



江苏蓝天环保集团股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



东海证券股份有限公司

二〇一六年四月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本节扼要披露投资者应特别关注的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）规模化生产能力不足风险

为了扩大公司的生产规模，提高产品的生产效率，报告期内公司新建厂房并引进了新的设备，引进一批新的技术人员，生产管理水平比以前大为提高，生产效率提高，产能大为提高，但规模化生产尚在起步阶段，技术人员与管理人员配置还不足，产品品牌效应还相对不强，规模化生产的优势还未凸显，参加招投标竞争力缺乏，实际生产产能存在不足的风险。

### （二）技术与业务创新风险

滤料行业是一个高速发展的行业，生产经验和研发水平决定着滤料的性能，不同工作参数的滤料，满足不同应用领域内工况复杂的要求。蓝天公司设立了独立的研发中心，以董事长为核心的研发团队具有多年的滤料研究开发和产业化的经验，可根据市场需求开发高性能、高性价比的新产品。但如果未来公司无法实时把握滤料行业的市场动态和发展趋势，及时捕捉和快速响应用户需求的变化，不断研发新产品、新技术并对现有盈利模式进行完善和创新，公司现有盈利模式的有效性将可能受到削弱，从而对公司未来业绩成长带来不利影响。

### （三）核心技术人员流失的风险

公司所处行业对生产工艺要求较高，技术人员对公司的生产经营具有重要作用。但是由于公司所处的地理位置为县城，本身对高技术人才的吸引力不足。同时阜宁是滤料产业基地，从事滤袋生产的中小型企业很多，技术人员需求大，但人员缺乏。蓝天公司注重技术研发和技术人员的招聘与培训，并提供了行业内较高的薪资待遇，但随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行长期有效的激励和约束，存在核心技术人员被其他企业高薪转聘的风险，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

### （四）非经常性损益影响的风险

2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-9 月期间政府的财政补贴分别为 33,000.00 元、3,123,000.00 元、475,000.00 元，2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月期间的利润为 606,061.30 元、3,709,623.63 元、3,394,034.25 元，补贴收入分别占到了利润总额的 5.44%、84.19%、14.00%，在 2014 年度，政府补助对公司的损益影响较大，由于政府补助不具有可持续性，应考虑未来期间对企业损益的影响。

#### **（五）应收账款的收回风险**

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 9 月末，应收账款账面金额分别为 31,860,701.19 元、42,027,054.89 元、41,829,928.52，分别占年度营业收入的 76.40%、94.37%、83.49%，司为了争取规模客户，在信用条件中采取了较宽松的付款政策，在销售增长的同时，增加了产生坏账的风险，在销售合同中存在滚动付款的情况，对公司的现金流造成了压力。

#### **（六）银行贷款及相关融资风险**

公司在报告期处于大规模建设与设备投资阶段，对资金的需求较大，除了股东投入以外，对外融资成为企业的一项重要资金来源。公司 2014 年度末短期借款 49,000,000.00 元，占年度负债的 32.03%，2015 年度末短期借款 53,000,000.00 元，占年度负债的 54.66%，增长了 7.55%；2014 年度末的股本金额为 50,000,000.00 元、2015 年度 9 月末的 52,776,000.00 元，2015 年 9 月期末的短期借款超过了股本的投入。另外，公司 2015 年度 9 月末的应付票据中，反映的是申请了 14,000,000.00 元的银行承兑汇票，应谨慎考虑资金还贷压力对企业后续发展的影响。

#### **（七）知识产权被侵权的风险**

公司成立十几年，一直从事滤料的生产、研发与销售，滤料产品的研发技术水平较高，但公司对知识产权保护意识较弱、缺乏知识产权被盗用的风险意识。公司自设立以来，针对开发的技术成果虽申请多项实用新型，但尚未申请成功过发明创造专利，公司“蓝天”商标，在滤料行业内有一定的知名度，公司亦未申请过驰名商标予以保护，知识产权存在被竞争者侵权，致使公司失去业内竞争优势的风险。

### （八）实际控制人不当控制的风险

公司的共同实际控制人为自然人崔渊文、崔保国两人，崔保国与崔渊文系父子关系，崔渊文任公司董事长兼总经理，崔保国任公司董事。二人通过直接持股控制公司共 94.74%的股份。若崔渊文、崔保国利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益。

### （九）报告期内存在无真实交易背景的票据融资行为

报告期内，为满足生产经营活动的融资需要，同时为配合贷款银行完成专项的贷款指标任务，公司共开具无真实交易背景的银行票据1400万元。截至2016年1月17日，上述所有融资性票据都已履行完毕，公司不存在逾期票据及欠息情况。2015年8月至今，公司未再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票行为，亦未因上述票据融资行为而受到行政处罚。但是，公司仍有可能因该违规事项遭受处罚，从而导致发生损失。

为保障挂牌主体的利益，公司实际控制人崔渊文、崔保国已出具承诺：如公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失的，由实际控制人承担全部责任。同时，公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为。此外，股份公司成立后，公司制定了《票据管理制度》、《应收账款管理制度》、《支付结算管理办法》、《费用报销管理办法》和《合同管理办法》等一系列内控制度，逐步完善公司的内部控制体系及制度，以此避免再次发生类似违规行为。

# 目 录

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| 声 明 .....                                | 1         |
| 重大事项提示 .....                             | 2         |
| 目 录 .....                                | 5         |
| 释 义 .....                                | 7         |
| <b>第一节 公司基本情况 .....</b>                  | <b>9</b>  |
| 一、公司基本情况 .....                           | 9         |
| 二、公司股票挂牌情况 .....                         | 10        |
| 三、公司股东及持股情况 .....                        | 12        |
| 四、公司的子公司和分公司情况 .....                     | 17        |
| 六、公司股本形成、变化和重大资产重组情况 .....               | 21        |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况 .....          | 30        |
| 七、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标 .....             | 33        |
| 八、定向发行情况 .....                           | 34        |
| 九、本次挂牌相关机构情况 .....                       | 34        |
| <b>第二节 公司业务 .....</b>                    | <b>36</b> |
| 一、公司主要业务及产品和服务 .....                     | 36        |
| 二、公司内部组织结构及主要业务流程 .....                  | 42        |
| 三、与公司业务相关的关键资源要素 .....                   | 47        |
| 四、与业务相关的主要情况 .....                       | 55        |
| 五、商业模式 .....                             | 61        |
| 六、公司所处行业情况 .....                         | 62        |
| <b>第三节 公司治理 .....</b>                    | <b>77</b> |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....           | 77        |
| 二、公司治理机制建设及执行情况 .....                    | 79        |
| 三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况 .....       | 81        |
| 四、公司独立情况 .....                           | 81        |
| 五、同业竞争 .....                             | 83        |
| 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况 .....               | 85        |
| 七、董事、监事、高级管理人员 .....                     | 88        |
| <b>第四节 公司财务 .....</b>                    | <b>92</b> |
| 一、最近两年的财务会计报表 .....                      | 92        |
| 二、最近两年财务会计报告的审计意见 .....                  | 115       |
| 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 ...  | 115       |
| 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析 .....         | 142       |
| 五、财务状况分析 .....                           | 146       |
| 六、盈利能力分析 .....                           | 169       |
| 七、关联方与关联交易 .....                         | 178       |
| 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 ..... | 184       |
| 九、报告期内资产评估情况 .....                       | 185       |
| 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 ..... | 185       |
| 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....        | 186       |

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| 十二、可能影响公司持续经营的风险因素 .....   | 187        |
| 十三、公司未来经营目标和发展计划 .....     | 190        |
| <b>第五节 有关声明 .....</b>      | <b>192</b> |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 ..... | 192        |
| 二、主办券商声明 .....             | 193        |
| 三、律师事务所声明 .....            | 194        |
| 四、会计师事务所声明 .....           | 195        |
| 五、资产评估机构声明 .....           | 196        |
| <b>第六节 附件 .....</b>        | <b>197</b> |

## 释 义

在本说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

|                  |   |                                                      |
|------------------|---|------------------------------------------------------|
| 公司\本公司\股份公司\蓝天股份 | 指 | 江苏蓝天环保集团股份有限公司                                       |
| 有限公司\蓝天有限        | 指 | 公司前身“江苏蓝天环保集团有限公司”，于2015年11月更名为“江苏蓝天环保集团股份有限公司”      |
| 蓝天布业             | 指 | 江苏蓝天布业有限公司，蓝天有限前身                                    |
| 股东大会             | 指 | 江苏蓝天环保集团股份有限公司股东大会                                   |
| 股东会              | 指 | 江苏蓝天环保集团有限公司股东会                                      |
| 董事会              | 指 | 江苏蓝天环保集团股份有限公司董事会                                    |
| 监事会              | 指 | 江苏蓝天环保集团股份有限公司监事会                                    |
| 主办券商、东海证券        | 指 | 东海证券股份有限公司                                           |
| 会计师、中证天通         |   | 北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）                                 |
| 公司律师、律师          |   | 上海管博律师事务所                                            |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                                          |
| 《业务规则》           | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》                               |
| 全国股份转让系统         | 指 | 全国中小企业股份转让系统                                         |
| 全国股份转让系统公司       | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司                                   |
| 挂牌               | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为                               |
| 元、万元             | 指 | 人民币元、人民币万元                                           |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                         |
| 《公司章程》           | 指 | 2015年10月20日股东大会审议通过的《江苏蓝天环保集团股份有限公司章程》               |
| 《审计报告》           | 指 | 中证天通出具的中证天通(2015)特审字第1603003号<br>《江苏蓝天环保集团有限公司审计报告》  |
| 《资产评估报告》         | 指 | 银信评估出具的银信评报字（2015）沪第1183号《资产评估报告》                    |
| 《验资报告》           | 指 | 中证天通出具的中证天通(2015)验字第1603003号<br>《江苏蓝天环保集团股份有限公司验资报告》 |
| 三会               | 指 | 股东（大）会、董事会、监事会                                       |
| 三会议事规则           | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》                       |
| 蓝天环科             | 指 | 江苏蓝天环保科技有限公司                                         |
| 宏泰环保             | 指 | 江苏宏泰环保新材料有限公司                                        |

|             |   |                           |
|-------------|---|---------------------------|
| 恒源节能        | 指 | 江苏恒源节能环保材料有限公司            |
| 蓝宇环境        | 指 | 江苏蓝宇环境工程有限公司              |
| 蓝天宾馆        | 指 | 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司              |
| 蓝岛实业        | 指 | 江苏蓝岛实业有限公司                |
| 蓝图工业布       | 指 | 阜宁蓝图工业布有限公司               |
| 蓝馨覆膜        | 指 | 阜宁蓝馨覆膜科技有限公司              |
| 蓝悦环保        | 指 | 阜宁蓝悦环保设备有限公司              |
| 蓝博滤袋        | 指 | 阜宁蓝博滤袋有限公司                |
| 国茂木业        | 指 | 盐城市国茂木业有限公司               |
| 人和房地产       | 指 | 江苏人和房地产开发有限公司             |
| 报告期\最近两年及一期 | 指 | 2013年度、2014年度、2015年1-9月   |
| 滤料          |   | 过滤材料，包括滤袋和滤毡              |
| 高温滤料        |   | 适用于高温烟气过滤的滤料              |
| 滤毡          |   | 纤维经过非织造工艺加工形成的可作为滤料的毡     |
| 滤袋          |   | 滤毡经裁片并缝制，形成滤袋，是袋式除尘器的核心部件 |

本说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 江苏蓝天环保集团股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 法定代表人    | 崔渊文                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 有限公司设立日期 | 2000年08月24日                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 股份公司设立日期 | 2015年11月13日                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 注册资本     | 人民币5,277.6万元                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 住所       | 阜宁滤料产业园18号                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 邮编       | 224400                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 电话号码     | 0515-87592222                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 传真号码     | 0515-87592555                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 互联网网址    | www.jsltjt.com                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 电子信箱     | lantianbuye@163.com                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 董事会秘书    | 侯伟丽                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 所属行业     | 根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“专用设备制造业”（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“专用设备制造业”（C35），所属细分行业为“环境保护专用设备制造”（C3591）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告（2015）23号），公司所属行业为“C3591环境保护专用设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资性行业分类指引》（股转系统公告（2015）23号），公司所处行业属于“12101511工业机械”。 |
| 主营业务     | 袋式除尘器核心部件常温、高温滤料和骨架的研发、生产及销售                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 经营范围     | 环保专用设备及配件、工业用纺织品制造、销售；环保工程技术研发、咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）                                                                                                                                                                             |

## 二、公司股票挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况

|      |              |
|------|--------------|
| 股票代码 | 【 】          |
| 股票简称 | 【 】          |
| 转让方式 | 协议转让         |
| 股票种类 | 人民币普通股       |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元   |
| 股票总量 | 52,776,000 股 |
| 挂牌日期 | 【 】年【 】月【 】日 |

### (二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《业务规则》2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交

易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东已按照上述要求作出股份限售承诺，除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

## 2、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

由于有限公司整体变更为股份公司的时间为 2015 年 11 月 13 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

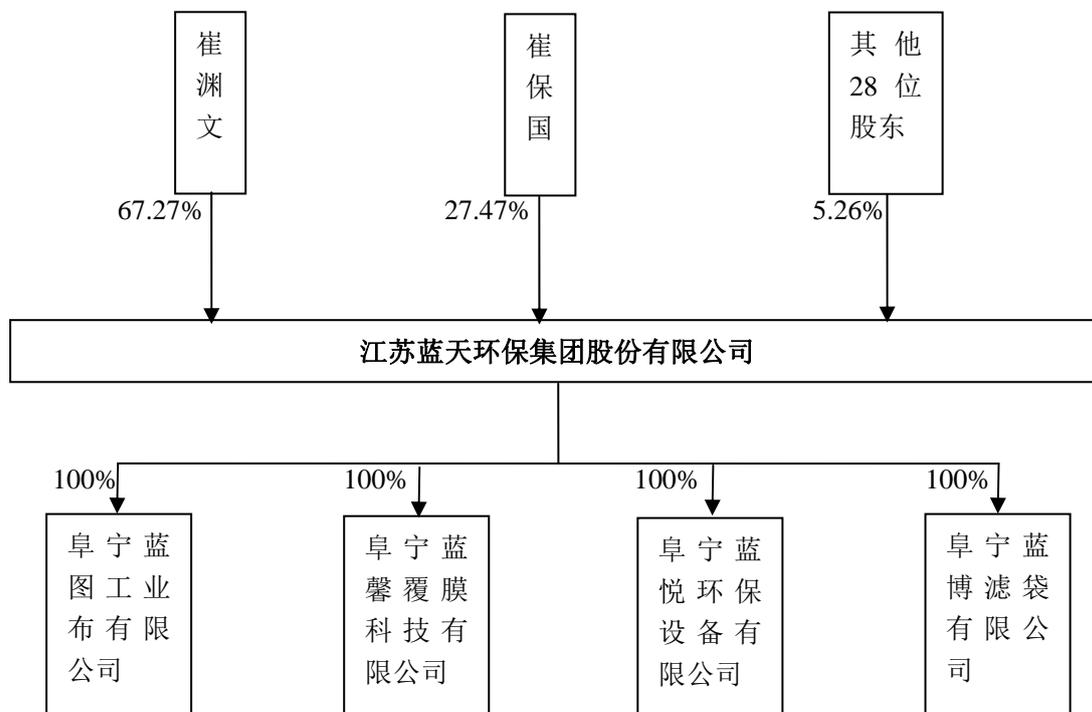
| 序号 | 股东名称 | 持股数（股）     | 禁限售原因                    | 持股比例   | 是否存在质押或冻结 | 流通股份（股） |
|----|------|------------|--------------------------|--------|-----------|---------|
| 1  | 崔渊文  | 35,500,000 | 发起人、董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人 | 67.27% | 否         | 0       |
| 2  | 崔保国  | 14,500,000 | 发起人、董事及实际控制人             | 27.47% | 否         | 0       |
| 3  | 侯伟丽  | 160,000    | 发起人、董事及高级管理人员            | 0.30%  | 否         | 0       |
| 4  | 祁正虎  | 160,000    | 发起人、董事                   | 0.30%  | 否         | 0       |
| 5  | 孙英伟  | 160,000    | 发起人、高级管理人员               | 0.30%  | 否         | 0       |
| 6  | 丛剑飞  | 160,000    | 发起人、高级管理人员               | 0.30%  | 否         | 0       |
| 7  | 刘永胜  | 160,000    | 发起人、高级管理人员               | 0.30%  | 否         | 0       |
| 8  | 张 军  | 160,000    | 发起人、监事                   | 0.30%  | 否         | 0       |
| 9  | 何宝成  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 10 | 孔祥浩  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 11 | 刘文香  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 12 | 崔 伟  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 13 | 崔月萍  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 14 | 崔渊明  | 160,000    | 发起人、监事                   | 0.30%  | 否         | 0       |
| 15 | 顾 磊  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |
| 16 | 周玉红  | 160,000    | 发起人                      | 0.30%  | 否         | 0       |

|    |     |                   |        |             |   |          |
|----|-----|-------------------|--------|-------------|---|----------|
| 17 | 岳美婷 | 80,000            | 发起人    | 0.15%       | 否 | 0        |
| 18 | 杨森  | 80,000            | 发起人    | 0.15%       | 否 | 0        |
| 19 | 王萌  | 80,000            | 发起人    | 0.15%       | 否 | 0        |
| 20 | 曹翠平 | 40,000            | 发起人、董事 | 0.08%       | 否 | 0        |
| 21 | 许立干 | 40,000            | 发起人    | 0.08%       | 否 | 0        |
| 22 | 刘海林 | 40,000            | 发起人    | 0.08%       | 否 | 0        |
| 23 | 钱晓鹏 | 32,000            | 发起人    | 0.06%       | 否 | 0        |
| 24 | 李庆海 | 32,000            | 发起人    | 0.06%       | 否 | 0        |
| 25 | 孙冬平 | 24,000            | 发起人    | 0.05%       | 否 | 0        |
| 26 | 张井松 | 24,000            | 发起人    | 0.05%       | 否 | 0        |
| 27 | 周利娟 | 16,000            | 发起人    | 0.03%       | 否 | 0        |
| 28 | 吴凯  | 16,000            | 发起人    | 0.03%       | 否 | 0        |
| 29 | 陈聪  | 16,000            | 发起人    | 0.03%       | 否 | 0        |
| 30 | 韩朝全 | 16,000            | 发起人    | 0.03%       | 否 | 0        |
| 合计 |     | <b>52,776,000</b> | -      | <b>100%</b> | - | <b>0</b> |

### 三、公司股东及持股情况

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 控股股东和实际控制人

## 1、公司控股股东基本情况

崔渊文持有公司 67.27% 的股份，为公司的控股股东。崔渊文基本情况如下：

崔渊文先生，1982 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 9 月至 2004 年 6 月任南京证券交易所交易员，2004 年 7 月至 2005 年 10 月任上海澳加机电设备有限公司总经理，2005 年 11 月至 2015 年 10 月任江苏蓝天环保集团有限公司执行董事兼总经理；2015 年 10 月至今任公司董事长。

## 2、公司实际控制人基本情况

公司控股股东为崔渊文，持有公司 67.27% 股份，公司第二大股东为崔保国，持有公司 27.47% 股份，二人合计持有公司 94.74% 的股份。崔保国与崔渊文系父子关系，崔渊文在公司担任董事长兼总经理职务，崔保国担任董事职务，二人能够对公司重大经营决策作出决定性影响，因此，我们认定公司的共同实际控制人为崔渊文和崔保国。崔渊文先生基本情况详见“三、公司股东情况/（二）控股股东和实际控制人/1、公司控股股东基本情况”。崔保国先生基本情况如下：

崔保国先生，1956 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978 年 2 月至 1983 年 1 月任阜宁县板湖服装厂厂长，1983 年 1 月至 1993 年 5 月任盐城市国贸木业有限公司董事长，1993 年 8 月至 2007 年 12 月任上海澳加科技有限公司执行董事。2013 年 11 月至 2015 年 9 月任江苏蓝天环保集团有限公司监事，2015 年 10 月至今任公司董事。

## 3、实际控制人最近两年内是否发生变化

2013 年 11 月 8 日之前，公司的股权结构为崔渊文持股 88.75%，钱立根持股 11.25%，崔渊文为公司控股股东、实际控制人；2013 年 11 月 8 日，崔保国通过股权转让取代钱立根成为公司股东，公司股权结构变更为崔渊文持股 71%，崔保国持股 29%，公司实际控制人变更为崔渊文和崔保国；之后，公司实际控制人一直为崔渊文和崔保国，未再发生变更。

### （三）前十大股东及持有 5% 以上股份股东及其持股情况

#### 1、前十大股东及持有 5% 以上股份股东及其持股情况表

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有股东 30 名，其中持股数量排第 3 至 16 位的持股人持股数量相同，具体持股情况如下图所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 股东<br>性质 | 持股方式 | 股份是<br>否存在<br>质押或<br>争议 |
|----|------|-------------|-------------|----------|------|-------------------------|
| 1  | 崔渊文  | 35,500,000  | 67.27%      | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 2  | 崔保国  | 14,500,000  | 27.47%      | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 3  | 侯伟丽  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 4  | 祁正虎  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 5  | 孙英伟  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 6  | 丛剑飞  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 7  | 刘永胜  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 8  | 张 军  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 9  | 何宝成  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 10 | 孔祥浩  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 11 | 刘文香  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 12 | 崔 伟  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 13 | 崔月萍  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 14 | 崔渊明  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 15 | 顾 磊  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 16 | 周玉红  | 160,000     | 0.30%       | 自然人      | 直接持股 | 否                       |
| 合计 | --   | 5,2240,000  | 98.98%      | --       | --   | --                      |

## 2、前十大股东及持有 5%以上股份股东的关联关系情况

公司前十大股东及持有 5% 以上股份股东的关联关系情况如下：

公司自然人股东崔渊文、崔渊明为自然人股东崔保国的儿子，公司自然人股东崔伟、崔月萍为自然人股东崔保国的女儿；崔渊文、崔渊明、崔伟、崔月萍为兄弟姐妹关系。

除上述关联关系外，公司前十大股东及持有 5% 以上股份股东不存在其他关联关系。

## 3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况

(1) 崔渊文

其基本情况详见“三、公司股东情况/（二）控股股东和实际控制人/1、公司控股股东基本情况”。

(2) 崔保国

其基本情况详见“三、公司股东情况/（二）控股股东和实际控制人/2、公司实际控制人基本情况”。

(3) 侯伟丽

侯伟丽女士，1984年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010年4月至2014年7月任上海博格工业用布有限公司研发部长，2014年10月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司副总经理；2015年10月至今任公司董事兼董事会秘书。

(4) 祁正虎

祁正虎先生，1984年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年10月至2013年9月任江苏华隆环保科技有限公司研发主管，2013年9月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司销售总监；2015年10月至今任公司董事兼销售总监。

(5) 孙英伟

孙英伟先生，1959年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年1月至2012年6月任抚顺博格化工科技有限公司生产副总，2012年6月至2013年8月任抚顺洁花工业用布有限公司生产副总，2013年9月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司副总经理；2015年10月至今任公司副总经理。

(6) 丛剑飞

丛剑飞先生，1970年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2008年1月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司副总经理；2015年10月至今任公司副总经理。

(7) 刘永胜

刘永胜先生，1986年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2014年3月至2014年9月任上海博格工业用布有限公司研发助理，2014年9月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司副总经理；2015年10月至今任公司副总经理。

(8) 张军

张军先生，1982年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年10月至2008年10月任上海澳加机电设备有限公司销售经理，2009年9月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司销售经理；2015年10月至今任公司监事会主席兼销售总监。

(9) 何宝成

何宝成先生，1992年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2014年7月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司采购经理；2015年10月至今任公司采购经理。

(10) 孔祥浩

孔祥浩先生，1987年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2008年8月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司销售经理；2015年10月至今任公司销售经理。

(11) 刘文香

刘文香女士，1955年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，小学学历。2014年6月至今任上海银笑股权投资管理有限公司盐城分公司负责人。

(12) 崔伟

崔伟女士，1983年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年9月至今任阜宁县疾病预防控制中心医师。

(13) 崔月萍

崔月萍女士，1986年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2012年7月至今任中国人民解放军第八五医院消化科医师。

(14) 崔渊明

崔渊明先生，1995年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2015年8月至2015年10月任江苏蓝天环保集团有限公司销售经理；2015年10月至今任公司监事兼销售经理。

(15) 顾磊

顾磊先生，1990年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年7月至今任湖北省十堰市东风总医院中医科技师。

(16) 周玉红

周玉红女士，1976年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年6月至今任阜宁县水利局员工，事业编制。

(四) 公司股东涉及的私募投资基金备案的情况

公司现有股东均不属于私募投资基金管理人或者私募投资基金。

## 四、公司的子公司和分公司情况

### (一) 公司子公司基本情况

公司目前共有四家子公司，基本情况如下：

#### 1、阜宁蓝图工业布有限公司

|       |                       |
|-------|-----------------------|
| 公司名称  | 阜宁蓝图工业布有限公司           |
| 法定代表人 | 崔渊文                   |
| 设立日期  | 2015年01月30日           |
| 注册号   | 320923000245047       |
| 注册资本  | 人民币50万元               |
| 住所    | 盐城市阜宁县板湖镇工业园区振兴东路518号 |

|      |                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 营业期限 | 2015年1月30日至长期                                                                                                 |
| 经营范围 | 工业布、篷布、环保专用设备（除尘袋、吊帽、防瘪环、袋笼、除尘器）制造、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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） |
| 股权结构 | 蓝天环保持股 100%                                                                                                   |

## 2、阜宁蓝馨覆膜科技有限公司

|       |                                                                                                        |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 阜宁蓝馨覆膜科技有限公司                                                                                           |
| 法定代表人 | 崔渊文                                                                                                    |
| 成立日期  | 2015年01月30日                                                                                            |
| 注册号   | 320923000245014                                                                                        |
| 注册资本  | 人民币50万元                                                                                                |
| 住所    | 阜宁滤料产业园 18 号                                                                                           |
| 营业期限  | 2015年1月30日至长期                                                                                          |
| 经营范围  | 覆膜、无纺布研发；无纺布（工业布、篷布）生产、销售；建材销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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） |
| 股权结构  | 蓝天环保持股 100%                                                                                            |

## 3、阜宁蓝悦环保设备有限公司

|       |                                                                  |
|-------|------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 阜宁蓝悦环保设备有限公司                                                     |
| 法定代表人 | 崔渊文                                                              |
| 成立日期  | 2015年01月30日                                                      |
| 注册号   | 320923000245039                                                  |
| 注册资本  | 人民币50万元                                                          |
| 住所    | 阜宁滤料产业园 18 号                                                     |
| 营业期限  | 2015年1月30日至长期                                                    |
| 经营范围  | 环保专用设备（滤筒、骨架、除尘袋、吊帽、防瘪环、袋笼、除尘器）、矿山专用设备制造、销售；机械设备（阀门、开关控制设备、矿山机械配 |

|      |                                               |
|------|-----------------------------------------------|
|      | 件)、窑炉及电站锅炉节能环保改造。(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) |
| 股权结构 | 蓝天环保持股 100%                                   |

#### 4、阜宁蓝博滤袋有限公司

|       |                                                           |
|-------|-----------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 阜宁蓝博滤袋有限公司                                                |
| 法定代表人 | 崔渊文                                                       |
| 设立日期  | 2015 年 01 月 30 日                                          |
| 注册号   | 320923000245055                                           |
| 注册资本  | 人民币50万元                                                   |
| 住所    | 阜宁滤料产业园 18 号                                              |
| 营业期限  | 2015 年 1 月 30 日至长期                                        |
| 经营范围  | 滤袋、除尘袋、吊帽、防瘪环、袋笼、除尘器、风筒制造、销售。(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) |
| 股权结构  | 蓝天环保持股 100%                                               |

#### (二) 公司分公司情况

截至本股份转让说明书签署之日,公司未设立分公司。

#### (三) 控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

截至本公开转让说明书签署日,除本公司外,公司控股股东、实际控制人崔渊文先生没有控制其他企业。截至本公开转让说明书签署日,除本公司外,公司实际控制人崔保国先生控制的其他公司情况如下:

##### 1、盐城市国茂木业有限公司

|       |                  |
|-------|------------------|
| 公司名称  | 盐城市国茂木业有限公司      |
| 法定代表人 | 崔保国              |
| 设立日期  | 2007 年 07 月 31 日 |
| 注册号   | 320923000042250  |
| 注册资本  | 人民币500万元         |

|      |                                              |
|------|----------------------------------------------|
| 住所   | 阜宁县阜城镇城南一组                                   |
| 营业期限 | 2007年07月31日至2019年04月27日                      |
| 经营范围 | 木制品、开关控制设备制造、销售。（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） |
| 股权结构 | 崔保国持股 84%，郭占武持股 16%                          |

## 2、江苏蓝宇环境工程有限公司

|       |                                                                              |
|-------|------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 江苏蓝宇环境工程有限公司                                                                 |
| 法定代表人 | 孔凡爱                                                                          |
| 成立日期  | 2009年08月18日                                                                  |
| 注册号   | 320923000078437                                                              |
| 注册资本  | 人民币1000万元                                                                    |
| 住所    | 阜宁县阜城镇工业园区 C 区                                                               |
| 营业期限  | 2009年08月18日至2024年08月17日                                                      |
| 经营范围  | 环境工程的施工；矿山专用设备、金属制品制造、销售；电线、电缆、配电开关控制设备、阀门、建材销售。（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） |
| 股权结构  | 孔凡爱持股 51%，崔保国持股 49%                                                          |

## 3、阜宁国茂蓝天宾馆有限公司

|       |                                                      |
|-------|------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司                                         |
| 法定代表人 | 崔保国                                                  |
| 成立日期  | 2011年08月04日                                          |
| 注册号   | 320923000137955                                      |
| 注册资本  | 人民币400万元                                             |
| 住所    | 阜宁县阜城镇城南大街 8 号                                       |
| 营业期限  | 2011年08月04日至2026年08月03日                              |
| 经营范围  | 宾馆；餐饮（含凉菜，不含裱花蛋糕、生食海产品）。（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） |
| 股权结构  | 崔保国持股 51%，孔凡爱持股 49%                                  |

## 4、江苏人和房地产开发有限公司

|       |                                                            |
|-------|------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 江苏人和房地产开发有限公司                                              |
| 法定代表人 | 崔保国                                                        |
| 设立日期  | 2011年03月04日                                                |
| 注册号   | 320923000118478                                            |
| 注册资本  | 人民币800万元                                                   |
| 住所    | 阜宁县板湖大道88号                                                 |
| 营业期限  | 2011年03月04日至2026年03月03日                                    |
| 经营范围  | 房地产开发经营；建材、钢材、黄沙、石子、水泥、电线电缆销售。（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） |
| 股权结构  | 崔保国持股51%，朱东芹持股49%                                          |

## 五、公司股本形成、变化和重大资产重组情况

## (一) 设立以来股本形成及变化

## 1、2000年8月，有限公司设立

有限公司原名阜宁县蓝天工业布有限公司，于2000年8月24日在盐城市阜宁工商局依法注册成立。有限公司由10名自然人股东一次性出资50万元设立，法定代表人为钱立根，注册号为3209232100292，住所地为板湖镇工业园区内，经营范围是：工业布、除尘袋、风筒、篷布制造、销售；阀门、开关控制设备、矿山机械配件、民用建材销售。

盐城信和会计事务所于2000年8月22日出具了“盐信会验字[2000]104号”验资报告，确认截至2000年8月21日止，各股东已将认缴的注册资本合计50万元一次性足额缴清，并且均为货币出资。股东的出资情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本 |        | 实缴注册资本 |        | 出资方式 |
|----|------|--------|--------|--------|--------|------|
|    |      | 金额（万元） | 出资比例   | 金额（万元） | 占资本总额  |      |
| 1  | 钱立根  | 10.00  | 20.00% | 10.00  | 20.00% | 货币   |
| 2  | 周士将  | 9.00   | 18.00% | 9.00   | 18.00% | 货币   |
| 3  | 张龙高  | 9.00   | 18.00% | 9.00   | 18.00% | 货币   |

|    |     |       |         |       |         |    |
|----|-----|-------|---------|-------|---------|----|
| 4  | 孙仁方 | 9.00  | 18.00%  | 9.00  | 18.00%  | 货币 |
| 5  | 张欣  | 8.00  | 16.00%  | 8.00  | 16.00%  | 货币 |
| 6  | 郭克荣 | 1.00  | 2.00%   | 1.00  | 2.00%   | 货币 |
| 7  | 陆中高 | 1.00  | 2.00%   | 1.00  | 2.00%   | 货币 |
| 8  | 张荣成 | 1.00  | 2.00%   | 1.00  | 2.00%   | 货币 |
| 9  | 朱海燕 | 1.00  | 2.00%   | 1.00  | 2.00%   | 货币 |
| 10 | 朱彦加 | 1.00  | 2.00%   | 1.00  | 2.00%   | 货币 |
| 合计 |     | 50.00 | 100.00% | 50.00 | 100.00% |    |

## 2、2007年7月，第一次股权转让，公司第一次增资

2007年7月12日，阜宁县蓝天工业布有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：公司名称变更为江苏蓝天布业有限公司。注册地址变更为阜宁县板湖镇工业园区振兴东路518号。原股东张欣将自己持有的股权8万元；张龙高、周士将、孙仁芳将各自持有的股权9万元，合计股权27万元；张荣成、郭克荣、朱海燕、朱彦加、陆中高将各自持有的股权1万元，合计5万元转让给钱立根。增加两名新股东崔渊文、孙建林，由钱立根、崔渊文、孙建林组成新股东会。公司注册资本由50万元增加到1000万元，其中原股东钱立根认缴新增出资100万元，新股东崔渊文认缴出资510万元，新股东孙建林认缴出资340万元。

2007年7月17日，盐城中兴宁联合会计事务所出具了“盐中兴宁验【2007】第177号”验资报告，确认截至2007年7月16日，公司已收到全体股东首期缴纳的新增注册资本290万元，即公司变更后的累计注册资本为1000万元，实收资本340万元。2007年8月16日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

本次变更后，公司股东出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本   |         | 实缴注册资本 |         | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|--------|---------|------|
|    |      | 金额（万元）   | 出资比例    | 金额（万元） | 占资本总额   |      |
| 1  | 钱立根  | 150.00   | 15.00%  | 93.50  | 27.50%  | 货币   |
| 2  | 崔渊文  | 510.00   | 51.00%  | 147.90 | 43.50%  | 货币   |
| 3  | 孙建林  | 340.00   | 34.00%  | 98.60  | 29.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 1,000.00 | 100.00% | 340.00 | 100.00% |      |

### 3、2008年2月，注册号变更，营业范围规范登记

2008年2月26日，盐城市阜宁县工商局根据《工商行政管理市场主体注册号编制规则》（GS15-2006），赋予了江苏蓝天布业有限公司新的注册号，公司注册号由3209232100292变更为320923000009685。在换号的同时，阜宁县工行局根据《企业经营范围登记管理规定》的相关要求对企业进行了经营范围的分类登记及用语规范登记，非企业主动申请变更登记。换发的新营业执照上的营业范围的文字表述变为：无纺布（工业布、篷布）、环保专用设备（除尘袋）、矿山专用设备（风筒）制造、销售；机械设备（阀门、开关控制设备、矿山机械配件）、建材销售。

### 4、2008年8月，第二次股权转让，实收资本变更

2008年8月6日，江苏蓝天布业有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：原股东孙建林将自己持有公司的34%股权（对应认缴出资额340万元，实缴出资98.6万元）转让给崔渊文，孙建林不再享有股东权利及承担股东义务。公司股东钱立根、崔渊文缴纳新增注册资本第二期出资，其中钱立根缴纳第二期出资56.5万元，崔渊文缴纳第二期出资603.5万元。

2008年8月7日，盐城中兴宁联合会计事务所出具了“盐中兴宁验【2008】第90号”验资报告，验证截至2008年8月6日，公司已收到全体股东第二期缴纳的新增注册资本（实收资本）660万元，即公司变更后的累计注册资本为1000万元，实收资本1000万元。2008年8月8日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本          |                | 实缴注册资本          |                | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------|
|    |      | 金额（万元）          | 出资比例           | 金额（万元）          | 占资本总额          |      |
| 1  | 钱立根  | 150.00          | 15.00%         | 150.00          | 15.00%         | 货币   |
| 2  | 崔渊文  | 850.00          | 85.00%         | 850.00          | 85.00%         | 货币   |
| 合计 |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,000.00</b> | <b>100.00%</b> |      |

### 5、2009年5月，公司第二次增资

2009年5月8日，江苏蓝天布业有限公司召开股东会，经全体股东一致同

意，决议如下：公司注册资本由 1000 万元增加到 3000 万元，本次新增的 2000 万元注册资本由钱立根出资 300 万元，崔渊文出资 1700 万元，出资方式皆为货币。

2009 年 5 月 11 日，盐城中兴宁联合会计事务所出具了“盐中兴宁验【2009】第 67 号”验资报告，验证截至 2008 年 5 月 11 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）2000 万元，其中。2009 年 5 月 12 日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本          |                | 实缴注册资本          |                | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------|
|    |      | 金额（万元）          | 出资比例           | 金额（万元）          | 占资本总额          |      |
| 1  | 钱立根  | 450.00          | 15.00%         | 450.00          | 15.00%         | 货币   |
| 2  | 崔渊文  | 2,550.00        | 85.00%         | 2,550.00        | 85.00%         | 货币   |
| 合计 |      | <b>3,000.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,000.00</b> | <b>100.00%</b> |      |

#### 6、2010 年 12 月，公司名称变更，经营范围变更

2010 年 12 月 10 日，江苏蓝天布业有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：公司名称变更为江苏蓝天环保集团有限公司，经营范围变更为：无纺布（工业布、篷布）、环保专用设备（除尘袋、吊帽、防瘪环、袋笼、除尘器）、矿山专用设备（风筒）制造、销售；机械设备（阀门、开关控制设备、矿山机械配件）、建材销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。2010 年 12 月 10 日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

#### 7、2013 年 5 月，公司住所变更

2013 年 5 月 21 日，江苏蓝天环保集团有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：公司住所变更为阜宁滤料产业园 18 号。2013 年 5 月 22 日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

