

股票简称：嘉益股份

股票代码：301004



**浙江嘉益保温科技股份有限公司**

**Zhejiang Cayi Vacuum Container Co., Ltd.**

**(浙江省金华市武义县经济开发区白洋工业区)**

**向不特定对象发行可转换公司债券  
募集说明书  
(注册稿)**

保荐机构（主承销商）



**浙商证券股份有限公司**  
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

(住所：浙江省杭州市五星路 201 号)

签署日期： 年 月

## 声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、本公司提醒投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司此次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

#### （一）客户集中度较高及大客户依赖的风险

报告期内，公司向前五大客户合计销售金额分别为 51,093.34 万元、118,231.50 万元和 170,637.85 万元，占当期营业收入的比例分别为 87.25%、93.87%和 96.11%。其中，第一大客户 PMI 未发生变化，各年销售占比分别为 51.33%、68.30%和 84.91%，占比较高。公司自 2021 年度起第一大客户 PMI 销售收入占比超过了 50%，公司存在客户集中度较高及大客户依赖的风险。PMI 对 ODM/OEM 供应商的研发设计、生产制造、品质管控、按期交货能力等要求较高。若公司未来无法在 PMI 等知名不锈钢保温杯品牌商中持续保持竞争优势，无法通过 PMI 等客户认证，进而无法继续维持与 PMI 的合作关系，则公司的经营业绩将受到较大影响。PMI 所处的海外不锈钢保温杯行业近年来快速消费品的特征不断加强，市场需求和规模不断增加同时行业竞争也进一步加剧，如未来 PMI 等主要客户不能持续推出具有竞争力的产品，或者其产品不能够持续获得终端消费者的认可，将可能影响 PMI 产品销量或产品价格，进而传导至上游 ODM/OEM 供应商，对公司经营业绩将产生不利影响。

公司销售收入集中具有行业特性，是公司和客户根据自身发展需要自然选择的结果，但未来，若公司与 PMI 等现有海外大客户的合作关系发生重大不利变化，或 PMI 经营状况出现重大不利变动，或公司产品不能持续满足 PMI 等客户需求，导致公司订单规模下降甚至客户流失，将对公司未来生产经营及经营业绩产生不利影响。

## **(二) 新增产能无法消化的风险**

公司本次募集资金扣除发行费用后除补充流动资金外，将全部用于投资“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”，上述募投项目在投产后将逐年释放产能，新增产能规模较大，募投项目达产后生产规模将在现有基础上大幅提升。公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础及未来市场、技术发展趋势的判断等因素作出的。在未来公司募集资金投资项目实施完成后，如上述因素发生重大不利变化，或宏观经济导致全球市场持续下滑的，将可能导致本次新增产能无法充分消化，对公司经营业绩产生不利影响。

## **(三) 募投项目效益未达预期的风险**

公司本次募集资金扣除发行费用后将全部用于投资“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”和补充流动资金，属于公司主营业务范畴，与公司发展战略密切相关。本次募集资金投资项目预计达产后可实现营业收入分别为 48,600.00 万元与 38,500.00 万元，达产后年度利润总额分别为 8,019.58 万元与 6,938.01 万元，募投项目的实施是一个系统工程，需要一定时间，若在实施过程中，出现本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位、募集资金投资项目实施组织管理不力、下游市场的开拓不达预期等其他不可预见因素，造成募集资金投资项目无法实施、延期实施或新增产能无法及时有效消化，将对募集资金投资项目的完成进度和投资收益产生一定影响。另一方面，公司募投项目的测算基于现有的原材料价格、人工薪酬水平以及汇率情况，若未来在募投项目投产后，主要原材料市场价格出现剧烈波动且公司无法将价格及时传导至下游厂商、人力资源成本大幅提升或美元兑人民币汇率出现大幅波动，亦会使得募投项目的营业收入减少、营业成本增加，进而导致募投项目存在效益未达预期的风险。

## **(四) 募投项目海外投资的相关风险**

本次“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”选址于越南北宁省，发行人目前生产基地坐落于浙江金华的武义县，尚未在境外直接投资建设生产基地，且越南的法律法规、政策体系、商业环境、文化特征等与国内存

在一定差异，越南生产基地在设立及运营过程中，存在一定的管理、运营和市场风险，本次对外投资效果能否达到预期存在不确定性。尽管当前公司境外募投项目符合越南当地法律法规和政策的规定，但若越南当地的土地管理、环保、税务等相关法律法规和政策发生变化，或境外市场环境发生重大变化，发行人将面临募投项目无法在计划时间内建设完成，以及项目建成后效益不达预期的风险。

### **（五）经营业绩波动的风险**

报告期各期，公司营业收入分别为 58,562.89 万元、125,954.22 万元及 177,540.19 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 7,637.77 万元、27,094.79 万元与 46,644.25 万元，经营业绩波动较大。公司经营业绩受到宏观经济政治环境、下游客户需求、自身经营战略和技术水平等多种因素影响，如未来外部经营环境发生重大变化、下游客户需求出现重大调整、公司新产品、新技术研发不达预期，都将会对公司经营业绩产生不利影响。

### **（六）发行可转债到期不能转股的风险**

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，也受到国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和经营压力。

### **（七）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险**

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

## **二、关于本次发行可转债符合发行条件的说明**

根据《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等相关法律法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 三、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级

根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江嘉益保温科技股份有限公司 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司的主体信用级别为 A+，本次发行可转债的信用级别为 A+，评级展望为稳定。评级机构在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行跟踪评级。

### 四、关于本次发行不设担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行的可转债可能因未提供担保而增加偿付风险。

### 五、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

#### （一）发行人现行《公司章程》对利润分配政策的相关规定

公司现行的利润分配政策符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等有关规定。现行《公司章程》中对公司的利润分配政策规定如下：

#### 1、利润分配原则

公司将实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司将积极采取现金、股票等方式分配股利。

#### 2、利润分配的形式

公司可以采用现金、股票以及两者相结合的方式分配股利，并优先采用现金方式分配股利。

#### 3、利润分配顺序

公司将在可分配利润范围内，充分考虑投资者的需要，并根据有关法律、法规和《公司章程》，以公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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，应当先用当年净利润弥补。

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

(4) 公司弥补亏损、提取公积金所余税后利润，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。

#### **4、利润分配的期间间隔**

在符合利润分配条件的情况下，公司每年度进行一次分红，公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行现金、股票或现金和股票相结合等方式的中期利润分配。

#### **5、现金分红的条件与比例**

如无重大投资计划或重大资金支出，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司发放现金分红的具体条件如下：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所剩余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划、重大现金支出及重大资金支出安排指以下情形之一：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过人民币 3,000 万元。

同时，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、

盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《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%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次分配所占比例不低于 20%。

## 6、发放股票股利的条件

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利；若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、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，可以在符合公司现金分红政策的前提下，制定股票股利分配预案。

## 7、未分配利润的用途

公司当年用于分配后剩余的未分配利润将根据公司当年实际发展情况和需要，主要用于保证公司正常开展业务所需的营运资金，补充公司资本以增强公司资本实力，用于合理业务扩张所需的投资以及其他特殊情况下的需求，具体使用计划安排、原则由董事会根据当年公司发展计划和公司发展目标拟定。

### （二）报告期内发行人利润分配情况

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾成长与发展，最近三年以现金方式累计分配的利润为 **36,203.00** 万元，公司 2021 年 6 月上市以来，现金分红占上市以来实现的年均可分配利润的 **131.47%**。截至本募集说明书签署日，公司上市未满三年。具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
归属于母公司所有者的净利润	<b>47,203.29</b>	27,190.62	8,217.10
现金分红金额（含税）	<b>20,800.00</b>	10,403.00	5,000.00
现金分红占当年归属于母公司所有者的净利润的比例	<b>44.06%</b>	38.26%	60.85%
最近三年累计现金分红金额	<b>36,203.00</b>		
最近三年年均可分配净利润	<b>27,537.00</b>		
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均可分配利润的比例	<b>131.47%</b>		

注：截至本募集说明书签署日，2023 年度分红尚未实施。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、本公司提醒投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险.....	2
二、关于本次发行可转债符合发行条件的说明.....	4
三、关于公司本次发行可转换公司债券的信用评级.....	5
四、关于本次发行不设担保.....	5
五、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	5
目录.....	9
第一节 释义 .....	12
第二节 本次发行概况 .....	15
一、发行人基本情况.....	15
二、本次发行的背景和目的.....	15
三、本次发行的基本情况.....	19
四、本次发行有关机构.....	32
五、发行人与本次发行有关人员之间的关系.....	34
第三节 风险因素 .....	35
一、技术及创新风险.....	35
二、经营风险.....	35
三、财务风险.....	37
四、募集资金投资项目的风险.....	38
五、与本次发行相关的风险.....	40
第四节 发行人基本情况 .....	43
一、公司发行前股本结构及前十名股东持股情况.....	43
二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况.....	45
三、控股股东和实际控制人基本情况及上市以来的变化情况.....	48
四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期内作出的重要承诺及履行情况.....	50

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员.....	53
六、公司所处行业基本情况.....	64
七、公司主要业务的有关情况.....	80
八、公司技术和研发情况.....	95
九、发行人主要固定资产及无形资产情况.....	100
十、公司业务经营许可特许经营权情况.....	115
十一、公司最近三年发生的重大资产重组情况.....	116
十二、公司境外经营情况.....	116
十三、公司的股利分配情况.....	116
十四、公司最近三年发行的债券情况.....	118
<b>第五节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>120</b>
一、最近三年及一期财务报告的审计意见.....	120
二、最近三年及一期合并财务报表.....	120
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况.....	122
四、公司最近三年及一期重要财务指标和非经常性损益明细表.....	126
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正.....	129
六、财务状况分析.....	132
七、经营成果分析.....	160
八、现金流量分析.....	169
九、资本性支出分析.....	172
十、技术创新分析.....	176
十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	177
十二、本次发行对上市公司的影响.....	178
<b>第六节 合规经营与独立性 .....</b>	<b>180</b>
一、合规经营情况.....	180
二、关联方资金占用情况.....	181
三、同业竞争情况.....	181
四、关联方与关联关系.....	184
五、关联交易情况.....	186
<b>第七节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>193</b>

一、本次向不特定对象发行可转债募集资金使用计划.....	193
二、募集资金投资项目的备案审批及可行性研究报告编制情况.....	195
三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....	197
四、越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目.....	203
五、年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目.....	210
六、本次募投项目主要效益指标与同行业可比上市公司披露的类似项目的对比情况.....	217
七、实施募投项目而新增的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响.....	217
八、补充流动资金.....	217
<b>第八节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>221</b>
一、前次募集资金的数额、资金到账以及资金存放情况.....	221
二、前次募集资金专户存放情况.....	221
三、前次募集资金实际使用情况.....	222
四、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	226
五、会计师事务所出具的专项报告结论.....	228
<b>第九节 声明 .....</b>	<b>229</b>
一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	229
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	233
三、保荐人（主承销商）声明.....	235
保荐机构（主承销商）董事长声明.....	236
保荐机构（主承销商）总经理声明.....	237
四、发行人律师声明.....	238
五、会计师事务所声明.....	240
六、资信评级机构声明.....	241
<b>董事会声明 .....</b>	<b>242</b>
一、应对本次发行摊薄即期回报的具体措施.....	242
二、关于摊薄即期回报采取填补措施的相关承诺.....	243
<b>第十节 备查文件 .....</b>	<b>245</b>

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、发行人、嘉益股份	指	浙江嘉益保温科技股份有限公司
嘉益有限	指	浙江嘉益保温容器有限公司，系公司前身
嘉韶云华	指	浙江嘉韶云华投资管理有限公司
嘉金投资	指	武义嘉金投资管理合伙企业（有限合伙）
饮水科技	指	Drink Tech Inc.
镁歌贸易	指	杭州镁歌贸易有限公司
秦歌贸易	指	武义秦歌贸易有限公司
汉歌工贸	指	浙江武义县汉歌工贸有限公司
镁悦贸易	指	杭州镁悦贸易有限公司，已于 2023 年 6 月 30 日注销
汉悦贸易	指	杭州汉悦贸易有限公司，已于 2023 年 6 月 30 日注销
吻吻鱼	指	杭州吻吻鱼科技有限公司
加哥网络	指	上海加哥网络科技有限公司
镁嘉商贸	指	武义镁嘉商贸有限公司
泰越进出口	指	浙江泰越进出口有限公司
嘉益新加坡公司	指	CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED
嘉益越南公司	指	CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED
奔迈国际	指	奔迈（上海）国际贸易有限公司
PMI	指	Pacific Market International, LLC 及下属公司，或品牌名称
Takeya	指	Takeya Chemical Industry Co., LTD., 或品牌名称
ETS	指	ETS Express, INC, 或品牌名称
S'well 公司	指	Can't Live Without it, LLC, 或品牌名称，现已被 Lifetime Brands 收购
MiiR	指	MiiR Holdings, LLC, 或品牌名称
膳魔师（THERMOS）	指	日本膳魔师株式会社旗下品牌
虎牌（TIGER）	指	日本虎牌热水瓶株式会社旗下品牌
象印（ZOJIRUSHI）	指	日本象印暖瓶株式会社旗下品牌
miGo	指	原系 PMI 旗下不锈钢真空保温器皿等食品容器品牌，公司 2019 年通过并购方式取得该品牌亚太地区商标、专利等相关知识产权，该品牌成为公司亚太地区自有品牌
淘宝	指	阿里巴巴集团下属综合性 C2C（Consumer-to-Consumer）网上购物平台（www.taobao.com）
京东、京东商城	指	JD.COM.INC., 系美国上市公司，其拥有综合性 B2C 网上购

		物平台京东商城（www.jd.com）
天猫、天猫商城	指	阿里巴巴集团下属综合性 B2C（Business-to-Consumer）网上购物平台（www.tmall.com）
哈尔斯	指	浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司
新宝股份	指	广东新宝电器股份有限公司
爱仕达	指	浙江爱仕达电器股份有限公司
苏泊尔	指	浙江苏泊尔股份有限公司
PMC 部	指	生产计划管理部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
股东大会	指	浙江嘉益保温科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江嘉益保温科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江嘉益保温科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《浙江嘉益保温科技股份有限公司章程》
《募集资金管理制度》	指	《浙江嘉益保温科技股份有限公司募集资金管理制度》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
IRC	指	Investment Registration Certificate，由越南当地政府颁发给外国投资者的投资登记认证
保荐人、保荐机构、主承销商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
发行人律师	指	上海兰迪律师事务所
发行人会计师、天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2021 年度、2022 年度及 2023 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>二、专业术语</b>		
OEM	指	Original Equipment Manufacture，即原始设备制造商，由品牌商提出产品的结构、外观、工艺要求，生产商按要求进行生产，产品由品牌商销售
ODM	指	Original Design Manufacture，即原始设计制造商，生产商自行设计开发产品，由品牌商选择后下订单进行生产，产品由品牌商销售
智能杯	指	在传统杯子的基础上，集成新一代信息技术模块，使杯子具有定位、通讯、检测、人机交互等智能化功能，满足用户多样性、个性化需求的产品

Tritan	指	新一代共聚酯材料，通过了美国食品药品监督管理局 FDA 认证，是欧美地区婴幼儿用品指定材质。不含双酚 A.安全无毒，具有纯净通透、轻巧耐摔、无异味等特性
PP	指	聚丙烯，是一种性能优良的热塑性合成树脂，为无色半透明的热塑性轻质通用塑料
AS	指	苯乙烯-丙烯腈共聚物，是无色透明的热塑性树脂，具有耐高温性、出色的光泽度和耐化学介质性，还有优良的硬度、刚性、尺寸稳定性和较高的承载能力
浙江制造	指	由浙江省人民政府推动实施、国内外知名认证机构共同参与的一种品牌认证方式。代表浙江制造业先进性的区域品牌形象标识，是浙江制造业的“标杆”和“领导者”，是高品质高水平的“代名词”

注：本募集说明书中部分表格的合计数与各加数直接相加之和在尾数如有差异，系因四舍五入造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

中文名称：浙江嘉益保温科技股份有限公司

英文名称：Zhejiang Cayi Vacuum Container Co., Ltd.

法定代表人：戚兴华

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：嘉益股份

股票代码：301004

注册地址：浙江省金华市武义县

办公地址：浙江省金华市武义县

注册资本：104,000,000.00 元

成立时间：2004 年 5 月 12 日

上市时间：2021 年 6 月 25 日

经营范围：金属制品研发；家用电器研发；金属制日用品制造；玻璃保温容器制造；塑料制品制造；家用电器制造；日用陶瓷制品制造；文化、办公设备制造；体育用品及器材制造；金属制品销售；塑料制品销售；日用品销售；家用电器销售；办公用品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### 二、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

##### 1、国家产业政策支持，公司所处行业面临良好的发展机遇

近年来国家出台相关政策对不锈钢真空保温器皿行业的发展提供支持，进一步推动和促进了我国不锈钢真空保温器皿制造行业的发展。

2021年3月，第十三届全国人民代表大会第四次会议审议通过了《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（以下简称“十四五”规划），提出了“扩大轻工、纺织等优质产品供给、深化供给侧结构性改革，提高供给适应引领创造新需求能力。适应个性化、差异化、品质化消费需求，推动生产模式和产业组织方式创新，持续扩大优质消费品、中高端产品供给、顺应居民消费升级趋势，把扩大消费同改善人民生活品质结合起来，促进消费向绿色、健康、安全发展，稳步提高居民消费水平”的发展目标。

2022年3月，中国日用杂品工业协会也发布了《中国日用杂品工业“十四五”发展指导意见》，意见指出杯壶行业需要对标国际先进水平，制定杯壶行业标准化体系，提升产品和服务品质。同时，杯壶行业制造企业需要从产品质量、设计水平、终端形象、用户美誉度等方面打造优秀品牌产品，开发易于携带、方便快捷、时尚个性，兼顾轻量化、数字化、智能化、功能化的高质量产品。

## 2、全球不锈钢真空保温器皿行业持续增长

近年来，全球保温器皿行业市场总体呈现上升趋势。2017-2019年，全球保温器皿市场规模逐年扩大。2020年，因市场整体需求萎缩，全球保温器皿市场规模下降为494亿元。2021年，随着市场整体需求逐步提升，全球经济活动逐渐恢复，保温器皿生产和销售活动逐渐恢复，全球保温器皿市场规模增长为528亿元，增长率为6.88%。2022年度，随着市场需求的进一步复苏，全球不锈钢真空保温器皿持续增长。我国作为世界上不锈钢真空保温器皿出口大国，保温杯出口数据在**2021年度至2023年度**期间内保持了快速增长态势。

与此同时，我国不锈钢真空保温器皿行业也保持了较为稳定的增长态势，随着我国居民人均收入提高、消费者消费偏好改变、大众环保意识和健康饮水意识增强，2017-2021年，中国保温器皿的需求量保持不断增长的态势。2017年，我国保温器皿需求量为12,211万个；2021年，我国保温器皿需求量增长为14,875万个。随着人均收入水平的提升和城镇化的不断推进，及2021年我国全面建成小康社会战略的完成，我国人民消费水平与消费意愿将进一步提高，我国保温杯市场未来增长空间仍然较大，中国保温器皿的总需求量持续增长，预计2027年，我国保温杯需求量为19,127万个。

未来随着保温杯消费属性增强叠加多元化应用场景落地与各式时尚设计的追求，消费者购买保温杯的消费频次逐年递增。不锈钢真空保温器市场需求旺盛，行业保持稳定增长态势，市场前景广阔。

### **3、国家“一带一路”战略导向，境外投资建设日益加快**

随着经济全球化趋势不断深入，我国为积极推动国内经济发展，鼓励部分企业“走出去”开展多元化投资，参与国际化市场竞争，以此来提升企业的行业地位。“一带一路”建设倡议是我国“走出去”战略中的重要一步，该倡议自提出以来，得到了国内企业的广泛关注和积极响应，参与到“一带一路”沿线国家投资的国内企业逐渐增多。2022年，我国企业在“一带一路”沿线国家非金融类直接投资209.7亿美元，较2017年的145.3亿美元增长44.32%。

近年来，得益于越南优越的地理条件、人口红利以及吸引外资的优惠政策，越南成为中国企业“一带一路”对外投资的国家之一。2022年度，中国对越南新投资项目283个，投资额25.2亿美元，在所有对越投资国中排名第四。2023年1-3月，中国对越南新投资项目77个，投资额5.1亿美元，投资主要集中在加工制造业。

为了更好地推动境外投资体系的建设，中国从国家战略层面上逐渐完善了企业境外投资的管理制度和境外投资政策的服务体系。2022年1月，生态环境部与商务部联合印发了《对外投资合作建设项目生态环境保护指南》的修订，进一步规范企业对外投资合作的环境责任，推动对外投资合作可持续发展和绿色一带一路建设。公司本次募集资金投资项目积极响应我国“一带一路”倡议，有序推进公司在全球主要市场的产能布局。

## **（二）本次发行的目的**

### **1、公司下游订单需求不断提升，通过本次发行扩充产能**

随着国内及全球消费市场进一步复苏，兼具运动、旅游、休闲和社交多重属性的户外休闲活动受到人们的青睐，民众参与度日渐高涨，进一步带动了户外休闲活动相关用品需求的增长。作为户外休闲活动常见的随身用品，不锈钢保温器皿的需求量相应提升，不锈钢保温器皿制造行业随之迎来新一轮发展机遇。随着下游客户需求的快速增长，公司产品订单规模也持续增长，目前公司

不锈钢真空保温器皿的产销率已接近饱和，公司只能通过充分利用现有生产空间、增加委外加工比例等方式，尽可能满足下游客户大幅增长的订单需求。长此以往，公司生产环境日趋拥挤，同时由于委外加工厂商存在拖延交货期或出现产品质量等问题的风险，这在一定程度上制约了公司未来的持续发展，不利于公司保持和进一步提高市场份额。因此，公司亟需通过扩增产能来满足公司客户对不锈钢真空保温器皿日益增长的需求。

## 2、落实发展战略，加快全球化布局的需要

公司以“追求全员精神、物质双丰收，为人类健康饮水饮食做出贡献”为使命，以“做世界一流的饮品、食品容器”为企业愿景，以自身的质量管理优势，经过多年的持续经营和市场积累，收获良好的市场反响，拥有海内外广泛的营销渠道和大量的优质客户。对外出口是公司营业收入的主要来源，**2021 至 2023 年**，公司境外主营业务收入分别为 51,149.37 万元、119,123.23 万元和 **168,558.69 万元**，占主营业务收入分别为 89.54%、96.89%和 **97.70%**，境外销售收入及占比持续增长。公司已与国际知名品牌商建立长期稳定的合作关系。未来，公司将秉承这一发展战略，持续深耕海外市场，做到及时获取客户的需求，并能迅速作出调整、反馈和跟进。

全球化布局有利于公司满足客户需求，并进一步强化双方的合作关系，提高公司的服务能力，扩大公司产品在国际市场的竞争优势。通过本次募投项目的实施，公司将充分利用越南制造业人力成本优势，扩大公司的生产能力，从而提升公司的订单响应能力，提高客户满意度。本次募投项目是公司基于自身发展战略，积极拓展海外生产基地布局的重要一步，是加快全球化布局，在国际市场上取得长足发展的需要。

## 3、公司经营规模快速增长，通过本次发行满足营运资金需求

报告期内，公司维持较高的业务规模增速，营业收入增速较快，复合增长率较高，日常运营对流动资金要求较高。随着经营规模的持续扩张，公司在营运资金方面具有较高需求。通过本次使用部分募集资金补充流动资金，可以有效满足公司经营规模扩大带来的新增营运资金需求，为公司发展提供资金支持。

### 三、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行核准情况

本次可转债发行方案及相关事项已经公司第二届董事会第二十二次会议及2022年度股东大会审议通过。

2023年7月21日，公司召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于调减公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金金额暨调整公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》等议案。

公司于2024年3月28日召开了第三届董事会第二次会议审议通过了《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会及董事会授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券具体事宜有效期的议案》，同意将本次公开发行可转换公司债券的股东大会决议有效期及授权期限自届满之日起延长12个月，即延长至2025年5月25日。本议案尚需提交2023年年度股东大会审议。

本次发行已于2023年10月20日经深圳证券交易所审核通过，并于2023年12月获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕2740号文同意注册。

#### （二）本次发行可转债的主要条款

##### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券，该可转债及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

##### 2、发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币39,793.84万元（含39,793.84万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权董事会（或其授权人士）在上述额度范围内确定。

##### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值100元人民币，按面值发行。

#### 4、债券期限

根据相关法律法规和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债期限为自发行之日起六年。

#### 5、债券利率

本次发行的可转债每一计息年度具体票面利率的确定方式及利率水平，提请股东大会授权董事会（或其授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债每年付息一次，到期归还所有未转股的可转债本金和支付最后一年利息。

##### （1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自本次发行首日起每满一年可享受的当期利息，计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额

i：指当年票面利率

##### （2）付息方式

①本次可转债每年付息一次，计息起始日为本次可转债发行首日。

②付息日：每年付息日为本次发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年付息债权登记日为每年付息日前一个交易日，公司将在每年付息日之后五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成公司股票的可转债不享受当年度及以后计息年度利息。

④可转债持有人所获利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

## 7、转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

## 8、转股价格的确定和调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正，具体初始转股价格提请股东大会授权董事会（或其授权人士）在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，将按下述公式对转股价格进行调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P_0$ 为调整前有效的转股价， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为该次增发新股率或配股率， $A$ 为该次增发新股价或配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后有效的转股价。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并公告转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东利益所必需的股份回购除外）、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 9、转股价格的向下修正

### （1）修正权限与修正幅度

在可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日收盘价格低于当期转股价格的85%时，董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决，该方案须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会表决时，持有本次发行可转债的股东应当回避。

修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转

股价格和收盘价格计算。

## （2）修正程序

公司向下修正转股价格时，须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股数量的确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 为转股数量，V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额，P 为申请转股当日有效的转股价。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

## 11、赎回

### （1）到期赎回

本次发行可转债到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或其授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （2）有条件赎回

在转股期内，当下述任意一种情形出现时，公司有权决定按照以债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息计算公式为： $I_A=B \times i \times t / 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

$i$ ：指当年票面利率；

$t$ ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及以后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 12、回售

### （1）有条件回售

在本次可转债最后两个计息年度内，如果公司股票任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及以后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格向下修正之后的第一个交易日起重新计算。

在可转债最后两个计息年度内，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次；若首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### （2）附加回售

若公司本次发行可转债募集资金投资项目实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享

有一次回售权利。可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的回售申报期内回售；该次申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

### **13、转股后的股利分配**

因本次发行可转债转股而增加的公司股票享有与原公司股票同等的权益，在股利发放股权登记日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期利润分配，享有同等权益。

### **14、发行方式及发行对象**

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会（或其授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。本次发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### **15、向原股东配售的安排**

本次发行可转债向原股东优先配售，具体向原股东优先配售比例提请股东大会授权董事会（或其授权人士）根据发行时的具体情况确定，在发行公告中披露。原股东有权放弃配售权。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售之后的部分，采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式，余额由承销商包销。

### **16、债券持有人及债券持有人会议**

#### **(1) 本次可转债债券持有人的权利**

- ①依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- ②根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本期可转债转为公司股票；
- ③根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## **(2) 本次可转债债券持有人的义务**

①遵守公司发行的本期可转债条款的相关规定；

②依其所认购的本期可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

**(3) 在本次可转债存续期间，有下列情形之一的，董事会或可转债受托管理人应召集债券持有人会议**

①拟变更可转债募集说明书的约定；

②拟修改本债券持有人会议规则；

③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司不能按期支付本次发行的可转债本息；

⑤公司发生减资（因公司实施员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东权益而进行股份回购导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑥公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

- ⑦担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- ⑧公司董事会、单独或者合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；
- ⑨公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性；
- ⑩公司提出债务重组方案的；
- ⑪发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑫根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### （4）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

- ①公司董事会；
- ②单独或合计持有本期可转债 10%以上未偿还债券面值的债券持有人；
- ③可转债受托管理人
- ④中国证券监督管理委员会规定的其他机构或人士。

具体条款详见公司于 2023 年 5 月 8 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《浙江嘉益保温科技股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》。

### 17、本次募集资金用途

公司本次发行可转债拟募集资金总额不超过 39,793.84 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	实施主体	项目总投资	拟使用募集资金投入
越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	嘉益越南公司	24,143.38	20,000.00
年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	公司	30,854.70	10,000.00
补充流动资金	公司	9,793.84	9,793.84
<b>合计</b>		<b>64,791.92</b>	<b>39,793.84</b>

注：拟投入募集资金金额系扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前实施或拟实施的财务性投资 206.15 万元后的金额。

若本次实际募集资金净额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”总投资 30,854.70 万元，公司于 2021 年首次公开发行股票并在创业板上市时已募集 11,000.00 万元用于上述项目建设。由于前次募集资金远低于上述项目预计投资总额，为保证项目的顺利实施，提升公司整体竞争力，公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券并使用本次拟募集资金 10,000.00 万元用于该项目投资建设。

## 18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 19、评级事项

本次发行的可转债将委托具有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

## 20、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

## 21、本次发行方案的有效期

公司本次向不特定对象发行可转债方案的有效期为十二个月，自本次发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### （三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

#### 1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金为不超过人民币 39,793.84 万元（含发行费用）。

#### 2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

#### **（四）本次可转换公司债券的信用评级及担保情况**

##### **1、债券评级**

根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《浙江嘉益保温科技股份有限公司 2023 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司的主体信用级别为 A+，本次发行可转债的信用级别为 A+，评级展望为稳定。评级机构在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行跟踪评级。

##### **2、担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

#### **（五）本次可转债的受托管理人**

公司聘任浙商证券作为本次可转债的受托管理人，并同意接受浙商证券的监督。在本次可转债存续期内，浙商证券应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、募集说明书、受托管理协议及债券持有人会议规则的规定，行使权利和履行义务。投资者认购或持有本次可转债视作同意浙商证券作为本次可转债的受托管理人，并视作同意受托管理协议中相关约定及债券持有人会议规则。

#### **（六）违约责任及争议解决机制**

##### **1、可转换公司债券违约的情形**

（1）公司未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本次可转债的本金或应计利息，但其他主体已代为履行偿付义务的除外；

（2）本次可转债未到期，但有充分证据证明公司不能按期足额支付本次可转债的本金或应计利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，公司应提前偿还可转债本息且未按期足额偿付的；

（3）公司不履行或违反《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》以及本募集说明书中的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 10%以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知送达之日起持续 30 个工作日仍未予纠正；

(4) 公司发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算或被法院裁定受理破产申请的；

(5) 在本次可转债存续期内，公司发生其他因公司自身违约和/或违规行为而对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## 2、违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次可转债发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次可转债发行债券利息及兑付本次发行债券本金，若公司不能按时支付本次可转债发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按当期债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自本金支付日起，按照该未付本金对应本次可转债发行债券的当期票面利率计算利息（单利）。

当公司未按时支付本次可转债发行债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。同时，公司向债券持有人和受托管理人支付其实现债权的费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、保全费、保全担保费、鉴定费等），并就受托管理人因公司违约而承担的相关责任造成的损失予以赔偿。

## 3、争议解决机制

本次可转债债券发行适用中国法律并依其解释。

本次可转债债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》等规定，向杭州仲裁委员会提请仲裁，仲裁地点在杭州，按照届时有效的仲裁规则作出的仲裁裁决是终局的，对协议各方具有约束力。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本期债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

## （七）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）浙商证券组织的承销团以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转债发行的承销期为自[]至[]。

## （八）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费	□
律师费	□
审计及验资费	□
资信评级费	□
信息披露、登记服务费、发行手续费及其他费用	□

## （九）本次发行时间

交易日	事项	停牌安排
T-2 日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日	原股东优先配售的股权登记日；网上路演	正常交易
T 日	刊登发行提示性公告；原股东优先认购日；网上申购、确定网上申购摇号中签率	正常交易
T+1 日	刊登网上中签率及优先配售结果公告；进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日	刊登网上中签结果公告；网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购	正常交易
T+3 日	主承销商确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日	刊登发行结果公告	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，本公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

## （十）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 四、本次发行有关机构

### （一）发行人

名称：浙江嘉益保温科技股份有限公司

法定代表人：戚兴华

联系人：叶松

注册地址：浙江省金华市武义县经济开发区白洋工业区

办公地址：浙江省金华市武义县经济开发区白洋工业区

联系电话：0579-89075611

传真：0579-89075611

### （二）保荐机构（主承销商）

名称：浙商证券股份有限公司

法定代表人：吴承根

保荐代表人：罗军、蒋根宏

项目协办人：章超迪

经办人员：杨悦阳、潘洵、范光华、屠珏、谭迪、袁润典

办公地址：浙江省杭州市五星路 201 号

联系电话：0571-87902574

传真：0571-87901974

### （三）律师事务所

名称：上海兰迪律师事务所

事务所负责人：刘逸星

办公地址：上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士东塔 16 楼

经办律师：张小英、刘欢

联系电话：021-66529952

传真：021-66522252

#### **(四) 审计机构**

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：钟建国

办公地址：浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座

经办会计师：黄元喜、徐丹

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

#### **(五) 资信评级机构**

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

经办人员：顾春霞、洪烨

联系电话：021-51035670

传真：021-51035670

#### **(六) 收款银行**

收款单位：浙商证券股份有限公司

开户银行：中国农业银行股份有限公司杭州保俶支行

账号：19030101040015612

#### **(七) 申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668888

传真：0755-82083295

## （八）证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

## 五、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至 2024 年 3 月 31 日，保荐机构自营业务股票账户未持有嘉益股份股票、资产管理业务股票账户持有嘉益股份 6,000 股股票。

公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第三节 风险因素

### 一、技术及创新风险

#### （一）新技术和新产品开发风险

随着消费者消费水平及消费理念的不断提高，不锈钢真空保温器皿在原有保温性能好、安全便携、健康卫生等特点基础上，被逐步赋予了外观时尚、功能丰富、科技智能、节能环保等特色，消费者对不锈钢真空保温器皿的美观度、时尚性和产品质量的要求不断提高；同时行业的竞争对手也在不断提升自身产品设计水平和工艺流程。如果公司不能及时跟进或引领消费者审美品位的转变、产品制造工艺的进步，快速、及时推出满足客户及市场需求的新产品，将对公司的市场竞争地位和盈利能力产生不利影响。

#### （二）研发风险

报告期内，公司研发费用支出分别为 2,742.24 万元、4,320.79 万元和 6,699.89 万元，占营业收入的比例分别为 4.68%、3.43%和 3.77%。若公司未来研发投入不足、技术人才储备不足或创新机制不灵活，研发相关知识成果无法得到有效保护或形成产品，公司研发不能及时跟进市场消费者需求变化，将可能导致公司在市场竞争中处于落后地位，进而将对公司市场份额和盈利水平产生不利影响。

### 二、经营风险

#### （一）客户集中度较高及大客户依赖的风险

报告期内，公司向前五大客户合计销售金额分别为 51,093.34 万元、118,231.50 万元和 170,637.85 万元，占当期营业收入的比例分别为 87.25%、93.87%和 96.11%。其中，第一大客户 PMI 未发生变化，各年销售占比分别为 51.33%、68.30%和 84.91%，占比较高。公司自 2021 年度起第一大客户 PMI 销售收入占比超过了 50%，公司存在客户集中度较高及大客户依赖的风险。PMI 对 ODM/OEM 供应商的研发设计、生产制造、品质管控、按期交货能力等要求较高。若公司未来无法在 PMI 等知名不锈钢保温杯品牌商中持续保持竞争优势，无法通过 PMI 等客户认证，进而无法继续维持与 PMI 的合作关系，则公司的经

营业绩将受到较大影响。PMI 所处的海外不锈钢保温杯行业近年来快速消费品的特征不断加强，市场需求和规模不断增加同时行业竞争也进一步加剧，如未来 PMI 等主要客户不能持续推出具有竞争力的产品，或者其产品不能够持续获得终端消费者的认可，将可能影响 PMI 产品销量或产品价格，进而传导至上游 ODM/OEM 供应商，对公司经营业绩将产生不利影响。

公司销售收入集中具有行业特性，是公司和客户根据自身发展需要自然选择的结果，但未来，若公司与 PMI 等现有海外大客户的合作关系发生重大不利变化，或 PMI 经营状况出现重大不利变动，或公司产品不能持续满足 PMI 等客户需求，导致公司订单规模下降甚至客户流失，将对公司未来生产经营及经营业绩产生不利影响。

## **（二）市场竞争风险**

国际市场不锈钢真空保温器皿产品更新换代速度较快，国内市场随着国内经济的快速发展和居民生活水平的不断提高，消费者对不锈钢真空保温器皿产品的内在品质和外观设计的要求也越来越高。如果未来公司在产品研发设计、定制服务、智慧制造、品牌营销、渠道建设等方面没有及时地进行足够的投入，导致产品不能充分适应国际国内市场的需求，将对公司经营业绩的增长带来不利影响。

## **（三）业务规模扩大导致的管理风险**

报告期各期末，公司资产总额分别为 73,711.63 万元、113,185.77 万元与 **164,340.45** 万元，报告期内公司营业收入分别为 58,562.89 万元、125,954.22 万元及 **177,540.19** 万元，公司资产和营收规模持续扩大。本次发行完成后，公司的资产规模、经营规模将进一步提高，本次募投项目亦是公司首次在境外设立生产基地，将在技术研发、市场开拓、内部控制、员工管理以及各部门的工作协调性、连续性等方面对公司管理层提出更高的要求，公司将面临一定的管理风险。若公司的管理制度和管理体系无法持续满足经营规模扩大的需求，将会对公司的经营效率带来不利影响。

## **（四）海外贸易政策不利变化的相关风险**

公司产品以外销为主，与欧美、日韩等发达国家和地区的客户保持长期稳

定合作关系，但各国贸易政策的不确定性会对公司出口销售产生不利影响。近年来，国际贸易保护主义势头上升，部分国家和地区采取反倾销、反补贴、加征关税等手段加大对当地产业的保护力度。

2018年以来，中美贸易摩擦反复变化。2019年5月13日，美国宣布对从中国进口的3,000亿美元清单商品加征25%的关税，第一批加征关税商品于2019年9月1日开始实施，第二批于2019年12月15日开始实施。随着中美签署第一阶段经贸协议，美国贸易办公室（USTR）于2019年12月18日发布公告，取消原定2019年12月15日对3,000亿美元清单的中国进口商品加征关税计划。公司主要产品不锈钢真空保温器皿出口原属于将在2019年12月15日实施的第二批3,000亿美元清单商品，该清单取消后，公司产品暂不在被加征关税的范围内，但不排除后期中美贸易形势的变化，公司产品存在被加征关税的风险。如果包括美国在内的各国贸易政策持续发生不利变化，导致公司与外销客户的业务合作条件恶化或无法继续维持，将对公司的销售及利润水平产生不利影响。

### **（五）经营业绩波动的风险**

报告期各期，公司营业收入分别为58,562.89万元、125,954.22万元及177,540.19万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为7,637.77万元、27,094.79万元与46,644.25万元，经营业绩波动较大。公司经营业绩受到宏观经济政治环境、下游客户需求、自身经营战略和技术水平等多种因素影响，如未来外部经营环境发生重大变化、下游客户需求出现重大调整、公司新产品、新技术研发不达预期，都将会对公司经营业绩产生不利影响。

## **三、财务风险**

### **（一）原材料价格变动风险**

公司主要产品为不锈钢真空保温器皿，生产所需的原材料主要为不锈钢，因此不锈钢价格波动是影响公司产品成本变动的重要因素之一。主要原材料的价格受市场供需的影响，如果未来不锈钢等大宗商品价格大幅上涨，且公司无法将价格及时传导至下游厂商，公司的盈利水平将受到较大影响。

### **（二）存货规模较大风险**

报告期各期末，公司存货账面价值分别为11,272.20万元、14,959.32万元和

17,588.59 万元，占流动资产的比例分别为 21.77%、18.91%和 16.44%。随着公司经营规模的扩大，存货规模可能进一步增长，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运营效率，也会增大存货发生跌价损失的风险，从而影响公司的生产经营及财务状况。

### （三）汇率波动风险

报告期内，公司出口收入占主营业务收入的比重分别为 89.54%、96.89%和 97.70%，是公司销售收入的重要组成部分。公司主要出口地为欧美、日韩等发达国家和地区，主要结算货币为美元。报告期内美元兑人民币的汇率波动较大，报告期各期，公司汇兑损益分别为 362.56 万元、-2,209.07 万元和 -268.07 万元，汇率波动对公司利润产生一定的影响。同时，公司也存在一定金额的外币应收账款等资产，若未来美元等结算货币的汇率出现大幅波动，或是公司在执行外汇衍生品合约时未严格执行相关内控制度，可能导致公司的大额损失，从而影响公司的盈利能力。

### （四）税收优惠政策变化风险

公司于 2023 年 12 月通过高新技术企业认定复审，并取得高新技术企业认定证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，高新技术企业减按 15% 税率计算缴纳企业所得税。如果未来国家的企业所得税政策发生变化或公司不能持续被认定为高新技术企业，公司将无法享受相应的税收优惠政策，将可能对公司以后年度的净利润产生不利影响。

此外，公司的出口产品执行国家的出口产品增值税“免、抵、退”政策，若未来公司出口产品所享受出口退税率下调，将给公司外销业务和经营业绩带来一定影响。

## 四、募集资金投资项目的风险

### （一）新增产能无法消化的风险

公司本次募集资金扣除发行费用后除补充流动资金外，将全部用于投资“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”，上述募投项目在投产后将逐年释放产能，新增产能规模较大，募投项目达产后生产规模将在现有基础上大幅提升。公司募

集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础及未来市场、技术发展趋势的判断等因素作出的。在未来公司募集资金投资项目实施完成后，如上述因素发生重大不利变化，或宏观经济导致全球市场持续下滑的，将可能导致本次新增产能无法充分消化，对公司经营业绩产生不利影响。

## **（二）募投项目效益未达预期的风险**

公司本次募集资金扣除发行费用后将全部用于投资“越南年产1,350万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”“年产1,000万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”和补充流动资金，属于公司主营业务范畴，与公司发展战略密切相关。本次募集资金投资项目预计达产后可实现营业收入分别为48,600.00万元与38,500.00万元，达产后年度利润总额分别为8,019.58万元与6,938.01万元，募投项目的实施是一个系统工程，需要一定时间，若在实施过程中，出现本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位、募集资金投资项目实施组织管理不力、下游市场的开拓不达预期等其他不可预见因素，造成募集资金投资项目无法实施、延期实施或新增产能无法及时有效消化，将对募集资金投资项目的完成进度和投资收益产生一定影响。另一方面，公司募投项目的测算基于现有的原材料价格、人工薪酬水平以及汇率情况，若未来在募投项目投产后，主要原材料市场价格出现剧烈波动且公司无法将价格及时传导至下游厂商、人力资源成本大幅提升或美元兑人民币汇率出现大幅波动，亦会使得募投项目的营业收入减少、营业成本增加，进而导致募投项目存在效益未达预期的风险。

## **（三）募投项目海外投资的相关风险**

本次“越南年产1,350万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”选址于越南北宁省，发行人目前生产基地坐落于浙江金华的武义县，尚未在境外直接投资建设生产基地，且越南的法律法规、政策体系、商业环境、文化特征等与国内存在一定差异，越南生产基地在设立及运营过程中，存在一定的管理、运营和市场风险，本次对外投资效果能否达到预期存在不确定性。尽管当前公司境外募投项目符合越南当地法律法规和政策的规定，但若越南当地的土地管理、环保、税务等相关法律法规和政策发生变化，或境外市场环境发生重大变化，发行人将面临募投项目无法在计划时间内建设完成，以及项目建成后效益不达预期的风险。

#### **（四）前次募集资金投资项目延期或无法达到预期效益的风险**

公司前次募集资金投资项目中“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目”未能按原计划达到预定可使用状态，主要系原可行性研究报告，系根据当时的市场环境和公司发展需要进行规划设计的，公司基于市场环境变化以及公司实际经营情况等因素，对生产制造基地进行了优化调整。公司已就前次募集资金投资项目延期履行了相应的决策程序并进行了信息披露，但在项目实施过程中，仍不排除出现各类因素导致项目实施具有不确定性，前次募集资金投资项目未能按时完成并达到预期效益，进而对公司未来发展带来不利影响。

#### **（五）募投项目折旧摊销增加导致利润下滑的风险**

本次募集资金扣除发行费用后除补充流动资金外，将全部用于投资“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”，项目建成后公司将会新增较大规模的固定资产和无形资产。按照公司当前会计政策测算，上述项目达产后预计每年新增折旧（摊销）费用最高为 3,510.13 万元，占公司 2023 年度营业收入的和净利润的比例分别为 1.98%和 7.44%。由于上述折旧摊销具有固定成本属性，不会随着公司生产经营规模的变动而变动，但若未来市场环境发生重大不利变化或募投项目经营管理不善，使得募集资金投资项目无法实现预期收益，产生的收入及利润水平未能达到既定目标，会导致公司存在因新增折旧摊销导致盈利能力下滑的风险。

