证券代码：601330　　证券简称：绿色动力　　公告编号：临 2022-012

# 绿色动力环保集团股份有限公司 关于接待机构调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

绿色动力环保集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 3 月 1 日至 2022 年 3 月 15 日通过电话会议交流形式接待了机构调研，现将调研情况汇总公告如下：

一、调研情况

时间：2022 年 3 月 1 日 -2022 年 3 月 15 日

调研方式：电话会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：广发证券、国盛证券、海通证券、中信建投等 62 家机构（详见附件）

公司接待人员：副总经理兼董事会秘书　朱曙光；证券事务代表　李剑

二、交流的主要问题及公司回复概要

1、请介绍一下公司 2021 年总体经营情况

答：公司分别于今年 1 月、2 月披露了 2021 年主要经营数据公告与业绩快报。公司 2021 年依然处于项目投产的高峰期，连续三年新增产能 6,000 吨以上。在产能增长的带动下，公司 2021 年实现垃圾进厂量 1,053.76 万吨，首次突破 1,000 万吨，同比增长 17.43%；实现上网电量为 332,914.82 万度，同比增长 22.10%。得益于垃圾处理量与上网电量快速增长，以及 2020 年底完成 A 股非公开发行，财务费用率下降等因素，公司 2021 年归属于上市公司股东的净利润约为 7 亿元，同比增长 39%；总资产突破 200 亿元，资产负债率较年初略有上升，总体稳定。

2、公司近几年吨垃圾上网电量变化趋势和未来展望如何？

答：公司近几年不仅产能保持较快增长，吨垃圾上网电量也在持续上升。公司 2016 年吨垃圾上网电量为 260 度，2018 年达到 283 度，2021 年达到 316 度。吨垃圾上网电量持续提升的原因包括：汕头项目、海宁扩建项目以及惠州二期项目等大型优质项目的投产；部分运营初期吨垃圾发电量较低的项目，经过优化运营管理，发电效率也在持续改善。随着高参数锅炉的运用，垃圾分类与居民生活水平提高带来的垃圾热值上升，吨垃圾上网电量还存在一定的上升空间。

3、公司还会继续投资秸秆焚烧发电项目吗？

答：秸秆焚烧发电项目商业模式跟公司主要业务垃圾焚烧发电项目差异较大，国补占电费的一半左右，现金流比较依赖于国补结算，且上游秸秆收购价格也受供求关系影响。公司后续不会再投资新的秸秆焚烧发电项目。

4、垃圾焚烧发电上网电价会持续下滑吗？新项目投资回报率是否会下降？

答：垃圾焚烧发电行业国补政策调整已经明确，2021 年底前投产的项目仍然执行 0.65 元 / 度的标杆电价，之后投产的项目需要通过竞价上网。行业首轮竞价已经上报，目前最终结果还没公布。因为是首次竞价，未来上网电价走向尚不好判断。影响项目投资回报率的因素有很多，上网电价是一方面，垃圾处理费、吨垃圾上网电量以及其他收入来源均是影响投资回报率的因素，譬如项目增加供汽业务，蒸汽价格相对市场化，且不依赖于国补。

5、以后垃圾处理费向居民端收取的可能性高吗？新项目垃圾处理费会不会有明显提升？

答：国家发改委近年倡导完善生活垃圾处置价格形成和收费机制，全面落实生活垃圾收费制度，推行非居民用户垃圾计量收费，探索居民用户按量收费，因此向居民收取垃圾处理费应该是未来的趋势。但每个城市执行的进度会有差异，需要考虑居民的承受能力和地方政府执行能力，部分城市譬如深圳早已经向居民收取垃圾处理费。垃圾焚烧发电厂首要任务是处理垃圾，从商业逻辑上讲，收入来源应该以处理费为主，国补退坡也为行业理顺商业模式提供了契机。公司在拓展新项目时，会考虑国补退坡对收益率的影响，提出垃圾处理费的合理区间。

6、从 2020 年行业开标的情况明显放缓，市场上也是处于下沉的趋势，行业内也会有一些并购整合，公司是如何看待未来新增和存量市场的竞争？

答：“十三五”期间，全国垃圾焚烧日处理能力从 24 万吨增长到 58 万吨，增长比较迅速，但焚烧率的地域差别还是比较大，总体来看东部沿海高于内地，一二线城市高于三四线城市。“十四五”规划提出，到 2025 年全国垃圾焚烧处理能力达到 80 万吨 / 日左右，因此市场还存在增长空间，市场竞争激烈的格局也将维持。未来公司拓展新项目，对项目质量的要求会更高，聚焦优质项目。近年来行业并购整合案例较多，公司也陆续做了三次并购。公司后续也将利用上市公司的优势，积极参与存量项目的并购。

