

苏州宝骅密封科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一七年六月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为马志刚、侯敏夫妇，二人合计直接持有公司 50% 股份，并通过铭通管理、昂勤咨询、创推信息间接持有公司 50% 股份，故马志刚及侯敏二人合计持有公司 100% 股份。马志刚担任公司董事长、总经理职务，侯敏担任公司董事、财务负责人、董事会秘书职务，二人能够对公司决策产生重大影响，并能够实际支配公司的经营决策。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东、实际控制人的行为进行了规范，但若公司实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，将会对公司及中小股东的利益产生不利影响。

二、公司治理风险

有限公司阶段，由于规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，未设监事会，未制定规范的公司制度，如未制定关联交易制度、对外担保制度、对外投资决策制度。有限公司曾存在股东会会议届次不清、部分会议决议缺失、董事及监事未按时进行换届选举等不规范的情况，公司治理存在不规范之处。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。然而，股份公司成立时间短，公司各项管理制度的执行需要经过一段时间的检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续健康发展的风险。

三、宏观经济波动的风险

公司主营业务为各类密封产品的设计、研发、制造和销售。产品广泛应用于核电、火电、石化、冶金、船舶、造纸等行业。公司产品的市场需求受所应用行业固定资产投资和技术改造项目增量的影响，而这些行业每年的新增投资

与国家宏观经济形势具有较强的相关性。近年来，受全球经济低迷、淘汰过剩产能、主要工业指标下滑等因素影响，我国经济增长速度持续下降。如果国家宏观经济波动导致终端应用行业的投资放缓或者限制下游和终端应用行业发展，将对公司的收入及利润产生不利影响。

四、技术人员流失的风险

公司拥有一批多年从事密封行业的专业技术人才，是公司核心竞争力和持续盈利能力的重要基础。公司一直注重对技术人员的培养，随着近几年公司品牌的提升，以及不断加强和完善人才激励机制，奠定了较为坚实的人力资源基础。但由于密封行业高端技术人员稀缺，行业内其他企业对技术人员的需求呈现日益增加的趋势。因此随着市场竞争的加剧，企业间和地区间人才竞争日趋激烈，人才流动性可能增加，公司存在技术人员流失从而导致核心技术失密的风险。

五、客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度，公司前五大客户合计销售额占当期营业收入比例分别为 42.94%、41.78%。本公司前五大客户的销售金额占当期营业收入的比例较高，在公司经营资源有限的情况下，形成了目前客户集中度较高的局面。如果未来公司的重要客户发生流失或需求变动，将对本公司的收入和利润产生较大的影响。公司将持续加大研发投入，开发新产品，积极拓展新客户，优化公司客户结构。通过新产品的开发及新客户的增长，逐步降低客户集中度较高对公司经营的不利影响。

六、应收账款余额较大的风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为 2,308.07 万元、2,577.07 万元，占当期资产总额的比例分别为 25.39%、30.61%，公司应收账款价值较大。尽管公司的主要客户规模较大、偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是由于公司应收账款规模较大，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公

司经营成果受到不良影响。公司将不断优化售前客户信用管理，尽量降低发生坏账的可能性。同时，公司将加强应收账款催收工作，必要时将采取诉讼等法律手段维护自身的合法权益，确保实际坏账率处于较低水平。

七、高新技术企业优惠政策变化的风险

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195号）有关规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号GR201432000484），认定公司为高新技术企业，认定有效期为三年，2014至2016年度企业所得税税率按照15%执行。公司将于2017年参加复审，如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、公司治理风险	2
三、宏观经济波动的风险	2
四、技术人员流失的风险	3
五、客户集中度较高的风险	3
六、应收账款余额较大的风险	3
七、高新技术企业优惠政策变化的风险	4
目录	1
释义	6
第一节基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股份挂牌情况	10
(一) 股份挂牌基本情况	10
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	10
三、公司股权结构	11
(一) 股权结构图	11
(二) 控股股东、实际控制人的基本情况	12
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股 情况	13
(四) 股东之间关联关系	16
(五) 股东持股权转让限制或瑕疵的说明	16
(六) 公司的股本形成及其变化	16
(七) 公司重大资产重组情况	24
四、子公司、分公司情况	27
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	34
(一) 董事基本情况	34
(二) 监事基本情况	35
(三) 高级管理人员基本情况	37
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	37
七、与本次挂牌有关的机构	39
(一) 主办券商	39
(二) 律师事务所	39
(三) 会计师事务所	39
(四) 资产评估机构	40
(五) 证券登记结算机构	40
(六) 拟挂牌场所	40

第二节公司业务	41
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途	41
(一) 公司主营业务.....	41
(二) 公司主要产品及服务.....	41
二、公司组织结构、商业模式及主要业务流程	45
(一) 公司组织结构图.....	45
(二) 公司主要业务流程.....	46
三、公司所依赖的关键资源	50
(一) 公司业务所使用的核心技术.....	50
(二) 主要无形资产情况.....	51
(三) 主要固定资产情况.....	63
(四) 公司业务许可、特许经营权资质、认证及荣誉情况.....	64
(五) 员工情况.....	69
(六) 公司安全生产、消防及环保事项.....	71
四、公司业务情况	74
(一) 主营业务收入的构成情况.....	74
(二) 主要客户情况.....	74
(三) 主要供应商情况.....	75
(四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同.....	78
五、公司的商业模式	81
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	83
(一) 公司所处行业概况.....	83
(二) 行业发展现状及市场规模.....	84
(三) 公司所处行业的基本风险特征.....	89
七、公司的主要竞争优势	90
(一) 公司在行业中的竞争地位.....	90
(二) 公司的竞争优势.....	91
(三) 公司的竞争劣势.....	94
(四) 公司未来的发展规划.....	94
第三节公司治理	96
一、公司治理机制的建立健全及运行情况	96
(一) 公司治理机制的建立健全情况.....	96
(二) 公司治理机制的运行情况.....	96
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	97
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	97
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	100
三、公司的未决诉讼、仲裁情况	101
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	101
五、公司的独立性	102
(一) 业务独立.....	102
(二) 资产独立.....	102

(三) 人员独立.....	102
(四) 财务独立.....	103
(五) 机构独立.....	103
六、同业竞争情况	103
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况.....	103
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	107
七、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况	107
(一) 股东及其关联方占用或转移公司资金的情况.....	107
(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	108
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	108
八、董事、监事、高级管理人员相关情况	109
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况.....	109
(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况.....	109
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	110
(四) 公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突情况.....	110
(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况.....	112
九、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	113
(一) 近二年董事变动情况.....	113
(二) 近二年监事或监事会成员的变动情况.....	113
(三) 近二年高级管理人员的变动情况.....	113
第四节公司财务	115
一、最近两年的财务报表	115
(一) 合并财务报表.....	115
(二) 母公司财务报表.....	126
二、最近两年财务会计报告的审计意见	137
三、财务报表编制基础	137
四、报告期内采用的会计政策和会计估计	137
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	137
(二) 会计期间.....	137
(三) 记账本位币.....	137
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法.....	137
(五) 合并财务报表的编制方法.....	140
(六) 现金及现金等价物的确定标准.....	141
(七) 应收款项.....	141
(八) 存货.....	143
(九) 长期股权投资.....	144
(十) 投资性房地产.....	147
(十一) 固定资产.....	148

(十二) 在建工程.....	149
(十三) 无形资产.....	150
(十四) 长期资产减值.....	153
(十五) 长期待摊费用.....	154
(十六) 职工薪酬.....	154
(十七) 借款费用.....	155
(十八) 收入确认.....	158
(十九) 政府补助.....	159
(二十) 递延所得税.....	160
(二十一) 重要会计政策和会计估计的变更.....	161
五、报告期利润形成的有关情况	162
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析.....	162
(二) 期间费用分析.....	170
(三) 报告期非经常性损益情况.....	175
(四) 主要税种及适用的主要税收政策.....	177
六、财务状况分析	179
(一) 主要资产情况.....	179
(二) 主要负债情况.....	197
(三) 所有者权益情况.....	206
七、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 ...	208
(一) 财务状况分析.....	208
(二) 盈利能力分析.....	209
(三) 偿债能力分析.....	210
(四) 营运能力分析.....	211
(五) 现金流量分析.....	212
八、关联方及关联交易	217
(一) 关联方及关联关系.....	217
(二) 关联交易情况.....	219
(三) 关联方应收应付款项.....	222
(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	223
(五) 关联交易决策权限及审议程序.....	226
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	226
十、报告期内资产评估情况	226
(一) 公司股改评估事项.....	226
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	227
(一) 报告期内股利分配政策.....	227
(二) 报告期内实际股利分配情况.....	227
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	227
十二、控股子公司情况	228
(一) 太仓市宝马环境工程有限公司.....	228

十三、风险因素	229
(一) 实际控制人不当控制的风险.....	229
(二) 公司治理风险.....	229
(三) 宏观经济波动的风险.....	230
(四) 技术人员流失的风险.....	230
(五) 客户集中度较高的风险.....	230
(六) 应收账款余额较大的风险.....	231
(七) 高新技术企业优惠政策变化的风险.....	231
第五节有关声明	232
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	232
二、主办券商声明	233
三、律师事务所声明	234
四、会计师事务所声明	235
五、资产评估机构声明	236
第六节备查文件	237
(一) 主办券商推荐报告.....	237
(二) 财务报表及审计报告.....	237
(三) 法律意见书.....	237
(四) 公司章程.....	237
(五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	237
(六) 其他与公开转让有关的重要文件.....	237

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、 宝骅股份	指	苏州宝骅密封科技股份有限公司
有限公司、宝骅有限	指	苏州宝骅机械技术有限公司
宝马环境	指	太仓市宝马环境工程有限公司
铱通管理（拉迪技术）	指	上海铱通企业管理有限公司（曾用名：上海拉迪密封技术有限公司）
创推信息	指	上海创推信息科技服务中心（有限合伙）
昂勤咨询	指	上海昂勤企业管理咨询中心（有限合伙）
宝马油脂	指	太仓市宝马油脂设备有限公司
慧感科技	指	慧感（上海）物联网科技有限公司
股东会	指	苏州宝骅机械技术有限公司股东会
股东大会	指	苏州宝骅密封科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州宝骅密封科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州宝骅密封科技股份有限公司监事会
报告期	指	2015 年、2016 年
本公开转让说明书、本说 明书	指	苏州宝骅密封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
锦天城律所	指	上海市锦天城律师事务所
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
苏亚金诚会所	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
万隆评估所	指	万隆（上海）资产评估有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《苏州宝骅密封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《苏州宝骅机械技术有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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、财务负责人等的统称

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：苏州宝骅密封科技股份有限公司

法定代表人：马志刚

有限公司设立时间：1999 年 4 月 20 日

股份公司设立时间：2017 年 4 月 13 日

注册资本：2,000 万元

住所：太仓市双凤富豪经济开发区

邮政编码：215416

董事会秘书：侯敏

所属行业：宝骅股份主要从事核电石化等中高端密封技术研发和产品设计、生产及销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所属行业为通用设备制造业（C34）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为金属密封件制造（C3481）；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为金属密封件制造（C3481）。根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业机械（12101511）。公司所处细分行业为密封产品行业。

报告期内，曾为公司子公司的宝马环境主要从事工业设备化学清洗、水射频清洗和干冰清洗。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属的行业为专业技术服务业（M74）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为其他未列明专业技术服务业（M7499）；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于其他未列明专业技术服务业（M7499），根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于综合支持服务行业(12111013)。

主营业务：宝舜股份自 1999 年设立以来，近二十年一直致力于中高端密封产品的研发、设计、制造及技术咨询服务，产品广泛应用于核电、火电、石化、冶金、船舶、造纸等行业。

子公司宝马环境主要专业从事工业设备化学清洗、水射频清洗和干冰清洗。

统一社会信用代码：91320585713219686W

联系电话：0512-53415888

联系传真：0512-53415777

公司网址：<http://www.bhbmc.com>

电子信箱：Tchm@mybmc.com.cn

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：宝骅股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：2,000万股

挂牌日期：

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《业务规则》第 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。”

除《公司法》及《业务规则》的相关规定外，《公司章程》未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

公司目前股东均为发起人，且公司自股份公司成立之日起未满一年，故公司本次无进入全国股份转让系统公开转让的股票。

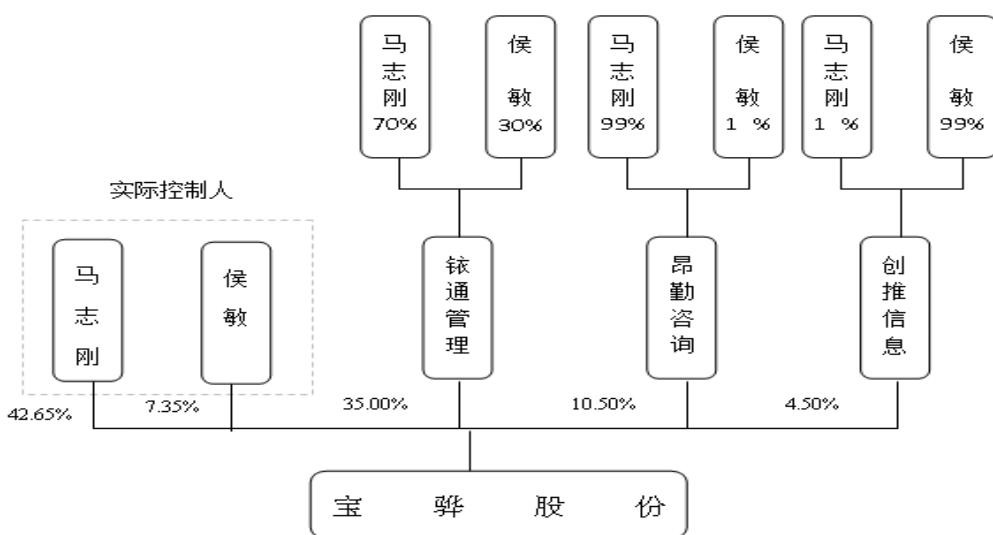
序号	股东姓名或名称	股份数量(股)	持股比例(%)	可转让股份数(股)
1	马志刚	8,530,000	42.65	0
2	铱通管理(注1)	7,000,000	35.00	0
3	昂勤咨询	2,100,000	10.50	0
4	侯敏	1,470,000	7.35	0
5	创推信息	900,000	4.50	0
合计		20,000,000	100.00	0

注1：铱通管理曾用名为上海拉迪密封技术有限公司，2017年3月24日，取得上海工商局核发的《企业名称变更预先核准通知书》(沪工商注名预核字第01201703241640号)。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图

截至本说明书出具日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条第二款规定：控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有的股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。截至本公开转让说明书出具之日，马志刚直接持有股份公司 853 万股股份，通过铱通管理、创推信息间接支配公司 790 万股股份表决权，两项合计占总股本的 82.15%。据此，其持股比例已超过股份公司股本总额百分之五十以上，足以对公司股东大会的决议产生重大影响，故认定马志刚为公司控股股东。

此外，侯敏直接持有公司 7.35% 股权，并通过昂勤咨询间接支配公司 210 万股股份表决权，两项合计占总股本的 17.85%，马志刚、侯敏二人系夫妻关系，其二人通过直接及间接方式合计持有公司 100% 股权。自股份公司设立以来，马志刚担任公司董事长兼总经理，侯敏担任公司董事、董事会秘书、财务总监，马志刚及侯敏夫妇长期共同参与公司的经营管理工作，对公司的重大决策产生共同影响。故认定马志刚、侯敏为共同实际控制人。

1、马志刚，男，1967 年 4 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，硕士学历，高级工程师职称。现任股份公司董事长兼总经理。

工作经历：1988 年 7 月至 1989 年 2 月任职于苏州阀门厂。1989 年 3 月至 1992 年 9 月任职于太仓市锅炉压力容器检验所。1992 年 10 月至今，任宝马环境董事长。1999 年 4 月至 2017 年 3 月，任宝骅有限执行董事兼总经理。2017 年 4 月至今，任宝骅股份董事长兼总经理，任期三年，自 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。2001 年 6 月至今，任铱通管理董事长。2005 年 3 月至今，任慧感科技董事长。2016 年 12 月至今，任创推信息执行事务合伙人。

2、侯敏，女，1966 年 4 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，本科学历，工程师职称。现任股份公司董事、财务负责人、董事会秘书。

工作经历：1988 年 7 月至 2004 年 4 月，任职于中国电信太仓分公司，先后任电信运行维护部经理、总工程师室主任、公众客户部经理。2004 年 4 月至 2017 年 3 月，任宝骅有限监事。2017 年 4 月至今，任宝骅股份董事、财务负责人、董事会秘书，任期三年，自 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。1999 年 12 月至今任宝马油脂监事。2001 年 6 月至今，任铱通管理监事。2015 年 9 月至今，任慧感科技董事。2016 年 12 月至今，任昂勤咨询执行事务合伙人。

报告期内，公司控股股东为马志刚、实际控制人为马志刚、侯敏二人，未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	持股性质	股份质押或其他争议事项
1	马志刚	8,530,000	42.65	境内自然人	直接持股	无
2	铱通管理	7,000,000	35.00	境内法人企业	直接持股	无
3	昂勤咨询	2,100,000	10.50	境内合伙企业	直接持股	无
4	侯敏	1,470,000	7.35	境内自然人	直接持股	无
5	创推信息	900,000	4.50	境内合伙企业	直接持股	无
合计		20,000,000	100.00			

1、股东马志刚

马志刚的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、股东铱通管理

铱通管理持有公司 700 万股，占公司股本总额 35.00%，铱通管理的基本情况如下：

中文名称	上海铱通企业管理有限公司（注 1）
营业场所	上海市宝山区宝林八村 101 号 6619 室
统一社会信用代码	913101137034197801

类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
法定代表人	马志刚		
注册资本	100 万人民币		
成立日期	2001 年 06 月 22 日		
营业期限	至 2031 年 06 月 21 日		
经营范围	企业管理咨询，商务咨询，展览展示服务，工艺礼品、计算机、软件及辅助设备的销售。信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。(以登记机关核准为准)【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】		
股本结构	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
	马志刚	70.00	70.00
	侯敏	30.00	30.00
	合计	100.00	100.00

注 1：铱通管理曾用名为上海拉迪密封技术有限公司，上海拉迪密封技术有限公司为避免与宝羿股份产生同业竞争，于 2017 年 4 月变更公司名称及经营范围，2017 年 4 月，铱通管理取得上海工商局核发的变更后的营业执照。

3、股东昂勤咨询

昂勤咨询持有公司 210 万股，占公司股本总额 10.50%，昂勤咨询的基本情况如下：

中文名称	上海昂勤企业管理咨询中心（有限合伙）
营业场所	上海市崇明县长兴镇潘园公路 2528 号 A 幢 888 室（上海泰和经济发展区）
统一社会信用代码	91310230MA1JXXUE19
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	侯敏
成立日期	2016 年 12 月 21 日
营业期限	至 2026 年 12 月 20 日

经营范围	企业管理咨询，商务咨询，展览展示服务，工艺礼品、计算机软件及辅助设备的销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		
股本结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	侯敏	0.10	1.00
	马志刚	9.90	99.00
	合计	10.00	100.00

昂勤咨询系合伙人马志刚、侯敏以自有资金对外设立的合伙企业。该合伙企业不是以投资活动为目的设立的，且不存在其他投资行为。昂勤咨询也不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，昂勤咨询不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

4、股东侯敏

侯敏的情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)控股股东、实际控制人的基本情况”。

5、股东创推信息

创推信息持有公司 90 万股，占公司股本总额 4.50%，创推信息的基本情况如下：

中文名称	上海创推信息科技服务中心（有限合伙）
营业场所	上海市崇明县长兴镇潘园公路 2528 号 A 幢 882 室（上海泰和经济发展区）
统一社会信用代码	91310230MA1JXXUD3E
类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	马志刚
成立日期	2016 年 12 月 21 日

营业期限	至 2026 年 12 月 20 日		
经营范围	从事（信息、计算机）科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【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】		
股本结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	马志刚	0.10	1.00
	侯敏	9.90	99.00
	合计	10.00	100.00

创推信息系马志刚、侯敏以自有资金对外设立的合伙企业。该合伙企业不是以投资活动为目的设立的，且不存在其他投资行为。创推信息也不存在资产由基金管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，创推信息不属于私募基金管理人或私募投资基金，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

（四）股东之间关联关系

公司股东马志刚与侯敏系夫妻关系，马志刚、侯敏为铱通管理的股东；马志刚、侯敏为昂勤咨询的合伙人；马志刚、侯敏为创推信息的合伙人。

（五）股东持股权利限制或瑕疵的说明

截至本说明书出具日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议事项，股东持股权利不存在限制或瑕疵。

（六）公司的股本形成及其变化

宝骅股份是由有限公司整体变更设立的股份有限公司，公司的股本形成及其变化如下：

1、1999年4月，有限公司设立

1999年4月7日，太仓市工商行政管理局核发《企业名称预先核准通知书》

[（太）名称预核[99]第 127 号]，预核准企业名称为“太仓市宝马密封材料有限公司”。

1999 年 3 月，有限公司发起人宝马环境、马志刚、徐烨烨、蔡仁良、谢苏江签订《太仓市宝马密封材料有限公司章程》，根据章程记载，公司注册资本 100 万元；经营范围为密封材料、各类密封制品的生产和销售、机械加工、金属材料经营销售；公司住所为太仓市新湖镇富豪经济开发区；设立时各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	宝马环境	490,000	49.00	货币及实物
2	马志刚	320,000	32.00	货币
3	徐烨烨	150,000	15.00	货币
4	蔡仁良	20,000	2.00	货币
5	谢苏江	20,000	2.00	货币
合计		1,000,000	100.00	

1999 年 4 月 14 日，江苏太仓兴联会计师事务所出具苏太兴验内字【1999】第 101 号《验资报告》，经江苏太仓兴联会计师事务所审验，有限公司注册资本为 100 万元。截至 1999 年 4 月 14 日，有限公司已经收到全体股东缴纳的货币及实物资产出资合计人民币 100 万元，占注册资本总额的 100%，其中太仓市宝马环境与机械工程合作公司以货币出资 13 万元，以实物出资 36 万元；马志刚以货币出资 32 万元；徐烨烨以货币出资 15 万元；蔡仁良以货币出资 2 万元；谢苏江以货币出资 2 万元。公司注册资本已经全体股东实际缴付。

根据验资报告附件，太仓市宝马环境与机械工程合作公司向公司投入的实物设备包括变速箱、机架、辊筒、动力柜、锅炉等。

1999 年 4 月 20 日，太仓市工商行政管理局为有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：3205852111794）。

宝骅有限设立时实物出资未评估及后续货币置换情况：

根据公司设立时适用的自 1994 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司

法》第二十四条规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，按照法律、行政法规的规定办理。”宝骅有限设立时存在实物出资未经评估的情形不符合当时法律规定。

当时履行的出资程序：（1）设立时各股东在《太仓市宝马密封材料有限公司章程》约定了宝马环境以货币及实物出资；（2）江苏太仓兴联会计师事务所出具苏太兴验内字【1999】第101号《验资报告》，有限公司已收到股东投入的全部注册资本，其中包括宝马环境以实物资产投入36万元，验资报告后附有实物资产的发票及经其他股东确认的《投资者投入资产验收移交清单》。

有限公司设立后，主营业务为各类密封产品生产，**上述设备在宝骅有限日常经营中主要用作橡胶板、橡胶垫片的生产，上述产品为公司以前的主要产品，与公司生产经营具有关联性。**

但鉴于上述用于出资之设备已超过使用年限，无法进行补评估手续。为保证公司资本的充足性，基于审慎原则，马志刚于 2016 年 12 月 21 日将 36 万元汇入公司，上述出资全部计入资本公积。针对上述出资置换，履行的程序如下：

2016 年 12 月 21 日，宝骅有限召开股东会，审议同意马志刚以货币 36 万元置换原股东宝马环境以实物作价的出资。

2016 年 12 月 21 日，马志刚与侯敏签署《确认函》，因侯敏作为该实物出资对应股权的最终受让方，存在消除上述出资瑕疵的义务；同时，马志刚与侯敏系夫妻关系，马志刚向宝骅有限缴付的 36 万元现金均系夫妻共同财产，马志刚向宝骅有限缴付的上述 36 万元款项系代侯敏履行前述瑕疵消除义务。

2017年4月22日，宝骅有限及其股东马志刚、侯敏、铱通管理签署《确认函》，确认马志刚投入的36万元系置换股东宝马环境以实物作价的出资，36万元属于资本性投入，将计入公司资本公积。

公司股东通过法律法规规定的程序用货币出资对实物出资进行了置换，且

置换出资已履行了内部决策程序。在公司存续过程中，未出现因上述实物出资瑕疵而给公司、公司其他股东及公司债权人带来不利影响的情形，该瑕疵问题已得到规范解决。综上，公司注册资本真实、充足、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、2003年6月，有限公司第一次股权转让

2003年6月2日，有限公司召开股东会，审议同意宝马环境将其持有的49%股权共计49万元以49万元的价格转让给侯祖浩；徐烨烨将其持有的15%股权共计15万元按15万元的价格转让给马志刚；谢苏江将其持有的2%股权共计2万元按2万元的价格转让给马志刚；蔡仁良将其持有的2%股权共计2万元按2万元的价格转让给马志刚。股权转让后，马志刚持有公司51%股份，侯祖浩持有公司49%股份。

2003年6月3日，股权转让各方分别签署了《股权转让协议》。

根据2003年6月2日，有限公司股东会通过的《太仓市宝马密封材料有限公司章程》，本次股权转让后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马志刚	510,000	51.00	货币
2	侯祖浩（注1）	490,000	49.00	货币及实物
合计		1,000,000	100.00	

注1：侯祖浩与马志刚配偶侯敏系父女关系。

2003年6月25日，宝骅有限就上述事项完成工商变更登记手续。

根据谢苏江、蔡仁良、马志刚的访谈记录，各方一致确认：三方系师生关系，宝骅有限设立时，谢苏江、蔡仁良原本打算以技术出资，但由于程序比较麻烦，所以最终确定以货币形式出资，但当时谢苏江、蔡仁良的出资款合计4万元，实际均由马志刚支付；同时，本次股权转让系谢苏江、蔡仁良、马志刚三方的真实意思表示，鉴于当时实际出资款均是由马志刚支付的情形，谢苏江、蔡仁良确认马志刚无需向其支付任何股权转让款；本次股权转让后，谢苏江、蔡仁良均未直接或间接支配宝骅有限股权，也没有在该司担任过职务或参与管理，与马志刚就

本次股权转让事宜没有任何争议或纠纷。

综上，虽然谢苏江、蔡仁良所持宝骅有限股权相应出资存在由马志刚代为支付的情形，但法律法规并未禁止他人代为出资，且该出资已足额交付至宝骅有限，并经江苏太仓兴联会计师事务所出具“苏太兴验内字（1999）第 101 号”《验资报告》确认。同时，谢苏江、蔡仁良、马志刚均就 2003 年 6 月股权转让进行了确认，各方间不存在任何争议或纠纷，故该情形不会对本次挂牌构成障碍。

3、2005 年 3 月，有限公司第二次股权转让

2005 年 3 月 25 日，有限公司召开股东会，审议同意侯祖浩将其持有的 49% 股份共计 49 万元以 49 万元的价格转让给侯敏。

2005 年 3 月 25 日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

根据 2005 年 3 月 25 日，有限公司股东会通过的《太仓市宝马密封材料有限公司章程》，本次股权转让后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马志刚	510,000	51.00	货币
2	侯敏	490,000	49.00	货币
合计		1,000,000	100.00	

2005 年 4 月 7 日，宝骅有限就上述变更完成工商变更登记手续。

关于出资方式变更的说明：

2005 年 3 月发生股权转让后，根据当时各股东于 2005 年 3 月 25 日签署的《太仓市宝马密封材料有限公司章程》记载，股东出资方式已变更为货币出资，根据当时签署章程的两名股东马志刚、侯敏出具的《确认函》及当时股权转让工商变更登记的办理人侯敏出具的《说明》，在制作章程时，由于理解错误，误将出资方式都填写为“货币”，公司未在 1999 年至 2005 年期间进行货币置换。

虽然公司办理工商登记时发生错误，但 2016 年 12 月 21 日马志刚已经通过货币资金 36 万元置换原实物资产，上述错误已得到规范，公司亦不存在出资不

实、出资不足的情形。

6、2009年3月，有限公司第一次增资及变更经营范围

2009年3月18日，有限公司召开股东会，审议决定将原注册资本100万元增加至300万元，经营范围变更为“机械产品的研究、开发及技术咨询；生产、销售密封材料、密封制品、机械加工、冷作加工，批发、销售金属材料、干冰；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）”。

根据有限公司股东于2009年3月18日签署的《苏州宝骅机械技术有限公司章程修正案》（注1），本次增资后股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马志刚	1,530,000	51.00	货币
2	侯敏	1,470,000	49.00	货币
合计		3,000,000	100.00	

注1：有限公司名称于2009年1月21日变更为“苏州宝骅机械技术有限公司”。

2009年3月21日，苏州安信会计师事务所有限公司出具苏信会验内报字[2009]第0082号《验资报告》，经审验，截至2009年3月19日，有限公司已经收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币200万元，出资方式为货币出资。

2009年3月26日，苏州市太仓工商行政管理局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：320585000014133）。

6、2010年12月，有限公司第二次增资及变更经营范围

2010年11月30日，有限公司召开股东会，审议决定将原注册资本300万元增加至1000万元，增加的注册资本由新股东铱通管理认缴，公司经营范围变更为“许可经营项目：无。一般经营项目：机械产品的研发、生产、销售及技术咨询；生产、销售密封材料、密封制品、机械加工、冷作加工；批发、零售金属材料、干冰、化工原料（不含危险品）、管件、仪器仪表、机电设备及配件；自

营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)”。

根据有限公司股东于 2010 年 11 月 30 日签署的《苏州宝骅机械技术有限公司章程修正案》，本次增资后股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	马志刚	1,530,000	15.30	货币
2	侯敏	1,470,000	14.70	货币
3	铱通管理	7,000,000	70.00	货币
合计		10,000,000	100.00	

2010 年 12 月 16 日，苏州安信会计师事务所有限公司出具苏信会验内报字[2010]第 0470 号《验资报告》，经审验，截至 2010 年 12 月 16 日，有限公司已经收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 700 万元，出资方式为货币出资。

2010 年 12 月 21 日，苏州市太仓工商行政管理局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》(注册号：320585000014133)。

9、2016 年 12 月，有限公司第三次增资

2016 年 12 月 26 日，有限公司召开股东会，审议决定将原注册资本 1,000 万元增加至 2,000 万元，增加的注册资本由新股东创推信息认缴 90 万元，昂勤咨询认缴 210 万元，马志刚认缴 700 万元。

上述增资由江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具苏亚苏验[2017]1 号《验资报告》予以验证。

根据有限公司股东于 2016 年 12 月 26 日签署的《苏州宝骅机械技术有限公司章程修正案》，本次增资后股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	马志刚	8,530,000.00	42.65	货币
2	铱通管理	7,000,000.00	35.00	货币
3	昂勤管理	2,100,000.00	10.50	货币

4	侯敏	1,470,000.00	7.35	货币
5	创推信息	900,000.00	4.50	货币
合计		20,000,000.00	100.00	

2016 年 12 月 28 日，苏州市太仓工商行政管理局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》(注册号：91320585713219686W)。

10、2017 年 3 月，有限公司整体变更为股份公司

2017 年 3 月 17 日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）以 2016 年 12 月 31 日为基准日对有限公司进行审计，并出具标准无保留意见《审计报告》(苏亚苏审[2017]95 号)，经审计，有限公司账面净资产为人民币 4,714.79 万元。

2017 年 3 月 20 日，万隆评估所以 2016 年 12 月 31 日为基准日对有限公司进行评估，并出具《评估报告》(万隆评报字(2017)第 1206 号)，净资产评估价值为 6,141.17 万元。

2017 年 3 月 20 日，有限公司召开临时股东会，审议同意由有限公司的全体股东作为发起人，将有限公司整体变更为股份公司；审议同意基于苏亚金诚会所 以 2016 年 12 月 31 日为基准日的审计结果，将净资产值折股为 20,000,000 股，净资产余额转入资本公积。

2017 年 3 月 20 日，公司全体发起人签署《苏州宝骅密封科技股份有限公司（筹）发起人协议书》，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司的原股东为发起人。

2017 年 4 月 5 日，公司全体发起人召开股份公司创立大会，审议并通过了《关于苏州宝骅密封科技股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于设立苏州宝骅密封科技股份有限公司的议案》、《苏州宝骅密封科技股份有限公司章程》、《关于授权董事会办理苏州宝骅密封科技股份有限公司设立事宜的议案》、《关于苏州宝骅密封科技股份有限公司设立费用的议案》、《关于选举第一届董事会董事的议案》、《关于选举第一届监事会非职工监事的议案》、《关于制定公司内部控制制度的议案》一系列议案。

有限公司整体变更为股份公司时，公司股权结构如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	马志刚	8,530,000	42.65	净资产折股
2	铱通管理	7,000,000	35.00	净资产折股
3	昂勤咨询	2,100,000	10.50	净资产折股
4	侯敏	1,470,000	7.35	净资产折股
5	创推信息	900,000	4.50	净资产折股
合计		20,000,000	100	

2017年4月13日，股份公司取得了苏州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(统一社会信用代码：91320585713219686W)。

(七) 公司重大资产重组情况

1、出售控股子公司宝马环境股权

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第二条规定，“公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组： a) 购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 50%以上； b) 购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到 50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到 30%以上。”

