



(上接A23版)

从上表可以看出,公司的存货周转速度优于行业内可比上市公司平均值,主要是由于:(1)公司产品聚焦铝电解箔业务,原材料、产成品等存货类型较少,易于管理,安全库存容易控制,相比之下,同行业上市公司存货更加多元化,存货类型较多,安全库存相对较高,存货周转率更低;(2)公司主要根据客户订单确定生产产品,生产完成后及时交付给客户,使得公司可以维持较低的存货余额水平。相比之下,同行业公司除生产销售铝电解箔产品外,还进行如高纯铝、各类铝箔等多品种铝产品的生产和销售,存货余额水平相对较高,存货周转率更低。

3. 负债分析

报告期内各期末,公司负债构成具体情况如下:

项目	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期借款	5,750.00	19.17	5,800.00
应付票据及应付账款	18,440.54	61.47	13,232.00
预收账款	126.03	0.42	103.30
应付职工薪酬	3,005.65	10.02	2,474.62
应交税费	848.46	2.83	649.20
其他应付款	962.91	9.21	126.97
长期应付款合计	29,133.59	37.12	22,386.13
递延收益	100.00	0.33	100.00
非流动负债合计	864.53	2.88	1,065.08
负债合计	29,998.12	100.00	23,451.20

报告期内各期末,公司负债总额变动为20,592.72万元、23,451.20万元和29,998.12万元,总体规模适中,其变化主要源于子公司根据实时现金流情况做出的银行借款增减调整,以及因产销情况变化引致的应付票据、应付账款及其他应付款的增减变化。

从结构上看,负债的构成主要为流动负债,非流动负债主要系尚未摊销完毕的与资产相关的政府补助及少量专项应付款。流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬、应交税费及其他应付款所构成。截至2018年末,上述五项流动负债占负债总额的比例合计为96.70%。

4. 偿债能力分析

财务指标	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	2.66	2.90	2.99
速动比率	2.66	2.64	2.64
资产负债率(母公司,%)	38.12	23.65	30.44
资产负债率(合并,%)	27.25	24.82	23.26

(1)流动比率与速动比率
报告期内各期末,公司流动比率分别为2.99、2.90和2.66,速动比率分别为2.52、2.64和2.38,2017年末及2018年末,公司流动比率与速动比率持续小幅下降的趋势,主要系公司自2017年度开始以自有资金开展高性能低电压化成箔扩产技改项目等募投项目,同时分别于2017年度及2018年度实施现金分红,支付分红款5,000.00万元和6,500.00万元所致。

(2)资产负债率
报告期内各期末,公司合并报表资产负债率分别为23.26%、24.82%和27.25%,总体处于相对较低的水平。2017年末及2018年末,公司合并资产负债率水平持续小幅上升,主要系公司分别于2017年度及2018年度实施现金分红,并支付分红款5,000.00万元和6,500.00万元所致。

公司资产负债率目前水平较为合理,营运资金能满足清偿到期债务的需要,因债务压力引起的财务风险较小。同时,公司资信情况良好,已与多家银行建立了良好的合作关系。根据公司发展目标,公司将持续加大对主营业务的投入,这需要大量资金的支持。若本次发行成功,将有利于公司迅速做大做强主业,实现规模效益,为投资者带来良好回报。

(3)息税折旧摊销前利润和利息保障倍数
报告期内,公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数均保持在较高的水平,资产流动性以及短期偿债能力较强,面临的流动性风险较低。

除尚未到期的背书票据外,公司不存在或有负债事项,亦不存在资产证券化、创新金融工具等表外融资项目,不存在由此带来的偿债风险。公司已与多家银行建立了良好的合作关系,拥有一定规模的银行授信和良好的银行信誉,长期偿债能力良好。

如果公司本次发行成功,募集资金到位后将进一步改善公司资本结构,解决公司融资渠道单一问题,进一步提高偿债能力。

(4)与同行业上市公司比较分析

报告期内,公司短期偿债能力指标与同行业上市公司对比如下:

