



主办券商

 东吴证券股份有限公司  
SOOCHOW SECURITIES CO., LTD

二〇一七年五月

## 声明

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。

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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关注以下重大事项：

### 一、公司治理不当而影响公司发展的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联交易、对外投资等事项未经股东会决策等不规范情形。股份公司设立后，公司建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度，高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等适用股份公司运作的管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、实际控制人不当控制的风险

股份公司成立后，公司虽然建立了较为完善的公司治理机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能存在实际控制人因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

### 三、客户集中度较高的风险

2015年度、2016年度公司向前五大客户的销售金额分别为54,867,798.28元、58,359,766.87元，占报告期内营业收入的比例分别为61.49%、46.88%。

2015年度主要销售客户TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED销售收入占2015年度营业收入的比例为26.32%，2016年度主要销售客户泰州市亚华进出口有限公司、山东省公安厅消防局销售收入占2016年度营业收入的比例分别为15.08%、11.32%，公司存在一定程度的客户集中度较高的风险，主要客户

如果决定终止与公司的合作关系，将对公司的可持续发展产生重大不利影响。

#### 四、应收账款规模较大及发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款的规模较大，截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应收账款账面净值分别为 6,106,165.69 元、19,010,773.79 元，占公司流动资产的比重分别为 9.12%、21.23%。

应收账款规模由行业特点和业务模式决定，报告期内，公司应收账款周转天数保持在较低水平，公司 2015 年度、2016 年度的应收账款周转天数分别为 40 天、37 天。随着公司业务规模的扩大，应收账款也有一定的增长，虽然公司应收账款回收风险较小，并按照审慎的原则计提了坏账准备，但若该款项不能及时收回，可能给公司带来呆坏账损失的风险。

#### 五、存货规模较大及流动性的风险

报告期内，公司存货的规模较大，截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司存货净值分别为 11,648,142.43 元、24,592,940.01 元，占流动资产的比例分别为 17.40%、27.47%。

报告期内，公司存货周转天数保持在较低水平，公司 2015 年度、2016 年度存货周转天数分别为 69 天、89 天。随着公司业务规模逐步扩大，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

#### 六、人民币汇率波动的风险

人民币汇率波动的风险由于收款周期的存在，人民币的汇率变动同样会影响汇兑损益，从而影响公司利润，**2015 年度公司发生的汇兑损失为 68.43 万元，占当期营业收入的比例为 0.77%，当期净利润为 545.68 万元。占净利润的比例为 12.54%，**2016 年度公司发生的汇兑损失为 10.52 万元，占当期营业收入的比例为 0.08%，当期净利润为 984.50 万元。占净利润的比例为 1.07%。汇兑损失对公司净利润有一定影响。如果收款周期内，人民币兑美元或其他外币处于汇率持续上升期间，即人民币处于升值周期时，将导致汇兑损失增加，从而影响公司的业绩。应对措施：公司实行即时结、售汇政策，外币资产、负债中的货币资金等受汇率变动影响的风险较小。对于外币应收账款的回款严格控制，最多隔月结

清，故受汇率变动的影响较小，产生汇兑损失可能性较小。

## 七、下游行业周期性风险

橡胶软管行业的下游行业包括汽车、工程机械、石油、煤炭、基建、页岩油气等，下游行业的需求受经济周期的影响，存在明显的周期性。受下游需求的影响，橡胶软管行业也存在一定的周期性。现阶段，全球经济增速较缓，橡胶软管行业也面临着下游需求增长缓慢的风险。

## 八、原材料价格波动风险

橡胶与石化产品是生产工业胶管的主要原材料之一，橡胶是全球定价的大宗商品，原材料价格的波动直接影响工业胶管行业企业产品的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致公司总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则行业面临利润率下行的风险。

## 九、劳动力资源短缺风险

橡胶软管行业属于制造业，生产一线的员工占总员工数量的比重较高。随着中国人口红利逐步消失，且年轻人大多数不愿意从事制造行业一线的工作岗位，制造业企业年龄结构不断老化。为应对劳动力资源短缺的风险，有一部分企业选择通过生产自动化来降低对劳动力的需求，但短期内难以彻底解决劳动力资源短缺的风险。

## 十、原材料依赖进口的风险

橡胶软管行业高端产品采用的橡胶、纤维等原材料，主要依赖从欧美、日韩等国进口，目前国内原材料生产厂商生产的产品短期内难以达到国外厂商的质量要求。因此，如果原材料主要生产国改变进出口政策，对中国橡胶软管行业高端产品生产厂家的影响较大。

## 十一、依赖国外市场的风险

公司 2015 年度、2016 年度外销收入占主营业务收入比重分别为 92.47%、62.67%，为了应对市场单一的局面，公司 2016 年度大力推动国内市场的开拓，取得了一定进展，但由于国外市场情况错综复杂，如果国外市场环境发生重大变

化，将对公司的可持续发展产生重大不利影响。

## 目录

重大事项提示 .....	3
目录 .....	7
释义 .....	12
第一节 基本情况 .....	14
一、公司概况 .....	14
二、本次挂牌基本情况 .....	15
三、挂牌公司股东、股权变化情况 .....	16
(一) 股权结构图 .....	16
(二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况 .....	16
(三) 前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况 .....	17
(四) 股东之间的关联关系 .....	19
(五) 公司法人股东基本情况 .....	19
(六) 股本的形成及其变化 .....	20
(七) 子公司情况 .....	30
(八) 江苏宏锦 .....	40
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	43
(一) 董事 .....	43
(二) 监事 .....	44
(三) 高级管理人员 .....	45
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	45
六、本次挂牌的有关当事人 .....	49
第二节 公司业务 .....	51
一、公司主要业务、主要产品及其用途 .....	51
(一) 公司主营业务介绍 .....	51
(二) 提供的主要产品和服务及其用途 .....	51
(三) 公司主要产品图示如下 .....	53
二、公司生产及服务的主要流程及方式 .....	54
(一) 公司组织构架图 .....	54
(二) 公司产品采购及提供服务的流程 .....	55
(三) 环保和安全生产情况 .....	57
三、公司业务相关的资源性要素 .....	58
(一) 公司产品所使用的核心技术 .....	58
(二) 主要无形资产情况 .....	59
(三) 公司的资质及荣誉 .....	62
(四) 特许经营权情况 .....	64
(五) 主要生产设备使用情况 .....	64
(六) 员工情况 .....	65
(七) 公司研发情况 .....	67
(八) 生产经营场所 .....	70
四、与业务相关的情况 .....	71
(一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例 .....	71
(二) 主营业务收入的构成 .....	71

(三) 产品主要的消费群体.....	71
(四) 公司原料采购情况.....	72
(五) 重大合同及履行情况.....	73
五、公司的商业模式.....	76
(一) 采购模式.....	76
(二) 生产模式.....	77
(三) 销售模式.....	77
六、公司所处行业基本情况.....	78
(一) 行业概况.....	78
(二) 行业规模与发展趋势.....	80
(三) 行业发展基本风险.....	90
(四) 行业的竞争格局.....	91
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>94</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	94
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	94
(二) 公司治理机制的运行情况.....	95
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	96
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	96
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	98
三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	100
四、公司的独立性.....	100
(一) 业务独立.....	100
(二) 资产独立.....	100
(三) 人员独立.....	100
(四) 财务独立.....	101
(五) 机构独立.....	101
五、同业竞争情况.....	101
(一) 公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况 .....	101
(二) 公司与其他关联方的同业竞争情况 .....	103
(三) 公司股东为避免同业竞争的措施及承诺 .....	104
六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明 .....	105
(一) 资金占用情况.....	105
(二) 对外担保情况.....	107
(三) 重大投资情况.....	108
七、关联交易情况.....	108
(一) 公司关联交易事项.....	108
(二) 关联交易的公允性确认.....	108
(三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序 .....	109
八、董事、监事及高级管理人员持股情况.....	110
(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况 .....	110
(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系 .....	110
(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺 .....	111
(四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况 .....	111

(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况 .....	111
(六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况 .....	111
九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动 .....	111
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>113</b>
一、公司最近两年及一期的主要财务报表 .....	113
二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础 .....	130
(一) 审计意见 .....	130
(二) 财务报表编制基础 .....	130
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计 .....	130
(一) 遵循企业会计准则的声明 .....	130
(二) 会计期间 .....	130
(三) 营业周期 .....	130
(四) 记账本位币 .....	131
(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 .....	131
(六) 合并财务报表的编制方法 .....	133
(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法 .....	136
(八) 现金流量表中现金等价物的确定标准 .....	137
(九) 外币业务和外币报表折算 .....	137
(十) 金融工具 .....	138
(十一) 应收款项 .....	142
(十二) 存货 .....	144
(十三) 划分为持有待售资产 .....	145
(十四) 长期股权投资 .....	146
(十五) 投资性房地产 .....	149
(十六) 固定资产 .....	150
(十七) 在建工程 .....	153
(十八) 借款费用 .....	153
(十九) 无形资产 .....	155
(二十) 研究开发支出 .....	157
(二十一) 长期待摊费用摊销方法 .....	157
(二十二) 长期资产减值 .....	157
(二十三) 职工薪酬 .....	159
(二十四) 预计负债 .....	161
(二十五) 股份支付 .....	161
(二十六) 优先股、永续债等其他金融工具 .....	162
(二十七) 收入的确认原则 .....	163
(二十八) 政府补助 .....	164
(二十九) 递延所得税资产/递延所得税负债 .....	165
(三十) 所得税 .....	166
(三十一) 租赁 .....	167
(三十二) 其他重要的会计政策和会计估计 .....	168
(三十三) 重要会计政策和会计估计变更 .....	169
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析 .....	171
(一) 财务状况分析 .....	171

(二) 财务指标分析.....	174
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况.....	179
(四) 营业收入、营业成本构成及比例.....	180
(五) 营业毛利、毛利率及变动情况.....	186
(六) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况.....	189
(七) 对外投资收益情况.....	192
(八) 非经常性损益.....	192
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策.....	195
(十) 报告期主要资产情况.....	197
(十一) 报告期主要负债情况.....	214
(十二) 报告期股东权益情况.....	223
五、关联方及关联交易.....	225
(一) 关联方和关联关系.....	225
(二) 关联方交易.....	226
(三) 关联方应收应付款项.....	229
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	230
(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	230
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	231
(一) 或有事项.....	231
(二) 承诺事项.....	231
(三) 资产负债表日后事项.....	231
(四) 其他重要事项说明.....	231
七、公司报告期内资产评估情况.....	233
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	234
(一) 公司最近两年及一期分配政策.....	234
(二) 公司最近两年及一期分配情况.....	234
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	235
九、控股子公司情况.....	235
(一) 子公司基本情况.....	235
(二) 子公司主要财务指标.....	235
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素 .....	235
(一) 公司治理不当而影响公司发展的风险 .....	235
(二) 实际控制人不当控制的风险 .....	236
(三) 客户集中度较高的风险 .....	236
(四) 应收账款规模较大及发生坏账的风险 .....	236
(五) 存货规模较大及流动性的风险 .....	237
(六) 人民币汇率波动的风险 .....	237
(七) 下游行业周期性风险 .....	237
(八) 原材料价格波动风险 .....	238
(九) 劳动力资源短缺风险 .....	238
(十) 原材料依赖进口的风险 .....	238
(十一) 依赖国外市场的风险 .....	238
第五节 有关声明 .....	239
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	239

---

二、主办券商声明.....	240
三、律师声明.....	241
四、审计机构声明.....	242
五、资产评估机构声明.....	243
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>244</b>

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、中裕科技	指	中裕软管科技股份有限公司
中裕有限、有限公司	指	公司前身，中裕软管科技有限公司，中裕软管科技有限公司的前身先后为姜堰市中裕管业有限公司、姜堰市中裕消防器材有限公司、泰州中裕消防器材有限公司
泰州大裕	指	公司机构投资者，泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
中裕兴成、中裕兴塽	指	公司的控股子公司，泰州中裕兴成消防器材有限公司，前身为泰州中裕兴塽消防器材有限公司
沃德水带	指	公司报告期内的控股子公司，沃德水带（江苏）有限公司
江苏宏锦	指	江苏宏锦机械有限公司
股东大会	指	中裕软管科技有限公司股东大会
股东大会	指	中裕软管科技股份有限公司股东大会
董事会	指	中裕软管科技股份有限公司董事会
监事会	指	中裕软管科技股份有限公司监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本公开转让说明书、本说明书	指	中裕软管科技股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《中裕软管科技股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《中裕软管科技有限公司章程》
报告期	指	2015年、2016年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
TPU	指	热塑性聚氨脂弹性体
NBR	指	丁腈橡胶

℃	指	摄氏度
EPDM	指	三元乙丙橡胶
高压试水	指	在软管内注入大量的水，从而测试软管承受压力的大小
LG 化学	指	韩国 LG 集团下主营石油化学、信息电子材料和二次电池的公司
PVC	指	聚氯乙烯
SAI、MSHA	指	国际著名认证集团
轻质碳酸钙	指	用化学加工方法制得的碳酸钙，比机械方法生产的沉降体积大
FOB、CIF、CNF、DDP	指	国际贸易术语，用于确定风险转移的不同时点
硫化	指	线性高分子通过交联作用而形成的网状高分子的工艺过程
分段压裂技术	指	当压裂液高速通过射孔孔眼进入储层时会产生孔眼摩阻且随泵注排量的增加而增大，带动井底压力的上升，当井底压力一旦超过多个压裂层段的破裂压力，即在每一个层段上压开裂缝，它要求各个段破裂压力基本接近，可用孔眼摩阻来调节
WTI 原油	指	美国西德克萨斯轻质原油
OPEC	指	石油输出国组织

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

1、中文名称：中裕软管科技股份有限公司

2、法定代表人：黄裕中

3、成立日期：2000年11月3日

4、整体变更日期：2017年3月28日

5、注册资本：5,000万元

6、住所：姜堰经济开发区开阳路88号

7、邮编：225500

8、董事会秘书：陈军

9、所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于橡胶和塑料制品业（C29）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于橡胶和塑料制品业（C29）大类下的橡胶板、管、带制造（C2912）。根据《挂牌公司管理型分类》规定，公司所处行业属于橡胶和塑料制品业（C35）大类下的橡胶板、管、带制造业（C2912）。根据《挂牌公司投资型分类》规定，公司所处行业属于高性能复合材料（11101412）行业。

10、主要业务：从事高性能软管的研发、生产和销售。

11、统一社会信用代码：91321204724160149K

12、联系电话：0523-88101066

13、联系传真：0523-88801386

14、公司网址：[www.zyfire.com](http://www.zyfire.com)

## 二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：中裕科技
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：5,000万股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让
- 8、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

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。

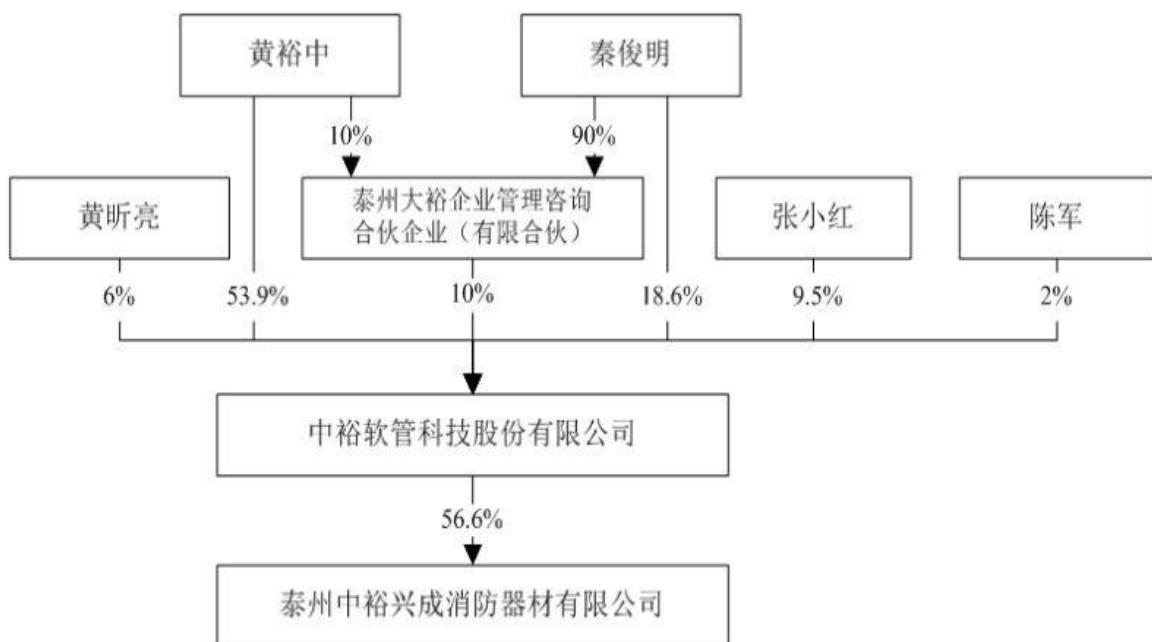
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、挂牌公司股东、股权变化情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

黄裕中现持有公司股份26,950,000股，占公司股份总额的53.90%，为公司的控股股东。

秦俊明现持有公司股份9,300,000股，占公司股份总额的18.60%。而且，黄裕中与秦俊明系夫妻关系，二人通过泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）控制公司股份5,000,000股，占公司股份总额的10.00%，即黄裕中与秦俊明夫妇合计控制公司82.50%的股份，其持股数额与比例足以对公司重大事项产生重大影响，故认定黄裕中与秦俊明夫妇为公司共同的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年未发生变更。

**黄裕中先生**，现任公司董事长、总经理，任期自2017年3月26日起至2020年3月25日止。1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1990年1月至2000年10月，就职于泰县消防水带厂，先后担任销售员、销售副总、经营厂长；2000年11月至2017年2月，就职于中裕软管科技有限公司，先后担任监事、执行董事兼总经理；2006年10月至今，就职于泰州中裕兴成消防器材有限公司，担任董事长兼总经理；2010年3月至今，就职于泰州市中裕高分子材料科技有限公司，担任执行董事兼总经理（已于2017年3月辞去总经理职务）；2013年6月至2015年8月，就职于江苏宏锦机械有限公司，担任执行董事兼总经理；2013年4月至2016年3月，就职于沃德水带（江苏）有限公司，担任执行董事兼总经理；2015年3月至2016年11月，就职于泰州玉禾新材料有限公司，担任董事兼总经理；2016年12月至今，就职于泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙），担任执行事务合伙人；2017年3月，被南京理工大学泰州科技学院聘为客座教授；2017年3月，被选举和聘任为股份公司董事长、总经理。

**秦俊明女士**，现任公司董事，任期自2017年3月26日起至2020年3月25日止。1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。

工作经历：1993年1月至2000年9月，就职于泰县消防水带厂，先后担任档案员、保管员；2000年11月至2017年2月，就职于中裕软管科技有限公司，先后担任生产科长、监事；2006年10月至今，就职于泰州中裕兴成消防器材有限公司，担任董事；2013年6月至2015年8月，就职于江苏宏锦机械有限公司，担任监事；2013年4月至2016年3月，就职于沃德水带（江苏）有限公司，担任监事；2017年3月至今，就职于泰州市中裕高分子材料科技有限公司，担任总经理；2017年3月，被选举为股份公司董事。

### （三）前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东姓名	股份数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	黄裕中	26,950,000	53.90	净资产折股
2	秦俊明	9,300,000	18.60	净资产折股
3	泰州大裕	5,000,000	10.00	净资产折股

4	张小红	4,750,000	9.50	净资产折股
5	黄昕亮	3,000,000	6.00	净资产折股
6	陈军	1,000,000	2.00	净资产折股
合计		<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

1、**黄裕中先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

2、**秦俊明女士**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

3、**泰州大裕**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）公司法人股东基本情况”。

4、**张小红女士**，现任公司董事、副总经理，任期自2017年3月26日起至2020年3月25日止。1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1997年9月至2003年7月，就职于姜堰市消防水带厂，先后担任报关员、外贸单证员、外销员；2003年8月至2017年2月，就职于中裕软管科技有限公司，先后担任外贸经理、副总经理；2015年3月至2016年11月，就职于泰州玉米新材料有限公司，担任董事长兼总经理；2017年3月，被南京理工大学泰州科技学院聘为客座教授；2017年3月，被选举和聘任为股份公司董事、副总经理。

5、**黄昕亮先生**，1995年8月出生，中国国籍，住所为江苏省泰州市姜堰区，身份证号为32128419950825 \*\*\*\*。

6、**陈军先生**，现任公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书，任期自2017年3月26日起至2020年3月25日止。1973年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级会计师。

工作经历：1997年9月至2000年4月，就职于泰州市亚方星威春兰连锁店有限公司，担任财务主管；2000年5月至2012年6月，就职于双登集团股份有限公司，

先后担任成本会计、总账会计、财务部副经理、财务部总经理；2012年7月至2014年12月，就职于江苏申源特钢有限公司，担任副总经理；2015年1月至2017年2月，就职于中裕软管科技有限公司，担任副总经理；2017年3月，被选举和聘任为董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

#### （四）股东之间的关联关系

公司股东中黄裕中与秦俊明系夫妻关系，泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为黄裕中与秦俊明共同控制的企业，黄昕亮为黄裕中与秦俊明之子，除此之外，公司其他股东之间无任何关联关系。

#### （五）公司法人股东基本情况

##### 泰州大裕

企业名称	泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		
企业住所	泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号		
注册资金	500 万元人民币		
执行事务合伙人	黄裕中		
成立日期	2016 年 12 月 16 日		
经营范围	企业管理服务；企业管理咨询服务；一般商务信息咨询；企业形象策划；会展服务。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	合伙人姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	黄裕中	50	10
	秦俊明	450	90

根据泰州大裕的工商登记资料和现行有效的合伙人协议，泰州大裕的经营范围为“企业管理服务；企业管理咨询服务；一般商务信息咨询；企业形象策划；会展服务”。泰州大裕是由黄裕中与秦俊明夫妇以自有资金共同投资设立，泰州大裕不存在私募基金管理人，也不是由私募基金管理人发行基金产品而设立的企业。泰州大裕对外投资的资金来源为自有资金，不存在以任何形式向投资者募集资金。即泰州大裕从未发行和管理基金产品，其资产不存在委托私募基金管理人管理的情形，亦不存在与其他机构签署基金外包服务协议等情况。

## （六）股本的形成及其变化

### 1、有限公司设立

2000年10月15日，黄裕东、黄裕中和钱俊明共同签署了《设立姜堰市中裕管业有限公司股东出资认股协议书》，由黄裕东、黄裕中和钱俊明共同出资设立姜堰市中裕管业有限公司，其中黄裕东出资25.5万元人民币，黄裕中出资13万元人民币，钱俊明出资12万元人民币。

2000年10月16日，泰州市姜堰工商行政管理局出具“（姜）名称预核00第125号”《企业名称预先登记核准通知书》，核准拟设立公司名称为“姜堰市中裕管业有限公司”。

2000年10月29日，黄裕东、黄裕中和钱俊明共同签署了《姜堰市中裕管业有限公司章程》，由黄裕东、黄裕中和钱俊明共同出资设立姜堰市中裕管业有限公司，其中黄裕东出资25.5万元人民币，黄裕中出资13万元人民币，钱俊明出资12万元人民币。

2000年10月31日，姜堰兴瑞会计师事务所有限公司出具《验资报告》（姜瑞会验字[2000]第059号）。经审验，有限公司申请的注册资本为50.50万元，其中黄裕东出资25.50万元，占注册资本的50.50%；黄裕中出资13.00万元，占注册资本的25.74%；钱俊明出资12.00万元，占注册资本的23.76%。均为货币资金。2000年10月31日，公司注册资本已经全体股东实际缴付。

2000年11月3日，泰州市姜堰工商行政管理局核准了有限公司设立。

中裕有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例(%)
1	黄裕东	255,000	255,000	货币	50.50
2	黄裕中	130,000	130,000	货币	25.74
3	钱俊明	120,000	120,000	货币	23.76
合计		505,000	505,000	—	100.00

### 2、有限公司第一次增加注册资本

2002年11月12日，泰州市姜堰工商行政管理局出具“（008）名称变更预

核[2002]第 11120001 号”《名称变更预核登记核准通知书》，核准公司名称变更为“姜堰市中裕消防器材有限公司”。

2002 年 11 月 18 日，有限公司召开股东会，决议同意将有限公司注册资本由 50.5 万元变更为 201 万元，新增注册资本 150.5 万元由股东黄裕中以货币形式增加出资 23.5 万元、以实物形式增加出资 80 万元（合计 103.5 万元），由股东钱俊明以货币形式增加出资 47 万元；决议同意有限公司名称变更为“姜堰市中裕消防器材有限公司”。

**本次增资价格为 1 元/股，定价依据为参照原始股东出资价格。**

2002 年 11 月 14 日，泰州永诚资产评估事务所出具“永诚评报字 2002 第 156 号”《资产评估报告书》。经评估，截至 2002 年 11 月 10 日，黄裕中申报评估的机器设备评估值为 80 万元。该《资产评估报告书》已在泰州市姜堰工商行政管理局备案。

2002 年 11 月 14 日，有限公司与全体股东共同出具《黄裕中实物出资移交清单》，对黄裕中以实物形式的出资移交予以确认。

2002 年 11 月 20 日，有限公司召开股东会，决议同意对泰州永诚资产评估事务所出具的“永诚评报字 2002 第 156 号”《资产评估报告书》评估的实物资产 80 万元予以确认。

2002 年 11 月 26 日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞姜分验字[2002]第 116 号”《验资报告》。经审验，截至 2002 年 11 月 19 日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 150.5 万元，其中黄裕中以货币形式出资 23.5 万元，以评估的机器设备形式出资 80 万元；钱俊明以货币形式出资 47 万元。公司注册资本已经全体股东实际缴付。

2002 年 12 月 6 日，泰州市姜堰工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	1,165,000	365,000	货币	57.96
			800,000	实物	
2	钱俊明	590,000	590,000	货币	29.35
3	黄裕东	255,000	255,000	货币	12.69
合计		2,010,000	2,010,000	—	100.00

### 3、有限公司第二次增加注册资本

2003年7月1日，公司与股东黄裕中、钱俊明、黄裕东签署了《债权转增注册资本协议》，各方一致确认，截至2003年5月31日，公司欠黄裕中其它应付款合计人民币816,303.81元（大写：捌拾壹万陆仟叁佰零叁元捌角壹分）。截至协议签订之日上述欠款仍未归还；各方一致同意，将公司欠黄裕中的80万元债务转增成黄裕中对公司的投资（注册资本）80万元；黄裕中另外向公司追加投资人民币20万元。追加投资后，黄裕中合计向公司增加投资人民币100万元。

2003年7月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致确认，截至2003年7月1日，本公司欠股东黄裕中同志其它应付款合计人民币816,303.81元（大写：捌拾壹万陆仟叁佰零叁元捌角壹分）；决议同意黄裕中同志将本公司欠其个人的80万元债务转增成对公司的投资（注册资本）80万元；决议同意将公司注册资本变更为301万元，增加的100万元由原公司股东黄裕中以货币形式追加投资20万元，其余80万元以公司欠黄裕中的债务转增。追加投资后，黄裕中的出资总额为216.5万元，钱俊明出资总额为59万元，黄裕东出资总额为25.5万元。

**本次增资价格为1元/股，定价依据为参照原始股东出资价格。**

2003年7月4日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞姜分验字[2003]第118号”《验资报告》。经审验，截至2003年6月24日，有限公司已收到股东黄裕中缴纳的新增出资人民币100万元。公司注册资本已经全体股东实际缴付。

2003年7月14日，泰州市姜堰工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	2,165,000	565,000	货币	71.93
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
2	钱俊明	590,000	590,000	货币	19.60
3	黄裕东	255,000	255,000	货币	8.47
合计		3,010,000	3,010,000	—	100.00

#### 4、有限公司第一次股权转让

2010年5月18日，有限公司股东黄裕东与股东黄裕中签订《股权转让协议书》，黄裕东将其持有的有限公司25.5万元股权（占注册资本的8.47%）以25.5万元的价格转让给黄裕中。同日，双方完成股权交割。

**本次股权转让的定价依据为出让方原始出资金额。**

2010年5月19日，有限公司召开股东会，决议同意维持原公司组织机构，且组织机构组成人员保持不变；决议同意将公司章程第六条、第七条重新制定。

根据姜堰市公安局城东派出所于2007年9月24日出具的《常住人口登记表》，股东钱俊明姓名变更为秦俊明。

2010年5月25日，泰州市姜堰工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	2,420,000	820,000	货币	80.40
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
2	秦俊明	590,000	590,000	货币	19.60
合计		3,010,000	3,010,000	—	100.00

2013年4月22日，有限公司名称经泰州市姜堰工商行政管理局核准由“姜堰市中裕消防器材有限公司”变更为“泰州中裕消防器材有限公司”。

## 5、有限公司吸收合并江苏宏锦机械有限公司和第三次增加注册资本

2015年7月3日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司与江苏宏锦机械有限公司签署的《吸收合并协议》。吸收合并后，江苏宏锦机械有限公司注销，江苏宏锦机械有限公司所属的所有资产无偿划转给有限公司，江苏宏锦机械有限公司的债权、债务由有限公司承继。

2015年7月3日，江苏宏锦机械有限公司召开股东会，审议同意有限公司与江苏宏锦机械有限公司签署的《吸收合并协议》。吸收合并后，江苏宏锦机械有限公司注销，江苏宏锦机械有限公司所属的所有资产无偿划转给有限公司，江苏宏锦机械有限公司的债权、债务由有限公司承继。

根据国家工商行政管理总局于2011年11月28日颁布的《关于做好公司合并分立登记支持企业兼并重组的意见》（工商企字[2011]226号）规定，“支持公司自主约定注册资本数额。因合并而存续或者新设的公司，其注册资本、实收资本数额由合并协议约定，但不得高于合并前各公司的注册资本之和、实收资本之和。合并各方之间存在投资关系的，计算合并前各公司的注册资本之和、实收资本之和时，应当扣除投资所对应的注册资本、实收资本数额”。

2017年3月29日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《江苏宏锦机械有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》，截至评估基准日2015年6月30日，江苏宏锦机械有限公司评估前资产总额为4,745.88万元，负债总额为2,108.79万元，净资产为2,637.09万元；评估后资产总额为5,354.56万元，负债总额为2,108.79万元，净资产价值为3,245.76万元，评估增值608.67万元，增值率为23.09%。

2015年7月3日，有限公司与江苏宏锦机械有限公司签署《合并协议》，根据该《合并协议》，截至协议签署日，江苏宏锦机械有限公司的注册资本为2,380万元人民币，其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(元)	出资比例(%)
1	黄裕中	19,040,000	80.00
2	秦俊明	4,760,000	20.00
合计		23,800,000	100.00

根据上述《合并协议》，本次合并采用吸收合并的方式，由有限公司吸收合并江苏宏锦机械有限公司，有限公司依法存在，江苏宏锦机械有限公司予以注销。

江苏宏锦机械有限公司债权债务由合并后存续的有限公司承继。合并后有限公司的注册资本为两家公司的注册资本总和,经营范围不变。合并后有限公司的住所、法定代表人、执行董事、监事及高级管理人员均保持不变。合并后江苏宏锦机械有限公司的原所有职工统一由有限公司负责安置,并签订劳动合同。

本次吸收合并过程中,江苏宏锦机械有限公司账面净资产为 2,637.09 万元,其中 2,380 万元计入有限公司注册资本,差额计入有限公司资本公积。

根据上述《合并协议》,协议双方同意以 2015 年 6 月 30 日为基准日,合并后有限公司的注册资本为 2,681 万元人民币,股东 2 名,股权结构情况如下:

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	21,460,000	820,000	货币	80.04
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
			19,040,000	净资产	
2	秦俊明	5,350,000	590,000	货币	19.96
			4,760,000	净资产	
合计		26,810,000	26,810,000	—	100.00

2015 年 7 月 7 日,有限公司与江苏宏锦机械有限公司在《江苏经济报》上刊登了“吸收合并公告”。

2015 年 8 月 23 日,有限公司召开股东会,决议同意合并后,公司组织仍沿袭原泰州中裕消防器材有限公司组织机构,执行董事仍由黄裕中担任,监事仍由秦俊明担任;决议同意公司注册资本由 301 万元变更为 2,681 万元;决议同意将公司经营期限变更为长期;决议同意将章程重新修订;决议同意继承原江苏宏锦机械有限公司债权债务。

2015 年 8 月 25 日,泰州市姜堰工商行政管理局出具(姜市场)登记内销字[2015]第 0004 号《准予注销登记通知书》,同意江苏宏锦机械有限公司注销登记。

2015 年 8 月 26 日,泰州市姜堰工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后,有限公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	21,460,000	820,000	货币	80.04
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
			19,040,000	净资产	
2	秦俊明	5,350,000	590,000	货币	19.96
			4,760,000	净资产	
合计		26,810,000	26,810,000	—	100.00

## 6、有限公司第四次增加注册资本

2015年8月26日,有限公司召开股东会,决议同意有限公司注册资本由2,681万元增至5,000万元。新增注册资本2,319万元由股东黄裕中以货币形式出资1,873.935万元,由股东秦俊明以货币形式出资445.065万元,本次各股东出资在2018年12月31日前到账。

**本次增资价格为1元/股,定价依据为参照原始股东出资价格。**

2015年8月26日,泰州市姜堰工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后,有限公司的股权结构为:

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	40,199,350	820,000	货币	80.40
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
			19,040,000	净资产	
2	秦俊明	9,800,650	590,000	货币	19.60
			4,760,000	净资产	
合计		50,000,000	26,810,000	—	100.00

2016年2月4日,有限公司名称经泰州市姜堰工商行政管理局核准由“泰州中裕消防器材有限公司”变更为“中裕软管科技有限公司”。

## 7、有限公司第二次股权转让

2016年12月16日，有限公司召开股东会，决议同意公司股东黄裕中将其持有的4,019.935万元股权（其中：已缴出资2,146万元、未缴出资1,873.935万元）中的1,324.935万元股权（该出资为未缴出资）分别转让给泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）500万元股权、转让给张小红475万元股权、转让给黄昕亮300万元股权、转让给陈军49.935万元股权。股权转让均为无偿转让，转让价款为零；决议同意公司股东秦俊明声明放弃黄裕中所持股权的优先购买权；决议同意公司股东秦俊明将所持有的980.065万元股权（其中：已缴出资535万元，未缴出资445.065万元）中的50.065万元股权（该出资为未缴出资）转让给陈军。股权转让为无偿转让，转让价款为零；决议同意公司股东黄裕中声明放弃秦俊明所持股权的优先购买权。

**本次股权转让的定价依据为出让方原始出资金额。**

2016年12月16日，黄裕中与泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、张小红、黄昕亮签订了股权转让协议；同日，黄裕中、秦俊明与陈军签订了股权转让协议。

根据记账凭证、国内支付业务收款回单等记载，黄裕中于2016年12月19日向公司汇入投资款574万元，后公司将黄裕中多支付的25万元返还给黄裕中；秦俊明于2016年12月19日向公司汇入投资款395万元；张小红于2016年12月19日向公司汇入投资款475万元；陈军于2016年12月19日向公司汇入投资款100万元。

2016年12月26日，泰州市工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	黄裕中	26,950,000	6,310,000	货币	53.90
			800,000	实物	
			800,000	债转股	
			19,040,000	净资产	
2	秦俊明	9,300,000	4,540,000	货币	18.60
			4,760,000	净资产	
3	泰州大裕	5,000,000	0 (于 2016 年 12 月 30 日缴足)	货币	10.00
4	张小红	4,750,000	4,750,000	货币	9.50
5	黄昕亮	3,000,000	0 (于 2016 年 12 月 27 日缴足)	货币	6.00
6	陈军	1,000,000	1,000,000	货币	2.00
合计		50,000,000	42,000,000	—	100.00

根据记账凭证、国内支付业务收款回单等记载，黄昕亮于 2016 年 12 月 27 日向公司汇入投资款 300 万元；泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）于 2016 年 12 月 30 日向公司汇入投资款 500 万元。

## 8、有限公司整体变更为股份有限公司

2017 年 1 月 6 日，有限公司召开股东会，审议并作出如下决议，同意由中裕有限的全体股东作为发起人，将中裕有限整体变更为股份公司；设立方式为发起设立，公司的全体股东为股份有限公司的发起人；确定以 2016 年 12 月 31 日为评估、审计基准日，同意委托北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）对公司进行整体评估，同意委托中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司进行审计。同意中裕有限整体变更设立后的股份公司的注册资本及股份总数以经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的截至 2016 年 12 月 31 日的中裕有限净资产为基础进行确定。

2017 年 3 月 26 日，有限公司召开股东会，审议并作出如下决议，全体股东对北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）所出具的“北方亚事评报字[2017]第 01-068 号”《资产评估报告》进行了审核，一致同意并确认该报告的评估结果。确认结果为：截至 2016 年 12 月 31 日，公司经评估的净资产为 10,206.31

万元人民币；全体股东对中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“中兴华审字（2017）第 020130 号”《审计报告》进行了审核，一致同意并确认该报告的审计结果。确认结果为：截至 2016 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 76,376,811.68 元人民币；以公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产 76,376,811.68 元按 1.53:1 比例折为股份，每股面值人民币 1 元，共计 5,000 万股。净资产余额 26,376,811.68 元转入资本公积，由全体股东按出资比例共享。此折股不高于公司净资产，各股东按原出资比例折算其持股数量。