#### 8、2013 年 11 月，公司第三次增资

2013 年 11 月 4 日，江苏蓝天环保集团有限公司召开股东会，经全体股东一

致同意，决议如下：公司注册资本由 3000 万元增加到 4000 万元，本次新增的 1000 万元注册资本由崔渊文出资，出资方式为货币。

2013 年 11 月 4 日，盐城天则会计事务所出具了“盐天则内验【2013】第 672 号”验资报告，验证截至 2013 年 11 月 4 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）1000 万元。2013 年 11 月 6 日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本          |                | 实缴注册资本          |                | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------|
|    |      | 金额（万元）          | 出资比例           | 金额（万元）          | 占资本总额          |      |
| 1  | 钱立根  | 450.00          | 11.25%         | 450.00          | 11.25%         | 货币   |
| 2  | 崔渊文  | 3,550.00        | 88.75%         | 3,550.00        | 88.75%         | 货币   |
| 合计 |      | <b>4,000.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>4,000.00</b> | <b>100.00%</b> |      |

#### 9、2013 年 11 月，第三次股权转让，公司第四次增资，经营范围变更

2013 年 11 月 7 日，江苏蓝天环保集团有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：原股东钱立根将自己持有的股权 450 万元转让给崔保国，钱立根不再享有股东权利及承担股东义务，原股东崔渊文放弃优先受让的权利。同时，公司注册资本由 4000 万元增加到 5000 万元，本次新增的注册资本 1000 万元由崔保国出资，出资方式为货币。公司经营范围变更为：无纺布（工业布、篷布）、环保专用设备（除尘袋、吊帽、防瘪环、袋笼、除尘器）、矿山专用设备（风筒）制造、销售；机械设备（阀门、开关控制设备、矿山机械配件）、建材销售；各种窑炉及电站锅炉节能环保改造；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2013 年 11 月 7 日，盐城天则会计事务所出具了“盐天则内验【2013】第 682 号”验资报告，验证截至 2013 年 11 月 7 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）1000 万元。2013 年 11 月 8 日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本          |                | 实缴注册资本          |                | 出资方式 |
|----|------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------|
|    |      | 金额（万元）          | 出资比例           | 金额（万元）          | 占资本总额          |      |
| 1  | 崔保国  | 1,450.00        | 29.00%         | 1,450.00        | 29.00%         | 货币   |
| 2  | 崔渊文  | 3,550.00        | 71.00%         | 3,550.00        | 71.00%         | 货币   |
| 合计 |      | <b>5,000.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,000.00</b> | <b>100.00%</b> |      |

### 10、2015年7月，经营范围变更

2015年7月20日，江苏蓝天环保集团有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：公司经营范围变更为：环保专用设备及配件、工业用纺织品制造、销售；环保工程技术研发、咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）。2015年7月30日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

### 11、2015年8月，公司第五次增资

2015年8月27日，江苏蓝天环保集团有限公司召开股东会，经全体股东一致同意，决议如下：公司注册资本由5,000万元增加到5,277.60万元，本次增资价格为1.25元，原股东崔渊文、崔保国放弃其享有的按照出资比例认缴的优先权利，本次增资由新股东侯伟丽等28名股东，合计出资347.00万元，认缴新增注册资本277.60万元，溢价部分69.40万元计入公司资本公积。

2015年8月28日，盐城正中联合会计师事务所出具了“盐正中验字[2015]第0019号”验资报告，验证截止2015年8月27日，公司已收到新增股东缴纳的出资共计347.00万元，其中277.60万元为新增注册资本，剩余69.4万元作为公司资本公积。2015年8月31日，上述变更事项经盐城市阜宁县工商局核准变更登记，合法有效。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本   |        | 实缴注册资本   |        | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|----------|--------|------|
|    |      | 金额（万元）   | 出资比例   | 金额（万元）   | 占资本总额  |      |
| 1  | 崔渊文  | 3,550.00 | 67.27% | 3,550.00 | 67.27% | 货币   |
| 2  | 崔保国  | 1,450.00 | 27.47% | 1,450.00 | 27.47% | 货币   |

|            |     |                 |                |                 |                |    |
|------------|-----|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----|
| 3          | 侯伟丽 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 4          | 祁正虎 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 5          | 孙英伟 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 6          | 丛剑飞 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 7          | 刘永胜 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 8          | 张 军 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 9          | 何宝成 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 10         | 孔祥浩 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 11         | 刘文香 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 12         | 崔 伟 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 13         | 崔月萍 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 14         | 崔渊明 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 15         | 顾 磊 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 16         | 周玉红 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 货币 |
| 17         | 岳美婷 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 货币 |
| 18         | 杨 森 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 货币 |
| 19         | 王 萌 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 货币 |
| 20         | 曹翠平 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 货币 |
| 21         | 许立干 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 货币 |
| 22         | 刘海林 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 货币 |
| 23         | 钱晓鹏 | 3.20            | 0.06%          | 3.20            | 0.06%          | 货币 |
| 24         | 李庆海 | 3.20            | 0.06%          | 3.20            | 0.06%          | 货币 |
| 25         | 孙冬平 | 2.40            | 0.05%          | 2.40            | 0.05%          | 货币 |
| 26         | 张井松 | 2.40            | 0.05%          | 2.40            | 0.05%          | 货币 |
| 27         | 周利娟 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 货币 |
| 28         | 吴 凯 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 货币 |
| 29         | 陈 聪 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 货币 |
| 30         | 韩朝全 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 货币 |
| <b>合 计</b> |     | <b>5,277.60</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,277.60</b> | <b>100.00%</b> |    |

## 12、2015年11月，整体变更为股份公司

2015年9月16日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中证天通（2015）特审字第1603003号《江苏蓝天环保集团有限公司审计报告》，截至2015年8月31日公司经审计后的净资产为人民币63,832,800.93元。

2015年9月18日，银信评估有限公司出具了银信评报字[2015]沪第1183号评估报告，截至2015年8月31日公司经评估后的净资产为人民币8,119.01万元。

2015年10月5日，公司召开股东会，决议同意将有限公司整体变更为股份有限公司，以有限公司截至2015年8月31日经中证天通出具的编号为中证天通（2015）特审字第1603003号《审计报告》所确认的账面净资产63,832,800.93元为基准，按1:0.8268比例折为股份有限公司股本**52,776,000股**，每股面值为人民币1元，余额部分11,056,800.93元计入股份公司的资本公积。2015年10月5日，有限公司的所有股东共同签署了《江苏蓝天环保集团股份有限公司发起人协议》。2015年10月20日，有限公司召开职工代表大会，决议同意有限公司以截至2015年8月31日经审计的净资产值折股整体变更为股份有限公司，并选举陈乃超为股份有限公司的职工代表监事。

2015年11月9日，盐城市工商局核发(九)名称变核内字[2015]第10290025号《企业名称变更核准通知书》，同意核准将蓝天有限的名称由“江苏蓝天环保集团有限公司”变更为“江苏蓝天环保集团股份有限公司”。

2015年10月5日，中证天通出具了中证天通（2015）验字第1603003号《验资报告》，根据该验资报告，股东出资均已到位。

2015年10月20日，公司召开股份公司创立大会，选举崔渊文、崔保国、候伟丽、祁正虎和曹翠平为公司第一届董事会成员，选举张军和崔渊明为公司第一届监事会成员。

2015年10月20日，公司召开第一届董事会第一次会议和第几届监事会第一次会议，选举崔渊文为董事长，张军为监事会主席。

公司已于2015年11月13日取得工商变更核准并领取了股份公司营业执照。

股份公司成立后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴股本     |        | 实缴出资     |        | 出资方式  |
|----|------|----------|--------|----------|--------|-------|
|    |      | 金额(万)    | 出资比例   | 金额(万元)   | 占资本总额  |       |
| 1  | 崔渊文  | 3,550.00 | 67.27% | 3,550.00 | 67.27% | 净资产折股 |
| 2  | 崔保国  | 1,450.00 | 27.47% | 1,450.00 | 27.47% | 净资产折股 |

|     |     |                 |                |                 |                |       |
|-----|-----|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-------|
| 3   | 侯伟丽 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 4   | 祁正虎 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 5   | 孙英伟 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 6   | 丛剑飞 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 7   | 刘永胜 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 8   | 张 军 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 9   | 何宝成 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 10  | 孔祥浩 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 11  | 刘文香 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 12  | 崔 伟 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 13  | 崔月萍 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 14  | 崔渊明 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 15  | 顾 磊 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 16  | 周玉红 | 16.00           | 0.30%          | 16.00           | 0.30%          | 净资产折股 |
| 17  | 岳美婷 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 净资产折股 |
| 18  | 杨 森 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 净资产折股 |
| 19  | 王 萌 | 8.00            | 0.15%          | 8.00            | 0.15%          | 净资产折股 |
| 20  | 曹翠平 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 净资产折股 |
| 21  | 许立干 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 净资产折股 |
| 22  | 刘海林 | 4.00            | 0.08%          | 4.00            | 0.08%          | 净资产折股 |
| 23  | 钱晓鹏 | 3.20            | 0.06%          | 3.20            | 0.06%          | 净资产折股 |
| 24  | 李庆海 | 3.20            | 0.06%          | 3.20            | 0.06%          | 净资产折股 |
| 25  | 孙冬平 | 2.40            | 0.05%          | 2.40            | 0.05%          | 净资产折股 |
| 26  | 张井松 | 2.40            | 0.05%          | 2.40            | 0.05%          | 净资产折股 |
| 27  | 周利娟 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 净资产折股 |
| 28  | 吴 凯 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 净资产折股 |
| 29  | 陈 聪 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 净资产折股 |
| 30  | 韩朝全 | 1.60            | 0.03%          | 1.60            | 0.03%          | 净资产折股 |
| 合 计 |     | <b>5,277.60</b> | <b>100.00%</b> | <b>5,277.60</b> | <b>100.00%</b> |       |

## (二) 公司设立以来的重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司设立以来无重大资产重组情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

### （一）董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成。公司董事由创立大会选举产生，任期至 2018 年 10 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务  | 本届任期                     |
|----|-----|-----|--------------------------|
| 1  | 崔渊文 | 董事长 | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 2  | 崔保国 | 董事  | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 3  | 侯伟丽 | 董事  | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 4  | 祁正虎 | 董事  | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 5  | 曹翠平 | 董事  | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |

崔渊文先生，公司董事长，其简历详见“三、公司股东情况/（二）控股股东和实际控制人/1、公司控股股东基本情况”。

崔保国先生，公司董事，其简历详见“三、公司股东情况/（二）控股股东和实际控制人/2、公司实际控制人基本情况”。

侯伟丽女士，公司董事，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况”/（3）侯伟丽”。

祁正虎先生，公司董事，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（4）祁正虎”。

曹翠平女士，公司董事，1986 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 2 月至 2015 年 10 月任江苏蓝天环保集团有限公司客服经理；2015 年 10 月至今任公司董事。

### （二）监事

公司第一届监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会选举产生，职工代表监事由公司职工大

会选举产生，任期至 2018 年 10 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务    | 本届任期                     |
|----|-----|-------|--------------------------|
| 1  | 张军  | 监事会主席 | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 2  | 崔渊明 | 监事    | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |
| 3  | 陈乃超 | 职工监事  | 2015 年 10 月至 2018 年 10 月 |

张军先生，公司监事会主席，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（8）张军”。

崔渊明先生，公司监事，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（14）崔渊明”。

陈乃超先生，公司职工监事，1975 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2010 年 1 月至 2014 年 2 月任盐城东升环保公司项目经理，2014 年 3 月至 2015 年 10 月任江苏蓝天环保集团有限公司售后服务经理；2015 年 10 月至今任公司职工监事。

### （三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员 6 名，其中总经理 1 名、副总经理 3 名、财务总监 1 名和董事会秘书 1 名，均由董事会聘任。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员情况如下：

| 序号 | 姓名  | 职务    |
|----|-----|-------|
| 1  | 崔渊文 | 总经理   |
| 2  | 孙英伟 | 副总经理  |
| 3  | 丛剑飞 | 副总经理  |
| 4  | 刘永胜 | 副总经理  |
| 5  | 孙从安 | 财务总监  |
| 6  | 侯伟丽 | 董事会秘书 |

崔渊文先生，公司总经理，其简历详见“三、公司股东情况/（二）控股股

东和实际控制人/1、公司控股股东基本情况”。

侯伟丽女士，公司董事会秘书，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况”/（3）侯伟丽”。

孙英伟先生，公司副总经理，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（5）孙英伟”。

丛剑飞先生，公司副总经理，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（6）丛剑飞”。

刘永胜先生，公司副总经理，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（7）刘永胜”。

孙从安先生，公司财务总监，1967 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010 年 1 月至 2010 年 12 月任盐城市欧蓝森布业有限公司总账会计，2011 年 1 月至 2014 年 12 月任江苏人和房地产开发有限公司总账会计，2015 年 1 月至 2015 年 10 月任江苏蓝天环保集团有限公司总账会计，2015 年 10 月至今任公司财务总监。

#### （四）核心技术人员

目前，公司核心技术人员共 4 名，基本情况如下：

侯伟丽女士，公司董事会秘书，中级工程师，公司核心技术人员，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况”/（3）侯伟丽”。

孙英伟先生，公司副总经理，高级工程师，公司核心技术人员，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有 5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有 5%以上股份股东情况/（5）孙英伟”。

丛剑飞先生，公司副总经理，公司核心技术人员，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况/（6）丛剑飞”。

刘永胜先生，公司副总经理，公司核心技术人员，其简历详见“三、公司股东情况/（三）前十大股东及持有5%以上股份股东及其持股情况/3、公司前十大股东及持有5%以上股份股东情况/（7）刘永胜”。

## 七、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

### （一）主要财务数据

单位：元

| 财务指标                   | 2015年1-9月      | 2014年度         | 2013年度         |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 50,098,869.27  | 44,535,954.92  | 41,702,864.95  |
| 净利润                    | 2,961,056.92   | 3,161,538.34   | 334,205.01     |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润        | 2,961,056.92   | 3,251,441.97   | 497,351.23     |
| 扣除非经常性损益后的净利润          | 2,796,356.79   | 52,097.51      | 311,205.01     |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 2,383,886.19   | 142,535.02     | 474,351.23     |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 10,637,738.32  | 3,251,587.42   | 4,323,859.03   |
| 财务指标                   | 2015.9.30      | 2014.12.31     | 2013.12.31     |
| 总资产                    | 159,988,725.25 | 226,812,096.22 | 151,327,265.71 |
| 股东权益合计                 | 63,030,415.75  | 72,819,785.04  | 69,658,246.70  |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计        | 63,030,415.75  | 56,599,358.83  | 53,348,807.86  |

### （二）财务指标

| 财务指标               | 2015年1-9月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率（%）             | 30.83     | 28.45  | 29.68  |
| 加权平均净资产收益率（%）      | 4.59      | 5.15   | 0.84   |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 3.72      | 0.09   | 0.78   |
| 应收账款周转率（次）         | 1.19      | 1.21   | 1.65   |
| 存货周转率（次）           | 4.57      | 13.25  | 9.19   |
| 基本每股收益（元/股）        | 0.06      | 0.06   | 0.01   |

|                        |                  |                   |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 稀释每股收益（元/股）            | 0.06             | 0.06              | 0.01              |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）   | 0.20             | 0.07              | 0.09              |
| <b>财务指标</b>            | <b>2015.9.30</b> | <b>2014.12.31</b> | <b>2013.12.31</b> |
| 每股净资产（元/股）             | 1.19             | 1.46              | 1.39              |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.19             | 1.13              | 1.07              |
| 资产负债率（%）               | 60.60            | 67.89             | 50.00             |
| 流动比率（倍）                | 0.84             | 1.15              | 1.36              |
| 速动比率（倍）                | 0.72             | 1.12              | 1.35              |

## 八、定向发行情况

公司本次挂牌同时无定向发行情况。

## 九、本次挂牌相关机构情况

|                 |                             |
|-----------------|-----------------------------|
| <b>1、主办券商</b>   | <b>东海证券股份有限公司</b>           |
| 法定代表人：          | 朱科敏                         |
| 住所：             | 江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层        |
| 电话：             | 021-20333333                |
| 传真：             | 021-50817925                |
| 项目小组负责人：        | 宋维平                         |
| 项目组其他成员：        | 吴继伦、徐途清、张先萍                 |
| <b>2、律师事务所</b>  | <b>上海管博律师事务所</b>            |
| 负责人：            | 郝淑红                         |
| 住所：             | 上海市徐汇区中山南二路777弄1号楼1301室     |
| 联系电话：           | (8621)6105-9000             |
| 传真：             | (8621)6105-9100             |
| 经办律师：           | 文影、刘爱玲                      |
| <b>3、会计师事务所</b> | <b>北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）</b> |
| 负责人：            | 张先云                         |
| 住所：             | 北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层      |
| 电话：             | 021-63391515                |
| 传真：             | 021-63392558                |

|                     |                            |
|---------------------|----------------------------|
| 签字注册会计师:            | 沈富明、汤卫华                    |
| <b>4、资产评估机构</b>     | <b>银信资产评估有限公司</b>          |
| 负责人                 | 梅惠民                        |
| 住所                  | 上海市九江路69号三楼                |
| 电话                  | 021-63391088               |
| 传真                  | 021-63391116               |
| 签字评估师               | 徐红兵、刘欢                     |
| <b>5、证券登记结算机构</b>   | <b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b> |
| 负责人:                | 王彦龙                        |
| 地址:                 | 北京市西城区金融大街                 |
| 联系电话:               | 010-58598980               |
| 传真:                 | 010-58598977               |
| <b>6、申请挂牌证券交易场所</b> | <b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>  |
| 负责人:                | 杨晓嘉                        |
| 住所:                 | 北京市西城区金融大街丁 26 号           |
| 电话:                 | 010-63889513               |
| 传真:                 | 010-63889514               |

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务

#### （一）主营业务情况

公司是一家以生产销售非织、机织滤料及附属产品为主的公司，公司专注于各类无纺布针刺环保滤料及配件的研发，是中国环保产业袋式除尘委员会会员、中国产业纺织品行业协会会员单位、盐城市清洁生产企业、全国高新技术企业。公司配备国际先进的高速宽幅无纺布针刺生产线 3 条，业内领先的浸渍、图层、定型生产线 2 条，烧毛、压光、覆膜一体机，产品销售覆盖全国 28 个省、市、自治区。公司的主要产品系列分为滤毡系列和滤袋系列两大类。其中滤毡系列主要包括涤纶针刺毡产品、涤纶防静电产品、中温针刺毡产品、亚克力针刺毡产品、玻璃纤维针刺过滤毡产品、玻纤复合针刺毡产品、P84 耐高温针刺毡产品、美塔斯针刺毡产品、PP5 针刺毡产品、PTFE 针刺毡产品、芳砜纶 FFL 复合针刺过滤毡；滤袋系列包括玻璃纤维过滤布、膨体纱玻璃纤维过滤布。除此之外，公司还生产各种除尘配件系列产品，如下帽、骨架、卡箍、文氏。

目前公司年产量可达 600 万平方米，滤袋 180 万条。公司主营业务为袋式除尘器核心部件常温、高温滤料和骨架的研发、生产及销售。报告期内，公司主营业务一直未发生过重大变化。

#### （二）主要产品和服务

公司主要产品为以各种高温合成化学纤维为原料，经非织造生产工艺制造，并经过特殊后整理工序处理的各类常温滤料以及高温滤料，包括滤毡系列和滤袋系列。高温合成化纤滤料是具有耐高温和耐腐蚀等特殊性能的高温除尘滤料，属于《2013 年国家鼓励发展的环境保护技术目录》第 49、50、52、55、70 类除尘技术方案。袋式除尘设备改造，广泛应用于电力、钢铁、水泥、冶炼等行业的烟气治理及粉尘控制。袋式除尘为目前工业烟气治理的主要技术，可预见在不久的将来逐步取代静电除尘，过滤袋为其核心部件，为易耗品，一般一到三年就需要更换一次，具有增值可持续、附加值高等特点。

## 1、常温滤料产品

| 产品名称     | 技术参数                                                                                                                                                                                                                  | 特性及应用                                                                                                   | 产品图示                                                                                  |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 涤纶针刺毡    | 克重：450-600g/m <sup>2</sup><br>厚度：1.6-2.2 mm<br>透气度：9-16 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>1000 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1500 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<30%<br>纬向伸长：<50%<br>工作温度：130℃；瞬间150℃<br>后处理方式：烧毛、轧光、涂层、覆膜、热定型  | 选用不同细度涤纶纤维制成梯度型结构滤料，使该产品除具有普通毡类滤布特有的空隙度高、透气性好、集尘效率高、使用寿命长等优点，其耐温等级适中，瞬间可达150℃，耐酸、耐碱适中，且具有非常好的耐磨性。       |    |
| 涤纶防静电针刺毡 | 克重：500g/m <sup>2</sup><br>厚度：1.9 mm<br>透气度：12 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1500 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<30%<br>纬向伸长：<50%<br>工作温度：130℃；瞬间 150℃<br>后处理方式：烧毛、轧光、涂层、覆膜、热定型            | 根据高炉煤气煤磨收尘和水泥厂煤磨收尘的特点及其他行业的需要开发了防静电针刺过滤毡。使用条纹导电基布可使滤料具备防静电功能，亦可在面层纤维中混入导电纤维或不锈钢导电材料，制成抗静电性能更加优异的抗静电针刺毡。 |   |
| 中温针刺毡    | 克重：700g/m <sup>2</sup><br>厚度：2.4 mm<br>透气度：8-12 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>1800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1800 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<10%<br>纬向伸长：<10%<br>工作温度：150℃；瞬间 170℃<br>后处理方式：烧毛、轧光、拒水防油、浸渍、涂层、覆膜、热定型 | 采用玻璃纤维机织布做为基布，再配以优质涤纶（聚酯），PPS 等纤维作面层，使其具有断裂强力高，断裂伸长小，热收缩率小，耐温适中等特点，从而满足了工作温度要求在 150-170° 的工况需要。         |  |

|        |                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |                                                                                     |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 亚克力针刺毡 | 克重: 500g/m <sup>2</sup><br>厚度: 2.4 mm<br>透气度: 8-12 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力: >600 (N/5×20cm)<br>纬向拉力: >1000 (N/5×20cm)<br>经向伸长: <25%<br>纬向伸长: <45%<br>工作温度: 140°C; 瞬间 160°C<br>后处理方式: 烧毛、轧光、拒水防油、浸渍、涂层、覆膜、热定型 | 丙烯腈均聚体不会水解, 因此在低温而有化学腐蚀及潮湿的场合用来取代聚酯。在温度低于125°C时, 亚克力显示出对有机溶剂、氧化剂、无机及有机酸具有良好的抵抗力。耐酸性、耐碱性、耐磨性、水解稳定性都比较优秀。 |  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|

## 2、高温滤料产品

| 产品名称    | 技术参数                                                                                                                                                                                                             | 特性及应用                                                                                                                                                                                        | 产品图示                                                                                  |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 玻璃纤维针刺毡 | 克重: 900-950g/m <sup>2</sup><br>透气度: 8-15 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力: >1800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力: >1800 (N/5×20cm)<br>经向伸长: <10%<br>纬向伸长: <10%<br>工作温度: 260°C; 瞬间300°C<br>后处理方式: 高温热轧、PTFE浸渍、涂层、覆膜 | 毡层为细度为5-7微米左右的短纤维, 呈三维微孔结构, 孔隙率极高, 对气体过滤阻力小, 是一种高速、高效的高温过滤材料。具有玻纤织物耐高温、耐腐蚀、尺寸稳定、伸长收缩率极小, 强度高的优点, 而且与其它耐高温化纤毡相比, 具有价格低、耐温更高等特殊优点。但其运行阻力要高于一般化纤高温材料, 过滤精度略低。玻璃纤维针刺毡, 适用于脉冲清灰及较高风速反吹清灰等各种袋式除尘器。 |  |
| 玻纤复合针刺毡 | 克重: 800-950g/m <sup>2</sup><br>厚度: 2.4-3.0 mm<br>透气度: 8-15 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力: >1800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力: >1800 (N/5×20cm)<br>经向伸长: <10%<br>纬向伸长: <10%<br>工作温度: 150°C -260°C; 瞬间300°C    | 选用细旦的玻璃纤维和化学纤维 (P84 纤维、PTFE 芳纶、PSA 纤维) 等进行混纺制成复合滤料。该产品具有耐高温、高强度、抗酸碱腐蚀、耐磨、抗折等特点, 经过不同的表面化学处理, 还具有易清灰、拒水防油、防静电等特点; 并有适合 150-200°C, 200-250°C,                                                  |  |

|              |                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                      |                                                                                       |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|              | 后处理方式：高温热轧、PTFE 浸渍、涂层、覆膜                                                                                                                                                                                                            | 250-300℃等不同温度段的系列产品。该类滤料与玻纤滤料相比，其耐磨性、抗折性及剥离强度有明显的提高，可承担1.0m/min 以上的过滤风速且运行阻力较低。                                                                                      |                                                                                       |
| 聚酰亚胺纤维耐高温针刺毡 | 克重：500g/m <sup>2</sup><br>厚度：2.4 mm<br>透气度：15 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>600 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1000 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<25%<br>纬向伸长：<45%<br>工作温度：260℃；瞬间280℃<br>后处理方式：烧毛、热定型、浸渍、涂层、覆膜                           | 选用优质聚酰亚胺纤维，制成100%纯聚酰亚胺纤维耐高温针刺毡，具有显著的耐高温性、良好的抗化学性，因其不规则的纤维横断面使纤维表面积增加到最大而提供很多的微小孔隙使表面过滤效果优于深度过滤，逆洗压力小而滤饼弹脱效力显著。广泛应用于沥青厂、水泥厂、废弃物焚烧炉、液床锅炉、燃煤锅炉等对过滤精度和使用寿命有较高要求的耐高温过滤场合。 |    |
| PPS 纤维针刺毡    | 克重：500g/m <sup>2</sup><br>厚度：1.8 mm<br>透气度：8-12 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1000 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<25%<br>纬向伸长：<45%<br>工作温度：190℃；瞬间210℃<br>熔点285℃，极限氧指数34-35<br>后处理方式：烧毛、热定型、轧光、浸渍、涂层、覆膜 | PPS 纤维具有强度的完整保持性和内在的耐化学性，可以在恶劣的环境中保持良好的过滤性能，并达到理想的使用寿命。在过滤燃煤锅炉、垃圾焚烧炉、电厂粉煤灰的集尘处理等脉冲清灰式除尘器中，PPS 纤维过滤毡是理想的过滤材料。                                                         |  |
| PTFE 纤维针刺毡   | 克重：700g/m <sup>2</sup><br>厚度：1.1 mm<br>透气度：10-12 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>700 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>800 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<10%<br>纬向伸长：<10%<br>工作温度：250℃；瞬间280℃<br>后处理方式：PTFE 浸渍、PTFE 涂层、覆膜                      | 完全不怕酸碱和氧化，几乎不可燃；唯一不会老化的纤维；满足最恶劣的工况，具有极长的使用寿命，通常使用寿命在三年以上。主要应以宝德纶纤维作为滤料的主要成分，与其他超细纤维复合梳理成网，采用无纺布针刺工艺制造加工而成，整体进行了抗腐耐温处理，具有耐高温、抗腐蚀效果好、过滤精度高、使用寿命长等特点。                   |  |

|                   |                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                        |                                                                                      |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 宝德纶纤维高温复合过滤材料     | 克重：500g/m <sup>2</sup><br>厚度：2.0 mm<br>透气度：24.0 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>800 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1000 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<35%<br>纬向伸长：<55%<br>工作温度：204°C；瞬间240°C<br>后处理方式：烧毛、压光、热定型             | 以宝德纶纤维作为滤料的主要成分，与其他超细纤维复合梳理成网，采用无纺布针刺工艺制造加工而成，整体进行了抗腐耐温处理，具有耐高温、抗腐蚀效果好、过滤精度高、使用寿命长等特点。2011 年获得实用新型专利证书，2013 年被授予发明专利，同年通过省级新产品投产鉴定。                                                    |   |
| 芳砜纶 P S A 复合针刺过滤毡 | 克重：850-1050g/m <sup>2</sup><br>厚度：2.5-3.0 mm<br>透气度：6-10 m <sup>3</sup> /m <sup>2</sup> /min<br>经向拉力：>1600 (N/5×20cm)<br>纬向拉力：>1600 (N/5×20cm)<br>经向伸长：<10%<br>纬向伸长：<10%<br>工作温度：200°C；瞬间250°C<br>后处理方式：烧毛、压光、特氟降涂层 | 芳砜纶纤维是我国具有自主知识产权的高性能纤维，属于芳香族聚酰胺类分子材料，具有良好的耐热性、热稳定性、阻燃性还有良好的电绝缘性能、物理机械性能及化学稳定性。芳砜纶（FEL）复合针刺毡具有耐高温、耐腐蚀、透气性能优、阻力小，价格优惠等特点，被广泛应用于化工、钢铁、冶金、炭黑、发电、水泥等各种工业窑炉的高温烟气过滤中。2013 年获得发明专利证书，被评为省名牌产品。 |  |

### 3、高温滤料系列产品

| 产品名称     | 特性及应用                                                                                                                                                                | 产品图示                                                                                  |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 覆膜滤料系列产品 | 薄膜孔径在 0.2-3 μm 之间，过滤效率均能达到 99.99% 以上，几乎实现零排放，覆膜滤料在开始使用时，压力损失要高于普通滤料，但在投入运行后，压力损失随使用时间的增加变化却不大，使用 PTFE 覆膜滤料，过滤的粉尘很容易从膜表面清除，清灰效果好，周期长，使用的清灰压力强度较低，从而提高了滤料的使用寿命，降低了产品的运 |  |

|                   |                                                                                                                                                           |                                                                                      |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | 行费用。广泛应用于烟气净化除尘，粉尘治理及物料回等领域。                                                                                                                              |                                                                                      |
| <b>K1 系列耐高温滤料</b> | 针对有高效低阻、长使用寿命要求过滤场合开发的高端产品。该系列产品选用耐高温化学纤维 PI、PTFE、芳纶、PSA 等进行混纺，具有优于常规滤料的耐温耐腐蚀及过滤性能，使用寿命更佳。根据配方的不同，有适合 150~260℃ 各个温度段的产品，还可根据排放浓度要求，对滤料进行表面超细面层处理，提高过滤精度。  |   |
| <b>G1 系列耐高温滤料</b> | 该系列产品在耐高温材料玻璃纤维中添加 PI、PTFE、芳纶等细旦化学纤维，再经过 PTFE 乳液浸渍处理，改善其耐磨抗折性能，大大提高耐酸碱腐蚀性能；多组份纤维的不同细度，在滤料内部形成分级过滤通道，明显改善滤料过滤阻力，提高过滤效率，目前广泛应用于钢铁、有色冶炼、化工、炭黑、建材等行业高温烟气治理领域。 |  |

#### 4、龙骨系列产品

袋笼是除尘器内用于支撑滤袋的框架，又称笼骨、骨架。公司生产圆形、椭圆形、异形等各种类型的袋笼，并可进行各类表面处理，以满足不同行业、不同除尘器的使用要求。

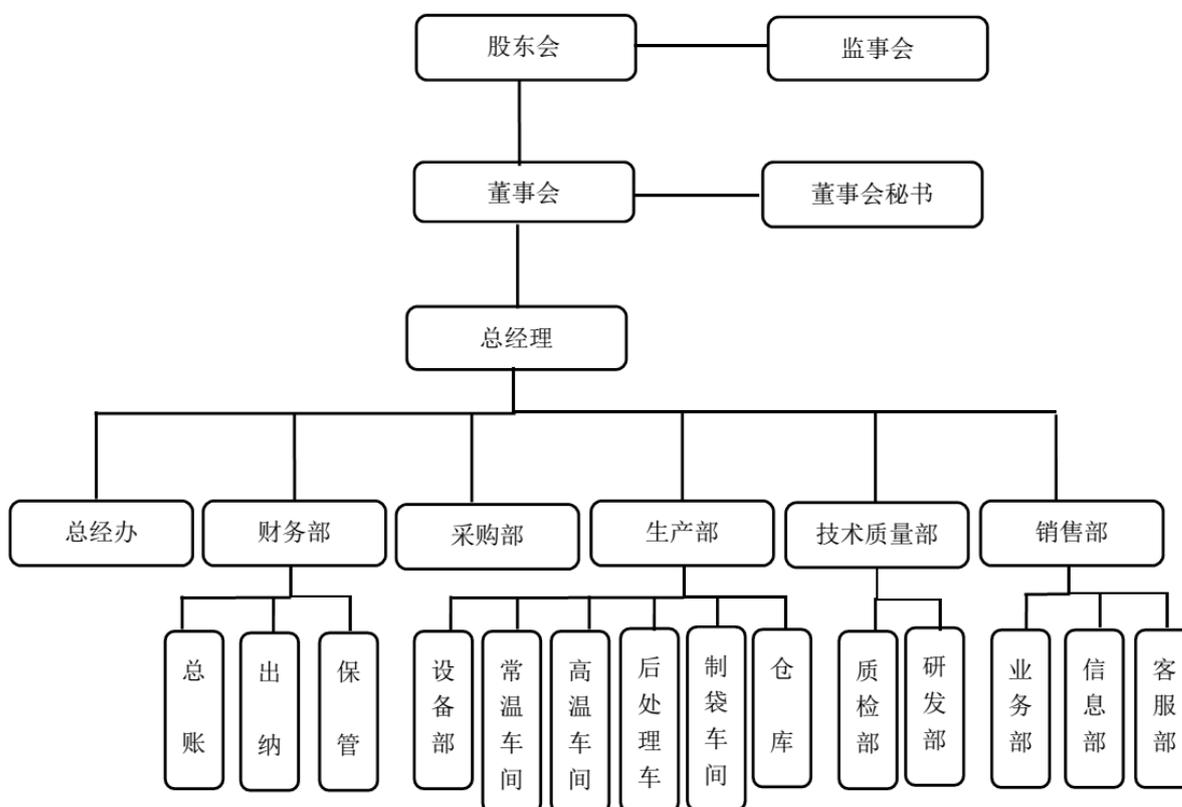
| 规格参数                                                      | 工艺优势                                                                                 | 产品图示 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 型式：圆形、椭圆形、扁形、异形<br>材质：碳钢、镀锌钢丝、不锈钢、钛丝<br>后处理：镀锌、有机硅喷涂、防腐处理 | 支撑圈的焊接采用全自动焊接设备，模块化伺服电机打圈设备具有高精度的特点，直径误差小，无大小圈产生，保证袋笼圈的一致性，袋笼直线度好，切口对齐一致性好；上托采用四点定位焊 |      |

|                                                                                             |                                                                                                                                                                       |                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>纵筋根数：8~24 根（圆形），<br/>10~16 根（椭圆形）<br/>结构：单节袋笼、旋接式、<br/>双筋卡箍式、单筋卡箍式等<br/>配置：文氏管、保护短管等</p> | <p>接，保证上托的垂直度，避免由于人工的操作不熟练而造成的质量问题；连接处采用自动定位夹圈装置保证连接圈与袋笼本体的垂直度，一次焊接 5 个关键点位置，固定并且保证两节或多节连接时的袋笼整体的垂直度；底托采用折弯缩口设计便于布袋的安装，边缘呈圆弧状，与传统焊接的下托相比无焊接毛刺和冲压件边缘毛边，可延长滤袋的使用寿命。</p> |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|

## 二、公司内部组织结构及主要业务流程

### （一）内部组织结构图

公司依照《公司法》和公司章程的规定，并结合业务发展需要，完善了公司内部组织结构，内部组织结构图如下：



公司各职能部门的主要职责如下：

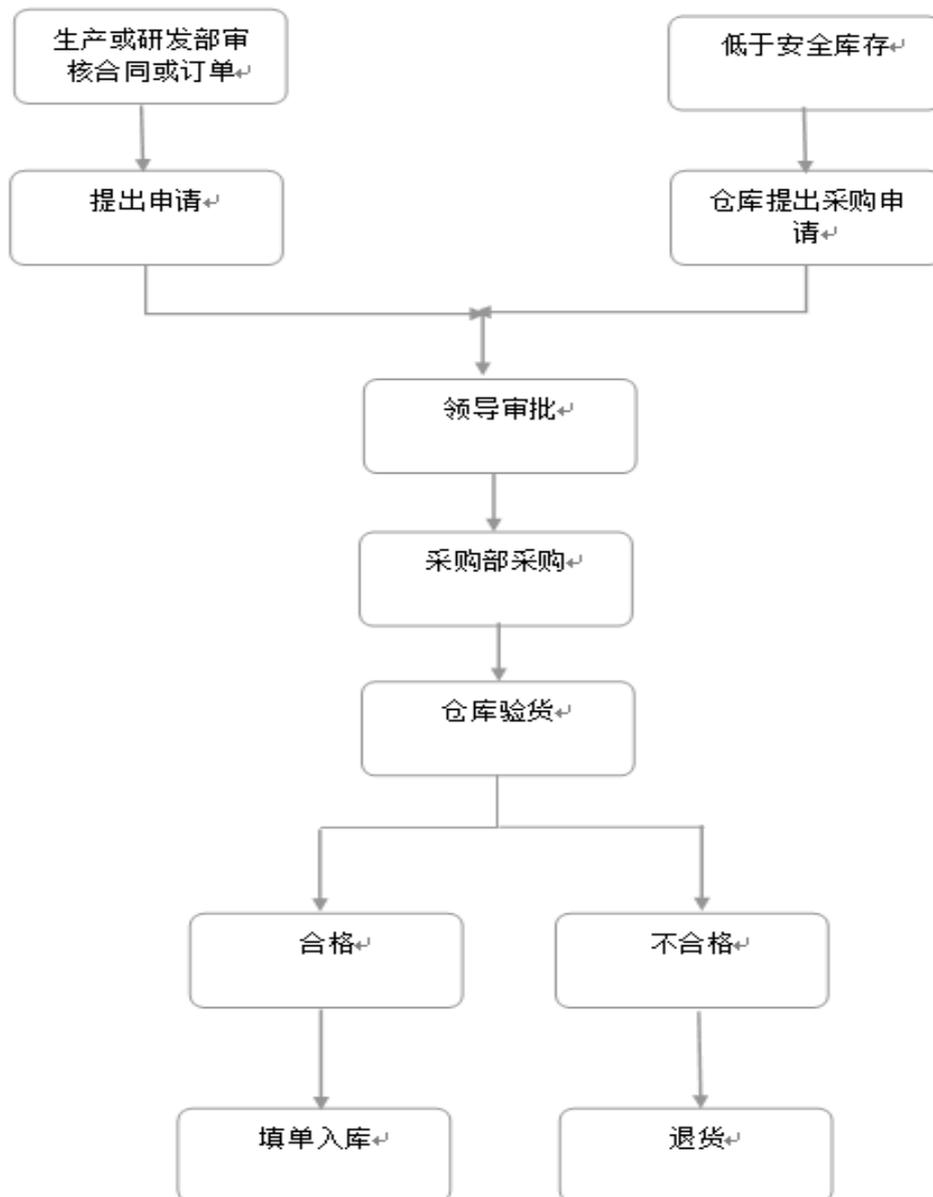
| 职能部门  | 职责说明                                                                                                                                                                          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 总经办   | 负责公司综合性工作报告和日常文件的起草、制发，负责公司内部协调，检查督促公司规章规定的执行，做好接待、会务等后勤服务等工作；负责编制公司人力资源计划，拟订、执行公司的用工、薪酬和人员培训制度；负责公司质量、环境管理体系的运行和控制工作；负责公司安全、环保、基建维修的管理。                                      |
| 财务部   | 制定公司的财务规章制度，负责财务预算编制和执行，规范、实施财务管理、资金管理以及成本管理等，组织好会计核算工作，开展固定资产的业务管理工作，做好财务资料、文件、凭证、报表收集和归档，定期分析财务状况，及时、准确、真实地反映公司的经营成果。                                                       |
| 采购部   | 制订采购管理制度，设计采购工作流程，研究、分析并改进制度流程，采购合同（订单）、质量保证协议等的签订及履行，到厂采购原料的请验和入库交接，并按规定要求提供采购物资相关验证材料，根据产品技术标准等选择潜在开发供应商，并对其进行初步评估，组织评审供应商提供的样件及试产产品。                                       |
| 生产部   | 制订生产管理制度，设计生产管理工作流程，研究、分析并改进制度流程，下达及监督执行生产作业指示，协调管理生产进度安排与控制，管理生产用料，处理因生产造成的不合格品及生产过程中有关质量问题，组织实施生产物品盘点计划，盘点结果的统计、总结。                                                         |
| 技术质量部 | 编制公司技术发展和技术措施规划，并组织对规划的修改、补充、实施等管理工作，制订技术研发管理制度，设计技术工作流程，研究、分析并改进制度流程，制订成品的出厂检验（包括例行检验和确认检验等）的判定准则与检验规范，设置生产过程中的检验点，制订制成产品的过程检验接收准则与检验规范，进行质量问题中的技术原因分析，处理产品出现的技术问题及质量改善实验验证。 |
| 销售部   | 根据公司战略规划，制定营销战略发展目标、规划并组织实施，根据订单、业绩等信息编制公司年度、季度、月度销售计划，负责产品广告、宣传资料等的策划、费用预算、制作发布等各项工作，组织发货及运输办理，受理退货，售后服务的开展及售后服务资料的制作与发放。                                                    |

