证券代码：603311　　证券简称：金海高科　　公告编号：2023-019

浙江金海高科股份有限公司 关于使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 委托理财受托方：合格的金融机构

● 本次委托理财金额：额度不超过人民币 1.50 亿元的非公开发行股票闲置募集资金和 1.50 亿元自有资金。

● 委托理财产品名称：使用闲置募集资金购买安全性高、满足保本要求且流动性好的理财产品；使用闲置自有资金购买安全性高、流动性好的理财产品。

● 委托理财期限：自公司第四届董事会第二十二次会议审议通过之日起一年。

● 履行的审议程序：本事项经浙江金海高科股份有限公司（以下简称"公司"）第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议审议通过。

公司于 2023 年 4 月 20 日召开了第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于对部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》。

本着公司和股东利益最大化原则，为提高暂时闲置募集资金和自有资金的使用效率，合理利用闲置资金，在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用和正常生产经营的情况下，公司拟使用额度不超过人民币 1.50 亿元的非公开发行股票闲置募集资金和 1.50 亿元自有资金进行现金管理，期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用。上述事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审批。独立董事发表了一致同意的独立意见，保荐机构中信建投证券股份有限公司（以下简称"中信建投"或"保荐机构"）对本事项出具了明确同意的核查意见。现将相关事项公告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江金海高科股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕2890 号）核准，公司本次非公开发行人民币普通股（A 股）25,883,907 股，每股面值 1.00 元，发行价格为 12.13 元/股，募集资金总额为人民币 313,971,791.91 元，减除发行费用人民币 7,465,021.62 元（不含税），募集资金净额为人民币 306,506,770.29 元。

上述募集资金于 2022 年 12 月 19 日到位，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 12 月 21 日对募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（利安达验字【2022】第 B2024 号）。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、募集资金使用情况

截至 2022 年 12 月 31 日，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）募集资金使用及结余情况如下：

项目	金额（元）
实际募集资金净额	306,506,770.29
加：律师费、会计师费、信息披露费用、证券登记费用及材料制作费用	1,804,644.26
加：利息收入和理财收益扣除手续费净额	71,518.87
募集资金专用账户余额	308,382,933.42

三、本次使用部分暂时闲置募集资金及自有资金进行现金管理的基本情况

（一）投资目的

为进一步提高资金使用效率，合理利用闲置募集资金和自有资金，保证公司募集资金投资项目建设正常使用和公司生产经营正常进行的情况下，以更好实现公司资金的保值增值。

（二）投资额度及期限

公司在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用和正常生产经营的情况下，拟使用额度不超过人民币 1.50 亿元的非公开发行股票闲置募集资金和 1.50 亿元自有资金进行现金管理，自公司第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用。

（三）投资产品品种

公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的产品发行主体为能够提供保本承诺的金融机构，相应闲置募集资金现金管理仅限于购买安全性高、满足保本要求且流动性好、不影响募集资金投资项目正常实施的产品。

公司使用部分闲置自有资金进行现金管理是在确保公司正常经营运作和资金需求的前提下进行的，购买的理财产品需具有安全性高、流动性好的特点。

（四）实施方式

公司授权董事长或其授权人士在授权额度和期限内行使现金管理投资决策权并签署相关合同文件，具体事项由公司财务部组织实施。

（五）信息披露

公司将按照《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规的规定和要求，及时披露募集资金和自有资金进行现金管理的具体情况。

（六）资金来源

公司用于本次现金管理的资金为暂时闲置募集资金和自有资金。

（七）现金管理收益分配

公司使用闲置募集资金进行现金管理的所得收益归公司所有，并严格按照中国证监会及上海证券交易所关于募集资金监管措施的要求管理和使用资金，闲置募集资金现金管理到期后将归还至募集资金专户。

公司使用闲置自有资金进行适度、适时的现金管理，减少资金闲置，且能获得一定的投资收益，所得收益归公司所有。

四、委托理财受托方的情况

公司拟进行现金管理产品的交易对方均为已公开上市的银行等金融机构，或全国性商业银行、规模和实力较强的金融机构，交易对方与公司不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