7、请问公司除了垃圾焚烧发电业务，有没有在培养新的增长曲线？

答：公司未来将围绕既有垃圾焚烧项目积极拓展新业务，譬如开展污泥、餐厨垃圾协同处置，像广东惠州项目、汕头项目都从单一焚烧，发展到生活垃圾、污泥、餐厨垃圾协同处理，实现协同效应。另外，对于具备条件的项目，公司将积极拓展供热供汽业务，让项目收入来源多样化。对其他新兴领域，公司也在关注。

特此公告。

**绿色动力环保集团股份有限公司董事会**
**2022 年 3 月 17 日**

附件：调研机构名单

| 序号 | 机构名称 |
|---|---|
| 1 | 中信建投 |
| 2 | 广发证券 |
| 3 | 海通证券 |
| 4 | 国盛证券 |
| 5 | 南方基金 |
| 6 | 鹏华基金 |
| 7 | 上海锐天投资管理有限公司 |
| 8 | 上海森华投资管理有限公司 |
| 9 | 通用技术集团投资管理有限公司 |
| 10 | 太平养老保险股份有限公司 |
| 11 | 津京资本管理(北京)有限公司 |
| 12 | 百年保险资产管理有限公司 |
| 13 | 浙商基金 |
| 14 | 兴证全球基金 |
| 15 | Ten Asset Management Ltd |
| 16 | 上海留仁资产管理有限公司 |
| 17 | 红土创新基金管理有限公司 |
| 18 | 上海天猴投资 |
| 19 | 海富通基金 |
| 20 | 融通基金 |
| 21 | 鸿道投资 |
| 22 | 华夏基金 |
| 23 | 汇添富基金 |
| 24 | 天治基金 |
| 25 | 西部利得基金 |
| 26 | 野村资管 |
| 27 | 金鹰基金 |
| 28 | 乘是投资管理有限公司 |
| 29 | 光大理财公司 |
| 30 | 长江养老保险股份有限公司 |
| 31 | 方正富邦基金 |
| 32 | 东英投资管理有限公司 |
| 33 | 长信基金 |
| 34 | 长安基金 |
| 35 | 中银国际资管 |
| 36 | 华夏银行 |
| 37 | 博时基金 |
| 38 | 广发资管 |
| 39 | 永安国富资产 |
| 40 | 泰兵投资 |
| 41 | 英大资产 |
| 42 | 通用投资 |
| 43 | 金建投资 |
| 44 | 易凯资本 |
| 45 | 普林斯特资本 |
| 46 | 人保资产 |
| 47 | 国寿养老 |
| 48 | 凯丰投资 |
| 49 | 广发基金 |
| 50 | 华泰资管 |
| 51 | 泰康资产 |
| 52 | 光大保德信基金 |
| 53 | 东北证券资管 |
| 54 | 东证资管 |
| 55 | 招商资管 |
| 56 | 大家保险 |
| 57 | 华夏久盈保险 |
| 58 | 人保养老 |
| 59 | 诺安基金 |
| 60 | 汇安基金 |
| 61 | 野村日资 |
| 62 | 粤开日资 |

证券代码：688789　　证券简称：宏华数科　　公告编号：2022-006

# 杭州宏华数码科技股份有限公司 关于以现金方式收购天津晶丽数码科技有限公司 67%股权的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

杭州宏华数码科技股份有限公司（以下简称“公司”或“宏华数科”）于 2022 年 3 月 8 日披露了《关于以现金方式收购天津晶丽数码科技有限公司 67%股权的公告》（公告编号：2022-004），公司拟以 6,700.00 万元目有资金或自筹资金收购天津晶丽数码科技有限公司（以下简称“晶丽数码”）67%股权。公司于 2022 年 3 月 8 日收到上海证券交易所科创板公司管理部出具的《关于杭州宏华数码科技股份有限公司股权收购事项的监管工作函》（上证科创公函〔2022〕0028 号，以下简称“监管工作函”），对公司以现金方式收购天津晶丽数码科技有限公司 67%股权事项进行了审核，要求公司就有关问题做出书面补充说明，公司持续督导机构招商证券股份有限公司对本事项进行核查并发表核查意见，现将有关事项进行补充公告如下：

