,286.90	23,655,900.48
主要差异来源:				
信用减值损失	1,873,605.62	-990,531.88		
资产减值准备	2,173,778.93	4,351,565.64	6,884,232.37	4,496,619.90
固定资产折旧	7,386,941.17	14,923,049.20	14,547,683.06	13,226,995.87
无形资产摊销	613,467.69	995,767.11	1,014,786.88	870,644.46
长期待摊费用摊销	239,812.50	568,311.24	780,400.24	678,628.94
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）		-1,404.63	-28,692.27	-5,944.91
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	94.50	620.00	30,703.44	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）				
财务费用（收益以“-”号填列）	892,495.21	8,199,076.89	10,818,548.13	11,983,166.51
投资损失（收益以“-”号填列）	2,652,676.81	-228,678.35	-142,813.10	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-171,589.60	37,869.57	-1,438,327.00	661,667.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	315,906.13	17,862.19		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-22,361,457.17	9,406,292.76	-42,196,855.21	-26,565,829.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	59,697,028.50	10,926,257.36	-54,482,602.08	-177,642,067.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,367,587.72	-34,047,447.92	-9,022,745.13	162,590,622.17
其他				

（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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017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	99,322.05	228,678.35	142,813.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,600.00	35,188.48	15,766.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				

收到其他与投资活动有关的现金	202,120,000.00	204,320,000.00	233,510,000.00	
投资活动现金流入小计	202,219,322.05	204,551,278.35	233,688,001.58	15,766.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,556,173.30	12,895,535.40	14,870,375.23	11,222,934.55
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	219,770,000.00	207,300,000.00	233,530,000.00	
投资活动现金流出小计	247,326,173.30	220,195,535.40	248,400,375.23	11,222,934.55
投资活动产生的现金流量净额	-45,106,851.25	-15,644,257.05	-14,712,373.65	-11,207,167.56

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

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
银行理财	202,120,000.00	204,320,000.00	233,510,000.00	
合计	202,120,000.00	204,320,000.00	233,510,000.00	

其他事项：

无。

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
银行理财	219,770,000.00	207,300,000.00	233,530,000.00	
合计	219,770,000.00	207,300,000.00	233,530,000.00	

其他事项：

无。

4. 投资活动现金流量分析：

投资活动产生的现金流量主要为公司购买和赎回的理财产品以及购建的长期资产。

（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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				69,150,000.00
取得借款收到的现金	335,139,342.21	168,723,675.00	91,097,839.11	258,563,054.90
发行债券收到的现金				

收到其他与筹资活动有关的现金	19,182,558.00	3,590,000.00		29,330,744.97
筹资活动现金流入小计	354,321,900.21	172,313,675.00	91,097,839.11	357,043,799.87
偿还债务支付的现金	106,500,000.00	195,995,601.21	105,599,461.10	236,460,947.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,138,775.09	8,334,435.67	8,162,819.86	11,856,409.24
支付其他与筹资活动有关的现金	233,828,748.00	12,714,976.00	15,727,376.00	19,599,756.41
筹资活动现金流出小计	344,467,523.09	217,045,012.88	129,489,656.96	267,917,112.70
筹资活动产生的现金流量净额	9,854,377.12	-44,731,337.88	-38,391,817.85	89,126,687.17

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

单位：元

项目	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
借款及票据保证金		3,590,000.00		2,871,600.00
售后租回款项	15,850,565.67			26,459,144.97
质押定期存款利息	3,331,992.33			
合计	19,182,558.00	3,590,000.00		29,330,744.97

其他事项:

无。

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	2020年1月—6月	2019年度	2018年度	2017年度
售后租回支付利息和本金	8,938,748.00	12,344,976.00	12,344,976.00	12,202,455.03
质押的定期存款及支付的信用证保证金	223,600,000.00			
借款及应付票据保证金			2,799,400.00	
筹资相关费用	1,290,000.00	370,000.00	583,000.00	879,468.05
增资投资保证金				2,470,000.00
回购少数股东股权				4,047,833.33
合计	233,828,748.00	12,714,976.00	15,727,376.00	19,599,756.41

其他事项:

无。

4. 筹资活动现金流量分析:

报告期内，公司筹资活动现金流入主要为公司向银行取得的借款及部分售后租回收到的现金，2017 年公司完成了两次定向增发，吸收投资收到的现金 69,150,000.00 元。公司筹资活动现金流出主要为偿还借款、售后租回本金及其利息支付的现金以及支付的保证金。

五、 资本性支出

（一）公司报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 11,222,934.55 元、14,870,375.23 元、12,895,535.40 元、27,556,173.30 元，公司资本性支出主要为根据生产计划及产能需求购建的机器设备和房屋附属物支出。

（二）未来期间可预见的重大资本性支出计划以及资金需求量情况

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			
		2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
增值税	按销项税减去当期允许抵扣进项税差额	13%/0%	16%/13%/0%	17%/16%/0%	17%
消费税					
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	7%	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、25%	15%、25%	15%、25%	15%、25%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	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			
	2020 年 1 月—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
珠海拾比佰彩图板股份有限公司	15%	15%	15%	15%
珠海拾比佰新型材料有限	15%	15%	15%	15%

