
股票简称：瑞华泰

股票代码：688323

深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司

RAYITEK HI-TECH FILM COMPANY LTD.

（住所：深圳市宝安区松岗街道办华美工业园）

向不特定对象发行可转换公司债券预案



二零二二年一月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关、注册部门对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准、核准或注册。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议及上交所发行上市审核并报经中国证监会注册。

释 义

在本预案中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、瑞华泰	指	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司
本预案	指	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
A 股	指	境内上市人民币普通股
可转债	指	可转换公司债券
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月
本次发行	指	公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的行为
《债券持有人会议规则》	指	《深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
《受托管理协议》	指	《关于深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之债券受托管理协议》
章程	指	《深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司章程》
股东大会	指	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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》

注：本预案若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

目 录

一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明.....	6
二、本次发行概况.....	6
（一）本次发行证券的种类.....	6
（二）发行规模.....	6
（三）票面金额和发行价格.....	6
（四）债券期限.....	6
（五）债券利率.....	6
（六）付息的期限和方式.....	6
（七）担保事项.....	7
（八）转股期限.....	7
（九）转股价格的确定依据.....	7
（十）转股价格向下修正条款.....	9
（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法.....	9
（十二）赎回条款.....	10
（十三）回售条款.....	10
（十四）转股后的股利分配.....	11
（十五）发行方式及发行对象.....	12
（十六）向原股东配售的安排.....	12
（十七）债券持有人及债券持有人会议.....	12
（十八）募集资金用途.....	13
（十九）募集资金管理及专项账户.....	14
（二十）本次决议的有效期.....	14
三、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	14
（一）公司最近三年一期资产负债表、利润表、现金流量表.....	14
（二）合并报表合并范围的变化.....	23

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标.....	23
四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途.....	27
五、公司利润分配情况.....	28
(一) 公司现行利润分配政策.....	28
(二) 最近三年公司利润分配情况.....	31
六、公司董事会关于不存在失信情形的声明.....	31
七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明.....	31

一、本次发行符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《公司法》《证券法》以及《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，公司董事会对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，公司不是失信责任主体，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该等可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上交所科创板上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 43,000 万元（含），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100.00 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转债票面总金额自本次可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转债票面总金额；

i：可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次发行的可转债首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，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本次可转债，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）本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由本次可转债持有人承担。

（七）担保事项

本次发行可转债不提供担保。

（八）转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

（九）转股价格的确定依据

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格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，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=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；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算方式

在本次可转债发行之后，若公司发生派送股票股利、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，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，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，转换股份登记日之前，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、证券监管部门和上交所的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 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。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。

上述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，持有本次发行的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本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。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）或中国证监会指定的其他信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。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，且为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。

（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转债持有人申请转股的可转债票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、上交所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及

该余额对应的当期应计利息。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的该不足转换为一股股票的可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至支付该不足转换为一股股票的本次可转债余额对应的当期应计利息日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权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本次可转债。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将被赎回的可转债票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，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。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票在任何连续三十个交

易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时,本次可转债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上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、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计算,在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。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按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度,可转债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债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,可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次可转债募集资金运用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,且该变化被中国证监会、上交所认定为改变募集资金用途的,本次可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债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,本次附加回售申报期内不实施回售的,不能再行使附加回售权。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额; i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数(算头不算尾)。

(十四) 转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与现有 A 股股票同等的权益,在股利发放的股权登记日当日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。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司现有股东实行优先配售，现有股东有权放弃优先配售权。向现有股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。现有股东享有优先配售之外的余额及现有股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售及/或通过上交所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）本次可转债持有人的权利：

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据募集说明书约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ③根据募集说明书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债；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或者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遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内及期满赎回期限内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更《募集说明书》的约定；
- (2) 公司未能按期支付当期应付的可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 在法律法规和规范性文件规定许可的范围内，对债券持有人会议规则的修改作出决议；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有当期未偿还的可转债面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律法规、中国证监会、上交所规定的其他机构或人士。

(十八) 募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过 43,000 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

