

## 苏州宝丽迪材料科技股份有限公司

### 关于年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

苏州宝丽迪材料科技股份有限公司（以下简称“公司”或“宝丽迪”）于 2022 年 3 月 31 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对苏州宝丽迪材料科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 28 号），公司董事会对此高度重视，对相关事项作了认真核查，现回复并公告如下：

#### 问题一：

年报显示，你公司各季度实现的营业收入分别为 17,723.21 万元、18,039.85 万元、20,353.17 万元和 21,126.41 万元；扣非净利润分别为 2,679.46 万元、2,877.98 万元、2,234.11 万元和 1,828.93 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-5,309.09 万元、4,011.95 万元、-1,805.25 万元和 16,521.17 万元。

（1）请结合公司主营产品毛利率及各项费用变动情况说明第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的原因及合理性，并充分提示相关风险。

（2）请结合往年各季度经营性现金流波动情况、公司业务模式、上下游资金结算方式等说明报告期内各季度经营活动产生的现金流量净额大幅波动的原因及合理性。

（3）报告期末，你公司应收款项融资余额为 8,136.55 万元。请补充披露应收款项融资前五名情况，包括客户名称、承兑银行名称、票据金额、公允价值的确认依据等，并结合相关会计处理说明公司大量采用票据结算对现金流的具体影响。

#### 公司回复：

（1）请结合公司主营产品毛利率及各项费用变动情况说明第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的原因及合理性，并充分提示相关风险。

一、第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的原因及合理性

公司第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的主要影响科目如下：

单位：万元

| 项目                   | 第一季度      | 第二季度      | 第三季度      | 第四季度      |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入                 | 17,723.21 | 18,039.85 | 20,353.17 | 21,126.41 |
| 营业成本                 | 13,100.33 | 14,286.64 | 16,748.96 | 18,019.56 |
| 毛利额                  | 4,622.88  | 3,753.21  | 3,604.21  | 3,106.85  |
| 毛利率                  | 26.08%    | 20.81%    | 17.71%    | 14.71%    |
| 销售费用                 | 184.31    | 160.62    | 113.56    | 217.63    |
| 管理费用                 | 489.02    | 578.66    | 525.22    | 754.07    |
| 研发费用                 | 490.01    | 511.32    | 580.21    | 582.96    |
| （财务费用-公允价值变动损益-投资收益） | -50.47    | -985.84   | -558.14   | -497.52   |
| 扣非净利润                | 2,679.46  | 2,877.98  | 2,234.11  | 1,828.93  |

注：公司当期财务费用、公允价值变动损益、投资收益主要均为募集资金和自有资金现金管理产生的利息费用和收益，故合并分析。

由上表分析，公司 2021 年第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的原因主要有以下 2 点：

#### ①受到原材料价格持续上涨影响，公司毛利率呈下降趋势

2021 年，受到原油等大宗商品涨价影响，公司主要原材料切片、钛白粉的采购价格持续上涨，使得公司营业成本逐季增加；公司为了保持市场份额，在一段时间内采取了延后涨价的竞争策略，虽然各季度营业收入仍保持增长，但由于毛利率下降，使得第三季度、第四季度的毛利额环比减少，进而导致公司扣非净利润与营业收入变动趋势背离。

#### ②第四季度扣非净利润较第三季度进一步下降，除了毛利率因素外，还由于销售费用和管理费用增加

2021 年第四季度，公司预提了 2021 年度年终奖，使得当季销售费用和管理费用较第三季度增加，进而使得第四季度扣非净利润较第三季度进一步减少。

## 二、相关风险提示

公司在确定产品售价时，原则上依据“成本+利润”模式定价，但也会考虑产品市场竞争情况、客户采购量、合作稳定性、客户议价能力等情况作出调整。在原材料价格上涨期，公司会对产品提价；在原材料价格下降期，会对产品降价。但是，公司会结合

市场供需情况选择产品价格变动时点，有时为了保持市场份额，在原材料上涨期采取延后涨价策略，也存在无法全部向客户转移原材料价格上涨压力的情形。

原材料方面，公司生产所用的切片、炭黑、钛白粉等原材料的价格受市场供需变化、石油价格变化等多种因素的影响而波动较大，且原材料成本占主营业务成本比重较高，原材料的价格波动对公司的经营成果有着显著的影响。

2021 年，受到原油等大宗商品涨价影响，公司主要原材料采购价格持续上涨，使得公司营业成本逐季增加，且公司为了保持市场份额，在一段时间内采取了延后涨价的竞争策略，虽然各季度营业收入仍保持增长，但由于毛利率下降，使得第三季度、第四季度的毛利额环比减少，进而导致公司扣非净利润与营业收入变动趋势背离。

2022 年，公司根据成本上涨情况，适当提高了产品售价，将成本上升压力部分转移给客户。

未来，假设原材料价格继续大幅上涨，公司会根据成本上涨情况继续提高售价，若公司仍不能全部有效地转移原材料价格上涨的压力，将会对公司经营业绩造成不利影响。

**(2) 请结合往年各季度经营性现金流波动情况、公司业务模式、上下游资金结算方式等说明报告期内各季度经营活动产生的现金流量净额大幅波动的原因及合理性。**

公司的业务模式为“备库+定制”模式：黑色母粒和白色母粒由于接近标准化产品，一般可以提前生产备库；彩色母粒和功能母粒大部分为定制化产品，一般采取“以销定产”模式生产。

公司产品的生产周期较短，同时客户对于供货及时性要求较高，通常要求下单后较短时间内供货。为了保障供应及时性，公司会结合原材料市场供应情况、原材料价格走势等因素进行提前备库。2020 年，公司主要原材料采购价格整体呈稳步下降趋势，公司根据具体生产计划实时采购，适当降低备库；2021 年，切片、钛白粉采购价格持续上升，公司为了平缓对成本的影响，会选择时机进行集中采购，提前锁定原材料价格。

资金结算方式方面，票据是化纤行业常用的支付手段。公司与上下游结算，一般采取现款或票据相结合方式。若公司更多采取收到票据后背书转让方式支付供应商，则现金流入和现金流出均不增加；若公司更多使用现款或使用银行授信开具承兑汇票支付供应商，将收到的票据到期托收或贴现，则现金流入和现金流出均会增加。

