

中赣新能源股份有限公司

Zhong gan New Energy Co.Ltd.



公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



长春市生态大街 6666 号

二〇一七年四月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、产业政策变化风险

太阳能行业是国家重点扶持的行业，受行业的政策影响较大。最近几年，国家集中出台了大量有利于行业发展的政策，如《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》、《可再生能源发展“十二五”规划》、《太阳能发电发展“十二五”规划》、《能源发展“十二五”规划》、《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》、《关于支持分布式光伏发电金融服务的意见》、《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》、《光伏电站项目管理暂行办法》、《关于光伏发电增值税政策的通知》、《关于分布式光伏发电项目管理暂行办法的通知》等。正是这一系列的利好政策，使得太阳能行业迎来了爆发式的增长。虽然太阳能行业一直以来都是国家重点扶持的行业，但是一旦产业政策发生了变动，国家对于光伏发电补贴的减少，对光伏企业的扶持力度减弱，都将对整个行业造成影响，公司的业务也将受到重大的影响。

二、市场竞争加剧的风险

太阳能行业竞争激烈，中国光伏行业协会的数据显示，在近几年行业爆发式增长后，产业链各个环节均有我国企业进入全球前十名，如多晶硅（4家）、硅片（8家）、电池片（5~6家）、组件（5~6家），并且第一名均为我国企业。与行业发展伴随的是越发激烈的行业竞争。在这场优胜劣汰的角逐中，更早寻找到新的市场、获取更优惠的融资、取得更领先的技术优势，都将成为企业在竞争中制胜的砝码。因此，公司在巩固现有市场份额并逐步提升国内、国际市场地位时面临一定的挑战，倘若公司无法在产品技术水平、产品质量、售后服务等方面持续提升，则公司经营业绩将受到一定影响。

三、核心技术人员流失的风险

太阳能行业在我国属于新兴行业，专业的管理、技术人才相对较少，关键管理人员和核心技术人员影响着行业内公司的生存与发展。随着行业竞争格局的不

断演化，对人才的争夺必将日趋激烈，行业内公司存在关键管理人员和核心技术人员流失的风险。

四、高新技术企业资质复审不能通过的风险

公司于2015年9月16日通过高新技术企业复审，有效期三年。报告期内，由于公司太阳能电池组件生产能力不足，为满足客户的组件采购需求，公司采用外购组件的形式销售，上述因素导致2015年和2016年1-9月公司营业收入增长较快。2015年和2016年1-9月，公司研发支出占当期营业收入的比例分别为1.42%和1.65%，低于“最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%”的高新技术企业资质复审要求，上述因素可能导致公司不能通过高新技术企业复审。

五、政府补贴占当期净利润比较较大的风险

报告期内2014年、2015年和2016年1-9月，公司实现净利润分别为-1,110.53万元、2,082.13万元和2,141.09万元，当期收到的政府补助分别为337.45万元、180.92万元和774.54万元，政府补助占当期实现净利润的比例分别为30.39%、8.69%和36.18%，上述政府补助均为财政扶持奖励。虽然，随着公司的技术水平及市场地位不断提高，自身盈利能力不断增强，政府补助对公司盈利能力的影响逐步减弱，但假如公司未来不能获得政府补助或者获得的政府补助显著降低，可能对公司当期经营业绩产生不利影响。

六、分布式发电项目运营风险

公司正积极向产业链下游发展，目前已获得三个分布式光伏发电项目的备案批复（分别为12.08MWP、1.1MWP和0.7MWP），分布式光伏发电项目通常建设于业主单位屋顶，投资企业通过向业主单位收取电费和向电力企业收取余电上网电费的方式获取收入，一般来说业主单位用电价格高于余电上网价格，业主单位经营状况的变化将会影响光伏电站投资企业电费收入的稳定性，此外，光伏电站投资企业与业主单位合同期限较长，业主单位信用状况也会对光伏电站投资企业的电费收入产生影响。

七、应收款项发生坏账损失的风险

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年9月30日公司应收账款原值分别为35,414,711.81元、180,854,266.94元和98,836,003.17元，公司计提的坏账准备余额分别为8,623,557.50元、15,910,755.94元和11,861,158.10元，其中公司针对个别客户的应收账款已经提起诉讼且法院已经判决，正在等待执行，如果未来公司上述客户或其他客户出现经营不善等影响偿债能力的事项，可能导致公司应收账款发生坏账损失。

八、原材料价格波动的风险

公司所用原材料主要为硅片和银浆，其中硅片成本占原材料总成本的比例在65%左右，报告期内2014年、2015年和2016年1-9月，公司采购硅片的平均价格分别为4.97元/片、3.99元/片和4.28元/片，受国家政策补贴影响，硅片价格2016年上半年出现上涨，但整体来看，长期硅片价格呈下降趋势，主要原材料价格的波动会影响公司原材料采购价格以及产品对外销售价格，会对公司经营生产的稳定性带来一定影响。

九、公司已申报光伏电站指标不能获得批复的风险

公司子公司高安市金枫发电有限公司和宜春市袁州金西新能源有限公司为开展20Mwp太阳能光伏电站已分别获得宜春市发改委《关于宜春市袁州区金西新能源有限公司新建袁州区辽市镇20MW地面光伏发电项目备案的批复》（宜市发改能源字）[2015]98号、宜春市发改委《关于高安市金枫发电有限公司新建20MW光伏发电项目备案的批复》（宜市发改能源字[2016]8号），并已分别签署了《土地租赁合同》并支付了部分植被恢复费200.90万元和租金110.00万元，但由于项目尚未获得江西省能源局建设指标，上述租赁土地尚未办理完毕用地手续，若上述项目最终不能获得江西省能源局建设指标，可能导致公司已经支付的植被恢复费或租金不能获得全额返还。

目录

| | |
|--|------------|
| 声明..... | I |
| 重大事项提示 | II |
| 目录..... | V |
| 释义..... | 1 |
| 第一节基本情况..... | 3 |
| 一、公司概况 | 3 |
| 二、公司股票基本情况 | 4 |
| 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 | 7 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 72 |
| 五、报告期主要会计数据及主要财务指标 | 75 |
| 六、本次挂牌的有关机构 | 76 |
| 第二节公司业务..... | 79 |
| 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途 | 79 |
| 二、公司内部组织结构图和业务流程 | 91 |
| 三、公司业务相关的关键资源情况 | 94 |
| 四、公司业务收入情况 | 109 |
| 五、公司的商业模式 | 131 |
| 六、公司所处行业的情况 | 133 |
| 第三节公司治理..... | 149 |
| 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 | 149 |
| 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 | 150 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 | 152 |
| 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况 | 152 |
| 五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 | 155 |
| 六、同业竞争的情况 | 156 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 | 157 |

| | |
|----------------------------------|------------|
| 八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 | 163 |
| 第四节公司财务..... | 164 |
| 一、财务报表 | 164 |
| 二、审计意见 | 190 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 190 |
| 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 | 201 |
| 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 | 223 |
| 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 | 233 |
| 七、关联方、关联方关系及关联交易 | 285 |
| 八、期后事项、或有事项及其他重要事项 | 300 |
| 九、报告期内的资产评估情况 | 301 |
| 十、股利分配情况 | 301 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 302 |
| 十二、风险因素及自我评估 | 308 |
| 第五节有关声明..... | 313 |
| 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 314 |
| 主办券商声明 | 315 |
| 审计机构声明 | 316 |
| 资产评估机构声明 | 317 |
| 律师声明 | 318 |
| 第七节附件 | 319 |

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|------------------|---|---|
| 公司、本公司、中赣新能、股份公司 | 指 | 中赣新能源股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 江西金泰新能源有限公司 |
| 《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》 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 主办券商、东北证券 | 指 | 东北证券股份有限公司 |
| 挂牌、公开转让 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为 |
| 公开转让说明书 | 指 | 中赣新能源股份有限公司公开转让说明书 |
| 公司章程 | 指 | 中赣新能源股份有限公司章程 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会和监事会 |
| 股东大会 | 指 | 中赣新能源股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 中赣新能源股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 中赣新能源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》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事及高级管理人员 |
| 报告期 | 指 | 2014年、2015年、2016年1-9月 |
| 会计师事务所、中汇 | 指 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 北京大成（南昌）律师事务所 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业术语 | | |
| 硅锭 | 指 | 硅料定向凝固做成的产品。 |
| 多晶硅 | 指 | 晶体硅的一种，多晶硅的制备方法大致是先用碳还原SiO ₂ 成为Si，用HCl反应再提纯获得更高纯度多晶硅，是生产晶体硅太阳能电池片的主要原材料。 |
| 单晶硅 | 指 | 硅的单晶体。具有基本完整的点阵结构的晶体。不同的方向具有不同的性质，是一种良好的半导体材料。用于制造半导体器件、太阳能电池等。用高纯度的多晶硅在单晶炉内拉制而成。 |
| 太阳能电池组件 | 指 | 指由若干个太阳能发电单元通过串并联的方式组成，其 |

| | | |
|-------|---|--|
| | | 功能是将功率较小的太阳能发电单元放大成为可单独使用的光电器件，可以单独使用为各类蓄电池充电，也可以多片串联或并联使用，并作为离网或并网太阳能供电系统的发电单元。 |
| P-N 结 | 指 | 利用各种工艺将P 型、N 型半导体材料结合在一起在两者的结合处就形成结。 |
| CQC | 指 | 是China Quality Certification Centre（中国质量认证中心）的缩写。中国质量认证中心是中国最大和最权威的专业认证机构。 |
| IEC | 指 | 国际电工委员会，成立于1906 年，是世界上最早的国际性电工标准化机构，总部设在日内瓦，其网址为： http://www.iec.ch/ |
| TUV | 指 | 德语Technischer Überwachungs Verein（技术监督协会）缩写，其为德国官方授权的政府监督组织，经由政府授权和委托，进行工业设备和技术产品的安全认证及质量保证体系和环保体系的评估审核 |
| 并网 | 指 | 光伏并网发电，通过光伏组件将接受来的太阳辐射能量转换为直流电流，经过逆变器逆变后向电网输出与电网电压同频、同相的正弦交流电流 |
| IQC | 指 | 来料质量控制 |
| OQC | 指 | 出货品质检验、稽核 |
| IPQC | 指 | 针对制程上的品质管控 |
| FQC | 指 | 成品检验，在产品出货之前需做最后检验才可出货 |
| PECVD | 指 | 是借助微波或射频等使含有薄膜组成原子的气体电离，在局部形成等离子体，而等离子体化学活性很强，很容易发生反应，在基片上沉积出所期望的薄膜 |

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司概况

| | |
|-----------|---|
| 中文名称: | 中赣新能源股份有限公司 |
| 英文名称: | Zhong gan New Energy Co.,Ltd. |
| 法定代表人: | 叶挺宁 |
| 有限公司设立日期: | 2009年5月6日 |
| 股份公司设立日期: | 2016年11月22日 |
| 注册资本: | 20000万元 |
| 住所: | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园 |
| 办公地址: | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园 |
| 邮编: | 335000 |
| 电话: | 0701-6688228 |
| 传真: | 0701-6688118 |
| 电子邮箱: | zgdmb01@163.com |
| 网址: | www.zg-solar.com |
| 董事会秘书: | 邵冬平 |
| 信息披露负责人: | 邵冬平 |
| 经营范围: | 太阳能产品及LED系列灯的研发、制造及销售和售后服务；光伏电站系统的设计、施工、运营及维护；项目管理、咨询及技术服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需要的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务；太阳能电站的投资与开发，太阳能光伏发电及售电（但国家限定经营或禁止进出口地商品及技术除外） |

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（代码C38）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为电气机械和器材制造业（代码C38），根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为光伏设备及元器件制造（代码为C3825）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新能源设备与服务（代码为10101110）。

主要业务：高效太阳能电池片、电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产、销售；地面大型光伏电站的投资开发、运维、技术服务及电力销售

统一社会信用代码：91360622688504724H

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：200,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：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、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券

交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让”。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东所持股份依据《公司法》的规定在股份公司成立一年内不进行转让，股东不进行额外股份锁定安排。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，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）》第二章 2.8 条

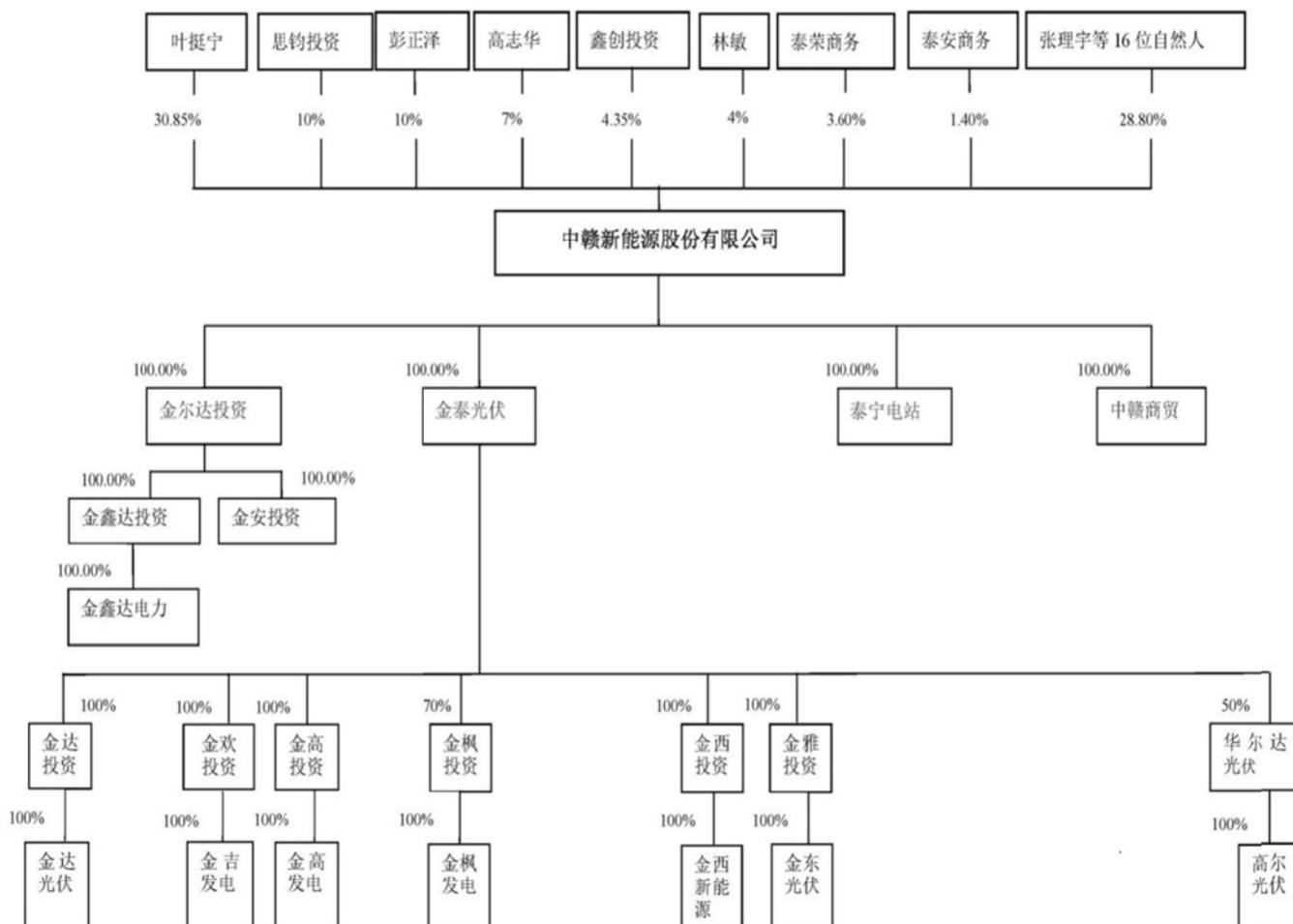
规定、《公司章程》第二十四条、二十六条规定，本公司可以进入全国股份转让系统公开转让的股份如下：

| 序号 | 股东 | 职务 | 挂牌前持股数量 (股) | 本次可进入股份 转让系统转让的 股份数量(股) | 受限原因 |
|----|-------------------|--------|----------------|-------------------------------|------------|
| 1 | 叶挺宁 | 董事长 | 61,700,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 2 | 彭正泽 | - | 20,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 3 | 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | - | 20,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 4 | 高志华 | - | 14,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 5 | 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业 | - | 8,700,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 6 | 林敏 | 副董事长 | 8,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 7 | 余江县泰荣商务服务中心(有限合伙) | - | 7,200,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 8 | 张理宇 | 监事 | 6,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 9 | 张柔阳 | - | 6,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 10 | 陈惠婷 | - | 6,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 11 | 陈康弟 | 董事、总经理 | 5,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 12 | 叶天颖 | - | 5,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 13 | 徐林意 | - | 4,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 14 | 李维真 | - | 4,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 15 | 叶荣文 | - | 3,500,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 16 | 夏金林 | - | 3,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 17 | 林景秀 | - | 3,000,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 18 | 余江县泰安商务服务中心(有限合伙) | - | 2,800,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |
| 19 | 杨剑平 | - | 2,100,000 | 0 | 股份公司成立未满一年 |

| | | | | | |
|----|-----|---|-------------|---|----------------|
| 20 | 许碎姆 | - | 2,000,000 | 0 | 股份公司成立未 满一年 |
| 21 | 林晓春 | - | 2,000,000 | 0 | 股份公司成立未 满一年 |
| 22 | 池冰婷 | - | 2,000,000 | 0 | 股份公司成立未 满一年 |
| 23 | 金剑 | - | 2,000,000 | 0 | 股份公司成立未 满一年 |
| 24 | 李金香 | - | 2,000,000 | 0 | 股份公司成立未 满一年 |
| 合计 | | | 200,000,000 | 0 | |

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

1、公司前十大股东及持股 5%以上股份股东持股情况如下：

| 序号 | 股东 | 股东性质 | 持股数量（股） | 股权比例（%） | 是否存在质押或其他争议 |
|----|-------------------|------|-------------|---------|-------------|
| 1 | 叶挺宁 | 自然人 | 61,700,000 | 30.85 | 否 |
| 2 | 彭正泽 | 自然人 | 20,000,000 | 10.00 | 否 |
| 3 | 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | 合伙企业 | 20,000,000 | 10.00 | 否 |
| 4 | 高志华 | 自然人 | 14,000,000 | 7.00 | 质押 |
| 5 | 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业 | 合伙企业 | 8,700,000 | 4.35 | 否 |
| 6 | 林敏 | 自然人 | 8,000,000 | 4.00 | 否 |
| 7 | 余江县泰荣商务服务中心（有限合伙） | 合伙企业 | 7,200,000 | 3.60 | 否 |
| 8 | 张理宇 | 自然人 | 6,000,000 | 3.00 | 否 |
| 9 | 张柔阳 | 自然人 | 6,000,000 | 3.00 | 否 |
| 10 | 陈惠婷 | 自然人 | 6,000,000 | 3.00 | 否 |
| 合计 | | | 157,600,000 | 78.80 | |

2017年1月19日，公司股东高志华、陈康弟、叶荣文和夏金林分别以1400万股、500万股、350万股和300万股公司股权向江西国资创业投资管理有限公司办理了质押登记手续，为公司向江西国资创业投资管理有限公司借款1000万元提供股权质押担保。

2、公司机构投资者的基本情况如下：

1) 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业

截至本公开转让说明书签署之日，鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业持有公司8,700,000股，占公司股本总额的4.35%。

鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业（简称“鑫创投资”）成立于2016年4月28日，主要经营场所为江西省鹰潭市高新技术产业开发区金桥路8号，执行事务合伙人为蔡晨，经营范围为：投资与资产管理、信息咨询、会议服务、市场调

研、市场营销策划、企业形象策划（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，鑫创投资的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 占认缴出资总额比例（%） | 合伙人性质 |
|----|----------|-----------|--------------|-------|
| 1 | 徐光友 | 20 | 2.30 | 有限合伙人 |
| 2 | 熊小丽 | 25 | 2.87 | 有限合伙人 |
| 3 | 周莹 | 10 | 1.15 | 有限合伙人 |
| 4 | 吴建花 | 10 | 1.15 | 有限合伙人 |
| 5 | 晏员梅 | 7 | 0.80 | 有限合伙人 |
| 6 | 邹景德 | 7 | 0.80 | 有限合伙人 |
| 7 | 徐艳莉 | 3 | 0.34 | 有限合伙人 |
| 8 | 郑丽红 | 7 | 0.80 | 有限合伙人 |
| 9 | 程鹏 | 5 | 0.57 | 有限合伙人 |
| 10 | 何毅 | 7 | 0.80 | 有限合伙人 |
| 11 | 汪璐 | 84 | 9.66 | 有限合伙人 |
| 12 | 李敏 | 5 | 0.57 | 有限合伙人 |
| 13 | 蔡晨 | 545 | 62.64 | 普通合伙人 |
| 14 | 许连成 | 135 | 15.52 | 有限合伙人 |
| | 合计 | 870 | 100 | |

鑫创投资未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

2) 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业

截至本公开转让说明书签署之日，鹰潭思钧投资管理有限合伙企业持有公司20,000,000股，占公司股本总额的10.00%。

鹰潭思钧投资管理有限合伙企业（简称“思钧投资”）成立于2016年4月8日，主要经营场所为江西省鹰潭市高新技术产业开发区金桥路8号，执行事务

合伙人为严慧莉，经营范围为：投资与资产管理、信息咨询、会议服务、市场调研、市场营销策划、企业形象策划（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）。

截至本公开转让说明书签署之日，思钧投资的出资结构为：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 占认缴出资总额比例（%） | 合伙人性质 |
|----|----------|-----------|--------------|-------|
| 1 | 严慧莉 | 50 | 50 | 普通合伙人 |
| 2 | 周雪洁 | 50 | 50 | 有限合伙人 |
| | 合计 | 100 | 100 | |

思钧投资未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

3）余江县泰荣商务服务中心（有限合伙）

截至本公开转让说明书签署之日，余江县泰荣商务服务中心（有限合伙）持有公司 7,200,000 股，占公司股本总额的 3.60%。

余江县泰荣商务服务中心（有限合伙）（简称“泰荣商务”）成立于 2016 年 5 月 6 日，主要经营场所为江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区，执行事务合伙人为叶荣文，经营范围为：贸易咨询服务、企业管理服务、经济与商务咨询服务。

截至本公开转让说明书签署之日，泰荣商务的出资结构为：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 占认缴出资总额比例（%） | 合伙人性质 |
|----|----------|-----------|--------------|-------|
| 1 | 叶荣文 | 205 | 18.98 | 普通合伙人 |
| 2 | 张黎珍 | 50 | 4.63 | 有限合伙人 |
| 3 | 林国平 | 30 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 4 | 江金有 | 60 | 5.56 | 有限合伙人 |
| 5 | 吴三娇 | 55 | 5.09 | 有限合伙人 |
| 6 | 潘晓飞 | 50 | 4.63 | 有限合伙人 |

| | | | | |
|----|-----|------|--------|-------|
| 7 | 戴祥兴 | 30 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 8 | 戴学登 | 150 | 13.89 | 有限合伙人 |
| 9 | 戴伟 | 90 | 8.33 | 有限合伙人 |
| 10 | 潘利明 | 50 | 4.63 | 有限合伙人 |
| 11 | 赵永潮 | 20 | 1.85 | 有限合伙人 |
| 12 | 王先红 | 20 | 1.85 | 有限合伙人 |
| 13 | 王小凤 | 20 | 1.85 | 有限合伙人 |
| 14 | 徐火娥 | 35 | 3.24 | 有限合伙人 |
| 15 | 张才生 | 30 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 16 | 吴昊 | 20 | 1.85 | 有限合伙人 |
| 17 | 吴桂凤 | 30 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 18 | 褚锡巨 | 38 | 3.52 | 有限合伙人 |
| 19 | 郑军初 | 45 | 4.17 | 有限合伙人 |
| 20 | 周树龙 | 30 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 21 | 汪卫江 | 22 | 2.04 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 1080 | 100.00 | |

泰荣商务未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

4) 余江县泰安商务服务中心（有限合伙）

截至本公开转让说明书签署之日，余江县泰安商务服务中心（有限合伙）持有公司 2,800,000 股，占公司股本总额的 1.40%。

余江县泰安商务服务中心（有限合伙）（简称“泰安商务”）成立于 2016 年 5 月 9 日，主要经营场所为江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区，执行事务合伙人为车文建，经营范围为：贸易咨询服务、企业管理服务、经济与商务咨询服务。

截至本公开转让说明书签署之日，泰安商务的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 认缴出资额（万元） | 占认缴出资总额比 | 合伙人性质 |
|----|----------|-----------|----------|-------|
|----|----------|-----------|----------|-------|

| | | | 例 (%) | |
|----|-----|-----|--------|-------|
| 1 | 车文建 | 50 | 41.67 | 普通合伙人 |
| 2 | 周树龙 | 20 | 16.67 | 有限合伙人 |
| 3 | 李布春 | 4 | 3.33 | 有限合伙人 |
| 4 | 万若飞 | 2 | 1.67 | 有限合伙人 |
| 5 | 张贵庆 | 40 | 33.33 | 有限合伙人 |
| 6 | 周微微 | 4 | 3.33 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 120 | 100.00 | |

泰安商务为公司的员工持股平台，截至本公开转让说明书签署之日，公司未颁布股权激励计划文件，未与员工签署股权激励协议。泰安商务未以非公开方式向投资者募集资金而设立，其资产并未由基金管理人进行管理，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要进行私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记。

(三) 股东之间关系

公司股东叶挺宁与叶天颖为父女关系，叶挺宁与叶荣文为叔侄关系，张理宇与张柔阳为父女关系，叶荣文与林晓春为夫妻关系，除上述外，公司股东不存在其他关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

(1) 控股股东

公司控股股东为叶挺宁，叶挺宁持有公司 6,170 万股，占股本总额的 30.85%，叶天颖持有公司 500 万股，占股本总额的 2.50%。两人合计持有公司 6,670 万股，占公司股本总额的 33.35%，叶挺宁与叶天颖为父女关系，两人已签署《一致行动协议》，约定双方将保证在公司股东大会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固双方在公司中的控制地位，当双方无法达成一致意见时以叶挺宁意向进行表决。

依据《中华人民共和国公司法（2013 年修订）》第 216 条之“（二）控股

股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”，公司股权比较分散，叶挺宁和叶天颖父女所持股份比例为 33.35%，叶挺宁同时担任公司董事长，依其所能控制的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，故认定其为公司的控股股东。

（2）实际控制人

公司的实际控制人为叶挺宁。

叶挺宁为有限公司创始人股东之一，截至本公开转让说明书签署之日，叶挺宁持有公司 6,170 万股，占股本总额的 30.85%，叶天颖持有公司 500 万股，占股本总额的 2.50%，叶挺宁和叶天颖为一致行动人，二人为父女关系，两人已签署《一致行动协议》，约定双方将保证在公司股东大会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固双方在公司中的控制地位，当双方无法达成一致意见时以叶挺宁意向进行表决。在公司的实际运营中，叶挺宁担任公司董事长，可以有效控制公司的日常经营方针和重大决策，对公司拥有控制权，因此认定叶挺宁为公司实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

叶挺宁，男，中国国籍，1962 年 9 月生，无境外永久居留权，毕业于厦门大学研究生院，研究生学历。1983 年 9 月至 1984 年 12 月，任瑞安五交化公司部门经理；1985 年 1 月至 1987 年 10 月，任瑞安市商业局干事；1987 年 10 月至 1988 年 10 月，任枫岭乡人民政府乡长助理；1988 年 10 月至 1992 年 12 月，任瑞安华侨饭店总经理；1993 年 1 月至 1995 年 6 月，任瑞安市商业局科长；1995 年 7 月至 1998 年 11 月，任瑞安金泰电工公司总经理；1998 年 12 月至 2007 年 8 月，任浙江华尔达线缆有限公司董事长；2007 年 8 月至今，任华尔达集团有限公司董事长；现任股份公司董事长，任期 3 年，自 2016 年 11 月至 2019 年 11 月。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期初，公司的股权比较分散，公司不存在控股股东和实际控制人，2015

年 9 月，随着叶挺宁受让股权后，与一致行动人叶天颖合计持有公司股权达到 33.35%，同时公司其他股权比较分散，公司的控股股东和实际控制人变为叶挺宁。从公司成立之日起，叶挺宁即为公司第一大股东并长期主持公司管理工作，本次控股股东和实际控制人变更不会对公司未来业务产生重大不利影响。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行。

(五) 公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2009 年 3 月 29 日，自然人叶挺宁、蔡武、陈晓东、郑志晓、张理宇、黄京平、徐林意、谢树群分别以货币资金 101.50 万元、101.50 万元、101.50 万元、101.50 万元、58 万元、58 万元、29 万元、29 万元合计 580 万元作为出资共同设立了江西金泰新能源有限公司。

2009 年 5 月 4 日，江西翔鹰会计师事务所出具翔鹰所验字[2009]第 119 号《验资报告》，确认上述货币出资已入账。

2009 年 5 月 6 日，经江西省余江县工商行政管理局登记注册，有限公司取得注册号为 360622210004246 的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立，注册资本为 580 万元，法定代表人为徐林意，住所为鹰潭市龙岗工业园区。有限公司的经营范围为：太阳能产品、新型建材、铜材加工、机械、五金生产、制造及销售。

有限公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 叶挺宁 | 101.50 | 101.50 | 17.50 | 货币 |
| 2 | 蔡武 | 101.50 | 101.50 | 17.50 | 货币 |
| 3 | 陈晓东 | 101.50 | 101.50 | 17.50 | 货币 |
| 4 | 郑志晓 | 101.50 | 101.50 | 17.50 | 货币 |
| 5 | 张理宇 | 58.00 | 58.00 | 10.00 | 货币 |

| | | | | | |
|----|-----|--------|--------|--------|----|
| 6 | 黄京平 | 58.00 | 58.00 | 10.00 | 货币 |
| 7 | 徐林意 | 29.00 | 29.00 | 5.00 | 货币 |
| 8 | 谢树群 | 29.00 | 29.00 | 5.00 | 货币 |
| 合计 | | 580.00 | 580.00 | 100.00 | -- |

2、有限公司第一次增加注册资本和实收资本

2009年5月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至1080万元，其中叶挺宁新增出资87.50万元，蔡武新增出资87.50万元，陈晓东新增出资87.50万元，郑志晓新增出资87.50万元，黄京平新增出资50万元，张理宇新增出资50万元，谢树群新增出资25万元，徐林意新增出资25万。

2009年6月2日，江西翔鹰会计师事务所出具翔鹰所验字[2009]第142号《验资报告》，确认截至2009年6月1日止，有限公司收到股东新增出资500万元，均为货币出资。有限公司变更后注册资本为1080万元。

2009年6月2日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 叶挺宁 | 189.00 | 189.00 | 17.50 | 货币 |
| 2 | 蔡武 | 189.00 | 189.00 | 17.50 | 货币 |
| 3 | 陈晓东 | 189.00 | 189.00 | 17.50 | 货币 |
| 4 | 郑志晓 | 189.00 | 189.00 | 17.50 | 货币 |
| 5 | 张理宇 | 108.00 | 108.00 | 10.00 | 货币 |
| 6 | 黄京平 | 108.00 | 108.00 | 10.00 | 货币 |
| 7 | 徐林意 | 54.00 | 54.00 | 5.00 | 货币 |
| 8 | 谢树群 | 54.00 | 54.00 | 5.00 | 货币 |
| 合计 | | 1080.00 | 1080.00 | 100.00 | -- |

3、有限公司第二次增加注册资本暨第一次股权转让

2011年4月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至10000万元，新增注册资本8920万元由叶挺宁、陈建新、张理宇、彭正泽、蔡武、陈晓东、郑志晓、林景秀、陈冬梅、孙良磊、叶荣文、陈琳、叶天颖、徐林意、夏金林以债转股的形式出资（1元注册资本/1元债权），本次用于出资的债权为上述出资人于2010年12月至2011年4月借给公司用于构建厂房、设备等资产的货币债权。同意谢树群将所持有公司54万元的出资额转让给郑志晓，黄京平将其持有公司108万元的出资额转让给陈晓东。同意按照转增后的出资比例增加资本公积1亿元。

上述转让方与受让方分别签订了《股权转让协议书》，谢树群将所持有公司54万元的出资额以54万元的价格转让给郑志晓，黄京平将其持有公司108万元的出资额以108万元的价格转让给陈晓东。

叶挺宁、陈建新、张理宇等15位股东本次用于出资的债权情况如下：

单位：万元

| 序号 | 债权人名称 | 债权金额 | 转股金额 | 债权余额 | 备注 |
|----|-------|---------|---------|--------|----|
| 1 | 叶挺宁 | 2550.00 | 2061.00 | 489.00 | |
| 2 | 陈建新 | 1320.00 | 1100.00 | 220.00 | |
| 3 | 张理宇 | 1092.00 | 892.00 | 200.00 | |
| 4 | 彭正泽 | 1200.00 | 1000.00 | 200.00 | |
| 5 | 蔡武 | 850.00 | 761.00 | 89.00 | |
| 6 | 陈晓东 | 832.00 | 303.00 | 529.00 | |
| 7 | 郑志晓 | 750.00 | 357.00 | 393.00 | |
| 8 | 林景秀 | 600.00 | 490.00 | 110.00 | |
| 9 | 陈冬梅 | 540.00 | 450.00 | 90.00 | |
| 10 | 孙良磊 | 480.00 | 400.00 | 80.00 | |
| 11 | 叶荣文 | 300.00 | 300.00 | 0 | |
| 12 | 陈琳 | 475.00 | 250.00 | 225.00 | |
| 13 | 叶天颖 | 300.00 | 250.00 | 50.00 | |

| | | | | | |
|----|-----|----------|---------|---------|--|
| 14 | 徐林意 | 186.00 | 146.00 | 40.00 | |
| 15 | 夏金林 | 276.50 | 160.00 | 116.50 | |
| 合计 | | 11751.50 | 8920.00 | 2831.50 | |

上述债权系公司上述股东于 2010 年 12 月至 2011 年 4 月借给公司用于购建厂房、设备等资产的货币债权,截至 2011 年 4 月 28 日,上述债权余额为 11,751.50 万元,本次转增实收资本 8,920.00 万元,剩余 2,831.50 万元仍为公司负债(其他应付款)。

根据 2016 年 11 月 1 日上海信达资产评估有限公司出具的《江西金泰新能源有限公司拟实施债转股涉及的部分其他应付款市场价值追溯性评估报告》(沪信达评报字(2016)第 D-827 号),上述拟债转股涉及的部分负债账面价值为 8,920.00 万元,采用成本法进行评估,评估值为 8,920.00 万元,评估值与账面价值一致,评估增值率为 0.00%。

2011 年 4 月 29 日,江西翔鹰会计师事务所有限责任公司出具翔鹰所验字[2011]第 140 号《验资报告》审验确认,截至 2011 年 4 月 28 日止,有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 8920 万元,全体股东以债权转增实收资本出资 8920 万元。这部分债权是公司股东于 2010 年 12 月至 2011 年 4 月借给公司用于构建厂房、设备等资产的货币。变更后的累计注册资本为人民币 10000 万元,实收资本 10000 万元。

根据中汇会计师事务所出具的中汇会鉴[2016]4614 号《关于江西金泰新能源有限公司出资情况的专项复核报告》,公司已收到各股东认缴的 1 亿元人民币,计入资本公积。

2011 年 4 月 29 日,有限公司就上述增加注册资本及股权转让事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后,公司的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 出资比例(%) | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 2250.00 | 2250.00 | 22.50 | 货币、债权 |

| | | | | | |
|----|-----|-----------|-----------|--------|-------|
| 2 | 陈建新 | 1100.00 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 1000.00 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 蔡武 | 950.00 | 950.00 | 9.50 | 货币、债权 |
| 6 | 陈晓东 | 600.00 | 600.00 | 6.00 | 货币、债权 |
| 7 | 郑志晓 | 600.00 | 600.00 | 6.00 | 货币、债权 |
| 8 | 林景秀 | 490.00 | 490.00 | 4.90 | 货币、债权 |
| 9 | 陈冬梅 | 450.00 | 450.00 | 4.50 | 货币、债权 |
| 10 | 孙良磊 | 400.00 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 11 | 叶荣文 | 300.00 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 12 | 陈琳 | 250.00 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 13 | 叶天颖 | 250.00 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 14 | 徐林意 | 200.00 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 15 | 夏金林 | 160.00 | 160.00 | 1.60 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 10,000.00 | 100.00 | -- |

主办券商和律师意见：经过逐笔核查叶挺宁、陈建新、张理宇等 15 位股东本次债转股涉及的全部转账凭证银行回单，确认上述债权真实、合法、有效。本次债权出资虽经过会计师事务所验资，但未经过评估，且增资完成后债权（非货币资产）出资比例达到 89.20%，上述事项不符合当时有效的《公司法》（2005 年修订）第二十七条第二款、第三款关于非货币资产出资应当评估作价、货币出资不低于 30% 的规定，存在不规范情形。

鉴于：①公司股东用于出资的债权均为货币债权，银行流水单据齐全，债权清晰、真实；②公司已聘请上海信达资产评估有限公司对上述债权进行了追溯评估并出具《江西金泰新能源有限公司拟实施债转股涉及的部分其他应付款市场价值追溯性评估报告》（沪信达评报字（2016）第 D-827 号），上述拟债转股涉及的部分负债账面价值为 8,920.00 万元，采用成本法进行评估，评估值为 8,920.00 万元，评估值与账面价值一致，评估增值率为 0.00%。③债权出资当时，江西翔鹰会计师事务所有限责任公司已进行了验资并出具翔鹰所验字[2011]第 140 号

《验资报告》审验确认上述债权出资事项。④公司已就此次增资办理完毕工商变更登记，自此次增资至今，公司未因全体股东债权出资未经评估、货币出资不足注册资本 30%而受到工商行政主管部门的行政处罚。⑤2013 年 12 月 28 日修订后的《公司法》已取消关于货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本百分之三十的规定；公司现有股东出资方式、比例符合现行《公司法》有关规定。

主办券商和律师认为：公司股东此次债权出资未经评估的不规范情形已得到有效整改；货币出资比例低于 30%的不规范情形不影响公司注册资本的充实和此次增资的有效性。上述情形不违反“合法规范经营”的挂牌条件。

4、有限公司第二次股权转让

2011 年 6 月 24 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：林景秀将其持有的公司 2.40%的出资额（对应 240 万元注册资本和 240 万元资本公积）、夏金林将其持有的公司 0.10%的出资额（对应 10 万元注册资本和 10 万元资本公积）转让给郑志晓、蔡武、张理宇和陈晓东，其中陈晓东受让 1.00%的出资额、蔡武受让 1.00%的出资额、郑志晓受让 1.00%的出资额、张理宇受让 2.00%的出资额。

2011 年 6 月 24 日，林景秀与陈晓东、郑志晓、张理宇、蔡武签署《股权转让协议书》，约定林景秀将其持有的公司 0.40%的出资额（对应 40 万元注册资本和 40 万元资本公积）以 80 万元的价格转让给陈晓东，林景秀将其持有的公司 0.50%的出资额（对应 50 万元注册资本和 50 万元资本公积）以 100 万元的价格转让给郑志晓，林景秀将其持有的公司 1.00%的出资额（对应 100 万元的注册资本和 100 万元的资本公积）以 200 万元的价格转让给张理宇，林景秀将其持有的公司 0.05%的出资额（对应 50 万元的注册资本和 50 万元的资本公积）以 100 万元的价格转让给蔡武。同日，夏金林与陈晓东签署《股权转让协议书》，约定夏金林将其持有的公司 0.10%的出资额（对应 10 万元的注册资本和 10 万元的资本公积）以 20 万元的价格转让给陈晓东。

2011 年 8 月 19 日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 2250.00 | 22.50 | 货币、债权 |
| 2 | 陈建新 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 蔡武 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 6 | 陈晓东 | 650.00 | 6.50 | 货币、债权 |
| 7 | 郑志晓 | 650.00 | 6.50 | 货币、债权 |
| 8 | 林景秀 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 9 | 陈冬梅 | 450.00 | 4.50 | 货币、债权 |
| 10 | 孙良磊 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 11 | 叶荣文 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 12 | 陈琳 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 13 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 14 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 15 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

5、有限公司第三次股权转让

2014年3月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：陈冬梅将其持有的公司4.50%的出资额转让给蔡武，陈晓东将其持有的公司6.50%的出资额转让给鹰潭炬能科技发展有限公司，蔡武将其持有的公司10.00%的出资额转让给鹰潭炬能科技发展有限公司¹。

2014年3月6日，陈冬梅与蔡武签署《股权转让协议书》，约定将其持有的公司4.50%的出资额（对应450万元的注册资本和450万元的资本公积）以900万元的价格转让给蔡武。2014年3月17日，陈晓东、蔡武、鹰潭炬能科技发展有限公司签署《股权转让协议书》，约定陈晓东将其持有的公司6.50%的出资额

¹鹰潭炬能科技发展有限公司为江西鹰潭高新技术产业园区管理委员会（鹰潭高新技术产业开发区管委会的前身）独资设立的国有企业。

（对应 650 万元的注册资本和 650 万元的资本公积）、蔡武将其持有的公司 10.00% 的出资额（对应 1000 万元的注册资本和 1000 万元的资本公积），合计公司 16.50% 的出资额（对应 1650 万元的注册资本和 1650 万元的资本公积）以 2400 万元的价格转让给鹰潭炬能科技发展有限公司。根据三方签署的《转款确认函》，陈晓东、蔡武同意鹰潭炬能科技发展有限公司按照鹰府办字[2013]177 号文件及鹰府办字[2014]1 号文件将 2400 万元转入鹰潭瑞兴铜业有限公司账户。

本次陈晓东、蔡武转让股权予鹰潭炬能科技发展有限公司系为筹措资金解决鹰潭瑞兴铜业有限公司债务危机，根据 2013 年 11 月 28 日江西翔鹰兴瓷资产评估有限公司出具的《江西金泰新能源有限公司股权转让评估报告书》（翔鹰兴瓷所评报字[2013]63 号），截止 2013 年 10 月 31 日，金泰新能源股东全部权益价值的评估价值 16,969.12 万元。陈晓东、蔡武持有的金泰新能源 16.5% 的股权评估价值 2799.9048 万元，上述转让价格低于评估值，上述股权转让的详细情况见本节之“（七）关于国资股东入股和退出情况的说明”。

2014 年 3 月 17 日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 2250.00 | 22.50 | 货币、债权 |
| 2 | 陈建新 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 蔡武 | 450.00 | 4.50 | 货币、债权 |
| 6 | 郑志晓 | 650.00 | 6.50 | 货币、债权 |
| 7 | 林景秀 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 8 | 孙良磊 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 9 | 叶荣文 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 10 | 陈琳 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 11 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |

| | | | | |
|----|--------------|-----------|--------|-------|
| 12 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 13 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 14 | 鹰潭炬能科技发展有限公司 | 1650.00 | 16.50 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | -- |

6、有限公司第四次股权转让

2015年9月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：郑志晓将其持有的公司5.50%的出资额转让给叶挺宁，蔡武将其持有的公司4.50%的出资额转让给叶挺宁，郑志晓将其持有的公司1.00%的出资额转让给高志华，陈建新将其持有的公司11.00%的出资额转让给高志华，陈琳将其持有的公司2.50%的出资额转让给陈康弟。

2015年9月22日，蔡武与叶挺宁签署《股权转让协议书》，蔡武将其持有的公司4.50%的出资额以900万元的价格转让给叶挺宁；郑志晓与叶挺宁签署《股权转让协议书》，郑志晓将其持有的公司5.50%的出资额以1100万元的价格转让给叶挺宁；陈建新与高志华签署《股权转让协议书》，陈建新将其持有的公司11%的出资额以2200万元的价格转让给高志华；陈琳与陈康弟签署《股权转让协议书》，陈琳将其持有的公司2.50%的股权以500万元的价格转让给陈康弟；郑志晓与高志华签署《股权转让协议书》，郑志晓将其持有的公司1%的出资额以200万元的价格转让给高志华。

2015年10月15日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 3250.00 | 32.50 | 货币、债权 |
| 2 | 高志华 | 1200.00 | 12.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 1100.00 | 11.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 陈康弟 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |

| | | | | |
|----|--------------|-----------|--------|-------|
| 6 | 林景秀 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 7 | 孙良磊 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 8 | 叶荣文 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 9 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 10 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 11 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 12 | 鹰潭炬能科技发展有限公司 | 1650.00 | 16.50 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

7、有限公司第五次股权转让

2016年1月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：叶荣文将其持有的公司0.25%的出资额转让给叶挺宁；张理宇将其持有的公司3%的出资额转让给陈惠婷；张理宇将其持有的公司2%的出资额转让给李维真。

2016年1月27日，叶荣文与叶挺宁签署《股权转让协议书》，约定叶荣文将其持有的公司0.25%的出资额以50万元的价格转让给叶挺宁；张理宇与陈惠婷签署《股权转让协议书》，约定张理宇将其持有的公司3%的出资额以600万元的价格转让给陈惠婷；张理宇与李维真签署《股权转让协议书》，约定将其持有的公司2%的出资额以400万元的价格转让给李维真。

2016年3月9日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 3275.00 | 32.75 | 货币、债权 |
| 2 | 高志华 | 1200.00 | 12.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 600.00 | 6.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 陈康弟 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |

| | | | | |
|----|--------------|-----------|--------|-------|
| 6 | 林景秀 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 7 | 孙良磊 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 8 | 陈惠婷 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 9 | 叶荣文 | 275.00 | 2.75 | 货币、债权 |
| 10 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 11 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 12 | 李维真 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 13 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 14 | 鹰潭炬能科技发展有限公司 | 1650.00 | 16.50 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

8、有限公司第六次股权转让

2016年4月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：鹰潭炬能科技发展有限公司将其持有的公司6.50%的出资额还原转让给陈晓东，将其持有的公司10.00%的出资额还原转让给蔡武。

2016年4月27日，陈晓东、蔡武与鹰潭炬能科技发展有限公司签署《股权还原协议书》，约定鹰潭瑞兴铜业有限公司于2016年4月28日归还鹰潭炬能科技发展有限公司2400万元并向其支付607万元资金占用费，鹰潭炬能科技发展有限公司收到上述3007万元资金后，协助办理将其持有的公司6.50%的出资额还原转让给陈晓东、10.00%的出资额还原转让给蔡武的过户手续。

根据2016年3月22日江西翔鹰兴瓷资产评估有限公司出具的《江西金泰新能源有限公司股权转让评估报告书》（翔鹰兴瓷所评报字[2016]03号），截止2016年2月29日，金泰新能源股东全部权益价值的评估价值18035.34万元。炬能科技持有的金泰新能源16.5%的股权评估价值2975.8311万元。上述股权转让价格高于股权评估价值。上述股权转让的详细情况见本节之“（七）关于国资股东入股和退出情况的说明”。

有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 3275.00 | 32.75 | 货币、债权 |
| 2 | 高志华 | 1200.00 | 12.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 600.00 | 6.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 陈康弟 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 6 | 林景秀 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 7 | 孙良磊 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 8 | 陈惠婷 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 9 | 叶荣文 | 275.00 | 2.75 | 货币、债权 |
| 10 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 11 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 12 | 李维真 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 13 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 14 | 陈晓东 | 650.00 | 6.50 | 货币、债权 |
| 15 | 蔡武 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

9、有限公司第七次股权转让

2016年4月29日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：陈晓东将其持有的公司3.45%的股权转让给鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业；陈晓东将其持有的公司1.05%的股权转让给杨剑平；陈晓东将其持有的公司1%的股权转让给池冰婷；陈晓东将其持有的公司1%的股权转让给金剑；蔡武将其持有的公司10%的股权转让给鹰潭思钧投资管理有限合伙企业；张理宇将其持有的公司3%的股权转让给张柔阳；高志华将其持有的公司4%的股权转让给林敏；孙良磊将其持有的公司4%的股权转让给叶荣文；叶荣文将其持有的公司1%的股权转让给林晓春；林景秀将其持有的公司1%的股权转让给许碎姆；叶挺宁将其持有的公司1%的股权转让给李金香；叶挺宁将其持有的0.9%的股权转让给鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业。

上述转让方与受让方签署了《股权转让协议书》，约定陈晓东将其持有的公司 3.45%的股权以 670 万元的价格转让给鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业；陈晓东将其持有的公司 1.05%的股权以 210 万元的价格转让给杨剑平；陈晓东将其持有的公司 1%的股权以 200 万元的价格转让给池冰婷；陈晓东将其持有的公司 1%的股权以 200 万元的价格转让给金剑；蔡武将其持有的公司 10%的股权以 2000 万元的价格转让给鹰潭思钧投资管理有限合伙企业；张理宇将其持有的公司 3%的股权以 600 万元的价格转让给张柔阳；高志华将其持有的公司 4%的股权以 800 万元的价格转让给林敏；孙良磊将其持有的公司 4%的股权以 800 万元的价格转让给叶荣文；叶荣文将其持有的公司 1%的股权以 200 万元的价格转让给林晓春；林景秀将其持有的公司 1%的股权以 200 万元的价格转让给许碎姆；叶挺宁将其持有的公司 1%的股权以 200 万元的价格转让给李金香；叶挺宁将其持有的 0.9%的股权以 180 万元的价格转让给鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业。

2016 年 5 月 24 日，有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 3085.00 | 30.85 | 货币、债权 |
| 2 | 高志华 | 800.00 | 8.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 陈康弟 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 6 | 许碎姆 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 7 | 林晓春 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 8 | 叶荣文 | 575.00 | 5.75 | 货币、债权 |
| 9 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 10 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 11 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 12 | 张柔阳 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |

| | | | | |
|----|----------------|-----------|--------|-------|
| 13 | 林敏 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 14 | 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业 | 435.00 | 4.35 | 货币、债权 |
| 15 | 林景秀 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 16 | 陈惠婷 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 17 | 李维真 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 18 | 池冰婷 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 19 | 杨剑平 | 105.00 | 1.05 | 货币、债权 |
| 20 | 金剑 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 21 | 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 22 | 李金香 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

10、有限公司第八次股权转让

2016年9月29日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：叶荣文转让其所持有的公司0.4%的股权给余江县泰安商务服务中心（有限合伙）；叶荣文转让其所持有的公司3.6%的股权给余江县泰荣商务服务中心（有限合伙）；高志华转让其所持有的公司1%的股权给余江县泰安商务服务中心（有限合伙）。

上述转让方与受让方均签署了《股权转让协议书》并已实际履行。根据各转让方和受让方出具的《确认函》，本次转让价格为：1元出资额（对应1元注册资本和1元资本公积）转让价格为3元。

本次股权转让涉及的个人所得税事项，各转让方正办理纳税手续并出具了《承诺函》，承诺上述转让过程中可能涉及的个人所得税事项由各转让方自行办理，如因上述股权转让个人所得税事项导致公司遭受税务机关处罚，相关个人所得税纳税义务人将全额补偿公司损失，避免公司因上述事项遭受任何损失。

有限公司就上述事项在江西省余江县工商行政管理局办理了工商变更登记。本次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------------|---------|---------|-------|
| 1 | 叶挺宁 | 3085.00 | 30.85 | 货币、债权 |
| 2 | 高志华 | 700.00 | 7.00 | 货币、债权 |
| 3 | 张理宇 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 4 | 彭正泽 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 5 | 陈康弟 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 6 | 许碎姆 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 7 | 林晓春 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 8 | 叶荣文 | 175.00 | 1.75 | 货币、债权 |
| 9 | 叶天颖 | 250.00 | 2.50 | 货币、债权 |
| 10 | 徐林意 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 11 | 夏金林 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 12 | 张柔阳 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 13 | 林敏 | 400.00 | 4.00 | 货币、债权 |
| 14 | 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业 | 435.00 | 4.35 | 货币、债权 |
| 15 | 林景秀 | 150.00 | 1.50 | 货币、债权 |
| 16 | 陈惠婷 | 300.00 | 3.00 | 货币、债权 |
| 17 | 李维真 | 200.00 | 2.00 | 货币、债权 |
| 18 | 池冰婷 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 19 | 杨剑平 | 105.00 | 1.05 | 货币、债权 |
| 20 | 金剑 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 21 | 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | 1000.00 | 10.00 | 货币、债权 |
| 22 | 李金香 | 100.00 | 1.00 | 货币、债权 |
| 23 | 余江县泰荣商务服务中心(有限合伙) | 360.00 | 3.60 | 货币、债权 |

| | | | | |
|----|-------------------|-----------|--------|-------|
| 24 | 余江县泰安商务服务中心(有限合伙) | 140.00 | 1.40 | 货币、债权 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

11、有限公司整体变更为股份公司

2016年11月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司拟以2016年9月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）2016年11月10日出具的中汇会审[2016]4542号《审计报告》（审计基准日为2016年9月30日），有限公司经审计账面净资产为200,370,939.32元；根据上海申威资产评估有限公司2016年11月11日出具的沪申威评报字（2016）第0770号《评估报告》（评估基准日为2016年9月30日），有限公司净资产评估值为212,363,035.83元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值折股，股本200,000,000元，净资产折股后剩余370,939.32元计入资本公积。

2016年11月15日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2016]4541号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本20000万元。

2016年11月12日，有限公司召开股东会，同意进行整体变更并于当日发出创立大会的通知。

2016年11月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过与整体变更有关的议案，其中包括《关于豁免提前15日通知召开中赣新能源股份有限公司创立大会暨2016年第一次临时股东大会的议案》。

2016年11月22日，中赣新能源股份有限公司取得了鹰潭市市场和质量监督管理局颁发的统一社会信用代码为91360622688504724H的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本20000万元，法定代表人为叶挺宁，住所为江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区，经营范围为：太阳能产品及LED系列灯的研发、制造及销售和售后服务；光伏电站系统的设计、施工、运营及维护；项目管理、

咨询及技术服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需要的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务；太阳能电站的投资与开发，太阳能光伏发电及售电（但国家限定经营或禁止进出口地商品及技术除外）。

股份公司股东及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------------|------------|---------|------|
| 1 | 叶挺宁 | 61,700,000 | 30.85 | 净资产 |
| 2 | 彭正泽 | 20,000,000 | 10.00 | 净资产 |
| 3 | 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | 20,000,000 | 10.00 | 净资产 |
| 4 | 高志华 | 14,000,000 | 7.00 | 净资产 |
| 5 | 鹰潭鑫创投资管理有限合伙企业 | 8,700,000 | 4.35 | 净资产 |
| 6 | 林敏 | 8,000,000 | 4.00 | 净资产 |
| 7 | 余江县泰荣商务服务中心（有限合伙） | 7,200,000 | 3.60 | 净资产 |
| 8 | 张理宇 | 6,000,000 | 3.00 | 净资产 |
| 9 | 张柔阳 | 6,000,000 | 3.00 | 净资产 |
| 10 | 陈惠婷 | 6,000,000 | 3.00 | 净资产 |
| 11 | 陈康弟 | 5,000,000 | 2.50 | 净资产 |
| 12 | 叶天颖 | 5,000,000 | 2.50 | 净资产 |
| 13 | 徐林意 | 4,000,000 | 2.00 | 净资产 |
| 14 | 李维真 | 4,000,000 | 2.00 | 净资产 |
| 15 | 叶荣文 | 3,500,000 | 1.75 | 净资产 |
| 16 | 夏金林 | 3,000,000 | 1.50 | 净资产 |
| 17 | 林景秀 | 3,000,000 | 1.50 | 净资产 |
| 18 | 余江县泰安商务服务中心（有限合伙） | 2,800,000 | 1.40 | 净资产 |
| 19 | 杨剑平 | 2,100,000 | 1.05 | 净资产 |
| 20 | 许碎姆 | 2,000,000 | 1.00 | 净资产 |
| 21 | 林晓春 | 2,000,000 | 1.00 | 净资产 |
| 22 | 池冰婷 | 2,000,000 | 1.00 | 净资产 |
| 23 | 金剑 | 2,000,000 | 1.00 | 净资产 |
| 24 | 李金香 | 2,000,000 | 1.00 | 净资产 |

| | | | |
|----|-------------|--------|-----|
| 合计 | 200,000,000 | 100.00 | --- |
|----|-------------|--------|-----|

本次整体变更过程中，公司不存在以未分配利润、资本公积（非股本溢价）转增股本的情况，公司发起人自然人股东无缴纳个人所得税的义务。截至本公开转让说明书签署之日，中赣新能股权结构未发生变化。

（六） 子公司历史沿革和分公司基本情况

报告期内，公司为开展大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售，为方便项目核算管理，根据行业管理惯例以设立项目公司（子公司）的模式建立了较多的子公司，截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有4家一级子公司、9家二级子公司、8家三级子公司，公司无分公司，子公司中除浮梁县金达光伏发电有限公司存在经营活动外，其他子公司均无实际经营、无营业收入，子公司的基本情况和历史沿革如下：

1、一级子公司的基本情况和历史沿革如下：

1) 鹰潭市金尔达投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有鹰潭市金尔达投资管理有限公司（简称“金尔达投资”）100%的股权，金尔达投资为公司设立拟用于收购光伏电站并投资运营的企业，其基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 鹰潭市金尔达投资管理有限公司 |
| 经营场所 | 江西省高新技术产业开发区龙岗片区金泰新能源办公楼内 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年1月26日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶挺宁 监事：郑志晓 |

金尔达投资的历史沿革如下：

①金尔达投资成立

2016年1月22日，江西金泰新能源有限公司签署《鹰潭市金尔达投资管理

有限公司章程》，金尔达投资注册资本 1000 万元，注册资本在 20 年内缴足。

2016 年 1 月 26 日，经鹰潭市市场监督管理局注册登记，金尔达投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 1000 万元，法定代表人为：叶挺宁，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售。

金尔达投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 1000.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| | 合计 | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金尔达投资的出资结构未发生变化。

2) 江西金泰光伏电站投资开发有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有江西金泰光伏电站投资开发有限公司（简称“金泰光伏”）100%的股权，金泰光伏为公司设立用于自营投资运营光伏电站的企业，其基本情况如下：

| | |
|-------|---------------------------------|
| 名称 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 |
| 经营场所 | 江西省余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护；光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年1月7日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶挺宁 监事：车文建 |

金泰光伏的历史沿革如下：

①金泰光伏的设立

2016 年 1 月 6 日，江西金泰新能源有限公司签署《江西金泰光伏电站投资开发有限公司章程》，金泰光伏注册资本为 1000 万元。

2016 年 1 月 7 日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金泰光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 1000 万元，法定代表人为：叶挺

宁，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护；光伏产品的销售。

金泰光伏设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 1000.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金泰光伏的出资结构未发生变化。

3) 江西泰宁电站建设有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有江西泰宁电站建设有限公司（简称“泰宁电站”）100%的股权，泰宁电站为公司设立用于未来公司光伏电站建设业务的企业，其基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 名称 | 江西泰宁电站建设有限公司 |
| 经营场所 | 江西省龙岗工业园区 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的系统设计、安装施工及运营维护、项目管理、咨询及技术服务、合同能源管理 |
| 成立日期 | 2016年6月13日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶挺宁 监事：夏金林 |

泰宁电站的历史沿革如下：

①泰宁电站的设立

2016年6月7日，江西金泰新能源有限公司签署《江西泰宁电站建设有限公司章程》，泰宁电站注册资本1000万元，注册资本在2020年12月31日前缴足。

2016年6月13日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，泰宁电站获得《企业法人营业执照》，公司注册资本1000万元，法定代表人为：叶挺宁，经营范围为：光伏电站的系统设计、安装施工及运营维护、项目管理、咨询及技术服务、合同能源管理。

