

证券代码：002722

证券简称：金轮股份



金轮蓝海股份有限公司

GERON CO., LTD.

（住所：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号）

公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）



（北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层）

二〇一九年十月

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节：

一、可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具，交易条款比较复杂，需要投资者具备一定的专业知识。投资者购买本次可转债前，请认真研究并了解相关条款，以便作出正确的投资决策。

二、中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转债进行了信用评级，出具了《中鹏信评[2019]第 Z[147]号 01》评级报告，评定公司主体长期信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定，公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 18.31 亿元，因此本公司未对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别关注。

四、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意接受本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束。

五、关于公司的股利分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

1、公司可以采取现金、股票或者现金+股票相结合的方式分配利润，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；公司原则上每年进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司情况提议在中期进行现金分红。

2、现金分红的具体条件和比例：公司当年实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。

公司每年采取现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；

如有重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 40%；

3、公司主要采取现金分红的利润分配政策，若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金利润分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。

4、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；

5、公司发行证券、重大资产重组、合并分立或者因收购导致公司控制权发生变更的，公司应当在募集说明书或发行预案、重大资产重组报告书、权益变动报告书或者收购报告书中详细披露募集或发行、重组或者控制权发生变更后公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明等信息。

6、公司的利润分配应符合相关法律、法规的规定，且需要保持利润分配政策的连续性、稳定性。

（二）公司利润分配的决策程序和机制

1、公司董事会结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见，经董事会审议通过后报经公司股东大会审议批准后实施。如需调整利润分配方案，应重新履行上述程序。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司应当严格执行章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过；独立董事应对调整或变更的理由的真实性、充分性、合理性、审议程序的真实性和有效性以及是否符合章程规定的条件等事项发表明确意见，且公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，必要时，可通过网络投票系统征集股东意见。

3、公司调整现金分红政策的具体条件：

(1) 公司发生亏损或者已发布预亏提示性公告的；

(2) 自利润分配的股东大会召开日后的两个月内，公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利；

(3) 按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施的；

(4) 董事会有合理理由相信按照既定分红政策执行将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响的。

(三) 现金分红的监督约束机制

1、监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督；

2、公司董事会、股东大会在对利润分配政策进行决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董秘信箱及邀请中小投资者参会等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

3、在公司有能力进行现金分红的情况下，公司董事会未做出现金分红预案的，应当说明未现金分红的原因、相关原因与实际是否符合、未用于分红

的资金留存公司的用途及收益情况，独立董事应当对此发表明确的独立意见。股东大会审议上述议案时，应为中小股东参与决策提供了便利；

4、在公司盈利的情况下，公司董事会未做出现金利润分配预案或现金分红低于于当年实现的可分配利润的 20%的，应当在定期报告中披露未分红或少分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；

5、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（四）最近三年的利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

1、2016 年度利润分配方案

2017 年 5 月 16 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了 2016 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2017 年 4 月 21 日的公司总股本 175,466,542 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），共计派发现金股利人民币 22,810,650.46 元（含税）。

2、2017 年度利润分配方案

2018 年 5 月 12 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2018 年 4 月 18 日的公司总股本 175,466,542 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金股利人民币 17,546,654.20 元（含税）。

3、2018 年度利润分配方案

2019 年 4 月 3 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了 2018 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2019 年 4 月 3 日的公司总股本 175,466,542 股

为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），共计派发现金股利人民币 35,093,308.40 元（含税）。

发行人最近三年以现金方式累计分配利润共计 7,545.06 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 11,069.92 万元的 68.16%。

六、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）募集资金投资项目的风险

1、募投项目的建设及实施风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”已经公司充分论证，但该论证是基于当前国家产业政策、行业发展趋势、客户需求变化等条件所做出的投资决策，在项目实际运营过程中，由于市场本身具有不确定性因素，因此仍会面临一定的市场风险。如果募集资金不能及时到位、项目实施进度变缓、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，也将会对本募集资金投资项目的预期效果带来负面影响。

2、新增固定资产折旧影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”建成后，公司的固定资产较本次发行前有所增加，由此带来每年固定资产折旧的增长。虽然，本募集资金投资项目建成后，公司扣除上述折旧费用的预计净利润增长幅度将超过折旧费用的增长幅度。但本项目建成后折旧费用的增加仍可能在短期内影响公司收益的增长。

（二）控股股东质押股份的平仓风险

截至本募集说明书出具日，控股股东持有公司 54,527,143 股股份，占公司股份总数的 31.08%。其中被质押股份 34,290,000 股，占其所持股份的 62.89%，目前，控股股东股权质押融资的平仓线约为 12.60 元，控股股东尚有 20,237,143 股可供补仓，若将该剩余股票全部用于质押，整体平仓线可降至 7.92 元，结合公司每股净资产（10.58 元）、每股收益（0.31 元）等情况，控股股东的平仓风险整体可控。但是如果公司二级市场股价短时间内出现大幅下跌，使得控股股东无法及时补仓，从而导致质押股份可能出现被强制平仓的风险。

（三）与本次可转债相关的风险

1、未转股可转债的本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，公司的本息兑付资金压力将加大，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时公司的承兑能力。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等因素，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

4、可转换公司债券转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股价持续低于本次可转换公司债券

券的转股价格，可转换公司债券的转换价值将因此降低，从而导致可转换公司债券持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转换公司债券转换价值降低，可转换公司债券持有人的利益可能受到不利影响。

5、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次可转债募集资金拟投资的项目将在可转债存续期内逐步为公司带来经济效益。本次发行后，若可转债持有人在转股期内转股过快，将在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内存在每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、可转债价格波动的风险

可转债价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂。在二级市场交易、转股等过程中，可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

7、信用评级变化风险

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，公司的主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA-。

在本次债券的存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

8、可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产

产为 18.31 亿元，不低于 15 亿元，因此公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力重大不利影响的事件，本次可转债存在因公司未提供担保而不能及时兑付风险。

（四）财务风险

1、商誉减值的风险

2015 年末，公司并购森达装饰产生商誉 54,101.20 万元，2015 年~2017 年，并购交易对手已完成业绩承诺，2018 年森达装饰各项经营情况正常，经测试，不存在减值情形。但如果森达装饰未来出现利润下滑、经营状况恶化等情况，则存在商誉减值的风险，从而对上市公司业绩造成重大不利影响。

2、长期股权投资减值的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司对外投资了杭州精纱信息技术有限公司等多家公 司，涉及不锈钢板材、电子商务平台等多个领域。截至 2019 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面价值为 17,130.37 万元，部分被投资企业经营未达预期，公司已对其中杭州精纱信息技术有限公司、宁波搜布信息科技有限公司和南通慧幸智能科技有限公司计提了长期股权投资减值准备。未来如公司投资企业经营不善、需对长期股权投资计提减值，将对公司业绩造成重大不利影响。

请投资者关注以上重大事项提示，并仔细阅读本募集说明书中“第三节 风险因素”等有关章节。

目录

发行人声明.....	1
重大事项提示.....	2
第一节 释义.....	14
一、常用词汇释义.....	14
二、专业词汇释义.....	15
第二节 本次发行概况	17
一、公司基本情况.....	17
二、本次发行基本情况.....	17
三、本次发行的相关机构.....	30
第三节 风险因素	33
一、市场风险.....	33
二、原材料价格波动风险.....	34
三、财务风险.....	35
四、募集资金投资项目的风险.....	35
五、环保风险.....	36
六、技术风险.....	36
七、人力资源风险.....	36
八、政策风险.....	36
九、控股股东质押股份的平仓风险	37
十、与本次可转债相关的风险.....	37
十一、其他风险.....	39
第四节 发行人基本情况	41

一、公司股本结构及前十名股东的持股情况.....	41
二、公司组织结构和权益投资情况.....	41
三、公司控股股东和实际控制人情况.....	58
四、发行人主营业务及主要产品.....	61
五、发行人所处行业基本情况.....	67
六、公司所在行业竞争地位.....	86
七、发行人的主营业务情况.....	95
八、发行人的主要固定资产和无形资产.....	109
九、特许经营权.....	117
十、境外经营情况.....	117
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	117
十二、最近三年发行人、控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	117
十三、发行人利润分配政策.....	118
十四、发行人最近三年发行债券和资信评级情况.....	119
十五、董事、监事和高级管理人员.....	120
十六、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况.....	128
第五节 同业竞争与关联交易	130
一、同业竞争.....	130
二、关联方及关联交易情况.....	132
第六节 财务会计信息	141
一、最近三年财务报告的审计意见.....	141
二、最近三年财务报表.....	141

三、报告期内主要财务指标及其非经常性损益明细表.....	173
四、报告期内合并财务报表范围及变化情况.....	175
第七节 管理层讨论与分析	180
一、财务状况分析.....	180
二、盈利能力分析.....	192
三、现金流量分析.....	203
四、资本性支出分析.....	204
五、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正对公司的影响.....	205
六、重大事项说明.....	208
七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	209
第八节 本次募集资金运用	210
一、募集资金使用计划.....	210
二、本次募集资金投资项目情况.....	210
三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响.....	219
第九节 历次募集资金运用	221
一、最近五年募集资金情况.....	221
二、前次募集资金使用情况.....	223
三、前次募集资金投资项目实现效益情况.....	234
四、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论.....	236
第十节 董事及有关中介机构声明	237
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	237
二、保荐人（主承销商）声明.....	238
保荐机构（主承销商）董事长声明	239
保荐机构（主承销商）总经理声明	240

三、发行人律师声明.....	241
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	242
五、承担债券信用评级业务的机构声明.....	243
第十一节 备查文件	244
一、备查文件.....	244
二、查阅时间.....	244
三、备查文件查阅地点、电话、联系人.....	244

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、常用词汇释义

金轮股份、公司、本公司、发行人	指金轮蓝海股份有限公司
金轮控股、控股股东	指南通金轮控股有限公司，公司控股股东，原名蓝海投资江苏有限公司
金轮投资	指南通金轮企业投资有限公司，公司控股股东金轮控股的控股股东
安富国际（HK）	指安富国际（香港）投资有限公司，公司股东
ROCK JET	指 ROCK JET INTERNATIONAL LIMITED，公司股东安富国际（HK）的控股股东
金轮针布（江苏）	指金轮针布（江苏）有限公司，公司直接控制子公司
森达装饰	指海门市森达装饰材料有限公司，公司直接控制子公司
金轮研发	指南通金轮研发中心有限公司，公司直接控制子公司
成都森通	指成都森通不锈钢有限公司，公司直接控制子公司，原名成都泓锐不锈钢有限公司
金轮特种钢丝	指江苏金轮特种钢丝有限公司，公司直接控制子公司
钢聚人	指钢聚人电商有限公司，公司直接控制子公司
金联云创	指苏州金联云创网络科技有限公司，公司直接控制子公司
柚子工道	指上海柚子工道物联技术有限公司，原名为柚子工道（上海）电子商务有限公司，公司直接控制子公司
上海丹诚	指上海丹诚商业保理有限公司，公司直接控制子公司
金源云纺织	指南通金源云纺织科技有限公司，公司直接控制子公司
金轮智能	指南通金轮智能装备研发有限公司，公司直接控制子公司
瑞格精密	指南通瑞格精密机械有限公司，公司直接控制子公司
金轮智造管理	指南通金轮智造产业管理有限公司，公司直接控制子公司
金轮纺织管理	指南通金轮纺织产业管理有限公司，公司直接控制子公司
金轮不锈钢管理	指南通金轮不锈钢产业管理有限公司，公司直接控制子公司
南通森能	指南通森能不锈钢装饰材料有限公司，公司直接控制子公司
金轮财务	指南通金轮财务咨询有限公司，公司直接控制子公司
金轮金属	指南通金轮金属制品有限公司，公司直接控制子公司
金威工程	指海门金威工程技术咨询有限公司，公司直接控制子公司
钢聚人仓储	指佛山钢聚人仓储有限公司，公司直接控制子公司
软星科技	指杭州软星科技有限公司，公司直接控制子公司
金轮针布（白银）	指金轮针布（白银）有限公司，公司间接控制子公司
华恩纺织	指南通华恩纺织科技有限公司，公司间接控制子公司
惠通针布	指南通惠通针布有限公司，公司间接控制子公司
柚子纱线	指南通柚子纱线电商有限公司，公司间接控制子公司
新瑞纺织	指海门新瑞纺织器材有限公司，公司间接控制子公司
金海顺金属	指浙江金海顺金属科技有限公司，公司参股子公司

优布汇信息	指南通优布汇信息科技有限公司，公司原间接控股公司，现已注销
金瑞成纺织	指南通金瑞成纺织科技有限公司，公司原间接控制子公司，现已注销
保荐机构、保荐人、主承销商、民生证券	指民生证券股份有限公司
会计师、立信会计师事务所	指立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、发行人律师、中伦律师	指北京市中伦律师事务所
中证鹏元	指中证鹏元资信评估股份有限公司
银信评估	指银信资产评估有限公司
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《股票上市规则》	指《深圳证券交易所股票上市规则（2018年修订）》
《管理办法》	指《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指《金轮蓝海股份有限公司章程》
本募集说明书	指《金轮蓝海股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
本次发行	指公司本次公开发行可转换公司债券的行为
股东大会	指金轮蓝海股份有限公司股东大会
董事会	指金轮蓝海股份有限公司董事会
监事会	指金轮蓝海股份有限公司监事会
国家发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家工信部	指中华人民共和国工业和信息化部
深交所	指深圳证券交易所
元、万元、亿元	指人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、最近三年及一期	指2016年、2017年及2018年及2019年1~6月