### **五、与本次发行相关的风险**

#### **（一）本次可转债偿还风险**

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。本次发行的可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

#### **（二）标的证券价格发生不利变动的风险**

公司股票价格可能因多方面因素的变化而发生波动，包括公司的经营业绩、宏观经济周期、利率和资金供求关系等。转股期内，如果因各方面因素导致公

公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

### **（三）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

在可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日收盘价格低于当期转股价格的 85%时，董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决，该方案须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会表决时，持有本次发行可转债的股东应当回避。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

### **（四）可转债转换价值降低的风险**

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，如果公司股价持续低于本次可转债的转股价格，可转债的转换价值将因此降低，从而导致可转债持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。

### **（五）有条件赎回导致的风险**

在转股期内，当下述任意一种情形出现时，公司有权决定按照以债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

- 1、公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；
- 2、当本次发行可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

如果公司决定根据上述条款赎回本次发行的可转债，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风

险。

### **（六）可转债价格波动的风险**

可转债是一种具有债券特性且嵌入股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、投资者的预期等诸多因素的影响，在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

### **（七）发行可转债到期不能转股的风险**

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，也受到国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和经营压力。

### **（八）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险**

本次募集资金投资项目需要一定的建设周期，在此期间相关的投资尚未产生收益。本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

### **（九）信用评级变化的风险**

公司聘请了中证鹏元资信评估股份有限公司为公司本次向不特定对象发行可转换公司债券进行了信用评级，嘉益股份主体信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+。在本期债券存续期限内，评级机构将持续关注公司经营环境的变化、经营和财务状况的重大变化等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、公司自身状况或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用等级发生不利变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生不利影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、公司发行前股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 公司股本结构

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人股本结构如下：

股份类别	数量（股）	比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>77,866,700</b>	<b>74.87</b>
国家持股	-	-
国有法人持股	-	-
其他内资持股	77,866,700	74.87
其中：境内自然人持股	19,272,950	18.53
境内法人持股	58,593,750	56.34
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>26,133,300</b>	<b>25.13</b>
人民币普通股股票	26,133,300	25.13
<b>合计</b>	<b>104,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 限售股份情况及限售条件

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人限售股份情况及限售条件如下：

序号	股东名称	数量（股）	持股比例（%）	限售原因
1	嘉韶云华	49,218,750	47.33	首次公开发行限售股
2	嘉金投资	9,375,000	9.01	首次公开发行限售股
3	威兴华	8,531,250	8.20	首次公开发行限售股
4	陈曙光	7,875,000	7.57	首次公开发行限售股
5	朱中萍	262,500	0.25	股权激励限售股
6	顾代华	225,000	0.22	股权激励限售股
7	胡灵慧	150,000	0.14	股权激励限售股
8	叶松	180,000	0.17	股权激励限售股
9	中层管理人员、核心技术（业务）骨干 88 人	2,049,200	1.97	股权激励限售股
	<b>合计</b>	<b>77,866,700</b>	<b>74.87</b>	-

### （三）前十名股东持股情况

#### 1、前十大股东的持股情况

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	有限售条件 股份数量 (股)	质押股 份 (股)
1	浙江嘉韶云华投资管理 有限公司	境内非国有 法人	49,218,750	47.33	49,218,750	-
2	武义嘉金投资管理合伙 企业（有限合伙）	境内非国有 法人	9,375,000	9.01	9,375,000	-
3	戚兴华	境内自然人	8,531,250	8.20	8,531,250	-
4	陈曙光	境内自然人	7,875,000	7.57	7,875,000	-
5	中国工商银行股份有限 公司—汇添富消费升级 混合型证券投资基金	其他	1,600,000	1.54	-	-
6	中国工商银行—易方达 价值成长混合型证券投 资基金	其他	1,200,000	1.15	-	-
7	全国社保基金二零二组 合	其他	800,000	0.77	-	-
8	兴业银行股份有限公司 —华夏兴阳一年持有期 混合型证券投资基金	其他	582,100	0.56	-	-
9	中国建设银行股份有限 公司—南方品质优选灵 活配置混合型证券投资 基金	其他	446,970	0.43	-	-
10	华夏银行股份有限公司 —南方消费升级混合型 证券投资基金	其他	395,400	0.38	-	-
合计			80,024,470	76.94	75,000,000	-

#### 2、前十大无限售流通股东的持股情况

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人前十大无限售流通股股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例 (%)	质押股份 (股)
1	中国工商银行股份有限 公司—汇添富消费升级混 合型证券投资基金	1,600,000	1.54	-
2	中国工商银行—易方达 价值成长混合型证券投资 基金	1,200,000	1.15	-
3	全国社保基金二零二组 合	800,000	0.77	-
4	兴业银行股份有限公司— 华夏兴阳一年持有期混 合型证	582,100	0.56	-

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	质押股份（股）
	券投资基金			
5	中国建设银行股份有限公司 —南方品质优选灵活配置混合型证券投资基金	446,970	0.43	-
6	华夏银行股份有限公司—南方消费升级混合型证券投资基金	395,400	0.38	-
7	中国工商银行股份有限公司—汇添富外延增长主题股票型证券投资基金	391,400	0.38	-
8	中国工商银行股份有限公司—南方优享分红灵活配置混合型证券投资基金	359,828	0.35	-
9	泰康人寿保险有限责任公司—投连—行业配置	321,600	0.31	-
10	中国工商银行股份有限公司—汇添富消费精选两年持有期股票型证券投资基金	260,000	0.25	-
	合计	6,357,298	6.12	-

截至2023年12月31日，公司前十大股东中，嘉韶云华持有公司49,218,750股股票，占公司总股本的47.33%，为公司的第一大股东。

戚兴华、陈曙光夫妇合计控制公司72.11%的表决权，系公司实际控制人。其中：戚兴华、陈曙光夫妇通过嘉韶云华间接持有公司47.33%的股份；戚兴华直接持有公司8.20%的股份，通过嘉金投资间接控制公司9.01%的股份；陈曙光直接持有公司7.57%的股份。同时，戚兴华系公司董事长，陈曙光系公司原董事。

朱中萍系公司董事、总经理，董事长戚兴华姐姐之配偶，直接持有公司0.34%的股份，通过嘉金投资间接持有公司2.88%的股份。

除上述情形外，公司其他前十名股东与公司及其控股股东、实际控制人、公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

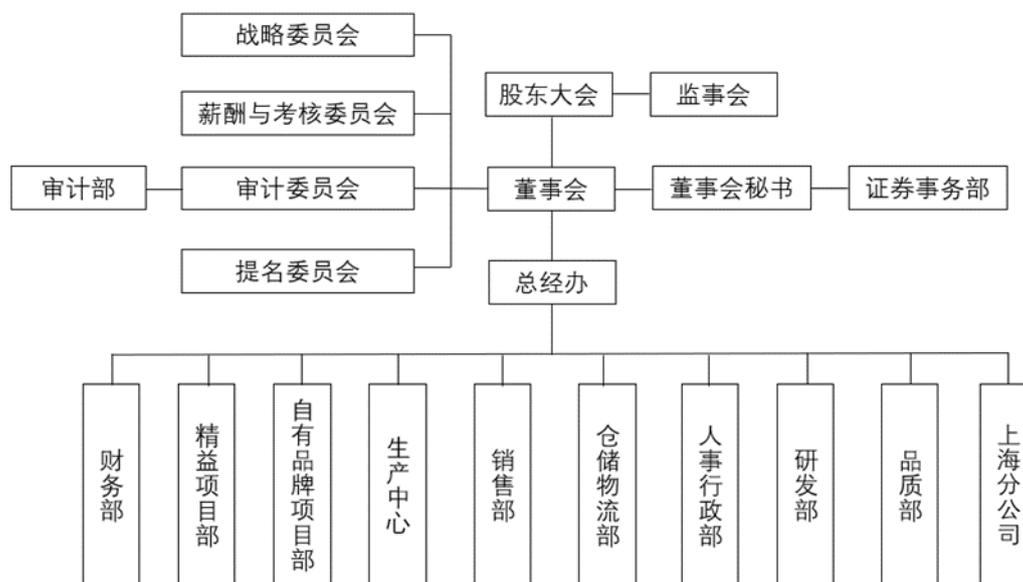
## 二、公司组织结构图及对其他企业的重要权益投资情况

### （一）公司组织结构图

发行人已建立、健全决策机制，建立了信息披露管理制度和监督机制；建立了包括“三会”议事规则、董事会专门委员会等在内的公司治理制度；发行

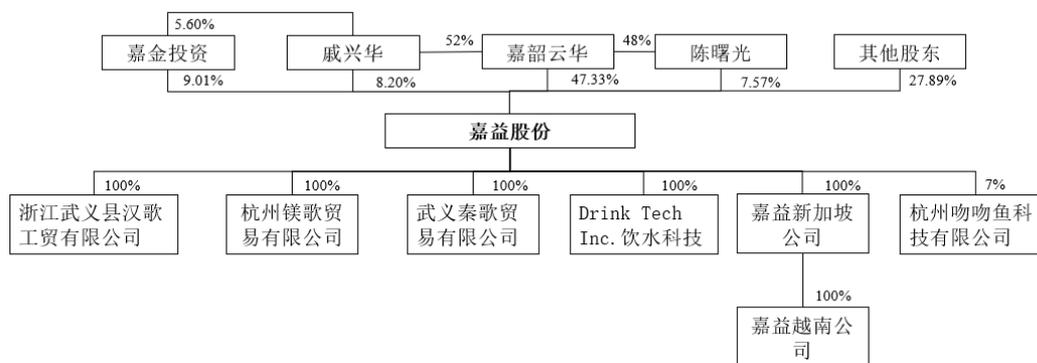
人组织机构健全、清晰，其设置能够体现分工明确、相互制约的治理原则。

发行人的组织结构如下图所示：



## (二) 公司重要权益投资关系图

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人重要权益投资情况如下：



## (三) 发行人控股子公司（单位）

### 1、控股子公司（单位）基本情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司主要拥有的控股子公司（单位）共 6 家，基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	持股比例		主要生产 经营地	主要业务 性质
					直接	间接		
1	杭州镁歌贸易	2019 年 4	2,500 万	2,500 万	100%	-	浙江杭州	批发贸易

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	持股比例		主要生产 经营地	主要业务 性质
					直接	间接		
	有限公司	月 2 日	元	元				
2	Drink Tech Inc. (饮水科技)	2018 年 7 月 23 日	200 万美 元	200 万美 元	100%	-	美国	未开展实际 经营
3	CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED (嘉益新加坡公司)	2022 年 11 月 22 日	5 万美 元	5 万美 元	100%	-	新加坡	投资控股
4	CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED (嘉益越南公司)	2023 年 3 月 21 日	3,744 亿 越南盾	3,744 亿 越南盾	-	100%	越南北宁 省	不锈钢和金 属保温器皿 制造
5	浙江武义县汉歌工贸有限公司	2019 年 7 月 3 日	500 万 元	500 万 元	100%	-	浙江武义	批发贸易
6	武义秦歌贸易有限公司	2019 年 7 月 3 日	500 万 元	500 万 元	100%	-	浙江武义	批发贸易

## 2、控股子公司（单位）主要财务数据

公司控股子公司（单位）2023 年度财务情况如下（经天健所审计）：

单位：万元

序号	公司名称	2023.12.31 总资产	2023.12.31 净资产	2023 年度 营业收入	2023 年度 净利润
1	杭州镁歌贸易有限公司	489.48	-1,659.43	546.53	-844.29
2	Drink Tech Inc. (饮水科技)	1,403.78	1,403.78	-	109.00
3	CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED (嘉益新加坡公司)	20,314.26	20,314.26	-	-18.57
4	CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED (嘉益越南公司)	18,385.51	10,187.48	-	-708.76
5	浙江武义县汉歌工贸有限公司	4,372.13	654.74	4,064.24	154.84
6	武义秦歌贸易有限公司	58.86	-1.14	-	0.76

## （四）发行人参股 5%以上公司

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人拥有 1 家参股 5%以上的公司，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本	持股比例	主要生产 经营地	主要业务
1	杭州呦呦鱼 科技有限公司	2014年9 月12日	107.5269 万元	7%	浙江杭州	保温杯及智能保 温杯等产品的设计、 开发和销售

### （五）发行人分公司

截至2023年12月31日，发行人及其子公司的分公司情况如下：

序号	公司名称	成立时间	主要生产 经营地	主要业务
1	浙江嘉益保温科技股份 有限公司上海分公司	2019年9月20日	上海	负责公司产品的设计开 发工作
2	杭州镁歌贸易有限公司 上海闵行分公司	2022年7月13日	上海	批发贸易

## 三、控股股东和实际控制人基本情况及上市以来的变化情况

### （一）控股股东

截至2023年12月31日，嘉韶云华持有发行人47.33%的股份，为公司控股股东。嘉韶云华基本情况如下：

名称	浙江嘉韶云华投资管理有限公司
成立时间	2017年4月12日
注册资本	3,000万元人民币
实收资本	3,000万元人民币
法定代表人	戚兴华
注册地址	浙江省金华市武义县永利金都7幢187铺
股东构成	戚兴华持股52%，陈曙光持股48%
经营范围	投资管理、资产管理、商务咨询（未经金融等行业监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	除持有公司47.33%股份外，未开展其他业务
与发行人主营业务 关系	无

嘉韶云华最近一年单体报表的主要财务数据如下（未经审计）：

单位：万元

项目	2023年12月31日/2023年度
总资产	9,528.99
净资产	9,513.40

项目	2023年12月31日/2023年度
营业收入	16.75
净利润	4,706.50

自公司上市以来，公司控股股东未发生变更。

## （二）实际控制人

截至2023年12月31日，戚兴华、陈曙光夫妇合计控制公司72.11%的表决权，系公司实际控制人，其中：戚兴华、陈曙光夫妇通过嘉韶云华间接持有公司47.33%的股份；戚兴华直接持有公司8.20%的股份，通过嘉金投资间接控制公司9.01%的股份；陈曙光直接持有公司7.57%的股份。

戚兴华，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3307211980\*\*\*\*\*，现任公司董事长。陈曙光，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3307221977\*\*\*\*\*。戚兴华简历详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况”。

陈曙光女士，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年10月至1998年12月任浙江永康力士达铝业有限公司销售会计；1999年10月至2002年2月任浙江保康日用制品有限公司会计；2002年5月至2004年5月任永康市加益日用制品有限公司监事；2004年5月至2017年11月任嘉益有限监事、采购员；2017年11月至2023年12月任嘉益股份董事。现任嘉益股份销售总监助理。

自公司上市以来，公司实际控制人未发生变更。

## （三）股份是否存在质押或其他有争议情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人持有的公司股份不存在质押、冻结或者其他有争议的情况。

## （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

截至2023年12月31日，控股股东嘉韶云华无其他对外投资，实际控制人戚兴华、陈曙光控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	股东名称及持股情况	成立日期	注册资本/认缴出资(万元)	主要生产营地	主要业务性质
1	浙江嘉韶云华投资管理有限公司	威兴华持股52%、陈曙光持股48%	2017年4月12日	3,000	浙江武义	投资、咨询管理
2	武义嘉金投资管理合伙企业(有限合伙)	威兴华持股5.6%并担任执行事务合伙人	2017年12月8日	500	浙江武义	投资管理
3	武义镁嘉商贸有限公司	威兴华持股5%、陈曙光持股95%	2021年12月17日	500	浙江武义	未开展实际经营
4	上海加哥网络科技有限公司	陈曙光持股100%	2016年11月10日	50	上海	未开展实际经营

#### 四、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期内作出的重要承诺及履行情况

##### (一) 报告期内发行人作出的重要承诺及履行情况

本次发行前已作出的重要承诺及其履行情况详见公司于 2024 年 3 月 30 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《浙江嘉益保温科技股份有限公司 2023 年年度报告》之“第六节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

##### (二) 本次发行相关的承诺事项

###### 1、对本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

(1) 为使本次向不特定对象发行可转债填补即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、公司未来实施新的股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任及接受监管机构的相应处罚。”

(2) 为使本次向不特定对象发行可转债填补即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“1、本公司/本人不会越权干预嘉益股份经营管理活动，不会侵占嘉益股份利益。

2、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

3、本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对嘉益股份或者投资者的补偿责任。”

## **2、关于本次可转债认购意向及减持的承诺**

(1) 根据公司控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光、持股 5% 以上股东嘉金投资、非独立董事、监事、高级管理人员出具的《关于本次可转债认购意向及减持的承诺》，其将视情况参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、本人/本企业确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六

个月内若存在减持公司股票（首发上市战略配售除外）的情形，本人/本企业承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

2、本人/本企业确认在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内若不存在减持公司股票（首发上市战略配售除外）的情形，本人/本企业将根据届时市场情况、本次可转债发行具体方案、资金状况和《证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本人/本企业承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持公司股票（首发上市战略配售除外）及本次发行的可转债。

3、若本人/本企业违反上述承诺违规减持，由此所得收益归公司所有，并将依法承担由此产生的法律责任。

4、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定，并将依法承担由此产生的法律责任。”

（2）根据公司独立董事出具的《关于本次可转债认购意向及减持的承诺》，其将不参与本次可转债发行认购，具体承诺内容如下：

“1、本人承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

2、如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。

3、本人保证本人之配偶、父母、子女将严格遵守短线交易的相关规定，并将依法承担由此产生的法律责任。”

### **3、关于申报后累计债券余额持续满足相关要求的承诺**

公司关于本次可转债发行相关事项作出如下承诺：

“（1）截至本承诺函出具之日，公司拟申请发行不超过人民币 39,793.84 万元（含人民币 39,793.84 万元）可转债，本次发行可转债的期限为自发行之日起六年。除前述情况外，公司不存在其他已发行、已注册未发行或拟注册的债务融资工具。

(2) 本公司承诺将综合考虑资金需求、净资产情况、资本结构、偿债能力、市场情况等因素，确保本次发行不会导致公司累计债券余额超过最近一期末净资产额的 50%。若本次可转债未出现终止注册的情况，公司计划在本次可转债发行前，不发行任何其他计入累计债券余额的公司债及企业债，并且不向相关监管机构提交公司债/企业债的注册/备案申请文件。”

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的基本情况

#### 1、董事会成员

公司现任董事 8 名，其中，独立董事 3 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任职期间
1	戚兴华	董事长	男	44	2017. 11-2026. 12
2	朱中萍	董事、总经理	男	54	2017. 11-2026. 12
3	顾代华	董事、副总经理	男	45	2017. 11-2026. 12
4	胡灵慧	董事、财务总监	女	50	2017. 11-2026. 12
5	马靖	董事	男	37	2023. 12-2026. 12
6	孔祥杰	独立董事	男	43	2023. 12-2026. 12
7	傅俊	独立董事	女	41	2023. 12-2026. 12
8	张昕	独立董事	男	45	2023. 12-2026. 12

上述各董事简历如下：

(1) 戚兴华先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA。2000 年 10 月至 2002 年 2 月任浙江保康日用制品有限公司销售员；2002 年 5 月至 2004 年 5 月任永康市加益日用制品有限公司总经理；2004 年 5 月至 2017 年 11 月任嘉益有限执行董事；2017 年 11 月至今任公司董事长。

(2) 朱中萍先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师、高级经济师。1988 年 3 月至 1996 年 6 月任金华面砖一厂车间主任；1996 年 6 月至 2002 年 4 月任金华尖峰陶瓷有限责任公司行政部经理；2002 年 5 月至 2004 年 5 月任永康市加益日用制品有限公司经理；2004 年 5 月至 2017 年 11 月任嘉益有限总经理；2017 年 11 月至今任公司董事、总经理。

(3) 顾代华先生，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 9 月至 2004 年 7 月任浙江林炎集团有限公司业务员；2004 年 7 月至 2017 年 11 月任嘉益有限销售总监；2017 年 11 月至 2018 年 5 月任嘉益股份董事、销售总监；2018 年 5 月至今任公司董事、副总经理。

(4) 胡灵慧女士，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师、高级经济师。2001 年 10 月至 2004 年 2 月任永康市城建五金工具有限主办会计；2004 年 2 月至 2017 年 11 月任嘉益有限财务经理、财务总监；2017 年 11 月至今任公司财务总监；2023 年 12 月至今任公司董事。

(5) 马靖先生，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2007 年 4 月至 2018 年 12 月任浙江科力车辆控制系统有限公司技术中心负责人；2019 年 1 月至 2021 年 12 月任金华辉煌三联工具实业有限公司（中美合资）总经理；2022 年 1 月至今任公司生产部负责人；2023 年 12 月至今任公司董事。

(6) 孔祥杰先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2009 年 12 月至 2014 年 12 月任大连理工大学软件学院讲师、硕士生导师；2015 年 1 月至 2020 年 6 月任大连理工大学软件学院副教授、硕士生导师；2017 年 11 月至 2018 年 11 月任印第安纳大学访问学者；2020 年 7 月至今任浙江工业大学计算机学院教授、博士生导师；现任公司独立董事。

(7) 傅俊女士，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级会计师、注册税务师、注册会计师。2008 年 2 月至 2012 年 8 月任苏州中惠会计师事务所审计主审；2012 年 8 月至 2018 年 9 月任科沃斯机器人股份有限公司会计管理部经理；2018 年 9 月至 2020 年 9 月任科沃斯机器人股份有限公司集团资深财务经理；2020 年 9 月至今任科沃斯机器人股份有限公司财务规划部总监；现任公司独立董事。

(8) 张昕先生，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003 年 8 月至 2006 年 2 月任浙江联浩律师事务所律师；2006 年 3 月至 2011 年 2 月任浙江天册律师事务所律师；2011 年 3 月至今任北京德恒（杭州）律师事务所律师/高级合伙人，证券及衍生业务委员会负责人；现任公司

独立董事。

## 2、监事会成员

公司监事会由 3 名成员组成。基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任职期间
1	曾涛	监事会主席	男	42	2017.11-2026.12
2	傅国俊	监事	男	32	2023.12-2026.12
3	陈跃存	职工监事	男	44	2017.11-2026.12

上述各监事简历如下：

(1) 曾涛先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2004 年 7 月至 2006 年 9 月任浙江保康日用品有限公司研发工程师；2007 年 8 月至 2019 年 5 月任嘉益有限、嘉益股份 PMC 部经理；2017 年 11 月至今任嘉益股份监事；现任公司监事、仓储物流部主管。

(2) 傅国俊先生，1992 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 12 月至 2022 年 12 月在中国人民解放军 73131 部队服役；2023 年 1 月至今任浙江嘉益保温科技股份有限公司人事行政部储备干部；2023 年 12 月至今任公司监事。

(3) 陈跃存先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 11 月至 2012 年 12 月任浙江海纳汽车租赁有限公司市场部经理；2013 年 1 月至 2017 年 2 月任元众新能源副总经理；2017 年 3 月至 2017 年 11 月任嘉益有限 PMC 部采购科长，2017 年 11 月至 2021 年 3 月任公司职工监事、PMC 部采购科长；2021 年 3 月至今任人事行政部副经理。

## 3、高级管理人员

公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	任职期间
1	朱中萍	总经理	男	54	2017.11-2026.12
2	叶松	副总经理、董事会秘书	男	54	2022.08-2026.12
3	顾代华	副总经理	男	45	2018.04-2026.12
4	胡灵慧	财务总监	女	50	2017.11-2026.12

上述各高级管理人员简历如下：

(1) 朱中萍先生，现任公司总经理，简历详见本节之“五、（一）1、董事会成员”。

(2) 叶松先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任职于中国银行玉环支行信用卡部、风险管理部，浙江西子律师事务所以，上海杉德银卡通信息服务有限公司风险管理部。2010 年 8 月至 2022 年 7 月历任浙江双环传动机械股份有限公司风控总监、副总经理、董事会秘书、董事会顾问等职务。2022 年 8 月至 2023 年 12 月，任公司董事、董事会秘书；2023 年 12 月至今任公司董事会秘书、副总经理。

(3) 顾代华先生，现任公司副总经理，简历详见本节之“五、（一）1、董事会成员”。

(4) 胡灵慧女士，现任公司财务总监，简历详见本节之“五、（一）1、董事会成员”。

#### 4、其他核心人员

公司其他核心人员情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄
1	朱中萍	总经理	男	54
2	王炯	新品项目负责人	男	51
3	吕帅	研发部项目工程师	男	37
4	高春龙	研发部副经理	男	36

上述各核心人员简历如下：

(1) 朱中萍先生，简历详见本节之“五、（一）1、董事会成员”。

(2) 王炯先生，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 3 月至 2004 年 4 月任长营电器（深圳）有限公司工程师；2004 年 5 月至 2006 年 1 月任中山市坚仕达电器有限公司工程主管；2006 年 2 月至 2011 年 3 月任新宝电器股份有限公司产品工程经理；2011 年 3 月至 2014 年 4 月任浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司研发总监；2015 年 3 月至 2017 年 11 月任嘉益有限总经理助理；2017 年 11 月至 2022 年 2 月任公司监事会主席、总经理助理；

2022年2月至2023年12月，任公司监事会主席；2022年2月至今，任公司新品项目负责人。

(3) 吕帅先生，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、工程师。2009年7月至2012年3月任浙江业盛新型材料有限公司工程师；2012年5月至2013年3月任浙江圣雪休闲用品有限公司工程师；2014年3月至今任嘉益有限、嘉益股份研发部项目工程师。

(4) 高春龙先生，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历、中级工程师。2011年7月至2014年12月任浙江自力工贸有限公司技术开发员；2015年3月至今，历任嘉益股份开发项目工程师、研发科长、研发部副经理。

## (二) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司及其子公司以外单位的主要兼职情况如下：

姓名	本公司职位	兼职单位	兼职职位	兼职单位和发行人关联关系
戚兴华	董事长	嘉韶云华	执行董事兼总经理	发行人股东
		嘉金投资	执行事务合伙人	发行人股东
		泰越进出口	监事	无
		吻吻鱼	董事	发行人参股公司
		镁嘉商贸	监事	同一控制下关联企业
孔祥杰	独立董事	浙江工业大学计算机学院	教授、博士生导师	无
傅俊	独立董事	科沃斯机器人股份有限公司	财务规划部总监	无
张昕	独立董事	北京德恒（杭州）律师事务所	律师/高级合伙人	无
		方正阀门集团股份有限公司	独立董事	无
		浙商总会金融服务委员会	金融顾问	无
陈跃存	职工监事	江西中汇汽车集团有限公司	董事	发行人职工监事任董事的企业

## (三) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2023 年度从发行人处领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	2023年度从公司 领取的报酬 (万元税前)	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取报酬、津 贴
1	戚兴华	董事长	66.00	否
2	朱中萍	董事、总经理	193.65	否
3	顾代华	董事、副总经理	159.26	否
4	胡灵慧	董事、财务总监	85.83	否
5	马靖	董事	-	否
6	孔祥杰	独立董事	-	否
7	傅俊	独立董事	-	否
8	张昕	独立董事	-	否
9	叶松	董事会秘书、副总经理	60.07	否
10	曾涛	监事会主席	30.22	否
11	傅国俊	监事	-	否
12	陈跃存	职工监事	28.15	否
13	吕帅	研发部项目工程师	23.01	否
14	高春龙	研发部副经理	31.44	否

注：上表薪酬为相关人员自担任公司董事、监事、高管后领取的薪酬。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有本公司股份情况

##### 1、直接持股

截至2023年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股情况如下：

姓名	职务/关系	2023.12.31	
		持股数量(股)	持股比例(%)
戚兴华	董事长	8,531,250	8.20
朱中萍	董事、总经理	350,000	0.34
顾代华	董事、副总经理	300,000	0.29
胡灵慧	董事、财务总监	200,000	0.19
马靖	董事	100,000	0.10
叶松	副总经理、董事会秘书	180,000	0.17
吕帅	研发部项目工程师、其他核心人员	12,000	0.01
高春龙	研发部副经理、其他核心人员	12,000	0.01

姓名	职务/关系	2023. 12. 31	
		持股数量 (股)	持股比例 (%)
合计		9,685,250	9.31

## 2、间接持股

### (1) 通过嘉韶云华间接持有公司股份

截至 2023 年 12 月 31 日，董事戚兴华与其配偶陈曙光通过嘉韶云华间接持有公司 49,218,750 股，占公司总股本的 47.33%。

### (2) 通过嘉金投资间接持有公司股份

截至 2023 年 12 月 31 日，部分公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员通过嘉金投资间接持有公司 5.70% 的股份，具体情况如下：

序号	合伙人	出资比例	通过嘉金投资间接持有公司权益比例	职务/人员性质
1	戚兴华	5.60%	0.50%	董事长
2	朱中萍	32.00%	2.88%	董事、总经理
3	顾代华	14.40%	1.30%	董事、副总经理
4	胡灵慧	8.00%	0.72%	董事、财务总监
5	曾涛	1.60%	0.14%	监事会主席、仓储物流部主管
6	陈跃存	1.60%	0.14%	监事、人事行政部副经理
合计		63.20%	5.70%	

## (五) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年的变动情况

### 1、董事变动情况

截至 2021 年 1 月 1 日，公司董事会由戚兴华、陈曙光、朱中萍、金学军、顾代华、李小强、于雳、李有星、熊伟 9 人组成。

2022 年 1 月 21 日，公司董事李小强因个人原因辞去董事职务，辞职后不再担任公司任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

2022 年 8 月 30 日，公司董事、董事会秘书金学军因个人原因辞去董事、董事会秘书职务，辞职后不再担任公司任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

2022年9月15日，经公司2022年第四次临时股东大会选举，补选叶松为公司第二届董事会董事，任期与本届董事会任期一致。

因公司第二届董事会董事任期届满，2023年12月20日，经公司2023年第三次临时股东大会选举，公司董事会由戚兴华、朱中萍、顾代华、胡灵慧、马靖、孔祥杰、傅俊、张昕等8人组成，其中孔祥杰、傅俊、张昕为独立董事。2023年12月22日，公司第三届董事会第一次会议选举戚兴华为董事长。

除上述情形外，报告期内，公司董事会未发生变动。

## 2、监事变动情况

截至2021年1月1日，公司监事会由王炯、曾涛及陈跃存组成。

因公司第二届监事会监事任期届满，2023年12月19日，职工代表大会选举陈跃存为第三届监事会职工监事。2023年12月20日，经公司2023年第三次临时股东大会选举，选举曾涛、傅国俊为第三届监事会非职工监事。2023年12月22日，公司第三届监事会第一次会议选举曾涛为监事会主席。

除上述情形外，报告期内，公司监事会未发生变动。

## 3、高级管理人员变动情况

截至2021年1月1日，公司高级管理人员为朱中萍、顾代华、金学军和胡灵慧。

2022年8月30日，公司董事会秘书金学军因个人原因辞去董事会秘书职务，辞职后不再担任公司任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

2022年8月30日，公司第二届董事会第十五次会议聘任叶松为公司第二届董事会秘书，任期与本届董事会任期一致。

2023年12月22日，公司第三届董事会第一次会议聘任朱中萍为总经理、顾代华、叶松为副总经理、叶松为董事会秘书、胡灵慧为财务总监。

除上述情形外，报告期内，公司高级管理人员未发生变动。

## 4、其他核心人员变动情况

截至2021年1月1日，公司其他核心人员为朱中萍、王炯、李小强、吕帅。

2022年1月21日，公司董事、其他核心人员李小强因个人原因辞去董事、研发部经理职务，辞职后不再担任公司任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

原核心技术人员李小强离职后，主要工作由研发部副经理高春龙承接，继续参与后续产品及技术的研发工作，故其他核心人员自2022年1月相应变化，认定高春龙为其他核心人员。

除上述情形外，报告期内，公司其他核心人员未发生变动。

## （六）公司对管理层的股权激励情况

### 1、员工持股平台情况

为肯定公司创始团队长期以来对公司发展所作贡献，激励当时的管理团队核心人员，将核心员工个人利益与公司长期发展相结合，2017年12月，戚兴华与其他14名自然人共同出资设立嘉金投资，合伙人中包含公司中、高层管理人员及实际控制人戚兴华、陈曙光近亲属，并于2019年吸收员工鲁绍群入伙。截至2023年12月31日，嘉金投资持有公司总股本的9.01%。嘉金投资合伙人出资金额、比例及在公司任职情况如下：

序号	合伙人	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	在公司任职情况	合伙人性质
1	戚兴华	28	5.60	董事长、实际控制人	执行事务合伙人
2	朱中萍	160	32.00	董事、总经理、董事长戚兴华姐姐戚爱君之配偶	有限合伙人
3	金学军	80	16.00	原董事、董事会秘书	有限合伙人
4	顾代华	72	14.40	董事、副总经理	有限合伙人
5	胡灵慧	40	8.00	<b>董事</b> 、财务总监	有限合伙人
6	崔广文	26	5.20	生产C部经理、董事长戚兴华姐姐戚爱华之配偶	有限合伙人
7	戚小君	16	3.20	采购员、董事长戚兴华的姐姐	有限合伙人
8	戚爱君	16	3.20	市场调研员、董事长戚兴华的姐姐	有限合伙人
9	戚爱华	16	3.20	原公司仓储科员工，董事长戚兴华的姐姐	有限合伙人
10	陈跃存	8	1.60	监事、人事行政部副经理	有限合伙人
11	李小强	10	2.00	原董事、研发部经理	有限合伙人

序号	合伙人	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	在公司任职情况	合伙人性质
12	王炯	8	1.60	原监事会主席、新品项目负责人	有限合伙人
13	曾涛	8	1.60	监事会主席、仓储物流部主管	有限合伙人
14	唐明电	4	0.80	生产 A 部后段经理	有限合伙人
15	张海	4	0.80	销售部高级营运经理	有限合伙人
16	鲁绍群	4	0.80	品质部经理	有限合伙人
合计		500	100.00%		

## 2、限制性股票激励计划情况

2022年8月5日，公司2022年第三次临时股东大会审议并通过了《关于<浙江嘉益保温科技股份有限公司2022年第二期限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<浙江嘉益保温科技股份有限公司2022年第二期限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。

2022年8月31日，公司召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整2022年第二期限制性股票激励计划首次授予相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定该次限制性股票激励计划的方案，同意限制性股票首次授予日为2022年8月31日。该限制性股票激励计划由公司向激励对象定向增发股票的方式授予不超过403万份限制性股票，授予价格为10.90元/股。该限制性股票激励计划首次授予的激励对象共计66人，授予股份数量为320万股，并预留83万股，包括公司的董事（不包括独立董事）、高级管理人员及董事会认为需要激励的其他人员。该限制性股票的有效期为首次授予登记完成之日起60个月，在有效期内分期解锁。

2022年9月20日，公司披露了《关于2022年第二期限制性股票激励计划首次授予部分登记完成的公告》，完成了2022年第二期限制性股票激励计划首次授予部分登记工作，首次授予股份的上市日期为2022年9月21日。

2023年1月12日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，同意限制性股票预留授予日

为 2023 年 1 月 12 日，以 10.90 元/股的授予价格向符合授予条件的 28 名激励对象授予 83 万股预留限制性股票。

2023 年 3 月 10 日，公司披露了《关于 2022 年第二期限制性股票激励计划预留授予部分登记完成的公告》，完成了 2022 年第二期限制性股票激励计划预留授予部分登记工作，预留授予股份的上市日期为 2023 年 3 月 14 日。

2023 年 5 月 26 日，公司召开 2022 年度股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，由于 2 名首次授予激励对象因个人原因离职，已不符合《公司 2022 年第二期限制性股票激励计划》中有关激励对象的规定。因此，公司取消前述 2 名激励对象资格并拟回购注销其已获授且尚未解除限售的全部限制性股票 3 万股。本事项已办理工商变更登记。

2023 年 8 月 14 日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整 2022 年第二期限制性股票激励计划回购价格的议案》。因公司利润分配，调整后的限制性股票回购价格为 9.9 元/股。

2023 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议并通过了《关于公司 2022 年第二期限制性股票激励计划首次授予部分的第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司《激励计划》首次授予部分的第一个解除限售期规定的解除限售条件已经成就，本次可解除限售数量为 126.08 万股。首次授予部分的限制性股票的第一个解除限售期为 2023 年 9 月 21 日至 2024 年 9 月 20 日。

2023 年 9 月 20 日，公司公告《关于 2022 年第二期限制性股票激励计划首次授予部分的第一个限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》。本次解除限售限制性股票数量为 126.08 万股，占公司目前总股本的 1.2123%。首次授予第一个解除限售期可解除限售激励对象共 64 名，其中 62 名个人解除限售比例为 100%，2 名激励对象个人层面解除限售比例为 70%。

2024 年 3 月 28 日，公司召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议并通过了《关于公司 2022 年第二期限制性股票激励计划预留授予部分的第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司《激励计划》规定的预留授予部分的第一个解除限售期的解除限售条件已经成就，本次可解除限

售数量为 40.35 万股。预留授予部分的限制性股票的第一个解除限售期为 2024 年 3 月 14 日至 2025 年 3 月 13 日。

截至本募集说明书签署日，公司向激励对象授予限制性股票具体情况如下：

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量（万股）	占激励计划授予权益总数的比例	占目前公司股本总额的比例
1	朱中萍	董事、总经理	35.00	8.75%	0.34%
2	顾代华	董事、副总经理	30.00	7.50%	0.29%
3	叶松	董事会秘书、副总经理	18.00	4.50%	0.17%
4	胡灵慧	董事、财务总监	20.00	5.00%	0.19%
中层管理人员、核心技术（业务）骨干（88人）			297.00	74.25%	2.86%
合计			400.00	100.00%	3.85%

## 六、公司所处行业基本情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司主营业务所属行业为“C3389 其他金属制日用品制造”。

### （一）行业管理体制及主要法律法规、政策

#### 1、行业主管部门和自律组织

工信部为公司所处行业的行政管理部门，主要负责制定产业政策和标准，研究行业发展规划，指导行业结构调整、技术进步及技术改造等工作。

国家市场监督管理总局和海关总署为公司产品质量监督、出入境检验检疫的主管部门，主管质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、标准化等工作。

中国日用杂品工业协会杯壶分会为公司所处行业的全国性行业自律组织，该协会作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，通过信息咨询、技术经验交流等各种形式传达国家产业政策，为企业提供服务，反应会员的正当要求，维护会员的合法权益。

## 2、涉及的主要法规、政策

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出，要“扩大轻工、纺织等优质产品供给”，“深化供给侧结构性改革，提高供给适应引领创造新需求能力。适应个性化、差异化、品质化消费需求，推动生产模式和产业组织方式创新，持续扩大优质消费品、中高端产品供给”，“顺应居民消费升级趋势，把扩大消费同改善人民生活品质结合起来，促进消费向绿色、健康、安全发展，稳步提高居民消费水平”。

《中国制造 2025》中明确指出，要加强节能环保技术、工艺、装备推广应用，全面推行清洁生产；发展循环经济，提高资源回收利用效率，构建绿色制造体系，走生态文明的发展道路；在传统制造业、战略性新兴产业、现代服务业等重点领域开展创新设计示范，全面推广应用以绿色、智能、协同为特征的先进设计技术。

《中国日用杂品工业“十四五”》中指出，杯壶行业需从产品质量、设计水平、终端形象、用户美誉度等方面打造优秀品牌产品，开发易于携带、方便快捷、时尚个性，兼顾轻量化、数字化、智能化、功能化的高质量产品；加快企业数字化、智能化转型升级，加快劳动生产效率和运营效率提升；加强创新能力建设，补齐核心技术短板，注重新技术、新工艺、新材料、新装备研发运用；对标国际先进水平，制定杯壶行业标准化体系，提升产品和服务品质。

《金华市工业高质量发展“十四五”规划》中指出，保温杯产业需加快新材料、新工艺应用，促进保温杯时尚化、个性化、智能化、轻量化、绿色化发展。深化与知名 IP 合作，提升区域和企业品牌影响力。深化保温杯（壶）行业智能化改造行动，高水平打造行业互联网平台，培育一批标杆型数字化车间和智能工厂。立足保温杯（壶）产业集聚优势，引领带动保温杯（壶）生产设备、材料、配件等产业链配套环节集约绿色协同发展。

2019 年金华市人民政府办公室《关于促进制造业重点细分行业发展的意见》中指出：加强优势产业与重点行业集群培育，促进制造业细分行业首批培育的保温杯（壶）等八大重点行业发展。

受上述行业政策及法律法规的积极影响，公司主要产品所在的不锈钢真空

保温器皿行业近年来快速发展，消费升级逐步实现。上述政策的深入实施将为不锈钢真空保温器皿行业的发展起到重要的促进作用，提供良好的发展机遇。

### 3、行业监管体制、相关政策最近三年的变化情况及影响

近年来，公司主要产品所在的不锈钢真空保温器皿行业监管体制稳定，未发生较大变化。从行业政策来看，不锈钢真空保温器皿行业属于国家鼓励发展的产业。2020年以来，国家及地方相关部门陆续出台了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》《中国日用杂品工业“十四五”》《金华市工业高质量发展“十四五”规划》等一系列法规、政策。相关行业政策为公司的经营发展提供了有力的政策支持和良好的政策环境。

#### （二）行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势

##### 1、不锈钢真空保温器皿的特点及应用领域

不锈钢真空保温器皿由内外双层不锈钢制造而成，利用焊接技术把内胆和外壳结合在一起，再用抽真空技术把内胆与外壳的夹层中的空气抽出以达到真空保温的效果。该技术将不锈钢材料应用于真空保温器皿的制造，根据真空绝热原理，利用器皿内外双层不锈钢壁中形成的真空来阻断容器内外热传递，因此能够长时间保持容器内的温度。

与传统的玻璃、陶瓷等保温容器相比，不锈钢真空保温器皿具有保温性能好、安全便携、健康卫生等特点。随着社会的不断进步和人民生活水平的不断提高，不锈钢真空保温器皿在原有保温功能的基础上，被逐步赋予了外观时尚、功能丰富、科技智能、节能环保等时代特色。随着消费者审美品位的不断转变和产品制造工艺的不断进步，不锈钢真空保温器皿制造商将各种时尚元素融入到产品的外观设计中，产品功能设计日趋多样化、人性化、智能化，产品外型设计日趋柔性化、精细化，产品款式设计日趋时尚和精美，满足了广大日用品消费者对时尚的需求。

不锈钢真空保温器皿产品类别丰富多样，主要包括保温杯、保温瓶、保温壶、焖烧罐等多种类别，广泛应用于家居、办公、户外、旅行、餐饮、礼品等众多领域以及不同消费人群。

## 2、全球不锈钢真空保温器皿行业发展状况

### (1) 全球不锈钢真空保温器皿行业发展基本情况

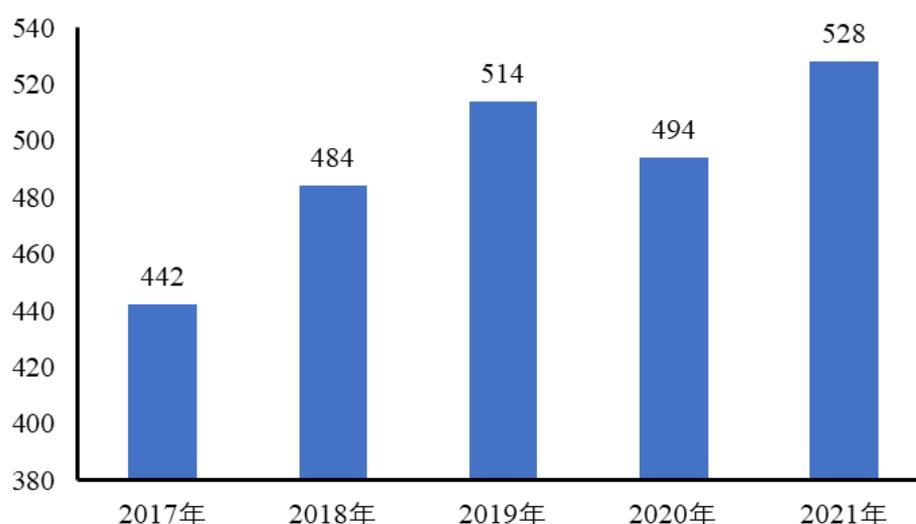
在欧美、日韩等发达国家和地区，不锈钢真空保温器皿伴随着普通民众的日常生活，是人们普遍使用的日用消费品。居民在家居、办公、户外、学校、育儿等场合会分别使用不同的不锈钢真空保温器皿，不同性别以及年龄段的消费者也会根据各自的生活习惯及喜好来选择不同的不锈钢真空保温器皿。

随着人民生活水平的提高，人们已不满足于不锈钢真空保温器皿单一的保温、保鲜、便携等功能，而在审美、智能、节能环保等方面有更多追求，因此不锈钢真空保温器皿的市场容量仍然十分巨大。此外，在发达国家和地区，不锈钢真空保温器皿在一定程度上具有快速消费品的特征，产品消费更换频率较高，市场需求旺盛。

近年来，全球保温器皿行业市场总体呈现上升趋势。2017-2019年，全球保温器皿市场规模逐年扩大。2020年，因市场整体需求萎缩，全球保温器皿市场规模下降为494亿元。2021年，随着市场整体需求逐步提升，全球经济活动逐渐恢复，保温器皿生产和销售活动逐渐恢复，全球保温器皿市场规模增长为528亿元，增长率为6.88%。