泰宁电站设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 1000.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，泰宁电站的出资结构未发生变化。

4) 江西中赣商贸有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有江西中赣商贸有限公司（简称“中赣商贸”）100%的股权，中赣商贸为公司设立用于光伏产品贸易业务的企业，其基本情况如下：

| | |
|-------|-----------------------|
| 名称 | 江西中赣商贸有限公司 |
| 经营场所 | 江西省龙岗工业园区 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 经营范围 | 国内商业贸易、咨询服务、业务代理、技术服务 |
| 成立日期 | 2016年6月13日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶挺宁 监事：夏金林 |

中赣商贸的历史沿革如下：

①中赣商贸的设立

2016年6月7日，江西金泰新能源有限公司签署《江西中赣商贸有限公司章程》，中赣商贸注册资本1000万元，注册资本于2020年12月31日前缴足。

2016年6月13日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，中赣商贸获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为1000万元，法定代表人为：叶挺宁，经营范围为：国内商业贸易、咨询服务、业务代理、技术服务。

中赣商贸设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
|----|------|-----------|-----------|---------|------|

| | | | | | |
|----|-------------|---------|---|--------|----|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 1000.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，中赣商贸的出资结构未发生变化。

2、二级子公司的基本情况和历史沿革如下：

1) 鹰潭金鑫达投资管理有限公司

截止本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金尔达投资持有鹰潭金鑫达投资管理有限公司（简称“金鑫达投资”）100%的股权。金鑫达投资的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 鹰潭金鑫达投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省高新技术产业开发区龙岗片区鹰南大道金泰新能源公司办公楼内 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年3月18日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：车文建 |

金鑫达投资的历史沿革如下：

①金鑫达投资的成立

2016年2月23日，鹰潭市金尔达投资管理有限公司签署了《鹰潭金鑫达投资管理有限公司章程》，金鑫达投资注册资本为100万元，注册资本在2020年12月31日前缴足。

2016年3月18日，经鹰潭市市场和质量监督管理局注册登记，金鑫达投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：叶荣文，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售。

金鑫达投资成立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 鹰潭市金尔达投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金鑫达投资的出资结构未发生变化。

2) 鹰潭金安投资管理有限公司

截止本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金尔达投资持有鹰潭金安投资管理有限公司（简称“金安投资”）100%的股权。金安投资的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 鹰潭金安投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省高新技术产业开发区龙岗片区鹰南大道金泰能源公司办公楼内 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年3月18日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：车文建 |

金安投资的历史沿革如下：

①金安投资成立

2016年2月23日，鹰潭市金尔达投资管理有限公司签署了《鹰潭金安投资管理有限公司章程》，注册资本100万元，注册资本在2020年12月31日前缴足。

2016年3月18日，经鹰潭市市场和质量监督管理局注册登记，金安投资获得了《企业法人营业执照》，注册资本为100万元，法定代表人为：叶荣文，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售。

金安投资成立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 鹰潭市金尔达投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金安投资的出资结构未发生变化。

3) 余江县金响投资管理有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金响投资管理有限公司（简称“金响投资”）100%的股权。金响投资已于2016年12月21日办理完毕注销手续，金响投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金响投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年2月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：车文建 |

金响投资的历史沿革如下：

①金响投资的设立

2016年2月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金响投资管理有限公司章程》，金响投资注册资本100万元，注册资本在2020年12月31日前缴足。

2016年2月25日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金响投资获得了《企业法人营业执照》，注册资本为100万元，法定代表人为：叶荣文，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金响投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金响投资已于 2016 年 12 月 21 日办理完毕注销手续。

4) 余江县金达投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金达投资管理有限公司（简称“金达投资”）100%的股权。金达投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金达投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年2月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：车文建 |

金达投资的历史沿革如下：

①金达投资的设立

2016 年 2 月 19 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金达投资管理有限公司章程》，金达投资注册资本 100 万元，注册资本在 2020 年 12 月 31 日前缴足。

2016 年 2 月 25 日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金达投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：叶荣文，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金达投资设立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金达投资的出资结构未发生变化。

5) 余江县金欢投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金欢投资管理有限公司（简称“金欢投资”）100%的股权。金欢投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金欢投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年3月24日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金欢投资的历史沿革如下：

①金欢投资的设立

2016年3月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金欢投资管理有限公司章程》，金欢投资注册资本为100万元，注册资本于2020年12月31日前缴足。

2016年3月24日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金欢投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金欢投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金欢投资的出资结构未发生变化。

6) 余江县金高投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金高投资管理有限公司（简称“金高投资”）50%的股权。金高投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金高投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园 |
| 法定代表人 | 夏金林 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年2月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：夏金林 监事：车文建 |

金高投资的历史沿革如下：

①金高投资的设立

2016年2月19日，江西金泰光伏电站投资有限公司、周继汉共同签署《余江县金高投资管理有限公司章程》，金高投资注册资本为100万元，其中金泰光伏认缴50万元，周继汉认缴50万元，各出资人于2020年12月31日前缴足。

2016年2月25日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金高投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为夏金林，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金高投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金高投资第一次股权转让

2016年9月22日，金高投资召开股东会，全体股东一致同意：周继汉将其持有的金高投资15万元的出资额转让给熊华、20万元的出资额转让给周江，其他股东放弃优先受让权。

2016年9月26日，金高投资就上述变更事项在余江县市场监督管理局办理了工商变更备案手续。

本次变更后，金高投资的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 3 | 周江 | 20.00 | 0 | 20.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金高投资的出资结构未发生变化。

7) 余江县金敏投资管理有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金敏投资管理有限公司（简称“金敏投资”）70%的股权。金敏投资已于2016年11月18日办理完毕注销手续，金敏投资的基本情况如下：

| | |
|-------|---------------|
| 名称 | 余江县金敏投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |

| | |
|------|------------------------------------|
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年1月26日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金敏投资的历史沿革如下：

①金敏投资的设立

2016年1月25日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司、时建春、郭超、秦好艮签署《余江县金敏投资管理有限公司章程》，金敏投资注册资本100万元，其中金泰光伏认缴70万元，时建春认缴10万元，郭超认缴10万元，秦好艮认缴10万元，各出资人认缴出资在2016年12月31日前缴足。

2016年1月26日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金敏投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金敏投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 70.00 | 0 | 70.00 | 货币 |
| 2 | 时建春 | 10.00 | 0 | 10.00 | 货币 |
| 3 | 郭超 | 10.00 | 0 | 10.00 | 货币 |
| 4 | 秦好艮 | 10.00 | 0 | 10.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金敏投资已于2016年11月18日办理完毕工商注销登记手续。

8) 余江县金枫投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金枫投资管理有限公司（简称“金高投资”）50%的股权。金枫投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金枫投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 夏金林 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年2月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理： 监事：车文建 |

金枫投资的历史沿革如下：

①金枫投资的设立

2016年2月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司、周继汉共同签署《余江县金枫投资管理有限公司章程》，金枫投资注册资本为100万元，其中金泰光伏认缴50万元，周继汉认缴50万元，认缴出资由各出资人在2020年12月31前缴足。

2016年2月25日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金枫投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：夏金林，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金枫投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 50.00 | 0 | 30.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金枫投资第一次股权变更

2016年9月22日，金枫投资召开股东会，全体股东一致同意：周继汉将其持有的金枫投资15万元的出资额转让给熊华、将其是有的15万元的出资额转让给胡建平，其他股东放弃优先购买权。

2016年9月26日，金枫投资就上述变更事项在余江县市场和质量监督局办理了备案登记，

本次变更后，金枫投资的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 20.00 | 0 | 20.00 | 货币 |
| 3 | 熊华 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 4 | 胡建平 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金枫投资的出资结构未发生变化。

9) 余江县金文投资管理有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金文投资管理有限公司（简称“金文投资”）100%的股权。金文投资已于2016年12月21日办理完毕注销手续，金文投资的基本情况如下：

| | |
|-------|---------------------------------|
| 名称 | 余江县金文投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年3月24日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金文投资的历史沿革如下：

①金文投资的设立

2016年3月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金文投资管理有限公司章程》，金文投资注册资本为100万元，注册资本于2020年12月31日前缴足。

2016年3月24日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金文投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售。

金文投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金文投资已于2016年12月21日办理完毕注销手续。

10) 余江县金林投资管理有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金林投资管理有限公司（简称“金林投资”）100%的股权。金林投资已于2016年12月21日办理完毕注销手续，金林投资的基本情况如下：

| | |
|-------|---------------------------------|
| 名称 | 余江县金林投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年3月24日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金林投资的历史沿革如下：

①金林投资的设立

2016年3月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署了《余江县金林投资管理有限公司章程》，金林投资注册资本为100万元，注册资本在2020年12月31日前缴足。

2016年3月24日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金林投资获

得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售。

金林投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金林投资已于 2016 年 12 月 21 日办理完毕注销手续。

11) 余江县金西投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金西投资管理有限公司（简称“金西投资”）100%的股权。金西投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金西投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 夏金林 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年2月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：夏金林 监事：车文建 |

金西投资的历史沿革如下：

①金西投资的设立

2016 年 2 月 19 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金西投资管理有限公司章程》，金西投资注册资本为 100 万元，注册资本在 2020 年 12 月 31 日缴足。

2016 年 2 月 25 日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金西投资获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：夏金林，

经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售。

金西投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金西投资的出资结构未发生变化。

12) 余江县金雅投资管理有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金雅投资管理有限公司（简称“金雅投资”）70%的股权。金雅投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余江县金雅投资管理有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年1月26日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金雅投资的历史沿革如下：

①金雅投资的设立

2016年1月25日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司、郑雅婧共同签署《余江县金雅投资管理有限公司章程》，金雅投资注册资本为100万元，其中金泰光伏认缴70万元，郑雅婧认缴30万元。

2016年1月26日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金雅投资获得了《企业法人营业执照》，注册资本为100万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产

品的销售。

金雅投资的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 70.00 | 0 | 70.00 | 货币 |
| 2 | 郑雅婧 | 30.00 | 0 | 30.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金雅投资的出资结构未发生变化。

13) 鹰潭金南投资开发有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有鹰潭金南投资开发有限公司（简称“金南投资”）100%的股权。金南投资已于2016年12月21日办理完毕注销手续，金南投资的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 鹰潭金南投资开发有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 200万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年1月22日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金南投资的历史沿革如下：

①金南投资的设立

2016年1月19日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《鹰潭金南投资开发有限公司章程》，金南投资注册资本为200万元，注册资本在2016年12月31日前缴足。

2016年1月22日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金南投资获得了《企业法人营业执照》，金南投资注册资本为200万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏电站的设计、施工建设及维护，

光伏产品的销售。

金南投资设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 200.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 200.00 | 0 | 100.00 | -- |

金南投资已于 2016 年 12 月 21 日办理完毕注销手续。

14) 余江县金圆光伏电站开发有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金圆光伏电站开发有限公司（简称“金圆光伏”）100%的股权。金圆光伏已于 2016 年 11 月 18 日办理完毕注销手续，金圆光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 余江县金圆光伏电站开发有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年6月20日 |
| 管理人员 | 执行董事兼经理：车文建 监事：叶荣文 |

金圆光伏的历史沿革如下：

①金圆光伏的成立

2016 年 6 月 12 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金圆光伏电站开发有限公司章程》，公司注册资本 100 万元，注册资本在 2020 年 12 月 31 日前缴足。

2016 年 6 月 20 日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金圆光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售。

金圆光伏成立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金圆光伏已于 2016 年 11 月 18 日办理完毕工商注销登记手续。

15) 余江县金亮光伏电站开发有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金亮光伏电站开发有限公司（简称“金亮光伏”）100%的股权。金亮光伏已于 2016 年 11 月 18 日办理完毕注销手续，金亮光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 余江县金亮光伏电站开发有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年6月20日 |
| 管理人员 | 执行董事兼经理：车文建 监事：叶荣文 |

金亮光伏的历史沿革如下：

①金亮光伏的成立

2016 年 6 月 12 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金亮光伏电站开发有限公司章程》，公司注册资本为 100 万元，注册资本在 2020 年 12 月 31 日前缴足。

2016 年 6 月 20 日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金亮光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售。

金亮光伏成立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金亮光伏已于 2016 年 11 月 18 日完成工商注销登记。

16) 余江县金菲光伏电站开发有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金菲光伏电站开发有限公司（简称“金菲光伏”）100%的股权。金菲光伏已于 2016 年 11 月 18 日办理完毕注销手续，金菲光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 余江县金菲光伏电站开发有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区 |
| 法定代表人 | 车文建 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年6月20日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：车文建 监事：叶荣文 |

金菲光伏的历史沿革如下：

①金菲光伏的设立

2016 年 6 月 12 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金菲光伏电站开发有限公司章程》，金菲光伏注册资本为 100 万元，注册资本于 2020 年 12 月 31 日前缴足。

2016 年 6 月 20 日，经余江县市场和质量技术监督局注册登记，金菲光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：车文建，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工及维护、光伏产品的销售。

金菲光伏设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金菲光伏已于 2016 年 11 月 18 日办理完毕注销登记手续。

17) 余江县金赛光伏电站开发有限公司

报告期内，公司通过全资子公司金泰光伏持有余江县金赛光伏电站开发有限公司（简称“金赛光伏”）100%的股权。金赛光伏已于 2016 年 12 月 21 日办理完毕注销手续，金赛光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------------------|
| 名称 | 余江县金赛光伏电站开发有限公司 |
| 住所 | 江西省鹰潭市余江县龙岗工业园区金泰新能源有限公司办公楼内 |
| 法定代表人 | 郑小丹 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工与维护；光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年6月7日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：郑小丹 监事：叶荣文 |

金赛光伏的历史沿革如下：

①金赛光伏的设立

2016 年 6 月 6 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司签署《余江县金赛光伏电站开发有限公司章程》，金赛光伏注册资本为 100 万元，注册资本于 2020 年 12 月 31 日缴足。

2016 年 6 月 7 日，经余江县市场和质量监督管理局注册登记，金赛光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 100 万元，法定代表人为：郑小丹，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计、施工与维护；光伏产品的销售。

金赛光伏设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金赛光伏已于 2016 年 12 月 21 日办理完毕注销手续。

18) 肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过全资子公司金泰光伏持有肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司（简称“华尔达光伏”）50%的股权。华尔达光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------|
| 名称 | 肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司 |
| 住所 | 肇庆市高要区大湾镇村头村南黄公路边（办公楼）一楼102室 |
| 法定代表人 | 王益星 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏发电项目的投资与开发；光伏产品的销售。 |
| 成立日期 | 2016年3月30日 |
| 管理人员 | 执行董事、经理：王益星 监事：朱蓓蕾 |

华尔达光伏的历史沿革如下：

①华尔达光伏的设立

2016 年 3 月 30 日，江西金泰光伏电站投资开发有限公司和广东高尔新型建材股份有限公司签署《肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司章程》，成立华尔达光伏，注册资本 100 万元。

2016 年 3 月 30 日，经肇庆市工商行政管理局端州分局备案登记，华尔达光伏获得《企业法人营业执照》，注册资本为 100 万元，经营范围为：光伏发电项目的投资与开发；光伏产品的销售。

华尔达光伏设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 50 | - | 50 | 货币 |
| 2 | 广东高尔新型建材股份有限公司 | 50 | - | 50 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，华尔达光伏的出资结构未发生变化。

3、三级子公司的基本情况和历史沿革如下：

1) 安福县金鑫达电力有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司鹰潭金鑫达投资管理有限公司持有安福县金鑫达电力有限公司（简称“金鑫达电力”）100%的股权，金鑫达电力的基本情况如下：

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 名称 | 安福县金鑫达电力有限公司 |
| 住所 | 江西省水利局二楼 |
| 法定代表人 | 郑志晓 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发，光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售。 |
| 成立日期 | 2016年6月3日 |
| 管理人员 | 执行董事：郑志晓 监事：王华俊 |

金鑫达电力的历史沿革如下：

①金鑫达电力的设立

2016年6月2日，鹰潭金鑫达投资管理有限公司签署《安福县金鑫达电力有限公司章程》，金鑫达电力注册资本为500万元，注册资本由股东与2018年12月31日前缴足。

2016年6月3日，经安福县市场和质量技术监督局注册登记，金鑫达电力

获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 500 万元，法定代表人为：郑志晓，经营范围为：光伏电站的投资与开发，光伏系统的设计、施工及维护，光伏产品的销售。

金鑫达电力设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 鹰潭金鑫达投资管理有限公司 | 500.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 500.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金鑫达发电的出资结构未发生变化。

2) 鄱阳县金响新能源发电有限公司

报告期内，公司通过二级子公司余江县金响投资管理有限公司持有鄱阳县金响新能源发电有限公司（简称“金响新能源”）100%的股权，金响新能源已于 2016 年 12 月 9 日办理完毕注销手续，金响新能源的基本情况如下：

| | |
|-------|----------------------|
| 名称 | 鄱阳县金响新能源发电有限公司 |
| 住所 | 江西省响水滩乡响水滩集镇 |
| 法定代表人 | 张林 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 太阳能发电及电力销售（仅限泵售供电部门） |
| 成立日期 | 2016年5月24日 |
| 管理人员 | 执行董事：张林 监事：车文建 |

金响新能源的历史沿革如下：

①金响新能源的设立

2016 年 5 月 24 日，余江县金响投资管理有限公司签署《鄱阳县金响新能源发电有限公司章程》，金响新能源的注册资本为 100 万元，股东分别于 2016 年 12 月 31 日前、2017 年 12 月 31 日前、2018 年 12 月 31 日前和 2020 年 12 月 31 日前缴纳 10 万元、20 万元、30 万元和 40 万元。

2016年5月24日，经鄱阳县市场和质量技术监督局注册登记，金响新能源获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：张林，经营范围为：太阳能发电及电力销售（仅限泵售供电部门）。

金响新能源设立的时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金响投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金响新能源已于2016年12月9日办理完毕注销手续。

3）浮梁县金达光伏发电有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金达投资管理有限公司持有浮梁县金达光伏发电有限公司（简称“金达光伏发电”）100%的股权，金达光伏发电的基本情况如下：

| | |
|-------|--|
| 名称 | 浮梁县金达光伏发电有限公司 |
| 经营场所 | 江西省景德镇市浮梁县三龙镇三龙路 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 1500万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发；光伏系统的设计、施工及维护；光伏产品的销售；太阳能光伏发电及售电。 |
| 成立日期 | 2016年5月12日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：郑志晓 |

金达光伏发电的历史沿革如下：

①金达光伏发电成立

2016年4月29日，余江县金达投资管理有限公司签署《浮梁县金达光伏发电有限公司章程》，公司注册资本100万元。

2016年5月12日，经浮梁县市场监督管理局注册登记，金达光伏发电取得了《企业法人营业执照》，金达光伏发电正式成立，注册资本为100万元，法定代表人为叶荣文；住所为：江西省景德镇市浮梁县三龙镇三龙路；经营范围为：

电力、燃气水的生产和供应业，其他电力生产。

金达光伏发电成立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金达投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金达光伏第一次增加注册资本

2016年10月20日，金达光伏召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本至1500万元并修改公司章程，新增出资由原股东余江县金达投资管理有限公司认缴。

2016年10月26日，公司就上述事项在浮梁县市场监督管理局办理了变更备案登记，本次变更后金达光伏的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金达投资管理有限公司 | 1500.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1500.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金达光伏的出资结构未发生变化。

4) 吉安县金吉发电有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金欢投资管理有限公司持有吉安县金吉发电有限公司（简称“金吉发电”）100%的股权，金吉发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-------------|
| 名称 | 吉安县金吉发电有限公司 |
| 住所 | 万福镇官溪村 |
| 法定代表人 | 郑志晓 |
| 注册资本 | 500万元 |

| | |
|------|----------------------------------|
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发，光伏系统的设计施工及维护，光伏产品的销售。 |
| 成立日期 | 2016年5月11日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：郑志晓 监事：王华俊 |

金吉发电的历史沿革如下：

2016年5月10日，余江县金欢投资管理有限公司签署《吉安县金吉发电有限公司章程》，金吉发电注册资本为500万元，股东于2020年12月31日前缴足认缴出资。

2016年5月11日，经吉安县市场和质量监督管理局注册登记，金吉发电获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为500万元，法定代表人为：郑志晓，经营范围为：光伏电站的投资与开发，光伏系统的设计施工及维护，光伏产品的销售。

金吉发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金欢投资管理有限公司 | 500.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 500.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金吉发电的出资结构未发生变化。

5) 高安市金高发电有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金高投资管理有限公司持有高安市金高发电有限公司（简称“金高发电”）100%的股权，金高发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-------------------|
| 名称 | 高安市金高发电有限公司 |
| 住所 | 江西省高安市建山镇镇政府宿舍楼二楼 |
| 法定代表人 | 周继汉 |
| 注册资本 | 100万元 |

| | |
|------|-----------------------|
| 经营范围 | 光伏发电。 |
| 成立日期 | 2015年10月22日 |
| 管理人员 | 执行董事：周继汉 经理：熊华 监事：夏金林 |

金高发电的历史沿革如下：

①金高发电的设立

2015年10月20日，江西金泰新能源有限公司、周江、熊华、周继汉共同签署了《高安市金高发电有限公司章程》，金高发电注册资本为100万元，其中金泰新能源认缴50万元，周江认缴20万元，熊华认缴15万元，周继汉认缴15万元，各股东认缴金额应于2018年10月15日前缴足。

2015年10月22日，经高安市市场和质量监督管理局注册登记，金高发电获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：周继汉，经营范围为：光伏发电。

金高发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周江 | 20.00 | 0 | 20.00 | 货币 |
| 3 | 熊华 | 15 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 4 | 周继汉 | 15 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金高发电的第一次股权转让

2016年9月29日，有限公司、周继汉、熊华、周江作出《股东会决议》，同意有限公司、周继汉、熊华、周江将其分别持有的金高发电50%、15%、15%、20%的股权转让给金高投资。同日，双方已签署《股权转让协议》并履行完毕。

2016年9月29日，金高发电就上述事项在高安市市场和质量监督管理局完成备案登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，金高发电的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金高投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金高发电的出资结构未发生变化。

6) 高安市金枫发电有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金枫投资管理有限公司持有高安市金枫发电有限公司（简称“金枫发电”）100%的股权，金枫发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-----------------------|
| 名称 | 高安市金枫发电有限公司 |
| 住所 | 江西省高安市建山镇镇政府一号宿舍楼 |
| 法定代表人 | 周继汉 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏发电。 |
| 成立日期 | 2015年12月9日 |
| 管理人员 | 执行董事：周继汉 经理：熊华 监事：夏金林 |

金枫发电的历史沿革如下：

①金枫发电的设立

2015年12月8日，江西金泰新能源有限公司、周继汉、熊华、胡建平签署《高安市金枫发电有限公司章程》，金枫发电注册资本为100万元，其中，金泰新能源认缴50万元，周继汉认缴20万元，熊华认缴15万元，胡建平认缴15万元。各股东于2026年12月3日前缴足认缴出资。

2015年12月9日，经高安市市场和质量监督管理局注册登记，金枫发电获得《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：周继汉，经营范围为：光伏发电。

金枫发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 2 | 周继汉 | 20.00 | 0 | 20.00 | 货币 |
| 3 | 熊华 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 4 | 胡建平 | 15.00 | 0 | 15.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金枫发电的第一次股权转让

2016年9月29日，有限公司、周继汉、熊华、胡建平作出《股东会决议》，同意有限公司、周继汉、熊华、胡建平将其分别持有的金枫发电50%、20%、15%、15%的股权转让给金枫投资。同日，双方已签署《股权转让协议》并履行完毕。

2016年9月29日，金枫发电就上述事项在高安市市场和质量技术监督局完成备案登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，金枫发电的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金枫投资管理有限公司 | 50.00 | 0 | 50.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金枫发电的出资结构未发生变化。

7) 会昌县金会发电有限公司

报告期内，公司通过二级子公司余江县金文投资管理有限公司持有会昌县金会发电有限公司（简称“金会发电”）100%的股权，金会发电已于2016年10月14日办理完毕注销手续，金会发电的基本情况如下：

| | |
|-------|---------------------|
| 名称 | 会昌县金会发电有限公司 |
| 住所 | 江西省赣州市会昌县筠门岭镇交通路91号 |
| 法定代表人 | 张林 |
| 注册资本 | 1000万元 |

| | |
|------|---------------------------------|
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年5月5日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：张林 监事：颜阿芬 |

金会发电的历史沿革如下：

①金会发电的设立

2016年5月4日，余江县金文投资管理有限公司签署《会昌县金会发电有限公司章程》，金会发电注册资本为1000万元，股东与2016年10月30日前缴足。

2016年5月5日，经会昌县市场和质量监督管理局注册登记，金会发电获得了《企业法人营业执照》，公司的注册资本为1000万元，法定代表人为：张林，经营范围为：光伏电站的投资与开发、光伏系统的设计施工及维护、光伏产品的销售。

金会发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金文投资管理有限公司 | 1000.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

金会发电已于2016年10月14日办理完毕注销手续。

8) 新余市金旭发电有限公司

报告期内，公司通过二级子公司余江县金林投资管理有限公司持有新余市金旭发电有限公司（简称“金旭发电”）100%的股权，金旭发电已于2016年12月7日办理完毕注销手续，金会发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-----------------|
| 名称 | 新余市金旭发电有限公司 |
| 住所 | 江西省光伏交易市场A7-128 |
| 法定代表人 | 夏金林 |
| 注册资本 | 200万元 |

| | |
|------|--------------------------------|
| 经营范围 | 光伏电站的投资与开发；光伏系统的设计施工及维护；光伏产品销售 |
| 成立日期 | 2016年4月25日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：夏金林 监事：车文建 |

金旭发电的历史沿革如下：

①金旭发电的设立

2016年4月20日，余江县金林投资管理有限公司签署了《新余市金旭发电有限公司章程》，金旭发电注册资本为200万元，注册资本于2026年4月19日前缴足。

2016年4月25日，经新余市高新区市场监督管理局注册登记，金旭发电获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为200万元，法定代表人为：夏金林，经营范围为：光伏电站的投资与开发；光伏系统的设计施工及维护；光伏产品销售。

金旭发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金林投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

金旭发电已于2016年12月7日办理完毕注销手续。

9) 宜春市袁州区金西新能源有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金西投资管理有限公司持有宜春市袁州区金西新能源有限公司（简称“金西新能源”）100%的股权，金西新能源的基本情况如下：

| | |
|-------|--------------------|
| 名称 | 宜春市袁州区金西新能源有限公司 |
| 住所 | 江西省宜春市袁州区辽市镇府前路28号 |
| 法定代表人 | 夏金林 |
| 注册资本 | 100万元 |

| | |
|------|------------------------------------|
| 经营范围 | 太阳能及光伏产品的销售；光伏系统的施工及维护；太阳能发电及电力销售。 |
| 成立日期 | 2015年10月22日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：夏金林 监事：车文建 |

金西新能源的历史沿革如下：

①金西新能源的设立

2015年9月20日，江西金泰新能源有限公司签署《宜春市袁州区金西新能源有限公司章程》，金西新能源注册资本为100万元，注册资本在2015年12月31日前缴足。

2015年10月22日，经宜春市袁州区市场和质量技术监督局注册登记，金西新能源获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：夏金林，经营范围为：太阳能及光伏产品的销售；光伏系统的施工及维护；太阳能发电及电力销售。

金西新能源设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------|---------------|-----------|---------------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

②金西新能源第一次股权转让

2016年3月24日，金西新能源出资人作出《宜春市袁州区金西新能源有限公司出资人决定》，同意江西金泰新能源有限公司将其持有的金西新能源100%的股权转让给余江县金西投资管理有限公司。

双方已签署《股权转让协议》并履行完毕。

2016年3月28日，金西新能源就上述事项在宜春市袁州区市场和质量技术监督局完成备案登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次变更后，金西新能源的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
|----|------|-----------|-----------|---------|------|

| | | | | | |
|----|---------------|--------|---|--------|----|
| 1 | 余江县金西投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金西新能源的出资结构未发生变化。

10) 东乡县金东光伏发电有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司余江县金雅投资管理有限公司持有东乡县金东光伏发电有限公司（简称“金东发电”）100%的股权，金东发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-------------------------------|
| 名称 | 东乡县金东光伏发电有限公司 |
| 住所 | 江西省圩上桥镇龙源村 |
| 法定代表人 | 叶荣文 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的设计；施工、建设及维护；光伏产品的销售；光伏发电 |
| 成立日期 | 2016年2月2日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：叶荣文 监事：郑志晓 |

金东发电的历史沿革如下：

①金东发电的设立

2016年2月1日，余江县金雅投资管理有限公司签署《东乡县金东光伏发电有限公司章程》，金东发电注册资本为100万元，注册资本于2016年4月31日前缴足。

2016年2月2日，经东乡县市场和质量监督管理局注册登记，金东发电获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：叶荣文，经营范围为：光伏电站的设计；施工、建设及维护；光伏产品的销售；光伏发电。

金东发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-----------|-----------|---------|------|
|----|------|-----------|-----------|---------|------|

| | | | | | |
|----|---------------|--------|---|--------|----|
| 1 | 余江县金雅投资管理有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，金东发电的出资结构未发生变化。

11) 泰和金立光伏发电有限公司

报告期内，公司通过二级子公司鹰潭金南投资管理有限公司持有泰和金立发电有限公司（简称“金立发电”）100%的股权，金立发电已于2016年12月7日办理完毕注销手续，金立发电的基本情况如下：

| | |
|-------|-------------------------------|
| 名称 | 泰和金立光伏发电有限公司 |
| 住所 | 江西省澄江镇工农兵大道商贸城A区2号楼 |
| 法定代表人 | 周树龙 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 经营范围 | 光伏电站的设计、施工建设及维护；光伏产品的销售；光伏发电。 |
| 成立日期 | 2016年6月7日 |
| 管理人员 | 执行董事兼总经理：周树龙 监事：叶荣文 |

金立发电的历史沿革如下：

①金立发电的设立

2016年1月25日，鹰潭金南投资开发有限公司签署《泰和金立光伏发电有限公司章程》，金立发电注册资本为100万元，注册资本于2016年12月31日前缴足。

2016年6月7日，经泰和县市场和质量技术监督局注册登记，金立发电获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为100万元，法定代表人为：周树龙，经营范围为：光伏电站的设计、施工建设及维护；光伏产品的销售；光伏发电。

金立发电设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 鹰潭金南投资开发有限公司 | 100.00 | 0 | 100.00 | 货币 |

| | | | | |
|----|--------|---|--------|----|
| 合计 | 100.00 | 0 | 100.00 | -- |
|----|--------|---|--------|----|

金立发电已于 2016 年 12 月 7 日办理完毕注销手续。

12) 余干县金越光伏发电有限公司

报告期内，公司通过二级子公司余江县金赛光伏电站开发有限公司持有余干县金越光伏发电有限公司（简称“金越光伏”）100%的股权，金越光伏已于 2016 年 12 月 9 日办理完毕注销手续，金越光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 余干县金越光伏发电有限公司 |
| 住所 | 江西省上饶市余干县石口镇院前村 |
| 法定代表人 | 郑小丹 |
| 注册资本 | 500万元 |
| 经营范围 | 太阳能光伏发电电站的开发；光伏系统的设计、施工与维护；光伏产品的销售 |
| 成立日期 | 2016年6月8日 |
| 管理人员 | 执行董事：郑小丹 监事：徐光友 |

金越光伏的历史沿革如下：

①金越光伏的设立

2016 年 6 月 7 日，余江县金赛光伏发电有限公司签署《余干县金越光伏发电有限公司章程》，金越光伏注册资本为 500 万元，注册资本于 2036 年 6 月 7 日前缴足。

2016 年 6 月 8 日，经余干县市场监督管理局备案登记，金越光伏获得了《企业法人营业执照》，公司注册资本为 500 万元，法定代表人为郑小丹，经营范围为：太阳能光伏发电电站的开发；光伏系统的设计、施工与维护；光伏产品的销售。

金越光伏设立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 余江县金赛光伏发电有限公司 | 500.00 | 0 | 100.00 | 货币 |
| | 合计 | 500.00 | 0 | 100.00 | -- |

金越光伏已于 2016 年 12 月 9 日办理完毕注销手续。

13) 肇庆高尔光伏科技有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司通过二级子公司肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司持有肇庆高尔光伏科技有限公司（简称“高尔光伏”）100%的股权，高尔光伏的基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 名称 | 肇庆高尔光伏科技有限公司 |
| 住所 | 肇庆市高要区大湾镇村头村南黄公路边（高尔新型建材陶瓷有限公司办公楼）一楼103室 |
| 法定代表人 | 王益星 |
| 注册资本 | 1000万元 |
| 经营范围 | 光伏发电项目的投资与开发；太阳能电力的生产与销售；光伏系统的设计、施工及维护；光伏产品的销售。 |
| 成立日期 | 2016年2月1日 |
| 管理人员 | 执行董事、经理：王益星 监事：朱蓓蕾 |

高尔光伏的历史沿革如下：

①高尔光伏的设立

2016 年 1 月 26 日，高尔集团有限公司签署《肇庆高尔光伏科技有限公司章程》，高尔光伏成立，注册资本 1000 万元。

2016 年 2 月 1 日，经肇庆市高要区市场监督管理局备案登记，高尔光伏获得《企业法人营业执照》，公司注册资本 1000 万元，营业范围为：光伏发电项目的投资与开发；太阳能电力的生产与销售；光伏系统的设计、施工及维护；光伏产品的销售。

高尔光伏设立时的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 高尔集团有限公司 | 1000 | - | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

②高尔光伏第一次股权转让

2016年4月8日，高尔光伏召开股东会，会议同意高尔集团有限公司将其100%的股权转让给肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司，并修改公司章程相关条款。

同日，高尔集团有限公司与肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司签署《股权转让合同》，并于2016年4月19日就上述事项在肇庆市高要区市场监督管理局办理完毕备案登记手续。

本次变更后，高尔光伏的出资结构为：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------------------|-----------|-----------|---------|------|
| 1 | 肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司 | 1000 | - | 100.00 | 货币 |
| 合计 | | 1000.00 | 0 | 100.00 | -- |

截至本公开转让说明书签署之日，高尔光伏的出资结构未发生变化。

2、分公司基本情况

报告期内，公司无分公司。

（七）关于国资股东入股和退出情况的说明

（1）国资股东入股和退出的事实背景

2013年7月至2013年12月，陈晓东、蔡武投资经营的鹰潭瑞兴铜业有限公司（以下简称瑞兴铜业）由于市场环境恶化、银行抽贷等原因陷入金融困境，导致停产。

为帮助瑞兴铜业摆脱金融困境，鹰潭市人民政府于2013年10月30日召开关于瑞兴铜业问题协调会，指出瑞兴铜业是受当前大环境影响，企业生产周转资金出现危机，但企业的基本面良好，只要解决生产周转资金问题，企业就能恢复正常生产经营。同时指出高新区管委会要继续给予瑞兴铜业金融扶持，帮助企业按程序将陈晓东、蔡武持有的金泰新能源的股份变现，用于生产经营。2013年11月4日鹰潭市人民政府办公室向鹰潭高新技术产业开发区管委会印发《帮助

鹰潭瑞兴铜业有限公司摆脱金融困境等相关问题协商会议纪要》。

2014年1月3日鹰潭市人民政府再次召开关于帮助瑞兴铜业摆脱金融困境等相关问题协商会，会议听取了2013年10月30日市政府协商会议落实情况的汇报。会议同时指出目前瑞兴铜业生产周转资金危机已得到有效缓解。但还需做好以下工作：继续给予瑞兴铜业金融扶持，帮助企业尽快按程序将陈晓东、蔡武持有的金泰新能源股份变现，用于生产经营。同时，给予必要的政策扶持。瑞兴铜业要接受并积极配合高新区管委会对生产经营的监管。2014年1月7日鹰潭市人民政府办公室向鹰潭高新技术产业开发区管委会印发《帮助鹰潭瑞兴铜业有限公司摆脱金融困境等相关问题协商会议纪要》。

2014年2月27日，鹰潭高新技术产业开发区管委会根据《会议纪要》（鹰府办字[2013]177号）、《会议纪要》（鹰府办字[2014]1号）精神，江西鹰潭高新技术产业园区管理委员会（鹰潭高新技术产业开发区管委会的前身）出资设立的鹰潭炬能科技发展有限公司（以下简称炬能科技）与陈晓东、蔡武签订股权转让协议。协议约定：陈晓东、蔡武将其分别持有金泰新能源股权占比6.50%、10.00%共计作价2400万元转让给炬能科技；同时约定陈晓东、蔡武在股权过户后两年内回购已转让股权的50%。回购价格为本协议转让价的50%计1200万元，同时还需支付1200万元按年利率12%计算的财务费用给炬能科技。

2013年11月28日，江西翔鹰兴瓷资产评估有限公司出具的翔鹰兴瓷所评报字[2013]63号《江西金泰新能源有限公司股权转让评估报告书》确认，截止2013年10月31日，金泰新能源股东全部权益价值的评估价值16,969.12万元。陈晓东、蔡武持有的金泰新能源16.5%的股权评估价值2799.9048万元。

依前述会议纪要精神和协议约定，炬能科技分别于2014年2月18日、3月21日、4月23日和5月5日通过中国建设银行向瑞兴铜业转账1000万、900万、200万和300万共计2400万。瑞兴铜业在收到相应款项后即投入生产，积极适应经济新形势，不断提高生产效益。

鹰潭市人民政府于2016年4月26日召开的关于帮助瑞兴铜业摆脱金融困境等相关问题协商会，会议听取了瑞兴铜业生产经营情况的汇报。会议认为在市政府的帮助下企业努力适应经济新形势，克服市场疲软等困难，诚信经营，不断提

高生产效益。会议指出炬能科技给予瑞兴铜业融资借款 2400 万元，以瑞兴铜业陈晓东、蔡武持有的金泰新能源的股权作为担保，并转让到炬能科技名下。现瑞兴铜业已具备还款实力，且炬能科技与陈晓东、蔡武约定的回购期限已到期。会议指出为帮助企业彻底摆脱困境，要重点做好以下工作：1.瑞兴铜业归还炬能科技融资借款 2400 万元，资金占用费按年利率 12%计算；2.炬能科技收到瑞兴铜业的融资借款 2400 万元及相应的资金占用费后，将持有的金泰新能源 16.5%的股权分别还原给陈晓东（6.5%）、蔡武（10%），并协助办理过户手续。2016 年 4 月 27 日鹰潭市人民政府办公室向鹰潭高新技术产业开发区管委会印发《帮助鹰潭瑞兴铜业有限公司摆脱金融困境等相关问题协商会议纪要》。

2016 年 3 月 22 日，江西翔鹰兴瓷资产评估有限公司出具的翔鹰兴瓷所评报字[2016]03 号《江西金泰新能源有限公司股权转让评估报告书》确认，截止 2016 年 2 月 29 日，金泰新能源股东全部权益价值的评估价值 18035.34 万元。炬能科技持有的金泰新能源 16.5%的股权评估价值 2975.8311 万元。

2016 年 4 月 27 日，陈晓东、蔡武与炬能科技签订股权还原协议，由瑞兴铜业按原融资借款路径向炬能科技归还融资借款并支付资金占用费 3007 万元，炬能科技将 16.5%的金泰新能源股权归还给陈晓东、蔡武。

（2）国资股东入股和退出行为性质分析

根据鹰潭市人民政府办公室《会议纪要》（鹰府办字[2013]177 号）、《会议纪要》（鹰府办字[2014]1 号）、《会议纪要》（鹰府办字[2016]12 号）、《会议纪要》（鹰府办字[2016]60 号），陈晓东、蔡武于 2014 年 2 月 27 日与炬能科技签订股权转让协议，目的是以其分别持有的 6.50%、10.00%的金泰新能源股权向炬能科技融资借款以帮助瑞兴铜业摆脱金融困境。陈晓东、蔡武所获得的 2400 万的融资借款也都已投入瑞兴铜业生产经营，而非用于自身或其他。鹰潭高新管委会及炬能科技受让陈晓东、蔡武分别持有的 6.5%、10%的金泰新能源股权有两个目的：一是贯彻鹰潭市人民政府办公室相关会议纪要的精神，帮助瑞兴铜业摆脱金融困境；二是保障炬能科技融资借款的安全，故以股权转让的形式作为陈晓东、蔡武融资借款的担保。

以股权转让形式作为融资借款担保的行为实质上是通过让与股份所有权的

方式担保债务的履行，而非一般的股权转让行为。陈晓东、蔡武与炬能科技约定以转让股权的方式作为炬能科技给瑞兴铜业融资借款的担保，系当事人之间的合意，未违反法律及行政法规关于合同效力性的强制性规定，此种担保方式合法有效。2016年4月27日瑞兴铜业已向炬能科技归还融资借款并支付资金占用费。因此，由炬能科技向陈晓东、蔡武返还金泰新能源股权合法有效。

根据江西翔鹰兴瓷资产评估有限公司于2016年3月22日出具的翔鹰兴瓷所评报字[2016]03号评估报告：江西金泰新能源有限公司股东全部权益价值的评估价值为18035.34万元。以此计算16.5%的股权的评估价值为2975.8311万元。陈晓东、蔡武回购16.5%股权按转让价2400万元并支付年利率12%资金占用费总计3007万元，高于评估价格。故此次还原股权的行为不会造成炬能科技利益损失。

主办券商和律师意见：上述陈晓东、蔡武和炬能科技股权转让和还原实质是陈晓东、蔡武向炬能科技进行融资，为保障炬能科技融资借款的安全，以股权转让的形式进行的担保。上述事项已经鹰潭市人民政府办公室《会议纪要》（鹰府办字[2013]177号）、《会议纪要》（鹰府办字[2014]1号）、《会议纪要》（鹰府办字[2016]12号）、《会议纪要》（鹰府办字[2016]60号）和鹰潭市人民政府办公室向鹰潭高新技术产业开发区管委会印发的《帮助鹰潭瑞兴铜业有限公司摆脱金融困境等相关问题协商会议纪要》批准，炬能科技在上述融资退出过程中未发生损失。陈晓东、蔡武和炬能科技的上述融资担保系当事人之间的合意，未违反法律及行政法规的强制性规定，合法合规。

（八）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未曾发生过重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由五名董事组成，任期自2016年11月至2019年11月。

公司董事基本情况如下：

叶挺宁，董事长，简历详见本节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情

况”之“（四）公司控股股东及实际控制人”。

陈康弟，董事、总经理，男，1962年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，本科学历。1988年12月至2005年12月，任瑞安市华奇机车部件有限公司董事长；2006年1月至2010年7月，任沈阳瑞盛置业有限公司执行董事兼总经理；2010年8月至2015年12月，任鞍山绿城房地产开发有限公司执行董事兼总经理；2016年1月至2016年11月，任江西金泰新能源有限公司执行董事兼总经理；现任股份公司董事兼总经理，任期3年，自2016年11月至2019年11月。

林敏，董事，男，中国国籍，1989年6月生，无境外永久居留权，毕业于浙江广播电视大学，大专学历。2012年7月至2013年5月，任瑞安宏泰冷冻有限公司销售经理；2013年5月至2016年11月，任江西金泰新能源有限公司销售部经理；现任股份公司董事（副董事长），任期3年，自2016年11月至2019年11月。

池玲琴，董事，女，中国国籍，1973年10月生，无境外永久居留权，毕业于南昌高等专科学校，大专学历。1992年9月至今，任浙江中瑞建筑工程有限公司总经理助理；2006年5月至今，任瑞安市中瑞混凝土制品有限公司财务总监；现任股份公司董事（副董事长），任期3年，自2016年11月至2019年11月。

陈丽丽，董事，女，中国国籍，1970年12月生，无境外永久居留权，毕业于温州大学，大专学历。1991年12月至今，从事钢琴教育职业；现任股份公司董事，任期3年，自2016年11月至2019年11月。

（二）公司监事

公司第一届监事会由三名监事组成，其中郑扩社、张理宇为股东监事，章园为职工代表监事，任期自2016年11月至2019年11月。

公司监事基本情况如下：

郑扩社，监事会主席，男，中国国籍，1955年2月生，无境外永久居留权，毕业于浙江广播电视大学，大专学历。1973年3月至1973年12月，任瑞安水

产机械厂工人；1974年1月至1982年5月，任瑞安乳品厂工人；1982年6月至2011年10月，历任瑞安市财税局科员、科长、副局长；2011年11月退休；现任股份公司监事，任期3年，自2016年11月至2019年11月。

张理宇，监事，男，中国国籍，1964年2月生，无境外永久居留权，毕业于安徽理工大学，本科学历。1981年3月至1983年6月，任瑞安市建筑工程公司现场木工施工；1983年7月至1986年6月，就读于温州市建筑学校；1986年7月至1988年8月，任瑞安建筑工程公司建筑工程设计员；1988年8月至1990年10月，任瑞安市建筑工程公司副总经理；1990年10月至1999年8月，任瑞安建设开发总公司副总经理；1999年8月至2000年10月，任瑞安市村镇规划建设设计室主任；2000年10月至2002年2月，任瑞安市现代建设开发公司董事长兼经理；2002年3月至2010年8月，任浙江康都控股有限公司经理；2010年8月至今，任浙江康都控股有限公司香江公馆项目部负责人；现任股份公司监事，任期3年，自2016年11月至2019年11月。

章园，职工代表监事，女，中国国籍，1985年1月生，无境外永久居留权，毕业于九江学院，大学学历。2005年9月至2006年3月，任江西贵雅照明日语翻译；2006年4月至2011年4月，任宏伟音乐器材（泰州）有限公司董事长秘书兼总务课课长；2011年6月至2016年11月，任江西金泰新能源有限公司行政部副部长；现任股份公司监事，任期3年，自2016年11月至2019年11月。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共三名，高级管理人员基本情况如下：

陈康弟，总经理，基本情况详见本节之“（一）公司董事”。

车文建，财务总监，男，中国国籍，1973年12月生，无境外永久居留权，浙江大学毕业，大专学历。1994年9月至2003年4月，任余江县活性炭厂财务科科长；2003年5月至2010年12月，任江西亚菲达铜业有限公司财务总监；2011年1月至2016年11月，任江西金泰新能源有限公司财务总监；现任股份公司财务总监。

邵冬平，董事会秘书，男，中国国籍，1976年12月生，无境外永久居留权，

毕业于东北林业大学，本科学历。2002年9月至2009年11月，任赣西科技职业学院教师；2009年12月至2011年5月，任吉阳新能源人事主管；2011年6月至2014年3月，任江西金泰新能源有限公司人事主管；2014年4月至2016年11月，任江西金泰新能源有限公司行政部副部长；现任股份公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 31,856.89 | 43,882.67 | 22,010.19 |
| 股东权益合计（万元） | 19,909.96 | 17,723.86 | 15,641.73 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 19,865.01 | 17,723.86 | 15,641.73 |
| 每股净资产（元） | 0.9955 | 0.8862 | 0.7821 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 0.9933 | 0.8862 | 0.7821 |
| 资产负债率（母公司） | 37.17% | 59.61% | 28.93% |
| 流动比率（倍） | 1.50 | 0.97 | 1.40 |
| 速动比率（倍） | 1.22 | 0.86 | 0.72 |
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 营业收入（万元） | 50,177.49 | 72,195.43 | 13,633.51 |
| 净利润（万元） | 2,141.09 | 2,082.13 | -1,110.53 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 2,141.15 | 2,082.13 | -1,110.53 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 1,361.89 | 1,900.48 | -1,477.92 |
| 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） | 1,361.93 | 1,900.48 | -1,477.92 |
| 毛利率（%） | 5.77 | 6.71 | 7.65 |
| 净资产收益率（%） | 11.39 | 12.48 | -6.86 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 7.25 | 11.39 | -9.12 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.11 | 0.10 | -0.06 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.07 | 0.09 | -0.07 |
| 应收帐款周转率（次） | 3.59 | 6.68 | 6.72 |

| | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 存货周转率（次） | 15.77 | 18.44 | 3.93 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -1,377.67 | -1,025.79 | -2,599.73 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.07 | -0.05 | -0.13 |

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。注 2：净资产收益率、每股收益计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。注 3：每股净资产的计算公式为：每股净资产=各报告期末净资产额/股本。注 4：每股经营活动现金流量的计算公式为：每股经营活动现金流量=各报告期内经营活动现金流量产生的净额/加权平均股本，分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法。

注 2：报告期各期末，公司的每股净资产分别为 0.7821 元/股、0.8862 元/股、0.9955 元/股，均低于 1 元/股，主要原因是由于 2014 年及以前年度累计亏损 4,358.27 万元，2015 年、2016 年 1-9 月公司实现净利润 2,082.13 万元、2,141.09 万元，截止 2016 年 9 月 30 日，公司未分配利润余额为-134.99 万元，从而导致各期末每股净资产低于 1 元/股，随着公司业务向下游的扩展，业务收入持续稳定增长，盈利能力不断增强，公司的每股净资产将不断增长。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：李福春

注册地址：长春市生态大街 6666 号

办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层

电话：010-68573828

传真：010-68573837

项目负责人：陈良才

项目组成员：何明宇、刘凤娟

（二）律师事务所

名称：北京大成（南昌）律师事务所
负责人：熊建新
住所：南昌市会展路 999 号万达中心 B1 栋 15 层
电话：0791-83870100
传真：0791-83870300
经办律师：万征、王金平

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：余强
住所：杭州市新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
电话：0571-88879999
传真：0571-88879000
经办注册会计师：李宁、钱潇

（四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司
法定代表人：崔建平
住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室
电话：021-31273006
传真：021-31273013
经办人员：陈景侠、刘勇

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

邮编：100033

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

中赣新能源股份有限公司是一家从事高效太阳能电池片、太阳能电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产、销售；大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售的高新技术企业。

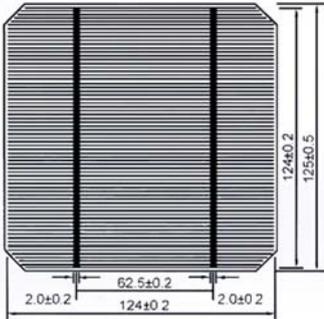
公司自设立以来，主营业务未发生重大变更。

（二）主要产品（服务）及用途

公司专注于太阳能光伏系统解决方案，广泛应用于住宅、商业和电站发电系统。公司产品及服务主要包括五大类：太阳能电池片；太阳能电池组件；分布式太阳能发电系统；大型太阳能电站的建设技术服务；太阳能电站的运营、维护及售电。

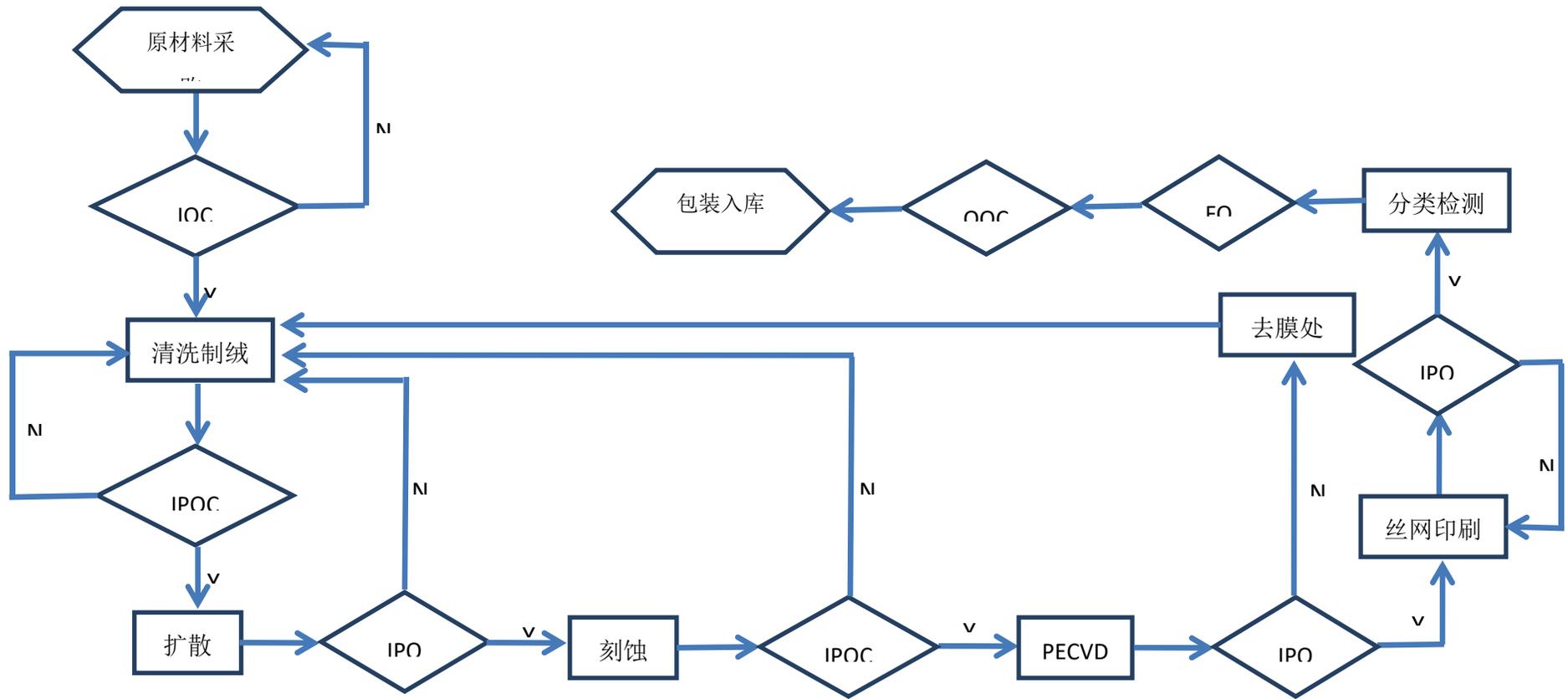
1、太阳能电池片

公司生产的太阳能电池片主要分为单晶硅电池片和多晶硅电池片，单晶硅电池片和多晶硅电池片又因型号不同而有所区别，基本情况如下：

| 产品型号 | | 图片 |
|----------|---------|--|
| 单晶太阳能电池片 | 125*125 |  |

| | | |
|----------|---------|--|
| | 156*156 | |
| 多晶太阳能电池片 | 125*125 | |
| | 156*156 | |

太阳能电池片的生产流程如下：



（1）清洗制绒

为了清除硅片表面的油类分子及金属杂质，去除切片时在硅片表面产生的损伤层。给硅片制备一层凹凸不平的绒面，同时由于入射光在表面的多次反射和折射，增加了光的吸收，为了提高电池的短路电流和转换效率，提高短路电流（ I_{sc} ）和转换效率，最终提高电池的光电转换效率。

（2）扩散

太阳能电池需要一个大面积的 PN 结以实现光能到电能的转换，而扩散炉即为制造太阳能电池 PN 结的专用设备，通过气体携带 $POCl_3$ 分子进入扩散炉管，使之反应生成磷原子，磷原子从四周进入硅片的表面层，并且通过硅原子之间的空隙向硅片内部渗透扩散，形成了 N 型半导体和 P 型半导体的交界面，也就是 PN 结。

（3）刻蚀

由于在扩散过程中，即使采用背靠背扩散，硅片的所有表面包括边缘都将不可避免地扩散上磷。PN 结的正面所收集到的光生电子会沿着边缘扩散有磷的区域流到 PN 结的背面，而造成短路。因此，必须对太阳能电池周边的掺杂硅进行刻蚀，以去除硅片表面的 P-Si 玻璃层（PSG），为加镀减反射膜做准备；去除硅片边缘的 N 型区域，将硅片内部的 N 层和 P 层隔离开，以达到 PN 结的结构要求。

（4）丝网印刷

丝网印刷是通过刮条挤压丝网弹性形变后将浆料漏印在需要印刷的材料（硅片）上的一种印刷方式，这也是目前普遍采用的一种电池工艺。

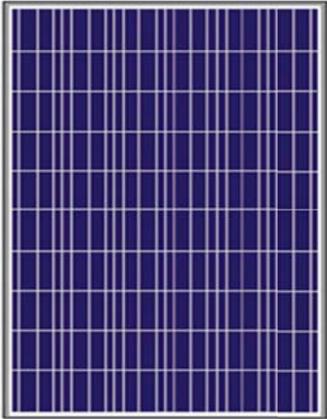
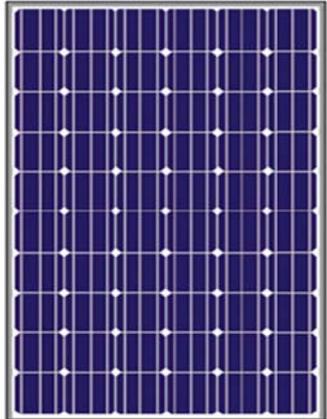
丝网印刷是采用压印的方式将预定的图形印刷在基板上，该设备由电池背面银铝浆印刷、电池背面铝浆印刷和电池正面银浆印刷三部分组成。

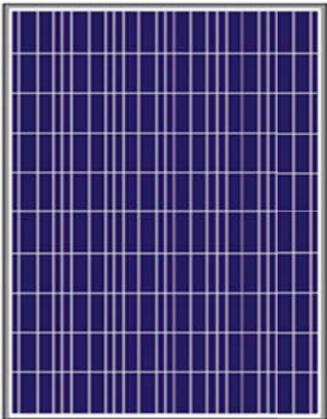
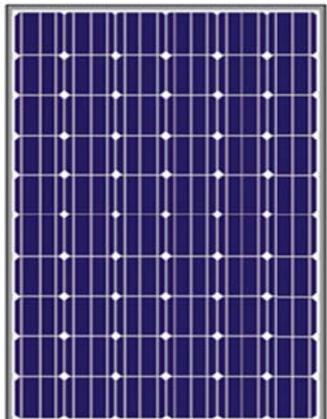
（5）分类检测

通过脉冲电压分别以一定范围直流电压分 n 次冲击处在标准光照下的太阳能电池片，用所检测的电压、电流值来表示太阳能电池的电性能，并根据电性能主要参数来分类、区分电池片优劣。

