(上接C5版) 综上所述,张明为公司的实际控制 A 九、财务会计信息及管理层讨论与分析

1、合并资产负债表

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流动资产:	0月30日	12月31日	12月31日	12/13111
がAUA) : 货币资金	49,221,293,83	36,564,500.03	45,593,100,93	22,060,569.3
交易性金融资产	49,221,293.83	30,304,300.03	43,393,100.93	5,518,257.5
应收票据	8,872,598.30	4.268.835.04	9,692,900.86	6,464,525.7
应收帐款	94,966.832.82	117.864.588.09	106,700,443,20	98.118.082.4
		-,,		
应收款项融资	33,601,130.66	52,506,958.37	37,871,591.97	17,572,562.9
预付款项	10,547,597.45	5,634,868.09	5,614,063.11	2,656,046.9
其他应收款	7,009,060.41	6,927,516.64	9,702,014.44	8,583,138.5
存货	82,868,110.88	74,709,274.28	57,737,220.91	63,956,070.2
其他流动资产	2,983,561.21	2,548,500.72	505,580.49	4,108.4
流动资产合计	290,070,185.56	301,025,041.26	273,416,915.91	224,933,362.2
非流动资产:				
投资性房地产	12,066,679.13	7,711,544.97	-	
固定资产	256,390,869.96	255,483,525.55	121,066,466.35	133,766,954.9
在建工程	1,689,677.65	3,286,033.88	90,221,293.63	6,878,496.5
使用权资产	8,279,910.44	-	-	
无形资产	36,723,587.07	38,131,997.40	41,417,159.51	42,290,283.2
递延所得税资产	3,588,334.03	4,251,917.95	3,094,723.37	3,184,371.9
其他非流动资产	11,558,803.74	7,471,634.21	6,227,433.99	8,799,633.5
非流动资产合计	330,297,862.02	316,336,653.96	262,027,076.85	194,919,740.2
资产总计	620,368,047.58	617,361,695.22	535,443,992.76	419,853,102.4
流动负债:				
短期借款	45,842,526.50	23,827,386.94	26,232,043.62	62,084,830.9
应付票据	18,524,931.81	32,230,708.75	41,567,092.90	16,566,099.1
应付账款	42,825,785.93	42,696,914.80	44,152,835.76	46,240,079.8
预收款项	-	-	-	202,600.3
合同负债	1,290,406.88	909,417.95	1,889,090.98	
应付职工薪酬	2,694,471.89	4,501,654.24	8,129,180.25	4,656,851.9
应交税费	8,784,967.98	11,796,206.71	9,832,656.13	18,700,228.8
其他应付款	65,260,190.38	91,137,106.57	38,628,066.58	8,029,540.9
一年内到期的非流动负债	21,098,196.42	34,638,176.09	417,645.83	
其他流动负债	6,041,886.12	2,335,340.71	3,893,235.26	4,583,241.4
流动负债合计	212,363,363.91	244,072,912.76	174,741,847.31	161,063,473.4
非流动负债:				
长期借款	4,131,102.60	9,526,011.20	14,600,000.00	
租赁负债	7,465,529.19	-	-	
递延收益	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.0
递延所得税负债	-	-	-	4,564.3
非流动负债合计	12,096,631.79	10,026,011.20	15,100,000.00	504,564.3
负债合计	224,459,995.70	254,098,923.96	189,841,847.31	161,568,037.8
所有者权益:				
股本	86,250,000.00	86,250,000.00	86,250,000.00	83,250,000.0
资本公积	153,431,555.34	153,431,555.34	153,431,555.34	135,607,485.1
其他综合收益	-3,082.57	_	_	
盈余公积	16,250,517.80	16,250,517.80	9,447,511.69	3,300,919.9
未分配利润	139,979,061.31	107,330,698.12	96,473,078.42	36,126,659.5
归属于母公司所有者权益合计	395,908,051.88	363,262,771.26	345,602,145.45	258,285,064.6
所有者权益合计	395,908,051.88	363,262,771.26	345,602,145.45	258,285,064.6
负债和所有者权益总计	620,368,047,58	617,361,695.22	535,443,992.76	419,853,102.4

一、营业总收入	198,148,620.64	414,487,178.22	376,572,177.58	324,084,424.67
其中:营业收入	198,148,620.64	414,487,178.22	376,572,177.58	324,084,424.67
二、营业总成本	160,967,059.16	322,453,494.06	272,388,239.94	251,949,855.68
其中:营业成本	138,370,390.77	276,662,633.20	232,332,157.97	206,959,364.10
税金及附加	2,396,190.68	4,358,410.29	3,714,094.56	3,587,992.59
销售费用	2,555,901.29	7,773,120.71	5,348,742.66	11,106,132.43
管理费用	11,912,589.92	23,671,342.16	20,884,803.34	22,394,352.43
研发费用	4,786,107.21	7,247,266.00	7,046,471.60	6,452,785.48
财务费用	945,879.29	2,740,721.70	3,061,969.81	1,449,228.65
加:其他收益	1,355,122.93	2,968,876.68	600,487.84	146,408.81
投资收益(损失以"-"号填列)	27,308.48	182,079.95	360,074.16	277,913.15
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-	-18,257.53	18,257.53
信用减值损失(损失以"-"号填列)	2,392,912.97	-2,444,356.90	1,815,932.49	2,540,597.06
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-995,457.50	-1,052,209.82	-1,198,296.67	-1,579,611.53
资产处置收益(损失以"-"号填列)	109,709.42	-317,632.89	70,789.61	40,539.02
三、营业利润	40,071,157.78	91,370,441.18	105,814,667.54	73,578,673.03
加:营业外收入	66,581.67	6,987.79	300,593.85	348,510.25
减:营业外支出	741,845.49	981,864.88	22,799.74	298,926.25
四、利润总额	39,395,893.96	90,395,564.09	106,092,461.65	73,628,257.03
减:所得税费用	6,747,530.77	17,679,296.39	23,199,817.93	17,174,487.12
五、净利润	32,648,363.19	72,716,267.70	82,892,643.72	56,453,769.91
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	32,648,363.19	72,716,267.70	82,892,643.72	56,453,769.91
2.终止经营净利润	-	-	-	-
(二)按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	32,648,363.19	72,716,267.70	82,892,643.72	56,453,769.91
2.少数股东损益	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-3,082.57	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净 額	-3,082.57	-	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-3,082.57	-	-	-