公司				
珠海拾比佰供应链管理有 限公司	25%	25%	25%	25%
珠海拾比佰项目管理有限 公司	25%	25%	25%	25%
芜湖拾比佰新型材料有限 公司	25%			

其他事项：

无。

（二） 税收优惠

适用 不适用

1、增值税

根据财政部、国家税务总局 2012 年 5 月 25 日下发的“财税[2012]39 号”《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》的有关规定，公司自营或委托外贸企业代理出口自产货物增值税一律适用“免、抵、退”管理办法。公司主要出口商品退税率情况如下：

商品编码	商品名称	退税率
72107010	厚度<1.5 毫米的涂漆或涂塑的宽度在 600 毫米及以上的铁或非合金钢平板轧材	13%
72124000	涂漆或涂塑的铁或非合金钢窄板材(宽度<600mm)	13%

2、企业所得税

2018 年公司通过了广东省国家高新技术企业评审，证书编号为 GR201844005583，自 2018 年起享受 15% 的所得税优惠税率，优惠期为三年。

子公司珠海拾比佰新型材料有限公司 2017 年通过高新技术企业审核，取得《高新技术企业证书》，编号为 GR201744008203，2017 年开始所得税优惠税率 15%，优惠期为三年。

（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
2020.1.1	新收入准则	无	预收款项	5,152,870.38		-5,152,870.38
			合同负债		4,678,788.49	4,678,788.49

			其他流动负债		474,081.89	474,081.89
2019.1.1	新金融工具准则	无	其他流动资产	13,571,518.71	13,551,518.71	-20,000.00
			交易性金融资产		20,000.00	20,000.00
			应收票据	200,753,131.88	197,890,072.53	-2,863,059.35
			应收款项融资		2,863,059.35	2,863,059.35
			其他应付款-应付利息	446,698.27		-446,698.27
			短期借款	53,149,331.21	53,369,800.68	220,469.47
			一年内到期的非流动负债	100,340,389.42	100,566,618.22	226,228.80
2018.12.31	财务报表格式要求变化	无	应收票据及应收账款	352,803,633.82		-352,803,633.82
			应收票据		200,753,131.88	200,753,131.88
			应收账款		152,050,501.94	152,050,501.94
			应付票据及应付账款	113,641,412.87		-113,641,412.87
			应付票据		27,568,354.04	27,568,354.04
			应付账款		86,073,058.83	86,073,058.83
2017.12.31	财务报表格式要求变化	无	应收票据及应收账款		301,004,400.69	301,004,400.69
			应收票据	179,829,971.56		-179,829,971.56
			应收账款	121,174,429.13		-121,174,429.13
			应付票据及应付账款		129,129,992.72	129,129,992.72
			应付票据	2,880,092.16		-2,880,092.16
			应付账款	126,249,900.56		-126,249,900.56
			其他应付款	3,986,641.50	4,224,419.43	237,777.93
			应付利息	237,777.93		-237,777.93
2017年	财务报表格式要求变化	无	管理费用	49,997,857.35	13,627,741.15	-36,370,116.20
			研发费用		36,370,116.20	36,370,116.20

其他事项:

无。

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) 2017年7月5日,财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》(财会【2017】22号)(简称新收入准则)。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。公司于2020年1月1日执行新收入准则,新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行

当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本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。

因执行新收入准则，公司合并财务报表相应调整 2020 年 1 月 1 日合同负债 4,678,788.49 元、预收款项-5,152,870.38 元和其他流动负债 474,081.89 元，相关调整不影响公司合并财务报表中归属于母公司股东权益和少数股东权益。母公司财务报表相应调整 2020 年 1 月 1 日合同负债 2,835,936.45 元、预收款项-3,070,447.58 元和其他流动负债 234,511.13 元，相关调整不影响母公司财务报表中股东权益。

（2）公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日合并财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则重分类影响	2019 年 1 月 1 日
其他流动资产	13,571,518.71	-20,000.00	13,551,518.71
交易性金融资产		20,000.00	20,000.00
应收票据	200,753,131.88	-2,863,059.35	197,890,072.53
应收款项融资		2,863,059.35	2,863,059.35
其他应付款-应付利息	446,698.27	-446,698.27	
短期借款	53,149,331.21	220,469.47	53,369,800.68
一年内到期的非流动负债	100,340,389.42	226,228.80	100,566,618.22

执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日母公司财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则重分类影响	2019 年 1 月 1 日
其他流动资产	10,777,285.93	-10,000.00	10,767,285.93
交易性金融资产		10,000.00	10,000.00

应收票据	187,148,795.48	-2,463,059.35	184,685,736.13
应收款项融资		2,463,059.35	2,463,059.35
其他应付款-应付利息	446,698.27	-446,698.27	
短期借款	53,149,331.21	220,469.47	53,369,800.68
一年内到期的非流动负债	89,068,000.00	226,228.80	89,294,228.80

