证券代码:301220　证券简称:亚香股份　公告编号:2023-009

昆山亚香香料股份有限公司

【2022】年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所为容诚会计师事务所(特殊普通合伙)未发生变化。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以80,800,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 (不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	亚香股份	股票代码	301220
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高丽芳	王亚倩	
办公地址	江苏省昆山市千灯镇汶浦中路269号	江苏省昆山市千灯镇汶浦中路269号	
传真	0512-57801582	0512-57801582	
电话	0512-82620630	0512-82620630	
电子信箱	gaolifang@asiaaro-ma.com	shirley.wang@asiaaro-ma.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)公司主要业务,产品及用途

(1)公司主营业务

公司主营业务为香料的研发、生产和销售。香料是一种能够依靠嗅觉或味觉感受到香味的有机化合物,也称香原料,主要用于调配成香精用于加香产品,或直接作为食品添加剂使用。香料香精并不是人们生活中的直接消费品,而是作为配套的原料添加在其他产品中,其被广泛应用于食品、烟草、日化、医药、饲料、化妆品、纺织和皮革等各行各业,用量虽微,但其对产品品质至关重要。

凭借规模化的生产优势、丰富的产品品类、严格的质量控制和较强的研发能力,公司积累了优质、稳定的客户渠道和资源,与国际香料香精、奇华顿、芬美意、ABT等香精香料行业国际知名公司以及玛氏箭牌、亿滋国际、高露洁等快速消费品行业的知名公司建立了长期稳定的合作关系。

公司主营业务所处行业为制造业下属“化学原料和化学制品制造业(C26)”。报告期内,公司实现营业收入705,396,007.21元,同比增长13.58%;公司实现归属于上市公司股东的净利润131,792,271.23元,同比增长44.16%;天然香料销售收入327,859,604.81元,同比增长6.12%;合成香料销售收入120,535,552.29元,同比增长9.05%;凉味剂销售收入244,491,770.96元,同比增长29.43%。公司业绩驱动的主要因素是行业景气度高、新产品品类的增加、业务开拓力度加大等方面因素。

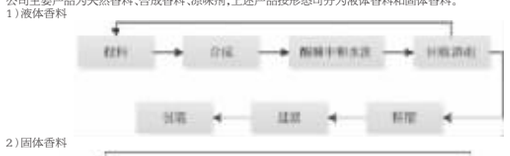
(2)公司主要产品

公司主要产品可分为天然香料、合成香料、凉味剂等,前述产品主要作为配制香精的原料或直接作为食品添加剂,终端产品主要应用于食品饮料、日化等行业,公司产品具有广泛的下游应用领域和发展空间。报告期内,公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

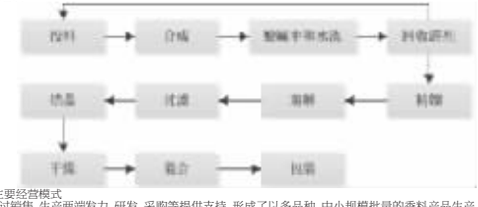
(3)生产工艺流程

公司主要产品为天然香料、合成香料、凉味剂,上述产品按形态可分为液体香料和固体香料。

1)液体香料



2)固体香料



(二)主要经营模式

公司通过销售、生产两端发力,研发、采购等提供支持,形成了以多品种、中小规模批量的香料产品生产、销售为主的盈利模式。

(1)采购模式

公司采购部负责生产香料用原材料、中间体及粗成品的采购以及外协加工商的选择。公司生产中心的物控部和制造部按月及时提供年度、生产计划等经营管理数据,采购部编制采购计划,并根据市场行情和供需情况制定采购策略并按计划采购。

公司实施安全库存制度,根据订单情况、生产计划、原材料价格受季节及市场影响程度等因素,对各项原材料分别建立适当的安全库存。

公司主要采购环节遵循内部相关规章制度,采取多方比对、协商投价原则,履行内部审批程序后确定供应商,并与其签订采购合同,通过财务部门统一对外结算。

公司制定了《采购管理制度》、《委托加工管理制度》等相关配套管理文件,详细规定了采购分类管理、供应商的选择、委托加工、质量管控等流程,通过规范采购过程管理,对采购与生产过程匹配进行制度化管理,以保证生产效率、成本控制和产品质量。