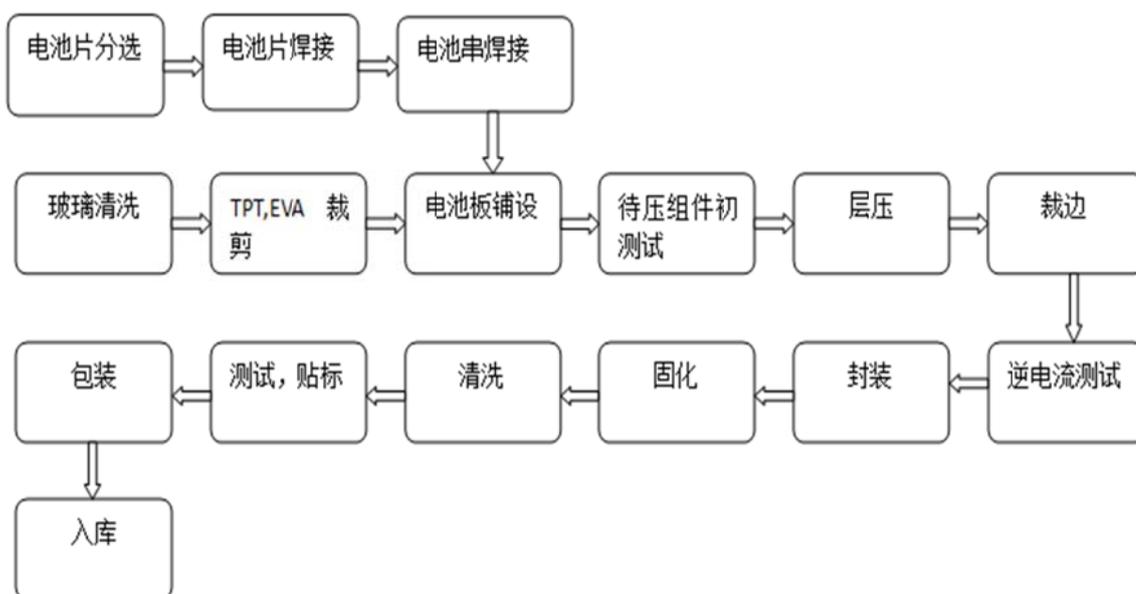
2、太阳能电池组件

太阳能电池组件是太阳能发电系统中的核心部分，也是太阳能发电系统中最重要的部分。其作用是将太阳能转化为电能，或送往蓄电池中存储起来，或推动负载工作。公司主要利用本公司加工生产的太阳能电池片组装成太阳能电池组件，其具体情况如下：

| 产品型号 | 图片 | 机械参数 |
|--------------------|---|--|
| JTP6 220-260/60 |  | 电池片规格 (mm)：多晶 156*156 组件重量 (kg)：19.5 组件尺寸 (mm)：1640*992*40 电池片数量：60 (6*10) 二极管数量：3/6 |
| JTM6 230-270/60 |  | 电池片规格 (mm)：单晶 156*156 组件重量 (kg)：19.5 组件尺寸 (mm)：1640*992*40 电池片数量：60 (6*10) 二极管数量：3/6 |

| | | |
|----------------------------|--|---|
| <p>JTP6 270-310/72</p> |  | <p>电池片规格 (mm) : 多晶 156*156 组件重量 (kg) : 23 组件尺寸 (mm) : 1956*992*50 电池片数量: 72 (6*12) 二极管数量: 3/6</p> |
| <p>JTM6 265-310/72</p> |  | <p>电池片规格 (mm) : 单晶 156*156 组件重量 (kg) : 23 组件尺寸 (mm) : 1956*992*50 电池片数量: 72 (6*12) 二极管数量: 3/6</p> |

太阳能电池组件的生产流程如下:



(1) 电池分选：由于采用自产电池片，电性能测试在电池片工艺流程中已经完成，该步骤主要对电池片的色差、崩边、陷裂、缺角等外观不良进行筛选。

(2) 正面焊接：是将汇流带焊接到电池正面（负极）的主栅线上，汇流带为镀锡的铜带，使用的焊接机可以将焊带以多点的形式点焊在主栅线上。焊接采用热风或红外焊接方式。焊带的长度约为电池边长的 2 倍。多出的焊带在背面焊接时与后面的电池片的背面电极相连。

(3) 背面串接：背面焊接是将多片电池串接在一起形成一个组件串。

(4) 层压敷设：背面串接完成且经过检验合格后，将组件串、玻璃和切割好的 EVA、背板按照一定的层次敷设好，准备层压。敷设时保证各层之间的相对位置，调整好电池串间的距离，为层压打好基础。（敷设层次：由下向上：玻璃、EVA、电池、EVA、背板）。

(5) 组件层压：将敷设好的电池放入层压机内，将组件内的空气抽出，然后加热使 EVA 熔化，将电池、玻璃和背板粘接在一起，最后取出组件。层压工艺是组件生产的关键一步，层压温度、层压时间根据 EVA 的性质决定。

(6) 修边：层压时 EVA 熔化后由于压力而向外延伸固化形成毛边，所以层压完毕后应将其切除。

(7) 逆电流测试：利用稳压电源在太阳能电池上外加正偏压或负偏压，然后观测红外热像图，判定电池片有无隐裂、虚焊等缺陷。

(8) 装框：类似于给玻璃装一个镜框。给玻璃组件装铝框，增加组件的强度，进一步密封电池组件，以延长电池的使用寿命。边框和玻璃组件的缝隙用硅酮树脂填充，各边框间用角键连接。

(9) 焊接接线盒：在组件背面引线处焊接一个盒子，以利于电池与其他设备或电池间的连接。

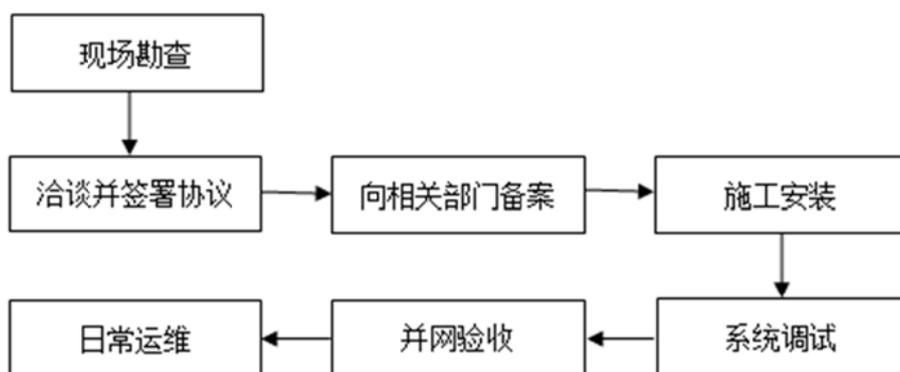
(10) 高压测试：高压测试是指在组件边框和电极引线间施加一定的电压，测试组件的耐压性和绝缘强度，以保证组件在恶劣的自然条件（雷击等）下不被损坏。

(11) 组件测试：测试的目的是对电池的输出功率进行标定，测试其输出特性，确定组件的质量等级。

(12) 包装入库：将电池片组件进行包装、入库。

3、分布式太阳能发电系统

公司分布式太阳能发电系统主要面向家庭及企业单位用户，其业务流程如



(1) 现场勘察：分布式太阳能发电系统有其特定的应用场景：农村、牧区、山区，发展中的大、中、小城市或商业区建筑物的屋顶，因此，在安装前需要进行现场勘察，对可利用屋顶面积、周边环境、电力接入及运输条件进行评估，以确定是否满足安装条件；

(2) 洽谈并签署协议：现场勘察完成后，如确定客户满足安装条件，则针对系统安装事宜进行洽谈，并达成一致意见签署合作协议；

(3) 施工安装：协议签署后，根据协议约定客户自行选择有资质的安装公司进行现场的施工安装，包括基础设施安装、组件铺设、汇流箱、配电柜、逆变器的安装等；

(4) 系统调试：安装完成后需要进行系统调试，直至满足使用条件；

(5) 并网验收：向电网公司提出并网验收申请，取得并网验收意见；

(6) 日常运维：光伏发电系统投入使用后，需要进行电气连接的日常点检、光伏组建的清洗、部分失效部件的更换等日常运营操作，保证其处于正常使用状

态。

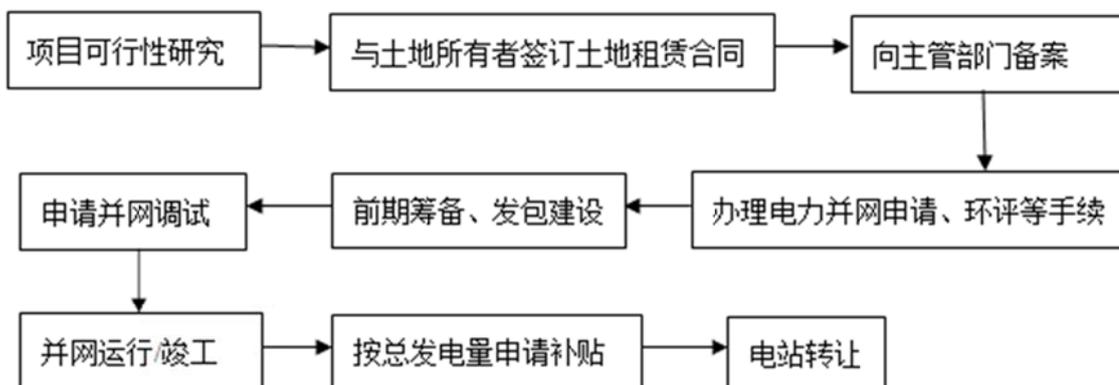
公司在上述太阳能发电系统业务中主要为向客户销售太阳能发电系统及提供售后服务，安装由客户自行联系安装公司进行，本公司不负责安装。

4、大型光伏电站的建设技术服务

光伏电站投资运营属于清洁能源行业，它是把太阳能变成电能，产生直流电后再用逆变器变成交流电供人类生产、生活所用。上游是太阳能电池组件，下游主要是国家电网。目前光伏行业竞争充分，国家出台一系列政策支持，充分利用荒山、荒地等建设光伏地面电站。

国务院 2013 年 7 月下发的《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》（国发[2013]24 号）和国家发改委 2013 年 8 月下发的《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》（发改价格[2013]1638 号）中规定，对分布式光伏发电实行按照全电量补贴的政策，电价补贴标准为每千瓦时 0.42 元（含税）。

公司主要为电站的建设方提供项目建设技术服务，即公司提供光伏电站的前期工作，使电站具备开工条件；建设过程中协调各方及政府的关系以保证建设方正常施工；完工后，向相关主管部门申请验收，验收合格后，电站在运营过程中按照总发电量获取国家补贴，前期的电站建设投入由项目公司自筹资金。此类模式前期投入较大，对公司资金实力要求较高，具体流程如下：

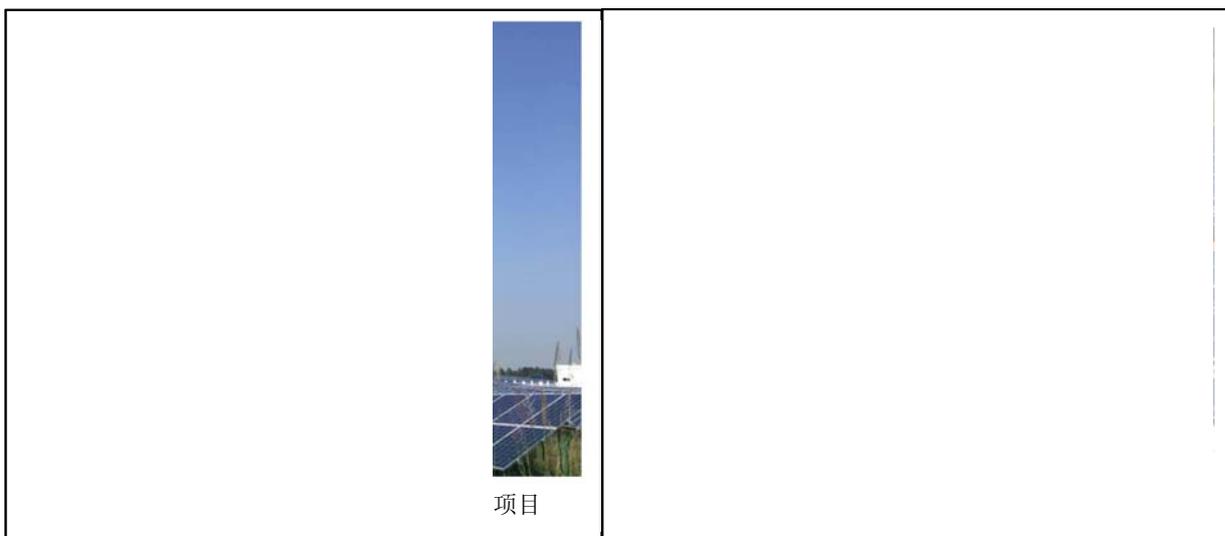


截止 2016 年 9 月 30 日，公司已经为 2 个大型电站项目向建设方提供项目建

设技术服务：余江金余电力有限公司 20MW 地面光伏发电项目（备案批复编号：余发改字【2015】19 号）；高安金建发电有限公司 20MW 地面光伏发电项目（备案批复编号：宜市发改能源字【2015】20 号），上述两个发电项目用地、建设、指标批复、并网验收手续齐全，均已完成项目建设及补贴申请，并已转让给中民新能投资有限公司。

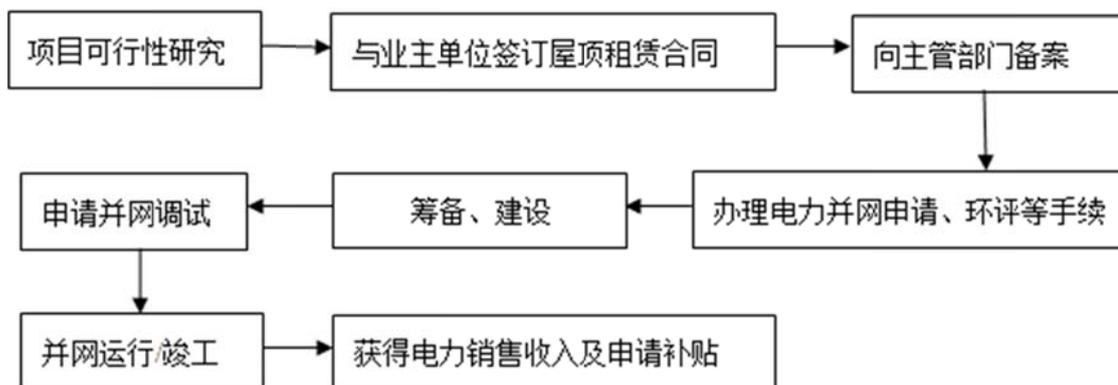
报告期内上述两个光伏发电项目的合作模式如下：公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、高安市金建发电有限公司签署《合作协议》，约定：①确定由江苏磐石新能源开发有限公司与上海东芯建筑工程技术有限公司组成的联合体作为项目电站的 EPC 总承包商；公司将持有项目公司 100% 的股权质押给江苏磐石新能源开发有限公司；②中民新能源投资有限公司支付给本公司 3160 万元作为项目合作诚意金，公司使用诚意金对项目公司进行增资，专用于项目电站建设；③项目建成经中民新能源投资有限公司经验收合格后，公司与江苏磐石新能源开发有限公司解除对项目公司的股权质押，中民新能源投资有限公司收购本公司持有的项目公司 100% 的股权。同时，公司接受上海东芯建筑工程技术有限公司委托作为上述光伏电站项目项目管理人提供技术服务，具体包括项目立项、备案、项目现场踏勘、考察和租赁手续办理等等。每个项目管理费预计为 450 万元，项目前期手续完成具备开工条件支付 20%，项目主体工程完成办理竣工验收后支付 30%、并网发电并取得相关全部手续后支付 50%。

项目案例如图：



截至本公开转让说明书签署之日，公司以子公司为项目公司主体申报在审六个光伏发电项目，分别已获得项目所在地市级发改委备案同意，其中东乡县金东光伏发电有限公司岗上集镇 11 兆瓦农光互补电站项目和吉安县金吉发电有限公司万福镇 16 兆瓦光伏发电项目已分别于 2017 年 2 月 7 日、10 日获得江西省能源局建设指标。其他四个已经申报等待审批的光伏发电项目的备案情况如下：①安福县竹江乡陂头水库 30MW 渔光互补光伏发电项目（备案文号：吉市发改交能字[2016]48 号）；②高安市金枫发电有限公司新建 20MW 光伏发电项目（备案文号：宜市发改能源字[2016]8 号）；③高安市建山镇青山村和上前村新建 20MW 光伏发电项目（备案号：宜市发改能源字[2015]94 号）；④袁州区辽市镇 20MW 地面光伏发电项目（备案号：宜市发改能源字[2016]40 号）。待上述项目获得江西省发改委审批后，公司再行推进项目投资开发建设。

5、分布式太阳能电站的建设、运营、维护及售电



在分布式太阳能电站建设之前，公司与业主单位签订屋顶租赁合同，并向主管部门备案办理并网申请、环评等手续，筹备电站建设（发包建设），建设完成后进行并网运行及工程验收完毕后即可发电。电站所发的电依据公司与业主单位签订合同的不同，可将所发的电给业主单位使用并抵偿屋顶租金，或者将所发的电直接卖给业主单位，剩余部分并网销售给国家电网，并根据总发电量享受国家补贴。

公司在分布式光伏电站的建设之后，通过光伏电站的运营发电获得电力销售

收入以及获得国家补贴，目前，浮梁金达 12.08 兆瓦分布式太阳能电站（备案文号：浮发改字（2016）135 号）、公司厂区屋顶 1.8 兆瓦分布式太阳能电站（备案文号：余发改字[2016]102 号）已通过属地财政局、电网公司、能源局验收并网发电，建设手续合法合规。

项目案例如图：

1) 浮梁金达 12.08 兆瓦分布式太阳能电站

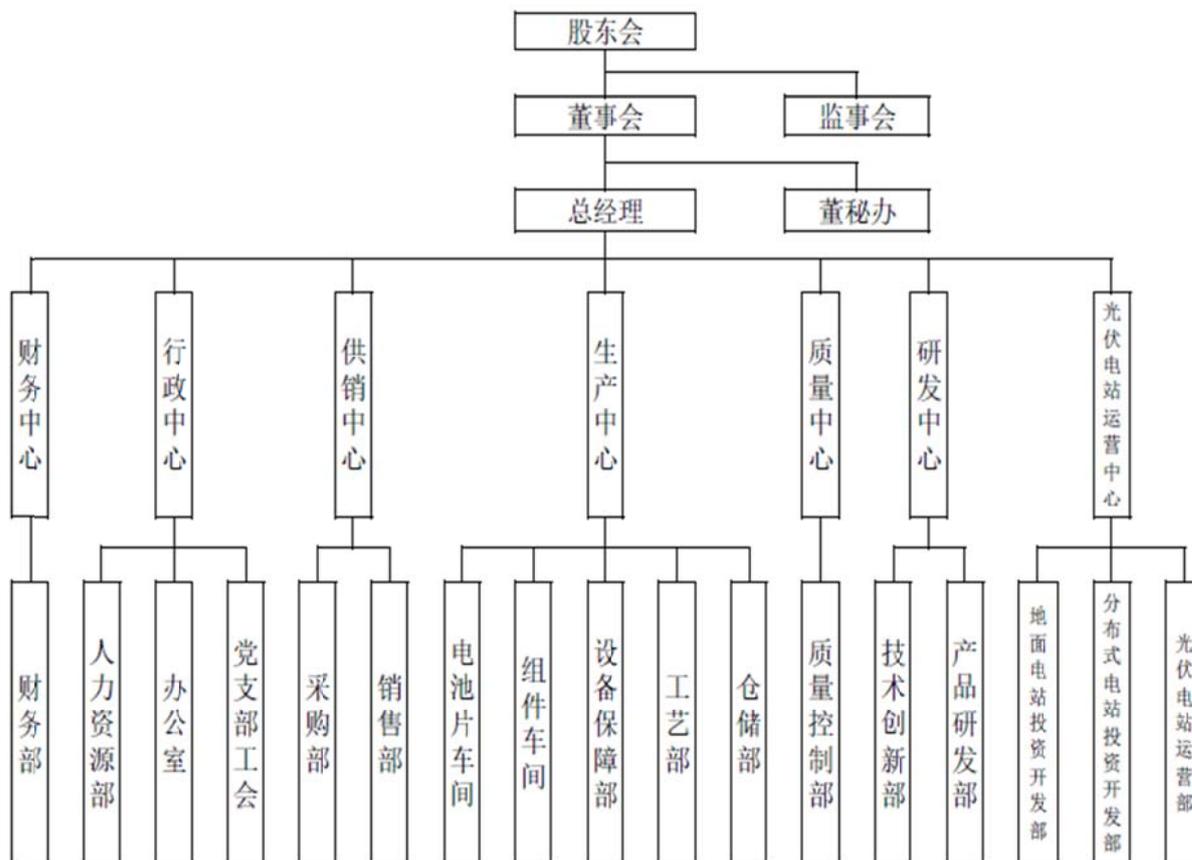


2) 公司厂区屋顶 1.8 兆瓦分布式太阳能电站



二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 主要生产或服务流程及方式

1、研发流程

(1) 技术中心根据总经办（总经理）批准产品开发样品进行开发计划，完成网版图纸的设计、工艺匹配、辅料等技术资料的编制；做出所开发产品的出厂报价；作好前期预算一并报送厂总经办。技术资料不齐以及无报价，一律不予审批。

(2) 品质部接到技术中心新样品相关资料安排少量试投，并根据每批试投结果告知总经办（总经理）、技术中心、财务部、供销部等相关部门进行试投讨论。

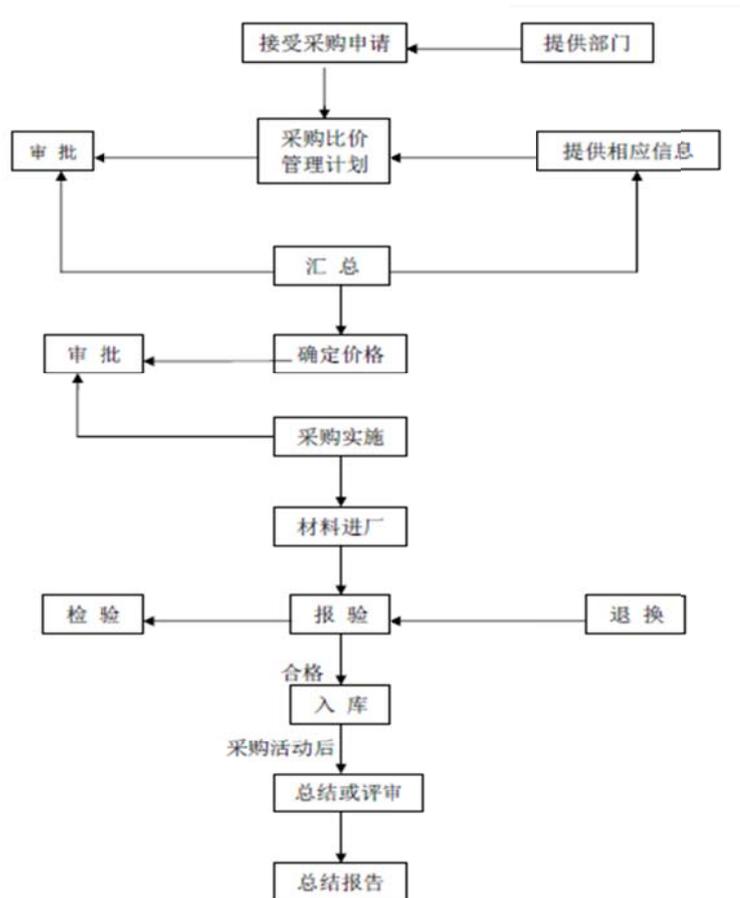
(3) 各部门提出相应建议及改善措施，以文件形式列出改善方案，由总经

办（总经理）签字确认。

（4）品质部根据各部门反馈的建议及改善措施，通知技术中心对产线工艺进行改善优化并重新安排生产部试投，并将试投结果告知总经办（总经理）、技术中心、供销部、财务部等相关部门。相关部门没有异议后由总经办（总经理）签字确认。

（5）总经办（总经理），研发中心、供销部对其销售前景进行市场预测，拍摄产品照片，统一做好资料，供销部各业务员进行市场调查，根据其反馈信息决定是否批量生产。品质部根据各部门反馈的建议及改善措施，通知技术中心对产线工艺进行改善优化并重新安排生产部试投，并将试投结果告知总经办（总经理）、技术中心、供销部、财务部等相关部门。相关部门没有异议后由总经办（总经理）签字确认。

2、采购流程图



（1）采购比价计划制定和审批

审计部根据公司年度经营计划制定年度采购比价管理计划，主要内容应包括：采购物资的分类，涉及采购任务的部门，确定需要比价物资的价值范围，确定供应商的报价行情，审计部部长并将采购比较管理计划上报审批，审批完成后下发实施。

（2）物资分类

审计部部长将采购比价管理计划上报审批完成后，组织具有采购任务的部门将各部门物资采购计划中的各项内容按照相应标准进行分类。

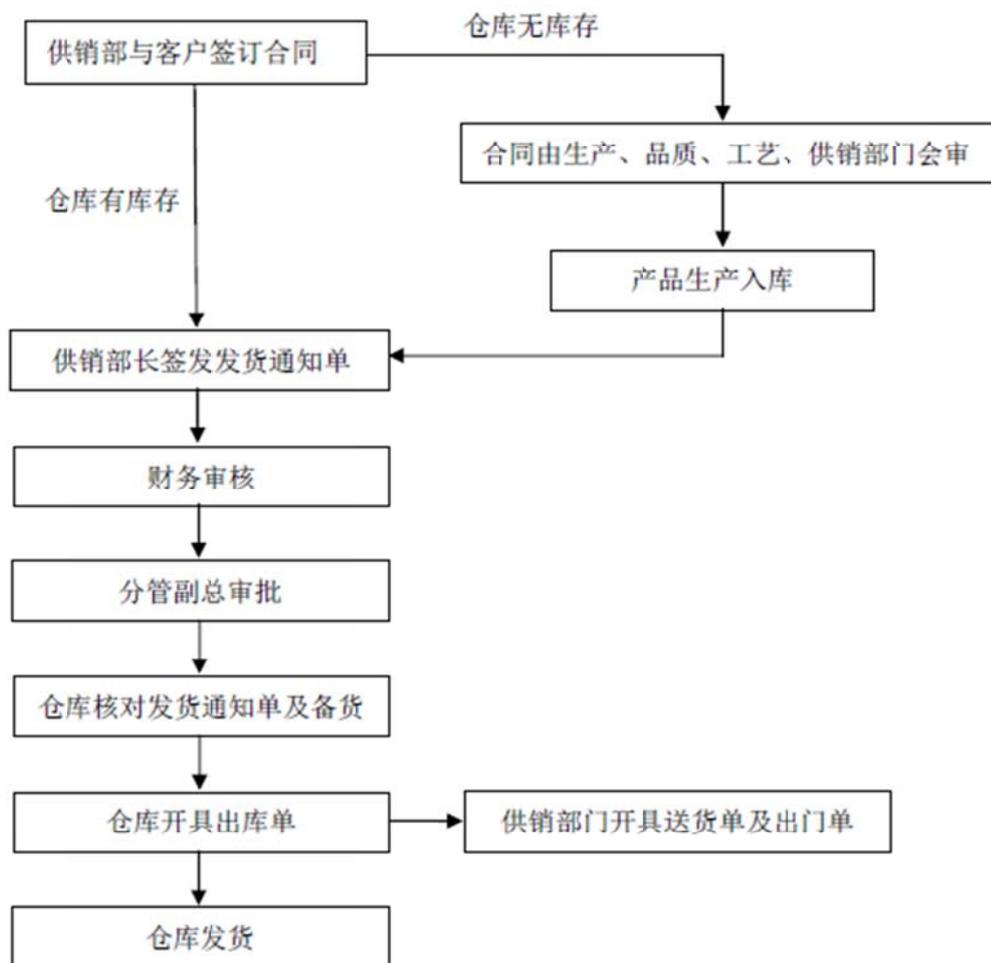
（3）确定采购价格并实施采购

按照物资采购计划和分类标准，通过市场调研和询价，将物资初步采购价格报审计部审定，审计部按照制度进行比价，主要方式包括：运用互联网络询价、供应商调查、市场行情调查，必要时与采购部门联合进行大宗物资采购活动谈判，确定价格后实施采购。

（4）材料进场并验收

采购物品（物资）到达公司后，由需求部门、采购人员和综合部共同验收合格后，按流程办理入库手续。如验收不合格，由采购人员协调供应商办理换（退）货手续。

3、销售流程图



公司销售的产品主要为电池片及电池组件，对于电池片和电池组件的销售以直销为主，由供销部负责产品销售，公司供销部根据收到的客户订单查询产品库存情况。如产品库存充足，由供销部直接组织发货；如产品库存不足，订单由生产、品质、工艺、供销四部门组织会审。会审通过后由生产部组织生产，产品生产完毕，并经品质部检验合格后，产品验收入库，再由供销部组织发货。

三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品(服务)的核心技术

1、公司主要产品（服务）的核心技术情况

（1）多晶硅小绒面制绒技术

多晶制绒的目的是为了去除硅片表面的损伤层并在硅片表面形成起伏不平的绒面，增加硅片对太阳光的吸收。

常规多晶硅制绒技术基于多晶硅绒面反射率大（常规反射率在 25%-27%）且绒面均匀性差，后段色差比例多等原因难以将孔状绒面做小。多晶硅小绒面制绒技术在常规工艺中添加制绒添加剂，改善绒面外貌，降低硅片反射率（23%-25%），效率提升 0.1%-0.15%。

（2）扩散低发射结扩散浓度扩散技术

紫光电池（低表面浓度浅结）是今后太阳能电池工艺发展方向，通过调整扩散工艺通源量，高温推进时间，将扩散做成低表面浓度浅结。此工艺能减少死层区复合，增加短波长光吸收。与后道丝网工序匹配高阻密栅细栅工艺效率提升 0.15%-0.2%。

（3）刻蚀碱背抛光技术

通过增加刻蚀工序碱槽槽体温度，对硅片背面进行抛光。能增加长波长光二次吸收并且能与铝背场形成更高效的铝硅合金层，效率提升 0.05%左右。

（4）PECVD 双层膜技术

PECVD 双层 SiN₄ 膜技术，内层 SiN₄ 膜走高折射率方向，能有效对多晶硅硅片进行体钝化效果，减少复合中心。外层 SiN₄ 膜走低折射率方向，能有效吸收光，增加对光的利用，从而提升转换效率，转换效率提升 0.1%左右。

（5）丝网密栅细栅工艺

通过增加正面图形副栅线根数，减少副栅线宽度，减少遮光面积，匹配扩散低发射结扩散浓度扩散技术，转换效率提升 0.15%-0.2%。

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

核心技术人员现任职务及持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 现任职务 | 直接持股数（股） | 持有泰安商务合伙份额（万元） |
|----|-----|---------------|----------|----------------|
| 1 | 李布春 | 电池设备部部长、主任工程师 | - | 4 |

| | | | | |
|----|-----|----------|---|---|
| 2 | 褚玉宝 | 常务副总 | - | - |
| 3 | 蔡志涛 | 组件工艺品质主管 | - | - |
| 合计 | | | - | 4 |

核心技术人员简历如下：

褚玉宝，男，1985年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于扬州大学物理系微电子专业，本科学历，2007至2009年12月于江苏林洋新能源集团任职工艺工程师，2009年12月至2011年10月于浙江晶科新能源科技有限公司任职工艺高级主管，2011年11月至2014年1月于温州巨亮新能源科技有限公司任职总工程师兼董事长助理，2014年1月至2015年12月江苏永江新能源科技有限公司任职运营总监兼董事长助理，2016年2月至今任职与本公司担任常务副总负责电池和组件等工作。

李布春，男，1958年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1978年12月入伍，1981年退伍。1981年2月至2005年4月任职于湖北省利川市卷烟厂，担任技改办技术员，电工维修主任；2005年5月至2009年6月，任职于台州索日光伏科技有限公司，担任设备部部长兼工艺部部长；2009年7月至2010年11月，任职于浙江温州天晶科技有限公司，担任总工程师兼设备部部长；2010年12月至今，任职于本公司电池设备部部长、主任工程师。

蔡志涛，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年2月至2010年5月，任职于美国环球-宁波美利得太阳能有限公司，担任组件OEM技术工程师；2010年6月至2011年10月，任职于温州竞日太阳能科技有限公司，担任组件工艺副主管；2011年11月至2012年5月，任职于九江超唯太阳能科技有限公司，担任组件工艺课长；2012年6月至今，任职于本公司担任组件工艺品质主管兼电池售后经理。

（2）报告期内核心技术人员变化情况及原因

公司为扩充人才队伍，增强研发实力，2016年聘请褚玉宝加盟公司。褚玉宝长期从事新能源行业电池片及电池组件的技术研究，拥有五年以上行业技术经验。报告期内，公司核心技术人员未发生其他变化。

（3）核心员工竞业禁止的情况

核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

4、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共取得了26项专利。不存在其他单位的职务发明问题、不侵犯他人知识产权、不存在竞业禁止问题。

5、高新技术企业复审情况。

公司属于高新技术企业，于2015年9月16日取得高新技术企业证书，有效期为三年。截止2016年9月30日，公司共有研发技术人员112人，占员工总数的29.71%，2014年、2015年和2016年1-9月，公司研发费用分别为11,260,632.61元、10,267,228.02元和8,313,940.68元，占主营业务收入的8.52%，1.42%和1.66%。

根据2016年2月4日科技部、财政部、国家税务总局关于修订印发《高新技术企业认定管理办法》的通知（国科发火〔2016〕32号）规定的主要标准：企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%；企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：（1）最近一年销售收入小于5,000万元（含）的企业，比例不低于5%；（2）最近一年销售收入在5,000万元至2亿元（含）的企业，比例不低于4%；（3）最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%。公司2015年、2016年1-9月份研发支出不符合高新技术企业复审的要求，存在届时无法通过高新技术企业复审的风险，公司已在“重大事项提示”处进行风险提示。

（二）公司采取的质量标准和控制措施

1、公司采取的质量标准

| 序号 | 质量标准 | 颁布日期 | 内容概要 |
|----|----------------------------------|------------|----------|
| 1 | GB/T 19001-2008 ISO 9001:2008 | 2008.12.30 | 质量管理体系要求 |

公司一直致力于为客户提供高质量的太阳能光伏产品，为了确保产品质量、保障用户权益，公司制定了各项管理制度和操作规程并严格遵守。2015 年公司取得了质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准的认证，覆盖范围为太阳能晶体硅电池片及组件的生产，注册号为 CQM-36-2012-0069-0001。

2、公司采取的质量控制措施

(1) 进料的质量控制

公司根据多年的合作关系确定原材料供应商，采购物料运达后，检验员对物料进行批次命名，查看物料有效期，按照物料种类，准备对应的检验指导书、检验工具、表单等资料，依据进料检验规范文件进行抽样检验，对检验结果符合允收标准判定合格并进行入库，检验不合格的进行退货、待采、挑选等处置。

(2) 生产过程的质量控制

公司质量中心下的质量控制部负责公司生产过程质量控制，对生产过程中的前清洗、扩散、刻蚀、PEVCD、丝网印刷第一道、丝网印刷第二道、丝网印刷第三道、结烧、分类检测等关键环节进行严格控制并制定了各工序操作制定书，以确保产线实际操作的符合性。

(3) 产品质量纠纷处理

公司针对出现的产品质量问题，已建立了完整的顾客反馈、投诉与退货的处理流程，确保质量异常问题得到正确有效的改进，提高客户的满意度。针对客户对公司产品的不良反馈，如经公司调查非公司原因造成或者属于合同规定范围内的合理情况，此类反馈对公司声誉无重大影响，判定为客户反馈，如确属公司原因造成，则根据调查情况制定出相应的改善措施。

报告期内，公司产品质量控制较好，未发生严重质量事故，余江县市场和质量监督局出具了《证明》证明公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具之日遵守国家各项法律法规，守法经营，未收到任何投诉举报，无违法违规行为，无行政处罚。

(三) 公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 1 项商标专用权，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称 | 注册号 | 核定类别 | 注册人 | 期限 | 最近一期末账面价值（元） | 权利取得方式 |
|----|---|---------|------|------|---------------------------|--------------|--------|
| 1 |  JTNE JINTAI NEW ENERGY | 9231604 | 9 | 有限公司 | 2012.04.07- 2022.04.06 | | 原始取得 |

2、专利

(1) 截至本公开转让说明书签署日，公司已获得26项专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 取得方式 | 专利类别 | 专利号 | 授权申请日 | 最近一期末账面价值 |
|----|---------------------|------|------|------|----------------|-----------|-----------|
| 1 | 光电转换效率高的多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091121.1 | 2015/5/20 | |
| 2 | 新型多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091123.0 | 2015/5/20 | |
| 3 | 一种浆料用量少的多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091125.X | 2015/5/20 | |
| 4 | 一种光电转换效率高的多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091147.6 | 2015/5/20 | |
| 5 | 一种双玻多晶硅太阳能电池组件 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091148.0 | 2015/6/3 | |
| 6 | 一种多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091149.5 | 2015/5/20 | |
| 7 | 一种改进型多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091150.8 | 2015/5/20 | |
| 8 | 多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091157.X | 2015/6/3 | |
| 9 | 改进型多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091159.9 | 2015/6/3 | |
| 10 | 一种新型多晶硅太阳能电池片 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201520091202.1 | 2015/5/20 | |
| 11 | 太阳能 LED 灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420554188.X | 2015/1/7 | |

| | | | | | | | |
|----|---------------|------|------|------|----------------|------------|--|
| 12 | 太阳能 LED 指示灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420554445.X | 2015/1/7 | |
| 13 | 一种太阳能 LED 路灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420554452.X | 2015/1/7 | |
| 14 | 太阳能 LED 庭院灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420528833.0 | 2014/12/24 | |
| 15 | 太阳能 LED 杀虫灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420528835.X | 2014/12/24 | |
| 16 | 一种 LED 太阳能路灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420528837.9 | 2014/12/24 | |
| 17 | 太阳能 LED 景观灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420524123.0 | 2014/12/24 | |
| 18 | 太阳能 LED 景观灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420521352.7 | 2014/12/24 | |
| 19 | 太阳能 LED 庭院灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420521354.6 | 2014/12/24 | |
| 20 | 太阳能 LED 杀虫灯 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420521363.5 | 2014/12/24 | |
| 21 | 一种家用柔性太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420130401.4 | 2014/8/27 | |
| 22 | 一种太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420130402.9 | 2014/8/6 | |
| 23 | 一种玻璃基材太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420130403.3 | 2014/8/6 | |
| 24 | 一种太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420122861.2 | 2014/10/22 | |
| 25 | 一种家用太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420123009.7 | 2014/10/22 | |
| 26 | 一种家用柔性太阳能照明装置 | 有限公司 | 原始取得 | 实用新型 | 201420123072.0 | 2014/10/22 | |

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司有4项土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 权利号 | 到期日 | 取得方式 | 面积 (m ²) | 使用情况 | 他项权利 |
|----|------|----------------------|------------|------|----------------------|------|------|
| 1 | 有限公司 | 余国用(2010)第G4-10-018号 | 2059.04.14 | 出让 | 46,106.67 | 工业生产 | 抵押 |
| 2 | 有限公司 | 江国用(2014)第07295号 | 2074.11.08 | 出让 | 20.00 | 住宅 | 无 |

| | | | | | | | |
|---|------|------------------|------------|----|-------|----|---|
| 3 | 有限公司 | 江国用(2014)第07296号 | 2074.11.08 | 出让 | 14.30 | 住宅 | 无 |
| 4 | 有限公司 | 江国用(2014)第07297号 | 2074.11.08 | 出让 | 62.40 | 住宅 | 无 |

(四) 公司取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有十一项相关业务资格和资质，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 证书编号 | 发证时间 | 发证机构 | 有效期 |
|----|------------------------|-------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|
| 1 | 高新技术企业证书 | GF201536000060 | 2015-9-16 | 江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局 | 3年 |
| 2 | CQC证书 (太阳能产品认证证书) | CQC14024104548 | 2014-1-28 | 中国质量认证中心 | - |
| 3 | CQC证书 (太阳能产品认证证书) | CQC14024104551 | 2014-1-28 | 中国质量认证中心 | - |
| 4 | CQC证书 (太阳能产品认证证书) | CQC14024104550 | 2014-1-28 | 中国质量认证中心 | - |
| 5 | CB认证 | DE-0172 | 2013-5-28 | NCB(国家认证机构) | - |
| 6 | CB认证 | DE-0171 | 2013-5-28 | NCB(国家认证机构) | - |
| 7 | TUV-NORD认证 (德国安全认证) | 4478013406749-012 | 2013-3-25 | TUV NORD CERT GmbH(德国技术监督协会) | 2018-3-24 |
| 8 | TUV-NORD认证 (德国安全认证) | 4478013406749-011 | 2013-3-25 | TUV NORD CERT GmbH(德国技术监督协会) | 2018-3-24 |
| 9 | 质量管理体系认证证书 | 00215Q15002R1M | 2015-8-27 | 方圆标志认证集团有限公司 | 2018-8-26 |
| 10 | 职业健康安全管理体系认证证书 | 00215S11497R1M | 2015-8-27 | 方圆标志认证集团有限公司 | 2018-8-26 |
| 11 | 环境管理体系认证证书 | 00215E21993R1M | 2015-8-27 | 方圆标志认证集团有限公司 | 2018-8-26 |

| | | | | | |
|----|--------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| 12 | 对外贸易经营者备案登记表 | 00926329 | 2011-5-10 | 对外贸易经营者备案登记 | --- |
| 13 | 餐饮服务许可证 | 360622000121 | 2015-7-30 | 余江县食品药品监督管理局 | 2018-7-29 |
| 14 | 道路运输许可证 | 360622210872 | 2013-6-9 | 余江县公路运输管理所 | --- |

公司按照“ISO9001质量体系”的要求先后获得了“质量管理体系认证”，“环境管理体系认证”、“职业健康及安全管理体系认证”；同时公司生产的多晶硅太阳能电池和单晶硅太阳能电池分别取得了德国技术监督协会颁发的“TUV国际产品认证”；多晶硅光伏组件、单晶硅光伏组件的各型号产品分别获得了中国质量认证中心颁发的“国家CQC太阳能产品认证”；公司的单晶硅太阳能电池和多晶硅太阳能电池分别取得了CB体系认证（电工产品合格测试与认证的IEC体系认证），该认证由一个参加CB体系并具有发证和认可资格的国际认证机构所颁发，CB体系适用于IECEE（国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织）所采用的IEC标准范围内的电工产品。

报告期内公司主营业务包括大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售：

目前公司投资建设开发的电站有余江金余20MWp、高安金建20MWp两个光伏电站，在整个项目建设过程中，公司负责提供技术支持，并不负责安装建设工作，安装建设由具有EPC总承包资质及电力安装资质的联合投标体来完成，因此公司不需要承装（修、试）电力设施许可证、建筑业企业资质、安全生产许可证等资质。

报告期内公司实现的售电收入系公司厂区内的屋顶分布式太阳能发电项目产生的，根据《国家能源局关于明确电力业务许可管理有关事项的通知》（国能资质[2014]151号）：“（一）豁免以下发电业务的电力业务许可”之“1、经能源主管部门备案（核准）等方式明确的分布式发电项目。”，公司上述厂区屋顶分布式太阳能发电项目已获得余江县发改委《关于江西金泰新能源有限公司生产车间屋顶建设1.1MV光伏发电项目备案的通知》（余发改字[2016]102号），不需再办理发电业务许可证。

综上，公司具备经营所需的全部资质，不存在超越资质、范围经营、使用过

期资质的情况。

（五）公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（六）主要荣誉和获奖情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

| 序号 | 证书名称 | 获得时间 | 颁发单位 |
|----|-------------------|-------|-------------------------|
| 1 | 江西省著名商标 | 2015年 | 江西省工商行政管理局、江西省著名商标认定委员会 |
| 2 | 鹰潭市2015年度市属十强工业企业 | 2016年 | 鹰潭市人民政府 |
| 3 | 全联新能源商会理事单位 | 2014 | 全联新能源商会 |
| 4 | 江西省光伏产业联盟副理事长单位 | 2013 | 江西省光伏产业联盟 |
| 5 | 江西省光伏应用推荐产品证书 | 2014 | 江西省工业和信息化委员会 |

（七）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

单位：元

| 固定资产名称 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 成新率（%） |
|--------|----------------|---------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 35,063,307.70 | 7,348,414.39 | 79.04 |
| 机器设备 | 130,920,214.87 | 51,235,430.41 | 60.87 |
| 运输设备 | 1,714,417.99 | 790,573.85 | 53.89 |
| 电子设备 | 4,488,334.25 | 3,970,804.32 | 11.53 |
| 办公设备 | 926,312.79 | 829,215.45 | 10.48 |

2、截至2016年9月30日，公司主要房屋建筑物情况如下：

| 序号 | 房产证编号 | 房屋所有人 | 房屋坐落 | 建筑面积（m ² ） | 房产用途 |
|----|-------------------|-------|-----------|-----------------------|------|
| 1 | 余房权证余字第2011公-033号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 3624.30 | 办公室 |
| 2 | 余房权证余字第2011公-034号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 9652.85 | 厂房 |

| | | | | | |
|---|---------------------|------|-----------|--------------|------------|
| 3 | 余房权证余字第2011公-035号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 3270.29 | 厂房 |
| 4 | 余房权证余江县字第2012公-003号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 42.05 | 门卫 |
| 5 | 余房权证余江县字第2012公-004号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 51.27 | 门卫 |
| 6 | 余房权证余江县字第2012公-002号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 1636.68 | 食堂 |
| 7 | 江房权证字第S111334号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 62.76 | 地下车库 |
| 8 | 江房产证字第S111335号 | 有限公司 | 鹰潭市龙岗工业园区 | 118.85/14.44 | 成套住宅/地下储藏室 |

截至本公开转让说明书签署之日，上述“余房权证余字第2011公-033号、余房权证余字第2011公-034号、余房权证余字第2011公-035号”的办公室、厂房已抵押。

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在两处房产未取得房产证，一处为钢结构仓库（面积3294）、一处为车间（面积877.25），均非违章建筑。公司已办理上述两处房产的建设手续，已向余江县不动产登记中心申请权证，但因不动产登记制度改革，需要土地和公司其他厂房办理到一张不动产权证上，而公司其他厂房权证原件存在因银行借款已抵押到银行暂时无法取出，导致上述两处房产暂无法办理权证，上述两处房产均办理有建设项目规划许可，均已获得余江县不动产登记中心出具的《余江县房屋交易与产权管理告知单》：上述房屋已在余江县不动产登记中心办理了房地产交易与产权管理手续。因此，上述房产办理权证不存在实质障碍。

3、截至2016年9月30日，公司主要机器设备的情况如下：

| 生产设备名称 | 数量 | 原值（万元） | 累计折旧（万元） | 成新率（%） |
|-------------------|----|----------|----------|--------|
| 全自动太阳能电池片印刷测试分选设备 | 4 | 4,196.32 | 1,893.59 | 54.88 |
| 湿刻蚀清洗机 | 1 | 1,479.48 | 550.72 | 62.78 |
| -双管 PECVD 系统 | 4 | 820.51 | 636.58 | 22.42 |
| 双管 PECVD 系统 | 4 | 666.67 | 274.49 | 58.83 |
| 层压机 | 6 | 542.72 | 193.34 | 64.38 |
| 三管闭管软着陆扩散炉 | 4 | 427.35 | 175.05 | 59.04 |

| | | | | |
|-------------|---|--------|--------|-------|
| 三管闭管软着陆扩散炉 | 3 | 384.62 | 298.40 | 22.42 |
| 特气设备 | 1 | 363.01 | 129.32 | 64.38 |
| 太阳能屋顶发电设备 | 1 | 355.17 | 53.42 | 84.96 |
| 供电系统 | 1 | 281.54 | 135.96 | 51.71 |
| 烧结炉 | 1 | 281.11 | 104.60 | 62.79 |
| 快速烧结炉 | 2 | 237.86 | 112.99 | 52.50 |
| 下料机 | 4 | 225.64 | 108.97 | 51.71 |
| 双管 PECVD 系统 | 1 | 205.13 | 92.56 | 54.87 |
| 工艺管道 | 1 | 176.50 | 71.26 | 59.62 |
| 上料机 | 4 | 150.43 | 76.08 | 49.43 |
| 三管闭管软着陆扩散炉 | 1 | 128.21 | 57.85 | 54.88 |
| 特气设备 | 1 | 119.66 | 54.00 | 54.88 |

(八) 公司员工

截至 2016 年 9 月 30 日，公司共有员工 377 人，员工构成情况如下：

1、按专业结构划分：

| 专业结构 | 人数（人） | 占比 |
|-----------|-------|--------|
| 管理人员 | 37 | 9.81% |
| 研发与工程技术人员 | 112 | 29.71% |
| 生产人员 | 206 | 54.64% |
| 市场营销人员 | 6 | 1.59% |
| 其他人员 | 16 | 4.25% |
| 合计 | 377 | 100% |

2、按年龄划分：

| 年龄 | 人数（人） | 占比 |
|---------|-------|--------|
| 30 岁以下 | 215 | 57.03% |
| 30-39 岁 | 104 | 27.59% |
| 40-49 岁 | 39 | 10.34% |
| 50 岁及以上 | 19 | 5.04% |
| 合计 | 377 | 100% |

3、按受教育程度划分：

| 教育程度 | 人数（人） | 占比 |
|----------|-------|--------|
| 博士或硕士研究生 | 0 | 0% |
| 本科 | 20 | 5.31% |
| 专科 | 59 | 15.65% |
| 专科以下 | 298 | 79.04% |
| 合计 | 377 | 100% |

公司管理层具有丰富的人员管理和企业运营经验，熟悉国家相关政策，能很好地把握行业发展动向；主要技术人员在特定领域拥有深厚的实战经验；财务人员具有相应岗位的工作经验，可熟练操作财务工作。员工中 30 岁以下的占 57.03%，人员结构较为年轻且都具有一定工作经验，与公司资产、业务等具有匹配性，能够胜任和满足公司各项工作需求。

截至2016年10月31日，公司共有356人，公司根据《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方政府的有关规定与员工签署了《劳动合同》，双方根据劳动合同承担义务和享受权利。

截至2016年10月31日，公司社会保险的缴纳情况如下：

| 项目 | 员工人数 | 缴纳人数 | 未缴纳人数 | 部分人员未缴纳原因 |
|------|------|------|-------|---|
| 养老保险 | 356 | 55 | 301 | ①6 人为退休返聘；②9 人在户口所在地已缴纳；③229 人已购买新农保；④57 人自愿不够买 |
| 失业保险 | 356 | 57 | 299 | 299 人自愿不购买 |
| 医疗保险 | 356 | 44 | 312 | ①229 人已购买新农保；②83 人自愿不购买 |
| 生育保险 | 356 | 284 | 72 | 72 人自愿不够买 |
| 工伤保险 | 356 | 356 | 0 | - |

2016年11月15日，余江县人力资源和社会保障局出《证明》，证明公司自2014年1月1日至证明出具日，能够遵守国家有关劳动用工和社会保险等法律、法规，不存在行政处罚事项。

此外，为进一步保障员工利益，公司控股股东、实际控制人叶挺宁出具书面承诺，承诺如因社会保险事项导致公司产生损失，其将无条件、全额补偿公司，

避免公司遭受任何损失。同时，公司将积极动员员工缴纳五险，尽可能提高员工缴纳社保的比例及人数，进一步规范公司社保缴纳事项。

（九）公司环保事项

1、公司不属于重污染行业

公司主要从事高效太阳能电池片、电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产和销售，并同时从事太阳能电站的投资开发、运维、技术服务及电力销售业务，根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为电气机械和器材制造业（代码 C38）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为电气机械和器材制造业（代码 C38）。

根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等相关法律法规和规范性文件规定的重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工（酿造、造纸、发酵）、纺织、制革，因此公司不属于重污染行业。

2、建设项目环评批复和验收情况

2011年10月13日，鹰潭市环境保护局出具《关于江西金泰新能源有限公司《年产1000MW晶体硅太阳能铸锭、切片、电池及组件项目环境影响报告书》的批复》（鹰环函字[2011]120号），同意项目建设。2012年3月，公司项目竣工申请建设项目竣工环境保护验收申请，2012年6月21日，余江县环境保护局出具《关于江西金泰新能源有限公司年产1000MW晶体硅太阳能铸锭、切片、电池及组件生产线建设项目（一期）竣工环境保护验收核查意见》（余环函字[2012]21号），认为公司竣工项目符合验收要求。2012年7月19日，鹰潭市环境保护局出具《江西金泰新能源有限公司年产1000WM晶体太阳能铸锭、切片、电池及组件新建项目（一期300WM太阳能电池及组件）竣工环境保护验收意见函》（鹰环函字[2012]83号），同意项目通过竣工环境保护验收。

2014年11月14日，鹰潭市环境保护局就公司废水处理站改造项目出具《鹰

潭市环保局关于《300t/d 废水处理站改造项目环境影响报告表》的批复》（鹰环函字[2014]224 号），同意公司项目实施。2016 年 3 月 3 日，鹰潭市环境保护局出具《鹰潭市环境保护局关于《300t/d 废水处理改造项目》竣工环境保护验收意见的函》（鹰环函字[2016]37 号），对公司上述项目进行验收。

公司浮梁金达 12.08MWP 分布式光伏发电项目已获得景德镇市环境保护局批复《景德镇市环境保护局关于景德镇乐华陶瓷洁具有限公司 12.08MWP 分布式光伏发电项目（一期）环境影响报告表的批复》（景环审字[2016]338 号），项目报告期内未完工。

公司屋顶分布式 1.1MWP 光伏发电项目已获得余江县环境保护局批复（余环审字[2016]79 号），2017 年 1 月 19 日，余江县环境保护局出具《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》同意项目通过环境保护验收。

3、排污许可证办理情况

公司已获得余江县环保局颁发的《排放污染物许可证》（编号 201528），有效期为 2015.9.23-2018.9.23。

4、公司日常环保合法规范运营情况

在日常环保制度建设与执行中，公司严格执行主管部门的环保规定，制定了《环保制度汇编》等管理制度，就环保责任制度、源头分类控制、日常运营、监督与考核等进行了详细规定。报告期内，公司及子公司日常环保合法合规，不存在严重环保事故、环保纠纷或潜在纠纷，不存在因环保重大违法违规而受处罚的情况。

公司环保主管机关余江县环境保护局已出具《证明》，证明本公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日在生产活动中能够遵守执行国家和地方的环境保护法律法规，无重大环境污染事故和环境纠纷事件发生，没有发生因违反环境保护法律法规而被处罚的情形。

（十）安全生产情况

公司所属行业不属于《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》所规定的适用安全生产许可制度的企业范围，无需取得相关部门的安全生产

许可。

公司制定了《质量环境职业健康安全管理手册》对生产流程、工艺纪律等安全生产事项进行了规范并严格执行，报告期内，公司不存在安全生产方面的重大事故、纠纷或处罚。

公司安全生产主管机关余江县安全生产监督管理局已于 2016 年 11 月 16 日出具《证明》，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，能遵守国家安全生产法和职业病防治法等相关法律法规，未发生过安全生产责任事故，未受到过安监部门的行政处罚。

余江县公安消防大队已于 2016 年 11 月 15 日出具《证明》，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至证明出具日，能够遵守国家有关消防法律法规，未发现重大消防隐患，未发现违法违规行为，未有行政处罚事项。

（十一）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按产品或服务类别分类

单位：元

| 产品或服务类别 | 2016 年 1-9 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一、主营业务小计 | 501,761,332.05 | 100.00 | 721,661,246.42 | 99.96 | 132,103,952.15 | 96.90 |
| 太阳能电池片（自产） | 202,019,743.06 | 40.26 | 294,994,746.74 | 40.86 | 127,564,678.62 | 93.57 |
| 太阳能组件（自产） | 2,398,288.90 | 0.48 | 3,967,642.34 | 0.55 | 3,339,529.94 | 2.45 |
| 太阳能组件（贸易） | 293,412,214.65 | 58.47 | 417,456,556.50 | 57.82 | | |
| 家庭分布式发电系统 | 29,230.76 | 0.01 | 420,085.47 | 0.06 | 1,199,743.59 | 0.88 |
| 技术服务 | 3,569,671.66 | 0.71 | 4,822,215.37 | 0.67 | | |

| | | | | | | |
|-----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 售电 | 332,183.02 | 0.07 | | | | |
| 二、其他业务小计 | 13,598.63 | | 293,004.39 | 0.04 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 受托加工服务 | 13,598.63 | | 58,883.75 | 0.01 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 销售材料 | | | 234,120.64 | 0.03 | | |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

公司专业从事高效太阳能电池片及组件生产和销售、太阳能电站建设的技术服务、太阳能电站运营及电力销售。

2014年度、2015年度、2016年1-9月，公司实现太阳能电池片销售收入分别为12,756.47万元、29,499.47万元和20,201.97万元，占比分别为93.57%、40.86%和40.26%；公司现有电池片生产线5条，设计产能250兆瓦/年；报告期内电池片销售收入持续增长，是公司的主要收入来源。

2014年度、2015年度、2016年1-9月，公司实现自产太阳能组件销售收入分别为333.95万元、396.76万元、239.83万元，占比分别为2.45%、0.55%、0.48%；公司现有组件生产线4条，设计产能50兆瓦/年；报告期内公司自产太阳能组件有限，各期占比较小；自2015年起，江西省省内大型太阳能电站建设规模不断增加，为满足大型太阳能电站建设对组件的需求，公司采取向国内一线大厂直接采购组件；2015年、2016年1-9月实现太阳能组件贸易收入分别为41,745.66万元、29,341.22万元；占比分别为57.82%、58.47%；收入占比较高，但毛利率水平较低。

公司太阳能组件贸易业务收入大幅增长的原因及真实合理性：

①2013年，在国务院《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》及一系列配套政策的支持和引导下，我国光伏行业逐步复苏、并步入快速发展期；2013年至2016年的光伏发电装机容量分别为1292万千瓦、1060万千瓦、1513万千瓦、3454万千瓦；截至2016年底，我国光伏发电累计装机容量7742万千瓦，累计装机容量为全球第一（数据来源国家能源局网站）。光伏产业实现与扶贫、农业、气候环境等产业的多产融合，公司顺势把握政策机遇，自2015年开始将产业链下游延伸，开始从事太阳能电站建设的技术服务、太阳能电站的投资开发及运营等业务。

②由于太阳能电站的建设指标具有一定的政策有效期，光伏电站在主管部门备案后必须在规定的时间内竣工验收、并网发电，从而导致时常发生“抢装

潮”。2015年、2016年1-9月公司积极拓展光伏电站业务、承接了9个光伏电站的光伏组件供应业务，但由于公司自身组件产能限制，因此公司为满足这9个电站建设对光伏组件的需求而采用贸易的方式，外购组件再销售给电站EPC总承包方，以满足光伏电站的顺利建成，同时为电站建设提供相关的技术服务，同时为公司投资及运营光伏电站业务积累经验。

2015年、2016年1-9月公司采购太阳能组件再销售给客户，太阳能组件全部用于江西省内的光伏电站建设，具体情况如下：

| 客户名称 | 销售产品 | 营业收入(元) | 占公司营业收入总收入的比例(%) | 毛利(元) | 毛利占比(%) | 毛利率(%) | 光伏组件用于建设的电站项目名称 |
|----------------|------|----------------|------------------|--------------|---------|--------|-----------------------------|
| 2015年 | | | | | | | |
| 贵溪市中元太阳能电力有限公司 | 光伏组件 | 170,940,171.09 | 23.68 | 1,282,051.64 | 2.65 | 0.75 | 江西省贵溪市50MW地面光伏电站 |
| 江苏磐石新能源开发有限公司 | 光伏组件 | 134,859,889.56 | 18.68 | 2,049,441.06 | 4.23 | 1.52 | 高安市20MW光伏发电项目和余江县20MW地面光伏电站 |
| 樟树市中利腾晖光伏有限公司 | 光伏组件 | 102,564,102.65 | 14.21 | 769,230.90 | 1.59 | 0.75 | 江西省樟树市30MW农光互补光伏发电项目 |
| 江西博兰得能源科技有限公司 | 光伏组件 | 9,092,393.20 | 1.26 | 249,287.56 | 0.51 | 2.74 | 江西三川2.8MW屋顶分布式光伏发电项目 |
| 合计 | | 417,456,556.50 | 57.82 | 4,350,011.16 | 8.98 | 1.04 | |
| 2016年1-9月 | | | | | | | |
| 南京中核能源工程有限公司 | 光伏组件 | 149,139,433.28 | 29.72 | 1,199,574.47 | 4.14 | 0.80 | 江西省万年县80MW渔光互补电站 |
| 通威渔光一体南昌有限公司 | 光伏组件 | 74,117,120.33 | 14.77 | 579,040.34 | 2.00 | 0.78 | 南昌县黄马乡20MW渔光一体光伏项目 |
| 广州飞航新能源工程有限公司 | 光伏组件 | 48,908,481.61 | 9.75 | 385,106.24 | 1.33 | 0.79 | 江西省永新县樟山木20MW地面光伏发电项目 |
| 珠海兴业绿色建筑科技 | 光伏组件 | 21,247,179.43 | 4.23 | 179,487.20 | 0.62 | 0.84 | 江西遂川30MW农光互补光伏 |

| | | | | | | | |
|------|--|----------------|-------|--------------|------|------|----|
| 有限公司 | | | | | | | 电站 |
| 合计 | | 293,412,214.65 | 58.47 | 2,343,208.25 | 8.09 | 0.80 | |