募集资金投资项目	总投资规模	本次拟使用募集资金金额	实施主体
嘉兴高性能聚酰亚胺薄膜项目	130,037.09	33,000.00	嘉兴瑞华泰

募集资金投资项目	总投资规模	本次拟使用募集资金金额	实施主体
补充流动资金及偿还银行借款	10,000.00	10,000.00	瑞华泰
合计	140,037.09	43,000.00	-

嘉兴高性能聚酰亚胺薄膜项目为公司 IPO 募集资金投资项目，计划总投资规模为 130,037.09 万元。公司 IPO 实际募集资金净额 21,831.91 万元，经 2021 年 5 月 18 日第一届董事会第十七次会议、第一届监事会第十二次会议审议通过，公司将上述 IPO 募集资金净额全部用于嘉兴高性能聚酰亚胺薄膜项目，截至 2021 年 9 月 30 日，已累计使用募集资金 14,281.01 万元。

（十九）募集资金管理及专项账户

公司已建立募集资金专项存储制度，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决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年一期资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报告业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年 1-9 月财务数据未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	145,901,767.85	60,521,512.37	71,568,525.76	145,075,963.43
应收票据	49,087,762.29	38,006,762.64	33,998,314.63	64,007,945.77
应收账款	77,655,947.08	69,591,003.18	65,134,325.54	43,194,174.21
应收款项融资	16,821,311.92	32,415,123.92	13,748,356.14	-
预付款项	5,304,924.44	3,300,528.35	2,276,024.20	13,268,666.25
其他应收款	880,605.21	451,839.49	579,927.22	746,904.95
存货	37,849,728.70	17,487,462.53	99,878,507.10	88,435,843.28
其他流动资产	12,520,739.57	9,810,198.15	1,970,171.63	6,624,131.51

资产	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产合计	346,022,787.06	231,584,430.63	289,154,152.22	361,353,629.40
非流动资产:				
长期股权投资	7,906,419.63	2,946,438.98	-	-
固定资产	463,678,319.80	464,529,784.12	337,869,868.43	322,653,809.38
在建工程	397,443,032.45	292,840,236.84	216,446,289.29	189,613,137.26
使用权资产	1,478,307.30	-	-	-
无形资产	86,780,297.83	56,980,995.49	58,207,816.01	20,505,885.31
长期待摊费用	6,410,558.35	7,624,928.87	9,507,531.98	366,631.44
递延所得税资产	3,620,981.12	4,106,861.30	4,443,821.58	4,551,237.93
其他非流动资产	281,920,281.46	100,176,826.98	45,112,147.88	23,037,960.74
非流动资产合计	1,249,238,197.94	929,206,072.58	671,587,475.17	560,728,662.06
资产总计	1,595,260,985.00	1,160,790,503.21	960,741,627.39	922,082,291.46

合并资产负债表（续）

负债与所有者权益	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动负债:				
短期借款	90,000,000.00	244,950,000.00	175,000,000.00	64,500,000.00
应付票据	59,318,970.24	30,253,524.63	11,794,602.85	9,021,347.37
应付账款	78,500,343.38	86,709,172.84	49,221,899.10	37,652,700.77
预收款项	-	-	62,185,303.18	61,812,077.71
合同负债	2,839,126.00	2,394,851.63	-	-
应付职工薪酬	13,602,080.50	17,080,469.16	11,973,716.64	11,296,546.77
应交税费	3,283,488.33	2,146,554.34	1,165,957.10	354,784.46
其他应付款	3,080,319.02	917,849.30	1,401,833.62	1,298,688.59
其中：应付利息	642,972.22	496,243.29	325,504.42	336,985.42
其他流动负债	33,158,113.13	21,854,302.59	10,638,606.71	19,790,708.10
流动负债合计	283,782,440.60	406,306,724.49	323,381,919.20	205,726,853.77
非流动负债:				
长期借款	421,750,000.00	125,000,000.00	62,388,400.00	170,048,400.00
租赁负债	1,453,316.51	-	-	-
长期应付款	1,993,122.33	3,952,244.17	5,788,692.86	7,537,899.85
预计负债	769,230.76	769,230.76	-	-
递延收益	15,282,916.28	17,166,443.52	19,786,919.84	22,986,295.92
非流动负债合计	441,248,585.88	146,887,918.45	87,964,012.70	200,572,595.77
负债合计	725,031,026.48	553,194,642.94	411,345,931.90	406,299,449.54
股东权益:				
股本	180,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00

