(上接 C9 版)

公司实际控制人为孙杰风、孙培松。截至本招股意向书摘要签署日,孙杰风直接持有公司 65.63%的股份,并通过风华投资控制公司 7.29%的表决权,合计控制公司 72.92%的表决权;孙杰风之父孙培松直接持有公司 5.21%的股份,孙杰风之妹孙梦静直接持有公司 2.08%的股份。公司实际控制人孙杰风、孙培松及其一致行动人孙梦静直接和间接控制公司发行前总股本的 80.21%,控股比例较高。公司存在实际控制人凭借其控股地位,通过行使表决权等方式对公司人事任免、生产和经营决策等进行不当控制,从而损害公司及中小股东的利益的风险。

三、审计截止日后的财务信息和主要经营情况

(一)审计截止日后的主要经营情况

财务报告审计截止日(2022 年 6 月 30 日)至本招股意向书摘要签署日期间,公司经营状况正常,经营模式稳定未发生重大变化,产业政策未出现重大调整,进出口业务未受到重大限制,除公司主要原材料价格有所波动之外,主要产品的生产、销售渠道、主要客户及供应商、竞争趋势、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化,亦未新增对未来经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。公司主要原材料价格有所波动,发行人针对原材料价格波动的行业特征,采取成本加合理利润的方式确定销售价格,因此报告期内及财务报告审计截止日(2022 年 6 月 30 日)至本招股意向书摘要签署日期间,公司采购价格和销售价格有所变化,但销售毛利保持相对稳定。

发行人财务报告审计截止日后的核心业务、经营环境、主要指标未发生重大不利变化,发行人的经营业务和业绩水准仍处于正常状态,同时亦已充分揭示影响业绩变动或下滑的相关风险。

(二)2022 年 1-9 月业绩预计情况

结合公司所处行业发展状况及公司实际经营情况,公司预计 2022 年 1-9 月实现营业收入区间为 9.00 亿元至 9.80 亿元,较上年同期下降 6.77% 至增长 1.52%;预计实现归属于母公司股东的净利润区间为 0.97 亿元至 1.08 亿元,较上年同期下降 15.50% 至 24.11%;预计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润区间为 0.93 亿元至 1.04 亿元,较上年同期下降 17.55% 至 26.27%。上述 2022 年 1-9 月的业绩预计情况未经天健会计师审计或审阅,不构成公司盈利预测或业绩承诺。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股(A 股)
发行股数	本次拟公开发行不超过 3,200 万股,且不低于发行后公司股份总额的 25.00%,不涉及公司股东公开发售股份的情况。最终发行数量依据中国证监会核准的发行规模确定。
每股面值	人民币 1.00 元
发行后总股本	不超过 12,800 万股
每股发行价格	【 】元 / 股
发行市盈率	【 】倍(根据发行价格除以发行后每股收益计算)
发行后每股收益	【 】元 / 股(以 2021 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产	7.36 元 / 股(以截至 2022 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产	【 】元 / 股(以截至 2022 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算)
发行市净率	【 】倍(按本次每股发行价格除以发行前每股净资产计算) 【 】倍(按本次每股发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式	采取网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式,最终的发行方式由董事会按照股东大会的授权,根据中国证监会的相关规定确定
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定的询价对象和已开立深圳证券交易所股票账户的境内自然人、法人以及符合中国证监会规定的其他投资者(国家法律、行政法规禁止购买者除外)
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
承销方式	以余额包销的方式承销
预计募集资金总额	【 】万元
预计募集资金净额	【 】万元
发行费用概算	保荐及承销费用 7,616.81 万元; 审计及验资费用 1,943.40 万元; 律师费用 1,306.60 万元; 用于本次发行的信息披露费用 587.74 万元; 发行手续费用及其他费用 52.38 万元。(各项费用均为不含税金额,如文中合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,均系计算中四舍五入造成。)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称(中文)	浙江光华科技股份有限公司
公司名称(英文)	Zhejiang Guanghua Technology Co., Ltd.
注册资本	96,000,000 元
法定代表人	孙杰风
成立日期	2014年 10 月 11 日
住所	浙江省嘉兴市海宁市盐官镇环园东路 3-1 号
邮政编码	314412
联系电话	0573-87771166
传真	0573-87771222
互联网网址	www.khua.com
电子信箱	info@khua.com
经营范围	塑料制品和饱和聚酯树脂产品的设计、研发、制造、加工;镀铝膜制造、加工;经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务(国家禁止或限制的除外;涉及前置审批的除外)

二、发行人历史沿革和改制重组情况

(一)发行人的设立方式

1、改制设立情况

发行人以光华有限整体变更为股份有限公司的方式设立。

2017 年 6 月 1 日,光华有限召开股东会并作出决议,同意光华有限整体变更为股份有限公司,设立方式为发起设立,光华有限的全体股东为股份有限公司的发起人;确定以 2017 年 5 月 31 日为评估、审计基准日,同意委托海宁正明资产评估事务所(普通合伙)对光华有限进行整体评估,同意委托海宁正明会计师事务所有限责任公司对光华有限进行审计。

根据海宁正明会计师事务所有限责任公司 2017 年 6 月 23 日出具的海正所会〔2017〕139 号《审计报告》,光华有限于审计基准日 2017 年 5 月 31 日的净资产为 185,596,864.13 元。根据海宁正明资产评估事务所(普通合伙)2017 年 6 月 26 日出具的海正评(2017)第 286 号《资产评估报告》,光华有限于评估基准日 2017 年 5 月 31 日的净资产评估价值为 191,833,923.86 元。

2017 年 6 月 30 日,光华有限召开股东会,经全体股东审议并一致同意:对海正所会〔2017〕139 号《审计报告》和海正评(2017)第 286 号《资产评估报告》的审计、评估结果予以确认;光华有限以变更基准日 2017 年 5 月 31 日经审计的账面净资产 185,596,864.13 元中的 87,000,000.00 元折股整体变更为股份有限公司,变更后股份有限公司的股份总数为 8,700 万股,每股面值为 1 元,注册资本 8,700 万元,净资产超过注册资本的部分计入股份有限公司的资本公积,各股东按其在光华有限的持股比例持有股份有限公司股份。

2017 年 7 月 20 日,公司召开创立大会暨 2017 年第一次股东大会,会议审议通过了《关于设立浙江光华科技股份有限公司的议案》等相关议案,并选举产生了发行人的第一届董事会董事和监事会非职工代表监事。

2017 年 7 月 26 日,海宁正明会计师事务所有限责任公司出具海正所验〔2017〕13 号《验资报告》验证:"截至 2017 年 7 月 25 日止,贵公司(筹)已收到全体出资者所拥有的截至 2017 年 5 月 31 日止浙江光华材料科技有限公司经审计的净资产共计 185,596,864.13 元,根据《公司法》的有关规定,按照公司的折股方案,其中 87,000,000.00 元计入注册资本,其余 98,596,864.13 元计入资本公积"。

2017 年 8 月 1 日,公司取得了嘉兴市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330481307761859N 的《营业执照》。

整体变更为股份公司后,公司的股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	孙杰风	6,300.00	72.41%
2	姚春海	700.00	8.05%
3	风华投资	700.00	8.05%
4	孙培松	500.00	5.75%
5	孙梦静	200.00	2.30%
6	叶时金	100.00	1.15%
7	周佳益	100.00	1.15%
8	褚才国	100.00	1.15%
合计		8,700.00	100.00%

2、改制审计、评估复核情况

2020 年 4 月 11 日,天健会计师就光华有限改制时净资产折股进行重新审计并出具了《审计报告》(天健审〔2020〕5293 号)。根据该《审计报告》,截至 2017 年 5 月 31 日,光华有限净资产为 179,687,437.38 元,较原审计净资产减少 5,909,426.75 元。