2017年1月，宝骅有限持有宝马环境 51%股权作价 382.50 万元转让给铱通管理。公司自设立至今，转让子公司宝马环境的行为构成重大资产重组。

(1) 转让原因

宝马环境主营工业设备清洗，与宝骅有限主营业务相关性不大，且目前宝马环境处于亏损状态，2015年、2016年，宝马环境营业收入分别为 24,481,462.89 元、11,776,956.60 元，2016年营业收入较 2015 年下降 12,704,506.29 元，降幅为 51.89%；2015 年、2016 年，宝马环境净利润分别为 5,307,043.14 元、-1,112,479.12 元，2016 年净利润较 2015 年下降 6,419,522.26 元；公司规划申请在新三板挂牌，

从长远战略考虑，将与公司不相关的业务剥离，专注于核级中高端密封产品的研发、设计、制造、销售。

（2）履行的内部、外部程序

2017年1月9日，宝骅有限召开股东会，审议同意公司将持有的宝马环境的全部股转转让给铱通管理。

同日，宝骅有限与拉迪技术（铱通管理曾用名）签署《股权转让协议》，约定将宝骅有限持有的宝马环境255万股（占宝马环境总股本51%），以人民币382.5万元的价格转让给拉迪技术，每股价格为1.50元。

2017年1月16日，宝马环境就本次股权转让办理完成了工商变更登记手续。本次股权变更完成后，宝马环境的基本情况如下：

中文名称	太仓市宝马环境工程有限公司
住所	太仓市双凤富豪经济开发区
统一社会信用代码	9132058538083188T
类型	有限责任公司
法定代表人	马志刚
成立日期	1992年5月20日
营业期限	至2023年5月11日
注册资本	500万元
经营范围	工业设备及其它设施安装、检修、改善、清洗、保温、防腐；生产、销售化学制剂（BM7系列水处理器、BM1-007常温钝化剂、BM8-008多用酸洗缓蚀剂、BM-900化学镀镍浓缩液）、干冰；经销化工原料（不含危险品）、水暖器材、钢材、建筑材料、通讯器材。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，公司专业从事工业设备化学清洗、水射频清洗和干冰清洗，服务项目主要包括大型电站锅炉、石化系统装置清洗、各种换热器、冷却器清洗等。

股本结构	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
	铱通管理	255.00	51.00
	周会明	150.00	30.00
	马志刚	95.00	19.00
	合计	500.00	100.00

2017 年 1 月 20 日，完成了股权对价的支付。

（3）定价依据

2016 年 12 月 26 日，宝马环境召开股东会，一致同意向宝骅有限定向分配利润 1,300.00 万元；2017 年 1 月 6 日，宝马环境召开股东会，一致同意向宝骅有限定向分配利润 738,897.22 元。完成上述分配后，宝骅股份享有宝马环境的每股净资产为 1.55 元。公司将宝马环境以 1.5 元/股价格转让给铱通管理并未明显低于转让时点宝马环境的每股净资产，转让价格公允、合理。

2、出售参股公司宝马油脂股权

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》第三十五条第（四）款规定，“公众公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定履行相应程序的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。

交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

据此，2017 年 5 月，宝骅股份将其持有的宝马油脂 40%股权转让给铱通管理的行为构成重大资产重组。

（1）转让原因

宝马油脂主要从事油脂设备的设计、制造、安装、调试、培训和服务，与宝骅有限主营业务相关性不大，公司规划申请在新三板挂牌，从长远战略考虑，将与公司不相关的业务剥离，专注于核级中高端密封产品的研发、设计、制造、

销售。上述股权转让后，使得于公司更能集中精力于主营业务的发展，减轻了公司的管理负担。

（2）履行的内部、外部程序

2017年5月7日，宝骅股份召开第一届董事会第三次会议，审议同意公司将持有的宝马油脂的全部股转转让给铱通管理。

2017年5月23日，宝骅股份召开2017年第二次临时股东大会，审议同意公司将持有的宝马油脂的全部股转转让给铱通管理。

2017年5月24日，宝马油脂召开股东会，同意宝骅股份将其持有的公司40%（共计120万元出资额）的股权，以人民币194.04万元，转让给铱通管理，其他股东放弃优先认购权。

同日，宝骅股份与铱通管理签署《股权转让协议》，约定宝骅股份将其持有的公司40%（共计120万元出资额）的股权，以人民币194.04万元，转让给铱通管理，转让价格为每股1.62元。

截至本公开转让说明书出具之日，宝马油脂已就上述股权变更事项完成工商变更登记。

（3）定价依据

2017年5月5日，宝马油脂召开股东会，一致同意向宝骅有限定向分配利润659.16万元。完成上述分配后，宝骅股份享有宝马油脂的每股净资产为1.62元。公司将宝马环境以1.62元/股价格转让给铱通管理，转让价格公允、合理。

四、子公司、分公司情况

报告期内，宝马环境为公司控股子公司，持有宝马环境51%股权，2017年1月，宝骅有限将其持有的宝马环境的全部股权转让给铱通管理，详见“第一节基本情况三、公司股权结构（七）公司重大资产重组情况”。

曾为公司子公司的宝马环境历史沿革情况：

（1）设立至改制为股份合作制企业期间的相关情况

宝马环境改制前为太仓县工业设备清洗公司，其成立于1992年5月20日，经济性质为集体所有制。根据太仓县计划委员会出具的[太计批（92）字第278号]文，太仓县工业设备清洗公司的主管部门为太仓县劳动局，主办单位为太仓县锅炉压力容器服务公司，注册资本为23万元。主营各种工业设备清洗、咨询服务；兼营清洗剂、精细化工销售。

（2）1998年，改制为股份合作制企业

1998年，太仓市审计师事务所出具“太审评（98）字第009号”《资产评估报告书》，对太仓市工业设备清洗公司资产进行了评估；1998年3月20日，太仓市国有资产管理局向太仓市工业设备清洗公司出具“国评字（1998）年第010号”《资产评估意见书》，认为资产评估报告实施了必要的资产评估程序，方法上符合《资产评估操作规范意见（试行）》的有关规定。

1998年6月2日，太仓市经济体制改革委员会发文（太改委[1998]17号）同意太仓市工业设备清洗公司改制为股份合作制企业；同意太仓市工业设备清洗公司的股改方案，即：股本总额100万元，每股5000元，计200股，股本结构为：职工个人股80万元，160股，占股本总额的80%；法人股20万元，40股，占股本总额的20%；

1998年7月8日，太仓市宝马环境与机械工程合作公司召开全体股东大会审议通过公司章程；

1998年7月8日，江苏太仓兴联会计师事务所出具“苏太兴验内[1998]第135号”《验资报告》，截止1998年7月8日，太仓市宝马环境与机械工程合作公司已收到其股东投入的资本100万元。与上述投入资本相关的资产总额（货币资金）为100万元。

1998年7月10日，宝马环境取得太仓市工商行政管理局核发的《企业营业执照》（登记注册号：13808654-8），载明设立时公司基本状况如下：

企业名称	太仓市宝马环境与机械工程合作公司
------	------------------

地址	城厢镇向阳路 14-1 号
法定代表人	马志刚
注册资金	100 万元
经济性质	股份合作制
经营范围	工业设备及其它设施安装、检修、改善、清洗、保温和防腐工程，清洗及相关的技术咨询服务、板金制作，管件制造；生产销售清洗剂、密封材料、经销化工原料（不含危险品）、水暖器材、钢材。

宝马环境系由太仓市职业技术培训中心和自然人马志刚等22人共同出资设立。

1998年7月8日，江苏太仓兴联会计师事务所出具“苏太兴验内[1998]第135号”《验资报告》，确认截止1998年7月8日，太仓市宝马环境与机械工程合作公司已收到其股东投入的资本100万元。与上述投入资本相关的资产总额（货币资金）为100万元。

宝马环境设立时股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
1	太仓市职业技术培训中心	20	20	20.00	货币
2	马志刚	27.5	27.5	27.50	货币
3	申建中	8	8	8.00	货币
4	陆志刚	3	3	2.00	货币
5	周会明	4	4	2.00	货币
6	郑胜	4	4	4.00	货币
7	许方	1	1	1.00	货币
8	薛剑平	1	1	1.00	货币
9	徐烨烨	1	1	1.00	货币
10	柴惠兰	2	2	2.00	货币
11	吴煜青	1	1	1.00	货币
12	孙芳	0.5	0.5	0.50	货币
13	李玉叶	0.5	0.5	0.50	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
14	邵惠根	1	1	1.00	货币
15	姚永康	1	1	1.00	货币
16	张晓平	1	1	1.00	货币
17	黄雪峰	0.5	0.5	0.50	货币
18	徐明华	1	1	1.00	货币
19	陈建中	1	1	1.00	货币
20	唐国清	1	1	1.00	货币
21	张琨	8	8	8.00	货币
22	侯祖浩	8	8	8.00	货币
23	罗瑞娟	4	4	4.00	货币
合计		100	100	100.00	—

(3) 2002年2月，改制为有限公司

2002年2月7日，宝马环境召开股东会并作出决议：(1) 同意公司内部股份进行重新调整，所有股份均转让于马志刚、周会明两位股东，同意马志刚收购其他股东股份，其股份占公司总股份的70%，同意周会明收购其他股东股份，其股份占公司总股份的30%；(2) 每股转让金额为最终审计所得净资产除以公司总股份数。具体转让情形如下：

序号	转让日期	出让方	受让方	出让股份	股份比例 (%)	转让金额 (万元)
1	2001-10-31	徐烨烨	马志刚	2股	1.00	1
2	2001-11-27	姚永康		2股	1.00	1
3	2001-12-24	太仓市职业技术培训中心		40股	20.00	20
4	2002-02-07	李玉叶		1股	0.50	0.5
5	2002-12-31	张琨		16股	8.00	8
6	2002-12-31	罗瑞娟		8股	4.00	4

7	2002-12-31	侯祖浩		16股	8.00	8
8	2001-09-09	陆志刚		6股	3.00	3
9	2002-02-07	柴惠兰		4股	2.00	2
10	2002-02-07	申建中		16股	8.00	8
11	2002-02-07	许方		2股	1.00	1
12	2002-02-07	薛剑平		2股	1.00	1
13	2002-02-07	黄雪峰		1股	0.50	0.5
14	2002-02-07	张晓平		2股	1.00	1
15	2002-02-07	徐明华		2股	1.00	1
16	2002-02-07	唐国清		2股	1.00	1
17	2002-02-07	孙芳		1股	0.50	0.5
18	2002-02-07	邵惠根		2股	1.00	1
19	2002-02-07	吴煜青		8股	4.00	4
20	2002-02-07	郑胜		8股	4.00	4
21	2002-02-07	陈建中		8股	4.00	4

转让方与受让方已分别就上述事项签署了《股权转让协议》。

本次变更后，宝马环境的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例 (%)	出资方式
1	马志刚	70	70	70.00	货币
2	周会明	30	30	30.00	货币
合计		100	100	100.00	—

2003年5月12日，宝马环境就上述事项完成工商变更登记手续。

改制过程中，各方为此履行了以下程序：

2002年2月7日，宝马环境召开股东会，审议并通过改制方案。

2002年5月16日，苏州安信会计师事务所出具“苏信会评报字（2002）第0153号”《太仓市宝马环境与机械工程合作公司资产评估报告书》，经评估，宝马

环境的净资产评估基准日评估价值为148,525.26元。

2003年3月28日，太仓市国有（集体）资产管理委员会办公室、太仓市劳动和社会保障局均确认同意股权转让行为。

各方就上述股权转让签署了《股份转让协议书》，且转让方均在《股份转让协议书》上注明已收到受让方股权转让价款。

本次改制取得了太仓市国有（集体）资产管理委员会办公室及主管部门太仓市劳动和社会保障局的同意，改制方案经全体股东审议通过，改制转让价格以苏州安信会计师事务所出具“苏信会评报字（2002）第0153号”《太仓市宝马环境与工程机械合作公司资产评估报告书》确认，各方均签署了《股份转让协议书》，且转让方均在《股份转让协议书》上注明已收到受让方股权转让价款。改制过程合法合规，不存在争议纠纷或潜在的争议纠纷。

（4）2005年3月，第一次增资

2005年3月31日，宝马环境召开股东会并作出决议，同意公司注册资本由100万元变更为200万元，其中马志刚出资140万元，周会明出资60万元。

2004年12月9日，苏州安信会计师事务所出具苏信会验内报字[2004]第0418号《验资报告》，确认截至2004年12月8日，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本100万元，各股东均以货币出资。

本次变更后，宝马环境的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	马志刚	140	140	70.00
2	周会明	60	60	30.00
合计		200	200	100.00

2005年4月1日，宝马环境就上述事项完成工商变更登记手续。

（5）2011年12月，第二次股权转让

2011年12月14日，宝马环境召开股东会并作出决议，同意吸收宝骅有限为

公司新股东，同意马志刚将其所持有的宝马环境22.5%的股权转让给宝骅有限，周会明放弃优先认购权。

2011年12月4日，马志刚与宝骅有限就上述事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让后，宝马环境的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	马志刚	95	95	47.50
2	周会明	60	60	30.00
3	宝骅有限	45	45	22.50
	合计	200	200	100.00

2011年12月22日，宝马环境就上述事项完成工商变更登记手续。

（6）2011年12月，第二次增资

2011年12月14日，宝马环境召开股东会并作出决议，增加公司注册资本至500万元，新增注册资本300万元，其中周会明增加出资90万元，宝骅有限增加出资210万元。

2011年12月16日，苏州安信会计师事务所出具苏信会验内报字[2011]第0412号《验资报告》，确认截至2011年12月14日，宝马环境已收到新增注册资本300万元，各股东均以货币出资。

本次增资后，宝马环境的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	马志刚	95	95	19.00
2	周会明	150	150	30.00
3	宝骅有限	255	255	51.00
	合计	500	500	100.00

2011年12月22日，宝马环境就上述事项完成工商变更登记手续。

（7）2017年1月，第三次股权转让

2017年1月9日，宝马环境召开股东会并作出决议，同意吸收上海铱通企业管理有限公司（原上海拉迪密封技术有限公司）为公司新股东。同意苏州宝骅机械技术有限公司将其持有的公司51%（共计255万出资额）的股权转让给上海

铭通，其他股东放弃优先认购权。

2017年1月9日，宝骅有限与上海铭通就上述事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让后，宝马环境的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	马志刚	95	95	19.00
2	周会明	150	150	30.00
3	上海铭通	255	255	51.00
合计		500	500	100.00

2017年1月16日，宝马环境就上述变更完成工商变更登记手续。

宝马环境下设宝马环境上海分公司，其基本情况如下：

中文名称	太仓市宝马环境工程有限公司上海分公司
营业场所	上海泰和经济发展区（上海市凤浜路77号171室）
统一社会信用代码	91310230776685334R
类型	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）
负责人	马志刚
成立日期	2005年6月17日
营业期限	*****
经营范围	代理母公司业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

1、马志刚，系股份公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、侯敏，系股份公司董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、侯祖浩，男，1945年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。现任股份公司董事。

工作经历：1966年9月至1979年1月，作为知识青年“上山下乡”插队于太仓双凤勤力八队；1979年2月至1992年10月任职于太仓市百货公司；1992年11月至2001年5月任太仓市燕山工业原料公司副经理；2001年6月至2017年3月就职于宝骅有限资财部；现任宝骅股份董事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

4、侯勇，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。现任股份公司董事、管理部经理及质量安全部经理。

工作经历：1998年9月至2006年7月，任苏州康辉纺织有限公司管代兼办公室主任；2006年8月至2017年3月，任宝骅有限质量安全部经理；2017年4月至今任股份公司管理部经理及质量安全部经理；现任宝骅股份董事，任期三年，自2017年4月至2020年4月；

5、毛华平，男，1976年6月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。现任股份公司董事、技术中心经理。

工作经历：1999年7月至2000年6月，任宝马环境技术员。2000年7月至2003年1月任宝马环境技术部主管。2003年2月至2004年5月任宝马环境总经理特别助理。2003年2月至今任宝骅机械技术中心经理。2017年4月至今任股份公司董事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

（二）监事基本情况

1、凌云，男，1963年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。现任股份公司监事会主席、销售总监。

工作经历：1980年3月至2001年1月任职于太仓市化肥厂；2001年2月至2005年12月任职于宝马环境；2006年1月至2014年12月，同时担任宝骅有限及宝马环境销售经理；2015年1月至今任宝骅有限销售总监；2017年4月至今任股份公司监事会主席，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

2、韩嘉兴，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，初级工程师职称。现任股份公司监事、技术中心副经理兼研发设计室主任。

工作经历：2003年8月至2004年8月，任安徽海螺集团水泥股份有限公司设备维护技术员；2004年9月至2006年1月任常熟迎阳无纺机械有限公司技术科技术员；2006年2月至2010年6月任江阴市晨光机械铸造有限公司技术部经理；2010年7月至今任宝骅有限技术中心副经理兼研发设计室主任；2017年3月至今任股份公司监事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

3、张建强，男，1958年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。现任股份公司监事、制造部生产主管。

工作经历：1979年6月至2000年7月，任凤中五金厂技术员；2000年8月至今任宝骅有限制造部生产主管；2017年4月至今任股份公司职工监事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

4、刘彬彬，女，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任股份公司监事、资财部副经理。

工作经历：1996年8月至1998年5月任得泰医疗卫生用品（苏州）有限公司会计；1998年6月至2001年1月在家待业；2001年2月至2002年3月任宽大精密模具（太仓）有限公司主办会计；2002年3月至2004年7月任超汇桂盟传动（苏州）有限公司成本会计、主办会计；2004年7月至今就职于宝骅有限，先后任财务主管、资财部副经理。2017年4月至今任股份公司职工监事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

5、朱建强，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师职称。现任股份公司监事、制造部经理。

工作经历：1999年10月至2003年7月任苏州（耐克）体育用品有限公司，职员；2003年8月至2005年12月任宝马环境技术员；2006年1月至今任宝骅有限制造部经理；2017年4月至今任股份公司职工监事，任期三年，自2017年4月至2020年4月。

(三) 高级管理人员基本情况

- 1、马志刚，系股份公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。
- 2、侯敏，系股份公司财务负责人兼董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

六、最近两年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）	8,418.75	9,091.94
股东权益合计（万元）	5,481.56	7,003.52
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,782.69	5,250.14
每股净资产（元）	2.74	7.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.89	5.25
资产负债率（母公司）	36.30%	40.85%
流动比率（倍）	2.09	3.36
速动比率（倍）	1.88	2.75
项目	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	4,854.81	5,095.54
净利润（万元）	442.04	1,080.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	496.55	820.81
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	408.01	1,052.26
归属于申请挂牌公司股东的扣	466.51	791.66

除非经常性损益后的净利润 (万元)		
毛利率 (%)	48.13	51.96
净资产收益率 (%)	9.03	16.96
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	8.48	16.36
基本每股收益 (元/股)	0.50	0.82
稀释每股收益 (元/股)	0.50	0.82
应收帐款周转率 (次)	1.91	2.20
存货周转率 (次)	3.01	2.39
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	1,924.72	605.98
每股经营活动产生的现金流量 净额 (元/股)	1.92	0.61

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末普通股总股本；
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的股东权益合计/期末普通股总股本；
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%；
- 4、流动比率=流动资产/流动负债；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 6、毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）÷主营业务收入×100%；
- 7、速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债；
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 9、每股经营活动的现金流量=每股经营活动的现金流量产生净额/期末普通股总股本。
- 10、“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益计算及披露》的要求计算。

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938562

传真：0512-62938561

项目小组负责人：罗建成

项目小组成员：罗建成、钱轶俊、刘婷

（二）律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

律师事务所负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

联系电话：（86）21-20511000

传真：（86）21-20511999

经办律师：余云波、吴旭日

（三）会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：詹从才

住所：南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

联系电话：025-83235002

传真: 025-83235046

签字注册会计师: 于志强、袁红

(四) 资产评估机构

名称: 万隆(上海)资产评估有限公司

法定代表人: 刘宏

住所: 上海市黄浦区迎勋路 168 号 16 楼

联系电话: 021-63788398

传真: 021-63766556

签字注册资产评估师: 陈淳、毛卫民

(五) 证券登记结算机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话: 010-58598980

传真: 010-58598977

(六) 拟挂牌场所

名称: 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人: 谢庚

住所: 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、主要产品或服务及其用途

（一）公司主营业务

宝骅股份成立于1999年，是一家专业从事核级中高端密封产品的研发、设计、制造、销售及技术咨询服务于一体的创新型高新技术企业。公司建有国家能源局核级静密封实验室和省核电密封件工程技术研究中心，研发设施配备齐全，拥有一支具备技术创新和竞争能力的专业人才队伍，具有高端密封产品的研制开发能力，与国内核电及石化设计院、研究所开展持续广泛的研发合作，产品广泛应用于核电、火电、石化、冶金等行业。公司已拥有授权专利57项，其中发明专利26项，实用新型31项。2017年2月，中共太仓市委员会、太仓市人民政府授予公司“2016年度十佳专利示范企业”荣誉。

公司的经营范围包括：密封材料、密封制品、密封装置、试验台架的研发、设计、生产、销售、技术服务、技术转让和技术咨询；机械加工、冷作加工、批发、零售金属材料、自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

宝马环境报告期内为公司控股子公司，其经营范围为工业设备及其它设施安装、检修、改善、清洗、保温、防腐；生产、销售化学制剂（BM7 系列水处理剂、BM1-007 常温钝化剂、BM8-008 多用酸洗缓蚀剂、BM-900 化学镀镍浓缩液）、干冰；经销化工原料（不含危险品）、水暖器材、钢材、建筑材料、通讯器材。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，公司专业从事工业设备化学清洗、水射频清洗和干冰清洗，服务项目主要包括大型电站锅炉、石化系统装置清洗、各种换热器、冷却器清洗等。2017年1月9日，宝骅股份为优化业务结构，将其持有的宝马环境的全部股权转让给铱通管理，至此，宝马环境不再属于公司控股子公司。

（二）公司主要产品及服务

宝骅股份提供的产品系列及服务主要包括以下四类：

1、BMC 密封垫片系列

该系列主要包括：核 1、2、3 级管道法兰用石墨密封垫片；核 1、2、3 级设备用石墨密封垫片（包括蒸汽发生器、稳压器用人孔垫片等）、核级和非核级石墨金属缠绕垫片、核级和非核级柔性石墨复合增强垫片、波形自紧式复合密封垫片、金属垫片等；压水堆核电站反应堆压力容器（RPV）用 C 型密封环、O 型密封环等。

2、BMC 密封板材系列

该系列主要包括核级和非核级柔性石墨板材、改性及膨化 PTFE 板材、柔性石墨复合增强板材、非石棉板材等。

3、BMC 密封填料系列

该系列主要包括核级和非核级石墨编织盘根及压制环；核级和非核级石墨环；芳纶、PTFE、碳-石墨、合成纤维、矿物类等编织盘根以及压制填料环；抗逸散级密封填料。

4、BMC 技术服务系列

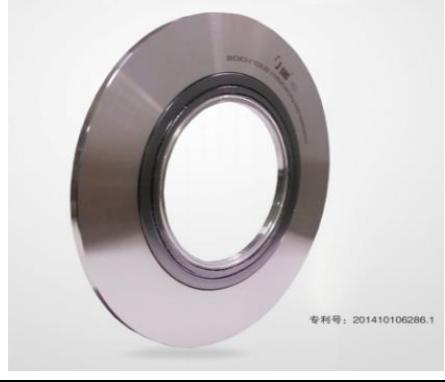
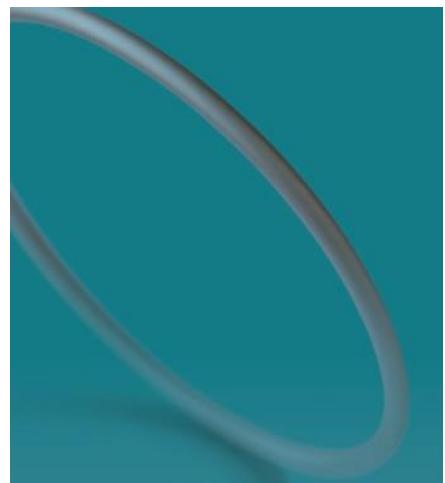
- (1) 联合客户共同研制、设计特殊需求的密封产品；
- (2) 提供技术支持服务；
- (3) 提供密封技术方案；
- (4) 提供密封技术培训。

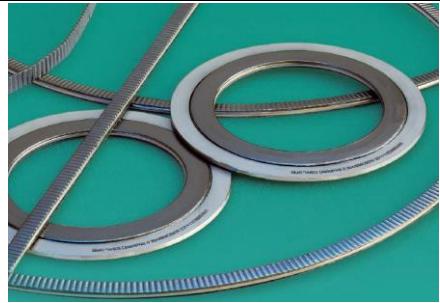
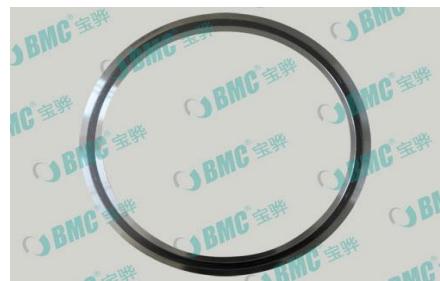
宝骅股份具体产品简介如下：

1、密封垫片产品

密封垫片，是用于流体设备中可拆式连接的密封备件，以隔绝不同腔体之间的各自流体，基于所密封的不同介质和运行工况，可采用不同的金属或非金属材料，按设计要求，以切割、机加、注模、模压或 3D 打印制造而成。公司密封垫

片产品主要有以下六类：

产品名称	产品特点	产品展示图
恒应力密封垫片	采用先进设计理念和满足核 1 级要求的特殊材料，以特殊的设计方法和制造工艺，并经过数百次的工艺试验和高低温疲劳验证试验，研制而成，满足核电高安全、高可靠、长寿命、耐辐照的密封要求，同时亦可满足石化高温高压疲劳工况的苛刻运行工况，已具备广泛的使用业绩。	
自主第三代核主设备用密封垫片	与中国主要核电研究设计院联合研发的用于自主第三代核电“华龙一号”主设备（包括稳压器、蒸汽发生器）的密封垫片，具有极低泄漏（氦真空检漏 $<1 \times 10^{-6} \text{Pa} \cdot \text{m}^3/\text{s}$ ）、抗热冲击、抗辐射的特点，该产品目前已用于国内首台华龙一号的主设备。	
核反应堆压力容器（RPV）用 C 型密封环	与中国主要核电技术研究院联合研制，由特殊材料的弹性元件、屏蔽层和密封层组成独特密封产品，具有优异的密封能力，主要用于高温、高压、高真空、超低温、长寿命、极低泄漏率（氦真空检漏 $<1 \times 10^{-9} \text{Pa} \cdot \text{m}^3/\text{s}$ ）及存在大压力和温度交变循环要求的特殊工况，如核反应堆压力容器、石化等苛刻环境用密封。	
AP1000 核反应堆压力容器用 O 型密封环	与中国主要核电技术研究院联合研制，属于国家重大专项项目。采用特殊材料的弹性元件以及专门的镀层工艺的密封产品，具有优异的密封能力以及自紧密封能力，主要用于高温、高压、高真空、超低温、长寿命、极低泄漏率（氦真空检漏 $<1 \times 10^{-9} \text{Pa} \cdot \text{m}^3/\text{s}$ ）及存在大压力和温度交变循环要求的特殊工况，如核反应堆压力容器、石化等苛刻环境用密封。	

双包覆组合垫片	石墨和金属包覆的结合体，适用于大直径法兰的密封解决方案、多程换热器管箱密封、椭圆等异型接口结构用密封。具有有效密封的应力范围广以及优异的抗松弛和抗压溃性能。,	
金属缠绕密封垫片	以特种 V 型断面的合金材料与不同柔性密封材料，如 PTFE、核级石墨等，经特殊工艺缠绕而成的金属与非金属组合垫片，具有优良和可靠的密封性能。	
石墨增强密封垫片	以多层高纯石墨和金属板/箔复合的高强石墨材料，具有极为优异的力学性能和抗应力松弛性能。可适用最大压力 30MPa，温度范围 -196~700℃的工况条件，适用于火电、石化、医药、船舶、制冷等行业。	
聚四氟乙烯垫片 (PTFE 垫片)	采用纯聚四氟乙烯添加特殊的填料物质以及化学改性制成，呈多向性，从而解决了一般聚四氟乙烯普遍存在的冷流蠕变问题，具有优异的柔韧性和耐化学性能。适用除熔融碱和高温含氟盐类之外几乎所有的化学介质。安装简便，拆卸容易，无残留物。	

2、密封板材产品

产品名称	产品特点	产品展示图
核级石墨增强板	用多层高纯石墨，采用特殊的物理工艺和金属冲齿板/箔复合的高强石墨板结合在一起，具有耐高、低温，耐腐蚀，不老化，自润滑，可压缩性，回弹性等优良密封性能，是柔性石墨垫片，填料的理想材料。它是制造各种石墨密封件的基础材料。	

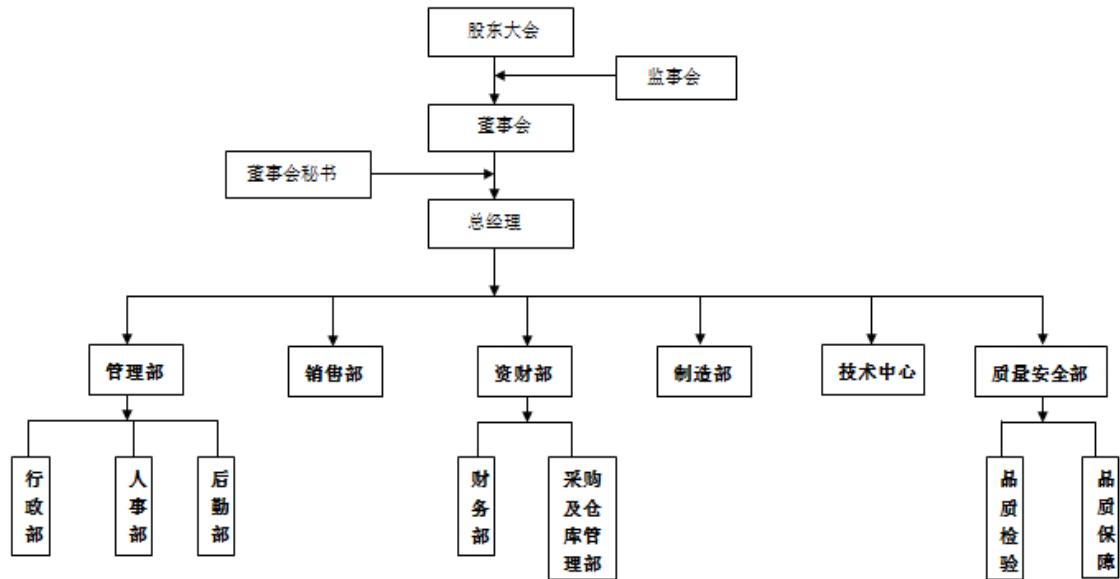
产品名称	产品特点	产品展示图
改性 PTFE 板	具有聚四氟乙烯材料优点,耐几乎所有的化学介质、耐高温、耐老化。具有抗蠕变、抗冷流、耐超低温、无污染、柔软易安装与拆换的优异性能。在较小的预紧力下,就具备良好的密封紧密度,非常适用于粗糙或磨损不平及易碎玻璃面法兰的等密封场合等。多种不同的填充工艺,可满足不同需求和成本控制。	
无石棉纤维增强橡胶板	采用压缩成张工艺,以无机非石棉纤维、有机纤维与特种弹性粘结剂复合制成的压缩非石棉垫片密封板材,具有较好的综合性能,能较好地替代石棉橡胶板,满足中等密封要求。	

3、密封填料产品

产品名称	产品特点	产品展示图
核级石墨填料	符合核级指标的阀门用石墨填料,具有材料纯度高、摩擦系数小等优点。可广泛运用于核工业、及低逸散性排放控制需求的石油、炼化等工业应用。	
抗逸散、低扭矩、低腐蚀组合填料环	以高品质石墨为原料,通过特殊结构设计和制造工艺控制,实现满足 ISO15848 规定的抗逸散级密封需求,同时具备低扭矩、低腐蚀的优异性能。	