2017-2021年全球保温器皿行业市场规模统计

单位：亿元

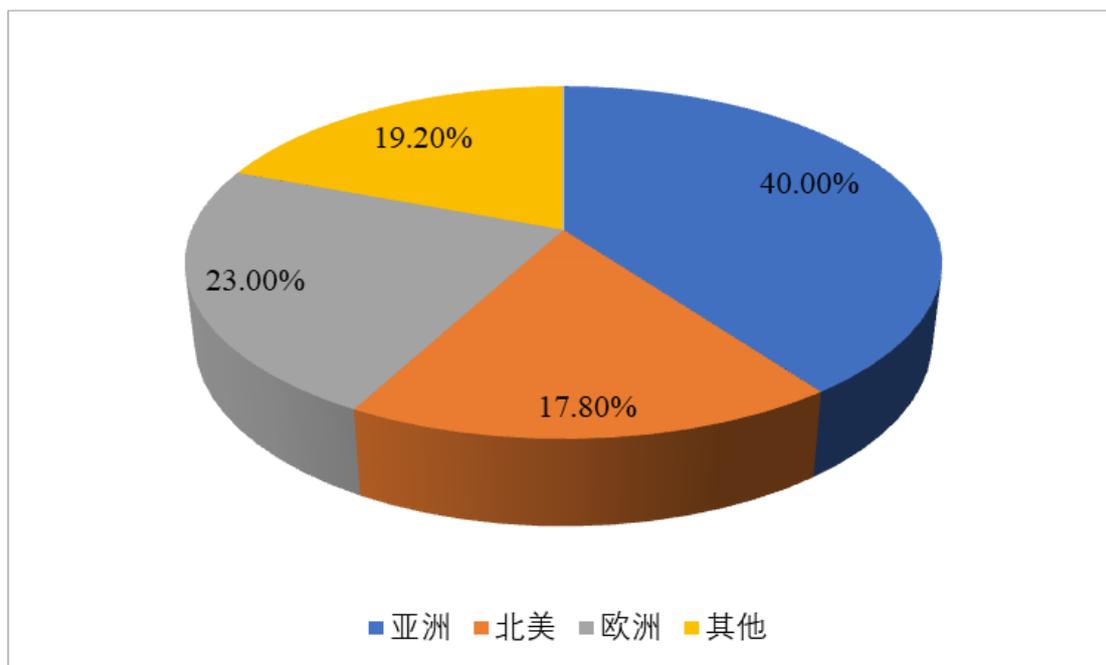


资料来源：宇博智业，《2022-2027年中国保温杯行业市场深度研究及发展前景投资可行性分析报告》，2022年5月。

## (2) 全球不锈钢真空保温器皿份额占比

从销售情况来看，2021年，亚洲、北美和欧洲保温器皿市场规模全球占比分别为40.00%、17.80%和23.00%，全球其他地区保温杯市场份额合计为19.20%。

2021年全球保温杯行业区域市场分布



资料来源：宇博智业，《2022-2027年中国保温杯行业市场深度研究及发展前景投资可行性分析报告》，2022年5月。

## 3、我国不锈钢真空保温器皿行业发展状况

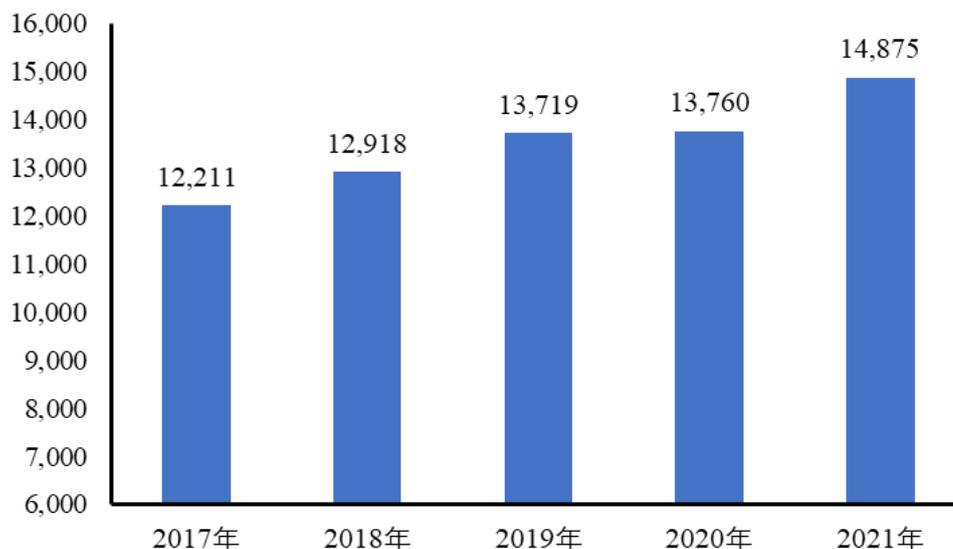
### (1) 我国不锈钢真空保温器皿行业发展基本情况

我国不锈钢真空保温器皿行业始于20世纪80年代，经过三十多年的快速发展，已经成为世界上不锈钢真空保温器皿的生产大国和出口大国。随着不锈钢真空保温器皿的国际制造中心逐步向我国转移，近年来，我国不锈钢真空保温器皿行业不断发展壮大。

随着我国居民人均收入提高、消费者消费偏好改变、大众环保意识和健康饮水意识增强，2017-2021年，中国保温器皿的需求量保持不断增长的态势。2017年，我国保温器皿需求量为12,211万个；2021年，我国保温器皿需求量增长为14,875万个。

## 2017-2021 年中国保温杯行业需求量

单位：万个

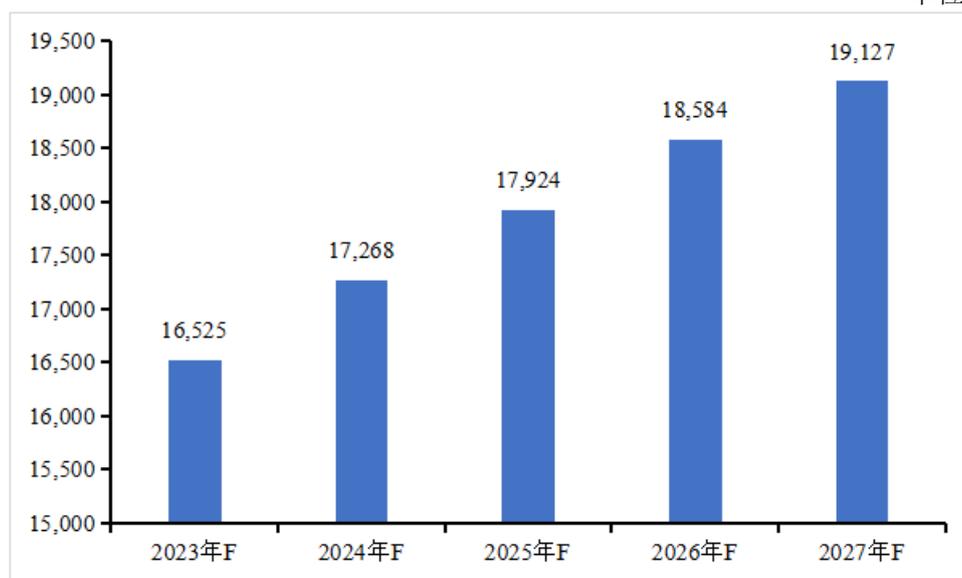


资料来源：宇博智业，《2022-2027 年中国保温杯行业市场深度研究及发展前景投资可行性分析报告》，2022 年 5 月。

随着人均收入水平的提升和城镇化的不断推进，及 2021 年我国全面建成小康社会战略的完成，我国人民消费水平与消费意愿将进一步提高，我国保温杯市场未来增长空间仍然较大，中国保温器皿的总需求量持续增长，预计 2027 年，我国保温杯需求量为 19,127 万个。

## 2023-2027 年中国保温杯行业需求量预测

单位：万个



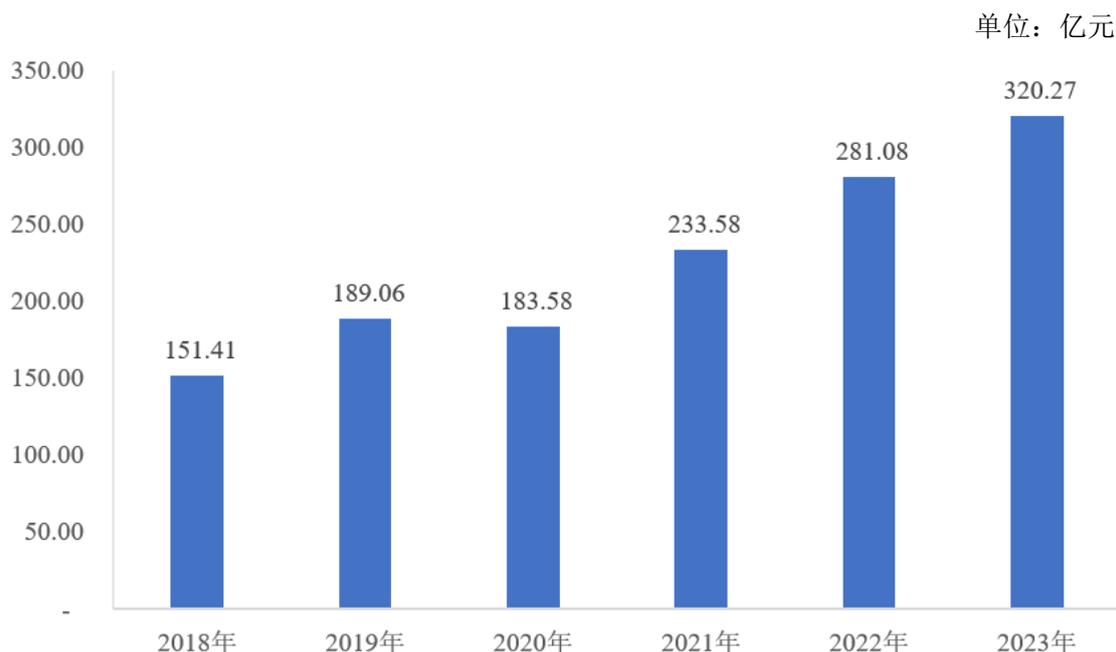
资料来源：宇博智业，《2022-2027 年中国保温杯行业市场深度研究及发展前景投资可行性分析报告》，2022 年 5 月。

## （2）我国不锈钢真空保温器皿行业仍以外销为主

我国不锈钢真空保温器皿行业早期以 OEM 模式的加工出口为主，国内消费市场尚有较大空间。近年来，随着我国不锈钢真空保温器皿行业产品制造技术、自动化程度、研发设计水平的不断提高，国际主要不锈钢真空保温器皿品牌商的 OEM 及 ODM 加工已全面向我国转移。同时，随着我国居民收入和消费水平的不断提高，国内不锈钢真空保温器皿的市场快速成长，不锈钢真空保温器皿行业面向国内市场的自主品牌销售已初具规模，由此形成了目前我国不锈钢真空保温器皿行业以 OEM 及 ODM 方式的外销为主，以自主品牌的内销为辅的销售格局。

我国不锈钢真空保温器皿行业目前仍以外销为主，近年来我国不锈钢真空保温器皿出口金额呈整体波动上升趋势。2018 年至 2023 年中国保温杯行业出口金额情况如下：

2018 年至 2023 年中国保温杯行业出口金额情况



资料来源：海关总署。

## （3）我国不锈钢真空保温器皿行业产量将持续增长

随着全球经济形势的不断恢复，不锈钢真空保温器皿整体需求持续增长，未来几年内，我国不锈钢真空保温器皿行业产量将稳步提升。

## 4、不锈钢真空保温器皿行业发展趋势

### (1) 生产格局发生转移

近些年，由于劳动力、土地等成本原因，欧洲、北美、日本等发达国家保温器皿产量及产能迅速下滑，全球保温器皿制造中心逐渐转移，呈现出由发达国家向发展中国家转移态势。我国不锈钢真空保温器皿行业始于 20 世纪 80 年代，经过三十多年的快速发展，已经成为世界上不锈钢真空保温器皿的生产大国和出口大国。

### (2) 产品品质和设计能力将是未来发展的趋势

不锈钢真空保温器皿属于日用消费品，近年来随着消费者消费档次的不断提升及审美品位的不断转变，对于不锈钢真空保温器皿产品的精细化制造品质及外观设计的要求越来越高，产品制造技术的不断改进也为不锈钢真空保温器皿产品在品质、设计上的提升创造了客观条件。制作精良、款式时尚、功能丰富、智能化程度高的不锈钢真空保温器皿产品往往受到广大消费者的喜爱，产品品质和设计能力的提升将是行业未来发展的趋势。

近年来，国内不锈钢真空保温器皿行业在参与国际市场分工的过程中，产品自主研发及创新能力不断提升，部分国内企业的产品制造技术与研发设计水平已达到或接近国际水平。在业内领先企业的带动下，我国不锈钢真空保温器皿行业将逐步实现经营模式的优化和升级，从世界制造中心逐步向研发设计中心发展，由简单的销售规模的扩大逐步向提升产品精细化制造、研发设计、品牌影响力以提高产品附加值的方向发展。

### (3) 智能化为不锈钢真空保温器皿带来更广阔的发展空间

随着科技的进步和人们对于便捷生活需求的日益提高，不锈钢真空保温器皿也出现更智能化、更多样化、更人性化、更个性化的发展趋势，智能保温器皿将能实现营养成分的检测、智能饮水提醒、智能水质监测、制定个性化健康饮水计划、社交功能、移动通讯和智能定位等功能，可以满足户外运动、老人、儿童、孕妇等特殊群体对健康饮水的需求。

以智能保温杯为例，与普通的保温杯相比，作为新型科技产品的智能保温杯的杯身、杯盖、杯底设有存储和分析数据的芯片，杯体上装有智能控制系统，

真正做到集多项功能于一体。智能保温杯可以感知杯内水温，杯子表面的颜色或屏幕会显示出其温度，提醒人们在水温最合适的时候饮用；会在每天喝水的最佳时间语音提醒用户饮水，并予以每日喝水状况的实时监督；通过传感器和精准算法，能够有效检测出水里所含的可溶性有害物质，并给予用户“不要饮用”的提示，对于水质要求较高的人群，例如孕妇、老人、孩童，检测水质这一功能将极大提高生活品质，增加饮水安全系数。除此之外，智能保温杯还能兼具收音机、小音箱的功能。随着智能家电的不断发展，智能保温杯也逐渐开始与其他智能产品诸如运动手环、体重秤等设备相关联，形成数据共享。

不锈钢真空保温器皿的智能化是行业未来发展的大趋势，将为不锈钢真空保温器皿带来更广阔的发展空间。

### **（三）行业竞争格局及公司市场地位**

#### **1、行业竞争格局**

不锈钢真空保温器皿行业的国际竞争相对稳定，主要集中在少数知名品牌商之间。不锈钢真空保温器皿行业的国际知名品牌主要源于欧美、日韩等发达国家和地区，北美主要有 PMI 旗下的“阿拉丁（aladdin）”和“斯坦利（STANLEY）”等品牌、YETI Coolers,LLc 旗下的“Yeti”，Helen of Troy Limited.旗下的“Hydro Flask”；日本主要有膳魔师集团旗下的“膳魔师（THERMOS）”、虎牌热水瓶株式会社旗下的“虎牌（TIGER）”、象印暖水瓶株式会社旗下的“象印（ZOJIRUSHI）”。这些品牌市场认可度较高，产品附加值较大。在发展中国家和地区，不锈钢真空保温器皿的推广使用尚有不足，尚未形成具有国际影响力的自主品牌。

我国竞争格局主要体现在国外 OEM、ODM 订单及国内消费市场的竞争。国内保温杯产品主要分高、中、低端三个层次。

高端产品面向国内中高端消费群体，价格普遍较高，市场多为国际知名品牌产品所占据，国内生产企业与上述国际知名品牌商尚未形成直接的竞争关系，主要表现为 OEM 和 ODM 模式的业务合作关系。包括发行人在内，具有制造水平和良好品质管理能力的生产企业，成为国际知名品牌的加工企业。

中端产品性价比较高，市场主要由“富光”、“哈尔斯”等国内领先品牌

所占领，主要分布于经济发达城市和地区。市场竞争主要体现在产品质量、功能、设计能力以及销售渠道、成本控制等方面。以上企业利用与国外品牌商进行 OEM、ODM 合作的机会积累了丰富的产品制造和设计经验，在此基础上，通过提高产品质量和生产自动化程度、提升产品设计水平、拓展产品功能、拓宽营销渠道、提升产品附加值等方式，逐步提高内销市场规模。

低端产品通常由业内小规模企业生产，消费市场多分布于经济欠发达地区的中小城市及农村地区。这类企业受资金和技术所限，产品品种单一、品质较低，缺少品牌影响力和研发设计能力，市场竞争激烈，多表现为价格竞争。

## 2、公司市场地位

经过多年潜心发展，公司已成为行业内较有影响力的专业不锈钢真空保温器皿制造商。公司采用 OEM、ODM 业务模式与国际知名品牌商进行合作，凭借过硬的产品品质、稳定的产能供应和较高的设计研发能力，公司与国际知名不锈钢真空保温器皿品牌商之间建立了良好且稳定的合作关系。公司 OEM、ODM 产品为下游客户的主要销售产品，也是客户面向下游或终端消费者的主打品牌，品牌影响力和品牌知名度较高，产品品质较好、定价较高，因此公司产品在同类产品中具有较强的核心竞争力和市场竞争能力。此外，公司在拓展国际市场业务的基础上，通过自创和收购的方式，积极推进自主品牌的开发和宣传力度，形成覆盖多目标群体、多应用场景的系列产品。

报告期内，公司坚持自主研发与吸收先进技术相结合，持续提升产品制造技术与研发设计水平，不断为国内外客户及消费者提供各种高品质、多样化、智能化的不锈钢真空保温器皿系列产品。

## 3、公司主要竞争对手情况

我国不锈钢真空保温器皿行业内与公司形成竞争关系的主要企业包括：

### (1) 国内竞争对手

名称	简介
浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司 (002615.SZ)	成立于 1996 年，于 2011 年成功登陆深交所中小板，成为中国不锈钢保温器皿行业上市第一股。该公司总部位于浙江省金华市永康市，公司始终专注于日用不锈钢真空保温器皿的研发、设计、生产与销售，历经 20 余年发展，已成为国内最具影响力的专业不锈钢真空保温器皿制造商之一。

名称	简介
浙江苏泊尔股份有限公司 (002032.SZ)	成立于 1998 年，2004 年在深圳证券交易所中小板上市。苏泊尔主要业务包括明火炊具、厨房小家电、厨卫电器、生活家居电器等四大领域。2014 年起，该公司在立足于原有的明火炊具产品和厨房小家电产品的基础上，进一步拓展中端不锈钢真空保温杯业务条线，重点打造晶韵系列水杯等产品。近年来，该公司在不锈钢真空保温器皿产品销售方面增长显著，树立了良好的品牌形象并形成了一定的销售规模。
浙江安胜科技股份有限公司	成立于 2015 年，专注于水杯、水壶、特种不锈钢器皿的研发、生产、销售和服务，其产品主要畅销日本、韩国、美国、欧洲等几十个国家和地区。
安徽省富光实业股份有限公司	成立于 1993 年，是中国玻璃杯、塑料杯和保温杯的生产企业之一。经过多年的发展，该公司已经成为全国主要的塑料杯生产企业之一，其塑料杯产品市场占有率稳居前列。近年来，该公司进一步拓展了不锈钢真空保温杯产品线，推出了定位于中高端市场的不锈钢真空保温杯产品。
希诺股份有限公司	成立于 2007 年，主要生产不锈钢、塑料和玻璃器皿三大系列制品，产品涉及真空器皿、保温容器、密封容器、家用小电器、厨卫用品等多个领域，产品远销东南亚和欧美等二十余个国家和地区。该公司历时十余年打造的“希诺”（HEENOOR）品牌现已成为我国不锈钢真空保温器皿行业的主要品牌之一。
浙江同富特美刻家居用品股份有限公司	成立于 2017 年，主营业务为研发、设计、生产和销售不锈钢器皿、塑料器皿、玻璃器皿、户外产品和小家电。经过多年发展，公司已成为行业内具有一定影响力的专业不锈钢真空保温器皿供应商之一，与国内同行业企业相比具有研发设计能力较为突出、国内外营销网络覆盖面广、销售规模较大、生产制造技术优良等优势。

## (2) 国外竞争对手

名称	简介
象印暖瓶株式会社	于 1918 年在日本大阪创立，并于 1986 年在日本大阪证券交易所上市。该公司以电饭煲、电热水瓶等小家电为主打产品，不锈钢真空保温瓶为代表产品，持续引导着日本日常生活消费的市场。在全球市场中，该公司的产品因其质量和设计赢得了消费者的广泛赞誉，在高端不锈钢真空保温器皿市场中具有强大的竞争力。2003 年，该公司在中国成立子公司上海象印家用电器有限公司用以向中国消费者推广象印品牌。
虎牌热水瓶株式会社	成立于 1923 年，自成立以来一贯致力于将先进技术应用于新产品中，其主要产品包括不锈钢真空热水瓶、电饭锅、保温锅、厨房用品、储藏用品等。该公司的产品以其优良的品质受到了日本、中国、欧美等国家和地区消费者的喜爱。1995 年，该公司在中国成立子公司上海虎生电子电器有限公司，从事不锈钢真空保温器皿、电子锅和电气热水瓶等系列产品在中国地区的生产和销售。
日本（膳魔师）株式会社	始创于 1904 年的德国，现已成为全球最大的专业真空不锈钢家庭用品产品制造和销售集团，在全球 140 多个国家和地区拥有制造及销售厂商、分公司和分销处。该集团的不锈钢真空保温产品保温效果好，外观设计简洁、时尚，产品国际市场占有率处于行业首位。1995 年，该集团在中国成立膳魔师（中国）家庭制品有限公司，从事高真空不锈钢保温杯、保温瓶、保温壶、焖烧锅等高

名称	简介
	品质保温系列产品的生产和销售。

#### **(四) 行业壁垒及公司竞争优势**

##### **1、行业壁垒**

###### **(1) 制造技术壁垒**

不锈钢真空保温器皿特有的真空保温功能给产品制造增加了难度，使得保温性能较好的不锈钢真空产品在焊接、抽真空、真空检测、判温、表面处理等方面形成了一定的技术门槛。

此外，不锈钢真空保温器皿作为日用消费品，随着科学技术的发展，新工艺、新设备、新技术不断在生产中应用，国内外客户及消费者对产品材质、功能、款式、智能化等方面也不断提出新的要求，只有真正掌握相关技术的企业，才能拥有核心竞争力。

###### **(2) 研发设计壁垒**

不锈钢真空保温器皿除了需要具备基本的保温功能外，很大程度上需要取得消费者在产品款式、外观、功能设计等方面的高度认可，针对不同消费群体的消费需求、审美观念、消费习惯，需要设计出不同款式和功能的产品。建设研发设计团队、培养专业设计人才、获得研发设计经验、把握国内外市场需求，需要经历较长的积累过程，企业只有拥有涵盖研发、设计、生产、管理等全方位的技术人员，持续推动产品开发，才能保证不被客户及市场淘汰。对潜在进入者而言，研发设计能力成为一个重要障碍。

###### **(3) 营销渠道壁垒**

对于日用消费品行业而言，营销渠道的建设至关重要。构建适合自身的营销渠道，是抢占市场先机、扩大市场份额、获取竞争优势的重要手段，是建立品牌影响力的关键，同时也是让消费者便捷地了解并购买其产品的重要保障。构建和完善营销网络需要较大的资金和时间的投入，形成了行业进入的一个重要壁垒，新进入企业既需要投入大量的资源铺设营销渠道，也需要时间积累形成规模，因此，新进入企业很难在短期内打破营销渠道的壁垒。

#### **(4) 资金壁垒**

相较于传统的制造业，转型升级后的不锈钢真空保温器皿行业更倾向于技术密集型、资金密集型行业，对原材料、生产设备、生产技术等要求越来越高。生产不锈钢真空保温器皿需要自动化程度较高的生产设备以提高生产效率、减少产品瑕疵和质量问题，成品又需满足外观和性能方面严苛的指标要求，因此其研发、生产、检测环节均需要高精度、高性能、高自动化的设备支持，生产设备投资对资金需求较大。此外，下游行业日益变化的需求，需要企业保持强大的技术研发能力，投入大量的研发资金进行持续开发创新。材料、设备购置以及持续研发所需的大量资金也对行业的新进入者构成壁垒。

#### **(5) 高端市场品牌壁垒**

不锈钢真空保温器皿高端消费者对品牌的依赖程度较高，品牌集中体现了产品质量、档次和市场地位，是行业竞争的重要因素。国际知名品牌如“膳魔师”“虎牌”“象印”“STANLEY”等品牌产品长期占据着高端市场份额。品牌是企业发展过程中逐步积累形成的，新进入企业很难在短时间内树立良好的品牌效应，因此高端品牌知名度成为制约新企业进入行业的壁垒之一。

## **2、公司竞争优势**

### **(1) 制造技术优势**

公司始终专注于各类不锈钢真空保温器皿的研发、生产和销售，多年来经过不断地开拓进取和探索创新，公司生产和技术人员已对各工序的生产设备操作熟练，对各类产品的工艺参数把握精准，并形成了超薄不锈钢焊接圆管合金密封液压成形技术、真空气染印技术、轻量旋薄技术、智能温显技术、不锈钢保温杯新型表面处理技术、不锈钢保温杯轧花技术、不锈钢螺纹的精密成型加工技术、锥形保温杯不规则图案轧花工艺技术、保温杯杯盖迅速降温技术等诸多核心制造技术。公司近年来不断投入自动化和智能化的设备，稳步提升生产效率和产品质量。公司现有全自动注塑机、智能旋薄机、智能激光分杯机和平口机、智能激光焊机、智能化自动圆盘式多工位抛光机、激光打标机等先进生产设备，以及机器人金工生产线、全自动喷涂流水线、自动喷塑线、自动机器人水转印流水线以及包装流水线等，确保了公司产品生产能力满足客户需求。

此外，公司还持续投入研发经费对现有制造技术进行优化、提高生产线的自动化程度、加强生产设备技改升级，不断完善产品生产流程中与技术和设备相关的要素，从而不断提高产品质量和生产效率，满足国内外客户的需求，提升公司自身的盈利能力、市场竞争力和可持续发展能力。

## **(2) 产品品质优势**

公司管理层将产品质量视为公司赖以生存的基础，始终高度重视质量管理工作，建立了较为完善的质量管理体系，在采购、生产和销售各环节均实施了较为完备、系统的质量检验程序。公司通过持续完善质量管理体系，强化过程控制与服务，强化监督考核，质量管理能力和控制水平得到了不断提升。

公司先后获得武义县政府质量奖、金华市人民政府质量奖。公司已通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证，取得了质量管理体系认证证书，其生产的户外用塑料双层口杯、户外用金属双层口杯、不锈钢真空杯获“浙江制造”认证证书，主导起草的《T/ZZB 0994-2019 户外用金属双层口杯》《T/ZZB 0995-2019 户外用塑料双层口杯》经浙江省品牌建设联合会批准成为“浙江制造”标准。

## **(3) 研发设计优势**

经过十多年的积累，公司形成了一套完善的研发设计体系，使其能在不锈钢真空保温器皿行业保持持续的竞争优势。公司拥有一支专业高素质的研发队伍，并与浙江大学、浙江科技大学、金华职业技术学院等高校和外部机构紧密合作，进行新产品和新工艺的开发设计。

公司是国家级高新技术企业，除了在武义建立研发中心之外，还在上海设立创新中心，与国内外优秀设计师交流碰撞，提升了公司产品的设计感和时尚感。公司拥有多项实用新型专利和外观设计专利，具有较强的研发和设计能力，使其可以根据客户的要求迅速做出响应并进行产品开发，满足不同国家、地区客户多样化的个性需求，同时可以有效缩短产品研发、设计时间周期，提高公司的市场竞争力和产品的更新换代能力。

## **(4) 客户资源优势**

国际不锈钢真空器皿知名品牌商在选择 OEM 和 ODM 代工供应商时，通常

对供应商有非常严格的挑选和审定程序，其考察供应商因素不仅包括企业信誉、生产能力、产品品质、订单响应能力、产品交货速度、研发设计能力，还包括企业管理、人员素质、设备、检测、安全、环保等方面因素，只有通过严格审核的生产厂家才能正式进入其供应商名录。生产厂家进入品牌商的供应商体系后，双方会结成较为长期、稳定的战略合作关系，一般不会轻易发生改变。经过多年国际市场的拓展，公司拥有较为稳定的客户群体，主要包括美国 PMI、ETS、MiiR、日本 Takeya 等国际知名不锈钢真空保温器皿品牌商，为其提供 OEM 及 ODM 产品，与客户的深度合作有助于公司不断提升 OEM 及 ODM 代工生产业务模式的市场占有率，保证公司的利润水平。

## （五）上下游行业的关联性及对本行业的影响

### 1、上游行业的关联性及影响

不锈钢真空保温器皿产品的主要原材料为不锈钢。不锈钢的稳定充足供应成为本行业持续发展的重要保障，其价格波动也直接影响到本行业的盈利水平。

自 2006 年开始，我国已成为全球最大的不锈钢生产国，且在全球不锈钢产量中的比重也逐步上升，2014 年以来产量占比始终维持在 50% 以上。我国拥有数量较多、规模较大的不锈钢生产企业，国内不锈钢原材料供应充足。据 Wind 资讯统计，我国 2022 年不锈钢粗钢产量已达 3,197.50 万吨，在全球不锈钢产量中的比重为 57.87%。

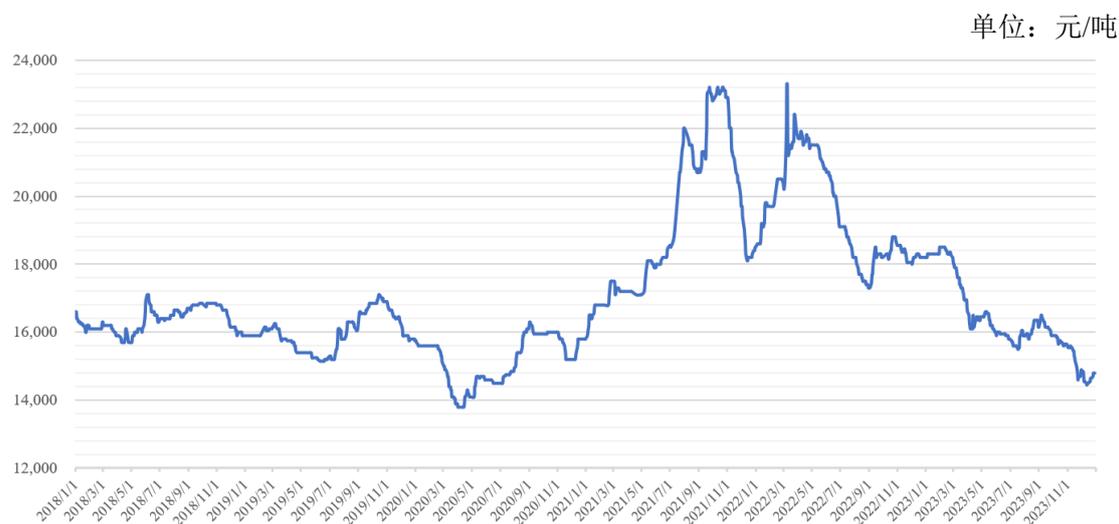
2006 年至 2022 年我国不锈钢粗钢产量及占全球不锈钢产量的比重



资料来源：Wind 资讯。

由于不锈钢占总成本的比重较大，故不锈钢价格的波动对本行业的总体盈利水平会带来一定影响。2018 年至今，我国不锈钢市场价格经历了初步平稳、大幅攀升、冲高回落的过程，行业内企业采取了较为合理的应对措施，有效降低了行业的受影响程度。

### 2018 年至 2023 年我国不锈钢价格走势



资料来源：上海宝新 304/2B 冷轧不锈钢卷：1.0mm，Wind 资讯。

## 2、下游行业的关联性及影响

国内不锈钢真空保温器皿行业的外销大多为承接 OEM、ODM 订单，所制造的不锈钢真空保温器皿产品不是直接进入市场，而是销售给国外品牌商，通过国外品牌商进入国际消费市场。近年来，随着国内部分领先企业的制造技术、研发设计水平不断提升，我国不锈钢真空保温器皿行业外销市场规模呈不断扩大趋势。

国内不锈钢真空保温器皿行业的内销主要为自主品牌产品的销售，其下游为经销商、零售终端等各级销售渠道，以及产品的最终消费者。经销商、零售终端等销售渠道的发展状况对国内市场需求产生一定影响。

无论是外销还是内销，影响市场需求的最终环节都是消费者的需求。近年来，随着居民收入的提升和消费升级，健康环保意识的不断增强，以及时尚和个性化需求的不断提升，不锈钢真空保温器皿消费市场稳步发展。作为不锈钢真空保温器皿制造商，只有不断提升自身制造技术水平，加强研发设计能力，同时积极开拓自主品牌，才能更好的适应消费者的需求变化，从而在行业内处

于领先地位。

## 七、公司主要业务的有关情况

### （一）公司主营业务情况

公司的主营业务为各种不同材质的饮品、食品容器的研发设计、生产与销售，主要产品包括不锈钢真空保温器皿（保温杯、保温瓶、焖烧罐、保温壶、智能杯等）、不锈钢器皿、塑料器皿（PP、AS、Tritan 等材质）、玻璃器皿以及其他新材料的日用饮品、食品容器。

经过多年发展，公司产品已形成不锈钢真空保温器皿和非真空器皿两大系列。基于不锈钢真空保温器皿形成了较为丰富的产品线，涵盖保温杯、保温壶、焖烧罐、保温瓶等多种类型产品，具备保温性能好、安全便携、节能环保、外观时尚、功能丰富等优势。非真空器皿主要包括汽车杯、塑料杯、玻璃杯等。

系列	类别	产品图示
不锈钢真空保温器皿	不锈钢真空保温杯	
	不锈钢真空保温壶	

系列	类别	产品图示
	<p>不锈钢真空焖烧罐</p>	
	<p>不锈钢真空保温瓶</p>	
<p>非真空 器皿</p>	<p>汽车杯</p>	

系列	类别	产品图示
	不锈钢杯	
	塑料杯	
	玻璃杯	

## （二）公司主要经营模式

### 1、采购模式

公司采用集中采购的模式，以直接向厂家采购的方式降低中间环节的采购风险和采购成本，并构建了逐层授权、逐步审批、层层风险监管的内部管控方式，降低各部门采购成本，提高采购效率。

公司制定了《供应商管理办法》《采购部采购员操作指引》等一系列采购制度，与供应商签订《供应商行为守则》《质量保证协议》等文件，履行严格的程序和标准选择供应商，建立了合格供方名录，每项主要原料的采购都实行货比三家的原则，目前已形成了稳定可靠的原材料供应渠道，为公司生产经营运作提供可靠的物资供应保证。公司与主要原材料供应商签订采购框架协议，以确保原料供应的品质合格、货源稳定，控制原材料的采购成本。

### 2、生产模式

公司境外销售产品的生产模式为以销定产，根据客户订单情况统一安排生产；境内销售产品在每年年初根据对市场的预测结合公司生产的实际情况制定销售计划，并安排相应生产计划，具体执行过程中根据市场实际情况调整生产计划。

### 3、销售模式

公司销售分为外销和内销两个部分，其中外销的销售模式主要为 OEM 和 ODM，客户主要为国际不锈钢真空器皿保温知名品牌商；内销主要为自主品牌销售，目标客户为终端消费者。

#### （1）OEM、ODM

在欧美、日韩等发达国家和地区，不锈钢真空保温器皿市场发展较为成熟和稳定，国际不锈钢真空器皿知名品牌商已树立起了较为牢固的品牌形象和市场渠道，产品售价和市场集中度较高。公司自主品牌产品进入欧美、日韩等发达国家和地区的推广营销成本和风险相对较高，因此，公司采取为国际不锈钢真空保温器皿知名品牌商 OEM、ODM 代工生产的销售模式。

公司为国际不锈钢真空保温器皿知名品牌商进行订单生产，以直销模式为

主，公司与其签订合同或订单，并向客户直接发货。公司客户大部分为国际知名品牌商，如美国 PMI、MiiR、ETS，日本 Takeya 等。公司通过与海外客户合作，了解到相关产品的设计理念、研发方向和品牌培育措施，积累了丰富的设计和营销经验，从而不断提升自身产品的制造技术以及研发设计能力，强化对国外品牌商的影响，逐步提高外销市场份额的同时为自有品牌在国内的拓展建立基础。

## **(2) 自主品牌**

公司自主品牌产品的销售为经销和直销结合的业务模式，其中经销模式主要为买断式销售。

公司自主品牌产品以国内销售为主，主要销售渠道包括电子商务渠道、商超渠道和新渠道等。

### **①直销渠道**

直销渠道系公司直接销售给终端用户，包括电子商务渠道、线下团购渠道以及部分新销售渠道。其中：电子商务渠道是指公司通过互联网发布产品信息、消费者通过互联网进行查看、下单和支付，最终实现产品的销售。公司电子商务渠道包括天猫、淘宝、京东等电子商务平台。新渠道是指公司根据潮流、市场需求建立的有别于商超、电子商务的销售渠道，如直播平台等新媒体销售渠道。

### **②经销渠道**

经销渠道系公司将产品销售给线下和线上的经销商客户，由经销商通过其线下实体销售渠道或其线上电商渠道销售给终端用户。报告期内，公司线上和线下经销商与公司之间主要为买断式销售。

## **4、研发模式**

公司为国家级高新技术企业，除了在武义建立研发中心之外，还在上海设立创新中心。公司研发积极响应国家政策指导方向，结合公司的发展战略，对市场最新趋势进行综合分析，坚持以市场为导向，以客户为中心，不断进行新技术的研发和产品创新，通过人才引进、创意开发的高效结合，进一步提高公

司的研发能力和自主创新能力。同时，公司还提供针对客户“点对点”开发模式，保持与客户协同设计、同步开发，为客户提供专业的故障诊断服务，并提供极具价值的改善性措施。通过以上措施，保证公司产品技术先进性的同时不断扩充、完善公司产品线，巩固并强化公司的行业地位。

### （三）公司报告期内的销售情况和主要客户

#### 1、主要产品产能、产量及销量情况

##### （1）主要产品产能和产量

公司主要产品为不锈钢真空保温器皿。报告期内，公司主要产品的产能、产量及产能利用率情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
产量（万只）	<b>3,950.57</b>	3,311.31	2,189.62
产能（万只）	<b>2,600.00</b>	2,183.33	1,600.00
产能利用率	<b>151.95%</b>	151.66%	136.85%

注 1：报告期内公司完成了原生产线新增 1,000 万只保温杯的技改项目，于 2022 年 6 月起开始投产，2022 年产能按  $(1,600+1,000*7/12)=2,183.33$  万只计算；

注 2：公司产能利用率超过 100%，主要原因系公司通过对外采购钢件、不锈钢杯体等半成品提升公司产能。

##### （2）主要产品销量及产销率

报告期内，公司主要产品的产销率均维持在较高水平，具体情况如下：

产品	项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
不锈钢真空保温器皿	产量（万只）	<b>3,809.44</b>	3,167.70	1,960.30
	销量（万只）	<b>3,726.06</b>	3,112.25	1,827.92
	产销率	<b>97.81%</b>	98.25%	93.25%
不锈钢器皿	产量（万只）	<b>79.08</b>	79.53	141.25
	销量（万只）	<b>78.41</b>	114.47	101.95
	产销率	<b>99.15%</b>	143.93%	72.18%
塑料器皿	产量（万只）	<b>61.17</b>	60.58	81.33
	销量（万只）	<b>60.30</b>	83.72	58.77
	产销率	<b>98.58%</b>	138.19%	72.26%
玻璃器皿	产量（万只）	<b>0.89</b>	3.49	6.74
	销量（万只）	<b>2.60</b>	3.42	7.11

产品	项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
	产销率	<b>293.15%</b>	98.06%	105.49%

注 1：上表中仅列示不锈钢保温器皿、不锈钢杯器皿、塑料器皿、玻璃器皿等主要产品的产量和销量，不含杯盖、吸管等其他类别；

注 2：上表销量为公司自产产品销量，不包含成品采购对外销售数量。

## 2、主要客户销售情况

### (1) 前五大客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占当期销售 总额比例
2023 年度	1	Pacific Market International LLC	150,761.89	84.91%
	2	Takeya Chemical Industry CO., LTD.	14,410.90	8.12%
	3	ETS Express, INC	3,233.87	1.82%
	4	浙江增鑫五金制品有限公司	1,117.53	0.63%
	5	永康市业成金属制品有限公司	1,113.66	0.63%
		合计		170,637.85
2022 年度	1	Pacific Market International LLC	86,030.73	68.30%
	2	Takeya Chemical Industry CO., LTD.	22,149.44	17.59%
	3	ETS Express, INC	5,964.83	4.74%
	4	MiiR Holdings LLC	2,290.60	1.82%
	5	Lifetime Brands, Inc.	1,795.92	1.43%
		合计		118,231.50
2021 年度	1	Pacific Market International LLC	30,061.18	51.33%
	2	Takeya Chemical Industry CO., LTD.	10,741.10	18.34%
	3	ETS Express, INC	5,507.90	9.41%
	4	Can't Live Without it, LLC (S'well 公司)	2,508.65	4.28%
	5	MiiR Holdings LLC	2,274.51	3.88%
		合计		51,093.34

注 1：Pacific Market International LLC 包括 Pacific Market International LLC、PMI WW Brands B.V.、PMI WW Brands LLC、PMI HAVI EMEA B.V.、**HAVI Global Solutions Australia Pty Limited**、其全资子公司奔迈（上海）国际贸易有限公司和奔迈商贸（上海）有限责任公司。

注 2：2022 年 3 月，Lifetime Brands, Inc.完成了对 Can't Live Without it, LLC (S'well 公司) 的收购，2022 年度公司对 Lifetime Brands, Inc.销售收入包含了对 Can't Live Without it, LLC (S'well 公司) 销售金额。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、主要关联方

或持有发行人 5%以上股份的股东与上述客户之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## (2) 公司主要客户集中度情况

报告期内，公司客户集中度较高，向前五大客户销售占比均超过 50%，主要系公司所处行业特点及实施大客户战略所致。OEM/ODM 业务模式客户一方面对供应商的要求较高，另一方面客户出于市场竞争的需要，也不倾向于同时向多家供应商采购，因此客户与供应商之间形成一种较为稳定的长期合作关系；与此同时，公司将有限产能和资源优先配置给优质客户和优质订单，确保客户响应速度、产品质量和服务水平。

在全球市场中，国际知名品牌诸如“膳魔师（THERMOS）”“虎牌（TIGER）”“象印（ZOJIRUSHI）”、PMI 公司旗下的“斯坦利（STANLEY）”和“阿拉丁（aladdin）”、YETI Coolers,LLc 旗下的“Yeti”，Helen of Troy Limited. 旗下的“Hydro Flask”等市场认可度较高，占据了高端不锈钢真空保温器皿主要市场份额，市场竞争格局较为稳定。在国内市场中，随着自主品牌的不断推出，国内企业市场竞争力不断增强，国产品牌在国内市场中的占有率不断上升，但国内不锈钢真空保温器皿尚未形成具有国际影响力的自主品牌，高端不锈钢真空保温器皿市场依然被国际知名品牌商所垄断，国产品牌短期内难以撼动其市场地位。

发行人采用 OEM/ODM 业务模式与国际知名品牌商进行合作，加之近年来不锈钢真空保温器皿行业的国际竞争相对稳定，主要集中在少数国际知名品牌商之间，下游高端市场集中度较高，因此发行人客户集中度高具有合理性，不存在下游行业较为分散而发行人自身客户较为集中的情形。

## (3) 公司主要客户基本情况

报告期内，公司向单个客户销售占比超过 30% 以及新增属于前五大客户的主要客户基本情况如下：

### ① 单个客户销售占比超过 30% 的主要客户

客户名称	成立时间	注册资本	主要业务	销售情况	与公司合作历史	备注
PMI	1983年	5万美元	销售不锈钢真空保温器皿为主，同时销售塑料杯、玻璃杯、不锈钢杯等	2022年销售额超4.15亿美元	13年	公司与PMI合作时间较长，并已签订长期框架合同，PMI下游市场行情较好，向公司下达订单增加
奔迈国际	2003年	20万美元				
PMI WW Brands B.V	2023年	-				
PMI HAVI EMEA B.V.	2022年	-				
PMI WW Brands LLC	2022年	-				
HAVI Global Solutions Australia Pty Limited	2023年	-				
奔迈商贸（上海）有限责任公司	2023年	250万美元				

