

江苏宝田新型材料科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)

江南寶田

主办券商



二〇一六年十二月

## 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。

全国股份转让系统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，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素依次发生。

### 一、公司业务调整的风险

报告期内，公司业务收入发生调整，公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月营业收入分别为：78,508,593.26 元、36,785,322.36 元和 22,481,999.82 元，呈下降的趋势，主要系受厂房搬迁的影响，公司 2014 年、2015 年处于经营调整期，主营业务处于半停工的状态，公司尝试贸易的方式来进入新的业务领域。2015 年公司新生产线试产完成后，公司主营产品聚酯树脂的生产工艺取得了突破性的进展，原材料利用率有较大的提高，公司开始逐步减少贸易业务，将主要生产经营资源集中在高毛利的主营产品聚酯树脂的研发、生产和销售。未来，公司将继续保持技术研发的投入以确保技术领先优势，并加大市场开拓力度，确保主营业务的业绩增长。

### 二、行业需求增速放缓的风险

公司所在行业粉末涂料用聚酯树脂的销量主要取决于下游粉末涂料业的发展。粉末涂料主要应用于家电、家具、汽车零部件、建材及户外设施、管道等众多领域，市场需求与这些行业的发展状况及景气程度联动性较强。如果宏观经济出现波动或国家政策发生变动，上述行业将不同程度地受到影响，尤其是家电、房地产行业受宏观经济及国家政策影响更为显著，粉末涂料行业的需求波动和产品价格波动可能会传递到公司所在的聚酯树脂行业。公司将加强与下游客户的密切联系，以保持较强的市场敏感度，并根据市场的需求作出相应的经营调整。

### 三、原材料价格波动风险

公司生产用原材料为 PET 再生料、精对苯二甲酸（PTA）、新戊二醇（NPG）、偏苯三酸酐（TMA）、环氧树脂等，均系石油化工产品，上述原材料占公司总生产成本的比重较高，且普遍受国际原油价格波动及自身市场供求关系的变化影响较大。国际原油价格波动可能向下游传导，造成公司原材料采购价格波动，进而影响公司的经营业绩。

### 四、新产品、新技术开发风险

公司在规模化发展的同时，高度重视技术创新，强调通过研发新工艺、新产品来抓

住行业制高点，形成竞争优势。目前公司在混合型聚酯树脂研究开发方面已经走在行业前列，正在就使用新工艺生产耐候性聚酯树脂进行研发，该研发技术要求较高，相应的开发、试制成本也较高，未来公司将继续保持对新产品的研发投入，确保公司的技术领先地位。

## 五、技术人员流失风险

公司的主要生产技术是由核心技术团队通过长期生产实践和反复实验、消化吸收国内外先进技术、与高等院校合作以及与用户进行广泛的技术交流积累形成。同时，公司的大批熟练技术员工在工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品品质优良稳定的重要保障。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

## 六、所得税优惠政策变化的影响

公司是经政府相关部门认定的高新技术企业，证书编号：GR201432000725，有效期为三年，公司在报告期内减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策将于 2017 年 6 月 30 日到期。如果公司将来未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到一定影响。

## 七、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，公司实际控制人蒋云、徐琳夫妇合计控制公司 67.22% 的股份。虽然公司已建立较为完善的现代公司治理制度，且有效执行股东大会、董事会、监事会的各项制度，但实际控制人仍然能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策施加重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

## 八、未能取得国有建设用地使用权的风险

公司全资子公司宝韵科技租赁的“张集用（2016）第 00300003 号”集体建设用地已被张家港市人民政府征收为国有土地，该地块及地上建筑物将进入招拍挂程序，公司将积极参加土地及地上建筑物竞买。针对上述情况，乐余镇政府、乐余资产已出具说明，同意在公司未能竞得该地块的情况下，在相关主管部门要求公司搬迁之前，另行以市场租赁价格，在乐余镇辖区为公司提供用于替代上述地块的生产经营用地。同时，公司实际控制人蒋云、徐琳夫妇出具承诺，若公司无法继续使用该土地并造成厂房搬迁或造成纠纷、处罚，公司实际控制人将以连带责任的方式全额补偿公司的搬迁费用、因生产停滞造成的损失及其他费用，确保公司不会因此遭受任何损失。尽管乐余镇政府、乐余资

产以及实际控制人蒋云、徐琳夫妇已出具相关承诺，但公司仍存在未能取得国有建设用地使用权，从而对公司的生产经营造成一定不利影响的风险。

## 九、无证房产被责令拆除、生产车间未能取得房屋所有权证的风险

公司正在为 2 间主体生产车间申请补办房屋所有权证，截至 2016 年 9 月 12 日，公司已取得张家港市规划部门下属事业单位城乡规划技术服务中心出具的《建设工程竣工测量报告》。公司控股股东、实际控制人蒋云、徐琳夫妇出具承诺，公司若因上述无证建筑遭受主管机关的罚款、责令拆除等处罚，蒋云、徐琳夫妇将以个人财产向公司全额补偿。公司存在未能办理房屋所有权证的可能，并对公司生产经营造成一定不利影响的风险。

## 目录

|   |     |
|---|-----|
| 释义  | 8   |
| <b>第一节基本情况</b>                                | 11  |
| 一、公司简介  | 11  |
| 二、股票挂牌情况                                      | 12  |
| 三、公司股权结构                                      | 14  |
| 四、公司成立以来股本的形成及其变化情况                           | 20  |
| 五、公司重大资产重组情况                                  | 30  |
| 六、控股、参股子公司情况                                  | 30  |
| 七、公司其他重大事项                                    | 32  |
| 八、公司董事、监事、高级管理人员                              | 33  |
| 九、报告期内主要会计数据和财务指标情况                           | 35  |
| 十、与本次挂牌相关机构基本情况                               | 37  |
| <b>第二节业务和技术</b>                               | 39  |
| 一、公司主要业务及主要产品                                 | 39  |
| 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式                           | 41  |
| 三、公司业务相关的关键资源要素                               | 44  |
| 四、公司业务具体状况                                    | 57  |
| 五、公司的商业模式                                     | 69  |
| 六、公司所处行业基本情况                                  | 72  |
| 七、子公司业务情况                                     | 85  |
| <b>第三节公司治理</b>                                | 94  |
| 一、公司最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况              | 94  |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明                            | 94  |
| 三、报告期内违法违规及受处罚情况                              | 94  |
| 四、公司独立性                                       | 95  |
| 五、公司同业竞争情况                                    | 96  |
| 六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况                     | 98  |
| 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况                    | 98  |
| 八、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所采取的具体安排 | 101 |
| 九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明                         | 101 |
| 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因                  | 103 |
| <b>第四节公司财务</b>                                | 105 |

|   |            |
|---|------------|
| 一、 报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 ..... | 105        |
| 二、 报告期内的主要财务指标分析.....                       | 147        |
| 三、 报告期利润形成的有关情况.....                        | 150        |
| 四、 公司的主要资产情况 .....                          | 161        |
| 五、 公司重大债务情况 .....                           | 184        |
| 六、 股东权益情况 .....                             | 195        |
| 七、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....                 | 196        |
| 八、 需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....   | 202        |
| 九、 报告期内公司资产评估情况.....                        | 203        |
| 十、 股利分配政策和报告期内分配及实施情况.....                  | 203        |
| 十一、 控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....           | 204        |
| 十二、 特有风险提示 .....                            | 205        |
| <b>第五节有关声明 .....</b>                        | <b>208</b> |
| <b>第六节附件 .....</b>                          | <b>214</b> |

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

| <b>通用术语</b>      |   |                                   |
|------------------|---|-----------------------------------|
| 宝田科技、股份公司、公司、本公司 | 指 | 江苏宝田新型材料科技股份有限公司                  |
| 宝田有限、有限公司        | 指 | 张家港市宝田新型材料科技有限公司（前身为张家港市宝田聚酯有限公司） |
| 宝韵科技             | 指 | 张家港市宝韵新型材料科技有限公司                  |
| 金城融创             | 指 | 张家港市金城融创创业投资有限公司                  |
| 金茂创业             | 指 | 张家港市金茂创业投资有限公司                    |
| 奇宝合伙             | 指 | 张家港市奇宝企业管理中心（有限合伙）                |
| 常余化工             | 指 | 江苏常余化工有限公司                        |
| 韵宝贸易             | 指 | 张家港韵宝贸易有限公司                       |
| 乐余资产             | 指 | 张家港市乐余镇资产经营公司                     |
| 乐余镇政府            | 指 | 张家港市乐余镇人民政府                       |
| 张家港市国资办          | 指 | 张家港市国有资产管理办公室                     |
| 万源精密             | 指 | 张家港万源精密机械有限公司                     |
| 富润达              | 指 | 张家港保税区富润达国际贸易有限公司                 |
| 主办券商、招商证券        | 指 | 招商证券股份有限公司                        |
| 律师、万商天勤          | 指 | 万商天勤（上海）律师事务所                     |
| 会计师、天衡           | 指 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）                  |
| 评估师、华信评估         | 指 | 江苏华信资产评估有限公司                      |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                       |
| 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                |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                      |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》                      |
| 公司章程             | 指 | 江苏宝田新型材料科技股份有限公司章程                |
| 三会               | 指 | 股东大会、董事会、监事会                      |
| 股东大会             | 指 | 江苏宝田新型材料科技股份有限公司股东大会              |
| 股东会              | 指 | 张家港市宝田新型材料科技有限公司股东会               |

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 董事会         | 指 | 江苏宝田新型材料科技股份有限公司董事会   |
| 监事会         | 指 | 江苏宝田新型材料科技股份有限公司监事会   |
| 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》  |
| 管理层         | 指 | 董事、监事、高级管理人员等的统称  |
| 报告期、两年一期    | 指 | 2016年1-5月、2015年度和2014年度   |
| 元、万元        | 指 | 人民币元、人民币万元  |
| <b>专业术语</b> |   |   |
| 循环经济        | 指 | 是指在生产、流通和消费等过程中进行的减量化、再利用、资源化活动的总称  |
| 减量化         | 指 | 指在生产、流通和消费等过程中减少资源消耗和废物产生   |
| 再利用         | 指 | 指将废物直接作为产品或者经修复、翻新、再制造后继续作为产品使用，或者将废物的全部或者部分作为其他产品的部件予以使用   |
| 资源化         | 指 | 指将废物直接作为原料进行利用或者对废物进行再生利用   |
| 粉末涂料        | 指 | 一种新型的不含溶剂的100%固体粉末状涂料，由特质树脂、颜料、填料、固化剂及其他助剂以一定的比例混合，再通过热挤塑和粉碎过筛等工艺制备而成。热固性粉末涂料在常温下贮存稳定，经加热烘烤、熔融固化后可以通过静电喷涂、摩擦喷涂等方式涂覆于材料表面，具有装饰和防腐蚀的功能，其广泛应用于家用电器、建筑材料、金属家具、汽车、仪器仪表、石油管道、电机电器行业。粉末涂料一般分为热固性粉末涂料和热塑性粉末涂料，本公开转让说明书中，如无特别说明，粉末涂料指热固性粉末涂料 |
| 聚酯树脂        | 指 | 由多元酸与多元醇通过酯化、羧基封端、真空缩聚反应而制得的热固性端羧基饱和聚酯树脂，它是粉末涂料的主要原料之一  |
| 热塑性         | 指 | 物质在加热时发生流动变形，冷却后可以保持一定形状的物质。热塑性材料遇火后熔融，并产生溶滴，溶滴再次遇火会燃烧  |
| 热固性         | 指 | 加热时不能软化和反复塑制，也不在溶剂中溶解的性能。热固性材料遇火后会碳化，不熔融，不产生溶滴，部分材料具备阻燃性能   |
| 二辛酯         | 指 | 通用型增塑剂，主要用于化纤树脂、醋酸树脂及橡胶等高聚物的加工，也可用于造漆、染料和分散剂等   |
| 户外型/耐候性聚酯树脂 | 指 | 主要应用于户外，具有良好的耐候性，主要用TGIC或PRIMID固化的聚酯树脂  |
| 混合型聚酯树脂     | 指 | 主要应用于户内，具有良好的装饰性，主要用固体环氧树脂固化的聚酯树脂   |
| 耐候性         | 指 | 涂料、建筑用塑料、橡胶制品等材料应用于户外经受光照、冷热、风雨、细菌等外界环境的综合破坏，其耐受能力为耐候性  |
| 流平性         | 指 | 涂料施涂后，湿漆膜能够流动而消除涂痕的性能   |
| 环氧树脂        | 指 | 含有两个或两个以上环氧基，以脂肪族、脂环族或芳香族等有机化合物为骨架并能通过环氧基团反应形成有用的热固性产物的高分子低聚体，是粉末涂料的原料之一  |
| TGIC        | 指 | 异氰尿酸三缩水甘油酯，主要用作粉末涂料的固化剂   |

|          |   |  |
|----------|---|--|
| PRIMID   | 指 | $\beta$ -羟烷基酰胺，主要用作粉末涂料的固化剂  |
| PET      | 指 | 聚对苯二甲酸乙二醇酯，一种化工原料，由对苯二甲酸二甲酯与乙二醇酯交换或以对苯二甲酸与乙二醇酯化先合成对苯二甲酸双羟乙酯，然后再进行缩聚反应制得。是一种塑料，可用于制电子电器外壳、产品包装、饮料瓶和合成涤纶等  |
| PBT      | 指 | 聚对苯二甲酸丁二醇酯，五大通用工程塑料之一，具有非常强的化学稳定性、机械强度、电绝缘特性和热稳定性，主要用于汽车制造、电子电气、仪表仪器、照明用具、家电、纺织、机械和通讯等领域。与 PET 一起通称为热塑性聚酯，或饱和聚酯  |
| PTA      | 指 | 精对苯二甲酸，一种化工原料，由原油经过一系列工序合成而得，主要用于制造涤纶、聚酯等化工产品  |
| NPG      | 指 | 新戊二醇，一种化工原料，主要用于制取醇酸树脂、聚酯树脂、聚氨脂泡沫塑料和合成润滑油以及涂料、增塑剂。还可用作生产阻聚剂、稳定剂等原料   |
| TMA      | 指 | 偏苯三酸酐，一种化工原料，用于制取聚酯树脂、聚酰亚胺树脂、耐高温电气绝缘材料、聚氯乙烯增塑剂等  |
| EG       | 指 | 乙二醇，一种化工原料，用作溶剂、防冻剂，或用于合成涤纶等   |
| VOC      | 指 | 挥发性有机化合物（Volatile Organic Compounds）的英文缩写。 VOC 是指常温常压下，任何能挥发并产生危害的有机液体和固体。挥发性有机化合物对人体健康有巨大影响，当空气中的挥发性有机物达到一定浓度后，短时间内人会感到头痛、恶心、呕吐、乏力等，严重时会出现抽搐、昏迷，并会伤害到人的肝脏、肾脏、大脑和神经系统，造成记忆力减退等严重后果。降低 VOC 是涂料未来的发展方向之一，各个国家都在制定严格行业标准，以确保涂料符合环保要求和安全性能要求 |
| COD      | 指 | 化学需氧量（Chemical Oxygen Demand）的英文缩写，是指水样在特定条件下，以氧化 1 升水样中还原性物质所需的氧化剂的量，折算成每升水样全部被氧化后需要的氧的毫克数。该指标以 mg/L 为单位，用于反映水样受还原性物质污染的程度  |
| 助剂、催化剂   | 指 | 在化学反应中能加快或降低反应速率而不改变化学平衡，且本身质量和化学性质在化学反应前后都没有发生变化的物质。在本公开转让说明书中，助剂/催化剂是指生成粉末涂料用聚酯树脂的催化剂母粒  |
| 改性塑料     | 指 | 在通用塑料和工程塑料的基础上，经过填充、共混、增强等方法加工改性，提高了阻燃性、强度、抗冲击性、韧性等方面的性能的塑料制品  |
| 中试/试生产   | 指 | 产品正式投产前的试验，是产品在大规模量产前的较小规模试验   |
| PLC 控制系统 | 指 | 可编程逻辑控制器，一种数字运算操作的电子系统，专为工业环境应用而设计   |

注：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司简介

公司名称： 江苏宝田新型材料科技股份有限公司

法定代表人： 蒋云

有限公司成立日期： 2006 年 6 月 9 日

股份公司设立日期： 2016 年 6 月 15 日

注册资本： 6,583.00 万元

实收资本： 6,583.00 万元

住所： 张家港市乐余镇（张家港临江绿色产业园长江路 1 号）

邮编： 215600

董事会秘书兼信息披露事务负责人： 瞿斌

所属行业： 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从事的行业属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”，按国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），本公司属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“原材料(11)”中的“特种化学制品(11101014)”。

主要业务： PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂的研发、生产和销售

统一社会信用代码： 91320582788890474Q

联系电话： 0512-58378303

联系传真： 0512-58376500

电子邮箱： btjuzhi@163.com

互联网址： www.btjuzhi.com

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌基本情况

股票代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 65,830,000 股

挂牌日期: 2016 年【】月【】日

转让方式: 协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第2.8条的规定，股份公司于2016年6月15日成立，截至本公开转让说明书签署之日，公司设立未满一年，依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司6名发起人股东所持有的股份均不能在股份公司设立未满一年之前转让。

公司整体变更为股份公司后，新增的8名股东所持有的股份可公开转让。

公司挂牌时，可进入全国股份转让系统公司公开转让的股份情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 限售原因          | 本次可进入全国股<br>份转让系统公司转<br>让的非限售股份数<br>量(股) | 限售股份<br>(股) |
|----|------|-------------|-------------|---------------|--|-------------|
| 1  | 蒋云   | 36,750,000  | 55.83       | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 36,750,000  |
| 2  | 金城融创 | 11,630,000  | 17.67       | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 11,630,000  |
| 3  | 奇宝合伙 | 7,500,000   | 11.39       | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 7,500,000   |
| 4  | 徐振华  | 3,750,000   | 5.70        | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 3,750,000   |
| 5  | 金茂创业 | 3,330,000   | 5.06        | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 3,330,000   |
| 6  | 陈波   | 2,000,000   | 3.04        | 发起人持股<br>未满一年 | -  | 2,000,000   |

|           |     |                   |               |   |                |                   |
|-----------|-----|-------------------|---------------|---|----------------|-------------------|
| 7         | 黄祥生 | 200,000           | 0.30          | 无 | 200,000        | -                 |
| 8         | 包晓辉 | 150,000           | 0.23          | 无 | 150,000        | -                 |
| 9         | 葛进英 | 100,000           | 0.15          | 无 | 100,000        | -                 |
| 10        | 姚家桢 | 100,000           | 0.15          | 无 | 100,000        | -                 |
| 11        | 黄洁  | 100,000           | 0.15          | 无 | 100,000        | -                 |
| 12        | 李玉祥 | 100,000           | 0.15          | 无 | 100,000        | -                 |
| 13        | 陆永刚 | 100,000           | 0.15          | 无 | 100,000        | -                 |
| 14        | 陈心诚 | 20,000            | 0.03          | 无 | 20,000         | -                 |
| <b>合计</b> |     | <b>65,830,000</b> | <b>100.00</b> |   | <b>870,000</b> | <b>64,960,000</b> |

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

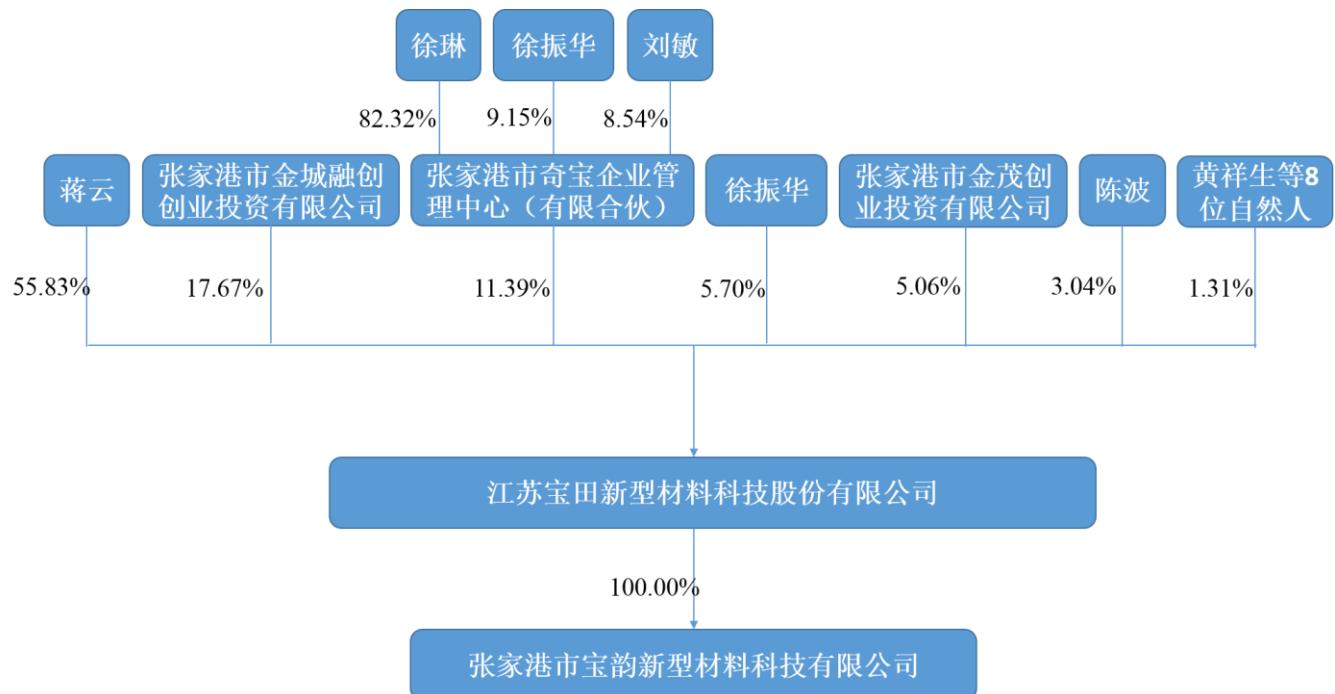
公司全体发起人承诺：自股份公司成立之日起12个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司控股股东、实际控制人承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司董事、监事、高级管理人员承诺：在担任董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

### 三、公司股权结构

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 主要股东情况

##### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

自公司成立以来，蒋云始终直接控制公司 50.00%以上的股权，经过多次增资及股权转让后，现直接控制公司 55.83%的股权。因此，蒋云为公司的控股股东。

蒋云现直接控制公司 55.83%的股权，其配偶徐琳通过奇宝合伙间接控制公司 11.39%的股权。2016 年 8 月 16 日，蒋云与奇宝合伙签订了《一致行动人协议》，在重大事项决策中双方保持一致，因此，蒋云、徐琳夫妇合计控制公司 67.22%的股份。同时，有限公司阶段蒋云担任公司执行董事兼总经理，徐琳担任公司财务总监，股改后蒋云担任公司董事长兼总经理，徐琳担任公司董事兼财务总监，双方对公司的发展战略、重大经营和财务决策等具有重大影响。因此，蒋云、徐琳夫妇为公司的实际控制人。

**蒋云先生：**1970 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1989 年 9 月至 1990 年 3 月，任张家港市化纤纺织二厂机修车库、设备科科员。1990 年 3 月至 1992 年 3 月，任张家港市第二化工机械厂办公室秘书。1992 年 3 月至 1993 年 8 月，任张家港市津美饮料有限公司办公室主任。1993 年 8 月至 1994 年 10 月，任张家港市海天实业公司报关科主任。1994 年 10 月至 2001 年 1 月，任张家港市纺织原料公司驻南京办事处

副经理。2001年1月至2006年5月，自主经商，后任张家港凌云涤纶利用厂厂长。2006年6月至2016年6月，任宝田有限董事长兼总经理。2016年6月至今，任宝田科技董事长兼总经理。

**徐琳女士：**1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988年10月至1992年12月，任张家港市第二手套厂技术员。1993年3月至1999年11月，任张家港市宏利橡塑制品有限公司文员。1999年11月至2006年12月，待业。2007年1月至2016年6月，任宝田有限财务总监。2016年6月至今，任宝田科技董事兼财务总监。

## 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

## 3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

### (1) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

| 序号        | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(股)           | 持股比例(%)      |
|-----------|------|------|-------------------|--------------|
| 1         | 蒋云   | 自然人  | 36,750,000        | 55.83        |
| 2         | 金城融创 | 法人   | 11,630,000        | 17.67        |
| 3         | 奇宝合伙 | 有限合伙 | 7,500,000         | 11.39        |
| 4         | 徐振华  | 自然人  | 3,750,000         | 5.70         |
| 5         | 金茂创业 | 法人   | 3,330,000         | 5.06         |
| 6         | 陈波   | 自然人  | 2,000,000         | 3.04         |
| 7         | 黄祥生  | 自然人  | 200,000           | 0.30         |
| 8         | 包晓辉  | 自然人  | 150,000           | 0.23         |
| 9         | 葛进英  | 自然人  | 100,000           | 0.15         |
| 10        | 姚家桢  | 自然人  | 100,000           | 0.15         |
| 11        | 黄洁   | 自然人  | 100,000           | 0.15         |
| 12        | 李玉祥  | 自然人  | 100,000           | 0.15         |
| 13        | 陆永刚  | 自然人  | 100,000           | 0.15         |
| <b>合计</b> |      |      | <b>65,810,000</b> | <b>99.97</b> |

### (2) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

**蒋云先生：**详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之

“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**金城融创：**设立于 2014 年 10 月 23 日，注册资本为 10,000.00 万元人民币，住所为张家港市锦丰镇（江苏扬子江国际冶金工业园锦绣路 3 号），法定代表人为宋一兵，公司经营范围为“创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

其股权结构如下：

| 序号        | 股东名称             | 股东性质  | 出资额（万元）          | 出资比例(%)       |
|-----------|------------------|-------|------------------|---------------|
| 1         | 张家港市金茂集体资产经营管理中心 | 集体所有制 | 8,000.00         | 80.00         |
| 2         | 张家港市金城投资发展有限公司   | 国有独资  | 2,000.00         | 20.00         |
| <b>合计</b> |                  |       | <b>10,000.00</b> | <b>100.00</b> |

**奇宝合伙：**设立于 2016 年 3 月 21 日，注册资本为 820.00 万元，住所为江苏苏州张家港市乐余镇长江路 1 号，执行事务合伙人为徐琳。经营范围为：企业管理、管理咨询。（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）

其股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 股东性质 | 出资额（万元）       | 出资比例 (%)      |
|-----------|------|------|---------------|---------------|
| 1         | 徐琳   | 自然人  | 675.00        | 82.32         |
| 2         | 徐振华  | 自然人  | 75.00         | 9.15          |
| 3         | 刘敏   | 自然人  | 70.00         | 8.54          |
| <b>合计</b> |      |      | <b>820.00</b> | <b>100.00</b> |

**刘敏女士：**中国国籍，汉族，身份证号 32058219861128\*\*\*\*。

奇宝合伙的业务范围不涉及私募投资，且其所有的资金全部来源于合伙人出资，不存在公开或非公开募集资金的行为，现有资产及经营管理均由其内部决策机构进行，并未聘请基金管理人进行管理，也并未为他人管理资金。因此，奇宝合伙不属于私募基金管理人或私募投资基金，无需办理私募基金管理人登记或私募投资基金备案手续。

**徐振华先生：**1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1992 年 3 月至 1994 年 7 月，任张家港市宏利橡塑有限公司班长。1995 年 2 月至 2001 年 11 月，自主经商。2002 年 2 月至 2006 年 5 月，任张家港凌云涤纶利用厂项目经理。2006 年 6 月至 2016 年 6 月，任宝田有限监事。2016 年 6 月至今，任宝田科技董事兼副总经理。

**金茂创业：**设立于 2008 年 4 月 15 日，注册资本为 20,000.00 万元人民币，住所为张家港市杨舍镇港城大道 567 号（金茂大厦）B3101，法定代表人为陈建兴，公司经营范围为“创业企业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

其股权结构如下：

| 序号        | 股东名称             | 股东性质  | 出资额(万元)          | 出资比例(%)       |
|-----------|------------------|-------|------------------|---------------|
| 1         | 张家港市金茂集体资产经营管理中心 | 集体所有制 | 15,000.00        | 75.00         |
| 2         | 张家港市金茂投资发展有限公司   | 国有独资  | 5,000.00         | 25.00         |
| <b>合计</b> |                  |       | <b>20,000.00</b> | <b>100.00</b> |

陈波先生：中国国籍，汉族，身份证号 32052119681221\*\*\*\*。

黄祥生先生：中国国籍，汉族，身份证号 32052119660716\*\*\*\*。

包晓辉先生：中国国籍，汉族，身份证号 32058219911108\*\*\*\*。

葛进英女士：中国国籍，汉族，身份证号 32052119540608\*\*\*\*。

姚家桢先生：中国国籍，汉族，身份证号 32058219880803\*\*\*\*。

黄洁女士：中国国籍，汉族，身份证号 32058219920122\*\*\*\*。

李玉祥先生：中国国籍，汉族，身份证号 32052119590926\*\*\*\*。

陆永刚先生：中国国籍，汉族，身份证号 32052119751014\*\*\*\*。

#### 4、公司不需要取得国有股权设置批复

参照《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产权[2007]108 号）、《关于施行<上市公司国有股东标识管理暂行规定>有关问题的函》（国资厅产权[2008]80 号）的规定，持有上市公司股份的下列企业或单位应确认为国有股东：（1）政府机构、部门、事业单位、国有独资企业或出资人全部为国有独资企业的有限责任公司或股份有限公司；（2）上述单位或企业独家持股比例达到或超过 50.00% 的公司制企业；上述单位或企业合计持股比例达到或超过 50.00%，且其中之一为第一大股东的公司制企业；（3）上述（2）中所述企业继续保持绝对控股关系的各级子企业；（4）以上所有单位或企业的所属单位或全资子企业。

金城融创的股东之一张家港市金城投资发展有限公司为国有独资企业，但其仅持有

金城融创 20.00% 股份，金城融创的控股股东张家港市金茂集体资产经营管理中心为集体所有制企业，因此，金城融创为国有参股企业。

金茂创业的股东之一张家港市金茂投资发展有限公司为国有独资企业，但其仅持有金茂创业 25.00% 股份，金茂创业的控股股东张家港市金茂集体资产经营管理中心为集体所有制企业，因此，金茂创业为国有参股企业。

如上所述，公司的股东金城融创、金茂创业为国有参股企业，参照《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产权[2007]108 号）、《关于施行<上市公司国有股东标识管理暂行规定>有关问题的函》（国资厅产权[2008]80 号）的有关规定，公司的股东金城融创、金茂创业不属于国有股东，因此公司不属于国有企业，不需要取得国有股权设置的批复。

## 5、金城融创、金茂创业投资宝田科技的合法合规性

### （1）金城融创投资宝田科技的合法合规性

金城融创投资宝田科技的资金为自有资金。

金城融创的工商登记资料、《公司章程》显示，金城融创系集体所有制企业控股企业，并非国有控股或国有独资企业，其对外投资不需要履行国有资产管理的相关审批程序。但因金城融创的参股股东张家港市金城投资发展有限公司系国有独资公司，因此金城融创的对外投资管理，出于从严管理的考量，参照《关于印发张家港市市属国有资产经营公司投资监督管理办法的通知》（张政办[2009]23 号）进行。

参照《关于印发张家港市市属国有资产经营公司投资监督管理办法的通知》（张政办[2009]23 号），金城融创投资公司，属于 800.00 万元以上投资项目，须将投资事项提交张家港市国资办，由张家港市国资办报告张家港市人民政府。

2015 年 5 月 22 日，金城融创向张家港市国资办提交了《关于张家港市金城融创创业投资有限公司拟对张家港市宝田新型材料科技有限公司进行投资的请示》。2015 年 7 月 2 日，张家港市国资办向张家港市人民政府提交了《关于市金城创投公司拟投资宝田科技的建议》。2015 年 7 月 7 日，金城融创投资公司的事项获张家港市人民政府的通过。

2015 年 10 月 16 日，金城融创股东会作出决议，同意金城融创向公司增资 2,791.20 万元，其中 1,163.00 万元计入注册资本，其余 1,628.20 万元计入资本公积。

其后，金城融创与宝田有限签订了《增资协议书》并办理了工商变更登记，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司成立以来股本的形成及其变化情况”之

“（八）2015年12月，第三次增资、第四次股权转让”。

综上所述，金城融创已经履行了相应法定程序及内部决策程序，并办理了工商变更登记，其向公司投资合法合规。

## （2）金茂创业投资宝田科技的合法合规性

金茂创业投资宝田科技的资金为张家港市工业转型扶持资金。

根据《张家港市工业转型扶持资金管理暂行办法》（张政发规[2014]4号），张家港市人民政府设立工业转型扶持资金，该资金以金茂创业股权投资的形式进入被扶持企业。

宝田有限于2015年8月获得了张家港市工业转型扶持资金项目（2015年第二批）的资格。

2015年12月21日，金茂创业股东会做出决议，同意金茂创业向公司增资800.00万元，其中333.00万元计入注册资本，其余467.00万元计入资本公积。

其后，金茂创业与公司签订了《张家港市宝田新型材料科技有限公司增资协议书》并办理了工商变更登记，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司成立以来股本的形成及其变化情况”之“（十）2015年12月，第四次增资”。

因《张家港市工业转型扶持资金管理暂行办法》（张政发规[2014]4号）规定工业转型扶持资金原则上三年后自被扶持企业退出，并且金茂创业对公司发展前景看好，希望将所持有公司股权转变为完全自主持有的股权。经其与公司协商，公司于2016年8月配合其向主管部门提出申请，申请将所获得的工业转型扶持资金，从股权形式转变为借款形式。该申请已经获得张家港市人民政府金融工作办公室、张家港市工业转型扶持资金管理委员会办公室通过。

2016年8月29日，金茂创业股东会做出决议，同意以800.00万元的价格原价置换所投入公司的工业转型扶持资金，置换后，其所持有公司的股权数量、股权比例不变。

经访谈金茂创业、张家港市经济与信息化委员会，并查阅张家港市经济与信息化委员会出具的《说明》，确认张家港市经济与信息化委员会、张家港市工业转型扶持资金管理委员会已经同意公司所获得的扶持资金从股权形式变更为以金茂创业名义向公司的借款形式；金茂创业以自有800.00万元资金对公司已获得的以股权形式存在的工业转型扶持资金进行置换，将其所持有公司股权，转变为完全自主持有的股权；金茂创业用以置换的800.00万元资金，作为变更为借款的工业转型扶持资金。

综上所述，金茂创业向公司投资，系因执行张家港市当地工业转型扶持资金政策发生，后续金茂创业所持有公司股权转变为其完全自主所有，已经张家港市经济与信息化委员会、工业转型扶持资金主管部门同意，合法合规。

## 6、其他争议事项的具体情况

本公司股东直接或间接持有的股权不存在质押，无其他争议事项。

## 7、股东之间的关联关系

蒋云的配偶徐琳为奇宝合伙的执行事务合伙人。徐振华为蒋云配偶徐琳的弟弟。徐振华为奇宝合伙的有限合伙人。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

# 四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

## (一) 2006年6月，公司设立

2006年6月8日，蒋云、承龙宝、徐振华一致决定设立张家港市宝田聚酯有限公司（宝田有限曾用名，2011年8月26日更名为“张家港市宝田新型材料科技有限公司”），注册资本100.00万元，其中蒋云出资80.00万元，承龙宝出资10.00万元，徐振华出资10.00万元，上述出资均为货币出资。同日，股东会一致选举蒋云为执行董事兼经理，选举承龙宝为监事。

2006年6月8日，苏州勤业联合会计师事务所出具了“勤公证验内字（2006）第563号”《验资报告》，验证了上述出资。

2006年6月9日，苏州市张家港工商行政管理局核准了公司设立，颁发了注册号为“3205822110840”的《企业法人营业执照》。公司的经营范围为“涤纶再生粒制造、加工、销售，化工（除危险品）购销”。

宝田有限设立时的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 80.00         | 80.00         | 货币   | 80.00         |
| 2         | 承龙宝     | 10.00         | 10.00         | 货币   | 10.00         |
| 3         | 徐振华     | 10.00         | 10.00         | 货币   | 10.00         |
| <b>合计</b> |         | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |      | <b>100.00</b> |

## (二) 2009年7月，第一次增资

2009年7月6日，公司股东会一致通过决议：增加公司的注册资本至500.00万元，其中蒋云新增出资320.00万元，承龙宝新增出资40.00万元，徐振华新增出资40.00万元。

2009年7月8日，苏州中信联合会计师事务所出具了“中信验字(2009)第293号”《验资报告》，验证了上述出资。

2009年7月13日，苏州市张家港工商行政管理局核准了此次变更。

本次增资后，宝田有限的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 400.00        | 400.00        | 货币   | 80.00         |
| 2         | 承龙宝     | 50.00         | 50.00         | 货币   | 10.00         |
| 3         | 徐振华     | 50.00         | 50.00         | 货币   | 10.00         |
| <b>合计</b> |         | <b>500.00</b> | <b>500.00</b> |      | <b>100.00</b> |

## (三) 2010年6月，第一次股权转让

2010年6月17日，公司股东会一致通过决议：同意股东承龙宝将其持有公司10.00%的股权以人民币50.00万元的价格转让给蒋云，同时免去承龙宝监事职务，选举徐振华为公司监事。同日，承龙宝与蒋云签署了《股权转让协议》。

本次股权转让的情况如下：

| 序号        | 转让方 | 受让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元) | 转让股权比例<br>(%) |
|-----------|-----|-----|---------------|--------------|---------------|
| 1         | 承龙宝 | 蒋云  | 50.00         | 50.00        | 10.00         |
| <b>合计</b> |     |     | <b>50.00</b>  | <b>50.00</b> | <b>10.00</b>  |

2010年6月21日，苏州市张家港工商行政管理局核准了此次变更。

本次股权转让后，宝田有限的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 450.00        | 450.00        | 货币   | 90.00         |
| 2         | 徐振华     | 50.00         | 50.00         | 货币   | 10.00         |
| <b>合计</b> |         | <b>500.00</b> | <b>500.00</b> |      | <b>100.00</b> |

#### (四) 2010 年 8 月，第二次股权转让

2010 年 8 月 25 日，公司股东会一致通过决议：同意蒋云将其持有公司的 90.00% 股权以人民币 450.00 万元的价格转让给徐琳，同时免去蒋云执行董事、总经理职务，选举徐琳为公司执行董事兼总经理。同日，蒋云与徐琳签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元) | 转让股权比例<br>(%) |
|----|-----|-----|---------------|--------------|---------------|
| 1  | 蒋云  | 徐琳  | 450.00        | 450.00       | 90.00         |
| 合计 |     |     | 450.00        | 450.00       | 90.00         |

2010 年 8 月 26 日，苏州市张家港工商行政管理局核准了此次变更。

本次股权转让后，宝田有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|-------------|
| 1  | 徐琳      | 450.00        | 450.00        | 货币   | 90.00       |
| 2  | 徐振华     | 50.00         | 50.00         | 货币   | 10.00       |
| 合计 |         | 500.00        | 500.00        |      | 100.00      |

#### (五) 2010 年 10 月，第三次股权转让

2010 年 10 月 25 日，公司股东会一致通过决议：同意股东徐琳将其持有公司 90.00% 的股权以人民币 450.00 万元的价格转让给蒋云，同时免去徐琳执行董事兼总经理职务，选举蒋云为执行董事兼总经理。同日，蒋云与徐琳签署了《股权转让协议》。

本次股权转让的情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元) | 转让股权比例<br>(%) |
|----|-----|-----|---------------|--------------|---------------|
| 1  | 徐琳  | 蒋云  | 450.00        | 450.00       | 90.00         |
| 合计 |     |     | 450.00        | 450.00       | 90.00         |

2010 年 12 月 21 日，苏州市张家港工商行政管理局核准了此次变更。

本次股权转让后，宝田有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|-------------|
| 1  | 蒋云      | 450.00        | 450.00        | 货币   | 90.00       |
| 2  | 徐振华     | 50.00         | 50.00         | 货币   | 10.00       |

|           |               |               |  |               |
|-----------|---------------|---------------|--|---------------|
| <b>合计</b> | <b>500.00</b> | <b>500.00</b> |  | <b>100.00</b> |
|-----------|---------------|---------------|--|---------------|

### (六) 2014 年 11 月，第二次增资

2014 年 11 月 14 日，公司股东会一致通过决议：同意公司注册资本由 500.00 万元增加至 5,000.00 万元，其中蒋云新增出资 4,050.00 万元，徐振华新增出资 450.00 万元，出资时间为 2020 年 11 月 18 日前。

2014 年 11 月 14 日，苏州市张家港工商行政管理局核准了此次变更。

本次增资后，公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元)   | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|-----------------|---------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 4,500.00        | 450.00        | 货币   | 90.00         |
| 2         | 徐振华     | 500.00          | 50.00         | 货币   | 10.00         |
| <b>合计</b> |         | <b>5,000.00</b> | <b>500.00</b> |      | <b>100.00</b> |

### (七) 2015 年 7 月 8 月，增加实收资本

2015 年 7 月 30 日，苏州仲华会计师事务所(普通合伙)出具了“苏仲会验字[2015]0036 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 7 月 29 日，公司已收到股东徐振华以货币缴纳的实收资本 450.00 万元。

2015 年 8 月 18 日，苏州仲华会计师事务所(普通合伙)出具了“苏仲会验字[2015]0041 号”《验资报告》，验证截至 2015 年 8 月 17 日，公司已收到股东蒋云以货币缴纳的实收资本 4,050.00 万元。

两次增加实收资本后，公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元)   | 实缴出资额<br>(万元)   | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|-----------------|-----------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 4,500.00        | 4,500.00        | 货币   | 90.00         |
| 2         | 徐振华     | 500.00          | 500.00          | 货币   | 10.00         |
| <b>合计</b> |         | <b>5,000.00</b> | <b>5,000.00</b> |      | <b>100.00</b> |

### (八) 2015 年 12 月，第三次增资、第四次股权转让

2015 年 10 月 19 日，蒋云、徐振华、金城融创与宝田有限签订了《增资协议书》，约定由金城融创以货币向公司出资 2,791.20 万元，其中 1,163.00 万元计入新增注册资本，其余 1,628.20 万元计入资本公积。

2015年12月24日，公司股东会一致通过决议：同意上述增资事项；同意蒋云将其持有公司2.43%股权计150.00万元以150.00万元转让给陈波，徐振华将其持有公司0.81%股权计50.00万元以50.00万元转让给陈波。2015年12月25日，蒋云、徐振华与陈波签订了《股权转让协议》。

2015年10月28日，宝田有限收到金城融创缴纳的货币出资1,500.00万元。2015年11月24日，宝田有限收到金城融创缴纳的货币出资800.00万元。金城融创第一期出资合计2,300.00万元，其中958.33万元计入新增注册资本，其余1,341.67万元计入资本公积。

2016年3月28日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天衡验字（2016）00051号”《验资报告》，验证了上述出资。

蒋云、徐振华与陈波之间的股权转让情况如下：

| 序号        | 转让方 | 受让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元)  | 转让股权比例<br>(%) |
|-----------|-----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 1         | 蒋云  | 陈波  | 150.00        | 150.00        | 2.43          |
| 2         | 徐振华 |     | 50.00         | 50.00         | 0.81          |
| <b>合计</b> |     |     | <b>200.00</b> | <b>200.00</b> | <b>3.25</b>   |

2015年12月28日，张家港市市场监督管理局核准了此次变更。

本次增资及股权转让后，公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元)   | 实缴出资额<br>(万元)   | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|-----------------|-----------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 4,350.00        | 4,350.00        | 货币   | 70.58         |
| 2         | 金城融创    | 1,163.00        | 958.33          | 货币   | 18.87         |
| 3         | 徐振华     | 450.00          | 450.00          | 货币   | 7.30          |
| 4         | 陈波      | 200.00          | 200.00          | 货币   | 3.25          |
| <b>合计</b> |         | <b>6,163.00</b> | <b>5,958.33</b> |      | <b>100.00</b> |

## （九）关于历史沿革中代持的形成与解除

2015年7月，蒋云、徐振华决定向宝田有限增加实缴出资，陈波也希望成为公司股东。经三人口头协商，陈波向蒋云、徐振华提供了200.00万元资金（蒋云150.00万元，徐振华50.00万元）用以实缴出资。具体情况如下：

| 序号 | 代持人姓名 | 被代持人姓名 | 代持出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%) |
|----|-------|--------|---------------|------|-------------|
|----|-------|--------|---------------|------|-------------|

|           |     |    |               |    |             |
|-----------|-----|----|---------------|----|-------------|
| 1         | 蒋云  | 陈波 | 150.00        | 货币 | 2.43        |
| 2         | 徐振华 |    | 50.00         | 货币 | 0.81        |
| <b>合计</b> |     |    | <b>200.00</b> |    | <b>3.25</b> |

2015 年 12 月，因公司筹划新三板挂牌事项，各股东认识到股权结构清晰的重要性与必要性，因此通过第四次股权转让将蒋云、徐振华代陈波持股的情况予以解除，具体情况如下：

| 序号        | 转让方 | 受让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元)  | 转让股权比例<br>(%) |
|-----------|-----|-----|---------------|---------------|---------------|
| 1         | 蒋云  | 陈波  | 150.00        | 150.00        | 2.43          |
| 2         | 徐振华 |     | 50.00         | 50.00         | 0.81          |
| <b>合计</b> |     |     | <b>200.00</b> | <b>200.00</b> | <b>3.25</b>   |

经过上述股权转让，公司历史沿革中存在的代持情况已解除，无争议纠纷或潜在的争议纠纷。

## （十）2015 年 12 月，第四次增资

2015 年 12 月 26 日，公司股东会一致通过决议：同意公司注册资本由 6,163.00 万元增至 6,496.00 万元，金茂创业以货币出资 800.00 万元，其中 333.00 万元计入新增注册资本，其余 467.00 万元计入资本公积，出资时间为 2020 年 11 月 8 日前。2015 年 12 月 29 日，蒋云、徐振华、陈波、金城融创与金茂创业签订了《张家港市宝田新型材料科技股份有限公司增资协议书》。

2015 年 12 月 29 日，张家港市市场监督管理局核准了此次变更。

本次增资后，公司的股权结构为：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元)   | 实缴出资额<br>(万元)   | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|-----------------|-----------------|------|---------------|
| 1         | 蒋云      | 4,350.00        | 4,350.00        | 货币   | 66.96         |
| 2         | 金城融创    | 1,163.00        | 958.33          | 货币   | 17.90         |
| 3         | 徐振华     | 450.00          | 450.00          | 货币   | 6.93          |
| 4         | 金茂创业    | 333.00          | 0.00            | 货币   | 5.13          |
| 5         | 陈波      | 200.00          | 200.00          | 货币   | 3.08          |
| <b>合计</b> |         | <b>6,496.00</b> | <b>5,958.33</b> |      | <b>100.00</b> |

## (十一) 2016 年 1 月 3 月，增加实收资本

2016 年 1 月 5 日，宝田有限收到金茂创业缴纳的货币出资 800.00 万元，其中 333.00 万元计入新增注册资本，其余 467.00 万元计入资本公积。

2016 年 3 月 25 日，宝田有限收到金城融创缴纳的第二期货币出资 491.20 万元，其中 204.67 万元计入新增注册资本，其余 286.53 万元计入资本公积；

2016 年 3 月 28 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天衡验字（2016）00051 号”《验资报告》，验证了上述出资。

两次增加实收资本后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%) |
|----|---------|---------------|---------------|------|-------------|
| 1  | 蒋云      | 4,350.00      | 4,350.00      | 货币   | 66.96       |
| 2  | 金城融创    | 1,163.00      | 1,163.00      | 货币   | 17.90       |
| 3  | 徐振华     | 450.00        | 450.00        | 货币   | 6.93        |
| 4  | 金茂创业    | 333.00        | 333.00        | 货币   | 5.13        |
| 5  | 陈波      | 200.00        | 200.00        | 货币   | 3.08        |
| 合计 |         | 6,496.00      | 6,496.00      |      | 100.00      |

## (十二) 2016 年 3 月，第五次股权转让

2016 年 3 月 23 日，公司股东会一致决议通过：同意蒋云将其持有的 10.39% 股权以 675.00 万元的价格转让给奇宝合伙；同意徐振华将其持有的 1.15% 以 75.00 万元的价格转让给奇宝合伙。同日，蒋云、徐振华分别与奇宝合伙签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方  | 转让出资额<br>(万元) | 转让价格<br>(万元) | 转让股权比例<br>(%) |
|----|-----|------|---------------|--------------|---------------|
| 1  | 蒋云  | 奇宝合伙 | 675.00        | 675.00       | 10.39         |
| 2  | 徐振华 |      | 75.00         | 75.00        | 1.15          |
| 合计 |     |      | 750.00        | 750.00       | 11.54         |

