

(上接A13版)

废”排放量也会相应增加,若对于“三废”的排放处理不当,会对环境造成污染,从而给公司的正常生产经营带来影响。

此外,公司胶带产品产业链较长,公司的日常经营存在发生安全事故的潜在风险,若发生严重的安全事故,公司的正常经营将受到不利影响。

九、业绩下滑风险

2015年度、2016年度、2017年1-9月,公司归属于母公司所有者的净利润分别为6,584.54万元、9,582.28万元、8,154.20万元及10,494.54万元。2017年受主要原材料价格上涨以及人民币升值等因素影响,公司归属于母公司所有者的净利润同比2016年下降14.90%。当原材料价格大幅上涨、外汇汇率不利变动、技术及生产工艺失密、宏观经济或行业景气度下降、国际贸易争端等情形出现时,公司经营业绩均会受到一定程度的影响,可能出现业绩下滑。

十二、财务报告审计截止日期后的经营情况

公司财务报告审计截止日期为2018年9月30日,根据中汇会审[2019]0045号审阅报告,2018年发行人合并报表主要经营财务数据如下:

单位:万元

项目	2018年	2017年	2018年10-12月	2017年10-12月
营业收入	170,105.05	141,019.39	46,632.66	39,205.81
营业利润	15,080.90	9,133.45	3,022.20	3,735.43
利润总额	15,124.44	9,539.28	3,054.61	4,167.68
归属于母公司所有者的净利润	13,137.75	8,154.20	2,643.21	3,639.42
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	14,383.08	7,248.07	2,639.47	3,046.88

2018年公司经审阅的营业收入170,105.05万元,较2017年同期增长20.63%;归属于母公司所有者的净利润13,137.75万元,较2017年同期增长61.12%;扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润14,383.08万元,较2017年同期增长98.44%。公司2018年净利润大幅上涨主要原因详见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“二、发行人及相关主题的承诺事项”之“一般股份锁定承诺”。

2018年10-12月发行人实现营业收入46,632.66万元,相比2017年同期增长18.94%;实现归属于母公司股东净利润2,643.21万元,相比2017年同期降低27.37%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润2,639.48万元,相比2017年同期降低13.37%。2018年10-12月发行人保持稳定增长,净利润有一定幅度下滑。2018年10-12月发行人净利润同比下降的主要原因为2018年10-12月主营业务毛利润率及政府补助相对上年同期降低,主营业务毛利率降低原因包括:中美贸易摩擦导致发行人出口美国胶带产品被加征关税,发行人主要原材料采购上涨以及2018年10-12月毛利相对较低的膜基胶带占营业收入比重上升。

2018年3月,美国发起对中国的贸易战。截至目前,发行人已就该意向书摘要签署日,美国对中国出口的2,500亿美元商品加征关税,涉及发行人主要胶带产品,发行人美国销售业务将受到一定影响。发行人已经筹划设立越南子公司以承接出口美国的所有胶带产品的生产任务以规避加征关税的不利影响。由于越南子公司投产生初期,人员、设备磨合及其他不确定因素,公司仍面临出口美国胶带业务毛利率受到影响的风险。此外,截至目前本招股意向书摘要签署日,美元兑人民币汇率产生一定程度的波动,若美元兑人民币汇率未来继续大幅波动,可能会对发行人业绩产生不利影响。

除上述情况外,招股意向书财务报告审计截止日后,截至本招股意向书摘要签署日,发行人经营模式、主要原材料的采购规模及采购价格、主要产品的生产、销售规模及销售价格,主要客户及供应商的构成,国际贸易争端以外的其他税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

十三、2018年盈利预测

公司编制了2018年度盈利预测报告,发行人申报会计师中汇会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年12月27日出具中汇会审[2018]4760号《盈利预测审核报告》。公司合并报表2018年度预计实现营业收入166,061.11万元,同比2017年度增长17.66%;预计实现归属于母公司股东净利润13,045.62万元,同比2017年度增长59.99%;预计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润14,270.22万元,同比2017年度增长96.88%。2018年年度预计经营情况保持稳定增长。

2018年发行人预计净利润大幅增长的主要原因为:①2018年发行人受益于客户需求上升及自身产能提升影响,膜基胶带、布基胶带、纸质胶带等主要产品收入上涨;②受2017年发行人及子公司基本完成生产能由上海至江浙的搬迁,OPP胶带产业链拓展,规模效应等因素影响毛利率上升;③2018年美元升值导致汇兑收益大幅上涨;④随着发行人产销规模的扩大,管理、研发支出相对稳定,故2018年管理费用率、研发费用率呈现稳中有降的趋势;同时2018年发行人通过调整部分产品运费政策、减少网络业务推广投入、精简销售人员配置等方式优化减少销售费用。