72.716.267.7

72,716,267.7

82,892,64

56,453,76

56,453,769

)稀释每股收益(元/股	(
3、合并现金流量	7

综合收益总额

属于少数股东的其他综合收益的移

属于少数股东的综合收益总额

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	213,460,549.64	359,144,756.62	338,963,559.26	324,177,641.04
收到的税费返还	682,333.16	1,724,814.72	665,378.26	2,541,983.49
收到其他与经营活动有关的现金	8,084,825.44	21,779,788.95	7,953,536.12	14,973,760.73
经营活动现金流入小计	222,227,708.24	382,649,360.29	347,582,473.64	341,693,385.26
购买商品、接受劳务支付的现金	132,765,649.48	239,265,729.07	191,907,171.11	197,438,705.02
支付给职工以及为职工支付的现金	20,930,855.04	43,008,516.83	28,574,326.54	30,358,253.65
支付的各项税费	10,911,247.14	38,401,730.73	39,657,812.75	33,209,739.86
支付其他与经营活动有关的现金	13,393,620.66	17,323,899.02	27,813,872.05	21,536,893.39
经营活动现金流出小计	178,001,372.32	337,999,875.65	287,953,182.45	282,543,591.92
经营活动产生的现金流量净额	44,226,335.92	44,649,484.64	59,629,291.19	59,149,793.34
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	57,000,000.00	123,700,000.00	183,780,000.06	33,000,000.00
取得投资收益收到的现金	76,787.90	187,346.62	430,291.37	687,353.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额	525,355.27	170,000.00	307,000.00	959,048.13
投资活动现金流人小计	57,602,143.17	124,057,346.62	184,517,291.43	34,646,401.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金	4,545,209.70	39,589,171.73	20,867,176.82	38,815,368.17
投资支付的现金	57,000,000.00	123,700,000.00	178,280,000.06	53,381,100.00
投资活动现金流出小计	61,545,209.70	163,289,171.73	199,147,176.88	92,196,468.17
投资活动产生的现金流量净额	-3,943,066.53	-39,231,825.11	-14,629,885.45	-57,550,066.71
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	20,400,000.00	-
取得借款收到的现金	45,800,000.00	62,826,011.20	46,200,000.00	71,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	7,063,316.67
筹资活动现金流人小计	45,800,000.00	62,826,011.20	66,600,000.00	78,063,316.67
偿还债务支付的现金	43,540,000.00	36,120,000.00	67,000,000.00	52,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,580,989.10	27,593,881.34	31,629,603.54	50,190,467.08
支付其他与筹资活动有关的现金	1,451,600.00	1,500,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	76,572,589.10	65,213,881.34	98,629,603.54	102,190,467.08
筹资活动产生的现金流量净额	-30,772,589.10	-2,387,870.14	-32,029,603.54	-24,127,150.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	194,817.73	-359,980.78	-329,265.26	-73,542.98
五、现金及现金等价物净增加額	9,705,498.02	2,669,808.61	12,640,536.94	-22,600,966.76
加:期初现金及现金等价物余額	32,246,857.97	29,577,049.36	16,936,512.42	39,537,479.18
六、期末现金及现金等价物余額	41,952,355.99	32,246,857.97	29,577,049.36	16,936,512.42

依据经核验的非经常性损益明细表,报告期内公司非经常性损益的具体内容及其对净利润的影响如

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益	8.71	-91.63	5.43	-9.77
计人当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的 政府补助除外)	123.33	266.46	59.87	10.00
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、衍生金融资 产、交易性金融负债,衍生金融负债 允价值变动损益,以及处置交易性金融资产。 衍生金融资产、交易性金融资产。 债有生金融资产、发易性金融负债。 债和其他债权投资取得的投资收益	7.68	18.73	41.20	70.56
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	190.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65.26	-37.63	29.43	18.78
因股份支付确认的费用	-	-	-42.41	-221.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	12.19	30.42	0.17	4.64
非经常性损益总额	86.64	186.37	93.70	63.60
减:非经常性损益的所得税影响数	21.18	54.74	32.56	74.39
非经常性损益净额	65.46	131.63	61.14	-10.79
减:归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	65.46	131.63	61.14	-10.79
归属于母公司股东的净利润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.38
扣除非经常性损益净额后归属于母公司的净 利润	3,199.38	7,140.00	8,228.12	5,656.17
(三)主要财务指标		<u> </u>		
财务指标	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日

归属于母公司股东的净利润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.38
扣除非经常性损益净额后归属于母公司的净 利润	3,199.38	7,140.00	8,228.12	5,656.17
(三)主要财务指标				
财务指标	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1、流动比率(倍)	1.	37 1.:	23 1.56	1.40
2、速动比率(倍)	0.	96 0.	92 1.23	1.00
3、资产负债率(%)(母公司)	41.	31 45.	66 39.05	41.81
4、无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例 (%)	0.	63 0.	75 0.78	3 1.04
财务指标	2022年1-6	月 2021年度	2020年度	2019年度
1、应收账款周转率(次/年)	3.	72 3.	69 3.68	3.50
2、存货周转率(次/年)	3.	51 4.	18 3.82	2 3.40
3、息税折旧摊销前利润(万元)	5,403.	06 11,318.	86 12,488.53	8,984.32
4、利息保障倍数(倍)	29.	15 34.:	28 40.34	34.37
5、每股经营活动产生的现金流量(元)	0.	51 0.:	52 0.69	0.71

(四)净资产收益率和每股收益 1、净资产收益率

项目		加权平均净资产收益率(%)							
- 拠日	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度					
归属于公司普通股股东的净利润	9.02	19.04	26.26	21.07					
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.85	18.73	26.10	21.11					
2 年股收益									

				每股收益(元/股)			
项目		稀释每股收益						
-20	2022年1-6月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022年1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.38	0.84	0.96	0.68	0.38	0.84	0.96	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	0.37	0.83	0.96	0.68	0.37	0.83	0.96	0.6

(五)管理层讨论与分析 1、资产的主要构成分析

报告期各期末,公司流动资产和非流动资产占总资产的比例如下:

	2022 - 0)	12014	2021-112	/J21H	2020 - 12) J D 4 1-1	2017-12	/10×H
项目	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	29,007.02	46.76	30,102.50	48.76	27,341.69	51.06	22,493.34	53.57
非流动资产	33,029.79	53.24	31,633.67	51.24	26,202.71	48.94	19,491.97	46.43
合计	62,036.80	100.00	61,736.17	100.00	53,544.40	100.00	41,985.31	100.00
报告期各期	末,公司资	产总额分别	引为41.985.3	1万元、53.	544.40万元、	61.736.177	7元和62.036	.80万元。

中,流动资产的金额分别为22,493.34万元、27,341.69万元、30,102.50万元和29,007.02万元,占总资产的比例分 2020年公司资产总额较2019年增加11,559.09万元,其中流动资产增加4,848.36万元,主要系公司收入和

净利润的增加导致期末货币资金、应收账款和应收款项融资余额相应增加,以及博创至知增资所致;非流动 资产增加6,710.73万元,主要系产业园项目建设导致在建工程期末余额增加较多。