2016 年 3 月 28 日，张家港市市场监督管理局核准了此次变更。

本次股权转让后，宝田有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%) |
|----|------|---------------|---------------|------|-------------|
|----|------|---------------|---------------|------|-------------|

|           |      |                 |                 |    |               |
|-----------|------|-----------------|-----------------|----|---------------|
| 1         | 蒋云   | 3,675.00        | 3,675.00        | 货币 | 56.57         |
| 2         | 金城融创 | 1,163.00        | 1,163.00        | 货币 | 17.90         |
| 3         | 奇宝合伙 | 750.00          | 750.00          | 货币 | 11.54         |
| 4         | 徐振华  | 375.00          | 375.00          | 货币 | 5.78          |
| 5         | 金茂创业 | 333.00          | 333.00          | 货币 | 5.13          |
| 6         | 陈波   | 200.00          | 200.00          | 货币 | 3.08          |
| <b>合计</b> |      | <b>6,496.00</b> | <b>6,496.00</b> |    | <b>100.00</b> |

### (十三) 2016年6月，整体变更为股份公司

2016年5月23日，宝田有限股东会决议通过《关于公司整体变更为股份有限公司的议案》，根据江苏华信资产评估有限公司所于2016年5月23日出具的“苏华评报字[2016]第112号”《评估报告》，截至2016年3月31日，公司经评估后的净资产为8,210.57万元；根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年5月18日出具的“天衡审字（2016）01592号”《审计报告》，截至2016年3月31日，公司经审计的账面净资产为人民币79,318,104.86元。按照《公司法》的有关规定，宝田有限按1: 0.8190比例折合股本6,496.00万股，每股面值人民币1.00元，合计人民币6,496.00万元，其余人民币14,358,104.86元计入公司资本公积，整体变更发起设立宝田科技。同日，全体股东签订了《发起人协议》。

2016年6月8日，全体股东召开了股份公司第一次临时股东大会暨创立大会。会议审议并通过了《筹办情况工作报告》、《筹办费用的报告》、《公司章程》、《关于选举第一届董事会董事的议案》、《关于选举第一届监事会监事的议案》等议案。

2016年6月15日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天衡验字（2016）00117号”《验资报告》，验证了上述整体变更出资。

2016年6月15日，苏州市工商行政管理局核准了上述整体变更设立事项，公司领取了统一社会信用代码91320582788890474Q的《企业法人营业执照》。

股份公司整体变更设立后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(股)    | 持股比例(%) |
|----|------|------|------------|---------|
| 1  | 蒋云   | 自然人  | 36,750,000 | 56.57   |
| 2  | 金城融创 | 法人   | 11,630,000 | 17.90   |
| 3  | 奇宝合伙 | 有限合伙 | 7,500,000  | 11.54   |
| 4  | 徐振华  | 自然人  | 3,750,000  | 5.78    |

|    |      |     |            |        |
|----|------|-----|------------|--------|
| 5  | 金茂创业 | 法人  | 3,330,000  | 5.13   |
| 6  | 陈波   | 自然人 | 2,000,000  | 3.08   |
| 合计 |      |     | 64,960,000 | 100.00 |

#### (十四) 2016年8月，第五次增资

2016年6月17日，公司、蒋云、徐振华、金城融创、金茂创业、奇宝合伙、蔡晓波、黄秀芬、王向军、杜丽霞、李玉祥、黄祥生、葛明霞、葛敏佳签订了《增资协议》，约定8名新增自然人股东以货币向公司增资扩股，增资完成后，公司的注册资本变更为6,583.00万元，增资价格为每股2.4元。

2016年6月20日，宝田科技第一届董事会2016年第二次会议一致通过决议：同意上述增资事项。

2016年6月22日，宝田科技2016年第二次临时股东大会一致通过决议：同意上述增资情况。

本次增资的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额<br>(万元) | 计入注册资本额<br>(万元) | 计入资本公积额<br>(万元) | 持股比例<br>(%) |
|----|------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 1  | 黄祥生  | 48.00       | 20.00           | 28.00           | 0.30        |
| 2  | 蔡晓波  | 36.00       | 15.00           | 21.00           | 0.23        |
| 3  | 黄秀芳  | 24.00       | 10.00           | 14.00           | 0.15        |
| 4  | 王向军  | 24.00       | 10.00           | 14.00           | 0.15        |
| 5  | 杜丽霞  | 24.00       | 10.00           | 14.00           | 0.15        |
| 6  | 李玉祥  | 24.00       | 10.00           | 14.00           | 0.15        |
| 7  | 葛明霞  | 24.00       | 10.00           | 14.00           | 0.15        |
| 8  | 葛敏佳  | 4.80        | 2.00            | 2.80            | 0.03        |
| 合计 |      | 208.80      | 87.00           | 121.80          | 1.32        |

2016年7月26日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天衡验字（2016）00152号”《验资报告》，验证了上述出资。

2016年8月8日，苏州市工商行政管理局换发了新的营业执照。

本次增资后，宝田科技的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(股)    | 持股比例(%) |
|----|------|------|------------|---------|
| 1  | 蒋云   | 自然人  | 36,750,000 | 55.83   |

|    |      |      |            |        |
|----|------|------|------------|--------|
| 2  | 金城融创 | 法人   | 11,630,000 | 17.67  |
| 3  | 奇宝合伙 | 有限合伙 | 7,500,000  | 11.39  |
| 4  | 徐振华  | 自然人  | 3,750,000  | 5.70   |
| 5  | 金茂创业 | 法人   | 3,330,000  | 5.06   |
| 6  | 陈波   | 自然人  | 2,000,000  | 3.04   |
| 7  | 黄祥生  | 自然人  | 200,000    | 0.30   |
| 8  | 蔡晓波  | 自然人  | 150,000    | 0.23   |
| 9  | 黄秀芳  | 自然人  | 100,000    | 0.15   |
| 10 | 王向军  | 自然人  | 100,000    | 0.15   |
| 11 | 杜丽霞  | 自然人  | 100,000    | 0.15   |
| 12 | 李玉祥  | 自然人  | 100,000    | 0.15   |
| 13 | 葛明霞  | 自然人  | 100,000    | 0.15   |
| 14 | 葛敏佳  | 自然人  | 20,000     | 0.03   |
| 合计 |      |      | 65,830,000 | 100.00 |

### （十五）2016年9月，第六次股权转让

公司股东蔡晓波、杜丽霞、王向军、黄秀芳、葛明霞、葛敏佳均与公司股东金城融创的股东张家港市金城投资发展有限公司（国有独资公司）存在近亲属担任管理层、自身在该公司或该公司关联公司任职等关联关系，不宜作为公司股东。在中介机构建议下，上述6名股东同意以股权转让的方式，将所持公司股票转让至第三方。

2016年8月至9月期间，公司股东葛敏佳、葛明霞、杜丽霞、王向军、蔡晓波、黄秀芳分别转让各自股份于陈心诚、陆永刚、黄洁、姚家桢、包晓辉、葛进英，并分别签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

| 序号 | 转让人 | 受让人 | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 转让价格<br>(万元) |
|----|-----|-----|-------------|-------------|--------------|
| 1  | 蔡晓波 | 包晓辉 | 150,000     | 0.23        | 36.00        |
| 2  | 黄秀芳 | 葛进英 | 100,000     | 0.15        | 24.00        |
| 3  | 杜丽霞 | 黄洁  | 100,000     | 0.15        | 24.00        |
| 4  | 葛明霞 | 陆永刚 | 100,000     | 0.15        | 24.00        |
| 5  | 王向军 | 姚家桢 | 100,000     | 0.15        | 24.00        |

|           |     |     |                |             |               |
|-----------|-----|-----|----------------|-------------|---------------|
| 6         | 葛敏佳 | 陈心诚 | 20,000         | 0.03        | 4.80          |
| <b>合计</b> |     |     | <b>570,000</b> | <b>0.86</b> | <b>250.00</b> |

本次股权转让后，宝田科技的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量(股)           | 持股比例(%)       |
|-----------|------|------|-------------------|---------------|
| 1         | 蒋云   | 自然人  | 36,750,000        | 55.83         |
| 2         | 金城融创 | 法人   | 11,630,000        | 17.67         |
| 3         | 奇宝合伙 | 有限合伙 | 7,500,000         | 11.39         |
| 4         | 徐振华  | 自然人  | 3,750,000         | 5.70          |
| 5         | 金茂创业 | 法人   | 3,330,000         | 5.06          |
| 6         | 陈波   | 自然人  | 2,000,000         | 3.04          |
| 7         | 黄祥生  | 自然人  | 200,000           | 0.30          |
| 8         | 包晓辉  | 自然人  | 150,000           | 0.23          |
| 9         | 葛进英  | 自然人  | 100,000           | 0.15          |
| 10        | 姚家桢  | 自然人  | 100,000           | 0.15          |
| 11        | 黄洁   | 自然人  | 100,000           | 0.15          |
| 12        | 李玉祥  | 自然人  | 100,000           | 0.15          |
| 13        | 陆永刚  | 自然人  | 100,000           | 0.15          |
| 14        | 陈心诚  | 自然人  | 20,000            | 0.03          |
| <b>合计</b> |      |      | <b>65,830,000</b> | <b>100.00</b> |

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 六、控股、参股子公司情况

### (一) 控股子公司

#### 1、张家港市宝韵新型材料科技有限公司

宝韵科技为宝田科技的全资子公司。宝韵科技设立于 2013 年 11 月 20 日，注册资本 650.00 万元，法定代表人为徐振华，住所为张家港市乐余镇长江路，经营范围为“新型材料研发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

公司设立子公司宝韵科技主要为依托张家港保税区的区位优势，搭建贸易平台。报告期内，宝韵科技的主要业务系环氧树脂、二辛酯等贸易销售。

**公司股东之一、董事兼副总经理徐振华在宝韵科技担任执行董事兼总经理。除上述情况外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与宝韵科技之间不存在其他关联关系。**

其历史沿革如下：

#### (1) 2013 年 11 月，宝韵科技设立

2013 年 11 月 15 日，徐振华、蒋云、宝田有限召开股东会，决定设立宝韵科技，注册资本 5,000.00 万元，其中宝田有限认缴出资 3,250.00 万元，蒋云认缴出资 1,500.00 万元，徐振华认缴出资 250.00 万元，以上出资均为货币出资。

2013 年 11 月 20 日，张家港梁丰会计师事务所（普通合伙）出具了“张梁会验字[2013]第 373 号”《验资报告》，确认截至 2013 年 11 月 20 日止，宝韵科技已经收到全体股东缴纳的注册资本合计 1,000.00 万元，其中宝田有限实缴出资 650.00 万元，蒋云实缴出资 300.00 万元，徐振华实缴出资 50.00 万元，各股东均以货币出资。

2013 年 11 月 20 日，苏州市张家港工商行政管理局核准设立宝韵科技，颁发了注册号为“320582000303444”的《企业法人营业执照》。

宝韵科技设立时的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元)   | 实缴出资额<br>(万元)   | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|-----------------|-----------------|------|---------------|
| 1         | 宝田有限    | 3,250.00        | 650.00          | 货币   | 65.00         |
| 2         | 蒋云      | 1500.00         | 300.00          | 货币   | 30.00         |
| 3         | 徐振华     | 250.00          | 50.00           | 货币   | 5.00          |
| <b>合计</b> |         | <b>5,000.00</b> | <b>1,000.00</b> |      | <b>100.00</b> |

#### (2) 2016 年 3 月，宝韵科技减资

2016 年 1 月 25 日，宝韵科技股东会一致通过决议：同意宝韵科技注册资本由 5,000.00 万元减少至 650.00 万元，其中宝田有限减少 2,600.00 万元认缴出资额，蒋云减少 1,500.00 万元认缴出资额并退出股东会，徐振华减少 250.00 万元认缴出资额并退出股东会。

本次减资的具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名/名称 | 减少认缴出资额<br>(万元) | 减少实收资本额<br>(万元) | 减资后股权比例<br>(%) |
|----|---------|-----------------|-----------------|----------------|
|----|---------|-----------------|-----------------|----------------|

|           |      |                 |               |               |
|-----------|------|-----------------|---------------|---------------|
| 1         | 宝田有限 | 2,600.00        | 0.00          | 100.00        |
| 2         | 蒋云   | 1,500.00        | 300.00        | 0.00          |
| 3         | 徐振华  | 250.00          | 50.00         | 0.00          |
| <b>合计</b> |      | <b>4,350.00</b> | <b>350.00</b> | <b>100.00</b> |

2016年1月27日，宝韵科技于《张家港日报》对上述减资事项进行了公告。

2016年3月16日，苏州仲华会计师事务所（普通合伙）出具了“苏仲会验字[2016]第0015号”《验资报告》，确认截至2016年3月16日，宝韵科技变更后注册资本为650.00万元，实收资本为650.00万元。

2016年3月22日，张家港市市场监督管理局核准了此项变更。

本次减资完成后，宝韵科技的股权结构如下：

| 序号        | 股东姓名/名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资方式 | 股权比例<br>(%)   |
|-----------|---------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1         | 宝田有限    | 650.00        | 650.00        | 货币   | 100.00        |
| <b>合计</b> |         | <b>650.00</b> | <b>650.00</b> |      | <b>100.00</b> |

## （二）参股子公司

报告期内，公司无参股子公司。

## 七、公司其他重大事项

公司原住所位于张家港市金港镇南沙古文村，因张家港市保税区（金港镇）香山风景区建设需要，公司原地块将被拆迁，公司开始新厂房选址。

2013年9月，公司选定张家港市乐余镇（张家港临江绿色产业园长江路1号）为新住所。2013年11月至2014年9月，公司筹备厂房购置、土地租赁等事宜。详见本公开转让说明书“第二节业务与技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二)公司重要无形资产”之“3、土地使用权”以及“(三)公司重要固定资产”之“3、公司的房屋所有权”。

2014年9月，公司正式启动搬迁程序，为做好生产经营的过渡，公司逐渐暂停新合同、订单的签定。另外，公司的主要研发技术人员参与新生产线的设计安装工作。

2014年12月6日，张家港市金港镇人民政府与公司签订了《企业搬迁货币补偿协议书》，协议中约定搬迁及补偿金额合计12,520,706.82元。详见本公开转让说明书“第

四节公司财务”之“三、报告期利润形成的有关情况”之“(五)重大投资收益和非经常性损益情况”之“2、非经常性损益情况”。

2015年4月，公司完成搬迁。

2015年4月至2015年7月，公司在新厂址内进行生产线调试及试生产。

2015年8月起，公司正式恢复生产运营。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事会成员

公司本届董事会由五名董事构成，全体董事由本公司股东大会选举产生，任期三年。

| 序号 | 姓名  | 性别 | 年龄 | 现任职位    | 任职期限                  |
|----|-----|----|----|---------|-----------------------|
| 1  | 蒋云  | 男  | 46 | 董事长、总经理 | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 2  | 徐振华 | 男  | 42 | 董事、副总经理 | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 3  | 徐琳  | 女  | 46 | 董事、财务总监 | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 4  | 蒋志峰 | 男  | 38 | 董事      | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 5  | 吴伟  | 男  | 40 | 董事      | 2016/06/08-2019/06/07 |

**蒋云先生：**董事长、总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**徐振华先生：**董事、副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)主要股东情况”之“3、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

**徐琳女士：**董事、财务总监，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**蒋志峰先生：**董事，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1997年9月至2007年4月，任张家港市罗地亚恒昌化工有限公司维修办职工。2007年4月至2016年6月，任宝田有限副总经理。2016年6月至今，任宝田科技董事。

**吴伟先生：**董事，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1996年11月至2012年4月，任张家港市政府驻北京办事处会计。2012年4月至今，任张家港市金城投资发展有限公司投资部副部长兼职工监事。2016年6月至今，吴伟兼任公司董事。

## (二) 监事会成员

公司本届监事会由三名监事构成，全体监事任期均为三年。

| 序号 | 姓名  | 性别 | 年龄 | 现任职位  | 任职期限                  |
|----|-----|----|----|-------|-----------------------|
| 1  | 夏金山 | 男  | 46 | 监事会主席 | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 2  | 张凯  | 男  | 30 | 职工监事  | 2016/06/08-2019/06/07 |
| 3  | 许秦强 | 男  | 26 | 监事    | 2016/06/08-2019/06/07 |

**夏金山先生：**1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1990 年 7 月至 2004 年 5 月，任张家港市金陵纺织有限公司电工班长。2004 年 5 月至 2008 年 4 月，任张家港攀华集团生产厂长。2008 年 4 月至 2016 年 6 月，任宝田有限副总经理。2016 年 6 月至今，任宝田科技监事会主席。

**张凯先生：**1986 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2009 年 3 月至 2016 年 6 月，任宝田有限技术科科长。2016 年 6 月至今，任宝田科技监事。

**许秦强先生：**1990 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2005 年 5 月至今，于张家港市杨舍镇西张栏杆桥冷冻批发处负责运输。2016 年 6 月至今，任宝田科技监事。

## (三) 高级管理人员

公司共有四名高级管理人员，由股份公司董事会聘任。

| 序号 | 姓名  | 性别 | 年龄 | 现任职务    |
|----|-----|----|----|---------|
| 1  | 蒋云  | 男  | 46 | 董事长、总经理 |
| 2  | 徐振华 | 男  | 42 | 董事、副总经理 |
| 3  | 徐琳  | 女  | 46 | 董事、财务总监 |
| 4  | 瞿斌  | 男  | 30 | 董事会秘书   |

**蒋云先生：**董事长、总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**徐振华先生：**董事、副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

**徐琳女士：**董事、财务总监，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、

公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

**瞿斌先生：**董事会秘书，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2006年11月至2008年11月，任上海市消防局通信中队通信员。2008年12月至2009年10月，任张家港市消防大队消防监督员。2009年11月至2016年6月，任宝田有限销售部部长。2016年6至今，任宝田科技董事会秘书。

## 九、报告期内主要会计数据和财务指标情况

| 项目                            | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 12,252.16  | 10,477.88   | 7,446.14    |
| 股东权益合计（万元）                    | 7,868.54   | 6,494.90    | -356.59     |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 7,868.54   | 6,494.90    | -356.59     |
| 每股净资产（元）                      | 1.21       | 1.09        | -0.71       |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.21       | 1.05        | -1.25       |
| 资产负债率                         | 35.78%     | 38.01%      | 104.79%     |
| 资产负债率（母公司）                    | 31.41%     | 32.30%      | 107.18%     |
| 流动比率（倍）                       | 0.78       | 0.80        | 0.39        |
| 速动比率（倍）                       | 0.56       | 0.68        | 0.34        |
| 项目                            | 2016年1-5月  | 2015年度      | 2014年度      |
| 营业收入（万元）                      | 2,248.20   | 3,678.53    | 7,850.86    |
| 净利润（万元）                       | 432.45     | 51.48       | -845.17     |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 432.45     | 83.31       | -765.96     |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 339.03     | -590.49     | -528.51     |
| 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） | 339.03     | -558.40     | -500.03     |
| 综合毛利率                         | 37.16%     | 4.63%       | 4.69%       |
| 净资产收益率                        | 5.73%      | 4.27%       | -1,280.57%  |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率               | 4.49%      | -48.94%     | -800.78%    |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.07       | 0.03        | -1.69       |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.07       | 0.03        | -1.69       |

|                      |        |        |        |
|----------------------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次)           | 2.58   | 6.47   | 8.73   |
| 存货周转率(次)             | 2.04   | 8.46   | 15.42  |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元)    | 153.62 | -94.12 | 675.44 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.02   | -0.05  | 1.35   |

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额；
- 7、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

8、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S; \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期内因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期内缩股数；M<sub>0</sub>报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中：P<sub>1</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 $\div S$ ；S为发行在外的普通股加权平均数，参考每股收益。

## 十、与本次挂牌相关机构基本情况

|                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| <b>一、主办券商</b>     | 招商证券股份有限公司                       |
| 法定代表人             | 宫少林                              |
| 住所                | 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层        |
| 联系电话              | 0755-82943666                    |
| 传真                | 0755-82943100                    |
| 项目小组负责人           | 柯智文                              |
| 项目小组成员            | 柯智文、陈渊、杨菊华、朱昭媛、旷昕                |
| <b>二、律师事务所</b>    | 万商天勤（上海）律师事务所                    |
| 负责人               | 张斌                               |
| 住所                | 上海市静安区武宁南路 488 号 2539 室          |
| 联系电话              | 021-50819091                     |
| 传真                | 021-50819591                     |
| 签字执业律师            | 袁成、高森                            |
| <b>三、会计师事务所</b>   | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）                 |
| 负责人               | 余瑞玉                              |
| 住所                | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼 |
| 联系电话              | 0512-58697868                    |
| 传真                | 0512-58697858                    |
| 签字注册会计师           | 孙卫权、钟登裕                          |
| <b>四、资产评估机构</b>   | 江苏华信资产评估有限公司                     |
| 法定代表人             | 胡兵                               |
| 联系地址              | 南京市鼓楼区云南路 31-1 号 22 层            |
| 联系电话              | 025-83235012                     |
| 传真                | 025-84410423                     |
| 签字资产评估师           | 徐太鸿、胡泽荣                          |
| <b>五、证券登记结算机构</b> | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司              |
| 法定代表人             | 戴文华                              |
| 联系地址              | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层          |

|                 |                           |
|-----------------|---------------------------|
| 联系电话            | 010-58598980              |
| 传真              | 010-58598977              |
| <b>六、股票交易机构</b> | <b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b> |
| 法定代表人           | 杨晓嘉                       |
| 联系地址            | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦      |
| 联系电话            | 010-63889512              |
| 传真              | 010-63889514              |

## 第二节业务和技术

### 一、公司主要业务及主要产品

#### (一) 公司主要业务

公司经工商部门核准的经营范围为：“高分子材料（包括功能纤维等）的技术开发、技术转让、技术服务、生产、销售；各类高分子废塑料回收、资源化综合再生利用；化工原料销售（危化品除外）。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（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）”。

公司主营业务为 PET 聚酯的资源化再生综合利用，采用自主知识产权重组改性技术，将回收的聚酯瓶片原料生产合成为热固性粉末涂料用聚酯树脂产品、纺织用差别化弹性纤维和建筑保温隔音材料用羟基聚酯树脂等。

公司的主要产品是 PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂，是生产粉末涂料的主要原材料之一。

粉末涂料是一种新型的不含溶剂的 100% 固体粉末状涂料，由特质树脂、颜料、填料、固化剂及其他助剂以一定的比例混合，再通过热挤塑和粉碎过筛等工艺制备而成。热固性粉末涂料在常温下贮存稳定，可以通过静电喷涂、摩擦喷涂等方式涂覆于材料表面，经加热烘烤、熔融固化后形成漆膜，具有装饰和防腐蚀的功能，其广泛应用于家用电器、建筑材料、金属家具、汽车、仪器仪表、石油管道、电机电器行业。在涂料行业中，粉末涂料是起步较晚的新兴技术领域，由于其安全、环保、节能、高效等特性显著区别于传统涂料，逐步成为涂料行业发展方向之一。聚酯树脂的品种、质量、价格、性能等直接关系到粉末涂料行业的发展和行业结构调整，而粉末涂料行业的发展又直接影响到公司的生产经营。

报告期内，公司的其他业务主要系二辛酯贸易销售。公司已完成新工艺“PET 改性合成二辛酯”的实验室开发，已初步具备实验室制备的工艺技术储备。报告期内，公司尝试研发二辛酯的量产技术，并通过贸易方式率先开拓二辛酯的销售市场。

公司主营业务自成立以来未发生重大变化。

## (二) 公司主要产品情况

公司主要产品是 PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂，包括 PET 改性粉末涂料用混合型聚酯树脂产品和 PET 改性粉末涂料用纯聚酯树脂产品两大系列，以及纺织用差别化弹性纤维和建筑保温、隔音材料用羟基聚酯树脂、乙二醇等。

### 1、PET 改性粉末涂料用聚酯树脂产品

| 产品      | 产品型号    | 主要特点  | 主要用途  |
|---------|---------|---|---|
| 纯聚酯树脂   | BT-2501 | 聚酯和 TGIC 固化剂比例在 95 比 5，主要用于户内、外金属件表面涂装，流动性优异。                             | 高速公路护栏、户外广告、灯饰、建筑铝型材、庭院金属家具、汽车、摩托车及自行车零配件     |
| 混合型聚酯树脂 | BT-8585 | 聚酯和环氧树脂比例在 50 比 50，其为通用型聚酯树脂，具有流动性、耐热性好、光泽高、粉末储存性能稳定，机械性能优异，优异的上粉和漆膜耐老化性。 | 家用电器、金属家具、办公设施、机电、室内装饰材料、汽车配件、儿童玩具等金属表面的装饰和涂装 |
|         | BT-8581 | 聚酯和环氧树脂比例在 50 比 50，其为经济型聚酯树脂，机械性能优异，较高性价比，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。                 |   |
|         | BT-8505 | 聚酯和环氧树脂比例在 50 比 50，其为高酸值聚酯，主要用于物理消光粉末涂料，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。                   |   |
|         | BT-8681 | 聚酯和环氧树脂比例在 60 比 40，经济型聚酯树脂，机械性能佳，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。                          |   |
|         | BT-8685 | 聚酯和环氧树脂比例在 60 比 40，通用型聚酯树脂；流动性较好，耐化学性能和机械性能良好，具有优异的上粉和漆膜耐老化性，优秀的延时冲击性能。   |   |
|         | BT-8683 | 聚酯和环氧树脂比例在 60 比 40，快速固化倾向型树脂，适用于美术型粉末涂料，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。                   |   |
|         | BT-8785 | 该聚酯用于 70/30 聚酯/环氧混合型粉末涂料，其为通用型聚酯树脂，流动性好，光泽高，与 B68 消光效果好，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。   |   |
|         | BT-8781 | 该聚酯用于 70/30 聚酯/环氧混合型粉末涂料，其为经济型聚酯树脂，性价比高，机械性能好，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。             |   |
|         | BT-8783 | 该聚酯用于 70/30 聚酯/环氧混合型粉末涂料，其具有快速固化倾向，适用于美术型粉末涂料，具有优异的上粉和漆膜耐老化性。             |   |
|         | BT-8816 | 聚酯和环氧树脂比例在 60 比 40，经济型聚酯树脂，机械性能佳，具有优异的                                    |   |

|  |            |  |
|--|------------|--|
|  | 上粉和漆膜耐老化性。 |  |
|--|------------|--|

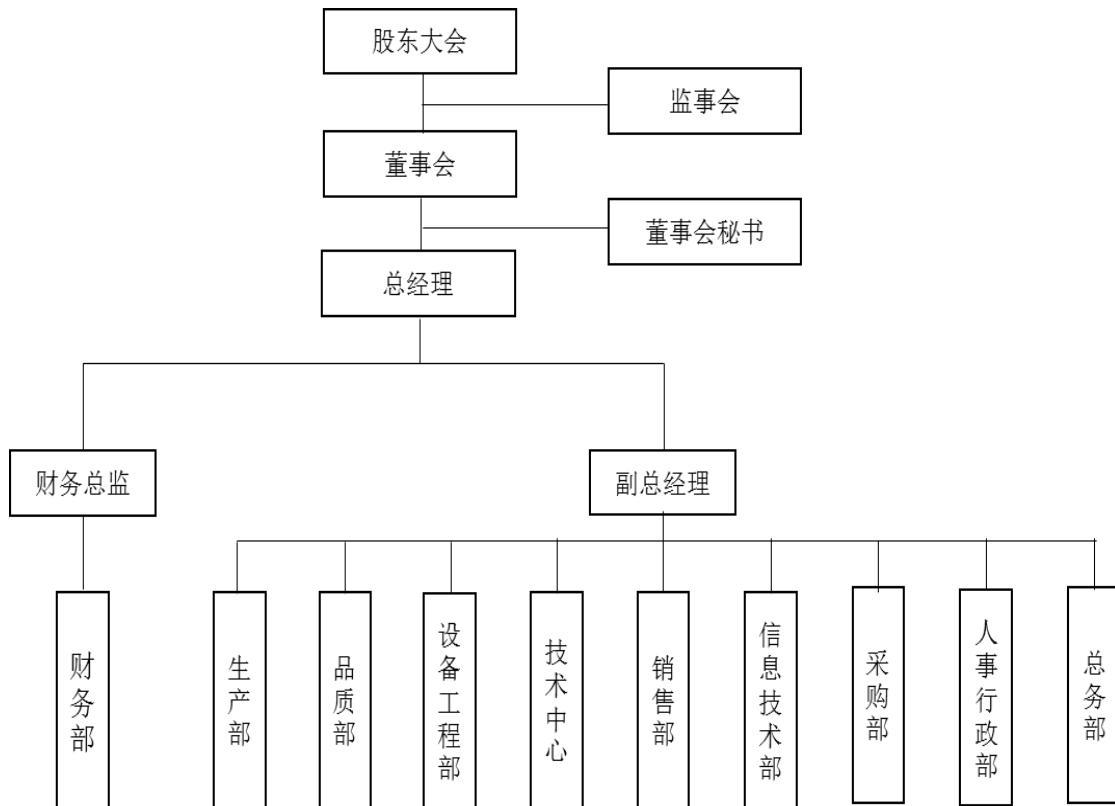
## 2、其他产品

| 产品名称   | 产品用途与功能                                |
|--------|--|
| 羟基聚酯树脂 | 液态聚酯多元醇，生成聚氨酯发泡产品的基础原料，用于建筑保温、隔音材料的制作。 |
| 乙二醇    | 生产过程中的副产品，可直接以粗品销售或提纯后销售。              |

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 公司内部组织结构

#### 1、公司组织结构图



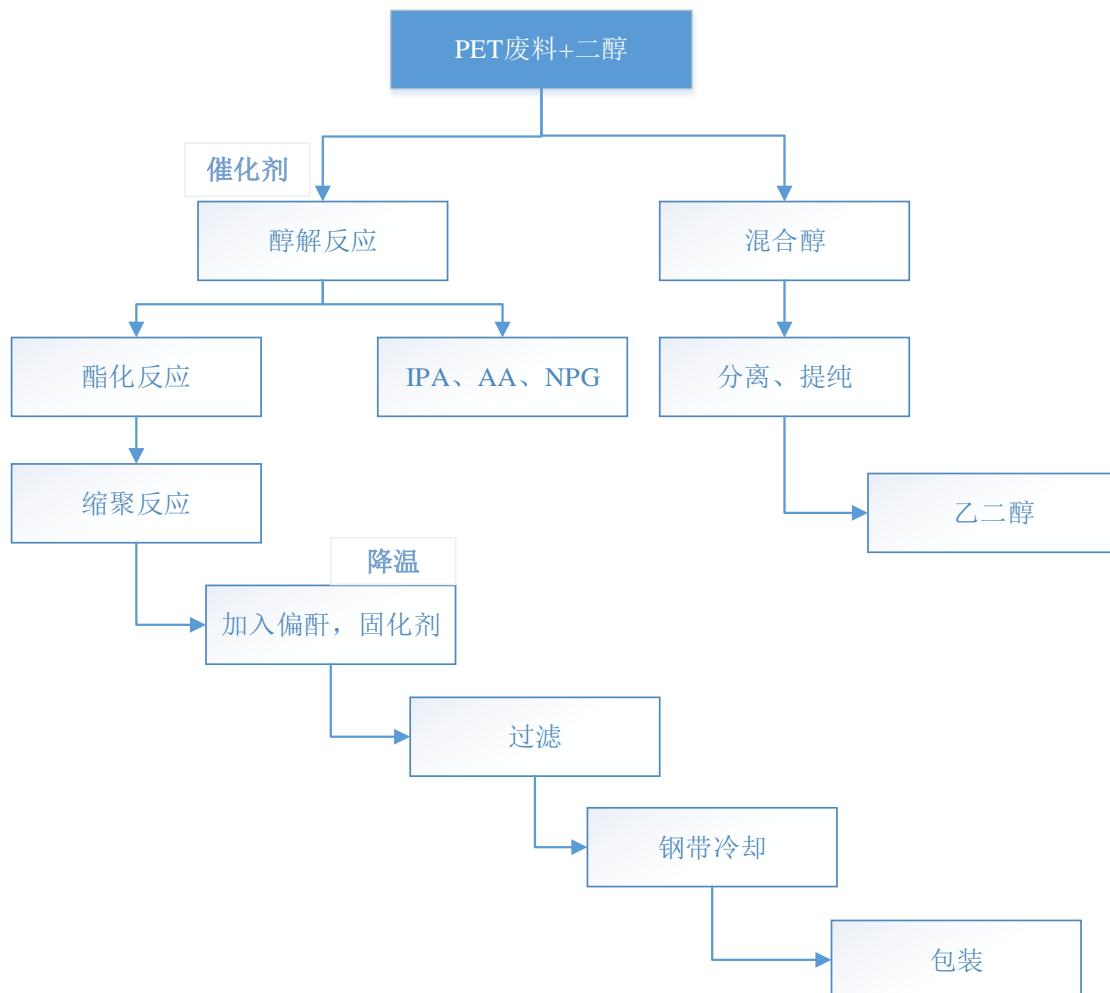
#### 2、公司各主要部门的职责

| 序号 | 职能部门 | 主要职责   |
|----|------|--|
| 1  | 股东大会 | 决定公司的经营方针和投资计划、选举和更换董事、审议批准董事会的报告、选举和更换非职工监事等公司章程规定的内              |
| 2  | 监事会  | 负责监督董事、经理等管理人员有无违反法律、法规、公司章程及股东大会决议的行为；负责检查公司业务，财务状况和查阅账簿及其他会计资料等。 |

|    |       |   |
|----|-------|---|
| 3  | 董事会   | 负责召集股东大会；执行股东会决议并向股东大会报告工作；决定公司的生产经营计划和投资方案等。   |
| 4  | 董事会秘书 | 负责公司股东大会和董事会议的筹备、文件保管，即按照法定程序筹备股东大会和董事会议，准备和提交有关会议文件和资料等。   |
| 5  | 总经理   | 组织召开总经理办公会议；全面负责、主持公司的日常经营、行政和业务活动；拟订和组织实施公司全局业务发展规划、年度经营计划，负责完成责任目标和年度计划等。                                   |
| 6  | 副总经理  | 协助总经理主持公司的日常经营、行政和业务活动，负责公司具体业务发展规划、年度经营计划的监督执行等。   |
| 7  | 生产部   | 生产计划安排、产品外发管理、产量工时统计、耗材统计。  |
| 8  | 品质部   | 负责本公司产品质量管理工作，组织建立和领导质量管理体系，将质检工作层层落实，持续改进产品质量，确保产品质量符合规定要求。  |
| 9  | 设备工程部 | 深入施工现场，掌握产品的安装调试进展及产品的使用情况，处理施工中出现的问题，确保工程质量、进度及安全。   |
| 10 | 技术中心  | 对公司产品进行设计，以及对公司业务进行技术支持及项目的售后服务。  |
| 11 | 销售部   | 负责公司业务拓展规划及可行性方案的制定及执行；负责开展市场竞争对手、消费倾向、产品开发的调研工作；负责公司的业务合同管理；负责向公司提各类经营业绩统计分析报表，并提供相关性分析报告；负责老客户维护及产品的售后服务工作。 |
| 12 | 信息技术部 | 负责公司自动化控制生产工艺软件编程以及后台系统维护等工作。   |
| 13 | 采购部   | 供应商管理，包括寻找、调查供应商，选择供应商，建立档案和供应商评审；<br>采购管理，包括采购计划制定、采购订单下达、订单确认、货物跟踪、质量追踪和订单档案管理。                             |
| 14 | 人事行政部 | 负责起草和管理工区的行政文件及文件的打印、复印，发放、整理、立卷、归档管理；负责外来文件的收集，识别、送阅、督办、标识和归档管理，根据项目部门的需要下发。                                 |
| 15 | 总务部   | 负责内部职工和劳务队宿舍的安全监督管理工作，督促内部职工和全体劳务队的宿舍安全用电、消防安全和做好环境卫生工作。  |
| 16 | 财务部   | 负责公司的会计核算、会计监督工作；负责制定公司年度经营计划；组织编制公司年度财务预算。   |

## (二) PET 改性粉末涂料用聚酯树脂的生产工艺流程

### 1、生产工艺流程图



公司自主研发了一种连续法制备粉末涂料用热固性饱和聚酯树脂的方法，并于2015年8月获得国家专利局的发明授权。该连续法的主要步骤为：在催化剂作用下，聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)与沸点高于乙二醇的新戊二醇(NPG)进行醇解反应，置换出乙二醇(EG)，再经酯化反应、聚合反应，最后加入偏苯三酸酐(TMA)、固化剂(TGIC或Primid)调整反应得粉末涂料用环氧/聚酯混合型聚酯树脂或加入固化剂调整反应得粉末涂料用纯聚酯型聚酯树脂。整个生产工序会生成乙二醇、异丙醇等副产物，其中，乙二醇具有广泛的工业用途，公司将其分离提纯后作为产品售出。

该反应通过自动化调节流量、温度、压力等，对每个工艺程序都实现了自动化控制和在线监测，产品质量稳定，降低物料副反应和反应过程，设备利用率高，实现了生产设备的小巧化，同时节省人工成本，最终实现了较高产品稳定性并降低了生产成本和能耗。

## 2、公司新生产工艺与传统工艺的差异比较

聚脂酯树脂产品的传统生产工艺采用的是单釜间歇性生产技术，其第一步是通过精

对苯二甲酸（PTA）和新戊二醇（NPG）发生酯化反应。公司新生产工艺采用的是多釜连续性生产技术，第一步是将 PET 再生料（聚对苯二甲酸乙二醇酯）与二醇在催化剂作用下直接发生醇解反应，比传统工艺节省一步酯化反应。

公司自主研发的连续法制备粉末涂料用热固性饱和聚酯树脂方法主要生产用原材料为循环利用聚酯塑料、再生瓶片，符合国家绿色环保要求，获取成本低，来源广。生产流程全面实现自动化控制，大大降低了人工参与度，提高了产品质量稳定性，同时相比于传统的单釜间歇性流程技术，公司在生产工艺控制上难度显著降低，酯化反应高温停留时间也相应缩短为 2-3 小时，副反应引发也相应减少，提高了产品纯度和品质。从环保角度来看，公司生产过程中几乎无废水产生，而传统工艺生产每吨产品会相应产生约 130kg 的酯化废水。

表 1-1 宝田科技产品的工艺优势及成本优势

| 序号 | 项目       | 其他厂家传统工艺       | 宝田最新制作工艺                | 对比结果   |
|----|----------|----------------|-------------------------|--|
| 1  | 环保       | 生成 130kg/吨酯化废水 | 几乎无废水，无污染，每吨产生 10 公斤回潮水 | 化学需氧量（COD）1—2 万 mg/L 左右。按其他厂家产生 32000 吨计算，宝田可节省废水处理费 300 多万元 |
| 2  | 乙二醇副产物回收 | -              | 回收纯化后销售                 | 直接降低成本 5%  |
| 3  | 生产效率优势   | PAT 单体原料生产工艺   | 宝田自主知识产权 PLC 控制连续生产工艺线路 | 宝田生产效率提高 2—3 倍   |
| 4  | 主要原材料    | 精对苯二甲酸、新戊二醇    | 聚酯废料、再生瓶片               | 主要原材料采购成本低   |

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品所使用的主要技术

粉末涂料用聚酯树脂属于高新技术领域，技术含量高，公司在引进、吸收国内外先进技术的基础上，研发出 PET 再生料改性聚酯树脂制备方法，从符合循环经济发展方向和生产工艺创新两方面具备明显的竞争优势。公司产品生产的主要技术如下：

##### 1、一种连续法制备粉末涂料用热固性饱和聚酯树脂的方法

传统生产工艺通常第一步首先通过精对苯二甲酸（PTA）和新戊二醇（NPG）发生酯化反应，而公司采用的是将环保的 PET 再生料（聚对苯二甲酸乙二醇酯）与二醇在催化剂作用下首先发生醇解反应，比传统工艺节省了一步酯化反应，几乎无酯化废水产生。

从生产流程来看，与传统的单釜间歇性生产技术不同，公司采用多釜连续式作业法，生产工艺控制难度大大降低，流量、温度、压力等实现自动化调节，酯化反应高温停留时间缩短进而产品纯度提高，设备利用率高。其步骤为：在催化剂作用下，聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)与沸点高于乙二醇的二醇进行醇解反应，置换出乙二醇(EG)，再经酯化反应、聚合反应，最后加入偏苯三酸酐(TMA)、固化剂(TGIC或Primid)调整反应得粉末涂料用环氧/聚酯混合型聚酯树脂或加入固化剂调整反应得粉末涂料用纯聚酯型聚酯树脂。整个生产工序中乙二醇既是反应引发物，又是反应副产物。

## 2、一种聚对苯二甲酸丁二醇酯聚酯树脂（PBT）的制备方法

公司可以利用多种形状、各种性能的 PET 材质废料作为原料生产聚对苯二甲酸丁二醇酯聚酯树脂（PBT）。该工艺与传统精对苯二甲酸合成工艺相比，既实现了 PET 再生料的回收利用，又大幅减少酯化废水的产生量，有利于保护环境、降低环保成本。具体生产工艺为：（1）PET 材质原料与 1,4-丁二醇及催化剂得到熔融混合物，连续加入酯交换反应器中，同时连续加入 1,4-丁二醇，进行酯交换反应，得到对苯二甲酸丁二醇酯酯化物；（2）对苯二甲酸丁二醇酯酯化物、稳定剂同时连续加入反应釜，进行聚合反应，当产品粘度 $\geq 0.50\text{dL/g}$ 时，得到聚对苯二甲酸丁二醇酯聚酯树脂。

## 3、聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT）的制备装置

公司聚对苯二甲酸丁二醇酯的制备装置包括送料装置、酯化反应釜、预缩釜、终缩釜及切粒包装设备。对传统生产设备实施改进后，公司能将 PET 瓶片直接制备得到 PBT，制备过程得到简化，效率相应提高。具体的改进方案包括：（1）送料装置采用螺杆挤出的方式，并且将螺杆改为中空结构，在螺杆的内部通入循环的热媒；（2）酯化反应釜取消了原来酯化反应釜中的盘管，而采用蒸汽发生器；（3）预缩釜加装溢流槽；（4）终缩釜对罐体内部进行吹气，然后通过检测吹气时的气压检测罐体内的气压，最终根据气压检测出罐内的液位情况。

## 4、酯化反应釜的送料装置

公司酯化反应釜的核心部件为机筒，PET 再生料熔融后与二元醇在机筒内发生醇解反应和酯化反应后物料进入预缩釜。机筒的一端设置有进料斗，进料斗的底部与机筒相连接，进料斗的上部为 PET 瓶片入料口，进料斗的侧部设置有醇进料管，机筒的另一端为出料口。机筒中设置有螺杆，机筒外部设置有螺杆驱动装置，机筒的筒壁上设置有加热装置。公司对酯化反应釜做出以下两点改进：（1）送料装置采用螺杆挤出的方式，将

进料口改造成 PET 瓶片和醇一起进料，从而使得机筒中既实现 PET 瓶片的融化又可以提前实现醇解，缩短了酯化反应釜中醇解的时间，提高了产出的效率；（2）送料螺杆改为中空结构，在螺杆的内部通入循环的热媒，从而使得整个送料装置兼具外加热和内加热功能，PET 瓶片能在较短的行程内达到熔融状态，保证了后续生产及产品的质量。

## （二）公司的无形资产

### 1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得已授权的专利技术 14 项，其中已授权发明专利 8 项，实用新型专利 6 项。正在申请的专利技术 12 项，具体如下：

#### （1）已授权的专利技术

##### ①发明专利

| 序号 | 专利名称                  | 专利号           | 专利类型 | 授权日期       | 取得方式 | 权利人  |
|----|-----------------------|---------------|------|------------|------|------|
| 1  | 一种聚对苯二甲酸丁二醇酯聚酯树脂的制备方法 | 2013102220637 | 发明   | 2014/07/16 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 2  | 一种户外耐候型粉末涂料用聚酯树脂的制备方法 | 2013102220622 | 发明   | 2014/07/23 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 3  | 一种酯化反应釜的送料装置          | 2013102144686 | 发明   | 2015/04/08 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 4  | 酯化反应釜的送料装置            | 2013102143999 | 发明   | 2015/04/29 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 5  | 聚对苯二甲酸丁二醇酯的制备装置       | 2013102147449 | 发明   | 2015/05/13 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 6  | 一种聚酯树脂的制备方法           | 201310137043X | 发明   | 2015/08/26 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 7  | 一种环氧混合型粉末涂料用聚酯树脂的制备方法 | 2013102219790 | 发明   | 2015/08/26 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 8  | 一种连续法制备粉末涂料用聚酯树脂的方法   | 2013106025135 | 发明   | 2015/08/26 | 原始取得 | 宝田有限 |

##### ②实用新型专利

| 序号 | 专利名称         | 专利号           | 专利类型 | 授权日期       | 取得方式 | 权利人  |
|----|--------------|---------------|------|------------|------|------|
| 1  | 一种酯化反应釜的送料装置 | 2013203123911 | 实用新型 | 2013/11/20 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 2  | 酯化反应釜的送料装置   | 2013203124191 | 实用新型 | 2013/11/20 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 3  | 一种终缩釜        | 2013203123860 | 实用新  | 2013/11/20 | 原始   | 宝田有限 |

|   |                 |               | 型    |            | 取得   |      |
|---|-----------------|---------------|------|------------|------|------|
| 4 | 酯化反应釜           | 201320312733X | 实用新型 | 2013/11/20 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 5 | 一种预缩釜           | 2013203126163 | 实用新型 | 2013/11/20 | 原始取得 | 宝田有限 |
| 6 | 聚对苯二甲酸丁二醇酯的制备装置 | 2013203124825 | 实用新型 | 2013/11/20 | 原始取得 | 宝田有限 |

## (2) 正在申请的专利技术

| 序号 | 专利名称                  | 申请号           | 专利类型 | 专利申请日      | 权利人  | 状态           |
|----|-----------------------|---------------|------|------------|------|--------------|
| 1  | 一种聚酯树脂的制备方法           | 201310137043X | 发明   | 2013/04/19 | 宝田有限 | 2013.07.17公开 |
| 2  | 一种酯化反应釜的送料装置          | 2013102144686 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.11公开 |
| 3  | 一种预缩釜                 | 2013102147203 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.11公开 |
| 4  | 酯化反应釜的送料装置            | 2013102143999 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.04公开 |
| 5  | 聚对苯二甲酸丁二醇酯的制备装置       | 2013102147449 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.04公开 |
| 6  | 一种终缩釜                 | 2013102144667 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.04公开 |
| 7  | 1,4-丁二醇的输送管路          | 2013102146855 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.09.04公开 |
| 8  | 酯化反应釜                 | 2013102144722 | 发明   | 2013/06/01 | 宝田有限 | 2013.08.28公开 |
| 9  | 一种户外耐候型粉末涂料用聚酯树脂的制备方法 | 2013102220622 | 发明   | 2013/06/06 | 宝田有限 | 2013.09.25公开 |
| 10 | 一种聚对苯二甲酸丁二醇酯聚酯树脂的制备方法 | 2013102220637 | 发明   | 2013/06/06 | 宝田有限 | 2013.09.18公开 |
| 11 | 一种环氧混合型粉末涂料用聚酯树脂的制备方法 | 2013102219790 | 发明   | 2013/06/06 | 宝田有限 | 2013.09.18公开 |
| 12 | 一种连续法制备粉末涂料用聚酯树脂的方法   | 2013106025135 | 发明   | 2013/11/25 | 宝田有限 | 2014.03.26公开 |

## 2、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已注册商标 3 项，2 项商标权尚在办理中。

### (1) 已注册的商标

| 序号 | 商标形式 | 注册证号    | 核定种类                      | 有效期                     | 注册人  |
|----|------|---------|---------------------------|-------------------------|------|
| 1  | 润宝田  | 7484324 | 第 1 类：未加工的环氧树脂；未加工塑料；未加工合 | 2010/10/28 至 2020/10/27 | 宝田有限 |

|   |         |         |   |                            |      |
|---|---------|---------|---|----------------------------|------|
|   |         |         | 成树脂；未加工人造树脂；未加工人造合成树脂；硅酮、硅树脂、聚硅氢；合成树脂塑料；人造树胶；有机硅树脂；尼龙 66 盐(截止)                          |                            |      |
| 2 | BAOTIAN | 7495098 | 第 1 类：未加工的环氧树脂；未加工塑料；未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工人造合成树脂；硅酮、硅树脂、聚硅氢；合成树脂塑料；人造树胶；有机硅树脂；尼龙 66 盐(截止) | 2010/10/28 至<br>2020/10/27 | 宝田有限 |
| 3 | 江南寶田    | 7484311 | 第 1 类：未加工的环氧树脂；未加工塑料；未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工人造合成树脂；硅酮、硅树脂、聚硅氢；合成树脂塑料；人造树胶；有机硅树脂；尼龙 66 盐(截止) | 2010/10/28 至<br>2020/10/27 | 宝田有限 |