2017 年 3 月 26 日，公司发起人黄裕中、秦俊明、泰州大裕、张小红、陈军等人签订了《发起人协议书》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、经营范围、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2017 年 3 月 26 日，有限公司的 6 名股东作为发起人召开中裕软管科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于中裕软管科技股份有限公司筹建工作报告的议案》、《中裕软管科技股份有限公司章程》、《关于选举中裕软管科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举中裕软管科技股份有限公司第一届监事会成员的议案》、《关于中裕软管科技股份有限公司股东大会议事规则的议案》等议案。

2017 年 3 月 26 日，公司作出董事会决议，选举黄裕中为公司第一届董事会董事长，聘任黄裕中为公司总经理，聘任张小红、戴书珍和陈军为公司副总经理，聘任陈军为公司财务负责人，聘任陈军为公司董事会秘书；通过《总经理办公会细则》等议案。

2017 年 3 月 27 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（中兴华验字【2017】第 020011 号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2017 年 3 月 28 日，泰州市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91321204724160149K 的《营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。

有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	出资方式
1	黄裕中	26,950,000	53.90	境内自然人	净资产折股
2	秦俊明	9,300,000	18.60	境内自然人	净资产折股

3	泰州大裕	5,000,000	10.00	境内有限合伙	净资产折股
4	张小红	4,750,000	9.50	境内自然人	净资产折股
5	黄昕亮	3,000,000	6.00	境内自然人	净资产折股
6	陈军	1,000,000	2.00	境内自然人	净资产折股
合计		50,000,000	100.00	—	—

## (七) 子公司情况

### 一、泰州中裕兴成消防器材有限公司

中裕兴成具体情况如下：

企业名称	泰州中裕兴成消防器材有限公司			
企业住所	江苏省姜堰经济开发区科技大道开阳路			
注册资本	300 万美元			
法定代表人	黄裕中			
成立日期	2006 年 10 月 25 日			
经营范围	生产消防器材、橡塑软管。（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	股东姓名或名称	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资比例 (%)
	公司	1,698,945.30	1,698,945.30	56.63
	SALAH EDDIN HUS	1,301,054.70	1,301,054.70	43.37

### 1、中裕兴成设立

2006 年 8 月 30 日，江苏省泰州工商行政管理局核发“（12000056）名称预核登记[2006]第 08300029 号”《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为泰州中裕兴成消防器材有限公司。

2006 年 10 月 17 日，出资人姜堰市中裕消防器材有限公司、SALAH EDDIN HUS 签订《泰州中裕兴成消防器材有限公司章程》，共同出资设立泰州中裕兴成消防器材有限公司，其中姜堰市中裕消防器材有限公司出资额为 153 万美元，占注册资本 51%，以设备作价 125 万美元，其余以人民币折合投入；SALAH EDDIN HUS 出资额为 147 万美元，占注册资本 49%，以美元汇入。

2006 年 10 月 18 日，姜堰市对外贸易经济合作局出具“姜外经贸资字[2006]193 号”《关于泰州中裕兴成消防器材有限公司合同章程的批复》，批复

同意姜堰市中裕消防器材有限公司与叙利亚 SALAH EDDIN HUS 设立的中裕兴塼经营范围为生产、销售消防器材、橡塑软管。总投资为 600 万美元，注册资本为 300 万美元。其中姜堰市中裕消防器材有限公司出资 153 万美元，占公司注册资本的 51%，以设备作价及人民币折合投入；叙利亚 SALAH EDDIN HUS 出资 147 万美元，占公司注册资本的 49%，以现汇美元投入。出资期限为自营业执照签发之日起 2 年内合营各方按认缴出资额分期投入公司。其中，姜堰市中裕消防器材有限公司首期在 3 个月内投入 28 万美元，其余注册资本金在总出资期限内全部出齐；叙利亚 SALAH EDDIN HUS 首期出资在 3 个月内投入 25 万美元，其余注册资本金在总出资期限内全部出齐。公司董事会由 3 名董事组成，其中姜堰市中裕消防器材有限公司委派 2 名，叙利亚 SALAH EDDIN HUS 委派 1 名，董事长由姜堰市中裕消防器材有限公司委派。公司设监事 1 名，由合营各方共同委派。经营管理机构设总经理 1 名。经营期限为 20 年。公司地址为江苏省姜堰经济开发区纬三路北侧。

2006 年 10 月 18 日，江苏省人民政府向中裕兴塼核发批准号为“商外资苏府资字[2006]64603 号”的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2006 年 10 月 25 日，江苏省泰州工商行政管理局为中裕兴塼核发了《营业执照》（注册号：企合苏泰总字第 001664 号）。根据该营业执照的记载，中裕兴塼成立时间为 2006 年 10 月 25 日，名称为泰州中裕兴塼消防器材有限公司，住所为江苏省姜堰经济开发区陈庄村（姜堰经济开发区管委会），法定代表人为黄裕中，注册资本为 300 万美元（实缴注册资本 0 万美元），经营期限为 2006 年 10 月 25 日至 2008 年 10 月 23 日，经营范围为生产消防器材、橡塑软管；销售本企业所生产的产品。

中裕兴成设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	1,530,000	0	—	51.00
2	SALAH EDDIN HUS	1,470,000	0	—	49.00
合计		3,000,000	0	—	100.00

## 2、中裕兴成第一次增加实收资本

2006年12月13日，泰州永诚资产评估事务所出具“永诚评报字[2006]第JY049号”《资产评估报告》，经评估，截至2006年12月8日，姜堰市中裕消防器材有限公司申报评估的机器设备评估值为180.421万元。

2006年12月15日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞姜分外验字[2006]第073号”《验资报告》。经审验，截至2006年12月14日止，中裕兴成已收到姜堰市中裕消防器材有限公司、叙利亚SALAH EDDIN HUS第一期缴纳的实收资本合计43.076166万美元。其中：姜堰市中裕消防器材有限公司以自有设备评估作价180.421万元人民币折合230,761.66美元出资，所有权已转移到公司；叙利亚SALAH EDDIN HUS以货币出资200,000.00美元。截至2006年12月14日，中裕兴成累计实缴注册资本为43.076166万美元，实收资本占已登记注册资本总额的14.36%。

中裕有限用于出资的实物资产具体为织带机、销钉式冷喂料挤出机、二次硫化生产线、捻线机、开放式炼胶机、立式摇臂钻床、交流弧焊机、车床、万能升降台铣床、钻铣床、台式钻攻两用机、塑料挤出机、橡胶挤出机，上述实物资产与中裕兴成的生产经营具有相关性。

2006年12月25日，江苏省泰州工商行政管理局向中裕兴成核发了本期缴纳出资后的《营业执照》（注册号：企合苏泰总字第001664号），根据该营业执照的记载，中裕兴成实收资本已变更为43.076166万美元。

本次变更后，中裕兴成的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例(%)
1	有限公司	1,530,000	230,761.66	实物	51.00
2	SALAH EDDIN HUS	1,470,000	200,000	货币	49.00
合计		3,000,000	430,761.66	—	100.00

## 3、中裕兴成第二次增加实收资本

2007年3月28日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞姜分外验字[2007]第015号”《验资报告》。经审验，截至2007年3月28日，中裕兴塈已收到姜堰市中裕消防器材有限公司、叙利亚SALAH EDDIN HUS第2期缴纳的出资合计15.251369美元，均为货币出资。其中，姜堰市中裕消防器材有限公司出资5.145899万美元，叙利亚SALAH EDDIN HUS出资10.10547万美元。截至2007年3月28日，中裕兴塈累计实缴注册资本为58.327535万美元，实收资本占已登记注册资本总额的19.44%。

2007年4月12日，江苏省泰州工商行政管理局向中裕兴塈核发了本期缴纳出资后的《营业执照》（注册号：企合苏泰总字第001664号），根据该营业执照的记载，中裕兴塈实收资本已变更为58.327535万美元。

本次变更后，中裕兴成的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例(%)
1	有限公司	1,530,000	282,220.65	货币、实物	51.00
2	SALAH EDDIN HUS	1,470,000	301,054.70	货币	49.00
合计		3,000,000	583,275.35	—	100.00

#### 4、中裕兴成第三次增加实收资本

2008年4月29日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞姜分外验字[2008]第008号”《验资报告》。经审验，截至2008年2月20日止，中裕兴塈已收到股东叙利亚SALAH EDDIN HUS缴纳的第三期货币出资合计100万美元。截至2008年2月20日，中裕兴塈累计实缴注册资本为1,583,275.35美元，实收资本占已登记注册资本总额的52.78%。

2008年5月15日，江苏省泰州工商行政管理局向中裕兴塈核发了本期缴纳出资后的《营业执照》（注册号：321200400008130），根据该营业执照的记载，中裕兴塈实收资本已变更为158.327535万美元。

本次变更后，中裕兴成的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	1,530,000	282,220.65	货币、实物	51.00
2	SALAH EDDIN HUS	1,470,000	1,301,054.70	货币	49.00
	合计	3,000,000	1,583,275.35	—	100.00

## 5、中裕兴成第四次增加实收资本和第一次股权转让

2008年10月10日，中裕兴塈召开董事会，决议同意合营中方姜堰市中裕消防器材有限公司的出资方式由“以设备作价125万美元，其余以人民币折合投入”变更为“以实物作价23.076166万美元，剩余部分以货币投入”；同意合营外方SALAH EDDIN HUS将未向中裕兴塈支付的出资额16.89453万美元所形成的5.63%股权转让给合营中方姜堰市中裕消防器材有限公司，并由合营中方姜堰市中裕消防器材有限公司履行出资义务。同日，上述股权转让双方签署《股权转让协议》。

2008年10月15日，姜堰市对外贸易经济合作局出具“姜外经贸资字[2008]105号”《关于泰州中裕兴塈消防器材有限公司股权转让并变更地址的批复》，批复同意公司股东SALAH EDDIN HUS将其所持公司的5.63%的股权（未缴付的出资额16.89453万美元）转给姜堰市中裕消防器材有限公司。同意姜堰市中裕消防器材有限公司的出资方式变更为以实物作价23.076166万美元，剩余部分以货币折合投入。同意公司地址变更为江苏省姜堰市经济开发区科技大道开阳路。此次股权转让后，SALAH EDDIN HUS出资130.10547万美元，占公司注册资本的43.37%，以现汇美元投入；姜堰市中裕消防器材有限公司出资169.89453万美元，占公司注册资本的56.63%，以实物作价23.076166万美元及货币折合投入。

2008年10月15日，江苏省人民政府为中裕兴塈换发了本次股权转让及住所变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]64603号）。

2008年11月14日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所出具“泰瑞

姜分外验字[2008]第 040 号”《验资报告》。经审验,截至 2008 年 11 月 12 日,中裕兴塼已收到姜堰市中裕消防器材有限公司缴纳的第 4 期出资合计 1,416,724.65 美元,为货币出资。截至 2008 年 11 月 12 日,中裕兴塼累计实缴注册资本为 300.00 万美元,实收资本占已登记注册资本总额的 100.00%。

本次变更后,中裕兴成的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	1,698,945.30	1,698,945.30	货币、实物	56.63
2	SALAH EDDIN HUS	1,301,054.70	1,301,054.70	货币	43.37
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	—	100.00

2009 年 7 月 21 日,经江苏省泰州工商行政管理局核准,中裕兴塼公司名称由“泰州中裕兴塼消防器材有限公司”变更为“泰州中裕兴成消防器材有限公司”。

## 二、沃德水带（江苏）有限公司（已于 2016 年 3 月 14 日注销）

沃德水带注销前具体情况如下:

企业名称	沃德水带（江苏）有限公司			
企业住所	江苏省姜堰经济开发区开阳路			
注册资本	1,200 万美元			
法定代表人	黄裕中			
成立日期	2013 年 5 月 27 日			
经营范围	生产各类 TPU（橡塑）软管,销售公司自产产品并提供售后服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）			
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资 (美元)	实缴出资 (美元)	出资比例 (%)
	公司	6,180,000	6,180,000	51.50
	WALTER EUGENE NAYMOLA JR	5,820,000	5,820,000	48.50

### 1、沃德水带设立

2013 年 4 月 24 日,江苏省工商行政管理局核发 (12000122) 名称预先登记 [2013] 第 04220025 号《名称预先核准通知书》,预核准企业名称为沃德水带（江苏）有限公司。

2013年5月10日,出资人姜堰市中裕消防器材有限公司、WALTER EUGENE NAYMOLA JR 签订《沃德水带(江苏)有限公司章程》,共同出资设立沃德水带(江苏)有限公司,其中姜堰市中裕消防器材有限公司出资618万美元,以人民币折合526万美元及部分设备作价折合92万美元出资,占注册资本51.50%,WALTER EUGENE NAYMOLA JR 出资582万美元,以现汇美元投入,占公司注册资本的48.50%。

2013年5月10日,泰州市姜堰区商务局出具“泰姜商资[2013]9号”《关于同意设立沃德水带(江苏)有限公司的批复》,批复同意由泰州中裕消防器材有限公司与WALTER EUGENE NAYMOLA JR 共同投资设立中外合资经营企业沃德水带(江苏)有限公司,原则同意泰州中裕消防器材有限公司与WALTER EUGENE NAYMOLA JR 依法签署的《合同》、《章程》。同意沃德水带投资总额1,980万美元,注册资本1,200万美元,其中:泰州中裕消防器材有限公司出资618万美元,其中以人民币折合526万美元及设备作价折合92万美元投入,占沃德水带注册资本的51.5%;WALTER EUGENE NAYMOLA JR 出资582万美元,以美元现汇投入,占沃德水带注册资本的48.5%;出资期限为双方首期出资均不低于各自认缴注册资本的18%,并在公司成立之日起90日内缴足,余额应在公司成立之日起2年内全部缴清。同意沃德水带的经营范围为生产各类TPU(橡塑)软管,销售公司自产产品并提供售后服务。同意沃德水带合营期限为10年,注册地址为江苏姜堰经济开发区开阳路。

2013年5月10日,江苏省人民政府向沃德水带核发批准号为“商外资苏府资字[2013]96943号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013年5月27日,江苏省泰州工商局为沃德水带核发了《营业执照》(注册号:321200400017841)。根据该营业执照的记载,沃德水带成立时间为2013年5月27日,名称为沃德水带(江苏)有限公司,住所为江苏省姜堰经济开发区开阳路,法定代表人为黄裕中,注册资本为1,200万美元,实收资本0万美元,营业期限为2013年5月27日至2023年5月21日,经营范围为许可经营项目:无。一般经营项目:生产各类TPU(橡塑)软管,销售公司自产产品并提供售后服务。

沃德水带设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	6,180,000	0	—	51.50
2	WALTER EUGENE NAYMOLA JR	5,820,000	0	—	48.50
	合计	12,000,000	0	—	100.00

## 2、沃德水带第一次增加实收资本

2013年8月17日,南京宁瑞会计师事务所出具“宁瑞验字[2013]第1124号”《验资报告》,经审验,截至2013年8月14日止,沃德水带已收到全体股东首期缴纳的注册资本(实收资本)合计221.1461万美元,其中姜堰市中裕消防器材有限公司出资111.1471万美元,WALTER EUGENE NAYMOLA JR出资109.999万美元,各股东均以货币出资。全体股东的货币出资额合计221.1461万美元,占注册资本总额的18.43%。

2013年8月19日,南京宁瑞会计师事务所出具“宁瑞验字[2013]第1125号”《验资报告》,经审验,截至2013年8月19日止,沃德水带已收到股东泰州中裕消防器材有限公司缴纳的注册资本(实收资本)1.621万美元,股东以货币出资。截至2013年8月19日止,沃德水带累计实缴注册资本为222.7671万美元,实收资本占已登记注册资本总额的18.56%。

2013年8月23日,江苏省泰州工商行政管理局向沃德水带核发了本期缴纳出资后的《法人营业执照》(注册号:321200400017841),根据该营业执照的记载,沃德水带实收资本已变更为222.7671万美元。

本次变更完成后,沃德水带的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	6,180,000	1,127,681	货币	51.50
2	WALTER EUGENE NAYMOLA JR	5,820,000	1,099,990	货币	48.50
	合计	12,000,000	2,227,671	—	100.00

### 3、沃德水带第二次增加实收资本

2013年11月22日，南京宁瑞会计师事务所出具“宁瑞验字[2013]第1141号”《验资报告》，经审验，截至2013年11月22日止，沃德水带已收到股东WALTER EUGENE NAYMOLA JR 缴纳的注册资本（实收资本）合计199.9965万美元，股东以货币出资。截至2013年11月22日止，沃德水带累计实缴注册资本为422.7636万美元，实收资本占已登记注册资本总额的35.23%。

2013年11月28日，江苏省泰州工商行政管理局向沃德水带核发了本期缴纳出资后的《营业执照》（注册号：321200400017841），根据该营业执照的记载，沃德水带实收资本已变更为422.7636万美元。

本次变更完成后，沃德水带的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	6,180,000	1,127,681	货币	51.50
2	WALTER EUGENE NAYMOLA JR	5,820,000	3,099,955	货币	48.50
	合计	12,000,000	4,227,636	—	100.00

### 4、沃德水带第三次增加实收资本

2014年1月3日，泰州市姜堰区商务局出具“泰姜商资[2014]2号”《关于同意沃德水带（江苏）有限公司股东变更出资方式的批复》，批复同意公司股东泰州中裕消防器材有限公司的出资方式由以人民币折合526万美元及设备作价

折合 92 万美元投入变更为以人民币折合 618 万美元投入。同意公司《合同》、《章程》涉及上述内容的有关条款作相应修改，其余条款不变。

2014 年 1 月 13 日，南京宁瑞会计师事务所出具“宁瑞验字[2014]第 306 号”《验资报告》，经审验，截至 2014 年 1 月 13 日止，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 533.8317 万美元。其中：股东泰州中裕消防器材有限公司以人民币 1,600 万元出资，折合 261.8272 万美元；股东 WALTER EUGENE NAYMOLA JR 以美元现汇 272.0045 万美元出资。截至 2014 年 1 月 13 日，沃德水带累计实缴注册资本为 956.5953 万美元，实收资本占已登记注册资本总额的 79.72%。

2014 年 1 月 14 日，南京宁瑞会计师事务所出具“宁瑞验字[2014]第 308 号”《验资报告》，经审验，截至 2014 年 1 月 13 日止，已收到股东泰州中裕消防器材有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计 243.4047 万美元，为货币出资。截至 2014 年 1 月 13 日止，沃德水带累计实缴注册资本为 1,200.00 万美元，实收资本占已登记注册资本总额的 100.00%。

2014 年 1 月 22 日，江苏省泰州工商行政管理局向沃德水带核发了本期缴纳出资后的《营业执照》（注册号：321200400017841），根据该营业执照的记载，沃德水带实收资本已变更为 1,200 万美元，注册资本已由全体股东足额缴付。

本次变更完成后，沃德水带的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	有限公司	6,180,000	6,180,000	货币	51.50
2	WALTER EUGENE NAYMOLA JR	5,820,000	5,820,000	货币	48.50
合计		12,000,000	12,000,000	—	100.00

## 5、沃德水带注销

2015 年 10 月 10 日，泰州中裕消防器材有限公司和 WALTER EUGENE NAYMOLA JR 签订《终止合作协议》，协议约定提前解散沃德水带，终止沃德水带《合同》、《章程》；协议约定成立清算组，清算组成员由黄裕中、张小红、

陈军 3 人组成，黄裕中任组长。

2015 年 10 月 10 日，沃德水带召开董事会，决议同意提前解散沃德水带，终止沃德水带《合同》、《章程》；决议同意成立清算组对沃德水带的资产进行清算，清算组成员由黄裕中、张小红、陈军 3 人组成，黄裕中任组长。

2015 年 11 月 4 日，沃德水带在《江苏经济报》发布注销（清算）公告。

2016 年 1 月 27 日，泰州市姜堰区商务局出具“泰姜商资[2016]1 号”《关于同意沃德水带（江苏）有限公司注销的批复》，批复同意沃德水带注销，终止公司《合同》、《章程》，撤销批准证书。

2016 年 3 月 14 日，江苏省泰州工商行政管理局出具“（12840081yc）外商投资公司注销登记[2016]第 03110002 号”《外商投资公司准予注销登记通知书》，核准沃德水带注销登记。

#### （八）江苏宏锦

江苏宏锦原系公司共同实际控制人黄裕中与秦俊明投资的企业，已于 2015 年 8 月被有限公司吸收合并，于 2015 年 8 月 25 日经泰州市姜堰工商局核准注销。江苏宏锦的设立及股权变动情况如下：

##### （1）2005 年 10 月，江苏宏锦设立

2005 年 10 月 18 日，泰州市姜堰工商局向出资人朱小龙、朱圣财核发（1093）名称预核 [2005] 第 10180021 号《企业名称预先核准通知书》，预核准企业名称为江苏宏锦机械有限公司。

根据出资人朱小龙、朱圣财于 2005 年 10 月 19 日签订的《江苏宏锦机械有限公司章程》，江苏宏锦设立时各股东的出资额、出资比例及出资方式如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱小龙	1,035	货币	75
2	朱圣财	345	无形资产	25
合计		1,380	—	100

2005 年 9 月 25 日，出资人朱圣财出具《承诺书》，承诺将专利号为 ZL01204778.3 的链算机算板固定装置、专利号为 ZL02239110.X 的一种链算机和

专利号 ZL02285587.4 的一种组合式链轮共三项实用新型专利授权江苏宏锦使用。

2005 年 9 月 30 日，江苏中兴会计师事务所有限公司向江苏宏锦出具“苏中兴评报字[2005]D080 号”《资产评估报告书》。经江苏中兴会计师事务所有限公司评估确认，纳入评估范围的朱圣财先生拥有的专利号为 ZL01204778.3 的链算机算板固定装置、专利号为 ZL02239110.X 的一种链算机和专利号为 ZL02285587.4 的一种组合式链轮共三项实用新型专利无形资产，于评估基准日 2005 年 9 月 30 日的评估价值为人民币 1,462.76 万元。

2005 年 10 月 20 日，出资人朱小龙与朱圣财签署《关于朱圣财投资江苏宏锦机械有限公司三项实用新型专利作价协议书》，协议约定朱小龙与朱圣财共同投资组建江苏宏锦，朱圣财以无形资产进行投资；协议同意接受朱圣财提供的三项实用新型专利（专利号为 ZL01204778.3 的链算机算板固定装置、专利号为 ZL02239110.X 的一种链算机、专利号 ZL02285587.4 的一种组合式链轮）作为投资，该三项实用新型专利作价为 345 万元，江苏宏锦对该三项实用新型专利拥有使用权。

2005 年 10 月 25 日，江苏中兴会计师事务所有限公司出具“苏中兴验字[2005]D053 号”《验资报告》。经江苏中兴会计师事务所有限公司审验，截至 2005 年 10 月 25 日，江苏宏锦已收到股东投入的注册资本人民币 1,380 万元。其中朱小龙出资 1,035 万元，为货币出资，占注册资本的 75.00%；朱圣财出资 345 万元，为无形资产出资，占注册资本的 25.00%。江苏宏锦注册资本已经全体股东实际缴付。

2005 年 10 月 26 日，泰州市姜堰工商局为江苏宏锦核发了《企业法人营业执照》（注册号：3212842102365）。根据该营业执照的记载，江苏宏锦成立时间为 2005 年 10 月 26 日，名称为江苏宏锦机械有限公司，住所为姜堰经济开发区科技大道西侧，法定代表人为朱小龙，注册资本为 1,380 万元，营业期限为 2005 年 10 月 26 日至 2015 年 10 月 25 日。

## （2）2006 年 8 月，江苏宏锦第一次增加注册资本

2006 年 8 月 4 日，江苏宏锦召开股东会，审议同意江苏宏锦注册资本由 1,380 万元增加至 2,380 万元。新增注册资本 1,000 万元由朱圣财以货币形式认缴。

本次增资后江苏宏锦的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	朱小龙	1,035	货币	43.49
2	朱圣财	1,345	无形资产、货币	56.51
合计		2,380	—	100.00

2006年8月21日，姜堰市光明会计师事务所有限公司出具“姜明会验字(2006)第211号”《验资报告》。经审验，截至2006年8月21日，江苏宏锦已收到朱圣财缴纳的新增注册资本合计人民币1,000万元，均为货币出资。公司注册资本已经全体股东实际缴付。

2006年8月23日，泰州市姜堰工商局为江苏宏锦核发了本次增资后的《企业法人营业执照》(注册号：3212842102365)。根据该营业执照的记载，江苏宏锦的注册资本、实收资本已变更为人民币2,380万元。

### (3) 2013年6月，江苏宏锦股权转让(黄裕中、秦俊明收购江苏宏锦)

2012年11月14日，江苏宏锦召开股东会，决议同意朱小龙将其持有的江苏宏锦1,035万元股权、朱圣财将其持有的江苏宏锦1,345万元股权中的869万元(合计1,904万元股权)转让给黄裕中；同意朱圣财将其持有的1,345万元股权中的476万元转让给秦俊明。

2012年11月16日，上述股权转让各方签订《股权转让协议书》。

根据公司提供的银行转账凭证、转让方朱圣财和朱小龙出具的《收据》等资料，截至2012年11月16日，收购人黄裕中、秦俊明已将股权转让款支付完毕(合计3,600万元)。

2012年11月16日，上述股权转让各方签订《股权转让交割书》。

本次股权转让后，江苏宏锦的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	黄裕中	1,904	货币	80
2	秦俊明	476	无形资产、货币	20
合计		2,380	—	100

2012年11月19日，江苏宏锦召开股权转让后的股东会，决议同意选举黄裕中任执行董事、选举秦俊明任监事并对公司章程相关条款进行修订。

2013年6月5日，泰州市姜堰工商局为江苏宏锦核发了本次股权转让变更后的《营业执照》（注册号：321284000027290）。

#### **（4）2015年8月，有限公司吸收合并江苏宏锦、江苏宏锦注销**

2015年7月3日，江苏宏锦公司召开股东会，决议同意与有限公司签署的《吸收合并协议》，吸收合并后，江苏宏锦注销，江苏宏锦所属的所有资产无偿划转给有限公司。江苏宏锦的债权、债务由存续的有限公司承继。

2015年7月3日，上述两家公司签订《合并协议》。

2015年7月7日，江苏宏锦与有限公司共同在《江苏经济报》上发布了吸收合并公告。

2015年8月25日，泰州市姜堰工商局出具（姜市场）登记内销字[2015]第0004号《准予注销登记通知书》，准予江苏宏锦注销登记。

### **四、董事、监事、高级管理人员基本情况**

#### **（一）董事**

**黄裕中先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**秦俊明女士**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**张小红女士**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（三）前十名股东情况及持股5%以上股东持股情况”。

**陈军先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（三）前十名股东情况及持股5%以上股东持股情况”。

**戴书珍女士**，现任公司董事、副总经理，任期自2017年3月26日起至2020年3月25日止。1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1989 年 7 月至 2003 年 6 月，就职于姜堰面粉厂，先后担任技术员、生产主管、质量主管；2003 年 7 月至 2017 年 2 月，就职于中裕软管科技有限公司，担任副总经理；2017 年 3 月，被选举和聘任为股份公司董事、副总经理。

## （二）监事

**申华先生**，现任公司监事会主席，任期自 2017 年 3 月 26 日起至 2020 年 3 月 25 日止。1966 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：1988 年 8 月至 2000 年 2 月，就职于江苏三水压力容器股份有限公司（原泰县钢瓶厂），先后担任技术员、车间调度、办公室主任；2000 年 3 月至 2005 年 8 月，就职于上海高龙生物科技有限公司，担任生产主管；2005 年 9 月至 2007 年 11 月，就职于深圳泰嘉乐科技开发有限公司，担任行政主管；2007 年至今，就职于上海弘汇电子科技有限公司，担任监事；2007 年 12 月至 2009 年 9 月，就职于上海摩晶电子科技有限公司，担任办公室主任；2009 年 10 月至今，就职于无锡硅峰半导体有限公司，担任监事兼办公室主任；2014 年 6 月至 2017 年 2 月，就职于中裕软管科技有限公司，担任副部长；2015 年 3 月至 2016 年 11 月，就职于泰州玉禾新材料有限公司，担任监事；2017 年 3 月，被选举为股份公司监事会主席。

**刁莉女士**，现任公司监事，任期自 2017 年 3 月 26 日起至 2020 年 3 月 25 日止。1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：2007 年 12 月至 2012 年 12 月，就职于姜堰市恒力船用辅机有限公司，担任外贸业务员；2012 年 12 月至 2014 年 6 月，就职于润昌机械有限公司，担任外贸业务员；2014 年 7 月至 2017 年 2 月，就职于中裕软管科技有限公司，担任外贸业务员；2017 年 3 月，被选举为股份公司监事。

**钱月芬女士**，现任公司职工代表监事，任期自 2017 年 3 月 26 日起至 2020 年 3 月 25 日止。1991 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2013 年 7 月至 2014 年 11 月，就职于泰州祥和消防科技有限公司，担任跟单员；2014 年 12 月至 2017 年 2 月，就职于中裕软管科技有限公司，担任跟单员。2017 年 3 月，被选举为股份公司职工代表监事。

### （三）高级管理人员

**黄裕中先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**张小红女士**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（三）前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况”。

**陈军先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（三）前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况”。

**戴书珍女士**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	17,630.73	15,405.88
负债合计（万元）	8,907.19	6,542.09
股东权益合计（万元）	8,723.54	8,863.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,684.99	4,033.57
每股净资产（元/股）	1.74	3.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.54	1.50
资产负债率（%）（母公司）	57.42	74.51
流动比率（倍）	1.06	1.10
速动比率（倍）	0.60	0.80
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	12,449.90	8,922.89
净利润（万元）	984.50	545.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,023.66	552.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,225.33	485.01
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）	1,270.73	506.91
毛利率（%）	40.44	28.27
净资产收益率（%）	22.67	27.68

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	27.52	24.97
基本每股收益（元/股）	0.37	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.37
应收帐款周转率（次）	9.91	9.22
存货周转率（次）	4.09	5.31
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-332.91	4,140.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	1.54

注：

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》；

### 1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：  $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；  $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润；  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产；  $E_i$  为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；  $E_j$  为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；  $M_0$  为报告期月份数；  $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；  $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；  $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### （1）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：  $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；  $S$  为发行在外的普通股加权平均数；  $S_0$  为期初股份总数；  $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；  $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；

$S_j$  为报告期因回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## (2) 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$  其中,  $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

## (二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算;
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算;
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算;
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算;
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算;
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+ 期末存货)/2)”计算;
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。

**报告期内, 公司主要会计数据及财务指标波动变化分析如下:**

### 1、每股净资产

公司 2015 年底每股净资产为 3.31 元/股, 2016 年度每股净资产为 1.74 元/股, 2016 年度大幅下降, 主要原因是公司 2016 年度注销了子公司沃德水带（江苏）有限公司, 2016 年底少数股东权益下降 3,791.67 万元。公司归属于母公

司股东的每股净资产 2015 年底及 2016 年底分别为 1.50 元/股及 1.54 元/股，虽然 2016 年底实收资本较 2015 年底增加 2,319.00 万元，但是公司 2016 年底留存收益较 2015 年底增加 1,023.66 万元，导致公司归属于母公司股东的每股净资产 2015 年底与 2016 年底相比未出现重大变化。

## 2、资产负债率（母公司）

报告期内，2016 年底较 2015 年底公司资产负债率（母公司）指标有所下降，主要是 2016 年度公司增资 2,319.00 万元，导致资产负债率的下降。

## 3、营业收入

报告期内，2016 年度公司营业收入较 2015 年度增长较多，增长率达到 39.53%，主要原因①2016 年下半年美国页岩油气行业复苏，公司在 2016 年耐高压大流量输送软管订单大幅度增加，②公司加大国内市场开拓，国内市场销售增长迅速，大幅提高了公司 2016 年度销售规模。

## 4、净利润、扣除非经常性损益后的净利润

报告期内，2016 年度公司净利润较 2015 年度上升 438.82 万元，主要是由于 2016 年度公司耐高压大流量输送软管销售金额大幅增加，增加毛利 2,116.83 万元，虽然 2016 年度公司管理费用中薪酬费用及研发费用大幅增加，但公司 2016 年度净利润仍然大幅上升。

2016 年度扣除非经常性损益后的净利润较 2015 年度上升 740.32 万元，与净利润上升金额 438.82 万元主要差异为 2016 年度公司确认股份支付 308.77 万元。

## 5、毛利率

报告期内公司毛利率与主营业务毛利率基本一致，公司 2015 年度、2016 年度主营业务毛利率分别为 28.85%、41.39%，波动的原因主要是耐高压大流量输送软管 2016 年毛利额及毛利率较 2015 年度大幅上升，2015 年度页岩油气开采公司受全球油价影响，基本不开展新的开采项目，对软管的需求很低，公司对外销售价格也大幅下降，同时因公司生产量较少，生产出的等外品（长度不符

合要求)数量上升,单位固定成本上升,导致耐高压大流量输送软管2015年主营业务毛利率较2016年下降很多。

## 6、经营活动产生的现金流量净额

2015年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大,主要系公司2015年度经营性应收项目的减少31,547,324.85元导致的,2015年度,受国际市场影响,公司销售较2014年下滑较多,公司在2015年度收回了2014年度应收账款。剔除上述因素后,2015年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

2016年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大,主要系由于2016年度下半年市场好转,公司积极开发国内客户,如山东省公安厅消防局等新客户的增加导致经营性应收项目的增加14,769,571.02元;同时,公司为了应对销售的回暖,积极备货,导致存货增加13,127,996.68元,公司2016年实际控制人对管理层的股权转让,导致公司计提了股份支付3,087,741.93元,剔除上述因素后,2016年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

## 六、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商:	东吴证券股份有限公司
法定代表人:	范力
地址:	苏州工业园区星阳街5号
联系电话:	(0512) 62938523
传真:	(0512) 62938500
项目小组负责人:	李凯
项目组成员:	李凯、孙占一、胡星亮、倪超超
2、律师事务所:	北京市盈科(苏州)律师事务所
负责人:	汪翔
地址:	苏州市三香路999号非矿院大楼13层
联系电话:	(0512) 68700889

传真:	(0512) 68700889
经办律师:	苏小兵、吴群威
3、会计师事务所:	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:	李尊农
主要经营场所:	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
联系电话:	(025) 83213326
传真:	(025) 83206200
经办注册会计师:	许剑辉、孙桂岭
4、评估机构:	北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)
法定代表人:	闫金山
地址:	北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座
联系电话:	(010) 83557569
传真:	(010) 83543089
经办评估师:	李德沁、黄陈刚
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	谢庚
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

#### （一）公司主营业务介绍

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售。公司专注于 TPU、NBR、EPDM 等高分子材料扁平软管的研发，可以生产直径为 3/4 英寸至 20 英寸的各种规格的软管，已经成为行业领先的一次成型扁平软管制造商。公司在提供多种规格产品的同时，还能为客户提供个性化的产品定制方案，包括与软管配套的快速接头、快速收放系统等。目前，公司生产的产品以出口为主，已经广泛应用于油气开采、农业灌溉、煤矿、工业流体运输等领域。

#### （二）提供的主要产品和服务及其用途

公司的产品根据不同应用领域，主要分为耐高压大流量输送软管和普通轻型输送软管。其中，耐高压大流量输送软管包括页岩油气开采压裂软管和大流量远程供水软管，普通轻型输送软管包括输油扁平软管和轻型消防软管。

##### （1）输油扁平软管

输油扁平软管主要分为陆上油田软管、海上油田软管和煤层气软管。输油扁平软管都采用高强度聚酯纤维增强层和一次共挤成型技术，内外层涂料根据具体应用场景对软管耐磨、耐腐、抗撕裂性、抗静电等性能的要求进行选择。

###### ①陆上油田软管

内外层都采用 TPU，产品具有高粘合力、强抗撕裂性、耐油性、耐化学性能、耐候性和耐磨性的特点。由于采用了抗静电和阻燃配方设计，陆上油田软管能够避免在液体传输过程中发生爆炸。施压前后，软管的延伸保持极好的稳定性，易折叠、易展开、操作方便，工作场地适应性强。该产品适用温度范围为-45℃至 70℃。

###### ②海上油田软管

内外层都采用特种高分子橡胶材料，具有陆上油田软管相似的产品功能和性质。在此基础上，特种橡胶的配方能够保证海上油田软管具有较好的耐海水性，从而适应海上作业环境。该产品适用温度范围为-38℃至100℃。

### ③煤层气软管

内外层都采用聚醚型特种聚氨酯，在耐磨性、耐油性和耐化学性方面比陆上和海上油田软管更加优越。煤层气软管也具有高粘合力、强抗撕裂性，适用温度范围为-45℃至70℃。

## （2）页岩油气开采压裂软管

页岩油气开采压裂软管都采用高强度聚酯纤维增强层和一次共挤成型技术，根据应用场景的不同，内外层选择合适的涂料。

### ①内外层均为 NBR

产品具有高粘合力和强抗撕裂性，出色的耐油性能和耐化学性能，可防止软管在常规的化学环境下被侵蚀。适用温度范围为-38℃至100℃。

### ②内外层均为 TPU

产品具有超强耐磨性、耐油性能、耐化学性能、高粘合力和强抗撕裂性。施压前后，软管的延伸保持极好的稳定性，并具有更大的液体传输能力。产品易折叠、易展开、操作方便，适用于多种工作环境。适用温度范围为-45℃至70℃。

### ③外层 TPU，内层 EPDM

产品具有高粘合力和强抗撕裂性，内衬具有优秀的耐化学性能，可输送水、采出水（回水）。外表面有极好的耐磨性，可适应更广的工况。适用温度范围为-40℃至70℃。

## （3）大流量远程供水软管

大流量远程供水软管一般采用涤纶长丝编织层。衬里可根据客户的要求选择定制，最主要的材质为TPU和EPDM等环保材料。大流量远程供水软管可远距离输送水、油等多种介质，输送效率高，对输送介质无污染，因而广泛用于矿业

