

证券代码：603058

证券简称：永吉股份

贵州永吉印务股份有限公司
公开发行可转换公司债券预案
(二次修订稿)

二〇二一年四月

声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示

本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 34,986.80 万元（含 34,986.80 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。具体发行规模提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度内确定。

关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行的可转换公司债券（以下简称“可转债”）向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体数量和比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告文件中予以披露。

一、本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，董事会对贵州永吉印务股份有限公司（以下简称“公司”或“永吉股份”）的各项资格和条件进行了认真审查，认为公司符合现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）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 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次发行可转债总额不超过人民币 34,986.80 万元（含 34,986.80 万元），且发行完成后公司累计债券余额占公司最近一期末净资产额的比例不超过 40%，具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次可转债期限为发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次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本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次可转债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。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的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）申请转换成公司股票的本次可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次可转债的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、除息等引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、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，具体初始转股价格提请股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（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；

前一交易日公司股票交易均价=前一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

在本次可转债发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次可转债转股而增加的股本）、配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，将按下述公式进行转股价格的调整（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： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1 + n + k)$

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利金额， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、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本次可转债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。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的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交易日公司股票交易均价，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

2、修正程序

如公司股东大会审议通过向下修正转股价格，公司将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，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。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，转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次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： 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格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次可转债转股期内，如果下述两种情形的任意一种出现时，公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债：

(1) 公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次可转债持有人持有的将赎回的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，首个付息日前，指从计息起始日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）；首个付息日后，指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）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在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。

（十二）回售条款

1、附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，本次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容。

2、有条件回售条款

在本次可转债最后两个计息年度内,如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的70%时,本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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而调整的情形,则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在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。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”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

当期应计利息的计算方式参见“(十一)赎回条款”的相关内容。

最后两个计息年度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,若在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回售的,该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(十三) 转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在股利分配股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东(含因本次可转债转股形成的股东)均享受当期股利。

(十四) 发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及董事会授权人士与保荐机构(主承销商)根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海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)。

(十五) 向原股东配售的安排

本次可转债向公司原股东实行优先配售,原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在本次发行前根据市场情

况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告文件中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后的余额及原股东放弃认购优先配售的金额，将通过网下对机构投资者发售及/或通过上海证券交易所系统网上发行。如仍出现认购不足，则不足部分由主承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议相关事项

1、可转债持有人的权利和义务

（1）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次可转债；
- 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期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- 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）可转债债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次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本期可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 公司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可转债本息；
- (5) 公司发生减资(因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外)、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) 保证人、担保物（如有）或者其他偿债担保措施（如有）发生重大变化；
- (8) 公司、单独或合计持有本期债券总额百分之十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影响的事项。

(12) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海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。

3、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) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 债券受托管理人；
- (4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

在债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 34,986.80 万元（含 34,986.80 万元），公司计划募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	股份公司烟标技改升级项目	9,100.00	9,100.00
2	永吉盛珑酒盒生产基地建设项目	27,574.75	18,386.80
3	偿还澳洲并购项目贷款	8,126.41	7,500.00
合计		44,801.16	34,986.80

注：1、上述股份公司烟标技改升级项目和偿还澳洲并购项目贷款实施主体均为上市公司，永吉盛珑酒盒生产基地建设项目实施主体为上市公司控股子公司贵州永吉盛珑包装有限公司（以下简称“永吉盛珑”）。上市公司拟通过收购永吉盛珑少数股权使其成为全资子公司，本次募集资金到位后，公司拟将募集资金通过借款的方式提供给永吉盛珑，上述收购无法完成的情况下借款利率按不低于借款发放时全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率（LPR）确定。

2、偿还澳洲并购项目贷款系用于公司归还 1,620.00 万澳大利亚元并购贷款，按照中国人民银行公布的 2020 年 12 月 31 日人民币汇率中间价，即 5.0163 元人民币兑 1 澳大利亚元，项目总投资金额换算为 8,126.41 万元人民币。