二、公司组织结构、商业模式及主要业务流程

(一) 公司组织结构图



公司主要机构职责如下：

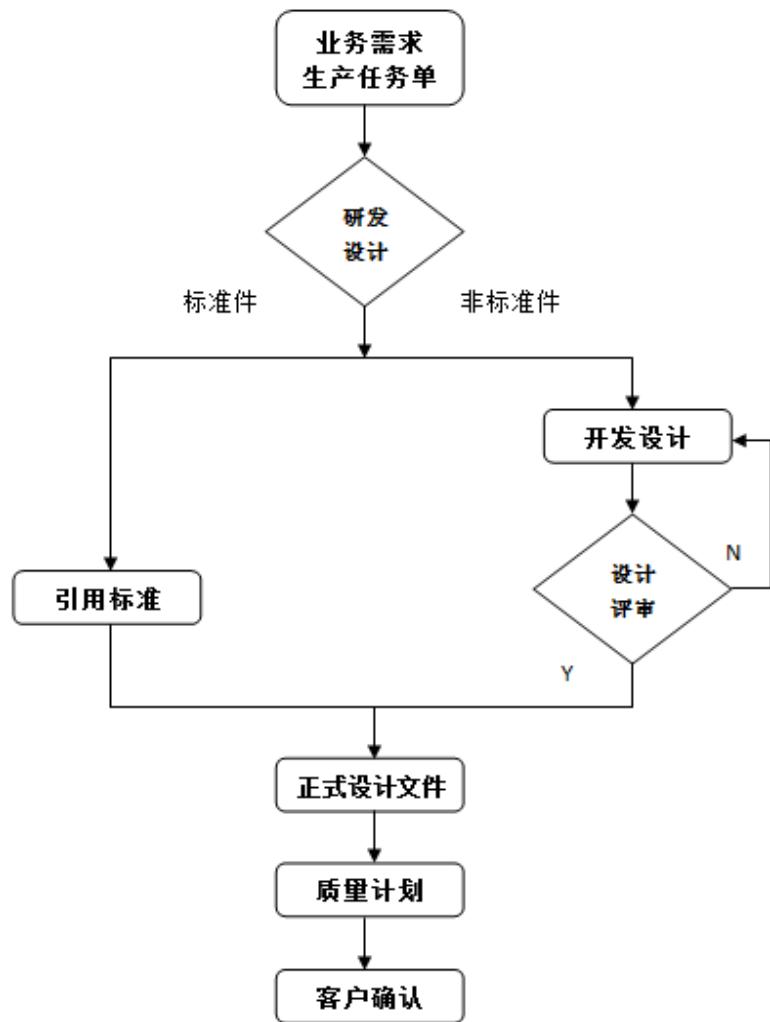
部门名称	职责
销售部	负责公司年度销售计划拟定、实施及推进、完成；负责各市场数据收集、行业及竞争对手分析；建立及维护客户关系。
资财部	负责公司原、辅材料采购；严格按采购计划采购，做到及时、适用，合理降低物资积压和采购成本；熟悉和掌握市场行情，按“质优、价廉”的原则择优采购。负责公司的日常会计核算、成本分析及控制、资金出纳工作。
技术中心	产品开发、生产技术、操作工艺培训与日常工艺监督等工作。
管理部	制定公司人力资源需求计划并负责公司招聘工作；负责公司绩效、薪酬管理工作；负责公司办公用品采购；负责公司后勤保障工作。
质量安全部	主要负责公司产品全过程质量管理及检验工作；负责制定公司质量管理体系并落实各部门执行。
制造部	主要根据计划组织、安排生产，按时、按质、按量完成生产任务；负责在制品、半成品的管理；负责现场管理。

（二）公司主要业务流程

公司的主要业务流程包括研发、采购、生产、销售等环节，质检环节贯穿于公司整个业务流程。

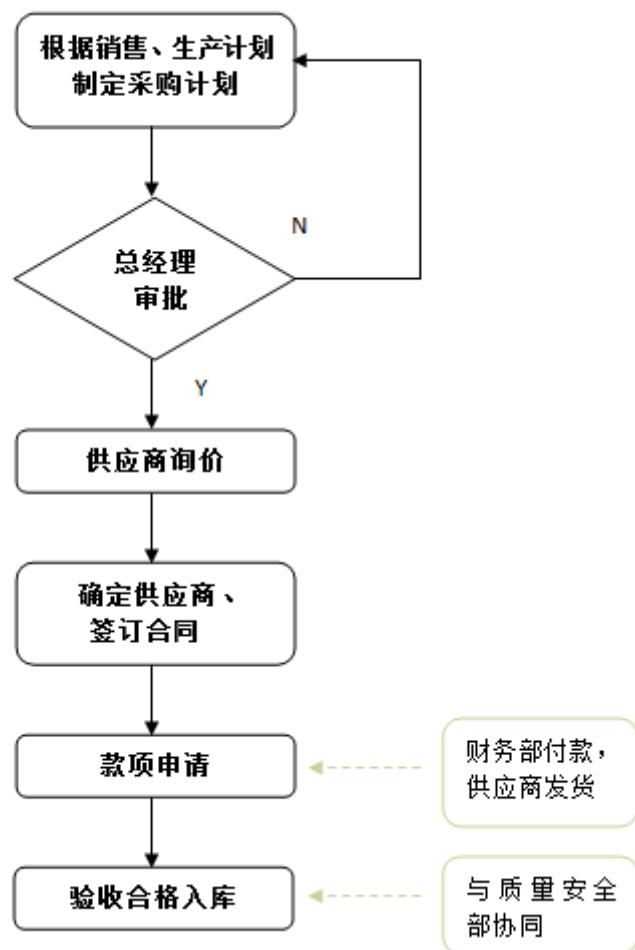
1、产品研发流程

公司技术中心根据销售部的市场反馈，起草新品研发计划并负责对审批后的计划进行具体实施：

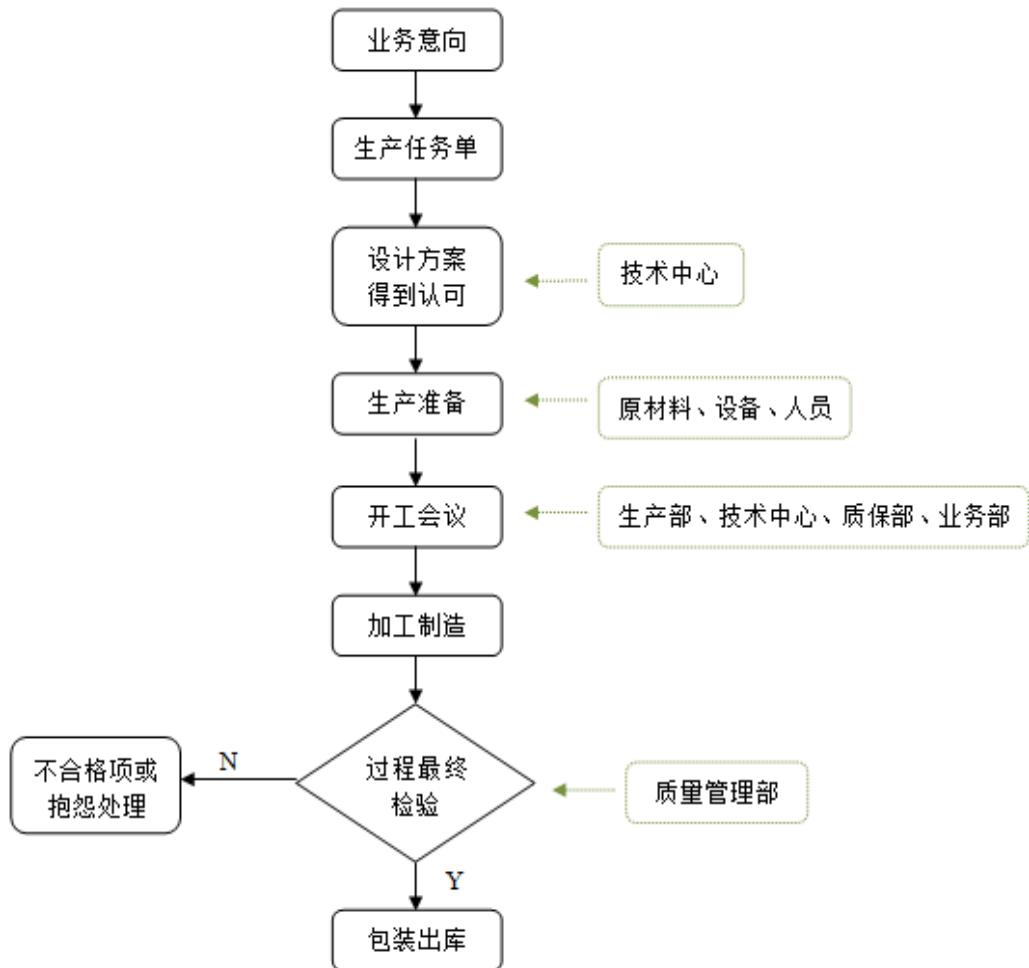


2、原料采购流程

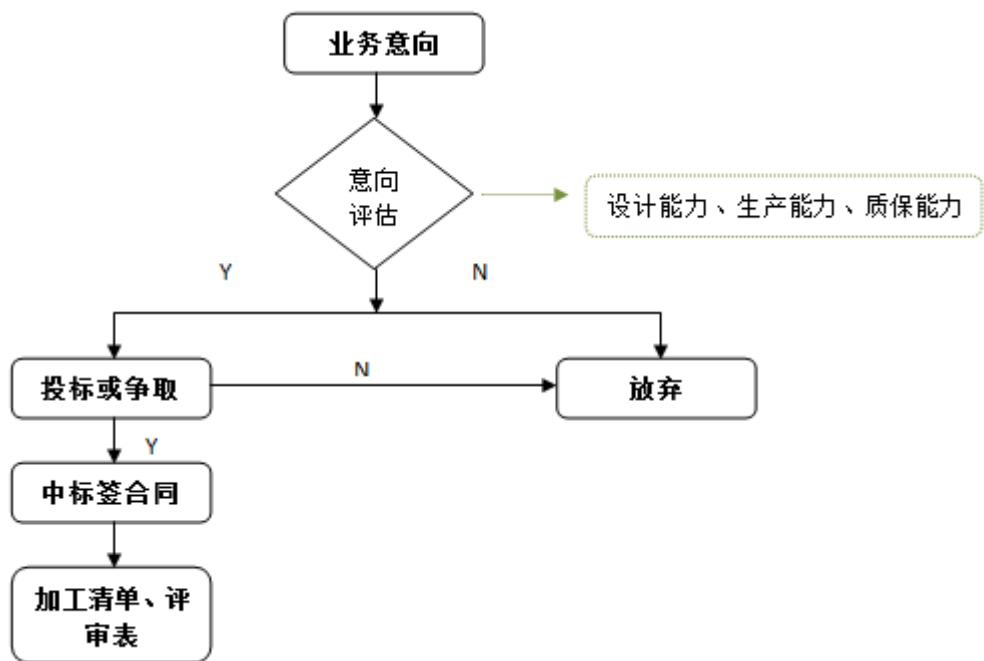
公司采购部根据销售、生产计划进行原料采购，主要包括不锈钢、合金板、石墨等，采购流程如下图所示：



3、生产流程



4、产品销售流程



三、公司所依赖的关键资源

（一）公司业务所使用的核心技术

宝舜股份密封实验室拥有成套密封试验台架，关键设备拥有自主知识产权并通过技术鉴定，在国内静密封行业处于领先地位。2013 年由国家能源局授权成立“国家能源核电站核级设备研发中心核级静密封实验室”，成为我国先进的核级静密封专用实验室，该实验室的建立，为后续开展各项核级密封新产品的研发提供了实验条件。

关于公司试验能力的介绍：

（1）核级密封件高温高压试验台架于 2012 年 5 月成功建立并投入使用，该试验台架可专门用于核级密封件试验，各项性能指标达到了国际先进水平，为我国核电站主设备用核级密封件的研制创造了有利条件，为项目的技术试验验证提供了有力的支撑。高温高压试验台架于 2012 年 8 月 18 日通过了国家能源局委托中国机械工业联合会组织的技术鉴定，获得鉴定证书。

（2）在核级密封件高温高压试验台架的基础上，公司建设了核级密封件热工水力试验台架，对密封件进一步实现了动态模拟试验，能够在线精确测量以水为介质的微小泄漏量和泄漏率，并能实现全液相、全汽相以及汽液两相介质条件下的试验，可专门用于核级密封件热工水力试验台架，各项性能指标达到了国际先进水平，于 2014 年 1 月 11 日通过了国家能源局委托中国机械工业联合会组织的技术鉴定，获得鉴定证书。

公司拥有标准化生产车间，符合核电站规范 RCC-M F6000 对应的标准体系 A21 清洁度要求的 I 级核级清洁生产区域（同时满足 ASME 对清洁度的要求）。

公司不断开发创新技术并完善现有技术，公司拥有 57 项专利，其中 26 项发明专利，日常业务所使用的主要技术如下：

1、核电设备用密封垫片的性能检测技术

该技术主要通过控制温度和压力的变换方式来模拟核电设备在实际运行中的工况条件，对核电设备用密封垫片进行密封性能的检验。首先，通过控制加热装置和冷却装置对高压釜进行升温或降温的温度控制操作，并通过数据采集模块对数据进行采集，数据采集模块将其采集自压力控制模块和温度控制模块的压力和温度信号传送至控制器，控制器根据上述信号对压力控制模块和温度控制模块进行控制。

上述技术通过改变压力或温度交变的方式来模拟核电设备的不同工况条件，不但可以获得对密封垫片的制作和改进具有重要指导意义的数据，还能获得密封垫片的最终安装参数，并为目前探索核电设备泄露的原因提供有效帮助。

2、压力系统的定量泄露检测技术

该技术通过在压力系统上设置一引漏腔，使压力系统的压力容腔在密封处泄露的物质进入引漏腔中，然后将相对干燥的检测用气体加热至与压力容腔中工作介质温度尽可能接近后吹入引漏腔中，加热前测量检测用气体的绝对湿度与流量；检测用气体在引漏腔中与压力容腔泄露入引漏腔中的物质混合形成混合物，然后将该混合物经出口吹出并进入恒温装置，恒温装置根据混合物的绝对湿度是否达到饱和值调整恒温的温度范围，然后再检测恒温装置流出的混合物中汽态部分的流量，并收集称量经恒温装置流出的冷凝水质量，通过计算便可获知一定时间内压力系统的密封泄露量的具体数值，从而即时获知压力系统的密封状况。

（二）主要无形资产情况

1、商标

（1）宝骅股份

序号	商标	注册号	分类号	核定使用商品	有效期

1		11700899	37	修复泄漏的管道、阀门、接头、容器或机械设备；机械安装、保养和修理；电器设备的安装和修理；计算机硬件安装、维护和修理；维修信息；建筑；深层油井或气井的钻探；室内装潢修理；汽车保养和修理；喷涂服务	2014-04-07 至 2024-04-06
2		11700907	37	修复泄漏的管道、阀门、接头、容器或机械设备；机械安装、保养和修理；电器设备的安装和修理；计算机硬件安装、维护和修理；维修信息；建筑；深层油井或气井的钻探；室内装潢修理；汽车保养和修理；喷涂服务	2014-04-14 至 2024-04-13
3		15991776	17	高压锅圈；管道垫圈；管道接头垫圈；接头用密封物；密封环；密封物；封泥；填充垫圈；垫片（密封垫）；防水圈；	2016-02-21 至 2026-02-20
4		11768216	37	深层油井或气井的钻探；汽车保养和修理；	2014-06-21 至 2024-06-20
5		1422660	17	橡皮圈；密封环；管道垫圈；密封橡皮圈；石棉油盘根；接头用密封物；密封物；垫片；	2010-07-21 至 2020-07-20
6		11700902	9	用于流体泄漏探测的工具和仪器(探测器)；理化试验和成分分析用仪器和量器；科学用探测器；	2014-07-07 至 2024-07-06
7		10796836	17	高压锅圈；密封物；管道垫圈；封泥；管道接头垫圈；填充垫圈；接头用密封物；垫片(密封垫)；密封环；防水圈；	2013-07-14 至 2023-07-13
8		9324551	17	密封环；管道垫圈；补漏用化学合成物；垫片(密封垫)；填充垫圈；密封物；密封橡皮圈；接头用密封物；橡胶或硬纤维垫圈；石棉油盘根	2012-04-21 至 2022-04-20
9		11768217	9	用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(已录制)；用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(可下载软件)；计算机软件(已录制)；数据处理设备；计算机外围设备；探测器；计量仪器；理化试验和成分分析用仪器和量器；科学用探测器；用于流体泄漏检测的工具和仪器(探测器)；	2014-05-28 至 2024-05-27
10		15394228	17	高压锅圈；管道垫圈；管道接头垫圈；接头用密封物；密封环；密封物；封泥；填充垫圈；垫片（密封垫）；防水圈（截止）	2015-11-07 至 2025-11-06

11	BMCSWG	9292365	17	密封环; 管道垫圈; 补漏用化学合成物; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 密封橡皮圈; 接头用密封物; 橡胶或硬纤维垫圈; 石棉油盘根	2012-04-14 至 2022-04-13
12	BMC	5607549	17	橡皮圈; 密封环; 管道垫圈; 垫片(密封垫); 密封物; 密封橡皮圈; 接头用密封物; 石棉油盘根; 补漏用化学合成物; 填充垫圈	2009-10-28 至 2019-10-27
13	BMCMMG	9513730	17	密封环; 管道垫圈; 补漏用化学合成物; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 密封橡皮圈; 接头用密封物; 橡胶或硬纤维垫圈; 石棉油盘根	2012-06-14 至 2022-06-13
14	BMCMHRS	11980353	17	密封环; 防水圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 封泥; 接头用密封物; 高压锅圈	2014-06-21 至 2024-06-20
15	恒应力	7896317	17	橡皮圈; 密封环; 管道垫圈; 垫片(密封垫); 密封物; 接头用密封物; 石棉油盘根; 绝缘材料; 膨胀接合填料	2010-12-28 至 2020-12-27
16	BMCSMART	14590054	17	高压锅圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 接头用密封物; 密封环; 密封物; 封泥; 填充垫圈; 垫片(密封垫); 防水圈;	2015-07-28 至 2025-07-27
17	BMCMulgraf	10796961	17	密封环; 管道垫圈; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 接头用密封物; 高压锅圈; 封泥; 防水圈; 管道接头垫圈;	2013-07-14 至 2023-07-13
18	BMCRIN	10796879	17	高压锅圈; 密封物; 管道垫圈; 封泥; 管道接头垫圈; 填充垫圈; 接头用密封物; 垫片(密封垫); 密封环; 防水圈;	2013-07-14 至 2023-07-13
19	SMARTLDAR	11700905	9	用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(已录制); 用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(可下载软件); 计算机软件(已录制); 计算机外围设备; 数据处理设备; 探测器; 用于流体泄漏探测的工具和仪器(探测器); 计量仪器; 科学用探测器; 理化试验和成分分析用仪器和量器;	2014-04-28 至 2024-04-27
20	BMCRCRS	14127501	17	高压锅圈; 防水圈; 密封环; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 封泥; 接头用密封物(截止)	2015-04-21 至 2025-04-20

21		11700904	37	修复泄漏的管道、阀门、接头、容器或机械设备；机械安装、保养和修理；电器设备的安装和修理；计算机硬件安装、维护和修理；维修信息；建筑；深层油井或气井的钻探；室内装潢修理；汽车保养和修理；喷涂服务	2014-04-07 至 2024-04-06
22		15991777	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务；对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务；技术项目研究；替他人研究和开发新产品；科学实验室服务；质量检测；化学分析；材料测试；计算机软件设计；设计和开发用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件；	2016-02-21 至 2026-02-20
23		10418259	17	密封环；管道垫圈；补漏用化学合成物；垫片(密封垫)；填充垫圈；密封物；接头用密封物；橡胶或硬纤维垫圈；石棉油盘根；橡皮圈；	2013-03-28 至 2023-03-27
24		15991775	9	测量器械和仪器；用于流体泄露检测数据的采集和分析的计算机软件（已录制）；测量装置；用于流体泄露检测数据的采集和分析的计算机软件（可下载软件）；计算机软件（已录制）；数据处理设备；计算机外围设备；探测器；计量仪器；理化试验和成分分析用仪器和量器	2016-02-21 至 2026-02-20
25		10796860	17	垫片(密封垫)；填充垫圈；密封物；接头用密封物；高压锅圈；防水圈；封泥；管道接头垫圈；密封环；管道垫圈；	2013-07-14 至 2023-07-13
26		15383953	17	高压锅圈；管道垫圈；管道接头垫圈；接头用密封物；密封环；密封物；封泥；填充垫圈；垫片（密封垫）；防水圈；	2015-11-07 至 2025-11-06
27		15394227	17	高压锅圈；管道垫圈；管道接头垫圈；接头用密封物；密封环；密封物；封泥；填充垫圈；垫片（密封垫）；防水圈；	2015-11-07 至 2025-11-06
28		11700908	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务；对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务；技术项目研究；研究和开发(替他人)；科学实验室服务；质量检测；化学分析；材料测试；计算机软件设计；设计和开发用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件	2014-04-14 至 2024-04-13

29		15929351	17	高压锅圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 接头用密封物; 密封环; 密封物; 封泥; 填充垫圈; 垫片 (密封垫); 防水圈;	2016-02-14 至 2026-02-13
30		11734978	9	自动计量器; 量具; 探测工具和仪器(探测器); 用于流体渗漏探测的工具和仪器(探测器); 计量仪器; 探测器; 理化试验和成分分析用仪器和量器; 光学器械和仪器; 电源材料(电线、电缆); 个人用防事故装置;	2014-04-21 至 2024-04-20
31		15929352	17	高压锅圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 接头用密封物; 密封环; 密封物; 封泥; 填充垫圈; 垫片 (密封垫); 防水圈;	2016-03-28 至 2026-03-27
32		7198680	17	非金属管道加固材料; 管道接头衬垫; 接头用密封物; 密封环; 密封物; 橡皮圈; 石棉油盘根; 非金属管道接头; 绝缘材料; 膨胀接合填料;	2010-07-21 至 2020-07-20
33		7855028	17	橡皮圈; 密封环; 管道接头衬垫; 密封物; 接头用密封物; 非金属管道加固材料; 石棉油盘根; 非金属管道接头; 膨胀接合填料; 绝缘材料	2010-12-13 至 2020-12-13
34		10418249	17	密封环; 管道垫圈; 补漏用化学合成物; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 接头用密封物; 橡胶或硬纤维垫圈; 石棉油盘根; 橡皮圈;	2013-03-28 至 2023-03-27
35		11700901	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务; 对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务; 技术项目研究; 研究和开发(替他人); 科学实验室服务; 质量检测; 化学分析; 材料测试; 计算机软件设计; 设计和开发用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件;	2014-04-07 至 2024-04-06
36		11344723	17	密封环; 防水圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 封泥; 接头用密封物; 高压锅圈;	2014-01-14 至 2024-01-13

37	IDARCN	11700900	9	用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(可下载软件); 计算机软件(已录制); 用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件(已录制); 计算机外围设备; 数据处理设备; 探测器; 用于流体泄漏探测的工具和仪器(探测器); 计量仪器; 科学用探测器; 理化试验和成分分析用仪器和量器;	2014-04-28 至 2024-04-27
38	BMCMMC	9513746	17	密封环; 管道垫圈; 补漏用化学合成物; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 密封橡皮圈; 接头用密封物; 橡胶或硬纤维垫圈; 石棉油盘根	2012-06-13 至 2022-06-13
39	BMCWSG	9324573	17	密封环; 管道垫圈; 补漏用化学合成物; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 密封橡皮圈; 接头用密封物; 橡胶或硬纤维垫圈; 石棉油盘根	2012-04-21 至 2022-04-20
40	Mulgraf	10796923	17	高压锅圈; 密封物; 管道垫圈; 封泥; 管道接头垫圈; 填充垫圈; 接头用密封物; 垫片(密封垫); 密封环; 防水圈;	2013-07-14 至 2023-07-13
41	BMCMHP	11081133	17	防水圈; 管道垫圈; 管道接头垫圈; 垫片(密封垫); 填充垫圈; 密封物; 封泥; 接头用密封物; 高压锅圈; 密封环;	2013-10-28 至 2023-10-27
42	艾尔达	11734977	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务; 对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务; 技术项目研究; 研究和开发(替他人); 科学实验室服务; 质量检测; 化学分析; 材料测试; 计算机软件设计; 设计和开发用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件	2014-04-21 至 2024-04-20
43	BMCATS	10796897	17	高压锅圈; 密封物; 管道垫圈; 封泥; 管道接头垫圈; 填充垫圈; 接头用密封物; 垫片(密封垫); 密封环; 防水圈;	2013-07-14 至 2023-07-13
44	LEAKDAR	11700903	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务; 对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务; 技术项目研究; 研究和开发(替他人); 科学实验室服务; 化学分析; 计算机软件设计; 设计和开发用于流体泄漏检测数据的采集和分析的计算机软件;	2014-04-21 至 2024-04-20

45		11700906	42	对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的检测服务；对管道、阀门、接头、容器或机械设备中的流体泄漏的智能检测服务；技术项目研究；研究和开发(替他人)；科学实验室服务；质量检测；化学分析；	2014-04-21 至 2024-04-20
----	---	----------	----	--	-------------------------------

商标权人变更为股份公司的相关事宜正在进行中。

(2) 宝马环境

序号	商标	注册号	分类号	核定使用商品	有效期
1		12625438	1	换热器清洗化学品；工业脱硫剂；工业酸洗剂；除锈剂；除水垢剂；工业用洗净剂；非家用除垢剂；散热器清洗化学品；清洁烟筒用化学品；生产加工用去污剂	2014-10-1 4至 2024-10-1 3

2、专利权

(1) 宝骅股份

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 57 项专利权，其中 26 项为发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	权利人	申请日期	取得方式
1	密封填料的泄漏检测装置	发明	201410669913.2	宝骅有限	2014-11-20	原始取得
2	波形自紧式复合密封垫片	实用新型	200720044466.7	宝骅有限	2007-09-30	原始取得
3	用非石棉纤维增强的弹性体密封材料及其压缩成板材的工艺	发明	00111702.5	宝骅有限	2000-02-16	原始取得
4	密封件密封性能检测装置和方法	发明	201010140207.0	宝骅有限	2010-04-04	原始取得
5	螺栓载荷扭矩指示仪	发明	201010140210.2	宝骅有限	2010-04-04	原始取得
6	一种密封件密封性能检测装置和方法	发明	201010144927.4	宝骅有限	2010-04-07	原始取得

7	核电设备用密封垫片的性能检验方法	发明	201110078625. 6	宝骅有限	2011-03-0	原始取得
8	核电设备用密封垫片的性能检验装置	发明	201110078632. 6	宝骅有限	2011-03-0	原始取得
9	一种多级恒应力密封垫片	发明	201210161374. 2	宝骅有限	2012-05-23	原始取得
10	恒应力恒位移线密封组件	发明	201210070013. 7	宝骅有限	2012-03-16	原始取得
11	用于检测填料侧压系数的检测装置及方法	发明	201310189072. 0	宝骅有限	2013-05-21	原始取得
12	一种用于检测法兰密封件密封分离量的检测装置	发明	201310219158. 3	宝骅有限、中科华核电技术研究院有限公司	2013-06-04	合作研发
13	一种法兰密封件密封分离量的检测方法	发明	201310219156. 4	宝骅有限、中科华核电技术研究院有限公司	2013-06-04	合作研发
14	一种压力系统的定量泄漏检测装置	发明	201310752089. 2	宝骅有限	2013-12-31	原始取得
15	一种压力系统的定量泄漏检测方法	发明	201310749770. 1	宝骅有限	2013-12-21	原始取得
16	压力系统的定量泄漏率检测方法	发明	201310752800. 4	宝骅有限	2013-12-31	原始取得
17	压力系统的定量泄漏检测装置	发明	201310749602. 2	宝骅有限	2013-12-31	原始取得
18	一种高压气密性试验方法	发明	201410384178. 0	宝骅有限	2014-08-06	原始取得
19	一种核电设备用密封垫片的性能检验装置	实用新型	201120089233. 5	宝骅有限	2011-03-30	原始取得
20	一种密封垫片	实用新型	201120478948. X	宝骅有限	2011-11-28	原始取得
21	用于法兰面密封的密封垫片	实用新型	201120534011. X	宝骅有限	2011-12-20	原始取得
22	一种恒应力恒位移线密封组件	实用新型	201220099769. X	宝骅有限	2012-03-16	原始取得
23	一种垫片包装盒	实用新型	201220450643. 2	宝骅有限	2012-09-06	原始取得

24	用于检测填料侧压系数的检测装置	实用新型	201320277549. 6	宝骅有限	2013-05-21	原始取得
25	一种定位尺寸可调的密封垫片	实用新型	201420129027. 6	宝骅有限	2014-03-20	原始取得
26	密封填料环	实用新型	201320855297. 0	宝骅有限	2013-12-24	原始取得
27	一种垫片	实用新型	201420128270. 6	宝骅有限	2014-03-20	原始取得
28	一种高压气密性检测系统	实用新型	201420441557. 4	宝骅有限	2014-08-06	原始取得
29	一种高压缩高回弹密封组件	实用新型	201420655606. 4	宝骅有限	2014-11-05	原始取得
30	密封填料的泄露检测装置	实用新型	201420702485. 4	宝骅有限	2014-11-20	原始取得
31	密封泄漏可自动感知的密封组件	实用新型	201520181125. 9	宝骅有限	2015-03-27	原始取得
32	一种密封面应力可感知的密封组件	实用新型	201520179833. 9	宝骅有限	2015-03-27	原始取得
33	一种泄漏可感知的密封组件	实用新型	201520179964. 7	宝骅有限	2015-03-27	原始取得
34	一种可检测螺栓载荷的密封组件	实用新型	201521103649. 2	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
35	一种密封面位移可检测密封组件	实用新型	201521107532. 1	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
36	一种泄漏介质压力可检测密封组件	实用新型	201521107531. 7	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
37	一种可检测泄漏介质压力的密封组件	实用新型	201521103841. 1	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
38	一种压紧载荷可检测密封组件	实用新型	201521106498. 6	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
39	一种压紧载荷可检测的密封组件	实用新型	201521107250. 1	宝骅有限	2015-12-28	原始取得
40	一种高压缩高回弹径向密封组件	实用新型	201620394294. 5	宝骅有限	2016-05-04	原始取得
41	反应堆压力容器用密封环	实用新型	2013207644157	中科华核电技术研究院有限公司；宝骅有限；中国广核集团有限公司	2013-11-27	合作研发

42	C型密封环	实用新型	2013207819109	中科华核电技术研究院有限公司；宝骅有限；中国广核集团有限公司	2013-11-27	合作研发
43	一种密封垫片	实用新型	201620720349.7	宝骅有限	2016-07-11	原始取得
44	密封填料侧压系数检测装置	实用新型	201620720348.2	宝骅有限	2016-07-11	原始取得
45	金属管环模压密封垫片的制造方法	发明	200610039568.X	宝骅有限	2006-04-06	原始取得
46	内压式密封环	实用新型	200920184891.5	宝骅有限	2009-05-05	原始取得
47	预应力密封垫片	发明	200810136540.7	宝骅有限	2008-12-09	原始取得
48	内压式密封环	发明	200910115314.5	宝骅有限	2009-05-05	原始取得
49	金属管环滚压密封垫片及其制造方法	发明	200610039572.6	宝骅有限	2006-04-06	原始取得
50	密封性能测试装置	发明	200610039570.7	宝骅有限	2006-04-06	原始取得
51	层叠闭合密封垫片及其制造方法	发明	200710022524.0	宝骅有限	2007-05-11	原始取得
52	双环密封垫片及其制造方法	发明	200610039569.4	宝骅有限	2006-04-06	原始取得
53	可检漏恒应力密封垫片	发明	200910186169.X	宝骅有限、中国核电工程有限公司	2009-09-30	合作研发
54	自增强柔性密封垫片及其制造方法	发明	200710020881.3	宝骅有限	2007-04-13	原始取得
55	密封状态可监测的密封组件	实用新型	201621014035.1	宝骅有限	2016-08-31	原始取得
56	密封垫片	实用新型	201621015428.4	宝骅有限	2016-08-31	原始取得
57	一种密封垫片	实用新型	201621022368.9	宝骅有限	2016-08-31	原始取得

专利权人变更为股份公司的相关事宜正在进行中。

1、原始取得

公司通过原始取得方式取得的专利共计 52 项，专利的发明人在研发期间均系公司的员工，为发明人在公司工作或任职期间利用公司的物质技术条件所完成的发明创造，不存在其他单位职务发明问题、以及侵犯他人知识产权、在其他单位竞业禁止问题，不存在因公司使用上述专利技术而导致的诉讼或者仲裁。

2、受让取得

公司不存在受让取得的专利。

3、合作研发

公司合作研发专利情况如下：1、可检漏恒应力密封垫片（专利号 200910186169.X）的专利权人为宝骅有限、中国核电工程有限公司 2、一种用于检测法兰密封件密封分离量的检测装置（专利号 201310219158.3）的专利权人为宝骅有限、中科华核电技术研究院有限公司；3、一种法兰密封件密封分离量的检测方法（专利号 201310219156.4）的专利权人为宝骅有限、中科华核电技术研究院有限公司；4、反应堆压力容器用密封环（专利号 2013207644157）的专利申请权人系中科华核电技术研究院有限公司、宝骅有限、中国广核集团有限公司；5、C 型密封环（专利号 2013207819109）的专利权人为中科华核电技术研究院有限公司、宝骅有限、中国广核集团有限公司。

公司与上述共有人均签署了技术开发（合作）合同，约定作为共有人之一的宝骅股份可以单独实施该专利，所产生的收益由其单独所有。

综上，公司知识产权权属明确、清晰，不存在权属争议纠纷或权属不明的情形，专利共有情形不影响宝骅股份对上述共有权利的使用。

（2）宝马环境

序号	专利名称	专利类型	专利号	权利人	申请日期	取得方式
1	硫酸钙垢清洗剂及其制备方法	发明专利	2013101310886	宝马环境	2013-04-16	原始取得
2	脱脂清洗剂	发明专利	2006100858022	宝马环境	2006-06-05	原始取得

3	单乙醇胺再生器清洗剂及其使用方法	发明专利	2006100858037	宝马环境	2006-06-05	原始取得
4	单乙醇胺再生器清洗剂及其制备方法	发明专利	2006100858041	宝马环境	2006-06-05	原始取得
5	脱脂清洗剂及其使用方法	发明专利	2006100858056	宝马环境	2006-06-05	原始取得