一、本次采用收益法评估的评估过程、主要假设、评估参数和依据

1、评估假设

（1）基本假设

①本次评估以委估资产的产权利益主体变动为前提，产权利益主体变动包括利益主体的全部改变和部分改变；

②本次评估以公开市场交易为假设前提；

③本次评估以被评估单位按预定的经营目标持续经营为前提，即被评估单位的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式；

④本次评估以被评估单位提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提；

⑤本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国内外现有的宏观经济、政治、政策及被评估单位所处行业的产业政策无重大变化，或其变化能明确预期；国家货币金融政策基本保持不变，现行的利率、汇率等无重大变化，或其变化能明确预期；国家税收政策、税种及税率等无重大变化，或其变化能明确预期；

⑥本次评估以被评估单位经营环境相对稳定为假设前提，即被评估单位主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；被评估单位能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

（2）具体假设

①本次评估中的收益预测是基于被评估单位提供的其在维持现有经营范围、持续经营状况下企业的发展规划和盈利预测的基础上进行的；

②假设被评估单位管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德；

③假设被评估单位每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

④假设被评估单位在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

⑤假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素，对被评估单位造成重大不利影响。

评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

2、评估过程及评估参数和依据

坤元资产评估有限公司于 2021 年 12 月接受委托，在经过资产核实与现场勘察、评定估算并分析比较等主要过程后得出初步资产评估报告，经坤元资产评估有限公司内部一级复核、二级复核、内部质控复核等流程后，出具了“坤元评报〔2022〕59 号“《杭州宏华数码科技股份有限公司拟收购股权涉及的天津晶丽数码科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。

（1）利润表的预测及依据

①历史经营情况

单位：万元

| 项目名称 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---|---|---|
| 营业收入 | 7,196.15 | 2,829.53 |
| 营业成本 | 4,565.81 | 1,762.89 |
| 利润总额 | 1,719.44 | 652.47 |
| 净利润 | 1,452.15 | 575.85 |
| 扣非后净利润 | 1,668.60 | 572.56 |

②总体预测思路

从历史销售情况看，晶丽数码主要从事墨水、色浆等产品的生产和销售，其会计占比超过 95%左右，且处于快速发展阶段，2021 年晶丽数码销售规模为 2020 年的 3 倍左右。晶丽数码于 2019 年引入行业专家团队，产品技术和生产工艺日趋成熟，满足了宏华数科及相关厂商的技术质量标准，随着宏华数科需求量的增加，晶丽数码成为公司活性墨水等耗材的主要供应商之一。

A、未来营业收入的预测

a、晶丽数码主要细分市场为纺织印花市场，近年来，我国的数码印花产业呈快速发展态势，预计至 2023 年，我国数码印花布产量将达到 30 亿米左右，比 2019 年增长 50%左右，数码印花产业的发展对数码印花墨水的需求量不断增加。

b、晶丽数码技术水平较高，并与浙大滨海研究院建立了紧密合作关系，拥有较高的分析、测试和研发手段，确保向客户提供优质的喷墨色浆产品和服务。晶丽数码建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系，通过了 ISO9001：2015 质量管理体系。得益晶丽数码技术水平和生产工艺的持续提高，公司墨水产品具有上色率高、色彩艳丽、面料适应面广、色牢度高、印花过程污水排放量少等特点，部分产品质量超过同类进口产品。

c、截至评估报告出具日，晶丽数码在执行订单合计 1,160 万元（含税）。晶丽数码与宏华数科建立了战略合作关系，产品已获得了客户的充分认可，为未来市场的扩张打下了良好的基础。

B、晶丽数码主营业务收入主要通过预测销售量和销售单价得出，具体预测情况如下：

a、销售量预测

晶丽数码的墨水及色浆等产品经过不断的技术改进，达到了宏华数科及相关厂商的技术质量标准，2021 年，晶丽数码主要产品墨水和色浆的销售量均有较大幅度的增长。未来，随着数码印花墨水需求量的增加，晶丽数码的销售量也将保持一定幅度的增长，到永续期产能利用率保持在 81.11%的水平。

b、销售价格预测

晶丽数码的定价主要依据市场供需情况、生产成本的变动以及历史销售价格等因素确定。

由于晶丽数码的墨水生产技术较为成熟，故预测墨水的销售价格在预测期内基本保持平稳，略有下降。

晶丽数码的色浆产品相对于墨水来说销售量少，且当前客户不够稳定。另外，不同型号的色浆产品价格差异较大，故 2021 年色浆的销售单价较 2020 年增加了 5.65%。本次预测考虑到竞争激烈的市场环境，预计色浆产品未来的销售单价将呈下降趋势，下降幅度大于墨水。但结合晶丽数码的产品在质量和技术上的竞争优势，下降幅度较小。