## （二）主要业务流程

### 1、公司的采购模式

公司原材料的采购主要采用询价的方式，公司生产部根据生产需要每月制定下月采购计划申请，采购部审核并按照公司每月的生产采购计划以及公司的库存情况完成原料采购。采购部从产品价格、质量、供应商能力、发货速度等方面选择供应商，编制采购合同以及预算成本报领导审批。最终仓储部组织人员负责产品的验收。

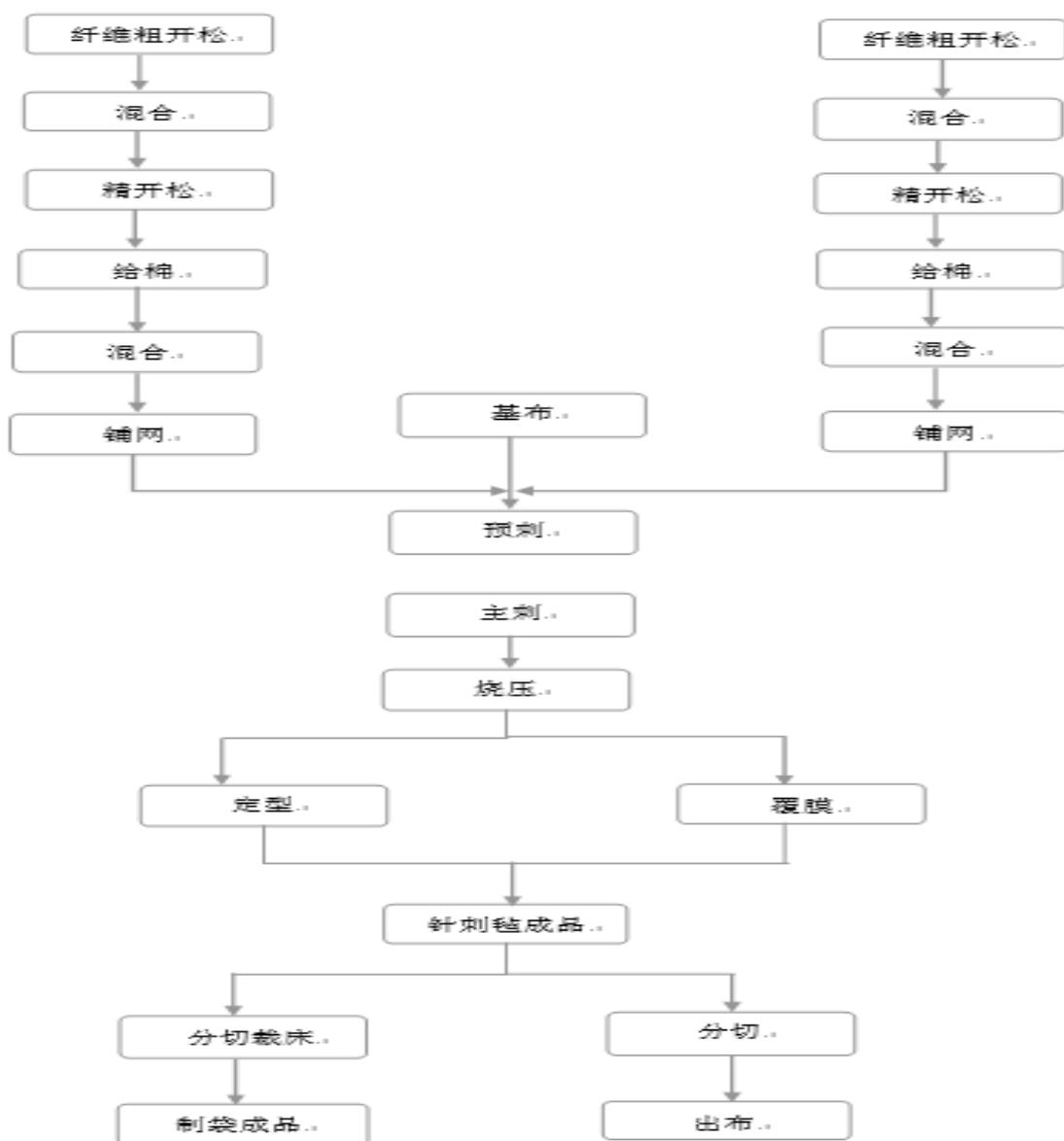
公司内部实行集中采购模式。公司的五金、配件、劳保用品、办公用品、工具、小设备等采购由专人负责，公司的原材料、化学试剂采购另外由其他人负责。在五金、电气采购、设备配件、空压机保养一般定点采购，采用货到后付款的方式；劳保用品、办公用品一般采用随机购买。



## 2、公司的生产模式

公司采取以销定产模式。每月统计下月销售计划以编排生产计划，根据生产量进行原材料采购和存储，并安排班次和生产周期。同时，公司详尽制定了针刺、分切、压光、覆膜、定型、检测和成品打包作业等规程，以及设备管理、备件管理、原材料管理、库存管理、计量管理等制度，基本涵盖了生产控制的全过程，能较为有效地保证出厂产品的质量和品质。

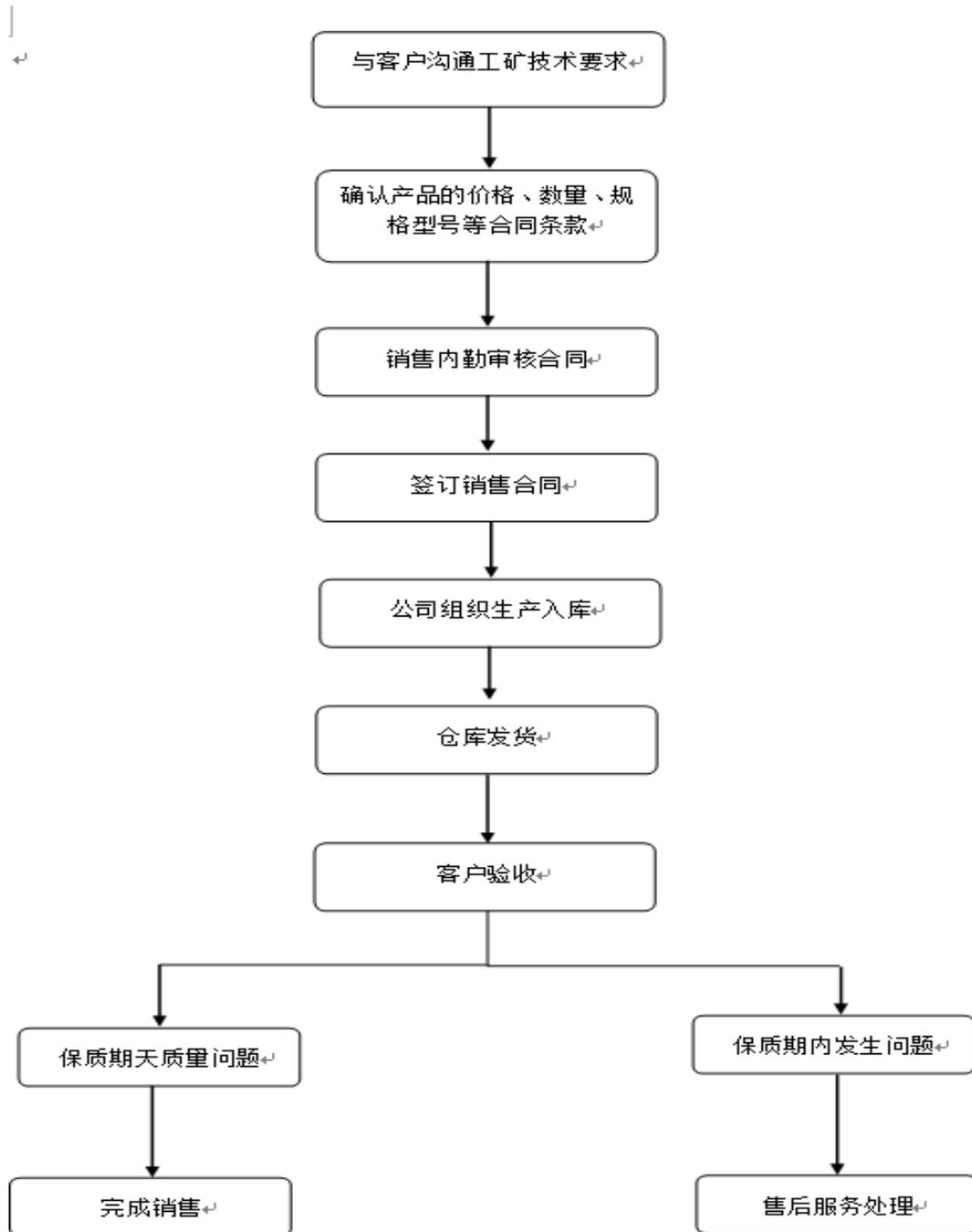
公司主要产品的生产工艺流程如下：



## 3、公司销售模式

公司销售部负责产品的销售和推广，销售部通过电话销售的方式与潜在客户进行前期初步接触，了解客户需求，推荐产品和方案，具体商谈合同的细节条款，

通过上门拜访的方式与老客户保持经常性的联系，以便及时获得市场信息和客户订单。同时公司通过组织人员参加行业协会会议以及各类展会等方式进行市场推广，扩大公司影响力。公司依托自身品牌、质量、服务、技术和价格等方面的优势，与下游大型客户建立了长期稳定的合作关系。



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司拥有的主要技术与研发情况

##### 1、公司产品使用的主要技术

###### (1) 针刺加固技术

通过棱边带刺钩的刺针对纤维网进行反复穿刺，刺针上的倒钩向下穿过纤维网时，将纤维网表面和里层纤维刺入纤维网内部，使纤维网中纤维互相缠结，纤维网变得密实，从而形成具有一定强力和厚度的针刺材料。

###### (2) 多组分纤维配比技术

通过对两种及以上规格或种类的纤维按照工艺要求，采用不同的方式和配比充分进行混合，使其最终产品能够充分利用各种纤维的优异性能，达到单一纤维所满足不了的性能，使得产品的性能得到最大的优化。

###### (3) 多纤维铺网技术

在针刺非织造过滤材料中生产过程红，迎面层或背面层同时铺有两种或两种以上纤网然后在进行针刺加固的技术，最终产规格的迎面层或背面层具有梯度结构，以提高产品的性能。

###### (4) 超细纤维面层复合技术：

将细度小于0.5dtex超细纤维经过梳理叠放、气流成网形成一定厚度的纤维网，以针刺或水刺的形式复合到滤料表面中，在滤材表面形成高密面层，实现对细微颗粒物有效拦截，提高滤料的过滤精度。

##### 2、公司的研发情况

公司拥有一流的软硬件研发条件，建有独立的研发中心，购置各类研发检测设备，用于新产品、新技术开发。公司为国家高新技术企业，建有企业技术中心、市级工程技术研究中心，在过滤材料领域与天津工业大学、东华大学等高校科研院所建立了长期紧密的产学研合作关系，先后开发了芳砜纶高温抗氧复合过滤材料、玄武岩纤维复合针刺毡、宝德纶纤维高温复合过滤材料等具有高精度、耐腐

蚀耐高温的高新技术产品，完成科技成果鉴定、新产品新技术鉴定6项。具体情况如下：

| 序号 | 成果名称                           | 成果形式            | 编号                                | 成果日期     | 鉴定/立项单位 |
|----|--------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------|---------|
| 1  | 梯次型 PSA 针刺滤料在大型煤气高炉 TRT 系统中的应用 | 2014 年度工业强基示范项目 | /                                 | 2014.12  | 工信部     |
| 2  | 宝德纶纤维高温复合过滤材料                  | 新产品新技术鉴定、科技成果鉴定 | 苏经信鉴字 [2013]231 号、盐科鉴[2013]第 39 号 | 2013.8.3 | 盐城市经信委  |
| 3  | 高炉煤气除尘（TRT 发电）复合过滤材料           | 新产品新技术鉴定、科技成果鉴定 | 苏经信鉴字 [2013]231 号、盐科鉴[2013]第 39 号 | 2013.8.3 | 盐城市经信委  |
| 4  | 玻纤高温抗磨复合过滤材料                   | 新产品新技术鉴定、科技成果鉴定 | 苏经信鉴字 [2013]231 号、盐科鉴[2013]第 39 号 | 2013.8.3 | 盐城市经信委  |
| 5  | 芳纶纶高温抗氧复合过滤材料                  | 江苏省高新技术产品       | /                                 | 2013.9   | 江苏省科技厅  |
| 6  | 芳纶纶高温抗氧复合过滤材料的研制               | 苏北科技计划项目验收      | /                                 | 2013.11  | 江苏省科技厅  |

## （二）公司主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项土地使用权证。

| 序号 | 土地使用证号              | 使用权人 | 用途/取得方式 | 面积（m <sup>2</sup> ） | 土地座落     | 使用期至       |
|----|---------------------|------|---------|---------------------|----------|------------|
| 1  | 阜国用（2014）第 002458 号 | 蓝天有限 | 工业/出让   | 32343.92            | 阜城镇新桥村二组 | 2064-03-18 |
| 2  | 阜国用（2012）第 002428 号 | 蓝天有限 | 工业/出让   | 16667.00            | 阜城镇新桥村二组 | 2056-12-11 |
| 3  | 阜国用（2015）           | 蓝天有限 | 工业/出让   | 50146.24            | 阜城街道     | 2065-      |

|  |            |  |  |  |              |       |
|--|------------|--|--|--|--------------|-------|
|  | 第 007919 号 |  |  |  | 办新桥居<br>委会二组 | 09-28 |
|--|------------|--|--|--|--------------|-------|

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有3项注册商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标                                                                                 | 注册号     | 商标权人 | 有效期至       | 核定使用类别 |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------------|--------|
| 1  |   | 4084950 | 蓝天股份 | 2017.11.27 | 第 24 类 |
| 2  |   | 7245721 | 蓝天布业 | 2020.9.20  | 第 24 类 |
| 3  |  | 9012910 | 蓝天股份 | 2022.08.20 | 第 36 类 |

## 3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 6 项实用新型，正在申请的发明专利 3 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 证书号     | 专利名称           | 申请日期       | 有效期  |
|----|------|---------|----------------|------------|------|
| 1  | 蓝天股份 | 2156132 | 宝德纶纤维高温复合过滤材料  | 2011.06.21 | 10 年 |
| 2  | 蓝天股份 | 2156928 | 除尘布袋用耐酸缝纫线     | 2011.06.21 | 10 年 |
| 3  | 蓝天股份 | 3124462 | 高温耐酸玄武岩复合水刺过滤毡 | 2013.01.10 | 10 年 |
| 4  | 蓝天股份 | 3125372 | 玻纤高温抗磨复合过滤针刺毡  | 2013.01.10 | 10 年 |
| 5  | 蓝天股份 | 3124784 | 涤纶抗酸复合过滤针刺毡    | 2013.01.10 | 10 年 |
| 6  | 蓝天股份 | 3125372 | 芳腈纶高温抗氧复合过滤材料  | 2011.09.01 | 10 年 |

公司正在申请的发明专利：

| 序号 | 名称 | 申请号 | 发文日 |
|----|----|-----|-----|
|----|----|-----|-----|

|   |                     |                |            |
|---|---------------------|----------------|------------|
| 1 | 宝德纶纤维高温复合过滤材料及其制造方法 | 201110173736.5 | 2013.01.16 |
| 2 | 除尘布袋用耐酸缝制线及其制造方法    | 201110173681.8 | 2013.01.16 |
| 3 | 芳砜纶高温抗氧复合过滤材料及其制造方法 | 201110262841.6 | 2013.03.20 |

#### 4、最近一期未账面价值

截至 2015 年 9 月 30 日，公司的无形资产账面价值为 12,373,733.29 元，无形资产及其摊销变动情况具体情况如下：

| 项 目        | 期初数                 | 增加                  | 减少                  | 期末数                  |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 一、无形资产原值   | 7,999,400.00        | 8,425,400.00        | 3,900,000.00        | 12,524,800.00        |
| 二、无形资产累计摊销 | 312,179.92          | 89,575.67           | 250,688.88          | 151,066.71           |
| 三、无形资产净值   | <b>7,687,220.08</b> | <b>8,335,824.33</b> | <b>3,649,311.12</b> | <b>12,373,733.29</b> |

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

| 序号 | 许可名称                       | 发证主体                              | 证书编号               | 发证日期              | 有效期 |
|----|----------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-----|
| 1  | 环境管理体系认证证书 (ISO14001:2004) | 北京中联天润认证中心                        | 10115E20077R0<br>S | 2015 年 1<br>月 9 日 | 三年  |
| 2  | 质量管理体系认证证书 (ISO9001:2008)  | 北京中联天润认证中心                        | 10115Q10218R0<br>S | 2015 年 1<br>月 9 日 | 三年  |
| 3  | 高新技术企业证书                   | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局 | GR20143200143<br>8 | 2014 年 9<br>月 2 日 | 三年  |
| 4  | 高新技术产品认定证书                 | 江苏省科学技术厅                          | 130923G0290N       | 2013 年 09<br>月    | 五年  |
| 5  | 对外贸易经营者备案登记表               | 阜宁县外经贸局                           | 01332437           | 2015 年 04<br>月    | -   |

#### (四) 特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

#### (五) 固定资产

##### 1、房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 8 套房屋产权，具体情况如下：

| 序号 | 房权证号 | 所有权人                   | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 房屋座落              |
|----|------|------------------------|----------------------|-------------------|
| 1  | 蓝天有限 | 阜房权证阜城字第<br>00094874 号 | 4261.52              | 阜城镇新桥村二组          |
| 2  | 蓝天有限 | 阜房权证阜城字第<br>00094875 号 | 5173.26              | 阜城镇新桥村二组          |
| 3  | 蓝天有限 | 阜房权证阜城字第<br>00111729   | 5221.50              | 阜城镇新桥村二组滤<br>料产业园 |
| 4  | 蓝天有限 | 阜房权证板湖字第<br>00063486 号 | 1098.49              | 板湖镇板湖居委会八<br>组    |
| 5  | 蓝天有限 | 阜房权证板湖字第<br>00063487 号 | 2666.50              | 板湖镇板湖居委会八<br>组    |
| 6  | 蓝天有限 | 阜房权证板湖字第<br>00063488 号 | 2459.82              | 板湖镇板湖居委会八<br>组    |
| 7  | 蓝天有限 | 阜房权证板湖字第<br>00065814 号 | 5404.74              | 板湖镇板湖居委会八<br>组    |
| 8  | 蓝天有限 | 阜房权证板湖字第<br>00065815 号 | 420.59               | 板湖镇板湖居委会八<br>组    |

## 2、其他固定资产

公司为生产型企业，公司固定资产主要包括房屋建筑物、及其设备、通用设备、运输工具、电子设备等，这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用。截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产状况如下：

单位：万元

| 类别        | 原值                   | 累计折旧                 | 净值                   |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 房屋建筑物     | 30,027,756.03        | 708,164.03           | 29,319,592.00        |
| 机器设备      | 22,221,348.58        | 6,449,723.51         | 15,771,625.07        |
| 通用设备      | 3,236,361.71         | 1,429,175.13         | 1,807,186.58         |
| 运输工具      | 3,536,553.86         | 2,486,669.19         | 1,049,884.67         |
| 电子设备      | 344,301.76           | 195,849.96           | 148,451.80           |
| <b>合计</b> | <b>59,366,321.94</b> | <b>11,269,581.82</b> | <b>48,096,740.12</b> |

## （六）员工情况

### 1、员工结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司共有在册员工 133 人，具体情况如下：

#### （1）按专业结构划分

| 专业         | 人数         | 占员工总数比例        |
|------------|------------|----------------|
| 生产技术人员     | 101        | 75.93%         |
| 销售人员       | 14         | 10.53%         |
| 研发人员       | 5          | 3.76%          |
| 财务人员       | 5          | 3.76%          |
| 管理人员       | 5          | 3.76%          |
| 后勤人员       | 3          | 2.26%          |
| <b>合 计</b> | <b>133</b> | <b>100.00%</b> |

#### （2）按教育程度划分

| 学历结构       | 人数         | 占员工总数比例        |
|------------|------------|----------------|
| 硕士及以上      | 5          | 3.76%          |
| 本科         | 4          | 3.01%          |
| 大专         | 23         | 17.29%         |
| 大专以下       | 101        | 75.94%         |
| <b>合 计</b> | <b>133</b> | <b>100.00%</b> |

#### （3）按年龄划分

| 年龄结构       | 人数         | 占员工总数比例        |
|------------|------------|----------------|
| 30 岁以下     | 31         | 23.31%         |
| 30-39 岁    | 37         | 27.82%         |
| 40 岁以上     | 65         | 48.87%         |
| <b>合 计</b> | <b>133</b> | <b>100.00%</b> |

### 2、核心技术人员情况

公司现有 4 名核心技术人员，分别是侯伟丽、孙英伟、丛剑飞、刘永胜。具体情况参见“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理

## 人员及核心技术人员情况 ”之“（四）核心技术人员”。

截至本公开转让说明书签署日，侯伟丽、孙英伟、丛剑飞、刘永胜都持有公司股份，持股数量皆为 160,000 股，各自的持股比例都为 0.30%。

公司与核心技术人员均签订了《劳动合同》，并在《劳动合同》中约定了竞业禁止有关内容，报告期内公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

### （七）公司安全生产和环境保护执行情况

公司自设立以来就非常重视安全生产、环境保护方面的工作，不仅制定了较完善的内控制度，还投入大量资金用于环保工程建设，设有专职人员，确保公司安全生产的同时，各项污染物稳定达标排放，最大限度的降低对周边环境的影响。

#### 1、公司安全生产执行情况

公司制定有《生产岗位安全操作规程》、《职工安全职责》、《行车安全操作规程》、《企业用电安全管理制度》等一系列安全生产规章制度。

#### 2、公司环境保护执行情况

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号），重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。根据《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373 号），重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等 14 各行业。公司所属行业为 C35 专用设备制造业，不属于上述所列示的重污染行业。

**（1）根据公司取得的《江苏省排污许可证》，公司的排污种类为废气和噪声：**

**废气：**浸渍、涂层后烘干过程中产生有机废气、覆膜过程中也产生少量有机废气，在浸渍、涂层后烘干车间安装引风装置、至楼顶 15 米高空排放。经检测，非甲烷总烃浓度符合《大气污染综合排放标准》GB16297-1996 表 2 最高允许排放浓度

噪声：经检测，厂界昼夜噪声监测值均符合《工业企业厂界噪声标准》中 3 类区标准。

### (2) 公司的环保措施

针对大气污染物，公司排污处理设施配置如下：公司大气主要污染物为非甲烷总烃，排放浓度限制为 120mg/m<sup>3</sup>，公司的废气处理工艺为废气经收集后至 15 米高空排放，公司有一个废气排污口，名称及标号为 1#排气桶；公司在覆膜、浸渍、涂层、烧毛车间配置安装了引风装置，后处理车间配置了排风扇。

针对噪声，排污许可证允许的限值为昼间 65[dB(A)]，夜间 55 [dB(A)]。公司项目的噪声源主要为梳理机、交叉铺网机、针刺机等配套设备，公司采取的防治措施如下：机械设备在安装、调试时考虑隔振、消声等因素，对机械定期维护保养；合理布局，高噪声设备尽量远离厂界。噪声经房屋隔墙声和距离衰减后能满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类区标准，不会对周围环境造成影响。

公司其他污染处理配置设施有化粪池，工人食堂产生的生活污水，都经化粪池处理后纳入阜宁县污水处理厂处理。

### (3) 公司现有生产线已完成环评手续情况

公司已于 2016 年 4 月 8 日取得阜宁县环境保护局颁发的《江苏省排污许可证》（见附件 1）。许可证记载基本信息如下：

|       |                                 |
|-------|---------------------------------|
| 许可证编号 | 320923-2016-000004              |
| 有效期限  | 2016 年 04 月 8 日-2019 年 04 月 8 日 |
| 单位名称  | 江苏蓝天环保集团有限公司                    |
| 单位地址  | 阜宁县滤料产业园 18 号                   |
| 单位代码  | 913209007222016137              |
| 行业类别  | 1781                            |

|         |                          |
|---------|--------------------------|
| 主要产品及产量 | 年产 500 万平方米宝德纶纤维高温复合过滤材料 |
| 排污种类    | 废气、噪声                    |

同时，公司现有宝德纶纤维高温复合过滤材料生产线项目已于 2013 年 7 月 17 日经阜宁县环境保护局审批，取得《建设项目环境影响报告表》。

根据公司管理层声明及公司所在地的江苏省阜宁县环境保护局出具的相关证明，公司于报告期内的经营活动无违反相关环境保护法律法规的行为，不存在受到有关环境保护部门的行政处罚的情形。

#### 四、与业务相关的主要情况

##### （一）销售情况

##### 1、主营业务收入按业务类型构成情况

单位：元

| 收入项目            | 2015 年 1-9 月         |               | 2014 年度              |               | 2013 年度              |               |
|-----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                 | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     |
| 滤袋              | 46,124,570.57        | 92.32         | 40,870,334.65        | 94.82         | 33,705,691.31        | 83.46         |
| 滤袋配件            | 3,835,196.14         | 7.68          | 2,234,477.27         | 5.18          | 6,681,332.14         | 16.54         |
| <b>主营业务收入合计</b> | <b>49,959,766.71</b> | <b>100.00</b> | <b>43,104,811.92</b> | <b>100.00</b> | <b>40,387,023.45</b> | <b>100.00</b> |

公司主营业务收入主要包括滤袋收入和滤袋配件收入两部分。

公司以滤袋销售为主导，滤袋配件作附属产品销售，报告期内公司收入结构未出现较大变动，滤袋收入占比稳定在90%左右。其中，滤袋配件销售收入自2013年后呈下降趋势，占比逐渐减少，主要是由于：滤袋配件包括骨架、线圈、继电器、重阀、卡箍等，其中骨架是主要部件，占据较大销售收入占比。但是由于骨架原件在运输过程中所占空间较大，且客户分散在全国，运输成本过高，公司权衡之后决定在2013年后逐渐减少骨架的销售，因此滤袋销售的主导地位更为突出。

## 2、公司前五名客户情况

报告期内，公司各期向前五大客户的收入额及占比情况如下表：

| 时间               | 序号 | 客户名称           | 收入金额(元)      | 占当期营业收入的比重           |
|------------------|----|----------------|--------------|----------------------|
| 2015 年度<br>1-9 月 | 1  | 宁夏天瑞热能制供有限公司   | 3,709,401.70 | 7.40%                |
|                  | 2  | 西宁特殊钢股份有限公司    | 2,848,068.36 | 5.68%                |
|                  | 3  | 江苏菲斯特滤料有限公司    | 2,623,644.45 | 5.24%                |
|                  | 4  | 株洲晨湘环保设备有限公司   | 2,374,782.05 | 4.74%                |
|                  | 5  | 山东山水重工有限公司     | 2,014,022.16 | 4.02%                |
|                  |    |                | <b>合计</b>    | <b>13,569,918.72</b> |
| 2014 年度          | 1  | 株洲晨湘环保设备有限公司   | 4,694,017.10 | 10.54%               |
|                  | 2  | 江苏宝进生化有限公司     | 4,164,581.20 | 9.35%                |
|                  | 3  | 西宁特殊钢股份有限公司    | 1,740,151.31 | 3.91%                |
|                  | 4  | 葛洲坝老河口水泥有限公司   | 1,540,269.23 | 3.46%                |
|                  | 5  | 江苏星宇环保科技有限公司   | 1,136,752.14 | 2.55%                |
|                  |    |                | <b>合 计</b>   | <b>13,275,770.98</b> |
| 2013 年度          | 1  | 江苏宝进生化有限公司     | 3,922,779.54 | 9.41%                |
|                  | 2  | 青海天益冶金有限公司     | 1,722,222.22 | 4.13%                |
|                  | 3  | 民和通力硅业有限公司     | 1,299,145.30 | 3.12%                |
|                  | 4  | 江苏星宇环保科技有限公司   | 1,298,376.08 | 3.11%                |
|                  | 5  | 陕西铜川声威特种水泥有限公司 | 1,271,566.67 | 3.05%                |
|                  |    |                | <b>合 计</b>   | <b>9,514,089.81</b>  |

报告期内，公司向前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 22.81%、29.81%和 27.09%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50.00%或严重依赖少数客户的情形。

公司与前五名客户不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### (二) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司的主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用。直接材料主要包括采购各种原材料的成本；直接人工是指生产工人的工资、津贴、补贴和福利费等；制造费用核算固定资产折旧费、水电费等与生产直接相关的间接费用。报告期内，公司主要产品成本构成情况具体如下：

| 项目明细       | 2015年1-9月            |            | 2014年度               |            | 2013年度               |            |
|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
|            | 金额(元)                | 占营业成本比重(%) | 金额(元)                | 占营业成本比重(%) | 金额(元)                | 占营业成本比重(%) |
| 直接材料       | 30,720,161.58        | 88.65      | 24,360,264.20        | 76.45      | 24,880,853.27        | 84.84      |
| 直接人工       | 1,613,692.13         | 4.66       | 3,081,169.02         | 9.67       | 1,686,247.56         | 5.75       |
| 制造费用       | 2,306,404.85         | 6.66       | 4,423,135.05         | 13.88      | 2,758,551.94         | 9.41       |
| 投资性房地产租赁成本 | 12,215.91            | 0.04       | -                    | -          | -                    | -          |
| <b>合计</b>  | <b>34,652,474.47</b> | <b>100</b> | <b>31,864,568.27</b> | <b>100</b> | <b>29,325,652.77</b> | <b>100</b> |

## 2、主要供应商情况

报告期向前五大供应商采购情况如下：

单位：元

| 时间             | 序号 | 供应商名称        | 采购金额(元)      | 占当期采购金额的比重           |
|----------------|----|--------------|--------------|----------------------|
| 2015年度<br>1-9月 | 1  | 株洲晨湘环保设备有限公司 | 9,791,167.84 | 10.40%               |
|                | 2  | 扬州佰特布业有限公司   | 5,338,032.36 | 5.67%                |
|                | 3  | 上海坤银纺织原料有限公司 | 4,063,245.00 | 4.32%                |
|                | 4  | 九江广杰贸易有限公司   | 2,578,500.00 | 2.74%                |
|                | 5  | 张家港德飞贸易有限公司  | 2,467,706.08 | 2.62%                |
|                |    |              | <b>合计</b>    | <b>94,159,488.11</b> |
| 2014年度         | 1  | 株洲晨湘环保设备有限公司 | 6,706,960.00 | 11.43%               |
|                | 2  | 上海坤银纺织原料有限公司 | 4,138,517.50 | 7.05%                |
|                | 3  | 扬州佰特布业有限公司   | 2,644,119.23 | 4.51%                |
|                | 4  | 扬州恒生布业有限公司   | 1,794,185.73 | 3.06%                |
|                | 5  | 上海特安纶纤维有限公司  | 1,415,978.00 | 2.41%                |
|                |    |              | <b>合计</b>    | <b>58,664,276.36</b> |
| 2013年度         | 1  | 上海坤银纺织原料有限公司 | 3,244,565.33 | 11.32%               |

|  |   |              |               |        |
|--|---|--------------|---------------|--------|
|  | 2 | 盐城市隆盛工业布有限公司 | 1,782,500.00  | 6.22%  |
|  | 3 | 阜宁县瑞丰纤维有限公司  | 1,530,052.90  | 5.34%  |
|  | 4 | 扬州恒生布业有限公司   | 1,500,390.03  | 5.23%  |
|  | 5 | 扬州佰特布业有限公司   | 1,418,499.44  | 4.95%  |
|  |   | 合计           | 28,674,652.97 | 33.05% |

报告期内，公司前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 33.05%、28.47% 和 25.74%。最近两年一期，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且均能正常履行，不存在合同纠纷。对公司持续经营有重大影响的业务合同具体如下：

#### 1、销售合同

单位：万元

| 序号 | 合同对方            | 合同标的         | 合同金额   | 签署日期      | 履行情况 |
|----|-----------------|--------------|--------|-----------|------|
| 1  | 沈阳铝镁科技有限公司      | 布袋、龙骨等       | 75.6   | 2013/4/26 | 履行完毕 |
| 2  | 佛山市三叶环保设备工程有限公司 | 涤纶针刺毡等       | 26.95  | 2013/8/5  | 履行完毕 |
| 3  | 陕西铜川声威特种水泥有限公司  | 合成布袋         | 138.00 | 2013/8/13 | 履行完毕 |
| 4  | 云南曲靖际丰水泥有限公司    | 覆膜复合富氟美斯布袋   | 42.00  | 2013/9/4  | 履行完毕 |
| 5  | 江苏宝进生化有限公司      | 涤纶覆膜布袋、美塔斯布袋 | 44.65  | 2013/11/6 | 履行完毕 |
| 6  | 萍乡萍钢钢铁有限公司      | 板框压滤机滤袋等     | 24.94  | 2013/12/1 | 履行完毕 |
| 7  | 西宁特殊钢股份有限公司     | 除尘布袋等        | 58.34  | 2014/1/4  | 履行完毕 |
| 8  | 江苏宝进生化有限公司      | 美塔斯布袋等       | 163.08 | 2014/2/15 | 履行完毕 |
| 9  | 南京中联水泥有限公司      | 拒水防油涤纶针刺毡    | 68.25  | 2014/2/18 | 履行完毕 |
| 10 | 化德县中泰镍铁有限公司     | 骨架、耐高温玻璃     | 111.30 | 2014/3/10 | 履行完毕 |

|    |               | 纤维针刺过滤毡         |        |            |      |
|----|---------------|-----------------|--------|------------|------|
| 11 | 株洲晨湘环保设备有限公司  | 高温除尘布           | 312.00 | 2014/3/15  | 履行完毕 |
| 12 | 江苏宝进生化有限公司    | 涤纶覆膜布袋等         | 115.40 | 2014/5/8   | 履行完毕 |
| 13 | 宁夏宝塔联合化工有限公司  | 除尘布袋            | 73.00  | 2014/6/25  | 履行完毕 |
| 14 | 诸暨市兰电环保设备有限公司 | 氟美斯+P84 滤袋、镀锌袋笼 | 78.5   | 2014/6/28  | 履行完毕 |
| 15 | 来宾市合众贸易有限公司   | 氟美斯滤袋           | 85.02  | 2014/10/29 | 履行完毕 |
| 16 | 罗平县玉马水泥有限责任公司 | 氟美斯除尘袋          | 108.00 | 2014/11/3  | 履行完毕 |
| 17 | 焦作市昊成贸易有限公司   | 高温膨胀纱无碱布袋       | 131.71 | 2015/1/1   | 履行完毕 |
| 18 | 江苏宝进生化有限公司    | 玻纤复合滤袋          | 46.05  | 2015/1/16  | 履行完毕 |
| 19 | 安徽意义环保设备有限公司  | 滤袋              | 213.60 | 2015/6/18  | 履行完毕 |
| 20 | 北京久宏佳业科技中心    | PPS 复合滤袋        | 252.23 | 2015/9/30  | 履行完毕 |