3、域名

序号	证书名称	域名	域名注册人	有效期	发证机构
1	国际域名注册证书	packing-seal.com	宝骅股份	2013-03-01 至 2018-03-01	江苏省互易信息股份有限公司
2	顶级国际域名证书	bhbmc.com	宝骅股份	2010-03-02 至 2021-03-02	江苏省互易信息股份有限公司
3	顶级国际域名证书	bmcsg.com	宝骅股份	2009-11-19 至 2020-11-19	江苏省互易信息股份有限公司
4	中国国家顶级国际域名证书	bhbmc.cn	宝骅股份	2010-03-03 至 2021-03-03	江苏省互易信息股份有限公司
5	域名注册证书	latty.com.cn	宝骅股份	2004-08-08 至 2020-08-08	北京新网互联软件服务有限公司
6	域名注册证书	mybmc.com.cn	宝骅股份	1999-08-19 至 2021-08-19	北京新网互联软件服务有限公司

4、土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司土地使用权情况如下：

序号	土地证号	使用权人	土地座落	用途	土地取得方式	土地使用权年限	面积(平方米)	是否存在他项权利
1	太国用(2009)第520010764	宝骅股份	双凤镇泥泾村24组	工业用地	出让	至2056-09-21	13659.20	是
2	太国用(2014)第520002886号	宝骅股份	双凤镇泥泾村24组	工业用地	出让	至2056-02-29	13333.50	否
3	太国用(2005)第52000000号	宝马环境	双凤镇新红村五组	工业用地	出让	至2048-12-07	4907.00	否

(三) 主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日, 公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公电子设备, 期末固定资产净值为 16,366,169.29 元。具体情况如下表所示:

固定资产类型	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	12,086,008.62	2,884,326.22	9,201,682.40	76.13
机器设备	15,746,025.70	10,032,116.72	5,713,908.98	36.29
运输设备	1,923,743.33	1,626,122.85	297,620.48	15.47
办公电子设备	4,860,474.80	3,707,517.37	1,152,957.43	23.72
合计	34,616,252.45	18,250,083.16	16,366,169.29	47.28

2、自有房产情况

截至本公开转让说明书出具之日, 公司房屋所有权情况如下:

序号	房屋所有权人	证号	房屋座落	登记时间	用途	面积	房产是否存在抵押等他项权利
----	--------	----	------	------	----	----	---------------

1	宝骅股份	太房权证太仓字第 0100221790 号	太仓市东安路 68 号	2015-11-24	工业	4867.75	否
2	宝骅股份	太房权证双凤字第 1400000859 号	双凤镇泥泾村 24 组	2009-06-22	工业厂房	4479.72	是
3	宝骅股份	太房权证双凤字第 1400000825 号	双凤镇泥泾村 24 组	2009-03-18	非居住	2203.65	否
4	宝马环境	太房权证双凤字第 00000159 号	双凤镇新红村	2003-6-12	非居住	935.04	否

公司存在部分房屋未办理房产证，具体如下：

序号	建筑物名称	权利人	房屋坐落	建造时间	建筑面积 (m ²)
1	门卫室	宝骅股份	太仓市双凤富豪经济开发区宝骅股份公司内	2005 年 10 月	约 20
2	食堂	宝骅股份	太仓市双凤富豪经济开发区宝骅股份公司内	2005 年 10 月	约 100
3	过渡杂物间	宝骅股份	太仓市双凤富豪经济开发区宝骅股份公司内	2005 年 10 月	约 380

公司所拥有门卫、员工食堂、过渡杂物间未办理房产证的主要原因系公司发展初期，合规意识淡薄，该部分房产建造时，公司并没有到相关部门办理过任何的规划、开工和验收等审批手续，至今不能够办理房屋产权手续，该部分房产虽未办理登记手续，但上述房产全部为公司自行建造，不存在权属争议。未取得房产证的房屋主要用于辅助性配套用房，上述该部分房产占公司总房屋建筑面积的比重较小，对公司的日常经营影响较小，其中，未取证房产面积约 500m²；占房屋建筑物原值比例为 14.00%，对公司的生产不会造成影响。

公司实际控制人马志刚、侯敏出具《关于未取得房屋权属证书之建筑物相关处罚风险及拆迁费用的声明》，承诺其本人将承担位于厂区未取得房屋权属证书之建筑物因被有关主管部门认定为违反相关法律规定而要求公司承担的罚

款、拆除（或搬迁）等费用的责任。

2017年2月23日，太仓市国土资源局出具《证明》确认：“公司自1999年4月21日至2017年2月23日止，不存在违反国家、地方有关土地使用方面的法律、法规、规章而被该局处罚的记录。”

2017年5月26日，太仓市住房和城乡建设局出具《证明》（[2017]16号）确认，宝骅有限在日常经营活动中，未受到相关行政处罚。

（四）公司业务许可、特许经营权资质、认证及荣誉情况

1、公司主要产品使用的标准

（1）宝骅股份

类别	执行标准	证书有效期
密封材料（橡塑、金属、非金属、石墨符合材料）的生产和销售，复合增强垫片的设计、开发、生产和服务	ISO 9001:2008- (GB/T 19001-2008) ISO 14001:2004- (GB/T 24001-2004) Occupational Health and Safety Management Systems (OHSAS 18001:2007) - (GB/28001-2011)	2014-09-01 至 2017-08-31

（2）宝马环境

类别	执行标准	证书有效期
工业设备清洗，清洗剂（常温钝化剂，水处理剂，多用酸缓释剂，化学镀镍浓缩剂）及干冰的生产与销售	ISO 9001:2008- (GB/T 19001-2008) ISO 14001:2004- (GB/T 24001-2004) Occupational Health and Safety Management Systems (OHSAS 18001:2007) - (GB/28001-2011)	2014-09-04 至 2017-09-03

2、业务许可及认证、荣誉情况

（1）宝骅股份

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	中华人民共和国特种设备制造许可证	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	TS2710203-2020	2016-08-24	至 2020-08-23
2	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅/江苏省财政厅/江苏省国家税务局/江苏省地方税务局	GR201432000484	2014-06-30	三年
3	高新技术产品认定证书	江苏省科学技术厅	120585G1166N	2012-10	五年
4	计量合格确认证书	江苏省苏州质量技术监督局	(2013)量认企(苏)字(056569)号	2013-04-09	至 2018-04-08
5	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会	苏民科企证字第 EC20150614 号	2015-06	五年
6	中核集团合格供应商证书	兴原认证中心有限公司	CNNC-160091201	2016-10-05	三年
7	中国核电工程有限公司供应商履约能力评价证书-AAA 供应商	中国核电工程有限公司	2015-SPE-4A-12	-	-
8	中广核 2015 年度满意供应商	中广核工程有限公司设备采购与成套中心	-	-	-
9	中广核核级设备鉴定与认可中心关于核级膨化石墨填料产品满足技术要求的认可证书	中广核核级设备鉴定与认可中心	-	2013-10-30	-
10	中广核核级设备鉴定与认可中心关于核级膨化石墨密封垫片产品满足技术要求的认可证书	中广核核级设备鉴定与认可中心	-	2013-10-30	-
11	苏州名牌产品证书-BMCSG 牌核级石墨密封垫片	苏州市名牌产品认定委员会	-	2014-02	2014-01 至 2016-12
12	国家能源核电站核级设备研发中心核级静密封实验室	国家能源局	-	-	-
13	江苏省核电密封件工程技术研究中心	江苏省科学技术厅	-	-	-
14	中国核能行业协会会员单位	中国核能行业协会	-	2010-11-26	-
15	中国通用机械工业协	中国通用机械工业协会	中阀协证: 540 号	2014-05	至 2018-05

	会阀门分会				
16	苏州市高新技术企业协会理事单位	苏州市高新技术企业协会	-	-	2013 至 2016 年度
17	中国液压气动密封工业协会机械密封与填料静密封专业分会理事单位证书	中国液压气动密封件工业协会机械密封与填料静密封专业分会	MSPA-LSJS3024	2015-12	至 2019-12
18	苏州名牌产品证书 -BMCSG 牌核级石墨密封垫片	苏州市名牌产品认定委员会	-	2014-02	2014-01 至 2016-12

公司《高新技术企业证书》即将到期，根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）第十一条，认定为高新技术企业须同时满足以下条件：

（一）企业申请认定时须注册成立一年以上；

公司情况：公司成立于1999年，符合上述条件。

（二）企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权；

公司情况：公司拥有57项专利，并对其主要产品具有支持作用。

（三）对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围；

公司情况：公司主要产品密封件产品属于《2016国家重点支持的高新技术领域目录》中“新型机械”之“机械基础件及制造技术”类别。

（四）企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%；

公司情况：公司技术中心共有员工11名，占宝骅股份员工总数的15.28%。

（五）企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：

1. 最近一年销售收入小于5,000万元（含）的企业，比例不低于5%；
2. 最近一年销售收入在5,000万元至2亿元（含）的企业，比例不低于4%；
3. 最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%。

其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%；

公司情况：报告期内，公司研发费用总额占同期销售收入总额的比如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用 (元)	7,610,754.40	5,751,269.05	21,470,000
收入总额 (元)	36,868,911.68	29,078,439.19	4,460,000
研发费用/收入总额 (%)	20.64	19.78	20.77

注：2014 年数据未经审计。

各期研发费用占总收入的比例均高于 5%。

(六) 近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%；

公司情况：2016 年，公司主营业务密封件收入占公司总收入的比例为 98.43%。

(七) 企业创新能力评价应达到相应要求；

公司情况：报告期内，公司一直把新技术、新产品研发工作放在首位。长期的研发投入使公司拥有了大量具有自主知识产权的技术。目前，公司共有专利技术 57 项，其中 26 项发明专利。公司拥有一支专业、素质优秀、人员稳定的研究团队，为公司在行业内保持持续创新能力和技术领先地位提供了保障。

(八) 企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为。

公司情况：宝骅股份已取得安监部门、工商部门出具的合规证明，且项目环境影响评价已经获得环保部门的批复，环评等行政许可手续已办理完成，近一年亦未发生受到环境主管部门的处罚的情形。

截至本说明书出具之日，公司申请高新技术企业资格复审不通过的风险较小。

(2) 宝马环境

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	工业设备清洗单位资质	中国锅炉水处理协会	WAGYQX-H-A-004	2016-12-12	至

	质评定证书-A 级工业设备化学清洗				2020-12-12
2	工业设备清洗单位资质评定证书-B 级工业设备高压水射流清洗	中国锅炉水处理协会	WAGYQX-G-B-005	2016-12-12	至 2020-12-12
3	石油化工检维修资质证书（高压水清洗专项资质、锅炉化学清洗专项资质、一般工业设备化学清洗专项资质）	中国特种设备检测研究院	JX000276201409281809	2014-09-28	至 2018-09-28

（五）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2016 年 12 月 31 日，宝骅股份共有员工 72 名，原子公司宝马环境员工人数为 36 人，公司员工业务职能、教育程度和年龄情况如下：

（1）员工岗位结构情况

岗位结构	人数	比例 (%)
高级管理人员	2	1.85
销售部	9	8.33
资财部	6	5.56
制造部	28	25.93
管理部	8	7.41
质量安全部	8	7.41
技术中心	11	10.19
子公司	36	33.33
合计	108	100.00

公司属于生产型企业，因此制造部员工较多，公司同时设有销售部、资财部、管理部、质量安全部、技术中心各自负责产品营销、原材料采购及财务核算、资金出纳、行政管理、产品质量、产品技术改进等事宜。各部门员工人数能满足现阶段部门事务需要。

（2）员工学历结构情况

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
本科以上	1	0.93
大专及本科	47	43.52
大专以下（含高中）	60	55.55
合计	108	100.00

宝骅股份共有员工 72 名，其中技术中心拥有员工 11 名，占宝骅股份总员工人数的 15.28%，72 名员工中具有大专及以上学历人数为 36 名，占宝骅股份总员工人数的 50%。

（3）员工年龄结构情况

年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
18-30 岁	20	18.52
31-50 岁	70	64.81
50 岁以上	18	16.67
合计	108	100.00

公司员工以中青年为主，可以满足公司生产经营业务的需要。

2、核心技术人员

马志刚，男，1967 年 4 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，硕士学历，高级工程师职称。现任股份公司董事长兼总经理。

工作经历：1988 年 7 月至 1989 年 2 月任职于苏州阀门厂。1989 年 3 月至 1992 年 9 月任职于太仓市锅炉压力容器检验所。1992 年 10 月至今，任宝马环境董事长。1999 年 4 月至 2017 年 3 月，任宝骅有限执行董事兼总经理。2017 年 4 月至今，任宝骅股份董事长兼总经理，任期三年，自 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。2001 年 6 月至今，任铱通管理董事长。2005 年 3 月至今，任慧感（上海）物联网科技有限公司董事长。2016 年 12 月至今，任创推信息执行事务合伙人。马志刚参与公司多项专利研发工作，是公司数十项专利的发明人之一。

毛华平，男，1976 年 6 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。现任股份公司董事、技术中心经理。

工作经历：1999 年 7 月至 2000 年 6 月，任宝马环境技术员。2000 年 7 月至

2003 年 1 月任宝马环境技术部主管。2003 年 2 月至 2004 年 5 月任宝马环境总经理特别助理。2003 年 2 月至今任宝骅机械技术中心经理。2017 年 4 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2017 年 4 月至 2020 年 4 月。毛华平在公司技术中心任职多年，拥有丰富的相关行业经验，参与了公司多项专利的研发工作，是公司数十项专利的发明人之一。

（六）公司安全生产及环保事项

1、安全生产事项

公司高度重视并推进安全生产工作，严格执行《中华人民共和国安全生产法》等法律、法规和行业的规定，以避免物体打击、机械伤害、触电、灼伤等作为控制项目，采用安全评价和定期检查的办法，避免人员伤亡、财产损失等风险。

公司建立了从高级管理层直至基层操作人员的安全生产责任制度，主要包括《安全生产管理制度》、《安全生产责任制度》、《职业安全法律清单》、《安全环境运行控制程序》、《起重作业安全要求》、《用电作业安全要求》、《受限作业安全要求》、《高处作业安全要求》、《熔化焊接与热切割作业安全要求》等，从制度层面规范员工行为，避免安全事故发生。

2017年1月18日，宝骅股份向太仓市安全生产监督管理局提出《关于安全生产情况证明申请》，请求确认公司自2015年至今未发生安全生产死亡事故，也不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。同日，太仓市安全生产监督管理局就公司申请作出确认。

2017年1月18日，宝马环境向太仓市安全生产监督管理局提出《关于安全生产情况证明申请》，请求确认公司自2015年至今未发生安全生产死亡事故，也不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。同日，太仓市安全生产监督管理局就公司申请作出确认。

2、环保事项

（1）宝骅股份

宝骅有限公司于2007年11月28日取得了太仓市环境保护局出具的《建设项目环境影响登记表审批意见》(2007-1572号)，同意“年产高精密封件5000件”项目建设。

2013年5月21日，太仓市发展和改革委员会出具《企业投资项目备案通知书》(太发改投备[2013]102号)，对宝骅有限公司申请备案的“扩建密封制品项目”符合规定，予以备案。

2015年6月8日，太仓市环境保护局出具《关于对“苏州宝马密封材料有限公司”更名为“苏州宝骅机械技术有限公司”并扩建密封制品项目环境影响报告表的审批意见》(太环建[2015]285号)，确认从环保角度同意该项目的建设，项目建成后增加生产密封制品9.5万件，全厂生产能力将达到10万件/年。

2015年11月25日，太仓市环境保护局出具《关于对“苏州宝马密封材料有限公司”更名为“苏州宝骅机械技术有限公司”并扩建密封制品项目竣工环境保护的验收意见》(太环建验[2015]268号)，确认该项目基本符合验收条件，通过验收。

(2) 宝马环境

2005年3月25日，太仓市环境保护局出具《关于对太仓市宝马环境工程有限公司搬迁及增加干冰生产项目建设项目环境影响报告表的批复》(太环计[2005]62号)，同意宝马环境将整厂搬迁至太仓市双凤镇新红村富豪工业集中区内建设，从事干冰、化学制剂、油脂设备等生产及销售。

2005年10月27日，太仓市环保局出具《关于对太仓市宝马环境工程有限公司搬迁及增加干冰生产项目建设项目竣工环境保护验收意见》(太环计[2005]243号)，该项目搬迁过程中执行了环保“三同时”制度，无生产工艺废水排放，同意通过验收。

报告期内，公司原子公司宝马环境主要从事工业设备清洗。根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，宝马环境所属的行业为专业技术服务业(M74)；根据《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，宝马环境所属行业为其他未列明专业技术服务业(M7499)；根据全国中小企业

股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，宝马环境属于其他未列明专业技术服务业（M7499），根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，宝马环境属于综合支持服务行业（12111013）。

根据《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）等规定，需重点核查的重污染行业一般包含：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革共14类行业。公司及其原子公司宝马环境所处行业未列入上述需重点核查的重污染行业。故宝马环境不属于重污染行业。

根据《江苏省排污许可证发放管理办法（试行）》（苏环规〔2015〕2号）第三条（申领范围），“在本省行政区域内有下列排放污染物行为的排污单位，应当按照本办法规定取得排污许可证：（一）排放工业废气或者《中华人民共和国大气污染防治法》第七十八条规定名录中所列有毒有害大气污染物的排污单位；（二）集中供热设施的燃煤热源生产运营单位；（三）直接或间接向水体排放工业废水、医疗污水的排污单位；（四）城镇或工业污水集中处理设施的运营单位；（五）规模化畜禽养殖场；（六）垃圾集中处理处置单位或危险废物处理处置单位；（七）其他按照法律规定应当取得排污许可证的排污单位。

根据2005年10月27日太仓市环保局出具的《关于对太仓市宝马环境工程有限公司搬迁及增加干冰生产项目竣工环境保护验收意见》（太环计〔2005〕243号）文件，宝马环境主营业务为工业设备清洗等服务，生产环节不存在排放污染物情形。综上，宝马环境无需办理排污许可证。

3、消防事项

（1）太房权证双凤字第1400000825号房屋

2004年7月11日，太仓市公安局出具《建筑工程消防验收意见书》（太公消（2004）验183号），确认双凤镇富豪经济开发区宝骅有限新建车间工程在消防方面具备使用条件。

（2）太房权证双凤字第1400000859号房屋

2008年11月19月，太仓市公安消防大队出具《建筑工程消防验收意见书》

(苏太公消验[2008]第 0389 号)，确认验收范围包括车间一幢，建筑面积 4,447 平方米，该项目验收结论为合格。

(3) 太房权证太仓字第 0100221790 号房屋

2014年9月30日，太仓市公安消防大队出具《建设工程竣工验收消防备案复查意见书》(苏太公消竣复字[2014]第0041号)，确认宝骅有限试验车间工程(工程位于太仓市双凤镇东安路68号；新建试验车间一幢，建筑层数为地上5层，建筑面积为4,847平方米)可使用。

四、公司业务情况

(一) 主营业务收入的构成情况

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务	47,787,938.63	50,386,896.43
其他业务	760,190.29	568,463.94
合计	48,548,128.92	50,955,360.37

公司主营业务收入按产品分类如下：

单位：元

产品/服务 名称	2016 年度	2015 年度
密封产品	36,015,255.53	25,905,433.54
清洗工程	11,772,683.10	24,481,462.89
合计	47,787,938.63	50,386,896.43

(二) 主要客户情况

1、主要客户群体

公司主要客户包括核电、火电、石化、冶金、船舶、造纸等行业内企业。

2、报告期内前五大客户销售的情况

2015 年度、2016 年度，公司前五名客户销售金额及占营业收入比例情况如下表所示：

客户名称	收入金额(元)	占营业收入比例(%)
2016 年度		
阳江核电有限公司	6,743,862.46	13.89
福建福清核电有限公司	5,676,138.78	11.69
宝山钢铁股份有限公司	3,903,363.12	8.04
中广核工程有限公司	2,150,535.90	4.43
辽宁红沿河核电有限公司	1,808,584.54	3.73
合计	20,282,484.80	41.78
2015 年度		
扬子石化-巴斯夫有限责任公司	8,485,985.48	16.65
宝山钢铁股份有限公司	5,839,929.12	11.46
中国石化扬子石油化工有限公司	3,265,800.82	6.41
辽宁红沿河核电有限公司	2,429,552.59	4.77
江苏核电有限公司	1,860,718.83	3.65
合计	21,881,986.84	42.94

2015年及2016年，公司前五大客户销售收入占同期营业收入比例分别为42.94%、41.78%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

(三) 主要供应商情况

1、主要原材料情况

公司所需的原材料主要是公司产品生产的主要原材料包括石墨、不锈钢板等。

2、报告期内公司前五大供应商情况

2015 年度、2016 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购原材料总额比例情况如下表所示：

供应商名称	采购金额(元)	占采购原材料总额比例(%)
2016 年		

供应商名称	采购金额(元)	占采购原材料总额比例 (%)
上海铱通企业管理有限公司	6,072,945.69	33.45
奥氟力（上海）密封材料有限公司	1,931,452.99	10.64
浙江宏伟供应链股份有限公司	1,499,719.66	8.26
南京育苗机械设备维护中心	682,172.65	3.76
上海味根实业有限公司	456,739.39	2.52
合计	10,643,030.38	58.62
2015 年		
上海铱通企业管理有限公司	6,732,250.38	25.95
奥氟力（上海）密封材料有限公司	2,875,811.97	11.09
浙江宏伟供应链股份有限公司	1,345,201.71	5.19
徐州四零阳物资有限公司	1,298,329.49	5.00
宁波欣润密封科技有限公司	630,835.53	2.43
合计	12,882,429.08	49.66

公司 2015 年、2016 年向前三名供应商采购金额占采购原材料总额的比例分别为 49.66%、58.62%。公司重大供应商中除上海铱通企业管理有限公司与公司存在关联关系外，其他供应商不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东以及其他关联方占有权益的情况。

公司与铱通管理（曾用名：拉迪技术）存在关联交易，铱通管理本为法国高端密封件原材料国内代理商，而公司部分客户对原材料具有一定要求，公司通过铱通管理获取上述原材料较为快捷、便利，因此具有必要性。

截至本公开转让说明书出具之日，铱通管理已更改经营范围，变更经营范围后，铱通管理将不再从事密封件原材料销售业务。

关于宝骅股份与铱通管理的关联交易情况详见“第四节财务部分”之“八关联方及关联交易”。

（四）外协情况

1、公司外协加工基本情况

公司的外协内容主要对公司金属热处理、模具加工、车床加工等。

2、主要外协厂商加工情况

报告期内，公司的外协情况如下：

外协厂商	2016 年	
	加工费金额(元)	占当期采购原材料的比例(%)
上海中众弹簧有限公司	29,914.53	0.10
上海联东劳务有限公司	25,773.00	0.09
太仓市兴益机电设备制造有限公司	21,547.01	0.07
太仓市利民机械厂	15,769.24	0.05
太仓市城厢镇茂联机械配件厂	9,424.28	0.03
昆山溢阳潮热处理有限公司	6,837.61	0.02
北京北冶功能材料有限公司	4,102.56	0.01
太仓市申大金属热处理有限公司	3,431.20	0.01
宜昌新成石墨有限公司	2,407.69	0.01
合计	119,207.12	0.41
外协厂商	2015 年	
	加工费金额(元)	占当期采购原材料的比例(%)
太仓市利民机械厂	49,230.74	0.20
北京北冶功能材料有限公司	26,794.87	0.11
太仓市恒锋刃具厂	21,000.00	0.09
上海中众弹簧有限公司	19,743.59	0.08
太仓市新新热处理厂	18,549.74	0.08
上海倍固实业有限公司	17,094.02	0.07

外协厂商	2016 年	
	加工费金额(元)	占当期采购原材料的比例(%)
太仓市金达机械厂	12,820.51	0.05
太仓荣恒机械有限公司	12,270.94	0.05
上海联化金属制品有限公司	8,796.92	0.04
太仓市城厢镇茂联机械配件厂	7,577.66	0.03
上海材料研究所	4,273.50	0.02
太仓市申大金属热处理有限公司	1,301.88	0.01
慈溪市康成密封材料有限公司	512.82	0.00
合计	199,967.19	0.82

报告期内，公司的外协厂商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司 5% 以上股份的股东以及其他关联方不存在关联关系。公司外协厂商较为分散，不存在对单一外协厂商重大依赖的情形。公司通过委托加工、生产的模式，可减轻公司的运营成本，将公司主要的资源优势集中在核心技术研发、生产上。

3、外协加工的质量控制机制

产品原料均由公司进行采购，外协厂商根据公司要求对产品进行加工并向公司交货，公司依照国家法律法规要求及行业标准、公司标准，通过严格的检验程序对外协厂商的加工产品进行质量管理。

4、外协加工的定价机制

外协加工的价格由外协厂商加工成本辅以一定利润构成。

(五) 对公司持续经营有重大影响的业务合同

1、重大销售合同

根据报告期内公司的收入总金额及公司生产经营特点,现选取公司100万以上的销售产品合同列示如下:

序号	客户名称	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	阳江核电有限公司	核级石墨垫片	5,151,700.00	2015-11-23	履行完毕
2	中广核工程有限公司	红沿河核电厂机组双石墨环金属石墨垫片	2,120,000.00	2015-06-11	履行完毕
3	福建福清核电有限公司	福建福清核电站密封件	1,500,000.00	2015-08	履行完毕
4	江苏核电有限公司	田湾核电站设备密封圈、密封垫片	4,500,000.00	2015-10-30	履行完毕
5	中国核电工程有限公司	福建福清核电站机组用密封垫片	1,410,000.00	2015-06-23	履行完毕
6	辽宁红沿河核电有限公司	改进型核级石墨加强垫片	1,208,575.00	2015-07-20	履行完毕
7	兰州兰石重型装备股份有限公司	垫片	1,486,800.00	2015-03-17	履行完毕
8	汉邦(江阴)石化有限公司	蒸汽管道酸洗打靶	1,999,000.00	2015-10-10	履行完毕
9	中海壳牌石油化工有限公司	管件清洗	1,158,000.00	2015-06-01	履行完毕
10	扬子石化—巴斯夫有限责任公司	高压水清洗服务	框架协议	2014-10-11至2016-10-10	履行完毕
11	福建福清核电有限公司	常规岛常用垫片	1,790,967.00	2016-11-30	履行完毕
12	福建福清核电有限公司	核级石墨增强垫片、橡胶板	1,186,855.00	2016-08-09	履行完毕

序号	客户名称	合同内容	合同金额(元)	签订时间	履行情况
13	宝山钢铁股份有限公司	密封件	签署电子合同	-	履行完毕
14	岭东核电有限公司	核级石墨加强垫片	1,080,362.00	2015-09	履行完毕

2、重大采购合同

根据报告期内公司的采购总金额及公司生产经营特点，现选取公司 50 万以上的采购合同列示如下：

序号	供应商名称	合同内容	签订时间	合同金额	履行情况
1	奥弗力（上海）密封材料有限公司	聚乙烯板材	2015-07-22	636,000.00	履行完毕
2	奥弗力（上海）密封材料有限公司	聚乙烯板材	2015-06-25	1,060,000.00	履行完毕
3	徐州四零阳物资有限公司	不锈钢板	2015-08-20	583,960.00	履行完毕
4	上海铱通企业管理有限公司	核级石墨增强板	2015-09-23	529,760.00	履行完毕
5	浙江宏伟供应链股份有限公司	核级不锈钢板	2015-11-18	1,560,000.00	履行完毕
6	浙江宏伟供应链股份有限公司	核级不锈钢板	2016-06-28	1,040,000.00	履行完毕
7	奥弗力（上海）密封材料有限公司	聚乙烯板材	2016-04-01	530,000.00	履行完毕
8	上海密封技术有限公司（拉迪技术、铱通管理曾用名）	垫片	2016-08-02	3,175,393.66	履行完毕

3、正在履行的借款合同

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行的借款合同（注 1）：

序号	贷款人	合同名称	借款金额(万元)	年利率(%)	借款合同期限	担保情况
1	中国工商银行股份	《小企业借款合同》 [编号 :]	300.00	每笔借款 提款日加	2016-10-28 至 2017-10-27	以宝骅股份自有 土地 [太国用

序号	贷款人	合同名称	借款金额 (万元)	年利率 (%)	借款合同期限	担保情况
	有限公司 太仓支行	0110200014-2016 年 (太仓)字 00705 号]		92 个基点		(2009) 第 520010764 号]和 房产[太房权证双 凤 字 第 1400000859 号]作 为抵押；马志刚、 侯敏承担连带保 证责任。
2	中国工商 银行股份 有限公司 太仓支行	《网贷通循环借款 合同》[编号： 0110200014-2016 年 (太仓)字 00868 号]	200.00	每笔借款 提款日加 113.75 个 基点	2016-12-26 至 2017-12-25	以宝骅股份自有 土地 [太国用 (2009) 第 520010764 号]和 房产[太房权证双 凤 字 第 1400000859 号]作 为抵押；马志刚、 侯敏承担连带保 证责任。

注 1: 报告期内, 公司另有一笔向中国工商银行股份有限公司太仓支行 200 万的借款(合
同编号: 0110200014-2016 年 (太仓) 字 00405 号), 该笔借款已于 2017 年 2 月归还, 归还
后未续借, 故截至本公开转让说明书出具之日, 公司正在履行的借款合同为上述两笔。

4、厂房租赁合同

2015 年 1 月 4 日, 宝骅有限与宝马环境签署《厂房租赁合同》, 宝骅有限将
位于太仓四双凤镇泥泾村 24 组的厂房, 建筑面积为 734.55 平方米, 出租给宝马
环境使用, 租金为每年 80000 元, 有效期自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31
日。

五、公司的商业模式

公司专业从事各类密封产品的研发、生产及销售, 产品最终应用于核电、火
电、石化、冶金、船舶、造纸等行业。通过多年的行业沉淀、质量控制和品牌建
设, 形成了较高的市场知名度和影响力。公司管理层拥有丰富的行业经验, 对于
行业发展趋势有着深刻的见解, 紧跟客户和市场需求的变化, 依托高水平的研发

团队通过自主研发与合作研发相结合的方式实现产品和技术的升级换代。公司建立了一套涵盖生产、技术、原料、管理等方面的质量控制体系，确保产品质量的稳定性和可靠性。公司凭借优异的产品性能和稳定的产品质量，与包括中广核、中国核电等大型核电企业建立了良好的合作关系。公司通过“直销”模式由销售人员密切跟踪客户，提供产品销售和技术服务，满足客户需求，为公司获取持续稳定的收入、利润和现金流。

(一) 生产模式

公司的生产模式为自行生产模式。生产部根据销售订单围绕产品质量、成本、安全环保和交货期等方面的目标，结合工艺、研发等部门的设计方案制定原、辅材料需求计划和生产作业计划并下达到各生产车间组织生产，并由质量部门实施产品质量控制。

(二) 采购模式

根据提供产品不同，公司将供应商分为两类，一类为物料供应商，直接为公司提供原材料；另一类为外协加工商，即对于小部分需要特殊处理（如热处理）或者模具、车床加工，公司委托外协加工商进行处理以降低成本。对于日常生产使用的标准不锈钢棒材、石墨、合金板，采购部根据历年平均用量预先采购，维持适量安全库存；对于种类和规格繁多的半成品则分为两部分，通用标准件按照历史用量预先采购，而非标准件则按订单采购。为了保证产品质量，公司制定了严格的供应商选择评价程序，通过评审后该供应商才能成为公司的定点采购单位。

(三) 销售模式

公司销售全部为直销模式，公司通过投标方式或业务洽谈方式获取客户，合同的签订、后续维护均由公司直接负责，增加公司客户粘度。

(四) 研发模式

公司重视人才的引进和积累，坚持以自主创新为主、合作研发为辅的研发模式。在调研、学习国内外先进技术和研究成果的基础上，组织研发力量消化、吸收，通过自主研发，公司形成了一批具有自主知识产权的创新产品，在相关技术

领域形成了一系列核心技术。

（五）盈利模式

公司的盈利模式为依靠自身在密封件领域的技术优势以及企业管理优势，将产品定位于中高端市场的高技术含量、高附加值产品，实现差异化竞争优势，在高端细分市场获得领先地位及利润。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

宝舜股份主要从事核电石化等中高端密封技术研发和产品设计、生产及销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为通用设备制造业（C34）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为金属密封件制造（C3481）；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为金属密封件制造（C3481）。根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为工业机械（12101511）。公司所处细分行业为密封产品行业。

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

公司产品主要销往核电领域、电力领域（火电、水电、风电、供电类）、钢铁领域、石油化工领域等。具体监管部门涉及质量监督部门、国家能源部门。

该行业的自律组织为中国核能行业协会，公司为其会员单位。

（2）主要法律法规及政策

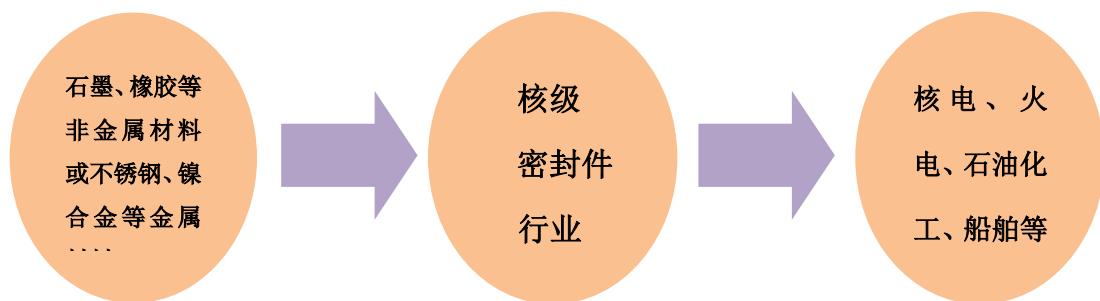
该行业涉及的主要政策如下表：

文件名称	颁布部门	涉及本行业内容
2013 年 8 月，《关于加大工作力度确保实现 2013 年节能减排目标任务的通知》	发改委	调整优化能源结构，在确保安全的基础上开工建设核电 335 万千瓦。

