

证券代码: 300586

证券简称: 美联新材

公告编号: 2022-071

广东美联新材料股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所未发生变更,为华兴会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	美联新材	股票代码	300586
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	段文勇	许燕升	
办公地址	广东省汕头市美联路1号	广东省汕头市美联路1号	
传真	0754-89837887	0754-89837887	
电话	0754-89831918	0754-89831918	
电子信箱	duanwy@malion.cn	xuys@malion.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 公司的主要业务及变化情况

1、公司主要从事高分子复合着色材料的研发、生产、销售和技术服务,为客户提供塑料着色一体化解决方案,为国内色母粒行业领先企业,是国内少数能同时批量化生产白色、黑色、彩色母粒和功能母粒的企业之一;

2、公司控股子公司营创三征的主营业务为生产、销售三聚氯氰等精细化工产品。

(二) 主要产品及应用领域

公司的主营产品包括色母粒、三聚氯氰和熔喷无纺布。

1、色母粒

色母粒是以合成树脂为载体，添加高比例的颜料和分散剂等助剂，通过物理掺混、熔融混合、分散、挤出、切粒等工艺制得的一种新型高分子复合着色材料。根据颜色及功能可分为白色母粒、黑色母粒、彩色母粒及功能母粒等类型，广泛应用于食品包装、医用包装、家用电器、个人护理材料、农业生产材料、汽车配件、塑料管材、工程塑料、塑料家居用品等领域。

2、三聚氰氨

三聚氰氨是一种重要的精细化学品，又名三聚氰氨、三聚氰氨、氰脲酰氨，具有广泛的用途，主要用于生产三嗪类农药、颜料、活性染料、荧光增白剂、阻燃剂、杀菌剂、固化剂、织物防缩水剂、抗静电剂、防火剂、防蛀剂等。

3、熔喷无纺布

熔喷无纺布是民用、医用和工业用口罩最核心的原材料，并广泛应用于卫生医疗材料、保暖材料、过滤材料、吸油材料等领域。

（三）所处行业现状

公司的上游行业主要包括钛白粉、树脂（PP、PE等）、炭黑、原盐、戊烷、液氨、焦粒和电力等原材料行业和能源行业，上游提供的主要原材料、能源等产品的供应量、价格、技术水平和质量水平对行业均有影响。下游产业主要包括快递、电线电缆、建筑、日化、食品饮料、农业、制药、纺织、电子电器、汽车、农药、染料、颜料、荧光增白剂等行业，主要产品的下游行业具有规模大和范围广的特点，单一下游行业的需求波动对整个产品体系影响较小。

1、高分子复合着色材料行业

受益于下游塑料制品行业规模巨大和稳定发展以及我国产业升级与政策支持等有利因素，近年来色母粒市场需求保持平稳增长态势，具体情况如下：

（1）全球塑料制品行业规模庞大且稳定增长带动色母粒市场需求

色母粒作为一种环保、经济、实用的高分子复合着色材料，在塑料着色领域的应用已较为成熟和普遍，色母粒行业在全球市场和国内市场均呈现良好的发展势头，受到下游塑料制品企业的青睐。根据 Reports And Data 咨询公司的报告预计 2026 年全球色母粒行业的市场规模约为 173.5 亿美元，年均复合增长率为 5.2%；根据“2020 年中国母粒市场预测与机遇”(China Masterbatch Market Forecast & Opportunities, 2020) 研究报告显示，未来几年国际市场需求增长速度在很大程度上将取决于亚太地区、拉丁美洲、东欧、中东及非洲等发展中经济体的需求增速。而在国内市场，色母粒行业也在不断发展和壮大，色母粒产量不断增加。

（2）我国下游塑料行业需求空间巨大，确保色母粒行业市场容量大且稳定发展

近年来我国国民经济快速发展，塑料工业处于稳定增速时期，塑料制品产量稳定，质量和层次不断提高，新品种也不断涌现。塑料制品在满足日用消费品市场需要的同时，不断在下游包装、建筑与装饰、汽车、机械、家电、邮电、农业等领域得到应用。塑料工业多年来发展速度一直高于同期 GDP 增速，保持稳定发展势头。根据中国产业信息网《2018 年中国塑料制品行业发展现状及未来发展趋势分析》，随着塑料行业逐渐成熟，塑料制品精度提高，预计 2023 年中国塑料制品制造市场规模将达到 3.29 万亿元。总体看来，在政策利好的推动下，我国塑料制品行业产量和出口将呈稳定增长的趋势。