(2)生产模式

公司采取自产与委外加工相结合的生产模式,公司生产部门根据销售计划、客户年度订单和生产情况制定季度、月度生产计划,并结合订单、库存成品、原材料库存情况和车间生产能力等适时更新生产指令至车间组织生产。各车间接到生产指令后,准备所需物料进行生产。

公司分步骤进行香料产品生产,结合公司产能情况,以及内外部环境多变、产品多样化的特点,公司会直接采购原材料、中间体等进行自主生产,或者委托外协加工商进行单一或多种工序的生产。

生产完成后,公司质控部门在规定时间内按公司质量检验标准进行检验,出具检验报告,对于不合格产品,及时反馈给车间,并与生产及研发部门沟通,分析原因并妥善处理。产品验收合格后,车间按产品办理入库手续,并填写入库单,仓库根据入库单和合格检验报告进行验收入库。

(3)销售模式

公司采用向终端客户销售和向贸易商销售相结合的销售模式。公司主要终端客户包括国际香料香精、奇华顿、芬美意等香精香料企业和玛氏箭牌、亿滋国际等快速消费品行业的知名公司;公司向贸易商销售全部为美断式销售,主要贸易商包括ABT以及其他中小规模贸易商。

通常情况下,公司与主要客户签订框架合同,约定产品的质量标准、交货方式、结算方式等,在合同有效期内按照客户具体订单安排交货,公司严格遵循客户指定的产品标准向客户交付产品。

公司积极参与国际香精香料协会年会、中国香精香料大会等专业会议与现有客户持续保持紧密联系,同时接触新客户或潜在客户。公司主要通过前述会议接触、客户推介等多种方式进行业务拓展,在建立一定联系后通过商业谈判获取订单。

公司境外销售占比较高,公司针对境外直销和贸易商销售采取相类似销售模式,根据订单要求组织生产、发货并负责办理报关、制单等手续。公司出口产品主要以CIF、CFR等贸易方式进行。公司主要采取电汇结算方式,报关离岸后按照约定期限收取货款。

(4)研发模式

公司坚持进行工艺改进、原料筛选相关香料技术的创新,为客户提供高品质的各类香料产品,致力于提升公司产品产出率,并减少生产中能耗以及环境影响。公司建立以市场前瞻性发展以及客户需求为基础的研究开发理念,满足多层次的客户需求。公司业务部门对国内外市场进行广泛的调研,深入了解行业动向及客户需求状况形成调研意见,公司研发部根据业务部门的调研意见制定立项报告并完成产品的研发。

公司产品研发主要依靠自身技术力量,同时还积极整合外部研发资源,委托外部研发机构进行技术开发,通过相关行业技术开发与交流加速技术研发速度,把握最新前沿技术。

(三)公司所属行业发展变化

(1)公司所属行业分析

根据2023年中国香精香料行业发展白皮书数据显示,全球香精香料市场保持稳定增长,2022年全球香精香料收入增长至292亿美元,香精与香料的收入基本持平。其中亚洲市场占到了全球市场份额的40%,主要原因为亚洲线下线上食品消费增长可观,食客们对于食品饮料多样化的需求带动了食品制造业对于香精香料的需求。

(2)产业发展政策环境、环保政策、进出口贸易政策

据2023年中国香精香料行业发展白皮书数据显示,中国香精香料行业处于快速发展时期,政府相继出台支持政策,给予香精香料企业更大发展空间,同时,政府加强食品安全监督和环境治理,进一步规范化香精香料行业。