五、对公司日常经营的影响

公司最近一年又一期的主要财务指标如下：

一、单位：人民币元

项目	2022 年 12 月 31 日（经审计）	2022 年 9 月 30 日（未经审计）
资产总额	1,625,877,731.57	1,310,899,436.56
负债总额	402,136,634.77	392,113,061.53
净资产	1,223,741,096.80	918,786,375.03
项目	2021 年 1-12 月（经审计）	2022 年 1-9 月（未经审计）
经营活动产生的现金流净额	174,890,370.51	72,220,212.61

在符合国家法律法规，确保不影响公司正常运营、公司募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，公司使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理将不会影响公司日常经营和募集资金投资项目的正常开展，同时可以提高公司资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东谋取更多的投资回报。

六、投资风险及风险控制措施

（一）投资风险

尽管公司选择低风险投资品种的现金管理产品，但金融市场受宏观经济的影响较大，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量地介入，但不排除该项投资受到市场波动的影响。

（二）风险控制措施

为确保资金安全，公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全相关事宜的审批和执行程序，确保该事项有效开展和规范运行，采取的具体措施如下：

1、公司根据募投项目进度安排和资金投入计划选择相适应的现金管理方式，确保不影响募集资金投资项目和生产经营正常进行。

2、公司财务部需审前进行现金管理方案筹划与评估风险，事后及时跟踪资金投向，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应的措施，控制投资风险。

3、公司审计部负责对资金的使用与保管情况进行审计与监督。

4、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

5、公司将依据相关规定，及时做好信息披露工作，并在定期报告中披露报告期内使用闲置资金进行现金管理购买理财产品的具体情况。

（三）拟采用的会计政策及核算原则

根据《企业会计准则》有关规定，公司购买的单位结构性存款计入交易性金融资产，到期赎回的本金计入资产负债表中的货币资金，理财收益计入投资收益。具体以年度审计结果为准。

七、履行的决策程序

公司于 2023 年 4 月 20 日召开第四届董事会第二十二次会议、第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于对部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用和正常生产经营的情况下，拟使用额度不超过人民币 1.50 亿元的非公开发行股票闲置募集资金和 1.50 亿元自有资金进行现金管理。自董事会、监事会审议通过之日起 12 个月内有效，并授权由董事长具体批准实施。在上述额度及期限范围内，资金可以循环滚动使用，上述事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审批。

八、专项意见说明

（一）独立董事意见

独立董事认为：公司使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理，履行了必要审批程序，符合相关法律、法规及规范性文件的规定。在确保不影响募集资金项目建设、募集资金使用和正常生产经营的情况下，公司使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理不会影响公司正常的业务发展。通过对部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理，可以提高资金使用效率，能获得一定的投资收益，提高公司的整体业绩水平，为公司股东谋求更多的投资回报，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形。因此，全体独立董事一致同意该议案。

（二）监事会意见

监事会认为：公司使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理，履行了必要审批程序。公司使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理，是在保障募集资金项目建设、募集资金使用和正常生产经营的情况下实施的，不会影响公司的正常业务发展。

（三）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的事项已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的内部决策程序，符合《上海证券交易所股票上市规则（2023 年 2 月修订）》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022 年修订）》等相关法规和规范性文件的要求。公司已制定了相应的风险控制措施，本次使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的事项不会影响公司经营活动的正常开展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

综上，保荐机构对金海高科使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的事项无异议。

特此公告。

浙江金海高科股份有限公司

董事会

2023 年 4 月 21 日

证券代码：603311　　证券简称：金海高科　　公告编号：2023-021

浙江金海高科股份有限公司 关于对泰国子公司增资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 增资标的名称：金海三喜（泰国）有限公司（以下简称"金海三喜"）

● 增资金额：以自有资金向金海三喜增资 2,450.00 万美元（约合人民币 1.69 亿元）

● 本次增资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形

● 相关风险提示：本次增资事项需经过商务局、发改局等备案审批以及在泰国办理变更登记等相关手续，实施的结果和完成时间尚存在不确定性。

一、本次增资概述

（一）增资基本情况

金海三喜系浙江金海高科股份有限公司（以下简称"金海高科"或"公司"）在泰国的境外全资子公司。根据公司未来经营计划和发展战略，为满足金海三喜经营发展需要，公司拟以自有资金 2,450.00 万美元（约合人民币 1.69 亿元）对金海三喜增资，增资完成后，公司仍持有金海三喜 100%股权。