（3）禁塑令刺激可降解塑料需求增长

2020 年 1 月 19 日，国家发展改革委、生态环境部公布《关于进一步加强塑料污染治理的意见》。此次“禁塑令”不仅要求禁止、限制使用对环境负担较大的塑料，还加快推广塑料的可替代产品，比如可降解塑料、纸质包装等，有助于推进可降解塑料对传统塑料的替代进程。

中国是全球塑料消费大国，塑料消费量占全球的比重达 15%。随着全球环保意识的提升、我国生态文明战略深入推进以及全国“禁塑令”全面执行，据华安证券预测，到 2025 年，预计我国可降解塑料需求量可到 238 万吨，市场规模可达 477 亿元，到 2030 年，预计我国可降解塑料需求量可到 428 万吨，市场规模可达 855 亿元。根据 GrandView Research 公布的数据显示，2019 年我国塑料包装市场规模 541 亿美元，预计到 2025 年我国塑料包装市场规模将达到 698 亿美元，按照可降解塑料替换率为 30% 计算，预计 2025 年我国可降解塑料市场规模约为 209 亿美元。

2、精细化工行业

精细化工行业属于国家鼓励发展的高新技术产业，是我国“十四五”战略新兴产业发展的重点领域之一。我国十分重视精细化工行业的发展，把精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，列入多项国家发展计划中，从政策和资金上予以重点支持。

目前精细化工行业发展态势良好，2015 年-2021 年中国三聚氰氨产量略有增长，预计未来 3-5 年期间，三聚氰氨的需求将趋于平稳状态，应用领域有所拓宽，更多的终端产品如化妆品，水处理类等将会以三聚氰氨作为其重要的化学中间体。在周期性特点方面，受农药生产特性、环境因素等影响，三聚氰氨的生产与销售具有一定的季节性波动特征。

3、医疗卫生材料行业

熔喷无纺布主要以聚丙烯为主要原料，其纤维直径可以达到 0.5 至 10 微米，这些具有独特的毛细结构的超细纤维增加了单位面积纤维的数量和表面积，从而使熔喷布具有很好的过滤性、屏蔽性、绝热性和吸油性。中国是全球最大的无纺布生产国，近年来随着熔喷无纺布的应用领域不断拓宽，熔喷布的市场需求逐渐提升。

2020 年 1 月以来，由新型冠状病毒引起的新冠肺炎疫情在全球范围内的蔓延导致全球医用防护用品的需求激增。为了防控新型冠状病毒疫情，国务院于 2020 年 3 月 8 日发布公告，面对口罩核心原材料熔喷布需求井喷，国务院指导并推动相关企业加快生产线建设、尽快投产达产，扩大熔喷布市场供给，为疫情防控提供保障。目前疫情形势多变、反复，未来防疫将常态

化，疫情让人民认识到卫生和产品安全的重要性，改变了人民的生活方式及卫生习惯，熔喷布及相关卫生材料在未来的需求容量巨大，具有广阔的市场发展前景。

（四）市场竞争格局

1、色母粒产品市场

公司的色母粒产品虽在国内同行业企业中有一定的优势，但仍然面临实力强大的跨国公司如埃万特、卡博特、安配色的竞争，上述企业在资金、规模和研发实力上具备一定的优势。公司在中高端色母粒产品市场的销售，面临上述国际领先企业的竞争。此外，国内一些优秀企业的发展也加剧了公司产品在国内市场的竞争。

2、三聚氯氰产品市场

该行业的准入资质要求高，生产许可证稀缺，行业内的企业数量较少，但目前行业内市场竞争依然较为激烈。

3、熔喷布产品市场

目前我国熔喷布产能严重过剩，公司高档熔喷材料及熔喷布的市场竞争非常激烈，产品价格偏低。

（五）行业地位

我国色母粒行业集中度低，绝大部分企业普遍规模较小，市场较为分散。公司经过多年的发展与积累，已成长为国内色母粒行业领先企业，是国内少数能同时批量化生产白色、黑色、彩色母粒和功能母粒的企业之一。同时公司通过技术创新和产品品质的提升，不断巩固各产品在中端市场的竞争优势，并逐步突破国际领先企业在高端产品市场的垄断，扩大高端产品市场份额。