(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	应收票据背书和贴现不满足终止确认条件的不予终止、净额法确认委托加工或受托加工业务、暂估销售退货及质量保证、孙公司收到的投资款作为负债工具重新列报、费用及其他重分类列报和现金流量表调整等	董事会决议	应收票据	187,236,075.60
2019年	同上	同上	应收款项融资	-31,458,426.07
2019年	同上	同上	预付款项	-504,868.00
2019年	同上	同上	其他应收款	595,883.60
2019年	同上	同上	其他流动资产	-622,007.93
2019年	同上	同上	固定资产	994,745.62
2019年	同上	同上	无形资产	523,600.00
2019年	同上	同上	递延所得税资产	513,755.90
2019年	同上	同上	其他非流动资产	-59,711.53
2019年	同上	同上	短期借款	8,880,918.75
2019年	同上	同上	应付票据	-9,000,000.00
2019年	同上	同上	其他应付款	3,194,477.86
2019年	同上	同上	其他流动负债	155,777,649.53
2019年	同上	同上	长期应付款	15,000,000.00
2019年	同上	同上	预计负债	1,190,951.16
2019年	同上	同上	递延收益	1,601,600.38
2019年	同上	同上	递延所得税负债	17,862.19
2019年	同上	同上	资本公积	257,032.44
2019年	同上	同上	盈余公积	-178,066.69
2019年	同上	同上	未分配利润	-4,532,548.91

2019年	同上	同上	少数股东权益	-14,990,829.52
2019年	同上	同上	营业收入	-1,506,274.52
2019年	同上	同上	营业成本	1,689,647.20
2019年	同上	同上	销售费用	581,359.27
2019年	同上	同上	管理费用	-3,579,117.25
2019年	同上	同上	财务费用	6,782.83
2019年	同上	同上	其他收益	-244,875.01
2019年	同上	同上	投资收益	-147,266.04
2019年	同上	同上	信用减值损失	-26,124.33
2019年	同上	同上	所得税费用	-61,705.63
2019年	同上	同上	净利润	-561,506.32
2019年	同上	同上	少数股东损益	222.83
2019年	同上	同上	销售商品、提供劳务收到的现金	3,563,578.83
2019年	同上	同上	购买商品、接受劳务支付的现金	7,293,631.97
2019年	同上	同上	支付其他与经营活动有关的现金	3,111,911.97
2019年	同上	同上	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-544,070.00
2019年	同上	同上	支付其他与投资活动有关的现金	-150,000.00
2019年	同上	同上	取得借款收到的现金	8,523,675.00
2019年	同上	同上	收到其他与筹资活动有关的现金	-2,225,779.89
2019年	同上	同上	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,000.00
2018年	同上	同上	应收票据	169,745,483.75
2018年	同上	同上	应收账款	950,000.00
2018年	同上	同上	预付款项	-585,500.00
2018年	同上	同上	固定资产	1,135,828.21
2018年	同上	同上	在建工程	309,000.00
2018年	同上	同上	无形资产	540,400.00
2018年	同上	同上	递延所得税资产	434,188.07
2018年	同上	同上	其他非流动资产	-44,949.41
2018年	同上	同上	其他应付款	3,194,477.86
2018年	同上	同上	其他流动负债	170,695,483.75
2018年	同上	同上	长期应付款	15,000,000.00
2018年	同上	同上	预计负债	1,150,670.00
2018年	同上	同上	递延收益	1,326,725.37
2018年	同上	同上	资本公积	257,032.44
2018年	同上	同上	盈余公积	-201,597.36
2018年	同上	同上	未分配利润	-3,947,289.09
2018年	同上	同上	少数股东权益	-14,991,052.35
2018年	同上	同上	营业收入	493,194.18
2018年	同上	同上	营业成本	1,173,203.81

2018年	同上	同上	销售费用	697,243.17
2018年	同上	同上	管理费用	-3,918,399.15
2018年	同上	同上	财务费用	271,597.86
2018年	同上	同上	其他收益	-374,289.22
2018年	同上	同上	资产减值损失	2,593,817.78
2018年	同上	同上	所得税费用	-107,000.25
2018年	同上	同上	净利润	-591,558.26
2018年	同上	同上	少数股东损益	142.56
2018年	同上	同上	销售商品、提供劳务收到的现金	-114,710,959.73
2018年	同上	同上	收到的税费返还	796,478.38
2018年	同上	同上	购买商品、接受劳务支付的现金	-123,259,081.46
2018年	同上	同上	支付的各项税费	796,478.38
2018年	同上	同上	支付其他与经营活动有关的现金	8,358,863.73
2018年	同上	同上	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,918,076.98
2018年	同上	同上	支付其他与投资活动有关的现金	-150,000.00
2018年	同上	同上	偿还债务支付的现金	4,000,000.00
2018年	同上	同上	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,000.00
2018年	同上	同上	支付其他与筹资活动有关的现金	-5,728,818.98
2017年	同上	同上	应收票据	165,444,010.68
2017年	同上	同上	预付款项	-341,603.85
2017年	同上	同上	固定资产	1,276,910.80
2017年	同上	同上	无形资产	557,200.00
2017年	同上	同上	递延所得税资产	327,187.82
2017年	同上	同上	其他非流动资产	261,752.30
2017年	同上	同上	短期借款	4,000,000.00
2017年	同上	同上	其他应付款	3,194,477.86
2017年	同上	同上	其他流动负债	161,444,010.68
2017年	同上	同上	长期应付款	15,000,000.00
2017年	同上	同上	预计负债	1,255,881.16
2017年	同上	同上	递延收益	922,436.15
2017年	同上	同上	资本公积	257,032.44
2017年	同上	同上	盈余公积	-254,746.56
2017年	同上	同上	未分配利润	-3,302,439.07
2017年	同上	同上	少数股东权益	-14,991,194.91
2017年	同上	同上	营业收入	-16,156,176.73
2017年	同上	同上	营业成本	-14,731,615.75
2017年	同上	同上	销售费用	292,011.84
2017年	同上	同上	管理费用	-3,462,966.27
2017年	同上	同上	财务费用	-40,857.54