2021年公司资产总额较2020年增加8.191.77万元,其中流动资产增加2.760.81万元,主要原因为;(1)公司 收入增加导致期末应收账款和应收款项融资余额增加;(2)由于市场价格上涨,公司适当增加了纺粘无纺 布、化学短纤等原材料储备;(3)2021年公司整体业务规模扩大,且第四季度客户订单量增加,公司积极组织 生产备货、因此年末半成品,库存商品和发出商品余额增加。非流力资产较2020年增加5.430.96万元,主要系产业园项目建设持续投入导致固定资产和在建工程合计期末余额增加。

2022年6月末公司资产总额较2021年末增加300.64万元,其中流动资产减少1,095.49万元,主要系收回货款导致应收账款余额减少,以及票据到期承兑、期末已背书或贴现并终止确认的未到期票据金额较大导致 应收款项融资余额减少;非流动资产增加1,396.12万元,主要系公司根据新租赁准则将租赁的厂房确认为使 用权资产,以及针刺地毯生产线、智能立体仓库等在建工程投入增加导致

2、负债的主要构成分析

报告期各期末,公司的流动负债、非流动负债结构以及占总负债的比例如下:

	2022年6月	30日 2021年12月		月31日 2020年12月31日		31日	2019年12)	∃31⊟
项目	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
短期借款	4,584.25	20.42	2,382.74	9.38	2,623.20	13.82	6,208.48	38.43
应付票据	1,852.49	8.25	3,223.07	12.68	4,156.71	21.90	1,656.61	10.25
应付账款	4,282.58	19.08	4,269.69	16.80	4,415.28	23.26	4,624.01	28.62
预收款项	-	-	-	-	-	-	20.26	0.13
合同负债	129.04	0.57	90.94	0.36	188.91	1.00	-	-
应付职工薪酬	269.45	1.20	450.17	1.77	812.92	4.28	465.69	2.88
应交税费	878.50	3.91	1,179.62	4.64	983.27	5.18	1,870.02	11.57
其他应付款	6,526.02	29.07	9,113.71	35.87	3,862.81	20.35	802.95	4.97
一年内到期的非流动 负债	2,109.82	9.40	3,463.82	13.63	41.76	0.22	-	-
其他流动负债	604.19	2.69	233.53	0.92	389.32	2.05	458.32	2.84
流动负债小计	21,236.34	94.61	24,407.29	96.05	17,474.18	92.05	16,106.35	99.69
长期借款	413.11	1.84	952.60	3.75	1,460.00	7.69		-
租赁负债	746.55	3.33		-	-	-		-
递延收益	50.00	0.22	50.00	0.20	50.00	0.26	50.00	0.31
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	0.46	0.00
非流动负债小计	1,209.66	5.39	1,002.60	3.95	1,510.00	7.95	50.46	0.31
负债合计	22,446.00	100.00	25,409.89	100.00	18,984,18	100.00	16,156,80	100.00

报告期各期末, 公司负债总额分别为16.156.80万元、18.984.18万元、25.409.89万元和22.446.00万元、其 中,流动负债的金额分别为16,106,35万元。17,474.18万元。24,407.29万元.1877元21。26,36万元,占负债金额分别为16,106,35万元。17,474.18万元。24,407.29万元.1871之12,265,35万元,占负债金额价比例分别为99.69%。92.05%。96.05%和94.61%。报告期各期末,公司的流动负债主要为短期借款、应付票据、应付帐 款、应交税费、其他应付款和一年内到期的非流动负债,非流动负债主要为长期借款和租赁负债

报告期内,公司经营成果的总体情况如下表所示:

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	19,814.86	41,448.72	37,657.22	32,408.4
营业成本	13,837.04	27,666.26	23,233.22	20,695.9
营业利润	4,007.12	9,137.04	10,581.47	7,357.8
利润总额	3,939.59	9,039.56	10,609.25	7,362.8
净利润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.3
归属于母公司所有者的净利 润	3,264.84	7,271.63	8,289.26	5,645.3
归属于母公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	3,199.38	7,140.00	8,228.12	5,656.1

公司所有者的净利润分别为5.645.38万元、8.289.26万元、7.271.63万元和3.264.84万元, 扣除非经常性损益后 归属于母公司所有者的净利润分别为5,656.17万元、8,228.12万元、7,140.00万元和3,199.38万元。

报告期内,公		构成情况如	下:					
	2022年	1-6月	2021年	度	2020€	F度	2019年	度
项目	金額 (万元)	占比 (%)	金額 (万元)	占比 (%)	金額 (万元)	占比 (%)	金額 (万元)	出比(%)
主营业务收入	19,624.64	99.04	41,240.89	99.50	37,534.37	99.67	32,218.65	99.41
其他业务收入	190.22	0.96	207.83	0.50	122.85	0.33	189.79	0.59
合计	19,814.86	100.00	41,448.72	100.00	37,657.22	100.00	32,408.44	100.00
公司主营业组	5为汽车内贷	i件材料及i	^空 品的研发、	生产和销	售。报告期内	7,主营业多	5收入占营业	收入的

例分别为99.41%、99.67%、99.50%、99.04%,是公司收入的主要来源。 公司主要产品包括簇绒地毯、针刺地毯、汽车脚垫。报告期内,公司主营业务收入按照产品类别的分类

乍	特况如下:								
[2022年	1-6月	2021≘	F度	2020年	度	2019年	度
	项目	金額 (万元)	占比 (%)	金額 (万元)	占比(%)	金額 (万元)	占比 (%)	金額 (万元)	占比 (%)
Ì	簇绒地毯	10,268.48	52.32	24,042.84	58.30	24,102.54	64.21	20,822.69	64.63
- [5十mHeb38	3 702 44	19.32	5 180 78	12.58	3.017.31	8.04	2 800 60	8.77

报告期各期,公司簇绒地毯销售收入分别为20,822.69万元、24,102.54万元、24,042.84万元、10,268.48 元,占主营业务收入的比例分别为64.63%、64.21%、58.30%、52.32%;针刺地毯的销售收入分别为2,809.69万 元、3,017.31万元、5,189.78万元、3,792.44万元,占主营业务收入的比例分别为8.72%、8.04%、12.58%、19.32%; 气车脚垫的销售收入分别为7,796.17万元、9,384.05万元、10,710.12万元、4,563.36万元,占主营业务收入的比 例分别为24.20%、25.00%、25.97%、23.25%。