同行业上市公司	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
东方光电	流动比率	1.04	0.85
新瀚新材	流动比率	0.84	0.65
新瀚新材	速动比率	1.07	0.68
新瀚新材	流动比率	0.86	0.97
华峰股份	流动比率	1.33	1.44
华峰股份	速动比率	1.08	1.11
江海股份	流动比率	4.28	4.61
江海股份	速动比率	3.64	4.05
晋丰农牧	流动比率	1.93	2.04
晋丰农牧	速动比率	1.61	1.72
发行人	流动比率	2.66	2.90
发行人	速动比率	2.38	2.64

报告期内,公司长期偿债能力指标与同行业上市公司对比如下:

同行业上市公司名称	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
新瀚新材	资产负债率	64.14	62.37
新瀚新材	资产负债率	44.95	66.05
华峰股份	资产负债率	28.96	40.24
江海股份	资产负债率	45.26	16.08
晋丰农牧	资产负债率	40.52	46.62
发行人	资产负债率	27.25	24.82

与同行业上市公司相比,公司主要偿债能力指标总体处于相对良好的水平,其与同行业公司上市公司之间的差异主要源于业务种类、盈利能力、债务结构等多方面的差异。其中,江海股份偿债能力指标优于公司,主要是由于江海股份的近年来盈利状况良好,负债规模较低,公司偿债能力指标优于东阳光电、新瀚新材、华峰股份。其中,东阳光电与新瀚新材向上延伸到了高纯铝、发电业务等领域,业务种类与海星股份存在差异,导致其资产负债结构与公司存在一定差异。

5. 盈利能力分析

(1)利润的主要来源

报告期内期间,公司主要利润指标情况如下:

项目	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	109,228.43	13.75	66,024.31
营业成本	78,650.84	8.43	72,533.34
营业毛利	30,577.59	30.17	23,490.97
营业利润	17,601.89	66.19	10,911.61
利润总额	17,647.42	66.81	10,979.28
净利润	15,228.97	67.61	9,082.91

报告期内,公司营业毛利随着营业收入及毛利率的波动而变化,利润主要来源于中高压化成箔及低电压化成箔销售产生的毛利。

(2)营业毛利构成情况

报告期内期间,公司营业毛利构成情况如下:

产品类别	2018年度	2017年度	2016年度
主营业务毛利	30,487.81	99.71	23,482.04
其他业务毛利	89.77	0.29	8.92
合计	30,577.59	100.00	23,490.97

公司营业毛利主要来源于主营业务,报告期内期间,主营业务毛利占营业毛利的比例分别为99.93%、99.96%和99.71%。

(3)主营业务毛利构成及变动情况

报告期内期间,公司主营业务毛利按产品构成情况如下:

产品类别	2018年度	2017年度	2016年度
中高压化成箔	22,929.62	75.21	17,467.56
低电压化成箔	7,568.59	24.82	6,030.66
其他业务毛利	-10.40	-0.03	-16.18
合计	30,487.81	100.00	23,482.04

报告期内期间,公司毛利主要来源于中高压化成箔和低电压化成箔,其毛利占主营业务毛利的比例分别为99.73%、100.07%和100.03%,是公司毛利的重要来源。其中,中高压化成箔的毛利贡献最大,报告期内期间其毛利占主营业务毛利的比例分别达到72.64%、74.39%和75.21%。低电压化成箔贡献次之,报告期内期间其毛利占主营业务毛利的比例分别为27.04%、25.68%和24.82%。其他业务毛利的影响亦微乎其微。

(2)可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素
公司行业竞争能力较强,下游铝电解电容器制造企业市场需求广泛,盈利能力较强,目前已经具备了较强的抗风险能力。公司未来盈利能力能否持续和稳定主要受以下因素的影响:

(1)市场需求变动的影响

铝电解产品市场需求变动直接影响产品的销售价格及销量,是影响公司盈利能力的重要因素。报告期内,受国家宏观经济政策和环保监管政策等因素的影响,铝电解产品市场需求有所波动,行业内企业产能集中度得以提升。近一阶段,受电子技术行业发展及监管政策等因素影响,低电压化成箔需求增长显著,推动产品价格提升。产品质量和价格方面的优势,使得市场需求较大,能够有效抵消市场竞争加剧的影响。同时公司产品价格机制较为灵活,能够根据市场供求关系,及时调整生产成本等因素及时做出调整,适应市场需求的变化趋势。公司未来能否实现利润持续提升,很大程度上受到铝电解产品市场需求变动影响。若市场需求减少,市场竞争加剧,不可避免地会对公司的盈利能力造成影响。