二、专业词汇释义

纺织梳理器材	指配套于各类纺织梳理机械上用于纤维梳理的各种消耗性器材的总称，包括金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布与预分梳板、整体锡林与顶梳、分梳辊等
梳理机	指纺织产业用于对纤维进行梳理的机器，用于棉纺厂的梳理机习惯称梳棉机，用于毛纺厂的梳理机习惯称梳毛机，用于麻纺厂的梳理机习惯称梳麻机，以此类推
针布	指表面为针或齿的各种梳理机件包覆物，是纺织梳理的重要机件之一，包括金属针布、弹性盖板针布、带条针布
弹性针布	包括弹性盖板针布和带条针布，是在底布上按一定的规律植上“U”形的钢丝针的产品。钢针的截面有圆形、三角形、椭圆形和扁形等多种，这些钢针针尖须经过加工处理，针尖经淬火使之耐磨，钢针表面必须光洁。针布包卷后为使针面平整和锋利，需经平磨和侧磨。植针要求排列整齐，纵、横、斜线清晰
弹性盖板针布	又称盖板针布，指呈片状的弹性针布，在梳棉机上以一组弹性盖板针布形成履带状在锡林上方转动，因此，还称为回转盖板针布

带条针布	指呈带状的弹性针布，弹性带条针布用作棉纺辅助、粗毛纺、织物后整理
线材	又称热轧盘条，是钢材产品的一个大类。线材是生产各类钢丝及钢丝绳、束的原材料
底布	指由 3~9 层织物（主要是棉、毛、麻布）胶合而成，用于棉纺时表面覆加一层硫化橡皮，用于毛纺时表面覆加一层较厚的毛毡或耐油合成橡胶
附加分梳件	指新型梳理机为了提高产量，在原有的梳理元件的基础上增加了梳理元件，这些增加的梳理元件习惯称为附加分梳件，附加分梳件固定安装在梳理机上，不转动也不移动，也称固定分梳件
固定盖板针布	指安装在梳理机锡林部件上面的附加分梳件
预分梳板	指安装在刺辊部件的上/下方部位，呈板状的附加分梳件，由于梳理机的刺辊部位是纤维的预分梳区域，故称预分梳板
分梳辊	指气流纺纱机的关键器材，其辊体表面布满了针齿，功能是通过布满针齿的辊体高速旋转将棉条布分梳分解成平行的单纤维束，平行的单纤维束在转杯中加捻成纱
整体锡林	指配套于精梳机的关键部件，形状为半柱筒，筒体表面为针齿，对梳理机梳理后的纤维条子进行再梳理（精梳），进一步排除纤维条中的短纤维、棉结、杂质，使纤维更加平行伸直，纤维的一致性更好
顶梳	指配套于精梳机的关键部件，形状呈梳子，梳针为钢丝针或钢片针。对梳理机梳理后的纤维条子进行再梳理（精梳），进一步排除纤维条中的短纤维、棉结、杂质，使纤维更加平行伸直，纤维的一致性更好
浦项研究院	指由韩国浦项集团在华投资的浦项(中国)投资有限公司设立的关于钢铁产业相关市场情况的研究机构

本募集说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：金轮蓝海股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“发行人”或“金轮股份”）

英文名称：GERON CO., LTD.

注册地址：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号

办公地址：江苏省南通经济技术开发区滨水路 6 号

法定代表人：陆挺

注册资本：17,546.6542 万元人民币

成立日期：2004 年 12 月 14 日（2007 年 12 月 26 日整体变更为股份公司）

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：金轮股份

股票代码：002722

经营范围：企业总部管理，投资管理与资产管理；计算机信息技术咨询服务；非学历非职业技能培训；工业品仓储服务（危险化学品除外）；钢丝制品生产与销售（生产另设分支机构）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次可转债公开发行经公司第四届董事会 2019 年第一次会议审议通过，并经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过；经 2019 年第一次临时股东大会授权，公司第四届董事会 2019 年第四次会议对本次可转债发行规模及募集资金投资项目进行了调整，公司第四届董事会 2019 年第七次会议对本次可转债发行规模进行了调整。

2019年7月12日，公司本次发行申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

2019年8月16日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准金轮蓝海股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]1514号），核准公司向社会公开发行面值总额21,400万元可转换公司债券。

（二）本次发行的可转换债券的主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律、法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额人民币21,400.00万元。

3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值100元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次可转债存续期限为发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的票面利率为第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。

6、付息的期限和方式

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债的当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为本次可转债发行首日。

②付息日: 每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日: 每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转债,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④本次发行的可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

8、转股股数确定方式

本次可转债持有人在转股期内申请转股时,转股数量的计算方式为 $Q=V/P$,并以去尾法取一股的整数倍。其中:V:指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额;P:指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换1股的可转债部分,公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定,在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

9、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 14.96 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律、法规及证券监管部门的相关规定来制订。

10、转股价格向下修正条款

(1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格为本次可转债票面面值的110%（含最后一期利息）。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的部分或者全部本次可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

14、发行方式及发行对象

本次发行的金轮转债向股权登记日（2019年10月11日，T-1日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用通过深交所交易系统网上发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（1）公司原股东：发行公告公布的股权登记日（2019年10月11日，T-1日）收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的发行人全体股东；

（2）社会公众投资者：在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）；

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

16、本次募集资金用途及实施方式

公司本次公开发行的募集资金总额不超过人民币 21,400.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
高端不锈钢装饰板生产项目	南通森能不锈钢装饰材料有限公司	28,300.00	21,400.00

在本次公开发行可转债募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

17、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

18、募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

19、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金 21,400.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（四）债券持有人以及债券持有人会议相关事项

为充分保护债券持有人的合法权益，公司董事会制定了《金轮蓝海股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，该规则已经公司董事会、股东大会审议通过。债券持有人会议相关内容如下：

债券持有人会议根据债券持有人会议规则审议通过的决议，对全体债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次可转债的持有人，下同）均有同等约束力。

投资者认购、持有或受让本次可转债，均视为其同意债券持有人会议规则的所有规定并接受本规则的约束。

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

（3）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（4）根据约定的条件行使回售权；

（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

（6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

（1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(4) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议相关事项

(1) 存在下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(2) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额10%及以上的债券持有人书面提议；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(3) 债券持有人会议的召集

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到提议之日起三十日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种证券交易所或公司指定信息披露媒体上公告通知。

会议通知应包括以下内容：

①会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

②提交会议审议的议案；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议；

④授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

⑤确定有权出席该次债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

（4）债券持有人会议的出席人员

债券持有人会议的债权登记日为债券持有人会议召开日期之前第 5 个交易日。债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次债券持有人为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

下列机构或人员可以列席债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

①债券公司（即公司）；

②质权人代理人；

③其他重要关联方。

公司董事、监事和高级管理人员可以列席债券持有人会议。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

（5）债券持有人会议的程序

债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取网络、通讯等方式召开。首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票

人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、证券账户卡号码、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

（6）债券持有人会议的表决与决议

债券持有人会议进行表决时，以每张债券为一票表决权。

债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

除本规则另有规定外，债券持有人会议决议须经出席会议的代表二分之一以上表决权的债券持有人同意方能通过。

会议设监票人两名，负责会议计票和监票。监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人具

有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和《可转债募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

债券持有人会议应有会议记录。会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为十年。

（五）承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）民生证券股份有限公司以余额包销的方式承销。本次可转换公司债券的承销期为2019年10月10日至2019年10月18日。

（六）发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	600.00
律师费用	80.00
会计师费用	65.00
资信评级费用	30.00
发行登记费用	2.14
信息披露费及路演推介费用	62.00
合计	839.14

上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下表。下述日期为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，保荐机构（主承销商）将修改发行日程并及时公告。

交易日	事项	停盘安排
T-2日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T日	刊登发行提示性公告、原股东优先配售、网上申购日	正常交易
T+1日	刊登网上发行中签率公告、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2日	刊登网上中签结果公告、网上中签缴款	正常交易
T+3日	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4日	刊登发行结果公告	正常交易

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行可转换公司债券上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易，具体上市时间将另行公告。

（九）债券评级及担保情况

本次发行的可转债未提供担保。

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，债券信用等级为 AA-，发行主体长期信用等级为 AA-，评级展望为稳定。中证鹏元将对公司本次可转债每年公告一次定期跟踪评级报告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人：金轮蓝海股份有限公司

法定代表人：陆挺

住所：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号

电话：0513-80776888

传真：0513-80776886

联系人：邱九辉

（二）保荐机构（主承销商）：民生证券股份有限公司

法定代表人：冯鹤年

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

保荐代表人：王凯、徐杰

项目协办人：王建玮

项目组其他成员：闫冰冰、谢嘉乐、谢超、张腾夫

电话：0755-22662026

传真：0755-22662111

（三）律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

地址：中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦

经办律师：熊川、王振

电话：010-59572288

传真：010-65681022

（四）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

经办注册会计师：姚辉、李新民

电话：021-23280000

传真：021-63392558

（五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

经办评级人员：贾聪、刘师宇

电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

（六）股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）保荐机构（主承销商）收款银行：

户名：民生证券股份有限公司

账号：03003460974

开户行：上海银行北京金融街支行

大额支付系统号：325100058073

（八）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区莲花街道福田区深南大道 2012 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

第三节 风险因素

投资者在评价及投资公司此次发行的可转债时，除本可转债募集说明书提供的其他各项资料外，应特别注意下述各项风险。

一、市场风险

（一）下游市场需求波动带来的风险

1、纺织梳理器材业务

公司纺织梳理器材下游客户集中在纺织行业和受纺织行业景气度影响较大的纺织机械行业，纺织行业的景气程度对纺织梳理器材的市场需求影响较大，纺织行业处于景气阶段时，市场需求旺盛；纺织行业处于低迷阶段时，纤维加工量和纺织机械设备需求变弱，市场需求下降。但同时，纺织梳理器材行业又具有一定的抗周期性特征，在纺织行业处于低迷阶段时，纺织企业为应对日益竞争剧烈的市场状况会加快其品种更新换代速度，提升纱线质量满足下游客户需求，这些因素有利于提高其梳理器材的更换频率，从一定程度上缓解了纺织行业波动对纺织梳理器材行业带来的负面影响。但纺织行业的周期性波动仍会导致其市场需求发生变化，进而影响公司的经营业绩。

2、不锈钢装饰板业务

公司不锈钢装饰板下游客户主要分布在电梯、厨卫及家用电器等行业，并以电梯行业为主。电梯需求受房地产行业的景气程度影响较大，当房地产行业不景气时，房地产投资建设规模将会受到影响，从而影响电梯需求，进而对不锈钢装饰的需求产生影响。厨卫及家电行业需求也受到房地产及人民可支配收入水平的影响。因此，公司不锈钢板块的业绩受到房地产行业的景气程度及人民可支配收入水平的影响。

（二）市场竞争加剧的风险

1、纺织梳理器材业务

我国是全球纺织梳理器材最大的消费市场，也是全球主要纺织梳理器材生产

企业最关注的市场之一。长期以来，我国纺织梳理器材高端市场基本被国际著名企业所垄断，随着国内企业综合竞争力的提升，优势企业产品性能与国外先进产品间的差距在逐步缩小，高端领域的市场竞争状况将会因此而进一步加剧。

我国纺织梳理器材生产企业的集中度相对较低，且大部分定位于中低端产品的生产。随着纺织梳理器材生产企业制造技术等方面的日益积累，国内市场产品同质化现象逐步明显，中低端产品的竞争将会进一步加剧。

2、不锈钢装饰板业务

伴随国内城市化进程及人民生活水平的不断提高，城市建设、城市美化以及人们日常生活对不锈钢需求也持续提高。不锈钢市场广阔的需求吸引了大量国内外资本及相关行业企业的投入，国内不锈钢及相关制品的产能也呈快速增长态势，国内不锈钢装饰板行业的市场竞争日趋激烈，销售价格下降，利润率水平随之下降，对公司未来经营业绩产生不利影响。

二、原材料价格波动风险

1、纺织梳理器材业务

线材和特种钢丝是公司纺织梳理器材产品的主要原材料，钢材价格的波动将会影响线材和特种钢丝的采购价格，进而导致公司毛利率发生波动，从而影响公司经营业绩的稳定性。

2、不锈钢装饰板业务

不锈钢冷轧卷板是不锈钢装饰板产品的主要原材料，而铁矿石、镍、铬是不锈钢板生产的主要原材料。近年来，国际市场镍的价格波动较大，对不锈钢产品的生产成本影响较大。尽管公司大部分产品销售价格已经采取与不锈钢冷轧卷板价格实行联动，但如果原材料价格出现大幅波动，公司仍将面临产品价格波动的风险，公司盈利能力将受到一定影响，存在利润波动的风险。