（二）董事会审议情况

公司于 2023 年 4 月 20 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于对泰国子公司增资的议案》，该事项在董事会决策权限内，无需提交公司股东大会审议。

（三）本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、增资标的基本情况

1、企业名称：金海三喜（泰国）有限公司

2、成立时间：2005 年 9 月 8 日

3、注册资本：6,681.00 万泰铢

4、股东情况：金海高科直接持股 90%，丁伊可等 4 名自然人代为持有 10%

5、注册地址：罗勇府博登县博登区东海岸（罗勇）工业区第 4 组 64/138

6、经营范围：空气过滤器、空调风轮的生产和销售

7、金海三喜最近一年主要财务数据：

截至 2022 年 12 月 31 日，金海三喜的总资产为 19,996.72 万元人民币，净资产为 16,720.42 万元人民币，营业收入为 24,682.01 万元人民币，净利润为 2,831.75 万元人民币（以上数据经审计）。

三、本次增资对上市公司的影响

本次增资符合公司未来的战略发展规划和业务发展需要，将进一步增强金海三喜的资金实力，有助于其开拓市场、提升业务规模和市场竞争力，从而助推公司在泰国及东南亚地区的战略部署。增资完成后，金海三喜仍为公司全资子公司，不会导致公司合并报表范围发生变更。本次增资以公司自有资金出资，不会对公司财务及经营状况产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

四、本次增资的风险分析

本次增资事项需经过商务局、发改局等备案审批以及在泰国办理变更登记等相关手续，实施的结果和完成时间尚存在不确定性。公司将严格履行相关主管部门各项手续，采取必要合理的措施推进本次增资事项，并根据事项进展及时履行信息披露义务。

特此公告。

浙江金海高科股份有限公司

董事会

2023 年 4 月 21 日

证券代码：603311　　证券简称：金海高科　　公告编号：2023-022

浙江金海高科股份有限公司 关于召开 2022 年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东大会召开日期：2023 年 5 月 18 日

● 本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东大会类型和届次

2022 年年度股东大会

(二) 股东大会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2023 年 5 月 18 日 14 点 00 分

召开地点：浙江省诸暨市应店街镇工业园公司一楼会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2023 年 5 月 18 日

至 2023 年 5 月 18 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A 股股东
非累积投票议案		
1	关于公司《2022 年年度报告》正文及其摘要的议案	√
2	关于公司 2022 年度董事会工作报告的议案	√
3	关于公司 2022 年度监事会工作报告的议案	√
4	关于公司 2022 年度财务决算报告的议案	√
5	关于 2022 年度利润分配方案的议案	√
6	关于公司《2022 年度独立董事述职报告》的议案	√
7	关于续聘 2023 年度会计师事务所的议案	√
8	关于确认 2022 年度董事薪酬的议案	√
9	关于确认 2022 年度监事薪酬的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案已经 2023 年 4 月 20 日公司第四届董事会第二十二次会议及第四届监事会第十七次会议审议通过，具体内容详见刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的公告。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：5、7、8、9

4、涉及关联股东回避表决的议案：8、9

应回避表决的关联股东名称：议案 8：汇投控股集团有限公司、浙江诸暨三三投资有限公司、丁伊可、丁宏广、丁伯英、丁伊央、洪贤良、高镭；议案 9：郭秋艳、陈雪芬。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东大会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东大会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	603311	金海高科	2023/5/10

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

1、参加股东大会会议登记时间：2023 年 5 月 17 日上午 9:30—11:30；

下午 13:00—15:00

2、登记地点：浙江省诸暨市应店街镇工业园区

3、登记方式：拟出席本次会议的股东或股东代理人应持以下文件在上述时间、地点现场办理或通过传真方式办理登记：

（1）自然人股东：本人身份证原件、股票账户卡原件；

（2）自然人股东授权代理人：代理人身份证原件、自然人股东身份证复印件、授权委托书原件及委托人股票账户卡原件；

（3）法人股东法定代表人：本人身份证原件、法人股东营业执照（复印件加盖公章）、法定代表人身份证明原件、股票账户卡原件；

（4）法人股东授权代理人：代理人身份证原件、法人股东营业执照（复印件加盖公章）、授权委托书（法定代表人签字并加盖公章）、股票账户卡原件。注：所有原件均需一份复印件，如通过传真方式办理登记，请提供必要的联系人及联系方式，并与公司电话确认后方视为登记成功。