2017年	同上	同上	其他收益	-519,902.75
2017年	同上	同上	投资收益	-120,709.09
2017年	同上	同上	资产减值损失	1,853,210.99
2017年	同上	同上	所得税费用	-70,765.88
2017年	同上	同上	净利润	-635,805.96
2017年	同上	同上	少数股东损益	40,261.55
2017年	同上	同上	销售商品、提供劳务收到的现金	-111,244,275.83
2017年	同上	同上	收到其他与经营活动有关的现金	6,345,200.00
2017年	同上	同上	购买商品、接受劳务支付的现金	-116,071,892.80
2017年	同上	同上	支付其他与经营活动有关的现金	5,653,593.01
2017年	同上	同上	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-2,646,949.75
2017年	同上	同上	支付其他与投资活动有关的现金	-600,000.00
2017年	同上	同上	吸收投资收到的现金	-15,000,000.00
2017年	同上	同上	取得借款收到的现金	-7,569,144.97
2017年	同上	同上	收到其他与筹资活动有关的现金	1,213,086.61
2017年	同上	同上	偿还债务支付的现金	-19,272,843.24
2017年	同上	同上	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-500,529.41
2017年	同上	同上	支付其他与筹资活动有关的现金	7,183,488.00

其他事项：

无。

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

九、 滚存利润披露

适用 不适用

经公司第四届董事会第六次会议及第四届监事会第六次会议、2020年第四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并在精选层挂牌方案的议案》，公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、募集资金概况

(一) 募集资金运用方案

发行人于第四届董事会第六次会议以及 2020 年第四次临时股东大会决议通过《关于公司公开发行股票募集资金投资项目及可行性方案的议案》。发行人本次申请公开发行不超过 4,000 万股人民币普通股，募集资金将全部用于偿还银行贷款、补充流动资金和芜湖拾比佰“年产 24 万吨金属外观复合材料生产线建设项目”一期工程项目（以下简称“芜湖拾比佰一期工程项目”）。

根据发行方案，公司本次拟公开发行不超过人民币普通股 4,000 万股，本次募集资金在扣除发行费用后，将全部用于偿还银行贷款、补充流动性资金和建设芜湖拾比佰一期工程项目，预计使用计划安排具体如下：

序号	具体用途	拟投入募集资金金额（万元）
1	偿还银行贷款	7,000.00
2	补充流动性资金	15,000.00
3	芜湖拾比佰一期工程项目	8,000.00
	合计	30,000.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

(二) 本次募集资金不足或富余的安排

如本次股票发行后，实际募集资金数额（扣除发行费用后）大于上述项目资金需求，超过部分将根据相关规定用于公司主营业务的发展。若本次股票发行后，实际募集资金数额（扣除发行费用后）小于上述项目资金需求，不足部分公司将用自筹资金补足。

(三) 募集资金专户存储安排

为规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，切实保护投资者的利益，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等有关规定，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金用途变更以及募集资金管理与监督等进行了详细严格的规定。本次募集资金到位后将存放于公司董事会指定的专项账户，以有效保证募集资金的专款专用。

(四) 董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司自设立以来，一直从事家电外观复合材料的研发、生产和销售。报告期内，公司营业收入持续增长，2017 年度至 2020 年度 1-6 月，营业收入分别为 78,083.38 万元、79,783.92 万元、80,035.98 万元和 43,031.57 万元；实现净利润 3,336.14 万元、3,039.84 万元、3,225.66 万元和 1,467.30 万元。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司总资产 99,373.10 万元，本次募集资金投总额与公司现有生产经营规模相适应。

公司董事会已对募集资金投资项目可行性进行了分析，认为募集资金用途和规模与公司现有主营业务、经营规模、财务状况和管理能力等相适应。公司主要管理团队均拥有多年家电外观复合材料行业管理经验，了解该行业发展规律，具备较强的管理能力。本次发行募集资金到位后将有利于增强公司的资金实力，扩大公司经营规模，进一步提高公司的收入和利润规模，具有良好的市场前景和盈利能力

二、募集资金运用

(一) 偿还银行贷款和补充流动资金

为优化公司资产负债结构，降低经营风险，提升公司抗风险能力及增强公司可持续发展能力，公司将本次发行股票募集资金中 7,000 万元用于偿还银行贷款，15,000 万元用于补充流动性资金。

1、偿还银行贷款

公司拟使用本次发行募集资金中的 7,000 万元用于偿还银行贷款，截至本公开发行说明书出具日，拟偿还的贷款明细及用途如下表所示：

单位：万元

序号	借款人	贷款人	合同编号	金额	贷款期限	截至本公开发行说明书出具日借款余额	借款用途
1	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200702364	2,300	2020.09.16-2021.09.16	2,300	补充运营资金
2	珠海拾比佰新型材料有限公司	中国银行珠海湾仔支行	GDK476380120201026	1,000	2020.09.05-2023.09.14	1,000	补充运营资金
3	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200702363	2,000	2020.09.15-2021.9.14	2,000	补充运营资金
4	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200702354	2,000	2020.09.03-2021.9.03	2,000	补充运营资金
5	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200702297	400	2020.7.30-2021.07.30	400	补充运营资金