若未来公司主要原材料采购价格持续大幅上涨，而公司未能通过向下游转移或技术创新等方式应对价格上涨的压力，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

三、财务风险

（一）存货变现的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司存货账面价值为 51,657.01 万元，主要为原材料不锈钢卷材和纺织梳理器材产品等。为保证及时交货，公司对纺织梳理器材的常规品种产品进行备货，产品适销性具有较大保证。但如果客户的产品需求型号发生重大变化，部分存货可能产生滞销风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）商誉减值的风险

2015 年末，公司并购森达装饰产生商誉 54,101.20 万元，2015 年~2017 年，并购交易对手已完成业绩承诺，2018 年森达装饰各项经营情况正常，经测试，不存在减值情形。但如果森达装饰未来出现利润下滑、经营状况恶化等情况，则存在商誉减值的风险，从而对上市公司业绩造成重大不利影响。

（三）长期股权投资减值的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司对外投资了杭州精纱信息技术有限公司等多家公司，涉及不锈钢板材、电子商务平台等多个领域。截至 2019 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面价值为 17,130.37 万元，部分被投资企业经营未达预期，公司已对其中杭州精纱信息技术有限公司、宁波搜布信息科技有限公司和南通慧幸智能科技有限公司计提了长期股权投资减值准备。未来如公司投资企业经营不善、需对长期股权投资计提减值，将对公司业绩造成重大不利影响。

四、募集资金投资项目的风险

（一）募投项目的建设及实施风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”已经公司充分论证，但该论证是基于当前国家产业政策、行业发展趋势、客户需求变化等条件所做出的投资决策，在项目实际运营过程中，由于市场本身具有不确定性因素，因此仍会面临一定的市场风险。如果募集资金不能及时到位、项目实施进度变缓、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，也将会对本募集资金投资项目的预期效果

带来负面影响。

（二）新增固定资产折旧影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”建成后，公司的固定资产较本次发行前有所增加，由此带来每年固定资产折旧的增长。虽然，本募集资金投资项目建成后，公司扣除上述折旧费用的预计净利润增长幅度将超过折旧费用的增长幅度。但本项目建成后折旧费用的增加仍可能在短期内影响公司收益的增长。

五、环保风险

不锈钢装饰板和纺织梳理器材生产过程中会产生一定的废水、废气和废料，上述废水、废气和废料均经过严格的环保处理工艺流程，达到环保政策及法规的处理要求。但如果国家出台更加严格的环境保护规定和政策，对不锈钢装饰板行业和纺织梳理器材行业实行更为严格的环保标准和规范，公司的环保投入将存在进一步增加的可能性，从而导致经营成本增加，影响公司的收益水平。

六、技术风险

随着公司产品下游应用领域新产品的研发、工艺技术的改良升级、终端客户需求的变化，对产品的品质、良品率、个性化的要求将不断提升。如果公司在技术研发方面不能跟上行业发展趋势和客户需求变化，其现有技术优势可能会被竞争对手超越，进而失去部分客户和市场份额，从而影响其盈利能力和持续发展能力。

七、人力资源风险

技术研发优势和管理优势是公司的重要竞争优势，上述两种优势的保持与强化离不开高素质的经营、管理和技术人员。报告期，公司经营管理和研发团队稳定，员工流失率较低。尽管公司的薪酬待遇和发展机会对员工具有较强的吸引力，但是公司仍不能完全避免少数经营、管理和技术人员流失带来的人力资源风险。

八、政策风险

公司不锈钢装饰板所处行业，与宏观经济运行发展及国民经济建设密切相

关，近年来国家发改委、工信部颁布了一系列产业政策，为行业内企业的发展奠定了良好的基础。公司将根据产业政策适时调整发展规划，坚持不锈钢品种的结构调整和优化升级，符合国家相关的产业政策要求。但是，不排除国家未来会对钢铁产业出台更为严厉的调控政策，公司将面临产业政策风险。

九、控股股东质押股份的平仓风险

截至本募集说明书出具日，控股股东持有公司 54,527,143 股股份，占公司股份总数的 31.08%。其中被质押股份 34,290,000 股，占其所持股份的 62.89%，目前，控股股东股权质押融资的平仓线约为 12.60 元，控股股东尚有 20,237,143 股可供补仓，若将该剩余股票全部用于质押，整体平仓线可降至 7.92 元，结合公司每股净资产（10.58 元）、每股收益（0.31 元）等情况，控股股东的平仓风险整体可控。但是如果公司二级市场股价短时间内出现大幅下跌，使得控股股东无法及时补仓，从而导致质押股份可能出现被强制平仓的风险。

十、与本次可转债相关的风险

（一）未转股可转债的本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，公司的本息兑付资金压力将加大，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时公司的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（三）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等因素，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

（四）可转换公司债券转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股价持续低于本次可转换公司债券的转股价格，可转换公司债券的转换价值将因此降低，从而导致可转换公司债券持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转换公司债券转换价值降低，可转换公司债券持有人的利益可能受到不利影响。

（五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次可转债募集资金拟投资的项目将在可转债存续期内逐步为公司带来经济效益。本次发行后，若可转债持有人在转股期内转股过快，将在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内存在每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）可转债价格波动的风险

可转债价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，因此价格

波动较为复杂。在二级市场交易、转股等过程中，可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

（七）信用评级变化风险

经中证鹏元评级，公司的主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为AA-。

在本次债券的存续期内，中证鹏元每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

（八）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2018年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为18.31亿元，不低于15亿元，因此公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力重大不利影响的事件，本次可转债存在因公司未提供担保而不能及时兑付风险。

（九）可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险

在本公司可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。且如果在修正后公司股票价格依然持续下跌，未来股价持续低于向下修正后的转股价格，则将导致可转债的转股价值发生重大不利变化，进而可能导致出现可转债在转股期内回售或不能转股的风险。

十一、其他风险

（一）股票及可转债价格波动风险

公司股票及可转债价格可能受到国家政治经济政策、市场供求、投资者心理等因素以及其他不可预见因素的影响，股价及债价的变动不完全取决于公司的经营业绩，投资者在选择投资公司股票、可转债时，应充分考虑到市场的各种风险。

（二）审批风险

本次可转债发行尚须满足多项条件方可完成，包括但不限于取得证监会核准等。上述审批事项能否获得核准，以及获得相关核准的时间均存在不确定性。

第四节 发行人基本情况

一、公司股本结构及前十名股东的持股情况

(一) 公司股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，公司的总股本为 175,466,542 股，股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	3,228,980	1.84%
其中：境内自然人	3,228,980	1.84%
二、无限售条件流通股份	172,237,562	98.16%
三、股份总数	175,466,542	100.00%

(二) 公司前十名股东的持股情况

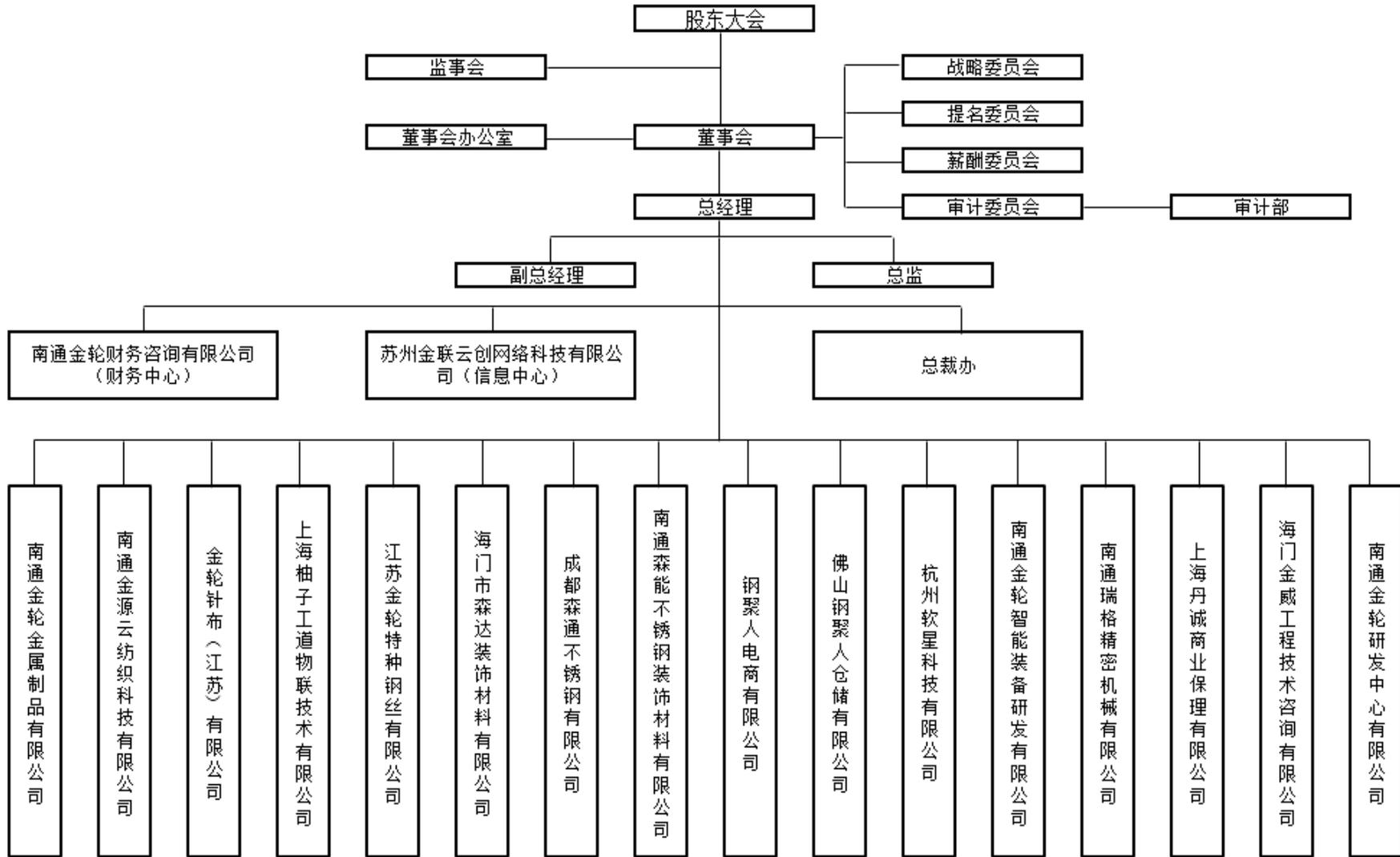
截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股本性质	持股总数（股）	持股比例	其中有限售条件股数（股）
1	南通金轮控股有限公司	境内非国有法人	54,527,143	31.08%	-
2	安富国际（香港）投资有限公司	境外法人	17,205,904	9.81%	-
3	朱善忠	境内自然人	10,601,423	6.04%	-
4	金轮蓝海股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	5,228,525	2.98%	-
5	洪亮	境内自然人	4,278,807	2.44%	3,209,105
6	朱善兵	境内自然人	3,524,707	2.01%	-
7	深圳尚诚壹品资产管理有限公司—尚诚精选 3 号私募基金	其他	1,985,300	1.13%	-
8	深圳尚诚壹品资产管理有限公司—尚诚精选 6 号私募证券投资基金	其他	1,633,433	0.93%	-
9	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1,282,000	0.73%	-
10	汤长松	境内自然人	750,000	0.43%	-
	合计		101,016,842	57.58%	3,209,105

二、公司组织结构和权益投资情况

(一) 公司组织结构

截至本募集说明书出具日，公司的组织结构如下：



（二）公司权益投资情况

截至本募集说明书出具日，公司共拥有 26 家直接或间接控股公司，具体情况如下：

序号	子公司名称	持股比例	
		直接	间接
1	金轮针布（江苏）	100.00%	
2	森达装饰	100.00%	
3	金轮研发	100.00%	
4	成都森通	100.00%	
5	金轮特种钢丝	100.00%	
6	钢聚人	100.00%	
7	金联云创	100.00%	
8	柚子工道	100.00%	
9	上海丹诚	100.00%	
10	金源云纺织	100.00%	
11	金轮智能	100.00%	
12	瑞格精密	100.00%	
13	金轮智造管理	100.00%	
14	金轮纺织管理	100.00%	
15	金轮不锈钢管理	100.00%	
16	南通森能	100.00%	
17	金轮财务	100.00%	
18	金轮金属	100.00%	
19	金威工程	80.00%	
20	钢聚人仓储	70.00%	
21	软星科技	51.00%	
22	金轮针布（白银）		100.00%
23	华恩纺织		100.00%
24	惠通针布		90.00%
25	新瑞纺织		66.00%
26	柚子纱线		60.00%

注：南通华恩纺织科技有限公司、南通柚子纱线电商有限公司已经向工商局提交注销手续。

上述企业的基本情况如下：

1、金轮针布（江苏）有限公司

金轮针布（江苏）基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2009年5月18日
注册资本	22,436.455797 万元人民币
实收资本	22,436.455797 万元人民币