## (2) 正在受理中的商标申请

| 序号 | 商标标示 | 核定商品类别  | 申请注册日期     | 拟取得方式 | 目前阶段                             | 申请注册人 |
|----|------|---|------------|-------|----------------------------------|-------|
| 1  | 寶田科技 | 第 1 类：未加工的环氧树脂；未加工塑料；未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工人造合成树脂；硅酮、硅树脂、聚硅氢；合成树脂塑料；人造树胶；有机硅树脂；尼龙 66 盐(截止) | 2015/03/30 | 注册取得  | 驳回复审<br>评审实审<br>裁文发文<br>(2016.6) | 宝田有限  |
| 2  |      | 第 1 类：未加工的环氧树脂；未加工塑料；未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工人造合成树脂；硅酮、硅树脂、聚硅氢；合成树脂塑料；人造树胶；有机硅树脂；尼龙 66 盐(截止) | 2016/02/22 | 注册取得  | 受理审查中                            | 宝田有限  |

## 3、土地使用权

| 序号 | 使用权人 | 权证号                   | 座落地    | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 取得方式 | 终止日期       | 抵押情况 | 备注  |
|----|------|-----------------------|--------|----------------------|------|------------|------|-----|
| 1  | 宝韵科技 | 张集用(2016)第 00300001 号 | 乐余镇齐心村 | 31,532.50            | 年租制  | 2017/09/17 | 无    | 注 1 |
| 2  | 宝韵科技 | 张集用(2016)第 00300002 号 | 乐余镇齐心村 | 4,656.20             | 年租制  | 2017/09/17 | 无    | 注 2 |

|   |          |                         |            |           |     |            |   |    |
|---|----------|-------------------------|------------|-----------|-----|------------|---|----|
| 3 | 宝韵<br>科技 | 张集用(2016)第<br>00300003号 | 乐余镇<br>齐心村 | 48,105.30 | 年租制 | 2017/09/17 | 无 | 注3 |
|---|----------|-------------------------|------------|-----------|-----|------------|---|----|

宝韵科技已取得上述地块的《集体土地使用证》，地类为集体建设工业用地。

2014年9月24日，宝韵科技与乐余资产签订了“张土流转年租（2014）第16号”《张家港市集体建设用地使用权年租制流转合同》，约定宝韵科技以每平米15.00元/年的价格，承租乐余资产所有的上述集体建设用地。该合同已经张家港市国土资源局同意。

经核查《苏州市农村集体存量建设用地使用权流转管理办法》(苏府[1996]87号)、《苏州市人民政府办公室关于转发<关于开展城镇规划区内集体建设用地使用权流转试点的实施意见>的通知》、《苏州市政府印发<关于鼓励积极盘活存量建设用地促进土地节约集约利用的实施意见的通知>》，上述规定明确了“苏州市城区规划区、县级市人民政府所在地的镇以及国家、省级开发区范围外的集体建设用地，可以实行流转”、“允许城镇规划区内的存量集体建设用地、已办理农用地转用和非农建设用地使用手续后的新增集体建设用地直接以出租、转让、入股等形式入市流转。苏州市城区规划区、县级市人民政府所在地的镇以及国家级、省级开发区范围内的集体存量建设用地和集体经济组织内部投资举办的企业新增建设用地的，只要符合土地利用总体规划，在条件成熟的情况下，也可以实行集体建设用地流转方式供地”。

因此，宝韵科技租赁上述集体建设用地使用权合法有效。

#### 注1：

对于“张集用(2016)第00300001号”集体建设用地，根据公司实际生产经营需要，该地块及地上建筑物暂未投入使用，公司拟不再租用该地块。同时，经协商一致，该地上建筑物将转让于常余化工或其指定的第三方，详见本公开转让说明书“第二节业务与技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(三)公司重要固定资产”之“3、公司的房屋所有权”。

2016年8月20日，乐余镇政府、乐余资产共同出具《说明》，同意宝韵科技不再租赁该地块的申请。

#### 注2：

对于“张集用(2016)第00300002号”集体建设用地，租赁期于2017年9月17日截止。为了支持公司的发展，保证公司的持续稳定经营，乐余镇政府、乐余资产同意公司续租该地块。2016年8月20日，乐余镇政府、乐余资产共同出具《说明》：“同意宝

韵科技或宝田科技在上述地块租赁期限届满后，将上述地块以市场价格，按照本地土地政策，向宝韵科技或宝田科技续租3至5年。”

### 注3：

对于“张集用（2016）第0030003号”集体建设用地，2016年7月4日，张家港市人民政府出具“张政地告（2016）第6号”《征收土地方案公告》，经江苏省人民政府批准，征收乐余镇镇集体4.7926公顷土地，即公司租赁的该地块。

由于该地块已被征收为国有土地，该地块及地上建筑物将一同进入招拍挂程序。公司将积极参加该地块及地上建筑物的竞买。

2016年8月20日，乐余镇政府出具《说明》：“考虑到宝田科技对上述土地招拍挂竞买存在竞买不成功的可能，为支持宝田科技申请股票在新三板挂牌，现特别承诺，将会在宝田科技对上述土地招拍挂竞买不成功情形下，在相关主管部门要求宝田科技搬迁之前，另行以市场价格，在本镇辖区为宝田科技提供用于替代上述地块的生产经营用地，以避免对宝田科技的生产经营造成不利影响。”

同时，公司实际控制人蒋云、徐琳承诺，若公司无法继续使用以上土地并造成厂房搬迁或造成纠纷、处罚，公司实际控制人将以连带责任的方式全额补偿公司的搬迁费用、因生产停滞造成的损失及其他费用，确保公司不会因此遭受任何损失。

乐余镇政府、乐余资产已同意若公司对该地块竞买不成功，则另行向公司提供经营场地，公司实际控制人也已对公司可能遭受的损失做出了全额补偿承诺。另外，宝韵科技系该宗土地及房产的合法权利人，宝韵科技有权取得相应征收补偿款。因此，公司租赁的“张集用（2016）第0030003号”集体建设用地被征收为国有，对公司的持续经营能力不会造成重大不利影响。

## 4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司所具有的域名情况如下：

| 域名          | 域名持有者 | 注册日期       | 到期日期       |
|-------------|-------|------------|------------|
| btjuzhi.com | 宝田有限  | 2008/05/24 | 2019/05/24 |

## 5、业务许可（资质）情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所具有的业务许可、资质、认证情况如下：

| 序号 | 证书名称                                       | 发证和监督管理部门  | 发证日期       | 有效期                          |
|----|--|------------|------------|------------------------------|
| 1  | 企业法人营业执照                                   | 苏州市工商行政管理局 | 2016/08/08 | 长期                           |
| 2  | ISO9001：2008 质量管理体系认证：聚酯树脂的生产和销售           | 北京中联天润认证中心 | 2015/11/30 | 三年                           |
| 3  | 高新技术企业证书                                   | 江苏省科学技术厅等  | 2014/06/30 | 三年                           |
| 4  | 高新技术产品认定证书：废 PET 连续法化学再生制备的粉末涂料用聚酯树脂       | 江苏省科学技术厅   | 2014/11    | 五年                           |
| 5  | 高新技术产品认定证书：再生 PET 再生料连续法制备的聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT） | 江苏省科学技术厅   | 2013/11    | 五年                           |
| 6  | 排污许可证                                      | 张家港市环境保护局  | 2016/08/25 | 2016/08/25 至<br>2017/12/31 止 |

## 6、认证证书及荣誉情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的其他重要证书及荣誉如下：

| 序号 | 证书名称                    | 发证部门        | 发证时间    | 有效期 |
|----|-------------------------|-------------|---------|-----|
| 1  | 中国化工学会涂料涂装专业委员会第七届委员会会员 | 涂料涂装专业委员会   | 2006/12 | -   |
| 2  | 江苏省民营科技企业               | 江苏省民营科技企业协会 | 2014/11 | 五年  |

## （三）公司重要固定资产

### 1、截至报告期末，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

| 类别     | 2016年5月31日    |               |        |
|--------|---------------|---------------|--------|
|        | 原值            | 净值            | 成新率（%） |
| 房屋及建筑物 | 28,084,408.95 | 26,897,901.43 | 95.78  |
| 其他设备   | 205,029.19    | 115,047.49    | 56.11  |
| 机器设备   | 18,225,421.12 | 15,964,643.13 | 87.60  |
| 运输设备   | 487,478.29    | 134,284.52    | 27.55  |
| 工具器具   | 307,798.37    | 230,670.51    | 74.94  |
| 合计     | 47,310,135.92 | 43,342,547.08 | 91.61  |

## 2、公司的主要设备

目前，公司已经完成了4条生产线设备投入使用，1条生产线仍在安装过程中。

| 序号 | 生产线名称    | 产品名称    | 使用状态  |
|----|----------|---------|-------|
| 1  | 生产线 00 号 | 纯聚酯树脂   | 正式投产  |
| 2  | 生产线 01 号 | 混合型聚酯树脂 | 安装过程中 |
| 3  | 生产线 02 号 | 混合型聚酯树脂 | 正式投产  |
| 4  | 生产线 03 号 | 混合型聚酯树脂 | 正式投产  |
| 5  | 生产线 04 号 | 混合型聚酯树脂 | 正式投产  |

### 3、公司的房屋所有权

(1) 公司已取得房产证的房屋情况如下:

| 序号 | 权利人  | 权证号                  | 房屋座落                   | 面积(M <sup>2</sup> ) | 用途 | 抵押情况 | 地号                    | 备注  |
|----|------|----------------------|------------------------|---------------------|----|------|-----------------------|-----|
| 1  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361836 号 | 乐余镇齐心村 17 幢, 18 幢      | 1,084.05            | 工业 | 无    | 张集用(2016)第 00300001 号 | 注 4 |
| 2  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361837 号 | 乐余镇齐心村 22 幢, 40 幢      | 1,306.50            | 工业 | 无    |                       |     |
| 3  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361835 号 | 乐余镇齐心村 1 幢, 7 幢、9 幢    | 3,750.59            | 工业 | 无    |                       |     |
| 4  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361842 号 | 乐余镇齐心村 13 幢            | 498.15              | 工业 | 无    | 张集用(2016)第 00300002 号 |     |
| 5  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361839 号 | 乐余镇齐心村 15 幢, 16 幢      | 724.36              | 工业 | 无    | 张集用(2016)第 00300003 号 | 注 5 |
| 6  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361838 号 | 乐余镇齐心村 4 幢, 5 幢、6 幢    | 1,376.49            | 工业 | 无    |                       |     |
| 7  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361841 号 | 乐余镇齐心村 31 幢, 34 幢、36 幢 | 1,882.74            | 工业 | 无    |                       |     |
| 8  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000361840 号 | 乐余镇齐心村 21 幢, 26 幢、20 幢 | 1,645.00            | 工业 | 无    |                       |     |
| 9  | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000318117 号 | 乐余镇齐心村 10 幢, 11 幢、12 幢 | 1,069.93            | 工业 | 无    |                       |     |
| 10 | 宝韵科技 | 张房权证乐字第 0000318120 号 | 乐余镇齐心村 27 幢, 28 幢、29 幢 | 1,888.01            | 工业 | 无    |                       |     |
| 合计 |      |                      |                        | 15,225.82           |    |      |                       |     |

注 4:

2014年5月6日，宝韵科技与常余化工签订了《资产转让协议书》，约定常余化工将“张集用（2016）第00300001号”集体土地范围内建筑物及附着物包括“张房权证乐字第0000361836号”、“张房权证乐字第0000361837号”、“张房权证乐字第0000361835号”房产转让给宝韵科技。2014年7月14日，双方签订了《存量房买卖契约》并在张家港市房产管理中心办理了房屋权属转移登记。

公司根据实际生产经营所需，未将上述建筑物投入使用。经双方协商一致，2015年4月25日，宝韵科技与常余化工签订了《协议书》，约定了宝韵科技将上述房产返还给常余化工，宝韵科技向乐余资产缴纳的土地租金截至2015年5月31日止。2016年9月12日，宝韵科技与常余化工签订《协议书》，确认解除上述《资产转让协议书》，宝韵科技于2017年1月1日前将“张房权证乐字第0000361836号”、“张房权证乐字第0000361837号”、“张房权证乐字第0000361835号”房产过户至常余化工或常余化工指定的第三方名下，无需再向常余化工支付房屋购买价款。

#### 注5：

2013年11月1日，宝韵科技与常余化工签订了《资产转让协议书》，约定常余化工将“张集用（2016）第00300002号”、“张集用（2016）第00300003号”集体土地范围内的建筑面积17,864.66M<sup>2</sup>房屋及附着物（其中有房产证的房屋建筑面积合计约9,400.00M<sup>2</sup>，无房产证的房屋建筑面积合计约8,500.00M<sup>2</sup>）以人民币700.00万元转让给宝韵科技。2014年7月14日，双方签订了《存量房买卖契约》并在张家港市房产管理中心办理了房屋权属转移登记。

目前，“张集用（2016）第00300003号”集体建设用地已被征收为国有土地，该地块及地上建筑物将一同进入招拍挂程序。公司将积极参加该地块及地上建筑物的竞买。

公司目前建成的通过环境保护竣工验收的涤纶塑料颗粒生产线共4条，其中4号生产线位于该地块上的有证房屋（21幢）内。该地块上的其余建筑物主要为公司的办公用房、仓库或辅房等。

乐余镇政府、乐余资产承诺，若公司在土地招拍挂中竞买不成功，将另行以市场价格为公司提供用于替代上述地块的办公经营用地。并且，公司实际控制人蒋云、徐琳承诺，同意支付由此产生的搬迁费用及对公司生产经营造成的损失等。因此，公司租赁的“张集用（2016）第00300003号”集体建设用地被征收为国有，对公司的持续经营能力不会造成重大不利影响。详见本公司公开转让说明书“第二节业务与技术”之“三、公司

业务相关的关键资源要素”之“(二) 公司重要无形资产”之“3、土地使用权”。

### (2) 公司未取得房产证的房屋情况

除上述有证房产外，公司另有建筑面积合计 8,152.67M<sup>2</sup> 的房产，因建造时未履行报建手续暂未取得房产证。具体情况如下：

| 序号        | 权利人  | 坐落            | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 现用途            | 来源 | 地号                      |
|-----------|------|---------------|----------------------|----------------|----|-------------------------|
| 1         | 宝韵科技 | 12-13 栋中间     | 2,512.96             | 2 号生产车间        | 受让 | 张集用 (2016) 第 00300002 号 |
| 2         | 宝韵科技 | 20 栋东侧        | 1,296.22             | 3 号生产车间        | 受让 |                         |
| 3         | 宝韵科技 | 34 与 36 栋中间北侧 | 413.96               | 锅炉房            | 受让 |                         |
| 4         | 宝韵科技 | 门卫            | 34.03                | 门卫             | 受让 |                         |
| 5         | 宝韵科技 | 36 栋北侧        | 203.49               | 泵房             | 受让 |                         |
| 6         | 宝韵科技 | 锅炉房西北侧        | 812.16               | 准备车间           | 受让 |                         |
| 7         | 宝韵科技 | 6 栋与 10 栋中间   | 632.44               | 五金仓库           | 受让 |                         |
| 8         | 宝韵科技 | 门卫西侧          | 288.40               | 车库             | 受让 |                         |
| 9         | 宝韵科技 | 31 栋东侧        | 163.24               | 一车间辅房<br>(消防间) | 受让 |                         |
| 10        | 宝韵科技 | 13 栋北侧        | 332.10               | 辅房             | 受让 |                         |
| 11        | 宝韵科技 | 13 栋北侧        | 307.50               | 辅房             | 受让 |                         |
| 12        | 宝韵科技 | 锅炉房西侧         | 824.32               | 五金仓库           | 受让 |                         |
| 13        | 宝韵科技 | 锅炉房北侧         | 182.03               | 辅房             | 受让 |                         |
| 14        | 宝韵科技 | 10 栋东侧        | 34.80                | 配电间            | 受让 |                         |
| 15        | 宝韵科技 | 配电间东侧         | 71.34                | 厕所             | 受让 |                         |
| 16        | 宝韵科技 | 厕所            | 43.68                | 厕所             | 受让 |                         |
| <b>合计</b> |      |               | <b>8,152.67</b>      | -              |    |                         |

宝韵科技所有的无证房产中，除 2 号、3 号生产车间外，其余均为仓库、辅房等临时性、辅助性非经营用房。

公司正在为 2 号、3 号生产车间补办房产证，具体情况如下：

2016 年 8 月 20 日，乐余镇政府出具《说明》：“宝韵科技正在为两间生产车间补办

报建手续。本单位不会对宝韵科技进行罚款、责令拆除等行政处罚”。

2016年8月23日，公司将补办2号、3号生产车间房产证所需的第三方质量鉴定报告、项目总平面布置图、项目消防总平面图、安全设计专篇、项目环评报告等预审材料报至乐余镇政府。同日，乐余镇经济服务中心向张家港市金融办提出了《关于张家港市宝田新型材料科技有限公司补办房产证申请预审与现场踏勘的报告》。

2016年8月26日，张家港市金融办协调住建局、规划局、国土局、房管中心、消防大队等部门到公司对宝韵科技的房产情况进行了现场踏勘。

2016年8月26日，张家港市住房和城乡建设局出具《证明》，“宝韵科技自2014年1月1日今，无因建筑工程重大违法违规行为受到行政处罚。”

2016年8月30日，张家港市规划局出具《证明》，“宝韵科技在2014年1月1日至2016年8月30日期间未受到我单位的行政规划处罚。”

2016年9月2日，张家港市人民政府金融工作办公室出具《情况说明》，“截至本说明出具之日，宝韵科技为生产厂房补办房产证的手续正在办理中。”

2016年9月12日，张家港市城乡规划技术服务中心出具《建设工程竣工测量报告》，测绘结果为补办竣工项目。

截至本公开转让说明书签署之日，宝韵科技为上述2号、3号生产车间补办房产证的手续正在办理中。

公司实际控制人蒋云、徐琳承诺公司，若因上述无证建筑遭受主管机关的罚款、责令拆除等处罚，将由蒋云、徐琳夫妇以个人财产向公司全额补偿。

有关政府部门已出具了公司正在补办房产证的证明，且公司实际控制人对公司可能遭受的损失做出了全额补偿承诺，公司上述无证房产问题，不会对公司的持续经营能力构成重大不利影响。

## （四）员工情况

### 1、员工基本情况

截至2016年8月31日，公司职工总数为93人。公司员工情况如下：

（1）截至2016年8月31日的员工的专业结构

| 项目 | 人数(人) | 占总人数比例(%) |
|----|-------|-----------|
|----|-------|-----------|

|           |           |               |
|-----------|-----------|---------------|
| 生产人员      | 54        | 58.06         |
| 工程技术人员    | 10        | 10.75         |
| 管理及行政人员   | 17        | 18.28         |
| 研发人员      | 4         | 4.30          |
| 采购及业务人员   | 8         | 8.60          |
| <b>合计</b> | <b>93</b> | <b>100.00</b> |

(2) 截至 2016 年 8 月 31 日的员工年龄分布

| 项目        | 人数(人)     | 占总人数比例(%)     |
|-----------|-----------|---------------|
| 51 岁以上    | 36        | 38.71         |
| 41~50 岁   | 27        | 29.03         |
| 31~40 岁   | 16        | 17.20         |
| 30 岁以下    | 14        | 15.05         |
| <b>合计</b> | <b>93</b> | <b>100.00</b> |

(3) 截至 2016 年 8 月 31 日的员工受教育程度

| 项目        | 人数(人)     | 占总人数比例(%)     |
|-----------|-----------|---------------|
| 本科及以上学历   | 6         | 6.45          |
| 大专及以下学历   | 87        | 93.55         |
| <b>合计</b> | <b>93</b> | <b>100.00</b> |

## 2、员工社会保障情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司共计 93 名员工，其中公司为 74 人缴纳社保，为 7 人缴纳了住房公积金。

根据公司实际控制人蒋云出具的书面承诺函，公司今后将依据相关法律法规规范公司社会保险以及住房公积金的缴纳，以保障全体员工的合法权益。若今后公司因违反社会保险及住房公积金相关法律法规或规范性文件而受到处罚或遭受损失，则蒋云将向公司承担补偿责任，从而保证公司不会因此遭受任何损失。

截至本公开转让说明书签署之日，公司没有因违反劳动和社会保障方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

## 3、公司核心技术（业务）人员情况

| 序号 | 姓名  | 年龄 | 主要业务经历及职务   |
|----|-----|----|---|
| 1  | 蒋云  | 46 | 董事长、总经理，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。  |
| 2  | 蒋志峰 | 39 | 董事，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“(一) 董事会成员”。  |
| 3  | 姚丙乾 | 35 | 研发员，男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2009年3月至2011年7月，任南京药石药物研发有限公司研究员；2011年8月至2015年2月，任张家港市高松专利事务所（普通合伙）专利代理人；2015年3月至今，任公司研究员。 |
| 4  | 夏金山 | 47 | 监事会主席，简历详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员”之“(二) 监事会成员”。   |

## 四、公司业务具体状况

### (一) 公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

| 项目   | 2016年1-5月            |                      | 2015年度               |                      | 2014年度               |                      |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|      | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   |
| 聚酯树脂 | 21,603,276.14        | 13,252,525.77        | 13,619,745.26        | 12,132,297.43        | 17,332,635.45        | 13,776,252.83        |
| 合计   | <b>21,603,276.14</b> | <b>13,252,525.77</b> | <b>13,619,745.26</b> | <b>12,132,297.43</b> | <b>17,332,635.45</b> | <b>13,776,252.83</b> |

### (二) 主要原材料、能源及主要供应商情况

#### 1、主要原材料、能源供应情况

##### (1) 主要产品成本构成情况

公司报告期内主要产品成本构成明细如下：

| 项目   | 2016年1-5月            |               | 2015年度               |               | 2014年度               |               |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|      | 金额(元)                | 占比(%)         | 金额(元)                | 占比(%)         | 金额(元)                | 占比(%)         |
| 直接材料 | 10,997,209.19        | 82.98         | 9,024,433.98         | 74.38         | 11,008,228.57        | 79.91         |
| 直接人工 | 703,024.12           | 5.30          | 1,268,094.18         | 10.45         | 1,028,413.55         | 7.47          |
| 制造费用 | 1,552,292.46         | 11.71         | 1,839,769.28         | 15.16         | 1,739,610.71         | 12.63         |
| 合计   | <b>13,252,525.77</b> | <b>100.00</b> | <b>12,132,297.43</b> | <b>100.00</b> | <b>13,776,252.83</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务产品成本主要为直接材料，2014年度、2015年度及2016

年 1-5 月直接材料占产品成本的比重分别为 79.91%、74.38%、82.98%，波动较大，主要系受厂房搬迁及新生产线调试的影响，公司 2015 年的产量低于 2014 年及 2016 年 1-5 月的产量，而公司新厂房及生产线的增加，使得折旧摊销增加，另外，公司根据产能计划适当扩招了部分生产工人，从而使得的制造费用及直接人工占产品成本的比例较大。

### (2) 主要原材料、能源的供应情况

目前，公司主要原材料为聚酯废料、再生瓶片等 PET 塑料。上述原材料在市场上存在数量较多的供应商，市场竞争充分。公司生产所需的能源主要包括电力、燃料煤等，电力由当地供电部门及供应。报告期内公司所处地区电力供应充足，价格稳定。

### (3) 成本的归集、分配和结转方法

原材料领用时，根据领用记录归集记账为生产成本直接材料，直接材料成本结转时，按照产品对应的领用消耗材料记录直接材料成本；与生产相关的车间工人工资、社保等通过直接人工归集，每月发生的维修、电费、折旧等其它费用按部门进行归集；直接材料费根据实际领用的数量计入各产成品中，直接人工按当月完工产品产量进行分配。动力费及辅助费用按部门归集。按照加权平均法结转已销售产品成本。

## 2、主要供应商情况

### (1) 原材料的前五大供应商

公司 2016 年 1-5 月前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型  | 供应商名称           | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|-------|-----------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 原材料采购 | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 873.91   | 33.85       | 否     |
| 2  | 原材料采购 | 常州瑞鑫化工有限公司      | 130.65   | 5.06        | 否     |
| 3  | 原材料采购 | 安徽泰达新材料股份有限公司   | 99.10    | 3.84        | 否     |
| 4  | 原材料采购 | 甲基贸易（上海）有限公司    | 86.73    | 3.36        | 否     |
| 5  | 原材料采购 | 歙县启泰树脂有限公司      | 82.56    | 3.20        | 否     |
| 合计 |       |                 | 1,272.97 | 49.30       |       |

公司 2015 年度前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型  | 供应商名称      | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|-------|------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 原材料采购 | 常州瑞鑫化工有限公司 | 643.01   | 12.50       | 否     |

|           |       |                 |                 |              |   |
|-----------|-------|-----------------|-----------------|--------------|---|
| 2         | 原材料采购 | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 352.02          | 6.84         | 否 |
| 3         | 原材料采购 | 江苏正丹化学工业有限公司    | 147.57          | 2.87         | 否 |
| 4         | 原材料采购 | 昆山建太贸易有限公司      | 140.07          | 2.72         | 否 |
| 5         | 原材料采购 | 南京中舜化工有限公司      | 87.97           | 1.71         | 否 |
| <b>合计</b> |       |                 | <b>1,370.63</b> | <b>26.64</b> |   |

公司 2014 年度前五名供应商情况如下：

| 序号        | 采购类型  | 供应商名称         | 采购金额(万元)      | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|-----------|-------|---------------|---------------|-------------|-------|
| 1         | 原材料采购 | 安徽泰达新材料股份有限公司 | 232.91        | 2.46        | 否     |
| 2         | 原材料采购 | 蒋伟            | 216.46        | 2.29        | 否     |
| 3         | 原材料采购 | 李庆忠           | 108.25        | 1.14        | 否     |
| 4         | 原材料采购 | 江苏正丹化学工业有限公司  | 81.66         | 0.86        | 否     |
| 5         | 原材料采购 | 黄建国           | 55.34         | 0.58        | 否     |
| <b>合计</b> |       |               | <b>694.62</b> | <b>7.34</b> |       |

(2) 设备及贸易的前五大供应商

公司 2016 年 1-5 月前五名供应商情况如下：

| 序号        | 采购类型及物品   | 供应商名称          | 采购金额(万元)      | 占采购总额的比例(%)  | 是否关联方 |
|-----------|-----------|----------------|---------------|--------------|-------|
| 1         | 设备采购/反应釜等 | 南京普旺再生资源回收有限公司 | 479.15        | 18.56        | 否     |
| 2         | 设备采购/阀门等  | 张家港市凯尔圣仪表有限公司  | 168.55        | 6.53         | 否     |
| 3         | 设备采购/钢带机等 | 上海冰嘉实业有限公司     | 67.95         | 2.63         | 否     |
| 4         | 设备采购/料仓等  | 张家港市金港镇恒诚机械厂   | 65.51         | 2.54         | 否     |
| 5         | 设备采购/零配件  | 苏州万利超机电设备有限公司  | 24.59         | 0.95         | 否     |
| <b>合计</b> |           |                | <b>805.74</b> | <b>31.21</b> |       |

公司 2015 年度前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型及物品  | 供应商名称         | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|----------|---------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 贸易采购/二辛酯 | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司 | 983.75   | 19.12       | 否     |
| 2  | 贸易采购/二辛酯 | 山东宏信化工股份有限公司  | 390.60   | 7.59        | 否     |

|    |           |                |          |       |   |
|----|-----------|----------------|----------|-------|---|
| 3  | 贸易采购/二辛酯  | 东营益美得化工有限公司    | 306.68   | 5.96  | 否 |
| 4  | 设备采购/反应釜等 | 南京普旺再生资源回收有限公司 | 304.57   | 5.92  | 否 |
| 5  | 设备采购/清洗机等 | 张家港市贝斯佳机械有限公司  | 79.66    | 1.55  | 否 |
| 合计 |           |                | 2,065.26 | 40.14 |   |

公司 2014 年度前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型及物品    | 供应商名称         | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|------------|---------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 贸易采购/二辛酯   | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司 | 3,156.92 | 33.33       | 否     |
| 2  | 贸易采购/二辛酯   | 山东宏信化工股份有限公司  | 1,496.18 | 15.80       | 否     |
| 3  | 设备采购/生产线设备 | 南通星辰合成材料有限公司  | 1,332.03 | 14.06       | 否     |
| 4  | 贸易采购/二辛酯   | 东营益美得化工有限公司   | 1,289.38 | 13.61       | 否     |
| 5  | 设备采购/反应釜   | 南京聚富汇再生资源有限公司 | 200.99   | 2.12        | 否     |
| 合计 |            |               | 7,475.49 | 78.92       |       |

### (三) 公司主要客户情况

1、公司 2016 年 1-5 月前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品   | 客户名称           | 营业收入(万元) | 占营业收入的比例(%) | 是否关联方 |
|----|-----------|----------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 生产销售/聚酯树脂 | 金华丰德塑粉有限公司     | 188.80   | 8.40        | 否     |
| 2  | 生产销售/聚酯树脂 | 无锡市亿玛特塑料制品有限公司 | 175.55   | 7.81        | 否     |
| 3  | 生产销售/聚酯树脂 | 杭州奇腾涂装工程有限公司   | 153.22   | 6.82        | 否     |
| 4  | 生产销售/聚酯树脂 | 金华市鼎强塑胶有限公司    | 89.06    | 3.96        | 否     |
| 5  | 生产销售/聚酯树脂 | 上海澳硕化工科技有限公司   | 78.62    | 3.50        | 否     |
| 合计 |           |                | 685.25   | 30.48       |       |

2、公司 2015 年度前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品   | 客户名称        | 营业收入(万元) | 占营业收入的比例(%) | 是否关联方 |
|----|-----------|-------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 贸易销售/二辛酯等 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 1,627.05 | 44.23       | 否     |
| 2  | 贸易销售/二辛酯  | 南通慧威塑料有限公司  | 486.70   | 13.23       | 否     |

|    |           |              |          |       |   |
|----|-----------|--------------|----------|-------|---|
| 3  | 生产销售/聚酯树脂 | 金华市万景塑粉有限公司  | 156.50   | 4.25  | 否 |
| 4  | 生产销售/聚酯树脂 | 杭州奇腾涂装工程有限公司 | 80.68    | 2.19  | 否 |
| 5  | 生产销售/聚酯树脂 | 杭州超杰粉末有限公司   | 69.46    | 1.89  | 否 |
| 合计 |           |              | 2,420.38 | 65.80 |   |

3、公司 2014 年度前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品   | 客户名称         | 营业收入<br>(万元) | 占营业收入的比例<br>(%) | 是否关联方 |
|----|-----------|--------------|--------------|-----------------|-------|
| 1  | 贸易销售/二辛酯  | 江苏龙塑进出口有限公司  | 5,884.36     | 74.95           | 否     |
| 2  | 贸易销售/二辛酯  | 武汉裕洋经贸有限公司   | 174.45       | 2.22            | 否     |
| 3  | 生产销售/聚酯树脂 | 德清县冠一鑫化工有限公司 | 85.44        | 1.09            | 否     |
| 4  | 生产销售/聚酯树脂 | 金华市万景塑粉有限公司  | 62.89        | 0.80            | 否     |
| 5  | 生产销售/聚酯树脂 | 重庆飞宇化工有限公司   | 47.86        | 0.61            | 否     |
| 合计 |           |              | 6,254.99     | 79.67           |       |

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

###### （1）重大聚酯树脂销售合同

重大聚酯树脂销售合同标准：报告期内，将向单一销售合同（订单）金额在 30.00 万元以上的合同（订单）定为重大销售合同（订单）。报告期内公司重大销售合同（订单）及截至本公开转让说明书出具之日的履行情况如下：

| 序号 | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号        | 客户名称           | 合同标的        | 合同金额<br>(万元) | 履行情况 |
|----|------|------------|-------------|----------------|-------------|--------------|------|
| 1  | 宝田有限 | 2016/04/12 | 20160412011 | 金华丰德塑粉有限公司     | 聚酯树脂        | 140.03       | 正在履行 |
| 2  | 宝田有限 | 2016/03/31 | 20160331012 | 杭州奇腾涂装工程有限公司   | 聚酯树脂        | 49.69        | 正在履行 |
| 3  | 宝田有限 | 2016/01/27 | 20160127001 | 金华市鼎强塑胶有限公司    | 聚酯树脂        | 39.93        | 履行完毕 |
| 4  | 宝田有限 | 2016/02/27 | 20160227008 | 杭州奇腾涂装工程有限公司   | 聚酯树脂 / 环氧树脂 | 35.10        | 正在履行 |
| 5  | 宝田有限 | 2016/03/18 | 20160318005 | 无锡市亿玛特塑料制品有限公司 | 聚酯树脂        | 35.00        | 履行完毕 |
| 6  | 宝田有限 | 2015/12/28 | 20151228005 | 杭州奇腾涂装工程有限公司   | 聚酯树脂        | 31.95        | 履行完毕 |
| 7  | 宝田有限 | 2015/08/22 | 20150822002 | 佛山市顺德区祥涂       | 聚酯树脂        | 31.50        | 履行   |

|    |      |            |             |             |      |               |      |
|----|------|------------|-------------|-------------|------|---------------|------|
|    |      |            |             | 塑料五金有限公司    |      |               | 完毕   |
| 8  | 宝田有限 | 2016/04/25 | 20160425003 | 常州市永光塑粉有限公司 | 聚酯树脂 | 30.03         | 履行完毕 |
| 合计 |      |            |             |             |      | <b>393.23</b> |      |

## (2) 重大贸易销售合同

重大贸易销售合同标准：报告期内，将向单一销售合同（订单）金额在 300.00 万元以上的合同（订单）定为重大销售合同（订单）。报告期内公司重大贸易销售合同（订单）及截至本公开转让说明书出具之日的履行情况如下：

| 序号 | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号        | 客户名称        | 合同标的 | 合同金额(万元)        | 履行情况 |
|----|------|------------|-------------|-------------|------|-----------------|------|
| 1  | 宝韵科技 | 2014/11/06 | 20141106001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 924.70          | 履行完毕 |
| 2  | 宝田有限 | 2014/06/03 | 20140603001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 849.89          | 履行完毕 |
| 3  | 宝韵科技 | 2014/10/08 | 20141008001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 834.65          | 履行完毕 |
| 4  | 宝韵科技 | 2014/08/05 | 20140805001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 754.02          | 履行完毕 |
| 5  | 宝韵科技 | 2014/07/03 | 20140703001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 727.83          | 履行完毕 |
| 6  | 宝田有限 | 2015/05/08 | 201505008   | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 700.61          | 履行完毕 |
| 7  | 宝田有限 | 2015/01/05 | 201501005   | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 544.47          | 履行完毕 |
| 8  | 宝韵科技 | 2014/09/04 | 20140904001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 510.20          | 履行完毕 |
| 9  | 宝田有限 | 2015/07/08 | 201507008   | 江苏龙塑进出口有限公司 | 乙二醇  | 502.36          | 履行完毕 |
| 10 | 宝韵科技 | 2014/12/03 | 20141203001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 448.43          | 履行完毕 |
| 11 | 宝田有限 | 2015/06/08 | 20150608001 | 南通慧威塑料有限公司  | 二辛酯  | 415.04          | 履行完毕 |
| 12 | 宝田有限 | 2014/08/05 | 20140805001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 328.30          | 履行完毕 |
| 13 | 宝田有限 | 2014/07/10 | 20140710001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 315.90          | 履行完毕 |
| 14 | 宝田有限 | 2014/09/02 | 20140902001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 309.30          | 履行完毕 |
| 15 | 宝田有限 | 2014/12/02 | 20141202001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 300.70          | 履行完毕 |
| 合计 |      |            |             |             |      | <b>8,466.40</b> |      |

## 2、重大采购合同

### (1) 重大设备及贸易采购合同

**重大设备及贸易采购合同标准：**报告期内，将单一采购合同（订单）金额在 100.00 万元以上的合同（订单）定为重大采购合同（订单）。公司重大设备及贸易采购合同（订单）及截至本公开转让说明书出具之日的履行情况如下：

| 序号        | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号        | 供应商            | 合同标的  | 合同金额(万元)        | 履行情况 |
|-----------|------|------------|-------------|----------------|-------|-----------------|------|
| 1         | 宝田有限 | 2014/06/05 | 20146053705 | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司  | 二辛酯   | 202.00          | 履行完毕 |
| 2         | 宝田有限 | 2014/06/09 | 20146093712 | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司  | 二辛酯   | 202.00          | 履行完毕 |
| 3         | 宝韵科技 | 2014/09/22 | 2014092201  | 东营益美得化工有限公司    | 二辛酯   | 202.00          | 履行完毕 |
| 4         | 宝田有限 | 2014/06/05 | 2014060501  | 东营益美得化工有限公司    | 二辛酯   | 201.00          | 履行完毕 |
| 5         | 宝韵科技 | 2014/11/06 | 20140110601 | 东营益美得化工有限公司    | 二辛酯   | 193.00          | 履行完毕 |
| 6         | 宝田有限 | 2015/07/22 | 20157226538 | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司  | 二辛酯   | 154.00          | 履行完毕 |
| 7         | 宝田有限 | 2015/05/15 | 2015051502  | 东营益美得化工有限公司    | 二辛酯   | 131.25          | 履行完毕 |
| 8         | 宝田有限 | 2015/11/23 | 20151120A   | 张家港市凯尔圣仪表有限公司  | 设备/阀门 | 200.60          | 履行完毕 |
| 9         | 宝田有限 | 2014/05/18 | 140518A     | 南京普旺再生资源回收有限公司 | 设备    | 178.52          | 履行完毕 |
| 10        | 宝田有限 | 2015/11/20 | 151120A     | 南京普旺再生资源回收有限公司 | 设备    | 177.83          | 履行完毕 |
| <b>合计</b> |      |            |             |                |       | <b>1,842.20</b> |      |

## (2) 重大原材料采购合同

**重大原材料采购合同标准：**报告期内，将单一采购合同（订单）金额在 100.00 万元以上的合同（订单）定为重大采购合同（订单）。公司重大采购合同（订单）及截至本公开转让说明书出具之日的履行情况如下：

| 序号 | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号     | 供应商             | 合同标的 | 合同金额(万元) | 履行情况                         |
|----|------|------------|----------|-----------------|------|----------|------------------------------|
| 1  | 宝田有限 | 2014/01/21 | 采购类 009  | 李庆忠             | 废塑料  | 375.00   | 履行完毕。意向性年度合同，实际履约 108.25 万元。 |
| 2  | 宝田有限 | 2016/04/08 | -        | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 废塑料  | 288.00   | 履行完毕                         |
| 3  | 宝田有限 | 2014/01/31 | 采购类 0020 | 蒋伟              | 废塑料  | 273.00   | 履行完毕。意向性年度合同，实际履约 216.46 万元。 |

|           |             |            |          |                 |     |                 |                             |
|-----------|-------------|------------|----------|-----------------|-----|-----------------|-----------------------------|
| 4         | <b>宝田有限</b> | 2015/01/05 | 采购类 003  | 蒋伟              | 废塑料 | 252.00          | 履行完毕。意向性合同，实际履约 63.31 万元。   |
| 5         | <b>宝田有限</b> | 2016/03/23 | -        | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 废塑料 | 232.00          | 履行完毕                        |
| 6         | <b>宝田有限</b> | 2014/01/20 | 采购类 0020 | 黄建国             | 废塑料 | 230.00          | 履行完毕。意向性年度合同，实际履约 55.34 万元。 |
| 7         | <b>宝田有限</b> | 2015/01/10 | 采购类 005  | 李庆忠             | 废塑料 | 220.00          | 履行完毕。意向性年度合同，实际履约 8.59 万元。  |
| 8         | <b>宝田有限</b> | 2016/01/26 | -        | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 废塑料 | 210.00          | 履行完毕                        |
| 9         | <b>宝田有限</b> | 2016/05/06 | -        | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 废塑料 | 165.00          | 履行完毕                        |
| 10        | <b>宝田有限</b> | 2015/12/17 | -        | 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 废塑料 | 150.00          | 履行完毕                        |
| 11        | <b>宝田有限</b> | 2014/01/20 | 采购类 0020 | 邵林松             | 废塑料 | 150.00          | 履行完毕                        |
| 12        | <b>宝田有限</b> | 2014/01/20 | 采购类 0020 | 许新华             | 废塑料 | 115.00          | 履行完毕                        |
| <b>合计</b> |             |            |          |                 |     | <b>2,660.00</b> |                             |

### 3、报告期内对公司持续经营有重大影响的其他合同如下：

#### (1) 重大借款合同

将借款金额 88.00 万元及以上的借款定为重大借款。截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行的重大借款合同情况如下：

| 序号 | 借款人  | 贷款银行             | 合同编号                      | 合同期限                  | 期末余额(万元) | 合同类型        |
|----|------|------------------|---------------------------|-----------------------|----------|-------------|
| 1  | 宝田有限 | 中国银行股份有限公司张家港支行  | 中银（张家港中小）借字 2016 年第 136 号 | 2016/07/14-2017/07/03 | 850.00   | 流动资金借款合同    |
| 2  | 宝田有限 | 张家港市农村商业银行股份有限公司 | 农商行高流借字[2016]第（160038）号   | 2016/04/13-2019/04/12 | 112.00   | 最高额流动资金借款合同 |
| 3  | 宝田有限 | 张家港市农村商业银行股份有限公司 | 农商行高流借字[2016]第（160039）号   | 2016/04/13-2019/04/12 | 88.00    | 最高额流动资金借款合同 |
| 4  | 宝田有限 | 张家港市农村商业银行股份有限公司 | 农商行流借字[2015]第（160183）号    | 2015/12/22-2016/12/10 | 150.00   | 流动资金借款合同    |

|    |      |                   |                         |                       |        |             |
|----|------|-------------------|-------------------------|-----------------------|--------|-------------|
| 5  | 宝田有限 | 中国民生银行股份有限公司张家港支行 | X201675229              | 2016/07/06-2017/07/05 | 220.00 | 联保体授信合同     |
| 6  | 宝韵科技 | 张家港农村商业银行股份有限公司   | 农商行高流借字[2016]第(160029)字 | 2016/04/06-2017/04/05 | 400.00 | 最高额流动资金借款合同 |
| 合计 |      |                   |                         | <b>1,820.00</b>       |        |             |

### (2) 重大担保合同

报告期内，公司履行担保责任的对外担保情况如下：

| 序号 | 被担保对象             | 主合同期限                 | 担保合同编号               | 担保金额(万元)      | 担保方式 |
|----|-------------------|-----------------------|----------------------|---------------|------|
| 1  | 张家港万源精密机械有限公司     | 2014/01/03-2014/12/30 | 农商行保字[2014]第(16001)号 | 200.00        | 连带保证 |
| 2  | 张家港保税区富润达国际贸易有限公司 | 2015/01/26-2015/06/25 | 农商行保字[2015]第16020号   | 145.00        | 连带保证 |
| 合计 |                   |                       |                      | <b>345.00</b> |      |

上述担保履行情况详见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况”之“(二) 公司对外担保”之“1、对外担保”。

### (3) 重大工程合同

报告期内，公司因厂房车间维修实施一系列的工程承包项目，根据公司签订的合同情况，将单笔工程合同金额 100.00 万元以上的工程委托项目定为重大工程项目。截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行的重大工程合同情况如下：

| 序号 | 发包方  | 承包方  | 工程内容     | 施工日期                  | 总价(万元) | 工程款支付  |      |     |
|----|------|------|----------|-----------------------|--------|--------|------|-----|
|    |      |      |          |                       |        | 基础工程完工 | 验收合格 | 余款  |
| 1  | 宝韵科技 | 长江建设 | 循环水池、应急池 | 2014/03/15-2015/09/15 | 248.00 | 30%    | 50%  | 20% |
| 2  | 宝韵科技 | 长江建设 | 锅炉房维修    | 2014/06/10-2015/02/10 | 112.74 | 30%    | 50%  | 20% |
| 3  | 宝韵科技 | 长江建设 | 主车间维修    | 2014/08/25-2015/11/02 | 424.00 | 30%    | 50%  | 20% |
| 4  | 宝韵科技 | 长江建设 | 主车间维修    | 2014/09/25-2015/03/15 | 174.00 | 30%    | 50%  | 20% |
| 5  | 宝韵科技 | 长江建设 | 分离车间维修   | 2014/10/02-2015/10/08 | 233.58 | 30%    | 50%  | 20% |
| 6  | 宝韵科技 | 长江建设 | 厂区地坪维修   | 2015/03/02-2015/08/15 | 115.90 | 30%    | 50%  | 20% |

|    |      |      |         |                       |                 |     |     |     |
|----|------|------|---------|-----------------------|-----------------|-----|-----|-----|
| 7  | 宝韵科技 | 长江建设 | 办公综合楼维修 | 2015/04/05-2015/08/05 | 131.39          | 30% | 50% | 20% |
| 8  | 宝韵科技 | 长江建设 | 食堂维修    | 2015/04/18-2015/09/18 | 117.30          | 30% | 50% | 20% |
| 合计 |      |      |         |                       | <b>1,556.91</b> |     |     |     |

## （五）公司的环保、安全生产及质量标准情况

### 1、公司环保情况

#### （1）公司及其子公司建设项目环境保护“三同时”情况

截至目前，公司的建设项目已取得所必需环境保护部门相关批复、许可，在环境保护执行方面合法合规。

公司建设项目的环境影响评价、建设项目竣工环境保护验收的情形如下：

2013年8月23日，张家港市发展和改革委员会出具了“张发改许备[2013]720号”的《企业投资项目备案通知书》，准予宝韵科技备案建设项目“涤纶塑料综合回收再生改性利用项目”。

2014年6月，宝韵科技向张家港市环境保护局提交了《张家港市宝韵新型材料科技有限公司涤纶塑料综合回收再生改性利用项目环境影响报告书》，申报建设项目“涤纶塑料综合回收再生改性利用项目”，项目建设内容为“涤纶功能性纤维生产线1条，年产涤纶功能性纤维3.5万吨；改性涤纶塑料颗粒生产线6条，年产改性涤纶塑料颗粒1万吨”。

2014年7月5日，张家港市环境保护局出具了“张环发[2014]150号”的《关于张家港市宝韵新型材料科技有限公司涤纶塑料综合回收再生改性利用项目环境影响报告书的批复》，核准了上述建设项目的建设。

2014年11月11日，宝田有限、宝韵科技向张家港市环境保护局提交了《申请》，申请将上述建设项目建设单位变更为宝田有限。

2014年11月13日，张家港市环境保护局做出了同意该《申请》的批复，同意上述建设项目建设单位变更为宝田有限。

2015年4月13日，宝韵科技向张家港市发展和改革委员会申请将上述建设项目建设主体变更为宝田有限。同日张家港市发展和改革委员会核准了上述变更。

2016年8月3日，张家港市环境保护局对宝田有限上述建设项目建设中已建成4条生产线（年产改性涤纶塑料颗粒7000吨）进行了环境保护竣工验收，认定宝田有限已建

成 4 条生产线通过了环境保护竣工验收。

公司子公司宝韵科技主要从事环氧树脂、二辛酯等贸易销售，并无建设项目存在，无需取得环境保护相关审批、许可等，无需取得建设项目“三同时”验收。

### （2）公司及其子公司的排污许可证取得情况

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）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号）、《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）（2010年9月）等文件。根据上述文件，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业为重污染行业，其中化工行业包含合成树脂制造。

公司主要生产销售 PET 改性聚酯树脂。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司从事的行业属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”，按国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），本公司属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造(C2651)”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造(C2651)”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“原材料（11）”中的“特种化学制品（11101014）”。

综合以上行业分类，公司所处行业属于重污染行业。目前，公司已于2016年8月25日取得张家港市环境保护局所颁发的编号为“320582-2016-000057-A”的《排污许可证》（有效期自2016年8月25日至2017年12月31日），许可排放污染物如下：

废水：COD、氨氮、总磷；

废气：二氧化硫、乙醛、非甲烷总烃、乙二醇、燃烧废气烟尘、氮氧化物。

公司子公司宝韵科技的日常经营活动不会造成环境污染，不存在环境污染的工艺流程，不涉及排污许可或排污申报事宜，无需取得排污许可证。

### （3）公司污染物排放达标情况

根据江苏新锐环境检测有限公司于2016年7月20日出具的《建设项目竣工环境保护验收监测报告》，公司污染物排放达标。公司污染物排放及处理核查结论如下：

| 类别 | 排放口 | 污染物达标情况 | 总量控制情况 |
|----|-----|---------|--------|
|----|-----|---------|--------|

|           |         |  |   |
|-----------|---------|--|---|
| 废水        | 宝田接管水   | 监测结果表明：验收监测期间，江苏宝田新型材料科技股份有限公司接管废水中pH值及化学需氧量、悬浮物指标日均值均达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4三级标准，氨氮、总磷指标日均值均达到《污水排入城市下水道水质标准》(CJ343-2010)表1中C等级标准。  | 水污染物中水量、化学需氧量、悬浮物、氨氮、总磷指标年排放总量均满足环评批复要求。            |
|           | 清源排放水   | 监测结果表明：验收监测期间，张家港市清源水处理有限公司排放水中化学需氧量、氨氮、总磷指标日均值均达到《太湖地区城镇污水处理厂及重点工业行业主要水污染物排放限值》(DB32/1072-2007)表2标准的要求，pH值及悬浮物指标日均值均达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4一级标准。  |   |
| 废气        | 有组织排放废气 | 监测结果表明：验收监测期间，本项目焚烧炉出口Q1排放废气中烟尘、二氧化硫、氮氧化物的排放浓度均达到《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2014)表3中大气污染物特别排放限值要求，乙二醇排放速率达到根据《制定地方大气污染物排放标准的技术方法》(GB/T13201) (国家环境保护局1992-06-01实施)计算标准(环评推荐标准)，乙醛、非甲烷总烃排放浓度及排放速率均达到《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准的要求；导热油炉出口Q2排放废气中烟尘、二氧化硫、氮氧化物的排放浓度均达到《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2014)表3中大气污染物特别排放限值要求。 | 大气污染物中烟尘、二氧化硫、氮氧化物、TVOC、乙二醇、乙醛、非甲烷总烃年排放总量均满足环评批复要求。 |
|           | 无组织废气   | 监测结果表明：验收监测期间，本项目无组织排放废气中乙醛、非甲烷总烃排放浓度最大值均达到《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2中无组织排放监控浓度限值的要求。   | -   |
| 噪声        | -       | 监测结果表明：验收监测期间，本项目厂界外N1-N4噪声测点昼、夜间等效声级值均达到GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》中的3类区标准的要求（昼间≤65dB(A)、夜间≤55dB(A)）。  | -   |
| 固体废弃物处置情况 | -       | 固体废弃物全部安全处置。   | 零排放   |