4、参会时间：凡是在会议主持人宣布现场出席会议的股东和代理人及所持有表决权的股份总数之前到会登记的股东均有权参加本次股东大会。

六、其他事项

1、本次现场会议会期预计半天，食宿及交通费自理。

2、联系地址：浙江省诸暨市应店街镇工业园区

3、邮政编码：311817

4、会议联系人：穆玲婷

5、电话：021-51567009

6、传真：021-54891281（请注明"股东大会登记"字样）

（备注：出席会议的股东请于会议开始前半小时至会议地点，并携带身份证明、持股凭证、授权委托书等原件，以便验证入场。）

特此公告。

浙江金海高科股份有限公司董事会

2023 年 4 月 21 日

附件 1：授权委托书

● 报备文件

提议召开本次股东大会的董事会决议

附件 1：授权委托书

授权委托书

浙江金海高科股份有限公司：

兹委托　　先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2023 年 5 月 18 日召开的贵公司 2022 年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于公司《2022 年年度报告》正文及其摘要的议案			
2	关于公司 2022 年度董事会工作报告的议案			
3	关于公司 2022 年度监事会工作报告的议案			
4	关于公司 2022 年度财务决算报告的议案			
5	关于 2022 年度利润分配方案的议案			
6	关于公司《2022 年度独立董事述职报告》的议案			
7	关于续聘 2023 年度会计师事务所的议案			
8	关于确认 2022 年度董事薪酬的议案			
9	关于确认 2022 年度监事薪酬的议案			

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

公司代码：603311　　公司简称：金海高科

浙江金海高科股份有限公司 2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

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

5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

截至 2022 年 12 月 31 日公司未分配利润 307,276,819.20 元，公司拟以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利人民币 1.20 元（含税），预计共计派送税前现金股利 2,830.61 万元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

本预案须经公司股东大会审议通过后实施。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	金海高科	603311	金海环境

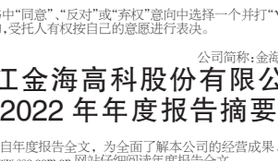
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	穆玲婷	郑峻苓
办公地址	浙江省诸暨市应店街镇工业区	浙江省诸暨市应店街镇工业区
电话	021-51567009	021-51567009
电子信箱	touzizhe@goldensea.cn	touzizhe@goldensea.cn

2 报告期公司主要业务简介

1、空气过滤器行业整体发展现状

空气过滤器是空调过滤的重要功能组件，通过多孔过滤材料的作用从气流中捕集粉尘、过滤微生物、去除有害气体等，从而使气体得以净化。它把室外空气净化处理后送入室内，以保证洁净房间的工艺要求和一般空调房间内的空气洁净度。

行业的上游主要为生产原料供货商，如塑料粒子、金属型材、热熔胶、活性炭、化纤材料供货商等。下游应用领域较为广泛，可划分为空调、小家电、清洁电器、汽车、航空、轨道交通等行业。



2、空气过滤器行业未来发展趋势

(1)政策持续推出以改善空气质量

此前，随着我国工业化进程加快，出现一定程度的空气污染问题，国家也持续出台相关政策推动空气质量的改善。地方层面为持续改善"十四五"时期环境空气质量，浙江省发展改革委、省生态环境厅联合印发《浙江省空气质量改善"十四五"规划》，坚持精准、科学、依法、协同治气的原则，到 2025 年达成空气质量改善、主要污染物减排的目标。在 2023 年 3 月全国两会上，政府工作报告中指出，五年来，我国不断加强生态环境保护，促进绿色低碳发展，坚持绿水青山就是金山银山的理念，健全生态文明制度体系，不断提升可持续发展能力。全国政协委员、中国科学院院士、北京大学数学科学学院和光华管理教授陈松蹊在会上提交了一份关于提高空气质量标准的提案。目前中国采用的是 2012 年起实行的基于 PM2.5 的空气质量等级，但这套标准主要是世界卫生组织空气质量准则中给出的"过渡时期"的初级标准。"在我国空气质量显著改善的基础上，这一空气质量标准已经落后，不再适用于日益增长的减少人群污染暴露、提高人民健康水平的需要。也不适用于推动减少排放的国家'双碳'战略。"因此，他建议研究实施更严格的空气质量标准，并加强土壤污染源头防控。随着改善空气质量的政策持续推出，将进一步推动包括空气净化特别是空气净化器行业的发展。