3、上述拟使用募集资金总额系已扣除公司第四届董事会第二十二次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 8,300.00 万元后的金额。

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。公司股东大会授权董事会可在上述募集资金投资项目的范围内，对项目数量及募集资金投入金额进行适当调减。

在本次发行募集资金到位之前，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规定予以置换。

（十八）募集资金存管

公司已经制定募集资金管理相关制度。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。

（十九）担保事项

为保障本次可转换公司债券持有人的权益，公司控股股东贵州永吉房地产开发有限责任公司将为本次发行可转换公司债券提供保证担保，承担连带保证责任，保证范围为本次经中国证监会核准发行的可转换公司债券总额的 100% 本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的合理费用，保证的受益人为全体债券持有人。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次可转债发行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、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2018 年、2019 年及 2020 年年度财务报告已经会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 公司的资产负债表、利润表和现金流量表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	33,200.78	42,666.73	41,545.00
交易性金融资产	22,839.14	1,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	3,198.55	300.51	333.72
应收账款	16,790.37	14,321.46	10,182.55
应收款项融资	258.25	5,954.95	-
预付账款	246.53	267.34	100.60
其他应收款	404.69	141.40	49.83
其中：应收利息			
应收股利			
存货	9,865.09	7,022.13	6,420.86
持有待售资产			
其他流动资产	1,050.64	643.04	313.22
流动资产合计	87,854.04	72,317.56	58,945.78
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	3,869.78
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,783.20	4,694.50	4,659.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	9,904.61	7,239.78	-
投资性房地产			
固定资产	31,542.89	26,133.57	26,233.68
在建工程	3,053.69	3,726.50	852.51

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,309.55	2,255.91	2,342.33
开发支出			
商誉	9,075.81	-	-
长期待摊费用	336.48	454.99	547.51
递延所得税资产	327.36	419.52	417.14
其他非流动资产	1,381.04	244.87	2,820.66
非流动资产合计	63,714.62	45,169.65	41,743.25
资产总计	151,568.67	117,487.21	100,689.04
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	-
应付账款	10,660.12	5,494.43	3,337.53
预收款项	5.00	91.84	136.06
合同负债	39.72	-	-
应付职工薪酬	1,208.56	1,017.75	770.56
应交税费	964.61	1,414.59	1,113.21
其他应付款	561.16	1,190.32	1,290.13
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	5.16	-	-
流动负债合计	13,444.34	9,208.93	6,647.50
非流动负债：			
长期借款	10,074.41	-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	-	-	10.00

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	151.58	243.95	316.32
递延所得税负债	809.12	-	-
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,035.11	243.95	326.32
负债总计	24,479.45	9,452.88	6,973.81
股东权益：			
股本	41,907.44	41,907.44	42,351.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	11,246.79	11,116.26	15,059.49
减：库存股	445.70	956.74	2,990.38
其他综合收益	2,241.64	-	-
专项储备			
盈余公积	11,145.22	9,790.18	8,518.34
一般风险准备			
未分配利润	50,451.06	41,030.67	30,274.07
归属于母公司所有者权益合计	116,546.45	102,887.80	93,212.51
少数股东权益	10,542.77	5,146.52	502.72
所有者权益合计	127,089.22	108,034.33	93,715.23
负债和股东权益总计	151,568.67	117,487.21	100,689.04

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	43,881.26	47,045.30	43,198.34
其中：营业收入	43,881.26	47,045.30	43,198.34
二、营业总成本	35,031.15	33,993.35	31,409.29
其中：营业成本	27,925.32	28,116.20	25,591.86
税金及附加	483.34	583.63	534.64