## 2、公司及其子公司获取安全生产认证的情况

公司主营业务是生产销售公司 PET 改性聚酯树脂，公司子公司的主营业务为环氧树脂、二辛酯等贸易销售，均不属于《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等相关法律法规规定的需实施安全生产许可的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业，因而公司及其子公司无需取得安全生产许可。

截至目前，公司的“涤纶塑料综合回收再生改性利用”项目已在申请安全设施竣工验收当中，2016 年 7 月 29 日建设项目安全咨询专家组发表意见，“①该新建项目的设计、施工、安装单位资质符合国家有关法律、法规的要求，安全设施与主体工程同时设计、同时施工，并处于适用状态；②本项目不涉及危险化工工艺，不构成危险化学品重大危险源，不涉及重点监管危险化学品；③该企业构建物在原常余化工时已取得张家港

市公安消防大队建设工程消防验收意见书，建设项目特种设备已通过质监部门检测，在法定有效期内；④《安全验收评价报告》基本符合安全设施竣工验收评价要求，评价结论基本可信，可作为该项目安全设施竣工验收依据。”

### 3、公司产品执行标准

公司及其子公司的产品执行标准如下：

| 产品名称           | 标准名称                          | 标准号                 | 标准等级       |
|----------------|-------------------------------|---------------------|------------|
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 热固性粉末涂料用双酚A型环氧树脂              | GB/T27809-2011      | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 色漆、清漆和塑料不挥发物含量的测定             | GB/T1725-2007       | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 塑料用聚酯树脂、色漆和清漆用漆基部分酸值和总酸值的测定   | GB/T6743-2008       | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 胶黏剂黏度的测定                      | GB/T2794-2013       | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 环氧树脂软化点测定方法                   | GB12007.6-1989      | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 塑料差示扫描量热法(DSC)第2部分：玻璃化转变温度的测定 | GB/T19466.2-2004    | 国家标准       |
| 粉末涂料用树脂聚酯      | 欧美玩具安全标准                      | EN71-3:2013+A1:2014 | 英国标准协会颁布标准 |
| 热固性粉末涂料用饱和聚酯树脂 | 热固性粉末涂料用饱和聚酯树脂                | GB/27808-2011       | 国家标准       |

## 五、公司的商业模式

### (一) 研发模式

公司制定了规范的产品研发管理流程，公司总经理主管研发工作，销售部、生产部、技术中心、品质部等部门协同推进研发工作。公司为销售人员设定了月均市场情报考核标准，销售人员在营销推广过程中需重点做好产品的市场情报收集工作。市场信息反馈到公司后总经理组织制定具体研发课题，并交由技术中心具体研发，形成实验室样品后交由生产部进行试生产。样品在试生产过程中销售部进行同步推广，生产部、质检部共同负责生产工艺调试和产品质量检测。

根据公司的实际经营情况和未来发展战略，公司高度重视科技人才的团队建设和产品研发，通过采取自主研发与高等院校技术委托开发合作相结合的模式，实现高新技术成果产业化。目前，公司与天津大学签订了设备研制技术开发委托协议。

## （二）采购模式

公司主要原材料为聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）、偏苯三酸酐、环氧树脂、异氰尿酸三缩水甘油酯、 $\beta$ -羟烷基酰胺、二甘醇、新戊二醇、精对苯二甲酸等。其中，公司主要原材料聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）的采购主要采取参与招标的方式，原料供应充足、稳定。

公司根据订单及生产经营计划，采取持续分批量的形式向原材料供应商进行采购。采购部负责对外原材料的采购、供应商资质鉴定、信用等级评价，品质部负责采购产品的抽样检验工作，并对供应商品质体系进行评估与定期稽核，总经理负责批准合格供应商名单。

公司建立了严格的供应商管理程序，按期对供应商进行评估，更新合格供应商名单。此外公司建立了标准化的采购管理程序，按照内部采购流程向合格供应商采购产品，确保符合公司的品质要求。

公司的供应商管理程序为：采购部收集供应商信息后，由技术中心、生产部、品质部参与原材料质量评定，公司每年对合格供应商评定筛选一次，具有完善质量管理体系和生产资质的供应商将被纳入公司的合格供应商名录。

## （三）生产模式

公司技术中心、生产部、品质部和销售部共同负责产品生产方案的制定和产成品的制造。公司产品的开发过程需经历实验室、中试/试生产、量产三个阶段。销售部提供市场需求信息供公司制定研发课题，技术中心负责实验室开发阶段，形成实验室样品后交由生产部进行试生产。试生产合格后产品进入量产阶段。品质部、生产部共同负责生产工艺调试和产品质量检测。

公司拥有严格的生产质量管理体系，销售部争取到订单后，公司将对常规产品订货单与新产品开发订货单实施差异化的审核和内部流程，以在不断拓展公司业务量的同时保证产品质量。

1、对于常规产品订货单，首先由销售部制定销售计划到生产部，生产部根据销售计划制定生产计划和采购计划反馈至销售部和采购部，销售部根据采购计划制定资金计划反馈至财务部。生产部根据确定的生产计划下单至具体生产车间和生产线上生产。

2、对于新产品开发订单，公司将启动评审流程进而执行产品设计开发控制程序：首

先，采购部评估原材料供应能力，技术中心、生产部评审产品设计开发能力、生产能力、质量控制能力，同时销售部评审订单或合同的合法性、完整性及其他服务等条款；订单通过评审后产品进入实验室开发阶段，研发试制出产品样本后，再经中试，通过后由生产部安排大生产线生产计划，生产车间负责具体落实生产，生产过程中产品质量监测由品质部跟踪检测保证。未通过评审的订单反馈给客户，进行修改调整。

## （四）销售模式

### 1、销售方式

目前公司仍处于业务拓展阶段，公司营销系统以市场部为主体，在武汉和广州分别增设一个仓库以提高公司出货效率。公司为客户提供免费的送货服务。为不断提高宝田的品牌影响和市场份额，公司确立了以直销为主的销售方式。直销有利于建立长期、稳定的客户渠道，对于大型终端用户尤其适用，能有效地提高产品销售价格，实现效益最大化，降低经营风险。同时，通过直销过程中的综合服务，公司能及时准确把握市场变化，实现公司与客户的良性互动，更好地提升宝田品牌价值。

### 2、销售目标管理

公司根据总体战略发展目标制定全年的销售目标，以此统筹生产和销售。每月底，市场部制定月度总销售计划，并就具体目标计划与生产部、采购部对接以完成生产能力与采购物料计划的匹配性，最终汇总后的销售总计划上报总经理批准执行。

### 3、销售价格管理

公司根据市场需求的不同情况，以原材料成本为基础，参考市场价格综合定价，其中，原材料成本为当期市场可采购的原材料综合平均价格。通过以上方式的定价，公司产品的售价基本与原材料价格变动相适应，有效降低了由于主要原材料价格波动给公司带来的风险。

公司主要原材料为 PET 再生料，公司主要以参加招标采购为主。目前公司物料采购来源均来自国内，未来公司可能拓展海外采购渠道，可降低产品成本。公司粉末涂料用聚酯树脂的生产工艺与行业传统生产工艺有明显差异，首先从主要原材料上，公司主要原材料为 PET 再生料，具有循环利用性，市场供应充分，且符合国家绿色环保政策；其次，公司拥有的专利生产工艺“一种连续法制备粉末涂料用聚酯树脂的方法”可实现生产流程全自动控制，稳定性更高，副反应引发更少，工业三废处理成本降低，减少人工投入，因而公司在产品定价上有更大的浮动空间，主动性更强，可有效避免陷入恶性价

格竞争。

另一方面，公司生产用辅料醇、酯类物质系石油化工下游产物，在一定程度上受石油价格波动影响。公司上下游行业基本会随原材料价格波动而调整产品价格，但总的来说，原材料价格波动影响向下游用户传递有一定的滞后性。

#### 4、销售资金运作管理

公司的销售结算主要采用现金、银行承兑、电汇、银行转账等方式。公司制订了严格的货款资金回笼期限，根据不同用户的信用情况分档规定货款资金回笼期限。一般客户均为货到付款，信用较好的大客户信用期限为3-5个月。公司制定了良好的应收账款管理制度，应收账款的质量良好，均在信用期内，少有坏账。

#### （五）贸易模式

公司的贸易业务主要系二辛酯的贸易销售，公司根据销售订单量确定采购量，与客户签订二辛酯销售合同后确认客户的需求意向，并同时向公司的供应商发出二辛酯的采购意向，与其签订相应的采购合同或形成采购订单。客户向公司交付货款后，公司向供应商交付对应订货款，并向客户开出提货单。公司客户凭提货单向公司的供应商提取对应数量的货物。二辛酯贸易过程中的物流费用由公司的客户承担。

### 六、公司所处行业基本情况

公司主要生产销售PET改性聚酯树脂。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司从事的行业属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”，按国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），本公司属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“原材料（11）”中的“特种化学制品（11101014）”。

《挂牌公司投资型行业分类指引》中对“特种化工制品”行业的描述如下：主要生产用于制造各种产品的高附加值化学制品的公司，这些制品包括但不仅限于精细化学品、添加剂、高级聚合物、粘合剂、密封剂以及特种涂料、颜料和涂层。不包括那些归类于“新材料”子行业中的公司。

## （一）行业概况

### 1、行业监管体系及产业政策

#### （1）行业监管体系

公司主要产品 PET 改性聚酯树脂是粉末涂料的重要原材料，属于涂料行业的子行业。目前，我国粉末涂料行业及其子行业基本遵循市场化的发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

国家发展与改革委员会负责对行业进行宏观调控，组织实施产业政策，研究拟订行业发展规划，指导技术改造及行业结构调整。国家环境保护局针对涂料行业制定国家环境质量标准和污染物排放标准，负责环境监测、统计信息工作，指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区的重大环境问题。

行业引导和服务职能由中国化工学会涂料涂装专业委员会承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业的公众服务、行业自律管理、指定行业发展规划等工作。

#### （2）行业主要法律法规及产业政策

公司主要产品所处行业是粉末涂料制造业的上游行业，因而公司的发展依托于粉末涂料行业的蓬勃发展。总体来说，环境效益是推动粉末涂料发展的主要动力。挥发性有机化合物（VOC）的排放是制约传统液体涂料发展的主要瓶颈，而粉末涂料在喷涂过程中没有溶剂挥发，最大限度地减少了 VOC 造成的污染物。粉末涂料相较于传统涂料具有环保、节能、经济、高效等特点，近年来，在国家强调建设环境友好型、资源节约型社会的背景下，粉末涂料及其原材料行业的发展受到国家产业政策的积极支持，已逐渐成为取代传统溶剂型涂料的主要产品之一。从产品的生产工艺来看，公司使用 PET 再生料作为主要生产原料，有别于传统粉末涂料用聚酯树脂以 PTA、NPG 等易产生挥发性有机物的石油化工产品为主要原料的做法，大大减少了污染物的排放。

另一方面，公司以 PET 再生料为主要原材料生产高品质聚酯树脂的生产工艺高度契合国家倡导的“循环经济”发展战略，在生产、流通和消费等过程中实现了废弃物料和资源消耗的减量化和资源化，一来减少了资源消耗和废物产生，二来实现了将废物直接作为原料进行再生利用。发展循环经济是国家经济社会发展的一大战略，国家对促进循环经济发展的产业活动给予财政支持和税收优惠，这有利于公司利用现有市场、管理、技术和品牌方面的优势，逐渐占据更有利的竞争地位。

目前，公司面临的主要行业法律法规及产业政策如下：

| 颁布时间       | 文件名称                                    | 颁布机关                    |
|------------|---|-------------------------|
| 2015/06/12 | 关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知             | 财政部、国家税务总局              |
| 2015/01/26 | 《关于对电池、涂料征收消费税的通知》(财税〔2015〕16号)         | 财政部、国家税务总局              |
| 2014/12/05 | 关于印发《石化行业挥发性有机物综合整治方案》的通知(环发〔2014〕177号) | 环境保护部                   |
| 2014/04/24 | 《中华人民共和国环境保护法》(2014年修订)                 | 全国人民代表大会及其常务委员会         |
| 2013/09/10 | 《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                     |
| 2012/02/03 | 《石化和化学工业“十二五”发展规划》                      | 工信部                     |
| 2011/12/30 | 《工业转型升级规划(2011-2015)》(国发[2011]47号)      | 国务院                     |
| 2011/06/23 | 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011)》(2011年第10号)  | 国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局 |
| 2011/05/27 | 《石油和化学工业“十二五”发展指南》                      | 中国石油和化学工业联合会            |
| 2008/08/29 | 《中华人民共和国循环经济促进法》                        | 全国人大常务委员会               |

2008年8月29日，中华人民共和国第十一届全国人民代表大会常务委员会第四次会议通过《中华人民共和国循环经济法》，其中对循环经济做出了具体的定义，“循环经济是指在生产、流通和消费等过程中进行的减量化、再利用、资源化活动的总称”，并指出“国家制定产业政策，应当符合发展循环经济的要求。国家鼓励和支持开展循环经济科学技术的研究、开发和推广，鼓励开展循环经济宣传、教育、科学知识普及和国际合作”。2014年4月24日，由第十二届全国人民代表大会常务委员会第八次会议修订通过了《中华人民共和国环境保护法》(2014年修订)，明确指出，“国家支持环境保护科学技术研究、开发和应用，鼓励环境保护产业发展，促进环境保护信息化建设，提高环境保护科学技术水平。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。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、节材等有利于保护环境的产品、设备和设施”。

2015年6月12日，财政部、国家税务总局联合发布“关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知”(财税[2015]78号)，指出“纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务(以下称销售综合利用产品和劳务)，可享受增值税即征即退政策”。《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》中明确规定对使用瓶用再生聚对苯二甲酸乙二醇酯(PET)树脂及再生塑料制品的企业实行50%增值税退税，相应的技术标准包括：①产品原料70%以上来自所列资源；②化纤用再生聚酯专用料杂

质含量低于 0.5 mg/g、水分含量低于 1%，瓶用再生聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）树脂乙醛质量分数小于等于 1ug/g；③纳税人必须通过 ISO9000、ISO14000 认证。

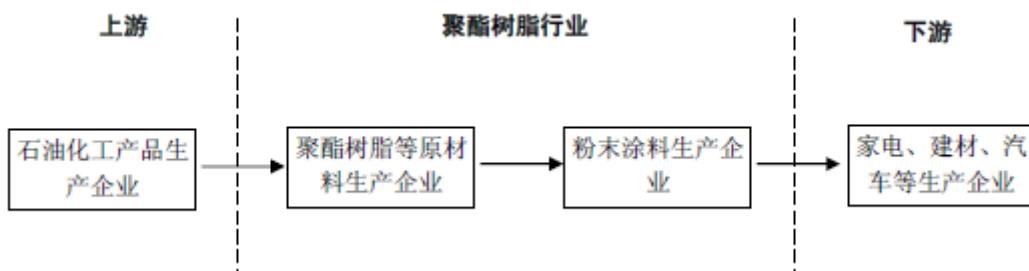
2011 年 5 月 27 日，中国石油和化学工业联合会发布《石油和化学工业“十二五”发展指南》，对于涂料行业的发展做出了具体的规划，“对于粉末涂料，提高准入门槛”，“重点发展水性涂料、粉末涂料、高固体分涂料、辐射固化涂料等环境友好型产品，以及建筑、桥梁、航空、汽车、船舶、重防腐等专用涂料”。2011 年 6 月 23 日，国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发布《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011）》（2011 年第 10 号令），鼓励环境友好材料生态环境材料、材料的可循环回收技术、建筑材料环境友好技术、表面涂、镀层材料环保型防腐涂料、环保型高性能工业涂料、水性重防腐涂料等行业发展。2011 年 12 月 30 日，国务院发布《工业转型升级规划（2011-2015）》（国发[2011]47 号），其中指出“坚持把发展资源节约型、环境友好型工业”作为转型升级的重要着力点。健全激励与约束机制，推广应用先进节能减排技术，推进清洁生产。大力发展循环经济，加强资源节约和综合利用，积极应对气候变化。强化安全生产保障能力建设，加快推动资源利用方式向绿色低碳、清洁安全转变”。具体到涂料行业，“大力发展环保型高性能涂料”。2012 年 2 月 3 日，工信部发布《石化和化学工业“十二五”发展规划》，在精细化工领域，加大环境友好型涂料产品的开发力度，将环保和特种高档涂料列入“十二五高端石化化工产品发展重点”目录中。

2013 年 9 月 10 日，《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）发布，其中提出了对挥发性有机物（VOC，Volatile Organic Compounds）的污染治理要求，“在石化、有机化工、表面涂装、包装印刷等行业实施挥发性有机物综合整治”，“完善涂料、胶粘剂等产品挥发性有机物限值标准，推广使用水性涂料，鼓励生产、销售和使用低毒、低挥发性有机溶剂”。2014 年 12 月 5 日，环境保护部发布《石化行业挥发性有机物综合整治方案》，倡导“全面开展石化行业 VOCs 综合整治，大幅减少石化行业 VOCs 排放，促进环境空气质量改善”，并提出“到 2017 年，全国石化行业基本完成 VOCs 综合整治工作，建成 VOCs 监测监控体系，VOCs 排放总量较 2014 年削减 30% 以上”。2015 年 1 月 26 日，财政部、国家税务总局联合发布《关于对电池、涂料征收消费税的通知》（财税〔2015〕16 号），指出“2015 年 2 月 1 日起对电池、涂料征收消费税”，“在生产、委托加工和进口环节征收，适用税率均为 4%”，“对施工状态下挥发性有机物含量低于 420 克/升(含)的涂料免征消费税”。

## 2、行业发展概括及趋势

粉末涂料用聚酯树脂行业的发展主要得益于下游行业粉末涂料使用的快速增加。粉末涂料是一种以树脂为基料，配以固化剂、颜料、填料，经预混合、熔融挤出、粉碎、分级过筛而得到的高分子材料，粉末涂料具有广泛的用途：一是装饰防护涂装，用于家用电器、建筑材料、金属家具、汽车、仪器仪表、自行车、机电设备、轻工器材、农业机械、建筑五金等产品的外壳和零部件等；二是绝缘防潮涂装，应用于电机、电器、电子元件等产品的变压器、铁芯、线圈、电阻器、蓄电池等；三是防腐涂装，用于化工池槽、石油管道、饮用水管道和阀体、家庭用品、电镀夹具等。中国化工学会涂料涂装专业委员会的行业数据统计结果显示，国内粉末涂料的主要应用领域为：家用电器 45%，建筑铝型材 20%，管道及防腐 18%，普通金属表面涂装（电控柜、变压器阀门、工具等）15%。

图 6-1 聚酯树脂行业产业链



粉末涂料是替代传统溶剂型涂料的主要涂料之一。与传统溶剂型涂料相比，粉末涂料具有以下优点：①粉末涂料不含溶剂，不涉及挥发性有机化合物（VOCs）的排放，这是符合国际环保要求的，可减少对自然环境的污染并改善工作环境，在储藏、运输、施工中也减少了火灾的危险；②粉末涂料可以回收循环使用，利用率高，接近 100%；③涂装效率高，可实现自动化操作，涂装厚度自由调整，一次涂装即可达到 50-500  $\mu\text{m}$ ，所以涂膜仅需烘烤一次即可。而溶剂型涂料的一次涂装涂膜一般仅有 20  $\mu\text{m}$  左右，达到一定厚度需要反复涂装，涂膜也需烘烤固化多次。因此粉末涂料可以节省大量能源；④粉末涂料用聚酯树脂难溶于溶剂且分子量高、性能优良，因而涂层的物理力学性能优良。

近年来国家不断推动环保、节能、经济、高效的经济发展理念，将发展循环经济作为国家经济社会发展的一大战略，对促进循环经济发展、符合节能、环保理念的产业活动给予财政支持和税收优惠。这对于粉末涂料行业，以及以公司为代表的粉末涂料用聚酯树脂厂家来说是重要的发展契机，有利于公司利用现有市场、管理、技术和品牌方面的优势，逐渐占据更有利的竞争地位。

聚酯树脂是我国粉末涂料行业用量最大的树脂原材料，近十几年来，国内聚酯领域

取得了令人瞩目的进步，以神剑、光华、擎天、天松等聚酯公司为代表的国内聚酯公司独立开发出一系列具有相当技术含量的聚酯产品，与跨国公司的技术距离正在逐步缩小，适应国内市场变化的能力更强。从生产工艺上看，目前国内大的聚酯生产商已经基本实现了自动投料、生产过程 PLC 控制。若能完善自动检测反应过程中的条件控制，聚酯厂商将率先成为工业 4.0 的先行者。经中国化工学会涂料涂装专业委员会调研，2014 年国内粉末涂料用聚酯树脂销量为 45.6 万吨，2016 年预计销量分别为 57.8 万吨（按 2014 年同比增长率预测）。2015 年至 2017 年间聚酯树脂计划新增产能超过 40 万吨。

表 6-1 2015 年我国粉末涂料用聚酯树脂前十位供应商

| 排名 | 公司名称          | 销售量/吨   |
|----|---------------|---------|
| 1  | 安徽神剑新材料股份有限公司 | 111,022 |
| 2  | 浙江光华新材料有限公司   | 36,869  |
| 3  | 广州擎天科技材料有限公司  | 31,690  |
| 4  | 浙江天松新材料股份有限公司 | 31,350  |
| 5  | 广东银洋树脂有限公司    | 24,510  |
| 6  | 烟台枫林新材料有限公司   | 24,050  |
| 7  | 帝斯曼（中国）有限公司   | 23,000  |
| 8  | 产协集团（南方树脂）    | 19,174  |
| 9  | 湛新树脂（上海）有限公司  | 19,000  |
| 10 | 黄山康佳化工有限公司    | 18,000  |
| 合计 |               | 338,665 |

数据来源：中国化工学会涂料涂装专业委员会

### 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

#### （1）有利因素

①节能环保标准提高和强制推行、产业政策积极支持

国家《产业结构调整指导目录（2011 年本）》在石油化工领域，鼓励“水性木器、工业、船舶涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产”。《国家税务总局关于对电池涂料征收消费税的通知》（财税[2015]16 号）将电池、涂料列入消费税征收范围，在生产、委托加工和进口环节征收，适用税率均为 4%，对施工状态下挥发性有机物(VOC)含量低于 420 克/升(含)的涂料免

征消费税，粉末涂料在免征消费税范围内。粉末涂料是一种节能、环保涂料，聚酯树脂作为粉末涂料的重要原材料，是建设节约型社会、环境友好型社会必须的基础原材料，其发展受到国家产业政策的鼓励。

#### ②市场需求持续增长

经中国化工学会涂料涂装专业委员会统计，2014 年国内粉末涂料用聚酯树脂销量为 45.6 万吨，2015 年至 2017 年间聚酯树脂计划新增产能超过 40 万吨。家电行业和建筑行业占据了粉末涂料用聚酯树脂使用量的 50% 以上，粉末涂料性能的不断提升也使得其在家电和建筑行业的使用率提高，因而家电行业和建筑行业的稳步发展势必带来公司产品需求的持续增长。

### （2）不利因素

#### ①产业发展存在结构性矛盾

从企业规模分析，我国聚酯树脂企业平均规模仍然偏小，行业内大型现代化聚酯树脂制造厂商与大批的小厂商并存，国内众多中小企业生产经营较为粗放，使用工艺和装备较为落后，生产集约化程度不高，抗风险能力较弱。行业发展中存在的结构性矛盾不利于行业整体竞争能力的提升。

#### ②行业整体的技术创新能力不足

我国聚酯树脂行业是伴随着国外先进技术、设备的引进和消化吸收发展起来的，国际著名聚酯树脂制造商对中国市场的投资力度和掌控程度较高，荷兰帝斯曼、台湾产协集团等均在中国设立企业，并已成为国内重要的聚酯树脂生产商。相较于这些外商独资企业来说，国内一般企业技术开发能力仍然偏弱，行业整体技术创新能力有待提高，国内行业市场竞争形势趋于严峻。

#### ③受石油价格波动影响较大

公司聚酯树脂产品的原材料包括聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）、精对苯二甲酸（PTA）、新戊二醇（NPG）等，这些原料均系石油化工下游产品，对石化行业的需求和价格波动较为敏感。若未来石油价格波动幅度变大，将对公司原材料采购及库存管理带来一定的挑战。

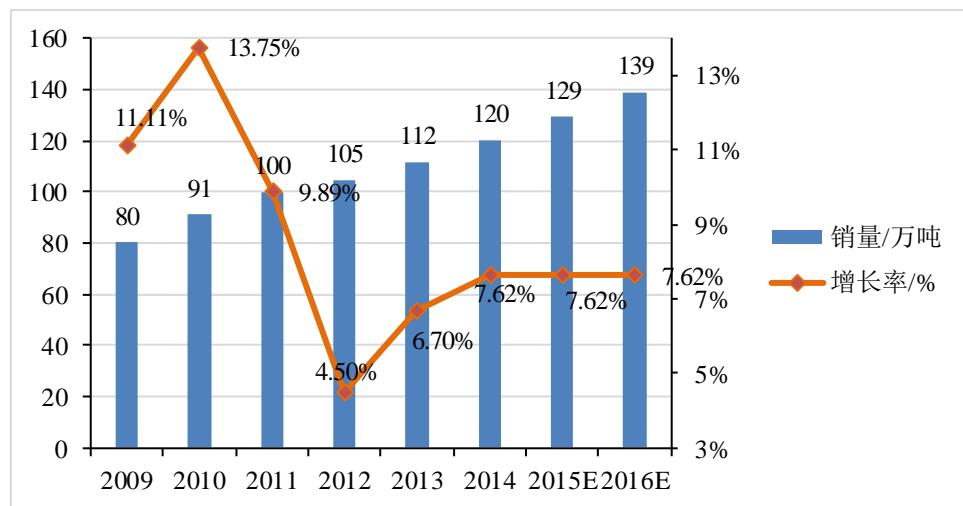
## （二）行业市场规模

公司生产热固性聚酯树脂产品主要应用于粉末涂料行业。近年来，国内外密集出台

排放挥发性有机物（VOCs）的限制法规，引导涂料行业朝生态环保方向发展。国家提高排污费征收标准，迫使企业投入更多的精力和财力减排治污，行业上下游都开始追求无毒环保，这给粉末涂料行业创造了有利的政策环境。

据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计，2014 年国内热固性粉末涂料销量达 120 万吨，2016 年预计销量为 139 万吨（按 2014 年同比增长率预测）。国内粉末涂料厂商分布参差不齐，但大部分企业规模较小，行业集中度不高，以阿克苏诺贝尔、杜邦等世界著名粉末涂料制造商在中国设立的外商投资企业以及国内为数不多的优势企业构成了粉末涂料行业的主体。

图 6-2 我国热固性粉末涂料销量（万吨）及其增长率（%）



数据来源：中国化工学会涂料涂装专业委员会

注：2015 年、2016 年销量数据按 2014 年同比增长率预测。

表 6-2 2015 年我国粉末涂料行业前 10 位企业的销售量比较

| 序号 | 公司名称           | 销售量（吨）         |
|----|----------------|----------------|
| 1  | 阿克苏诺贝尔（中国）     | 59,437（2014 年） |
| 2  | 艾仕得华佳涂料有限公司    | 33,597         |
| 3  | 立中集团爱粤         | 33,460         |
| 4  | 江苏华光粉末（集团）有限公司 | 20,180         |
| 5  | 福建万安实业有限公司     | 18,078         |
| 6  | 浙江华彩化工有限公司     | 15,726         |
| 7  | 广州擎天科技材料有限公司   | 14,471         |
| 8  | 天津立邦（天津）有限公司   | 13,579         |
| 9  | 安徽美佳新材料股份有限公司  | 12,127         |

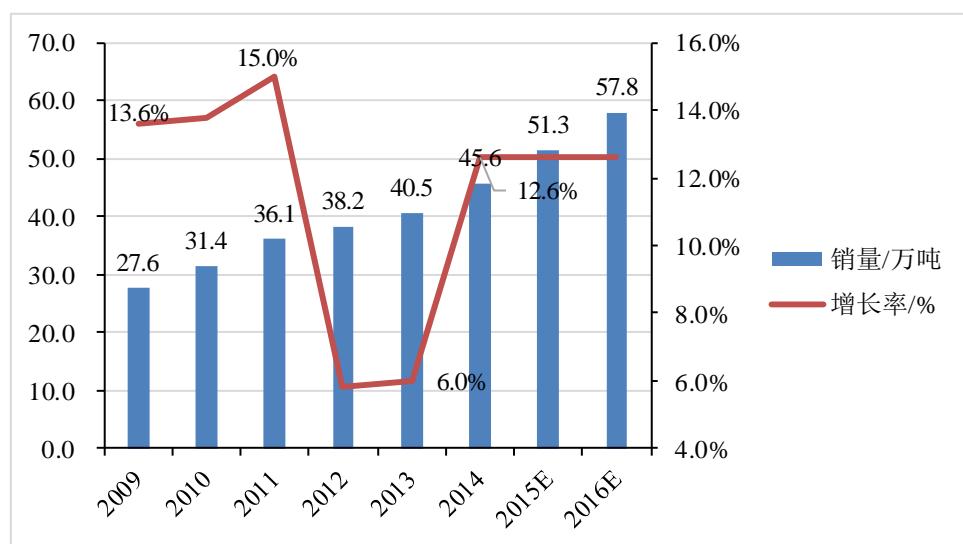
|    |             |         |
|----|-------------|---------|
| 10 | 温州市立邦塑粉有限公司 | 11,450  |
|    | 合计          | 172,669 |

数据来源：中国化工学会涂料涂装专业委员会

注：阿克苏诺贝尔（中国）数据为 2014 年粉末涂料销量数据，2015 年数据尚未公布。

聚酯树脂是我国粉末涂料行业用量最大的树脂原材料，近十几年来，以神剑、光华、天松等为代表的聚酯树脂公司开发出一系列技术含量较高的聚酯产品，生产工艺上已基本实现自动投料和生产过程 PLC 控制，与跨国公司的技术距离不断缩小，适应市场变化的能力也日益增强。经中国化工学会涂料涂装专业委员会统计，2014 年国内粉末涂料用聚酯树脂销量为 45.6 万吨，2016 年预计销量分别为 57.8 万吨（按 2014 年同比增长率预测）。2015 年至 2017 年间聚酯树脂计划新增产能超过 40 万吨。但总体来看，我国粉末涂料聚酯树脂科研能力至今还无法跟国外厂商媲美，低价竞争较多。目前国内企业在聚酯树脂生产过程中，普遍采用单釜间歇流程技术，若未来中小企业在自动化控制技术、双釜半连续技术上突破技术瓶颈，粉末涂料用聚酯树脂产品质量不稳定、成品率低、色泽发暗的问题将得到进一步解决，为下游一线厂商配套的能力也将相应提高，行业内聚酯品质将有望大幅提高，总产量获得快速增长。

图 6-3 我国粉末涂料用聚酯树脂销量（万吨）及增长率（%）



数据来源：中国化工学会涂料涂装专业委员会

注：2015 年、2016 年销量数据按 2014 年同比增长率预测。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业需求增速放缓的风险

公司所在行业粉末涂料用聚酯树脂的销量主要取决于下游粉末涂料业的发展。粉末涂料主要应用于家电、家具、汽车零部件、建材及户外设施、管道等众多领域，市场需求

求与这些行业的发展状况及景气程度联动性较强。如果宏观经济出现波动或国家政策发生变动，上述行业将不同程度地受到影响，尤其是家电、房地产行业受宏观经济及国家政策影响更为显著，粉末涂料行业的需求波动和产品价格波动可能会传递到公司所在聚酯树脂行业。

## 2、原材料价格波动风险

公司生产用原材料为 PET 再生料、精对苯二甲酸（PTA）、新戊二醇（NPG）、偏苯三酸酐（TMA）、环氧树脂等，均系石油化工产品，上述原材料占公司总生产成本的比重较高，且普遍受国际原油价格波动及自身市场供求关系的变化影响较大。国际原油价格波动可能向下游传导，造成公司原材料采购价格波动，进而影响公司的经营业绩。

## 3、新产品、新技术开发风险

公司在规模化发展的同时，高度重视技术创新，强调通过研发新工艺、新产品来抓住行业制高点，形成竞争优势。目前公司在混合型聚酯树脂研究开发方面已经走在行业前列，正在就对使用新工艺生产耐候性聚酯树脂的进行研发，该研发技术要求较高，相应的开发、试制成本也较高，未来如果公司新产品的研发达不到预期效果，将对公司保持领先的竞争优势带来一定的不利影响。

## 4、技术人员流失风险

公司的主要生产技术是由核心技术团队通过长期生产实践和反复实验、消化吸收国内外先进技术并通过与高等院校合作，与用户进行广泛的技术交流积累形成。同时，公司大批熟练技术员工在工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品品质优良稳定的重要保障。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

# （四）公司在行业中的竞争地位

## 1、行业壁垒

### （1）技术壁垒

聚酯树脂的生产技术随着粉末涂料的发展而不断向节能、环保、低成本、多功能、高性能的方向发展。依靠固定的产品配方已经不能维持企业生存，聚酯树脂生产厂家必须具有持续的产品开发能力，才能适应市场竞争的需要。而化工新产品开发的关键在于能否依据自身的设备、下游客户的需求、原材料价格的变化情况等及时研制出新的产品

配方和生产工艺。配方和生产工艺的掌握需要一批具有较高产品开发能力和制造能力的高素质的科研队伍和技工队伍，技术人才的培养及相关工艺技术的掌握需要企业长时间的积累。生产工艺的掌握和技术人才的积累是进入本行业的重要壁垒。

#### （2）品牌和市场壁垒

目前国内粉末涂料市场主要由国际著名粉末涂料生产商阿克苏诺贝尔、杜邦、佐敦油漆等占据，上游粉末涂料用聚酯树脂生产厂商均力争成为这些国外企业的供应商。但为这些厂商配套必须经过多年的积累、多轮的考核，不仅仅产品质量，还包括环保和员工利益保护等因素，且合作关系一旦确定，将形成较稳固的供应关系，其他厂商很难进入，于是形成了一定的品牌和市场壁垒。

#### （3）生产条件管理及设备控制能力壁垒

生产聚酯树脂特别是高品质聚酯树脂的核心要素包括精良的生产装备、精细的现场管理以及经过长期技术经验积累形成的管理控制标准。这些装备和技术在应用过程中不仅要精确控制相关技术参数，而且要求企业具备成熟的产品技术管理能力和精细的现场管理水平，需要在长期积累过程中形成的专业生产经验。目前国内大部分企业规模较小，生产管理经验尚不成熟，产品质量不稳定，难以满足下游高端客户配套。

#### （4）资金壁垒

粉末涂料用聚酯树脂生产商通常需要经下游客户较长的产品试用检验合格后才能进入其供应商体系，这不仅加大了新客户开拓的难度，而且相应地延长了收入回款期限。目前行业内对大客户的信用期限一般为3-5个月，如果企业在应收账款管理制度上存在欠缺，或发生客户违约的情形，将对企业本身资金使用效率造成较大的影响。行业内较长的回款期限造成了一定的资金壁垒。

## 2、公司的竞争地位

公司成立于2006年6月，是江苏省主要的PET改性聚酯树脂生产企业。公司产品主要应用于粉末涂料行业，用于家用电器、建筑铝型材、管道等的装饰防护涂装、绝缘防潮涂装和防腐涂装。公司业务正处于急速扩张期，公司产品质量纯度精良，投入产出量高，产品品种丰富，能符合不同客户的质量要求。

与行业内主要聚酯树脂厂商安徽神剑、浙江新中法、浙江天松等相比，公司在生产用主要原材料和生产工艺上实现了两大突破：第一，公司使用PET再生料作为主要生产原料，有别于传统工艺以PTA、NPG等易产生挥发性有机物(VOCs)的石油化工产品为

主要原料的做法，一来大大减少了挥发性有机物的排放，有利于保护环境，符合国家发展循环经济的政策导向，另一方面，从原材料采购来看以 PET 为主要原材料能使公司产品成本获得较大幅度的降低；第二，公司已突破性地开发连续法制备粉末涂料用聚酯树脂的方法，并已于 2015 年 8 月 26 日获得国家专利局授权的专利号为“2013106025135”的发明专利“一种连续法制备粉末涂料用聚酯树脂的方法”。连续制备法相比于行业内普遍使用的间歇单釜制备法能有效降低反应条件控制难度，并大大提升产品分子量分布精确度。

财政部、国家税务总局联合发布的《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（2015）中明确规定对使用瓶用再生聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）树脂及再生塑料制品的企业实行 50% 增值税退税。目前公司正在筹备申请资源综合利用产品和劳务增值税优惠退税，若能成功申请，公司将享受增值税先增后财政返还 50% 的优惠税收政策，将能产品成本降低 4% 左右。

本公司的国内主要竞争对手有：安徽神剑新材料股份有限公司、浙江天松新材料股份有限公司、新中法高分子材料股份有限公司等。

#### （1）安徽神剑新材料股份有限公司

安徽神剑成立于 2002 年 4 月，于 2007 年 12 月变更设立为股份制公司，2010 年 3 月，在深交所 A 股成功上市，现注册资本 38,205 万元人民币，注册地址：芜湖经济技术开发区桥北工业园。该公司在化工新材料领域专业从事粉末涂料用聚酯树脂系列产品的研发、生产和销售，为国家级重点高新技术企业。根据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计资料，该公司 2015 年聚酯树脂销售量约 111,022 吨，是 2015 年国内粉末涂料用聚酯树脂第一大供应商。

#### （2）浙江天松新材料股份有限公司

浙江天松创始于 2000 年 7 月，注册资本为 6,500 万元人民币。工厂座落于杭州西郊——临安市太湖源镇南庄村，是一家集研发、生产和销售粉末涂料用聚酯树脂为一体的科技型企业，主要产品为混合型、纯聚酯型、聚氨酯型等粉末涂料用聚酯树脂系列产品。公司是浙江省高新技术企业，拥有省级技术中心，有多年生产树脂的生产、销售经验，下属一家全资子公司——临安市南庄塑化有限公司。根据中国化工学会涂料涂装专业委员会统计资料，该公司 2015 年粉末涂料用聚酯树脂销售量约 31,350 吨，在国内粉末涂料用聚酯树脂供应中排名第四。

### （3）新中法高分子材料股份有限公司

新中法创始于 1995 年 12 月，于 2009 年 7 月变更设立为股份制公司，2015 年 12 月成功挂牌新三板，现注册资本为 5,800 万元人民币，注册地址：安吉县梅溪镇临港经济区晓墅工业园区。该公司主营粉末涂料用聚酯树脂、粉末涂料及助剂的研发、生产和销售。新中法是阿克苏诺贝尔的主要供应商。

## 3、公司的竞争优势

### （1）政策优势

公司是江苏省使用 PET 再生料生产高品质聚酯树脂的主要厂商，主要产品为 PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂。公司产品主要享有以下两点政策优势：一、粉末涂料及其原材料行业由于其环境友好和节约资源的特点受到国家产业政策的积极支持，已逐渐成为取代传统溶剂型涂料的主要产品之一；公司以 PET 再生料为主要原材料生产高品质聚酯树脂的生产工艺高度契合国家倡导的“循环经济”发展战略，国家对促进循环经济发展的产业活动给予财政支持和税收优惠。

### （2）工艺优势和成本优势

目前公司使用的生产工艺为 PET 连续法制备粉末涂料用聚酯树脂，使用多釜共同承担聚酯树脂的生产流程，该工艺已于 2015 年 8 月 26 日获得国家发明专利。公司反应设备已实现自动化调节流量、温度、压力等，对每个工艺程序都实现了自动化控制和在线监测，产品质量稳定，副反应引发概率降低，设备利用率高，实现了生产设备的小巧化，同时节省了人工成本。

另一方面，公司主要原材料 PET 系循环再生利用材料，来源稳定，且获取成本较传统工艺中的化工基础原料 PTA 和 EG 有大幅下降。另外，公司生产流程比传统工艺少了一步酯化反应，能耗降低。生产过程中无酯化废水产生，而传统工艺生产每吨产品会相应产生 130kg 的酯化废水，公司环保处理成本也相应降低。

### （3）产品性能优势

公司产品主要应用于家用电器、建筑铝型材、管道等的装饰防护涂装、绝缘防潮涂装和防腐涂装公司产品抗冲击、抗干扰性、弯曲抗老化性和延时冲击性性能高，且具有耐烘烤黄变、耐盐雾侵蚀的特点。

## 4、公司的竞争劣势

### (1) 产品线较为单一

目前公司主营产品为粉末涂料用聚酯树脂，尚未涉足上游原料行业和下游粉末涂料行业及其他行业。公司上游 PET 行业供给较为稳定，近期原材料采购价格在低位徘徊，但若未来公司主要原材料受石油化工价格波动而价格发生大幅上升，将会给公司产品采购和原材料库存管理带来一定的风险，从而降低公司的营收水平和毛利率。另外，公司聚酯树脂产品的市场需求主要依托于下游粉末涂料行业的持续稳定发展，若未来涂料行业出现新型涂料可替代粉末涂料，或聚酯树脂在粉末涂料制造中的使用比例降低，公司产品市场开拓可能存在一定的不确定性。

### (2) 营销渠道仍有待开拓

公司下游行业主要由国际知名粉末涂料厂商阿克苏诺贝尔、杜邦、佐敦油漆等占据，这些厂商具有非常严格的供应商认证体系，公司为与这些厂商配套需要经过多轮考核，不仅仅产品质量，还包括环保和员工利益保护等因素。总体来说，公司目前仍处于业务拓展阶段，新客户挖掘和老客户维护在公司生产经营中占有至关重要的地位，公司在形成独特宝田品牌优势、打破市场营销渠道壁垒方面仍需要持续的努力。

### (3) 资金实力不足，融资渠道较为单一

公司市场规模增长较快，产能、产量持续提升，相应地对资金的需求量也不断增加。但公司自身资金实力有限，融资渠道狭窄，现阶段主要依靠股东投入、银行借款解决资金需求。未来通过债务融资的空间也比较有限，这在一定程度上制约了公司的业务开拓和进一步发展。公司未来计划根据业务发展需要，拓宽融资渠道，分阶段、低成本地筹措资金，以满足公司增加产能、研发新产品的需要。

## 七、子公司业务情况

### (一) 子公司主要业务及主要产品

#### 1、子公司主要业务

宝韵科技的主要业务为二辛酯、环氧树脂等贸易销售。

#### 2、子公司主要产品及用途

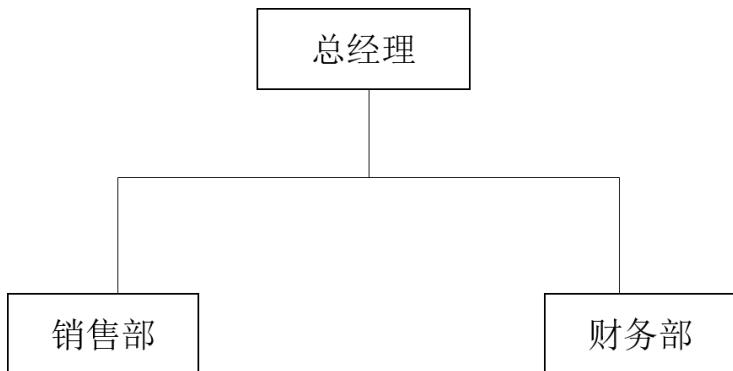
宝韵科技主要从事贸易销售，主要贸易产品为二辛酯、环氧树脂等。

环氧树脂是涂料、复合材料和胶黏剂等的上游原材料，广泛应用于家电、汽车、机械、电子及航空航天等领域。二辛酯为通用型增塑剂，主要用于化纤树脂、醋酸树脂及

橡胶等高聚物的加工，也可用于造漆、染料和分散剂等。

## （二）子公司组织结构、生产或服务流程及方式

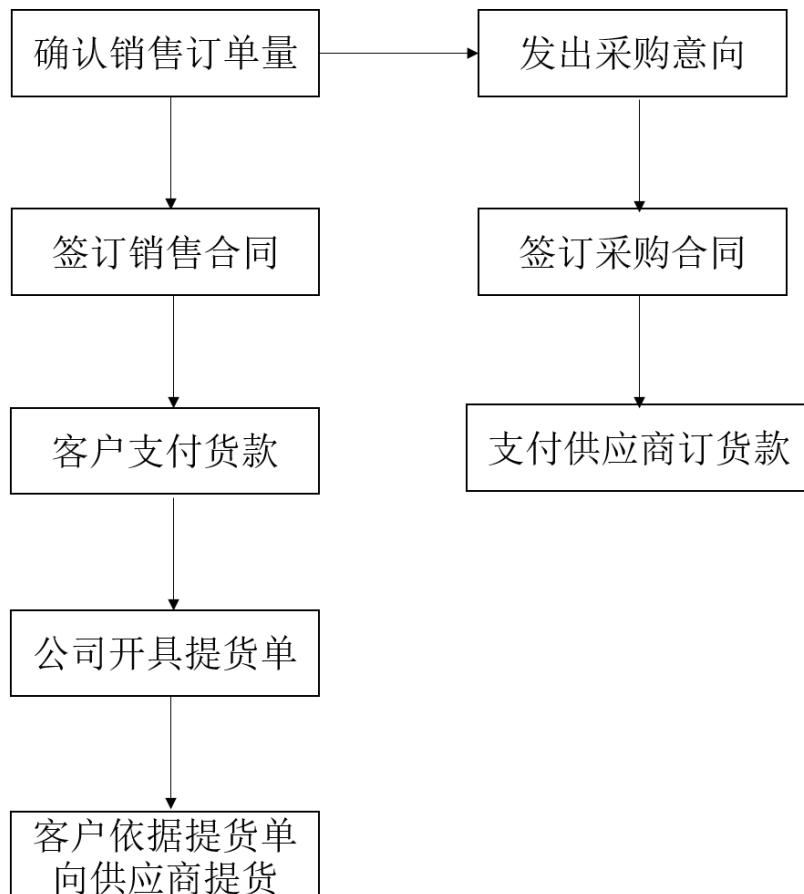
### 1、子公司组织结构图



### 2、子公司各主要部门的职责

| 序号 | 职能部门 | 主要职责  |
|----|------|---|
| 1  | 总经理  | 组织召开总经理办公会议；全面负责、主持公司的日常经营、行政和业务活动；拟订和组织实施公司全局业务发展规划、年度经营计划，负责完成责任目标和年度计划等。                                   |
| 2  | 销售部  | 负责公司业务拓展规划及可行性方案的制定及执行；负责开展市场竞争对手、消费倾向、产品开发的调研工作；负责公司的业务合同管理；负责向公司提各类经营业绩统计分析报表，并提供相关性分析报告；负责老客户维护及产品的售后服务工作。 |
| 3  | 财务部  | 负责公司的会计核算、会计监督工作；负责制定公司年度经营计划；组织编制公司年度财务预算。   |

### 3、子公司生产或服务流程及方式



### (三) 子公司业务相关的关键资源要素

#### 1、子公司的无形资产

宝韵科技的无形资产主要为土地使用权，详见本公开转让说明书“第二节业务和技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二) 公司的无形资产”之“3、土地使用权”。

#### 2、子公司重要固定资产

宝韵科技的重要固定资产主要为房屋所有权，详见本公开转让说明书“第二节业务和技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(三) 公司重要固定资产”之“3、公司的房屋所有权”。

#### 3、员工情况

截至 2016 年 8 月 31 日，宝韵科技共有 5 名员工，均为公司兼职人员，具体情况如下：

##### (1) 截至 2016 年 8 月 31 日的员工的专业结构

| 项目      | 人数(人) | 占总人数比例(%) |
|---------|-------|-----------|
| 销售人员    | 3     | 60.00     |
| 财务及行政人员 | 2     | 40.00     |
| 合计      | 5     | 100.00    |

### (2) 截至 2016 年 8 月 31 日的员工年龄分布

| 项目      | 人数(人) | 占总人数比例(%) |
|---------|-------|-----------|
| 31~40 岁 | 2     | 40.00     |
| 30 岁以下  | 3     | 60.00     |
| 合计      | 5     | 100.00    |