(2)原材料、能源价格波动影响

报告期内,公司产品的主要原材料为铝质铝箔,主要辅助材料为酸类化学制剂等,生产过程中消耗的主要能源为电力。虽然公司积极通过与供应商建立长期合作关系,制定相对比较灵活的销售定价策略以及持续改进生产工艺以降低原材料价格波动对产品成本的影响,但是,如果上游原材料、能源的价格出现较大波动,仍将会对公司的业绩产生一定的影响。

(3)税收优惠政策的影响

公司及子公司均享受高新技术企业、除公司2015年度未通过高新技术企业复审外,两公司均享受高新技术企业税收优惠,报告期实际企业所得税税率均为15%。如果后续上述公司不再具备高新技术企业资质,公司将适用的所得税税率将由15%上升至25%,进而会对公司利润造成相对较大的影响。

公司子公司海星电子和中雅科技享受安徽实施西部大开发税收优惠政策,报告期实际企业所得税税率为15%,如果后续相关优惠政策不再实施,则公司适用的所得税税率将由15%上升至25%,进而会对公司利润造成相对较大的影响。

(五)公司不同阶段的股利分配政策及实际股利分配情况
1. 报告期股利分配政策
根据现行的《公司章程》,公司的股利分配政策如下:

(1)公司配当年税后利润时,应当按税后利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

(2)公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

(3)公司税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(2)公司的公积金用于弥补公司的亏损,扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册

资本的25%。

(3)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(或股份)的派发事项。

除每年按固定比例分配外,报告期内公司的股利分配情况如下:
2017年4月20日,公司2016年度股东大会审议通过了2016年度的利润分配方案,根据该分配方案,公司决定2016年度进行现金分红,现金分红额为5,000万元,按各股东持股比例进行分配。

2018年3月15日,公司2017年度股东大会审议通过了2017年度的利润分配方案,根据该分配方案,公司决定2017年度进行现金分红,现金分红额为6,500万元,按各股东持股比例进行分配。

3. 上市后的利润分配政策
根据发行人2017年第一次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程(草案)》,公司本次发行后的股利分配政策如下:

(1)利润分配的原则

公司实施积极、连续、稳定的股利分配政策,公司的利润分配应当重视投资者的合理投资回报和公司的可持续发展;公司在选择利润分配方式时,相对于股票股利分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

(2)利润分配的具体内容

A. 差异化的现金分红政策
公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营情况、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1)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%;

(2)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%;

(3)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。

B. 利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式,具备现金分红条件的,应当采用现金分红。采用股票股利进行利润分配的,应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在有条件的情况下,公司可以进行中期现金分红。

C. 公司现金分红的具体条件、比例和期间间隔
(1)实施现金分红的条件包括:公司当年或中期实现盈利;且公司弥补亏损、提取公积金后,实现的可供分配利润为正;实施现金分红不会影响公司后续持续发展;累计可供分配利润为正;审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告;公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金投资项目除外);法律法规、规范性文件规定的其他条件。

重大投资计划或重大现金支出是指: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5,000万元。

(2)现金分红期间间隔:在满足利润分配条件前提下,原则上公司每年进行一次利润分配,主要以现金分红为主,但公司可以根据公司盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红。

(3)现金分红最低金额或比例:公司具备现金分红条件的,公司应当采取现金方式分配股利,公司单一年度如实施现金分红,分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的30%;公司在实施上述现金分配股利时,可以派发股票股利。

D. 公司发展阶段属成长期的具体条件:公司在经营情况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,采用发放股票股利方式进行利润分配,具体分红比例由公司董事会审议通过后,提交股东大会审议通过。

(3)利润分配的决策程序及机制
公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况、股东回报规划提出,拟订、董事会审议现金分红具体方案,应当认真研究和论证现金分红分配的时机、条件和最低比例,调整的条件及决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见,董事会通过后提交股东大会审议。

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。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

B. 公司因前述第(3)款规定的特殊情况而不进行现金分红,或公司符合现金分红条件但不提出现金股利分配预案,或现金分红低于章程规定比例的,董事会应对未执行现金分红或现金分配低于规定比例的原因,以及公司留存收益的用途和使用及预计投资收益等事项进行专项说明,独立董事发表意见,并提交股东大会审议,专项说明须在公司董事会决议公告和定期报告中披露。