相关政策	颁布时间	颁布主体	主要内容
《香料香精行业“十四五”发展规划》	2021－12	中国香料香精化妆品工业协会	香料香精发展的基本原则包含:1)坚持产业结构调整,提升发展质量;2)坚持创新驱动,提升技术水平;3)坚持“两化”融合,走新型工业化发展道路;4)坚持绿色低碳,走生态文明的发展道路;5)坚持顺应市场,开发满足消费趋势的绿色产品;6)坚持品牌战略,培育更多的优势香精品牌
《产品结构调整目录》	2019－10	发改委	将“香料、野生花卉等林下资源人工培育与开发”、“天然食品添加剂、天然香料新技术开发与生产”和“绿色食品生产允许使用的食品添加剂开发”列为国家鼓励类的产业目录
《关于激发科技创新活力调动“两个积极性”的若干意见》	2017－12	国家烟草专卖局	提出要持续加大研发经费投入力度、健全科技奖励体系,通过制度建设促进HNB等新型烟草制品研发
《“十三五”国家食品安全规划》	2017－02	国务院	全面实施食品安全战略,着力推进改革创新和依法治理推动食品安全现代化治理体系建设
《促进食品工业健康发展的指导意见》	2017－01	国家发改委、工业和信息化部	加快食品行业发展,推动食品工业转型升级,满足城乡居民安全、多样、健康、营养、方便的食品消费需求,到2020年,食品工业规模化、智能化、集约化、绿色化发展水平明显提升,供给质量和效率显著提高
《食品安全国家标准与监测评估“十三五”规划(2016-2020)》	2016－11	国家卫计委	改革和加强新食品原料、食品添加剂新品种、食品相关产品新品种等“三新食品”管理
《高新技术企业认定管理办法》	2016－01	科技部、财政部、国家税务总局	将“天然产物有效成分的提取技术”列入国家重点支持的高新技术领域,为天然香精香料加工提供支持

来源:头豹研究院《2023年中国香精香料行业发展白皮书》

政策端从食品多样化、安全化以及环境治理等方面对香精香料行业提出更高管理要求,同时给予香精香料企业更大发展空间。食品多样化看,政策鼓励食品行业向多样化方向发展,以食品工业的转型升级,推动了香精香料下游应用端的发展,间接带动对于香精香料的需求;环境治理层面,政策提出坚持“绿色低碳,生态文明”的发展路线,对于香精香料行业进一步规范化;香精香料生产端提出了安全化、天然化的相关政策,随着消费者对于食品健康安全的逐步重视,政策提出推动食品安全现代化治理体系的建设,其中天然香料更是在技术开发以及生产方面受到政策鼓励支持,符合长期发展趋势。

近年来,在环保政策趋严的背景下,香精香料行业作为化学原料和化学制品制造业细分行业,环境治理不严的小企业首当其冲,对有一定规模的、环保治理规范的企业提供了良好的发展机遇。

政策面整体看,将推动香精香料行业向绿色化、安全化、多样化以及天然化方向发展。

(四)行业发展状况及总体供求趋势

(1)全球香料香精行业发展情况

全球香料香精工业发展成熟,行业保持稳定增长。现代香料香精工业起源于欧洲诸国和美国,二战以后,美国和日本在香料香精领域发展迅速。自上个世纪七十年代开始,随着全球经济的发展,尤其是发达国家经济的发展,生活水平不断提高,人们对食品、日用品的品质要求愈来愈高,促进了香料香精行业高速增长。全球香精香料的市场规模从2018年的276亿美元增长至2022年292亿美元。整体产业呈现向发展中国家市场转移的趋势,其中亚洲市场的增长速度最高。

(2)中国香料香精行业发展情况

近年来我国香料香精行业发展迅速,市场规模不断扩大。我国香料香精行业起始于20世纪30年代,当时主要在上海有几家配制香精的小商行,但是所使用的香原料全部来自进口。自1980年以来我国香料香精工业发展较快,在近40年的发展历程中,随着中国经济的发展和国民生活水平的提高,我国香料香精需求和供给双向增长,香料香精行业市场规模不断扩大。

(3)香料香精行业概况

香料是一种能够依靠嗅觉或味觉感受到香味的有机化合物,也称香原料,主要用于调配成香精用于加香产品,或直接作为食品添加剂使用。香精是由香料和相应辅料构成的具有特定香气或香味的混合物,一般用于加香产品后被消费。香料香精并不是人们生活中的直接消费品,而是作为配套的原料添加在其他产品中,其被广泛应用于食品、烟草、日化、医药、饲料、化妆品、纺织和皮革等各行各业,用量虽微,但其对产品品质至关重要。

按照香料来源和制备工艺的不同,香料可分为天然香料、合成香料等。天然香料的优点是主要成分来源于天然,相对而言符合健康理念,产品味道层次丰富,但由于受到自然条件限制,数量有限,价格相对较高;合成香料通常由化工原料通过化学手段合成制成,合成香料的优点是原材料来源广泛,产品品类较天然香料丰富,缺点是味道层次单一,需要组合调配使用。