2020 年，公司更多使用背书转让方式，因此当期含税营业收入和含税采购额均远大于“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”；2021 年，公司使用补流募集资金支付货款，并更多使用银行授信开具承兑汇票，将收到的票据到期托收或贴现，因此当期“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”均高于 2020 年。

2020 年和 2021 年，公司各季度主要经营性现金流科目情况如下：

单位：万元

| 年份     | 项目              | 第一季度      | 第二季度      | 第三季度      | 第四季度      |
|--------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2020 年 | 销售商品、提供劳务收到的现金  | 6,991.53  | 9,659.84  | 9,304.85  | 6,427.54  |
|        | 购买商品、接受劳务支付的现金  | 4,188.45  | 4,692.13  | 4,991.22  | 1,737.26  |
|        | 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,249.75  | 951.25    | 1,449.06  | 942.54    |
|        | 支付的各项税费         | 943.34    | 967.59    | 1,181.06  | 1,339.19  |
|        | 经营活动产生的现金流量净额   | 380.37    | 3,203.95  | 1,497.66  | 1,064.08  |
| 2021 年 | 销售商品、提供劳务收到的现金  | 8,534.70  | 14,512.76 | 15,345.58 | 24,041.58 |
|        | 购买商品、接受劳务支付的现金  | 9,627.92  | 8,701.30  | 13,262.57 | 6,933.84  |
|        | 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,284.72  | 1,465.42  | 1,575.14  | 1,137.47  |
|        | 支付的各项税费         | 849.44    | 489.96    | 1,032.23  | 455.30    |
|        | 经营活动产生的现金流量净额   | -5,309.09 | 4,011.95  | -1,805.25 | 16,521.17 |

2020 年，公司二、三季度经营性现金流量净额较多，而一、四季度较少，主要是由于二、三季度经营性现金流入较多。现金流出方面，2020 年，公司主要原材料价格相对平稳，公司当期主要根据生产需求实时采购原材料，因此前三季度的购买商品、接受劳务支付的现金额较为接近，而第四季度由于开具了 2,300 多万元银行承兑汇票支付货款，导致当季经营性现金流出大幅减少。

2021 年一季度，公司销售商品、提供劳务收到的现金相对较少，与 2020 年一季度情况一致；而购买商品、接受劳务支付的现金较多，一方面由于原材料价格持续上涨，公司为了平缓对生产成本影响，在当季加大原材料备库；另一方面是公司使用 IPO 募集资金 5,000 万元补流，直接以现金支付原材料款。此外，由于一季度发放了年终奖，支

付给职工以及为职工支付的现金较多。上述因素综合导致一季度经营性现金流量净额为负数。

2021 年二季度，公司销售商品、提供劳务收到的现金较多，主要是 2020 年四季度起，公司开始开具承兑汇票支付货款，并且 2021 年一季度使用募集资金补流支付货款，使得销售收到的票据更多的到期托收，增加了经营性现金流入；第二季度公司购买商品、接受劳务支付的现金较一季度有所减少，主要是二季度原材料采购量有所下降。此外，当季支付给职工以及为职工支付的现金和支付的各项税费较少，综合导致二季度经营性现金流量净额较 2021 年一季度大幅增加。

2021 年三季度，公司销售商品、提供劳务收到的现金仍较多，原因同二季度；而购买商品、接受劳务支付的现金较多，一方面由于原材料价格持续上涨，公司为了平缓对生产成本影响，在当季加大原材料备库；另一方面是三季度兑付一季度开具大量银行承兑汇票。此外，当季由于缴税额较高，使得支付的各项税费增加。上述因素综合导致三季度经营性现金流量净额为负数。

2021 年四季度，公司销售商品、提供劳务收到的现金较二、三季度进一步增加，主要是临近年末公司加强了客户回款催收，以及公司将票据贴现；第四季度公司购买商品、接受劳务支付的现金较前三季度减少，主要是四季度原材料价格在高位，公司适当减少采购量。此外，当季支付给职工以及为职工支付的现金和支付的各项税费较少，综合导致四季度经营性现金流量净额较前三季度大幅增加。

(3) 报告期末，你公司应收款项融资余额为 8,136.55 万元。请补充披露应收款项融资前五名情况，包括客户名称、承兑银行名称、票据金额、公允价值的确认依据等，并结合相关会计处理说明公司大量采用票据结算对现金流的具体影响

一、2021 年末，公司应收款项融资余额情况如下：

单位：元

| 票据类别   | 期末余额          | 6 个月内到期金额     | 6 个月后到期金额 |
|--------|---------------|---------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 81,524,986.57 | 81,524,986.57 |           |

公司期末应收款项融资余额均为银行承兑汇票，由于到期日均在 6 个月以内，公司持有目的为到期托收或背书转让支付供应商货款，故认定票面金额为公允价值。余额前五名具体情况如下：