2020 年 4 月 17 日,坤元评估就光华有限改制时净资产折股进行重新评估并出具了《浙江光华材料科技有限公司 2017 年 8 月变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》(坤元评报〔2020〕273 号),光华有限于评估基准日 2017 年 5 月 31 日的净资产评估价值为 221,463,891.28 元,与账面值 179,687,437.38 元相比,评估增值 41,776,453.90 元,增值率为 23.25%。

2020 年 4 月 26 日,公司召开 2020 年第二次临时股东大会,审议通过了《关于审计追溯调整导致折股净资产减少及调整折股方案等事项的议案》,对光华有限原折股方案作出调整,光华有限的股改基准日、注册资本保持不变,调整因审计导致的净资产减少部分所对应的资本公积,即公司股本数量仍为 8,700 万股,折股后超出股本总额的净资产 92,687,437.38 元列为股份公司的资本公积。

(二)发行人及其投入的资产内容

公司的发起人及各发起人在公司设立时的持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	孙杰风	6,300.00	72.41%
2	姚春海	700.00	8.05%
3	风华投资	700.00	8.05%
4	孙培松	500.00	5.75%
5	孙梦静	200.00	2.30%
6	叶时金	100.00	1.15%
7	周佳益	100.00	1.15%
8	褚才国	100.00	1.15%
合计		8,700.00	100.00%

发行人是在有限公司的基础上整体变更设立的股份公司,原有限公司的股东以其持有有限公司的出资比例所对应的经审计的净资产作为对股份有限公司出资。

三、股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为 9,600.00 万股,本次拟发行股份不超过 3,200.00 万股,占发行后总股本的比例不低于 25.00%。

有关公司股份流通限制和锁定安排参见本招股意向书摘要之"第一节 重大事项提示"之"一、本次发行相关主体作出的重要承诺"之"(一)股份限售安排及自愿锁定的承诺"。

(二)发起人、前十名股东和前十名自然人股东持股数量及比例情况

1、发起人

公司的发起人及各发起人在公司设立时的持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	孙杰风	6,300.00	72.41%
2	姚春海	700.00	8.05%
3	风华投资	700.00	8.05%
4	孙培松	500.00	5.75%
5	孙梦静	200.00	2.30%
6	叶时金	100.00	1.15%
7	周佳益	100.00	1.15%
8	褚才国	100.00	1.15%
合计		8,700.00	100.00%

2、前十名股东

序号	股东姓名 / 名称	持股数量(万股)	持股比例
1	孙杰风	6,300.00	65.63%
2	姚春海	700.00	7.29%
3	风华投资	700.00	7.29%
4	广沣启辰	540.00	5.63%
5	孙培松	500.00	5.21%
6	孙梦静	200.00	2.08%
7	普华臻宜	160.00	1.67%
8	叶时金	100.00	1.04%
9	周佳益	100.00	1.04%
10	褚才国	100.00	1.04%
11	海宁志伯	100.00	1.04%
12	孙宇	100.00	1.04%
合计		9,600.00	100.00%

3、前十名自然人股东

截至本招股意向书摘要签署日,持有发行人股份自然人股东共有 8 名,其持股情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例
1	孙杰风	6,300.00	65.63%
2	姚春海	700.00	7.29%
3	孙培松	500.00	5.21%
4	孙梦静	200.00	2.08%
5	叶时金	100.00	1.04%
6	周佳益	100.00	1.04%
7	褚才国	100.00	1.04%
8	孙宇	100.00	1.04%
合计		8,100.00	84.38%

4、国有股份情况

本次发行前,本公司不存在国有股份。

5、外资股份情况

本次发行前,本公司不存在外资股份。

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司控股股东为孙杰风,孙培松为孙杰风之父,孙梦静为孙杰风胞妹,孙培松之女;风华投资为公司员工持股平台,孙杰风担任执行事务合伙人;风华投资的有限合伙人中,孙培芬为孙培松胞妹,徐晓敏为孙杰风表姐,赵艳丽为孙杰风表妹,沈洪根为孙培松表哥。截至本招股意向书摘要签署日,孙杰风直接持有公司 65.63%的股份,并通过风华投资控制公司 7.29%的表决权,合计控制公司 72.92%的表决权。孙培松直接持有公司 5.21%的股份,孙梦静直接持有公司 2.08%的股份,孙培芬、徐晓敏、赵艳丽和沈洪根分别通过风华投资间接持有公司 0.21%、0.47%、0.31%和 0.68%的股份。

公司间接股东姚海峰为姚春海胞弟。姚春海之母与孙培松系堂姐弟。截至本招股意向书摘要签署日,姚春海直接持有公司 7.29%的股份,姚海峰通过风华投资间接持有公司 0.10%的股份。

除此之外,公司其他股东之间不存在关联关系。

四、发行人的业务情况

(一)公司主营业务情况

公司长期专注于粉末涂料用聚酯树脂的研发、生产和销售,致力于为客户提供更多优质的产品,以满足客户需求。公司是国内主要的粉末涂料用聚酯树脂供应商之一,根据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计,公司粉末涂料用聚酯树脂销量连续多年位居全行业第二位。

聚酯树脂是粉末涂料的主要原材料,粉末涂料是一种环境友好型涂料,与普通溶剂型涂料及水性涂料不同,具有无污染、利用率高、能耗低、不含有机溶剂等优点,已广泛用于建材、一般工业、家电、家具、汽车、3C 产品等各个领域。近年来,随着国家环保治理的不断深入,绿色发展的理念在涂料行业逐渐深入人心,在国家产业结构调整与环境保护法规政策不断出台的大背景下,粉末涂料应用越来越广泛,代替油漆涂料的"漆改粉"趋势明显,聚酯树脂的市场需求亦随着粉末涂料行业的发展持续增长,未来发展前景广阔。

公司自设立以来高度重视技术研发与积累,公司依靠多年来在粉末涂料用聚酯树脂领域形成的成熟核心技术体系,坚持通过技术创新,加快产品优化升级,丰富产品功能,持续开发出满足下游粉末涂料及终端行业应用需求的新产品,以丰富的产品体系及优质的产品品质在业内形成了良好的口碑,建立了良好的市场品牌和企业形象。经过多年的经营积累和持续的市场拓展,公司建立了辐射全国的营销网络体系,已与阿克苏诺贝尔、千江高新、广东睿智、老虎涂料、佐敦涂料、PPG 等国内外专业粉末涂料生产商建立了长期稳定的合作关系,公司产品已销往东南亚、欧洲、美洲、非洲等多个国家。

公司自设立以来,一直从事聚酯树脂的研发、生产与销售,主营业务和主要产品均未发生重大变化。

(二)公司主要产品及用途

公司产品为聚酯树脂,是一种由精对苯二甲酸(PTA)、精间苯二甲酸(PIA)等多元酸与新戊二醇(NPG)等多元醇,通过酯化反应、真空缩聚而制得的热固性饱和型聚酯树脂,外形为白色块状透明固体,是生产粉末涂料的主要原材料。

产品示例图

粉末涂料主要是由聚酯树脂、固化剂、颜料、填料、助剂等混合而成的固体粉末,通过静电喷涂、流化床浸涂法等方式涂覆于被涂物的表面,再经过烘烤使其熔融流平,固化成膜。聚酯树脂需要与固化剂混合发生反应,才能固化成膜依附于物体表层达到涂装目的。