(2)公众对空气质量重视程度提升

由于空气污染、环境失控、吸烟人群持续上升等因素，肺癌的发病率显著上升，人体健康问题不断引发关注。超过一定程度的空气污染将引起感官、生理机能的不适反应和亚临床病理的变化。而公众对于因空气污染而导致身体健康受到侵害的认知，正在促使全球越来越多的人口在商业和住宅中安装空气净化器。对中国市场而言，近年来室外污染状况略有好转，但装修污染问题的日益突显，整个行业或将向室内污染综合治理的方向转型。

(3)低碳循环经济带动滤材后市场行业发展

全球变暖已成为本世纪人类面临的最大挑战之一，而控制碳排放、实现节能减排则为应对气候变化的根本途径。2021 年 2 月，国务院印发《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》，全方位全过程推行绿色规划、绿色设计、绿色投资、绿色建设、绿色生产、绿色流通、绿色生活、绿色消费，使发展建立在高效利用资源、严格保护生态环境、有效控制温室气体排放的基础上，统筹推进高质量发展和高水平保护，建立健全绿色低碳循环发展的经济体系，确保实现碳达峰、碳中和目标，推动我国绿色发展迈上新台阶。我国正在制定碳达峰碳中和相关的政策体系，将在多个领域采取加速转型和创新的政策措施和行动。

2022 年 8 月 1 日，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部印发《工业领域碳达峰实施方案》。方案提出，1）"十四五"期间：到 2025 年，规模以上工业单位增加值能耗较 2020 年下降 13.5%，单位工业增加值二氧化碳排放下降幅度大于全社会下降幅度，重点行业二氧化碳排放强度明显下降。2）"十五五"期间：在实现工业领域碳达峰的基础上强化碳中和能力，确保工业领域二氧化碳排放在 2030 年前达峰。工业领域达峰方案基本延续国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》的要求，对单位碳排放降幅要求更高，工业领域将成为减碳主力军。

根据中国建筑节能协会能耗专委会发布的《中国建筑能耗研究报告（2020）》数据，2018 年全国建筑全过程能耗总量占全国能源消费总量比重为 46.5%，其中建筑运行阶段碳排放占全国碳排放比重为 21.9%。从碳排放来源来看，主要来自居民和工业的取暖/制冷。而影响空调能耗的因素主要有两方面，一是空气过滤网堵塞，二是干燥过滤器堵塞影响蒸发温度。因此，通过全面推动滤网替换提高电器设备的节能高效，从而达到取暖和空调用能的脱碳化及减少耗能是我国建筑部门实现碳中和的重要举措。未来空调行业趋势为全面推动替换滤网常态化，或者应用长期免替换的新材料滤网，此举将为滤网材料行业带来更大的发展空间。

3、公司上游行业情况介绍

金海高科主要产品的主要原材料之一为塑料 PP 粒子，约占公司整体采购额 40%左右。塑料 PP 粒子属于石化产品的范畴，因此原材料成本和石油产品价格之间也存在一定的关联。2022 年以来，受到经济周期变化、供求关系调整、全球流动性变化、美元汇率波动以及地缘政治等因素宏观影响，大宗商品价格均有不同程度的下降，但仍处于近 10 年来历史价格高位。

ABS 塑料价格指数走势

另一方面，金海高科与上游供货商合作多年建立起长期战略合作关系，公司通过提前对市场变化预判，进行了原材料储备。此外，基于公司和下游客户多年来的战略合作，公司与下游客户友好协商将部分成本的上升传导至下游，与客户共同承担。