开采、城市应急供排水、农业灌溉等领域。

#### ①一次成型大口径双面丁腈橡胶软管

内外层涂料为 NBR，采用一次共挤成型技术，具有极好的耐化学性能、耐油性、耐磨损性、耐老化性、抗紫外线性能，易清洗，可修补。该产品具有大口径，输送速度快的特点，与金属管相比体积小、重量轻、连接方便、收放快捷，因而可以广泛用于油田、化工厂等石油化工产品的输送；船舶、舰艇油、水补给；以及农业、工矿等领域。适用温度范围为-38℃至 100℃。

#### ②一次成型大口径双面聚氨酯软管

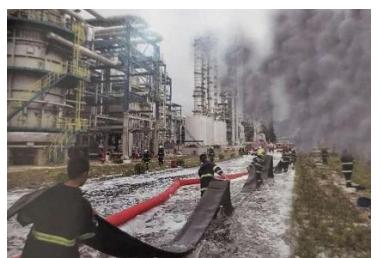
内外层为 TPU，采用一次共挤成型技术，具有极好的耐磨性、耐低温性、耐油性、耐老化性，在寒冷环境下不会发生变硬、变脆而折裂的情况。该产品具有超大口径、超大流量、连接方便、收放快捷的特点，可以广泛用于石油、化工、船舶、农业、水利、工矿等领域。适用温度范围为-45℃至 70℃。

#### （4）轻型消防软管

主要采用 TPU 作为衬里，外层为高强度涤纶编织层，具有很好的耐寒、耐老化性、耐油性，在寒冷的环境下不会发生变硬、变脆而折裂的情况。该软管质量轻、出水快、易卷绕，适合各种工作场地使用。适用温度范围为-50℃至 80℃。

### （三）公司主要产品图示如下

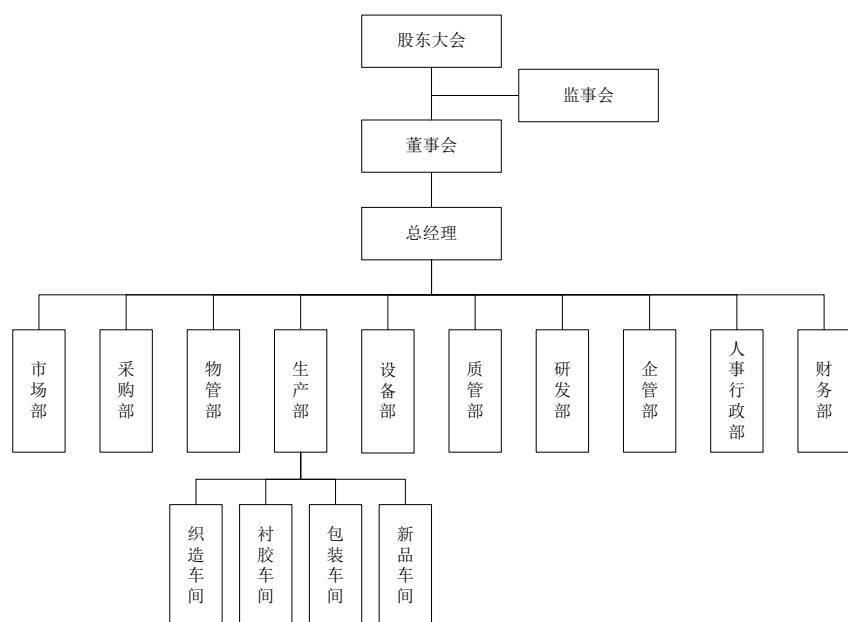
产品类别	外观图片	
输油扁平软管		

页岩油气开采 压裂软管		
大流量远程供 水软管		
轻型消防软管		

## 二、公司生产及服务的主要流程及方式

### (一) 公司组织构架图

#### 1、内部组织架构图



## 2、子公司情况

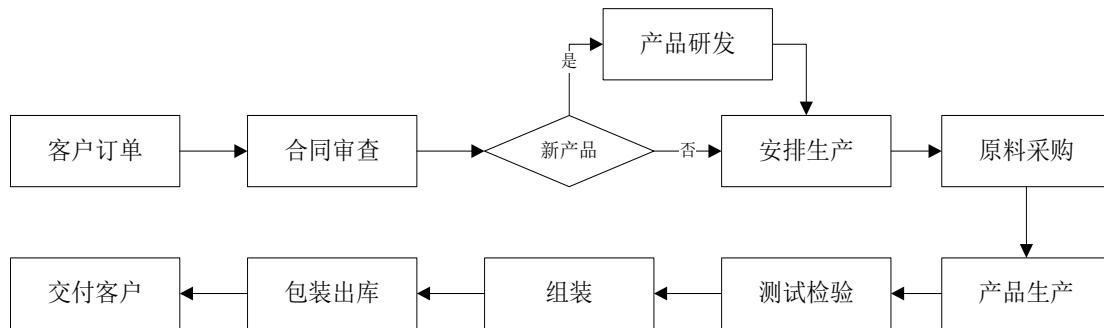
公司基本情况			
公司名称	泰州中裕兴成消防器材有限公司		
注册资本	300 万美元		
住所	江苏省姜堰经济开发区科技大道开阳路		
法定代表人	黄裕中		
经营范围	生产消防器材、橡塑软管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2006 年 10 月 25 日		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资额(万美元)	出资比例	出资方式
SALAH EDDIN HUS	130.10547	43.37%	货币
公司	169.89453	56.63%	实物、货币
合计	300.00	100.00%	-
董事、监事、高级管理人员任职情况			
姓名	职务		
秦俊明	董事		
SALAH EDDIN HUS	董事		
刁国平	监事		
黄裕中	董事长、总经理		

## （二）公司产品采购及提供服务的流程

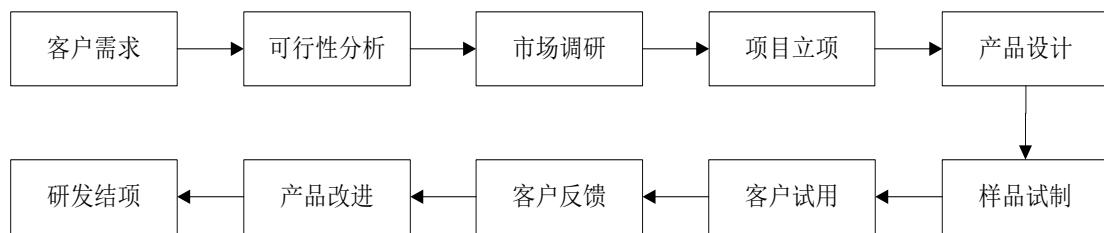
公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售，完整的业务流程主要包括产品设计研发、生产、组成、产品测试等环节。公司设立市场部，主要负责与客户进行沟通、签订订单，合同需经负责市场销售的副总经理批准；公司研发部主要负责产品设计、研发，根据签订的合同调整产品参数，对编织层口径、材料和胶层配方、工艺进行调整；采购部根据研发部的产品设计方案进行原辅料采购；生产部分为织造车间、衬胶车间、包装车间和新品车间，其中织造车间主要负责制造编织层，衬胶车间负责挤管、衬胶等生产工序，包装车间主要负责连接接口、

产品包装，新品车间主要负责采用一次共挤成型技术产品的生产和研发项目的样品生产。产品生产完成后，由质管部对全部产品进行质量检测，检测方式包括高压试水和爆破试验。

### 1、公司总业务流程图



### 2、产品研发流程图

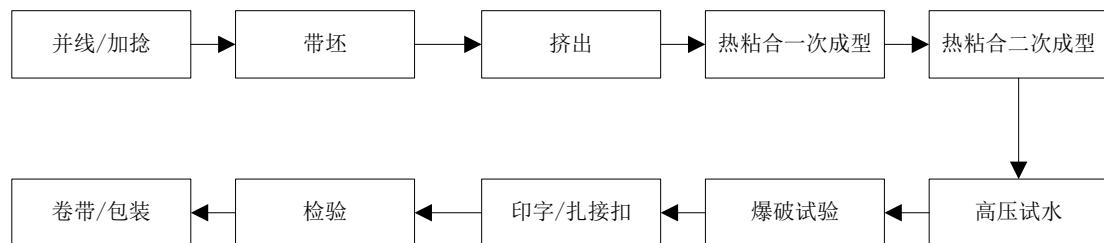


### 3、生产工艺流程图

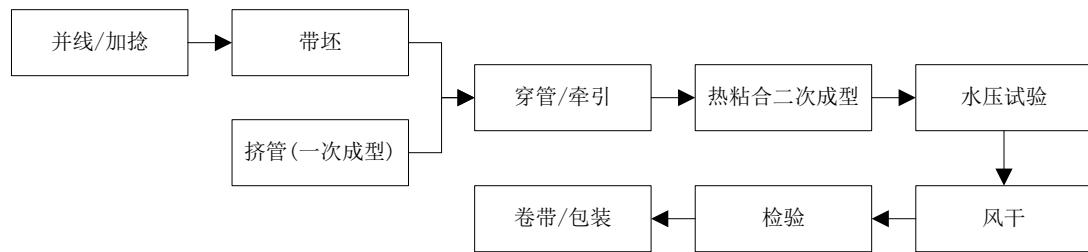
#### (1) TPU 材质软管



#### (2) NBR 材质软管



#### (3) 普通塑料软管



### (三) 环保和安全生产情况

根据环保部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合下发的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）并参照环保部办公厅于2008年6月24日下发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号），公司所处行业不属于国家规定的重污染行业。

2016年12月，中裕软管科技有限公司委托南京科泓环保技术有限责任公司编制《环境影响报告书》，项目名称为橡塑软管、消防器材生产线技术改造项目。泰州市姜堰区环境保护局于2017年1月23日出具《关于中裕软管科技有限公司橡塑软管、消防器材生产线技术改造项目环境影响报告书的批复》（泰姜环建[2017]3号），同意该项目在江苏省姜堰经济开发区拟定地点建设。2017年3月20日，泰州市姜堰区环境保护局出具《关于中裕软管科技有限公司橡塑软管、消防器材生产线技术改造项目竣工环境保护验收意见的函》，同意公司通过竣工环境保护验收。

2015年6月1日，泰州市姜堰区环境保护局向中裕软管科技有限公司核发《江苏省排放污染物许可证》（编号：姜环证第1513006号），行业类别为新材料\*，排放种类为化学需氧量、悬浮物\*，有效期限为2015年6月1日至2018年5月31日。

2017年2月，泰州市姜堰区环境保护局出具《证明》，“经我局审查，中裕软管科技有限公司自设立以来未发现明显环境违法行为，未因违反有关环境保护的法律、法规和规范性文件而受到环境保护主管部门处罚的情况”。

公司于2017年1月12日取得泰州市姜堰区安全生产监督管理局颁发的编号为苏AQB321204QGIII201700005的安全生产标准化三级企业（轻工其他）证书，有效期为2017年1月12日至2020年1月。

2017 年 3 月，泰州市姜堰区安全生产监督管理局出具《证明》，“经我局审查，中裕软管科技有限公司，自 2015 年 1 月 1 日以来，公司未发生重大安全责任事故，没有发生因违反安全生产方面的法律、法规、规范性文件而受处罚的情形”。

### 三、公司业务相关的资源性要素

#### （一）公司产品所使用的核心技术

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售。公司专注于 TPU、NBR 等人工合成橡胶扁平软管的研发，已经成为行业领先的一次成型扁平软管制造商，具备一次共挤成型技术、自动化硫化生产线、芳纶为骨架的大口径软管生产技术等。公司的核心技术均为自主研发而成，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	一次共挤成型技术	突破了橡胶软管国内目前只能翻带生产、口径只能做到 300mm 的限制，可以生产超大口径 1,000mm 的软管，产品的延伸率大大减小，由原来的 5% 下降到 1%，提高了产品的适用性。	2015.06	自主研发
2	自动化硫化生产线	采用自行研究设计的配方，自行设计的硫化生产线，解决了超高分子量聚乙烯在超过 120℃强力下降和口径不稳的问题，设计了适合该材料的橡胶配方和低温硫化工艺，保证了材料性能的稳定性。	2016.06	自主研发
3	大口径软管经线固定技术	研制了“适用于织造大口径万米软管的经线固定装置”，通过加入自行研制的一种纱架平移系统式筒子架，采用一种万能调节支撑装置和一种圆织机带坯编织故障自停保护装置改进了软管圆织机的结构，从而控制了超高分子量聚乙烯超长软管带坯的编织质量。	2014.05	自主研发
4	芳纶为骨架的大口径软管的生产技术	通过对编织工序的并线、加捻和圆织机的改造，解决了芳纶在编织工程中	2015.07	自主研发

		强度损失大的问题。		
5	NBR 合金技术研究和产品延伸	引进 LG 化学的生产技术，并在此技术上开发了高弹性、高耐油、耐寒等多种产品。	2015.07	自主研发
6	蓝藻处理用超长大口径软管	用聚醚型 TPU 做内外层，中间用聚酯长丝做骨架，长度为 200 米，与市场上 20 米长的 PVC 比有抗冻、耐老化、长度长、便于安装等优点，主要用于隔离治理区域的蓝藻治理。产品两端封口，软管中间打孔装气嘴，用于充气。平时飘浮在水面，冬天的时候由于北方天气寒冷，将气放出沉于湖底，来年再充气隔离。	2017.01	自主研发

## （二）主要无形资产情况

公司的知识产权所有人为公司，不存在任何权属纠纷。

### 1、域名

截至本说明书签署日，公司取得 2 项域名，具体情况如下：

域名	注册机构	颁发单位	注册日期	到期日期
zyfire.cc	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	ICANN	2015.05.17	2018.05.17
zyfire.com	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD.	ICANN	2003.11.28	2020.11.28

### 2、专利情况

截至本说明书签署日，公司取得 2 项发明专利和 33 项实用新型专利，具体情况如下：

发明专利					
序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日	公告日
1	ZL201410182767.0	水带正反向扎接扣机	发明	2014.05.04	2016.08.24
2	ZL201410179963.2	一种改进结构的水带圆织机	发明	2014.11.21	2015.12.30

实用新型专利					
序号	专利号/申请号	名称	类别	申请日	公告日
1	ZL201620783965.7	一种水带与反光条自动化粘合装置	实用新型	2016.07.23	2017.02.01
2	ZL201620784279.1	一种新型渗透水带	实用新型	2016.07.23	2017.02.22
3	ZL201620724789.X	一种组合软管	实用新型	2016.07.12	2017.02.15
4	ZL201620725206.5	一种新型圆织机	实用新型	2016.07.12	2017.02.15
5	ZL201620662497.8	一种抗静电输油软管	实用新型	2016.06.29	2017.02.01
6	ZL201620671455.0	一种新型深井用扁平软管	实用新型	2016.06.29	2017.02.01
7	ZL201620671597.7	一种加厚型高压复合软管	实用新型	2016.06.29	2017.02.01
8	ZL201620672151.6	一种新型耐高压水喉	实用新型	2016.06.29	2017.02.01
9	ZL201520537403.X	大口径一次成型橡塑合金软管挤出装置	实用新型	2015.07.22	2016.01.27
10	ZL201520533175.9	大口径扁平复合软管自动收放装置	实用新型	2015.07.21	2015.12.23
11	ZL201520466413.9	一种页岩气开采用正压输送液体软管共挤模具	实用新型	2015.07.01	2015.12.23
12	ZL201520466533.9	一种耐磨耐腐共挤橡胶聚氨酯复合软管	实用新型	2015.07.01	2016.01.27
13	ZL201520466534.3	一种耐磨阻燃消防水带	实用新型	2015.07.01	2015.12.16
14	ZL201520466535.8	一种芳纶和橡胶共混耐磨水带	实用新型	2015.07.01	2016.01.27
15	ZL201520459731.2	一种多层橡塑复合软管	实用新型	2015.06.30	2016.01.27
16	ZL201520460835.5	一种共挤双层复合软管	实用新型	2015.06.30	2016.01.27
17	ZL201520461605.0	一种双面聚氨酯高压耐磨复合软管	实用新型	2015.06.30	2015.12.16
18	ZL201420221405.3	一种纱架平移系统式筒子架	实用新型	2014.05.04	2014.09.10
19	ZL201420221477.8	一种超高压水带爆破试验夹具	实用新型	2014.05.04	2014.09.10
20	ZL201420221667.X	适用于织造大口径万米水带的经线固定装置	实用新型	2014.05.04	2014.09.10
21	ZL201420221730.X	一种大孔径水带爆破试验夹具	实用新型	2014.05.04	2014.12.24

22	ZL201420222110.8	一种大口径水带爆破压力试验机	实用新型	2014.05.04	2014.12.03
23	ZL201420221828.5	一种万能调节支撑装置	实用新型	2014.05.04	2014.09.10
24	ZL201420221404.9	一种水带衬里胶管挤出模具	实用新型	2014.05.04	2014.09.10
25	ZL201420221524.9	一种液压自动水带翻带机	实用新型	2014.05.04	2014.12.17
26	ZL201420221525.3	一种水带圆织机反梭模具	实用新型	2014.05.04	2014.12.17
27	ZL201520465810.4	一种复合软管耐磨试验机	实用新型	2015.07.01	2015.12.16
28	ZL201520533212.6	一种圆织机带坯编制故障自停保护装置	实用新型	2015.07.21	2015.12.16
29	ZL201520466586.0	一种阻燃高压水带	实用新型	2015.07.01	2015.12.16
30	ZL201520466532.4	一种新型轻便阻燃水带	实用新型	2015.07.01	2016.01.27
31	ZL201520461184.1	一种可自主降压的消防水带	实用新型	2015.07.01	2015.12.16
32	ZL201520461185.6	一种高耐磨抗老化花园水管	实用新型	2015.07.01	2015.12.16
33	ZL201520817493.8	大口径自带反光水带	实用新型	2015.10.21	2016.05.04

### 3、商标

截至本说明书签署日，公司已取得 4 项商标注册证，情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	有效期间
1	<b>ZYfire</b>	10253121	17	2013.02.21-2023.02.20
2	<b>ZYfire</b>	10253141	9	2013.02.07-2023.02.06

3		3882854	17	2016.07.28-2026.07.27
4		3882855	9	2016.05.07-2026.05.06

#### 4、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权 2 宗，以出让的方式取得：

土地使用权证号码	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	使用权类型
泰姜国用(2016)第1586号	姜堰经济开发区开阳路 88 号	48,684.30	2057.01.14	出让
泰姜国用(2016)第1587号	姜堰经济开发区开阳路 88 号	17,899.60	2057.01.18	出让

截至本说明书签署日，子公司拥有土地使用权 1 宗，以出让的方式取得：

土地使用权证号码	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	使用权类型
姜国用(2011)第 385 号	经济开发区陆庄村 9 组、唐宁村 10 组	22879.00	2058.05.08	出让

#### (三) 公司的资质及荣誉

目前，公司通过了 ISO 质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康安全管理体系认证、CCC 认证、安全生产标准化三级证书等，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	颁发日期或有效期限
江苏省高新技术产品：大口径超耐磨 TPU 页岩气压裂软管	江苏省科技厅	2014.12-2019.12
江苏省高新技术产品：耐磨耐腐共挤改性聚氨酯复合软管	江苏省科技厅	2015.12-2020.12

江苏省高新技术产品：耐高压、超耐磨 TPU/EPDM 复合消防水带	江苏省科技厅	2010.12
江苏省排放污染物许可证	泰州市姜堰区环境保护局	2015.06.01-2018.05.31
安全生产标准化三级证书 (轻工其他)	泰州市姜堰区安全生产监督管理局	2017.01.12-2020.01
计量保证确认证书	江苏省计量协会	2015.07.17-2020.07.16
ISO9001:2008 质量管理体系认证	CSA、IAF、CNAS	2017.01.09-2018.01.19
ISO14001:2004 环境管理体系认证	EACC、IAF、ANAB	2015.11.05-2018.11.04
BS OHSAS 18001:2007 职业健康安全管理体系认证	EACC、ANAB	2016.08.24-2019.08.23
中国国家强制性产品认证证书	公安部消防产品合格评定中心	2016.03.08-2018.07.24 2016.03.17-2021.03.16 2016.07.29-2021.07.28
报关单位注册登记证书	中华人民共和国泰州海关	2001.12.19
泰州市知名商标证书	泰州市工商行政管理局	2015.12-2017.12
泰州名牌产品证书	泰州市名牌战略推进委员会办公室	2016.01-2018.12
江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	2014.11-2019.11
中国船级社型式认可证书	中国船级社江苏分社	2013.10.23-2017.10.22
FM Approvals	美国 FM	2013.04.05
UL Certification of Compliance	Underwriter Laboratories Inc.	2012.07.23
泰州市企业技术中心	泰州市经济和信息化委员会	2016.12.09
江苏省科技型中小企业	江苏省科技厅	2014.12.11
泰州市（中裕）高分子复合软管工程技术研究中心	泰州市科技局	2014.12.18
江苏省企业研究生工作站	江苏省教育厅、江苏省科技厅	2015.07.09
SAI 认证	SAI Global	2014.05.12-2019.05.11

MSHA 认证	MSHA 认证中心	2011.09.27
---------	-----------	------------

#### （四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

#### （五）主要生产设备使用情况

公司拥有的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子及其他设备，与公司从事的主营业务相符，公司拥有生产经营所必须的资产，公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性。

序号	名称	购买入账日期	数量	原值小计（元）	使用情况
1	密炼中心生产线	2014/8/31	1 条	7,915,957.39	正常
2	行车	2015/12/29	1 台	2,227,622.93	正常
3	密炼中心生产线	2015/7/1	1 条	2,155,544.90	正常
4	高压试水线	2016/3/31	1 条	1,496,337.63	正常
5	圆织机	2012/11/30	1 台	1,296,152.45	正常
6	TPU 生产线	2016/1/31	1 条	1,023,582.21	正常
7	圆织机操作平台	2015/10/31	1 套	1,000,000.00	正常
8	钢结构平台	2016/2/29	1 台	928,126.42	正常
9	440 米橡胶硫化线	2016/12/17	1 条	897,103.06	正常
10	挤出机	2016/2/29	1 台	692,307.69	正常
11	织带机	2016/9/30	1 台	649,600.00	正常
12	PU 挤出生产线	2016/9/30	1 条	537,435.89	正常
13	圆织机	2016/9/30	1 台	531,623.90	正常
14	二次硫化生产线	2016/9/30	1 条	520,000.00	正常
15	单螺杆挤出机	2014/9/1	1 台	478,632.48	正常
16	高压试水线	2016/1/31	1 条	405,684.11	正常

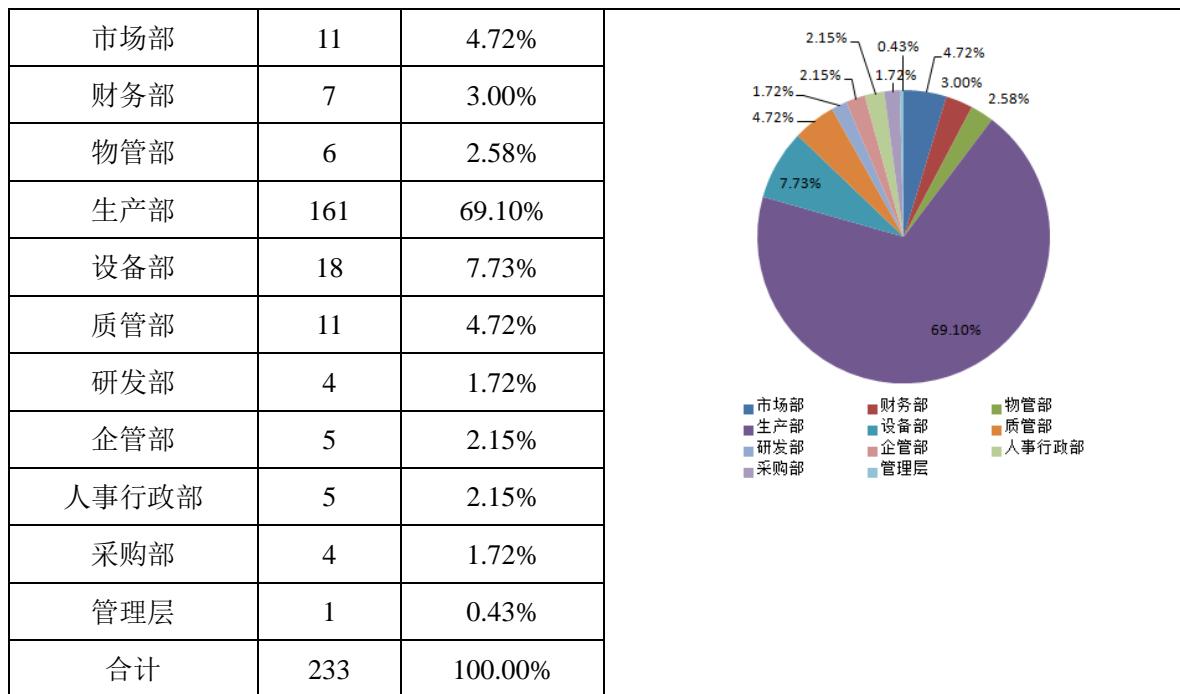
17	圆织机	2015/12/31	1 台	396,929.82	正常
18	冷喂料橡胶挤出机	2014/8/31	1 台	357,958.32	正常
19	除湿机	2014/9/1	4 台	341,880.36	正常
20	200M 橡胶硫化线	2015/12/31	1 条	308,269.57	正常
21	橡胶生产线	2016/1/31	1 条	305,861.23	正常
22	热风硫化设备	2015/11/30	1 台	287,179.49	正常
23	风冷柜机	2014/7/30	1 台	270,085.48	正常
24	2#低压变电柜	2015/7/29	1 台	265,641.03	正常
25	冷喂料橡胶挤出机	2014/8/31	1 台	251,085.49	正常
26	挤出机	2016/9/30	1 台	249,401.71	正常
27	紫外飞行打标机	2016/9/20	1 台	245,555.56	正常
28	圆织机	2016/9/30	1 台	239,316.25	正常
29	多段式蜂巢转轮除湿机	2016/3/31	1 台	239,316.24	正常
30	橡胶块牵引机	2014/8/31	1 台	238,052.00	正常
31	挤出机	2016/3/31	1 台	230,769.23	正常
32	电动双梁起重机	2014/7/30	1 台	222,222.22	正常
33	冷喂料挤出机	2016/9/30	1 台	219,800.00	正常
34	圆织机	2014/8/31	1 台	211,705.27	正常
35	1#高压变电柜	2015/7/29	1 台	211,623.94	正常
总计:		-	-	27,848,364.27	-

## (六) 员工情况

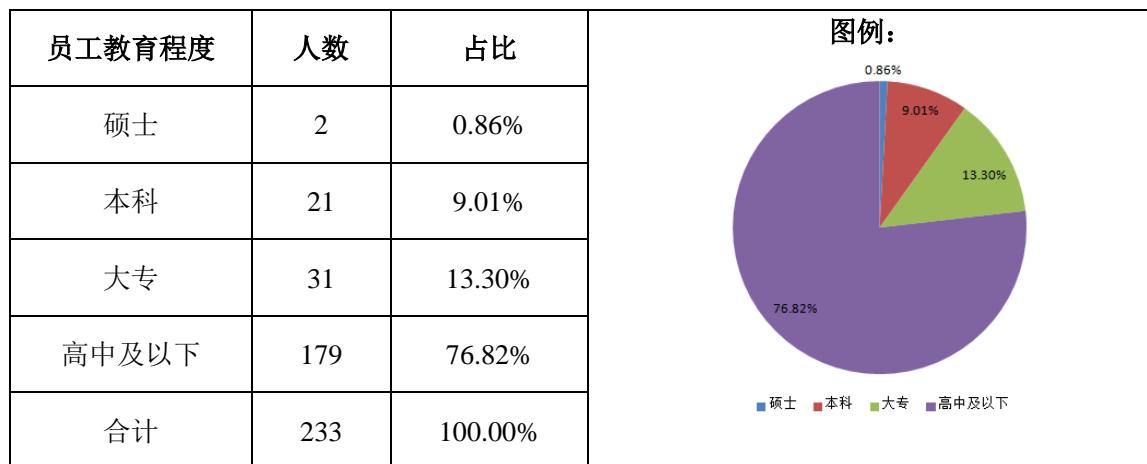
截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 233 人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

### 1、员工岗位结构

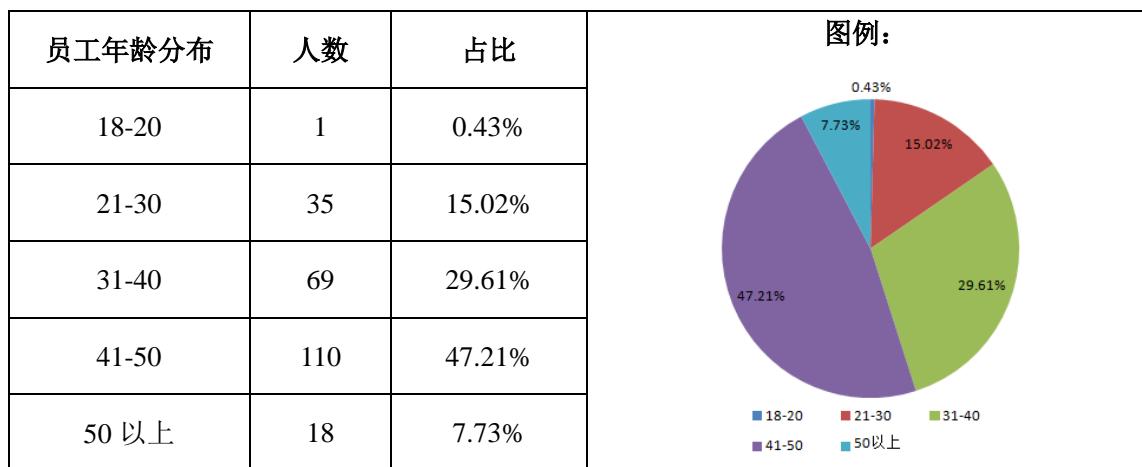
员工部门分布	人数	占比	图例:
--------	----	----	-----



## 2、员工教育程度



## 3、员工年龄分布



合计	233	100.00%	
----	-----	---------	--

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售。公司生产部包括织造车间、衬胶车间、包装车间和新品车间，主要负责并线、编织、挤管、衬胶、热粘合、高压试水、包装等生产环节，故多数员工集中在生产部，生产部员工人数为 161 人，占公司员工总数的比例为 69.10%。

公司高中及以下学历员工人数为 179 人，占公司员工总数的比例为 76.82%。公司员工的学历偏低，主要原因是公司员工年龄结构偏大，且从事生产工作的员工无需较高的学历，需通过公司提供的岗位培训能够掌握相关岗位的工作技能。

从年龄结构分析，公司 31-40 岁、41-50 岁员工人数分别为 69 人和 110 人，占公司员工总数的比例分别为 29.61% 和 47.21%。公司员工集中在 41-50 岁的区间，主要原因是公司成立于 2000 年，成立时间较早，多数员工属于生产部，工作稳定性高。

综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

截至 2016 年 12 月，公司共有员工 233 人，公司共计为 203 人缴纳社会保险，未缴纳社会保险 30 人，其中 8 人为退休人员，21 人为新进员工，1 人因个人原因未办理；公司共计为 203 人缴纳住房公积金。

就公司未为全体员工缴纳社会保险、住房公积金事宜，公司实际控制人黄裕中、秦俊明于 2017 年 3 月 9 日共同出具《关于公司社会保险及住房公积金缴费的承诺》，“如果按照国家有关法律、法规或规范性文件规定，或者按照有关部门的要求或决定，公司被处以罚款或者要求公司承担任何费用，本人将无条件全额承担公司额外应补缴的社会保险费、住房公积金及因此所产生的所有相关费用或者应支付的任何罚款，毋须公司支付任何对价，保证公司不因此受到任何损失”。

## （七）公司研发情况

### 1、研发机构设置

公司研发部门分主要职责包括：

- (1) 负责本公司新产品的设计开发工作；负责编制有关的设计文件，并实施监督检查；负责公司技术文件资料的归口管理。
- (2) 按岗位职能需求规定技术人员资格要求，采取有效方法培训技术人员，激发技术人员的工作热情；参与技术培训并评审培训的有效性。
- (3) 负责产品实现的策划，制定并确认产品有关技术标准及规范；确保产品的实现在受控状态下进行；负责合同评审中的技术评审。
- (4) 配合处理产品售后服务中出现的技术问题。参与合格供方的评定；参与不合格品评审和有关纠正、预防措施的实施。

## 2、研发队伍情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司研发人员共有 33 人，占公司总人数的 14.16%，多数人员具有 5 年以上研发经验。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

研发人员学历结构见下表：

学 历	人 数	所占比例
硕士	2	6.06%
本科	9	27.27%
大专	14	42.42%
其他	8	24.24%
合计	33	100.00%

研发人员年龄结构见下表：

年 龄	人 数	所占比例
21-30	8	24.24%
31-40	10	30.30%
41-50	13	39.39%
50 以上	2	6.06%
合计	33	100.00%

### 3、核心技术人员

截止 2016 年 12 月 31 日，公司共有核心技术人员 2 人，其中黄裕中持有公司股份。黄裕中直接持有公司 53.90%的股份；与秦俊明通过泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有公司 10%的股份，其中黄裕中持有泰州大裕 10%的股份，即间接持有公司 1.00%的股份。具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期
黄裕中	47	1990年1月至2000年10月，就职于泰县消防水带厂，先后担任销售员、销售副总、经营厂长；2000年11月至2017年年2月，就职于公司，先后担任监事、执行董事兼总经理；2006年10月至今，就职于泰州中裕兴成消防器材有限公司，担任董事长兼总经理；2010年3月至今，就职于泰州市中裕高分子材料科技有限公司，先后担任总经理、执行董事；2012年5月至2015年7月，就职于江苏宏锦机械有限公司，担任执行董事兼总经理；2013年4月至2016年3月，就职于沃德水带（江苏）有限公司，担任执行董事兼总经理；2015年3月至2016年11月，就职于泰州玉禾新材料有限公司，担任董事兼总经理；2016年12月至今，就职于泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙），担任执行事务合伙人；2017年2月，被选举和聘任为股份公司董事长、总经理。	董事长、总经理 2017.02.20- 2020.02.19
卞冬明	35	2005年7月，毕业于东华理工学院通信工程专业，获得学士学位；2006年4月至2007年12月，就职于泰州市华通煤矿装备有限公司和江苏华通电缆有限公司，担任技术部工程师；2008年1月至2009年2月，就职于敬鹏（常熟）电子有限公司，担任制造部高级技术员；2009年3月至2010年8月，就职于泰州优宾晶圆科技有限公司，担任工程部工程师和品管部部长；2010年9月至今，就职于公司，担任研发部部长、工程师。	研发部部长、工程师 2017.01.18- 2018.01.17
合计			

### 4、研发支出情况

公司报告期内研发费用情况如下：

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	124,498,966.34	89,228,897.48
管理费用	24,421,411.59	11,068,271.99
其中: 研发费	6,288,216.85	3,531,475.60
管理费用占营业收入比重(%)	19.62	12.40
其中: 研发费占营业收入比重 (%)	5.05	3.96

## (八) 生产经营场所

公司以自有房产及租赁子公司的房产作为生产经营场所，并将部分自有房产出租给泰州玉禾新材料有限公司。公司生产经营场所的面积合计 35,263.31m<sup>2</sup>；目前，子公司不存在生产经营活动，将自有房产租赁给公司作为生产经营场所。具体情况如下：

### (1) 自有房产

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
1	泰房权证姜堰字第 81041375 号	姜堰经济开发区开阳路 88 号	9,121.86	非住宅
2	泰房权证姜堰字第 81041376 号	姜堰经济开发区开阳路 88 号	13,578.14	非住宅
3	泰房权证姜堰字第 81041377 号	姜堰经济开发区开阳路 88 号	19,168.50	非住宅

### (2) 租赁房产

承租方	出租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租期截至日	年租金
公司	子公司	17,752.11	2017.09.30	887,605.50 元人民币
公司	刘继英	123.41	2018.12.31	102,000.00 元人民币
公司	黄昕亮	129.29	2017.09.30	600,000.00 元人民币
公司	Textile Properties LLC.	250.00	2017.12.31	188,400.00 美元

公司租赁刘继英的房产作为北京办事处的经营场所,租赁黄昕亮的房产作为上海办事处的经营场所,租赁 Textile Properties LLC.的房产作为美国办事处的经营场所。

### (3) 出租房产

承租方	出租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租期截至日	年租金 (元)
泰州玉禾新材料有限公司	公司	2,160.00	2025.03.01	216,000.00

## 四、与业务相关的情况

### (一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例

单位: 元

项 目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	123,626,015.16	88,535,027.73
其他业务收入	872,951.18	693,869.75
营业收入合计	124,498,966.34	89,228,897.48
主营业务收入占营业收入比例(%)	99.30	99.22

### (二) 主营业务收入的构成

单位: 元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)
耐高压大流量输送软管	57,924,824.39	46.85	32,637,626.28	36.86
普通轻型输送软管	55,985,128.45	45.29	47,733,065.90	53.91
接扣	9,716,062.32	7.86	8,164,335.55	9.23
合计	123,626,015.16	100.00	88,535,027.73	100.00

### (三) 产品主要的消费群体

报告期内,公司主要生产耐高压大流量输送软管和普通轻型输送软管,产品主要应用于园林浇灌、工矿和工程输水、页岩油气开采压力液输送、城市排涝和

抗旱、大型消防系统等。

2016 年度前五名客户销售情况:

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
泰州市亚华进出口有限公司	18,768,391.62	15.08
山东省公安厅消防局	14,089,743.59	11.32
MENDELSON S BAR TLD	9,845,843.89	7.91
RED-L DISTRIBUTORS LTD	9,736,741.78	7.82
JGB ENTERPRISE INC	5,919,045.99	4.75
合计	58,359,766.87	46.88

2015 年度前五名客户销售情况:

公司名称	销售额(元)	占营业收入的比重(%)
TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	23,486,906.78	26.32
ALL HOSES HOLDING LIMITED	9,000,375.57	10.09
MENDELSON S BAR TLD	8,980,586.66	10.07
METALCASTY LTDA	7,640,921.57	8.56
HELEMUT FELDTMANN GmbH	5,759,007.70	6.45
合计	54,867,798.28	61.49

除 TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED 和 ALL HOSES HOLDING LIMITED 外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在其他公司前五大客户中占有权益。

#### (四) 公司原料采购情况

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售，上游主要是涤纶、芳纶、聚氨酯、丁腈橡胶、三元乙丙橡胶、接扣等原材料和零部件的供应商。2015 年度及 2016 年度，原材料占生产成本的比重分别为 70.51% 和 72.62%。

2016 年度前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重(%)
上海亨斯迈聚氨酯特种材料有限公司	17,831,709.00	18.15
江苏恒力化纤股份有限公司	9,233,631.60	9.40
美瑞新材料股份有限公司	7,500,837.50	7.64
浙江古纤道新材料股份有限公司	6,120,329.20	6.23
兴化市金鼎消防器材厂有限公司	5,590,776.00	5.69

合 计	46,277,283.30	47.11
-----	---------------	-------

2015 年度前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重(%)
上海亨斯迈聚氨酯特种材料有限公司	5,055,003.50	9.20
兴化市金鼎消防器材厂有限公司	3,654,344.50	6.65
宇宸江苏建筑工程有限公司	3,450,000.00	6.28
绍兴上虞华一消防器材有限公司	3,437,995.00	6.26
浙江古纤道新材料股份有限公司	3,418,978.94	6.22
合 计	19,016,321.94	34.61

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大供应商中占有权益。

## (五) 重大合同及履行情况

报告期内重大合同认定标准: 公司国内重大销售合同按照 250 万元为标准, 国外重大销售合同按照 20 万美元为标准; 公司重大采购合同按照 80 万元为标准。公司重大合同及履行情况如下:

1、公司签订的重大销售合同履行情况如下:

### (1) 重大国内销售合同

序号	合同相对方	金额(元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	山东省公安厅消防局	15,386,000.00	DN300 水带中裕牌 10-300-200 型 ; DN300 水带接口鼎盛牌 1.6MPa ; DN250 水带中裕牌 13-250-200 型 ; DN250 水带接口中裕牌 1.6MPa ; DN150 水带中裕牌 16-150-200 型 ; DN150 水带接口中裕牌 1.6MPa	2015.12.22	履行完毕
2	泰州市亚华进	4,725,012.60	复合软管 10-300-200; 复合软	2016.10.12	履行完毕

	出口有限公司		管 13-250-200;		
3	泰州市亚华进出口有限公司	4,041,134.00	复合软管 10-300-200; 复合软管 13-250-200; 维特利接扣 10 寸	2016.12.1	履行完毕
4	泰州市亚华进出口有限公司	2,731,090.60	复合软管 10-300-200; 复合软管 13-250-200	2016.11.6	履行完毕
5	泰州市亚华进出口有限公司	2,581,293.00	复合软管 10-300-200; 复合软管 13-250-200	2016.11.30	履行完毕

### (2) 重大国外销售合同

序号	合同相对方	金额(美元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	Red-L Distributors Ltd	435,746.60	复合软管	2016.10.30	履行完毕
2	American House Solution Corporation	390,160.00	复合软管	2016.4.7	履行完毕
3	JGB ENTERPRISE INC.	379,500.00	复合软管	2016.12.7	履行完毕
4	Samchem SDN.BHD	303,105.60	复合软管	2015.11.18	履行完毕
5	MENDELSN - S.BAR LTD	244,532.00	复合软管	2016.7.8	履行完毕

### (3) 框架合同

序号	合同相对方	发生额(元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	23,486,906.78	水带及配件	2015.1.1	履行完毕

## 2、公司签订的重大采购合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额（元）	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	江苏锦竹工业用布有限公司	2,588,000.00	涤纶纱 20S、涤纶纱 8S	2015.12.31	履行完毕
2	苏州奥斯汀新材料科技有限公司	2,500,000.00	TPU 585A-3	2016.12.28	履行完毕
3	余姚华一消防器材有限公司	2,121,000.00	铝接扣 10"	2016.5.30	履行完毕
4	江苏恒力化纤股份有限公司	1,463,063.04	涤纶工业丝 HLHT	2016.12.2	履行完毕
5	兴化金鼎消防器材有限公司	1,184,670.00	300ml 12 齿接扣 锻抱箍、250mm 3 齿接扣 锻抱箍、 150ml 3 齿接扣 锻抱箍	2015.12.28	履行完毕
6	泰州英格伟精密机械有限公司	1,137,000.00	10"维利特接扣、12"维利特接扣	2016.10.28	履行完毕
7	浙江古纤道新材料股份有限公司	1,107,615.36	普通高强丝、高强活化丝	2016.10.28	履行完毕
8	浙江古纤道新材料股份有限公司	999,515.52	普通高强丝、高强活化丝	2016.11.23	履行完毕
9	扬州南方橡胶化工有限公司	945,300.00	1300PVC、二辛酯	2016.12.3	履行完毕
10	苏州奥斯汀新材料科技有限公司	801,900.00	TPU 585A-3	2016.12.8	履行完毕

## 3、银行借款合同

序号	合同名称及编号	贷款银行	借款金额(万元)	年利率	期限	担保方式
1	流动资金借款合同(1160603)	交通银行股份有限公司泰州分行	1,000	4.5675%	2016.9.6-2017.9.5	泰州中裕兴成消防器材有限公司以其自有房产(权利证书编号:泰房产证姜堰字第80008009号)、土地(权利证书编号:泰姜国用(2011)第385号)提供抵押担保
2	流动资金借款合同(1160819)	交通银行股份有限公司泰州分行	1,000	4.5675%	2016.12.12-2017.12.9	公司以其自有房产(权利证书编号:泰房产证姜堰字第81041376号)、土地(权利证书编号:泰姜国用(2016)第1587号)提供抵押担保

## 五、公司的商业模式

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售，主要致力于高分子材料、大口径、高压力橡胶软管的开发。目前，公司研发团队拥有33名研发人员，研发人员拥有至少5年的研发经验，拥有水带正反向扎接扣机和一种改进结构的水带圆织机2项发明专利，以及33项实用新型专利。公司产品以外销为主，取得了美国FM认证、UL认证、SAI认证、MSHA认证等资质证书。公司主要产品分为耐高压大流量输送软管和普通轻型输送软管，主要客户包括泰州市亚华进出口有限公司、山东省公安厅消防局、Mendelson S BAR TLD等。公司采用直接销售的销售模式，主要销售市场为美国。公司通过了ISO质量管理体系认证、环境管理体系认证和职业健康安全管理体系认证，在产品质量、安全生产方面达到行业领先水平。公司在提供多种规格产品的同时，还能为客户提供个性化的产品定制方案，包括与软管配套的快速接头、快速收放系统等。

### (一) 采购模式

公司采购的原材料主要包括涤纶、芳纶、聚氨酯、丁腈橡胶、三元乙丙橡胶等原材料和接口等零部件。针对每一类原辅料和零部件，采购部通过询价比价、样品质量测试，从合格供应商中挑选一至两家供应商。在原辅料和零部件入库前，

公司采购部和质管部查阅供应商的产品检测报告，并对原材料和零部件进行质量检测。公司主要根据签订订单的数量和市场行情确定原材料和零部件的库存数量。

## （二）生产模式

公司根据签订订单的数量和产品规格进行生产。公司生产部利用采购部采购的原材料和零部件进行生产和组装。根据产品选用材质和加工工艺的不同，生产流程有所不同。

**TPU 和 NBR 材质软管：**原材料涤纶丝经检验合格后，利用并线、加捻工艺后经圆织机加工，形成带坯。将原料和带坯一并加入全自动生产线，通过高压挤压出后，TPU 软管直接进行水压试验；NBR 软管经蒸汽硫化后进行水压试验。检验合格后将管内水分吹干，作为半成品。半成品需经过爆破试验，爆破压力不低于 3 倍工作压力，无经线断裂即为合格。

**普通塑料软管：**涤纶纱或涤纶丝经检验合格后，利用并线、加捻工艺形后经圆织机加工，形成带坯。同时，将带坯和胶管放置牵引台进行穿管操作，穿管完成后通入蒸汽进行加热粘合，待胶管跟带坯粘合有一定剥离强度后，排除蒸汽并进行水压试验。检验合格后将管内水分吹干，作为半成品，半成品需经过爆破试验，爆破压力不低于 3 倍工作压力，无经线断裂即为合格。

## （三）销售模式

公司采用直接销售模式，并以境外销售为主。公司最主要的国外市场是美国，除泰州外，公司在美国阿尔梅达、北京和上海拥有办事处。

**境外销售：**合同签订后，公司收到预收款后安排生产，收到发货款或全额信用证后按客户要求的交货日期发货。采取 FOB、CIF、CNF 贸易方式的，公司以报关装船（即报关单上记载的出口日期）作为出口收入确认的时点；境外销售采取 DDP（目的地交货）贸易方式的，公司以商品送达客户指定地点并经验收作为收入确认时点。

**国内销售：**市场部单证员发货通知单交至物管部，物管部审核发货通知单与

系统中销售订单等信息一致后，进行成品调拨。货物验收完毕后，客户指定人员在送货单/出厂产品清单上签字。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于橡胶和塑料制品业（C29）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于橡胶和塑料制品业（C29）大类下的橡胶板、管、带制造（C2912）；根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于橡胶和塑料制品业（C35）大类下的橡胶板、管、带制造业（C2912）；根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于高性能复合材料（11101412）行业。

#### 2、行业主管部门监管体制及主要法规

##### （1）行业主管部门和监管体制

公司所处行业监管部门主要有国家发改委、国家环保部以及自律管理部门中国橡胶工业协会胶管胶带分会和中国消防协会。各部门主要职能如下：

###### ①国家发改委

开展对本行业调查研究、信息收集和交流工作，对政府提出本行业中长期发展规划的建议；对本行业发展的技术经济政策、法规、标准的制定进行研讨、提出建议，并参与有关活动；组织推动资源综合利用技术装备等方面的新产品、新技术、新工艺、新材料开发和科技成果的推广应用等。

###### ②国家环保部

负责建立健全环境保护基本制度、重大环境问题的统筹协调和监督管理；承担落实国家减排目标的责任；负责提出环境保护领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度

计划规模内固定资产投资项目，并配合有关部门做好组织实施和监督工作；承担从源头上预防、控制环境污染和环境破坏的责任；负责环境污染防治的监督管理；指导、协调、监督生态保护工作等。

### ③中国橡胶工业协会胶管胶带分会

中国橡胶工业协会胶管胶带分会成立于 1984 年，是由胶管胶带（输送带、V 带、胶管）生产企业和与其相关的科研院所、原材料以及设备配套企业等单位自愿结成的跨地区、跨部门和跨所有制形式的全国专业性社会团体，是中国橡胶工业协会的分支结构。中国橡胶工业协会胶管胶带分会以服务会员为宗旨，反映会员的愿望和诉求，维护会员的合法权益，协助总会向政府有关部门反映行业真实情况，争取国家相关政策支持，促进行业科学发展。同时，为政府决策服务，发挥政府与企业间的桥梁和纽带作用。

### ④中国消防协会

中国消防协会成立于 1984 年 9 月，是依法登记成立的由消防科学技术工作者、消防专业工作者和消防科研、教学、企业单位自愿组成的学术性、行业性、非营利性的全国性社会团体，其业务由中国科学技术协会主管。中国消防协会的主要职责包括：贯彻国家有关法规、标准和行业政策，开展行业自律管理，促进消防行业发展；接受委托，承担或参与消防行业特有工种职业技能鉴定、消防科技项目的评估、消防工程设计施工企业的资质审查和评估、消防科技成果的鉴定、火灾原因鉴定与论证、科技人员专业技术职务资格评审及有关消防法规、标准的编写等任务；举办全国性和国际性的消防科技会议、展览、讲座，推广国内外先进消防技术、消防产品等。

## （2）行业相关标准及政策

近年来，国家先后出台了一系列有关集成电路法律法规和行业政策，规范了行业的发展秩序，大力推动了行业的后续发展。公司所处行业主要法律法规及行业政策包括：《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》、《新材料产业“十二五”发展规划》、《高新技术企业认定管理办法》等。

序号	文件名称	颁布时间	发布单位	相关内容
----	------	------	------	------

1	《关于橡胶行业“十一五”实施名牌战略的规划意见》	2006/04/21	中国橡胶工业协会	提出着力产品创新，培育、争创中国名牌和中国的世界名牌，重点培育非轮胎类汽车用橡胶配件、工程橡胶制品以及钢丝编缠胶管等产品品牌。
2	《高新技术企业认定管理办法》	2008/04/14	科技部、财政部、国家税务总局	采用现代橡胶加工设备和现代加工工艺的共混、改性、配方技术”等高分子材料加工应用技术以及新型橡胶功能材料及制品列入“国家重点支持的高新技术领域”，这将进一步推动我国非轮胎橡胶制品行业的快速发展，为拥有自主创新能力的品牌优势的企业提高技术水平、快速成长提供优良环境。
3	《橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要》	2011/03/22	中国橡胶工业协会	要淘汰产能落后、污染严重、资源浪费的企业，促使强势企业以高技术含量、高附加值、无污染、长寿命的产品为发展方向，努力开拓中高端市场，重点发展环境友好型、能源节约型等符合国家产业政策的产品。
4	《新材料产业“十二五”发展规划》	2012/01/04	工业和信息化部	发展重点之一为特种橡胶；自主研发和技术引进并举，走精细化、系列化路线，大力开发新产品、新牌号，改善产品质量，努力扩大规模，力争到2015年国内市场满足率超过70%。
5	《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》	2015/10/27	中国橡胶工业协会	“十三五”发展目标为调整结构，用高新技术改造传统橡胶工业，提质增效，重点放在提高质量、自动化水平、信息化水平、生产效率、环境保护和经济效益方面。

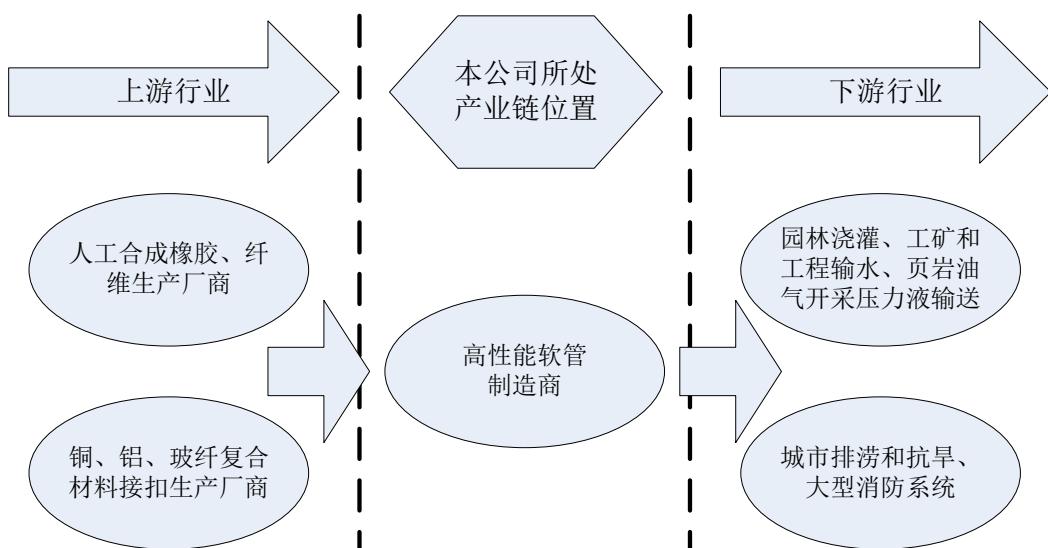
## （二）行业规模与发展趋势

### 1、行业上下游关系

公司主要从事高性能软管的研发、生产和销售，上游主要是人工合成橡胶、纤维和接扣的生产厂商。其中，人工合成橡胶主要包括聚氨酯、丁腈橡胶和三元乙丙橡胶，纤维主要为涤纶长丝和高强度聚酯纤维，接扣主要材质为铝、铜、合金材料、玻纤复合材料，按美式、德式、英式、意式、日式、快速接口、重型接口等不同规格和标准进行制造。国内该类供应商众多，上游市场竞争程度较高，

价格波动较小。同时公司已与泰州、浙江、苏州、上海等地多家供应商建立了长期稳定的供应关系，从而保证公司产品质量和成本可控。

公司所处行业的下游主要为具有水、石油等液体运输需求的终端用户，产品主要应用于园林浇灌、工矿和工程输水、页岩油气开采压力液输送、城市排涝和抗旱、大型消防系统等。公司不断进行新产品研发，根据客户需求提供定制化的高性能软管产品，以满足多种应用场景的要求。公司能够提供液体输送的完整解决方案，不断扩大高性能软管的目标客户群体，下游行业的市场规模不断增大。



## 2、行业市场规模

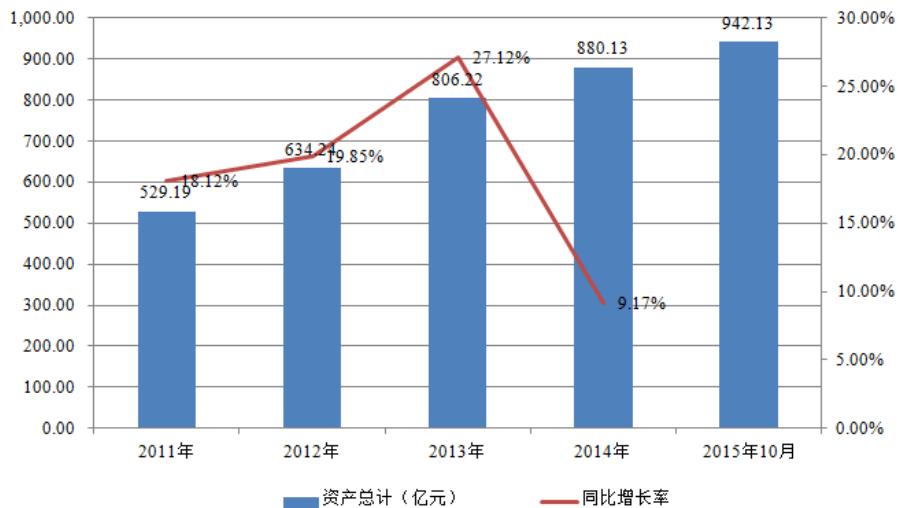
### （1）橡胶板、管、带制造业

橡胶板管带制造，指用未硫化的、硫化的或硬质橡胶生产橡胶板状、管状、带状制品的活动，以及以橡胶为主要成分，用橡胶灌注、涂层、覆盖或层叠的纺织物、纱绳、钢丝（钢缆）等制作的传动带或输送带的生产活动。橡胶板、管、带根据原材料和加工工艺的不同，能够调节产品的硬度、耐磨度、耐腐蚀、耐高温、耐低温、耐老化等性能指标，因而在工业上具有十分广泛的应用。

我国橡胶板管带市场需求旺盛，发展潜力大。近几年来，橡胶板管带制造业得到突飞猛进发展。2011年至2015年10月，橡胶板管带制造业资产由529.19亿元增长至942.13亿元，2011年至2014年间年均增长率为18.48%；橡胶板管带制造业主营业务收入由851.80亿元增长至1,107.55亿元，2011年至2014年间

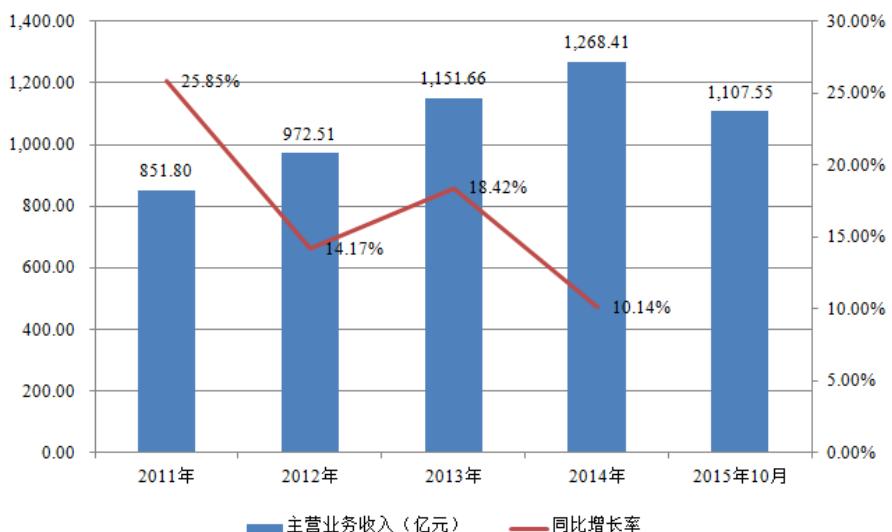
年均增长率为 14.19%；橡胶板管带制造业利润总额由 67.69 亿元增长至 75.36 亿元，2011 年至 2014 年间年均增长率为 13.56%。

### 2011年-2015年10月橡胶板管带制造业资产情况



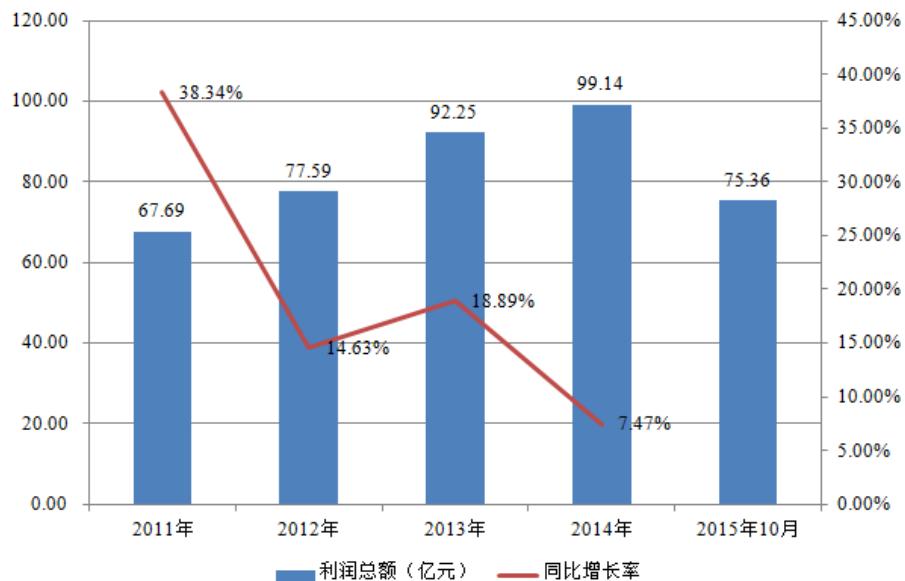
数据来源：Wind 数据库

### 2011年-2015年10月橡胶板管带制造业主营业务收入



数据来源：Wind 数据库

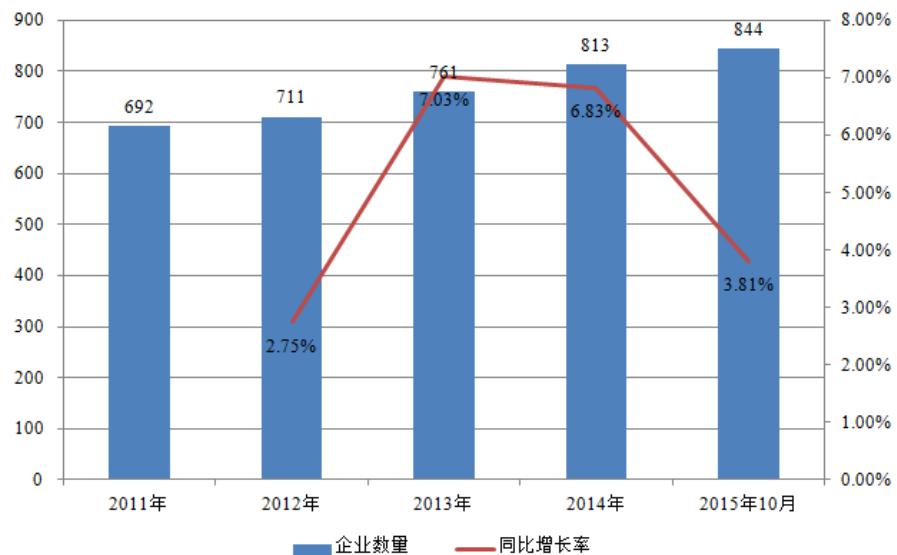
## 2011年-2015年10月橡胶板管带制造业利润总额



数据来源: Wind 数据库

从 2011 至 2015 年我国橡胶板管带制造企业单位数来看, 伴随着产业规模的扩大, 企业数量不断增加, 大量新企业不断涌现。2011 年至 2015 年 10 月, 我国橡胶板管带生产企业由 692 家增长至 844 家。因此, 在整体行业不断发展过程中, 企业在市场开拓、产品研发、技术创新等方面的能力也在不断增强。

## 2011年-2015年10月橡胶板管带制造业企业数量



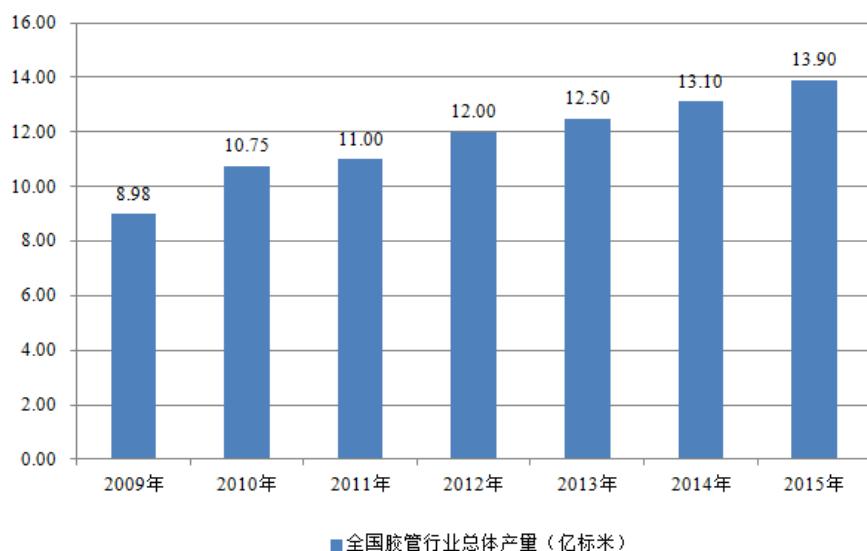
数据来源: Wind 数据库

胶管是用以输送气体、液体、浆状或粒状物料的一类管状橡胶制品。由内外

胶层和骨架层组成，骨架层的材料可用棉纤维、各种合成纤维、碳纤维或石棉、钢丝等。按骨架层不同，常见的胶管有全胶胶管（无织物材料）、夹布胶管（布层）、抽吸胶管（布层外添加金属螺旋线）、编织胶管（编织的钢丝或织物）、缠绕胶管（钢丝或线绳缠绕层）、针织胶管（针织物）和短纤维胶管（短纤维与橡胶混压）。

一般胶管的内外胶层材料采用天然橡胶、丁苯橡胶或顺丁橡胶；耐油胶管采用氯丁橡胶、丁腈橡胶；耐酸碱，耐高温胶管采用乙丙橡胶、氟橡胶或硅橡胶等。近年来，开始采用热塑性橡胶，如热塑性聚氨酯橡胶、聚酯橡胶等。胶管因易弯曲、能缓冲、重量轻及安装使用方便等优点。

### 2009年-2015年全国胶管行业总体产量



数据来源：Wind 数据库

根据梁西正、白鹏、王维相发表于《世界橡胶工业》2014年2月第41卷第2期的《橡胶软管制造工艺综述》，橡胶软管制造工艺主要分为硬芯法、软芯法和无芯法。

#### ①硬芯法

以钢丝编织缠绕增强的液压胶管为例，采用硬芯法可以精确地控制胶管内径尺寸，并精确地控制钢丝编织角度，能够在压力下限制胶管的反应量，使高压胶管具有紧密牢固的编织增强层。大体上，编织缠绕增强的液压胶管可采用充气方

式套在硬（钢芯）上，内胶层可以采用挤出方式，然后套在硬芯上，或者用挤出机直接在硬芯上挤出内胶层，然后用编织机在内胶层上编织钢丝增强层。编织机可以有 20 锭、24 锭、36 锭、48 锭和 64 锭数种。

用卧式钢丝编织机或缠绕机对内胶层进行钢丝编织或缠绕作业，依据工作压力大小，可以进行一层或双层钢丝编织。若是高压液压胶管，最多可以采用 6 层钢丝缠绕。采用硬芯法制作的胶管主要是一般工业用胶管，特别是中高压液压胶管，也可以有输水胶管和压缩空气胶管。

### ②软芯法

软芯法是将模制长胶管的生产方法与卧式编织增强方法结合在一起而发展的方法。国外采用的软心采用尼龙 6、尼龙 11，制成实芯尼龙棒，也可以采用 EPPM 制成橡胶棒，橡胶棒中间加有钢丝绳，以防止使用过程中被拉变形。采用上述材料制成软芯可以实现长尺寸橡胶管精确的内径控制，因此这种方法在液压胶管、特别是大长度液压胶管的应用中前景很好。

模制长胶管根据内径尺寸，通常可达 300mm 以上。可用普通设备压出，冷喂或热喂，或两者联用。喂料可用条状或颗粒胶料，最后包树脂进行硫化。应用于液压系统中的胶管，对于较低工作压力，基本上用织物材料作胶管的增强层。如用于较高工作压力的场合，则采用高强力钢丝，以钢丝编织或钢丝缠绕方式制成液压胶管。

软芯法制作胶管的生产方法与硬芯法基本相似，但其生产的胶管长度可以大大长于硬芯法，不同之处是采用挤出机直接在软芯上挤出内胶层，再进行编织、包外胶层，最后再在整根胶管上包缠好尼龙水包布加以紧固和硫化。经硫化后解下水包布，脱芯即可。

### ③无芯法

采用无芯法的软管包括缠绕增强的塑料抽吸和排输软管。内胶层的压出长度，依据内径尺寸通常可在 300m 以上。压出可用普通设计，冷喂或者热喂料挤出机，或者两种联用。喂料可采用条状或者颗粒状胶料。此外，即冷胶料是以胶条的形式从混炼车间供给特殊设计的锥形螺杆压出机，然后喂入一小型开炼机，

并再将这种热胶料以胶条形式喂入另一台同样的压出机，以此压出内胶。内胶再冷却并经过一定时间放置，将织物线编织或缠绕在其外面。然后将带有增强层的胶管通过直角机头压出机包覆外胶层，最后包覆树脂或包缠尼龙水包布硫化。

除采用硬芯法、软芯法和无芯法生产的胶管外，还有带有织物外套层的胶管，即橡胶内衬软管或编织胶管。用这种方法制作的胶管管体是由圆织机制作的长纺织织物，而不是由平板状织机纺织的夹布管所用的帆布构成。由于织物套的截面为圆形，经线沿经向走向，纬线则以圆周方向编织到经线之中，从而能够织出无接缝的环状织物。如果在耐油内胶层外面纺织出这种圆织结构，就可以生产出加油泵胶管。

带有织物外套的胶管是圆织机上以单独一道工序纺织出织物套的方法制作的。内胶层通常是压出的或者是用压延胶片制成，可以采用半硫化。而贴有未硫化胶料的，也可以将未硫化的内胶层直接穿入织物套里。然后将制作的胶管在平摊表面伸直展开，并将端部夹住直接通入空气，这样就可以在硫化过程中将内胶层压起并挤进织物骨架层中，硫化后织物和内胶层形成整体织物。

另外还有一种四梭圆织机，圆织机上每一交替圆织的材料可以是不同的。采用此方法制成的胶管通常是将其内衬层或内胶层在圆织过程中同步地被牵引到圆织衬套里，立式圆织机采用无支撑内胶，而卧式圆织机将内胶层套在芯轴上。当它通过时完成整个编织作业。根据圆织胶管的结构和应用，这种圆织胶管外表可以不加覆盖层，或者加上外胶层保护。如果是较小规格的，通过在这类胶管上铺设两个交替的缠绕钢丝，可用于吸引作业场合。

## （2）页岩油气开采行业

页岩油气开采行业是橡胶软管行业的重要下游行业，公司生产的 150mm 以上人工合成橡胶内衬软管，即页岩油气开采压裂软管，主要用于美国页岩油气开采时输送压力液。

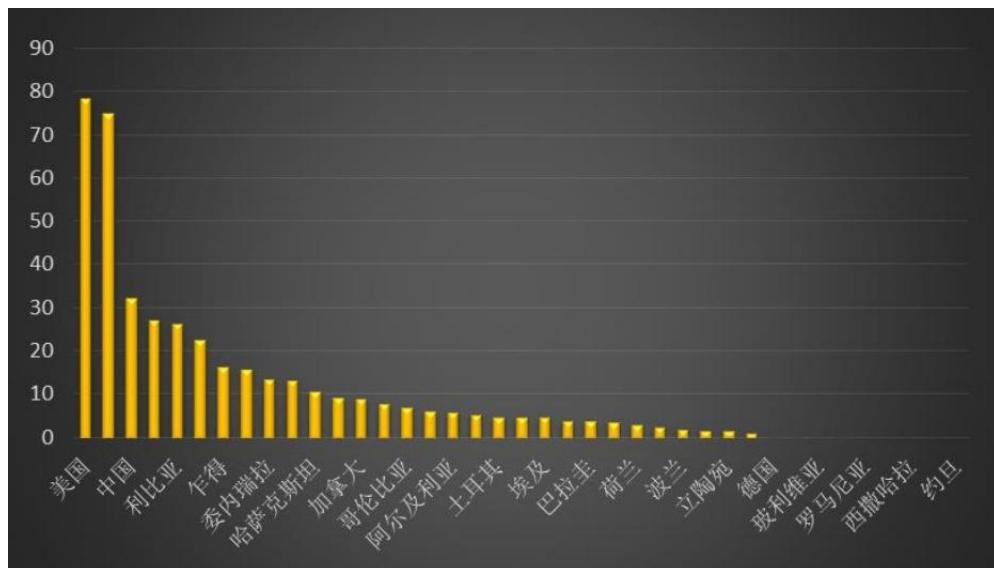
页岩油是指以页岩为主的页岩层系中所含的石油资源，其中包括泥页岩孔隙和裂缝中的石油，也包括泥页岩层系中的致密碳酸岩或碎屑岩邻层和夹层中的石油资源。通常有效的开发方式为水平井和分段压裂技术。在固体矿产领域页岩油

是一种人造石油，是由页岩干馏时有机质受热分解生成的一种褐色、有特殊刺激气味的粘稠状液体产物。

透过裂解化学变化，可将油页岩中的油母质转换为合成原油。加热油页岩至特定温度能将分离蒸汽，即借由蒸馏产生类似石油的页岩油以及易燃的油页岩气（“页岩气”亦可指页岩内含的天然气体）。类似天然石油，富含烷烃和芳烃，但含有较多的烯烃组分，并且还含有含氧、氮、硫等的非烃类组分。页岩油的性质，因各地油页岩组成和热加工条件的差异而有所不同。中国抚顺、茂名、美国格林河所产的页岩油的氢碳原子比较高，适宜于加工制取轻质油品；但由于其含氮量较高，加工炼制时必须加以脱除，否则会影响油品质量。爱沙尼亚所产的页岩油中酚类等含氧化合物很多，适宜于加工制取化学品。抚顺、茂名页岩油经过适当的加工精制，可以制得合格的汽油、煤油、柴油、燃料油等油品，还可获得石蜡、酚类、吡啶类、环烷酸和石油焦等化工副产品。页岩油加工的方法与天然石油的炼制过程基本相同，包括精馏、热裂化、石油焦化、加氢精制等过程。

从全世界范围来看，虽然美国、俄罗斯、中国等都拥有大量的页岩油储量，但其主要开采范围仍为北美地区。根据美国能源署 2016 年的年度能源展望报告，美国致密油的产量在 2010 年到 2015 年由于技术的进步使得开采钻探成本大幅下降与钻探效率的提升而显著增长，特别是巴肯（Bakken），马塞勒斯页岩气田（Marcellus）与依格福特（Eagle Ford），而未来致密油产量有望达到 708 万桶/天。从全球的致密油储量分布情况来看，北美洲的储量最高，美国为 782 亿桶，其次是俄罗斯的 746 亿桶，中国储量排名第三，为 322 亿桶。