墨水和色浆的销售收入通过预测的销售量乘以销售单价得出。从总体上看，本次预测销售收入的增长率呈下降趋势，增长幅度较为合理。

综上所述，本次预测法合理合理的发展、公司的竞争优劣势、现有订单等情况，同时考虑到晶丽数码将通过开发新客户、不断满足客户需求，预计公司主要产品墨水和色浆未来的销售数量将有所增长。但由于市场竞争趋于激烈，预计销量的增长幅度将逐年降低，最终销量保持稳定不变。对于各产品未来的销售价格，预计将逐年降低并最终保持平稳。

对于技术服务收入，考虑到该项业务与产品的销售有一定的关系，故本次按照历史上该项业务收入占产品销售收入的一定比例进行预测。

对于零星的原辅料销售收入，由于该项业务量较小且不稳定，未来收益不确定性较大，故本次不对未来收益进行预测。

C、未来营业成本的预测

对于墨水和色浆的营业成本，主要包括直接材料、直接人工和制造费用等。本次采用单位成本乘以销售量进行预测。对于单位成本的预测，在历史单位成本的基础上，考虑未来产量的增加、原材料价格的变动以及人工成本的上涨等因素，按照一定的变动比例进行预测。对于技术服务业务的成本，主要为人工成本，考虑到该项业务的历史毛利率较为稳定，本次按照一定的毛利率进行预测。综上，未来各年晶丽数码营业收入和营业成本预测如下：

金额单位：万元

| 项目 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 收入 | 8,114.14 | 9,333.62 | 10,118.50 | 10,786.45 | 11,195.30 | 11,195.30 |
| 成本 | 5,213.39 | 6,098.34 | 6,640.87 | 7,099.81 | 7,452.72 | 7,452.72 |

③折现率的预测和依据

企业自由现金流评估值对应的是企业所有者的权益价值和债权人的权益价值，对应的折现率是企业资本的加权平均资本成本（WACC），模型中有关参数的计算过程如下：

A、无风险报酬率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的。评估人员查询了中评协网站公布的由中央国债登记结算公司（CCDC）提供的截至评估基准日的中国国债收益率曲线，取得国债市场上剩余年限为 10 年和 30 年国债的到期年收益率，将其平均后作为无风险报酬率。中国国债收益率曲线是以在中国大陆发行的人民币国债市场利率为基础编制的曲线。截至评估基准日，无风险报酬率为 3.06%。