## ②报告期内新增主要客户

客户名称	成立时间	注册资本	主要业务	销售情况	与公司合作历史	备注
浙江增鑫五金制品有限公司	2021年	1,000万元	不锈钢真空保温器皿的生产与销售	2022年度销售额超过1,000万元	3年	公司主要向其销售不锈钢卷料
永康市业成金属制品有限公司	2014年	200万元	不锈钢真空保温器皿及配件的生产与销售	2022年销售额超过3,000万元	5年	公司主要向其销售不锈钢卷料

## （四）公司报告期内的采购情况和主要供应商

### 1、主要原材料采购情况

公司产品的主要原材料为不锈钢、塑料粒子（包括PP、AS、Tritan）等，其中不锈钢、塑料粒子等原料因国内厂家供应充足、质量稳定，目前以国产原料为主。公司主要原材料采购金额及其占当期采购总额比例如下表所示：

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额（万元）	占当期采购总额比例	金额（万元）	占当期采购总额比例	金额（万元）	占当期采购总额比例
一、不锈钢卷料及不锈钢管	24,503.91	29.79%	20,232.01	32.60%	8,421.50	26.70%
其中：不锈钢卷	24,412.80	29.68%	14,586.76	23.50%	49.76	0.16%
不锈钢管	91.11	0.11%	5,645.25	9.10%	8,371.74	26.54%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额 (万元)	占当期采购 总额比例	金额 (万元)	占当期采购 总额比例	金额 (万元)	占当期采购 总额比例
二、不锈钢杯体及钢件	12,698.28	15.44%	15,583.74	25.11%	9,974.56	31.62%
三、塑料粒子	8,088.13	9.83%	4,683.83	7.55%	2,406.57	7.63%
合计	45,290.32	55.07%	40,499.59	65.25%	20,802.63	65.96%

## 2、主要能源采购情况

公司生产所需能源主要是电力，由公司所处区域的电力供应商提供，能够满足公司生产用电需求。报告期内，公司电力消耗金额及单价如下：

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
电力消耗（万元）	2,839.88	1,911.88	1,062.35
单价（元/度）	0.72	0.75	0.66

## 3、主要供应商采购情况

### （1）前五大供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占当期采购总 额比例 (%)
2023 年度	1	浦项（张家港）不锈钢股份有限公司	17,304.38	21.04
	2	东莞市增元硅胶制品有限公司	5,513.30	6.70
	3	浙江长晶工贸有限公司	4,588.82	5.58
	4	上海伯基贸易有限公司	3,613.64	4.39
	5	武义拓展工艺制品有限公司	2,662.96	3.24
		合计		33,683.10
2022 年度	1	浦项（张家港）不锈钢股份有限公司	7,677.39	12.37
	2	武义全进金属制品有限公司	4,777.16	7.70
	3	东莞市增元硅胶制品有限公司	3,340.51	5.38
	4	浙江长晶工贸有限公司	3,247.98	5.23
	5	武义万博塑业有限公司	2,253.09	3.63
		合计		21,296.12
2021 年度	1	武义全进金属制品有限公司	5,617.33	17.81
	2	永康市天卓不锈钢制品有限公司	2,501.71	7.93
	3	浙江弘康金属制品有限公司	1,618.96	5.13

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占当期采购总额比例 (%)
	4	东莞市增元硅胶制品有限公司	1,600.76	5.08
	5	浙江倍盛工贸有限公司	1,305.63	4.14
		合计	<b>12,644.39</b>	<b>40.09</b>

报告期内公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在报告期前五大供应商中占有任何权益。

## (2) 公司主要供应商集中度情况

2021 年度-2023 年度，发行人不存在向前五大供应商采购占比超过 50%、向单个供应商的采购占比超过 30%或严重依赖少数供应商的情形。

## (3) 公司主要供应商基本情况

报告期内，公司新增属于前五大供应商的主要供应商基本情况如下：

供应商名称	成立时间	业务规模	主要业务	销售情况	与公司合作历史	备注
浦项（张家港）不锈钢股份有限公司	1995 年	注册资本 390,000 万元人民币	不锈钢原材料贸易业务	2022 年销售额超 300 亿元	9 年	公司与该供应商合作时间较长，自 2022 年起公司逐步转变了采购模式，由采购加工完成的不锈钢管和不锈钢杯体逐渐转变为采购不锈钢卷
上海伯基贸易有限公司	2006 年	注册资本 100 万元人民币	塑料原材料的贸易业务	2022 年度销售 3 亿港元	6 年	主要系该供应商具备供应稳定优势 and 产品质量优势
武义万博塑业有限公司	2013 年	注册资本 500 万元人民币	塑料原材料贸易业务，塑料制品与塑胶模具的生产与销售	2022 年度销售额 6,000 万元	3 年	主要系该供应商与公司距离较近，具备供应稳定优势 and 产品质量优势
浙江长晶工贸有限公司	2020 年	注册资本 600 万元人民币	不锈钢钢卷贸易和加工业务	2022 年度销售额 11-12 亿元	2 年	主要系自 2022 年起公司逐步转变了采购模式，由采购加工完成的不锈钢管和不锈钢杯体逐渐转变为采购不锈钢卷

供应商名称	成立时间	业务规模	主要业务	销售情况	与公司合作历史	备注
武义拓展工艺制品有限公司	2001年	注册资本288万元人民币	不锈钢保温杯加工业务	2023年度销售额8000万元	5年	主要系该供应商与公司距离较近,具备供应稳定优势和产品质量优势

#### (五) 公司境外销售金额及占比情况及主要出口国的进口政策、贸易摩擦情况

报告期内,公司销售收入分区域情况如下:

单位:万元, %

地区	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外	168,789.66	95.07	119,123.23	94.58	51,149.37	87.34
境内	8,750.53	4.93	6,830.99	5.42	7,413.53	12.66
合计	177,540.19	100.00	125,954.22	100.00	58,562.89	100.00

公司产品以外销为主,与欧美、日韩等发达国家和地区的客户保持长期稳定合作关系,但各国贸易政策的不确定性会对公司出口销售产生不利影响。近年来,国际贸易保护主义势头上升,部分国家和地区采取反倾销、反补贴、加征关税等手段加大对当地产业的保护力度。

2018年以来,中美贸易摩擦反复变化。2019年5月13日,美国宣布对从中国进口的3,000亿美元清单商品加征25%的关税,第一批加征关税商品于2019年9月1日开始实施,第二批于2019年12月15日开始实施。随着中美签署第一阶段经贸协议,美国贸易办公室(USTR)于2019年12月18日发布公告,取消原定2019年12月15日对3,000亿美元清单的中国进口商品加征关税计划。

公司产品主要不锈钢真空保温器皿出口原属于将在2019年12月15日实施的第二批3,000亿美元清单商品,该清单取消后,公司产品暂不在被加征关税的范围内,但不排除后期中美贸易形势的变化,公司产品存在被加征关税的风险。

## （六）环境保护与安全生产情况

### 1、环境保护工作基本情况

公司主要从事不锈钢真空保温器皿的研发、生产和销售，不属于重污染行业，整个生产过程中废水、废气、固体废弃物和噪音的排放较少，不存在重大污染源，符合国家关于环境保护的要求。

公司一向重视环境保护工作，生产过程严格按照《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）、《污水综合排放标准》（GB8979-1996）、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348）等国家有关环境保护法律法规执行，并通过了ISO14001 环境管理体系认证，取得了环境管理体系认证证书和污染物排放许可证。

报告期内，公司认真执行现行的环境保护法律、行政法规，各种污染物的排放均能达到国家规定的排放标准，各项指标均符合标准，报告期内不存在因违反国家环境保护方面法律、法规等相关规范性文件而受到行政处罚的情形。

### 2、主要环境污染物及治理措施

#### （1）废水污染及防治措施

废水主要包括：水胀废水、超声波清洗工段清洗废水、水帘喷漆废水等。其中水胀废水、超声波清洗废水主要污染物为 COD<sub>Cr</sub>、石油类；水帘喷漆废水为间歇性排水，水量和水质波动较大，主要污染物为 COD<sub>Cr</sub>、石油类、漆渣及树脂胶体。

废水先通过加药沉淀预处理后进入调节池，在调节池混合均质后，废水由提升泵提升进入反应沉淀槽，先通过投加硫酸调节 pH 至 7-9，再通过混凝反应去除油污、COD<sub>Cr</sub> 等污染物，经沉淀池沉淀后进入排放池，通过标准排污口达标排放。沉淀池污泥通过压滤机脱水后安全处理，滤清液回流至调节池重新处理。废水经过相关处理工艺处理后，可达到《污水综合排放标准》（GB8979-1996）中三级标准。

#### （2）废气污染及防治措施

废气主要包括：抛光粉尘、喷塑粉尘、喷涂废气以及注塑过程中产生的有

机废气等。

抛光粉尘经收集后通过除尘设施处理引至高空排放，其排放速率及排放浓度严格按照《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中二级排放标准的限值要求。喷塑粉尘经滤筒式喷塑粉尘回收设施及布袋除尘器处理后排放。喷涂废气经风机抽吸，经水喷淋后去除废气中的颗粒物，再经滤棉过滤，将去除了水分的废气光催化净化，及活性炭过滤棉吸附过滤处理后引至高空排放。注塑过程产生的有机废气经活性炭吸附装置处理后排放，其排放速率和排放浓度需符合《合成树脂工业污染物排放标准》（GB31572-2015）中相应的标准限值。

### （3）固废污染及防治措施

固废主要包括：生产过程中的废包装材料、漆渣、金属边角料、废塑粉等以及日常办公产生的生活垃圾。

一般工业固废收集后作为再生资源综合利用，生活垃圾送垃圾填埋场卫生填埋；危险废物委托有资质单位安全处置。

### （4）噪声污染及防治措施

噪声主要为生产过程中设备运行产生的噪声。

公司采取的主要防噪措施包括：在满足生产需要的前提下，尽量选用低噪声设备；对高噪声设备安装采用减震垫并设置隔声罩；减少高噪声厂房的门窗面积、设置隔声门、隔声窗；加强设备的维护与保养，保持设备正常运行；厂界设置乔、灌、草立体绿化隔离带。

## 3、环保设施投入及运行情况

报告期内，公司环保投入和相关费用支出金额分别为 40.82 万元、253.01 万元和 1,826.52 万元。公司环保设备投入主要是进行了三废环保设施购置、改进和完善，以配合公司发展，满足厂区污染物达标排放的治理要求；公司环保费用支出主要为环保治理运行费用、固废处置费等，公司根据当地环保部门的排污核定要求，按期足额缴纳排污费和环保税。**2023 年度公司环保支出增加主要系公司光伏储能设备投入增加。**

根据公司日常监测报告、环保台帐及每年由第三方出具的检测报告等，报

告期内公司环保设施完备，主要环保设施与主体生产设施同步运转，各项环保设施运行状态较好。

#### **4、安全生产情况**

在安全生产方面，公司建立了《应急预案管理制度》《安全生产管理制度》《消防安全管理制度》《公司内部区域安全管理制度》等内部管理制度，按照公司的生产计划按量保质地组织安全生产。报告期内，公司严格按照《公司法》《安全生产法》等相关法律、法规及公司内部安全生产相关制度的规定规范运作、依法经营，不存在重大安全生产事故，也未受到相关主管机关的重大行政处罚。

### **(七) 现有业务发展安排及未来发展战略**

#### **1、报告期内业务发展的执行和实现情况**

面对错综复杂的宏观环境和繁重艰巨的发展任务，公司始终坚持以研发创新能力为核心引擎，深化管理创新研发工作，挖潜降耗促进效益增长，智能制造助推高质量发展。同时公司将在稳固和持续增长的市场基础上，实施大客户、大项目战略，进一步扩大国际市场的份额，做好市场及国际形势变化的预判，加大新市场及新产品的开拓力度，争取更多的地区的市场份额，孕育更多地区的新客户新体系，降低外部形势变化对公司经营业绩的影响，实现未来营业收入的稳步增长。同时公司计划通过在越南建设生产基地，提高产品原产地多元化，以此应对各国贸易状况的复杂变化。

#### **2、未来发展战略**

公司将继续实行积极的国外市场大客户战略，继续扩大欧美和亚洲市场优质客户的份额，多元化客户结构，并且将不断对产品进行智能化、时尚化、个性化的消费升级，以满足不锈钢保温杯在户外休闲、办公居家、出差通勤和礼赠礼品等各个不同场景的应用，让不锈钢保温杯能满足各个市场和客户的不同需求。

## 八、公司技术和研发情况

### （一）研发投入情况

公司的研发费用主要包括职工薪酬、直接材料、检测费和分摊的折旧与摊销等，报告期公司研发费用投入情况如下所示：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,380.27	50.45%	2,778.10	64.30%	1,964.28	71.63%
直接投入	1,459.66	21.79%	904.26	20.93%	516.80	18.85%
股权激励	1,500.43	22.39%	293.07	6.78%	-	-
折旧费	103.76	1.55%	61.07	1.41%	66.85	2.44%
其他	255.77	3.82%	284.29	6.58%	194.32	7.09%
合计	6,699.89	100.00%	4,320.79	100.00%	2,742.24	100.00%
占营业收入比例	3.77%		3.43%		4.68%	

报告期内，公司研发费用金额分别为 2,742.24 万元、4,320.79 万元和 6,699.89 万元，占同期营业收入的比重分别为 4.68%、3.43%和 3.77%。2021 年度至 2023 年度，随着公司业务规模的扩大，公司研发投入稳定增长。公司研发费用中人员工资与直接投入占比较高。

### （二）报告期内研发形成的重要专利及非专利技术以及其应用情况

报告期内，公司研发形成的专利技术详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、（四）核心技术来源及其对发行人的影响”。报告期内，公司主要产品的核心技术均为自主研发，公司技术被广泛应用于主营业务，公司运用自身技术生产的产品产生的相关收入是公司主要收入来源。

### （三）其他核心人员与研发人员情况

#### 1、研发人员

报告期各期末，公司研发技术人员情况如下：

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
研发技术人员	252	225	163

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
占公司员工总数的比例	9.01%	10.69%	11.47%

## 2、其他核心人员

截至 2023 年 12 月 31 日，公司拥有其他核心人员 4 名，其他核心人员具体情况如下：

序号	姓名	公司职务	学历背景	专业职称	入职时间	职责及取得的成果
1	朱中萍	董事、总经理	本科	副高级职称	2004年	自公司设立开始全面负责公司日常生产经营管理并主持研究开发工作，参与公司多项核心技术的研发。作为主要起草人之一参与了《T/ZZB 0994-2019 户外用金属双层口杯》、《T/ZZB 0995-2019 户外用塑料双层口杯》等浙江制造团体标准的起草工作。
2	王炯	监事、新品项目负责人	大专	-	2015年	协助总经理进行公司生产管理，主要负责生产设备的自动化、智能化及流水线改造，与外部合作方共同完成不锈钢真空保温器皿生产设备和生产线的改进和开发。负责工序工价的审核和降低成本工作的落实，推进 TPM 项目的落地及老产品结构更改及优化工作。
3	吕帅	研发项目工程师	本科	中级工程师	2014年	主要负责核心技术的研发及技术支持。包含超大容量薄壁真空保温杯、保温杯卷边配口焊接结构、杯体内壁防拉丝模具结构、简约高硼硅玻璃杯系列产品、保温杯圆弧旋压技术、超轻量保温杯，外壳滚、轧、涨花工艺保温杯，保温茶具等技术和产品的研发，并获得多项专利。
4	高春龙	研发副经理	大专	中级工程师	2015年	负责研发部的新产品开发管理工作及新产品核心技术的研究与开发工作，参与新工艺研发立项工作，并获得多项专利。作为主要起草人之一参与了《T/CNLIC 0063-2022 绿色设计产品评价技术规范 真空杯》团体标准的起草工作。

2022 年 1 月 21 日，公司董事、其他核心人员李小强因个人原因辞去董事、研发部经理职务，辞职后不再担任公司任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。原其他核心人员李小强离职后，主要工作由研发部副经理高春龙承接，继续参与后续产品及技术的研发工作，故其他核心人员自 2022 年 1 月相应变化，

认定高春龙为其他核心人员。

除上述情形外，报告期内，公司其他核心人员未发生变动。

#### （四）核心技术来源及其对发行人的影响

公司经过多年发展，已成为行业内较有影响力的专业不锈钢真空保温器皿制造商，与国内同行业企业相比具有品质精良、自动化程度较高、研发设计能力强、产品线丰富等特点。在核心技术方面，在不锈钢真空保温器皿的生产过程中，水胀模具是决定产品质量和成本的关键点。公司拥有多项水胀模具技术，在提高产品质量稳定性的同时可节约不锈钢材料。在轻量旋薄技术方面，公司与设备厂家共同开发的旋薄设备可将 0.4mm 不锈钢材料杯体旋薄至 0.07mm，在行业内具有技术优势和成本优势，为公司近年来获取优质订单、实现快速发展奠定了坚实的基础。在不锈钢真空保温器皿的表面处理工序中，公司的水性有机硅表面喷涂技术可实现不锈钢器皿的内部易清洗和抗腐蚀性能；自主开发的真空气染印技术可提高杯体表面印花图案的渗透性，使印花图案更耐磨、精美、色彩绚丽，同时减少生产过程中的固废污染，达到节能环保的目的。公司在产品表面处理上的以上技术形成了成熟的工艺流程和稳定的质量控制方法，吸引了很多高端客户群体，创造了较高的经济价值，提升了公司整体的盈利能力。在智能化及健康化潮流背景下，公司也大力发展智能化产品及具有健康饮水概念的产品，除已实现量产的即刻显示水温保温杯产品外，公司还积极创新开发智能娱乐保温杯和具有抗菌、抑菌、迅速降温功能的不锈钢真空保温器皿，实现保温容器与智能领域的结合，满足消费者对饮水容器的智能、安全、环保需求。

上述研究、开发技术和创新能力是公司稳步发展的基石，是公司不断开发创新的动力，公司本着引领行业发展趋势的理念，不断为不锈钢真空保温器皿行业注入更多新技术、新工艺、新产品。

公司主要核心技术及技术说明如下：

序号	技术名称	应用	技术特点	技术来源	对应的专利及非专利技术
1	超薄不锈钢焊接圆管合	水胀工序	独特的高密封结构设计，无牛筋密封，解决液压成型过程中凹点不良多的问题；采用自主研发的注水增压缸控制系统，解决	自主研发	201621278411.8 201621278266.3

序号	技术名称	应用	技术特点	技术来源	对应的专利及非专利技术
	金密封液压成形技术		了高压密封过程水介质的均衡供给和自动控制；采用新模具加工不锈钢杯体，可节约原材料约 10%。		
2	真空气染印技术	产品的表面处理	采用两次分段烘烤工艺：在杯体表面喷涂底漆并加热，杯体表面的高热将使染料产生热膨胀，底漆更好地附着于杯体表面。然后在杯体表面包覆染纸，再次蒸汽加压，使染料渗透扩散到杯体表面的内部，使之不容易脱落，增强气染印后的耐磨性。 自主开发气染法印花工艺：将包覆有图案的染纸与杯子放进高温中进行瞬间烘烤处理，包覆染纸可以碳化分解，没有纸张和染料残留，减少固废污染。 烘烤工艺的创新设计：在进行瞬间高温烘烤处理时，染料温度升高到 180℃，使印染纸上的染料所形成的花纹气化并附着于杯子的表面，所得到的杯体表面图案色彩绚丽且多元。	自主研发	非专利技术
3	轻量旋薄技术	轻量产品	公司与设备厂家共同开发的三轴三轮旋薄机，可将保温容器的不锈钢内胆厚度由 0.4mm 旋薄到 0.07mm，使产品更加轻便，可节省约 2/3 的内胆不锈钢材料。内胆底部采用小圆弧激光焊接技术，与内胆平滑过渡，产品一体成型，更加美观。在旋薄产品上采用镜面电解技术，不锈钢保温器皿内壁更加光亮，视觉更加美观，在盛装食物、饮料后易清洗，不留残污。	自主研发	201830375809.1 201930018045.5
4	智能温显技术	保温壶产品的盖体结构	公司开发了具有智能温度显示功能的按压出水保温壶，产品无需充电，具有可换电池结构，使用纽扣电池可以续航三年，开关的使用寿命达 3 万次以上。此外，公司研发设计的便携式开关结构，使用时仅需单手操作即可开盖注水。	自主研发	201821033616.9
5	不锈钢保温杯新型表面处理技术	杯子的表面处理	公司掌握了渐变混合喷涂技术，使原本单一的喷涂工艺变得更加丰富。由机器人持枪喷涂，确保喷涂位置及喷涂量的精确性，使产品表面色彩更均匀，产品质量更稳定。在第一道喷涂后，不需要高温烘烤即可进行第二次喷涂，节省了工序，增强了公司的表面处理能力，提高了市场竞争力。	自主研发	非专利技术
6	不锈钢保温杯轧花技术	产品表面处理	不锈钢保温杯轧花技术可以给产品的表面图案带来立体感，表达形式更加丰富，经轧花处理的产品更防滑。同时较好地解决了经轧花的产品真空合格率降低的技术问题，公司生产的不锈钢真空轧花杯的真空合格率达到 97% 以上。	自主研发	201630583186.8

序号	技术名称	应用	技术特点	技术来源	对应的专利及非专利技术
7	不锈钢螺纹的精密成型加工技术	滚螺纹工序	在短行程的螺纹杯口采用不锈钢螺纹精密成型加工技术，解决螺纹咬合不充分的问题，使螺纹的起点到终点始终保持合格的尺寸。应用此技术后，不锈钢真空保温器皿杯口螺纹高度可以从常规的 0.75mm 增加到 1.1mm，使杯体和杯盖螺纹咬合更紧密，产品品质得到有效提升。	自主研发	201621278281.8
8	玻璃载银离子抗菌剂在保温容器上的应用	抗菌产品	公司将玻璃载银离子抗菌剂应用于保温容器生产，使用含有抗菌效果的塑料和不锈钢原材料，或在杯体内、外壁喷涂抗菌剂，所使用的抗菌剂通过了多项食品检测要求，产品内壁和杯口全部具有抗菌作用，具有安全、长效、抑菌效果显著的优点，满足消费者日益提高的健康、安全、环保需求。	自主研发	非专利技术
9	塑胶螺纹模具精密加工技术	杯盖螺纹	公司自主开发设计的塑胶螺纹加工装置，能有效提高螺纹模具精度，提高加工效率，便于模具维修，解决杯盖螺纹滑牙及尺寸不稳定等问题。	自主研发	201721834726.0 201721835761.4
10	智能娱乐系统在不锈钢真空保温器皿上的应用	智能杯	该技术结合了潮流热点，在保温杯盖中置入电脑芯片，连接网络后可自报水温、天气，收听广播、音乐，按照设置的时间间隔提示及时饮水，还可以实现语音互动。该产品将智能娱乐系统缩小后与保温容器相结合，丰富了保温容器产品的应用场景，增强了娱乐功能。	自主研发	201920506698.2
11	水性有机硅表面喷涂技术	内喷涂	水性有机硅材料无油性，对环境无污染，在高温烘烤后表面硬度非常高，涂层不易脱落。经水性有机硅喷涂的产品具有易清洁、抗腐蚀、绿色环保的特点，在清洗保温容器内胆时无需添加去污剂，仅需清水即可冲洗干净。使用本技术后，不锈钢杯体无需经过电解加工，可以节省工序，减少环境污染。	自主研发	非专利技术
12	锥形保温杯不规则图案轧花工艺技术	滚花成型工艺	不规则轧花成型技术可以给产品的表面图案带来立体感，表达形式更加丰富，在产品使用上更加防滑，360 度全方位的轧花技术实现不规则全幅图案在锥形保温杯杯上的应用。	自主研发	非专利技术
13	保温杯杯盖迅速降温技术	降温产品	杯盖夹层添加降温材料，当杯内的热水注入杯盖后，在杯盖夹层降温材料的作用下，吸收热量，使杯盖内的水温下降，达到饮用程度，解决了保温杯因保温造成杯内水温过高而不能直接饮用的弊端。	自主研发	202022866963.3
14	一键按压 360 度出水结构杯盖技术	保温杯产品的	自主研发一键按压 360 度出水结构杯盖，解决传统保温杯喝水时，需要先打开杯盖再饮水的弊端，且在特殊场景下（比如驾驶，骑行等）的饮水不方便问题，该结构	自主研发	202222389178.2

序号	技术名称	应用	技术特点	技术来源	对应的专利及非专利技术
		盖体结构	实现单手一键按压开启打开，实现 360 度全方位出水的保温杯盖。		

公司上述核心技术主要应用于各类不锈钢真空保温器皿的生产。依托上述核心技术，公司已申请多项专利。公司上述核心技术均为自主研发取得，不存在从第三方受让核心技术的情况。

## 九、发行人主要固定资产及无形资产情况

### （一）固定资产

公司目前固定资产主要有房屋及建筑物、专用设备、通用设备、运输设备、其他设备等。截至 2023 年 12 月 31 日，公司整体固定资产成新率为 79.82%，运行状况良好。

单位：万元

类别	原值	净值	成新率
房屋及建筑物	21,828.78	19,309.58	88.46%
专用设备	18,157.55	13,482.37	74.25%
通用设备	620.94	347.45	55.96%
运输设备	1,367.64	755.57	55.25%
其他设备	986.01	396.30	40.19%
合计	42,960.92	34,291.27	79.82%

#### 1、主要生产设备

截至报告期末，公司主要生产设备（单类设备原值总额 200 万元以上的设备）基本情况如下：

序号	生产（电子）设备	单位（台）
1	注塑机	191
2	自动数控砂光机	16
3	自动喷粉线	8
4	机器人自动臂	141
5	高真空钎焊炉	8
6	激光割边机	29
7	格创料箱 AGV	25

序号	生产（电子）设备	单位（台）
8	激光拉管机	6
9	冷却系统	4
10	打标机	97
11	伺服水胀机	25
12	不锈钢保温杯二/三涂一烤喷漆线	6
13	液压拉伸机	66
14	数控缩口机	39
15	连续激光焊接机	59
16	清洗机	31

## 2、房屋建筑物

### （1）自有房屋建筑物

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司取得房产证的房屋情况如下：

序号	权利人	权证号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	房屋用途
1	公司	浙（2024）武义县不动产权第 0001456 号	武义县白洋街道牛背金工业区金牛路 1 号	69,797.21	厂房、宿舍楼
2	公司	浙（2023）武义县不动产权第 0008563 号	武义县白洋工业区金牛路 3 号	106,276.85	厂房
3	公司	浙（2023）武义县不动产权第 0008565 号	武义县白洋工业区金牛路 3 号	18,871.99	厂房

截至本募集说明书签署日，公司一处面积为 101.61 平方米的配电房尚未办理房屋权属证书，占公司自有房屋建筑面积 0.04%。该无证房产与公司原“浙（2018）武义县不动产权第 0005276 号”不动产权证书（现权属证书变更为“浙（2024）武义县不动产权第 0001456 号”）登记的其他房屋建筑物，均系 2017 年公司通过司法拍卖取得。以上无证房产坐落在公司合法拥有土地使用权的土地之上，且面积占比较小，公司后续未就该等房屋办理完建设项目工程规划许可和建设项目施工许可手续，未取得该等房产的权属证书。

公司未因使用上述无证房产受到过行政处罚，且公司控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光出具了承诺函，承诺如若因政府有权部门对嘉益股份使用生产的临时建筑物责令拆除或对嘉益股份进行罚款，承诺人将以连带责任方式全额补偿嘉益股份由此产生的拆除费用、因生产停滞所造成的损失、全部罚款以及与之相关的所有损失。

## (2) 租赁房屋建筑物

截至报告期末，公司及其子公司正在履行的主要房屋租赁情况如下：

承租方	出租方	房屋坐落	租赁面积 (平方米)	租赁期限
镁歌贸易	上海文汇新民实业有限公司	上海市闵行区新镇路 1699 弄申文传媒广场 24 号 (B 栋) 第 5 层 07 单元。	194.28	2022.07.01-2025.08.31
镁歌贸易	陈曙光	杭州市下城区文晖路 46 号现代置业大厦西楼 1501 室	100	2023.01.01-2025.12.31
嘉益越南公司	越南 CMC 工业集团股份有限公司	越南河内市纸桥郡移忘后坊维新街 11 号 CMC 大楼 13 层	200	2023.06.01-2026.04.22

## (二) 主要无形资产情况

公司拥有的主要无形资产如下：

### 1、商标

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司拥有的注册商标如下：

序号	商标注册人	商标	核定使用商品	注册证号	专用权期限	取得方式
1	公司		21	5811262	2029.10.20	原始取得
2	公司	Café 7 Tea	21	6325423	2030.02.27	原始取得
3	公司	Seven 7 Tea	21	6325422	2030.02.27	原始取得
4	公司	ONE GO	21	6862523	2030.04.20	原始取得
5	公司	威格龙 Vigerflom	21	21245090	2027.11.06	原始取得
6	公司		21	23440493	2028.03.27	原始取得
7	公司	嘉云华	21	23439869	2028.03.20	原始取得
8	公司		21	25050275	2028.09.13	原始取得
9	公司		21	25045868	2028.09.13	原始取得
10	公司	嘉益	21	25044332	2028.06.27	原始取得
11	公司	CAYI	21	25042666	2028.06.27	原始取得
12	公司	饮科技	21	27621445	2028.10.27	原始取得
13	公司	饮科	21	27618629	2028.10.20	原始取得

序号	商标注册人	商标	核定使用商品	注册证号	专用权期限	取得方式
14	公司	饮用科技	21	27603467	2028.10.20	原始取得
15	公司	DRINTECH	21	27614080	2028.10.20	原始取得
16	公司	DRINTEK	21	27600874	2028.10.20	原始取得
17	公司	one2GO	30	28566399	2029.03.06	原始取得
18	公司		29	28576922	2028.12.13	原始取得
19	公司		6	28563157	2029.02.13	原始取得
20	公司		36	28565515	2029.02.27	原始取得
21	公司		22	28566625	2028.12.06	原始取得
22	公司		10	28557942	2028.12.06	原始取得
23	公司		9	28568923	2029.02.27	原始取得
24	公司		12	28555029	2029.2.20	原始取得
25	公司		13	28575618	2028.12.06	原始取得
26	公司		16	28565341	2029.02.27	原始取得
27	公司		18	28569782	2028.12.06	原始取得
28	公司		25	28565136	2029.02.13	原始取得
29	公司		39	28576006	2028.12.13	原始取得
30	公司		37	28567961	2028.12.06	原始取得
31	公司		27	28575702	2028.12.13	原始取得
32	公司		21	28560376	2028.12.06	原始取得
33	公司		24	28554606	2029.02.13	原始取得
34	公司		5	28560578	2029.02.13	原始取得
35	公司		4	28572073	2028.12.06	原始取得
36	公司		43	28562374	2028.12.06	原始取得
37	公司		45	28571294	2028.12.06	原始取得
38	公司		19	28569798	2028.12.06	原始取得
39	公司		34	28566454	2028.12.06	原始取得
40	公司		28	28575714	2029.02.13	原始取得
41	公司		23	28567434	2028.12.06	原始取得
42	公司		8	28569460	2028.12.06	原始取得
43	公司		3	28568800	2029.02.13	原始取得
44	公司		1	28575569	2028.12.06	原始取得
45	公司		2	28554843	2028.12.06	原始取得

序号	商标注册人	商标	核定使用商品	注册证号	专用权期限	取得方式
46	公司		44	28577204	2028.12.13	原始取得
47	公司		38	28567783	2029.02.13	原始取得
48	公司		41	28572470	2029.03.06	原始取得
49	公司		40	28571417	2028.12.06	原始取得
50	公司		17	28565368	2028.12.06	原始取得
51	公司		11	28565882	2029.03.06	原始取得
52	公司		14	28561546	2028.12.06	原始取得
53	公司		26	28559942	2028.12.06	原始取得
54	公司		15	28561567	2028.12.06	原始取得
55	公司		7	28565815	2029.03.06	原始取得
56	公司		魅力加	21	29185810	2029.01.06
57	公司	美力嘉	21	29191110	2029.01.13	原始取得
58	公司	MERRICA	21	29191155	2029.01.13	原始取得
59	公司	旺途	21	29711817	2029.02.06	原始取得
60	公司	CAYI 嘉益股份	21	47527732	2031.05.27	原始取得
61	公司	CAYI	21	47505961	2031.04.27	原始取得
62	公司	嘉益	21	47496373	2031.05.20	原始取得
63	公司		44	48327872	2031.04.06	原始取得
64	公司		36	48323335	2031.04.06	原始取得
65	公司		41	48323044	2031.04.06	原始取得
66	公司		10	48325624	2031.03.20	原始取得
67	公司		12	48350575	2031.04.06	原始取得
68	公司		6	48349552	2031.04.06	原始取得
69	公司		26	48349592	2031.04.06	原始取得
70	公司		11	48325629	2031.03.20	原始取得
71	公司		18	48333677	2031.04.06	原始取得
72	公司		22	48350642	2031.04.06	原始取得
73	公司		13	48319595	2031.04.06	原始取得
74	公司		40	48339297	2031.03.27	原始取得
75	公司		38	48323018	2031.03.20	原始取得

序号	商标注册人	商标	核定使用商品	注册证号	专用权期限	取得方式	
76	公司		34	48354038	2031.04.06	原始取得	
77	公司		27	48319706	2031.04.06	原始取得	
78	公司		23	48337272	2031.04.20	原始取得	
79	公司		28	48353998	2031.04.06	原始取得	
80	公司		25	48353973	2031.04.06	原始取得	
81	公司		7	48325608	2031.04.06	原始取得	
82	公司		5	48333585	2031.04.06	原始取得	
83	公司		3	48339404	2031.03.27	原始取得	
84	公司		45	48336874	2031.04.06	原始取得	
85	公司		42	48336848	2031.04.06	原始取得	
86	公司		29	48333466	2031.04.06	原始取得	
87	公司		30	48333483	2031.04.06	原始取得	
88	公司		24	48341281	2031.03.27	原始取得	
89	公司		21	48326291	2031.04.06	原始取得	
90	公司		19	48353928	2031.04.06	原始取得	
91	公司		2	48320702	2031.04.06	原始取得	
92	公司		1	48349506	2031.04.06	原始取得	
93	公司		4	48325586	2031.04.06	原始取得	
94	公司		39	48327826	2031.03.20	原始取得	
95	公司		16	48341239	2031.03.27	原始取得	
96	公司		8	48333605	2031.04.20	原始取得	
97	公司		43	48327863	2031.03.27	原始取得	
98	公司		37	48332301	2031.04.20	原始取得	
99	公司		17	48353917	2031.04.06	原始取得	
100	公司		14	48350602	2031.04.06	原始取得	
101	公司		15	48353904	2031.04.06	原始取得	
102	公司		9	48333610	2031.04.06	原始取得	
103	公司			7	53264727	2031.12.20	原始取得
104	公司			21	53259423	2031.11.13	原始取得
105	公司			11	54791174	2031.10.27	原始取得
106	公司		11	55862097	2031.12.06	原始取得	

序号	商标注册人	商标	核定使用商品	注册证号	专用权期限	取得方式
107	公司		11	55830453	2031.12.06	原始取得
108	镁歌贸易		21	1560951	2031.04.27	受让取得
109	镁歌贸易		21	1934440	2032.11.20	受让取得
110	镁歌贸易		21	9945446	2032.11.13	受让取得
111	镁歌贸易		21	14431908	2025.06.20	受让取得

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司在境外拥有 20 项注册商标，均在有效的专利期限内，具体情况如下：

序号	商标注册人	注册证号	商标	注册国家或地区	类别	有效期至	取得方式
1	公司	18395126		欧盟	21	2031.02.09	原始取得
2	公司	67722695		美国	21	2032.05.24	原始取得
3	公司	5892748		美国	21	2029.10.22	原始取得
4	公司	1379435		日本、俄罗斯、欧盟	21	2027.09.04	原始取得
5	公司	302686447		中国香港	21	2033.07.28	受让取得
6	公司	200010723		中国香港	21	2026.12.08	受让取得
7	公司	IR1176932		印度	21	2033.08.29	受让取得
8	公司	4441994		日本	21	2030.12.22	受让取得
9	公司	IR 859858		日本、韩国、澳大利亚、欧盟、新西兰	21	2025.06.22	受让取得
10	公司	4004773100000		韩国	21	2030.09.21	受让取得
11	公司	943818		中国台湾	21	2031.05.31	受让取得
12	公司	1645998		中国台湾	21	<b>2034. 05. 31</b>	受让取得
13	公司	T1306085J		新加坡	21	2033.04.17	受让取得
14	公司	44799		文莱	21	<b>2033. 11. 08</b>	受让取得
15	公司	IDM000488895		印度尼西亚	21	2033.04.30	受让取得
16	公司	171101734		泰国	21	<b>2033. 08. 19</b>	受让取得
17	公司	Kor128105		泰国	21	2030.02.10	受让取得
18	公司	N/77926		中国澳门	21	2028.02.28	受让取得
19	公司	2013058441		马来西亚	21	2033.08.16	受让取得

序号	商标注册人	注册证号	商标	注册国家或地区	类别	有效期至	取得方式
20	公司	017958491	MERRICA	欧盟	21	2028.09.18	原始取得