单位：元

| 客户名称           | 承兑银行名称                  | 票据金额          |
|----------------|-------------------------|---------------|
| 浙江恒逸聚合物有限公司    | 常熟农商银行                  | 2,050,000.00  |
|                | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司马桥支行    | 1,800,000.00  |
|                | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司长安支行    | 1,000,000.00  |
|                | 浙江平湖农村商业银行股份有限公司乍浦支行    | 500,000.00    |
|                | 浙江兰溪越商村镇银行股份有限公司        | 200,000.00    |
|                | 浙江三门银座村镇银行股份有限公司        | 200,000.00    |
|                | 中国民生银行股份有限公司泉州分行        | 200,000.00    |
|                | 江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市金坛支行 | 180,000.00    |
|                | 小计                      | 6,130,000.00  |
| 杭州中彩特种纤维有限公司   | 广东顺德农村商业银行股份有限公司        | 948,564.40    |
|                | 江苏江南农村商业银行股份有限公司        | 501,200.20    |
|                | 江苏银行股份有限公司常州分行          | 2,000,000.00  |
|                | 台州银行股份有限公司宁波宁海支行        | 500,000.00    |
|                | 招商银行股份有限公司南京城西支行        | 1,083,468.80  |
|                | 小计                      | 5,033,233.40  |
| 上海复唯新材料科技有限公司  | 江苏江南农村商业银行股份有限公司常州市金坛支行 | 2,000,000.00  |
|                | 浙商银行嘉兴海宁支行              | 1,648,514.92  |
|                | 宁波银行股份有限公司江阴支行          | 500,000.00    |
|                | 小计                      | 4,148,514.92  |
| 中国石化仪征化纤有限责任公司 | 中国工商银行郑州市二里岗支行          | 2,365,440.25  |
|                | 浙江舟山普陀农村商业银行股份有限公司沈家门支行 | 700,000.00    |
|                | 达州银行股份有限公司              | 300,000.00    |
|                | 小计                      | 3,365,440.25  |
| 浙江双兔新材料有限公司    | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司长安支行    | 1,000,000.00  |
|                | 浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司径山支行  | 300,000.00    |
|                | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司斜桥支行    | 300,000.00    |
|                | 北京银行股份有限公司杭州分行营业部       | 200,000.00    |
|                | 宁波鄞州农村商业银行股份有限公司云龙支行    | 200,000.00    |
|                | 无锡锡商银行股份有限公司            | 200,000.00    |
|                | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司袁花支行    | 150,000.00    |
|                | 绍兴银行股份有限公司嘉兴分行          | 100,000.00    |
|                | 台州银行股份有限公司温岭城北小微企业专营支行  | 100,000.00    |
|                | 浙江海宁农村商业银行股份有限公司城北支行    | 100,000.00    |
|                | 浙江临海农村商业银行股份有限公司汛桥支行    | 100,000.00    |
|                | 中信银行嘉兴分行营业部             | 97,298.76     |
|                | 华夏银行股份有限公司杭州分行解放支行      | 70,088.14     |
|                | 江苏江阴农村商业银行股份有限公司        | 50,000.00     |
|                | 浙江稠州商业银行股份有限公司温州分行      | 40,000.00     |
|                | 小计                      | 3,007,386.90  |
| 总计             |                         | 21,684,575.47 |

## 二、应收款项融资相关会计处理

票据是化纤行业常用的支付手段。由于票据并非现金等价物，收到银行承兑汇票时，公司核减应收账款，增加应收款项融资，不增加“销售商品、提供劳务收到的现金”的发生额；银行承兑汇票贴现时，公司核减应收款项融资，按实际收到的金额增加货币资金，差额部分确认为财务费用，“销售商品、提供劳务收到的现金”按实际收到的金额计入发生额；银行承兑汇票背书转让时，公司核减应收款项融资，同时核减应付账款，“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”及“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”的发生额均不增加。

公司使用收到的承兑汇票，对外背书转让支付款项，“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”及“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”的发生额均不增加。公司含税销售额和含税采购额均大于当期“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”的原因就是由于使用了票据进行结算。

### **年审会计师核查意见：**

1.公司回复中披露的主营产品毛利率及各项费用变动情况和我们在审计中了解到的情况基本一致，第三季度、第四季度营业收入与扣非净利润变动趋势背离的原因具备合理；相关风险已充分提示。

2.公司回复中披露的报告期内各季度经营活动产生的现金流量净额大幅波动的原因和我们在审计中了解到的情况基本一致，具备合理性。

3.公司回复中披露的应收款项融资前五名情况信息以及采用票据结算对现金流的具体影响和我们在审计中了解到的情况基本一致。

### **问题二：**

请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2021年修订）》第二十五条的要求，补充披露占公司营业收入或营业利润10%以上的产品的相关情况。并请结合行业环境、各主要产品销售价格、原材料价格变化等情况，说明近3年各主要产品毛利率变化的原因及合理性，是否与同行业上市公司可比业务存在重大差异。

公司答复：

一、占公司营业收入或营业利润 10%以上的产品的相关情况

报告期内，公司营业收入或营业利润 10%以上的产品具体情况如下：

单位：万元，%

| 产品种类 | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率   | 营业收入<br>同期增减 | 营业成本<br>同期增减 | 毛利率同<br>期增减 |
|------|-----------|-----------|-------|--------------|--------------|-------------|
| 黑色母粒 | 44,838.31 | 38,602.27 | 13.91 | 15.24        | 23.30        | -5.63       |
| 白色母粒 | 10,041.36 | 8,892.22  | 11.44 | 59.72        | 80.34        | -10.13      |
| 彩色母粒 | 14,674.37 | 9,696.92  | 33.92 | -3.28        | -0.57        | -1.80       |

二、近 3 年各主要产品毛利率变化情况

单位：%

| 产品种类 | 2021 年度 | 变动额    | 2020 年度 | 变动额   | 2019 年度 |
|------|---------|--------|---------|-------|---------|
| 黑色母粒 | 13.91   | -5.63  | 19.54   | -1.32 | 20.86   |
| 白色母粒 | 11.44   | -10.13 | 21.57   | 4.34  | 17.23   |
| 彩色母粒 | 33.92   | -1.80  | 35.72   | 5.16  | 30.56   |

近 3 年公司主要产品的毛利率变动情况具体如下：

1.黑母粒毛利率变动原因

近三年，黑色母粒的毛利率、销售单价、单位成本情况如下：

单位：万元/吨，%

| 项目   | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        | 2019 年度 |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|
|      | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      |
| 单价   | 1.10    | -1.04  | 1.11    | -11.51 | 1.28    |
| 单位成本 | 0.95    | -4.59  | 0.90    | 10.19  | 1.01    |
| 毛利   | 0.15    |        | 0.22    |        | 0.27    |
| 毛利率  | 13.91   | -5.63  | 19.54   | -1.32  | 20.86   |

注：1、成本变动毛利率影响数=本年单位成本变动额/本年单价

2、单价变动毛利率影响数=毛利率变动额-成本变动毛利率影响数（下同）

黑色母粒的主要原材料为切片及炭黑。2020 年黑色母粒产品毛利率较 2019 年下降 1.32 个百分点，一方面，当期切片平均采购价格下降，使得黑色母粒单位成本下降 0.11 万元/吨，影响当年毛利率+10.19 个百分点；另一方面，由于黑色母粒销售单价较 2019 年下降 0.17 万元/吨，影响当年毛利率-11.51 个百分点。