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	465.80	683.90	623.01
管理费用	3,579.53	3,597.66	3,675.51
研发费用	2,114.27	2,034.95	1,542.60
财务费用	462.89	-1,023.00	-558.34
其中：利息费用	294.59	-	-
利息收入	982.40	1,025.75	564.30
加：其他收益	1,615.06	102.37	556.37
投资收益	2,066.29	3,453.47	1,050.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	310.00	433.23	472.16
净敞口套期收益			
公允价值变动收益	5,394.14	-	-
信用减值损失	93.02	-215.82	-
资产减值损失	-5.91	75.14	-50.75
资产处置收益	132.87	62.76	-199.97
三、营业利润	18,145.58	16,529.87	13,144.92
加：营业外收入	636.19	26.81	87.58
减：营业外支出	159.11	53.64	79.96
四、利润总额	18,622.66	16,503.04	13,152.54
减：所得税费用	2,823.48	2,461.97	1,994.85
五、净利润	15,799.18	14,041.07	11,157.69
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润	15,799.18	14,041.07	11,157.69
2.终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润	15,804.32	14,123.81	11,156.30
2.少数股东损益	-5.14	-82.74	1.39
六、其他综合收益的税后净额	2,241.64	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额	2,241.64	-	-
(7) 其他			
七、综合收益总额	18,040.83	14,041.07	11,157.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,045.97	14,123.81	11,156.30
归属于少数股东的综合收益总额	-5.14	-82.74	1.39
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.38	0.34	0.26
(二) 稀释每股收益	0.38	0.34	0.26

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	35,715.01	24,316.64	36,129.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,985.41	1,132.16	1,198.51
经营活动现金流入小计	39,700.42	25,448.80	37,327.95
购买商品、接受劳务支付的现金	7,507.59	5,922.70	10,470.75
支付给职工以及为职工支付的现金	6,881.80	5,432.86	4,681.06
支付的各项税费	5,962.53	5,471.76	5,914.11
支付其他与经营活动有关的现金	4,023.18	2,273.83	1,898.28
经营活动现金流出小计	24,375.11	19,101.15	22,964.19
经营活动产生的现金流量净额	15,325.31	6,347.65	14,363.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	3,481.35

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得投资收益收到的现金	306.40	3,890.30	1,281.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70.92	287.22	360.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	21,365.86	24,500.00	66,900.00
投资活动现金流入小计	21,743.17	28,677.52	72,022.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,373.38	4,241.96	7,280.11
投资支付的现金	2,664.83	3,370.00	4,033.71
质押支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,096.56	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	36,140.00	25,500.00	55,900.00
投资活动现金流出小计	49,274.77	33,111.96	67,213.81
投资活动产生的现金流量净额	-27,531.60	-4,434.44	4,809.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6.56	4,692.30	1,261.65
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6.56		
取得借款收到的现金	6,935.54	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	6,942.10	4,692.30	1,261.65
偿还债务支付的现金	134.93	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,272.56	2,095.37	2,541.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	119.53	3,288.42	1,813.58
筹资活动现金流出小计	5,527.03	5,383.79	4,354.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,415.07	-691.49	-3,092.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,325.26	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-9,465.95	1,221.73	16,079.89
加：期初现金及现金等价物余额	42,666.73	41,445.00	25,365.12
六、期末现金及现金等价物余额	33,200.78	42,666.73	41,445.00

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：			
货币资金	21,604.37	35,657.47	30,284.66
交易性金融资产	22,369.14	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	209.51	210.51	333.72
应收账款	15,070.33	13,263.94	9,568.13
应收款项融资	81.99	4,834.95	-
预付款项	43.75	51.83	14.30
其他应收款合计	7,919.02	6,155.42	7,226.20
其中：其他应收款	7,919.02	6,155.42	7,266.20
应收股利		-	-
存货	4,586.09	4,496.96	5,192.56
其他流动资产	771.53	-	-
流动资产合计	72,655.72	64,671.08	52,619.57
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	32,990.56	19,028.19	18,147.64
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	19,195.60	21,008.03	23,412.94
在建工程	365.60	320.89	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,130.71	1,156.80	1,216.45
开发支出		-	-
商誉			