## 2、采购合同

单位：万元

| 序号 | 合同对方           | 合同标的             | 合同金额   | 签署日期      | 履行情况 |
|----|----------------|------------------|--------|-----------|------|
| 1  | 扬州佰特布业有限公司     | 中碱玻纤基布、涤纶短纤基布    | 64.00  | 2013/1/6  | 履行完毕 |
| 2  | 上海坤银纺织原料有限公司   | 涤纶纤维             | 80.75  | 2013/6/30 | 履行完毕 |
| 3  | 上海坤银纺织原料有限公司   | 涤纶纤维             | 104.50 | 2013/10/7 | 履行完毕 |
| 4  | 上海坤银纺织原料有限公司   | 涤纶纤维             | 105.53 | 2014/2/8  | 履行完毕 |
| 5  | 株洲晨湘环保设备有限公司   | 骨架               | 279.99 | 2014/4/15 | 履行完毕 |
| 6  | 广东彩艳股份有限公司     | 芳纶纤维             | 58.50  | 2014/4/18 | 履行完毕 |
| 7  | 南京圣东伦贸易有限公司    | 涤纶短纤             | 45.12  | 2014/5/6  | 履行完毕 |
| 8  | 圣欧芳纶（江苏）股份有限公司 | 超美斯牌芳纶纤维 X-FIPER | 100.19 | 2014/6/23 | 履行完毕 |
| 9  | 株洲晨湘环保设备有限公司   | 镀锌袋笼             | 110.70 | 2014/8/30 | 履行完毕 |
| 10 | 上海坤银纺织原料有限公司   | 涤纶纤维             | 98.80  | 2015/1/4  | 履行完毕 |
| 11 | 株洲晨湘环保设备有限公司   | 滤布               | 427.93 | 2015/4/15 | 正在履行 |

|    |                    |          |        |            |      |
|----|--------------------|----------|--------|------------|------|
|    | 司                  |          |        |            |      |
| 12 | 张家港市德飞贸易有限公司       | PPS 纤维   | 122.24 | 2015/5/15  | 履行完毕 |
| 13 | 浙江格尔泰斯环保特材科技股份有限公司 | PTFE 短纤维 | 116.25 | 2015/7/24  | 履行完毕 |
| 14 | 江苏奥神新材料股份有限公司      | 聚酰亚胺短纤   | 89.00  | 2015/8/28  | 履行完毕 |
| 15 | 苏州金泉新材料股份有限公司      | PPS 纤维   | 143.25 | 2015/09/30 | 履行完毕 |

### 3、借款合同

| 序号 | 出借人                  | 借款人  | 借款金额    | 借款期限                          | 借款利率    | 履行情况 |
|----|----------------------|------|---------|-------------------------------|---------|------|
| 1  | 中国银行股份有限公司阜宁县支行      | 蓝天有限 | 600 万元  | 2014-10-20<br>至<br>2015-10-19 | 7.2%    | 履行完毕 |
| 2  | 中国农业银行股份有限公司阜宁县支行    | 蓝天有限 | 1000 万元 | 2014-10-30<br>至<br>2015-10-29 | 7.80%   | 履行完毕 |
| 3  | 江苏阜宁农村商业银行股份有限公司     | 蓝天有限 | 200 万元  | 2014-12-29<br>至<br>2015-12-29 | 6.72%   | 履行完毕 |
| 4  | 江苏阜宁农村商业银行股份有限公司     | 蓝天有限 | 500 万元  | 2015-04-28<br>至<br>2015-10-27 | 12.305% | 履行完毕 |
| 5  | 中国农业银行股份有限公司阜宁县支行    | 蓝天有限 | 450 万元  | 2015-05-29<br>至<br>2016-03-28 | 6.63%   | 正在履行 |
| 6  | 江苏常熟农村商业银行股份有限公司阜宁支行 | 蓝天有限 | 50 万元   | 2015-06-17<br>至<br>2015-12-16 | 6%      | 履行完毕 |
| 7  | 江苏阜宁农村商业银行股份有限公司     | 蓝天有限 | 1500 万元 | 2015-07-06<br>至<br>2018-07-6  | 8.025%  | 正在履行 |
| 8  | 中国农业银行股份有限公司阜宁县支行    | 蓝天有限 | 1000 万元 | 2015-09-30<br>至<br>2016-07-29 | 5.52%   | 正在履行 |

### 4、担保合同

| 序号 | 合同名 | 债权人 | 债务人 | 担保人/担保物 | 担保金额 | 担保方 | 签署日期 | 合同履 |
|----|-----|-----|-----|---------|------|-----|------|-----|
|----|-----|-----|-----|---------|------|-----|------|-----|

| 称 |      |                   |      |                                                                                    | 式         |      | 行<br>情<br>况        |
|---|------|-------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|--------------------|
| 1 | 抵押合同 | 中国农业银行股份有限公司阜宁县支行 | 蓝天有限 | 土地使用权：阜国用（2014）第002458号<br>房产：阜房权证阜城字第00094874号、阜房权证阜城字第00094875号                  | 1594.95万元 | 抵押担保 | 2014-10-23<br>正在履行 |
| 2 | 抵押合同 | 中国农业银行股份有限公司阜宁县支行 | 蓝天有限 | 土地使用权：阜国用（2012）第002428号<br>房产：阜房权证板湖第00063486号、阜房权证板湖字第00063487号、阜房权证板湖字第00063488号 | 894.45万元  | 抵押担保 | 2015-05-28<br>正在履行 |
| 3 | 抵押合同 | 阜宁农商行营业部          | 蓝天有限 | 公司1号、2号车间机器设备                                                                      | 500万元     | 抵押担保 | 2015-04-28<br>履行完毕 |

截至本公开转让说明书签署之日，公司有对外担保情况，详见本股转书“六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况（二）对外担保情况”。

## 5、建设工程施工合同

| 序号 | 合同对方         | 合同名称     | 合同金额  | 签署日期       | 履行情况 |
|----|--------------|----------|-------|------------|------|
| 1  | 江苏中顺建设集团有限公司 | 建设工程施工合同 | 450万元 | 2015-08-22 | 正在履行 |
| 2  | 江苏中顺建设集团有限公司 | 建设工程施工合同 | 480万元 | 2015-08-02 | 正在履行 |

## 五、商业模式

公司立足于环境污染防治专用设备制造行业，以生产销售非织、机织滤料及附属产品为主营业务，专注于各类无纺布针刺环保滤料及配件的研发。公司拥有针刺加固技术、多组分纤维配比技术、多纤维铺网技术和超细纤维面层复合技术等多项已用于产品生产的工艺技术。同时，公司通过与天津工业大学、东华大学等高校科研院所的长期产学研合作，先后开发出了芳砒纶高温抗氧复合过滤材料、玄武岩纤维复合针刺毡、宝德纶纤维高温复合过滤材料等具有高

精度、耐腐蚀耐高温的高新技术产品，形成了六项实用新型专利，正在申请三项发明专利。

公司采用直接销售的销售模式销售产品，主要客户是钢铁、水泥、电力、冶炼等下游企业，如电力生产企业宁夏天瑞热能制供有限公司、钢铁生产企业西宁特殊钢股份有限公司、水泥设备制造企业山东山水重工有限公司。公司销售部负责产品的销售和推广，销售部通过电话销售的方式与潜在客户进行前期初步接触，了解客户需求，推荐产品和方案，具体商谈合同的细节条款；通过上门拜访的方式与老客户保持经常性的联系，以便及时获得市场信息和客户订单。同时，公司通过组织人员参加行业协会会议以及各类展会等方式进行市场推广，扩大公司影响力。公司依托自身品牌、质量、服务、技术和价格等方面的优势，与下游大型客户建立了长期稳定的合作关系。

公司采取以销定产模式安排生产。每月统计下月销售计划以编排生产计划，根据生产量进行原材料采购和存储，并安排班次和生产周期。同时，公司详尽制定了针刺、分切、压光、覆膜、定型、检测和成品打包作业等规程，以及设备管理、备件管理、原材料管理、库存管理、计量管理等制度，基本涵盖了生产控制的全过程，能较为有效地保证出厂产品的质量和品质。

## 六、公司所处行业情况

### （一）公司所属行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“专用设备制造”（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“专用设备制造业”（C35），所属细分行业为“环境污染防治专用设备制造”（C3591）。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所属行业为“C35 专用设备制造业—C359 环保、社会公共服务及其他专用设备制造—C3591 环境保护专用设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司投资性行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所处行业属于“12101511 工业机械”。

## （二）行业主管部门及监管体制

本公司所处行业为环境污染防治专用设备制造，公司所属的行业主管部门是国家发改委和国家环境保护部。公司所属行业协会是中国环境保护产业协会和中国产业用纺织品行业协会。

| 行业主管部门       | 主要职责                                                                                                         |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 国家发改委        | 拟订和制定国民经济和社会发展以及经济体制改革、对外开放的有关行政法规和规章，参与有关法律、行政法规的起草和实施。主要负责，本行业发展政策的制定                                      |
| 国家环境保护部      | 负责环境污染防治的监督管理，制定大气污染防治管理制度、标准、基准和技术规范并组织实施                                                                   |
| 中国环境保护产业协会   | 是由在中国境内登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务单位以及中国境内从事环境保护产业的行业专家自愿组成的社会团体。中国环境保护产业协会下设袋式除尘委员会，专门负责我国袋式除尘行业内企业自律和信息交流 |
| 中国产业用纺织品行业协会 | 是我国非织造布和产业用纺织品行业唯一的全国性协会，主要在行业自律、技术培训、信息交流和国内外交流与合作和会展等方面广泛开展工作，指导企业参加免检、名牌以及各类重大项目申请，为行业的进步和发展起到了促进作用       |

## （三）主要法律法规及政策

近两三年来，各级政府部门出台的相关各类环保产业的政策法规有如雨后春笋。

### 1、法律法规

| 法律法规         | 相关条款                                                                                          |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中华人民共和国宪法    | 第 26 条 国家保护和改善生活环境和生态环境，防治污染和其他公害                                                             |
| 中华人民共和国环境保护法 | 第 36 条 国家鼓励和引导公民、法人和其他组织使用有利于保护环境的产品和再生产品，减少废弃物的产生。<br>国家机关和使用财政资金的其他组织应当优先采购和使用节能、节水、节材等有利于保 |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | <p>护环境的产品、设备和设施。</p> <p>第42条排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者，应当采取措施，防治在生产建设或者其他活动中产生的废气、废水、废渣、医疗废物、粉尘、恶臭气体、放射性物质以及噪声、振动、光辐射、电磁辐射等对环境的污染和危害</p>                                                                                                                                                                                                 |
| <p>中华人民共和国大气污染防治法</p> | <p>第6条国家鼓励和支持大气污染防治科学技术研究，开展对大气污染源及其变化趋势的分析，推广先进适用的大气污染防治技术和装备，促进科技成果转化，发挥科学技术在大气污染防治中的支撑作用</p> <p>第41条燃煤电厂和其他燃煤单位应当采用清洁生产工艺，配套建设除尘、脱硫、脱硝等装置，或者采取技术改造等其他控制大气污染物排放的措施。国家鼓励燃煤单位采用先进的除尘、脱硫、脱硝、脱汞等大气污染物协同控制的技术和装置，减少大气污染物的排放。</p> <p>第43条钢铁、建材、有色金属、石油、化工等企业生产过程中排放粉尘、硫化物和氮氧化物的，应当采用清洁生产工艺，配套建设除尘、脱硫、脱硝等装置，或者采取技术改造等其他控制大气污染物排放的措施</p> |

## 2、政策

| 政策名称                   | 发布部门  | 发布时间     | 与发行人相关内容                                                                                                               |
|------------------------|-------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《中华人民共和国大气污染防治法（修订草案）》 | 国务院   | 2014年11月 | 草案强调源头治理、全民参与，强化污染排放总量和浓度控制，增加了对重点区域和燃煤、工业、机动车、扬尘等重点领域开展多污染物协同治理和区域联防联控的专门规定，明确了对无证、超标排放和监测数据造假等行为的处罚措施。目前该法处于全国意见征求阶段 |
| 《水泥工业大气污染物排放标准》        | 环境保护部 | 2014年3月  | 水泥企业粉尘排放限值由50mg/Nm <sup>3</sup> 降低至30mg/Nm <sup>3</sup> ，重点地区企业执行20mg/Nm <sup>3</sup> 的排放标准。而在新环保法即将实施的当下，水            |

|                                                                           |         |          |                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                           |         |          | 泥企业粉尘治理更加不容忽视                                                                                                                                                                                                               |
| 《大气污染防治行动计划实施情况考核办法（试行）的通知》                                               | 国务院     | 2014年5月  | 提出“对全国各省市（区、市）的空气质量改善目标完成情况和大气污染重点任务情况两个方面提出年度考核和终期考核，其空气质量改善目标完成情况以各地区细颗粒物（PM2.5）或可吸入颗粒物（PM10）年均浓度下降比例作为考核指标。大气污染防治重点任务完成情况包括产业结构调整优化、清洁生产、煤炭管理与油品供应、燃煤小锅炉整治、工业大气污染治理、城市扬尘污染控制、机动车污染防治、建筑节能与供热计量、大气污染防治资金投入、大气环境管理等10项指标。” |
| 《省政府关于加快发展节能环保产业的实施意见》                                                    | 江苏省人民政府 | 2013年11月 | 大力发展脱硝催化剂制备和再生、资源化脱硫和工业有机气体净化、除尘、除汞、汽车尾气净化技术装备，推进耐高温、耐腐蚀纤维及滤料的开发应用。示范推广大气治理技术装备。加快大气治理重点技术装备的产业化发展和推广应用。大力发展脱硝催化剂制备和再生、资源化脱硫技术装备，推进耐高温、耐腐蚀纤维及滤料的开发应用                                                                        |
| 《关于发布〈2013年国家先进污染防治示范技术名录〉和〈2013年国家鼓励发展的环境保护技术目录〉的公告》（环境保护部公告（2013）年第83号） | 环境保护部   | 2013年12月 | 将600MW等级燃煤电厂锅炉袋式除尘技术、高炉煤气袋式除尘技术、电袋复合除尘技术等袋式除尘相关技术列入国家鼓励发展的环境保护技术目录                                                                                                                                                          |
| 《国务院关于印发大气污染防治行动计划的通知》（国发〔2013〕37号）                                       | 国务院     | 2013年9月  | 经过五年努力，全国空气质量总体改善，重污染天气较大幅度减少，到2017年，全国地级及以上城市可吸入颗粒物浓度比2012年下降10%以上；京津冀、长三角、珠三角等区域空气质量明显好转。上述三区域细颗粒物浓度分别下降25%、20%、15%左右。全国空气质量明显改善                                                                                          |
| 《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（国家发改                                                 | 国家发改委   | 2013年2月  | 将大风量低阻长袋脉冲袋式除尘设备、高温长袋脉冲袋式除尘设备、电袋复合式除尘器、工业炉窑袋式除尘装置、烧结机机尾烟气长袋低                                                                                                                                                                |

|                                    |                 |             |                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委公告 2013 年第 16 号)                  |                 |             | 压脉冲除尘器等列入战略性新兴产业重点产品和服务指导目录                                                                                                                                                       |
| 《重点区域大气污染防治“十二五”规划》(环发〔2012〕130 号) | 环境保护部、国家发改委、财政部 | 2012 年 10 月 | 实施特别排放限值：新建项目必须配套建设先进的污染治理设施，火电、钢铁烧结机等项目应同步安装高效除尘、脱硫、脱硝设施，新建水泥生产线必须安装袋式除尘器及烟气脱硝装置，新建燃煤锅炉必须安装高效除尘、脱硫设施，采用低氮燃烧或脱硝技术。重点控制区内新建火电、钢铁、石化、水泥、有色、化工等重污染项目与工业锅炉必须满足大气污染物排放标准中特别排放限值要求      |
| 《节能减排“十二五”规划》(国发〔2012〕40 号)        | 国务院             | 2012 年 8 月  | 加强重点行业污染预防。以钢铁、水泥、氮肥、造纸、印染行业为重点，对高耗能、高排放企业及排放有毒有害废物的重点企业开展强制性清洁生产审核。推进电力行业脱硫脱硝。加强非电行业脱硫脱硝。推进大气中细颗粒污染物(PM2.5)治理。加大工业烟粉尘污染防治力度，对火电、钢铁、水泥等高排放行业以及燃煤工业锅炉实施高效除尘改造                      |
| 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》(国发〔2012〕28 号) | 国务院             | 2012 年 7 月  | 重点发展方向和主要任务的第一项即是大力发展节能环保产业。其中，2015—2020 年，先进环保产业的重大行动包括以下关键技术开发：焚烧烟气控制系统等垃圾处理技术，高效除尘、烟气脱硫脱硝等大气污染控制技术                                                                             |
| 《“十二五”节能环保产业发展规划》(国发〔2012〕19 号)    | 国务院             | 2012 年 6 月  | 产业规模快速增长。节能环保产业产值年均增长 15%以上，到 2015 年，节能环保产业总产值达到 4.5 万亿元；研发推广重点行业烟气脱硝、汽车尾气高效催化转化及工业有机废气治理等技术与装备，示范推广非电行业烟气脱硝技术与装备，改造提升现有燃煤电厂、大中型工业锅炉窑炉烟气脱硫技术与装备，加快先进袋式除尘器、电袋复合式除尘技术及细微粉尘控制技术的示范应用 |

#### (四) 行业发展概况

滤料行业是产业用纺织品行业的一个分支，近几年，产业用纺织品发展迅猛，产业用纺织品行业的主要经济指标领跑纺织全行业，保持了良好的发展势头，销

售、利润和投资均继续保持快速增长，经济效益持续好转。

由于国家对环保的关注力度增大，对火力、发电、水泥、垃圾无害化处理、钢铁冶炼等行业对排放实施标准与要求不断提高，相关排放标准日益严格，加之大气污染行动计划等措施的推出，我国高温烟尘排放治理行业势必将获得快速发展，而袋式除尘技术因其除尘效率方面的优异性能、应用成本的逐渐降低、在大型机组的应用逐渐成熟以及应用范围的不断扩大，毋庸置疑也将呈现加速发展态势。

滤料作为袋式除尘器的重要核心部件，自然也将得到高速的发展。未来几年电力、水泥、垃圾焚烧、钢铁等领域对高温滤料的需求复合增长率在 30% 以上，工业除尘领域市场空间巨大，公司作为高温滤料行业的领先企业将充分享受行业迅速发展带来的成长。根据《2013-2017 年中国袋式除尘器产业深度调研及未来前景预测报告》，预计到“十二五”末，我国袋式除尘器行业的总产值可达到 250 亿元，各种滤料达到 1 亿平米，滤料行业市场容量巨大。在 2013 年 8 月国务院发布的国发〔2013〕30 号文件《关于加快发展节能环保产业的意见》中提出，节能环保产业产值年均增速在 15% 以上，到 2015 年底，总产值达到 4.5 万亿元，成为国民经济新的支柱产业。截至 2014 年年底，我国除尘设备市场规模达到 325.03 亿元，相关数据显示，从事除尘设备行业的企业约 500 余家，其中从事袋式除尘设备制造的相关企业约 320 家，剩余 200 家主要从事电除尘设备制造。

通过国家政策的大力推动，即使在国内外宏观经济增速放缓情况下，我国环保产业仍实现了较快的增长，环保产业成长前景也被普遍持续看好，这无疑为公司发展提供了有力的外部环境保障。公司作为高温烟尘治理环保企业，在国内治理雾霾天气和控制 PM2.5 排放起着重要作用，完全符合国家政策导向，得益于国家环保产业政策，在未来几年将有较为广阔的发展空间。高性能袋式除尘滤料及纤维属于国家战略性新兴产业重点产品，高性能滤料行业一直得到国家产业政策的鼓励和支持。

## （五）所处行业基本风险特征

### 1、下游行业缩减产能

由于电力、钢铁、水泥、电解铝等多个下游行业的产能过剩和效益整体下滑，导致为这些行业配套服务的袋式除尘装备的需求量也大幅下降，近两年行业中的大部分企业都遇到资金回笼困难，产能提高，效益却明显下降的问题。而行业内的产能过剩，尤其是低端滤料及滤袋产品产能严重过剩，也会影响整个滤料生产制造行业的效益。

## 2、市场竞争风险

公司目前从事的常温、高温滤料生产领域是一个充分竞争的市场，市场集中度较低，竞争较为激烈。我国目前已经形成四大滤料生产基地：浙江天台、辽宁抚顺、河北泊头、江苏阜宁。仅江苏阜宁县生产滤料的企业多达 140 多家。行业内企业众多但大多规模较小，行业低端市场竞争比较激烈。市场上的产品良莠不齐，一定程度上制约了国内滤料行业的发展。

## 3、技术变革风险

我国滤料行业是伴随着国外先进技术和设备的引进、消化和吸收发展起来的，国内当前主要的技术为袋式除尘技术和静电除尘技术，根据国外的发展趋势及多年应用经验以及我国当前鼓励发展的重点，以及国内目前所上主机设备的使用寿命，高温袋式除尘技术是未来的主流趋势。近几年，我国滤料的总产量迅速上升，但高温滤料的所占比例相对还比较小，滤料行业整体技术水平有待提高。

### （六）行业进入壁垒

#### 1、技术壁垒

高温滤料应用于高温烟气领域，须有长期稳定保持耐高温、耐腐蚀的性能。一方面对滤料企业的产品开发、生产和后处理技术能力有较高要求；另一方面，高温滤料面临着各种非滤料产品本身质量造成的破袋风险，因此在设计滤料方案时不仅要考虑滤料本身质量和性能，还必须结合用户的实际工况条件，这要求滤料企业具备丰富工程实践和应用技术经验。

#### 2、综合服务壁垒

由于高温滤料所适用的工况环境差异较大，滤料产品所适用的工作参数也各有不同，因此滤料生产企业须具备较高的综合服务能力：包括前期根据实际工况

条件与客户沟通并设计滤料方案的能力、除尘器运行中提供即时的专业技术服务支持能力以及持续跟踪服务并满足客户最新需求的能力。

### 3、品牌及认可度壁垒

公司在长期发展过程中，不仅积累了行业经验，储备了相应的技术人才，掌握了大量的研发技术，而且还积累了丰富的客户资源，结合公司多年来的服务质量以及对外形象，树立了特有的品牌形象。新成立的公司，在进入初期很难对行业内已初具规模和品牌的公司构成竞争威胁。

#### （七）行业发展的有利和不利因素

##### 1、有利因素

###### （1）国家政策有利环保行业发展

2013年以来，我国中东地区出现大范围雾霾，2013年9月，国务院印发治霾总指南—《大气污染防治行动计划》，简称大气污染防治“国十条”，要求到2017年，中国地级及以上城市可吸入颗粒物浓度比2012年下降10%以上。各行业颁布的大气污染物排放标准各项排放限值控制指标与《大气污染物综合排放标准（GB16297-1996）》的规定相比，要求更加严格，其中大气颗粒物污染排放限值普遍为30-50mg/m<sup>3</sup>，而且逐步对现有企业和新建企业均执行统一的排放控制限值。我国电力、钢铁、水泥三大颗粒物重污染行业均相继出台了更为严格的排放标准。人民生活水平提高，人权保护加强，员工劳动保护加强，劳动法等方面的立法促使各老工厂纷纷增加环保除尘等设备。环保法、环保单项法律以及环保法向配套的法规、政策的出台和实施，将成为环保产业今后持续发展的推动力，也必将进一步推动我国袋式除尘技术的发展。

###### （2）市场前景广阔

钢铁行业目前90%以上采用袋除尘，新建水泥生产线都采用袋式除尘。由于行业排放浓度标准低于30毫克，甚至是20毫克，给袋式除尘带来新的发展契机，如在钢铁高炉煤气领域，全行业采用袋式除尘；垃圾焚烧现新标准30毫克，部分一线城市甚至执行5毫克标准。除了在燃煤电厂因历史原因袋式除尘占比不足20%，其他领域袋除尘的应用都很广泛。

我国电力、钢铁、水泥、有色冶金产量都位居世界第一，其他一些行业的产量也全球名列前茅，这些都是工业烟尘和粉尘污染严重的企业。现代化工厂的建设，在工厂设立之初就要求配套相应的环保设备，而作为环保材料的滤袋属于工业消费品，1到3年就要更换一次，用户量大。由此看来，包括袋式除尘在内的我国环保产业还有很大的发展空间和市场前景。

### （3）袋式除尘技术的快速发展

在燃煤电厂烟气除尘领域应用的主要是两大类技术：静电除尘技术和袋式除尘技术，相对于静电除尘技术，袋式除尘技术具有更节能、更环保、更有效率的优点。从清灰机理来说，静电除尘器是靠颗粒荷电被吸附而去除，但是1微米左右的颗粒物因处在场荷电和扩散荷电混合区、荷电能力很差而难以除去，静电除尘器对于PM<sub>2.5</sub>粒子的去除效率在85-92%左右。而袋式除尘器由于多种除尘机理共同作用，除尘效率高，特别对于微细粒子去除效率明显高于静电除尘器，对于PM<sub>2.5</sub>粒子的去除效率在99.5%以上。静电除尘器要形成高压电场，主要能耗为整流变压器能耗，可占到满负荷发电量的0.3-0.5%，且此能耗不随机组负荷变化而降低，袋式除尘器气流通过滤袋会形成一定的阻力，主要能耗为引风机为克服此部分阻力而增加的能耗，随着技术水平的提高，滤袋阻力可长期(三年)控制在1000Pa以下，满负荷时此能耗约占发电量的0.2%，且此能耗随着机组负荷降低会更大幅度的降低。静电除尘器需要钢质的极板极线形成高压电场，较袋式除尘器需要耗费更大量的钢材。运行过程中，静电除尘器的极板极线易出现板结变形，导致除尘效率的降低。袋式除尘器如出现破袋，可实现满负荷在线维护，不会导致出口烟尘超标。

## 2、不利因素

### （1）行业品牌参差不齐

目前我国从事滤料生产与销售相关业务的企业数量有 500 多家，但是多数企业规模小，技术水平低，主要依靠低质低价产品冲击市场，而具有规模和技术优势的企业数量比较少，市场份额仍不够高，缺少研发投入和产品创新，在高性能高温滤料方面难以与国外品牌竞争。上述局面不利于整个行业通过合理扩大生产规模提高生产效率，降低生产成本，减少能耗与污染，提高盈利水平，也不利

于技术水平相对较高，但具有综合优势的高温滤料的产业化推广。未来随着优势企业利用专业化与规模化优势不断做优做强，市场份额显著提高，其再研发、生产、销售等方面的综合竞争实力将得到更加充分的体现，从而提高整个行业的技术水平与盈利水平。

## （2）专业技术人员缺乏

目前，袋式除尘行业在过滤机理和除尘理论方面的研究空白仍较多，缺乏大批的理论研究人才和技术创新人才；企业也需要补充大量的技术及管理人才。同时袋式除尘行业内大部分企业不注重品牌意识和产权保护问题，行业内知识产权的侵权行为时有发生。

## （3）下游行业产能缩减

由于电力、钢铁、水泥、电解铝等多个下游行业的产能过剩和效益整体下滑，导致为这些行业配套服务的袋式除尘装备的需求量也大幅下降，近两年行业中的大多数生产企业都面临着资金紧张，货款回笼不及时，陷入市场热、售价低、回款难，全行业总产值和利润均有大幅度下降的尴尬局面。而行业内的产能过剩，尤其是低端滤料及滤袋产品产能严重过剩，也会影响整个滤料生产制造行业的效益。

## （八）公司在行业中竞争地位

### 1、公司在行业中的地位

目前国内高性能滤料的竞争已经比较充分。从企业数量上看，根据《袋式除尘行业 2013 年度发展报告》，2013 年从事纤维、滤料生产的企业有 110 家左右，其中包括外资企业在华子公司，2014 年仅阜宁滤料生产基地就有 119 家滤料生产企业。江苏蓝天环保进入滤料行业较早，对水泥、电力等行业的工况了解较为全面，被中国产业纺织品行业协会评为我国滤料企业中最具成长性企业，是中国产业用纺织品行业协会常务理事、江苏省环保产业协会会员单位。公司致力于高端滤料的研发，2014 年度公司高温滤料的营业额占据阜宁地区的 30%。但与上市公司及国内外知名公司相比，公司在企业规模、品牌知名度、收入等方面仍有一定的差距。

## 2、主要竞争对手

### (1) 厦门三维丝环保股份有限公司

厦门三维丝环保股份有限公司（股票代码 300056）是一家集高性能高温除尘滤料研发、生产、销售和服务为一体的国家级火炬高新技术上市企业。公司注册资本 14,976 万元整，主营 PUNATE、普耐、窑之星、三维丝等系列产品，产品广泛应用于火力发电、水泥、垃圾焚烧、钢铁冶炼、化工等行业，先后在北京、天津、重庆、新疆设立了分公司。三维丝的产品在中高端滤料产品的技术水平和市场占有率均处于领先地位，公司连续多年产销排名全国滤料行业前三甲，三维丝 2014 年度公司实现收入 4.54 亿元，净利润 7,311.34 万元。2015 年获批成立了博士后科研工作站。

### (2) 南京际华三五二一特种装备有限公司

南京际华三五二一特种装备有限公司，是上市公司际华集团（股票代码 601718）的子公司，是专业研发、生产滤材的制造商。南京际华主要产品为无纺滤材和防护装具，产品定位中高端滤料产品，主要用途为烟气净化（垃圾焚烧、水泥、电力、冶金等）、海水净化、空气净化、除尘等。南京际华的公司规模位于国内滤料企业前三位，在高温滤料市场（非织造布类）的占有率达到 10% 左右。2014 年，南京际华营业收入为 4.33 亿元。

### (3) 上海博格工业用布有限公司

上海博格工业用布有限公司，始建于 1993 年，现已形成集团规模。博格集团生产基地包括抚顺博格环保科技有限公司、抚顺博格化工科技有限公司、上海博格工业用布有限公司、上海博格净化科技有限公司、上海博格袋式除尘系统工程技术有限公司、江苏氟美斯环保节能新材料有限公司，并在北京、四川、广东、安徽等地设立了分公司，产品覆盖全国各个省份，年生产能力达 3,000 万 m<sup>2</sup> 以上。上海博格现有员工 243 人，大专以上学历员工 76 人，是国内最大的非织造过滤材料生产企业之一。

### (4) 安德鲁工业纺织制造(上海)有限公司

安德鲁工业纺织制造(上海)有限公司：该公司位于上海市青浦工业园区内，

是英国安德鲁工业集团在上海设立的外商独资企业。该公司主要生产和销售全系列的工业除尘过滤产品，如涤纶、丙纶、亚克力、MX、PPS、P84等以及其他技术类工业非织造布，产品品牌为“安德鲁”。

#### (5) 上海凌桥环保设备厂有限公司

上海市凌桥环保设备厂有限公司座落于上海市浦东新区高桥工业园区，是一家专业生产 ePTFE 系列产品和袋式除尘设备的高新技术企业。公司始建于八十年代初期，是中国环保行业生产袋式除尘设备的专业厂家，中国环保产业“百强企业”、“骨干企业”和“上海市高新技术企业”。近几年来成功研发出“回转切换定位喷吹清灰装置”、“滤袋自锁密封装置”、“ePTFE 微孔薄膜复合滤料”、“PTFE 牙线”、“PTFE 基布”、“PTFE 长丝纤维”、“PTFE 短纤维”及“PTFE 高强度缝纫线”等产品，均属国内首创。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 专业技术优势

公司研发中心具有业内先进的软硬件条件，并与天津工业大学、东华大学等高校科研院所建立了长期紧密的产学研合作关系，可根据市场需求开发高性能、高性价比的新产品，公司近年来开发的芳腈纶高温抗氧复合过滤材料、玄武岩纤维复合针刺毡、宝德纶纤维高温复合过滤材料在钢铁、电力等行业获得广泛应用，市场反应很好。

自公司成立以来，公司持续增加研发经费投入，保障了过滤材料研发性能得到不断的提升，从而使公司具有了明显的技术优势和持续的创新能力。在人员配备上，以董事长为核心的研发团队具有多年的滤料研究开发和产业化的经验，为公司创造出了多种国内领先的滤料的研究成果，在产品性能已经达到国内或者超过国际品牌滤料的水平，在硬件设施上，公司配备国内领先企业的生产设备和检验设备，设备的自动化运行高，生产效率较高。公司的研发团队不断努力，经过长期积累，公司已经掌握多项专利技术，其中包括“玻纤高温抗磨复合过滤针刺毡”、“涤纶抗酸复合过滤针刺毡”、“高温耐酸玄武岩纤维复合水刺过滤毡”、“芳腈纶高温抗氧复合过滤材料”、“芳腈纶高温抗氧复合过滤材料及其制造方

法”、“除尘布袋用耐酸缝制线”、“宝德纶纤维高温复合过滤材料”6项实用新型专利。此外，公司还拥有“滤料后处理技术独特的配比”、“特殊的烫平工艺”、“高温复合滤料的配比技术”等多项非专利技术。

#### (2) 稳定的客户资源

滤袋属于工业消费品，1到3年就要更换一次，用户量大。公司依靠行业领先的研发实力、优质的产品和高效的服务，积累了稳定的客户资源和良好的客户关系，主要客户忠诚度高，流失率低。公司在客户中建立了较好的口碑，树立了较好的信誉。目前，有相当比例的客户与企业形成了固定的、长期的合作关系，并有良好的回款保障。

#### (3) 完善的质量管理体系

在质量管理上，公司的管理分为两大部分，一是生产内部的质量管理控制，主要是下到工序是上到工序的质量管理体系制度和车间生产人员在生产过程中对产品质量自检；二是公司技术质量检验部质量管理，针对公司的技术质量部针对公司的原料、半成品、成品的质量检验与监督。公司选用国内优秀的供应商和优质的产品确保产品原料的质量，同时对公司的原料实施原料检验管理，在每一个订单生产开始，由生产部先生产出来第一件产品会经过质检部的严格检验，然后再有车间批量化生产，同时对各个车间配备专职检验员，随时检验产品质量，确保产品质量的稳定性。

#### (4) 管理团队优势

公司经过长期发展，形成一支长期合作、优势互补、善于学习、从业时间长的管理团队。在此基础上，公司还吸引了一批技术、营销、生产等领域的优秀人才，形成了一支高素质的经营管理团队。此外，2015年8月，公司通过对中高层管理人员、业务骨干及核心技术人员的员工持股计划，提高了企业经营管理团队的稳定性及积极性。公司先后通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO14001:2004环境管理体系认证，建立了完善的质量管理体系和内部管理制度，实现标准化。在树立质量观念、强化标准化管理的基础上，公司还不断强化质量管理体系建设，实施“6S”管理等先进管理方法，以体系化管理实现产品质量与

管理团队的有序运行。

#### (5) 技术团队优势

公司位于江苏省盐城市阜宁县，地理位置的局限性，导致公司吸收、引入人才方面处于不利地位，为了吸引、留住核心技术人员，公司为非本区域内的员工提供了远高于该区域内同样岗位的薪资待遇，同时为其提供住宿，协助解决家庭其他成员的工作事宜。公司注重人才的培养，每年选拔中层干部，核心技术人员外派华东理工大学 EMBA 班进修、学习，同时选拔部分基层人员参加行业协会以及行业内技术人员的交流会；公司定期组织员工参加行业内的培训以及参加内部技术人员学习交流会。公司现已形成比较稳定的研发团队，同时公司的管理层部分成员为除尘滤料行业协会的负责人，是行业发展的领头羊，引领滤袋行业的发展，有利于及时了解滤料行业的最新技术、最新变化。

#### (6) 规模经济优势

2015 年公司新工厂建成，购进新的设备，规模化生产，引进一批新的技术人员，生产管理水平比以前大为提高，生产效率提高，产能大为提高，有能力接大客户，有实力参与各种大型的招投标。同时公司积极拓展国外客户，公司于 2014 年 9 月份取得了一般进出口权，为了将公司的产品推向国外市场，公司参加了美国、澳大利亚、印度、德国等国家开展的国际性的滤料产品的展会。

### 4、公司竞争劣势

#### (1) 人才储备有待加强

滤袋除尘作为技术型产业，行业复合型人才相对缺乏，与行业中的先进企业相比，公司的技术人才储备尚存在较大的差距，研发团队相对薄弱。公司需要吸收更多的高端人才进行产品、技术研发，才能持续在高端滤料市场形成核心竞争力。公司资金较为缺乏，规模相对较小，在吸引高端人才及关键机器设备的更新方面可投入的资源较为有限。比如财务、管理方面的人才存在不足，还需在未来的发展中加强对专业人才的招揽。

#### (2) 公司资金无法满足公司成长需求

公司资金规模相对外资品牌企业较小，资金来源单一，融资渠道不畅，主要依赖于银行贷款。长远来看，这种完全依靠自我滚动发展和银行贷款取得资金的方式如不能得以改善，将限制公司的生产规模及承接大订单的能力，最终将制约公司的发展。公司有意进一步扩大经营规模，这就需要加大对厂房的扩建、机器设备的更新与购入，以及原材料的大规模采购，需要的资金投入相对较大，目前，公司的资金相对有限，在扩大生产规模方面受到一定的制约。

### （3）品牌知名度有待提升

虽然公司初具规模，但由于进入市场相对较晚，高端滤料领域技术不足等使得企业的品牌和知名度还有待提升。国内外知名企业介入国内市场较早，在品牌、技术、资金和管理方面具备优势，公司与国外成熟品牌之间还有一定的差距。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有执行董事和监事。公司股东对《公司章程》中所列职权作出决定时，采用书面形式，并由股东签章。公司增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序。但有限公司的治理规范性也存在瑕疵，例如股东会届次不清，股东会召开的程序上缺乏会议通知、会议记录等会议文件，股东会会议记录不完整、不规范，有限公司执行董事、监事未能按期出具书面工作报告。

整体变更为股份公司之后，公司完善了治理结构。2015年10月20日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会，依照《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会成员及监事会成员。此外，此次创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理文件。

公司董事会共有5名董事，公司现任5名董事由2015年10月20日召开的创立大会决议产生，任期3年。公司监事会由两名股东代表监事和一名职工代表监事组成，股东代表监事由2015年10月20日召开的创立大会决议产生，任期3年。

2015年10月20日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长崔渊文，并根据董事长提名，聘任了公司总经理崔渊文；并决议聘任侯伟丽为董事会秘书，孙英伟、刘永胜，丛剑飞为副总经理、孙从安为财务总监。会议通过了《总经理工作细则》和《董事会秘书工作制度》。

2015年10月20日，公司召开职工大会，选举产生了公司职工代表监事。2015年10月20日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司已召开过 2 次股东大会会议、2 次董事会会议和 1 次监事会会议。上述会议召开程序没有违反《公司法》、公司章程、“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人利益的情况。股份公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》等相关规定，并按照“三会”议事规则和关联交易等公司制度规范运行。

## （二）上述机构和人员履行职责的情况

有限公司时期，公司股东能够按照《公司法》和《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议并予以执行。

股份公司成立后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则行使权利和履行义务，并执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

## （三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 30 名股东，公司召开股东大会，对股东大会的各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会，公司股东充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。

2015 年 10 月 20 日，30 名公司股东参加了公司的创立大会，审议并表决通过了选举前述 5 名董事和 2 名股东代表监事的议案。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。报告期内，股份公司共召开 1 次监事会会议，职工代表监事均予出席，对监事会的议案予以审议并参与表决。

## 二、公司治理机制建设及执行情况

### （一）董事会关于公司治理机制能否给股东提供保护及保证股东行使相关权利的讨论

董事会认为：股份公司具有完善的法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度文件。通过前述完善的制度设计，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （二）公司治理相关机制、制度的建设情况