2021 年黑色母粒产品毛利率较 2020 年下降 5.63 个百分点，主要原因为：受石油价格上涨影响，当期切片平均采购价格上升，使得黑色母粒单位直接材料成本增加 0.05 万元/吨，影响当年毛利率-4.59 个百分点；2021 年黑色母粒因产品结构变化，销售单价较 2020 年略有下降，影响当年毛利率-1.04 个百分点。

## 2.白母粒毛利率变动原因

报告期，白色母粒的毛利率、销售单价、单位成本情况如下：

单位：万元/吨，%

| 项目   | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        | 2019 年度 |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|
|      | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      |
| 单价   | 1.62    | 0.09   | 1.62    | -12.00 | 1.85    |
| 单位成本 | 1.43    | -10.22 | 1.27    | 16.34  | 1.53    |
| 毛利   | 0.19    |        | 0.35    |        | 0.32    |
| 毛利率  | 11.44   | -10.13 | 21.57   | 4.34   | 17.23   |

白色母粒的主要原材料为切片及钛白粉。2020 年白色母粒产品毛利率较 2019 年上升 4.34 个百分点，一方面，当年切片和钛白粉平均采购价格下降，使得白色母粒单位成本下降 0.26 万元/吨，影响当年毛利率+16.34 个百分点；另一方面，由于 2020 年白色母粒销售单价较 2019 年下降 0.23 万元/吨，影响当年毛利率-12.00 个百分点。

2021 年白色母粒产品毛利率较 2020 年下降 10.13 个百分点，主要原因为：由于当期切片、钛白粉平均采购价格上升，使得白色母粒单位直接材料成本增加 0.16 万元/吨，影响当年毛利率-10.22 个百分点；2021 年白色母粒销售单价较 2020 年基本持平，影响当年毛利率 0.09 个百分点。

## 3.彩色母粒毛利率变动原因

报告期，彩色母粒的毛利率、销售单价、单位成本情况如下：

单位：万元/吨，%

| 项目   | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        | 2019 年度 |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|
|      | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      |
| 单价   | 4.04    | -7.33  | 4.50    | -9.78  | 5.14    |
| 单位成本 | 2.67    | 5.53   | 2.89    | 14.94  | 3.57    |
| 毛利   | 1.37    |        | 1.61    |        | 1.57    |

| 项目  | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        | 2019 年度 |
|-----|---------|--------|---------|--------|---------|
|     | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      | 毛利率影响数 | 金额      |
| 毛利率 | 33.92   | -1.80  | 35.72   | 5.16   | 30.56   |

彩色母粒的主要原材料为切片及颜/染料。2020 年彩色母粒产品毛利率较 2019 年上升 5.16 个百分点，一方面，当年切片、颜/染料平均采购单价下降，使得彩色母粒单位成本下降 0.68 万元/吨，影响当年毛利率+14.94 个百分点；另一方面，彩色母粒销售单价较 2019 年下降 0.64 万元/吨，影响当年毛利率-9.78 个百分点。

2021 年，彩色母粒产品毛利率较 2020 年下降 1.80 个百分点，一方面，当年切片采购单价虽然上升，但颜/染料平均采购单价下降较多，综合影响当期彩色母粒单位成本下降 0.22 万元/吨，影响当年毛利率+5.53 个百分点；另一方面，彩色母粒销售单价较 2020 年下降 0.46 万元/吨，影响当年毛利率-7.33 个百分点。

### 三、同行业上市公司可比业务情况

2019 年至 2021 年，公司与同行业上市公司可比业务毛利率情况对比如下：

单位：%

| 公司名称 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|---------|---------|---------|
| 美联新材 | 17.16   | 20.36   | 21.26   |
| 道恩股份 | 13.93   | 23.10   | 18.38   |
| 宁波色母 | 33.64   | 39.32   | 35.02   |
| 行业平均 | 21.58   | 27.59   | 24.89   |
| 宝丽迪  | 19.51   | 24.78   | 23.92   |

注：1、美联新材、道恩股份均仅披露色母粒业务整体毛利率情况，因此将公司主营业务毛利率与同行业上市公司可比业务对比。

2、道恩股份 2020 年报中未披露色母粒毛利率情况，取其 2020 年半年报数据。

3、美联新材、宁波色母尚未披露 2021 年报，道恩股份 2021 年报中未披露色母粒毛利率情况，均取其 2021 年半年度毛利率数据

近三年，公司毛利率变动趋势与行业平均一致，均为先升后降。公司毛利率水平与美联新材、道恩股份相对接近。根据宁波色母招股说明书，其毛利率高于其他 3 家公司的原因主要为产品结构差异、下游客户及应用领域分布差异所致。

### 年审会计师核查意见

经核查，年审会计师认为：

1.公司回复中披露的占营业收入或营业利润 10%以上的产品的相关情况数据和我们在审计中了解到的情况基本一致；

2.公司回复中披露的近 3 年各主要产品毛利率变化的原因和我们在审计中了解到的情况基本一致，具备合理性，与同行业上市公司可比业务毛利率存在差异的理由合理。

### 问题三：

年报显示，你公司预付账款余额为 513.44 万元，较上年同期增长 262.70%，其中按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额 438.67 万元，占预付账款期末余额合计数的 85.44%。请你公司列示预付账款余额前五名明细，说明上述预付账款的形成原因，预付对象是否与公司存在关联关系，以及相关预付安排是否符合商业惯例，并补充披露账龄超过 1 年预付款项未及时结算的原因和合理性。

