

股票简称：双箭股份

股票代码：002381

# 浙江双箭橡胶股份有限公司

(Zhejiang Double Arrow Rubber Co., Ltd.)

## 公开发行可转换公司债券

### 募集说明书



保荐机构（主承销商）



（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

二〇二二年二月

## 声 明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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《中华人民共和国证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《可转换公司债券管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司对申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为本公司符合关于公开发行可转换公司债券的各项资格和条件。

### 二、可转换公司债券投资风险

可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具，交易条款比较复杂，需要投资者具备一定的专业知识。投资者购买本次可转债前，请认真研究并了解相关条款，以便作出正确的投资决策。

### 三、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并于 2021 年 4 月 27 日出具了《浙江双箭橡胶股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评【2021】第 Z【388】号 01），评定公司主体信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，本次发行的可转债信用等级为 AA。在本次可转债存续期限内，中证鹏元应每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 四、本次可转债发行未提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定，公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 19.67 亿元，因此公司未对本次公开发行的可转换公司债券提供担保，请投

资者特别关注。

## 五、公司关于利润分配政策、现金分红等规定

公司的利润分配重视对社会公众股东的合理投资回报，保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。公司优先采用现金分红的利润分配方式。公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的情况下，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

公司原则上每年度进行一次现金分红。经公司董事会提议，股东大会批准，也可以进行中期利润分配。

现金分红的具体条件和比例：

(1) 除未来十二个月内有重大投资计划或者重大现金支出等特殊情况下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，应采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于母公司可供分配利润的 10%。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

(2) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：①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%；②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%；③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%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

除上述规定外，公司制定了《未来三年股东回报规划》（2021 年-2023 年），对未来三年的利润分配作出了进一步安排。

关于公司利润分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容，参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十五、发行人的股利分配政策”相关内容。

## **六、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的提示**

本次发行完成后，公司发行在外的稀释性潜在普通股股数将相应增加；投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司发行在外的普通股股数和净资产将会有一定幅度的增加。公司本次可转债募集资金产生效益预计需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益等指标出现一定幅度的下降。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

公司公开发行可转换公司债券后即期回报存在被摊薄的风险，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

## 目 录

|  |     |
|--|-----|
| 目 录.....   | 5   |
| 第一节 释 义 .....                                      | 8   |
| 第二节 本次发行概况 .....                                   | 11  |
| 一、发行人基本情况.....                                     | 11  |
| 二、本次发行概况.....                                      | 11  |
| 三、本次发行的有关当事人.....                                  | 32  |
| 第三节 风险因素 .....                                     | 34  |
| 一、公司经营相关风险.....                                    | 34  |
| 二、与可转债有关的风险.....                                   | 37  |
| 三、其他风险.....  | 39  |
| 第四节 发行人基本情况 .....                                  | 41  |
| 一、发行人基本情况介绍.....                                   | 41  |
| 二、本次发行前股本及前十名股东持股情况.....                           | 45  |
| 三、发行人组织架构及权益投资情况.....                              | 46  |
| 四、发行人的控股股东及实际控制人.....                              | 50  |
| 五、发行人主营业务及其变化情况.....                               | 51  |
| 六、发行人所处行业的基本情况.....                                | 51  |
| 七、发行人在所处行业的竞争地位.....                               | 67  |
| 八、发行人主要业务情况.....                                   | 69  |
| 九、发行人的主要固定资产 .....                                 | 85  |
| 十、发行人的主要无形资产 .....                                 | 88  |
| 十一、发行人的境外经营情况.....                                 | 96  |
| 十二、发行人的环境保护、安全生产及质量控制情况.....                       | 96  |
| 十三、发行人自上市以来历次股权筹资、派现及净资产变化情况.....                  | 98  |
| 十四、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人、其他主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况..... | 98  |
| 十五、发行人的股利分配政策.....                                 | 101 |
| 十六、发行人资信情况.....                                    | 108 |
| 十七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....                       | 109 |

|  |            |
|--|------------|
| 十八、发行人及其董事、监事、高级管理人员被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况..... | 117        |
| <b>第五节 同业竞争与关联交易 .....</b>                       | <b>118</b> |
| 一、同业竞争情况.....                                    | 118        |
| 二、关联方及关联交易.....                                  | 118        |
| 三、规范和减少关联交易的措施.....                              | 124        |
| <b>第六节 财务会计信息 .....</b>                          | <b>129</b> |
| 一、公司最近三年及一期的财务报表.....                            | 129        |
| 二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况.....                  | 152        |
| 三、最近三年及一期的财务指标.....                              | 154        |
| 四、非经常性损益明细表.....                                 | 156        |
| <b>第七节 管理层讨论与分析 .....</b>                        | <b>158</b> |
| 一、财务状况分析.....                                    | 158        |
| 二、盈利能力分析.....                                    | 178        |
| 三、现金流量分析.....                                    | 192        |
| 四、资本性支出.....                                     | 194        |
| 五、会计政策和会计估计的变更对公司财务状况、经营成果的影响.....               | 194        |
| 六、重大或有事项.....                                    | 201        |
| 七、重大期后事项.....                                    | 201        |
| 八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....                        | 201        |
| <b>第八节 本次募集资金运用 .....</b>                        | <b>203</b> |
| 一、本次募集资金投资项目概况.....                              | 203        |
| 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....                        | 203        |
| 三、本次募集资金投资项目具体情况.....                            | 206        |
| <b>第九节 历次募集资金运用 .....</b>                        | <b>218</b> |
| 一、最近 5 年内募集资金的情况.....                            | 218        |
| 二、前次募集资金情况.....                                  | 218        |
| <b>第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>           | <b>224</b> |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....                       | 224        |
| 二、保荐机构（主承销商）声明.....                              | 225        |
| 三、发行人律师声明.....                                   | 227        |

---

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 四、会计师事务所声明.....        | 228        |
| 五、资信评级机构声明.....        | 230        |
| <b>第十一节 备查文件 .....</b> | <b>231</b> |
| 一、备查文件.....            | 231        |
| 二、查阅时间.....            | 231        |
| 三、备查文件查阅地点、电话、联系人..... | 231        |



## 第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

| 普通术语             |   |  |
|------------------|---|--|
| 双箭股份、发行人、公司、本公司  | 指 | 浙江双箭橡胶股份有限公司                           |
| 本次发行             | 指 | 双箭股份拟公开发行不超过 51,364 万元可转换公司债券之行为       |
| 可转债              | 指 | 公开发行可转换公司债券                            |
| 首次公开发行           | 指 | 双箭股份 2010 年在深圳证券交易所首次公开发行股票之行为         |
| 《公司章程》           | 指 | 双箭股份现行有效的《浙江双箭橡胶股份有限公司章程》              |
| 《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》                           |
| 《管理办法》           | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》                         |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                            |
| 深交所              | 指 | 深圳证券交易所                                |
| 保荐机构、主承销商、华泰联合证券 | 指 | 华泰联合证券有限责任公司                           |
| 天健会计师、发行人会计师     | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）                       |
| 天元律师、发行人律师       | 指 | 北京市天元律师事务所                             |
| 中证鹏元、发行人评级机构     | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司                         |
| 上升胶带             | 指 | 桐乡上升胶带有限公司，系发行人子公司                     |
| 双箭销售             | 指 | 浙江双箭橡胶销售有限公司，系发行人子公司                   |
| 云南红河             | 指 | 云南红河双箭橡胶有限公司，系发行人子公司                   |
| 金平双箭             | 指 | 金平双箭橡胶有限公司，系发行人子公司                     |
| 和济颐养             | 指 | 桐乡和济颐养院有限公司，系发行人子公司                    |
| 和济源盛             | 指 | 桐乡和济源盛中西医结合门诊有限公司，系发行人子公司              |
| 和济护理             | 指 | 桐乡和济护理院有限公司，系发行人子公司                    |
| 和济洲泉             | 指 | 桐乡和济洲泉护理院有限公司，系发行人子公司                  |
| 和济梧桐             | 指 | 桐乡和济梧桐护理院有限公司，系发行人子公司                  |
| 澳洲双箭             | 指 | Double Arrow Australia Pty Ltd，系发行人子公司 |

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 双箭红日        | 指 | 原名“上海双箭红日家园投资管理有限公司”，系发行人原子公司；2021年3月发行人转让该公司股权，后该公司更名为“上海红日家护信息技术服务有限公司” |
| 苏州红日        | 指 | 苏州红日养老院有限公司，系发行人子公司   |
| 苏州韶华        | 指 | 苏州韶华护理院管理有限公司，系发行人子公司   |
| 双箭健康        | 指 | 上海双箭健康科技有限公司，系发行人子公司  |
| 德升胶带        | 指 | 桐乡德升胶带有限公司，系发行人子公司  |
| 环能传动        | 指 | 浙江环能传动科技有限公司，系发行人子公司  |
| 双箭贸易        | 指 | 浙江双箭国际贸易有限公司，系发行人子公司  |
| 台升智能        | 指 | 浙江台升智能输送科技有限公司，系发行人子公司  |
| 双井投资        | 指 | 浙江双井投资有限公司，系发行人股东   |
| 诚诚橡胶        | 指 | 嘉兴市诚诚橡胶有限公司，系发行人关联方   |
| 红日家园        | 指 | 上海红日家园企业管理有限公司，系发行人关联方  |
| 桐乡春阳        | 指 | 桐乡春阳壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人参股企业   |
| 上海金浦        | 指 | 上海金浦医疗健康股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人参股企业   |
| 北京约基        | 指 | 北京约基工业股份有限公司，系发行人原控股子公司，目前已转让   |
| 报告期、报告期内    | 指 | 2018年、2019年、2020年及2021年1-6月   |
| 最近三年及一期     | 指 | 2018年、2019年、2020年及2021年1-9月   |
| 报告期各期末      | 指 | 2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日、2021年6月30日                            |
| 报告期末        | 指 | 2021年6月30日  |
| 元、万元、亿元     | 指 | 人民币元、万元、亿元  |
| <b>专业术语</b> |   |   |
| 骨架材料        | 指 | 用于支撑橡胶，增加输送带强度，以获得特殊性能的材料   |
| 覆盖层（胶）      | 指 | 为保护骨架材料不受磨损而在骨架材料上形成的一层橡胶保护层  |
| 天然橡胶        | 指 | 天然橡胶主要来源于三叶橡胶树，当橡胶树的表皮被割开时，就会流出乳白色的汁液，即胶乳，胶乳经凝聚、洗涤、成型、干燥即得天然橡胶            |
| 合成橡胶        | 指 | 丁苯胶、三元乙丙胶、二元乙丙胶、顺丁胶等，其主要原材料均为石油、天然气                                       |
| PVC         | 指 | 指聚氯乙烯 polyvinylchloride 的英文缩写，是仅次于聚乙烯的第二大塑料品种，PVC 具有优良的耐酸碱、耐燃及绝缘性能        |
| 整芯 PVC 输送带  | 指 | 指由尼龙（或涤纶）长丝与棉纤维编织整芯浸渍 PVC 糊制成的输送带   |
| 整芯 PVG 输送带  | 指 | 指在整芯 PVC 输送带的基础上加贴橡胶制成的输送带  |
| 带式输送机       | 指 | 由驱动装置、拉紧装置、输送带、中部构架和托辊组成，输送带作为牵引和承载构件，借以连续输送散碎物料或成件品                      |

|    |   |   |
|----|---|---|
| 滚筒 | 指 | 滚筒是带式输送机的主要传动部件，主要分为传动滚筒和改向滚筒，其作用分别为传递动力和改变带式输送机的运行方向 |
| 托辊 | 指 | 托辊是带式输送机的重要部件，用以支撑输送带及物料的重量，承担了物料输送过程中的大部分阻力          |

本募集说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

除非另有说明，本募集说明书中引用的发行人财务数据均为发行人按照《企业会计准则》编制的合并报表财务数据。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

|        |  |
|--------|--|
| 中文名称   | 浙江双箭橡胶股份有限公司   |
| 英文名称   | Zhejiang Double Arrow Rubber Co., Ltd.                             |
| 股票上市地  | 深圳证券交易所  |
| 股票简称   | 双箭股份   |
| 股票代码   | 002381   |
| 注册资本   | 411,572,264 元  |
| 法定代表人  | 沈耿亮  |
| 董事会秘书  | 张梁铨  |
| 证券事务代表 | 沈惠强  |
| 注册地址   | 浙江省桐乡市洲泉镇晚村  |
| 邮政编码   | 314513   |
| 经营范围   | 橡胶制品、帆布的生产、销售；橡胶原料、纺织原料（除白厂丝）、化工产品（除危险品）的销售；经营进出口业务（详见《进出口企业资格证书》） |
| 互联网网址  | www.doublearrow.net  |
| 电子信箱   | shenhui0316@163.com； allen00537@163.com                            |
| 联系电话   | 86-573-88539880  |
| 联系传真   | 86-573-88539880  |

### 二、本次发行概况

#### （一）核准情况

公司本次发行可转债已经 2020 年 9 月 25 日召开的第七届董事会第六次会议、2021 年 2 月 25 日召开的第七届董事会第八次会议审议通过，并经公司 2021 年 3 月 22 日召开的 2020 年度股东大会审议通过。

公司调整部分发行方案的事项已经 2021 年 6 月 20 日召开的第七届董事会第十次会议审议通过，本次发行已经中国证监会“证监许可[2021]3594 号”文核准。

#### （二）发行证券类型

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可

转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### **（三）本次发行的基本条款**

#### **1、发行规模**

本次拟发行 A 股可转债总额为人民币 51,364.00 万元，发行数量为 513.64 万张。

#### **2、票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### **3、发行方式和发行对象**

（1）发行方式：本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2022 年 2 月 10 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上通过深交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。

（2）发行对象：

1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2022 年 2 月 10 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

2) 网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

3) 本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

#### **4、债券期限**

本次发行的可转债期限为发行之日起六年，即自 2022 年 2 月 11 日至 2028 年 2 月 10 日。

#### **5、债券利率**

第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。到期赎回价为 112.00 元（含最后一期利息）。

#### **6、利息支付**

### （1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自本次可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

**i**：指本次可转换公司债券当年票面利率。

### （2）付息方式

①本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

## 7、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 8、转股期

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## 9、转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 7.91 元，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正，由股东大会授权董事会在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；募集说明书公告日前一个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## 10、转股价格的调整及计算方式

在本次发行之后，当公司发生派送红股、转增股本、增发新股、配股以及派发现金股利等情况时（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本），公司将按下述公式进行转股价格的调整：

派送红股或转增股本： $P1 = P0 / (1 + N)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times K) / (1 + K)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times K) / (1 + N + K)$ ；

派发现金股利： $P1 = P0 - D$ ；

三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）； $P0$  为调整前转股价； $N$  为送股或转增股本率； $A$  为增发新股价或配股价； $K$  为增发新股或配股率； $D$  为每股派发现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股票登记日

之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 11、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （2）修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。



## 12、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q为转股的数量；

V为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P为申请转股当日有效的转股价格。

本次发行的可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额。该不足转换为一股的可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

## 13、赎回条款

### （1）到期赎回

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的112%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

### （2）有条件赎回

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$ ，其中：

IA为当期应计利息；

B为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票

面总金额；

I为可转换公司债券当年票面利率；

T为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

公司将严格按照法规要求，持续关注赎回条件是否满足，预计可能满足赎回条件的，将在赎回条件满足的五个交易日前及时披露，向市场充分提示风险。

赎回条件满足后，公司将及时披露，并明确说明是否行使赎回权。若公司决定行使赎回权，将在披露的赎回公告中明确赎回的期间、程序、价格等内容，在赎回期结束后披露赎回结果公告。若公司决定不行使赎回权，在深圳证券交易所规定的期限内不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权时，将充分披露公司实际控制人、控股股东、持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员在赎回条件满足前的六个月内交易该可转债的情况。

## 14、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转

股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次发行的可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

公司将在回售条件满足后披露回售公告，明确回售的期间、程序、价格等内容，并在回售期结束后披露回售结果公告。

## 15、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 16、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的双箭转债数量为其在股权登记日（2022年2月10日，T-1日）收市后登记在册的持有双箭股份的股份数量按每股配售1.2479元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.012479张可转债。

发行人现有总股本411,572,264股，可参与本次发行优先配售的股本为411,572,264股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约

5,136,010 张，约占本次发行的可转债总额 5,136,400 张的 99.9924%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

公司原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上发行或者采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

## 17、债券持有人会议相关事项

### (1) 可转换公司债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的相关规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### (2) 可转换公司债券持有人的义务

- ①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担

的其他义务。

(3) 在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，债券受托管理人应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付可转换公司债券本息；

③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑤发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑥保证人（如有）或担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

⑦修订可转换公司债券持有人会议规则；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑨下列机构或人士书面提议召开债券持有人会议的：i 公司董事会；ii 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人 iii 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

⑩公司提出债务重组方案的；

⑪公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

⑫发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

⑬根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

在债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

## 18、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 51,364 万元（含 51,364 万元），扣除发行费用后，拟全部用于全资子公司德升胶带实施以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                     | 总投资    | 募集资金拟投入金额 |
|----|--------------------------|--------|-----------|
| 1  | 年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目 | 55,000 | 51,364    |

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额低于上述拟投资项目的实际资金需求，则不足部分由公司自行筹措资金解决。

在本次发行募集资金到位前，如果公司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的，对先行投入部分资金，将在本次发行募集资金到位后按照相关法律法规予以置换。

### 19、募集资金存管

公司已经制定募集资金管理制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### 20、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

### 21、违约责任

#### （1）可转换公司债券违约情形

①在本期可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

②公司不履行或违反《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》以及本预案下的任何承诺或义务，且将对公司履行本期可转债的还本付息产生重大不利影响，经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本期可转债未偿还面值总额 10% 以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

③公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本期可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本期可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

④在本次债券存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本期可转债项下义务的履行变得不合法；

⑥在本次债券存续期内，公司发生其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## （2）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次发行债券利息及兑付本次发行债券本金，若公司不能按时支付本次发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本次发行债券的票面利率计算利息（单利）。

当公司未按时支付本次发行债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

## （3）争议解决机制

本次债券发行适用中国法律并依其解释。

本次债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券受托管理协议》、《债券持有

人会议规则》等规定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本期债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## **22、受托管理人相关事项**

公司已聘请华泰联合证券有限责任公司为本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，双方就受托管理相关事宜已签订受托管理协议。

### **（四）债券评级情况**

公司聘请了中证鹏元对本次发行的可转债进行资信评级。中证鹏元给予公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”；本次发行的可转债信用评级为 AA 级。中证鹏元将在本次债券存续期内每年进行定期或不定期跟踪评级。

### **（五）债券持有人会议规则**

根据经公司第七届董事会第十次会议审议通过的《可转换公司债券持有人会议规则》（修订稿），债券持有人的权利义务以及会议的召集和召开等主要规则如下：

#### **1、债券持有人会议的召集**

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发出。

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，债券受托管理人应当召集债券持有人会议：

- （1）公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- （2）公司不能按期支付可转换公司债券本息；
- （3）拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

（4）公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿



债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

(5) 发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

(6) 保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

(7) 修订可转换公司债券持有人会议规则；

(8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(9) 下列机构或人士书面提议召开债券持有人会议的：①公司董事会；②单独或合计持有本次可转债公司债券总额 10% 以上的债券持有人；③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(10) 公司提出债务重组方案的；

(11) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

(12) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

(13) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

在债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

如公司董事会未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

债券持有人会议通知发出后，除非因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式通知全体债券持有人并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

- （一）会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；
- （二）提交会议审议的事项；
- （三）以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；
- （四）确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
- （五）出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；
- （六）召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
- （七）召集人需要通知的其他事项。

债券持有人会议的债权登记日不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 日，并不得晚于债券持有人会议召开日期之前 3 日。于债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次未偿还债券的可转换公司债券持有人，为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

召开债券持有人现场会议的地点原则上应为公司住所地。会议场所由公司提供或由债券持有人会议召集人提供。

符合本规则规定发出债券持有人会议通知的机构或人员，为当次会议召集人。

召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

- （一）会议的召集、召开程序是否符合法律、法规、本规则的规定；
- （二）出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；
- （三）会议的表决程序、表决结果是否合法有效；

(四) 应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、被代理人姓名(或单位名称)等事项。

## 2、债券持有人会议的议案、出席人员及其权利

提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律、法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

单独或合并代表持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权向债券持有人会议提出临时议案。公司及其关联方可参加债券持有人会议并提出临时议案。临时提案人应不迟于债券持有人会议召开之前 10 日，将内容完整的临时提案提交召集人，召集人应在收到临时提案之日起 5 日内发出债券持有人会议补充通知，并公告提出临时议案的债券持有人姓名或名称、持有债权的比例和临时提案内容，补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。

除上述规定外，召集人发出债券持有人会议通知后，不得修改会议通知中已列明的提案或增加新的提案。债券持有人会议通知(包括增加临时提案的补充通知)中未列明的提案，或不符合本规则内容要求的提案不得进行表决并作出决议。

债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等均由债券持有人自行承担。

债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人(或其法定代表人、负责人)依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被

代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

- （一）代理人的姓名、身份证号码；
- （二）代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；
- （三）分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投同意、反对或弃权票的指示；
- （四）授权代理委托书签发日期和有效期限；
- （五）委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开 24 小时之前送交债券持有人会议召集人。

召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本次可转债的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次可转债的张数。

上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人。

### 3、债券持有人会议的召开

债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。

债券持有人会议由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

应单独或合并持有本次可转债的债券表决权总数 10% 以上的债券持有人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士的要求，公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事或高级管理人员应当对券持有人的质询和建议作出答复或说明。

会议主持人负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次可转债未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券担保人（如有），上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有本次可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原会议议案范围外的事项作出决议。

#### **4、债券持有人会议的表决与决议及会议记录**

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作

出决议外，会议不得对会议通知载明的报审议事项进行搁置或不予表决。

会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对报审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其所代表的本次可转换公司债券张数不计入出席债券持有人会议的出席张数：

(1) 债券持有人为持有公司 5%以上股权的公司股东；(2) 上述公司股东、公司及担保人（如有）的关联方。

会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人、监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任计票人、监票人。每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议（包括现场、通讯等方式参加会议）的二分之一以上未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转换公司债券全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和《可转债募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：（1）如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有约束力；（2）如果该决议是根据公司的提议作出的经债券持有人会议表决通过后对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后 2 个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数及占本次可转债总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容。

债券持有人会议应有会议记录。会议记录记载以下内容：

（一）召开会议的时间、地点、议程和召集人名称或姓名；

（二）会议主持人以及出席或列席会议的人员姓名，以及会议见证律师、计票人、监票人和清点人的姓名；

（三）出席会议的债券持有人和代理人人数、所代表表决权的本次可转债张数及出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转债张数占公司本次可转债总张数的比例；

（四）对每一拟审议事项的发言要点；

（五）每一表决事项的表决结果；

（六）债券持有人的质询意见、建议及公司董事、监事或高级管理人员的答复或说明等内容；

(七) 法律、行政法规、规范性文件以及债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

会议召集人和主持人应当保证债券持有人会议记录内容真实、准确和完整。债券持有人会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、见证律师、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为十年。

召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力、突发事件等特殊原因导致会议中止、不能正常召开或不能作出决议的，应采取必要的措施尽快恢复召开会议或直接终止本次会议，并将上述情况及时公告。同时，召集人应向公司所在地中国证监会派出机构及深圳证券交易所报告。对于干扰会议、寻衅滋事和侵犯债券持有人合法权益的行为，应采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。

公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

#### (六) 承销方式及承销期

承销方式：本次发行由保荐机构（主承销商）华泰联合证券承销，认购金额不足 51,364.00 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销。承销起止时间为：2022 年 2 月 9 日至 2022 年 2 月 17 日。

#### (七) 发行费用

本次发行费用，根据募集资金金额初步估算如下：

单位：万元

| 项目      | 金额（含税） |
|---------|--------|
| 承销、保荐费用 | 544.46 |
| 会计师费用   | 68.00  |
| 律师费用    | 110.00 |
| 资信评级费用  | 25.00  |
| 登记费用    | 2.57   |
| 合计      | 750.03 |



上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

### （八）承销期间时间安排

| 日期                | 交易日  | 发行安排   |
|-------------------|------|--|
| 2022年2月9日<br>星期三  | T-2日 | 刊登《募集说明书》《发行公告》《网上路演公告》  |
| 2022年2月10日<br>星期四 | T-1日 | 1、原股东优先配售股权登记日<br>2、网上路演   |
| 2022年2月11日<br>星期五 | T日   | 1、发行首日<br>2、刊登《发行提示性公告》<br>3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金）<br>4、网上申购（无需缴付申购资金）<br>5、确定网上中签率 |
| 2022年2月14日<br>星期一 | T+1日 | 1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》<br>2、网上申购摇号抽签   |
| 2022年2月15日<br>星期二 | T+2日 | 1、刊登《网上中签结果公告》<br>2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）         |
| 2022年2月16日<br>星期三 | T+3日 | 主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额  |
| 2022年2月17日<br>星期四 | T+4日 | 1、刊登《发行结果公告》<br>2、向发行人划付募集资金   |

上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

### （九）本次发行证券的上市流通

发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的有关当事人

### 1、发行人：浙江双箭橡胶股份有限公司

住所：浙江省桐乡市洲泉镇晚村

法定代表人：沈耿亮

董事会秘书：张梁铨

电话：0573-88539880

传真：0573-88539880

**2、保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司**

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

法定代表人：江禹

保荐代表人：卢旭东、秦楠

项目协办人：康明

项目组其他成员：蒋霄羽、秦健益

电话：021-38966923

传真：021-38966500

**3、发行人律师：北京市天元律师事务所**

住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 10 层

负责人：朱小辉

经办律师：刘煜、楼奇

电话：010-57763888

传真：010-57763777

**4、审计机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦

负责人：郑启华

经办注册会计师：沈维华、严燕鸿、叶泽伟

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

**5、资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司**

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦（银座国际）三楼

负责人：张剑文

经办人员：胡长森、宋晨阳

电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

**6、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**

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**7、上市交易所：深圳证券交易所**

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

**8、主承销商收款银行：**

户名：华泰联合证券有限责任公司

账号：4000010209200006013

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，公司的风险如下：

### 一、公司经营相关风险

#### （一）重大突发公共卫生事件的风险

2020年1月，我国爆发了新型冠状病毒疫情（以下简称“新冠疫情”），为保证各地人民群众的生命健康安全，各地政府纷纷启动了突发公共卫生事件一级响应，对行政区域内的单位和个人实施了较为严格的疫情防控措施。公司自身生产及下游客户的正常作业受到一定影响。

总体来看，新冠疫情对发行人2020年一季度营业收入造成一定影响，但在目前新冠疫情防控常态化的背景下，预计新冠疫情对发行人未来生产经营及业绩的影响总体有限；但若后续国内新冠肺炎疫情形势出现反复，同时随着新冠疫情在世界范围不断蔓延，其对人员流动、国际贸易、全球经济未来走势产生较大影响，由疫情引发的系统性风险可能会对公司的经营业绩产生影响。另外由于发行人境外销售市场也包括日本、欧洲、澳洲等地区，海外新冠疫情的进一步扩散可能导致公司外销收入受到影响。

#### （二）宏观经济环境波动风险

橡胶输送带行业下游主要为水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等与宏观经济周期高度关联的行业，因此其周期与宏观经济的周期具有一定的同步性，受宏观经济环境、市场供需状况以及行业发展等因素影响较大。报告期内，国内总体经济趋稳向好，但随着2020年新冠肺炎疫情、中美贸易摩擦等外部环境的变化，国内仍然面临复杂的宏观经济环境，相应地为公司的生产经营环境带来诸多的挑战与不确定性。

未来，公司经营业绩仍然存在随国内外经济形势波动的可能性，如果公司不能适应宏观经济、政策形势的变化，或下游需求和上游原料价格出现较大波动，公司经营业绩的变动将有可能对证券持有人的利益造成一定不利影响。

### （三）经营风险

#### 1、业绩波动风险

最近三年及一期，公司归属于上市公司股东的净利润分别为 15,637.06 万元、24,863.01 万元、31,541.76 万元和 13,947.45 万元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润分别为 13,031.61 万元、23,889.41 万元、29,880.85 万元和 11,545.93 万元；虽然公司产品销量和收入在最近三年及一期同比持续上升，但受原材料价格大幅上升的影响，公司 2021 年 1-9 月经营业绩同比有所下滑；同时公司经营面临多项风险因素，若多项因素同时发生，公司将有可能出现营业利润进一步下滑的风险。

#### 2、原材料价格波动的风险

公司主要产品橡胶输送带的主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、聚酯帆布、钢丝绳、尼龙帆布、炭黑等，原材料价格上涨对公司经营成果影响较大。受供求关系、期货市场变动、原油价格和美元汇率波动等多方面原因影响，上述原材料在最近三年及一期的价格有所波动，且自 2020 年下半年开始均出现一定程度的上涨。2021 年前三季度，公司主要原材料合成橡胶、炭黑和尼龙帆布的采购均价与 2020 年相比涨幅较大，增幅分别为 36.77%、50.23% 及 25.83%。受该等原材料价格上涨因素影响，公司 2021 年 1-9 月输送带产品毛利率较 2020 年度下降 8.96 个百分点，由于公司产品生产和销售存在一定的时间差，2021 年四季度输送带产品毛利率也将会受到较大的不利影响。

由于公司产品的固有工艺特征，上述原材料占输送带产品成本比重较高的情况在现有技术条件下难以改变，在可预见的未来，若该等原材料价格进一步上涨且公司无法及时上调产品价格，则公司产品毛利率可能出现进一步下滑，进而影响公司盈利水平。

#### 3、环保风险

公司生产过程中会产生一定量的废水、废气和废渣等污染物。长期以来，公司采取积极的环保措施，高度重视在环保项目方面的投入和实施，目前公司的各类污染物通过处理后达标排放，符合政府目前有关环保法律法规的要求。但是随着整个社会环境保护意识的不断增强，政府可能会颁布更为严格的环保

法规，从而加大公司经营成本。公司也可能因管理疏忽、操作不当、不可抗力等因素造成环境污染而受到政府主管部门的行政处罚。

#### 4、劳动力成本上升的风险

公司在生产环节属于劳动力密集型，最近三年及一期直接人工占输送带业务成本的比重 4.95%、5.59%、6.70%和 6.18%，总体呈现上升趋势；随着我国人口红利的逐渐消失，劳动力成本上升的趋势将长期存在，一定程度上将压缩公司的利润空间。

#### 5、应收账款回收的风险

最近三年及一期末，公司应收账款账面余额分别为 46,204.40 万元、40,703.32 万元、48,185.65 万元和 50,923.58 万元，公司应收账款账面余额较高；尽管公司的应收账款账龄 1 年以内占比较大，且欠款客户主要为公司历年来合作较久的客户，应收账款的坏账风险较低，但若客户资金状况出现问题，公司应收账款仍然会面临无法回收的风险。

### （四）募投项目风险

#### 1、募集资金投资项目无法产生预期收益的风险

本次公开发行可转债募集资金拟投资项目建成投产后，将进一步优化公司的产品结构，提高规模化经营竞争优势，有利于公司抵御行业周期性波动风险，但募集资金投资项目的实施计划系依据公司及行业的过往经验、募集资金投资项目的经济效益数据系依据可研报告编制当时的市场即时和历史价格以及相关成本等预测性信息测算得出，若项目实施过程中的意外情况导致项目建设延后，或者项目建设及建成后的市场环境发生不利变化导致行业竞争加剧、产品价格下滑、下游产品需求未保持同步协调发展，将可能导致募集资金投资项目实际效益低于预期水平。

#### 2、募集资金投资项目实施进度可能低于预期的风险

截至目前，本次发行募集资金投资项目已经启动并按正常进度推进中。本次项目进度是根据以往项目经验推测而来，若在项目建设过程中出现意外可能导致项目工期的延长，故存在募集资金投资项目实施进度可能低于预期的风险。

## **（五）全球经济周期性波动和贸易摩擦的风险**

目前全球经济仍处于周期性波动当中，经济尚未全面复苏，依然面临下滑的可能，全球经济放缓可能对发行人的上游石油化工、天然橡胶行业及下游行业等带来一定不利影响，进而影响公司业绩。

目前与中国在橡胶输送带制品上存在贸易摩擦的主要为美国，美国自 2018 年 9 月起对 2,000 亿美元中国产品加征 10% 的关税，输送带、胶管、V 带等多种胶管胶带制品被列入名单之内。报告期内发行人对美国客户的出口销售规模分别为 491.95 万元、672.89 万元、519.95 万元及 743.96 万元，占营业收入比例极低，在当前贸易摩擦主要以中美贸易摩擦为主的前提下，贸易摩擦对发行人未来生产经营业绩的影响总体有限。若未来公司产品主要出口国家贸易政策发生变化，可能会对公司产品销售产生一定不利影响，进而影响到公司未来经营业绩。

## **二、与可转债有关的风险**

### **（一）可转债到期转股不经济的风险**

公司股价会随着公司未来经营状况或证券市场行情等变化而产生波动，并有可能在转股期内无法达到初始转股价格。尽管投资者仍可按当期转股价格将其所持的可转债转换为公司的 A 股流通股，但投资者可能无法实现其原本预期的资本利得。

### **（二）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

本次可转债发行方案设置了公司转股价格向下修正条款：在本次发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票

面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

未来在触发转股价格修正条款时，公司董事会可能基于公司的股票情况、市场因素、业务发展情况和财务状况等多重因素考虑，不提出转股价格向下修正方案，或董事会虽提出转股价格向下修正方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

### **（三）转股价格向下修正的风险**

如上所述，若公司董事会提出转股价格向下修正方案并获股东大会通过，但修正方案中转股价格向下修正幅度存在不确定性风险；同时公司虽然持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于修正后的转股价格，则将导致本可转换公司债券转股价值发生重大不利变化，进而出现投资者向公司回售本可转换公司债券或投资者持有本可转换公司债券到期不能转股的风险；转股价格向下修正还可导致转股时新增股本总数较修正前有所增加，对原有股东持股比例、净资产收益率和每股收益均产生一定的摊薄作用。

### **（四）募集资金项目未按期实现效益导致原股东权益被稀释、摊薄的风险**

本次募集资金项目试生产至项目实现达产之间存在一定的产能释放期，若因宏观经济环境低迷、行业处于低谷期或是设备工艺调试未达预期，将导致项目无法按预计进度实现达产，进而难以实现项目的预期效益；而本次可转债发行后，随着投资者债转股过程的不断推进，公司股东权益也将不断增大。以上因素将有可能导致公司的每股收益和净资产收益率大幅下降，原股东拥有的股东权益被较快稀释。因此，提请投资者注意上述风险。

### **（五）利率风险**

本次可转债采用固定利率，在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。



## **（六）本息兑付风险**

在可转债的存续期内，公司需根据约定的可转债发行条款就可转债未转股部分偿付利息、承兑投资者可能提出的回售要求，并到期兑付本金。受宏观经济、政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动有可能无法达到预期的收益，从而无法获得足够的资金，进而影响公司对可转债本息的按时足额兑付能力，以及承兑投资者回售可转债的能力。

## **（七）可转债价格波动甚至低于面值的风险**

考虑到可转换公司债券是在普通公司债券基础上给予债券持有人按照一定的价格将债券转为股票的权利，因此，其票面利率通常低于同期同评级可比公司债券的利率。可转债具备股票和债券的双重特性，其价格受宏观经济形势、股票市场波动、公司经营业绩、可转债转股价格及赎回、回售等可转债相关条款因素的影响。若本次可转债发行后，宏观经济形势发生剧烈波动、发行人二级市场股票价格持续低于可转债转股价格，导致投资者预期投资收益率显著高于可转债收益率，则本次可转债价格将存在大幅下降，甚至低于可转债面值的风险。

## **（八）可转债市场自身特有的风险**

可转债市场价格受到国家货币政策、债券剩余期限、转股价格、公司 A 股股票价格、赎回条款及回售条款、投资者的心理预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。由于中国的资本市场正处在不断完善的过程中，投资者对可转债投资价值的认识可能需要一个过程。因此，在可转债上市交易、转换等过程中，公司股票或可转债的价格在某些时候可能没有合理地反映出它们的投资价值，甚至可能会出现异常波动的情况，从而可能使投资者遭受损失。

# **三、其他风险**

## **（一）审批风险**

本次发行可转债尚需取得中国证监会的核准，能否取得相关的批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间存在不确定性。本次发行存在未能通过审

批的风险。

## **（二）证券市场风险**

证券投资本身具有一定的风险。证券价格不仅受公司的财务状况、经营业绩和发展前景的影响，而且受到国际和国内政治经济形势、国家经济政策、经济周期、通货膨胀、证券市场供求状况、重大自然灾害发生、投资者心理预期等多种因素的影响。因此本次可转债发行完成后，公司股票、债券二级市场价格波动存在若干不确定性，存在证券价格表现低于预期，导致投资者遭受投资损失的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况介绍

#### (一) 设立情况

双箭股份前身系桐乡市双箭集团有限责任公司。2001年4月30日，浙江省直资产评估有限责任公司以2000年12月31日为基准日对桐乡市双箭有限责任公司的资产、负债进行了评估，并出具了《桐乡市双箭集团有限责任公司整体资产评估报告书》（浙江省直评字2001第111号）。根据该评估报告，截至2000年12月31日，桐乡市双箭集团有限责任公司扣除待处理流动资产和待处理流动负债后的净资产值为28,649,472.24元。

经浙江省人民政府企业上市工作领导小组《关于同意发起设立浙江双箭橡胶股份有限公司的批复》（浙上市[2001]84号）批准，桐乡市双箭有限责任公司的股东沈耿亮、沈会民、虞炳英、沈洪发、沈林泉、俞明松、严宏斌7名自然人分别以其拥有的桐乡市双箭集团有限责任公司经整体评估的全部净资产共计28,649,472.24元发起设立浙江双箭橡胶股份有限公司，其中2,380万元作为双箭股份的股本，其余4,849,472.24元转作资本公积。公司于2001年11月13日取得浙江省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。股份公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 股份数额（万股） | 股权比例    |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 沈耿亮  | 1,190.00 | 50.00%  |
| 2  | 沈会民  | 238.00   | 10.00%  |
| 3  | 虞炳英  | 238.00   | 10.00%  |
| 4  | 沈洪发  | 190.40   | 8.00%   |
| 5  | 沈林泉  | 190.40   | 8.00%   |
| 6  | 俞明松  | 190.40   | 8.00%   |
| 7  | 严宏斌  | 142.80   | 6.00%   |
| 合计 |      | 2,380.00 | 100.00% |

#### (二) 首发上市及上市后股本变动情况

##### 1、首次公开发行股票并上市

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]259号文《关于核准浙江双箭橡胶股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，于2010年3月24日在深交所公开发行普通股（A股）2,000万股，每股面值1元，每股发行价格人民币32元，其中网下配售400万股，网上定价发行1,600万股。本次发行募集资金总额64,000万元，扣除发行费用9,237.40万元，实际募集资金净额54,762.60万元，其中2,000万元计入公司股本，其余计入资本公积。

天健会计师事务所对双箭股份首次公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具“天健验[2010]71号”《验资报告》。2010年6月7日，双箭股份办理完成了首次公开发行股票并上市后股本变更的工商登记手续。

根据中国证监会《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2010年第一期，总第四期）和财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财会〔2010〕25号）规定，发行权益性证券过程中的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益，并要求自2010年1月1日起施行。公司将原用募集资金支付的路演推介费和广告费422.09万元记入管理费用科目，调整后实际募集资金净额变更为55,184.69万元。

首次公开发行后，公司股权结构如下：

| 项目           | 股东名称           | 股份数额<br>(万股) | 股权比例   | 所持股份可上市交易时间 |
|--------------|----------------|--------------|--------|-------------|
| 一、首次公开发行前的股份 | 沈耿亮            | 1,900.00     | 24.36% | 2013年4月2日   |
|              | 中国-比利时直接股权投资基金 | 800.00       | 10.26% | 2011年4月6日   |
|              | 虞炳英            | 500.00       | 6.41%  | 2013年4月2日   |
|              | 沈会民            | 390.00       | 5.00%  | 2013年4月2日   |
|              | 沈林泉            | 312.00       | 4.00%  | 2013年4月2日   |
|              | 俞明松            | 312.00       | 4.00%  | 2013年4月2日   |
|              | 沈洪发            | 312.00       | 4.00%  | 2013年4月2日   |
|              | 严宏斌            | 234.00       | 3.00%  | 2013年4月2日   |
|              | 虞炳仁            | 150.00       | 1.92%  | 2013年4月2日   |
|              | 沈洪明            | 55.00        | 0.71%  | 2013年4月2日   |

| 项目          | 股东名称      | 股份数额<br>(万股)    | 股权比例          | 所持股份可上市交易时间 |
|-------------|-----------|-----------------|---------------|-------------|
|             | 朱红飞       | 55.00           | 0.71%         | 2013年4月2日   |
|             | 施品浪       | 55.00           | 0.71%         | 2013年4月2日   |
|             | 陈柏松       | 50.00           | 0.64%         | 2013年4月2日   |
|             | 吴林荣       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 郎洪峰       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 曹建军       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 祝锦红       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 李建春       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 石惠英       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 戴红连       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 陈锦荣       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 冯会连       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 施新泉       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 沈大海       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 钱生勇       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 姚明荣       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 钱英强       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 虞正奎       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 李松庆       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 曹明仙       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 梅红香       | 30.00           | 0.38%         | 2013年4月2日   |
|             | 包桂祥       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 胡胜仙       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 朱汉华       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 庄晓奇       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 张建坤       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 车叙康       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 蔡林丽       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 张学锋       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | 胡利民       | 15.00           | 0.19%         | 2013年4月2日   |
|             | <b>合计</b> | <b>5,800.00</b> | <b>74.36%</b> | -           |
| 二、首次公开发行的股份 | 网上定价发行的股份 | 1,600.00        | 20.51%        | 2010年4月2日   |

| 项目 | 股东名称    | 股份数额<br>(万股)    | 股权比例           | 所持股份可上市交易时间 |
|----|---------|-----------------|----------------|-------------|
|    | 网下配售的股份 | 400.00          | 5.13%          | 2010年7月2日   |
|    | 小计      | 2,000.00        | 25.64%         | -           |
| 合计 |         | <b>7,800.00</b> | <b>100.00%</b> | -           |

## 2、上市后股本变动情况

### (1) 2011年资本公积金转增股本

2011年5月10日，公司2010年年度股东大会审议通过了《关于公司2010年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，以公司2010年12月31日的总股本7,800万股为基数，以股本溢价形成的资本公积向全体股东每10股转增5股。2011年5月17日，公司实施了2010年度权益分派方案，总股本由7,800万股增加为11,700万股。

### (2) 2013年资本公积金转增股本

2013年3月29日，公司2012年度股东大会审议通过了《公司2012年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。以2012年12月31日的总股本11,700万股为基数，以股本溢价形成的资本公积金向全体股东每10股转增10股。2013年5月13日，公司实施了2012年度权益分派方案，总股本由11,700万股增加为23,400万股。

### (3) 2015年资本公积金转增股本

2015年4月22日，公司2014年度股东大会审议通过了《公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，同意以2014年12月31日的总股本23,400万股为基数每10股转增5股并派发现金股利3.00元（含税）。2015年5月11日，公司实施了2014年度权益分派方案，公司总股份由23,400万股增加到35,100万股。

### (4) 2016年非公开发行A股股票

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江双箭橡胶股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕2890号文）核准，公司分别向双井投资和泰达宏利基金管理有限公司-泰达宏利价值成长定向增发202号资产管理计划

定向增发人民币普通股（A股）股票 3,875 万股，合计 7,750 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 6.14 元，可募集资金总额为 475,850,000.00 元，扣除发行费用 13,945,424.53 元，募集资金净额为 461,904,575.47 元。天健会计师对本次募集资金到位情况进行了审验确认，并出具了《验资报告》（天健验 2016）8 号）。本次非公开发行股票完成后，公司的总股本为 42,850 万股。

#### （5）2019 年回购股份以减少注册资本

公司于 2018 年 7 月 13 日召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》，公司以不超过每股 8 元的价格通过集中竞价交易方式回购股份，回购金额不超过人民币 2 亿元，且不低于人民币 1 亿元，采用自有资金回购。截至 2019 年 4 月 23 日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份 16,927,736 股，占公司总股本 428,500,000 股的 3.9505%。

公司于 2019 年 4 月 24 日召开第六届董事会第十五次会议审议通过《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》，注销回购股份后，公司总股本由 428,500,000 股变更为 411,572,264 股。

截至本募集说明书签署日，公司股本总额未发生变化，总股本为 411,572,264 股。

## 二、本次发行前股本及前十名股东持股情况

### （一）公司的股本结构

截至 2021 年 9 月 30 日，公司的股本结构如下：

| 项目        | 股份数量（股）     | 股份比例    |
|-----------|-------------|---------|
| 一、限售流通股份  | 89,566,420  | 21.76%  |
| 二、无限售流通股份 | 322,005,844 | 78.24%  |
| 三、股本总额    | 411,572,264 | 100.00% |

### （二）公司前十名股东的持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司前十名股东的持股情况：

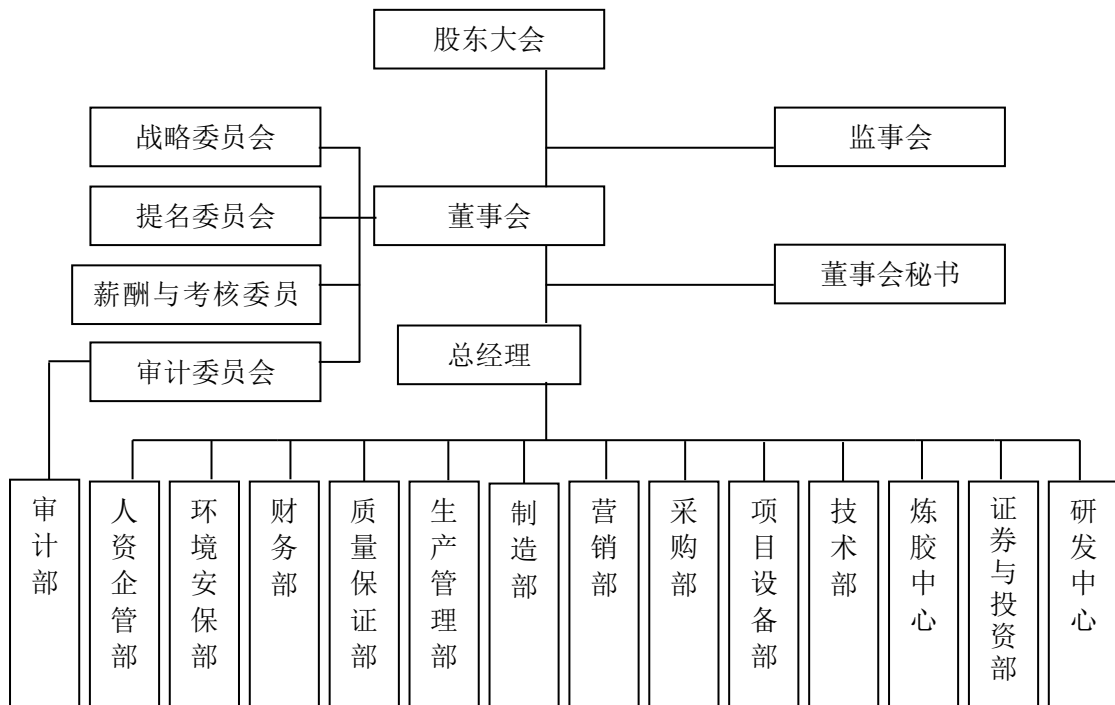
| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 比例     |
|----|------|------------|--------|
| 1  | 沈耿亮  | 86,110,293 | 20.92% |
| 2  | 虞炳英  | 22,611,200 | 5.49%  |

| 序号 | 股东名称           | 持股数量（股）            | 比例            |
|----|----------------|--------------------|---------------|
| 3  | 桐乡市城市建设投资有限公司  | 21,000,000         | 5.10%         |
| 4  | 沈会民            | 16,605,000         | 4.03%         |
| 5  | 双井投资           | 13,750,000         | 3.34%         |
| 6  | 沈洪发            | 8,590,000          | 2.09%         |
| 7  | 虞炳仁            | 5,683,100          | 1.38%         |
| 8  | 俞明松            | 4,281,500          | 1.04%         |
| 9  | 沈林泉            | 3,710,622          | 0.90%         |
| 10 | 基本养老保险基金一零零三组合 | 3,685,199          | 0.90%         |
| 合计 |                | <b>186,026,914</b> | <b>45.19%</b> |

### 三、发行人组织架构及权益投资情况

#### （一）公司组织架构

截至报告期末，公司的组织结构图如下：



#### （二）公司的主要权益投资情况

##### 1、公司主要权益投资基本情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司共有 17 家子公司，具体如下所示：



| 序号 | 子公司名称         | 注册地  | 经营范围  | 注册资本<br>(万元) | 控制权比例 (%) |        |        |
|----|---------------|------|---|--------------|-----------|--------|--------|
|    |               |      |   |              | 直接        | 间接     | 有效     |
| 1  | 上升胶带          | 浙江桐乡 | 生产销售橡胶输送带、橡胶板及橡胶管。  | 2,419.09     | 100.00    | -      | 100.00 |
| 2  | 双箭销售          | 浙江桐乡 | 橡胶制品、橡胶原料、轻纺原料（除棉花、鲜茧的收购）、化工产品及其原料（除危险化学品及易制毒化学品）的销售；货物进出口、技术进出口。                                 | 2,000        | 100.00    | -      | 100.00 |
| 3  | 云南红河          | 云南红河 | 橡胶及橡胶制品的销售；货物进出口；橡胶相关行业的投资（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）  | 5,000        | 100.00    | -      | 100.00 |
| 4  | 金平双箭<br>[注 1] | 云南金平 | 天然橡胶收购、橡胶制品销售；货物进出口（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）   | 2,000        | -         | 100.00 | 100.00 |
| 5  | 和济颐养          | 浙江桐乡 | 养老服务、物业管理。（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）  | 8,000        | 100.00    | -      | 100.00 |
| 6  | 和济源盛<br>[注 2] | 浙江桐乡 | 中西医结合门诊部服务；化妆品、预包装食品的销售；广告策划。（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）   | 500          | -         | 70.00  | 70.00  |
| 7  | 和济护理<br>[注 3] | 浙江桐乡 | 营利性医疗机构筹建医院护理服务；综合医院服务；居家养老服务；住宿服务；餐饮服务；保健食品、预包装食品兼散装食品、日用百货的销售；家政服务。（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） | 500          | -         | 100.00 | 100.00 |
| 8  | 和济洲泉<br>[注 4] | 浙江桐乡 | 营利性医疗机构医院护理服务；综合医院服务；养老服务；住宿服务；餐饮服务；保健食品、预包装食品兼散装食品、日用百货的销售；家政服务。（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）     | 500          | -         | 100.00 | 100.00 |
| 9  | 苏州红日<br>[注 5] | 江苏苏州 | 养老院管理，养老院形象设计及策划，养老服务技术培训及咨询，老人护理及康复治疗（按许可证所列范围方式经营）老年人生活照料服务。（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）        | 500          | -         | 60.00  | 60.00  |
| 10 | 苏州韶华<br>[注 6] | 江苏苏州 | 护理院管理服务、诊疗服务（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）  | 50           | -         | 100.00 | 100.00 |
| 11 | 澳洲双箭          | 澳洲   | 各种类型输送带的销售  | 澳元 600       | 100.00    | -      | 100.00 |

| 序号 | 子公司名称         | 注册地  | 经营范围   | 注册资本<br>(万元) | 控制权比例 (%) |        |        |
|----|---------------|------|--|--------------|-----------|--------|--------|
|    |               |      |  |              | 直接        | 间接     | 有效     |
| 12 | 双箭健康          | 上海   | 健康科技专业领域内的技术服务、技术转让、技术咨询、技术开发；企业管理、物业管理，商务信息咨询、企业管理咨询、健康管理咨询，文化艺术交流活动策划、企业形象策划、企业营销策划、会务会展服务。（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）  | 16,000       | 100.00    | -      | 100.00 |
| 13 | 德升胶带          | 浙江桐乡 | 一般项目：橡胶制品制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。  | 2,020        | 100.00    | -      | 100.00 |
| 14 | 环能传动          | 浙江台州 | 输送带、胶管、橡塑制品、纺织品制造、研发、销售；电缆桥架、铁路器材、五金机电产品销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业生产所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。  | 8,329.24     | 80.00     | -      | 80.00  |
| 15 | 和济梧桐<br>[注 7] | 浙江桐乡 | 许可项目：医疗服务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：护理机构服务（不含医疗服务）；养老服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。   | 500          | -         | 100.00 | 100.00 |
| 16 | 双箭贸易          | 浙江桐乡 | 一般项目：橡胶制品销售；高品质合成橡胶销售；塑料制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；合成材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；产业用纺织制成品销售；金属丝绳及其制品销售；金属结构销售；机械设备销售；包装材料及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：技术进出口；货物进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）。 | 2,000        | 100.00    | -      | 100.00 |
| 17 | 台升智能          | 浙江台州 | 一般项目：新材料技术研发；橡胶制品制造；橡胶制品销售；产业用纺织制成品销售；产业用纺织制成品制造；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。   | 10,000       | 100.00    | -      | 100.00 |

