

一 重要提示
1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
2 重大风险提示
公司已在本报告中概述了公司经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”。

东来涂料技术(上海)股份有限公司

2020 年度报告摘要

Table with 3 columns: 品种, 用途, 使用方式. Lists various paint products and their applications in automotive and industrial sectors.

与材料板块相比,汽车涂料主要产品特点是人准难度大,竞争格局有序,技术门槛较高,服务属性强,具备显著的行业门槛和客户粘性。

技术认证方面周期各有不同,一般在2-6个月之间。其中,产品认证中技术指标检测包括常规指标、极端环境模拟测试、如佛罗里达暴晒测试,一次测试需要2年以上。全面质量管理系统IATF16949,2016体系标准审核,其中检测标准和测试研发,生产物料、质量管理、采购供应、销售市场、项目管理等所有相关部门,现场实施包括工厂审核,由技术经验丰富的高级工程师对涂料产品实际操作性能进行体验审核。

只有获得汽车主机厂“原厂”技术认证后,汽车售后修补涂料供应商才有机会进入集中采购招标环节。

除东来技术外,获得主流汽车主机厂“售后修补涂料原厂”认证或“汽车主机厂”供货商资质的企业主要还包括巴斯夫、巴斯夫、艾得得、阿克苏诺贝尔等国际大型跨国公司产品。因此汽车售后修补涂料业务的主要竞争格局较为稳定,市场格局有序。

由于汽车长期耐用和美观外观的需求,汽车售后修补涂料为涂料工业中技术含量要求较高的细分市场。汽车涂料产品设计周期长,且化学理论难以与实践技术完美结合。涂料产品制造工艺水平不仅与产品质量密切相关,而且直接影响产品稳定性和使用寿命,无法快速复制学习。全方位技术认证还包括快速验证超过10种汽车车型的调色配方能力。

上述原因对行业新进入者构成了技术研发、技术服务以及生产工厂的壁垒,行业中高端市场门槛较高。国内大部分企业仍以模仿、套模、低规格产品为主的复制生产为主,如行业新进入者不具备较高的技术实力、研发水平和服务能力,只是进行简单的模仿生产,无法提供优质的售后服务,则无法实现与下游市场的良性互动,很难建立较稳固的市场竞争能力。

3、售后服务网络,需要市场积累。汽车售后修补涂料产品的终端用户为汽车授权4S店汽车修理厂,用户群体多,地理分布广,因此,对汽车售后修补涂料供应商的销售渠道要求较高。维护稳定的销售渠道,构建覆盖范围广的分支机构及服务网点,建立及培养自有技术服务队伍,提升一线销售和技术服务人员的服务质量,均需长期市场积累。

汽车售后修补涂料供应商在保证产品质量的基础上,需具备大范围营销网络,技术支持服务网络的覆盖能力,新入行者难以在短期内建立完善的市场营销服务网络,更难与综合竞争力强大的头部品牌展开竞争。

2、公司所处的行业地位分析及其变化原因。在获得汽车主机厂“原厂”供货资格的主流汽车售后修补涂料品牌中,中国的汽车涂料市场呈现“5+3+2+1”的市场格局5家欧美品牌,美国庞贝捷(PPG)、德国巴斯夫(BASF)、美国艾得得(Axalta)、荷兰阿克苏诺贝尔(AkzoNobel)、美国晋昌(SW)3家日本品牌,日本东洋(Nippon Paint)、美国Kantel、荷兰(BOK)2家韩国品牌,金耀化学(KCC)、纳路涂(NOROX)1家中国品牌,东来技术(Donglai)。上述“5+3+2+1”的市场格局中只有东来“高飞”是中国品牌。

以上获得原厂“认证”的汽车售后修补涂料品牌名单中,东来技术作为中国品牌的代表品牌,拥有独特的差异化竞争优势和“原厂”供货资格优势。

(四) 报告期内新技术、新产品、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势
1、新技术
汽车涂料领域的技术进步,主要体现绿色环保和降本增效。
全水性环保技术:新的环保国家标准正式实施,更多的水性漆漆、水性中涂和水性清漆需求出现,全水性产品将成为一种市场主流。