(2)主营业务收入变动趋势分析

	2022年1-6月		2021年度		2020年度			2019年度
项目	销售金額 (万元)	销售金額 (万元)	变动金額 (万元)	变动 比例	销售金额 (万元)	变动金額 (万元)	变动 比例	销售金额 (万元)
簇绒地毯	10,268.48	24,042.84	-59.70	-0.25%	24,102.54	3,279.84	15.75%	20,822.6
针刺地毯	3,792.44	5,189.78	2,172.47	72.00%	3,017.31	207.62	7.39%	2,809.6
汽车脚垫	4,563.36	10,710.12	1,326.07	14.13%	9,384.05	1,587.87	20.37%	7,796.1
其他	1,000.36	1,298.14	267.67	25.98%	1,030.47	240.37	30.42%	790.1
合计	19,624.64	41,240.89	3,706.52	9.87%	37,534.37	5,315.71	16.50%	32,218.6

从分产品的销售收入变动情况上看。2020年,公司主营业务收入较2019年增长5.315.71万元,增长主要来源于簇绒地毯和汽车脚垫,簇绒地毯和汽车脚垫分别增长3,279.84万元和1,587.87万元,较2019年的增长 比例分别为15.75%和20.37%;2021年,公司主营业务收入较2020年增长3,706.52万元,增长主要来源于针刺地 毯和汽车脚垫,针刺地毯和汽车脚垫销售收入分别增长2,172.47万元、1,326.07万元,较2020年增长比例分别 为72.00%、14.13%

(3)主营业务毛利及毛利率分析

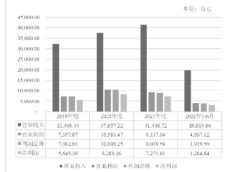
10百期内	,公司王宫业	4. 新七州汀[一品尖케頂杌	观 下:				
	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
项目	金額 (万元)	比例 (%)	金額 (万元)	比例 (%)	金額 (万元)	比例 (%)	金額 (万元)	比例 (%)
簇绒地毯	3,142.17	54.04	7,994.97	58.88	9,801.85	68.46	7,910.84	68.59
针刺地毯	567.16	9.75	752.86	5.54	698.95	4.88	460.17	3.99
汽车脚垫	1,875.65	32.26	4,530.48	33.37	3,739.53	26.12	3,113.71	27.00
其他	229.86	3.95	299.39	2.21	77.95	0.54	49.04	0.43
合计	5,814.84	100.00	13,577.71	100.00	14,318.28	100.00	11,533.75	100.00

报告期各期,公司毛利贡献主要来源于簇绒地毯、针刺地毯、汽车脚垫,三者合计实现毛利占主营业务

	20	2022年1-6月		2021年度		2020年度	
项目	毛利率 (%)	变动幅度 (个百分点)	毛利率 (%)	变动幅度 (个百分点)	毛利率 (%)	变动幅度 (个百分点)	毛利率 (%)
簇绒地毯	30.60	-2.65	33.25	-7.42	40.67	2.68	37.99
针刺地毯	14.96	0.45	14.51	-8.65	23.16	6.79	16.38
汽车脚垫	41.10	-1.20	42.30	2.45	39.85	-0.09	39.94
其他	22.98	-0.08	23.06	15.50	7.56	1.36	6.21
4.31							

报告期各期,公司簇绒地毯的毛利率分别为37.99%、40.67%、33.25%、30.60%;针刺地毯的毛利率分别为 16.38%、23.16%、14.51%、14.96%;汽车脚垫的毛利率分别为39.94%、39.85%、42.30%、41.10%。

报告期内,公司营业收入、营业利润、利润总额及净利润明细情况如下:



4、现金流量分析 报告期内,公司现金流量表主要数据如下表所示:

1X (279) F 1 ; Z (270) Z (10)	CAMBIAH 4A/////			单位:万
项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	4,422.63	4,464.95	5,962.93	5,914.98
投资活动产生的现金流量净额	-394.31	-3,923.18	-1,462.99	-5,755.01
筹资活动产生的现金流量净额	-3,077.26	-238.79	-3,202.96	-2,412.72
汇率变动的影响	19.48	-36.00	-32.93	-7.35
现金及现金等价物净增加额	970.55	266.98	1,264.05	-2,260.10

报告期内,公司现金流量净额存在一定波动。2019年现金流量净额为-2,260.10万元,主要系支付烟台鑫 泰股权收购款和购买土地使用权、机器设备及厂房建设导致投资活动现金流出金额较大,以及偿还到期银行借款及利息支出和支付现金股利导致筹资活动产生的现金流量净额为负。

5、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司主营业务突出,经营活动现金流入持续稳定,盈利质量高。

公司拥有生产经营所需的完整的资产体系,资产质量较好。流动资产以货币资金、应收票据、应收账款、 应收款项融资和存货为主,均为生产经营活动所需资产,处于正常的采购、生产、销售和变现周期内。报告期 各期末,公司应收账款余额绝大部分账龄在1年以内,从过往历史记录看,发生坏账损失的可能性较小。公司 未发生过到期未偿还银行借款本息的情形,在银行拥有良好的信用记录,为公司持续稳定发展提供了资金 周转保证

(2)盈利能力未来趋势分析 公司深耕汽车内饰件领域多年,已经在品牌、研发、生产和销售方面积累较强的竞争力。公司产品质量

稳定,品种类型多样,得到客户的广泛认可,在业内树立良好的口碑和品牌价值,目前市场范围仍在扩大。同 时,公司凭借长期以来良好的商业信誉与众多整车厂及一级供应商建立了长期稳定的合作关系。 本次公开发行募集资金到位后,随着公司发展战略的推进及本次募投项目的实施和投产,公司的市场份额、盈利能力和利润水平等各方面都将得到进一步提高。预计未来几年,公司财务状况、盈利能力将持续 得到改善,本次公开发行有利于增强公司综合竞争实力,提升公司在行业中的市场地位和影响力。

(六)股利分配政策 1、股利分配的一般政策

、司根据《公司章程》及相关法律法规的股利分配原则进行股利分配。公司实行同股同利的股利分配政 策,按股东持有的股份数额,采取派发现金或股票的形式。公司股利分配方案由公司董事会根据盈利状况和 定展规划提出,经公司股东大会审议批准后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会必 须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2、股利分配的顺序 根据《公司法》和《公司章程》的规定,公司税后利润按照下列顺序分配:

(1)弥补以前年度的亏损。

(2)按公司净利润弥补累计亏损后金额的10%提取法定公积金。当法定公积金累计额达公司注册资本的 50%以上时,可不再继续提取法定公积金。

(3) 经股东大会决议,提取任意公积金。 (4) 按照股东持股比例分配利润,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

3、报告期内公司实际股利分配情况 2019年8月29日,坤泰有限召开股东会并作出决议,同意公司以2018年10月31日为财务基准日进行利润 分配,向截至2018年10月31日的全体在册股东按照实缴出资比例分配现金股利6,000.00万元(含税)。截至