### (3) 截至 2016 年 8 月 31 日的员工受教育程度

| 项目      | 人数(人) | 占总人数比例(%) |
|---------|-------|-----------|
| 本科及以上学历 | 1     | 20.00     |
| 大专及以下学历 | 4     | 80.00     |
| 合计      | 5     | 100.00    |

## (四) 子公司业务具体状况

### 1、子公司业务收入构成

报告期内，宝韵科技按产品划分的主营业务收入构成情况如下：

单位：元

| 项目     | 2016 年 1-5 月 |            | 2015 年度      |              | 2014 年度       |               |
|--------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|        | 收入           | 成本         | 收入           | 成本           | 收入            | 成本            |
| 二辛酯贸易  | -            | -          | 1,335,042.71 | 1,333,340.00 | 38,993,153.65 | 38,944,529.90 |
| 环氧树脂贸易 | 300,602.99   | 287,179.49 | -            | -            | -             | -             |
| 合计     | 300,602.99   | 287,179.49 | 1,335,042.71 | 1,333,340.00 | 38,993,153.65 | 38,944,529.90 |

### 2、子公司主要原材料、能源及主要供应商情况

### (1) 主要产品成本构成情况

宝韵科技报告期内主要产品成本构成明细如下：

| 项目   | 2016年1-5月  |        | 2015年度       |        | 2014年度        |        |
|------|------------|--------|--------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额(元)      | 占比(%)  | 金额(元)        | 占比(%)  | 金额(元)         | 占比(%)  |
| 直接材料 | 287,179.49 | 100.00 | 1,333,340.00 | 100.00 | 38,944,529.90 | 100.00 |
| 直接人工 | -          | -      | -            | -      | -             | -      |
| 制造费用 | -          | -      | -            | -      | -             | -      |
| 合计   | 287,179.49 | 100.00 | 1,333,340.00 | 100.00 | 38,944,529.90 | 100.00 |

### (2) 主要原材料、能源供应

目前，宝韵科技贸易销售的主要原材料为二辛酯、聚酯树脂等。上述原材料在市场上存在数量较多的供应商，市场竞争充分。

### (3) 主要供应商情况

宝韵科技2016年1-5月前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型 | 供应商名称        | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|------|--------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 环氧树脂 | 歙县启泰树脂有限公司   | 28.72    | 92.87%      | 否     |
| 2  | 环氧树脂 | 常州特博机电设备有限公司 | 2.21     | 7.13%       | 否     |
| 合计 |      |              | 30.92    | 100.00      |       |

宝韵科技2015年度前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型 | 供应商名称         | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|------|---------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 二辛酯  | 山东宏信化工股份有限公司  | 133.33   | 28.86%      | 否     |
| 2  | 设备   | 张家港市贝斯佳机械有限公司 | 79.66    | 17.24%      | 否     |
| 3  | 设备   | 上海冰嘉实业有限公司    | 71.79    | 15.54%      | 否     |
| 4  | 设备   | 江苏博鹏重工机械有限公司  | 57.95    | 12.54%      | 否     |
| 5  | 设备   | 张家港市凯尔圣仪表有限公司 | 44.44    | 9.62%       | 否     |
| 合计 |      |               | 387.18   | 83.82%      |       |

宝韵科技2014年度前五名供应商情况如下：

| 序号 | 采购类型 | 供应商名称 | 采购金额(万元) | 占采购总额的比例(%) | 是否关联方 |
|----|------|-------|----------|-------------|-------|
|    |      |       |          |             |       |

|    |     |               |          |        |   |
|----|-----|---------------|----------|--------|---|
| 1  | 二辛酯 | 山东齐鲁增塑剂股份有限公司 | 1,655.13 | 39.98% | 否 |
| 2  | 二辛酯 | 东营益美得化工有限公司   | 1,210.35 | 29.24% | 否 |
| 3  | 二辛酯 | 山东宏信化工股份有限公司  | 1,028.97 | 24.86% | 否 |
| 4  | 设备  | 南京聚富江再生资源有限公司 | 200.99   | 4.85%  | 否 |
| 5  | 设备  | 江苏常余化工有限公司    | 42.74    | 1.03%  | 否 |
| 合计 |     |               | 4,138.17 | 83.82% |   |

### 3、子公司主要客户情况

宝韵科技 2016 年 1-5 月前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品 | 客户名称             | 营业收入(万元) | 占营业收入的比例(%) | 是否关联方 |
|----|---------|------------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 环氧树脂    | 苏州市阪神涂料有限公司      | 17.10    | 42.79       | 否     |
| 2  | 房租收入    | 张家港市宝田新型材料科技有限公司 | 9.90     | 24.78       | 是     |
| 3  | 环氧树脂    | 慈溪市韩峰电器有限公司      | 5.04     | 12.62       | 否     |
| 4  | 环氧树脂    | 常州市永光塑粉有限公司      | 3.03     | 7.57        | 否     |
| 5  | 环氧树脂    | 金华市鼎强塑胶有限公司      | 3.03     | 7.57        | 否     |
| 合计 |         |                  | 38.10    | 95.33       |       |

宝韵科技 2015 年度前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品   | 客户名称             | 营业收入(万元) | 占营业收入的比例(%) | 是否关联方 |
|----|-----------|------------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 二辛酯等      | 江苏龙塑进出口有限公司      | 133.50   | 25.26       | 否     |
| 2  | 设备及房屋出租收入 | 张家港市宝田新型材料科技有限公司 | 395.07   | 74.74       | 是     |
| 合计 |           |                  | 528.58   | 100.00      |       |

宝韵科技 2014 年度前五名客户情况如下：

| 序号 | 销售类型及物品 | 客户名称             | 营业收入(万元) | 占营业收入的比例(%) | 是否关联方 |
|----|---------|------------------|----------|-------------|-------|
| 1  | 二辛酯     | 江苏龙塑进出口有限公司      | 3,724.87 | 90.84       | 否     |
| 2  | 二辛酯     | 武汉裕洋经贸有限公司       | 174.45   | 4.25        | 否     |
| 3  | 设备出租收入  | 张家港市宝田新型材料科技有限公司 | 200.99   | 4.90        | 是     |

|    |          |        |  |
|----|----------|--------|--|
| 合计 | 4,100.30 | 100.00 |  |
|----|----------|--------|--|

#### 4、子公司重大业务合同及履行情况

##### (1) 重大销售合同

重大销售合同标准：报告期内，将向单一销售合同（订单）金额在 300.00 万元以上的合同（订单）定为重大销售合同（订单）。报告期内宝韵科技重大销售合同（订单）及履行情况如下：

| 序号 | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号        | 客户名称        | 合同标的 | 合同金额(万元) | 履行情况 |
|----|------|------------|-------------|-------------|------|----------|------|
| 1  | 宝韵科技 | 2014/11/06 | 20141106001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 924.70   | 履行完毕 |
| 2  | 宝韵科技 | 2014/10/08 | 20141008001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 834.65   | 履行完毕 |
| 3  | 宝韵科技 | 2014/08/05 | 20140805001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 754.02   | 履行完毕 |
| 4  | 宝韵科技 | 2014/07/03 | 20140703001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 727.83   | 履行完毕 |
| 5  | 宝韵科技 | 2014/09/04 | 20140904001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 510.20   | 履行完毕 |
| 6  | 宝韵科技 | 2014/12/03 | 20141203001 | 江苏龙塑进出口有限公司 | 二辛酯  | 448.43   | 履行完毕 |
| 合计 |      |            |             |             |      | 4,199.83 |      |

##### (2) 重大采购合同

重大采购合同标准：报告期内，将单一采购合同（订单）金额在 100.00 万元以上的合同（订单）定为重大采购合同（订单）。报告期内宝韵科技重大采购合同（订单）及履行情况如下：

| 序号 | 合同主体 | 签订时间       | 合同编号        | 供应商         | 合同标的 | 合同金额(万元) | 履行情况 |
|----|------|------------|-------------|-------------|------|----------|------|
| 1  | 宝韵科技 | 2014/09/22 | 2014092201  | 东营益美得化工有限公司 | 二辛酯  | 202.00   | 履行完毕 |
| 2  | 宝韵科技 | 2014/11/06 | 20140110601 | 东营益美得化工有限公司 | 二辛酯  | 193.00   | 履行完毕 |
| 合计 |      |            |             |             |      | 395.00   |      |

##### (3) 其他重大合同

###### 重大借款合同：

将借款金额 88.00 万元及以上的借款定为重大借款。截至本公开转让说明书出具之日，宝韵科技正在履行的重大借款合同情况如下：

| 序号 | 借款人  | 贷款银行            | 合同编号                    | 合同期限                  | 期末余额(万元) | 合同类型        |
|----|------|-----------------|-------------------------|-----------------------|----------|-------------|
| 1  | 宝韵科技 | 张家港农村商业银行股份有限公司 | 农商行高流借字[2016]第(160029)字 | 2016/04/06-2017/04/05 | 400.00   | 最高额流动资金借款合同 |
| 合计 |      |                 |                         |                       | 400.00   |             |

### 重大工程合同：

报告期内，宝韵科技因厂房车间维修实施一系列的工程承包项目，根据宝韵科技签订的合同情况，将单笔工程合同金额 100.00 万元以上的工程委托项目定为重大工程项目。截至本公开转让说明书出具之日，宝韵科技正在履行的重大工程合同情况如下：

| 序号 | 发包方  | 承包方  | 工程内容     | 施工日期                  | 总价(万元)   | 工程款支付  |      |     |
|----|------|------|----------|-----------------------|----------|--------|------|-----|
|    |      |      |          |                       |          | 基础工程完工 | 验收合格 | 余款  |
| 1  | 宝韵科技 | 长江建设 | 循环水池、应急池 | 2014/03/15-2015/09/15 | 248.00   | 30%    | 50%  | 20% |
| 2  | 宝韵科技 | 长江建设 | 锅炉房维修    | 2014/06/10-2015/02/10 | 112.74   | 30%    | 50%  | 20% |
| 3  | 宝韵科技 | 长江建设 | 主车间维修    | 2014/08/25-2015/11/02 | 424.00   | 30%    | 50%  | 20% |
| 4  | 宝韵科技 | 长江建设 | 主车间维修    | 2014/09/25-2015/03/15 | 174.00   | 30%    | 50%  | 20% |
| 5  | 宝韵科技 | 长江建设 | 分离车间维修   | 2014/10/02-2015/10/08 | 233.58   | 30%    | 50%  | 20% |
| 6  | 宝韵科技 | 长江建设 | 厂区地坪维修   | 2015/03/02-2015/08/15 | 115.90   | 30%    | 50%  | 20% |
| 7  | 宝韵科技 | 长江建设 | 办公综合楼维修  | 2015/04/05-2015/08/05 | 131.39   | 30%    | 50%  | 20% |
| 8  | 宝韵科技 | 长江建设 | 食堂维修     | 2015/04/18-2015/09/18 | 117.30   | 30%    | 50%  | 20% |
| 合计 |      |      |          |                       | 1,556.91 |        |      |     |

### 5、子公司的环保、安全生产及质量标准情况

详见本公开转让说明书“第二节业务和技术”之“四、公司业务具体状况”之“(五)公司的环保、安全生产及质量标准情况”。

### (五)子公司的商业模式

宝韵科技的贸易业务主要系二辛酯、环氧树脂等贸易销售。公司根据销售订单量确定采购量，与客户签订销售合同后确认客户的需求意向，并同时向公司的供应商发出采购意向，与其签订相应的采购合同或形成采购订单。客户向公司交付货款后，公司向供应商交付对应订货款，并向客户开出提货单。公司客户凭提货单向公司的供应商提取对

应数量的货物。

## 第三节公司治理

### 一、公司最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，未设董事会，仅设执行董事 1 名，未设监事会，仅设监事 1 名。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了“三会”治理结构。为进一步建立健全公司法人治理机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关规定。上述议事规则对“三会”召集召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了进一步的细化规定。

自 2014 年 1 月 1 日始至本公开转让说明书签署之日，公司共召开 3 次股东大会、3 次董事会及 2 次监事会。公司历次股东大会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

### 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司已建立股东大会、董事会、监事会的现代企业法人治理结构，并制定了完善的《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》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》等。

公司重要决策能够按照《公司章程》的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能给所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使分红权、知情权、参与权、质询权和表决权等基本股东权利。

### 三、报告期内违法违规及受处罚情况

报告期内，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等政府部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

## 四、公司独立性

### （一）业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （二）资产独立性

公司主要财产包括房屋、机器设备、专利、商标等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （三）人员独立性

公司建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （四）财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于实际控制人及其控制的其他企业。

### （五）机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

## 五、公司同业竞争情况

### (一) 控股股东、实际控制人及其近亲属控制、参股的其他企业基本情况

#### 1、张家港保税区宝韵国际贸易有限公司

张家港保税区宝韵国际贸易有限公司设立于 2003 年 4 月 22 日，注册资本为 50.00 万元人民币，法定代表人为蒋云，住所为张家港保税区宝韵国际贸易有限公司，经营范围为“化工产品（危险品除外）、塑化制品、纺织制品及纺织原料、五金机械、金属制品、钢材、木材、棕榈油的购销，转口贸易，国内保税区企业间的贸易，与区外有进出口经营权企业间的贸易，与贸易有关的代理业务，自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外）。（涉及专项审批的，凭许可证经营）”

其股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 出资额（万元）      | 持股比例（%）       |
|-----------|------|--------------|---------------|
| 1         | 蒋云   | 35.00        | 70.00         |
| 2         | 徐琳   | 5.00         | 10.00         |
| 3         | 徐振华  | 5.00         | 10.00         |
| 4         | 承龙宝  | 5.00         | 10.00         |
| <b>合计</b> |      | <b>50.00</b> | <b>100.00</b> |

张家港保税区宝韵国际贸易有限公司主要从事贸易业务，在经营范围上与公司存在一定重合。但张家港保税区宝韵国际贸易有限公司已于 2014 年 11 月 7 日注销，因此，与公司不再存在同业竞争。

#### 2、张家港韵宝贸易有限公司

韵宝贸易设立于 2011 年 8 月 3 日，法定代表人为龚剑锋，注册资本为 1,000.00 万元，住所为张家港市乐余镇（张家港临江绿色产业园长江路），经营范围为“服装、鞋帽、日用百货、床上用品、针纺织品、纺织原料、金属制品、橡塑制品、纸制品、化工原料（危险品除外）、建筑装潢材料购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

报告期内，公司股东徐振华曾持有韵宝贸易 25.00% 股权，公司董事会秘书瞿斌曾持

有韵宝贸易 10.00% 股权，具体情况如下：

| 序号        | 股东名称 | 出资额（万元）         | 占注册资本的比例（%）   |
|-----------|------|-----------------|---------------|
| 1         | 龚剑锋  | 650.00          | 65.00         |
| 2         | 徐振华  | 250.00          | 25.00         |
| 3         | 瞿斌   | 100.00          | 10.00         |
| <b>合计</b> |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> |

2016 年 3 月 18 日，徐振华、瞿斌分别与龚剑锋签订《股权转让协议》，将其各自持有韵宝贸易的股权转让给龚剑锋。2016 年 4 月 7 日，张家港市市场监督管理局核准此次变更。

经上述股权转让后，韵宝贸易变更为龚剑锋的独资公司，股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 出资额（万元）         | 占注册资本的比例（%）   |
|-----------|------|-----------------|---------------|
| 1         | 龚剑锋  | 1,000.00        | 100.00        |
| <b>合计</b> |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> |

韵宝贸易主要从事日用品贸易。公司的主营业务为 PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂的研发、生产、销售和服务，报告期内公司也从事二辛酯等化工材料贸易。韵宝贸易与公司在主要业务、主要产品、应用领域、主要客户等方面均有显著不同。同时，公司股东徐振华、董事会秘书瞿斌已转让韵宝贸易股份。因此，韵宝贸易与公司不存在同业竞争。

### 3、张家港市奇宝企业管理中心（有限合伙）

奇宝合伙是徐琳持股 82.32% 并且担任执行事务合伙人的有限合伙，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

奇宝合伙的主营业务为企业管理、管理咨询，而公司的主营业务为 PET 改性热固性粉末涂料用聚酯树脂的研发、生产、销售和服务。因此，奇宝合伙与公司不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》：

（1）承诺人目前未从事与宝田科技目前主营业务相同或类似的业务经营，也未投资与宝田科技目前主营业务相同或相似经营业务的其他企业，不存在与宝田科技目前主

营业务直接、间接或潜在同业竞争的情况。

(2) 未来如有在宝田科技目前主营业务范围内相关业务的商业机会，承诺人将介绍给宝田科技；对宝田科技已经进行建设或拟投资兴建的项目，承诺人将在投资方向与项目选择上避免与宝田科技目前主营业务相同或相似；如未来承诺人所控制的企业拟经营与宝田科技目前主营业务相同或相似的业务，承诺人将行使否决权，避免经营该等项目，以维护宝田科技的利益。

(3) 如违反上述承诺，承诺人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给宝田科技造成的所有直接或间接损失。

## 六、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## 七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

(一) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策机制的建立情况

2016年6月股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，制定了较为完善的《公司章程》，对经营管理中的对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项作出了明确规定，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度性文件，规定了具体事项的审批权限及程序，这些规定符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

### 1、对外担保

报告期内，公司履行担保责任的对外担保情况如下：

单位：元

| 序号 | 被担保方              | 担保金额         | 主合同期限                 | 担保合同编号             | 履行情况   |
|----|-------------------|--------------|-----------------------|--------------------|--|
| 1  | 张家港万源精密机械有限公司     | 2,000,000.00 | 2014/01/03-2014/12/30 | 农商行保字[2014]第16001号 | 2016年4月，宝韵科技代偿本金1,000,000.00元及利息140,629.06元。 |
| 2  | 张家港保税区富润达国际贸易有限公司 | 1,450,000.00 | 2015/01/26-2015/06/25 | 农商行保字[2015]第16020号 | 2016年4月，宝韵科技代偿本金725,000.00元及利                |

| 序号 | 被担保方          | 担保金额         | 主合同期限                 | 担保合同编号               | 履行情况  |
|----|---------------|--------------|-----------------------|----------------------|---|
| 1  | 张家港万源精密机械有限公司 | 2,000,000.00 | 2014/01/03-2014/12/30 | 农商行保字[2014]第 16001 号 | 2016 年 4 月，宝韵科技代偿本金 1,000,000.00 元及利息 140,629.06 元。 |
|    |               |              |                       |                      | 息 115,379.97 元。                                     |
|    | 合计            | 3,450,000.00 |                       |                      |   |

### (1) 宝韵科技为万源精密偿还部分本息

2014 年 1 月 3 日，公司、张家港市华菱化工机械有限公司与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订编号为“农商行保字[2014]第 16001 号”《保证担保合同》，担保的主债权为万源精密与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订的编号为“农商行流借字[2014]第 16001 号”《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200.00 万元，借款期限为 2014 年 1 月 3 日至 2014 年 12 月 30 日。

万源精密设立于 2005 年 1 月 19 日，注册资本 800.00 万元，法定代表人为孙惠明，住所为金港镇南沙天海路，经营范围为“精密机械设备制造、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可进行经营活动）”

其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本的比例（%） |
|----|------|---------|-------------|
| 1  | 孙惠明  | 640.00  | 80.00       |
| 2  | 陆凤娟  | 160.00  | 20.00       |
|    | 合计   | 800.00  | 100.00      |

2016 年 4 月 6 日，宝韵科技代万源精密偿还借款利息 140,629.06 元。2016 年 4 月 11 日，宝韵科技代万源精密偿还借款本金 1,000,000.00 元。

### (2) 宝韵科技为富润达偿还部分本息

2015 年 1 月 26 日，公司与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订编号为“农商行保字[2015]第 16020 号”《保证担保合同》，公司担保的主债权为富润达与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订的编号为“农商行借字[2015]第 16020 号”《借款合同》，借款金额为人民币 145.00 万元，借款期限为 2015 年 1 月 26 日至 2015 年 6 月 25 日。

富润达设立于 2010 年 10 月 13 日，注册资本 300.00 万元，法定代表人为严荣祖，住所为张家港保税区长江润发国际大厦 B 座 1205C 室，经营范围为“低温设备、冶金设备、建材、金属材料及制品、五金工具、纺织原料及纺织品、化工产品及化工原料（危险化学品除外）、电子产品的购销，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）”

其股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 出资额（万元）       | 占注册资本的比例（%）   |
|-----------|------|---------------|---------------|
| 1         | 施协明  | 147.00        | 49.00         |
| 2         | 卢炳   | 153.00        | 51.00         |
| <b>合计</b> |      | <b>300.00</b> | <b>100.00</b> |

2016 年 4 月 6 日，宝韵科技代富润达偿还借款利息 115,379.97 元。2016 年 4 月 11 日，宝韵科技代富润达偿还借款本金 725,000.00 元。

### （3）万源精密、孙惠明承诺还款

2016 年 7 月 3 日，万源精密、孙惠明签署《还款计划书》，对于宝韵科技代万源精密、富润达支付的本金及利息合计 1,981,008.00 元，万源精密承诺在 2016 年年底一次性归还上述款项，同时承担上述款项的利息从宝韵科技代偿之日起至归还之日止按照张家港市农村商业银行贷款的月利率 9.50% 计算利息。同时，孙惠明对万源精密的全部债务、利息及实现债权的费用承担连带担保责任。

### （4）债权债务转让协议

2016 年 9 月 20 日，公司控股股东蒋云与公司、宝韵科技签订《债权债务转让协议》，约定 2016 年 9 月 31 日前，蒋云代万源精密、富润达归还对宝韵科技欠款 1,981,008.00 元，万源精密、富润达承诺在 2016 年年底一次性将 1,981,008.00 元归还给蒋云。

截至 2016 年 9 月 26 日，蒋云已代万源精密及富润达偿还公司的 1,981,008.00 元欠款。

## 2、委托理财

报告期内，公司无委托理财事项。

## 3、重大投资

报告期内，公司无重大投资。

#### 4、关联交易

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”。

### 八、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所采取的具体安排

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等制度。这些规范性文件具体规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容。从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

《公司章程》第三十五条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

《关联交易管理制度》就公司关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批权限、审批程序、表决权回避制度等事项进行了具体约定。

《对外担保管理制度》就公司对外担保的审批流程、审批权限、合同管理等事项进行了具体约定。

《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》就公司控股股东及其他关联方不得占用公司资金等事项进行了具体约定。

### 九、董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

#### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

##### 1、直接持股情况

| 序号        | 姓名  | 职务/关系   | 持股数量(股)           | 持股比例(%)      |
|-----------|-----|---------|-------------------|--------------|
| 1         | 蒋云  | 董事长、总经理 | 36,750,000        | 55.83        |
| 2         | 徐振华 | 董事、副总经理 | 3,750,000         | 5.70         |
| <b>合计</b> |     |         | <b>40,500,000</b> | <b>61.53</b> |

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在直接持有本公司股份的情况。

## 2、间接持股情况

公司董事、高级管理人员通过持有奇宝合伙的股份间接持有公司股份，具体情况如下：

| 序号        | 股东  | 职务      | 持股数量(股)          | 持股比例(%)      |
|-----------|-----|---------|------------------|--------------|
| 1         | 徐琳  | 董事、财务总监 | 6,174,000        | 9.38         |
| 2         | 徐振华 | 董事、副总经理 | 686,250          | 1.04         |
| <b>合计</b> |     |         | <b>6,860,250</b> | <b>10.42</b> |

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持有本公司股份的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事长兼总经理蒋云与董事兼财务总监徐琳系夫妻，董事兼财务总监徐琳与董事兼副总经理徐振华系姐弟。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

## (三) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司所任职务 | 对外投资单位          | 持股比例(%) |
|----|-----|---------|-----------------|---------|
| 1  | 徐琳  | 董事、财务总监 | 奇宝合伙            | 82.32   |
| 2  | 徐振华 | 董事、副总经理 | 奇宝合伙            | 9.15    |
| 3  | 许秦强 | 监事      | 苏州天钇鑫石油设备科技有限公司 | 30.00   |
| 4  |     |         | 张家港市雄伟机械制造有限公司  | 8.33    |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在宝田科技及子公司宝韵科技以外的其他单位兼职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 本公司所任职务 | 兼职单位           | 兼职单位所任职务    | 兼职单位与本公司的关系 |
|----|----|---------|----------------|-------------|-------------|
| 1  | 徐琳 | 董事、财务总监 | 奇宝合伙           | 执行事务合伙人     | 股东          |
| 2  | 吴伟 | 董事      | 张家港市金城投资发展有限公司 | 职工监事，投资部副部长 | 股东金城融创的股东   |
|    |    |         | 张家港威胜生物医药有限公司  | 董事          | 关联方         |

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员均在公司专职工作，未在其他企业兼职。

#### （五）董事、监事、高级管理人员与本公司签署的重要协议或做出重要承诺的情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均已做出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况，符合法律法规规定的任职资格。

### 十、公司董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况和原因

报告期内，为进一步完善公司治理结构、进一步加强经营管理，公司董事、监事、高级管理人员发生了如下变化：

#### （一）公司董事近两年一期变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据           | 变动前人员    | 变动后人员   |
|------------|----------------|----------|---|
| 2016/06/08 | 创立大会暨第一次股东大会决议 | 蒋云（执行董事） | 蒋云（董事长）<br>蒋志峰（董事）<br>徐琳（董事）<br>徐振华（董事）<br>吴伟（董事） |

公司自成立至整体变更时未设立董事会，只设执行董事一名，2016年6月公司因整体变更新制为股份公司，建立董事会，并选举董事长，完善公司三会治理结构。

## (二) 公司监事近两年变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据           | 变动前人员   | 变动后人员                             |
|------------|----------------|---------|-----------------------------------|
| 2016/06/08 | 创立大会暨第一次股东大会决议 | 徐振华（监事） | 夏金山（监事会主席）<br>张凯（职工监事）<br>许秦强（监事） |

公司自成立至整体变更时未设立监事会，只设监事一名，2016年6月公司因整体变更为股份公司，建立监事会，并选举职工监事，完善公司三会治理结构。

## (三) 公司高管近两年一期变动情况及原因

| 变动时间       | 变动依据                 | 变动前人员   | 变动后人员   |
|------------|----------------------|---|---|
| 2016/06/08 | 第一届董事会 2016 年第一次会议决议 | 蒋云（总经理）<br>蒋志峰（副总经理）<br>夏金山（副总经理）<br>徐琳（财务总监） | 蒋云（总经理）<br>徐振华（副总经理）<br>徐琳（财务总监）<br>瞿斌（董事会秘书） |

2016年6月公司因整体变更为股份公司，将高级管理人员的职务进行了一定调整，同时为了完善公司治理结构，聘请瞿斌为董事会秘书。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变更。报告期内前述董事、监事和高级管理人员的变化主要系公司法人治理结构的完善、公司管理结构优化的结果，符合《公司法》及公司章程的规定，履行了必要的法律程序，合法有效，不会对公司的经营管理的持续性和稳定性产生重大影响。

## 第四节公司财务

### 一、报告期内的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 报告期内的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2016 年 1-5 月、2015 年度和 2014 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(天衡审字(2016)01739 号)。

#### (二) 报告期内的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、子公司情况

| 子公司名称            | 子公司类型 | 注册地        | 业务性质 | 注册资本(万元) | 经营范围                       |
|------------------|-------|------------|------|----------|----------------------------|
| 张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 子公司   | 张家港市乐余镇长江路 | 工贸企业 | 650.00   | 新型材料研发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。 |

(续上表)

| 子公司名称            | 期末实际出资额(万元) | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 是否合并报表 | 期末少数股东权益(万元) |
|------------------|-------------|---------|----------|--------|--------------|
| 张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 650.00      | 100.00  | 100.00   | 是      |              |

(续上表)

| 子公司名称            | 期间               | 少数股东的持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东支付的股利 | 期末少数股东权益余额   |
|------------------|------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 2014 年 12 月 31 日 | 35%       | -792,115.40  | -            | 2,699,165.35 |
| 张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 2015 年 12 月 31 日 | 35%       | -318,303.51  | -            | 2,380,861.84 |
| 张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 2016 年 05 月 31 日 | -         | -            | -            | -            |

##### 2、合并范围及其变化

(1) 报告期新纳入合并范围的子公司

报告期内无新纳入合并范围的子公司。

(2) 报告期不再纳入合并范围的公司情况

报告期内无不再纳入合并范围的子公司。

### 3、报告期发生的非同一控制下的企业合并

报告期内未发生非同一控制下的企业合并

### 4、主要财务报表

**合并资产负债表**

单位:元

| 资产                     | 2016年5月31日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产:</b>           |                      |                      |                      |
| 货币资金                   | 8,224,166.45         | 1,760,413.68         | 4,356,022.13         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                      |                      |                      |
| 应收票据                   | 187,480.00           | 123,600.00           | 1,314,200.00         |
| 应收账款                   | 11,373,701.25        | 6,051,071.70         | 5,325,427.95         |
| 预付款项                   | 642,734.79           | 112,185.27           | 4,278,702.07         |
| 应收利息                   |                      |                      |                      |
| 应收股利                   |                      |                      |                      |
| 其他应收款                  | 1,929,201.31         | 18,059,150.00        | 10,671,525.00        |
| 存货                     | 9,357,651.03         | 4,502,286.31         | 3,791,934.17         |
| 一年内到期的非流动资产            |                      |                      |                      |
| 其他流动资产                 | 597,249.43           | 243,504.70           | 106,097.00           |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>32,312,184.26</b> | <b>30,852,211.66</b> | <b>29,843,908.32</b> |
| <b>非流动资产:</b>          |                      |                      |                      |
| 长期应收款                  |                      |                      |                      |
| 固定资产                   | 42,748,826.65        | 39,132,863.61        | 6,109,176.15         |
| 在建工程                   | 13,204,557.84        | 3,616,756.64         | 10,468,246.50        |
| 工程物资                   | 23,147,001.61        | 24,403,788.71        | 24,575,009.28        |
| 固定资产清理                 |                      |                      | 471,874.36           |

|                |                       |                       |                      |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 无形资产           | 588,037.68            | 601,662.29            | 19,999.94            |
| 递延所得税资产        | 730,773.46            | 793,008.69            | 857,288.01           |
| 其他非流动资产        | 9,790,183.28          | 5,378,463.75          | 2,115,936.00         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>90,209,380.52</b>  | <b>73,926,543.69</b>  | <b>44,617,530.24</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>122,521,564.78</b> | <b>104,778,755.35</b> | <b>74,461,438.56</b> |

合并资产负债表(续)

单位:元

| 负债和股东权益                | 2016年5月31日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动负债:</b>           |                      |                      |                      |
| 短期借款                   | 18,800,000.00        | 15,600,000.00        | 18,000,000.00        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                      |                      |                      |
| 应付票据                   | 7,302,560.00         | 1,459,551.80         | 200,000.00           |
| 应付账款                   | 10,106,339.43        | 6,078,684.85         | 8,700,738.56         |
| 预收款项                   | 33,382.50            | 13,428.00            | 1,141,638.44         |
| 应付职工薪酬                 | 939,959.40           | 1,719,732.98         | 301,050.97           |
| 应交税费                   | 879,679.10           | 284,640.28           | 1,243,358.45         |
| 应付利息                   | 100,000.00           |                      |                      |
| 应付股利                   |                      |                      |                      |
| 其他应付款                  | 791,118.28           | 12,501,592.04        | 43,720,918.32        |
| 一年内到期的非流动负债            | 2,274,494.41         | 1,033,732.04         | 1,000,346.34         |
| 其他流动负债                 |                      |                      | 1,454,128.98         |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>41,227,533.12</b> | <b>38,691,361.99</b> | <b>75,762,180.06</b> |
| <b>非流动负债:</b>          |                      |                      |                      |
| 长期借款                   |                      |                      |                      |
| 长期应付款                  | 2,608,588.93         | 1,138,435.60         | 2,265,111.64         |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>2,608,588.93</b>  | <b>1,138,435.60</b>  | <b>2,265,111.64</b>  |
| <b>负债合计</b>            | <b>43,836,122.05</b> | <b>39,829,797.59</b> | <b>78,027,291.70</b> |
| <b>股东权益:</b>           |                      |                      |                      |
| 实收资本(或股本)              | 64,960,000.00        | 59,583,333.33        | 5,000,000.00         |
| 资本公积                   | 19,832,861.84        | 13,416,666.67        |                      |

|               |                       |                       |                      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 盈余公积          |                       |                       |                      |
| 未分配利润         | -6,107,419.11         | -10,431,904.08        | -11,265,018.49       |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 78,685,442.73         | 62,568,095.92         | -6,265,018.49        |
| 少数股东权益        |                       | 2,380,861.84          | 2,699,165.35         |
| 所有者权益合计       | <b>78,685,442.73</b>  | <b>64,948,957.76</b>  | <b>-3,565,853.14</b> |
| 负债和股东权益总计     | <b>122,521,564.78</b> | <b>104,778,755.35</b> | <b>74,461,438.56</b> |

## 母公司资产负债表

单位:元

| 资产                     | 2016年5月31日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产:</b>           |                      |                      |                      |
| 货币资金                   | 8,222,645.08         | 1,700,262.76         | 4,046,284.09         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                      |                      |                      |
| 应收票据                   | 187,480.00           | 123,600.00           | 1,234,200.00         |
| 应收账款                   | 11,277,164.63        | 6,051,071.70         | 5,325,427.95         |
| 预付款项                   | 642,734.79           | 112,185.27           | 1,425,869.47         |
| 其他应收款                  | 23,969,218.19        | 31,668,160.14        | 10,846,250.00        |
| 存货                     | 9,335,599.75         | 4,502,286.31         | 3,347,301.69         |
| 其他流动资产                 | 507,466.54           | 205,626.42           | -                    |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>54,142,308.98</b> | <b>44,363,192.60</b> | <b>26,225,333.20</b> |
| <b>非流动资产:</b>          |                      |                      |                      |
| 长期股权投资                 | 6,500,000.00         | 6,500,000.00         | 6,500,000.00         |
| 固定资产                   | 15,848,852.97        | 11,661,495.24        | 3,269,998.73         |
| 在建工程                   | 11,852,260.46        | 2,350,699.26         | 2,926,159.84         |
| 工程物资                   | 23,147,001.61        | 24,403,788.71        | 24,575,009.28        |
| 固定资产清理                 | -                    | -                    | 471,874.36           |
| 无形资产                   | 588,037.68           | 601,662.29           | 19,999.94            |
| 递延所得税资产                | 201,054.28           | 232,251.40           | 586,158.25           |
| 其他非流动资产                | 6,972,842.69         | 5,378,463.75         | 1,954,756.00         |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>65,110,049.69</b> | <b>51,128,360.65</b> | <b>40,303,956.40</b> |

|             |                       |                      |                      |
|-------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产总计</b> | <b>119,252,358.67</b> | <b>95,491,553.25</b> | <b>66,529,289.60</b> |
|-------------|-----------------------|----------------------|----------------------|

**母公司资产负债表(续)**

单位:元

| <b>负债和股东权益</b>         | <b>2016年5月31日</b>     | <b>2015年12月31日</b>   | <b>2014年12月31日</b>   |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动负债:</b>           |                       |                      |                      |
| 短期借款                   | 14,800,000.00         | 15,600,000.00        | 18,000,000.00        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                       |                      |                      |
| 应付票据                   | 7,302,560.00          | 1,459,551.80         | 200,000.00           |
| 应付账款                   | 8,852,627.37          | 5,493,606.99         | 5,880,738.56         |
| 预收款项                   | 33,382.50             | 13,428.00            | 1,138,488.44         |
| 应付职工薪酬                 | 939,959.40            | 1,719,732.98         | 298,550.97           |
| 应交税费                   | 822,794.34            | 284,640.28           | 1,243,358.45         |
| 应付利息                   | 100,000.00            | -                    | -                    |
| 应付股利                   | -                     | -                    | -                    |
| 其他应付款                  | 1,532,452.48          | 6,274,097.83         | 43,091,778.32        |
| 一年内到期的非流动负债            | 1,090,582.64          | -                    | -                    |
| 其他流动负债                 | -                     | -                    | 1,454,128.98         |
| 流动负债合计                 | 35,474,358.73         | 30,845,057.88        | 71,307,043.72        |
| 长期应付款                  | 1,979,074.15          | -                    | -                    |
| <b>非流动负债合计</b>         | <b>1,979,074.15</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>            | <b>37,453,432.88</b>  | <b>30,845,057.88</b> | <b>71,307,043.72</b> |
| <b>股东权益:</b>           |                       |                      |                      |
| 实收资本(或股本)              | 64,960,000.00         | 59,583,333.33        | 5,000,000.00         |
| 资本公积                   | 20,952,000.00         | 13,416,666.67        | -                    |
| 未分配利润                  | -4,113,074.21         | -8,353,504.63        | -9,777,754.12        |
| <b>所有者权益合计</b>         | <b>81,798,925.79</b>  | <b>64,646,495.37</b> | <b>-4,777,754.12</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>      | <b>119,252,358.67</b> | <b>95,491,553.25</b> | <b>66,529,289.60</b> |

**合并利润表**

单位:元

| 项目                         | 2016年1-5月            | 2015年度               | 2014年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>22,481,999.82</b> | <b>36,785,322.36</b> | <b>78,508,593.26</b> |
| 减：营业成本                     | 14,128,087.56        | 35,081,225.53        | 74,829,433.49        |
| 营业税金及附加                    |                      | 12,100.00            | 213,511.64           |
| 销售费用                       | 964,276.02           | 1,163,821.43         | 1,921,904.17         |
| 管理费用                       | 2,501,741.49         | 5,521,598.82         | 4,779,109.94         |
| 财务费用                       | 791,549.34           | 1,123,340.17         | 2,012,567.82         |
| 资产减值损失                     | -1,058,148.73        | 808,484.08           | 570,610.26           |
| 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）            |                      |                      |                      |
| 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>5,154,494.14</b>  | <b>-6,925,247.67</b> | <b>-5,818,544.06</b> |
| 加：营业外收入                    | 35,508.91            | 12,590,050.14        | 67,400.00            |
| 其中：非流动资产处置利得               |                      | 24,829.91            |                      |
| 减：营业外支出                    | 61,717.57            | 4,987,913.21         | 3,223,881.59         |
| 其中：非流动资产处置损失               |                      | 787,978.98           | 3,223,881.59         |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>5,128,285.48</b>  | <b>676,889.26</b>    | <b>-8,975,025.65</b> |
| 减：所得税费用                    | 803,800.51           | 162,078.36           | -523,323.70          |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>4,324,484.97</b>  | <b>514,810.90</b>    | <b>-8,451,701.95</b> |
| 归属于母公司股东的净利润               | 4,324,484.97         | 833,114.41           | -7,659,586.55        |
| 少数股东损益                     |                      | -318,303.51          | -792,115.40          |
| <b>五、每股收益：</b>             |                      |                      |                      |
| (一) 基本每股收益                 | 0.07                 | 0.03                 | -1.69                |
| (二) 稀释每股收益                 | 0.07                 | 0.03                 | -1.69                |
| <b>六、其他综合收益</b>            |                      |                      |                      |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>4,324,484.97</b>  | <b>514,810.90</b>    | <b>-8,451,701.95</b> |
| 其中：归属于母公司股东的综合收益总额         | 4,324,484.97         | 833,114.41           | -7,659,586.55        |
| 归属于少数股东的综合收益总额             |                      | -318,303.51          | -792,115.40          |

## 母公司利润表

单位:元

| 项目                         | 2016年1-5月            | 2015年度               | 2014年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>22,181,396.83</b> | <b>35,450,279.65</b> | <b>39,515,439.61</b> |
| 减：营业成本                     | 13,374,711.81        | 33,371,557.69        | 35,884,903.59        |
| 营业税金及附加                    | -                    | -                    | 213,511.64           |
| 销售费用                       | 964,276.02           | 1,163,821.43         | 1,921,904.17         |
| 管理费用                       | 2,318,831.82         | 5,346,347.99         | 4,324,652.14         |
| 财务费用                       | 701,216.38           | 954,225.01           | 1,811,529.83         |
| 资产减值损失                     | -207,980.90          | 330,509.08           | 92,635.26            |
| 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）            | -                    | -                    | -                    |
| 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>5,030,341.70</b>  | <b>-5,716,181.55</b> | <b>-4,733,697.02</b> |
| 加：营业外收入                    | 35,508.91            | 12,580,050.14        | 67,400.00            |
| 其中：非流动资产处置利得               |                      | 24,829.91            |                      |
| 减：营业外支出                    | 52,657.79            | 4,987,913.21         | 1,774,412.00         |
| 其中：非流动资产处置损失               | -                    | 787,978.98           | 1,774,412.00         |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>5,013,192.82</b>  | <b>1,875,955.38</b>  | <b>-6,440,709.02</b> |
| 减：所得税费用                    | 772,762.40           | 451,705.89           | -252,193.94          |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>4,240,430.42</b>  | <b>1,424,249.49</b>  | <b>-6,188,515.08</b> |
| <b>五、每股收益：</b>             |                      |                      |                      |
| (一) 基本每股收益                 |                      |                      |                      |
| (二) 稀释每股收益                 |                      |                      |                      |
| <b>六、其他综合收益</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>4,240,430.42</b>  | <b>1,424,249.49</b>  | <b>-6,188,515.08</b> |

## 合并现金流量表

单位:元

| 项目                    | 2016年1-5月 | 2015年度 | 2014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            | 21,238,221.19         | 47,771,971.59         | 101,901,048.18        |
| 收到的税费返还                   |                       |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 9,675,527.23          | 856,837.80            | 797,963.94            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>30,913,748.42</b>  | <b>48,628,809.39</b>  | <b>102,699,012.12</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 22,618,271.69         | 42,975,656.10         | 87,386,178.77         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,485,409.99          | 2,475,923.53          | 3,217,923.75          |
| 支付的各项税费                   | 351,242.05            | 120,166.35            | 1,323,257.51          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,922,647.03          | 3,998,257.66          | 4,017,257.29          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>29,377,570.76</b>  | <b>49,570,003.64</b>  | <b>95,944,617.32</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,536,177.66</b>   | <b>-941,194.25</b>    | <b>6,754,394.80</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               |                       |                       |                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                       | 29,051.00             |                       |
| 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            |                       | 11,066,577.84         | 1,454,128.98          |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |                       | <b>11,095,628.84</b>  | <b>1,454,128.98</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 18,587,656.74         | 30,393,833.65         | 41,231,870.39         |
| 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            |                       | 4,199,934.23          |                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>18,587,656.74</b>  | <b>34,593,767.88</b>  | <b>41,231,870.39</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-18,587,656.74</b> | <b>-23,498,139.04</b> | <b>-39,777,741.41</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | 12,912,000.00         | 68,000,000.00         |                       |
| 取得借款收到的现金                 | 9,491,306.00          | 17,800,000.00         | 33,356,500.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 9,843,318.28          | 2,782,354.21          | 36,322,714.75         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>32,246,624.28</b>  | <b>88,582,354.21</b>  | <b>69,679,214.75</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 3,580,390.30          | 21,293,290.34         | 30,091,042.02         |

|                           |                      |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 638,721.40           | 960,447.23           | 1,723,951.94         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 10,355,288.93        | 45,744,443.60        | 930,000.00           |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>14,574,400.63</b> | <b>67,998,181.17</b> | <b>32,744,993.96</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>17,672,223.65</b> | <b>20,584,173.04</b> | <b>36,934,220.79</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                      |                      |                      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>620,744.57</b>    | <b>-3,855,160.25</b> | <b>3,910,874.18</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 300,861.88           | 4,156,022.13         | 245,147.95           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>921,606.45</b>    | <b>300,861.88</b>    | <b>4,156,022.13</b>  |

母公司现金流量表

单位:元

| 项目                        | 2016年1-5月            | 2015年度                | 2014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            | 20,888,133.19        | 41,548,180.59         | 54,004,383.18        |
| 收到的税费返还                   | -                    | -                     | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 81,968.74            | 48,622.56             | 364,780.68           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>20,970,101.93</b> | <b>41,596,803.15</b>  | <b>54,369,163.86</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 22,370,881.42        | 38,132,391.71         | 38,816,312.06        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,485,409.99         | 2,443,423.53          | 3,189,923.75         |
| 支付的各项税费                   | 208,981.45           | 27,344.25             | 1,314,473.41         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,424,056.71         | 15,103,618.61         | 13,953,325.43        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>28,489,329.57</b> | <b>55,706,778.10</b>  | <b>57,274,034.65</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-7,519,227.64</b> | <b>-14,109,974.95</b> | <b>-2,904,870.79</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               | -                    | -                     | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                    | 29,051.00             | -                    |
| 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            | -                    | 11,066,577.84         | 1,454,128.98         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>             | <b>11,095,628.84</b>  | <b>1,454,128.98</b>  |

|                           |                       |                      |                       |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 11,148,936.15         | 15,615,214.13        | 29,712,508.26         |
| 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            | -                     | 4,199,934.23         | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>11,148,936.15</b>  | <b>19,815,148.36</b> | <b>29,712,508.26</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-11,148,936.15</b> | <b>-8,719,519.52</b> | <b>-28,258,379.28</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                       |                      |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | 12,912,000.00         | 68,000,000.00        | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 5,491,306.00          | 17,800,000.00        | 30,000,000.00         |
| 发行债券收到的现金                 | -                     | -                    | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 9,843,318.28          | 160,000.00           | 36,322,714.75         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>28,246,624.28</b>  | <b>85,960,000.00</b> | <b>66,322,714.75</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 3,221,649.21          | 20,200,000.00        | 30,000,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 514,502.44            | 791,635.06           | 1,522,740.69          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 5,162,934.72          | 45,744,443.60        | -                     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>8,899,086.37</b>   | <b>66,736,078.66</b> | <b>31,522,740.69</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>19,347,537.91</b>  | <b>19,223,921.34</b> | <b>34,799,974.06</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -                     | -                    | -                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>679,374.12</b>     | <b>-3,605,573.13</b> | <b>3,636,723.99</b>   |
| 加: 期初现金及现金等价物余额           | <b>240,710.96</b>     | <b>3,846,284.09</b>  | <b>209,560.10</b>     |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>920,085.08</b>     | <b>240,710.96</b>    | <b>3,846,284.09</b>   |

## 2016 年 1-5 月合并股东权益变动表

单位:元

| 项目                        | 2016 年 1-5 月  |               |      |        |                |    |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|------|--------|----------------|----|---------------|---------------|
|                           | 归属于母公司所有者权益   |               |      |        |                |    | 少数股东权益        | 所有者权益合计       |
|                           | 股本            | 资本公积          | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他 |               |               |
| 一、上年年末余额                  | 59,583,333.33 | 13,416,666.67 | -    |        | -10,431,904.08 |    | 2,380,861.84  | 64,948,957.76 |
| 加：会计政策变更                  |               |               |      |        |                |    |               | -             |
| 前期差错更正                    |               |               |      |        |                |    |               | -             |
| 同一控制下企业合并                 |               |               |      |        |                |    |               | -             |
| 其他                        |               |               |      |        |                |    |               | -             |
| 二、本期年初余额                  | 59,583,333.33 | 13,416,666.67 | -    | -      | -10,431,904.08 | -  | 2,380,861.84  | 64,948,957.76 |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“-”号填列) | 5,376,666.67  | 6,416,195.17  | -    | -      | 4,324,484.97   | -  | -2,380,861.84 | 13,736,484.97 |
| (一)综合收益总额                 |               |               |      |        | 4,324,484.97   |    |               | 4,324,484.97  |
| (二)所有者投入和减少资本             | 5,376,666.67  | 7,535,333.33  |      |        |                |    |               | 12,912,000.00 |
| 1、股东投入的普通股                | 5,376,666.67  | 7,535,333.33  | -    | -      |                | -  | -             | 12,912,000.00 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本           |               | -             | -    | -      | -              | -  | -             | -             |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额          |               |               |      |        |                |    | -             | -             |
| 4、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（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            |                      |                      |          |          |                      |          |               | -                    |
| (五) 专项储备        | -                    | -                    | -        | -        | -                    | -        | -             | -                    |
| 1、本期提取          |                      |                      |          |          |                      |          |               | -                    |
| 2、本期使用          |                      |                      |          |          |                      |          |               | -                    |
| (六) 其他          |                      | -1,119,138.16        |          |          | -                    |          | -2,380,861.84 | -3,500,000.00        |
| 四、本期期末余额        | <b>64,960,000.00</b> | <b>19,832,861.84</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-6,107,419.11</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>78,685,442.73</b> |