高固含涂料技术:作为绿色环保技术研发的另外一个方向,以高固含、低粘度、低VOC挥发物为特征的油性涂料,物理化学性能必须达到超过传统中固含涂料。

雷达探测和雷达探测:传统涂料影响雷达探测效果,安全可靠的雷达探测涂料,通过控制涂层对雷达探测水和电导率影响,实现更佳雷达探测,未来性能,推动自动驾驶汽车技术的进步发展。

2、新政策
2020年3月4日,国家市场监督管理总局国家标准化管理委员会发布强制性国家标准GB23209-2020《车辆涂料中有害物质限量》,代替原国家标准GB24040-2009,自2020年12月1日起实施。

2020年3月31日,国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布了国家标准GB17520-2020《涂料中挥发性有机化合物含量限值技术要求》,该标准自2021年2月1日起实施。

新国标对VOC限制做出更高要求,将大幅提升以往水性漆为代表的低VOC涂料产品的应用,对拥有水性漆和高性能涂料技术实力和量产能力的企业形成实质性支持。

3、新需求
随着环保要求提升和涂料技术的发展,很多涂装应用场景提出整体服务需求,比如绿色环保中需要同时满足整体VOC排放达标、快速精准调色、高效喷涂效率和低成本环保化管理运营体系。因此,不提供涂装系统解决方案的涂料生产商将在市场竞争中下劣,市场发展将要求生产商具备强大的研发实力,完整的技术支持以及管理解决方案,为客户提供整体系统的产品和服务。

3.1 近5年的主要会计数据和财务指标
单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 2020年, 2019年, 本报告比上年同期增减变动, 2018年. Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

3.2 报告期分季度的主要会计数据
单位:元 币种:人民币

Table with 5 columns: 项目, 第一季度(1-3月), 第二季度(4-6月), 第三季度(7-9月), 第四季度(10-12月). Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

前十大股东持股情况

Table with 6 columns: 股东名称, 持股数量, 持股比例, 持有有限售条件的股份数量, 质押或冻结情况, 股东性质.

控股股东及其关联方一致行动人说明

表决权恢复的优先股股东持股数量及持股比例说明

存托凭证持有人情况

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.4 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况

3 经营情况讨论与分析

一、报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入40,798.91万元,同期减少12.75%,实现归属于上市公司股东的净利润7,835.33万元,同比减少4.43%。

二、面临的主要风险和机遇

1、行业发展的阶段、基本特点、主要技术门槛

中国汽车工业起步较晚,汽车涂料行业同样如此。上世纪九十年代初期,中国汽车工业开始呈爆发式增长,汽车涂料产量逐年增加。汽车涂料行业国际巨头化工业,如美国庞贝捷、美国艾得得、德国巴斯夫、荷兰阿克苏诺贝尔等先进进入中国市场,随着中国汽车工业发展,中国品牌汽车涂料崛起。

2019年全球汽车涂料市场规模为180亿美元,中国作为全球汽车涂料产销总量中国,2019年汽车涂料市场规模为45亿美元,按照约每辆车约110万元,占全球市场规模25%。未来5-6年,中国汽车涂料产量将逐步恢复快速增长,年均增速预计约4.9%,2025年我国市场规模可达56亿元,未来市场发展势头良好。(数据来源:中国汽车工业协会)

汽车涂料主要分为车身涂料、内外件涂料两个品类。它们用途、种类、使用方式如下:

1、车身涂料
汽车售后修补涂料的终端使用场景为汽车授权4S店或汽车修理厂,汽车主机厂采用集中采购模式而向其授权4S店经销商销售。

汽车主机厂为了保障新车汽车品牌售后维修品质,对汽车授权4S店使用的主要售后维修配件的生产厂商进行“原厂”认证或“汽车主机厂”供货商准入资格,授权4S店使用。

由汽车主机厂直接向公司集中采购售后修补涂料的直销模式下,由公司发货,并根据主机厂“售后管理系统数据”录入销售数据,根据销售数据收款。一般情况下,汽车主机厂“要求公司将产品直接运送至经销商授权的4S店,并由公司提供供货技术服务。”

截至2020年12月31日,募集资金现金管理存放情况如下:

Table with 5 columns: 银行, 资金存放地点, 存放金额(元), 期限, 备注. Lists bank accounts for fund management.