(4)行业发展状况及总体供求趋势

1)全球香料香精行业高度集中

在20世纪80年代,发达国家香料香精企业仍处于高度分散状态,自90年代以来,行业市场集中度进程明显加快,核心生产企业日趋稳固,所占的市场份额不断提升,逐步形成了当前的国际行业巨头。当前,欧洲、美国、日本已成为世界上最先进的香料香精工业中心,全球重要的香料香精生产企业均来自上述发达国家和地区,代表企业有瑞士的奇华顿和芬美意、美国的国际香料香精和森馨、德国的德之馨、法国的曼氏和罗伯特,以及日本的高砂和长谷川等。这些国际大公司以香精为龙头产品带动香料行业的发展,同时通过控制关键香精的品种、技术来保持其领先地位。呈现极高的市场集中度,尤其是奇华顿、芬芙意、国际香料香精和德之馨四家公司,近年来其合计市场份额均保持在50%以上。

2)我国香精香料行业集中度仍较低,企业规模普遍偏小

当前我国香料香精行业集中度较低,大量中小企业竞争激烈。香料产品小批量、交货快的特点,以及客户对产品质量保证的需求上升,都对中小企业都构成了一定挑战,而原材料价格上涨以及环保压力迫使无力扩张的中小企业逐步退出市场或融入大企业。

在行业快速增长的背景下,行业内技术领先和快速发展的企业将充分发挥资本市场功能,通过兼并重组做大做强,成为国内优质企业快速发展的捷径。未来我国香精香料行业将加快淘汰落后的小企业,壮大龙头企业规模,有利于资源优化配置、知识产权保护和解决环保问题,集中资金建立强大的研发队伍,从而提高整体行业的研发能力、创新能力和市场竞争能力。

3)安全可靠的天然原料成为香精香料行业发展趋势

由于天然概念包括了健康安全、绿色、可持续发展等多重含义,天然产品近年来受到消费者的追捧。英国市场研究机构英敏特(Mintel)发布的《2018年全球食品饮料行业趋势》报告称,由于近年来发生的食品饮料产品召回事件、丑闻事件等问题,世界各地的消费者越来越注重购买的食品饮料的安全性和可靠性,导致全球食品饮料行业趋向生产更多由天然原料制成的产品。

作为食品添加剂家族的重要成员,天然香料的需求呈不断上升的趋势。

(五)市场竞争格局

近年来,国际香精香料巨头企业持续加大在华投资,特别在2020年《对华投资法》实施后,国际香料香精企业在华发展的营商环境和契机不断向好,在“十三五”期间,奇华顿、德之馨、芬芙意、IFF、曼氏及凯曼瑞等国际香精领军企业持续加大在华投资力度,新建了多处研发中心和工厂,并在2019-2020年陆续投产,凭借技术、资金、管理、人才等方面的综合优势,不断扩大生产经营规模,拓展发展领域,持续占据国内香精应用的中、高端市场。由于部分国际头部企业在华投资的工厂仅投产了一期项目,预计未来几年,随着后期项目的逐步落地,国际巨头在中国香精香料市场中占据的份额将保持较高增速。

我国香精香料企业在体量、技术、人才等多方面都与国际龙头企业存在较大差距,产品创新能力较为薄弱,因此,随着国际巨头的进入,我国香精香料市场的竞争将愈发激烈。伴随我国行业管控趋严、环保壁垒抬升以及国内消费升级等因素影响,小型企业生存会更加艰难,头部企业将通过并购收购形式增强自身综合实力与市场份额,提升市场竞争力。

(六)公司的行业地位

公司是国内中高端香料主要生产企业之一,公司自成立以来一直从事香料的研发、生产和销售。经过多年的发展,公司已成功开发天然香料、合成香料和凉味剂三大系列共计逾160种产品。凭借规模化的生产优势、丰富的产品品类、严格的质量控制和较强的研发能力,公司积累了优质、稳定的客户渠道和资源,与国际香料香精、奇华顿、芬芙意、ABT等香精香料行业国际知名公司以及玛氏箭牌、亿滋国际、高露洁等快速消费品行业的知名公司建立了长期稳定的合作关系。