控股子公司营创三征长期致力于三聚氯氰工艺技术的研发，产品的生产和经营，拥有多项与三聚氯氰生产经营相关的发明和实用新型专利技术，掌握着世界上三聚氯氰行业最前沿的工艺技术，三聚氯氰年产能9万吨，是国内乃至全球三聚氯氰行业的龙头企业，在三聚氯氰行业具有品牌和知名度优势。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：亿元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	25.29	19.32	30.94%	18.12
归属于上市公司股东的净资产	12.76	7.54	69.23%	6.95
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	18.81	15.17	23.97%	12.6
归属于上市公司股东的净利润	0.63	0.42	50.97%	0.9
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	0.6	0.37	64.42%	0.86
经营活动产生的现金流量净额	1.26	1.31	-4.05%	1.72
基本每股收益（元/股）	0.13	0.09	44.44%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.09	44.44%	0.20
加权平均净资产收益率	6.24%	5.82%	0.42%	13.86%

（2）分季度主要会计数据

单位：亿元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4.49	3.84	3.99	6.5
归属于上市公司股东的净利润	0.2	0.03	-0.07	0.47
归属于上市公司股东的扣除非经	0.19	0.01	-0.09	0.5

常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	0.33	-0.21	0.33	0.81

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

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,908	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,826	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
黄伟汕	境内自然人	33.94%	178,030,000	133,522,500	质押	94,900,000	
张盛业	境内自然人	9.48%	49,700,090	0			
张朝益	境内自然人	7.97%	41,819,000	41,819,000	质押	25,460,000	
张朝凯	境内自然人	5.45%	28,585,725	0	质押	7,060,000	
吴晓琪	境外自然人	3.65%	19,117,647	19,117,647			
共青城卓璞投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.19%	11,470,688	11,470,588			
方正和生投资有限责任公司—铜陵和生产业发展基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.45%	7,608,680	7,608,680			
青岛稳泰私募基金管理有限公司—稳泰旭升 2 号私募证券投资基金	其他	1.40%	7,352,941	7,352,941			
谭树容	境内自然人	0.84%	4,411,764	4,411,764			
方丹丹	境内自然人	0.64%	3,382,352	3,382,352			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司控股股东、实际控制人黄伟汕与张盛业为甥舅关系，张盛业为黄伟汕的舅舅。张盛业为张朝益和张朝凯之父，张朝益为其长子，张朝凯为其次子。股东黄伟汕、张盛业、张朝益和张朝凯之间不属于一致行动人。</p> <p>2、除以上情况外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系及是否属于一致行动人。</p>						

公司是否具有表决权差异安排

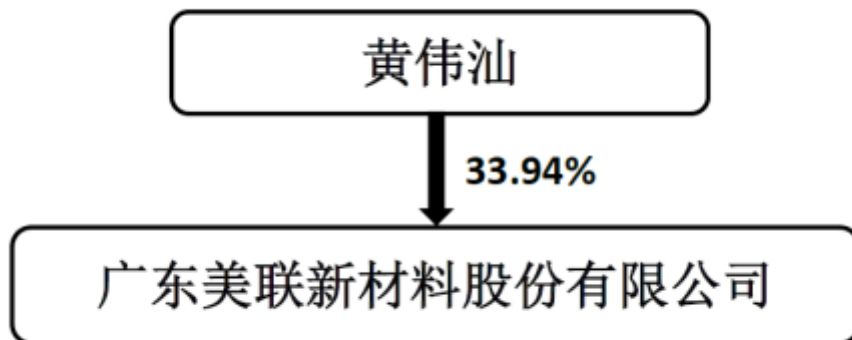
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
广东美联新材料股份有限公司公开发行可转换公司债券	美联转债	123057	2020年07月01日	2026年06月30日	20,662.12	0.40%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于2021年7月1日按面值支付美联转债第一年利息，计息期间为2020年7月1日至2021年6月30日，当期票面利率为0.4%，本次付息每10张“美联转债”（面值1,000元）债券派发利息人民币4.00元（含税）。					