6	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200703005	900	2020.5.08-2021.5.08	900	补充运营资金
7	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A11200702260	850	2020.06.30-2021.6.29	850	补充运营资金
8	珠海拾比佰新型材料有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	03200703010	900	2020.6.30-2020.12.29	900	补充运营资金
9	珠海拾比佰供应链管理股份有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行	A52200702077	550	2020.09.03-2021.03.03	550	补充运营资金
10	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	招商银行股份有限公司珠海分行	755XY2019014085	800	2020.3.31-2021.2.01	560	补充运营资金
11	珠海拾比佰彩图板股份有限公司	兴业银行股份有限公司珠海分行	20200902001	1,000	2020.9.04-2021.9.03	1,000	补充运营资金
合计		-	-	12700	-	12460	-

2、补充流动资金

(1) 项目概况

公司拟使用本次发行募集资金中的 15,000 万元补充流动性资金，该部分资金将全部用于公司主营业务新增的流动资金需求。通过本次发行募集资金补充流动性资金将在一定程度上降低公司的流动资金压力，提高公司的偿债能力。

(2) 项目实施的合理性

为了合理估算公司在精选层挂牌后三年内的流动性资金需求，在对公司未来三年流动资金的新增需求量进行测算时，主要参考《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》（发改投资[2006]1325号），具体计算公式为流动资金=流动资产-流动负债。

假设公司本次公开发行并在精选层挂牌后销售收入年增长 20%，公司流动资产周转率、流动比率取 2019 年、2018 年、2017 年平均值，公司 2020 年-2022 年资金需求情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年预计	2021 年预计	2022 年预计
营业收入①	96,223.92	115,468.70	138,562.44
流动资产周转率②（次）	1.87	1.87	1.87
流动比率③（倍）	1.77	1.77	1.77

流动资产④=①/②	51,456.64	61,747.97	74,097.56
流动负债⑤=④/③	29,071.55	34,885.86	41,863.03
流动资金需求量⑥=④-⑤	22,385.09	26,862.11	32,234.53
上一年度流动资金量⑦	18,716.32	22,385.09	26,862.11
流动资金需求量⑧=⑥-⑦	3,668.77	4,477.02	5372.42
流动资金累计需求额	13,518.21		

报告期内，公司业务保持稳定，一般而言，上一年占用的流动资金将会继续用于下一年的业务中。因此本表测算的是每一年度新增业务造成的流动资金增加额。按发行人年业务收入增速 20% 进行测算，预计未来三年公司营运过程当中所需流动资金增加额约为 13,518.21 万元，加上公司每年需要投入大量的研发资金，以 2017 年、2018 年、2019 年三年研发费用的平均值 3,863.15 万元计算，则预计未来三年公司运营所需流动资金合计为 17,773.22 万元。

此外，公司所处的家电外观复合材料行业为钢铁行业的下游，属于资金密集型行业，日常采购占用资金多，现代化技术装备程度高。随着业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也将随之扩大，营运资金缺口需要填补。利用部分募集资金补充流动性资金，有助于公司不受限于流动资金的约束，积极采取扩张型业务策略，积极开拓销售渠道，有利于降低公开发行对即期回报的摊薄。本次发行的募集资金拟使用 15,000 万元补充流动性资金未超过未来营运资金需求增加总额，较为合理。

（二）芜湖拾比佰一期工程项目

1、项目概述

为了布局我国家电主产地之华中地区，公司拟在安徽省芜湖市设立子公司芜湖拾比佰新型材料有限公司，建立年产 24 万吨金属外观复合材料生产线建设项目，项目总投资额为 27,933.75 万元，其中，建设投资 25,416 万元，铺底流动资金 2,517.75 万元。项目建设周期拟定 5 年，分三期进行。其中，拟作为本次募集资金项目的一期工程项目投资约 14,852.82 万元，建设周期预计 2 年，募集资金拟投入 8,000 万元。

2、项目的必要性

（1）家电外观复合材料持续释放 市场快速增长

随着近年来经济的高速增长，家电行业对金属复合材料的需求量越来越大，除此以外，其他众多行业对金属复合材料的需求量也在增长，如建筑外维护系统对较高的耐候性能以及耐酸耐碱的 VCM 板的需求；建筑内装饰、医院手术室壁板、冷库库板、卫浴板等对耐酸碱、易洁静、防菌复合板的需求以及船舶内装饰板的需求等。

随着工业的发展，环境问题越来越严峻，环保问题受到政府和社会的重视，国家对近年新建生产线环保项目的审批要求更严，已经不再批准磷化喷粉生产线，因此近年新上马的家电生产线只能采用辊涂或覆膜工艺的金属复合材料，传统的喷粉生产线产能逐渐释放出来，现有的辊涂生产线无法消化这部分产能，因此需新增辊涂生产线来补给。