注 1：全资子公司云南红河持有该公司 100.00% 的股权。

注 2：全资子公司和济颐养持有该公司 70.00% 的股权。

注 3：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00% 的股权。

注 4：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00% 的股权。

注 5：全资子公司和济颐养持有该公司 60.00%的股权。

注 6：控股子公司苏州红日持有该公司 100.00%的股权。

注 7：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00%的股权。

## 2、上述子公司最近一年及一期的财务数据

单位：万元

| 子公司  | 期间                         | 总资产       | 净资产       | 营业收入      | 净利润      |
|------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 上升胶带 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 6,426.72  | 5,468.63  | 7,791.72  | 770.16   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 5,750.58  | 5,450.27  | 5,979.10  | -18.35   |
| 双箭销售 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 15,608.64 | 7,357.82  | 67,717.86 | 875.19   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 16,287.93 | 9,272.51  | 49,940.60 | 1,914.69 |
| 云南红河 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 3,801.52  | 3,801.52  | -         | -487.26  |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 3,571.43  | 3,571.43  | -         | -230.09  |
| 金平双箭 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 4,241.36  | 1,383.88  | 1,336.72  | -31.95   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 4,525.69  | 1,457.98  | 1,926.29  | 74.10    |
| 和济颐养 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 7,658.58  | 7,308.52  | 1,280.89  | -43.03   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 8,680.26  | 7,443.01  | 1,030.72  | 134.49   |
| 和济源盛 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 213.14    | -35.27    | -         | -95.29   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 458.11    | -107.58   | -         | -72.31   |
| 和济护理 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 361.98    | 267.58    | 249.44    | -81.80   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 486.85    | 271.47    | 586.96    | 3.89     |
| 和济洲泉 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 477.03    | 401.23    | 63.91     | -95.36   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 486.86    | 266.69    | 109.30    | -134.54  |
| 苏州红日 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 1,724.25  | -1,490.80 | 650.69    | -360.14  |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 4,334.92  | -1,532.39 | 603.72    | -41.59   |
| 苏州韶华 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | -         | -         | -         | -        |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | -         | -         | -         | -        |
| 澳洲双箭 | 2020 年度/<br>2020.12.31     | 2,246.36  | 1,289.35  | 5,055.69  | 229.78   |
|      | 2021 年 1-9 月/<br>2021.9.30 | 2,703.29  | 1,283.01  | 3,259.13  | 92.84    |

| 子公司  | 期间                      | 总资产       | 净资产       | 营业收入     | 净利润    |
|------|-------------------------|-----------|-----------|----------|--------|
| 双箭健康 | 2020年度/<br>2020.12.31   | 15,649.74 | 15,636.34 | -        | 125.83 |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 16,840.26 | 16,599.30 | -        | 962.96 |
| 德升胶带 | 2020年度/<br>2020.12.31   | 6,844.64  | 1,969.52  | -        | -50.48 |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 19,885.00 | 1,935.02  | -        | -34.50 |
| 环能传动 | 2020年度/<br>2020.12.31   | 10,667.72 | 7,030.73  | 6,461.55 | 394.34 |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 15,056.53 | 7,419.71  | 9,039.76 | 388.98 |
| 和济梧桐 | 2020年度/<br>2020.12.31   | -         | -         | -        | -      |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 98.14     | 98.14     | -        | -1.86  |
| 双箭贸易 | 2020年度/<br>2020.12.31   | -         | -         | -        | -      |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 1,029.73  | 5.90      | 874.46   | 5.90   |
| 台升智能 | 2020年度/<br>2020.12.31   | -         | -         | -        | -      |
|      | 2021年1-9月/<br>2021.9.30 | 9,477.83  | 9,477.83  | -        | -22.17 |

注 1：上述财务数据指各子公司单体财务数据，2020 年度财务数据已经天健会计师事务所审计，2021 年 1-9 月财务数据未经审计。

注 2：环能传动的 2020 年度营业收入及净利润为纳入合并报表范围之后 2020 年 5-12 月数据。

注 3：截至报告期末，苏州韶华暂未开始运营，因此 2020 年及 2021 年 1-9 月无财务数据；和济梧桐、双箭贸易、台升智能均为 2021 年设立，2020 年无财务数据。

## 四、发行人的控股股东及实际控制人

### （一）控股股东

截至 2021 年 9 月 30 日，沈耿亮直接持有公司 86,110,293 股股份，占公司总股本的 20.92%。其中持有有限售条件的股份数量为 64,582,720 股，持有无限售条件的股份数量为 21,527,573 股。

### （二）实际控制人

公司的实际控制人为沈耿亮先生。截至 2021 年 9 月 30 日，沈耿亮直接持有公司 86,110,293 股股份（占总股本的 20.92%），其中质押的公司股份数量为 23,000,000 股，占沈耿亮持有公司股份总数的 26.71%，占公司总股本的 5.59%。

沈耿亮先生的一致行动人包括其妻子虞炳英女士、其女儿沈凯菲女士、其女婿张梁铨先生及沈凯菲控制的双井投资。截至 2021 年 9 月 30 日，虞炳英女士直接持有公司 22,611,200 股股份（占总股本的 5.49%），沈凯菲女士直接持有公司 50,000 股（占总股本的 0.01%，其中限售条件的股份数量为 37,500 股），张梁铨先生直接持有 42,500 股股份（占总股本的 0.01%，其中限售条件的股份数量为 31,875 股），沈凯菲女士控制的双井投资直接持有公司 13,750,000 股股份（占总股本的 3.34%）。

综上，沈耿亮先生及其一致行动人直接及间接控制的公司表决权合计为 29.78%，沈耿亮先生及其一致行动人直接及间接控制公司无质押条件的股权合计为 25.08%，沈耿亮先生对公司享有控制权。

沈耿亮，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1965 年 2 月，大专学历，高级经济师。2001 年 11 月至 2011 年 12 月任公司董事长、总经理，2011 年 12 月起至今任公司董事长。目前同时还担任中国橡胶工业协会副会长、中国橡胶工业协会胶管胶带分会副理事长、桐乡市人大代表、桐乡市人大常委会常委、桐乡市工商联副会长。

## 五、发行人主营业务及其变化情况

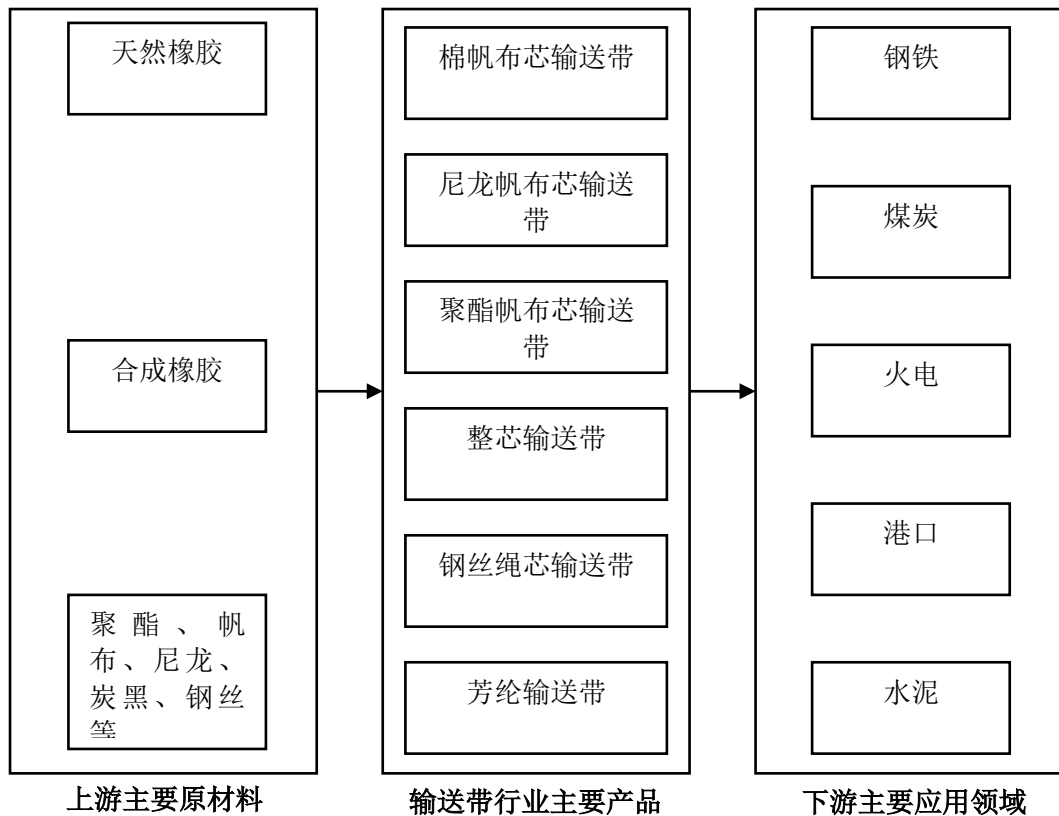
公司自成立以来一直从事橡胶输送带的研发、生产和销售，报告期内，橡胶输送带业务产生的销售收入占公司主营业务收入的 98% 以上，公司主营业务在报告期内未发生变化。

## 六、发行人所处行业的基本情况

发行人主要从事橡胶输送带系列产品的研发、生产和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”。具体子行业为橡胶板、管、带制造子行业。

### （一）发行人所处产业链

报告期内，公司销售收入主要来自于橡胶输送带系列产品，橡胶输送带行业的产业链示意图如下：



## (二) 行业概况

### 1、输送带行业概况

输送带行业是橡胶工业的重要组成部分，其产品以经济、有效的方式解决了现代工业散货物料搬运过程中能源、交通、环境、空间、作业效率以及安全生产等问题，应用范围广泛。

### 2、输送带概况

输送带是带式输送机械的重要配套部件，输送带运输可以实现运输过程自动化，运量平滑连续，灵活调整输送量，并能在一定程度上克服地形限制。其工作效率优于螺杆输送、振动输送及加压导管输送等方式，广泛运用于水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等行业。

输送带在使用中需定期更换，属于易耗品，其使用寿命因材质特性和使用环境而不同，如具有耐高温、耐灼烧特性的输送带通常使用 5-6 个月，而在普通环境中使用的钢丝绳芯输送带的寿命可以长达 5-10 年。

根据骨架材料、功能特性、形状不同，橡胶输送带产品的特性和用途分类

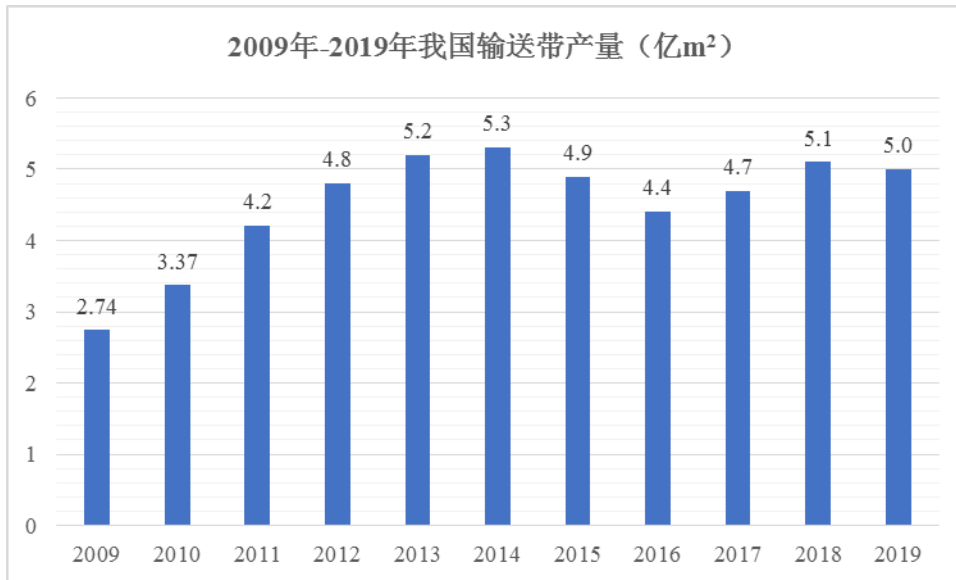
如下：

| 分类标准 | 具体类别     | 产品特性                          | 产品用途                                |                      |
|------|----------|-------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| 骨架材料 | 钢丝绳芯输送带  | 抗拉强度高、伸长率小                    | 高强度、长距离、大运量的情况下的高速输送                |                      |
|      | 织物芯输送带   | 聚酯帆布芯输送带                      | 伸长率小、抗拉强度高                          | 中长距离、较高载重的情况下高速输送    |
|      |          | 尼龙帆布芯输送带                      | 成槽性、耐磨性、耐疲劳性好，强度高                   | 中长距离、较高载量的情况下的高速输送   |
|      |          | 棉帆布芯输送带                       | 层数多、强力低                             | 短距离，轻物料输送            |
|      |          | 芳纶输送带                         | 抗拉伸强度极高                             | 高强度、长距离、高负荷的情况下的高速运输 |
|      | 整芯输送带    | 阻燃，带体硬，塑料糊浸渍                  | 煤矿井下煤炭输送                            |                      |
| 功能特性 | 普通输送带    | 常温                            | 普通物料、普通条件下输送                        |                      |
|      | 耐热耐高温输送带 | 高温、超高温                        | 水泥、焦化、冶金、钢铁等企业，输送高温物料和在高温环境下输送      |                      |
|      | 耐寒输送带    | 低温                            | 寒冷和低温条件下输送物料，主要是寒冷地区露天或冷冻仓库等场合输送    |                      |
|      | 难燃输送带    | 不易燃烧                          | 电力、码头，用于输送煤炭等易燃物料                   |                      |
|      | 阻燃输送带    | 阻燃                            | 煤矿井下输送煤炭等物料                         |                      |
|      | 耐油输送带    | 耐油                            | 输送油性物料，或在油态工作场合下输送                  |                      |
|      | 耐酸碱输送带   | 输送含有酸性或碱性等腐蚀性的物料              | 化工厂、化肥厂、造纸厂等企业物料输送                  |                      |
| 形状   | 普通形状输送带  | 常态                            | 输送普通状态物料，或用于在普通输送路径条件下输送            |                      |
|      | 波形挡边输送带  | 可大量缩短输送机占地面积，节省空间；不必使用侧板，减少磨损 | 搬运粉状、块状物料；可实现大倾角运输，最大倾角可达 75 度      |                      |
|      | 管状输送带    | 封闭输送，物料与环境双向隔离保护              | 适用于输送粉状、颗粒状等的物料；输送路径可以拐弯，并能大倾角输送    |                      |
|      | 花纹输送带    | 设计出人型等花纹                      | 适用于≤40 度倾角的粉状、颗粒状、小块物料输送，也用于输送包装袋物料 |                      |

### （三）行业的发展概况

经过二十多年的发展，我国已成为世界输送带生产及消费大国，输送带产品普遍应用于国民经济各个部门，基本可以满足各行各业和国计民生的需求和

国民经济发展的需要。根据中国橡胶工业年鉴统计，自 2009 年起，输送带行业产量总体保持上升态势。2009 年输送带会员企业产量为 2.74 亿  $m^2$ ，2019 年产量增长至 5.0 亿  $m^2$ ，复合增长率达到 6.20%，期间小幅下滑主要是下游等水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械行业的需求有所减少所致。自 2016 年起，随着下游行业供给侧结构改革逐步完成，上述行业的需求出现了恢复性增长，与输送带产量增长趋势保持一致。



数据来源：中国橡胶工业年鉴，前瞻研究院

现阶段，我国输送带市场行业集中度相对较低，随着行业的转型升级，客户对品牌和技术的日益重视以及跨国企业向我国市场的进军，未来国内市场对高附加值产品的需求会逐步增多。

#### **（四）市场发展趋势**

##### **1、国内市场需求和发展前景**

从整体来看，输送带的国内市场需求仍有望进一步增长：

###### **（1）橡胶输送带作为易耗品存在较为固定的更换周期**

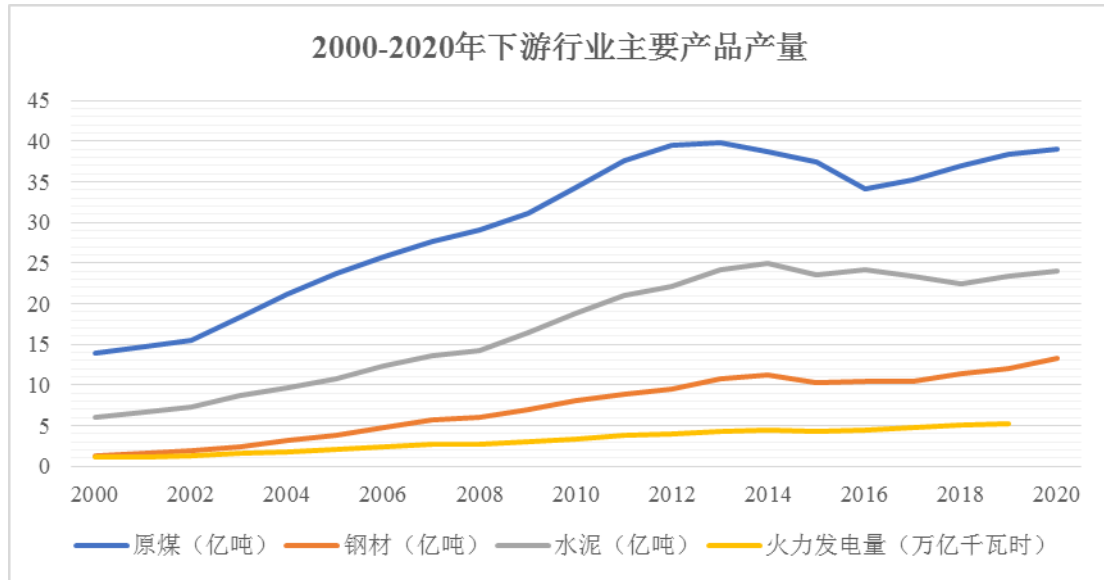
输送带行业本身的固有属性，其作为易耗品，存在较为固定的更换周期，持续稳定的存量需求是行业稳定发展的一大动力。

###### **（2）下游行业的稳步增长推动输送带行业的发展**

输送带行业的下游主要是水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等



行业。过去二十年，钢材、水泥、原煤、火力发电产量整体呈现上升趋势，同时随着上述行业逐步完成供给侧结构性改革，上述各行业的产值在近年来均出现了恢复性的增长，随着国内新一轮的基础设施建设及宏观经济的进一步向好，预计上述行业仍会稳步增长，进而推动橡胶输送带行业的增长。



数据来源：国家统计局

### (3) 环保政策带来的替代效应进一步推动输送带行业发展

冶金、矿山、煤炭、港口等行业的公路运输中会不可避免地产生扬尘、汽车尾气等环保污染，随着国内环保政策的逐步趋严，输送带运输优势进一步显现，替代公路运输的效应显著增加，有利于输送带行业市场规模的进一步扩大。

### (4) 行业市场集中度的进一步提升有利于龙头企业发展

当下国内输送带市场中企业数量较多，其中不少小规模企业仍然以传统生产方式竞争中低端市场，其对环境的污染势必难以持续；同时橡胶输送带行业的最终下游客户主要为大型国有企业，对供应商的资质、规模及资金要求相对较高，中小企业在竞争中逐步被淘汰，行业集中度将进一步提升，行业龙头企业的发展空间有望进一步增加。

综上所述，输送带的国内市场需求预计将稳步上升，市场集中度将进一步增加，行业发展前景广阔。

## 2、国际市场需求和发展前景

受中美贸易战及新冠疫情等国际形势变化的影响，国际市场对输送带的需求有所减少，对我国输送带出口产生一定不利影响。

根据前瞻产业研究院整理，2018 年全球输送带市场规模约 20 亿 m<sup>2</sup>，主要集中在欧洲、日本、中国等地，其中中国产量超过全球总产量的 1/4。中国输送带的出口量约占总产量的 3%-5%，出口对象主要为澳大利亚、东南亚、俄罗斯、罗马尼亚和中东地区，产品以中低端产品为主。根据海关总署和隆众资讯数据整理，2020 年上半年我国橡胶输送带出口对象以欧洲、澳大利亚、南美洲为主。主要出口国家的变化表明我国企业正在逐步向发达国家和地区的市场进军，我国橡胶输送带行业中高端产品逐步得到国际市场的认可。

随着橡胶产业转移，我国迎来了更多技术、人才、市场的产业资源，这也为我国企业增强竞争力，迈向国际市场和不断发展提供了助推力。

#### **（五）行业的监管体制**

目前，我国橡胶输送带行业的市场化程度很高，产品、技术等相对成熟，已形成了全国统一的大市场，企业独立经营，自负盈亏，政府不直接干预经营管理，通过产业政策、税收、信贷等进行宏观调控。

中国橡胶工业协会是行业的自律管理组织，主要负责产业市场研究、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作。中国橡胶工业协会下设胶管胶带分会，主要由输送带、传动带、胶管生产企业和相关的科研院所、原材料及设备配套企业等单位自愿组成。公司目前为中国橡胶工业协会副会长单位，中国橡胶工业协会胶管胶带分会副理事长单位。

#### **（六）行业的主要法律法规及政策**

中国橡胶工业协会于 2010 年颁布的《橡胶行业产业结构调整指导意见》和 2011 年颁布的《橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要》、《胶带专业“十二五”发展规划指导纲要》中均指出，未来中国橡胶工业品牌的发展是实施名牌战略，培育一批在国内国际市场拥有自主知识产权、有竞争力的名牌产品，增强企业的市场竞争力。

2014 年 12 月，国家质检总局、国家标准化管理委员会发布了《复合橡胶通用技术规范》，标准号为 GB/T 31357-2014，要求“新的复合胶标准要求生胶

含量不得高于 88%，非胶混合物为 12%”。

2015 年，中国橡胶工业协会正式发布了《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》，提出中国橡胶工业“十三五”发展目标是，调整结构，用高新技术改造传统橡胶工业，提质增效，重点放在提高质量、自动化水平、信息化水平、生产效率、环境保护和经济效益方面。“十三五”期间，全行业销售额年增长要保持在 7%左右。同时，“十三五”期间，橡胶行业要建立现代企业模式，拟通过上市公司兼并重组、品牌共享兼并重组、产销一体等方式，建立纵向资产重组企业、横向资产重组企业、品牌共享重组企业、轮胎及橡胶制品电商企业和境外投资企业等。

2016年，国务院关税税则委员会公布了我国《2017年关税调整方案》（税委会[2016]31号），自2017年起实施“天然橡胶、部分轮胎及橡胶制品、鞋靴产品最惠国税率和暂定税率如下：天然乳胶10%或900元/吨、技术分类天然橡胶20%或1500元/吨。以上均两者从低。”

2018年12月25日，国务院关税税则委员会公布了我国《2019年进出口暂定关税等调整方案》（税委会[2018]65号），2019年起对于加入亚太贸易协定的国家的天然橡胶烟胶片、其他初始形态的天然橡胶只征收17%的进口关税，对于韩国丁苯橡胶、丁二烯橡胶等进口关税从7.5%降低至5%。

2020年，中国橡胶工业协会正式发布了《中国橡胶行业“十四五”发展规划指导纲要》，指出十四五期间的发展目标是，通过结构调整、科技创新、绿色发展，采取数字化、智能化、平台化和绿色化实现转型，推动质量变革、效率变革、动力变革，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展。重点放在提高产品质量、自动化水平、信息化水平、生产效率、节能降耗、环境保护、产业集中度、企业竞争力和经济效益上，加快橡胶工业强国建设步伐。橡胶工业总量要保持平稳增长，但年均增长稍低于现有水平，继续稳固中国橡胶工业国际领先的规模影响力和出口份额，争取“十四五”末（2025年）进入橡胶工业强国中级阶段。对于橡胶制品行业，纲要提出，“十四五”期间要继续满足行业需求，积极开发高端产品，提升行业自动化、智能化水平。

## （七）行业主要特点

### 1、行业与上游行业的关联性

橡胶输送带最主要的原材料是橡胶，包括天然橡胶和合成橡胶，天然橡胶强力高、粘接性好、加工方便，对环境污染少，但是产量有限，而且对使用温度要求比较高。合成橡胶是以石油、天然气为原料，以二烯烃和烯烃为单体聚合而成的高分子材料，在部分工艺流程中可以替代天然橡胶使用。

整体来看，橡胶价格受石油价格、汇率变动、天气变化等诸多因素影响，波动的幅度较大，频率较高。而橡胶输送带产品从订货到交货有一段时间差，橡胶价格波动对橡胶输送带行业的生产经营活动短期内有一定冲击。



数据来源：Wind 资讯

2016年以来，天然橡胶的期货结算价如上图所示，橡胶价格在经历了2016年三、四季度的大幅上涨后迅速回落，并在之后的2017-2019年间长期处于低位，2020年起价格再次呈现上升趋势。对输送带行业而言，短期内橡胶价格的大幅波动会对产品生产成本带来较大影响。

### 2、行业与下游行业的关联性

橡胶输送带行业的下游产业范围广泛，遍布国民经济各个部门和领域，主要包括水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等行业，上述行业的橡胶输送带消费量占国内总消费量的比例较高，因此上述行业的景气程度会直接影响橡胶输送带行业的市场需求状况。

橡胶输送带的下游行业主要为与宏观经济密切相关的行业，随着我国经济结构的不断优化，以及工业现代化和城镇化进程的不断加快，下游行业仍有较大的市场空间并保持增长态势。下游行业的稳定增长，将为胶带行业创造良好的市场环境，提供持续的市场需求增量。并且，由于橡胶输送带产品属于易耗品，具有较为固定的使用周期，下游行业存在大规模的存量需求，保证了对橡胶输送带市场需求的持续稳定。

### 3、行业的经营模式

从生产模式来看，行业内生产企业总体采用“以销定产”的生产模式；其中多数企业采取“订单生产”的模式，少数企业对部分产品采取“先产后销”的模式。

从销售模式来看，行业内生产企业普遍存在直销和经销商相结合的销售模式。

### 4、行业的技术及装备水平

近年来，我国输送带产业遵循国家倡导的科学发展、名牌战略和循环经济三大理念，产品向安全、节能、环保方向发展，并参照国际标准或者国外先进标准制定了数十个产品国家标准或行业标准。业内一些优势企业通过自主研发或者从欧美日等发达国家和地区引进了较先进的生产装备和技术，在消化吸收的基础上不断开发创新，在工艺技术、生产设备、测试设备、产品结构、产品质量、原材料配套供应等方面已达到或接近国际先进水平，使我国胶带生产技术水平得以提升。

当前胶带行业的发展趋势已从注重数量转为注重质量和使用寿命，迈向高附加值产品和广泛的使用领域的多元化发展之路。这对行业内企业装备和技术水平有了更高要求。但总体而言，我国输送带行业的整体装备、技术水平与国外同行业相比仍有差距。世界各大橡胶公司在原材料、生产工艺及检测技术等诸多方面保持相当优势。而我国众多输送带生产企业规模较小，每年用于技术改造、产品研发的费用有限，除了少数优势企业外，大多数输送带生产企业仍以生产传统产品为主，处于模仿、借鉴国外先进技术阶段，自主研发及创新能力依旧不足。

## 5、行业的周期性、区域性和季节性

### （1）周期性

水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等行业系橡胶输送带的主要下游行业，因此，输送带行业的周期性和上述行业的周期性高度相关。由于这些行业又与宏观经济周期高度关联，因此输送带行业的周期与宏观经济的周期具有一定的同步性。

上述行业的景气周期并非完全同步，这种非同步性一定程度上可以平滑输送带行业的周期性波动。另外，我国输送带行业出口的绝对量和比例逐年增大，也在一定程度上减弱了国内经济波动对输送带行业的周期性影响。

### （2）区域性

目前，我国输送带生产主要集中于浙江、山东、河北等地区。输送带行业的下游主要为水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等具有一定区域性特征的行业，因此输送带的生产销售市场主要分布于沿海和经济较发达地区，产业区域性集群现象比较明显。

### （3）季节性

输送带产品的生产和销售没有明显的季节性，但是少部分产品的交货期具有一定季节性，如耐热、耐高温输送带的更换密集期一般在每年的 9-10 月。

## 6、进出口方面的相关政策及其影响

### （1）我国目前橡胶制品出口政策

出口政策调整对输送带行业造成的影响主要为出口税率的政策调整影响输送带行业的出口成本。自 2008 年起，国家多次上调橡胶制品的出口退税率，有利于国内橡胶制品生产企业降低出口成本，促进技术研发投入和增强国际市场竞争能力。

2018年10月22日，国家财政部联合税务总局发布了《关于调整部分产品出口退税率的通知》，将轮胎、管带等橡胶产品的出口退税率提高至13%，天然橡胶及合成胶等原材料的出口退税率提高至10%。

### （2）出口限制政策、贸易摩擦及其影响

根据隆众资讯显示，2020年上半年国内橡胶输送带的出口主要去向为欧洲、澳大利亚和南美洲等地区，出口限制政策主要表现在部分国家和地区实施反倾销措施上。

2013年11月29日，阿根廷原经济与公共财政部发布第5号决议，对中国的硫化橡胶传送带作出反倾销终裁，并开始正式征收FOB价178%的反倾销税，有效期为5年。2018年11月28日，应阿根廷企业DUNLOP ARGENTINA SA申请，阿根廷生产与劳工部发布第123号决议，对中国涉案产品启动第一次反倾销日落合并情势变迁复审立案调查。2019年11月19日，阿根廷生产和劳工部发布2019/1265号公告，结束对原产于中国的硫化橡胶传送带反倾销日落合并情势变迁复审调查，不采取反倾销措施。

贸易摩擦主要表现为中美之间的贸易摩擦。2018年7月，美国公布进一步对华加征关税清单，自2018年9月起实施对2000亿美元中国产品加征10%的关税，输送带、胶管、V带等多种胶管胶带制品被列入名单之内。

此类反倾销措施和贸易摩擦对我国橡胶输送带的出口具有一定程度的不利影响，但对公司的影响较小，主要是因为公司具有丰富的营销经验和网络，一直致力于开发新市场，销售区域多元化的外销政策可以有效化解少数国家或地区对橡胶输送带进口设置限制政策带来的不利影响。此外，公司通过产品优化、结构调整和了解贸易规则，一定程度上降低出口国反倾销措施对公司的影响。

#### **（八）行业市场竞争情况**

目前，随着胶带行业的发展，行业内不同产品的细分市场竞争出现一定分化，中、低端产品因差别化程度不高，竞争非常激烈；高性能、高规格产品的竞争激烈程度稍低；而部分技术含量高的产品，因具有较高的技术壁垒，市场参与者较少。

以德国大陆、普利司通等为代表的跨国企业在输送带的技术研发、品牌国际化、经营全球化方面具有优势。发行人、三维股份、宝通科技等国内企业在规模和技术上具备一定优势，在中高端产品上具备较强的竞争力。而部分本土输送带企业规模小，不具备资金和技术优势，主要集中于低端市场，产品价格

成为他们竞争的重要手段。公司在国内外市场的主要竞争对手如下：

## 1、国内外市场的竞争对手

### (1) 国外市场

#### ◆ 德国大陆（Continental AG）

德国大陆成立于 1871 年，总部位于德国汉诺威，全球 500 强，是世界领先的汽车配套产品供应商之一。其经营业务涉及轮胎、胶带、汽车自控系统、制动系统等，2019 年，公司在 46 个国家拥有员工 243,226 人。山东康迪泰克工程橡胶有限公司和山西凤凰胶带有限公司是德国大陆在中国设立的合资公司，从事输送带相关业务。

#### ◆ 普利司通（Bridgestone）

普利司通成立于 1931 年，总部位于日本东京，1961 年在东京大阪交易所上市。目前是全球主要的汽车轮胎生产企业，也是全球重要的非轮胎橡胶制品生产企业。普利司通公司 1945 年开始从事胶带生产业务，目前是日本最大的胶带生产企业。

#### ◆ 芬纳邓禄普（Fenner Dunlop）

英国芬纳集团成立于 1861 年，并于 1937 年在伦敦上市，二十世纪五十年代起向全球扩展业务。2002 年 11 月芬纳公司收购邓禄普输送带部门。芬纳邓禄普是全球最大的煤矿用井下输送带生产商。其输送带部门共有 12 个生产基地，提供完整的产品系列，包括高强度聚酯，整芯编织和钢丝绳芯输送带等，能适应所有煤炭和工业的应用。此外，该公司还生产销售包括汽车 V 带在内的其他产品，亚洲、澳洲、非洲等地拥有胶带生产企业，上海芬纳输送带有限公司是其在华投资控股企业，主要从事井下煤矿用整芯 PVC/PVG 输送带的生产和销售。

### (2) 国内市场

根据中国橡胶协会 2021 年 3 月发布的“2021 年度中国橡胶工业百强企业”名单，主导产品为输送带的企业中排名前五的企业如下表所示：

| 排名 | 企业名称 |
|----|------|
|----|------|



|   |                |
|---|----------------|
| 1 | 浙江双箭橡胶股份有限公司   |
| 2 | 山东康迪泰克工程橡胶有限公司 |
| 3 | 浙江三维橡胶制品股份有限公司 |
| 4 | 无锡百年通工业输送有限公司  |
| 5 | 宁顺集团有限公司       |

发行人凭借多年在橡胶输送带业务的深耕，目前位于行业第一，除发行人外，其余国内输送带主要生产企业如下：

#### ◆ 山东康迪泰克工程橡胶有限公司

山东康迪泰克工程橡胶有限公司（前身是山东安能输送带橡胶有限公司）成立于 2007 年，位于山东省兖州市，是华勤集团与德国大陆集团合资组建的大型工程橡胶产品生产企业。公司形成了输送带、高压胶管完整的物料输送产品体系。输送带产品主要分为钢丝绳芯输送带、分层织物芯输送带、整芯输送带 3 大系列，包括标准结构型、抗撕裂型、整体钢网型、EP 聚酯帆布型、NN 尼龙帆布型、CC 棉帆布型、PVC 带、PVG 带等 8 大类型，共计数百种规格。营销网络遍布欧洲、美国、巴西、智利、南非、澳大利亚等 70 多个国家和地区。

#### ◆ 浙江三维橡胶制品股份有限公司（603033.SH）

浙江三维橡胶制品股份有限公司成立于 1990 年，位于浙江省三门县，是集胶带产品设计、研发、制造、销售和服务于一体的国内一流生产企业；公司占地面积 18 万 m<sup>2</sup>，建筑面积 12 万 m<sup>2</sup>。截至 2021 年 9 月 30 日，公司总资产为 57.45 亿元，净资产为 31.09 亿元。三维橡胶现为中国橡胶工业协会副理事长单位，也是输送带、传动 V 带产品多项国家标准、行业标准的主要起草单位之一；公司是中国橡胶工业百强企业，所生产的两大类产品输送带及橡胶 V 带在中国橡胶工业协会胶管胶带分会的“全国十强企业”排名中均名列前茅，输送带、橡胶 V 带产品被浙江省商务厅评定为“浙江省名牌产品”、“浙江省出口名牌产品”。

#### ◆ 无锡百年通工业输送有限公司

无锡百年通工业输送有限公司成立于 2017 年，位于江苏无锡，是无锡宝通科技股份有限公司（300031.SZ）设立的全资子公司。该公司是国内领先的高强

力橡胶输送带生产制造商及工业散货物料输送产品总包服务一体化提供商，公司专注于该领域内的产品研发、生产、销售与服务，其主要产品涵盖各类高强度橡胶输送带，有耐热、耐高温、阻燃、节能环保、高强度、数字芯片及特种功能的钢丝绳芯输送带、织物芯输送带和特种结构输送带，广泛应用于矿产开采、钢材冶炼、建材水泥、港口码头、火力发电等行业，能适应各种输送的苛刻环境，得到了国内外知名企业的认可和赞誉，市场占有率稳居全国前列，并远销海外。根据宝通科技的年报，截至 2021 年 6 月 30 日，无锡百年通工业输送有限公司的总资产为 12.23 亿元，净资产为 5.15 亿元。

#### ◆ 三力士股份有限公司（002224.SZ）

三力士股份有限公司成立于 1984 年，2008 年 4 月在深交所上市。主营业务为非轮胎橡胶制品的研发、生产与销售，主要产品为橡胶 V 带，是行业内的标志性品牌，用于传输机械动力。按照公司产品的应用领域，可以分为工业 V 带、农机 V 带和汽车 V 带，广泛应用于工业、农业、汽车制造业等诸多领域。根据中国橡胶工业协会管带分会统计，公司连续 15 年蝉联中国橡胶 V 带行业排名第一。公司产品远销美国、加拿大、德国、英国等 60 多个国家和地区，形成覆盖全球的营销网络。截至 2021 年 9 月 30 日，三力士的总资产为 29.14 亿元，净资产为 24.49 亿元。

资源来源：以上各公司网站、上市公司公开披露的资料等。

### （3）竞争格局

公司凭借自身的技术、工艺、装备、人才、品牌等各项竞争优势，在橡胶输送带行业稳居龙头地位。根据中国橡胶工业协会胶管胶带分会评选，公司连续十年位列“中国输送带十强企业”之首。随着供给侧改革，行业内部洗牌，输送带行业的产业集中度不断提高，根据中国橡胶工业协会对 2018 和 2019 年 104 家会员的统计，包括发行人、山东康迪泰克工程橡胶有限公司、浙江三维橡胶制品股份有限公司、无锡百年通工业输送有限公司、保定华月胶带有限公司在内的行业前 5 位的公司产值合计占管带总产值的比例分别为 24.83% 和 28.57%，产业集中度逐年提升。

产业集中度的不断提高使得输送带行业的竞争格局从原来众多中小企业价

格竞争逐渐转变为目的行业内主要公司之间综合实力的较量。

## 2、行业主要壁垒

### (1) 技术壁垒

输送带行业发展的总趋势是产品向多品种、高性能、节能环保、长寿命的方向发展，由于配方、技术、工艺和专利都是多年累积的结果，高端新产品难以在短期内开发出来；新产品从开发或引进到形成市场，也需要在良好的技术积累的条件下，经过一段时间的研究开发和反复论证。因此，本行业高端市场对新进入者存在技术和研发方面的障碍。

### (2) 资金和设备壁垒

行业市场化程度较高，竞争激烈，正在演变成资金、技术密集化的行业，具有明显的经济效应。进入橡胶输送带生产领域需要大量的先进生产设备及试验、检测设备和仪器，同时具备一定的规模化生产才能保持成本优势，这对那些没有强大资金实力的新进入者构成一定障碍。

### (3) 人力资源壁垒

随着市场对产品性能、使用寿命和环保性要求的不断提高，行业需要大量的优秀科研团队，以保证企业不断更新现有技术，跟进政策要求和行业趋势。同时，行业目前未完全普及无人化操作，生产过程仍需要大批熟练的技术工人，尤其部分关键岗位，技术工人的培训不仅需要时间，还需要有经验的技术工人教导，因此，本行业对新进入者有一定的人力资源障碍。

## 3、市场供求状况

随着我国经济结构的不断优化，以及工业现代化和城镇化进程的不断加快，水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等下游行业仍有较大的市场空间并保持增长态势。从整体发展趋势来看，下游企业的稳定增长推动其对输送带需求的不断增长。具体分析详见本节“六、发行人所处行业的基本情况”之“(四) 市场发展趋势”。

## 4、行业利润水平

橡胶输送带的上游行业主要为橡胶行业，橡胶输送带的原材料占生产成本

的 80%左右，其中橡胶成本占原材料成本较大比例。橡胶输送带行业利润水平主要取决于上游生产要素的波动及下游需求的变化。

最近三年及一期，公司与行业可比上市公司毛利率水平列表如下：

| 股票简称 | 毛利率（%）    |        |        |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|
|      | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 三力士  | 34.67     | 39.03  | 35.08  | 32.26  |
| 三维股份 | -         | 25.48  | 25.29  | 22.94  |
| 宝通科技 | -         | 33.55  | 36.06  | 31.51  |
| 行业平均 | 34.67     | 32.69  | 32.14  | 28.90  |
| 双箭股份 | 21.81     | 30.24  | 31.64  | 25.59  |

注：

1、三维股份主营业务包括橡胶行业与轨道交通行业，2018-2020年毛利率系其橡胶行业毛利率；2021年1-9月其未公布分行业毛利率。

2、宝通科技主要业务包括手机游戏运营行业及输送带制造及服务行业，2018-2020年毛利率系其输送带制造及服务行业毛利率；2021年1-9月其未公布分行业毛利率。

总体来看，因各公司主要产品略有差异，发行人毛利率与同行业公司略有差异，但随着行业景气度回升，公司与行业整体毛利率的变动趋势一致。

## 5、影响发行人所处行业发展的有利和不利因素

### （1）有利因素

#### ①产业政策的大力支持

近年来，国家相关部门颁布的一系列有利于输送行业发展的产业政策及行业规划，为输送带行业的发展奠定了良好的制度基础。首先通过支持橡胶、新材料、纺织工业等上游行业的结构调整、技术升级，为输送带行业实现了原材料的品质提升；其次，通过进一步鼓励发展高端机械装备制造业、冶金、电力和港口等下游行业，扩大输送带行业的整体需求和市场容量；此外，在输送带领域支持和鼓励优势企业做大做强，提高高性能输送带比重，促进输送带产业结构调整、技术升级和品牌战略。

#### ②经济的持续稳定发展

目前，我国经济结构正逐步调整优化，经济建设也处于工业现代化和城镇化进程深入发展期，机械、冶金、电力、矿业、化工和建材等行业的供给侧结

结构性改革已经初见成效，该等行业已经出现了恢复性的增长。随着宏观经济的持续发展及新一轮基础设施建设的进一步推进，上述行业未来仍将具有广阔发展空间，而该等行业对输送带的需求量在国内市场需求总量中占比较大，为输送带行业提供了巨大的市场。

### ③承接产业资源转移的优势

近年来，世界发达国家和地区的输送带企业因本土市场萎缩、人力成本较高等因素，其产品在国际市场竞争力逐步下降，而中国由于输送带需求量大，生产成本具有优势，已成为输送带国际产业转移的主要承接国，国际市场的需求成为国内输送带行业的又一增长点。

### ④行业集中度进一步提高的优势

当下国内输送带市场中企业数量较多，其中不少小规模企业仍然以传统生产方式竞争中低端市场，其对环境的污染势必难以持续；同时橡胶输送带行业的最终下游客户主要为大型国有企业，对供应商的资质、规模及资金要求相对较高，中小企业在竞争中逐步被淘汰，行业集中度将进一步提升，行业龙头企业的发展空间有望进一步增加。

## (2) 影响行业发展的不利因素

### ①原材料价格波动

输送带的主要原材料为天然橡胶及合成橡胶，而石油是合成橡胶生产最上游的主要原材料，石油价格波动对合成橡胶价格影响较大；天然橡胶产量受到天气、橡胶林病虫害等自然因素的影响，价格波动亦较为频繁。同时，天然橡胶与合成橡胶之间还具有较强的替代关系，两者间具有较为明显的价格传导效应，天然橡胶的价格波动也加大了合成橡胶的价格波动频率。此外，国际投机资本往往利用石油价格、天气等因素进行炒作，对橡胶价格波动推波助澜，加大了价格波动幅度。橡胶价格的频繁、剧烈波动，会对输送带企业的正常经营活动造成冲击。

### ②外资企业的竞争压力

伴随着产业的转移，部分生产橡胶输送带的国外企业开始来华设厂，实现

本土化经营，这些外商独资公司或合资公司在技术、规模、资金等方面可能处于优势地位，加剧了国内中高端产品市场的竞争，我国橡胶输送带企业将会受到更大的挑战。

## **七、发行人在所处行业的竞争地位**

### **（一）发行人的市场占有率及其变化情况**

公司系国内产能、产量、销量最大的橡胶输送带制造企业，公司连续多年在我国橡胶输送带行业中产销量名列第一。公司未来将在进一步提高产品差别化率的基础上继续扩充产能，不断巩固市场竞争优势地位。

### **（二）发行人在行业中的竞争优势**

#### **1、规模优势**

根据中国橡胶协会近年来发布的“中国橡胶工业百强企业”名单，公司的输送带业务收入已连续多年蝉联橡胶输送带行业第一，公司未来将在进一步提高产品种类的基础上继续扩充产能，不断巩固市场竞争优势地位。

#### **2、研发及技术创新优势**

为确保公司的可持续发展，公司一直致力于新产品的研发，不断引进技术研发人才，为公司做强做大主业提供强有力的技术保障。经过持续的研发投入，公司在橡胶输送带方面已取得多项专利，为公司产品更新和技术水平提升起到关键作用。此外，公司还先后与国内外多家机构建立了战略合作伙伴关系，以拓展公司的研发视角和提升公司的研发水平。

公司拥有国内一流的研发中心，先后被评为国家火炬计划重点高新技术企业、高新技术企业。公司技术中心拥有配套齐全的物理性能测试、化学性能分析、机械性能测试等实验室，能够对产品原材料和产成品进行机械性能和化学指标的全面检测。2017年，公司技术研发中心被评选为中国橡胶行业节能环保输送带技术中心，是输送带领域首批被认定的技术中心之一。公司将进一步增强绿色科技研发实力，打造一流的输送带创新平台，为输送带产业的发展提供更大的技术支持。

#### **3、完善的产品结构优势**

公司经过数十年在橡胶输送带领域的持续经营和不断创新，目前已形成从普通输送带到高端输送带的完整产品链。同时，在输送系统方面公司形成了提供一站式整体解决方案的能力，能够进一步优化输送系统整体运行效率，节约客户投入成本，为客户创造价值。

#### 4、管理体系优势

公司十分重视质量管理，具有一流的生产和检测设备，完善的质量保证体系。公司在同行业中率先通过 ISO9001 质量体系、ISO14001 环境体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系、测量管理体系、能源管理体系、两化融合管理体系、知识产权管理体系、品牌培育管理体系、国家标准化良好行为规范认证。经过多年的摸索，公司在消化吸收众多先进企业管理经验的基础上，形成了有自己特色的、较为完善的技术管理制度、人才管理制度、生产经营管理制度和内部控制制度，确保了经营管理的规范和高效。

#### 5、品牌与质量优势

公司从事橡胶输送带行业数十年，在业内有着良好的口碑与品牌优势，是行业中的领军企业，以稳定、优秀的产品质量赢得广大客户的认可，与下游客户保持着长期良好的合作关系。公司一直秉承“创新拓市场、质优招客商、诚信固基业、互利促发展”的经营理念，加强质量管理体系建设，建立完善质量管理制度，推行全面质量管理，对员工明确在产品质量上的具体任务、责任和权力，严格把关从原材料到成品的各个环节，充分保证产品的质量。2007年9月，公司产品被国家质检总局认定为“中国名牌产品”；2012年5月，双箭商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”；2015年4月，公司被国家工信部列为“全国工业品牌示范企业”。

## 八、发行人主要业务情况

### （一）最近三年及一期营业收入构成

| 项 目    | 2021年1-9月  |           | 2020年度     |           | 2019年度     |           | 2018年度     |           |
|--------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|        | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 主营业务收入 | 132,894.31 | 99.61     | 179,766.70 | 99.26     | 151,671.71 | 99.44     | 133,232.65 | 98.10     |

| 项目     | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|--------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|        | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     |
| 其他业务收入 | 514.31            | 0.39          | 1,348.24          | 0.74          | 855.99            | 0.56          | 2,581.51          | 1.90          |
| 合计     | <b>133,408.62</b> | <b>100.00</b> | <b>181,114.94</b> | <b>100.00</b> | <b>152,527.71</b> | <b>100.00</b> | <b>135,814.16</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 98.10%、99.44%、99.26%和 99.61%，主营业务突出；其他业务收入主要为废料销售等。

### 1、收入的地域构成及占比

最近三年及一期，公司营业收入按地区的分布情况如下：

| 项目 | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|    | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 境内 | 110,656.41        | 82.95         | 145,785.63        | 80.49         | 120,662.38        | 79.11         | 106,100.33        | 78.12         |
| 境外 | 22,752.21         | 17.05         | 35,329.31         | 19.51         | 31,865.32         | 20.89         | 29,713.83         | 21.88         |
| 合计 | <b>133,408.62</b> | <b>100.00</b> | <b>181,114.94</b> | <b>100.00</b> | <b>152,527.71</b> | <b>100.00</b> | <b>135,814.16</b> | <b>100.00</b> |

公司的产品主要为各类输送带，公司系国内橡胶输送带生产企业龙头，产能产量在全球位于前列，因此公司的产品销售收入在境内、境外均有分布，但以境内为主，最近三年及一期，公司境内外销售收入占比较为稳定，内销收入占营业收入的比重分别为 78.12%、79.11%、80.49%和 82.95%；发行人境外销售区域主要为日本、欧洲、南美洲等国家和地区。

### 2、主营业务收入分行业、分产品收入构成

最近三年及一期，公司的主营业务收入按行业、产品分类如下：

| 行业名称    | 产品名称 | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|---------|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|         |      | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 橡胶输送带行业 | 输送带  | 128,409.41        | 96.63         | 175,984.52        | 97.90         | 147,689.75        | 97.37         | 129,931.13        | 97.52         |
|         | 其他   | 2,159.93          | 1.63          | 1,537.24          | 0.85          | 2,198.22          | 1.45          | 1,884.98          | 1.42          |
| 养老行业    | 养老服务 | 2,324.97          | 1.75          | 2,244.94          | 1.25          | 1,783.74          | 1.18          | 1,416.55          | 1.06          |
| 合计      |      | <b>132,894.31</b> | <b>100.00</b> | <b>179,766.70</b> | <b>100.00</b> | <b>151,671.71</b> | <b>100.00</b> | <b>133,232.65</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，输送带收入占主营业务收入的 96%以上，是公司最主要的收入来源；最近三年及一期，发行人营业收入增长较大，主要来源于输送带