### 公司回复：

#### 一、预付账款余额前五名明细

报告期内，公司按合同约定支付款项，预付对象与公司不存在关联关系，相关预付安排符合商业惯例。2021 年末，预付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

| 排名 | 供应商名称               | 预付金额   | 形成原因                    |
|----|---------------------|--------|-------------------------|
| 1  | 江苏集萃功能材料研究所有限公司     | 148.56 | 预付联合研究实验室款项，按进度结算实际研发费用 |
| 2  | 江苏普莱克红梅色母料股份有限公司    | 100.00 | 预付材料货款，期后已结清            |
| 3  | 苏州大学                | 100.00 | 预付款丽迪与苏大产学研合作建立协同中心的费用  |
| 4  | 杭州逸诺化纤有限公司          | 71.18  | 预付材料货款，期后已结清            |
| 5  | 国网江苏省电力有限公司泗阳县供电分公司 | 18.93  | 预付电费，期后已结清              |
| 合计 |                     | 438.67 |                         |

#### 二、账龄超过 1 年预付款项

2021 年末，预付账龄超过 1 年的情况如下。

单位：元

| 排名 | 供应商名称                 | 预付金额      | 未及时结算的原因    | 是否具有<br>关联关系 |
|----|-----------------------|-----------|-------------|--------------|
| 1  | 江苏创新安全检测评价有限公司宿迁永安分公司 | 45,000.00 | 合同约定的服务尚未提供 | 否            |

2020 年，公司按合同预付检测服务费，2021 年泗阳政府将此项服务暂停，并于 2022 年重新开启。

## 年审会计师核查意见

公司回复中披露的期末的形成原因以及预付对象与公司不存在关联关系的情况和我们在审计中了解到的情况基本一致，相关预付安排符合商业惯例；预付账款未及时结算的原因合理。

## 问题四：

年报显示，你公司其他非流动资产余额为 6,530.99 万元，全部为预付房屋、工程、设备款，较上年同期增长 58.60%。请你公司补充说明上述款项的具体用途，以及将其核算为其他非流动资产的原因及合规性。

## 公司回复：

### 一、期末其他非流动资产余额情况

2021 年末，公司其他非流动资产前五大情况如下：

单位：元

| 序号 | 供应商名称          | 预付金额     | 款项的具体用途   | 账期    | 支付方式  |
|----|----------------|----------|-----------|-------|-------|
| 1  | 广东明大智能设备科技有限公司 | 1,233.36 | 预付设备款和工程款 | 1 年以内 | 电汇、承兑 |
| 2  | 苏美达国际技术贸易有限公司  | 1,118.36 | 预付设备款     | 1 年以内 | 电汇    |
| 3  | 无锡灵鸽机械科技股份有限公司 | 317.94   | 预付设备款     | 1 年以内 | 电汇、承兑 |
| 4  | 上海泛迅机电设备有限公司   | 306.38   | 预付设备款     | 1 年以内 | 电汇    |
| 5  | 杭州阳临流体设备有限公司   | 274.25   | 预付设备款     | 1 年以内 | 电汇、承兑 |
|    | 合计             | 3,250.29 |           |       |       |

公司签订工程、设备采购合同时，已就付款进度进行了协商，各付款节点与设备生产、工程进度相匹配，实际支付设备、工程款时基本按合同约定的付款进度执行，符合商业习惯。

## 二、期末余额核算为其他非流动资产的原因及合规性

公司期末预付设备、工程款均与长期资产相关，符合非流动资产特征，故纳入其他非流动资产科目核算符合企业会计准则的要求。

## 年审会计师核查意见

公司回复中披露的其他非流动资产余额及款项具体用途和我们在审计中了解到的情况基本一致；将上述款项核算为其他非流动资产的原因合理，符合企业会计准则的要求。

## 问题五：

年报显示，你公司计入当期损益的政府补助金额合计 921.57 万元，占公司利润总额比例为 7.40%。请你公司补充说明报告期内单笔金额在 50 万元以上的各项政府补助的内容、金额、取得依据和到账时间，与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助的划分依据，相应的会计处理，说明你公司经营成果对政府补助是否存在严重依赖，以及政府补助是否具有可持续性。

## 公司回复：

### 一、报告期内单笔金额在 50 万元以上的政府补助明细情况

报告期内，公司收到的单笔金额在 50 万元以上的政府补助明细情况如下：

单位：元

| 政府补助项目    | 金额           | 批准机关          | 批准文件                                  | 到账时间      | 与资产相关/<br>与收益相关 |
|-----------|--------------|---------------|---------------------------------------|-----------|-----------------|
| 年度税收返还    | 3,291,100.00 | 泗阳县人民政府       | 《关于进一步完善经济开发区工业企业优惠政策意见》              | 2021.12.3 | 与收益相关           |
| 企业上市政府奖励金 | 1,550,000.00 | 中共苏州相城经济技术开发区 | 《关于印发〈苏州相城经济技术开发区产业升级高质量发展若干政策意见（试行）〉 | 2021.9.22 | 与收益相关           |

| 政府补助项目                | 金额           | 批准机关          | 批准文件                                   | 到账时间       | 与资产相关/<br>与收益相关 |
|-----------------------|--------------|---------------|----------------------------------------|------------|-----------------|
|                       |              |               | 的通知》                                   |            |                 |
| 工信局付转型升级专项补助金         | 510,511.50   | 苏州市相城区工业和信息化局 | 《关于下达 2021 年度相城区工业经济高质量发展专项资金（第一批）的通知》 | 2021.12.18 | 与收益相关           |
| 苏州市市级打造先进制造业基地专项资金的通知 | 500,000.00   | 苏州市财政局、工信局    | 《关于下达 2021 年苏州市市级打造先进制造业基地专项资金的通知》     | 2021.4.13  | 与收益相关           |
| 合计                    | 5,851,611.50 |               |                                        |            |                 |

## 二、政府补助的划分依据及会计处理

### 1.划分依据

①公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府补贴文件中明确规定资金专项用途，且该资金用途使用后公司将最终形成长期资产的政府补助。

②公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

③对于政府文件未明确规定补助对象的，公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视情况不同计入当期损益，或者在项目期内分期确认为当期收益。

### 2.会计处理

①与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

②与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成

本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

### 三、经营成果对政府补助是否存在严重依赖，以及政府补助是否具有可持续性

单位：万元

| 项目       | 2021 年度   | 2020 年度   | 2019 年度   |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 利润总额     | 12,447.56 | 12,966.98 | 12,581.43 |
| 政府补助     | 921.57    | 802.46    | 620.90    |
| 政府补助金额占比 | 7.40%     | 6.19%     | 4.94%     |