截至本公开转让说明书签署日，在上述 9 个电站中，其中“江西省贵溪市 50MW 地面光伏电站”、“高安市 20MW 光伏发电项目”、“余江县 20MW 地面光伏电站”、“江西省樟树市 30MW 农光互补光伏发电项目”、“江西三川 2.8MW 屋顶分布式光伏发电项目”、“南昌县黄马乡 20MW 渔光一体光伏项目”、“江西遂川 30MW 农光互补光伏电站” 7 个电站已竣工、并已经过项目当地的主管能源局、财政局、电网公司验收、并网发电。其中“江西省万年县 80MW 渔光互补电站”、“江西省永新县樟山木 20MW 地面光伏发电项目” 2 个电站仍在建设中，在公司与客户的光伏组件供应合同执行过程中，双方未出现产品质量纠纷。

其中“高安市 20MW 光伏发电项目”和“余江县 20MW 地面光伏电站项目”两个电站项目系由公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司合作开发建设。由于公司目前可用于投资电站的空闲资金较少，这两个电站建成后，已于 2016 年转让给了中民新能源投资有限公司。

③由于光伏组件的成本占电站整体的总成本比例较高，虽然公司只承揽了 9 个电站的光伏组件供应业务，但单个电站的投资金额较大，从而导致光伏组件贸易收入增长较大、占公司总收入的比例较高；2015 年、2016 年 1-9 月太阳能组件贸易收入占总营业收入的比例分别为 57.82%、58.47%，但为公司贡献的毛利占比只有 8.98%、8.09%；对公司未来的发展方向和持续经营能力不存在影响；光伏组件贸易只是短期内解决电站建设对光伏组件需求的一种方式，同时积累光伏电站的建设经验。公司未来的发展方向仍以太阳能电池片及组件的研发、生产、销售、太阳能电站的投资开发与运营为主，组件贸易将逐步通过自产方式解决。

④截止本公开转让说明书签署日，公司投资开发并运营的电站有“浮梁金达 12.08MW 分布式太阳能电站”，该电站已于 2016 年 10 月并网发电，未来公司将根据自身的可用资金情况，同时加强融资渠道的建设，继续加大对光伏电站的投资力度，提高公司的售电收入及盈利能力。

综上，公司太阳能组件贸易业务收入大幅增长是真实的、合理的。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现家庭分布式发电系统销售收入分别为 119.97 万元、42.01 万元、2.92 万元；占比分别为 0.88%、0.06%、0.01%；收入逐期下降，主要是由于江西省在 2013 年和 2014 年实施的《江西省万家屋顶光伏发电示范工程实施方案（试行）》，从政策上支持帮助家庭用户建设分布式光伏电站，给予建设成本的一定财政补贴；2014 年，江西省“万家屋顶”计划建设完成后，家庭用户建设光伏电站不再享受建设成本的财政补贴，一定程度上影响了家庭用户安装分布式电站的消费意愿；因此，报告期内，公司实现的家庭分布式发电系统销售收入逐期下降，但家庭分布式光伏电站市场很大，国家也正在推进“光伏扶贫”政策的实施，未来，公司将进一步把握市场机遇，大力发展家庭分布式光伏电站业务。

2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现大型电站项目建设技术服务收入 482.22 万元、356.97 万元；占比分别为 0.67%、0.71%；报告期内，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司、合作开发建设了“余江金余 20MWp 地面分布式光伏电站”和“高安金建 20MWp 地面分布式光伏电站”；公司向电站建设方提供项目建设技术支持而取技术服务收入。

2016 年 1-9 月，公司实现售电收入 33.22 万元，系公司厂区内的屋顶分布式太阳能电站已并网试运行，取得的售电收入；随着公司所属的浮梁金达 12.08MWP 分布式太阳能电站已于 2016 年 9 月 30 日并网发电，公司的售电收入将持续增长。

2、按地区分布情况

单位：元

| 地区名称 | 2016 年 1-9 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) |
| 华东 | 495,935,945.68 | 98.84 | 710,528,670.29 | 98.42 | 125,570,536.47 | 92.10 |
| 华中 | 2,315,700.00 | 0.46 | 5,866,865.40 | 0.81 | 10,112,540.40 | 7.42 |
| 华南 | 1,355,440.00 | 0.27 | 3,523,871.70 | 0.49 | 652,011.60 | 0.48 |
| 华北 | 2,167,845.00 | 0.43 | 1,104,000.00 | 0.15 | | |
| 国外 | | | 930,843.42 | 0.13 | | |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

注：华东地区（包括浙江、江苏、上海、江西、安徽、山东、福建）；华中地区（包括

河南、湖南、湖北)；华南地区(包括广东、广西、海南)；华北地区(包括北京、天津、河北、山西、内蒙古)；国外地区(包括印度)。

公司位于江西省，主要的销售区域是华东各省，2014年度、2015年度、2016年1-9月，华东地区销售收入占比分别为92.10%、98.42%、98.84%。国外出口收入自2013年8月以后欧盟对光伏行业执行“反倾销反补贴”双反政策后最低限价上升28%左右，出口业务受阻，报告期内出口业务较少。报告期内公司的营业收入主要来自于华东地区。

3、按照销售模式分类情况

单位：元

| 销售模式 | 2016年1-9月 | | 2015年度 | | 2014年 | |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 经销收入 | 38,691,795.94 | 7.71 | 35,407,370.11 | 4.90 | 20,785,721.83 | 15.25 |
| 直销收入 | 459,167,681.43 | 91.51 | 681,431,660.94 | 94.39 | 111,318,230.32 | 81.65 |
| 技术报务收入 | 3,569,671.66 | 0.71 | 4,822,215.37 | 0.67 | | |
| 售电收入 | 332,183.02 | 0.07 | | - | | |
| 其他业务收入 | 13,598.63 | | 293,004.39 | 0.04 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

报告期内，公司主要销售模式为直销。2014年、2015年、2016年1-9月采用经销方式的收入分别为20,785,721.83元、35,407,370.11元、38,691,795.94元，分别占各期业务收入的比重分别为15.25%、4.90%、7.70%，占比较小。公司的经销商为浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司，经销方式为买断方式，即销售给最终客户的价格、数量等由经销商与最终客户确定，产品的溢价归经销商所有。公司与经销商签订购销合同，为购销关系。公司与经销商签订合同后，财务部预先核算收取部分货款，发货给经销商，验收合格后开具发票、收取剩余货款。

公司结合原材料采购价格 and 市场需求等因素综合确定产品销售价格，由于光伏产品市场价格波动较快，因此公司销售价格需要每批次进行商定，商定后除发货周期长、市场价格发生大幅变动外，本批次合同价格不变。

公司产品售出后，经销商验收合格后，若非产品质量问题，不得退货；若经销商发现产品存在质量问题，可以直接联系公司进行更换。

报告期内，不存在销售退回的情形。

报告期内，公司的经销商只有两家，分别为浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司，向这两家公司销售太阳能电池片，具体销售情况如下：

单位：元

| 经销商 | 2016年1-9月 | | | |
|---------------|-----------|--------------|---------------|----------|
| | 销售产品 | 销售数量(片) | 收入 | 占营业收入的比例 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 太阳能电池片 | 2,539,225 | 19,285,551.31 | 3.84% |
| 余江县启晨进出口有限公司 | 太阳能电池片 | 2,334,481 | 19,406,244.63 | 3.87% |
| 合计 | | 4,873,706.00 | 38,691,795.94 | 7.71% |
| 经销商 | 2015年度 | | | |
| | 销售产品 | 销售数量(片) | 收入 | 占营业收入的比例 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 太阳能电池片 | 4,637,085 | 35,407,370.11 | 4.90% |
| 经销商 | 2014年度 | | | |
| | 销售产品 | 销售数量(片) | 收入 | 占营业收入的比例 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 太阳能电池片 | 2,587,159 | 20,785,721.83 | 15.25% |

浙江开化万兆进出口有限公司、余江县启晨进出口有限公司主要经营太阳能电池片出口业务，从公司购买太阳能电池片后，再出口销售给日本客户。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述两家经销商中均未占有权益，与上述两家经销商不存在关联关系。

(二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

1、公司主要产品或服务的消费群体

公司主营业务为太阳能电池片、电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产和销售，并同时从事太阳能电站的投资开发、运维、技术服务及电力销售，主要客户群体为光伏电池应用行业的企业及家庭用户。随着国家产业政策的利好影响，公司自2014年以来均保持良好的营收增长，净利润持续增加。

2、报告期内前五大客户情况

(1) 报告期内，贸易业务的客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 销售产品 | 营业收入 | 占公司营业总收入的比例 (%) | 与公司关系 |
|---------------------|------|-----------------------|-----------------|-------|
| 2015 年 | | | | |
| 贵溪市中元太阳能电力有限公司 | 光伏组件 | 170,940,171.09 | 23.68 | 非关联方 |
| 江苏磐石新能源开发有限公司 | 光伏组件 | 134,859,889.56 | 18.68 | 非关联方 |
| 樟树市中利腾晖光伏有限公司 | 光伏组件 | 102,564,102.65 | 14.21 | 非关联方 |
| 江西博兰得能源科技有限公司 | 光伏组件 | 9,092,393.20 | 1.26 | 非关联方 |
| 合计 | | 417,456,556.50 | 57.82 | |
| 2016 年 1-9 月 | | | | |
| 南京中核能源工程有限公司 | 光伏组件 | 149,139,433.28 | 29.72 | 非关联方 |
| 通威渔光一体南昌有限公司 | 光伏组件 | 74,117,120.33 | 14.77 | 非关联方 |
| 广州飞航新能源工程有限公司 | 光伏组件 | 48,908,481.61 | 9.75 | 非关联方 |
| 珠海兴业绿色建筑科技有限公司 | 光伏组件 | 21,247,179.43 | 4.23 | 非关联方 |
| 合计 | | 293,412,214.65 | 58.47 | |

自 2015 年起，江西省省内大型太阳能电站建设规模不断增加，为满足大型太阳能电站建设对太阳能组件的需求，公司采取向国内一线大厂直接采购太阳能组件；2015 年、2016 年 1-9 月，公司太阳能组件贸易业务实现的毛利分别为 435.00 万元、234.32 万元，占比分别为 8.98%、8.09%，毛利率分别为 1.04%、0.80%；毛利率水平较低，未来公司将调整业务结构，向产业链条的下游发展，投资开发和经营太阳能电站，提升公司的盈利能力。

(2) 报告期内，非贸易业务客户情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 销售产品 | 营业收入 | 占公司营业总收入的比例 (%) | 与公司关系 |
|---------------|------|---------------|-----------------|-------|
| 2014 年 | | | | |
| 金坛正信光伏电子有限公司 | 电池片 | 29,694,501.17 | 21.78 | 非关联方 |
| 无锡市万德光电科技有限公司 | 电池片 | 27,211,360.70 | 19.96 | 非关联方 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 电池片 | 20,785,721.83 | 15.25 | 非关联方 |
| 九州方园新能源股份有限公司 | 电池片 | 10,026,412.29 | 7.35 | 非关联方 |

| | | | | |
|------------------|-----|-----------------------|--------------|------|
| 江苏核新太阳能电力有限公司 | 电池片 | 9,628,973.44 | 7.06 | 非关联方 |
| 合计 | | 97,346,969.43 | 71.40 | |
| 2015年 | | | | |
| 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 53,243,381.45 | 7.37 | 非关联方 |
| 南京大全新能源有限公司 | 电池片 | 49,899,185.42 | 6.91 | 非关联方 |
| 南通强生光电科技有限公司 | 电池片 | 47,566,111.54 | 6.59 | 非关联方 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 电池片 | 35,407,370.11 | 4.90 | 非关联方 |
| 浙江能河电子科技有限公司 | 电池片 | 23,329,364.38 | 3.23 | 非关联方 |
| 合计 | | 209,445,412.90 | 29.00 | |
| 2016年1-9月 | | | | |
| 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 77,210,786.64 | 15.39 | 非关联方 |
| 余江县启晨进出口有限公司 | 电池片 | 19,406,244.63 | 3.87 | 非关联方 |
| 浙江开化万兆进出口有限公司 | 电池片 | 19,285,551.31 | 3.84 | 非关联方 |
| 南京大全新能源有限公司 | 电池片 | 16,899,106.74 | 3.37 | 非关联方 |
| 南通强生光电科技有限公司 | 电池片 | 16,573,291.35 | 3.30 | 非关联方 |
| 合计 | | 147,551,442.21 | 29.77 | |

报告期内2014年、2015年和2016年1-9月，公司前五大客户销售额占当期销售总额的比例均超过70%，公司客户具有一定的集中性。

公司与前五大客户不存在关联关系，不存在对前五大客户产生重大影响的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未占有权益。

(3) 主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

①客户获取方式

公司主要客户的获取方式有：第一种为公司主动开发方式，公司通过收集行业内潜在客户的信息，主动与客户进行沟通，进行市场开发。第二种为供应商推荐的方式，公司的主要原材料为硅片，硅片供应商会向客户推荐公司所生产的太阳能电池片，以建立长期的合作关系；第三种为自然流入，是指依赖公司在行业内的知名度，部分客户会主动与公司联络，以期建立合作关系。

②交易背景

公司一直从事高效太阳能电池片、太阳能电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产、销售；大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售。

公司为光伏组件生产厂家、进出口贸易公司供应太阳能电池片用于生产光伏组件或出口，为光伏电站建设公司供应光伏组件用于建设光伏电站。

③定价政策

公司产品定价主要依据生产原料市场价格、订单批量的大小和工艺难度外，还综合考虑产品的市场供求情况、公司实际生产能力和综合成本情况等因素。公司综合考量各种因素后与客户具体议价，确定产品价格。为开拓新的客户，公司出于战略考虑也会在适当范围内降低价格。

④销售方式

报告期内，公司主要销售模式为直销。2014年、2015年、2016年1-9月采用经销方式的收入占业务收入的比重分别为15.25%、4.90%、7.70%，占比较小。公司的经销商为浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司，经销方式为买断方式，即销售给最终客户的价格、数量等由经销商与最终客户确定，产品的溢价归经销商所有。公司与经销商签订购销合同，为购销关系。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

报告期内，公司主要产品的原材料主要包括银浆、铝浆、硅片等，公司营业成本的构成如下：

单位：元

| 营业成本构成 | 2016年1-9月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|--------|----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 直接材料 | 159,431,480.85 | 33.72 | 233,084,039.97 | 34.61 | 104,055,492.99 | 82.64 |
| 直接人工 | 6,015,951.93 | 1.27 | 6,996,772.54 | 1.04 | 7,774,924.36 | 6.18 |
| 制造费用 | 15,944,649.01 | 3.37 | 19,851,554.84 | 2.95 | 14,077,111.05 | 11.18 |
| 贸易采购成本 | 291,069,006.40 | 61.56 | 413,106,545.34 | 61.33 | | |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 技术服务成本 | 337,371.12 | 0.07 | 451,173.31 | 0.07 | | |
| 合计 | 472,798,459.31 | 99.99 | 673,490,086.00 | 100.00 | 125,907,528.40 | 100.00 |

如上表所述，报告期内公司业务成本中直接材料的占比分别为82.64%、34.61%、33.72%；2015年度、2016年1-9月主要是受贸易采购成本的影响，导致直接材料占比下降，剔除贸易成本后，直接材料占比分别为为82.64%、89.52%、87.73%。原料成本较高是影响太阳能产品市场竞争的重要因素。

公司直接材料为硅片、银浆及辅料等；直接人工为车间生产人员的工资、社保及福利费；制造费用主要为生产过程中机器设备耗用的电力、机器设备和厂房的折旧费、机物料消耗等。

2、报告期内前五大供应商情况

(1) 报告期内，贸易业务的供应商情况如下：

| 供应商名称 | 采购物品 | 采购金额（元） | 占当期采购额的比例（%） |
|---------------------|---------|-----------------------|--------------|
| 2015 年 | | | |
| 中利腾辉光伏科技有限公司 | 太阳能电池组件 | 271,452,991.20 | 41.80 |
| 南通中南工业投资有限责任公司 | 太阳能电池组件 | 132,810,448.50 | 20.45 |
| 正信光伏有限公司 | 太阳能电池组件 | 8,843,105.64 | 1.36 |
| 合计 | | 413,106,545.34 | 63.61 |
| 2016 年 1-9 月 | | | |
| 常州亚玛顿股份有限公司 | 太阳能电池组件 | 147,939,858.81 | 32.79 |
| 中利腾辉光伏科技有限公司 | 太阳能电池组件 | 73,538,079.99 | 16.3 |
| 浙江向日葵光能科技股份有限公司 | 太阳能电池组件 | 48,523,375.37 | 10.76 |
| 珠海彩珠实业有限公司 | 太阳能电池组件 | 21,067,692.23 | 4.67 |
| 合计 | | 291,069,006.40 | 64.52 |

(2) 报告期内，非贸易业务客户情况如下：

| 供应商名称 | 采购物品 | 采购金额（元） | 占当期采购额的比例（%） |
|---------------------|------|-----------------------|--------------|
| 2014 年 | | | |
| 浙江精功新能源有限公司 | 硅片 | 16,341,887.47 | 13.37 |
| 无锡圣亚电子科技有限公司 | 银浆 | 15,932,621.34 | 13.03 |
| 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 11,601,498.03 | 9.49 |
| 浙江艾德能源有限公司 | 硅片 | 10,074,604.44 | 8.24 |
| 晋城市硕阳光电有限公司 | 硅片 | 9,718,171.81 | 7.95 |
| 合计 | | 63,668,783.09 | 52.07 |
| 2015 年 | | | |
| 浙江能河电子科技有限公司 | 硅片 | 24,381,831.02 | 3.37 |
| 无锡圣亚电子科技有限公司 | 银浆 | 20,114,892.87 | 2.78 |
| 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 硅片 | 20,083,864.95 | 2.78 |
| 嘉兴鼎浩电子有限公司 | 硅片 | 19,802,715.27 | 2.74 |
| 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 17,566,633.19 | 2.43 |
| 合计 | | 101,949,937.30 | 14.10 |
| 2016 年 1-9 月 | | | |
| 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 硅片 | 19,920,547.03 | 4.42 |
| 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 19,176,411.61 | 4.25 |
| 浙江启瑞电子有限公司 | 硅片 | 17,055,360.36 | 3.78 |
| 苏州协鑫光伏科技有限公司 | 硅片 | 15,948,775.04 | 3.54 |
| 上海佑海能源科技有限公司 | 银浆 | 13,081,630.77 | 2.90 |
| 合计 | | 85,182,724.81 | 18.89 |

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中均未占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，标的金额在 500 万元以上的主要销售合同情况如下：

1、销售合同

| 序号 | 客户名称 | 合同标的 | 签署日期/ 合同期间 | 合同金额（万 元、含税） | 报告期内确认收 入金额 （万元、不含税） | 合同 履行 情况 |
|----|-------------------|------|---------------|--|----------------------------|----------------|
| 1 | 安徽振兴光伏新 能源有限公司 | 电池片 | 2015-5-20 | 688 | 588.03 | 履行 完毕 |
| 2 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-5-30 | 648 | 553.85 | 履行 完毕 |
| 3 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-7-3 | 648 | 553.85 | 履行 完毕 |
| 4 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-7-22 | 1092 | 933.33 | 履行 完毕 |
| 5 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-9-1 | 873.60 | 746.67 | 履行 完毕 |
| 6 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-11-1 | 1116 | 953.85 | 履行 完毕 |
| 7 | 浙江开化万兆进 出口有限公司 | 电池片 | 2015-11-1 | 1204.80 | 1,029.74 | 履行 完毕 |
| 8 | 南通强生光电科 技有限公司 | 电池片 | 2015-3-19 | 605.35 | 517.39 | 履行 完毕 |
| 9 | 南通强生光电科 技有限公司 | 电池片 | 2015-4-14 | 1075.65 | 919.36 | 履行 完毕 |
| 10 | 正信光伏有限公 司 | 电池片 | 2015-4-9 | 647.83 | 553.70 | 履行 完毕 |
| 11 | 南京大全新能源 有限公司 | 电池片 | 2015-1-30 | 合同金额按实 际到货功率档 及数量核算 2.25 元/w (4.28w-4.31 w) | 678.44 | 履行 完毕 |
| 12 | 南通强生光电科 技有限公司 | 电池片 | 2016-11-22 | 670 | 0 | 正在 履行 |
| 13 | 南通强生光电科 技有限公司 | 电池片 | 2016-9-29 | 670 | 0 | 正在 履行 |
| 14 | 余江县启晨进出 口有限公司 | 电池片 | 2016-1-7 | 724.80 | 619.49 | 履行 完毕 |
| 15 | 余江县启晨进出 口有限公司 | 电池片 | 2016-4-27 | 676.80 | 578.46 | 履行 完毕 |

| | | | | | | |
|----|----------------|------|------------|----------|----------|----------------|
| 16 | 余江县启晨进出口有限公司 | 电池片 | 2016-7-5 | 619.20 | 529.23 | 履行完毕 |
| 17 | 浙江开化万兆进出口有限公司 | 电池片 | 2016-8-5 | 962.40 | 822.56 | 履行完毕 |
| 18 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-1-20 | 534.23 | 456.61 | 履行完毕 |
| 19 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-3-31 | 1029.30 | 879.74 | 履行完毕 |
| 20 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-5-4 | 1000 | 854.70 | 履行完毕 |
| 21 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-6-15 | 1445 | 1,235.04 | 履行完毕 |
| 22 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-6-22 | 9000.00 | 1,338.21 | 履行完毕 (合同终止) |
| 23 | 正信光电科技股份有限公司 | 电池片 | 2016-9-22 | 1530.51 | 1,308.13 | 履行完毕 |
| 24 | 南通强生光电科技有限公司 | 电池片 | 2014-8-11 | 2198.74 | 1,879.26 | 履行完毕 |
| 25 | 江苏磐石新能源开发有限公司 | 光伏组件 | 2015-10-10 | 7889.24 | 6742.94 | 履行完毕 |
| 26 | 江苏磐石新能源开发有限公司 | 光伏组件 | 2015-10-10 | 7889.37 | 6743.05 | 履行完毕 |
| 27 | 贵溪市中元太阳能电力有限公司 | 光伏组件 | 2015-11-4 | 20000.00 | 17094.02 | 履行完毕 |
| 28 | 樟树市中利腾晖光伏有限公司 | 光伏组件 | 2015-11-10 | 12000.00 | 10256.41 | 履行完毕 |
| 29 | 江西博兰得能源科技有限公司 | 光伏组件 | 2015-3-13 | 1060.20 | 906.15 | 履行完毕 |
| 30 | 广州飞航新能源工程有限公司 | 光伏组件 | 2016-6-21 | 5755.01 | 4890.85 | 正在履行 |
| 31 | 珠海兴业绿色建筑科技有限公司 | 光伏组件 | 2016-1-28 | 12429.60 | 2124.72 | 正在履行 |
| 32 | 通威渔光一体南昌有限公司 | 光伏组件 | 2016-1-22 | 8671.70 | 7411.71 | 履行完毕 |
| 33 | 南京中核能源工程有限公司 | 光伏组件 | 2016-5 | 31695.98 | 14913.94 | 正在履行 |

2、采购合同

报告期内，合同金额300万元以上的采购合同如下：

| 序号 | 供应商名称 | 合同标的 | 签署日期 | 合同金额（万元、含税） | 报告期采购成本金额（万元） | 合同履行情况 |
|----|---------------|------|------------|-------------|---------------|--------|
| 1 | 浙江艾德能源科技有限公司 | 硅片 | 2014-1-9 | 340 | 290.60 | 履行完毕 |
| 2 | 浙江艾德能源科技有限公司 | 硅片 | 2014-1-27 | 340 | 290.60 | 履行完毕 |
| 3 | 浙江精功新能源有限公司 | 多晶硅片 | 2014-3-8 | 320 | 273.50 | 履行完毕 |
| 4 | 浙江精功新能源有限公司 | 多晶硅片 | 2014-3-17 | 305 | 260.68 | 履行完毕 |
| 5 | 浙江精功新能源有限公司 | 多晶硅片 | 2014-4-24 | 300 | 256.41 | 履行完毕 |
| 6 | 无锡圣亚电子科技有限公司 | 银浆 | 2014-3-27 | 337.96 | 288.85 | 履行完毕 |
| 7 | 山东硕响新能源有限责任公司 | 电池片 | 2014-6-13 | 951.75 | 813.46 | 履行完毕 |
| 8 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2014-11-3 | 454 | 388.03 | 履行完毕 |
| 9 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2014-11-24 | 420 | 358.97 | 履行完毕 |
| 10 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2014-12-23 | 483.38 | 413.15 | 履行完毕 |
| 11 | 浙江能河电子科技有限公司 | 硅片 | 2014-8-13 | 804 | 687.18 | 履行完毕 |
| 12 | 浙江能河电子科技有限公司 | 硅片 | 2014-9-4 | 1055.32 | 901.98 | 履行完毕 |
| 13 | 浙江能河电子科技有限公司 | 硅片 | 2014-9-26 | 399 | 341.03 | 履行完毕 |
| 14 | 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 硅片 | 2015-4-24 | 960 | 820.51 | 履行完毕 |
| 15 | 江苏盛达新能源科技有限公司 | 硅片 | 2015-10-12 | 349.60 | 298.80 | 履行完毕 |
| 16 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2015-12-4 | 427.21 | 365.14 | 履行完毕 |
| 17 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2015-11-9 | 375.39 | 320.85 | 履行完毕 |
| 18 | 嘉兴鼎浩电子有限公司 | 硅片 | 2015-7-7 | 440.00 | 376.07 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|-----------------|------|------------|----------|----------|------|
| 19 | 常熟华融太阳能新型材料有限公司 | 硅片 | 2015-5-13 | 475.20 | 406.15 | 履行完毕 |
| 20 | 安徽赛华新能源科技有限公司 | 硅片 | 2016-6-24 | 540 | 461.54 | 履行完毕 |
| 21 | 浙江启瑞电站有限公司 | 硅片 | 2016-4-27 | 432 | 369.23 | 履行完毕 |
| 22 | 浙江启瑞电站有限公司 | 硅片 | 2016-7-5 | 399.60 | 341.54 | 履行完毕 |
| 23 | 浙江启瑞电站有限公司 | 硅片 | 2016-4-23 | 300.58 | 256.91 | 履行完毕 |
| 24 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2016-9-27 | 300 | 0 | 正在履行 |
| 25 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2016-8-23 | 300 | 256.41 | 履行完毕 |
| 26 | 高佳太阳能股份有限公司 | 硅片 | 2016-1-10 | 1243 | 1,062.39 | 履行完毕 |
| 27 | 保利协鑫（苏州）新能源有限公司 | 硅片 | 2016-5-30 | 940 | 803.42 | 履行完毕 |
| 28 | 保利协鑫（苏州）新能源有限公司 | 硅片 | 2016-7-5 | 930 | 794.87 | 履行完毕 |
| 29 | 保利协鑫（苏州）新能源有限公司 | 硅片 | 2016-8-2 | 840 | 717.95 | 履行完毕 |
| 30 | 保利协鑫（苏州）新能源有限公司 | 硅片 | 2016-5-10 | 495 | 423.08 | 履行完毕 |
| 31 | 保利协鑫（苏州）新能源有限公司 | 硅片 | 2016-11-1 | 415 | 0 | 正在履行 |
| 32 | 南通中南工业投资有限责任公司 | 光伏组件 | 2015-10-10 | 7769.22 | 6640.36 | 履行完毕 |
| 33 | 南通中南工业投资有限责任公司 | 光伏组件 | 2015-10-10 | 7769.36 | 6640.48 | 履行完毕 |
| 34 | 中利腾晖光伏科技有限公司 | 光伏组件 | 2015-11-4 | 19850.00 | 16965.81 | 履行完毕 |
| 35 | 中利腾晖光伏科技有限公司 | 光伏组件 | 2015-11-10 | 11910.00 | 10179.49 | 履行完毕 |

| | | | | | | |
|----|-----------------|------|-----------|----------|----------|------|
| 36 | 正信光伏有限公司 | 电池组件 | 2015-4-9 | 1034.64 | 884.31 | 履行完毕 |
| 37 | 浙江向日葵光能科技股份有限公司 | 光伏组件 | 2016-6-21 | 5709.69 | 4852.34 | 正在履行 |
| 38 | 珠海彩珠实业有限公司 | 光伏组件 | 2016-1-26 | 12324.60 | 2027.12 | 正在履行 |
| 39 | 中利腾晖光伏科技有限公司 | 光伏组件 | 2016-1-22 | 8603.95 | 7353.81 | 履行完毕 |
| 40 | 常州亚码顿股份有限公司 | 光伏组件 | 2016-5 | 31412.80 | 14793.99 | 正在履行 |

3、借款合同

| 序号 | 借款银行 | 签署日期 | 借款金额 (万元) | 借款期限 | 借款利率 | 担保方式 | 合同履行情况 |
|----|----------------|-------------|---------------|---------------------------|---------------|----------|--------|
| 1 | 工商银行余江支行 | 2016年5月25日 | 循环借款额度为1530万 | 生效之日起至 2017-5-26 | 一年期基准利率上浮10% | 最高额抵押、保证 | 正在履行 |
| 2 | 工商银行余江支行 | 2013年11月15日 | 循环借款额度为1700万元 | 2013-11-19至 2015-10-28 | 7.80% | 抵押 | 履行完毕 |
| 3 | 鹰潭农村商业银行余江支行 | 2014年3月26日 | 500万元 | 2014-3-26至 2015-3-24 | 同期基准贷款利率上浮30% | 保证 | 履行完毕 |
| 4 | 鹰潭农村商业银行余江支行 | 2015年4月15日 | 500万元 | 2015-4-15至 2016-4-14 | 同期基准贷款利率上浮30% | 保证 | 履行完毕 |
| 5 | 建设银行余江支行 | 2016年4月29日 | 200万元 | 2016-5-11至 2017-5-11 | LPR利率加135.5基点 | 保证 | 正在履行 |
| 6 | 江西国资创业投资管理有限公司 | 2016年3月11日 | 1000万元 | 生效之日起3年 | 0 | 质押 | 正在履行 |

4、担保合同

| 序号 | 债权人 | 债务人 | 担保人 | 担保期间 | 担保债权 | 担保方式 | 合同履行情况 |
|----|----------|-------|-------|---------|-----------|------|--------|
| 1 | 工商银行余江支行 | 金泰新能源 | 金泰新能源 | 主债权存续期间 | 最高额1530万元 | 房产抵押 | 正在履行 |

| | | | | | | | |
|---|----------|-------|-------|---------|-----------|---------|------|
| 2 | 工商银行余江支行 | 金泰新能源 | 金泰新能源 | 主债权存续期间 | 最高额1700万元 | 房产、土地抵押 | 履行完毕 |
|---|----------|-------|-------|---------|-----------|---------|------|

5、房屋租赁合同

| 序号 | 出租方 | 签署日期 | 租赁金额(元) | 租赁期限(年) | 租赁用途 | 剩余租赁期(月) | 合同履行情况 |
|----|----------|------------|----------|------------------------|----------------------------|----------|--------|
| 1 | 余江县房产管理所 | 2013年10月9日 | 每户156元/月 | 有效期至2016年12月31日(每年可续期) | 余江县马岗小区5栋1-6单元1-5楼住房(员工宿舍) | 1 | 正在履行 |
| 2 | 余江县房产管理所 | 2013年10月9日 | 每户156元/月 | 有效期至2016年12月31日(每年可续期) | 余江县马岗小区6栋1-4单元1-5楼住房(员工宿舍) | 1 | 正在履行 |

6、集体土地租赁合同

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 项目区域 | 土地种类 | 面积(亩) | 租赁期限 | 合同签订日 |
|----|--|-------|-----------------------|----------|------------|------|-----------|
| 1 | 建山镇枫林村文招根 | 金枫发电 | 高安市建山镇枫林村 | 林地 | 约538 | 21年 | 2016.4.1 |
| 2 | 宜春市袁州区辽市镇辽市村民委员会 宜春市袁州区辽市镇寒岭村民委员会 宜春市袁州区辽市镇院前村民委员会 宜春市袁州区辽市镇泽溪村民委员会 | 金西新能源 | 袁州区辽市镇辽市村、寒岭村、院前村、泽溪村 | 林地 | 约750 | 26年 | 2016.6.1 |
| 3 | 饶志平、艾萍华 | 金东光伏 | 东乡县岗上积镇段溪村、饶家村 | 荒山、荒地 | 约900亩 | 26年 | 2016.2.25 |
| 4 | 青山村委会油下村小组 | 金高发电 | 建山镇青山村委会油下村小 | 农用地、未利用地 | 约36.6673公顷 | 26年 | 2015.6.4 |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|
| | | | 组 | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|

公司子公司高安市金枫发电有限公司和宜春市袁州金西新能源有限公司为开展20Mwp太阳能光伏电站业务分别于2016年4月1日、6月1日与文招根、宜春市袁州区辽市镇辽市村民委员会、寒岭村民委员会、院前村民委员会和泽溪村民委员会签署了《土地租赁合同》，上述土地性质为林地，子公司已向林业部门支付部分植被恢复费200.80万元，向出租方文招根支付了部分租金110.00万元，但由于子公司上述电站项目尚未取得江西省发改委电站建设指标，上述租赁合同尚未实际履行，仍由原土地使用方使用，待子公司获得电站建设指标将按照《土地管理法》的相关规定履行土地租赁手续。

公司子公司金东光伏向饶志平、艾萍华租赁约900亩荒山、荒地用于开发30兆瓦光伏发电项目，租赁期限为26年，自公司进场之日起开始计算，租金按照8年、8年、10年支付制，金东光伏上述光伏发电项目已获得东乡县发展和改革委员会备案《东发改字[2016]59号》，尚需获得江西省发改委电站建设指标，金东光伏尚未使用上述土地，上述租赁协议尚未生效。

公司子公司金高发电向青山村委会油下村小组租赁农用地、未利用地合计约36.6673公顷用于20兆瓦光伏发电项目，租赁期限为26年，租金自公司进场时一次性支付，金高发电上述光伏发电项目已获得宜春市发展和改革委员会备案批复（宜市发改能源字[2015]94号），但由于子公司上述电站项目尚未取得江西省发改委电站建设指标，上述租赁合同尚未实际履行，仍由原土地使用方使用。

由于公司上述子公司电站指标的取得尚具有不确定性，如最终无法获得电站建设指标，可能导致公司预付的植被恢复费无法全额收回。针对上述风险，公司已在“重大事项提示”处进行风险提示。

7、土地租赁意向协议

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 项目区域 | 土地种类 | 面积(亩) | 租赁期限 | 合同签订日 |
|----|------------|------|--------------|---------|---------|------|-------------|
| 1 | 吉安县万福镇人民政府 | 金吉发电 | 江西省吉安县万福镇官溪村 | 荒山、废弃厂区 | 约 600 亩 | 26 年 | 2016. 5. 12 |

公司子公司金吉发电与吉安县万福镇人民政府签署了《土地租赁意向协议》以备开发20兆瓦光伏发电项目，上述光伏发电项目已或的吉安市发展和改革委员会备案（吉市发改交能字[2016]46号），但由于子公司上述电站项目尚未取得江西省发改委电站建设指标，上述租赁合同仍为意向性协议尚未实际履行，仍由原土地使用方使用。

8、水库租赁意向协议

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 项目区域 | 水库种类 | 面积(亩) | 租赁期限 | 合同签订日 |
|----|----------------|-------|------------------|------|---------|------|------------|
| 1 | 安福县谷口水库管理处陂头水库 | 金鑫达电力 | 江西省吉安市安福县竹江乡陂头水库 | 灌溉水库 | 671.99亩 | 26年 | 2016年5月24日 |

公司子公司金鑫达电力向安福县谷口水库管理处陂头水库租赁约671.99亩水库水面以用于30兆瓦光伏发电项目开发，上述发电项目已获得吉安市发展和改革委员会备案（吉市发改交能字[2016]48号），但由于子公司上述电站项目尚未取得江西省发改委电站建设指标，上述租赁合同仍为意向性协议尚未实际履行。

9、地面太阳能发电项目相关协议

关于公司提供技术服务的两个大型光伏电站项目，即余江金余电力有限公司20MW地面光伏发电项目、高安金建发电有限公司20MW地面光伏发电项目，公司签署的相关协议如下：

| 电站项目合作协议 | | | | |
|----------|--|-----------------------------|------------|--------|
| 序号 | 合作方 | 合同名称 | 签署日期 | 合同履行情况 |
| 1 | 中民新能投资有限公司、江西金泰新能源有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、高安金建发电有限公司 | 关于高安金建20MWp地面分布式光伏电站项目之合作协议 | 2015年7月15日 | 履行完毕 |
| 2 | 中民新能投资有限公司、江西金泰新能源有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、余江县金余电力有限公司 | 关于余江金余20MWp地面分布式光伏电站项目之合作协议 | 2015年7月15日 | 履行完毕 |
| 项目技术服务合同 | | | | |
| 序号 | 合作方 | 项目名称 | 项目管理期限 | 合同履行情况 |

| | | | | |
|---|----------------------------|-----------------------|--------------------|------|
| 1 | 江西金泰新能源有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司 | 余江金余 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目 | 2015.7.16 —项目结束 | 正在履行 |
| 2 | 江西金泰新能源有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司 | 高安金建 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目 | 2015.7.16 —项目结束 | 正在履行 |

2015年7月15日，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、高安市金建发电有限公司签署了《关于高安金建20MWp地面分布式光伏电站项目之合作协议》，根据协议约定：①确定由江苏磐石新能源开发有限公司与上海东芯建筑工程技术有限公司组成的联合体作为本项目电站的EPC总承包商；公司将持有高安市金建发电有限公司100%的股权质押给江苏磐石新能源开发有限公司；②中民新能源投资有限公司支付给本公司3160万元作为项目合作诚意金，公司应使用诚意金对高安市金建发电有限公司进行增资，专用于项目电站建设；③项目建成经中民新能源投资有限公司经验收合格后，中民新能源投资有限公司收购本公司持有高安市金建发电有限公司100%的股权，并另行签署股权转让协议；④项目公司在股权交割前后取得的所有电费及电价补贴归中民新能源投资有限公司单独所有。

2015年7月15日，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、余江县金余电力有限公司签署了《关于余江金余20MWp地面分布式光伏电站项目之合作协议》，根据协议约定：①确定由江苏磐石新能源开发有限公司与上海东芯建筑工程技术有限公司组成的联合体作为项目电站的EPC总承包商；公司将持有余江县金余电力有限公司100%的股权质押给江苏磐石新能源开发有限公司；②中民新能源投资有限公司支付给公司3160万元作为项目合作诚意金，公司应使用诚意金对余江县金余电力有限公司进行增资，专用于项目电站建设；③项目建成经中民新能源投资有限公司经验收合格后，中民新能源投资有限公司收购公司持有余江县金余电力有限公司100%的股权，并另行签署股权转让协议；④项目公司在股权交割前后取得的所有电费及电价补贴归中民新能源投资有限公司单独所有。

2015年7月16日，公司接受上海东芯建筑工程技术有限公司委托作为余江金余20兆瓦地面分布式光伏电站项目、高安金建20兆瓦地面分布式光伏电站项目项

目管理人提供技术和服 务，具体包括项目立项、备案、项目现场踏勘、考察和租赁手续办理等等。每个项目建设技术服务收入预计为450万元，按合同约定分期付款，项目前期手续完成具备开工条件支付20%，项目主体工程完成办理竣工验收后支付30%、并网发电并取得相关全部手续后支付50%。

10、合同能源管理协议

| 序号 | 委托方 | 受托方 | 项目管理期限 | 合同履行情况 |
|----|---------------|------|--------------------|--------|
| 1 | 景德镇乐华陶瓷洁具有限公司 | 金泰有限 | 自项目投入运营之日起至此后 25 年 | 正在履行 |

2016年4月23日，公司与景德镇乐华陶瓷洁具有限公司（以下简称“乐华陶瓷”）签署《合同能源管理协议》，约定由乐华陶瓷提供建筑物屋顶，公司负责分布式光伏发电系统的投资、设计、施工、建设及运营管理，项目建成后，按照当月市电电价的8.3折向乐华陶瓷提供光伏电力，以有效降低乐华陶瓷能耗指标。

11、发用电合同

| 序号 | 发用电方 | 电网单位 | 发电量消纳模式 | 合同履行情况 |
|----|-------|----------------|----------|--------|
| 1 | 金泰新能源 | 国网江西鹰潭余江县供电分公司 | 自发自用余电上网 | 正在履行 |

公司与国网江西鹰潭余江县供电分公司签署了《分布式光伏发电项目高压发用电合同》，约定公司厂房屋顶光伏发电项目采用自发自用余电上网模式，上网电费按照上网电量乘以对应上网电价计算。

12、股权质押合同

| 出质人 | 质权人 | 债务人 | 合同签订日 | 担保债权（万元） | 质押数量（万元） | 担保债权期间 | 履行情况 |
|---------------|----------------|------|------------|----------|----------|-----------------------|--------|
| 叶挺宁 | 江西国资创业投资管理有限公司 | 有限公司 | 2016.03.11 | 1000.00 | 2300 | 生效之日起至主合同中有限公司债务清偿完毕止 | 履行完毕 |
| 高志华、陈康弟、叶荣文、夏 | 江西国资创业投资管理有限公司 | 股份公司 | 2017.01.19 | 1000.00 | 2550 | 生效之日起至主合同中有限公司债务清偿完毕止 | 正在履行履行 |

| | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|--|
| 金林 | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|--|

2016年3月6日,有限公司召开股东会同意公司向江西国资创业投资管理有限公司借款1000万元;由叶挺宁将其持有的公司2300万的股权为上述借款提供股权质押担保。2016年3月11日,叶挺宁与江西国资创业投资管理有限公司签署《股权质押合同》(合同编号:创投引字第2016015号),将其持有的有限公司2300万元出资进行质押,用以对有限公司的1000万元债务进行担保,主债务合同有效期为2016年3月11日至2019年3月10日。2016年11月17日,余江县市场与质量监督管理局出具了编号为(赣鹰余)内资股权登记销字[2016]10728786《股权出质注销登记通知书》,证明叶挺宁已于2016年11月17日办理完毕其将其持有的有限公司2300万元出资质押给江西国资创业投资管理有限公司的股权出质注销登记手续。

2017年1月19日,公司股东高志华、陈康弟、叶荣文和夏金林分别以1400万股、500万股、350万股和300万股公司股权向江西国资创业投资管理有限公司办理了质押登记手续,为公司上述向江西国资创业投资管理有限公司借款1000万元提供股权质押担保。

五、公司的商业模式

(一) 研发模式

以企业为主体,整合企业内外资源,联合西安交通大学组建产、学、研技术研发创新合作平台,构建多元化创新激励机制,有效引进国内外光伏行业科技高层次、高水平的专业技术人才,形成一支创新团队,提升技术创新能力,加速科技成果转化,推动企业技术进步和产业升级,促进企业低碳经济发展。使研发团队在金泰技术创新和产业结构升级中起到引导示范和支撑作用。

密切跟踪国内外行业前沿研究,促进成熟技术产业化应用,开展原始创新、引进吸收消化再创新和集成创新,开展光伏科学基础研究、应用研究和产品开发,争创在行业中具有先进水平的技术中心。

(二) 采购模式

对于公司自身的采购需求,由研发部、生产部等需求部门根据其具体需求提

交采购申请到审计部,明确各项要求,进而按公司制度执行采购及相关物流程序。审计部会根据公司年度经营计划制定年度采购比价管理计划,主要内容应包括:采购物资的分类,涉及采购任务的部门,确定需要比价物资的价格范围,确定供应商的报价行情等。

(三) 销售模式

公司主要生产太阳能电池片及太阳能组件并进行销售,以及大型电站的建设技术服务和光伏发电的售电收入,并主要以直销的方式进行营销。公司是较早的一批太阳能电池片及太阳能电池组件的生产商,所以在国内市场有一定的知名度和品牌认可度,有存量的老客户,对于老客户的销售主要通过日常业务往来维系。同时公司会定期参加行业展会,并通过网站推广来加大产品的市场认可度等方式招揽新客户。公司在全国多个地方设立了办事处,主要职责是收集该区域市场信息,宣传公司品牌形象,挖掘培养潜在客户以及维护老客户关系等。同时,公司建设的分布式光伏电站并网发电后,公司向业主、供电部门分别收取自发自用、余电上网的电费收入,并在电站运营过程中按照总发电量向政府申请电价补贴。

(四) 盈利模式

公司业务范围包括高效太阳能电池片、太阳能电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产、销售;大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售。

公司太阳能电池片、太阳能电池组件、分布式太阳能发电系统的盈利方式主要是通过直接销售电池片、组件及发电系统来获得销售收入,电池片、组件及发电系统的客户主要为企业及家庭。公司主要通过扩大销售规模的方式获取收益,并不断购买和安装先进的生产设备,充分利用当地的土地和劳动力资源,提高生产效率,以较低的价格销售到国内市场及出口到国外市场;

大型太阳能电站的投资开发、运营、技术服务的盈利方式主要通过大型电站的投资开发、运营并提供技术服务来获得受益,在该盈利过程中,公司与其他公司合作开发并将电站的建设承包给EPC总承包商,公司主要提供技术服务、开发前期的手续办理备案、提供组件产品等,待开发建设完成后将整个项目公司100%股权出售给合作方。此种方式规避了大型电站的资金需求大、回报周期长的弊端。

提高了公司的整体盈利水平。目前采用此种方式建设的电站有余江金余20MWp、高安金建20MWp两个光伏电站；

报告期内，公司有售电收入，公司主要通过向电力企业收取余电上网电费和获得国家度电补贴的方式获得收入，余电上网电费收入和国家补贴收入稳定、及时。目前公司采用该盈利模式获得的收入主要来源于公司屋顶分布式发电项目产生的余电上网及度电补贴。

六、公司所处行业的情况

公司主营业务为研发、生产和销售晶体硅太阳能电池片、太阳能光伏组件，光伏电站及光伏应用系统建设。根据中国证券监督管理委员会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为电气机械和器材制造业（代码C38）；根据国家统计局2011年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754 - 2011），公司所处行业为电气机械和器材制造业（代码C38）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为光伏设备及元器件制造（代码为C3825）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为新能源设备与服务（代码为10101110）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为太阳能光伏行业。

（一）行业概况

1、行业主管部门、监管体制、行业主要法律法规及产业政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司所处行业实行行业主管部门监管、全国和地方性行业协会自律规范相结合的监管体制。太阳能光伏行业主要主管部门和行业协会的主要职能如下：

| 主管部门/行业协会 | 主要职能 |
|------------------------|--|
| 国务院能源主管部门 | 对全国可再生能源的开发利用实施统一管理。国务院有关部门在各自的职责范围内负责有关的可再生能源开发利用管理工作 |
| 国家发改委能源局 | 负责研究国内外能源开发利用情况，提出能源发展战略和重大政策；研究拟订能源发展规划、提出体制改革建议；履行政府能源对外合作和协调管理。 |
| 中国资源综合利用协会 可再生能源专委会 | 致力于推动可再生能源领域技术进步和先进技术的推广，积极促进中国可再生能源产业的商业化发展，是联系国内外产业界与政府部门和科研机构的重要纽带。 |

| | |
|-----------|--|
| 中国可再生能源学会 | 旨在成为科技工作者、企业和政府之间的桥梁，对外学术交流和 技术合作的窗口，致力于促进我国可再生能源技术的进步，推动 可再生能源产业的发展。 |
| 中国光伏行业协会 | 致力于维护会员合法权益和光伏行业整体利益，加强行业自律， 保障行业公平竞争；完善标准体系建设，营造良好的发展环境； 推动技术交流与合作，提升行业自主创新能力；在政府和企业之 间发挥桥梁、纽带作用，开展各项活动为企业、行业和政府服务； 推动国际交流与合作，组织行业积极参与国际竞争，统筹应对贸 易争端等。 |

(2) 行业主要法律法规及产业政策

1) 行业主要法律法规

光伏行业所涉及的主要法律法规如下：

| 时间 | 文件名称 | 相关内容 |
|-------|-------------------------|---|
| 2005年 | 《中华人民共和国可再生能源法》 | 从产业指导、技术支持、推广应用等角度促进太阳能等可再生能源的开发利用。2009年12月26日进行了修改，明确国家实行可再生能源发电全额保障性收购制度，国家财政设立可再生能源发展基金。 |
| 2009年 | 《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》 | 对城市光电建筑一体化应用，农村及偏远地区建筑光电利用，太阳能光电产品建筑安装技术标准规程的编制以及太阳能光电建筑应用共性关键技术的集成与推广给予补助。 |
| 2009年 | 《金太阳示范工程财政补助资金管理暂行办法》 | 决定综合采取财政补助、科技支持和市场拉动方式，加快国内光伏发电的产业化和规模化发展。 |
| 2015年 | 《可再生能源发展专项资金管理办法》 | 加强对可再生能源发展专项资金的管理，重点扶持燃料乙醇、生物柴油、太阳能、风能、地热能等的开发利用。 |

2) 主要产业政策

国家发展与改革委员会颁发的《可再生能源发展“十二五”规划》明确提出：“按照集中开发与分布式利用相结合的原则，积极推进太阳能的多元化利用，鼓励在太阳能资源优良、无其它经济利用价值土地多的地区建设大型光伏电站，同时支持建设以“自发自用”为主要方式的分布式光伏发电，积极支持利用光伏发电解决偏远地区用电和缺电问题，开展太阳能热发电产业化示范”。

国务院《十二五节能减排综合性工作方案》指出要因地制宜大力发展风能、太阳能、生物质能、地热能等可再生能源，改革发电调度方式，电网企业要按照

节能、经济的原则，优先调度水电、风电、太阳能发电、核电以及余热余压、煤层气、填埋气、煤矸石和垃圾等。

国家发展改革委员会《可再生能源中长期发展规划》提出重点发展光伏行业等可再生能源行业。

国务院颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要》提出低成本开发利用光伏电池及利用技术，重点研究太阳能电池相关材料及其关键技术。此外，光伏行业所涉及的主要产业政策还包括：

| 时间 | 文件名称 | 主要内容 | 发文单位 |
|-------|----------------------------|--|--------------|
| 2009年 | 《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》 | 充分认识太阳能光电建筑应用的重要意义；支持开展光电建筑应用示范，实施“太阳能屋顶计划”；实施财政扶持政策；加强建设领域政策支持。 | 财政部、住房和城乡建设部 |
| 2012年 | 《关于印发可再生能源发电工程质量监督体系方案的通知》 | 规范和加强可再生能源发电工程质量监督管理，促进可再生能源健康发展。 | 能源局 |
| 2012年 | 《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》 | “十二五”期间，光伏产业保持平稳较快增长，多晶硅、太阳能电池等产品适应国家可再生能源发展规划确定的装机容量要求，同时积极满足国际市场发展需要。 | 工信部 |
| 2012年 | 《可再生能源发展“十二五”规划》 | 2015年各类可再生能源的发展指标是：水电装机容量2.9亿千瓦，累计并网运行风电1亿千瓦，太阳能发电2100万千瓦太阳能热利用累计集热面积4亿平米，生物质能用量5000万吨标准煤。 | 发改委 |
| 2013年 | 《光伏制造行业规范条件》 | 对光伏行业按照优化布局、调整结构、控制总量、鼓励创新、支持应用的原则，制定规范条件。 | 工信部 |
| 2013年 | 《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》 | 完善支持政策；完善电价和补贴政策；改进补贴资金管理；加大财税政策支持力度； | 国务院 |

| | | | |
|-------|-------------------------------|---|---------|
| | | 完善金融支持政策；完善土地支持政策和建设管理。 | |
| 2013年 | 《关于分布式光伏发电实行按照电量补贴政策等有关问题的通知》 | 明确分布式光伏发电项目及光伏电站的补贴实施办法；分布式光伏发电项目按电量补贴实施办法 | 财政部 |
| 2013年 | 《分布式光伏发电项目管理暂行办法》 | 该办法对补贴享受范围、补贴结算周期、并网申请等待时间、并网费用等关键问题进一步得到明确，对电网的责任划定更清晰。 | 能源局 |
| 2014年 | 《关于进一步优化光伏企业兼并重组市场环境的意见》 | 完善光伏企业兼并重组体制机制，明确鼓励光伏行业上下游进行兼并，完善产业链结构；完善落实财政税收优惠政策，明确光伏企业进行兼并收购时的税收政策。 | 工业和信息化部 |
| 2014年 | 《加快培育分布式光伏发电应用示范区有关要求的通知》 | 在开建时间、园区统一协调、区域电力交易商业模式创新等方面做了细化规定 | 能源局 |
| 2014年 | 《关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知》 | 《通知》明确政府对分布式光伏的长期支持态度，并出台“全额上网”电站享受标杆电价、增加发电配额、允许直接售电给用户、提供优惠贷款、按月发放补贴等一系列新政。 | 能源局 |
| 2014年 | 《关于规范光伏电站投资开发秩序的通知》 | 加强光伏电站的规划，完善资源配置方式，健全项目备案管理，制止投资行为，禁止地方保护和增加企业负担，严肃处理违法违规行为，加强年度计划管理，加强电站项目监管。 | 能源局 |
| 2014年 | 《关于做好太阳能发展“十三五”规划编制工作的通知》 | 加快推进能源生产和消费革命，建设多轮驱动的能源供应体系，统筹谋划“十三五”太阳能发展，要创新发展机制实现发展模式新突破，开展太阳能发展“十三五”规划专题研究。 | 能源局 |
| 2014年 | 《关于印发新建电源接入电网监管暂行办法的通知》 | 强调新建电源项目的合规性；突出接网服务公开透明；明确电网企业接网服务时限 | 能源局 |

| | | | |
|-------|-----------------------------------|---|---------|
| | | 要求；加强新建电源项目与配套送出工程同步建设情况的监管。 | |
| 2015年 | 《关于印发实施光伏扶贫工程工作方案的通知》 | 《方案》指出，光伏扶贫既是扶贫工作的新途径，也是扩大光伏市场新领域的有效措施。要通过支持片区县和国家扶贫开发工作重点县内已建档立卡贫困户安装分布式光伏发电系统，增加贫困人口基本生活收入。 | 能源局、扶贫办 |
| 2016年 | 《工业绿色发展规划（2016-2020年）》 | 大力推进能效提升、大幅减少污染排放、加强资源综合利用、削减温室气体排放、提升科技支撑能力、加快构建绿色制造体系、推进工业绿色协调发展、实施绿色制造+互联网、提高绿色发展基础能力、促进工业绿色开放发展等十大主要任务。 | 工业和信息化部 |
| 2016年 | 《关于实施光伏发电扶贫工作的意见》（发改能源[2016]621号） | 要在2020年之前，重点在前期开展试点的、光照条件好的16个省的471个县的约3.5万个建档立卡贫困村，以整村推进的方式，保障200万建档立卡无劳动能力贫困户（包括残疾人）每年每户增加收入3000元以上。 | 发改委 |
| 2016年 | 《可再生能源发电全额保障性收购管理办法》 | 电网企业(含电力调度机构)根据国家确定的上网标杆电价和保障性收购利用小时数，结合市场竞争机制，通过落实优先发电制度，在确保供电安全的前提下，全额收购规划范围内的可再生能源发电项目的上网电量。 | 发改委 |
| 2016年 | 《关于下达第一批光伏扶贫项目的通知》 | 第一批光伏扶贫项目总规模516万千瓦，其中，村级光伏电站（含户用）共计218万千瓦，集中式地面电站共计298万千瓦。 | 国务院、能源局 |

2、光伏行业概况

（1）光伏产业的概念

光伏产业，简称 PV (photovoltaic)，主要是利用太阳能进行的光伏发电。

利用太阳能的最佳方式是光伏转换，就是利用光伏效应，使太阳光射到硅材料上产生电流直接发电。以硅材料的应用开发形成的光电转换产业链条称之为“光伏产业”，包括高纯多晶硅原材料生产、太阳能电池生产、太阳能电池组件生产、相关生产设备的制造等。

光伏发电系统是利用太阳能电池直接将太阳能转换成电能的发电系统，特点是可靠性高、使用寿命长、不污染环境、能独立发电又能并网运行，受到各国企业组织的青睐，具有广阔的发展前景。中国光伏装备产业已具有一定的规模和水平，可为产业的发展提供强有力的支撑。随着国家对新型可再生能源发展的重视，中国光伏装备将随着产业的发展而不断发展壮大。

（2）行业产生的背景

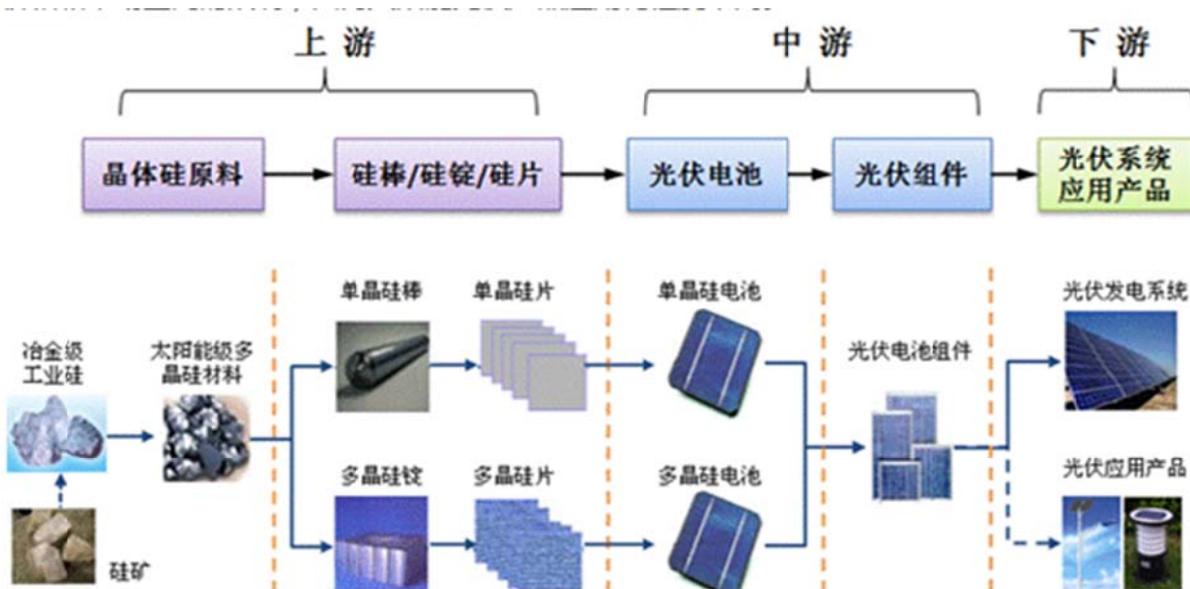
十八世纪，英国率先开始的工业革命，大大推动了人类社会生产力的发展，以机器生产为标志的生产力远远高于传统手工业生产，人类进入了现代文明时代，对此，人类急切的需求更多的能源以促进生产力的发展。然而，不可再生能源储量有限，难以满足人类的能源需求，同时，化石能源在开采、运输和使用过程中都会对空气和人类生存环境造成严重的污染。