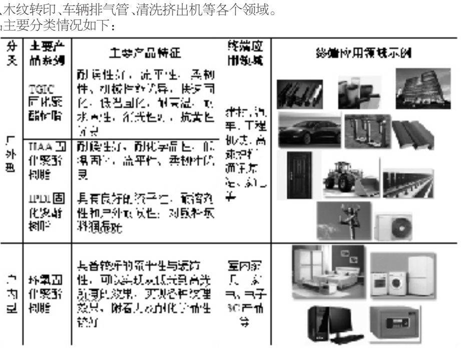
根据粉末涂料应用场景划分,公司产品可以分为户外型聚酯树脂和户内型聚酯树脂两大类。

户外型聚酯树脂是指生产粉末涂料时主要用 TGIC(异氰尿酸三缩水甘油酯)、HAA(β-羟烷基酰胺)或 IPDI(封闭型异氰酸酯)等固化的聚酯树脂,用其生产的粉末涂料主要应用于户外,应用领域包括建材、家电、工程机械、汽车、高速护栏等,需要具有耐老化、耐腐蚀等性能。因生产粉末涂料时添加的固化剂份量较小,户外型聚酯树脂又称为纯聚酯树脂。

户内型聚酯树脂指在生产粉末涂料时,主要用固体环氧树脂固化的聚酯树脂,该种粉末涂料主要应用于户内,主要应用领域包括室内家电、家具、电子 3C 产品等,需要具备较好的流平性与装饰性。因在生产粉末涂料时需要添加的环氧树脂份量较多,户内型聚酯树脂又称为混合型聚酯树脂。

根据产品的具体特性不同,同一类产品又可分细为不同小类。公司现已开发完成 180 多种产品配方及相关工艺技术,产品品种丰富,能充分满足下游粉末涂料客户在装饰效果、耐候性能及特殊用途的差异化需求。除一般性能产品外,还可以为客户提供各种特殊功能型的产品,如超级耐候、耐高温、低温固化、木纹转印、不含锡(以满足欧盟环保要求)、易喷涂、专用于清洗挤出机等等,其终端应用包括商业建筑铝材与幕墙、烤炉、防盗门、木纹转印、车辆排气管、清洗挤出机等各个领域。

公司产品主要分类情况如下:



(三)主要业务模式

1、盈利模式

报告期内,公司主要通过新产品的研发、新技术的应用以及生产工艺的升级改进,不断优化聚酯树脂产品的性能,通过提供高质量的聚酯树脂产品获取销售收入,盈利主要来自于聚酯树脂产品的销售收入与成本费用之间的差额。

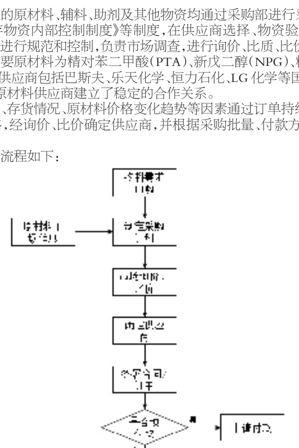
2、采购模式

公司生产聚酯树脂所需的原材料、辅料、助剂及其他物资均通过采购部进行采购。公司已制定了《采购与付款内部控制制度》《库存物资内部控制制度》等制度,在供应商选择、物资验收及付款方面均有明确标准。公司采购部对采购环节进行规范和控制,负责市场调查,进行询价、比质、比价,保证质量,降低成本。

公司生产聚酯树脂的主要原材料为精对苯二甲酸(PTA)、新戊二醇(NPG)、精间苯二甲酸(PIA)等基础化工原料。公司主要原材料供应商包括巴斯夫、乐天化学、恒力石化、LG 化学等国内外大型化工原料生产企业或贸易商,公司已与主要原材料供应商建立了稳定的合作关系。

公司一般根据生产需要、存货情况、原材料价格变化趋势等因素通过订单持续分批量进行原材料采购。公司通常参考公开市场价格,经询价、比价确定供应商,并根据采购批量、付款方式等因素与供应商最终确定采购价格。

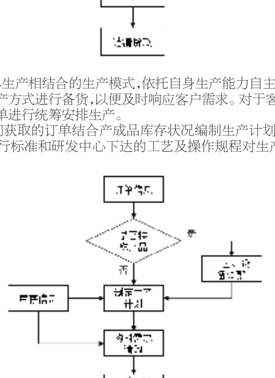
公司的主要原材料采购流程如下:



3、生产模式

公司实行计划生产和订单生产相结合的生产模式,依托自身生产能力自主生产。公司对于市场需求量较为稳定的产品,采用计划生产方式进行备货,以便及时响应客户需求。对于客户定制型或性能规格较为特殊的产品,公司则根据客户订单进行统筹安排生产。

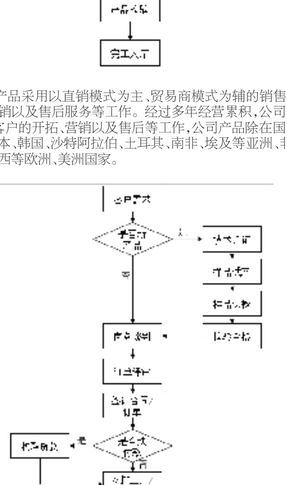
公司生产部根据销售部门获取的订单结合产成品库存状况编制生产计划、原材料采购计划,并安排车间组织生产;并根据产品的执行标准和研发中心下达的工艺及操作规程对生产过程进行监督管理,具体流程如下:



4、销售模式

报告期内,公司聚酯树脂产品采用以直销模式为主、贸易商模式为辅的销售模式。公司设有国内销售部,具体负责国内市场开拓、营销以及售后服务等工作。经过多年经营累积,公司已形成了辐射全国的营销网络,公司另设部门负责海外客户的开拓、营销以及售后等工作,公司产品除在国内销售外,还出口至越南、泰国、马来西亚、印度、印尼、日本、韩国、沙特阿拉伯、土耳其、南非、埃及等亚洲、非洲国家,法国、乌克兰、俄罗斯、加拿大、美国、阿根廷、巴西等欧洲、美洲国家。

公司的销售流程如下:



(四)主要原材料和能源的供应情况

1、主要原材料供应情况

公司在生产时所需的主要原材料为精对苯二甲酸(PTA)、精间苯二甲酸(PIA)、新戊二醇(NPG),主要原材料在国内均有充足的供应。公司采购部门按照市场价格和生产需求制定采购计划。

报告期内,公司主要原材料采购金额及其占采购总额的比例如下:

单位:万元

原材料名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	采购金额(不含税)	占采购总额比例	采购金额(不含税)	占采购总额比例	采购金额(不含税)	占采购总额比例	采购金额(不含税)	占采购总额比例
PTA	17,626.95	30.58%	25,983.89	24.60%	20,879.15	32.38%	23,244.27	41.54%
NPG	28,068.56	48.69%	57,218.74	54.18%	27,370.05	42.44%	19,359.23	34.60%
PIA	5,670.27	9.84%	8,773.73	8.31%	5,615.45	8.71%	5,026.56	8.98%
合计	51,365.78	89.11%	91,976.36	87.09%	53,864.66	83.53%	47,630.05	85.13%

2、主要能源供应情况

报告期内,公司使用的主要能源为水、电力、水煤浆、天然气。水、电力由当地供水、供电公司以政府规定的价格供应,水煤浆、天然气以市场价格供应。公司生产所需的水、电力供应稳定,水煤浆、天然气市场供应可以满足公司生产需要。报告期内,公司主要能源采购金额、采购数量、采购单价情况如下:

能源名称	2022年1-6月			2021年度			2020年度			2019年度		
	金额(万元)	数量	单价	金额(万元)	数量	单价	金额(万元)	数量	单价	金额(万元)	数量	单价
水(吨、元/吨)	19.18	33,289	5.76	44.40	82,570.00	5.38	30.10	56,093.00	5.37	35.42	59,083.00	5.99
电力(万度、元/度)	432.31	614.51	0.70	758.08	1,293.46	0.59	826.54	1,313.25	0.63	740.76	1,177.73	0.63
水煤浆(吨、元/吨)	-	-	-	739.32	7,506.59	984.89	839.26	11,953.20	702.12	667.57	9,718.45	686.91
天然气(万 m3、元 / m3)	1,306.79	311.00	4.20	696.81	206.77	3.37	-	-	-	-	-	-
合计	1,758.28	-	-	2,238.62	-	-	1,695.90	-	-	1,443.75	-	-

报告期内,公司水、电力价格相对稳定,水煤浆价格有所上涨,发行人自 2021 年 9 月改用天然气,未再使用水煤浆。

(五)行业竞争情况

粉末涂料用聚酯树脂行业属于技术、资金密集型行业,市场化程度高,经过多年充分竞争及发展,行业集中度不断提高,头部企业规模越来越大,产能扩张较快,大企业之间竞争愈发激烈,中小企业由于资金实力、技术能力等方面与大企业存在一定差距,市场份额逐步被挤占。

目前,行业内已经形成一批具有明显竞争优势的企业,一类是以神剑股份、广州擎天及本公司等为代表具有明显竞争优势的国内企业,其已具备万吨以上的规模化生产能力,产品品种比较齐全,对下游市场需求变化具有快速响应能力,产品竞争力持续增强,市场占有率逐步提高。另一类是以帝斯曼公司(DSM)、湛新公司(Allnex)为代表的国外聚酯树脂公司,其技术储备较为丰富,在部分高端功能性粉末涂料市场具有优势。

根据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计,2019 年我国粉末涂料用聚酯树脂市场销量 88.1 万吨,前 10 大聚酯树脂生产企业销量为 59.54 万吨,占市场总量近 70%。

(六)发行人在行业中的竞争地位

1、发行人的市场占有率、近三年的变化情况及未来发展趋势

公司依托多年来在聚酯树脂行业的持续研发积累,形成了技术及产品优势、规模及成本优势、服务优势等核心竞争优势。根据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计,公司产品连续多年销量居粉末涂料用聚酯树脂行业第二,公司品牌及产品在粉末涂料用聚酯树脂市场地位突出。

根据中国化工学会涂料涂装专业委员会的统计资料分析,公司 2017 年至 2020 年的市场占有率逐年提升,具体情况如下:

单位:万吨

年度	公司销量	全行业市场销量	市场占有率
2020年度	9.66	99.5	9.71%
2019年度	7.11	88.1	8.07%
2018年度	5.96	78.7	7.57%
2017年度	4.77	68.6	6.95%

注:公司销量为公司实际销售量,全行业市场销量为行业协会统计数。

根据中国涂料工业协会发布的《中国粉末涂料涂装产业白皮书(2022)》,2021 年度公司聚酯树脂销量 10.55 万吨,排名全行业第 2 位。

未来随着本次发行募集资金投资项目"年产 12 万吨粉末涂料用聚酯树脂建设项目"的实施达产,公司的市场竞争力将得到加强,市场地位将得到进一步巩固。

2、主要竞争对手简要情况

除发行人外,粉末涂料用聚酯树脂行业内的主要企业情况如下:

公司名称	简介
神剑股份(002361.SZ)	神剑股份成立于 2002 年 4 月,2010 年上市,现注册资本 8.38 亿元。2015 年,神剑股份通过收购进入高端装备制造领域。神剑股份目前已形成化工新材料领域与高端装备制造领域两大业务板块,其中化工新材料业务板块主要从事粉末涂料用聚酯树脂系列产品及其原材料的研发、生产和销售,现有年产各类聚酯树脂 22 万吨的生产能力,市场占有率行业第一。2021 年聚酯树脂销量为 18.95 万吨,销售收入为 223,890.73 万元。
广州擎天	广州擎天成立于 2012 年 10 月,注册资本 1.5 亿元,系中国电研(688128.SH)的全资子公司,是一家专业从事聚酯树脂、粉末涂料、水性涂料的生产及销售的高新技术企业。2021 年聚酯树脂销量为 6.89 万吨,销售收入为 91,807.67 万元。
帝斯曼集团(DSM)	帝斯曼集团是历史最长的粉末涂料树脂供应商,是最早进入中国的外资企业之一,在荷兰、西班牙、美国、中国大陆及台湾等地设有生产基地,DSM 在国内成立了帝兴树脂(昆山)有限公司,负责粉末涂料树脂生产销售,产品应用领域涉及建筑材料、机械设备、金属家具、家电行业。2021 年 4 月,帝斯曼集团已出售其树脂和功能材料业务,收购方为全球领先的聚合物制造商之一科思创(Covestro)公司。
湛新集团(Allnex)	湛新集团是涂料树脂和助剂生产商,为建筑、工业、防腐和其它特殊用途的涂料和油墨提供树脂原料。湛新集团在全球拥有诸多制造工厂和技术研发中心,在中国设有生产基地。作为特殊化学品领域的开拓者,湛新集团闻名于专业化、宽领域、高品质的产品,包括应用于金属、塑料和其它物质表面的创新液态树脂和添加剂等。

数据来源:企业官网、招股意向书、定期报告等

3、发行人在行业中的竞争优势和劣势

(1)发行人的竞争优势

① 产品优势

在产品种类方面,经过多年的积累,公司拥有 180 多个聚酯树脂产品型号,可以充分满足下游粉末涂料生产商对耐候、防腐、装饰等差异化需求,功能化产品优势明显。在产品质量方面,公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证,建立了符合国际标准的质量管理体系。公司管理层及主要员工拥有多年专业从事聚酯树脂产品生产管理经验,产品质量稳定,能持续保证产品质量的稳定性,满足客户对产品品质的严苛要求。

② 成本控制优势

在内部管理方面,公司搭建了相对完善的 ERP 业务管理系统,从供应商开发、原材料采购、生产现场管理、库存管理到产品交付、客户使用信息反馈等方面进行管理控制,确保公司高效运营。通过精细化管理,公司在采购、生产、销售等各个环节的管理能力及效率不断提高,成本控制能力也不断增强。公司通过不断优化生产工艺,改进产品配方,在保证产品质量的前提下,通过对原材料的合理选择与配备,有效控制生产成本。公司通过改进和更新生产设备,以更加智能化的设备进行替代,在节省人工成本的同时提高了生产效率,有效保证了企业的利润空间。公司在生产经营过程中实行扁平化管理,能够做到及时发现问题、解决问题,有效降低损耗率,保质保量的完成生产任务。

在外部原材料采购方面,公司主要原材料为大宗交易的基础化工原料,具有供应充足、价格波动透明的特点。鉴于此,公司常年对大宗原材料市场价格的变化进行实时监测,依靠多年从业经验形成的对市场敏锐的观察力和判断力,对原材料价格走势进行预判,并迅速有效地采取应对措施,在保证产品品质的基础上,促使生产运营尽可能地降低生产成本。同时,公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系,在原材料采购当中尽量争取最优的价格和商业条件,严控采购成本。

③技术优势

公司拥有专业的技术研发团队,研发能力突出。公司核心技术人员拥有深厚的专业理论知识和丰富的行业从业经验,对行业的发展和技术创新具有深刻的理解和认识,曾参与了多项国家标准、行业标准的制定工作,大都为行业内技术专家。