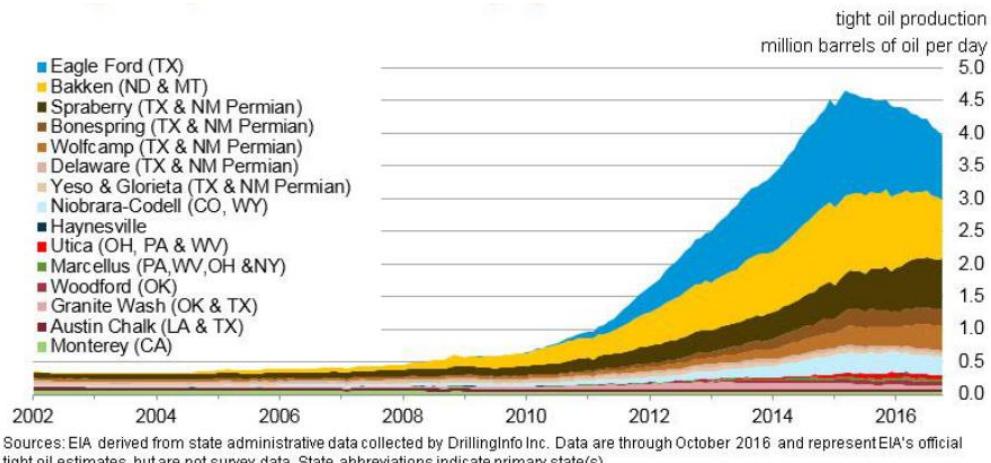
### 世界各国页岩油储量（单位：十亿桶）



数据来源：诺亚研究所

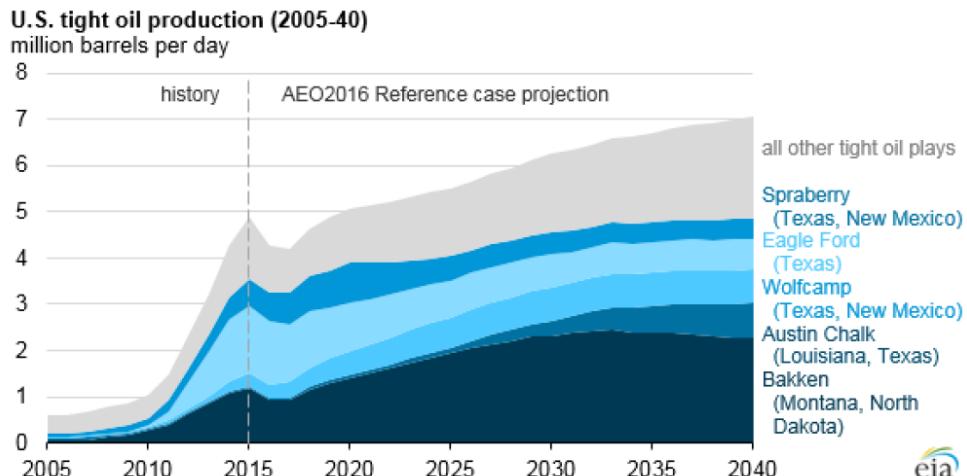
美国主要致密油产区的产量在 2015 年达到高峰，当时原油价格处于高位，相对终端价格较低的页岩油获得了较大产量增长。而之后随着 WTI 原油价格大跌，具备价格优势的页岩油销量也受到了同时期低价原油的挤压，从而呈现出产量小幅下降趋势。

### 2002 年至 2016 年美国页岩油产量



数据来源：EIA、诺亚研究所

### 美国不同产区页岩油未来预期产量



数据来源：EIA、诺亚研究所

页岩油由于投产周期短，产量集中在头两年，已经成为最为重要的边际产能。14年油价暴跌根源在于当时的高油价会刺激页岩油海量扩产；而16年的油价反弹原因之一也在于30美元/桶已经低于页岩油的现金成本，油田大面积停产，最终都导致了供需失衡。而未来油价走势，也必然还是要受到页岩油成本和扩产能力的制约。

而对页岩油成本的测算分井口盈亏平衡价和完全盈亏平衡价。根据Rystad Energy的报告，页岩油的平均井口盈亏平衡价从2013年到2016年，以每年22%的复合率下降。许多油井的井口成本在25到30美元。其中Permian Midland的成本降幅最大，从85美元降到38美元，达到每年33%的惊人水平。

2017年美国页岩油生产商可能受益于减产协议和新一轮油价回升。美国页岩钻机有充足的库存，美国页岩油生产商可以迅速得到钻机和其他设备，因此，即使OPEC只是在有限的时间内削减生产，页岩油生产商也可以快速开工并钻探一些新井，抢占石油市场份额。

### 3、行业发展趋势

#### （1）采用新型高分子材料

由于人工合成橡胶在抗压、耐磨、耐腐蚀、耐高温、耐低温方面具有更优异的特性，现有的橡胶软管逐渐采用聚氨酯、丁腈橡胶、三元乙丙橡胶等人工合成橡胶作为胶管衬里。随着材料科技的不断进步，橡胶软管可选择的新型高分子材料不断增多，例如高分子量聚氯乙烯相比一般的聚氯乙烯在耐热、耐疲劳等性能

方面具有明显的优势。此外，编织层的主要原料为涤纶长丝、芳纶等。目前，行业内有技术领先的生产厂家正在研发以玻璃纤维、碳纤维为编织层原料，或混合玻璃纤维、碳纤维的橡胶软管。

### **(2) 大口径、耐高压、长距离**

国内大部分橡胶软管生产厂家主要生产口径 150mm 以下的橡胶内衬软管，管体抗压能力较低且长度较短。橡胶内衬软管的口径决定了单位时间内液体的流量，抗压能力和长度决定了橡胶内衬软管的适用场景。因此，生产 150mm 以上口径、工作压力大于 300PSI、爆破压力大于 600PSI、最大长度超过 100 米的橡胶内衬软管，将成为行业未来发展的趋势之一。

### **(3) 拓展全新的应用领域**

橡胶内衬软管一般用于水、油等液体运输领域，如园林浇灌、农场灌溉、工矿和工程输水、城市供水、消防供水等。随着新材料和新工艺的运用，橡胶内衬软管的应用领域将不断扩大。例如，耐高压能力、耐磨、耐腐蚀的橡胶内衬软管能够逐步取代金属管道用于海底输油管道，大口径远距离的橡胶内衬软管可以用于消防远程供水系统等。

## **(三) 行业发展基本风险**

### **1、下游行业周期性风险**

橡胶软管行业的下游行业包括汽车、工程机械、石油、煤炭、基建、页岩油气等，下游行业的需求受经济周期的影响，存在明显的周期性。受下游需求的影响，橡胶软管行业也存在一定的周期性。现阶段，全球经济增速较缓，橡胶软管行业也面临着下游需求增长缓慢的风险。

### **2、原材料价格波动风险**

橡胶与石化产品是生产工业胶管的主要原材料之一，橡胶是全球定价的大宗商品，原材料价格的波动直接影响工业胶管行业企业产品的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致公司总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则行业面临利润率下行的风险。

### 3、劳动力资源短缺风险

橡胶软管行业属于制造业，生产一线的员工占总员工数量的比重较高。随着中国人口红利逐步消失，且年轻人大多数不愿意从事制造行业一线的工作岗位，制造业企业年龄结构不断老化。为应对劳动力资源短缺的风险，有一部分企业选择通过生产自动化来降低对劳动力的需求，但短期内难以彻底解决劳动力资源短缺的风险。

### 4、原材料依赖进口的风险

橡胶软管行业高端产品采用的橡胶、纤维等原材料，主要依赖从欧美、日韩等国进口，目前国内原材料生产厂商生产的产品短期内难以达到国外厂商的质量要求。因此，如果原材料主要生产国改变进出口政策，对中国橡胶软管行业高端产品生产厂家的影响较大。

## （四）行业的竞争格局

### 1、公司在行业竞争中的地位

国内橡胶软管的生产厂商主要集中于江苏、山东和福建，其中江苏地区主要集中于泰州市。从技术角度，北京燕阳新材料技术发展有限公司最早开发了应用于TPU材质的一次共挤成型技术，并生产了军用输油管产品。随后，一次共挤成型技术开始被广泛应用于塑料材质软管的生产。公司在塑料用一次共挤成型技术的基础上，研发了应用于橡胶原料的一次共挤成型技术，该技术在行业内处于领先地位。

现阶段，国内生产橡胶软管的厂商主要可以分为两类。第一类厂商主要生产150mm以下口径的橡胶软管，涂层的材质主要为PVC、TPU等，产品抗压性较低，难以适用于多种应用场景，主要产品为消防水带，且产品以国内销售为主。第二类厂商具备生产150mm甚至300mm以上口径的橡胶软管，涂层的材质主要为TPU和人工合成橡胶，产品多采用一次共挤成型技术，且产品在抗压性、耐磨性、耐腐蚀等方面具备一定的优势。主要产品除应用于消防领域外，还可以应用于远程大流量输水、石油和页岩油气开采等领域，且产品主要以境外销售为主。

目前，公司属于第二类橡胶软管生产厂商，主要竞争对手为五行科技股份有限公司和江苏水龙江山消防发展有限公司。

### **(1) 五行科技股份有限公司**

五行科技成立于 2001 年 3 月 28 日，是以复合材料为核心技术的原料及制品研发和制造企业。五行科技的高端软管是柔性高分子材料和高强纤维复合的规模应用，不断推进页岩油气压裂液输送软管、超大流量消防供水管、输油管道非开挖修复软管、农场施肥拖拽软管等多类特种管带的研发创新和规模制造。五行科技在高性能复合材料领域聚焦于高端替代，围绕智能终端小型化、交通工具轻量化等轻量、高强、精密、阻燃的要求，采用高性能基体和纤维开发新材料，高碳纤 PC、高光 PC 等是五行标志性产品。

### **(2) 江苏水龙江山消防发展有限公司**

江苏水龙江山消防发展有限公司是一家研发、生产、销售消防水带、消防枪炮、消防接口等产品的专业消防器材制造企业，拥有专业的研发中心、研发团队和自主知识产权。江苏水龙江山消防发展有限公司拥有挪威、德国、意大利引进的先进消防产品生产设备，产品销往全球 20 多个国家和地区。该公司是 2014 年南京青奥会消防安全保障产品、2014 年国家重点项目——涪陵页岩气开采项目器材、2013 年北京消防局消防器材的供应商。

## **2、公司的竞争优势和劣势**

### **(1) 公司的竞争优势**

#### **①研发和技术优势**

公司成立于 2000 年，是国内最早生产橡胶软管的公司之一。公司掌握应用于橡胶材料的一次共挤成型技术，拥有 2 项发明专利和 34 项实用新型专利。公司能够生产 150mm 口径以上的橡胶软管，产品在耐磨性、耐腐蚀、耐高温、耐低温、抗静电等方面具备一定的优势。此外，公司的产品应用领域较为广泛，可用于海上、陆上和煤矿的输油工程、大流量远程供水、页岩油气开采等。目前，公司还在研发橡胶软管在浮油栏、大型管道修复、海底输油管道、深井水管等方面的应用。

## ②产品和渠道优势

公司取得了美国 FM 认证、UL 认证、SAI 认证、MSHA 认证等资质证书，具备进入欧美等国外市场的资质。公司产品以境外销售为主，产品定位于高端，且公司的页岩油气开采压裂软管能够适用于页岩油气开采等新兴领域。销售渠道方面，公司在美国、北京和上海设立了办事处，能够为客户提供更加便捷的服务，从而获取一定的竞争优势。

## （2）公司在竞争中的劣势

### ①品牌劣势

公司产品主要以境外销售为主，2016 年才开始开拓国内市场，国内市场占有率相对较低且客户认知程度较低。虽然公司在技术和产品质量上处于领先地位，但要将技术和产品优势转化为销售量还需要不断提高品牌影响力。目前，公司的销售团队正在逐步开发国内客户，但短期内品牌方面仍存在劣势。

### ②融资渠道单一

橡胶软管行业市场竞争较为激烈，公司在扩大产能、开拓国内市场、研发新产品和新技术的时候，需要投入较大规模的资金。目前，公司尚未进入资本市场，融资渠道较为单一。为了加快公司发展速度、扩大生产经营规模，公司需要进一步拓宽融资渠道以满足资金需求。

### 第三节 公司治理

## 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司设立时其企业性质为民营企业，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程设执行董事 1 名，监事 1 名，聘任了 1 名总经理。有限公司在股权转让、增加注册资本、吸收合并、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的决议。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

整体变更为股份公司后，公司完善了治理结构。2017 年 3 月 26 日，公司全体发起人召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，按照《公司法》选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，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》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等议案。

2017 年 3 月 26 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。此外，会议通过了《总经理办公会细则》等制度性议案。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事 5 名，监事 3 名。公司高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内

部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的公司治理结构。股份公司《公司章程》第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。关于纠纷解决机制的建立，《公司章程》第九条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、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。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

## （二）公司治理机制的运行情况

有限公司在股权转让、增加注册资本、吸收合并、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的决议并能有效执行。但由于有限公司期间公司规模较小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 6 名股东组成；董事会由 5 名董事组成，黄裕中担任董事长；监事会由 3 名监事组成，其中申华为监事会主席，钱月芬为职工代表监事。黄裕中担任公司总经理，张小红、陈军、戴书珍担任副总经理，陈军担任财务负责人兼董事会秘书。公司在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《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》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境。

#### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》第十二章规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的沟通方式、工作内容、负责人等。公司并专门制定了《投资者关系

管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、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。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第二十七条规定：公司董事、监事持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5%以上股份的，卖出该股票不受 6 个月时间限制。公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。

《公司章程》第三十一条规定：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。

### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第五十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第九十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司前身中裕软管科技有限公司设立时，公司未设董事会，设执行董事 1 名，监事 1 名，聘任了 1 名总经理。公司发展初期由于规模相对较小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录不是很完整齐备等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2017 年 3 月，中裕软管科技有限公司整体变更为中裕软管科技股份有限公司后，公司法人治理机制发生质的提高。公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，公司治理结构较为健全。股份公司股东大会或者董事会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等适用股份公司运作的管理制度，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

### 1、知情权

股东查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

### 2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为股东年会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一个会计年度完结之后的 6 个月之内举行，临时股东大会每年召开次数不限。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

(1) 董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者公司章程所定人数的 2/3 时； (2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时； (3) 单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时； (4) 董事会认为必要时； (5) 监事会提议召开时； (6) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的 1/2 以上即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散、清算；修改公司章程；公司在一年内购买、出售重大资产或者对外担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的；股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采取表决通过的形式。股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，所持每一股份有一票表决权。表决方式为记名投票方式表决。

公司选举董事、监事可采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制

度，更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自 2015 年 1 月 1 日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立

公司具有完整的业务流程，独立的经营场所及运营渠道。公司拥有独立的业务体系，以自身的名义独立开展业务和签订合同，业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在对其他企业的依赖。公司业务独立。

#### （二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，目前正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，业务和生产经营必需的房屋建筑物、运输设备、办公家具及电子设备等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。截至本说明书出具之日，公司不存在资产、资金被股东和其他方企业占用的情形。公司资产独立。

#### （三）人员独立

根据股份公司的《公司章程》，股份公司董事会由 5 名董事组成；股份公

司监事会由 3 名监事组成；股份公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在其他方企业领薪；公司的财务人员未在其他方企业兼职。公司人员独立。

#### （四）财务独立

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》等独立进行财务决策，不存在关联方干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与其他单位混合纳税的现象。公司财务独立。

#### （五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司拥有机构设置自主权，公司设有市场部、采购部、物管部、生产部、设备部、质管部、研发部、财务部等部门。公司与关联方完全分开且独立运作，公司内部组织机构及各经营管理部门与股东和其他方企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况

##### 1、泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

公司实际控制人控制的企业，具体情况如下：

企业名称	泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
企业住所	泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号
注册资本	500 万元人民币

法定代表人	黄裕中		
成立日期	2016年12月16日		
经营范围	企业管理服务；企业管理咨询服务；一般商务信息咨询；企业形象策划；会展服务。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	黄裕中	50	10
	秦俊明	450	90

泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

## 2、泰州市中裕高分子材料科技有限公司

公司实际控制人控股的公司，具体情况如下：

企业名称	泰州市中裕高分子材料科技有限公司		
企业住所	姜堰经济开发区科技大道开阳路		
注册资本	100万元人民币		
法定代表人	黄裕中		
成立日期	2010年3月15日		
经营范围	高分子复合材料、高分子纳米材料、高分子橡塑材料的技术研发、技术咨询、技术转让。（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	股东姓名或名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	黄裕中	80	80
	张华	20	20

泰州市中裕高分子材料科技有限公司的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，且其目前没有实际经营，故与公司不存在同业竞争。

## 3、ALL HOSES HOLDING LIMITED

公司实际控制人黄裕中控制的公司，具体情况如下：

企业名称	ALL HOSES HOLDING LIMITED
企业住所	UNIT 3, 6/F.,KAM HON INDUSTRIAL BUILDING,8 WANG KWUN ROAD,KOWLOON BAY,HONG KONG
股本	HK\$10,000
股东/持股数	黄裕中/10,000
成立日期	2012年7月24日
主营业务	国际贸易

ALL HOSES HOLDING LIMITED 的主营业务为国际贸易，报告期内公司为了扩大销售，增加营业收入和利润，将 ALL HOSES HOLDING LIMITED 作为重要的销售渠道，但公司自 2016 年以来与 ALL HOSES HOLDING LIMITED 之间不再产生交易，ALL HOSES HOLDING LIMITED 目前已无实际经营。公司实际控制人黄裕中已于 2017 年 3 月 23 日启动注销 ALL HOSES HOLDING LIMITED，其与公司不存在同业竞争。

## （二）公司与其他关联方的同业竞争情况

### 1、无锡硅峰半导体有限公司

公司监事会主席申华持股 35% 的公司，具体情况如下：

企业名称	无锡硅峰半导体有限公司		
企业住所	无锡市新区长江路 21 号信息产业科技园 A 栋 102 室		
注册资本	50 万元人民币		
法定代表人	LI OWEN YUWEN (李煜文)		
成立日期	2009 年 10 月 12 日		
经营范围	许可经营范围:一般经营范围:半导体工艺的设计、开发；集成电路的设计、开发；网络技术的设计、开发；计算机软件的设计、开发及销售；知识产权（不含专利）代理服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	张铭	32.5	65
	申华	17.5	35

无锡硅峰半导体有限公司的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### 2、上海弘汇电子科技有限公司

公司监事会主席申华持股 25% 的公司，具体情况如下：

企业名称	上海弘汇电子科技有限公司		
企业住所	上海市闵行区沪青平公路 206 弄 8 号 1 幢 2 楼 210 室		
注册资本	310 万元人民币		
法定代表人	王亮亮		
成立日期	2007 年 5 月 22 日		
经营范围	电子科技、计算机系统、计算机软件、集成电路技术领域内的技术开发、		

	技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品、计算机软硬件、通讯设备及相关产品的销售，商务咨询（咨询类项目除经纪）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	张铭	201.5	65
	申华	77.5	25
	王亮亮	31	10

上海弘汇电子科技有限公司（已被吊销营业执照，未注销）的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### （三）公司股东为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于2017年3月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为。

其中，公司股东作出承诺的具体内容如下：1、本人/本企业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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、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。2、本人/本企业在持有公司股份期间，本承诺为有效之承诺。3、本人/本企业愿意承担因违反上述承诺，由本人/本企业直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员作出承诺的具体内容如下：1、为避免与公司产生同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员。2、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全

部经济损失。

## 六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明

### (一) 资金占用情况

报告期初至申报审查期间，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形，具体情况如下：

关联方名称	与公司关系	被占用方名称	发生时间	占用金额(元)	次数	归还时间	资金占用费	履行的决策程序	是否违反承诺
黄裕中	公司实际控制人	本公司	2015.7.28	2,000,000.00	1	2015.11.30	无	无	否
黄裕中	公司实际控制人	本公司	2015.9.18	2,000,000.00	1	2015.11.30	无	无	否
			2015.9.21	500,000.00					
秦俊明	公司实际控制人	本公司	2015.1.29	1,000,000.00	1	2015.2.3	无	无	否
泰州玉米新材料有限公司	公司股东张小红曾经控股的公司	本公司	2015.4.16	20,000.00	1	2015.6.16	无	无	否
泰州市中裕高分子材料科技	公司实际控制人控股的公司	本公司	2015.4.10	10,000.00	1	2015.12.31	无	无	否

有限公司									
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.1.12	2,000,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.1.14	110,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.1.21	1,500,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.2.9	3,150,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.4.9	70,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015.4.13	100,000.00	1	与公司合并时抵销	无	无	否
江苏	公司实	本公司	2015.6.29	20,000.00	1	与公司合并	无	无	否

宏锦 机械 有限 公司	际控制 人曾经 控制的 公司					时抵销			
----------------------	-------------------------	--	--	--	--	-----	--	--	--

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，截至股份公司设立前，上述被关联方占用的资金均已结清。股份公司设立后至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

上述资金占用均发生在有限公司阶段，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订资金占用相应的管理制度，存在资金占用决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对资金占用事项决策和执行的具体规定，公司资金占用事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。有限公司变更为股份公司后，公司章程规定了资金占用等相关内容，并专门建立了《关联交易决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等一系列相关制度，健全公司内控制度。

公司最新修订的《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，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及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。《公司章程》、《股东大会议事规则》等明确规定了关联交易的表决和回避程序，并制定了《关联交易决策管理办法》对公司与关联方的关联交易内容、董事会及股东大会批准关联交易的权限以及董事会、股东大会审议关联交易的决策程序、关联董事的回避表决程序等进行规定。

## （二）对外担保情况

公司报告期内不存在对外担保情况。

### （三）重大投资情况

公司报告期内存在委托理财，多次购买中国银行股份有限公司“中银日积月累日计划”理财产品，该理财产品属于非保本浮动收益型，且无固定存续期限，可随时支取。

2017年4月15日，公司召开股份公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于利用公司闲置资金购买短期理财产品的议案》，公司在不影响主营业务正常发展，并确保公司经营需求的前提下，利用自有闲置资金进行委托理财投资。投资额度最高不超过人民币4,000万元（含4,000万元），资金可以滚动投资，即指在投资期限内任一时点持有未到期理财产品总额不超过人民币4,000万元。投资期限自公司2017年第一次临时股东大会审议通过之日起一年。董事会授权公司财务负责人在上述额度范围内进行审批。

## 七、关联交易情况

### （一）公司关联交易事项

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

### （二）关联交易的公允性确认

2017年4月15日，公司股东在股份公司2017年第一次临时股东大会会议中确认：公司报告期内（2015年度、2016年度）发生的关联交易有其必要性，其定价是以市场公允价格和保护股东权益为出发点、遵循市场规律、按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

同时，公司股东审议通过了《关于预计2017年度日常性关联交易的议案》，公司根据生产经营需要，预计2017年度需要继续向关联方黄昕亮承租房产用于办公，支付租金不超过人民币60万元；公司根据生产经营需要，预计2017年度需要继续向关联方泰州玉禾新材料有限公司出租房产、生产设备，向泰州玉禾新材料有限公司收取租金不超过人民币50万元；需要向泰州玉禾新材料有限公司购买原材料，总额不超过人民币400万元；需要向泰州玉禾新材料有限公司出售电力和

其它材料，总额不超过人民币150万元。

### （三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

上述事项发生在有限公司阶段，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易决策制度，存在关联交易决策程序不规范的问题。有限公司变更为股份公司后，公司章程规定了关联交易等相关内容，并专门建立了《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等一系列相关制度，健全公司内控制度。

为避免潜在关联交易风险，股份公司持股5%以上股东出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

本人/本企业现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人/本企业保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人/本企业及本人/本企业控制的公司、分公司、合营或联营公司及他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。

作为持有公司5%以上股份的股东，本人/本企业保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到本人/本企业的关联交易时，切实遵守：

- 1、公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

同时，股份公司董事、监事、高级管理人员出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人任职或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人将促使本人任职或所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。本人承诺严格遵守公司相关管理制度，不以包括但不限于

限于借款、代偿债务、代垫款项或者其他直接或间接方式占用公司资产，并承诺不通过本人控制的其他企业占用公司资产。

本人保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到公司的关联交易时，切实遵守：

- 1、公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

综上，股份公司已积极采取措施完善公司治理结构，规范关联交易的制度建设，有效避免了关联交易可能对公司和公司股东造成的不利影响。

## 八、董事、监事及高级管理人员持股情况

### （一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量
1	黄裕中	董事长、总经理	26,950,000	53.90	—
2	秦俊明	董事	9,300,000	18.60	—
3	张小红	董事、副总经理	4,750,000	9.50	—
4	陈军	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	1,000,000	2.00	—
5	戴书珍	董事、副总经理	—	—	—
6	申华	监事会主席	—	—	—
7	刁莉	监事	—	—	—
8	钱月芬	职工代表监事	—	—	—
9	黄昕亮	黄裕中之子	3,000,000	6.00	—
合计		—	45,000,000	90.00	—

### （二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事长兼总经理黄裕中与公司董事秦俊明系夫妻关系，除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员相互之间无亲属关系。

### （三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与全部高级管理人员签订了劳动合同，董事、监事及高级管理人员均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》、《减少并规范关联交易承诺函》等。

### （四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

黄裕中除担任公司董事长、总经理之外，兼任泰州中裕兴成消防器材有限公司董事长兼总经理、泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、泰州市中裕高分子材料科技有限公司执行董事。

秦俊明除担任公司董事之外，兼任泰州中裕兴成消防器材有限公司董事、泰州市中裕高分子材料科技有限公司总经理。

申华除担任公司监事会主席之外，兼任无锡硅峰半导体有限公司监事、上海弘汇电子科技有限公司监事。

其他董事、监事及高级管理人员无在其他单位兼职情况。

### （五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

### （六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

## 九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

有限公司设立时，有限公司召开股东会，全体股东决议选举黄裕东为有限公司执行董事，选举黄裕中为有限公司监事。同时，执行董事作出决定，决定聘请黄裕东为有限公司经理。

2002年11月18日，有限公司召开股东会，决议同意重新选举黄裕中担任执行董事，根据公司章程有限公司法定代表人相应变更为黄裕中；决议同意重新选举钱俊明担任监事。

2008年4月17日，有限公司召开股东会，决议同意维持原公司组织机构，因执行董事、监事任期届满，决定进行换届选举。经选举，原执行董事黄裕中、监事钱俊明连选连任，任期三年。

2013年4月18日，有限公司召开股东会，决议同意因公司组织机构成员任期届满，决定进行换届选举。经选举，原执行董事黄裕中、监事秦俊明连选连任，任期三年。

2015年8月23日，有限公司召开股东会，决议同意合并后，公司组织仍沿袭原泰州中裕消防器材有限公司组织机构，执行董事仍由黄裕中担任，监事仍由秦俊明担任。

2017年3月，股份公司设立后，经创立大会暨第一次股东大会，选举了黄裕中、秦俊明、张小红、陈军、戴书珍组成第一届董事会；选举于申华、刁莉与职工代表监事钱月芬组成第一届监事会。公司第一届董事会选举黄裕中为董事长，聘任黄裕中为总经理，张小红、陈军、戴书珍为公司副总经理，陈军为公司财务负责人，陈军为公司董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员的变化系公司改制时完善公司治理机构形成，黄裕中仍为公司核心管理人员，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内无重大变化。

股份公司设立后至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。有关董事、监事、高级管理人员的基本情况，详见本说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”部分。

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年及一期的主要财务报表

#### (一) 资产负债表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	30,445,000.69	16,323,670.33
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		650,000.00
应收账款	19,010,773.79	6,106,165.69
预付款项	6,009,746.67	857,169.41
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,300,076.16	25,256,579.06
存货	24,592,940.01	11,648,142.43
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,178,541.37	6,118,844.16
流动资产合计	89,537,078.69	66,960,571.08
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	1,543,578.24	1,686,532.04
固定资产	66,660,654.56	66,361,713.48
在建工程	1,785,278.46	1,994,618.64
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	16,554,578.41	16,998,495.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	226,082.69	56,822.11
其他非流动资产		
非流动资产合计	86,770,172.36	87,098,182.05
资产总计	176,307,251.05	154,058,753.13

## 合并资产负债表（续）

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	16,188,414.32	
应付账款	28,375,824.29	22,568,072.27
预收款项	9,578,497.76	34,176,756.37
应付职工薪酬	8,787,907.26	2,013,409.21
应交税费	1,630,644.16	1,889,807.24
应付利息	25,375.00	
应付股利		
其他应付款	84,974.54	98,731.77
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	84,671,637.33	60,746,776.86
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,400,248.45	4,674,133.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,400,248.45	4,674,133.90

负债合计	89,071,885.78	65,420,910.76
所有者权益：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	26,810,000.00
其他权益工具		
资本公积	5,658,637.04	2,571,005.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,279,296.83	927,120.87
未分配利润	18,911,995.96	10,027,557.70
归属于母公司所有者权益		
合计	76,849,929.83	40,335,683.61
少数股东权益	10,385,435.44	48,302,158.76
所有者权益合计	87,235,365.27	88,637,842.37
负债和所有者权益总计	176,307,251.05	154,058,753.13

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	30,202,847.22	880,109.73
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		650,000.00
应收账款	18,903,686.47	6,106,165.69
预付款项	5,980,580.09	1,026,380.96
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,259,369.14	1,242,827.58
存货	24,592,940.01	11,648,142.43
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,178,541.37	1,918,844.16
流动资产合计	89,117,964.30	23,472,470.55
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资	12,099,690.00	49,895,207.00
投资性房地产	1,543,578.24	1,686,532.04
固定资产	61,354,220.53	52,796,416.15
在建工程	1,785,278.46	1,994,618.64
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	13,249,763.48	13,613,725.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	226,082.69	56,822.11
其他非流动资产		
非流动资产合计	90,258,613.40	120,043,321.59
资产总计	179,376,577.70	143,515,792.14

## 母公司资产负债表（续）

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	16,188,414.32	
应付账款	28,351,450.82	22,557,288.59
预收款项	9,578,497.76	18,025,545.61
应付职工薪酬	8,787,907.26	2,013,409.21
应交税费	1,523,270.79	1,374,448.45
应付利息	25,375.00	
应付股利		
其他应付款	14,144,601.62	58,293,656.23
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	98,599,517.57	102,264,348.09
非流动负债：		
长期借款		

应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,400,248.45	4,674,133.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,400,248.45	4,674,133.90
负债合计	102,999,766.02	106,938,481.99
所有者权益:		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	26,810,000.00
其他权益工具		
资本公积	5,658,637.04	2,570,895.11
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,279,296.83	927,120.87
未分配利润	18,438,877.81	6,269,294.17
所有者权益合计	76,376,811.68	36,577,310.15
负债和所有者权益总计	179,376,577.70	143,515,792.14

## （二）利润表

### 1、合并利润表

单位: 元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	124,498,966.34	89,228,897.48
减: 营业成本	74,155,287.14	64,002,218.72
税金及附加	1,715,333.40	444,822.91
销售费用	10,510,928.48	8,375,848.61
管理费用	24,421,411.59	11,068,271.99
财务费用	348,740.78	1,107,083.29
资产减值损失	677,134.71	-2,408,263.80
加: 公允价值变动收益		
投资收益	113,222.32	40,885.49
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	12,783,352.56	6,679,801.25

加：营业外收入	1,181,401.88	995,547.43
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	340,254.85	345,272.41
其中：非流动资产处置损失	312,363.07	202,918.73
三、利润总额	13,624,499.59	7,330,076.27
减：所得税费用	3,779,488.33	1,873,273.79
四、净利润	9,845,011.26	5,456,802.48
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,236,614.22	5,525,632.23
少数股东损益	-391,602.96	-68,829.75
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	9,845,011.26	5,456,802.48
七、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.37	0.37
(二) 稀释每股收益	0.37	0.37

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	124,381,113.62	79,965,226.06
减：营业成本	74,551,087.64	56,218,202.66
税金及附加	1,290,510.37	198,030.49
销售费用	10,510,928.48	8,033,507.54
管理费用	23,722,002.52	9,516,631.24
财务费用	-87,222.59	592,982.18
资产减值损失	677,042.28	-1,735,747.39
加：公允价值变动收益		
投资收益	2,586,584.76	33,500.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	16,303,349.68	7,175,119.79
加：营业外收入	1,151,401.88	524,747.43
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	153,503.63	220,306.29
其中：非流动资产处置损失	131,753.63	163,555.30
三、利润总额	17,301,247.93	7,479,560.93

减: 所得税费用	3,779,488.33	1,873,273.79
四、净利润	13,521,759.60	5,606,287.14
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	13,521,759.60	5,606,287.14

### (三) 现金流量表

#### 1、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	96,597,545.52	103,376,627.48
收到的税费返还	6,226,214.91	12,779,322.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,205,000.94	6,349,881.22
经营活动现金流入小计	104,028,761.37	122,505,830.87
购买商品、接受劳务支付的现金	72,246,781.07	46,992,269.34
支付给职工以及为职工支付的现金	16,236,678.53	12,410,606.76
支付的各项税费	9,289,816.80	4,211,752.32
支付其他与经营活动有关的现金	9,584,561.31	17,489,647.97
经营活动现金流出小计	107,357,837.71	81,104,276.39
经营活动产生的现金流量净额	-3,329,076.34	41,401,554.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	60,055.44	40,885.49
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	5,600,000.00	30,000.00
投资活动现金流入小计	5,660,055.44	70,885.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,988,951.33	12,468,428.95
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	7,220,000.00	5,631,590.40
投资活动现金流出小计	14,208,951.33	18,100,019.35
投资活动产生的现金流量净额	-8,548,895.89	-18,029,133.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	23,190,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	12,439,755.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	43,190,000.00	12,439,755.00
偿还债务支付的现金		49,582,085.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,252,455.77	392,552.46
支付其他与筹资活动有关的现金	28,854,551.20	
筹资活动现金流出小计	31,107,006.97	49,974,637.46
筹资活动产生的现金流量净额	12,082,993.03	-37,534,882.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	61,758.36	-402,179.28
五、现金及现金等价物净增加额	266,779.16	-14,564,641.12
加：年初现金及现金等价物余额	16,323,670.33	30,888,311.45
六、期末现金及现金等价物余额	16,590,449.49	16,323,670.33

## 2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	111,311,638.96	101,899,462.10
收到的税费返还	6,226,214.91	12,322,089.20
收到其他与经营活动有关的现金	37,089,626.49	26,822,496.14
经营活动现金流入小计	154,627,480.36	141,044,047.44
购买商品、接受劳务支付的现金	72,983,261.45	48,762,291.23
支付给职工以及为职工支付的现金	16,236,678.53	11,671,511.83
支付的各项税费	7,166,320.35	2,256,374.53
支付其他与经营活动有关的现金	55,542,275.00	26,782,164.21
经营活动现金流出小计	151,928,535.33	89,472,341.80
经营活动产生的现金流量净额	2,698,945.03	51,571,705.64
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	2,799,317.51	33,500.45
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	219,448.69	
收到其他与投资活动有关的现金	1,400,000.00	
投资活动现金流入小计	4,418,766.20	33,500.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,901,160.41	12,951,097.01
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的		

现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	7,220,000.00	1,431,590.40
投资活动现金流出小计	21,121,160.41	14,382,687.41
投资活动产生的现金流量净额	-16,702,394.21	-14,349,186.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	23,190,000.00	
取得借款收到的现金	20,000,000.00	12,439,755.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	43,190,000.00	12,439,755.00
偿还债务支付的现金		49,582,085.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,906.25	392,552.46
支付其他与筹资活动有关的现金	13,854,551.20	
筹资活动现金流出小计	14,000,457.45	49,974,637.46
筹资活动产生的现金流量净额	29,189,542.55	-37,534,882.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	282,092.92	-359,435.38
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	15,468,186.29	-671,799.16
加：年初现金及现金等价物余额	880,109.73	1,551,908.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	16,348,296.02	880,109.73

## (四) 所有者权益变动表

## 1、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年度								
	实收资本（或 股本）	其他权 益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	26,810,000.00		2,571,005.04			927,120.87	10,027,557.70	48,302,158.76	88,637,842.37
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	26,810,000.00		2,571,005.04			927,120.87	10,027,557.70	48,302,158.76	88,637,842.37
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）	23,190,000.00		3,087,632.00			1,352,175.96	8,884,438.26	-37,916,723.32	-1,402,477.10
(一)综合收益总额							10,236,614.22	-391,602.96	9,845,011.26
(二)所有者投入和减少资本	23,190,000.00		3,087,632.00					-35,418,570.84	-9,140,938.84
1.所有者投入资本	23,190,000.00		-109.93					-35,418,570.84	-12,228,680.77
2.股份支付计入所有者权益的金 额			3,087,741.93						3,087,741.93
3.其他									
(三)利润分配						1,352,175.96	-1,352,175.96	-2,106,549.52	-2,106,549.52
1.提取盈余公积						1,352,175.96	-1,352,175.96		0.00
2.提取一般风险准备									

3.对所有者（或股东）的分配								-2,106,549.52	-2,106,549.52
4.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
（六）其他									
四、本期期末余额	50,000,000.00		5,658,637.04			2,279,296.83	18,911,995.96	10,385,435.44	87,235,365.27

## 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015年度								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	3,010,000.00		109.93			366,492.16	5,062,554.18	48,370,988.51	56,810,144.78
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	3,010,000.00		109.93			366,492.16	5,062,554.18	48,370,988.51	56,810,144.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	23,800,000.00		2,570,895.11			560,628.71	4,965,003.52	-68,829.75	31,827,697.59
（一）综合收益总额							5,525,632.23	-68,829.75	5,456,802.48
（二）所有者投入和减少资本	23,800,000.00		2,570,895.11						26,370,895.11
1.所有者投入资本	23,800,000.00		2,570,895.11						26,370,895.11
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（三）利润分配						560,628.71	-560,628.71		
1.提取盈余公积						560,628.71	-560,628.71		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									

5.其他									
(六) 其他									
四、本期期末余额	26,810,000.00		2,571,005.04			927,120.87	10,027,557.70	48,302,158.76	88,637,842.37