最近三年，公司政府补助占利润总额比例均未超过 10%，公司经营成果对政府补助不存在严重依赖。

公司每年获得的政府补助对应项目不完全相同，具有一定偶发性特征，因此公司将政府补助全额计入非经常性损益。

### 年审会计师核查意见

就财务报表整体公允反映而言，宝丽迪 2021 年度财务报表中关于政府补助的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定；公司经营成果对政府补助不存在严重依赖；公司基于每年获得的政府补助对应项目不完全相同且具有一定偶发性特征的情况，将政府补助全额计入非经常性损益的处理符合《企业会计准则》的相关规定。

### 问题六：

年报显示，你公司募集资金建设项目“新建研发及生产色母项目”、“高品质原液着色研发中心项目”预计在报告期内达到可使用状态，截至期末均未验收结项且未披露实现的经济效益。此外，你公司拟使用超募资金 10,000 万元永久补充流动资金。

（1）请你公司结合各募投项目的投资进展情况，说明截至目前相关项目是否已经验收结项、项目效益能否达到预期、是否存在延迟转入固定资产的情况，如否请结合行业周期、项目可执行性等情况分析原因，并说明相关固定资产、在建工程是否存在减值迹象及计提减值准备的情况，并充分提示相关风险。

（2）请你公司结合日常运营所需资金情况、募投项目建设情况、未来重大资金支出安排、本年度现金分红资金来源及分红后现金流和资产结构变化情况等，说明是否存

在将超募资金间接用于现金分红的情形，是否存在募集资金使用违规情形。

## 公司回复：

(1) 请你公司结合各募投项目的投资进展情况，说明截至目前相关项目是否已经验收结项、项目效益能否达到预期、是否存在延迟转入固定资产的情况，如否请结合行业周期、项目可执行性等情况分析原因，并说明相关固定资产、在建工程是否存在减值迹象及计提减值准备的情况，并充分提示相关风险。

### 一、公司募投项目投资计划及投资进展情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意苏州宝丽迪材料科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2395号）同意注册，苏州宝丽迪材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）首次公开发行的人民币普通股（A股）股票已于2020年11月5日在深圳证券交易所上市交易。公司首次公开发行人民币普通股（A股）1800万股，每股面值人民币1.00元，发行价格为49.32元/股，募集资金总额为人民币887,760,000.00元，扣除与本次发行有关的费用人民币75,851,329.8元，实际募集资金净额为人民币811,908,670.20元。该募集资金已于2020年10月29日划至公司指定账户，立信会计事务所（特殊普通合伙）对该募集资金到位情况进行了审验，并出具信会师报字[2020]第ZA15809号《验资报告》。

公司募集资金计划用于如下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称          | 项目投资总额    | 拟投入募集资金   | 建设期 |
|----|---------------|-----------|-----------|-----|
| 1  | 新建研发及生产色母项目   | 38,696.45 | 38,696.45 | 2年  |
| 2  | 高品质原液着色研发中心项目 | 3,331.40  | 3,331.40  | 2年  |
| 3  | 补充流动资金        | 5,000.00  | 5,000.00  |     |
|    | 总计            | 47,027.85 | 47,027.85 |     |

截至2021年12月31日，公司募集资金投资进度情况如下表所示：

单位：元

| 承诺投资项目和超募资金投向   | 是否已变更项目 | 募集资金承诺投资总额     | 截至2021年12月31日累计投入金额 | 投资进度(%) |
|-----------------|---------|----------------|---------------------|---------|
| 1.新建研发及生产色母项目   | 否       | 386,964,500.00 | 386,365,798.16      | 99.85%  |
| 2.高品质原液着色研发中心项目 | 否       | 33,314,000.00  | 27,524,856.00       | 82.62%  |
| 3.补充流动资金        | 否       | 50,000,000.00  | 50,094,089.29       | 100.19% |
| 合计              |         | 470,278,500.00 | 463,984,743.45      |         |

## 二、募投项目当前状态

截至 2022 年 3 月 31 日，公司募投项目的主体工程已建设完工并验收，募投项目相关的生产设备也已安装完毕，正在进行调试。公司募投项目的生产过程均采用智能一体化生产模式，各智能化模块之间的整体联机调试和验收需要一定时间；此外，由于近期疫情影响，公司设备的调试验收较原计划略有滞后。因此，目前公司募投项目虽已建设完毕，但尚未全部验收结项，预计在 2022 年 2 季度完成。

公司的主营产品纤维母粒对下游客户生产过程的稳定性具有重要影响。化纤纺丝一般为规模化、连续式生产，如果使用的纤维母粒质量不达标，纺丝过程中容易造成断纤，中断正常生产并导致整批产品降等甚至报废，给客户和公司造成重大损失。因此，公司对于新设备需要经过较长时间的调试和试制，确保产品质量稳定后方可大规模生产。目前，公司募投项目相关产线正在进行调试和试制，暂未产生效益。

公司严格按照会计准则规定，将达到预定可使用状态的在建工程转为固定资产。截至 2022 年 3 月 31 日，公司已确认 25,488.63 万元的固定资产，剩余在建工程将在调试和验收结束后转入固定资产。公司不存在延迟转入固定资产的情况。

目前，公司募投项目相关固定资产运行状态正常，相关在建工程正常建设，均不存在减值迹象。

## 三、风险提示

公司 IPO 募投项目投资金额较大，建设周期较长。未来若相关固定资产发生损坏、技术陈旧或者其他经济原因，导致其可收回金额低于其账面价值；或者相关在建工程发生长期停建、性能和技术落后导致给企业带来的经济利益具有重大不确定性等情况，则需要对固定资产或在建工程计提减值准备，进而对公司业绩造成不利影响。