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期待摊费用	264.67	387.57	547.51
递延所得税资产	247.93	311.19	321.93
其他非流动资产	264.11	-	181.20
非流动资产合计	54,459.18	42,212.65	43,827.66
资产总计	127,114.91	106,883.73	96,447.24
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			200.00
应付账款	9,176.57	5,342.11	3,055.54
预收款项		86.36	136.06
合同负债	18.76	-	-
应付职工薪酬	862.22	799.49	711.37
应交税费	459.61	1,205.27	960.65
其他应付款	471.32	1,248.34	1,370.88
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	2.44	-	-
流动负债合计	10,990.91	8,681.57	6,434.50
非流动负债：			
长期借款	8,042.00	-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	-	-	10.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	151.58	243.95	286.32
递延所得税负债	809.12	-	-
其他非流动负债			

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
非流动负债合计	9,002.71	243.95	296.32
负债合计	19,993.62	8,925.52	6,730.82
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	41,907.44	41,907.44	42,351.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	9,748.67	9,618.13	13,589.49
减：库存股	445.70	956.74	2,990.38
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,145.22	9,790.18	8,518.34
未分配利润	44,765.66	37,599.20	28,247.98
股东权益合计	107,121.29	97,958.22	89,716.42
负债和股东权益合计	127,114.91	106,883.73	96,447.24

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	40,059.52	44,177.51	40,893.94
减：营业成本	27,893.70	28,595.66	25,081.67
税金及附加	441.68	547.08	501.49
销售费用	356.32	508.83	557.25
管理费用	1,891.47	2,501.71	2,864.56
研发费用	1,495.97	1,418.51	1,267.38
财务费用	431.38	-852.61	-515.69
其中：利息费用	192.96	-	-
利息收入	870.25	854.65	517.44
加：其他收益	391.27	72.37	556.37
投资收益	2,204.89	3,380.29	829.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	310.00	433.23	472.16

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失	136.28	-184.93	-
资产减值损失	-5.91	75.14	-48.10
资产处置收益	132.87	83.75	-15.02
二、营业利润	15,802.55	14,884.95	12,459.93
加：营业外收入	119.46	26.81	85.27
减：营业外支出	139.32	47.24	79.34
三、利润总额	15,782.68	14,864.51	12,465.86
减：所得税费用	2,232.29	2,146.07	1,851.03
四、净利润	13,550.39	12,718.44	10,614.83
（一）持续经营净利润	13,550.39	12,718.44	10,614.83
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额	13,550.39	12,718.44	10,614.83

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	30,988.85	22,461.57	34,416.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,440.42	6,936.68	1,416.70
经营活动现金流入小计	39,429.28	29,398.25	35,832.93
购买商品、接受劳务支付的现金	5,352.44	5,260.15	10,901.10
支付给职工及为职工支付的现金	4,058.41	4,089.63	3,961.37
支付的各项税费	5,374.10	5,147.35	5,259.58
支付其他与经营活动有关的现金	10,241.08	6,518.46	8,712.08
经营活动现金流出小计	25,026.03	21,015.59	28,834.13
经营活动产生的现金流量净额	14,403.24	8,382.67	6,998.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	163.56	-	3,481.35
取得投资收益收到的现金	286.43	3,817.11	1,060.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	69.92	284.00	358.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	19,695.15	17,500.00	47,900.00
投资活动现金流入小计	20,215.06	21,601.11	52,800.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,428.81	1,019.49	2,062.13
投资支付的现金	13,955.54	800.00	663.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	35,000.00	17,500.00	38,400.00
投资活动现金流出小计	50,384.35	19,319.49	41,126.06
投资活动产生的现金流量净额	-30,169.29	2,281.62	11,674.43

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	192.30	1,261.65
取得借款收到的现金	6,935.54	-	-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,935.54	192.30	1,261.65
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,221.86	2,095.37	2,541.06
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,288.42	1,813.58
筹资活动现金流出小计	5,221.86	5,383.79	4,354.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,713.68	-5,191.49	-3,092.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.74	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-14,053.10	5,472.80	15,580.24
加：期初现金及现金等价物余额	35,657.47	30,184.66	14,604.43
六、期末现金及现金等价物余额	21,604.37	35,657.47	30,184.66