## 2、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年度								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	26,810,000.00		2,570,895.11				927,120.87	6,269,294.17	36,577,310.15
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	26,810,000.00		2,570,895.11				927,120.87	6,269,294.17	36,577,310.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	23,190,000.00		3,087,741.93				1,352,175.96	12,169,583.64	39,799,501.53
(一)综合收益总额								13,521,759.60	13,521,759.60
(二)所有者投入和减少资本	23,190,000.00		3,087,741.93						26,277,741.93
1.所有者投入资本	23,190,000.00								23,190,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额			3,087,741.93						3,087,741.93
3.其他									
(三)利润分配							1,352,175.96	-1,352,175.96	

1.提取盈余公积							1,352,175.96	-1,352,175.96	
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
(四) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(五) 所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(六) 其他									
四、本期期末余额	50,000,000.00		5,658,637.04				2,279,296.83	18,438,877.81	76,376,811.68

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,010,000.00						366,492.16	1,223,635.74	4,600,127.90
加：会计政策变更									

前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	3,010,000.00						366,492.16	1,223,635.74	4,600,127.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	23,800,000.00		2,570,895.11				560,628.71	5,045,658.43	31,977,182.25
（一）综合收益总额								5,606,287.14	5,606,287.14
（二）所有者投入和减少资本	23,800,000.00		2,570,895.11						26,370,895.11
1.所有者投入资本	23,800,000.00		2,570,895.11						26,370,895.11
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（三）利润分配							560,628.71	-560,628.71	
1.提取盈余公积							560,628.71	-560,628.71	
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									

5.其他									
(六) 其他									
四、本期期末余额	26,810,000.00		2,570,895.11				927,120.87	6,269,294.17	36,577,310.15

## 二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础

### （一）审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度财务报表实施了审计，并出具了编号为中兴华审字（2017）第 020130 号标准无保留意见的审计报告。

### （二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日，中期包括月度、季度和半年度。

### （三）营业周期

公司以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个完整营业周期。

#### （四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当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。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为公司在购买日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之和。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；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；购买日之前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等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应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工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计

入合并成本。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围认定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

母公司将其全部子公司（包括母公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

### 2、控制依据

母公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制合并财务报表，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所

享有的份额；

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失；

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务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。同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司以及业务，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务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，同时对比

较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司持有母公司的长期股权投资,视为企业集团的库存股,作为所有者权益的减项,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资,比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法,将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

### 3、合并财务报表编制特殊交易的会计处理

①母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权,在合并财务报表中,因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

②企业因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,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;购买日之前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等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。

③母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,在合并财务报表中,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

④企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合

收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

⑤企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置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。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 2、共同经营的会计处理方法

公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （八）现金流量表中现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、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。

### （九）外币业务和外币报表折算

#### 1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

#### 2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

#### 3、外币报表折算的会计处理方法

公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为以人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## （十）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①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；②其他金融负债。

### 2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融工具的计量方法

公司初始确认金融资产或金融负债，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或金融负债，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。

公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

1) 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，按照公

允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益；

- 2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- 3) 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；
- 4) 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；
- 5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：
  - ①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；
  - ②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：
    - A. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
    - B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

### 5、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款做出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

#### 1) 公允价值初始计量

公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

#### 2) 公允价值的估值技术

公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

### 3) 公允价值的层次划分

公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### 2) 可供出售金融资产减值

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

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

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

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

## （十一）应收款项

### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

## 2、坏账准备的计提方法

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或确认标准	应收账款金额在 500 万元以上（包括 500 万元），其他应收款金额在 100 万元以上（包括 100 万元）。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，确认减值损失；经单独测试后未减值的，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

### （2）按组合计提坏账准备应收款项

信用风险特征组合的确定依据	除单项金额重大且已单独计提坏账准备的应收款项外，本公司根据以往经验并结合实际情况判断，以账龄作为信用风险特征组合的划分依据。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	不同信用风险特征组合，根据以往实际情况分析，预计相应的减值比例，按比例计提减值损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备

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）	3%	3%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4 年以上	100%	100%

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大，但当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备并计入当期损益。

## （十二）存货

### 1、存货分类

公司存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品等。

### 2. 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。

本公司因债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

本公司在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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；

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品采用一次摊销法摊销。

公司存货包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品、委托加工物资，公司执行收发存制度及定期盘点程序。公司收发存制度要求新进原材料需凭采购发票填写入库单后入库，领用原材料需凭领料单填写出库单后出库；完工库存商品需填写入库单后入库，发出库存商品需凭销售发票填写出库单后出库。公司定期组织财务部连同生产部、仓库进行盘点，对盘点中发现的问题进行查证并处理。

### （十三）划分为持有待售资产

#### 1、确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分做出决议，如按规定需得到股东批准的，

应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

## 2、会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

(1) 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2)决定不再出售之日的再收回金额。

## (十四) 长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 2、初始投资成本确定

1) 公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所

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。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应区分是否属于“一揽子交易”进行处理：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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应区分是否属于“一揽子交易”进行处理：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，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。原持有的股权投资采用权益法核算的，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。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2) 除公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

### 3、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位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；投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

1) 采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；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。

2) 采用权益法核算的长期股权投资，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年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。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；公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之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。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与公司不一致的会计政策及会计期间、以公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

## （十五）投资性房地产

### 1. 投资性房地产确认条件

本公司投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产在满足下列条件时予以确认：

- (1)与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入本公司；
- (2)该投资性房地产的成本能够可靠计量。

### 2. 投资性房地产的计量

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。

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

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

(3)以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

与投资性房地产有关的后续支出，采用成本模式计量的建筑物的后续计量，参照固定资产核算的制度执行，采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，参照无形资产核算的制度执行。

### 3. 投资性房地产减值

期末，本公司对投资性房地产进行逐项检查，当存在减值迹象时进行减值测试，确认其可收回金额，按其账面价值与可收回金额孰低的差额确认减值损失，计提减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十六) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(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。

### 2. 固定资产的分类

本公司固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。

### 3. 固定资产的初始计量

本公司固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

本公司购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

#### 4. 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	5%	4.75%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输设备	5 年	5%	19%
电子及其他设备	3-5 年	5%	19%-31.67%

#### 5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，本公司对固定资产进行逐项检查，当存在减值迹象时进行减值测试，确认其可收回金额，按其账面价值与可收回金额孰低的差额确认减值损失，计提减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业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资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

## 6. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司租赁资产符合下列条件之一的，将确认其为融资租入资产：

- (1)租赁期满后租赁资产所有权归属本公司；
- (2)本公司具有购买资产的选择权，购买价款远远低于行使选择权时该资产的公允价值，在资产租赁开始日就可合理确定本公司将会行使该选择权；
- (3)租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4)租赁开始日的最低租赁付款额的现值，与该资产的公允价值不存在较大差异；
- (5)租赁资产性质特殊，如不作较大改造，只有本公司才能使用。

本公司融资租入的固定资产，按租赁开始日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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### （十七）在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

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

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### （十八）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- 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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、资本化期间

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

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

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

## 3、资本化金额的计算方法

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

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。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。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计

入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （十九）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限的无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### 2、使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

公司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，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

#### 3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命的复核程序

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据:

1) 来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确规定使用年限;

2) 综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

本公司报告期内使用寿命有限的无形资产包括土地使用权,使用寿命根据土地使用年限确定为 50 年,在使用寿命内直线法摊销。

#### 4、内部研究、开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （二十）研究开发支出

本公司将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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## （二十一）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## （二十二）长期资产减值

1、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法：

1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减

值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

2) 存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

①资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对本公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的,公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的,应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时,在认定资产组时,考虑公司管理层管理生产经营活动的方式(如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等)和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定,各个会计期间应当保持一致,不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益,无论是否存在减值迹象,每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

### （二十三）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义

务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

## （二十四）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- 1) 该义务是公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- 1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- 2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十五）股份支付

### 1、股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## （二十六）优先股、永续债等其他金融工具

### 1、永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### 2、永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利(或股息)、

利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## （二十七）收入的确认原则

### 1. 销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。具体方法如下：

#### 国内销售

采取赊销方式销售：市场部单证员发货通知单交至物管部，物管部审核发货通知单与系统中销售订单等信息一致后，进行成品调拨。货物验收完毕后，客户指定人员在送货单/出厂产品清单上签字后，财务部门根据已签字的送货单/出厂产品清单开具发票并确认收入。

采取现销方式销售：商品发出当天开具发票并确认收入。

#### 境外销售

合同签订后，公司收到预收款后安排生产，收到发货款或全额信用证后按客户要求的交货日期发货。采取 FOB、CIF、CNF 贸易方式的，公司以报关装船（即报关单上记载的出口日期）作为出口收入确认的时点；境外销售采取 DDP（目的地交货）贸易方式的，公司以商品送达客户指定地点并经验收作为收入确认时点。

### 2. 提供劳务

在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生或将发生成本能够可靠地计量。

### 3. 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1)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。

(2)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。

## (二十八) 政府补助

### 1、政府补助的类型

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业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。

### 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与收益相关的政府补助。

#### 4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### 5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### （二十九）递延所得税资产/递延所得税负债

#### 1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

#### 2、递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

#### 3、递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性

差异是在以下交易中产生的：

- 1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### 4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

### (三十) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该

暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （三十一）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

#### 1、经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 2、融资租赁的会计处理方法

### 1) 承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

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。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2) 出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （三十二）其他重要的会计政策和会计估计

### 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立

的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

### （三十三）重要会计政策和会计估计变更

#### 1、会计政策变更

##### ①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《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》、《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》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》之前，本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为长期股权投资并采用成本法进行核算。执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》后，本公司将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理。

执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》之前，本公司对合营和联营企业因接受其他股东单方面增资而导致本公司所占股权比例稀释但所享有的权益份额增加，且仍对其保持共同控制或重大影响的情形，在权益

法核算时，视同部分处置该合营或联营企业股权，按新的持股比例确认归属于本公司的被投资单位增发股份导致的净资产增加份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额计入当期损益。执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》之后，本公司在权益法核算时，对于此类情形，将本公司在被投资企业净资产中所享有权益份额的增加额计入资本公积，该部分资本公积可在后续处置该联营、合营企业股权时按比例或者全部转入处置当期的投资收益。本公司采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理。

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报，并对可比年度财务报表披露进行了相应调整。

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致企业在财务报表中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公

司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表进行了相应调整。

## ②其他会计政策变更

公司报告期内无其他会计政策变更。

## 2、会计估计变更

公司报告期内无其他会计估计变更

# 四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

## (一) 财务状况分析

### 1、资产结构分析

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	30,445,000.69	17.27	16,323,670.33	10.60
应收票据			650,000.00	0.42
应收账款	19,010,773.79	10.78	6,106,165.69	3.96
预付款项	6,009,746.67	3.41	857,169.41	0.56
其他应收款	1,300,076.16	0.73	25,256,579.06	16.39
存货	24,592,940.01	13.95	11,648,142.43	7.56
其他流动资产	8,178,541.37	4.64	6,118,844.16	3.97
<b>流动资产合计</b>	<b>89,537,078.69</b>	<b>50.78</b>	<b>66,960,571.08</b>	<b>43.46</b>
投资性房地产	1,543,578.24	0.88	1,686,532.04	1.09
固定资产	66,660,654.56	37.81	66,361,713.48	43.08
在建工程	1,785,278.46	1.01	1,994,618.64	1.30
无形资产	16,554,578.41	9.39	16,998,495.78	11.03
递延所得税资产	226,082.69	0.13	56,822.11	0.04
<b>非流动资产合计</b>	<b>86,770,172.36</b>	<b>49.22</b>	<b>87,098,182.05</b>	<b>56.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>176,307,251.05</b>	<b>100.00</b>	<b>154,058,753.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司的资产结构较为稳定，2015 年末和 2016 年末流动资产占各期末资产总额的比重分别为 43.46% 和 50.78%；2015 年末和 2016 年末非流动资产占各期末资产总额的比重分别为 56.54% 和 49.22%。

报告期内公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成，2015年末、2016年末货币资金余额分别为1,632.37万元和3,044.50万元，占各期末资产比分别为10.60%和17.27%，2016年主要是由于①2016年度公司在交通银行银行借款2,000.00万元，②股东投入资金2,319.00万元；导致公司2016年末货币资金余额大幅上涨；2015年末、2016年末应收账款金额分别为610.62万元、1,901.08万元，占各期末资产比分别为3.96%、10.78%，公司应收账款呈上升趋势，主要原因①2016年下半年美国页岩油气行业复苏，公司在2016年下半年耐高压大流量输送软管订单大幅度增加，②公司加大国内市场开拓，国内市场销售增长迅速；2015年末、2016年末存货余额分别为1,164.81元和2,459.29万元，占各期末资产比分别为7.56%、13.95%，主要原因2016年公司销售大幅上涨，公司积极备货，从而使公司原材料、库存商品、自制半成品及在产品余额均有较大幅度增长；2015年末、2016年末其他应收款金额分别为2,525.66万元、130.01万元，占各期末资产比分别为16.39%、0.73%，由于公司2016年收回关联方借款，使其他应收款余额2016年末大幅下降。

公司非流动资产主要由固定资产、无形资产构成，固定资产系公司正常生产经营所需的房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公设备等；无形资产系公司正常生产经营所需的土地使用权等。

## 2、负债结构分析

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	20,000,000.00	22.45		
应付票据	16,188,414.32	18.17		
应付账款	28,375,824.29	31.86	22,568,072.27	34.50
预收款项	9,578,497.76	10.75	34,176,756.37	52.24
应付职工薪酬	8,787,907.26	9.87	2,013,409.21	3.08
应交税费	1,630,644.16	1.83	1,889,807.24	2.89
应付利息	25,375.00	0.03		
其他应付款	84,974.54	0.10	98,731.77	0.15
<b>流动负债合计</b>	<b>84,671,637.33</b>	<b>95.06</b>	<b>60,746,776.86</b>	<b>92.86</b>
递延所得税负债	4,400,248.45	4.94	4,674,133.90	7.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,400,248.45</b>	<b>4.94</b>	<b>4,674,133.90</b>	<b>7.14</b>
<b>负债合计</b>	<b>89,071,885.78</b>	<b>100.00</b>	<b>65,420,910.76</b>	<b>100.00</b>

报告期内2015年末、2016年末流动负债占各期末负债总额的比重分别为

92.86%、95.06%，2016年流动负债增加主要是公司2016年度增加了短期借款、增加银行承兑汇票支付方式导致期末负债增加；2015年末、2016年末非流动负债占各期末负债总额的比重分别为7.14%、4.94%。

2016年末流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款构成，2016年公司为了补充营运资金，公司在交通银行银行借款2,000.00万元，2016年末应付票据余额是1,618.84万元，占负债总额的比重为18.17%；2015年末、2016年末应付账款金额分别为2,256.81万元、2,837.58万元，占总额的比重分别为34.50%、31.86%。应付账款2016年末较2015年末呈上升趋势，主要系2016年度公司业务发展迅速，采购量增加导致的。

公司非流动负债主要由递延所得税负债构成，递延所得税负债系公司土地房产产生的应税暂时性差异导致的。

### 3、持续经营能力分析

公司结合所处行业及自身状况，对公司财务、经营和其他方面是否存在某些事项或情况可能导致经营风险，以及这些事项或情况单独或连同其他事项或情况是否导致对公司持续经营能力产生重大疑虑进行了评估。具体如下：

类别	评估内容—是否存在以下情况	评估结果（以报告期末为截止日）
一、财务方面	(一)无法偿还的到期债务	公司债务偿还情况正常，不存在无法偿还的到期债务
	(二)无法偿还即将到期且难以展期的借款	公司不存在无法偿还即将到期且难以展期的借款
	(三)无法继续履行重大借款合同中的有关条款	公司合同履行情况正常，不存在无法继续履行重大借款合同中有关条款的情况
	(四)大额的逾期未缴税金	公司依法纳税，不存在大额的逾期未缴税金
	(五)累计经营性亏损数额巨大	公司不存在累计经营性亏损数额巨大的情况
	(六)过度依赖短期借款筹资	公司可以通过向股东借款形式融资，不存在过度依赖短期借款筹资的情况
	(七)无法获得供应商的正常商业信用的情况	公司与主要供应商合作情况良好，报告期内公司主要供应商较为稳定，不存在无法获得供应商正常商业信用的情况
	(八)难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金	报告期内，现金流量正常，公司不存在难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金的情况
	(九)资不抵债	截至2016年12月31日，公司归属于母公司所有者权益合计为76,849,929.83元，不存在资不抵债的情况。
	(十)营运资金出现负数	截至2016年12月31日，公司营运资金（即指流动资产减流动负债）为486.54万元，营运资金较充裕，未出现负数。
	(十一)经营活动产生的现金流量净额为负数	2015年度、2016年度经营活动现金流量净额与净利润不匹配，但具有合理性。
	(十二)大股东长期占用巨额资金	截至2016年12月31日，公司不存在巨额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形
	(十三)重要子公司无法持续经营且未进行处理	公司无重要子公司无法持续经营且未进行处理。
	(十四)存在大量长期未作处理的不良资产	公司资产质量良好，不存在大量长期未作处理的不良资产

	(十五)存在因对外巨额担保等或有事项引发的或有负债	截止 2016 年 12 月 31 日, 公司无对外担保.
二、经营方面	(一)关键管理人员离职且无人替代	公司关键管理层稳定, 不存在关键管理人员离职且无人替代的情形
	(二)主导产品不符合国家产业政策	公司主营业务及主要产品符合国家产业政策
	(三)失去主要市场、特许权或主要供应商	公司产品市场前景良好, 与主要客户、供应商合作情况良好, 不存在失去主要市场、主要客户或主要供应商的情况
	(四)人力资源或重要原材料短缺	报告期内, 公司人力资源稳定
三、其他方面	(一)严重违反有关法律法规或政策	报告期内, 公司合法合规经营, 不存在严重违反有关法律法规或政策的情形
	(二)异常原因导致停工、停产	公司生产经营状况正常, 拥有生产经营所需的各项资质, 不存在违法违规的情况。
	(三)有关法律法规或政策的变化可能造成重大不利影响	报告期内, 未发生公司相关法律法规或政策的变化可能造成重大不利影响的情形
	(四)经营期限即将到期且无意继续经营	根据公司营业执照, 公司经营期限无截止期限, 不存在经营期限即将到期且无意继续经营的情形
	(五)投资者未履行协议、合同、章程规定的义务, 并有可能造成重大不利影响	公司股东依法履行协议、合同、章程规定的股东义务, 公司治理情况良好
	(六)因自然灾害、战争等不可抗力因素遭受严重损失	不存在因自然灾害、战争等不可抗力因素使公司遭受严重损失的情况

公司报告期后签订销售合同累计为国外客户 7,779,834.79 美元, 国内客户 23,512,647.89 元。期后大量的合同订单表明公司处于良性发展中。

从上述情况来看, 公司在可预见的未来拥有持续经营能力。

## (二) 财务指标分析

### 1、盈利能力指标

项目	2016 年度	2015 年度
净利润(元)	9,845,011.26	5,456,802.48
毛利率(%)	40.44	28.27
净资产收益率(%)	22.67	27.68
基本每股收益(元/股)	0.37	0.37

公司报告期内毛利率呈上升趋势, 主要受市场环境影响, 耐高压大流量输送软管 2016 年度销售量及销售价格有所上升, 提高了耐高压大流量输送软管毛利率, 导致总体毛利率有所上升。

报告期内, 2016 年度公司净利润较 2015 年度上升 438.82 万元, 主要是由于 2016 年度公司耐高压大流量输送软管销售金额大幅增加, 增加毛利 2,116.83 万元, 虽然 2016 年度公司管理费用中薪酬费用及研发费用大幅增加, 公司 2016 年度净利润仍然大幅上升。

2016 年度的净资产收益率低于 2015 年度净资产收益率，虽然 2016 年度公司净利润较 2015 年度上升 438.82 万元，但 2015 年度公司加权归属于母公司净资产大大低于 2016 年公司加权归属于母公司净资产。导致 2016 年度的净资产收益率略低于 2015 年度净资产收益率。

公司同行业公司盈利能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016 年度	2015 年度
汇龙液压 (839266)	毛利率 (%)	30.27	25.19
	净资产收益率 (%)	1.30	14.27
	基本每股收益 (元/股)	0.01	0.15
帕卓管路 (833395)	毛利率 (%)	41.73	43.06
	净资产收益率 (%)	26.00	23.25
	基本每股收益 (元/股)	0.40	0.29

相比汇龙液压、帕卓管路，就盈利能力指标来看，公司 2015 年度、2016 年度毛利率指标均高于汇龙液压、低于帕卓管路，毛利率的差异主要是于可比公司产品结构差异导致的，公司主要生产高性能软管，主要面对客户群体为国外客户；公司 2015 年度净资产收益率及基本每股收益均高于汇龙液压、帕卓管路， 2016 年度净资产收益率及基本每股收益高于汇龙液压、略低于帕卓管路，净资产收益率及基本每股收益的差异主要是与可比公司相比公司前期归属于母公司的净资产及股份数较低导致的。

## 2、偿债能力指标

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率 (%) (母公司)	57.42	74.51
流动比率 (倍)	1.06	1.10
速动比率 (倍)	0.60	0.80

报告期内，2016 年末较 2015 年底公司资产负债率、流动比率、速动比率等长短期偿债能力指标均有所下降，主要是公司 2016 度公司增资 2,319.00 万元，导致公司资产负债率的下降；公司 2016 年度业务规模扩张迅速，营业资金需求扩大，公司在交通银行银行借款 2,000.00 万元，同时公司增加了银行承兑汇票支付方式导致期末负债增加，导致公司流动比率、速动比率等短期偿债能力指标均

有所下降。

综合来看，公司财务风险适中，不存在明显的偿债能力风险。

公司同行业公司偿债能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016年12月31日	2015年12月31日
汇龙液压 (839266)	资产负债率(%)	61.44	56.63
	流动比率(倍)	0.76	0.71
	速动比率(倍)	0.64	0.53
帕卓管路 (833395)	资产负债率(%)	43.34	48.68
	流动比率(倍)	1.34	1.09
	速动比率(倍)	0.78	0.52

就偿债能力指标而言，公司 2015 年度长期偿债能力均弱于汇龙液压、帕卓管路。短期偿债能力均强于汇龙液压、帕卓管路；公司 2016 年度长短期偿债能力均强于汇龙液压、弱于帕卓管路。

### 3、营运能力指标

项目	2016年度	2015年度
应收账款周转率(次)	9.91	9.22
存货周转率(次)	4.09	5.31

报告期内，公司应收账款周转率(次)及存货周转率(次)保持稳定，2015 年度和 2016 年度的应收账款周转率(次)分别为 9.22、9.91，报告期内应收账款周转天数在 40 天左右，2016 年度国外市场好转，同时公司积极开拓国内市场，2016 年度营业收入较 2015 年度上涨较快，导致 2016 年度应收账款周转率(次)较 2015 年度小幅上升；存货周转率(次)分别为 5.31、4.09，受 2016 年销售增长的影响，公司积极加大存货生产量，备货较多，导致 2016 年度存货周转率(次)较 2015 年度小幅下降。

公司同行业公司营运能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016年度	2015年度
汇龙液压 (839266)	应收账款周转率(次)	1.89	2.91
	存货周转率(次)	5.65	1.74

帕卓管路 (833395)	应收帐款周转率(次)	4.04	3.39
	存货周转率(次)	1.95	1.88

就营运能力指标而言，公司报告期应收帐款周转率均高于汇龙液压、帕卓管路；公司 2015 年度存货周转率均强于汇龙液压、帕卓管路，2016 年度存货周转率底于汇龙液压、高于帕卓管路。主要原因公司客户国外客户较多，公司给客户的账期较短。存货较大部分都是按照订单来备货，导致营运指标较好。

#### 4.、现金流量指标

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	-3,329,076.34	41,401,554.48
净利润(元)	9,845,011.26	5,456,802.48
投资活动产生的现金流量净额(元)	-8,548,895.89	-18,029,133.86
筹资活动产生的现金流量净额(元)	12,082,993.03	-37,534,882.46
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.07	1.54

##### (1) 经营活动产生的现金流量

2015 年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大，主要系公司 2015 年度经营性应收项目的减少 31,547,324.85 元导致的，2015 年度，受国际市场影响，公司销售较 2014 年下滑较多，公司在 2015 年度收回了 2014 年度应收账款。剔除上述因素后，2015 年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

2016 年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大，主要系由于 2016 年度下半年市场好转，公司积极开发国内客户，如山东省公安厅消防局等新客户的增加导致经营性应收项目的增加 14,769,571.02 元；同时，公司为了应对销售的回暖，积极备货，导致存货增加 13,127,996.68 元，公司 2016 年实际控制人对管理层的股权转让，导致公司计提了股份支付 3,087,741.93 元，剔除上述因素后，2016 年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

公司同行业公司现金流量情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016 年度	2015 年度
------	------	---------	---------

汇龙液压 (839266)	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.10	-1.03
帕卓管路 (833395)	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.70	0.10

就现金流量指标而言，公司 2015 年度获取现金流能力均强于汇龙液压、帕卓管路，2016 年度现金流能力高于汇龙液压、低于帕卓管路，主要系由于 2016 年度下半年市场好转，公司积极开发国内客户，如山东省公安厅消防局等新客户的增加导致经营性应收项目的增加 14,769,571.02 元；同时，公司为了应对销售的回暖，积极备货，导致存货增加 13,127,996.68 元，上述原因最终导致公司 2016 年度经营活动产生的现金流量较低。

### （2）投资活动产生的现金流量

报告期内，2015 年度、2016 年度投资活动产生的现金流量净额持续为负数，主要系购买长期资产及银行理财产品所致。

### （3）筹资活动产生的现金流量

2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额-37,534,882.46 元主要系当期公司归还借款所致；2016 年度公司筹资活动产生的现金流量净额 12,082,993.03 元主要系当期股东增资 2,319.00 万元、收到银行借款 2,000.00 万元、子公司沃德水带清算支付少数股东 1,500.00 万元、支付三个月以上到期银行承兑汇票保证金存款 1,385.46 万元导致的。

### （4）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

名称	2016 年度	2015 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,845,011.26	5,456,802.48
加：资产减值准备	677,134.71	-2,408,263.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,857,878.16	4,443,837.62
无形资产摊销	443,917.37	294,882.49
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长	312,363.07	202,918.73

期资产的损失（收益以“-”填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	276,473.58	1,016,047.29
投资损失（收益以“-”填列）	-113,222.32	-40,885.49
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-169,260.58	433,936.85
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	-273,885.45	-136,942.72
存货的减少（增加以“-”填列）	-13,127,996.68	820,827.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-14,769,571.02	31,547,324.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	3,604,339.63	-260,521.94
其他	3,107,741.93	31,590.40
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,329,076.34</b>	<b>41,401,554.48</b>

由上表可以看出，报告期内经营活动现金流量净额与净利润不匹配。

2015 年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大，主要系公司 2015 年度经营性应收项目的减少 31,547,324.85 元导致的，2015 年度，受国际市场影响，公司销售较 2014 年下滑较多，公司在 2015 年度收回了 2014 年度应收账款。剔除上述因素后，2015 年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

2016 年度经营活动产生的现金流量净额与当年净利润差异较大，主要系由于 2016 年度下半年市场好转，公司积极开发国内客户，如山东省公安厅消防局等新客户的增加导致经营性应收项目的增加 14,769,571.02 元；同时，公司为了应对销售的回暖，积极备货，导致存货增加 13,127,996.68 元，公司 2016 年实际控制人对管理层的股权转让，导致公司计提了股份支付 3,087,741.93 元，剔除上述因素后，2016 年度经营活动产生的现金流量净额减去长期资产折旧摊销等因素后基本与净利润吻合。

### （三）报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	124,498,966.34	39.53	89,228,897.48
营业利润	12,783,352.56	91.37	6,679,801.25
利润总额	13,624,499.59	85.87	7,330,076.27
净利润	9,845,011.26	80.42	5,456,802.48

报告期内，2016 年度公司营业收入较 2015 年度增长较多，增长率达到 39.53%，主要原因①2016 年下半年美国页岩油气行业复苏，公司在 2016 年耐高压大流量输送软管订单大幅度增加，②公司加大国内市场开拓，国内市场销售增长迅速，大幅提高了公司 2016 年度销售规模。

报告期内，公司 2016 年度营业收入较 2015 年度上升 39.53%，同期营业利润、利润总额、净利润分别上涨 91.37%、85.87%、80.42%，主要原因如下：（1）2016 年度公司收入规模的增加，导致毛利较 2015 年度增加 2,562.59 万元；（2）在 2016 年度收入大幅增长的情况下，公司大幅提高了员工薪酬，公司在 2016 年度提高了研发费用，但是毛利的增加大于费用的增加，导致公司 2016 年度营业利润、利润总额、净利润的变动幅度大于营业收入的变动幅度。

#### （四）营业收入、营业成本构成及比例

##### 1、报告期内营业收入、营业成本按业务构成列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	123,626,015.16	99.30	88,535,027.73	99.22
其他业务收入	872,951.18	0.70	693,869.75	0.78
合计	124,498,966.34	100.00	89,228,897.48	100.00
主营业务成本	72,457,712.91	97.71	62,992,593.60	98.42
其他业务支出	1,697,574.23	2.29	1,009,625.12	1.58
合计	74,155,287.14	100.00	64,002,218.72	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来源高性能软管的销售；其他业务收入主要是租赁房屋及设备、收取租户电费、销售废料等。2015 年度、2016 年主营业务占比分别为 99.22%、99.30%。公司主营业务明确。

##### 报告期内营业收入按客户类型列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>营业收入</b>				
内销	47,023,074.72	37.77	7,362,883.46	8.25
外销	77,475,891.62	62.23	81,866,014.02	91.75
合计	124,498,966.34	100.00	89,228,897.48	100.00
<b>营业成本</b>				
内销	26,813,939.28	36.16	4,350,594.09	6.80
外销	47,341,347.86	63.84	59,651,624.63	93.20
合计	74,155,287.14	100.00	64,002,218.72	100.00

营业毛利、毛利率的按客户类型列示如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
内销	20,209,135.44	42.98	3,012,289.37	40.91
外销	30,134,543.76	38.90	22,214,389.39	27.14
合计	50,343,679.20	40.44	25,226,678.76	28.27

公司 2015 年度、2016 年度外销业务毛利率分别为 27.14%、38.90%，公司外销业务以耐高压大流量输送软管为主，2015 年度国外页岩油气开采公司受全球油价影响，基本不开展新的开采项目，对软管的需求很低，公司对外销售价格也大幅下降，同时因公司生产量较少，生产出的等外品（长度不符合要求）数量上升，单位固定成本上升，导致外销业务 2015 年毛利率较 2016 年下降很多。

## 2、主营业务收入、主营业务成本按产品类别列示

### (1) 按产品性质列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

主营业务收入				
耐高压大流量输送软管	57,924,824.39	46.85	32,637,626.28	36.86
普通轻型输送软管	55,985,128.45	45.29	47,733,065.90	53.92
接扣	9,716,062.32	7.86	8,164,335.55	9.22
合计	123,626,015.16	100.00	88,535,027.73	100.00
主营业务成本				
耐高压大流量输送软管	32,723,145.76	45.16	28,604,221.98	45.41
普通轻型输送软管	31,743,464.37	43.81	27,533,473.97	43.71
接扣	7,991,102.78	11.03	6,854,897.64	10.88
合计	72,457,712.91	100.00	62,992,593.60	100.00

公司主营业务为从事高性能软管的设计生产和销售。

公司收入分类与业务部分的产品及服务分类具有匹配性。

公司的主营业务收入主要来源高性能软管的销售。其中 2015 年、2016 年耐高压大流量输送软管占主营业务收入分别为 36.86%、46.85%，普通轻型输送软管占主营业务收入分别为 53.92%、45.29%。耐高压大流量输送软管主要应用于页岩油气开采及大流量远程供水项目。2015 年度页岩油气开采公司受全球油价影响，基本不开展新的开采项目，对软管的需求很低，2016 年下半年，全球油价呈现上升势头，公司大口径软管出口销售明显上升；公司 2016 年度与山东省公安厅消防局签订城市远程供水项目，合同总标的 15,386,000.00 元，2016 年已全部完成销售，导致耐高压大流量输送软管 2016 年收入较 2015 年有较大上升。

## （2）按客户类型列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入				
内销	46,150,123.54	37.33	6,669,013.71	7.53
外销	77,475,891.62	62.67	81,866,014.02	92.47
合计	123,626,015.16	100.00	88,535,027.73	100.00
主营业务成本				
内销	25,116,365.05	34.66	3,340,968.97	5.30
外销	47,341,347.86	65.34	59,651,624.63	94.70
合计	72,457,712.91	100.00	62,992,593.60	100.00

公司的产品按客户类型分为境内客户和境外客户，公司每年都参加大量的国外展会，积极维护和开拓国外市场，但国外市场环境复杂，市场情况受政策影响较大，为了应对市场单一的局面，公司 2016 年度大力推动国内市场的开拓，取得了一定进展，报告期内， 2015 年度、2016 年度内销收入占主营业务收入比重分别为 7.53、37.33%，外销收入占主营业务收入比重分别为 92.47%、62.67%。

### 3、其他业务收入、其他业务成本按类别列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>其他业务收入</b>				
销售材料收入	97,554.61	11.18	179,513.82	25.87
设备租赁收入	85,470.08	9.79	64,102.56	9.24
房屋租赁收入	228,371.43	26.16	87,800.00	12.65
电费收入	461,555.06	52.87	362,453.37	52.24
合计	872,951.18	100.00	693,869.75	100.00
<b>其他业务成本</b>				
销售材料成本	79,703.79	4.70	5,467.79	0.54
设备租赁成本	1,014,652.39	59.77	638,946.26	63.29
房屋租赁成本	142,953.80	8.42	47,651.27	4.72
电费成本	460,264.25	27.11	317,559.80	31.45
合计	1,697,574.23	100.00	1,009,625.12	100.00

其他业务收入主要是租赁房屋及设备、收取租户电费、销售废料等。其中，租赁设备为机器设备-密炼中心生产线，该生产线是因为 2014 年度公司销售较好，公司为了扩大生产产能上的生产线，但受海外市场影响，该生产线一直处于闲置状态，公司与泰州玉禾新材料有限公司协商后出租给泰州玉禾新材料有限公司使用，年租金为 10 万元，但密炼中心生产线 2015 年的折旧成本为 638,946.26 元，2016 年折旧成本为 1,014,652.39 元，导致其他业务收入毛利为负数。

### 2016 年度前五名客户销售情况：

单位：元

客户名称	销售金额	占公司营业收入的比例(%)
------	------	---------------

泰州市亚华进出口有限公司	18,768,391.62	15.08
山东省公安厅消防局	14,089,743.59	11.32
MENDELSON S BAR TLD	9,845,843.89	7.91
RED-L DISTRIBUTORS LTD	9,736,741.78	7.82
JGB ENTERPRISE INC	5,919,045.99	4.75
<b>合计</b>	<b>58,359,766.87</b>	<b>46.88</b>

2015 年度前五名客户销售情况:

单位: 元

客户名称	销售金额	占公司营业收入的比例(%)
TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	23,486,906.78	26.32
ALL HOSES HOLDING LIMITED	9,000,375.57	10.09
MENDELSON S BAR TLD	8,980,586.66	10.07
METALCASTY LTDA	7,640,921.57	8.56
HELEMUT FELDTMANN GmbH	5,759,007.70	6.45
<b>合计</b>	<b>54,867,798.28</b>	<b>61.49</b>

其中国外客户具体情况如下:

客户信息					
编号	名称(英文)	名称(中文)	注册地	股东	经营范围
1	MENDELSON S BAR TLD	梅德森公司	以色列	Ronny Elroi	工业软管, 配件, 泵等
2	RED-L DISTRIBUTORS LTD	瑞德尔经销有限公司	加拿大	Jamie Ludwig	各种工业软管, 接头配件, 流体泵等
3	JGB ENTERPRISE INC	JGB 有限公司	美国	Jay Bernhardt	经营和提供各种水带的销售和维护
4	TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	超级水带有限公司	英国	张小红	经销各种扁平软管
5	ALL HOSES HOLDING LIMITED	奥尔赫斯有限公司	香港特	黄裕中	各种工业, 农业软管及接头配件等
6	METALCASTY LTDA	玫德卡斯提有限公司	巴西	Andre A Castilho	消防, 工业用水带和消防配件
7	HELMUT FELDTMANN GmbH	赫尔穆特公司	德国	Carsten Feldtmann	消防劳保产品等

续上表

客户信息	与客户业务关系描述
------	-----------

编号	名称(英文)	该客户获取方式	交易背景	定价方式	销售方式	是否通过境外经销商销售	与本公司合作模式
1	MENDELSON S BAR TLD	展会	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
2	RED-L DISTRIBUTORS LTD	展会	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
3	JGB ENTERPRISE INC	展会	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
4	TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	张小红设立	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
5	ALL HOSES HOLDING LIMITED	黄裕中设立	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
6	METALCASTY LTDA	网络	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
7	HELMUT FELDTMANN GmbH	展会	客户需要	市场定价	直销	否	公司作为生产商提供产品

### 3、营业成本

#### (1) 生产成本归集、分配、结转方法

##### 公司生产成本的归集方法:

软管成本: 公司目前共有四个车间, 以各车间为单位归集生产成本中的直接材料、直接人工、制造费用及燃料及动力。按照各类产品 BOM 成本为权数分摊计入各类产品各项成本。

##### 公司生产成本的分配方法:

①直接材料每月实际领用按照各类产品 BOM 成本为权数分摊计入各类产品直接材料成本。②直接人工按照各类产品 BOM 成本为权数分摊计入各类产品直接人工成本。③制造费用中按照各类产品 BOM 成本为权数分摊计入各类产品制造费用成本。④燃料及动力按照各类产品 BOM 成本为权数分摊计入各类产品燃料及动力成本。