2019年末,上述股利分配已经实施完毕 2020年10月18日,公司召开2020年第五次临时股东大会,同意公司向截至2020年5月18日的全体在册股 安照持股比例/金职金股利,689,89万元公常划,截至2020年末,上坡股利/金已经实施完毕。 2021年4月14日,公司召开2020年年度股东大会,同意公司向截至2021年3月14日的全体在册股东按照持

股比例/配现金股利2.486.81万元(含稅)。截至2021年末,上述股利分配已经实施完毕 2021年12月29日,公司召开2021年第五次临时股东大会,同时向全体在册股东按照持股比例分配现金

股利3.018.75万元,截至报告期末,上述股利分配已经实施完毕, 4、本次发行完成前滚存利润的分配和已履行的决策程序

根据公司2021年6月13日召开的2021年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司本次公开发行股票 前滚存利润分配方案的议案》,公司本次股票发行前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共

5、公司发行上市后股利分配政策及决策程序

(1)公司利润分配具体政策 ①利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律允许的其他方式。具有现金分红条 件的,应当优先采用现金分红进行利润分配,采用股票股利进行利润分配的,应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。原则上每年度进行一次现金分红、公司董事会可以根据公司盈利、资金需求、 现金流等情况提议公司进行中期现金分红。

②现金分红的具体条件 公司实施现金分红,应当满足如下具体条件: A、公司被中國文學中學文現的可分配利詢(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值, 且现金流充足,实施现金分红不会影响公司后续持续经营;

B、公司家计可供分配利润为正值; C、公司审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

D、公司未来12个月内无重大投资计划或重大资金支出等事项发生。 前述重大投资计划或重大资金支出安排指除募集资金投资项目以外的下述情形之

A、公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资

产的50%,且超过人民币5000万元; B. 公司未来12个月内拟对外投资。收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资

C、中国证监会或证券交易所规定的其他情况。

③现金分红的比例 在符合现金分红的条件,且公司最近12个月无重大投资计划或重大资金支出安排、实施现金分红不会

影响公司的后续经营的情况下,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。 公司董事会将综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资产支 出宏排等因素 并按照太音程抑定的程序 提出差异化的现金分红政策, 、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所

占比例最低应达到80%; B、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所

占比例最低应达到40%; C、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所

占比例最低应达到20%。 4)股票股利分配的具体条件

在公司经营状况良好且已充分考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素的前提下,发放股 票有利于公司全体股东整体利益时,董事会可以在满足上述现金分红的条件下,同时提出股票股利分配方 案,并提交股东大会审议

(2)利润分配的决策程序及调整

①利润分配的决策程序 A.利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议:董事会在审议利润 分配预率时,须经全体董事过半数表决同意,且经公司1/2以上独立董事表决同意;监事会在审议利润分配预案时,须经全体监事过半数以上表决同意;股东大会在审议利润分配方案时,须经出席股东大会的股东所 持表决权的1/2以上表决同意;股东大会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过多种渠道主动与股

东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题; B、董事会应结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求拟定利润分配预案,在制定现金分红具体方案 时,董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事 宜,独立董事应当发表明确意见;独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审

C、公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股 份)的派发事项;

D、公司无特殊情况或因本条规定的特殊情况而不进行现金分红时,董事会应就不进行现金分红的具 体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明、经独立董事发表意见、监事会审议 后提交股东大会审议,并在公司指定媒体上予以披露,公司应提供网络投票方式,以方便中小股东参与股东 大会表决;

E、监事会应对利润分配方案和股东回报规划的执行情况进行监督。

②利润分配政策调整条件和程序

A.利润分配效策調整的条件 公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定、行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的 需要,或者因为外部经营环境发生重大变化确实需要调整利润分配政策的,在履行有关程序后可以对既定 的利润分配政策进行调整,但不得违反法律法规和监管规定。

B、利润分配政策调整的程序

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述,详细论证调整理由,形成书面论证报告,调整利润分 配政策议案需经全体董事过半数表决同意,独立董事应对调整或变更的理由真实性、充分性、合理性、审议程序真实性和有效性以及是否符合本章程规定的条件等事项发表明确意见。监事会需对利润分配政策调整 进行审议,并经全体监事过半数表决同意。调整利润分配政策事项经上述程序审议通过后,应当提交股东大 会审议,并是比解股东大会股东所持表决权的2/3以上通过。股东大会审议该等议案时,应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与表决。 (七)控股子公司情况

1、发行人控股子公司的简要情况 截至报告期末,发行人全资子公司情况如下:

公司名称	成立时间	注册資本	王宫业务	持股比例			
烟台鑫泰	2010年 12月15日	9,482.09万元	生产、销售;汽车地毯、顶棚、合成纤维;销售;汽车零部件;货物及技术的进出口业务;	100.00%			
坤泰(北查尔斯 顿)有限公司	2021年 12月21日	150.00万美元	汽车脚垫的研发、生产与销售	100.00%			
2、发行人子公司的基本财务数据							

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度
总资产	17,610.20	15,040.63
净资产	15,117.40	13,324.12
营业收入	5,833.60	11,422.46
净利润	1,793.28	3,360.94

		单位:万元
项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度
总资产	831.07	-
争资产	-9.23	-
营业收入	=	-
争利润	-8.92	-
	44 m 44 44 44 4 1 m	

、本次发行募集资金运用概况及其依据

经公司2021年第三次临时股东大会审议通过,公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股总数为 2,875.00万股,实际募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于与公司主营业务相关的项目。本次募集资金

及资项目及	投资金额如下:		
序号	项目名称	项目投资额 (万元)	拟投入募集资金(万元)
1	烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目	44,369.00	20,335.74
2	年产675万m²高档针刺材料和15,000吨BCF纱线建设项目	21,000.00	6,212.70
3	研发中心及信息化建设项目	6,965.00	4,121.09
4	补充流动资金	4,733.49	4,733.49
	A2L	77.067.40	25 402 02

"烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目"分二期建设,公司已使用自筹资金进行一期建设,本次拟 投入募集资金20,335.74万元进行二期建设(以下简称"烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目(二期)") 年产675万m⁻高档针刺材料和15,000吨BCF纱线建设项目"分二期建设,公司已使用自筹资金进行一期建 设,本次拟投入募集资金6,212.70万元进行二期建设(以下简称"年产675万m"高档针刺材料和15,000吨BCF 纱线建设项目(二期)")。

在本次募集资金到位前,公司可根据各项目的实际投资进度,通过自有资金或银行贷款等自筹方式支付上述项目款项, 待本次募集资金到位后,将根据监管机构的要求履行相关程序后置换先期投入资金,剩余部分继续投入相关项目的后续建设。若实际募集资金数额不足以满足以上项目的募集投资需要,不足部分