（二）合并报表的范围及变化情况

1、合并范围

截至 2020 年 12 月 31 日，纳入公司合并范围的直接及间接控股子公司共 10 家，具体如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
贵州永吉新型包装材料有限公司	贵阳市	贵阳市	包装印刷	100.00		投资设立
贵州永吉实业发展有限公司	贵阳市	贵阳市	商业	100.00		投资设立
堪纳比斯（上海）商贸有限公司	上海	上海市	批发业	100.00		投资设立
上海箭征永吉创业投资合伙企业（有限合伙）	上海市	上海市	创业投资、股权投资	65.52		投资设立
曲靖云麻农业科技有限公司	曲靖市	曲靖市	工业大麻	51.00		非同一控制下合并
贵州金马包装材料有限公司	龙里县	龙里县	包装印刷		100.00	非同一控制下合并

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
贵州永吉盛珑包装有限公司	龙里县	龙里县	包装、加工		80.00	投资设立
Y Cannabis Holdings Pty Ltd	澳大利亚	澳大利亚	生物资产投资		100.00	投资设立
Pijen No22 Pty Ltd	澳大利亚	澳大利亚	生物资产投资		46.64	非同一控制下合并
Tasmanian Botanics Pty Ltd	澳大利亚	澳大利亚	医用大麻		45.00	非同一控制下合并

2、合并范围变化情况

最近三年，公司合并报表范围变动情况如下：

公司名称	是否纳入合并范围		
	2020年	2019年	2018年
贵州永吉新型包装材料有限公司	是	是	是
上海黔兴图文设计有限公司	是	是	是
贵州永吉实业发展有限公司	是	是	否
堪纳比斯（上海）商贸有限公司	是	否	否
上海箭征永吉创业投资合伙企业（有限合伙）	是	是	是
广州壹加供应链管理有限公司	是	是	是
曲靖云麻农业科技有限公司	是	否	否
贵州金马包装材料有限公司	是	是	是
贵州永吉盛珑包装有限公司	是	是	否
Y Cannabis Holdings Pty Ltd	是	是	否
Pijen No22 Pty Ltd	是	否	否
Tasmanian Botanics Pty Ltd	是	否	否

注：上海黔兴图文设计有限公司已于2020年7月完成注销，广州壹加供应链管理有限公司已于2020年10月完成注销。

（三）公司的主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

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)的要求,报告期内,公司的净资产收益率和每股收益如下:

单位:元/股

主要财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益(元/股)	0.38	0.34	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.34	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.27	0.25
加权平均净资产收益率(%)	14.46	14.49	12.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.45	11.74	11.47

注:1、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中:P0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;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei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;Ej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;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek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;Mk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= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中:P0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;S0为期初股份总数;S1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;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0为报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 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。

2、主要财务指标

主要财务指标	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
流动比率（倍）	6.53	7.85	8.87
速动比率（倍）	5.80	7.09	7.90
资产负债率（合并）（%）	16.15	8.05	6.93
资产负债率（母公司）（%）	15.73	8.35	6.98
利息保障倍数（倍）	64.21	-	-
应收账款周转率（次/年）	2.82	3.84	4.03
存货周转率（次/年）	3.31	4.18	4.01
每股经营活动现金流量 （元/股）	0.37	0.15	0.34
每股净现金流量（元/股）	-0.23	0.03	0.38
归属母公司股东的每股 净资产（元/股）	2.78	2.46	2.20
研发费用占营业收入的 比重（%）	4.82	4.33	3.57