近几年来我国经济增长迅速，随着居民消费水平不断提高，社会保障体系的逐步完善，追求时尚的年轻一代消费支出的快速提高，城市市场对节能环保健康、高端家电产品的需求将迅速增长。尤其是家电、建筑、交通、电子器材等行业发展势头强劲，金属复合材料的需求量也在逐年增加；另一方面，传统喷涂工艺由于环保、功能性等问题将逐渐被淘汰，环保型金属复合材料需求量呈逐年上升趋势。同发达国家相比，我国环保型新型金属外观复合材料应用普及仍有很大的发展空间，根据我国家电行业协会及国家统计局数据，我国应用比例最高的空气能、太阳能热水器产品将近 90%，冰箱应用比例大约 85%，机顶盒应用比例大约 75%，洗衣机、电饭煲、燃气热水器等家电产品应用率为 50%左右，而空调、电气热水器、电视机、微波炉等家电产品应用比例仅为 5%-30%，保守估计，家电领域的市场容量为 236 万吨/年以上。

(2) 新品订单即将释放 产能面临瓶颈

经过多年的自主研发，公司在家电金属外观复合材料的研发创新能力处于行业领先地位。报告期内，公司的多个新品面临爆发，如针对低端 PCM 产品市场的高阻隔、高加工性薄膜层压金属复合板（ST 膜产品），该产品利用的是 VCM 产品的技术，但具备低端 PCM 的产品价格优势，同时比低端 PCM 性能更优异，达到食品级的要求，可以广泛代替目前市场现有的 PCM 所主导的冰箱侧板和洗衣机侧板，甚至可以用于冰箱的内胆。公司的 ST 膜产品目前已经获得了业内知名厂商的冰箱订单，由于价格低廉和性能优异，预计未来订单爆发可期。此外，公司的横纹短密拉丝层压金属复合材料、铝箔外观复合材料等新品，也得到了重要客户的认可。公司自 2019 年以来一直面临产能瓶颈，公司目前在红旗总厂共有 2 条生产线，在拾比佰新材所在的平沙厂区已投产 1 条生产线，第 2 条生产线预计今年年底达产，4 条生产线投产之后，仍然无法满足公司的产能需求。

(3) 符合公司战略发展的需要

经过 30 多年的发展，我国有四大家电产业集群：山东青岛、广东顺德、浙江慈溪以及安徽合肥，前三者主要是依赖创业于当地家电企业自发聚集（或者除聚集）形成的产业集群，然而这三大家电产业集群存在两方面的短板。一是当地日益紧缺的资源供给，随着产业集群扩大，企业数量增加、规模扩大，当地土地资源和劳动力供给越来越紧张，在长三角、珠三角出现的民工荒就是典型的例证；二是虽然这三大集群已经有了一些知名品牌，但于国际知名品牌仍有较大差距，同时众多中小型家电企业在代工模式下生存空间日益狭窄，这些企业迫切需要离开旧环境，进入新环境，重新确立自身在家电产业中的地位和角色。

而安徽家电产业集群正是主要依赖于上述家电集群企业迁移而再聚集行程的产业集群。安徽劳动力资源丰富，可以缓解家电企业的用工荒；其次，安徽本身具有一定规模的家电产业基础，但成功空间巨大，家电企业进入安徽既可以享受配套优势，避免后顾之忧，又可以在新环境中重新洗牌，快速成长。

经过当地政府多年积极有效的产业引导，安徽省家电产业已经形成了具有全球竞争力的产业格局。安徽省集合了全国几乎所有家电知名品牌，已形成了“13+1000”的“龙头+配件”产业格局，“13”即海尔、美的、格力、长虹美菱、TCL、扬子、博西华、惠而浦、荣事达、康佳、奥克斯、创维、尊贵等十三大龙头企业，“1000”即上千家配套企业，合肥、滁州、芜湖三市的产业基地已经成为全球重要的家电制造中心、安徽省家电从业人员超过 50 万人，科技研发人才 2 万余人。

发行人自成立以来，生产基地和主要销售市场一直集中在华南地区，随着华南地区土地资源和

人力成本的上升，公司的毛利率空间被压缩；同时华南市场本地的家电企业如格力、美的等也已经逐渐进行产业转移，出于运输经济半径考虑，公司迫切需要在长三角地区建立新的生产基地，以芜湖为中心，辐射安徽、江苏、浙江、山东等地，充分依托项目单位已有的销售网络，不断拓展市场。因此，在安徽芜湖建立新生产基地符合公司战略布局。

3、项目的可行性

(1) 国家政策支持

2019年，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录(2019年本)》，《产业结构调整指导目录(2019年本)》是政府引导投资方向，管理投资项目，制定和实施财税、金融、土地、进出口等政策的重要依据。由鼓励、限制和淘汰三类目录组成；其中：鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于节约资源、保护环境和产业结构优化升级。鼓励发展电子信息、生物医药、新材料、新能源等产业。本项目为年产24万吨金属外观复合材料生产线建设项目产品，属于替代喷涂工艺的新型材料，符合国家产业政策。

(2) 符合现有业务及管理能力

公司拥有十多年的技术积累优势。芜湖拾比佰项目生产线采用两涂两烘生产工艺，与目前传统生产线采用的工艺相比，加工的宽度和精度有所增加，生产效率得到提高，产品质量更具稳定性。公司依托与国内外知名家电企业如海尔、万家乐、万和、美的、海信、格力等的紧密合作关系为基础，依靠一支训练有素、经验丰富的营销队伍，建立起一个稳定原料供给和产品销售网络，不断开拓国内外市场。同时，公司有着多年来与国内的大型钢铁企业的业务合作伙伴关系，减少了原材料采购上的流通环节，大大降低采购成本，并从根本上解决了原材料的采购问题，增强了企业的竞争能力。