文件名称	颁布部门	涉及本行业内容
([2013]1585 号)		
2013 年 9 月,《国务院关于印发大气污染防治行动计划的通知》	国务院	安全高效发展核电,到 2017 年,运行核电机组装机容量达到 5,000 万千瓦。
《能源发展战略行动计划(2014-2020)》	国务院	着力优化能源结构,把发展清洁低碳能源作为调整能源结构的主攻方向。坚持发展非化石能源与化石能源高效清洁利用并举,逐步降低煤炭消费比重,提高天然气消费比重,大幅增加风电、太阳能、地热能等可再生能源和核电消费比重,形成与我国国情相适应、科学合理的能源消费结构,大幅减少能源消费排放,促进生态文明建设。

3、所处行业的上下游关系

公司所处行业的上游企业主要为石墨、橡胶等非金属材料或不锈钢、镍合金等金属材料供应商,下游市场为主要为涉及核电、火电、石油化工、船舶等行业。



(二) 行业发展现状及市场规模

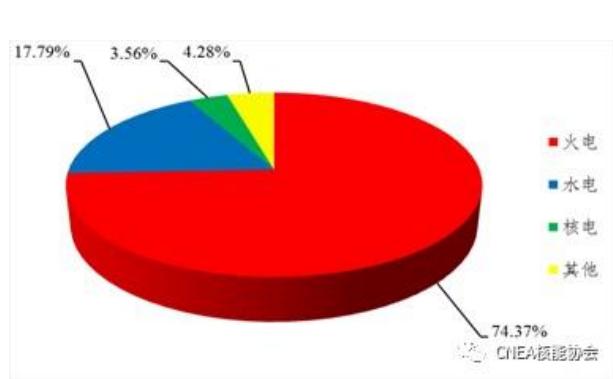
1、行业发展现状

回顾世界范围内核电的发展历史,在 21 世纪之前大致可分为三个阶段:1954 年—1965 年为验证示范阶段,第一代核电站在美苏等强国陆续投建,期间全球共有 38 台机组投入运行;1966 年—1980 年为高速发展阶段,更加经济安全的第二代核电站成为欧美工业化进程中能源的重要来源,特别是美国轻水堆核电的经济性得到验证之后,形成核电厂建设的一个高潮,期间全球共有 242 台核电机组投入运行,联邦德国、日本、巴西等国也加入了发展核电的行列;1981 年—2000 年为滞缓发展阶段,石油危机后,发达国家经济减速导致电力需求下降,加上受 1979 年美国三里岛核事故和 1986 年前苏联切尔诺贝利核泄漏的影响,公众对核

电站抵制情绪增加，全球核电发展速度明显放缓。据国际能源机构统计，1990年至2004年间，全球核电总装机容量年增长率由此前的17%降至2%。

进入21世纪以后，随着世界能源日趋紧张、温室气体减排压力增加，加上核电技术在安全性和经济性上取得进步，核电再度受到青睐，多国开始重新积极制定新的核电发展规划。其间，日本福岛核泄漏事故虽然迫使各国重新评估核电事故影响，调整核电发展规划，但并未从根本上改变核电大国发展核电的态势，只是对核电机组的设计和运行安全提出了更加严格的要求。核电作为一种经济、稳定、可持续的能源，其复苏发展的趋势并没有改变：2012年2月至3月间，美国相继批准建设4台AP1000机组；2013年3月，英国、法国、西班牙等12个国家联合签署部长级联合宣言，将继续维持核能发电；俄罗斯、印度等发展中大国也都积极增加核电投资。除这些传统大国外，出于对环保、生态和世界能源供应等的考虑，越来越多的国家正考虑或启动建造核电站计划。

根据中国核能行业协会发布的《2016年核电运行情况报告》，截至2016年12月31日，我国已投入商业运行的核电机组共35台，运行装机容量为33632.16MWe（额定装机容量），占全国电力装机约2.04%。2016年，核电累计发电量为2105.19亿千瓦时，约占全国累计发电量的3.56%，比2015年同期上升了25.07%。与燃煤发电相比，相当于减少燃烧标准煤6568.19万吨，减少排放二氧化碳17208.66万吨、二氧化硫55.83万吨、氮氧化物48.60万吨。累计上网电量为1965.68亿千瓦时，比2015年同期上升了24.65%。



2016年全国发电量统计分布图（不含台湾地区）
数据来源：国家统计局

统计名称	指标数据		2016年1-12月 同比
	2015年1-12月	2016年1-12月	
发电量（亿千瓦时）	1683.16	2105.19	↑ 25.07%
上网电量（亿千瓦时）	1576.90	1965.68	↑ 24.65%

2015年、2016年核电电力生产指标统计表
数据来源：中国核能行业协会核电营运信息网

中国核工业创建 60 多年来，在质量和数量上都在经历重大进步，发展核工业是中国放弃对化石燃料的依赖的重要举措之一。此外，核电出口作为“一带一路”战略的重要组成部分，亦取得明显进展。近两年，我国在海外已签订超过 2600 亿元核电订单。核电机组建设的实质性推进，以及国产化进程加快，将给相关设备企业带来数千亿市场空间，生产资质齐全和产品优势明显的零部件配套企业，将获得参与国际及国内市场竞争的机会。

密封件行业被认为是一个小而杂的领域，行业集中度较低，大量小型企业不具备规模化批量生产和品质管控的能力，过去中高端机械密封产品市场基本被国外企业所垄断。随着国内制造业水平的提高，全球密封件制造基地不断向中国等新兴发展中国家转移，加上《机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》等利好政策的出台和实施，国内机械密封行业进入快速发展时期，除了普通机械密封产品外，逐步实现了用于石油、核电、船舶等领域的高端产品国产化，部分产品技术水平具备国际竞争力。

在核工业领域中，设备和管道的密封件必须满足非常严格的标准要求，并且在恶劣的工作环境下，要具有极高的可靠性和稳定性。密封件对机械设备整体的性能、使用寿命等都有着重大的影响，虽然密封件行业是属于较为细分的行业，但只有不断生产出优质的密封件产品，才能更好地促进下游行业的发展。

2、行业市场规模

在 2016 年 11 月 16 日公布的新版《世界能源展望》报告中，国际能源署（IEA）预计全球核发电量将从 2014 年的 2535 TWh 增至 2040 年的 3960～6101 TWh。此外，根据世界核协会（WNA）近日发布的《2035 年世界核供应链展望》报告，未来 20 年在运核电厂收入将每年增长 2.8%，达到每年约 5000 亿美元，其中 62% 的增长发生在新兴工业经济体，即非经合组织（non-OECD）地区，包括中国。到 2035 年，新核电建设投资将达 1.5 万亿美元，2025 年后的重要国际采购金额将增至每年 240 亿至 300 亿美元（目前为约 60 亿至 100 亿美元）。

此外，受益于“一带一路”政策的有效推进，我国核电“走出去”正迎来难得的历史机遇和良好发展时机。“一带一路”倡议涉及亚欧非众多国家和地区，总人

口约 44 亿，经济总量约 21 万亿美元，分别占全球的 63% 和 29%，广阔的市场空间为能源合作提供了得天独厚的有利条件。从电力需求方面来看，“一带一路”沿线发展中国家的电力消费水平较低，发展空间巨大。电力消费量的增加，必然会带动这些国家的电力投资，从而为我国核电“走出去”提供重大机遇。同时，“一带一路”沿线国家许多是发展中国家和新兴经济体，普遍处于经济发展上升期，这些国家和地区在核电建设领域“起步晚、起点高”，通常没有既有技术路线的约束，一般坚持最高核安全标准，都在积极准备引进安全高效的核电技术。相关统计数据显示，“一带一路”沿线的国家和地区中，除中国以外，已有核电的国家和地区有 19 个，计划发展核电的国家和地区有 20 多个，预计 2030 年前规划建设核电机组约 240 台，总投资规模将超过万亿美元，开展互利合作的前景十分广阔。

密封件作为主机的基础部件之一，广泛用于石油化工、煤化工、电力、冶金、制药、食品、纺织、造纸、船舶、军工等行业；市场应用主要包括三方面：主机厂的密封配套、终端客户的密封技术改造和密封备件采购及产品修复。下游的主机生产厂商及石油化工、煤化工等行业的固定资产投资和技术改造项目决定了密封件的增量市场需求。同时，密封件是一种易损件，特别是用于高温、高压、高速、有毒等介质下的常每 1-3 年就需要更换，因此密封件的存量市场需求也较为稳定。

3、进入本行业的壁垒

（1）技术壁垒

核级密封产品具有较高技术标准要求，产品开发难度大。随着“核安全观”进一步提升，对产品的节能性、安全性、稳定性、高效性要求将进一步提高。这要求企业具有较强的技术研发实力，研发设计人员具有较强的理论技术功底和丰富的实践经验。同时目前国内专业研究核级密封产品的专业技术人员缺乏，很难从市场上直接招聘，一般均由企业内部进行培养，这还要求企业具有较强技术底蕴和完善的技术研发培训体系。

（2）销售渠道壁垒

中高端机械密封产品，尤其是核级密封产品主要客户为核电、火电、石油化工大型企业，因此，客户对产品的实际应用业绩非常重视，无实际应用业绩的产品即使经过严格的工厂检查、国家级的检验报告认证，也难以获得市场认可。

4、影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

①政策扶持

2016年12月30日，国家能源局印发《能源技术创新“十三五”规划》，规划分析了能源科技发展趋势，以深入推进能源技术革命为宗旨，明确了2016年至2020年能源新技术研究及应用的发展目标。按照当前世界能源前沿技术的发展方向以及我国能源发展需求，聚焦于清洁高效化石能源、新能源电力系统、安全先进核能、战略性能源技术以及能源基础材料五个重点研究任务，推动能源生产利用方式变革，为建设清洁低碳、安全高效的现代能源体系提供技术支撑。在安全先进核电技术方面，规划要求“加快自主知识产权先进核电堆型的持续改革创新，推广应用自主知识产权的先进三代压水堆，加快高温气冷堆、快堆、模块化小型堆的技术示范工程建设和产业化，积极开展微型堆、钍基熔盐堆等新堆型研究。开展先进核燃料元件研发，推进乏燃料处理技术，发展大型核燃料后处理厂自主技术，突破严重事故预防和缓解技术、废物最小化技术、设备管道去污技术等。积极推进在役核电机组延寿相关技术的研究开发，发展先进监/检测技术、关键设备时限老化评估技术和缓解、修复技术等。”在能源基础材料技术方面，规划要求开展高性能核电用传热材料、绝缘材料的研发及应用，开展针对核能环境服役的复合材料探索研究。在政府的高度重视下，核电等新能源建设今年有望提速，行业内公司将再次迎来发展良机。

②密封制造业向国内转移，本土化优势明显

中国加入WTO后，在新的国际环境下，全球密封产品制造基地不断向中国转移，中国密封行业也迎来跨越式的发展时期。近年来，我国密封件生产企业通过技术合作、合资经营等方式，迅速获得了国际领先企业的技术支持，在引进、

消化、吸收、创新的基础上开拓出适合国内情况的新技术、新工艺，培育了一大批技术骨干和经验丰富的管理者。同时，与国际领先企业相比，本土制造企业具有响应快速、方式多样和服务完善的优势。

（2）影响行业发展的不利因素

①相关规范制度滞后

目前国内核电行业发展加速，最新完成的《核电中长期发展调整规划》显示，到 2020 年全国核电运行装机容量目标为 4,000 万千瓦。然而相关的法律法规确没有相应及时地推出。目前，我国核法规的顶层仅包括一部法律，即《放射性污染防治法》。另外《原子能法》与《核安全法》正在制定中。法规推出的不及时，将不利于行业的规范发展。

②缺乏专业技术人才

随着经营规模扩大，行业内公司对专业技术人才的需求将逐渐增加，国内此类专业技术人才相对匮乏，如何加快专业技术人才的培训、培养或通过多渠道引进高素质的专业技术人才是行业内公司面临的一大难题。

（三）公司所处行业的基本风险特征

1、经济周期性波动和核电行业投资波动的风险

公司主营业务为中高端密封产品，产品广泛应用于核电、火电、石化等行业。下游行业与国民经济增长相关性较强，受社会固定资产投资影响较大。目前我国经济处于总体平稳运行期，下游行业未来几年内出现大幅下降的概率不高，但是经济周期性波动和下游行业投资波动，仍对本行业企业的投资决策、生产计划、市场营销产生影响。

（四）行业的周期性、地域性及季节性特征

本行业产品需求与宏观经济发展有紧密联系，与核工业的发展息息相关。当宏观经济快速发展时，国家基础设施建设和固定资产投资快速增加，能源需求上升，对产品的需求随之上升；反之，当宏观经济下滑时，产品需求相应减少。

本行业销售市场的地域性、季节性特征不明显。

七、公司的主要竞争优劣势

（一）公司在行业中的竞争地位

1、目前市场上公司的主要竞争对手包括：

（1）四川日机密封件股份有限公司（300470）。

日机密封主营业务为各类机械密封的设计、研发、制造和销售，并为客户提供技术咨询、技术培训、现场安装、维修等售前、售中和售后全方位技术服务，包括对石油化工、煤化工等终端客户的现有装置进行机械密封改造、备件销售和密封产品修复，以及为主机厂机组的机械密封配套。日机密封拥有研发人员 76 名，长期服务于石油化工、煤化工等行业，产品质量和企业信誉得到客户的认。

（2）大连华阳密封股份有限公司（831020）

华阳密封是一家专业从事密封产品及配套设备的研发、生产及销售的高新技术企业。公司目前的主要产品为泵用、釜用、干气密封产品及配套设备，广泛应用于石油、化工、船舶、冶金、医药、造纸、发电等较多涉及管道设备的行业。

（3）烟台石川密封科技股份有限公司（837048）

密封科技主要从事密封垫片、密封板材以及金属涂胶板的研发、生产与销售。公司主要产品在工业应用领域中，涉及三方面用途：一是密封，二是减震降噪，三是隔热。

2、公司竞争地位

相对于行业内主要竞争对手而言，公司专注于核级密封产品的研发、生产与销售，产品与服务一直处于市场中的高水平标准。目前我国国内的核电行业得到政策的大力支持，发展迅速，但其中的核级密封产品的发展还处于起步阶段，行业内与公司生产同类产品的企业并不多，公司自成立以来，一直致力于核电行业中高端密封的研制开发，与大型核电企业建立了长期稳定的合作关系，包括大亚

湾核电运营管理有限责任公司、核电泰山联营公司、中核福清核电厂、中广核工程有限公司。

（二）公司的竞争优势

1、技术与研发优势

宝鼎股份是高新技术企业，一直把新技术、新产品研发工作放在首位。长期的研发投入使公司拥有了大量具有自主知识产权的技术。目前，公司共有专利 57 项，其中 26 项发明专利。公司拥有一支专业、素质优秀、人员稳定的研究团队，为公司在行业内保持持续创新能力和技术领先地位提供了保障。

2013 年 8 月，宝鼎股份申报的“国家能源核电站核级设备研发中心核级静密封实验室”获批，该实验室主要从事核电站领域的核心关键密封技术研发，以推动我国核电站装配及配件国产化的进程，加速核电行业发展，解决全局性、战略性和前瞻性的重大能源科技问题为目的。

公司除了具有过硬的生产加工能力和优质的工装设备外，还拥有快速响应能力。许多客户由于自身工程项目的进度限制，对供货商的供货周期要求十分严苛，供货速度慢的企业无法获取更多订单。公司经过多年的工艺优化和对产供销系统的严格控制，能够实现产品的快速供应。对于常规的产品，公司获取订单后能够快速完成生产交货，满足不同客户的需求。

同时，针对产品的售后情况，公司建立了严格的售后服务体系，能够在第一时间了解客户对产品的反馈，并及时对产品进行改进和完善，保证了公司产品能够稳定安全运行，并赢得了客户的持续信赖。公司十分重视产品市场开发，构建了完善的营销的网络体系，建立了自身专业、优秀的销售队伍，已形成了自身的市场开发优势。

宝鼎股份致力于核电行业中高端密封的研制开发，积极推进核电用密封产品的研制开发和国产化工作，近年来在核电领域典型研发主要项目清单如下：

序号	项目名称	合作单位	状态
----	------	------	----

1	核级石墨密封垫研制	中国核电工程有限公司	2009年11月12日通过国家能源局鉴定。 结论：性能指标达国际先进水平，具备工程应用条件。 目前已实现工程应用。
2	百万千瓦级压水堆核电核级密封件高温高压试验台架研制	中广核研究院有限公司	2012年8月18日通过国家能源局鉴定。 结论：各项性能指标达国际先进水平。 目前已应用于核电主设备及密封道密封件研究。
3	百万千瓦级压水堆核电稳压器、蒸汽发生器用金属石墨垫研制	中广核研究院有限公司	2012年8月18日通过国家能源局鉴定。 结论：性能指标达国际先进水平，具备工程应用条件。 目前已实现工程应用。
5	自主化第三代核电机组（ACP1000）ZH-65型蒸汽发生器和稳压器用核级膨化石墨密封垫研制	中国核动力研究设计院	2013年11月9日，通过中广核核级设备鉴定与认可中心认证。 结论：研制成果满足自主化第三代核电机组（ACP1000）的要求，达到国外同类产品先进水平，可用于工程。 目前已实现工程应用。
6	自主化第三代核电机组（ACP1000）堆芯测量系统堆内测量密封结构用密封件研制	中国核动力研究设计院	2013年11月9日，通过中广核核级设备鉴定与认可中心认证。 结论：研制成果满足自主化第三代核电机组（ACP1000）的要求，达到国外同类产品先进水平，可用于工程。 目前已实现工程应用。
7	先进堆芯测量系统热电偶柱组件密封结构用密封环试验技术服务	中国核动力研究设计院	2013年通过中国核动力研究设计院专家验收。
8	压水堆核电站核级密封件热工水力压试验台架研制	中广核研究院有限公司	2014年1月11日通过国家能源局鉴定。 结论：为国内先进的可专门用于核级密封件热工水力试验台架，各项指标达到国外同类产品先进水平。 目前已应用于核电主设备及密封道密封件研究。
9	压水堆核电站反应	中广核研究院有限公	2014年1月11日通过国家能源局

	堆压力容器C型环研制	司	鉴定。 结论：达到国外同类产品先进水平，满足工程应用条件。 目前已工程应用，实现国产化。。
10	反应堆入口测温组件用自紧式密封结构研制	中国核动力研究设计院	2016 年通过中国核动力研究设计院专家验收。
11	汽轮机高压结构密封系统泄漏特性研究	上海交通大学	2016 年通过上海交通大学验收
12	百万千瓦级核电站反应堆冷却剂泵泵壳密封垫研制	中广核工程有限公司 沈阳鼓风机集团核电泵业有限公司、	计划于 2017 年完成鉴定
13	华龙一号仪表管座密封组件研发	中广核工程有限公司	计划于 2017 年完成鉴定
14	小型堆研发项目短套管密封结构研发	中科华核电技术研究院有限公司	计划于 2017 年完成鉴定
15	第三代核电站反应堆压力容器法兰密封用金属 O 形密封环研制	上海发电设备成套设计研究院	进行中。
16	沸腾床渣油加氢 (STRONG) 工业示范装置工程化技术开发项目沸腾床渣油加氢装置用密封件研发	中石化洛阳工程有限公司 中国石油化工股份有限公司金陵分公司	2013 年通过中国石化股份公司科技部炼油处组织的专家评审。 2015 年 10 月通过工程验证。
17	抗逸散密封件技术及检验平台研究	中国石油化工股份有限公司 中国石油化工股份有限公司青岛安全工程研究院 中国石化工程建设有限公司	计划于 2017 年完成鉴定。

2、专业化产品优势

宝骅股份是一家专业从事核电级中高端密封产品的研发、设计、制造、销售及技术咨询服务于一体的创新型高新技术企业。公司大部分客户为大型核电企业，长期合作的大型核电企业包括大亚湾核电运营管理有限责任公司、核电泰山联营公司、中核福清核电厂、中广核工程有限公司。公司产品质量在行业内处于领先

地位，得到下游客户的广泛认可，与客户建立了稳固长久的客户关系。

（三）公司的竞争劣势

1、缺乏公开市场的融资渠道

公司目前正处于快速扩张时期，研究开发的投入、国内外市场的拓展均迫切需要资金，公司目前尚未进入资本市场，融资渠道将在一定程度上限制和束缚公司的发展。

（四）公司未来的发展规划

1、坚持公司发展的两个基本驱动原点，即外部原点为客户需求，内部原点为基于客户需求的研发，在这两个原点持续滚动的驱动下，不断创造出被市场、客户所认可、接受、欣赏的“差异化”，实现周期性的“定价权”。

2、加强研发投入、加强产品与服务双驱动，并借助外部资源形成企业的核心竞争力。持续对产品技术进行再研究、总结、归纳、迭代，形成具备核心竞争性产品；重点基于具有潜在市场容量的客户痛点需求展开研发，不断提升公司的市场拓展和竞争能力；对标国际先进公司、先进技术标准、先进新材料和试验技术，在专注于核级密封产品的设计、生产的同时，多方向发展，逐步拓展产品领域。

3、提升销售综合能力

（1）扩大营销队伍，加强培训，以提高营销综合能力；

（2）扩大对外合作，充分利用社会资源；

（4）加强公司售后服务团队的建设。

4、建立现代企业管理机制，从治理结构、管理理念、管理体系、组织结人
力资源、风险控制等方面建立竞争力保障体系，全面提升内涵价值。

5、推进精益制造，提高和稳定产品质量。

6、贯彻人才意识，建立科学、系统的人力资源管理体系，优化激励措施，

完善和落实员工职业发展计划。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

报告期内，根据有限公司的公司章程，公司不设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生；公司未设监事会，设监事 1 名，由公司股东会选举产生；公司设经理，由执行董事聘任或解聘。因此，在有限公司时期，公司已初步建立了基本的法人治理机制。

2017 年 4 月，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于 2017 年 3 月签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、财务负责人、董事会秘书。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，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理结构。

（二）公司治理机制的运行情况

有限公司时期，公司在股权转让、减少注册资本、增加注册资本、变更经营范围、整体变更为股份公司等工商变更事项上，有限公司股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。有限公司时期，内部治理制度也不尽完善，存在未按有限公司《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、决议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 5 名股东组成。公司董事会由 5 名董事组成。监事会由 5 名监事组成，其中 2 名为职工代表监事。公司实际控制人为马志刚、侯敏夫妇，马志刚担任公司董事长兼总经理职务、侯敏担任公司财务负责人兼董事会秘书职务。股份公司召开的历次“三会”会议，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

2017 年 4 月，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《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《董事会秘书制度》、《总经理工作细则》、《内部控制制度》等制度。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。

1、股东的权利

股份公司设立后，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》修订了《公司章程》，其中第二三十二条规定，公司股东享有下列权利：

- （一）按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

- (三) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (四) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (五) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- (六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者关系管理

公司专门制定了《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：股东可以依据公司章程起诉公司；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事和高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事和高级管理人员。

《公司章程》第二十八条规定：公司董事、监事、高级管理人员、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。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。

《公司章程》第三十四条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会或者董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼的，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定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。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十六条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

4、关联股东回避制度

《公司章程》第七十五条规定：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，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）董事会或其他召集人应依据有关规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以股权登记日为准；

（二）如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得其答

复；

（三）董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作，并在股东大会通知中对此项工作的结果予以披露；

有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述申请应在股东大会召开前以书面形式提出，董事会有关于立即通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

公司制定的《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、财务会计制度、利润分配和审计

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，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。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

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，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。公司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、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。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本说明书出具日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司的未决诉讼、仲裁情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼及仲裁案件。截至公司原子公司宝马环境转出日，宝马环境不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼及仲裁案件。

四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司及原子公司宝马环境严格按照《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。截至本公开转让说明书出具之日，公司及宝马环境已取得国税、地税、市场监督、安监部门、人力资源和社会保障部门、公积金中

心出具的合规证明。公司控股股东、实际控制人以及公司管理层最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。

五、公司的独立性

（一）业务独立

公司具有独立完整的业务流程。自设立以来，公司主要从事密封产品的研发、生产和销售。上述主营业务均独立于公司股东的生产经营场所及经营所需业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司下设销售部、资财部、技术中心、制造部、管理部、质量安全部等六个部门。其中销售部主要负责公司销售计划拟定、实施及推进、完成；资财部负责负责公司原、辅材料采购及公司的日常会计核算、成本分析及控制、资金出纳；技术中心负责公司产品开发、生产技术、操作工艺培训与日常工艺监督；制造部负责公司按计划组织、安排生产；管理部负责公司的人事、绩效考核、薪酬管理及后勤保障；质量安全部负责公司的产品质量管理；公司建立健全了内部经营管理机构，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争关系已得到有效规范，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

（二）资产独立

公司的生产经营场所独立于股东的生产经营场所。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全承继了有限公司的业务、资产、机构、生产经营场所、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司已依法在国税与地税部门登记（统一社会信用代码：91320585713219686W），且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

（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。公司下设销售部、资财部、技术中心、制造部、管理部、质量安全部等六个部门，各部门均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

马志刚、侯敏通过直接或间接方式持有公司 100%的股权并担任公司重要职务，**马志刚为公司控股股东，马志刚、侯敏为公司实际控制人**，马志刚、侯敏控制的其他企业如下：

1、上海铱通企业管理有限公司（曾用名：上海拉迪密封技术有限公司）

铱通管理为公司实际控制人马志刚、侯敏对外投资的企业，马志刚持有该企业 70%的股权并任执行董事，侯敏持有该企业 30%的股权并任监事。铱通管理的基本情况如下：

名称	上海铱通企业管理有限公司
统一社会信用代码	913101137034197801
公司地址	上海市宝山区宝林八村 101 号 6619 室
法定代表人	马志刚
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	企业管理咨询，商务咨询，展览展示服务，工艺礼品、计算机、软件及辅助设备的销售。信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。(以登记机关核准为准)【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】
成立时间	2001 年 6 月 22 日

铱通管理曾经的经营范围与公司存在重合之处，其主营业务为密封件原材料的销售，所处行业与公司所处行业属于上下游关系。为避免可能产生的同业竞争及规范关联交易行为，铱通管理将其公司名称及经营范围进行了变更。2017 年 4 月，铱通管理取得上海市工商局核发的营业执照，名称变更为“上海铱通企业管理有限公司”，经营范围为“企业管理咨询，商务咨询，展览展示服务，工艺礼品、计算机、软件及辅助设备的销售。信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。(以登记机关核准为准)【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】”。截至本说明书出具之日，在变更经营范围后，铱通管理未实际开展具体业务，未产生任何营业收入。

2017 年 4 月 22 日，铱通管理及其股东马志刚、侯敏出具《承诺》，铱通管理经营范围变更后，将依据工商核准的新经营范围从事相关业务，不再从事密封件原材料销售业务，如果违反本承诺，愿意向宝骅股份承担赔偿及相关法律责任。

2、太仓市宝马环境工程有限公司

宝马环境为公司控股股东、实际控制人马志刚对外投资的企业。马志刚直接

持有该企业 19% 的股权，马志刚通过铱通管理间接持有该企业 35.7% 的股权。马志刚合计持有该企业 54.7% 的股权，并任法定代表人兼董事长。**公司实际控制人之一侯敏通过铱通管理间接持有该企业 15.3% 的股权。**宝马环境的基本情况如下：

名称	太仓市宝马环境工程有限公司
注册号	91320585838083188T
公司地址	太仓市双凤富豪经济开发区
法定代表人	马志刚
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	工业设备及其它设施安装、检修、改善、清洗、保温、防腐；生产、销售化学制剂 (BM7 系列水处理剂、BM1-007 常温钝化剂、BM8-008 多用酸洗缓蚀剂、BM-900 化学镀镍浓缩液)、干冰；经销化工原料(不含危险品)、水暖器材、钢材、建筑材料、通讯器材。(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)
成立时间	1992 年 5 月 20 日

宝马环境的经营范围与宝骅股份不存在重合之处。宝马环境主要从事工业设备清洗业务，根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，属于专业技术服务业 (M74)；宝骅股份主营业务为核级中高端密封产品的研发、设计、制造和销售，属于金属密封件行业，宝骅股份与宝马环境在报告期内不存在业务重合的情形。

综上，宝马环境与宝骅股份不存在同业竞争及潜在同业竞争。

3、慧感（上海）物联网科技有限公司

慧感科技为公司实际控制人马志刚、侯敏通过铱通管理对外投资的企业。马志刚通过铱通管理间接持有该企业 45.5% 的股权，并任该企业法定代表人兼董事长。侯敏通过铱通管理间接持有该企业 19.5% 的股权，并任该企业董事。慧感科技的基本情况如下：

名称	慧感（上海）物联网科技有限公司
注册号	913101143324199596
公司地址	上海市嘉定区菊园新区平城路 811 号 12157 室
法定代表人	马志刚

注册资本	1,463 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	从事物联网技术、仪器仪表技术、智能技术、环保技术、计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，管件、传感器、环保设备、计算机、软件及辅助设备、电子产品、仪器仪表的销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立时间	2015 年 3 月 26 日

慧感科技的经营范围与宝骅股份不存在重合之处，慧感科技主营业务为物联网技术开发，与公司主营业务不同。慧感科技与宝骅股份不存在同业竞争及潜在同业竞争。

4、上海昂勤企业管理咨询中心（有限合伙）

昂勤咨询为公司实际控制人马志刚、侯敏对外投资的企业，马志刚出资 9.9 万元，占企业出资额的 99%，侯敏出资 0.1 万元，占企业出资额的 1%，侯敏任昂勤咨询的执行事务合伙人。昂勤咨询的基本情况如下：

名称	上海昂勤企业管理咨询中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310230MA1JXXUE19
企业地址	上海市崇明县长兴镇潘园公路 2528 号 A 幢 888 室（上海泰和经济发展区）
执行事务合伙人	侯敏
出资额	10 万元
企业类型	有限合伙企业
经营范围	企业管理咨询，商务咨询，展览展示服务，工艺礼品、计算机软件及辅助设备的销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立时间	2016 年 12 月 21 日

昂勤咨询的经营范围与宝骅股份不存在重合之处，双方不存在同业竞争情形。

5、上海创推信息科技服务中心（有限合伙）

创推信息为公司实际控制人马志刚、侯敏对外投资的企业，马志刚出资 0.1 万元，占企业出资额的 1%，并任创推信息的执行事务合伙人，侯敏出资 9.9 万元，占企业出资额的 99%。创推信息的基本情况如下：

名称	上海创推信息科技服务中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310230MA1JXXUD3E
企业地址	上海市崇明县长兴镇潘园公路 2528 号 A 幢 882 室（上海泰和经济发展区）
执行事务合伙人	马志刚
出资额	10 万元
企业类型	有限合伙企业
经营范围	从事（信息、计算机）科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（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）
成立时间	2016 年 12 月 21 日

创推信息的经营范围与宝骅股份不存在重合之处，双方不存在同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上主要股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）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技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿及相关法律责任。

七、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）股东及其关联方占用或转移公司资金的情况

关联方	性质	2016年 12月31日(元)	2015年 12月31日(元)
铱通管理	预付款	0	43,955.40
铱通管理	往来款	0	9,098,813.00
侯敏	往来款	0	37,050.51
候祖浩	往来款	0	1,525,110.40
周会明	往来款	0	247,698.61

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形，截至本公开转让说明书出具之日，公司已不存在股东及其关联方占用或转移公司资金的情形。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

公司制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》，对关联交易、对外投资、对外担保进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、对外投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、对外投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资

金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿及相关法律责任。

八、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况

姓名	职务/关联关系	持股数量（股）		持股比例（%）		其他任职情况
		直接	间接	直接	间接	
马志刚	董事长、总经理；侯敏配偶	8,530,000	6,988,000	42.65	34.94	宝马环境董事长；慧感科技董事长；铱通管理执行董事；创推信息执行事务合伙人。
侯敏	董事、财务负责人、董事会秘书；马志刚配偶；侯祖浩之女	1,470,000	3,012,000	7.35	15.06	慧感科技董事；铱通管理监事；昂勤咨询执行事务合伙人；宝马油脂监事
侯祖浩	董事；侯敏父亲	0		0		无
侯勇	董事	0		0		无
毛华平	董事	0		0		宝马环境监事
凌云	监事会主席	0		0		宝马环境董事
韩嘉兴	股东代表监事	0		0		无
张建强	股东代表监事	0		0		无
刘彬彬	职工监事	0		0		无
朱建强	职工监事	0		0		太仓市亿源商务信息咨询有限公司执行董事兼总经理
合计		20,000,000		100		

（二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事长兼总经理马志刚与董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏系夫妻关系；与公司董事侯祖浩系翁婿关系；侯祖浩与侯敏系父女关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本说明书出具日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资与公司存在利益冲突情况

1、铭通管理

系公司董事长兼总经理马志刚及董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏对外投资的企业。详见“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”。

2、宝马环境

系公司董事长兼总经理马志刚及董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏对外投资的企业。详见“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”。

3、慧感科技

系公司董事长兼总经理马志刚及董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏对外投资的企业。详见“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”。

4、创推信息

系公司董事长兼总经理马志刚及董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏对外投资的有限企业。详见“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”。