太阳能作为一种新型的绿色可再生能源，与其他新能源相比是更加理想的可再生能源。因为其具有可利用量巨大，不需要开采和运输，清洁无污染，安全，可靠性高，寿命长等特点。因此，在能源危机即将爆发，环境逐渐恶化的今天，太阳能光伏产业的研究具有其巨大的必要性。各国政府都将太阳能资源的利用作为可持续发展战略的重要内容，从能源利用的国际发展趋势来看，光伏发电正扮演着越来越重要的角色投入到电力市场中。

（3）光伏行业的产业链情况

太阳能光伏产业链由硅料、硅片、电池片、电池组件、应用系统 5 个环节以及相关专业配套设备和材料制造，如下图所示：上游为硅料、硅片环节；中游为电池片、电池组件环节；下游为应用系统环节。公司业务主要位于产业链的中下

游。



行业的上游主要为太能晶硅及硅片制造。太阳能晶硅制造处于产业链的最上游，硅片为晶硅的下游工序，该环节为资本密集型，技术含量不高，产品工艺与投入设备相关，可分为单晶硅片和多晶硅片。

行业的中游产业链主要包括电池片和电池组件的生产：将硅片加工为电池片，是实现光电转换最为核心的步骤。此环节是资本和技术双密集型行业，要求企业及时跟进最新的电池制造技术以提升电池效率。组件生产较电池片相比技术含量稍低，为劳动密集型行业。我国的劳动力成本相对低廉，因此组件环节是我国最有竞争力的环节，也是受贸易壁垒最为严重的环节。

行业的下游主要为小型分布式电站和大型地面电站，除了光伏组件外，还需逆变器、变压器、电缆等配套设施，参与企业主要分为 EPC 商及运营商。产业链下游为资本密集型行业，装机量的不断增长依赖持续不断的资金投入。

（二）市场发展状况

1、全球光伏行业发展情况

（1）主要国家纷纷削弱扶持力度

从全球光伏产业的发展进程来看，政府扶持一直是产业发展模式的根本原动力，政府企图通过政策扶持、财政投入来带动民间资本投入，发挥产业规模效益。

然而，政府的“投入——产出”效益不明显，重复性生产导致产能过剩、产品价格不断下跌，金融危机“雪上加霜”，增加了各国政府的财政压力，主要的光伏产业国家不得不纷纷削弱扶持力度，让自由市场规划提早介入产业发展。

（2）多因素制约产业规模的快速增长

世界光伏产业的持续强劲增长受到诸多因素的阻碍：首先，经济和金融危机的影响持续存在，光伏产业蓬勃发展势头将有所抑制；其次，产业的快速发展不可避免规模经济效益下的行业整合，如何实现效益最大化的规模经济才是各国产业发展的重要课题；再次，光伏产业在欧洲以外的地区如雨后春笋、势如破竹，欧洲市场 70%以上产能份额的独霸优势不再，全球市场呈现均衡化发展趋势；最后，政府可能重新考虑他们对缓解气候变化和可再生能源的承诺，导致政府和监管的具有不稳定性。

（3）光伏企业破产倒闭整合潮流涌动

作为中国光伏行业发展的标杆——尚德电力控股公司于 2013 年 11 月 15 日破产重整，拉响了全球光伏产业在金融危机下，遭遇全球产能过剩、欧美对华“双反”等系列危机后的第一声尖锐的警报。这些明星企业的破产事实虽然只是光伏产业破产史的冰山一角，但是足以证明了当前全球光伏产业竞争压力严峻和企业淘汰、产业整合的诉求迫在眉睫。

（4）光伏项目储备量进一步增加

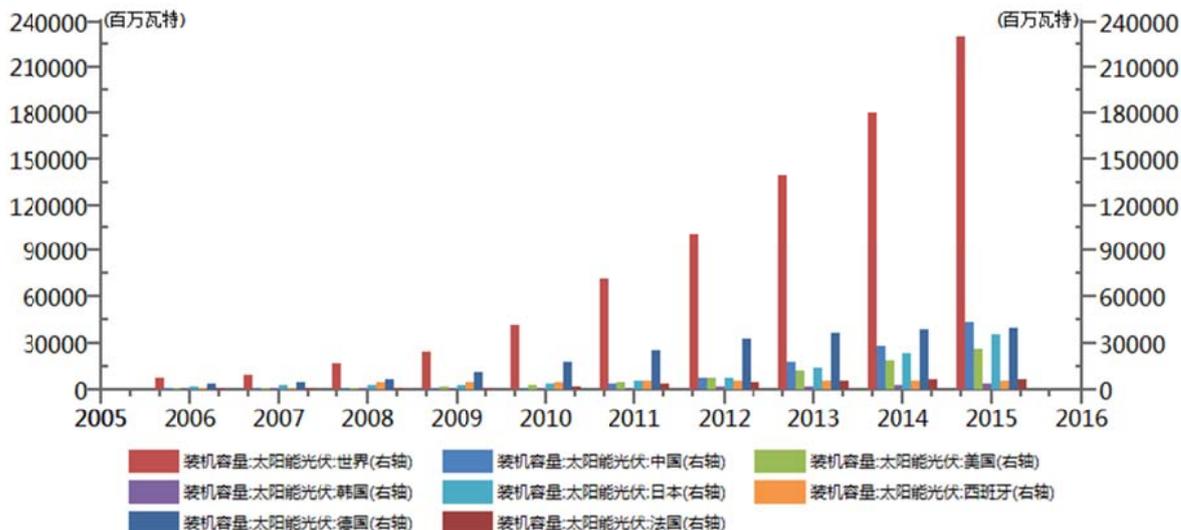
目前全球太阳能光伏需求领先的国家包括：亚太地区五个主要国家(中国、日本、印度、泰国和澳大利亚)，四个欧洲国家(德国、英国、意大利和法国)和北美(美国和加拿大)。未来五年中，这些国家终端市场的光伏需求量将占全球的 80%以上，准备建设的商业及公共事业电站项目有 4300 个，其中近半数规模在 250kW 到 5MW 的项目。

领先的太阳能光伏项目储备总量已达到近 95GW，其中 50MW 以上的大型电站项目占了 68%。但由于 50MW 以下规模的项目更容易获得批准，且完工时间短，因此更受供应商和开发商的青睐。

中国、日本和美国预计将在未来五年推动太阳能光伏新增装机。目前，这三

个领先的光伏国家有超过 3600 个 250KW 以上的项目储备，总规模约 65GW。

全球光伏装机容量



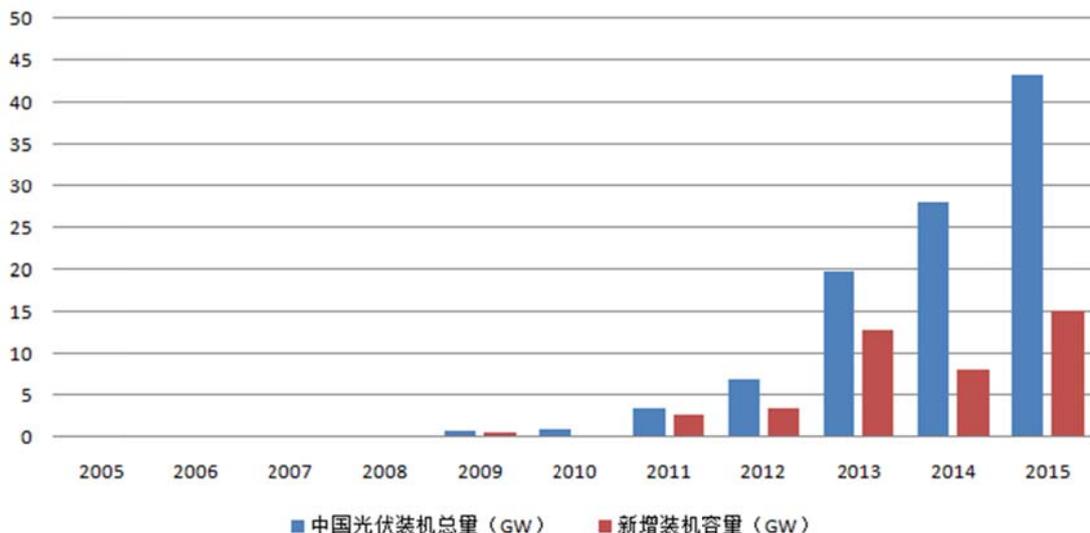
数据来源:Wind资讯

2、我国光伏行业发展现状及预测

1) 发展现状

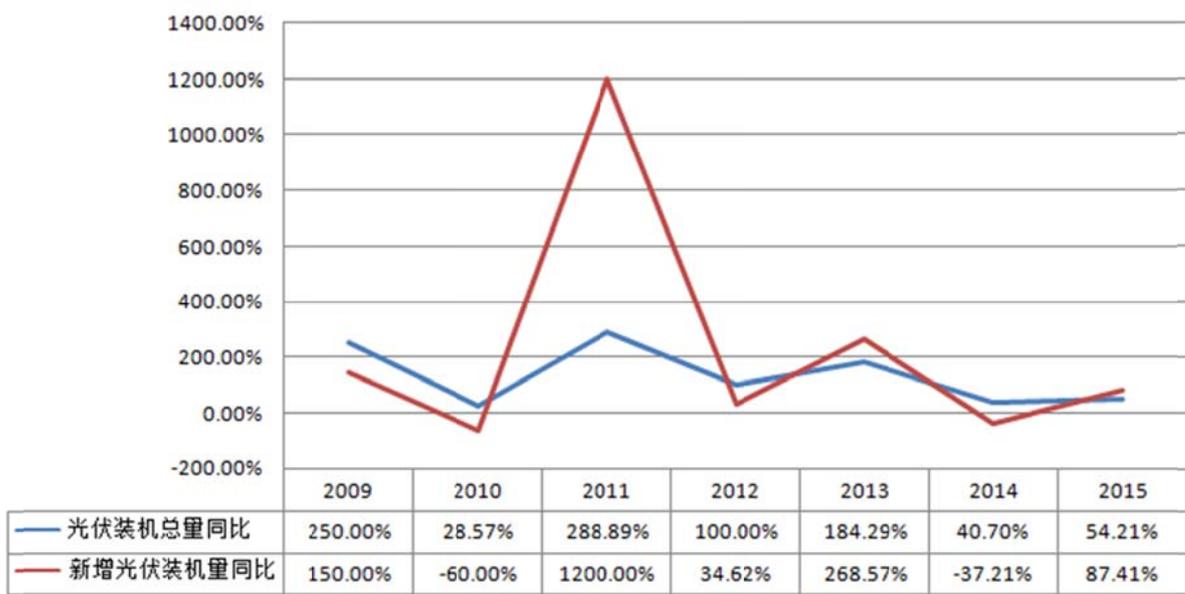
光伏发电作为使用区域限制少、设备相对简单易安装的发电方式，近年来在我国得到了快速发展。根据国家能源局的统计数据，截至 2015 年，我国光伏总装机量达到了 43.18GW，新增装机容量 15.18GW，成为全球光伏发电装机容量最大的国家。在我国当前光伏装机总中，光伏电站装机 37.12GW，分布式电站装机 6.06GW，年发电 392 亿千瓦时，占全国发电量的 0.7%。

中国光伏发电新增装机容量与累计装机容量



数据来源：中国报告大厅

中国光伏发电新增装机容量与累计装机容量同比增速



数据来源：中国报告大厅

从同比增速来看，近年来我国光伏累计装机量总体来说维持了较为高速的增长，但增速呈现阶梯状回落的格局，累计同比从2011年的288%逐渐回落至2015年的54.21%。从新增装机量来看，呈现出较大的起伏，2014年的新增装机同比更是回落至-37.21%。自2015年下半年以来，受我国光伏行业的国家光伏电价补贴于2016年6月开始下调的影响，在抢装效应下市场景气度出现了超预期回升。从我国每月新增光伏发电设备容量统计数据来看，光伏装机的年底抢装效应十分

显著，但自 2015 年 4 月份以来光伏新增装机量持续高于同期，整体光伏电站的抢装潮对整个光伏产业链都带来了直接的拉动效应。

2) 市场规模预测

从国家能源局最新公布的光伏十三五规划来看，2020 年光伏计划装机将超过 100GW。而目前 2015 年底光伏总装机量仅有 43.18GW，也就是说未来 5 年年均光伏潜在装机规模将达到 10GW 以上。在国内下游需求维持高位，且光伏组件价格下降(但毛利反而有所回升)使得下游光伏电站 IRR 能够保持的情况下，未来整个产业链的景气度有望维持在一个较高的水平上。但就光伏中游厂商而言，目前光伏组件设计产能达 70GW 以上，而 2015 年我国光伏组件出口量为 19.6GW，国内新需求量为 15.18GW，全行业测算产能利用率为 49.68%。

根据十三五规划未来 5 年我国光伏总装机量预测（单位：GW）



（三）行业壁垒

1、技术壁垒

由于光伏行业技术要求较高，需要进行一系列现场勘测、设计、组装等流程，融合了机械设计、电气制造、金属材料等多项学科和技术，综合性强，而且不同规格的产品系统设计、技术要求也各部相同，整个光伏行业生产工艺较复杂，新进入行业的企业缺乏一定的技术积累和工艺探索，具有一定的技术壁垒，很难直接开展正常的生产业务。

2、人才壁垒

随着业内企业生产规模的不断扩大,以及客户对光伏产品经济效益、自动化程度需求的不断提高,都促使企业需要不断增强其对新产品、新技术的研发力度,增强企业的竞争力。由于光伏产业的行业综合性较高,对专业人员的研发能力、技术水平要求也更高,这就需要大量的知识丰富经验丰富的人员来支持企业的业务发展,且最近几年光伏产业的发展远远超过人才培养的速度,引进专业化人才也已成为本行业新进企业面临的困难之一。

3、资金壁垒

光伏行业是资金和技术密集型的产业,规模以上的光伏电池生产装置需要数亿元的建设资金,关键生产设备主要依靠进口,建设完毕还将面临生产线的不断调试;同时近些年由于晶体硅价格波动较大,光伏电池企业在采购、生产等环节均要有大量的流动资金支持。因此,对准备进入太阳能电池行业的投资者来说,必须拥有强大的资本规模和资金筹措能力。

4、品牌壁垒

光伏产品必须具备一定的稳定性、可靠性、耐用性、安全性才能促使太阳能以较高效率转化为电能,因此客户往往需要对光伏企业进行一定时间的严格考察、评选之后才能建立合作关系,产品质量可靠、售后服务完善、声誉较好的厂家也会拥有长久的合作伙伴。随着光伏产业的不断发展,行业竞争也从原来单一的价格竞争转变为以品质和服务为核心的品牌竞争模式。行业新进入者,从品牌创立到被认可往往需要较长的考察周期。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

(1) 产业格局将进一步优化。

在弃光限电以及上网电价下调的影响下,我国将加快建设分布式光伏发电应用示范区,光伏产业投资将逐渐向分布式项目转移,重点发展以大型工业园区、经济开发区、公共设施、居民住宅等为主要依托的屋顶分布式光伏发电系统。预计到2020年,分布式光伏发电装机容量将达到7000万千瓦。同时,将选择资源

条件好的西部地区、具备大规模接入和本地消纳能力的地区，有序建设地面光伏发电基地。

(2) 跨行业融合将进一步推进。

我国光伏产业将基于各区域的区位优势、资源优势、产业优势和科技优势，实现与扶贫、农业、气候环境等产业的多产融合，并优先发展本区域最有基础、最具优势条件、能够取得率先突破的细分产业。

(3) 创新驱动作用将进一步凸显。

“互联网+光伏”成为发展趋势，我国光伏产业的智能化水平将进一步提高，并催生一大批颠覆性的商业模式和科技创新企业。借助互联网、大数据、云计算等新兴信息技术和手段，光伏产业的自主创新能力将飞速提高，晶硅高精度制造、高转换效率的光伏设备、光伏微网系统等将是我国光伏产业技术创新发展的重点领域。

(4) “走出去”步伐将进一步加快。

“一带一路”沿线国家和地区的电力设施相对较不完善，电力缺口较大，具有广阔的发展空间。在国内产能过剩、欧美制裁阴影犹存的局面下，加速将产能向“一带一路”沿线国家转移，成为我国光伏产业持续健康发展的现实选择和重要支撑，这些国家和地区有望成为我国光伏产业的发展承接地和新的利润增长点。

2、公司在行业内的竞争地位

公司是一家从事晶体硅太阳能电池生产、光伏组件封装、光伏电站及光伏应用系统开发、技术服务、售电为一体的高新技术企业。公司以“1S09001质量体系”认证为基础，先后获得了“环境体系认证”、“职业健康及安全管理体系认证”、“TUV国际产品认证”、“CB认证（电工产品合格测试与认证的IEC体系认证）”“国家CQC认证”等；首批进入了109家工信部“符合光伏制造行业规范条件公告企业”目录；是“江西省光伏产业联盟”副理事长单位，江西省光伏行业骨干企业。这标志着公司生产的产品质量与安全完全符合国家标准。公司现有超300兆瓦的单、多晶电池和组件生产能力，明年计划达到400兆瓦产能。公司十分重视科技研发投入，与“西安交大”和“杜邦正银”建立战略合作关系，目前公

司多晶太阳能电池片量产转换效率,已达到17.8%以上,并努力冲刺尽快实现18%的目标。公司无论在产品质量还是生产能力上都具有良好的核心竞争力。公司重视技术开发,提升产品工艺。公司拥有多项专利技术,以产学研相结合的形式开展联合攻关,实施从三栅转到四栅的重大技术工艺转变,突破低成本多晶硅规模化生产技术,完善光伏产业整体链条,提升公司在光伏行业的整体竞争能力。

3、主要竞争对手简要情况

(1) 东方日升

东方日升是中小板上市公司,股票代码为 300118;东方日升新能源股份有限公司主要从事光伏并网发电系统、光伏独立供电系统、太阳能电池片、组件等的研发、生产和销售。其中太阳能电池组件占主营收入 76.62%。作为国家级高新技术企业,其拥有几十项主营业务核心技术,且建立了独立的国家级光伏实验室,该实验室获得国际 CNAS 认证,可按照 IEC61215, IEC61730-2、UL1703 进行多个项目测试,为其及其他光伏企业的设计研发以及质量管控提供了有力的支持。其产品远销欧美、南非和东南亚等多个国家和地区,为广大用户提供专业、便捷的光伏产品和技术支持。相关产品已通过 TÜV、CE、UL、GS、ROHS、REACH、PAHS 等国际认证,且在同行中率先通过 ISO14001 环境管理体系、ISO9001 质量管理体系以及 GB/T28000 职业健康安全管理体系认证。其生产的太阳能组件产品被评为“浙江省名牌产品”、“浙江省出口名牌”。其致力于生产高效率的电池片和组件,满足国内外市场不断增长的需求。

(2) 海润光伏

海润光伏是主板上市公司,股票代码为 600401;海润光伏科技股份有限公司是中国最大的晶硅太阳能电池生产企业之一,专业从事硅棒、硅片、电池片、组件的高端研发、生产和销售及太阳能电站的投资及运营。公司具备硅棒(硅锭)、硅片、太阳能电池片、太阳能组件生产的较完整的光伏产业链,并采用了垂直一体化的生产和服务模式。通过与国内外有实力、有渠道、有市场品牌认可度的大客户和知名品牌进行战略合作,客户和供应商遍布全球,产品远销德国、西班牙、意大利、法国等欧洲多个国家以及美国、韩国、印度、澳大利亚、日本等新兴光伏市场,荣获“江苏省高新技术企业”称号;集团研发中心获授由国家发改委颁

发的国家级“工程研究中心”称号。

(3) 启鑫新能是新三板挂牌公司，股票代码为835941；主要业务为晶体硅太阳能电池片及其组件的研发、生产和销售。公司专注于生产高质量的太阳能光伏电池和组件产品，并率先开发出N型双面电池产品，使公司在市场竞争中具备了先发优势，从而保持健康、良好的发展趋势。同时公司取得了TUV认证、ETL认证及IEC认证，为公司产品在国际市场上销售打下了坚实的基础。

(4) 鸿禧能源是新三板挂牌公司，股票代码为 835183；主营业务为太阳能发电系统的设计、研发、建设及其利用；太阳能电池片、太阳能组件的生产和销售。鸿禧能源的电池片年产能为 1GW，据公开资料显示，2015 年 1-6 月，全国电池总产量约为 18.2GW，鸿禧能源电池生产总量约为 500MW，占全国总产量的 2.7%左右，具有一定的竞争力。

4、公司竞争优势

(1) 强大的技术储备

公司一直致力于太阳能光伏产品的生产及服务，在公司的不断发展和壮大过程中，公司专业技术人员积累并形成了多种适用于公司业务的核心技术。从电池片的生产到大型电站的建设、运营，公司拥有一批从项目上成长起来经验丰富的专业技术人员，能满足企业各项业务的技术需求。

(2) 完善的营销能力

公司从业多年积累了大量企业级客户，并持续获得客户口碑相传获得新订单、新客户。深入参与客户的管理流程，提升用户满意度，与之形成了长期友好合作关系。此外，公司拥有一支具有丰富行业经验的骨干营销团队，将营销工作高效的转化为公司营收的快速增长。

(3) 社会、政府及客户的认可

公司积极响应政府号召，大力发展分布式光伏发电扶贫项目，公司已完成多个分布式光伏发展项目的投资开发及并网发电，通过多个项目的成功经验，获得了社会、政府及客户的高度认可。

5、公司竞争劣势

(1) 企业规模相对较小，发展资金不足

相对于现有的业务体量及未来的发展，企业规模相对较小，资源有限。随着业务扩大和客户需求的提升，规模较小将可能导致公司不能满足竞争和市场的需
求。且公司正处于快速发展时期，在加快新产品研发、引进先进技术和优秀人才、
拓展营销服务网络等方面均迫切需要大量的资金支持，而中小企业融资难、缺乏
直接融资渠道等问题束缚了公司的进一步发展。

(2) 产业链不够完善

光伏行业因其产业链衔接密切，上中下游之间互相影响，公司处于行业的中
下游，对上游原材料的采购依赖性较大，行业的主要原材料为硅片，太阳能硅片
占太阳能组件生产成本的比例较高，硅片的供给和价格对本行业有着重要影响，
因而处于行业中下游容易受硅片市场行业波动的影响。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2009年5月6日有限公司设立之初，按照《公司法》及有限公司《公司章程》的规定设立董事会，董事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。

2016年11月22日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《重大投资决策管理办法》、《关联交易管理办法》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由五人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由三人组成，其中股东代表监事两名，职工监事一名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设总经理一名，财务总监一名，董事会秘书一名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开三次股东大会、三次董事会会议、一次监事会会议和一次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

(一) 投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易管理办法》等一系列内部管理制度,建立健全了公司法人治理机制,能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作,在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下,负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜,参加公司所有涉及信息披露的有关会议,及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料,并向投资者披露,同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件,充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

(二) 纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定,本公司章程自生效之日起,即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件,对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程,股东可以起诉股东,股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员,股东可以起诉公司,公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十三条规定,董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定,损害股东利益的,股东可以向人民法院提起诉讼。

(三) 关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避制度,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，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（四）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《财务管理制度》、《公司基本管理制度汇编》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，相关制度还将随着公司业务的发展进一步的健全和完善，以适

应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及相关主体最近两年内存在的违法违规、受处罚及涉及失信联合惩戒对象的情况

(一) 公司及子公司、控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

最近两年公司及子公司没有发生违法违规及受处罚的情况。

(二) 公司及相关主体涉及失信联合惩戒对象的情况

公司、子公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，不存在被列入失信联合惩戒对象和被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均能够独立运行，具体情况如下：

(一) 公司的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开

公司主要从事太阳能电池片、电池组件、分布式太阳能发电系统的研发、生产和销售，并同时从事太阳能电站的投资开发、运维、技术服务及电力销售，公司具有独立的生产经营场所，具有独立的供应、销售部门和渠道。公司有完整的业务流程，包括独立研发、采购、生产、销售等，具有自主知识产权，能够独立开展业务。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

(二) 公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配

套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施；合法独立拥有与其经营有关的房屋、知识产权、机动车辆等资产的所有权或使用权，上述资产不存在被股东或关联方占用的情形，上述资产不存在重大权属纠纷。有限公司整体变更为股份公司后，公司即开始依据法律规定办理资产或权利更名至股份公司名下的手续。截至本公开转让说明书签署日，公司仍在办理相关手续，该等变更不存在实质性的法律障碍，不影响公司资产的独立性。

（三）公司的人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开

公司的人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开

公司设立独立的财务部门，负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司开设独立的银行账户，作为独立纳税人依法纳税。公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司股东或其他关联方干预本公司资金使用的情况。公司独立对外签订各项合同。

截至本公开转让说明书签署日，母公司拥有3名专业财务人员，其中包括1名财务总监（中级会计师职称），具有20余年丰富的财务管理工作经验，1名会计员和1名出纳，均具有会计从业资格证，能满足公司财务核算及内控管理的需要。公司的财务机构设置和人员配置合法合规。

公司下属各级子公司均各配备了1名会计和1名出纳，各级子公司拥有财务人员共计11人，母公司会计和出纳与各级子公司的会计和出纳相互分离和独立。由于子公司主要是光伏电站的项目公司，项目公司在未获得项目主管部门的备案审批前，不会进行开发建设，并且电站建成后的业务主要为核算售电收入，

业务量较少，各级子公司财务会计及出纳人员的配置能够满足业务需求；母公司会计和出纳与各级子公司的会计和出纳相互分离和独立，且公司及下属各级子公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任财务工作的情况，母公司和各子公司的财务独立，子公司间会计的兼任、出纳的兼任符合《公司法》、《会计法》及《会计基础工作规范》的要求。

根据公司发展规划，公司管理层会根据公司将来发展的实际需要，及时招聘适量的合格财务会计人员充实公司财务部门，满足公司财务工作需要。公司下属各级子公司的业务发展到一定的规模以后，将根据业务发展的实际需要，在符合《会计法》、《公司法》等法律法规对财务人员资格及会计机构设置要求情况下，适时招聘适量独立配套的财务及出纳人员。

公司在不相容职务相互分离的原则指导下，对不同岗位、不相容职责之间配备了相互独立的财务人员，公司财务、内控制度较为规范，日常财务会计核算工作能够按照公司的财务制度及企业会计准则执行，公司以及下属各级子公司财务人员能满足各自经营管理需要，不存在人员设置方面的重大内控风险隐患。此外，公司以及下属各级子公司财务部门独立于控股股东及实际控制人，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司以及下属各级子公司均开立了独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。报告期内公司未发生重大合同、发票遗漏或者错误的情形，未被税务主管部门处罚，且当前公司已经取得了工商管理及税务部门出具的无违法违规证明。

（五）公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开

公司机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据业务和管理的需要，设置了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

截至本公开转让说明书签署日，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。报告期内，公司关联方与公司之间的资金拆借充分考虑了公司当时的资金状况。在资金占用期间，公司各项业务进展正常，未发生流动资金紧张而导致正常生产经营受到严重影响的情况。公司积极清理和规范关联方资金占用，截至本公开转让说明书签署之日，上述资金拆借已全部清偿。

有限公司阶段，公司尚未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中也未对关联交易进行明确规定。股份公司成立后，公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《重大资金往来管理办法》等制度中明确了关联交易的决策权限和程序。为进一步加强公司股东对于规范资金占用的重要性认识，公司控股股东、实际控制人叶挺宁于2016年11月19日出具了《关于资金占用等事项的承诺》，保证将不以任何形式、任何理由占用公司的资金，若违反本陈述、承诺或保证，将赔偿由此给公司造成的一切损失。

（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。为了维护投资者的利益，有效控制对外担保风险，确保公司的资产安全，促进公司健康稳定地发展，公司制定了《对外担保管理办法》，规范了公司的对外担保行为。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金、资产及其他资源不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或转移的情况。

关于资金占用和规范关联交易，控股股东、实际控制人出具了相关的承诺，

同时为规范关联方占款问题，除公司章程已明确了对外担保的审批权限和审议程序外，公司专门制定了《关联交易管理办法》对相关情况进行严格规定。

《公司章程》第三十六条：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和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。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

《公司章程》第三十七条：公司积极采取措施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。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

公司的控股股东和实际控制人为叶挺宁，公司控股股东、实际控制人截至本公开转让说明书签署之日控制的企业情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 出资信息 | 营业范围 | 主营业务 |
|----|-------------|--------------|------------------------------------|---------|
| 1 | 瑞安市恒能电工有限公司 | 叶挺宁持股90%、叶云华 | 电线电缆（不含熔炼）、漆包线研发、制造、销售；铜材销售；货物进出口、 | 无实际经营业务 |

| | | | | |
|---|------------|---------------------|---|---------|
| | | 持股 10% | 技术进出口 | |
| 2 | 上海叶宝实业有限公司 | 叶挺宁持有 50%、叶天颖持有 50% | 实业投资；建筑材料、日用百货的销售；从事货物及技术的进出口业务；家庭服务（不得从事中介、医疗、餐饮、住宿等前置性行政许可项目）；商务信息咨询。 | 无实际经营业务 |

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营业务存在显著差异且上述企业无实际经营业务，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2016年11月19日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

（1）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份的情况：

| 序号 | 姓名 | 职位（与董监高的关系） | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|-----|-------------------|------------|---------|
| 1 | 叶挺宁 | 董事长 | 61,700,000 | 30.85 |
| 2 | 陈康弟 | 董事、总经理 | 5,000,000 | 2.50 |
| 3 | 林敏 | 副董事长 | 8,000,000 | 4.00 |
| 4 | 张理宇 | 监事 | 6,000,000 | 3.00 |
| 5 | 张柔阳 | 与本公司监事张理宇为父女关系 | 6,000,000 | 3.00 |
| 6 | 林景秀 | 与本公司监事会主席郑扩社为夫妻关系 | 3,000,000 | 1.50 |
| 7 | 叶天颖 | 与本公司董事长叶挺宁为父女关系 | 5,000,000 | 2.50 |
| 合计 | | | 94,700,000 | 47.35 |

(2) 泰安商务为公司的员工持股平台，持有公司280万股，占公司股份总额的1.40%，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属通过员工持股平台泰安商务间接持有公司股份的情况：

| 序号 | 合伙人姓名/名称 | 职位（与董监高的关系） | 认缴出资额(万元) | 合伙份额（%） | 合伙人性质 |
|----|----------|-------------|-----------|---------|-------|
| 1 | 车文建 | 财务总监 | 50 | 41.67 | 普通合伙人 |

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（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、高级管理人员的兼职情况如下：

| 人员姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与本公司关系 |
|------|--------|--------------|------|------------|
| 叶挺宁 | 董事长 | 温州天岳商务股份有限公司 | 董事 | 关联方 |

| | | | | |
|-----|--------|-------------------|----------|------|
| | | 华尔达集团有限公司 | 董事长 | 关联方 |
| | | 鞍山绿城房地产开发有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 瑞安市开泰建设投资有限公司 | 监事 | 非关联方 |
| | | 瑞安市恒能电工有限公司 | 监事 | 关联方 |
| | | 瑞安市中兴置业发展有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 浙江千宝汽车电子有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 上海叶宝实业有限公司 | 执行董事 | 关联方 |
| | | 浙江华尔达汽车部件有限公司 | 监事 | 非关联方 |
| | | 鹰潭市金尔达投资管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| | | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| | | 江西泰宁电站建设有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| | | 江西中赣商贸有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| 陈康弟 | 董事、总经理 | 鞍山绿城房地产开发有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 鞍山绿城物业服务有限公司 | 执行董事 | 关联方 |
| | | 鞍山瑞盛置业有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 瑞安市华奇机车部件有限公司 | 执行董事 | 关联方 |
| 池玲琴 | 董事 | 瑞安市中瑞混凝土制品有限公司 | 监事 | 非关联方 |
| 陈丽丽 | 董事 | - | - | - |
| 林敏 | 副董事 | | | |
| 郑扩社 | 监事会主席 | | | |
| 张理宇 | 监事 | 浙江康都控股有限公司 | 监事 | 非关联方 |
| 章园 | 监事 | | | |
| 车文建 | 财务总监 | 余江县泰安商务服务中心（有限合伙） | 执行事务合伙人 | 关联方 |
| | | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 鹰潭金鑫达投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |

| | | | | |
|-----|-------|-----------------|----------|-----|
| | | 鹰潭金安投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 余江县金达投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 余江县金欢投资管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| | | 余江县金高投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 余江县金枫投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 余江县金西投资管理有限公司 | 监事 | 子公司 |
| | | 余江县金雅投资管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 子公司 |
| | | 宜春市袁州区金西新能源有限公司 | 监事 | 子公司 |
| 邵冬平 | 董事会秘书 | | | |

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

| 人员姓名 | 在本公司职务 | 被投资单位名称 | 持股比例 | 被投资单位经营范围 | 是否与本公司存在利益冲突 |
|------|--------|---------------|---------|---|--------------|
| 叶挺宁 | 董事长 | 华尔达集团有限公司 | 30.57% | 电工器材、电磁线、电线电缆、电机水泵、汽摩配件、五金刀具、塑料制品、交通安全标志制品、铜材制造、销售；建材橡塑、通讯器材、家电销售、货物进出口、技术进出口 | 否 |
| | | 温州天岳商务股份有限公司 | 0.6288% | 企业管理服务、商务咨询服务、会务及礼仪服务、企业形象及公关策划；承办展览展示、对商业的投资、汽车摩托配件研发 | 否 |
| | | 瑞安市开泰建设投资有限公司 | 32.50% | 开泰大厦建设项目投资 | 否 |

| | | | | | |
|-----|------------|-------------------------------|---------|--|---|
| | | 瑞安市恒能 电工有限公 司 | 90.00% | 电线电缆（不含熔炼）、 漆包线研发、制造、销 售；铜材销售；货物进 出口、技术进出口 | 否 |
| | | 瑞安市中兴 置业发展有 限公司 | 2.7275% | 房地产开发（凭资质证 书经营）、商品房销售、 物业服务 | 否 |
| | | 上海叶宝实 业有限公司 | 50.00% | 实业投资；建筑材料、 太阳能光伏材料、日用 百货的销售；从事货物 及技术的进出口业务； 家庭服务（不得从事中 介、医疗、餐饮、住宿 等前置性行政许可项 目）；商务信息咨询。 | 否 |
| | | 深圳市博纳 投资合伙企 业（有限合 伙） | 8.75% | 投资兴办实业（具体项 目另行申报）；投资管 理；投资策划；信息咨 询（不含限制项目）。 | 否 |
| 陈康弟 | 董事、总经 理 | 鞍山绿城物 业服务有限 公司 | 50.00% | 物业服务 | 否 |
| | | 鞍山瑞盛置 业有限公司 | 10.00% | 房地产开发经营、二手 房交易、物业服务 | 否 |
| | | 瑞安市华奇 机车部件有 限公司 | 75.00% | 汽车配件、摩托车配件、 标准紧固件、机械配件 制造、销售；五金配件、 电子元件、太阳能产品、 建筑材料、卫浴洁具、 塑料制品、模具、家用 电器、化工原料（不含 危险化学品）、办公用 品、铜、漆包线、铝制 品销售 | 否 |
| 池玲琴 | 董事 | 瑞安市中瑞 混凝土制品 有限公司 | 48% | 混凝土、水泥预制品制 造、销售 | 否 |
| 陈丽丽 | 董事 | | | | |
| 林敏 | 副董事长 | | | | |
| 郑扩社 | 监事会主席 | | | | |

| | | | | | |
|-----|-------|-------------------|----------------|---|---|
| 张理宇 | 监事 | 浙江康都控股有限公司 | 10.00% | 房地产开发、经营；建筑工程施工、安装、城市基础设施建设及维护，室内外装饰，建筑机械设备租赁、对外投资、各类项目投资咨询服务、物业管理、受托企业资产管理、企业兼并、重组策划；企业管理咨询、普通机械、汽摩配件制造、销售；机电产品、电子计算机、办公自动化设备、建筑材料、装饰材料、五金交电、百货、纺织品批发、零售 | 否 |
| 章园 | 监事 | | | | |
| 车文建 | 财务总监 | 余江县泰安商务服务中心（有限合伙） | 41.67% 合伙份额 | 贸易咨询服务、企业管理服务、经济与商务咨询服务。 | 否 |
| 邵冬平 | 董事会秘书 | | | | |

除上述外，公司董事、监事及高级管理人员无对其他企业的股权投资。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员于2016年11月19日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近24个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近24个月受到中国证监会行政处罚或者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形。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员无其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

（一）董事变化情况

报告期初至股份公司成立之日，公司董事为叶挺宁、张理宇、陈晓东、陈建新、彭正泽、蔡武、郑志晓、林景秀、孙良磊，股份公司成立后，股东大会选举叶挺宁、林敏、池玲琴、陈康弟、陈丽丽为公司董事，截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变化。

（二）监事变化情况

报告期初至股份公司成立之日，公司监事为叶荣文、夏金林、高志华，股份公司成立后，郑扩社、张理宇、章园被选举为公司监事，截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变化。

（三）高级管理人员变化情况

报告期初至股份公司成立之日，公司总经理为郑志晓，股份公司成立后，公司总经理为陈康弟、财务总监为车文建、董事会秘书为邵冬平，截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变化。

综上所述，报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员发生的变动，主要是由于完善公司治理结构的要求，均依据相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行了相应的程序，其变动对公司持续经营不构成重大不利影响。

第四节公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 13,861,779.70 | 13,443,390.99 | 500,895.42 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 6,935,740.00 | 9,866,930.40 | 1,004,567.00 |
| 应收账款 | 86,974,845.07 | 164,943,511.00 | 26,791,154.31 |
| 预付款项 | 2,464,089.67 | 11,554,466.70 | 2,518,157.30 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 9,942,825.24 | 13,163,752.83 | 2,690,550.00 |
| 存货 | 30,114,525.26 | 29,854,042.46 | 43,180,187.72 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 13,472,754.12 | 12,092,374.47 | 12,326,256.20 |
| 流动资产合计 | 163,766,559.06 | 254,918,468.85 | 89,011,767.95 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | 63,200,000.00 | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 108,938,149.18 | 114,325,566.86 | 123,234,985.22 |
| 在建工程 | 36,718,763.80 | | 3,218,578.53 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 无形资产 | 3,924,960.00 | 3,994,224.00 | 4,086,576.00 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 1,790,449.37 | 2,388,424.86 | |
| 其他非流动资产 | 3,430,000.00 | | 550,000.00 |
| 非流动资产合计 | 154,802,322.35 | 183,908,215.72 | 131,090,139.75 |
| 资产总计 | 318,568,881.41 | 438,826,684.57 | 220,101,907.70 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 6,300,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |
| 应付账款 | 93,303,641.62 | 176,685,027.33 | 31,025,015.06 |
| 预收款项 | 937,213.43 | 3,283,232.50 | 714,757.39 |
| 应付职工薪酬 | 1,253,800.00 | 1,470,000.00 | 1,227,234.05 |
| 应交税费 | 916,557.00 | 2,895,662.35 | 2,269,785.17 |
| 应付利息 | | 217,500.00 | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 6,358,097.75 | 69,336,638.33 | 8,147,829.01 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 15,300,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 109,469,309.80 | 261,588,060.51 | 63,684,620.68 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | 10,000,000.00 | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 10,000,000.00 | | |
| 负债合计 | 119,469,309.80 | 261,588,060.51 | 63,684,620.68 |
| 股东权益（或所有者权益）： | | | |

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 实收资本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -1,349,887.57 | -22,761,375.94 | -43,582,712.98 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司股东权益合计 | 198,650,112.43 | 177,238,624.06 | 156,417,287.02 |
| 少数股东权益 | 449,459.18 | | |
| 股东权益合计 | 199,099,571.61 | 177,238,624.06 | 156,417,287.02 |
| 负债和股东权益总计 | 318,568,881.41 | 438,826,684.57 | 220,101,907.70 |

合并利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 501,774,930.68 | 721,954,250.81 | 136,335,088.47 |
| 减：营业成本 | 472,798,459.31 | 673,490,086.00 | 125,907,528.40 |
| 营业税金及附加 | 856,129.69 | | |
| 销售费用 | 1,375,493.37 | 2,226,377.29 | 993,667.16 |
| 管理费用 | 16,919,626.36 | 19,847,018.23 | 18,531,399.70 |
| 财务费用 | -410,493.23 | 2,478,276.31 | 2,213,723.86 |
| 资产减值损失 | -3,981,278.25 | 7,296,124.91 | 3,467,954.57 |
| 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 | | | |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | 14,216,993.43 | 16,616,368.07 | -14,779,185.22 |
| 加：营业外收入 | 7,792,041.20 | 1,826,429.33 | 3,674,483.35 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 9,885.22 | 610.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | 22,009,034.63 | 18,432,912.18 | -11,105,311.87 |
| 减：所得税费用 | 598,087.08 | -2,388,424.86 | |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | 21,410,947.55 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 21,411,488.37 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 少数股东损益 | -540.82 | | |
| 五、每股收益 | | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.11 | 0.10 | -0.06 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.11 | 0.10 | -0.06 |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 21,410,947.55 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 21,411,488.37 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |

| | | | |
|--------------------|---------|--|--|
| 归属于少数股东的综合收益 总额 | -540.82 | | |
|--------------------|---------|--|--|

合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 112,969,106.58 | 176,161,901.78 | 9,528,110.44 |
| 收到的税费返还 | | 81,628.54 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,336,185.87 | 5,352,504.61 | 6,699,273.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 126,305,292.45 | 181,596,034.93 | 16,227,384.03 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 96,527,410.61 | 145,153,036.72 | 11,008,371.90 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,370,861.68 | 18,437,706.57 | 14,388,656.92 |
| 支付的各项税费 | 12,819,722.84 | 9,906,650.01 | 655,315.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 16,363,966.63 | 18,356,578.39 | 16,172,374.30 |
| 经营活动现金流出小计 | 140,081,961.76 | 191,853,971.69 | 42,224,718.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13,776,669.31 | -10,257,936.76 | -25,997,334.20 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 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 | | | |
| 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 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,007,428.94 | 6,059,103.23 | 4,243,519.34 |
| 投资支付的现金 | | 63,200,000.00 | |
| 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 | 390,000.00 | 6,020,902.76 | 5,050,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 14,397,428.94 | 75,280,005.99 | 9,293,519.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,397,428.94 | -9,924,005.99 | -17,519.34 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 450,000.00 | | |

| | | | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | 450,000.00 | | |
| 取得借款收到的现金 | 36,900,000.00 | 5,000,000.00 | 10,370,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 35,603,602.63 | 61,149,427.77 | 44,537,921.92 |
| 筹资活动现金流入小计 | 72,953,602.63 | 66,149,427.77 | 54,907,921.92 |
| 偿还债务支付的现金 | 35,600,000.00 | 20,300,000.00 | 5,370,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 461,018.66 | 2,300,939.89 | 2,197,302.88 |
| 其中：子公司支付少数股东的现金股利 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,000,000.00 | 13,125,000.00 | 26,544,700.00 |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 46,061,018.66 | 35,725,939.89 | 34,112,002.88 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,892,583.97 | 30,423,487.88 | 20,795,919.04 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -97.01 | 950.44 | -2,320.35 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,718,388.71 | 10,242,495.57 | -5,221,254.85 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,743,390.99 | 500,895.42 | 5,722,150.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 13,461,779.70 | 10,743,390.99 | 500,895.42 |

合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9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 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 | | 177,238,624.06 |
| 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、本年年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 | | 177,238,624.06 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | 21,411,488.37 | 21,411,488.37 | 449,459.18 | 21,860,947.55 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 21,411,488.37 | 21,411,488.37 | -540.82 | 21,410,947.55 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | 450,000.00 | 450,000.00 |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | | 450,000.00 | 450,000.00 |

| | | | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|--|--|--|---------------|----------------|------------|----------------|
| 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 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -1,349,887.57 | 198,650,112.43 | 449,459.18 | 199,099,571.61 |

合并所有者权益变动表（续表）

| 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 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 | | 156,417,287.02 |
| 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、本年年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 | | 156,417,287.02 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | 20,821,337.04 | 20,821,337.04 | | 20,821,337.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 20,821,337.04 | 20,821,337.04 | | 20,821,337.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 | | 177,238,624.06 |

合并所有者权益变动表（续表）

| 项目 | 2014 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 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -32,477,401.11 | 167,522,598.89 | | 167,522,598.89 |
| 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、本年年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -32,477,401.11 | 167,522,598.89 | | 167,522,598.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | -11,105,311.87 | -11,105,311.87 | | -11,105,311.87 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | -11,105,311.87 | -11,105,311.87 | | -11,105,311.87 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|--|--|--|----------------|----------------|--|----------------|
| 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 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 | | 156,417,287.02 |

(二) 最近两年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 11,314,012.10 | 13,443,390.99 | 500,895.42 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 6,935,740.00 | 9,866,930.40 | 1,004,567.00 |
| 应收账款 | 110,129,109.07 | 164,943,511.00 | 26,791,154.31 |
| 预付款项 | 2,434,089.67 | 11,554,466.70 | 2,518,157.30 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 11,963,848.94 | 13,163,752.83 | 2,690,550.00 |
| 存货 | 30,114,525.26 | 29,854,042.46 | 43,180,187.72 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 10,108,459.36 | 12,092,374.47 | 12,326,256.20 |
| 流动资产合计 | 182,999,784.40 | 254,918,468.85 | 89,011,767.95 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | | 63,200,000.00 | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 10,420,000.00 | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 108,548,149.18 | 114,325,566.86 | 123,234,985.22 |
| 在建工程 | 7,821,188.46 | | 3,218,578.53 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 3,924,960.00 | 3,994,224.00 | 4,086,576.00 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 递延所得税资产 | 1,790,448.93 | 2,388,424.86 | |
| 其他非流动资产 | 3,430,000.00 | | 550,000.00 |
| 非流动资产合计 | 135,934,746.57 | 183,908,215.72 | 131,090,139.75 |
| 资产总计 | 318,934,530.97 | 438,826,684.57 | 220,101,907.70 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 6,300,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |
| 应付账款 | 93,303,641.62 | 176,685,027.33 | 31,025,015.06 |
| 预收款项 | 937,213.43 | 3,283,232.50 | 714,757.39 |
| 应付职工薪酬 | 1,253,800.00 | 1,470,000.00 | 1,227,234.05 |
| 应交税费 | 916,445.41 | 2,895,662.35 | 2,269,785.17 |
| 应付利息 | | 217,500.00 | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 5,452,491.19 | 69,336,638.33 | 8,147,829.01 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 15,300,000.00 |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 108,563,591.65 | 261,588,060.51 | 63,684,620.68 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | 10,000,000.00 | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 10,000,000.00 | | |
| 负债合计 | 118,563,591.65 | 261,588,060.51 | 63,684,620.68 |
| 股东权益（或所有者权益）： | | | |
| 股本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | 370,939.32 | -22,761,375.94 | -43,582,712.98 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 股东权益合计 | 200,370,939.32 | 177,238,624.06 | 156,417,287.02 |
| 负债和股东权益总计 | 318,934,530.97 | 438,826,684.57 | 220,101,907.70 |

母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 521,564,899.92 | 721,954,250.81 | 136,335,088.47 |
| 减：营业成本 | 492,588,428.55 | 673,490,086.00 | 125,907,528.40 |
| 营业税金及附加 | 856,129.69 | | |
| 销售费用 | 1,375,493.37 | 2,226,377.29 | 993,667.16 |
| 管理费用 | 15,138,207.63 | 19,847,018.23 | 18,531,399.70 |
| 财务费用 | -345,106.06 | 2,478,276.31 | 2,213,723.86 |
| 资产减值损失 | -3,986,503.25 | 7,296,124.91 | 3,467,954.57 |
| 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 | | | |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | 15,938,249.99 | 16,616,368.07 | -14,779,185.22 |
| 加：营业外收入 | 7,792,041.20 | 1,826,429.33 | 3,674,483.35 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | 9,885.22 | 610.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | 23,730,291.19 | 18,432,912.18 | -11,105,311.87 |
| 减：所得税费用 | 597,975.93 | -2,388,424.86 | |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | 23,132,315.26 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | | |
| 少数股东损益 | | | |
| 五、每股收益 | | | |
| (一) 基本每股收益 | | | |
| (二) 稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 23,132,315.26 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | | |

| | | | |
|--------------------|--|--|--|
| 归属于少数股东的综合收益 总额 | | | |
|--------------------|--|--|--|

母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 112,969,106.58 | 176,161,901.78 | 9,528,110.44 |
| 收到的税费返还 | | 81,628.54 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 12,944,827.83 | 1,860,589.61 | 6,699,273.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 125,913,934.41 | 178,104,119.93 | 16,227,384.03 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 96,527,410.61 | 145,153,036.72 | 11,008,371.90 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 13,407,569.96 | 18,437,706.57 | 14,388,656.92 |
| 支付的各项税费 | 12,819,722.84 | 9,906,650.01 | 655,315.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 14,311,979.25 | 18,283,348.39 | 16,172,374.30 |
| 经营活动现金流出小计 | 137,066,682.66 | 191,780,741.69 | 42,224,718.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -11,152,748.25 | -13,676,621.76 | -25,997,334.20 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 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 | | | |
| 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 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,844,117.60 | 2,711,320.99 | 4,243,519.34 |
| 投资支付的现金 | 10,420,000.00 | 63,200,000.00 | |
| 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 | | 5,950,000.00 | 5,050,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 18,264,117.60 | 71,861,320.99 | 9,293,519.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14,264,117.60 | -6,505,320.99 | -17,519.34 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | | |

| | | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 取得借款收到的现金 | 36,900,000.00 | 5,000,000.00 | 10,370,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 34,748,602.63 | 61,149,427.77 | 44,537,921.92 |
| 筹资活动现金流入小计 | 71,648,602.63 | 66,149,427.77 | 54,907,921.92 |
| 偿还债务支付的现金 | 35,600,000.00 | 20,300,000.00 | 5,370,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 461,018.66 | 2,300,939.89 | 2,197,302.88 |
| 其中：子公司支付少数股东的现金股利 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,000,000.00 | 13,125,000.00 | 26,544,700.00 |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 46,061,018.66 | 35,725,939.89 | 34,112,002.88 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 25,587,583.97 | 30,423,487.88 | 20,795,919.04 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -97.01 | 950.44 | -2,320.35 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 170,621.11 | 10,242,495.57 | -5,221,254.85 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,743,390.99 | 500,895.42 | 5,722,150.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 10,914,012.10 | 10,743,390.99 | 500,895.42 |

母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | 23,132,315.26 | 23,132,315.26 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 23,132,315.26 | 23,132,315.26 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | 370,939.32 | 200,370,939.32 |

母公司所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2015年 | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | 20,821,337.04 | 20,821,337.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 20,821,337.04 | 20,821,337.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -22,761,375.94 | 177,238,624.06 |

母公司所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2014年 | | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|-------|------|------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -32,477,401.11 | 167,522,598.89 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -32,477,401.11 | 167,522,598.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | -11,105,311.87 | -11,105,311.87 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | -11,105,311.87 | -11,105,311.87 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1.所有者投入的资本 | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | |
| 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 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | | | | -43,582,712.98 | 156,417,287.02 |

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 1-9 月、2015 年、2014 年财务会计报告（包括 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“中汇审字[2016]4542 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：我们认为，金泰新能源公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金泰新能源公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，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》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营：本公司自报告期末至少 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。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，子公司纳入合并报表范围变更如下表：

| 序号 | 企业名称 | 公司成立时间 | 注册资本（万元） | 实缴资本（万元） | 持股比例（%） | 级次 | 2016年1-9月 | 2015年 | 2014年 | 备注 |
|----|----------------|-----------|----------|----------|---------|----|-----------|-------|-------|-----|
| 1 | 鹰潭市金尔达投资管理有限公司 | 2016/1/26 | 1000 | 40 | 100 | 1 | √ | | | 注 1 |
| 2 | 鹰潭金鑫达投资管理有限公司 | 2016/3/18 | 100 | 10.006 | 100 | 2 | √ | | | 注 2 |
| 3 | 安福县金鑫达电力有限公司 | 2016/6/3 | 500 | 10 | 100 | 3 | √ | | | 注 3 |
| 4 | 鹰潭金安投资管理有限公司 | 2016/3/18 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 4 |

| | | | | | | | | | | |
|----|-------------------|------------|------|------|-----|---|---|---|--|------|
| 5 | 江西金泰光伏电站投资开发有限公司 | 2016/1/7 | 1000 | 1000 | 100 | 1 | √ | | | 注 5 |
| 6 | 余江县金响投资管理有限公司 | 2016/2/25 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 6 |
| 7 | 鄱阳县金响新能源发电有限公司 | 2016/5/24 | 100 | | 100 | 3 | √ | | | 注 7 |
| 8 | 余江县金达投资管理有限公司 | 2016/2/25 | 100 | 100 | 100 | 2 | √ | | | 注 8 |
| 9 | 浮梁县金达光伏发电有限公司 | 2016/5/12 | 100 | 100 | 100 | 3 | √ | | | 注 9 |
| 10 | 余江县金欢投资管理有限公司 | 2016/3/24 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 10 |
| 11 | 吉安县金吉发电有限公司 | 2016/5/11 | 500 | | 100 | 3 | √ | | | 注 11 |
| 12 | 余江县金高投资管理有限公司 | 2016/2/25 | 100 | 20 | 50 | 2 | √ | | | 注 12 |
| 13 | 高安市金高发电有限公司 | 2015/10/22 | 100 | 20 | 50 | 3 | √ | √ | | 注 13 |
| 14 | 余江县金敏投资管理有限公司 | 2016/1/26 | 100 | | 70 | 2 | √ | | | 注 14 |
| 15 | 余江县金枫投资管理有限公司 | 2016/2/25 | 100 | 85 | 50 | 2 | √ | | | 注 15 |
| 16 | 高安市金枫发电有限公司 | 2015/12/9 | 100 | 100 | 50 | 3 | √ | √ | | 注 16 |
| 17 | 余江县金文投资管理有限公司 | 2016/3/24 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 17 |
| 18 | 会昌县金会发电有限公司 | 2016/5/5 | 1000 | | 100 | 3 | √ | | | 注 18 |
| 19 | 余江县金林投资管理有限公司 | 2016/3/24 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 19 |
| 20 | 新余市金旭发电有限公司 | 2016/4/25 | 200 | | 100 | 3 | √ | | | 注 20 |
| 21 | 余江县金西投资管理有限公司 | 2016/2/25 | 100 | 100 | 100 | 2 | √ | | | 注 21 |
| 22 | 宜春市袁州区金西新能源有限公司 | 2015/10/22 | 100 | 100 | 100 | 3 | √ | √ | | 注 22 |
| 23 | 余江县金雅投资管理有限公司 | 2016/1/26 | 100 | 20 | 70 | 2 | √ | | | 注 23 |
| 24 | 东乡县金东光伏发电有限公司 | 2016/2/2 | 100 | 20 | 70 | 3 | √ | | | 注 24 |
| 25 | 鹰潭金南投资开发有限公司 | 2016/1/22 | 200 | | 100 | 2 | √ | | | 注 25 |
| 26 | 泰和金立光伏发电有限公司 | 2016/6/7 | 100 | | 100 | 3 | √ | | | 注 26 |
| 27 | 余江县金圆光伏电站开发有限公司 | 2016/6/20 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 27 |
| 28 | 余江县金亮光伏电站开发有限公司 | 2016/6/20 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 28 |
| 29 | 余江县金菲光伏电站开发有限公司 | 2016/6/20 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 29 |
| 30 | 余江县金赛光伏电站开发有限公司 | 2016/6/7 | 100 | | 100 | 2 | √ | | | 注 30 |
| 31 | 余干县金越光伏发电有限公司 | 2016/6/8 | 500 | | 500 | 3 | √ | | | 注 31 |
| 32 | 肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司 | 2016/3/30 | 100 | | 50 | 2 | √ | | | 注 32 |
| 33 | 肇庆高尔光伏科技有限公司 | 2016/2/1 | 100 | | 50 | 3 | √ | | | 注 33 |
| 34 | 江西泰宁电站建设有限公司 | 2016/6/13 | 1000 | 2 | 100 | 1 | √ | | | 注 34 |
| 35 | 江西中赣商贸有限公司 | 2016/6/13 | 1000 | | 100 | 1 | √ | | | 注 35 |

| | | | | | | | | | | |
|----|-------------|-----------|------|------|-----|---|--|---|--|------|
| 36 | 余江县金余电力有限公司 | 2015/2/10 | 3160 | 3160 | 100 | 1 | | √ | | 注 36 |
| 37 | 高安市金建发电有限公司 | 2015/1/21 | 3160 | 3160 | 100 | 1 | | √ | | 注 37 |

注 1: 2016 年 1 月, 本公司出资设立鹰潭市金尔达投资管理有限公司, 并于 2016 年 1 月 26 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 1,000 万元, 其中本公司认缴出资人民币 1,000 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 鹰潭市金尔达投资管理有限公司净资产为 112,533.58 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-287,466.42 元;

注 2: 2016 年 3 月, 鹰潭市金尔达投资管理有限公司出资设立鹰潭金鑫达投资管理有限公司, 并于 2016 年 3 月 18 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中鹰潭市金尔达投资管理有限公司认缴出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 鹰潭金鑫达投资管理有限公司净资产为 100,000.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-60.00 元。

注 3: 2016 年 6 月, 鹰潭金鑫达投资管理有限公司出资设立安福县金鑫达电力有限公司, 并于 2016 年 6 月 3 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 500 万元, 其中鹰潭金鑫达投资管理有限公司认缴出资人民币 500 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 安福县金鑫达电力有限公司净资产为 98,154.86 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-1,845.14 元。

注 4: 2016 年 3 月, 鹰潭市金尔达投资管理有限公司出资设立鹰潭金安投资管理有限公司, 并于 2016 年 3 月 18 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中鹰潭市金尔达投资管理有限公司认缴出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 鹰潭金安投资管理有限公司净资产为 0.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 5: 2016 年 1 月, 本公司出资设立江西金泰光伏电站投资开发有限公司并于 2016 年 1 月 7 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 1,000 万元, 其中本公司出资人民币 1,000 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 江西金泰光伏电站投资开发有限公司净资产为 8,592,766.99 元, 成立日至 2016

年 9 月 30 日的净利润为-1,407,233.01 元。

注 6: 2016 年 2 月, 江西金泰光伏电站投资开发有限公司设立余江县金响投资管理有限公司, 并于 2016 年 2 月 25 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 余江县金响投资管理有限公司净资产为 0.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 7: 2016 年 5 月, 余江县金响投资管理有限公司出资设立鄱阳县金响新能源发电有限公司, 并于 2016 年 5 月 4 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中余江县金响投资管理有限公司认缴出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 鄱阳县金响新能源发电有限公司净资产为 0.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 8: 2016 年 2 月, 江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金达投资管理有限公司, 并于 2016 年 2 月 25 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 余江县金达投资管理有限公司净资产为 1,000,000.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 9: 2016 年 5 月, 余江县金达投资管理有限公司出资设立浮梁县金达光伏发电有限公司, 并于 2016 年 5 月 12 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中余江县金达投资管理有限公司出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 浮梁县金达光伏发电有限公司净资产为 999,836.11 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-163.89 元。