在生产装备及工艺方面,通过多年持续的改进及创新,公司根据自身的产品特点及工艺标准对生产装备和生产工艺不断优化。目前,公司配备的方反应釜容积量大,相比于普通单体反应釜,可以一次性产出更多的聚酯树脂,并具有传质、传热效率高,能耗低等特点。此外,公司配备的小试合成装置为全自动电脑控制,可以全面记录合成过程的温度、压力以及搅拌速度等参数,形成的参数可以直接用于该产品的工业化生产。针对下游粉末涂料市场需求多元化、复杂化等特点,公司坚持以市场需求为研发导向,不断形成具有市场竞争力的核心技术。目前公司已取得 10 项发明专利和 7 项实用新型专利,拥有储存稳定的高酸值聚酯树脂技术、木纹转印专用聚酯树脂技术、电子封装材料用聚酯树脂技术、硅改性树脂技术等多项核心技术,其中储存稳定的高酸值聚酯树脂技术、木纹转印专用聚酯树脂技术等已经实现产业化大规模应用,电子封装材料用聚酯树脂技术、硅改性树脂技术等已突破关键技术,陆续开始小规模试产。

④规模优势

聚酯树脂行业是典型的技术、资金密集型行业,具有明显的规模经济特征。2019 年至 2021 年,公司销售各类聚酯树脂分别为 7.11 万吨、9.66 万吨及 10.55 万吨,已位于行业前列且仍保持较快的增长速度。公司已具备较强的规模优势和较高的市场占有率,使得公司具有较强的原材料采购议价能力及产品销售定价优势,有利于公司进一步提升盈利能力,巩固并提高公司的市场地位。

⑤客户优势

公司在粉末涂料用聚酯树脂行业深耕多年,依托产品技术、服务和品牌等多方面的综合优势,累积了大量优质客户资源。公司已成为阿克苏诺贝尔、老虎涂料、千江高新、广东睿智等大型客户的稳定供应商。上述优质客户对原料供应商的选择严格,需要经过长时间、多方面的考评,但一旦确定则不会轻易改变。同时,该等客户自身业务发展速度较快,抗风险能力强,有利于公司产品的销售量持续稳定增长。

⑥服务优势

针对聚酯树脂消费群体多品种、多规格、批量不一的特性需求,公司以自建销售渠道为主,形成了覆盖全国范围的销售、服务网络,培养了一支专业的销售队伍。以直接销售方式进行销售,有利于建立长期、稳定的客户渠道,并通过持续周到的贴身服务,巩固及拓展市场,实现效益最大化。

另外,公司为客户提供全系列树脂产品的个性化订制服务,例如为满足欧盟 REACH 法规、EN71-3(2013)法规、宜家 IOS-MAT-0054 标准对粉末涂料中有机锡的限制或禁止性要求,公司全系列产品支持采用环保催化剂生产树脂,产品不含锡元素;再如为满足粉末涂料厂提升涂装效率,便于适用摩擦枪喷涂的目的,公司全系列产品支持易用于摩擦枪喷涂树脂的订制等。

⑦区位优势

公司生产基地位于浙江海宁市,距离主要原材料供应商或港口较近,原材料通过短途公路运输即可直接到达公司厂区,有利于最大限度地缩短原材料运输成本。销售方面,国内粉末涂料生产商集中在长三角及珠三角核心区域,国外销售的出口装运港口一般为上海港,公司距离客户群及海运港口较近有利于公司节约运输成本并保证交货的及时性。因此,公司具有明显的区位优势。

(2)发行人的竞争劣势

①融资渠道较为单一

在公司生产经营过程中,除生产线及其配套设施建设需要大量的资金投入外,公司还需要保持足够的营运资金以维持正常生产经营。为抓住国内粉末涂料市场发展的机遇,充分利用公司的市场地位,公司适时购置生产设备,积极扩充产能以满足市场需求。与国内同行业上市公司相比,公司资金实力相对薄弱,公司业务规模扩张所带来的资金需求主要通过银行借款、自身积累以及商业信用来满足,致使公司资产负债率处于较高水平。融资渠道的单一性限制了公司进一步快速发展。

上市融资是公司弥补资金劣势、增强公司竞争实力的重要途径。公司拟通过本次公开发行股票进行融资,从而进一步提升研发能力、扩大生产规模,拓宽高端产品种类,助力公司更快、更好地向前发展。

②部分产品类型及技术水平与国际一流企业存在一定差距

美国、日本、欧洲等在粉末涂料材料市场发展起步较早,以帝斯曼公司(DSM)、湛新公司(Allnex)为代表的国外一流企业经过数十年的发展,积累了丰富的技术储备,形成了明显的技术优势,品牌知名度高,在部分高端功能性粉末涂料市场具有优势。发行人在新技术与新产品的研发上,多数仍是跟随国际一流企业的技术发展,在一些特殊性能产品与国际一流企业仍存在一定差距。

③市场竞争激烈、公司产能规模有限

发行人所处的粉末涂料专用聚酯树脂行业市场化程度较高,呈现出外资企业、国内国有企业和民营企业并存的竞争格局。随着行业内充分竞争及发展,国内已形成一批具有明显竞争优势的企业。与行业龙头神剑股份 22 万吨产能相比,发行人产能规模相对较小,无法充分满足日益增长的下游市场需求,进而可能导致公司市场地位下降。

五、与业务及生产经营相关的资产权属情况

(一)主要固定资产

1、固定资产基本情况

截至 2022 年 6 月 30 日,发行人固定资产主要包括房屋及建筑物、专用设备、运输工具及其他设备。公司固定资产原值为 13,141.64 万元,累计折旧为 5,151.99 万元,固定资产净值为 7,989.65 万元,综合成新率为 60.80%。具体情况如下:

单位:万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋及建筑物	5,157.93	1,610.66	-	3,547.27	68.77%
专用设备	7,163.37	2,963.29	-	4,200.09	58.63%
运输工具	676.27	450.62	-	225.65	33.37%
其他设备	144.07	127.43	-	16.64	11.55%
合计	13,141.64	5,151.99	-	7,989.65	60.80%

2、房屋建筑物

截至本招股意向书摘要签署日,发行人现有房产均已办理不动产权登记,为合法建筑,不存在被行政处罚或强制拆除的情形。发行人拥有不动产情况如下:

序号	权利人	不动产权证号	地址	建筑面积(㎡)	用途	取得时间	取得方式	他项权利
1	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075035 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	9,286.57	工业	2019.11	自主建设	抵押
2	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075006 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	866.29	工业	2017.07 和 2015.09	自主建设和协议受让	抵押
3	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075026 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	3,201.36	工业	2015.09	协议受让	抵押
4	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075027 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	1,281.94	工业	2015.09	协议受让	抵押
5	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075028 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	1,577.08	工业	2015.09	协议受让	抵押
6	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075029 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	677.10	工业	2015.09	协议受让	抵押
7	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075030 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	3,275.71	工业	2015.09	协议受让	抵押
8	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075031 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	4,208.03	工业	2015.09	协议受让	抵押
9	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075032 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	2,516.45	工业	2015.09	协议受让	抵押
10	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075033 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	5,793.49	工业	2017.05	司法拍卖	抵押
11	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075034 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	4,037.88	工业	2017.05	司法拍卖	抵押
12	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第0044112 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 2 层	1,996.09	商业服务	2016.12	司法拍卖	抵押
13	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第0044306 号	海宁市海洲街道海宁大道 308、310、312、314、316、320、322、324、326、328 号	1,783.44	商业服务	2016.12	司法拍卖	抵押
14	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第0044307 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 4 层 401-413、415 室	888.78	办公	2016.12	司法拍卖	抵押
15	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第0044163 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 3 层	2,024.09	商业服务	2016.12	司法拍卖	抵押
16	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第0044164 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 5 层 501-516 室	1,018.62	办公	2016.12	司法拍卖	抵押
17	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第0075001 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	116.32	工业	2021.8	自主建设	无