公司坚持以质量求效益的发展之路，不断强化和提高企业管理水平，健全质量管理和质量保证体系，并在严格按照ISO9001、ISO14001标准组织生产。公司建立了完善工业互联网系统，运用两化融合的优势，从公司到车间班组，各道工序建立质量管理和质量保证网络，从部长到车间职工，各岗位人员都制定了以质量职责为主要内容的岗位责任制和考核办法，充分调动职工的主观能动性，提高了全员质量意识。从原材料采购、投料生产到售后服务每个环节层层把关，按照工作程序道道控制，并且定期和不定期召开质量分析会议，总结存在的问题，不断实行质量改进。

4、芜湖拾比佰一期工程项目投资情况介绍

表 1：芜湖拾比佰一期工程项目总投资情况

本项目总投资 14,852.82 万元，其中项目建设投资 6,859.75 万元，铺底流动资金 1,009.80 万元。本次募资资金拟投入 8,000 万元。项目投资预算具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资额	占项目总投资的比例
1	建设投资	6,859.75	46.18%
2	设备投资	4,900.00	32.99%
3	建设期借款利息	613.13	4.13%
4	土地购置	1,470.14	9.90%

5	铺底流动资金	1,009.80	6.80%
6	项目投入总资金（1+2+3+4）	13,843.02	93.20%
合计	项目总投资（6+5）	14,852.82	100.00%

5、项目进度安排

本项目建设期为两年，具体进度安排如下：

项目	T+1				T+2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
前期准备								
建筑施工								
设备采购								
设备调试安装								
人员培训								
试运行投产								

6、项目审批情况

本次募集资金投资项目已于 2020 年 8 月经安徽省芜湖县发展和改革委员会完成项目备案，备案登记表编号：发改备（2020）342 号，项目代码：2020-340221-33-03-033010。

7、选址、土建工程及占用土地

本募投项目建设用地为 100,008.90 平方米，已取得不动产权证，不动产权证号为皖（2020）芜湖县不动产权第 0011634。

本项目坐落于安徽省芜湖市芜湖县安徽新芜经济开发区，芜湖市地处长江三角洲西南部，南倚皖南山系，北望江淮平原，是华东重要的工业基地、科教基地和全国综合交通枢纽。安徽省家电产业目前已成为我国规模第二大家电产业聚集地，形成芜湖、合肥、滁州三大家电产业中心。其中，芜湖家电产业集群是全国空调主要生产基地之一，是华东地区最大的空调生产基地，是全国三大微型电机（空调压缩机）生产基地之一。

本项目的坐落地距离安徽新芜经济开发区距离芜湖市大型家电产业园——美的大桥工业园仅 52 公里，距离芜湖市最大的空调产业基地——双翼工业园仅 42 公里，距离安徽省另外两个重要的家电产业聚集地合肥和滁州也在 200 公里以内，地理位置优越，有利于公司形成强大的业务辐射网。

本募投项目用地建筑容积率为 1.2，包括生产车间、仓库、办公楼、研发大楼、宿舍楼、配电室、管道、给排水、废水处理及道路绿化等工程。设备具备行业领先水平，具备生产 PCM、VCM、PET、PVF 及其它金属复合材料产品的通用性，部分零部件采用进口装备。

8、产品工艺技术

金属复合材料通常是指将基材进行表面处理后涂敷（辊涂）或粘结有机薄膜并烘烤而成的产品，可深加工成最终制品。复合材料的涂装质量远比对成型金属表面进行单件喷涂或刷涂得质量更均匀、更稳定、更理想，且加工工艺更加环保。本项目生产的复合材料具有优异的功能性、装饰性、成型性、耐指纹、涂层附着力强，可长期保持色泽新颖等特点，已成为当今家电、交通、船舶等行业理想的复合型材料。板材的防腐蚀性、耐久性、抗老化性等主要取决于涂层的性能。涂层的性能

除涂料本身具有的特性外，板材的清洗工艺、涂层的厚度、烘干工艺等因素都与之有很多的关系，而这些因素取决于生产线的工艺和设备性能。

(1) VCM 生产工艺流程

工艺步骤	开卷上料 --->	前处理 ---->	化学涂层 --->	烘干 ---->	胶水涂布 --->	背漆涂布 --->	活化 --->	覆膜 --->	水冷 ---->	保护膜 --->	收卷 --->
原材料	涂油卷钢	脱脂剂、水	钝化液、纯水	热风	胶水，稀释剂	背漆，稀释剂	电	PVC膜	自来水	PE保护膜	成品卷材
工艺说明	涂油卷钢	去除卷表面的防锈油	三价铬溶液辊涂在钢板正反面，80℃烘干	80℃烘干涂膜内的水汽	采用辊涂方法把胶水溶液涂在钢板正面，	采用辊涂方法把背漆涂在钢板背面，	对钢板加热到200℃左右，挥发稀释剂	把PVC膜成品压在钢板正面	把200℃左右的钢板降到常温	把PE保护膜成品压在PVC膜表面	