C. 董事会审议制定或修改利润分配相关政策时,须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议;股东大会审议通过或修改利润分配相关政策时,须经出席股东大会会议的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上表决通过;独立董事应对调整利润分配政策发表独立意见;公司监事会应对董事会编制的调整利润分配政策的预案进行审核并提出书面审核意见,公司应当在定期报告中披露调整的原因。

D. 存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

4. 股东分红回报规划

为加强股东回报的稳定性和连续性,增加股利分配决策透明度和可操作性,便于中小股东对公司经营和分配进行监督,公司制定了《上市公司上市后三年分红回报规划》,具体内容如下:

(1)股东回报规划制定考虑因素:公司将着眼于长远和可持续发展,在综合考虑公司实际情况、发展目标、股东要求和意愿、尤其是中小投资者的合理回报需求、公司外部融资环境、社会资金成本等因素的基础上,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,从而对利润分配作出制度性安排,以保持未来公司利润分配政策的连续性和稳定性。

(2)股东回报规划制定原则:公司的股东分红回报规划充分考虑和听取股东(特别是公众投资者和中小投资者)和独立董事的意见,在保证公司正常经营业务发展的前提下,坚持现金分红为这一基本原则,公司具备现金分红条件的,公司应当采取现金方式分配股利,公司单一年度如实施现金分红,分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的30%;公司在实施上述现金分配股利时,可以派发股票股利。

(3)股东回报规划决策机制:公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划合理制定分红建议和预案,并结合股东(特别是公众投资者)和独立董事意见,制定年度或中期分红方案,并经股东大会表决通过后实施。

(4)股东回报规划制定周期:公司上市后每三年重新审阅一次股东分红回报规划,根据股东(特别是公众投资者)和独立董事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改,确定该时段的股东回报规划。

(5)公司未分配利润的使用原则:公司留存的未来分配利润主要用于补充生产经营所需的营运资金,扩大现有业务规模,促进公司持续发展,最终实现股东利益最大化。

5. 本次发行完成前滚存利润分配方案
根据发行人股东大会决议,公司首次公开发行股票并上市所有滚存利润由上市后的新老股东按照持股比例共享。

第四章 募集资金运用

一、募集资金预计募集资金总额及投资项目
为进一步扩大生产经营规模,增强核心竞争力,实现公司的持续健康发展,经公司2017年9月1日召开的第二届董事会第四次会议及2017年9月16日召开的2017年第一次临时股东大会会议,审议通过《高电压化成箔扩产技改项目》、《高性能低电压化成箔扩产技改项目》、《高性能低电压化成箔扩产技改项目》。

本次募集资金投资项目由本公司及子公司海星电子、中雅科技负责实施,项目符合国家产业政策和公司的发展战略。本次募集资金将用于以下项目:

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额(万元)
1	高性能低电压化成箔扩产技改项目	中雅科技	10,608.00
2	高性能低电压化成箔扩产技改项目	中雅科技	15,100.00
3	高性能低电压化成箔扩产技改项目	海星电子	13,222.00
4	高性能低电压化成箔扩产技改项目	海星股份	3,024.00
合计			46,952.00

若扣除发行费用后的募集资金净额不能满足上述项目的资金需求,发行人将通过银行借款等方式自筹解决。

在完成本次公开发行股票资金到位前,公司将根据实际生产经营需要,以自有资金对上述项目进行前期投入,募集资金到位后,将使用募集资金置换该部分自有资金。

二、项目实施必要性
1. 跨越产能不足瓶颈,实现规模效应和持续发展的需要
我国正由经济转型升级、产业结构调整的进程之中,众多新兴行业的蓬勃发展为电子信息产业带来了广阔的市场需求,从而对电子元器件行业及铝电解行业带来了难得的发展契机。在全球电子信息产业迅速发展、科技水平日新月异环境下,公司凭借优异产品质量、多样化的产品系列、较高的设备技术水平和研发能力,丰富的客户资源等多重优势,建立了较高的市场地位。报告期内,公司产销两旺,产能利用率一直处于高位。报告期内,公司主要产品中高压化成箔、低电压化成箔的产能利用率如下:

产品类别	2018年度	2017年度	2016年度
中高压化成箔	103.94%	98.51%	83.92%
低电压化成箔	101.73%	92.33%	83.96%

随着公司业务规模的不断扩大,公司现有厂区设备的产能已经难以满足市场快速增长的需求,产能瓶颈已经成为制约公司持续发展的主要因素之一。通过本次募集资金投资项目已经,有利于公司突破产能瓶颈制约,依托公司已逐步建立起来的市场地位和品牌优势,抓住全球电子信息产业蓬勃发展的历史机遇,进一步提升公司市场占有率。同时,通过本次募集资金投资项目,公司在扩大生产能力的同时将进一步提升产品品质,实现规模效应,逐步降低生产成本,丰富产品结构,从而在激烈的市场竞争中巩固和提高行业领先地位,实现公司可持续发展。

2. 提升技术装备水平,提升产品质量和生产效率的需要
近年来节能环保、新材料、新能源等新兴产业的蓬勃发展进一步提高了对高端铝电解电容器的市场需求,同时,电子产品向轻、薄、短、小等方向的不间断发展,对铝电解电容器小型化、扁平化、SMD化的要求亦越来越迫切。由于电极箔的性能直接决定铝电解电容器的关键技术指标,因此迅速提高电极箔的性能,提升关键技术和工艺水平及改善其生产效率,是加速开发新型、高端铝电解电容器,为新兴市场和高端市场提供高电压元器件的关键和前提。

铝电解箔属高技术含量产品,在市场竞争中占得先机也就不可避免的对公司生产设施提出了较高的要求。企业只有拥有先进的生产技术水平,才能持续稳定生产高质量、有竞争力的产品。因此只有通过不断加大资金投入,采用先进生产装备,才能帮助公司业务发展的步伐,才能帮助企业走上持续快速发展的轨道。

经过多年的深入发展,公司的产品结构得到不断调整和优化,技术水平与生产能力不断提高,能够满足客户对铝电解产品的多元化需求,但公司多项固定资产投资投入生产的时间较短,截至2018年末的整体产能达39.64%,虽经持续维护和更新改造,公司固定资产投资运行情况仍然良好,但仍难以与公司致力成为全球领先的铝电解制造企业的战略目标相匹配。本次募集资金投资项目将有助于提升公司生产和配套设施设备的自动化程度和精度,从而提高生产效率和产品质量,扩大产品竞争优势,推进公司战略目标的实现。

三、项目实施的可行性
1. 国家产业政策和支持大力支持铝电解行业的发展壮大
国家发改委、工信部于2013年5月发布《信息产业科技发展“十二五”专项规划》,提出推进电子元器件产业技术创新工程,鼓励网络通信和微电子技术发展,国家发布《产业结构调整指导目录》,推动产业从规模优势向技术优势转变。国家发布《2017年1月发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》,将铝电解电容器列为战略性新兴产业,具体目录为“新材料”和“高性能有色金属及合金材料”。本次募集资金投资项目的主要产品为低电压化成箔及中高压化成箔,是铝电解电容器的关键材料,符合国家产业政策和行业发展规划。

2. 下游市场具有广阔的发展前景,从而带动铝电解行业的需求
铝电解箔是铝电解电容器的关键材料,属于国家鼓励和支持的电子元件功能材料领域的典型代表。电极箔的性能直接指标铝电解电容器的容量、漏电流、损耗、寿命、可靠性、体积大小等关键技术指标,在铝电解电容器生产

成本中的占比也相对较高,因此铝电解电容器及其终端应用领域的需求需求直接影响铝电解箔产业的发展规模。

全球电子信息产业迅速发展,极大地带动了铝电解电容器及其下游行业的发展。在基础建设领域,国家通讯计划的后续效应正在显现,应用于节能照明、消费电子、汽车电子、工业电子、机电设备、航空航天等领域铝电解电容器的需求持续提升。铝电解箔作为铝电解电容器的关键原材料,其市场需求呈现持续增长的发展态势。根据中国电子元器件行业协会信息中发布的数据,2016年全球化成箔需求达23,870万平方米,预计未来仍将保持增长趋势。其中,至2021年,全球市场对中高压化成箔的需求量将达26,610万平方米,而中国本土企业凭借不断升级的生产技术,相对低廉的成本等优势,在全球铝电解箔生产中的比重也越来越多,广阔的市场需求,能充分满足本次募集资金投资项目所新增的产能,使得公司借助行业发展的契机,进一步巩固行业领先地位。