综合来看，原材料和原油价格高位运行对公司的利润率造成了一定程度的负面影响，但是通过产品的升级和其他成本的优化，抵消了部分影响。

4、公司下游行业情况

随着人均可支配收入的增长、空气质量需求不断提升、以及空气过滤器应用范围进一步拓展，空气过滤器行业市场规模预计将保持增长。

空气过滤器按照下游应用领域可划分为：空调、空气净化器、汽车、航空、船舶、轨道交通空气过滤器、洁净室空气净化设备等。其中，白色家电和汽车是相关过滤设备在消费领域的重要应用。

（1）家电行业：国内 VS 海外市场，冰火两重天

1. 国内市场：市场存量竞争，健康功能受关注

2022 年对于空调行业来说是极有挑战的一年，行业彻底进入需要靠精准穿透才能生存的深水区域。据奥维云网（AVC）推总数据显示，2022 年中国空调市场全渠道销量 5,714 万台，同比下降 3.3%，销额 1,969 亿元，同比增长 0.3%。无论是工厂库存还是渠道库存，2022 都处于行业低位，一方面在需求下滑的背景下企业端不愿储备过多的工厂库存，另一方面在原材料高价位运行下经销商也不愿囤积高成本下的产品。

过去数十年来，我国空调市场经历了一段高速发展时期，到 2018 年我国空调零售总量达 5,703 万台，零售金额为 2,010 亿元。空调行业在经历了 2017 年、2018 年的巅峰之战，2019 年受市场惯性与价格下放的原因延续增长之后，自 2020 年开始陷入了触碰天花板的不适应期，增量市场的逻辑已不再适用，行业完成由需求驱动到供给驱动升级的转向；原材料涨价潮从 2020 年第二季度开始显现，空调行业在成本高位压力下修复价格，在此过程中对企业盈利造成巨大压力，同时也压制部分需求。

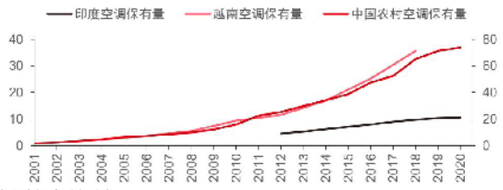
近年来，健康功能更加受到消费者的关注，空调自清洁、新风、净化、除菌等功能都成为市场的热点。尤其是空调的新风功能，由于它能够利用离心风扇，实现房间空气和室外空气之间的流通、换气，还有净化空气、保持室内空气新鲜的作用，格外受到用户的青睐。伴随越来越多的品牌、型号不断涌入新风空调这一市场，新风空调将成为未来家用空调市场的增长重点。据 GfK 中怡康测算，2022 年新风空调市场零售量、零售额规模将分别达到 133 万台、72 亿元，分别同比增长 82.9%、58.7%；预计 2023 年，新风空调零售量、零售额规模将分别达到 204 万台、102 亿元，分别同比增长 54.0%、41.0%，大幅超越家用空调行业的平均增速。

清洁电器方面，根据奥维云网（AVC）全渠道推总数据显示，2022 年洗地机零售规模实现了 99.7 亿元的成绩，销量达 348.2 万台，同比分别增长 72.5%和 88.2%，预计 2023 年洗地机市场规模将突破 132 亿元。可以说，洗地机作为一款极具中国特色的清洁类家电产品，其具备"吸、拖、洗"三大功能于一体，对当前市面上盘踞多年的吸尘器、扫地机器人、电动拖把等清洁品类，形成了巨大的挑战。从家电趋势来看，洗地机正是集成化、全面化的重要体现，其体积不大，但集诸多功能于一身，非常符合时下年轻消费者和家庭用户的需求。

2. 海外市场：掘金"印度东南亚"