注 10: 2016 年 3 月, 江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金欢投资管理有限公司, 并于 2016 年 3 月 24 日完成工商设立登记, 注册资本为人民币 100 万元, 其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元, 占其注册资本的 100%, 拥有对其的实质控制权, 故自该公司成立之日起, 将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日, 余江县金欢投资管理有限公司净资产为 0.00 元, 成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 11：2016 年 5 月，余江县金欢投资管理有限公司出资设立吉安县金吉发电有限公司，并于 2016 年 5 月 11 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 500 万元，其中余江县金欢投资管理有限公司认缴出资人民币 500 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，吉安县金吉发电有限公司净资产为-1,746.82 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-1,746.82 元。

注 12：2016 年 2 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司与周江、熊华、周继汉共同出资设立余江县金高投资管理有限公司，并于 2016 年 2 月 25 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 50 万元，占其注册资本的 50%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金高投资管理有限公司净资产为 200,000.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 13：2015 年 10 月，本公司与周江、熊华、周继汉共同出资设立高安市金高发电有限公司，并于 2015 年 10 月 22 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司认缴出资人民币 50 万元，占其注册资本的 50%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。2016 年 9 月 29 日，本公司与周江、熊华、周继汉分别将持有高安市金高发电有限公司股权转让给余江县金高投资管理有限公司，转让后余江县金高投资管理有限公司持有高安市金高发电有限公司 100% 的股权，转让前后不影响高安市金高发电有限公司的实际控制人变化，不影响合并范围的变化。截止 2016 年 9 月 30 日，高安市金高发电有限公司净资产为 199,935.09 元，2016 年 1-9 月的净利润为-64.91 元。

注 14：2016 年 1 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司与时建春、郭超、秦好良共同出资设立余江县金敏投资管理有限公司，并于 2016 年 1 月 26 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 70 万元，占其注册资本的 70%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金敏投资管理有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 15：2016 年 2 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司与熊华、胡建平、

周继汉共同出资设立余江县金枫投资管理有限公司，并于 2016 年 2 月 25 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 50 万元，占其注册资本的 50%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金枫投资管理有限公司净资产为 850,000.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 16：2015 年 12 月，本公司与熊华、胡建平、周继汉共同出资设立高安市金枫发电有限公司，并于 2015 年 12 月 9 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司认缴出资人民币 50 万元，占其注册资本的 50%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。2016 年 9 月 29 日，本公司与熊华、胡建平、周继汉将持有高安市金枫发电有限公司 100% 的股权转让给余江县金枫投资管理有限公司，转让后余江县金枫投资管理有限公司持有高安市金枫发电有限公司 100% 的股权，转让前后不影响高安市金枫发电有限公司的实际控制人变化，不影响合并范围的变化。截止 2016 年 9 月 30 日，高安市金枫发电有限公司净资产为 1,000,334.76 元，2016 年 1-9 月的净利润为 334.76 元。

注 17：2016 年 3 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金文投资管理有限公司，并于 2016 年 3 月 24 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金文投资管理有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 18：2016 年 5 月，余江县金文投资管理有限公司出资设立会昌县金会发电有限公司，并于 2016 年 5 月 5 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,000 万元，其中余江县金文投资管理有限公司认缴出资人民币 1,000 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，会昌县金会发电有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 19：2016 年 3 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金林投资管理有限公司，并于 2016 年 3 月 24 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100

万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金林投资管理有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 20：2016 年 4 月，余江县金林投资管理有限公司出资设立新余市金旭发电有限公司，并于 2016 年 4 月 25 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 200 万元，其中余江县金林投资管理有限公司认缴出资人民币 200 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，新余市金旭发电有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 21：2016 年 2 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金西投资管理有限公司，并于 2016 年 2 月 25 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金西投资管理有限公司净资产为 1,000,000.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 22：2015 年 10 月，本公司出资设立宜春市袁州区金西新能源有限公司，并于 2015 年 10 月 22 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。2016 年 3 月 28 日，本公司将持有宜春市袁州区金西新能源有限公司 100% 的股权转让给余江县金西投资管理有限公司，转让后余江县金西投资管理有限公司持有宜春市袁州区金西新能源有限公司 100% 的股权，转让前后不影响宜春市袁州区金西新能源有限公司的实际控制人变化，不影响合并范围的变化。截止 2016 年 9 月 30 日，宜春市袁州区金西新能源有限公司净资产为 978,537.97 元，2016 年 1-9 月的净利润为 -21,462.03 元。

注 23：2016 年 1 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司与郑雅婧共同出资设立余江县金雅投资管理有限公司，并于 2016 年 1 月 26 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 70 万元，占其注册资本的 70%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金雅投资管理有限公司净资产为 200,000.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为

0.00 元。

注 24：2016 年 2 月，余江县金雅投资管理有限公司出资设立东乡县金东光伏发电有限公司，并于 2016 年 2 月 2 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中余江县金雅投资管理有限公司出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，东乡县金东光伏发电有限公司净资产为 199,970.31 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-29.69 元。

注 25：2016 年 1 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立鹰潭金南投资开发有限公司，并于 2016 年 1 月 22 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 200 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 200 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，鹰潭金南投资开发有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 26：2016 年 6 月，鹰潭金南投资开发有限公司出资设立泰和金立光伏发电有限公司，并于 2016 年 6 月 7 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中鹰潭金南投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，泰和金立发电有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 27：2016 年 6 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金圆光伏电站开发有限公司，并于 2016 年 6 月 20 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金圆光伏电站开发有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 28：2016 年 6 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金亮光伏电站开发有限公司，并于 2016 年 6 月 20 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金亮光伏电

站开发有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 29：2016 年 6 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金菲光伏电站开发有限公司，并于 2016 年 6 月 20 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金菲光伏电站开发有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 30：2016 年 6 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司出资设立余江县金赛光伏电站开发有限公司，并于 2016 年 6 月 7 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余江县金赛光伏电站开发有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 31：2016 年 6 月，余江县金赛光伏电站开发有限公司出资设立余干县金越光伏发电有限公司，并于 2016 年 6 月 8 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 500 万元，其中余江县金赛光伏电站开发有限公司认缴出资人民币 500 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，余干县金越光伏发电有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 32：2016 年 3 月，江西金泰光伏电站投资开发有限公司与广东高尔光伏发电股份有限公司共同出资设立肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司，并于 2016 年 3 月 30 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中江西金泰光伏电站投资开发有限公司认缴出资人民币 50 万元，占其注册资本的 50%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司净资产为-654.96 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-654.96 元。

注 33：2016 年 2 月，高尔集团有限公司出资设立肇庆高尔光伏科技有限公司，并于 2016 年 2 月 1 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,000 万元，

其中高尔集团有限公司出资人民币 1,000 万元，占其注册资本的 100%；2016 年 4 月 19 日，高尔集团有限公司将持有肇庆高尔光伏科技有限公司 100% 的股权转让给肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司，转让后肇庆华尔达光伏电站投资开发有限公司持有肇庆高尔光伏科技有限公司 100% 的股权。自 2016 年 4 月 19 日起，本公司拥有对其的实质控制权，故自 2016 年 4 月 19 日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，肇庆高尔光伏科技有限公司净资产为-654.96 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-654.96 元。

注 34: 2016 年 6 月，本公司出资设立江西泰宁电站建设有限公司，并于 2016 年 6 月 13 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,000 万元，其中本公司认缴出资人民币 1,000 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，江西泰宁电站建设有限公司净资产为 19,678.92 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为-321.08 元。

注 35: 2016 年 6 月，本公司出资设立江西中赣商贸有限公司，并于 2016 年 6 月 13 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,000 万元，其中本公司认缴出资人民币 1,000 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 9 月 30 日，江西中赣商贸有限公司净资产为 0.00 元，成立日至 2016 年 9 月 30 日的净利润为 0.00 元。

注 36: 2015 年 2 月，本公司出资设立余江县金余电力有限公司，并于 2015 年 2 月 10 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%。

2015 年 7 月 15 日，本公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、余江县金余电力有限公司签署了《关于余江金余 20MWp 地面分布式光伏电站项目之合作协议》，根据协议约定：

①确定由江苏磐石新能源开发有限公司与上海东芯建筑工程技术有限公司组成的联合投标体作为本项目电站的 EPC 总承包商；同时本公司将持有余江县金余电力有限公司 100% 的股权质押给江苏磐石新能源开发有限公司；

②中民新能源投资有限公司支付给本公司 3160 万元作为项目合作诚意金，本公司应使用诚意金对余江县金余电力有限公司进行增资，专用于项目电站建

设；

③项目建成后，并中民新能源投资有限公司经验收合格后，中民新能源投资有限公司收购本公司持有余江县金余电力有限公司 100%的股权，并另行签署股权转让协议；

④项目公司在股权交割前后取得的所有电费及电价补贴归中民新能源投资有限公司单独所有。

2015年7月16日，本公司与上海东芯建筑工程技术有限公司签订了《余江金余 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目建设工程项目管理合同》，公司为余江金余 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目向上海东芯建筑工程技术有限公司提供相关项目管理技术服务支持。

2015年7月22日，本公司增加对余江县金余电力有限公司的投资增加至 3160 万元，并于 2015 年 7 月 22 日，办理了工商变更登记手续。

2016年5月，本公司与中民新能源投资有限公司签订了《关于余江县金余电力有限公司股权转让协议》，根据协议：本公司将持有余江县金余电力有限公司 100%的股权以 3160 万元转让给中民新能源投资有限公司，并于 2016 年 5 月 26 日办理了工商变更登记。转让后，本公司不再持有余江县金余电力有限公司的股权。

综上，本公司自与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、余江县金余电力有限公司签署合作协议后，公司持有余江县金余电力有限公司的股权已质押，对余江县金余电力有限公司的资产无处置权、对其取得的所有电费及电价补贴无收益权，实质上已失去了对余江县金余电力有限公司的控制，因此自 2015 年 7 月 15 日起，本公司将余江县金余电力有限公司不纳入合并范围。

注 37：2015 年 1 月，本公司出资设立高安市金建发电有限公司，并于 2015 年 1 月 21 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司认缴出资人民币 100 万元，占其注册资本的 100%。

2015 年 7 月 15 日，本公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、高安市金建发电有限公司签署了《关于高安金建 20MWp 地面分布式光伏电站项目之合作协议》，根据协议约定：

①确定由江苏磐石新能源开发有限公司与上海东芯建筑工程技术有限公司

组成的联合投标体作为本项目电站的 EPC 总承包商；同时本公司将持有高安市金建发电有限公司 100%的股权质押给江苏磐石新能源开发有限公司；

②中民新能源投资有限公司支付给本公司 3160 万元作为项目合作诚意金，本公司应使用诚意金对高安市金建发电有限公司进行增资，专用于项目电站建设；

③项目建成后，并中民新能源投资有限公司经验收合格后，中民新能源投资有限公司收购本公司持有高安市金建发电有限公司 100%的股权，并另行签署股权转让协议；

④项目公司在股权交割前后取得的所有电费及电价补贴归中民新能源投资有限公司单独所有。

2015 年 7 月 16 日，本公司与上海东芯建筑工程技术有限公司签订了《高安金建 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目建设工程项目管理合同》，公司为高安金建 20 兆瓦地面分布式光伏电站项目向上海东芯建筑工程技术有限公司提供相关项目管理技术服务支持。

2015 年 7 月 29 日，本公司增加对高安市金建发电有限公司的投资增加至 3160 万元，并于 2015 年 7 月 29 日，办理了工商变更登记手续。

2016 年 5 月，本公司与中民新能源投资有限公司签订了《关于高安市金建发电有限公司股权转让协议》，根据协议：本公司将持有高安市金建发电有限公司 100%的股权以 3160 万元转让给中民新能源投资有限公司，并于 2016 年 5 月 26 日办理了工商变更登记。转让后，本公司不再持有余江县金余电力有限公司的股权。

综上，本公司自与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、高安市金建发电有限公司签署合作协议后，公司持有高安市金建发电有限公司的股权已质押，对余江县金余电力有限公司的资产无处置权、对其取得的所有电费及电价补贴无收益权，实质上已失去了对高安市金建发电有限公司的控制，因此自 2015 年 7 月 15 日起，本公司将高安市金建发电有限公司不纳入合并范围。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1. 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 2016 年 9 月 30 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日止。

3. 营业周期

本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对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；对于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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，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，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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；原持有的股权投资为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益；原持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的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。

6. 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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所有者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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，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时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，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；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：

- 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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，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。

8. 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率

折算，差额作为公允价值变动损益。

9. 金融工具的确认和计量

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与

初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1)所转移金融资产的账面价值；2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1)终止确认部分的账面价值；2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(6) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，

且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1) 发行方或债务人发生了严重财务困难；2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5) 因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9) 其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

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达到或超过 12 个月”。

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益

工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

10. 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款——金额 20 万元以上(含)或占应收账款账面余额 10%以上的款项;其他应收款——金额 20 万元以上(含)或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;经单独进行减值测试未发生减值的,将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 坏账准备的计提方法 |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| 账龄组合 | 以账龄为信用风险组合确认依据 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 应收本公司合并报表范围内公司及公司股东高管等关联方款项 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------------|-------------|--------------|
| 1 年以内(含 1 年,下同) | 5.00 | 5.00 |

| | | |
|------|--------|--------|
| 1—2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2—3年 | 20.00 | 20.00 |
| 3—4年 | 50.00 | 50.00 |
| 4—5年 | 80.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

(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 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

11. 存货的确认和计量

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

(3) 企业发出存货的成本计量采用移动加权平均法。

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

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(6) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资的确认和计量

(1) 长期股权投资的投资成本确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则

第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

（2）长期股权投资的后续计量及收益确认方法

1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

3) 采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

4) 公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其

他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

5) 公司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，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

（4）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

13. 固定资产的确认和计量

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

(3) 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用寿命(年) | 预计净残值率 (%) | 年折旧率(%) |
|--------|------------|------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 20.00 | 5.00 | 4.75 |
| 机器设备 | 10.00 | 5.00 | 9.50 |
| 运输工具 | 5.00-10.00 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 电子设备 | 5.00 | 5.00 | 19.00 |
| 办公设备 | 5.00 | 5.00 | 19.00 |

(4) 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 其他说明

若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

14. 在建工程的确认和计量

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15. 借款费用的确认和计量

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

16. 无形资产的确认和计量

（1）无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资

产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

（3）无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形

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

17. 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18. 预计负债的确认和计量

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

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19. 职工薪酬

短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应

向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20. 收入确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留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；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若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；若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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21. 政府补助的确认和计量

(1) 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：1)能够满足政府补助所附条件；2)能够收到政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

(3) 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。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得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。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：1)用于补偿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；2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

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

23. 租赁业务的确认和计量

(1) 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

(2) 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

（3）融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（二）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1. 会计政策变更及对公司利润的影响

2014年1月至6月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除《企业会计准则第37号——金融工具列报》在2014年年度及以后期间的财务报告中施行外，上述其他准则于2014年7月1日（首次执行日）起施行。

实施上述具体企业会计准则未对公司本报告期内的利润总额、净资产、总资产等财务报表比较数据产生影响。

2. 会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------|---------------|----------------|
| 净利润（元） | 21,410,947.55 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 毛利率（%） | 5.77 | 6.71 | 7.65 |
| 净资产收益率（%） | 11.39 | 12.48 | -6.86 |
| 每股收益（元/股） | 0.11 | 0.10 | -0.06 |

1、盈利能力分析：

2014年度、2015年度、2016年1-9月，公司净利润分别为-1,110.53万元、2,082.13万元和2,141.09万元，净利润率分别为-8.15%、2.88%和4.27%；2015年较2014年扭亏为盈，2016年净利润持续增长；主要是由于：①中国光伏行业在经历了2013年的调整期后，自2014年复苏迹象明显，行业投资表现愈来愈活跃，客户需求增加；②2015年公司营业收入较2014年增长58,561.92万元、增长率429.54%，净利润随着收入的增长而增长；③自2015年起，公司向产业链的下游发展，投资开发并运营太阳能电站，未来售电收入稳定，将不断提高公司的盈利能力。

2014年度、2015年度、2016年1-9月，公司实现的毛利率分别为7.65%、6.71%和5.77%。毛利率的变动分析详见本公开转让说明之“第四节、六、4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况”。

2014年度、2015年度、2016年1-9月，加权平均净资产收益率分别为-6.86%、12.48%和11.39%；基本每股收益分别为-0.06元/股、0.10元/股和0.11元/股；报告期内各期公司的实收资本（或股本）、资本公积没有发生变化，加权平均净资产收益率和基本每股收益主要随着净利润的变动而变动。

2、盈利能力对比分析

| 公司 | 净利润（万元） | | | 毛利率（%） | | |
|------|-------------------------|-----------|-----------|-------------------------|--------|--------|
| | 2016年1-9月或 2016年1-6月 | 2015年度 | 2014年度 | 2016年1-9月 或2016年1-6月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 中赣新源 | 2,141.09 | 2,082.13 | -1,110.53 | 5.77 | 6.71 | 7.65 |
| 启鑫新能 | 3,804.34 | 4,427.14 | 483.57 | 16.82 | 17.11 | 14.64 |
| 鸿禧能源 | 9,678.40 | 13,006.02 | 6,447.84 | 19.27 | 17.31 | 13.40 |

注：截至公开转让说明书签署之日，公司公开渠道只能查询启鑫新能、鸿禧能源 2016 年 1-6 月份财务数据，因此启鑫新能、鸿禧能源最近一期财务数据为 2016 年 1-6 月的数据。

公司与启鑫新能（股票代码 835941）、鸿禧能源（股票代码 835183）同属于太阳能产品制造及销售行业，主营业务都为太阳能发电系统的设计、研发、建设及其利用；太阳能电池片、太阳能组件的生产销售；但由于各家企业发展阶段、业务规模的差异，可能导致相关数据可比性有限。

净利润规模方面，报告期内，公司相比同行业公司启鑫新能和鸿禧能源规模较小；主要原因是：①报告期内，公司收入规模相比启鑫新能和鸿禧能源较小，公司的收入来源集中于华东地区，启鑫新能和鸿禧能源在国内和国外都有业务，业务收入规模较大；②报告期内，公司的毛利率水平相比启鑫新能和鸿禧能源相对较低，主要是由于公司与启鑫新能和鸿禧能源的业务结构存在一定的差异，各业务的毛利率水平不一样导致的。具体原因详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“五、（一）、5、（5）同行业对比情况”。

净利润增长率方面，公司 2015 年净利润较 2014 年增长 287.49%，启鑫新能 2015 年净利润较 2014 年增长 815.51%，鸿禧能源 2015 年较净利润 2014 年增长 101.71%；与同行业相比，受益于行业整体的复苏，2015 年净利润都实现了较大比例的增长。

（二）偿债能力分析

| 类别 | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率(母公司)(%) | 37.17 | 59.61 | 28.93 |
| 流动比率(倍) | 1.50 | 0.97 | 1.40 |
| 速动比率(倍) | 1.22 | 0.86 | 0.72 |

1、偿债能力分析：

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 28.93%、59.61%和 37.17%，相对较低，处在合理水平。报告期各期末，公司负债主要为流动负债，由于公司日常生产经营需要一定的流动资金周转，但限于公司为非上市公司，融资渠道有限，主要为银行贷款和股东投入，2016 年，随着公司偿还了部分银行借款，公司负债降低，资产负债率较低。因此，公司资本结构合理，长期偿债能力较强，公司潜在财务风险较小。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.40、0.97 和 1.50，公司速动比率分别为 0.72、0.86 和 1.22，流动比率倍数和速动比率倍数偏低，公司未来将通过股权融资，降低融资成本，同时提高公司的短期偿债能力。

报告期内，公司偿债情况较好，不存在超期偿还或逾期的情况。

2、偿债能力对比分析

| 公司 | 类别 | 2016年9月30日 或2016年6月30日 | 2015年12月31 日 | 2014年12月31 日 |
|------|----------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 中赣新源 | 资产负债率(%) | 37.17 | 59.61 | 28.93 |
| | 流动比率(倍) | 1.50 | 0.97 | 1.40 |
| | 速动比率(倍) | 1.22 | 0.86 | 0.72 |
| 启鑫新能 | 资产负债率(%) | 78.63 | 76.18 | 80.12 |
| | 流动比率(倍) | 0.93 | 0.87 | 0.75 |
| | 速动比率(倍) | 0.69 | 0.73 | 0.63 |
| 鸿禧能源 | 资产负债率(%) | 65.12 | 59.47 | 66.70 |
| | 流动比率(倍) | 0.82 | 0.69 | 0.67 |
| | 速动比率(倍) | 0.72 | 0.62 | 0.57 |

注：截至公开转让说明书签署之日，公司公开渠道只能查询启鑫新能、鸿禧能源 2016 年 1-6 月份财务数据，因此启鑫新能、鸿禧能源最近一期财务数据为 2016 年 1-6 月的数据。

与同行业企业相比，公司的资产负债率略低于高于启鑫新能和鸿禧能源，主要原因是：①启鑫新能和鸿禧能源银行短期借款较多，资产负债率相比较较高；②公司在报告期内各期银行短期借款较小，运营资产主要通过经营积累及股东投入解决，资产负债率相对较小。

流动比率、速动比率略高于启鑫新能和鸿禧能源，符合行业正常水平。

综上所述，公司资本结构符合公司现处的发展阶段，财务风险较小，公司将进一步优化资本结构，为公司不断拓展业务空间，提高技术水平和盈利能力奠定了有利基础。

(三) 营运能力分析

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次) | 3.59 | 6.68 | 6.72 |

| | | | |
|----------|-------|-------|------|
| 存货周转率（次） | 15.77 | 18.44 | 3.93 |
|----------|-------|-------|------|

1、营运能力分析：

报告期内各期，公司应收帐周转率分别为 **6.72 次、6.68 次和 6.72 次**，均维持在较高水平。报告期内，公司的销售回款以票据为主，采购原材料时再票据背书，存在一定的账期；报告期各期末应收账款余额分别为 3,541.47 万元、18,085.43 万元和 9,883.60 万元，占营业收入的比例分别为 25.98%、25.05%和 25.98%。

公司报告期内各期末的应收账款主要为应收货款，大部分账龄在一年以内，货款回收稳定，信用风险较小。且大部分在一年以内，公司已制定并逐步完善应收账款催收责任制度，重视客户管理，加强应收账款回款力度。

报告期内各期，公司存货周转率分别为 3.93 次、18.44 次和 15.77 次，处于较低水平；2015 年较 2014 年存货周转率变化较大，主要是受公司太阳能组件贸易业务的影响。

公司应收账款周转率、存货周转率符合公司现阶段的发展规模，随着公司经营规模的不断增加，公司营运能力将保持在相对稳定的状态。

2、营运能力对比分析

| 类别 | 类别 | 2016 年 1-9 月或 2016 年 1-6 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------|------------|-------------------------------|---------|---------|
| 中赣新源 | 应收账款周转率（次） | 3.60 | 6.69 | 6.72 |
| | 存货周转率（次） | 15.77 | 18.44 | 3.93 |
| 启鑫新能 | 应收账款周转率（次） | 2.51 | 5.06 | 8.89 |
| | 存货周转率（次） | 3.88 | 8.37 | 8.44 |
| 鸿禧能源 | 应收账款周转率（次） | 5.16 | 13.79 | 13.48 |
| | 存货周转率（次） | 10.67 | 21.36 | 14.18 |

注：截至公开转让说明书签署之日，公司公开渠道只能查询启鑫新能、鸿禧能源 2016 年 1-6 月份财务数据，因此启鑫新能、鸿禧能源最近一期财务数据为 2016 年 1-6 月的数据。

报告期内各期，公司的应收账款周转率与启鑫新能处在现一水平，都低于鸿禧能源，主要原因是行业内的销售、采购都是票据结算以主，存在一定的收款账期，符合行业水平。

公司的存货主要是原材料、库存商品、在产品及发出商品。2014 年的存货周转率低于同行业可比企业，主要是由于公司的销售规模相对可比企业较少；2015 年的存货周转率高于启鑫新能，但低于鸿禧能源，主要是由于公司 2015 年经营的太阳能组件贸易业务的影响，提高了公司的存货周转率，但与鸿禧能源相比，销售规模还是偏小，可比性有限。

（四）获取现金能力分析

单位：元

| 类别 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流入 | 126,305,292.45 | 181,596,034.93 | 16,227,384.03 |
| 经营活动现金流出 | 140,081,961.76 | 191,853,971.69 | 42,224,718.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13,776,669.31 | -10,257,936.76 | -25,997,334.20 |
| 投资活动现金流入 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 投资活动现金流出 | 14,397,428.94 | 75,280,005.99 | 9,293,519.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,397,428.94 | -9,924,005.99 | -17,519.34 |
| 筹资活动现金流入 | 72,953,602.63 | 66,149,427.77 | 54,907,921.92 |
| 筹资活动现金流出 | 46,061,018.66 | 35,725,939.89 | 34,112,002.88 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,892,583.97 | 30,423,487.88 | 20,795,919.04 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -97.01 | 950.44 | -2,320.35 |
| 现金及现金等价物净增加净额 | 2,718,388.71 | 10,242,495.57 | -5,221,254.85 |

报告期内各期，经营活动产生的现金流量净额分别为-2,599.73 万元、-1,025.79 万元和-1,377.67 万元，净额为负的主要原因是：报告期内各期，公司预先采购部分原材料，留一定的库存，以满足客户的需求，提高公司的发货速度，报告期各期末存货余额分别为 4,318.02 万元、2,985.40 万元和 3,011.45 万元，因此采购的支出较收入的回款现金流多，从而导致各期经营性现金流为负。

报告期内各期，投资活动的现金流量净额分别为-1.75 万元、-992.40 万元和 -1,039.74 万元，波动的主要原因是：①2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司向关联方拆出资金流出分别为 505.00 万元、595.00 万元、39.00 万元；2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月公司收回关联方资金流入分别为 927.60 万元、215.60 万元、400.00 万元；②报告期内各期“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 424.35 万元、605.91 元和 1,400.74 万元；③2015 年投资建设高安金建 20MWp 地面分布式光伏电站和余江金余 20MWp 地面分布式光伏电站，收到中民新能投资有限公司 6,320.00 万元、同时支付给项目公司 6,320.00 万元。

报告期内各期，筹资活动的现金流量净额分别为 2,079.59 万元、3,042.35 万元和 2,689.26 万元，逐期增加主要是由于随着业务量越来越多，流动资金需求也越来越，公司主要通过银行短期借款和股东投入进行融资，短期借款以及票据提前贴现的现金流入增加所致。

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

| 类别 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、经营活动产生的现金流量净额 | -13,776,669.31 | -10,257,936.76 | -25,997,334.20 |
| 2、净利润 | 21,410,947.55 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 3、差额 (=1-2) | -35,187,616.86 | -31,079,273.80 | -14,892,022.33 |
| 4、盈利现金比率 (=1/2) | -0.64 | -0.49 | 2.34 |

报告期内各期，盈利现金比率分别为 2.34、-0.49 和-0.64，公司销售回款较好；同时由于：①公司预先采购部分原材料，留一定的库存，以满足客户的需求，提高公司的发货速度，报告期各期末存货余额分别为 4,318.02 万元、2,985.40 万元和 3,011.45 万元，存货余额积压一定的资金，未实现销售回款；②报告期各期支付的往来款较多，分别为 753.66 万元、928.45 万元、1,253.12 万元，；因此支出的现金流较收到的现金流多，从而导致各期经营性现金流为负。经营活动现金流量净额与净利润匹配。

现金流量表补充资料：

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------------|---------------|---------------|----------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 21,410,947.55 | 20,821,337.04 | -11,105,311.87 |
| 加：资产减值准备 | -3,981,278.25 | 7,296,124.91 | 3,467,954.57 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 11,024,346.82 | 14,626,369.88 | 14,068,419.21 |
| 无形资产摊销 | 69,264.00 | 92,352.00 | 92,352.00 |
| 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(收益以“-”号填列) | | | |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 243,518.66 | 2,518,439.89 | 2,197,302.88 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 597,975.49 | -2,388,424.86 | |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | | | |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -260,482.80 | 13,326,145.26 | -18,098,390.13 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 30,509,907.66 | -217,749,168.71 | -31,647,712.46 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -73,390,868.44 | 151,198,887.83 | 15,028,051.60 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13,776,669.31 | -10,257,936.76 | -25,997,334.20 |
| 2.现金及现金等价物净变动情况: | | | |
| 现金的期末余额 | 13,461,779.70 | 10,743,390.99 | 500,895.42 |
| 减: 现金的期初余额 | 10,743,390.99 | 500,895.42 | 5,722,150.27 |
| 加: 现金等价物的期末余额 | | | |
| 减: 现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 2,718,388.71 | 10,242,495.57 | -5,221,254.85 |

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位: 元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 501,774,930.68 | 721,954,250.81 | 136,335,088.47 |
| 销项税 | 87,573,055.26 | 136,783,037.64 | 11,924,270.88 |

| | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 应收款项的减少额（期初-期末） | 87,295,473.24 | -156,870,393.64 | -18,849,305.42 |
| 票据背书 | -563,674,352.60 | -525,704,993.03 | -119,881,943.49 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 112,969,106.58 | 176,161,901.78 | 9,528,110.44 |

报告期内，公司营业收入与“销售商品、提供劳务收到的现金”差异较大，主要是由于公司的销售回款主要以银行承兑票据进行结算，采购付款时，也以收到的票据进行背书支付所致。

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 营业成本 | 472,798,459.31 | 673,490,086.00 | 125,907,528.40 |
| 进项税 | 116,482,051.13 | 115,991,069.55 | 9,300,866.67 |
| 存货增加 | 260,482.80 | -13,326,145.26 | 22,328,065.15 |
| 应付账款的减少额（期初-期末） | 83,381,385.71 | -145,660,012.27 | -28,222,742.76 |
| 预付账款的增加额（期末-期初） | -9,090,377.03 | 9,036,309.40 | 0 |
| 减：营业成本中工人工资及相关人工支出 | 6,015,951.93 | 6,996,772.54 | 7,774,924.36 |
| 减：营业成本中折旧及摊销 | 10,566,789.41 | 11,910,932.90 | 8,446,266.63 |
| 票据背书 | -550,721,849.97 | -475,470,565.26 | -102,084,154.57 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 96,527,410.61 | 145,153,036.72 | 11,008,371.90 |

报告期内，公司营业成本与“购买商品、接受劳务支付的现金”差异较大，主要是由于公司的销售回款主要以银行承兑票据进行结算，采购付款时，也以收到的票据进行背书支付所致。

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | | |
| 往来款 | 4,907,609.54 | 3,476,820.38 | 3,321,551.00 |
| 利息收入 | 683,148.33 | 61,469.23 | 3,257.59 |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 政府补助 | 7,745,428.00 | 1,809,215.00 | 3,374,465.00 |
| 其他 | | 5,000.00 | |
| 合计 | 13,336,185.87 | 5,352,504.61 | 6,699,273.59 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | | |
| 期间费用 | 3,832,729.43 | 9,062,184.64 | 8,635,125.89 |
| 往来款 | 12,531,237.20 | 9,284,508.53 | 7,536,638.41 |
| 其他 | | 9,885.22 | 610.00 |
| 合计 | 16,363,966.63 | 18,356,578.39 | 16,172,374.30 |

报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”和“支付其他与经营活动有关的现金”的波动主要是往来款引起。

2、投资活动现金流量分析

报告期内各期，投资活动现金流量明细如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,000,000.00 | 65,356,000.00 | 9,276,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 14,007,428.94 | 6,059,103.23 | 4,243,519.34 |
| 投资支付的现金 | | 63,200,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 390,000.00 | 6,020,902.76 | 5,050,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 14,397,428.94 | 75,280,005.99 | 9,293,519.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,397,428.94 | -9,924,005.99 | -17,519.34 |

报告期内各期，投资活动的现金流量净额分别为-1.75万元、-992.40万元和-1,039.74万元，波动的主要原因是：①2014年、2015年、2016年1-9月公司向关联方拆出资金流出分别为505.00万元、595.00万元、39万元；2014年、2015年、2016年1-9月公司收回关联方资金流入分别为927.60万元、215.60万元、400.00万元；②报告期内各期“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为424.35万元、605.91元和1,400.74万元；③2015年投资建设高安金建20MWp地面分布式光伏电站和余江金余20MWp地面分布式光伏电站，收到中民新能源投资有限公司6,320.00万元、同时支付给项目公司6,320.00万元。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内各期，投资活动现金流量明细如下：

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 吸收投资收到的现金 | 450,000.00 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 450,000.00 | | |
| 取得借款收到的现金 | 36,900,000.00 | 5,000,000.00 | 10,370,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 35,603,602.63 | 61,149,427.77 | 44,537,921.92 |
| 筹资活动现金流入小计 | 72,953,602.63 | 66,149,427.77 | 54,907,921.92 |
| 偿还债务支付的现金 | 35,600,000.00 | 20,300,000.00 | 5,370,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 461,018.66 | 2,300,939.89 | 2,197,302.88 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,000,000.00 | 13,125,000.00 | 26,544,700.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 46,061,018.66 | 35,725,939.89 | 34,112,002.88 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,892,583.97 | 30,423,487.88 | 20,795,919.04 |

报告期内，筹资活动现金流入主要为取得借款、借入关联方资金及票据贴现获得的现金流入。筹资活动现金流出主要为偿还借款及利息、归还关联方资金产生的现金流出。

（五）报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | | 2014年度 |
|------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 501,774,930.68 | 721,954,250.81 | 429.54 | 136,335,088.47 |

| | | | | |
|-------------------|----------------|----------------|--------|----------------|
| 营业成本 | 472,798,459.31 | 673,490,086.00 | 434.91 | 125,907,528.40 |
| 营业利润 | 14,216,993.43 | 16,616,368.07 | 212.43 | -14,779,185.22 |
| 利润总额 | 22,009,034.63 | 18,432,912.18 | 265.98 | -11,105,311.87 |
| 净利润（归属于 母公司股东） | 21,411,488.37 | 20,821,337.04 | 287.49 | -11,105,311.87 |

报告期内，公司营业收入不断增长，盈利能力持续提升，利润水平持续增长，主要得益于国家及地方政府近年对太阳能行业终端消费的政策支持，提升太阳能发电的装机容量，刺激了太阳能发电及相关产品的市场活力，公司顺势把握市场机遇，实现太阳能电池片及组件销售收入及利润的持续增长，同时公司加大对太阳能电站的投资与开发，实现了电站建设的技术服务收入及电费收入的不断增长，不断完善公司的产业链布局，提升了公司的盈利能力，2015 年扭亏为盈，实现净利润 2,082.13 万元，2016 年 1-9 月实现净利润 2,141.15 万元。

2、收入确认的具体方式

公司的业务主要有高效太阳能电池片及组件的研发、生产和销售；太阳能电站项目的技术服务；分布式太阳能发电系统的销售及安装和售电收入。公司具体的收入确认原则如下：

（1）产品销售收入

公司的销售按区域可分为内销和外销两类，其中内销收入确认方法：公司货物发出后将发货清单交由客户，公司收到客户签回的收货确认单后确认收入；外销收入确认方法：货物出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据合同、装船单、出口报关单等资料，开具发票并确认收入。

（2）太阳能电站项目的技术服务

公司为客户提供的太阳能电站项目的技术服务按完工百分比法确认收入。

在资产负债表日提供技术服务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供技术服务收入。提供技术服务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供技术服务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供技术服务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供技术服务收入后的金额，确认当期

提供技术服务收入；

同时，按照提供技术服务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认技术服务成本后的金额，结转当期技术服务成本。

在资产负债表日提供技术服务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的技术服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技术服务收入，并按相同金额结转技术服务成本。

2) 已经发生的技术服务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的技术服务成本计入当期损益，不确认提供技术服务收入。

(3) 分布式太阳能发电系统的销售及安装

公司向家庭客户销售分布式太阳能发电系统，待客户安装调试完毕，客户验收合格或未提出异议的时点作为收入确认时点。

(4) 售电收入

公司与电网企业签订并网协议和购售电合同，公司各项目均按“自发自用、余电上网”模式执行。上网电量每月跟电网企业结算，自发自用电量每月跟业主结算。

根据与业主确认的电量结算表确认销售。一般当月电费，月底对账、结算，次月收款。

“自发自用”部分，按照当时当地官方电网峰、谷、平电价格计算。

“余电上网”部分，上网电价按照国家发展改革委发布的各省（区、市）燃煤发电标杆上网电价计算。

电价补贴标准目前按照国家发改委发布的0.42元/千瓦时。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质分类

单位：元

| 业务性质 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|-----------|--------|--------|
|------|-----------|--------|--------|

| | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 主营业务收入 | 501,761,332.05 | 100.00 | 721,661,246.42 | 99.96 | 132,103,952.15 | 96.90 |
| 其他业务收入 | 13,598.63 | | 293,004.39 | 0.04 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 营业收入 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为 96.90%、99.96%、100.00%，主营业务突出。公司其他业务收入系受托加工服务收入、销售原材料等，占比较小，各期发生额不具备可比性。

(2) 按产品或服务类别分类

单位：元

| 产品或服务类别 | 2016 年 1-9 月 | | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) | 收入 | 占比 (%) |
| 一、主营业务小计 | 501,761,332.05 | 100.00 | 721,661,246.42 | 99.96 | 132,103,952.15 | 96.90 |
| 太阳能电池片（自产） | 202,019,743.06 | 40.26 | 294,994,746.74 | 40.86 | 127,564,678.62 | 93.57 |
| 太阳能组件（自产） | 2,398,288.90 | 0.48 | 3,967,642.34 | 0.55 | 3,339,529.94 | 2.45 |
| 太阳能组件（贸易） | 293,412,214.65 | 58.47 | 417,456,556.50 | 57.82 | | |
| 家庭分布式发电系统 | 29,230.76 | 0.01 | 420,085.47 | 0.06 | 1,199,743.59 | 0.88 |
| 技术服务 | 3,569,671.66 | 0.71 | 4,822,215.37 | 0.67 | | |
| 售电 | 332,183.02 | 0.07 | | | | |
| 二、其他业务小计 | 13,598.63 | | 293,004.39 | 0.04 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 受托加工服务 | 13,598.63 | | 58,883.75 | 0.01 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 销售材料 | | | 234,120.64 | 0.03 | | |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

公司专业从事高效太阳能电池片及组件生产和销售、太阳能电站建设的技术服务、太阳能电站运营及电力销售。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现太阳能电池片销售收入分别为 12,756.47 万元、29,499.47 万元和 20,201.97 万元，占比分别为 93.57%、40.86%

和 40.26%；公司现有电池片生产线 5 条，设计产能 250 兆瓦/年；报告期内电池片销售收入持续增长，是公司的主要收入来源。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现自产太阳能组件销售收入分别为 333.95 万元、396.76 万元、239.83 万元，占比分别为 2.45%、0.55%、0.48%；公司现有组件生产线 4 条，设计产能 50 兆瓦/年；报告期内公司自产太阳能组件有限，各期占比较小；自 2015 年起，江西省省内大型太阳能电站建设规模不断增加，为满足大型太阳能电站建设对组件的需求，公司采取向国内一线大厂直接采购组件；2015 年、2016 年 1-9 月实现太阳能组件贸易收入分别为 41,745.66 万元、29,341.22 万元；占比分别为 57.82%、58.47%；收入占比较高，但毛利率水平较低。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现家庭分布式发电系统销售收入分别为 119.97 万元、42.01 万元、2.92 万元；占比分别为 0.88%、0.06%、0.01%；收入逐期下降，主要是由于江西省在 2013 年和 2014 年实施的《江西省万家屋顶光伏发电示范工程实施方案（试行）》，从政策上支持帮助家庭用户建设分布式光伏电站，给予建设成本的一定财政补贴；2014 年，江西省“万家屋顶”计划建设完成后，家庭用户建设光伏电站不再享受建设成本的财政补贴，一定程度上影响了家庭用户安装分布式电站的消费意愿；因此，报告期内，公司实现的家庭分布式发电系统销售收入逐期下降，但家庭分布式光伏电站市场很大，国家也正在推进“光伏扶贫”政策的实施，未来，公司将进一步把握市场机遇，大力发展家庭分布式光伏电站业务。

2015 年度、2016 年 1-9 月，公司实现大型电站项目建设技术服务收入 482.22 万元、356.97 万元；占比分别为 0.67%、0.71%；报告期内，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司、合作开发建设了“余江金余 20MWp 地面分布式光伏电站”和“高安金建 20MWp 地面分布式光伏电站”；公司向电站建设方提供项目建设技术支持而取技术服务收入。

2016 年 1-9 月，公司实现售电收入 33.22 万元，系公司厂区内的屋顶分布式太阳能电站已并网试运行，取得的售电收入；随着公司所属的浮梁金达 12.08MWP 分布式太阳能电站将于 2016 年 10 月并网发电，公司的售电收入将不断增长。

(3) 按地区分布情况

单位：元

| 地区名称 | 2016年1-9月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) |
| 华东 | 495,935,945.68 | 98.84 | 710,528,670.29 | 98.42 | 125,570,536.47 | 92.10 |
| 华中 | 2,315,700.00 | 0.46 | 5,866,865.40 | 0.81 | 10,112,540.40 | 7.42 |
| 华南 | 1,355,440.00 | 0.27 | 3,523,871.70 | 0.49 | 652,011.60 | 0.48 |
| 华北 | 2,167,845.00 | 0.43 | 1,104,000.00 | 0.15 | | |
| 国外 | | | 930,843.42 | 0.13 | | |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

注：华东地区（包括浙江、江苏、上海、江西、安徽、山东、福建）；华中地区（包括河南、湖南、湖北）；华南地区（包括广东、广西、海南）；华北地区（包括北京、天津、河北、山西、内蒙古）；国外地区（包括印度）。

公司位于江西省，主要的销售区域是华东各省，2014年度、2015年度、2016年1-9月，华东地区销售收入占比分别为92.10%、98.42%、98.84%。国外出口收入自2013年8月以后欧盟对光伏行业执行“反倾销反补贴”双反政策后最低限价上升28%左右，出口业务受阻，报告期内出口业务较少。报告期内公司的营业收入主要来自于华东地区。

(4) 按照销售模式分类情况

单位：元

| 销售模式 | 2016年1-9月 | | 2015年度 | | 2014年 | |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 经销收入 | 38,691,795.94 | 7.71 | 35,407,370.11 | 4.90 | 20,785,721.83 | 15.25 |
| 直销收入 | 459,167,681.43 | 91.51 | 681,431,660.94 | 94.39 | 111,318,230.32 | 81.65 |
| 技术报务收入 | 3,569,671.66 | 0.71 | 4,822,215.37 | 0.67 | | |
| 售电收入 | 332,183.02 | 0.07 | | - | | |
| 其他业务收入 | 13,598.63 | | 293,004.39 | 0.04 | 4,231,136.32 | 3.10 |
| 合计 | 501,774,930.68 | 100.00 | 721,954,250.81 | 100.00 | 136,335,088.47 | 100.00 |

报告期内，公司主要销售模式为直销。2014年、2015年、2016年1-9月采

用经销方式的收入占业务收入的比重分别为 15.25%、4.90%、7.70%，占比较小。公司的经销商为浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司，经销方式为买断方式，即销售给最终客户的价格、数量等由经销商与最终客户确定，产品的溢价归经销商所有。公司与经销商签订购销合同，为购销关系。

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

(1) 成本构成

公司营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用等构成，直接材料主要是硅片、银浆及辅料等报告期内各成本项目的具体情况如下：

单位：元

| 营业成本构成 | 2016年1-9月 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|-----------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 直接材料 | 159,431,480.85 | 33.72 | 233,084,039.97 | 34.61 | 104,055,492.99 | 82.64 |
| 直接人工 | 6,015,951.93 | 1.27 | 6,996,772.54 | 1.04 | 7,774,924.36 | 6.18 |
| 制造费用 | 15,944,649.01 | 3.37 | 19,851,554.84 | 2.95 | 14,077,111.05 | 11.18 |
| 贸易采购成本 | 291,069,006.40 | 61.56 | 413,106,545.34 | 61.33 | | |
| 技术服务成本 | 337,371.12 | 0.07 | 451,173.31 | 0.07 | | |
| 合计 | 472,798,459.31 | 99.99 | 673,490,086.00 | 100.00 | 125,907,528.40 | 100.00 |

如上表所述，报告期内公司营业成本中直接材料的占比分别为 82.64%、34.61%、33.72%；2015 年度、2016 年 1-9 月主要是受贸易采购成本的影响，导致直接材料占比下降，剔除贸易成本后，直接材料占比分别为为 82.64%、89.52%、87.73%。原料成本较高是影响太阳能产品市场竞争的重要因素。

公司直接材料为硅片、银浆及辅料等；直接人工为车间生产人员的工资、社保及福利费；制造费用主要为生产过程中机器设备耗用的电力、机器设备和厂房的折旧费、机物料消耗等。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

①材料成本的归集

公司根据实际生产需要来安排采购和组织生产，生产部门根据生产任务由生

产技术员开具原辅材料领料单，仓库管理负责人核实领料单数据并办理原辅材料的出库，财务部门按领料单按加权平均法归集直接材料成本。直接用于生产产品的原材料，计入“生产成本-基本生产成本”。

②人工成本的归集

生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本—人员工资”，生产车间管理人員工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”。

③制造费用的归集

生产车间发生的不能直接归属于产品的间接费用，发生时计入“制造费用”。制造费用主要核算厂房租金、机器设备折旧、辅材、水电费等与生产管理相关的费用。

④材料成本的分配及结转

直接材料根据领料单数据按照加权平均法，计入“生产成本—直接材料”中。完工产品和在产品的材料成本按照耗用材料数量加权平均进行分配和结转。

⑤人工成本的分配及结转

月末财务部门根据工资分配表和有关生产工时的记录，编制月度基本工资分配表，将人工成本按领料成本进行分配。

⑥制造费用的分配及结转

制造费用按按领料成本进行分配。

⑦产品的销售和成本的结转

根据订单和发货单，公司仓库进行发货配送，满足收入确认条件时，按照加权平均法结转销售成本。

(3) 采购总额、营业成本之间的勾稽关系分析

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 期初原材料余额 | 7,519,851.64 | 3,736,281.29 | 5,966,356.14 |
| 加:本期购货净额 | 168,901,929.66 | 220,970,119.68 | 126,358,047.45 |

| | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 减：期末原材料余额 | 10,427,357.50 | 7,519,851.64 | 3,736,281.29 |
| 减：原材料销售 | | 219,493.64 | |
| 直接材料成本 | 165,994,423.80 | 216,967,055.69 | 128,588,122.30 |
| 加：直接人工成本 | 6,015,951.93 | 7,496,772.54 | 8,974,924.36 |
| 加：制造费用 | 16,147,649.01 | 21,881,554.84 | 16,107,111.05 |
| 产品生产成本 | 188,158,024.74 | 246,345,383.07 | 153,670,157.71 |
| 加：在产品初期余额 | 2,415,067.10 | 4,487,590.76 | 3,319,882.51 |
| 减：在产品期末余额 | 5,004,398.54 | 2,415,067.10 | 4,487,590.76 |
| 库存商品成本 | 185,568,693.30 | 248,417,906.73 | 152,502,449.46 |
| 加：库存商品期初余额 | 15,931,720.44 | 34,373,050.96 | 13,691,131.22 |
| 加：贸易外购 | 291,069,006.40 | 413,106,545.34 | |
| 减：研发领用 | 3,753,979.00 | 3,522,731.33 | 5,613,644.92 |
| 减：在建工程领用 | 5,658,987.01 | | 1,820,519.41 |
| 减：库存商品期末余额 | 14,164,944.09 | 15,931,720.44 | 34,373,050.96 |
| 发出商品 | 468,991,510.04 | 676,443,051.26 | 124,386,365.39 |
| 加：发出期初余额 | 3,987,403.28 | 583,264.71 | 2,104,427.72 |
| 减：发出期末余额 | 517,825.13 | 3,987,403.28 | 583,264.71 |
| 加：技术服务成本 | 337,371.12 | 451,173.31 | |
| 营业成本 | 472,798,459.31 | 673,490,086.00 | 125,907,528.40 |

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 业务性质 | 2016 年度 1-9 月 | | | | |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 主营业务 | 501,761,332.05 | 472,797,187.77 | 28,964,144.28 | 99.96% | 5.77% |
| 其他业务 | 13,598.63 | 1,271.54 | 12,327.09 | 0.04% | 90.65% |
| 合计 | 501,774,930.68 | 472,798,459.31 | 28,976,471.37 | 100.00% | 5.77% |

(续表)

| 业务性质 | 2015 年度 | | | | |
|------|---------|----|----|------|-----|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |

| | | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 主营业务 | 721,661,246.42 | 673,221,744.64 | 48,439,501.78 | 99.95% | 6.71% |
| 其他业务 | 293,004.39 | 268,341.36 | 24,663.03 | 0.05% | 8.42% |
| 合计 | 721,954,250.81 | 673,490,086.00 | 48,464,164.81 | 100.00% | 6.71% |

(续表)

| 业务性质 | 2014 年度 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 主营业务 | 132,103,952.15 | 122,532,102.26 | 9,571,849.89 | 91.79% | 7.25% |
| 其他业务 | 4,231,136.32 | 3,375,426.14 | 855,710.18 | 8.21% | 20.22% |
| 合计 | 136,335,088.47 | 125,907,528.40 | 10,427,560.07 | 100.00% | 7.65% |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司主营业务实现的毛利分别为 957.18 万元、4,843.95 万元和 2,896.41 万元，毛利占比分别为 91.79%、99.95%和 99.96%，主营业务突出，是公司毛利的主要来源。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司主营业务实现的毛利率分别为 7.25%、6.71%和 5.77%，各期毛利率波动较小但毛利率较低，主要是受光伏行业政策的影响较大，行业整体毛利率水平都较低。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，公司其他业务实现的毛利分别为 85.57 万元、2.47 万元和 1.23 万元，毛利占比分别为 8.21%、0.05%和 0.04%；占比较小，主要为公司出售原材料收入和受托加工服务收，各期不具有可比性，对公司整体毛利水平的影响较小。

(2) 按主营业务产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 产品种类 | 2016 年度 1-9 月 | | | | |
|----------------|----------------|----------------|---------------|--------|---------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 太阳能电池片 (自产) | 202,019,743.06 | 177,743,088.14 | 24,276,654.92 | 83.82% | 12.02% |
| 太阳能组件 (自产) | 2,398,288.90 | 3,614,316.70 | -1,216,027.80 | -4.20% | -50.70% |
| 太阳能组件 (贸易) | 293,412,214.65 | 291,069,006.40 | 2,343,208.25 | 8.09% | 0.80% |
| 家庭分布式发电系统 | 29,230.76 | 33,405.41 | -4,174.65 | -0.01% | -14.28% |

| | | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 技术服务 | 3,569,671.66 | 337,371.12 | 3,232,300.54 | 11.16% | 90.55% |
| 售电 | 332,183.02 | - | 332,183.02 | 1.15% | 100.00% |
| 合计 | 501,761,332.05 | 472,797,187.77 | 28,964,144.28 | 100.00% | 5.77% |

(续表)

| 产品种类 | 2015 年度 | | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 太阳能电池片 (自产) | 294,994,746.74 | 256,383,947.71 | 38,610,799.03 | 79.71% | 13.09% |
| 太阳能组件 (自产) | 3,967,642.34 | 3,011,475.80 | 956,166.54 | 1.97% | 24.10% |
| 太阳能组件 (贸易) | 417,456,556.50 | 413,106,545.34 | 4,350,011.16 | 8.98% | 1.04% |
| 家庭分布式发电系统 | 420,085.47 | 268,602.48 | 151,482.99 | 0.31% | 36.06% |
| 技术服务 | 4,822,215.37 | 451,173.31 | 4,371,042.06 | 9.02% | 90.64% |
| 售电 | | | | | |
| 合计 | 721,661,246.42 | 673,221,744.64 | 48,439,501.78 | 100.00% | 6.71% |

(续表)

| 产品种类 | 2014 年度 | | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 太阳能电池片 (自产) | 127,564,678.62 | 118,305,699.28 | 9,258,979.34 | 96.73% | 7.26% |
| 太阳能组件 (自产) | 3,339,529.94 | 3,323,095.57 | 16,434.37 | 0.17% | 0.49% |
| 太阳能组件 (贸易) | | | | | |
| 家庭分布式发电系统 | 1,199,743.59 | 903,307.41 | 296,436.18 | 3.10% | 24.71% |
| 技术服务 | | | | | |
| 售电 | | | | | |
| 合计 | 132,103,952.15 | 122,532,102.26 | 9,571,849.89 | 100.00% | 7.25% |

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，太阳能电池片业务实现的毛利分别为 925.90 万元、3,861.08 万元和 2,427.67 万元，毛利占比分别为 96.73%、79.71% 和 83.82%，毛利率分别为 7.26%、13.09% 和 12.02%，是公司毛利来源最主要的

业务。2015 年的毛利率较 2014 年上升了 6 个百分点左右，主要原因是原材料采购成本的下降、生产工艺流程的改进和太阳能转化率的不断提高从而节省的单位人工成本等，从而降低了单位产品的制造成本。

报告期内，公司太阳能电池片的销售数量、单价及单位成本如下：

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|-----------|----------------|----------------|---------------|
| 销售数量（瓦） | 121,420,946.70 | 161,384,734.74 | 55,905,441.70 |
| 销售单价（元/瓦） | 1.66 | 1.83 | 2.28 |
| 单位成本（元/瓦） | 1.46 | 1.59 | 2.12 |

报告期内，公司太阳能电池片的销售单价和单位成本总体呈现下降趋势，其中 2015 年度较 2014 年度有较大幅度的下降，2016 年 1-9 月较 2015 年下降较小；随着公司太阳能电池片的销量不断增长，提升了公司的盈利能力。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，太阳能组件自产自销业务实现的毛利分别为 1.64 万元、95.62 万元和-121.60 万元，毛利占比分别为 0.17%、1.97%和-4.20%，毛利率分别为 0.49%、24.10%和-50.70%；报告期内，公司太阳能组件业务对公司毛利的贡献较小，2016 年 1-9 月出现亏损，主要原因是：①公司现在 4 线组件生产线，设计产能 50 兆瓦/年，产能有限，短期内无法承接较大订单；②生产工艺技术自动化程度较低，生产成本较高，与国内一线大厂相比，产品价格没有竞争力。

报告期内，公司太阳能组件的销售数量、单价及单位成本如下：

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年 | 2014 年 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 销售数量（瓦） | 740,764.89 | 1,290,085.38 | 1,328,114.44 |
| 销售单价（元/瓦） | 3.28 | 3.40 | 3.42 |
| 单位成本（元/瓦） | 4.92 | 2.54 | 3.18 |

报告期内，公司太阳能电池片的销售单价呈现下降趋势；单位成本随着销量的影响，分摊的制造费用的变动，从而导致 2015 年单位成本较 2014 年有所下降，但 2016 年 1-9 月单位成本较 2015 年上升较大。

自 2015 年起，江西省省内大型太阳能电站建设规模不断增加，为满足大型太阳能电站建设对太阳能组件的需求，公司采取向国内一线大厂直接采购太阳能组件；2015 年、2016 年 1-9 月，公司太阳能组件贸易业务实现的毛利分别为 435.00 万元、234.32 万元，占比分别为 8.98%、8.09%，毛利率分别为 1.04%、0.80%；

毛利率水平较低，未来公司将调整业务结构，向产业链条的下游发展，开发和经营太阳能电站，提升公司的盈利能力。

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月，家庭分布式发电系统业务实现的毛利分别为 29.64 万元、15.15 万元、-0.42 万元，占比分别为 3.10%、0.31%、-0.01%，毛利率分别为 24.71%、36.06%、-14.28%；毛利占比及毛利率的变化主要是受政策的影响而导致的。江西省在 2013 年和 2014 年实施的《江西省万家屋顶光伏发电示范工程实施方案（试行）》，从政策上支持帮助家庭用户建设分布式光伏电站，给予建设成本的一定财政补贴；2014 年，江西省“万家屋顶”计划建设完成后，家庭用户建设光伏电站不再享受建设成本的财政补贴，一定程度上影响了家庭用户安装分布式电站的消费意愿；因此，报告期内，公司实现的家庭分布式发电系统销售收入逐期下降，但家庭分布式光伏电站市场很大，国家也正在推进“光伏扶贫”政策的实施，未来，公司将进一步把握市场机遇，大力发展家庭分布式光伏电站业务。

2015 年度、2016 年 1-9 月，大型电站项目建设技术服务实现的毛利收入 437.10 万元、323.23 万元，占比分别为 9.02%、11.16%，毛利率分别为 90.64%、90.55%，对公司的毛利贡献较大，毛利率水平较高；报告期内，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司、上海东芯建筑工程技术有限公司、合作开发建设了“余江金余 20MWp 地面分布式光伏电站”和“高安金建 20MWp 地面分布式光伏电站”；公司向电站建设方提供项目建设技术支持而取技术服务收入。地面大型电站受国家备案指标的影响，未来公司将大力发展屋顶大型电站等不受国家备案指标限制的太阳能电站，并在公司运营资金充足的情况下，持有并运营太阳能电站，售电收入将为公司未来提供稳定的现金流和利润。

2016 年 1-9 月，公司实现售电收入 33.22 万元，系公司厂区内的屋顶分布式太阳能电站已并网试运行，取得的售电收入；随着公司所属的浮梁金达 12.08MWP 分布式太阳能电站将于 2016 年 10 月并网发电，公司的售电收入将不断增长。

（3）按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

| 地区名称 | 2016 年 1-9 月 | | | | |
|------|--------------|----|----|------|-----|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 华东 | 495,935,945.68 | 468,394,870.87 | 27,541,074.81 | 95.05% | 5.55% |
| 华中 | 2,315,700.00 | 1,741,550.00 | 574,150.00 | 1.98% | 24.79% |
| 华南 | 1,355,440.00 | 1,281,472.80 | 73,967.20 | 0.26% | 5.46% |
| 华北 | 2,167,845.00 | 1,380,565.64 | 787,279.36 | 2.72% | 36.32% |
| 国外 | | | | | |
| 合计 | 501,774,930.68 | 472,798,459.31 | 28,976,471.37 | 100.00% | 5.77% |

(续表)

| 地区名称 | 2015 年度 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 华东 | 710,528,670.29 | 664,129,925.95 | 46,398,744.34 | 95.74% | 6.53% |
| 华中 | 5,866,865.40 | 4,611,071.17 | 1,255,794.23 | 2.59% | 21.40% |
| 华南 | 3,523,871.70 | 3,236,008.56 | 287,863.14 | 0.59% | 8.17% |
| 华北 | 1,104,000.00 | 612,016.87 | 491,983.13 | 1.02% | 44.56% |
| 国外 | 930,843.42 | 901,063.45 | 29,779.97 | 0.06% | 3.20% |
| 合计 | 721,954,250.81 | 673,490,086.00 | 48,464,164.81 | 100.00% | 6.71% |

(续表)

| 地区名称 | 2014 年度 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 华东 | 125,570,536.47 | 116,157,376.04 | 9,413,160.43 | 90.27% | 7.50% |
| 华中 | 10,112,540.40 | 8,865,801.20 | 1,246,739.20 | 11.96% | 12.33% |
| 华南 | 652,011.60 | 884,351.16 | -232,339.56 | -2.23% | -35.63% |
| 华北 | | | | | |
| 国外 | | | | | |
| 合计 | 136,335,088.47 | 125,907,528.40 | 10,427,560.07 | 100.00% | 7.65% |

公司位于江西省，主要的销售区域是华东各省；2014年度、2015年度、2016年1-9月，华东地区业务贡献毛利分别为941.32万元、4,639.87万元、2,754.11万元，毛利占比90.27%、95.74%、95.05%；未来公司将加大业务扩展，提升品牌影响力，向全国其他区域发展。