收入的增加。

## （二）主要产品的工艺及流程

### 1、公司主要产品及其用途

公司主营业务是橡胶输送带系列产品的研发、生产和销售等。公司主要产品及其主要用途见本节“六、发行人所处行业的基本情况”之“（二）行业概况”之“2、输送带概况”。

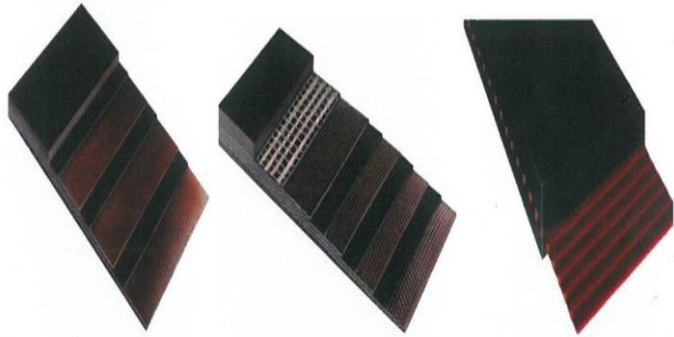
### 2、公司主要产品的生产工艺流程



公司生产的输送带按骨架材料可分为织物芯输送带、钢丝绳芯输送带和整体带芯输送带三大类，其中织物芯输送带包括聚酯帆布芯输送带、尼龙帆布芯输送带、棉帆布芯输送带和芳纶输送带。

织物芯输送带和钢丝绳芯输送带的生产过程主要包括炼胶、贴胶压合和硫化成型三个生产阶段。炼胶阶段，生产两类输送带所用的炼胶设备是通用的；贴胶压合阶段，两类输送带使用的贴胶压合设备不同，相互之间不能通用；硫化成型阶段，部分硫化设备只能用于生产织物芯输送带，部分硫化设备既能用于生产织物芯输送带，又能用于生产钢丝绳芯输送带。

生产整体带芯输送带用的专用设备不同于生产织物芯输送带、钢丝绳芯输送带的生产设备。

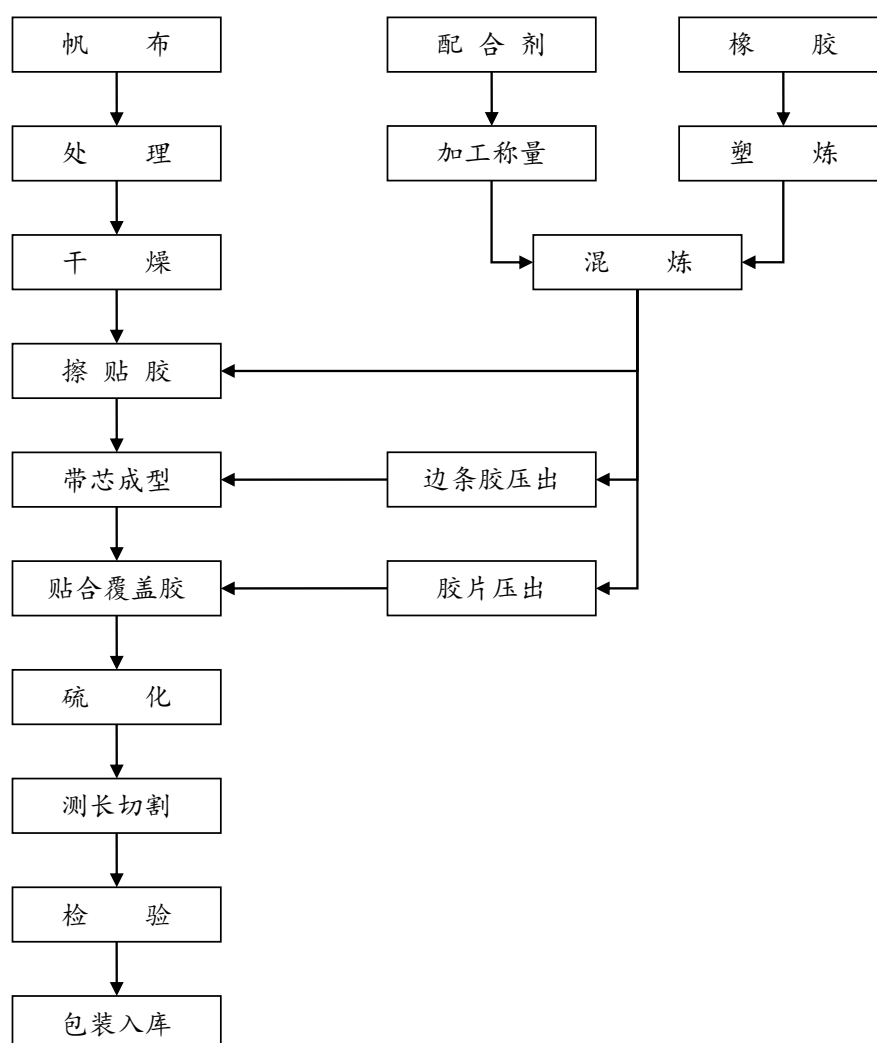
织物芯输送带、钢丝绳芯输送带和整体带芯输送带三大类产品分别如下图所示：

| 产品类型   |          | 产品简介                                   | 产品展示   |
|--------|----------|--|--|
| 织物芯输送带 | 聚酯帆布芯输送带 | 伸长率小、抗拉强度高，适用于中长距离、较高载重情况下高速输送         |  |
|        | 尼龙帆布芯输送带 | 成槽性、耐磨性、耐疲劳性好，强度高，适用于中长距离、较高载量情况下的高速输送 |  |
|        | 棉帆布芯输送带  | 层数多、强力低，适用于短距离，轻物料输送                   |  |
|        | 芳纶输送带    | 抗拉伸强度极高，适用于高强度、长距离、高负荷的情况下的高速运输        |  |

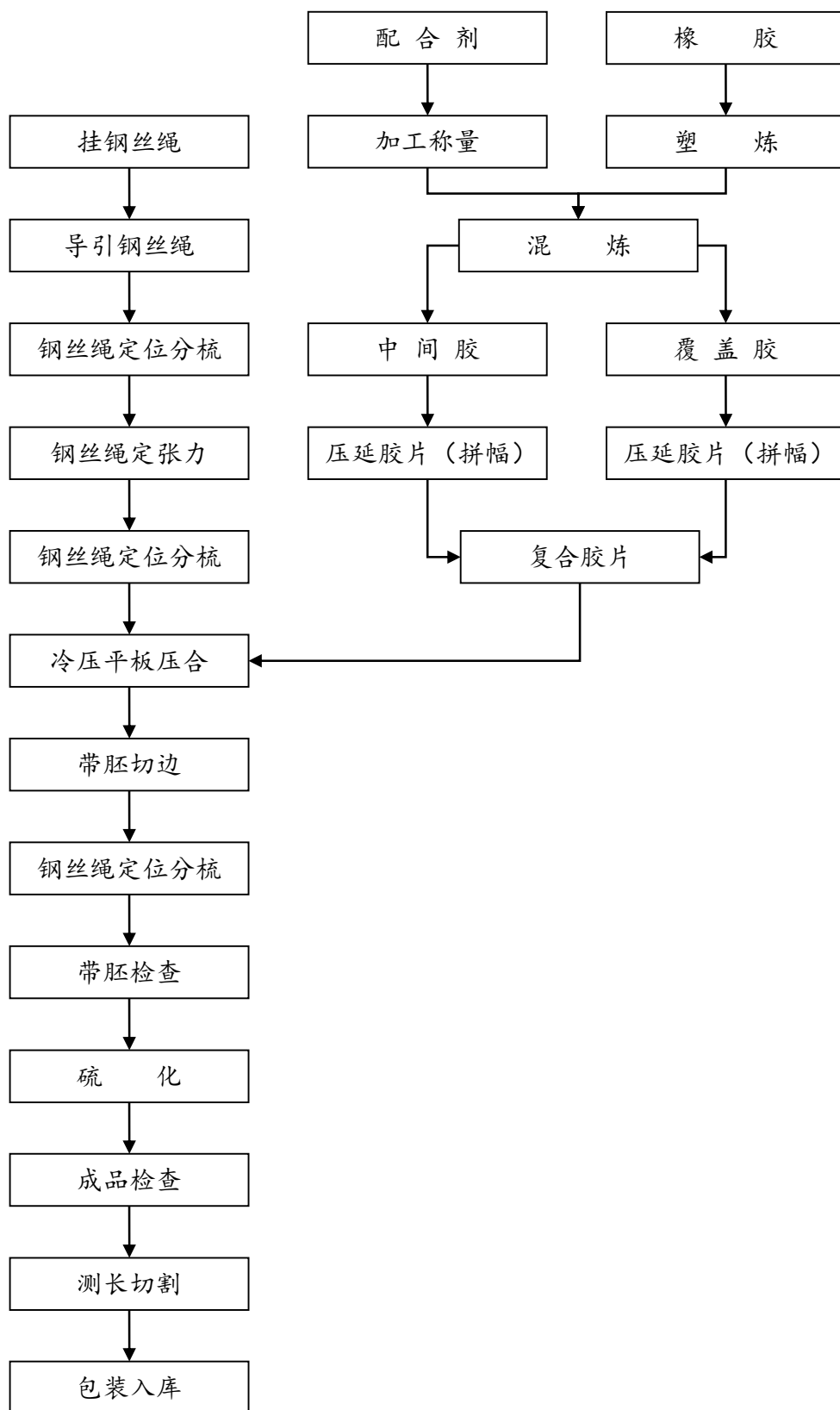
| 产品类型    | 产品简介                              | 产品展示   |
|---------|-----------------------------------|--|
| 钢丝绳芯输送带 | 抗拉强度高、伸长率小，适用于高强度、长距离、大运量情况下的高速输送 |  |
| 整芯输送带   | 阻燃，带体硬，塑料糊浸渍，适用于煤矿井下煤炭输送          |  |

上述各类型输送带的具体生产工艺流程如下：

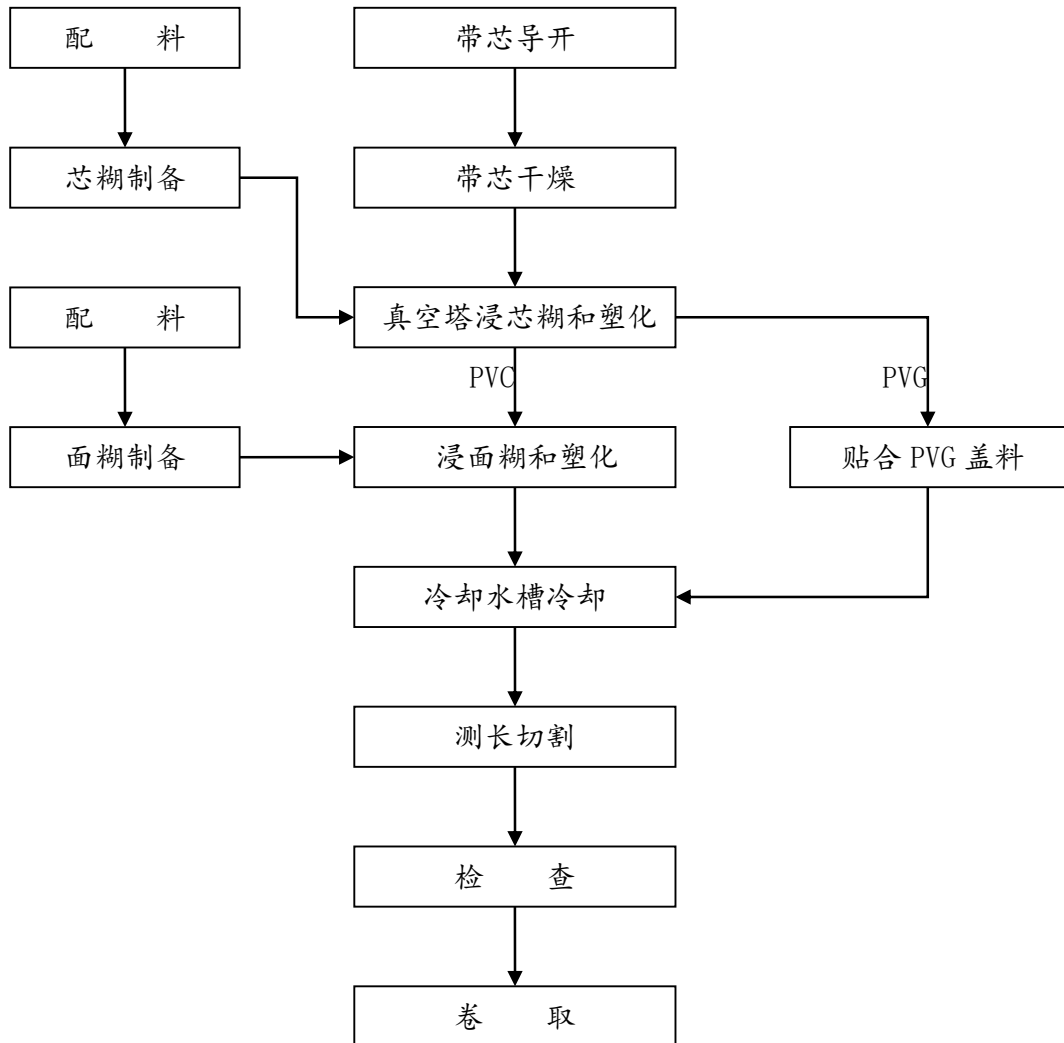
### (1) 织物芯输送带生产工艺流程



## (2) 钢丝绳芯输送带生产工艺流程



### (3) 整芯输送带生产工艺流程



### (三) 主要经营模式

#### 1、采购模式

公司原材料采购采取“以产定购”的模式，根据生产计划、库存情况及原材料市场情况进行采购。公司建立了完善的供应商管理体系和质量保证体系，在对供应商进行严格的评审考核后，与其签订采购合同。对供应商的产品进行实时跟踪、考评，建立合格供应商管理体系。

#### 2、生产模式

公司的产品生产采取“以销定产”的模式。公司产品根据客户、经销商实际需求确定生产，需要事先与客户、经销商签订相关销售合同或协议后，再根

据合同或订单安排原材料采购、制作生产计划，并按订单的要求组织生产，然后交货并提供售后服务。

### **3、销售模式**

#### **(1) 国内销售模式**

公司国内业务主要直接面向最终客户进行销售，其余的通过经销商销售。根据销售量和信誉级别，公司对国内销售客户进行分类，分别执行不同的付款政策：对采购量大、信誉度高的客户给予一定的信用期；采购量小、信誉度一般的客户，一般要求货款付清再交货。

国内销售可以分为工程类销售与备品类销售，工程类销售是指为新建及改扩建输送工程配套的输送带销售，备品类销售是指为使用中的输送带维修更新的输送带销售。

#### **(2) 国外销售模式**

公司一般在国外通过贸易商进行销售，将产品出口销售给贸易商，再由贸易商销售给国外的最终客户。目前，公司正逐步与国外矿业企业等直接使用客户建立合作关系，直接面向使用客户销售。公司出口业务主要采用信用证或电汇付款方式，货款回收有保证。

公司销售团队拥有数十年输送带销售经验，和国内外主要客户建立了良好的合作关系和稳定的销售网络。

#### **(四) 公司主要产品的生产和销售情况**

##### **1、公司产品的产能、产量和销量**

发行人输送带产品中以钢丝绳芯输送带和织物芯输送带为主，整芯输送带占比较小。由于不同品种输送带的生产流程工序大体相近，除整芯输送带外所需要的生产设备也基本类似，发行人可以有效地利用柔性生产方式，根据市场需求灵活调整不同品种输送带在一定时期内的生产量。因此发行人产能情况仅针对生产所有类型的输送带产品而言，不再拆分到具体的产品类别，相应的产量、销量也以输送带产品合计列示。

最近三年及一期，公司输送带的产能、产量、销量及产能利用率、产销率

的情况如下表所示：

| 年度            | 产品  | 产能<br>(万平方米) | 产量<br>(万平方米) | 产能利用<br>率 (%) | 销量<br>(万平方米) | 产销率<br>(%) |
|---------------|-----|--------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 2021年<br>1-9月 | 输送带 | 5,000        | 4,726.94     | 94.54         | 4,481.44     | 94.81      |
| 2020年         | 输送带 | 6,000        | 5,723.53     | 95.39         | 5,810.93     | 101.53     |
| 2019年         | 输送带 | 4,750        | 4,443.20     | 93.54         | 4,611.76     | 103.79     |
| 2018年         | 输送带 | 4,500        | 4,226.65     | 93.93         | 4,165.38     | 98.55      |

注：各年度产能系根据当年度设备投产时间加权平均后计算而来。

最近三年及一期，公司产能利用率及产销率均保持高位，公司生产设备基本处于满负荷运作状态；同时因公司产销两旺，存在公司阶段性生产需求无法满足订单需求的情况，公司将部分普通橡胶输送带通过委外加工或者外购的形式进行生产，导致2019年及2020年度产销率超过100%。

## 2、公司输送带平均单价及各产品占主营业务收入的比例情况

最近三年及一期，公司聚酯帆布芯输送带（以下简称“聚酯带”）、钢丝绳芯输送带（以下简称“钢丝绳”）、尼龙帆布芯输送带（以下简称“尼龙带”）和整芯输送带（以下简称“整芯带”）等主要输送带产品的销售额、销量、年均销售单价以及占主营业务收入的比例如下：

| 年度            | 产品        | 销售额<br>(万元)       | 销量<br>(万平方米)    | 平均单价<br>(元/平方米) | 占主营业务收入<br>比例 (%) |
|---------------|-----------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 2021年<br>1-9月 | 聚酯带       | 53,407.38         | 1,961.64        | 27.23           | 40.19             |
|               | 钢丝绳       | 49,761.64         | 1,420.46        | 35.03           | 37.44             |
|               | 尼龙带       | 19,539.26         | 789.06          | 24.76           | 14.70             |
|               | 整芯带       | 4,495.94          | 288.64          | 15.58           | 3.38              |
|               | 其他        | 1,205.20          | 21.64           | 55.68           | 0.91              |
|               | <b>合计</b> | <b>128,409.41</b> | <b>4,481.44</b> | <b>28.65</b>    | <b>96.63</b>      |
| 2020年         | 聚酯带       | 62,443.41         | 2,206.14        | 28.30           | 34.74             |
|               | 钢丝绳       | 82,465.80         | 2,300.01        | 35.85           | 45.87             |
|               | 尼龙带       | 24,234.06         | 1,008.53        | 24.03           | 13.48             |
|               | 整芯带       | 3,940.64          | 263.53          | 14.95           | 2.19              |
|               | 其他        | 2,900.61          | 32.72           | 88.65           | 1.62              |
|               | <b>合计</b> | <b>175,984.52</b> | <b>5,810.93</b> | <b>30.29</b>    | <b>97.90</b>      |
| 2019年         | 聚酯带       | 58,295.32         | 1,840.09        | 31.68           | 38.44             |

| 年度    | 产品        | 销售额<br>(万元)       | 销量<br>(万平方米)    | 平均单价<br>(元/平方米) | 占主营业务收入<br>比例 (%) |
|-------|-----------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|       | 钢丝带       | 58,894.57         | 1,525.30        | 38.61           | 38.83             |
|       | 尼龙带       | 21,951.30         | 836.80          | 26.23           | 14.47             |
|       | 整芯带       | 5,875.96          | 363.84          | 16.15           | 3.87              |
|       | 其他        | 2,672.61          | 45.73           | 58.44           | 1.76              |
|       | <b>合计</b> | <b>147,689.75</b> | <b>4,611.76</b> | <b>32.02</b>    | <b>97.37</b>      |
| 2018年 | 聚酯带       | 52,815.56         | 1,682.82        | 31.39           | 39.64             |
|       | 钢丝带       | 48,554.10         | 1,346.84        | 36.05           | 36.44             |
|       | 尼龙带       | 19,231.69         | 717.59          | 26.80           | 14.43             |
|       | 整芯带       | 6,382.10          | 376.57          | 16.95           | 4.79              |
|       | 其他        | 2,947.68          | 41.56           | 70.93           | 2.22              |
|       | <b>合计</b> | <b>129,931.13</b> | <b>4,165.38</b> | <b>31.19</b>    | <b>97.52</b>      |

注1：“其他”主要指棉帆布芯全棉输送带、芳纶输送带等其余类型的输送带。

最近三年及一期，公司主要产品聚酯带、尼龙带等销量同比持续增长，带动公司业务收入同比上升。

### 3、公司产品的消费群体

公司采取直销与经销模式相结合，客户群体主要为水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等企业及行业内贸易商。

### 4、最近三年及一期向前5名客户销售情况

最近三年及一期，公司前5名客户的销售额及其占当期营业收入的比例如下：

| 期间            | 客户名称         | 金额<br>(万元)       | 占营业收入比例<br>(%) |
|---------------|--------------|------------------|----------------|
| 2021年<br>1-9月 | 西日本贸易株式会社    | 4,540.83         | 3.40           |
|               | 欧冶工业品股份有限公司  | 2,679.66         | 2.01           |
|               | 国家电力投资集团有限公司 | 2,616.60         | 1.96           |
|               | 广州双箭橡胶有限公司   | 2,296.83         | 1.72           |
|               | 河北双箭橡胶销售有限公司 | 2,206.36         | 1.65           |
|               | <b>合计</b>    | <b>14,340.28</b> | <b>10.75</b>   |
| 2020年         | 西日本贸易株式会社    | 6,107.86         | 3.37           |
|               | 华电重工股份有限公司   | 4,087.04         | 2.26           |

| 期间    | 客户名称                                 | 金额<br>(万元)       | 占营业收入比例<br>(%) |
|-------|--------------------------------------|------------------|----------------|
|       | METSO MINERALS<br>(DEUTSCHLAND) GMBH | 3,668.03         | 2.03           |
|       | Vale S.A. (注)                        | 3,330.53         | 1.84           |
|       | BEDESCHI S.P.A                       | 2,824.07         | 1.56           |
|       | 合计                                   | <b>20,017.53</b> | <b>11.05</b>   |
| 2019年 | 西日本贸易株式会社                            | 9,614.40         | 6.31           |
|       | 上海兹元工贸有限公司                           | 3,478.49         | 2.28           |
|       | 福建龙净环保股份有限公司                         | 2,973.77         | 1.95           |
|       | 广州双箭橡胶有限公司                           | 2,800.20         | 1.84           |
|       | 力博重工科技股份有限公司                         | 2,638.80         | 1.73           |
|       | 合计                                   | <b>21,505.67</b> | <b>14.13</b>   |
| 2018年 | 西日本贸易株式会社                            | 6,353.93         | 4.68           |
|       | 上海兹元工贸有限公司                           | 5,200.44         | 3.83           |
|       | 宝山钢铁股份有限公司                           | 4,142.31         | 3.05           |
|       | 华电重工股份有限公司                           | 3,143.46         | 2.31           |
|       | 湖州南方物流有限公司                           | 2,923.30         | 2.15           |
|       | 合计                                   | <b>21,763.44</b> | <b>16.02</b>   |

最近三年及一期，公司向前 5 名客户的销售额合计占当年营业收入的比例分别为 16.02%、14.13%、11.05%和 10.75%，公司不存在向单个客户的销售比例接近或超过营业收入 50%的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及公司主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中拥有权益。

## (五) 公司主要原材料和能源的供应情况

### 1、主要原料、辅料及其采购情况

公司产品的主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、聚酯帆布、钢丝绳、尼龙帆布、炭黑等。最近三年及一期，上述主要原材料采购额、采购量、年均采购单价及其占当期采购总额的比例如下：

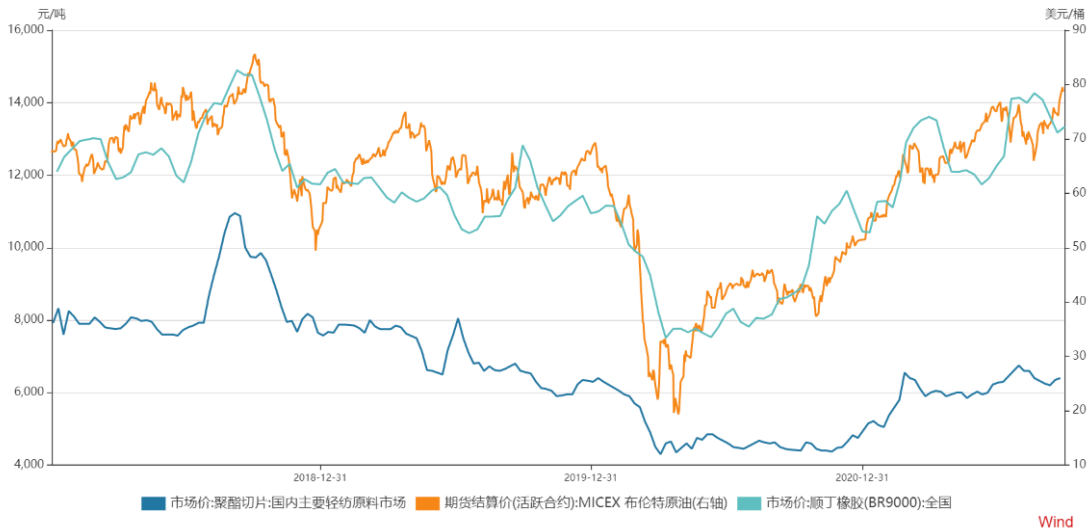
| 期间    | 原料品种<br>(单位) | 采购额<br>(万元) | 采购量<br>(万单位) | 单价<br>(元/单位) | 占当期采购<br>总额的比例<br>(%) |
|-------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 2021年 | 合成橡胶(吨)      | 17,829.64   | 1.46         | 12,212.08    | 16.49                 |



| 期间    | 原料品种<br>(单位) | 采购额<br>(万元)      | 采购量<br>(万单位) | 单价<br>(元/单位) | 占当期采购<br>总额的比例<br>(%) |
|-------|--------------|------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 1-9月  | 天然橡胶(吨)      | 19,673.68        | 1.76         | 11,178.23    | 18.20                 |
|       | 钢丝绳(米)       | 9,667.69         | 9,304.51     | 1.04         | 8.94                  |
|       | 聚酯帆布(平方米)    | 11,622.36        | 1,044.83     | 11.12        | 10.75                 |
|       | 炭黑(吨)        | 12,032.28        | 1.74         | 6,923.94     | 11.13                 |
|       | 尼龙帆布(平方米)    | 5,306.22         | 376.85       | 14.08        | 4.91                  |
|       | <b>合计</b>    | <b>76,131.87</b> | -            | -            | <b>70.42</b>          |
| 2020年 | 合成橡胶(吨)      | 19,529.30        | 2.19         | 8,928.74     | 18.53                 |
|       | 天然橡胶(吨)      | 17,351.77        | 1.71         | 10,150.82    | 16.47                 |
|       | 钢丝绳(米)       | 12,896.48        | 12,916.63    | 1.00         | 12.24                 |
|       | 聚酯帆布(平方米)    | 11,045.40        | 1,071.86     | 10.30        | 10.48                 |
|       | 炭黑(吨)        | 9,700.33         | 2.10         | 4,608.81     | 9.21                  |
|       | 尼龙帆布(平方米)    | 6,190.78         | 553.30       | 11.19        | 5.88                  |
|       | <b>合计</b>    | <b>76,714.06</b> | -            | -            | <b>72.81</b>          |
| 2019年 | 合成橡胶(吨)      | 15,764.25        | 1.49         | 10,609.12    | 17.07                 |
|       | 天然橡胶(吨)      | 12,775.25        | 1.29         | 9,898.00     | 13.83                 |
|       | 聚酯帆布(平方米)    | 10,980.66        | 831.98       | 13.20        | 11.89                 |
|       | 钢丝绳(米)       | 9,668.52         | 10,208.37    | 0.95         | 10.47                 |
|       | 炭黑(吨)        | 8,839.70         | 1.61         | 5,499.32     | 9.57                  |
|       | 尼龙帆布(平方米)    | 5,994.69         | 460.60       | 13.02        | 6.49                  |
|       | <b>合计</b>    | <b>64,023.07</b> | -            | -            | <b>69.32</b>          |
| 2018年 | 合成橡胶(吨)      | 15,155.53        | 1.34         | 11,304.53    | 17.35                 |
|       | 天然橡胶(吨)      | 11,453.38        | 1.08         | 10,606.41    | 13.11                 |
|       | 聚酯帆布(平方米)    | 10,947.91        | 782.98       | 13.98        | 12.53                 |
|       | 钢丝绳(米)       | 8,846.86         | 9,226.62     | 0.96         | 10.13                 |
|       | 炭黑(吨)        | 9,573.62         | 1.48         | 6,479.99     | 10.96                 |
|       | 尼龙帆布(平方米)    | 5,683.69         | 395.22       | 14.38        | 6.51                  |
|       | <b>合计</b>    | <b>61,660.99</b> | -            | -            | <b>70.59</b>          |

上述主要原材料在最近三年及一期的市场价格走势如下：

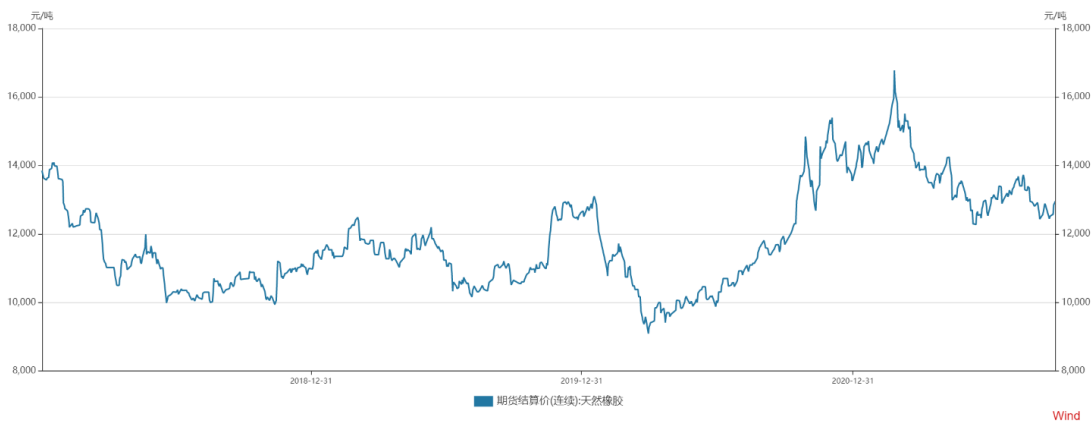
### (1) 合成橡胶、聚酯帆布



数据来源：Wind 资讯

合成橡胶、聚酯等均属于石油化工产业链下游，其波动趋势整体与原油价格波动趋势一致。由上图可知，最近三年及一期，受石油价格波动的影响，合成橡胶、聚酯等市场价格自 2018 年来持续下降，2020 年下半年开始有所上升；发行人最近三年及一期合成橡胶、聚酯的采购价格在 2018-2020 年处于下降趋势，2021 年 1-9 月采购价格有所上涨，整体趋势与市场价格波动趋势一致。2021 年 1-9 月公司聚酯帆布平均采购单价较 2020 年采购单价的涨幅低于聚酯切片市场价格的涨幅，主要系不同年度采购的聚酯帆布产品规格差异所致。

### (2) 天然橡胶



数据来源：Wind 资讯

由上表可知，受供求关系、产量、新冠疫情的影响，天然橡胶价格在最近三年及一期内有所波动，总体市场价呈现先降后升的趋势，与发行人采购价格变动趋势一致。

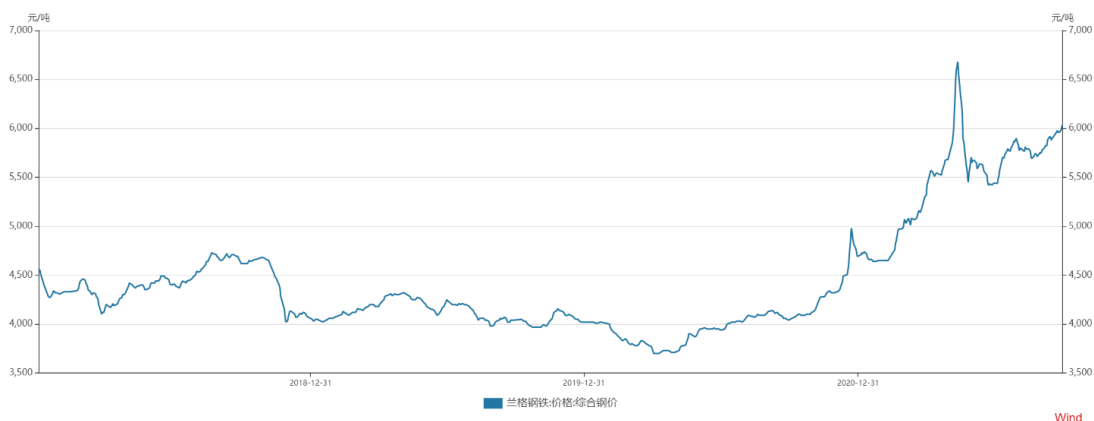
结合上述分析可知，发行人最近三年及一期内天然橡胶采购价格呈现先降后升的趋势，而合成橡胶总体呈现持续下降的趋势，发行人天然橡胶与合成橡胶的采购变动趋势有所差异，主要原因如下：

天然橡胶、合成橡胶虽主要下游应用领域为轮胎、胶管胶带、胶鞋等，但因天然橡胶、合成橡胶分属不同产业链，合成橡胶系石油化工产业链，石油是合成橡胶生产最上游的主要原材料，石油价格波动对合成橡胶价格影响较大；而天然橡胶产量受到产胶地天气、橡胶林病虫害、当年割胶量等因素的影响，价格波动亦较为频繁。因天然橡胶、合成橡胶受到的影响因素有所不同，两者的价格变动趋势也有所差异。

2020年初，受国际政治、疫情因素等多方面因素影响，原油价格大幅下跌，相应导致合成橡胶价格也大幅下跌并在2020年前三季度价格处于报告期内相对低点；而天然橡胶虽2020年上半年市场价格低于2019年市场价格，但自2020年下半年开始天然橡胶价格大幅上涨，并且2020年四季度处于报告期内相对高点。

因此整体来看，由于各自影响因素不同，天然橡胶与合成橡胶在2020年市场价格及变动趋势有所差异，导致发行人2020年合成橡胶与天然橡胶的采购价格变动趋势不一致具有合理性。

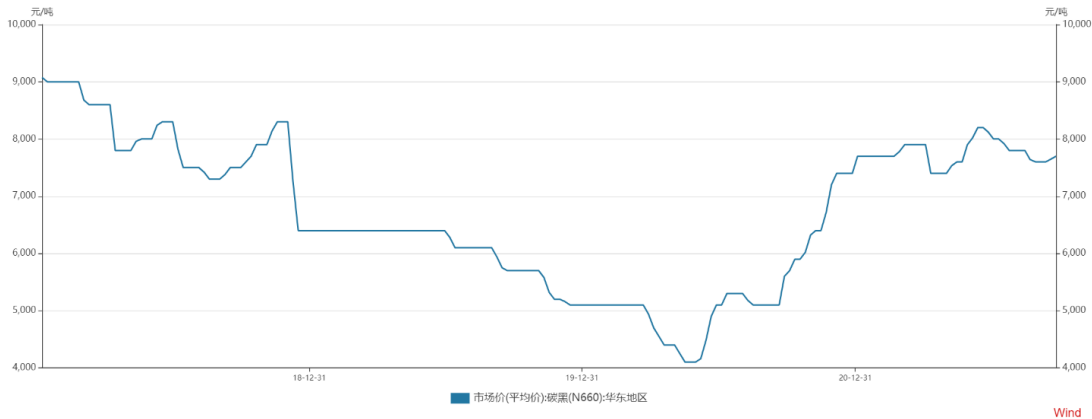
### （3）钢丝绳



数据来源：Wind 资讯

由上表可知，最近三年及一期，钢材价格在 2018 年至 2020 年 6 月间略有波动，2020 年下半年开始上升，发行人最近三年及一期内钢丝绳采购价格与钢材的市场价格波动趋势基本一致。

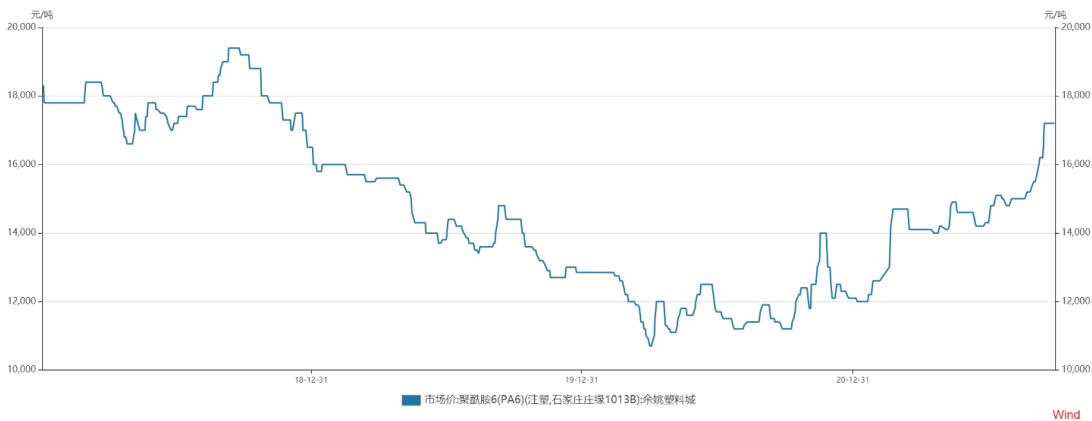
#### (4) 炭黑



数据来源：Wind 资讯

受炭黑行业去库存、环保等因素影响，炭黑市场价格总体呈现先降后升的趋势，2020 年下半年炭黑市场价格持续上升，发行人总体炭黑的采购价格变动趋势与市场趋势一致。

#### (5) 尼龙帆布（聚酰胺）



数据来源：Wind 资讯

由上表可知，最近三年及一期，尼龙（聚酰胺）的价格在 2018 年至 2020 年间呈波动下降趋势，2021 年有所上升，发行人最近三年及一期采购尼龙帆布的价格与尼龙（聚酰胺）的市场价格波动趋势基本一致。

## 2、公司主要能源的供应及其价格变动情况

公司主要能源为电、蒸汽、油、水、煤、天然气等，最近三年及一期，公司所需主要能源的具体情况如下：

| 年度        | 原料品种<br>(单位) | 采购量<br>(万单位) | 单价<br>(元/单位) | 采购额<br>(万元)     |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| 2021年1-9月 | 电(度)         | 4,495.72     | 0.60         | 2,691.19        |
|           | 蒸汽(吨)        | 7.45         | 215.68       | 1,606.27        |
|           | 油(吨)         | 0.04         | 9,351.98     | 328.85          |
|           | 水(吨)         | 15.15        | 3.76         | 56.92           |
|           | 煤(吨)         | 0.03         | 614.86       | 18.50           |
|           | 天然气(立方米)     | 3.02         | 2.87         | 8.67            |
|           | <b>合计</b>    | -            | -            | <b>4,710.40</b> |
| 2020年     | 电(度)         | 5,327.51     | 0.60         | 3,177.26        |
|           | 蒸汽(吨)        | 9.73         | 180.85       | 1,759.04        |
|           | 油(吨)         | 0.05         | 10,011.31    | 504.13          |
|           | 水(吨)         | 21.81        | 3.58         | 78.17           |
|           | 煤(吨)         | 0.03         | 568.97       | 17.63           |
|           | 天然气(立方米)     | 2.53         | 3.32         | 8.41            |
|           | <b>合计</b>    | -            | -            | <b>5,544.65</b> |
| 2019年     | 电(度)         | 4,617.77     | 0.63         | 2,929.01        |
|           | 蒸汽(吨)        | 8.57         | 186.53       | 1,598.36        |
|           | 油(吨)         | 0.05         | 9,393.52     | 460.69          |
|           | 水(吨)         | 22.34        | 4.05         | 90.47           |
|           | 煤(吨)         | 0.02         | 662.38       | 16.44           |
|           | 天然气(立方米)     | 3.11         | 3.23         | 10.03           |
|           | <b>合计</b>    | -            | -            | <b>5,104.99</b> |
| 2018年     | 电(度)         | 4,154.63     | 0.66         | 2,729.06        |
|           | 蒸汽(吨)        | 7.84         | 192.15       | 1,506.55        |
|           | 油(吨)         | 0.04         | 8,571.28     | 328.61          |
|           | 水(吨)         | 12.75        | 3.97         | 50.60           |
|           | 煤(吨)         | 0.03         | 591.79       | 15.48           |
|           | 天然气(立方米)     | 2.15         | 3.14         | 6.76            |
|           | <b>合计</b>    | -            | -            | <b>4,637.06</b> |

## 3、公司最近三年及一期前5名供应商的采购情况

最近三年及一期，公司向前 5 名供应商的采购情况如下：

| 期间              | 供应商               | 采购总金额<br>(万元)    | 占当期采购总额<br>比例 (%) | 采购内容      |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------|
| 2021 年<br>1-9 月 | 杭州铭源橡胶科技有限公司      | 10,211.96        | 9.45              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 厦门国贸集团股份有限公司      | 4,965.31         | 4.59              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 中国石化化工销售有限公司华东分公司 | 4,723.15         | 4.37              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 海城正昌工业有限公司        | 4,203.72         | 3.89              | 钢丝绳       |
|                 | 江苏法尔胜金属线缆销售有限公司   | 3,873.60         | 3.58              | 钢丝绳       |
|                 | <b>合计</b>         | <b>27,977.74</b> | <b>25.88</b>      | -         |
| 2020 年          | 杭州铭源橡胶科技有限公司      | 6,516.43         | 6.18              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 中国石化化工销售有限公司华东分公司 | 6,439.50         | 6.11              | 合成橡胶      |
|                 | 海城正昌工业有限公司        | 6,386.26         | 6.06              | 钢丝绳       |
|                 | 厦门国贸集团股份有限公司      | 6,140.71         | 5.83              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 青岛佳诺商务有限公司        | 4,378.06         | 4.15              | 天然橡胶      |
|                 | <b>合计</b>         | <b>29,860.95</b> | <b>28.34</b>      | -         |
| 2019 年          | 青岛佳诺商务有限公司        | 6,088.78         | 6.59              | 天然橡胶      |
|                 | 杭州铭源橡胶科技有限公司      | 5,732.23         | 6.21              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 山西永东化工股份有限公司      | 5,236.34         | 5.67              | 炭黑        |
|                 | 海城正昌工业有限公司        | 4,601.67         | 4.98              | 钢丝绳       |
|                 | 中国石化化工销售有限公司华东分公司 | 4,547.52         | 4.92              | 合成橡胶      |
|                 | <b>合计</b>         | <b>26,206.53</b> | <b>28.37</b>      | -         |
| 2018 年          | 杭州铭源橡胶科技有限公司      | 4,954.85         | 5.67              | 天然橡胶、合成橡胶 |
|                 | 浙江尤夫科技工业有限公司      | 4,813.18         | 5.51              | 聚酯帆布、尼龙帆布 |
|                 | 江苏太极实业新材料有限公司     | 4,721.45         | 5.40              | 聚酯帆布      |
|                 | 中国石化化工销售有限公司华东分公司 | 4,636.87         | 5.31              | 合成橡胶      |
|                 | 青岛佳诺商务有限公司        | 4,372.99         | 5.01              | 天然橡胶      |
|                 | <b>合计</b>         | <b>23,499.34</b> | <b>26.90</b>      |           |

注：厦门国贸集团股份有限公司包含了厦门国贸集团股份有限公司及其子公司国贸启润（上海）有限公司。

由上表可知，发行人上述供应商均为原材料采购；最近三年及一期，公司向前 5 名供应商的采购额合计占当年采购总额的比例分别 26.90%、28.37%、28.34%和 25.88%，不存在向单个供应商的采购比例超过当年采购总额 50%的情

形。公司主要原材料的供应渠道稳定，为公司的正常经营提供了可靠的保证。公司不存在严重依赖个别供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及公司主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中拥有权益。

## 九、发行人的主要固定资产

### （一）公司主要固定资产

截至 2021 年 9 月末，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 账面原值              | 累计折旧             | 减值准备         | 账面价值             |
|-----------|-------------------|------------------|--------------|------------------|
| 房屋及建筑物    | 38,767.04         | 12,582.52        | -            | 26,184.52        |
| 专用设备      | 62,655.07         | 39,912.13        | 29.75        | 22,713.18        |
| 运输工具      | 1,713.59          | 881.21           | -            | 832.38           |
| 其他设备      | 4,580.39          | 3,232.29         | -            | 1,348.10         |
| <b>合计</b> | <b>107,716.09</b> | <b>56,608.15</b> | <b>29.75</b> | <b>51,078.19</b> |

### （二）公司的房屋及建筑物

公司对与业务及生产经营相关的房屋及建筑物均依法享有所有权或使用权。截至本募集说明书签署日，发行人及控股子公司已取得房屋所有权的房屋及建筑物共 20 处，具体情况如下：

#### 1、双箭股份

| 序号 | 《房屋所有权证》证号                | 座落  | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) |
|----|---------------------------|---|------------------------|
| 1  | 浙(2021)桐乡市不动产权第 0001713 号 | 桐乡市洲泉镇永安北路 1538 号                         | 119,801.51             |
| 2  | 桐房权证桐字第 00243158 号        | 桐乡市洲泉镇永安北路 1538 号 24 幢                    | 4,346.89               |
| 3  | 桐房权证桐字第 00243157 号        | 桐乡市洲泉镇永安北路 1538 号 23 幢                    | 2,793.18               |
| 4  | 桐房权证桐字第 00284254 号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55 号<br>桐乡市商会大厦 1 单元 1501 室 | 317.06                 |
| 5  | 桐房权证桐字第 00284255 号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55 号<br>桐乡市商会大厦 1 单元 1502 室 | 354.21                 |
| 6  | 桐房权证桐字第 00284256 号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55 号<br>桐乡市商会大厦 1 单元 1503 室 | 295.32                 |
| 7  | 桐房权证桐字第 00284257 号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55 号<br>桐乡市商会大厦 1 单元 1505 室 | 298.24                 |

| 序号 | 《房屋所有权证》证号                  | 座落                                   | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) |
|----|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 8  | 桐房权证桐字第 00284258 号          | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号<br>桐乡市商会大厦1单元1601室 | 317.06                    |
| 9  | 桐房权证桐字第 00284259 号          | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号<br>桐乡市商会大厦1单元1602室 | 354.21                    |
| 10 | 桐房权证桐字第 00284260 号          | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号<br>桐乡市商会大厦1单元1603室 | 295.32                    |
| 11 | 桐房权证桐字第 00284261 号          | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号<br>桐乡市商会大厦1单元1605室 | 298.24                    |
| 12 | 浙(2021)桐乡市不动产权<br>第0054488号 | 桐乡市洲泉镇永安北路1578号                      | 34,945.48                 |
| -  | 合计                          | -                                    | <b>164,416.72</b>         |

## 2、和济颐养

| 序号 | 《房屋所有权证》证号                  | 座落                  | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) |
|----|-----------------------------|---------------------|---------------------------|
| 1  | 浙(2018)桐乡市不动产权<br>第0020951号 | 桐乡市梧桐街道复兴北路708号411室 | 69.11                     |
|    | 合计                          | -                   | <b>69.11</b>              |

## 3、环能传动

| 序号 | 《房屋所有权证》证号                  | 座落               | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) |
|----|-----------------------------|------------------|---------------------------|
| 1  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 7,807.40                  |
| 2  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 2,916.47                  |
| 3  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 2,489.61                  |
| 4  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 4,142.87                  |
| 5  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 2,856.52                  |
| 6  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 3,642.08                  |
| 7  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园合心路6号 | 3,291.04                  |
|    | 合计                          | -                | <b>27,145.99</b>          |

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及控股子公司租赁的房屋及建筑物共 4 处，具体情况如下：

| 序号 | 出租人 | 承租人 | 坐落 | 租赁面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途 | 租赁期间 | 产权证号 |
|----|-----|-----|----|---------------------------|----|------|------|
|----|-----|-----|----|---------------------------|----|------|------|



| 序号 | 出租人              | 承租人  | 坐落  | 租赁面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途     | 租赁期间                 | 产权证号                             |
|----|------------------|------|---|---------------------------|--------|----------------------|----------------------------------|
| 1  | 徐卫东、蔡锦仙          | 和济源盛 | 桐乡市梧桐街道复兴北路708-712号1-2层商业用房及复兴康乐苑1幢、3幢3/4层朝东商业用房(除411室) | 1,680.12                  | 商业服务   | 2017.12.1-2027.11.30 | 浙(2018)桐乡市不动产权第0005374号至0005395号 |
| 2  | 苏州市吴中区胥口建筑安装工程公司 | 苏州红日 | 苏州吴中区孙武路604号3幢地下一层至地上十四层及门前场地                           | 9,024.00                  | 商业服务   | 2017.1.1-2036.12.31  | 苏(2019)苏州市不动产权第6008510号          |
| 3  | 陈开信              | 金平双箭 | 金水河镇金水河村民委员会八道班   | 258.44                    | 职工住宿   | 2015.5.1-2027.4.30   | 金发房权证(2015)字第00000031号           |
| 4  | 桐乡市惠民投资有限公司      | 和济颐养 | 桐乡市梧桐街道复兴北路728号康乐苑3幢十一层                                 | 9,311.16                  | 养老服务产业 | 2021.1.1-2025.12.31  | 浙(2020)桐乡市不动产权第0052821号          |

### (三) 公司的主要生产设备

公司对与自身业务及生产经营相关的主要生产设备均依法享有所有权。截至2021年9月30日,公司拥有的主要生产设备如下:

| 序号 | 资产名称                           | 原值<br>(万元) | 净值<br>(万元) | 成新率    | 使用单位 |
|----|--------------------------------|------------|------------|--------|------|
| 1  | 研发车间房屋工程                       | 2,501.08   | 2,428.49   | 97.10% | 双箭股份 |
| 2  | 十号车间房屋工程                       | 2,444.61   | 2,376.87   | 97.23% | 双箭股份 |
| 3  | 8号车间房屋                         | 2,521.86   | 1,703.31   | 67.54% | 双箭股份 |
| 4  | 1000万项目房屋                      | 1,794.19   | 1,644.99   | 91.68% | 双箭股份 |
| 5  | 密炼车间房屋                         | 2,622.19   | 1,586.47   | 60.50% | 双箭股份 |
| 6  | 1100万输送带生产线房屋建筑                | 2,505.00   | 1,286.41   | 51.35% | 双箭股份 |
| 7  | 1000万项目1.8*15.3生产线(10800T宁波东毓) | 1,456.03   | 1,260.08   | 86.54% | 双箭股份 |
| 8  | 1000万项目1.6*15.3米生产线            | 1,297.41   | 1,133.07   | 87.33% | 双箭股份 |
| 9  | 1000万项目2.0*15.2生产线(13800T青岛头马) | 1,300.86   | 1,115.49   | 85.75% | 双箭股份 |
| 10 | 2.6M钢丝带生产线(1000万项目)            | 1,231.03   | 1,026.37   | 83.38% | 双箭股份 |
| 11 | 1000万项目2米挤出压延生产线               | 950.00     | 822.15     | 86.54% | 双箭股份 |
| 12 | 1000万项目1.4*15.3生产线(9000T青岛头马)  | 867.24     | 743.66     | 85.75% | 双箭股份 |
| 13 | 硫化机                            | 1,923.08   | 689.90     | 35.87% | 双箭股份 |
| 14 | 1100万输送带生产线设备                  | 2,983.80   | 641.89     | 21.51% | 双箭股份 |
| 15 | 研发大楼6130.8平方                   | 742.00     | 574.59     | 77.44% | 双箭股份 |
| 16 | 新办公大楼(7194.09平方)               | 1,116.34   | 554.47     | 49.67% | 双箭股份 |

| 序号 | 资产名称                    | 原值<br>(万元) | 净值<br>(万元) | 成新率    | 使用单位 |
|----|-------------------------|------------|------------|--------|------|
| 17 | 智能仓库机械化及系统              | 593.10     | 522.67     | 88.13% | 双箭股份 |
| 18 | 2.6M 钢丝带生产线辅机           | 617.18     | 514.57     | 83.38% | 双箭股份 |
| 19 | 1000 万项目房屋（立体仓库）        | 508.71     | 466.42     | 91.69% | 双箭股份 |
| 20 | 三昕商会大厦                  | 694.60     | 372.92     | 53.69% | 双箭股份 |
| 21 | 600 万 PVC/PVG 生产线房屋及建筑物 | 708.45     | 363.53     | 51.31% | 双箭股份 |
| 22 | 挤出机                     | 901.71     | 323.49     | 35.87% | 双箭股份 |
| 23 | 1000 万平方项目配套废气治理        | 328.67     | 320.87     | 97.63% | 双箭股份 |
| 24 | 四辊压延生产线                 | 852.99     | 306.01     | 35.88% | 双箭股份 |
| 25 | 2.4M*6M 花纹带平板硫化生产线      | 310.00     | 281.68     | 90.86% | 双箭股份 |
| 26 | 挤出机                     | 779.49     | 279.64     | 35.88% | 双箭股份 |
| 27 | 四棍压延机（扬州市广陵区人民法院竞买设备）   | 288.05     | 278.93     | 96.83% | 双箭股份 |
| 28 | 鼓式硫化机生产线 2M*1M          | 554.70     | 278.04     | 50.12% | 双箭股份 |
| 29 | 接头疲劳试验机                 | 372.92     | 269.87     | 72.37% | 双箭股份 |
| 30 | 鼓式硫化机生产线 2M*2M          | 509.40     | 255.34     | 50.13% | 双箭股份 |