## 2、专利

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司共取得 **173** 项专利，其中 **4** 项为发明专利，**79** 项为实用新型专利、**90** 项为外观设计专利，具体情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
1	公司	一种两用盖运动水壶	202222559646.6	实用新型	2022.09.27	原始取得
2	公司	一种便于组装的隐藏式提手盖	202222568324.8	实用新型	2022.09.27	原始取得
3	公司	运动水壶（两用盖）	202230640726.7	外观设计	2022.09.27	原始取得
4	公司	一种按压式泄气保温杯	202222389178.2	实用新型	2022.09.08	原始取得
5	公司	一种按压式内双扣开盖杯	202222301776.X	实用新型	2022.08.31	原始取得
6	公司	一种双扣自锁保温杯	202222316042.9	实用新型	2022.08.31	原始取得
7	公司	一种便于出水的提手盖	202222287064.7	实用新型	2022.08.30	原始取得
8	公司	吸管杯	202230528798.2	外观设计	2022.08.13	原始取得
9	公司	咖啡杯（两用）	202230528804.4	外观设计	2022.08.13	原始取得
10	公司	吸嘴杯	202230528785.5	外观设计	2022.08.13	原始取得
11	公司	随行杯（提手 03）	202230497814.6	外观设计	2022.08.02	原始取得
12	公司	随行杯（提手 02）	202230497821.6	外观设计	2022.08.02	原始取得
13	公司	随行杯（提手 01）	202230497815.0	外观设计	2022.08.02	原始取得
14	公司	随行杯（提手 04）	202230497795.7	外观设计	2022.08.02	原始取得
15	公司	一种便于平衡内外气压的焖烧罐	202221990132.X	实用新型	2022.07.30	原始取得
16	公司	焖烧罐	202230493559.8	外观设计	2022.07.30	原始取得
17	公司	一种可调节固定夹具	202221976989.6	实用新型	2022.07.29	原始取得
18	公司	一种方便排气的保鲜桶	202221869399.3	实用新型	2022.07.20	原始取得
19	公司	水杯（小口瓶）	202230455444.X	外观设计	2022.07.18	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
20	公司	提手盖	202230103634.5	外观设计	2022.03.02	原始取得
21	公司	保温杯（菱形）	202230014492.5	外观设计	2022.01.11	原始取得
22	公司	提手吸嘴盖	202130708178.2	外观设计	2021.10.28	原始取得
23	公司	一种使用型泄压保温杯	202122107972.9	实用新型	2021.09.02	原始取得
24	公司	一种使用型保温过滤盖	202122109965.2	实用新型	2021.09.02	原始取得
25	公司	一种新型出水结构的杯盖	202122109993.4	实用新型	2021.09.02	原始取得
26	公司	一种旋转开关式出水盖	202122107937.7	实用新型	2021.09.02	原始取得
27	公司	一种保温杯防吸附式弹跳盖	202122109999.1	实用新型	2021.09.02	原始取得
28	公司	保温杯（智能）	202130578266.5	外观设计	2021.09.02	原始取得
29	公司	保温杯（真空杯）	202130578507.6	外观设计	2021.09.02	原始取得
30	公司	桌面杯	202130578519.9	外观设计	2021.09.02	原始取得
31	公司	保温杯（内旋）	202130578516.5	外观设计	2021.09.02	原始取得
32	公司	随身杯	202130578518.4	外观设计	2021.09.02	原始取得
33	公司	冷饮杯	202130578535.8	外观设计	2021.09.02	原始取得
34	公司	旅行壶	202130578312.1	外观设计	2021.09.02	原始取得
35	公司	水杯（11）	202130231268.7	外观设计	2021.04.22	原始取得
36	公司	水杯（7）	202130231256.4	外观设计	2021.04.22	原始取得
37	公司	水杯（6）	202130231249.4	外观设计	2021.04.22	原始取得
38	公司	水杯（9）	202130231250.7	外观设计	2021.04.22	原始取得
39	公司	水杯（5）	202130231264.9	外观设计	2021.04.22	原始取得
40	公司	水杯（10）	202130231251.1	外观设计	2021.04.22	原始取得
41	公司	水杯（3）	202130231277.6	外观设计	2021.04.22	原始取得
42	公司	水杯（8）	202130230781.4	外观设计	2021.04.21	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
43	公司	水杯（1）	202130230808.X	外观设计	2021.04.21	原始取得
44	公司	水杯（4）	202130230252.4	外观设计	2021.04.21	原始取得
45	公司	水杯（2）	202130230790.3	外观设计	2021.04.21	原始取得
46	公司	双层茶杯（2）	202130177186.9	外观设计	2021.03.31	原始取得
47	公司	双层茶杯（1）	202130177168.0	外观设计	2021.03.31	原始取得
48	公司	公道杯	202130142122.5	外观设计	2021.03.17	原始取得
49	公司	一种简易型杯体开关结构	202120108893.7	实用新型	2021.01.15	原始取得
50	公司	玻璃杯（西雅图1）	202030784838.0	外观设计	2020.12.18	原始取得
51	公司	玻璃杯（西雅图2）	202030784839.5	外观设计	2020.12.18	原始取得
52	公司	一种快速降温杯盖	202022866963.3	实用新型	2020.12.03	原始取得
53	公司	咖啡杯（Hy3）	202030741015.X	外观设计	2020.12.03	原始取得
54	公司	一种杯体旋薄刀具	202021456145.X	实用新型	2020.07.22	原始取得
55	公司	一种便用型推压式保温杯盖	202020947608.6	实用新型	2020.05.29	原始取得
56	公司	一种便用型杯盖注塑模具	202020947595.2	实用新型	2020.05.29	原始取得
57	公司	一种用于杯口滚螺纹的装置	202020710836.1	实用新型	2020.05.05	原始取得
58	公司	一种设置有插片的钢底及其制作模具	202020710832.3	实用新型	2020.05.05	原始取得
59	公司	保温杯（S3106V）	202030202230.2	外观设计	2020.05.05	原始取得
60	公司	一种防喷溅弹跳吸管杯盖	201922157792.4	实用新型	2019.12.05	原始取得
61	公司	一种设置有推片盖组件的保温杯	201921886406.9	实用新型	2019.11.05	原始取得
62	公司	一种测量杯盖密封性的装置	201921770655.1	实用新型	2019.10.22	原始取得
63	公司	一种保温杯旋压装置	201921770653.2	实用新型	2019.10.22	原始取得
64	公司	一种保温杯水转印用固定装置	201921770657.0	实用新型	2019.10.22	原始取得
65	公司	一种设置有测气装置的杯子焊接生产线	201921770677.8	实用新型	2019.10.22	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
66	公司	一种方便喝水的防倾洒水杯	201910914805.X	发明	2019.09.26	受让取得
67	公司	一种杯子抛光固定底座	201920641263.9	实用新型	2019.05.07	原始取得
68	公司	一种智能温显盖	201920506698.2	实用新型	2019.04.15	原始取得
69	公司	一种吸管杯的杯盖	201920505817.2	实用新型	2019.04.15	原始取得
70	公司	一种可拆卸智能保温壶盖	201920505808.3	实用新型	2019.04.15	原始取得
71	公司	一种啤酒桶与卡圈定位夹具	201920340736.1	实用新型	2019.03.18	原始取得
72	公司	一种带自锁功能的弹跳盖	201920340782.1	实用新型	2019.03.18	原始取得
73	公司	一种杯盖压合装置	201920341630.3	实用新型	2019.03.18	原始取得
74	公司	一种弹跳盖	201920340778.5	实用新型	2019.03.18	原始取得
75	公司	一种杯盖	201920341666.1	实用新型	2019.03.18	原始取得
76	公司	一种啤酒桶	201920352543.8	实用新型	2019.03.18	原始取得
77	公司	一种杯身和杯柄的焊接装置	201920340811.4	实用新型	2019.03.18	原始取得
78	公司	杯子（速冷杯）	201930017962.1	外观设计	2019.01.14	原始取得
79	公司	杯子（吸管杯）	201930018044.0	外观设计	2019.01.14	原始取得
80	公司	杯子（健身弹跳杯）	201930017963.6	外观设计	2019.01.14	原始取得
81	公司	杯子（轻量杯）	201930018045.5	外观设计	2019.01.14	原始取得
82	公司	杯子（双头桌面泡茶杯）	201830765344.0	外观设计	2018.12.28	原始取得
83	公司	杯子（运动 Tritan 杯）	201830765337.0	外观设计	2018.12.28	原始取得
84	公司	杯子（双头泡茶拎环杯）	201830765393.4	外观设计	2018.12.28	原始取得
85	公司	运动瓶（小口真空运动瓶）	201830612961.7	外观设计	2018.10.31	原始取得
86	公司	杯子（真空桌面杯）	201830612971.0	外观设计	2018.10.31	原始取得
87	公司	一种保温杯杯盖测泄漏装置及保温杯自动化生产设备	201811017886.5	发明	2018.09.03	受让取得
88	公司	桌面杯（1）	201830375476.2	外观设计	2018.07.12	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
89	公司	杯子（随行杯）	201830375449.5	外观设计	2018.07.12	原始取得
90	公司	杯子（小眼睛杯）	201830375448.0	外观设计	2018.07.12	原始取得
91	公司	焖烧罐	201830375133.6	外观设计	2018.07.12	原始取得
92	公司	杯子（大号 CC 杯）	201830375472.4	外观设计	2018.07.12	原始取得
93	公司	咖啡壶	201830375479.6	外观设计	2018.07.12	原始取得
94	公司	杯子（子弹头）	201830375823.1	外观设计	2018.07.12	原始取得
95	公司	桌面杯（2）	201830375806.8	外观设计	2018.07.12	原始取得
96	公司	轻量杯	201830375809.1	外观设计	2018.07.12	原始取得
97	公司	一种保温杯杯盖组件以及一种保温杯	201821035089.5	实用新型	2018.07.02	原始取得
98	公司	一种盛水容器的出水结构	201821035091.2	实用新型	2018.07.02	原始取得
99	公司	一种盛水容器的温显开关结构	201821035082.3	实用新型	2018.07.02	原始取得
100	公司	一种防吸附密封圈以及一种带盖水杯	201821033620.5	实用新型	2018.07.02	原始取得
101	公司	一种壶盖开启结构	201821026771.8	实用新型	2018.06.30	原始取得
102	公司	一种保温杯杯盖的开关锁止结构	201821026685.7	实用新型	2018.06.30	原始取得
103	公司	一种儿童吸管杯盖及儿童吸管杯	201821026683.8	实用新型	2018.06.30	原始取得
104	公司	一种全方位出水盖弹跳结构	201821025214.4	实用新型	2018.06.30	原始取得
105	公司	一种可拆卸清洗的弹跳杯盖	201821026722.4	实用新型	2018.06.30	原始取得
106	公司	一种保温杯卷边配口焊接结构	201721834731.1	实用新型	2017.12.25	原始取得
107	公司	一种便于模具螺牙加工装置	201721834726.0	实用新型	2017.12.25	原始取得
108	公司	一种杯盖模具螺纹结构	201721835761.4	实用新型	2017.12.25	原始取得
109	公司	一种自动抛光机中可控伸缩的夹紧夹具	201721776465.1	实用新型	2017.12.19	原始取得
110	公司	一种模具滑块二次抽芯结构	201721524533.5	实用新型	2017.11.15	原始取得
111	公司	一种杯体内螺纹模具牙套后退结构	201721524516.1	实用新型	2017.11.15	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
112	公司	一种杯体内壁防拉丝模具结构	201721524440.2	实用新型	2017.11.15	原始取得
113	公司	一种杯体水胀模具的排水结构	201721522642.3	实用新型	2017.11.15	原始取得
114	公司	一种保温杯提手固定结构	201721524438.5	实用新型	2017.11.15	原始取得
115	公司	一种便与携带使用的旅游壶	201721524523.1	实用新型	2017.11.15	原始取得
116	公司	一种外封提拉式吸嘴杯盖	201721524553.2	实用新型	2017.11.15	原始取得
117	公司	一种手提式真空吸管杯	201721524538.8	实用新型	2017.11.15	原始取得
118	公司	一种一键式开启运动吸嘴盖	201721522656.5	实用新型	2017.11.15	原始取得
119	公司	不锈钢单层瓶（1）	201630583176.4	外观设计	2016.11.30	原始取得
120	公司	不锈钢真空保温杯（2）	201630583170.7	外观设计	2016.11.30	原始取得
121	公司	保温杯（1009）	201630583201.9	外观设计	2016.11.30	原始取得
122	公司	真空保温办公杯（1）	201630583185.3	外观设计	2016.11.30	原始取得
123	公司	儿童杯	201630583169.4	外观设计	2016.11.30	原始取得
124	公司	真空保温办公杯（2）	201630583202.3	外观设计	2016.11.30	原始取得
125	公司	双层不锈钢轧花杯（2）	201630583186.8	外观设计	2016.11.30	原始取得
126	公司	保温杯（带手柄）	201630576476.X	外观设计	2016.11.26	原始取得
127	公司	保温杯（带手柄2）	201630576477.4	外观设计	2016.11.26	原始取得
128	公司	保温杯（带手柄1）	201630576472.1	外观设计	2016.11.26	原始取得
129	公司	一种保温杯用的水涨硬封模具	201621278266.3	实用新型	2016.11.25	原始取得
130	公司	一种保温杯用的座式水涨硬封模具	201621278411.8	实用新型	2016.11.25	原始取得
131	公司	一种不锈钢器皿的耐高温自动喷漆夹具	201621286608.6	实用新型	2016.11.25	原始取得
132	公司	一种不锈钢器皿使用的耐高温喷漆夹具	201621278418.X	实用新型	2016.11.25	原始取得
133	公司	一种液压成型的螺纹模具	201621278281.8	实用新型	2016.11.25	原始取得
134	公司	一种杯盖高频焊接结构	201620710584.6	实用新型	2016.07.07	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
135	公司	一种凸轮盖	201620710236.9	实用新型	2016.07.07	原始取得
136	镁歌贸易	加热罐（提手盖）	202130295149.8	外观设计	2021.05.18	原始取得
137	镁歌贸易	杯子套件	201730480060.2	外观设计	2017.10.10	受让取得
138	镁歌贸易	杯子	201730411684.9	外观设计	2017.09.01	受让取得
139	镁歌贸易	水杯	201730280461.3	外观设计	2017.06.29	受让取得
140	镁歌贸易	一种杯盖及杯子	201720363438.5	实用新型	2017.04.07	受让取得
141	镁歌贸易	杯子	201730113032.7	外观设计	2017.04.07	受让取得
142	镁歌贸易	杯子	201630514905.0	外观设计	2016.10.21	受让取得
143	镁歌贸易	一种杯盖及水杯	201620907740.8	实用新型	2016.08.18	受让取得
144	镁歌贸易	杯子	201630155138.9	外观设计	2016.04.29	受让取得
145	镁歌贸易	杯子	201630133495.5	外观设计	2016.04.20	受让取得
146	镁歌贸易	一种液体容器的盖体及液体容器	201520690959.2	实用新型	2015.09.08	受让取得
147	镁歌贸易	水杯（具有固体盛放功能）	201530344104.X	外观设计	2015.09.08	受让取得
148	镁歌贸易	水杯（具有固体盛放功能）	201530343564.0	外观设计	2015.09.08	受让取得
149	镁歌贸易	一种储藏容器及其组成部件	201520403883.0	实用新型	2015.06.12	受让取得
150	镁歌贸易	储物罐	201530191462.1	外观设计	2015.06.12	受让取得
151	镁歌贸易	一种储物盒及其盒体、盒盖和锁扣	201510243217.X	发明	2015.05.13	受让取得
152	镁歌贸易	食品容器	201430447831.4	外观设计	2014.11.14	受让取得
153	镁歌贸易	带储藏盒的水瓶	201420492436.2	实用新型	2014.08.29	受让取得
154	镁歌贸易	食物容器（随行1）	201430261057.8	外观设计	2014.07.29	受让取得
155	镁歌贸易	水瓶	201430260962.1	外观设计	2014.07.29	受让取得
156	公司	一种电压力罐	202320837897.8	实用新型	2023.04.07	原始取得
157	公司	一种吸嘴直饮杯	202320549652.5	实用新型	2023.03.15	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式
158	公司	一种自动化密集料箱库	202222946305.4	实用新型	2022.11.07	原始取得
159	公司	一种带棘轮结构的全方位出水杯盖	202222389140.5	实用新型	2022.09.08	原始取得
160	公司	一种推片直饮咖啡杯	202222834213.7	实用新型	2022.10.27	原始取得
161	公司	双饮盖手柄杯	202330269952.3	外观设计	2023.05.10	原始取得
162	公司	吸嘴杯（大口）	202230758087.4	外观设计	2022.11.14	原始取得
163	公司	水杯（360°）	202330139497.5	外观设计	2023.03.22	原始取得
164	公司	手冲法压壶	202330118847.X	外观设计	2023.03.15	原始取得
165	公司	运动瓶	202230758019.8	外观设计	2022.11.14	原始取得
166	公司	桌面杯	202230849515.4	外观设计	2022.12.20	原始取得
167	公司	一种盛水容器的出水以及温显联动控制结构	201810708489.6	发明	2018.07.02	原始取得
168	公司	一种便于携带手机支架保温杯	202321118475.1	实用新型	2023.05.10	原始取得
169	公司	便携式焖烧罐	202330645262.3	外观设计	2023.10.07	原始取得
170	公司	双饮杯	202330645278.4	外观设计	2023.10.07	原始取得
171	公司	直饮杯（弹跳盖）	202330645273.1	外观设计	2023.10.07	原始取得
172	公司	一种多工位保温杯测温设备	202322152305.1	实用新型	2023.08.10	原始取得
173	公司	旋转直饮杯	202330645419.2	外观设计	2023.10.07	原始取得

### 3、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司拥有的土地使用权如下：

序号	权利人	证书编号	土地坐落	面积(m <sup>2</sup> )	使用权类型	用途	权利期限
1	公司	浙(2024)武义县不动产权第0001456号	武义县白洋街道牛背金工业区金牛路1号等	57,530.50	工业	出让	2054.01.09
2	公司	浙(2023)武义县不动产权第0008563号	武义县白洋工业区金牛路3号	36,786.64	工业	出让	2069.08.21
3	公司	浙(2023)武义县不动产权第0008565号	武义县白洋工业区金牛路3号	21,021.40	工业	出让	2053.11.22
4	嘉益越南公司	CT 48223	越南北宁省安丰县三江社/CHO镇	72,430.00	工业	租赁	2068.09.11

## 十、公司业务经营许可特许经营权情况

### (一) 业务经营许可

截至本募集说明书签署日，公司拥有的主要资质如下表所示：

序号	权利人	名称	编号	核发单位	有效期/有效期至
1	公司	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3307960730	中华人民共和国金华海关	2017.11.29起
2	公司	排污许可证	91330723762512117A002Q	金华市生态环境局	2023.04.24-2028.04.23
3	公司	城镇污水排入排水管网许可证	浙2023字第078号	武义县住房和城乡建设局	2023.06.02-2028.06.01
4	公司	全国工业产品生产许可证	浙XK16-204-02480	浙江省质量技术监督局	2027.11.23
5	公司	食品经营许可证	JY33307230134574	武义县市场监督管理局	2027.12.13
6	公司	高新技术企业证书	GR202333008922	浙江省科学技术厅等四部门	2025.12.07
7	公司	知识产权管理体系认证证书	18122IP0870R1L	中规(北京)认证有限公司	2025.09.29
8	公司	环境管理体系认证证书	15/23E0047R00	杭州万泰认证有限公司	2026.02.07
9	公司	职业健康安全管理体系认证证书	15/23S0048R00	杭州万泰认证有限公司	2026.02.07
10	公司	质量管理体系认证证书	15/22Q1596R00	杭州万泰认证有限公司	2025.11.22

### (二) 特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司未拥有特许经营权。

## 十一、公司最近三年发生的重大资产重组情况

报告期内，公司不存在《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

## 十二、公司境外经营情况

截至本募集说明书签署日，公司在境外拥有 3 家控股子公司，简要情况如下，下述公司均尚未开展实质性生产经营活动：

### （一）Drink Tech Inc. 饮水科技有限公司

该公司成立于 2018 年 7 月 23 日，注册资本为 200 万美元，注册地为美国加利福尼亚州，系发行人的全资子公司，是公司为提升客户服务及响应水平，开展产品研发和销售，未来在北美市场发展自有品牌而设立的公司。饮水科技的公司章程对其经营范围未设置任何限制。

### （二）CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED（嘉益新加坡公司）

该公司成立于 2022 年 11 月 22 日，注册资本为 5 万美元，注册地为新加坡，系公司的全资子公司。经营范围包括多种无主导产品的批发贸易、其他控股公司，是公司在越南投资建设主体的控股公司。

### （三）CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED（嘉益越南公司）

该公司成立于 2023 年 3 月 21 日，注册资本为 3,744 亿越南盾，注册地为越南北宁省，系公司通过 CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED 控制的全资孙公司，经营范围包括不锈钢和金属保温器皿制造；塑料制品制造；家电制造；另外未分类的其他产品制造，是公司在越南投资建设的主体，目前正在建设过程中。

## 十三、公司的股利分配情况

### （一）公司的股利分配政策

公司现行股利分配政策详见本募集说明书“重大事项提示”之“四、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况”。

## （二）公司最近三年现金分红情况

公司 2021 年第二次临时股东大会于 2021 年 9 月 10 日召开审议了《关于公司 2021 年半年度利润分配方案的议案》，以公司 2021 年 6 月 30 日的总股本 100,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。公司合计派发现金红利 2,000.00 万元（含税）。本半年度不送股，不进行资本公积金转增股本。

公司 2021 年度股东大会于 2022 年 5 月 16 日召开审议了《关于公司 2021 年年度利润分配方案的议案》，以公司 2021 年 12 月 31 日的总股本 100,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税）。公司合计派发现金红利 3,000.00 万元（含税）。本年度不送股，不进行资本公积金转增股本。

公司 2022 年度股东大会于 2023 年 5 月 26 日召开审议了《关于公司 2022 年度利润分配方案的议案》，以 104,030,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 10.00 元（含税）。公司合计派发现金红利 10,403.00 万元（含税）。本年度不送股，不进行资本公积金转增股本。

公司第三届董事会第二次会议于 2024 年 3 月 28 日召开审议了《2023 年度利润分配方案》，以 104,000,000.00 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 20.00 元（含税）。公司合计派发现金红利 20,800.00 万元（含税）。本年度不送股，不进行资本公积金转增股本。本方案尚需提交股东大会审议。

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾成长与发展，最近三年以现金方式累计分配的利润为 36,203.00 万元，公司 2021 年 6 月上市以来，现金分红占上市以来实现的年均可分配利润的 131.47%。截至本募集说明书签署日，公司上市未满三年。具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
归属于母公司所有者的净利润	47,203.29	27,190.62	8,217.10
现金分红金额（含税）	20,800.00	10,403.00	5,000.00
现金分红占当年归属于母公司所有者的净利润的比例	44.06%	38.26%	60.85%
最近三年累计现金分红金额	36,203.00		
最近三年年均可分配净利润	27,537.00		

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均可分配利润的比例			131.47%

注：截至本募集说明书签署日，2023 年度分红尚未实施。

### （三）现金分红的能力、影响分红的因素及实际分红情况与公司章程及资本支出需求的匹配性

#### 1、现金分红符合《公司章程》的规定

公司上市后实现的可分配利润均为正值，2021 年度、2022 年度及 2023 年度，公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 8,217.10 万元、27,190.62 万元及 47,203.29 万元。2021 年度、2022 年度及 2023 年度，公司现金分红占当期合并报表归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 60.85%、38.26%及 44.06%，公司具备一定的现金分红能力。

公司现金分红金额达到《公司章程》要求的标准；历次现金分红相关事项均由董事会拟定利润分配方案，监事、独立董事发表了同意意见，经股东大会审议通过后实施，公司现金分红决策程序合规；董事会在年度报告中均披露了现金分红政策，符合《公司章程》的规定。

#### 2、影响分红的因素及现金分红与资本支出需求的匹配性

报告期内，公司业务规模不断扩大。基于日常生产经营、建设项目支出等业务的实际需求，兼顾分红政策的连续性和相对稳定性的要求，本着回报股东、促进公司稳健发展的综合考虑，公司实施相关现金分红计划。现金分红与公司的资本支出需求相匹配。

## 十四、公司最近三年发行的债券情况

### （一）公司最近三年内发行的债券情况

公司最近三年未发行债券。

### （二）最近三年平均可分配利润足以支付各类债券一年的利息

2021 年、2022 年及 2023 年，归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后孰低者计）分别为 7,637.77 万元、27,094.79 万元和 46,644.25 万元，平均可分配利润为 27,125.60 万元。本次可转换债券拟募集资金总额不超

过人民币 39,793.84 万元（含 39,793.84 万元），参考近期债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付本次可转换债券一年的利息。

公司符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十三条“（二）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定。

## 第五节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自 2021 年度、2022 年度、**2023 年度**经审计的财务报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

### 一、最近三年财务报告的审计意见

天健所对公司 2021 年度、2022 年度和 **2023 年度**财务报告进行了审计，并分别出具了天健审[2022]4308 号标准无保留意见的审计报告、天健审[2023]4568 号标准无保留意见的审计报告和**天健审[2024]723 号标准无保留意见的审计报告**。

非经特别说明，本报告均以 2021 年度、2022 年度和 **2023 年度**合并财务报表口径数据为基础。

天健所综合考虑了相关法规对财务会计的要求、公司的经营规模及业务性质、内部控制与审计风险的评估结果、会计报表各科目的性质及其相互关系、会计报表各科目的金额及其波动幅度等因素，结合公司报告期利润总额水平，确定以报告期各年的合并报表利润总额的 5%作为发行人合并报表层次的重要性水平。

### 二、最近三年合并财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	<b>602,191,328.33</b>	443,233,663.46	273,580,867.72
交易性金融资产	<b>91,075,466.32</b>	34,128,839.69	49,902,293.90
应收账款	<b>165,118,253.74</b>	119,644,430.22	60,560,152.34
预付款项	<b>19,850,500.75</b>	26,896,816.12	10,922,593.97
其他应收款	<b>12,765,830.46</b>	17,345,171.33	10,185,511.43

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
存货	175,885,875.62	149,593,196.38	112,722,004.85
其他流动资产	2,853,353.74	146,539.73	4,732.08
<b>流动资产合计</b>	<b>1,069,740,608.96</b>	<b>790,988,656.93</b>	<b>517,878,156.29</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	1,094,610.21	1,089,029.62	1,140,010.61
固定资产	342,912,670.64	259,822,921.86	99,636,102.04
在建工程	73,678,406.17	17,079,924.56	60,029,655.17
使用权资产	1,022,725.58	837,582.46	403,794.24
无形资产	117,669,539.77	44,736,032.72	47,909,891.06
长期待摊费用	5,984,639.59	2,749,843.98	4,120,166.33
递延所得税资产	10,120,431.92	8,809,605.96	1,499,875.58
其他非流动资产	21,180,854.53	5,744,063.07	4,498,604.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>573,663,878.41</b>	<b>340,869,004.23</b>	<b>219,238,099.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,643,404,487.37</b>	<b>1,131,857,661.16</b>	<b>737,116,255.78</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	30,026,583.33	-	-
应付票据	-	4,059,000.00	-
应付账款	164,779,142.97	140,649,117.98	66,747,795.55
合同负债	5,852,080.75	5,487,969.74	18,679,151.77
应付职工薪酬	73,402,949.51	57,499,337.04	32,247,969.97
应交税费	31,164,567.46	14,789,485.51	8,789,386.98
其他应付款	27,906,227.41	36,849,533.77	1,072,764.39
一年内到期的非流动负债	718,073.82	376,368.93	190,285.26
其他流动负债	193,719.32	91,563.24	174,029.42
<b>流动负债合计</b>	<b>334,043,344.57</b>	<b>259,802,376.21</b>	<b>127,901,383.34</b>
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	423,821.41	502,276.31	127,512.50
递延收益	2,651,910.43	3,515,072.58	4,401,010.28
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,075,731.84</b>	<b>4,017,348.89</b>	<b>4,528,522.78</b>
<b>负债合计</b>	<b>337,119,076.41</b>	<b>263,819,725.10</b>	<b>132,429,906.12</b>
<b>所有者权益：</b>			

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
股本	104,000,000.00	103,200,000.00	100,000,000.00
资本公积	<b>326,248,043.73</b>	266,133,099.77	213,734,822.92
减：库存股	<b>27,118,080.00</b>	34,880,000.00	-
其他综合收益	<b>1,618,149.01</b>	80,454.95	-996,506.10
盈余公积	<b>61,632,683.47</b>	61,632,683.47	33,234,563.49
未分配利润	<b>839,904,614.75</b>	471,871,697.87	258,363,630.39
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,306,285,410.96</b>	<b>868,037,936.06</b>	<b>604,336,510.70</b>
少数股东权益	-	-	349,838.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,306,285,410.96</b>	<b>868,037,936.06</b>	<b>604,686,349.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,643,404,487.37</b>	<b>1,131,857,661.16</b>	<b>737,116,255.78</b>

## (二) 合并利润表

单位：元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,775,401,871.97</b>	<b>1,259,542,220.17</b>	<b>585,628,942.50</b>
减：营业成本	<b>1,052,458,385.84</b>	827,992,193.92	417,362,558.06
税金及附加	<b>10,754,455.36</b>	4,584,391.41	2,357,105.66
销售费用	<b>28,371,101.62</b>	21,955,444.74	14,582,661.03
管理费用	<b>78,248,515.37</b>	56,395,586.00	27,395,969.37
研发费用	<b>66,998,943.16</b>	43,207,909.83	27,422,377.81
财务费用	<b>-12,878,454.17</b>	-26,019,995.62	3,116,642.31
其中：利息费用	<b>1,586,333.50</b>	59,214.53	34,447.61
利息收入	<b>11,978,500.95</b>	4,059,857.99	605,970.49
加：其他收益	<b>11,790,618.24</b>	11,260,081.23	2,792,187.23
投资收益（损失以“-”号填列）	<b>11,579,165.39</b>	9,009,789.91	5,694,542.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	<b>-168,267.36</b>	-189,215.32	132,942.14
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	<b>-14,794,296.23</b>	-15,984,794.51	310,652.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	<b>-4,011,250.01</b>	-5,172,345.25	-1,041,150.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	<b>-9,560,527.03</b>	-16,857,944.97	-6,267,810.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	<b>6,093.15</b>	-2,593,534.24	-988,530.21

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>546,458,728.30</b>	<b>311,087,942.06</b>	<b>93,891,518.32</b>
加：营业外收入	162,594.69	275,378.63	46,753.94
减：营业外支出	1,830,058.44	1,029,836.67	892,656.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>544,791,264.55</b>	<b>310,333,484.02</b>	<b>93,045,615.65</b>
减：所得税费用	72,758,347.67	39,175,474.74	11,515,188.23
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>472,032,916.88</b>	<b>271,158,009.28</b>	<b>81,530,427.42</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	472,032,916.88	271,158,009.28	81,530,427.42
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润	472,032,916.88	271,906,187.46	82,170,960.78
2、少数股东损益	-	-748,178.18	-640,533.36
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,537,694.06</b>	<b>1,076,961.05</b>	<b>-272,621.71</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,537,694.06	1,076,961.05	-272,621.71
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,537,694.06	1,076,961.05	-272,621.71
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流经套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币报表折算差额	1,537,694.06	1,076,961.05	-272,621.71
6、其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>473,570,610.94</b>	<b>272,234,970.33</b>	<b>81,257,805.71</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	473,570,610.94	272,983,148.51	81,898,339.07

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-748,178.18	-640,533.36
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	<b>4.71</b>	2.72	0.94
(二) 稀释每股收益	<b>4.64</b>	2.72	0.94

**(三) 合并现金流量表**

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	<b>1,748,502,615.90</b>	1,200,504,477.92	612,538,393.05
收到的税费返还	<b>121,749,643.43</b>	80,014,945.19	38,849,078.26
收到其他与经营活动有关的现金	<b>26,229,059.15</b>	20,091,919.43	9,542,469.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,896,481,318.48</b>	<b>1,300,611,342.54</b>	<b>660,929,940.83</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	<b>910,454,852.75</b>	740,906,605.30	385,557,860.72
支付给职工以及为职工支付的现金	<b>299,704,856.42</b>	213,354,941.64	140,468,424.25
支付的各项税费	<b>78,069,857.26</b>	38,947,499.46	11,516,756.76
支付其他与经营活动有关的现金	<b>30,880,038.00</b>	42,789,425.29	27,710,232.53
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,319,109,604.43</b>	<b>1,035,998,471.69</b>	<b>565,253,274.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>577,371,714.05</b>	<b>264,612,870.85</b>	<b>95,676,666.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	<b>367,498,290.47</b>	925,428,665.50	1,433,400,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	9,195,202.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	<b>330,407.74</b>	2,096,545.24	164,510.99
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>367,828,698.21</b>	<b>927,525,210.74</b>	<b>1,442,759,713.78</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>278,302,870.37</b>	126,882,514.10	91,579,432.26
投资支付的现金	<b>427,150,301.38</b>	915,523,996.28	1,482,963,550.00

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>705,453,171.75</b>	<b>1,042,406,510.38</b>	<b>1,574,542,982.26</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-337,624,473.54</b>	<b>-114,881,299.64</b>	<b>-131,783,268.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	9,047,000.00	34,880,000.00	168,646,226.42
取得借款收到的现金	192,761,041.80	10,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>201,808,041.80</b>	<b>44,880,000.00</b>	<b>168,646,226.42</b>
偿还债务支付的现金	162,761,041.80	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,521,330.73	30,027,500.01	20,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,067,283.58	680,094.28	9,551,291.16
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>271,349,656.11</b>	<b>40,707,594.29</b>	<b>29,551,291.16</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-69,541,614.31</b>	<b>4,172,405.71</b>	<b>139,094,935.26</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-7,083,618.91</b>	<b>11,688,007.03</b>	<b>-2,683,944.77</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>163,122,007.29</b>	<b>165,591,983.95</b>	<b>100,304,388.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	439,069,321.04	273,477,337.09	173,172,948.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>602,191,328.33</b>	<b>439,069,321.04</b>	<b>273,477,337.09</b>

### 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况

#### （一）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （二）合并报表范围

截至 2023 年 12 月 31 日，纳入合并范围的全资及控股子公司如下表所示：

编号	公司名称	持股比例 (%)					
		2023年 12月31日		2022年 12月31日		2021年 12月31日	
		直接	间接	直接	间接	直接	间接
1	Drink Tech Inc.	100.00	-	100.00	-	100.00	-
2	杭州镁歌贸易有限公司	100.00	-	100.00	-	91.60	-
3	浙江武义县汉歌工贸 有限公司	100.00	-	100.00	-	100.00	-
4	武义秦歌贸易有限公司	100.00	-	100.00	-	100.00	-
5	CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED	100.00	-	100.00	-	-	-
6	CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED	-	100.00	-	-	-	-

### (三) 合并报表范围主要变化情况

#### 1、2021 年度合并报表范围变化

本期合并范围无变化。

#### 2、2022 年度合并报表范围变化

2022 年度，公司新设 1 家子公司。2022 年 11 月，公司设立 CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED，直接持有 100.00% 股权。

#### 3、2023 年度合并报表范围变化

2023 年度，公司新设 1 家孙公司。2023 年 3 月，公司控股子公司 CAYI HOLDINGS PRIVATE LIMITED 设立全资孙公司 CAYI TECHNOLOGY VIETNAM COMPANY LIMITED，间接持有 100.00% 股权。

2023 年 6 月 30 日，公司全资孙公司杭州镁悦贸易有限公司完成工商注销程序，注销完成后不再纳入合并范围。

2023 年 6 月 30 日，公司全资孙公司杭州汉悦贸易有限公司完成工商注销程序，注销完成后不再纳入合并范围。

## 四、公司最近三年重要财务指标和非经常性损益明细表

以下财务分析数据除非特别说明，均系采用合并报表口径。

**（一）主要财务指标**

项目	2023年12月31日/2023年度	2022年12月31日/2022年度	2021年12月31日/2021年度
流动比率（倍）	3.20	3.04	4.05
速动比率（倍）	2.68	2.47	3.17
息税折旧摊销前利润（万元）	57,678.21	32,943.21	11,066.74
利息保障倍数（倍）	344.43	5,241.83	2,702.08
资产负债率（母公司报表）	19.55%	22.51%	17.22%
资产负债率（合并报表）	20.51%	23.31%	17.97%
应收账款周转率（次/年）	12.47	13.98	9.47
存货周转率（次/年）	6.47	6.31	4.83
总资产周转率（次/年）	1.28	1.35	0.97
经营性现金流量净额（万元）	57,737.17	26,461.29	9,567.67
每股经营活动净现金流量（元）	5.55	2.56	0.96
每股净现金流量（元）	1.57	1.60	1.00
归属于母公司所有者每股净资产（元）	12.56	8.41	6.04
研发费用占营业收入的比例	3.77%	3.43%	4.68%

注：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧
- 4、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/计入财务费用的利息支出
- 5、资产负债率=负债合计/资产总计
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均值
- 7、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均
- 8、总资产周转率=营业收入/资产总计期初期末平均
- 9、每股净资产=归属于母公司股东权益/公司期末股本总额
- 10、每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/公司期末股本总额
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加(减少)额/公司期末股本总额
- 12、研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

**（二）净资产收益率及每股收益**

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，报告期内公司的净资产收益率和每股收益情况如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2023 年度	43.90	4.71	4.64
	2022 年度	37.18	2.72	2.72
	2021 年度	16.42	0.94	0.94
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2023 年度	43.38	4.65	4.59
	2022 年度	37.05	2.71	2.71
	2021 年度	15.26	0.87	0.87

注：加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）计算。

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = P<sub>1</sub> / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### (三) 非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）的规定，最近三年公司非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-156.77	-259.35	-98.85
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,108.49	1,071.99	199.23
委托他人投资或管理资产的损益	216.42	284.12	366.03
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-521.10	-962.70	221.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.36	-93.57	-84.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	637.67	40.49	603.02
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	78.63	5.85	89.77
少数股东权益影响额（税后）	-	0.13	0.14
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	559.04	34.51	513.10

## 五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

### （一）重要会计政策和会计估计变更

#### 1、2023 年度重要会计政策变更

公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### 2、2022 年度重要会计政策变更

（1）公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(2) 公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

### 3、2021 年度重要会计政策变更

(1) 本公司自 2021 年 1 月 1 日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对本公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与原准则的累计影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。具体处理如下：

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产。

在首次执行日，公司按照本财务报表部分长期资产减值的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

①执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
预付款项	2,498,199.10	-70,210.80	2,427,988.30
使用权资产		677,960.61	677,960.61

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
一年内到期的非流动负债		469,287.76	469,287.76
租赁负债		138,462.05	138,462.05

②本公司 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁中尚未支付的最低租赁付款额为 701,055.45 元，将其按首次执行日增量借款利率折现的现值为 677,960.61 元，折现后的金额与首次执行日计入资产负债表的与原经营租赁相关的租赁负债无差额。

首次执行日计入资产负债表的租赁负债所采用的公司增量借款利率的加权平均值为 4.75%。

③对首次执行日前的经营租赁采用的简化处理

A、对于首次执行日后 12 个月内完成的租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债；

B、公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率；

C、使用权资产的计量不包含初始直接费用；

D、公司根据首次执行日前续租选择权或终止租赁选择权的实际行权及其他最新情况确定租赁期；

E、作为使用权资产减值测试的替代，公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表日的亏损准备金额调整使用权资产；

F、首次执行日前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述简化处理对公司财务报表无显著影响。

对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

对公司作为出租人的租赁合同，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计

处理。

(2) 公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部于 2021 年度颁布的《企业会计准则解释第 14 号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(3) 公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

## (二) 报告期内会计差错更正情况

报告期内，公司不存在重大会计差错更正情况。

## 六、财务状况分析

### (一) 资产结构分析

报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

资产	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	<b>106,974.06</b>	<b>65.09%</b>	79,098.87	69.88%	51,787.82	70.26%
非流动资产	<b>57,366.39</b>	<b>34.91%</b>	34,086.90	30.12%	21,923.81	29.74%
资产总计	<b>164,340.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,185.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,711.63</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 73,711.63 万元、113,185.77 万元和 **164,340.45** 万元，公司资产总额随生产经营规模增长呈上升趋势。

报告期各期末，公司的流动资产分别为 51,787.82 万元、79,098.87 万元和 **106,974.06** 万元，占资产总额的比例分别为 70.26%、69.88%和 **65.09%**；公司的非流动资产分别为 21,923.81 万元、34,086.90 万元和 **57,366.39** 万元，占资产总额的比例分别为 29.74%、30.12%和 **34.91%**。公司流动资产和非流动资产占比相对稳定，其中货币资金、应收账款、存货和固定资产是公司资产的主要构成部分。

#### 1、流动资产

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下所示：

单位：万元

资产	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	60,219.13	56.29%	44,323.37	56.04%	27,358.09	52.83%
交易性金融资产	9,107.55	8.51%	3,412.88	4.31%	4,990.23	9.64%
应收账款	16,511.83	15.44%	11,964.44	15.13%	6,056.02	11.69%
预付款项	1,985.05	1.86%	2,689.68	3.40%	1,092.26	2.11%
其他应收款	1,276.58	1.19%	1,734.52	2.19%	1,018.55	1.97%
存货	17,588.59	16.44%	14,959.32	18.91%	11,272.20	21.77%
其他流动资产	285.34	0.27%	14.65	0.02%	0.47	0.00%
<b>流动资产合计</b>	<b>106,974.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,098.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,787.82</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 货币资金

报告期内，公司各期末货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
库存现金	1.26	3.52	0.37
银行存款	59,908.77	43,873.99	27,321.59
其他货币资金	309.10	445.86	36.13
<b>合计</b>	<b>60,219.13</b>	<b>44,323.37</b>	<b>27,358.09</b>

报告期各期末，公司货币资金的分别为 27,358.09 万元、44,323.37 万元和 60,219.13 元，占流动资产的比例为 52.83%、56.04%和 56.29%。2021 年末、2022 年末和 2023 年末公司货币资金逐年增加，主要系公司业务规模扩大，经营活动产生的现金流量净额增加所致。

报告期内，公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金，库存现金主要为日常备用金，其他货币资金主要系支付宝账户存款、京东平台存款和其他保证金等。

### (2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产明细如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,107.55	3,412.88	4,990.23
其中：理财产品	9,042.22	3,038.99	4,959.16
衍生金融资产	65.33	373.89	31.07
合计	9,107.55	3,412.88	4,990.23

报告期各期末，公司交易性金融资产金额分别为4,990.23万元、3,412.88万元和9,107.55万元，公司交易性金融资产系公司购买的银行理财产品、风险等级为中低风险的集合资产管理计划和结构性存款。

### (3) 应收账款

#### ①应收账款总体情况

报告期各期末应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日/ 2023年度	2022年 12月31日/ 2022年度	2021年 12月31日/ 2021年度
应收账款	16,511.83	11,964.44	6,056.02
营业收入	177,540.19	125,954.22	58,562.89
应收账款/营业收入	9.30%	9.50%	10.34%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为6,056.02万元、11,964.44万元和16,511.83万元，占当期营业收入比例分别为10.34%、9.50%和9.30%。报告期内，随着经营规模的扩大，公司应收账款余额呈上升趋势，但各期应收账款余额占营业收入的比例基本稳定，总体上，公司应收账款风险可控，符合实际经营情况。

#### ②最近三年的应收账款分类

种类	2023年12月31日				账面价值 (万元)
	账面余额		坏账准备		
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	685.85	3.85	685.85	100.00	-

按组合计提坏账准备的应收账款	17,117.93	96.15	606.10	3.54	16,511.83
合计	17,803.78	100.00	1,291.95	7.26	16,511.83
种类	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	466.82	3.64	466.82	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	12,370.16	96.36	405.72	3.28	11,964.44
合计	12,836.99	100.00	872.54	6.80	11,964.44
种类	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	6,342.69	100.00	286.67	4.52	6,056.02
合计	6,342.69	100.00	286.67	4.52	6,056.02

公司区分不同性质的应收账款按分类计提坏账准备，坏账准备计提合理。

### ③采用账龄组合/分析法计提坏账准备的应收账款

按账龄组合/分析法计提坏账准备的应收账款明细情况如下：

账龄	2023年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	16,887.32	98.65	506.62	16,380.70
1-2年	149.59	0.87	29.92	119.67
2-3年	57.26	0.33	45.81	11.45
3年以上	23.76	0.14	23.76	-
合计	17,117.93	100.00	606.10	16,511.83
账龄	2022年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	12,281.94	99.29	368.46	11,913.48
1-2年	62.80	0.51	12.56	50.24
2-3年	3.63	0.03	2.90	0.73
3年以上	21.80	0.18	21.80	0.00

合计	12,370.16	100.00	405.72	11,964.44
账龄	2021年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	6,206.09	97.85	186.18	6,019.91
1-2年	14.64	0.23	2.93	11.71
2-3年	121.95	1.92	97.56	24.39
合计	6,342.69	100.00	286.67	6,056.02

从账龄结构来看,报告期各期末,公司账龄在1年以内的应收账款余额占比分别为97.85%、99.29%和**98.65%**,应收账款账龄主要在1年以内。应收账款账龄分布符合公司的业务特点,账龄超过1年的应收账款占比较低。

#### ④坏账政策与同行业上市公司对比分析

公司与可比上市公司按预期信用损失率计提坏账准备的比例对比如下:

账龄	预期信用损失率(%)				
	哈尔斯	爱仕达	苏泊尔	新宝股份	嘉益股份
1年以内 (含1年, 下同)	3.00	5.00	3.73	1.50、10.00、 50.00	3.00
1-2年	20.00	10.00	8.00	80.00	20.00
2-3年	80.00	30.00	15.00	100.00	80.00
3年以上	100.00	100.00	50.00、80.00、 100.00	100.00	100.00

注1:苏泊尔3-4年为50.00%、4-5年为80.00%,5年以上为100.00%;

注2:新宝股份未逾期为1.5%,逾期1-6个月为10.00%、逾期7-12个月为50.00%、逾期1-2年年为80.00%、逾期2年以上为100.00%

报告期内,公司应收账款的预期信用损失率未发生改变,与同行业可比公司相比,公司应收账款按预期信用损失率计提的坏账准备比例与哈尔斯一致,较爱仕达、苏泊尔、新宝股份更为谨慎。公司的坏账准备计提政策与同行业公司无重大差异,公司应收账款坏账准备计提充分。

#### ⑤应收账款期后回款情况

报告期各期末,公司应收账款期后回款情况如下:

单位:万元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
应收账款余额	17,803.78	12,836.99	6,342.69

期后回款金额	16,082.79	11,981.49	5,859.80
回款占期末应收账款余额的比例	90.33%	93.34%	92.39%

注：应收账款期后回款金额截至 2024 年 3 月 31 日

报告期各期末，公司应收账款期后回款比例分别为 92.39%、93.34% 和 90.33%，期后回款情况良好。

### ⑥坏账准备计提及转回对公司经营业绩的影响

报告期内，公司坏账准备的变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
当期计提	419.53	596.72	48.52
当期转回/收回	-	-	0.78
当期核销/转销	0.12	10.85	-
当期变动净额	419.41	585.87	47.73

由上表可知，公司 2022 年度计提坏账金额较大，主要系公司基于谨慎考虑，对资金紧张逾期未回款的客户，全额计提坏账准备；2023 年末公司计提坏账金额较大，主要系应收账款余额较上年末大幅增加，计提的坏账金额相应增加。

### ⑦应收账款客户构成情况

截至 2023 年 12 月 31 日，应收账款余额中欠款前五名客户如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例
Pacific Market International LLC	14,297.96	80.31%
ETS Express, INC	1,170.30	6.57%
Rawrr Inc.	787.66	4.42%
TAKEYA CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.	485.83	2.73%
朔铂励（上海）贸易有限公司	466.82	2.62%
小计	17,208.57	96.65%

截至 2023 年 12 月 31 日，公司应收账款中前五名单位合计金额 17,208.57 万元，占比 96.65%，占比较高。除朔铂励（上海）贸易有限公司单项计提坏账准备外，应收账款前五名其他客户均与公司合作良好，具有良好的商业信誉和付款能力，公司应收账款发生大额坏账的可能性较小。公司已根据金融工具准

则对上述欠款客户按照组合计提了坏账准备。报告期内公司主要应收账款方与主要客户匹配，不存在放宽信用政策突击确认收入的情形。

在应收账款管理方面，公司始终关注应收账款的安全性。一方面，加大应收账款的催收力度，要求客户按合同履行付款义务，减少应收账款风险。另一方面，持续优化客户结构，提高优质大客户占比，根据客户的财务状况和偿付能力采取差异化措施，对客户进行应收账款额度和账期控制，确保应收账款风险合理可控。

#### （4）预付款项

报告期各期末，公司预付款项的账龄结构如下：

账龄	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	1,982.43	99.87	2,629.31	97.76	1,081.50	99.02
1-2年	0.39	0.02	58.23	2.16	0.40	0.03
2-3年	2.22	0.11	0.04	0.00	7.30	0.67
3年以上	-	-	2.10	0.08	3.05	0.28
合计	1,985.05	100.00	2,689.68	100.00	1,092.26	100.00

报告期各期末，公司预付款项分别为 1,092.26 万元、2,689.68 万元和 1,985.05 万元，占流动资产的比例分别为 2.11%、3.40%和 1.86%，2022 年末占比较高主要系当年公司业务规模大幅增加，预付款项相应增加所致。

公司的预付账款主要系预付材料采购款，报告期各期末，无预付持有公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

#### （5）其他应收款

2021 年末、2022 年末与 2023 年末公司其他应收款账面价值分别为 1,018.55 万元、1,734.52 万元与 1,276.58 万元，占流动资产的比例分别为 1.97%、2.19%和 1.19%，占比较小。

##### ① 报告期内的其他应收款分类

报告期各期末，公司其他应收款余额主要由押金保证金、应收暂付款和退税款组成，具体明细如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
押金保证金	74.09	97.61	421.24
应收暂付款	117.75	107.32	88.12
退税款	1,157.96	1,620.97	651.29
其他	10.65	10.89	39.65
<b>其他应收款合计</b>	<b>1,360.45</b>	<b>1,836.78</b>	<b>1,200.30</b>
减：坏账准备	83.87	102.27	181.75
<b>其他应收款净额</b>	<b>1,276.58</b>	<b>1,734.52</b>	<b>1,018.55</b>

2022年末，其他应收款余额增长，主要系外销收入规模扩大，退税款增加所致。

报告期内，公司其他应收款类别明细情况如下：

种类	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,360.45	100.00	83.87	6.16	1,276.58
<b>合计</b>	<b>1,360.45</b>	<b>100.00</b>	<b>83.87</b>	<b>6.16</b>	<b>1,276.58</b>
种类	2022年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,836.78	100.00	102.27	5.57	1,734.52
<b>合计</b>	<b>1,836.78</b>	<b>100.00</b>	<b>102.27</b>	<b>5.57</b>	<b>1,734.52</b>
种类	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (万元)
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,200.30	100.00	181.75	15.14	1,018.55
<b>合计</b>	<b>1,200.30</b>	<b>100.00</b>	<b>181.75</b>	<b>15.14</b>	<b>1,018.55</b>

## ②报告期各期末坏账准备计提具体情况

报告期各期末，发行人按账龄损失率对照表计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账龄结构	2023年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	1,307.86	96.13	39.24	1,268.63
1-2年	9.40	0.69	1.88	7.52
2-3年	2.16	0.16	1.73	0.43
3年以上	41.02	3.02	41.02	-
合计	1,360.45	100.00	83.87	1,276.58
账龄结构	2022年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	1,754.33	95.51	52.63	1,701.70
1-2年	37.08	2.02	7.42	29.66
2-3年	15.76	0.86	12.61	3.15
3年以上	29.61	1.61	29.61	-
合计	1,836.78	100.00	102.27	1,734.52
账龄结构	2021年12月31日			
	金额(万元)	比例(%)	坏账准备(万元)	账面价值(万元)
1年以内	958.10	79.82	28.74	929.35
1-2年	94.14	7.84	18.83	75.31
2-3年	69.43	5.78	55.54	13.89
3年以上	78.64	6.55	78.64	-
合计	1,200.30	100.00	181.75	1,018.55

## (6) 存货

### ① 存货构成情况

报告期内，公司各期末的存货结构如下表所示：

单位：万元

项目	2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,799.94	0.84	2,799.10
在产品	4,929.28	852.73	4,076.55
库存商品	8,820.04	935.13	7,884.92
发出商品	1,959.43	-	1,959.43