二、募集资金投资项目前景分析

(一) 烟台埠秦汽车内饰件有限公司产业园项目(二期) 随着我国经济发展水平的提升、居民可支配收入的增长、消费升级及汽车金融的支持、汽车市场呈现稳

步发展态势,中长期具备成长潜力。同时,我国消费者的消费结构与消费需求正在发生深刻的变化、乘用车用户群体向年轻化、高知高薪化、多元化方向发展、对汽车内部的美观性、舒适性等要求增加、汽车内饰件成 为消费者购车时关注的重要属性。汽车地毯及汽车脚垫作为汽车重要的内饰件,其需求将伴随汽车市场的 (二)年产675万㎡高档针刺材料和15000吨BCF纱线建设项目(二期)

年来,公司汽车簇绒地毯、汽车脚垫产品需求保持增长态势,加大了对公司自制BCF纱线的需求。未 来,随着居民生活水平的提高,我国中高端汽车仍将保持稳定增长,带动汽车内饰件行业持续发展,进一步 本,则是自己工品的工程的。 增加对公司汽车接续地毯和汽车脚垫的需求,提高对BCF沙线的需求。而公司当前BCF沙线的产能利用 率较高,现有生产能力无法满足未来汽车地毯,汽车脚垫业务持续扩张的需要。本次募集资金投资项目的实 施通过建设新的纺丝生产线,提升公司BCF纱线的生产能力,为公司拟规划的"烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目(二期)"奠定充足的原料产能基础。

(三)研发中心及信息化建设项目

所处的汽车内饰件行业为创新驱动型和技术密集型行业,专业的技术研发人才和良好的培养体系 是公司技术持续创新和管理水平提升的源动力。汽车内饰件制造企业需紧随下游车型更新换代和消费者需 求的改变快速进行产品创新和前沿技术研究,因此,公司有必要对现有技术研发团队进行进一步扩充,培养 优秀的复合型研发人员并打造更加完善的培养体系。

研发中心项目将建设汽车内饰件声学NVH实验室,引进VOC.测试、光照老化试验等设备,进一步提升公司产品开发和检验水平,在下游市场需求变化迅速的趋势下,有助于公司及时开展新技术、新工艺、新产 品的研发;同时通过先进的管理软件工具的购置,实现分工明确、流程规范、高效率的管理企业,进而提升公

(四)补充流动资金

行处汽车内饰件行业属于资金密集型行业,从产品研发、生产加工到产品销售均需要大量资金的 支持、资金实力是公司规模扩张、业务发展的重要影响因素。报告期内、公司营业规模不断扩大、随着未来募 集资金投资项目的实施,公司的营业收入将继续增长,预计营运资金的需求将进一步增大。因此,为有效 解公司营运资金需求,优化资本结构,为公司持续健康发展提供支持和保障,经公司股东大会审批,本次拟

从募集资金中使用4,733.49万元补充流动资金 第五节 风险因素和其他重要事项 除关注本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"之"五、特别风险提示"外,还请投资者关注下来风

一. 行业和市场风险 (一)行业政策风险

汽车工业是我国的经济支柱产业之一,具有产业链条长、拉动能力强的特点,在国民经济发展中具有重 冰地位。我国一直对汽车工业给予了较强的政策支持,在产业规划、技术引进、产业投融资、产品质量 保障、消费税收优惠等方面出台了多项政策或规定,鼓励国内整车和汽车零部件行业的快速发展。与此同 时,汽车消费的快速增长也带来了环境污染加剧,城市交通状况恶化、能源消费紧张等社会问题,国家和地 方政府关于汽车生产和消费的政策也正在发生结构性调整,比如推出更高的环保标准,鼓励新能源汽车发 展、个别城市实行限牌或限行等政策。未来,如果国家或地方政府关于汽车产业的调控政策对汽车行业整体 的生产及消费造成不利影响,将影响汽车内饰件行业的市场需求,进而影响公司的经营业绩。 (二)汽车芯片短缺风险

在新冠疫情的影响下,国外芯片厂商的正常生产和运输受到影响,同时,疫情期间笔记本电脑、游戏机。

电视等用于居家办公和娱乐的电子产品需求快速上升,电子产品耗用大量的芯片产能,全球芯片供应短时 内难以跟上需求的变化。在国内的芯片供给存在供应不足的情况下,国内各大主机厂均出现因芯片短鲸 而导致整车减产的情况,这一情况在2021年三季度表现尤为突出。由于全球新冠疫情反复,芯片紧缺问题得 的彻底缓解的时间仍存在较大不确定性,若芯片短缺情况持续,公司有可能面临因下游减产带来的订单取 消或大幅减少的情形,从而对公司短期经营业绩造成不利影响。 二、经营风险

报告期内,公司向前五名客户的销售收入分别为20,258.10万元、24,674.81万元、24,292.51万元、11,096.09

万元,占当期营业收入的比重分别为62.51%、65.52%、58.61%、56.00%、客户相对稳定且集中程度较高。主要原 刀元, 古当明宫业迎人的比重分别为62.51%。65.22%。38.61%。66.00%。各户相对福定且集中程度收高。主要用 包包括: 其一, 我国汽车工业发展路径造成了汽车整车厂商的集中度较高,而公司与欧托集团、富晟集团等 形成了长期稳定的业务合作关系,该等客户是华晨宝马、一汽大众的一级供应商,在国内豪华车主地毯,脚 整领域的市场占有率较高,进而公司客户集中度较高;其二,汽车内饰件行业准入门槛较高,整车厂及其一 级供应商一般都建立了严格的供应商准人标准和稳定的采购体系,并通常会与配套供应商建立较为长期、 緊密的合作关系,尤其是对具有开发能力的配套供应商,其产品研发通常会跟随整车厂的车型开发而同步 开展,相关车型一旦量产,配套供应商一般不会轻易更换。

若未来必可主要客户及其供货的整车厂因宏观经济波动或其自身市场竞争力、主要车型产品力下降导致生产计划缩减、采购规模缩小、或因本公司产品无法满足需求、将可能导致本公司与主要客户合作关系发生不利变化,公司经营业绩受到不利影响。从终端销售来看,公司面向"一汽系"、"华晨系"、"北汽系"等车型的销售占比较高、若未来奥迪、宝马、奔驰、沃尔沃、红旗等品牌车型市场销量下降或者其他竞争者取得更 多项目定点,可能导致公司业务份额减少,进而将影响公司的销售规模和利润水平