上表中第 3 至 9 项房屋建筑物及对应国有土地使用权系通过协议受让方式取得,第 2 项房屋建筑面积 866.29㎡中 254.91㎡系协议转让取得,第 10 至 16 项房屋建筑物及对应国有土地使用权系通过司法拍卖方式取得。3、主要生产设备

截至 2022 年 6 月 30 日,发行人主要机器设备情况如下:

单位:万元

序号	项目	用途说明	原值	净值	成新率
1	反应釜	产品酯化和缩聚反应设备	2,655.09	1,260.38	47.47%
2	冷却设备	产品冷却	572.52	444.83	77.70%
3	钢带结片机	产品结片	455.23	101.59	22.32%
4	包装设备	产成品包装	596.69	432.06	72.41%
5	废水废气处理设备	环保设备	579.47	423.28	73.05%
6	车间供热系统与设施	供热,用于反应釜升温	552.37	412.74	74.72%

(二)资产租赁情况

1、发行人承租土地情况

截至本招股意向书摘要签署日,发行人处于租赁期限内的土地租赁情况如下表:

序号	出租方	面积	承租费用	地址	租赁期限	用途
1	海宁市盐官镇包王股份经济合作社	23.612 亩	2021年至 2025 年租金为每年 1,500 元 / 亩,后续租赁期内租金双方另行协商确定	盐官镇包王村新桥组(虞家浜)	2016年 1 月 1 日 -2028 年 12 月 31 日	作为绿化用地

发行人租赁土地的出租方系有权出租,发行人所租赁土地未涉及集体建设用地或划拨用地,并已经依法履行相应的审批和备案程序,符合《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国农村土地承包经营法》《农村土地承包经营权流转管理办法》的相关规定。

2、发行人出租房产情况

截至本招股意向书摘要签署日,发行人出租的尚在合同约定的租赁期限内的主要房屋情况如下表:

序号	承租方	面积(㎡)	出租费用(万元)	地址	租赁期限
1	海宁百汇包装材料有限公司	254.65	4.58 万元 / 年,2021 年 5 月起 4.95 万元 / 年	海宁市海洲街道钱江西路 280 号光华大厦 5 层 510、512、514、516 室	2019年 7 月 1 日 -2024 年 6 月 30 日
2	海宁市海洲街道沈越汇足浴店	3,750	第 1 年 75 万元(因疫情免租半年);第 2-3 年 140 万元 / 年;第 4 年起每年递增 3%,直至合同期满。	海宁市海洲街道钱江西路 280 号光华大厦 3 层、1-2 层部分、5 层	2019年 12 月 1 日 -2034 年 11 月 30 日
3	海宁良库餐饮有限公司注	1,200	第 1-5 年 50 万元 / 年,第 6 年起每年递增 5%,直至合同期满	海宁市海洲街道钱江西路 280 号光华大厦 1-2 层东南侧	2020年 1 月 1 日 -2029 年 12 月 31 日
4	海宁市常景灕教育咨询有限公司	1,104	前 5 年 57 万元 / 年,第 1 年因疫情免租半年;第 6 年起每年递增 5%,直至合同期满	海宁市海洲街道钱江西路 280 号光华大厦 1-2 层西南侧,2 层电梯北侧	2020年 2 月 15 日 -2030 年 2 月 14 日
5	勇立潮头人力资源(海宁)有限公司	523.54	8万元 / 年,若租金在 2022 年 7 月 30 日前未付清,则应付租金为 14 万元 / 年	海宁市海洲街道钱江西路 280 号光华大厦 5 层 501、503、505、507、509、511、513、515 室	2022年 1 月 1 日 -2022 年 12 月 31 日

注:2021 年 12 月双方签订房屋租赁补充合同,约定承租方因受新冠疫情及市场等因素影响经营不及预期,出租方减免承租方 2021 年租金 20.88 万元,自 2021 年 12 月 31 日起退租一层 480㎡,2022 年全年租金为 35 万,其他约定不变。

(三)主要无形资产

1、商标

截至本招股意向书摘要签署日,发行人拥有的注册商标情况如下表所示:

编号	商标名称	权利人	商标申请号	核定使用商品范围	专用权期限	取得时间	取得方式	他项权利
1	KHUA	光华股份	5265636	未加工的人造合成树脂;未加工塑料;过滤材料(未加工塑料);合成树脂塑料;硅塑料;模塑料;塑料分散剂;塑料离散剂;增塑剂;未加工合成树脂	2019.7.14-2029.7.13	2016.11	继受取得	无

2、专利

截至本招股意向书摘要签署日,发行人拥有的专利情况如下表所示:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	专利期限	取得方式	他项权利
1	一种饱和聚酯树脂的片料破碎机上的加料机构	ZL201710967428.7	发明专利	2017.10.17	自申请日起二十年	原始取得	质押
2	一种饱和聚酯树脂的片料破碎机	ZL201710967656.4	发明专利	2017.10.17	自申请日起二十年	原始取得	质押
3	一种储存稳定的高酸值饱和聚酯树脂及其制备方法	ZL201510118264.1	发明专利	2015.03.18	自申请日起二十年	原始取得	质押
4	一种高性能 cpp 薄膜	ZL201210535438.0	发明专利	2012.12.13	自申请日起二十年	继受取得	无
5	一种陶瓷用辐射固化环氧树脂涂料	ZL201410431516.1	发明专利	2014.08.28	自申请日起二十年	继受取得	质押
6	搅拌装置	ZL201510497024.7	发明专利	2015.08.12	自申请日起二十年	继受取得	质押
7	一种机动车排气管用粉末涂料聚酯树脂及其制备方法	ZL201811018621.7	发明专利	2018.09.03	自申请日起二十年	原始取得	质押
8	一种基于苯基丁二酸酐的聚酯树脂及其制备方法	ZL201910645576.6	发明专利	2019.7.17	自申请日起二十年	原始取得	无
9	一种耐候耐磨聚酯树脂与粉末涂料及其制备方法	ZL201911346028.X	发明专利	2019.12.24	自申请日起二十年	原始取得	无
10	一种防腐耐磨聚酯树脂及其制备方法	ZL201911099819.7	发明专利	2019.11.12	自申请日起二十年	原始取得	无
11	改进的用于聚酯树脂生产的反应釜	ZL201820683023.0	实用新型	2018.05.09	自申请日起十年	原始取得	质押
12	改进的聚酯树脂的片料破碎机	ZL201820683019.4	实用新型	2018.05.09	自申请日起十年	原始取得	质押
13	改进的聚酯树脂的混合装置	ZL201820683864.1	实用新型	2018.05.09	自申请日起十年	原始取得	质押
14	一种聚酯树脂	ZL201520801832.3	实用新型	2015.10.13	自申请日起十年	原始取得	无
15	一种改进的聚酯树脂	ZL201520804632.3	实用新型	2015.10.13	自申请日起十年	原始取得	无
16	一种饱和聚酯树脂阻燃效果测试炉	ZL201922153465.1	实用新型	2019.12.04	自申请日起十年	原始取得	质押
17	一种饱和聚酯树脂生产中的加料防团聚装置	ZL201922177164.2	实用新型	2019.12.06	自申请日起十年	原始取得	质押
18	一种羧基化多壁碳纳米管 / 聚酯中间体的制备方法	ZL201911309302.6	发明专利	2019.12.18	自申请日起二十年	原始取得	无
19	一种 HAA 固化粉末涂料用耐水煮高流平聚酯树脂及其制备方法	ZL202011481979.0	发明专利	2020.12.15	自申请日起二十年	原始取得	无