委托加工物资	868.59	-	868.59
合计	19,377.29	1,788.70	17,588.59
项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,541.12	0.84	2,540.28
在产品	3,677.88	714.63	2,963.26
库存商品	6,450.44	840.95	5,609.50
发出商品	1,918.42	-	1,918.42
委托加工物资	1,927.87	-	1,927.87
合计	16,515.73	1,556.41	14,959.32
项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,471.02	0.84	1,470.17
在产品	3,473.65	7.71	3,465.94
库存商品	5,811.34	244.75	5,566.58
发出商品	697.49	-	697.49
委托加工物资	72.01	-	72.01
合计	11,525.51	253.31	11,272.20

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资组成。

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,272.20 万元、14,959.32 万元和 17,588.59 万元，存货持续增长，主要系公司经营规模扩大所致。2022 年度存货增加，主要系公司销量增加，在手订单增加，为了应对日益增长的客户需求，公司通过优化生产工艺，增加设备和员工，相应提升了产量，公司生产规模扩大，年末尚未发货的成品和留存的存货均大幅增加。2023 年末，公司存货账面价值较 2022 年末增加，主要系公司根据订单情况加大在产品 and 库存商品储备所致。

2023 年末，公司发出商品账面价值为 1,959.43 万元，发出商品金额较大，主要原因系销售至境外的产品，公司在产品报关、确认出口前计入发出商品。截至本募集说明书签署日，公司不存在发出商品大额滞销等异常情况。

报告期各期末，公司存货库龄主要系 1 年以内，库龄相对较短，存货周转

情况相对良好。

## ②存货跌价准备情况

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

报告期各期末，基于谨慎性原则，公司对存在减值迹象的原材料、在产品及库存商品计提了存货跌价准备。

## (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
预付可转债发行中介服务 费	213.21	=	=
待抵扣增值税进项税	72.09	-	-
其他	0.04	14.65	0.47
合计	285.34	14.65	0.47

报告期各期末，公司其他流动资产的余额分别为 0.47 万元、14.65 万元和 285.34 万元，占流动资产的比例分别为 0.00%、0.02%、0.27%。

## 2、非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下所示：

单位：万元

资产	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	109.46	0.19%	108.90	0.32%	114.00	0.52%

资产	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	34,291.27	59.78%	25,982.29	76.22%	9,963.61	45.45%
在建工程	7,367.84	12.84%	1,707.99	5.01%	6,002.97	27.38%
使用权资产	102.27	0.18%	83.76	0.25%	40.38	0.18%
无形资产	11,766.95	20.51%	4,473.60	13.12%	4,790.99	21.85%
长期待摊费用	598.46	1.04%	274.98	0.81%	412.02	1.88%
递延所得税资产	1,012.04	1.76%	880.96	2.58%	149.99	0.68%
其他非流动资产	2,118.09	3.69%	574.41	1.69%	449.86	2.05%
非流动资产合计	57,366.39	100.00%	34,086.90	100.00%	21,923.81	100.00%

### (1) 长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资明细如下：

单位：万元

被投资单位名称	最新持股比例	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
权益法核算				
杭州吻吻鱼科技有限公司	7.00%	109.46	108.90	114.00
合计		109.46	108.90	114.00

### (2) 固定资产

#### ① 固定资产基本情况

报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
固定资产原值	42,960.92	32,608.11	16,081.19
累计折旧	8,669.66	6,625.82	6,117.58
固定资产净值	34,291.27	25,982.29	9,963.61
固定资产净额	34,291.27	25,982.29	9,963.61
成新率	79.82%	79.68%	61.96%

注：成新率=（原值-累计折旧）/原值×100%。

公司固定资产整体状况良好，主要设备运行、维护正常。具体固定资产分类情况如下：

项目	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	原值 (万元)	占比 (%)	原值 (万元)	占比 (%)	原值 (万元)	占比 (%)
房屋及建筑物	21,828.78	50.81	18,014.66	55.25	6,215.00	38.65
通用设备	620.94	1.45	582.07	1.79	515.90	3.21
专用设备	18,157.55	42.27	12,486.65	38.29	7,975.01	49.59
运输工具	1,367.64	3.18	790.37	2.42	790.37	4.91
其他设备	986.01	2.30	734.37	2.25	584.92	3.64
合计	42,960.92	100.00	32,608.11	100.00	16,081.19	100.00

公司固定资产主要由房屋及建筑物和专用设备组成。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 9,963.61 万元、25,982.29 万元和 **34,291.27** 万元，占非流动资产的比例分别为 45.45%、76.22%和 **59.78%**，报告期内公司固定资产账面价值逐期上升，主要系公司建设项目结转固定资产所致；另一方面，报告期内，公司亦购置部分专用设备，以有效补充生产辅助设施、提升生产效率。

## ②固定资产折旧年限与同行业上市公司比较

报告期内，公司固定资产折旧年限和年折旧率与同行业上市公司比较如下：

证券简称	房屋及建筑物		专用设备		运输设备		通用设备及其他	
	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
哈尔斯	20	4.75	10	9.50	5	19.00	5	19.00
爱仕达	20	4.75 或 4.5	10	9.50 或 9.00	5	19.00 或 18.00	5	19.00 或 18.00
苏泊尔	20-30	3.00- <b>5.00</b>	<b>3-10</b>	<b>9.00- 32.33</b>	4-10	9.00- 24.25	3-7	<b>12.86- 33.33</b>
新宝股份	20	4.50	10、20	9.00、 4.50	8-10	9.00- 11.25	3、5	33.33、 18.00
嘉益股份	<b>10-20</b>	<b>9.50-4.75</b>	<b>5-10</b>	<b>19.00- 9.50</b>	<b>3-5</b>	<b>31.67- 19.00</b>	<b>3-10</b>	<b>31.67- 9.50</b>

由上表可见，公司与同行业可比上市公司重要固定资产的折旧年限和年折旧率基本一致，不存在重大差异。公司固定资产运行良好，产能利用率较高，不存在明显的减值迹象。

## (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 6,002.97 万元、1,707.99 万元与 **7,367.84** 万元，占非流动资产的比例分别为 27.38%、5.01%和 **12.84%**。2022

年末，公司在建工程账面价值较 2021 年末下降主要系年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地项目转固所致；2023 年末，公司在建工程账面价值较 2022 年上升主要系新增越南生产建设项目所致。

截至 2023 年末，公司主要在建工程情况如下：

单位：万元

工程名称	预算数	账面价值	工程状态	工程进度
越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	20,677.38	7,351.67	在建	35.55%
合计	20,677.38	7,351.67	-	-

报告期内，公司在建工程状况良好，不存在资产减值情形。

#### （4）使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
账面原值合计	163.71	118.40	102.99
房屋及建筑物	163.71	118.40	102.99
累计摊销合计	61.43	34.64	62.61
房屋及建筑物	61.43	34.64	62.61
减值准备合计	-	-	-
账面价值合计	102.27	83.76	40.38
房屋及建筑物	102.27	83.76	40.38

公司使用权资产主要为租赁的房屋及建筑物。报告期各期末，公司使用权资产的账面价值分别为 40.38 万元、83.76 万元和 102.27 万元，占非流动资产的比例分别为 0.18%、0.25%和 0.18%。财政部于 2018 年 12 月修订发布《企业会计准则第 21 号—租赁》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”），根据新租赁准则，公司自 2021 年 1 月 1 日起对所有租入资产（选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用，不调整可比期间信息。

#### （5）无形资产

##### ①无形资产基本情况

报告期内，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面原价	累计摊销	减值准备	账面价值
2023年 12月31日	土地使用权	12,466.46	821.78	-	11,644.68
	软件	137.34	15.07	-	122.27
	商标权和专利权	931.10	268.04	663.05	-
	合计	13,534.90	1,104.89	663.05	11,766.95
2022年 12月31日	土地使用权	4,962.61	596.82	-	4,365.80
	软件	107.81	-	-	107.81
	商标权和专利权	931.10	268.04	663.05	0.00
	合计	6,001.51	864.86	663.05	4,473.60
2021年 12月31日	土地使用权	4,905.58	482.40	-	4,423.19
	软件	125.64	57.99	-	67.65
	商标权和专利权	931.10	242.56	388.38	300.16
	合计	5,962.31	782.94	388.38	4,790.99

公司无形资产主要为土地使用权、软件、商标权和专利权。报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为 4,790.99 万元、4,473.60 万元和 11,766.95 万元，占非流动资产的比例分别为 21.85%、13.12%和 20.51%。2023 年末无形资产原值较 2022 年末增加，主要系嘉益越南公司购置了土地使用权。

资产负债表日，公司对有迹象表明发生减值的无形资产进行减值测试，减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失，以谨慎反映公司的资产质量。

## ②无形资产折旧年限与同行业上市公司比较

报告期内，公司无形资产摊销年限与同行业可比公司的比较情况如下：

证券简称	土地使用权		软件		商标权和专利权	
	摊销方法	摊销年限	摊销方法	摊销年限	摊销方法	摊销年限
哈尔斯	直线法	44-50	直线法	5	直线法	10
爱仕达	直线法	土地证登记使用 年限	直线法	2、5	-	-
苏泊尔	直线法	43-50	直线法	2-10	直线法	10
新宝股份	直线法	50	直线法	5	-	-

证券简称	土地使用权		软件		商标权和专利权	
	摊销方法	摊销年限	摊销方法	摊销年限	摊销方法	摊销年限
嘉益股份	直线法	50、37.33、 45.42	直线法	3-10	直线法	10

从上表可见，公司无形资产的摊销年限与同行业可比上市公司不存在重大差异。

### (6) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用明细如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
模具	590.95	238.16	364.10
装修费	-	9.85	33.49
其他	7.52	26.97	14.43
合计	598.46	274.98	412.02

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 412.02 万元、274.98 万元和 598.46 万元，占各期末非流动资产的比例分别为 1.88%、0.81%和 1.04%，占比较低。

公司采用平均年限法对模具进行分摊，摊销年限为 24 个月，即公司在模具达到预定可使用状态后按照 24 个月平均摊销，分月摊销计入成本或费用。

### (7) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产主要来源于报告期内计提的资产减值准备、股份支付、衍生金融工具公允价值变动、固定资产一次性折旧、计入递延收益的政府补助等由于会计处理与税收政策的差异而产生的可抵扣暂时性差异，情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
资产减值准备	411.38	338.89	88.63
股份支付费用	1,405.49	906.24	-
衍生金融工具公允价值变动	-9.80	-54.56	-4.66
固定资产一次性折旧	-835.25	-362.34	-

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
递延收益	39.78	52.73	66.02
租赁交易	0.43	-	-
合计	1,012.04	880.96	149.99

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 149.99 万元、880.96 万元和 1,012.04 万元，占非流动资产的比例分别为 0.68%、2.58%和 1.76%。

### (8) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产主要系预付工程设备款，情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
预付工程设备款	2,118.09	574.41	449.86
合计	2,118.09	574.41	449.86

公司其他非流动资产均为预付工程设备款。报告期各期末，公司其他非流动资产的金额分别为 449.86 万元、574.41 万元和 2,118.09 万元，占非流动资产的比例分别为 2.05%、1.69%和 3.69%。

2021 年末、2022 年末和 2023 年末公司其他非流动资产金额呈增长趋势，主要系公司为满足战略发展需要购置相关生产设备的预付款有所提升所致。

## (二) 负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下所示：

单位：万元

负债	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
流动负债	33,404.33	99.09%	25,980.24	98.48%	12,790.14	96.58%
非流动负债	307.57	0.91%	401.73	1.52%	452.85	3.42%
负债合计	33,711.91	100.00%	26,381.97	100.00%	13,242.99	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 13,242.99 万元、26,381.97 万元和 33,711.91 万元，公司负债规模整体呈上升趋势，与公司业务规模扩张相匹配。

报告期各期末，公司的流动负债金额分别为 12,790.14 万元、25,980.24 万元和 33,404.33 万元，占负债总额的比例分别为 96.58%、98.48%和 99.09%；公司

的非流动负债金额分别为 452.85 万元、401.73 万元和 **307.57** 万元，占负债总额的比例分别为 3.42%、1.52%和 0.91%。报告期内，应付账款、应付职工薪酬和其他应付款是公司负债的主要构成部分。

## 1、流动负债

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下所示：

单位：万元

负债	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
短期借款	3,002.66	8.99%	-	-	-	-
应付票据	-	-	405.90	1.56%	-	-
应付账款	16,477.91	49.33%	14,064.91	54.14%	6,674.78	52.19%
合同负债	585.21	1.75%	548.80	2.11%	1,867.92	14.60%
应付职工薪酬	7,340.29	21.97%	5,749.93	22.13%	3,224.80	25.21%
应交税费	3,116.46	9.33%	1,478.95	5.69%	878.94	6.87%
其他应付款	2,790.62	8.35%	3,684.95	14.18%	107.28	0.84%
一年内到期的非流动负债	71.81	0.21%	37.64	0.14%	19.03	0.15%
其他流动负债	19.37	0.06%	9.16	0.04%	17.40	0.14%
<b>流动负债合计</b>	<b>33,404.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,980.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,790.14</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下所示：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
信用借款	3,002.66	-	-
合计	3,002.66	-	-

2021年末与2022年末，公司不存在短期借款，2023年末公司短期借款为 3,002.66 万元，占当期末公司流动负债的比重为 8.99%，公司短期借款均为信用借款。

### (2) 应付账款和应付票据

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
应付账款	16,477.91	14,064.91	6,674.78
其中：材料款	12,037.13	9,625.83	5,834.04
工程设备款	3,392.78	3,339.84	623.77
其他	1,048.01	1,099.25	216.97
应付票据	-	405.90	-
合计	16,477.91	14,470.81	6,674.78

公司应付票据和应付账款主要为采购材料和工程设备款等。2021年末和2023年末，公司无应付票据余额。2022年末，公司应付票据金额为405.90万元，均系银行承兑汇票，主要用于支付原料及设备采购款。

报告期各期末，公司应付账款分别为6,674.78万元、14,064.91万元和16,477.91万元，占流动负债的比例分别为52.19%、54.14%和49.33%。应付账款主要由材料款和工程设备款构成。报告期内，公司应付账款逐年增长，主要原因是公司业务增长导致相应的应付采购材料款和设备工程款等款项增加。

### (3) 合同负债

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
合同负债	585.21	548.80	1,867.92
合计	585.21	548.80	1,867.92

报告期各期末，公司合同负债余额分别为1,867.92万元、548.80万元与585.21万元，占流动负债的比例分别为14.60%、2.11%和1.75%。报告期内合同负债波动主要系公司部分外销客户信用政策为预收部分货款，这类客户期末订单变动所致。

### (4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为3,224.80万元、5,749.93万元与7,340.29万元，占流动负债的比例分别为25.21%、22.13%和21.97%。公司应付职工薪酬主要为已计提而尚未支付的工资、奖金、补贴及职工福利费等。

### (5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下所示：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
企业所得税	2,076.91	1,285.46	728.81
代扣代缴个人所得税	239.49	69.63	29.99
房产税	190.68	17.94	16.40
增值税	35.56	36.90	51.04
城市维护建设税	43.41	28.11	22.43
教育费附加	26.05	16.87	13.46
地方教育附加	17.36	11.25	8.97
印花税	45.35	12.76	7.79
环境保护税	0.04	0.03	0.04
残疾人保障基金	349.34		
土地使用税	92.27		
合计	3,116.46	1,478.95	878.94

公司应交税费主要包括企业所得税、代扣代缴个人所得税、增值税等。报告期各期末，公司应交税费分别为 878.94 万元、1,478.95 万元和 **3,116.46** 万元，占流动负债的比例分别为 6.87%、5.69%和 **9.33%**。

#### (6) 其他应付款

报告期内，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
押金保证金	34.49	112.29	70.38
应付暂收款	44.33	84.67	36.89
限制性股票回购义务	2,711.81	3,488.00	-
合计	2,790.62	3,684.95	107.28

公司其他应付款主要为暂收的货款保证金、应付暂收款和限制性股票回购义务。报告期各期末，公司其他应付款分别为 107.28 万元、3,684.95 万元和 **2,790.62** 万元，占流动负债的比例分别为 0.84%、14.18%和 **8.35%**。2022 年末其他应付款金额较上年大幅增长主要系公司确认限制性股票回购义务的影响。

### (7) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 19.03 万元、37.64 万元和 **71.82** 万元，占公司流动负债的比例分别为 0.15%、0.14%和 **0.21%**，主要系将于一年内到期的租赁负债。

### (8) 其他流动负债

报告期内，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
待转销项税额	<b>19.37</b>	9.16	17.40
合计	<b>19.37</b>	<b>9.16</b>	<b>17.40</b>

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 17.40 万元、9.16 万元和 **19.37** 万元，占流动负债的比例分别为 0.14%、0.04%和 **0.06%**。公司其他流动负债主要为待转销项税额。

## 2、非流动负债

公司报告期各期末各类负债金额及其占总负债的比例如下：

单位：万元

负债	2023年12月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
租赁负债	<b>42.38</b>	<b>13.78%</b>	50.23	12.50%	12.75	2.82%
递延收益	<b>265.19</b>	<b>86.22%</b>	351.51	87.50%	440.10	97.18%
非流动负债合计	<b>307.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>401.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>452.85</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债分别为 12.75 万元、50.23 万元与 **42.38** 万元，占非流动负债的比例分别为 2.82%、12.50%和 **13.78%**。公司租赁负债主要系应付房屋租赁费。

### (2) 递延收益

递延收益系公司取得的各类与资产相关的政府补助，报告期内，公司递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
政府补助	265.19	351.51	440.10
合计	265.19	351.51	440.10

报告期各期末，公司递延收益分别为 440.10 万元、351.51 万元和 **265.19** 万元，占非流动负债的比例分别为 97.18%、87.50%和 **86.22%**。

### （三）偿债能力分析

#### 1、主要偿债能力指标

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
流动比率（倍）	3.20	3.04	4.05
速动比率（倍）	2.68	2.47	3.17
资产负债率（母公司）	19.55%	22.51%	17.22%
资产负债率（合并）	20.51%	23.31%	17.97%
利息保障倍数（倍）	344.43	5,241.83	2,702.08

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/计入财务费用的利息支出

报告期各期末，公司流动比率分别为 4.05、3.04 和 **3.20**，速动比率分别为 3.17、2.47 和 **2.68**。2022 年末公司流动比例与速动比例下降主要系应付账款、其他应付款期末余额增加所致。2023 年末公司流动比例与速动比例**增加**主要系**本期内货币资金、应收账款等流动资产增加较多**所致。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 17.97%、23.31%和 **20.51%**，公司**资产负债率整体处于合理水平**，2022 年末公司资产负债率较 2021 年末增加较多，主要系公司经营规模扩大，公司向供应商采购原材料的需求相应增加，新厂房的建设、新设备的购建导致应付工程款、设备款增加，同时 2022 年确认股权激励的回购义务，导致整体负债有所增加。

## 2、与同行业可比上市公司比较情况

### (1) 流动比率及速动比率

报告期内，公司与同行业可比上市公司流动比率和速动比率对比情况如下：

证券代码	证券简称	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>流动比率</b>				
002615.SZ	哈尔斯	1.75	1.65	1.33
002403.SZ	爱仕达	未披露	0.94	0.85
002032.SZ	苏泊尔	1.54	1.67	1.84
002705.SZ	新宝股份	未披露	1.60	1.31
平均数		1.65	1.47	1.43
301004.SZ	嘉益股份	3.20	3.04	4.05
<b>速动比率</b>				
002615.SZ	哈尔斯	1.27	1.18	0.85
002403.SZ	爱仕达	未披露	0.59	0.55
002032.SZ	苏泊尔	1.19	1.23	1.33
002705.SZ	新宝股份	未披露	1.27	0.89
平均数		1.23	1.07	1.03
301004.SZ	嘉益股份	2.68	2.47	3.37

注：截至本募集说明书签署日，爱仕达、新宝股份商未披露 2023 年度相关财务数据，故未对比分析，下同

报告期各期末，公司流动比率与速动比率均高于行业平均水平，主要系报告期内公司保持了较为稳定的经营业绩及较强的盈利能力，公司短期偿债能力较好。

### (2) 资产负债率

证券代码	证券简称	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
002615.SZ	哈尔斯	47.57%	41.25%	59.50%
002403.SZ	爱仕达	未披露	60.56%	62.98%
002032.SZ	苏泊尔	51.31%	45.40%	44.90%
002705.SZ	新宝股份	未披露	44.78%	51.25%
平均数		49.44%	48.00%	54.66%
301004.SZ	嘉益股份	20.51%	23.31%	17.97%

报告期各期末，公司资产负债率低于同行业平均水平，财务状况比较稳健，长期偿债能力较强，偿债风险较低。

#### （四）运营能力分析

##### 1、资产周转能力指标

报告期内，与公司资产周转能力相关的主要财务指标如下：

财务指标	2023 年度	2022 年度	2021 年度
应收账款周转率（次）	12.47	13.98	9.47
存货周转率（次）	6.47	6.31	4.83

注：应收账款周转率=营业收入/（应收账款+合同资产）期初期末平均值；

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均值。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 9.47、13.98 和 12.47，公司销售以出口销售为主，应收账款回款状况良好，公司应收账款周转率一直保持相对合理健康的水平。报告期内公司应收账款周转率整体呈增长趋势，主要系销售收入大幅增长且增幅高于应收账款增幅所致。报告期内，公司存货周转率分别为 4.83、6.31 和 6.47，公司存货周转率随着公司销售规模的增长整体呈上升趋势，公司存货管控较好。

##### 2、与同行业上市公司比较情况

###### （1）应收账款周转能力

报告期内，公司和同行业可比上市公司的应收账款周转率情况如下：

证券代码	证券简称	2023 年度	2022 年度	2021 年度
002615.SZ	哈尔斯	12.73	15.93	16.94
002403.SZ	爱仕达	未披露	3.57	4.36
002032.SZ	苏泊尔	8.90	8.54	8.23
002705.SZ	新宝股份	未披露	9.16	8.67
平均数		10.82	9.30	9.55
301004.SZ	嘉益股份	12.47	13.98	9.47

报告期内，由于发行人与同行业可比上市公司的营业收入规模、具体产品结构、业务模式和客户群体等有所差异，导致应收账款的周转速度也会存在不同。2021 年度，公司应收账款周转率与同行业可比上市公司基本不存在重大差异；2022 年度和 2023 年度，公司应收账款周转率相对较高主要系公司在扩大销

售规模、增加销售收入的同时进一步加强信用管理和应收账款管理所致。

## （2）存货周转能力分析

报告期内，公司和同行业可比上市公司的存货周转率情况如下：

证券代码	证券简称	2023 年度	2022 年度	2021 年度
002615.SZ	哈尔斯	3.65	3.70	3.70
002403.SZ	爱仕达	未披露	2.40	2.74
002032.SZ	苏泊尔	6.60	5.35	6.04
002705.SZ	新宝股份	未披露	5.00	5.15
平均数		5.13	4.11	4.41
301004.SZ	嘉益股份	6.47	6.31	4.83

2022 年度和 2023 年度，公司存货周转率相对较高主要系公司在扩大销售规模，相应营业成本有所增加的同时进一步加强存货管理能力所致。2021 年度，公司存货周转率与同行业可比上市公司基本不存在重大差异。

## （五）公司财务性投资分析

### 1、《证券期货法律适用意见第 18 号》有关财务性投资和类金融业务的要求

根据中国证监会 2023 年 2 月 17 日发布的《证券期货法律适用意见第 18 号》，财务性投资是指：“（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。（三）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。”

### 2、最近一期末公司财务性投资核查

截至 2023 年 12 月 31 日，公司资产负债表中可能涉及财务性投资（包括类

金融业务的投资)的主要科目如下:

单位:万元

序号	项目	账面价值	其中:财务性投资	财务性投资/ 归母净资产
1	货币资金	60,219.13	-	-
2	交易性金融资产	9,107.55	1,391.61	1.07%
3	其他应收款	1,276.58	-	-
4	其他流动资产	285.34	-	-
5	长期股权投资	109.46	-	-
6	其他非流动资产	2,118.09	-	-
合计		73,116.15	1,391.61	1.07%

### (1) 货币资金

截至2023年末,公司货币资金的账面价值为60,219.13万元,主要为银行存款、支付宝账户存款、京东平台存款和其他保证金,不属于财务性投资。

### (2) 交易性金融资产

截至2023年末,公司交易性金融资产的账面价值为9,107.55万元,主要为银行理财产品、中低风险的集合资产管理计划和衍生金融资产,具体明细如下:

单位:万元

项目	2023年12月31日	是否属于财务性投资
银行理财产品	1,391.61	是
集合资产管理计划	7,650.61	否
衍生金融资产	65.33	否
合计	9,107.55	

①银行理财产品系公司购买美林银行理财产品,公司购买的该理财产品属于非保本理财产品,收益不稳定,属于为获取投资收益开展的财务性投资。

②集合资产管理计划系固定收益类产品,投资标的主要为固定收益类资产,预期收益率稳定,产品期限较短且约定明确,风险评定等级均为中低,不属于《证券期货法律适用意见第18号》中指定的“购买收益波动大且风险较高的金融产品”,不属于期限较长的交易性金融资产,不属于财务性投资。

③衍生金融资产主要系公司为对冲汇率变动风险而进行的远期结售汇交易,

相关外汇资产负债及收支系基于公司日常进出口交易，具有真实交易背景，不存在过度对冲或者投机的情形，不属于财务性投资。

### （3）其他应收款

截至 2023 年末，公司其他应收款账面价值为 **1,276.58** 万元，主要为应收出口退税款、保证金、供应商模具打样费等，主要系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

### （4）其他流动资产

截至 2023 年末，公司其他流动资产账面价值为 **285.34** 万元，主要系公司待抵扣增值税进项税，系公司日常生产经营产生，不属于财务性投资。

### （5）长期股权投资

截至 2023 年末，公司长期股权投资账面价值为 **109.46** 万元，系对杭州吻吻鱼科技有限公司的股权投资。

杭州吻吻鱼科技有限公司设立于 2014 年 9 月 12 日，注册资本为 107.53 万元，公司持股比例为 7.00%。吻吻鱼主要从事（智能）不锈钢真空保温器皿、玻璃器皿的研发和销售。公司投资吻吻鱼主要系为了与吻吻鱼合作，共同致力于智能保温杯产品的进一步完善与探索，并借助吻吻鱼的设计开发体系，增强智能保温杯的设计与生产能力，并非以获得投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

### （6）其他非流动资产

截至 2023 年末，发行人其他非流动资产为 **2,118.09** 万元，主要为预付工程设备款，均系公司正常生产经营产生，不属于财务性投资。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司持有的财务性投资合计 **1,391.61** 万元，占归属于母公司净资产的比例为 **1.07%**，不超过 30%，不存在金额较大的财务性投资。

## 3、董事会前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资情况

本次发行董事会决议日为 2023 年 5 月 6 日，董事会决议日前六个月（2022 年 11 月 6 日）至本可转债募集说明书签署之日，公司实施或拟实施的财务性投

资（包括类金融业务）相关情况逐项说明如下：

### （1）投资类金融业务

公司主要从事日用不锈钢真空保温器皿的研发设计、生产与销售业务，不属于投资类金融机构，未进行投资类金融业务，亦无拟实施投资类金融业务的计划。

### （2）非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资金融业务的情况，亦无拟投资金融业务的计划。

### （3）与公司主营业务无关的股权投资

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在与公司主营业务无关的股权投资的情形，亦无拟投资与公司主营业务无关的股权投资计划。

### （4）投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形，亦无拟投资产业基金、并购基金的计划。

### （5）拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在拆借资金的情况，亦无拆借资金的计划。

### （6）委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

### （7）购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司购买的金融产品详细情况如下：

会计科目	产品名称	购买时间	购买金额 (万美元)	产品类型	是否为财务 性投资

交易性金融资产	Working Capital Management Account	2023.02	30.00	银行理财	是
---------	------------------------------------	---------	-------	------	---

公司于 2023 年 2 月购买美国美林银行的理财产品，该理财产品属于非保本理财产品，收益不稳定，公司持有的上述理财产品属于财务性投资。

综上，本次发行相关董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资折合人民币合计为 206.15 万元，该投资系公司购买美国美林银行的理财产品，属于财务性投资，已从本次募集资金中扣除。

## 七、经营成果分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	<b>177,540.19</b>	125,954.22	58,562.89
营业成本	<b>105,245.84</b>	82,799.22	41,736.26
营业利润	<b>72,294.35</b>	31,108.79	9,389.15
利润总额	<b>54,479.13</b>	31,033.35	9,304.56
净利润	<b>47,203.29</b>	27,115.80	8,153.04
归属于母公司股东的净利润	<b>47,203.29</b>	27,190.62	8,217.10

### （一）营业收入结构分析

#### 1、营业收入构成

报告期内公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	<b>177,540.19</b>	125,954.22	58,562.89
其中：主营业务收入	<b>172,533.51</b>	122,946.06	57,124.62
其他业务收入	<b>5,006.67</b>	3,008.17	1,438.27
主营业务收入占营业收入比例	<b>97.18%</b>	97.61%	97.54%

公司的营业收入主要来源于各种不同材质的饮品、食品容器的生产销售。报告期各期，公司的主营业务收入分别为 57,124.62 万元、122,946.06 和 **172,533.51** 万元，占当期营业收入的比例分别为 97.54%、97.61%和 **97.18%**。公司主营业务突出，占各期营业收入的比重均在 **97%**以上。

报告期内，公司主营业务收入逐年增长，主要得益于全球不锈钢保温器皿市场复苏及公司下游客户旺盛的订单需求，公司不锈钢真空保温器皿销售数量及销售收入大幅增长。

报告期各期，公司其他业务收入分别为 1,438.27 万元、3,008.17 万元和 5,006.67 万元，主要系销售原材料及废料等，占公司营业收入的比例较小，对公司经营不构成重大影响。

## 2、主营业务收入按业务类型划分

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
不锈钢真空保温器皿	168,826.99	97.85	119,620.48	97.30	54,218.66	94.91
不锈钢器皿	1,302.44	0.75	1,295.04	1.05	1,436.45	2.51
塑料器皿	565.07	0.33	720.69	0.59	554.13	0.97
玻璃器皿	125.90	0.07	310.28	0.25	496.02	0.87
其他	1,713.12	0.99	999.57	0.81	419.36	0.73
合计	172,533.51	100.00	122,946.06	100.00	57,124.62	100.00

报告期内，不锈钢真空保温器皿相关业务持续进行产品设计研发投入，在产品品种、外观设计、结构设计和功能用途等方面不断更新升级，公司不锈钢真空保温器皿销售收入逐年增长，是公司主营业务收入的主要来源。报告期内，公司不锈钢真空保温器皿销售收入分别为 54,218.66 万元、119,620.48 万元和 168,826.99 万元，占主营业务收入的比例分别为 94.91%、97.30%和 97.85%，收入占比逐年增高。

报告期内，公司不锈钢真空保温器皿的收入大幅增长主要原因如下：

### (1) 下游市场需求增长，公司主要产品结构不断优化

报告期内，随着不锈钢真空保温器皿设计感、功能性及时尚属性不断增强，使用场景的不断增加，以北美为主的海外保温器皿市场规模快速增长，不锈钢真空保温器皿市场需求旺盛。报告期内，公司主要产品结构不断优化，新技术和新设计的产品销售量增加，且大杯型的不锈钢真空保温器皿销售占比增加；同时，由于美元兑人民币汇率升值，产品的销售单价较上年增长，带动公司主

要产品收入增加。

## (2) 优质的客户资源及良好的客户合作基础

经过多年的经营和发展，公司积累了以知名品牌商为主的优质大客户资源，对客户的需求有着深刻的理解和认识，随着公司主要大客户业务快速发展，公司作为优质客户的重点合作伙伴，双方的合作深度和广度也进一步提高，持续为公司带来了订单。

公司经过多年的专业化运营，在研发设计能力、生产工艺水平、质量控制、管理能力等方面不断改进、提升，产品种类齐全、质量优良、响应速度快且供货周期短，能更好地满足客户需求，在海外市场积累了良好的口碑，使得公司在稳定与深化客户合作关系方面具有一定的优势。

## (3) 拥有较强的设计研发能力，产品不断创新增强了公司的竞争力

随着消费市场不断发展，不锈钢真空保温器皿消费者及品牌商在审美、智能、节能环保等方面对生产厂商提出了更高的要求。公司长期以来注重产品技术研发及设计创新，拥有具有创新思维的设计团队，紧跟市场潮流，能在客户确定新产品的研发方向方面主动给出建议，不断推出新产品，与客户形成良性互动。报告期内，公司通过不断优化产品结构，提高产品附加值及议价能力，既满足了客户的产品需求和消费偏好，又带动了公司产品销售，提升了公司经营规模。

### 3、主营业务收入按地区划分

报告期内，发行人主营业务收入分地区情况如下：

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
境外	168,558.69	97.70	119,123.23	96.89	51,149.37	89.54
境内	3,974.82	2.30	3,822.82	3.11	5,975.25	10.46
合计	172,533.51	100.00	122,946.05	100.00	57,124.62	100.00

报告期内，公司产品主要以 OEM/ODM 方式实现销售，报告期内境外销售收入占主营业务收入的比重均超过 **89%**且逐年增加，是公司主营业务收入的主要来源。**报告期内**，公司境外销售收入**逐年**增长，主要系全球市场需求增长，

公司主要客户 PMI、Takeya 等境外客户的订单增加，同时，由于美元兑人民币汇率升值，使得境外销售收入规模大幅增长。

公司外销主要集中于欧美、日韩等发达国家和地区，上述地区不锈钢真空保温器皿在一定程度上具有快速消费品的特征，产品消费更换频率较高，随着近年来户外运动及休闲的流行，下游市场需求旺盛。公司依靠对市场的快速响应、良好的产品品质和对客户的优质服务，在上述保温杯市场建立了较好的口碑，通过与核心客户不断深化合作，扩展合作的产品种类，销售收入保持了稳定的增长。

#### 4、主营业务收入按季度构成情况

报告期内，公司主营业务收入按季节构成情况如下：

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
第一季度	23,409.16	13.57	17,873.16	14.54	7,262.35	12.71
第二季度	39,728.64	23.03	26,746.96	21.76	13,727.25	24.03
第三季度	55,893.21	32.40	36,966.13	30.07	17,171.13	30.06
第四季度	53,502.5	31.01	41,359.81	33.64	18,963.88	33.20
合计	172,533.51	100.00	122,946.06	100.00	57,124.62	100.00

公司不锈钢真空保温器皿各年主营业务收入占比均在 94%以上，系公司主要销售产品。受国内元旦、春节假期等因素影响，一季度公司产品生产和销售金额一般低于其他季度。公司产品收入主要来源于美国、欧洲等海外客户，受圣诞等节假日促销影响，公司下半年销售收入一般高于上半年。

## （二）营业成本结构分析

### 1、营业成本构成

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业成本	105,245.84	82,799.22	41,736.26
其中：主营业务成本	102,403.94	81,700.68	41,134.46
其他业务成本	2,841.90	1,098.54	601.80
主营业务成本占营业成本比例	97.30%	98.67%	98.56%

报告期内，公司主营业务成本分别为 41,134.46 万元、81,700.68 万元与 105,245.84 万元，占营业成本的比例分别为 98.56%、98.67%和 97.30%。报告期内，主营业务成本的变动趋势与主营业务收入变动趋势基本一致。

## 2、主营业务成本按业务类型划分

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
不锈钢真空保温器皿	99,786.42	97.44	78,934.06	96.61	38,954.57	94.70
不锈钢器皿	992.81	0.97	1,276.24	1.56	1,211.75	2.95
塑料器皿	549.21	0.54	688.19	0.84	454.24	1.10
玻璃器皿	23.20	0.02	162.93	0.20	230.11	0.56
其他	1,052.30	1.03	639.26	0.78	283.78	0.69
合计	102,403.94	100.00	81,700.68	100.00	41,134.46	100.00

从主营业务成本构成来看，报告期内各业务的成本占主营业务成本比重基本与各业务的收入占主营业务收入比重保持一致。

### (三) 毛利及毛利率变动分析

#### 1、主营业务毛利率分析

报告期各期，公司主营业务毛利及毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
主营业务收入	172,533.51	122,946.06	57,124.62
主营业务成本	102,403.94	81,700.68	41,134.46
主营业务毛利	70,129.58	41,245.37	15,990.16
主营业务毛利率	40.65%	33.55%	27.99%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 27.99%、33.55%与 40.65%，报告期内，公司主营业务毛利率逐年上涨，主要系附加值较高的产品的销售数量及占比增加及受美元兑人民币汇率上升的影响，折算为人民币的销售单价有所上升所致。

#### 2、分产品毛利率分析

报告期内，发行人主营业务按业务分类的销售毛利和毛利率变动情况如下：

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
不锈钢真空保温器皿	69,040.57	40.89	40,686.42	34.01	15,264.09	28.15
不锈钢器皿	309.63	23.77	18.80	1.45	224.70	15.64
塑料器皿	15.86	2.81	32.50	4.51	99.89	18.03
玻璃器皿	102.70	81.57	147.35	47.49	265.91	53.61
其他	660.81	38.57	360.30	36.05	135.58	32.33
合计	70,129.58	40.65	41,245.37	33.55	15,990.16	27.99

### (1) 不锈钢真空保温器皿

报告期各期，公司不锈钢真空保温器皿的毛利占主营业务毛利的比例均在 95% 以上，系公司主营业务毛利的主要组成部分。

不锈钢真空保温器皿，生产所用的原材料主要是不锈钢，因此不锈钢价格波动是影响公司产品成本继而影响毛利率的主要因素之一。

2022 年度与 2023 年度公司不锈钢真空保温器皿毛利率同比上涨，主要系产品销售单价上涨所致，原因如下：①主要客户向公司投放生产工艺复杂程度较高的订单以及准备投放市场的新产品订单日益增加，产品附加值较高，产品销售单价随之调整；②外销产品以美元定价，美元兑人民币汇率不断上涨，产品的销售单价相应上涨。

### (2) 不锈钢器皿、塑料器皿、玻璃器皿

报告期各期，公司不锈钢器皿、塑料器皿、玻璃器皿主营业务毛利合计为 590.50 万元、198.65 万元、428.19 万元，分别占公司主营业务毛利的 3.69%、0.48%、0.61%，总体占比较低，对公司利润贡献较小，不锈钢器皿、塑料器皿、玻璃器皿产品毛利率波动主要系客户结构、产品结构、汇率变动等因素影响。

## 3、同行业毛利率水平的比较

同行业可比上市公司综合毛利率变化情况如下：

证券代码	证券简称	主营产品	2023 年度	2022 年度	2021 年度
002615.SZ	哈尔斯	不锈钢、钛等材质的真空保温器皿以及不锈钢、钛、玻璃、铝、塑料（Tritan、PPSU、	31.20%	29.24%	26.13%

证券代码	证券简称	主营产品	2023年度	2022年度	2021年度
		PC)、陶瓷等材质的非真空器皿			
002403.SZ	爱仕达	炊具、小家电、家居用品、工业机器人产品及基于工业机器人的智能制造系统集成	未披露	27.60%	25.03%
002032.SZ	苏泊尔	明火炊具及厨房用具、厨房小家电、厨卫电器、生活家居电器	26.30%	25.79%	23.00%
002705.SZ	新宝股份	电热水壶、电热咖啡机、面包机、打蛋机、多士炉、搅拌机、果汁机、吸尘器、电烤箱、食物处理器、电熨斗、空气清新机、电动牙刷、净水器、加湿器、煮茶器等家用电器产品	未披露	21.12%	17.61%
平均数			28.75%	25.94%	22.94%
301004.SZ	嘉益股份	不锈钢真空保温器皿(保温杯、保温瓶、焖烧罐、保温壶、智能杯等)、不锈钢器皿、塑料器皿(PP、AS、Tritan等材质)、玻璃器皿以及其他新材料的日用饮品、食品容器	40.72%	34.26%	28.73%

报告期内，可比公司平均毛利率分别为22.94%、25.94%和**28.75%**，由于各可比公司的细分产品存在差异，因而综合毛利率也存在较大的差异。总体上看，公司综合毛利率高于可比公司的平均水平，主要是公司的产品以不锈钢真空保温器皿为主，其较塑料器皿、玻璃器皿的产品附加值更高。同时，公司主要客户为国际知名不锈钢保温器皿品牌商，公司凭借较好的研发技术、产品质量和行业口碑，客户对公司粘性较强，因此公司的综合毛利率较可比公司更高。

#### (四) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及占营业收入比例情况如下所示：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
销售费用	2,837.11	2,195.54	1,458.27
管理费用	7,824.85	5,639.56	2,739.60
研发费用	6,699.89	4,320.79	2,742.24

项目	2023年度	2022年度	2021年度
财务费用	-1,287.85	-2,602.00	311.66
期间费用合计	16,074.01	9,553.89	7,251.77
营业收入	177,540.19	125,954.22	58,562.89
占营业收入比例	9.05%	7.59%	12.38%

报告期内，公司期间费用合计金额分别为 7,251.77 万元、9,553.89 万元和 16,074.01 万元，占营业收入的比例分别为 12.38%、7.59%和 9.05%。

## 1、销售费用

单位：万元

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	920.74	32.45%	893.71	40.71%	679.12	46.57%
推广费	329.18	11.60%	294.35	13.41%	218.10	14.96%
股权激励	742.40	26.17%	315.62	14.38%	-	-
电商平台费	34.76	1.23%	139.54	6.36%	123.38	8.46%
业务招待费	91.81	3.24%	101.12	4.61%	28.75	1.97%
差旅费	96.22	3.39%	43.23	1.97%	43.91	3.01%
出口信用保险费	226.14	7.97%	167.99	7.65%	94.99	6.51%
装卸费	109.23	3.85%	75.25	3.43%	32.26	2.21%
展览费	167.31	5.90%	64.11	2.92%	32.59	2.23%
其他	119.32	4.21%	100.62	4.58%	205.18	14.07%
合计	2,837.11	100.00%	2,195.54	100.00%	1,458.27	100.00%
占营业收入比例	1.60%		1.74%		2.49%	

报告期内，公司销售费用金额分别为 1,458.27 万元、2,195.54 万元和 2,837.11 万元，占同期营业收入的比例分别为 2.49%、1.74%与 1.60%。报告期内，公司销售费用逐年增加，主要系公司销售规模逐年增加，销售人员薪酬以及保险费、装卸费、展览费等增加，以及公司向核心销售人员实施股权激励产生股份支付费用所致。

## 2、管理费用

报告期各期公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,206.83	40.98%	2,448.66	43.42%	1,294.84	47.26%
信息化支出	215.83	2.76%	802.11	14.22%	-	-
股权激励	1,763.02	22.53%	590.66	10.47%	-	-
折旧与摊销	625.77	8.00%	617.58	10.95%	364.32	13.30%
业务招待费	159.64	2.04%	276.01	4.89%	159.67	5.83%
聘请中介机构费	606.67	7.75%	250.99	4.45%	453.15	16.54%
差旅费	164.13	2.10%	93.99	1.67%	25.95	0.95%
办公费	218.95	2.80%	67.63	1.20%	118.92	4.34%
其他	864.01	11.04%	491.94	8.72%	322.74	11.78%
合计	7,824.85	100.00%	5,639.56	100.00%	2,739.60	100.00%
占营业收入比例	4.41%		4.48%		4.68%	

报告期内，公司管理费用金额分别为 2,739.60 万元、5,639.56 万元和 7,824.85 万元，占同期营业收入的比例分别为 4.68%、4.48%与 4.41%。公司管理费用主要包括职工薪酬、信息化支出、股份支付、折旧摊销费和聘请中介机构费等。报告期内，公司管理费用逐年增加主要系公司业务规模壮大，管理人员增多，公司职工薪酬、差旅费等相应增加；同时，公司向核心管理人员实施股权激励产生了股份支付费用。

### 3、研发费用

报告期各期公司研发费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	3,380.27	50.45%	2,778.10	64.30%	1,964.28	71.63%
直接投入	1,459.66	21.79%	904.26	20.93%	516.80	18.85%
股权激励	1,500.43	22.39%	293.07	6.78%	-	-
折旧费	103.76	1.55%	61.07	1.41%	66.85	2.44%
其他	255.77	3.82%	284.29	6.58%	194.32	7.09%
合计	6,699.89	100.00%	4,320.79	100.00%	2,742.24	100.00%

项目	2023年度		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
占营业收入比例	3.77%		3.43%		4.68%	

报告期内，公司研发费用金额分别为 2,742.24 万元、4,320.79 万元和 6,699.89 万元，占同期营业收入的比例分别为 4.68%、3.43% 和 3.77%。报告期内，随着公司业务规模的扩大，生产经营所需，公司研发投入稳定增长。

#### 4、财务费用

报告期各期公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
利息支出	158.63	5.92	3.44
减：利息收入	1,197.85	405.99	60.60
汇兑损益	-268.07	-2,209.07	362.56
手续费	19.44	7.13	6.25
合计	-1,287.85	-2,602.00	311.66
占营业收入比例	-0.73%	-2.07%	0.53%

报告期内，公司财务费用金额分别为 311.66 万元、-2,602.00 万元和 -1,287.85 万元，占同期营业收入的比例分别为 0.53%、-2.07% 和 -0.73%。公司产品以外销为主，以美元等外汇结算，2022 年度财务费用为负数主要系汇兑收益，受人民币兑美元汇率波动影响。2023 年度财务费用为负数主要系银行存款利息收入增加所致。