(二)产品价格下降的风险

整车厂左汽车销售中采取"前高后低"的宽价管略 新车利上市初期的价格较高 后续价格会根据市场 反映情况逐渐下调。因此,整车厂在下达新车型发包订单时,会根据其整车定价策略,要求零部件供应商在 发包订单中协商定价的基础上,逐年适当下调供货价格,形成汽车零部件行业的"年降"惯例。受年降政策影 响,报告期内,公司同一产品的销售单价整体呈现下降趋势,如果公司承接的新车型发包订单的数量不足, 甚至不能承接到主要客户的新车型发包订单,将导致公司产品平均售价出现下降风险,并且,如果公司在项 目定点的初始报价时,不能合理预计项目量产后的产品年降的影响而取得较低的初始报价,则可能出现在

量产期间内因年降政策而导致产品单价过低,给公司盈利能力和持续发展带来不利影响。 (三)技术创新的风险

公司主营业务为汽车内饰件材料及产品的研发、生产和销售。面对激烈的市场竞争,公司需要配合下游 汽车产品的更新换代和升级而不断进行技术创新,产品创新。公司在创新过程中,如果无法及时开发符合客户需求的产品,或无法正确把握新技术的发展趋势,或无法在技术开发过程中实施有效管理、把握开发周 期、降低开发成本,则公司将面临创新失败的风险。 (四)未进入售后市场的风险

司汽车地毯产品主要配套整车前装市场,与整车紧密组装、随整车配套出厂的该类汽车内饰件产品 一般不经易更换,售后市场空间较小公司汽车脚垫产品为可拆倒功体件,具有一定售后市场空间。目前,公司汽车脚垫产品已初步涉足售后市场空间转小公司汽车脚垫产品已初步涉足售后市场空间。 资金投资项目的实施,公司的资产规模、业务规模随之扩大,人才团队逐步扩充,并进一步拓展融资渠道后 公司将加大进度拓展售后市场。未来,如果下游市场转换较快,公司无法及时跟进售后市场变动或无法拓展

售后市场获取业务,则可能将对公司产品的需求、经营业绩、市场开拓等造成一定的不利影响。 (五)未足额缴纳社会保险和住房公积金的风险 报告期內,发行人存在未足额缴纳社会保险及住房公积金的情形,发行人面临被人力资源和社会保障局及住房公积金管理中心等国家主管部门追缴未缴纳社会保险和住房公积金的风险。如果发生上述风险,

发行人生产经营与财务状况将受到不利影响

(六)公司部分房屋建筑物未通过消防验收的风险 公司部分房屋建筑物尚未通过清防验收的风险,截至本招股意向书摘要签署日,公司未取得消防验收的房屋建筑物合计面积为1,269.38m2,占公司合计建筑面积的比例为1.43%,占比较低,且未涉及公司的生产 「房、办公场所等关键建筑物。公司位于白云山路75号产业园产区内的门卫已经获得《规划许可证》与《施工 可证》,且已经完成竣工验收手续,消防验收相关工作正在积极推进。福山区梨景路5号的仓库因无法建设 消防水池 未通过消防验收。虽然公司位于福山区型暑路5号的仓库已不再用于生产经营 但如果未来出现 管理不善等情况,则可能出现福山区梨景路5号的仓库因不满足消防条件而出现消防风险,导致公司面临相 关财产损失风险和行政外罚风险。

(七)经营业绩下滑风险

报告期内,公司营业收入分别为32,408.44万元、37,657.22万元、41,448.72万元、19,814,86万元、净利润分

版白朝/5,公司自业收入分别/952-406-4477加.57,691.227加.41,446-127加.17,614,607加.7年中间分 别为5,645.38万元,8,289 26万元,7,271.63万元,3,264.84万元。 公司022年1-9月实现营业收入32,341.18万元,较2021年同期增长5,95%;实现净利润4,636.40万元,较 2021年同期歲少17.08%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4.56.48万元,转2021年同期歲少17.08%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4.56。48万元,转2021年同期端长23.43%;实现净利润 1,371.56万元,较2021年同期减少22.19%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润1,357.10万 元,较2021年同期减少25.00%。

虽然截至报告期末,公司已取得的客户项目定占数量较多,但客户订单需要逐步增长,公司预计2022年 全年净利润仍存在下滑的风险。 同时,如果未来出现客户因芯片短缺而减少向公司的采购、主要原材料价格持续上涨、因疫情防控而导

致公司及客户供应商停产等情况,则可能会导致公司营业收入和毛利率的下降,进而使得公司经营业绩下

(一)业务规模扩张带来的管理和内控风险

随着公司业务的稳步发展,公司规模不断扩大。发行人已经建立了一套较为完善、合理和有效的内部控 制制度。本次发行完成后、随着募集资金的到位和募集资金投资项目的逐步实施,公司的资产规模和人员规 模将会进一步扩大,这对公司在内部控制、人员管理、资源整合、研发创新、市场开拓等方面提出更高要求 发行人的资产、业务、机构和人员将进一步扩张,公司在运营管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。如 公司未能继续强化内控体系建设,相关内控制度不能随着企业规模扩张和发展而不断完善,则可能出现 (二)实际控制人控制不当的风险 . 公司实际控制人为张明,张明直接持有公司66.5275%的股份,并通过坤丞投资控制公司7.8261%股份的

表决权,同时通过一致行动人李峰控制公司22.1681%股份的表决权,合计控制表决权的股份比例为96.5217%。虽然公司目前已经按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的规

定,建立了比较完美的公司治理结构,并有效运行,但并不能排除实际控制人利用其控制地位,对公司发展

战略、生产经营决策、利润分配和人事安排等重大事项实施不当影响,进而损害公司及公司其他股东利益的 风险

(一)应收账款余额较高的风险 报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为9,811.81万元、10,670.04万元和11,786.46万元和9,496.68万 元,占流动资产比例分别为43.62%、39.02%、39.15%和32.74%。虽然绝大部分应收账款处在正常的信用期户 由于应收账款占用了公司较多的营运资金,若不能及时收回,可能会影响公司的现金流量、资金成本和资

(二)应收票据和应收款项融资余额较高的风险

报告期各期末,公司应收票据和应收款项融资账面价值合计金额分别为2,403.71万元、4,756.45万元 5.677.58万元和4.247.37万元,占流动资产比例分别为10.69%。17.40%。18.86%和14.64%。虽然公司持有的应收承兑汇票均为银行承兑汇票,并且承兑人主要为国有大型商业银行和上市股份制商业银行,到期不兑付的 可能性较低,但应收银行承兑汇票会占用公司资金,降低公司的资产运用效率,若到期无法兑付,还将影响 到公司的现金流量,增加流动资金压力,造成经济损失。 (三)存货减值的风险

报告期各期末,公司存货账面价值分别为6,395.61万元、5,773.72万元、7,470.93万元和8,286.81万元,占流

动资产的比例分别为28.43%、21.12%、24.82%和28.57%。公司存货主要由原材料、半成品、库存商品和发出商品构成。虽然公司主要采取"以销定产"的库存管理模式、严格制定与执行采购和生产计划,但若客户的生产 经营发生重大不利变化,无法继续执行订单,可能导致公司存货的可变现净值降低,进而带来存货减值的风