负债与所有者权益	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
资本公积	544,290,305.45	369,975,838.49	370,971,248.84	370,971,248.84
盈余公积	10,528,286.24	10,528,286.24	4,479,702.11	983,947.41
未分配利润	135,411,366.83	92,091,735.54	39,603,644.33	8,827,645.67
归属于母公司股东权益合计	870,229,958.52	607,595,860.27	550,054,595.28	515,782,841.92
少数股东权益		-	-658,899.79	-
股东权益合计	870,229,958.52	607,595,860.27	549,395,695.49	515,782,841.92
负债和股东权益总计	1,595,260,985.00	1,160,790,503.21	960,741,627.39	922,082,291.46

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	241,107,615.99	350,161,598.49	232,341,956.88	220,126,257.43
减：营业成本	131,532,162.61	219,245,024.22	141,565,132.37	134,820,049.66
税金及附加	1,910,423.24	1,709,066.79	731,495.09	402,658.69
销售费用	4,689,644.47	9,290,771.79	7,862,062.70	7,867,066.72
管理费用	30,740,233.83	32,916,016.05	22,211,406.50	17,098,749.85
研发费用	19,512,303.68	23,095,733.72	20,532,550.32	21,244,808.14
财务费用	6,245,264.85	8,889,075.99	5,938,845.07	5,721,961.66
其中：利息费用	8,834,983.48	9,312,327.61	7,358,153.04	7,156,126.40
利息收入	1,181,291.80	511,110.25	1,047,763.86	1,143,562.63
加：其他收益	3,470,339.69	10,489,720.70	8,666,842.81	7,278,076.43
投资收益	-40,022.35	-53,561.02	-	832,109.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-40,022.35	-53,561.02	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-	-
信用减值损失	-990,474.74	397,732.00	-1,107,469.74	-
资产减值损失		-	-	-856,229.58
资产处置收益		-	-49,915.83	-4,980.20
二、营业利润	48,917,425.91	65,849,801.61	41,009,922.07	40,219,938.96
加：营业外收入	400,000.00	300,000.00	35,028.10	282,746.57
减：营业外支出	1,824.18	165,048.49	3,071,195.10	20,266.06
三、利润总额	49,315,601.73	65,984,753.12	37,973,755.07	40,482,419.47
减：所得税费用	5,000,563.09	7,784,585.34	4,360,901.50	3,863,856.54
四、净利润	44,315,038.64	58,200,167.78	33,612,853.57	36,618,562.93

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
(一) 按经营持续性分类:				
1、持续经营净利润	44,315,038.64	58,200,167.78	33,612,853.57	36,618,562.93
2、终止经营净利润		-	-	-
(二) 按所有权归属分类:		-		
1、归属于母公司股东的净利润	44,315,038.64	58,536,675.34	34,271,753.36	36,618,562.93
2、少数股东损益		-336,507.56	-658,899.79	-
五、其他综合收益的税后净额				
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	44,315,038.64	58,200,167.78	33,612,853.57	36,618,562.93
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额	44,315,038.64	58,536,675.34	34,271,753.36	36,618,562.93
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-336,507.56	-658,899.79	-
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.28	0.43	0.25	0.34
(二) 稀释每股收益	0.28	0.43	0.25	0.34

3、合并现金流量表

单位：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	188,869,648.13	251,218,700.97	198,730,121.91	157,928,175.15
收到的税费返还	8,617,154.57	680,096.55	2,094,892.86	2,888,293.45
收到其他与经营活动有关的现金	4,817,381.80	9,193,883.28	4,159,968.42	3,484,621.68
经营活动现金流入小计	202,304,184.50	261,092,680.80	204,984,983.19	164,301,090.28
购买商品、接受劳务支付的现金	84,953,432.55	89,938,425.80	61,214,394.18	94,057,092.06