公司多项产品在其细分市场具有领先地位,其中,公司天然香料主要产品为丁香酚香兰素和阿魏酸香兰素等,即采用丁香酚、阿魏酸等可再生物质为原料生产的香兰素,公司目前已成为全球该类产品主要生产企业之一。

公司凉味剂产品主要为WS-23等WS系列凉味剂产品,该类产品的国内供应商主要是公司和爱普股份,公司已成为全球该类产品主要生产企业之一。该产品主要客户为玛氏箭牌、国际香料香精等公司。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

元

	2022年末	2021年末	本年末比上年末增减	2020年末
总资产	1,726,912,578.25	1,063,907,432.52	62.32%	990,085,798.76
归属于上市公司股东的净资产	1,545,184,614.90	743,158,182.79	107.92%	652,101,597.90
	2022年	2021年	本年比上年增减	2020年
营业收入	705,396,007.21	621,031,811.42	13.58%	574,754,860.25
归属于上市公司股东的净利润	131,792,271.23	91,420,830.80	44.16%	78,184,307.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	122,379,584.77	88,836,300.64	37.76%	76,383,819.92
经营活动产生的现金流量净额	89,123,839.06	90,809,491.67	-1.86%	76,977,324.19
基本每股收益(元/股)	1.86	1.51	23.18%	1.29
稀释每股收益(元/股)	1.86	1.51	23.18%	1.29
加权平均净资产收益率	11.55%	13.10%	-1.55%	12.75%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	188,718,273.50	182,693,535.75	169,629,804.98	164,354,392.98
归属于上市公司股东的净利润	30,746,960.53	37,184,701.64	31,280,616.53	32,579,992.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,508,425.76	37,256,678.90	23,908,392.01	30,706,088.10
经营活动产生的现金流量净额	43,932,153.33	4,296,240.50	13,913,966.26	26,981,478.97

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	7,775	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	5,451	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数(如有)	0
前10名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
周军学	境内自然人	39.93%	32,261,951.00	32,261,951.00					
昆山鼎龙博源投资管理企业(有限合伙)	境内非国有法人	10.18%	8,221,500.00	8,221,500.00					
上海涌铧投资管理有限公司-宁波梅山保税港区涌耀股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	7.07%	5,709,504.00	5,709,504.00					
嘉兴斐石永平股权投资管理合伙企业(有限合伙)-宁波永丁股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	6.03%	4,875,000.00	4,875,000.00					
深圳市前海生辉股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.25%	2,625,000.00	2,625,000.00					
何慧清	境内自然人	2.76%	2,227,000.00	0.00					
苏州永鸿宝投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.60%	2,099,993.00	2,099,993.00					
国都证券-招商银行-国都证券创业板亚香股份1号战略配售集合资产管理计划	其他	1.34%	1,083,935.00	1,083,935.00					
许坚	境内自然人	1.17%	945,000.00	945,000.00					
周军芳	境内自然人	0.76%	615,300.00	615,300.00					
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、周军芳与实际控制人周军学系兄妹;2、昆山鼎龙博源投资管理企业(有限合伙)为员工及部分外部投资者持股平台,其执行事务合伙人为公司董事;3、苏州永鸿宝投资管理中心(有限合伙)为员工及部分外部投资者持股平台,其执行事务合伙人为公司董事。除上述情况外,未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。								

公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

无

证券代码:301176　证券简称:逸豪新材　公告编号:2023-004

赣州逸豪新材料股份有限公司

【2022】年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以169,066,667股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.10元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	逸豪新材	股票代码	301176
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	LIU LEI	钟子宜	
办公地址	江西省赣州市章贡区冶金路16号	江西省赣州市章贡区冶金路16号	
传真	0797-8334198	0797-8334198	
电话	0797-8339625	0797-8339625	
电子信箱	dmb@yihaoxincai.com	dmb@yihaoxincai.com	