B、资本结构

本次评估采用晶丽数码评估基准日的实际资本结构。晶丽数码评估基准日的付息债务金额为零，预计其未来也不需借款，则取资本结构为零。

C、企业风险系数 Beta

考虑企业数量、可比性、上市年限等因素，选取以周为计算周期，截至评估基准日前 156 周的贝塔数据，故公司 Beta 系数＝0.8476。

D、市场的风险溢价 ERP 的计算

采用几何平均收益率估算的 ERP 的算术平均值作为目前国内股市的风险溢价，即市场风险溢价为 7.30%。

E、Rc——企业特定风险调整系数的确定

企业特定风险调整系数取为 4.00%。

F、加权平均资本成本的计算

权益资本成本 $K_e$ 为 13.25%，债务资本成本 $K_d$ 为 3.80%。

综上，可计算本次评估采用的加权平均资本成本为 13.25%，即折现率为 13.25%。

本次评估已综合考虑标的公司的历史业绩情况、行业发展态势、技术水平等因素，本评估估值、盈利预测具备合理性。

3、持续督导机构核查结论

经核查，持续督导机构认为：

坤元资产评估有限公司对晶丽数码采用收益法进行估值，就此出具了评估报告，相关评估估值及盈利预测也得到交易各方认可，我们对其合理性没有异议。

二、晶丽数码的技术水平、人员情况、生产产能

1、晶丽数码的技术水平

晶丽数码技术水平较高，具备全产业链技术优势，掌握了活性染料核心的提纯技术，以及对合成技术的品控管理能力。

同时，晶丽数码还与浙大滨海研究院建立了紧密合作关系，拥有较高的分析、测试和研发手段，确保向客户提供优质的喷墨色浆产品和服务。晶丽数码作为浙江大学滨海产业技术研究院（以下简称“浙大滨海研究院”）的入驻企业和合作单位，共计拥有 7 项已授权专利，其中与浙大滨海研究院合作申请了共计 6 项专利，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 类型 | 专利号/申请号 | 申请人 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种导带式数码印花机废水处理工艺及装置 | 发明专利 | 2015110335133 | 晶丽数码/浙大滨海研究院 | 原始取得 |
| 2 | 高强度酸性 172 黑液体染料的制备及应用 | 发明专利 | 2019114037841 | | 原始取得 |
| 3 | 一种储存稳定的活性液体染料的制备 | 发明专利 | 2020101766244 | | 原始取得 |
| 4 | 一种用于工业有机废水处理的电催化装置 | 实用新型 | 2020203139977 | | 原始取得 |
| 5 | 一种用于溶液脱盐浓缩的卷式膜设备 | 实用新型 | 2020203128455 | | 原始取得 |
| 6 | 一种自动泄压的过滤装置 | 实用新型 | 2020203176660 | | 原始取得 |
| 7 | 一种夹套式滴定管 | 实用新型 | 2020201311723 | 晶丽数码 | 原始取得 |

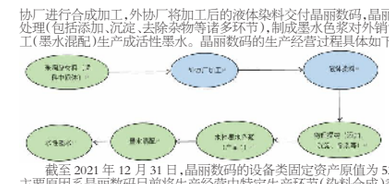
此外，晶丽数码还拥有两项在申请专利，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 类型 | 专利号/申请号 | 申请人 | 申请日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种储存稳定性高的无盐活性液体染料、其制法和用途 | 发明专利 | 2018106885929 | 晶丽数码 | 2018 年 6 月 28 日 |
| 2 | 一种双乙烯砜型活性无盐液体染料、制备方法及应用 | 发明专利 | 2018106912131 | 晶丽数码 | 2018 年 6 月 28 日 |

2022 年 3 月 2 日，浙大滨海研究院、晶丽数码等相关方签署备忘录确认：①浙大滨海研究院、晶丽数码双方共同所有的 6 项专利权、5 项软件著作权继续由双方共同所有，双方均有权免费使用上述共有知识产权；未经双方一致同意，任何一方不得擅自将上述双方共有的知识产权对外转让或许可第三方使用。②任何一方单独利用上述共有知识产权进行研究、开发所获得的新的知识产权及 / 或单独利用上述共有知识产权进行生产经营所产生的全部收益均由该方单独所有。

2、晶丽数码主要生产流程

晶丽数码产品的主要生产流程为：晶丽数码采购原材料（主要为染料中间体）后将原材料交由外协厂进行合成加工，外协厂将加工后的液体染料交付晶丽数码，晶丽数码对该液体染料进行物理提纯处理（包括添加、沉淀、去除杂物等诸多环节），制成墨水色浆对外销售；也可对色浆进行进一步物理加工（墨水混配）生产成活性墨水。晶丽数码的生产经营过程具体如下：




截至 2021 年 12 月 31 日，晶丽数码的设备类固定资产原值为 536.25 万元，账面价值 271.42 万元，主要原因系晶丽数码目前将生产经营中特定生产环节（染料合成）委外加工，将核心生产处理环节保留在公司体内。

3、主要客户构成及收入情况

晶丽数码成立于 2015 年，于 2018 年开始与公司合作，向公司销售色浆和外协墨水。2020-2021 年度，晶丽数码主要客户构成及总体收入情况如下：

| 年度 | 客户名称 | 金额（万元） | 交易内容 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 2021 年度 | 宏华数科 | 6,008.74 | 墨水、色浆及其他 | 83.50% |
| | 除公司外其他客户合计 | 1,187.41 | 色浆及其他 | 16.50% |
| | 总计 | 7,196.15 | | 100.00% |
| 2020 年度 | 宏华数科 | 2,453.54 | 墨水、色浆及其他 | 86.71% |
| | 除公司外其他客户合计 | 375.99 | 色浆及其他 | 13.29% |
| | 总计 | 2,829.53 | | 100.00% |

4、人员情况

截至 2022 年 2 月 28 日，晶丽数码人员专业构成具体如下：

| 部门 | 人数（人） | 占比 |
|---|---|---|
| 技术中心 | 24 | 36.36% |
| 生产部 | 35 | 53.03% |
| 市场部 | 3 | 4.55% |
| 综合部 | 4 | 6.06% |
| 总计 | 66 | 100.00% |

截至 2022 年 2 月 28 日，晶丽数码人员学历结构具体如下：

| 学历 | 人数（人） | 占比 |
|---|---|---|
| 硕士 | 6 | 9.09% |
| 本科 | 12 | 18.18% |
| 大专 | 23 | 34.85% |
| 高中及以下 | 25 | 37.88% |
| 总计 | 66 | 100% |