2016年1-5月母公司股东权益变动表

单位:元

| 项目 | 2016年1-5月 |
|----|-----------|
|----|-----------|

|                              | 股本                   | 资本公积                 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润                | 所有者权益合计              |
|------------------------------|----------------------|----------------------|------|------|----------------------|----------------------|
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>59,583,333.33</b> | <b>13,416,666.67</b> |      | -    | <b>-8,353,504.63</b> | <b>64,646,495.37</b> |
| 加：会计政策变更                     |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| 前期差错更正                       |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| 其他                           |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| <b>二、本期年初余额</b>              | <b>59,583,333.33</b> | <b>13,416,666.67</b> | -    | -    | <b>-8,353,504.63</b> | <b>64,646,495.37</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>5,376,666.67</b>  | <b>7,535,333.33</b>  | -    | -    | <b>4,240,430.42</b>  | <b>17,152,430.42</b> |
| (一)综合收益总额                    |                      |                      |      |      | 4,240,430.42         | 4,240,430.42         |
| (二)所有者投入和减少资本                | 5,376,666.67         | 7,535,333.33         |      |      | -                    | 12,912,000.00        |
| 1、股东投入的普通股                   | 5,376,666.67         | 7,535,333.33         |      |      |                      | 12,912,000.00        |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额             |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| 4、其他                         |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| (三)利润分配                      | -                    | -                    | -    | -    | -                    | -                    |
| 1、提取盈余公积                     |                      |                      |      | -    | -                    | -                    |
| 2、对所有者（或股东）的分配               |                      |                      |      |      | -                    | -                    |
| 3、其他                         |                      |                      |      |      |                      | -                    |
| (四)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            |                      |                      |          | -        |                      | -                    |
| (五) 专项储备        | -                    | -                    | -        | -        | -                    | -                    |
| 1、本期提取          |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| 2、本期使用          |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| (六) 其他          |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>64,960,000.00</b> | <b>20,952,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-4,113,074.21</b> | <b>81,798,925.79</b> |

2015 年度合并股东权益变动表

单位:元

| 项目                    | 2015 年度       |               |      |        |                |    |              |               |
|-----------------------|---------------|---------------|------|--------|----------------|----|--------------|---------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益   |               |      |        |                |    | 少数股东权益       | 所有者权益合计       |
|                       | 股本            | 资本公积          | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润          | 其他 |              |               |
| 一、上年年末余额              | 5,000,000.00  | -             | -    |        | -11,265,018.49 |    | 2,699,165.35 | -3,565,853.14 |
| 加：会计政策变更              |               |               |      |        |                |    |              | -             |
| 前期差错更正                |               |               |      |        |                |    |              | -             |
| 其他                    |               |               |      |        |                |    |              | -             |
| 二、本期年初余额              | 5,000,000.00  | -             | -    | -      | -11,265,018.49 | -  | 2,699,165.35 | -3,565,853.14 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 54,583,333.33 | 13,416,666.67 | -    | -      | 833,114.41     | -  | -318,303.51  | 68,514,810.90 |

|                  |               |               |   |   |            |   |             |               |
|------------------|---------------|---------------|---|---|------------|---|-------------|---------------|
| (一) 综合收益总额       |               |               |   |   | 833,114.41 |   | -318,303.51 | 514,810.90    |
| (二) 所有者投入和减少资本   | 54,583,333.33 | 13,416,666.67 |   |   |            |   |             | 68,000,000.00 |
| 1、股东投入的普通股       | 54,583,333.33 | 13,416,666.67 | - | - |            | - | -318,303.51 | 67,681,696.49 |
| 2、其他权益工具持有者投入资本  | -             | -             | - | - | -          | - | -           | -             |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额 |               |               |   |   |            |   | -           | -             |
| 4、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（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             |               |               |   |   |            |   |             | -             |
| (五) 专项储备         | -             | -             | - | - | -          | - | -           | -             |
| 1、本期提取           |               |               |   |   |            |   |             | -             |

|                 |                      |                      |          |          |                       |          |                     |                      |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------|----------|-----------------------|----------|---------------------|----------------------|
| 2、本期使用          |                      |                      |          |          |                       |          |                     | -                    |
| (六) 其他          |                      |                      |          |          |                       |          |                     | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>59,583,333.33</b> | <b>13,416,666.67</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-10,431,904.08</b> | <b>-</b> | <b>2,380,861.84</b> | <b>64,948,957.76</b> |

**2015 年度母公司股东权益变动表**

单位:元

| 项目                           | 2015 年度              |                      |          |          |                      |                      |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------|----------|----------------------|----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积                 | 专项储备     | 盈余公积     | 未分配利润                | 所有者权益合计              |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>5,000,000.00</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-9,777,754.12</b> | <b>-4,777,754.12</b> |
| 加：会计政策变更                     |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| 前期差错更正                       |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| 其他                           |                      |                      |          |          |                      | -                    |
| <b>二、本期年初余额</b>              | <b>5,000,000.00</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-9,777,754.12</b> | <b>-4,777,754.12</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>54,583,333.33</b> | <b>13,416,666.67</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1,424,249.49</b>  | <b>69,424,249.49</b> |
| (一) 综合收益总额                   |                      |                      |          |          | 1,424,249.49         | 1,424,249.49         |
| (二) 所有者投入和减少资本               | 54,583,333.33        | 13,416,666.67        |          |          | -                    | 68,000,000.00        |
| 1、股东投入的普通股                   | 54,583,333.33        |                      |          |          | -                    | 54,583,333.33        |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                      |                      |          |          | -                    | -                    |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额             |                      | 13,416,666.67        |          |          |                      | 13,416,666.67        |
| 4、其他                         |                      |                      |          |          |                      | -                    |

|                 |               |               |   |   |               |               |
|-----------------|---------------|---------------|---|---|---------------|---------------|
| (三) 利润分配        | -             | -             | - | - | -             | -             |
| 1、提取盈余公积        |               |               |   |   | -             | -             |
| 2、对所有者（或股东）的分配  |               |               |   |   | -             | -             |
| 3、其他            |               |               |   |   |               | -             |
| (四) 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            |               | -             |   | - | -             | -             |
| (五) 专项储备        | -             | -             | - | - | -             | -             |
| 1、本期提取          |               |               |   |   |               | -             |
| 2、本期使用          |               |               |   |   |               | -             |
| (六) 其他          |               |               |   |   |               | -             |
| 四、本期期末余额        | 59,583,333.33 | 13,416,666.67 | - | - | -8,353,504.63 | 64,646,495.37 |

2014 年度合并股东权益变动表

单位:元

| 项目 | 2014 年度     |      |      |        |       |        |
|----|-------------|------|------|--------|-------|--------|
|    | 归属于母公司所有者权益 |      |      |        |       | 少数股东权益 |
|    | 股本          | 资本公积 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 |        |
|    |             |      |      |        |       |        |

|                              |                     |   |   |   |                      |   |                     |                      |
|------------------------------|---------------------|---|---|---|----------------------|---|---------------------|----------------------|
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>5,000,000.00</b> | - | - |   | <b>-3,605,431.94</b> |   | <b>3,491,280.75</b> | <b>4,885,848.81</b>  |
| 加：会计政策变更                     |                     |   |   |   |                      |   |                     | -                    |
| 前期差错更正                       |                     |   |   |   |                      |   |                     | -                    |
| 其他                           |                     |   |   |   |                      |   |                     | -                    |
| <b>二、本期年初余额</b>              | <b>5,000,000.00</b> | - | - | - | <b>-3,605,431.94</b> | - | <b>3,491,280.75</b> | <b>4,885,848.81</b>  |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> |                     | - | - | - | <b>-7,659,586.55</b> | - | <b>-792,115.40</b>  | <b>-8,451,701.95</b> |
| (一)综合收益总额                    |                     |   |   |   | -7,659,586.55        |   | -792,115.40         | -8,451,701.95        |
| (二)所有者投入和减少资本                |                     | - |   |   |                      |   |                     | -                    |
| 1、股东投入的普通股                   |                     | - | - | - | -                    |   | -                   | -                    |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                     | - | - | - | -                    | - | -                   | -                    |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额             |                     |   | - |   |                      |   |                     | -                    |
| 4、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（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            |                     |          |          |          | -                     |          |                     |                      |
| (五) 专项储备        | -                   | -        | -        | -        | -                     | -        | -                   | -                    |
| 1、本期提取          |                     |          |          |          |                       |          |                     |                      |
| 2、本期使用          |                     |          |          |          |                       |          |                     |                      |
| (六) 其他          |                     |          |          |          |                       |          |                     |                      |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>5,000,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-11,265,018.49</b> | <b>-</b> | <b>2,699,165.35</b> | <b>-3,565,853.14</b> |

2014 年度母公司股东权益变动表

单位:元

| 项目              | 2014 年度             |          |          |          |                      |                     |
|-----------------|---------------------|----------|----------|----------|----------------------|---------------------|
|                 | 股本                  | 资本公积     | 专项储备     | 盈余公积     | 未分配利润                | 所有者权益合计             |
| 一、上年年末余额        | 5,000,000.00        | -        |          | -        | -3,589,239.04        | 1,410,760.96        |
| 加：会计政策变更        |                     |          |          |          |                      | -                   |
| 前期差错更正          |                     |          |          |          |                      | -                   |
| 其他              |                     |          |          |          |                      | -                   |
| <b>二、本期年初余额</b> | <b>5,000,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-3,589,239.04</b> | <b>1,410,760.96</b> |

|                              |   |   |   |   |                      |                      |
|------------------------------|---|---|---|---|----------------------|----------------------|
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | - | - | - | - | <b>-6,188,515.08</b> | <b>-6,188,515.08</b> |
| (一) 综合收益总额                   |   |   |   |   | -6,188,515.08        | -6,188,515.08        |
| (二) 所有者投入和减少资本               |   |   |   |   |                      | -                    |
| 1、股东投入的普通股                   | - | - | - | - | -6,188,515.08        | -6,188,515.08        |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              | - | - | - | - | -                    | -                    |
| 3、股份支付计入所有者权益的金额             | - | - |   |   |                      | -                    |
| 4、其他                         |   |   |   |   |                      | -                    |
| (三) 利润分配                     | - | - | - | - | -                    | -                    |
| 1、提取盈余公积                     |   |   |   |   | -                    | -                    |
| 2、对所有者（或股东）的分配               |   |   |   |   | -                    | -                    |
| 3、其他                         |   |   |   |   |                      | -                    |
| (四) 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                         |   | - | - | - | -                    | -                    |
| (五) 专项储备                     | - | - | - | - | -                    | -                    |
| 1、本期提取                       |   |   |   |   |                      | -                    |
| 2、本期使用                       |   |   |   |   |                      | -                    |

|                 |                     |  |   |   |   |                      |
|-----------------|---------------------|--|---|---|---|----------------------|
| (六) 其他          |                     |  |   |   |   | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b> | <b>5,000,000.00</b> |  | - | - | - | <b>-9,777,754.12</b> |

注：下文引用的财务数据，如未经说明，均为合并报表数。

### (三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### 3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 4、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

#### 5、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。

#### 6、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 7、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前

持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 8、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵销。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵销。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 9、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

## 10、现金及现金等价物

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 11、外币业务和外币财务报表折算

### （1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

### （2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的

利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

## 12、金融工具

### (1) 金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融资产的后续计量

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，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于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成本法计量。

#### ④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

#### B、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 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### ⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

#### (2) 金融负债

①金融负债于初始确认时分类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。

②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

损益的金融负债，相关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。

### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，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，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

### ④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

## （3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场上使用的价格、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。

## 13、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>     | 单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于 100 万元的应收款项 |
| <b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b> | 单独进行减值测试，根据其预计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。                    |

### （2）按组合计提坏账准备的应收款项

#### ①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

| 确定组合的依据        |                               |
|----------------|-------------------------------|
| 组合一            | 关联方款项                         |
| 组合二            | 除关联方款项外，其余相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                               |
| 组合一            | 根据实际损失率确定                     |
| 组合二            | 根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备       |

②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄   | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------|-------------|--------------|
| 一年以内 | 5           | 5            |
| 一至二年 | 10          | 10           |
| 二至三年 | 30          | 30           |
| 三至四年 | 50          | 50           |
| 四至五年 | 80          | 80           |
| 五年以上 | 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

|             |  |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流现值存在显著差异   |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试，根据其预计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 |

## 14、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 15、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定初始投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为初始投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现

的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，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现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

### ③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

#### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 16、投资性房地产

(1) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

| 类别    | 使用寿命   | 预计净残值率 | 年折旧（摊销）率  |
|-------|--------|--------|-----------|
| 房屋建筑物 | 20 年   | 5%     | 4.75%     |
| 土地使用权 | 法定使用年限 | -      | 按法定使用年限确定 |

## (2) 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 17、固定资产

(1) 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。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧年限（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|--------|---------|-----------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20      | 3         | 4.85        |
| 机器设备   | 10      | 3         | 9.7         |
| 运输设备   | 4       | 3         | 24.25       |
| 电子设备   | 3-4     | 3         | 24.24-32.33 |
| 工具器具   | 5       | 3         | 19.4        |

公司至少在每年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。

## 18、在建工程

### (1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣

工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### (3)在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

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。

## 19、借款费用

(1)借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2)当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

### (3)借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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。

## 20、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，自可供使用之日起在使用寿命期限内按照与该项无形资产有关的经济利益预期实现方式确定摊销方法予以摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

| 类别    | 使用寿命   |
|-------|--------|
| 土地使用权 | 法定使用年限 |
| 软件    | 预计使用年限 |

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

- A、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；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、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，应当证明其有用性；
- D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 21、资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 23、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出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，本公司在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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）。

### 24、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

### 25、收入

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

### （2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## 26、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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，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，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 27、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 纳税主体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；
- (2) 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。

## 28、经营租赁和融资租赁

### (1) 经营租赁

#### 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

#### 租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于

实际发生时计入当期损益。

## 29、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## 30、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。应收款项减值是基于评估应收账款款项的可收回性。鉴定应收款项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款项的账面价值及应收款项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）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### （4）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。

### （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。

### 31、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

无

#### (2) 重要会计估计变更

无

## 二、报告期内的主要财务指标分析

### (一) 偿债能力分析

| 财务指标  | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 流动比率  | 0.78       | 0.80        | 0.39        |
| 速动比率  | 0.56       | 0.68        | 0.34        |
| 资产负债率 | 35.78%     | 38.01%      | 104.79%     |

2014年末、2015年末及2016年5月31日，公司流动比率分别为0.39、0.80、0.78，速动比率分别为0.34、0.68、0.56，2015年末较2014年末有较大增长，主要系报告期内公司多次增资扩股后，清偿了向股东拆借的资金，使得流动负债有较大的减少。

2014年末、2015年末及2016年5月31日，公司资产负债率分别为104.79%、38.01%、35.78%，2015年末较2014年末大幅下降，主要系公司经过多次增资扩股后清偿了股东拆借款，负债总额逐年减少，资产总额逐年增加。

### (二) 盈利能力分析

| 财务指标              | 2016年1-5月     | 2015年度        | 2014年度        |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入(元)           | 22,481,999.82 | 36,785,322.36 | 78,508,593.26 |
| 综合毛利率             | 37.16%        | 4.63%         | 4.69%         |
| 净利润(元)            | 4,324,484.97  | 514,810.90    | -8,451,701.95 |
| 净资产收益率            | 5.73%         | 4.27%         | -1280.57%     |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率  | 4.49%         | -48.94%       | -800.78%      |
| 每股收益(元)           | 0.07          | 0.03          | -1.69         |
| 扣除非经常性损益后的每股收益(元) | 0.05          | -0.29         | -1.06         |

公司2014年、2015年及2016年1-5月综合毛利率分别为4.69%、4.63%和37.16%，

波动较大，主要原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期利润形成相关情况”之“(三)营业收入和利润总额的变动趋势及原因”。

公司 2014 年、2015 年营业收入分别为 78,508,593.26 元、36,785,322.36 元，2015 年较 2014 年下降了 53.14%，主要系受厂房搬迁影响，公司处于经营调整阶段，大部分业务为贸易业务，2014 年度、2015 年度贸易业务收入占营业收入的比重分别为 77.92%、62.98%。公司 2015 年度贸易业务较 2014 年度下降了 62.13%。

公司 2014 年度、2015 年度净利润分别为 -8,451,701.95 元、514,810.90 元，净资产收益率分别为 -1280.57%、4.27%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 -800.78%、-48.94%。净利润受非经常性损益影响较大，主要系公司 2015 年因厂房搬迁而取得停工、设备拆除等补偿款 12,520,706.82 元。详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期利润形成的有关情况”之“(五)重大投资收益和非经常性损益情况”之“2、非经常性损益情况”。

公司 2016 年 1-5 月，营业收入为 22,481,999.82 元，净利润为 4,324,484.97，销售净利率为 19.24%，盈利能力较以往年度有较大的提升，主要系公司 2014 年下半年进行厂房搬迁，生产经营处于调整期，公司重心放在产品研发上，主营业务处于半停工状态，公司搬迁完成后，对主营产品的生产线进行了技术升级，生产工艺取得突破性的进展，公司新工艺较旧工艺的生产效率有了较大的提高，公司 2015 年下半年开始逐步减少贸易业务，将主要生产经营资源集中在高毛利的主营产品聚酯树脂的研发、生产和销售。总体而言，公司盈利能力较强。

### (三) 营运能力分析

| 财务指标    | 2016 年 1-5 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 2.58         | 6.47    | 8.73    |
| 存货周转率   | 2.04         | 8.46    | 15.42   |

#### 1、应收账款周转率

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司应收账款周转率分别为 8.73、6.47 和 2.58。公司 2015 年度应收账款周转率较 2014 年度有所下降，主要系公司 2015 年资金回笼较快的贸易业务较 2014 年减少了 62.13%。

#### 2、存货周转率

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司存货周转率分别为 15.42、8.46 和 2.04，公司 2015 年存货周转率较 2014 年大幅下降，主要系公司 2015 年贸易业务成本较 2014 年减少了 62.41%。

#### (四) 现金流量状况分析

单位：元

| 项目            | 2016 年 1-5 月      | 2015 年度              | 2014 年度             |
|---------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,536,177.66      | -941,194.25          | 6,754,394.80        |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -18,587,656.74    | -23,498,139.04       | -39,777,741.41      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,672,223.65     | 20,584,173.04        | 36,934,220.79       |
| 现金及现金等价物净增加额  | <b>620,744.57</b> | <b>-3,855,160.25</b> | <b>3,910,874.18</b> |

##### 1、经营活动产生的现金流量

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,754,394.80 元、-941,194.25 元和 1,536,177.66 元。公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司 2015 年搬迁至新厂房后，对生产线进行了技术升级，新产品的生产投入与产出尚未稳定，所耗用材料及费用较多。2016 年 1-5 月，公司的产品生产、市场销售逐步稳定，业务发展态势较好，经营活动现金流正常。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的勾稽关系如下：

单位：元

| 项目                      | 2016 年 1-5 月  | 2015 年度      | 2014 年度       |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 将净利润调节为经营活动现金流量：        |               |              |               |
| 净利润                     | 4,324,484.97  | 514,810.90   | -8,451,701.95 |
| 加：资产减值准备                | -1,058,148.73 | 808,484.08   | 570,610.26    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,236,201.46  | 1,589,302.39 | 769,675.10    |
| 无形资产摊销                  | 27,832.00     | 49,876.11    | 2,222.28      |
| 长期待摊费用摊销                | -             | -            | -             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失   | -             | 763,149.07   | -             |
| 固定资产报废损失                | -             | -            | 3,223,881.59  |
| 公允价值变动损失                | -             | -            | -             |
| 财务费用                    | 646,096.71    | 960,447.23   | 1,723,951.94  |

|                      |                     |                    |                     |
|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 投资损失                 | -                   | -                  | -                   |
| 递延所得税资产减少            | 62,235.23           | 64,279.32          | -523,323.70         |
| 递延所得税负债增加            | -                   | -                  | -                   |
| 存货的减少                | -4,779,983.87       | -829,377.97        | 2,123,656.30        |
| 经营性应收项目的减少           | -4,488,716.04       | -5,235,385.43      | 2,371,231.64        |
| 经营性应付项目的增加           | 5,566,175.93        | 373,220.05         | 4,944,191.34        |
| 其他                   | -                   | -                  | -                   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>1,536,177.66</b> | <b>-941,194.25</b> | <b>6,754,394.80</b> |

## 2、投资活动产生的现金流量

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 39,777,741.41 元、-23,498,139.04 元和-18,587,656.74 元，主要系公司购置并修建房屋厂房、购置机器设备等工程物资所支付的现金。

## 3、筹资活动产生的现金流量

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 36,934,220.79 元、20,584,173.04 元和 17,672,223.65，主要系收到股东投资款、向银行或股东借入及偿还等相关的现金活动。

# 三、报告期利润形成的有关情况

## (一) 公司收入确认原则

### 1、公司的收入确认原则

根据《企业会计准则第 14 号—收入》第四条的规定，销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

公司具体确认原则是公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。

## 2、收入确认时点

公司的销售模式以直销模式为主、经销模式为辅。

结合具体销售模式，具体销售收入确认时点为：直销模式：产品交付给最终客户并经验收确认合格后确认收入；经销模式：产品运送至经销商指定的交货地址并经验收合格后确认收入。

## （二）营业收入的主要构成

### 1、营业收入的主要构成分析

报告期内，按产品划分的营业务收入构成情况如下：

| 项目     | 2016年1-5月            |               | 2015年度               |               | 2014年度               |               |
|--------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|        | 金额(元)                | 占比(%)         | 金额(元)                | 占比(%)         | 金额(元)                | 占比(%)         |
| 主营业务收入 | 21,603,276.14        | 96.09         | 13,619,745.26        | 37.02         | 17,332,635.45        | 22.08         |
| 其他业务收入 | 878,723.68           | 3.91          | 23,165,577.10        | 62.98         | 61,175,957.81        | 77.92         |
| 合计     | <b>22,481,999.82</b> | <b>100.00</b> | <b>36,785,322.36</b> | <b>100.00</b> | <b>78,508,593.26</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务为生产销售聚酯树脂，其他业务主要为二辛酯的贸易销售。公司2014年、2015年其他业务规模远大于主营业务规模，主要系受厂房搬迁的影响，公司2014年、2015年处于经营调整期，主营业务处于半停工的状态，公司尝试贸易的方式来进入新的业务领域。2015年公司新生产线试产完成后，公司主营产品聚酯树脂的生产工艺取得突破性的进展，生产效率有了较大的提高，公司逐步减少贸易业务，将主要生产经营资源集中在高毛利的主营产品聚酯树脂的研发、生产和销售。

报告期内，主营业务收入及成本情况如下：

| 项目   | 2016年1-5月            |                      | 2015年度               |                      | 2014年度               |                      |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|      | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   |
| 聚酯树脂 | 21,603,276.14        | 13,252,525.77        | 13,619,745.26        | 12,132,297.43        | 17,332,635.45        | 13,776,252.83        |
| 合计   | <b>21,603,276.14</b> | <b>13,252,525.77</b> | <b>13,619,745.26</b> | <b>12,132,297.43</b> | <b>17,332,635.45</b> | <b>13,776,252.83</b> |

### 2、按区域列示的主营业务收入构成

报告期内，按区域划分的主营业务收入情况如下：

单位：元

|  | 2016年1-5月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--|-----------|--------|--------|
|  |           |        |        |

| 项目 | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   | 收入                   | 成本                   |
|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 华东 | 19,231,482.96        | 11,600,856.91        | 11,392,731.78        | 10,229,531.82        | 12,952,990.59        | 10,052,739.68        |
| 华北 | 1,718,938.48         | 1,154,802.43         | 1,390,622.70         | 1,172,678.92         | 1,424,983.47         | 1,134,655.12         |
| 其他 | 652,854.70           | 496,866.43           | 836,390.78           | 730,086.69           | 2,954,661.39         | 2,588,858.04         |
| 合计 | <b>21,603,276.14</b> | <b>13,252,525.77</b> | <b>13,619,745.26</b> | <b>12,132,297.43</b> | <b>17,332,635.45</b> | <b>13,776,252.83</b> |

从上表可见，华东市场是公司销售收入的主要来源。

### (三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

#### 1、公司报告期内营业收入及利润情况如下：

| 项目   | 2016年1-5月     |  | 2015年度        |         | 2014年度        |
|------|---------------|--|---------------|---------|---------------|
|      | 金额(元)         |  | 金额(元)         | 增长率(%)  | 金额(元)         |
| 营业收入 | 22,481,999.82 |  | 36,785,322.36 | -53.14  | 78,508,593.26 |
| 营业成本 | 14,128,087.56 |  | 35,081,225.53 | -53.12  | 74,829,433.49 |
| 营业毛利 | 8,353,912.26  |  | 1,704,096.83  | -53.68  | 3,679,159.77  |
| 营业利润 | 5,154,494.14  |  | -6,925,247.67 | -19.02  | -5,818,544.06 |
| 利润总额 | 5,128,285.48  |  | 676,889.26    | -107.54 | -8,975,025.65 |
| 净利润  | 4,324,484.97  |  | 514,810.90    | -106.09 | -8,451,701.95 |

公司2015年度营业收入、净利润等财务指标较2014年度有较大的变动，主要原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要财务指标分析”之“(二)盈利能力分析”。

#### 2、公司报告期内营业收入及毛利具体情况如下：

| 项目               | 营业收入(元)              | 营业成本(元)              | 毛利率(%)       |
|------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| <b>2016年1-5月</b> |                      |                      |              |
| 主营业务             | 21,603,276.14        | 13,252,525.77        | 38.66        |
| 其他业务             | 878,723.68           | 875,561.79           | 0.36         |
| 合计               | <b>22,481,999.82</b> | <b>14,128,087.56</b> | <b>37.16</b> |
| <b>2015年度</b>    |                      |                      |              |
| 主营业务             | 13,619,745.26        | 12,132,297.43        | 10.92        |

|                |                      |                      |             |
|----------------|----------------------|----------------------|-------------|
| 其他业务           | 23,165,577.10        | 22,948,928.10        | 0.94        |
| 合计             | <b>36,785,322.36</b> | <b>35,081,225.53</b> | <b>4.63</b> |
| <b>2014 年度</b> |                      |                      |             |
| 主营业务           | 17,332,635.45        | 13,776,252.83        | 20.52       |
| 其他业务           | 61,175,957.81        | 61,053,180.66        | 0.20        |
| 合计             | <b>78,508,593.26</b> | <b>74,829,433.49</b> | <b>4.69</b> |

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月综合毛利率分别为：4.69%、4.63% 和 37.16%，波动较大，主要系公司 2014 年、2015 年处于经营调整期，主营业务处于半停工的状态，公司尝试通过贸易的方式来开拓二辛酯产品的市场。2015 年 9 月份，公司主营产品聚酯树脂的生产工艺取得突破性的进展，生产效率有了较大的提高，公司逐步减少贸易业务，将主要生产经营资源集中在高毛利的主营产品聚酯树脂的研发、生产和销售。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月贸易业务收入占当期营业收入的比重分别为 77.92%、62.98% 和 3.91%。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月主营业务的毛利率分别为：20.52%、10.92% 和 38.66%，波动较大。

2015 年度主营业务的毛利率较 2014 年下降了 9.60%，主要系：一方面，受厂房搬迁的影响，公司从 2014 年底至 2015 年 4 月份处于半停工状态，2015 年 4 月生产线安装调试完毕后进入试产阶段，截至 2015 年 8 月才恢复正常生产，公司 2015 年度整体正常生产的时间较短，整体产量较低。另一方面，公司厂房搬迁，生产线需要重新安装调试，公司借此机会结合期间的工艺流程研发成果，对生产线进行了技术升级。生产线安装调试完成后，有两个月左右的产品试制时间，期间产品的投入产出不稳定，耗用的原材料、工时等较多，并且，公司搬迁完成后，新厂房及生产线的价值较 2014 年有较大增加，固定资产折旧增加。

2016 年 1-5 月主营业务的毛利率较 2015 年度提高了 27.73%，主要系（1）2016 年公司生产线的产品产出逐渐稳定，新工艺流程能有效降低成本的优势凸显。新工艺采用的连续法较原工艺的间歇法，流程控制难度下降、酯化反应的时间减少，生产效率有较大的提高。新工艺的成本优势详见本公开转让说明书之“第二节业务和技术”之“二、公司组织结构、生产或服务流程及方式”之“（二）PET 改性粉末涂料用聚酯树脂的生产工艺流程”之“2、宝田科技生产工艺与传统工艺的差异比较”。（2）公司 2016 年 1-5

月生产、销售等经营情况逐渐稳定，产量大幅提升。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月聚酯树脂产量分别为：2,001.58 吨、1,818.12 吨、3,071.01 吨。单位成本随着产能规模的增长而有所下降。

报告期内，公司主要类型产品的销售情况如下：

2014 年度，公司的主要产品系白聚酯和黑聚酯。其主要产品销售情况及成本情况如下：

| 产品名称      | 销售收入（元）              | 单价（元/千克） | 单位成本（元/千克） | 收入占主营业务收入的比重  | 毛利率           |
|-----------|----------------------|----------|------------|---------------|---------------|
| 白聚酯 5/5   | 176,957.27           | 9.86     | 8.82       | 1.02%         | 10.51%        |
| 白聚酯 6/4   | 2,286,432.71         | 9.60     | 8.40       | 13.19%        | 12.52%        |
| 黑聚酯 5/5   | 9,313,374.34         | 8.22     | 6.37       | 53.73%        | 22.44%        |
| 黑聚酯 6/4   | 4,931,056.62         | 8.03     | 6.26       | 28.45%        | 22.00%        |
| <b>总计</b> | <b>16,707,820.94</b> |          |            | <b>96.40%</b> | <b>20.83%</b> |

2015 年度主要产品销售单价及成本明细：

| 产品名称      | 销售收入（元）              | 单价（元/千克） | 单位成本（元/千克） | 收入占主营业务收入的比重  | 毛利率           |
|-----------|----------------------|----------|------------|---------------|---------------|
| B8815     | 4,130,298.99         | 7.58     | 6.36       | 30.33%        | 16.06%        |
| B8816     | 2,794,154.30         | 7.56     | 6.17       | 20.52%        | 18.36%        |
| 黑聚酯 5/5   | 1,117,983.30         | 7.90     | 6.68       | 8.21%         | 15.47%        |
| 8815      | 942,938.05           | 8.84     | 11.84      | 6.92%         | -33.99%       |
| B8866     | 732,338.01           | 7.14     | 5.13       | 5.38%         | 28.06%        |
| 8816      | 649,320.55           | 8.94     | 9.07       | 4.77%         | -1.52%        |
| 黑聚酯 6/4   | 612,262.86           | 7.81     | 6.48       | 4.46%         | 16.98%        |
| B8835     | 607,574.79           | 7.67     | 6.10       | 4.29%         | 20.44%        |
| 8826W     | 584,057.71           | 8.51     | 8.90       | 3.58%         | -4.59%        |
| B8865     | 487,222.87           | 7.14     | 5.44       | 3.49%         | 23.82%        |
| B8826     | 475,081.25           | 7.61     | 7.48       | 1.57%         | 1.67%         |
| <b>总计</b> | <b>12,734,954.88</b> |          |            | <b>93.50%</b> | <b>11.80%</b> |

2014 年 9 月，公司正式启动搬迁程序，为做好生产经营的过渡，公司逐渐暂停新合同、订单的签定。2015 年 1 月，公司消化完白聚酯及黑聚酯的有关订单，并开始对白聚

酯及黑聚酯的生产线进行拆除。

公司 2015 年新的生产线安装调试完成后，产品品质较原工艺生产的白聚酯及黑聚酯的品质有较大的提高。2015 年仍有黑聚酯的销售，系搬迁过渡阶段消化原有的订单库存，销售价格有所下降。

2015 年，产品型号为 8815、8816、8826W 的聚酯树脂毛利率分别为 -33.99%、-1.52%、-4.59%，为负数，主要系生产线安装调试完成后，在产品试制阶段投入产出不稳定，耗用的原材料、工时较多。生产线试制完成后，技术相对稳定，产品品质亦相对稳定，2015 年 7 月份后，生产的产品型号前缀字母 B 以示区分。

2015 年，公司产品型号为 B8815、B8816 的销售收入占总销售收入的比例分别为 30.33%、20.52%，该两型号产品系 8815、8816 的升级，系公司生产线调试完成后的产物，产品品质较好且产出稳定，与 8815、8816 相比其销售单价与单位成本均有较大的下降，主要系：第一，产品在试产阶段，投入的材料工时等较多，而产出相对不稳定，产量较少，使得 8815、8816 的单位成本较高；第二，8815、8816 系公司新工艺流程的产品较此前的黑白聚酯品质有较大的提高，推向市场后，反映良好，公司定价较高；第三，生产线调试完成后，产品产出稳定，公司将 B8815、B8816 作为开拓市场的拳头产品，适度降低销售价格；第四，B8815、B8816 因品质较好，市场需求量大，使得产量规模增加，单位成本下降。

2016 年 1-5 月主要产品销售单价及成本明细：

| 产品名称      | 销售收入<br>(元)          | 单价(元/千<br>克) | 单位成本(元/<br>千克) | 收入占主营业务收<br>入的比重 | 毛利率           |
|-----------|----------------------|--------------|----------------|------------------|---------------|
| BT8816E   | 12,811,512.83        | 8.31         | 4.56           | 59.30%           | 45.05%        |
| BT8585C   | 2,830,628.64         | 7.32         | 5.32           | 13.10%           | 27.28%        |
| BT8685C   | 1,874,932.07         | 7.30         | 5.03           | 8.68%            | 31.05%        |
| BT8681C   | 1,555,707.46         | 6.78         | 4.59           | 7.20%            | 32.22%        |
| BT8581C   | 741,360.50           | 7.16         | 4.84           | 3.43%            | 32.41%        |
| BT8681D   | 568,564.11           | 7.05         | 5.82           | 2.63%            | 17.53%        |
| <b>总计</b> | <b>20,382,705.61</b> |              |                | <b>94.35%</b>    | <b>39.09%</b> |

2016 年，公司生产线性能进一步稳定，产品品质进一步提升，公司在各型号产品前缀 BT 以示区分，另外，公司加大了市场的开拓力度，公司的生产能规模效应逐渐体

现，新工艺能有效提高生产效率的效应显现，使得产品单位成品有较大的下降。

公司与同行业中已上市挂牌的神剑股份（002361）、新中法（836931）的毛利率对比如下：

| 公司简称         | 2016年1-6月                | 2015年度        | 2014年度        |
|--------------|--------------------------|---------------|---------------|
| 神剑股份（002361） | 26.50%                   | 23.09%        | 16.35%        |
| 新中法（836931）  | 21.02%                   | 20.28%        | 14.41%        |
| 同行业公司平均值     | <b>23.76%</b>            | <b>21.69%</b> | <b>15.38%</b> |
| 公司主营业务毛利率    | <b>38.66%(2016年1-5月)</b> | <b>10.92%</b> | <b>20.52%</b> |

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业公司平均值相差较大，主要系公司经历经营调整期、工艺流程发生改变所致，公司生产聚酯树脂的工艺流程与神剑股份、新中法的工艺流程有较大的差异。详见本公开转让说明书之“第二节业务和技术”之“二、公司组织结构、生产或服务流程及方式”之“(二) PET 改性粉末涂料用聚酯树脂的生产工艺流程”之“2、公司新生产工艺与传统工艺的差异比较”。

#### （四）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

| 项目             | 2016年1-5月     | 2015年度        | 2014年度        |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 销售费用（元）        | 964,276.02    | 1,163,821.43  | 1,921,904.17  |
| 管理费用（元）        | 2,501,741.49  | 5,521,598.82  | 4,779,109.94  |
| 财务费用（元）        | 791,549.34    | 1,123,340.17  | 2,012,567.82  |
| 营业收入（元）        | 22,481,999.82 | 36,785,322.36 | 78,508,593.26 |
| 销售费用占营业收入比重(%) | 4.29          | 3.16          | 2.45          |
| 管理费用占营业收入比重(%) | 11.13         | 15.01         | 6.09          |
| 财务费用占营业收入比重(%) | 3.52          | 3.05          | 2.56          |
| 合计             | <b>18.94</b>  | <b>21.23</b>  | <b>11.10</b>  |

公司报告期内研发费用占营业收入的比重及其变动情况如下：

| 项目      | 2016年1-5月     | 2015年度        | 2014年度        |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用（元） | 889,337.14    | 2,252,212.30  | 2,026,192.48  |
| 营业收入（元） | 22,481,999.82 | 36,785,322.36 | 78,508,593.26 |

|                |      |      |      |
|----------------|------|------|------|
| 研发费用占营业收入比重(%) | 3.96 | 6.12 | 2.58 |
|----------------|------|------|------|

## 1、销售费用

单位：元

| 项目        | 2016年1-5月         | 2015年度              | 2014年度              |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 运费        | 421,353.49        | 410,142.02          | 891,785.27          |
| 业务推广费     | 189,548.43        | 497,699.58          | 736,253.80          |
| 业务招待费     | 72,135.00         | -                   | -                   |
| 差旅费       | 95,201.00         | 33,451.00           | 3,864.50            |
| 办公费       | 3,477.00          | -                   | -                   |
| 工资薪酬      | 176,749.97        | 222,528.83          | 290,000.60          |
| 折旧        | 310.41            | -                   | -                   |
| 其他        | 5,500.72          |                     |                     |
| <b>合计</b> | <b>964,276.02</b> | <b>1,163,821.43</b> | <b>1,921,904.17</b> |

公司的销售费用主要由运费、业务推广费和工资薪酬构成。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-5 月上述三项费用合计占销售费用的比重分别为 99.80%、97.13%、81.68%。2015 年度运费较 2014 年度下降较大，主要系公司 2015 年购入了 5 吨福田卡车一辆进行运输，采用自行运输与物流公司结合的方式，节约运输费用。

## 2、管理费用

单位：元

| 项目     | 2016年1-5月  | 2015年度       | 2014年度       |
|--------|------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬   | 319,459.68 | 784,068.02   | 629,228.81   |
| 研发费用   | 889,337.14 | 2,252,212.30 | 2,026,192.48 |
| 折旧摊销费用 | 229,746.75 | 238,601.57   | 168,907.78   |
| 业务招待费  | 65,551.10  | 79,445.50    | 62,934.00    |
| 税费     | 168,885.22 | 149,933.77   | 83,350.18    |
| 中介服务费  | 433,905.66 | 65,000.00    | -            |
| 办公费    | 91,953.13  | 241,078.22   | 237,247.58   |
| 差旅费    | 18,489.33  | 144,965.40   | 103,677.00   |
| 其他     | 284,413.48 | 1,566,294.04 | 1,467,572.11 |

|           |                     |                     |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>合计</b> | <b>2,501,741.49</b> | <b>5,521,598.82</b> | <b>4,779,109.94</b> |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|

报告期内，公司研发费用的具体明细如下：

单位：元

| 项目        | 2016年1-5月         | 2015年度              | 2014年度              |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬      | 372,752.69        | 869,225.60          | 829,265.07          |
| 材料费       | 437,469.62        | 1,103,378.84        | 995,486.45          |
| 水煤电费      | 41,083.90         | 217,636.29          | 166,906.06          |
| 折旧费       | 24,386.66         | 38,733.89           | 6,365.16            |
| 杂费        | 13,644.27         | 23,237.68           | 28,169.74           |
| <b>合计</b> | <b>889,337.14</b> | <b>2,252,212.30</b> | <b>2,026,192.48</b> |

报告期内，研发费用主要系职工薪酬及材料费用。

### 3、财务费用

单位：元

| 项目        | 2016年1-5月         | 2015年度              | 2014年度              |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 利息支出      | 517,132.23        | 791,635.06          | 1,522,740.69        |
| 减：利息收入    | 41,947.24         | 14,261.16           | 8,701.54            |
| 手续费支出     | 94,775.18         | 282,007.25          | 459,681.27          |
| 汇兑损益      | -                 | -                   | -                   |
| 其他        | 221,589.17        | 63,959.02           | 38,847.40           |
| <b>合计</b> | <b>791,549.34</b> | <b>1,123,340.17</b> | <b>2,012,567.82</b> |

公司的财务费用主要系利息支出、手续费支出及其他，其中手续费支出主要系手续费支出及贷款担保费等，其他系融资租赁利息支出。

## （五）重大投资收益和非经常性损益情况

### 1、重大投资收益情况

无。

### 2、非经常性损益情况

单位：元

| 项目                         | 2016年1-5月  | 2015年度      | 2014年度        |
|----------------------------|------------|-------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益以及已计提资产减值准备的冲销部分 | 955,950.00 | -763,149.07 | -3,223,881.59 |

|  |                   |                     |                      |
|--|-------------------|---------------------|----------------------|
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 18,000.00         | 27,000.00           | 67,400.00            |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -44,208.66        | 8,338,286.00        | -                    |
| <b>小计</b>  | <b>929,741.34</b> | <b>7,602,136.93</b> | <b>-3,156,481.59</b> |
| 减：所得税影响额   | -4,438.61         | 1,182,378.23        | 10,110.00            |
| <b>合计</b>  | <b>934,179.95</b> | <b>6,419,758.70</b> | <b>-3,166,591.59</b> |
| 减：归属于少数股东的税后非经常性损益   |                   | 2,625.00            | -507,314.36          |
| 归属于母公司股东的税后非经常性损益  | 934,179.95        | 6,417,133.70        | -2,659,277.23        |

(1) 报告期内，计入当期损益的政府补助

2016年1至5月政府补助情况：

单位：元

| 补助项目         | 2016年1-5月        | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|------------------|-------------|
| 张家港市财政国库收付中心 | 18,000.00        | 与收益相关       |
| <b>合计</b>    | <b>18,000.00</b> |             |

2015年度政府补助情况：

单位：元

| 补助项目                  | 2015年度           | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------|------------------|-------------|
| 张家港市财政国库收付中心科教文科专项资金帐 | 17,000.00        | 与收益相关       |
| 张家港市财政国库收付中心          | 10,000.00        | 与收益有关       |
| <b>合计</b>             | <b>27,000.00</b> |             |

2014年度政府补助情况：

单位：元

| 补助项目                            | 2014年度           | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------------------------|------------------|-------------|
| 张家港市财政国库收付中心科学技术局2013年第一批专利资助经费 | 20,000.00        | 与收益相关       |
| 江苏省张家港保税区财政局科技创新成果奖励            | 27,400.00        | 与收益相关       |
| 张家港市财政国库收付中心2014年度国家火炬计划等奖励     | 20,000.00        | 与收益相关       |
| <b>合计</b>                       | <b>67,400.00</b> |             |

(2) 报告期内，公司因车间搬离收到的资产转让款、补偿款及费用支出情况

| 项目              | 2016年1-5月 | 2015年度              | 2014年度 |
|-----------------|-----------|---------------------|--------|
| ①车间搬离的资产转让款及补偿款 | -         | 12,520,706.82       | -      |
| ②车间搬离费用         | -         | 4,199,934.23        | -      |
| ①减②             | -         | <b>8,320,772.59</b> | -      |

因张家港市保税区金港镇香山开发景区开发建设需要，公司与张家港市金港镇人民政府于 2014 年 12 月 6 日签订了《企业搬迁货币补偿协议书》，协议约定：公司搬离金港镇占文村所在厂区，公司地上的建筑物由金港镇政府回购后拆除，金港镇政府给予相应货币补偿。根据张家港市金港镇人民政府 2016 年 4 月 5 日出具的《关于张家港市宝田新型材料科技有限公司搬迁补偿的情况说明》，金港镇人民政府向公司回购的房屋建筑物价款为 2,000,000.00 元，回购其他附着物的价款为 1,259,439.32 元，给予公司装璜费补偿 760,570.00 元，设备处置及设备拆离补偿 6,348,800.00 元，停业补助 2,151,897.50 元。上述资产购置款及补偿款，金港镇人民政府以非财政预算内资金给付。

公司此次搬迁而收到的资产转让款及补偿款并非政府预算直接拨付资金，而系当地政府以资产购置的方式支付给公司的房屋建筑物、场地等附着物的回购款及公司设备拆除、停工损失等补偿款，不适用《企业会计准则解释第 3 号》第四项规定的搬迁补偿，应按照《企业会计准则第 4 号-固定资产》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》等会计准则进行处理。针对此次搬迁，公司进行了如下会计处理：

①公司收到房屋建筑物等征收补偿款且相应的房屋征收工作尚未开展时，确认为专项应付款；

②对于本次搬迁涉及的房屋建筑物、场地等附着物、机器设备等政府以资产购置方式回购后拆除。相应的房屋建筑物、机器设备等资产类在处置的当期，对应资产处置收入结转入营业外收入，并将资产的账面折余净值确认为资产处置损益。

③对于房屋征收过程中发生的搬迁费用、停业损失、车间装修补偿等，依据搬迁进度，在此类费用发生的当期，对应补偿金额结转入营业外收入，并计入当期损益。

## （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据        | 税率  |      |
|---------|-------------|-----|------|
|         |             | 公司  | 宝韵科技 |
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务 | 17% | 17%  |
| 企业所得税   | 应纳税所得额      | 15% | 25%  |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税       | 5%  | 5%   |
| 教育费附加   | 应缴流转税       | 3%  | 3%   |
| 地方教育附加费 | 应缴流转税       | 2%  | 2%   |

## 2、税收优惠情况

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（编号：GR201432000725），证书发证日期 2014 年 6 月 30 日，有效期为 3 年，公司被认定为高新技术企业。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，报告期内公司享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠。

## 四、公司的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

| 项目     | 2016年5月31日          |               | 2015年12月31日         |               | 2014年12月31日         |               |
|--------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|        | 金额（元）               | 比例（%）         | 金额（元）               | 比例（%）         | 金额（元）               | 比例（%）         |
| 现金     | 8,044.98            | 0.10          | 195,784.96          | 11.12         | 3,424,562.56        | 78.62         |
| 银行存款   | 913,561.47          | 11.11         | 105,076.92          | 5.97          | 731,459.57          | 16.79         |
| 其他货币资金 | 7,302,560.00        | 88.79         | 1,459,551.80        | 82.91         | 200,000.00          | 4.59          |
| 合计     | <b>8,224,166.45</b> | <b>100.00</b> | <b>1,760,413.68</b> | <b>100.00</b> | <b>4,356,022.13</b> | <b>100.00</b> |

报告期末，公司无存放在境外、有潜在回收风险的货币资金。

受限制的货币资金明细如下：

单位：元

| 项目        | 2016年5月31日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 3,902,560.00 | 1,459,551.80 | 200,000.00  |
| 定期存款      | 3,400,000.00 | -            | -           |

|           |                     |                     |                   |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>合计</b> | <b>7,302,560.00</b> | <b>1,459,551.80</b> | <b>200,000.00</b> |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|

2016年公司以华夏银行张家港支行定期存款3,400,000.00元质押开具银行承兑汇票3,400,000.00元。

## (二) 应收款项

### 1、应收票据

#### (1) 分类情况

单位：元

| 项目        | 2016年5月31日        | 2015年12月31日       | 2014年12月31日         |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票    | 187,480.00        | 123,600.00        | 1,314,200.00        |
| 商业承兑汇票    | -                 | -                 | -                   |
| <b>合计</b> | <b>187,480.00</b> | <b>123,600.00</b> | <b>1,314,200.00</b> |

报告期内，公司无质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

### 2、应收账款

#### (1) 分类情况

| 类别                    | 2016年5月31日           |               |                   |             |                      |
|-----------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
|                       | 账面余额                 |               | 坏账准备              |             | 账面价值                 |
|                       | 金额(元)                | 比例(%)         | 金额(元)             | 计提比例(%)     |                      |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  |                      |               |                   |             |                      |
| 按组合计提坏账准备的应收账款        |                      |               |                   |             |                      |
| 组合一                   |                      |               |                   |             |                      |
| 组合二                   | 12,081,090.30        | 100.00        | 707,389.05        | 5.86        | 11,373,701.25        |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                      |               |                   |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>12,081,090.30</b> | <b>100.00</b> | <b>707,389.05</b> | <b>5.86</b> | <b>11,373,701.25</b> |

(续上表)

| 类别 | 2015年12月31日 |
|----|-------------|
|----|-------------|

|                       | 账面余额                |               | 坏账准备              |             | 账面价值                |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
|                       | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)             | 计提比例(%)     |                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  |                     |               |                   |             |                     |
| 按组合计提坏账准备的应收账款        |                     |               |                   |             |                     |
| 组合一                   |                     |               |                   |             |                     |
| 组合二                   | 6,326,668.17        | 97.91         | 360,596.47        | 5.70        | 5,966,071.70        |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 135,000.00          | 2.09          | 50,000.00         | 37.04       | 85,000.00           |
| <b>合计</b>             | <b>6,461,668.17</b> | <b>100.00</b> | <b>410,596.47</b> | <b>6.35</b> | <b>6,051,071.70</b> |

(续上表)

| 类别                    | 2014年12月31日         |               |                     |              |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------|---------------------|
|                       | 账面余额                |               | 坏账准备                |              | 账面价值                |
|                       | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 计提比例(%)      |                     |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  |                     |               |                     |              |                     |
| 组合一                   |                     |               |                     |              |                     |
| 组合二                   | 6,408,261.60        | 97.94         | 1,167,833.65        | 18.22        | 5,240,427.95        |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 135,000.00          | 2.06          | 50,000.00           | 37.04        | 85,000.00           |
| <b>合计</b>             | <b>6,543,261.60</b> | <b>100.00</b> | <b>1,217,833.65</b> | <b>18.61</b> | <b>5,325,427.95</b> |

公司2014年末、2015年末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款主要系应收德州市神州精细化工厂的货款135,000.00元。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

2016年5月31日应收账款账龄情况如下:

单位: 元

| 账龄        | 账面余额                 | 比例 (%)        | 坏账准备              | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|---------------|-------------------|----------------------|
| 一年以内      | 11,018,107.64        | 91.20         | 550,905.39        | 10,467,202.25        |
| 一至二年      | 957,879.46           | 7.93          | 95,787.95         | 862,091.51           |
| 二至三年      | 7,545.70             | 0.06          | 2,263.71          | 5,281.99             |
| 三至以上      | 97557.50             | 0.81          | 58432.00          | 39125.50             |
| <b>合计</b> | <b>12,081,090.30</b> | <b>100.00</b> | <b>707,389.05</b> | <b>11,373,701.25</b> |

2015 年 12 月 31 日应收账款账龄情况如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例 (%)        | 坏账准备              | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 一年以内      | 6,144,027.02        | 97.11         | 307,201.35        | 5,836,825.67        |
| 一至二年      | 71,963.65           | 1.14          | 7,196.37          | 64,767.28           |
| 二至三年      | 65,380.00           | 1.03          | 19,614.00         | 45,766.00           |
| 三至以上      | 45297.50            | 0.72          | 26584.75          | 18712.75            |
| <b>合计</b> | <b>6,326,668.17</b> | <b>100.00</b> | <b>360,596.47</b> | <b>5,966,071.70</b> |

2014 年 12 月 31 日应收账款账龄情况如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例 (%)        | 坏账准备                | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| 一年以内      | 3,251,987.17        | 50.75         | 162,599.36          | 3,089,387.81        |
| 一至二年      | 1,666,786.93        | 26.01         | 166,678.69          | 1,500,108.24        |
| 二至三年      | 596,545.00          | 9.31          | 178,963.50          | 417,581.50          |
| 三至以上      | 892942.50           | 13.93         | 659592.10           | 233350.40           |
| <b>合计</b> | <b>6,408,261.60</b> | <b>100.00</b> | <b>1,167,833.65</b> | <b>5,240,427.95</b> |

公司 2014 年末、2015 年末及 2016 年 5 月 31 日，账龄为一年内的应收账款占应收账款总额的比例分别为：50.75%、97.11%、91.20%。

## (2) 应收账款前 5 名

2016 年 5 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称 | 2016 年 5 月 31 日 | 占应收账款期末余额合计数 | 账龄 | 款项性质 | 关联关系 |
|-------|-----------------|--------------|----|------|------|
|       |                 |              |    |      |      |

|                |                     | 的比例<br>(%)   |      |    |      |
|----------------|---------------------|--------------|------|----|------|
| 杭州奇腾涂装工程有限公司   | 2,596,619.75        | 21.49        | 一年以内 | 货款 | 非关联方 |
| 金华丰德塑粉有限公司     | 647,387.00          | 5.36         | 一年以内 | 货款 | 非关联方 |
| 天津永顺伟业化工商贸有限公司 | 445,906.00          | 3.69         | 一年以内 | 货款 | 非关联方 |
| 扬州金兴化工有限公司     | 301,575.00          | 2.50         | 一年以内 | 货款 | 非关联方 |
| 武汉银彩科技有限公司     | 285,000.00          | 2.36         | 一年以内 | 货款 | 非关联方 |
| <b>合计</b>      | <b>4,276,487.75</b> | <b>35.40</b> |      |    |      |

2015 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称         | 2015 年 12 月<br>31 日 | 占应收账<br>款期末余<br>额合计数<br>的比例<br>(%) | 账龄   | 款项<br>性质 | 关联关系 |
|---------------|---------------------|------------------------------------|------|----------|------|
| 杭州奇腾涂装工程有限公司  | 853,914.75          | 13.22                              | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 扬州市宝祥塑料粉末有限公司 | 362,349.81          | 5.61                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 廊坊真彩涂料有限公司    | 315,028.26          | 4.88                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 金华市万景塑粉有限公司   | 228,534.00          | 3.54                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 常州市勤达化工有限公司   | 153,296.45          | 2.37                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| <b>合计</b>     | <b>1,913,123.27</b> | <b>29.62</b>                       |      |          |      |

2014 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称         | 2014 年 12 月<br>31 日 | 占应收账<br>款期末余<br>额合计数<br>的比例<br>(%) | 账龄   | 款项<br>性质 | 关联关系 |
|---------------|---------------------|------------------------------------|------|----------|------|
| 潘群英           | 453,005.94          | 6.92                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 赖高强           | 339,424.18          | 5.19                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 杭州超杰粉末有限公司    | 338,400.00          | 5.17                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 宁波市鄞州集士港杰丽塑粉厂 | 228,570.00          | 3.49                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| 扬州市江都区华联塑料制品厂 | 210,850.00          | 3.22                               | 一年以内 | 货款       | 非关联方 |
| <b>合计</b>     | <b>1,570,250.12</b> | <b>23.99</b>                       |      |          |      |

(3) 截止 2016 年 5 月 31 日，应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权

## 股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项

(4) 2016 年 1-5 月核销应收账款 50,000.00 元，核销情况如下：

| 单位名称           | 应收账款性质 | 核销金额<br>(元) | 核销原因                          | 履行的核<br>销程序 | 是否因关联<br>交易产生 |
|----------------|--------|-------------|-------------------------------|-------------|---------------|
| 德州市神州精<br>细化工厂 | 货款     | 50,000.00   | 根据实际收款金额<br>及法院判决确认无<br>法收回余款 | 管理层批<br>准核销 | 否             |

## 3、预付账款

(1) 预付账款账龄

报告期内，预付账款按账龄结构列示如下：

| 账龄   | 2016年5月31日        |               | 2015年12月31日       |               | 2014年12月31日         |               |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额<br>(元)         | 比例<br>(%)     | 金额(元)             | 比例<br>(%)     | 金额(元)               | 比例<br>(%)     |
| 一年以内 | 628,095.02        | 97.72         | 112,185.27        | 100.00        | 4,203,292.70        | 98.24         |
| 一至二年 | 14,639.77         | 2.28          | -                 | -             | 1,209.37            | 0.03          |
| 二至三年 | -                 | -             | -                 | -             | 74,200.00           | 1.73          |
| 三至以上 | -                 | -             | -                 | -             | -                   | -             |
| 合计   | <b>642,734.79</b> | <b>100.00</b> | <b>112,185.27</b> | <b>100.00</b> | <b>4,278,702.07</b> | <b>100.00</b> |

(2) 预付账款前 5 名

2016 年 5 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

| 债务人名称                 | 2016年5月31日        | 占预付账款总<br>额比例 (%) | 账龄   | 款项性质  | 关联关系 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------|-------|------|
| 常州瑞鑫化工有限公司            | 557,790.00        | 86.78             | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 江苏竹辉（张家港）律<br>师事务所    | 30,000.00         | 4.67              | 一年以内 | 预付费用  | 非关联方 |
| 泰兴市优博声电子有限<br>公司      | 12,800.00         | 1.99              | 一到二年 | 预付费用  | 非关联方 |
| 张家港市给排水公司             | 10,000.00         | 1.56              | 一年以内 | 预付费用  | 非关联方 |
| 张家港保税区欧博瑞国<br>际贸易有限公司 | 6,900.00          | 1.07              | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 合计                    | <b>617,490.00</b> | <b>96.07</b>      |      |       |      |

2015 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称            | 2015年12月31日       | 占预付账款总额比例(%) | 账龄   | 款项性质 | 关联关系 |
|------------------|-------------------|--------------|------|------|------|
| 江苏众安建材有限公司       | 38,725.89         | 34.52        | 一年以内 | 预付费用 | 非关联方 |
| 常州市建筑科学研究院股份有限公司 | 30,000.00         | 26.74        | 一年以内 | 预付费用 | 非关联方 |
| 江阴新友软件技术有限公司     | 20,000.00         | 17.83        | 一年以内 | 预付费用 | 非关联方 |
| 张家港市优博特教育培训中心    | 12,800.00         | 11.41        | 一年以内 | 预付费用 | 非关联方 |
| 阿里巴巴中国网络技术有限公司   | 5,309.92          | 4.73         | 一年以内 | 预付费用 | 非关联方 |
| <b>合计</b>        | <b>106,835.81</b> | <b>95.23</b> |      |      |      |

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称         | 2014年12月31日         | 占预付账款总额比例(%) | 账龄   | 款项性质  | 关联关系 |
|---------------|---------------------|--------------|------|-------|------|
| 张家港市贝斯佳机械有限公司 | 931,400.00          | 21.77        | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 上海冰嘉实业有限公司    | 840,000.00          | 19.63        | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 江苏博鹏重工机械有限公司  | 644,100.00          | 15.05        | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 浙江物产化工集团有限公司  | 325,825.64          | 7.62         | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| 江阴福茂纺织化纤有限公司  | 257,737.61          | 6.02         | 一年以内 | 预付材料款 | 非关联方 |
| <b>合计</b>     | <b>2,999,063.25</b> | <b>70.09</b> |      |       |      |

(3) 截止 2016 年 5 月 31 日，预付账款中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项及预付其他关联方款项。

## 4、其他应收款

### (1) 分类情况

| 类别                   | 2016年5月31日 |       |       |         |          |
|----------------------|------------|-------|-------|---------|----------|
|                      | 账面余额       |       | 坏账准备  |         | 账面价值     |
|                      | 金额(元)      | 比例(%) | 金额(元) | 计提比例(%) |          |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 |            |       |       |         |          |
| 按组合计提坏账准备的应收账款       |            |       |       |         |          |
| 组合一                  | 2,800.00   | 0.14  |       |         | 2,800.00 |

|                       |                     |               |                   |             |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|
| 组合二                   | 2,027,790.85        | 99.86         | 101,389.54        | 5.00        | 1,926,401.31        |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                     |               |                   |             |                     |
| <b>合计</b>             | <b>2,030,590.85</b> | <b>100.00</b> | <b>101,389.54</b> | <b>5.00</b> | <b>1,929,201.31</b> |

(续上表)

| 类别                    | 2015 年 12 月 31 日     |            |                     |             |                      |
|-----------------------|----------------------|------------|---------------------|-------------|----------------------|
|                       | 账面余额                 |            | 坏账准备                |             | 账面价值                 |
|                       | 金额(元)                | 比例(%)      | 金额(元)               | 计提比例(%)     |                      |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  |                      |            |                     |             |                      |
| 按组合计提坏账准备的应收账款        |                      |            |                     |             |                      |
| 组合一                   | 1,380,600.00         | 7.10       |                     |             | 1,380,600.00         |
| 组合二                   | 18,059,500.00        | 92.90      | 1,380,950.00        | 7.65        | 16,678,550.00        |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                      |            |                     |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>19,440,100.00</b> | <b>100</b> | <b>1,380,950.00</b> | <b>7.10</b> | <b>18,059,150.00</b> |

(续上表)

| 类别                    | 2014 年 12 月 31 日     |               |                   |             |                      |
|-----------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
|                       | 账面余额                 |               | 坏账准备              |             | 账面价值                 |
|                       | 金额(元)                | 比例(%)         | 金额(元)             | 计提比例(%)     |                      |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款  |                      |               |                   |             |                      |
| 按组合计提坏账准备的应收账款        |                      |               |                   |             |                      |
| 组合一                   | 1,590,000.00         | 14.26         |                   |             | 1,590,000.00         |
| 组合二                   | 9,559,500.00         | 85.74         | 477,975.00        | 5.00        | 9,081,525.00         |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                      |               |                   |             |                      |
| <b>合计</b>             | <b>11,149,500.00</b> | <b>100.00</b> | <b>477,975.00</b> | <b>4.29</b> | <b>10,671,525.00</b> |

(2) 组合二中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

2016 年 5 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例（%）         | 坏账准备              | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 一年以内      | 2,027,790.85        | 100.00        | 101,389.54        | 1,926,401.31        |
| 一至二年      |                     | -             |                   | -                   |
| 二至三年      |                     | -             |                   | -                   |
| 三至以上      |                     | -             |                   | -                   |
| <b>合计</b> | <b>2,027,790.85</b> | <b>100.00</b> | <b>101,389.54</b> | <b>1,926,401.31</b> |

2015 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                 | 比例（%）         | 坏账准备                | 账面价值                 |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 一年以内      | 8,500,000.00         | 47.07         | 425,000.00          | 8,075,000.00         |
| 一至二年      | 9,559,500.00         | 52.93         | 955,950.00          | 8,603,550.00         |
| 二至三年      | -                    | -             | -                   | -                    |
| 三至以上      |                      |               |                     |                      |
| <b>合计</b> | <b>18,059,500.00</b> | <b>100.00</b> | <b>1,380,950.00</b> | <b>16,678,550.00</b> |

2014 年 12 月 31 日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

| 账龄        | 账面余额                | 比例（%）         | 坏账准备              | 账面价值                |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 一年以内      | 9,559,500.00        | 100.00        | 477,975.00        | 9,081,525.00        |
| 一至二年      | -                   | -             | -                 | -                   |
| 二至三年      |                     |               |                   |                     |
| 三至以上      |                     |               |                   |                     |
| <b>合计</b> | <b>9,559,500.00</b> | <b>100.00</b> | <b>477,975.00</b> | <b>9,081,525.00</b> |

### (3) 其他应收款前 5 名

2016 年 5 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

| 债务人名称             | 2016 年 5 月 31 日 | 占其他应收款期末余额合计数的比例（%） | 账龄   | 款项性质 | 关联关系 |
|-------------------|-----------------|---------------------|------|------|------|
| 张家港万源精密机械有限公司     | 1,159,639.55    | 57.11               | 一年以内 | 借款   | 非关联方 |
| 张家港保税区富润达国际贸易有限公司 | 854,386.30      | 42.08               | 一年以内 | 借款   | 非关联方 |

|           |                     |              |      |     |       |
|-----------|---------------------|--------------|------|-----|-------|
| 张勇        | 6,765.00            | 0.33         | 一年以内 | 备用金 | 非关联方  |
| 殷龙华       | 5,000.00            | 0.25         | 一年以内 | 备用金 | 非关联方  |
| 瞿斌        | 2,800.00            | 0.14         | 一年以内 | 备用金 | 董事会秘书 |
| <b>合计</b> | <b>2,028,590.85</b> | <b>99.90</b> |      |     |       |

截止 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中张家港万源精密机械有限公司、张家港保税区富润达国际贸易有限公司借款均系公司应收为其代偿款及相应利息。详见本公开转让说明书之“第三节公司治理”之“七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况”之“(二) 公司对外担保”之“1、对外担保”。

②瞿斌所借的 2,800.00 元备用金已于 2016 年 6 月 14 日以差旅发票报销。

2015 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

| 单位：元           |                      |                      |      |      |      |
|----------------|----------------------|----------------------|------|------|------|
| 债务人名称          | 2015 年 12 月 31 日     | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 账龄   | 款项性质 | 关联关系 |
| 张家港市金港投资担保有限公司 | 8,500,000.00         | 43.72                | 一年以内 | 保证金  | 非关联方 |
| 李庆忠            | 6,390,000.00         | 32.87                | 一至二年 | 往来款  | 非关联方 |
| 黄建国            | 3,169,500.00         | 16.30                | 一至二年 | 往来款  | 非关联方 |
| 施玉芬            | 1,120,600.00         | 5.76                 | 一年以内 | 往来款  | 关联方  |
| 徐振华            | 160,000.00           | 0.82                 | 一年以内 | 往来款  | 关联方  |
| <b>合计</b>      | <b>19,340,100.00</b> | <b>99.49</b>         |      |      |      |

2014 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

| 单位：元      |                      |                      |      |      |      |
|-----------|----------------------|----------------------|------|------|------|
| 债务人名称     | 2014 年 12 月 31 日     | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 账龄   | 款项性质 | 关联关系 |
| 李庆忠       | 6,390,000.00         | 57.31                | 一年以内 | 往来款  | 非关联方 |
| 黄建国       | 3,169,500.00         | 28.43                | 一年以内 | 往来款  | 非关联方 |
| 蒋云        | 930,000.00           | 8.34                 | 一年以内 | 往来款  | 关联方  |
| 徐琳        | 660,000.00           | 5.92                 | 一年以内 | 往来款  | 关联方  |
| <b>合计</b> | <b>11,149,500.00</b> | <b>100.00</b>        |      |      |      |

(4) 截止 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权

股份的股东单位的款项及应收其他关联方款项情况：

单位：元

| 项目名称  | 关联方 | 2016年5月31日 |
|-------|-----|------------|
| 其他应收款 | 瞿斌  | 2,800.00-  |
| 合计    |     | 2,800.00   |

### (三) 存货

各期存货分类明细如下：

| 项目       | 2016年5月31日          |               | 2015年12月31日         |               | 2014年12月31日         |               |
|----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|          | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         |
| 原材料      | 5,236,985.78        | 55.70         | 2,125,693.61        | 46.00         | 2,749,820.97        | 72.52         |
| 包装物      | 21,072.60           | 0.22          | 28,699.76           | 0.62          | 40,708.77           | 1.07          |
| 产成品      | 4,127,336.80        | 43.90         | 2,353,178.06        | 50.92         | 1,001,404.43        | 26.41         |
| 在产品      | 15,900.83           | 0.17          | -                   | -             | -                   | -             |
| 低值易耗品    | -                   | -             | 113,740.71          | 2.46          | -                   | -             |
| 合计       | <b>9,401,296.01</b> | <b>100.00</b> | <b>4,621,312.14</b> | <b>100.00</b> | <b>3,791,934.17</b> | <b>100.00</b> |
| 减：存货跌价准备 | 43,644.98           |               | 119,025.83          |               |                     |               |
| 净额       | <b>9,357,651.03</b> |               | <b>4,502,286.31</b> |               | <b>3,791,934.17</b> |               |

报告期末，存货余额中无权利受限的存货。2015年12月31日、2016年5月31日，公司对原材料按成本高于其可变现净值的差额分别计提存货跌价准备 119,025.83 元、43,644.98 元。

### (四) 其他流动资产

单位：元

| 项目     | 2016年5月31日        | 2015年12月31日       | 2014年12月31日       |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 待抵扣进项税 | 587,815.76        | 243,504.70        | 106,097.00        |
| 律师费    | 9,433.67          | -                 | -                 |
| 合计     | <b>597,249.43</b> | <b>243,504.70</b> | <b>106,097.00</b> |

### (五) 固定资产

#### 1、固定资产明细

截止 2016 年 5 月 31 日固定资产及折旧明细表：

单位：元

| 项目          | 2015 年 12 月 31 日     | 本年增加                | 本年减少 | 2016 年 5 月 31 日      |
|-------------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| <b>原值</b>   | <b>42,457,971.42</b> | <b>4,852,164.50</b> | -    | <b>47,310,135.92</b> |
| 房屋及建筑物      | 28,084,408.95        |                     | -    | 28,084,408.95        |
| 其他设备        | 179,926.20           | 25,102.99           | -    | 205,029.19           |
| 机器设备        | 13,406,539.61        | 4,818,881.51        | -    | 18,225,421.12        |
| 运输设备        | 487,478.29           | -                   | -    | 487,478.29           |
| 工具器具        | 299,618.37           | 8,180.00            |      | 307,798.37           |
| <b>累计折旧</b> | <b>2,731,387.38</b>  | <b>1,236,201.46</b> | -    | <b>3,967,588.84</b>  |
| 房屋及建筑物      | 615,847.03           | 570,660.49          | -    | 1,186,507.52         |
| 其他设备        | 66,521.68            | 23,460.02           | -    | 89,981.70            |
| 机器设备        | 1,687,856.28         | 572,921.71          | -    | 2,260,777.99         |
| 运输设备        | 309,867.27           | 43,326.50           |      | 353,193.77           |
| 工具器具        | 51,295.12            | 25,832.74           | -    | 77,127.86            |
| <b>账面净值</b> | <b>39,726,584.04</b> | <b>3,615,963.04</b> | -    | <b>43,342,547.08</b> |
| 房屋及建筑物      | 27,468,561.92        | -570,660.49         |      | 26,897,901.43        |
| 其他设备        | 113,404.52           | 1,642.97            | -    | 115,047.49           |
| 机器设备        | 11,718,683.33        | 4,245,959.80        | -    | 15,964,643.13        |
| 运输设备        | 177,611.02           | -43,326.50          |      | 134,284.52           |
| 工具器具        | 248,323.25           | -17,652.74          |      | 230,670.51           |
| <b>减值准备</b> | <b>593,720.43</b>    | -                   | -    | <b>593,720.43</b>    |
| 房屋及建筑物      |                      |                     |      | -                    |
| 其他设备        |                      |                     |      | -                    |
| 机器设备        | 593,720.43           |                     |      | 593,720.43           |
| 运输设备        |                      |                     |      | -                    |
| 工具器具        |                      |                     |      | -                    |
| <b>账面价值</b> | <b>39,132,863.61</b> | -                   | -    | <b>42,748,826.65</b> |
| 房屋及建筑物      | 27,468,561.92        |                     |      | 26,897,901.43        |
| 其他设备        | 113,404.52           |                     |      | 115,047.49           |

|      |               |  |  |               |
|------|---------------|--|--|---------------|
| 机器设备 | 11,124,962.90 |  |  | 15,370,922.70 |
| 运输设备 | 177,611.02    |  |  | 134,284.52    |
| 工具器具 | 248,323.25    |  |  | 230,670.51    |

截止 2015 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表:

单位: 元

| 项目          | 2014 年 12 月 31 日    | 本年增加                 | 本年减少                | 2015 年 12 月 31 日     |
|-------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>原值</b>   | <b>8,818,411.06</b> | <b>35,993,403.35</b> | <b>2,353,842.99</b> | <b>42,457,971.42</b> |
| 房屋及建筑物      | 2,723,858.35        | 25,360,550.60        |                     | 28,084,408.95        |
| 其他设备        | 250,127.15          | 121,503.31           | 191,704.26          | 179,926.20           |
| 机器设备        | 5,448,628.72        | 10,120,049.62        | 2,162,138.73        | 13,406,539.61        |
| 运输设备        | 364,880.00          | 122,598.29           |                     | 487,478.29           |
| 工具器具        | 30,916.84           | 268,701.53           |                     | 299,618.37           |
| <b>累计折旧</b> | <b>2,709,234.91</b> | <b>1,589,302.39</b>  | <b>1,567,149.92</b> | <b>2,731,387.38</b>  |
| 房屋及建筑物      | 64,676.80           | 551,170.23           |                     | 615,847.03           |
| 其他设备        | 43,161.89           | 26,242.55            | 2,882.76            | 66,521.68            |
| 机器设备        | 2,360,963.70        | 891,159.74           | 1,564,267.16        | 1,687,856.28         |
| 运输设备        | 228,498.91          | 81,368.36            |                     | 309,867.27           |
| 工具器具        | 11,933.61           | 39,361.51            |                     | 51,295.12            |
| <b>账面净值</b> | <b>6,109,176.15</b> | <b>34,404,100.96</b> | <b>786,693.07</b>   | <b>12,258,022.12</b> |
| 房屋及建筑物      | 2,659,181.55        | 24,809,380.37        | -                   | 27,468,561.92        |
| 其他设备        | 206,965.26          | 95,260.76            | 188,821.50          | 113,404.52           |
| 机器设备        | 3,087,665.02        | 9,228,889.88         | 597,871.57          | 11,718,683.33        |
| 运输设备        | 136,381.09          | 41,229.93            | -                   | 177,611.02           |
| 工具器具        | 18,983.23           | 229,340.02           | -                   | 248,323.25           |
| <b>减值准备</b> | <b>-</b>            | <b>593,720.43</b>    | <b>0</b>            | <b>593,720.43</b>    |
| 房屋及建筑物      |                     |                      |                     | -                    |
| 其他设备        |                     |                      |                     | -                    |
| 机器设备        |                     | 593,720.43           |                     | 593,720.43           |
| 运输设备        |                     |                      |                     | -                    |

|        |                     |                      |                   |                      |
|--------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 工具器具   |                     |                      |                   | -                    |
| 账面价值   | <b>6,109,176.15</b> | <b>33,810,380.53</b> | <b>786,693.07</b> | <b>39,132,863.61</b> |
| 房屋及建筑物 |                     |                      |                   |                      |
| 其他设备   |                     |                      |                   |                      |
| 机器设备   |                     |                      |                   |                      |
| 运输设备   |                     |                      |                   |                      |
| 工具器具   |                     |                      |                   |                      |

截止 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表:

单位: 元

| 项目     | 2013 年 12 月 31 日    | 本年增加                | 本年减少                | 2014 年 12 月 31 日    |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 原值     | <b>6,850,995.18</b> | <b>6,643,781.78</b> | <b>4,676,365.90</b> | <b>8,818,411.06</b> |
| 房屋及建筑物 | 592,373.16          | 3,130,019.50        | 998,534.31          | 2,723,858.35        |
| 其他设备   | 69,250.24           | 222,751.18          | 41,874.27           | 250,127.15          |
| 机器设备   | 5,811,081.78        | 3,018,941.77        | 3,381,394.83        | 5,448,628.72        |
| 运输设备   | 364,880.00          |                     |                     | 364,880.00          |
| 工具器具   | 13,410.00           | 272,069.33          | 254,562.49          | 30,916.84           |
| 累计折旧   | <b>2,279,991.35</b> | <b>769,675.10</b>   | <b>340,431.54</b>   | <b>2,709,234.91</b> |
| 房屋及建筑物 | 91,768.64           | 93,406.96           | 120,498.80          | 64,676.80           |
| 其他设备   | 25,172.39           | 17,989.50           |                     | 43,161.89           |
| 机器设备   | 2,016,261.50        | 564,634.94          | 219,932.74          | 2,360,963.70        |
| 运输设备   | 140,015.47          | 88,483.44           |                     | 228,498.91          |
| 工具器具   | 6,773.35            | 5,160.26            |                     | 11,933.61           |
| 账面净值   | <b>4,571,003.83</b> | <b>5,874,106.68</b> | <b>4,335,934.36</b> | <b>6,109,176.15</b> |
| 房屋及建筑物 | 500,604.52          | 3,036,612.54        | 878,035.51          | 2,659,181.55        |
| 其他设备   | 44,077.85           | 204,761.68          | 41,874.27           | 206,965.26          |
| 机器设备   | 3,794,820.28        | 2,454,306.83        | 3,161,462.09        | 3,087,665.02        |
| 运输设备   | 224,864.53          | -88,483.44          | -                   | 136,381.09          |
| 工具器具   | 6,636.65            | 266,909.07          | 254,562.49          | 18,983.23           |
| 减值准备   |                     |                     |                     |                     |
| 房屋及建筑物 |                     |                     |                     |                     |

|             |                     |                     |                     |                     |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他设备        |                     |                     |                     |                     |
| 机器设备        |                     |                     |                     |                     |
| 运输设备        |                     |                     |                     |                     |
| 工具器具        |                     |                     |                     |                     |
| <b>账面价值</b> | <b>4,571,003.83</b> | <b>5,874,106.68</b> | <b>4,335,934.36</b> | <b>6,109,176.15</b> |
| 房屋及建筑物      |                     |                     |                     |                     |
| 其他设备        |                     |                     |                     |                     |
| 机器设备        |                     |                     |                     |                     |
| 运输设备        |                     |                     |                     |                     |
| 工具器具        |                     |                     |                     |                     |

截止 2016 年 5 月 31 日，公司无通过经营租赁租出的固定资产，固定资产-机器设备中共有原值为 6,847,806.00 元的设备系向华晟融资租赁有限公司融资租入的设备。

截止 2016 年 5 月 31 日，公司存在未办妥产权证书的房屋，详见本公开转让说明书之“第二节业务和技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(三)公司的重要固定资产”之“3、公司的房屋所有权”。

## (六) 在建工程

### 1、在建工程情况

单位：元

| 项目        | 2016 年 5 月 31 日      |      |                      |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 减值准备 | 账面价值                 |
| 车间仓库改建工程  | 1,352,297.38         |      | 1,352,297.38         |
| 一期聚酯生产线   |                      |      |                      |
| 二期聚酯生产线   | 11,852,260.46        |      | 11,852,260.46        |
| <b>合计</b> | <b>13,204,557.84</b> | -    | <b>13,204,557.84</b> |

(续上表)

单位：元

| 项目       | 2015 年 12 月 31 日 |      |              |
|----------|------------------|------|--------------|
|          | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值         |
| 车间仓库改建工程 | 1,266,057.38     |      | 1,266,057.38 |

|           |                     |   |                     |
|-----------|---------------------|---|---------------------|
| 一期聚酯生产线   | -                   |   |                     |
| 二期聚酯生产线   | 2,350,699.26        |   | 2,350,699.26        |
| <b>合计</b> | <b>3,616,756.64</b> | - | <b>3,616,756.64</b> |

(续上表)

单位：元

| 项目        | 2014年12月31日          |      |                      |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 减值准备 | 账面价值                 |
| 车间仓库改建工程  | 7,542,086.66         |      | 7,542,086.66         |
| 一期聚酯生产线   | 1,785,200.00         |      | 1,785,200.00         |
| 二期聚酯生产线   | 1,140,959.84         |      | 1,140,959.84         |
| <b>合计</b> | <b>10,468,246.50</b> | -    | <b>10,468,246.50</b> |

## 2、重大在建工程变动情况

2016年1至5月公司重大工程变动明细如下：

单位：元

| 工程名称      | 2015年12月31日         | 本期增加                 | 本期转入固定资产            | 2016年5月31日           | 资金来源 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------|
| 车间仓库改建工程  | 1,266,057.38        | 86,240.00            |                     | 1,352,297.38         | 自筹   |
| 二期聚酯生产线   | 2,350,699.26        | 14,135,184.54        | 4,633,623.34        | 11,852,260.46        | 自筹   |
| <b>合计</b> | <b>3,616,756.64</b> | <b>14,221,424.54</b> | <b>4,633,623.34</b> | <b>13,204,557.84</b> |      |

本期无利息资本化金额。

2015年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

| 工程名称      | 2014年12月31日          | 本期增加                 | 本期转入固定资产             | 2015年12月31日         | 资金来源 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------|
| 车间仓库改建工程  | 7,542,086.66         | 19,084,521.32        | 25,360,550.60        | 1,266,057.38        | 自筹   |
| 一期聚酯生产线   | 1,785,200.00         |                      | 1,785,200.00         | -                   | 自筹   |
| 二期聚酯生产线   | 1,140,959.84         | 1,209,739.42         |                      | 2,350,699.26        | 自筹   |
| <b>合计</b> | <b>10,468,246.50</b> | <b>20,294,260.74</b> | <b>27,145,750.60</b> | <b>3,616,756.64</b> |      |

本期无利息资本化金额。

2014年公司重大工程变动明细如下：

单位：元

| 工程名称     | 2013年12月31日       | 本期增加                 | 本期转入固定资产            | 2014年12月31日          | 资金来源 |
|----------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------|
| 车间仓库改建工程 | -                 | 10,652,106.16        | 3,110,019.50        | 7,542,086.66         | 自筹   |
| 一期聚酯生产线  | 101,816.62        | 1,835,230.41         | 151,847.03          | 1,785,200.00         | 自筹   |
| 二期聚酯生产线  | -                 | 1,140,959.84         |                     | 1,140,959.84         | 自筹   |
| 合计       | <b>101,816.62</b> | <b>13,628,296.41</b> | <b>3,261,866.53</b> | <b>10,468,246.50</b> |      |

(3) 截止 2016 年 5 月 31 日，在建工程不存在需计提减值准备的情况。

## (七) 工程物资

### 1、工程物资情况

单位：元

| 项目        | 2016年5月31日           |      |                      |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 减值准备 | 账面价值                 |
| 生产设备类工程物资 | 23,038,725.04        |      | 23,038,725.04        |
| 电子设备类工程物资 |                      |      |                      |
| 工具器具类工程物资 | 31,635.42            |      | 31,635.42            |
| 其他工程物资    |                      |      |                      |
| 五金类工程物资   | 76,641.15            |      | 76,641.15            |
| 合计        | <b>23,147,001.61</b> | -    | <b>23,147,001.61</b> |

(续上表)

单位：元

| 项目        | 2015年12月31日          |      |                      |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 减值准备 | 账面价值                 |
| 生产设备类工程物资 | 23,149,231.12        |      | 23,149,231.12        |
| 电子设备类工程物资 | -                    |      | -                    |
| 工具器具类工程物资 | 31,635.42            |      | 31,635.42            |
| 其他工程物资    | 1,222,922.17         |      | 1,222,922.17         |
| 五金类工程物资   | -                    |      | -                    |
| 合计        | <b>24,403,788.71</b> | -    | <b>24,403,788.71</b> |

(续上表)

单位：元

| 项目        | 2014年12月31日          |      |                      |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
|           | 账面余额                 | 减值准备 | 账面价值                 |
| 生产设备类工程物资 | 22,211,561.96        |      | 22,211,561.96        |
| 电子设备类工程物资 | 19,652.05            |      | 19,652.05            |
| 工具器具类工程物资 | 254,562.49           |      | 254,562.49           |
| 其他工程物资    | 2,089,232.78         |      | 2,089,232.78         |
| 五金类工程物资   |                      |      | -                    |
| <b>合计</b> | <b>24,575,009.28</b> |      | <b>24,575,009.28</b> |

报告期内，公司工程物资数额较大主要系公司为车间仓库改建工程、一期聚酯生产线、二期聚酯生产线等项目建设所购入储备的工程物资。

## 2、工程物资本期变动情况

单位：元

| 项目        | 2015年12月31日          | 本期增加                | 本期转入在建工程             | 2016年5月31日           |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 生产设备类工程物资 | 23,149,231.12        | 9,070,685.51        | 9,181,191.59         | 23,038,725.04        |
| 电子设备类工程物资 | -                    |                     |                      |                      |
| 工具器具类工程物资 | 31,635.42            |                     |                      | 31,635.42            |
| 其他工程物资    | 1,222,922.17         |                     | 1,222,922.17         |                      |
| 五金类工程物资   | -                    | 76,641.15           |                      | 76,641.15            |
| <b>合计</b> | <b>24,403,788.71</b> | <b>9,147,326.66</b> | <b>10,404,113.76</b> | <b>23,147,001.61</b> |

(续上表)

单位：元

| 项目        | 2014年12月31日   | 本期增加         | 本期转入在建工程     | 2015年12月31日   |
|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 生产设备类工程物资 | 22,211,561.96 | 5,893,441.84 | 4,955,772.68 | 23,149,231.12 |
| 电子设备类工程物资 | 19,652.05     |              | 19,652.05    | -             |
| 工具器具类工程物资 | 254,562.49    |              | 222,927.07   | 31,635.42     |
| 其他工程物资    | 2,089,232.78  | 1,590,964.36 | 2,457,274.97 | 1,222,922.17  |
| 五金类工程物资   |               |              |              | -             |

|           |                      |                     |                     |                      |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>合计</b> | <b>24,575,009.28</b> | <b>7,484,406.20</b> | <b>7,655,626.77</b> | <b>24,403,788.71</b> |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|

(续上表)

单位：元

| 项目        | 2013年12月31日 | 本期增加                 | 本期转入在建工程 | 2014年12月31日          |
|-----------|-------------|----------------------|----------|----------------------|
| 生产设备类工程物资 |             | 22,211,561.96        |          | 22,211,561.96        |
| 电子设备类工程物资 |             | 19,652.05            |          | 19,652.05            |
| 工具器具类工程物资 |             | 254,562.49           |          | 254,562.49           |
| 其他工程物资    |             | 2,089,232.78         |          | 2,089,232.78         |
| 五金类工程物资   |             |                      |          |                      |
| <b>合计</b> |             | <b>24,575,009.28</b> |          | <b>24,575,009.28</b> |

## (八) 固定资产清理

单位：元

| 项目        | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日       |
|-----------|------------|-------------|-------------------|
| 固定资产清理    | -          | -           | 471,874.36        |
| <b>合计</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>    | <b>471,874.36</b> |

## (九) 无形资产

报告期内，无形资产摊销情况如下：

单位：元

| 项目   | 2015年12月31日       | 本年增加              | 本年减少 | 2016年5月31日        |
|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| 原值   | <b>653,760.68</b> | <b>14,207.39</b>  | -    | <b>667,968.07</b> |
| 软件   | 653,760.68        | 14,207.39         | -    | 667,968.07        |
| 累计摊销 | <b>52,098.39</b>  | <b>27,832.00</b>  | -    | <b>79,930.39</b>  |
| 软件   | 52,098.39         | 27,832.00         | -    | 79,930.39         |
| 账面净值 | <b>601,662.29</b> | <b>-13,624.61</b> | -    | <b>588,037.68</b> |
| 软件   | 601,662.29        | -13,624.61        | -    | 588,037.68        |
| 减值准备 | -                 | -                 | -    | -                 |
| 软件   |                   |                   |      | -                 |
| 账面价值 | <b>601,662.29</b> | -                 | -    | <b>588,037.68</b> |

|    |            |  |  |            |
|----|------------|--|--|------------|
| 软件 | 601,662.29 |  |  | 588,037.68 |
|----|------------|--|--|------------|

(续上表)

| 项目   | 2014年12月31日 | 本年增加       | 本年减少 | 2015年12月31日 |
|------|-------------|------------|------|-------------|
| 原值   | 22,222.22   | 631,538.46 | -    | 653,760.68  |
| 软件   | 22,222.22   | 631,538.46 | -    | 653,760.68  |
| 累计摊销 | 2,222.28    | 49,876.11  | -    | 52,098.39   |
| 软件   | 2,222.28    | 49,876.11  |      | 52,098.39   |
| 账面净值 | 19,999.94   | 581,662.35 | -    | 601,662.29  |
| 软件   | 19,999.94   | 581,662.35 |      | 601,662.29  |
| 减值准备 | -           | -          | -    | -           |
| 软件   |             |            |      | -           |
| 账面价值 | 19,999.94   | -          | -    | 601,662.29  |
| 软件   | 19,999.94   |            |      | 601,662.29  |

(续上表)

| 项目   | 2013年12月31日 | 本年增加      | 本年减少 | 2014年12月31日 |
|------|-------------|-----------|------|-------------|
| 原值   |             | 22,222.22 | -    | 22,222.22   |
| 软件   | -           | 22,222.22 |      | 22,222.22   |
| 累计摊销 |             | 2,222.28  | -    | 2,222.28    |
| 软件   |             | 2,222.28  |      | 2,222.28    |
| 账面净值 |             | 19,999.94 | -    | 19,999.94   |
| 软件   |             | 19,999.94 |      | 19,999.94   |
| 减值准备 |             |           |      |             |
| 软件   |             |           |      |             |
| 账面价值 |             | 19,999.94 |      | 19,999.94   |
| 软件   |             | 19,999.94 |      | 19,999.94   |

报告期内，公司的无形资产为车间自动化编程的计算机软件。

## (十) 递延所得税资产

### 1、递延所得税资产明细

单位：元

| 项目        | 2016年5月31日        | 2015年12月31日       | 2014年12月31日       |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产：  |                   |                   |                   |
| 资产减值准备    | 227,499.82        | 471,238.90        | 302,168.80        |
| 开办费       | -                 | -                 | -                 |
| 可抵扣亏损     | 503,273.64        | 321,769.79        | 555,119.21        |
| 递延收益      | -                 | -                 | -                 |
| 小计        | <b>730,773.46</b> | <b>793,008.69</b> | <b>857,288.01</b> |
| 递延所得税负债：  |                   |                   |                   |
| 交易性金融工具估值 |                   |                   |                   |
| 小计        |                   |                   |                   |

## 2、可抵扣差异项目明细

单位：元

| 项目       | 2016年5月31日          | 2015年12月31日         | 2014年12月31日         |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 应纳税暂时性差异 |                     |                     |                     |
| 小计       |                     |                     |                     |
| 可抵扣暂时性差异 |                     |                     |                     |
| 资产减值准备   | 1,446,144.00        | 2,504,292.73        | 1,695,808.65        |
| 开办费      | -                   | -                   | -                   |
| 可抵扣亏损    | 2,013,094.55        | 1,287,079.16        | 3,296,432.03        |
| 递延收益     | -                   | -                   | -                   |
| 小计       | <b>3,459,238.55</b> | <b>3,791,371.89</b> | <b>4,992,240.68</b> |

## (十一) 其他非流动资产

单位：元

| 项目    | 2016年5月31日          | 2015年12月31日         | 2014年12月31日         |
|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 工程预付款 | 9,790,183.28        | 5,378,463.75        | 2,115,936.00        |
| 合计    | <b>9,790,183.28</b> | <b>5,378,463.75</b> | <b>2,115,936.00</b> |

截至 2016 年 5 月 31 日，工程预付款余额前五大：

| 单位名称 | 金额(元) | 占比 | 账龄 | 对应的工程 | 用途 | 关联关系 |
|------|-------|----|----|-------|----|------|
|      |       |    |    |       |    |      |

|                  |                     |               |  |               |        |      |
|------------------|---------------------|---------------|--|---------------|--------|------|
| 张家港市长江建设工程有限责任公司 | 2,817,340.59        | 28.78%        | 一年以内   | 房屋翻修改建        | 采购工程物料 | 非关联方 |
| 乐余镇资产经营服务中心      | 2,060,698.19        | 21.05%        | 一年以内   | 土地预付款         | 土地预付款  | 非关联方 |
| 张家港市畅通水电冷作安装队    | 1,626,100.00        | 16.61%        | 一年以内：<br>450,000.00 元；<br>1-2 年：<br>1,176,100.00 元 | 二期生产线         | 预付工程款  | 非关联方 |
| 张进               | 1,363,329.00        | 13.93%        | 一年以内：<br>421,531.20 元；<br>1-2 年：<br>941,797.80 元   | 二期生产线的车间自动化编程 | 预付工程款  | 非关联方 |
| 姜仁生              | 550,000.00          | 5.62%         | 一年以内：<br>150,000.00 元；<br>1-2 年：<br>400,000.00 元   | 房屋改建/生产线      | 油漆、粉刷  | 非关联方 |
| <b>合计</b>        | <b>8,417,467.78</b> | <b>85.98%</b> |  |               |        |      |

截至 2015 年 12 月 31 日，工程预付款余额前五大：

| 单位名称             | 金额(元)               | 占比            | 账龄   | 对应的工程    | 用途    | 关联关系 |
|------------------|---------------------|---------------|--|----------|-------|------|
| 张家港市畅通水电冷作安装队    | 1,136,100.00        | 21.12%        | 一年以内   | 二期生产线    | 预付工程款 | 非关联方 |
| 张进               | 1,000,000.00        | 18.59%        | 一年以内   | 车间自动化编程  | 预付工程款 | 非关联方 |
| 张家港市东信石化设备制造有限公司 | 596,400.00          | 11.09%        | 一年以内   | 二期生产线    | 采购反应釜 | 非关联方 |
| 张家港市凯尔圣仪表有限公司    | 558,000.00          | 10.37%        | 一年以内：<br>132,000.00 元；<br>1-2 年：<br>426,000.00 元 | 二期生产线    | 采购阀门  | 非关联方 |
| 姜仁生              | 400,000.00          | 7.44%         | 一年以内   | 房屋改建/生产线 | 油漆、粉刷 | 非关联方 |
| <b>合计</b>        | <b>3,690,500.00</b> | <b>68.62%</b> |  |          |       |      |

截至 2014 年 12 月 31 日，工程预付款余额前五大：

| 单位名称          | 金额(元)      | 占比     | 账龄   | 对应的工程 | 用途   | 关联关系 |
|---------------|------------|--------|------|-------|------|------|
| 张家港市凯尔圣仪表有限公司 | 468,000.00 | 22.12% | 一年以内 | 一期生产线 | 采购阀门 | 非关联方 |

|                |                     |               |       |               |          |      |
|----------------|---------------------|---------------|-------|---------------|----------|------|
| 张家港市金港镇恒诚机械厂   | 435,420.00          | 20.58%        | 一年以内  | 一期生产线         | 采购料仓     | 非关联方 |
| 张进             | 270,000.00          | 12.76%        | 一年以内  | 一期生产线的车间自动化编程 |          | 非关联方 |
| 上海冰嘉实业有限公司     | 200,000.00          | 9.45%         | 一年以内  | 一期生产线         | 采购定制的钢带机 | 非关联方 |
| 浙江杭真能源科技股份有限公司 | 137,400.00          | 6.49%         | 1-2 年 | 无             | 采购蒸汽喷射泵  | 非关联方 |
| <b>合计</b>      | <b>1,510,820.00</b> | <b>71.40%</b> |       |               |          |      |

截至 2016 年 5 月 31 日，公司预付的工程款主要系为房屋翻修改建工程、二期聚酯生产线工程而支付的款项，无支付给关联方的款项。

## （十二）资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备具体计提情况如下：

2016 年 1-5 月公司资产减值准备具体计提情况：

单位：元

| 项目        | 2015 年 12 月 31 日    | 本年增加额                | 本年减少额    |          | 2016 年 5 月 31 日     |
|-----------|---------------------|----------------------|----------|----------|---------------------|
|           |                     |                      | 转回       | 转销       |                     |
| 应收账款坏账准备  | 410,596.47          | 296,792.58           |          |          | 707,389.05          |
| 其他应收款坏账准备 | 1,380,950.00        | -1,279,420.46        |          |          | 101,529.54          |
| 存货跌价准备    | 119,025.83          | -75,380.85           |          |          | 43,644.98           |
| 固定资产减值准备  | 593,720.43          |                      |          |          | 593,720.43          |
| <b>合计</b> | <b>2,504,292.73</b> | <b>-1,058,008.73</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1,446,284.00</b> |

2015 年公司资产减值准备具体计提情况：

单位：元

| 项目        | 2014 年 12 月 31 日 | 本年增加额       | 本年减少额 |    | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|-------------|-------|----|------------------|
|           |                  |             | 转回    | 转销 |                  |
| 应收账款坏账准备  | 1,217,833.65     | -807,237.18 |       |    | 410,596.47       |
| 其他应收款坏账准备 | 477,975.00       | 902,975.00  |       |    | 1,380,950.00     |
| 存货跌价准备    |                  | 119,025.83  |       |    | 119,025.83       |
| 固定资产减值准备  |                  | 593,720.43  |       |    | 593,720.43       |

|    |              |            |   |   |              |
|----|--------------|------------|---|---|--------------|
| 合计 | 1,695,808.65 | 808,484.08 | - | - | 2,504,292.73 |
|----|--------------|------------|---|---|--------------|

2014 年公司资产减值准备具体计提情况:

单位: 元

| 项目        | 2013年12月31日  | 本年增加额      | 本年减少额 |    | 2014年12月31日  |
|-----------|--------------|------------|-------|----|--------------|
|           |              |            | 转回    | 转销 |              |
| 应收账款坏账准备  | 1,125,198.39 | 92,635.26  |       |    | 1,217,833.65 |
| 其他应收款坏账准备 |              | 477,975.00 |       |    | 477,975.00   |
| 存货跌价准备    |              |            |       |    |              |
| 固定资产减值准备  |              |            |       |    |              |
| 合计        | 1,125,198.39 | 570,610.26 | -     | -  | 1,695,808.65 |

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### (一) 短期借款

单位: 元

| 借款类别 | 2016年5月31日    | 2015年12月31日   | 2014年12月31日   |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 抵押借款 | 16,800,000.00 | 12,800,000.00 | 15,000,000.00 |
| 保证借款 | 2,000,000.00  | 2,800,000.00  | 3,000,000.00  |
| 合计   | 18,800,000.00 | 15,600,000.00 | 18,000,000.00 |

截止 2016 年 5 月 31 日，宝田科技仍在履行的借款合同明细:

| 序号 | 借款银行    | 金额(元)        | 借款起始日期     | 借款到期日      | 借款性质(抵押、信用等) | 担保人或担保物                            | 备注  |
|----|---------|--------------|------------|------------|--------------|------------------------------------|---|
| 1  | 农商行南沙支行 | 2,800,000.00 | 2015/07/27 | 2016/07/18 | 保证担保         | 张家港万源精密机械有限公司、<br>张家港市宝韵新型材料科技有限公司 | 农商行流借字[2015]第<br>(160100)号                |
|    |         |              |            |            |              | 袁博、周燕明                             | 个人保证担保<br>合同：农商行个保字[2015]<br>第(160100-1)号 |
| 2  | 农商行南沙支  | 1,500,000.00 | 2015/12/22 | 2016/12/10 | 保证担保         | 张家港市金港投资担保有限公司                     | 农商行流借字[2015]第<br>(160183)号                |

|    | 行        |                      |            |            |             |                |                         |
|----|----------|----------------------|------------|------------|-------------|----------------|-------------------------|
| 3  | 中国银行乐余支行 | 3,500,000.00         | 2015/08/05 | 2016/06/23 | 最高额担保       | 张家港市金港投资担保有限公司 | 中银(张家港中小)借字2015年第156-2号 |
| 4  | 中国银行乐余支行 | 5,000,000.00         | 2015/08/11 | 2016/06/23 | 最高额担保       | 蒋云、徐琳          | 中银(张家港中小)借字2015年第156-1号 |
| 5  | 农商行南沙支行  | 1,120,000.00         | 2016/04/13 | 2019/04/12 | 最高额担保、最高额抵押 | 施卫东、龚剑锋房产抵押    | 农商行高流借字[2016]第(160038)号 |
| 6  | 农商行南沙支行  | 880,000.00           | 2016/04/13 | 2019/04/12 | 最高额抵押       | 赵培芳房产抵押        | 农商行高流借字[2016]第(160039)号 |
| 合计 |          | <b>14,800,000.00</b> |            |            |             |                |                         |