5、昂勤咨询

系公司董事长兼总经理马志刚及董事兼财务负责人、董事会秘书侯敏对外投资的有限企业。详见“第三节公司治理”之“六、同业竞争情况”。

6、宝马油脂

原系宝骅股份对外投资的企业，2017年5月，宝骅股份将其持有的宝马油脂的股权全部转让给铭通管理，宝骅股份董事长兼总经理马志刚及董事兼财务

负责人、董事会秘书侯敏通过铭通管理间接持有宝马油脂 40%股份，截至本公开转让说明书出具之日，宝马油脂股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	马志强	1,260,000	42.00
2	铭通管理	1,200,000	40.00
3	管美亚	540,000	18.00
合计		3,000,000	100.00

注：马志强与马志刚系兄弟关系，马志强与管美亚系夫妻关系。

宝马油脂基本情况如下：

中文名称	太仓市宝马油脂设备有限公司
营业场所	太仓市富豪私营经济开发区
统一社会信用代码	91320585716853412K
类型	有限责任公司
法定代表人	马志强
注册资本	300 万人民币
成立日期	1999 年 12 月 03 日
营业期限	永久存续
经营范围	成套化工设备、金属压力容器、金属管道、起重设备设计、制造、销售、安装；生产、销售工业管件、钢结构件、环保设备、硬密封蝶阀，经销金属材料、化工产品（不含危险品）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

宝马油脂主营业务为油脂设备设计、制造、销售及安装，与宝骅股份之主营业务不存在相同或相似的情形。

7、太仓市亿源商务信息咨询有限公司

系公司监事朱建强对外投资的企业，太仓市亿源商务信息咨询有限公司股权

结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	朱建强	102,000	51.00
2	朱燕	98,000	49.00
合计		200,000	100.00

注：朱建强与朱燕系夫妻关系。

太仓市亿源商务信息咨询有限公司基本情况如下：

中文名称	太仓市亿源商务信息咨询有限公司
营业场所	太仓市城厢镇南阳路 2-15 号
统一社会信用代码	91320585565330728K
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	朱建强
注册资本	20 万人民币
成立日期	2010 年 12 月 01 日
营业期限	至 2040 年 11 月 30 日
经营范围	代理记帐业务。商务信息咨询服务、企业管理咨询服务。(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)

太仓市亿源商务信息咨询有限公司的主营业务与宝骅股份之主营业务不存在相同或相似的情形。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业与公司发生关联交易的情况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”之“(二) 关联方交易”。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

九、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）近二年董事变动情况

报告期内，根据有限公司《公司章程》，公司未设董事会，设执行董事 1 名，由股东会选举产生。

2003 年 6 月 2 日，公司召开股东会，审议同意由马志刚担任公司执行董事。

有限公司时期，执行董事未发生变更。

2017 年 4 月 5 日，股份公司召开创立大会，选举马志刚、侯敏、侯祖浩、侯勇、毛华平组成股份公司第一届董事会，任期三年。

（二）近二年监事或监事会成员的变动情况

报告期内，根据有限公司《公司章程》，公司未设监事会，设监事 1 名，由股东会选举产生。

2005 年 3 月 25 日，有限公司召开股东会，选举侯敏担任公司监事。自此，有限公司时期，监事未发生变更。

2017 年 4 月 5 日，股份公司召开创立大会，选举凌云、韩嘉兴、张建强、与职工代表大会选举的职工监事朱建强、刘彬彬共同组成股份公司第一届监事会，任期三年。

（三）近二年高级管理人员的变动情况

报告期内，根据有限公司《公司章程》，公司设经理，由执行董事聘任或者解聘。

2003 年 6 月 2 日，公司召开股东会，聘任马志刚担任公司总经理。

自此，有限公司时期，总经理未发生变化。

2017 年 4 月 5 日，股份公司召开 2017 年第一届董事会第一次会议，决议聘任马志刚为总经理，聘任侯敏为财务负责人、董事会秘书，任期均为三年。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要及公司由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整，并依法履行了必要的法律程序。

第四节公司财务

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的苏亚苏审[2017]95号《审计报告》。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司2015年度、2016年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息,应当认真阅读本说明书所附财务报告。

注:下列披露的财务报表数据,除特别注明之外,金额单位均为:人民币元。

一、最近两年的财务报表

(一) 合并财务报表

1、资产负债表

资产	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:		
货币资金	22,520,816.03	14,473,182.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	1,959,125.47	1,747,800.00
应收账款	25,770,722.92	23,080,711.23
预付款项	360,227.76	480,072.93
应收利息		
应收股利		
其他应收款	263,453.93	11,251,126.79
存货	5,531,135.19	11,226,202.27
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	119,134.91	177,530.56

流动资产合计	56,524,616.21	62,436,626.70
非流动资产:		
长期股权投资	8,312,273.75	8,037,222.63
投资性房地产		
固定资产	16,366,169.29	17,997,556.78
在建工程		
无形资产	2,017,654.66	2,148,972.01
长期待摊费用	293,003.15	89,226.26
递延所得税资产	141,230.99	143,204.67
其他非流动资产	532,600.00	66,600.00
非流动资产合计	27,662,931.84	28,482,782.35
资产总计	84,187,548.05	90,919,409.05

资产负债表（续）

负债和所有者权益	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债:		
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00
应付票据		
应付账款	4,404,880.97	4,987,492.72
预收款项	267,093.58	876,651.47
应付职工薪酬	1,929,045.60	1,242,704.89
应交税费	3,388,542.89	3,389,617.25
应付利息	9,183.33	11,902.22

应付股利	10,000,000.00	
其他应付款	81,981.75	1,084,603.29
一年内到期的非流动负债		
流动负债合计	27,080,728.12	18,592,971.84
非流动负债:		
长期借款		
长期应付款		
递延收益	2,291,198.09	2,291,198.09
非流动负债合计	2,291,198.09	2,291,198.09
负债合计	29,371,926.21	20,884,169.93
所有者权益:		
股本	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	360,000.00	
专项储备		
盈余公积	4,949,544.33	3,096,258.15
未分配利润	12,517,330.82	39,405,119.51
归属于母公司所有者权益合计	37,826,875.15	52,501,377.66
少数股东权益	16,988,746.69	17,533,861.46
所有者权益合计	54,815,621.84	70,035,239.12
负债和所有者权益总计	84,187,548.05	90,919,409.05

2、利润表

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	48,548,128.92	50,955,360.37
减：营业成本	25,179,985.15	24,478,291.86
税金及附加	826,751.15	724,732.66
销售费用	2,215,489.28	1,661,491.35
管理费用	15,517,085.48	13,078,134.33
财务费用	235,232.49	210,940.26
资产减值损失	166,631.38	-48,723.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	275,051.12	1,135,675.66
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	4,682,005.11	11,986,168.59
加：营业外收入	425,700.00	458,805.10
其中：非流动资产处置利得		10,189.06
减：营业外支出	12,557.63	123,881.04
其中：非流动资产处置损失	12,289.46	65,218.17
三、利润总额(亏损以“-”号填列)	5,095,147.48	12,321,092.65
减：所得税费用	674,764.76	1,512,555.07
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,420,382.72	10,808,537.58

其中：归属于母公司所有者的净利润	4,965,497.49	8,208,086.44
少数股东损益	-545,114.77	2,600,451.14
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	4,420,382.72	10,808,537.58
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	4,965,497.49	8,208,086.44
归属于少数股东的综合收益总额	-545,114.77	2,600,451.14

3、现金流量表

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	52,800,663.57	58,536,114.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	29,529,496.44	28,421,731.68
现金流入小计	82,330,160.01	86,957,846.40
购买商品、接受劳务支付的现金	18,540,464.14	27,528,923.11
支付给职工以及为职工支付的现金	9,822,615.43	9,475,870.12
支付的各项税费	6,393,133.06	5,062,624.28
支付其他与经营活动有关的现金	28,326,788.01	38,830,620.28
现金流出小计	63,083,000.64	80,898,037.79
经营活动产生的现金流量净额	19,247,159.37	6,059,808.61
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		

项目	2016 年度	2015 年度
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,957.29	19,562.81
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	1,957.29	19,562.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,319,735.76	3,013,946.15
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		
现金流出小计	1,319,735.76	3,013,946.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,317,778.47	-2,994,383.34
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	10,360,000.00	
取得借款收到的现金	7,000,000.00	16,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	17,360,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,241,747.79	211,282.85
支付其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	27,241,747.79	11,211,282.85
筹资活动产生的现金流量净额	-9,881,747.79	4,788,717.15
四、汇率变动对现金的影响		

项目	2016 年度	2015 年度
五、现金及现金等价物净增加额	8,047,633.11	7,854,142.42
加：期初现金及现金等价物余额	14,209,482.92	6,355,340.50
六、期末现金及现金等价物余额	22,257,116.03	14,209,482.92

4、股东权益变动表

项目	2016 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		3,096,258.15	39,405,119.51	17,533,861.46	70,035,239.12
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下的企业合并						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		3,096,258.15	39,405,119.51	17,533,861.46	70,035,239.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	360,000.00	1,853,286.18	-26,887,788.69	-545,114.77	-15,219,617.28
（一）综合收益总额				4,965,497.49	-545,114.77	4,420,382.72
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	360,000.00				10,360,000.00
1.股东投入的普通股	10,000,000.00	360,000.00				10,360,000.00

2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(三) 利润分配			1,853,286.18	-31,853,286.18		-30,000,000.00
1.提取盈余公积			1,853,286.18	-1,853,286.18		
2.对所有者的分配				-30,000,000.00		-30,000,000.00
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00	360,000.00	4,949,544.33	12,517,330.82	16,988,746.69	54,815,621.84
项目	2015 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

一、上年年末余额	10,000,000.00		2,546,108.71	31,747,182.51	14,933,410.32	59,226,701.54
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下的企业合并						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		2,546,108.71	31,747,182.51	14,933,410.32	59,226,701.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			550,149.44	7,657,937.00	2,600,451.14	10,808,537.58
（一）综合收益总额				8,208,086.44	2,600,451.14	10,808,537.58
（二）所有者投入和减少资本						
1.股东投入的普通股						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						

(三) 利润分配			550,149.44	-550,149.44		
1.提取盈余公积			550,149.44	-550,149.44		
2.对所有者的分配						
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	10,000,000.00		3,096,258.15	39,405,119.51	17,533,861.46	70,035,239.12

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

资产	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产:		
货币资金	7,354,332.20	8,834,381.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	1,759,125.47	547,800.00
应收账款	20,470,712.64	13,751,920.91
预付款项	232,136.92	392,864.26
应收利息		
应收股利		
其他应收款	110,855.48	8,346,039.18
存货	4,640,856.35	9,538,535.97
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	37,203.32	47,567.66
流动资产合计	34,605,222.38	41,459,109.23
非流动资产:		
长期股权投资	22,315,452.66	22,040,401.54
投资性房地产	188,832.21	207,933.24
固定资产	14,364,462.32	15,563,678.25
在建工程		

无形资产	1,953,654.66	2,081,932.15
长期待摊费用	201,536.48	89,226.26
递延所得税资产	105,852.28	77,145.58
其他非流动资产	284,600.00	66,600.00
非流动资产合计	39,414,390.61	40,126,917.02
资产总计	74,019,612.99	81,586,026.25

资产负债表 (续)

负债和所有者权益	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债:		
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00
应付票据		
应付账款	3,401,279.32	3,468,921.44
预收款项	267,093.58	876,651.47
应付职工薪酬	1,265,161.58	736,042.33
应交税费	2,607,692.46	2,196,511.41
应付利息	9,183.33	11,902.22
应付股利	10,000,000.00	
其他应付款	30,115.50	16,749,772.00
一年内到期的非流动负债		
流动负债合计	24,580,525.77	31,039,800.87
非流动负债:		
长期借款		
长期应付款		

递延收益	2,291,198.09	2,291,198.09
非流动负债合计	2,291,198.09	2,291,198.09
负债合计	26,871,723.86	33,330,998.96
所有者权益:		
股本	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	11,813,178.91	11,453,178.91
专项储备		
盈余公积	4,949,544.33	3,096,258.15
未分配利润	10,385,165.89	23,705,590.23
所有者权益合计	47,147,889.13	48,255,027.29
负债和所有者权益总计	74,019,612.99	81,586,026.25

2、利润表

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	36,868,911.68	29,078,439.19
减：营业成本	17,785,757.53	14,779,284.34
税金及附加	615,783.54	389,944.71
销售费用	1,722,919.07	1,085,847.15
管理费用	10,769,752.09	8,287,327.57
财务费用	237,451.43	210,496.45
资产减值损失	193,377.98	-159,479.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	13,275,051.12	1,135,675.66
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	18,818,921.16	5,620,694.52
加：营业外收入	316,880.00	415,310.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	12,289.46	65,077.11
其中：非流动资产处置损失	12,289.46	6,475.00
三、利润总额(亏损以“-”号填列)	19,123,511.70	5,970,927.41
减：所得税费用	590,649.86	469,432.97

四、净利润(净亏损以“—”号填列)	18,532,861.84	5,501,494.44
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	18,532,861.84	5,501,494.44

3、现金流量表

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	34,269,421.95	35,622,388.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	26,589,851.94	12,030,612.88
现金流入小计	60,859,273.89	47,653,001.23
购买商品、接受劳务支付的现金	12,837,022.35	18,901,133.91
支付给职工以及为职工支付的现金	5,178,372.58	4,422,958.27
支付的各项税费	4,483,226.18	2,415,610.02
支付其他与经营活动有关的现金	42,005,656.77	19,855,188.38
现金流出小计	64,504,277.88	45,594,890.58
经营活动产生的现金流量净额	-3,645,003.99	2,058,110.65
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	13,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,957.29	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	13,001,957.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产、投资支付的现金	955,254.56	2,565,170.55

项目	2016 年度	2015 年度
期资产支付的现金		
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		
现金流出小计	955,254.56	2,565,170.55
投资活动产生的现金流量净额	12,046,702.73	-2,565,170.55
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	10,360,000.00	
取得借款收到的现金	7,000,000.00	16,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	17,360,000.00	16,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	11,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,241,747.79	211,282.85
支付其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	27,241,747.79	11,211,282.85
筹资活动产生的现金流量净额	-9,881,747.79	4,788,717.15
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
加：期初现金及现金等价物余额	8,570,681.25	4,289,024.00
六、期末现金及现金等价物余额	7,090,632.20	8,570,681.25

4、股东权益变动表

项目	2016 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	11,453,178.91	3,096,258.15	23,705,590.23	48,255,027.29
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	10,000,000.00	11,453,178.91	3,096,258.15	23,705,590.23	48,255,027.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	360,000.00	1,853,286.18	-13,320,424.34	-1,107,138.16
（一）综合收益总额				18,532,861.84	18,532,861.84
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	360,000.00			10,360,000.00
1.股东投入的普通股	10,000,000.00	360,000.00			10,360,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					

3.其他					
(三) 利润分配			1,853,286.18	-31,853,286.18	-30,000,000.00
1.提取盈余公积			1,853,286.18	-1,853,286.18	
2.对所有者的分配				-30,000,000.00	-30,000,000.00
3.其他					
(四) 股东权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00	11,813,178.91	4,949,544.33	10,385,165.89	47,147,889.13
项目	2015 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	11,453,178.91	2,546,108.71	18,754,245.23	42,753,532.85
加：会计政策变更					

前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	10,000,000.00	11,453,178.91	2,546,108.71	18,754,245.23	42,753,532.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			550,149.44	4,951,345.00	5,501,494.44
(一) 综合收益总额				5,501,494.44	5,501,494.44
(二) 所有者投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(三) 利润分配			550,149.44	-550,149.44	
1.提取盈余公积			550,149.44	-550,149.44	
2.对所有者的分配					
3.其他					
(四) 股东权益内部结转					

1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	10,000,000.00	11,453,178.91	3,096,258.15	23,705,590.23	48,255,027.29

二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2016 年度和 2015 年度的财务会计报告已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具苏亚苏审[2017]95 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

（二）持续经营

公司管理层认为，公司自报告期末起至少 12 个月内具有持续经营能力。

四、报告期内采用的会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本次申报期间为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

（三）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（四）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的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有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个别财务报表中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与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

(1) 公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

(2) 合并成本分别以下情况确定：

A. 一次交易实现的企业合并，合并成本以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与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

B. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资投资成本之和。个别财务报表的的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

(3) 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

A. 公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅

限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

B. 公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

C. 公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

D. 公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

E. 公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

（4）企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

A. 公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

B. 公司对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，按照下列规定处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

3. 公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

（1）公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括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等），于发生时

计入当期损益。

(2) 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

- A. 债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；
- B. 债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

(3) 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

A. 在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

- B. 在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

3、子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；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，其余额继续冲减少数股东权益。

4、报告期内增减子公司的处理

(1) 报告期内增加子公司的处理

A. 报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、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，确定为现金等价物。

(七) 应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在100.00万元以上的应收款项。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客

观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：A. 债务人发生严重财务困难；B. 债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；C. 出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；D. 债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据

账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

其他组合

其他组合系无风险组合，为应收关联方款项及代收代缴员工社保。

（2）按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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）	3.00	3.00
1~2年	10.00	10.00
2~3年	50.00	50.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3 年以上	100.00	100.00

其他组合，公司不计提坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

公司存货分为原材料、在产品、库存商品。

2、发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

（1）存货可变现净值的确定依据

A. 库存商品（产成品）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。

B. 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。

C. 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；公司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。

D. 为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

（2）存货跌价准备的计提方法

- A. 公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。
- B. 对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（九）长期股权投资

1、长期股权投资初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

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

A. 通过支付现金取得的长期股权投资，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。

B. 通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

C. 通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

D. 通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有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情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的

公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的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，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)采用成本法核算的长期股权投资

A. 公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

B. 采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

(2)采用权益法核算的长期股权投资

A. 公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

B. 采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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初始投资成本。

C. 取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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，对被投资单位账面净利润经过调

整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应分享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的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。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）确定对被投资单位具有共同控制的依据

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。某项安排的相关活动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、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，

而不是合营企业。

（2）确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

（十）投资性房地产

1、投资性房地产的范围

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、能够单独计量和出售的房地产。公司的投资性房地产包括已出租的建筑物、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。

2、投资性房地产的确认条件

投资性房地产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

3、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

（1）投资性房地产的折旧或摊销方法

A. 采用成本模式计量的建筑物的后续计量，比照固定资产的后续计量，按月计提折旧。

B. 采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，比照无形资产的后续计量，按月进行摊销。

（2）投资性房地产减值准备的计提依据

公司在资产负债表日对投资性房地产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，则对投资性房地产可收回

金额低于其账面价值的部分计提投资性房地产减值准备。

投资性房地产减值准备按照单项投资性房地产的账面价值高于其可收回金额的差额确定。

（十一）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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公司；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

(1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地以外，公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4-5	5.00	19.00-23.75
办公设备及家具	3-5	5.00	19.00-31.67

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

（4）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。

（5）融资租赁方式租入的固定资产，能够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。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

（1）融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

（2）融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司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和发生的初始直接费用作为融资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，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与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

（3）融资租入固定资产的折旧方法

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。

（十二）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧；待办理竣工决算后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十三） 无形资产

1、自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研究支出全部计入当期损益。

2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用

直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
专利	10	0	10.00
软件	5	0	20.00
土地使用权	50	0	2.00

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

（2）使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

3、无形资产使用寿命的估计

（1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

（2）合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

（3）按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

4、划分公司内部研究开发项目的研发阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况,公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

(1) 研究阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

(2) 开发阶段

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出,在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

(3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,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。

6、土地使用权的处理

(1)公司取得的土地使用权通常确认为无形资产,但改变土地使用权用途,用于赚取租金或资本增值的,将其转为投资性房地产。

(2) 公司自行开发建造厂房等建筑物,相关的土地使用权与建筑物分别进

行处理。

(3) 外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

(十四) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

公司对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的

减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）长期待摊费用

1、长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

2、长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

3、长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

（十六）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

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。

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

2、离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提

供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司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。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) 企业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) 企业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

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十七) 借款费用

1、借款费用的范围

公司的借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

3、借款费用资本化期间的确定

（1）借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。其中，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

（2）借款费用暂停资本化时间的确定

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。公司将在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。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，则借款费用的资本化继续进行。

（3）借款费用停止资本化时点的确定

当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，停止借款费用的资本化。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，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产的各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

4、借款费用资本化金额的确定

(1) 借款利息资本化金额的确定

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：

- A. 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，公司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。
- B. 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。
- C. 借款存在折价或者溢价的，公司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。
- D. 在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(2) 借款辅助费用资本化金额的确定

A. 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。

B. 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。

(3) 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

(十八) 收入确认

1、公司收入确认的一般原则如下：

(1) 销售商品收入的确认原则

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

(2) 提供劳务收入的确认原则

A. 提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

B. 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

a、如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

b、如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

c、如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

2、公司收入确认的具体原则如下：

（1）销售商品收入

公司销售的商品，在商品已被客户接收并取得客户的接收单据后，确认商品销售收入。

（2）提供劳务收入

公司为客户提供化工清洗服务，经客户验收并取得验收单确认劳务收入。

（十九） 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，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- （1）公司能够满足政府补助所附条件；
- （2）公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3、政府补助的计量

- （1）政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。

(2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

4、政府补助的会计处理方法

(1) 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，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。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

B. 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

(1) 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

(2) 递延所得税资产的确认依据

A. 公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

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

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

(3) 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

(1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(二十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

公司在本报告期内重要会计政策发生变更情况如下：

2015年度

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
见下方注释	管理费用	-230,904.72
	税金及附加	230,904.72

2016年度

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
见下方注释	管理费用	-274,878.53
	税金及附加	274,878.53

注：会计政策变更的内容和原因：《财政部关于印发<增值税会计处理规定>的通知》财会[2016]22号规定：1. 全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。

2、重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入确认政策

A.一般原则

a. 销售商品收入的确认原则

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

b. 提供劳务收入的确认原则

①提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

②提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

c. 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

B.具体原则

a. 销售商品收入

公司销售的商品，在商品已被客户接收并取得客户的接收单据后，确认商品销售收入。

b. 提供劳务收入

公司为客户提供化工清洗服务，经客户验收并取得验收单确认劳务收入。

(2) 营业收入按类别分类

类别	2016 年度			2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	增长率(%)	金额 (万元)	占比 (%)
主营业务收入	4,778.79	98.43	-5.16	5,038.69	98.88
其他业务收入	76.02	1.57	33.73	56.85	1.12
合计	4,854.81	100.00	-4.72	5,095.54	100.00

母公司主营业务为研发、设计、生产及销售密封材料、密封制品、密封装置并提供相关技术服务；子公司主营业务为工业设备及其他设施安装、检修、改善、清洗、保温、防腐。报告期内，母公司主要产品为各类密封材料；子公司主要提供化工清洗业务。

报告期内，公司营业收入 98%以上来自主营业务收入，其他业务收入系技术开发费收入及废料收入，仅占较小比例。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

2016 年度公司营业收入较 2015 年度下降 4.72%，主要系子公司宝马环境的化工清洗业务，受到客户设备检维修周期的影响，具有一定的周期性，子公司 2016 年度营业收入较上年下降较多；母公司 2016 年度营收较上年继续增长，主要系随着公司产品质量的不断提高和销售渠道的不断拓展，公司产品获得更多新

老客户的认可，销量不断增长，一定程度上抵消了子公司 2016 年度营业收入较上年下降的不利影响。

（3）主营业务收入按产品分类

类别	2016 年度			2015 年度	
	金额（万元）	占比（%）	增长率（%）	金额（万元）	占比（%）
密封产品	3,601.53	75.36	39.03	2,590.54	51.41
清洗工程	1,177.27	24.64	-51.91	2,448.15	48.59
合计	4,778.79	100.00	-5.16	5,038.69	100.00

报告期内，主要客户有福建福清核电、中广核工程、阳江核电、江苏神通阀门、宝钢股份、中国石化等国内知名企业，大多信誉较为良好。随着公司研发的新产品逐步增加，产品市场认可度越来越高，公司收入和可持续经营能力将不断加强；而子公司宝马环境的化工清洗业务，受到客户设备检维修周期的影响，具有一定的周期性。

密封产品按大类

类别	2016 年度			2015 年度	
	金额（万元）	占比（%）	增长率（%）	金额（万元）	占比（%）
板材	517.58	14.37	11.32	464.93	17.95
垫片	2,516.38	69.87	43.52	1,753.32	67.68
填料	467.34	12.98	86.68	250.34	9.66
其他	100.23	2.78	-17.81	121.95	4.71
合计	3,601.53	100.00	39.03	2,590.54	100.00

其中，垫片和填料产品收入增长较快，垫片收入 2016 年度较 2015 年度增加 763.06 万元，增幅 43.52%，填料收入 2016 年度较 2015 年度增加 217.00 万元，增幅 86.68%，板材及其他产品波动不大。

(4) 主营业务收入按销售区域分类

区域	2016 年度			2015 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	增长率 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
东北地区	248.54	5.20	-21.92	318.34	6.32
华北地区	308.27	6.45	32.94	231.88	4.60
华东地区	2,681.84	56.12	-27.06	3,676.71	72.97
华南地区	1,328.82	27.81	100.07	664.16	13.18
华中地区	2.39	0.05	402.50	0.47	0.01
西北地区	130.47	2.73	-10.21	145.31	2.88
西南地区	78.46	1.64	4211.48	1.82	0.04
合计	4,778.79	100.00	-5.16	5,038.69	100.00

公司主营收入的地域构成与客户工程项目所在地息息相关，我国的核电站主要分布在东南部沿海地区，通常投资金额较大，对密封产品的需求较高，而子公司宝马环境通常为华东地区的化工及钢铁企业提供化工清洗业务。随着营销渠道的不断拓展和品牌效应的逐渐提升，公司正逐步向全国市场进行拓展，开发新市场资源。

2、利润来源及其变动情况

报告期内，主营业务收入分业务毛利情况如下：

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
密封产品	1,832.97	80.70	1,119.02	43.08
清洗工程	438.27	19.30	1,478.25	56.92

合计	2,271.24	100.00	2,597.27	100.00
----	----------	--------	----------	--------

报告期内，随着公司品牌效应的逐渐提升与生产技术的不断改进，密封产品的产销量增长较快，毛利率水平较高且不断上升；而化工清洗业务受到客户设备检维修周期的影响，具有一定的周期性，收入下降较多，固定成本的存在降低了毛利率水平。公司密封产品市场竞争力较高，是公司未来收入和利润的主要来源。

（3）主营业务成本构成及波动分析

报告期内，密封产品主营业务成本构成情况如下：

项目	2016 年		2015 年	
	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	13,106,337.74	74.11	11,019,303.63	74.88
直接人工	916,142.20	5.18	706,525.27	4.80
制造费用	3,663,108.74	20.71	2,989,368.29	20.31
合计	17,685,588.68	100.00	14,715,197.19	100.00

自制密封产品原材料耗用金额按月末一次加权平均计价，按照加权定额成本分摊材料成本，直接人工和制造费用按照耗用的原材料分摊。

自制密封产品成本构成为直接材料、直接人工及制造费用三大类。公司主要采购品种包括不锈钢板材、橡胶板、垫片等零部件，主要通过公开市场采购。报告期内，直接材料、直接人工及制造费用占比波动较小。

报告期内，清洗工程主营业务成本构成情况如下：

项目	2016 年		2015 年	
	金额	占比%	金额	占比%

直接材料	1,849,156.08	25.02	3,345,513.95	34.49
直接人工	1,501,922.55	21.68	1,820,950.55	18.77
制造费用	2,453,256.79	33.20	2,639,396.59	27.21
外包费用	1,585,618.70	20.10	1,893,146.43	19.52
合计	7,389,954.12	100.00	9,699,007.52	100.00

清洗工程原材料耗用金额按月末一次加权平均计价，按照清洗工程项目归集，直接人工和制造费用按照耗用的工时分摊。

子公司主要提供化工清洗劳务，成本构成为直接材料、直接人工、制造费用及外包费用四大类。公司主要采购各类化学清洗原料，主要通过公开市场采购。

报告期内，收入下降较多，由于业务量减少，直接材料金额和占比均下降较多，直接人工与制造费用由于固定成本的存在略有下降，外包费用受业务量的影响而下降。

4、毛利率波动及与同行业对比分析

（1）主营业务毛利率情况如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	占主营业务收入的 比重（%）	毛利率（%）	占主营业务收入的 比重（%）	毛利率（%）
密封产品	75.36	50.89	51.41	43.20
清洗工程	24.64	37.23	48.59	60.38
合计	100.00	47.53	100.00	51.55

报告期内，随着公司品牌效应的逐渐提升与生产技术的不断改进，密封产品在核电等领域得到了客户充分的认可，需求的规格型号和数量都有了提升，尤其增加了中高端密封件的合作，单位售价较以前年度有了小幅的提升，密封产品的

产销量增长较快，占主营收入的比重从 51.41% 上升至 75.36%，毛利率水平较高且不断上升；而化工清洗业务受到客户设备检维修周期的影响，具有一定的周期性，收入下降较多，在密封产品长足发展的比对下，占主营收入的比重从 48.59% 下降至 24.64%，清洗工程中部分技术含量相对不高的水力清洗，市场竞争愈发激烈，业务收入水平出现下调或维持，但人工成本随着市场逐步上调且一部分固定成本的存在使毛利率水平逐步回落。公司密封产品市场竞争力较高，是公司未来收入和利润的主要来源。

(2) 与同行业可比公司毛利率对比如下：

公司名称	主营业务	应用行业	2016 年度	2015 年度
海龙核科 (832026)	防火密封材料的研发、生产及销售	化学原料和化学制品制造业	37.02%	63.21%
华阳密封 (831020)	密封产品及配套设备的研发、生产及销售	化学原料和化学制品制造业	71.64%	57.83%
平均毛利率			54.33%	60.52%
公司	研发、设计、生产及销售密封材料并提供相关技术服务	金属密封件制造	48.13%	51.96%

注：华阳密封（831020）尚未披露 2016 年年度报告，故上表数据为 2016 年 1-6 月数据

从上述可以看出，公司的毛利率水平在同行业中处于平均水平，主要原因分析如下：

A 公司技术较领先，大客户中国内知名企业较多，公司获取大额订单的能力较突出，提升了综合毛利率水平。

B 公司生产线自动化水平较高，降低了生产成本。

C 公司良好的付款信用及采购数量的不断增长，使公司拥有和供应商议价的优势，打造了高效、完善的供应链体系，降低了采购成本。

D 公司营收规模不是很大，制约了毛利率的进一步上升。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2016 年度		2015 年度
	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
营业收入	4,854.81	-4.72	5,095.54
营业成本	2,518.00	2.87	2,447.83
营业毛利	2,336.81	-11.74	2,647.71
营业利润	468.20	-60.94	1,198.62
利润总额	509.51	-58.65	1,232.11
净利润	442.04	-59.10	1,080.85

2016 年度营业收入、营业毛利的下降，具体分析见上述“五、(一).1 营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。营业成本变化不大。

报告期内，公司业务收入规模较为稳定，毛利率较为稳定，同时期间费用的变化直接影响利润总额的变化。期间费用分析见下述“五、(二) 期间费用分析”。

(二) 期间费用分析

报告期内，期间费用及其占同期营业收入的比例如下：

项目	2016 年度		2015 年度
	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
销售费用	221.55	33.34	166.15
管理费用	1,551.71	18.65	1,307.81
财务费用	23.52	11.52	21.09
三项费用合计	1,796.78	20.18	1,495.06
销售费用占营业收入	4.56		3.26

入比重 (%)			
管理费用占营业收入比重 (%)	31.96		25.67
财务费用占营业收入比重 (%)	0.48		0.41
三费占营业收入比重合计 (%)	37.01		29.34

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用，费用总额的上升与公司实际情况相适应。公司期间费用占营业收入的比重小幅增长，主要系研发投入上升较多。

2016 年度，三项费用较上期上升 20.18%，其中销售、管理及财务费用分别上升 33.34%、18.65% 和 11.52%，主要系公司加大新产品研发及市场开发力度的结果。

报告期内，销售费用明细如下：

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,070,319.27	517,181.21
办公费	18,101.31	46,136.09
运输费	51,936.85	48,849.25
广告费	104,042.43	201,991.00
交际应酬费	623,398.30	493,752.50
差旅费	347,691.12	335,581.30
质量扣款		18,000.00

项目	2016 年度	2015 年度
合计	2,215,489.28	1,661,491.35

销售费用主要是销售部门的职工薪酬、差旅费和交际应酬费等费用，均是公司为扩大销售规模而正常发生的相关费用。2016 年度销售费用较上期上升 33.34%，主要系公司销售部门的职工薪酬上升较多，而其他费用较稳定。

报告期内，管理费用明细如下：

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	3,084,914.11	3,290,779.49
折旧与摊销费用	390,861.51	311,109.33
业务招待费	346,072.60	225,158.50
办公费	1,086,170.35	934,698.51
差旅费	378,281.47	348,579.30
税费	30,317.71	15,854.26
保险费	61,821.03	54,743.40
研发费用	10,090,544.95	7,846,551.62
其他	48,101.75	50,659.92
合计	15,517,085.48	13,078,134.33

管理费用主要是研发费、管理人员职工薪酬、办公费及折旧摊销等，均为公司为保证经营而发生的日常管理相关费用和为保持技术领先性而发生研发支出。2016 年度管理费用较上期上升 18.65%，主要系公司一直致力于新产品的研发，本年度加大了研发投入。