注：如无特别说明，上述指标均依据合并报表口径计算，各项指标的计算公式如下：

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=总负债/总资产；

利息保障倍数=（利润总额+财务费用）/（费用化利息支出+资本化利息支出）；

应收账款周转率=营业收入/年平均应收账款账面价值；

存货周转率=营业成本/年平均存货账面价值；

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

归属母公司股东的每股净资产=归属母公司股东的净资产/期末股本总额。

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	33,200.78	21.90%	42,666.73	36.32	41,545.00	41.26
交易性金融资产	22,839.14	15.07%	1,000.00	0.85	-	-
应收票据	3,198.55	2.11%	300.51	0.26	333.72	0.33
应收账款	16,790.37	11.08%	14,321.46	12.19	10,182.55	10.11
应收款项融资	258.25	0.17%	5,954.95	5.07	-	-
预付账款	246.53	0.16%	267.34	0.23	100.60	0.10
其他应收款	404.69	0.27%	141.40	0.12	49.83	0.05
存货	9,865.09	6.51%	7,022.13	5.98	6,420.86	6.38
其他流动资产	1,050.64	0.69%	643.04	0.55	313.22	0.31
流动资产合计	87,854.04	57.96%	72,317.56	61.55	58,945.78	58.54
可供出售金融资产	-	-	-	-	3,869.78	3.84
长期股权投资	4,783.20	3.16%	4,694.50	4.00	4,659.63	4.63
其他非流动金融资产	9,904.61	6.53%	7,239.78	6.16	-	-
固定资产	31,542.89	20.81%	26,133.57	22.24	26,233.68	26.05
在建工程	3,053.69	2.01%	3,726.50	3.17	852.51	0.85
无形资产	3,309.55	2.18%	2,255.91	1.92	2,342.33	2.33
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	9,075.81	5.99%	-	-	-	-
长期待摊费用	336.48	0.22%	454.99	0.39	547.51	0.54
递延所得税资产	327.36	0.22%	419.52	0.36	417.14	0.41
其他非流动资产	1,381.04	0.91%	244.87	0.21	2,820.66	2.80
非流动资产合计	63,714.62	42.04%	45,169.65	38.45	41,743.25	41.46
资产总计	151,568.67	100.00%	117,487.21	100.00	100,689.04	100.00

2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司总资产分别为 100,689.04 万元、117,487.21 万元和 151,568.67 万元，2020 年末总资产规模较 2018 年末增长 50.53%。报告期内公司总资产规模持续稳定增长，主要来源于公司报告期内的经营积累。

从资产结构上看，2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司流动资产占比分别为 58.54%、61.55% 和 57.96%，非流动资产占比分别为 41.46%、38.45% 及 42.04%。公司资产流动性较好，同时非流动资产占比相对较高，符合包装印刷行业资本密集、设备投资大的特点。

2、负债构成情况分析

单位：万元，%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	10,660.12	43.55%	5,494.43	58.12	3,337.53	47.86
预收款项	5.00	0.02%	91.84	0.97	136.06	1.95
合同负债	39.72	0.16%	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,208.56	4.94%	1,017.75	10.77	770.56	11.05
应交税费	964.61	3.94%	1,414.59	14.96	1,113.21	15.96
其他应付款	561.16	2.29%	1,190.32	12.59	1,290.13	18.50
流动负债合计	13,444.34	54.92%	9,208.93	97.42	6,647.50	95.32
长期借款	10,074.41	41.15%	-	-	-	-
长期应付款	-		-	-	10.00	0.14
递延收益	151.58	0.62%	243.95	2.58	316.32	4.54
非流动负债合计	11,035.11	45.08%	243.95	2.58	326.32	4.68
负债总计	24,479.45	100.00%	9,452.88	100.00	6,973.81	100.00

2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司负债总额分别为 6,973.81 万元、9,452.88 万元及 24,479.45 万元。其中，2018 年至 2019 年各年末公司负债总额波动相对较小，且流动负债占比均为 95% 以上，负债中主要为应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款；2020 年，公司看好医用大麻未来应用进行境外并购，基于支付现金对价新增长期借款，同时境外子公司长期借款纳入合并范围，