晶丽数码人员结构及学历结构足以满足完整的生产能力，以及具备相应的研发能力和管理能力。

5、晶丽数码的技术含量、生产能力

（1）晶丽数码具备全产业链技术优势，掌握了活性染料核心的提纯技术，以及对合成技术的品控管理能力。

活性墨水生产主要三个环节：①染料合成、②染料提纯、③墨水混配。目前，晶丽数码拥有 7 项专利、2 项在申请专利，其中与染料合成相关的专利共 4 项，跟染料提纯相关的专利 / 在申请专利共 4 项，具体如下：

| | 名称 | 类型 | 专利号/申请号 |
|---|---|---|---|
| 合成技术 | 高强度酸性 172 黑液体染料的制备及应用 | 发明专利 | 2019114037841 |
| | 一种储存稳定的活性液体染料的制备 | 发明专利 | 2020101766244 |
| | 一种用于工业有机废水处理的电催化装置 | 实用新型 | 2020203139977 |
| | 一种自动泄压的过滤装置 | 实用新型 | 2020203176660 |
| 提纯技术 | 一种储存稳定性高的无盐活性液体染料、其制法和用途 | 发明专利 | 2018106885929 |
| | 一种双乙烯砜型活性无盐液体染料、制备方法及应用 | 发明专利 | 2018106912131 |
| | 一种用于溶液脱盐浓缩的卷式膜设备 | 实用新型 | 2020203128455 |
| | 一种夹套式滴定管 | 实用新型 | 2020201311723 |

（2）晶丽数码生产成本控制能力强，显著低于其他同行，竞争优势明显。

晶丽数码充分利用国内外协厂商的合成加工能力，通过其技术指导实现了本地化生产供应，其活性染料的品质、稳定性媲美其他同行，价格显著降低，相关产品具有较高的性价比优势。

三、关于墨水采购方式从外协转为自产的商业合理性，本次交易的必要性及合理性。

公司数码喷印设备主要应用于纺织工业中的纺织印染领域，近些年随着技术的成熟、设备稳定性和印花效率不断提升，数码喷印墨水等耗材使用成本逐步下降，数码印花对传统印花方式的替代加速。相比于设备的一次性购买，墨水的性价比是客户考虑整体解决方案取舍的重要参考依据，也是数码喷印工艺取代传统印染工艺的关键，墨水成本的下降将带来数码喷印市场份额的进一步扩大。

1、墨水由外协采购转为自产，是公司强化“设备先行、耗材跟进”的经营模式的必然选择

公司坚持“设备先行、耗材跟进”的经营模式，持续深耕纺织数码印花领域，通过为客户提供高性价比的数码印花设备和耗材的组合产品，从而实现自身数码喷印设备、耗材及配件的联动式推广、销售。

（1）公司墨水以价换量，销售规模均快速增长。

2018~2020 年，墨水销量、收入、单价等情况如下表所示：

| 项目 | | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 墨水 | 销量（吨） | 2,779.18 | 1,909.64 | 1,531.41 |
| | 收入（万元） | 19,884.98 | 17,330.99 | 14,882.63 |
| | 单价（元/公斤） | 71.55 | 90.75 | 97.18 |

公司墨水销售增加主要来源于两个方面，一方面公司内外销数码喷印设备销量持续增加，带动设备保有量增加，而客户通常会选择原厂墨水，因此公司墨水的内外销销售均有增加，另一方面，墨水等耗材使用成本持续下降，叠加环保、需求变化等其他因素，数码喷墨印花对传统印花的替代加快，墨水使用量增加。

（2）为不断提高数码印花竞争力，墨水价格逐年下降，但毛利水平保持稳定。

墨水按内外销分类的销售均价和毛利率情况如下表所示：

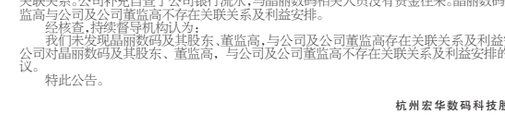
| 项目 | | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 销售均价（元/公斤） | 内销 | 75.45 | 92.74 | 98.44 |
| | 外销 | 64.82 | 85.64 | 94.31 |
| 毛利率 | 内销 | 48.15% | 50.00% | 46.21% |
| | 外销 | 40.95% | 39.97% | 41.59% |

（3）公司掌握墨水生产全产业链是发展战略中极为重要的一步，通过收购晶丽数码补齐在墨水原料合成与提纯方面的短板，可以进一步以价换量，扩大规模，同时保持毛利相对稳定。