**(2) 请你公司结合日常运营所需资金情况、募投项目建设情况、未来重大资金支出安排、本年度现金分红资金来源及分红后现金流和资产结构变化情况等，说明是否存在将超募资金间接用于现金分红的情形，是否存在募集资金使用违规情形。**

公司拟使用部分超募资金永久补充流动资金，用于主营业务相关的生产经营活动。公司超募资金总额为 34,163.02 元，本次拟用于永久补充流动资金的超募资金金额为 10,000 万元，占超募资金总额的比例为 29.27%，符合相关法律法规规定。该事项已经董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了同意的独立意见，尚需提交股东大会审议。

公司本次拟使用超募资金永久补充流动资金，是为了满足流动资金需求，降低财务成本，进一步提高募集资金的使用效率，并非间接用于现金分红，不存在募集资金使用违规情形，具体如下：

### **一、使用超募资金永久补流主要为了满足日常运营需要**

2019年至2021年，公司产品产量分别为42,763.09万吨、44,887.01万吨、53,988.80万吨，保持持续快速增长。2022年，随着IPO募投项目的投产，公司产品的产销量有望进一步增加。

公司材料成本占营业成本的比重在85%左右。2021年公司购买商品、接受劳务支付的现金达38,525.62万元。未来随着产量的增加，公司购买原材料支付的资金预计将持续增长。

基于上述原因，公司本次拟使用超募资金10,000万元永久补充流动资金，以满足未来日常运营需要。

### **二、募投项目建设情况**

详见本题第一问的回复。

### **三、未来重大资金支出安排**

除了日常运营资金外，公司未来重大资金支出安排主要是“宝丽迪新建生产色母二期项目（旧厂搬迁暨设备升级改造项目）”所需建设款。

2022年2月28日，公司通过市场竞拍方式，竞得江苏省苏州市苏相国土2021-WG-52号地块国有建设用地使用权，将用作旧厂房搬迁暨新建生产色母二期项目。该项目计划总投资额为26,000万元，其中9,000万元用于厂房建设，2,000万元用于公用配套设施的建设，10,000万元用于先进软硬件设备的购置，5,000万元用作铺底流动资金。

### **四、本年度现金分红资金来源及分红后现金流和资产结构变化情况**

本年度现金分红资金来源主要是自身经营积累。截至2022年3月31日，公司自有资金（不含募集资金）余额为17,830.32万元，足以支付本年度拟现金分红5,760.00万元。

2021年末，公司净资产128,582.17万元，资产负债率9.90%。假设按此数据分红后，净资产为122,822.17万元，资产负债率为10.31%，负债率仍处于较低水平。此外，

公司近三年经营性活动产生的现金流量净额分别为 7,138.16 万元、6,146.07 万元、13,418.79 万元，现金流情况良好，现金分红后不会对公司现金流造成重大不利影响。

综上所述，公司本次拟使用超募资金永久补充流动资金，并非间接用于现金分红，不存在募集资金使用违规情形。

## 问题七：

年报显示，报告期内你公司以自有资金 500 万美元投资设立宝丽迪（土耳其）有限公司，以开拓中东、欧洲等海外市场；向江西欣资现金增资 3,000 万元，拓展公司液体色母项目的发展。请你公司补充说明对外投资中各认缴方的实缴出资情况，结合相关子公司的经营业绩、业务开展情况等，说明对外投资的必要性和商业合理性。

## 公司回复：

### 一、土耳其子公司项目

#### （一）项目基本情况

2021 年 8 月 8 日公司召开第二届董事会第三次会议审议通过了《关于投资设立境外子公司的议案》，同意公司拟以不超过 500 万美元的自有资金与自然人 Ibrahim Halil Kara 先生共同出资设立宝丽迪控股子公司（以下简称“土耳其子公司”）。其中宝丽迪拟投资 500 万美元，所占权益比例为 80%；Ibrahim Halil Kara 拟投资 125 万美元，所占权益比例为 20%。土耳其子公司设立后，公司和 Ibrahim Halil Kara 将根据具体的经营进度情况，分阶段投入使用上述资金。具体内容详见公司于 2021 年 8 月 10 日在巨潮资讯网上披露的《关于拟投资设立境外子公司的公告》（公告编号：2021-054）。

2022 年 1 月 18 日，公司经过国内外行政手续的办理，取得了土耳其当地行政管理部门下发的注册证明登记文件。公司土耳其子公司的名称为：POLY PLASTIC MASTERBATCH KİMYA SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ[中文名称：宝丽迪（土耳其）有限公司]；注册资本为：78,000,000 里拉（折合 600 万美元）；其中宝丽迪认缴出资占比 80%，Ibrahim Halil Kara 先生认缴出资占比 20%。具体内容详见公司于 2022 年 1 月 18 日在巨潮资讯网上披露的《关于对外投资设立境外子公司的进展公告》（公告编号：2022-001）。

#### （二）出资情况

由于土耳其子公司采取认缴出资形式，因此宝丽迪及 Ibrahim Halil Kara 先生将根据项目的实际进展情况，并按照认缴比例分批投入注册资本。截至 2022 年 3 月 31 日，

宝丽迪已经投入资本金 240 万美元，Ibrahim Halil Kara 先生已投入资本金 60 万美元。上述款项作为土耳其子公司的启动资金，主要用于购买厂房和设备，以及开展日常生产经营活动。

### **（三）项目的必要性及合理性**

鉴于土耳其子公司刚注资成立，尚未开展经营活动，目前正处于启动阶段。而公司在土耳其设立子公司考虑的因素主要有如下几点：

#### **1. 土耳其子公司的设立初衷：宝丽迪海外业务持续稳定**

公司作为一家深耕纤维母粒行业二十余年的企业，在国内纤维母粒行业持续保持领先地位。但随着国内市场竞争的进一步加剧，公司为了满足持续发展需要，也积极开辟新的市场，不断创造新的利润增长点，而海外市场便是一大突破口。长期以来，受制于地理位置的影响，公司在服务海外客户的定制化需求时存在响应速度慢、产品运输时间长等问题，因此公司的海外业务始终无法进一步扩大。