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
支付给职工以及为职工支付的现金	43,765,440.82	45,539,619.33	42,813,198.39	38,385,166.03
支付的各项税费	10,677,210.20	13,531,371.94	479,215.01	597,573.58
支付其他与经营活动有关的现金	16,073,516.61	21,814,664.33	18,042,373.77	15,599,196.53
经营活动现金流出小计	155,469,600.18	170,824,081.40	122,549,181.35	148,639,028.20
经营活动产生的现金流量净额	46,834,584.32	90,268,599.40	82,435,801.84	15,662,062.08
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金		-	-	832,109.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	900.00	36,400.00	62,986.00	654.80
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	286,439,937.00
投资活动现金流入小计	900.00	36,400.00	62,986.00	287,272,701.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	298,432,013.89	216,704,418.83	148,139,638.37	126,313,066.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	130,000,000.00	3,000,003.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	285,000,000.00
投资活动现金流出小计	428,432,013.89	219,704,421.83	148,139,638.37	411,313,066.08
投资活动产生的现金流量净额	-428,431,113.89	-219,668,021.83	-148,076,652.37	-124,040,364.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	359,450,000.00	-	-	222,632,300.52
取得借款收到的现金	381,000,000.00	370,000,000.00	203,000,000.00	64,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,433,969.18	4,064,698.45	10,530,393.33	3,539,977.72
筹资活动现金流入小计	750,883,969.18	374,064,698.45	213,530,393.33	290,672,278.24
偿还债务支付的现金	239,200,000.00	237,438,400.00	200,160,000.00	43,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,491,364.42	11,568,147.35	10,416,236.03	11,467,486.66
支付其他与筹资活动有关的现金	38,915,509.45	11,983,685.01	11,935,000.00	6,880,719.60

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
筹资活动现金流出小计	293,606,873.87	260,990,232.36	222,511,236.03	62,298,206.26
筹资活动产生的现金流量净额	457,277,095.31	113,074,466.09	-8,980,842.70	228,374,071.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-54,214.61	-132,892.27	70,499.99	-11,272.76
五、现金及现金等价物净增加额	75,626,351.13	-16,457,848.61	-74,551,193.24	119,984,496.62
加：期初现金及现金等价物余额	52,085,573.90	68,543,422.51	143,094,615.75	23,110,119.13
六、期末现金及现金等价物余额	127,711,925.03	52,085,573.90	68,543,422.51	143,094,615.75

4、母公司资产负债表

单位：元

资产	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动资产：				
货币资金	107,681,701.40	28,767,906.85	68,135,911.07	145,075,963.43
应收票据	48,919,618.63	38,006,762.64	33,998,314.63	64,007,945.77
应收账款	76,295,574.66	69,541,458.93	65,134,325.54	43,194,174.21
应收款项融资	16,821,311.92	32,415,123.92	13,748,356.14	
预付款项	5,304,924.44	3,271,956.92	1,600,427.10	13,268,666.25
其他应收款	807,768.56	409,894.40	474,561.33	746,904.95
存货	37,173,023.46	17,487,462.53	99,878,507.10	88,435,843.28
其他流动资产	1,035,847.09	2,017,743.52	1,486,293.53	6,624,131.51
流动资产合计	294,039,770.16	191,918,309.71	284,456,696.44	361,353,629.40
非流动资产：				
长期股权投资	257,906,419.63	102,946,441.98	51,000,000.00	-
固定资产	451,879,614.72	463,947,497.81	337,204,484.46	322,653,809.38
在建工程	204,417,028.85	187,952,856.55	208,271,930.53	189,613,137.26
无形资产	17,832,728.35	18,842,499.64	19,281,605.96	20,505,885.31
长期待摊费用	6,410,558.35	7,624,928.87	9,507,531.98	366,631.44
递延所得税资产	3,504,377.02	4,105,432.90	4,443,359.08	4,551,237.93
其他非流动资产	21,958,014.59	13,378,302.60	45,112,147.88	23,037,960.74
非流动资产合计	963,908,741.51	798,797,960.35	674,821,059.89	560,728,662.06
资产总计	1,257,948,511.67	990,716,270.06	959,277,756.33	922,082,291.46