## 十、发行人的主要无形资产

截至 2021 年 9 月末，公司无形资产情况如下所示：




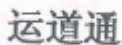







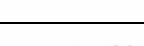
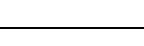





单位：万元

| 项目        | 无形资产原值           | 累计摊销            | 减值准备         | 账面价值             |
|-----------|------------------|-----------------|--------------|------------------|
| 土地使用权     | 17,458.06        | 1,562.87        | -            | 15,895.19        |
| 管理软件      | 562.00           | 250.80          | -            | 311.21           |
| 专利技术      | 34.42            | 19.36           | 15.06        | -                |
| <b>合计</b> | <b>18,054.48</b> | <b>1,833.02</b> | <b>15.06</b> | <b>16,206.39</b> |

### （一）商标

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司拥有的境内注册商标共计 46 项，具体情况见下表：

| 序号 | 商标名称  | 注册证号     | 国际分类   | 注册有效期限               | 权利人  |
|----|---|----------|--------|----------------------|------|
| 1  | 双箭  | 27227654 | 第 19 类 | 2018.10.7-2028.10.06 | 双箭股份 |
| 2  |  | 4028249  | 第 7 类  | 2006.7.21-2026.7.20  | 双箭股份 |

| 序号 | 商标名称  | 注册证号     | 国际分类   | 注册有效期限                | 权利人  |
|----|---|----------|--------|-----------------------|------|
| 3  |    | 1762636  | 第 7 类  | 2002.5.7-2022.5.6     | 双箭股份 |
| 4  |    | 1462513  | 第 7 类  | 2000.10.21-2030.10.20 | 双箭股份 |
| 5  |    | 1725954  | 第 7 类  | 2002.3.7-2022.3.6     | 双箭股份 |
| 6  |    | 1720100  | 第 17 类 | 2002.2.28-2022.2.27   | 双箭股份 |
| 7  |    | 27221574 | 第 24 类 | 2019.1.28-2029.1.27   | 双箭股份 |
| 8  |    | 27228139 | 第 2 类  | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 9  |    | 27214704 | 第 9 类  | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 10 |   | 27212226 | 第 37 类 | 2018.10.21-2028.10.20 | 双箭股份 |
| 11 |  | 27214802 | 第 40 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 12 |  | 27214419 | 第 43 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 13 |  | 27217656 | 第 35 类 | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 14 |  | 27228496 | 第 5 类  | 2019.1.28-2029.1.27   | 双箭股份 |
| 15 |  | 27224100 | 第 10 类 | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 16 |  | 27221292 | 第 6 类  | 2019.1.14-2029.1.13   | 双箭股份 |
| 17 |  | 27230752 | 第 33 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 18 |  | 27214738 | 第 32 类 | 2018.10.07-2028.10.06 | 双箭股份 |
| 19 |  | 27229149 | 第 29 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 20 |  | 27223605 | 第 28 类 | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |

| 序号 | 商标名称  | 注册证号     | 国际分类   | 注册有效期限                | 权利人  |
|----|---|----------|--------|-----------------------|------|
| 21 | 双 $\ominus$ 箭   | 27229107 | 第 26 类 | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 22 | 双 $\ominus$ 箭   | 27227339 | 第 18 类 | 2018.10.7-2028.10.6   | 双箭股份 |
| 23 | 双 $\ominus$ 箭   | 27225030 | 第 22 类 | 2018.10.7-2028.10.6   | 双箭股份 |
| 24 | 双 $\ominus$ 箭   | 27233634 | 第 39 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 25 | 双 $\ominus$ 箭   | 27227667 | 第 20 类 | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 26 | 双 $\ominus$ 箭   | 27223526 | 第 21 类 | 2018.2.14-2029.2.13   | 双箭股份 |
| 27 | 双 $\ominus$ 箭   | 27233520 | 第 15 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 28 | 双 $\ominus$ 箭   | 27224120 | 第 14 类 | 2018.10.7-2028.10.6   | 双箭股份 |
| 29 | 双 $\ominus$ 箭   | 27230708 | 第 27 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 30 | 双 $\ominus$ 箭   | 27233603 | 第 23 类 | 2018.10.14-2028.10.13 | 双箭股份 |
| 31 | 双 $\ominus$ 箭   | 27232361 | 第 16 类 | 2019.2.14-2029.2.13   | 双箭股份 |
| 32 | 双 $\ominus$ 箭   | 16893392 | 第 1 类  | 2016.7.7-2026.7.6     | 双箭股份 |
| 33 | 双 $\ominus$ 箭   | 27213690 | 第 4 类  | 2018.12.28-2028.12.27 | 双箭股份 |
| 34 | <br>阳娃娃                    | 8703674  | 第 7 类  | 2011.10.14-2021.10.13 | 双箭股份 |
| 35 | <br>阳娃娃                    | 8703645  | 第 9 类  | 2012.4.14-2022.4.13   | 双箭股份 |
| 36 | 双 $\ominus$ 箭   | 5593539  | 第 3 类  | 2010.6.7-2030.6.6     | 双箭股份 |
| 37 | <br>DOUBLEARROW            | 16894591 | 第 1 类  | 2016.7.7-2026.7.6     | 双箭股份 |
| 38 | <br>DOUBLE $\ominus$ ARROW | 20036031 | 第 7 类  | 2017.10.7-2027.10.6   | 双箭股份 |

| 序号 | 商标名称   | 注册证号     | 国际分类 | 注册有效期限                | 权利人  |
|----|--|----------|------|-----------------------|------|
| 39 | <br>Vanol       | 17862751 | 第7类  | 2016.10.21-2026.10.20 | 环能传动 |
| 40 | <br>Vanol       | 14848855 | 第7类  | 2015.7.21-2025.7.20   | 环能传动 |
| 41 | <br>越固<br>Yuegu | 4028248  | 第7类  | 2006.7.21-2026.7.20   | 环能传动 |
| 42 | <br>YUEGU       | 8431166  | 第7类  | 2012.8.21-2022.8.20   | 环能传动 |
| 43 | <br>YUEGU       | 8676906  | 第7类  | 2011.9.28-2031.9.27   | 环能传动 |
| 44 | <br>Vanol       | 14849526 | 第7类  | 2017.5.21-2027.5.20   | 环能传动 |
| 45 |                 | 17953812 | 第36类 | 2016.11.7-2026.11.6   | 和济颐养 |
| 46 |                | 17953713 | 第44类 | 2017.1.14-2027.1.13   | 和济颐养 |

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司拥有的境外注册商标共计 5 项，具体情况见下表：

| 序号 | 注册商标  | 注册地  | 注册号           | 类别  | 有效期至       |
|----|---|------|---------------|-----|------------|
| 1  | <br>DOUBLEARROW  | 美国   | NO.4334679    | 第7类 | 2023-05-13 |
| 2  | <br>DOUBLEARROW  | 澳大利亚 | NO.1004602    | 第7类 | 2024-06-01 |
| 3  | <br>DOUBLE ARROW | 澳大利亚 | NO.1937531    | 第7类 | 2028-06-27 |
| 4  | <br>DOUBLEARROW  | 欧盟   | NO.003864964  | 第7类 | 2024-06-01 |
| 5  | <br>DOUBLEARROW  | 南非   | NO.2004/09259 | 第7类 | 2024-06-07 |

## (二) 专利

截至本募集说明书签署日，发行人及子公司拥有专利权 81 项，其中发明专利 11 项，实用新型专利 70 项。具体情况如下：

### 1、双箭股份

| 序号 | 专利类型 | 专利权人 | 专利名称                    | 授权公告日      | 专利号              |
|----|------|------|-------------------------|------------|------------------|
| 1  | 发明   | 双箭股份 | 帆布芯输送带的不切边生产工艺          | 2012.12.19 | ZL201110123558.5 |
| 2  | 发明   | 双箭股份 | 一种耐高温输送带的橡胶材料及其制造方法     | 2015.07.15 | ZL201210335449.4 |
| 3  | 发明   | 双箭股份 | 环保型耐高温织物芯橡胶输送带的配方及加工工艺  | 2016.06.01 | ZL201310367685.9 |
| 4  | 发明   | 双箭股份 | 自然硫化的波形挡边输送带的制造方法       | 2016.06.29 | ZL201310504645.4 |
| 5  | 发明   | 双箭股份 | 输送带带芯成型装置               | 2017.05.24 | ZL201510709376.4 |
| 6  | 发明   | 双箭股份 | 帆布芯输送带生产装置及其生产方法        | 2017.07.18 | ZL201510344511.X |
| 7  | 发明   | 双箭股份 | 输送带卷芯内方钢取出架             | 2018.02.16 | ZL201611244431.8 |
| 8  | 发明   | 双箭股份 | 输送带打孔装置                 | 2018.06.05 | ZL201611246687.2 |
| 9  | 发明   | 双箭股份 | 高耐磨贴片及具有高耐磨贴片的输送带       | 2020.08.25 | ZL201710970449.4 |
| 10 | 发明   | 双箭股份 | 一种裙边输送带的连接方法            | 2020.10.09 | ZL201811634311.8 |
| 11 | 实用新型 | 双箭股份 | 无卤阻燃橡胶输送带               | 2012.01.04 | ZL201120152504.7 |
| 12 | 实用新型 | 双箭股份 | 聚氨酯贴面输送带                | 2012.01.04 | ZL201120152333.8 |
| 13 | 实用新型 | 双箭股份 | 机械式纠偏装置                 | 2013.01.30 | ZL201220429661.2 |
| 14 | 实用新型 | 双箭股份 | 橡胶输送带的骨架层               | 2013.01.30 | ZL201220439117.6 |
| 15 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种抽油机上使用的吊耳             | 2013.01.30 | ZL201220429252.2 |
| 16 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带的骨架层                 | 2013.02.06 | ZL201220453641.9 |
| 17 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种 PVG 输送带生产中平板的加热及冷却装置 | 2013.03.06 | ZL201220429616.7 |
| 18 | 实用新型 | 双箭股份 | 运送散状物料的橡胶输送带            | 2013.03.13 | ZL201220441812.6 |
| 19 | 实用新型 | 双箭股份 | 带弧形工作面的输送带              | 2013.03.20 | ZL201220525095.5 |
| 20 | 实用新型 | 双箭股份 | 对钢丝绳张力自动调节的装置           | 2013.03.20 | ZL201220462400.0 |
| 21 | 实用新型 | 双箭股份 | 花纹输送带                   | 2013.03.27 | ZL201220494627.3 |
| 22 | 实用新型 | 双箭股份 | 双螺杆挤出机直流驱动器使用的预报警装置     | 2013.03.27 | ZL201220491646.0 |
| 23 | 实用新型 | 双箭股份 | 三辊拉带机的压紧装置              | 2013.10.23 | ZL201320207598.2 |
| 24 | 实用新型 | 双箭股份 | 热炼机与三辊压延机的连接传输装置        | 2013.10.23 | ZL201320207559.2 |
| 25 | 实用新型 | 双箭股份 | 钢丝绳的粗分梳装置               | 2013.10.23 | ZL201320209412.7 |
| 26 | 实用新型 | 双箭股份 | 耐高温防撕裂整体钢网输送带           | 2013.10.23 | ZL201320186837.0 |

|    |      |      |                  |            |                  |
|----|------|------|------------------|------------|------------------|
| 27 | 实用新型 | 双箭股份 | 芳纶输送带            | 2013.10.23 | ZL201320139830.3 |
| 28 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带滚筒的倒开及闭合装置    | 2013.11.20 | ZL201320209099.7 |
| 29 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带卷的放置架         | 2013.11.20 | ZL201320209072.8 |
| 30 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带中钢丝绳的剪切装置     | 2013.11.20 | ZL201320209132.6 |
| 31 | 实用新型 | 双箭股份 | 液压油泵的油压恒定装置      | 2013.11.20 | ZL201320208017.7 |
| 32 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带防翻架           | 2013.12.25 | ZL201320206799.0 |
| 33 | 实用新型 | 双箭股份 | 高强度抗冲击抗撕裂整体钢网输送带 | 2013.12.25 | ZL201320186803.1 |
| 34 | 实用新型 | 双箭股份 | 硫化机压辊驱动装置        | 2013.12.25 | ZL201320437692.7 |
| 35 | 实用新型 | 双箭股份 | 远程摇控计数装置         | 2013.12.25 | ZL201320437675.3 |
| 36 | 实用新型 | 双箭股份 | 环保型耐高温织物芯橡胶输送带   | 2014.01.08 | ZL201320513341.X |
| 37 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带在滚筒之间的牵引装置    | 2014.01.15 | ZL201320209415.0 |
| 38 | 实用新型 | 双箭股份 | 滚动式输送带           | 2014.04.02 | ZL201420156622.9 |
| 39 | 实用新型 | 双箭股份 | 耐高温耐磨织物芯输送带      | 2014.04.02 | ZL201320139818.2 |
| 40 | 实用新型 | 双箭股份 | 橡胶筛板             | 2014.04.02 | ZL201320139959.4 |
| 41 | 实用新型 | 双箭股份 | 滚轮式导钢丝绳架         | 2014.08.27 | ZL201420240049.X |
| 42 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带生产用扩布机构       | 2014.08.27 | ZL201420240985.0 |
| 43 | 实用新型 | 双箭股份 | 橡胶输送带卷绕锁定装置      | 2014.08.27 | ZL201420240647.7 |
| 44 | 实用新型 | 双箭股份 | 宽幅胶片挤出压延机的挡胶片装置  | 2014.08.27 | ZL201420240050.2 |
| 45 | 实用新型 | 双箭股份 | 成品输送带的包装箱        | 2014.08.27 | ZL201420240053.6 |
| 46 | 实用新型 | 双箭股份 | 卷布机的方管过渡转动器      | 2014.08.27 | ZL201420241694.3 |
| 47 | 实用新型 | 双箭股份 | 胶片冷却装置           | 2014.10.29 | ZL201420308547.3 |
| 48 | 实用新型 | 双箭股份 | 四辊压延机的切割定位装置     | 2014.10.29 | ZL201420308312.4 |
| 49 | 实用新型 | 双箭股份 | 防胶片打皱装置          | 2014.10.29 | ZL201420308315.8 |
| 50 | 实用新型 | 双箭股份 | 钢丝绳输送带成型装置       | 2014.11.12 | ZL201420308314.3 |
| 51 | 实用新型 | 双箭股份 | 花纹输送带的硫化设备       | 2015.10.07 | ZL201520428628.1 |
| 52 | 实用新型 | 双箭股份 | 轮式封闭输送带          | 2017.03.08 | ZL201621001006.1 |
| 53 | 实用新型 | 双箭股份 | 悬挂式输送带           | 2018.07.24 | ZL201721861027.5 |
| 54 | 实用新型 | 双箭股份 | 高性能炼胶机           | 2018.07.24 | ZL201721861037.9 |
| 55 | 实用新型 | 双箭股份 | 芳纶管状输送带          | 2018.08.03 | ZL201721859865.9 |
| 56 | 实用新型 | 双箭股份 | 耐磨输送带            | 2018.08.03 | ZL201721340039.3 |

|    |      |      |   |            |                  |
|----|------|------|---|------------|------------------|
| 57 | 实用新型 | 双箭股份 | 夹带式输送带  | 2018.08.03 | ZL201721859872.9 |
| 58 | 实用新型 | 双箭股份 | 玄武岩输送带  | 2018.08.03 | ZL201721862430.X |
| 59 | 实用新型 | 双箭股份 | 碳纤维输送带  | 2018.11.09 | ZL201721859873.3 |
| 60 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种带空置区的输送带  | 2019.08.23 | ZL201822244498.2 |
| 61 | 实用新型 | 双箭股份 | 输送带的单层整体骨架层   | 2019.09.17 | ZL201822185042.3 |
| 62 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种防脱落悬挂式输送带   | 2019.09.17 | ZL201822244368.9 |
| 63 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种异形挡条输送带   | 2019.09.20 | ZL201822244369.3 |
| 64 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种输送带卷绕芯组件  | 2020.11.03 | ZL202020393642.3 |
| 65 | 发明   | 双箭股份 | HIGHLY WEAR-RESISTANT TILE, AND CONVEYOR BELT HAVING SAME | 2021.4.21  | 欧盟专利号：3587308    |
| 66 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种气垫输送带模拟试验机  | 2021.09.21 | ZL202120407767.1 |
| 67 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种芳纶输送带的接头结构  | 2021.10.22 | ZL202120406873.8 |
| 68 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种耐高温输送带  | 2021.11.19 | ZL202023305662.X |
| 69 | 实用新型 | 双箭股份 | 一种混纺帆布芯输送带  | 2021.12.24 | ZL202023305616.X |

## 2、环能传动

| 序号 | 专利类型 | 专利权人 | 专利名称           | 授权公告日      | 专利号              |
|----|------|------|----------------|------------|------------------|
| 1  | 实用新型 | 环能传动 | 一种传送输送带旋转轴防护侧板 | 2017.11.24 | ZL201720312496.5 |
| 2  | 实用新型 | 环能传动 | 一种沙船用输送带       | 2018.12.07 | ZL201820462634.2 |
| 3  | 实用新型 | 环能传动 | 防脱层输送带         | 2018.12.11 | ZL201820731846.6 |
| 4  | 实用新型 | 环能传动 | 一种耐酸碱输送带       | 2019.01.22 | ZL201820726617.5 |
| 5  | 实用新型 | 环能传动 | 一种高耐磨节能输送带     | 2019.03.12 | ZL201820727725.4 |
| 6  | 实用新型 | 环能传动 | 一种聚酯输送带        | 2019.11.19 | ZL201920309151.3 |
| 7  | 实用新型 | 环能传动 | 一种耐油输送带        | 2020.08.04 | ZL201920309152.8 |
| 8  | 实用新型 | 环能传动 | 一种便于散热的传送带     | 2020.10.09 | ZL201921959616.6 |
| 9  | 实用新型 | 环能传动 | 一种使用寿命长的传送带    | 2020.10.09 | ZL201921959664.5 |
| 10 | 实用新型 | 环能传动 | 一种结构强度稳定的传送带   | 2020.10.09 | ZL201921959691.2 |
| 11 | 实用新型 | 环能传动 | 修补压机控制器        | 2021.12.07 | ZL202120923612.3 |
| 12 | 实用新型 | 环能传动 | 一种抱闸变频控制装置     | 2022.01.18 | ZL202122024580.6 |
| 13 | 实用新型 | 环能传动 | 一种抱闸恒张力线圈控制装置  | 2022.01.25 | ZL202122023640.2 |

## (三) 土地使用权



公司对与业务及生产经营相关的土地均依法享有使用权，截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司拥有土地使用权 15 处，具体情况如下：

### 1、双箭股份

| 序号 | 《国有土地使用证》证号             | 座落                       | 使用权面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途            | 终止日期       |
|----|-------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|------------|
| 1  | 浙(2021)桐乡市不动产权第0001713号 | 桐乡市洲泉镇永安北路1538号          | 208,590.41                 | 工业用地          | 2051/3/21  |
| 2  | 浙(2020)桐乡市不动产权第0012522号 | 桐乡市洲泉镇永安北路西侧、后塘路北侧       | 16,159.88                  | 工业用地          | 2070/3/29  |
| 3  | 桐国用(2015)第00290号        | 桐乡市洲泉镇永安北路1538号          | 4,612.77                   | 工业用地          | 2050/12/30 |
| 4  | 桐国用(2013)第18447号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 25.85                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 5  | 桐国用(2013)第18449号        | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 28.87                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 6  | 桐国用(2013)18451号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 24.08                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 7  | 桐国用(2013)18452号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 24.32                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 8  | 桐国用(2013)18454号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 25.85                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 9  | 桐国用(2013)18455号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 28.87                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 10 | 桐国用(2013)18457号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 24.08                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| 11 | 桐国用(2013)18459号         | 桐乡市振东新区振兴东路(东)55号桐乡市商会大厦 | 24.32                      | 批发零售用地、商务金融用地 | 2048/1/17  |
| -  | 合计                      | -                        | <b>229,569.30</b>          |               |            |

### 2、和济颐养

| 序号 | 《国有土地使用证》证号             | 座落                  | 使用权面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途     | 终止日期      |
|----|-------------------------|---------------------|----------------------------|--------|-----------|
| 1  | 浙(2018)桐乡市不动产权第0020951号 | 桐乡市梧桐街道复兴北路708号411室 | 9.69                       | 批发零售用地 | 2043/1/24 |
| -  | 合计                      | -                   | <b>9.69</b>                |        |           |

### 3、德升胶带

| 序号 | 《国有土地使用证》证号             | 座落                              | 使用权面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途   | 终止日期       |
|----|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|------|------------|
| 1  | 浙(2020)桐乡市不动产权第0042416号 | 桐乡市洲泉镇湘溪大道东侧，永兴北路西侧，德胜路北侧，昆明路南侧 | 30,171.48                  | 工业用地 | 2070/10/20 |
| -  | 合计                      | -                               | <b>30,171.48</b>           | -    | -          |

### 4、环能传动

| 序号 | 《国有土地使用证》证号                 | 座落                   | 使用权面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途       | 终止日期     |
|----|-----------------------------|----------------------|----------------------------|----------|----------|
| 1  | 浙(2018)天台县不动产权<br>第0000353号 | 天台县三合镇洪三工业园<br>合心路6号 | 34,833.03                  | 工业<br>用地 | 2056/7/4 |
| -  | 合计                          | -                    | <b>34,833.03</b>           | -        | -        |

## 5、台升智能

| 序号 | 《国有土地使用证》证号                 | 座落         | 使用权面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途       | 终止日期      |
|----|-----------------------------|------------|----------------------------|----------|-----------|
| 1  | 浙(2021)天台县不动产权<br>第0019791号 | 天台县苍山产业集聚区 | 137,189.00                 | 工业<br>用地 | 2071/9/29 |
| -  | 合计                          | -          | <b>137,189.00</b>          | -        | -         |

### (四) 发行人拥有的特许经营权

截至报告期末，公司未持有特许经营权。

## 十一、发行人的境外经营情况

发行人在境外有全资子公司澳洲双箭，澳洲双箭成立于2007年11月20日，注册地位于澳大利亚。2015年11月27日，第五届董事会第十五次会议审议通过股权收购议案，同意公司以2,437,337.60澳元收购 International Conveyor Products Pty Limited（即澳洲双箭）60%股权。双箭股份与澳大利亚 International Conveyor Products Pty Limited 的股东 M&L Wilson Investmenta Pty Limited、T&S Hunt Pty Limited、Lydna Wilson 签署了《股份购买协议》。2016年3月31日，股权转让手续办理完成。2018年12月，公司购买澳洲双箭40%的少数股权，持股比例增至100%。

澳洲双箭主要从事发行人境外各种类型输送带的贸易业务。

## 十二、发行人的环境保护、安全生产及质量控制情况

### (一) 环境保护情况

公司通过了ISO14001环境体系认证。公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。

公司报告期内未受到环境保护部门的行政处罚。

## （二）安全生产情况

公司通过了 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证。公司注重对员工的生产安全管理培训和对生产线的安全生产投入。

公司报告期内未因违反安全生产法律法规而受到重大行政处罚的情况。

## （三）质量控制情况

### 1、质量控制标准

公司主要产品执行的国内质量控制标准如下：

| 序号 | 标准号                                | 标准名称                              |
|----|------------------------------------|-----------------------------------|
| 1  | GB/T 7985-2005/ISO 505:1999        | 输送带 织物芯输送带抗撕裂扩大性试验方法              |
| 2  | HG/T 3056-2006/ISO 5285:2004       | 输送带 贮存和搬运指南                       |
| 3  | HG/T 2410-2006/ISO 282:1992        | 输送带 取样                            |
| 4  | GB/T 3684-2006/ISO284:2003         | 输送带 导电性 规范和试验方法                   |
| 5  | GB/T 12736-2009                    | 输送带 机械接头强度的测定 静态试验方法              |
| 6  | HG/T 4224-2011                     | 钢丝绳芯管状输送带                         |
| 7  | GB/T 28267.1-2012/ISO 15236-1:2005 | 钢丝绳芯输送带 第 1 部分：普通用途输送带的设计、尺寸和机械要求 |
| 8  | HG/T 3046-2011                     | 织物芯输送带外观质量规定                      |
| 9  | GB/T 5752-2013                     | 输送带 标志                            |
| 10 | GB/T 6759-2013/ISO 252:2007        | 输送带 层间粘合强度 试验方法                   |
| 11 | GB/T 5753-2013/ISO 7590:2009       | 钢丝绳芯输送带 总厚度和覆盖层厚度的测定方法            |
| 12 | GB/T 9770-2013                     | 普通用途钢丝绳芯输送带                       |
| 13 | GB/T 7984-2013                     | 普通用途织物芯输送带                        |
| 14 | GB/T 7983-2013                     | 输送带 横向柔性（成槽性） 试验方法                |
| 15 | GB/T 31256-2014/ISO 22721:2007     | 输送带 具有橡胶或塑料覆盖层的地下采矿用织物芯输送带规范      |
| 16 | GB/T 30691-2014/ISO 18573:2012     | 输送带 试验环境和状态调节时间                   |
| 17 | GB/T 10822-2014                    | 一般用途织物芯阻燃输送带                      |
| 18 | ZZB 037-2015                       | 钢丝绳芯管状输送带                         |
| 19 | HG/T 3782-2015                     | 耐酸碱输送带                            |
| 20 | GB/T 28267.3-2015/ISO 15236-3:2007 | 钢丝绳芯输送带第 3 部分：井下用输送带的特殊安全要求       |

| 序号 | 标准号                                | 标准名称   |
|----|------------------------------------|--|
| 21 | GB/T 28267.4-2015/ISO 15236-4:2004 | 钢丝绳芯输送带第4部分：带的硫化接头   |
| 22 | GB/T 33514-2017                    | 钢丝绳芯输送带 钢丝绳横向和垂直位移的测定  |
| 23 | GB/T 33525-2017                    | 输送带 覆盖层性能 类别   |
| 24 | GB/T 3690-2017/ISO 283:2015        | 织物芯输送带 全厚度拉伸强度、拉断伸长率和参考力伸长率 试验方法   |
| 25 | GB/T 5754.2-2017/ISO 7622-2:2015   | 钢丝绳芯输送带 纵向拉伸试验第2部分：拉伸强度的测定   |
| 26 | XXZB/JD 501-2015                   | 输送带单位产品能源消耗限额  |
| 27 | ISO 20238                          | Conveyor belts — Drum friction testing   |
| 28 | ISO 7590                           | Steel cord conveyor belts—Methods for the determination of total thickness and cover thickness |
| 29 | T/JX 022-2019                      | 社会责任报告编写咨询服务规范   |
| 30 | MT/T 914-2019                      | 煤矿用织物芯阻燃输送带  |
| 31 | MT/T 668-2019                      | 煤矿用钢丝绳芯阻燃输送带   |

## 2、质量控制措施

公司已通过 ISO9001 质量体系、ISO14001 环境体系、GB/T28001 职业健康安全管理体系认证。早在 2007 年 9 月，公司产品就被国家质检总局认定为“中国名牌产品”；2012 年 5 月，双箭商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”；2015 年 4 月，公司被国家工信部列为“全国工业品牌示范企业”。

## 3、质量纠纷解决措施

公司为确保生产经营活动顺利开展，有效减少和控制产品质量纠纷的发生，制定了《不符合、纠正措施和预防措施控制程序》、《不合格控制程序》等文件。

公司具有完整的业务流程，能够保证公司业务的顺利进行；公司合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机械设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，报告期内公司未因产品质量问题受过重大处罚。

## 十三、发行人自上市以来历次股权筹资、派现及净资产变化情况

|                  |           |
|------------------|-----------|
| 首发前最近一期末净资产额（万元） | 29,220.32 |
|------------------|-----------|

|                    | 发行时间       | 发行类别 | 筹资净额（万元）          |
|--------------------|------------|------|-------------------|
| 历次股权筹资情况           | 2010年3月24日 | 首发   | 54,762.60         |
|                    | 2016年2月3日  | 增发   | 46,190.46         |
|                    | 合计         |      | <b>100,953.06</b> |
| 上市以来累计派现金额（万元）     |            |      | 85,638.67         |
| 本次发行前最近一期末净资产额（万元） |            |      | 191,007.15        |

## 十四、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人、其他主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况

### （一）发行人的承诺及履行情况

按照公司章程的要求及公司股东分红回报规划，公司报告期内现金分红额度累计超过合并报表中最近三年实现的年均可分配利润的 30%。发行人现金分红情况符合公司章程以及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）的规定，发行人履行了相关现金分红的承诺。具体内容详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十五、发行人的股利分配政策”之“（二）分配政策执行情况及近三年股利分配情况”和“（三）公司未来三年的分红规划”中的相关内容。

### （二）主要股东和实际控制人的承诺及履行情况

#### 1、主要股东及实际控制人避免同业竞争的承诺

2010 年首次公开发行前，为避免与公司未来可能出现的同业竞争，公司控股股东兼实际控制人沈耿亮及其配偶虞炳英于 2008 年 2 月 16 日出具了《避免同业竞争的承诺函》。

沈耿亮及其配偶虞炳英承诺：

“不会以直接或间接的任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与公司业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。”

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东兼实际控制人沈耿亮及其配偶虞炳英均履行了上述承诺。

## 2、主要股东及实际控制人关于转让所持股份的承诺

2010年首次公开发行前，公司控股股东兼实际控制人沈耿亮承诺：

“在任职期间每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。”

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东兼实际控制人沈耿亮正常履行上述承诺。

## 3、关于填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺

根据证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的要求，公司控股股东兼实际控制人沈耿亮作出如下承诺：

“1、不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；

2、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。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深圳证券交易所等证券监管机构按其制定或发布的有关法律法规，对本人作出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资者的补偿责任。”

### （三）董事和高级管理人员的承诺及履行情况

公司全体董事及高级管理人员根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对本人的职务消费行为进行约束；

- 3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司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、自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；
- 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按其制定或发布的有关法律、法规，对本人作出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资者的补偿责任。”

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在违反上述承诺的事项。

## 十五、发行人的股利分配政策

### （一）股利分配的一般政策

公司现行《公司章程》中关于股利分配政策的具体内容如下：

“第一百五十五条 公司的利润分配政策：

#### （一）利润分配原则

公司实行积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配政策不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；

- 2、存在未弥补亏损不得分配的原则；
- 3、公司持有的本公司股份不得分配的原则。

#### （二）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式，并优先采用现金分红的利润分配方式。

#### （三）实施现金分红时应同时满足的条件

1、公司该年度或半年度实现的可供分配利润的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司累计可供分配的利润为正值；

3、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

前款所称重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币。

#### （四）现金分红的比例及时间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：



1、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%；

2、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%；

3、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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

#### （五）股票股利分配的条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，采用发放股票股利方式进行利润分配。

#### （六）利润分配的决策程序和机制

1、公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会审议现金分红具体方案时，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，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。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议。

董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

2、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。经董事会、监事会审议通过后，方能提交公司股东大会审议。

3、注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关

事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

4、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红方案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的 1/2 以上通过。

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

6、公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未作出现金利润分配方案的，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途等事项进行说明，由独立董事发表独立意见、监事会发表意见，并在公司指定媒体上予以披露。

#### （七）利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未作出现金利润分配方案的，公司应当在定期报告中披露原因，还应说明未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见、监事会发表意见。”

## （二）分配政策执行情况及近三年股利分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

### (1) 2018 年度

2019 年 3 月 21 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过《2018 年度利润分配议案》：以公司总股本 411,572,264 股为基准，向全体股东每 10 股派 2.00 元人民币现金（含税），共计派发现金红利 82,314,452.80 元，剩余未分配利润结转至下一年度；不送红股，不以资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2019 年 4 月 2 日，除权除息日为 2019 年 4 月 3 日。

### (2) 2019 年半年度

2019 年 9 月 3 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过《公司 2019 年半年度利润分配预案》：以公司总股本 411,572,264 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共计派发现金红利 82,314,452.80 元，剩余未分配利润 516,837,462.17 元结转至下一年度；不送红股，不以资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2019 年 9 月 19 日，除权除息日为 2019 年 9 月 20 日。

### (3) 2019 年度

2020 年 5 月 18 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过《2019 年度利润分配预案》：以公司总股本 411,572,264 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），共计派发现金红利 123,471,679.20 元，剩余未分配利润结转至下一年度；不送红股，不以资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2020 年 6 月 12 日，除权除息日为 2020 年 6 月 15 日。

### (4) 2020 年度

2021 年 3 月 22 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过《2020 年度利润分配预案》：以公司总股本 411,572,264 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），共计派发现金红利 20,578.61 万元，剩余未分配利润结转至下一年度；不送红股，不以资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为：2021 年 5 月 11 日，除权除息日为：2021 年 5 月 12 日。

## 2、公司最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

| 分红年度  | 现金分红金额<br>(万元)(含税) | 合并报表中归属于上<br>市公司股东的净利润<br>(万元) | 现金分红金额占合并<br>报表中归属于上市公<br>司股东的净利润比例<br>(%) |
|---|--------------------|--------------------------------|--|
| 2018 年度   | 8,231.45           | 15,637.06                      | 52.64                                      |
| 2019 年度   | 20,578.61          | 24,863.01                      | 82.77                                      |
| 2020 年度   | 20,578.61          | 31,541.76                      | 65.24                                      |
| 公司最近三年累计现金分红合计金额(万元)                              |                    |                                | 49,388.67                                  |
| 公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润(合并报表口径,<br>万元)               |                    |                                | 24,013.94                                  |
| 公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上<br>市公司股东的年均净利润的比例(%) |                    |                                | 205.67                                     |

### (三) 公司未来三年的分红规划

公司未来三年(2021-2023年)股东回报规划:

“为完善和健全浙江双箭橡胶股份有限公司(以下简称“公司”)科学、持续、稳定的分红决策和监督机制,积极回报投资者,引导投资者树立长期投资和理性投资理念,根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)等有关规定,公司董事会结合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素,特制订未来三年(2021~2023年)股东回报规划(以下简称“本规划”)。

#### 第一条 制定目的

制定本规划旨在进一步规范公司的利润分配行为,确定合理的利润分配方案,保持公司利润分配政策的连续性、稳定性和科学性,增强公司现金分红的透明度,便于投资者形成稳定的回报预期,引导投资者树立长期投资和理性投资的理念。

#### 第二条 制定原则及考虑因素

本规划的制定应符合相关法律法规和《公司章程》的规定,应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

本规划是在综合分析公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金

成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，平衡股东的合理投资回报和公司长远发展的基础上做出的安排，从而健全公司利润分配的制度化建设，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

### 第三条 未来三年（2021~2023年）股东回报规划

#### 1、利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式，并优先采用现金分红的利润分配方式。

#### 2、利润分配的比例及时间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，未来三年（2021~2023年）以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### 3、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）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%；

（2）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%；

（3）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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### 4、现金分红时应同时满足的条件

(1) 公司该年度或半年度实现的可供分配利润的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 公司累计可供分配的利润为正值；

(3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

前款所称重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币。

5、公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的，可以在满足上述现金分红之余，提出股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后执行。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

#### 第四条 未来股东回报规划的执行及决策机制

公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见并公开披露。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议。

董事会审议现金分红具体方案时，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。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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，并及时答复中小股东关心的问题。

#### 第五条 本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》

规定执行。

第六条 本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施，修订时亦同。”

发行人已经建立了未来三年股东回报规划，公司章程中已对现金分红政策进行了明确约定，最近三年发行人以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的相关规定。

## 十六、发行人资信情况

### （一）公司最近三年及一期的偿付能力指标

| 财务指标       | 2021.9.30 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（母公司） | 29.61%    | 21.32%     | 21.20%     | 17.20%     |
| 资产负债率（合并）  | 28.51%    | 25.40%     | 23.95%     | 19.81%     |
| 财务指标       | 2021年1-9月 | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
| 利息保障倍数（倍）  | 89.03     | 856.75     | 51,025.67  | 562.06     |
| 贷款偿还率      | 100%      | 100%       | 100%       | 100%       |
| 利息偿付率      | 100%      | 100%       | 100%       | 100%       |

注：1、资产负债率（母公司）=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100%；

2、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

3、贷款偿付率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

4、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。

最近三年及一期末，资产负债率（合并）分别为 19.81%、23.95%、25.40% 和 28.51%，长期偿债能力持续保持合理水平；最近三年及一期，公司利息保障倍数保持在较高水平，2021 年前三季度有所下降主要系利息支出有所增加；公司较强的盈利能力能很好地支撑公司筹措资金，按期偿付到期债务本息。

### （二）资信评估机构对公司的资信评级情况

针对本次发行可转债，本公司聘请了中证鹏元进行资信评级。根据中证鹏元出具的《浙江双箭橡胶股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，本次发行可转债的信用等级为 AA。

中证鹏元在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行一次定期跟踪评

级。

## 十七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事及高级管理人员

截至本募集说明书签署日，发行人共有董事 9 人，监事 3 人，非董事高级管理人员 4 人。

#### 1、董事情况

| 姓名  | 职务        | 性别 | 出生年份 | 任期起止日期                |
|-----|-----------|----|------|-----------------------|
| 沈耿亮 | 董事长       | 男  | 1965 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 沈会民 | 副董事长、总经理  | 男  | 1969 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 沈凯菲 | 副董事长、副总经理 | 女  | 1988 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 沈洪发 | 董事、副总经理   | 男  | 1970 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 吴建琴 | 董事、财务总监   | 女  | 1970 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 虞炳仁 | 董事        | 男  | 1964 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 王红雯 | 独立董事      | 女  | 1972 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 袁坚刚 | 独立董事      | 男  | 1968 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 李鸿  | 独立董事      | 女  | 1963 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |

沈耿亮先生，参见“第四节 发行人的基本情况”之“四、发行人的控股股东及实际控制人”之“（二）实际控制人”。

沈会民，男，中国国籍，无永久境外居留权，桐乡市政协委员，出生于 1969 年 7 月，大专学历，工程师。2001 年 11 月起至 2011 年 12 月任公司副董事长、副总经理，2011 年 12 月起至今任公司副董事长、总经理。

沈凯菲，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1988 年 8 月，硕士学历。2010 年 11 月至 2011 年 7 月任职于公司财务部，2013 年 12 月至 2021 年 6 月任双井投资执行董事兼总经理，2014 年 2 月至 2019 年 2 月任公司副董事长，2019 年 2 月至今任公司副董事长、副总经理，2021 年 6 月至今任双井投资执行董事。

沈洪发，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1970 年 10 月，大专学历，经济师。1997 年 3 月至 2001 年 11 月任桐乡市双箭集团有限责任公司销



售部经理，2001年11月至2005年12月任公司监事、销售部经理，2005年12月至2011年12月任公司董事、总经理助理、销售部经理，2011年12月至2017年2月任公司董事、副总经理，2017年2月至2020年2月任公司董事，2020年2月任公司董事、副总经理。

吴建琴，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1970年1月，本科学历，高级会计师、注册税务师、造价工程师、一级建造师。1994年1月至2005年5月任桐乡市交通工程公司财务科长，2005年6月至2010年2月任桐乡市交通工程有限公司财务经理，2010年3月至2016年12月任公司财务部经理，2014年2月至今任公司董事、财务总监。

虞炳仁，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1964年8月，中专学历，助理经济师。曾任桐乡橡胶制品厂基建科科长、桐乡市双箭集团有限责任公司环安科科长、双箭股份基建科科长、总经理助理，2012年11月至2016年1月任和济颐养董事，2005年12月至2017年2月任公司监事，2017年2月至今任公司董事。

王红雯，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1972年10月，研究生学历，经济师。曾任浙江上市公司协会法定代表人、党支部书记、常务副会长兼秘书长，浙江省社会组织联合会副监事长。现就职于杭州大头投资管理有限公司任投资总监。

袁坚刚，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1968年11月，大学本科学历，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、高级会计师。曾任浙江会计师事务所（天健会计师事务所前身）业务一部副经理，浙江求正资产评估有限公司董事长、总经理。现任浙江正信永浩联合会计师事务所合伙人、副所长，杭州联信税务师事务所有限公司董事长兼总经理。

李鸿，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1963年7月，大学本科学历。全国橡胶制品标准化技术委员会委员，全国工业产品生产许可证国家注册审查员。1991年5月至1996年11月，就职于青岛橡六集团公司。1996年12月至2007年9月，任中国橡胶工业协会胶管胶带分会副秘书长。现任中国橡胶工业协会胶管胶带分会秘书长、中国橡胶工业协会副秘书长。

## 2、监事情况

| 姓名  | 职务    | 性别 | 出生年份 | 任期起止日期                |
|-----|-------|----|------|-----------------------|
| 梅红香 | 监事会主席 | 女  | 1979 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 钱英强 | 监事    | 男  | 1971 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 陆新会 | 监事    | 男  | 1973 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |

梅红香，女，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1979年12月，本科学历。自1999年10月进入公司，先后在生产管理、行政管理、质量管理、人力资源管理等工作。2003年1月至2005年12月任公司总经理助理，2006年1月至2015年12月任公司人力资源部经理，2016年2月至2017年5月任北京约基工业股份有限公司监事会主席，2017年1月至今任公司董事长秘书，2019年3月起任公司监事会主席。

钱英强，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1971年2月，大专学历，审计师。2001年11月至2005年12月任公司统计负责人兼桐乡双箭胶带有限公司会计，2006年1月至2007年12月任上升胶带生产部经理，2008年1月至今任公司内审机构负责人。

陆新会，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1973年8月，本科学历，2001年2月进入公司行政部工作，历任行政部科员、环安科副科长、宣教科副科长、行政科科长，现任人资企管部副经理。2016年1月至今任公司职工代表监事。

## 3、高级管理人员情况

| 姓名  | 职务         | 性别 | 出生年份 | 任期起止日期                |
|-----|------------|----|------|-----------------------|
| 张梁铨 | 副总经理、董事会秘书 | 男  | 1988 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 郎洪峰 | 副总经理       | 男  | 1969 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 包桂祥 | 副总经理       | 男  | 1969 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |
| 董新春 | 副总经理       | 男  | 1980 | 2020年2月17日-2023年2月16日 |

张梁铨，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1988年7月，硕士学历。2013年11月至2015年3月任双井投资副总经理，2015年3月至2016年1月任双箭股份总经理助理、和济颐养总经理，2016年1月至今任公司副总经理兼董事会秘书。

郎洪峰，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1969年12月，研究

生学历，硕士学位，工程师、管理咨询师。1991年2月至1992年9月在桐乡市同福文化站管理员，1992年9月至1999年12月任嘉兴市展象集团有限责任公司总经理助理，2000年1月至2003年12月任浙江伏尔特医疗器械有限公司办公室主任、副总经理，2004年2月至2017年2月任公司总经理助理，2017年2月至今任公司副总经理。

包桂祥，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1969年8月，大专学历。1987年9月至1989年6月任桐乡市河山中学教师，1989年7月至1996年4月在河山丝纺厂工作，1997年5月至2002年12月先后在桐乡市双箭集团有限责任公司和公司任销售员、2002年1月至2009年12月任公司营销部一处处长，2009年1月至2011年12月任公司营销部经理，2012年1月至2013年12月任公司采购部经理，2014年1月至今担任公司营销部经理，2016年1月至今担任双箭销售执行董事、总经理，2019年2月至今任公司副总经理。

董新春，男，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1980年12月，本科学历。2004年7月至2008年3月任中国巨石股份有限公司二分厂管理人事科副科长，2008年4月至2009年5月任振石集团东方特钢有限公司管理监控部部长，2009年6月至2011年12月任公司人资企管部薪酬主管，2012年1月至2012年12月任公司生产技术部经理，2013年1月至2013年12月任公司制造部经理，2014年1月至2019年2月任公司总经理助理，2019年2月至今任公司副总经理。

## （二）董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至报告期末，发行人董事、监事、高级管理人员除在发行人及子公司以外的其他主要对外兼职情况如下：

| 姓名  | 发行人处职务    | 任职单位             | 所任职务  |
|-----|-----------|------------------|-------|
| 沈耿亮 | 董事长       | 青岛中橡联胶带胶管研发中心    | 监事会主席 |
|     | 董事长       | 双井投资             | 监事    |
|     | 董事长       | 桐乡春阳股权投资基金管理有限公司 | 监事    |
|     | 董事长       | 浙江桐乡农村商业银行股份有限公司 | 董事    |
|     | 董事长       | 中国橡胶工业协会         | 副会长   |
| 沈凯菲 | 副董事长、副总经理 | 双井投资             | 执行董事  |

| 姓名  | 发行人处职务     | 任职单位              | 所任职务    |
|-----|------------|-------------------|---------|
| 王红雯 | 独立董事       | 杭州大头投资管理有限公司      | 投资总监    |
|     | 独立董事       | 金石资源集团股份有限公司      | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 民丰特种纸股份有限公司       | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 杭萧钢构股份有限公司        | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 杭州钢铁股份有限公司        | 独立董事    |
| 袁坚刚 | 独立董事       | 浙江正信永浩联合会计师事务所    | 合伙人、副所长 |
|     | 独立董事       | 杭州联信税务师事务所有限公司    | 董事长、总经理 |
|     | 独立董事       | 杭州信浩财务咨询有限公司      | 监事      |
|     | 独立董事       | 同景新能源集团控股有限公司（香港） | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 杭州永创智能设备股份有限公司    | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 广东华铁通达高铁装备股份有限公司  | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 浙江甬金金属科技股份有限公司    | 独立董事    |
| 李鸿  | 独立董事       | 中国橡胶工业协会胶管胶带分会    | 秘书长     |
|     | 独立董事       | 中国橡胶工业协会          | 副秘书长    |
|     | 独立董事       | 四川川环科技股份有限公司      | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 浙江三维橡胶制品股份有限公司    | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 元创科技股份有限公司        | 独立董事    |
|     | 独立董事       | 青岛三祥科技股份有限公司      | 独立董事    |
| 张梁铨 | 副总经理、董事会秘书 | 桐乡春阳股权投资基金管理有限公司  | 董事      |
|     | 副总经理、董事会秘书 | 嘉兴尚智人力资源有限公司      | 监事      |

### （三）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序和确定依据如下：

| 项目                  | 内容  |
|---------------------|---|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 董事和高级管理人员的绩效评价由董事会下设的薪酬与考核委员会负责组织，并建立高级管理人员的薪酬与公司业绩和个人绩效相联系的激励约束机制。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据  | 董事、监事和高级管理人员按照其岗位职务，根据公司现行的薪酬分配制度和业绩考核规定获取薪酬。                       |

2020年度，公司董事、监事及高级管理人员获得的薪酬情况如下：

| 姓名  | 2020年任职情况 | 从公司获得的税前报酬总额（万元） |
|-----|-----------|------------------|
| 沈耿亮 | 董事长       | 84.36            |

| 姓名  | 2020年任职情况  | 从公司获得的税前报酬总额（万元） |
|-----|------------|------------------|
| 沈会民 | 副董事长、总经理   | 70.31            |
| 沈凯菲 | 副董事长、副总经理  | 55.92            |
| 沈洪发 | 董事、副总经理    | 55.27            |
| 吴建琴 | 董事、财务总监    | 55.21            |
| 虞炳仁 | 董事         | 54.35            |
| 王红雯 | 独立董事       | 7.20             |
| 袁坚刚 | 独立董事       | 7.20             |
| 李鸿  | 独立董事       | 6.60             |
| 范仁德 | 离任独立董事     | 0.60             |
| 梅红香 | 监事会主席      | 26.83            |
| 钱英强 | 监事         | 31.11            |
| 陆新会 | 监事         | 24.72            |
| 张梁铨 | 副总经理、董事会秘书 | 53.92            |
| 郎洪峰 | 副总经理       | 55.68            |
| 包桂祥 | 副总经理       | 61.44            |
| 董新春 | 副总经理       | 54.66            |

#### （四）董事、监事及高级管理人员的变动情况

自2018年1月1日至本募集说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

##### 1、董事变动情况

| 姓名  | 离职日期       | 职务           |      |
|-----|------------|--------------|------|
| 范仁德 | 2020年2月17日 | 独立董事         |      |
| 姓名  | 选举日期       | 决议机构         | 职务   |
| 李鸿  | 2020年2月17日 | 第六届董事会第十八次会议 | 独立董事 |

##### 2、监事变动情况

| 姓名  | 离职日期       | 职务                           |       |
|-----|------------|------------------------------|-------|
| 严宏斌 | 2019年2月26日 | 监事会主席                        |       |
| 姓名  | 选举日期       | 决议机构                         | 职务    |
| 梅红香 | 2019年3月21日 | 第六届监事会第十三次会议、<br>2018年年度股东大会 | 监事会主席 |

##### 3、高管变动情况

| 姓名  | 聘任日期       | 决议机构         | 职务   |
|-----|------------|--------------|------|
| 包桂祥 | 2019年2月26日 | 第六届董事会第十四次会议 | 副总经理 |
| 董新春 | 2019年2月26日 | 第六届董事会第十四次会议 | 副总经理 |
| 沈凯菲 | 2019年2月26日 | 第六届董事会第十四次会议 | 副总经理 |
| 沈洪发 | 2020年2月17日 | 第七届董事会第一次会议  | 副总经理 |

发行人董事、监事及高级管理人员的上述变动符合公司章程规定的任免程序和内部人事聘用制度，控股股东或实际控制人推荐的董事、监事人选均通过合法程序，不存在控股股东或实际控制人干预发行人董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

### （五）董事、监事及高级管理人员的任职资格情况

发行人董事、监事及高级管理人员已掌握进入证券市场应具备的法律、行政法规和相关知识，知悉上市公司及其董事、监事及高级管理人员的法定义务和责任，具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