#### 1、股东的权利

《公司章程》第 33 条规定股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）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股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

#### 2、投资者关系管理制度

2015 年 10 月 20 日，公司召开创立大会，审议并通过了《投资者关系管理制度》。该制度针对投资者关系管理的目的、基本原则、目的及方式等作出了详尽的规定。

#### 3、纠纷解决机制

《公司章程》有如下规定：

第 35 条 公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

#### 4、关联股东和董事回避制度

2015 年 10 月 20 日，公司召开了创立大会，审议并通过了《关联交易决策制度》。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

2015 年 10 月 20 日，公司召开了创立大会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度，决议通过了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。公司制定了《票据管理制度》、《应收账款管理制度》、《支付结算管理办法》、《费用报销管理办法》和《合同管理办法》等一系列内控制度。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的建立及执行情况进行讨论后认为，公司现有的治理机制相对健全，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够有效提高公司治理水平和决策质量，可有效识别和控制经营管理中的重大风险，且已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。

但是，由于股份公司成立时间较短，虽建立了较为完善的公司治理机制，但在公司实际经营管理过程中，仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，根据公司管理深化和业务发展的需要，公司将不断健全和完善公司治理机制、补充和优化内部控制制度，以保障公司健康持续发展、更好地维护全体股东利益。

### 三、公司及控股股东、实际控制人近两年违法违规及受处罚情况

#### （一）公司近两年是否存在违法违规及受处罚情况

根据阜宁县国土资源局、阜宁县市场监督管理局、阜宁县人力资源和社会保障局、阜宁县环境保护局、阜宁县安全生产监督管理局、盐城市阜宁地方税务局、江苏省阜宁县国家税务局等部门均出具证明，报告期内，蓝天股份无违反国家及地方相关法律法规的情形，也不存在受到该局及其附属机关处罚的情形。

#### （二）公司控股股东及实际控制人近两年是否存在违法违规及受处罚情况

根据阜宁县公安局东方派出所出具的无违法违规证明，公司控股股东和实际控制人崔渊文和崔保国最近两年内不存在违法违规行为及受处罚情况。

### 四、公司独立情况

#### （一）资产独立

股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司所有的办公设备、车辆等有形资产及土地使用权、商标、专利等无形资产由股份公司继承，股份公司合法拥有与其目前经营有关的设备、商标等资产的所有权或者使用权。公司没有以其下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保；公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

股份公司成立后，公司通过了《关联交易决策制度》和《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》来规范公司的关联交易并防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。另外，实际控制人也已出具公司实际控制人做出了《关于减少关联交易的承诺》，将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与公司之间的关联交易。

#### （二）业务独立

公司业务独立。公司主要从事生产、销售非织、机织滤料及附属产品为主。公司内部设置了总经办、财务部、采购部、生产部、技术质量部、销售部等业务

部门，各部门均有明确分工，并且配置了专职人员，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

公司具有独立完整的研发和运营管理业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，在业务的各个经营环节不存在对控股股东和其他关联方的依赖，公司完全独立有序地开展所有业务。公司的控股股东和实际控制人出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

### **（三）人员独立**

公司人员独立。公司高级管理人员不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。公司依法独立与公司员工签订劳动合同，建立了独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系。

### **（四）机构独立**

公司机构独立。公司依法建立了股东大会、董事会、监事会等较为健全的法人治理结构，并规范运作。公司建立了独立完整的组织机构，独立行使经营管理职权，根据业务发展的需要设置了职能部门，制定了较为完善的管理制度。公司与实际控制人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **（五）财务独立**

公司设立了完整独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务核算体系，制定了相关的规章制度。公司在江苏阜宁农村商业银行股份有限公司板湖支行开设了独立银行账户，基本账户名为江苏蓝天环保集团股份有限公司，账号3209231701201000005375，公司独立运营资金，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司现合法持有盐城市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为913209007222016137的营业执照，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东是崔渊文。报告期内，崔渊文无对外控制企业。

公司的实际控制人为崔渊文和崔保国。报告期内，崔保国对外投资的企业基本情况如下：

#### 1、盐城市国茂木业有限公司

|       |                                              |
|-------|----------------------------------------------|
| 公司名称  | 盐城市国茂木业有限公司                                  |
| 法定代表人 | 崔保国                                          |
| 设立日期  | 2007年07月31日                                  |
| 注册号   | 320923000042250                              |
| 注册资本  | 人民币500万元                                     |
| 住所    | 阜宁县阜城镇城南一组                                   |
| 营业期限  | 2007年07月31日至2019年04月27日                      |
| 经营范围  | 木制品、开关控制设备制造、销售。（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） |
| 股权结构  | 崔保国持股84%，郭占武持股16%                            |

#### 2、江苏人和房地产开发有限公司

|       |                                                            |
|-------|------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 江苏人和房地产开发有限公司                                              |
| 法定代表人 | 崔保国                                                        |
| 设立日期  | 2011年03月04日                                                |
| 注册号   | 320923000118478                                            |
| 注册资本  | 人民币800万元                                                   |
| 住所    | 阜宁县板湖大道88号                                                 |
| 营业期限  | 2011年03月04日至2026年03月03日                                    |
| 经营范围  | 房地产开发经营；建材、钢材、黄沙、石子、水泥、电线电缆销售。（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） |

|      |                     |
|------|---------------------|
| 股权结构 | 崔保国持股 51%，朱东芹持股 49% |
|------|---------------------|

### 3、江苏蓝宇环境工程有限公司

|       |                                                                              |
|-------|------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 江苏蓝宇环境工程有限公司                                                                 |
| 法定代表人 | 孔凡爱                                                                          |
| 设立日期  | 2009 年 08 月 18 日                                                             |
| 注册号   | 320923000078437                                                              |
| 注册资本  | 人民币1000万元                                                                    |
| 住所    | 阜宁县阜城镇工业园区 C 区                                                               |
| 营业期限  | 2015 年 08 月 18 日至 2024 年 08 月 17 日                                           |
| 经营范围  | 环境工程的施工；矿山专用设备、金属制品制造、销售；电线、电缆、配电开关控制设备、阀门、建材销售。（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） |
| 股权结构  | 孔凡爱持股 51%，崔保国持股 49%                                                          |

### 4、阜宁国茂蓝天宾馆有限公司

|       |                                                      |
|-------|------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司                                         |
| 法定代表人 | 崔保国                                                  |
| 设立日期  | 2011 年 08 月 04 日                                     |
| 注册号   | 320923000137955                                      |
| 注册资本  | 人民币400万元                                             |
| 住所    | 阜宁县阜城镇城南大街 8 号                                       |
| 营业期限  | 2011 年 08 月 04 日至长期 2026 年 08 月 03 日                 |
| 经营范围  | 宾馆；餐饮（含凉菜，不含裱花蛋糕、生食海产品）。（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） |
| 股权结构  | 崔保国持股 51%，孔凡爱持股 49%                                  |

蓝天股份的经营范围是环保专用设备及配件、工业用纺织品制造、销售；环保工程技术研发、咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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)。公司与上述崔保国投资的四家公司不存在同业竞争关系。

## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东以及除上述人员外其他董事、监事和高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：1、未从事与公司所经营业务相同或相似业务；2、将不以任何方式直接或间接经营任何与公司所经营业务有竞争或可能构成竞争的业务；3、如违反承诺，愿意全额赔偿公司因此遭受的所有损失。

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保等情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司存在控股股东及实际控制人与公司相互拆借资金的情况，但截至本公开转让说明书出具日，上述资金占用情况已清理完毕。公司在有限公司阶段并未就关联交易决策程序作出明确规定，公司与关联方的借款由全体股东协商决定，并未形成书面决议。股份公司成立后，公司已根据法律、法规的规定，制定了公司章程、三会议事规则、关联交易决策制度等，这些制度对公司关联交易事项进行了较为严格的规范，设定了相关审批程序及关联方回避表决制度，公司未来将严格执行这些制度，从而有效防止实际控制人占用公司资产。

### （二）对外担保情况

#### 1、公司对外担保基本情况

报告期内，公司对外担保基本情况如下表所示：

| 序号 | 债务人          | 债权人                  | 保证人  | 担保主债权金额 | 主债权期限                      |
|----|--------------|----------------------|------|---------|----------------------------|
| 1  | 江苏新晟建设集团有限公司 | 中国银行股份有限公司阜宁支行       | 蓝天有限 | 650 万元  | 2014-11-19 至<br>2015-11-18 |
| 2  | 江苏宏泰石化机械有限公司 | 江苏常熟农村商业银行股份有限公司阜宁支行 | 蓝天有限 | 625 万元  | 2015-07-21 至<br>2016-07-20 |
| 3  | 江苏星光工业布      | 江苏阜宁农村商              | 蓝天有限 | 231 万元  | 2015-08-31 至               |

|  |      |               |  |  |            |
|--|------|---------------|--|--|------------|
|  | 有限公司 | 业银行股份有限<br>公司 |  |  | 2016-08-10 |
|--|------|---------------|--|--|------------|

截至本股转书签署之日，上述对外担保中，江苏新晟建设集团有限公司对中国银行股份有限公司阜宁支行的借款已经偿还，主债权清偿，保证责任消灭；截止本股转书签署之日，公司为江苏宏泰石化机械有限公司和江苏星光工业布有限公司提供的担保尚在履行中，公司无新增对外担保。

## 2、被担保公司基本情况

### (1) 江苏宏泰石化机械有限公司

|       |                                                                                                                |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称  | 江苏宏泰石化机械有限公司                                                                                                   |
| 法定代表人 | 姜玉虎                                                                                                            |
| 设立日期  | 2006年03月23日                                                                                                    |
| 注册号   | 320923000017433                                                                                                |
| 注册资本  | 10180万元人民币                                                                                                     |
| 住所    | 阜宁开发区 204 国道 66 号                                                                                              |
| 营业期限  | 2006年03月23日至2016年03月22日                                                                                        |
| 经营范围  | 许可经营项目：无 一般经营项目：石油钻采专用设备（石油井口装置、节流管汇、压井管汇、井下工具、油气水井平板阀、节流阀、闸阀、安全阀、远程控制系统）（国家产业政策限制类、淘汰类的项目除外）生产、销售、维修；油气井技术服务。 |

江苏宏泰石化机械有限公司与蓝天环保无关联关系。该公司目前经营状况良好，偿债能力良好。

### (2) 江苏星光工业布有限公司

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 江苏星光工业布有限公司     |
| 法定代表人 | 朱正成             |
| 设立日期  | 1997年12月01日     |
| 注册号   | 320923000009206 |
| 注册资本  | 3080万元人民币       |
| 住所    | 阜宁县板湖镇板湖路2号     |

|      |                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------|
| 营业期限 | 1997年12月01日至2047年11月30日                                       |
| 经营范围 | 其他纺织制成品（工业用布）制造、销售；除尘器及除尘配件制造、销售。（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） |

江苏星光工业布有限公司与蓝天环保无关联关系。该公司目前经营状况良好，偿债能力良好。

### 3、公司对外担保具体情况

(1) 2014年11月19日，蓝天有限与中国银行股份有限公司阜宁支行签订《最高额保证合同》，对自2014年11月19日至2015年11月18日期间内该行与债务人江苏新晟建设集团有限公司内因借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同及其修订或补充等业务所发生的债权，蓝天有限提供人民币650万元整为限的最高额保证，保证方式为连带责任保证。截止本股转书签署之日，该笔担保的主债权已经清偿，保证责任消灭。

(2) 2015年7月21日，蓝天有限与江苏常熟农村商业银行股份有限公司阜宁支行签订《最高额保证合同》，对自2015年7月21日至2016年7月20日期间内该行与债务人江苏宏泰石化机械有限公司内因人民币贷款等业务所发生的债权，蓝天有限提供人民币625万元整为限的最高额保证，保证方式为连带责任保证。

(3) 2015年8月31日，蓝天有限与江苏阜宁农村商业银行股份有限公司签订《最高额保证合同》，对自2015年8月31日至2016年8月10日期间内该行与债务人江苏星光工业布有限公司内因人民币贷款业务所发生的债权，蓝天有限提供人民币231万元整为限的最高额保证，保证方式为连带责任保证。

公司实际控制人崔渊文、崔保国对以上担保事项做出承诺：对于以上担保事项，公司均严格按照《公司章程》履行了审议程序，且不存在违规担保以及控股股东或实际控制人利用借款担保等方式损害公司合法权益的情形。若江苏宏泰石化机械有限公司和江苏星光工业布有限公司到期无法还清相关债务，将以个人资产先于公司承担连带责任。

### (三) 公司为防止资金、资产及其他资源等被占用、转移所采取的具体安

## 排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，在《关联交易决策制度》中对关联方的回避制度、关联交易的审批程序与披露、关联交易的内部控制以及责任人责任做出了具体规定；并制定了《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》。公司实际控制人做出了《关于减少关联交易的承诺》，将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与公司之间的关联交易。

## 七、董事、监事、高级管理人员

## (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

| 姓名  | 任职情况     | 持股数量（股）           | 持股比例（%）      | 持股形式 |
|-----|----------|-------------------|--------------|------|
| 崔渊文 | 董事长兼总经理  | 35,500,000        | 67.27        | 直接   |
| 崔保国 | 董事       | 14,500,000        | 27.47        | 直接   |
| 侯伟丽 | 董事兼董事会秘书 | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 祁正虎 | 董事       | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 曹翠平 | 董事       | 40,000            | 0.08         | 直接   |
| 张 军 | 监事会主席    | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 崔渊明 | 监事       | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 陈乃超 | 职工监事     | 0                 | 0            | --   |
| 孙英伟 | 副总经理     | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 丛剑飞 | 副总经理     | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 刘永胜 | 副总经理     | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 孙从安 | 财务总监     | 0                 | 0            | --   |
| 崔 伟 | -        | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 崔月萍 | -        | 160,000           | 0.30         | 直接   |
| 合 计 | -        | <b>51,480,000</b> | <b>97.54</b> | -    |

注：崔渊文、崔渊明为崔保国的儿子，崔伟、崔月萍为崔保国的女儿。

注：数据如有偏差，为四舍五入所致。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

除董事崔保国与董事长崔渊文为父子关系、董事崔保国与监事崔渊明为父子关系外，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与高级管理人员和核心技术人员均签署了《竞业禁止协议书》。此外，公司董事、监事、高级管理人员还做出如下承诺：

### 1、关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺未从事与公司所经营业务相同或相似业务并将不以任何方式直接或间接经营任何与公司所经营业务有竞争或可能构成竞争的业务。

### 2、关于避免与规范关联交易的承诺

公司实际控制人做出了《关于减少关联交易的承诺》，将尽可能减少和规范其控制或影响的关联方与公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在交易中不要求公司提供比任何第三方更加优惠的条件，并无条件配合公司依据其《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定履行合法审批、签订协议或合同及办理信息披露事宜，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓名  | 本公司任职   | 兼职单位         | 兼任职务     |
|-----|---------|--------------|----------|
| 崔渊文 | 董事长兼总经理 | 阜宁蓝图工业布有限公司  | 执行董事兼总经理 |
|     |         | 阜宁蓝馨覆膜科技有限公司 | 执行董事兼总经理 |
|     |         | 阜宁蓝悦环保设备有限公司 | 执行董事兼总经理 |
|     |         | 阜宁蓝博滤袋有限公司   | 执行董事兼总经理 |
| 崔保国 | 董事      | 江苏蓝宇环境工程有限公司 | 监事       |

| 姓名 | 本公司任职 | 兼职单位          | 兼任职务     |
|----|-------|---------------|----------|
|    |       | 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司  | 执行董事兼总经理 |
|    |       | 江苏人和房地产开发有限公司 | 执行董事兼总经理 |
|    |       | 盐城市国茂木业有限公司   | 执行董事兼总经理 |

崔渊文兼职公司皆为公司的全资子公司，除上述情况外，截至本公开说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

#### （五）董事、监事和高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对本公司存在利益冲突的对外投资。上述人员对外投资情况如下：

| 姓名  | 职务 | 投资单位          | 注册资本/<br>注册资金<br>(万元) | 持股比例/<br>出资比例<br>(%) |
|-----|----|---------------|-----------------------|----------------------|
| 崔保国 | 董事 | 江苏蓝宇环境工程有限公司  | 1,000                 | 49%                  |
|     |    | 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司  | 400                   | 51%                  |
|     |    | 江苏人和房地产开发有限公司 | 800                   | 51%                  |
|     |    | 盐城市国茂木业有限公司   | 500                   | 84%                  |

注：如持股比例/出资比例与实际情况有偏差为四舍五入所致。

#### （六）董事、监事和高级管理人员最近两年受到相关处罚情况

最近两年一期内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

2013年11月08日，公司召开股东会选举崔渊文执行董事；选举崔保国为公司监事。

2015年10月20日，召开股份公司创立大会选举崔渊文、崔保国、侯伟丽、祁正虎、曹翠平为公司董事；选举张军、崔渊明为股东监事；同日，召开股份公司职工代表大会，选举陈乃超为职工监事。同日，召开股份公司第一届董事会第一次会议，选举崔渊文为公司董事长；同日，召开股份公司第一届监事会第一次

会议，选举张军为公司监事会主席。

报告期内，公司总经理未发生变化，为崔渊文。

股份公司成立后，公司设立财务总监为高级管理人员，由孙从安担任；设立副总经理作为高级管理人员，由孙英伟、刘永胜、丛剑飞担任；设立董事会秘书为高级管理人员，由侯伟丽担任。

公司现任的董事、监事、高级管理人员均由 2015 年 10 月 20 日召开的创立大会选举产生，任期均为三年。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2015-9-30             | 2014-12-31            | 2013-12-31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 17,946,482.69         | 9,008,479.87          | 10,172,862.21         |
| 应收票据           | 640,000.00            | 0.00                  | 330,000.00            |
| 应收账款           | 41,829,928.52         | 42,027,054.89         | 31,860,701.19         |
| 预付款项           | 6,374,223.85          | 9,974,035.73          | 9,435,266.90          |
| 其他应收款          | 3,373,030.48          | 111,850,988.67        | 46,211,209.70         |
| 存货             | 11,536,184.26         | 3,640,985.83          | 1,176,129.20          |
| 其他流动资产         | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>81,699,849.80</b>  | <b>176,501,544.99</b> | <b>99,186,169.20</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                       |                       |                       |
| 可供出售金融资产       | 2,455,040.00          | 2,455,040.00          | 2,455,040.00          |
| 长期股权投资         | 0.00                  | 1,000,000.00          | 0.00                  |
| 投资性房地产         | 8,695,600.00          | 0.00                  | 0.00                  |
| 固定资产           | 48,096,740.12         | 35,060,897.42         | 27,008,967.83         |
| 在建工程           | 447,717.76            | 3,168,300.59          | 4,595,521.09          |
| 工程物资           | 0.00                  | 0.00                  | 1,314,068.53          |
| 无形资产           | 12,373,733.29         | 7,687,220.08          | 3,733,409.60          |
| 长期待摊费用         | 0.00                  | 688,148.30            | 786,455.20            |
| 递延所得税资产        | 318,575.09            | 250,944.84            | 247,625.26            |
| 其他非流动资产        | 5,901,469.19          | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>78,288,875.45</b>  | <b>50,310,551.23</b>  | <b>40,141,087.51</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>159,988,725.25</b> | <b>226,812,096.22</b> | <b>139,327,256.71</b> |

## 合并资产负债表（续）

单位：元

| 项目                   | 2015-9-30             | 2014-12-31            | 2013-12-31            |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 负债和所有者权益             | 2015年9月30日            | 2014年12月31日           | 2013年12月31日           |
| <b>流动负债：</b>         |                       |                       |                       |
| 短期借款                 | 53,000,000.00         | 49,000,000.00         | 28,000,000.00         |
| 应付票据                 | 14,000,000.00         | 5,500,000.00          | 2,200,000.00          |
| 应付账款                 | 19,100,971.37         | 14,739,135.25         | 8,072,692.18          |
| 预收款项                 | 3,328,775.00          | 3,172,269.38          | 3,681,041.95          |
| 应付职工薪酬               | 1,594,616.15          | 773,781.81            | 460,850.49            |
| 应交税费                 | 1,301,369.47          | 945,770.45            | -445,083.76           |
| 其他应付款                | 4,632,577.51          | 79,861,354.29         | 27,698,618.15         |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>96,958,309.50</b>  | <b>153,992,311.18</b> | <b>69,668,119.01</b>  |
| <b>非流动负债：</b>        |                       |                       |                       |
| 长期借款                 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 应付债券                 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 长期应付款                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 专项应付款                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 预计负债                 | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 递延所得税负债              | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 其他非流动负债              | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>负债合计</b>          | <b>96,958,309.50</b>  | <b>153,992,311.18</b> | <b>69,668,119.01</b>  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                       |                       |                       |
| 股本                   | 52,776,000.00         | 50,000,000.00         | 50,000,000.00         |
| 资本公积                 | 11,056,800.93         | 0.00                  | 0.00                  |
| 减：库存股                | 0.00                  | 0.00                  | 0.00                  |
| 盈余公积                 | 0.00                  | 311,702.95            | 311,702.95            |
| 未分配利润                | -802,385.18           | 6,287,655.88          | 3,037,104.91          |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>63,030,415.75</b>  | <b>56,599,358.83</b>  | <b>53,348,807.86</b>  |
| 少数股东权益               | 0.00                  | 16,220,426.21         | 16,310,329.84         |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>63,030,415.75</b>  | <b>72,819,785.04</b>  | <b>69,659,137.70</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>159,988,725.25</b> | <b>226,812,096.22</b> | <b>139,327,256.71</b> |

## 合并利润表

单位：元

| 项目                         | 2015年1-9月            | 2014年度               | 2013年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>50,098,869.27</b> | <b>44,535,954.92</b> | <b>41,702,864.95</b> |
| 减：营业成本                     | 34,652,474.46        | 31,864,568.28        | 29,325,652.77        |
| 营业税金及附加                    | 208,508.69           | 221,511.43           | 252,042.34           |
| 销售费用                       | 1,663,158.50         | 1,269,668.95         | 3,113,397.46         |
| 管理费用                       | 7,838,998.35         | 7,196,390.99         | 6,363,285.93         |
| 财务费用                       | 2,704,745.27         | 2,897,571.09         | 1,784,884.37         |
| 资产减值损失                     | 450,868.35           | 682,464.58           | 427,842.78           |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      |                      |                      |                      |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 653,918.78           | 196,403.20           | 147,302.00           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         |                      |                      |                      |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>3,234,034.43</b>  | <b>600,182.80</b>    | <b>583,061.30</b>    |
| 加：营业外收入                    | 475,000.00           | 3,123,000.00         | 33,000.00            |
| 其中：非流动资产处置利得               |                      |                      |                      |
| 减：营业外支出                    | 315,000.18           | 13,559.17            | 10,000.00            |
| 其中：非流动资产处置损失               |                      |                      |                      |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>3,394,034.25</b>  | <b>3,709,623.63</b>  | <b>606,061.30</b>    |
| 减：所得税费用                    | 432,977.33           | 548,976.29           | 270,965.29           |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>2,961,056.92</b>  | <b>3,160,647.34</b>  | <b>335,096.01</b>    |
| 归属于母公司所有者的净利润              | 2,961,056.92         | 3,250,550.97         | 498,242.23           |
| <b>五、每股收益：</b>             |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益                  | 0.06                 | 0.06                 | 0.01                 |
| （二）稀释每股收益                  | 0.06                 | 0.06                 | 0.01                 |
| <b>六、其他综合收益</b>            |                      |                      |                      |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>2,961,056.92</b>  | <b>3,160,647.34</b>  | <b>335,096.01</b>    |
| 归属于母公司所有者的综合收益             | 2,961,056.92         | 3,250,550.97         | 498,242.23           |
| 归属于少数股东的综合收益               |                      | -89,903.63           | -163,146.22          |

## 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2015年1-9月             | 2014年度                | 2013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            | 21,286,783.85         | 22,897,966.78         | 12,682,258.38         |
| 收到的税费返还                   |                       |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 137,167,130.57        | 189,821,675.94        | 105,003,526.23        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>158,453,914.42</b> | <b>212,719,642.72</b> | <b>117,685,784.61</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 36,918,327.23         | 36,238,367.02         | 6,382,694.21          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 3,317,139.55          | 5,139,255.66          | 2,130,178.52          |
| 支付的各项税费                   | 2,086,099.70          | 1,298,870.69          | 1,679,159.98          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 105,494,609.62        | 166,791,561.93        | 103,169,892.87        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>147,816,176.10</b> | <b>209,468,055.30</b> | <b>113,361,925.58</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>10,637,738.32</b>  | <b>3,251,587.42</b>   | <b>4,323,859.03</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 |                       |                       |                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 196,403.20            | 196,403.20            | 147,302.00            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                       |                       |                       |
| 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            |                       |                       |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>196,403.20</b>     | <b>196,403.20</b>     | <b>147,302.00</b>     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,960,062.74          | 1,715,290.05          | 824,756.00            |
| 投资支付的现金                   |                       |                       |                       |
| 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            | 165,850.41            | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>8,125,913.15</b>   | <b>1,715,290.05</b>   | <b>824,756.00</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-7,929,509.95</b>  | <b>-1,518,886.85</b>  | <b>-677,454.00</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | 3,470,000.00          | -                     | 20,000,000.00         |

|                       |                      |                      |                      |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 取得借款收到的现金             | 52,500,000.00        | 64,500,000.00        | 14,000,000.00        |
| 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>55,970,000.00</b> | <b>64,500,000.00</b> | <b>34,000,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金             | 48,500,000.00        | 63,500,000.00        | 35,500,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 2,740,225.55         | 2,872,172.91         | 1,833,180.81         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        |                      |                      |                      |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>51,240,225.55</b> | <b>66,372,172.91</b> | <b>37,333,180.81</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>4,729,774.45</b>  | <b>-1,872,172.91</b> | <b>-3,333,180.81</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响    |                      |                      |                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>7,438,002.82</b>  | <b>-139,472.34</b>   | <b>313,224.22</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 1,008,479.87         | 1,147,952.21         | 834,727.99           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>8,446,482.69</b>  | <b>1,008,479.87</b>  | <b>1,147,952.21</b>  |

## 2015年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

| 项 目                   | 归属于母公司所有者权益   |      |           |            |            |              | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
|-----------------------|---------------|------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|---------------|
|                       | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积 | 减：库存<br>股 | 其他综<br>合收益 | 盈余公积       | 未分配利润        |               |               |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 3,036,213.91 | 16,310,329.84 | 69,658,246.70 |
| 加：会计政策变更              |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 前期差错更正                |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 二、本年年初余额              | 50,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 3,036,213.91 | 16,310,329.84 | 69,658,246.70 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -    | -         | -          | -          | 3,251,441.97 | -89,903.63    | 3,161,538.34  |
| （一）净利润                |               |      |           |            |            | 3,251,441.97 | -89,903.63    | 3,161,538.34  |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| （三）所有者投入和减少资本         | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| 1、所有者投入资本             | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额      | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| 3、其他                  | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| （四）利润分配               | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| 1、提取盈余公积              |               |      |           |            | -          | -            |               | -             |
| 2、提取一般风险准备            |               |      |           |            |            |              |               | -             |

|                 |                      |   |   |   |                   |                     |                      |                      |
|-----------------|----------------------|---|---|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 3、对所有者（或股东）的分配  | -                    | - |   |   | -                 | -                   | -                    | -                    |
| 4、其他            | -                    | - |   |   |                   | -                   | -                    | -                    |
| （五）所有者权益内部结转    | -                    | - | - |   | -                 | -                   | -                    | -                    |
| 1、资本公积转增资本      | -                    | - |   |   |                   |                     |                      | -                    |
| 2、盈余公积转增资本      | -                    | - |   |   | -                 |                     |                      | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损      |                      |   |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| 4、其他            | -                    | - |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>50,000,000.00</b> | - | - | - | <b>311,702.95</b> | <b>6,287,655.88</b> | <b>16,220,426.21</b> | <b>72,819,785.04</b> |

## 2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项 目                   | 归属于母公司所有者权益   |      |           |            |            |              | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
|-----------------------|---------------|------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|---------------|
|                       | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积 | 减：库存<br>股 | 其他综<br>合收益 | 盈余公积       | 未分配利润        |               |               |
| 一、上年年末余额              | 50,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 3,037,104.91 | 16,310,329.84 | 69,659,137.70 |
| 加：会计政策变更              |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 前期差错更正                |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 二、本年初余额               | 50,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 3,037,104.91 | 16,310,329.84 | 69,659,137.70 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -             | -    | -         | -          | -          | 3,250,550.97 | -89,903.63    | 3,160,647.34  |
| （一）净利润                |               |      |           |            |            | 3,250,550.97 | -89,903.63    | 3,160,647.34  |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| （三）所有者投入和减少资本         | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| 1、所有者投入资本             | -             | -    |           |            |            |              | -             | -             |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额      | -             | -    |           |            |            |              | -             | -             |
| 3、其他                  | -             | -    | -         |            |            |              | -             | -             |
| （三）利润分配               | -             | -    | -         |            | -          | -            | -             | -             |
| 1、提取盈余公积              |               |      |           |            | -          | -            |               | -             |
| 2、提取一般风险准备            |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 3、对所有者（或股东）的          | -             | -    |           |            | -          | -            | -             | -             |

|                 |                      |   |   |   |                   |                     |                      |                      |
|-----------------|----------------------|---|---|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 分配              |                      |   |   |   |                   |                     |                      |                      |
| 4、其他            | -                    | - |   |   |                   | -                   | -                    | -                    |
| (四)所有者权益内部结转    | -                    | - | - |   | -                 | -                   | -                    | -                    |
| 1、资本公积转增资本      | -                    | - |   |   |                   |                     |                      | -                    |
| 2、盈余公积转增资本      | -                    | - |   |   | -                 |                     |                      | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损      |                      |   |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| 4、其他            | -                    | - |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>50,000,000.00</b> | - | - | - | <b>311,702.95</b> | <b>6,287,655.88</b> | <b>16,220,426.21</b> | <b>72,819,785.04</b> |

## 2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项 目                   | 归属于母公司所有者权益   |      |           |            |            |              | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
|-----------------------|---------------|------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|---------------|
|                       | 实收资本<br>(或股本) | 资本公积 | 减：库存<br>股 | 其他综<br>合收益 | 盈余公积       | 未分配利润        |               |               |
| 一、上年年末余额              | 30,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 2,538,862.68 | 16,473,476.06 | 49,324,041.69 |
| 加：会计政策变更              |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 前期差错更正                |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 二、本年年初余额              | 30,000,000.00 | -    | -         | -          | 311,702.95 | 2,538,862.68 | 16,473,476.06 | 49,324,041.69 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 20,000,000.00 | -    | -         | -          | -          | 498,242.23   | -163,146.22   | 20,335,096.01 |
| （一）净利润                |               |      |           |            |            | 498,242.23   | -163,146.22   | 335,096.01    |
| （二）其他综合收益             | -             | -    | -         | -          | -          | -            | -             | -             |
| （三）所有者投入和减少资本         | 20,000,000.00 | -    | -         | -          | -          | -            | -             | 20,000,000.00 |
| 1、所有者投入资本             | 20,000,000.00 | -    |           |            |            |              | -             | 20,000,000.00 |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额      | -             | -    |           |            |            |              | -             | -             |
| 3、其他                  | -             | -    | -         |            |            |              | -             | -             |
| （四）利润分配               | -             | -    | -         |            | -          | -            | -             | -             |
| 1、提取盈余公积              |               |      |           |            | -          | -            |               | -             |
| 2、提取一般风险准备            |               |      |           |            |            |              |               | -             |
| 3、对所有者（或股东）的分配        | -             | -    |           |            | -          | -            | -             | -             |

|                 |                      |   |   |   |                   |                     |                      |                      |
|-----------------|----------------------|---|---|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 4、其他            | -                    | - |   |   |                   | -                   | -                    | -                    |
| (四)所有者权益内部结转    | -                    | - | - |   | -                 | -                   | -                    | -                    |
| 1、资本公积转增资本      | -                    | - |   |   |                   |                     |                      | -                    |
| 2、盈余公积转增资本      | -                    | - |   |   | -                 |                     |                      | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损      |                      |   |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| 4、其他            | -                    | - |   |   | -                 | -                   |                      | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b> | <b>50,000,000.00</b> | - | - | - | <b>311,702.95</b> | <b>3,037,104.91</b> | <b>16,310,329.84</b> | <b>69,659,137.70</b> |

## (二) 母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

| 资 产           | 2015年9月30日           | 2014年12月31日           | 2013年12月31日          |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                      |                       |                      |
| 货币资金          | 9,945,296.29         | 8,842,629.46          | 10,000,172.75        |
| 交易性金融资产       | -                    | -                     | -                    |
| 应收票据          | 640,000.00           | -                     | 330,000.00           |
| 应收账款          | 41,829,928.52        | 41,729,643.89         | 31,845,582.19        |
| 预付款项          | 6,374,223.85         | 9,888,871.64          | 9,356,388.60         |
| 应收利息          | -                    | -                     | -                    |
| 应收股利          | -                    | -                     | -                    |
| 其他应收款         | 10,873,019.98        | 89,494,426.47         | 26,089,557.50        |
| 存货            | 11,536,184.26        | 3,533,004.68          | 1,043,381.34         |
| 一年内到期的非流动资产   | -                    | -                     | -                    |
| 其他流动资产        | -                    | -                     | -                    |
| <b>流动资产合计</b> | <b>81,198,652.90</b> | <b>153,488,576.14</b> | <b>78,665,082.38</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                      |                       |                      |
| 可供出售金融资产      | 2,455,040.00         | 3,455,040.00          | 2,455,040.00         |
| 持有至到期投资       | -                    | -                     | -                    |
| 长期应收款         | -                    | -                     | -                    |
| 长期股权投资        | 2,000,000.00         | 17,340,000.00         | 17,340,000.00        |
| 投资性房地产        | 8,695,600.00         | -                     | -                    |
| 固定资产          | 48,096,740.12        | 34,208,270.90         | 25,982,112.26        |
| 在建工程          | 447,717.76           | 3,168,300.59          | 4,595,521.09         |
| 工程物资          | -                    | -                     | 1,314,068.53         |
| 固定资产清理        | -                    | -                     | -                    |
| 生产性生物资产       | -                    | -                     | -                    |
| 油气资产          | -                    | -                     | -                    |
| 无形资产          | 12,373,733.29        | 6,057,605.92          | 2,068,560.56         |
| 开发支出          | -                    | -                     | -                    |
| 商誉            | -                    | -                     | -                    |
| 长期待摊费用        | -                    | -                     | -                    |
| 递延所得税资产       | 318,575.09           | 250,944.84            | 247,625.26           |

|                |                       |                       |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他非流动资产        | 5,901,469.19          | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>80,288,875.45</b>  | <b>64,480,162.25</b>  | <b>54,002,927.70</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>161,487,528.35</b> | <b>217,968,738.39</b> | <b>132,668,010.08</b> |

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债及所有者权益<br>(或股东权益)  | 2015年9月30日           | 2014年12月31日           | 2013年12月31日          |
|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>流动负债：</b>         |                      |                       |                      |
| 短期借款                 | 53,000,000.00        | 49,000,000.00         | 28,000,000.00        |
| 交易性金融负债              | -                    | -                     | -                    |
| 应付票据                 | 14,000,000.00        | 12,500,000.00         | 11,584,910.00        |
| 应付账款                 | 19,100,971.37        | 14,704,053.55         | 8,031,509.48         |
| 预收款项                 | 3,328,775.00         | 3,127,457.88          | 3,625,009.45         |
| 应付职工薪酬               | 1,594,616.15         | 773,781.81            | 460,850.49           |
| 应交税费                 | 1,301,369.47         | 945,770.45            | -445,083.76          |
| 应付利息                 | -                    | -                     | -                    |
| 应付股利                 | -                    | -                     | -                    |
| 其他应付款                | 6,130,577.51         | 79,860,800.29         | 27,698,064.15        |
| 一年内到期的非流动负<br>债      | -                    | -                     | -                    |
| 其他流动负债               | -                    | -                     | -                    |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>98,456,309.50</b> | <b>160,911,863.98</b> | <b>78,955,259.81</b> |
| <b>非流动负债：</b>        |                      |                       |                      |
| 长期借款                 | -                    | -                     | -                    |
| 应付债券                 | -                    | -                     | -                    |
| 长期应付款                | -                    | -                     | -                    |
| 专项应付款                | -                    | -                     | -                    |
| 预计负债                 | -                    | -                     | -                    |
| 递延所得税负债              | -                    | -                     | -                    |
| 其他非流动负债              | -                    | -                     | -                    |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>          | <b>98,456,309.50</b> | <b>160,911,863.98</b> | <b>78,955,259.81</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益)：</b> |                      |                       |                      |

|                      |                       |                       |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 实收资本（股本）             | 52,776,000.00         | 50,000,000.00         | 50,000,000.00         |
| 资本公积                 | 11,056,800.93         | -                     | -                     |
| 减：库存股                | -                     | -                     | -                     |
| 专项储备                 | -                     | -                     | -                     |
| 盈余公积                 | -                     | 311,702.95            | 311,702.95            |
| 未分配利润                | -801,582.08           | 6,745,171.46          | 3,401,047.32          |
| 外币报表折算差额             | -                     | -                     | -                     |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>63,031,218.85</b>  | <b>57,056,874.41</b>  | <b>53,712,750.27</b>  |
| 少数股东权益               | -                     | -                     | -                     |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>63,031,218.85</b>  | <b>57,056,874.41</b>  | <b>53,712,750.27</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>161,487,528.35</b> | <b>217,968,738.39</b> | <b>132,668,010.08</b> |