项目	基本情况
注册地址	海门市四甲镇富强路 86 号
法定代表人	魏贤良
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	梳理器材、纺织器材、纺织机械的生产、销售、安装、保养及其技术咨询服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

金轮针布（江苏）最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018 年 12 月 31 日或 2018 年
总资产	61,652.29
净资产	29,174.35
总收入	50,669.01
净利润	4,946.06

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、海门市森达装饰材料有限公司

森达装饰基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	1999 年 3 月 24 日
注册资本	15,500 万元
实收资本	15,500 万元
注册地址	海门市天补镇通启路 23 号
法定代表人	汤华军
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	不锈钢发纹板、不锈钢制品（压力容器除外）制造、加工、销售；机械设备及零部件的研发、生产、销售；黑色金属材料、塑料制品、建材、化工产品（危险化学品除外）、五金配件批发、零售；道路普通货物运输；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

森达装饰最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018 年 12 月 31 日或 2018 年
总资产	96,562.89
净资产	43,455.02
营业收入	156,210.91

净利润	8,660.46
-----	----------

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

3、南通金轮研发中心有限公司

金轮研发基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2006年10月24日
注册资本	3,189.69万元
实收资本	3,189.69万元
注册地址	南通开发区滨水路6号
法定代表人	邱九辉
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	研制针布机械设备；研究机械设备、特种钢丝及其制品；自有技术咨询、自有技术服务、自有技术转让；自有房屋租赁、物业服务、汽车租赁与服务、餐饮服务、会务服务、组织文化交流活动（演出除外）、物业修缮、绿化工程及花木租售、商业服务、预包装食品零售批发、票务服务。（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）

金轮研发最近一年的主要财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	3,292.75
净资产	3,177.61
营业收入	434.37
净利润	-56.22

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、成都森通不锈钢有限公司

成都森通基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2014年3月4日
注册资本	15,390万元人民币
实收资本	15,390万元人民币
注册地址	四川省成都市金堂县淮口镇四川金堂工业园区安徽路666号
法定代表人	黄春辉
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	不锈钢发纹板、电梯配件、不锈钢及有色金属（不含稀贵金属）、不锈钢制品（压力容器除外）制造、加工、销售；批发、零售：黑色金属材料、塑料制品、建材、化工产品（危险化

项目	基本情况
	学品除外)、五金配件；普通货物道路运输；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。

成都森通最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	17,439.94
净资产	11,597.17
营业收入	2,083.69
净利润	-247.79

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

5、江苏金轮特种钢丝有限公司

金轮特种钢丝基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2015年3月23日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地址	南通市海门市四甲镇富强路86号
法定代表人	曹志强
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	特种钢丝的研发、生产、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）

金轮特种钢丝最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	934.03
净资产	753.79
营业收入	4,725.70
净利润	137.25

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

6、钢聚人电商有限公司

钢聚人基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2016年4月5日
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
注册地址	海门市滨江街道新安江路99号
法定代表人	龚伟
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	网上销售金属材料、建材、通用机械及配件、五金产品、电子产品；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；商务信息咨询；物流信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；普通货物仓储服务；货运代理。 （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）

钢聚人最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	11,493.87
净资产	5,236.25
营业收入	132,314.82
净利润	-62.02

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

7、苏州金联云创网络科技有限公司

金联云创基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2016年8月22日
注册资本	180万元
实收资本	180万元
注册地址	苏州工业园区新平街388号23幢3层05单元
法定代表人	周建平
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	计算机网络技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务；计算机系统集成，计算机软硬件、通讯设备、机电产品、电子产品的销售。（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）

金联云创最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
------	-------------------

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	40.50
净资产	-63.97
营业收入	476.73
净利润	-44.67

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

8、上海柚子工道物联技术有限公司

柚子工道基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2016年12月16日
注册资本	5,000万元
实收资本	500万元
注册地址	上海市闵行区申长路988弄8号905室
法定代表人	黄春辉
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	从事物联网技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电产品、纺织原辅材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，商务咨询，设计、制作、代理、发布各类广告，仓储管理。（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）

柚子工道最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	203.90
净资产	162.37
营业收入	150.59
净利润	-130.28

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

9、上海丹诚商业保理有限公司

上海丹诚基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2016年11月23日
注册资本	10,000万元
实收资本	350万元

项目	基本情况
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室
法定代表人	陈国峰
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	进出口保理业务, 国内及离岸保理业务, 与商业保理相关的咨询业务。（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）

上海丹诚最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018 年 12 月 31 日或 2018 年
总资产	357.43
净资产	177.43
营业收入	5.25
净利润	-68.65

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

10、南通金源云纺织科技有限公司

金源云纺织基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017 年 3 月 29 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	500 万元
注册地址	南通市苏通科技产业园区江成路 1090 号江湾国际中心 1 号楼 305 室
法定代表人	孙洁
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	纺织品研发；针纺织品、纺织面料、纺织服装生产、销售；纺织原料销售；工程用纺织品生产、销售；棉、麻种植和加工；纺机设备和配件的代理及销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外）；普通货物的运输；物流、仓储服务；纺织技术及相关信息咨询服务；互联网电商平台的销售及推广。（以上经营范围涉及生产、加工、仓储的另设分支机构经营）（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）

金源云纺织最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018 年 12 月 31 日或 2018 年
总资产	814.11
净资产	-379.86

财务指标	2018年12月31日或2018年
营业收入	14,181.34
净利润	-566.67

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

11、南通金轮智能装备研发有限公司

金轮智能基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年5月5日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地址	南通市开发区滨水路6号
法定代表人	周建平
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	机器人及工业自动化设备、自动化生产线的研发、制造、销售、安装及调试；智能物流系统的研发；智能化工厂的集成及解决方案。汽车新能源等先进关键零部件研发、制造及销售。（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）

金轮智能最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	577.10
净资产	-149.39
营业收入	585.23
净利润	-495.34

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

12、南通瑞格精密机械有限公司

瑞格精密基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年4月28日
注册资本	800万元
实收资本	600万元
注册地址	南通市海门市四甲镇国强工业区富强路86号
法定代表人	赵旭东
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	机械及零部件的研发、生产、销售。（依法须经批准的项目，

项目	基本情况
	经相关部门批准后方可开展经营活动)

瑞格精密最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	1,412.36
净资产	632.24
营业收入	1,495.21
净利润	88.38

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

13、南通金轮智造产业管理有限公司

金轮智造管理基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年12月19日
注册资本	500万元
实收资本	0万元
注册地址	南通市开发区滨水路6号
法定代表人	刘韶
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	智造产业研究、智能化工厂整体解决方案咨询和项目集成，智能装备研发、制造、销售与代理，企业管理咨询，企业管理服务。（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）

截至2018年底，金轮智造管理暂未出资亦未开展经营业务。

14、南通金轮纺织产业管理有限公司

金轮纺织管理基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年11月15日
注册资本	5,000万元
实收资本	0万元
注册地址	南通市开发区滨水路6号
法定代表人	刘韶
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	产业项目管理，纺织品、棉纱销售（含网络销售）；金属材料销售（含网络销售）；普通货物仓储服务；商务信息咨询；计算机技术开发。（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 2018 年底，金轮纺织管理暂未出资亦未开展经营业务。

15、南通金轮不锈钢产业管理有限公司

金轮不锈钢管理基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017 年 12 月 19 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	120 万元
注册地址	南通市开发区滨水路 6 号
法定代表人	刘韶
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	产业项目管理，金属材料及制品销售（含网络销售）；普通货物仓储服务；商务信息咨询；计算机技术开发；企业管理服务；技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

金轮不锈钢管理最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018 年 12 月 31 日或 2018 年
总资产	35.43
净资产	35.37
营业收入	-
净利润	-84.63

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

16、南通森能不锈钢装饰材料有限公司

南通森能基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017 年 12 月 8 日
注册资本	5,000 万元
实收资本	3,000 万元
注册地址	如东县县城工业新区天山路东侧
法定代表人	汤华军
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	不锈钢、不锈钢装饰板、镜面板、蚀刻板、镀钛板、家电彩涂板、家电镀锌板、轧硬板、酸洗板、压型板生产、销售；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）

南通森能最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	3,124.78
净资产	950.42
营业收入	3,959.22
净利润	-49.58

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

17、南通金轮财务咨询有限公司

金轮财务基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年3月16日
注册资本	100万元
实收资本	50万元
注册地址	南通市开发区滨水路6号
法定代表人	周海生
股东构成	金轮股份（100%）
经营范围	财务税务咨询、财务管理咨询、税务筹划等。（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）

金轮财务最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	274.61
净资产	151.31
营业收入	640.07
净利润	81.31

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

18、南通金轮金属制品有限公司

金轮金属基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2019年2月1日
注册资本	3,000万元
实收资本	10万元
注册地址	南通市如东县如东经济开发区黄河路100号
法定代表人	洪伟
股东构成	金轮股份（100%）

项目	基本情况
经营范围	金属制品、金属纺织器材及零部件的制造、加工、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）

19、海门金威工程技术咨询有限公司

金威工程基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2015年3月4日
注册资本	10万元
实收资本	10万元
注册地址	南通市海门经济技术开发区广州路999号
法定代表人	唐国忠
股东构成	金轮股份（80%）、唐国忠（20%）
经营范围	工程技术信息咨询，工程项目策划、代理、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

金威工程最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	165.01
净资产	114.13
营业收入	148.52
净利润	40.25

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

20、佛山钢聚人仓储有限公司

钢聚人仓储基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2018年1月19日
注册资本	1,500万元
实收资本	1,500万元
注册地址	佛山市顺德区陈村镇潭洲工业区工业三路38号力源物流城B区78号
法定代表人	徐强
股东构成	金轮股份（70%）、广东御丰创展金属科技有限公司（30%）
经营范围	仓储服务（不含危险品）；金属材料的开平、分条、拉丝加工；金属材料及其制品、五金产品的销售。（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）

钢聚人仓储最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	1,467.03
净资产	1,412.05
营业收入	601.25
净利润	-87.95

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

21、杭州软星科技有限公司

软星科技基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2006年5月19日
注册资本	500万元
实收资本	500万元
注册地址	浙江省杭州市莫干山路1418-66号3幢6层601室（上城科技工业基地）
法定代表人	孙炜
股东构成	金轮股份（51%）、孙炜（34%）、浙江大崛商贸有限公司（15%）
经营范围	计算机软硬件、网络工程、通信产品的技术开发、技术服务、成果转让；计算机系统集成；计算机软硬件、网络设备、鞋类、箱包、服装的销售。（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）

软星科技最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	650.57
净资产	468.74
营业收入	466.49
净利润	-7.28

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

22、金轮针布（白银）有限公司

金轮针布（白银）基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2006年3月15日
注册资本	6,804.735万元
实收资本	6,804.735万元
注册地址	甘肃省白银市白银区高科技产业园区南环路2号
法定代表人	黄宏兵

项目	基本情况
股东构成	金轮针布（江苏）（100%）
经营范围	生产销售纺织器材、纺织机械零配件、盖板用底布。

金轮针布（白银）最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	9,290.65
净资产	8,567.04
营业收入	8,292.51
净利润	1,131.82

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

23、南通华恩纺织科技有限公司

华恩纺织基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年5月18日
注册资本	200万元
实收资本	0万元
注册地址	南通市苏通科技产业园区江成路1088号内3幢3564室
法定代表人	孙洁
股东构成	金源云纺织（100%）
经营范围	工程用特种纺织品、纺织品、纺织面料、纺织服装研发、生产、销售；棉、麻种植；普通货物仓储；自营和代理上述各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；物流服务。（以上经营范围涉及生产、种植、仓储的另设分支机构经营）（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2018年底，华恩纺织暂未出资亦未开展经营业务。

24、南通惠通针布有限公司

惠通针布基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2013年9月22日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地址	南通市通州区二甲镇光明东路
法定代表人	朱强
股东构成	金轮针布（江苏）（90%）、朱强（10%）

项目	基本情况
经营范围	金属针布、纺织专用设备、纺织机械配件、针布包装盘生产、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）

惠通针布最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	506.63
净资产	408.35
营业收入	954.87
净利润	81.23

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

25、南通柚子纱线电商有限公司

柚子纱线基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2017年12月27日
注册资本	1,000万元
实收资本	0万元
注册地址	南通市海门市海门经济技术开发区广州路999号
法定代表人	洪烨华
股东构成	金轮纺织管理（60%）、王果刚（30%）、杭州精纱信息技术有限公司（10%）
经营范围	网上贸易代理；纱线、纺织品、纺织原料批发、零售；纺织科技领域内的技术开发、技术服务；会议及展览服务；普通货物仓储；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

柚子纱线最近一年的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	0.12
净资产	-0.08
营业收入	-
净利润	-0.08