### （六）董事、监事及高级管理人员持股及其它对外投资情况

#### 1、董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况

##### （1）直接持股

截至2021年9月30日，发行人董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

| 姓名  | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|-----|-------------|---------|
| 沈耿亮 | 86,110,293  | 20.92   |
| 沈会民 | 16,605,000  | 4.03    |
| 沈凯菲 | 50,000      | 0.01    |
| 沈洪发 | 8,590,000   | 2.09    |
| 吴建琴 | 20,000      | 0.00    |
| 虞炳仁 | 5,683,100   | 1.38    |
| 钱英强 | 836,000     | 0.20    |
| 张梁铨 | 42,500      | 0.01    |
| 郎洪峰 | 975,000     | 0.24    |
| 包桂祥 | 510,000     | 0.12    |
| 合计  | 119,421,893 | 29.02   |

## (2) 间接持股

截至 2021 年 9 月 30 日，双井投资直接持有发行人 13,750,000 股股份，占比 3.34%；发行人董事、监事、高级管理人员在双井投资的持股情况如下：

| 姓名  | 出资额（万元）  | 比例（%） |
|-----|----------|-------|
| 沈耿亮 | 1,100.00 | 16.67 |
| 沈凯菲 | 5,000.00 | 75.76 |
| 合计  | 6,100.00 | 92.43 |

## 2、董事、监事及高级管理人员其他对外投资情况

截至报告期末，发行人董事、监事、高级管理人员的其他主要对外投资情况如下：

| 姓名  | 公司职务       | 投资公司名称               | 出资额（万元）  | 出资比例/股权比例 |
|-----|------------|----------------------|----------|-----------|
| 沈耿亮 | 董事长        | 浙江桐乡农村商业银行股份有限公司     | 24.30    | 0.04%     |
| 沈耿亮 | 董事长        | 双井投资                 | 1,100.00 | 16.67%    |
| 沈凯菲 | 副董事长、副总经理  |                      | 5,000.00 | 75.76%    |
| 吴建琴 | 董事、财务总监    | 桐乡市交通工程有限公司          | 600.48   | 6%        |
| 张梁铨 | 副总经理、董事会秘书 | 嘉兴尚智人力资源有限公司         | 225.00   | 45%       |
| 袁坚刚 | 独立董事       | 浙江正信永浩联合会计师事务所（普通合伙） | 105.00   | 35%       |
|     |            | 杭州信浩财务咨询有限公司         | 10.50    | 35%       |
|     |            | 杭州联信税务师事务所有限公司       | 5.70     | 19%       |
|     |            | 杭州普华博谊投资合伙企业（有限合伙）   | 180.00   | 3.79%     |
|     |            | 杭州紫荆丰谷投资管理有限公司       | 3.00     | 1%        |
|     |            | 浙江诺尔康神经电子科技股份有限公司    | 59.99    | 0.1578%   |

发行人董事、监事及高级管理人员不存在与发行人利益发生冲突的对外投资。

## **十八、发行人及其董事、监事、高级管理人员被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况**

### **(一) 最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况**

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

### **(二) 最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及整改措施**

公司最近五年内不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况。



## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

公司的主营业务为橡胶输送带系列产品的研发、生产和销售。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相近业务的情形。

#### （一）控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争

发行人控股股东、实际控制人为沈耿亮先生，除发行人外沈耿亮未控制其余企业。

实际控制人之一致行动人为沈凯菲、虞炳英、张梁铨，该等一致行动人中，除沈凯菲控制双井投资外，其余一致行动人未控制其他企业，双井投资的基本情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 控制权比例     | 注册资本<br>(万元) | 经营范围  | 主营从事业务 |
|----|------|-----------|--------------|---|--------|
| 1  | 双井投资 | 92.43%[注] | 6,600.00     | 投资兴办实业；股权投资管理；经济信息咨询（除期货、证券咨询）；广告策划；文化创意设计。 | 投资     |

注：双井投资中沈耿亮先生持股 16.67%，其女儿沈凯菲持股 75.76%，合计持有双井投资 92.43%的股权。

截至本募集说明书签署日，沈耿亮未控制除发行人之外的其余企业，其一致行动人沈凯菲控股的企业不从事橡胶输送带系列产品的生产经营业务；因此，控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争情形。

#### （二）避免同业竞争的措施

控股股东、实际控制人沈耿亮及其配偶虞炳英向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺函的具体内容详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人、其他主要股东所作出的重要承诺及承诺的履行情况”之“（二）主要股东和实际控制人的承诺及履行情况”之“1、主要股东及实际控制人避免同业竞争的承诺”。

### 二、关联方及关联交易

#### （一）主要关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，报告期内公司的关联方主要包括：

### **1、公司的控股股东及实际控制人**

公司控股股东和实际控制人均为沈耿亮先生，沈耿亮先生的具体情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人的控股股东及实际控制人”。

### **2、控股股东和实际控制人控制的其他企业**

公司控股股东和实际控制人沈耿亮未控制除发行人外的其他企业，实际控制人的一致行动人沈凯菲控制的公司双井投资构成公司的关联方，其基本情况参见本节“一、同业竞争情况”之“（一）控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争”。

### **3、公司持股 5%以上的股东**

截至 2021 年 9 月 30 日，除沈耿亮先生外，公司持有 5%以上的股东还有虞炳英女士和桐乡市城市建设投资有限公司。其中，虞炳英女士系公司控股股东及实际控制人沈耿亮之配偶，系沈耿亮一致行动人，持有公司股数为 22,611,200 股，占比 5.49%。桐乡市城市建设投资有限公司成立于 2003 年，注册地位于浙江桐乡，注册资本为 300,000 万元，持有公司股数为 21,000,000 股，占比为 5.10%。

### **4、公司的子公司**

公司的全资子公司和控股子公司的基本情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人组织架构及权益投资情况”之“（二）公司的主要权益投资情况”之“1、公司主要权益投资基本情况”。

### **5、关联自然人**

公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联自然人；公司的董事、监事、高级管理人员基本情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

过去 12 个月内，曾具有上述情形的也构成公司的关联自然人。

## 6、关联自然人任职董事、高管或控制的企业

公司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，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织是公司的关联方。截至报告期末，除前述关联方外，公司关联自然人任职董事、高管或控制的其他企业具体如下：

| 序号 | 企业名称             | 主要关联关系                                     |
|----|------------------|--|
| 1  | 浙江桐乡农村商业银行股份有限公司 | 发行人实际控制人、董事长沈耿亮先生担任董事的公司                   |
| 2  | 桐乡春阳股权投资基金管理有限公司 | 发行人副总经理、董事会秘书张梁铨担任董事的公司                    |
| 3  | 桐乡市河山新盛五金厂       | 发行人副总经理、董事会秘书张梁铨之父亲张新荣控制并担任厂长的企业           |
| 4  | 诚诚橡胶             | 发行人实际控制人、董事长沈耿亮先生妹妹沈根和之配偶陈哲明控制并担任董事兼总经理的公司 |
| 5  | 四川川环科技股份有限公司     | 发行人独立董事李鸿担任独立董事的公司                         |
| 6  | 浙江三维橡胶制品股份有限公司   | 发行人独立董事李鸿担任独立董事的公司                         |
| 7  | 青岛三祥科技股份有限公司     | 发行人独立董事李鸿担任独立董事的公司                         |
| 8  | 元创科技股份有限公司       | 发行人独立董事李鸿担任董事的公司                           |
| 9  | 民丰特种纸股份有限公司      | 发行人独立董事王红雯担任独立董事的公司                        |
| 10 | 金石资源集团股份有限公司     | 发行人独立董事王红雯担任独立董事的公司                        |
| 11 | 杭州钢铁股份有限公司       | 发行人独立董事王红雯担任独立董事的公司                        |
| 12 | 杭萧钢构股份有限公司       | 发行人独立董事王红雯担任独立董事的公司                        |
| 13 | 广东华铁通达高铁装备股份有限公司 | 发行人独立董事袁坚刚担任独立董事的公司                        |
| 14 | 杭州永创智能设备股份有限公司   | 发行人独立董事袁坚刚担任独立董事的公司                        |
| 15 | 同景新能源集团控股有限公司    | 发行人独立董事袁坚刚担任独立董事的公司                        |
| 16 | 浙江甬金金属科技股份有限公司   | 发行人独立董事袁坚刚担任独立董事的公司                        |
| 17 | 杭州联信税务师事务所有限公司   | 发行人独立董事袁坚刚投资并担任董事长兼总经理的公司                  |
| 18 | 浙江正信永浩联合会计师事务所   | 发行人独立董事袁坚刚投资并担任合伙人、副所长的事务所                 |
| 19 | 桐乡市永宏塑料制品有限公司    | 发行人副总经理董新春之配偶姚欣芳担任执行董事兼总经理的公司              |

## 7、其他关联方

报告期内，与公司发生过关联交易的其他关联方如下：

| 序号 | 其他关联方名称 | 其他关联方与公司关系      |
|----|---------|-----------------|
| 1  | 红日家园    | 原控股子公司双箭红日之少数股东 |
| 2  | 张琴      | 控股子公司苏州红日之少数股东  |

## (二) 关联交易情况

最近三年及一期，公司关联交易具体情况如下：

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务

最近三年及一期，公司向关联方采购商品和接受劳务及占当期营业成本的比例如下：

| 关联方  | 交易内容  | 2021年1-9月       |             | 2020年度          |             | 2019年度          |             | 2018年度        |             |
|------|-------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|
|      |       | 金额<br>(万元)      | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)      | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)      | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%)   |
| 诚诚橡胶 | 采购商品  | 1,282.52        | 1.19        | 1,251.54        | 0.99        | 1,150.42        | 1.10        | 907.53        | 0.90        |
| 红日家园 | 咨询服务费 | -               | -           | 1.00            | -           | -               | -           | 36.00         | 0.04        |
| 合计   |       | <b>1,282.52</b> | <b>1.19</b> | <b>1,252.54</b> | <b>0.99</b> | <b>1,150.42</b> | <b>1.10</b> | <b>943.53</b> | <b>0.93</b> |

最近三年及一期，公司向关联方采购商品和接受劳务合计为 943.53 万元、1,150.42 万元、1,252.54 万元和 1,282.52 万元，占当期营业成本的比例分别为 0.93%、1.10%、0.99% 和 1.19%，占比较低，对公司的财务状况和经营成果影响较小。公司主要向诚诚橡胶采购特种橡胶制品原材料，价格参照市场价格协商定价。

#### (2) 关联销售

最近三年及一期，公司向关联方出售商品和提供劳务的金额及占当期营业收入的比例如下：

| 关联方  | 交易内容 | 2021年1-9月     |             | 2020年度        |             | 2019年度        |             | 2018年度        |             |
|------|------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|      |      | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%)   | 金额<br>(万元)    | 比例<br>(%)   |
| 诚诚橡胶 | 销售商品 | 362.45        | 0.27        | 373.45        | 0.21        | 383.83        | 0.25        | 345.81        | 0.25        |
| 合计   |      | <b>362.45</b> | <b>0.27</b> | <b>373.45</b> | <b>0.21</b> | <b>383.83</b> | <b>0.25</b> | <b>345.81</b> | <b>0.25</b> |

最近三年及一期，公司经常性关联销售金额分别为 345.81 万元、383.83 万

元、373.45 万元和 362.45 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.25%、0.25%、0.21%和 0.27%，占比较低，对公司的财务状况和经营成果影响较小。交易内容主要为销售橡胶输送带、耐高温橡胶输送带、环形橡胶输送带等橡胶输送带系列产品，交易价格参照市场价格协商定价。

### （3）关联租赁

最近三年及一期，公司存在向关联方出租房屋建筑物的情况，各期收取的租赁费情况如下：

单位：万元

| 承租方  | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度     | 2019 年度     | 2018 年度     |
|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 双井投资 | 1.28         | 1.71        | 1.71        | 3.24        |
| 桐乡春阳 | 2.22         | -           | -           | -           |
| 合计   | <b>3.50</b>  | <b>1.71</b> | <b>1.71</b> | <b>3.24</b> |

上述交易参照当地市场价格作为定价依据，且各期交易金额较低，对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

综上，最近三年及一期，公司经常性关联交易整体占比较小，对公司的业务独立性不构成影响。

## 2、偶发性关联交易

最近三年及一期，公司与关联方发生的偶发性关联交易主要为关联资产转让、资金拆借等，具体情况如下：

### （1）关联资产转让

根据公司 2018 年 4 月 16 日第六届董事会第九次会议审议通过的《关于出售资产的议案》，公司将位于浙江省桐乡市梧桐街道文华路 10 号的土地、地上建筑物及附属设施以嘉兴求真房地产估价有限公司出具的《房地产估价报告书》（求真房估[2018]字第 019 号，评估基准日为 2018 年 3 月 31 日）的评估价值 1,997.18 万元为基础，作价 2,000.00 万元转让给浙江桐乡农村商业银行股份有限公司。

### （2）关联资金拆借

公司发生的关联资金拆借主要为原控股子公司双箭红日、苏州红日向其少

数股东进行资金拆入，具体如下：

单位：万元

| 拆入方       | 拆出方  | 期初余额     | 本期增加                    | 本期减少                    | 期末余额     |
|-----------|------|----------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 2021年1-9月 |      |          |                         |                         |          |
| 苏州红日      | 红日家园 | 1,122.40 | 28.00                   | -                       | 1,150.40 |
| 2020年     |      |          |                         |                         |          |
| 苏州红日      | 张琴   | 75.00    | -                       | 75.00                   | -        |
| 双箭红日      | 红日家园 | 1,110.00 | 174.00                  | 1,284.00<br>[注 1]、[注 2] | -        |
| 苏州红日      | 红日家园 | -        | 1,122.40<br>[注 1]、[注 3] | -                       | 1,122.40 |
| 2019年     |      |          |                         |                         |          |
| 苏州红日      | 张琴   | -        | 75.00                   | -                       | 75.00    |
| 双箭红日      | 红日家园 | 1,000.00 | 130.00                  | 20.00                   | 1,110.00 |
| 2018年     |      |          |                         |                         |          |
| 双箭红日      | 红日家园 | 800.00   | 200.00                  | -                       | 1,000.00 |

注：

1、2020年双箭红日、苏州红日、红日家园进行债权债务转让，双箭红日将其对苏州红日的债权抵消其对红日家园的债务1,064万元。

2、其中220万元系归还减少，1,064万元系债权转让减少。

3、其中58.40万元系拆借增加，1,064万元系债权转让增加。

### 3、关联方往来款项余额

最近三年及一期末，公司与关联方应收应付款项余额情况如下：

单位：万元

| 科目名称      | 关联方      | 2021年1-9月       | 2020年度          | 2019年度          | 2018年度          |
|-----------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 应收账款      | 诚诚橡胶     | 131.33          | 10.65           | -               | 9.57            |
| 其他应收款     | 双井投资     | -               | -               | -               | 1.70            |
| 预付款项      | 诚诚橡胶     | 9.16            | 43.07           | -               | -               |
| 应付账款      | 红日家园     | -               | -               | -               | 18.00           |
|           | 诚诚橡胶     | -               | -               | 15.92           | -               |
| 其他应付款     | 红日家园     | 1,150.40        | 1,122.40        | 1,110.00        | 1,000.00        |
|           | 张琴       | -               | -               | 75.00           | -               |
| <b>合计</b> | <b>-</b> | <b>1,290.89</b> | <b>1,176.12</b> | <b>1,200.92</b> | <b>1,029.27</b> |

最近三年及一期，公司与关联方应收应付款项余额较小，占比较低，对业务独立性、财务状况和经营成果的影响较小。

### 4、关键管理人员薪酬

最近三年及一期，公司关键管理人员报酬总额分别为 329.09 万元、563.71 万元、705.38 万元和 488.27 万元。

### 三、规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》等相关规定中对关联交易应遵循的原则、决策权限与程序等进行了明确规定，主要包括：

#### （一）关联交易表决的回避制度

##### 1、公司章程

《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

（一）股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

《公司章程》第一百一十九条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3

人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 2、关联交易管理制度

《关联交易管理制度》第十二条规定：董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》第十三条规定：股东大会审议关联交易事项时，关联股东应回避表决，不参加投票表决时，其持有的股票不计入有表决权票数，应由出席本次股东会议的非关联交易方股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过，方能形成决议。所需提交股东大会审议的关联交易，事先应获得二分之一以上独立董事的批准。

## 3、股东大会议事规则

《股东大会议事规则》第三十一条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

### （二）关联交易决策权限

#### 1、公司章程

《公司章程》第四十一条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第一百零七条规定：董事会行使下列职权：（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

《公司章程》第一百一十条规定：董事会对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易有一定权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。



## 2、董事会议事规则

《董事会议事规则》第十三条规定：关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应到遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

## 3、关联交易管理制度

《关联交易管理制度》第十条规定：股东大会对关联交易的审批权限

（一）公司与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的，由股东大会审议。

（二）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议；公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前述的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

《关联交易管理制度》第十一条规定：董事会对关联交易的审批权限

（一）公司与关联人达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额高于 300 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的，由公司董事会审议并披露。

（二）公司与关联自然人达成的关联交易金额高于 30 万元（不含 30 万元）的，提交公司董事会审议并披露；公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

《关联交易管理制度》第十四条规定：对于报董事会审批的关联交易，公司独立董事须事前认可并发表独立意见。公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，公司应及时将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

《关联交易管理制度》第十五条规定：需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关

联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

### **（三）独立董事制度**

《独立董事制度》第十七条规定：独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（一）重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

《独立董事制度》第十九条规定：独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向公司董事会或股东大会发表独立意见：（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

### **（四）为进一步规范和降低关联交易，公司采取以下具体措施：**

对于无法避免或者取消后将给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

对于存在避免或者取消可能、且不会给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，公司将采取在同等条件下优先与无关联关系的第三方进行交易、争取单独与无关联关系的第三方签订协议并结算等系列措施，降低与关联方的关联交易。

### **（五）公司关联交易制度的执行情况和独立董事意见**

报告期内，公司已建立了独立的研发、生产、供应、销售系统，与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面均相互独立。针对与关联企业在采购与销售、房屋租赁等方面的交易，公司制定了较为严格的关联交易协议条款，并参考市场价格确定交易价格，以保证关联交易价格的公允性，确保关联交易行为不损害公司和股东的利益。

公司独立董事对关联交易价格的公允性及追溯审议程序的合法性发表了独立意见，认为报告期内日常关联交易符合公开、公平、公正的原则，定价公允，公司与关联方的采购、销售交易均属公司日常生产经营中的持续性业务，不存在损害公司 and 公司股东利益的情形，董事会追溯审议上述议案时，关联董事回避了表决，议案由非关联董事进行审议，履行的审议及表决程序合法，关联交易决策程序符合《公司法》、《公司章程》、《股票上市规则》等法律法规有关规定，符合公司和股东的长远利益。

## 第六节 财务会计信息

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告进行了审计，并分别出具了天健审〔2019〕218 号、天健审〔2020〕2568 号、天健审〔2021〕368 号无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-9 月财务报表未经审计。

除有特别说明外，本募集说明书中最近三年及一期财务数据均摘自公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度审计报告及 2021 年第三季度报告。

### 一、公司最近三年及一期的财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

| 项目            | 2021年9月30日        | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 货币资金          | 43,795.98         | 70,793.25         | 42,670.87         | 31,132.13         |
| 交易性金融资产       | 1,718.76          | 2,570.90          | 20,959.64         | -                 |
| 应收票据          | 1,367.50          | 2,208.16          | 2,990.43          | 26,039.16         |
| 应收账款          | 46,567.83         | 44,139.31         | 36,881.66         | 41,873.26         |
| 应收款项融资        | 15,390.43         | 25,269.37         | 34,104.34         | -                 |
| 预付款项          | 3,172.86          | 3,175.49          | 2,569.14          | 2,872.69          |
| 其他应收款         | 1,862.97          | 1,686.13          | 1,455.03          | 1,415.36          |
| 其中：应收利息       | -                 | -                 | -                 | 216.27            |
| 存货            | 46,653.27         | 30,667.30         | 27,544.62         | 25,878.65         |
| 合同资产          | 3,146.90          | 4,241.29          | -                 | -                 |
| 其他流动资产        | 1,282.00          | 250.57            | 208.62            | 28,888.36         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>164,958.51</b> | <b>185,001.77</b> | <b>169,384.36</b> | <b>158,099.59</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产      | -                 | -                 | -                 | 16,029.03         |
| 其他权益工具投资      | 29.03             | 29.03             | 29.03             | -                 |
| 其他非流动金融资产     | 7,423.52          | 12,203.43         | 15,520.00         | -                 |
| 投资性房地产        | 138.97            | 150.55            | 180.99            | 259.95            |

| 项目                     | 2021年9月30日        | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 固定资产                   | 51,078.19         | 43,274.92         | 34,481.80         | 32,230.62         |
| 在建工程                   | 8,223.35          | 9,888.30          | 7,689.57          | 571.94            |
| 使用权资产                  | 3,940.24          | -                 | -                 | -                 |
| 无形资产                   | 16,206.39         | 6,765.36          | 2,505.32          | 2,528.69          |
| 长期待摊费用                 | 1,659.66          | 1,850.46          | 1,882.22          | 1,964.91          |
| 递延所得税资产                | 1,054.72          | 1,019.39          | 865.04            | 803.24            |
| 其他非流动资产                | 12,471.80         | 4,940.74          | 266.18            | 414.40            |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>102,225.88</b> | <b>80,122.17</b>  | <b>63,420.13</b>  | <b>54,802.78</b>  |
| <b>资产总计</b>            | <b>267,184.38</b> | <b>265,123.94</b> | <b>232,804.49</b> | <b>212,902.38</b> |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | -                 | -                 | 281.50            |
| 短期借款                   | 5,000.00          | -                 | -                 | -                 |
| 应付票据                   | 20,698.00         | 19,060.00         | 14,934.00         | 13,264.00         |
| 应付账款                   | 27,677.84         | 28,208.04         | 24,539.89         | 17,031.71         |
| 预收款项                   | -                 | -                 | 9,685.47          | 5,884.20          |
| 合同负债                   | 10,088.43         | 9,012.53          | -                 | -                 |
| 应付职工薪酬                 | 751.85            | 2,130.89          | 1,696.07          | 1,451.40          |
| 应交税费                   | 2,558.11          | 3,881.18          | 2,017.89          | 1,773.30          |
| 其他应付款                  | 3,560.57          | 3,411.91          | 2,816.79          | 2,414.09          |
| 一年内到期的非流动负债            | -                 | -                 | 9.01              | -                 |
| 其他流动负债                 | 1,081.71          | 839.92            | -                 | -                 |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>71,416.52</b>  | <b>66,544.48</b>  | <b>55,699.11</b>  | <b>42,100.20</b>  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |                   |                   |
| 长期借款                   | -                 | -                 | -                 | 15.64             |
| 租赁负债                   | 4,058.81          |                   |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬               | 38.40             | 34.34             | 25.80             | 16.36             |
| 递延收益                   | 555.68            | 607.42            | 15.00             | 34.92             |
| 递延所得税负债                | 107.81            | 160.63            | 25.96             | -                 |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>4,760.71</b>   | <b>802.40</b>     | <b>66.76</b>      | <b>66.93</b>      |
| <b>负债合计</b>            | <b>76,177.23</b>  | <b>67,346.87</b>  | <b>55,765.87</b>  | <b>42,167.13</b>  |
| <b>所有者权益：</b>          |                   |                   |                   |                   |

| 项目                | 2021年9月30日        | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 股本                | 41,157.23         | 41,157.23         | 41,157.23         | 42,850.00         |
| 资本公积              | 56,801.10         | 56,801.10         | 56,915.12         | 66,485.32         |
| 减：库存股             | -                 | -                 | -                 | 9,439.95          |
| 其他综合收益            | -159.76           | -60.57            | -85.31            | -61.43            |
| 盈余公积              | 16,487.08         | 16,487.08         | 13,452.98         | 11,000.60         |
| 未分配利润             | 75,732.92         | 82,364.08         | 66,203.58         | 60,255.84         |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 190,018.56        | 196,748.91        | 177,643.59        | 171,090.37        |
| 少数股东权益            | 988.59            | 1,028.15          | -604.97           | -355.12           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>191,007.15</b> | <b>197,777.06</b> | <b>177,038.62</b> | <b>170,735.25</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>267,184.38</b> | <b>265,123.94</b> | <b>232,804.49</b> | <b>212,902.38</b> |

## 2、合并利润表

单位：万元

| 项目                  | 2021年1-9月  | 2020年度            | 2019年度            | 2018年度            |
|---------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业收入</b>       | 133,408.62 | <b>181,114.94</b> | <b>152,527.71</b> | <b>135,814.16</b> |
| 减：营业成本              | 104,312.87 | 126,347.46        | 104,265.57        | 101,058.14        |
| 税金及附加               | 495.93     | 900.69            | 816.58            | 779.03            |
| 销售费用                | 5,390.95   | 7,356.98          | 9,402.22          | 7,646.13          |
| 管理费用                | 5,972.02   | 6,438.71          | 6,928.13          | 6,567.65          |
| 研发费用                | 4,148.48   | 5,397.37          | 4,702.97          | 4,047.43          |
| 财务费用                | -478.87    | -94.73            | -843.05           | -1,339.90         |
| 其中：利息费用             | 197.84     | 44.20             | 0.58              | 33.36             |
| 利息收入                | 786.10     | 694.33            | 596.75            | 592.25            |
| 加：其他收益              | 1,651.12   | 1,794.75          | 1,598.39          | 1,644.23          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 2,302.53   | 757.69            | 812.50            | 836.91            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -          | -                 | -                 | -                 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 127.87     | 897.81            | -25.42            | -281.50           |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | -335.80    | -191.00           | 93.55             | 0.00              |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | 92.26      | -71.76            | -33.39            | -991.49           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | 35.33      | 126.11            | 43.83             | 37.28             |

| 项目                          | 2021年1-9月        | 2020年度           | 2019年度           | 2018年度           |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>    | <b>17,440.56</b> | <b>38,082.05</b> | <b>29,744.76</b> | <b>18,301.13</b> |
| 加：营业外收入                     | 16.30            | 53.32            | 461.83           | 697.16           |
| 减：营业外支出                     | 41.14            | 312.40           | 429.26           | 279.81           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>  | <b>17,415.72</b> | <b>37,822.97</b> | <b>29,777.33</b> | <b>18,718.48</b> |
| 减：所得税费用                     | 3,440.94         | 6,412.10         | 5,164.17         | 3,418.46         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>    | <b>13,974.78</b> | <b>31,410.87</b> | <b>24,613.16</b> | <b>15,300.02</b> |
| （一）按经营持续性分类：                |                  |                  |                  |                  |
| 1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）       | 13,974.78        | 31,410.87        | 24,613.16        | 15,300.02        |
| （二）按所有权归属分类：                |                  |                  |                  |                  |
| 1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | 13,947.45        | 31,541.76        | 24,863.01        | 15,637.06        |
| 2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）        | 27.33            | -130.89          | -249.85          | -337.04          |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>        | <b>-99.19</b>    | <b>24.74</b>     | <b>-23.88</b>    | <b>-77.20</b>    |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | -99.19           | 24.74            | -23.88           | -89.27           |
| （一）将重分类进损益的其他综合收益           | -99.19           | 24.74            | -23.88           | -89.27           |
| （二）不能重分类进损益的其他综合收益          | -                | -                | -                | -                |
| <b>六、综合收益总额</b>             | <b>13,875.59</b> | <b>31,435.61</b> | <b>24,589.28</b> | <b>15,222.82</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            | 13,848.26        | 31,566.50        | 24,839.14        | 15,547.79        |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | 27.33            | -130.89          | -249.85          | -324.97          |
| <b>七、每股收益：</b>              |                  |                  |                  |                  |
| （一）基本每股收益                   | 0.34             | 0.77             | 0.60             | 0.37             |
| （二）稀释每股收益                   | 0.34             | 0.77             | 0.60             | 0.37             |

### 3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目                        | 2021年1-9月  | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |            |            |            |            |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 108,561.53 | 149,058.43 | 133,694.65 | 107,103.39 |
| 收到的税费返还                   | 4,065.14   | 4,384.57   | 3,571.31   | 3,447.97   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 5,006.24   | 7,247.65   | 3,770.75   | 5,021.33   |
| 经营活动现金流入小计                | 117,632.91 | 160,690.65 | 141,036.70 | 115,572.70 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 76,693.12  | 84,571.89  | 77,261.68  | 69,893.39  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 14,758.88  | 15,361.59  | 12,539.58  | 10,686.85  |
| 支付的各项税费                   | 8,468.92   | 11,008.53  | 10,793.11  | 9,018.58   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 10,141.94  | 13,090.85  | 13,116.51  | 11,261.19  |
| 经营活动现金流出小计                | 110,062.86 | 124,032.86 | 113,710.89 | 100,860.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 7,570.05   | 36,657.78  | 27,325.81  | 14,712.69  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |            |            |
| 收回投资收到的现金                 | 5,259.90   | 3,400.00   | -          | -          |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,602.92   | 230.25     | 9.82       | 9.82       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 109.89     | 270.46     | 113.41     | 2,070.46   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -          | -          | -          | 3,583.00   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 7,823.94   | 47,398.79  | 66,476.93  | 63,778.71  |
| 投资活动现金流入小计                | 14,796.66  | 51,299.50  | 66,600.16  | 69,442.00  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 27,443.47  | 13,333.49  | 7,262.97   | 2,569.72   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -          | 5,683.66   | -          | -          |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 6,560.67   | 19,693.16  | 64,568.97  | 65,379.44  |
| 投资活动现金流出小计                | 34,004.14  | 38,710.32  | 71,831.94  | 67,949.15  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -19,207.48 | 12,589.18  | -5,231.78  | 1,492.84   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |            |            |
| 吸收投资收到的现金                 | -          | -          | -          | -          |
| 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                 | 5,300.00   | -          | -          | 668.83     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 28.00      | 232.40     | 205.00     | 200.00     |
| 筹资活动现金流入小计                | 5,328.00   | 232.40     | 205.00     | 868.83     |
| 偿还债务支付的现金                 | 300.00     | 1,459.01   | 6.64       | 2,676.51   |



| 项目                        | 2021年1-9月         | 2020年度           | 2019年度           | 2018年度           |
|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 20,659.38         | 12,393.11        | 16,463.23        | 4,378.67         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                 | -                | -                | 57.89            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 309.75            | 345.00           | 1,843.02         | 9,746.79         |
| 筹资活动现金流出小计                | 21,269.14         | 14,197.12        | 18,312.89        | 16,801.97        |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -15,941.14        | -13,964.72       | -18,107.89       | -15,933.14       |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>90.60</b>      | <b>-173.85</b>   | <b>190.66</b>    | <b>558.09</b>    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-27,487.97</b> | <b>35,108.39</b> | <b>4,176.80</b>  | <b>830.48</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 69,648.26         | 34,539.88        | 30,363.07        | 29,532.59        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>42,160.29</b>  | <b>69,648.26</b> | <b>34,539.88</b> | <b>30,363.07</b> |

## 4、合并所有者权益变动表

单位：万元

| 项目                    | 2021年1-9月   |           |       |        |           |            |          | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------------|-------------|-----------|-------|--------|-----------|------------|----------|------------|---------|
|                       | 归属于母公司所有者权益 |           |       |        |           |            |          |            |         |
|                       | 股本          | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      |          |            |         |
| 一、上年期末余额              | 41,157.23   | 56,801.10 | -     | -60.57 | 16,487.08 | 82,364.08  | 1,028.15 | 197,777.06 |         |
| 二、本年期初余额              | 41,157.23   | 56,801.10 | -     | -60.57 | 16,487.08 | 82,364.08  | 1,028.15 | 197,777.06 |         |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -           | -         | -     | -99.19 | -         | -6,631.16  | -39.56   | -6,769.91  |         |
| （一）综合收益总额             | -           | -         | -     | -99.19 | -         | 13,947.45  | 27.33    | 13,875.59  |         |
| （二）所有者投入和减少资本         | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -66.89   | -66.89     |         |
| 1．所有者投入的普通股           | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| 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                  | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -66.89   | -66.89     |         |
| （三）利润分配               | -           | -         | -     | -      | -         | -20,578.61 | -        | -20,578.61 |         |

| 项目              | 2021年1-9月   |           |       |         |           |            |        | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------|-------------|-----------|-------|---------|-----------|------------|--------|------------|---------|
|                 | 归属于母公司所有者权益 |           |       |         |           |            |        |            |         |
|                 | 股本          | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益  | 盈余公积      | 未分配利润      |        |            |         |
| 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 | -           | -         | -     | -       | -         | -20,578.61 | -      | -20,578.61 |         |
| 4. 其他           | -           | -         | -     | -       | -         | -          | -      | -          |         |
| （四）所有者权益内部结转    | -           | -         | -     | -       | -         | -          | -      | -          |         |
| （五）专项储备         | -           | -         | -     | -       | -         | -          | -      | -          |         |
| （六）其他           | -           | -         | -     | -       | -         | -          | -      | -          |         |
| 四、本期期末余额        | 41,157.23   | 56,801.10 | -     | -159.76 | 16,487.08 | 75,732.92  | 988.59 | 191,007.15 |         |

单位：万元

| 项目                    | 2020年度      |           |       |        |           |            |          | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------------|-------------|-----------|-------|--------|-----------|------------|----------|------------|---------|
|                       | 归属于母公司所有者权益 |           |       |        |           |            |          |            |         |
|                       | 股本          | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      |          |            |         |
| 一、上年期末余额              | 41,157.23   | 56,915.12 | -     | -85.31 | 13,452.98 | 66,203.58  | -604.97  | 177,038.62 |         |
| 二、本年期初余额              | 41,157.23   | 56,915.12 | -     | -85.31 | 13,452.98 | 66,203.58  | -604.97  | 177,038.62 |         |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -           | -114.02   | -     | 24.74  | 3,034.09  | 16,160.50  | 1,633.13 | 20,738.45  |         |
| （一）综合收益总额             | -           | -         | -     | 24.74  | -         | 31,541.76  | -130.89  | 31,435.61  |         |
| （二）所有者投入和减少资本         | -           | -114.02   | -     | -      | -         | -          | 1,764.02 | 1,650.00   |         |
| 1. 所有者投入的普通股          | -           | -         | -     | -      | -         | -          | 1,500.00 | 1,500.00   |         |
| 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                 | -           | -114.02   | -     | -      | -         | -          | 264.02   | 150.00     |         |
| （三）利润分配               | -           | -         | -     | -      | 3,034.09  | -15,381.26 | -        | -12,347.17 |         |
| 1. 提取盈余公积             | -           | -         | -     | -      | 3,034.09  | -3,034.09  | -        | -          |         |

| 项目              | 2020 年度     |           |       |        |           |            |          | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------|-------------|-----------|-------|--------|-----------|------------|----------|------------|---------|
|                 | 归属于母公司所有者权益 |           |       |        |           |            |          |            |         |
|                 | 股本          | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      |          |            |         |
| 2. 提取一般风险准备     | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | -           | -         | -     | -      | -         | -12,347.17 | -        | -12,347.17 |         |
| 4. 其他           | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| （四）所有者权益内部结转    | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| （五）专项储备         | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| （六）其他           | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -        | -          |         |
| 四、本期期末余额        | 41,157.23   | 56,801.10 | -     | -60.57 | 16,487.08 | 82,364.08  | 1,028.15 | 197,777.06 |         |

单位：万元

| 项目                    | 2019年度      |           |            |        |           |            |         | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------------|-------------|-----------|------------|--------|-----------|------------|---------|------------|---------|
|                       | 归属于母公司所有者权益 |           |            |        |           |            |         |            |         |
|                       | 股本          | 资本公积      | 减：库存股      | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      |         |            |         |
| 一、上年期末余额              | 42,850.00   | 66,485.32 | 9,439.95   | -61.43 | 11,000.60 | 60,255.84  | -355.12 | 170,735.25 |         |
| 二、本年期初余额              | 42,850.00   | 66,485.32 | 9,439.95   | -61.43 | 11,000.60 | 60,255.84  | -355.12 | 170,735.25 |         |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | -1,692.77   | -9,570.20 | -9,439.95  | -23.88 | 2,452.39  | 5,947.73   | -249.85 | 6,303.37   |         |
| （一）综合收益总额             | -           | -         | -          | -23.88 | -         | 24,863.01  | -249.85 | 24,589.28  |         |
| （二）所有者投入和减少资本         | -1,692.77   | -9,570.20 | -9,439.95  | -      | -         | -          | -       | -1,823.02  |         |
| 1. 所有者投入的普通股          | -           | -         | 1,823.02   | -      | -         | -          | -       | -1,823.02  |         |
| 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                 | -1,692.77   | -9,570.20 | -11,262.97 | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| （三）利润分配               | -           | -         | -          | -      | 2,452.39  | -18,915.28 | -       | -16,462.89 |         |
| 1. 提取盈余公积             | -           | -         | -          | -      | 2,452.39  | -2,452.39  | -       | -          |         |

| 项目              | 2019年度      |           |       |        |           |            |         | 少数股东权益     | 所有者权益合计 |
|-----------------|-------------|-----------|-------|--------|-----------|------------|---------|------------|---------|
|                 | 归属于母公司所有者权益 |           |       |        |           |            |         |            |         |
|                 | 股本          | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      |         |            |         |
| 2. 提取一般风险准备     | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | -           | -         | -     | -      | -         | -16,462.89 | -       | -16,462.89 |         |
| 4. 其他           | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| （四）所有者权益内部结转    | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| （五）专项储备         | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| （六）其他           | -           | -         | -     | -      | -         | -          | -       | -          |         |
| 四、本期期末余额        | 41,157.23   | 56,915.12 | -     | -85.31 | 13,452.98 | 66,203.58  | -604.97 | 177,038.62 |         |

单位：万元

| 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          | 资本公积      | 减：库存股    | 其他综合收益 | 盈余公积     | 未分配利润     |         |            |
| 一、上年年末余额              | 42,850.00   | 66,308.18 | -        | 27.83  | 9,450.99 | 50,453.38 | 511.72  | 169,602.11 |
| 二、本年初余额               | 42,850.00   | 66,308.18 | -        | 27.83  | 9,450.99 | 50,453.38 | 511.72  | 169,602.11 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -           | 177.14    | 9,439.95 | -89.27 | 1,549.60 | 9,802.46  | -866.84 | 1,133.14   |
| （一）综合收益总额             | -           | -         | -        | -89.27 | -        | 15,637.06 | -324.97 | 15,222.82  |
| （二）所有者投入和减少资本         | -           | 177.14    | 9,439.95 | -      | -        | -         | -483.98 | -9,746.79  |
| 1.所有者投入的普通股           | -           | 177.14    | 9,439.95 | -      | -        | -         | -483.98 | -9,746.79  |
| 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               | -           | -         | -        | -      | 1,549.60 | -5,834.60 | -57.89  | -4,342.89  |
| 1.提取盈余公积              | -           | -         | -        | -      | 1,549.60 | -1,549.60 | -       | -          |
| 2.提取一般风险准备            | -           | -         | -        | -      | -        | -         | -       | -          |
| 3.对所有者的分配             | -           | -         | -        | -      | -        | -4,285.00 | -57.89  | -4,342.89  |
| 4.其他                  | -           | -         | -        | -      | -        | -         | -       | -          |
| （四）所有者权益内部结转          | -           | -         | -        | -      | -        | -         | -       | -          |



| 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          | 资本公积      | 减：库存股    | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润     |         |            |
| (五) 专项储备 | -           | -         | -        | -      | -         | -         | -       | -          |
| (六) 其他   | -           | -         | -        | -      | -         | -         | -       | -          |
| 四、本期期末余额 | 42,850.00   | 66,485.32 | 9,439.95 | -61.43 | 11,000.60 | 60,255.84 | -355.12 | 170,735.25 |

**(二) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目             | 2021年9月30日        | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                   |                   |                   |                   |
| 货币资金           | 34,436.11         | 53,755.29         | 31,364.23         | 26,242.72         |
| 交易性金融资产        | 718.76            | 1,070.90          | 15,459.64         | -                 |
| 应收票据           | 1,357.05          | 1,961.74          | 2,024.95          | 23,926.88         |
| 应收账款           | 39,459.41         | 37,357.40         | 33,356.09         | 36,395.18         |
| 应收款项融资         | 8,710.73          | 21,361.01         | 31,031.99         | -                 |
| 预付款项           | 2,183.95          | 2,970.74          | 2,431.67          | 2,755.48          |
| 其他应收款          | 17,416.73         | 4,761.36          | 2,683.51          | 2,685.45          |
| 存货             | 39,678.76         | 25,960.65         | 25,605.35         | 23,404.67         |
| 合同资产           | 3,016.41          | 3,810.17          | -                 | -                 |
| 其他流动资产         | 614.95            | -                 | 81.10             | 19,000.00         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>147,592.87</b> | <b>153,009.26</b> | <b>144,038.53</b> | <b>134,410.38</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产       | -                 | -                 | -                 | 29.03             |
| 长期股权投资         | 53,054.60         | 43,854.60         | 35,834.60         | 36,334.60         |
| 其他权益工具投资       | 29.03             | 29.03             | 29.03             | 0.00              |
| 其他非流动金融资产      | 7,423.52          |                   |                   |                   |
| 投资性房地产         | 800.45            | 961.04            | 1,102.57          | 1,261.93          |
| 固定资产           | 37,939.90         | 34,451.94         | 29,915.27         | 27,457.46         |
| 在建工程           | 3,016.98          | 6,466.82          | 7,292.99          | 260.09            |
| 无形资产           | 3,245.65          | 3,112.01          | 2,479.20          | 2,493.55          |
| 递延所得税资产        | 666.52            | 653.01            | 565.05            | 628.25            |
| 其他非流动资产        | 3,104.17          | 2,188.39          | 266.18            | 414.40            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>109,280.82</b> | <b>91,716.84</b>  | <b>77,484.87</b>  | <b>68,879.30</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>256,873.69</b> | <b>244,726.10</b> | <b>221,523.40</b> | <b>203,289.68</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                   |                   |                   |                   |

| 项目                     | 2021年9月30日        | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                 | -                 | -                 | 281.50            |
| 应付票据                   | 20,698.00         | 19,060.00         | 14,934.00         | 13,264.00         |
| 应付账款                   | 24,100.43         | 23,797.49         | 23,550.50         | 15,900.53         |
| 预收款项                   | -                 | -                 | 5,637.45          | 3,059.24          |
| 合同负债                   | 4,965.77          | 4,724.09          | -                 | -                 |
| 应付职工薪酬                 | 170.86            | 802.22            | 793.86            | 709.59            |
| 应交税费                   | 1,033.36          | 1,688.42          | 986.43            | 861.03            |
| 其他应付款                  | 23,977.86         | 1,040.88          | 1,028.49          | 865.12            |
| 其他流动负债                 | 461.95            | 299.47            | -                 | -                 |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>75,408.21</b>  | <b>51,412.59</b>  | <b>46,930.72</b>  | <b>34,941.02</b>  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |                   |                   |
| 递延收益                   | 555.68            | 607.42            | 15.00             | 34.92             |
| 递延所得税负债                | 107.81            | 160.63            | 25.96             | -                 |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>663.49</b>     | <b>768.06</b>     | <b>40.96</b>      | <b>34.92</b>      |
| <b>负债合计</b>            | <b>76,071.70</b>  | <b>52,180.64</b>  | <b>46,971.69</b>  | <b>34,975.94</b>  |
| <b>所有者权益：</b>          |                   |                   |                   |                   |
| 股本                     | 41,157.23         | 41,157.23         | 41,157.23         | 42,850.00         |
| 资本公积                   | 57,333.09         | 57,333.09         | 57,333.09         | 66,903.29         |
| 减：库存股                  | -                 | -                 | -                 | 9,439.95          |
| 盈余公积                   | 16,487.08         | 16,487.08         | 13,452.98         | 11,000.60         |
| 未分配利润                  | 65,824.60         | 77,568.07         | 62,608.41         | 56,999.81         |
| <b>所有者权益合计</b>         | <b>180,801.99</b> | <b>192,545.46</b> | <b>174,551.71</b> | <b>168,313.74</b> |
| <b>负债和所有者权益合计</b>      | <b>256,873.69</b> | <b>244,726.10</b> | <b>221,523.40</b> | <b>203,289.68</b> |

## 2、母公司利润表

单位：万元

| 项目     | 2021年1-9月  | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| 一、营业收入 | 116,661.16 | 164,593.22 | 140,622.01 | 126,158.62 |
| 减：营业成本 | 96,300.71  | 118,324.86 | 100,965.19 | 99,060.57  |
| 税金及附加  | 266.79     | 648.58     | 650.85     | 606.51     |
| 销售费用   | 3,910.86   | 5,200.91   | 4,884.18   | 4,190.55   |

| 项目                    | 2021年1-9月 | 2020年度    | 2019年度    | 2018年度    |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 管理费用                  | 3,065.32  | 3,629.38  | 4,329.54  | 4,023.33  |
| 研发费用                  | 3,732.92  | 5,013.11  | 4,702.97  | 4,047.43  |
| 财务费用                  | -374.85   | -24.12    | -726.35   | -1,280.07 |
| 其中：利息费用               | -         | -         | -         | 33.36     |
| 利息收入                  | 374.85    | 574.39    | 490.46    | 530.46    |
| 加：其他收益                | 1,276.13  | 1,490.35  | 1,547.93  | 1,470.90  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 501.41    | 881.66    | 539.84    | 604.28    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | -         | -         | -         | -         |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -352.13   | 897.81    | 454.58    | -281.50   |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）     | -918.73   | 115.07    | -159.72   | -         |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）     | 76.16     | -62.65    | -33.39    | -362.95   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | 36.30     | 100.89    | 43.83     | 36.84     |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 10,378.54 | 35,223.65 | 28,208.71 | 16,977.85 |
| 加：营业外收入               | 11.84     | 27.88     | 456.55    | 542.55    |
| 减：营业外支出               | 36.20     | 310.85    | 246.31    | 72.36     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 10,354.19 | 34,940.68 | 28,418.94 | 17,448.04 |
| 减：所得税费用               | 1,519.04  | 4,599.76  | 3,895.06  | 1,952.03  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 8,835.14  | 30,340.92 | 24,523.89 | 15,496.01 |
| （一）按经营持续性分类：          |           |           |           |           |
| 1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 8,835.14  | 30,340.92 | 24,523.89 | 15,496.01 |
| 五、其他综合收益的税后净额         | -         | -         | -         | -         |
| 六、综合收益总额              | 8,835.14  | 30,340.92 | 24,523.89 | 15,496.01 |

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

| 项目             | 2021年1-9月 | 2020年度     | 2019年度     | 2018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 | 95,285.72 | 133,462.91 | 118,629.62 | 98,348.69 |
| 收到的税费返还        | 4,002.33  | 4,299.93   | 3,571.31   | 3,447.91  |

| 项目                        | 2021年1-9月  | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,284.00   | 5,555.07   | 3,444.80   | 3,187.85   |
| 经营活动现金流入小计                | 103,572.05 | 143,317.90 | 125,645.73 | 104,984.45 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 74,330.73  | 84,438.69  | 78,673.10  | 71,874.10  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 5,109.70   | 5,869.51   | 5,304.91   | 4,513.19   |
| 支付的各项税费                   | 4,109.83   | 8,059.53   | 7,701.51   | 5,630.89   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 7,769.14   | 10,332.02  | 9,398.26   | 8,253.91   |
| 经营活动现金流出小计                | 91,319.40  | 108,699.76 | 101,077.78 | 90,272.08  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 12,252.65  | 34,618.14  | 24,567.95  | 14,712.37  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |            |            |            |            |
| 收回投资收到的现金                 | -          | -          | -          | -          |
| 取得投资收益收到的现金               | 9.43       | 490.94     | 9.82       | 96.65      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 109.73     | 167.23     | 113.41     | 2,063.55   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 100.36     | -          | 565.29     | 3,583.00   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 5,815.97   | 26,907.76  | 37,078.61  | 48,859.24  |
| 投资活动现金流入小计                | 6,035.48   | 27,565.94  | 37,767.13  | 54,602.45  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,774.84   | 6,473.38   | 6,555.93   | 1,916.89   |
| 投资支付的现金                   | 9,500.00   | 8,020.00   | -          | 306.84     |
| 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            | 18,150.00  | 9,124.16   | 36,433.97  | 45,379.44  |
| 投资活动现金流出小计                | 31,424.84  | 23,617.54  | 42,989.90  | 47,603.17  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -25,389.36 | 3,948.40   | -5,222.78  | 6,999.28   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |            |            |            |            |
| 吸收投资收到的现金                 | -          | -          | -          | -          |
| 取得借款收到的现金                 | -          | -          | -          | 668.83     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 14,000.00  | -          | -          | -          |
| 筹资活动现金流入小计                | 14,000.00  | -          | -          | 668.83     |
| 偿还债务支付的现金                 | -          | -          | -          | 2,668.83   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 20,578.61  | 12,347.17  | 16,462.89  | 4,320.78   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 100.00     | -          | 1,823.02   | 11,439.95  |
| 筹资活动现金流出小计                | 20,678.61  | 12,347.17  | 18,285.91  | 18,429.56  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -6,678.61  | -12,347.17 | -18,285.91 | -17,760.73 |

| 项目                 | 2021年1-9月  | 2020年度    | 2019年度    | 2018年度    |
|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 189.50     | -198.78   | 200.31    | 631.33    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -19,625.81 | 26,020.59 | 1,259.56  | 4,582.26  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 52,753.82  | 26,733.23 | 25,473.67 | 20,891.41 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 33,128.01  | 52,753.82 | 26,733.23 | 25,473.67 |

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

| 项目                    | 2021年1-9月 |           |       |        |           |            |            |
|-----------------------|-----------|-----------|-------|--------|-----------|------------|------------|
|                       | 股本        | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      | 所有者权益合计    |
| 一、上年期末余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 16,487.08 | 77,568.07  | 192,545.46 |
| 二、本年期初余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 16,487.08 | 77,568.07  | 192,545.46 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -         | -         | -     | -      | -         | -11,743.47 | -11,743.47 |
| （一）综合收益总额             | -         | -         | -     | -      | -         | 8,835.14   | 8,835.14   |
| （二）所有者投入和减少资本         | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （三）利润分配               | -         | -         | -     | -      | -         | -20,578.61 | -20,578.61 |
| 1. 提取盈余公积             | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       | -         | -         | -     | -      | -         | -20,578.61 | -20,578.61 |
| 3. 其他                 | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （四）所有者权益内部结转          | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （五）专项储备               | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （六）其他                 | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| 四、本期期末余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 16,487.08 | 65,824.6   | 180,801.99 |