### 母公司利润表

单位：元

| 项 目                           | 2015年9月30日           | 2014年12月31日          | 2013年12月31日          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>                 | <b>50,098,869.27</b> | <b>43,104,811.92</b> | <b>40,387,023.45</b> |
| <b>二、营业总成本</b>                | <b>47,517,950.52</b> | <b>42,517,555.52</b> | <b>39,618,312.69</b> |
| 其中：营业成本                       | 34,652,474.46        | 30,931,776.36        | 28,223,103.60        |
| 营业税金及附加                       | 208,508.69           | 137,511.43           | 167,442.34           |
| 销售费用                          | 1,663,158.50         | 1,090,753.70         | 2,968,029.26         |
| 管理费用                          | 7,838,998.35         | 6,780,022.16         | 6,048,991.10         |
| 财务费用                          | 2,703,942.17         | 2,895,027.29         | 1,782,903.61         |
| 资产减值损失                        | 450,868.35           | 682,464.58           | 427,842.78           |
| 加：公允价值变动收益<br>(损失以“-”号填列)     | -                    | -                    | -                    |
| 投资收益（损失以“-”<br>号填列）           | 196,403.20           | 196,403.20           | 147,302.00           |
| 其中：对联营企业和合<br>营企业的投资收益        | -                    | -                    | -                    |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”<br/>号填列）</b> | <b>2,777,321.95</b>  | <b>783,659.60</b>    | <b>916,012.76</b>    |
| 加：营业外收入                       | 475,000.00           | 3,123,000.00         | 33,000.00            |
| 减：营业外支出                       | 315,000.18           | 13,559.17            | 10,000.00            |
| 其中：非流动资产处置                    | -                    | -                    | -                    |

|                            |                     |                     |                   |
|----------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 损失                         |                     |                     |                   |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b> | <b>2,937,321.77</b> | <b>3,893,100.43</b> | <b>939,012.76</b> |
| 减：所得税费用                    | 432,977.33          | 548,085.29          | 270,965.29        |
| <b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>   | <b>2,504,344.44</b> | <b>3,344,124.14</b> | <b>668,047.47</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润              | 2,504,344.44        | 3,344,124.14        | 668,047.47        |
| 少数股东损益                     | -                   | -                   | -                 |
| <b>六、每股收益：</b>             |                     |                     |                   |
| （一）基本每股收益                  |                     |                     |                   |
| （二）稀释每股收益                  |                     |                     |                   |
| <b>七、其他综合收益</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>八、综合收益总额</b>            | <b>2,504,344.44</b> | <b>3,344,124.14</b> | <b>668,047.47</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益             | 2,504,344.44        | 3,344,124.14        | 668,047.47        |
| 归属于少数股东的综合收益               | -                   | -                   | -                 |

### 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2015年1—9月             | 2014年度                | 2013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        | 21,286,783.85         | 21,760,336.78         | 11,274,329.88        |
| 收到的税费返还               | -                     | -                     | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 135,666,956.09        | 155,671,004.71        | 74,002,843.38        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>156,953,739.94</b> | <b>177,431,341.49</b> | <b>85,277,173.26</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 36,918,327.23         | 35,677,971.02         | 5,743,930.01         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 3,317,139.55          | 4,671,337.66          | 1,705,440.52         |
| 支付的各项税费               | 2,086,099.70          | 1,214,870.69          | 1,594,559.98         |

|                           |                       |                       |                      |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 109,995,621.54        | 132,608,735.65        | 71,911,747.06        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>152,317,188.02</b> | <b>174,172,915.02</b> | <b>80,955,677.57</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>4,636,551.92</b>   | <b>3,258,426.47</b>   | <b>4,321,495.69</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                      |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                    |
| 取得投资收益收到的现金               | 196,403.20            | 196,403.20            | 147,302.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | -                     | -                    |
| 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            | -                     | -                     | -                    |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>196,403.20</b>     | <b>196,403.20</b>     | <b>147,302.00</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,960,062.74          | 1,715,290.05          | 824,756.00           |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                     | -                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 2,000,000.00          | -                     | -                    |
| 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>9,960,062.74</b>   | <b>1,715,290.05</b>   | <b>824,756.00</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-9,763,659.54</b>  | <b>-1,518,886.85</b>  | <b>-677,454.00</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 3,470,000.00          | -                     | 20,000,000.00        |
| 取得借款收到的现金                 | 52,500,000.00         | 64,500,000.00         | 14,000,000.00        |
| 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>55,970,000.00</b>  | <b>64,500,000.00</b>  | <b>34,000,000.00</b> |

|                       |                      |                      |                      |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 偿还债务支付的现金             | 48,500,000.00        | 63,500,000.00        | 35,500,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 2,740,225.55         | 2,872,172.91         | 1,833,180.81         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | -                    | -                    | -                    |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>51,240,225.55</b> | <b>66,372,172.91</b> | <b>37,333,180.81</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>4,729,774.45</b>  | <b>-1,872,172.91</b> | <b>-3,333,180.81</b> |
| 四、汇率变动对现金的影响          | -                    | -                    | -                    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-397,333.17</b>   | <b>-132,633.29</b>   | <b>310,860.88</b>    |
| 期初现金及现金等价物余额          | 842,629.46           | 975,262.75           | 664,401.87           |
| 期末现金及现金等价物余额          | 445,296.29           | 842,629.46           | 975,262.75           |

## 2015年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                | 2015 年度 1-5 月 |               |             |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益   |               |             |               | 所有者权益合计       |
|                   | 实收资本          | 资本公积          | 盈余公积        | 未分配利润         |               |
| 一、上年年末余额          | 50,000,000.00 | -             | 311,702.95  | 6,745,171.46  | 57,056,874.41 |
| 加：会计政策变更          | -             | -             | -           | -             | -             |
| 前期差错更正            | -             | -             | -           | -             | -             |
| 其他                | -             | -             | -           | -             | -             |
| 二、本年年初余额          | 50,000,000.00 | -             | 311,702.95  | 6,745,171.46  | 57,056,874.41 |
| 三、本年增减变动金额        | 2,776,000.00  | 11,056,800.93 | -311,702.95 | -7,546,753.54 | 5,974,344.44  |
| （一）净利润            | -             | -             | -           | 2,504,344.44  | 2,504,344.44  |
| （二）其他综合收益         | -             | -             | -           | -             | -             |
| （三）所有者投入和减少资本     | 2,776,000.00  | 694,000.00    | -           | -             | 3,470,000.00  |
| 1. 所有者投入资本        | 2,776,000.00  | 694,000.00    | -           | -             | 3,470,000.00  |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -             | -           | -             | -             |
| 3. 其他             | -             | -             | -           | -             | -             |
| （四）利润分配           |               |               |             |               |               |
| 1. 提取盈余公积         |               |               |             |               |               |
| 2. 提取一般风险准备       | -             | -             | -           | -             | -             |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   | -             | -             | -           | -             | -             |

|                  |                      |                      |              |                    |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------------------|
| 4. 其他            | -                    | -                    | -            | -                  | -                    |
| （五）所有者权益内部结转     | -                    | 10,362,800.93        | -311,702.95  | -10,051,097.98     | -                    |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -                    | -                    | -            | -                  | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -                    | 311,702.95           | --311,702.95 | -                  | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -                    | -                    | -            | -                  | -                    |
| 4. 其他            | -                    | 10,051,097.98        | -            | -10,051,097.98     | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b>  | <b>52,776,000.00</b> | <b>11,056,800.93</b> | -            | <b>-801,582.08</b> | <b>63,031,218.85</b> |

## 2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                | 2014 年度       |      |            |              |               |
|-------------------|---------------|------|------------|--------------|---------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益   |      |            |              | 所有者权益合计       |
|                   | 实收资本          | 资本公积 | 盈余公积       | 未分配利润        |               |
| 一、上年年末余额          | 50,000,000.00 | -    | 311,702.95 | 3,401,047.32 | 53,712,750.27 |
| 加：会计政策变更          | -             | -    | -          | -            | -             |
| 前期差错更正            | -             | -    | -          | -            | -             |
| 其他                | -             | -    | -          | -            | -             |
| 二、本年年初余额          | 50,000,000.00 | -    | 311,702.95 | 3,401,047.32 | 53,712,750.27 |
| 三、本年增减变动金额        | -             | -    | -          | 3,344,124.14 | 3,344,124.14  |
| （一）净利润            | -             | -    | -          | 3,344,124.14 | 3,344,124.14  |
| （二）其他综合收益         | -             | -    | -          | -            | -             |
| （三）所有者投入和减少资本     | -             | -    | -          | -            | -             |
| 1. 所有者投入资本        | -             | -    | -          | -            | -             |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -    | -          | -            | -             |
| 3. 其他             | -             | -    | -          | -            | -             |
| （四）利润分配           | -             | -    | -          | -            | -             |
| 1. 提取盈余公积         | -             | -    | -          | -            | -             |
| 2. 提取一般风险准备       | -             | -    | -          | -            | -             |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   | -             | -    | -          | -            | -             |

|                  |                      |   |                   |                     |                      |
|------------------|----------------------|---|-------------------|---------------------|----------------------|
| 4. 其他            | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| （五）所有者权益内部结转     | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -                    | - | --                | --                  | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -                    | - |                   | -                   |                      |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 4. 其他            | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b>  | <b>50,000,000.00</b> | - | <b>311,702.95</b> | <b>6,745,171.46</b> | <b>57,056,874.41</b> |

## 2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                | 2013 年度       |      |            |              | 所有者权益合计       |
|-------------------|---------------|------|------------|--------------|---------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益   |      |            |              |               |
|                   | 实收资本          | 资本公积 | 盈余公积       | 未分配利润        |               |
| 一、上年年末余额          | 30,000,000.00 | -    | 311,702.95 | 2,732,999.85 | 33,044,702.80 |
| 加：会计政策变更          | -             | -    | -          | -            | -             |
| 前期差错更正            | -             | -    | -          | -            | -             |
| 其他                | -             | -    | -          | -            | -             |
| 二、本年初余额           | 30,000,000.00 | -    | 311,702.95 | 2,732,999.85 | 33,044,702.80 |
| 三、本年增减变动金额        | 20,000,000.00 | -    | -          | 668,047.47   | 20,668,047.47 |
| （一）净利润            | -             | -    | -          | 668,047.47   | 668,047.47    |
| （二）其他综合收益         | -             | -    | -          | -            | -             |
| （三）所有者投入和减少资本     | 20,000,000.00 | -    | -          | -            | 20,000,000.00 |
| 1. 所有者投入资本        | 20,000,000.00 | -    | -          | -            | 20,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -    | -          | -            | -             |
| 3. 其他             | -             | -    | -          | -            | -             |
| （四）利润分配           | -             | -    | -          | -            | -             |
| 1. 提取盈余公积         | -             | -    | -          | -            | -             |
| 2. 提取一般风险准备       | -             | -    | -          | -            | -             |
| 3. 对所有者（或股东）的分配   | -             | -    | -          | -            | -             |
| 4. 其他             | -             | -    | -          | -            | -             |

|                  |                      |   |                   |                     |                      |
|------------------|----------------------|---|-------------------|---------------------|----------------------|
| (五) 所有者权益内部结转    | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损      | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| 4. 其他            | -                    | - | -                 | -                   | -                    |
| <b>四、本年年末余额</b>  | <b>50,000,000.00</b> | - | <b>311,702.95</b> | <b>3,401,047.32</b> | <b>53,712,750.27</b> |

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的财务会计报表已经由证券相关业务许可证的北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了中证天通（2015）审字第 1603011 号标准无保留意见审计报告。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币交易时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 6、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计

入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采

用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：① 债务人发生严重的财务困难；② 债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④ 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值

的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

| 项 目    | 确定组合的依据                                          |
|--------|--------------------------------------------------|
| 账龄分析组合 | 本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。 |
| 无风险组合  | 根据特定对象和特定性质，认定为无信用风险，包括：职工备用金、保证金、押金以及与关联方的往来款。  |

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项 目    | 计提方法      |
|--------|-----------|
| 账龄分析组合 | 账龄分析法     |
| 无风险组合  | 一般不计提坏账准备 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法。

| 账 龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----|-------------|--------------|
|-----|-------------|--------------|

| 账 龄          | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 0           | 0            |
| 1-2年         | 5           | 5            |
| 2-3年         | 10          | 10           |
| 3-4年         | 30          | 30           |
| 4-5年         | 50          | 50           |
| 5年以上         | 100         | 100          |

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

- A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 8、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、低值易耗品、库存商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 9、长期股权投资

本公司长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资。

### 1、长期股权投资的投资成本确定

（1）以支付现金取得的长期股权投资，按支付的全部价款包括税金、手续费等相关费用作为初始成本计价；（2）以放弃非现金资产取得的长期股权投资，其初始投资成本按《企业会计准则—非货币性交易》的规定计价；（3）以债务重组取得的投资，其初始投资成本按《企业会计准则—债务重组》的规定计价；

（4）通过行政划拨方式取得的长期股权投资，按划出单位的账面价值作为初始投资成本计价；（5）因企业合并形成的长期股权投资初始投资成本按企业合并所述方法确认；（6）以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；（7）投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值

作为其初始投资成本。

## 2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资后续计量采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算；

采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认当期的投资收益。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外；对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## 3、长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。

本公司按个别投资项目成本与可收回金额孰低计提长期股权投资减值准备。

## 10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

#### （1）投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- ① 与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- ② 该投资性房地产的成本能够可靠计量。

#### （2）投资性房地产初始计量

① 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

② 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

④ 与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

#### （3）投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第4号-固定资产》和《企业会计准则第6号-无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

#### （4）投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

#### （5）投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 20      | 5      | 4.75    |
| 机器设备   | 10      | 5      | 9.5     |
| 通用设备   | 5       | 5      | 19.00   |
| 运输设备   | 4       | 5      | 23.75   |
| 电子设备   | 3       | 5      | 31.67   |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。（4）  
其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 12、在建工程

### （1）在建工程计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

① 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

② 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③ 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④ 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （3）在建工程减值准备

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按相关资产（资产组）的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

减值迹象主要包括：①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 13、借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 14、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期

损益。

#### (6) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、(十二)非流动非金融资产减值。

### 15、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 16、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基

本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

### 19、收入

#### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

#### (4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### (5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵消

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列报。

## 22、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 23、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证

据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （3）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### （4）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### （6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （二）报告期内采用的主要会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司采用的主要会计政策、会计估计未发生变更。

#### 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

| 项目                            | 2015年9月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计(万元)                      | 15,998.87  | 22,681.21   | 15,132.73   |
| 股东权益合计(万元)                    | 6,303.04   | 7,281.98    | 6,965.82    |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)          | 6,303.04   | 6,303.04    | 6,303.04    |
| 每股净资产(元)                      | 1.19       | 1.46        | 1.39        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)          | 1.19       | 1.46        | 1.39        |
| 资产负债率(%)                      | 60.60      | 67.89       | 50.00       |
| 流动比率(倍)                       | 0.84       | 1.15        | 1.42        |
| 速动比率(倍)                       | 0.72       | 1.12        | 1.41        |
| 项目                            | 2015年1-9月  | 2014年度      | 2013年度      |
| 营业收入(万元)                      | 5,009.89   | 4,453.60    | 4,170.29    |
| 净利润(万元)                       | 296.11     | 316.15      | 33.42       |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)           | 296.11     | 316.15      | 33.42       |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元)             | 238.93     | 5.26        | 31.12       |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 238.93     | 5.26        | 31.12       |
| 毛利率(%)                        | 30.83      | 28.45       | 29.68       |
| 净资产收益率(%)                     | 4.59       | 5.15        | 0.84        |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%)            | 3.72       | 0.09        | 0.78        |
| 基本每股收益(元/股)                   | 0.06       | 0.06        | 0.01        |
| 稀释每股收益(元/股)                   | 0.06       | 0.06        | 0.01        |
| 应收帐款周转率(次)                    | 1.19       | 1.21        | 1.65        |
| 存货周转率(次)                      | 4.57       | 13.23       | 9.19        |
| 经营活动产生的现金流量净额                 | 1,063.77   | 325.16      | 432.39      |

|                      |      |      |      |
|----------------------|------|------|------|
| (万元)                 |      |      |      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.20 | 0.07 | 0.09 |

具体分析如下：

### (一) 盈利能力指标分析

| 财务指标                | 2015年1-9月     | 2014年度        | 2013年度        |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入(元)             | 50,098,869.27 | 44,535,954.92 | 41,702,864.95 |
| 净利润(元)              | 2,961,056.92  | 3,160,647.34  | 334,205.01    |
| 扣除非经常性损益后的净利润(元)    | 2,389,291.55  | 51,740.39     | 312,096.01    |
| 毛利率(%)              | 30.83         | 28.45         | 29.68         |
| 加权平均净资产收益率(%)       | 4.59          | 5.15          | 0.84          |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%) | 3.72          | 0.09          | 0.78          |
| 基本每股收益              | 0.06          | 0.06          | 0.01          |
| 稀释每股收益              | 0.06          | 0.06          | 0.01          |

报告期内，公司的营业收入分别为 4,170.29 万元、4,453.60 万元和 5,009.89 万元，增长幅度分别为 6.79%和 49.99%。报告期内公司营业收入呈持续增长的趋势，其中在 2015 年增长幅度较为突出，主要原因为：目前影响公司营业收入的直接瓶颈就是产能不足，公司年初从德国购买的一整套生产设备在四月份正式投产，受供不应求的市场需求影响，今年公司生产设备持续保持全天运作，产能大幅提高。二、国内环境问题日益严峻，国家出台环保标准持续提高，因此下游行业对环保产品保持了旺盛的需求，尤其是发电、钢铁、水泥、化工行业。公司作为高新技术企业、高温除尘重点企业，利用自身的技术研发优势不断完善产品，以符合国家持续提高的排污标准，同时也获得了主要客户的认可保证了足够的市场占有率和销售额。公司计划在 2016 年再增加一条生产线，预计全部投产后年底营业收入达到一亿元。

报告期内，公司净利润分别为 33.42 万元、316.06 万元和 296.11 万元。报告期内公司一直处于盈利状态，净利润虽有波动但整体呈稳定增长趋势。净利润波

动主要原因是营业外收入占据较大比重，报告期内公司营业外收入分别为 3.30 万元、312.30 万元和 47.50 万元。

报告期内，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 31.21 万元、5.17 万元和 238.93 万元。报告期内公司的非经常性损益主要由政府补助构成，2013 年、2014 年公司扣除非经常性损益后勉强保持盈利，对政府补助存在一定依赖。截至 2015 年 9 月，公司扣除非经常性损益后净利润已经达到 238.93 万元，已经显示出较强盈利能力。对应的，报告期内扣除非经常性损益后的净资产收益率波动与之保持一致，分别为 0.78%、0.09%和 3.72%。

报告期内，公司的毛利率分别为 29.68%、28.45%和 30.83%。报告期内公司毛利率稳定保持在一个较高的水准，随着新的生产线以及对生产工艺的技术改造，公司毛利率还有一定的增长空间。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 0.84%、5.15%和 4.59%。波动趋势与净利润保持一致。

## （二）偿债能力指标分析

| 项目        | 2015 年 9 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率 (%) | 60.60           | 67.89            | 50.00            |
| 流动比率(倍)   | 0.84            | 1.15             | 1.42             |
| 速动比率(倍)   | 0.72            | 1.12             | 1.41             |

### 1、长期偿债能力

公司负债主要集中于短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等流动负债，无非流动负债。

报告期内，公司资产负债率分别为 50.00%、67.89%和 60.60%。报告期内公司的资产负债率处于一个较高的水平，主要是由于公司目前处于快速发展的时期，对厂房设备的投入较大，同时为了保证流动资金的充足、稳定营运效率以及持续的盈利能力，公司通过各种渠道进行融资。今后随着公司日渐发展成熟，各项功能趋于完善，营运资金储备充沛，资产负债率将会保持在一个合理的区间，以保证公司的稳定的长期偿债能力。

## 2、短期偿债能力

报告期内，公司的流动比率分别为 1.36、1.15 和 0.84。报告期内公司流动比率虽呈缓慢递减趋势，但整体流动性比较稳定，2013、2014 年度流动比率皆大于 1，报告期内公司流动资产变现能力尚可，对流动负债有一定的保障能力，未来流动负债到期时不能通过流动资产偿还的风险较小。

报告期内，公司的速动比率分别为 1.35、1.12 和 0.72。整体变化趋势与流动比率保持一致，公司在 2015 年速动比率波动较大，下降至 0.72。主要是由于公司当年存货大幅增加，从期初 364.09 万元增长至期末 1,153.62 万元，主要为原材料与库存商品的增加。公司在 2015 年新增了一条生产线扩大产能以迎合市场日益增长的需求，同时公司产品品种繁多差异性、个性化明显，公司针对每一种产品都保证一定的产成品储备，以防产能临时性不足的情况。由于目前市场持续保持供不应求的状况，公司的存货流动性非常强，不存在积压，滞销、残次、冷背等情况。

### （三）营运能力指标分析

| 项目         | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率(次) | 1.19         | 1.21    | 1.65    |
| 存货周转率(次)   | 4.57         | 13.25   | 9.19    |

#### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.65 次、1.21 次和 1.19 次，保持在一个相对较低的水平，且整体呈下降趋势，反映公司收账速度慢，收账周期长的问题，公司可能将面临着潜在坏账以及流动资金不足的问题。主要原因是：公司的客户群体相对稳定且分散，公司不存在对主要客户依赖的情形，但是公司的主要客户为一些大型央企国企及其子公司，受议价能力的影响，整体行业的收款周期都在 6-12 个月不等，直接导致公司应收账款数额增加，应收账款周转周期增长，公司的现金流相应也会受到影响。不过主要客户的违约风险极低，坏账风险极小。

#### 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 4.57 次、13.23 次和 9.19 次，呈下降趋势，主要由于公司产能的增加，原材料以及库存商品的储备有所增加，同时，在审计报告基准日 9 月 30 日，受生产批次和交货时间影响，存货储备量暂时性增加。报告期内公司的产成品的库存时间平均在一周左右，流动性极强，不存在积压的情况。

#### （四）现金流量指标分析

单位：元

| 项目            | 2015 年 1-6 月  | 2014 年度       | 2013 年度       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,637,738.32 | 3,251,587.42  | 4,323,859.03  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,929,509.95 | -1,518,886.85 | -677,454.00   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,729,774.45  | -1,872,172.91 | -3,333,180.81 |

2014 年度经营活动产生的现金流量净额比 2013 年度减少了 1,072,271.61 元主要系公司建成新厂房，为适应不断扩大的规模与产能，公司增加了存货量，对应购买存货支出比 2013 年度增加了 2,464,856.63 元。2015 年 1-9 月期间经营活动产生的现金流量净额增长 7,386,150.90 元主要系营业收入增长 5,562,914.35 元，公司处于迅速发展阶段，前期拓展开的市场份额开始产生效应，订单数量持续快速增长，同时由于国家对于环评要求日益严格，公司的环保滤袋产品处于供不应求的情形，不断增长的市场需求保证了公司经营活动产生现金流量净额稳定持续增长。

报告期内投资活动产生的现金流量净额为负值，主要由于公司持续加大对于生产厂房、设备的投入以提高产能不断满足市场需求，预计公司在 2016 年再增加一条生产线，投资金额还将保持增长。

报告期内 2013、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要由于公司将筹资活动产生的现金流全部用来偿还公司当期的债务。

## 五、财务状况分析

### （一）资产结构与质量分析

## 1、货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占总资产的比例如下：

单位：元

| 项 目         | 2015/9/30            | 2014/12/31          | 2013/12/31           |
|-------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 现金          | 5,941.67             | 131,381.97          |                      |
| 银行存款        | 8,440,541.02         | 877,097.90          |                      |
| 其他货币资金      | 9,500,000.00         | 8,000,000.00        |                      |
| 合 计         | <b>17,946,482.69</b> | <b>9,008,479.87</b> | <b>10,172,862.21</b> |
| 货币资金占总资产的比重 | <b>11.22%</b>        | <b>3.97%</b>        |                      |

报告期内，公司的其他货币资金均系银行承兑保证金，为受限货币资金。除此之外，公司货币资金余额中不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。同时，本期货币资金余额的增加主要系公司利润增加和新增股东货币出资所致。

## 2、应收票据

单位：元

| 项 目     | 2015/9/30         | 2014/12/31 | 2013/12/31        |
|---------|-------------------|------------|-------------------|
| 银行承兑汇票  | 640,000.00        | -          | 330,000.00        |
| 合 计     | <b>640,000.00</b> | -          | <b>330,000.00</b> |
| 占总资产的比重 | <b>0.40%</b>      | -          | <b>0.24%</b>      |

报告期内，所有应收票据都为银行承兑汇票，公司通过票据形式结算的业务相对较少。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款余额和变动分析

报告期内各期末，公司应收账款余额变动、应收账款余额与营业收入的关系及应收账款净额占总资产的比重如下：

单位：元

| 项 目       | 2015/9/30     | 2014/12/31    | 2013/12/31    |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 应收账款余额    | 42,994,999.52 | 43,238,980.49 | 32,578,752.21 |
| 应收账款余额增长率 | -0.56%        | 32.72%        | 68.68%        |
| 应收账款净额    | 41,829,928.52 | 42,027,054.89 | 31,860,701.19 |

| 项 目         | 2015/9/30     | 2014/12/31    | 2013/12/31    |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入        | 50,098,869.27 | 44,535,954.92 | 41,702,864.95 |
| 营业收入增长率     | 12.49%        | 6.79%         | 29.05%        |
| 应收账款余额/营业收入 | 85.82%        | 97.09%        | 78.12%        |
| 应收账款净额/总资产  | 26.15%        | 18.53%        | 22.87%        |

报告期内，公司的应收账款余额分别为32,578,752.21元、43,238,980.49元、42,994,999.52元。2015年度1-9月相对2014年度同期销售收入增长49.99%的情况下，应收账款余额小幅回落，应收账款余额占营业收入的比例是85.82%。在应收账款余额中，质保金占有较大比例。对于质保金，一般约定为销售合同金额的10%，收回期限在一年左右。此外，公司现阶段采取较为宽松的收款政策，例如滚动付款政策，导致应收账款回款周期较长，应收账款余额占营业收入比例较高。

经核查，报告期内，公司的收款政策与企业所处的阶段有关。2013年公司新产区开工建设并于报告期内投入生产，采用了更先进的生产设备。同时，公司引进了高水平的研发人才和技术骨干。公司产品质量随之不断提升，高新技术产品不断被研发生产。公司规模的增长与产品的升级伴随着企业产品市场的不断开拓。为了积极拓展市场，扩大市场占有率，企业针对客户采用积极的攻势营销策略，对客户采取较为宽松的收款政策。

公司的客户群体虽然较为分散，但主要客户为大型国企央企及其子公司。公司面对这些客户的议价能力相对较弱，导致应收账款周期相对较长，行业的整体收款周期在6-12个月不等。此外，此类客户的信用相对较好，公司为了争取此类规模客户，也有意采取相对宽松的付款政策，销售业务中存在滚动付款的情况。

公司的主营产品滤袋属于耗材，产品需求量大。随着国家更严格的环保政策出台，企业对于环保产品的需求越来越高，公司产品需求量也将随之提高。而公司高新技术产品对于市场具备较强的吸引力，可以预见，公司市场占有率将不断提高。随着公司规模的壮大，议价能力变强，公司应收账款余额占营业收入比重较高的问题将得到缓解。

## (2) 应收账款账龄及坏账准备

报告期内，公司的应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 账龄结构      | 2015/9/30            |               |                     |                      |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
|           | 余额                   | 比例 (%)        | 坏账准备                | 净额                   |
| 1 年以内     | 30,371,313.07        | 70.64         | -                   | 30,371,313.07        |
| 1—2 年 (含) | 7,760,967.21         | 18.05         | 388,048.36          | 7,372,918.85         |
| 2—3 年 (含) | 4,212,772.44         | 9.80          | 421,277.24          | 3,791,495.20         |
| 3 年以上     | 649,946.80           | 1.51          | 355,745.40          | 294,201.40           |
| <b>合计</b> | <b>42,994,999.52</b> | <b>100.00</b> | <b>1,165,071.00</b> | <b>41,829,928.52</b> |
| 账龄结构      | 2014/12/31           |               |                     |                      |
|           | 余额                   | 比例 (%)        | 坏账准备                | 净额                   |
| 1 年以内     | 24,035,696.91        | 59.80         | -                   | 24,035,696.91        |
| 1—2 年 (含) | 12,475,959.16        | 31.04         | 623,797.96          | 11,852,161.20        |
| 2—3 年 (含) | 2,790,519.11         | 6.94          | 279,051.91          | 2,511,467.20         |
| 3 年以上     | 889,426.16           | 2.22          | 309,075.73          | 580,350.43           |
| <b>合计</b> | <b>40,191,601.34</b> | <b>100.00</b> | <b>1,211,925.60</b> | <b>38,979,675.74</b> |
| 账龄结构      | 2013/12/31           |               |                     |                      |
|           | 余额                   | 比例 (%)        | 坏账准备                | 净额                   |
| 1 年以内     | 22,932,577.61        | 70.39         | -                   | 22,932,577.61        |
| 1—2 年 (含) | 5,534,244.79         | 16.99         | 262,913.42          | 5,271,331.37         |
| 2—3 年 (含) | 2,297,819.80         | 7.05          | 193,989.44          | 2,103,830.36         |
| 3 年以上     | 1,814,110.01         | 5.57          | 261,148.16          | 1,552,961.85         |
| <b>合计</b> | <b>32,578,752.21</b> | <b>100.00</b> | <b>718,051.02</b>   | <b>31,860,701.19</b> |

报告期各期末，公司应收账款主要是账龄在二年以内的应收款项。公司对应收账款控制情况良好、回款力度较大、应收账款结构合理。

公司主要的主要客户为大型的国有企业及其子公司，一般资金实力和信用状况较好，发生的坏账的可能性较小，公司坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额较为充分。

### (3) 应收账款金额前 5 名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司前 5 名主要欠款方情况列示如下：

单位：元

| 单位名称         | 与本公司关系 | 金额            | 占应收账款余额的比例 (%) | 账龄   |
|--------------|--------|---------------|----------------|------|
| 西宁特殊钢股份有限公司  | 非关联方   | 4,809,846.00  | 11.19          | 1年以内 |
| 江苏宝进生化有限公司   | 非关联方   | 4,226,579.78  | 9.83           | 1年以内 |
| 宁夏天瑞热能制供有限公司 | 非关联方   | 2,591,382.98  | 6.03           | 1年以内 |
| 江苏新阳布业有限公司   | 非关联方   | 2,336,063.00  | 5.43           | 1-2年 |
| 山东山水重工有限公司   | 非关联方   | 1,902,653.00  | 4.43           | 1年以内 |
| 合计           | -      | 15,866,524.76 | 36.90          | -    |

2015年9月30日应收账款前5名欠款金额合计为15,866,524.76元，占公司应收账款余额的36.90%，应收账款余额集中度不高，账龄主要在1年以内。公司大部分客户为常年合作客户，且多为业内规模企业，该等客户信誉良好，信用记录良好，由此可见，公司应收账款质量较高，回收风险较低。

综上所述，公司实施较为严格的客户回款政策，应收账款可回收性强，发生大额坏账损失的可能性较小。坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款管理的实际情况，计提金额充分。

#### (4) 应收账款余额中应收关联方的款项情况

截至2015年9月30日止，应收账款中无关联方单位及持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 4、预付账款

(1) 报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：元

| 账龄          | 2015/9/30    |        | 2014/12/31   |        | 2013/12/31   |        |
|-------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|             | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 1年以内        | 4,976,242.07 | 78.07  | 4,404,329.36 | 44.16  | 8,922,132.30 | 94.56  |
| 1-2年<br>(含) | 1,397,981.78 | 21.93  | 5,056,571.77 | 50.70  | 504,134.60   | 5.34   |
| 2-3年<br>(含) | -            | -      | 504,134.60   | 5.05   | -            | -      |
| 3年以上        | -            | -      | 9,000.00     | 0.09   | 9,000.00     | 0.10   |

|    |              |        |              |        |              |        |
|----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| 合计 | 6,374,223.85 | 100.00 | 9,974,035.73 | 100.00 | 9,435,266.90 | 100.00 |
|----|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|

报告期内，公司预付账款主要为预付材料款，账龄主要为 1 年以内，账龄结构合理。

(2) 报告期各期末，公司预付账款总资产比重如下：

单位：元

| 项目      | 2015/9/30    | 2014/12/31   | 2013/12/31   |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 预付账款    | 6,374,223.85 | 9,974,035.73 | 9,435,266.90 |
| 占总资产的比例 | 3.98%        | 4.40%        | 6.77%        |

报告期内，预付账款余额波动较小，占总资产的比重波动也较小。预付账款随着公司业务的发展及经营情况的不同有所波动。

(3) 预付账款金额前 5 名情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 与本公司关系 | 金额           | 占预付款项总额的比例(%) | 时间    |
|---------------|--------|--------------|---------------|-------|
| 江苏兴龙光电发展有限公司  | 非关联方   | 1,150,775.00 | 18.05         | 1 年以内 |
| 扬州佰特布业有限公司    | 非关联方   | 970,082.14   | 15.22         | 1 年以内 |
| 苏州金泉新材料股份有限公司 | 非关联方   | 760,000.00   | 11.92         | 1 年以内 |
| 王洪兵           | 非关联方   | 372,671.00   | 5.85          | 1 年以内 |
| 九江广杰贸易有限公司    | 非关联方   | 300,000.00   | 4.71          | 1 年以内 |
| 合计            | -      | 3,553,528.14 | 55.75         | -     |

(4) 关联方单位预付款情况

截至 2015 年 09 月 30 日止，预付款项中无预付关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项的情况。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款净额及占总资产的比重情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015/9/30 | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|----|-----------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|

| 项 目         | 2015/9/30    | 2014/12/31     | 2013/12/31    |
|-------------|--------------|----------------|---------------|
| 其他应收款净额     | 3,373,030.48 | 111,850,988.67 | 46,211,209.70 |
| 其他应收款净额/总资产 | 2.11%        | 49.31%         | 33.17%        |

报告期内，公司的其他应收款主要为往来款、投标保证金和股东借款等，截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款净额为 3,373,030.48 元，占总资产 2%，对公司财务状况较小。

在 2013、2014 年度公司的其他应收款主要为股东借款，主要是因为向当地银行贷款时存在不规范的入账操作，银行向公司发放贷款时并不是直接将贷款转入公司账户下，而是要求通过将钱从第三方账户过渡重新存入银行，以此完成银行自身贷款与借款的双项指标。受此影响，公司先将银行贷款由股东崔保国个人账户代收，计入其他应收款，之后再从股东账户归还公司。在 2015 年，公司财务经过规范整改，已将此款项做了抵消处理，并承诺今后将严格执行财务规范化处理，不再发生此类情况。同时，由于财务制度尚未健全，现金流管理不规范，存在偶发、临时性的贷款先通过股东个人银行卡再转入公司银行账户的情形。受银行营业时间、办理网点工作时间、以及公司财务人员不在岗等因素的局限，小部分客户会将贷款直接打入股东个人银行卡，然后又从个人卡取出后交给会计入账的不规范操作。公司 2013 年度通过个人卡收款 88,700.00 元，占年度销售收入的 0.21%，公司 2014 年度通过个人卡收款 69,816.85 元，占年度销售收入的 0.16%，占公司收入的比重极小，属于偶发性事件，公司在财务制度规范化整改后已经彻底杜绝了这类操作的发生，并注销了股东个人银行卡。

## (2) 坏账计提情况

公司按照组合计提坏账准备，报告期内，公司其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 分类 | 2015/9/30 |        |      |
|----|-----------|--------|------|
|    | 余额        | 比例 (%) | 坏账准备 |
|    |           |        | 净额   |

|                   |                       |               |                   |                       |
|-------------------|-----------------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 3,110,274.33          | 71.80         | 958,762.95        | 2,151,511.38          |
| 无风险组合             | 1,221,519.10          | 28.20         | -                 | 1,221,519.10          |
| <b>合计</b>         | <b>4,331,793.43</b>   | <b>100.00</b> | <b>958,762.95</b> | <b>3,373,030.48</b>   |
| <b>账龄结构</b>       | <b>2014/12/31</b>     |               |                   |                       |
|                   | 余额                    | 比例 (%)        | 坏账准备              | 净额                    |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 2,297,557.54          | 2.05          | 461,040.00        | 1,836,517.54          |
| 无风险组合             | 110,014,471.13        | 97.95         | -                 | 110,014,471.13        |
| <b>合计</b>         | <b>112,312,028.67</b> | <b>100.00</b> | <b>461,040.00</b> | <b>111,850,988.67</b> |
| <b>账龄结构</b>       | <b>2013/12/31</b>     |               |                   |                       |
|                   | 余额                    | 比例 (%)        | 坏账准备              | 净额                    |
| 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款 | 1,436,743.40          | 3.09%         | 272,450.00        | 1,164,293.40          |
| 无风险组合             | 45,046,916.30         | 96.91%        | -                 | 45,046,916.30         |
| <b>合计</b>         | <b>46,483,659.70</b>  | <b>100</b>    | <b>272,450.00</b> | <b>46,211,209.70</b>  |

(3) 其他应收款前 5 名情况如下:

截至 2015 年 9 月 30 日, 其他应收款前五名明细如下:

单位: 元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额                  | 占其他应收款总额的比例(%) | 年限    | 款项性质   |
|------------------|--------|---------------------|----------------|-------|--------|
| 无锡鹏程植绒有限公司       | 非关联方   | 861,000.00          | 19.88          | 5 年以上 | 预支材料款  |
| 崔渊文              | 关联方    | 508,184.60          | 11.73          | 1 年以内 | 暂借款    |
| 华润水泥采购有限公司-投标保证金 | 非关联方   | 300,000.00          | 6.93           | 1 年以内 | 投标保证金  |
| 菏泽富海能源发展有限公司     | 非关联方   | 284,000.00          | 6.56           | 1 年以内 | 往来款    |
| 江苏业鸣广告传媒有限公司     | 非关联方   | 165,000.00          | 3.81           | 1-2 年 | 预支广告定金 |
| <b>合计</b>        | -      | <b>2,118,184.60</b> | <b>48.90</b>   | -     | -      |

截至 2015 年 9 月 30 日, 公司其他应收款主要为预支材料款、股东暂借款、

以及投标保证金等。其中，公司与无锡鹏程植绒有限公司的预支材料款账龄已在五年以上，可收回的可能性很小，已做足坏账准备。同时，关联方崔渊文在报告期内存在资金占用的情况，有 508,184.60 元暂借款未归还公司。报告期后，关联方崔渊文已于 12 月 9 日将 508,184.60 元全部归还公司，并承诺今后将严格遵守关联方交易制度，不再发生关联方占用资金的情况。

## 6、存货

(1) 报告期各期末，存货占总资产比重如下：

单位：元

| 项目        | 2015/9/30     | 2014/12/31   | 2013/12/31   |
|-----------|---------------|--------------|--------------|
| 存货账面值     | 11,536,184.26 | 3,640,985.83 | 1,176,129.20 |
| 存货账面值/总资产 | 7.21%         | 1.61%        | 0.78%        |