其中，研发费用明细如下：

2015 年度

项目	项目 1	项目 2	项目 3	项目 4
职工薪酬	106,891.69	920,352.82	921,546.85	714,607.09
直接投入	2,564.10	1,227,004.33	901,865.11	975,405.43
折旧及摊销费用	12,076.44	424,826.98	283,218.02	91,735.75
其他		669,452.76	499,912.18	95,092.07
小计	121,532.23	3,241,636.89	2,606,542.16	1,876,840.34

项目 1:沸腾床加氢装置疲劳设备用 BMCMCS 多级恒应力密封垫片

项目 2:自主化第三代核电反应堆压力容器法兰密封用金属 O 型密封环研制

项目 3:自主化第三代核电反应堆冷却剂泵泵壳密封垫片研制项目

项目 4:柠檬酸酸洗钝化一步化技术的开发

2016 年度

项目	项目 1	项目 2	项目 3	项目 4
职工薪酬	890,793.90	534,560.24	1,354,555.76	771,408.33
直接投入	1,311,366.74	872,952.80	1,709,156.73	388,139.04
折旧及摊销费用	243,922.47	154,019.86	380,238.40	120,413.24
其他	121,211.89	330,832.99	906,092.56	880.00

小计	2,567,295.00	1,892,365.89	4,350,043.45	1,280,840.61
----	--------------	--------------	--------------	--------------

项目 1:自主化第三代核电反应堆压力容器法兰密封用金属 O 形密封环研制

项目 2:自主化第三代核电反应堆冷却剂泵泵壳密封垫片研制项目

项目 3:C 形密封环工程应用推广项目

项目 4: 新型抗沉积低水耗低污染钝化技术的研发

公司的产品科技含量较高，需针对不同客户的要求研发出不同性能的产品，研发能力是公司的核心竞争优势，因此研发费用金额较大，占管理费用比例较高。

公司对研发费的处理原则：

一是建立健全财务制度和研发费用管理制度，按照财政部制定的会计准则和会计制度，在相关科目下，设置明细科目，核算实际发生的研究费用，并按研发项目设立项目台账，按照国税发[2008] 116号文件附表的规定项目，准确归集填写年度可加计扣除的各项研究开发费用实际发生金额。

二是在一个纳税年度内进行多个研发活动时，应按照不同开发项目分别设置明细科目和项目台账，归集可加计扣除的研发费用额。

三是研发机构同时承担生产经营任务的，应对研发费用和生产经营费用分开核算，准确合理地计算各项研发费用支出。

公司每年都会将研发项目及时进行备案，并由税务师事务所出具研发费加计扣除鉴证报告。

报告期内，财务费用明细如下：

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	239,028.90	219,351.73
减：利息收入	22,171.79	19,801.46

项目	2016 年度	2015 年度
加：汇兑损失（减收益）		-60,495.63
加：手续费支出	18,375.38	71,885.62
合计	235,232.49	210,940.26

财务费用主要是公司借款的利息支出、利息收入等，均是公司为了使现金流能满足生产经营和业务发展的需要而产生的费用，利息支出为银行借款产生的利息支出，利息收入为银行存款的利息收入。两年波动较小。

（三）报告期非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-12,289.46	-55,029.11
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	425,700.00	443,580.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268.17	-53,622.78
所得税影响额	72,893.58	49,022.92
非经常性损益合计	340,248.79	285,901.14
少数股东权益影响额	39,859.95	-5,631.94
归属于母公司所有者的非经常性损益合计	300,388.84	291,533.08

2、政府补助的具体内容和金额如下：

补助项目	2016 年度	2015 年度	与资产相关
------	---------	---------	-------

			/与收益相关
崇明财政专项扶持资金	30,000.00	10,000.00	与收益相关
太仓环境保护局补贴	65,100.00		与收益相关
残疾人劳动服务所来补贴	3,360.00		与收益相关
江苏省企业知识产权战略推进计划项目经费	180,000.00		与收益相关
双凤镇科技人才，名标名牌奖励	49,200.00		与收益相关
太仓科技局专利补贴款	53,040.00	64,580.00	与收益相关
双凤财政分局扶持资金	20,000.00		与收益相关
双凤镇工业经济先进企业表彰奖励款	10,000.00		与收益相关
科技政策奖励（省民营科技企业）	10,000.00		与收益相关
太仓市市场监督管理局补贴	5,000.00		与收益相关
苏州市知识产权指导性项目经费		150,000.00	与收益相关
国家知识产权管理体系认证合格单位奖励经费		50,000.00	与收益相关
苏州市两化融合示范企业奖励		50,000.00	与收益相关
“千企升级”政策兑现高新技术企业奖励		50,000.00	与收益相关

信息数字企业奖励资金		50,000.00	与收益相关
双凤镇2014年度科技创新奖励		12,000.00	与收益相关
苏州市太仓工商行政管理商标补贴		7,000.00	与收益相关
合计	425,700.00	443,580.00	

3、非经常损益对经营成果的影响

报告期内，非经常性损益占净利润的比重如下：

项目	2016 年度	2015 年度
非经常性损益金额	300,388.84	291,533.08
净利润	4,965,497.49	8,208,086.44
扣除非经常性损益后的净利润	4,665,108.65	7,916,553.36
非经常性损益占净利润比重（%）	6.05	3.55

公司非经常性损益金额不大，由于净利润较高，非经常性损益占当期净利润的比重不大、对公司经营成果的影响不大。

（四）主要税种及适用的主要税收政策

母公司宝骅股份

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额—可抵扣进项税额	17%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5%

教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠及批文

(1) 公司于 2014 年 6 月 30 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的编号为 GR201432000484 高新技术企业证书,根据《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》等有关规定享受减至 15% 的税率征收企业所得税税收优惠, 有效期限三年。

(2) 根据《关于贯彻落实有关税收问题的通知》(财税字[1999]273 号)的规定, 经科技、税务部门审核批准后, 技术转让、技术开发及与之相关的技术咨询、技术服务业务向对方收取的全部价款和价外费用免征营业税。

根据《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》(财税 [2011]111 号)、《财政部、国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2012]71 号)、《北京市国家税务局关于营业税改征增值税试点期间有关增值税优惠政策管理问题的公告》(北京市国家税务局公告 2012 年第 8 号)的规定: 经省级科技主管部门进行认定, 并经审核批准后, 提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

子公司宝马环境

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额—可抵扣进项税额	17%
增值税(分公司)	销项税额—可抵扣进项税额	11%

营业税（分公司）	营业收入	3%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、财务状况分析

（一）主要资产情况

1、货币资金

（1）最近二年的货币资金情况

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	47,099.91	35,101.19
银行存款	22,210,016.12	14,174,381.73
其他货币资金	263,700.00	263,700.00
合计	22,520,816.03	14,473,182.92

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
履约保函保证金	263,700.00	263,700.00
合计	263,700.00	263,700.00

公司的其他货币资金科目用于核算履约保函保证金,系公司为开具履约保函而按银行要求缴纳一定比例的保证金。

2、应收票据

(1) 最近二年的应收票据情况

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
商业承兑汇票	159,685.47	
银行承兑汇票	1,799,440.00	1,747,800.00
合计	1,959,125.47	1,747,800.00

(2) 期末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

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,626,276.57		2,147,005.00	
商业承兑汇票				
合计	1,626,276.57		2,147,005.00	

(3) 期末公司不存在已质押的应收票据和因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 最近二年的应收账款及坏账准备情况

账龄	坏账准备计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
2016年12月31日					
1年以内	3	25,351,744.48	94.69	760,552.34	24,591,192.14
1至2年	10	1,202,293.91	4.49	120,229.39	1,082,064.52
2至3年	50	194,932.52	0.73	97,466.26	97,466.26
3年以上	100	23,932.70	0.09	23,932.70	
合计		26,772,903.61	100.00	1,002,180.69	25,770,722.92

2015年12月31日					
1年以内	3	22,084,117.08	92.25	662,523.51	21,421,593.57
1至2年	10	1,830,168.12	7.65	183,016.81	1,647,151.31
2至3年	50	23,932.70	0.10	11,966.35	11,966.35
3年以上	100				
合计		23,938,217.90	100.00	857,506.67	23,080,711.23

报告期各期末，2年以上应收账款的比例较低，故到期无法收回的可能性较小，且已按照既定的会计政策计提了足额的坏账准备。应收账款余额较大系公司主要客户群体为核电、石油化工、钢铁等领域客户，主要客户有福建福清核电、中广核工程、阳江核电、江苏神通阀门、宝钢股份、中国石化等国内知名企业，大多信誉较为良好，回款有一定的账期但安全性较高，通常都能按照合同约定付款进度进行付款。

（2）应收账款前五名情况

报告期各期末，应收账款前五名情况如下表：

单位名称	2016年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）
福建福清核电有限公司	非关联方	6,251,264.00	1年以内	23.35
中广核工程有限公司	非关联方	2,845,565.90	1年以内 2,516,127.00; 1至2年 329,438.90	10.63
阳江核电有限公司	非关联方	1,829,724.80	1年以内	6.83
江苏神通阀门股份有限公司	非关联方	1,520,745.17	1年以内	5.68
中国核电工程有限公司	非关联方	1,493,406.06	1年以内	5.58

合计		13,940,705.93		52.07
2015 年 12 月 31 日				
单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
中国石化扬子石油化工有限公司	非关联方	3,048,822.01	1 年以内	12.74
江苏核电有限公司	非关联方	2,153,901.00	1 年以内	9.00
岭东核电有限公司	非关联方	1,745,461.00	1 年以内	7.29
福建福清核电有限公司	非关联方	1,594,215.72	1 年以内	6.66
中广核工程有限公司	非关联方	1,490,464.20	1 年以内 1,104,887.00; 1 至 2 年 385,577.20	6.22
合计		10,032,863.93		41.92

公司所处行业特殊性决定公司大客户较为集中, 应收账款前五名占全部应收账款的比例较高。

总体上来说, 公司应收账款余额及变动合理, 与企业生产经营实际情况相符。公司应收账款坏账政策谨慎。

报告期各期末, 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东及关联方欠款。

4、预付账款

(1) 最近二年的预付账款情况

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	350,227.76	97.22	480,072.93	100.00
1 至 2 年	10,000.00	2.78		

合计	360,227.76	100.00	480,072.93	100.00
----	------------	--------	------------	--------

报告期内，公司预付账款主要系预付的采购货款。

（2）预付账款前五名情况

报告期各期末，预付账款前五名情况如下表：

单位名称	2016年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）
中石化江苏苏州太仓石油分公司	非关联方	82,100.84	1年以内	22.79
无锡康鹏不锈钢有限公司	非关联方	73,789.54	1年以内	20.48
江苏省电力公司太仓市供电公司	非关联方	50,243.00	1年以内	13.95
北京北冶功能材料有限公司	非关联方	42,000.00	1年以内	11.66
郑州百佳化工有限公司	非关联方	28,348.00	1年以内	7.87
合计		276,481.38		76.75
单位名称	2015年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）
北京北冶功能材料有限公司	非关联方	164,400.00	1年以内	34.24
中石化江苏苏州太仓石油分公司	非关联方	87,208.67	1年以内	18.17
上海联化金属制品有限公司	非关联方	59,707.60	1年以内	12.44
上海铱通企业管理有限公司	关联方	43,955.40	1年以内	9.16

太仓市城厢丽晶大理石经营部	非关联方	30,000.00	1年以内	6.25
合计		385,271.67		80.26

报告期各期末，预付账款期末余额中预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”。

5、其他应收款

（1）最近二年的其他应收款及坏账准备情况

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	324,114.00	100.00	60,660.07	18.72	263,453.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	324,114.00	100.00	60,660.07	18.72	263,453.93

续上表

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,301,929.50	100.00	50,802.71	0.45	11,251,126.79
其中：账龄组合	393,256.98	3.48	50,802.71	12.92	342,454.27

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其他组合	10,908,672.52	96.52			10,908,672.52
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	11,301,929.50	100.00	50,802.71	0.45	11,251,126.79

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	坏账准备计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
2016 年 12 月 31 日					
1 年以内	3	129,019.00	39.81	3,870.57	125,148.43
1 至 2 年	10	113,895.00	35.14	11,389.50	102,505.50
2 至 3 年	50	71,600.00	22.09	35,800.00	35,800.00
3 年以上	100	9,600.00	2.96	9,600.00	
合计		324,114.00	100.00	60,660.07	263,453.93
2015 年 12 月 31 日					
1 年以内	3	266,756.98	67.83	8,002.71	258,754.27
1 至 2 年	10	93,000.00	23.65	9,300.00	83,700.00
2 至 3 年	50				
3 年以上	100	33,500.00	8.52	33,500.00	
合计		393,256.98	100.00	50,802.71	342,454.27

(3) 组合中，按其他方法计提坏账准备的其他应收款：

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
关联方往来				10,908,672.52		

合计				10,908,672.52		
----	--	--	--	---------------	--	--

(4) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项性质	2016年12月31日	2015年12月31日
暂支款	40,789.00	152,361.98
保证金和押金	283,325.00	240,895.00
关联方往来		10,908,672.52
合计	324,114.00	11,301,929.50

报告期各期末，其他应收款主要为暂支款、押金、保证金和拆借款，不存在无法收回的重大风险。

暂支款实行限额管理，申请流程为：用款个人和部门首先填写用款申请书，向财务部门提出用款申请；财务部门审核无误后，经总经理核准后方可办理领用手续，领用金额不超过核定的金额。款项使用后，经办人员及时获取相应票据，公司财务部门审核无误后经总经理批准后方可报销。对不真实、不符合法律、法规和规章及超预算的支出不予报销。上述制度在公司日常经营活动中得到了有效执行。

押金、保证金主要为投标保证金。

资金拆借款于本公开转让说明书签署前已全部归还完毕。

(5) 其他应收款前五名情况

报告期各期末，其他应收款前五名情况如下表：

单位名称	2016年12月31日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
南京南钢产业发展有限公司	非关联方	押金保证金	60,000.00	1年以内	18.51

公司					
盛景网联科技股份有限公司	非关联方	押金保证金	60,000.00	1-2 年	18.51
五冶集团上海有限公司技术改造工程分公司	非关联方	押金保证金	51,200.00	2-3 年	15.80
中国核电工程有限公司	非关联方	押金保证金	50,000.00	1 年以内 20,500.00; 1-2 年 29,500.00	15.43
南京梅山冶金发展有限公司	非关联方	押金保证金	25,100.00	1 年以内 530.00; 1-2 年 4,170.00; 2-3 年 20,400.00	7.74
合计			246,300.00		75.99
单位名称	2015 年 12 月 31 日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
上海侬通企业管理有限公司	关联方	关联方往来	9,098,813.00	1 年以内 4,560,000.00; 1-2 年 300,000.00; 2-3 年 4,238,813.00	80.51
侯祖浩	关联方	关联方往来	1,525,110.40	1 年以内 1,175,110.40; 1-2 年 350,000.00	13.49
周会明	关联方	关联方往来	247,698.61	3 年以上	2.19
盛景网联科技股份有限	非关联方	押金保证金	60,000.00	1 年以内	0.53

公司					
五冶集团上海有限公司技术改造工程分公司	非关联方	押金保证金	51,200.00	1-2 年	0.45
合计			10,982,822.01		97.17

报告期各期末，其他应收款期末余额中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及其他关联方款项见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“(三)关联方应收应付款项”。

6、存货

(1) 最近二年的存货情况

项目	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	3,402,771.09		3,402,771.09	61.52
在产品	720,165.96		720,165.96	13.02
库存商品	1,408,198.14		1,408,198.14	25.46
合计	5,531,135.19		5,531,135.19	100.00
项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比 (%)
原材料	9,150,941.13		9,150,941.13	81.51
在产品	1,194,739.81		1,194,739.81	10.64
库存商品	525,912.26		525,912.26	4.68

周转材料	354,609.07		354,609.07	3.16
合计	11,226,202.27		11,226,202.27	100.00

期末在产品为子公司尚未完工验收的化工清洗业务已经发生的成本。

最近两年，公司存货总额变动较大，但与公司实际业务情况相一致。2015 年度及以前，基于生产经营考虑，采购的存货金额较大，存货余额持续上升，占用了大量资金，2016 年度公司管理层及时调整了生产经营模式，本年消耗了期初大量存货，存货余额较 2015 年年末下降 569.51 万元。

报告期内，公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品等。公司的存货各项目的发生、计价、分配与结转情况与实际生产流转一致，分配及结转方法合理、计量准确，不存在通过存货科目调节利润的情况。公司存货不存在减值迹象。

7、其他流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待摊费用	119,134.91	177,530.56
合计	119,134.91	177,530.56

8、长期股权投资

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	8,312,273.75		8,312,273.75	8,037,222.63		8,037,222.63
合计	8,312,273.75		8,312,273.75	8,037,222.63		8,037,222.63

公司对太仓市宝马油脂设备有限公司持股比例为 40.00%，采用权益法核算。

9、固定资产

(1) 最近二年的固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值:					
1.2015年12月31日	12,086,008.62	15,483,119.70	2,208,678.33	4,541,645.04	34,319,451.69
2.本期增加金额		262,906.00		318,829.76	581,735.76
(1) 购置		262,906.00		318,829.76	581,735.76
3.本期减少金额			284,935.00		284,935.00
(1) 处置或报废			284,935.00		284,935.00
4.2016年12月31日	12,086,008.62	15,746,025.70	1,923,743.33	4,860,474.80	34,616,252.45
二、累计折旧					
1. 2015年12月31日	2,310,240.86	8,935,242.74	1,800,718.22	3,275,693.09	16,321,894.91
2.本期增加金额	574,085.36	1,096,873.98	96,092.88	431,824.28	2,198,876.50
(1) 计提	574,085.36	1,096,873.98	96,092.88	431,824.28	2,198,876.50
3.本期减少金额			270,688.25		270,688.25
(1) 处置或报废			270,688.25		270,688.25
4. 2016年12月31日	2,884,326.22	10,032,116.72	1,626,122.85	3,707,517.37	18,250,083.16
三、减值准备					
1. 2015年12月31日					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4. 2016年12月31日					
四、账面价值					

1. 2016 年 12 月 31 日	9,201,682.40	5,713,908.98	297,620.48	1,152,957.43	16,366,169.29
2. 2015 年 12 月 31 日	9,775,767.76	6,547,876.96	407,960.11	1,265,951.95	17,997,556.78

续上表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值:					
1.2014 年 12 月 31 日	6,164,938.70	14,407,051.33	3,006,849.55	3,757,128.20	27,335,967.78
2.本期增加金额	5,921,069.92	1,076,068.37	279,230.78	784,516.84	8,060,885.91
(1) 购置		1,076,068.37	279,230.78	784,516.84	2,139,815.99
(2) 在建工程转入	5,921,069.92				5,921,069.92
3.本期减少金额			1,077,402.00		1,077,402.00
(1) 处置或报废			1,077,402.00		1,077,402.00
4.2015 年 12 月 31 日	12,086,008.62	15,483,119.70	2,208,678.33	4,541,645.04	34,319,451.69
二、累计折旧					
1. 2014 年 12 月 31 日	2,017,406.32	7,863,023.39	2,753,081.66	2,979,714.32	15,613,225.69
2.本期增加金额	292,834.54	1,072,219.35	50,446.64	295,978.77	1,711,479.30
(1) 计提	292,834.54	1,072,219.35	50,446.64	295,978.77	1,711,479.30
3.本期减少金额			1,002,810.08		1,002,810.08
(1) 处置或报废			1,002,810.08		1,002,810.08
4.2015 年 12 月 31 日	2,310,240.86	8,935,242.74	1,800,718.22	3,275,693.09	16,321,894.91
三、减值准备					
1. 2014 年 12 月 31 日					
2.本期增加金额					

3.本期减少金额					
4. 2015 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1. 2015 年 12 月 31 日	9,775,767.76	6,547,876.96	407,960.11	1,265,951.95	17,997,556.78
2. 2014 年 12 月 31 日	4,147,532.38	6,544,027.94	253,767.89	777,413.88	11,722,742.09

2015 年 12 月，在建工程转入的固定资产

主体	固定资 产	开始使用日 期	原值	使用年 限	用途
宝骅股 份	试验楼	2015 年 12 月	5,921,069.92	20 年	密封垫片试验和 生产

公司于转入固定资产次月开始计提折旧。2015 年 11 月 24 日，试验楼取得太仓市房地产交易中心出具的“太房权证太仓字第 0100221790”《房地产权证》。

该试验楼建有国家能源核电站核级设备研发中心核级静密封实验室，成为我国先进的核级静密封专用实验室，该实验室的建立，为后续开展各项核级密封新产品的研发提供了实验条件。报告期内，公司因产品技术及质量较高、运行稳定，客户及订单相对稳定，整体销售呈现供不应求，产能饱和。公司将生产与科研、开发及生产流程优化、产品性能质量提升相结合，提高生产效率及产品质量。

房屋建筑物权属证书情况：

资产 名称	房屋位 置	所有 人名 称	建 筑 面 积	产权证编号	填发 日期	截 止 日 期	发证机关	他 项 权 利
房屋 及建 筑物	太仓市 东安路 68 号	宝骅 股份	2,2 03. 65	太房权证双 凤字第 1400000825	2009 /3/1 8	205 6/2 /29	太仓市规划 建设局房屋 所有权证	无
房屋 及建 筑物	太仓市 东安路 68 号	宝骅 股份	4,8 67. 75	太房权证太 仓字第 0100221790	2015 /11/ 24	205 6/9 /21	太仓市房地 产交易中心	无

房屋及建筑物	太仓市东安路68号	宝骅股份	4,479.72	太房权证双凤字第1400000859	2009/6/22	2056/9/21	太仓市规划建设局房屋所有权证	抵押
--------	-----------	------	----------	--------------------	-----------	-----------	----------------	----

除上述 3 棱房屋建筑物拥有《房地产权证》以外，公司房屋建筑物中尚有门卫室、员工食堂等建筑未办理权证，原值 1,706,768.57 元，占房屋建筑物原值比例为 14.00%，且均为辅房，未对公司正常生产经营产生不利影响。

报告期内，公司固定资产账面价值分别为 17,997,556.78 元、16,366,169.29 元，公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备等，均为公司生产经营所必需且正常使用的资产。

公司固定资产使用状况良好，未发现可能发生减值的迹象，故未对固定资产计提减值准备。

固定资产抵押情况见“（二）主要负债情况.1、短期借款”。

10、在建工程

（1）最近二年的在建工程情况

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值
新建厂房						
合计						

（2）重要在建工程项目变动情况

项目名称	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
新建厂房	5,228,166.63	692,903.29	5,921,069.92		
合计	5,228,166.63	692,903.29	5,921,069.92		

报告期内，公司在建工程余额减少系新建厂房完工结转固定资产所致。

11、无形资产

(1) 最近二年的无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 2015年12月31日	2,489,828.00	23,995.30	428,491.04	2,942,314.34
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2016年12月31日	2,489,828.00	23,995.30	428,491.04	2,942,314.34
二、累计摊销				
1. 2015年12月31日	491,874.18	22,955.44	278,512.71	793,342.33
2.本期增加金额	49,796.36	1,039.86	80,481.13	131,317.35
(1)计提	49,796.36	1,039.86	80,481.13	131,317.35
3.本期减少金额				
4.2016年12月31日	541,670.54	23,995.30	358,993.84	924,659.68
三、减值准备				
1. 2015年12月31日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.2016年12月31日				
四、账面价值				
1. 2016年12月31日	1,948,157.46		69,497.20	2,017,654.66
2. 2015年12月31日	1,997,953.82	1,039.86	149,978.33	2,148,972.01

续上表

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 2014年12月31日	2,489,828.00	23,995.30	428,491.04	2,942,314.34
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4. 2015年12月31日	2,489,828.00	23,995.30	428,491.04	2,942,314.34
二、累计摊销				
1. 2014年12月31日	442,077.82	20,555.92	192,814.71	655,448.45
2.本期增加金额	49,796.36	2,399.52	85,698.00	137,893.88
(1)计提	49,796.36	2,399.52	85,698.00	137,893.88
3.本期减少金额				
4. 2015年12月31日	491,874.18	22,955.44	278,512.71	793,342.33
三、减值准备				
1. 2014年12月31日				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4. 2015年12月31日				
四、账面价值				
1. 2015年12月31日	1,997,953.82	1,039.86	149,978.33	2,148,972.01
2. 2014年12月31日	2,047,750.18	3,439.38	235,676.33	2,286,865.89

公司期末对无形资产清查，未发现无形资产存在发生减值的迹象，故未对其计提资产减值准备。

无形资产抵押情况见“（二）主要负债情况.1、短期借款”。

12、长期待摊费用

项目	2015年12月 31日余额	本期增加	本期减少		2016年12月31 日余额
			摊销额	其他减少	
互联网服务费	5,953.09		1,520.04		4,433.05
车棚	7,609.78		7,609.78		
苗木	75,663.39		17,759.96		57,903.43
装修费		272,000.00	41,333.33		230,666.67
合计	89,226.26	272,000.00	68,223.11		293,003.15

续上表

项目	2014年12月 31日余额	本期增加	本期减少		2015年12月 31日余额
			摊销额	其他减少	
互联网服务费	11,473.29		5,520.20		5,953.09
车棚	98,924.74		91,314.96		7,609.78
苗木	32,083.35	53,800.00	10,219.96		75,663.39
合计	142,481.38	53,800.00	107,055.12		89,226.26

13、递延所得税资产

(1) 最近二年的递延所得税资产情况

类别	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	847,196.71	141,230.99	778,540.24	143,204.67
合计	847,196.71	141,230.99	778,540.24	143,204.67

(2) 未确认递延所得税资产明细

类别	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暂时性差异	215,644.05	129,769.14
可抵扣亏损	218,529.32	
合计	434,173.37	

子公司的分公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认递延所得税资产。

14、其他非流动资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
预付长期资产款项	532,600.00	66,600.00
合计	532,600.00	66,600.00

其他非流动资产 2016 年末比 2015 年末上升 699.70%，主要原因是预付设备款增加。

(二) 主要负债情况

1、短期借款

(1) 最近二年的短期借款情况

借款类别	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押保证借款	7,000,000.00	7,000,000.00
合计	7,000,000.00	7,000,000.00

2016 年末余额中无逾期未偿还的借款。

(2) 借款情况

短期借款分类说明：截止 2016 年 12 月 31 日，本公司向中国工商银行股份有限公司太仓支行借款余额 700 万，借款合同编号分别是：0110200014-2016 年（太仓）字 00868 号、0110200014-2016 年（太仓）字 00705 号、0110200014-2016

年（太仓）字 00405 号，均由公司厂房、土地提供抵押以及股东马志刚、侯敏提供保证，房产证编号：太房权证双凤字第 1400000859 号，抵押物财产价值：665 万元，抵押期限 2015-2-27 至 2018-2-26，土地使用权证编号：太国用（2009）第 520010764 号，抵押物财产价值：665 万元，抵押期限 2015-2-27 至 2018-2-26，最高额保证合同：0110200014-2015 年太仓（保）字 0022 号、0110200014-2016 年太仓（保）字 1040556 号。

2、应付账款

（1）最近二年的应付账款情况

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	3,945,474.03	89.57	4,519,216.78	90.61
1-2 年	21,880.00	0.50	379,549.00	7.61
2-3 年	360,000.00	8.17		
3 年以上	77,526.94	1.76	88,726.94	1.78
合计	4,404,880.97	100.00	4,987,492.72	100.00

（2）应付账款按款项性质分类情况

款项性质	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货款	2,834,016.14	3,820,757.80
工程款	425,316.94	401,316.94
清洗费/劳务费	1,145,547.89	765,417.98
合计	4,404,880.97	4,987,492.72

公司应付账款各期余额较为稳定，不存在异常波动。

（3）应付账款前五名的情况

报告期各期末，应付账款前五名情况如下表：

单位名称	2016年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）
奥氟力（上海）密封材料有限公司	非关联方	1,382,350.00	1年以内	31.38
南京育苗机械设备维护中心	非关联方	798,142.00	1年以内	18.12
浙江宏伟供应链股份有限公司	非关联方	610,144.00	1年以内	13.85
苏州市委东建设工程有限公司	非关联方	360,000.00	2-3年	8.17
宜昌新成石墨有限责任公司	非关联方	215,000.00	1年以内	4.88
合计		3,365,636.00		76.41
单位名称	2015年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例（%）
奥氟力（上海）密封材料有限公司	非关联方	1,514,976.00	1年以内	30.38
浙江宏伟供应链股份有限公司	非关联方	858,000.00	1年以内	17.20
南京育苗机械设备维护中心	非关联方	399,514.00	1年以内	8.01
苏州市委东建设工程有限公司	非关联方	360,000.00	1-2年	7.22
南京扬子石化喜洋洋工贸有限公司	非关联方	228,780.00	1年以内	4.59
合计		3,361,270.00		67.39

报告期各期末，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、预收账款

（1）最近二年的预收账款情况

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	267,093.58	100.00	876,651.47	100.00

合计	267,093.58	100.00	876,651.47	100.00
----	------------	--------	------------	--------

预收账款均为正常生产经营过程中预收产品销售款。

(2) 预收账款前五名单位情况

报告期各期末，预收账款前五名情况如下表：

单位名称	2016年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
苏州海陆重工股份有限公司	非关联方	160,800.00	1年以内	60.20
福州钜腾贸易有限公司	非关联方	44,885.00	1年以内	16.80
四川三洲川化机核能设备制造有限公司	非关联方	31,080.00	1年以内	11.64
天津华瑞恒通科技有限公司	非关联方	12,000.00	1年以内	4.49
浙江宏伟供应链集团股份有限公司	非关联方	8,223.50	1年以内	3.08
合计		256,988.50		96.22
单位名称	2015年12月31日			
	与公司关系	期末余额	账龄	占总额的比例(%)
成都诺克利科技有限公司	非关联方	480,000.00	1年以内	54.75
沈阳鼓风机集团核电泵业有限公司	非关联方	285,000.00	1年以内	32.51
上海铱通企业管理有限公司	关联方	106,261.79	1年以内	12.12
金城威明贸易(深圳)有限公司	非关联方	3,966.60	1年以内	0.45
上海东楂电力技术有限公司	非关联方	632.00	1年以内	0.07
合计		875,860.39		99.91

报告期各期末，预收账款期末余额中预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“(三)关联方应收应付款项”。

4、应付职工薪酬

(1) 最近两年应付职工薪酬明细表

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
短期薪酬	1,242,704.89	9,991,238.44	9,304,897.73	1,929,045.60
离职后福利-设定提存计划		517,717.70	517,717.70	
合计	1,242,704.89	10,508,956.14	9,822,615.43	1,929,045.60
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	1,041,265.81	9,112,740.16	8,911,301.08	1,242,704.89
离职后福利-设定提存计划		564,569.04	564,569.04	
合计	1,041,265.81	9,677,309.20	9,475,870.12	1,242,704.89

(2) 其中，短期薪酬如下：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,242,704.89	8,901,627.94	8,215,287.23	1,929,045.60
二、职工福利费		524,697.39	524,697.39	
三、社会保险费		275,727.08	275,727.08	
其中：医疗保险费		206,312.00	206,312.00	
工伤保险费		56,894.40	56,894.40	
生育保险费		12,520.68	12,520.68	
四、住房公积金		167,124.00	167,124.00	
五、工会经费和职工教育经费		122,062.03	122,062.03	
合计	1,242,704.89	9,991,238.44	9,304,897.73	1,929,045.60
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,041,265.81	8,038,937.47	7,837,498.39	1,242,704.89
二、职工福利费		567,809.65	567,809.65	

三、社会保险费		287,536.84	287,536.84	
其中：医疗保险费		213,228.80	213,228.80	
工伤保险费		56,409.96	56,409.96	
生育保险费		17,898.08	17,898.08	
四、住房公积金		148,158.00	148,158.00	
五、工会经费和职工教育经费		70,298.20	70,298.20	
合计	1,041,265.81	9,112,740.16	8,911,301.08	1,242,704.89

(3) 其中，设定提存计划如下：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
基本养老保险		490,905.08	490,905.08	
失业保险费		26,812.62	26,812.62	
合计		517,717.70	517,717.70	
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险		525,632.00	525,632.00	
失业保险费		38,937.04	38,937.04	
合计		564,569.04	564,569.04	

应付职工薪酬 2016 年末余额较 2015 年末余额上升 55.23%，主要原因是 2016 年度计提的年终奖较多所致。

5、应交税费

(1) 最近二年应交税费明细表

税种	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	2,203,012.51	2,045,109.46

增值税	1,023,116.43	1,194,132.09
营业税		37,522.62
土地使用税	31,899.70	31,899.72
房产税	31,072.20	26,927.45
城市维护建设税	44,047.74	23,995.32
教育费附加	43,786.61	23,868.11
代扣代缴个人所得税	4,536.30	4,398.38
印花税	7,071.40	1,764.10
合计	3,388,542.89	3,389,617.25

报告期各期末，公司应交税费余额主要为应交增值税和应交企业所得税。公司缴纳的主要税种及税率请参见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“(四)、主要税种及适用的主要税收政策”所述。

6、应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款利息	9,183.33	11,902.22
合计	9,183.33	11,902.22

7、应付股利

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
上海铱通企业管理有限公司	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

2016 年股利分配中应付上海铱通企业管理有限公司 1,000.00 万元尚未支付。

8、其他应付款

(1) 最近二年其他应付款明细表

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	2,270.29	2.77	49,557.33	4.57
1 至 2 年	24,665.50	30.09	500,000.00	46.10
3 年以上	55,045.96	67.14	535,045.96	49.33
合计	81,981.75	100.00	1,084,603.29	100.00

(2) 按款项性质列示其他应付款

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
押金	1,650.00	1,650.00
保证金	29,665.50	29,665.50
代垫款	30,666.25	30,319.79
待支付费用	20,000.00	42,968.00
关联方往来		980,000.00
合计	81,981.75	1,084,603.29