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，中证鹏元资信评估股份有限公司于2021年6月23日出具了《2020年广东美联新材料股份有限公司可转换公司债券2021年跟踪评级报告》（中鹏信评【2021】跟踪第【510】号01），公司主体长期信用等级为AA-，美联转债的债券信用等级为AA-，评级展望为“稳定”。本次跟踪评级结果与上一次评级结果相比未发生变化。上述跟踪评级报告详见公司于2021年6月25日披露在巨潮资讯网的《2020年广东美联新材料股份有限公司可转换公司债券2021年跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021年	2020年	本年比上年增减
资产负债率	38.35%	50.88%	-12.53%
扣除非经常性损益后净利润	6,025.85	3,664.87	64.42%
EBITDA全部债务比	27.70%	17.19%	10.51%
利息保障倍数	4.32	2.16	100.00%

三、重要事项

(一) 主要业绩驱动因素

2021年是“十四五”开局的第一年，国内新冠疫情进一步有效控制，下游需求持续改善，消费潜力稳步释放。2月中旬，部分海外地区遭遇百年一遇的极寒天气，影响了多国化工生产及运输，国际油气和化工市场都受到不同程度的影响。报告期内众多化工产品高位运行，甚至创历史新高。2020年国务院发布的“碳达峰、碳中和”政策将对化工行业产生重大影响，该政策将进一步加速化工行业供给侧改革，促进低碳环保、新能源等行业的快速增长。虽然短期看，新冠疫情尚未结束，国际贸易摩擦依然持续，化工行业仍然面临诸多挑战，但从长期来看，随着中国化工不断走向世界以及“碳中和”战略的贯彻实施，中国化工行业将迎来产业重构、产业转型的重大发展机遇。

报告期内，公司全体员工在董事会的正确决策和公司经营管理层的带领下，一手抓抗疫保平安，一手抓生产建设项目，稳健经营，攻坚克难，坚持“积极发展新材料”的战略不动摇，同时积极响应国家和地方政府的号召，主动抗击疫情，践行民营企业的社会责任，全力支持疫情防控工作的同时保障了生产及建设项目的稳步推进。

报告期内，公司管理层认真落实董事会制定的年度经营计划，积极发挥公司产品技术和市场优势，加强市场拓展，不断提升行业地位和综合竞争实力，公司色母粒和精细化工两大业务板块均取得稳定发展。

报告期内，公司实现营业收入188,076.68万元，较上年同期增加23.97%，实现归属于上市公司股东的净利润6,328.25万元，比上年同期增加50.97%，实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为6,025.85万元，较上年同期增加64.42%。报告期内公司营业收入较上年同期上升，是公司主要产品销量增加、产品价格提升所致。

报告期内，公司分季度经营业绩出现较大波动，主要原因系：①色母粒产品所需的主要原材料（如钛白粉、树脂）价格持续上涨，成本无法传导到下游；公司产品遍销国内外，疫情反复不定，致使不同期间和地区销售受到影响；多种因素影响导致色母粒产品毛利率下跌。公司色母粒产品毛利率和2021年度已披露的同行业相同或近似产品毛利率相比，基本持平。②第四季度，精细化工产品受上游原材料价格上涨和下游需求旺盛等因素的驱动，精细化工产品销售价格快速回升，第四季度精细化工产品销售收入和毛利率大幅度增长。

1、色母粒业务情况

公司核心业务色母粒系列主要原材料为钛白粉、炭黑、树脂等。报告期内，受原油价格上涨及海外装置异常影响，石化产品整体呈现上涨态势，公司原材料树脂和钛白粉的价格上涨幅度较大，导致公司色母粒产品成本上升，毛利率下降。报告期内，公司的色母粒业务实现营业收入70,628.36万元，较上年同期增长6.59%。

2、熔喷布业务情况

2020年初，受新冠疫情影响，全球口罩需求量短期激增，庞大的市场需求带动熔喷布销量的增长和单价的提升，但随着国内疫情的逐渐好转及口罩需求的下降，报告期内熔喷布的需求及销售价格逐步下降。报告期内，公司熔喷布业务实现营业收入2,111.77万元，同比下降65.73%。