报告期内，公司存货账面值所占总资产比例较小，但是整体呈不断增长趋势。公司存货账面余额在 2015 年 9 月末大幅上升是受市场需求增加、存货结构调整和产成品发货时间延迟等因素综合影响所致。2015 年前三季度，公司销售收入同比上涨 49.99%。在此背景下，公司主动调整存货规模，以应对市场供不应求的局面，缩短订单供货时间。此外，公司扩大了配套产品的生产，近期新上架了骨架生产线。存货品种的增加也一定程度上提高了报告期期末存货规模。同时，受国庆法定假日影响，公司未能于 2015 年 9 月末及时将库存的一批产成品发出，导致存货暂时性积压，也一定程度上导致存货规模的增加。报告期内公司的产成品的库存时间平均在一周左右，流动性极强，不存在积压的情况。

(2) 报告期各期末，存货类别及比例如下：

单位：元

| 存货种类  | 2015/9/30            |               | 2014/12/31          |               | 2013/12/31          |               |
|-------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|       | 账面值<br>(元)           | 占比<br>(%)     | 账面值<br>(元)          | 占比<br>(%)     | 账面值<br>(元)          | 占比<br>(%)     |
| 原材料   | 4,194,340.17         | 36.36         | 728,091.98          | 20.00         | 525,282.80          | 44.66         |
| 在产品   | -                    | -             | 790,222.29          | 21.70         | 290,204.71          | 24.67         |
| 库存商品  | 7,277,612.53         | 63.09         | 2,068,055.38        | 56.80         | 210,898.10          | 17.93         |
| 低值易耗品 | 64,231.56            | 0.56          | 54,616.18           | 1.50          | 149,743.59          | 12.73         |
| 合计    | <b>11,536,184.26</b> | <b>100.00</b> | <b>3,640,985.83</b> | <b>100.00</b> | <b>1,176,129.20</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司存货主要为原材料和库存商品。公司采取按订单生产的模式，每一批次的库存商品都有对应订单，根据客户不同需求，同一订单的几批次产品会统一发货，这是公司库存的主要原因。同时，由于客户生产设备的差异性和多样性，公司为了保证产品出货效率，在原材料方面逐渐加大储备，满足生产的需求。

### (3) 存货跌价准备

报告期内，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 7、可供出售金融资产

单位：元

| 投资单位       | 投资方式 | 计量方式 | 2015/9/30           | 2014/12/31          | 2013/12/31   |
|------------|------|------|---------------------|---------------------|--------------|
| 阜宁农商行      | 持有股权 | 成本计量 | 2,455,040.00        | 2,455,040.00        | 2,455,040.00 |
| 江苏蓝岛实业有限公司 | 持有股权 | 成本计量 | -                   | 1,000,000.00        |              |
| 合计         | -    | -    | <b>2,455,040.00</b> | <b>3,455,040.00</b> | 2,455,040.00 |
| 占总资产的比重    | -    | -    | <b>1.53%</b>        | <b>2.16%</b>        | <b>1.76%</b> |

公司于 2009 年投资入股江苏阜宁农村商业银行股份有限公司，入股金额为 200.00 万元，持股比例为 0.54%，后在 2011 年、2012 年经历两次股权派送，增至 2,455,000 股，持股比例达到 0.67%。

公司于 2014 年 8 月 8 日作为原始股东参股江苏蓝岛实业有限公司，股本为 1,000,000 股，每股金额 1.00 元，共计 100.00 万元，持股比例为 10%。公司于 2015 年 1 月 23 日，将持有的所有江苏蓝岛实业有限公司股权转让给自然人刘龄。公司不再持有江苏蓝岛实业有限公司股权。

## 8、投资性房地产

单位：元

| 项目    | 原值           | 累计折旧         | 净值           |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 房屋建筑物 | 9,353,621.76 | 2,641,071.00 | 6,712,550.76 |
| 土地    | 2,150,000.00 | 166,950.76   | 1,983,049.24 |

|    |               |              |            |
|----|---------------|--------------|------------|
| 合计 | 11,503,621.76 | 2,808,021.76 | 330,000.00 |
|----|---------------|--------------|------------|

报告期内公司的投资性房地产系公司将板湖厂区的房屋及部分设备租凭给了江苏星光工业布有限公司，双方于 2015 年 7 月 1 日签订了租凭协议，有效期一年，租金为 60 万元。

报告期内，公司板湖厂区的土地及房产都处于受限状态，用作短期借款的抵押物。报告期内公司投资性房地产不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 9、固定资产

(1) 报告期各期末，公司固定资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

| 项目               | 2015/9/30     | 2014/12/31    | 2013/12/31    |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 固定资产账面价值         | 48,096,740.12 | 35,060,897.42 | 27,008,967.83 |
| 固定资产账面价值/<br>总资产 | 30.06%        | 15.46%        | 17.85%        |

报告期内，随着公司规模的不扩张，对产能的要求日益提高，公司固定资产账面价值增长迅速。截至 2015 年 9 月 30 日，固定资产账面价值增加了 13,035,842.70 元，增幅 37.18%。主要是由于公司 1 号、2 号、3 号厂房的竣工，购入新的吊挂系统，新增加了一条生产线。公司固定资产在总资产的占比不断提高，前期对于设备厂房的高投入是今后高产能的基础。

(2) 报告期末，固定资产基本情况如下：

单位：元

| 类别    | 原值            | 累计折旧          | 净值            | 减值准备 | 账面价值          |
|-------|---------------|---------------|---------------|------|---------------|
| 房屋建筑物 | 30,027,756.03 | 708,164.03    | 29,319,592.00 | -    | 29,319,592.00 |
| 机器设备  | 22,221,348.58 | 6,449,723.51  | 15,771,625.07 |      | 15,771,625.07 |
| 通用设备  | 3,236,361.71  | 1,429,175.13  | 1,807,186.58  | -    | 1,807,186.58  |
| 运输工具  | 3,536,553.86  | 2,486,669.19  | 1,049,884.67  | -    | 1,049,884.67  |
| 电子设备  | 344,301.76    | 195,849.96    | 148,451.80    |      | 148,451.80    |
| 合计    | 59,366,321.94 | 11,269,581.82 | 48,096,740.12 | -    | 48,096,740.12 |

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备，不存在减值迹象，未计提减值准备。

(3) 截至 2015 年 6 月 30 日，已抵押的固定资产净值为 8,770,296.25 元，系公司 1 号、2 号车间，用作短期借款的抵押。

## 10、在建工程

单位：元

| 项 目       | 2015/9/30         | 2014/12/31          | 2013/12/31          |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 阜宁三期厂房    | 447,717.76        | -                   |                     |
| 阜宁二期厂房    | -                 | 3,168,300.59        |                     |
| 阜宁一期厂房    |                   |                     | 4,595,521.09        |
| <b>合计</b> | <b>447,717.76</b> | <b>3,168,300.59</b> | <b>4,595,521.09</b> |

报告期内公司每年的在建工程分别对应三期厂房，每一年的在建工程在第二年转为固定资产投入使用。

## 11、无形资产

(1) 报告期各期末，公司无形资产账面价值及占总资产的比重情况如下：

单位：元

| 项目               | 2015/9/30     | 2014/12/31   | 2013/12/31   |
|------------------|---------------|--------------|--------------|
| 无形资产账面价值         | 12,373,733.29 | 7,687,220.08 | 3,733,409.60 |
| 无形资产账面价值/<br>总资产 | 7.73%         | 3.39%        | 2.47%        |

报告期内，随着公司的扩张、厂区不断扩大，公司在阜宁新厂区两期工程累计投入合计 12,279,400.00 元，土地面积共计 82,490.16 平方米，无形资产的规模逐渐增加，在总资产中的占比也持续增长。

(2) 报告期末，公司无形资全部为土地使用权，具体情况如下：

单位：元

| 类别    | 原值                   | 累计摊销              | 净值                   | 减值准备 | 账面价值                 |
|-------|----------------------|-------------------|----------------------|------|----------------------|
| 土地使用权 | 12,524,800.00        | 151,066.71        | 12,373,733.29        | -    | 12,373,733.29        |
| 合计    | <b>12,524,800.00</b> | <b>151,066.71</b> | <b>12,373,733.29</b> | -    | <b>12,373,733.29</b> |

公司土地使用权对应为厂区的三块土地，产证编号分别为阜国用（2014）第002458号、阜国用（2015）第007919号和阜国用（2012）第002428号。公司所拥有的土地均不存在减值迹象，未计提减值准备。

（3）截至2015年9月30日，已抵押的无形资产为新厂区一期工程，净值3,976,418.00元。

## 12、长期待摊费用

单位：元

| 项目        | 2015/9/30 | 2014/12/31        | 2013/12/31        |
|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
| 蓝天宾馆装修费摊销 | -         | 688,148.30        | 786,455.20        |
| 合计        | -         | <b>688,148.30</b> | <b>786,455.20</b> |

报告期内，公司的长期待摊费用为子公司蓝天宾馆装修费的摊销。

## 13、递延所得税资产

报告期内，公司确认递延所得税资产和可抵扣暂时性差异如下：

单位：元

| 项目        | 2015/9/30         |                     | 2014/12/31        |                     | 2013/12/31        |                   |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|           | 递延所得税资产           | 可抵扣暂时性差异            | 递延所得税资产           | 可抵扣暂时性差异            | 递延所得税资产           | 可抵扣暂时性差异          |
| 应收账款坏账准备  | 174,760.65        | 1,165,071.00        | 181,788.84        | 1,211,925.60        | 179,512.76        | 718,051.02        |
| 其他应收款坏账准备 | 143,814.44        | 958,762.95          | 69,156.00         | 461,040.00          | 68,112.50         | 272,450.00        |
| 合计        | <b>318,575.09</b> | <b>2,123,833.95</b> | <b>250,944.84</b> | <b>1,672,965.60</b> | <b>247,625.26</b> | <b>990,501.02</b> |

## 14、其他非流动资产

单位：元

| 项目    | 2015/9/30           | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|-------|---------------------|------------|------------|
| 预付工程款 | 5,901,469.19        | -          | -          |
| 合计    | <b>5,901,469.19</b> | -          | -          |

报告期内，公司的其他非流动资产全部为预付工程款，具体为公司预支付的四号车间以及办公楼的工程款。

## 15、资产减值准备

报告期各期末，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：元

| 类别        | 2015/9/30           | 2014/12/31          | 2013/12/31        |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 应收账款坏账准备  | 1,165,071.00        | 1,211,925.60        | 718,051.02        |
| 其他应收款坏账准备 | 958,762.95          | 461,040.00          | 272,450.00        |
| 合计        | <b>2,123,833.95</b> | <b>1,672,965.60</b> | <b>990,501.02</b> |

报告期内，公司资产减值准备主要为应收账款和其他应收款的坏账准备，同时公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。

## 16、所有权受限的资产

报告期内，公司所有权受限的资产是抵押的房屋建筑物、土地、江苏阜宁农商行的股权、以及投资性房地产，具体如下：

单位：元

| 项目       | 期末账面价值               | 受限原因   |
|----------|----------------------|--------|
| 可供出售金融资产 | 2,455,040.00         | 短期贷款抵押 |
| 投资性房地产   | 8,695,600.00         | 短期贷款抵押 |
| 固定资产     | 8,770,296.25         | 短期贷款抵押 |
| 无形资产     | 3,976,418.00         | 短期贷款抵押 |
| 合计       | <b>23,897,354.25</b> |        |

## （二）负债构成及变动分析

### 1、短期借款

报告期内，公司短期借款的情况如下：

单位：元

| 项 目       | 2015/9/30            | 2014/12/31           | 2013/12/31           |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 抵押借款      | 53,000,000.00        | 49,000,000.00        | 28,000,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>53,000,000.00</b> | <b>49,000,000.00</b> | <b>28,000,000.00</b> |
| 短期借款/负债   | 54.66%               | 31.82%               | 34.29%               |

报告期内，公司短期借款余额较大，系由以下原因造成：一是公司处于产能规模快速扩张阶段，报告期内新建厂房和新增设备需要较多资金投入；二是公司所处行业的特征及公司议价能力有限决定了公司应收账款周期较长，流动资金无法及时到位；三是公司属于中小企业，融资手段较为单一，资金来源有限。公司为了增加营运资金，只能通过向银行申请短期借款的方式来补充现有资金的不足。

目前，公司新建两期厂房都已竣工并投入使用，随着第三期厂房的完工，公司对于短期借款的需求将大幅度下降。

而随着公司新建厂房和新增机器设备投入生产，加之本年度新增 70 人左右的工人，公司产能将进一步提高，营业收入有望保持持续增长，保障公司的还款能力。此外，公司在维持现有客户的基础上，将进一步提高议价能力，缩短应收账款周期，提高流动资金比例，从而提高公司的短期偿债能力。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司短期借款余额明细如下：

| 序号 | 借款银行   | 借款金额          | 借款起始日      | 借款到期日      | 担保情况  | 备注 |
|----|--------|---------------|------------|------------|-------|----|
| 1  | 中国银行   | 6,000,000.00  | 2014/10/20 | 2015/10/19 | 抵押、保证 | 1  |
| 2  | 中国农业银行 | 10,000,000.00 | 2014/10/30 | 2015/10/29 | 抵押、保证 | 2  |
| 3  | 阜宁农商行  | 2,000,000.00  | 2014/12/30 | 2015/12/29 | 保证    | 3  |
| 4  | 阜宁农商行  | 5,000,000.00  | 2015/04/28 | 2015/10/27 | 抵押、保证 | 4  |
| 5  | 中国农业银行 | 4,500,000.00  | 2015/05/29 | 2016/03/28 | 抵押、保证 | 5  |
| 6  | 常熟农商行  | 500,000.00    | 2015/06/17 | 2015/12/16 | 保证    | 6  |
| 7  | 阜宁农商行  | 15,000,000.00 | 2015/07/07 | 2018/07/06 | 抵押、保证 | 7  |
| 8  | 中国农业银行 | 10,000,000.00 | 2015/09/30 | 2016/07/29 | 抵押、保证 | 8  |

注 1：2014 年 10 月 20 日，公司与中国银行阜宁支行签署了合同编号为

339713284D14101601 的《流动资金借款合同》，公司从该行借款 600 万元，借款年利率为 7.2%，借款期限从 2014 年 10 月 20 日至 2015 年 10 月 19 日。江苏蓝宇环境工程有限公司与贷款人签订编号为 2013 年 ZGDY 字 091601 号《最高额抵押合同》为其提供担保，以江苏蓝宇环境工程有限公司使用权证号阜国用（2011）第 005901 号的土地使用权和房产证号为阜房权证阜城字第 00065816 号的厂房作为抵押物；此外，由江苏蓝宇环境工程有限公司、崔渊文夫妇提供最高额担保，并签订相应的担保合同，编号分别为 339713284B14100902、339713284B14100901。

注 2：2014 年 10 月 30 日，公司与农业银行阜宁支行签署了合同编号为 32010120140018617 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行借款 1,000 万元，借款年利率为 7.8%，借款期限从 2014 年 10 月 30 日至 2015 年 10 月 29 日。公司与中国农业银行阜宁县支行签订合同编号为 32100620140009286 的最高额抵押合同，以公司使用权证号阜国用(2014)第 002458 号的土地使用权和房产证号为阜房权证阜城第 00094874 号、第 00094875 号的房产作为抵押物，担保的最高余额为一千五百九十四万元九千五百元整。崔保国、崔渊文与中国农业银行阜宁县支行签订合同编号为 32100520140005333 的最高额保证合同，为公司提供担保。

注 3：2014 年 12 月 29 日，公司与阜宁农商行营业部签署了合同编号为阜农商银（公司）循借字（2014）第 1729001 号的《流动资金循环借款合同》，公司从该行借款 200 万元，借款年利率为 6.72%，借款期限从 2014 年 12 月 30 日至 2015 年 12 月 29 日。阜宁财政担保有限公司、盐城市国茂木业有限公司、江苏蓝宇环境工程有限公司、江苏人和房地产开发有限公司、阜宁国茂蓝天宾馆有限公司与贷款人签订编号为阜农商银（公司）高保字（2014）第 2729122901 号的《最高额保证合同》；崔保国、崔渊文分别与贷款人签订编号为阜农商银（公司）高保字（2014）第 2729122902 号的《最高额保证合同》为其提供担保。

注 4：2015 年 4 月 28 日，公司与阜宁农商行营业部签署了合同编号为阜农商银（公司）循借字（2015）第 2729042801 的《流动资金循环借款合同》，公司从该行借款 500 万元，借款年利率为 12.305%，借款期限从 2015 年 4 月 28 日

至 2015 年 10 月 27 日。公司与贷款人签订编号为阜农商银(公司)高抵字(2015)第 2729042801 的最高额抵押合同,以公司 1 号、2 号车间机器设备作为抵押物(抵押设备见下表);崔保国、崔渊文与贷款人签订编号为阜农商银(公司)高保字(2015)第 2729042802 号的最高额保证合同;姜玉虎、江苏宏泰石化机械有限公司、孙建林与贷款人签订编号为阜农商银(公司)高保字(2015)第 2729042801 号的最高额保证合同。

| 序号 | 抵押设备名称              | 单位 | 数量 |
|----|---------------------|----|----|
| 1  | 无纺布设备               | 套  | 1  |
| 2  | 针刺机 YBG206          | 台  | 1  |
| 3  | 无纺布开松机<br>QJK500    | 台  | 2  |
| 4  | 单梁起重机<br>LD5T-22.5  | 台  | 2  |
| 5  | 动力箱 XL21            | 台  | 14 |
| 6  | 螺杆机 DSR-75AZV       | 套  | 1  |
| 7  | 大仓混棉 BG018-120      | 台  | 1  |
| 8  | 气压振动棉箱<br>BG039-135 | 台  | 1  |
| 9  | 无纺布针刺设备             | 套  | 1  |
| 10 | 梳理机 BG218-155       | 台  | 2  |
| 11 | 开松机 BG038-120       | 台  | 4  |
| 12 | 开包机 BG018-120       | 台  | 3  |
| 13 | 两辊烧毛压光机             | 台  | 1  |
| 14 | 铺网机 XRPW301         | 台  | 2  |
| 15 | FA 卷绕机 KRFA09-25    | 台  | 1  |
| 16 | 叉车 CPCD30-Q3K       | 台  | 1  |
| 17 | 瑞典铤腾智能吊挂机           | 套  | 1  |

注 5: 2015 年 5 月 29 日,公司与农业银行阜宁支行签署了合同编号为 32010120150008755 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》,公司从该行借款 450 万元,借款年利率为 6.63%,借款期限从 2015 年 5 月 29 日至 2016 年 3 月 28 日。公司与中国农业银行阜宁支行签订编号为 32100620150005017 的最高额抵押合同,以使用权证号阜国用(2012)第 002428 号,房产证号为阜房权证板湖第 00063486、00063487 号、00063488 号的房屋建筑物作为抵押;同时以编号为 3200620140009286 的最高额抵押合同余额作为抵押担保;崔渊文、顾婷婷、崔保国与贷款人签订编号为 32100520140001880 的最高额保证合同。

注 6：2015 年 6 月 17 日，公司与常熟农商行阜宁支行签署了合同编号为常商银 2015 第 00211 号的《借款合同》，公司从该行借款 50 万元，借款年利率为 6%，借款期限从 2015 年 6 月 17 日至 2015 年 12 月 16 日。同时由阜宁县金源担保有限公司与贷款人签订编号为常商银阜宁保字 2015 第 00102 号的保证合同，为该笔债务提供担保。

注 7：2015 年 7 月 6 日，公司与阜宁农商行营业部签署了合同编号为阜农商行 2015 第 27890706001 的《流动资金循环借款合同》，公司从该行借款 1,500 万元，借款年利率为 8.025%，借款期限从 2015 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日。盐城市国茂木业有限公司与贷款人签订编号为阜农商银（公司）高抵字（2015）第 27890706001 号的最高额抵押合同，以证号为阜房权镇阜城字第 00012872 号房产、以证号为阜国用（2008）第 1236 号的土地使用权作为抵押物；盐城市国茂木业有限公司，江苏蓝宇环境工程有限公司、阜宁国茂蓝天宾馆有限公司、江苏人和房地产开发有限公司与债权人签订编号为阜农商银（公司）高保字（2015）第 27890706002 号的最高额保证合同；崔渊文、崔保国与债权人签订编号为阜农商银（公司）高保字（2015）第 27890706001 号最高额保证合同。

注 8：2015 年 9 月 30 日，公司与中国农业银行阜宁支行签署了合同编号为 32010120150016759 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行借款 1,000 万元，借款年利率为 5.52%，借款期限从 2015 年 9 月 30 日至 2016 年 7 月 29 日。以编号为 3200620140009286 的最高额抵押合同余额作为抵押担保；崔保国、孔凡爱、崔渊文和顾婷婷与债权人签订合同编号为 32100520150006059 的最高额保证合同；江苏人和房地产开发有限公司与贷款人签订合同编号为 32100620150010256 的最高额抵押合同，以江苏人和房地产开发有限公司的证号为阜国用（2014）第 001262 号的土地使用权作为抵押物。

## 2、应付票据

单位：元

| 票据类型    | 2015/9/30            | 2014/12/31          | 2013/12/31          |
|---------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票  | 14,000,000.00        | 5,500,000.00        | 2,200,000           |
| 合计      | <b>14,000,000.00</b> | <b>5,500,000.00</b> | <b>2,200,000.00</b> |
| 应付票据/负债 | 14.44%               | 3.57%               | 3.16%               |

报告期内，公司存在无真实交易背景的银行承兑汇票行为。

2015年4月-7月，公司为了满足生产经营活动的融资需要，通过与阜宁县天祥贸易有限公司、江苏蓝宇环境工程有限公司和阜宁县明升泰商贸有限公司签订买卖合同，向江苏常熟农村商业银行申请了银行承兑汇票950万。公司将银行存款450万和贷款额中的50万作为保证金存入常熟农商行，实际承担银行债务500万元，其中，阜宁金源担保有限公司提供担保200万元，江苏星光工业布有限公司与自然人朱正成、姜玉虎共同提供担保300万元。

2015年6月，公司为配合贷款银行完成专项的房贷指标任务，通过与阜宁县明升泰商贸有限公司签订购销合同，向江苏阜宁农村商业银行申请了银行承兑汇票450万。公司在取得该项汇票的同时，缴存了450万的银行存款作为保证金。

公司融资性质的应付票据总计金额1400万元，具体如下：

| 收款人          | 开具时间       | 到期日        | 期末余额  |
|--------------|------------|------------|-------|
| 江苏蓝宇环境工程有限公司 | 2015.04.30 | 2015.10.30 | 110万  |
| 阜宁县天祥贸易有限公司  | 2015.06.17 | 2015.12.17 | 550万  |
| 阜宁县明升泰商贸有限公司 | 2015.07.17 | 2016.01.17 | 250万  |
| 阜宁县明升泰商贸有限公司 | 2015.07.14 | 2016.01.14 | 40万   |
| 阜宁县明升泰商贸有限公司 | 2015.07.13 | 2016.01.13 | 450万  |
| 合计           | -          | -          | 1400万 |

截止2016年1月17日，公司已将上述承兑汇票本金金额款项缴至银行，银行承兑汇票已全部承兑。所有融资票据行为都已履行完毕，且在报告期内公司开具的承兑汇票都在银行授信额度范围之内，公司不存在逾期票据及欠息情况。

有限公司阶段，公司内部控制制度尚不完善，上述开具承兑汇票的行为由公司实际控制人崔渊文、崔保国经过讨论一致后实施，股份公司成立后，公司制定了《票据管理制度》、《应收账款管理制度》、《支付结算管理办法》、《费用报销管理办法》和《合同管理办法》等一系列内控制度，逐步完善公司的内部控制体系及制度，杜绝了此类不规范行为。

### 3、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：元

| 项目      | 2015/9/30     | 2014/12/31    | 2013/12/31   |
|---------|---------------|---------------|--------------|
| 应付账款    | 19,100,971.37 | 14,739,135.25 | 8,072,692.18 |
| 应付账款/负债 | 19.70%        | 9.57%         | 11.59%       |

(2) 报告期内，应付账款账龄结构如下：

单位：元

| 账龄    | 2015/9/30            |            | 2014/12/31           |            | 2013/12/31          |            |
|-------|----------------------|------------|----------------------|------------|---------------------|------------|
|       | 金额                   | 比例 (%)     | 金额                   | 比例 (%)     | 金额                  | 比例 (%)     |
| 1 年以内 | 16,778,419.37        | 87.84      | 13,232,442.33        | 89.78      | 6,752,034.98        | 83.64      |
| 1-2 年 | 1,876,748.55         | 9.83       | 793,798.84           | 5.39       | 1,320,657.20        | 16.36      |
| 2-3 年 | 338,929.04           | 1.77       | 712,894.08           | 4.84       | -                   | -          |
| 3 年以上 | 106,874.41           | 0.56       | -                    | -          | -                   | -          |
| 合计    | <b>19,100,971.37</b> | <b>100</b> | <b>14,739,135.25</b> | <b>100</b> | <b>8,072,692.18</b> | <b>100</b> |

公司应付账款主要是公司应付原材料、设备的价款，账龄主要集中在 1 年以内，应付账款账龄结构合理。

(3) 截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款前 5 名如下：

单位：元

| 单位名称             | 与本公司关系 | 金额                  | 占应收账款余额的比例 (%) | 账龄    |
|------------------|--------|---------------------|----------------|-------|
| 株洲晨湘环保设备有限公司     | 非关联方   | 3,467,632.84        | 18.15          | 1 年以内 |
| 浙江格尔泰斯环保特材科技有限公司 | 非关联方   | 1,394,349.00        | 7.30           | 1 年以内 |
| 上海特安纶纤维有限公司      | 非关联方   | 836,729.74          | 4.38           | 1 年以内 |
|                  |        | 385,258.00          | 2.02           | 1-2 年 |
| 海宁晨锋布业有限公司       | 非关联方   | 1,204,779.29        | 6.31           | 1 年以内 |
| 扬州恒生布业有限公司       | 非关联方   | 899,315.55          | 38.16          | 1-2 年 |
| 合计               |        | <b>8,188,064.42</b> | <b>18.15</b>   | -     |

(4) 应付账款余额中应付关联方的款项情况

截至 2015 年 9 月 30 日，应付账款中无应付关联方单位以及持有本公司 5%

(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况。

#### 4、预收款项

报告期各期末，公司的预收款项情况如下：

单位：元

| 项目      | 2015/9/30  | 2014/12/31 | 2013/12/31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 预收款项    | 455,930.00 | 387,833.82 | 352,032.00 |
| 预收款项/负债 | 3.43%      | 2.06%      | 4.51%      |

报告期内，预收账款占公司负债的比重较小，且波动不大。

#### 5、应付职工薪酬

单位：元

| 项目        | 2015/9/30           | 2014/12/31        | 2013/12/31        |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 短期薪酬      | 1,594,616.15        | 773,781.81        | 460,850.49        |
| <b>合计</b> | <b>1,594,616.15</b> | <b>773,781.81</b> | <b>460,850.49</b> |
| 应付职工薪酬/负债 | 1.64%               | 0.50%             | 0.66%             |

报告期内，公司应付职工薪酬逐期大幅增加，主要原因系公司业务规模不断扩张，聘用员工人数随之上涨。2015 年，公司新增工人数约 70 人，工资表人数增至 133 人，且公司为员工缴齐社保。此外，公司对车间工人实行按件计酬的工资制度，车间工人的薪酬支出随着公司产量的增加而大幅增加。

#### 6、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：元

| 项目       | 2015/9/30    | 2014/12/31    | 2013/12/31    |
|----------|--------------|---------------|---------------|
| 其他应付款    | 4,632,577.51 | 79,861,354.29 | 39,698,618.15 |
| 其他应付款/负债 | 4.78%        | 51.86%        | 48.61%        |

2013 年、2014 年其他应付款期末余额较大，系公司财务制度、现金流管理制度不规范导致。公司向当地银行贷款存在不规范的入账操作，银行向公司发放贷款时通过将钱从第三方账户过渡重新存入银行，以此完成银行自身贷款与

借款的双项指标。受此影响，公司先将银行贷款由股东崔保国个人账户代收，计入其他应收款，之后再从股东账户归还公司，相应地计入其他应付款。2015年，公司财务经过规范整改，已将此款项做了抵消处理，并承诺今后将严格执行财务规范化处理，不再发生此类情况。因此，其他应付款余额在本期末大幅下降。

(2) 公司其他应付款账龄明细如下：

单位：元

| 类别        | 2015/9/30           |               | 2014/12/31           |               | 2013/12/31           |               |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|           | 金额                  | 占比(%)         | 金额                   | 占比(%)         | 金额                   | 占比(%)         |
| 1年以内      | 4,152,467.49        | 89.64         | 65,968,978.80        | 82.60         | 27,694,564.15        | 99.99         |
| 1-2年(含)   | 248,155.50          | 5.36          | 13,892,375.49        | 17.40         | 4,054.00             | 0.01          |
| 2-3年(含)   | 231,954.52          | 5.01          | -                    | -             | -                    | -             |
| 3年以上      | -                   | -             | -                    | -             | -                    | -             |
| <b>合计</b> | <b>4,632,577.51</b> | <b>100.00</b> | <b>79,861,354.29</b> | <b>100.00</b> | <b>27,698,618.15</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司其他应付款账龄主要为1年以内。

(3) 截至2015年9月30日，其他应付款前5名情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 与本公司关系    | 金额                  | 占其他应付款总额的比例(%) | 账龄       | 款项性质     |
|---------------|-----------|---------------------|----------------|----------|----------|
| 崔保国           | 第二大股东     | 3,177,553.01        | 68.59          | 1年以内     | 借款       |
| 顾婷婷           | 第一大股东妻子   | 280,728.56          | 6.06           | 1年以内     | 借款       |
| 板湖人和房地产开发有限公司 | 第二大股东控股公司 | 100,000.00          | 2.16           | 1年以内     | 借款       |
|               |           | 153,654.52          | 3.32           | 2-3年     |          |
| 盐城康沃机电设备有限公司  | 非关联方      | 171,018.40          | 3.69           | 1年以内     | 设备质保金    |
| 钱耀光           | 非关联方      | 112,970.00          | 2.44           | 1-2年     | 借款       |
| <b>合计</b>     | <b>-</b>  | <b>3,995,924.49</b> | <b>86.26</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> |

(4) 其他应付款余额中应付关联方的款项情况

其他应付款中应付关联方情况详见“七、关联方与关联交易/（二）关联交易情况/3、关联方往来余额”。

### （三）股东权益变动情况

单位：元

| 项目            | 2015/9/30            | 2014/12/31           | 2013/12/31           |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本            | 52,776,000.00        | 50,000,000.00        | 50,000,000.00        |
| 资本公积          | 11,056,800.93        | -                    | -                    |
| 盈余公积          | -                    | 311,702.95           | 311,702.95           |
| 未分配利润         | -802,385.18          | 6,287,655.88         | 3,036,213.91         |
| 归属于母公司所有者权益合计 | <b>63,030,415.75</b> | <b>56,599,358.83</b> | <b>53,347,916.86</b> |
| 少数股东权益        | -                    | <b>16,220,426.21</b> | <b>16,310,329.84</b> |
| 所有者权益合计       | <b>63,030,415.75</b> | <b>72,819,785.04</b> | <b>69,658,246.70</b> |

#### 1、报告期内股本变动情况

2015年8月27日，公司通过股东会决议，公司注册资本由5,000万元增加至5,277.6万元，由侯伟丽等28名新股东以1.25元/股的价格进行增资，合计出资347万元，计入实收资本227.6万元。

#### 2、资本公积

2015年1-9月，资本公积增加11,056,800.93元，系公司由有限公司整体变更为股份有限公司时，因折股而产生的资本溢价。2015年10月5日，公司召开股东会，会议同意以2015年8月31日审计的公司净资产63,832,800.93元中的5,277.6万元按股东出资比例分配并折合为股份有限公司的注册资本（即发起人股本），分为52,776,000股，每股1元，折股溢价11,056,800.93元计入股份公司的资本公积。

#### 3、未分配利润

| 项目                | 2015/9/30    | 2014/12/31   | 2013/12/31   |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| 上期期末余额            | 6,287,655.88 | 3,036,213.91 | 2,538,862.68 |
| 本期期初余额            | 6,287,655.88 | 3,036,213.91 | 2,538,862.68 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 2,961,056.92 | 3,251,441.97 | 497,351.23   |

|               |                    |                     |                     |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 减：提取盈余公积      | -                  | -                   | -                   |
| 减：转作股本        | 10,051,097.98      | -                   | -                   |
| <b>本期期末余额</b> | <b>-802,385.18</b> | <b>6,287,655.88</b> | <b>3,036,213.91</b> |

## 六、 盈利能力分析

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

| 项目            | 2015年1-9月            |               | 2014年度               |               | 2013年度               |               |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|               | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     |
| 主营业务收入        | 49,959,766.71        | 99.72         | 43,104,811.92        | 96.79         | 40,387,023.45        | 96.85         |
| 其他业务收入        | 139,102.56           | 0.28          | 1,431,143.00         | 3.21          | 1,315,841.50         | 3.15          |
| <b>营业收入合计</b> | <b>50,098,869.27</b> | <b>100.00</b> | <b>44,535,954.92</b> | <b>100.00</b> | <b>41,702,864.95</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在96%以上，且在最近的一期主营业务收入占比更是达到99.72%，公司主营业务突出。

#### 2、主营业务收入结构分析

| 收入项目            | 2015年1-9月            |               | 2014年度               |               | 2013年度               |               |
|-----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                 | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)     |
| 滤袋              | 46,124,570.57        | 92.32         | 40,870,334.65        | 94.82         | 33,705,691.31        | 83.46         |
| 滤袋配件            | 3,835,196.14         | 7.68          | 2,234,477.27         | 5.18          | 6,681,332.14         | 16.54         |
| <b>主营业务收入合计</b> | <b>49,959,766.71</b> | <b>100.00</b> | <b>43,104,811.92</b> | <b>100.00</b> | <b>40,387,023.45</b> | <b>100.00</b> |

公司主营业务收入主要包括滤袋收入和滤袋配件收入两部分。

公司以滤袋销售为主导，滤袋配件作附属产品销售，报告期内公司收入结构未出现较大变动，滤袋收入占比稳定在90%左右。其中，滤袋配件销售收入自2013年后呈下降趋势，占比逐渐减少，主要是由于：滤袋配件包括骨架、线圈、继电器、重阀、卡箍等，其中骨架是主要部件，占据较大销售收入占比。但是由于骨架原件在运输过程中所占空间较大，且客户分散在全国，运输成本过高，公司权

衡之后决定在2013年后逐渐减少骨架的销售，因此滤袋销售的主导地位更为突出。

### 3、主营业务收入变动分析

| 收入项目            | 2015年1-9月            |  | 2014年度               |             | 2013年度               |
|-----------------|----------------------|--|----------------------|-------------|----------------------|
|                 | 金额<br>(元)            |  | 金额<br>(元)            | 增长率<br>(%)  | 金额<br>(元)            |
| 滤袋              | 46,124,570.57        |  | 40,870,334.65        | 21.26       | 33,705,691.31        |
| 滤袋配件            | 3,835,196.14         |  | 2,234,477.27         | -66.56      | 6,681,332.14         |
| <b>主营业务收入合计</b> | <b>49,959,766.71</b> |  | <b>43,104,811.92</b> | <b>6.73</b> | <b>40,387,023.45</b> |

报告期内，公司主营业务收入分别为4,038.70万元、4,310.48万元和4,995.98万元，呈迅速增长趋势，增幅分别为6.73%和15.90%，将2015年1-9月的收入年化后的增长率为54.54%。报告期内公司主营业务收入迅速增长的主要是由于：  
一、国内环境问题日益严峻、国家出台的环保要求越来越高，因此各行各业对环保产品保持了旺盛的需求，尤其是发电、钢铁、水泥、化工行业。目前滤料行业市场持续保持供不应求的状态，公司客户比较分散涉及各个行业，销售市场遍布全国，同时对东南亚保持一定出口数额。  
二、公司受限于产能不足，在2013年度、2014年度增长相对较为缓慢，在2015年度随着新厂房、进口生产设备以及一条新增的生产线全额投产，工厂几乎全年24小时不间断生产，带来营业收入直观地增长。  
三、公司前几年发展规划更侧重于厂房、设备的前期铺垫性投入，维持好与主要客户的长期稳定的合作关系的同时，开拓市场广度，进入了宝钢、鞍钢、西宁钢厂等大型国企的供应商体系，并与其中部分客户签订了年度合同。公司在2015年通过不断提升产能逐渐满足订单的需求，主营业务的收入对应迅速增长。

### 4、主营业务收入季节性分析

公司滤袋销售收入季节性波动情况如下：

| 项目   | 2015年1-9月     |           | 2014年度     |           | 2013年度       |           |
|------|---------------|-----------|------------|-----------|--------------|-----------|
|      | 金额<br>(元)     | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)  | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)    | 占比<br>(%) |
| 第一季度 | 13,015,979.15 | 28.22     | 5865769.42 | 14.35     | 5,461,565.86 | 16.20     |

|      |                      |               |                      |               |                      |               |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 第二季度 | 15,776,848.53        | 34.20         | 10123768.58          | 24.77         | 7,573,376.83         | 22.47         |
| 第三季度 | 17,331,742.89        | 37.58         | 12096276.94          | 29.60         | 7,846,231.62         | 23.28         |
| 第四季度 |                      |               | 12784519.71          | 31.28         | 12,824,517.00        | 38.05         |
| 合计   | <b>46,124,570.57</b> | <b>100.00</b> | <b>40,870,334.65</b> | <b>100.00</b> | <b>33,705,691.31</b> | <b>100.00</b> |

公司滤袋配件销售收入季节性波动情况如下：

| 项目   | 2015年1-9月           |               | 2014年度              |               | 2013年度              |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额<br>(元)           | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)           | 占比<br>(%)     | 金额<br>(元)           | 占比<br>(%)     |
| 第一季度 | 340,747.01          | 8.89          | 751,729.06          | 33.65         | 647,056.42          | 9.68          |
| 第二季度 | 1,827,783.74        | 47.66         | 894,969.21          | 40.05         | 949,278.22          | 14.21         |
| 第三季度 | 1,666,665.39        | 43.46         | 519,789.75          | 23.26         | 1,044,959.83        | 15.64         |
| 第四季度 |                     |               | 67,989.23           | 3.04          | 4,040,037.67        | 60.47         |
| 合计   | <b>3,835,196.14</b> | <b>100.00</b> | <b>2,234,477.27</b> | <b>100.00</b> | <b>6,681,332.14</b> | <b>100.00</b> |

由上表分析可知，公司滤袋和滤袋配件业务均不存在明显的季节性特征，报告期内滤袋配件销售收入的波动主要是由于滤袋配件品种较多，根据市场需求不断调整产品结构所致，并非受季节性影响。