注：最近一年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

26、海门新瑞纺织器材有限公司

新瑞纺织基本情况如下：

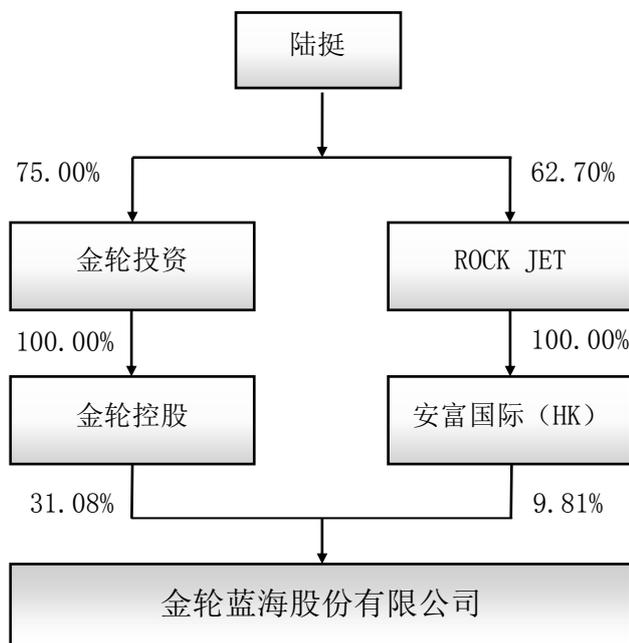
项目	基本情况
成立时间	2019年4月18日
注册资本	2,000万元
实收资本	0万元
注册地址	南通市海门市四甲镇富强路86号
法定代表人	姜音
股东构成	金轮针布（66%）、林会平（34%）
经营范围	纺织专用设备及配件制造、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

三、公司控股股东和实际控制人情况

截至本募集说明书签署日，南通金轮控股有限公司持有公司31.08%的股份，为公司的控股股东。陆挺分别通过南通金轮控股有限公司及安富国际（香港）投资有限公司持有公司31.08%及9.81%的股份，为公司的实际控制人。

（一）实际控制人及控股股东的控制关系

截至本募集说明书签署日，实际控制人及控股股东的控制关系情况如下：



（二）控股股东基本情况

1、南通金轮控股有限公司

截至本募集说明书签署日，南通金轮控股有限公司的基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2009年9月7日
注册资本	3,275.60万元
实收资本	3,275.60万元
法定代表人	陆挺
注册地	海门市海门镇丝绸路949附2号
股东构成	金轮投资(100.00%)
主营业务	控股公司服务；企业管理咨询；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

最近一年，金轮控股经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据如下：

单位：万元

财务指标	2018年12月31日或2018年
总资产	314,774.73
净资产	186,987.70
净利润	10,808.59

截至目前，发行人控股股东持有本公司54,527,143股股份，占公司股份总数的31.08%，其中被质押股份34,290,000股，占其所持股份的62.89%。

公司控股股东针对潜在的平仓风险，制定了如下还款具体措施：

①公司控股股东已于2019年4月9日发布减持公告，拟以集中竞价及大宗交易方式减持公司股份不超过10,527,992股，减持资金将用于偿还股权质押借款，减少负债规模，降低偿债风险；

②公司控股股东将尽力回收对外借款，回收本金及利息可用于偿还股权质押借款；

③必要时，控制股东可处置部分对外投资，以回笼资金偿还借款；或追加质权人认可的其他抵押物或质押物。

④上市公司经营运转正常，双主营业务均有较强的稳定性，公司控股股东每年均获得稳定可期的分红。

公司控股股东就控制股份质押融资风险及持续维持控制地位的事宜出具《关于控制股份质押融资风险及持续维持控制地位的承诺函》，具体承诺内容如下：

“1、本公司财务状况良好，具备按期对所负债务进行清偿并解除股权质押的能力，本公司将按期偿还质押借款本息并解除股权质押，确保上市公司控制权的

稳定性；

2、本公司将积极关注二级市场走势，及时做好预警工作并灵活调动整体融资安排，若本公司所持公司股票触及平仓线，本公司将采取提前偿还融资款项、追加保证金、补充提供担保物、进行现金偿还或提前回购所质押的股份等合法措施，避免因本公司所持上市公司股票被处置而导致的平仓风险，确保上市公司控制权的稳定性。”

公司实际控制人就控制股份质押融资风险及持续维持控制地位的事宜出具《关于控制股份质押融资风险及持续维持控制地位的承诺函》，具体承诺内容如下：

“1、金轮控股财务状况良好，具备按期对所负债务进行清偿并解除股权质押的能力，本人将确保金轮控股将按期偿还质押借款本息并解除股权质押，确保上市公司控制权的稳定性；

2、本人将积极关注二级市场走势，及时督促金轮控股做好预警工作并灵活调动整体融资安排，若金轮控股所持上市公司股票触及平仓线，本人将提供或促使金轮控股采取提前偿还融资款项、追加保证金、补充提供担保物、进行现金偿还或提前回购所质押的股份等合法措施，避免其所持上市公司股票被处置而导致的平仓风险，确保上市公司控制权的稳定性。”

（三）实际控制人情况介绍

截至本募集说明书签署日，南通金轮控股有限公司持有公司 31.08%的股份，为公司的控股股东；陆挺分别通过南通金轮控股有限公司及安富国际（香港）投资有限公司持有公司 31.08%及 9.81%的股份，为公司的实际控制人。

陆挺先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号 32062519620210****，住所为江苏省海门市。

陆挺的对外投资情况如下：

所投资公司名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
南通金轮企业投资有限公司	5,330.00	75.00
上海曼悦投资有限公司	2,000.00	100.00
南通聚达投资中心（有限合伙）	40,000.00	50.00
杭州易纱电子商务有限公司	100.00	40.00

所投资公司名称	注册资本（万元）	出资比例（%）
ROCK JET INTERNATIONAL LIMITED	5 万美元	62.79

（四）控股股东及实际控制人直接或间接控制发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至目前，控股股东持有本公司 54,527,143 股股份，占公司股份总数的 31.08%，其中被质押股份 34,290,000 股，占其所持股份的 62.89%。此外，实际控制人控制的安富国际持有本公司 17,205,904 股股份，占公司股份总数的 9.81%，其中被质押股份 7,800,000 股，占其所持股份的 45.33%。除此以外，控股股东及实际控制人直接或间接控制发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

四、发行人主营业务及主要产品

（一）主营业务

金轮股份主营业务由纺织梳理器材和不锈钢装饰板两大业务组成，公司全资子公司金轮针布负责纺织梳理器材的研发、生产与销售，全资子公司森达装饰负责不锈钢装饰板的研发、生产与销售。

（二）发行人主要产品及其应用领域

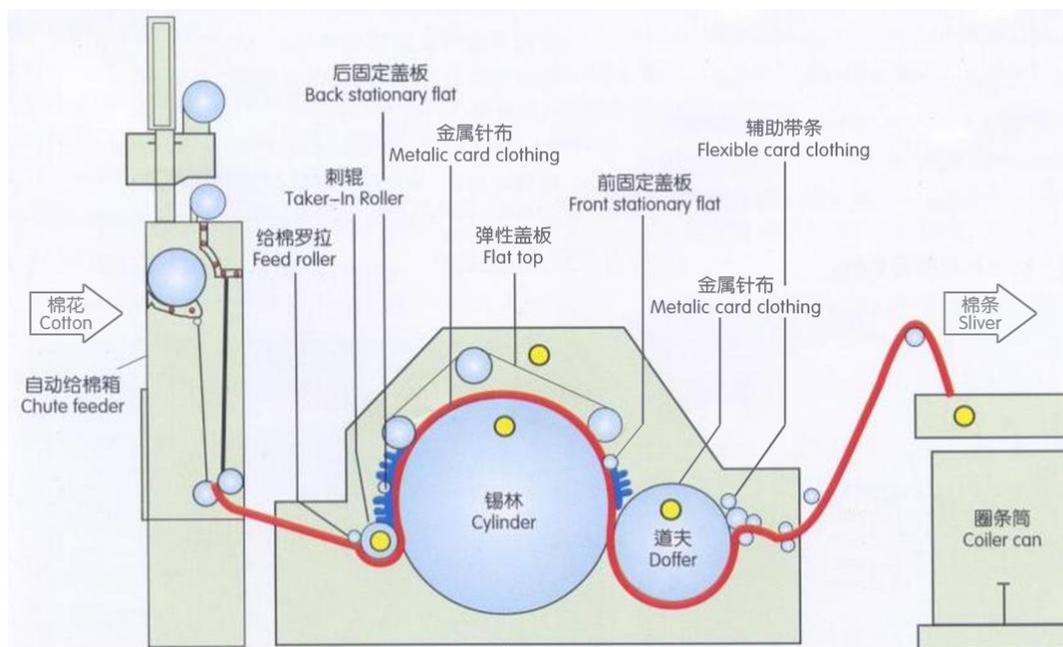
公司主要产品分类为纺织梳理器材和不锈钢装饰板。纺织梳理器材的主要产品有：金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布、预分梳板、分梳辊、整体锡林和顶梳等；不锈钢装饰板的主要产品铬镍钼不锈钢（俗称 300 系）和铬系不锈钢（俗称 400 系）材质为主的油性不锈钢短丝板、油性不锈钢长丝板、镜面不锈钢装饰板、表面蚀刻不锈钢板装饰板、表面真空镀钛不锈钢装饰板、镀钛板、彩色打印板等。

1、纺织梳理器材

（1）纺织梳理器材简介

纺织梳理器材是配套于各类纺织梳理机械用于梳理纤维的各种消耗性器材的总称，包括金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布、分梳辊、整体锡林和顶梳等。纺织梳理器材与纺织工艺密切关联，不同的工艺条件需要选用

不同规格的纺织梳理器材，不同的纺织产业对纺织纤维梳理的工艺、手段、方法不同，纺织梳理机械和器材也有所不同，下图为典型的高速高产梳棉机示意图：

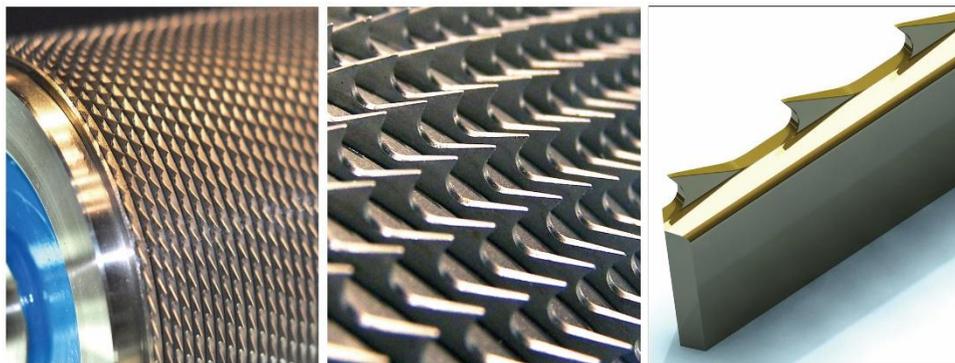


由上图可见，梳理机的整个功能部件均配置了梳理器材，就是利用包覆在各功能机件表面上的针布所形成的平整而锋利的针面，对纤维进行分梳、除杂、均匀和混合。上述分梳、除杂、均匀、混合作用效果的优劣，主要取决于针布的质量和性能。以棉纺为例，针布性能的优劣将直接影响成纱的质量，并最终影响到坯布乃至纺织品的质量，因此，纺织行业将梳棉机比喻为是纺织厂的“心脏”，而针布则是梳棉机的“心脏”。

（2）不同种类纺织梳理器材及其应用领域

①金属针布

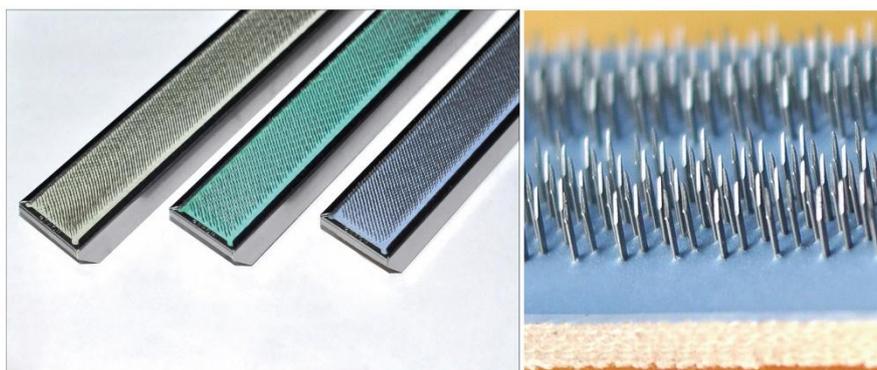
金属针布又称梳理机用齿条，由钢丝经轧制、冲齿等工序制成，顶部成齿状，齿尖大的如锯齿形，小的如细针形。金属针布是纺织梳理器材中最主要的产品，广泛应用于棉纺、毛纺、非织造布等领域，几乎所有的梳理机均需配置金属针布产品。为保证纺织梳理效果，金属针布平均更换周期约为1~2年。