2020 年末公司长期借款合计达 10,074.41 万元，导致 2020 年末负债总额及非流动资产占比大幅增加。

3、偿债能力分析

财务指标	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31 /2018 年度
流动比率（倍）	6.53	7.85	8.87
速动比率（倍）	5.80	7.09	7.90
资产负债率（合并）	16.15%	8.05%	6.93%
利息保障倍数（倍）	64.21	-	-

2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司流动比率分别为 8.87、7.85、6.53，速动比率分别为 7.90、7.09、5.80，合并资产负债率分别为 6.93%、8.05%、16.15%。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率较高，短期偿债能力较强；资产负债率较低，公司资产负债结构稳健，财务风险较小。

4、营运能力分析

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次）	2.82	3.84	4.03
存货周转率（次）	3.31	4.18	4.01

（1）应收账款周转率

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司的应收账款周转率分别为 4.03、3.84 以及 2.82。公司应收账款主要来源于贵州中烟工业有限责任公司，且结算方式与其货物使用情况相关，合同约定货物使用完毕的情况下 90 天内全部支付，未使用完毕的情况下最长 180 天内全部支付，因此，报告期内公司应收账款周转率存在一定波动，但主要应收账款均处于正常账期，整体销售回款情况良好。

（2）存货周转率

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司存货周转率分别为 4.01、4.18、3.31，存货周转速度整体较快。2017 年至 2019 年，公司存货周转率较为稳定，2020

年度因境外并购新增医用大麻类存货，期末存货余额有所增加，导致存货周转率有所下降。

5、盈利能力分析

最近三年，公司整体盈利情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
营业收入	43,881.26	-6.73%	47,045.30	8.91	43,198.34	29.10
营业成本	35,031.15	24.59%	28,116.20	9.86	25,591.86	27.84
营业利润	18,145.58	9.77%	16,529.87	25.75	13,144.92	22.64
利润总额	18,622.66	12.84%	16,503.04	25.47	13,152.54	19.66
净利润	15,799.18	12.52%	14,041.07	25.84	11,157.69	18.91
归属于母公司所有者的净利润	15,804.32	11.90%	14,123.81	26.60	11,156.30	18.91

报告期内，公司深耕烟标业务的同时，积极开拓药标、酒标以及其他社会印刷品业务，整体盈利情况良好，且营业毛利是净利润的主要来源。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司营业收入分别为 43,198.34 万元、47,045.30 元及 43,881.26 万元。公司 2018 年度和 2019 年度营业收入均同比增长，而 2020 年度营业收入同比有所下降，主要原因系新冠肺炎疫情及其防控措施对公司的生产经营和市场开拓力度造成了一定影响，同时部分市场产品招标执行价格下降。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司净利润分别为 11,157.69 万元、14,041.07 万元及 15,799.18 万元，保持持续增长。2019 年及 2020 年，公司净利润同比增幅高于营业收入的同比变动，主要是公司在保障日常经营的资金需求及有效控制风险的前提下，合理利用闲置自有资金进行证券投资，实现一定投资收益以及浮盈所致。

四、本次公开发行可转债的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 34,986.80 万元（含 34,986.80 万元），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	股份公司烟标技改升级项目	9,100.00	9,100.00
2	永吉盛珑酒盒生产基地建设项目	27,574.75	18,386.80
3	偿还澳洲并购项目贷款	8,126.41	7,500.00
合计		44,801.16	34,986.80

注：1、上述股份公司烟标技改升级项目和偿还澳洲并购项目贷款实施主体均为上市公司，永吉盛珑酒盒生产基地建设项目实施主体为上市公司控股子公司贵州永吉盛珑包装有限公司（以下简称“永吉盛珑”）。上市公司拟通过收购永吉盛珑少数股权使其成为全资子公司，本次募集资金到位后，公司拟将募集资金通过借款的方式提供给永吉盛珑，在上述收购无法完成的情况下借款利率按不低于借款发放时全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率（LPR）确定。