2、报告期主要业务或产品简介

2022年,公司实现首发上市。在面对全球经济增长放缓,通胀高位运行,地缘政治局势动荡,国内环境复杂等诸多严峻考验和不确定性的情况下,公司保持稳健经营,不断强化精细化管理,努力夯实内控基础,提升公司内控管理水平,同时统筹规划实施公司发展战略,加大力度推进产品市场认证,不断提升内部管理水平和公司价值。报告期内公司持续加快募投项目建设进度,10,000吨/年铜箔产能建设项目、研发中心项目正在有序进行,争取早日实现预期效益。公司持续推进核心技术攻关,不断提升研发能力,增加研发投入,开展产品工艺研发以及细分行业领域的前瞻性技术的研究,提高高性能电子电路铜箔生产工艺技术水平,积极推进RTF铜箔、HVLP铜箔在客户中的应用,提升铜箔盈利水平;报告期内,公司获评江西省“专精特新”中小企业,公司技术中心入选为江西省省级企业技术中心,公司铜箔产品获评江西省名牌产品。

2022年度,受全球经济复苏承压、大宗商品价格回落、通胀高企及消费者需求疲软等因素影响,下游行业整体增速放缓,铜箔产品加工费下降,都给公司经营带来不利影响。2022年度公司实现营业收入133,470.95万元,较上年同期增长5.01%,实现净利润7,032.58万元,较上年同期下降56.81%。其中,2022年度公司实现铜箔产量13,163吨,同比增长0.99%,实现铜箔销售量13,088吨,同比增长7.32%。公司PCB业务投产后,铝基覆铜板逐渐转为自用,随着公司PCB产量上升,PCB耗用铝基覆铜板增加,铝基覆铜板产量上升,销售减少,自用增加,2022年度公司实现铝基覆铜板产量158.33万张,同比增长41.04%;铝基覆铜板销量56.45万张,同比下降44.28%。2022年度公司PCB产量为112.69万平方米,同比增长430.31%,PCB销售量为109.17万平方米,同比增长475.49%。2022年公司持续加大研发投入,研发投入4,066.82万元。

经过多年来的发展,公司较好地把握住市场机遇,在做大做强电子电路铜箔业务的同时,利用自产电子电路铜箔的优势,逐步向产业链下游延伸至铝基覆铜板以及下游PCB。公司垂直一体化产业链优势可实现产品串联研发,快速匹配下游新产品开发,响应终端客户市场需求。公司PCB业务将科技创新与新旧产业进行融合,一方面加强对原应用领域产品的更新迭代,另一方面主动选择发展前景良好与公司发展战略匹配的领域进行重点布局,持续创新,加强技术和人才储备。2023年度公司PCB计划通过提升产能利用率,不断提升PCB技术创新、生产管理和服务能力。在现有的单面铝基PCB、双多层PCB等消费类PCB产品基础上,提升PCB产品结构的多样性和创新性,持续积累提升PCB工艺能力,并重点提升工业自动化、智能终端、Mini LED,智能家居、5G通信、新能源智能汽车等领域PCB产品的应用。

(一)公司主营业务

公司致力于成为电子材料领域领先企业,实施PCB产业链垂直一体化发展战略。报告期内,公司主要从事电子电路铜箔及其下游铝基覆铜板、PCB的研发、生产及销售。公司在PCB铜箔和PCB领域均与业内知名企业建立了长期合作关系,取得了该等企业的供应商认证,公司主要客户包括生益科技、南亚新材、健鼎科技、景旺电子、胜宏科技、中京电子、中富电路、世运电路、兆驰光源、聚飞光电、芯瑞达、TCL、视源股份、LG等。公司产品能够有效满足客户对产品性能、规格、质量等各项要求,树立了良好的市场口碑。

(二)公司主要产品

1、电子电路铜箔

电子电路铜箔系以铜为主要原料,采用电解法生产的铜箔,主要作为覆铜板、印制电路板中用于连接各个电子元器件的导电体,是覆铜板和印制电路板生产的主要材料之一。

根据中国电子材料行业协会覆铜板材料分会(CCLA)数据,2020年我国电子电路铜箔需求量中,PCB用电子电路铜箔占比28.57%,覆铜板用电子电路铜箔占比71.43%。与行业内企业多以覆铜板客户为主不同,公司的电子电路铜箔客户中PCB客户占比高。

基于产业链优势,公司对PCB客户的需求有较为全面和深入的理解,建立了高度柔性化的生产管理体系,能够快速响应PCB客户在厚度、幅宽和性能等方面的多样化产品需求,有效契合PCB客户铜箔订单“多规格、多批次、短交期”的特点。