##### 公司成本的结转方法:

公司根据客户订单发出商品, 按照月末加权一次平均计价。

内销: 采取赊销方式销售: 市场部单证员发货通知单交至物管部, 物管部审

核发货通知单与系统中销售订单等信息一致后，进行成品调拨。货物验收完毕后，客户指定人员在送货单/出厂产品清单上签字。销售部门就送货单/出厂产品清单内容与客户沟通核对无误后，通知财务部门开具发票并确认收入。

采取现销方式销售：商品发出当天开具发票并确认收入。

外销：合同签订后，公司收到预收款后安排生产，收到发货款或全额信用证后按客户要求的交货日期发货。采取 **FOB**、**CIF**、**CNF** 贸易方式的，公司以报关装船（即报关单上记载的出口日期）作为出口收入确认的时点；境外销售采取 **DDP**（目的地交货）贸易方式的，公司以商品送达客户指定地点并经验收作为收入确认时点。

（2）报告期内，公司生产成本构成如下：

单位：元

成本项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	54,668,557.80	72.62	41,856,028.44	70.51
直接人工	7,824,684.22	10.40	7,350,892.33	12.38
制造费用	9,575,697.46	12.72	7,622,816.89	12.84
燃料及动力	3,208,010.17	4.26	2,536,982.30	4.27
合计	75,276,949.65	100.00	59,366,719.96	100.00

从公司生产成本构成来看，生产成本主要包括直接材料、直接人工及制造费用。其中直接材料、直接人工及制造费用 2015 年度中占比 95.73%，2016 年度中占比 95.74%，报告期内公司成本构成未发生较大波动，直接人工随公司工资标准的上升逐年上升，但因占比低，未对主营业务成本产生重大影响。

### （五）营业毛利、毛利率及变动情况

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务毛利率（%）	41.39	28.85
其他业务毛利率（%）	-94.46	-45.51
综合毛利率（%）	40.44	28.27

报告期内公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致。报告期内其他业务收入主要是租赁房屋及设备、收取租户电费、销售废料等。其中，租赁的主要设备为机器设备-密炼中心生产线，该生产线是因为 2014 年度公司销售较好，公司

为了扩大生产产能上的生产线,但受海外市场影响,该生产线一直处于闲置状态,公司与泰州玉禾新材料有限公司协商后出租给泰州玉禾新材料有限公司使用,年租金为 10 万元,但密炼中心生产线 2015 年的折旧成本为 638,946.26 元, 2016 年折旧成本为 1,014,652.39 元, 导致其他业务收入毛利为负数,但其他业务规模相对较小,对公司综合毛利率影响较小。

1、主营业务毛利、毛利率的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
耐高压大流量输送软管	25,201,678.63	43.51	4,033,404.30	12.36
普通轻型输送软管	24,241,664.08	43.30	20,199,591.93	42.32
接扣	1,724,959.54	17.75	1,309,437.91	16.04
合计	51,168,302.25	41.39	25,542,434.13	28.85

公司 2015 年度、2016 年度主营业务毛利率分别为 28.85%、41.39%，2015 年度页岩油气开采公司受全球油价影响,基本不开展新的开采项目,对软管的需求很低,公司对外销售价格也大幅下降,同时因公司生产量较少,生产出的等外品(长度不符合要求)数量上升,单位固定成本上升,导致耐高压大流量输送软管 2015 年主营业务毛利率较 2016 年下降很多。

接扣为公司高性能软管配套的产品,公司在出售高性能软管时均已安装好接扣,接扣为外购的商品,毛利率保持在正常水平。

公司主要从事高性能软管的设计生产和销售,公司按照各类产品进行单独核算,由于受各类产品的生产工艺要求、公司报价水平、可替代性程度等因素的影响,各类产品之间毛利率有所差异。

报告期内,各类产品毛利率的波动,主要由于产品本身工艺及市场的不同,各产品的毛利率有所差异。

2、其他业务毛利率

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
其他业务收入	872,951.18	693,869.75
其他业务成本	1,697,574.23	1,009,625.12
其他业务毛利率 (%)	-94.46	-45.51

报告期内公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致，报告期内毛利率基本一致。报告期内其他业务收入主要是租赁房屋及设备、收取租户电费、销售废料等。其中，租赁的主要设备为机器设备-密炼中心生产线，该生产线是因为 2014 年度公司销售较好，公司为了扩大生产产能上的生产线，但受海外市场影响，该生产线一直处于闲置状态，公司与泰州玉禾新材料有限公司协商后出租给泰州玉禾新材料有限公司使用，年租金为 10 万元，但密炼中心生产线 2015 年的折旧成本为 638,946.26 元，2016 年折旧成本为 1,014,652.39 元，导致其他业务收入毛利为负数，但其他业务规模相对较小，对公司综合毛利率影响较小。

## （六）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

### 1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	10,510,928.48	25.49	8,375,848.61
管理费用	24,421,411.59	120.64	11,068,271.99
其中：研发费	6,288,216.85	78.06	3,531,475.60
财务费用	348,740.78	-68.50	1,107,083.29
期间费用合计	35,281,080.85	71.67	20,551,203.89
营业收入	124,498,966.34	39.53	89,228,897.48
销售费用占营业收入比重 (%)	8.44		9.39
管理费用占营业收入比重 (%)	19.62		12.40
其中：研发费占营业收入比重 (%)	5.05		3.96
财务费用占营业收入比重 (%)	0.28		1.24
期间费用占营业收入比重 (%)	28.34		23.03

公司 2015 年度、2016 年度销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 2,055.12 万元、3,528.11 万元，期间费用大幅上升，期间费用占营业收入的比重分别为 23.03%、28.34%，呈大幅上升趋势，表明公司期间费用增幅高于公司营业收入增长速度。2015 年度、2016 年度管理费用占期间费用的比重分别为 53.86%、69.22%，表明公司期间费用主要由管理费用构成，期间费用的上升主要系管理费用上升造成。

#### 销售费用变动分析：

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
运输装卸费	1,023,349.96	328,391.97	47.25	694,957.99
职工薪酬	852,468.05	627,845.00	279.51	224,623.05
差旅费	4,850,174.28	1,092,668.17	29.08	3,757,506.11
招待费	109,138.50	90,674.98	491.10	18,463.52
折旧费	17,545.54	14,278.37	437.03	3,267.17
保险费	12,411.31	-41,601.86	-77.02	54,013.17
办事处房租及物业费	2,076,520.00	-110,002.00	-5.03	2,186,522.00

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
展览费和广告费	656,929.67	133,278.49	25.45	523,651.18
办公费	247,375.20	61,557.91	33.13	185,817.29
会务费	7,295.00	3,455.00	89.97	3,840.00
代理费	482,949.70	-138,422.23	-22.28	621,371.93
其他	174,771.27	72,956.07	71.66	101,815.20
合计	10,510,928.48	2,135,079.87	25.49	8,375,848.61

2015 年度、2016 年度公司销售费用分别为 837.58 万元、1,051.09 万元，占各期营业收入的比重分别为 9.39%、8.44%。公司加强费用管理，完善费用报销审批制度，费用规模得到良好控制。2016 年销售费用较 2015 年度增加 213.51 万元，增幅为 25.49%，主要是由于以下因素的综合结果（1）运输装卸费较 2015 年增加 32.84 万元，增幅为 47.25%，主要系 2016 年度公司销售额大幅上升，销售额增加导致销售运输装卸费上升较大；（2）职工薪酬较 2015 年增加 62.78 万元，增幅为 47.25%，主要系 2016 年度公司销售额大幅上升，销售额增加导致销售人员薪酬上升较大；（3）差旅费较 2015 年增加 109.27 万元，展览费和广告费较 2015 年增加 13.33 万元，主要系 2016 年度公司加大市场开拓力度，参展海外展会导致的。

#### 管理费用变动分析：

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
职工薪酬	9,891,165.95	6,274,748.70	173.51	3,616,417.25
差旅费	150,670.41	-119,570.07	-44.25	270,240.48
办公费	517,020.37	212,565.61	69.82	304,454.76
中介机构咨询费	1,091,042.52	886,393.19	433.13	204,649.33
业务招待费	408,648.90	141,552.09	53.00	267,096.81
折旧费	1,119,627.41	-198,366.05	-15.05	1,317,993.46
无形资产摊销	443,917.37	149,034.88	50.54	294,882.49
培训费	133,971.00	-18,688.98	-12.24	152,659.98
税费	303,623.97	-307,109.95	-50.29	610,733.92
研发费	6,288,216.85	2,756,741.25	78.06	3,531,475.60
物料消耗	83,352.75	55,764.12	202.13	27,588.63

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
修理费	432,454.18	82,637.72	23.62	349,816.46
水电费	87,001.47	32,802.68	60.52	54,198.79
股份支付	3,087,741.93	3,087,741.93		0.00
其他	382,956.51	316,892.48	479.67	66,064.03
合计	24,421,411.59	13,353,139.60	120.64	11,068,271.99

2015 年度、2016 年度公司管理费用分别为 1,106.83 万元、2,442.14 万元，占各期营业收入的比重分别为 12.40%、19.62%。管理费用 2016 年度较 2015 年度上升 121.43%，主要系在 2016 年度收入大幅增长的情况下，公司大幅提高了员工薪酬，其中（1）2015 年职工薪酬较 2015 年增 627.47 万元，增长 173.51%；主要是由于公司为了提高员工积极性，公司股东与公司经营团队在 2016 年初签订了 2016 年度经营责任书，确定了 2016 年终奖金是计提标准，2016 年公司各项考核指标均超额完成，导致公司 2016 年度职工薪酬金额上升较大；（2）2016 年较 2015 年中介机构咨询费增加 88.64 万元，主要是由于 2016 年度公司启动“新三板”挂牌工作，中介费用有所上升。（3）2016 年研发费用较 2015 年增加 275.67 万元，增长 78.06%，主要是 2016 年公司加大新技术的开发，公司 2015 年度开展了 3 项研发项目，公司 2016 年度开展了 5 项研发项目，导致了研发费用大幅上升。（4）2016 年 12 月，公司实际控制人转让股权给管理层，公司确认股份支付 308.77 万元。

公司各年度研发费用明细如下：

2016 年度

项目	金额(元)	项目进度
低蠕高耐磨水带	1,225,929.66	2015 年 12 月完成
超高分子量聚乙烯复合软管及工艺技术	1,053,962.95	2015 年 6 月完成
矿用无卤阻燃抗静电复合软管	972,539.36	2015 年 12 月完成
耐高压聚氨酯花园管	1,506,708.63	2015 年 12 月完成
高性能芳纶/双面聚氨酯纳米复合软管	1,529,076.25	进行中
合计	6,288,216.85	

2015 年度

项目	金额(元)	项目进度
耐寒橡胶水带	1,260,163.03	2015年12月完成
森林消防湿水带	1,573,056.68	2015年12月完成
耐磨耐腐共挤改性聚氨酯复合软管	701,194.99	2015年12月完成
合计	3,534,414.70	

财务费用变动分析：

单位：元

项目	2016年度			2015年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
利息支出	171,281.25	-160,482.34	-48.37	331,763.59
减：利息收入	11,508.06	8,728.77	314.06	2,779.29
利息净支出	159,773.19	-169,211.11	-51.43	328,984.30
汇兑损失	105,192.33	-579,091.37	-84.63	684,283.70
银行手续费	83,775.26	-10,040.03	-10.70	93,815.29
合计	348,740.78	-758,342.51	-68.50	1,107,083.29

2015年度、2016年度公司财务费用分别为110.71万元、34.87万元，占营业收入的比重较小，对公司经营无重大影响。

### (七) 对外投资收益情况

单位：元

项目	2016年度	2015年度
处置长期股权投资产生的投资收益	53,166.88	0.00
购买银行理财产品取得的投资收益	60,055.44	40,885.49
合计	113,222.32	40,885.49

### (八) 非经常性损益

#### 1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

项目	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益	-259,196.19	-202,918.73
计入当期损益的政府补助	1,180,300.00	813,500.00
委托他人投资或管理资产的损益	60,055.44	40,885.49

股份支付金额	-3,087,741.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26,789.90	39,693.75
税前非经常性损益合计	-2,133,372.58	691,160.51
所得税影响额	-274,943.49	-84,485.40
非经常性损益净额	-2,408,316.07	606,675.11
其中：归属于少数股东损益的非经常性净损益	-62,336.66	-150,144.56
归属于母公司净利润的非经常性净损益	-2,470,652.73	456,530.55

公司账面股份支付为公司实际控制人黄裕中与秦俊明将其所持的人民币 575 万元股权（占注册资本的比例 11.5%）按 1:1 的对价转让给公司副总经理张小红和陈军，该部分股权的公允价值按账面净资产计算为 883.77 万元，交易对价低于公允价值 308.77 万元产生的，公司未设立股权激励政策。

公司股权没有外部投资者价格，公司副总经理张小红和陈军购买股权价格为 1 元/股，2016 年 12 月 31 日，公司归属于母公司所有者权益合计为 76,849,929.83 元，每股净资产为 1.54 元，公司副总经理张小红和陈军持股共计 5,750,000 股，确认股份支付 3,087,741.93 元，计入管理费用，相应增加资本公积。

公司 2016 年度净利润为 9,845,011.26 元，上述股份支付金额占比为 31.36%，未对公司当期公司业绩产生重大影响。

本次股份支付一次性确认为当期费用，并增加公司资本公积，对未来公司业绩不构成影响。

## 2、报告期内营业外收入

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置利得		
政府补助	1,180,300.00	813,500.00
盘盈利得		178,046.91
其他	1,101.88	4,000.52
合计	1,181,401.88	995,547.43

报告期内公司营业外收入主要为政府补助收入。

政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	与资产相关/与收益相关
2014 年外贸稳定增长及转型升级扶持项目资金	140,000.00		与收益相关
姜堰经济开发区鼓励企业科技创新奖励资金	10,000.00		与收益相关
2015 年度开发区(三水街道)科技创新奖励	31,000.00		与收益相关
2015 年度工业企业专项考核奖励金	4,000.00		与收益相关
2015 年江苏省油气装备出口基地扶持资金	210,000.00		与收益相关
2015 年外贸稳增长专项资金	115,400.00		与收益相关
2015 年度“三名”商标、品牌建设奖励	50,000.00		与收益相关
2015 年第二批科技创新券兑现资金	160,000.00		与收益相关
2015 年下半年中小企业国际市场开拓资金	30,000.00		与收益相关
2016 年省级商务发展专项资金(第二批项目)	71,300.00		与收益相关
燃煤锅炉整治项目补助资金	160,000.00		与收益相关
2016 科技创新券第一批兑现经费	30,000.00		与收益相关
2016 年外贸稳定增长专项资金	88,600.00		与收益相关
2016 年国家外经贸发展专项资金(第一批)	80,000.00		与收益相关
2014 年下半年中小企业国际市场开拓资金		100,000.00	与收益相关
2014 年商务发展资金		118,000.00	与收益相关
姜堰区人民政府鼓励和支持工业企业转型升级奖励资金		213,800.00	与收益相关
2014 年外贸稳定增长扶持资金		39,000.00	与收益相关
2014 年度姜堰经济开发区鼓励企业科技创新奖励资金		21,700.00	与收益相关
姜堰经济开发区鼓励企业科技创新奖励资金		31,000.00	与收益相关
2014 年外贸稳定增长扶持资金		20,000.00	与收益相关
2015 年上半年中小企业国际市场开拓资金		80,000.00	与收益相关

专利返还奖励金		6,000.00	与收益相关
专利返还奖励金		8,800.00	与收益相关
2014 年度企业创新奖励金		175,200.00	与收益相关
合计	1,180,300.00	813,500.00	

### 3、报告期内营业外支出

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
处置固定资产损失	312,363.07	202,918.73
公益性捐赠支出	20,000.00	31,590.40
交通违章罚款	150.00	3,900.00
滞纳金	6,139.57	8,187.95
其他	1,602.21	98,675.33
合计	340,254.85	345,272.41

### 4、非经常性损益占净利润比重

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
归属于普通股股东净利润	10,236,614.22	5,525,632.23
归属于普通股股东净利润的非经常损益	-2,470,652.73	456,530.55
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东净利润	12,707,266.95	5,069,101.68
非经常性损益占归属于普通股股东净利润比重（%）	-24.14	8.26

2015 年度、2016 年度公司发生的归属于普通股股东净利润的非经常损益分别为 456,530.55 元、-2,470,652.7 元，2016 年度公司确认股份支付 308.77 万元，除上述情况外非经常性损益金额较小，公司经营成果不存在对非经常性损益有重大依赖的情况。

### （九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、公司适用的主要税费及税率如下：

主要税费项目	计税依据	报告期执行的法定税率（%）

主要税费项目	计税依据	报告期执行的法定税率(%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率计算)	17/6
企业所得税	应纳税所得额	25
营业税	应税营业收入	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

## 2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

按照财政部、国家税务总局财税[2002]7号《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》规定：自2002年1月1日起，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法和制度。公司享受增值税出口退税税收优惠政策。

### 报告期内公司各期出口退税金额明细如下：

单位：元

月份	2015 年度	2016 年度
1	1,828,903.63	1,124,025.18
2	2,413,761.87	
3	4,748,860.61	797,041.72
4		193,114.07
5	207,759.39	1,019,067.56
6	304,080.37	576,639.26
7		214,489.08
8	499,589.53	
9	1,223,190.15	322,037.49
10		753,157.10
11	424,041.67	
12	1,129,134.95	1,226,643.45
合计	12,779,322.17	6,226,214.91

公司2015年收到增值税退税金额12,779,322.17元，2016年度收到增值税退税金额6,226,214.91元，公司2016年度积极开拓国内客户，内销比例由2015年的8.25%上升到2016年的37.77%，内销比例的上升导致2016年公司出口退

税金额有较大下降。

报告期内公司收到的税费返还金额占公司经营活动现金流入小计金额的 8.39%，受国外进口增值税政策影响，公司同类产品外销业务的报价一般较内销业务含税价低 5%-10%，出口退税在一定程度弥补了公司的现金流，同时使得公司可以以更灵活的报价开拓外销业务。

## （十）报告期主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
现金		240,887.03
银行存款	14,256,586.37	1,082,783.30
其他货币资金	16,188,414.32	15,000,000.00
合计	30,445,000.69	16,323,670.33

注：截至 2016 年 12 月 31 日，其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。

截至 2016 年 12 月 31 日，货币资金余额中除其他货币资金为银行承兑汇票保证金外，无抵押、冻结等对变现有限制和存放在境外或有潜在回收风险的款项。

### 2、应收票据

报告期内，公司应收票据余额如下列示：

票据种类	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票		650,000.00
合计		650,000.00

（1）截至2016年12月31日，公司无质押应收票据。

（2）截至2016年12月31日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据明细如下：

出票人全称	票据编号	票据金额	出票日	到期日
绍兴县春知纺织品有限公司	31300051/41287504	100,000.00	2016/7/5	2017/1/5

浙江巨科铝业股份有限公司	31000051/24438767	127,000.00	2016/7/13	2017/1/13
浙江巨科铝业股份有限公司	31000051/24438766	127,000.00	2016/7/13	2017/1/13
福建侨龙专用汽车有限公司	1313405000442201 60922055460644	374,000.00	2016/9/24	2017/3/21
合计		728,000.00		

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示

单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	19,620,624.36	100.00	609,850.57	3.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	19,620,624.36	100.00	609,850.57	3.11

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	6,295,016.18	100	188,850.49	3.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,295,016.18	100	188,850.49	3.00

公司2015年12月31日、2016年12月31日应收账款余额分别为6,295,016.18元、19,620,624.36元，2016年末应收账款余额较2015年末有大幅增长，主要原因①公司2016年度加大开拓国内市场力度，公司2016年度与山东省公安厅消防局签订城市远程供水项目，合同总标的15,386,000.00元，2016年已全部完成销售。②公司耐高压大流量输送软管主要应用于页岩油气开采及大流量远程供水项

目，受 2016 年年全球油价上涨影响，美国页岩油气行业复苏，外销业务量扩大，在增加营业收入的同时提高了应收账款余额。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	应收账款	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	19,317,312.36	98.45	579,519.37
1-2 年	303,312.00	1.55	30,331.20
合计	19,620,624.36	100.00	609,850.57

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	6,295,016.18	100.00	188,850.49
合计	6,295,016.18	100.00	188,850.49

2016 年末账龄 1 年以内应收账款余额占组合总额比为 98.45%，1-2 年应收账款余额占组合总额比为 1.55%，应收账款账龄表现良好，主要是公司与客户签订重大业务合同前进行充分的风险评估，应收账款整体回收状况良好，且公司年末已对应收账款计提了充分的坏账准备。

(3) 应收账款余额变动分析：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度			2015 年 12 月 31 日/2015 年度
	金额	同期变动额	同期变动率 (%)	
应收账款余额	19,620,624.36	13,325,608.18	211.69	6,295,016.18
减：坏账准备	609,850.57	421,000.08	222.93	188,850.49
应收账款净额	19,010,773.79	12,904,608.10	211.34	6,106,165.69
营业收入	124,498,966.34	35,270,068.86	39.53	89,228,897.48
应收账款占当期收入的比重 (%)	15.76			7.05

应收账款净额 占当期收入的 比重(%)	15.27			6.84
---------------------------	-------	--	--	------

报告期内，公司应收账款余额大幅增加。2015年末、2016年末应收账款余额占同期营业收入比重分别为7.05%、15.76%，营业收入增长的同时，应收账款余额占同期营业收入比重大幅上升。

(4) 报告期末应收账款余额中，无应收持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

#### (5) 应收账款金额前五名单位情况

2016年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
山东省公安厅消防局	非关联方	10,770,200.00	1年以内	54.89
METALCASTY LTDA	非关联方	1,786,092.07	1年以内	9.10
潜江市怀盛机械设备租赁有限公司	非关联方	759,200.00	1年以内	3.87
MENDELSON-S. BAR. LTD	非关联方	692,451.34	1年以内	3.53
V. D. T. RUBBER EN PLASTICS NV	非关联方	648,403.33	1年以内	3.31
合计		14,656,346.74		74.70

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
METALCASTY LTDA	非关联方	2,460,288.15	1年以内	39.08
Alberta Canada	非关联方	971,442.56	1年以内	15.43
MENDELSON-S. BAR. LTD	非关联方	719,166.20	1年以内	11.42
HRT-SARIC D. O. O.	非关联方	477,514.02	1年以内	7.59
RED-L, DISTRIBUTORS LTD	非关联方	319,485.12	1年以内	5.08
合计		4,947,896.05		78.60

#### (6) 应收账款金额前五名单位情况

截止 2016 年 12 月 31 日末前五名应收款期后回款情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	2016年12月31日 余额	收款金额	收款比例
山东省公安厅消防局	非关联方	10,770,200.00	10,770,200.00	100.00
METALCASTY LTDA	非关联方	1,786,092.07	477,456.37	26.73
潜江市怀盛机械设备租赁有限公司	非关联方	759,200.00	759,200.00	100.00
MENDELSON-S. BAR. LTD	非关联方	692,451.34	692,451.34	100.00
V. D. T. RUBBER EN PLASTICS NV	非关联方	648,403.33	604,226.57	93.19
合计		14,656,346.74	13,303,534.28	90.77

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,009,746.67	100.00	643,224.69	75.04
1-2 年			213,944.72	24.96
合计	6,009,746.67	100.00	857,169.41	100.00

预付款项主要预付给供应商的货款。

(2) 报告期末预付款项余额中，无预付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

(3) 预付款项金额的前五位情况

2016年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款 账面余额比例%	预付时间	款项性质
江苏恒力化纤股份	非关联方	3,745,348.50	62.32	1 年以内	货款

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款 账面余额比例%	预付时间	款项性质
有限公司					
江苏锦竹工业用布有限公司	非关联方	366,700.00	6.10	1年以内	货款
扬州市伟业消防器材有限公司	非关联方	347,750.00	5.79	1年以内	货款
泰州绿科环境系统集成有限公司	非关联方	331,200.00	5.51	1年以内	货款
刘继英	非关联方	204,000.00	3.39	1年以内	房租
合计		4,994,998.50	83.11		

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预付账款 账面余额比例%	预付时间	款项性质
上海达姆特会展服务有限公司	非关联方	161,800.00	18.88	1年以内	预付展会费
泰州市灵谷供热有限责任公司	非关联方	120,808.24	14.09	1年以内	货款
国网江苏省电力公司泰州市姜堰区供电公司	非关联方	76,436.64	8.92	1年以内	预付电费
中国石化销售有限公司江苏泰州姜堰石油分公司	非关联方	35,000.00	4.08	1年以内	预付汽油费
江苏省国际贸易促进中心	非关联方	34,600.00	4.04	1年以内	预付展会费
合计		428,644.88	50.01		

(4) 截至2016年12月31日，公司预付款项未出现减值迹象，不需计提坏账准备。

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2016年12月31日
----	-------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,415,928.19	100.00	115,852.03	8.18
其中：账龄组合	1,415,928.19	100.00	115,852.03	8.18
无风险组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,415,928.19	100.00	115,852.03	8.18

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	25,299,495.56	100.00	42,916.50	0.17
其中：账龄组合	1,407,216.65	5.56	42,916.50	3.05
无风险组合	23,892,278.91	94.44		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	25,299,495.56	100.00	42,916.50	0.17

注：无风险组合2015年年末余额23,892,278.91元，系2015年子公司沃德水带开始清算，其账面的其他应收款期末余额中主要为母公司及母公司控股股东欠款，不存在无法收回的风险，因此未计提坏账准备。

报告期内，公司其他应收款主要为备用金、代扣代缴款项、投标保证金。

## (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	
1 年以内	367,725.55	25.97	11,031.77
1-2 年	1,048,202.64	74.03	104,820.26
合计	1,415,928.19	100.00	115,852.03

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	1,397,216.65	99.96	41,916.50
1-2 年	10,000.00	0.04	1,000.00
合计	1,407,216.65	100.00	42,916.50

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款已根据公司坏账政策足额计提坏账准备。

(3) 报告期末其他应收款余额中，无应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方单位的款项。

#### (4) 其他应收款主要明细情况

2016年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
山东省省级机关政府采购中心	非关联方	投标保证金	1,000,000.00	1-2 年	70.63
陈勤	非关联方	暂借医疗款	92,613.04	1 年以内	6.54
北京宏信天诚国际招标有限公司	非关联方	投标保证金	64,630.00	1 年以内	4.56
何根鸾	非关联方	备用金	48,202.64	1-2 年	3.40
河南省鑫诚工程管理有限公司	非关联方	投标保证金	34,000.00	1 年以内	2.40
合计			1,239,445.68		87.53

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
黄裕中	关联方	借款	17,588,098.92	1-2 年	69.52
秦俊明	关联方	借款	6,304,179.99	1 年以内	24.92
山东省省级机关政府采购中心	非关联方	投标保证金	1,000,000.00	1 年以内	3.95
泰州玉禾新材料有限公司	非关联方	电费	71,894.10	1 年以内	0.28
新兴重工湖北三六一机械有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	1 年以内	0.20
合计			25,014,173.01		98.87

## 6、存货

### (1) 生产成本归集、分配、结转方法

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\四、最近两年主要会计数据和财务指标分析\（四）营业收入、营业成本构成及比例\4、营业成本”。

### (2) 存货构成情况：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原材料	6,451,185.03	3,898,898.36
库存商品	11,265,933.50	3,760,449.11
委托加工物资	3,001.35	8,725.99
自制半成品	1,503,060.59	714,320.58
在产品	5,552,958.64	3,265,748.39
账面余额合计	24,776,139.11	11,648,142.43
减：存货跌价准备	183,199.10	
账面净值合计	24,592,940.01	11,648,142.43
项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原材料占存货比重(%)	26.04	33.47
库存商品占存货比重(%)	45.47	32.28
委托加工物资占存货比重(%)	0.01	0.08
自制半成品占存货比重(%)	6.07	6.13

在产品存货占比重（%）	22.41	28.04
合计	100.00	100.00

报告期末存货余额大幅上升，主要原因是2016年下半年美国页岩油气行业复苏，公司期末耐高压大流量输送软管订单大幅度增加，从而使公司原材料、库存商品、自制半成品及在产品余额均有较大幅度增长。

从存货内部构成来看，库存商品占比比较大主要原因期末耐高压大流量输送软管订单增加，产品已完工尚未发货。原材料占比与公司生产流程相关，原因是公司按照订单生产，需要根据生产采购储备的原材料。

**公司存货构成及波动较大主要原因如下：**

1、公司根据签订订单的数量和产品规格进行生产，受2016年下半年美国页岩油气行业复苏，公司期末耐高压大流量输送软管订单大幅度增加，出口业务受报关、船期等时间制约，公司从接到订单到出口上船需要2月，给公司交货及时性带来了难度，公司为了满足客户对交货期的要求，在2016年下半年积极生产及备货，从而使公司2016年12月31日原材料、库存商品、自制半成品及在产品余额均有较大幅度增长。

2、软管行业的生产流程主要有编织带胚、一次或二次成型、试水爆破检验、包装，从采购原材料到完工入库需要1个月时间，出口商品从产品完工到上船需要20天时间，这一行业的生产及销售特性一定程度上导致公司原材料、在产品及库存商品占比较高。

3、公司客户大部分为长期国外客户，因客户稳定，在订单充足的时候存货贮备较多，导致2016年12月31日存货余额上升较多。

(3) 截至2016年12月31日，本公司对存货进行逐项检查，除库存商品存在183,199.10元减值外，其他存货未发现减值情形，未计提存货跌价准备。

## 7、其他流动资产

单位：元

类别及内容	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税额	978,541.37	518,844.16
银行理财产品	7,200,000.00	5,600,000.00
合计	8,178,541.37	6,118,844.16

注：理财产品为中国银行股份有限公司名为中银日积月累日计划的理财产品。公司于2015年开始购买，该理财属于非保本浮动收益型，且无固定存续期限，可随时支取。

## 8、投资性房地产

(1) 投资性房地产及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务三、报告期主要会计政策、会计估计（十五）投资性房地产”。

(2) 投资性房地产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值	2,448,340.94			2,448,340.94
其中：房屋及建筑物	2,448,340.94			2,448,340.94
二、累计折旧和累计摊销	761,808.90	142,953.80		904,762.70
其中：房屋及建筑物	761,808.90	142,953.80		904,762.70
三、投资性房地产账面净值	1,686,532.04			1,543,578.24
其中：房屋及建筑物	1,686,532.04			1,543,578.24
四、投资性房地产减值准备累计金额				
其中：房屋及建筑物				
五、投资性房地产账面价值	1,686,532.04			1,543,578.24
其中：房屋及建筑物	1,686,532.04			1,543,578.24

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、账面原值		2,448,340.94		2,448,340.94
其中：房屋及建筑物		2,448,340.94		2,448,340.94

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
二、累计折旧和累计摊销		761,808.90		761,808.90
其中：房屋及建筑物		761,808.90		761,808.90
三、投资性房地产账面净值				1,686,532.04
其中：房屋及建筑物				1,686,532.04
四、投资性房地产减值准备累计金额				0.00
其中：房屋及建筑物				0.00
五、投资性房地产账面价值				1,686,532.04
其中：房屋及建筑物				1,686,532.04

(3) 截至2016年12月31日，公司投资性房地产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 9、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务三、报告期主要会计政策、会计估计（十六）固定资产”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、固定资产原值合计	84,121,879.62	7,326,228.51	607,660.87	90,840,447.26
其中：房屋及建筑物	47,159,229.05	3,452,483.46		50,611,712.51
机器设备	32,773,224.35	3,357,815.84	412,401.06	35,718,639.13
运输工具	2,555,994.24	379,389.74		2,935,383.98
电子及其他设备	1,633,431.98	136,539.47	195,259.81	1,574,711.64
二、累计折旧合计	17,760,166.14	6,714,924.36	295,297.80	24,179,792.70
其中：房屋及建筑物	8,703,141.44	2,734,990.95		11,438,132.39
机器设备	6,634,961.61	3,274,504.46	123,878.85	9,785,587.22
运输工具	1,453,855.35	420,429.32		1,874,284.67
电子及其他设备	968,207.74	284,999.63	171,418.95	1,081,788.44
三、减值准备合计				

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
四、账面价值合计	66,361,713.48			66,660,654.56
其中：房屋及建筑物	38,456,087.61			39,173,580.12
机器设备	26,138,262.74			25,933,051.91
运输工具	1,102,138.89			1,061,099.31
电子及其他设备	665,224.24			492,923.22

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、固定资产原值合计	31,310,922.14	56,557,311.32	3,746,353.84	84,121,879.62
其中：房屋及建筑物	4,523,093.01	45,084,476.98	2,448,340.94	47,159,229.05
机器设备	22,369,017.86	11,318,127.53	913,921.04	32,773,224.35
运输工具	2,662,309.70		106,315.46	2,555,994.24
电子及其他设备	1,756,501.57	154,706.81	277,776.40	1,633,431.98
二、累计折旧合计	7,404,848.44	11,915,469.18	1,560,151.48	17,760,166.14
其中：房屋及建筑物	662,187.97	8,755,111.10	714,157.63	8,703,141.44
机器设备	4,766,701.10	2,504,485.36	636,224.85	6,634,961.61
运输工具	1,143,782.41	377,088.16	67,015.22	1,453,855.35
电子及其他设备	832,176.96	278,784.56	142,753.78	968,207.74
三、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
四、账面价值合计	23,906,073.70			66,361,713.48
其中：房屋及建筑物	3,860,905.04			38,456,087.61
机器设备	17,602,316.76			26,138,262.74
运输工具	1,518,527.29			1,102,138.89
电子及其他设备	924,324.61			665,224.24

(3) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形。

(4) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产抵押情况如下：①2016 年 9 月，

公司与交通银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，抵押物为子公司中裕兴成的房屋（房产证编号：姜房权证姜堰字第 80008009 号）及土地（土地证编号：姜国用（2011）字第 385 号）；②2016 年 12 月，公司与交通银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，抵押物为中裕科技的房屋（房产证编号：泰房权证姜堰字第 81041376 号）及土地（土地证编号：泰姜国用（2016）第 1587 号）。

（5）截至 2016 年 12 月 31 日，公司已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 945,947.29 元。

（6）截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 10、在建工程

（1）报告期内，在建工程基本情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
建筑工程						
安装工程	1,785,278.46		1,785,278.46	1,994,618.64		1,994,618.64
合计	1,785,278.46		1,785,278.46	1,994,618.64		1,994,618.64

（2）报告期内，在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
440 米橡胶硫化生产线	554,737.81	342,365.25	897,103.06		
橡胶生产线	65,840.16	2,502.48			68,342.64
TPU 生产线	114,255.75	106,393.04			220,648.79
自动收卷机	43,676.85	5,642.46			49,319.31
高压试水台	40,498.63	22,839.59	63,338.22		

200 米高压试水线	1,175,609.44	297,580.34	1,473,189.78		
橡胶生产线-2		954,832.67			954,832.67
废气废水环保处理		390,254.02			390,254.02
零星工程		122,047.28	20,166.25		101,881.03
合计	1,994,618.64	2,244,457.13	2,453,797.31		1,785,278.46

单位：元

项目名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
房屋	691,595.54	17,418,000.00	18,109,595.54		
钢结构平台	928,126.42		928,126.42		
三条试水线	326,840.45		326,840.45		
一条橡胶硫化线	257,329.40		257,329.40		
4 条橡胶生产线	230,134.74		230,134.74		
11 条 TPU 生产线	993,906.50		993,906.50		
60 米硫化线	156,487.59		156,487.59		
圆织机		1,530,583.48	1,530,583.48		
行车		2,227,622.93	2,227,622.93		
高、低压房		642,564.12	642,564.12		
密炼中心		2,273,589.74	2,273,589.74		
440 米硫化生产线		554,737.81			554,737.81
橡胶生产线		65,840.16			65,840.16
TPU 生产线		114,255.75			114,255.75
自动收卷机		43,676.85			43,676.85
高压试水台		40,498.63			40,498.63
200 米高压试水线		1,175,609.44			1,175,609.44
零星工程	103,645.11	245,581.39	349,226.50		
合计	3,688,065.75	26,332,560.30	28,026,007.41		1,994,618.64

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司在建工程不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 11、无形资产

(1) 无形资产类别及预计使用年限、摊销年限：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（十九）无形资产”。

(2) 无形资产增减变动情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	19,222,942.83			19,222,942.83
土地使用权	19,123,643.70			19,123,643.70
软件	99,299.13			99,299.13
二、累计摊销合计	2,224,447.05	443,917.37		2,668,364.42
土地使用权	2,158,554.61	410,510.68		2,569,065.29
软件	65,892.44	33,406.69		99,299.13
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	16,998,495.78			16,554,578.41
土地使用权	16,965,089.09			16,554,578.41
软件	33,406.69			

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	4,097,059.13	15,125,883.70		19,222,942.83
土地使用权	3,997,760.00	15,125,883.70		19,123,643.70
软件	99,299.13			99,299.13
二、累计摊销合计	549,277.54	1,675,169.51		2,224,447.05
土地使用权	533,034.67	1,625,519.94		2,158,554.61
软件	16,242.87	49,649.57		65,892.44
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	3,547,781.59			16,998,495.78
土地使用权	3,464,725.33			16,965,089.09
软件	83,056.26			33,406.69

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产抵押情况如下：①2016 年 9 月，公司与交通银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，抵押物为子公司中裕兴成的房屋（房产证编号：姜房权证姜堰字第 80008009 号）及土地（土地证编号：姜国用（2011）字第 385 号）；②2016 年 12 月，公司与交通