母公司资产负债表（续）

负债与所有者权益	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动负债：				
短期借款	90,000,000.00	244,950,000.00	175,000,000.00	64,500,000.00
应付票据	5,354,920.65	2,231,642.00	11,794,602.85	9,021,347.37
应付账款	51,016,515.09	68,053,612.03	47,712,590.11	37,652,700.77
预收款项		-	62,185,303.18	61,812,077.71
合同负债	2,839,126.00	2,394,851.63		
应付职工薪酬	12,920,222.28	15,966,247.21	11,226,454.94	11,296,546.77
应交税费	2,627,279.10	1,576,070.76	755,763.29	354,784.46
其他应付款	560,652.36	575,395.12	1,260,033.62	1,298,688.59
其中：应付利息	312,305.56	326,389.11	325,504.42	336,985.42
其他流动负债	32,989,969.47	21,854,302.59	10,638,606.71	19,790,708.10
流动负债合计	198,308,684.95	357,602,121.34	320,573,354.70	205,726,853.77
非流动负债：				
长期借款	165,750,000.00	-	62,388,400.00	170,048,400.00
长期应付款	1,993,122.33	3,952,244.17	5,788,692.86	7,537,899.85
预计负债	769,230.76	769,230.76	-	-
递延收益	15,282,916.28	17,166,443.52	19,786,919.84	22,986,295.92
非流动负债合计	183,795,269.37	21,887,918.45	87,964,012.70	200,572,595.77
负债合计	382,103,954.32	379,490,039.79	408,537,367.40	406,299,449.54
股东权益：				
股本	180,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00
资本公积	544,290,305.45	370,971,248.84	370,971,248.84	370,971,248.84
盈余公积	10,528,286.24	10,528,286.24	4,479,702.11	983,947.41
未分配利润	141,025,965.66	94,726,695.19	40,289,437.98	8,827,645.67
股东权益合计	875,844,557.35	611,226,230.27	550,740,388.93	515,782,841.92
负债和股东权益总计	1,257,948,511.67	990,716,270.06	959,277,756.33	922,082,291.46

5、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	240,080,833.06	349,479,797.07	232,341,956.88	220,126,257.43
减：营业成本	131,814,424.51	218,716,912.24	141,565,132.37	134,820,049.66
税金及附加	1,156,394.09	1,105,616.51	348,162.39	402,658.69
销售费用	4,493,027.83	8,958,166.96	7,659,338.45	7,867,066.72
管理费用	28,798,359.39	31,830,415.32	21,422,045.15	17,098,749.85
研发费用	17,697,195.93	22,674,108.26	20,532,550.32	21,244,808.14
财务费用	7,940,362.31	8,903,225.50	5,970,957.43	5,721,961.66

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
其中：利息费用	8,834,983.48	9,312,327.61	7,358,153.04	7,156,126.40
利息收入	809,009.49	490,092.30	1,014,026.77	1,143,562.63
加：其他收益	3,467,022.23	10,485,970.70	8,666,842.81	7,278,076.43
投资收益	-40,022.35	-53,561.02	-	832,109.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-40,022.35	-53,561.02	-	-
信用减值损失	-591,235.44	401,595.59	-1,105,619.74	-
资产减值损失		-	-	-856,229.58
资产处置收益		-	-49,915.83	-4,980.20
二、营业利润	51,016,833.44	68,125,357.55	42,355,078.01	40,219,938.96
加：营业外收入	400,000.00	300,000.00	35,028.10	282,746.57
减：营业外支出	1,824.18	153,964.97	3,071,195.10	20,266.06
三、利润总额	51,415,009.26	68,271,392.58	39,318,911.01	40,482,419.47
减：所得税费用	5,115,738.79	7,785,551.24	4,361,364.00	3,863,856.54
四、净利润	46,299,270.47	60,485,841.34	34,957,547.01	36,618,562.93
（一）持续经营净利润	46,299,270.47	60,485,841.34	34,957,547.01	36,618,562.93
五、综合收益总额	46,299,270.47	60,485,841.34	34,957,547.01	36,618,562.93