目前以印度为代表的南亚、东南亚新兴国家经济水平与中国 80、90 年代较为接近，人均 GDP 多处于 1,500-4,000 美元之间，上升空间较大。但从经济增长的角度来看，印度以及东南亚国家 GDP 增长较为稳健，2010-2019 年间，印度以及东南亚实际 GDP、CAGR 分别达到 6.4%/5.0%。随着经济增长，人们消费水平有望逐步提高，空调消费也将随之受益。值得关注的是，目前部分国家空调渗透率与经济发展错配，以印度为例，人均 GDP 对应我国 2006 年水平，但空调渗透率仅对应 2000 年以前的水平。此外，东南亚地区以热带季风和热带雨林气候为主，全年高温。根据香港天文台统计数据，东南亚各国全年月平均最高气温多在 30℃以上。印度地区以热带季风气候为主，全年温差较东南亚更大，部分城市夏季平均最高气温能够突破 40 摄氏度。综合来看，南亚及东南亚地区全年高温、夏季炎热、契合空调使用场景，空调潜在需求巨大。

印度、越南与中国农村空调保有量增长路径相拟合



各国空调渗透率对比

资料来源：国家统计局，Euromonitor，CEIC，GfK，中信证券研究部

长期看南亚及东南亚人口较多，叠加高气温，空调稳态销量空间巨大。以 10 年更新周期来来测算，假设南亚及东南亚主要国家空调渗透率达到中国当前农村水平，则对应年均需求量超过 5,000 万台，如果渗透率能达到中国当前居民整体水平，则对应年均需求量超 8,000 万台，整体市场前景广阔，相当于再造一个中国市场。

（2）汽车行业：行业"蝶变"，新能源化迅速推进

据中国汽车工业协会数据显示，中国汽车保有量从 2007 年的 5,697 万辆增加到 2022 年的 4.17 亿辆，显著高于同期全球汽车保有量增长速度。在燃油车时代，中国通过"市场换技术"的合资策略帮助本国汽车工业发展壮大，但核心技术一直缺失，产业"大而不强"。在新能源汽车时代，中国通过财税政策有效扩大了新能源汽车的国内市场需求，促进了相关领域的技术创新和市场竞争，使得中国的新能源汽车在全球具有一定的规模和技术优势。中国新能源汽车实现了全球出口，2022 年前 9 月的全球市占率高达 62%，自主品牌的全球市占率达到 50%。未来，中国一方面可继续发挥超大经济体的规模优势，另一方面通过完善国家创新体系加强汽车产业的技术积累，巩固中国汽车产业链在全球的重要地位。

当前，中国汽车市场规模全球最大，汽车产销量、保有量已连续多年居世界首位。2020 年 10 月，国务院常务委员会会议通过了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》，为新能源汽车行业未来 15 年的行业发展打下坚实基础。同时，各地方政府也纷纷出台政策鼓励新能源汽车消费。政策支持下的新能源汽车行业发展稳中有进，2022 年 1-9 月中国新能源汽车累计销量达 436 万辆，占全球新能源汽车销量的 62%；中国自主品牌新能源汽车在中国市场的份额高达 80%，在全球新能源汽车市场份额超过 50%，并实现全球出口。新能源渗透率快速提升，有效带动自主品牌中国市占率从 2014 年的 34%提升到了 2022 年前 9 月的 48%。

随着新能源汽车产业的快速发展，汽车制造商为消费者提供高质量、高性价比的产品是争取市场份额的关键。特斯拉、丰田、标志、沃尔沃、尼桑、长安、吉利等车企从营造健康驾驶环境入手，先后推出了配备有车载空气净化系统的中高档汽车，迎合消费者对于健康驾车环境的需求。

在整体行业趋势方面，国内新能源汽车销量的快速增长带动了汽车空气过滤器的强劲需求，新能源车企在面对广大的市场时，既需要保持富有竞争力的产品价格，又需要提供舱内舱外空滤等日益丰富的车载健康功能。因此，国产高品质的空滤系统供应商迎来了良好市场机遇。根据相关研究报告，汽车空气滤清器是前期市场相对忽略的一个保有量受益的赛道，是新能源车时代的稀缺耗材行业。随着新能源车渗透率持续提升，产品升级、供应链变化将带来量、价、格局的变化。汽车空气滤清器市场成长空间广阔，预计 2022-2025 年，汽车空气滤清器市场空间共计 217/239/281/333 亿元，4 年 CAGR 达 15%。其中新能源汽车领域，2022-2025 年预计新能源汽车空气滤清器空间可达