(4) 按照销售模式分类情况

单位：元

| 销售模式 | 2016年1-9月 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 经销业务 | 38,691,795.94 | 30,102,472.36 | 8,589,323.58 | 29.64% | 22.20% |
| 直销业务 | 459,167,681.43 | 442,357,344.29 | 16,810,337.14 | 58.01% | 3.66% |
| 技术报务 | 3,569,671.66 | 337,371.12 | 3,232,300.54 | 11.15% | 90.55% |
| 售电 | 332,183.02 | | 332,183.02 | 1.15% | 100.00% |
| 其他业务 | 13,598.63 | 1,271.54 | 12,327.09 | 0.04% | 90.65% |
| 合计 | 501,774,930.68 | 472,798,459.31 | 28,976,471.37 | 100.00% | 5.77% |

(续表)

| 销售模式 | 2015年度 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 经销业务 | 35,407,370.11 | 28,157,621.06 | 7,249,749.05 | 14.96% | 20.48% |
| 直销业务 | 681,431,660.94 | 644,612,950.27 | 36,818,710.67 | 75.97% | 5.40% |
| 技术报务 | 4,822,215.37 | 451,173.31 | 4,371,042.06 | 9.02% | 90.64% |
| 售电 | | | | | |
| 其他业务 | 293,004.39 | 268,341.36 | 24,663.03 | 0.05% | 8.42% |
| 合计 | 721,954,250.81 | 673,490,086.00 | 48,464,164.81 | 100.00% | 6.71% |

(续表)

| 销售模式 | 2014年度 | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 | 毛利占比 | 毛利率 |
| 经销业务 | 20,785,721.83 | 19,838,865.90 | 946,855.93 | 9.08% | 4.56% |
| 直销业务 | 111,318,230.32 | 102,693,236.36 | 8,624,993.96 | 82.71% | 7.75% |
| 技术报务 | | | | | |
| 售电 | | | | | |
| 其他业务 | 4,231,136.32 | 3,375,426.14 | 855,710.18 | 8.21% | 20.22% |
| 合计 | 136,335,088.47 | 125,907,528.40 | 10,427,560.07 | 100.00% | 7.65% |

报告期内，公司主要销售模式为直销。2014年、2015年、2016年1-9月采用经销方式的实现的毛利分别为94.68万元、724.97万元、859.93万元，毛利占比分别为9.08%、14.94%、29.64%，毛利率分别为4.56%、20.48%、22.20%；毛利率

波动较大的主要原因是销售价格的变动导致的。公司的经销商为浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司，经销方式为买断方式，即销售给最终客户的价格、数量等由经销商与最终客户确定，产品的溢价归经销商所有。公司与经销商签订购销合同，为购销关系。浙江开化万兆进出口有限公司和余江县启晨进出口有限公司最终出口到国外。

（5）同行业对比情况

①同行业公司毛利率数据对比

| 公司 | 净资产收益率（%） | | | 毛利率（%） | | |
|------|-------------------------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 2016年1-9月或 2016年1-6月 | 2015年度 | 2014年度 | 2016年1-9月 或2016年1-6月 | 2015年度 | 2014年度 |
| 中赣新源 | 11.39 | 12.48 | -6.86 | 5.77 | 6.71 | 7.65 |
| 启鑫新能 | 15.80 | 23.57 | 3.05 | 16.82 | 17.11 | 14.64 |
| 鸿禧能源 | 12.12 | 19.97 | 12.14 | 19.27 | 17.31 | 13.40 |

注：截至公开转让说明书签署之日，公司公开渠道只能查询启鑫新能、鸿禧能源 2016 年 1-6 月份财务数据，因此启鑫新能、鸿禧能源最近一期财务数据为 2016 年 1-6 月的数据。

公司与启鑫新能（股票代码 835941）、鸿禧能源（股票代码 835183）同属于太阳能产品制造及销售行业，主营业务都主要为太阳能发电系统的设计、研发、建设及其利用；太阳能电池片、太阳能组件的生产销售；但由于各家企业发展阶段、业务规模的差异，可能导致相关数据可比性有限。

②同行业公司基本情况

启鑫能源是新三板挂牌公司，股票代码为835941；主要业务为晶体硅太阳能电池片及其组件的研发、生产和销售。

鸿禧能源是新三板挂牌公司，股票代码为835183；主营业务为太阳能发电系统的设计、研发、建设及其利用；太阳能电池片、太阳能组件的生产和销售。。

③分析比较

（1）净资产收益率

报告期内各期，公司的净资产收益率与同行业公司启鑫新能、鸿禧能源的波动趋势一致，2015年较2014年增长较大，2016年1-9月转2015年略有降低。

报告期内各期，净资产收益率均小于启鑫新能、鸿禧能源，主要原因是：①公司的收入规模小于启鑫新能、鸿禧能源，报告期内各期，公司实现的营业收入分别为136,335.00万元、72,195.43万元、40,177.49万元；而启鑫新能的营业收入分别为72,670.66万元、89,309.07万元、68,361.05万元，鸿禧能源的营业收入分别为152,649.02万元、189,694.26万元、101,395.15万元；②公司实现的净利润相对于启鑫新能、鸿禧能源偏低，报告期内各期公司的净利润分别为-1,110.53万元、2,141.09万元、2,082.13万元；而启鑫新能实现的净利润分别为483.57万元、3,804.34万元、4,427.14万元，鸿禧能源实现的净利润分别为6,447.84万元、9,678.40万元、13,006.02万元。

(2) 毛利率

在报告期内，公司各期的毛利率分别为7.65%、6.71%和5.77%；2014年、2015年、2016年1-6月同行业企业启鑫新能的毛利率分别为14.64%、17.11%、16.68%；鸿禧能源的毛利率分别为13.40%、17.31%、16.82%公司的毛利率水平低于启鑫新能、鸿禧能源，主要原因是：①公司的低毛利率业务收入电池组件贸易业务占比较大，2015年、2016年1-9月实现太阳能组件贸易收入分别为40,836.42万元、29,341.22万元，占比分别为56.55%、58.46%，毛利率分别为1%、0.8%，从降拉低了公司整体的毛利率；②公司最主要的太阳能电池片业务毛利率分别为7.26%、13.09%、12.02%，与启鑫新能、鸿禧能源的毛利率差距较小，主要在于生产规模较启鑫新能、鸿禧能源相对较小，从而导致单位产品成本相对于启鑫新能、鸿禧能源相对较高。

未来公司将进一步扩大电池片生产规模，实现规模效应，进一步提高公司的毛利率水平，提升公司的盈利能力。

6、主要费用及变动情况

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | | 2014年度 |
|-----------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 销售费用 | 1,375,493.37 | 2,226,377.29 | 124.06 | 993,667.16 |
| 管理费用（含研发） | 16,919,626.36 | 19,847,018.23 | 7.10 | 18,531,399.70 |
| 研发费用 | 8,313,940.68 | 10,267,228.02 | -8.82 | 11,260,632.61 |
| 财务费用 | -410,493.23 | 2,478,276.31 | 11.95 | 2,213,723.86 |

| | | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| 期间费用合计 | 17,884,626.50 | 24,551,671.83 | 12.94 | 21,738,790.72 |
| 销售费用占主营业务收入比重(%) | 0.27 | 0.31 | | 0.75 |
| 管理费用占主营业务收入比重(%) | 3.37 | 2.75 | | 14.03 |
| 研发费用占主营业务收入比重(%) | 1.66 | 1.42 | | 8.52 |
| 财务费用占主营业务收入比重(%) | -0.08 | 0.34 | | 1.68 |
| 三项期间费用占比合计 | 3.56 | 3.40 | | 16.46 |

报告期内，随着公司销售规模的扩大，销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重持续下降。2015年较2014年占比下降较大，主要是由于公司太阳能组件贸易业务收入较大，导致比例下降较大。

(1) 销售费用明细

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 工资薪酬 | 778,079.16 | 990,847.95 | 475,004.00 |
| 社会保险费 | 22,362.89 | 29,584.92 | 8,586.90 |
| 交通运输费 | 566,754.27 | 1,163,119.14 | 441,472.50 |
| 其他 | 8,297.05 | 42,825.28 | 68,603.76 |
| 合计 | 1,375,493.37 | 2,226,377.29 | 993,667.16 |

公司销售费用主要包括：销售人员的工资及保险、业务推广费、运费及其他等费用。销售费用2015年发生额较2014年增加123.27万元，增长率为124.06%，主要系销售人员的工资及保险、业务推广费及运费的增加所致。

报告期内，公司各期运输费占电池片销售收入的比例如下

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 运输费用 | 566,754.27 | 1,163,119.14 | 441,472.50 |
| 太阳能电池片（自产）收入 | 202,019,743.06 | 294,994,746.74 | 127,564,678.62 |
| 占比 | 0.28% | 0.39% | 0.35% |

运输费用占太阳能电池片（自产）收入比例较小，公司的销售地区主要集中于华东地区（包括浙江、江苏、上海、江西、安徽、山东、福建），客户比较稳定，报告期各期销售费用较小；公司自2015年7月起，聘请了一个专职司机，

自备了一辆小型运输货车，小量的货自己配送，降低运费成本。公司的运输费用占比符合公司实际情况。

(2) 管理费用明细

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 工资薪酬 | 4,245,221.55 | 4,338,843.90 | 3,178,504.88 |
| 社会保险费 | 82,955.78 | 103,589.27 | 70,993.37 |
| 折旧摊销 | 969,572.62 | 1,563,825.91 | 1,333,324.85 |
| 交通运输费 | 886,952.89 | 766,024.20 | 416,297.13 |
| 研发费 | 8,313,940.68 | 10,267,228.02 | 11,260,632.61 |
| 业务招待费 | 124,723.90 | 331,714.50 | 282,508.50 |
| 税金 | 648,714.74 | 678,688.88 | 437,082.14 |
| 服务费 | 138,780.44 | 485,883.66 | 270,716.00 |
| 办公费 | 948,623.94 | 1,197,855.49 | 994,038.61 |
| 其他 | 560,139.82 | 113,364.40 | 287,301.61 |
| 合计 | 16,919,626.36 | 19,847,018.23 | 18,531,399.70 |

公司管理费用主要包括管理员工资、社会保险费、折旧及摊销费、交通运输费、研发费用、办公费等费用。研发费用是管理费用最主要的组成部分，报告期内占管理费用的比重分别为 60.77%、51.73%和 49.14%，主要为适应生产工艺更新换代要求，加快新工艺、新技术的更新换代，持续增加研发投入所致。

(3) 研发费用明细

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | | | | |
|-------------------|------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| | 职工薪酬 | 材料费 | 折旧及摊销 | 其他 | 合计 |
| 电池片（硅片）数片机技术研究 | 976,744.29 | 1,037,148.11 | 144,363.98 | | 2,158,256.38 |
| 电池片印刷 CCD 中心定位改造 | 951,218.57 | 1,010,043.82 | 140,591.25 | 18,986.50 | 2,120,840.14 |
| 多晶电池片功率测试设备产量提升改造 | 956,616.75 | 1,015,775.84 | 141,389.10 | | 2,113,781.69 |

| | | | | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|
| 一种新型 PECVD 石墨舟自动插片机的应用 | 869,399.39 | 923,164.79 | 128,498.29 | | 1,921,062.47 |
| 合计 | 3,753,979.00 | 3,986,132.56 | 554,842.62 | 18,986.50 | 8,313,940.68 |
| 项目 | 2015 年度 | | | | |
| | 职工薪酬 | 材料费 | 折旧及摊销 | 其他 | 合计 |
| 多晶硅清洗滚轮技术研究 | 1,469,520.83 | 916,576.19 | 277,308.24 | | 2,663,405.26 |
| 一种柔性多晶硅太阳能电池组件技术研究 | 1,431,117.13 | 892,622.85 | 270,061.21 | 30,805.40 | 2,624,606.59 |
| 三氯氧磷瓶技术研究 | 1,439,238.76 | 897,688.51 | 271,593.82 | | 2,608,521.09 |
| 超软焊带组件技术研究 | 1,308,019.43 | 815,843.78 | 246,831.87 | | 2,370,695.08 |
| 合计 | 5,647,896.15 | 3,522,731.33 | 1,065,795.14 | 30,805.40 | 10,267,228.02 |
| 项目 | 2014 年度 | | | | |
| | 职工薪酬 | 材料费 | 折旧及摊销 | 其他 | 合计 |
| 高方阻密栅多晶硅电池发射结方阻工艺优化研究 | 395,974.28 | 1,410,735.83 | 1,023,211.42 | | 2,829,921.53 |
| 多晶硅太阳能电池组件的中空玻璃封装技术研究 | 393,673.65 | 1,402,848.75 | 1,017,450.25 | | 2,813,972.65 |
| 浆料用量少的多晶硅太阳能电池片制作技术研究 | 396,867.13 | 1,414,037.04 | 1,025,558.65 | | 2,836,462.82 |
| 多晶硅太阳能电池组件密封粘连技术研究 | 389,035.54 | 1,386,023.30 | 1,005,216.77 | | 2,780,275.61 |
| 合计 | 1,575,550.60 | 5,613,644.92 | 4,071,437.09 | 0.00 | 11,260,632.61 |

报告期内，公司研发费用主要包括职工薪酬、物料消耗、折旧及摊销和其他费用等，主要用于加快新工艺、新技术的更新换代。报告期内，公司的研发费用支出全部为费用化支出，不存在研发费用资本化的情况。

(4) 财务费用明细

单位：元

| 项目 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 利息支出 | 243,518.66 | 2,518,439.89 | 2,197,302.88 |
| 减：利息收入 | 683,148.33 | 61,469.23 | 3,257.59 |
| 汇兑损失 | 97.01 | | 2,320.35 |

| | | | |
|-----------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 减：汇兑收益 | | 950.44 | |
| 手续费支出 | 29,039.43 | 22,256.09 | 17,358.22 |
| 合计 | -410,493.23 | 2,478,276.31 | 2,213,723.86 |

公司财务费用包括利息支出、利息收入和银行手续费，利息支出费用主要为利息支出，最近两年及一期公司无符合资本化条件的利息支出，全部计入当期财务费用。公司现阶段的融资渠道不多，主要通过借入短期借款、股东投入等方式。公司目前的融资综合成本相对较高，未来将借助资本市场，进一步拓宽融资渠道，降低资金成本，提升公司的盈利能力。

7、非经常性损益情况

单位：元

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| 政府补助 | 7,745,428.00 | 1,809,215.00 | 3,374,465.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 46,613.20 | 7,329.11 | 299,408.35 |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计 | 7,792,041.20 | 1,816,544.11 | 3,673,873.35 |
| 减：所得税影响数 | | | |
| 减：少数股东影响数 | | | |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | 7,792,041.20 | 1,816,544.11 | 3,673,873.35 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | 13,619,447.17 | 19,004,792.93 | -14,779,185.22 |
| 非经常性损益占净利润比例 | 36.39% | 8.72% | 33.08% |

2014年、2015年和2016年1-9月，公司非经常性损益净额分别为3,673,873.35元、1,816,544.11元和7,792,041.20元。2014年非经常性损益主要包括政府补助3,374,465.00元和除上述各项之外的其他营业外收支净额299,408.35元；2015年非经常性损益主要包括政府补助1,809,215.00元和其他营业外收支净额7,329.11元；2016年1-9月非经常性损益主要包括政府补助7,745,428.00元和其他营业外收支净额46,613.20元。

报告期内营业外支出明细如下：

单位：元

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年 | 2014年 |
|------|-----------|----------|-------|
| 捐赠支出 | | 3,000.00 | |

| | | | |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 交通违章罚款 | | | 610.00 |
| 滞纳金 | | 6,885.22 | |
| 合计 | | 9,885.22 | 610.00 |

报告期内，公司营业外支出包括捐赠支出、交通违章罚款、税收滞纳金等。

报告期内营业外收入明细如下：

单位：元

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年 | 2014年 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 无需支付的款项 | 46,613.20 | 12,214.33 | 300,018.35 |
| 政府补助 | 7,745,428.00 | 1,809,215.00 | 3,374,465.00 |
| 违约金收入 | | 5,000.00 | |
| 合计 | 7,792,041.20 | 1,826,429.33 | 3,674,483.35 |

其中，报告期内计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

| 类别 | 2016年1-9月 | 2015年 | 2014年 | 分类 |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|-------|
| 小额贷款利息补贴（南银发[2006]66号） | | 39,215.00 | 124,465.00 | 与收益相关 |
| 余江县工业园业区税收财政奖励 | 7,110,000.00 | | 100,000.00 | 与收益相关 |
| 中小企业发展专项拨款（赣财企指[2014]59号） | | | 150,000.00 | 与收益相关 |
| 屋顶光伏发电示范项目补助资金（赣工信新兴字[2013]558号） | | | 3,000,000.00 | 与收益相关 |
| 江西省节能专项利息补贴（赣财建指[2015]48号） | | 920,000.00 | | 与收益相关 |
| 鹰潭市科技专项经费补助（鹰财教[2014]73号） | | 150,000.00 | | 与收益相关 |
| 江西省科技专项经费补助（赣财教指[2015]24号） | | 50,000.00 | | 与收益相关 |
| 专利申请补助（余科字[2015]01号） | | 50,000.00 | | 与收益相关 |
| 江西省环境保护专项资金补助（赣财建指[2014]297号） | | 600,000.00 | | 与收益相关 |
| 商务局对外经贸扶持资金 | 8,500.00 | | | 与收益相关 |

| | | | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------|
| 鹰潭市科技经费补助（鹰科字[2016]02号） | 35,000.00 | | | 与收益相关 |
| 房管局廉租房租金返还（余府办字[2013]85号） | 125,928.00 | | | 与收益相关 |
| 电站土地租赁租金补助 | 300,000.00 | | | 与收益相关 |
| 职业介绍补贴 | 16,000.00 | | | 与收益相关 |
| 鹰潭市2015十强工业企业奖励（鹰府字[2016]10号） | 50,000.00 | | | 与收益相关 |
| 2016江西省级技术创新奖励资金（赣财经指[2016]12号） | 100,000.00 | | | 与收益相关 |
| 合计 | 7,745,428.00 | 1,809,215.00 | 3,374,465.00 | |

2014年收到的300万元系江西省工业和信息化委员会给予的光伏产品推广应用示范项目奖励资金，用于企业推广光伏产品应用；2016年公司营业外收入711万系余江县工业园业区税收财政奖励，公司根据余江县工业园区管理委员会之间的协议，以公司实缴的税费地方政府留存部分按一定比例奖励给公司，公司每月缴纳税收后，政府十天内将奖励拨付给企业，用于企业扩大再生产；电站土地租赁租金补助30万元系高安金建20MW电站租赁土地，政府给予的一定租金补助。相关奖励和电站土地租赁租金均是和收益相关，在收到款项的当期一次性确认收入，财务处理符合会计准则的相关规定。

8、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

（1）企业所得税率及征收方式

中赣新能报告期内适用25%的企业所得税税率；2015年通过高新技术企业认定，2015年至2017年适用15%的企业所得税税率；按照应纳税所得额查账征收。

中赣新能所有子公司适用25%的企业所得税税率；按照应纳税所得额查账征收。

（2）增值税税率及征收方式

中赣新能为增值税一般纳税人，报告期内按业务分类分别适用17%、6%、3%的税率，按照销售货物收入额或提供服务收入额征收。

中赣新能所有已正常经营的子公司为增值税一般纳税人，报告期内按业务分类分别适用17%、6%、3%的税率，按照销售货物收入额或提供服务收入额征收。

（3）营业税税率及征收方式

报告期内，中赣新能在 2016 年 5 月实现营改增，实现营改增之前的技术服务业务按照应纳税所得额的 5% 计缴营业税。

（4）城市维护建设税税率及征收方式

中赣新能按当期应纳流转税的 7% 计缴城市维护建设税。

子公司根据注册地址不同，分别按当期应纳流转税的 1%、5%、7% 计缴城市维护建设税。

（5）教育费附加税率及征收方式

中赣新能及子公司按当期应纳流转税的 3% 计缴教育费附加，按当期应纳流转税的 2% 计缴地方教育费附加。

（6）公司及子公司税收优惠情况

中赣新能 2015 年通过高新技术企业认定，2015 年至 2017 年享受 15% 的企业所得税税率优惠。

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 21,759.91 | 54,246.80 | 112,225.52 |
| 其中：人民币 | 9,988.77 | 43,093.15 | 100,505.32 |
| 欧元 | 11,771.14 | 11,153.65 | 11,720.20 |
| 银行存款 | 13,440,019.79 | 10,689,144.19 | 388,669.90 |
| 其中：人民币 | 13,440,014.30 | 10,689,138.87 | 388,667.25 |
| 欧元 | 0.75 | 0.71 | 0.75 |
| 美元 | 4.74 | 4.61 | 1.90 |
| 其他货币资金 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |
| 其中：人民币 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |
| 合计 | 13,861,779.70 | 13,443,390.99 | 500,895.42 |

报告期各期末，公司外币资金以各期末即期汇率折算成人民币进行列报。

报告期内，货币资金与经营规模保持较好的匹配性，公司货币资金包括银行

存款和其他货币资金，银行存款为公司业务往来结存、其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

单位：元

| 票据种类 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 6,935,740.00 | 9,866,930.40 | 1,004,567.00 |
| 商业承兑汇票 | | | |
| 合计 | 6,935,740.00 | 9,866,930.40 | 1,004,567.00 |

已经背书但尚未到期的票据

单位：元

| 票据种类 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 541,527,245.37 | 465,648,201.86 | 106,336,001.27 |

报告期各期末，应收票据明细情况如下：

单位：元

| 票种 | 票号 | 前手 | 承兑银行 | 出票日 | 到期日 | 票面金额 |
|----------------------|-------------------|----------------|------------|------------|------------|---------------------|
| 银行承兑 | 30500053/22818045 | 江阴市源丰贸易有限公司 | 中国民生银行 | 2014.12.10 | 2015.06.10 | 270,000.00 |
| 银行承兑 | 31000051/23640581 | 江阴市源丰贸易有限公司 | 上海浦发银行 | 2014.12.24 | 2015.06.24 | 420,000.00 |
| 银行承兑 | 30100051/20664832 | 高佳太阳能股份有限公司 | 交通银行 | 2014.11.07 | 2015.05.07 | 314,567.00 |
| 2014年12月31日余额 | | | | | | 1,004,567.00 |
| 银行承兑 | 31400051/27576657 | 江苏凯瑞斯新能源科技有限公司 | 江苏宜兴农村商业银行 | 2015.09.23 | 2016.03.23 | 500,000.00 |
| 银行承兑 | 10300052/24446759 | 正信光电科技股份有限公司 | 中国农业银行 | 2015.10.22 | 2016.04.22 | 1,000,000.00 |
| 银行承兑 | 30300051/23340425 | 无锡普锐特光伏科技有限公司 | 中国光大银行 | 2015.12.03 | 2016.06.03 | 50,000.00 |
| 银行承兑 | 30200053/25445361 | 杭州桑尼能源科技有限公司 | 中信银行 | 2015.11.20 | 2016.05.20 | 120,830.40 |
| 银行承兑 | 30800053/96402537 | 正信光电科技股份有限公司 | 招商银行 | 2015.10.14 | 2016.04.14 | 745,500.00 |
| 银行 | 30100051/23278166 | 正信光电科技股 | 交通银行 | 2015.10.26 | 2016.04.26 | 717,000.00 |

| | | | | | | |
|----------------------|---------------------------------|--------------|----------|------------|------------|---------------------|
| 承兑 | | 份有限公司 | | | | |
| 银行承兑 | 10500052/20311174 | 正信光电科技股份有限公司 | 中国建设银行 | 2015.10.28 | 2016.04.28 | 2,000,000.00 |
| 银行承兑 | 10300052/25976211 | 正信光电科技股份有限公司 | 中国农业银行 | 2015.12.21 | 2016.06.21 | 2,000,000.00 |
| 银行承兑 | 30100051/24682958 | 南通强生光电科技有限公司 | 交通银行 | 2015.10.23 | 2016.04.23 | 2,000,000.00 |
| 银行承兑 | 30100051/24740072 | 上海新倬壮贸易有限公司 | 交通银行 | 2015.09.29 | 2016.03.29 | 333,600.00 |
| 银行承兑 | 30900053/25944100 | 贵溪宏源气体有限责任公司 | 兴业银行 | 2015.10.16 | 2016.04.16 | 400,000.00 |
| 2015年12月31日余额 | | | | | | 9,866,930.40 |
| 银行承兑 | 31300052/24849702 | 南通强生光电科技有限公司 | 宁夏银行 | 2016.04.28 | 2016.10.28 | 800,000.00 |
| 银行承兑 | 30900053/26675710 | 南通强生光电科技有限公司 | 兴业银行 | 2016.04.14 | 2016.10.13 | 2,432,000.00 |
| 银行承兑 | 190779100002520160830053779487 | 南通强生光电科技有限公司 | 中国电力财务公司 | 2016.08.30 | 2017.02.24 | 340,000.00 |
| 银行承兑 | 1103393032500201960920055232100 | 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 中国农业银行 | 2016.09.20 | 2017.03.20 | 2,203,740.00 |
| 银行承兑 | 31300051/40237847 | 南通强生光电科技有限公司 | 浙江泰隆商业银行 | 2016.08.17 | 2017.02.17 | 20,000.00 |
| 银行承兑 | 31300051/40237846 | 南通强生光电科技有限公司 | 浙江泰隆商业银行 | 2016.08.17 | 2017.02.17 | 30,000.00 |
| 银行承兑 | 31400051/26983363 | 南通强生光电科技有限公司 | 农商银行 | 2016.09.27 | 2017.03.27 | 1,110,000.00 |
| 2016年6月30日余额 | | | | | | 6,935,740.00 |

2014年1月，由于公司资金周转较紧张，公司从关联方华尔达集团有限公司借入以融资为目的的无真实交易背景的银行承兑汇票 235.50 万元，所融资金全部用于公司生产经营周转，上述票据已到期解付，为规范票据使用情况，中赣新能源出具承诺：自该承诺出具之日起，将停止使用无真实交易背景之银行承兑汇票。公司今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为。杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。如有违反将追究相关责任人的直接或间接责任。除上述外，公司控股股东、实际控制人叶挺宁就上述事项出具承诺：本人作为公司的实际控制人愿全额承担因该事项对公司可能招致的损失。自承诺函签署之日起，公司将再不发生开具无真实交易背景的承兑汇票情况。如再发生上述情形，将由本人向其他可能受损的股东进行赔偿。

主办券商和律师意见：公司采取上述行为的目的是获得更为充足便捷的资金

用于公司生产经营，未实际危害我国金融机构权益和金融安全，不属于《中华人民共和国票据法》（以下简称《票据法》）第 102 条所列七种票据欺诈行为之一，也不符合《中华人民共和国刑法》第 194 条规定的金融票据诈骗罪的构成要件。公司的前述情形不尽规范，但系本着促进企业发展之目的，也未损害公司及第三方的权益。上述银行承兑汇票已解付，公司已履行了与票据付款相关的各项义务，不存在纠纷或潜在的纠纷；也未对金融机构等相关方产生任何实际损害。

3、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净值 |
|-----------------|------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 2016年9月 30日 | 1年以内 | 90,417,702.87 | 91.48 | 4,520,885.15 | 85,896,817.72 |
| | 1至2年 | 1,105,205.60 | 1.12 | 110,520.56 | 994,685.04 |
| | 2至3年 | 101,927.64 | 0.10 | 20,385.53 | 81,542.11 |
| | 3年以上 | 7,211,167.06 | 7.30 | 7,209,366.86 | 1,800.20 |
| | 合计 | 98,836,003.17 | 100.01 | 11,861,158.10 | 86,974,845.07 |
| 2015年12 月31日 | 1年以内 | 173,462,172.24 | 95.91 | 8,673,108.62 | 164,789,063.62 |
| | 1至2年 | 79,047.64 | 0.04 | 7,904.76 | 71,142.88 |
| | 2至3年 | 101,880.00 | 0.06 | 20,376.00 | 81,504.00 |
| | 3年以上 | 7,211,167.06 | 3.99 | 7,209,366.56 | 1,800.50 |
| | 合计 | 180,854,266.94 | 100.00 | 15,910,755.94 | 164,943,511.00 |
| 2014年12 月31日 | 1年以内 | 28,101,664.75 | 79.35 | 1,405,083.24 | 26,696,581.51 |
| | 1至2年 | 101,880.00 | 0.29 | 10,188.00 | 91,692.00 |
| | 2至3年 | 3,601.00 | 0.01 | 720.20 | 2,880.80 |
| | 3年以上 | 7,207,566.06 | 20.35 | 7,207,566.06 | 0.00 |
| | 合计 | 35,414,711.81 | 100.00 | 8,623,557.50 | 26,791,154.31 |

(2) 应收账款余额变动分析

2014年末、2015年末、2016年9月末，公司应收账款余额分别为3,541.47万元、18,085.43万元和9,883.60万元，占主营业务收入的比例分别为26.81%、25.06%和19.70%。

公司报告期内各期末的应收账款主要为应收货款，大部分账龄在一年以内，货款回收稳定，信用风险较小。公司应收账款属于总资产的重要组成部分，应收账款余额报告期末余额相对较高，主要原因是公司主要客户信用状况较好，公司给予主要客户较长的信用期，而期末应收账款余额、同期销售额、周转率情况与公司信用政策基本一致，公司应收账款余额较高具有合理性。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|-------------|----------------|-----------------------|------|--------------|-------|-------|
| 2016年9月30日 | 南京中核能源工程有限公司 | 38,083,336.86 | 1年以内 | 38.53 | 非关联方 | 货款 |
| | 广州飞航新能源工程有限公司 | 28,587,665.40 | 1年以内 | 28.92 | 非关联方 | 货款 |
| | 浙江开化万兆进出口有限公司 | 8,094,000.00 | 1年以内 | 8.19 | 非关联方 | 货款 |
| | 上海东芯建筑工程技术有限公司 | 7,395,400.26 | 1年以内 | 7.48 | 非关联方 | 技术服务费 |
| | 安徽惠德太阳能科技有限公司 | 4,487,658.74 | 5年以上 | 4.54 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 86,648,061.26 | | 87.66 | | |
| 2015年12月31日 | 江苏磐石新能源开发有限公司 | 157,786,071.30 | 1年以内 | 87.24 | 非关联方 | 货款 |
| | 上海东芯建筑工程技术有限公司 | 5,111,548.29 | 1年以内 | 2.83 | 非关联方 | 技术服务费 |
| | 安徽惠德太阳能科技有限公司 | 4,487,658.74 | 4-5年 | 2.48 | 非关联方 | 货款 |
| | 南京大全新能源有限公司 | 3,701,149.80 | 1年以内 | 2.05 | 非关联方 | 货款 |
| | 浙江开化万兆进出口有限公司 | 2,036,246.88 | 1年以内 | 1.13 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 173,122,675.01 | | 95.73 | | |
| 2014年12月31日 | 浙江开化万兆进出口有限公司 | 19,419,294.60 | 1年以内 | 54.83 | 非关联方 | 货款 |
| | 金坛正信光伏电子有限公司 | 4,661,120.00 | 1年以内 | 13.16 | 非关联方 | 货款 |
| | 安徽惠德太阳能科技有限公司 | 4,487,658.74 | 3-4年 | 12.67 | 非关联方 | 货款 |

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|----|---------------|----------------------|------|--------------|-------|------|
| | 江苏核新太阳能电力有限公司 | 2,103,898.90 | 1年以内 | 5.94 | 非关联方 | 货款 |
| | 江苏容纳光伏科技有限公司 | 1,717,722.56 | 1年以内 | 4.85 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 32,389,694.80 | | 91.45 | | |

(3) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项：

截止 2016 年 9 月 30 日，公司应收账款长期未收回款项主要有：

单位：元

| 客户名称 | 账面余额 | 坏账准备 | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------------|--------------|-------|------|
| 安徽惠德太阳能科技有限公司 | 4,487,658.74 | 4,487,658.74 | 5 年以上 | 货款 |
| 江苏容纳光伏科技有限公司 | 1,717,722.56 | 1,717,722.56 | 5 年以上 | 货款 |
| 天威新能源（扬州）有限公司 | 666,041.69 | 666,041.69 | 5 年以上 | 货款 |
| 常州华盛恒能光电有限公司 | 336,143.07 | 336,143.07 | 5 年以上 | 货款 |
| 小计 | 7,207,566.06 | 7,207,566.06 | | |

公司应收上表四个客户的货款，长期未收回，公司已采取法律手段进行了催收，并已全部胜诉，案件正处于执行阶段，详细的诉讼见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“八、（二）或有事项”。

除上述情况外，报告期各期末，应收账款余额在 1 年以上的金额分别为 10.55 万元、18.45 万元和 121.07 万元，占应收账款余额的比重分别为 0.30%、0.10% 和 1.12%；账龄结构合理，符合客户结构和行业特点；且报告期内，公司根据坏账政策计提了应收账款坏账准备，总体上来看，公司应收账款风险控制在较低水平。

(4) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内及期后，公司不存在大量冲减的应收款项。

(5) 应收账款坏账政策分析

公司应收账款的坏账政策为：以是否为纳入合并范围内公司的应收款项等划

分组合，对未纳入合并范围内公司的应收款项期末余额按照账龄分析法计提坏账准备，对纳入合并范围内公司的应收款项期末余额，如无证据证明无法收回，不计提坏账准备。

公司及同行业鸿禧能源、启鑫新能采用账龄分析法的应收账款款项坏账准备计提比例如下：

| 账龄 | 中赣新能 | 鸿禧能源 | 启鑫新能 |
|-----------|------|------|------|
| 1年以内（含1年） | 5% | 5% | 5% |
| 1至2年 | 10% | 20% | 10% |
| 2至3年 | 20% | 50% | 30% |
| 3至4年 | 50% | 100% | 50% |
| 4至5年 | 80% | 100% | 80% |
| 5年以上 | 100% | 100% | 100% |

公司的坏账计提政策与同行业可比公司相似，符合行业水平。

公司应收账款账龄主要集中在两年以内，主要客户的规模较大、信用资质较高，发生坏账损失的可能性较小，公司与主要客户的合作期间未发生过大额应收账款无法收回的情形。公司应收账款的坏账准备计提充分，计提比例符合公司实际情况。

4、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
|-------------|------|----------------------|---------------|------------------|---------------------|
| 2016年9月30日 | 1年以内 | 1,767,921.31 | 17.64 | 68,896.07 | 1,699,025.24 |
| | 1至2年 | 8,202,300.00 | 81.83 | | 8,202,300.00 |
| | 2至3年 | 50,000.00 | 0.50 | 10,000.00 | 40,000.00 |
| | 3年以上 | 3,000.00 | 0.03 | 1,500.00 | 1,500.00 |
| | 合计 | 10,023,221.31 | 100.00 | 80,396.07 | 9,942,825.24 |
| 2015年12月31日 | 1年以内 | 10,688,129.30 | 81.12 | 5,776.47 | 10,682,352.83 |
| | 1至2年 | 2,482,700.00 | 18.84 | 5,300.00 | 2,477,400.00 |
| | 2至3年 | 5,000.00 | 0.04 | 1,000.00 | 4,000.00 |
| | 3年以上 | | | | |

| | | | | | |
|-------------|-----------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|
| | 合计 | 13,175,829.30 | 100.00 | 12,076.47 | 13,163,752.83 |
| 2014年12月31日 | 1年以内 | 2,556,700.00 | 94.91 | 2,650.00 | 2,554,050.00 |
| | 1至2年 | 137,000.00 | 5.09 | 500.00 | 136,500.00 |
| | 2至3年 | | | | |
| | 3年以上 | | | | |
| | 合计 | 2,693,700.00 | 100.00 | 3,150.00 | 2,690,550.00 |

公司其他应收款主要为与关联方的往来款、借款、保证金及员工备用金等。员工备用金是基于日常管理的需要，暂借给员工的款项，费用发生后冲减其他应收款。

报告期各期末，其他应收账款余额变动主要系与关联方往来、借款的变化所致。为规范关联交易，防范控股股东及关联方资金占用，公司已对关联方资金拆借进行清理，具体清理明细见本公开转让书之“第四节公司财务”之“七、关联交易”之“2 偶发性关联交易”；截至2016年12月7日，关联方借款已全部清理完毕。

(2) 报告期内公司其他应收款按款项性质分类如下表：

单位：元

| 类别 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----|---------------|---------------|--------------|
| 借款 | 8,896,800.00 | 12,202,300.00 | 2,635,700.00 |
| 保证金 | 227,930.00 | 58,000.00 | 58,000.00 |
| 往来款 | 800,000.00 | 800,000.00 | |
| 备用金 | 98,491.31 | 115,529.30 | |
| 合计 | 10,023,221.31 | 13,175,829.30 | 2,693,700.00 |

(3) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比(%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|-------------|--------------|------|-------|-------|------|
| 2016年9月30日 | 余江县泰盛贸易有限公司 | 4,132,600.00 | 1-2年 | 41.23 | 关联方 | 借款 |
| | 余江泰兴贸易有限公司 | 4,069,700.00 | 2年以内 | 40.60 | 关联方 | 借款 |
| | 余江县金余电力有限公司 | 800,000.00 | 1年以内 | 7.98 | 非关联方 | 借款 |

| | | | | | | |
|-------------|---------------|----------------------|------|--------------|------|-----|
| | 郑志晓 | 280,000.00 | 1年以内 | 2.79 | 关联方 | 借款 |
| | 余江县金明商贸服务有限公司 | 200,000.00 | 1年以内 | 2.00 | 非关联方 | 借款 |
| | 合计 | 9,482,300.00 | | 94.60 | | |
| 2015年12月31日 | 余江县泰盛贸易有限公司 | 4,132,600.00 | 1年以内 | 31.37 | 关联方 | 借款 |
| | 余江泰兴贸易有限公司 | 4,069,700.00 | 2年以内 | 30.89 | 关联方 | 借款 |
| | 张予 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 15.18 | 关联方 | 借款 |
| | 陈晓武 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 15.18 | 关联方 | 借款 |
| | 余江县金余电力有限公司 | 800,000.00 | 1年以内 | 6.07 | 关联方 | 借款 |
| | 合计 | 13,002,300.00 | | 98.69 | | |
| 2014年12月31日 | 余江泰兴贸易有限公司 | 2,429,700.00 | 1年以内 | 90.2 | 关联方 | 借款 |
| | 车文建 | 132,000.00 | 1-2年 | 4.9 | 关联方 | 备用金 |
| | 夏金林 | 74,000.00 | 1年以内 | 2.75 | 关联方 | 备用金 |
| | 余江县工业园区管理委员会 | 50,000.00 | 1年以内 | 1.86 | 非关联方 | 保证金 |
| | 高志华 | 3,000.00 | 1年以内 | 0.11 | 非关联方 | 备用金 |
| | 合计 | 2,688,700.00 | | 99.82 | | |

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年9月30日，其他应收款前5名中，主要为与关联方之间的往来款、保证金、备用金等。为规范关联交易，防范控股股东及关联方资金占用，公司已对关联方资金拆借进行了清理。截至2016年12月7日止，关联方及股东占用公司的资金已全部清理完毕。

5、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

| 账龄 | 2016年9月30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 |
| 1年以内(含1年) | 2,191,031.41 | 88.92 | 11,289,125.43 | 97.70 | 2,222,353.63 | 88.26 |
| 1-2年(含2年) | 167,655.35 | 6.80 | 100,326.42 | 0.87 | 101,203.30 | 4.02 |
| 2-3年(含3年) | 34,500.00 | 1.40 | 64,621.17 | 0.56 | 73,619.75 | 2.92 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 3 年以上 | 70,902.91 | 2.88 | 100,393.68 | 0.87 | 120,980.62 | 4.80 |
| 合计 | 2,464,089.67 | 100.00 | 11,554,466.70 | 100.00 | 2,518,157.30 | 100.00 |

报告期内，公司的预付款项主要为采购原材料而预付的货款、以及工程的预付款等。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|-------------|---------------------|----------------------|-------|--------------|-------|------|
| 2016年9月30日 | 上海佑海能源科技有限公司 | 1,101,111.94 | 1 年以内 | 44.69 | 非关联方 | 货款 |
| | 高佳太阳能股份有限公司 | 435,918.39 | 1 年以内 | 17.69 | 非关联方 | 货款 |
| | 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 281,856.72 | 1 年以内 | 11.44 | 非关联方 | 货款 |
| | 苏州伯特佳自动化科技有限公司 | 126,000.00 | 1-2 年 | 5.11 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司 | 89,340.70 | 1 年以内 | 3.63 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 2,034,227.75 | | 82.56 | | |
| 2015年12月31日 | 浙江昱辉阳光能源有限公司 | 7,118,330.68 | 1 年以内 | 61.61 | 非关联方 | 货款 |
| | 扬州星火太阳能科技有限公司 | 1,059,997.80 | 1 年以内 | 9.17 | 非关联方 | 货款 |
| | 高佳太阳能股份有限公司 | 1,025,657.31 | 1 年以内 | 8.88 | 非关联方 | 货款 |
| | 浙江浩飞能源科技有限公司 | 830,160.00 | 1 年以内 | 7.18 | 非关联方 | 货款 |
| | 无锡圣亚电子科技有限公司 | 409,862.08 | 1 年以内 | 3.55 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 10,444,007.87 | | 90.39 | | |
| 2014年12月31日 | 无锡圣亚电子科技有限公司 | 854,323.27 | 1 年以内 | 33.93 | 非关联方 | 货款 |
| | 宜昌南玻硅材料有限公司 | 316,025.33 | 1 年以内 | 12.55 | 非关联方 | 货款 |
| | 吴牛根 | 200,046.00 | 1 年以内 | 7.94 | 非关联方 | 货款 |
| | 高佳太阳能股份有限公司 | 176,683.60 | 1 年以内 | 7.02 | 非关联方 | 货款 |

| | | | | | | |
|--|------------|--------------|-------|-------|------|----|
| | 上海喜宝实业有限公司 | 119,551.00 | 1 年以内 | 4.75 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 1,666,629.20 | | 66.19 | | |

6、存货

(1) 公司存货的内部控制和管理制度

公司建立了存货的内控管理制度。分设不同的人员和岗位执行存货的采购、验收和付款业务，分别对存货的验收与保管、使用与清查、销售与发出、存货处置的申请审批和执行、存货收发存的记录等不同环节建立适当岗位分工，明确其权限和责任，防止舞弊行为的发生，保证存货的安全完整。

存货的具体生产核算流程如下：

1) 原材料采购入库

采购部门在收到生产部门的《采购申请单》后，确定供应商并下达经审核后的采购合同，供应商确定后，回传盖章的采购合同。货到之后，由仓管员或生产部门技术人员核对数量或重量，确认无误后，签收入库。对于不能立即进行质量检验的产品，比如硅片、银浆、铝浆、氢氟酸等，公司一般都是与长期供应商进行合作，在合同有规定一定的验收时间，在规定的验收时间内，有质量问题可以退换货。

2) 原材料领料出库

生产部门根据生产任务，制定生产计划并编制物料清单，向仓储部提出所需原材料品种及数量，填写领料单，仓管员根据领料单安排发出原材料并签字确认。原材料按月末一次加权平均法计价。

3) 产品成本的计算分配

a、材料成本的归集

公司根据实际生产需要来安排采购和组织生产，生产部门根据生产任务由生产统计员开具原辅材料领料单，仓库管理负责人核实领料单数据并办理原辅材料的出库，财务部门按领料单按加权平均法归集直接材料成本。直接用于生产产品的原材料，计入“生产成本-基本生产成本”，车间一般耗用的辅助材料计入“生产成本-辅助生产成本”。

b、人工成本的归集

生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本-人员工资”，生产车间管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”。

c、制造费用的归集

生产车间发生的不能直接归属于产品的间接费用，发生时计入“制造费用”。制造费用主要核算厂房机器设备折旧、生产管理人员工资、辅材、安全生产费、修理费、电费等与生产管理相关的费用。

d、材料成本的分配及结转

直接材料根据领料单数据按照加权平均法，计入“生产成本-直接材料”中。完工产品和在产品的材料成本按照耗用材料数量加权平均进行分配和结转。

e、人工成本的分配及结转

月末财务部门根据工资分配表和有关生产工时的记录，编制月度基本工资分配表，将人工成本按领料成本进行分配。

f、制造费用的分配及结转

制造费用按按领料成本进行分配。

3) 产品入库

生产完成的产品，质检部门对每个产品进行质量检测，主要测试产品性能及其他相关订单要求指标，测试后品质部门将检测记录进行存档保留。经检验合格后，由生产人员填写产品入库单，将产成品入成品仓库，仓管员制作库存明细表。

4) 产品出库

根据库存明细表及销售合同，制作发货单并交予仓库人员进行备货，备货完成后，由销售部和仓储部发货员进行发货。财务进行账务处理，产成品发出按月末一次加权平均法。

(2) 存货构成分析

单位：元

| 类别 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----|------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|

| | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 |
|------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 原材料 | 10,427,357.50 | | 10,427,357.50 | 7,519,851.64 | | 7,519,851.64 | 3,736,281.29 | | 3,736,281.29 |
| 在产品 | 5,004,398.54 | | 5,004,398.54 | 2,415,067.10 | | 2,415,067.10 | 4,487,590.76 | | 4,487,590.76 |
| 库存商品 | 14,164,944.09 | | 14,164,944.09 | 15,931,720.44 | | 15,931,720.44 | 34,373,050.96 | | 34,373,050.96 |
| 发出商品 | 517,825.13 | | 517,825.13 | 3,987,403.28 | | 3,987,403.28 | 583,264.71 | | 583,264.71 |
| 合计 | 30,114,525.26 | | 30,114,525.26 | 29,854,042.46 | | 29,854,042.46 | 43,180,187.72 | | 43,180,187.72 |

截至 2016 年 9 月 30 日止，存货的期末余额包括原材料、库存商品、在产品和发出商品。

①公司的原材料主要包括硅片、银浆、铝浆、氢氟酸等，大部分原料通用性较强，可用于生产多种产品，从 2015 年开始，为缩短生产周期、公司备置一定的原料，以备获得订单后快速生产、交货。

②在产品，公司的电池片生产线已实现自动化生产，生产线 24 小时不间断进行生产，各期末存在一定的在产品。

③库存商品，公司产品完成了全部生产环节后，入库形成了库存商品。公司采取“以销定产+安全库存”的生产模式，公司置备一定量通用型的库存商品，以便获得订单后，可立即发货，缩短交货周期，提高服务质量。

④发出商品，公司对于已经发出，但是由于项目周期、运输时间、验货内部流程等原因，不符合收入确认条件的货物，公司按照发出货物结转生产成本，计入“发出商品”。

（3）存货余额变动分析

2015 年末较 2014 年末存货余额减少 1,332.61 万元，主要是受益于国家及地方对终端消费的政策支持，市场销售行情持续向好，导致库存商品的减少。

2016 年 9 月末较 2015 年末存货的余额变化较小，符合公司的实际生产销售情况。

（4）存货跌价准备分析

公司采取以“以销定产+安全库存”的生产模式，按照订单需求及对市场的预测，确定原材料采购计划及生产计划，公司存货整体控制在较低水平。公司的发出商品有相应的销售合同对应，用于备货的原材料、库存商品具有较强的通用性，公司定期对存货进行盘点，盘点过程中关注存货的状况，对残次、毁损、呆滞积压的存货查明原因，并及时处理。报告期末，公司存货不存在未来可变现净值小于成本的情况，存货价值不存在较大的减值风险，故未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 待抵扣进项税 | 908,459.36 | 2,092,374.47 | 12,326,256.20 |
| 待认证进项税 | 3,364,294.76 | | |
| 理财产品 | 9,200,000.00 | 10,000,000.00 | |
| 合计 | 13,472,754.12 | 12,092,374.47 | 12,326,256.20 |

报告期各期末，公司的其他流动资产为待抵扣的增值税进项税额、待认证的增值税进项税额和理财产品。

截止2016年9月30日，公司的理财产品系公司利用闲置资金购买了无固定期限的银行理财产品，其中在中国工商银行余江支行购买了400万元和中国建设银行余江白塔路分理处购买了520万元。

8、可供出售金融资产

单位：元

| 被投资单位名称 | 2015年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2016年9月30日 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 余江县金余电力有限公司 | 31,600,000.00 | | 31,600,000.00 | |
| 高安市金建发电有限公司 | 31,600,000.00 | | 31,600,000.00 | |
| 合计 | 63,200,000.00 | | 63,200,000.00 | |
| 被投资单位名称 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年12月31日 |
| 余江县金余电力有限公司 | | 31,600,000.00 | | 31,600,000.00 |
| 高安市金建发电有限公司 | | 31,600,000.00 | | 31,600,000.00 |
| 合计 | | 63,200,000.00 | | 63,200,000.00 |

2015年1月、2月，本公司分别出资设立了全资子公司高安市金建发电有限公司和余江县金余电力有限公司；2015年7月15日，公司与中民新能源投资有限公司、江苏磐石新能源开发有限公司签订了合作协议，合作开发高安金建20MWp地面分布式光伏电站和余江金余20MWp地面分布式光伏电站。

自两子公司成立起至2015年7月15日，公司将两子公司纳入合并范围；自2015年7月15日签订合作协议起，公司对两子公司的资产无处置权、对其取得的所有电费及电价补贴无收益权，实质上已失去了对两子公司的控制，因此自2015年7月15日起，本公司将两子公司不纳入合并范围。详见本公开转让说明书第四节公司财务之“三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”。

由于公司对这两个公司没有控制、重大影响，报告期内未纳入合并范围，根据企业会计准则的要求在“可供出售金融资产”进行列报。

9、固定资产

（1）截至2016年9月30日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2016年9月30日 |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 167,475,658.46 | 5,636,929.14 | | 173,112,587.60 |
| 房屋及建筑物 | 34,994,587.70 | 68,720.00 | | 35,063,307.70 |
| 机器设备 | 125,780,618.49 | 5,139,596.38 | | 130,920,214.87 |
| 运输工具 | 1,324,417.99 | 390,000.00 | | 1,714,417.99 |
| 电子设备 | 4,449,721.49 | 38,612.76 | | 4,488,334.25 |
| 办公设备 | 926,312.79 | | | 926,312.79 |
| 二、累计折旧合计 | 53,150,091.60 | 11,024,346.82 | | 64,174,438.42 |
| 房屋及建筑物 | 6,101,269.73 | 1,247,144.66 | | 7,348,414.39 |
| 机器设备 | 42,264,834.01 | 8,970,596.40 | | 51,235,430.41 |
| 运输工具 | 700,896.01 | 89,677.84 | | 790,573.85 |
| 电子设备 | 3,374,709.74 | 596,094.58 | | 3,970,804.32 |
| 办公设备 | 708,382.11 | 120,833.34 | | 829,215.45 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | | | | |

| | | | |
|---------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| 房屋及建筑物 | | | |
| 机器设备 | | | |
| 运输工具 | | | |
| 电子设备 | | | |
| 办公设备 | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 114,325,566.86 | | 108,938,149.18 |
| 房屋及建筑物 | 28,893,317.97 | | 27,714,893.31 |
| 机器设备 | 83,515,784.48 | | 79,684,784.46 |
| 运输工具 | 623,521.98 | | 923,844.14 |
| 电子设备 | 1,075,011.75 | | 517,529.93 |
| 办公设备 | 217,930.68 | | 97,097.34 |

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 161,758,706.94 | 9,064,733.76 | 3,347,782.24 | 167,475,658.46 |
| 房屋及建筑物 | 34,208,091.97 | 786,495.73 | | 34,994,587.70 |
| 机器设备 | 120,870,078.70 | 8,258,322.03 | 3,347,782.24 | 125,780,618.49 |
| 运输工具 | 1,324,417.99 | | | 1,324,417.99 |
| 电子设备 | 4,432,805.49 | 16,916.00 | | 4,449,721.49 |
| 办公设备 | 923,312.79 | 3,000.00 | | 926,312.79 |
| 二、累计折旧合计 | 38,523,721.72 | 14,626,369.88 | - | 53,150,091.60 |
| 房屋及建筑物 | 4,445,227.80 | 1,656,041.93 | | 6,101,269.73 |
| 机器设备 | 30,468,331.89 | 11,796,502.12 | | 42,264,834.01 |
| 运输工具 | 544,697.41 | 156,198.60 | | 700,896.01 |
| 电子设备 | 2,532,844.57 | 841,865.17 | | 3,374,709.74 |
| 办公设备 | 532,620.05 | 175,762.06 | | 708,382.11 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |

| | | | |
|---------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| 运输工具 | | | |
| 电子设备 | | | |
| 办公设备 | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 123,234,985.22 | | 114,325,566.86 |
| 房屋及建筑物 | 29,762,864.17 | | 28,893,317.97 |
| 机器设备 | 90,401,746.81 | | 83,515,784.48 |
| 运输工具 | 779,720.58 | | 623,521.98 |
| 电子设备 | 1,899,960.92 | | 1,075,011.75 |
| 办公设备 | 390,692.74 | | 217,930.68 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 158,014,957.34 | 3,743,749.60 | | 161,758,706.94 |
| 房屋及建筑物 | 32,671,807.39 | 1,536,284.58 | | 34,208,091.97 |
| 机器设备 | 118,728,846.68 | 2,141,232.02 | | 120,870,078.70 |
| 运输工具 | 1,324,417.99 | | | 1,324,417.99 |
| 电子设备 | 4,407,771.49 | 25,034.00 | | 4,432,805.49 |
| 办公设备 | 882,113.79 | 41,199.00 | | 923,312.79 |
| 二、累计折旧合计 | 24,455,302.51 | 14,068,419.21 | | 38,523,721.72 |
| 房屋及建筑物 | 2,889,703.65 | 1,555,524.15 | | 4,445,227.80 |
| 机器设备 | 19,119,942.76 | 11,348,389.13 | | 30,468,331.89 |
| 运输工具 | 388,499.01 | 156,198.40 | | 544,697.41 |
| 电子设备 | 1,699,966.48 | 832,878.09 | | 2,532,844.57 |
| 办公设备 | 357,190.61 | 175,429.44 | | 532,620.05 |
| 三、固定减值准备累计金额合计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 电子设备 | | | | |

| | | | | |
|---------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|
| 办公设备 | | | | |
| 四、固定资产账面价值合计 | 133,559,654.83 | | | 123,234,985.22 |
| 房屋及建筑物 | 29,782,103.74 | | | 29,762,864.17 |
| 机器设备 | 99,608,903.92 | | | 90,401,746.81 |
| 运输工具 | 935,918.98 | | | 779,720.58 |
| 电子设备 | 2,707,805.01 | | | 1,899,960.92 |
| 办公设备 | 524,923.18 | | | 390,692.74 |

报告期内，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备。

2014 年度固定资产增加 3,743,749.60 元，主要系本公司新购入的机器设备 2,141,232.02 元、新仓库路面建设支出 512,948.00 元、以及根据江西省鹰潭市中级人民法院（2013）鹰执字第 2-20 号执行裁定书，安徽惠德太阳能科技有限公司以位于浙江省江山市的房产（房产证号：江房产证字第 S111334 号和江房产证字第 S111335 号）抵偿贷款 1,023,336.58 元。

2015 年度固定资产增加 9,064,733.76 元，主要系厂房的改建支出 786,495.73 元、由在建工程转入的屋顶分布式光伏发电系统设备 3,551,729.53 元、以及子公司余江县金余电力有限公司和高安市金建发电有限公司 1-6 月份纳入合并范围增加的机器设备 3,347,782.24 元。固定资产减少 3,347,782.24 元，系自 2015 年 7 月起，不再将子公司余江县金余电力有限公司和高安市金建发电有限公司纳入合并而减少的机器设备 3,347,782.24 元。

2016 年 1-9 月固定资产增加 5,636,929.14 元，主要系新购置的机器设备 5,139,596.38 元和新购入一辆小车 390,000.00 元。

公司固定资产中的房屋及建筑物部分已抵押给银行，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（三）报告期重大债项情况”之“1、短期借款”的内容。

报告期末，本公司固定资产未出现会计政策所述的减值情形，故未计提减值准备。

10、在建工程

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2016年9月30日 |
|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 金泰屋顶分布式 1.1MWP 光伏发电项目 | | 7,821,188.46 | | 7,821,188.46 |
| 袁州金西 20MW 光伏发电项目 | | 1,678,497.00 | | 1,678,497.00 |
| 浮梁金达 12.08MWP 分布式光伏发电项目 | | 25,089,078.34 | | 25,089,078.34 |
| 高安金枫 20MW 光伏发电项目 | | 2,130,000.00 | | 2,130,000.00 |
| 合计 | | 36,718,763.80 | | 36,718,763.80 |
| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年12月31日 |
| 金泰屋顶分布式 0.7MWP 光伏发电项目 | 3,218,578.53 | 333,151.00 | 3,551,729.53 | |
| 合计 | 3,218,578.53 | 333,151.00 | 3,551,729.53 | |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
| 金泰屋顶分布式 0.7MWP 光伏发电项目 | 1,397,054.12 | 1,821,524.41 | | 3,218,578.53 |
| 合计 | 1,397,054.12 | 1,821,524.41 | | 3,218,578.53 |

截止 2016 年 9 月 30 日，公司在建工程项目主要有：①屋顶分布式 1.1MWP 光伏发电项目，已于 2016 年 9 月 30 日并网试运行发电；②浮梁金达 12.08MWP 分布式光伏发电，已于 2016 年 9 月 30 日并网试运行发电，系公司投资开发并运营；③袁州金西 20MW 光伏发电项目，正在办理项目前期手续，支出主要系植被恢复费、设计费等，后续等江西省发改委批复后，再开工建设；④高安金枫 20MW 光伏发电项目，正在办理项目前期手续，支出主要系植被恢复费、土地租赁费等，后续等江西省发改委批复后，再开工建设。

11、无形资产

(1) 截至 2016 年 9 月 30 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2016年9月30日 |
|----------|--------------|-------|-------|--------------|
| 一、账面原值合计 | 4,617,600.00 | | | 4,617,600.00 |
| 土地使用权 | 4,617,600.00 | | | 4,617,600.00 |

| | | | | |
|--------------|--------------|-----------|--|--------------|
| 二、累计摊销额合计 | 623,376.00 | 69,264.00 | | 692,640.00 |
| 土地使用权 | 623,376.00 | 69,264.00 | | 692,640.00 |
| 三、无形资产账面净值合计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 五、无形资产账面价值合计 | 3,994,224.00 | | | 3,924,960.00 |
| 土地使用权 | 3,994,224.00 | | | 3,924,960.00 |

(2) 2016年9月30日公司主要无形资产情况如下表:

| 无形资产名称 | 取得日期 | 初始金额(元) | 摊销期限(月) | 摊销期限确定依据 | 摊余价值(元) | 剩余摊销期限(月) |
|---------------------------|------------|--------------|---------|----------|--------------|-----------|
| 余国用(2010)第G4-10-018号土地使用权 | 2009年4月17日 | 4,617,600.00 | 600 | 使用期限 | 3,924,960.00 | 510 |
| 合计 | | 4,617,600.00 | | | 3,924,960.00 | |

12、递延所得税资产

单位: 元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|-------------|
| 资产减值准备 | 1,790,449.37 | 2,388,424.86 | |
| 可抵扣亏损 | | | |
| 合计 | 1,790,449.37 | 2,388,424.86 | |

报告期各期末,公司的递延所得税资产是由应收款项计提的坏账准备所产生的。2014年由于公司当年亏损,未确认递延所得税资产。

13、其他非流动资产

单位: 元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|--------------|-------------|-------------|
| 预付设备款 | 3,430,000.00 | | 550,000.00 |
| 合计 | 3,430,000.00 | | 550,000.00 |