3、土地使用权

序号	权利人	不动产权证号	地址	土地使用权面积(㎡)	用途	权利性质	使用期限终止日期	取得方式	他项权利
1	光华股份	浙(2021)海宁市不动产权第 0075001、0075006、0075026-0075035 号	海宁市盐官镇环园东路 3-1 号	48,301	工业用地	出让	2053年 6 月 19 日	27,596 ㎡为协议受让 20,705 ㎡为司法拍卖	除浙(2021)海宁市不动产权第 0075001 号未抵押外,其他已抵押
2	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第 0044163 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 3 层	507.37	商业用地	出让	2050年 11 月 14 日	司法拍卖	抵押
3	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第 0044164 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 5 层 501-516 室	255.33	办公用地	出让	2050年 11 月 14 日	司法拍卖	抵押
4	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第 0044112 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 2 层	500.35	商业用地	出让	2050年 11 月 14 日	司法拍卖	抵押
5	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第 0044306 号	海宁市海洲街道海宁大道 308、310、312、314、316、320、322、324、326、328 号	447.05	商业用地	出让	2050年 11 月 14 日	司法拍卖	抵押
6	光华股份	浙(2017)海宁市不动产权第 0044307 号	海宁市海洲街道钱江西路 280 号 4 层 401-413、415 室	222.79	商务金融用地	出让	2050年 11 月 14 日	司法拍卖	抵押
7	光华股份	浙(2020)海宁市不动产权第 0038367 号	海宁市尖山新区仙侠路西、滨海路北	55,879	工业用地	出让	2070年 7 月 30 日	招拍挂取得	抵押

上表中第 1 至 6 项土地使用权为发行人通过协议受让及司法拍卖取得,第 7 项为 2020 年 8 月发行人通过公开招拍挂方式取得的用于本次发行募集资金投资项目建设的土地使用权。

六、同业竞争和关联交易情况

(一)同业竞争

发行人的主营业务为聚酯树脂系列产品研发、生产、销售。工商登记的经营范围为"塑料制品和饱和聚酯树脂产品的设计、研发、制造、加工;镀铝膜制造、加工;经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务(国家禁止或限制的除外;涉及前置审批的除外)"。

截至本招股意向书摘要签署日,公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相似的业务,与公司之间不存在同业竞争。

(二)关联交易

1、报告期内经常性关联交易

(1)销售商品

单位:万元

关联方	交易内容	定价方式	2019年度	
			金额	占营业收入比例
桐乡星胜	聚酯树脂	市场价格	49.98	0.07%

2019 年度,公司向关联方桐乡星胜销售金额为 49.98 万元,占当期营业收入的比例为 0.07%,关联销售金额和占比总体较小。为了规范关联交易,公司已于 2019 年 3 月停止与桐乡星胜的交易。桐乡星胜已于 2019 年 12 月 27 日注销。

桐乡星胜经营范围为"化工产品(不含危险化学品、易制毒化学品和化学试剂)、建筑材料、纺织品、皮革制品、纸制品、橡胶制品、玻璃制品、金属包装制品、化工设备及配件的销售;货物进出口、技术进出口",注销前主要从事聚酯树脂的贸易业务,因此向发行人采购聚酯树脂产品用于对外销售。

公司向桐乡星胜销售聚酯树脂产品的价格按公司制定的统一产品价格政策执行。报告期内,公司向桐乡星胜的销售价格与向无关联第三方的销售价格的对比情况如下表所示:

单位:万元,元 /kg

期间	产品类型	向无关联第三方销售		向桐乡星胜销售		价格差异率
		金额	平均销售价格	金额	平均销售价格	
2019年	户外型聚酯树脂	6,010.68	10.82	47.26	10.70	-1.12%
	户内型聚酯树脂	2,465.01	10.33	2.72	10.34	0.10%
	小计	8,475.69	10.67	49.98	10.68	0.09%

注:2019 年度仅 1 月、2 月存在关联交易,因此无关联第三方比价为 2019 年 1 月和 2 月的价格。

2019 年度,公司向桐乡星胜的销售价格与向无关联第三方的价格无明显差异,交易价格公允。发行人与桐乡星胜交易不存在损害公司利益的情形,也不存在其对发行人或关联方的利益输送情形。

(2)租赁

报告期内,公司关联租赁的情况如下表所示:

单位:万元

承租人	出租人	定价方式	2022年 1-6 月	2021年度	2020年度	2019年度
公司	都江堰海耀	市场价格	-	-	-	9.60

2016 年 12 月 15 日,公司与都江堰海耀签订了《房屋租赁合同》,都江堰海耀将其持有的 2 栋共计 1,200 平方米厂房出租给公司,公司向都江堰海耀租赁的房产主要用于公司成都仓库的办公、存储等用途,对于房产结构并无特殊要求,都江堰海耀在都江堰拥有的房产符合公司租赁要求,因此公司按照市场价格租赁了上述房产。上述租赁价格系参考当地厂房的租金水平,租赁价格公允、合理,发行人与都江堰海耀交易不存在损害公司利益的情形,也不存在对方对发行人或关联方的利益输送情形。2019 年 12 月 25 日,公司与都江堰海耀签署了《房屋租赁合同终止协议》,公司已停止与都江堰海耀之间的关联租赁。

(3)向关键管理人员支付薪酬

报告期内,公司向关键管理人员支付薪酬的情况如下表所示:

单位:万元

项目	2022年 1-6 月	2021年度	2020年度	2019年度
向关键管理人员支付薪酬	232.46	346.23	327.03	254.23

2、报告期内偶发性关联交易

(1)关联担保

报告期内,公司接受关联方担保的情况如下:

单位:万元

担保人	担保权人	担保方式	担保金额	起始日	到期日	是否履行完毕
孙杰风、王小园	浙江海宁农村商业银行股份有限公司盐官支行	抵押	2,325	2017/1/13	2019/1/12	是
孙梦静	湖州银行股份有限公司嘉兴海宁支行	抵押	430	2017/12/20	2020/12/20	是
孙培松、赵敏燕	中国农业银行股份有限公司海宁支行	抵押	1,713	2017/9/8	2020/9/7	是
孙杰风		抵押	435	2017/9/8	2020/9/7	是
孙杰风、王小园		保证	3,800	2019/4/28	2020/12/31	是
孙培松、赵敏燕		抵押	2,363	2018/7/20	2024/7/19	否
孙梦静		抵押	489	2018/7/20	2024/7/19	否
孙杰风		抵押	712	2018/7/20	2024/7/19	否
孙杰风、王小园		抵押	2,000	2018/7/20	2024/7/19	否
孙杰风、王小园		保证	8,000	2020/9/29	2025/9/28	否
孙杰风、王小园	中国工商银行股份有限公司海宁支行	保证	26,000	2020/12/7	2025/12/6	否
孙培松	招商银行股份有限公司嘉兴海宁支行	保证	3,000	担保书生效日(2021 年 4 月)至 571XY2021202101 2498 号《授信协议》项下每笔债权到期日另加三年		是
赵敏燕			3,000			
孙杰风			3,000			
王小园			3,000			
孙培松	招商银行股份有限公司嘉兴海宁支行	保证	5,000	担保书生效日(2022 年 6 月)至 571XY2022019066 号《授信协议》项下每笔债权到期日另加三年		否
赵敏燕			5,000			
孙杰风			5,000			
王小园			5,000			
王小园、孙杰风	绍兴银行股份有限公司嘉兴分行	保证	3,000	2021/06/16	2026/6/16	否
孙培松、赵敏燕		保证	3,000	2021/06/16	2026/6/16	否