## 第二节 本次发行概况

发行股票种类	人民币普通股(A股)	
每股面值	1.00元	
本次拟发行股份总数量为不超过4,164,7901万股,占发行后总股本的比例不低于25%,全部为新股发行,本次发行原股东不公开承诺股份。		
每股发行价格		10.00元
发行前每股收益		0.58元(根据经审计的2017年扣除非经常损益后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行后每股收益		0.44元(根据经审计的2017年扣除非经常损益后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行市盈率		10倍(根据发行价格除以发行后每股收益计算)
发行前每股净资产		6.97元(根据经审计的2018年9月30日归属于母公司股东的净资产除以本次发行后总股本计算)
发行后每股净资产		7.39元(发行前截至至2018年9月30日经审计的净资产加上本次发行后募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率		(10倍(根据发行价格除以发行后每股净资产计算))
发行方式		采用网上按市值申购与网上按市值申购定价发行相结合的方式;若采用网上按市值申购与网上按市值申购定价发行相结合的方式,则采用中国证监会认可的其他方式
发行对象		符合资格的询价对象和在深圳证券交易所上市的境内自然人、法人及其他投资者(国家法律法规、规章制度禁止购买的除外)
本次发行股份的流通限制和锁定安排		本次发行股份没有流通限制和锁定安排
承销方式		余额包销
募集资金总额		41,647.90万元
募集资金净额		35,995.18万元(扣除发行费用)
拟上市地点		上海证券交易所
发行费用概算		本公司发行费用预计共需5,652.73万元,其中:保荐及承销费3,481.83万元、审计验资费1,180.00万元、律师费476.42万元,用于本次发行的信息披露费479.25万元、股份登记费、上市初费及其他费用35.23万元。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称:	上海永冠众新新材料科技有限公司	
英文名称:	Shanghai Yongguan Adhesive Products Corp., Ltd.	
注册资本:	人民币124,943,703.00元	
法定代表人:	吕新民	
成立日期:	2002年1月28日	
注册地址:	上海市青浦区朱家角工业园区康工路15号	
邮政编码:	201713	
电话:	021-59830677	
传真:	021-59832200	
互联网网址:	http://www.ygape.com	
电子信箱:	bors@ygape.com	
经营范围:	在材料科技领域内从事技术研发、生产胶带,包装装潢印刷(限分支机构经营),经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务(但另附进出口商品目录),但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外,销售橡胶制品、塑料制品、日用百货、纸制品、胶带、原纸、离型纸、化工产品及原料(除危险化学品)、纺织品、离型膜、包装材料、实业投资,投资管理(须依法批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	

### 二、发行人的设立情况

本公司是由成立于2002年1月28日的上海永冠胶粘制品有限公司整体变更设立的股份公司。2014年4月10日,上海永冠胶粘制品有限公司股东会审议通过关于整体变更设立股份有限公司的决议,全体股东一致同意以有限公司截至2014年1月31日经审计净资产人民币287,251,696.38万元为基础,将其中101,623,000.00元折合为101,623,000.00股,每股面值1.00元,剩余185,628,696.38元计入资本公积。

2014年5月6日,上海市工商行政管理局向公司换发了注册号为31029900027178的《企业法人营业执照》,核准有限公司改制为股份公司。

(一)本次发行前后发行人股本变化情况,股份流通限制和锁定安排

本次发行前发行人总股本为12,494,370.3万元,本次发行不超过4,164,7901万股,占发行后总股本的比例不超过25%,全部为新股发行,本次发行前股东不公开发售股份。假设本次公开发行新股数量为4,164,7901万股,则本次发行前公司的股本结构如下:

项目	发行前		发行后	
	股东名称	数量(股)	占比(%)	数量(股)
吕新民	77,993,820	62.42	77,993,820	46.82
郭雪燕	15,003,600	12.01	15,003,600	9.01
复星唯实	5,976,431	4.78	5,976,431	3.59
永鼎投资	5,593,000	4.48	5,593,000	3.36
祥禾涌安	3,995,511	3.20	3,995,511	2.40
海通兴泰	3,703,704	2.96	3,703,704	2.22
连冠投资	3,444,000	2.68	3,444,000	2.01
永爱投资	3,000,000	2.40	3,000,000	1.80
尚势обр	1,454,546	1.16	1,454,546	0.87
涌创峰兴	909,091	0.73	909,091	0.55
森焱投资	850,000	0.68	850,000	0.51
杨上志	400,000	0.32	400,000	0.24
杨昱金	330,000	0.26	330,000	0.20
刘忠建	320,000	0.26	320,000	0.19
杨德波	300,000	0.24	300,000	0.18
杨红伟	300,000	0.24	300,000	0.18
丁建秋	300,000	0.24	300,000	0.18
石理善	300,000	0.24	300,000	0.18
崔忠勇	250,000	0.20	250,000	0.15
蒋勇	250,000	0.20	250,000	0.15
裴玉环	200,000	0.16	200,000	0.12
陈庆	170,000	0.14	170,000	0.10
拟发行社会公众股	-	-	41,471,901	25.00
合计	124,943,703	100.00	166,591,604	100.00

上述有限售条件的股份持有人的股份流通限制和锁定安排请参阅本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“二、发行人及相关主题的承诺事项”之“一般股份锁定承诺”。

(二)主要股东持股数量及比例

1、发起人持股数量及比例

序号	股东名称	认购股数(股)	持股比例(%)
1	吕新民	77,993,820	62.42
2	郭雪燕	15,003,600	12.01
3	永鼎投资	5,593,000	4.48
4	永爱投资	3,000,000	2.40
5	杨上志	400,000	0.32