3. 新增募投项目具备实施的条件
公司作为国内铝电解箔、技术领先的铝电解电容器用铝电解箔生产企业,在研发水平、生产经验、营销网络、管理制度等方面具备了实施募投项目的各项必备条件。在研发水平方面,公司拥有了一支高素质的研发团队,并建有高规格研发平台,形成了集自主工艺研发、高效生产线研发设计以及控制系统研发为一体的系统性研发体系,能够按照客户的要求快速开发新产品,并根据客户需求提供优质的服务。在生产经验方面,经过多年发展,公司现有生产流水线工艺流程成熟,岗位分工明确,生产、维修和操作人员稳定,新员工培训机制成熟,并制定了有效的质量控制程序和生产考核制度。在营销网络方面,公司建立了电极箔行业知识和营销经验兼备的销售团队,并凭借丰富的质量管理体系,过硬的产品品质、成熟的客户服务体系,与国内外众多知名客户建立了良好的合作关系。在管理方面,公司已建立了切实有效的内部管理机制,各岗位职责明确,公司发展规划清晰,目标清晰,为公司进一步发展提供了制度保障。因此,公司已具备项目实施的各项必要条件。

四、募集资金投资项目的基本情况
(一)高性能低电压化成箔扩产技改项目
本项目是由公司子公司中雅科技在四川省雅安市经济开发区的厂区内实施,建成达产后将新增高性能低电压化成箔600万平方米的生产能力。本项目新增13,045平方米的厂房和辅助用房,新增各种生产及辅助设备122台(套)。

本项目总投资10,608.00万元,其中建设投资8,106.00万元,流动资金2,502.00万元,项目建设期为18个月。项目投资具体情况如下表所示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占投资总额比重(%)
1	建筑工程费	1,710.00	16.12
2	设备购置费	6,396.00	60.29
3	流动资金	2,502.00	23.59
项目总投资		10,608.00	100.00

(二)高性能中高压化成箔扩产技改项目
本项目是由公司子公司中雅科技在四川省雅安市经济开发区内厂区内实施,建成达产后将新增高性能中高压化成箔500万平方米的生产能力。本项目新建13,560平方米的厂房和辅助用房,新增各种生产及辅助设备148台(套)。

本项目总投资15,100.00万元,其中建设投资11,532.00万元,流动资金3,568.00万元,项目建设期为18个月。项目投资具体情况如下表所示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占投资总额比重(%)
1	建筑工程费	2,106.00	13.95
2	设备购置费	9,426.00	62.42
3	流动资金	3,568.00	23.63
项目总投资		15,100.00	100.00

(三)高性能低电压化成箔扩产技改项目
本项目是由公司子公司海一电子在其现有厂区内实施,建成达产后将新增高性能低电压化成箔500万平方米的生产能力。项目主要用于配套“高性能低电压化成箔扩产技改项目”所需的高性能低电压化成箔。本项目新建13,222平方米的厂房和辅助用房,新增各种生产及辅助设备60台(套)。

本项目总投资13,220.00万元,其中建设投资10,537.00万元,流动资金2,683.00万元,项目建设期为18个月。项目投资具体情况如下表所示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占投资总额比重(%)
1	建筑工程费	1,360.00	10.29
2	设备购置费	9,177.00	69.41
3	流动资金	2,683.00	20.30
项目总投资		13,220.00	100.00

(四)高性能中高压化成箔扩产技改项目
本项目是由发行人位于江苏省南通市通州区平潮镇通场南路518号的厂区内建设,建成达产后将新增高性能中高压化成箔520万平方米的生产能力。项目主要用于配套“高性能中高压化成箔扩产技改项目”所需的中高压化成箔。本项目新建7,010.00平方米的生产厂房和辅助用房,新增各种生产及辅助设备60台(套)。

本项目总投资9,024.00万元,其中建设投资6,284.00万元,流动资金1,740.00万元,项目建设期为18个月。项目投资具体情况如下表所示:

序号	投资项目	投资金额(万元)	占投资总额比重(%)
1	建筑工程费	890.00	11.09
2	设备购置费	5,394.00	67.22
3	流动资金	1,740.00	21.