2、偿还澳洲并购项目贷款系用于公司归还 1,620.00 万澳大利亚元并购贷款，按照中国人民银行公布的 2020 年 12 月 31 日人民币汇率中间价，即 5.0163 元人民币兑 1 澳大利亚元，项目总投资金额换算为 8,126.41 万元人民币。

3、上述拟使用募集资金总额系已扣除公司第四届董事会第二十二次会议决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资 8,300.00 万元后的金额。

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。公司股东大会授权董事会可在上述募集资金投资项目的范围内，对项目数量及募集资金投入金额进行适当调减。

在本次发行募集资金到位之前，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规定予以置换。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

根据《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持连续性和稳定性。

2、利润分配的形式和比例

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先进行现金分红，具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行分配利润，采取股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点上市公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、现金分红的条件

（1）公司该年度实现的可分配利润为正值；

（2）审计机构对公司当年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生

重大投资计划或重大现金支出事项指以下情形之一：

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

4、现金分红的时间间隔

原则上每年度进行一次现金分红，在有条件的情况下，公司可以进行中期分红。

5、利润分配的决策程序和机制

(1) 公司董事会根据公司业务发展和前述利润分配政策制订利润分配方案，经过半数董事及三分之二以上独立董事表决通过后提交股东大会决议通过，监事会应当对提请股东大会审议的利润分配方案进行审核并经过半数监事通过。

(2) 董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案发表明确的独立意见；

(3) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红方案，并直接提交董事会审议；

(4) 在股东大会对现金分红具体方案审议进行前，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时回答中小股东关心的问题。

(5) 因特殊情况不进行现金分红的，董事会应就不现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途等事项进行说明，独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司制定的媒体上披露。

(6) 监事会对董事会拟定和审核的利润分配方案的程序是否符合法律、行政法规、中国证监会和上海证券交易所的规定提出审核意见, 监督公司利润分配的执行。

6、公司利润分配政策的调整程序

公司因生产经营情况, 投资规划或者长期发展的需要调整利润分配政策的时, 在不违反中国证监会和上海证券交易所有关规定的情况下, 可以提交利润分配政策调整议案, 并经全体董事过半数及三分之二独立董事审议通过后, 提交股东大会审批, 议案经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。监事会应当对董事会提交的利润分配调整议案进行审议, 并经过半数监事通过。

为充分考虑中小股东的意见, 本次股东大会应当同时采取网络投票的方式召开。

7、股东违规占用公司资金的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下:

单位: 股、万元

分红年度	现金分红的金额(含税)	以其他方式(如回购股份)现金分红的金额	现金分红总额(含其他方式)	合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红总额占合并报表中归属于上市公司股东的可分配利润比率
2018	2,095.37	1,712.73	3,808.10	11,156.30	34.13%
2019	5,028.89	3,288.40	8,317.29	14,123.81	58.89%
2020	5,028.89	-	5,028.89	15,804.32	31.82%
最近三年累计现金分红金额合计(A)					17,154.28
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润(B)					13,694.81
C=A/B					125.26%

注: 1、2018年9月17日, 永吉股份召开第三次临时股东大会, 审议通过了《关于回购公司部分社会公众股股份的预案》。上市公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部

分社会公众股份。2018年10月10日至2019年3月15日期间，永吉股份以集中竞价方式累计回购股份数量为473.56万股，使用的资金总额为5,001.13万元（不含印花税、佣金等交易费用）。

2、2020年度利润分配预案已通过公司2020年年度股东大会审议，尚未实施。

2018年至2020年，公司累计现金分红（含以其他方式现金分红的金额）为17,154.28万元，最近三个连续年度内公司以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的125.26%，公司的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。

（三）公司最近三年未分配利润使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司生产经营活动，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

（四）公司未来股东回报规划

公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，进一步完善股利分配政策。在符合相关法律法规及公司章程的同时，确定合理的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

2021年1月5日，公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司未来三年（2020-2022年）股东回报规划的议案》，具体情况详见相关公告。

贵州永吉印务股份有限公司董事会

二〇二一年四月三十日