金属针布

②弹性盖板针布

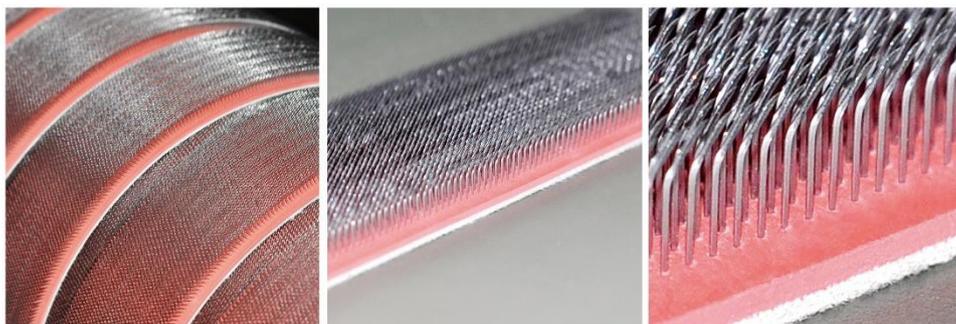
弹性盖板针布又称盖板针布，把钢丝截切弯成U形穿过底布经磨制、切条后固定于专用边夹而成，钢丝须经磨削加工、淬火处理，使之锋利、光洁、耐磨，钢针的截面主要有椭圆形、扁形两种，主要用于棉纺领域。为保证纺织梳理效果，弹性盖板针布平均更换周期约为1.5~2.5年。



弹性盖板针布

③带条针布

带条针布又称带条弹性针布，是在带状底布上按一定的规律植上U型的钢丝，钢丝须经磨削加工、淬火处理，使之锋利、光洁、耐磨，钢针的截面有圆形、三角形、椭圆形和扁形、菱形等多种。带条针布应用于棉纺、毛纺、织物后整理等领域，近年来带条针布在织物后整理领域发展迅速。带条针布根据应用领域不同，使用寿命有所差异，其中，起毛带条针布约为1年，棉纺辅助带条针布约为0.5年。



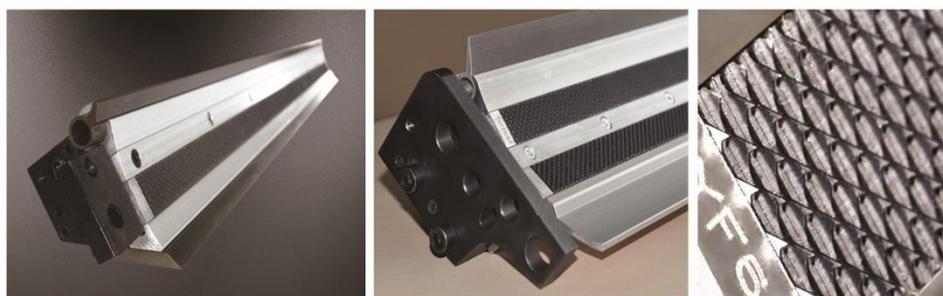
带条针布

④固定盖板针布与预分梳板

固定盖板针布与预分梳板是金属针布的深加工产品。新型梳理机为了提高产量，在原有的梳理元件的基础上增加了梳理元件，这些增加的梳理元件习惯称为附加分梳件。附加分梳件采用固定安装在梳棉机上，不转动也不移动，一般将固定在锡林上方位置的称固定盖板针布，安装在刺辊上下方位置的称预分梳板。固定盖板针布与预分梳板是对传统梳理机进行技术改造提高梳理产量和质量的有效措施，目前已经成为高速高产梳棉机的标准配置，因此近年来需求增长较快。固定盖板针布与预分梳板更换周期一般为2年左右。



固定盖板针布



预分梳板

⑤分梳辊

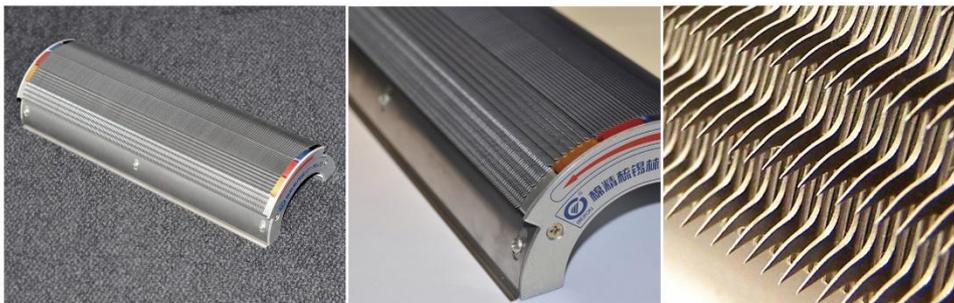
分梳辊是气流纺纱机的关键部件，其辊体表面布满了针齿，功能是通过布满针齿的辊体高速旋转将棉条布分梳分解成平行的单纤维束，平行的单纤维束在转杯中加捻成纱。分梳辊辊体表面针齿的形成目前有三种方式，最常见是辊体表面包卷上专用金属针布，习惯称此类分梳辊为齿条式分梳辊，另一种通过特殊的结构将一枚枚钢针固定在辊体上，习惯称此类分梳辊为梳针式分梳辊，还有一种通过机械加工直接形成辊体表面针齿的分梳辊。目前常用的是齿条式分梳辊，为金属针布的深加工产品。分梳辊的更换周期一般为0.5年~1年。



分梳辊

⑥整体锡林与顶梳

整体锡林与顶梳为配套于精梳机的关键部件，整体锡林的形状为半柱筒，筒体表面为针齿，顶梳呈梳子形状，梳针为钢丝针或钢片针，用于对梳理机梳理后的纤维条子进行再梳理（精梳），进一步排除纤维条中的短纤维、棉结、杂质，使纤维条中的纤维更加平行伸直，纤维的一致性更好。整体锡林和顶梳的更换周期平均为2年左右。



整体锡林



顶梳

2、不锈钢装饰板

(1) 不锈钢装饰板简介

不锈钢装饰板是对不锈钢进行表面加工处理后，使不锈钢在原有的金属特性，如机械性、延展性等的基础上，在耐腐蚀性、耐磨、耐刻划、耐高温、疏水、疏油等性能方面表现出更明显的优势。不锈钢装饰板产品主要应用于电梯、家电、厨具及卫浴用品、建筑装饰、医疗器材及汽车装饰等。产品覆盖拉丝板、抗指纹板、镜面板、磨砂板、和纹板、喷砂板、蚀刻板、镀钛板、压花板、疏油板、彩色打印板等，能够满足客户多样化的需求，在国内高端不锈钢装饰板领域处于领先地位。



(2) 不同种类不锈钢装饰板及其应用领域

公司不锈钢装饰板主要产品特点及用途如下：

序号	产品名称	特点	用途
1	不锈钢拉丝板	主要分为长丝纹路和短丝纹路，通过在不锈钢表面机械摩擦加工处理后产生纹路	建筑装饰、电梯、汽车装潢；家用电器、厨具；工业、医疗器械
2	抗指纹不锈钢装饰材料板	表面具有极强的耐腐蚀性、易清洁、耐摩擦性能	电梯；家用电器；工业、医疗器械；要求抗污能力强的场合
3	疏油不锈钢装饰材料板	在不锈钢表面覆盖疏油抗污涂层，使其具有超强的疏油、疏水	建筑装饰；厨具；工业、医疗器械；要求自清洁的建筑

序号	产品名称	特点	用途
		性能，油、水、碘酒等液体滴在其表面后，瞬间形成露珠状，完全不会附着	装潢应用
4	镜面板	通过研磨、抛光使不锈钢板面光度像镜子一样清晰，增强室内空间感	建筑装饰、电梯；家用电器、厨具；工业、医疗器械、汽车装饰
5	不锈钢和纹板	表面砂纹从远处看是由一圈一圈的砂纹组成，近处是不规格乱纹，纹路的表面为哑光状态	建筑、电梯、家用电器、厨具；工业、医疗器械
6	不锈钢压花板	增加钢板强度，抗击、抗压性能优于普通不锈钢平板；降低30%-70%的摩擦力，显著增加滑面效率，适宜粉体加工、食品、药品等物料的传输和包装设备采用	建筑装饰、电梯；家用电器、厨具；工业、医疗器械
7	不锈钢喷砂板	通过在板面进行加工，使板面呈现细微珠粒状砂面，并经过复杂的工艺过程来实现喷砂板表面具有色彩绚丽，增添了赏心悦目的美感	手机外壳应用；家用电器、厨具应用；工业、医疗器械应用；建筑装饰、电梯
8	不锈钢蚀刻板	通过丝印或感光等蚀刻方式，使不锈钢表面显示不同的花纹	建筑装饰、电梯；厨具
9	钛金不锈钢长丝板	通过真空离子镀方式使得不锈钢表面呈现香槟金、玫瑰金等颜色，美观大方；	建筑装饰、电梯；自动门、太阳能热水器；手机外壳
10	彩色打印板	色彩绚丽，美观大方，可以打印出任意颜色；花型不受限制，适合个性化打印	建筑装饰、电梯；家用电器、厨具；工业、医疗器械

五、发行人所处行业基本情况

（一）行业主管部门、管理体制与产业政策

1、行业主管部门及管理体制

（1）纺织梳理器材

纺织梳理器材根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），森达装饰所处行业隶属于“C35专用设备制造业”，由于纺织梳理器材主要应用于纺织行业，因此，按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C35专用设备制造业”中的“C355纺织、服装和皮革加工专用设备制造”。

纺织梳理器材行业隶属于纺织机械行业中的纺织器材行业，其在行业主管部门、行业自律组织、产业政策等方面与整个纺织机械行业基本相同。

目前我国纺织机械行业宏观管理职能由工业和信息化部承担，主要负责研究

和提出行业发展战略，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订。

行业引导和服务职能由中国纺织工业联合会（原中国纺织工业协会，2011年11月更名为中国纺织工业联合会）承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。中国纺织工业联合会下设中国纺织机械协会，分管纺织机械行业，主要负责行业基本情况和市场调研、推动结构调整、协调企业之间生产经营、技术合作等方面的问题、组织协商订立行业规章、公约，并监督遵守等职能。

（2）不锈钢装饰板

不锈钢装饰板根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），森达装饰所处行业隶属于“C33 金属制品业”，由于不锈钢装饰板产品以不锈钢为原料，通过表面处理等深加工从而形成不锈钢装饰板，因此，按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C33 金属制品业”中的“C336 金属表面处理及热处理加工”。

目前我国金属表面处理及热处理加工行业宏观管理职能由工业和信息化部承担，主要负责研究和提出行业发展战略，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订。

行业自律组织是中国特钢企业协会不锈钢分会，主要负责与相关政府部门、组织、企业等协调沟通，进行产业及市场研究，为会员企业提供服务，促进中国不锈钢工业的健康发展。

2、产业政策

（1）纺织梳理器材

纺织机械行业和纺织梳理器材行业有关的主要内容如下：

主要政策	发布时间	发布部门	相关内容
纺织机械行业“十三五”发展指导性意见	2016年3月24日	中国纺织机械协会	智能制造是《中国制造2025》的核心，纺织智能制造离不开智能化的纺织装备。因此，《意见》将纺织装备产品智能化和装备制造智能化作为十三五期间纺织机械行业主要技术研发方向。
《产业结构调整指导目录》	2011年3月	国家发展与改革委员会	鼓励类·二十、纺织·10、新型高技术纺织机械、关键专用基础件和计量、检测、试验仪器的开发与制造

主要政策	发布时间	发布部门	相关内容
		会	

(2) 不锈钢装饰板

特种钢材及不锈钢行业有关政策的主要内容如下：

主要政策	发布时间	发布部门	相关内容
钢铁行业十三五规划《钢铁工业调整升级规划(2016-2020年)》	2016年11月	工业和信息化部	提出从中长期看，随着全球经济逐步摆脱危机影响，发展中国家在工业化、城镇化发展带动下，全球粗钢消费量将呈稳定和小幅增长趋势。国内粗钢消费强度和总量呈现双下降趋势，要求不锈钢行业促进兼并重组，产业集中，提升钢铁有效供给，针对特钢提升质量水平、强化品牌建设
《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2013年2月	国家发改委	“高性能、高质量及升级换代钢材产品技术开发与应用，其中包括耐磨耐腐蚀钢材、节约合金资源不锈钢(现代铁素体不锈钢、双相不锈钢、含氮不锈钢)等”

(二) 公司业务行业基本情况

1、纺织梳理器材

(1) 行业发展状况

纺织梳理器材是纤维梳理工序不可或缺的重要器材，是纺织企业常用的消耗性器材和纺织机械生产企业整机装配用的关键基础件，其中，纺织企业用量约占90%，纺织机械生产企业用量约占10%，纺织机械生产企业购买纺织梳理器材装配成整机后销售给纺织企业。

纺织梳理器材属于技术密集型行业，行业门槛高，行业集中度相对较高。纺织梳理器材的产值主要分布在中国、欧洲、印度和日本等国家或地区。

①我国纺织梳理器材行业产值分布

根据中国纺织机械协会具30家主要针布企业名单，我国纺织梳理器材生产企业主要集中在华东地区，包括江苏、浙江、上海、山东等省市，其他省市也有一些规模较大的企业，如河南的光山白鲨针布有限公司。