6、母公司现金流量表

单位：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	189,884,737.24	251,198,817.21	198,730,121.91	157,928,175.15
收到的税费返还	769,150.93	680,096.55	2,094,892.86	2,888,293.45
收到其他与经营活动有关的现金	19,523,439.74	8,152,101.33	3,976,857.64	3,484,621.68
经营活动现金流入小计	210,177,327.91	260,031,015.09	204,801,872.41	164,301,090.28
购买商品、接受劳务支付的现金	84,813,554.37	89,901,493.15	60,878,325.73	94,057,092.06
支付给职工以及为职工支付的现金	41,475,766.18	44,765,590.84	42,414,364.38	38,385,166.03
支付的各项税费	10,010,006.70	13,116,772.74	479,014.81	597,573.58
支付其他与经营活动有关的现金	15,089,953.03	20,334,206.91	17,175,327.05	15,599,196.53
经营活动现金流出小计	151,389,280.28	168,118,063.64	120,947,031.97	148,639,028.20

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	58,788,047.63	91,912,951.45	83,854,840.44	15,662,062.08
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金				832,109.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	900.00	36,400.00	62,986.00	654.80
收到其他与投资活动有关的现金				286,439,937.00
投资活动现金流入小计	900.00	36,400.00	62,986.00	287,272,701.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,517,152.88	74,618,142.16	101,991,291.66	126,313,066.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	155,000,000.00	52,000,003.00	51,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	-			285,000,000.00
投资活动现金流出小计	199,517,152.88	126,618,145.16	152,991,291.66	411,313,066.08
投资活动产生的现金流量净额	-199,516,252.88	-126,581,745.16	-152,928,305.66	-124,040,364.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	234,450,000.00			222,632,300.52
取得借款收到的现金	250,000,000.00	245,000,000.00	203,000,000.00	64,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,816,200.00	4,053,370.58	10,530,393.33	3,539,977.72
筹资活动现金流入小计	489,266,200.00	249,053,370.58	213,530,393.33	290,672,278.24
偿还债务支付的现金	239,200,000.00	237,438,400.00	200,160,000.00	43,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,800,918.58	10,608,439.03	10,416,236.03	11,467,486.66
支付其他与筹资活动有关的现金	24,775,509.45	5,379,308.48	11,935,000.00	6,880,719.60
筹资活动现金流出小计	272,776,428.03	253,426,147.51	222,511,236.03	62,298,206.26
筹资活动产生的现金流量净额	216,489,771.97	-4,372,776.93	-8,980,842.70	228,374,071.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-54,214.61	-132,892.27	70,499.99	-11,272.76
五、现金及现金等价物	75,707,352.11	-39,174,462.91	-77,983,807.93	119,984,496.62

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额	25,936,344.91	65,110,807.82	143,094,615.75	23,110,119.13
六、期末现金及现金等价物余额	101,643,697.02	25,936,344.91	65,110,807.82	143,094,615.75

(二) 合并报表合并范围的变化

1、合并报表范围

截至报告期末，公司纳入合并报表范围的子公司为2家，具体情况如下：

公司	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴瑞华泰	嘉兴市	嘉兴市	PI薄膜生产、销售	100.00	-	投资设立
嘉兴航瑞	嘉兴市	嘉兴市	商务服务业	-	100.00	投资设立

2、合并报表范围变化情况

2019年3月，公司设立嘉兴瑞华泰并持有其51%的股权，自其成立之日起，公司将其纳入合并报表范围；2020年8月，嘉兴瑞华泰变更为全资子公司，截至报告期期末，公司持有嘉兴瑞华泰100%的股权。2019年10月，嘉兴瑞华泰设立嘉兴航瑞并持有其100%的股权，自其成立之日起，公司将其纳入合并报表范围。