单位：万元

| 项目                    | 2020年度    |           |       |        |           |            |            |
|-----------------------|-----------|-----------|-------|--------|-----------|------------|------------|
|                       | 股本        | 资本公积      | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      | 所有者权益合计    |
| 一、上年期末余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 13,452.98 | 62,608.41  | 174,551.71 |
| 二、本年期初余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 13,452.98 | 62,608.41  | 174,551.71 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -         | -         | -     | -      | 3,034.09  | 14,959.66  | 17,993.75  |
| （一）综合收益总额             | -         | -         | -     | -      | -         | 30,340.92  | 30,340.92  |
| （二）所有者投入和减少资本         | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （三）利润分配               | -         | -         | -     | -      | 3,034.09  | -15,381.26 | -12,347.17 |
| 1. 提取盈余公积             | -         | -         | -     | -      | 3,034.09  | -3,034.09  | -          |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       | -         | -         | -     | -      | -         | -12,347.17 | -12,347.17 |
| 3. 其他                 | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （四）所有者权益内部结转          | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （五）专项储备               | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| （六）其他                 | -         | -         | -     | -      | -         | -          | -          |
| 四、本期期末余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -     | -      | 16,487.08 | 77,568.07  | 192,545.46 |



| 项目                    | 2019年度    |           |           |        |           |            |            |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|
|                       | 股本        | 资本公积      | 减：库存股     | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润      | 所有者权益合计    |
| 一、上年期末余额              | 42,850.00 | 66,903.29 | 9,439.95  | -      | 11,000.60 | 56,999.81  | 168,313.74 |
| 二、本年期初余额              | 42,850.00 | 66,903.29 | 9,439.95  | -      | 11,000.60 | 56,999.81  | 168,313.74 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -1,692.77 | -9,570.20 | -9,439.95 | -      | 2,452.39  | 5,608.61   | 6,237.97   |
| （一）综合收益总额             | -         | -         | -         | -      | -         | 24,523.89  | 24,523.89  |
| （二）所有者投入和减少资本         | -1,692.77 | -9,570.20 | -9,439.95 | -      | -         | -          | -1,823.02  |
| （三）利润分配               | -         | -         | -         | -      | 2,452.39  | -18,915.28 | -16,462.89 |
| 1. 提取盈余公积             | -         | -         | -         | -      | 2,452.39  | -2,452.39  | -          |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       | -         | -         | -         | -      | -         | -16,462.89 | -16,462.89 |
| 3. 其他                 | -         | -         | -         | -      | -         | -          | -          |
| （四）所有者权益内部结转          | -         | -         | -         | -      | -         | -          | -          |
| （五）专项储备               | -         | -         | -         | -      | -         | -          | -          |
| （六）其他                 | -         | -         | -         | -      | -         | -          | -          |
| 四、本期期末余额              | 41,157.23 | 57,333.09 | -         | -      | 13,452.98 | 62,608.41  | 174,551.71 |

| 项目                    | 2018年度    |           |          |        |           |           |            |
|-----------------------|-----------|-----------|----------|--------|-----------|-----------|------------|
|                       | 股本        | 资本公积      | 减：库存股    | 其他综合收益 | 盈余公积      | 未分配利润     | 所有者权益合计    |
| 一、上年期末余额              | 42,850.00 | 66,903.29 | -        | -      | 9,450.99  | 47,338.40 | 166,542.67 |
| 二、本年期初余额              | 42,850.00 | 66,903.29 | -        | -      | 9,450.99  | 47,338.40 | 166,542.67 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -         | -         | 9,439.95 | -      | 1,549.60  | 9,661.41  | 1,771.06   |
| （一）综合收益总额             | -         | -         | -        | -      | -         | 15,496.01 | 15,496.01  |
| （二）所有者投入和减少资本         | -         | -         | 9,439.95 | -      | -         | -         | -9,439.95  |
| 1. 所有者投入的普通股          | -         | -         | 9,439.95 | -      | -         | -         | -9,439.95  |
| （三）利润分配               | -         | -         | -        | -      | 1,549.60  | -5,834.60 | -4,285.00  |
| 1. 提取盈余公积             | -         | -         | -        | -      | 1,549.60  | -1,549.60 | -          |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       | -         | -         | -        | -      | -         | -4,285.00 | -4,285.00  |
| （四）所有者权益内部结转          | -         | -         | -        | -      | -         | -         | -          |
| （五）专项储备               | -         | -         | -        | -      | -         | -         | -          |
| （六）其他                 | -         | -         | -        | -      | -         | -         | -          |
| 四、本期期末余额              | 42,850.00 | 66,903.29 | 9,439.95 | -      | 11,000.60 | 56,999.81 | 168,313.74 |

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

### （二）合并财务报表的范围

截至 2021 年 9 月末，公司合并财务报表的合并范围如下：

| 序号 | 子公司名称     | 控制权比例（%） |        |        |
|----|-----------|----------|--------|--------|
|    |           | 直接       | 间接     | 有效     |
| 1  | 上升胶带      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 2  | 双箭销售      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 3  | 云南红河      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 4  | 金平双箭[注 1] | -        | 100.00 | 100.00 |
| 5  | 和济颐养      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 6  | 和济源盛[注 2] | -        | 70.00  | 70.00  |
| 7  | 和济护理[注 3] | -        | 100.00 | 100.00 |
| 8  | 和济洲泉[注 4] | -        | 100.00 | 100.00 |
| 9  | 苏州红日[注 5] | -        | 60.00  | 60.00  |
| 10 | 苏州韶华[注 6] | -        | 100.00 | 100.00 |
| 11 | 澳洲双箭      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 12 | 双箭健康      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 13 | 德升胶带      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 14 | 环能传动      | 80.00    | -      | 80.00  |
| 15 | 和济梧桐[注 7] | -        | 100.00 | 100.00 |
| 16 | 双箭贸易      | 100.00   | -      | 100.00 |
| 17 | 台升智能      | 100.00   | -      | 100.00 |

注 1：全资子公司云南红河持有该公司 100.00% 的股权。

注 2：全资子公司和济颐养持有该公司 70.00% 的股权。

注 3：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00% 的股权。

注 4：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00% 的股权。

注 5：全资子公司和济颐养持有该公司 60.00% 的股权。

注 6：控股子公司苏州红日持有该公司 100.00% 的股权。

注 7：全资子公司和济颐养持有该公司 100.00% 的股权。

### （三）合并财务报表范围的变化情况

#### 1、2018 年度

2018 年度公司合并财务报表范围无变化。

#### 2、2019 年度

##### （1）合并范围增加

| 序号 | 公司   | 变更原因 |
|----|------|------|
| 1  | 和济护理 | 新设   |
| 2  | 和济洲泉 | 新设   |
| 3  | 苏州韶华 | 新设   |

##### （2）合并范围减少

| 序号 | 公司           | 变更原因 |
|----|--------------|------|
| 1  | 北京双箭橡胶销售有限公司 | 注销   |

#### 3、2020 年度

2020 年度公司合并报表范围变动主要为合并范围的增加，具体如下：

| 序号 | 公司   | 变更原因       |
|----|------|------------|
| 1  | 环能传动 | 非同一控制下企业合并 |
| 2  | 德升胶带 | 新设         |

#### 4、2021 年 1-9 月

##### （1）合并范围增加

| 序号 | 公司   | 变更原因 |
|----|------|------|
| 1  | 和济梧桐 | 新设   |
| 2  | 双箭贸易 | 新设   |
| 3  | 台升智能 | 新设   |

##### （2）合并范围减少

| 序号 | 公司   | 变更原因 |
|----|------|------|
| 1  | 双箭红日 | 转让   |

### 三、最近三年及一期的财务指标

#### (一) 主要财务指标

| 财务指标                      | 2021.9.30 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 1、流动比率（倍）                 | 2.31      | 2.78       | 3.04       | 3.76       |
| 2、速动比率（倍）                 | 1.66      | 2.32       | 2.55       | 3.14       |
| 3、资产负债率（母公司）（%）           | 29.61     | 21.32      | 21.20      | 17.20      |
| 4、资产负债率（合并）（%）            | 28.51     | 25.40      | 23.95      | 19.81      |
| 5、无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.16      | 0.06       | 0.07       | 0.04       |
| 财务指标                      | 2021年1-9月 | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
| 1、应收账款周转率（次/年）（注2）        | 3.59      | 4.07       | 3.51       | 3.09       |
| 2、存货周转率（次/年）（注2）          | 3.58      | 4.32       | 3.86       | 3.92       |
| 3、息税折旧摊销前利润（万元）           | 17,674.03 | 44,222.83  | 34,809.51  | 23,863.16  |
| 4、利息保障倍数（倍）               | 89.03     | 856.75     | 51,025.67  | 562.06     |
| 5、每股经营活动产生的现金流量（元）        | 0.18      | 0.89       | 0.66       | 0.34       |
| 6、每股净现金流量（元）              | -0.67     | 0.85       | 0.10       | 0.02       |
| 7、研发费用占营业收入的比重（%）         | 3.11      | 2.98       | 3.08       | 2.98       |

注1：主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率（母公司）（%）=(母公司负债总额/母公司资产总额)×100%

资产负债率（合并）（%）=(合并负债总额/合并资产总额)×100%

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权）/净资产

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面余额

存货周转率=营业成本/平均存货账面余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

研发费用占营业收入的比例（%）=研究开发费用/营业收入×100%

注2：应收账款周转率、存货周转率系年化后数据。

#### (二) 净资产收益率和每股收益

按照《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）计算的公司净资产收益率和每股收益

如下表所示：

1、最近三年及一期，公司加权平均净资产收益率如下：

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率（%） |        |        |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------|--------|
|                         | 2021年1-9月     | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 7.17          | 16.84  | 14.32  | 9.09   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 5.93          | 15.96  | 13.76  | 7.58   |

2、最近三年及一期，公司每股收益如下：

| 报告期利润                   | 每股收益（元/股） |        |        |        |           |        |        |        |
|-------------------------|-----------|--------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|                         | 基本每股收益    |        |        |        | 稀释每股收益    |        |        |        |
|                         | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.34      | 0.77   | 0.60   | 0.37   | 0.34      | 0.77   | 0.60   | 0.37   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.28      | 0.73   | 0.58   | 0.31   | 0.28      | 0.73   | 0.58   | 0.31   |

计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率=P÷S

$$S = E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为当期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益

基本每股收益=P÷S

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## (3) 稀释每股收益

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用）×（1-所得税率）]/（S<sub>0</sub>+S<sub>1</sub>+S<sub>i</sub>×M<sub>i</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>j</sub>×M<sub>j</sub>÷M<sub>0</sub>-S<sub>k</sub>+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

本公司不存在稀释性潜在普通股的情况。

#### 四、非经常性损益明细表

最近三年及一期，公司非经常性损益如下表所示：

单位：万元

| 项 目   | 2021年1-9月       | 2020年度          | 2019年度          | 2018年度          |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分   | 0.86            | 126.11          | -138.86         | 1,706.80        |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免  | -               | 49.50           | 25.99           | -               |
| 计入当期损益的政府补助（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）  | 666.45          | 284.38          | 346.97          | 497.23          |
| 委托他人投资或管理资产的损益  | 7.97            | 894.76          | 1,071.65        | 1,422.52        |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 2,505.75        | 918.33          | -284.57         | -867.11         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 23.05           | -245.73         | 215.26          | 360.64          |
| <b>合 计</b>  | <b>3,204.07</b> | <b>2,027.35</b> | <b>1,236.44</b> | <b>3,120.09</b> |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）   | 519.73          | 356.63          | 262.83          | 514.64          |
| 少数股东权益影响额（税后）   | 282.83          | 9.81            | -               | -               |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额  | 2,401.52        | 1,660.91        | 973.61          | 2,605.45        |
| 归属于母公司股东的净利润  | 13,947.45       | 31,541.76       | 24,863.01       | 15,637.06       |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润比例（%）   | 17.22           | 5.27            | 3.92            | 16.66           |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后净利润   | 11,545.93       | 29,880.85       | 23,889.41       | 13,031.61       |

上表中，2018 年、2019 年和 2020 年数据已经天健会计师出具的“天健审〔2021〕252 号”《关于浙江双箭橡胶股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的鉴证报告》鉴证。

最近三年及一期，公司非经常性损益净额主要来源于非流动资产处置损益、政府补助、公允价值变动损益、投资收益和其他营业外收支。最近三年及一期，归属于母公司股东的非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润比例分别为 16.66%、3.92%、5.27%和 17.22%，占比较低，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。



## 第七节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产状况分析

最近三年及一期末，公司流动资产和非流动资产金额及占资产总额的比例

如下：

| 项目    | 2021年9月30日        |               | 2020年12月31日       |               | 2019年12月31日       |               | 2018年12月31日       |               |
|-------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|       | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 流动资产  | 164,958.51        | 61.74         | 185,001.77        | 69.78         | 169,384.36        | 72.76         | 158,099.59        | 74.26         |
| 非流动资产 | 102,225.88        | 38.26         | 80,122.17         | 30.22         | 63,420.13         | 27.24         | 54,802.78         | 25.74         |
| 合计    | <b>267,184.38</b> | <b>100.00</b> | <b>265,123.94</b> | <b>100.00</b> | <b>232,804.49</b> | <b>100.00</b> | <b>212,902.38</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期末，公司资产总额分别为 212,902.38 万元、232,804.49 万元、265,123.94 万元和 267,184.38 万元，资产规模呈稳步上升趋势。公司流动资产和非流动资产比例合理，符合公司的经营方式、行业及客户结构特点。

#### 1、流动资产

最近三年及一期末，公司流动资产构成情况具体如下：

| 项目      | 2021年9月30日        |               | 2020年12月31日       |               | 2019年12月31日       |               | 2018年12月31日       |               |
|---------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|         | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 货币资金    | 43,795.98         | 26.55         | 70,793.25         | 38.27         | 42,670.87         | 25.19         | 31,132.13         | 19.69         |
| 应收账款    | 46,567.83         | 28.23         | 44,139.31         | 23.86         | 36,881.66         | 21.77         | 41,873.26         | 26.49         |
| 存货      | 46,653.27         | 28.28         | 30,667.30         | 16.58         | 27,544.62         | 16.26         | 25,878.65         | 16.37         |
| 应收款项融资  | 15,390.43         | 9.33          | 25,269.37         | 13.66         | 34,104.34         | 20.13         | -                 | -             |
| 合同资产    | 3,146.90          | 1.91          | 4,241.29          | 2.29          | -                 | -             | -                 | -             |
| 预付款项    | 3,172.86          | 1.92          | 3,175.49          | 1.72          | 2,569.14          | 1.52          | 2,872.69          | 1.82          |
| 应收票据    | 1,367.50          | 0.83          | 2,208.16          | 1.19          | 2,990.43          | 1.77          | 26,039.16         | 16.47         |
| 交易性金融资产 | 1,718.76          | 1.04          | 2,570.90          | 1.39          | 20,959.64         | 12.37         | -                 | -             |
| 其他应收款   | 1,862.97          | 1.13          | 1,686.13          | 0.91          | 1,455.03          | 0.86          | 1,415.36          | 0.90          |
| 其他流动资产  | 1,282.00          | 0.78          | 250.57            | 0.14          | 208.62            | 0.12          | 28,888.36         | 18.27         |
| 合计      | <b>164,958.51</b> | <b>100.00</b> | <b>185,001.77</b> | <b>100.00</b> | <b>169,384.36</b> | <b>100.00</b> | <b>158,099.59</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期末，公司流动资产分别为 158,099.59 万元、169,384.36 万元、185,001.77 万元和 164,958.51 万元，主要为货币资金、应收账款、应收款项融资、存货等。

### (1) 货币资金

最近三年及一期末，货币资金余额明细情况如下：

| 项目     | 2021年9月30日       |               | 2020年12月31日      |               | 2019年12月31日      |               | 2018年12月31日      |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 库存现金   | 61.92            | 0.14%         | 19.94            | 0.03          | 16.46            | 0.04          | 9.00             | 0.03          |
| 银行存款   | 42,096.53        | 96.12%        | 69,627.22        | 98.35         | 42,015.55        | 98.46         | 30,291.24        | 97.30         |
| 其他货币资金 | 1,637.54         | 3.74%         | 1,146.08         | 1.62          | 638.86           | 1.50          | 831.88           | 2.67          |
| 小计     | <b>43,795.98</b> | <b>100.00</b> | <b>70,793.25</b> | <b>100.00</b> | <b>42,670.87</b> | <b>100.00</b> | <b>31,132.13</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期末，公司货币资金余额分别为 31,132.13 万元、42,670.87 万元、70,793.25 万元和 43,795.98 万元，占当期流动资产的比例分别为 19.69%、25.19%、38.27%和 26.55%，是流动资产的主要组成部分。

公司货币资金主要由银行存款构成，其他货币资金主要为保函保证金。最近三年及一期末，发行人货币资金余额维持在较高水平，主要系发行人盈利水平有所提高、经营活动产生的现金流量净额增长较大所致。

### (2) 应收账款

#### ①应收账款余额、坏账准备、账面价值及其变动情况

最近三年及一期末，发行人应收账款账面价值分别为 41,873.26 万元、36,881.66 万元、44,139.31 万元和 46,567.83 万元，占流动资产的比例分别为 26.49%、21.77%、23.86%和 28.23%。

发行人应收账款具体分类及各类别情况下坏账准备的计提情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2021.9.30 |    |      |      | 账面价值 |
|----|-----------|----|------|------|------|
|    | 账面余额      |    | 坏账准备 |      |      |
|    | 金额        | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |
|    |           |    |      |      |      |

|                  |                   |                |                 |              |                  |
|------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|
| 单项计提坏账准备的应收账款    | 550.98            | 1.08%          | 550.98          | 100%         | -                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款   | 50,372.60         | 98.92%         | 3,804.77        | 7.55%        | 46,567.83        |
| <b>合计</b>        | <b>50,923.58</b>  | <b>100.00%</b> | <b>4,355.75</b> | <b>8.55%</b> | <b>46,567.83</b> |
| <b>类别</b>        | <b>2020.12.31</b> |                |                 |              |                  |
|                  | <b>账面余额</b>       |                | <b>坏账准备</b>     |              | <b>账面价值</b>      |
|                  | <b>金额</b>         | <b>比例</b>      | <b>金额</b>       | <b>计提比例</b>  |                  |
| 单项计提坏账准备的应收账款    | 641.11            | 1.33%          | 556.11          | 86.74%       | 85.00            |
| 按组合计提坏账准备的应收账款   | 47,544.54         | 98.67%         | 3,490.23        | 7.34%        | 44,054.31        |
| <b>合计</b>        | <b>48,185.65</b>  | <b>100.00%</b> | <b>4,046.34</b> | <b>8.40%</b> | <b>44,139.31</b> |
| <b>类别</b>        | <b>2019.12.31</b> |                |                 |              |                  |
|                  | <b>账面余额</b>       |                | <b>坏账准备</b>     |              | <b>账面价值</b>      |
|                  | <b>金额</b>         | <b>比例</b>      | <b>金额</b>       | <b>计提比例</b>  |                  |
| 单项计提坏账准备的应收账款    | 409.07            | 1.00%          | 409.07          | 100.00%      | -                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款   | 40,374.26         | 99.00%         | 3,492.59        | 8.65%        | 36,881.66        |
| <b>合计</b>        | <b>40,783.32</b>  | <b>100.00%</b> | <b>3,901.66</b> | <b>9.57%</b> | <b>36,881.66</b> |
| <b>类别</b>        | <b>2018.12.31</b> |                |                 |              |                  |
|                  | <b>账面余额</b>       |                | <b>坏账准备</b>     |              | <b>账面价值</b>      |
|                  | <b>金额</b>         | <b>比例</b>      | <b>金额</b>       | <b>计提比例</b>  |                  |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备 | 308.65            | 0.67%          | 308.65          | 100.00%      | -                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备  | 45,895.75         | 99.33%         | 4,022.49        | 8.76%        | 41,873.26        |
| <b>合计</b>        | <b>46,204.40</b>  | <b>100.00%</b> | <b>4,331.14</b> | <b>9.37%</b> | <b>41,873.26</b> |

最近三年及一期，发行人应收账款账面价值占各期营业收入的比例分别为 30.83%、24.18%、24.37%和 26.18%（年化后）。2019 年以来，发行人加强应收账款催收，应收账款收回情况良好。2020 年末公司应收账款账面余额较 2019 年末增加 7,402.33 万元，增幅为 18.15%，主要系 2020 年发行人第四季度收入金额相对较高所致。

## ②坏账准备的计提情况

最近三年及一期末，发行人累计计提坏账准备 4,331.14 万元、3,901.66 万元、4,046.34 万元和 4,355.75 万元，计提比例分别为 9.37%、9.57%、8.40%和 8.55%。

### A、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款分析

2019年1月1日起，发行人实行新金融工具准则，发行人按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：截至2021年9月末，发行人按应收款项的账龄作为信用风险特征计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

| 账龄        | 账面余额             | 坏账准备            | 计提比例        |
|-----------|------------------|-----------------|-------------|
| 1年以内      | 42,125.32        | 2,106.27        | 5.00        |
| 1至2年      | 5,433.33         | 543.33          | 10.00       |
| 2至3年      | 1,504.19         | 300.84          | 20.00       |
| 3至4年      | 498.72           | 149.61          | 30.00       |
| 4至5年      | 212.66           | 106.33          | 50.00       |
| 5年以上      | 1,149.35         | 1,149.35        | 100.00      |
| <b>合计</b> | <b>50,372.60</b> | <b>3,804.77</b> | <b>7.55</b> |

从账龄结构来看，发行人应收账款的账龄组合中以1年以内的应收账款为主，应收账款结构较为合理，账龄较短，坏账风险较小。

#### B、期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析

发行人对于单项金额虽不重大但已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务特征的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

截至2021年9月末，发行人单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款账面余额为550.98万元，已全额计提坏账准备，总体金额较小。

#### ③应收账款前五名单位情况

截至2021年9月末，发行人按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位合计金额为8,185.53万元，占2021年9月末应收账款账面余额合计数的比例为16.07%，该等应收账款对方均为发行人客户，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称         | 账面余额     | 占比    |
|----|--------------|----------|-------|
| 1  | 国家电力投资集团有限公司 | 2,547.52 | 5.00% |

| 序号 | 单位名称             | 账面余额            | 占比            |
|----|------------------|-----------------|---------------|
| 2  | 华电重工股份有限公司       | 2,056.88        | 4.04%         |
| 3  | 上海兹元工贸有限公司       | 1,277.83        | 2.51%         |
| 4  | 中煤集团山西华昱能源有限公司   | 1,209.06        | 2.37%         |
| 5  | BEDESCHI S. P. A | 1,094.24        | 2.15%         |
| 合计 |                  | <b>8,185.53</b> | <b>16.07%</b> |

综上所述，发行人应收账款账龄符合公司应收账款政策，结构合理，应收账款回收风险较小。发行人对应收款项计提的减值准备政策合理，体现了会计处理的谨慎性原则，不存在可能对持续经营能力产生重大影响的情形。

### (3) 应收票据、应收款项融资

最近三年及一期，除直接收回银行存款的结算方式之外，为减轻客户的资金压力，促进销售收入的回款，发行人也接受汇票等支付方式，同时为谨慎控制风险，公司的应收票据为银行承兑汇票和部分信用较好的客户开具的商业承兑汇票。

因发行人在日常资金管理中将银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标。因此发行人在 2019 年 1 月 1 日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产类别，列报为应收款项融资。

最近三年及一期末，发行人应收票据、应收款项融资的构成情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2021年<br>9月30日   | 2020年<br>12月31日  | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>应收票据：</b>   |                  |                  |                  |                  |
| 其中：银行承兑票据      | -                | -                | -                | 24,178.18        |
| 商业承兑票据         | 1,367.50         | 2,208.16         | 2,990.43         | 1,860.98         |
| <b>应收款项融资：</b> |                  |                  |                  |                  |
| 其中：银行承兑票据      | 15,390.43        | 25,269.37        | 34,104.34        | -                |
| <b>合计</b>      | <b>16,757.92</b> | <b>27,477.53</b> | <b>37,094.77</b> | <b>26,039.16</b> |

由上表可知，最近三年及一期末，公司应收票据、应收款项融资合计分别为 26,039.16 万元、37,094.77 万元、27,477.53 万元和 16,757.92 万元，占当期流

动资产的比例分别为 16.47%、21.90%、14.85% 和 10.16%；最近三年及一期，公司应收票据主要为银行承兑汇票和商业承兑票据。

截至 2021 年 9 月末，发行人应收商业承兑汇票余额 1,428.47 万元，账面价值 1,367.50 万元；按应收商业承兑汇票余额的承兑单位的情况如下：

| 序号 | 承兑单位           | 金额（万元）          |
|----|----------------|-----------------|
| 1  | 河钢股份有限公司承德分公司  | 775.00          |
| 2  | 山西漳电蒲洲热电有限公司   | 500.00          |
| 3  | 恒力石化（大连）炼化有限公司 | 88.47           |
| 4  | 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司  | 65.00           |
| 合计 |                | <b>1,428.47</b> |

注：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司同时包含其控股子公司内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司。

由上表可知，发行人商业承兑汇票主要为钢铁、石化、电力、建设等行业大型知名企业或国有企业，应收票据质量较好。

#### （4）预付款项

最近三年及一期末，公司预付款项分别为 2,872.69 万元、2,569.14 万元、3,175.49 万元和 3,172.86 万元，占当期流动资产总额的比例分别为 1.82%、1.52%、1.72% 和 1.92%，主要为公司向供应商预付的原材料采购款以及向海关部门预付的原材料、设备进口税款，规模变化主要受采购规模及采购货物到期期限差异影响。

截至 2021 年 9 月末，发行人预付账款按账龄分类如下表所示：

单位：万元

| 账龄      | 金额              | 比例             |
|---------|-----------------|----------------|
| 1 年以内   | 3,133.18        | 98.75%         |
| 1 至 2 年 | 23.65           | 0.75%          |
| 2 至 3 年 | 9.98            | 0.31%          |
| 3 年以上   | 6.05            | 0.19%          |
| 合计      | <b>3,172.86</b> | <b>100.00%</b> |

由上表可知，发行人预付账款账龄以 1 年以内为主，符合发行人生产经营特点。

## (5) 其他应收款

最近三年及一期末，公司其他应收款分别为 1,415.36 万元、1,455.03 万元、1,686.13 万元和 1,862.97 万元，占当期流动资产的比例分别为 0.90%、0.86%、0.91%和 1.13%，占比较低，主要为公司开展正常业务所需的押金保证金及应收退税款、应收暂付款等。

截至 2021 年 9 月末，其他应收款账面余额前五名具体如下：

单位：万元

| 单位名称             | 款项性质  | 期末账面余额          | 占比            |
|------------------|-------|-----------------|---------------|
| 桐乡税务局            | 应收退税款 | 487.51          | 24.30%        |
| 桐乡市洲泉工业区开发有限公司   | 保证金   | 452.60          | 22.56%        |
| 桐乡市梧桐新农村建设投资有限公司 | 保证金   | 100.00          | 4.99%         |
| 紫金矿业物流有限公司       | 保证金   | 60.00           | 2.99%         |
| 上海宝华国际招标有限公司     | 保证金   | 55.54           | 2.77%         |
| 合计               | --    | <b>1,155.65</b> | <b>57.61%</b> |

## (6) 存货

最近三年及一期末，公司存货结构情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2021 年 9 月 30 日  |               |                  | 2020 年 12 月 31 日 |               |                  |
|--------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|        | 账面余额             | 比例 (%)        | 账面价值             | 账面余额             | 比例 (%)        | 账面价值             |
| 原材料    | 12,451.85        | 26.61         | 12,401.71        | 8,350.24         | 27.07         | 8,285.47         |
| 在产品    | 3,477.31         | 7.43          | 3,477.31         | 1,332.36         | 4.32          | 1,332.36         |
| 库存商品   | 27,296.29        | 58.33         | 27,206.80        | 16,414.98        | 53.21         | 16,294.90        |
| 发出商品   | 1,067.19         | 2.28          | 1,067.19         | 2,035.44         | 6.60          | 2,035.44         |
| 自制半成品  | 2,214.89         | 4.73          | 2,214.89         | 2,719.14         | 8.81          | 2,719.14         |
| 委托加工物资 | 285.38           | 0.61          | 285.38           | -                | -             | -                |
| 合计     | <b>46,792.90</b> | <b>100.00</b> | <b>46,653.27</b> | <b>30,852.15</b> | <b>100.00</b> | <b>30,667.30</b> |
| 项目     | 2019 年 12 月 31 日 |               |                  | 2018 年 12 月 31 日 |               |                  |
|        | 账面余额             | 比例 (%)        | 账面价值             | 账面余额             | 比例 (%)        | 账面价值             |
| 原材料    | 6,346.01         | 22.92         | 6,326.55         | 7,840.75         | 29.86         | 7,840.75         |
| 在产品    | 1,366.61         | 4.93          | 1,366.61         | 1,277.68         | 4.87          | 1,277.68         |
| 库存商品   | 15,574.87        | 56.24         | 15,446.40        | 14,885.08        | 56.68         | 14,510.74        |

|           |                  |               |                  |                  |               |                  |
|-----------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 发出商品      | 2,766.06         | 9.99          | 2,766.06         | 1,778.06         | 6.77          | 1,769.46         |
| 自制半成品     | 1,282.52         | 4.63          | 1,282.52         | 480.02           | 1.83          | 480.02           |
| 委托加工物资    | 356.47           | 1.29          | 356.47           | -                | -             | -                |
| <b>合计</b> | <b>27,692.55</b> | <b>100.00</b> | <b>27,544.62</b> | <b>26,261.58</b> | <b>100.00</b> | <b>25,878.65</b> |

从存货产品类别来看，发行人主要是库存商品及原材料，二者占公司存货余额的比例合计稳定在 80%左右。最近三年及一期末，库存商品占存货余额比重最高，主要是发行人承接的客户订单已完工，因客户自身工程进度暂未通知发货的部分，同时还有为下游输送带客户日常更换准备的备货。

最近三年及一期末，公司存货账面价值占当期营业成本的比例如下：

| 项 目        | 2021.9.30<br>/2021年1-9月 | 2020.12.31<br>/2020年度 | 2019.12.31<br>/2019年度 | 2018.12.31<br>/2018年度 |
|------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 存货账面价值（万元） | 46,653.27               | 30,667.30             | 27,544.62             | 25,878.65             |
| 当期营业成本（万元） | 104,312.87              | 126,347.46            | 104,265.57            | 101,058.14            |
| 占当期营业成本比例  | 33.54%（注）               | 24.27%                | 26.42%                | 25.61%                |

注：该数据系年化后数据。

最近三年及一期末，公司存货整体规模逐年上升，主要系最近三年及一期内，公司业务规模同比不断扩大；相对于公司的业务规模，2018-2020年末，存货整体变化幅度较小，公司存货账面价值占当期营业成本的比例较为稳定；2021年9月末，鉴于原材料价格不断上升，公司增加了原材料的备货，同时期末在产品和库存商品数量较多亦导致存货账面价值较2020年末增加较大。

#### （7）合同资产

公司2020年开始实行新收入准则，根据应收款项中未来收款权利的影响因素，将部分应收账款计入合同资产列报。

最近三年及一期末，公司合同资产分别为0万元、0万元、4,241.29万元和3,146.90万元，占当期流动资产的比例分别为0%、0%、2.29%和1.91%，2021年9月末公司合同资产均为应收质保金，占比较小。

#### （8）交易性金融资产

最近三年及一期末，公司交易性金融资产主要为以公允价值计量且其变动



计入当期损益的金融资产，具体情况如下：

| 项目       | 2021年9月30日      |               | 2020年12月31日     |               | 2019年12月31日      |               | 2018年12月31日 |           |
|----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-------------|-----------|
|          | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)  | 占比<br>(%) |
| 衍生金融资产   | 718.76          | 41.82         | 1,070.90        | 41.65         | 173.08           | 0.83          | -           | -         |
| 银行短期理财产品 | 1,000.00        | 58.18         | 1,500.00        | 58.35         | 20,786.56        | 99.17         | -           | -         |
| 小计       | <b>1,718.76</b> | <b>100.00</b> | <b>2,570.90</b> | <b>100.00</b> | <b>20,959.64</b> | <b>100.00</b> | -           | -         |

最近三年及一期末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为 0 万元、20,959.64 万元、2,570.90 万元和 1,718.76 万元，该部分资产包括银行短期理财产品和衍生金融资产，其中衍生金融资产主要为发行人持有的远期外汇。2020 年及 2021 年 1-9 月，发行人银行短期理财逐步到期赎回导致交易性金融资产下降较大。

2018 年发行人银行理财产品列报于其他流动资产科目。公司自 2019 年 1 月 1 日起实施新金融工具准则，公司考虑自身业务模式以及持有的金融资产合同现金流特征，将银行短期理财产品自 2019 年 1 月 1 日起划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### (9) 其他流动资产

最近三年及一期末，发行人其他非流动资产主要为待抵扣增值税进项税额、预缴企业所得税及银行理财产品，具体构成如下：

单位：万元

| 项目         | 2021.9.30       | 2020.12.31    | 2019.12.31    | 2018.12.31       |
|------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
| 待抵扣增值税进项税额 | 1,282.00        | 245.96        | 187.10        | 152.90           |
| 预缴企业所得税    | -               | 4.61          | 21.52         | 35.46            |
| 银行理财产品     | -               | -             | -             | 28,700.00        |
| 合计         | <b>1,282.00</b> | <b>250.57</b> | <b>208.62</b> | <b>28,888.36</b> |

2019 年新金融工具准则实施开始后，发行人根据持有的银行理财产品特征，将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产并在交易性金融资产科目列报。

## 2、非流动资产

最近三年及一期末，公司非流动资产的构成及比例如下：

| 项目        | 2021年9月30日        |               | 2020年12月31日      |               | 2019年12月31日      |               | 2018年12月31日      |               |
|-----------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 可供出售金融资产  | -                 | -             | -                | -             | -                | -             | 16,029.03        | 29.25         |
| 其他权益工具投资  | 29.03             | 0.03          | 29.03            | 0.04          | 29.03            | 0.05          | -                | -             |
| 其他非流动金融资产 | 7,423.52          | 7.26          | 12,203.43        | 15.23         | 15,520.00        | 24.47         | -                | -             |
| 投资性房地产    | 138.97            | 0.14          | 150.55           | 0.19          | 180.99           | 0.29          | 259.95           | 0.47          |
| 固定资产      | 51,078.19         | 49.97         | 43,274.92        | 54.01         | 34,481.80        | 54.37         | 32,230.62        | 58.81         |
| 在建工程      | 8,223.35          | 8.04          | 9,888.30         | 12.34         | 7,689.57         | 12.12         | 571.94           | 1.04          |
| 使用权资产     | 3,940.24          | 3.85          | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| 无形资产      | 16,206.39         | 15.85         | 6,765.36         | 8.44          | 2,505.32         | 3.95          | 2,528.69         | 4.61          |
| 长期待摊费用    | 1,659.66          | 1.62          | 1,850.46         | 2.31          | 1,882.22         | 2.97          | 1,964.91         | 3.59          |
| 递延所得税资产   | 1,054.72          | 1.03          | 1,019.39         | 1.27          | 865.04           | 1.36          | 803.24           | 1.47          |
| 其他非流动资产   | 12,471.80         | 12.20         | 4,940.74         | 6.17          | 266.18           | 0.42          | 414.40           | 0.76          |
| <b>合计</b> | <b>102,225.88</b> | <b>100.00</b> | <b>80,122.17</b> | <b>100.00</b> | <b>63,420.13</b> | <b>100.00</b> | <b>54,802.78</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期末，公司非流动资产分别为 54,802.78 万元、63,420.13 万元、80,122.17 万元和 102,225.88 万元，主要由可供出售金融资产、其他非流动金融资产、固定资产、在建工程、无形资产及其他非流动资产组成。

#### (1) 可供出售金融资产、其他非流动金融资产

最近三年及一期，公司持有的可供出售金融资产、其他非流动金融资产金额情况如下：

| 项目                | 2021.9.30 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 可供出售金融资产账面价值（万元）  | -         | -          | -          | 16,029.03  |
| 其他非流动金融资产账面价值（万元） | 7,423.52  | 12,203.43  | 15,520.00  | -          |

2019年1月1日起，公司实行新金融工具准则，公司考虑自身业务模式及金融资产的合同现金流特征，将原计入可供出售金融资产的对外投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他非流动金融资产列报。

截至 2021 年 9 月末，公司持有的其他非流动金融资产主要为对上海金浦的

股权投资，具体情况如下：

单位：万元

| 项目   | 投资日期   | 持有份额比例（%） | 投资成本            |
|------|--------|-----------|-----------------|
| 上海金浦 | 2017.4 | 9.52      | 7,423.52        |
| 桐乡春阳 | 2017.8 | 38.09     | -               |
| 合计   | -      | -         | <b>7,423.52</b> |

公司投资上述企业的具体背景如下：

①发行人对上海金浦的投资：自 2012 年开始布局养老行业后，逐步关注医疗健康领域，为进一步增强对医疗健康领域上下游的理解，推动发行人养老业务的发展，发行人于 2017 年 4 月投资上海金浦，上海金浦系金浦产业投资基金管理有限公司旗下专注于医疗健康领域的股权投资基金。

②发行人对桐乡春阳的投资：发行人为了进一步拓宽上市公司的盈利模式并探索发展方向，发行人于 2017 年 8 月入股桐乡春阳，近年来发行人进一步聚焦主业，逐步收回对桐乡春阳的投资。

由上述分析可知，上述投资均系发行人于本次发行董事会决议日六个月前投资，主要是基于公司当时的战略规划进行布局，最近三年及一期末，其他非流动金融资产占公司总资产比例分别为 7.53%、6.67%、4.60%和 2.78%，占比相对较低。

## （2）投资性房地产

最近三年及一期末，公司投资性房地产账面价值分别为 259.95 万元、180.99 万元、150.55 万元和 138.97 万元，分别占当期非流动资产的比例为 0.47%、0.29%、0.19%和 0.14%，占比极低。公司投资性房地产均为对外出租的房屋及建筑物，金额较小。

## （3）固定资产

截至 2021 年 9 月末，公司固定资产构成如下：

单位：万元

| 项目     | 账目原值      | 累计折旧      | 减值准备 | 账面价值      |
|--------|-----------|-----------|------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 38,767.04 | 12,582.52 | -    | 26,184.52 |

| 项目        | 账目原值              | 累计折旧             | 减值准备         | 账面价值             |
|-----------|-------------------|------------------|--------------|------------------|
| 专用设备      | 62,655.07         | 39,912.13        | 29.75        | 22,713.18        |
| 运输工具      | 1,713.59          | 881.21           | -            | 832.38           |
| 其他设备      | 4,580.39          | 3,232.29         | -            | 1,348.10         |
| <b>合计</b> | <b>107,716.09</b> | <b>56,608.15</b> | <b>29.75</b> | <b>51,078.19</b> |

最近三年及一期末，固定资产账面价值分别为 32,230.62 万元、34,481.80 万元、43,274.92 万元和 51,078.19 万元，占各期非流动资产比例分别为 58.81%、54.37%、54.01% 和 49.97%。公司固定资产是总资产最重要的组成部分，主要为房屋及建筑物、专用设备，系公司扩充产能、保证持续盈利能力的基础。

最近三年及一期，随着公司生产经营规模的扩大，固定资产规模保持了持续增长态势。

#### (4) 在建工程

最近三年及一期末，公司在建工程余额分别为 571.94 万元、7,689.57 万元、9,888.30 万元和 8,223.35 万元，占非流动资产比例分别为 1.04%、12.12%、12.34% 和 8.04%。

发行人系橡胶输送带行业龙头企业，最近三年及一期产销两旺，为进一步扩大生产规模，发行人积极扩大生产，新建一批生产项目，2019 年发行人启动年产 1000 万平方米钢丝绳芯生产线，2020 年发行人启动年产 1500 万平方米高强力节能环保输送带项目（即本次募投项目），导致 2019 年以来发行人在建工程余额较大。

随着发行人“年产 1000 万平方米钢丝绳芯生产线”项目逐步投产并转固，发行人在建工程余额有所下降；截至 2021 年 9 月末，公司在建工程余额明细如下：

单位：万元

| 项目                       | 账面余额     | 减值准备 | 账面价值     |
|--------------------------|----------|------|----------|
| 年产 1500 万平方米高强力节能环保输送带项目 | 3,171.04 | -    | 3,171.04 |
| 环能传动年产 1000 万平方米节能型输送带项目 | 1,755.52 | -    | 1,755.52 |
| 600 万平方米环保型节能项目的配套智能仓库   | 1,191.92 | -    | 1,191.92 |

| 项目                  | 账面余额            | 减值准备     | 账面价值            |
|---------------------|-----------------|----------|-----------------|
| 年产一万吨颗粒胶加工项目        | 245.23          | -        | 245.23          |
| 年产 1000 万平方米钢丝绳芯生产线 | 71.24           | -        | 71.24           |
| 其他                  | 1,788.40        | -        | 1,788.40        |
| <b>合计</b>           | <b>8,223.35</b> | <b>-</b> | <b>8,223.35</b> |

### (5) 无形资产

最近三年及一期末，无形资产分别为 2,528.69 万元、2,505.32 万元、6,765.36 万元和 16,206.39 万元，占非流动资产的比例分别为 4.61%、3.95%、8.44%和 15.85%，公司的无形资产主要为土地使用权。

2020 年末发行人无形资产增加较大主要是因为：①发行人 2020 年内收购环能传动，将环能传动纳入合并报表范围，新增无形资产 1,941.25 万元；②发行人本次募投项目新取得土地，新增无形资产 1,486.03 万元。

2021 年 9 月末发行人无形资产增加较大主要是因为：发行人子公司台升智能竞得浙江省天台县苍山产业集聚区地块用于建设第二输送带生产基地，新增无形资产 9,398.75 万元；截至本募集说明书签署日，该块土地使用权证已办理完成。

2021 年 9 月末，公司无形资产构成如下：

单位：万元

| 项目        | 无形资产原值           | 累计摊销            | 减值准备         | 账面价值             |
|-----------|------------------|-----------------|--------------|------------------|
| 土地使用权     | 17,458.06        | 1,562.87        | -            | 15,895.19        |
| 管理软件      | 562.00           | 250.80          | -            | 311.21           |
| 专利技术      | 34.42            | 19.36           | 15.06        | -                |
| <b>合计</b> | <b>18,054.48</b> | <b>1,833.02</b> | <b>15.06</b> | <b>16,206.39</b> |

### (6) 使用权资产

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年度修订后的《企业会计准则 21 号—租赁》（即新租赁准则），公司执行新租赁准则对财务报表的影响参见本节“五、会计政策和会计估计的变更对公司财务状况、经营成果的影响”的相关内容。

截至 2021 年 9 月 30 日，公司使用权资产的账面价值为 3,940.24 万元，系子公司和济颐养、苏州红日、和济源盛、金平双箭基于日常业务需要对外租赁的房屋及建筑物，租赁情况具体参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况/九、发行人的主要固定资产/（二）公司的房屋及建筑物”的相关内容；截至 2021 年 9 月 30 日，公司使用权资产占非流动资产的比例为 3.85%，占比较低。

单位：万元

| 项目     | 账面原值            | 累计折旧          | 账面价值            |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|
| 房屋及建筑物 | 4,236.94        | 296.71        | 3,940.24        |
| 合计     | <b>4,236.94</b> | <b>296.71</b> | <b>3,940.24</b> |

### 3、资产减值准备计提情况

最近三年及一期末，公司的资产减值准备余额情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2021.9.30       | 2020.12.31      | 2019.12.31      | 2018.12.31      |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 坏账准备     | 4,740.99        | 4,533.51        | 4,195.50        | 4,426.71        |
| 其中：应收账款  | 4,355.75        | 4,046.34        | 3,901.66        | 4,331.14        |
| 其他应收款    | 143.02          | 108.44          | 136.45          | 95.57           |
| 应收票据     | 71.97           | 116.22          | 157.39          | -               |
| 合同资产     | 170.25          | 262.52          | -               | -               |
| 存货跌价准备   | 139.63          | 184.85          | 147.93          | 382.94          |
| 固定资产减值准备 | 29.75           | 29.75           | -               | -               |
| 合计       | <b>4,910.37</b> | <b>4,748.11</b> | <b>4,343.43</b> | <b>4,809.64</b> |

（1）公司对应收账款、其他应收款、应收票据、合同资产计提了坏账准备，最近三年及一期末坏账准备余额分别为 4,426.71 万元、4,195.50 万元、4,533.51 万元和 4,740.99 万元。

（2）公司对于存货采用成本与可变现净值孰低法，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。最近三年及一期末，公司存货跌价准备金额分别为 382.94 万元、147.93 万元、184.85 万元和 139.63 万元。

（3）固定资产按照可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。最近三年及一期末，公司固定资产减值准备金额为 0 万元、0 万元、29.75 万元和 29.75 万元。

## （二）负债结构分析

最近三年及一期末，公司负债情况如下：

| 项目                     | 2021年9月30日       |               | 2020年12月31日      |               | 2019年12月31日      |               | 2018年12月31日      |               |
|------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                        | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -                | -             | -                | -             | -                | -             | 281.50           | 0.67          |
| 短期借款                   | 5,000.00         | 6.56          | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| 应付票据                   | 20,698.00        | 27.17         | 19,060.00        | 28.30         | 14,934.00        | 26.78         | 13,264.00        | 31.46         |
| 应付账款                   | 27,677.84        | 36.33         | 28,208.04        | 41.88         | 24,539.89        | 44.01         | 17,031.71        | 40.39         |
| 预收款项                   | -                | -             | -                | -             | 9,685.47         | 17.37         | 5,884.20         | 13.95         |
| 合同负债                   | 10,088.43        | 13.24         | 9,012.53         | 13.38         | -                | -             | -                | -             |
| 应付职工薪酬                 | 751.85           | 0.99          | 2,130.89         | 3.16          | 1,696.07         | 3.04          | 1,451.40         | 3.44          |
| 应交税费                   | 2,558.11         | 3.36          | 3,881.18         | 5.76          | 2,017.89         | 3.62          | 1,773.30         | 4.21          |
| 其他应付款                  | 3,560.57         | 4.67          | 3,411.91         | 5.07          | 2,816.79         | 5.05          | 2,414.09         | 5.73          |
| 一年内到期的非流动负债            | -                | -             | -                | -             | 9.01             | 0.02          | -                | -             |
| 其他流动负债                 | 1,081.71         | 1.42          | 839.92           | 1.26          | -                | -             | -                | -             |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>71,416.52</b> | <b>93.75</b>  | <b>66,544.48</b> | <b>98.81</b>  | <b>55,699.11</b> | <b>99.88</b>  | <b>42,100.20</b> | <b>99.84</b>  |
| 长期借款                   | -                | -             | -                | -             | -                | -             | 15.64            | 0.04          |
| 租赁负债                   | 4,058.81         | 5.33          | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| 长期应付职工薪酬               | 38.40            | 0.05          | 34.34            | 0.05          | 25.80            | 0.05          | 16.36            | 0.04          |
| 递延收益                   | 555.68           | 0.73          | 607.42           | 0.90          | 15.00            | 0.03          | 34.92            | 0.08          |
| 递延所得税负债                | 107.81           | 0.14          | 160.63           | 0.24          | 25.96            | 0.05          | -                | -             |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>4,760.71</b>  | <b>6.25</b>   | <b>802.40</b>    | <b>1.19</b>   | <b>66.76</b>     | <b>0.12</b>   | <b>66.93</b>     | <b>0.16</b>   |
| <b>负债合计</b>            | <b>76,177.23</b> | <b>100.00</b> | <b>67,346.87</b> | <b>100.00</b> | <b>55,765.87</b> | <b>100.00</b> | <b>42,167.13</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期末，公司负债构成以流动负债为主，其占总负债的比例分别为 99.84%、99.88%、98.81%和 93.75%，主要由应付票据、应付账款、预收款项、合同负债等组成。

### 1、一年内到期的非流动负债、长期借款、短期借款

公司有息债务主要为向银行借款形成的长期借款、一年内到期的非流动负

债及短期借款，公司有息债务金额相对较低。最近三年及一期末，公司有息债务余额分别为 15.64 万元、9.01 万元、0.00 万元和 5,000.00 万元，占负债总额的比例分别为 0.04%、0.02%、0.00% 和 6.56%。

## 2、应付票据

最近三年及一期末，公司应付票据均为银行承兑汇票。最近三年及一期末，公司应付票据余额分别为 13,264.00 万元、14,934.00 万元、19,060.00 万元和 20,698.00 万元，占当期负债总额的比例分别为 31.46%、26.78%、28.30% 和 27.17%。最近三年及一期，公司应付票据呈上升趋势，主要系公司为支付供应商货款而向银行申请开立的银行承兑汇票，应付票据规模随着业务规模扩大而呈增加趋势。

## 3、应付账款

最近三年及一期末，公司应付账款余额分别为 17,031.71 万元、24,539.89 万元、28,208.04 万元和 27,677.84 万元，占当期负债总额的比例分别为 40.39%、44.01%、41.88% 和 36.33%。

最近三年及一期末，公司应付账款明细如下：

| 项目        | 2021年9月30日       |               | 2020年12月31日      |               | 2019年12月31日      |               | 2018年12月31日      |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 材料采购款     | 23,386.63        | 84.50         | 21,349.50        | 75.69         | 19,466.04        | 79.32         | 15,826.15        | 92.92         |
| 工程设备款     | 3,669.89         | 13.26         | 5,679.99         | 20.14         | 3,825.11         | 15.59         | 424.46           | 2.49          |
| 其他        | 621.33           | 2.24          | 1,178.55         | 4.18          | 1,248.75         | 5.09          | 781.11           | 4.59          |
| <b>合计</b> | <b>27,677.84</b> | <b>100.00</b> | <b>28,208.04</b> | <b>100.00</b> | <b>24,539.89</b> | <b>100.00</b> | <b>17,031.71</b> | <b>100.00</b> |

2018-2020 年，发行人应付账款呈现上升趋势，主要系公司材料采购增加以及公司扩大产能，设备采购及工程建设增加所致。

## 4、预收款项、合同负债

公司预收款项主要为预收客户的商品销售款，2020 年开始公司执行新收入准则，根据新收入准则，公司根据合同及收取的客户已支付的对价，识别已履行的以及尚未履行的履约义务，将部分预收款项列报为合同负债。



最近三年及一期末，公司预收款项及合同负债分别为 5,884.20 万元、9,685.47 万元、9,012.53 万元和 10,088.43 万元，占当期负债总额的比例分别为 13.95%、17.37%、13.38%和 13.24%。2019 年末，公司预收款项较上期期末增长较大，主要系预收货款增加所致。

## 5、应付职工薪酬

最近三年及一期末，公司应付职工薪酬分别为 1,451.40 万元、1,696.07 万元、2,130.89 万元和 751.85 万元，占当期负债总额的比例分别为 3.44%、3.04%、3.16%和 0.99%，无拖欠性质的应付职工薪酬。

## 6、应交税费

最近三年及一期末，公司应交税费分别为 1,773.30 万元、2,017.89 万元、3,881.18 万元和 2,558.11 万元，占当期负债总额的比例分别为 4.21%、3.62%、5.76%和 3.36%，主要为应交的增值税和企业所得税。2018-2020 年各年末，应交税费余额及占比逐年增加，主要为随着公司净利润增加，应交企业所得税逐年增加所致。

## 7、其他应付款

最近三年及一期末，公司其他应付款分别为 2,414.09 万元、2,816.79 万元、3,411.91 万元和 3,560.57 万元，占当期负债总额的比例分别为 5.73%、5.05%、5.07%和 4.67%，占比较小，主要为保证金、往来款等。最近三年及一期末，公司其他应付款余额逐年增加，主要系收到的保证金增加所致。

## 8、递延收益

最近三年及一期末，公司递延收益分别为 34.92 万元、15.00 万元、607.42 万元和 555.68 万元，占当期负债总额的比例分别为 0.08%、0.03%、0.90%和 0.73%，为公司收到的尚未结转的与资产相关的政府补助。

## （三）偿债能力分析

### 1、公司的偿债能力指标分析

最近三年及一期，公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 财务指标          | 2021.9.30 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（合并）（%）  | 28.51     | 25.40      | 23.95      | 19.81      |
| 资产负债率（母公司）（%） | 29.61     | 21.32      | 21.20      | 17.20      |
| 流动比率（倍）       | 2.31      | 2.78       | 3.04       | 3.76       |
| 速动比率（倍）       | 1.66      | 2.32       | 2.55       | 3.14       |
| 财务指标          | 2021年1-9月 | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 17,674.03 | 44,222.83  | 34,809.51  | 23,863.16  |
| 利息保障倍数（倍）     | 89.03     | 856.75     | 51,025.67  | 562.06     |

### （1）资产负债率

最近三年及一期末，发行人合并资产负债率分别为 19.81%、23.95%、25.40% 和 28.51%，母公司资产负债率分别为 17.20%、21.20%、21.32% 和 29.61%，公司资产负债率相对较低，长期偿债能力较强。