晶丽数码的主要收入来源为墨水和色浆的销售，技术服务及原辅料的销售，均具备较高的毛利水平。公司完成晶丽数码的收购后，就可以在整体保持稳定的毛利水平前提下，对活性墨水进行逐步降价，以提升数码印花与公司的竞争力。

为确保公司在未来继续保持数码喷印技术的领先优势，公司首次公开发行股票并在科创板上市的募集资金用途即为“年产 2,000 套工业数码喷印设备与耗材智能化工厂建设项目”，该募投项目的主要产品为 2,000 台高速纸转印数码印花设备、高速导带式数码印花设备和 5,000 吨数码印花墨水。

公司募投项目实施地在杭州市富阳区，其中 5,000 吨数码印花墨水内容是进行墨水混配，不包括染料合成与染料提纯，其生产工艺流程为：




公司通过完成工业数码喷印设备与耗材智能化工厂的建设运营，提升数码印花设备和耗材组合产品的性价比，降低下游客户综合使用成本，提高数码印花技术在纺织行业的应用普及率。

2、收购晶丽数码，是公司完善产品布局和区域布局的重要举措

2019 年，晶丽数码在张克栋团队加入后，迅速实现色浆及活性墨水等技术及生产工艺的提升，相关指标已达到公司产品的要求，完成了活性墨水的相关质量并得到了公司的质量认可，成为公司活性墨水等耗材的主要合作商之一。

随着合作的不断深入，公司看好其在色浆及活性墨水细分领域发展前景，且晶丽数码位于天津，其产品辐射北方区域市场，同时可以直接通过天津港等直接实现出口运输，缩短了货物交付周期，降低了产品运输成本。因此，公司完成对晶丽数码的收购后，将进一步规划降低活性墨水的价格，确保公司通过耗材方面的优势，增加自身设备及耗材等主要产品的市场渗透率和占有率，从而在整体上提高公司经营效益。

综上，公司墨水采购方式由外协转为自产具有商业合理性，墨水自产是公司科创板上市募集资金主要投资内容之一，因此，本次交易符合公司发展战略规划，是必要的、合理的。

3、持续督导机构核查结论

经核查，持续督导机构认为：

公司墨水采购方式由外协转为自产具有商业合理性，本次交易符合公司发展战略规划，我们对本次交易的必要性、合理性没有异议。

四、晶丽数码历史股权转让情况和本次交易对价合理性

1、晶丽数码历史股权转让情况

晶丽数码成立于 2015 年 6 月，注册资本为 200 万元，吴秀荣、陈爱立分别以现金方式出资 100 万元、100 万元。晶丽数码历次股权转让情况如下：

2016 年 5 月，根据公司股东会决议及股权转让协议，股东吴秀荣将持有的晶丽数码公司 9%的股权转让给吴斌、19%的股权转让给秦东光、2%的股权转让给沈飞燕。股东陈爱立将持有的晶丽数码公司 39%的股权转让给 Xianguo Wu、11%的股权转让给吴斌。

2019 年 10 月，根据公司股东会决议及股权转让协议，股东 Xianguo Wu、吴秀荣、吴斌、秦东光、沈飞燕分别将持有的晶丽数码公司 39%、20%、20%、19%和 2%的股权转让给天津吉英泰数码科技有限公司。至此，晶丽数码公司为天津吉英泰数码科技有限公司的全资子公司。

2020 年 3 月，根据公司股东决议及股权转让协议，股东天津吉英泰数码科技有限公司将其持有的晶丽数码公司 20%股权转让给张克栋。

2021 年 12 月，根据公司股东会决议及股权转让协议，股东天津吉英泰数码科技有限公司和张克栋分别将持有的晶丽数码公司 47%和 20%的股权转让给上海华丽融技术服务中心（有限合伙）。

2、本次交易对价合理性

为进一步实现公司的战略发展目标，丰富公司上下游产业链布局，提升公司综合竞争实力，公司拟使用自有资金或自筹资金人民币 6,700.00 万元收购晶丽数码 67%股权。上述价格系参考坤元资产评估有限公司出具的“坤元评报〔2022〕59 号“《杭州宏华数码科技股份有限公司拟收购股权涉及的天津晶丽数码科技有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》并结合公司过往经营、盈利情况协商确定。

3、持续督导机构核查结论

经核查，持续督导机构认为：

本次交易价格系参考《资产评估报告》（坤元评报[2022]59 号）协商确定，交易各方认可交易价格，我们对交易对价的合理性没有异议。

五、晶丽数码主要核心人员介绍及后续安排

1、主要核心人员介绍

张克栋先生：男，中国国籍，1950 年 10 月出生，大专学历，国务院特殊津贴专家，中国染料工业协会理事，全国劳动模范，现任晶丽数码技术总监，本次股权转让前的实际控制人。