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

1、基本财务指标

项目	2021-09-30/ 2021年1-9月	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度
流动比率(倍)	1.22	0.57	0.89	1.76
速动比率(倍)	1.09	0.53	0.59	1.33
资产负债率(母公司)	30.38%	38.30%	42.59%	44.06%
应收账款周转率(次)	3.27	5.20	4.29	5.85
存货周转率(次)	4.75	3.74	1.50	2.53
息税折旧摊销前利润(万元)	9,919.77	11,442.19	8,307.58	8,185.33
归属于发行人股东的净利润(万元)	4,431.50	5,853.67	3,427.18	3,661.86
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	4,102.48	4,407.94	2,998.83	2,950.91

项目	2021-09-30/ 2021年1-9月	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度
研发投入占营业收入的比例	8.09%	6.60%	8.84%	9.65%
每股经营活动产生的现金流量	0.26	0.67	0.61	0.12
每股净现金流量	0.42	-0.12	-0.55	0.89
归属于发行人股东的每股净资产	4.83	4.50	4.07	3.82

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货账面价值)/流动负债
- 3、资产负债率(母公司)=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销
- 7、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入×100%
- 8、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/期末总股本
- 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/期末总股本
- 10、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于公司股东的净资产/期末股本总额

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

会计期间	报告期利润	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本	稀释
2021年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	5.90	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.46	0.26	0.26
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.10	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.61	0.33	0.33
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.43	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.63	0.22	0.22
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.31	0.34	0.34
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.72	0.27	0.27

注：上述指标的计算方法如下：

- 1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。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对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四) 公司财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	34,602.28	21.69%	23,158.44	19.95%	28,915.42	30.10%	36,135.36	39.19%
非流动资产	124,923.82	78.31%	92,920.61	80.05%	67,158.75	69.90%	56,072.87	60.81%
资产合计	159,526.10	100.00%	116,079.05	100.00%	96,074.16	100.00%	92,208.23	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 92,208.23 万元、96,074.16 万元、116,079.05 万元和 159,526.10 万元。公司流动资产、非流动资产规模随业务规模的扩大而持续增长，资产规模及其变动符合公司业务发展情况。从资产结构来看，公司非流

流动资产占比较大，报告期各期末，公司非流动资产占资产总额的比例分别为 60.81%、69.90%、80.05%和 78.31%。2020 年末和 2021 年 9 月末，公司非流动资产占比相较以前年度上升，主要原因为母公司新生产线建设投产及嘉兴瑞华泰建设期预付设备款，导致非流动资产金额增加。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-09-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	28,378.24	39.14%	40,630.67	73.45%	32,338.19	78.62%	20,572.69	50.63%
非流动负债	44,124.86	60.86%	14,688.79	26.55%	8,796.40	21.38%	20,057.26	49.37%
合计	72,503.10	100.00%	55,319.46	100.00%	41,134.59	100.00%	40,629.94	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 40,629.94 万元、41,134.59 万元、55,319.46 万元及 72,503.10 万元。报告期内，公司负债总额逐年增加，主要原因系随着公司资产和业务规模增长，公司经营性负债及银行借款等随之增加。

报告期各期末，公司流动负债金额分别为 20,572.69 万元、32,338.19 万元、40,630.67 万元及 28,378.24 万元，占负债总额的比例分别为 50.63%、78.62%、73.45%及 39.14%，最近一期末流动负债占比下降，非流动负债占比上升，主要系因嘉兴瑞华泰建设项目银行借款增加。

3、偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率（倍）	1.22	0.57	0.89	1.76
速动比率（倍）	1.09	0.53	0.59	1.33
资产负债率（母公司）	30.38%	38.30%	42.59%	44.06%
资产负债率（合并）	45.45%	47.66%	42.82%	44.06%

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.76、0.89、0.57 和 1.22，速动比率分别为 1.33、0.59、0.53 和 1.09。2019 年末和 2020 年末，公司流动比率和速动比率呈下降趋势，主要原因系公司长期借款陆续到期，置换为短期信用借款，导致期末流动负债增加。2021 年 9 月末，由于公司完成首次公开发行，货币资金增加，同时将短期信用借款置换为长期借款，导致公司流动比率和速动比率上升。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 44.06%、42.59%、38.30%