三、本年度募集资金的实际使用情况
(一) 募集资金投资项目资金使用情况
公司本年度募集资金实际投入募投项目金额人民币340.35万元。截至2020年12月31日累计用募集资金人民币340.35万元,占2020年度募集资金实际使用情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

(二) 募投项目先期投入及置换情况
此次募集资金到账前,公司已根据项目进度使用自筹资金预先投入募投项目,截至2020年11月20日,公司以自筹资金实际投入募投项目金额合计为1,150,477.94元,上述情况业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并于2020年11月20日出具会师专字[2020]第ZA156827号鉴证报告。公司募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事项业经公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议决议通过。

报告期内,公司以未用募集资金账户余额支付募投项目首期置换金额,后期实际以募集资金账户余额支付募投项目首期置换金额时间为2021年2月1日。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况
公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四) 募集资金投资项目先期投入及置换情况
公司于2020年10月30日召开第二届董事会第二次会议、第二届监事会第二次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司在保证不影响募集资金投资项目建设的条件下,合理闲置募集资金不超过人民币40,000万元的闲置募集资金进行现金管理,购买安全性高、流动性好的理财产品(不超过12个月)低风险投资品种,在上述投资额度范围内,授权公司管理层负责日常实施及办理具体事项,授权自董事会审议通过之日起12个月内有效。

截至2020年12月31日,公司闲置募集资金进行现金管理情况如下:

Table with 5 columns: 银行, 产品名称, 存放金额(元), 起止日, 到期日. Lists cash management products.

2、本期闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况:

Table with 7 columns: 银行, 产品名称, 存管银行, 投资金额(元), 赎回日, 赎回日, 实际收益(元). Lists investment products and returns.

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况
公司不存在用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款的情况。

(六) 超募资金及超额募集资金用于在建项目及新项目(包括收购资产等)的情况
公司不存在超募资金及超额募集资金用于在建项目及新项目(包括收购资产等)的情况。

(七) 节余募集资金使用情况
公司不存在将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。

(八) 募集资金投资项目先期投入及置换情况
公司不存在将募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的情况。

4、变更募投项目的资金使用情况
截至2020年12月31日,公司募集资金投资项目并未发生变更。

五、募集资金使用及披露中存在的问题
2020年度,公司已按披露的募集资金相关信息及时、真实、准确、完整;已使用的募集资金均投向所承诺的募集资金投资项目,不存在违规使用募集资金的情形。

我认为,东来技术2020年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理使用的监管要求》(证监会公告[2012]144号)及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》的相关规定编制,在所有重大方面如实反映了东来技术2020年度募集资金存放与使用情况。

一、保荐机构对公司年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见
经核查,保荐机构认为,公司2020年度募集资金的存放与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》(证监会公告[2012]144号)及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度,对募集资金进行了专户存储和监管,截至2020年12月31日,东来技术不存在改变或变相改变募集资金投向和违规使用募集资金的情形,不存在违规使用募集资金的情形。东来技术2020年度募集资金存放与使用符合相关法律法规的情形,保荐机构对东来技术2020年度募集资金存放与使用情况无异议。

(一)立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于东来涂料技术(上海)股份有限公司2020年度募集资金存放与使用情况的专项报告

(二)东证证券承销保荐有限公司关于东来涂料技术(上海)股份有限公司2020年度募集资金存放与使用情况的核查意见

附表1:募集资金使用情况对照表

Table with 2 columns: 募集资金总额, 本年度投入募集资金总额. Rows include 募集资金总额, 募集资金总额, etc.

附表1: 2020年度募集资金使用情况对照表

Table with 10 columns: 募集资金总额, 本年度投入募集资金总额, 募集资金使用总额, 募集资金使用比例, etc.

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额

募集资金使用比例: 募集资金使用总额 / 募集资金总额