2、后续安排

根据双方签署的股权收购协议约定，本次收购完成后，应确保晶丽数码的核心人员：①均与晶丽数码签署服务期限不短于五（5）年的劳动合同；②将所有的工作时间和精力投入晶丽数码业务并尽最大努力争取晶丽数码的合法利益；③为晶丽数码全职工作，不从事任何兼职，不在其他公司、企业、法人或非法人组织中担任任何职务；④不投资、参股、持股、收购、设立、创立除晶丽数码以外的其他任何公司、企业、法人或非法人组织。

六、晶丽数码及其股东、董监高、与公司及公司董监高不存在关联关系及利益安排

公司通过聘请法律顾问、会计师等核查，晶丽数码及其股东、董监高与公司及公司董监高不存在关联关系。公司补充自查了公司银行流水，与晶丽数码相关人员没有资金往来。晶丽数码及其股东、董监高与公司及公司董监高不存在关联关系及利益安排。

经核查，持续督导机构认为：

我们未发现晶丽数码及其股东、董监高、与公司及公司董监高存在关联关系及利益安排，我们对公司对晶丽数码及其股东、董监高、与公司及公司董监高不存在关联关系及利益安排的结论没有异议。

特此公告。

**杭州宏华数码科技股份有限公司**
**董事会**
**2022 年 03 月 17 日**

证券代码：600706　　证券简称：曲江文旅　　公告编号：2022-013

# 西安曲江文化旅游股份有限公司 关于 2022 年第一次临时股东大会地点变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、股东大会有关情况

1. 原股东大会的类型和届次：

2022 年第一次临时股东大会

2. 原股东大会召开日期：2022 年 3 月 21 日

3. 原股东大会股权登记日：

| 股份类别 | 股票代码 | 股票简称 | 股权登记日 |
|---|---|---|---|
| A 股 | 600706 | 曲江文旅 | 2022/3/15 |

二、更正补充事项涉及的具体内容和原因

公司于 2022 年 3 月 4 日披露了《公司关于召开 2022 年第一次临时股东大会的通知》（公告编号：2022-012）。为积极配合疫情防控工作，公司决定将本次股东大会现场会议召开地点变更为西安大唐芙蓉园景区芳林苑酒店（西安市芙蓉西路 99 号）。

三、除了上述更正补充事项外，于 2022 年 3 月 4 日公告的原股东大会通知事项不变。

四、更正补充后股东大会的有关情况。

1. 现场股东大会召开日期、时间和地点

召开日期时间：2022 年 3 月 21 日 15 点 30 分

召开地点：西安大唐芙蓉园景区芳林苑酒店（西安市芙蓉西路 99 号）

2. 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2022 年 3 月 21 日

至 2022 年 3 月 21 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

3. 股权登记日

原通知的股东大会股权登记日不变。

4. 股东大会议案和投票股东类型

| 序号 | 议案名称 | 投票股东类型 |
|---|---|---|
| | | A 股股东 |
| 非累积投票议案 | | |
| 1 | 公司关于签订“三河一山”绿道项目委托管理运营协议的议案 | √ |
| 累积投票议案 | | |
| 2.00 | 公司关于选举第九届董事会董事的议案 | 应选董事（1）人 |
| 2.01 | 候选人：孙宏女士 | √ |

特此公告。

**西安曲江文化旅游股份有限公司董事会**
**2022 年 3 月 16 日**

附件 1：授权委托书

授权委托书

西安曲江文化旅游股份有限公司：

兹委托　　先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2022 年 3 月 21 日召开的贵公司 2022 年第一次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东帐户号：

| 序号 | 非累积投票议案名称 | 同意 | 反对 | 弃权 | 回避 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司关于签订“三河一山”绿道项目委托管理运营协议的议案 | | | | |
| 序号 | 累积投票议案名称 | 投票数 | | | |
| 2.00 | 公司关于选举第九届董事会董事的议案 | 应选董事（1）人 | | | |
| 2.01 | 候选人：孙宏女士 | | | | |

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”、“弃权”或“回避”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：603551　　证券简称：奥普家居　　公告编号：2022-027

# 奥普家居股份有限公司 第二届监事会第十六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

奥普家居股份有限公司（以下简称“公司”）第二届监事会第十六次会议于 2022 年 3 月 11 日以电子邮件方式发出通知和会议材料，并于 2022 年 3 月 16 日以现场方式召开。会议应出席监事 3 人，实际出席