截止 2016 年 5 月 31 日宝韵科技仍在履行的借款合同明细:

| 序号 | 借款银行    | 金额(元)               | 借款起始日期   | 借款到期日    | 借款性质(抵押、信用等) | 担保人或担保物          | 备注                      |
|----|---------|---------------------|----------|----------|--------------|------------------|-------------------------|
| 1  | 农商行南沙支行 | 4,000,000.00        | 2016/4/6 | 2017/4/7 | 最高额担保        | 张家港市宝田新型材料科技有限公司 | 农商行高流借字[2012]第(160079)号 |
| 合计 |         | <b>4,000,000.00</b> |          |          |              |                  |                         |

## (二) 应付票据

单位: 元

| 项目     | 2016年5月31日          | 2015年12月31日         | 2014年12月31日       |
|--------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 7,302,560.00        | 1,459,551.80        | 200,000.00        |
| 合计     | <b>7,302,560.00</b> | <b>1,459,551.80</b> | <b>200,000.00</b> |

报告期内公司应付票据呈递增趋势主要系公司新建造厂房和生产线，导致营运资金短缺，故公司通过银行承兑业务缓解营运资金紧张的需求。

## (三) 应付款项

### 1、应付账款

## (1) 账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2016年5月31日           |               | 2015年12月31日         |               | 2014年12月31日         |               |
|------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额(元)                | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         |
| 一年以内 | 8,496,297.48         | 84.07         | 5,027,857.14        | 82.71         | 8,292,097.16        | 95.3          |
| 一至二年 | 1,497,211.75         | 14.81         | 997,186.21          | 16.4          | 355,531.40          | 4.09          |
| 二至三年 | 112,830.20           | 1.12          | 51,641.50           | 0.85          | 53,110.00           | 0.61          |
| 三年以上 | -                    | -             | 2,000.00            | 0.03          | -                   | -             |
| 合计   | <b>10,106,339.43</b> | <b>100.00</b> | <b>6,078,684.85</b> | <b>100.00</b> | <b>8,700,738.56</b> | <b>100.00</b> |

## (2) 大额应付款项

2016年5月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称            | 金额(元)               | 账龄   | 占比(%)        | 款项性质  | 关联关系 |
|-----------------|---------------------|------|--------------|-------|------|
| 南京普旺再生资源回收有限公司  | 2,911,452.99        | 一年以内 | 28.81        | 工程物资款 | 非关联方 |
| 张家港保税区方通贸易有限公司  | 647,945.33          | 一年以内 | 6.41         | 材料款   | 非关联方 |
|                 | 210,074.35          | 一至二年 | 2.08         |       | 非关联方 |
| 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 807,450.14          | 一年以内 | 7.99         | 材料款   | 非关联方 |
| 安徽泰达新材料股份有限公司   | 549,397.17          | 一年以内 | 5.44         | 材料款   | 非关联方 |
| 江苏正丹化学工业股份有限公司  | 393,147.02          | 一年以内 | 3.89         | 材料款   | 非关联方 |
| <b>合计</b>       | <b>5,519,467.00</b> |      | <b>54.61</b> |       |      |

2015年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称            | 金额(元)      | 账龄   | 占比(%) | 款项性质  | 关联关系 |
|-----------------|------------|------|-------|-------|------|
| 江苏省江南再生资源利用有限公司 | 953,450.40 | 一年以内 | 15.69 | 材料款   | 非关联方 |
| 张家港保税区方通贸易有限公司  | 679,971.93 | 一年以内 | 11.19 | 材料款   | 非关联方 |
|                 | 160,102.42 | 一至二年 | 2.63  |       | 非关联方 |
| 黄山市泰达化工有限公司     | 237,500.00 | 一年以内 | 3.91  | 材料款   | 非关联方 |
|                 | 288,349.73 | 一至二年 | 4.74  |       | 非关联方 |
| 歙县启泰树脂有限公司      | 312,000.00 | 一年以内 | 5.13  | 材料款   | 非关联方 |
| 张家港鑫宏铝业开发有限公司   | 274,196.00 | 一年以内 | 4.51  | 工程物资款 | 非关联方 |

|           |                     |  |              |  |  |
|-----------|---------------------|--|--------------|--|--|
| <b>合计</b> | <b>2,905,570.48</b> |  | <b>47.80</b> |  |  |
|-----------|---------------------|--|--------------|--|--|

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

| 单位名称        | 金额(元)               | 账龄   | 占比(%)        | 款项性质 | 关联关系 |
|-------------|---------------------|------|--------------|------|------|
| 江苏常余化工有限公司  | 2,820,000.00        | 一年以内 | 32.41        | 房屋款  | 非关联方 |
| 李庆忠         | 996,681.38          | 一年以内 | 11.46        | 材料款  | 非关联方 |
| 黄山市泰达化工有限公司 | 588,349.73          | 一年以内 | 6.76         | 材料款  | 非关联方 |
| 暂估运费        | 583,489.21          | 一年以内 | 6.71         | 费用   | 非关联方 |
| 黄建国         | 553,389.37          | 一年以内 | 6.36         | 材料款  | 非关联方 |
| <b>合计</b>   | <b>5,541,909.69</b> |      | <b>63.69</b> |      |      |

报告期内，公司应付账款主要系尚未支付的材料采购款及工程物资的采购款。

(3) 截止2016年5月31日，应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 2、预收账款

### (1) 账龄分析

| 账龄        | 2016年5月31日       |               | 2015年12月31日      |               | 2014年12月31日         |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额(元)            | 比例(%)         | 金额(元)            | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         |
| 一年以内      | 33,232.50        | 99.55         | 5,488.00         | 40.87         | 888,361.38          | 77.81         |
| 一至二年      |                  |               | 150.00           | 1.12          | 203,737.06          | 17.85         |
| 二至三年      | 150.00           | 0.45          | -                | -             | 30,990.00           | 2.71          |
| 三年以上      | -                | -             | 7,790.00         | 58.01         | 18,550.00           | 1.62          |
| <b>合计</b> | <b>33,382.50</b> | <b>100.00</b> | <b>13,428.00</b> | <b>100.00</b> | <b>1,141,638.44</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司无账龄超过一年且金额重大的预收款项。

### (2) 大额预收账款

2016年5月31日预收款项的主要债权人列示如下：

| 单位名称       | 金额(元)  | 账龄   | 占比(%) | 款项性质 | 关联关系 |
|------------|--------|------|-------|------|------|
| 蚌埠市华宇静电涂料厂 | 150.00 | 二到三年 | 0.45  | 预收货款 | 非关联方 |

|     |                  |      |               |      |      |
|-----|------------------|------|---------------|------|------|
| 潘群英 | 33,232.50        | 一年以内 | 99.55         | 预收货款 | 非关联方 |
| 合计  | <b>33,382.50</b> |      | <b>100.00</b> |      |      |

2015 年 12 月 31 日预收款项的主要债权人列示如下：

| 单位名称             | 金额(元)            | 账龄   | 占比(%)        | 款项性质 | 关联关系 |
|------------------|------------------|------|--------------|------|------|
| 佛山市顺德区祥涂塑料五金有限公司 | 9.00             | 一年以内 | 0.07         | 预收货款 | 非关联方 |
| 蚌埠市华宇静电涂料厂       | 150.00           | 一到二年 | 1.12         | 预收货款 | 非关联方 |
| 德清县冠一鑫化工有限公司     | 225.00           | 一年以内 | 1.68         | 预收货款 | 非关联方 |
| 慈溪市瑞高塑粉有限公司      | 5,250.00         | 一年以内 | 39.10        | 预收货款 | 非关联方 |
| 宁波程翔化工有限公司       | 7,790.00         | 三到四年 | 58.01        | 预收货款 | 非关联方 |
| 合计               | <b>13,424.00</b> |      | <b>99.97</b> |      |      |

2014 年 12 月 31 日预收款项的主要债权人列示如下：

| 单位名称          | 金额(元)             | 账龄   | 占比(%)        | 款项性质 | 关联关系 |
|---------------|-------------------|------|--------------|------|------|
| 常州市勤达化工有限公司   | 92,954.65         | 一年以内 | 8.14         | 预收货款 | 非关联方 |
| 重庆同霖农机配件有限公司  | 100,000.00        | 一年以内 | 8.76         | 预收货款 | 非关联方 |
| 扬州市宝祥塑料粉末有限公司 | 115,250.34        | 一年以内 | 10.10        | 预收货款 | 非关联方 |
| 重庆飞宇化工有限公司    | 157,005.39        | 一年以内 | 13.75        | 预收货款 | 非关联方 |
| 赵东海           | 202,537.06        | 一到二年 | 17.74        | 预收货款 | 非关联方 |
| 合计            | <b>667,747.44</b> |      | <b>58.49</b> |      |      |

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

### 3、其他应付款

#### (1) 账龄分析

| 账龄   | 2016 年 5 月 31 日 |       | 2015 年 12 月 31 日 |       | 2014 年 12 月 31 日 |       |
|------|-----------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|
|      | 金额              | 比例(%) | 金额               | 比例(%) | 金额               | 比例(%) |
| 一年以内 | 536,718.28      | 67.84 | 12,306,736.49    | 98.44 | 43,720,918.32    | 100   |
| 一至二年 | 254,400.00      | 32.16 | 194,855.55       | 1.56  | -                | -     |

|      |                   |               |                      |               |                      |               |
|------|-------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 二至三年 | -                 | -             | -                    | -             | -                    | -             |
| 三年以上 | -                 | -             | -                    | -             | -                    | -             |
| 合计   | <b>791,118.28</b> | <b>100.00</b> | <b>12,501,592.04</b> | <b>100.00</b> | <b>43,720,918.32</b> | <b>100.00</b> |

截止 2016 年 5 月 31 日，无账龄超过一年且金额重大的其他应付款。

## (2) 大额其他应付款

2016 年 5 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

| 单位名称        | 金额(元)             | 占比(%)         | 账龄   | 款项性质 | 关联关系  |
|-------------|-------------------|---------------|------|------|-------|
| 乐余镇资产经营服务中心 | 254,400.00        | 32.16         | 一至二年 | 土地租金 | 非关联方  |
| 招商证券股份有限公司  | 230,000.00        | 29.07         | 一年以内 | 服务费用 | 非关联方  |
| 天衡会计师事务所    | 184,000.00        | 23.26         | 一年以内 | 服务费用 | 非关联方  |
| 徐琳          | 122,718.28        | 15.51         | 一年以内 | 往来款  | 实际控制人 |
| 合计          | <b>791,118.28</b> | <b>100.00</b> |      |      |       |

2015 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

| 单位名称             | 金额(元)                | 占比(%)         | 账龄   | 款项性质 | 关联关系  |
|------------------|----------------------|---------------|------|------|-------|
| 蒋云               | 4,808,079.17         | 38.46         | 一年以内 | 往来款  | 实际控制人 |
|                  | 1,692,354.21         | 13.54         | 一年以内 | 往来款  | 实际控制人 |
|                  | 194,855.55           | 1.56          | 一至二年 | 往来款  | 实际控制人 |
| 张家港市长江建设工程有限责任公司 | 4,535,140.00         | 36.28         | 一年以内 | 工程款  | 非关联方  |
| 乐余镇资产经营服务中心      | 1,186,600.00         | 9.49          | 一年以内 | 土地租金 | 非关联方  |
| 天衡会计师事务所         | 65,000.00            | 0.52          | 一年以内 | 服务费用 | 非关联方  |
| 张家港市达顺汽车租赁有限公司   | 19,563.11            | 0.16          | 一年以内 | 租车费  | 非关联方  |
| 合计               | <b>12,501,592.04</b> | <b>100.00</b> |      |      |       |

2014 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

| 单位名称 | 金额(元)         | 占比(%) | 账龄   | 款项性质 | 关联关系 |
|------|---------------|-------|------|------|------|
| 蒋云   | 38,442,698.32 | 87.93 | 一年以内 | 往来款  | 实际控  |

|                  |                      |               |      |      | 制人   |
|------------------|----------------------|---------------|------|------|------|
| 徐振华              | 3,804,680.00         | 8.70          | 一年以内 | 往来款  | 公司股东 |
| 乐余镇资产经营服务中心      | 844,400.00           | 1.93          | 一年以内 | 土地租金 | 非关联方 |
| 张家港市长江建设工程有限责任公司 | 576,140.00           | 1.32          | 一年以内 | 工程款  | 非关联方 |
| 秦燕               | 53,000.00            | 0.12          | 一年以内 | 往来款  | 关联方  |
| <b>合计</b>        | <b>43,720,918.32</b> | <b>100.00</b> |      |      |      |

(3) 截止 2016 年 5 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或其他应付关联方的款项情况：

单位：元

| 项目名称      | 关联方 | 2016 年 5 月 31 日   |
|-----------|-----|-------------------|
| 其他应付款     | 徐琳  | 122,718.28        |
| <b>合计</b> |     | <b>122,718.28</b> |

#### (四) 应交税费

单位：元

| 项目        | 2016 年 5 月 31 日   | 2015 年 12 月 31 日  | 2014 年 12 月 31 日    |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 增值税       | -                 | -                 | 1,114,290.38        |
| 企业所得税     | 631,938.97        | 94,818.70         | -                   |
| 个人所得税     | -1,016.95         | -294.59           | -                   |
| 营业税       | 4,000.00          | -                 | -                   |
| 其他        | 244,757.08        | 190,116.17        | 129068.07           |
| <b>合计</b> | <b>879,679.10</b> | <b>284,640.28</b> | <b>1,243,358.45</b> |

#### (五) 应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬情况

2016 年 1-5 月，应付职工薪酬变动情况：

单位：元

| 项目             | 2015 年 12 月 31 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2016 年 5 月 31 日 |
|----------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 一、短期薪酬         | 1,730,100.58     | 1,593,375.36 | 2,371,280.59 | 952,195.35      |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | -10,367.60       | 111,538.69   | 113,407.04   | -12,235.95      |

|              |              |              |              |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 三、辞退福利       |              |              |              |            |
| 四、一年内到期的其他福利 |              |              |              |            |
| 合计           | 1,719,732.98 | 1,695,899.05 | 2,475,672.63 | 939,959.40 |

2015 年度应付职工薪酬变动情况：

单位：元

| 项目             | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、短期薪酬         | 301,050.97       | 3,672,085.07 | 2,243,035.46 | 1,730,100.58     |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | -                | 222,225.88   | 232,593.48   | -10,367.60       |
| 三、辞退福利         |                  |              |              |                  |
| 四、一年内到期的其他福利   |                  |              |              |                  |
| 合计             | 301,050.97       | 3,894,310.95 | 2,475,628.94 | 1,719,732.98     |

2014 年度应付职工薪酬变动情况：

单位：元

| 项目             | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、短期薪酬         | 513,619.67       | 2,839,489.09 | 3,052,057.79 | 301,050.97       |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | -                | 165,865.96   | 165,865.96   | -                |
| 三、辞退福利         |                  |              |              |                  |
| 四、一年内到期的其他福利   |                  |              |              |                  |
| 合计             | 513,619.67       | 3,005,355.05 | 3,217,923.75 | 301,050.97       |

## 2、短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 2015 年 12 月 31 日 | 本期增加         | 本期减少         | 2016 年 5 月 31 日 |
|---------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,551,204.24     | 1,367,254.64 | 2,187,393.04 | 731,065.84      |
| 2、职工福利费       |                  | 114,779.43   | 114,779.43   |                 |
| 3、社会保险费       | -2,439.44        | 54,472.38    | 54,911.99    | -2,879.05       |
| 其中：医疗保险费      | -2,439.44        | 41,502.77    | 41,942.38    | -2,879.05       |
| 工伤保险费         |                  | 10,375.69    | 10,375.69    |                 |

|               |                     |                     |                     |                   |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 生育保险费         |                     | 2,593.92            | 2,593.92            |                   |
| 4、住房公积金       |                     | 9,015.00            | 9,015.00            |                   |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 181,335.78          | 47,853.91           | 5,181.13            | 224,008.56        |
| 6、短期带薪缺勤      |                     |                     |                     |                   |
| 7、短期利润分享计划    |                     |                     |                     |                   |
| <b>合计</b>     | <b>1,730,100.58</b> | <b>1,593,375.36</b> | <b>2,371,280.59</b> | <b>952,195.35</b> |

(续上表)

| 项目            | 2014年12月31日       | 本期增加                | 本期减少                | 2015年12月31日         |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 228,785.00        | 3,229,216.32        | 1,906,797.08        | 1,551,204.24        |
| 2、职工福利费       | -                 | 207,967.26          | 207,967.26          | -                   |
| 3、社会保险费       | -                 | 108,528.92          | 110,968.36          | -2,439.44           |
| 其中：医疗保险费      | -                 | 82,688.70           | 85,128.14           | -2,439.44           |
| 工伤保险费         | -                 | 20,672.18           | 20,672.18           | -                   |
| 生育保险费         | -                 | 5,168.04            | 5,168.04            | -                   |
| 4、住房公积金       | -                 | 14,400.00           | 14,400.00           | -                   |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 72,265.97         | 111,972.57          | 2,902.76            | 181,335.78          |
| 6、短期带薪缺勤      |                   |                     |                     |                     |
| 7、短期利润分享计划    |                   |                     |                     |                     |
| <b>合计</b>     | <b>301,050.97</b> | <b>3,672,085.07</b> | <b>2,243,035.46</b> | <b>1,730,100.58</b> |

(续上表)

| 项目            | 2013年12月31日 | 本期增加         | 本期减少         | 2014年12月31日 |
|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 513,619.67  | 2,530,406.78 | 2,815,241.45 | 228,785.00  |
| 2、职工福利费       |             | 126,181.27   | 126,181.27   | -           |
| 3、社会保险费       | -           | 81,004.30    | 81,004.30    | -           |
| 其中：医疗保险费      |             | 61,717.57    | 61,717.57    | -           |
| 工伤保险费         |             | 15,429.39    | 15,429.39    | -           |
| 生育保险费         |             | 3,857.35     | 3,857.35     | -           |

|               |                   |                     |                     |                   |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 4、住房公积金       |                   | 14,400.00           | 14,400.00           | -                 |
| 5、工会经费和职工教育经费 |                   | 87,496.74           | 15,230.77           | 72,265.97         |
| 6、短期带薪缺勤      |                   |                     |                     |                   |
| 7、短期利润分享计划    |                   |                     |                     |                   |
| 合计            | <b>513,619.67</b> | <b>2,839,489.09</b> | <b>3,052,057.79</b> | <b>301,050.97</b> |

### 3、设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 2015年12月31日       | 本期增加              | 本期减少              | 2016年5月31日        |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1、基本养老保险 | -9,757.74         | 103,756.92        | 105,515.37        | -11,516.19        |
| 2、失业保险费  | -609.86           | 7,781.77          | 7,891.67          | -719.76           |
| 3、企业年金缴费 |                   |                   |                   |                   |
| 合计       | <b>-10,367.60</b> | <b>111,538.69</b> | <b>113,407.04</b> | <b>-12,235.95</b> |

(续上表)

| 项目       | 2014年12月31日 | 本期增加              | 本期减少              | 2015年12月31日       |
|----------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1、基本养老保险 | -           | 206,721.75        | 216,479.49        | -9,757.74         |
| 2、失业保险费  | -           | 15,504.13         | 16,113.99         | -609.86           |
| 3、企业年金缴费 |             |                   |                   |                   |
| 合计       | -           | <b>222,225.88</b> | <b>232,593.48</b> | <b>-10,367.60</b> |

(续上表)

| 项目       | 2013年12月31日 | 本期增加              | 本期减少              | 2014年12月31日 |
|----------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 1、基本养老保险 |             | 154,293.91        | 154,293.91        | -           |
| 2、失业保险费  |             | 11,572.04         | 11,572.04         | -           |
| 3、企业年金缴费 |             |                   |                   |             |
| 合计       | -           | <b>165,865.96</b> | <b>165,865.96</b> | <b>-</b>    |

截止 2016 年 5 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质（或工效挂钩部分）的职工薪酬。

## (六) 应付利息

单位：元

| 项目                | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息   |            |             |             |
| 企业债券利息            |            |             |             |
| 短期借款应付利息          | 100,000.00 |             |             |
| 划分为金融负债的优先股\永续债利息 |            |             |             |
| 其中：工具 1           |            |             |             |
| 工具 2              |            |             |             |
| 合计                | 100,000.00 |             |             |

## (七) 一年内到期非流动负债

| 项目         | 2016年5月31日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日  |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| 一年内应付融资租赁款 | 2,274,494.41 | 1,033,732.04 | 1,000,346.34 |
| 合计         | 2,274,494.41 | 1,033,732.04 | 1,000,346.34 |

## (八) 其他流动负债

单位：元

| 项目            | 2016年5月31日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日  |
|---------------|------------|-------------|--------------|
| 专项应付款-车间搬离补偿款 | -          | -           | 1,454,128.98 |
| 合计            | -          | -           | 1,454,128.98 |

2014年末其他流动负债为1,454,128.98元，主要系公司收到的车间搬离补偿款且相应的搬离工作尚未开展时确认的专项应付款。详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“三、报告期利润形成的有关情况”之“(五)重大投资收益和非经常性损益情况”之“2、非经常性损益情况”。

## (九) 长期应付款

### 1、长期应付款分类情况

单位：元

| 项目      | 2016年5月31日   | 2015年12月31日  | 2014年12月31日  |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 应付融资租赁款 | 2,274,494.41 | 1,033,732.04 | 1,000,346.34 |

|           |                     |                     |                     |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>合计</b> | <b>2,274,494.41</b> | <b>1,033,732.04</b> | <b>1,000,346.34</b> |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|

## 2、应付融资租赁变动情况

单位：元

| 单位名称       | 期限              | 初始金额                | 应计利息                | 2015年12月31日         | 2016年5月31日          |
|------------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 华晟融资租赁有限公司 | 2014/11-2017/10 | 665,017.56          | 108,517.56          | 175,008.46          | 89,682.19           |
| 华晟融资租赁有限公司 | 2014/12-2017/11 | 3,346,000.00        | 546,000.00          | 963,427.15          | 539,832.59          |
| 华晟融资租赁有限公司 | 2016/01-2018/12 | 4,088,304.00        | 596,998.00          |                     | 1,979,074.15        |
| <b>合计</b>  |                 | <b>8,099,321.56</b> | <b>1,251,515.56</b> | <b>1,138,435.60</b> | <b>2,608,588.93</b> |

(续上表)

| 单位名称       | 期限              | 初始金额                | 应计利息              | 2014年12月31日         | 2015年12月31日         |
|------------|-----------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 华晟融资租赁有限公司 | 2014/11-2017/10 | 665,017.56          | 108,517.56        | 363,328.22          | 175,008.45          |
| 华晟融资租赁有限公司 | 2014/12-2017/11 | 3,346,000.00        | 546,000.00        | 1,901,783.43        | 963,427.15          |
| <b>合计</b>  |                 | <b>4,011,017.56</b> | <b>654,517.56</b> | <b>2,265,111.64</b> | <b>1,138,435.60</b> |

## 3、长期应付款说明

截止 2014 年 12 月 31 日，未确认融资费用的余额为人民币 279,015.98 元；

截止 2015 年 12 月 31 日，未确认融资费用的余额为人民币 68,691.49 元；

截止 2016 年 5 月 31 日，未确认融资费用的余额为人民币 199,170.62 元。

## 六、股东权益情况

单位：元

| 项目                  | 2016年5月31日           | 2015年12月31日          | 2014年12月31日          |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本                  | 64,960,000.00        | 59,583,333.33        | 5,000,000.00         |
| 资本公积                | 19,832,861.84        | 13,416,666.67        | -                    |
| 盈余公积                | -                    | -                    | -                    |
| 未分配利润               | -6,107,419.11        | -10,431,904.08       | -11,265,018.49       |
| <b>归属于母公司的所有者权益</b> | <b>78,685,442.73</b> | <b>62,568,095.92</b> | <b>-6,265,018.49</b> |

|        |               |               |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 少数股东权益 |               | 2,380,861.84  | 2,699,165.35  |
| 合计     | 78,685,442.73 | 64,948,957.76 | -3,565,853.14 |

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 公司主要关联方

#### 1、关联自然人

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关系                         |
|----|-------|--------------------------------|
| 1  | 蒋云    | 持有公司 55.83% 股权、公司实际控制人、董事长、总经理 |
| 2  | 徐振华   | 持有公司 5.70% 股权、副总经理、董事          |
| 3  | 陈波    | 持有公司 3.04% 股权                  |
| 4  | 徐琳    | 实际控制人蒋云配偶、董事、财务总监              |
| 5  | 施玉芬   | 股东徐振华配偶                        |
| 6  | 蒋志峰   | 董事                             |
| 7  | 吴伟    | 董事                             |
| 8  | 夏金山   | 监事会主席                          |
| 9  | 张凯    | 职工监事                           |
| 10 | 许秦强   | 监事                             |
| 11 | 瞿斌    | 董事会秘书                          |
| 12 | 秦燕    | 董事会秘书的配偶、公司会计                  |

#### 2、关联法人

| 序号 | 关联方名称              | 与本公司关系         |
|----|--------------------|----------------|
| 1  | 张家港市金城融创创业投资有限公司   | 持有公司 17.67% 股权 |
| 2  | 张家港市金茂创业投资有限公司     | 持有公司 5.06% 股权  |
| 3  | 张家港市奇宝企业管理中心（有限合伙） | 持有公司 11.39% 股权 |

#### 3、其他主要的关联方

| 序号 | 关联方名称            | 关联关系   |
|----|------------------|--|
| 1  | 张家港保税区宝韵国际贸易有限公司 | 蒋云、徐琳、承龙宝、徐振华设立的公司，已于 2014 年 11 月注销。                         |
| 2  | 张家港韵宝贸易有限公司      | 报告期内，公司董事会秘书瞿斌、股东徐振华曾经参股的公司，2016 年 4 月，瞿斌、徐振华将所持该公司股权转让至龚剑锋。 |

|    |                    |   |
|----|--------------------|---|
| 3  | 张家港市宝田聚酯厂          | 系公司股东蒋云于 2003 年 8 月 18 日创办的个体工商户，已于 2006 年 11 月注销。                    |
| 4  | 张家港安易达国际贸易有限公司     | 公司董事会秘书瞿斌报告期内曾任该公司监事，根据瞿斌提供资料及说明，瞿斌未在该公司实际履行职务，其已于 2016 年 8 月辞去该监事职务。 |
| 5  | 张家港市金城投资发展有限公司     | 系公司股东金城融创的股东，公司董事吴伟任该公司职工监事、投资部副部长                                    |
| 8  | 江苏正大富通股份有限公司       | 公司股东金城融创、金茂创业参股的公司  |
| 9  | 张家港威胜生物医药有限公司      | 公司股东金城融创、金茂创业参股的公司，公司董事吴伟任该公司董事                                       |
| 10 | 江苏耐维思通科技股份有限公司     | 公司股东金城融创参股的公司   |
| 11 | 江苏物润船联网网络股份有限公司    | 公司股东金城融创参股的公司   |
| 12 | 苏州市捷远动力科技有限公司      | 公司股东金城融创、黄祥生参股的公司   |
| 13 | 张家港金茂新三板投资企业（有限合伙） | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 14 | 江苏欧邦塑胶有限公司         | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 15 | 张家港市广大机械锻造有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 16 | 江苏多维科技有限公司         | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 17 | 中船圣汇装备有限公司         | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 18 | 苏州爱康金属科技有限公司       | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 19 | 苏州同冠微电子有限公司        | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 20 | 江苏通全球工程管业有限公司      | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 21 | 张家港市华菱化工机械有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 22 | 苏州奥斯汀新材料科技有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 23 | 江苏瑞铁轨道装备股份有限公司     | 公司股东金茂创业、黄祥生参股的公司   |
| 24 | 惠晶显示科技（苏州）有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 25 | 奥斯汀新材料（张家港）有限公司    | 公司股东金茂创业控制的公司   |
| 26 | 江苏友邦精工实业有限公司       | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 27 | 江苏阿尔特空调实业有限责任公司    | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 28 | 江苏国泰超威新材料有限公司      | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 29 | 宝电电子（张家港）有限公司      | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 30 | 江苏德一新型建筑材料科技有限公司   | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 31 | 江苏联冠高新技术有限公司       | 公司股东金茂创业参股的公司   |
| 32 | 德朗能（张家港）动力电池有限公司   | 公司股东金茂创业参股的公司   |

|    |                  |               |
|----|------------------|---------------|
| 33 | 张家港市铭斯特光电科技有限公司  | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 34 | 张家港市弘扬金属制品制造有限公司 | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 35 | 张家港东鹿毛纺织有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 36 | 苏州吉润汽车零部件有限公司    | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 37 | 张家港昊原金属设备有限公司    | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 38 | 福仕德（苏州）板业科技有限公司  | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 39 | 苏州沃斯汀新材料有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 40 | 张家港长力机械有限公司      | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 41 | 江苏大唐纺织科技有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 42 | 江苏随风文化传播有限公司     | 公司股东金茂创业参股的公司 |
| 43 | 江苏中孚达科技股份有限公司    | 公司股东黄祥生参股企业   |

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）购销商品、提供和接受劳务

##### ①采购商品、接受劳务情况

报告期内，公司不存在向关联方采购商品、接受劳务的情形。

##### ②出售商品、提供劳务情况

报告期内，公司与韵宝贸易关联销售情况如下：

| 关联方      | 交易内<br>容         | 定价依<br>据 | 2016年1-5月 |              | 2015年度       |              | 2014年度    |              |
|----------|------------------|----------|-----------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
|          |                  |          | 金额<br>(元) | 占营业收<br>入的比例 | 金额(元)        | 占营业收<br>入的比例 | 金额<br>(元) | 占营业收<br>入的比例 |
| 韵宝贸<br>易 | 贸易销<br>售/乙<br>二醇 | 市场价      | -         | -            | 1,721,411.31 | 4.68%        | -         | -            |
| 合计       |                  |          | -         | -            | 1,721,411.31 | 4.68%        | -         | -            |

韵宝贸易设立于2011年8月3日，住所为张家港市乐余镇（张家港临江绿色产业园长江路），经营范围为：服装、鞋帽、日用百货、床上用品、针纺织品、纺织原料、金属制品、橡塑制品、纸制品、化工原料（危险品除外）、建筑装潢材料购销；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。公司2014年、2015年处于经营调整期，主营业务处于半停工的状态，公司尝试通过贸易的方式来开拓市场。

2015年8月24日，公司向关联方韵宝贸易销售乙二醇，含税单价为5740元/吨，

不含税销售额为 1,721,411.31 元。2015 年 8 月 24 日，张家港保税区化工品交易市场乙二醇的含税报价为 5700 元/吨，公司的关联销售价格略高于市场价，交易价格公允。

股份公司设立后，公司在 2016 年第三次临时股东大会上制定了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等有关制度。同时公司股东、实际控制人及董监高出具了《关于减少并规范关联交易的承诺函》，承诺：杜绝承诺人及所控制的其他企业非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求公司违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保；尽可能地避免与公司的关联交易，无法避免的关联交易将按公司治理机制履行相应程序，遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，避免出现损害公司利益的情形。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保

①截至 2016 年 5 月 31 日，公司无为关联方提供担保的情形。

②截至 2016 年 5 月 31 日，关联方为公司提供担保的情况如下：

| 被担保方 | 担保方    | 担保金额(万元) | 到期日        | 保证期间                   | 担保是否已经履行完毕 |
|------|--------|----------|------------|------------------------|------------|
| 宝韵科技 | 蒋云、徐振华 | 66.50    | 2017/10    | 租赁期届满后二年               | 否          |
| 宝韵科技 | 蒋云、徐振华 | 334.60   | 2017/11    | 自宝韵公司首次支付转让款起至租赁期届满后二年 | 否          |
| 公司   | 蒋云、徐琳  | 500.00   | 2016/06/23 | 借款期届满之日起二年             | 否          |
| 合计   |        | 901.10   |            |                        |            |

2014 年 11 月 7 日，公司及公司自然人股东蒋云、徐振华为宝韵科技与华晟融资租赁有限公司签订编号为华晟（2014）租字第 047 号设备转让及融资租赁（售后回租）合同提供担保，被担保租金总额为人民币陆拾陆万伍仟零壹拾柒元伍角陆分元；保证人保证期间为租赁期届满后二年。租赁期为 2014 年 11 月到 2017 年 10 月。

2014 年 11 月 25 日，公司及公司自然人股东蒋云、徐振华为宝韵科技与华晟融资租赁有限公司签订编号为华晟（2014）租字第 062 号的融资租赁合同提供担保，被担保租金总额为人民币叁佰叁拾肆万陆仟元；保证人保证期间自宝韵公司首次支付转让款起至租赁期届满后二年。租赁期为 2014 年 12 月到 2017 年 11 月。

2015年6月29日，公司自然人股东蒋云、蒋云配偶徐琳与中国银行股份有限公司张家港分行签订编号为中银(张家港中小)保字2015年第156-2号个人保证担保合同，为公司与中国银行股份有限公司张家港分行签订的编号为中银(张家港中小)授字2015年第156号《授信额度协议》提供担保，被担保主债权金额为人民币捌佰伍拾万元；保证人保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起二年。主债权到期日为2016年6月23日。

### (3) 向关联方收购股权情况

报告期内无向关联方收购股权情况。

### (4) 向关联方出售股权情况

报告期内无向关联方出售股权情况。

### (5) 关联方资金拆借情况

#### 2016年1-5月关联方资金拆借情况

单位：元

| 关联方       | 本期拆入                | 本期拆出                |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 蒋云        |                     | 6,695,288.93        |
| 徐振华       | 160,000.00          |                     |
| 徐琳        | 222,718.28          |                     |
| 施玉芬       | 1,120,600.00        |                     |
| <b>合计</b> | <b>1,503,318.28</b> | <b>6,695,288.93</b> |

#### 2015年关联方资金拆借情况

单位：元

| 关联方       | 本期拆入                | 本期拆出                 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 蒋云        |                     | 30,817,409.39        |
| 徐振华       | 535,320.00          | 4,500,000.00         |
| 徐琳        | 1,322,000.00        | 762,000.00           |
| 施玉芬       |                     | 1,120,600.00         |
| 秦燕        |                     | 53,000.00            |
| <b>合计</b> | <b>1,857,320.00</b> | <b>37,253,009.39</b> |

#### 2014年关联方资金拆借情况

单位：元

| 关联方       | 本期拆入                 | 本期拆出                |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 蒋云        | 31,443,034.75        |                     |
| 徐振华       | 3,949,680.00         | 145,000.00          |
| 徐琳        |                      | 1,070,537.60        |
| 秦燕        | 53,000.00            |                     |
| <b>合计</b> | <b>35,445,714.75</b> | <b>1,215,537.60</b> |

公司在股份改制前，相应的管理制度不够规范，公司与关联方存在较多的关联交易，主要系公司向股东借入资金用于购置修建厂房、购置生产线用的机器设备等，公司股份改制完成后制定了《关联交易管理制度》，通过建立股东大会、监事会、董事会三会议事制度规范关联交易的决策程序。

#### (6) 关联方应收应付款项

##### ①应收关联方款项

单位：元

| 项目名称      | 关联方 | 2016年5月31日      | 2015年12月31日         | 2014年12月31日         |
|-----------|-----|-----------------|---------------------|---------------------|
| 其他应收款     | 徐琳  |                 | 100,000.00          | 660,000.00          |
| 其他应收款     | 蒋云  |                 |                     | 930,000.00          |
| 其他应收款     | 施玉芬 |                 | 1,120,600.00        |                     |
| 其他应收款     | 徐振华 |                 | 160,000.00          |                     |
| 其他应收款     | 瞿斌  | 2,800.00        |                     |                     |
| <b>合计</b> |     | <b>2,800.00</b> | <b>1,380,600.00</b> | <b>1,590,000.00</b> |

##### ②应付关联方款项

单位：元

| 项目名称      | 关联方 | 2016年5月31日        | 2015年12月31日         | 2014年12月31日          |
|-----------|-----|-------------------|---------------------|----------------------|
| 其他应付款     | 蒋云  |                   | 6,695,288.93        | 38,442,698.32        |
| 其他应付款     | 秦燕  |                   |                     | 53,000.00            |
| 其他应付款     | 徐振华 |                   |                     | 3,804,680.00         |
| 其他应付款     | 徐琳  | 122,718.28        |                     |                      |
| <b>合计</b> |     | <b>122,718.28</b> | <b>6,695,288.93</b> | <b>42,300,378.32</b> |

### 3、减少和规范关联交易的措施

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联交易时回避。同时公司制定了《关联交易管理制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

截至本公开转让说明书签署之日，公司已签署《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺尽量避免发生关联交易，如不可避免，则按照公司的有关规定，履行相应的决策程序。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

金茂创业以自有 800.00 万元资金对公司已获得的以股权形式存在的工业转型扶持资金进行置换，将其所持有公司股权，转变为其实完全自主持有的股权；金茂创业用以置换的 800.00 万元资金，作为变更为借款的工业转型扶持资金。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 主要股东情况”之“5、金城融创、金茂创业投资宝田科技的合法合规性”。

截至本公开转让说明书签署日，公司已收到金茂创业打入公司的变更为借款的 800.00 万元工业转型扶持资金。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

### （三）资产负债表日后非调整事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

### （四）其他重要事项

报告期内，公司存在如下诉讼：

2014 年 1 月，万源精密向自然人施卫忠的借款 150.00 万元，由宝田有限、蒋云、徐琳、孙惠明、陆凤娟提供担保。因万源精密未及时偿还借款，2015 年 1 月 12 日，施卫忠向江苏省张家港市人民法院提起诉讼，要求万源精密及担保人承担连带责任。

江苏省张家港市人民法院于 2015 年 7 月 14 日做出“(2015) 张金民初字第 00133 号”《民事判决书》，判决债务人万源精密向债权人施卫忠偿还本金 1,405,176.00 元、利

息 55,000.00 元，宝田有限、蒋云、徐琳、孙惠明、陆凤娟对上述债务清偿负连带清偿责任。

2015 年 9 月 24 日，万源精密上诉至江苏省苏州市中级人民法院。2015 年 11 月 17 日，江苏省苏州市中级人民法院做出“（2015）苏中民终字第 05063 号”《民事判决书》，判决驳回上诉，维持原判。

2015 年 12 月 3 日，万源精密向江苏省高级人民法院提出再审申请。2016 年 4 月 5 日，江苏省高级人民法院向宝田有限发出《应诉及告知合议庭组成通知书》，根据公司说明，目前该案处于再审立案审查阶段。

根据《中华人民共和国民事诉讼法》第 199 条，当事人申请再审的，不停止判决、裁定的执行。根据公司的说明、蒋云及徐琳提供的资料，蒋云以个人财产代万源精密清偿债务 77 万元，其他金额由孙惠明、陆凤娟承担。宝田有限未实际履行代偿义务。

2016 年 6 月 21 日，江苏省张家港市人民法院出具“（2016）苏 0582 执 125 号”《结案证明》，证明万源精密、宝田有限、蒋云、徐琳、孙惠明、陆凤娟已履行完毕判决义务，该案已执行完毕。

上述诉讼标的额相对公司期末经审计净资产较小，且该案二审判决后已执行完毕，公司并未实际承担债务清偿责任，该案件不会对公司的持续经营能力构成重大不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述诉讼事项外，本公司无需要披露的其他重大事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2016 年 5 月 23 日，江苏华信资产评估有限公司出具苏华评报字〔2016〕第 112 号《资产评估报告》，截至 2016 年 3 月 31 日宝田科技有限经评估的净资产为 8,210.67 万元。

## 十、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司交纳企业所得税后的利润，按如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本的 50% 时不再提取；

- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## (二) 报告期内分配情况

报告期内，公司未实施利润分配。

## (三) 挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

# 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

## (一) 子公司基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、控股、参股子公司情况”之“(一) 控股子公司”。

## (二) 子公司报告期内主要财务数据

### 1、宝韵科技

单位：元

| 宝韵科技  |               |               |               |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 资产负债表 | 2016年5月31日    | 2015年12月31日   | 2014年12月31日   |
| 流动资产  | 2,223,216.72  | 8,801,579.20  | 13,804,825.12 |
| 非流动资产 | 31,599,330.83 | 29,298,183.04 | 10,813,573.84 |
| 流动负债  | 29,806,515.83 | 30,158,864.25 | 14,641,386.34 |
| 非流动负债 | 629,514.78    | 1,138,435.60  | 2,265,111.64  |
| 所有者权益 | 3,386,516.94  | 6,802,462.39  | 7,711,900.98  |
| 总资产   | 33,822,547.55 | 38,099,762.24 | 24,618,398.96 |
| 利润表   | 2016年1-5月     | 2015年度        | 2014年度        |
| 营业收入  | 399,650.61    | 5,285,761.56  | 41,003,004.11 |
| 营业成本  | 874,419.37    | 5,615,222.38  | 40,954,380.36 |
| 销售费用  | -             | -             | -             |
| 管理费用  | 160,913.67    | 220,415.14    | 454,457.80    |
| 财务费用  | 90,332.96     | 169,115.16    | 201,037.99    |

|      |            |               |               |
|------|------------|---------------|---------------|
| 营业利润 | 124,152.44 | -1,209,066.12 | -1,084,847.04 |
| 净利润  | 84,054.55  | -909,438.59   | -2,263,186.87 |

## 十二、特有风险提示

### (一) 公司业务调整的风险

报告期内，公司业务收入发生调整，公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-5 月营业收入分别为：78,508,593.26 元、36,785,322.36 元和 22,481,999.82 元，呈下降的趋势，主要系受厂房搬迁的影响，公司 2014 年、2015 年处于经营调整期，主营业务处于半停工的状态，公司尝试贸易的方式来进入新的业务领域。2015 年公司新生产线试产完成后，公司主营产品聚酯树脂的生产工艺取得了突破性的进展，原材料利用率有较大的提高，公司开始逐步减少贸易业务，将主要生产经营资源集中在高毛利的主营产品聚酯树脂的研发、生产和销售。未来，公司若不能在技术研发持续投入或市场开拓不力，将面临业绩下降的影响。

**应对措施：**公司将继续保持技术研发的投入以确保技术领先优势，并加大市场开拓力度，确保主营业务的业绩增长。

### (二) 行业需求增速放缓的风险

公司所在行业粉末涂料用聚酯树脂的销量主要取决于下游粉末涂料业的发展。粉末涂料主要应用于家电、家具、汽车零部件、建材及户外设施、管道等众多领域，市场需求与这些行业的发展状况及景气程度联动性较强。如果宏观经济出现波动或国家政策发生变动，上述行业将不同程度地受到影响，尤其是家电、房地产行业受宏观经济及国家政策影响更为显著，粉末涂料行业的需求波动和产品价格波动可能会传递到公司所在的聚酯树脂行业。

**应对措施：**公司将加强与下游客户的密切联系，以保持较强的市场敏感度，并根据市场的需求作出相应的经营调整。

### (三) 原材料价格波动风险

公司生产用原材料为 PET 再生料、精对苯二甲酸（PTA）、新戊二醇（NPG）、偏苯三酸酐（TMA）、环氧树脂等，均系石油化工产品，上述原材料占公司总生产成本的比重较高，且普遍受国际原油价格波动及自身市场供求关系的变化影响较大。国际原油价

格波动可能向下游传导，造成公司原材料采购价格波动，进而影响公司的经营业绩。

**应对措施：**公司将加强与上游供应商的联系，优化原材料的采购制度，确保原材料价格波动的影响降至最小。

#### **(四) 新产品、新技术开发风险**

公司在规模化发展的同时，高度重视技术创新，强调通过研发新工艺、新产品来抓住行业制高点，形成竞争优势。目前公司在混合型聚酯树脂研究开发方面已经走在行业前列，正在就使用新工艺生产耐候性聚酯树脂进行研发，该研发技术要求较高，相应的开发、试制成本也较高。未来公司研发投入不能持续增长，存在新产品、新技术不成功的风险。

**应对措施：**未来公司将继续保持对新产品的研发投入，确保公司的技术领先优势。

#### **(五) 技术人员流失风险**

公司的主要生产技术是由核心技术团队通过长期生产实践和反复实验、消化吸收国内外先进技术、与高等院校合作以及与用户进行广泛的技术交流积累形成。同时，公司的大批熟练技术员工在工艺改进、设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品品质优良稳定的重要保障。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

**应对措施：**公司将加强员工的激励制度，特别是核心技术人员的激励，以确保公司技术团队的稳定。

#### **(六) 所得税优惠政策变化的影响**

公司是经政府相关部门认定的高新技术企业，证书编号：GR201432000725，有效期为三年，公司在报告期内减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

上述税收优惠政策将于 2017 年 6 月 30 日到期。如果公司将来未能被重新认定为高新技术企业，或上述税收优惠政策发生变化，公司经营业绩将受到一定影响。

**应对措施：**公司将保持持续的研发投入，并不断加强自身的盈利能力，密切关注税收优惠政策的变化，确保高新技术企业的认定到期后能被重新认定为高新技术企业。

#### **(七) 实际控制人不当控制的风险**

本次挂牌前，公司实际控制人蒋云、徐琳夫妇合计控制公司 67.22% 的股份。虽然公司已建立较为完善的现代公司治理制度，且有效执行股东大会、董事会、监事会的各项

制度，但实际控制人仍然能够对公司发展战略、生产经营、利润分配等决策施加重大影响。公司存在实际控制人利用其控制权损害公司利益、侵害其他股东利益的风险。

应对措施：公司实际控制人承诺将严格按照公司的治理制度规范运行。

### （八）未能取得国有建设用地使用权的风险

公司全资子公司宝韵科技租赁的“张集用（2016）第 00300003 号”集体建设用地已被张家港市人民政府征收为国有土地，该地块及地上建筑物将进入招拍挂程序，公司将积极参加土地及地上建筑物竞买。针对上述情况，乐余镇政府、乐余资产已出具说明，同意在公司未能竞得该地块的情况下，在相关主管部门要求公司搬迁之前，另行以市场租赁价格，在乐余镇辖区为公司提供用于替代上述地块的生产经营用地。同时，公司实际控制人蒋云、徐琳夫妇出具承诺，若公司无法继续使用该土地并造成厂房搬迁或造成纠纷、处罚，公司实际控制人将以连带责任的方式全额补偿公司的搬迁费用、因生产停滞造成的损失及其他费用，确保公司不会因此遭受任何损失。尽管乐余镇政府、乐余资产以及实际控制人蒋云、徐琳夫妇已出具相关承诺，但公司仍存在未能取得国有建设用地使用权，从而对公司的生产经营造成一定不利影响的风险。

应对措施：公司将积极与政府部门沟通，争取早日履行土地的“招拍挂”程序，取得土地使用权。

### （九）无证房产被责令拆除、生产车间未能取得房屋所有权证的风险

公司正在为 2 间主体生产车间申请补办房屋所有权证，截止 2016 年 9 月 12 日，公司已取得张家港市规划部门下属事业单位城乡规划技术服务中心出具的《建设工程竣工测量报告》。公司控股股东、实际控制人蒋云、徐琳夫妇出具承诺，公司若因上述无证建筑遭受主管机关的罚款、责令拆除等处罚，蒋云、徐琳夫妇将以个人财产向公司全额补偿。公司存在未能办理房屋所有权证的可能，并对公司生产经营造成一定不利影响的风险。

应对措施：公司将积极与规划、住建等政府部门的沟通，及时跟进房产证的补办事宜。

## 第五节 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事签名：

蒋 云

徐 琳

徐振华

蒋志峰

吴 伟

全体监事签名：

夏金山

张 凯

许秦强

全体高级管理人员签名：

蒋 云

徐 琳

徐振华

崔 斌

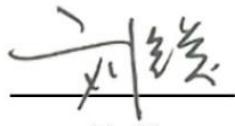
江苏宝田新型材料科技股份有限公司（盖章）



## 主办券商声明

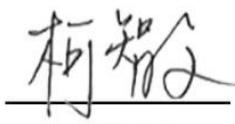
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人授权代表（签字）：



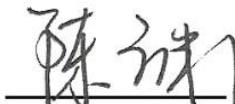
刘 锐

项目负责人：



柯智文

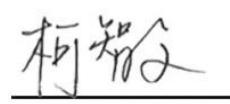
项目小组成员：



陈渊



杨菊华



柯智文



朱昭媛



旷昕



# 授权委托书

本授权委托声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2015 年 4 月 7 日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期：2015 年 10 月 30 日

### 律师事务所声明

本所及经办律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法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述引用而出现虚假记载、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。

律师事务所负责人签名：



张斌

经办律师签名：



高森



孙雪

万商天勤(上海)律师事务所

2016年12月14日



## 会计师事务所声明

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。

经办会计师签字：

  
钟登裕 506020006

  
孙卫权 50602000

单位负责人签字：



余端玉

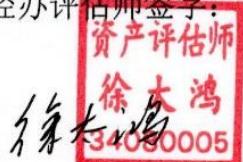
  
天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月13日

### 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估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资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

经办评估师签字：



徐太鸿



胡泽荣

单位负责人签字：

A handwritten signature in black ink, appearing to read "胡兵".

胡兵



## 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