(四)税收优惠政策变化的风险 2017年12月28日,公司子公司烟台鑫泰被认定为高新技术企业(证书编号GR201737000229),有效期三 年;2020年12月8日,烟台鑫泰再次被认定为高新技术企业(证书编号GR202037004616),有效期三年。烟台鑫 泰2019年度至2022年1-6月企业所得税税率减按15%的税率计算缴纳。报告期各期,烟台鑫泰因高新技术企 业而减免的企业所得税金额分别为30.59万元、231.07万元、352.40万元和206.92万元,占当期利润总额的比例

分别为0.42%、2.18%、3.90%和5.25%,占比较低 如果国家有关高新技术企业税收优惠政策发生变化,或烟台鑫泰不再符合高新技术企业认定条件,使 得烟台鑫泰不能继续享受15%的优惠所得税税率,公司的所得税费用将有所上升,盈利水平将受到不利影

五、核心技术人员流失或不足的风险 核心技术人员是公司技术进步和产品创新的重要保障,公司通过建立和完善激励机制、设立员工持股

平台等方式,增强核心技术人员对公司的认同感和归属感。尽管公司已积极采取措施保持核心人员稳定,但 随着汽车内饰件产品市场竞争加剧,研发创新的重要性逐步凸显,行业内企业对技术人员的争夺也越加激 烈。若未来公司薪酬晋升制度或激励机制无法适应市场环境的变化,将造成核心技术人员的流失,或无法吸 六、知识产权风险 一贯重视自主技术研发,截至报告期末,公司共拥有52项专利。公司建立了专业且高效的研发体系

及知识产权保护体系,但仍不能排除与竞争对手产生知识产权纠纷的风险,亦不能排除公司的知识产权被 侵权的风险,此类知识产权争端将对公司的正常经营活动产生不利影响。 七、发行失败风险

公司及主承销商在股票发行过程中将积极推进投资者推介工作,扩大与投资者接触范围,加强与投资者的通,紧密跟踪投资者动态。但投资者认购公司股票主要基于对公司市场环境、未来发展前景以及心理预 明为强,然此的现代自身的总是正众自身的各个人,但是不上交易,对公司的对于现代,不及原则求及及企业的,则等综合因素的多虑判断。若公司的价值及未来发展前景不能获得投资者的认同,则可能存在本次发行认购不足的风险,从而导致本次发行中止。 八、募集资金投资项目风险 本次募集资金拟投资于"烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目(二期)"、"年产675万m"高档针刺材

料和15,000吨BCF炒线建设项目(二期)""研发中心及信息化建设项目"和补充流动资金。本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务进行,旨在扩大公司产能,优化产品结构,提升研发创新能力,是公司依据未 来发展规划和发展目标作出的战略性安排,将进一步增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。公司已基于

寸未来汽车内饰件行业发展趋势、下游客户需求变化、产业政策变化的判断以及公司具备的关键要素等就

墓集资金投资项目的可行性进行了较为充分的分析论证。但是, 本次墓集资金投资项目的建设需要一定居 期,具体实施时,建设计划和实施过程可能因市场环境变化、行业技术升级、人才储备不足、项目管理不善等 因素而增加不确定性,可能导致项目实施效果不如预期,从而对公司经营业绩产生不利影响。 九、发行后净资产收益率下降的风险

本次发行完成后,随着募集资金的到位,公司资金实力将大幅增强,同时公司总股本和净资产将有较大 幅度的增长。但是,募集资金投资项目的实施需要一定的时间周期,且短期内产生的效益难以与净资产的增长幅度相匹配。因此,本次募集资金到位后的一段时间内,公司存在净资产收益率下降的风险。 十、本次发行后摊薄即期每股收益的风险 本次发行完成后,公司的总股本规模较本次发行前将出现较大增长。本次发行募集资金投资项目预期

将为公司带来较高收益,将有助于公司每股收益的提高。但是,若未来公司经营效益不及预期,公司每股收

益可能存在下降的风险,提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险 十一、前瞻性陈述可能不准确的风险 公司在本招股意向书摘要列载有若干前瞻性陈述,涉及未来发展规划、业务发展目标、盈利能力等方面 的预期或相关的讨论。该等预期或讨论所依据的假设系公司基于审慎、合理的判断而作出,但亦提醒投资者 注意,该等预期或讨论涉及的风险和不确定性可能不准确

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排 、本次发行各方当事人

各方当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人
发行人	山东坤泰新材料科 技股份有限公司	山东省烟台市福山区白云 山路75号	0535-6362388	0535-6362388	王翔宇
保荐人(主承销 商)	国信证券股份有限 公司	深圳市红岭中路1012号国 信证券大厦十六层至二十 六层	0571-85115307	0571-85316108	陈敬涛 傅国东
律师事务所	北京植徳律师事务所	北京市东城区东直门南大 街1号北京来福士中心办公 楼5层01、02、03以及05单元	010-56500900	010-56500999	黄彦宇 戴林璇
会计师事务所	容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)	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	010-66001391	010-66001392	纪玉红 李成林 赵海蕊
股票登记机构	中国证券登记结算 有限责任公司深圳 分公司	深圳市福田区深南大道 2012号深圳证券交易所广 场22-28楼	0755-21899999	0755-21899000	
拟上市证券交易 所	深圳证券交易所	深圳市福田区深南大道 2012号	0755-88668888	0755-82083295	

二、发行时间	安排				
初步询价日期		20	23年2月1日		
发行公告刊登日期		20	23年2月6日		
申购日期		20	23年2月7日		
缴款日期		20	23年2月9日		
荷计股票 市日期		本	次发行结束后将尽快申请	在深圳 正衆 な易所 柱魄 な	55.

-、备查文件

第七节 备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件,该等文件也在指定网站上披露,具体如下:(一)发行保荐书及发行保荐工作报告; 一)财务报表及审计报告;

三)内部控制鉴证报告; (四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;

(六)公司章程(草案); (七)中国证监会核准本次发行的文件;

(八)其他与本次发行有关的重要文件 查阅时间:工作日上午9:00~11:30;下午13:30~16:00

二、文件查阅地址 、发行人:山东坤泰新材料科技股份有限公司 办公地址:山东省烟台市福山区白云山路75号

联系人:王翔宇 电话:0535-6362388 2、保荐人(主承销商):国信证券股份有限公司 联系地址:浙江省杭州市体育场路105号凯喜雅大厦5层

电话:0571-85115307 联系人:陈敬涛、傅国东、唐帅、平文馨、林静楠

山东坤泰新材料科技股份有限公司 2023年1月30日