②我国纺织梳理器材供求状况

国内纺织梳理器材生产企业从提供中低端产品为主向高端产品甚至超高端产品转变，虽然质量水平与进口针布仍有一定差距，但总体市场供求基本平衡。

高端产品供应不足的状况主要是由于国内企业受技术水平限制产品质量难以满足高精度、高速度、高耐磨度的梳理需求，从而依赖国际著名企业 GRAF、TCC、KANAI 等。近年来，随着我国纺织梳理器材企业技术水平的不断提升，国内少量企业逐步开发出自己的高端产品，其质量已经接近国际先进水平，也开始从单纯依赖国际著名企业向国内大型企业采购转变。

（2）我国纺织梳理器材行业发展前景及供求情况变化

在全球人口增长和经济发展的背景下，纺织行业规模经过不断增长，工艺技术不断进步，现市场容量总体稳定。

①我国纺织行业持续健康发展

“十三五”期间，纺织业保持了稳定增长的态势，虽然 2011 年以来速度有所放缓，但至 2015 年，纺织业收入达到 4.02 万亿，同比增长 5.5%。行业中企业单位数在 2011 年骤降 32.3%至 2.25 万家，至 2015 年，一直保持在 2 万家左右，企业数目的减少表明行业集中度的提升。

A、我国纺织品内需市场发展空间广阔

我国主要纺织产品，如化纤、纱、布等产量均呈现持续增长态势，产量已居世界第一位，我国已经发展成为名副其实的纺织大国，行业竞争能力不断加强，国际贸易地位逐年提高。根据 2016 年 9 月工业和信息化部《纺织工业“十三五”发展规划》，我国纺织品出口总额占世界总量的比重也已从 2000 年的 10.42%上升到 2015 年的 38.60%。

B、我国纺织行业竞争力强，国际纺织行业产能持续向我国转移

我国是世界上最大的纺织品服装生产国和出口国，也是全球纺织业最具国际竞争力的国家。我国纺织行业主要核心竞争力体现在：第一，我国纺织业的整体配套能力强，具有纺织、印染、成品生产的完整产业链；第二，我国纺织原料资源丰富，是世界上最大的棉花和蚕丝生产国，也是亚麻的主要生产国，我国化学纤维产能占全球化纤总产能的 50%以上。根据国家统计局数据统计，2013 年中国化学纤维产量为 4,133.8 万吨，至 2017 年已达到 4,919.6 万吨；第三，我国人力资源丰富，劳动力成本较低，有利于降低纺织品的生产成本。

未来,随着我国纺织行业振兴计划和科技进步等政策的深入实施,我国纺织行业的整体装备水平和技术水平将持续提升,进一步增强我国纺织行业的全球竞争力。

近年来,由于中国和印度等亚洲国家具有劳动力资源以及上下游产业布局方面的优势,全球纺织行业区域结构加速调整,促使发达国家逐步退出劳动密集型的纺织服装制造业,纺织行业的产能不断向中国等亚洲国家转移,促进包括中国在内的广大发展中国家的纺织工业的快速发展。因此,中国的纺织行业总量增幅远高于全球平均水平。据《2017/2018 中国纺织工业发展报告》显示,2017 年我国纤维产量占全球纤维产量已由 2000 年的 21.67%提高到 2009 年的 46.90%已经达到 4,919.55 万吨,预计 2018 年,化纤产量增速在 5%左右。未来,我国纺织行业竞争力的提升将继续推动全球产能转移的步伐,促进我国纺织行业规模更快更好的发展。

综上,我国纺织行业整体市场规模的增速将远高于全球平均水平,从而持续增加对纺织梳理器材产品的需求。

②我国纺织机械行业持续增长

纺织机械行业是纺织行业的重要组成部分,中国作为世界纺织大国,也是纺织机械的最大市场。在中国融入世界经济体系之后,纺织行业发展速度一直较快,也带动了纺织机械行业的快速发展。

目前,我国纺织机械行业已形成较为完善的整机制造和零部件生产配套体系。根据中国纺织机械协会统计:2017 年我国纺织机械行业实现主营收入 1149.27 亿元,同比增长 9.42%,比 2016 年提升 9.13%,增长迅速。2018 年前三季度,我国纺机行业主营业务收入、出口额等经济指标同比实现两位数的增长。实现主营业务收入 776.34 亿元,同比增长 12.11%;利润总额 53.35 亿元,同比增长 9.44%。前三季度,纺织机械出口 27.80 亿美元,同比增长 16.96%;进口 27.51 亿美元,同比增长 34.35%。

在我国纺织机械行业规模不断增长的同时,自主创新能力及制造水平大幅提高,增强了我国纺织机械行业的市场竞争力。根据 2017~2022 年中国纺织机械行业运营态势与发展前景咨询报告》,近年来,由于国产纺织机械产品的性价比

良好、产品适应性较强、销售和售后服务体系具有本土优势，其市场竞争力不断提高。我国纺织机械市场正在由国际老牌厂商占据绝对主导地位的局面逐渐转变为国内外企业相互竞争，甚至部分产品已经形成由国内企业占据主导地位的格局。“十二五”末，我国国产纺机国内市场占有率保持在 70%以上。国产纺机出口规模也持续扩大，根据中国纺织机械协会统计，2017 年纺织机械出口 34.39 亿美元，在印度、越南、孟加拉、印度尼西亚、美国 5 个国家的出口额占了总额的 50.56%。

我国纺织机械行业的持续增长将增加对配套于纺织梳理机械上的纺织梳理器材的需求。

③纤维品种多样化增加了纺织梳理器材的市场需求

纺织行业的快速发展、纺织加工技术和设备的不断创新，使得多种新型纤维和功能性纤维被广泛地应用到纺织领域中，纺织纤维品种从单一化走向多样化。

纤维品种的多样化推动纺织产品向纱线混纺的趋势发展，传统的棉、毛、丝等纺织原料，已经远远不能满足消费者对纺织面料多样化和功能性的要求，多种纤维的混纺交织已经成为纺织产业时尚化的主流。每一种新型纤维的问世，就意味着一种新的纺织品的出现和应用领域的拓展，推动了对纺织梳理器材品种和数量的需求，同时加快了针布更换的频次。

④纺织产品高品质发展趋势增加了纺织梳理器材的需求

由于人们对生活品质要求的提高，增加了对高品质纺织产品的需求，高品质纺织产品一般采用高支高密的面料和精梳纱面料。由于生产高支纱和精梳纱需要对纤维进行深度梳理，又要防止在梳理过程中对纤维的损伤，必须保持梳理器材处于较好的状态，从而加快了纺织梳理器材的更换频率。

⑤原料因素增加了对梳理器材的需求量

全球每年废弃纺织品 4,000 万吨以上，对环境造成了一定的污染，也是一种资源的浪费。近年来，节能和环保已成为全球的关注点，纺织品生产也开始逐渐注重材料回收及各种新型材料的开发和应用，从最初的回收棉、回收涤纶纤维、发展到众多的再生纤维素纤维。欧盟 2008 年修订了《废弃物框架指令》(Waste Framework Directive)计划，旨在让欧盟公众和企业能够更积极推动各类资源的

环保再生。

目前，回收材料的使用在发达国家已经逐渐普遍，许多知名企业已着手开发或大量采购再生纺织品，如美国环保再生纤维与纱线制造商 JimtexYarns、日本帝人纤维公司、英国成衣零售商玛莎百货和美国百货零售商沃尔玛等。在我国，知名运动服装品牌李宁也推出了具有再生环保概念的 ECO CIRCLE 衣年轮系列，所有服装全部为循环再生。由于原料的复杂性，处理难度提高，纺织梳理器材的耗用量将会增加。

（3）行业竞争格局

①国际市场竞争格局

国际上知名的纺织梳理器材制造企业主要是瑞士的 GRAF 公司、德国的 TCC 公司、德国 GROZ-BECKERT 集团、日本的 KANAI 公司。上述企业产品技术水平相对较高，在多个国家设有生产基地和营销网络，产品面向全世界销售。

由于纺织梳理器材行业专业性强、技术门槛较高，国际上多年来基本没有新的实力较强竞争者加入。因此，国际纺织梳理器材行业竞争格局相对稳定，主要围绕高端产品市场竞争。

②国内市场竞争状况

我国的纺织工业发展存在着不平衡性，不同装备水平的纺织梳理器材生产企业均有存在，约有 30 家左右，产品以中低端为主，供求保持平衡。

随着我国纺织梳理器材企业生产规模的不断增长，行业竞争状况逐渐加剧，利润率水平呈下降趋势。目前，我国纺织梳理器材毛利率水平仍较高，企业盈利状况较好，随着竞争的逐步加剧，缺乏创新能力和可持续发展能力的企业的市场空间将不断缩小，落后企业被兼并、破产甚至淘汰出市场的情形将不可避免。在高端市场，由于高端产品需求增长较快，而国内具有自主设计和研发能力的企业较少，导致高档产品供不应求，主要为国际著名企业所垄断。

（4）行业壁垒

纺织梳理器材行业属于技术密集型行业，在产品的生产设备、技术工艺、原材料配套、技术人才以及客户资源等方面对新进入者形成了壁垒：

①专用设备

纺织梳理器材的生产需要大量先进的专用设备，由于该类设备专业性较强，且市场需求量较小，因此没有大型专业制造商专门从事该类设备的生产和销售。国外企业为保持技术领先地位，对先进的专有成套设备出口采取限制政策，且进口成本较高。国内优势企业通过自身积累，研制出适合本企业特点的生产设备，一般为满足自用，不对外出售。因此，专用设备的取得难度形成了该行业的进入壁垒。

②技术与工艺

纺织梳理器材产品的生产涉及产品结构设计、金属材料的精密成型、材料特殊热处理和表面处理、连续生产过程的质量监测与控制技术，产品工艺特殊且复杂，专业性强，各类产品制造均有不同的技术与工艺特点。随着纺织梳理机械向高速、高效发展，对纺织梳理器材的性能、寿命和可靠性的要求越来越高，对纺织梳理器材的生产工艺技术提出了更高的要求，需要有持续大量的技术研发投入和技术改造投入。另外，纺织梳理器材产品应用领域广泛，产品种类众多，应用于不同领域的针布产品的加工工艺和性能要求差异较大。因此，该行业不仅对新进入者形成一定的技术和工艺障碍，对技术水平相对落后的现有企业的产品质量与档次的提升也形成了一定的技术和工艺障碍。

③原材料配套

纺织梳理器材的质量不仅取决于生产装备水平，还取决于原材料的质量水平。纺织梳理器材产品的用材决定了产品的使用寿命和工艺质量，而纺织梳理器材所需钢丝的主要原材料是线材，要求一次性订货批量较大，而目前国内纺织梳理器材企业一般规模较小，难于对高品质特殊钢进行大批量采购，因此在材料采用上缺乏选择的余地。同时国内有能力进行配套钢丝与底布生产的企业很少，大部分企业采用外购的方式，导致制造成本高或产品质量难以得到较好的保证，也是造成国内纺织梳理器材产品质量低于国外产品的重要原因之一。因此，原材料的采购和研发对进入该行业高端产品市场形成了一定的障碍。

④人力资源

纺织梳理器材行业专业性强，技术与管理难度高，需要大量的技术、管理和

产品服务人才和经过系统培训并积累了一定经验的技术工人，主要体现在：

第一，在研发环节中，为保持先进的技术水平，维持企业的市场竞争力，该行业需要配备优秀的科研人员。而优秀科研人员的培养需要多年的成长和积累，并投入大量的资源和成本，其研发成果一般与企业具体的工艺和设备关联度较大，行业共性不明显；同时，由于纺织梳理器材的生产工艺复杂，涉及多个学科，技术进步和研发项目需要团队协作共同完成，因此，新进企业通过引进现有企业部分研发人员以实现研发水平快速提升的可行性不大。

第二，在生产环节中，由于加工工艺复杂，纺织梳理器材行业需要大批熟练的技术工人，并且某些关键工艺岗位需要有经验丰富、责任心强的优秀技术工人才能胜任，特别是高端产品的生产中更是需要具备一定理论知识和丰富生产经验的技术工人进行操作，以保证产品的质量，而这些优秀技术工人的培养需要很长的时间，对新进入行业者形成了人力资源障碍。

⑤销售网络

完善的销售网络是进入本行业的重要壁垒之一：第一，完善的销售网络和稳定优质的客户群体是企业在竞争中胜出的重要筹码；第二，销售网络的建立和完善、相当数量的优质客户资源的积累需要较长时间才能完成，先进入企业在这方面会形成明显的先发优势；第三，纺织梳理器材产品品种规格多，客户的需求呈现多样化、差异化、个性化，且客户对产品需要经过一段时间的试用和认证，先进入企业一旦和客户建立起稳定的合作关系，则新进入企业将较难争夺其市场份额。

⑥客户资源

纺织梳理器材是纺织机械的配件，属于消耗性器材，其占纺织企业生产成本的比例较低，单个纺织企业采购量不高。纺织梳理器材制造商要达到一定的规模必须拥有大量稳定的客户资源，需要长时间的积累，对新进入企业形成了客户资源的障碍。