#### （五）信用减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
坏账损失（损失以“-”号填列）	-401.13	-517.23	-104.12
合计	-401.13	-517.23	-104.12

报告期内，公司信用减值损失金额分别为-104.12 万元、-517.23 万元和 -401.13 万元。2022 年度和 2023 年度信用减值损失金额变动，主要系应收账款余额随着公司销售规模的扩大而增加，导致计提的坏账准备增加。

## （六）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失明细情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
存货跌价损失（损失以“-”号填列）	-956.05	-1,411.12	-238.40
无形资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-274.67	-388.38
合计	-956.05	-1,685.79	-626.78

公司资产减值损失主要包括存货跌价损失和无形资产减值损失。报告期内，公司资产减值损失金额分别为-626.78 万元、-1,685.79 万元和-956.05 万元。2022 年度公司资产减值损失增加，主要系无订单在产品对应的存货跌价损失和无形资产组合对应的减值损失较高所致。

## （七）其他收益分析

2021 年度、2022 年度与 2023 年度，公司其他收益分别为 279.22 万元、1,126.01 万元与 1,179.06 万元，主要系与公司日常经营活动相关的政府补助。

## （八）投资收益分析

2021 年度、2022 年度与 2023 年度，公司投资收益分别为 569.45 万元、900.98 万元与 1,157.92 万元。公司投资收益主要系参股公司盈利形成的损益、处置交易性金融资产取得的收益和理财产品收益。

## （九）公允价值变动收益分析

2021 年度、2022 年度与 2023 年度，公司公允价值变动收益分别 31.07 万元、-1,598.48 万元与-1,479.43 万元。公司公允价值变动收益主要为金融资产的公允价值变动收益。

公司与外销客户以美元结算，报告期内公司外汇结算金额较大，为控制外汇汇率变动风险，公司与银行签订外汇衍生品合约进行风险管理。报告期末，受外汇汇率波动影响，公司根据尚未交割的外汇衍生品合约的公允价值变动相应确认了公允价值变动收益。

### （十）资产处置收益分析

2021年度、2022年度与2023年度，公司资产处置收益分别为-98.85万元、-259.35万元与0.61万元。公司固定资产处置收益主要为生产设备处置清理而产生的损益。

### （十一）营业外收支分析

2021年度、2022年度与2023年度，公司的营业外收入分别为4.68万元、27.54万元与16.26万元。公司营业外收入主要系政府补助、无法支付的款项及赔款收入等。

2021年度、2022年度与2023年度，公司的营业外支出分别为89.27万元、102.98万元与183.01万元。公司营业外支出主要系对外捐赠支出和非流动资产毁损报废损失。

### （十二）所得税分析

2021年度、2022年度与2023年度，公司的所得税费用分别为1,151.52万元、3,917.55万元与7,275.83万元，实际税率分别为12.38%、12.62%和13.36%。

报告期内，公司的实际税率均低于25%的法定税率，主要原因是公司被认定为高新技术企业而享受15%的所得税优惠。

### （十三）非经常性损益分析

报告期公司非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-156.77	-259.35	-98.85
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,108.49	1,071.99	199.23
委托他人投资或管理资产的损益	216.42	284.12	366.03
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，	-521.10	-962.70	221.19

项目	2023年度	2022年度	2021年度
以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.36	-93.57	-84.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	4.43	-
<b>小计</b>	<b>637.67</b>	<b>40.49</b>	<b>603.02</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	78.63	5.85	89.77
少数股东权益影响额（税后）	-	0.13	0.14
<b>归属于母公司所有者的非经常性损益净额</b>	<b>559.04</b>	<b>34.51</b>	<b>513.10</b>

报告期内，公司非经常性损益主要系政府补助、理财产品收益和交易性金融资产公允价值变动损益。报告期内公司非经常性损益对公司经营成果不构成重大影响，不影响公司盈利能力的稳定性。

## 八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	57,737.17	26,461.29	9,567.67
投资活动产生的现金流量净额	-33,762.45	-11,488.13	-13,178.33
筹资活动产生的现金流量净额	-6,954.16	417.24	13,909.49
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-708.36	1,168.80	-268.39
现金及现金等价物净增加额	16,312.20	16,559.20	10,030.44
期末现金及现金等价物余额	60,219.13	43,906.93	27,347.73

### （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
销售商品、提供劳务收到的现金	174,850.26	120,050.45	61,253.84
收到税费返还	12,174.96	8,001.49	3,884.91
收到其他与经营活动有关的现金	2,622.91	2,009.19	954.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>189,648.13</b>	<b>130,061.13</b>	<b>66,092.99</b>

项目	2023年度	2022年度	2021年度
购买商品、接受劳务支付的现金	91,045.49	74,090.66	38,555.79
支付给职工以及为职工支付的现金	29,970.49	21,335.49	14,046.84
支付各项税费	7,806.99	3,894.75	1,151.68
支付其他与经营活动有关的现金	3,088.00	4,278.94	2,771.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>131,910.96</b>	<b>103,599.85</b>	<b>56,525.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>57,737.17</b>	<b>26,461.29</b>	<b>9,567.67</b>

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,567.67 万元、26,461.29 万元和 57,737.17 万元。2021 年度至 2023 年度，公司经营活动产生的现金流量净额呈现增长趋势，主要系公司营业收入规模扩大，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
经营活动产生的现金流量净额	57,737.17	26,461.29	9,567.67
净利润	47,203.29	27,115.80	8,153.04
差异	10,533.88	-654.51	1,414.62

2021 年至 2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异较小。2023 年，公司经营活动产生的现金流量净额高于当期净利润，主要系本期计提的资产折旧摊销、经营性应付项目的增加及股权激励产生的股份支付费用金额较大所致。

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>净利润</b>	<b>47,203.29</b>	<b>27,115.80</b>	<b>8,153.04</b>
加：资产减值准备	1,357.18	2,203.03	730.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,416.88	1,271.78	1,116.17
使用权资产折旧	50.25	39.83	62.61
无形资产摊销	240.04	147.08	222.11
长期待摊费用摊销	333.28	445.25	357.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-0.61	259.35	98.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	157.38	-	-

项目	2023年度	2022年度	2021年度
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,479.43	1,598.48	-31.07
财务费用（收益以“-”号填列）	-109.43	-2,203.15	366.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,157.92	-900.98	-569.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-131.08	-730.97	-128.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,585.32	-5,098.24	-5,506.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,318.51	-8,015.03	-1,238.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,600.31	8,196.40	5,933.68
其他	5,201.99	2,132.65	-
经营活动产生的现金流量净额	57,737.17	26,461.29	9,567.67

## （二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023年度	2022年度	2021年度
收回投资收到的现金	36,749.83	92,542.87	143,340.00
取得投资收益收到的现金	-	-	919.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	33.04	209.65	16.45
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	36,782.87	92,752.52	144,275.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,830.29	12,688.25	9,157.94
投资支付的现金	42,715.03	91,552.40	148,296.36
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	70,545.32	104,240.65	157,454.30
投资活动产生的现金流量净额	-33,762.45	-11,488.13	-13,178.33

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-13,178.33万元、-11,488.13万元和-33,762.45万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量呈现持续流出状态，主要系随着公司业务规模的扩大，公司新建厂房和购置机器设备支出增加，以及购买理财产品所致。

### （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
吸收投资收到的现金	904.70	3,488.00	16,864.62
取得借款收到的现金	19,276.10	1,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>20,180.80</b>	<b>4,488.00</b>	<b>16,864.62</b>
偿还债务支付的现金	16,276.10	1,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,552.13	3,002.75	2,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	306.73	68.01	955.13
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>27,134.97</b>	<b>4,070.76</b>	<b>2,955.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,954.16</b>	<b>417.24</b>	<b>13,909.49</b>

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 13,909.49 万元、417.24 万元和**-6,954.16** 万元。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额变动主要受公司取得投资款、借款和偿还债务金额变动以及利润分配的影响。**2023 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负数，较上年筹资活动现金净流出增加较多，主要系公司分配股利金额增加所致。**

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内的重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 9,157.94 万元、12,688.25 万元与 **27,830.29** 万元，主要为购建机器设备、房屋建筑物等固定资产的支出。

### （二）公司未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本募集说明书签署日，未来可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，具体情况详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”的有关内容。

## 十、技术创新分析

### （一）技术先进性及具体表现

公司拥有的核心技术及其先进性详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、（四）核心技术来源及其对发行人的影响”。

### （二）正在从事的研发项目及进展情况

截至本募集说明书签署日，公司正在从事的主要研发项目及进展情况如下：

序号	项目名称	研发目标	研发进度
1	高原加热焖烧保温杯的研究与开发	通过设计一款内置加热棒的焖烧杯，以实现高海拔地区加热焖烧的功能	正在研发
2	快速制冷水杯的研究与开发	通过设计一款内置半导体制冷片并具备磁吸式充电功能的保温杯，实现快速制冷降温的效果	正在研发
3	蚀刻技术在保温杯外表面的应用研究	研究通过化学药剂和激光镭雕技术成型，实现在不锈钢表面形成凹凸的形态变化，提升产品性价比	正在研发
4	磁性螺旋喷涂技术在保温杯外表面的应用研究	研发出磁性螺旋喷涂的保温杯产品，实现了磁性漆在治具内磁铁磁力的作用下，在产品外侧形成与磁铁排列图案相似的图形	正在研发
5	碳酸饮品系列保温杯的研究开发	设计开发一系列可以装碳酸饮品的水杯，实现高压密封	正在研发
6	超厚金聪喷涂技术在保温杯外表面的应用研究	研发出超厚金聪喷涂工艺，实现产品外表面金属质感，提升产品性价比	正在研发
7	一键开启无螺纹盖保温杯的研究开发	盖子采用无螺纹结构设计，通过按压联动结构满足密封，实现一键开关的无螺纹水杯的开发	正在研发

### （三）保持持续技术创新的机制和安排

公司深知技术创新、产品创意对企业发展的重要性，建立完善科学的技术创新、技术储备的机制安排、营造创新创意的良好环境和氛围、形成具有核心竞争力的创新体系，是提升企业核心竞争力的重要保障。

为了保持公司技术的不断创新，公司逐步探索并建立了与公司发展战略相匹配的技术创新机制、技术储备安排，具体情况如下：

1、公司长期以来注重产品技术研发及设计创新，拥有具有创新思维的设计团队，并在上海成立了研发设计中心搭建了系统的研发平台，紧跟市场潮流，能在客户确定新产品的研发方向方面主动给出建议，不断推出新产品，与客户形成良性互动。

2、企业创新、创意的核心是人才，为了引进并留住创新性人才，公司对核心技术人员提供具有市场竞争力的薪酬及福利，并为核心技术人员提供多种培训机会，此外还通过核心骨干员工持股，分享企业成长的收益。公司还制定了《知识产权激励方案》《知识产权管理制度》《技术创新项目管理制度》等一系列激励制度，充分调动技术人员的积极性和创造性，鼓励知识产权的成果转化与实施，进一步提高了公司研发人员的积极性。

3、公司已建立了完善的知识产权管理制度，对知识产权相关协议的签署、知识产权转让许可规则、费用支付方式、侵权行为处理、各部门权责、人员奖惩制度等方面有明确的规定。公司知识产权管理体系的制定和实施，规范了公司的知识产权管理，为公司技术创新活动、技术储备安排等奠定了良好的内部制度保障。

## 十一、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大担保事项

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司不存在为合并报表范围外的主体提供担保的情形。

### （二）重大仲裁、诉讼事项

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司存在的金额超 100 万元的诉讼情况如下：

因买卖合同纠纷，公司对朔铂励（上海）贸易有限公司提起诉讼，要求其支付其所欠货款 4,668,246.33 元，以及逾期付款的违约金 557,223.08 元；继续履行合同编号为 jymomo20190408 等十四份买卖合同并支付该部分货款 402,642.49 元。公司已取得上海市金山区人民法院于 2024 年 3 月 6 日出具的受理通知书及传票，相关案件将于 2024 年 4 月 15 日开庭。公司作为此次诉讼的原告，相关案件不会对公司的生产经营情况造成重大不利影响。

除上述情形外，公司及其子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁情况。

### （三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司不存在需要披露的其他或有事

项。

#### （四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他尚需披露的重大期后事项。

#### （五）其他重大事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在影响正常经营活动的其他重大事项。

## 十二、本次发行对上市公司的影响

### （一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金投资项目均基于公司现有业务基础及技术储备而确定，本次发行不会导致公司业务发生变化，亦不产生资产整合事项。

本次发行完成后，公司累计债券余额、资产负债结构和偿债能力情况如下：

#### 1、累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%

截至 2023 年 12 月 31 日，公司归属于母公司所有者权益为 130,628.54 万元，本次向不特定对象发行转换公司债券募集资金总额不超过 39,793.84 万元（含本数）。本次发行完成后，累计债券余额为 39,793.84 万元，不超过最近一期末净资产的 50%。

#### 2、本次发行对资产负债结构的影响

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 17.97%、23.31%和 20.51%，总体较为稳定。

本次发行完成后，公司资产负债率模拟变动情况如下：

单位：万元

名称	2023 年 12 月 31 日	本次可转债发行后（模拟）
流动资产合计	106,974.06	146,767.90
非流动资产合计	57,366.39	57,366.39
资产总计	164,340.45	204,134.29
流动负债合计	33,404.33	33,404.33
非流动负债合计	307.57	40,101.41

名称	2023年12月31日	本次可转债发行后（模拟）
负债合计	33,711.91	73,505.75
资产负债率（合并）	20.51%	36.01%

本次发行采用向不特定对象发行可转换公司债券方式募集资金 39,793.84 万元，较银行借款等方式更有利于公司降低资金成本，提升公司股东回报率。以 2023 年 12 月末的资产结构为参考，本次发行完成后公司届时的资产负债率为 **36.01%**，处于合理区间。随着后续债券持有人陆续转股，公司资产负债率将逐步降低。

### 3、未来是否有足够的现金流支付本息

2021 年、2022 年和 **2023 年**，公司归属于母公司股东的净利润分别为 8,217.10 万元、27,190.62 万元和 **47,203.29 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 7,637.77 万元、27,094.79 万元和 **46,644.25 万元**。本次向不特定对象发行可转换公司债券按募集资金 39,793.84 万元计算，参考近期可转换公司债券市场的发行利率水平并经合理估计，公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

## （二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况

本次发行募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的扩充，不存在新旧产业融合的情况。

## （三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况

本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。本次可转债发行前后，公司的主营业务未发生改变。

## 第六节 合规经营与独立性

### 一、合规经营情况

#### (一) 报告期内与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况

报告期内，公司不存在与生产经营相关的重大违法违规行为。报告期内，公司受到行政处罚的情况如下：

序号	被罚单位	处罚单位、处罚日期及文号	处罚依据及内容	处罚原因及整改措施	相关说明	是否属于重大违法违规行为
1	浙江武义县汉歌工贸有限公司	国家税务总局金华市税务局第三稽查局 2023 年 10 月 26 日出具【金税稽三罚[2023]41 号】	根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条第一款，处以少缴税款 50% 的罚款 4,891.55 元。	因汉歌工贸 2022 年 12 月至 2023 年 7 月签订各类采购合同未按规定在纳税申报期内进行申报，导致少缴税款。汉歌工贸已支付相关罚款及滞纳金。	根据《浙江省实施行政处罚适用听证程序较大数额（价值）标准》规定，企业涉税罚款 1 万元（含本数）以上为较大数额罚款，汉歌工贸本次罚款金额较小。根据《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条“对纳税人偷税的，由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金，并处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”经对比该处罚标准，汉歌工贸上述处罚仅按照最低罚款倍数标准作出。根据《“信用中国”网站行政处罚信用信息修复指南》，涉及一般失信行为的行政处罚信息主要是指性质较轻、情节轻微、社会危害程度较小的行政处罚信息；涉及严重失信行为的行政处罚信息主要是指违法性质恶劣、情节严重、社会危害程度较大的行政处罚信息。一般失信行为的最短公示期为 3 个月，严重失信行为的最短公示期为 6 个月。根据 2024 年 4 月 2 日新取得的汉歌工贸《企业专项信用报告》，汉歌工贸在税务方面最近一年已无违法违规情况。上述行政处罚已被认定为涉及一般失信行为的行政处罚。	否

除上述处罚外，公司不存在其他因生产经营方面违法违规行为而受到行政处罚的情况。

#### (二) 公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人报告期内被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人

不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况，亦不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

## 二、关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况。报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 三、同业竞争情况

### （一）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

#### 1、控股股东嘉韶云华与发行人不存在同业竞争

公司的主营业务为各种不同材质的饮品、食品容器的研发设计、生产与销售。公司控股股东嘉韶云华主要从事股权管理，嘉韶云华除公司外未投资其他公司，与本公司不存在同业竞争的情况。

#### 2、实际控制人控制的其他企业同业竞争情况

本公司实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇直接或间接控制的其他企业具体情况如下：

序号	公司名称	股东名称及持股情况	主要业务性质
1	武义嘉金投资管理合伙企业（有限合伙）	戚兴华持股 5.6%并担任执行事务合伙人	投资管理
2	武义镁嘉商贸有限公司	戚兴华持股 5%、陈曙光持股 95%	未开展实际经营
3	上海加哥网络科技有限公司	陈曙光持股 100%	未开展实际经营

### （二）避免同业竞争的措施

#### 1、公司控股股东避免同业竞争的承诺

为避免未来可能的同业竞争，控股股东嘉韶云华于 2020 年 6 月 30 日向公司出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本公司直接及间接控制的其他企业不直接或间接从事与嘉益股份及其子公司相同或相似的业务或活动；

2、在本公司作为嘉益股份的控股股东期间，本公司采取有效措施，不对任何与嘉益股份及其子公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制；

3、如嘉益股份及其子公司进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其他企业将不与其拓展后的业务相竞争；如确实与嘉益股份及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的其他企业将按照如下方式退出与嘉益股份的竞争：（1）停止与嘉益股份及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）将相竞争的业务转让或委托给嘉益股份继续经营；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

4、如本公司及本公司控制的其他企业有任何商业机会可从事与嘉益股份的业务构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知嘉益股份，在通知中所指定的合理期间内，嘉益股份作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则本公司及本公司控制的其他企业将尽力将该商业机会给予嘉益股份。

5、本公司将不会利用对嘉益股份的控股地位从事任何损害公司及其他股东、特别是中小股东利益的行为。

以上承诺和保证在本公司作为公司控股股东期间持续有效且不可撤销，在上述期间内，本公司将对未履行避免同业竞争的承诺而给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出作出赔偿。”

## **2、公司实际控制人避免同业竞争的承诺**

公司实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇于2020年6月30日向公司出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人直接及间接控制的其他企业不直接或间接从事与嘉益股份及其子公司相同或相似的业务或活动。

2、在本人作为嘉益股份实际控制人期间，本人将采取有效措施，不对任何与嘉益股份及其子公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或进行控制。

3、如嘉益股份及其子公司进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与其拓展后的业务相竞争；如确实与嘉益股份及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本人及本人控制的其他企业将按照如下方式退出与嘉益股份的

竞争：（1）停止与嘉益股份及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）将相竞争的业务转让或委托给嘉益股份继续经营；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

4、如本人及本人控制的其他企业有任何商业机会可从事与嘉益股份的业务构成竞争的活动，则立即将上述商业机会通知嘉益股份，在通知中所指定的合理期间内，嘉益股份作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则本人及本人控制的其他企业将尽力将该商业机会给予嘉益股份。

5、本人将不会利用对嘉益股份的控股地位从事任何损害公司及其他股东、特别是中小股东利益的行为。

以上承诺和保证在本人作为公司实际控制人期间持续有效且不可撤销，在上述期间内，本人将对未履行避免同业竞争的承诺而给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出作出赔偿。”

### **（三）独立董事对同业竞争发表的意见**

公司独立董事根据相关法律法规及《公司章程》的规定，对公司控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇及其控制的其他公司，与公司同业竞争情况和避免同业竞争有关措施的核查，作出如下独立意见：

“1、公司控股股东嘉韶云华主要从事股权投资管理业务，经营范围为投资管理、资产管理、商务咨询。除公司外，嘉韶云华不存在其他对外投资，与公司不存在同业竞争的情形。

2、除公司外，公司控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇及其控制的其他公司均未从事与公司相同或相近的业务，与公司不存在同业竞争的情形。

3、根据控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇出具的避免同业竞争的承诺文件，以及相关方对该承诺的履行情况，我们认为，公司控股股东嘉韶云华、实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇相关承诺真实有效，其所采取的避免同业竞争的措施合法、有效。”

## 四、关联方与关联关系

按照《公司法》《企业会计准则—关联方关系及其交易的披露》的相关规定，截至本募集说明书签署日，发行人存在的关联方和关联关系如下：

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

截至 2023 年 12 月 31 日，嘉韶云华持有发行人 47.33% 的股份，为公司控股股东。截至 2023 年 12 月 31 日，戚兴华、陈曙光夫妇通过嘉韶云华间接持有公司 47.33% 的股份；戚兴华直接持有公司 8.20% 的股份，通过嘉金投资间接控制公司 9.01% 的股份；陈曙光直接持有公司 7.57% 的股份。

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、（一）控股股东、（二）实际控制人、（四）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况”。

### （二）存在控制关系的关联方

截至 2023 年 12 月 31 日，公司控制的重要子公司情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、（三）发行人控股子公司（单位）”。

### （三）不存在控制关系的主要关联方

#### 1、参股公司

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人参股公司情况如下：

被投资单位名称	持股比例	关联关系
杭州吻吻鱼科技有限公司	7%	参股公司

#### 2、其他关联方

报告期内，与发行人存在关联交易的其他关联方如下：

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
胡美红	财务总监胡灵慧姐姐

### （四）公司的董事、监事和高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员均为公司的关联自然人，关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除发行人及其子公司以外的法人或者其他组织为公司关联法人，具体情况详见本募集说明书之“第四

节 发行人基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”。

### （五）其他关联方

公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，为公司的关联自然人。

与公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的除公司及公司控股子公司以外的法人为公司关联方。

此外，直接或者间接控制公司的法人的董事、监事、高级管理人员，以及该等人员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除公司及公司控股子公司以外的法人，均为公司的关联方。

### （六）报告期内曾经的关联方

序号	姓名/企业名称	关联关系
1	浙江元众新能源有限公司	实际控制人戚兴华、陈曙光曾控制的公司，已于2021年10月注销企业法人资格
2	随州市宏达教学设备有限公司	实际控制人陈曙光关系密切的家庭成员陈向东控制的公司，陈向东任执行董事兼总经理，已于2023年5月注销企业法人资格
3	浙江大维高新技术股份有限公司	独立董事熊伟曾担任董事的公司，已于2022年8月24日离任
4	金学军	曾于2017年3月至2022年8月任发行人董事、董事会秘书
5	李小强	曾于2017年12月至2022年1月任发行人董事
6	杭州镁悦贸易有限公司	公司全资孙公司，已于2023年6月30日完成注销
7	杭州汉悦贸易有限公司	公司全资孙公司，已于2023年6月30日完成注销
8	于雳	曾于2017年12月至2023年12月任发行人独立董事
9	李有星	曾于2017年12月至2023年12月任发行人独立董事
10	熊伟	曾于2017年12月至2023年12月任发行人独立董事
11	杭州科友企业管理咨询有限公司	原独立董事熊伟持股60%的公司，已于2023年12月离任
12	杭州哲捷优企业管理咨询有限公司	原独立董事熊伟关系密切的家庭成员郭依群持股70%并担任执行董事兼总经理，熊伟持股30%并担任监事的公司。熊伟已于2023

序号	姓名/企业名称	关联关系
		年 12 月离任
13	杭州浙达企业管理咨询有限公司	原独立董事熊伟关系密切的家庭成员郭顺泉持股 80%并担任董事，熊伟持股 20%并担任监事的公司。熊伟已于 2023 年 12 月离任

## 五、关联交易情况

### （一）重大关联交易的判断标准

在判断关联交易金额大小的重要性时，公司主要参照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等相关规定，将公司与关联人发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，以及与关联人发生的对外担保，界定为重大关联交易，不符合重大关联交易认定标准的为一般关联交易。

### （二）重大关联交易

报告期内，公司与关联方不存在重大关联交易。

### （三）一般关联交易

#### 1、采购商品和接受劳务的关联交易

单位：万元

交易期间	关联方	交易内容	交易金额	占当期采购总额比重
2023 年度	嘉韶云华	饮品	16.92	0.02%

#### 2、出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

交易期间	关联方	交易内容	交易金额	占当期营业收入比重
2023 年度	吻吻鱼	不锈钢真空保温器皿	25.97	0.01%
2022 年度			60.76	0.05%
2021 年度			182.31	0.31%

报告期内，公司向参股公司吻吻鱼关联销售金额占营业收入比重分别为 0.31%、0.05%和 0.01%，占比较小且持续下降，公司关联销售的交易价格系参照市场价格协商确定，交易价格公允。

公司与关联方发生的日常关联交易系公司正常生产经营所需。同时，由于关联交易金额相对很小，不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响，不影响公司独立性。

### 3、关联租赁

报告期内，公司向关联方承租情况如下：

单位：万元

关联方	定价方法	类型	2023 年度		
			租赁资产折旧	租赁负债利息支出	简化处理的租赁费用
陈曙光	市场定价	房屋租赁	7.57	0.91	-
合计			7.57	0.91	-
占营业成本比例			0.01%	0.00%	-

### 4、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
关键管理人员报酬	772.71	651.08	474.85
高管股权激励收入	1,229.40	383.25	-

### 5、其他关联交易

报告期内，公司其他关联交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2023 年度	2022 年度	2021 年度
胡美红	食堂服务	66.41	42.07	56.15

### 6、关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	吻吻鱼	38.88	9.87	61.10	3.75	120.92	3.63	139.06	4.17
小计		38.88	9.87	61.10	3.75	120.92	3.63	139.06	4.17
一年内到期的非流动负债	陈曙光	23.63	-	-	-	-	-	-	-

项目名称	关联方	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
小计		23.63	-	-	-

#### (四) 发行人报告期内关联交易的审批程序及独立董事意见

##### 1、关联交易的审批程序

(1) 2020年3月10日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于2020年度日常关联交易预计的议案》；

(2) 2021年1月20日，公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于2021年度日常关联交易预计的议案》；

(3) 2022年4月24日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过《关于2022年度日常关联交易预计额度的议案》；

(4) 2023年4月24日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于2023年度日常关联交易预计的议案》；

(5) 2024年3月28日，公司第三届董事会第二次会议审议通过《关于2024年度日常关联交易预计的议案》。

##### 2、独立董事意见

公司独立董事对公司2021年度、2022年度和2023年度预计日常关联交易情况进行了认真核查，在对关联交易行为予以事先认可后发表了如下独立意见：

“公司预计日常关联交易预计额度事项属于公司正常经营范围内的常规业务，相关关联交易定价公允，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，有利于公司生产经营的持续稳定，符合公司实际需求，不会损害公司及中小股东利益，符合公司和股东的整体利益，关联董事已回避表决，本次关联交易事项决策程序合法、合规。公司独立董事同意该事项。”

公司第三届董事会独立董事第一次专门会议审议通过了《关于2024年度日常关联交易预计的议案》，全体独立董事认为：公司预计的2024年度日常关联交易遵守公开、公平、公正的原则，交易价格以市场价格为定价依据，定价公允，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，定价公平、合理，不存在损害公司及非关联方股东利益的情况。全体独立董事同意将《关于2024年度日常关

**关联交易预计的议案》提交公司董事会审议，关联董事应当回避表决。**

## **（五）关联交易决策权力和程序的规定**

为了规范和减少关联交易，《公司章程》对规范关联交易作出了规定，并专门制定了《关联交易管理制度》等规章制度。上述规章制度对关联交易的决策机构、决策权限和决策程序作出了明确规定。公司将严格遵守有关法律法规和对应规章制度，采取有效措施，严格履行关联交易决策程序，减少关联交易并确保关联交易的公平、公开和公正，从而保护公司和公司股东尤其是中小股东的利益。此外，公司实际控制人、控股股东、持股 5%以上的股东分别出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。

### **1、《公司章程》的规定**

《公司章程》规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

与此同时，《公司章程》还对关联交易决策程序等作出规定。主要包括下列内容：

“第八十一条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。

关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，

并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。

第一百一十三条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠等权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百二十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，不得对有关议案进行表决，而应将该事项提交股东大会审议。

董事的回避及回避理由应当记入董事会会议记录。

**公司拟进行须提交董事会审议的关联交易，应当在提交董事会审议前，经公司全体独立董事过半数同意。”**

## **2、《关联交易管理制度》的规定**

公司关联交易管理制度对关联交易组织机构及其职责，关联人名单，关联交易基本原则、决策和信息披露等事项做出规定。主要包括：

“第三条 关联交易的内部控制应当遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得损害公司和股东的利益，不得隐瞒关联关系或者将关联交易非关联化。

第十一条 公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

（一）公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则；

（二）公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或者收费原则上应不偏

离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或者订价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；

（三）关联股东在审议与其相关的关联交易的股东大会上，应当回避表决；

（四）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避；

（五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估师或者独立财务顾问出具意见。

**第十四条** 公司与关联自然人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）金额在 30 万元以上的关联交易，应当经董事会审议后及时披露。

**第十五条** 公司与关联法人发生的交易（提供担保、提供财务资助除外）金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的交易，应当经董事会审议后及时披露。

**第十六条** 公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当在对外披露后提交公司股东大会审议。

**第十七条** 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

本制度第二十三条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。”

### 3、实际控制人、控股股东、持股 5% 以上的股东关于减少及规范关联交易的承诺

实际控制人戚兴华、陈曙光夫妇、控股股东嘉韶云华、持股 5% 以上的股东嘉金投资已就减少和规范关联交易出具以下承诺：

“（1）承诺人将充分尊重嘉益股份的独立法人地位，保障嘉益股份独立经营、自主决策，确保嘉益股份的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，

以避免、减少不必要的关联交易。

(2) 承诺人承诺不利用控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东之地位, 占用嘉益股份及其子公司的资金。承诺人及承诺人控制的其他企业将尽量减少与嘉益股份及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行, 交易价格应按市场公认的合理价格确定, 并按规定履行信息披露义务, 保证不通过关联交易损害嘉益股份及其他股东的合法权益。

(3) 承诺人及承诺人控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定, 与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务, 不利用实际控制人或控股、持股地位谋求不当利益, 不损害发行人和其他股东的合法权益。

本承诺函自出具之日起具有法律效力, 构成对承诺人及承诺人控制的其他企业具有法律约束力的法律文件, 如有违反并给嘉益股份或其子公司以及公司其他股东造成损失的, 承诺人及承诺人控制的其他企业承诺将承担相应赔偿责任。”

## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次向不特定对象发行可转债募集资金使用计划

#### (一) 募集资金投资项目概况

本次向不特定对象发行可转债募集资金总额不超过 39,793.84 万元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	实施主体	项目总投资	拟使用募集资金投入
越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	嘉益越南公司	24,143.38	20,000.00
年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	公司	30,854.70	10,000.00
补充流动资金	公司	9,793.84	9,793.84
<b>合计</b>		<b>64,791.92</b>	<b>39,793.84</b>

注：拟投入募集资金金额系扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前实施或拟实施的财务性投资 206.15 万元后的金额。

募集资金到位之后，如果实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”总投资 30,854.70 万元，公司于 2021 年首次公开发行股票并在创业板上市时已募集 11,000.00 万元用于上述项目建设。由于前次募集资金远低于上述项目预计投资总额，为保证项目的顺利实施，提升公司整体竞争力，公司本次拟向不特定对象发行可转换公司债券并使用本次拟募集资金 10,000.00 万元用于该项目投资建设。

募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，在本次发行募集资金到位之后，对符合法律法规及证监会相关要求的部分予以置换。

#### (二) 募集资金使用管理制度

为提高募集资金的使用效率，规范募集资金的管理，公司已经制定《募集资金管理制度》，本次募集资金到位后，将存放于董事会指定的银行账户进行

专户管理，并与开户银行、保荐机构签订募集资金监管协议，做到专款专用，公司将及时公告上述协议的主要内容，确保募集资金的合理使用

### （三）募集资金投资项目与前次募投项目、现有业务的区别和联系

本次募集资金投资项目中包含公司 2021 年首次公开发行股票募投项目“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”，由于前次募集资金远低于上述项目预计投资总额，为保证项目的顺利实施，提升公司整体竞争力，公司将上述项目作为本次募集资金投资项目。

本次募集资金投资项目中“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”与前次募投项目涉及的产品不存在差异，均为不锈钢真空保温器皿，但实施地点与实施主体存在一定区别，具体情况如下：

类别	项目名称	实施地点	实施主体
前次募投项目	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	金华市	公司
	研发检测中心建设项目	金华市	公司
本次募投项目	越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	越南北宁省	嘉益越南公司
	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	金华市	公司

随着全球不锈钢真空保温器皿行业的快速发展，不锈钢真空保温器皿的市场需求不断增长，而公司既有产能已较为饱和，公司的产能规模亟需进一步扩大。

### （四）本次发行符合国家产业政策

1、公司的主营业务为各种不同材质的饮品、食品容器的研发设计、生产与销售，主要产品包括不锈钢真空保温器皿（保温杯、保温瓶、焖烧罐、保温壶、智能杯等）、不锈钢器皿、塑料器皿（PP、AS、Tritan 等材质）、玻璃器皿以及其他新材料的日用饮品、食品容器。本次发行募投项目符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《中国制造 2025》等国家产业政策要求，不属于产能过剩行业。根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本次募投项目不属于淘汰类、限制类行业，不属于禁止准入类或许可准入类项目，不存在需要取得主管部门关于是否符合特殊政策的意见的情形。

2、关于募集资金投向与主业的关系。本次募投项目包括“越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目”、“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目”和“补充流动资金”，募投项目与公司主业的具体关系如下：

项目	越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	补充流动资金
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	是，公司的主营业务为各种不同材质的饮品、食品容器的研发设计、生产与销售。本次募投项目规划的产品均为不锈钢真空保温器皿，为公司的主要产品。随着全球不锈钢真空保温器皿行业的快速发展，不锈钢真空保温器皿的市场需求不断增长，而公司既有产能已较为饱和，公司的产能规模亟需进一步扩大。		否
2 是否属于对现有业务的升级	否	否	否
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否	否
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	否	否	否
5 是否属于跨主业投资	否	否	否
6 其他	-	-	-

经核查，本次发行满足《注册办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

## 二、募集资金投资项目的备案审批及可行性研究报告编制情况

### （一）越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目

#### 1、项目备案情况

项目取得浙江省发展和改革委员会出具的《浙江省发展和改革委员会关于境外投资项目备案通知书》（浙发改境外备字[2022]116 号）；项目已取得浙江省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300202300012 号）；项目已取得越南社会主义共和国北宁省人民委员会工业区管理委员会出具的《投资登记认证》（编号：7681185846）。

#### 2、环保审批情况

项目已取得越南社会主义共和国北宁省人民委员会核发《环境许可证》（人民委员会-环境法规第 237 号）。

### 3、项目实施用地

公司已取得由越南北宁省计划与投资厅签发的该项目实施用地的编号为 CT 48223 不动产权证书，土地面积为 72,430.00 平方米。用途为工业用地，土地使用期限至 2068 年 9 月 11 日。

### 4、可行性研究报告编制情况

深圳大象投资顾问有限公司为该项目编制了《浙江嘉益保温科技股份有限公司越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目可行性研究报告》，对项目的可行性进行了详细的论证。

## （二）年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目

### 1、项目备案情况

项目已取得武义县发展和改革局出具的《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2020-330723-33-03-104788）。

### 2、环保审批情况

项目已取得金华市生态环境局出具的《浙江省“区域环评+环境标准”改革项目环境影响登记表备案通知书》（编号：金环建武备 2020061）。

### 3、项目实施用地

公司已取得该项目实施用地的浙（2023）武义县不动产权第 0008563 号不动产权证书，土地面积为 36,786.64 平方米。权利性质为出让，用途为工业用地，土地使用期限至 2069 年 8 月 21 日。

### 4、可行性研究报告编制情况

深圳大象投资顾问有限公司为该项目编制了《浙江嘉益保温科技股份有限公司年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目可行性研究报告》，对项目的可行性进行了详细的论证。

### 三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

#### （一）本次募集资金投资项目的必要性分析

##### 1、扩大公司生产规模，满足日益增长的市场需求，释放产能压力

近年来，随着全球市场逐步回暖，保温杯行业规模整体呈稳步上涨的趋势，内销与出口市场都逐年增长。同时兼具运动、旅游、休闲和社交多重属性的户外休闲活动受到人们的青睐，民众参与度日渐高涨，进一步带动了户外休闲活动相关用品需求的增长。作为户外休闲活动常见的随身用品，不锈钢保温器皿的需求量相应提升，不锈钢保温器皿行业随之迎来新一轮发展机遇。

报告期内，公司产能利用率持续增长，**2021年至2023年**公司产能利用率分别为136.85%、151.66%和**151.95%**，公司产能利用率超过100%，主要原因系公司通过对外采购钢件、不锈钢杯体等半成品提升公司产能。由于公司现有产能和生产资源仅能满足部分优质大客户及其订单，且由于公司生产规划较早，目前已没有足够的发展空间可用，亟需通过建设新的生产基地进一步提高公司产能，从而与更多境内外客户建立合作关系，获取更多优质订单，占据更多市场份额，全面提升企业综合竞争力。

本次募投项目从经营效益和经营策略的角度考虑，扩产后将提升公司规模效益，在巩固现有客户的基础上扩大新的客户群体，增强公司整体竞争力和抗风险能力。有效释放公司现有的产能压力，进一步扩大公司在不锈钢真空保温器皿制造行业的市场份额，提高公司市场占有率。公司依托现有产品的销售渠道和管理资源，积极开拓国内外市场，通过充分发挥自身优势，更好地消化扩产后的新增产能。本项目投产后将大大提高公司产品的产能，将有利于进一步发挥公司技术、产品、客户、品牌、管理等优势，切实增强公司抗风险能力，提升公司的市场竞争能力和可持续发展能力。

##### 2、提升生产自动化水平，实现降本增效的目标

保温杯制造行业属于传统加工业，对设备、人工依赖程度较高。公司原有生产线设备购置年限较早，相较于市场上现有的生产设备生产效率不高，人工需求也较大。在产品集中交货期，公司部分订单工期难以满足一些大型客户需求，仍需对部分工序委外加工。虽然委外生产在一定程度上可以减少公司的生

产负担，但从长远看，委外生产也会造成一定的弊端：一方面委外生产管理上难以控制，无法实现对生产过程的全方位实时监控，可能造成产品质量不达标；另一方面，委外生产对于一些客户应急供货情况的反映具有延迟性，一旦无法按客户需求及时供货可能会造成客户流失。

此外，近年来，下游客户对产品的要求逐渐呈现多样化、个性化趋势，行业竞争日趋激烈，业内企业纷纷购置先进生产设备，优化生产工艺，提升产品质量。为更好地适应行业趋势，提升产品竞争力，公司需要购置新设备，优化产线配置，扩大生产规模，提升产品质量，在愈发激烈的市场竞争中保持优势地位。公司基于长远发展考虑，有必要建设新的生产场地，引进更为先进的生产设备，提升公司生产自动化率。项目的建设将有利于公司实现降本增效的目标，同时，有利于公司保障产品质量的稳定性，提升产品良率。

### 3、丰富公司产品种类，提升公司核心竞争力

随着产品的应用场景逐渐细分化，不同场景下消费者对保温性、杯体容量以及便携性等条件的需求差异较大，使得保温杯产品品类更为多样化，例如一些针对低龄学生、户外运动和驾乘场景的特制化杯型。业内企业对不同产品的使用痛点做出优化尝试，例如针对真空保温杯“闷茶”或“烫嘴”等问题，推出茶水分离杯、55度杯等产品。中国的保温杯市场品牌众多，产品样式层出不穷，同时也不断有新生品牌诞生或跨界品牌介入，整体竞争较为激烈。因此，业内企业需要不断在产品性能、外观、材质等方面进行创新，不断丰富产品种类，打造有特色的产品矩阵，才能在未来的市场竞争中获得优势地位。

公司在保温杯制造领域深耕多年，其下游客户主要为国际不锈钢真空保温器皿的知名品牌商，包括 Stanley、Takeya、MiiR、S'well、星巴克等在内的全球知名保温容器品牌，具有较强的影响力。近年来，下游客户对个性化、差异化的保温杯产品需求逐年增长。因此，公司在产品研发、设计上的投入也逐步增加，努力打造完善的产品矩阵，满足下游客户对产品在外观、功能等方面的多种需求。

本次项目实施后，公司将具备充足产能，建设柔性化生产线，巩固公司产品多样化、交付及时等优势，保持与下游客户的稳定合作关系，形成良好的口

碑效应，为公司持续稳定发展提供基础。

#### 4、公司落实发展战略，加快全球化布局的需要

公司以“追求全员精神、物质双丰收，为人类健康饮水饮食做出贡献”为使命，以“做世界一流的饮品、食品容器”为企业愿景，以自身的质量管理优势，经过多年的持续经营和市场积累，收获良好的市场反响，拥有海内外广泛的营销渠道和大量的优质客户。对外出口是公司营业收入的主要来源，**2021 至 2023 年**，公司境外销售收入分别为 51,149.37 万元、119,123.23 万元和 **168,789.66 万元**，占总销售收入分别为 87.34%、94.58%和 **95.07%**，境外销售收入及占比持续增长。公司已与国际知名品牌商建立长期稳定的合作关系。未来，公司将秉承这一发展战略，持续深耕海外市场，做到及时获取客户的需求，并能迅速作出调整、反馈和跟进。

全球化布局有利于公司满足客户需求，并进一步强化双方的合作关系，提高公司的服务能力，扩大公司产品在国际市场的竞争优势。通过本项目的实施，公司将充分利用越南制造业人力成本优势，扩大公司的生产能力，从而提升公司的订单响应能力，提高客户满意度。本次募投项目是公司基于自身发展战略，积极拓展海外生产基地布局的重要一步，是加快全球化布局，在国际市场上取得长足发展的需要。

#### 5、加强公司生产国际化，提升公司抗风险能力

受益于不锈钢真空保温器皿良好的市场前景和广阔的发展空间，公司凭借过硬的产品品质、较高的设计研发能力以及优质稳定的客户资源，实现了业务的快速增长。公司产品以外销为主，主要销往北美、欧洲各国家和地区。其中，美国由于经济发展水平高、消费能力强，是公司出口的重要市场之一。

然而 2018 年以来，国际经济贸易不稳定因素持续不断，美国政府通过反倾销、反补贴、加征关税等一系列手段对中国发起贸易战，中美贸易摩擦不断升级。公司主要出口产品不锈钢真空保温器皿曾拟被美国政府列入加征关税清单。虽然之后因美国政府取消原加征计划，公司产品未实际被加征关税，但随着未来中美贸易形势变化，公司产品仍然存在被加征关税的风险，这将削弱公司从中国出口至美国产品的竞争优势，对公司的盈利能力及存货周转能力产生不利

影响。

同时，美国与越南商贸关系良好，美国是越南最大的出口市场，加之越南政府高度重视对外开放和利用外资的工作，因此公司拟通过本项目在越南投资设厂，提高产品原产地多元化，强化与海外客户的供应链协同，保证公司不锈钢真空保温器皿产品出口销售的稳定性，减少国际经济环境波动以及贸易摩擦变化对公司经营的负面影响，提升公司核心竞争力。

## 6、有利于加强公司海外新客户拓展力度

客户资源是衡量企业综合竞争力最重要的指标之一。作为企业价值活动的最后关键环节，产品销售是实现企业利润的唯一来源，而客户资源是企业获得稳定产品销售的保障，且只有优质的客户资源才能够保证企业销售额的持续增长。因此，公司想要实现可持续发展，需要有源源不断的新客户资源。

经过多年的耕耘和发展，公司目前已经积累了如 Stanley、Takeya、MiiR、S'well、星巴克品牌等稳定优质的海外核心客户资源。但是受制于公司生产能力等因素，现有产能在满足现有客户的订单上已经较为吃紧，加之海外潜在客户对于不锈钢真空保温器皿供应商的审核考评机制较为严格，公司一般需要 3 年的时间来进行客户拓展以及维系。现阶段，公司的生产能力与时间精力有限，无法及时进行海外新客户开发。

本次募投项目顺利实施下，公司将进一步扩张不锈钢真空保温器皿产能，解决公司在现有客户与新客户之间所面临的产能分配困境。同时，公司将在越南重新组建销售团队，充分利用越南当地的开放优势拓展更多的国际客户资源。

## （二）项目建设可行性

### 1、丰富的生产经验为本项目实施提供了有利的内部条件

公司深耕保温杯制造行业多年，不断总结提炼生产工艺、流程布局、人员管理、计划安排等方面的经验，形成了一套标准化、流程化、制度化的生产管理体系。通过对管理架构和运行机制上对技术资源进行整合、规划、统一协调和规范管理，公司逐步形成了以产品为核心，技术创新与管理创新相结合的科学管理体系。