鉴于此，公司拟通过境外设立子公司有效解决上述问题。

#### **2. 土耳其子公司的选址：以土耳其为中心辐射中东、欧洲等市场**

宝丽迪的主营产品为纤维母粒，主要供下游化纤原液着色使用。因此色母粒作为化纤的配套行业，其生产工厂的选址应当以化纤产业聚集区域为佳。

土耳其地处欧亚非三洲枢纽，具有得天独厚的地理位置以及良好的纺织产业基础，其纺织服装业是国民经济支柱产业之一，产值占该国 GDP 的 5.5%，占该国工业总产值的 17.5%。得益于土耳其优越的地理位置，其成为了欧洲重要的纺织品生产国。

土耳其子公司位于加济安泰普，是全球主要的地毯产销中心，当地市场对原液着色纤维的需求量持续增长，进而加大对色母粒的需求。公司正是瞄准了土耳其的纺织行业市场，通过设立子公司，更好的开拓色母粒业务，并力图以此为中心辐射中东、欧洲等市场。

#### **3. 合作对象的选择：借助本地人员信息优势助力业务顺利开展**

宝丽迪与 Ibrahim Halil Kara 先生共同投资设立土耳其子公司，主要目的在于利用 Ibrahim Halil Kara 先生的本土优势，助力土耳其子公司业务的顺利开展。Ibrahim Halil Kara 先生作为加济安泰普的本地人，在当地化纤行业具备数十年的从业经验及一定的客户资源。公司选择与其合作，有助于适应当地的交易习惯，更好的开展经营活动，降低经营风险。

## **二、增资收购江西欣资项目**

### （一）项目基本情况

2021 年 10 月 24 日，宝丽迪召开第二届董事会第四次会议、第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于以增资扩股方式收购江西欣资新材料科技有限公司 75%股权的议案》。同意公司通过现金方式以 1 元/股价格，向江西欣资新材料科技有限公司（以下简称“江西欣资”）增资 3,000 万元人民币，对其实施收购。增资后公司持有江西欣资 75%的股权为其控股股东。具体内容详见 2021 年 10 月 25 日公司在巨潮资讯网上披露的《关于以增资扩股方式收购江西欣资新材料科技有限公司 75%股权的公告》。（公告编号：2021-61）

经过前期的资产盘点、财务审计，2022 年 3 月 16 日江西欣资顺利完成工商变更。同日，宝丽迪按照《苏州宝丽迪材料科技股份有限公司与江西欣资新材料科技有限公司之增资扩股协议》的约定，已将增资款项 3,000 万元全部注入江西欣资，收购事宜顺利完成。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于江西欣资股权收购及增资事项进展暨完成工商变更的公告》（公告编号：2022-008）。

### （二）出资情况

宝丽迪完成江西欣资收购后，江西欣资股权结构如下表所示：

| 股东姓名       | 认缴出资额<br>（万元） | 持股比例<br>（%） | 实缴出资额<br>（万元） |
|------------|---------------|-------------|---------------|
| 宝丽迪        | 3000          | 75          | 3000          |
| 李真德        | 100           | 2.5         | 100           |
| 温铭         | 100           | 2.5         | 100           |
| 昆山欣航化工有限公司 | 800           | 20          | 800           |

### （三）项目的必要性及合理性

2021 年度，江西欣资营业收入 1,401 万元，净利润-64 万元，总资产 3,244 万元，净资产 729 万元。公司以 1 元/股价格增资 3,000 万元收购江西欣资 75%股权的必要性及合理性如下：

#### 1. 原液着色方式全覆盖的内在需求

传统的化纤着色因其存在大量染整程序，从而具有高能耗、高污染的弊端。而使用原液着色方式，则可以省略大部分染整程序进而实现节能环保。以往公司主营业务产品为纤维母粒，其作为原液着色的核心原材料主要适用于涤纶、锦纶等化纤产品。除使用色母粒以外，原液着色还存在湿法纺丝着色方式，而液体母料（色浆）则是湿法纺丝化学纤维原液着色的核心原材料，其主要适用于粘胶、腈纶、维纶等产品。

近年来，公司通过在液体母料领域的不断研发，公司液体母料产品的相关技术已经

取得重大进展，并成功开发黑色、超黑、彩色、功能等一系列产品。与此同时，随着湿法纺丝行业对于清洁生产技术和产品差异化需求的不断增加，公司预计未来液体母料产品的需求将呈增加趋势，液体母料产品的市场具有广阔的空间。为了抓住市场机遇，公司决定收购江西欣资，以便扩大液体母料的生产规模，实现原液着色材料的全覆盖。

江西欣资设立于九江市永修县云山经济开发区星火工业园，其主营业务为油墨、涂料、胶粘剂、金属表面处理剂及配套助剂的生产。江西欣资原有产能为1500吨/年的涂料及油墨，鉴于江西欣资原有设备与公司液体母料产品所用设备具有一定的共通性，宝丽迪通过对其现有生产线进行改建，可以较好提高产线的利用价值，并且节约投资成本。另外，江西欣资具备现成的厂房、资质许可等条件，且其地理位置处于江西九江，与公司计划开发的液体母料市场区域高度吻合。

综合考虑以上因素，公司决定以1元/股价格向江西欣资进行增资。

## **2. 区位、技术及市场因素的基本考量**

如前文所述，液体母料（色浆）作为湿法纺丝化学纤维原液着色的核心原材料，其主要适用于粘胶、腈纶、维纶等产品。江西、湖北等地是国内黏胶、腈纶、维纶等产品的重要产地。因此从区位条件来看，公司选址江西设立子公司，有助于快速响应客户需求，提升公司服务质量。

鉴于江西欣资原有业务主要为油墨的生产，其技术原理与公司液体色母的液相分散技术存在共通之处。公司较为看重江西欣资在相关领域的技术水平，通过收购江西欣资，公司可以在技术上实现较好地突破。另外，公司以江西欣资为平台，在大力发展液体母料的基础上，继续保持其原有业务，也有助于公司开辟新的利润增长点，实现公司的可持续发展。

最后，公司现有客户主要以江浙沪地区传统化纤产业客户为主。收购江西欣资以后，公司可以以江西欣资为中心辐射中西部地区的市场，进一步扩大公司服务区域。

特此公告。

苏州宝丽迪材料科技股份有限公司

董事会

2022年4月11日