3、子公司营创三征经营情况

2021年由于海外疫情及极端天气等因素影响造成了化工新材料的原料供应紧张，原料价格上涨，当年第四季度三聚氰氨市场价格上涨幅度大，营创三征的三聚氰氨产品价格也随之上升。其次，受农药生产特性、环境因素等影响，三聚氰氨的生产储存与销售具有一定的季节性波动特征，而四季度为三聚氰氨的生产销售旺季，四季度营创三征的三聚氰氨销量增速较大。报告期内，营创三征实现营业收入110,593.71万元，同比增长49.64%，实现归属母公司的净利润7,908.59万元，同比增长515.89%。

4、参股公司营新科技经营情况

营新科技年产28000吨原甲酸酯系列产品项目于2020年底建成投产。报告期内营新科技实现营业收入26,327.41万元，净利润563.91万元。

(二) 其他重大事项

1、投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目

2020年，受新冠疫情影响，熔喷无纺布市场需求大幅增加。2020年3月，公司快速响应国家号召并主动承担社会责任，在现有功能母粒和熔喷料业务基础上，投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目，将业务延伸至医疗卫生材料领域。详见公司于2020年3月11日披露的《关于投资建设高档熔喷材料及熔喷无纺布技术改造项目的公告》。

截至目前，该项目已顺利投产。

2、公开发行可转换公司债券

2020年7月，公司可转换公司债券顺利发行并在深圳交易所上市，本次发行共募集资金20,674万元，用于投资年产2万吨高浓度彩色母粒建设项目和补充流动资金。详见公司于2020年7月24日披露的《公开发行可转换公司债券上市公告书》。

自年产2万吨高浓度彩色母粒建设项目立项以来，公司利用募集资金和自有资金建设的高浓度彩色母粒产能已达23,800吨，已能满足公司近几年彩色母粒的发展规划，因此，公司决定终止年产2万吨高浓度彩色母粒建设项目剩余计划产能的建设。

公司于2022年1月7日和2022年1月24日分别召开第四届董事会第四次会议和2022年第一次临时股东大会、美联转债2022年第一次债券持有人会议，审议通过《关于终止募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司终止年产2万吨高浓度彩色母粒建设项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金。详见公司于2022年1月8日披露的《关于终止募投项目

目并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。

3、向特定对象发行股票

2021年7月，公司向特定对象发行股票顺利发行并在深圳交易所上市，本次发行共募集资金46,553.90万元，用于投资建设功能母粒及生物基可降解母粒产业化项目和补充流动资金。其中，功能母粒及生物基可降解母粒产业化项目的建设内容主要为：建设4条功能母粒生产线以及1条生物基可降解母粒生产线。该项目建成达产后，公司将新增3.63万吨功能母粒及生物基可降解母粒产能。详见公司于2021年7月8日披露的《向特定对象发行股票并在创业板上市上市公告书》。

截至目前，该项目正在建设中。

4、投资建设医疗卫生材料技术改造项目

公司于2021年8月26日召开了第三届董事会第三十六次会议，审议通过《关于投资建设医疗卫生材料技术改造项目的议案》，同意公司使用自有资金10,000万元投资建设医疗卫生材料技术改造项目，该项目计划新建2条水刺无纺布及防护服用无纺布生产线，主要生产产品为水刺无纺布和防护服用无纺布，投产后年产能约7920吨。详见公司于2021年8月28日披露的《关于投资建设医疗卫生材料技术改造项目的公告》。

截至目前，该项目正在建设中。

5、投资建设锂电池湿法隔膜产业化建设项目

2021年3月30日，公司与关联方黄坤煜等合作方签署了《投资合作协议》，拟与合作方共同出资30,000万元人民币设立安徽美芯新材料有限公司，并以该公司为实施主体投资约20亿元建设锂电池湿法隔膜产业化建设项目。

2021年10月20日，公司与黄伟汕等关联方就安徽美芯增加注册资本事宜签署了《安徽美芯新材料有限公司增资协议书》，拟与合作方共同出资20,000万元人民币用于增资安徽美芯。

2022年4月，安徽美芯投资的锂电池湿法隔膜产业化建设项目已有两条生产线开始投产。

具体情况详见公司于2021年3月31日披露的《关于设立控股子公司并变更动力锂电池湿法隔膜产业化建设项目实施主体和方案暨关联交易的公告》和于2021年10月21日披露的《关于向控股子公司增资暨关联交易的公告》。