在产品质量管理方面，公司在保证产品创新的同时对产品的质量也有严格的要求，制定了《质量手册》《不合格控制程序》《产品和服务质量控制程序》和《客户投诉管理办法》等程序文件和制度，形成了完善的质量管理体系。目前公司严格按照国际标准化质量体系标准要求，已顺利通过ISO14001:2015环境管理体系、ISO9001:2015质量管理体系认证。公司设有独立的质检部门，制定严格的原材料检验和产品质量检验标准，严格执行现场管理和精益生产，保证公司产品品质优良稳定。丰富的生产经验及完善的生产管理体系为本次项目的顺利实施提供了有利的内部条件，公司可将过往丰富成熟的生产与质量管理经验运用于本项目中，有效地保障境外生产基地的产品品质，为项目的顺利运营奠定基础。

## **2、完善的供应链及产业集群效应为项目实施提供了外部保障**

中国是不锈钢保温杯全球制造中心，拥有完整且集中的不锈钢产业体系。中国的保温杯生产企业集中于广东的潮安、揭阳、新会和浙江金华的永康、武义等地，江苏及上海也是主要产区。本次境内项目坐落于浙江金华的武义县。

金华市是国内主要的五金产业基地之一，也是全国保温杯的主产地之一，产业链配套完整，产业集群效应明显。其中，金华永康拥有五金生产企业上万家，从事五金产业人数超30万人，五金企业产值占工业总产值90%，五金产品不锈钢保温杯出口量全国领先。2000年后，永康五金产业逐渐向毗邻的武义、缙云县拓展，当前，永康（含武义、缙云）产业集群被列入浙江省产业集群转型升级示范区，形成了钢件采购、塑料配件、硅胶密封圈、杯盖、杯底、喷砂等部件和生产工序的完整产业链。

同时，保温杯产品作为日用消费品，流通批发及电商是其主要的销售渠道。浙江交通便利、港口林立，商品流通快，且浙江是中国电商行业较为发达的省份之一，网络交易、快递物流也十分便捷。完善的供应链及产业集群效应为本项目的实施提供了有力保障。

## **3、深厚的技术积累为本项目的实施提供了技术保障**

随着产品的应用场景逐渐细分化，不同场景下消费者对保温性、杯体容量以及便携性等条件的需求差异较大，使得保温杯产品品类更为多样化。公司多

年来在加强产品和技术开发的同时，不断增强自主创新能力，在产品外观、保温性能及附加功能上不断创新。通过多年来对行业内前瞻性和关键性技术的不断探索，公司已经掌握了超薄不锈钢焊接圆管合金密封液压成形技术、轻量旋薄技术、真空气染印技术、不锈钢保温杯新型表面处理技术、不锈钢保温杯轧花技术、不锈钢螺纹的精密成型加工技术等多项不锈钢真空保温器皿核心技术，积累了多项研发成果。

在坚持自主研发的基础上，公司联合浙江大学、浙江科技大学、金华职业技术学院、东莞市焯盈制模有限公司、东莞市守恒自动化设备有限公司等高等院校以及外部机构开展产学研合作，深入拓展新型不锈钢真空保温器皿的研究与开发。

本项目实施后，公司将依托现有研发团队与技术储备，扩大不锈钢真空保温器皿生产规模，将技术优势进一步转化为经济优势。公司专业稳定的研发团队以及成熟的技术工艺为本项目实施提供重要的研发实力保障。

#### **4、稳定的客户资源为项目产能消化提供了有力支撑**

公司通过多年的发展和市场推广，在行业内积累了众多优质的客户资源。公司的业务覆盖了欧美、日韩等发达国家和地区，主要客户为全球知名的不锈钢真空保温器皿品牌商，与公司保持着长期稳定的合作关系。知名不锈钢真空保温器皿品牌商在供应商筛选方面具有严格的选择认证体系，供应商需通过认证测试方可合作。列入合格供应商目录后，考虑产品品质、供货稳定性、相互信任关系等因素，客户一般情况下不会轻易更换供应商。目前，公司一直与主要客户保持良好稳定的合作关系，承接了大量订单，也获得了客户的认可。

随着人均收入水平的提升和城镇化的不断推进，及 2021 年我国全面建成小康社会战略的完成，我国人民消费水平与消费意愿将进一步提高，我国保温杯市场未来增长空间仍然较大，中国保温器皿的总需求量持续增长，预计 2027 年，我国保温杯需求量为 19,127 万个。发行人将根据下游市场发展趋势布局自有品牌并制定相关发展计划，提升自有品牌经营业绩。

稳定的客户资源及自有品牌的建设能有效保障公司的订单量，助力项目新增产能的顺利消化，为项目实施提供了有力保障。

## 5、越南的人力、营商优势保障本项目顺利实施

本次募投项目中选择越南进行生产基地建设，系越南在人力成本与结构、营商环境等方面具备优势，有利于降低企业经营成本，持续保持公司的市场竞争力。

人力成本与结构方面，越南等东南亚国家正处于人口红利阶段，青年劳动力资源丰富且劳动力成本较低。根据联合国的最新数据，截至目前越南15-64岁人口数量占总人口的比例达68%。越南丰富的劳动力资源能满足本项目对人工的需求，为公司在越南开展生产活动提供有利条件。此外，越南统计局发布的《第四季度和2022年经济社会发展报告》显示，2022年越南当地劳工的月平均工资是750万越南盾（折合人民币为2,175元）。而中国国家统计局数据显示，2021年中国制造业城镇单位就业人员月平均工资约7,705元。因此，相对国内而言，越南劳动力价格有较大优势，有利于公司节约人工成本。

营商贸易方面，越南政府非常重视外商投资工作。在加入WTO和《跨太平洋伙伴全面进展协定》（CPTPP）后，越南加快了开放进程，积极参与区域经济整合，吸引高附加值、高成长性企业集聚，并出台了一系列利好外商的税收与贸易优惠政策。2022年，随着《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）的生效实施，越南企业也将获得更具价格优势的进口商品、原材料等。近年来，中越经贸关系发展迅速，中国已连续16年成为越南第一大贸易伙伴，越南市场备受中国企业关注，近年来中国企业赴越南投资设厂掀起热潮。综上所述，越南良好的劳动力资源与营商贸易环境是本项目顺利实施的有力保障。

## 四、越南年产1,350万只不锈钢真空保温杯生产建设项目

### （一）项目基本情况

该项目选址于越南北宁省安丰县安丰II-C工业区内，由公司全资子公司嘉益科技（越南）有限公司负责实施。该项目将新建不锈钢真空保温器皿生产基地，通过购置先进的生产设备，并充分利用越南制造业生产优势，从而扩大公司不锈钢真空保温器皿产品的生产规模。项目建设完成后，将新增年产1,350万只不锈钢真空保温器皿的生产制造能力，有效释放公司现有的产能压力，进一步扩大公司在不锈钢真空保温器皿制造行业的市场份额，提高公司市场占有率。

## （二）项目建设背景

在“一带一路”“十四五”规划、2035远景目标、日用杂品工业“十四五”发展指导意见、公民生态环境行为规范等相关国家政策的推动和影响下，我国不锈钢真空保温器皿行业迎来发展机遇期。同时，随着全球经济回暖，全球不锈钢真空保温器皿的生产和销售活动将逐渐恢复。作为行业内较有影响力的专业不锈钢真空保温器皿制造商，伴随着不锈钢保温器皿的消费需求持续提升，公司订单量也随之快速增长。

多年来，公司专业从事不锈钢真空保温器皿的生产制造，具备稳定的产品生产工艺、较强的设计与研发能力、完善的质量控制体系等优势。为进一步把握新时代发展脉搏、全面推进高质量发展、立足产品高端化、培育发展新动能，公司将通过该项目的实施，进一步提高产品原产地多元化水平，积极响应不断扩张的市场需求，为消费者提供更高品质、更人性化、更智能化的保温杯产品。另外，通过在越南投资设厂，能够强化与海外客户的供应链协同，保证公司不锈钢真空保温器皿产品出口销售的稳定性，公司能够进一步提升发展质量，提高行业影响力及综合竞争能力。

## （三）项目投资概算

该项目总投资为24,143.38万元，其中建设投资合计为20,677.38万元，占投资总额的比例为85.64%；铺底流动资金为3,466.00万元，占比为14.36%。项目所需投资额来源主要包括两部分，其中通过向不特定对象发行可转债募集资金20,000.00万元，使用自有资金投资4,143.38万元。

具体投资估算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额
一	建设投资	20,677.38	85.64%	
1	建筑工程费	8,485.00	35.14%	20,000.00
2	设备购置及安装费	11,335.57	46.95%	
3	工程建设其他费用	254.55	1.05%	
4	预备费	602.26	2.49%	
二	铺底流动资金	3,466.00	14.36%	

序号	项目名称	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额
	合计	24,143.38	100.00%	20,000.00

#### （四）建筑工程费

本项目建筑工程费用为 8,485.00 万元，主要包括厂房和办公楼，具体投入情况如下：

序号	构筑物名称	面积（平方米）	单位面积造价（万元/平方米）	建设费用（万元）
1	厂房	68,979.02	0.116	8,001.00
2	办公楼	4,105.48	0.118	484.00
	合计	73,084.50		8,485.00

#### （五）主要设备情况

该项目设计配置各类生产设备等共计 540 台（套），具体情况如下表：

序号	设备名称	数量	单位	总价（万元）
1	金加工设备	345	台/套	5,375.65
2	真空设备	14	台/套	1,150.44
3	生产检测设备	16	台/套	176.99
4	表面加工设备	72	台/套	1,208.58
5	三废处理设备	6	台/套	418.58
6	塑胶加工设备	85	台/套	2,933.63
7	电解电镀设备	2	台/套	71.68
	总计	540	-	11,335.57

注：根据《越南增值税法》和 IRC，由于嘉益越南公司是在工业区经营的出口加工企业，无需缴纳增值税。

#### （六）工程建设其他费用

工程建设其他费用为 254.55 万元，包括前期工作咨询费、工程勘察费、工程设计费及工程监理费用等。

#### （七）预备费

本项目的基本预备费为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出需要事先预留的费用，根据本项目的实际情况，本项目基本预备费按建筑工程费、设备购置及安装费及工程建设其他费用之和的 3% 估算。

## （八）铺底流动资金

本项目采用分项详细估算法对项目流动资金需要量进行了估算，以公司报告期生产经营的流动资金周转情况为基础，综合考虑未来项目投产后货币资金、应收账款和存货等经营性流动资产与应付账款、应付票据和合同负债等经营性流动负债之间的差额，测算得到项目所需流动资金金额。根据上述测算结果以及公司的实际情况，确定本项目铺底流动资金需求为 3,466.00 万元。铺底流动资金主要用于本项目初期运营期间的日常开支，以维持项目正常的生产经营，主要包括原材料、燃料动力和员工工资等费用开支。

## （九）董事会前投入情况

本次发行相关董事会决议日前，公司不存在使用自有资金投入本次募投项目情况。

## （十）项目实施方案

该项目拟在越南建设投资新建生产基地及配套设施，利用越南的生产优势布局海外生产基地。通过购置生产设备，并充分利用越南政府对于外商投资的税收优惠政策，以及越南当地具有竞争力的劳动力成本优势，进一步扩大公司不锈钢真空保温器皿产品的生产规模。

该项目主要进行不锈钢真空保温杯生产基地及配套设施的开发与建设，进一步提升公司不锈钢真空保温器皿的生产能力。同时，借助自身强大的研发能力，公司将不断调整和改进产品的生产工艺流程，对现有工艺技术进行不断升级、改造和创新，进一步优化产品的生产工艺技术。

## （十一）项目选址及用地方案

该项目实施地为越南北宁省安丰县安丰 II-C 工业区 CN1-1 地块。项目选择越南进行生产基地建设，系越南在人力成本与结构、营商环境等方面具备优势，有利于降低企业经营成本，持续保持公司的市场竞争力。一方面，越南是我国企业“一带一路”对外投资的国家之一，为外商投资提供了较为可观的税收优惠政策；另一方面，公司出口产品的重要市场之一——美国，是越南最大的出口市场，在越南投资设厂能够保障公司出口销售的稳定性。此外，越南青年劳动力资源丰富且劳动力成本较低，有利于企业节约人工成本。

## （十二）项目实施进度安排

该项目运营期为 10 年，建设期 24 个月，具体计划进度如下：

序号	项目	建设期				产能爬坡期		达产期	
		T+1	T+2				T+3	T+4	T+5
			Q1	Q2	Q3	Q4			
1	建筑工程								
2	装修、设备购置、安装调试								
3	新员工招聘、培训								
4	释放 30%规划产能								
5	释放 70%规划产能								
6	释放 100%规划产能								

## （十三）项目效益分析

经测算，本项目达产后，预计项目税后投资内部收益率为 21.64%，达产后年度利润总额 8,019.58 万元，项目经济效益良好。

### 1、项目主要产品预计销量及营业收入构成

该项目主要产品为不锈钢真空保温器皿，收入主要来自不锈钢真空保温器皿销售收入。

销量方面，根据项目产能进行测算。本项目建设期为 24 个月，预计投产当年达到设计生产能力的 30%，第二年达到设计生产能力的 70%，第三年达到设计生产能力的 100%，预计各年度产量全部实现销售。

销售单价方面，公司参考报告期内不锈钢真空保温器皿等同类产品销售价格，综合本项目产品的预计成本、产品款式和设计优势的基础上确定。项目预计收入情况如下：

产品分类	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
不锈钢真空保温器	单价（元/只）	-	-	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
	产能（万只）	-	-	405.00	945.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00
	营业收入（万元）	-	-	14,580.00	34,020.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00
合计（万元）		-	-	<b>14,580.00</b>	<b>34,020.00</b>	<b>48,600.00</b>							

## 2、成本及费用测算

本项目营业成本主要包括原材料消耗费、直接人工费和制造费用等，各项成本构成参考公司历史成本构成并结合境外项目实际情况进行调整。本项目达产后总成本费用占营业收入比例约为 83.50%。

本项目达产后销售费用率约为 5.14%，管理费用率约为 5.28%、研发费用率约为 5.13%，综合考虑报告期内费用率、募投项目实施规模和未来经营管理团队的建设等因素，出于谨慎性考虑销售费用率、管理费用率、研发费用率选取参照 2020 年度费用率。发行人净利润测算合理、谨慎。

## 3、税金及附加

根据《越南增值税法》和 IRC，由于嘉益越南公司是在越南工业区经营的出口加工企业，无需缴纳增值税。

## 4、折旧及摊销

该项目折旧费采用直线年限折旧法，折旧年限等主要参考公司现有折旧政策。

## 5、企业所得税

该项目由嘉益越南公司实施，在越南新建生产基地，根据越南政府 2013 年 12 月 26 日第 218/2013/ND-CP 号法令、越南财

政部第 151/2014/TT-BTC 号通函第六条第三项的相关规定，公司适用于 20%所得税税率，自企业获得应税所得额两年内免缴企业所得税，后续四年内企业应纳税额减免 50%，公司自 T+3 年至 T+4 年免缴企业所得税，T+5 年至 T+8 年适用于 10%所得税税率，自 T+9 年起适用于 20%所得税。

## 6、项目收入、成本及税后内部收益率测算结果

结合营业收入和成本费用预测，项目毛利率及净利润预测具体测算情况如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
主营业务收入	-	-	14,580.00	34,020.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00	48,600.00
主营业务成本	-	-	11,021.01	23,596.23	33,027.65	33,027.65	33,027.65	33,027.65	33,027.65	33,027.65	33,027.65	33,027.65
毛利	-	-	3,558.99	10,423.77	15,572.35	15,572.35	15,572.35	15,572.35	15,572.35	15,572.35	15,572.35	15,572.35
毛利率	-	-	<b>24.41%</b>	<b>30.64%</b>	<b>32.04%</b>							
销售费用	-	-	749.19	1,748.11	2,497.31	2,497.31	2,497.31	2,497.31	2,497.31	2,497.31	2,497.31	2,497.31
管理费用	-	-	769.19	1,794.78	2,563.97	2,563.97	2,563.97	2,563.97	2,563.97	2,563.97	2,563.97	2,563.97
研发费用	-	-	747.45	1,744.04	2,491.49	2,491.49	2,491.49	2,491.49	2,491.49	2,491.49	2,491.49	2,491.49
利润总额	-	-	1,293.16	5,136.83	8,019.58	8,019.58	8,019.58	8,019.58	8,019.58	8,019.58	8,019.58	8,019.58
所得税	-	-	-	-	801.96	801.96	801.96	801.96	1,603.92	1,603.92	1,603.92	1,603.92
净利润	-	-	1,293.16	5,136.83	7,217.62	7,217.62	7,217.62	7,217.62	6,415.66	6,415.66	6,415.66	6,415.66
净利润率	-	-	<b>8.87%</b>	<b>15.10%</b>	<b>14.85%</b>	<b>14.85%</b>	<b>14.85%</b>	<b>14.85%</b>	<b>13.20%</b>	<b>13.20%</b>	<b>13.20%</b>	<b>13.20%</b>

## 五、年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目

### （一）项目基本情况

该项目位于浙江省金华市武义县，由公司负责实施。将通过建设新厂区、购置先进的生产设备、建立自动化程度较高的生产流水线，形成相对完整的一体化、流程化及智能化的保温杯生产装配体系，解决制约公司长期发展的生产瓶颈问题。该项目建设完成后，公司将新增 1,000 万只不锈钢真空保温杯的生产能力，显著扩大公司不锈钢真空保温器皿的生产规模，并提升相应产品的生产质量。

### （二）项目建设背景

近年来，我国保温杯行业市场规模稳步扩张，作为行业内较有影响力的专业不锈钢真空保温器皿制造商，公司订单量也随之快速增长。公司目前主要依靠老厂区组织生产经营，但由于厂区规划较早，生产车间面积受限，无法进一步扩大生产能力，不能满足公司快速增长的订单需求，制约了公司的发展。金华市是全国保温杯的主产地之一，其中，永康、武义两地是金华保温杯产业的主产区。该项目能够充分利用武义县完善的供应链以及产业集群优势，进一步提高公司保温杯产能，保障公司订单交付能力，满足下游市场扩张需求。

随着我国居民收入水平实现较快增长，居民消费水平持续提高，消费能力不断增强，将对保温杯产生更多市场需求。同时，国家相关产业政策也为保温杯行业发展提供了众多政策支持，将进一步有利于保温杯行业的蓬勃发展。公司作为国内领先的保温杯制造商，将牢牢抓住保温杯产业产能释放的机遇，为消费者提供更高品质、更人性化、更智能化的保温杯产品。该项目建成后，公司能够更加快速地响应日益增长的订单需求，为公司发展自有品牌、开拓国内外市场奠定坚实基础。同时，借助自身强大的研发能力，公司将不断调整和改进产品的生产工艺流程，对现有工艺技术进行不断升级、改造和创新，进一步优化产品的生产工艺技术，从而实现提质增效。

### （三）项目投资概算

该项目总投资为 30,854.70 万元，其中建设投资合计为 29,763.39 万元，占投资总额的比例为 96.46%；铺底流动资金为 1,091.31 万元，占比为 3.54%。该项

目拟使用募集资金 10,000.00 万元。

具体投资估算如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额
一	建设投资	29,763.39	96.46%	10,000.00
1	建筑工程费	13,747.07	44.55%	-
2	设备购置费	14,916.40	48.34%	10,000.00
3	安装工程费	745.82	2.42%	-
4	工程建设其他费用	354.10	1.15%	-
二	铺底流动资金	1,091.31	3.54%	-
合计		<b>30,854.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,000.00</b>

#### （四）建筑工程费

本项目建筑工程费用为 13,747.07 万元，主要包括生产厂房，实际投入情况如下：

序号	构筑物名称	面积（平方米）	单位面积造价（万元/平方米）	建设费用（万元）
1	厂房	106,276.85	0.129	13,747.07
合计		<b>106,276.85</b>		<b>13,747.07</b>

#### （五）主要设备情况

该项目设计配置各类生产设备等共计 483 台（套），具体情况如下表：

序号	设备名称	数量	单位	总价（万元）
1	金加工设备	317	台/套	7,186.00
2	真空设备	8	台/套	1,600.00
3	生产检测设备	15	台/套	248.40
4	表面加工设备	60	台/套	1,782.00
5	三废处理设备	3	台/套	500.00
6	塑胶加工设备	80	台/套	3,600.00
合计		<b>483</b>	-	<b>14,916.40</b>

#### （六）安装工程费

安装工程费为 745.82 万元，主要为设备安装支出的相关费用，根据项目的实际情况，参照设备购置费的 5% 估算。

### **（七）工程建设其他费用**

工程建设其他费用为 354.10 万元，包括前期工作咨询费、工程勘察费、工程设计费及工程监理费用等。

### **（八）预备费**

本项目的预备费为针对在项目实施过程中可能发生难以预料的支出需要事先预留的费用，因本项目相关房屋建筑物已于 2022 年 12 月末建设完成并转固，本项目预备费用根据实际情况预计不再发生。

### **（九）铺底流动资金**

本项目采用分项详细估算法对项目流动资金需要量进行了估算，以公司报告期生产经营的流动资金周转情况为基础，综合考虑未来项目投产后货币资金、应收账款和存货等经营性流动资产与应付账款、应付票据和合同负债等经营性流动负债之间的差额，测算得到项目所需流动资金金额。根据上述测算结果以及公司的实际情况，确定本项目铺底流动资金需求为 1,091.31 万元。铺底流动资金主要用于本项目初期运营期间的日常开支，以维持项目正常的生产经营，主要包括原材料、燃料动力和员工工资等费用开支。

### **（十）董事会前投入情况**

本次发行相关董事会决议日前，公司已使用 IPO 募集资金投入 11,111.10 万元，已使用自有资金 6,763.03 万元投入本次募投项目。根据公司对运营资金的统筹安排，对于董事会前已投入的资金，不通过本次发行募集资金予以置换；对于董事会后投入的自有资金，未来在聘请审计机构进行专项审核并履行相关决策程序后，将通过本次发行募集资金予以置换，公司对于后续的募集资金置换将严格遵循中国证监会和深圳证券交易所有关的法规及规定执行。

### **（十一）项目实施方案**

该项目拟通过购置先进的生产设备，建立自动化程度较高的生产流水线，形成相对完整的一体化、流程化及智能化的不锈钢真空保温杯生产装配体系。公司将通过该项目购置激光焊管机、激光割管机、自动喷漆流水线等设备，建设自动化产线，将行业新设备、新技术运用到实际生产中，提高生产效率。此

外，项目将购置废气处理、污水处理等环保设备，推进公司环保建设，减少环境污染。

该项目建设完成后，公司将新增年产 1,000 万只不锈钢真空保温器皿的制造能力，显著扩大公司不锈钢真空保温器皿的生产规模，并提升相应产品的生产质量。

## （十二）项目选址及用地方案

该项目选址于浙江省金华市武义县，金华市是国内主要的五金产业基地之一，同时也是全国保温杯的主产地之一。武义是金华保温杯产业的主产区之一，产业链配套完整，产业集群效应明显，选址于此能使公司充分利用上述优势，保障项目顺利实施。

该项目规划了新厂区的建设，目前已完成了厂房的建设，公司将进一步结合生产工艺流程和厂区的地形特点，对新厂区用地进行合理的功能组织和划分，积极协调各功能性区块，最大程度上发挥项目用地的使用效益。

## （十三）项目实施进度安排

该项目运营期为 10 年，建设期 30 个月，具体计划进度如下：

序号	项目	T+1	T+2	T+3		T+4	T+5
				上半年	下半年		
1	土建规划及施工						
2	设备购置及安装调试						
3	试生产（释放 20%产能）						
4	释放 70%规划产能						
5	释放 100%规划产能						

## （十四）项目效益分析

经测算，本项目达产后，预计项目税后投资内部收益率为 18.23%，达产后年度利润总额 6,938.01 万元，项目经济效益良好。

### 1、项目主要产品预计销量及营业收入构成

该项目主要产品为不锈钢真空保温器皿，收入主要来自不锈钢真空保温器皿销售收入。

销量方面，根据项目产能进行测算。本项目建设期为 30 个月，预计投产当年预计达到设计生产能力的 20%，第二年达到设计生产能力的 70%，第三年达到设计生产能力的 100%，预计各年度产量全部实现销售。

销售单价方面，公司参考报告期内不锈钢真空保温器皿等同类产品销售价格，综合本项目产品的预计成本、产品款式和设计优势的基础上确定。项目预计收入情况如下：

产品分类	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
不锈钢真空保温器	单价（元/只）	-	-	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50	38.50
	产能（万只）	-	-	200.00	700.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
	营业收入（万元）	-	-	7,700.00	26,950.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00
合计（万元）		-	-	<b>7,700.00</b>	<b>26,950.00</b>	<b>38,500.00</b>							

## 2、成本及费用测算

本项目营业成本主要包括原材料消耗费、直接人工费和制造费用等，各项成本构成参考公司历史成本构成并结合项目实际情况进行调整。本项目达产后总成本费用占营业收入比例约为 81.98%。

本项目达产后销售费用率约为 5.14%，管理费用率约为 5.28%、研发费用率约为 5.13%，综合考虑报告期内费用率、募投项目实施规模和未来经营管理团队的建设等因素，出于谨慎性考虑销售费用率、管理费用率、研发费用率选取参照 2020 年度费用率。发行人净利润测算合理、谨慎。

## 3、税金及附加

本项目增值税税率按 13% 计算；城市维护建设税率为增值税的 5%，教育费附加为增值税的 3%，地方教育费附加为增值税的 2%。

## 4、折旧及摊销

该项目折旧费采用直线年限折旧法，折旧年限等主要参考公司现有折旧政策。

## 5、企业所得税

本项目使用 15%企业所得税税率进行测算。

## 6、项目收入、成本及税后内部收益率测算结果

结合营业收入和成本费用预测，项目毛利率及净利润预测具体测算情况如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	T+11	T+12
主营业务收入	-	-	7,700.00	26,950.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00	38,500.00
主营业务成本	-	-	6,535.82	18,074.04	25,276.62	25,276.62	25,276.62	25,276.62	25,276.62	25,276.62	25,276.62	25,276.62
毛利	-	-	1,164.18	8,875.96	13,223.38	13,223.38	13,223.38	13,223.38	13,223.38	13,223.38	13,223.38	13,223.38
<b>毛利率</b>	-	-	<b>15.12%</b>	<b>32.93%</b>	<b>34.35%</b>							
营业税金及附加	-	-	-	-	277.59	302.21	302.21	302.21	302.21	302.21	302.21	302.21
销售费用	-	-	395.66	1,384.82	1,978.32	1,978.32	1,978.32	1,978.32	1,978.32	1,978.32	1,978.32	1,978.32
管理费用	-	-	406.23	1,421.79	2,031.13	2,031.13	2,031.13	2,031.13	2,031.13	2,031.13	2,031.13	2,031.13
研发费用	-	-	394.74	1,381.60	1,973.71	1,973.71	1,973.71	1,973.71	1,973.71	1,973.71	1,973.71	1,973.71
利润总额	-	-	-32.45	4,687.74	6,962.63	6,938.01	6,938.01	6,938.01	6,938.01	6,938.01	6,938.01	6,938.01
所得税	-	-	-	698.29	1,044.40	1,040.70	1,040.70	1,040.70	1,040.70	1,040.70	1,040.70	1,040.70
净利润	-	-	-32.45	3,989.45	5,918.24	5,897.31	5,897.31	5,897.31	5,897.31	5,897.31	5,897.31	5,897.31
<b>净利润率</b>	-	-	<b>-0.42%</b>	<b>14.80%</b>	<b>15.37%</b>	<b>15.32%</b>						

## 六、本次募投项目主要效益指标与同行业可比上市公司披露的类似项目的对比情况

公司主要从事不锈钢真空保温器皿的生产和销售业务，可比公司中，除哈尔斯外，其他公司不锈钢真空保温器皿业务非其主要经营业务，故选择哈尔斯再融资募投项目进行比对。

公司名称	项目名称	内部收益率（税后）
哈尔斯	年产 800 万只 SIGG 高端杯生产线建设项目	18.46%
嘉益股份	越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目	21.64%
	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目	18.23%

如上表所示，公司本次募投项目的内部收益率与同行业可比公司近年来实施募投项目的内部收益率不存在重大差异。

## 七、实施募投项目而新增的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响

本次募投项目总投资投入额共 39,793.84 万元，实现资本化的投入共 30,000.00 万元，占比为 75.39%。假设本次募投项目越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目与年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目实施进度保持同步，按照公司现行折旧政策，本次募投项目建成完全达产后，公司每年增加的折旧、摊销费用不超过 3,510.13 万元，在公司生产经营环境不发生重大变化的情况下，结合公司于 2023 年实现净利润 47,203.29 万元并随着募投项目建成并逐年达产效益逐步显现后，公司本次因实施募投项目而新增的折旧摊销费用对公司未来经营业绩不存在重大不利影响。

## 八、补充流动资金

### （一）项目基本情况

本次募集资金拟安排 9,793.84 万元补充流动资金，缓解公司的流动资金压力，减轻公司的财务费用负担，提升公司的融资能力、盈利能力、可持续发展能力和抗风险能力。公司本次向不特定对象发行可转债拟以募集资金补充流动资金 9,793.84 万元，该项投入不属于资本性支出。

## （二）补充流动资金的必要性和合理性

### 1、满足公司日益增长的营运资金需求，为业务发展提供支持

近年来，公司业务规模不断扩大，营业收入实现不断增长，2021至2023年，公司营业收入分别为58,562.89万元、125,954.22万元和177,540.19万元。通过本次使用部分募集资金补充流动资金，可以有效满足公司经营规模扩大带来的新增营运资金需求，为公司发展提供资金支持。

### 2、优化公司资本结构，提升抗风险能力和持续经营能力

随着公司主营业务的持续高速发展，人员规模不断扩张，研发投入逐年增大，公司的营运资金需求不断增长，而通过银行贷款融资将为公司带来较高的债务成本。通过本次使用部分募集资金补充流动资金，可以有效满足公司在未来生产、经营过程中的资金周转需要，降低财务风险，提高偿债能力，有助于优化公司资本结构，提升公司抗风险能力和持续经营能力。

## （三）未来流动资金需求测算

公司以预测的2023年至2025年营业收入为基础，综合考虑各项经营性应收、经营性应付和存货科目对流动资金的占用情况，来预测公司未来生产经营对流动资金的需求量。

2020年至2022年，公司营业收入分别为35,558.75万元、58,562.89万元与125,954.22万元，2020年至2022年的年均复合增长率达88.21%。基于谨慎性考虑，参照公司2019年至2021年复合增长率，假定未来三年的营业收入年均复合增长率为20.26%，未来三年经营性资产和经营性负债科目当期收入占比与公司2020年度至2022年度平均比例保持一致，测算未来三年的流动资金缺口情况如下：

单位：万元

分类	项目	2020-2022年期末财务数据占各期营业收入比例的平均数	2022年度/2022年末	2023年度/2023年末	2024年度/2024年末	2025年度/2025年末
	营业收入		125,954.22	151,466.77	182,146.99	219,041.61
资产	应收账款	12.53%	11,964.44	18,980.82	22,825.47	27,448.86
	预付款项	1.57%	2,689.68	2,374.55	2,855.52	3,433.92

分类	项目	2020-2022 年期末财务数据占各期营业收入比例的平均数	2022 年度 /2022 年末	2023 年度 /2023 年末	2024 年度 /2024 年末	2025 年度 /2025 年末
	其他应收款	1.55%	1,734.52	2,340.42	2,814.48	3,384.56
	存货	16.00%	14,959.32	24,240.04	29,149.96	35,054.41
	<b>经营性流动资产合计</b>	<b>31.65%</b>	<b>31,347.96</b>	<b>47,935.83</b>	<b>57,645.43</b>	<b>69,321.75</b>
负债	应付票据	0.11%	405.90	162.71	195.66	235.29
	应付账款	12.02%	14,064.91	18,200.17	21,886.69	26,319.93
	合同负债	1.39%	548.80	2,106.36	2,533.01	3,046.08
	其他应付款	1.07%	3,684.95	1,627.85	1,957.57	2,354.09
	<b>经营性流动负债合计</b>	<b>14.59%</b>	<b>18,704.56</b>	<b>22,097.08</b>	<b>26,572.94</b>	<b>31,955.40</b>
	流动资金占用额	-	12,643.40	25,838.74	31,072.49	37,366.35
	流动资金需求增加额	-	-	13,195.35	5,233.74	6,293.86
	<b>未来三年流动资金总需求</b>		<b>24,722.95</b>			

根据以上测算情况，预计公司 2023 年度至 2025 年度的流动资金缺口合计达 24,722.95 万元，缺口较大，如仅通过债权融资方式解决上述资金缺口，公司的资产负债率将大幅提高，不利于公司的持续稳健发展。公司本次拟使用募集资金 9,793.84 万元用于补充流动资金，低于测算的未来三年流动资金缺口，将增强公司的资金实力，有利于公司把握行业发展机遇，保障主营业务持续快速发展。

#### （四）补充流动资金比例符合要求

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》：“通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十。”本次发行拟募集资金总额不超过 39,793.84 万元（含 39,793.84 万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

## 1、越南年产 1,350 万只不锈钢真空保温杯生产建设项目

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额	是否属于资本性支出
一	建设投资	20,677.38	85.64%		
1	建筑工程费	8,485.00	35.14%	20,000.00	是
2	设备购置及安装费	11,335.57	46.95%		是
3	工程建设其他费用	254.55	1.05%		是
4	预备费	602.26	2.49%		否
二	铺底流动资金	3,466.00	14.36%		否
合计		<b>24,143.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,000.00</b>	

## 2、年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产线建设项目

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资比例	拟使用募集资金金额	是否属于资本性支出
一	建设投资	29,763.39	96.46%	-	
1	建筑工程费	13,747.07	44.55%	-	是
2	设备购置费	14,916.40	48.34%	10,000.00	是
3	安装工程费	745.82	2.42%	-	是
4	工程建设其他费用	354.10	1.15%	-	是
二	铺底流动资金	1,091.31	3.54%	-	否
合计		<b>30,854.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,000.00</b>	

本次补充流动资金为 9,793.84 万元，本次募集资金用途中涉及非资本性支出的金额合计为 9,793.84 万元，占本次募集资金总额的比例为 24.61%，未超过 30%，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的要求。

## 第八节 历次募集资金运用

公司于2021年6月首次公开发行股票并上市，除此之外2021年至今无募集资金情形。2021年首次公开发行股票募集资金的基本情况如下：

### 一、前次募集资金的数额、资金到账以及资金存放情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江嘉益保温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〔2021〕1229号）同意注册，公司获准向社会公开发行面值为1.00元的人民币普通股（A股）25,000,000股，每股发行价格为人民币7.81元，募集资金总额为人民币195,250,000.00元，扣除发行费用总额39,203,898.63元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币156,046,101.37元。上述募集资金已于2021年6月22日存入公司募集资金专用账户，且经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《验资报告》（天健验〔2021〕323号）。

### 二、前次募集资金专户存放情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等法律、法规、规范性文件的规定和要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、审批、使用、管理与监督做出了明确的规定，以此保证募集资金的规范使用。

2021年7月9日、7月12日，公司先后与中国工商银行股份有限公司武义县支行、中国建设银行股份有限公司武义溪南支行，及保荐机构浙商证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理，以保证专款专用。三方监管协议与三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至2023年12月31日，公司前次募集资金在银行账户的存储情况如下：

金额单位：人民币万元

开户银行	银行账号	2023年12月31日余额
中国工商银行股份有限公司 武义县支行	1208060029000522166	4.54
中国建设银行股份有限公司 武义溪南支行	33050167735500000395-0002	0.55
中国建设银行股份有限公司 武义溪南支行	33050167735500000395-0003	0.00
合计		5.09

### 三、前次募集资金实际使用情况

#### (一) 前次募集资金使用情况对照情况

截至2023年12月31日，前次募集资金实际使用情况对照表如下：

## 前次募集资金实际使用情况对照表

截至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

募集资金净额：15,604.61						已累计使用募集资金总额：15,728.57				
变更用途的募集资金总额：无 变更用途的募集资金总额比例：无						各年度使用募集资金总额： 2021 年：10,035.72 2022 年：4,687.30 2023 年：1,005.55				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目	30,854.70	11,000.00	11,111.10	30,854.70	11,000.00	11,111.10	-111.10	2023 年 12 月 31 日
2	研发检测中心建设项目	研发检测中心建设项目	5,876.96	1,000.00	1,012.15	5,876.96	1,000.00	1,012.15	-12.15	2023 年 6 月 30 日
3	补充流动资金	补充流动资金	5,000.00	3,604.61	3,605.32	5,000.00	3,604.61	3,605.32	-0.71	不适用
合计			41,731.66	15,604.61	15,728.57	41,731.66	15,604.61	15,728.57	-123.96	

注：2023 年 4 月 24 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构并延期的议案》，将“年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目”的预定可使用状态时间延期至 2023 年 12 月 31 日。截至 2023 年 12 月 31 日该项目已达到预定可使用状态，预计 2024 年开始投产，本年度暂未实现效益。

## （二）前次募集资金变更或延期情况

### 1、前次募集资金变更情况

公司前次募集资金实际投资项目无变更情况。公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

### 2、前次募集资金延期情况

#### （1）延期基本情况及履行程序

2023年4月24日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构并延期的议案》，将“年产1,000万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目”的预定可使用状态时间延期至2023年12月31日。公司独立董事发表了明确同意的独立意见。2023年5月26日，公司2022年度股东大会审议通过了《关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构并延期的议案》。

#### （2）延期原因

公司年产1,000万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目原有可行性研究报告编制于2019年8月，是根据当时的市场环境和公司发展需要进行规划设计的。但经过近三年时间发展，随着公司业务规模的快速增长，市场环境、客户需求等方面均发生了不同程度的变化，公司原有的厂房设计将不能较好满足公司的发展需求。为了集约利用土地资源，提高土地利用效率，公司从长远发展和审慎经营角度出发，对生产制造基地进行了优化调整。主要体现在厂房设计、建筑结构等多个方面。同时基于审慎性原则，结合当前募投项目实际进展情况，公司对前述募投项目达到预定可使用状态日期进行调整。

公司对此次募集资金投资项目内部投资结构进行调整并延期，符合公司发展战略，有利于全面整合公司厂区内资源，实现厂区资源利用的最大化，以更合理、有效的利用募集资金，实现公司和全体股东利益的最大化。

## （三）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

年产1,000万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目公司承诺投资金额为11,000.00万元，公司实际投资金额为11,111.10万元，差额111.10万元。该项目

实际投资金额与承诺投资金额差异的主要原因为：募集资金实现累计利息收入净额 124.68 万元一并投入年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目。

研发检测中心建设项目公司承诺投资金额为 1,000.00 万元，公司目前实际投资金额为 1,012.15 万元，差额-12.15 万元。该项目实际投资金额与承诺投资金额差异的主要原因为：募集资金实现累计利息收入净额 12.15 万元一并投入研发检测中心建设项目。

#### **（四）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况**

截至 2023 年 12 月 31 日，公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

#### **（五）募集资金投资项目先期投入及置换情况**

公司于 2021 年 7 月 12 日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换自筹资金预先投入的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的自筹资金 415.71 万元。上述募集资金置换情况已经天健所审核，并由其出具《关于浙江嘉益保温科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审[2021]8730 号）。

截至 2023 年 12 月 31 日，该募集资金置换已实施完毕。

#### **（六）前次募集资金结余及结余募集资金使用情况**

截至 2023 年 12 月 31 日，公司募集资金基本使用完毕，募集资金余额 5.09 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），系累计收到的银行存款利息。公司已于 2024 年 1 月将上述节余募集资金永久性补充流动资金，并注销募集资金专户。

#### **（七）闲置募集资金的使用**

截至 2023 年 12 月 31 日，公司不存在临时将闲置募集资金用于其他用途的情况。

## 四、前次募集资金投资项目实现效益情况

### （一）前次募集资金使用情况对照情况

截至 2023 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目实现的收益（亏损）情况如下表所示：

## 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2021 年	2022 年	2023 年		
1	年产 1,000 万只不锈钢真空保温杯生产基地建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	研发检测中心建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：截至 2023 年 12 月 31 日该项目已达到预定可使用状态，预计 2024 年开始投产，本年度暂未实现效益；项目 2 与项目 3 不产生直接经济效益

## （二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况

研发检测中心建设项目，该项目系为公司生产提供技术服务，增强公司的研究开发能力，提升客户的满意度，为公司的发展提升产品竞争力，不直接产生经济效益，无法单独核算其效益。

补充流动资金项目，该项目系为公司经营活动提供可靠的现金流，为公司发展提供资金支持，不直接产生经济效益，无法单独核算其效益。

## （三）前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况

公司不存在前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况。

## 五、会计师事务所出具的专项报告结论

天健所对公司《前次募集资金使用情况报告》进行了专项核查，并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审[2024]726号），报告认为：嘉益股份公司管理层编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引——发行类第7号》的规定，如实反映了嘉益股份公司截至2023年12月31日的前次募集资金使用情况。

## 第九节 声明

### 一、发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事签名：

戚兴华

朱中萍

顾代华

胡灵慧

马靖

孔祥杰

傅俊

张昕

监事签名：

曾涛

陈跃存

傅国俊

非董事高级管理人员签名：

叶松

浙江嘉益保温科技股份有限公司

年 月 日







## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任

控股股东（盖章）：浙江嘉韶云华投资管理有限公司

法定代表人（签名）：\_\_\_\_\_

戚兴华

实际控制人（签名）：

\_\_\_\_\_  
戚兴华

\_\_\_\_\_  
陈曙光

浙江嘉益保温科技股份有限公司

年 月 日



### 三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）：\_\_\_\_\_

章超迪

保荐代表人（签名）：\_\_\_\_\_

罗 军

\_\_\_\_\_

蒋根宏

法定代表人（签名）：\_\_\_\_\_

吴承根

浙商证券股份有限公司

年 月 日

## 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读浙江嘉益保温科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认本募集说明书内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

董事长（签名）： \_\_\_\_\_

吴承根

浙商证券股份有限公司

年 月 日

## 保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读浙江嘉益保温科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认本募集说明书内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

总经裁（签名）： \_\_\_\_\_

钱文海

浙商证券股份有限公司

年 月 日









## 董事会声明

### 一、应对本次发行摊薄即期回报的具体措施

考虑到本次向不特定对象发行可转债对普通股股东即期回报的摊薄，为保护股东利益，填补可能导致的即期回报减少，公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用，防范即期回报被摊薄的风险，提高未来的回报能力。具体措施如下：

#### （一）加强募集资金管理，确保募集资金规范使用

为规范公司募集资金的使用与管理，公司制定了《浙江嘉益保温科技股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格按照要求存放于董事会指定的专项账户中，及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金三方监管协议；在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批程序，设立台账，详细记录募集资金支出情况和募集资金项目投入情况，确保资金安全使用。

#### （二）加快募投项目投资进度，尽早实现项目预期效益

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务，符合国家相关产业政策。募集资金到位后公司将积极调配内部各项资源，加快募投项目的投资与建设进度，及时、高效完成募投项目建设，争取早日达产并实现预期效益，从而实现并维护股东的长远利益。

#### （三）加快公司主营业务发展，提升公司盈利能力

本次募集资金投资项目经过较为严格科学的筛选和论证，并获得公司董事会批准，符合公司战略发展方向。本次募集资金投资项目的实施，将有助于公司进一步提升公司业务规模和竞争力，优化业务结构，提高公司持续盈利能力。

#### （四）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件要求，不断完善公司治理结构，确保股东能充分行使权力，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和

谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，切实维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### **（五）进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制**

为更好地保障全体股东获得合理回报，提高利润分配决策的透明度和可操作性，公司已制定《浙江嘉益保温科技股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》。公司将按照法律法规、《公司章程》、《浙江嘉益保温科技股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》的要求，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

公司制定的上述填补回报措施不等于公司对未来利润作出保证，投资者不应据此进行投资决策；投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## **二、关于摊薄即期回报采取填补措施的相关承诺**

### **（一）董事、高级管理人员作出的承诺**

为使本次向不特定对象发行可转债填补即期回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员承诺如下：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
- 2、本人承诺对本人的职务消费进行约束。
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。
- 4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 5、公司未来实施新的股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 6、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；
- 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出

监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任及接受监管机构的相应处罚。

## **（二）控股股东、实际控制人作出的承诺**

为使本次向不特定对象发行可转债填补即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

1、本公司/本人不会越权干预嘉益股份经营管理活动，不会侵占嘉益股份利益。

2、自本承诺出具日至本次向不特定对象发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

3、本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对嘉益股份或者投资者的补偿责任。

浙江嘉益保温科技股份有限公司

董事会

年 月 日

## 第十节 备查文件

- 一、发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- 二、保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- 三、法律意见书和律师工作报告；
- 四、董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；
- 五、资信评级报告；
- 六、中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。