公司电子电路铜箔产品规格丰富,涵盖超薄铜箔、薄铜箔、常规铜箔和厚铜箔等种类,覆盖范围广泛,主要产品规格有12μm、15μm、18μm、28μm、30μm、35μm、50μm、52.5μm、58μm、70μm、105μm等,销售最大幅宽为1,325mm。

公司深耕于电子电路铜箔及PCB行业,公司客户主要以上市公司及细分行业的龙头企业为主,先后与生益科技、南亚新材、健鼎科技、景旺电子、胜宏科技、中京电子、中富电路、世运电路、兆驰光源、聚飞光电、芯瑞达、TCL、视源股份、LG等行业内知名企业建立了稳定的合作关系。基于产业链优势,公司对PCB客户的需求有较为全面和深入的理解,建立了高度柔性化的生产管理体系。公司电子电路铜箔产品能够快速响应PCB客户在厚度、幅宽和性能等方面的多样化产品需求,有效契合PCB客户铜箔订单“多规格、多批次、短交期”的特点。

经过多年来的发展,公司较好地把握住市场机遇,在做大做强电子电路铜箔业务的同时,利用自产电子电路铜箔的优势,逐步向产业链下游延伸。2017年公司铝基覆铜板生产线投产,2021年第三季度公司PCB项目一期开始试生产,公司成功将产品拓展至铝基覆铜板、PCB,公司聚焦电子电路铜箔、铝基覆铜板和PCB生产核心技术,可实现产品串联研发,快速匹配下游新产品开发,响应终端客户市场需求。公司铝基覆铜板使用自产铜箔,公司PCB产品使用自产铜箔和铝基覆铜板,具有技术先进、规格齐全、品质稳定、交期及时、低成本等优势。公司现已成为行业内为数不多的具有PCB垂直一体化产业链布局的企业。并且随着公司产品的产销量扩大、客户数量和质量的提升、产品及工艺技术升级,公司的市场竞争力和市场地位也在提高。

公司坚持“以品质谋效益,以创新求发展”的经营理念,致力于成为电子材料领域领先企业。公司系国家高新技术企业、江西省“专精特新”中小企业,公司技术中心入选为江西省省级企业技术中心,公司电子电路铜箔系江西省名牌产品。公司具备较强的研发实力,注重工艺技术提升,经过多年的研发,公司已取得124项专利,其中发明专利35项,实用新型专利89项。公司建立了完善的管理体系,通过了知识产权管理体系、ISO 9001:2015质量管理体系、IATF 16949:2016质量管理体系、ISO 14001:2015环境管理体系、ISO 45001:2018职业健康安全管理体系和安全生产标准化三级企业等认证。此外,公司电子电路铜箔、铝基覆铜板和PCB产品符合RoHS、REACH等的要求,铝基覆铜板还通过ULCCN:QMTS2 MOT130认证;PCB产品已通过中国CQC和美国UL认证。公司产品满足了客户对产品性能、规格、质量等各项要求,树立了良好的市场口碑,赢得了市场的信任。

2、竞争优势与劣势

(1)竞争优势

①垂直一体化产业链优势

公司致力于成为电子材料领域领先企业,实施PCB产业链垂直一体化发展战略。报告期内,公司主要从事电子电路铜箔及其下游铝基覆铜板、PCB的研发、生产及销售。公司PCB项目一期已于2021年第三季度开始试生产,随着公司PCB项目的投产,公司垂直一体化产业链优势得到进一步加强,可实现产品串联研发,快速匹配下游新产品开发,响应终端客户市场需求。公司实现了PCB关键材料的自产,有利于公司产品质量水平的长期稳定,同时关键原材料自产也为公司产品带来了成本优势。

②客户资源优势

公司在铜箔行业深耕十余年,经过多年发展,依靠稳定的产品供给、过硬的产品质量、完善的服务体系赢得了众多知名客户的信赖,与生益科技、南亚新材、健鼎科技、景旺电子、胜宏科技、中京电子、中富电路、世运电路等行业内知名企业建立了稳定的合作关系。经过多年来的发展,公司较好地把握住市场机遇,在做大做强电子电路铜箔业务的同时,利用自产电子电路铜箔的优势,逐步向产业链下游延伸。公司铝基覆铜板先后与湖北碧辰科技股份有限公司、赣州金顺科技有限公司、万安溢升电路板有限公司等客户建立了合作关系,产品终端应用于小米、海信、创维、TCL等品牌。公司PCB业务已与兆驰光源、聚飞光电、芯瑞达、TCL、视源股份、LG等境内外知名企业建立了合作关系,进入其供应商体系,并实现批量供货。目前公司已经成为兆驰光源、芯瑞达铝基PCB的主要供应商,产品质量得到了上述知名客户认可,产品品质市场反馈良好。