2016年9月30日,公司预付设备款的明细如下:

| 单位名称 | 金额 | 与公司关联关系 |
|--------------------|--------------|---------|
| 山东亿九电气发展有限公司 | 114,000.00 | 非关联方 |
| 南京国电南自电网自动化有限公司 | 76,000.00 | 非关联方 |
| 昆山赢天下自动化科技有限公司 | 64,000.00 | 非关联方 |
| 江西中能电气科技股份有限公司 | 190,000.00 | 非关联方 |
| 江苏华能建设工程集团有限公司 | 2,496,000.00 | 非关联方 |
| 杭州昌能电力科技有限公司 | 90,000.00 | 非关联方 |
| 北京西科德自动化通讯设备有限责任公司 | 304,000.00 | 非关联方 |
| 安科瑞泰科技（北京）有限公司 | 96,000.00 | 非关联方 |
| 合计 | 3,430,000.00 | |

14、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内，应收账款和其他应收款坏账准备的计提依据见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更和影响”。

报告期内，固定资产和无形资产跌价准备的计提依据见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更和影响”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

| 项目 | 期间 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 坏账准备 | 2014年 | 5,158,752.93 | 3,467,954.57 | - | 8,626,707.50 |
| | 2015年 | 8,626,707.50 | 7,296,124.91 | | 15,922,832.41 |
| | 2016年1-9月 | 15,922,832.41 | | 3,981,278.25 | 11,941,554.16 |
| 存货跌价准备 | 2014年 | | | | |
| | 2015年 | | | | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 资产减值损失 | 2014年 | | 3,467,954.57 | | |
| | 2015年 | | 7,296,124.91 | | |
| | 2016年1-9月 | | | 3,981,278.25 | |

(三) 报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 抵押借款 | 4,300,000.00 | | |
| 保证借款 | 2,000,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 合计 | 6,300,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |

(1) 抵押借款系公司以房产、土地使用权、生产设备等为抵押物向中国工商银行股份有限公司余江支行取得的借款。抵押物为余国用(2010)第G4-10-018号土地使用权、余房权证余字第2011公-033、034、035号房产所有权、余房权证余字第2012公-002、003、004号房产所有权；以及以生产设备及产品设立浮动抵押。最高额度借款为1530万元，借款期间自2016年5月25日至2017年5月26日。公司实际提款430万元。

(2) 保证借款系①本公司向中国建设银行股份有限公司余江支行借款，借款金额为200万元。保证人为江西省科技担保有限公司，担保金额为200万元，借款期限自2016年5月11日至2017年5月11日；②本公司向鹰潭农村商业银行股份有限公司余江支行签订人民币流动资金借款合同，借款金额500万元。根据赣财企[2013]32号文，该笔借款由江西省财政厅、江西省工信委和余江县工业园区管委会提供担保，担保金额金额为500万元，借款期限为2014年4月23日至2014年4月14日。2015年续签了合同，续签期限自2015年4月15日至2016年4月14日。

公司最近两年及一期短期借款能够及时归还，没有逾期借款及利息，短期借款主要用于补充公司流动资金。

2、应付票据

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |
| 合计 | 400,000.00 | 2,700,000.00 | |

3、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

| 账龄 | 2016年9月30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(%) |
| 1年以内(含1年) | 91,782,264.56 | 98.37 | 175,326,490.55 | 99.23 | 29,026,960.89 | 93.56 |
| 1-2年(含2年) | 705,136.16 | 0.76 | 578,573.60 | 0.33 | 1,395,518.11 | 4.50 |
| 2-3年(含3年) | 150,755.53 | 0.16 | 177,770.37 | 0.10 | 397,733.88 | 1.28 |
| 3-4年(含4年) | 73,598.75 | 0.08 | 397,390.63 | 0.22 | 204,802.18 | 0.66 |
| 4-5年(含4年) | 448,996.62 | 0.48 | 204,802.18 | 0.12 | | |
| 5年以上 | 142,890.00 | 0.15 | | | | |
| 合计 | 93,303,641.62 | 100.00 | 176,685,027.33 | 100.00 | 31,025,015.06 | 100.00 |

公司应付款项期限较短，一年以内账龄应付账款占比90%以上，报告期内公司收入逐年增长，应付账款余额也逐年增长。公司为节约资金成本缓解资金压力，公司利用与供应商的合作关系，公司尽可能使用长期经营活动中形成了良好的商业信用，因此供应商为公司的短期垫付金额较大。公司不存在与持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付款项。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比(%) | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|-----------------|----------------------|--------------|------|-------|-------|
| 2016年9月30日 | 常州亚玛顿股份有限公司 | 39,511,634.99 | 42.35 | 1年以内 | 非关联方 | 光伏组件款 |
| | 浙江向日葵光能科技股份有限公司 | 28,337,091.27 | 30.37 | 1年以内 | 非关联方 | 光伏组件款 |
| | 浙江启瑞电子有限公司 | 3,858,903.17 | 4.14 | 1年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 余江县权一电气有限公司 | 2,860,000.00 | 3.07 | 1年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 广州市儒兴科技开发有限公司 | 2,764,632.56 | 2.96 | 1年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 合计 | 77,332,261.99 | 82.89 | | | |
| 2015年12月 | 南通中南工业投资有限责任公司 | 155,385,819.07 | 87.95 | 1年以内 | 非关联方 | 光伏组件款 |

| | | | | | | |
|------------------|----------------|-----------------------|--------------|-------|------|------|
| 月 31 日 | 广州市儒兴科技开发有限公司 | 5,869,169.94 | 3.32 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 昆山立邦化学科技有限公司 | 3,335,714.42 | 1.89 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 江阴红原能光伏新材料有限公司 | 1,463,256.46 | 0.83 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 江苏泓源光电科技股份有限公司 | 1,297,271.80 | 0.73 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 合计 | 167,351,231.69 | 94.72 | | | |
| 2014 年 12 月 31 日 | 浙江能河电子科技有限公司 | 13,299,601.87 | 42.87 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 广州儒兴科技开发有限公司 | 3,876,715.33 | 12.5 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 昆山立邦化学科技有限公司 | 2,276,029.39 | 7.34 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 江苏浩博新材料股份有限公司 | 1,585,000.00 | 5.11 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 浙江精功新能源有限公司 | 1,298,639.00 | 4.19 | 1 年以内 | 非关联方 | 原材料款 |
| | 合计 | 22,335,985.59 | 72.01 | | | |

4、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2016 年 9 月 30 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 (%) |
| 1 年以内 | 937,213.43 | 100.00 | 3,283,232.50 | 100.00 | 714,757.39 | 100.00 |
| 1-2 年 | | | | | | |
| 2-3 年 | | | | | | |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 937,213.43 | 100.00 | 3,283,232.50 | 100.00 | 714,757.39 | 100.00 |

报告期各期末，公司的预收账款全部为预收货款，各期末的余额相对较小，主要是由于期末已收款未发货形成的。

(2) 报告期内公司预收账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比 (%) | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-------------|-------------------|---------------------|--------------|------|-------|------|
| 2016年9月30日 | 江苏绿光光电新能源有限公司 | 408,000.00 | 43.53 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 宇辉特种焊带南通有限公司 | 367,208.63 | 39.18 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西宝洁公共节能设备科技有限公司 | 112,000.00 | 11.95 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西锐杰科技有限公司 | 50,000.00 | 5.33 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 苏州市乐能光伏有限公司 | 4.75 | - | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 937,213.38 | 99.99 | | | |
| 2015年12月31日 | 浙江能河电子科技有限公司 | 1,140,000.00 | 34.72 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 杭州桑尼能源科技有限公司桐庐分公司 | 800,000.00 | 24.37 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西博帅实业有限公司 | 587,229.50 | 17.89 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 合肥赛阳光伏科技有限公司 | 395,928.00 | 12.06 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 李春雨 | 121,875.00 | 3.71 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 3,045,032.50 | 92.75 | | | |
| 2014年12月31日 | 赣州市万泉设备安装有限公司 | 243,750.00 | 34.10 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 吉安中旭光伏科技发展有限公司 | 215,475.00 | 30.15 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西宇阳能源管理有限公司 | 200,000.00 | 27.98 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 九江市旭阳光电科技有限公司 | 50,885.29 | 7.12 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 江西旭阳雷迪高科技股份有限公司 | 2,264.70 | 0.32 | 1年以内 | 非关联方 | 货款 |
| | 合计 | 712,374.99 | 99.67 | | | |

5、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2016年9月30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 (%) |
|-----------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1年以内 | 1,179,697.75 | 18.55 | 63,859,176.64 | 92.10 | 3,147,829.01 | 38.63 |
| 1-2年 | 800.00 | 0.01 | 477,461.69 | 0.69 | | |
| 2-3年 | 177,600.00 | 2.79 | | | | |
| 3-4年 | | | | | 5,000,000.00 | 61.37 |
| 4-5年 | 5,000,000.00 | 78.65 | 5,000,000.00 | 7.21 | | |
| 5年以上 | | | | | | |
| 合计 | 6,358,097.75 | 100.00 | 69,336,638.33 | 100.00 | 8,147,829.01 | 100.00 |

其他应付款主要为关联方资金往来及保证金。2015年末其他应付款期末余额较2014年末增加较多，主要系收到中民新能投资有限公司6320万元合作开发高安金建20MWp地面分布式光伏电站和余江金余20MWp地面分布式光伏电站的保证金，详见本公开转让说明书第四节公司财务之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（二）报告期内主要资产情况”之“8、长期股权投资”。

（2）报告期内公司其他应付款按款性质列示如下：

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 押金保证金 | 50,800.00 | 800.00 | 800.00 |
| 暂借款 | 5,177,600.00 | 68,377,600.00 | 7,847,967.32 |
| 往来款 | 850,000.00 | 913,950.00 | |
| 其他 | 279,697.75 | 44,288.33 | 299,061.69 |
| 合计 | 6,358,097.75 | 69,336,638.33 | 8,147,829.01 |

（3）报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比 | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|-----------------|--------------|-------|------|-------|------|
| 2016年9月30日 | 余江县工业园区管理委员会 | 5,000,000.00 | 78.64 | 4-5年 | 非关联方 | 借款 |
| | 周继汉 | 550,000.00 | 8.65 | 1年以内 | 非关联方 | 借款 |
| | 熊华 | 300,000.00 | 4.72 | 1年以内 | 非关联方 | 借款 |
| | 国网江西余江县供电有限责任公司 | 223,591.19 | 3.52 | 1年以内 | 非关联方 | 电费 |

| | | | | | | |
|---------------------------|-----------------|----------------------|---------------|-------|------|-----|
| | 郑志晓 | 177,600.00 | 2.79 | 2-3 年 | 关联方 | 借款 |
| | 合计 | 6,251,191.19 | 98.32 | | | |
| 2015 年 12 月 31 日 | 中民新能投资有限公司 | 63,200,000.00 | 91.15 | 1 年以内 | 非关联方 | 保证金 |
| | 余江县工业园区管理委员会 | 5,000,000.00 | 7.21 | 4-5 年 | 非关联方 | 借款 |
| | 国网江西余江县供电有限责任公司 | 958,238.33 | 1.38 | 2 年以内 | 非关联方 | 电费 |
| | 郑志晓 | 177,600.00 | 0.26 | 1-2 年 | 关联方 | 借款 |
| | 杨四兰 | 800.00 | - | 1 年以内 | 非关联方 | 保证金 |
| | 合计 | 69,336,638.33 | 100.00 | | | |
| 2014 年 12 月 31 日 | 余江县工业园区管理委员会 | 5,000,000.00 | 61.37 | 3-4 年 | 非关联方 | 借款 |
| | 余江泰兴贸易有限公司 | 1,469,551.00 | 18.04 | 1 年以内 | 关联方 | 借款 |
| | 华尔达集团有限公司 | 1,200,000.00 | 14.73 | 1 年以内 | 关联方 | 借款 |
| | 国网江西余江县供电有限责任公司 | 299,061.69 | 3.67 | 1 年以内 | 非关联方 | 电费 |
| | 郑志晓 | 177,600.00 | 2.18 | 1 年以内 | 关联方 | 借款 |
| | 合计 | 8,146,212.69 | 99.99 | | | |

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

6、应交税费

单位：元

| 项目 | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 增值税 | | | |
| 营业税 | | | |
| 城建税 | 128.16 | 128.16 | 128.16 |
| 教育费附加 | 76.89 | 76.89 | 76.89 |
| 地方教育费附加 | 51.26 | 51.26 | 51.26 |
| 企业所得税 | 111.59 | | |
| 个人所得税 | 581,073.58 | 561,136.59 | 354,019.81 |
| 房产税 | 79,301.23 | 642,649.82 | 562,173.31 |
| 印花税 | 209,707.62 | 646,535.11 | 308,251.22 |

| | | | |
|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 土地使用税 | 46,106.67 | 1,045,084.52 | 1,045,084.52 |
| 其他税费 | | | |
| 合计 | 916,557.00 | 2,895,662.35 | 2,269,785.17 |

7、应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2016年9月30日 |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,470,000.00 | 13,819,574.83 | 14,035,774.83 | 1,253,800.00 |
| 其中：工资、奖金、津贴和补贴 | 1,470,000.00 | 12,524,902.04 | 12,741,102.04 | 1,253,800.00 |
| 职工福利费 | | 1,061,119.10 | 1,061,119.10 | |
| 医疗保险费 | | 92,928.13 | 92,928.13 | |
| 工伤保险费 | | 77,454.23 | 77,454.23 | |
| 生育保险费 | | 32,193.22 | 32,193.22 | |
| 工会经费 | | 27,000.00 | 27,000.00 | |
| 职工教育经费 | | 3,978.11 | 3,978.11 | |
| 二、离职后福利 | | 355,023.84 | 355,023.84 | |
| 其中：基本养老保险费 | | 334,888.34 | 334,888.34 | |
| 失业保险费 | | 20,135.50 | 20,135.50 | |
| 合计 | 1,470,000.00 | 14,174,598.67 | 14,390,798.67 | 1,253,800.00 |
| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年12月31日 |
| 一、短期薪酬 | 1,227,234.05 | 18,504,054.53 | 18,261,288.58 | 1,470,000.00 |
| 其中：工资、奖金、津贴和补贴 | 1,227,234.05 | 17,041,466.93 | 16,798,700.98 | 1,470,000.00 |
| 职工福利费 | | 1,234,271.64 | 1,234,271.64 | |
| 医疗保险费 | | 78,511.98 | 78,511.98 | |
| 工伤保险费 | | 117,912.45 | 117,912.45 | |
| 生育保险费 | | 29,678.53 | 29,678.53 | |
| 工会经费 | | 120.00 | 120.00 | |
| 职工教育经费 | | 2,093.00 | 2,093.00 | |

| | | | | |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 二、离职后福利 | | 383,534.77 | 383,534.77 | |
| 其中：基本养老保险费 | | 358,837.68 | 358,837.68 | |
| 失业保险费 | | 24,697.09 | 24,697.09 | |
| 合计 | 1,227,234.05 | 18,887,589.30 | 18,644,823.35 | 1,470,000.00 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
| 一、短期薪酬 | 1,544,240.32 | 13,947,115.74 | 14,264,122.01 | 1,227,234.05 |
| 其中：工资、奖金、津贴和补贴 | 1,544,240.32 | 12,953,238.95 | 13,270,245.22 | 1,227,234.05 |
| 职工福利费 | | 903,303.25 | 903,303.25 | |
| 医疗保险费 | | 70,274.97 | 70,274.97 | |
| 工伤保险费 | | 15,058.93 | 15,058.93 | |
| 生育保险费 | | 5,019.64 | 5,019.64 | |
| 工会经费 | | 220.00 | 220.00 | |
| 二、离职后福利 | | 215,844.55 | 215,844.55 | |
| 其中：基本养老保险费 | | 200,785.62 | 200,785.62 | |
| 失业保险费 | | 15,058.93 | 15,058.93 | |
| 合计 | 1,544,240.32 | 14,162,960.29 | 14,479,966.56 | 1,227,234.05 |

8、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|----------------------|
| 长期借款 | | | 15,300,000.00 |
| 合计 | | | 15,300,000.00 |

公司向中国工商银行股份有限公司余江支行贷款，抵押物为余国用（2010）第 G4-10-018 号土地使用权、余房权证余字第 2011 公-033、034、035 号房产、及余房权证余字第 2012 公-002、003、004 号房产，同时以生产设备及产品设立浮动抵押，最高贷款额度为 1530 万元，借款期限自 2013 年 11 月 19 日至 2015 年 10 月 28 日。

9、长期应付款

| 单位名称 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
|------|------------|-------------|-------------|

| | | | |
|--------------------|----------------------|--|--|
| 江西国资创业投资管理 有限公司 | 10,000,000.00 | | |
| 合计 | 10,000,000.00 | | |

根据《江西省战略性新兴产业投资引导资金管理暂行办法》(赣府厅发(2012)16号)和《关于下达2015年省战略性新兴产业投资引导资金重大项目计划(第二批)的通知》(赣新兴产业办字〔2016〕2号),我公司“年产120兆瓦高效晶体硅电池及组件技改项目”被列为江西省2015年战略性新兴产业投资引导资金重大项目。

2016年3月11日,股东叶挺宁以其持有本公司23.00%的股权质押给江西国资创业投资管理有限公司,无偿为公司提供股权质押担保,公司取得免息借款人民币1000.00万元,系江西省2015年战略性新兴产业投资引导资金,使用款期限自2016年3月11日至2019年3月11日。

(四) 报告期股东权益情况

单位:元

| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 实收资本 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 资本公积 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -1,349,887.57 | -22,761,375.94 | -43,582,712.98 |
| 少数股东权益 | 449,459.18 | | |
| 合计 | 199,099,571.61 | 177,238,624.06 | 156,417,287.02 |

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准,中赣新能的关联方如下:

1、关联自然人

公司的关联自然人包括:

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；
- (5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

| 关联方名称/ 姓名 | 与本公司关系 | 持股比例 | 备注 |
|--------------|--------------|--------|----|
| 叶挺宁 | 公司控股股东、实际控制人 | 30.85% | |

(2) 不存在控制关系的关联方

| 关联方名称（姓名） | 与本公司关系 | 持股比例 |
|-----------|--------|------|
|-----------|--------|------|

| | | |
|----------------|--------------------|-------|
| 高志华 | 本公司股东 | 7% |
| 彭正泽 | 本公司股东 | 10% |
| 鹰潭思钧投资管理有限合伙企业 | 本公司股东 | 10% |
| 陈康弟 | 本公司董事、高级管理人员 | 2.5% |
| 林敏 | 本公司董事 | 4.00% |
| 池玲琴 | 本公司董事 | |
| 陈丽丽 | 本公司董事 | |
| 郑扩社 | 本公司监事 | |
| 张理宇 | 本公司监事 | 3% |
| 章园 | 本公司监事（职工代表监事） | |
| 车文建 | 本公司财务总监 | |
| 邵冬平 | 本公司董事会秘书 | |
| 温州天岳商务股份有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 华尔达集团有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 鞍山绿城房地产开发有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 瑞安市开泰建设投资有限公司 | 本公司控股股东、实际控制人投资的企业 | |
| 瑞安市恒能电工有限公司 | 本公司控股股东、实际控制人控制的企业 | |
| 瑞安市中兴置业发展有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 浙江千宝汽车电子有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 上海叶宝实业有限公司 | 本公司控股股东、实际控制人控制的企业 | |
| 鞍山绿城物业服务有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 鞍山瑞盛置业有限公司 | 本公司董事兼任董事的企业 | |
| 瑞安市华奇机车部件有限公司 | 本公司董事控制的企业 | |
| 瑞安市中瑞混凝土制品有限公司 | 本公司董事投资的企业 | |
| 浙江康都控股有限公司 | 本公司监事投资的企业 | |

(3) 关联方的基本情况:

1) 温州天岳商务股份有限公司

| | |
|-------|-------------------------------------|
| 公司名称 | 温州天岳商务股份有限公司 |
| 成立时间 | 2010年5月26日 |
| 法定代表人 | 叶华平 |
| 注册资本 | 5000万元 |
| 住所 | 温州市瓯海区娄桥街道温州菜篮子农副产品批发市场水果区3幢315-317 |

| | |
|------|--|
| | 室 |
| 经营范围 | 企业管理服务、商务咨询服务、会务及礼仪服务、企业形象及公关策划； 承办展览展示、对商业的投资、汽车摩托配件研发 |
| 高管信息 | 董事：叶华平（董事长）、叶挺宁、戴新弟、王荣弟、吴瑞华、林建光、 王兴明、陈月华；高管：王荣弟（经理） |
| 股权结构 | 黄河汽配集团有限公司持股 1.887%、浙江湖电汽车电器有限公司持股 1.258%、华尔达集团有限公司持股 1.887%、叶挺宁持股 0.6288%，其他 119 位股东持股 94.3392% |

2) 华尔达集团有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 华尔达集团有限公司 |
| 成立时间 | 1995 年 5 月 5 日 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 5038 万元 |
| 住所 | 瑞安经济开发区发展区 |
| 经营范围 | 电工器材、电磁线、电线电缆、电机水泵、汽摩配件、五金刀具、塑料制品、 交通安全标志制品、铜材制造、销售；建材橡塑、通讯器材、家电销售、 货物进出口、技术进出口 |
| 管理人员 | 董事：叶挺宁（董事长）、陈智、戴再木、潘广国、王上聚、叶云华、郑 定坤 |
| 股权结构 | 戴再虎持股 3.49%、陈智持股 7.86%、叶挺宁持股 30.57%、郑定坤持股 4.8%、 叶云华持股 8.73%、王上聚持股 15.29%、潘广国持股 24.02%、戴再木持股 5.24% |

3) 鞍山绿城房地产开发有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 鞍山绿城房地产开发有限公司 |
| 成立时间 | 2010 年 12 月 6 日 |
| 法定代表人 | 张理宇 |
| 注册资本 | 8200 万元 |
| 住所 | 鞍山市铁西区兴盛路 18 乙-S4 号 |
| 经营范围 | 普通房地产开发、销售、出租自行开发的商品房、物业管理、装饰装修、 房地产信息咨询。仅限于开发 DH-2010-048 号地块 |
| 管理人员 | 董事：陈建新、叶挺宁、陈康弟、张理宇、王上聚 |
| 股权结构 | 绿城国际集团（香港）有限公司持有 50%、温州爱博伦贸易有限公司持有 20%、瑞安市华奇机车部件有限公司持有 15%、温州华尔达投资有限公司 持有 15% |

4) 瑞安市开泰建设投资有限公司

| | |
|------|-----------------|
| 公司名称 | 瑞安市开泰建设投资有限公司 |
| 成立时间 | 2003 年 9 月 18 日 |

| | |
|-------|-----------------------------------|
| 法定代表人 | 周化荣 |
| 注册资本 | 2000 万元 |
| 住所 | 安阳街道办事处安阳路石油公司联建房 3 单元 201 室 |
| 经营范围 | 开泰大厦建设项目投资 |
| 股权结构 | 周化荣持有 35%、叶挺宁持有 32.5%、徐上木持有 32.5% |

5) 瑞安市恒能电工有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 瑞安市恒能电工有限公司 |
| 成立时间 | 2014 年 12 月 8 日 |
| 法定代表人 | 叶云华 |
| 注册资本 | 2000 万元 |
| 住所 | 瑞安市经济开发区发展区 |
| 经营范围 | 电线电缆（不含熔炼）、漆包线研发、制造、销售；铜材销售；货物进出口、技术进出口 |
| 股权结构 | 叶挺宁持有 90%、叶云华持有 10% |

6) 瑞安市中兴置业发展有限公司

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 瑞安市中兴置业发展有限公司 |
| 成立时间 | 2013 年 8 月 28 日 |
| 法定代表人 | 林步松 |
| 注册资本 | 1000 万元 |
| 住所 | 瑞安市安阳街道隆山东路 505 号新潮大厦 C 单元 15 楼室 |
| 经营范围 | 房地产开发（凭资质证书经营）、商品房销售、物业服务 |
| 管理人员 | 董事：林步松、叶挺宁、周晨扬、蔡甫姆、高友谊、曹其柒、徐治远、曹光夏、林建光 |
| 股权结构 | 叶挺宁持有 2.7275%、林步松持有 10.1461%、其他 29 名自然人持有 87.1264% |

7) 浙江千宝汽车电子有限公司

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 浙江千宝汽车电子有限公司 |
| 成立时间 | 2011 年 4 月 21 日 |
| 法定代表人 | 戴海华 |
| 注册资本 | 593.6 万元 |
| 住所 | 瑞安市经济开发区发展区（华尔达集团有限公司内） |
| 经营范围 | 汽车发动机零部件、摩托车零配件生产、销售；货物进出口、技术进出口 |
| 管理人员 | 董事：戴海华、吕德智、叶挺宁 |
| 股权结构 | 华尔达集团有限公司持股 52.83%、戴海华持有 25.13%、吕德智持有 16.98%、繇锦洪持有 5.05% |

8) 上海叶宝实业有限公司

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 上海叶宝实业有限公司 |
| 成立时间 | 2015年1月20日 |
| 法定代表人 | 叶挺宁 |
| 注册资本 | 100万元 |
| 住所 | 上海市松江区文翔东路58号6栋3楼301室 |
| 经营范围 | 实业投资；建筑材料、太阳能光伏材料、日用百货的销售；从事货物及技术的进出口业务；家庭服务（不得从事中介、医疗、餐饮、住宿等前置性行政许可项目）；商务信息咨询。【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】 |
| 股权结构 | 叶挺宁持有50%、叶天颖持有50% |

9) 鞍山绿城物业服务有限公司

| | |
|-------|--------------------|
| 公司名称 | 鞍山绿城物业服务有限公司 |
| 成立时间 | 2012年4月24日 |
| 法定代表人 | 申玉昌 |
| 注册资本 | 50万元 |
| 住所 | 鞍山市铁西区交通路76栋3单元S3号 |
| 经营范围 | 物业服务 |
| 管理人员 | 执行董事：陈康弟经理：申玉昌 |
| 股权结构 | 黄竹翔持有50%、陈康弟持有50% |

10) 鞍山瑞盛置业有限公司

| | |
|-------|-------------------------------------|
| 企业名称 | 鞍山瑞盛置业有限公司 |
| 成立时间 | 2007年12月3日 |
| 法定代表人 | 张振可 |
| 注册资本 | 800万元 |
| 住所 | 鞍山市千山区西环路72号 |
| 经营范围 | 房地产开发经营、二手房交易、物业服务 |
| 管理人员 | 董事：王上胜、陈康弟、王上聚；总经理：张振可 |
| 股权结构 | 王上聚持有40%、王上胜持有40%、陈康弟持有10%、叶焕雨持有10% |

11) 瑞安市华奇机车部件有限公司

| | |
|-------|--|
| 企业名称 | 瑞安市华奇机车部件有限公司 |
| 成立时间 | 1990年6月7日 |
| 法定代表人 | 陈康弟 |
| 注册资本 | 308万元 |
| 住所 | 瑞安市塘下镇鲍田南河村兴华东路2号 |
| 经营范围 | 汽车配件、摩托车配件、标准紧固件、机械配件制造、销售；五金配件、电子元件、太阳能产品、建筑材料、卫浴洁具、塑料制品、模具、家用电器、化工原料（不含危险化学品）、办公用品、铜、漆包线、铝制品销售 |

| | |
|------|---------------------|
| 管理人员 | 执行董事：陈康弟 |
| 股权结构 | 陈康弟持有 75%、林秀连持有 25% |

12) 瑞安市中瑞混凝土制品有限公司

| | |
|-------|-----------------|
| 企业名称 | 瑞安市中瑞混凝土制品有限公司 |
| 成立时间 | 2006年10月13日 |
| 法定代表人 | 池仁璜 |
| 住所 | 瑞安市飞云镇南港村 |
| 经营范围 | 混凝土、水泥预制品制造、销售 |
| 股权结构 | 池仁璜 52%、池玲琴 48% |

13) 浙江康都控股有限公司

| | |
|-------|---|
| 企业名称 | 浙江康都控股有限公司 |
| 成立时间 | 2001年3月22日 |
| 法定代表人 | 蔡长顺 |
| 住所 | 瑞安市安阳街道罗阳大道时代大厦 C-301-302 室 |
| 注册资本 | 5200 万元 |
| 经营范围 | 房地产开发、经营；建筑工程施工、安装、城市基础设施建设及维护，室内外装饰，建筑机械设备租赁、对外投资、各类项目投资咨询服务、物业管理、受托企业资产管理、企业兼并、重组策划；企业管理咨询、普通机械、汽摩配件制造、销售；机电产品、电子计算机、办公自动化设备、建筑材料、装饰材料、五金交电、百货、纺织品批发、零售 |
| 股权结构 | 张理宇持有 10%、蔡长顺持有 90% |

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借情况

单位：元

| 关联方名称 | 科目 | 2015年12月 31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2016年9月30 日 |
|----------|-------|-----------------|-------|--------------|----------------|
| 张予 | 其他应收款 | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | |
| 陈晓武 | 其他应收款 | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | |
| 余江县泰盛贸易有 | 其他应收款 | 4,132,600.00 | | | 4,132,600.00 |

| | | | | | |
|------------|-------|----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 限公司 | | | | | |
| 余江泰兴贸易有限公司 | 其他应收款 | 4,069,700.00 | | | 4,069,700.00 |
| 郑志晓 | 其他应收款 | | 280,000.00 | | 280,000.00 |
| 王华俊 | 其他应收款 | | 50,000.00 | | 50,000.00 |
| 王中俊 | 其他应收款 | | 50,000.00 | | 50,000.00 |
| 夏威 | 其他应收款 | | 10,000.00 | | 10,000.00 |
| 合计 | | 12,202,300.00 | 390,000.00 | 4,000,000.00 | 8,592,300.00 |

(续表)

| 关联方名称 | 科目 | 2015年12月31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2016年9月30日 |
|-----------|-------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 叶挺宁 | 其他应付款 | | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | |
| 夏金林 | 其他应付款 | | 5,000.00 | | 5,000.00 |
| 周继汉 | 其他应付款 | | 300,000.00 | | 300,000.00 |
| 熊华 | 其他应付款 | | 550,000.00 | | 550,000.00 |
| 郑志晓 | 其他应付款 | 177,600.00 | | | 177,600.00 |
| 合计 | | 177,600.00 | 10,855,000.00 | 10,000,000.00 | 1,032,600.00 |

(续表)

| 关联方名称 | 科目 | 2014年12月31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2015年12月31日 |
|-------------|-------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 车文建 | 其他应收款 | 132,000.00 | | 132,000.00 | |
| 夏金林 | 其他应收款 | 74,000.00 | 950,000.00 | 1,024,000.00 | |
| 张予 | 其他应收款 | | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 |
| 陈晓武 | 其他应收款 | | 3,000,000.00 | 1,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 余江县泰盛贸易有限公司 | 其他应收款 | | 4,132,600.00 | | 4,132,600.00 |
| 余江泰兴贸易有限公司 | 其他应收款 | 2,429,700.00 | 1,640,000.00 | | 4,069,700.00 |
| 合计 | | 2,635,700.00 | 11,722,600.00 | 2,156,000.00 | 12,202,300.00 |

(续表)

| 关联方名称 | 科目 | 2014年12月 31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2015年12月 31日 |
|-------------|-------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 华尔达集团有限公司 | 其他应付款 | 1,200,000.00 | 5,500,000.00 | 6,700,000.00 | |
| 余江县泰盛贸易有限公司 | 其他应付款 | | 4,785,000.00 | 4,785,000.00 | |
| 余江县泰兴贸易有限公司 | 其他应付款 | | 1,640,000.00 | 1,640,000.00 | |
| 郑志晓 | 其他应付款 | 177,600.00 | | | 177,600.00 |
| 合计 | | 1,377,600.00 | 11,925,000.00 | 13,125,000.00 | 177,600.00 |

(续表)

| 关联方名称 | 科目 | 2013年12月 31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2014年12月 31日 |
|------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 余江泰兴贸易有限公司 | 其他应收款 | | 2,429,700.00 | | 2,429,700.00 |
| 鹰潭鸿胜铜材有限公司 | 其他应收款 | 300,000.00 | | 300,000.00 | |
| 华尔达集团有限公司 | 其他应收款 | 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | |
| 车文建 | 其他应收款 | 1,132,000.00 | 4,950,000.00 | 5,950,000.00 | 132,000.00 |
| 叶巧妹 | 其他应收款 | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | |
| 夏金林 | | | 100,000.00 | 26,000.00 | 74,000.00 |
| 合计 | | 4,432,000.00 | 7,479,700.00 | 9,276,000.00 | 2,635,700.00 |

(续表)

| 关联方名称 | 科目 | 2013年12月 31日 | 借方发生数 | 贷方发生数 | 2014年12月 31日 |
|-------------|-------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 叶荣文 | 其他应付款 | | 50,000.00 | 50,000.00 | |
| 叶挺宁 | 其他应付款 | | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | |
| 华尔达集团有限公司 | 其他应付款 | | 14,555,000.00 | 13,355,000.00 | 1,200,000.00 |
| 瑞安市力佳包装有限公司 | 其他应付款 | | 1,650,000.00 | 1,650,000.00 | |
| 余江泰兴贸易有限公司 | 其他应付款 | | 2,489,700.00 | 2,489,700.00 | |
| 郑志晓 | 其他应付款 | 177,600.00 | | | 177,600.00 |
| 合计 | | 177,600.00 | 27,744,700.00 | 26,544,700.00 | 1,377,600.00 |

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况，相关资金占用均发生在公司整体变更为股份公司前且均为无息借款，相关资金拆借充分考虑了有限公司当时的资金状况，在资金拆借期间，有限公司各项业务进展正常，未发生流动资金紧张而导致正常经营活动受到严重影响的情况。

报告期内，关联方占用公司资金的具体情况如下：

单位：元

| 关联方名称 | 时间 | 资金被占用次数 | 公司拆出资金 | 公司收回资金 | 资金被占用余额 |
|-------------|------------|---------|--------------|--------------|--------------|
| 夏金林 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | 1 | 100,000.00 | 26,000.00 | 74,000.00 |
| | 2015年1-12月 | 1 | 950,000.00 | 1,024,000.00 | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 叶巧妹 | 报告期初 | | | | 2,000,000.00 |
| | 2014年1-12月 | | | 2,000,000.00 | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 车文建 | 报告期初 | | | | 1,132,000.00 |
| | 2014年1-12月 | 6 | 4,950,000.00 | 5,950,000.00 | 132,000.00 |
| | 2015年1-12月 | | | 132,000.00 | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 华尔达集团有限公司 | 报告期初 | | | | 1,000,000.00 |
| | 2014年1-12月 | | | 1,000,000.00 | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 鹰潭鸿胜铜材有限公司 | 报告期初 | | | | 300,000.00 |
| | 2014年1-12月 | | | 300,000.00 | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | | | | |
| 余江泰兴贸易有限公司 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | 19 | 2,429,700.00 | | 2,429,700.00 |
| | 2015年1-12月 | 17 | 1,640,000.00 | | 4,069,700.00 |
| | 2016年1-9月 | | | | 4,069,700.00 |
| 余江县泰盛贸易有限公司 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | 40 | 4,132,600.00 | | 4,132,600.00 |

| | | | | | |
|-----|------------|---|--------------|--------------|--------------|
| 公司 | 2016年1-9月 | | | | 4,132,600.00 |
| 陈晓武 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | 2 | 3,000,000.00 | 1,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| | 2016年1-9月 | | | 2,000,000.00 | |
| 张予 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | 1 | 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 |
| | 2016年1-9月 | | | 2,000,000.00 | |
| 郑志晓 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | 1 | 280,000.00 | | 280,000.00 |
| 王华俊 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | 1 | 50,000.00 | | 50,000.00 |
| 王中俊 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | 1 | 50,000.00 | | 50,000.00 |
| 夏威 | 报告期初 | | | | |
| | 2014年1-12月 | | | | |
| | 2015年1-12月 | | | | |
| | 2016年1-9月 | 1 | 10,000.00 | | 10,000.00 |

为规范关联交易，防范控股股东及关联方资金占用，上述资金占用已于2016年12月7日清理完毕。

报告期末至本公开说明书签署日，公司未发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况。

公司与关联方的往来在报告期各期末的余额如下：

1) 应收款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2016年9月30日 | | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-------|------|--------------|------|--------------|------|-------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 余江县泰 | 4,132,600.00 | | 4,132,600.00 | | | |

| | | | | | | | |
|-------|------------|---------------------|--|----------------------|--|---------------------|--|
| | 盛贸易有限公司 | | | | | | |
| 其他应收款 | 余江泰兴贸易有限公司 | 4,069,700.00 | | 4,069,700.00 | | 2,429,700.00 | |
| 其他应收款 | 车文建 | | | | | 132,000.00 | |
| 其他应收款 | 夏金林 | | | | | 74,000.00 | |
| 其他应收款 | 张予 | | | 2,000,000.00 | | | |
| 其他应收款 | 陈晓武 | | | 2,000,000.00 | | | |
| 其他应收款 | 郑志晓 | 280,000.00 | | | | | |
| 其他应收款 | 王华俊 | 50,000.00 | | | | | |
| 其他应收款 | 王中俊 | 50,000.00 | | | | | |
| 其他应收款 | 夏威 | 10,000.00 | | | | | |
| | 合计 | 8,592,300.00 | | 12,202,300.00 | | 2,635,700.00 | |

2) 应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-------|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 其他应付款 | 华尔达集团有限公司 | | | 1,200,000.00 |
| 其他应付款 | 夏金林 | 5,000.00 | | |
| 其他应付款 | 周继汉 | 300,000.00 | | |
| 其他应付款 | 熊华 | 550,000.00 | | |
| 其他应付款 | 郑志晓 | 177,600.00 | 177,600.00 | 177,600.00 |
| | 合计 | 1,032,600.00 | 177,600.00 | 1,377,600.00 |

有限公司阶段，公司尚未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中也未对关联交易进行明确规定。股份公司成立后，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中明确了关联交易的决策权限和程序。为进一步加强公司股东对于规范资金占用的重要性认识，公司股东、实际控制人叶挺宁已出具了《股东关于资金占用等事项的承诺书》，承诺已全部清理并归还此前以借款等各种形式占用的中赣新能资金，保证将不以任何形式、任何理由占用中赣新能资金，若违反本陈述、承诺或保证，将赔偿由此给中赣新能造成的一切损失。

(2) 报告期内，关联方之间的担保情况

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|-------------|---------|-----------|-----------|------------|
| 叶挺宁 | 江西金泰新能源有限公司 | 1000 万元 | 2016-3-11 | 2019-3-11 | 否 |

根据《江西省战略性新兴产业投资引导资金管理暂行办法》(赣府厅发(2012)16号)和《关于下达2015年省战略性新兴产业投资引导资金重大项目计划(第二批)的通知》(赣新兴产业办字(2016)2号),我公司“年产120兆瓦高效晶体硅电池及组件技改项目”被列为江西省2015年战略性新兴产业投资引导资金重大项目。

2016年3月11日,股东叶挺宁以其持有本公司23.00%的股权质押给江西国资创业投资管理有限公司,无偿为公司提供股权质押担保,公司取得免息借款人民币1000.00万元,系江西省2015年战略性新兴产业投资引导资金,使用款期限自2016年3月11日至2019年3月11日。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

关联方无息占用资金给公司带来一定影响,同时股东及关联方也无息借给公司周转资金;截至2016年11月5日,关联方已全部归还往来款,公司的关联交易未对公司造成重大损害,对公司的日常经营无重大不利影响。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序、内部管理制度和定价机制

有限公司阶段,公司治理制度尚不完善,《公司章程》未就关联交易程序做出明确规定,决策流程尚未制度化。股份公司成立后,公司建立了较为完善的治理机制,股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件,对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定。

5、关联交易的必要性、公允性和未来可持续性,公司减少和规范关联交易的具体安排

(1) 关联交易的必要性

报告期内,公司与关联方无经营性关联交易;与关联方之间的资金往来已清理干净。

（2）关联交易的公允性和未来可持续性

报告期内，公司与关联方无经营性关联交易；与关联方之间的资金往来已清理干净。公司股东、实际控制人已出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将不断规范、减少关联交易的发生。

（3）公司减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司无规范关联交易的相关制度文件，变更为股份公司后，为规范公司与关联方的经常性关联交易，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司治理文件中对关联交易决策权限与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了详细的规定。同时，公司针对关联交易事项专门建立了《关联交易管理制度》，明确了关联交易决策的程序。另外，为防范关联方占用公司资金或资源，公司还制定了《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》，明确了防范控股股东及关联方占用资金的责任和措施。

股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《投融资管理制度》、《对外担保管理制度》的规定执行，规范和减少关联交易及资金往来，确保公司及股东利益不受损害。

为规范关联方与公司潜在的关联交易，公司的股东、实际控制人叶挺宁出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“一、本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称为“本人控制的其他企业”）与中赣新源之间的关联交易。

二、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及中赣新源章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与中赣新源签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护中赣新源及该公司其他股东的利益。

三、本人保证不利用在中赣新源中的地位 and 影响，通过关联交易损害中赣新

源及该公司其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用在中赣新源中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求中赣新源违规提供担保。

四、本承诺书自本人签字之日起生效并不可撤销，并在依照中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司的相关规定本人被认定为中赣新源的关联方期间内有效。”

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中不存在占有权益的情况。

7、关联方资金（资源）占用情况

（1）报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

报告期内存在公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，详见上文的“2、偶发性关联交易”。

为规范关联交易，防范控股股东及关联方资金占用，关联方占用公司资金已于2016年12月7日清理干净。

（2）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况。

有限公司阶段，公司尚未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中也未对关联交易进行明确规定。股份公司成立后，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中明确了关联交易的决策权限和程序。为进一步加强公司股东对于规范资金占用的重要性认识，公司股东、实际控制人叶挺宁已出具了《股东关于资金占用等事项的承诺书》，承诺已全部清理并归还此前以借款等各种形式占用的中赣新能资金，保证将不以任何形式、任何理由占用中赣新能资金，若违反本陈述、承诺或保证，将赔偿由此给中赣新能造成的一切损失。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应该披露的期后事项。

（二）或有事项

2012年、2013年为光伏行业发展的低谷，很多光伏企业因经营不善、银行抽贷等原因倒闭，受上述状况影响，公司个别客户因经营破产不能支付公司货款，公司分别于2013年、2014年提起诉讼，截至本公开转让说明书签署之日相关案件进展情况如下：

2013年10月15日，江西金泰新能源有限公司收到(2013)鹰民二初字第9号民事调解书，公司与常州华盛恒能光电有限公司达成一致，常州华盛恒能光电有限公司偿还货款及违约金共计2,916,256.00元或者每月以货物抵偿债务。截至本公开转让说明书签署之日，仍有336,143.07元尚未履行完毕。

2014年10月14日，江西金泰新能源有限公司收到(2012)鹰民二初字第9号民事判决书，判定安徽惠德太阳能科技有限公司偿还货款、利息及违约金共计6,253,428.85元。截至本公开转让说明书签署之日，仍有4,487,658.74元尚未履行完毕。

2014年8月25日，江西金泰新能源有限公司收到(2013)鹰民二初字第9号民事调解书，公司与天威新能源（扬州）有限公司达成一致，天威新能源（扬州）有限公司偿还货款及违约金共计655,757.29元，截至本公开转让说明书签署之日，对方尚未履行货款666,041.69元（含案件受理费及诉讼保全费10,284.40元）。

2014年8月29日，江西金泰新能源有限公司收到(2014)余民二初字第002号民事判决书。判定江苏容纳光伏科技有限公司偿还货款及违约金共计1,691,675.56元及，截至本公开转让说明书签署之日，仍有1,717,722.56元（含案件受理费及诉讼保全费26,047.00元）尚未履行完毕。

以上四个客户的应收账款公司已全额计提坏账准备7,207,566.06元。目前公司已制定了严格的信用政策，对新开发的小客户，公司采用现款现货的方式，对稳定的大客户，公司给予一定的信用额度并严格控制应收账款余额。上述事项对公司未来的财务状况不会产生重大不利影响，对公司未来的持续经营能力不会产

生重大不利影响。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应该披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

报告期内，公司进行的资产评估事项具体情况如下：

单位：万元

| 评估目的 | 评估基准日 | 基准日账面净资产 | 评估值 | 增值率 | 评估机构 | 评估报告号 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-------|--------------|--------------------|
| 江西金泰新能源有限整体变更为股份公司 | 2016-9-30 | 20,037.09 | 21,234.03 | 5.97% | 上海申威资产评估有限公司 | 沪申威评报字[2016]第0770号 |

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》第一百五十九条规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后的所余税后利润，由股东按照持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前，向股东分配利润的，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

（二）最近两年股利分配情况

最近两年公司未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，具体股利分配方案由公司股东大会决定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节”之“二、（六）子公司、分公司基本情况”。

2、主要财务数据

报告期内，公司所属一级子公司、二级子公司、三级子公司较多，其中存在经营的子公司主要财务数据如下：

1) 金泰光伏电站投资开发有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|---------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,431,675.51 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 35,588,605.34 | |
| 净资产 | 9,018,324.49 | |

2) 余江县金达投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -163.89 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |

| | | |
|-----|---------------|--|
| 总资产 | 30,204,100.11 | |
| 净资产 | 999,836.11 | |

3) 浮梁县金达光伏发电有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|---------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -163.89 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 30,204,100.11 | |
| 净资产 | 999,836.11 | |

4) 余江县金欢投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,746.82 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 298,253.18 | |
| 净资产 | -1,746.82 | |

5) 吉安县金吉发电有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,746.82 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 298,253.18 | |
| 净资产 | -1,746.82 | |

6) 余江县金西投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|--------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -21,462.03 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 1,878,537.97 | |
| 净资产 | 978,537.97 | |

7) 宜春市袁州区金西新能源有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|--------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -21,462.03 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 1,878,537.97 | |
| 净资产 | 978,537.97 | |

8) 余江县金高投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -64.91 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 199,935.09 | |
| 净资产 | 199,935.09 | |

9) 高安市金高发电有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -64.91 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 199,935.09 | |

| | |
|-----|------------|
| 净资产 | 199,935.09 |
|-----|------------|

10) 余江县金枫投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|--------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | 334.76 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 2,405,446.35 | |
| 净资产 | 850,334.76 | |

11) 高安市金枫发电有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|--------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | 334.76 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 2,405,446.35 | |
| 净资产 | 1,000,334.76 | |

12) 余江县金雅投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -29.69 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 199,970.31 | |
| 净资产 | 199,970.31 | |

13) 东乡县金东光伏发电有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|----|-----------|-------|
|----|-----------|-------|

| | | |
|-----------|-------------------|--------------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -29.69 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 199,970.31 | |
| 净资产 | 199,970.31 | |

14) 肇庆华尔达光伏电站投资有限公司（合并）

单位：元

| | | |
|-----------|-------------------|--------------------|
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,309.92 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 865.89 | |
| 净资产 | -1,309.92 | |

14) 肇庆高尔光伏科技有限公司

单位：元

| | | |
|-----------|-------------------|--------------------|
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -654.96 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 815.85 | |
| 净资产 | -654.96 | |

15) 鹰潭市金尔达投资管理有限公司(合并)

单位：元

| | | |
|-----------|-------------------|--------------------|
| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -289,371.56 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 110,628.44 | |
| 净资产 | 110,628.44 | |

16) 鹰潭金鑫达投资管理有限公司（合并）

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,905.14 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 98,154.86 | |
| 净资产 | 98,154.86 | |

17) 安福县金鑫达电力有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -1,845.14 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 98,154.86 | |
| 净资产 | 98,154.86 | |

18) 江西泰宁电站建设有限公司

单位：元

| 项目 | 2016年1-9月 | 2015年 |
|------|------------|-------------|
| 营业收入 | | |
| 净利润 | -321.08 | |
| 项目 | 2016年9月30日 | 2015年12月31日 |
| 总资产 | 19,678.92 | |
| 净资产 | 19,678.92 | |

(二) 纳入合并报表范围的其他企业情况

报告期内，纳入合并报表范围的子公司变化情况详见本公开转让说明“第四节公司财务”之“三、（二）合并财务报表范围及变化情况”。

除上述的所有子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

（三）母公司对子公司的控制措施

报告期内，公司为开展太阳能电站的投资开发、运营、技术服务及电力销售，为方便项目核算管理，根据行业管理惯例以设立项目公司（子公司）的模式建立了较多的子公司。公司为加强对子公司的管理，确保子公司经营管理符合公司总体战略发展方向，提高公司整体运作效率和抗风险能力，从制度、经营、人员、财务等方面实施集中、全面的管理和监控，对其具有绝对控制能力，具体表现如下：

制度方面，公司对子公司行使统一管理、协调、监督、考核等职能，并依据整体制度规范的需要，有权督促子公司依法建立和完善相应的管理制度。

经营方面，子公司的各项经营管理活动必须遵守国家各项法律、法规、规章和政策，并结合公司发展规划和经营计划，制定和不断修订自身经营管理目标，确保公司的投资收益。下属子公司为公司的全资或控股子公司，公司依照其所持有的股份份额对各子公司享有各项股东权利。

人员方面，公司拥有向子公司委派或推荐管理人员的权利。子公司管理人员的任期按子公司《章程》规定执行。

财务方面，由于公司各子公司设立时间较晚（均为2015年10月至2016年6月期间设立）且主要是为进行电站项目开发而设立的项目公司，各子公司虽均设立了财务部门、独立设置会计账簿、独立核算；但由于报告期内没有对外经营和营业收入，财务核算简单，为实现对子公司财务有效管理和控制，各子公司财务部门负责人均由母公司财务负责人兼任，遵守公司统一的财务管理政策，与公司实行统一的会计制度。未经公司董事会或股东大会批准，子公司不得提供对外担保，也不得进行互相担保。

十二、风险因素及自我评估

（一）产业政策变化风险

太阳能行业是国家重点扶持的行业，受行业的政策影响较大。最近几年，国家集中出台了大量有利于行业发展的政策，如《太阳能光伏产业“十二五”发展

规划》、《可再生能源发展“十二五”规划》、《太阳能发电发展“十二五”规划》、《能源发展“十二五”规划》、《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》、《关于支持分布式光伏发电金融服务的意见》、《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》、《光伏电站项目管理暂行办法》、《关于光伏发电增值税政策的通知》、《关于分布式光伏发电项目管理暂行办法的通知》等。正是这一系列的利好政策，使得太阳能行业迎来了爆发式的增长。虽然太阳能行业一直以来都是国家重点扶持的行业，但是一旦产业政策发生了变动，国家对于光伏发电补贴的减少，对光伏企业的扶持力度减弱，都将对整个行业造成影响，公司的业务也将受到重大的影响。

针对上述风险，公司将积极开拓下游产业，推进分布式发电项目开发，使公司从目前主要的从事太阳能电池片和组件的生产、销售发展成太阳能产品、电站服务和电力销售为一体的企业，增加公司的盈利增长点，减小政策变动对公司盈利能力的影响。

（二）市场竞争加剧的风险

太阳能行业竞争激烈，中国光伏行业协会的数据显示，在近几年行业爆发式增长后，产业链各个环节均有我国企业进入全球前十名，如多晶硅（4家）、硅片（8家）、电池片（5~6家）、组件（5~6家），并且第一名均为我国企业。与行业发展伴随的是越发激烈的行业竞争。在这场优胜劣汰的角逐中，更早寻找新的市场、获取更优惠的融资、取得更领先的技术优势，都将成为企业在竞争中制胜的砝码。因此，公司在巩固现有市场份额并逐步提升国内、国际市场地位时面临一定的挑战，倘若公司无法在产品技术水平、产品质量、售后服务等方面持续提升，则公司经营业绩将受到一定影响。

针对上述风险，公司一方面将增加售后服务力度，指派相关人员不定期赴客户处解决客户使用产品过程中的问题。另一方面，公司将增强内部控制、质量管理能力及生产工艺过程控制等以不断提高产品质量，提高客户黏度。

（三）核心技术人员流失的风险

太阳能行业在我国属于新兴行业，专业的管理、技术人员相对较少，关键管理人员和核心技术人员影响着行业内公司的生存与发展。随着行业竞争格局的不断演化，对人才的争夺必将日趋激烈，行业内公司存在关键管理人员和核心技术人员流失的风险。

针对上述风险，公司将积极开展企业文化培养，提高员工报酬，不断推出激励政策，加强员工能力培训的同时积极引进外部高级人才。

（四）高新技术企业资质复审不能通过的风险

公司于 2015 年 9 月 16 日通过高新技术企业复审，有效期三年。报告期内，由于公司太阳能电池组件生产能力不足，为满足客户的组件采购需求，公司采用外购组件的形式销售，上述因素导致 2015 年和 2016 年 1-9 月公司营业收入增长较快。2015 年和 2016 年 1-9 月，公司研发支出占当期营业收入的比例分别为 1.42%和 1.65%，低于“最近一年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%”的高新技术企业资质复审要求，上述因素可能导致公司不能通过高新技术企业复审。

针对上述风险，公司不断提高自产电池组件的生产能力，减少组件贸易规模，并不断加大研发投入，已确保能通过届时的高新技术企业资质复审。

（五）政府补贴占当期净利润比较较大的风险

报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月，公司实现净利润分别为-1,110.53 万元、2,082.13 万元和 2,141.09 万元，当期收到的政府补助分别为 337.45 万元、180.92 万元和 774.54 万元，政府补助占当期实现净利润的比例分别为 30.39%、8.69%和 36.18%，上述政府补助均为财政扶持奖励。虽然，随着公司的技术水平及市场地位不断提高，自身盈利能力不断增强，政府补助对公司盈利能力的影响逐步减弱，但假如公司未来不能获得政府补助或者获得的政府补助显著降低，可能对公司当期经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将不断加强研发力度和质量控制力度，扩大公司的业务规模和盈利能力，减少政府补助对公司盈利能力的影响。

（六）分布式发电项目运营风险

公司正积极向产业链下游发展，目前已获得三个分布式光伏发电项目的备案批复（分别为 12.08MWP、1.1MWP 和 0.7MWP），分布式光伏发电项目通常建设于业主单位屋顶，投资企业通过向业主单位收取电费和向电力企业收取余电上网电费的方式获取收入，一般来说业主单位用电价格高于余电上网价格，业主单位经营状况的变化将会影响光伏电站投资企业电费收入的稳定性，此外，光伏电站投资企业与业主单位合同期限较长，业主单位信用状况也会对光伏电站投资企业的电费收入产生影响。

针对上述风险，公司将严格审核业主的信用状况，选择经营稳定，房屋产权明晰的业主进行合作，确保项目合作的长期稳定。

（七）应收款项发生坏账损失的风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日公司应收账款原值分别为 35,414,711.81 元、180,854,266.94 元和 98,836,003.17 元，公司计提的坏账准备余额分别为 8,623,557.50 元、15,910,755.94 元和 11,861,158.10 元，其中公司针对个别客户的应收账款已经提起诉讼且法院已经判决，正在等待执行，如果未来公司上述客户或其他客户出现经营不善等影响偿债能力的事项，可能导致公司应收账款发生坏账损失。

针对上述风险，公司将不断加强应收账款管理和客户准入管理，确保货款回收率，同时，公司将积极使用法律手段维护自身的合法权益，降低坏账损失的发生。

（八）原材料价格波动的风险

公司所用原材料主要为硅片和银浆，其中硅片成本占原材料总成本的比例在 65%左右，报告期内 2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月，公司采购硅片的平均价格分别为 4.97 元/片、3.99 元/片和 4.28 元/片，受国家政策补贴影响，硅片价格 2016 年上半年出现上涨，但整体来看，长期硅片价格呈下降趋势，主要原材料价格的波动会影响公司原材料采购价格以及产品对外销售价格，会对公司经营生

产的稳定性带来一定影响。

针对上述风险，公司与原材料供应商建立长期稳定的业务合作关系，集中采购，保证供货渠道可靠、货源充足；对于价格波动较大的原材料，公司通过减少单次采购量、压缩库存等措施应对原材料价格波动所带来的风险。

（九）公司已申报光伏电站指标不能获得批复的风险

公司子公司高安市金枫发电有限公司和宜春市袁州金西新能源有限公司为开展 20Mwp 太阳能光伏电站已分别获得宜春市发改委《关于宜春市袁州区金西新能源有限公司新建袁州区辽市镇 20MW 地面光伏发电项目备案的批复》（宜市发改能源字）[2015]98 号、宜春市发改委《关于高安市金枫发电有限公司新建 20MW 光伏发电项目备案的批复》（宜市发改能源字[2016]8 号），并已分别签署了《土地租赁合同》并支付了部分植被恢复费和租金，但由于项目尚未获得江西省能源局建设指标，上述租赁土地尚未办理完毕用地手续，若上述项目最终不能获得江西省能源局建设指标，可能导致公司已经支付的植被恢复费或租金不能获得全额返还。

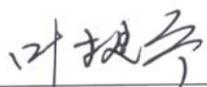
针对上述风险，公司正积极推进项目准备工作，并保持和政府部门持续沟通，扩大组件生产规模和不断提高产品质量，争取获得相关建设指标，若最终无法获得建设指标，公司将谨慎进行财务处理，预计不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

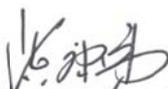
第五节有关声明

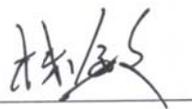
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

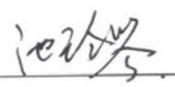
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

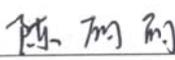
全体董事签字：


(叶挺宁)

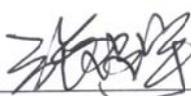

(陈康弟)

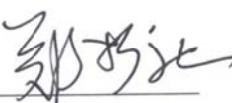

(林敏)


(池玲琴)


(陈丽丽)

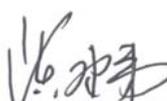
全体监事签字：


(张理宇)

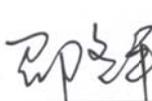

(郑扩社)


(章园)

高级管理人员签字：


(陈康弟)


(车文建)


(邵冬平)



主办券商声明

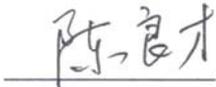
本公司已对中赣新能源股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:



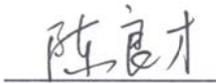
(李福春)

项目小组负责人:

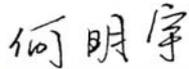


(陈良才)

项目小组成员:



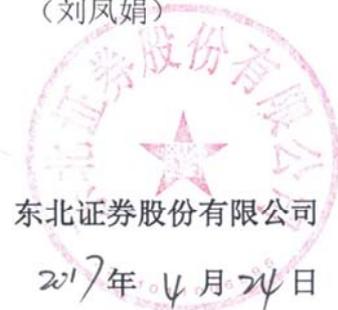
(陈良才)



(何明宇)



(刘凤娟)


东北证券股份有限公司
2017年4月24日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年4月24日

评估机构声明

本机构及经办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机构出具的《江西金泰新能源有限公司拟股份制改制涉及的该公司资产和负债价值评估报告》[沪申威评报字（2016）第 0770 号]无矛盾之处。本机构及经办资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：马丽华 马丽华

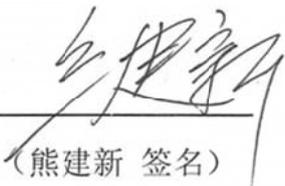
经办评估师：陈景侠 陈景侠 刘勇 刘勇



律师声明

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专业法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

负责人：


(熊建新 签名)

经办律师：



(万 征 签名)

经办律师：



(王金平 签名)

北京大成(南昌)律师事务所
(盖章)



2017年06月24日

第六节附件

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

（正文完）