(3) 其他应付款前五名情况

报告期各期末，其他应付款前五名情况如下表：

单位名称	2016 年 12 月 31 日				
	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
上海鸿风领导力学院苏州分院	非关联方	代垫款	26,841.96	3 年以上	32.74
华东理工大学	非关联方	待支付费用	20,000.00	3 年以上	24.40

中原起重机械有限公司	非关联方	保证金	19,065.50	1-2 年	23.26
汤志敏	非关联方	保证金	5,600.00	1-2 年	6.83
苏州富佳恩科电梯有限公司	非关联方	保证金	5,000.00	3 年以上	6.10
合计			76,507.46		93.32
2015 年 12 月 31 日					
单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占总额的比例 (%)
太仓市宝马油脂设备有限公司	关联方	关联方往来	980,000.00	1-2 年 500,000.00, 3 年以上 480,000.00	90.36
上海鸿风领导力学院苏州分院	非关联方	代垫款	26,841.96	3 年以上	2.47
潘学贵	非关联方	待支付费用	22,968.00	1 年以内	2.12
华东理工大学	非关联方	待支付费用	20,000.00	3 年以上	1.84
中原起重机械有限公司	非关联方	保证金	19,065.50	1 年以内	1.76
合计			1,068,875.46		98.55

2015 年末其他应付款余额较大主要系资金往来款余额较大所致，上述资金往来未签署借款协议，也未约定利息。

报告期各期末，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方欠款见本节“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”。

9、递延收益

（1）最近二年递延收益明细表

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日	形成原因
大型先进压水堆及高温气冷堆核电站	1,791,198.09			1,791,198.09	专项研究拨款
第三代核电站核岛密封系统产业化研究	200,000.00			200,000.00	专项研究拨款
太仓科技计划项目拨款-产业前瞻与共性关键技术	300,000.00			300,000.00	专项研究拨款
合计	2,291,198.09			2,291,198.09	
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日	形成原因
大型先进压水堆及高温气冷堆核电站	1,609,098.09	182,100.00		1,791,198.09	专项研究拨款
第三代核电站核岛密封系统产业化研究	200,000.00			200,000.00	专项研究拨款
太仓科技产业前瞻与共性关键技术		300,000.00		300,000.00	专项研究拨款
合计	1,809,098.09	482,100.00		2,291,198.09	

(三) 所有者权益情况

报告期各期末，所有者权益情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	360,000.00	
盈余公积	4,949,544.33	3,096,258.15
未分配利润	12,517,330.82	39,405,119.51
归属于母公司所有者权益合计	37,826,875.15	52,501,377.66
少数股东权益	16,988,746.69	17,533,861.46
所有者权益合计	54,815,621.84	70,035,239.12

1、股本

(1) 股本变动情况

公司股本的变动主要是新增股东的投资，具体见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（六）公司的股本形成及其变化”。

2、资本公积

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
其他资本公积		360,000.00		360,000.00
合计		360,000.00		360,000.00

资本公积增加系公司对前期实物出资替换，用货币资金补充出资所致。

3、盈余公积

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
法定盈余公积	3,096,258.15	1,853,286.18		4,949,544.33
合计	3,096,258.15	1,853,286.18		4,949,544.33
项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	2,546,108.71	550,149.44		3,096,258.15
合计	2,546,108.71	550,149.44		3,096,258.15

报告期盈余公积本期增加系按各会计期间母公司净利润（弥补亏损后）的10%提取的法定盈余公积金。

4、未分配利润

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
期初未分配利润	39,405,119.51	31,747,182.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,965,497.49	8,208,086.44
减：提取法定盈余公积	1,853,286.18	550,149.44
应付普通股股利	30,000,000.00	
期末未分配利润	12,517,330.82	39,405,119.51

七、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

类别	2016年12月31日		2015年12月31日
	金额（万元）	增长率（%）	金额（万元）
流动资产	5,652.46	-9.47	6,243.66
非流动资产	2,766.29	-2.88	2,848.28
总资产	8,418.75	-7.40	9,091.94
流动负债	2,708.07	45.65	1,859.30
非流动负债	229.12		229.12
总负债	2,937.19	40.64	2,088.42

资产总额 2016 年末较 2015 年末下降 7.40%，主要系公司 2016 年度进行了股利分配。

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货和其他应收款，报告期内波动不大。

公司非流动资产主要为长期股权投资、固定资产和无形资产，报告期内波动不大。

公司负债主要为流动负债，流动负债主要为短期借款、应付账款、应交税费、和应付股利，负债总额 2016 年末较 2015 年末上升 45.65%，主要系 2016 年股利分配中应付上海铱通企业管理有限公司 1,000.00 万元尚未支付。

公司非流动负债主要为递延收益。

（二）盈利能力分析

项目	2016 年度	2015 年度
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	496.55	820.81
毛利率（%）	48.13	51.96
净资产收益率（%）	9.03	16.96
每股收益（元/股）	0.50	0.82

报告期内，净利润分别为 820.81 万元，496.55 万元，盈利能力较好；2016 年度较 2015 年度下降 39.50%，主要系子公司宝马环境的化工清洗业务，受到客户设备检维修周期的影响，具有一定的周期性，子公司 2016 年度营业收入较上年下降较多，使得合并净利润下降；母公司 2016 年度营收较上年继续增长，毛利率水平较高，盈利能力较好。

报告期内，毛利率分别为 51.96%、48.13%，较高且较稳定。

报告期内，公司主要盈利指标与同行业可比公司对比如下：

项目	2016 年度		
	海龙核科（832026）	华阳密封（831020）	公司
毛利率（%）	37.02	71.64	48.13
净资产收益率（%）	5.56	-5.66	9.03
项目	2015 年度		
	海龙核科（832026）	华阳密封（831020）	公司
毛利率（%）	63.21	57.83	51.96
净资产收益率（%）	17.43	2.18	16.96

注：华阳密封（831020）尚未披露 2016 年年度报告，故上表数据为 2016 年 1-6 月数据
与同行业毛利率差异分析见“五、（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化
趋势及原因分析”。

报告期内，公司与同行业可比公司净资产收益率的差异主要系净利润水平的
差异。

（三）偿债能力分析

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	36.30	40.85
流动比率（倍）	2.09	3.36
速动比率（倍）	1.88	2.75

报告期内，公司资产负债率分别为 40.85%，36.30%，较稳定且处于合理水
平，与公司所处行业的生产经营惯例相适应，公司依靠部分银行贷款来促进自身
的发展，适当的利用了财务杠杆，使得自身拥有较为合理的资本结构，2016 年
12 月股东以货币增资 1000 万元，使资产负债率有所下降。

2016 年 12 月, 公司实施了股利分配, 流动比率、速动比率小幅下降, 公司经营较为稳健, 偿债情况较好, 不存在超期偿还或逾期的情况。

报告期内, 公司主要偿债指标与同行业可比公司比较如下:

项目	2016 年 12 月 31 日		
	海龙核科 (832026)	华阳密封 (831020)	公司
资产负债率 (%)	18.66	28.62	36.30
流动比率 (倍)	2.79	2.45	2.09
速动比率 (倍)	2.73	1.57	1.88
项目	2015 年 12 月 31 日		
	海龙核科 (832026)	华阳密封 (831020)	公司
资产负债率 (%)	19.88	23.69	40.85
流动比率 (倍)	3.57	3.02	3.36
速动比率 (倍)	3.54	2.25	2.75

注: 华阳密封 (831020) 尚未披露 2016 年年度报告, 故上表数据为 2016 年 1-6 月数据

报告期内, 与同行业可比上市公司相比, 公司资产负债率、流动比率和速动比率与同行业基本相当或存在差异具有合理性; 随着公司产销规模的扩大和 2016 年末股东以货币增资, 偿债能力较好。

(四) 营运能力分析

项目	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率 (次)	1.91	2.20
存货周转率 (次)	3.01	2.39

报告期内, 公司应收账款周转率处于行业一般平均水平, 主要系公司主要客

户群体为核电、石油化工、钢铁等领域客户，主要客户有福建福清核电、中广核工程、阳江核电、江苏神通阀门、宝钢股份、中国石化等国内知名企业，大多信誉较为良好，因项目建设有一定的周期，回款有一定的账期但安全性较高。

公司存货周转率较高，主要系公司根据自身的实际生产销售情况进一步加强对存货的管理，使得存货周转率水平逐步提高。

报告期内，公司主要营运指标与同行业可比公司比较如下：

项目	2016 年度		
	海龙核科（832026）	华阳密封（831020）	公司
应收账款周转率（次）	2.03	0.18	1.91
存货周转率（次）	31.49	0.08	3.01
项目	2015 年度		
	海龙核科（832026）	华阳密封（831020）	公司
应收账款周转率（次）	1.54	0.94	2.20
存货周转率（次）	13.53	0.74	2.39

注：华阳密封（831020）尚未披露 2016 年年度报告，故上表数据为 2016 年 1-6 月数据

（五）现金流量分析

1、现金流量概况

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动现金流入	82,330,160.01	86,957,846.40
经营活动现金流出	63,083,000.64	80,898,037.79
经营活动产生的现金流量净额	19,247,159.37	6,059,808.61

投资活动产生的现金流量净额	-1,317,778.47	-2,994,383.34
筹资活动产生的现金流量净额	-9,881,747.79	4,788,717.15
汇率变动对现金及现金等价物的影响		
现金及现金等价物净增加额	8,047,633.11	7,854,142.42

2016 年度，现金及现金等价物增加 8,047,633.11 元，其中经营活动现金流量净额为 19,247,159.37 元；投资活动产生的现金流量净额为-1,317,778.47 元；筹资活动产生的现金流量净额为-9,881,747.79 元；汇率变动对现金及现金等价物的影响为 0.00 元。其中：投资活动现金流入 1,957.29 元，为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；投资活动现金流出 1,319,735.76 元，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金；筹资活动现金流入 17,360,000.00 元，为吸收投资收到的现金 10,360,000.00 元及取得借款收到的现金 7,000,000.00 元；筹资活动现金流出 27,241,747.79 元，为偿还债务支付的现金 7,000,000.00 元及分配股利、利润或偿付利息支付的现金 20,241,747.79 元。

2015 年度，现金及现金等价物增加 7,854,142.42 元，其中经营活动现金流量净额为 6,059,808.61 元；投资活动产生的现金流量净额为-2,994,383.34 元；筹资活动产生的现金流量净额为 4,788,717.15 元；汇率变动对现金及现金等价物的影响为 0.00 元。其中：投资活动现金流入 19,562.81 元，为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；投资活动现金流出 3,013,946.15 元，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金；筹资活动现金流入 16,000,000.00 元，为取得借款收到的现金；筹资活动现金流出 11,211,282.85 元，为偿还债务支付的现金 11,000,000.00 元及分配股利、利润或偿付利息支付的现金 211,282.85 元。

2、经营活动现金流量波动分析

公司 2016 年和 2015 年，经营活动产生的现金流量净额分别为 19,247,159.37 元和 6,059,808.61 元。报告期内，公司营收规模变化不大，2015 年度及以前，基

于生产经营考虑，采购的存货金额较大，存货余额持续上升，占用了大量资金，2016年度公司管理层及时调整了生产经营模式，本年消耗了期初大量存货，存货余额较2015年年末下降569.51万元，导致经营活动产生的现金流量净额出现较大波动。

3、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

报告期内，公司经营活动现金净流量与净利润之间的关系如下：

项目	2016 年度	2015 年度
净利润	4,420,382.72	10,808,537.58
加：资产减值准备	166,631.38	-48,723.02
固定资产折旧	2,198,876.50	1,711,479.30
无形资产摊销	131,317.35	137,893.88
长期待摊费用摊销	68,223.11	107,055.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	12,289.46	55,029.11
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	239,028.90	219,351.73
投资损失	-275,051.12	-1,135,675.66
递延所得税资产减少	1,973.68	8,463.11
递延所得税负债增加		
存货的减少	5,695,067.08	-1,938,848.83
经营性应收项目的减少	8,177,945.14	535,288.27

经营性应付项目的增加	-1,589,524.83	-4,400,041.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	19,247,159.37	6,059,808.61

公司报告期内各期经营活动产生的现金流量净额与净利润差异的原因如下：

从上表可以看出，报告期内，公司经营活动现金净流量与净利润之间的差异主要是由于经营性应收项目、经营性应付项目、固定资产折旧、投资收益及存货项目期初期末增减变动引起。

公司 2015 年净利润 1,080.85 万元，经营活动产生的现金流量净额为 605.98 万元，差额为 -474.87 万元，主要原因是：①公司营收规模扩大，相应采购的存货较多，存货期末较期初增加 193.88 万元；②归还关联公司及关联自然人借款导致经营性应付项目减少 440.00 万元；③另固定资产折旧、投资收益等因素也造成了净利润和经营现金流量的差异。上述原因综合导致了 2015 年净利润与现金流量净额之间产生差异。

公司 2016 年净利润 442.04 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,924.72 万元，差额为 1,482.68 万元，主要原因是：①2015 年度及以前，基于生产经营考虑，采购的存货金额较大，存货余额持续上升，占用了大量资金，2016 年度公司管理层及时调整了生产经营模式，本年消耗了期初大量存货，存货余额较 2015 年年末下降 569.51 万元；②收回关联公司及关联自然人资金占用导致经营性应收项目减少 817.79 万元；③另固定资产折旧、投资收益、经营性应付项目的变动等因素也造成了净利润和经营现金流量的差异。上述原因综合导致了 2016 年净利润与现金流量净额之间产生差异。

4、大额现金流量变动项目与相关科目的勾稽情况

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	48,548,128.92	50,955,360.37

加：应交税金——应交增值税(销项税额)	7,918,203.72	8,301,493.36
加：应收账款(期初余额—期末余额)	-2,844,785.71	-1,597,781.88
加：应收票据(期初余额—期末余额)	-211,325.47	72,200.00
加：预收账款(期末余额—期初余额)	-609,557.89	804,842.87
=销售商品、提供劳务收到的现金	52,800,663.57	58,536,114.72

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2016 年度	2015 年度
营业成本	25,179,985.15	24,478,291.86
加：应交税金——应交增值税 (进项税额)	3,025,687.25	4,456,176.15
加：应付账款 (期初余额—期末余额)	582,611.75	237,580.91
加：预付账款 (期末余额—期初余额)	-119,845.17	301,721.20
减：存货 (期初余额—期末余额)	5,695,067.08	-1,938,848.83
减：本期列入生产成本、制造费用的工资及计提的各项基金	3,308,001.25	3,185,758.30
减：本期列入生产成本、制造费用的折旧费、修理费等各项非现金支出	1,066,510.86	741,646.82
加：其他	-58,395.65	43,709.28
购买商品、接受劳务支付的现金	18,540,464.14	27,528,923.11

(3) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度

利息收入	22,171.79	19,801.46
营业外收入	425,700.00	458,809.06
往来及其他	29,081,624.65	27,943,121.16
合 计	29,529,496.44	28,421,731.68

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度
财务费用	18,375.38	11,389.99
销售费用	1,145,170.01	1,144,310.14
管理费用	7,121,008.98	5,958,257.55
往来及其他	20,042,233.64	31,716,662.60
合 计	28,326,788.01	38,830,620.28

由此可见，报告期内，公司现金流项目的变动及发生额与实际业务相符，且与相关会计科目勾稽相符。

八、关联方及关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、本公司的控股股东及实际控制人

截至 2016 年 12 月 31 日，马志刚为公司控股股东，马志刚、侯敏为公司的实际控制人。

股东信息详见“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、实际控制人、子公司、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名及持股5%以上股东情况”。

2、本公司的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	

太仓市宝马环境工程有限公司	太仓	太仓	工业设备安装、维修	51.00		购买
---------------	----	----	-----------	-------	--	----

3、本公司的合营和联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
太仓市宝马油脂设备有限公司	太仓	太仓	工业设备	40.00		权益法

4、本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
马志刚	共同实际控制人、董事长、总经理
侯敏	共同实际控制人、董事、董事会秘书、财务负责人
上海昂勤企业管理咨询中心（有限合伙）	股东
上海创推信息科技服务中心（有限合伙）	股东
慧感（上海）物联网科技有限公司	同受实际控制人控制的企业
侯祖浩	实际控制人侯敏父亲、董事
周会明	子公司太仓市宝马环境工程有限公司股东
上海铱通企业管理有限公司	股东
侯勇	董事
毛华平	董事

凌云	监事
韩嘉兴	监事
张建强	监事
朱建强	监事
刘彬彬	监事

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关键管理人员薪酬

项目	2017 年截至本反馈 回复签署日	2016 年度	2015 年度
关键管理人员薪酬	268,800.00	710,534.00	684,780.00

（2）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品情况表

关联方	关联交易内容	定价 原则	2017 年截至 本反馈意见回 复日	2016 年度	2015 年度
上海铱通企业管理有限公司	采购货物	市场 价	1,708,791.39	6,072,945.69	6,732,250.38
太仓市宝马油脂设备有限公司	采购固定资产	市场 价	93,081.59		
合计			1,801,872.98	6,072,945.69	6,732,250.38

注：以上金额均为不含税金额

出售商品情况表

关联方	关联交易内容	定价原则	2017年 截至本 反馈意见 回复日	2016年度	2015年度
上海铱通企业管理有限公司	销售货物	市场价		240,812.22	583,596.32
太仓市宝马油脂设备有限公司	销售货物	市场价		65,626.22	357,440.90
慧感（上海）物联网科技有限公司	销售货物	市场价		625,599.99	22,222.22
合计				932,038.43	963,259.44

注：以上金额均为不含税金额

2、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

截止 2016 年 12 月 31 日，企业向中国工商银行股份有限公司太仓支行借款余额 700 万，借款合同编号分别是：0110200014-2016 年（太仓）字 00868 号、0110200014-2016 年（太仓）字 00705 号、0110200014-2016 年（太仓）字 00405 号，均由股东马志刚、侯敏提供保证，最高额保证合同：0110200014-2015 年太仓（保）字 0022 号、0110200014-2016 年太仓（保）字 1040556 号。

截止 2015 年 12 月 31 日，企业向中国工商银行股份有限公司太仓支行借款余额 500 万元，借款合同编号分别是：0110200014-2015 年（太仓）字 0496 号、0110200014-2015 年（太仓）字 0232 号，均由股东马志刚、侯敏提供保证，最高额保证合同：0110200014-2015 年太仓（保）字 0022 号；企业向中国银行股份有限公司太仓支行借款余额 200 万元，借款合同编号：2015 年贷字 150150194-2 号，由股东马志刚、侯敏、太仓市宝马环境工程有限公司提供保证，最高额保证合同：2015 年保字 150150194-1 号、2015 年保字 150150194-2 号。

(2) 关联方资金拆借

2017年截至反馈意见回复签署日未发生关联方资金拆借。

项目名称	关联方	2015年12月31日	借方		贷方		2016年12月31日
			金额	次数	金额	次数	
其他应付款	太仓市宝马油脂设备有限公司	980,000.00	980,000.00	2			
其他应收款	上海铱通企业管理有限公司	9,098,813.00	3,711,000.00	13	12,809,813.00	5	
其他应收款	侯敏	37,050.51	2,001,291.70	4	2,038,342.21	3	
其他应收款	马志刚		171,785.36	11	171,785.36	7	
其他应收款	侯祖浩	1,525,110.40	9,306,934.02	30	10,832,044.42	21	
其他应收款	周会明	247,698.61			247,698.61	2	

续上表

项目名称	关联方	2014年12月31日	借方		贷方		2015年12月31日
			金额	次数	金额	次数	
其他应付款	太仓市宝马油脂设备有限公司	980,000.00					980,000.00
其他应收款	上海铱通企业管理有限公司	6,226,749.00	4,850,000.00	7	1,977,936.00	6	9,098,813.00
其他应收款	慧感(上海)物联网科技有限公司		1,000,000.00	1	1,000,000.00	1	
其他应收款	侯敏	25,000.00	63,704.35	7	51,653.84	2	37,050.51
其他应收款	马志刚		225,703.29	12	225,703.29	8	

项目名称	关联方	2014年12月31日	借方		贷方		2015年12月31日
			金额	次数	金额	次数	
其他应收款	侯祖浩	522,815.00	7,480,000.00	21	6,477,704.60	21	1,525,110.40
其他应收款	周会明	247,698.61	20,000.00	1	20,000.00	1	247,698.61

注：表中本期发生次数是根据资金占用实际发生的次数统计得出的。

公司存在多次关联方资金拆借的情形，且未对关联方资金拆借建立专门的决策制度；资金拆借均未约定利息，在有限公司阶段，公司资金管理意识不强，截至本反馈意见回复之日，上述借款均已归还公司。

（三）关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	2017年截至 本反馈回复 签署日	2016年12月 31日		2015年12月31日	
			账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备
预付账款	上海铱通企业管理有限公司				43,955.40	
其他应收款	上海铱通企业管理有限公司				9,098,813.00	
其他应收款	侯敏				37,050.51	
其他应收款	侯祖浩				1,525,110.40	
其他应收款	周会明				247,698.61	
合计					10,952,627.92	

2、应付项目

项目名称	关联方	账面余额		
		2017 年截至本 反馈回复签署 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收账款	上海铱通企业管理有限公司			106,261.79
其他应付款	太仓市宝马油脂设备有限公司			980,000.00
应付股利	上海铱通企业管理有限公司	5,000,000.00	10,000,000.00	
合计		5,000,000.00	10,000,000.00	1,086,261.79

（四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、关键管理人员薪酬

系公司支付的正常管理人员的薪酬，属于公司经营业务正常发生的合理费用。

2、采购商品

报告期内，公司与关联方上海铱通企业管理有限公司（以下简称铱通管理）存在经常性关联交易，其必要性分析如下：

第一，交易双方因存在关联关系，可以节约大量商业谈判等方面的交易成本，这其中包括相关信息的搜集、交易的谈判、合作监督等在整个交易过程中需要付出的成本，并可保证订单的优先执行，提高交易效率，从而提升自身对客户的快速响应能力。

第二，铱通管理为法国高端密封件原材料国内代理商，而公司部分客户对原材料具有一定要求，双方合作多年，公司通过铱通管理获取上述原材料较为快捷、便利，因此具有必要性。

报告期内，公司与关联方上海铱通企业管理有限公司（以下简称铱通管理）存在经常性关联交易，其必要性分析如下：

铱通管理销售给公司的原材料均为进口密封原材料,铱通管理销售给公司的定价为对外销售价目表给予 20%左右的折扣率,铱通管理对于第三方大客户也会给予 10%左右的折扣政策。如果铱通管理销售给宝骅股份的价格在目前的基础上加价 10%,2015 年、2016 年对宝骅股份的净利润影响分别为-67.32 万元、-60.73 万元,受此影响,2015 年、2016 年宝骅股份的净利润将分别为 1,013.53 万元、381.31 万元。截至 2016 年 12 月 31 日,公司以 3,782.69 万元净资产折股 2000 万元进行股改,上述关联交易对公司截至股改时基准日时的所有者权益影响较小。

因公司向铱通管理采购的原材料未向其他第三方采购,而铱通管理销售给公司的原材料存在向其他第三方销售的情况,故现选取了其中采购量相对较大的产品,对铱通管理向公司的销售价格与向其他第三方的销售价格进行比较,如下:

年度	货物名称	销售数量	向公司的销售单价	向其他第三方的销售单价	销售单价差异率
2015 年	LATTY gold 92 垫 片 Φ 458*Φ 548*3	32	423. 93	588. 03	-27. 91%
2015 年	LATTY gold 92 垫 片 Φ 473*Φ 548*3	48	423. 93	588. 03	-27. 91%
2015 年	LATTY f1on 7188 25. 4mm-10m/8. 68kg	6	22, 746. 15	23, 941. 03	-4. 99%
2016 年	LATTY f1on 3206AL 6mm-20m/1. 14kg	1	5, 625. 13	6, 027. 60	-6. 68%
2016 年	LATTY f1on 4757 8mm-15m/1. 3kg	10	4, 475. 69	4, 636. 00	-3. 46%
2016 年	LATTY gold 32 板 材 1000*1500*1	20	589. 74	1, 125. 24	-47. 59%
2016 年	LATTY gold 92 1500*2000*0. 5	3	1, 065. 53	1, 234. 00	-13. 65%
2016 年	LATTY gold 92 1500*2000*3	25	4, 273. 81	4, 830. 77	-11. 53%
2016 年	LATTY graf EFA 板 材 1000*1000*3	4	3, 719. 87	4, 250. 00	-12. 47%
2016 年	LATTY graf6940	1	5, 047. 86	5340. 33	-5. 48%

	10mm-9m/1. 30kg				
--	-----------------	--	--	--	--

公司向关联方铱通管理采购的原材料同市场价格相比，总体低于市场价格10%左右，关联交易价格相对公允。

截至本回复出具之日，铱通管理已更改经营范围，变更经营范围后，铱通管理将不再从事密封件原材料销售业务。未来，宝骅股份与铱通管理将不会发生关联采购的情况。

3、销售商品

报告期内，公司与关联方存在经常性关联交易，关联方在其日常业务中得知某些客户需要密封材料，此类需求一般金额不大，其接受订单后按市场价格向公司采购密封材料，一方面解决了自身客户的需求，另一方面也拓宽了公司产品的市场。此类关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

因公司向铱通管理、宝马油脂、慧感科技销售的产品存在向其他第三方销售的情况，故现选取了其中销售量相对较大的产品，对公司向关联方的销售价格与向其他第三方的销售价格进行比较，如下：

年度	货物名称	销售数量	向关联方的销售单价	向其他第三方的销售单价	销售单价差异率
2015 年	BMCLA gold 92 垫片 Φ508*Φ605*3	10	484. 62	541. 03	-10. 43%
2015 年	LATTY gold 92 1500*2000*1	2	1, 350. 43	1, 419. 66	-4. 88%
2015 年	LATTY gold 92 1500*2000*1. 5	2	1, 945. 30	2, 088. 89	-6. 87%
2015 年	LATTY gold 92 1500*2000*3	8	3, 681. 20	4, 041. 88	-8. 92%
2016 年	LATTY gold 32 1000*1500*1	1	437. 61	518. 8	-15. 65%
2016 年	LATTY gold 92G2F1500*2000*1. 5	1	2, 040. 17	2, 086. 32	-2. 21%
2016 年	LATTY graf694010mm-9m/1. 30kg	3	5, 047. 86	5, 309. 40	-4. 93%
2016 年	LATTY graf6940 8mm-12m/1. 15kg	7	4, 489. 74	4, 611. 97	-2. 65%

报告期内公司关联销售价格与公司销售给无关联方的价格差异不大，关联销售金额占营业收入的比例很小。2017年截至本反馈意见回复日未发生关联方销售。

4、关联担保

关联方根据公司贷款需要及银行授信要求无偿为公司贷款提供连带责任保证担保，不向公司收取任何费用，而且有利于解决公司资金需求问题，为扩大产能，提高经营效益、开拓市场起到了积极的助推作用。

（五）关联交易决策权限及审议程序

股份公司成立前，公司未制订《关联交易决策制度》；股份公司成立后，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司制订了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

根据公司 2017 年 1 月 9 日股东会决议：公司将其持有太仓市宝马环境工程有限公司的 51%股权转让给上海铱通企业管理有限公司,转让价格为 382.50 万元，处置收益为 127.50 万元。

十、报告期内资产评估情况

（一）公司股改评估事项

2017 年 3 月，有限公司拟整体变更设立股份公司。万隆（上海）资产评估有限公司接受委托，以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，对苏州宝骅机械技术有限公司的净资产市场价值采用资产基础法进行了评估，并出具《苏州宝骅机械技术有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》（万隆评报字（2017）第 1206 号），评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计（万元）	7,401.96	8,828.39	19.27

负债总计(万元)	2,687.17	2,687.22	
所有者权益(万元)	4,714.79	6,141.17	30.25

本次资产评估仅为变更为股份公司的工商登记提供参考,公司未根据资产评估结果进行账务处理。

十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

整体变更为股份有限公司之前,有限公司的《公司章程》对股利分配未有明确规定。

(二) 报告期内实际股利分配情况

报告期内,公司股利分配情况

年度	利润分配情况
2015 年度	无
2016 年度	3000 万

公司对股利分配中分配给个人的部分已履行了代扣代缴个税的义务。

(三) 公开转让后的股利分配政策

股份公司成立之后,股利分配政策:

第一百五十条公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十一条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条公司利润分配原则为：

1、公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；

2、公司可以采取现金的方式分配股利，可以进行中期现金分红。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十二、控股子公司情况

（一）太仓市宝马环境工程有限公司

1、公司成立于 1992 年 05 月 20 日，注册资本 500 万元，住所为太仓市双凤富豪经济开发区，主营业务为工业设备安装、检修、清洗。

2、报告期内，宝马环境简要财务数据：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

总资产	24,171,113.97	39,256,218.21
总负债	2,500,202.35	3,472,827.47
净资产	21,670,911.62	35,783,390.74
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	11,776,956.60	24,481,462.89
净利润	-1,112,479.12	5,307,043.14

十三、风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为马志刚、侯敏夫妇，二人合计直接持有公司 50% 股份，并通过铱通管理、昂勤咨询、创推信息间接持有公司 50% 股份，故马志刚及侯敏二人合计持有公司 100% 股份。马志刚担任公司董事长、总经理职务，侯敏担任公司董事、财务负责人、董事会秘书职务，二人能够对公司决策产生重大影响，并能够实际支配公司的经营决策。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，但若公司实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资进行不当控制，将会对公司及中小股东的利益产生不利影响。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，由于规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，未设监事会，未制定规范的公司制度，如未制定关联交易制度、对外担保制度、对外投资决策制度。有限公司曾存在股东会会议届次不清、部分会议决议缺失、董事及监事未按时进行换届选举等不规范的情况，公司治理存在不规范之处。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。然而，股份公司成立时间短，公司各项管理制度的执行需要经过一段

时间的检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续健康发展的风险。

(三) 宏观经济波动的风险

公司主营业务为各类密封的设计、研发、制造和销售。产品广泛应用于核电、火电、石化、冶金、船舶、造纸等行业。公司产品的市场需求受所应用行业固定资产投资和技术改造项目增量的影响，而这些行业每年的新增投资与国家宏观经济形势具有较强的相关性。近年来，受全球经济低迷、淘汰过剩产能、主要工业指标下滑等因素影响，我国经济增长速度持续下降。如果国家宏观经济波动导致终端应用行业的投资放缓或者限制下游和终端应用行业发展，公司产品销量和营业利润将会受到直接影响下游主机厂客户已经普遍呈现业绩持续下滑的趋势，受此影响，公司的销售收入和营业利润已经出现增速放缓的情况。如果这种趋势延续，将对公司的收入及利润产生不利影响。

(四) 技术人员流失的风险

公司拥有一批多年从事密封行业的专业技术人才团队，是公司核心竞争力和持续盈利能力的重要基础。公司一直注重对技术人员的培养，随着近几年公司品牌的提升，以及不断加强和完善人才激励机制，奠定了较为坚实的人力资源基础。但由于密封行业高端技术人员稀缺，行业内其他企业对技术人员的需求呈现日益增加的趋势。因此随着市场竞争的加剧，企业间和地区间人才竞争的日趋激烈，人才流动性可能增加，公司存在技术人员流失从而导致核心技术失密的风险。

(五) 客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度，公司前五大客户合计销售额占当期营业收入比例分别为 42.94%、41.78%。本公司前五大客户的销售金额占当期营业收入的比例较高，在公司经营资源有限的情况下，形成了目前客户集中度较高的局面。如果未来公司的重要客户发生流失或需求变动，将对本公司的收入和利润产生较大的影响。公司将持续加大研发投入，开发新产品，积极拓展新客户，优化公司客户结构。通过新产品的开发及新客户的增长，逐步降低客户集中度较高对公司经营的

不利影响。

（六）应收账款余额较大的风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为 2,308.07 万元、2,577.07 万元，占当期资产总额的比例分别为 25.39%、30.61%，公司应收账款价值较大。尽管公司的主要客户规模较大、偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是由于公司应收账款规模较大，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公司经营成果受到不良影响。公司将不断优化售前客户信用管理，尽量降低发生坏账的可能性。同时，公司将加强应收账款催收工作，必要时将采取诉讼等法律手段维护自身的合法权益，确保实际坏账率处于较低水平。

（七）高新技术企业优惠政策变化的风险

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号 GR201432000484），认定公司为高新技术企业，认定有效期为三年，2014 至 2016 年度企业所得税税率按照 15% 执行。公司将于 2017 年参加复审，如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

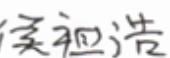
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

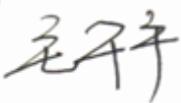
董事签名：

马志刚： 

侯敏： 

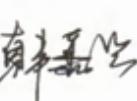
侯勇： 

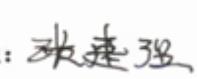
侯祖浩： 

毛华平： 

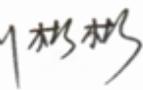
监事签名：

凌云： 

韩嘉兴： 

张建强： 

朱建强： 

刘彬彬： 

高级管理人员签名：

马志刚： 

侯敏： 



二、主办券商声明

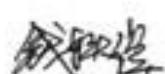
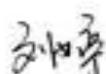
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：



项目负责人签名：罗新华

项目小组成员签名：罗新华



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。

经办律师签名：

吴九如 余云洁

律师事务所负责人签名：

吴四海



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）：



会计师事务所负责人（签名）

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：陈淳 毛卫民



资产评估机构负责人：刘宏



第六节备查文件

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