和 30.38%，资产负债率（合并）分别为 44.06%、42.82%、47.66%和 45.45%，负债水平合理。

4、营运能力分析

报告期各期，公司主要营运能力指标如下：

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款周转率	3.27	5.20	4.29	5.85
存货周转率	4.75	3.74	1.50	2.53

报告期内，公司主要资产周转情况良好。2018 年和 2019 年，公司存货周转率较低，主要原因系公司为国风塑业定制的 PI 生产线尚未完成验收，相关设备采购及安装调试支出计入公司存货，导致期末存货金额较大。若剔除定制 PI 生产线的影响，公司报告期各期存货周转率分别为 4.58、3.99、9.28 和 4.75。

5、公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2021-09-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
营业收入	24,110.76	35,016.16	23,234.20	22,012.63
营业利润	4,891.74	6,584.98	4,100.99	4,021.99
利润总额	4,931.56	6,598.48	3,797.38	4,048.24
净利润	4,431.50	5,820.02	3,361.29	3,661.86
归属母公司所有者的净利润	4,431.50	5,853.67	3,427.18	3,661.86

报告期内，公司收入和利润规模总体呈增长趋势。2021 年 1-9 月，公司营业收入同比下降 14.55%，主要系因 2020 年三季度销售生产线确认收入 7692 万元，而销售生产线为公司偶发业务，未持续发生；2021 年 1-9 月，归属于上市公司股东的净利润同比下降 3.76%，除营业收入同比下降的影响以外，主要原因还包括：

（1）深圳市电费补贴政策到期政府补助减少，（2）生产线周期性保养维护及受能源负荷错峰开机导致生产稼动率下降，（3）研发投入增加。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过 43,000 万元（含 43,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

募集资金投资项目	总投资规模	本次拟使用募集资金金额	实施主体
嘉兴高性能聚酰亚胺薄膜项目	130,037.09	33,000.00	嘉兴瑞华泰
补充流动资金及偿还银行借款	10,000.00	10,000.00	瑞华泰

募集资金投资项目	总投资规模	本次拟使用募集资金 金额	实施主体
合计	140,037.09	43,000.00	-

如本次发行实际募集资金(扣除发行费用后)少于拟使用本次募集资金总额,公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用,不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前,公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。公司董事会授权经营管理层负责项目建设相关事宜。

五、公司利润分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

1、决策机制与程序

公司的利润分配政策和具体股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准;董事会在制定利润分配政策、股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

2、利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

3、利润分配形式

公司可采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。公司将优先考虑采取现金方式分配股利;若公司增长快速,在考虑实际经营情况的基础上,可采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利。

4、利润分配的期间间隔

原则上公司应按年将可供分配的利润进行分配,公司也可以进行中期现金分红。

5、利润分配的条件

(1) 现金分红的比例

在符合现金利润分配条件情况下,公司原则上每年进行一次现金利润分配;在有条件的情况下,公司可以进行中期现金利润分配。当公司当年可供分配利润为正数,且无重大投资计划或重大现金支付发生时,公司每年以现金形式分配的

利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

重大投资计划或重大现金支付指以下情形之一：

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5000 万元。

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司当年经营活动产生的现金流量净额为负。

（2）发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

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

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%；

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。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

6、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

(3) 公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

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

7、董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制

(1) 定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 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。

(3) 公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

(4) 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

8、利润分配政策调整

(1) 公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

□公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

□中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(2) 公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

(3) 利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

(二) 最近三年公司利润分配情况

最近三年，公司未进行利润分配。

六、公司董事会关于不存在失信情形的声明

根据发改财金【2017】427号文件，并通过查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等，公司及子公司不存在列入一般失信企业、海关失信企业等失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次公开发行可转换公司债券的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

深圳瑞华泰薄膜科技股份有限公司

董事会

2022年1月14日