### （2）流动比率和速动比率

最近三年及一期，公司流动比率分别为 3.76 倍、3.04 倍、2.78 倍和 2.31 倍，速动比率分别为 3.14 倍、2.55 倍、2.32 倍和 1.66 倍。最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,712.69 万元、27,325.81 万元、36,657.78 万元和 7,570.05 万元，经营活动现金流量较高，短期偿债能力较强。

### （3）息税折旧摊销前利润、利息保障倍数

最近三年及一期，公司息税折旧摊销前利润分别为 23,863.16 万元、34,809.51 万元、44,222.83 万元和 17,674.03 万元，利息保障倍数分别为 562.06 倍、51,025.67 倍、856.75 倍和 89.03 倍，息税折旧摊销前利润充足且逐年增加，利息保障倍数较高，公司偿债基础良好，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

## 2、与同行业可比上市公司比较分析

最近三年及一期末，公司的资本结构和偿债能力指标及其与可比上市公司的对比情况如下：

| 股票简称 | 2021年<br>9月30日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|

| 股票简称             | 2021年<br>9月30日 | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>资产负债率（合并）</b> |                |                 |                 |                 |
| 三力士              | 15.96%         | 16.78%          | 17.51%          | 25.82%          |
| 三维股份             | 45.89%         | 40.68%          | 34.74%          | 33.53%          |
| 宝通科技             | 33.20%         | 35.27%          | 34.32%          | 28.91%          |
| 行业平均             | <b>31.68%</b>  | <b>30.91%</b>   | <b>28.86%</b>   | <b>29.42%</b>   |
| 双箭股份             | <b>28.51%</b>  | <b>25.40%</b>   | <b>23.95%</b>   | <b>19.81%</b>   |
| <b>流动比率（倍）</b>   |                |                 |                 |                 |
| 三力士              | 9.78           | 6.41            | 6.61            | 8.10            |
| 三维股份             | 1.53           | 1.77            | 1.98            | 1.82            |
| 宝通科技             | 1.65           | 1.59            | 1.70            | 2.23            |
| 行业平均             | <b>4.32</b>    | <b>3.26</b>     | <b>3.43</b>     | <b>4.05</b>     |
| 双箭股份             | <b>2.31</b>    | <b>2.78</b>     | <b>3.04</b>     | <b>3.76</b>     |
| <b>速动比率（倍）</b>   |                |                 |                 |                 |
| 三力士              | 8.11           | 5.71            | 5.67            | 6.67            |
| 三维股份             | 1.18           | 1.43            | 1.63            | 1.38            |
| 宝通科技             | 1.39           | 1.38            | 1.50            | 1.88            |
| 行业平均             | <b>3.56</b>    | <b>2.84</b>     | <b>2.93</b>     | <b>3.31</b>     |
| 双箭股份             | <b>1.66</b>    | <b>2.32</b>     | <b>2.55</b>     | <b>3.14</b>     |

从偿债能力来看，公司流动比率、速动比率高于三维股份、宝通科技，低于三力士及行业平均值，公司资产负债率低于三维股份、宝通科技及行业平均值，低于三力士；主要是因为三力士的主要产品为橡胶 V 带，所需原材料、设备投入有所差异，同时其 2018 年完成公开发行可转债，偿债能力有所增强。

本次公司可转债发行完成并转股后，公司的资本结构将得到进一步改善，资产负债率将得到降低，公司的偿债能力将进一步增强。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、公司资产周转能力指标分析

最近三年及一期，公司应收账款、存货及总资产周转情况如下：

| 财务指标         | 2021年 1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|--------------|------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次/年） | 3.59       | 4.07   | 3.51   | 3.09   |

| 财务指标        | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|--------|
| 存货周转率（次/年）  | 3.58      | 4.32   | 3.86   | 3.92   |
| 总资产周转率（次/年） | 0.67      | 0.73   | 0.68   | 0.65   |

注：2021年1-9月周转率数据均为年化数据。

### （1）应收账款周转率

最近三年及一期末，公司超过80%的应收账款账龄在一年以内，应收账款回收情况良好。最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为3.09次/年、3.51次/年、4.07次/年和3.59次/年，应收账款周转率较高，公司应收账款回收风险较小。

### （2）存货周转率

最近三年及一期，公司存货周转率分别为3.92次/年、3.86次/年、4.32次/年和3.58次/年，存货周转率整体处于较高水平；受2021年前三季度增加原材料备货、原材料价格上升以及期末在产品 and 库存商品数量较多的影响，2021年9月末公司存货账面价值增加，导致2021年前三季度存货周转率下降。

### （3）总资产周转率

最近三年及一期，公司总资产周转率分别为0.65次/年、0.68次/年、0.73次/年和0.67次/年，总资产周转率较为稳定。

## 2、与同行业可比上市公司比较分析

最近三年及一期，公司资产周转能力指标及其与可比上市公司对比情况如下：

| 股票简称                | 2021年1-9月   | 2020年度      | 2019年度      | 2018年度      |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>应收账款周转率（次/年）</b> |             |             |             |             |
| 三力士                 | 7.23        | 11.10       | 12.88       | 13.86       |
| 三维股份                | 2.35        | 1.88        | 2.50        | 2.40        |
| 宝通科技                | 3.67        | 4.79        | 4.87        | 4.78        |
| 行业平均                | <b>4.42</b> | <b>5.93</b> | <b>6.75</b> | <b>7.01</b> |
| 双箭股份                | <b>3.59</b> | <b>4.07</b> | <b>3.51</b> | <b>3.09</b> |
| <b>存货周转率（次/年）</b>   |             |             |             |             |

| 股票简称        | 2021年1-9月   | 2020年度      | 2019年度      | 2018年度      |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 三力士         | 1.79        | 2.52        | 2.48        | 2.55        |
| 三维股份        | 3.76        | 3.11        | 3.69        | 3.41        |
| 宝通科技        | -           | 2.89        | 2.44        | 2.67        |
| 行业平均        | <b>2.78</b> | <b>2.84</b> | <b>2.87</b> | <b>2.88</b> |
| 双箭股份        | <b>3.58</b> | <b>4.32</b> | <b>3.86</b> | <b>3.92</b> |
| 总资产周转率（次/年） |             |             |             |             |
| 三力士         | 0.23        | 0.31        | 0.35        | 0.40        |
| 三维股份        | 0.42        | 0.38        | 0.56        | 0.68        |
| 宝通科技        | 0.40        | 0.60        | 0.68        | 0.67        |
| 行业平均        | <b>0.35</b> | <b>0.43</b> | <b>0.53</b> | <b>0.58</b> |
| 双箭股份        | <b>0.67</b> | <b>0.73</b> | <b>0.68</b> | <b>0.65</b> |

注 1：宝通科技的 2018-2020 年存货周转率系其输送带业务的存货周转率；因其 2021 年三季度未公布分业务数据，为保持可比性，2021 年前三季度未列示其存货周转率。

注 2：2018-2020 年发行人及可比公司的应收账款周转率及存货周转率根据应收账款或存货的期初期末余额计算；因 2021 年三季度可比公司未公布应收账款及存货余额数据，故 2021 年 1-9 月可比公司的应收账款周转率及存货周转率均按账面价值计算，且进行年化。

应收账款周转率方面，发行人应收账款周转率低于三力士，高于三维股份，与宝通科技较为接近，主要原因为：三力士主要生产橡胶 V 带，结算方式中以现结居多，因此应收账款周转率相对较高；而三维股份的主营业务除橡胶行业外，还有较大一部分为轨道交通业务，该业务的下游客户主要为中国铁路总公司、中国机械设备工程股份有限公司等大型国企及其下属公司，主要从事轨道交通的基建工程建设，一般而言，这部分工程施工周期较长，付款进度受线路整体施工进度及内部结算审批程序等多种因素影响，付款周期较长。因此，三维股份整体应收账款周转率较低。

存货周转率方面，最近三年及一期，公司存货周转率均高于同行业可比公司，发行人存货周转质量较好。

发行人总资产周转率略高于同行业公司平均值，体现出发行人良好的资产周转能力。

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入分析

公司主营业务为各类输送带的研发、生产和销售。最近三年及一期，公司营业收入构成情况如下：

| 项目     | 2021年1-9月         |                | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|--------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|        | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)      | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     |
| 主营业务收入 | 132,894.31        | 99.61%         | 179,766.70        | 99.26         | 151,671.71        | 99.44         | 133,232.65        | 98.10         |
| 其他业务收入 | 514.31            | 0.39%          | 1,348.24          | 0.74          | 855.99            | 0.56          | 2,581.51          | 1.90          |
| 合计     | <b>133,408.62</b> | <b>100.00%</b> | <b>181,114.94</b> | <b>100.00</b> | <b>152,527.71</b> | <b>100.00</b> | <b>135,814.16</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 98.10%、99.44%、99.26%和 99.61%，公司主营业务突出；其他业务收入主要为废料销售等。

### 1、分地区营业收入分析

最近三年及一期，公司的营业收入按地区分类如下：

| 项目 | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|    | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 境内 | 110,656.41        | 82.95         | 145,785.63        | 80.49         | 120,662.38        | 79.11         | 106,100.33        | 78.12         |
| 境外 | 22,752.21         | 17.05         | 35,329.31         | 19.51         | 31,865.32         | 20.89         | 29,713.83         | 21.88         |
| 合计 | <b>133,408.62</b> | <b>100.00</b> | <b>181,114.94</b> | <b>100.00</b> | <b>152,527.71</b> | <b>100.00</b> | <b>135,814.16</b> | <b>100.00</b> |

公司的产品主要为各类输送带，公司系国内橡胶输送带生产企业龙头，产能产量在全球位于前列。公司的产品销售收入在境内、境外均有分布，以境内为主，最近三年及一期公司境内外销售收入占比较为稳定。

### 2、分行业、分产品主营业务收入分析

最近三年及一期，公司的主营业务收入按行业、产品分类如下：

| 行业名称    | 产品名称 | 2021年1-9月  |           | 2020年度     |           | 2019年度     |           | 2018年度     |           |
|---------|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|         |      | 收入<br>(万元) | 占比<br>(%) | 收入<br>(万元) | 占比<br>(%) | 收入<br>(万元) | 占比<br>(%) | 收入<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 橡胶输送带行业 | 输送带  | 128,409.41 | 96.63     | 175,984.52 | 97.90     | 147,689.75 | 97.37     | 129,931.13 | 97.52     |
|         | 其他   | 2,159.93   | 1.63      | 1,537.24   | 0.85      | 2,198.22   | 1.45      | 1,884.98   | 1.42      |

| 行业名称 | 产品名称 | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|------|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|      |      | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 收入<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 养老行业 | 养老服务 | 2,324.97          | 1.75          | 2,244.94          | 1.25          | 1,783.74          | 1.18          | 1,416.55          | 1.06          |
| 合计   |      | <b>132,894.31</b> | <b>100.00</b> | <b>179,766.70</b> | <b>100.00</b> | <b>151,671.71</b> | <b>100.00</b> | <b>133,232.65</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，输送带收入占主营业务收入的 96% 以上，是最主要的收入来源，橡胶输送带行业中的其他主要为销售的胶管。最近三年及一期，发行人营业收入增长较大，主要来源于输送带收入的增加，以下仅就输送带业务的收入变动进行分析。

公司经过数十年在橡胶输送带领域的持续经营和不断创新，目前已形成从普通输送带到高端输送带的完整产品链。公司主要输送带类型按骨架材料可分为聚酯带、钢丝带、尼龙带、整芯带等，最近三年及一期各类输送带收入变动情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2021年1-9月         |             | 2020年度            |              | 2019年度            |              | 2018年度            |
|-------|-------------------|-------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
|       | 金额                | 同比增长率 (%)   | 金额                | 增长率 (%)      | 金额                | 增长率 (%)      | 金额                |
| 聚酯带   | 53,407.38         | 19.84       | 62,443.41         | 7.12         | 58,295.32         | 10.38        | 52,815.56         |
| 钢丝带   | 49,761.64         | -14.63      | 82,465.80         | 40.02        | 58,894.57         | 21.30        | 48,554.10         |
| 尼龙带   | 19,539.26         | 16.16       | 24,234.06         | 10.40        | 21,951.30         | 14.14        | 19,231.69         |
| 整芯带   | 4,495.94          | 44.06       | 3,940.64          | -32.94       | 5,875.96          | -7.93        | 6,382.10          |
| 其他输送带 | 1,205.20          | -24.21      | 2,900.61          | 8.53         | 2,672.61          | -9.33        | 2,947.68          |
| 合计    | <b>128,409.41</b> | <b>3.23</b> | <b>175,984.52</b> | <b>19.16</b> | <b>147,689.75</b> | <b>13.67</b> | <b>129,931.13</b> |

由上表可知，随着发行人的行业龙头地位进一步增强，同时受益于宏观经济复苏，下游水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等行业景气度也逐步提升，对输送带的需求也日益增加，公司橡胶输送带整体收入持续增长。

公司主要产品销售收入变动的因素分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-9月销售额<br>同比增长因素分析 |         |         | 2020年销售额增长因素分析 |         |         | 2019年销售额增长因素分析 |         |         |
|----|--------------------------|---------|---------|----------------|---------|---------|----------------|---------|---------|
|    | 销售收入增长额                  | 单价变化影响额 | 销量变化影响额 | 销售收入增长额        | 单价变化影响额 | 销量变化影响额 | 销售收入增长额        | 单价变化影响额 | 销量变化影响额 |

| 项目  | 2021年1-9月销售额<br>同比增长因素分析 |                   |                  | 2020年销售额增长因素分析   |                   |                  | 2019年销售额增长因素分析   |                 |                  |
|-----|--------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|     | 销售收入增长额                  | 单价变化影响额           | 销量变化影响额          | 销售收入增长额          | 单价变化影响额           | 销量变化影响额          | 销售收入增长额          | 单价变化影响额         | 销量变化影响额          |
| 聚酯带 | 8,841.10                 | -4,588.98         | 13,430.08        | 4,148.10         | -7,448.62         | 11,596.72        | 5,479.76         | 543.81          | 4,935.94         |
| 钢丝带 | -8,527.72                | -2,518.34         | -6,009.39        | 23,571.22        | -6,341.72         | 29,912.95        | 10,340.48        | 3,906.93        | 6,433.55         |
| 尼龙带 | 2,717.92                 | 241.96            | 2,475.96         | 2,282.76         | -2,222.14         | 4,504.90         | 2,719.61         | -475.26         | 3,194.87         |
| 整芯带 | 1,375.01                 | 70.30             | 1,304.71         | -1,935.32        | -315.33           | -1,619.99        | -506.14          | -290.39         | -215.75          |
| 合计  | <b>4,406.31</b>          | <b>-10,311.32</b> | <b>14,717.63</b> | <b>28,066.76</b> | <b>-16,327.81</b> | <b>44,394.57</b> | <b>18,033.70</b> | <b>3,685.08</b> | <b>14,348.62</b> |

注：单价变化影响额=（本期销售单价-上期销售单价）\*本期销售量；销量变化影响额=（本期销售量-上期销售量）\*上期销售单价。

总体来看，随着行业中小企业的逐步出清及下游行业需求增加，发行人最近三年及一期输送带销量同比持续增加，主营业务收入增加也主要受销量增加所致，2019年度主营业务收入增加受销量和销售价格增加双重影响。

2021年前三季度，受下游客户自身项目进度推迟影响，发行人钢丝带销量较上年同期减少，但公司输送带整体销量及输送带销售收入同比仍然保持增长。

## （二）营业成本情况

最近三年及一期，公司营业成本构成情况如下：

| 项目     | 2021年1-9月         |               | 2020年度            |               | 2019年度            |               | 2018年度            |               |
|--------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|        | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     |
| 主营业务成本 | 103,947.15        | 99.65         | 125,098.74        | 99.01         | 103,500.24        | 99.27         | 100,132.39        | 99.08         |
| 其他业务成本 | 365.73            | 0.35          | 1,248.72          | 0.99          | 765.33            | 0.73          | 925.75            | 0.92          |
| 合计     | <b>104,312.87</b> | <b>100.00</b> | <b>126,347.46</b> | <b>100.00</b> | <b>104,265.57</b> | <b>100.00</b> | <b>101,058.14</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，公司主营业务成本占营业成本的比重分别为 99.08%、99.27%、99.01%和 99.65%，与主营业务收入占比基本相当。

### 1、主营业务成本分行业、分产品分析

最近三年及一期，公司的主营业务成本按行业、产品分类如下：

| 行业名称 | 产品名称 | 2021年1-9月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|------|-----------|--------|--------|--------|
|------|------|-----------|--------|--------|--------|



|         |      | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
|---------|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 橡胶输送带行业 | 输送带  | 100,454.62        | 96.64         | 121,897.04        | 97.44         | 100,167.26        | 96.78         | 96,896.06         | 96.77         |
|         | 其他   | 1,541.71          | 1.48          | 818.95            | 0.65          | 1,373.75          | 1.32          | 1,423.90          | 1.42          |
| 养老行业    | 养老服务 | 1,950.83          | 1.88          | 2,382.75          | 1.90          | 1,959.22          | 1.89          | 1,812.42          | 1.81          |
| 合计      |      | <b>103,947.15</b> | <b>100.00</b> | <b>125,098.74</b> | <b>100.00</b> | <b>103,500.24</b> | <b>100.00</b> | <b>100,132.39</b> | <b>100.00</b> |

最近三年及一期，发行人主营业务成本以输送带的成本为主，各产品主营业务成本占成本总额的比例与各产品主营业务收入占收入总额的比例基本一致。

## 2、主要产品成本构成分析

最近三年及一期，公司主营业务成本主要为输送带业务的成本，输送带业务的成本构成情况如下：

单位：万元，%

| 项目   | 2021年1-9月         |               |              | 2020年度            |               |              |
|------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|--------------|
|      | 金额                | 占橡胶输送带成本比例    | 占橡胶输送带收入比例   | 金额                | 占橡胶输送带成本比例    | 占橡胶输送带收入比例   |
| 直接材料 | 80,094.88         | 79.73         | 62.37        | 96,061.12         | 78.81         | 54.58        |
| 直接人工 | 6,209.62          | 6.18          | 4.84         | 8,168.56          | 6.70          | 4.64         |
| 制造费用 | 11,789.10         | 11.74         | 9.18         | 14,202.54         | 11.65         | 8.07         |
| 运输成本 | 2,361.02          | 2.35          | 1.84         | 3,464.82          | 2.84          | 1.97         |
| 合计   | <b>100,454.62</b> | <b>100.00</b> | <b>78.23</b> | <b>121,897.04</b> | <b>100.00</b> | <b>69.27</b> |
| 项目   | 2019年度            |               |              | 2018年度            |               |              |
|      | 金额                | 占橡胶输送带成本比例    | 占橡胶输送带收入比例   | 金额                | 占橡胶输送带成本比例    | 占橡胶输送带收入比例   |
| 直接材料 | 82,598.81         | 82.46         | 55.93        | 81,457.50         | 84.07         | 62.69        |
| 直接人工 | 5,603.62          | 5.59          | 3.79         | 4,791.51          | 4.95          | 3.69         |
| 制造费用 | 11,964.83         | 11.94         | 8.10         | 10,647.06         | 10.99         | 8.19         |
| 运输成本 | -                 | -             | -            | -                 | -             | -            |
| 合计   | <b>100,167.26</b> | <b>100.00</b> | <b>67.82</b> | <b>96,896.06</b>  | <b>100.00</b> | <b>74.57</b> |

注：2020年度开始，因新收入准则，发行人将与产品销售所必需相关的运输成本计入主营业务成本。

由上表可知，最近三年及一期，输送带业务的直接材料成本占输送带成本较高，是发行人主营业务成本的最主要组成部分。因2020年发行人部分主要原

材料如合成橡胶、聚酯帆布、炭黑等采购价格处于 2018 年以来较低水平，2020 年发行人销售的产品所耗用的上述主要原材料的单位成本相对较低，因此 2020 年发行人输送带的直接材料成本占比显著低于报告期前两年。2021 年 1-9 月，受主要原材料价格上涨因素影响，公司直接材料占营业收入比重上升较大；同时公司生产相关的固定资产投入增加，导致 2021 年 1-9 月公司固定制造费用亦有所增加，从而导致公司橡胶输送带业务成本有所上升。

### （三）毛利率分析

最近三年及一期，公司营业毛利构成情况如下：

| 项目   | 2021年1-9月        |              | 2020年度           |              | 2019年度           |              | 2018年度           |              |
|------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|      | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   |
| 主营业务 | 28,947.16        | 21.78        | 54,667.96        | 30.41        | 48,171.47        | 31.76        | 33,100.26        | 24.84        |
| 其他业务 | 148.59           | 28.89        | 99.52            | 7.38         | 90.66            | 10.59        | 1,655.76         | 64.14        |
| 合计   | <b>29,095.75</b> | <b>21.81</b> | <b>54,767.48</b> | <b>30.24</b> | <b>48,262.14</b> | <b>31.64</b> | <b>34,756.02</b> | <b>25.59</b> |

最近三年及一期，公司主营业务毛利占营业毛利的比重分别为 95.24%、99.81%、99.82%和 99.49%，与主营业务收入占比基本相当。

#### 1、主营业务分行业、分产品毛利分析

最近三年及一期，公司主营业务分行业、分产品毛利构成情况如下：

| 行业名称    | 产品名称 | 2021年1-9月        |              | 2020年度           |              | 2019年度           |              | 2018年度           |              |
|---------|------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|         |      | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   |
| 橡胶输送带行业 | 输送带  | 27,954.79        | 21.77        | 54,087.48        | 30.73        | 47,522.49        | 32.18        | 33,035.07        | 25.43        |
|         | 其他   | 618.22           | 28.62        | 718.29           | 46.73        | 824.47           | 37.51        | 461.08           | 24.46        |
| 养老行业    | 养老服务 | 374.14           | 16.09        | -137.81          | -6.14        | -175.48          | -9.84        | -395.87          | -27.95       |
| 合计      |      | <b>28,947.16</b> | <b>21.78</b> | <b>54,667.96</b> | <b>30.41</b> | <b>48,171.47</b> | <b>31.76</b> | <b>33,100.26</b> | <b>24.84</b> |

最近三年及一期，公司主营业务毛利分别为 33,100.26 万元、48,171.47 万元、54,667.96 万元和 28,947.16 万元，公司盈利能力较强。其中，输送带毛利分别为 33,035.06 万元、47,522.49 万元、54,087.48 万元和 27,954.79 万元，占当期主营业务毛利的 99.80%、98.65%、98.94%和 96.57%，为公司主营业务毛利的主要来源。

## 2、主要产品毛利率分析

最近三年及一期，公司各类输送带产品的毛利率情况如下：

单位：万元，%

| 产品名称      | 2021年1-9月        |              | 2020年度           |              | 2019年度           |              | 2018年度           |              |
|-----------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|           | 毛利               | 毛利率          | 毛利               | 毛利率          | 毛利               | 毛利率          | 毛利               | 毛利率          |
| 聚酯带       | 14,068.06        | 26.34        | 20,068.25        | 32.14        | 19,455.62        | 33.37        | 14,689.88        | 27.81        |
| 钢丝带       | 10,900.04        | 21.90        | 26,442.91        | 32.07        | 20,417.34        | 34.67        | 11,935.59        | 24.58        |
| 尼龙带       | 1,894.93         | 9.70         | 6,105.11         | 25.19        | 5,807.59         | 26.46        | 4,480.33         | 23.30        |
| 整芯带       | 646.91           | 14.39        | 718.79           | 18.24        | 1,086.98         | 18.50        | 1,285.05         | 20.14        |
| 其他        | 444.86           | 36.91        | 752.42           | 25.94        | 754.96           | 28.25        | 644.21           | 21.85        |
| <b>合计</b> | <b>27,954.79</b> | <b>21.77</b> | <b>54,087.48</b> | <b>30.73</b> | <b>47,522.49</b> | <b>32.18</b> | <b>33,035.06</b> | <b>25.43</b> |

最近三年及一期，公司输送带产品毛利率分别为 25.43%、32.18%、30.73% 和 21.77%，输送带产品毛利率变动与主营业务毛利率变动趋势基本一致。

2020 年度发行人输送带毛利率较 2019 年有所下降，主要系：2020 年发行人开始实施新收入准则，将运输费计入营业成本所致，而 2018 年及 2019 年的营业成本中不包含运输费用。

2021 年 1-9 月发行人输送带毛利率较 2020 年度毛利率大幅下降，主要原因为本期公司主要原材料价格较 2020 年均出现不同程度的上涨，其中合成橡胶、炭黑和尼龙帆布的采购均价涨幅较大，导致公司输送带产品的单位直接材料成本上升。分产品毛利率来看，钢丝带和尼龙带的毛利率下降较为明显，主要原因为：钢丝带及尼龙带的主要原材料钢丝绳、尼龙的市场价格自 2020 年 10 月份以来持续大幅上升，且持续高于 2020 年平均市场价格，而 2021 年 1-9 月销售确认收入的钢丝带、尼龙带的主要生产时间自 2020 年四季度开始，因此导致 2021 年 1-9 月销售的钢丝带和尼龙带的毛利率较 2020 年全年下降较为明显。

## 3、毛利率变动原因分析

最近三年及一期，输送带产品贡献了主营业务 96% 以上的毛利，输送带毛利率变动趋势与公司主营业务毛利率基本一致，因此以下仅就输送带业务毛利率变动原因进行分析。总体来看，发行人毛利率在最近三年一期呈现先升后降的趋势，主要与近年来市场形势、原材料价格变化及发行人自身战略有关系。

(1) 国民经济持续向好，下游需求稳步增加，导致 2018-2020 年毛利率有所上升

发行人下游主要为水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等与国民经济密切相关的行业，随着 2015 年以来我国实行的供给侧结构改革初见成效，上述各行业的产值在最近三年及一期均出现了恢复性的增长，间接推动了发行人产品销售收入的增加。

同时冶金、矿山、煤炭、港口等行业的公路运输中会不可避免的会产生扬尘、汽车尾气等环保污染，随着国内环保政策的逐步趋严，输送带运输优势进一步显现，替代公路运输的效应显著增加，推动了橡胶输送带行业的增长。

(2) 发行人行业龙头地位进一步稳固，持续推出附加值较高的产品，导致 2018-2020 年毛利率有所上升

发行人在橡胶输送带行业深耕数十年，连续多年在橡胶输送带行业产销量位列第一，橡胶输送带行业的最终下游客户主要为大型国有企业，对供应商的资质、规模及资金要求相对较高，中小企业在竞争中逐步被淘汰，发行人行业龙头地位进一步增强，产品销量及销售收入也持续增加。

同时发行人积极适应下游需求变化，不断推出高强度、耐高温、长距离等附加值较高的管状钢丝绳输送带、长距离钢丝绳输送带；最近三年及一期发行人钢丝绳输送带销量、收入及毛利均提升较大。

(3) 受原材料价格波动影响，发行人产品毛利率有所波动

最近三年及一期，输送带销售单价和单位产品成本及构成如下：

单位：元/平方米

| 项目        | 2021年1-9月 |        | 2020年度 |        | 2019年度 |        | 2018年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|           | 金额        | 变动率(%) | 金额     | 变动率(%) | 金额     | 变动率(%) | 金额     |
| 销售单价      | 28.65     | -5.39  | 30.29  | -5.43  | 32.02  | 2.67   | 31.19  |
| 单位成本      | 22.42     | 6.86   | 20.98  | -3.42  | 21.72  | -6.63  | 23.26  |
| 其中：单位材料成本 | 17.87     | 6.94   | 16.71  | -6.72  | 17.91  | -8.41  | 19.56  |
| 毛利率(%)    | 21.75     | -8.98  | 30.73  | -1.44  | 32.18  | 6.75   | 25.43  |

| 项目             | 2021年1-9月 |        | 2020年度 |        | 2019年度 |        | 2018年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                | 金额        | 变动率(%) | 金额     | 变动率(%) | 金额     | 变动率(%) | 金额     |
| 剔除运输成本后的毛利率(%) | 23.60     | -9.10  | 32.70  | 0.52   | 32.18  | 6.75   | 25.43  |

### ① 单位售价分析

随着发行人行业龙头地位进一步提升，2019年的销售单价较2018年略有上升。随着原材料价格的下降，2020年发行人输送带产品的销售单价较2019年有小幅下降。2021年1-9月公司输送带平均销售单价下降主要系产品结构变动影响，部分售价较高的高性能输送带销量有所下降，导致聚酯带、钢丝带两大类产品的销售均价略有下降，同时平均销售单价较低的聚酯带销量占比增加也进一步导致公司输送带平均单价有所降低。

### ② 单位成本分析

产品单位成本包括直接材料、直接人工、制造费用和运输成本，其中材料成本占单位成本的比例为80%左右，为产品成本的主要部分。公司外购原料主要包括天然橡胶、合成橡胶、聚酯帆布、钢丝绳、尼龙帆布、炭黑等。

最近三年及一期，公司主要原材料的采购情况如下表所示：

| 原料品种(单位)    | 2021年1-9月 | 2020年度    | 2019年度    | 2018年     |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 合成橡胶(元/吨)   | 12,183.56 | 8,928.74  | 10,609.12 | 11,304.53 |
| 天然橡胶(元/吨)   | 11,156.16 | 10,150.82 | 9,898.00  | 10,606.41 |
| 钢丝绳(元/米)    | 1.04      | 1.00      | 0.95      | 0.96      |
| 聚酯帆布(元/平方米) | 11.12     | 10.30     | 13.20     | 13.98     |
| 炭黑(元/吨)     | 6,923.94  | 4,608.81  | 5,499.32  | 6,479.99  |
| 尼龙帆布(元/平方米) | 14.08     | 11.19     | 13.02     | 14.38     |

由上表可知，2018年至2020年发行人合成橡胶、聚酯帆布、尼龙帆布、炭黑等主要原材料的采购价格均出现明显下降，导致发行人单位材料成本持续下降，毛利率有所上升。钢丝带及尼龙带的主要原材料钢丝绳、尼龙的市场价格自2020年10月份以来持续大幅上升，2021年以来公司主要原材料价格均发生不同幅度的上涨，其中合成橡胶、炭黑和尼龙帆布的采购均价涨幅较大，对

公司主要产品的毛利率产生较大的不利影响。

#### 4、与同行业可比上市公司毛利率比较分析

公司主营业务为橡胶输送带系列产品的研发、生产和销售。可比 A 股上市公司的毛利率情况如下所示：

| 股票简称 | 毛利率 (%)      |         |         |         |
|------|--------------|---------|---------|---------|
|      | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| 三力士  | 34.67        | 39.03   | 35.08   | 32.26   |
| 三维股份 | -            | 25.48   | 25.29   | 22.94   |
| 宝通科技 | -            | 33.55   | 36.06   | 31.51   |
| 行业平均 | 34.67        | 32.69   | 32.14   | 28.90   |
| 双箭股份 | 21.81        | 30.24   | 31.64   | 25.59   |

注：

1、三维股份主营业务包括橡胶行业与轨道交通行业，2018-2020 年毛利率系其橡胶行业毛利率；2021 年 1-9 月其未公布分行业毛利率。

2、宝通科技主要业务包括手机游戏运营行业及输送带制造及服务行业，2018-2020 年毛利率系其输送带制造及服务行业毛利率；2021 年 1-9 月其未公布分行业毛利率。

由上表可知，发行人毛利率低于三力士、宝通科技，高于三维股份。主要系：三力士主要产品为橡胶 V 带，对下游客户的议价能力与橡胶输送带行业存在差异；宝通科技输送带制造及服务行业除包含橡胶输送带制造业务外还有智能输送系统服务，相对而言毛利率较高；发行人整体市场地位、产品定位高于三维股份，相应的其输送带平均单价、毛利率低于发行人。

总体来看，因各公司主要产品略有差异，发行人毛利率与同行业公司略有差异，但随着行业景气度回升，公司与行业整体毛利率的变动趋势一致。

#### (四) 利润表其他项目分析

##### 1、期间费用

最近三年及一期，期间费用金额及占营业收入比例如下：

| 项目   | 2021 年 1-9 月 |             | 2020 年度  |             | 2019 年度  |             | 2018 年度  |             |
|------|--------------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|
|      | 金额 (万元)      | 占营业收入比例 (%) | 金额 (万元)  | 占营业收入比例 (%) | 金额 (万元)  | 占营业收入比例 (%) | 金额 (万元)  | 占营业收入比例 (%) |
| 销售费用 | 5,390.95     | 4.04        | 7,356.98 | 4.06        | 9,402.22 | 6.16        | 7,646.13 | 5.63        |

| 项目        | 2021年1-9月        |                    | 2020年度           |                    | 2019年度           |                    | 2018年度           |                    |
|-----------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占营业收入<br>比例<br>(%) | 金额<br>(万元)       | 占营业收入<br>比例<br>(%) | 金额<br>(万元)       | 占营业收入<br>比例<br>(%) | 金额<br>(万元)       | 占营业收入<br>比例<br>(%) |
| 管理费用      | 5,972.02         | 4.48               | 6,438.71         | 3.56               | 6,928.13         | 4.54               | 6,567.65         | 4.84               |
| 研发费用      | 4,148.48         | 3.11               | 5,397.37         | 2.98               | 4,702.97         | 3.08               | 4,047.43         | 2.98               |
| 财务费用      | -478.87          | -0.36              | -94.73           | -0.05              | -843.05          | -0.55              | -1,339.90        | -0.99              |
| <b>合计</b> | <b>15,032.58</b> | <b>11.27</b>       | <b>19,098.34</b> | <b>10.54</b>       | <b>20,190.27</b> | <b>13.24</b>       | <b>16,921.30</b> | <b>12.46</b>       |

最近三年及一期，公司期间费用总额占当期营业收入总额的比重分别为12.46%、13.24%、10.54%和11.27%，保持相对稳定，费用控制总体合理。

#### (1) 销售费用

最近三年及一期，公司销售费用分别为7,646.13万元、9,402.22万元、7,356.98万元和5,390.95万元，占各期营业收入的比例分别为5.63%、6.16%、4.06%和4.04%，主要为职工薪酬、运输费、佣金及代理费、业务招待费、安装费等。

最近三年及一期，公司销售费用的主要明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021年1-9月       | 2020年度          | 2019年度          | 2018年度          |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 业务招待费     | 2,373.98        | 3,790.02        | 3,366.10        | 2,576.71        |
| 运输费       | -               | -               | 2,751.58        | 2,433.52        |
| 职工薪酬      | 1,507.43        | 2,080.54        | 1,845.36        | 1,573.93        |
| 佣金及代理费    | 179.25          | 588.96          | 380.89          | 140.04          |
| 安装费       | 599.06          | 288.20          | 366.50          | 234.55          |
| 中标服务费     | 106.01          | 189.43          | 168.29          | 140.94          |
| 差旅费       | 122.26          | 181.55          | 244.42          | 225.80          |
| 广告宣传费     | 47.05           | 76.06           | 75.76           | 68.52           |
| 其他        | 455.91          | 162.24          | 203.31          | 252.13          |
| <b>合计</b> | <b>5,390.95</b> | <b>7,356.98</b> | <b>9,402.22</b> | <b>7,646.13</b> |

2020年度，因实施新收入准则，发行人结合自身业务实际情况，将运输费作为发行人实现销售的必要成本列报于营业成本，因此2020年销售费用总额有所下降。除运输费用外，业务招待费、职工薪酬、安装费系销售费用的主要组

成部分，最近三年及一期业务招待费金额有所上升，与发行人销售收入逐年提升相匹配。安装费系公司按照合同约定将部分输送带安装至客户输送机上产生的费用。2021年1-9月安装费金额较大，主要系当期客户要求公司安装的输送带数量较多所致。

最近三年及一期，销售费用各明细科目变动情况与发行人整体营业收入增长密切相关，符合发行人销售业务特点。

## （2）管理费用

最近三年及一期，公司管理费用分别为 6,567.65 万元、6,928.13 万元、6,438.71 万元和 5,972.02 万元，占营业收入的比例分别为 4.84%、4.54%、3.56%和 4.48%，公司管理费用主要为管理人员薪酬、中介及咨询服务费、折旧和摊销、公司经费等。

最近三年及一期，公司管理费用的主要明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021年1-9月       | 2020年度          | 2019年度          | 2018年度          |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 职工薪酬      | 3,911.77        | 3,743.26        | 3,765.67        | 3,639.83        |
| 中介及咨询服务费  | 445.60          | 572.79          | 917.63          | 872.79          |
| 折旧及摊销     | 571.70          | 740.71          | 664.77          | 600.62          |
| 公司经费      | 377.35          | 600.19          | 587.80          | 573.61          |
| 业务招待费     | 165.60          | 225.52          | 419.76          | 309.96          |
| 汽车使用费     | 108.64          | 161.06          | 196.97          | 178.08          |
| 差旅费       | 55.88           | 75.08           | 105.47          | 129.96          |
| 税费        | 10.62           | 24.64           | 14.90           | 25.80           |
| 其他        | 324.87          | 295.47          | 255.16          | 236.99          |
| <b>合计</b> | <b>5,972.02</b> | <b>6,438.71</b> | <b>6,928.13</b> | <b>6,567.65</b> |

2020年公司管理费用占营业收入的比例相对较低，主要系2020年因疫情影响，各地政府出台减免社保费的政策，导致2020年管理费用-职工薪酬相对较少。

## （3）研发费用

最近三年及一期，公司研发费用的主要明细情况如下：



单位：万元

| 项目        | 2021年1-9月       | 2020年度          | 2019年度          | 2018年度          |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 直接材料      | 3,030.23        | 4,157.48        | 3,537.49        | 2,917.99        |
| 职工薪酬      | 744.85          | 759.71          | 646.57          | 633.65          |
| 直接费用      | 373.40          | 480.19          | 518.91          | 495.79          |
| <b>合计</b> | <b>4,148.48</b> | <b>5,397.37</b> | <b>4,702.97</b> | <b>4,047.43</b> |

发行人系高新技术企业，高度重视研发投入，积极提升研发人员薪酬；最近三年及一期，直接材料的增加及职工薪酬的增加是研发费用增加的主要原因。

#### (4) 财务费用

最近三年及一期，公司财务费用的主要明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021年1-9月      | 2020年度        | 2019年度         | 2018年度           |
|-----------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| 利息支出      | 197.84         | 44.20         | 0.58           | 33.36            |
| 利息收入      | -786.10        | -694.33       | -596.75        | -592.25          |
| 汇兑净损益     | 68.08          | 506.68        | -299.68        | -821.80          |
| 手续费       | 41.31          | 48.72         | 52.80          | 40.79            |
| <b>合计</b> | <b>-478.87</b> | <b>-94.73</b> | <b>-843.05</b> | <b>-1,339.90</b> |

最近三年及一期，公司财务费用分别为-1,339.90万元、-843.05万元、-94.73万元和-478.87万元，各年度有所变动主要系汇兑损益的变动导致。

## 2、资产减值损失

最近三年及一期，公司资产减值损失主要为坏账准备，公司资产减值准备计提政策稳健，详见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“3、资产减值准备计提情况”。

## 3、公允价值变动收益、投资收益

最近三年及一期，公司公允价值变动收益分别为-281.50万元、-25.42万元、897.81万元和127.87万元。

最近三年及一期，公司投资收益明细如下：

单元：万元

| 项目                                 | 2021年1-9月       | 2020年度        | 2019年度        | 2018年度        |
|------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益                     | 0.02            | -             | -             | -             |
| 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持有期间的投资收益 | 1,593.50        | 103.86        | -             | -             |
| 其他权益工具投资持有期间的投资收益                  | 9.43            | 9.82          | 9.82          | -             |
| 可供出售金额资产在持有期间的投资收益                 |                 |               |               | 9.82          |
| 处置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取得的投资收益 | 7.97            | 894.76        | 802.68        | -595.43       |
| 银行理财产品投资收益                         |                 |               |               | 1,422.52      |
| 处置衍生金融工具取得的投资收益                    | 774.96          | -93.16        | -             | -             |
| 处置应收款项融资取得的投资收益                    | -83.34          | -157.59       | -             | -             |
| <b>合计</b>                          | <b>2,302.53</b> | <b>757.69</b> | <b>812.50</b> | <b>836.91</b> |

最近三年及一期，公允价值变动收益及投资收益金额合计分别为 555.41 万元、787.08 万元、1,655.51 万元和 2,430.40 万元，其占利润总额的比例分别为 2.97%、2.64%、4.38% 和 13.96%。2021 年 1-9 月，公司投资收益增长较大，主要系远期结汇交割取得的收益增加以及公司持有的上海金浦、桐乡春阳的投资收益分配导致。

#### 4、其他收益、营业外收支项目

(1) 最近三年及一期，其他收益分别为 1,644.23 万元、1,598.39 万元、1,794.75 万元和 1,651.12 万元，为与生产经营相关的政府补助、代扣个人所得税手续费返还等。

(2) 最近三年及一期，营业外收入分别为 697.16 万元、461.83 万元、53.32 万元和 16.30 万元，主要为股权转让违约金、政府补助、赔款收入等。其中因在转让原子公司北京约基股权中，交易对方延期付款需向发行人支付违约金，发行人在 2018 年及 2019 年收到的股权转让违约金分别为 443.51 万元及 421.91 万元，系当期营业外收入的最主要来源。

(3) 最近三年及一期，营业外支出分别为 279.81 万元、429.26 万元、312.40 万元和 41.14 万元，主要为对外捐赠、缴纳的地方水利建设资金、非流动资产毁损报废支出等。

最近三年及一期，公司其他收益、营业外收支金额合计分别为 2,061.58 万元、1,630.97 万元、1,535.67 万元和 1,626.28 万元，其占利润总额的比例分别为 11.01%、5.48%、4.06% 和 9.34%，对利润总额的影响总体较小。

## 5、所得税费用

最近三年及一期，公司企业所得税费用情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2021年1-9月 | 2020年度   | 2019年度   | 2018年度   |
|----------------|-----------|----------|----------|----------|
| 当期所得税费用        | 3,527.04  | 6,359.75 | 5,200.00 | 3,510.61 |
| 递延所得税费用        | -86.10    | 52.36    | -35.83   | -92.16   |
| 所得税费用合计        | 3,440.94  | 6,412.10 | 5,164.17 | 3,418.46 |
| 占当期利润总额的比例 (%) | 19.76     | 16.95    | 17.34    | 18.26    |

最近三年及一期，公司所得税费用占当期利润总额的比例基本稳定，所得税费用随着当期利润总额增加而增加。

## 三、现金流量分析

单位：万元

| 项目              | 2021年1-9月  | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金流量净额 | 7,570.05   | 36,657.78  | 27,325.81  | 14,712.69  |
| 二、投资活动产生的现金流量净额 | -19,207.48 | 12,589.18  | -5,231.78  | 1,492.84   |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额 | -15,941.14 | -13,964.72 | -18,107.89 | -15,933.14 |
| 四、汇率变动对现金的影响    | 90.60      | -173.85    | 190.66     | 558.09     |
| 五、现金及现金等价物净增加   | -27,487.97 | 35,108.39  | 4,176.80   | 830.48     |
| 六、期末现金及现金等价物余额  | 42,160.29  | 69,648.26  | 34,539.88  | 30,363.07  |

### (一) 经营活动现金流量分析

#### 1、公司经营活动现金流量变动分析

公司经营活动现金流量主要为销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金。最近三年及一期，公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金，营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金的情况如下：

单位：万元

| 项目                    | 2021年1-9月  | 2020年度     | 2019年度     | 2018年度     |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 108,561.53 | 149,058.43 | 133,694.65 | 107,103.39 |
| 营业收入                  | 133,408.62 | 181,114.94 | 152,527.71 | 135,814.16 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比 | 81.38%     | 82.30%     | 87.65%     | 78.86%     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 76,693.12  | 84,571.89  | 77,261.68  | 69,893.39  |
| 营业成本                  | 104,312.87 | 126,347.46 | 104,265.57 | 101,058.14 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本之比 | 73.52%     | 66.94%     | 74.10%     | 69.16%     |

最近三年及一期，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比例分别为78.86%、87.65%、82.30%和81.38%，收入实现的质量较好。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润差异分析

最近三年及一期，经营活动现金流量净额与净利润差异主要体现在以下方面：

单位：万元

| 项目                               | 2021年1-9月 | 2020年度    | 2019年度    | 2018年度    |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 7,570.05  | 36,657.78 | 27,325.81 | 14,712.69 |
| 净利润                              | 13,974.78 | 31,410.87 | 24,613.16 | 15,300.02 |
| 差额                               | 6,404.73  | 5,246.91  | 2,712.65  | -587.33   |
| 其中：资产减值准备                        | 243.54    | 262.76    | -60.17    | 991.49    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 4,894.46  | 5,841.90  | 4,564.00  | 4,622.74  |
| 无形资产摊销                           | 195.10    | 160.73    | 100.27    | 101.05    |
| 长期待摊费用摊销                         | 150.15    | 353.03    | 367.33    | 387.53    |
| 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） | -0.84     | -126.11   | -43.83    | -37.28    |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | -         | -         | 182.68    | 19.33     |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -127.87   | -897.81   | 25.42     | 281.50    |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 236.18    | 433.41    | -463.12   | -788.44   |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -2,302.53 | -757.69   | -812.50   | -836.91   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -35.34    | -82.32    | -61.80    | -92.16    |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | -52.82    | 134.67    | 25.96     | 0.00      |

| 项目                    | 2021年1-9月  | 2020年度    | 2019年度     | 2018年度     |
|-----------------------|------------|-----------|------------|------------|
| 存货的减少（增加以“-”号填列）      | -15,985.97 | -1,913.51 | -1,699.36  | -1,059.38  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 3,359.24   | -8,194.88 | -10,239.45 | -10,656.13 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 3,021.97   | 10,032.74 | 10,827.21  | 6,479.33   |

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 14,712.69 万元、27,325.81 万元、36,657.78 万元和 7,570.05 万元，系当期净利润的 0.96 倍、1.11 倍、1.17 倍和 0.54 倍，公司经营性现金流充足，公司主营业务表现出较强的现金获取能力。

## （二）投资活动现金流量分析

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 1,492.84 万元、-5,231.78 万元、12,589.18 万元和-19,207.48 万元，投资活动现金流量净额变化与发行人各期理财产品买入赎回及长期资产的购建密切相关；因发行人近年来理财产品逐步减少，2021 年 1-9 月理财产品赎回仅为 1,500 万元，导致投资活动现金流入金额较低，同时为巩固持续领先的行业地位，不断完善产业链和扩张产能，公司持续进行长期资产投资，导致 2021 年 1-9 月投资活动流量现金净额为负。

## （三）筹资活动现金流量分析

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-15,933.14 万元、-18,107.89 万元、-13,964.72 万元和-15,941.14 万元，主要为分配股利、利润支付的现金及取得借款收到的现金。发行人积极履行上市公司义务，回馈广大中小投资者，各年度均按公司章程积极分红导致筹资活动的现金流量净额为负。

## 四、资本性支出

### （一）最近三年及一期重大资本性支出情况

最近三年及一期，公司发生的重大资本性支出主要为购买固定资产及无形资产。最近三年及一期，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 2,569.72 万元、7,262.97 万元、13,333.49 万元和 27,443.47 万元。

## （二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

截至本募集说明书签署日，发行人可预见的重大资本性支出计划，主要为本次募集资金投资项目及在浙江省天台县建设输送带第二生产基地。

## 五、会计政策和会计估计的变更对公司财务状况、经营成果的影响

最近三年及一期，公司因企业会计准则变化引起的会计政策变更如下：

1、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司 2018 年初财务数据无影响。

2、公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：万元

| 原列报报表项目及金额 |           | 新列报报表项目及金额 |           |
|------------|-----------|------------|-----------|
| 应收票据及应收账款  | 67,912.42 | 应收票据       | 26,039.16 |
|            |           | 应收账款       | 41,873.26 |
| 应付票据及应付账款  | 30,295.71 | 应付票据       | 13,264.00 |
|            |           | 应付账款       | 17,031.71 |

3、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》（以下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，但非交易性权益类投资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。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用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金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：万元

| 项目                         | 资产负债表            |                 |                |
|----------------------------|------------------|-----------------|----------------|
|                            | 2018 年 12 月 31 日 | 新金融工具准则<br>调整影响 | 2019 年 1 月 1 日 |
| 货币资金                       | 31,132.13        | 216.27          | 31,348.40      |
| 交易性金融资产                    | -                | 28,700.00       | 28,700.00      |
| 应收票据                       | 26,039.16        | -24,178.18      | 1,860.98       |
| 应收款项融资                     | -                | 24,178.18       | 24,178.18      |
| 其他应收款                      | 1,415.36         | -216.27         | 1,199.09       |
| 其他流动资产                     | 28,888.36        | -28,700.00      | 188.36         |
| 可供出售金融资产                   | 16,029.03        | -16,029.03      | -              |
| 其他权益工具投资                   | -                | 29.03           | 29.03          |
| 其他非流动金融资产                  | -                | 16,000.00       | 16,000.00      |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | 281.5            | -281.5          | -              |
| 交易性金融负债                    | -                | 281.5           | 281.5          |

(2) 2019年1月1日, 公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则(以下简称新CAS22)和按原金融工具准则(以下简称原CAS22)的规定进行分类和计量结果对比如下表:

单位: 万元

| 项目            | 原金融工具准则  |           | 新金融工具准则                      |           |
|---------------|----------|-----------|------------------------------|-----------|
|               | 计量类别     | 账面价值      | 计量类别                         | 账面价值      |
| 货币资金          | 贷款和应收款项  | 31,132.13 | 以摊余成本计量的金融资产                 | 31,348.40 |
| 应收票据          | 贷款和应收款项  | 26,039.16 | 以摊余成本计量的金融资产                 | 1,860.98  |
|               |          | -         | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产     | 24,178.18 |
| 应收账款          | 贷款和应收款项  | 41,873.26 | 以摊余成本计量的金融资产                 | 41,873.26 |
| 其他应收款         | 贷款和应收款项  | 1,415.36  | 以摊余成本计量的金融资产                 | 1,199.09  |
| 其他流动资产-银行理财产品 | 可供出售金融资产 | 28,700.00 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产       | 28,700.00 |
| 可供出售金融资产      | 可供出售金融资产 | 16,029.03 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(分类)   | 16,000.00 |
|               |          | -         | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(指定) | 29.03     |
| 应付票据          | 其他金融负债   | 13,264.00 | 以摊余成本计量的金融负债                 | 13,264.00 |
| 应付账款          | 其他金融负债   | 17,031.71 | 以摊余成本计量的金融负债                 | 17,031.71 |
| 其他应付款         | 其他金融负债   | 2,414.09  | 以摊余成本计量的金融负债                 | 2,414.09  |
| 长期借款          | 其他金融负债   | 15.64     | 以摊余成本计量的金融负债                 | 15.64     |