银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，抵押物为中裕科技的房屋（房产证编号：泰房权证姜堰字第 81041376 号）及土地（土地证编号：泰姜国用（2016）第 1587 号）。

（4）截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 12、递延所得税资产

（1）报告期内，公司递延所得税资产由计提由坏账准备、存货跌价准备而产生。

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	721,131.64	180,282.91	227,288.46	56,822.11
存货跌价准备	183,199.10	45,799.78		
合计	904,330.74	226,082.69	227,288.46	56,822.11

（2）未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	4,570.96	4,478.53
可抵扣亏损	1,650,646.56	781,561.82
合计	1,655,217.52	786,040.35

## 13、资产减值准备计提情况

（1）资产减值准备计提情况

截至2016年12月31日，公司除对应收款项（应收账款、其他应收款）计提坏账准备、存货计提跌价准备外，其他的资产未出现减值迹象，未计提资产减值准备。

（2）资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、报告期主要会计政策、会计估计”之“（十一）应收款项、（十二）存货”。

### 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期计提	本期减少		2016年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	231,766.99	493,935.61			725,702.60
存货跌价准备		183,199.10			183,199.10
合计	231,766.99	677,134.71			908,901.70

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,640,030.79		2,408,263.80		231,766.99
存货跌价准备					
合计	2,640,030.79		2,408,263.80		231,766.99

### 14、外币货币性项目

单位：元

2016年12月31日				
项目		原币	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	其中：美元	1,420,177.18	6.9370	9,851,769.10
应收账款	其中：美元	904,070.50	6.9370	6,271,537.08
2015年12月31日				
项目		原币	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	其中：美元	52,509.93	6.4936	340,978.48
应收账款	其中：美元	901,421.69	6.4936	5,853,471.88

### （十一）报告期主要负债情况

#### 1、短期借款

##### 短期借款分类

单位：元

借款类别	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

注：2016年9月，公司与交通银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为1,000.00万元，抵押物为子公司泰州中裕兴成消防器材有限公司的房屋（房产证编号：姜房权证姜堰字第80008009号）及土地（土地证编号：姜国用（2011）字第385号）；2016年12月，公司与交通银行泰州分行签订抵押借款合同，借款金额为1,000.00万元，抵押物为本公司的房屋（房产证编号：泰房权证姜堰字第81041376号）及土地（土地证编号：泰姜国用（2016）第1587号）。

## 2、应付票据

票据种类	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	16,188,414.32	
合计	16,188,414.32	

截至2016年12月31日，应付票据明细如下：

承兑银行	票据号	出票日	到期日	票面金额	保证金比例
建设银行姜堰支行	10500053/22847987	2016-08-26	2017-02-25	252,855.00	100%
建设银行姜堰支行	10500053/22847988	2016-08-26	2017-02-25	496,800.00	100%
建设银行姜堰支行	10500053/22847989	2016-08-26	2017-02-25	216,258.12	100%
中国银行姜堰支行	1104313200180201609120 54628854	2016-09-12	2017-03-12	919,700.00	100%
中国银行姜堰支行	10400052/26989170	2016-09-30	2017-03-29	228,400.00	100%
中国银行姜堰支行	10400052/26989163	2016-09-23	2017-03-20	219,850.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222692	2016-10-25	2017-04-25	206,700.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222693	2016-10-25	2017-04-25	594,487.50	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222694	2016-10-25	2017-04-25	216,300.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222709	2016-10-26	2017-04-26	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222710	2016-10-26	2017-04-26	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27222783	2016-11-01	2017-05-01	1,300,518.40	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201611070 59563990	2016-11-07	2017-05-07	286,976.00	100%
中国农业银行姜堰支行	11033132208092016111806 0729929	2016-11-18	2017-05-18	286,976.00	100%

承兑银行	票据号	出票日	到期日	票面金额	保证金比例
中国农业银行姜堰支行	11033132208092016111806 0730005	2016-11-18	2017-05-18	200,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201611240 61413946	2016-11-24	2017-05-24	150,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201611240 61413954	2016-11-24	2017-05-24	122,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201611240 61413962	2016-11-24	2017-05-24	484,500.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496313	2016-11-24	2017-05-24	103,500.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496314	2016-11-24	2017-05-24	193,676.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496315	2016-11-24	2017-05-24	61,938.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496316	2016-11-24	2017-05-24	94,500.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496317	2016-11-24	2017-05-24	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496318	2016-11-24	2017-05-24	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496319	2016-11-24	2017-05-24	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/26496320	2016-11-24	2017-05-24	100,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612050 62558421	2016-12-05	2017-06-05	2,113,678.37	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612120 63198820	2016-12-12	2017-06-12	3,075,847.68	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612120 63198838	2016-12-12	2017-06-12	200,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612120 63198846	2016-12-12	2017-06-12	200,000.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612130 63359842	2016-12-13	2017-06-13	655,872.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27213313	2016-12-16	2017-06-16	185,850.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612200 64212484	2016-12-20	2017-06-20	166,528.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612230 64698155	2016-12-23	2017-06-23	166,528.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612230 64699787	2016-12-23	2017-06-23	165,300.00	100%
中国农业银行姜堰支行	10300052/27213377	2016-12-23	2017-06-23	360,478.45	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612260 64932939	2016-12-26	2017-06-26	999,168.00	100%
中国农业银行姜堰支行	1103313220809201612290 65658740	2016-12-29	2017-06-29	663,228.80	100%
合计				16,188,414.32	

### 3、应付账款

## (1) 应付账款按账龄分类

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	28,372,784.29	99.99	22,568,072.27	100.00
1-2年	3,040.00	0.01		
合计	28,375,824.29	100.00	22,568,072.27	100.00

应付账款余额主要为尚未支付的供应商款项，报告期内应付账款余额逐年增加，主要原因①由于公司国内市场销售规模不断扩大，原材料采购增加导致的；②2016年下半年美国页岩油气行业复苏，公司在2016年下半年耐高压大流量输送软管外销订单大幅度增加，需要根据订单生产采购储备的原材料，增加了材料欠款。

截至2016年12月31日，公司应付账款余额账龄1年以内应付账款余额占总额比为99.99%，表明公司无长期拖欠货款的情况，公司无重大信用风险。

(2) 报告期末，应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东黄昕亮150,000.00元、应付其他关联方单位泰州玉禾新材料有限公司704,167.67元。

## (3) 应付账款余额前五位情况

2016年3月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
苏州奥斯汀新材料科技有限公司	非关联方	6,374,809.50	1年以内	22.47
无锡索力得科技发展有限公司	非关联方	4,302,600.39	1年以内	15.16
兴化市金鼎消防器材厂	非关联方	2,346,465.44	1年以内	8.27
绍兴上虞华一消防器材有限公司	非关联方	1,424,168.05	1年以内	5.02
宇宸江苏建筑工程有限公司	非关联方	1,268,000.00	1年以内	4.47
合计		15,716,043.38		55.39

2015年12月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
上海亨斯迈聚氨酯特种材料有限公司	非关联方	4,301,616.99	1年以内	19.06
江苏恒力化纤股份有限公司	非关联方	3,806,117.84	1年以内	16.87
奥斯汀新材料（张家港）有限公司	非关联方	3,012,342.37	1年以内	13.35
宇宸江苏建筑工程有限公司	非关联方	1,407,498.52	1年以内	6.24
兴化市金鼎消防器材厂	非关联方	1,149,116.09	1年以内	5.09
合计		13,676,691.81		60.61

#### 4、预收款项

(1) 预收款项按账龄分类:

单位: 元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	9,517,126.82	99.36	19,278,566.53	56.41
1-2年	61,370.94	0.64	14,898,189.84	43.59
合计	9,578,497.76	100	34,176,756.37	100

预收账款主要系公司从客户收取的货款。

(2) 报告期末预收账款余额中, 无预收持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方单位的款项。

(3) 预收账款余额前五位情况

2016年12月31日:

单位: 元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占预收账款总额比例 (%)
JGB ENTERPRISE INC	非关联方	货款	3,305,619.24	1年以内	34.51
RED-L DISTRIBUTORS LTD	非关联方	货款	1,487,781.23	1年以内	15.53
GREEN LINE HOSE & FITTINGS	非关联方	货款	582,421.99	1年以内	6.08
泰州市亚华进出口有限公司	非关联方	货款	489,881.80	1年以内	5.11
POWELL INDUSTRIAL	非关联方	货款	474,615.67	1年以内	4.96

合计			6,340,319.93		66.19
----	--	--	--------------	--	-------

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占预收账款总额比例 (%)
ALLHOSES HOLDING LIMITED	非关联方	货款	1,093,277.06	1 年以内	46.79
			14,898,189.84	1-2 年	
山东省公安厅消防局	非关联方	货款	4,615,800.00	1 年以内	13.51
潍坊市公安消防支队	非关联方	货款	879,200.00	1 年以内	2.57
安吉乐机电设备(常熟)有限公司	非关联方	货款	574,356.00	1 年以内	1.68
SAMCHEM SDN BHD	非关联方	货款	492,061.63	1 年以内	1.44
合计			22,552,884.53		65.99

## 5、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	2,013,409.21	21,804,996.86	15,030,498.81	8,787,907.26
离职后福利-设定提存计划		1,206,179.72	1,206,179.72	
合计	2,013,409.21	23,011,176.58	16,236,678.53	8,787,907.26

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,247,432.79	12,496,912.34	11,730,935.92	2,013,409.21
离职后福利-设定提存计划		800,302.67	800,302.67	
合计	1,247,432.79	13,297,215.01	12,531,238.59	2,013,409.21

### (2) 短期薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,013,409.21	19,697,207.35	12,922,709.30	8,787,907.26
二、职工福利费		788,725.29	788,725.29	
三、社会保险费		650,776.03	650,776.03	
其中：医疗保险费		532,963.13	532,963.13	
工伤保险费		89,762.21	89,762.21	
生育保险费		28,050.69	28,050.69	
四、住房公积金		421,162.40	421,162.40	
五、工会经费和职工教育经费		247,125.79	247,125.79	
合计	2,013,409.21	21,804,996.86	15,030,498.81	8,787,907.26

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,072,247.70	10,643,122.28	9,701,960.77	2,013,409.21
二、职工福利费	175,185.09	813,927.75	989,112.84	
三、社会保险费		431,791.21	431,791.21	
其中：医疗保险费		353,622.11	353,622.11	
工伤保险费		59,557.41	59,557.41	
生育保险费		18,611.69	18,611.69	
四、住房公积金		269,637.55	269,637.55	
五、工会经费和职工教育经费		338,433.55	338,433.55	
合计	1,247,432.79	12,496,912.34	11,730,935.92	2,013,409.21

### (3) 设定提存计划

单位：元

项目	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
基本养老保险		1,122,027.64	1,122,027.64	
失业保险		84,152.07	84,152.07	
合计		1,206,179.72	1,206,179.72	

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
基本养老保险		744,467.60	744,467.60	
失业保险		55,835.07	55,835.07	
合计		800,302.67	800,302.67	

公司职工薪酬当月计提，下月发放。公司应付职工薪酬主要包括公司员工的

工资、福利、社保等。

2016年末应付职工薪酬余额较高包含了12月份工资及2016年度年终奖；2016年度应付职工薪酬“本年增加”较2015年度大幅度增加，主要原因为2016年度完成经营责任目标，确认了2016年度年终奖766万元。

## 6、应交税费

单位：元

税费项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	10,831.99	377,123.14
营业税		8,176.88
城市建设维护税	30,698.74	26,971.00
房产税	323,636.76	145,697.55
土地使用税	112,103.65	112,190.01
企业所得税	1,113,756.32	1,190,738.76
印花税	17,689.00	9,644.90
教育费附加	21,927.70	19,265.00
合计	1,630,644.16	1,889,807.24

## 7、应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款利息	25,375.00	
合计	25,375.00	

## 8、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄分类：

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	84,974.54	100.00	98,731.77	100.00
合计	84,974.54	100.00	98,731.77	100.00

2016年末，公司其他应付款余额中主要为员工报销款、外部公司代垫款项。

(2) 期末余额中，无应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位

或其他关联方单位的款项。

(3) 其他应付款余额前五位情况

2016年12月31日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
李燕	非关联方	报销款	71,653.56	1年以内	84.32
朱玲	非关联方	报销款	13,320.98	1年以内	15.68
合计			84,974.54		100.00

2015年12月31日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
李燕	非关联方	报销款	68,449.27	1年以内	69.33
泰州玉禾新材料有限公司	关联方	押金	30,282.50	1年以内	30.67
合计			98,731.77		100.00

**9、递延所得税负债**

(1) 报告期内，公司递延所得税负债由固定资产-房屋建筑物、无形资产-土地使用权在非同一控制下购买100%股权按公允价值调整资产价值而产生的。

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产-房屋建筑物	8,843,746.36	2,210,936.59	9,720,812.08	2,430,203.02
无形资产-土地使用权	8,757,247.42	2,189,311.86	8,975,723.50	2,243,930.88
合计	17,600,993.78	4,400,248.45	18,696,535.58	4,674,133.90

注：2013年6月，黄裕中及秦俊明购买江苏宏锦机械有限公司100%股权，参

考姜堰光明资产评估事务所出具的姜明评报字【2013】第004号《评估报告书》对江苏宏锦机械房屋及土地评估结果，黄裕中及秦俊明共支付江苏宏锦股权对价3,600.00万元，江苏宏锦机械按照黄裕中及秦俊明支付的股权对价，对江苏宏锦机械评估增值资产账面价值进行了调整；调整前净资产14,654,609.92元，净资产增值21,435,390.08元，导致房屋、土地增值后账面价值与计税基础产生应纳税暂时性差异21,435,390.08元，截止2016年12月31日，该房屋、土地应纳税暂时性差异为17,600,993.78元。

## （十二）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本（股本）	50,000,000.00	26,810,000.00
资本公积	5,658,637.04	2,571,005.04
盈余公积	2,279,296.83	927,120.87
未分配利润	18,911,995.96	10,027,557.70
少数股东权益	10,385,435.44	48,302,158.76
所有者权益	87,235,365.27	88,637,842.37

### 1、实收资本（股本）

单位：元

股东名称	2016年1月1日		本期增加额	本期减 少额	2016年12月31日	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
黄裕中	21,460,000.00	80.04	5,490,000.00		26,950,000.00	53.90
秦俊明	5,350,000.00	19.96	3,950,000.00		9,300,000.00	18.60
张小红			4,750,000.00		4,750,000.00	9.50
陈军			1,000,000.00		1,000,000.00	2.00
黄昕亮			3,000,000.00		3,000,000.00	6.00
泰州大裕企业管理 咨询合伙企业			5,000,000.00		5,000,000.00	10.00
合计	30,000,000.00	100.00	23,190,000.00		50,000,000.00	100.00

单位：元

股东名称	2015年1月1日	本期增加额	本期减	2015年12月31日
------	-----------	-------	-----	-------------

	金额	比例(%)		少额	金额	比例(%)
黄裕中	3,010,000.00	100.00	18,450,000.00		21,460,000.00	80.04
秦俊明			5,350,000.00		5,350,000.00	19.96
合计	3,010,000.00	100.00	23,800,000.00		26,810,000.00	100.00

注：详细情况见本公开转让说明书“第一节基本情况四、挂牌公司股东、股  
权变化情况（六）股本的形成及其变化”。

## 2、资本公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
股本溢价	2,570,895.11	3,087,741.93		5,658,637.04
其他资本公积	109.93		109.93	
合计	2,571,005.04	3,087,741.93	109.93	5,658,637.04

注：2016 年度增加为公司确认股份支付形成的资本公积，本期减少是  
因为本公司对子公司沃德水带（江苏）有限公司进行注销清算所致。

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
股本溢价		2,570,895.11		2,570,895.11
其他资本公积	109.93			109.93
合计	109.93	2,570,895.11		2,571,005.04

注：2015 年度增加为自然人黄裕中和秦俊明以其持有的江苏宏锦机械有限公司全部的账面净资产 26,370,895.11 元对公司进行增资，原江苏宏锦机械有限公司实收资本 2,380 万元增加本公司实收资本，剩余净资产 2,570,895.11 元增加资本公积，增资后江苏宏锦机械有限公司注销，所有资产、负债由本公司承继。

## 3、盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
法定盈余公积	927,120.87	1,352,175.96		2,279,296.83

合计	927,120.87	1,352,175.96		2,279,296.83
----	------------	--------------	--	--------------

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	366,492.16	560,628.71		927,120.87
合计	366,492.16	560,628.71		927,120.87

注：根据公司章程规定，公司根据当期净利润的10%计提法定盈余公积。

#### 4、未分配利润

单位：元

项目	2016年度	2015年度
期初未分配利润	10,027,557.70	5,062,554.18
加：本期净利润	10,236,614.22	5,525,632.23
减：提取法定盈余公积	1,352,175.96	560,628.71
减：对所有者的分配		
期末未分配利润	18,911,995.96	10,027,557.70

### 五、关联方及关联交易

#### (一) 关联方和关联关系

##### 1、公司实际控制人

公司实际控制人为黄裕中与秦俊明，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

##### 2、公司其他股东

股东姓名	关联关系	企业类型	住所地	对公司的持股比例(%)	对公司的表决权比例(%)
泰州大裕	股东	有限合伙企业	泰州市姜堰经济开发区	10.00	10.00
张小红	股东、董事、副总经理	自然人	江苏省姜堰市姜堰镇	9.50	9.50

黄昕亮	股东	自然人	江苏省姜堰市姜堰镇	6.00	6.00
陈军	股东、董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	自然人	江苏省姜堰市姜堰镇	2.00	2.00
合计	-	-	-	27.50	27.50

### 3、公司的子公司

公司的子公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（七）子公司情况”。

### 4、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏宏锦机械有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司
TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	公司股东张小红曾经控制的公司
ALL HOSES HOLDING LIMITED	公司实际控制人黄裕中控制的公司
泰州市中裕高分子材料科技有限公司	公司实际控制人控股的公司
泰州玉禾新材料有限公司	公司股东张小红曾经控股的公司
无锡硅峰半导体有限公司	公司监事会主席申华持股 35% 的公司
上海弘汇电子科技有限公司	公司监事会主席申华持股 25% 的公司
戴书珍	公司董事、副总经理
申华	公司监事会主席
刁莉	公司监事
钱月芬	公司职工代表监事

### （二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易：

#### 1、经常性关联交易

##### （一）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)

采购商品、接受劳务:					
泰州玉禾新材料有限公司	采购	商品	市场价	1,458,144.50	2.65
销售商品、提供劳务:					
泰州玉禾新材料有限公司	销售	商品	市场价	532,178.91	0.43

关联方名称	关联交易 类型	关联交 易内容	关联交易定 价方式及决 策程序	2015 年度	
				金额(元)	占同类交易金 额的比例 (%)
采购商品、接受劳务:					
泰州玉禾新材料有限公司	采购	商品	市场价	101,445.90	0.10
销售商品、提供劳务:					
泰州玉禾新材料有限公司	销售	商品	市场价	308,106.12	0.35
TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED	销售	商品	市场价	23,486,906.78	26.32
ALL HOSES HOLDING LIMITED	销售	商品	市场价	9,000,375.57	10.09

报告期公司主要采购泰州玉禾新材料有限公司 7300AA 级 NBR，因泰州玉禾新材料有限公司租赁了公司的厂房，公司采购泰州玉禾新材料有限公司产品无运输成本，剔除运输成本后采购价格与可比价格总体一致，具备公允性。

报告期内公司主要向泰州玉禾新材料有限公司销售托盘等辅料及代收的电费，其中销售托盘等辅料金额极小，2015 年度 17,830.31 元，2016 年度 93,364.44 元，未对公司经营产生重大影响。

报告期内公司向泰州玉禾新材料有限公司销售的电费，与公司向电网公司缴纳的电费单价基本一致。

公司应海外客户 JGB ENTERPRISE INC 要求设立了两家关联公司 TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED 及 ALL HOSES HOLDING LIMITED，公司通过设立境外的关联公司满足 JGB ENTERPRISE INC 在供应商保密方面的需求，在税务、物流、通关等方面更加方便。公司与 JGB ENTERPRISE INC 确定订单后，先由公司出口给关联公司，再由关联公司销售给 JGB ENTERPRISE INC，通过核查关联公司销售到最终客户的情况，关联公司仅仅保留 3%的毛利，用来维持关联公司的运营。公司与关联公司之间关联交易均符合公司的实际情况，销售按市场价格执行。

2016 年度公司为了减少关联交易的发生，减少公司维持海外关联公司运营的成本，与 JGB ENTERPRISE INC 协商后，直接由公司出口给 JGB ENTERPRISE INC，

不再通过海外关联公司中转。TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED 已在 2017 年 3 月注销完毕, ALL HOSES HOLDING LIMITED 正在办理注销。

## (二) 关联方租赁

单位:元

关联方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度	2015 年度
泰州玉禾新材料有限公司	房屋	市场价	216,000.00	72,000.00
泰州玉禾新材料有限公司	设备	市场价	100,000.00	75,000.00
黄昕亮	房屋	市场价	150,000.00	

注: 本公司于 2015 年 9 月与泰州玉禾新材料有限公司签订房屋租赁合同, 泰州玉禾新材料有限公司租赁本公司房屋, 租赁面积为 2160 平方米, 年租金为 21.60 万元。

本公司于 2015 年 3 月与泰州玉禾新材料有限公司签订设备租赁合同, 泰州玉禾新材料有限公司租赁本公司设备, 租赁的主要设备为机器设备-密炼中心生产线, 年租金为 10 万元。

本公司于 2016 年 10 月与黄昕亮签订房屋租赁合同, 租赁黄昕亮位于上海虹桥天街的房屋, 租赁面积为 129.29 平方米, 年租金为 60.00 万元。2016 年度 10-12 月份共计租金 15 万元。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资金拆借:

单位: 元

项目名称	关联方名称	2016 年度	2015 年度
拆出	泰州玉禾新材料有限公司		20,000.00
拆出	泰州市中裕高分子材料科技有限公司		10,000.00
拆出	黄裕中		4,500,000.00
拆出	秦俊明		1,000,000.00
拆出	江苏宏锦机械有限公司		6,950,000.00

公司报告期内与实际控制人黄裕中、秦俊明及关联方泰州玉禾新材料有限公司、泰州市中裕高分子材料科技有限公司、江苏宏锦机械有限公司发生拆借行为, 与实际控制人黄裕中、秦俊明及江苏宏锦机械有限公司资金拆借行为签订协议对

利息、借款期限予以约定。股份公司成立后，公司减少关联方之间资金往来，并对关联交易与资金往来的决策程序进行了进一步的规范，制定了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》，未来公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

上述事项均属于偶发性交易，对公司生产经营不具有持续必要性。

### （2）关联方担保

本公司于2017年1月与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额用信合同（合同编号：（泰姜）农银高信字（2017）第0001号），自2017年1月4日起至2020年1月3日止，本公司可以在人民币不超过4,000.00万元的额度内向中国农业银行申请办理各类“用信”业务。同时，签订最高额抵押合同（合同编号：32100620170000105），抵押物为本公司房屋（房产证编号：苏2017姜堰不动产权证明第0000488号）及土地（土地证编号：泰姜国用（2016）第1586号）。

黄裕中、泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、张小红于2017年1月16日与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520170000230），保证金额为2400万元，为本公司在2017年1月16日起至2020年1月3日止在中国农业银行泰州姜堰支行借款提供担保。

秦俊明、黄昕亮、陈军于2017年1月16日与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520170000231），保证金额为2400万元，为本公司在2017年1月16日起至2020年1月3日止在中国农业银行泰州姜堰支行借款提供担保。

### （三）关联方应收应付款项

#### 1、应收项目

项目名称	关联方	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款	黄裕中	0.00	17,588,098.92
其他应收款	秦俊明	0.00	6,304,179.99
其他应收款	泰州玉禾新材料有限公司	0.00	71,894.10

注：截至公转书签署日，公司无应收关联方款项。

#### 2、应付项目

项目名称	关联方	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款	泰州玉禾新材料有限公司	704,167.67	21,205.29
其他应付款	泰州玉禾新材料有限公司		30,282.50
应付账款	黄昕亮	150,000.00	
预收账款	ALL HOSES HOLDING LIMITED		15,991,466.90

注：1、应付账款-泰州玉禾新材料有限公司为应付泰州玉禾新材料有限公司材料款。

2、应付账款-黄昕亮为应付黄昕亮的租赁款。

3、因市场变化，ALL HOSES HOLDING LIMITED 与本公司终止合同，于 2016 年 9 月退回原预收款 2,468,603.00 元美元，折合人民币 16,583,582.70 元。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

由于上述关联交易发生时，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易决策管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理制度已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司持股 5% 以上股东和全体董事、监事、高级管理人员均已向公司出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容详见本说明书“第三节公司治理”之“七、关联交易情况”之“（三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序”。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

本公司于 2017 年 1 月与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额用信合同（合同编号：（泰姜）农银高信字（2017）第 0001 号），自 2017 年 1 月 4 日起至 2020 年 1 月 3 日止，本公司可以在人民币不超过 4,000.00 万元的额度内向农业银行申请办理各类“用信”业务。同时，签订最高额抵押合同（合同编号：32100620170000105），抵押物为本公司房屋（房产证编号：苏 2017 姜堰不动产权证明第 0000488 号）及土地（土地证编号：泰姜国用（2016）第 1586 号）。

黄裕中、泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、张小红于 2017 年 1 月 16 日与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520170000230），保证金额为 2400 万元，为本公司在 2017 年 1 月 16 日起至 2020 年 1 月 3 日止在中国农业银行泰州姜堰支行借款提供担保。

秦俊明、黄昕亮、陈军于 2017 年 1 月 16 日与中国农业银行泰州姜堰支行签订最高额保证合同（合同编号：32100520170000231），保证金额为 2400 万元，为本公司在 2017 年 1 月 16 日起至 2020 年 1 月 3 日止在中国农业银行泰州姜堰支行借款提供担保。

### （四）其他重要事项说明

1、2015 年 8 月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕中和秦俊明以其持有的江苏宏锦机械有限公司全部的净资产 26,370,895.11 元以吸收合并的方式对本公司进行增资，原江苏宏锦机械有限公司实收资本 2,380 万元增加本公司实收资

本，剩余净资产增加资本公积，增资后江苏宏锦机械有限公司注销，所有资产、负债由本公司承继，按原公司账面价值计价。由于原江苏宏锦机械有限公司既没有人员、也没有实际经营，不构成业务，所以，该交易不属于同一控制下企业合并。相关信息如下：

项目	金额
货币资金	19,286.00
预付款项	12,487.40
其他应收款	158,000.00
固定资产	18,676,462.43
在建工程	14,847,008.48
无形资产	13,745,596.68
一、资产总额	47,458,840.99
应交税费	96,349.25
其他应付款	16,180,520.01
递延所得税负债	4,811,076.62
二、负债总额	21,087,945.88
三、净资产总额	26,370,895.11

**收购的必要性及原因：**江苏宏锦机械有限公司与公司的位置相邻，公司实际控制人黄裕中与秦俊明在 2013 年 6 月通过支付现金的方式购买江苏宏锦机械有限公司 100% 股权，从 2013 年 6 月到合并日，江苏宏锦机械有限公司未开展生产经营，合并日时江苏宏锦机械有限公司账面主要资产为固定资产-房屋建筑物，在建工程-房屋、无形资产-土地使用权。

公司一次共挤成型生产线及水压试验需要较大的厂房面积，2016 年下半年，公司销售受市场影响复苏迅速，在合并前公司厂房面积已经无法应对再提高产能的需求，为了应对市场变化，同时合理利用江苏宏锦机械有限公司闲置的土地厂房，公司决定合并江苏宏锦机械有限公司。

**收购的审议程序：**2015 年 8 月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕中和秦俊明以其持有的江苏宏锦机械有限公司全部的净资产 26,370,895.11 元以吸收合并的方式对本公司进行增资。

**收购的作价依据：**公司采用吸收合并的方式，作价依据为江苏宏锦机械有限公司合并日的全部的净资产 26,370,895.11 元。

### 收购后对公司业务及经营的具体影响：

此次合并后，公司未改变或增加主营业务，实际控制人也未发生变更，两家公司的厂房土地连成一片，公司对生产线的布局更加高效合理，提高了公司的生产产能，提高了公司应对市场需求变化的能力。

2、2016年12月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕中与秦俊明将其所持的人民币575万元股权（占注册资本的比例11.5%）按1:1的对价转让给公司副总经理张小红和陈军，该部分股权的公允价值按账面归属于母公司所有者权益计算为883.77万元，交易对价低于公允价值308.77万元。该项股权转让实际是以股权换取高管服务的一种股权激励，以低于公允价值的价格作为股权转让对价，实际构成股份支付。

根据《企业会计准则第11号-股份支付》的相关规定，2016年度以权益结算的股份支付确认的费用总额为308.77万元。

## 七、公司报告期内资产评估情况

2017年3月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2016年12月31日。北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）于2017年3月25日出具北方亚事评报字[2017]第01-068号《资产评估报告》。截至评估基准日2016年12月31日，在持续经营等假设条件下，中裕软管科技有限公司资产负债表列净资产于评估基准日2016年12月31日的评估结论如下：资产：账面值17,937.66万元，评估值20,506.29万元，评估增值2,568.63万元，增值率14.32%；负债：账面值10,299.98万元，评估值10,299.98万元，无增减值变化；净资产：账面值7,637.68万元，评估值10,206.31万元，评估增值2,568.63万元，增值率33.63%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
----	------	------	-----	------

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	<b>8,911.80</b>	<b>9,135.69</b>	<b>223.89</b>	<b>2.51</b>
非流动资产	<b>9,025.86</b>	<b>11,370.60</b>	<b>2,344.74</b>	<b>25.98</b>
其中：长期股权投资	1,209.97	2,321.90	1,111.93	91.90
投资性房地产	154.36	227.45	73.09	47.35
固定资产	6,135.42	7,048.74	913.32	14.89
在建工程	178.53	178.53		
无形资产	1,324.98	1,571.38	246.40	18.60
递延所得税资产	22.61	22.61		
<b>资产总计</b>	<b>17,937.66</b>	<b>20,506.29</b>	<b>2,568.63</b>	<b>14.32</b>
流动负债	9,859.95	9,859.95		
非流动负债	440.02	440.02		
<b>负债合计</b>	<b>10,299.98</b>	<b>10,299.98</b>		
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>7,637.68</b>	<b>10,206.31</b>	<b>2,568.63</b>	<b>33.63</b>

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

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

### （一）公司最近两年及一期分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

### （二）公司最近两年及一期分配情况

根据泰州中裕兴成消防器材有限公司 2016 年 8 月董事会关于泰州中裕兴成消防器材有限公司利润分配决议，对截止 2015 年 12 月 31 日泰州中裕兴成消防器材有限公司账面累计未分配利润 4,857,158.21 元进行了分配，根据股权比例，应付中裕软管科技有限公司股利 2,750,608.69 元，应付 SALAH EDDIN HUSSEIN 股利 2,106,549.52 元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

## 九、控股子公司情况

### （一）子公司基本情况

公司子公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（七）子公司情况”。

### （二）子公司主要财务指标

单位：元

子公司	财务指标	2016年12月31日	财务指标	2016年度
泰州中裕兴成消防器材有限公司	资产合计	23,375,576.50	营业收入	2,341,508.64
	负债合计	131,746.84	净利润	-936,196.00
	所有者权益合计	23,243,829.66		

子公司	财务指标	2015年12月31日	财务指标	2015年度
泰州中裕兴成消防器材有限公司	资产合计	46,101,173.77	营业收入	14,354,172.03
	负债合计	17,063,989.90	净利润	-71,546.05
	所有者权益合计	29,037,183.87		

单位：元

子公司	财务指标	2016年12月31日	财务指标	2016年度
沃德水带（江苏）有限公司	资产合计		营业收入	
	负债合计		净利润	-29,742.79
	所有者权益合计			

子公司	财务指标	2015年12月31日	财务指标	2015年度
沃德水带（江苏）有限公司	资产合计	97,276,939.27	营业收入	
	负债合计	24,358,383.92	净利润	-77,938.61
	所有者权益合计	72,918,555.35		

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

### （一）公司治理不当而影响公司发展的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联交易、对外投资等事项未经股东会决策等不规范情形。股份公司设立后，公司建立健全了股份公

司的股东大会、董事会和监事会制度，高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等适用股份公司运作的管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## （二）实际控制人不当控制的风险

股份公司成立后，公司虽然建立了较为完善的公司治理机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能存在实际控制人因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

## （三）客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度公司向前五大客户的销售金额分别为 54,867,798.28 元、58,359,766.87 元，占报告期内营业收入的比例分别为 61.49%、46.88%。

2015 年度主要销售客户 TOPONE HOSE SUPPLY COMPANY LIMITED 销售收入占 2015 年度营业收入的比例为 26.32%，2016 年度主要销售客户泰州市亚华进出口有限公司、山东省公安厅消防局销售收入占 2016 年度营业收入的比例分别为 15.08%、11.32%，公司存在一定程度的客户集中度较高的风险，主要客户如果决定终止与公司的合作关系，将对公司的可持续发展产生重大不利影响。

## （四）应收账款规模较大及发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款的规模较大，截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日应收账款账面净值分别为 6,106,165.69 元、19,010,773.79 元，占公司流动资产的比重分别为 9.12%、21.23%。

应收账款规模由行业特点和业务模式决定，报告期内，公司应收账款周转天数保持在较低水平，公司 2015 年度、2016 年度的应收账款周转天数分别为 40 天、37 天。随着公司业务规模的扩大，应收账款也有一定的增长，虽然公司应收账款回收风险较小，并按照审慎的原则计提了坏账准备，但若该款项不能及时收回，可能给公司带来呆坏账损失的风险。

#### （五）存货规模较大及流动性的风险

报告期内，公司存货的规模较大，截至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，公司存货净值分别为 11,648,142.43 元、24,592,940.01 元，占流动资产的比例分别为 17.40%、27.47%。

报告期内，公司存货周转天数保持在较低水平，公司 2015 年度、2016 年度存货周转天数分别为 69 天、89 天。随着公司业务规模逐步扩大，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

#### （六）人民币汇率波动的风险

人民币汇率波动的风险由于收款周期的存在，人民币的汇率变动同样会影响汇兑损益，从而影响公司利润，**2015 年度公司发生的汇兑损失为 68.43 万元，占当期营业收入的比例为 0.77%，当期净利润为 545.68 万元。占净利润的比例为 12.54%，**2016 年度公司发生的汇兑损失为 10.52 万元，占当期营业收入的比例为 0.08%，当期净利润为 984.50 万元。占净利润的比例为 1.07%。汇兑损失对公司净利润有一定影响。如果收款周期内，人民币兑美元或其他外币处于汇率持续上升期间，即人民币处于升值周期时，将导致汇兑损失增加，从而影响公司的业绩。应对措施：公司实行即时结、售汇政策，外币资产、负债中的货币资金等受汇率变动影响的风险较小。对于外币应收账款的回款严格控制，最多隔月结清，故受汇率变动的影响较小，产生汇兑损失可能性较小。

#### （七）下游行业周期性风险

橡胶软管行业的下游行业包括汽车、工程机械、石油、煤炭、基建、页岩油气等，下游行业的需求受经济周期的影响，存在明显的周期性。受下游需求的影响，橡胶软管行业也存在一定的周期性。现阶段，全球经济增速较缓，橡胶软管

行业也面临着下游需求增长缓慢的风险。

### （八）原材料价格波动风险

橡胶与石化产品是生产工业胶管的主要原材料之一，橡胶是全球定价的大宗商品，原材料价格的波动直接影响工业胶管行业企业产品的利润率水平。若原材料价格上涨，会导致公司总体生产成本上升、利润下降。在原材料价格波动频繁的时期，如果成本的变化不能及时向下游传导，则行业面临利润率下行的风险。

### （九）劳动力资源短缺风险

橡胶软管行业属于制造业，生产一线的员工占总员工数量的比重较高。随着中国人口红利逐步消失，且年轻人大多数不愿意从事制造行业一线的工作岗位，制造业企业年龄结构不断老化。为应对劳动力资源短缺的风险，有一部分企业选择通过生产自动化来降低对劳动力的需求，但短期内难以彻底解决劳动力资源短缺的风险。

### （十）原材料依赖进口的风险

橡胶软管行业高端产品采用的橡胶、纤维等原材料，主要依赖从欧美、日韩等国进口，目前国内原材料生产厂商生产的产品短期内难以达到国外厂商的质量要求。因此，如果原材料主要生产国改变进出口政策，对中国橡胶软管行业高端产品生产厂家的影响较大。

### （十一）依赖国外市场的风险

公司 2015 年度、2016 年度外销收入占主营业务收入比重分别为 92.47%、62.67%，为了应对市场单一的局面，公司 2016 年度大力推动国内市场的开拓，取得了一定进展，但由于国外市场情况错综复杂，如果国外市场环境发生重大变化，将对公司的可持续发展产生重大不利影响。

## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、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。

公司董事：



公司监事：



公司高级管理人员：



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



2017年5月22日

### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人: 王律师

经办律师: 黄小兵

经办律师: 吴晓波



北京市盈科(苏州)律师事务所

2017年5月22日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已审阅了中裕软管科技股份有限公司公开转让说明书，公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：

  
许剑辉

  
孙桂岭

会计师事务所负责人（签名）：

  
李尊农

  
中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）  
2017年5月22日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读中裕软管科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（北方亚事评报字[2017]第01-068号）无矛盾之处。本机构及签字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。

资产评估机构负责人: 闫全山



签字资产评估师: 李德沁

签字资产评估师: 黄陈刚



北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

2017年5月22日



## 第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、公开转让说明书

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（无）