公司所处行业对营运资金需求较大,为满足资金缺口需求,发行人需要通过银行贷款的方式补充营运资金。发行人关联方为发行人银行借款提供担保,有利于发行人顺利筹集运营所需资金。关联方为发行人提供担保不存在损害公司利益的情形。

综上,报告期内,发行人关联交易不存在损害公司利益的情况,不存在对发行人或关联方的利益输送情形。

3、报告期内关联方往来款余额

报告期各期末,公司关联方往来款余额情况具体如下:

单位:万元

项目	关联方	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他应付款	高畅有限	-	-	-	10.33

4、公司关联交易制度的执行情况和独立董事意见

公司报告期内发生的关联交易履行了《公司章程》及其他文件规定的程序。独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表如下意见:

报告期内,公司与关联方桐乡星胜贸易有限公司、都江堰海耀橡塑有限公司发生的销售商品以及租赁等关联交易所涉及的交易价格,与发行人和其他第三方发生的交易不存在重大价格差异,关联租赁价格与租赁地相同区位和面积的价格相当。该等关联交易不存在严重影响公司独立性或显失公平的情形。

公司报告期内的关联交易均按市场原则进行,定价合理公允,履行了必要的决策程序,不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司已建立了必要的关联交易管理制度,设置了合法合规的关联交易的批准程序。

5、关联交易对公司财务状况及经营结果的影响

报告期内,公司的经常性关联交易主要为向关联方销售商品,向关联方销售商品金额占公司营业收入比例较低;偶发性关联交易主要为关联方向公司提供关联担保。公司的关联交易遵循市场定价的原则,价格公允,不存在通过关联交易损害公司利益的情况,亦不存在利用关联交易转移利润的情形,对公司的财务状况和经营结果影响较小。

七、董事、监事与高级管理人员情况

(一)董事、监事、高级管理人员基本情况

1、董事会成员简介

截至本招股意向书摘要签署日,公司董事会由 7 名董事组成,其中独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举产生,任期 3 年,基本情况如下:

姓名	职务	提名人	选聘情况	任期
孙杰风	董事长	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
姚春海	董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
张宇敏	董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
朱志康	董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
卢孔燎	独立董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
王维斌	独立董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
钱俊	独立董事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7

公司现任董事简历如下:

孙杰风:男,1987 年 12 月生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于加拿大昆特兰大学工商管理专业。2011 年 3 月至 2014 年 10 月,任浙江光华新材料有限公司外贸部经理;2014 年 10 月至 2017 年 7 月,任光华有限执行董事;2017 年 7 月至今,任公司董事长;2020 年 9 月至今,任光华进出口执行董事、经理。

姚春海:男,1984 年 2 月生,中国国籍,无境外永久居留权,在职大专学历,毕业于西南大学工商企业管理专业,浙江大学工商管理总裁班 EMBA。荣获 2015 年海宁市青年企业家称号、海宁市第十五届人大代表、中国化工学会涂料涂装专业委员会委员。2004 年 1 月至 2014 年 9 月,任浙江光华新材料有限公司销售经理、销售部副总经理;2014 年 10 月至 2017 年 7 月,任光华有限经理;2017 年 7 月至今,任公司董事、总经理。

张宇敏:男,1970 年 11 月生,中国国籍,无境外永久居留权,在职本科学历,毕业于浙江教育学院汉语言文学专业,高级教师职称。1988 年 8 月至 1995 年 7 月,任海宁市盐官镇中心小学教师;1995 年 8 月至 2014 年 8 月,历任海宁市实验小学教师、教科室主任、副校长;2014 年 10 月至 2017 年 7 月,任光华有限职员、党支部书记;2017 年 7 月至今,任公司董事、副总经理、董事会秘书、党支部书记。

朱志康:男,1973 年 6 月生,中国国籍,无境外永久居留权,在职大专学历,毕业于西南大学工商企业管理专业,中级工程师。1997 年 1 月至 2000 年 9 月,任海宁保安公司职员;2000 年 10 月至 2015 年 3 月,历任浙江光华新材料有限公司职员、厂长;2015 年 4 月至 2017 年 7 月,任光华有限厂长;2017 年 2 月至 2020 年 7 月,历任海宁春雨园林绿化工程有限公司执行董事兼经理;2017 年 12 月至今,任海宁大宇食品科技有限公司监事;2017 年 7 月至今,任公司董事、副总经理。

卢孔燎:男,1965 年 2 月生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士学历,毕业于中科院广州化学研究所高分子化学专业,高级工程师。1987 年 8 月至 1990 年 8 月,任温州平阳化工厂技术员;1990 年 9 月至 1993 年 7 月,于中科院广州化学研究所学习;1993 年 8 月至 2000 年 8 月,任浙江省化工研究院科研员;2000 年 9 月至今,任杭州电化集团有限公司主任工程师;2017 年 7 月至今,任公司独立董事。

王维斌:男,1967 年 9 月生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于浙江大学法律专业,二级律师。1988 年 8 月至今,任浙江潮乡律师事务所律师、主任;2017 年 1 月至 2022 年 5 月,任浙江钱江生物化学股份有限公司独立董事;2017 年 7 月至今,任公司独立董事。

钱俊:男,1984 年 3 月生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于复旦大学经济学、会计学专业,注册会计师、中级会计师。2007 年 7 月至 2009 年 5 月,任德勤华永会计师事务所有限公司审计员;2009 年 6 月至 2012 年 9 月,任财通证券有限责任公司海宁营业部财务;2012 年 10 月至 2021 年 8 月,任浙江正健会计师事务所有限公司项目经理;2021 年 9 月至今,任浙江正健会计师事务所有限公司所长助理;2019 年 9 月至今,任浙江川洋新材料股份有限公司独立董事;2020 年 8 月至 2022 年 4 月,任慕容家居控股有限公司独立董事;2021 年 4 月至今,任浙江英德赛半导体材料股份有限公司独立董事;2017 年 7 月至今,任公司独立董事。

2、监事会成员简介

截至本招股意向书摘要签署日,公司监事会由 3 名监事组成,其中职工监事 1 名。监事会成员基本情况如下:

姓名	职务	提名人	选聘情况	任期
祝一平	监事会主席	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
陈霞利	监事	孙杰风	2020年第四次临时股东大会	2020.7 至 2023.7
凌霄	职工监事	职工代表大会	职工代表大会	2020.7 至 2023.7

公司现任监事简历如下:

祝一平:男,1960 年 7 月生,中国国籍,无境外永久居留权,在职大专学历,毕业于西南大学工商企业管理专业。2001 年 1 月至 2015 年 12 月,历任浙江光华新材料有限公司职员、行政部经理;2016 年 1 月至今,任公司人事行政部经理;2017 年 7 月至今,任公司监事。

陈霞利:女,1982 年 6 月生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于浙江大学公共事业管理专业。2003 年 7 月至 2004 年 2 月,任杭州软件公司职员;2004 年 3 月至 2015 年 12 月,历任浙江光华新材料有限公司职员、销售管理部副经理;2016 年 1 月至今,任公司后勤服务中心主任;2017 年 7 月至今,任公司监事。

凌霄:女,1987 年 5 月生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,毕业于嘉兴学院南湖学院电气工程及其自动化专业。2012 年 3 月至 2015 年 3 月,任浙江光华新材料有限公司职员;2015 年 4 月至今,任公司生产工艺部职员;2017 年 7 月至今,任公司监事。

3、高级管理人员简介

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书,截至本招股意向书摘要签署日,公司高级管理人员基本情况如下:

(下转 C11 版)