(3) 2019年1月1日, 公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位: 万元

| 项目      | 按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日) |
|---------|------------------------------|-----|------|----------------------------|
| A. 金融资产 | -                            | -   | -    | -                          |
| a. 摊余成本 | -                            | -   | -    | -                          |



| 项目                               | 按原金融工具准则列示的账面价值<br>(2018年12月31日) | 重分类        | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值<br>(2019年1月1日) |
|----------------------------------|----------------------------------|------------|------|--------------------------------|
| 货币资金                             | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                   | 31,132.13                        | -          | -    | -                              |
| 加：其他应收款（原 CAS22）转入               | -                                | 216.27     | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | 31,348.40                      |
| 应收票据                             | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                   | 26,039.16                        | -          | -    | -                              |
| 减：转出至公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新 CAS22） | -                                | -24,178.18 | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | 1,860.98                       |
| 应收账款                             | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额    | 41,873.26                        | -          | -    | 41,873.26                      |
| 其他应收款                            | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                   | 1,415.36                         | -          | -    | -                              |
| 减：转出至货币资金（新 CAS22）               | -                                | -216.27    | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | 1,199.09                       |
| 摊余成本                             | 100,459.90                       | -24,178.18 | -    | 76,281.72                      |
| b.以公允价值计量且其变动计入当期损益              | -                                | -          | -    | -                              |
| 其他流动资产-银行理财产品                    | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                   | 28,700.00                        | -          | -    | -                              |
| 减：转出至公允价值计量且其变动计入当期损益（新 CAS22）   | -                                | -28,700.00 | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | -                              |
| 交易性金融资产-银行理财产品                   | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | -                              |
| 加：自可供出售金融资产（原 CAS22）转入           | -                                | 28,700.00  | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                   | -                                | -          | -    | 28,700.00                      |
| 其他非流动金融资产                        | -                                | -          | -    | -                              |

| 项目                                       | 按原金融工具准则列示的账面价值<br>(2018年12月31日) | 重分类        | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值<br>(2019年1月1日) |
|--|----------------------------------|------------|------|--------------------------------|
| 按原 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | -                              |
| 加：自可供出售金融资产<br>(原 CAS22) 转入              | -                                | 16,000.00  | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | 16,000.00                      |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益                    | 28,700.00                        | 16,000.00  | -    | 44,700.00                      |
| c.以公允价值计量且其变动<br>计入其他综合收益                | -                                | -          | -    | -                              |
| 应收款项融资                                   | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | -                              |
| 加：自应收票据（原<br>CAS22) 转入                   | -                                | 24,178.18  | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | 24,178.18                      |
| 可供出售金融资产                                 | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                           | 16,029.03                        | -          | -    | -                              |
| 减：转出至公允价值计量<br>且其变动计入当期损益<br>(新 CAS22)   | -                                | -16,000.00 | -    | -                              |
| 减：转出至公允价值计量<br>且其变动计入其他综合收益<br>(新 CAS22) | -                                | -29.03     | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | -                              |
| 其他权益工具投资                                 | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | -                              |
| 加：自可供出售金融资产<br>(原 CAS22) 转入              | -                                | 29.03      | -    | -                              |
| 按新 CAS22 列示的余额                           | -                                | -          | -    | 29.03                          |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入其他综合收益的总金<br>融资产        | 16,029.03                        | 8,178.18   | -    | 24,207.20                      |
| B.金融负债                                   | -                                | -          | -    | -                              |
| a.摊余成本                                   | -                                | -          | -    | -                              |
| 应付票据                                     | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额<br>和按新 CAS22 列示的余<br>额    | 13,264.00                        | -          | -    | 13,264.00                      |
| 应付账款                                     | -                                | -          | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额                           | 17,031.71                        | -          | -    | 17,031.71                      |

| 项目                                | 按原金融工具准则列示的账面价值<br>(2018年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值<br>(2019年1月1日) |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----|------|--------------------------------|
| 和按新 CAS22 列示的余额                   |                                  |     |      |                                |
| 其他应付款                             | -                                | -   | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额<br>和按新 CAS22 列示的余额 | 2,414.09                         | -   | -    | 2,414.09                       |
| 长期借款                              | -                                | -   | -    | -                              |
| 按原 CAS22 列示的余额<br>和按新 CAS22 列示的余额 | 15.64                            | -   | -    | 15.64                          |
| 以摊余成本计量的总金融负债                     | 32,725.44                        | -   | -    | 32,725.44                      |

(4) 2019年1月1日,公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下:

单位:万元

| 项目                                   | 按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债<br>(2018年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提损失准备<br>(2019年1月1日) |
|--------------------------------------|--|-----|------|-------------------------------|
| 贷款和应收款项(原CAS22)/以摊余成本计量的金融资产(新CAS22) |  |     |      |                               |
| 应收账款                                 | 4,331.14                                       | -   | -    | 4,331.14                      |
| 其他应收款                                | 95.57  | -   | -    | 95.57                         |

4、公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

5、公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。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的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:万元

| 项目 | 资产负债表       |           |           |
|----|-------------|-----------|-----------|
|    | 2019年12月31日 | 新收入准则调整影响 | 2020年1月1日 |
|    |             |           |           |

|        |           |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款   | 36,881.66 | -3,332.88 | 33,548.78 |
| 合同资产   | -         | 3,332.88  | 3,332.88  |
| 预收款项   | 9,685.47  | -9,685.47 | -         |
| 合同负债   | -         | 8,691.24  | 8,691.24  |
| 其他流动负债 | -         | 994.22    | 994.22    |

6、公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

7、公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年度修订后的《企业会计准则 21 号—租赁》（即新租赁准则），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的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：万元

| 项 目    | 资产负债表       |           |           |
|--------|-------------|-----------|-----------|
|        | 2020年12月31日 | 新租赁准则调整影响 | 2021年1月1日 |
| 预付账款   | 3,175.49    | -71.50    | 3,103.99  |
| 使用权资产  | -           | 3,700.14  | 3,700.14  |
| 长期待摊费用 | 1,850.46    | -46.25    | 1,804.21  |
| 租赁负债   | -           | 3,715.26  | 3,715.26  |
| 应付账款   | 28,208.04   | -132.87   | 28,075.17 |

## 六、重大或有事项

截至本募集说明书签署日，发行人无对外（双箭股份及子公司合并范围之外）担保情况，不存在产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项。

## 七、重大期后事项

经公司第七届董事会十一次议审通过的《关于投资设立全资子公司的议案》、《关于参与竞拍土地使用权的议案》，公司在浙江省台州市天台县设立全资子公司台升智能，参与天台县苍山产业集聚区 TDB01-0403、0404 地块的工业用地使用权的竞拍并规划建设输送带第二生产基地。2021 年 8 月 3 日，台升智

能成功竞得天台县苍山产业集聚区 TDB01-0403、0404 地块的工业用地使用权。2021 年 8 月 6 日，台升智能与天台县自然资源和规划局签署了《国有建设地使用权出让合同》并于 8 月 31 日完成支付了全部土地款。

截至本募集说明书签署日，除上述竞拍土地使用权并规划建设输送带第二生产基地的事项外，发行人不存在其他产生较大影响的重大期后事项。

## **八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析**

### **（一）资产状况发展趋势**

最近三年及一期，公司流动资产和非流动资产比例较为合理。公司流动资产主要系与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款、存货和应收款项融资等，预期未来将随着业务规模的扩大而增加；非流动资产主要包括生产所需的机器设备和厂房建筑物等固定资产、在建工程及无形资产。公司未来将坚持与下游大型企业进行战略合作，开发具有良好资信和雄厚实力的客户，使销售状况、现金流量维持良好状态，进一步提高资产周转效率。

### **（二）负债状况发展趋势**

本次可转换公司债券发行募集资金到位后将进一步优化公司负债结构，阶段性提升公司财务杠杆。随着后续可转债逐步转股，公司资产负债率将相应降低。公司未来将根据生产经营需要保持合理的负债结构，积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本和财务成本，提高资金使用效率。

### **（三）盈利能力发展趋势**

公司为国内产能、产量、销量最大的橡胶输送带制造企业，连续多年在我国橡胶输送带行业中名列第一。公司未来将在进一步提高产品差异化的基础上继续扩充产能，不断巩固市场竞争优势地位，提升公司产品档次，增强公司盈利能力和抗风险能力；同时，公司将继续完善市场服务体系，积极开拓新市场，提高市场占有率，增加营业收入，进一步提升主营业务的盈利空间。

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目概况

本次公开发行A股可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币51,364万元，扣除相关发行费用后，拟投入如下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                     | 项目总投资  | 本次募集资金使用金额 |
|----|--------------------------|--------|------------|
| 1  | 年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目 | 55,000 | 51,364     |
| 合计 |                          | 55,000 | 51,364     |

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金投资项目使用金额，不足部分由公司自筹解决。

在本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

#### （一）项目实施的必要性

##### 1、进一步扩大产能，满足公司快速发展对产能的需求

面对更加复杂的国际环境和国内外经济发展的下行压力，发行人坚持创新驱动发展的理念，坚持做大做强输送带主营业务，并逐步从输送带制造商向智能物料输送系统整体解决方案提供商及运行服务商转变。公司未来几年将加大输送带主业的投资，进一步提高双箭输送带市场占有率。此次建设“年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目”是落实公司战略的具体措施。

##### 2、顺应国家智能制造和地方经济发展

制造业是国民经济的主体，当前，全球制造业正处于深度变革期，无论德国提出的工业 4.0 计划、美国工业互联网联盟还是中国制造 2025 宏伟目标，都将“制造业”视为新国际竞争优势下的重要突破口。我国改革开放以来，制造业建成了门类齐全、独立完整的产业体系，但与世界先进水平相比，在自主创新能力、资源利用效率、产业结构水平、信息化程度、质量效益等方面还有一

定差距。

如今，新一轮科技革命和产业变革正孕育兴起，我国制造业正处于由大变强、爬坡过坎的关键阶段，提高产品和服务质量成为转型升级的关键点。输送带是橡胶工业中仅次于轮胎的重要行业，其产品广泛用于国民经济各个领域。推动输送带工业转型，对于推进我国制造业平稳变革有着重要的积极意义。作为制造型企业，公司积极响应国家政策、顺应行业和市场的发展趋势，通过加强技术研发、更新先进设备、提高自动化生产水平、提高生产效率等实现产业升级，保持企业的核心竞争力。公司部分厂区建设时间较长、自动化水平不高，部分厂区的生产设备、产线难以满足产品开发和生产需求，制约了生产效率和高端产品产能的进一步提升。通过实施本次募投项目，公司将购置一批自动化程度高的先进设备，推进自动化和智能化生产线的建设，提高运营效率、提升产品质量、实现降本增效。

2020年，洲泉镇着力打造产业高地，以鼓励企业装备升级、数字更新为手段，提升支柱产业、壮大数字产业、培育特色产业、填补空白产业，加快推动产业转型升级，争做制造业高质量发展示范区。本项目的建设有助于洲泉镇消化企业转型升级带来的设备更新需要，为企业提高生产效率和产品质量提供坚实基础。

### 3、进一步优化产品结构，保持公司在行业内的领先地位

二十一世纪以来，我国输送带行业开启了发展新篇章，逐渐成为世界输送带工业制造中心，是世界最大的输送带生产国和出口国，同时也是全球第一大的输送带消费市场。在行业快速变化的同时，由于行业集中度低，存在一大批技术装备水平低、生产工艺落后、节能环保不达标的企业，行业真正高技术含量和高附加值产品短缺，产品同质化现象严重。同时，大量质次价低产品严重冲击、扰乱市场秩序，阻碍行业健康发展。

公司本次公开发行A股可转换公司债券募投项目“年产1500万平方米高强度节能环保输送带项目”在进一步扩大产能的同时，通过技术创新，逐步提高高技术含量、安全、节能、环保产品的比重，降低高耗能、低附加值产品的比重。

本项目的实施将有利于提升公司的综合竞争实力，促进我国输送带行业的技术进步，是公司发挥行业龙头作用助力国内输送带产业升级发展的必要举措。

## （二）项目实施的可行性

### 1、符合国家产业发展规划及政策导向

近年来，国家相关部门颁布的一系列有利于输送带行业发展的产业政策及行业规划，为输送带行业的发展奠定了良好的制度基础。首先通过支持橡胶、新材料、纺织工业等上游行业的结构调整、技术升级，为输送带行业的产业升级提供物质基础；其次通过振兴高端机械装备制造业、港口等下游行业，加快煤炭、矿业等行业的节能环保改造和转型升级，扩大了输送带行业的整体需求和市场容量；此外，支持和鼓励优势企业做大做强，提高高性能输送带比重，促进了输送带产业结构调整、技术升级和品牌意识。同时，高强度节能环保输送带产品不属于国家发改委《产业结构调整指导目录（2019年本）》提出的限制类、淘汰类项目，符合国家产业政策导向。

### 2、输送带行业市场发展空间广阔

我国橡胶输送带行业在世界橡胶输送带行业中占有重要地位，目前是全球第一大生产国与消费国，产量约占全球总产量的三分之一，同时，我国也是承接发达国家输送带产业转移的主要国家。近年来橡胶输送带业一直保持着稳定的增长态势，根据中国橡胶工业年鉴统计，2009年输送带会员企业产量为2.74亿 $m^2$ ，2019年产量增长至5.0亿 $m^2$ ，复合增长率达到6.20%。

橡胶输送带是带式输送机的主要部件，主要用于水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等行业。水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力、机械等下游行业的固定资产投资虽然在世界经济危机和产能过剩的影响下放缓投资增速，但整体发展趋势良好。输送带行业是上述行业的配套、关联行业，下游行业的稳定增长，将为输送带行业创造良好的市场环境，提供持续的市场需求。由于输送带属于工业消耗品，产品使用报废后需要更换，因此上述行业大规模的存量需求保证了输送带市场稳定需求。



另外，我国大型输送带企业在工装设备方面已经达到相当高的水平，带式输送机从小运量、短距离向大运量、长距离方面有了长足的进步。随着近年长距离输送带项目的增加，新增市场增长空间广阔。随着时间的推移，新增市场会逐渐转变为稳定的更换市场，使得整体市场容量不断增加。

### 3、具备实施募投项目的整体实力及技术和人才储备等条件

通过多年的发展，公司已经成为国内输送带行业的龙头企业。作为国家高新技术企业，公司积累了大量的核心专利以及非专利技术，培养了一支规模较大、技术实力雄厚的研发团队。公司拥有省级企业研究院，并于 2017 年 6 月被认定为中国橡胶行业节能环保输送带技术中心。同时公司与浙江大学建有省级博士后工作站，并与青岛科技大学、太原科技大学、浙江理工大学、东北大学等大专院校开展“产学研”合作，是省级国际科技合作基地。

本次“年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目”与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，公司具备实施本次募投项目的整体实力以及技术和人才储备等条件。

## 三、本次募集资金投资项目具体情况

### （一）年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目

#### 1、项目建设内容

##### （1）项目建设地点及实施主体

建设地点：浙江省桐乡市洲泉镇工业区

实施主体：公司全资子公司德升胶带

##### （2）建设内容及规模

本项目计划总投资约 5.5 亿元，主要建设内容包括生产车间（含钢丝绳生产车间、立体库、密炼车间、二辊车间等）、办公楼、危废库、固废库、锅炉房、配电房、危化品仓库、传达室等，总建筑面积 35000 平方米。项目建成后用于高强度节能环保输送带生产线，形成 1500 万平方米的生产能力。

## (3) 项目建设期

本项目建设期为 15 个月。

## 2、投资估算及财务评价

## (1) 投资估算

项目总投资为 55,000 万元，其中工程费用 6,948 万元、设备购置安装费用 25,000 万元（设备购置 24,631 万元、设备安装 369 万元）、工程建设其他费用 4,416 万元，预备费 3,636 万元，铺底流动资金 15,000 万元。投资明细如下：

单位：万元

| 序号  | 项目       | 金额        |
|-----|----------|-----------|
| 1   | 工程费用     | 6,948.00  |
| 2   | 设备购置安装费用 | 25,000.00 |
| 2.1 | 设备购置费用   | 24,631.00 |
| 2.2 | 设备购置费    | 369.00    |
| 3   | 工程建设其他费用 | 4,416.00  |
| 4   | 预备费      | 3,636.00  |
| 5   | 铺底流动资金   | 15,000.00 |
| 合计  |          | 55,000.00 |

上述投资估算明细具体如下：

| 序号  | 项目    | 单位             | 规模     | 单价（元） | 投资额（万元） |
|-----|-------|----------------|--------|-------|---------|
| 一   | 工程费用  |                |        |       | 6,948   |
| 1   | 土建工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 1,000 | 3,500   |
| 2   | 外立面工程 | m <sup>2</sup> | 35,000 | 100   | 350     |
| 3   | 公用工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | -     | 1,750   |
| 3.1 | 给排水   | m <sup>2</sup> | 35,000 | 100   | 350     |
| 3.2 | 变配电工程 | m <sup>2</sup> | 35,000 | 80    | 280     |
| 3.3 | 强电工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 100   | 350     |
| 3.4 | 通风工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 80    | 280     |
| 3.5 | 弱电工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 60    | 210     |
| 3.6 | 消防工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 30    | 105     |
| 3.7 | 供热工程  | m <sup>2</sup> | 35,000 | 50    | 175     |

| 序号   | 项目             | 单位  | 规模     | 单价(元)            | 投资额(万元) |
|------|----------------|-----|--------|------------------|---------|
| 4    | 室外工程           |     |        |                  | 300     |
| 5    | 立体仓库           | 个   | 4,000  | 2,620            | 1,048   |
| 二    | 设备购置安装费用       |     |        |                  | 25,000  |
| 1    | 设备购置费          | -   | -      | -                | 24,631  |
| 2    | 设备安装           | 万元  | 24,631 | 1.50%            | 369     |
| 三    | 工程建设其他费用       |     |        |                  | 4,416   |
| 1    | 土地费            | 亩   | 45.26  |                  | 1,540   |
| 2    | 建设管理费          |     |        |                  | 474     |
| 2.1  | 建设单位管理费        | 万元  | 38,460 | 1.00%            | 425     |
| 2.2  | 建设管理其他费        | 万元  | 33,488 | 0.50%            | 49      |
| 3    | 工程监理费          | 万元  | 31,948 | 393.4-708.2 万元   | 581     |
| 4    | 可行性研究费         | 万元  | 55,000 | 50-88 万元         | 54      |
| 5    | 设计费            | 万元  | 31,948 | 566.8-1,054.8 万元 | 858     |
| 6    | 勘察费            | 万元  | 858    | 设计费×10%          | 86      |
| 7    | 劳动安全卫生评审费      | 万元  | 40,000 | 0.05%            | 20      |
| 8    | 场地准备及临时设施费     | 万元  | 31,948 | 0.80%            | 256     |
| 9    | 工程保险费          | 万元  | 31,948 | 0.435%           | 139     |
| 10   | 生产准备及开办费       |     |        |                  | 19      |
| 10.1 | 生产职工培训费        | 人·月 | 200    | 600              | 12      |
| 10.2 | 办公及生活用具购置费     | 人   | 40     | 1,800            | 7       |
| 11   | 联合试运转费         | 万元  | 25,000 | 设备费用*1%          | 250     |
| 12   | 供(配)电工程高可靠性供电费 | KVA | 6,300  | 200              | 126     |
| 13   | 环境影响评价费        | 万元  | 40,000 | 9.7-22.7 万元      | 13      |
| 四    | 预备费            | 万元  | 36,364 | 10% (注)          | 3,636   |
| 五    | 流动资金           |     |        |                  | 15,000  |
| 六    | 总投资            |     |        |                  | 55,000  |

注：预备费为工程费用、设备购置安装费用、工程建设其他费用之和的 10%。

其中，设备购置费情况具体如下：

单位：万元

| 序号 | 规格型号             | 数量 | 单位 | 单价    | 总价    |
|----|------------------|----|----|-------|-------|
| 1  | 2400×15000 硫化生产线 | 3  | 套  | 2,100 | 6,300 |

| 序号 | 规格型号             | 数量 | 单位 | 单价    | 总价     |
|----|------------------|----|----|-------|--------|
| 2  | 2800×15000 硫化生产线 | 3  | 套  | 2,400 | 7,200  |
| 3  | 二棍压延生产线          | 2  | 套  | 1,430 | 2,860  |
| 4  | 成型机              | 1  | 台  | 100   | 100    |
| 5  | 环保（VOC）处理        | 2  | 套  | 200   | 400    |
| 6  | XMN-430 密炼机      | 2  | 台  | 945   | 1,890  |
| 7  | 气力输送             | 1  | 套  | 150   | 150    |
| 8  | 上辅机              | 2  | 套  | 340   | 680    |
| 9  | 车间通风换气           | 1  | 套  | 76    | 76     |
| 10 | 胶片冷却改造           | 2  | 套  | 150   | 300    |
| 11 | Φ760 一步法开炼机      | 8  | 台  | 350   | 2,800  |
| 12 | Φ610 出片机         | 2  | 台  | 75    | 150    |
| 13 | 皮带输送系统           | 2  | 套  | 35    | 70     |
| 14 | 自动加硫             | 2  | 套  | 55    | 110    |
| 15 | 下辅机安装调试          | 2  | 套  | 115   | 230    |
| 16 | 行车               | 10 | 台  | 70    | 700    |
| 17 | 智能物流系统           | 1  | 套  | 460   | 460    |
| 18 | 导热油锅炉            | 1  | 台  | 155   | 155    |
| 合计 |                  |    |    |       | 24,631 |

发行人本次募投项目除铺底流动资金、预备费外，均属于资本性支出，本次募投项目全部使用募集资金投入，具体如下：

单位：万元

| 序号  | 项目       | 金额        | 占比      | 是否募集资金投入金额 | 是否属于资本性支出 | 募集资金投资金额  |
|-----|----------|-----------|---------|------------|-----------|-----------|
| 1   | 工程费用     | 6,948.00  | 12.63%  | 是          | 是         | 6,948.00  |
| 2   | 设备购置安装费用 | 25,000.00 | 45.45%  | 是          | 是         | 25,000.00 |
| 2.1 | 设备购置费用   | 24,631.00 | 44.78%  | 是          | 是         | 24,631.00 |
| 2.2 | 设备购置费    | 369.00    | 0.67%   | 是          | 是         | 369.00    |
| 3   | 工程建设其他费用 | 4,416.00  | 8.03%   | 是          | 是         | 4,416.00  |
| 4   | 预备费      | 3,636.00  | 6.61%   | 否          | 否         | -         |
| 5   | 铺底流动资金   | 15,000.00 | 27.27%  | 是          | 否         | 15,000.00 |
| 合计  |          | 55,000.00 | 100.00% | -          | -         | 51,364.00 |

(2) 本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的预计使用进度，

是否存在置换董事会前投入的情形

发行人本次募投项目已经于 2020 年 10 月取得土地并开工建设，截至 2021 年 9 月末，已投入建设投资 18,486.67 万元。本次募投项目建设期预计为 15 个月。

本次募投项目总投资金额为 5.5 亿元，整体资金预计使用进度安排如下：

单位：万元

| 项目   | 第一年    | 第二年    | 第三年   | 第四年   | 合计     |
|------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 建设投资 | 28,000 | 12,000 | -     | -     | 40,000 |
| 流动资金 | -      | 2,250  | 6,750 | 6,000 | 15,000 |
| 合计   | 28,000 | 14,250 | 6,750 | 6,000 | 55,000 |

发行人本次发行的首次董事会决议日为 2020 年 9 月 25 日，发行人于 2020 年 10 月支付土地转让款后启动募投项目建设并支付相关资金，本次发行募集资金不存在置换董事会决议日前投入金额的情形。

### (3) 财务评价

根据项目有关的可行性研究报告，项目的回收期（含建设期，所得税后）为 7.51 年，内部收益率为 16.99%（所得税后），项目经济效益前景较好。

#### ①收入预测

本次募投项目收入主要为钢丝绳芯输送带的销售收入，销售价根据市场和企业实际销售情况确定，在第四年全部满产后进入稳定运营期，稳定运营期间的正常年销售收入预计为 60,000 万元。具体销售收入预测如下：

| 序号  | 项目      | 单位              | 第 1 年 | 第 2 年  | 第 3 年  | 第 4 年  |
|-----|---------|-----------------|-------|--------|--------|--------|
| 1   | 输送带生产负荷 | /               | 0%    | 30%    | 80%    | 100%   |
| 2   | 输送带销售收入 | 万元              | 0     | 18,000 | 48,000 | 60,000 |
| 2.1 | 年产量     | 万m <sup>2</sup> | 0     | 450    | 1,200  | 1,500  |

#### ②成本费用预测

本次募投项目计算期正常稳定营运年成本费用为 46,115 万元，具体构成如下：

| 序号 | 计算年份    | 单价         | 第1年 | 第2年    | 第3年    | 第4年完全满产后(万元) |
|----|---------|------------|-----|--------|--------|--------------|
| 1  | 生产原料费用  | 20.97元/平方米 | 0   | 9,437  | 25,164 | 31,455.00    |
| 2  | 水电费用    | 0.67元/平方米  | 0   | 302    | 804    | 1,005.00     |
| 3  | 人工费用    | 1.03元/平方米  | 0   | 464    | 1,236  | 1,545.00     |
| 4  | 车间管理费用  | 2.55元/平方米  | 0   | 1,148  | 3,060  | 3,825.00     |
| 5  | 其他管理费用  | 3.49元/平方米  | 0   | 1,571  | 4,188  | 5,235.00     |
| 6  | 修理费用    | 折旧摊销*20%   | 0   | 408    | 408    | 408.00       |
| 7  | 折旧和摊销费用 |            | 0   | 2,042  | 2,042  | 2,042.00     |
| 8  | 其它费用    | 销售收入*1%    | 0   | 180    | 480    | 600.00       |
| 9  | 总成本费用   |            | 0   | 15,550 | 37,382 | 46,115.00    |

### ③税金及附加

本次募投项目税金及附加的具体测算情况如下：

单位：万元

| 序号  | 项目      | 第1年 | 第2年    | 第3年    | 第4年    | 备注               |
|-----|---------|-----|--------|--------|--------|------------------|
| 1   | 年销售收入   | 0   | 18,000 | 48,000 | 60,000 | -                |
| 2   | 增值税     | 0   | 630    | 1,680  | 2,100  | 税负率按3.5%计        |
| 3   | 税金及附加   | 12  | 213    | 339    | 390    | -                |
| 3.1 | 城市维护建设税 | 0   | 44     | 118    | 147    | 按7%计             |
| 3.2 | 教育费附加   | 0   | 19     | 50     | 63     | 按3%计             |
| 3.3 | 地方教育附加  | 0   | 13     | 34     | 42     | 按2%计             |
| 3.4 | 土地使用税   | 12  | 12     | 12     | 12     | 按4元/平方米计         |
| 3.5 | 房产税     | 0   | 126    | 126    | 126    | 按1.2%计,基数按原值的70% |

### ④净利润预测

综上测算，本次募投完全达产后的正常营业年利润总额为13,495万元，正常营业年净利润为10,121万元，具体利润估算表如下：

单位：万元

| 序号 | 项目    | 第1年 | 第2年    | 第3年    | 第4年       |
|----|-------|-----|--------|--------|-----------|
| 1  | 营业收入  | -   | 18,000 | 48,000 | 60,000.00 |
| 2  | 税金及附加 | 12  | 213    | 339    | 390.00    |
| 3  | 总成本费用 | -   | 15,550 | 37,382 | 46,115.00 |

| 序号 | 项目       | 第1年 | 第2年   | 第3年    | 第4年       |
|----|----------|-----|-------|--------|-----------|
| 4  | 利润总额     | -12 | 2,237 | 10,279 | 13,495.00 |
| 5  | 弥补以前年度亏损 | -   | 12    | 0      | -         |
| 6  | 应纳税所得额   | -   | 2,225 | 10,279 | 13,495.00 |
| 7  | 所得税      | -   | 556   | 2,570  | 3,374.00  |
| 8  | 净利润      | -   | 1,669 | 7,709  | 10,121.00 |

⑤本次募投项目效益测算具有合理性，较为谨慎

A、从收入测算来看较为合理、谨慎

根据上述测算，本次输送带销售单价为 40 元/m<sup>2</sup>，而发行人 2020 年钢丝绳芯输送带的平均单价为 35.85 元/平方米，现有高端产品自 2021 年初至今的平均销售单价为 42.66 元/平方米。考虑到本次募投项目所生产的钢丝绳输送带系高强度、大宽幅的高端产品，且主要应用于中长距离输送带，预测的销售单价略高于发行人钢丝绳芯输送带的平均价格，与发行人现有高端产品价格较为一致，发行人本次销售收入预测较为合理、谨慎。

B、从毛利率测算来看较为合理、谨慎

从成本来看，项目计算期成本及毛利情况如下：

单位：万元

| 项目      | 第1年 | 第2年    | 第3年    | 第4年    |
|---------|-----|--------|--------|--------|
| 生产原料费用  | -   | 9,437  | 25,164 | 31,455 |
| 人工费用    | -   | 464    | 1,236  | 1,545  |
| 水电费用    | -   | 302    | 804    | 1,005  |
| 车间管理费用  | -   | 1,148  | 3,060  | 3,825  |
| 折旧和摊销费用 | -   | 2,042  | 2,042  | 2,042  |
| 修理费用    | -   | 408    | 408    | 408    |
| 预测成本合计  | -   | 13,799 | 32,714 | 40,280 |
| 预测收入合计  | -   | 18,000 | 48,000 | 60,000 |
| 预测毛利    | -   | 4,201  | 15,286 | 19,720 |
| 预测毛利率   | -   | 23.34% | 31.85% | 32.87% |
| 预测净利率   | -   | 9.27%  | 16.06% | 16.87% |

由上表可知，发行人在完全满产后预计毛利率为 32.87%（未将运输费用计

入成本)，预计净利率为 16.87%；相对于发行人 2020 年的钢丝带毛利率 32.70%（未将运输费用计入成本）及净利率 17.34% 而言，发行人整体盈利预测较为谨慎、合理。

### 3、项目核准、土地、环评、资质许可情况

发行人本次募投项目用地已取得编号为“浙（2020）桐乡市不动产权第 0042416 号”《不动产权证书》，证载土地面积 30,171.48 平方米，满足本次募投项目需要。

发行人本次募投项目已在桐乡市经济和信息化局完成备案，项目代码为 2020-330483-29-03-133067。

发行人本次募投项目已经嘉兴市生态环境局出具的“嘉环桐建（2020）0250 号”《关于<桐乡德升胶带有限公司年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目环境影响报告书>的审查意见》批准。

发行人本次募投项目主要生产橡胶输送带，系发行人主营业务的扩产，并非新增业务类型，除需履行上述募投项目的桐乡市经济和信息化局备案及嘉兴市生态环境局的环境审查程序外，于 2020 年 10 月 23 日取得了该项目施工阶段所需的《建设用地规划许可证》（地字第 330483202000433 号）、《建设工程规划许可证》（建字第 330483202000434 号）和《建筑工程施工许可证》（编号：330483202010230101）。

截至本募集说明书签署日，公司现阶段无需取得其他资质许可。

### 4、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能消化措施

①发行人现有产能利用率充足，具备新增产能的条件；本次新增产能逐步释放，扩产有序

最近三年及一期，公司输送带的产能、产量、销量及产能利用率、产销率的情况如下表所示：

| 年度            | 产品  | 产能<br>(万平方米) | 产量<br>(万平方米) | 产能利用<br>率(%) | 销量<br>(万平方米) | 产销率<br>(%) |
|---------------|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 2021年1-9<br>月 | 输送带 | 5,000        | 4,726.94     | 94.54        | 4,481.44     | 94.81      |



| 年度    | 产品  | 产能<br>(万平方米) | 产量<br>(万平方米) | 产能利用<br>率(%) | 销量<br>(万平方米) | 产销率<br>(%) |
|-------|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 2020年 | 输送带 | 6,000        | 5,723.53     | 95.39        | 5,810.93     | 101.53     |
| 2019年 | 输送带 | 4,750        | 4,443.20     | 93.54        | 4,611.76     | 103.79     |
| 2018年 | 输送带 | 4,500        | 4,226.65     | 93.93        | 4,165.38     | 98.55      |

注：各年度产能系根据当年度设备投产时间加权平均后计算而来。

发行人本次募集资金投资项目合计新增产能 1,500 万平方米，本次募投项目建设期 15 个月，产能在投产期后逐步释放，具体如下表所示：

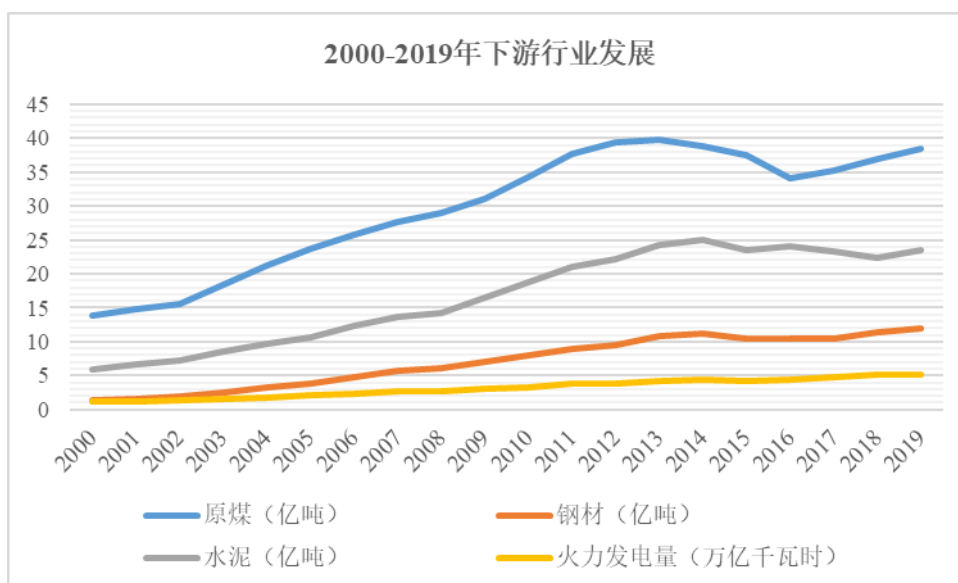
| 项目               | 建设期第一年 | 建设期第二年<br>投产期第一年 | 投产期第二年 | 投产期第三年<br>及之后 |
|------------------|--------|------------------|--------|---------------|
| 生产负荷             | -      | 30%              | 80%    | 100%          |
| 预计增加产能<br>(万平方米) | -      | 450              | 1,200  | 1,500         |

由上表可知，发行人募投项目产能在投产后分三年逐步投产，募投项目产能逐步释放，发行人未来产能增加有序。

综上所述，发行人目前产销两旺，具备新增产能的条件；随着本次募投项目的实施及产能的逐步释放，发行人输送带产能将逐步增加，产能增加有序，具有合理性。

②行业集中度进一步提升，行业市场需求前景广阔，新增产能具备市场条件

输送带行业的下游主要是水泥、煤炭、矿山、钢铁、港口、电力等行业，随着宏观经济的增长，过去二十年，钢材、水泥、原煤、火力发电产量整体呈现上升趋势，同时随着上述行业逐步完成供给侧结构性改革，上述各行业的产值在近年来均出现了恢复性的增长，对输送带的需求也日益增加。



橡胶输送带行业的最终下游客户主要为大型国有企业，该类企业对供应商的资质、规模及资金要求相对较高，规模较小的企业很难有实力持续扩张。随着行业内技术落后、环保不达标的中小企业逐渐被淘汰，橡胶输送带行业的竞争格局逐步转为行业内主要企业之间的竞争，产能的增加也主要来自于行业内的龙头企业，橡胶输送带行业近年来产业集中度不断提升，但总体而言仍然处于较低水平。较低的市场占有率使得行业领先的企业仍有进一步提高市场占有率的空间。

预计随着下游行业的进一步增长及行业集中度的进一步提高，橡胶输送带行业需求将会进一步提升，发行人本次新增产能符合下游市场需求变动趋势，具有合理性。

总体来看，发行人近年来产能利用率及产销率均保持高位，发行人具备新增募投项目的条件，随着行业集中度进一步提升，行业需求逐步增加，报告期内发行人及同行业上市公司的盈利能力均有明显提升，行业扩产动力进一步体现，本次募投项目新增产能规模具有合理性。

### ③发行人积极采取措施消化新增产能

#### A、持续提升工艺技术，增强产品品质

为持续提升工艺技术，增强产品品质，公司将加大研发投入，升级产品技术并可持续发展。公司将在现有研发能力的基础之上，加大新工艺、新产品的

开发投入力度，不断提高公司产品的附加值。与此同时，公司将坚持自主研发和开放合作相结合的原则，依托目前已积累的核心技术和研究开发队伍，积极与国内知名大专院校、科研院所、行业内先进厂商开展多种形式的技术合作、交流、创新、成果转让，运用外部技术力量促进高强度、长距离、节能型输送带等技术的研究。公司还将不断把握国际新技术信息，跟踪橡胶输送带产业的核心技术前沿，加强国际技术交流、合作，积极学习、引进国外先进的技术。

#### B、持续发挥规模优势，降低生产成本

橡胶输送带行业为资本密集型产业，规模越大，单位产量的成本越低，规模效应越明显。公司作为橡胶输送带行业的龙头企业，本次募投项目完全投产后，公司的橡胶输送带的规模将进一步扩大，规模效应将使得公司产品生产成本进一步降低，公司产品的竞争力进一步提升，有利于公司抢占更多市场份额，消化新增产能。

#### C、持续开拓市场，扩大市场份额

公司在橡胶输送带行业发展数十年，积累了一大批稳定且优质的客户，同时公司根据多年来掌握的客户资源，对不同的客户进行针对性的营销，不断提高客户粘性。公司基于多年的行业经验建立了一套针对销售人员的培训体系和管理制度，培育了一批富有经验、充满活力的销售团队，截至报告期末，公司共有销售人员 81 名。绝大部分销售人员具有较长时间的行业从业经验。公司已为消化新增产能储备了足够的销售团队，能够保障募投项目产能的消化。

公司将积极维护新老客户关系，为客户提供全系列橡胶输送带产品，满足客户多层次、多范围的需求，增加客户粘性，并挖掘新增细分市场，实现橡胶输送带市场份额的全面领先，进一步消化本次募投项目新增的橡胶输送带产能。

综合上述分析，公司目前橡胶输送带产能利用率充足，具备新增产能的条件；橡胶输送带的市场容量广阔且竞争格局不断改善，本次募投项目与下游供求关系匹配，并且公司拥有大量的稳定长期合作客户，产品销售渠道畅通；最后，公司还将积极采取各类措施消化新增产能。因此，公司能够消化本次募投

项目新增产能。

## （二）本次募集资金拟投资情况

本次募集资金投资项目资本性支出、截至董事会决议日已投入资金、本次募集资金各项目拟投资情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目                       | 资本性支出合计          | 截至董事会决议日已投入金额 | 尚需投入资金           | 本次募集资金投入金额       |
|----|--------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1  | 年产 1500 万平方米高强度节能环保输送带项目 | 36,364.00        | -             | 55,000.00        | 51,364.00        |
|    | 合计                       | <b>36,364.00</b> | -             | <b>55,000.00</b> | <b>51,364.00</b> |

本次公开发行 A 股可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 51,364.00 万元，扣除相关发行费用后，拟全部用于全资子公司德升胶带实施以上项目。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、最近5年内募集资金的情况

最近 5 年内，发行人于 2016 年 1 月向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股），募集资金净额 465,850,000.00 元。

### 二、前次募集资金情况

#### （一）前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江双箭橡胶股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2015〕2890 号文）核准，并经深圳证券交易所同意，公司由主承销商中国银河证券股份有限公司采用非公开发行的方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票 77,500,000 股，发行价格为每股人民币 6.14 元，共计募集资金 475,850,000.00 元，坐扣承销和保荐费用 10,000,000.00 元后的募集资金为 465,850,000.00 元，已由主承销商中国银河证券股份有限公司于 2016 年 1 月 13 日汇入公司募集资金监管账户。另减除信息披露费等发行费用共计 3,945,424.53 元后，公司本次募集资金净额为 461,904,575.47 元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2016〕8 号）。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

单位：万元

| 开户银行               | 银行账号      | 初始存放金额    | 2020 年 12 月 31 日余额 | 备注 |
|--------------------|-----------|-----------|--------------------|----|
| 中国民生银行股份有限公司嘉兴桐乡支行 | 601678969 | 46,190.46 | [注]                | -  |
| 合计                 | -         | 46,190.46 | -                  | -  |

[注]：截至 2020 年 12 月 31 日，本次募集资金已使用完毕，公司中国民生银行股份有限公司嘉兴桐乡支行账号 601678969 的人民币募集资金专户已于 2016 年 2 月 26 日注销。

#### （二）前次募集资金的实际使用情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前次募集资金使用情况如下表：

单位：万元

| 募集资金总额：46,190.46   |                                   |                                   |           |           |           | 已累计使用募集资金总额：46,196.06[注 1] |           |           |                     |                               |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-----------|-----------|---------------------|-------------------------------|
| 变更用途的募集资金总额：0.00   |                                   |                                   |           |           |           | 各年度使用募集资金总额：46,196.06      |           |           |                     |                               |
| 变更用途的募集资金总额比例：0.00 |                                   |                                   |           |           |           | 2016年：46,196.06            |           |           |                     |                               |
| 投资项目               |                                   |                                   | 募集资金投资总额  |           |           | 截止日募集资金累计投资额               |           |           |                     | 项目达到预定可使用状态日期<br>(或截止日项目完工程度) |
| 序号                 | 承诺投资项目                            | 实际投资项目                            | 募集前承诺投资金额 | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额    | 募集前承诺投资金额                  | 募集后承诺投资金额 | 实际投资金额    | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 |                               |
| 1                  | 通过增资及收购的方式，取得增资后北京约基工业股份有限公司58%股份 | 通过增资及收购的方式，取得增资后北京约基工业股份有限公司58%股份 | 33,622.60 | 33,622.60 | 33,622.60 | 33,622.60                  | 33,622.60 | 33,622.60 |                     | [注 2]                         |
| 2                  | 补充营运资金                            | 补充营运资金                            | 12,567.86 | 12,567.86 | 12,573.46 | 12,567.86                  | 12,567.86 | 12,573.46 | 5.60                |                               |

[注 1]：已累计使用募集资金总额包括前期以自筹资金预先投入募投项目，在募集资金到位后置换的金额 6,138.00 万元。

[注 2]：公司于 2016 年 1 月完成对北京约基的增资及收购。

### （三）前次募集资金变更情况

公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

### （四）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

单位：万元

| 投资项目   | 承诺投资金额    | 实际投资金额    | 实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额 | 差异原因           |
|--------|-----------|-----------|---------------------|----------------|
| 补充营运资金 | 12,567.86 | 12,573.46 | 5.60                | 利息收入扣除银行手续费后净额 |

### （五）前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况

#### 1、对外转让前使用募集资金投资该项目的金额、投资项目完工程度和实现效益

公司 2016 年度实施非公开发行股票募集资金，所募集资金通过增资及收购的方式，取得增资后北京约基工业股份有限公司（以下简称北京约基）58% 股份。根据公司与原北京约基股东马立民、马立江、北京嘉值惟实投资中心（有限合伙）分别于 2014 年 7 月 2 日、2015 年 4 月 29 日签署的《附条件生效的增资协议》和《附条件生效的增资协议之补充协议》中约定，北京约基 2015-2017 年度预测实现合并净利润分别为 4,000 万元、5,200 万元和 6,800 万元。受国内外经济形势不景气的影响，矿业、钢铁等行业投资大幅下滑，导致北京约基近两年新增订单量减少及原有合同执行速度缓慢，北京约基业绩远未达到预期（北京约基 2015 年、2016 年实现净利润分别为-2,204,092.91 元、-50,964,769.93 元）。同时，北京约基业务在向立体停车库及农业机械转型，不符合公司当初通过收购及增资北京约基以达到输送带和输送机协同发展的目的。

公司考虑到北京约基后续经营面临的风险以及解决方案的可操作性，本着最大限度的维护上市公司和股东利益，尽可能收回投资和力争投资损失最小化的原则，经过双方友好协商，由北京约基的业绩承诺人马立民指定其独资公司北京搏思农业科技有限公司（以下简称“搏思农业”）受让双箭股份公司持有北京约基 58% 的股份。公司转让北京约基 58% 的股权，是公司根据实际经营情况和公司发展战略进行的合理调整，有利于公司集中优势资源，更好地做强输送带主业，做大医养结合的大健康产业。

根据公司 2017 年第二次临时股东大会及公司与北京约基的自然人股东马立民、马立民独家出资的搏思农业、北京约基于 2017 年 4 月 10 日签署的《关于北京约基工业股份有限公司附生效条件的股份转让协议》，公司将持有的北京约基 58.00% 股权以人民币 3.5 亿元的协议价格（高于以 2017 年 1 月 31 日为评估基准日的评估值同时高于公司原取得上述股权的价格）转让给搏思农业。

北京约基于 2017 年 5 月 9 日完成工商备案登记手续后，公司不再持有北京约基的股份。

## 2、对外转让的定价依据及相关收益

双方参考北京国融兴华资产评估有限责任公司 2017 年 4 月 1 日出具的国融兴华评字报[2017]第 610021 号评估报告的评估值共同协商确定股份转让定价为 3.5 亿元，与当初增资及收购北京约基 58% 股权时支付的 33,622.60 万元溢价 1,377.40 万元。2017 年度公司因转让上述股权产生的投资收益为 5,371.92 万元，计入投资收益科目。

## 3、转让价款收取和使用情况

2017 年 4 月 19 日，搏思农业已按照股份转让协议约定向公司支付人民币 18,000 万元，作为本次股份转让的履约保证金，该履约保证金于 2017 年 4 月 27 日公司召开 2017 年第二次临时股东大会审议通过《关于转让北京约基工业股份有限公司 58% 股权的议案》后转作本次股份转让款。剩余股权转让款 17,000 万元及延迟付款违约金 11,624,157.65 元已于 2019 年 7 月 10 日前分次全部收回；转让价款除用于补充营运资金外，其他均用于与公司经营活动相关的投资活动，具体如下：

2018 年 8 月 18 日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过《关于投资建设“年产 1000 万平方米高强度输送带项目”的议案》，使用自有资金 2.5 亿元（其中：固定资产投资总额为 1.3 亿元、流动资金为 1.2 亿元）投资建设“年产 1000 万平方米高强度输送带项目”。截至 2020 年 12 月 31 日，项目已完成固定资产投资 1.76 亿元，该项目的生产线已建设完成，全部开始投入生产。

2020 年 4 月 7 日，公司第七届董事会第二次会议决议审议通过《关于收购浙江环能传动科技有限公司 80% 股权的议案》，分别以人民币 41,991,154.05



元、18,008,845.95 元收购三力士股份有限公司持有的环能传动 55.99% 股权、浙江凤颐创业投资有限公司持有的环能传动 24.01% 股权。本次交易完成后公司持有环能传动 80% 的股权，将其纳入公司合并报表范围，环能传动已于 2020 年 4 月 16 日完成工商变更登记。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已支付股权转让款 6,000.00 万元。

### （六）前次募集资金投资项目实现效益情况

截至 2020 年 12 月 31 日，按照与承诺效益一致的计算口径、计算方法对实现效益进行计算，发行人前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

| 实际投资项目 |                                     | 截止日投资项目累计产能利用率 | 承诺效益 | 最近三年实际效益 |        |        | 截止日累计实现效益     | 是否达到预计效益 |
|--------|-------------------------------------|----------------|------|----------|--------|--------|---------------|----------|
| 序号     | 项目名称                                |                |      | 2018 年   | 2019 年 | 2020 年 |               |          |
| 1      | 通过增资及收购的方式，取得增资后北京约基工业股份有限公司 58% 股份 | 不适用            | 不适用  | 不适用      | 不适用    | 不适用    | -3,994.53 [注] | 不适用      |
| 2      | 补充营运资金                              | 不适用            | 不适用  | 不适用      | 不适用    | 不适用    | 不适用           | 不适用      |

[注]：前次募集资金投资项目收购北京约基 2016 年度实现效益-3,105.52 万元，2017 年 1-4 月实现效益-889.01 万元，截止日累计实现效益-3,994.53 万元。

### （七）闲置募集资金的使用

公司不存在闲置募集资金情况。

### （八）前次募集资金中以资产认购股份的，该资产运行情况

前次募集资金中不存在以资产认购股份的情况。

### （九）前次募集资金实际使用情况与发行人定期报告和其他信息披露有关情况的差异

前次募集资金使用情况与公司各年度报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

### （十）注册会计师对前次募集资金使用情况的结论性意见

天健会计师对公司前次募集资金使用情况进行了鉴证，并于 2021 年 2 月 25 日出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审[2021]253 号），认为：双箭股份公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督

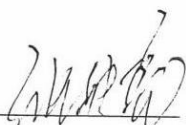
管理委员会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》，如实反映了双箭股份公司截至 2020 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

## 第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

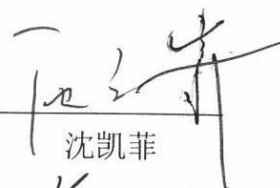
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

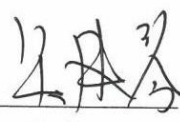
#### 全体董事签名：

  
沈耿亮

  
沈会民

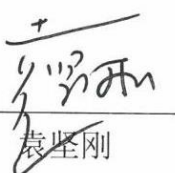
  
沈凯菲

  
沈洪发

  
吴建琴


  
虞炳仁

  
王红雯

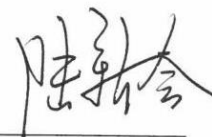
  
袁坚刚

  
李 鸿

#### 全体监事签名：

  
梅红香

  
钱英强

  
陆新会

#### 其他高级管理人员签名：

  
张梁铨

  
郎洪峰

  
包桂祥

  
董新春

浙江双箭橡胶股份有限公司

2022年2月8日



## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对浙江双箭橡胶股份有限公司募集说明书及其摘要进行了核查，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 康明  
康明

保荐代表人： 卢旭东  
卢旭东

秦楠  
秦楠

总经理： 马晓  
马晓

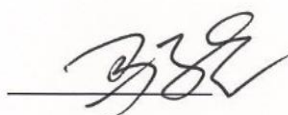
董事长、法定代表人（或授权代表）： 江禹  
江禹

华泰联合证券有限责任公司（盖章）

2022年 2 月 8 日

本人已认真阅读浙江双箭橡胶股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



马骁

保荐机构董事长（或授权代表）：



江禹

华泰联合证券有限责任公司（盖章）

2022年2月8日




## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见和律师工作报告不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：（签字）

  
朱小辉

经办律师（签字）：

  
刘煜

  
楼奇

北京市天元律师事务所（盖章）


2022年2月8日






## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江双箭橡胶股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审〔2019〕218号、天健审〔2020〕2568号、天健审〔2021〕368号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2021〕370号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2021〕253号）及《关于浙江双箭橡胶股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2021〕252号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江双箭橡胶股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

     
严燕鸿 沈维华

    
叶泽伟 张登奎（已离职）

天健会计师事务所负责人：

   
郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年二月八日





## 关于签字注册会计师离职的说明

中国证券监督管理委员会：

本所作为浙江双箭橡胶股份有限公司申请公开发行可转换公司债券审计机构，出具了《审计报告》（天健（2020）2568 号），签字注册会计师为沈维华同志和张登奎同志。

张登奎同志已于 2020 年 8 月从本所离职，故无法在《浙江双箭橡胶股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》之“审计机构声明”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



郑启华



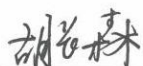
二〇二二年二月八日



## 资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员：



胡长森



宋晨阳

评级机构负责人：



张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司（盖章）



2022年2月8日

## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 公司最近三年的财务报告及审计报告、2021年第三季度报告；
- (二) 发行保荐书；
- (三) 发行保荐工作报告；
- (四) 法律意见书和律师工作报告；
- (五) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (六) 资信评级报告；

### 二、查阅时间

工作日上午 8:30 至 11:30, 下午 1:00 至 5:00。

### 三、备查文件查阅地点、电话、联系人

- (一) 浙江双箭橡胶股份有限公司

联系地址：浙江省桐乡市梧桐街道振东新区振兴东路 43 号桐乡市商会大厦  
B 座 15 楼

联系电话：0573-88539880

传 真：0573-88539880

联系人：张梁铨、沈惠强

- (二) 华泰联合证券有限责任公司

联系地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 20 楼

电 话：021-38966923

传 真：021-38966500

联系人：卢旭东、秦楠、康明、蒋霄羽、秦健益