公司的主要客户多为行业内的标杆企业,具有良好的市场形象及商业信誉,在行业中处于领先地位。通过进入该等客户的供应商体系,有利于公司获得行业内潜在客户的认可,便于公司业务持续快速拓展;同时下游客户对公司产品各方面性能指标的高标准严格要求,有助于推动公司持续不断进行技术创新和产品研发,稳固公司的研发和产品优势。

③柔性化生产优势

PCB在叠板和压合过程中根据不同的排板组合需要不同幅宽的铜箔,同时PCB产品下游应用领域广泛,不同应用领域对PCB产品及其所用铜箔亦有不同的厚度和性能要求,例如智能手机中的HDI板需要使用12μm超薄铜箔,大功率大电流电源板需要使用70μm-105μm的厚铜箔。基于产业链优势,公司对PCB客户的需求有较为全面和深入的理解,建立了高度柔性化的生产管理体系,能够快速响应PCB客户在厚度、幅宽和性能等方面的多样化产品需求,有效契合PCB客户铜箔订单“多规格、多批次、短交期”的特点。公司电子电路铜箔产品规格丰富,涵盖超薄铜箔、薄铜箔、常规铜箔和厚铜箔等种类,覆盖范围广泛,主要产品规格有12μm、15μm、18μm、28μm、30μm、35μm、50μm、52.5μm、58μm、70μm、105μm等,销售最大幅宽为1,325mm。

公司的柔性化生产管理增强了客户粘性,促进公司与客户保持长期稳定的合作关系,同时公司在PCB行业中的客户积累和良好口碑,有利于公司获得PCB行业内潜在客户的认可,便于公司业务持续快速拓展,提升了公司柔性化生产的规模化效应。

④技术研发优势

公司高度重视产品、技术的研发和提升,不断提高研发投入。公司在全面发展生产技术的同时,始终紧跟下游行业的发展趋势,专注于本领域的技术研发,形成并拥有多项自主研发的核心技术,包括电解铜箔生箔机设计及工艺优化技术,电解铜箔表面处理机设计及工艺优化技术,抗剥离温耐衰减、深度细微粗化表面处理工艺技术,铝基覆铜板全自动连线生产技术,铝基覆铜板用涂胶铜箔工艺配方及生产技术等。公司已取得专利124项,其中发明专利35项,实用新型专利89项。

经过多年发展,公司逐步掌握了铜箔生产后处理设备的研发、设计与操作工艺,具备设备创新研发能力。公司铜箔后处理设备采用自主设计、零部件委托加工、自主组装的模式,提升了设备的适用性和先进性,提高了生产效率和产品品质,提升了公司的竞争能力。

⑤产品优势

公司电子电路铜箔产品的规格丰富,涵盖超薄铜箔、薄铜箔、常规铜箔和厚铜箔,覆盖范围广泛,主要产品规格有12μm、15μm、18μm、28μm、30μm、35μm、50μm、52.5μm、58μm、70μm、105μm等,销售产品最大幅宽为1,325mm。多年来,公司持续跟踪市场变动趋势和客户产品需求,提升产品的各项性能指标。通过多年来持续的研发和工艺改进,公司铜箔产品由常规STD铜箔持续升级演进,在抗拉性、延伸性、耐热性、抗剥离强度等性能指标上不断提升,目前公司已研发生产出HDI用超薄铜箔和105μm厚铜箔等原先依赖进口的高性能铜箔;高频高速铜箔方面,HVLP铜箔、RTF铜箔已向客户送样,目前正处于测试验证阶段。

(2)竞争劣势

公司经过多年发展,积累了丰富的电子电路铜箔生产技术,掌握了多项核心技术。通过持续优化生产工艺,设备改进,