(2) PCM 生产工艺流程

工艺步骤	开卷上料 ---->	前处理 ---->	化学涂层 --->	烘干 ---->	底涂、背涂 ---->	烘干固化 ---->	水冷 ---->	面涂、背涂 ---->	烘干固化 ---->	水冷 ---->	覆保护膜 --->	收卷
原材料	涂油卷钢	脱脂剂、水	钝化液、纯水	热风	底漆、背漆、稀释剂	热风	自来水	面漆、背漆、稀释剂	热风	自来水	PE保护膜	成品卷材
工艺说明	钢卷打开	去除卷表面的防锈油	三价铬溶液辊涂在钢板正反面，80℃烘干	80℃烘干涂膜内的水汽	采用辊涂方法把底漆、背漆涂在钢板正反面，	通过天然气转换热能，对钢板加热到210℃左右，挥发	把210℃左右的钢板降到常温	采用辊涂方法把面漆、背漆涂在钢板正反面，	通过天然气转换热能，对钢板加热到230℃左右，挥发	把230℃左右的钢板降到常温	把PE保护膜覆在PCM板表面	

						稀释 剂			稀释 剂			
--	--	--	--	--	--	---------	--	--	---------	--	--	--

三、历次募集资金基本情况

报告期内，公司发行融资及使用情况详见“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人挂牌期间的基本情况”之“（四）报告期内发行融资情况”之“1、挂牌后第一次股权融资”和“2、挂牌后第二次股权融资”。

四、其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

截至本公开发行说明书签署日，公司已实现盈利，不存在累计未弥补亏损的情况。

二、 对外担保事项

截至本公开发行说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

三、 诉讼、仲裁事项

（一） 发行人涉及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） 发行人控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

截至本公开发行说明书签署日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术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。

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

五、 其他事项

截至本公开发行说明书签署日，除上述事项外，公司不存在其他对公司产生重大影响的重要事项。

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。

全体董事：

 杜国栋	 杜文雄	 杜文乐
 杜文兴	 杜半之	 罗晓云
 矫庆泽	 黄美娥	 赵言顺

全体监事：

 刘丙炎	 刘翠香	 郭荣峰
--	--	--

高级管理人员：

 田建龙	 章泰鸣	 陈红艳
--	--	--

珠海拾比佰彩图板股份有限公司

2020年12月7日

二、发行人控股股东声明

本公司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。

发行人控股股东（盖章）：珠海市拾比伯投资管理有限公司



控股股东法定代表人：_____

杜文雄

杜文雄



珠海拾比佰彩图板股份有限公司

2020年 12月 7 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。

发行人实际控制人签字：

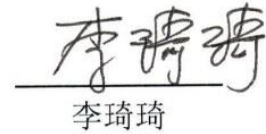

杜半之


杜文雄


杜文乐


杜文兴


杜国栋


李琦琦

珠海拾比佰彩图板股份有限公司



2020年12月7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，保荐机构管理层已认真阅读珠海拾比佰彩图板股份有限公司公开发行说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 邱文捷
邱文捷

保荐代表人： 翟晓东 李超
翟晓东 李超

保荐机构总经理： 何方
何方

保荐机构董事长、法定代表人： 徐朝晖
徐朝晖



五、发行人律师声明

本所已对公开发行说明书进行了核查，已认真阅读珠海拾比佰彩图板股份有限公司公开发行说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：纪勇健

罗宇博

韦沛雨

2020年12月7日

六、担任审计业务的会计师事务所声明

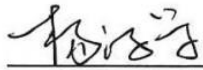
本所及签字注册会计师已阅读珠海拾比佰彩图板股份有限公司公开发行说明书,确认公开发行说明书与本所出具的容诚审字[2020]510Z0003号《审计报告》、容诚专字[2020]510Z0001号《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司前期会计差错更正的专项说明》、容诚专字[2020]510Z0004号《内部控制鉴证报告》、容诚专字[2020]510Z0003号《前次募集资金使用鉴证报告》及容诚专字[2020]510Z0005号《非经常性损益鉴证报告》无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人2017年至2019年财务报表进行了审计,确认公开发行说明书与申报材料中提交的2017年度审计报告、2018年度审计报告、2019年度审计报告以及本所出具的《关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司财务报表前期差错更正的专项说明》无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开发行说明书中引用的本所出具的审计报告、关于珠海拾比佰彩图板股份有限公司前期会计差错更正的专项说明、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用鉴证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:



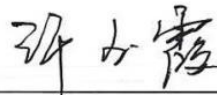
周俊超





杨诗学

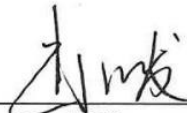




许玉霞



会计师事务所负责人:



肖厚发



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

2020年12月11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表
- (八) 中国证监会核准发行人本次公开发行的文件
- (九) 其他与本次发行有关的重要事项

二、查阅时间

工作日上午 9:30-11:30，下午 13:30-15:30

三、查阅地址

1、发行人

公司名称：珠海拾比佰彩图板股份有限公司

办公地址：珠海市金湾区红旗镇红旗路 8 号

联系人：陈红艳

电话：0756-7239230

传真：0756-7239360

2、保荐机构（主承销商）

保荐机构名称：西部证券股份有限公司

联系地址：陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室

联系人：李超

电话：010-68947261

传真：010-68947975