## （二）主营业务成本分析

### 1、主营业务成本分析

报告期内，公司主营业务成本总体呈上升趋势，与营业收入波动基本一致，保持同步增长。分别为 28,223,103.60 元、30,931,776.36 元和 34,640,258.55 元。增长幅度分别为 9.60% 和 11.99%。

### 2、按成本项目分析主营业务成本

公司的主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用。直接材料主要包括采购各种原材料的成本；直接人工是指生产工人的工资、津贴、补贴和福利费等；制造费用核算固定资产折旧费、水电费等与生产直接相关的间接费用。报告期内，公司主要产品成本构成情况具体如下：

| 项目明细 | 2015年1-9月 |      | 2014年度 |      | 2013年度 |        |
|------|-----------|------|--------|------|--------|--------|
|      | 金额（元）     | 占营业成 | 金额（元）  | 占营业成 | 金额（元）  | 占营业成本比 |

|            |               | 本比重 (%) |               | 本比重 (%) |               | 重 (%) |
|------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|-------|
| 直接材料       | 30,720,161.58 | 88.65   | 24,360,264.20 | 76.45   | 24,880,853.27 | 84.84 |
| 直接人工       | 1,613,692.13  | 4.66    | 3,081,169.02  | 9.67    | 1,686,247.56  | 5.75  |
| 制造费用       | 2,306,404.85  | 6.66    | 4,423,135.05  | 13.88   | 2,758,551.94  | 9.41  |
| 投资性房地产租赁成本 | 12,215.91     | 0.04    | -             | -       | -             | -     |
| 合计         | 34,652,474.47 | 100     | 31,864,568.27 | 100     | 29,325,652.77 | 100   |

报告期内，公司不同产品业务成本项目及变动情况如下：

单位：元

| 成本项目     | 2015年1-9月     |        | 2014年度        |        | 2013年度        |        |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 金额 (元)        | 占比 (%) | 金额 (元)        | 占比 (%) | 金额 (元)        | 占比 (%) |
| 滤袋       | 31,584,374.48 | 91.18  | 28,929,433.28 | 93.53  | 22,650,224.56 | 80.25  |
| 滤袋配件     | 3,055,884.07  | 8.82   | 2,002,343.08  | 6.47   | 5,572,879.04  | 19.75  |
| 主营业务成本合计 | 34,640,258.55 | 100.00 | 30,931,776.36 | 100.00 | 28,223,103.60 | 100.00 |

报告期内，公司主营业务成本构成与收入保持一致，滤袋成本占主要比重，滤袋配件成本自2013年度后逐渐减少稳定保持在10%以下。滤袋配件成本逐渐减少的原因是公司自2013年后不再销售配件的主要产品骨架，因其高额的运输费用压低了利率空间，公司权衡后放弃了此产品的经营。

### (三) 毛利率分析

报告期内，公司各产品系列毛利率变动情况：

| 收入项目   | 2015年1-9月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|-----------|--------|--------|
| 滤袋     | 31.52%    | 29.22% | 32.80% |
| 滤袋配件   | 20.32%    | 10.39% | 16.59% |
| 主营业务合计 | 30.83%    | 28.45% | 29.68% |

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为29.68%、28.45%和30.83%，整体呈现增长趋势，主要是由于：主要产品滤袋的毛利率处于较高水平，且所占比

重逐渐增大，同时在报告期内，原材料的价格都有不同程度的下降。

#### （四）期间费用

报告期内，公司期间费用构成及占营业收入比例情况如下：

| 项目            | 2015年1-9月            |                | 2014年度               |                | 2013年度               |                |
|---------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|               | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)      | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)      | 金额<br>(元)            | 占比<br>(%)      |
| 销售费用          | 1,663,158.50         | 13.63%         | 1,269,668.95         | 11.17%         | 3,113,397.46         | 27.65%         |
| 管理费用          | 7,838,998.35         | 64.22%         | 7,196,390.99         | 63.33%         | 6,363,285.93         | 56.50%         |
| 财务费用          | 2,704,745.27         | 22.15%         | 2,897,571.09         | 25.50%         | 1,784,884.37         | 15.85%         |
| <b>期间费用总计</b> | <b>12,206,902.12</b> | <b>100.00%</b> | <b>11,363,631.03</b> | <b>100.00%</b> | <b>11,261,567.76</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，随着公司经营规模的不断扩张，期间费用总和呈逐渐增长的趋势，增长幅度相对较小，分别为0.91%和7.42%。其中，管理费用占主要比重，分别为56.50%、63.33%和64.22%，且保持持续增长的趋势。管理费用主要为研发费用，作为一家高新技术企业，公司一直致力于开发和维护专项专利，同时由于公司生产经营的特点，客户对滤料的成分配方各行业、各企业都有不同的要求，滤袋的物理结构也在创新。同时国家政策的要求越来越高，公司持续加大研发投入以保证在市场中的技术领先地位。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

| 项目    | 2015年1-9月  |           | 2014年度     |           | 2013年度     |           |
|-------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|       | 金额<br>(元)  | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)  | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)  | 占比<br>(%) |
| 工人工资  | 236,255.00 | 14.21     | 382,758.27 | 30.15     | 112,800.00 | 3.62      |
| 推广宣传费 | 561,586.23 | 33.77     | 142,323.80 | 11.21     | -          | 0.00      |
| 邮资费   | 58,097.03  | 3.49      | 3,414.00   | 0.27      | -          | 0.00      |
| 力资费   | 2,960.00   | 0.18      | -          | 0.00      | -          | 0.00      |
| 招待费   | 34,548.00  | 2.08      | 401        | 0.03      | 77,321.00  | 2.48      |
| 差旅费   | 427,616.83 | 25.71     | 376,565.90 | 29.66     | 545,926.30 | 17.53     |
| 其他费用  | 53,702.89  | 3.23      | -          | 0.00      | -          | 0.00      |

|               |                     |               |                     |               |                     |               |
|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 运输费           | 288,392.52          | 17.34         | 184,390.73          | 14.52         | 2,231,981.96        | 71.69         |
| 通讯费           | -                   | 0.00          | 900                 | 0.07          | -                   | 0.00          |
| 酒店销售费用        | -                   | 0.00          | 178,915.25          | 14.09         | 145,368.20          | 4.67          |
| <b>销售费用合计</b> | <b>1,663,158.50</b> | <b>100.00</b> | <b>1,269,668.95</b> | <b>100.00</b> | <b>3,113,397.46</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司销售费用主要为推广宣传费、差旅费、和工人工资组成。报告期内公司销售费用自2013年度后大幅度减少，之后2014年度、2015年度稳定在一个较低水平。波动主要是由于运输费用的大幅递减，报告期内运输费用分别为2,231,981.96元、184,390.73元和288,392.52元，2014年运输费用下降了91.74%。具体原因为公司经过权衡调整了滤袋配件的产品销售结构，舍弃了骨架的销售，因为骨架产品体积过大，占用太多运输面积，高昂的运输成本压低了销售利率。调整后公司的销售成本大幅降低且保持在较低水平。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

| 项 目    | 2015 年 1-9 月 |           | 2014 年度      |           | 2013 年度      |           |
|--------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|        | 金额<br>(元)    | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)    | 占比<br>(%) | 金额<br>(元)    | 占比<br>(%) |
| 研发费    | 3,673,569.50 | 46.86     | 3,023,577.29 | 42.02     | 3,900,678.64 | 61.30     |
| 厂区绿化   | 934,100.00   | 11.92     | -            | 0.00      | -            | 0.00      |
| 折旧费    | 670,456.89   | 8.55      | 885,374.71   | 12.30     | 905,744.71   | 14.23     |
| 社保费    | 610,615.06   | 7.79      | 428,422.75   | 5.95      | 32,539.05    | 0.51      |
| 工人工资   | 576,858.36   | 7.36      | 928,158.43   | 12.90     | 511,106.80   | 8.03      |
| 差旅费    | 221,350.57   | 2.82      | 201,626.30   | 2.80      | 44,247.30    | 0.70      |
| 房产税    | 144,447.30   | 1.84      | 151,546.99   | 2.11      | 66,654.88    | 1.05      |
| 办公费    | 134,617.16   | 1.72      | 282,211.66   | 3.92      | 199,807.10   | 3.14      |
| 招待费    | 118,764.50   | 1.52      | 75,233.00    | 1.05      | -            | 0.00      |
| 无形资产摊销 | 114,007.48   | 1.45      | 145,589.52   | 2.02      | 84,098.52    | 1.32      |
| 土地使用税  | 110,310.90   | 1.41      | 178,515.70   | 2.48      | 33,334.00    | 0.52      |
| 杂支     | 87,569.00    | 1.12      | -            | 0.00      | -            | 0.00      |
| 邮资费    | 54,795.58    | 0.70      | 14,088.62    | 0.20      | 46,700.40    | 0.73      |
| 计量检测费  | 51,632.00    | 0.66      | 4,500.00     | 0.06      | 39,410.00    | 0.62      |
| 财产保险费  | 49,663.25    | 0.63      | 22,482.00    | 0.31      | 9,150.00     | 0.14      |

|               |                     |               |                     |               |                     |               |
|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 车辆维修检测费       | 46,098.97           | 0.59          | 110,555.05          | 1.54          | 2,256.41            | 0.04          |
| 维修检测费         | 36,710.00           | 0.47          | -                   | 0.00          | 4,248.72            | 0.07          |
| 保安            | 33,600.00           | 0.43          | -                   | 0.00          | -                   | 0.00          |
| 安全消防费         | 32,200.00           | 0.41          | -                   | 0.00          | -                   | 0.00          |
| 残疾保障金         | 31,602.15           | 0.40          | 27,620.19           | 0.38          | 25,000.00           | 0.39          |
| 职工教育经费        | 24,680.00           | 0.31          | 9,100.00            | 0.13          | -                   | 0.00          |
| 行业会费          | 22,000.00           | 0.28          | -                   | 0.00          | -                   | 0.00          |
| 车辆保险          | 14,734.77           | 0.19          | 40,876.30           | 0.57          | 17,179.33           | 0.27          |
| 其他费用          | 14,700.00           | 0.19          | -                   | 0.00          | 53,199.98           | 0.84          |
| 工会经费          | 10,000.00           | 0.13          | 480                 | 0.01          | 10,000.00           | 0.16          |
| 通讯费           | 9,000.00            | 0.11          | 16,221.00           | 0.23          | -                   | 0.00          |
| 税金            | 4,089.91            | 0.05          | -                   | 0.00          | -                   | 0.00          |
| 报刊费           | 2,975.00            | 0.04          | -                   | 0.00          | 3,906.00            | 0.06          |
| 咨询费           | 2,350.00            | 0.03          | -                   | 0.00          | 45,120.00           | 0.71          |
| 审计、评估费        | 1,500.00            | 0.02          | 6,000.00            | 0.08          | 7,200.00            | 0.11          |
| 广告费           | -                   | 0.00          | 168,384.72          | 2.34          | 189,398.32          | 2.98          |
| 交通费           | -                   | 0.00          | 417.5               | 0.01          | -                   | 0.00          |
| 车辆费           | -                   | 0.00          | 70,016.36           | 0.97          | -                   | 0.00          |
| 职工福利          | -                   | 0.00          | 119,589.76          | 1.66          | -                   | 0.00          |
| 低值易耗品         | -                   | 0.00          | 150,439.52          | 2.09          | 29,408.87           | 0.46          |
| 高新企业费用        | -                   | 0.00          | 22,356.00           | 0.31          | -                   | 0.00          |
| 水、电费          | -                   | 0.00          | 14,700.72           | 0.20          | 4,590.00            | 0.07          |
| 长摊费用摊销        | -                   | 0.00          | 98,306.90           | 1.37          | 98,306.90           | 1.54          |
| <b>管理费用合计</b> | <b>7,838,998.35</b> | <b>100.00</b> | <b>7,196,390.99</b> | <b>100.00</b> | <b>6,363,285.93</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司管理费用主要由研发费用、厂区绿化、折旧、社保、工人工资组成。报告期内公司管理费用呈持续增长的趋势，其中研发费用占据主要比例，分别为61.30%、42.02%和46.86%。公司作为一家高新技术企业为了不断适应国家新的环保政策、满足客户日益精细的需求、同时提升自身市场竞争力，在技术研发创新持续加大投入。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

| 项目        | 2015年1-9月           |               | 2014年度              |               | 2013年度              |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额(元)               | 占比(%)         | 金额(元)               | 占比(%)         | 金额(元)               | 占比(%)         |
| 利息支出      | 2,740,225.55        | 101.31        | 2,903,172.91        | 100.19        | 1,833,180.81        | 102.71        |
| 减：利息收入    | 124,585.64          | 4.61          | 206,826.83          | 7.14          | 100,554.44          | 5.63          |
| 加：手续费支出   | 89,105.36           | 3.30          | 201,225.01          | 6.95          | 52,258.00           | 2.92          |
| <b>合计</b> | <b>2,704,745.27</b> | <b>100.00</b> | <b>2,897,571.09</b> | <b>100.00</b> | <b>1,784,884.37</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司财务费用相对稳定，逐步增长的趋势。主要为银行贷款的利息支出，公司规模不断扩大对现金流要求较高，融资需求逐步增长。

#### (五) 资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

| 项目          | 2015年1-9月         | 2014年度            | 2013年度            |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 资产减值损失合计(元) | 450,868.35        | 682,464.58        | 427,842.78        |
| 占营业利润的比例(%) | 13.94             | 113.71            | 73.38             |
| 其中：         |                   |                   |                   |
| 坏账损失(元)     | <b>450,868.35</b> | <b>682,464.58</b> | <b>427,842.78</b> |

报告期内，公司计提的资产减值为应收款项坏账准备。资产减值损失占营业利润的比重分别为73.38%、113.71%和13.94%，公司2013、2014年度由于较高的期间费用压缩了营业利润空间，导致资产减值损失占营业利润比例达到73.38%和113.71%，直接对公司盈利能力造成影响。2015年度随着营业收入的增加和对期间费用的控制，资产减值对公司盈利能力影响较小，占比为13.94%。

#### (六) 公允价值变动损益、投资收益

报告期内，公允价值变动损益情况、投资收益情况及占营业利润的比例如下：

| 项目          | 2015年度     | 2014年度     | 2013年度     |
|-------------|------------|------------|------------|
| 公允价值变动损益(元) | -          | -          | -          |
| 投资收益(元)     | 653,918.78 | 196,403.20 | 147,302.00 |
| 收益净额(元)     | 653,918.78 | 196,403.20 | 147,302.00 |
| 占营业利润的比例(%) | 20.22      | 32.72      | 25.26      |

公司于 2009 年投资入股江苏阜宁农村商业银行股份有限公司，入股金额为 200.00 万元，持股比例为 0.54%，后在 2011 年、2012 年经历两次股权派送，增至 2,455,000 股，持股比例达到 0.67%。报告期内，公司收到来自股金分红的投资收益为 147,302.00 元、196,403.20 元和 196,403.20 元。同时，公司在 2015 年度转让子公司阜宁国茂蓝天宾馆有限公司及江苏蓝宇环境工程有限公司股权的获得投资收益 457,515.58 元。

### （七）营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

| 项目          | 2015 年 1-9 月      | 2014 年度             | 2013 年度          |
|-------------|-------------------|---------------------|------------------|
| 营业外收支净额（元）  | <b>159,999.82</b> | <b>3,109,440.83</b> | <b>23,000.00</b> |
| 占利润总额的比例（%） | 4.71%             | 83.82%              | 3.80%            |
| 营业外收入（元）    | <b>475,000.00</b> | <b>3,123,000.00</b> | <b>33,000.00</b> |
| 其中：         |                   |                     |                  |
| 政府补助利得（元）   | 475,000.00        | 3,123,000.00        | 33,000.00        |
| 营业外支出（元）    | <b>315,000.18</b> | <b>13,559.17</b>    | <b>10,000.00</b> |
| 其中：         |                   |                     |                  |
| 滞纳金（元）      | 5,000.18          | 3,559.17            |                  |
| 慈善捐款（元）     | 10,000.00         | 10,000.00           | 10,000.00        |
| 滤料协会赞助（元）   | 300,000.00        |                     |                  |

报告期内，公司营业外收支存在一定波动，总体来讲对公司盈利能力影响较小。其中，公司在 2014 年度收到 3,123,000.00 元营业外收入是国家奖励的科技项目研发拨款。作为一个高新技术企业，公司一直致力于通过科技创新来提升市场竞争力、品牌影响力，通过不断提升营业收入，降低政府补助的影响。

### （八）所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

| 项目            | 2015 年 1-9 月 | 2014 年度      | 2013 年度    |
|---------------|--------------|--------------|------------|
| 利润总额（元）       | 3,394,034.25 | 3,709,623.63 | 606,061.30 |
| 所得税费用（元）      | 432,977.33   | 548,976.29   | 270,965.29 |
| 其中：当期所得税费用（元） | 500,607.58   | 552,295.87   | 377,925.99 |

|            |              |              |             |
|------------|--------------|--------------|-------------|
| 递延所得税费用（元） | -67,630.25   | -3,319.58    | -106,960.70 |
| 其他（元）      | -            | -            | -           |
| 净利润（元）     | 2,961,056.92 | 3,160,647.34 | 335,096.01  |

报告期内，公司所得税费用与公司利润整体一致，无明显波动，对公司盈利能力影响较小。

## 七、关联方与关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内，公司的主要关联方和关联关系如下：

| 关联方名称                         | 关联关系                             |
|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业</b> |                                  |
| 崔渊文、崔保国                       | 本公司实际控制人                         |
| 江苏人和房地产开发有限公司                 | 崔保国控股公司                          |
| 盐城市国贸木业有限公司                   | 崔保国控股公司                          |
| 阜宁国茂蓝天宾馆有限公司                  | 原公司控股子公司，自 2015 年 1 月起，为崔保国控股公司。 |
| <b>（二）持有 5% 股份以上的股东</b>       |                                  |
| 崔渊文                           | 持股 67.27%                        |
| 崔保国                           | 持股 27.47%                        |
| <b>（三）本公司的董事、监事、高级管理人员</b>    |                                  |
| 崔渊文                           | 董事长、总经理                          |
| 崔保国                           | 董事                               |
| 侯伟丽                           | 董事、董事会秘书                         |
| 祁正虎                           | 董事                               |
| 曹翠平                           | 董事                               |
| 张军                            | 监事长                              |
| 崔渊明                           | 监事                               |

| 关联方名称            | 关联关系                            |
|------------------|---------------------------------|
| 陈乃超              | 监事                              |
| 孙英伟              | 副总经理                            |
| 丛剑飞              | 副总经理                            |
| 刘永胜              | 副总经理                            |
| 孙从安              | 财务总监                            |
| <b>(四) 其他关联方</b> |                                 |
| 顾婷婷              | 第一大股东崔渊文配偶                      |
| 孔凡爱              | 崔保国配偶                           |
| 江苏蓝宇环境工程有限公司     | 原公司控股子公司，自 2015 年 1 月起，为孔凡爱控股公司 |
| 江苏蓝岛实业有限公司       | 原公司参股子公司，自 2015 年 1 月起，转让给自然人刘龄 |

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内公司不存在经常性关联交易行为。

### 2、偶发性关联交易

报告期内存在关联方为公司提供抵押担保的情形。

2015 年 7 月 6 日，公司与阜宁农商行营业部签署了合同编号为阜农商行 2015 第 2789070 的《流动资金循环借款合同》，公司从该行借款 1,500 万元，借款年利率为 8.025%，借款期限从 2015 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日。盐城市国茂木业有限公司与贷款人签订编号为阜农商银（公司）高抵字（2015）第 27890706001 号的最高额抵押合同，为公司提供担保。

2014 年 10 月 20 日，公司与中国银行阜宁支行签署了合同编号为 339713284D14101601 的《流动资金借款合同》，公司从该行借款 600 万元，借款年利率为 7.2%，借款期限从 2014 年 10 月 20 日至 2015 年 10 月 19 日。江苏蓝宇环境工程有限公司与贷款人签订编号为 2013 年 ZGDY 字 091601 号《最高额抵押合同》为其提供担保，以江苏蓝宇环境工程有限公司使用权证号阜国用

(2011)第 005901 号的土地使用权和房产证号为阜房权证阜城字第 00065816 号的厂房作为抵押物。

2015 年 9 月 30 日，公司与中国农业银行阜宁支行签署了合同编号为 32010120150016759 的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，公司从该行借款 1,000 万元，借款年利率为 5.52%，借款期限从 2015 年 9 月 30 日至 2016 年 7 月 29 日。江苏人和房地产开发有限公司与贷款人签订合同编号为 32100620150010256 的最高额抵押合同，以江苏人和房地产开发有限公司的证号为阜国用（2014）第 001262 号的土地使用权作为抵押物。

### 3、关联方往来余额

报告期内，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：元

| 项 目           | 2015.09.30   | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|---------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>其他应收款：</b> |              |               |               |
| 崔渊文           | 508,184.60   | 12,485,209.47 |               |
| 崔保国           |              | 95,795,578.75 | 34,535,760.74 |
| 顾婷婷           |              | 33,478.64     |               |
| 孔凡爱           |              | 1,624,082.91  | 1,774,082.91  |
| <b>其他应付款：</b> |              |               |               |
| 崔保国           | 3,177,553.01 |               |               |
| 顾婷婷           | 280,728.56   |               | 29,878.00     |
| 江苏人和房地产开发有限公司 | 253,654.52   | 153,654.52    | 674,949.10    |

截至 2015 年 9 月 30 日，关联方崔渊文存在资金占用的情况，有 508,184.60 元暂借款未归还公司。崔渊文已于 12 月 9 日将 508,184.60 元全部归还公司，并承诺今后不再发生关联方占用资金的情况。

截至 2015 年 9 月 30 日，其他应付款余额中，尚存在应付关联方款项。关联方其他应付款主要系公司股份制改制前财务制度不规范，为增加运营资金，直接向关联方临时拆借的款项。

### （三）关联交易的合规性和公允性

报告期内，除了本说明书“第四节 公司财务/七、关联方与关联交易/（二）关联交易情况”中披露的存在部分股东代收公司货款的不规范情况、股东缴纳的岗位押金以及股东为公司借款提供担保外，不存在其他关联交易行为。

其中，对于部分股东代收公司货款的不规范情形、三名股东垫付的劳务、日常运营经费，截至本说明书前述之日，均已归还清理。

对于股东为公司借款提供担保，不存在公允性问题。

#### （四）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，对于股东为公司借款提供担保的情形，见本说明书“第四节 公司财务/七、关联方与关联交易/（二）关联交易情况”部分，为股东个人以其个人房产及土地作为抵押，为公司提供担保，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

#### （五）公司关于关联交易决策权力与程序的有关规定及运行情况

##### 1、公司通过的《关联交易决策制度》关于决策权利和程序的规定

第十二条 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

一、任何个人只能代表一方签署协议；

二、关联方不得以任何方式干预公司的决定；

三、公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

1、与董事个人利益有关的关联交易；

2、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；

3、按照法律、法规和公司章程规定应当回避的；

四、公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专

门统计。

第十三条 关联董事的回避和表决程序为：

- （一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；
- （二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会临时会议过半数通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；
- （三）关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项；
- （四）董事会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联董事所代表的表决权数后，由出席董事会的非关联董事按公司章程的规定表决。
- （五）关联董事确实无法回避的，应征得有权部门同意。

第十四条 关联股东的回避和表决程序为：

- （一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；
- （二）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会临时会议半数通过决议决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避，该决议为终局决定；
- （三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

第十五条 公司对涉及本办法第十条的关联交易在公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利害关系的关联方在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

对于此类关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。

第十六条 公司与关联方达成以下的交易，可免于按照关联交易的方式表决：

- （一）关联方按照公司的招股说明书、配股说明书或增发新股说明书以缴纳

现金方式认购应当认购的股份；

- (二) 关联方依据股东大会决议领取股息或者红利；
- (三) 关联方购买公司发行的企业债券；
- (四) 公司与其控股子公司发生的关联交易。

第十七条 公司应置备关联交易的资料，供股东查询。关联交易的资料应包括以下内容：

- (一) 交易日期、交易地点；
- (二) 有关各方的关联关系；
- (三) 交易及其目的的简要说明；
- (四) 交易的标的、价格及定价政策；
- (五) 关联方在交易中所占权益的性质及比重；
- (六) 董事会关于本次关联交易对公司是否有利的意见；

(七) 若涉及对方或他方向公司支付款项的，必须说明付款方近三年或自成立之日起至协议签署期间的财务状况，董事会应当对该等款项收回或成为坏帐的可能作出判断和说明。

- (八) 独立财务顾问意见和独立董事意见。

第十八条 由公司控制或持有 50% 以上股份的子公司发生的关联交易，视同公司行为，公司的参股公司发生的关联交易，以其交易标的乘以参股比例或协议分红比例后的数额，比照本办法的有关规定执行。

第十九条 有关关联交易决策记录、决议事项等文件，由董事会秘书负责保存，保存期限不少于十五年。

## 2、运行情况

公司基本能按照《关联交易决策制度》决策执行，符合公司法和公司章程，公司未来将继续严格按照《关联交易决策制度》的规定执行关联交易审批程序。

## （六）公司规范和减少关联交易的安排

### 1、关联交易的规范

公司已建立了独立的生产、供应、销售系统，与关联企业在业务、资产、机构、人员、财务等方面相互独立。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》等有关法律、法规及相关规定，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的界定、交易价格的确定方式、关联交易的决策程序均做出了详细规定，公司将严格按照《关联交易决策制度》的规定规范关联交易。

### 2、减少关联交易的安排

报告期内，虽然关联交易对公司的财务状况和经营成果不构成重大影响，公司未来仍将尽可能减少关联交易的发生。

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已就规范和减少关联交易出具《关于规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其本人或其控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益。；并保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。其本人或其控制的其他企业保证不利用其在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

## 八、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事

项。

(1) 资产负债日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

(2) 承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

(3) 或有事项

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

(4) 其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

## 九、 报告期内资产评估情况

公司自设立以来，进行过一次资产评估，为 2015 年公司股份改制的资产评估：

2015 年 9 月 18 日，银信评估有限公司以 2015 年 8 月 31 日为评估基准日，对公司截至 2015 年 8 月 31 日的净资产进行资产评估，评估值为 8,119.01 万元，并出具了评估报告（银信评报字[2015]沪第 1183 号），银信评估有限公司具有证券期货评估资质。

## 十、 报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### 1、报告期内公司股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (一) 弥补上一年度的亏损；
- (二) 提取10%列入法定公积金；

(三) 提取任意公积金;

(四) 支付股东股利。

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。提取法定公积金后,是否提取任意公积金及提取比例由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时,按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金黄色不得少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

## **2、报告期内股利分配情况**

报告期内,公司未进行过股利分配。

## **3、公开转让后的股利分配政策**

公司股票公开转让后,将继续执行现行的股利分配政策。

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配,股利分配可采取派发现金和股票两种形式。本公司支付股东股利时,将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

# **十一、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

## **(一) 公司子公司基本情况**

关于公司子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司的子公司和分公司情况”。

## **(二) 报告期内公司子公司简要财务数据**

截止2015年9月30日，控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本财务状况如下：

单位：元

| 公司名称 | 资产总额         | 净资产总额      | 营业收入 | 净利润     |
|------|--------------|------------|------|---------|
| 阜宁蓝图 | 499,956.39   | 499,956.39 | -    | -43.61  |
| 阜宁蓝馨 | 500,003.94   | 500,003.94 | -    | 3.94    |
| 阜宁蓝悦 | 8,499,691.98 | 499,691.98 | -    | -308.02 |
| 阜宁蓝博 | 499,544.59   | 499,544.59 | -    | -455.41 |

截止2014年12月31日，控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本财务状况如下：

单位：元

| 公司名称 | 资产总额          | 净资产总额         | 营业收入         | 净利润        |
|------|---------------|---------------|--------------|------------|
| 蓝天宾馆 | 3,309,566.49  | 3,229,119.29  | 1,431,143.00 | 148,705.71 |
| 阜宁蓝宇 | 40,013,481.34 | 9,873,791.34  | -            | 34,771.09  |
| 蓝天科技 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | -            | -          |
| 宏泰环保 | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  | -            | -          |
| 恒源节能 | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  | -            | -          |

截止2013年12月31日，控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本财务状况如下：

单位：元

| 公司名称 | 资产总额          | 净资产总额         | 营业收入         | 净利润        |
|------|---------------|---------------|--------------|------------|
| 蓝天宾馆 | 3,475,594.20  | 3,377,825.00  | 1,315,841.50 | 291,429.97 |
| 阜宁蓝宇 | 15,908,562.43 | 9,908,562.43  | -            | 41,521.49  |
| 蓝天科技 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | -            | -          |
| 宏泰环保 | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  | -            | -          |
| 恒源节能 | 5,000,000.00  | 5,000,000.00  | -            | -          |

## 十二、 可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）规模化生产能力不足风险

为了扩大公司的生产规模，提高产品的生产效率，报告期内公司新建厂房并引进了新的设备，引进一批新的技术人员，生产管理水平比以前大为提高，生产

效率提高，产能大为提高，但规模化生产尚在起步阶段，技术人员与管理人员配置还不足，产品品牌效应还相对不强，规模化生产的优势还未凸显，参加招投标竞争力缺乏，实际生产产能存在不足的风险。

## （二）技术与业务创新风险

滤料行业是一个高速发展的行业，生产经验和研发水平决定着滤料的性能，不同工作参数的滤料，满足不同应用领域内工况复杂的要求。蓝天公司设立了独立的研发中心，以董事长为核心的研发团队具有多年的滤料研究开发和产业化的经验，可根据市场需求开发高性能、高性价比的新产品。但如果未来公司无法实时把握滤料行业的市场动态和发展趋势，及时捕捉和快速响应用户需求的变化，不断研发新产品、新技术并对现有盈利模式进行完善和创新，公司现有盈利模式的有效性将可能受到削弱，从而对公司未来业绩成长带来不利影响。

## （三）核心技术人员流失的风险

公司所处行业对生产工艺要求较高，技术人员对公司的生产经营具有重要作用。但是由于公司所处的地理位置为县城，本身对高技术人才的吸引力不足。同时阜宁是滤料产业基地，从事滤袋生产的中小型企业很多，技术人员需求大，但人员缺乏。蓝天公司注重技术研发和技术人员的招聘与培训，并提供了行业内较高的薪资待遇，但随着行业竞争的加剧，如果公司不能对核心技术人员实行长期有效的激励和约束，存在核心技术人员被其他企业高薪转聘的风险，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

## （四）非经常性损益影响的风险

2013年度、2014年度、2015年度1-9月期间政府的财政补贴分别为33,000.00元、3,123,000.00元、475,000.00元，2013年、2014年、2015年1-9月期间的利润为606,061.30元、3,709,623.63元、3,394,034.25元，补贴收入分别占到了利润总额的5.44%、84.19%、14.00%，在2014年度，政府补助对公司的损益影响较大，由于政府补助不具有可持续性，应考虑未来期间对企业损益的影响。

## （五）应收账款的收回风险

公司2013年末、2014年末、2015年9月末，应收账款账面金额分别为

31,860,701.19元、42,027,054.89元、41,829,928.52, 分别占年度营业收入的76.40%、94.37%、83.49%, 司为了争取规模客户, 在信用条件中采取了较宽松的付款政策, 在销售增长的同时, 增加了产生坏账的风险, 在销售合同中存在滚动付款的情况, 对公司的现金流造成了压力。

#### **(六) 银行贷款及相关融资风险**

公司在报告期处于大规模建设与设备投资阶段, 对资金的需求较大, 除了股东投入以外, 对外融资成为企业的一项重要资金来源。公司2014年度末短期借款49,000,000.00元, 占年度负债的32.03%, 2015年度末短期借款53,000,000.00元, 占年度负债的54.66%, 增长了7.55%; 2014年度末的股本金额为50,000,000.00元、2015年度9月末的52,776,000.00元, 2015年9月期末的短期借款超过了股本的投入。另外, 公司2015年度9月末的应付票据中, 反映的是申请了14,000,000.00元的银行承兑汇票, 应谨慎考虑资金还贷压力对企业后续发展的影响。

#### **(七) 知识产权被侵权的风险**

公司成立十几年, 一直从事滤料的生产、研发与销售, 滤料产品的研发技术水平较高, 但公司对知识产权保护意识较弱、缺乏知识产权被盗用的风险意识。公司自设立以来, 针对开发的技术成果虽申请多项实用新型, 但尚未申请成功过发明创造专利, 公司“蓝天”商标, 在滤料行业内有一定的知名度, 公司亦未申请过驰名商标予以保护, 知识产权存在被竞争者侵权, 致使公司失去业内竞争优势的风险。

#### **(八) 实际控制人不当控制的风险**

公司的共同实际控制人为自然人崔渊文、崔保国两人, 崔保国与崔渊文系父子关系, 崔渊文任公司董事长兼总经理, 崔保国任公司董事。二人通过直接持股控制公司共94.74%的股份。若崔渊文、崔保国利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制, 可能损害公司利益。

#### **(九) 报告期内存在无真实交易背景的票据融资行为**

**报告期内, 为满足生产经营活动的融资需要, 同时为配合贷款银行完成专**

项的贷款指标任务，公司共开具无真实交易背景的银行票据1400万元。截至2016年1月17日，上述所有融资性票据都已履行完毕，公司不存在逾期票据及欠息情况。2015年8月至今，公司未再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票行为，亦未因上述票据融资行为而受到行政处罚。但是，公司仍有可能因该违规事项遭受处罚，从而导致发生损失。

为保障挂牌主体的利益，公司实际控制人崔渊文、崔保国已出具承诺：如公司因上述票据融资行为而被有关部门处罚或者遭受任何损失的，由实际控制人承担全部责任。同时，公司承诺将严格遵守《票据法》等法律法规规定，不再发生开具无真实交易背景的银行承兑汇票等违反法律规定的票据融资行为。此外，股份公司成立后，公司制定了《票据管理制度》、《应收账款管理制度》、《支付结算管理办法》、《费用报销管理办法》和《合同管理办法》等一系列内控制度，逐步完善公司的内部控制体系及制度，以此避免再次发生类似违规行为。

### 十三、 公司未来经营目标和发展计划

#### （一）公司经营目标

公司始终倡导走科技创新之路，创造知名品牌为宗旨，依托公司现有技术，坚持产学研发展道路，不断的创新和发展。公司将持续的投入研发队伍的建设，加强对设备的升级改造，持续不断的加强内部的新产品、新技术研发。按照按现代企业制度的整体要求，建立健全各项管理制度，加强内部管理，实现良好的经济效益，使企业能健康可持续发展。

继续坚持“质量与安全第一，服务至上”的原则，以“质量是企业的生命线、服务是企业永恒的承诺、创新是企业不断的追求”的企业文化，实现公司稳定发展战略，抓住国家对环保政策的机遇，通过3年时间，使得公司的盈利能力实现质的飞跃，成为国内行业中的卓越企业。

#### （二）公司发展计划

公司将加大新产品的开发，积极拓展市场，进一步扩大产能，为公司未来的发展快速增长打下良好的基础；同时，通过加大研发投入、积极实施人才补充计

划，增进公司自主创新能力，提升公司的核心竞争力。具体的计划包括：

### **1、业务发展计划**

公司在研发平台和能力上具有竞争优势，一是依托现有的平台和企业技术优势，持续推进产品的升级转型。在取得国家高新技术企业，将设立研究生工作站，建立市级研究开发中心；二是在技术上，进一步加强与高校的合作，如天津工业大学、东华大学等通过高校的资源研究和开发新产品。

### **2、市场开拓计划**

一是公司加强行业和终端客户的技术交流会，通过技术的交流加强客户对公司的认可和产品的宣传；二是通过行业的展会加强产品的宣传；三是进一步加强营销队伍的发展；四是加强外贸和网络平台的营销，为客户提供技术咨询、售前售后服务等，采用“一对一”的方式，针对大型客户开展全国的市场推广和技术教会，贴近客户，占领市场。

### **3、人力资源计划**

引进部分急需的技术、营销和管理方面的人才，并从企业内部选择一批潜力较大的人员进行重点培养，完善公司人才梯队建设，形成以“人才”为核心的核心竞争力。通过公司的网络平台，打造公司研发顾问团队。

### **4、进一步完善公司治理结构**

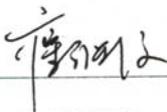
公司将进一步完善绩效考核计划和股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以“三会”议事规则为核心的决策和经营制度。本公司将继续在日常经营中形成良好的制度运行环境，促使公司治理相关制度切实发挥作用，保证公司规范运作和股东合法权益。

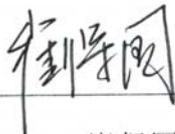
### 第五节 有关声明

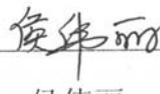
#### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

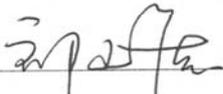
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

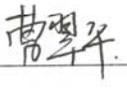
全体董事签字：

  
崔渊文

  
崔保国

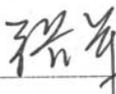
  
侯伟丽

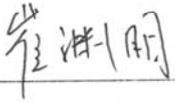
  
祁正虎

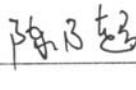
  
曹翠平

\_\_\_\_\_

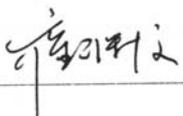
全体监事签字：

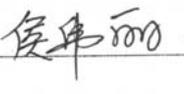
  
张军

  
崔渊明

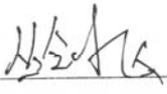
  
陈乃超

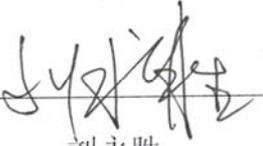
全体高级管理人员签字：

  
崔渊文

  
侯伟丽

  
孙英伟

  
丛剑飞

  
刘永胜

  
孙从安

江苏蓝天环保集团股份有限公司

2016年4月18日



## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名： 朱科敏  
朱科敏

项目负责人签名： 宋维平  
宋维平

项目小组成员签名：

吴继伦  
吴继伦

徐途清  
徐途清

张先萍  
张先萍



### 三、律师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：\_\_\_\_\_



律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_



上海管博律师事务所

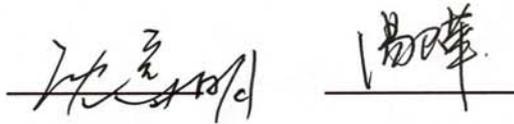
2016年4月18日



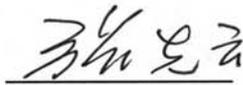
#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年4月18日



### 五、资产评估机构声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告（银信评报字（2015）沪第 1183 号）无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：\_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_

资产评估机构负责人签名：\_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_

2016 年 4 月 18 日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件