（5）行业利润水平变化的情况

近年来，随着行业竞争状况的逐渐加剧，行业利润率水平总体呈下降趋势。

从行业内来看，产品档次、产业链等因素对企业利润水平产生重要影响。

①不同档次产品的利润水平情况

低端产品供应相对充足，利润水平不高；中高端产品的供应商相对较少，能够维持较高的利润水平。

②有完整产业链的企业获得超过行业平均的利润水平

特种钢丝、底布是针布产品生产的主要原材料，该类材料价格的上升对企业利润水平具有显著影响。因此，配备了特种钢丝、底布等原材料完整产业链的企业可以有效降低针布产品的生产成本，尤其在中高端产品上更为明显，可抵御原材料价格上升的冲击，获得超过行业平均的利润水平。特种钢丝和底布的生产技术和工艺难度较高，要达到一定的精度需要配备先进的生产设备和经验丰富的生产研发团队，因此，国内具备完整产业链的纺织梳理器材企业较少。

(6) 影响行业发展的有利和不利因素

①有利因素

A、我国纺织行业发展势头良好，内需提升空间广阔

从纺织行业整体发展来看，世界经济的发展、人口的增长、纺织行业产能向发展中国家转移等因素决定了我国纺织行业呈持续稳定发展的良好趋势。从我国内需情况来看，我国人均纤维消费量仅为 18 公斤左右，远远低于欧美等发达国家的人均 30 公斤的水平，提升空间很大，将有利推动纺织梳理器材产品的产能和产量的增长。

B、国家政策的支持

工业和信息化部出台的《纺织工业“十三五”发展规划》中指出：纺织工业是我国传统支柱产业、重要民生产业和创造国际化新优势的产业，是科技和时尚融合、生活消费与产业用并举的产业，在美化人民生活、增强文化自信、建设生态文明、带动相关产业发展、拉动内需增长、促进社会和谐等方面发挥着重要作用。“十二五”时期，纺织工业规模效益稳定增长，结构调整不断深化，科技创新和技术进步明显提升，在全球纺织产业中地位进一步巩固。中国纺织工业联合会出台的《纺织工业“十三五”科技进步纲要》明确指出：围绕纺织工业“十二五”规划中心任务和建设纺织科技强国战略目标，大力推动行业科技创新和成果

转化,加大科技投入,重点组织实施“十大类 50 项关键技术和 110 项先进适用技术”,在纤维材料、纺织、染整、产业用纺织品、纺织装备、信息化各领域取得了一系列创新成果,实现了全行业关键、共性技术的突破,行业自主创新能力、技术装备水平和产品开发能力整体提升。

中国纺织机械协会出台的《纺织机械行业“十三五”发展指导性意见》。“十三五”期间,纺织机械行业将进入新一轮结构调整发展时期,行业将放缓规模扩张速度,主营业务收入将在稳定的基础上增长。纺织机械行业主要技术研发方向是纺织装备产品智能化和装备制造智能化。“十三五”期间,将产学研结合研究关键共性技术;重点研发数字化、智能化、高质、高效新型纺织机械成套装备,研发高质量、高可靠性的纺织机械专用基础件,发展产业用纺织品生产装备,研究发展全自动数控机械辅助装置与控制系统;加快行业科技、信息和市场服务平台的完善和建设。

上述政策将有利于纺织梳理器材行业的发展。另外,纺织梳理器材也属于《产业结构调整指导目录》鼓励类行业(鼓励类中“二十、纺织·10、新型高技术纺织机械、关键专用基础件和计量、检测、试验仪器的开发与制造”)。

C、新型纺织机械的发展将促进高端纺织梳理器材的发展

新型纺织机械的主要发展趋势是高速和高产。其中,梳棉机的产量从上世纪 60 年代的 20 公斤/小时左右逐步提高到目前的 100 公斤/小时左右,目前最新型梳棉机的设计产量高达 150 公斤/小时以上,同时对纤维的梳理也提出了更高的要求。由于新型梳棉机的生产效率大大提高,新型梳棉机将逐步替代低产的梳棉机。新型梳棉机配套的是高端纺织梳理器材,因此高端的金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布的需求量将逐步提升。传统的精梳机的速度不到 200 钳次/分钟,而新型精梳机的速度发展到目前的 500 钳次/分钟左右,最新设计的精梳机设计速度可达到 600 钳次/分钟。在如此高的速度下,要求整体锡林与顶梳重量更轻、精度更高、使用寿命更长,一般普通整体锡林与顶梳已经不能适用,需要高端的产品来替代原有产品。

D、劳动力成本低,产品性价比高

我国的人力资源丰富,劳动力成本相对较低,在国内纺织梳理器材企业的技

术水平日益提升，产品质量向国际先进水平趋近的情况下，国内企业产品与进口产品相比具有较高的性价比优势，可实现对进口产品的部分替代，出口市场的空间也逐渐拓展。

E、更贴近市场需求，能够提供更快捷的服务

我国是纺织梳理器材的主要需求地区，与国外纺织梳理器材企业相比，国内企业更贴近市场需求，交货期更短，能够提供更快、更方便的服务。

②我国纺织梳理器材行业发展的不利因素

A、技术水平较落后

目前我国纺织梳理器材行业企业规模普遍较小，技术研发能力相对薄弱，制造工艺及装备还比较落后，加工工艺水平与瑞士等先进国家相比还存在较大差距，产品档次普遍不高，高端市场主要被进口产品所垄断。

B、原材料波动对成本影响较大

用于纺织梳理器材产品生产的主要原材料价格受钢价波动的影响，波动比较频繁，导致纺织梳理器材产品的生产成本不稳定，影响企业的盈利能力。在此背景下，行业内低端产品生产企业的企业盈利能力下降，而具备技术优势、规模优势及成本控制能力强的企业将具有较强的议价能力或灵活定价的能力，获得比同行业其它企业更高的产品利润率。

C、国内企业资金实力不足

我国纺织梳理器材企业经营规模偏小，自身资金积累不足，融资渠道单一，持续发展能力不强。

2、不锈钢装饰板

(1) 行业发展状况

不锈钢的应用领域较为广泛，随着工业化进程的不断推进及民用消费升级。从 2004 年的 447 万吨到 2016 年的 1,883 万吨，我国不锈钢表观消费量增速为 12.73%，高于同期钢铁行业粗钢表观消费量增速 7.83%。不锈钢表观消费量的增速较普钢更快，在未来工业用和民用领域的不断普及的大趋势下，不锈钢的消费有望保持稳定增长。根据浦项研究院全球发布预测，2019 年全球不锈钢消费量

或将达到 5,000 万吨。根据工信部和发布钢铁工业十三五规划《钢铁工业升级调整规划（2016-2019 年）》，“十三五”期间，预测钢材消费强度和消费总量将呈双下降趋势，在不锈钢领域重点促进兼并重组，提高产业集中度

由于不锈钢钢材生产商主要从事大规模生产，故在大部分情况下难以因不同客户的产品规格实现量身定制。不锈钢钢材生产商一般需要金属加工企业的进一步深加工方能满足最终用户的需求，因此不锈钢钢材生产商一般不直接参加市场的推广，但会通过不锈钢钢材加工企业实现与下游应用领域的对接。所以不锈钢的表观需求量能够较为直接的反映不锈钢装饰板的市场需求。此外，不锈钢下游应用领域及不锈钢制品企业为了迎合消费者的需求，将通过提高产品质量、种类等方式以占领市场，这就为不锈钢的表面深加工，如表面处理（包括电镀、电解抛光、喷丸处理、蚀刻加工、着色、涂层加工等）提供了较大的发展空间。

（2）我国不锈钢装饰板行业发展前景供求情况变化

目前，不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

（3）行业竞争格局

目前我国不锈钢消耗主要集中于华东、华南，华东华南合计共占不锈钢消耗量的70%左右，其中江苏、浙江、广东、山东、珠江三角洲及长江三角洲为中国最大的核心工业生产基地。在不锈钢装饰板领域主要的生产厂商有海门市森达装饰材料有限公司、高鸿不锈钢（浙江）有限公司、大明国际控股有限公司、无锡华美集团有限公司、北京大阳金属工业有限公司、日鸿不锈钢（上海）有限公司等。

（4）行业壁垒

①技术壁垒

A、生产工艺控制水平及柔性生产能力

不锈钢装饰板生产企业需要根据下游客户的需求定制化生产，由于下游客户需求千差万别，以家电企业为例，不同的家电生产厂商基于自身产品的设计，对

于不锈钢装饰板的外观、规格、功能等方面都有不同的要求，为了应对客户的需求，降低批内及批间差，就要求不锈钢装饰板生产企业具有丰富的品种类型，良好的生产线控制水平以及小批量多品种的柔性生产能力。

B、专用设备

不锈钢装饰板的生产、检测需要配备大量先进的专用设备，部分设备由于专业性较强，且市场需求有限。目前，国外企业技术较为领先，但其对先进的专有成套设备出口采取限制政策，且进口成本较高。国内优势企业通过自身积累，研制出适合本企业特点的生产设备，不对外出售。因此，部分专用设备的取得难度形成了该行业的进入壁垒。

C、研发能力

随着终端客户消费观念及需求的变化，不锈钢装饰板生产商是否能够及时的推出满足下游市场需求、符合中高端消费群体需求的产品取决于企业持续的技术研发能力。所以，研发能力在一定程度上也构成了进入本行业的壁垒。

②人才壁垒

由于不锈钢装饰板加工工艺较为复杂，需要大批熟练的技术工人，在某些关键工艺岗位需要经验丰富、责任心强的优秀技术工人才能胜任，此外在高端产品的生产中更是需要具备丰富生产经验的技术工人进行操作，才能保证产品的质量，而这些优秀技术工人的培养需要较长的时间，对新进入行业者形成了人力资源障碍。

③资金壁垒

由于不锈钢装饰板行业属于金属制品业，其原材料价值相对较高，生产线的投资大，且上游不锈钢钢材生产商较为强势，多为“先款后货”的现金结算，而下游客户又大多属于月结的结算方式，所以对于基础投资以及运转资金要求相对较高，在一定程度上也提高了该行业的准入门槛。

(5) 行业利润水平变化的情况

不锈钢装饰板行业盈利能力较为稳定，虽然上游不锈钢钢材价格波动较为明显，但是由于行业主要采取的是成本加成的定价方式，且下游应用领域的需求保

持较为稳定的增长水平，所以预计未来一段时间不锈钢装饰板行业的利润水平将保持在稳定的水平。

(6) 影响行业发展的有利和不利因素

①有利因素

A、城镇化进程带动电梯及家电等下游客户的需求

2014年3月，中共中央、国务院印发了《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》（以下简称《规划》），指出城镇化是现代化的必由之路，是解决农业农村农民问题的重要途径，是推动区域协调发展的有力支撑，是扩大内需和促进产业升级的重要抓手。新型城镇化建设的发展，将带动下游电梯、家电等行业的发展，也将给不锈钢装饰板行业带来新的机遇。

B、下游需求空间较大，特别是中高端市场优势明显

目前，不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

②不利因素

A、受原材料价格波动影响较大

不锈钢装饰板的主要原材料为不锈钢钢材，且不锈钢装饰板生产企业不锈钢钢材库存量较大。近年来，不锈钢钢材受国内外市场需求的影响较大，价格波幅较为明显，因此，主要原材料的大幅波动将给不锈钢装饰板生产企业带来较大的经营风险。

B、行业竞争加剧

随着部分外资不锈钢深加工企业单独或者携手国内不锈钢生产商在华建立独资企业或者合资企业的情况增加，比如北京大阳金属工业有限公司、日鸿不锈钢（上海）有限公司等，将在一定程度上加剧了行业的竞争。

（三）行业的技术水平、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性或季节性特征

1、纺织梳理器材

①技术水平

我国的纺织梳理器材行业不断发展，技术水平、制造工艺不断提高，但发展不平衡，大部分企业则提升相对较慢，个别企业提升相对较快，就整体而言，国内企业与国外知名企业相比在产品的设计、制造技术和装备等方面仍然存在一定的差距。国内大部分企业产品制造技术水平较低，导致产品耐磨度和锋利度不足，产品档次较低；新产品开发能力不足，适应各种个性化要求的优质高性能针布的研发不足。因此，我国纺织梳理器材行业的产品多为中、低端产品。

纺织梳理器材行业的技术水平主要体现在原材料、设备和工艺水平、新产品开发等方面。

原材料方面，纺织梳理器材使用的原材料主要为钢丝，为了提高其耐磨性，提高产品寿命，高端产品均采用合金钢材料，而合金钢钢丝的制造有相当的难度，需要特殊的工艺。目前全球著名企业生产的高端针布可达到800吨以上的纤维通过量，本公司的高端产品已接近全球先进水平，如使有自主发明专利的合金钢生产的高端产品已经达到600吨以上的纤维通过量。

设备方面，国内少数企业已采用装备先进的钢丝制造装备，包括直进式拉丝机、气氛控制燃气明火炉生产线、全氢保护无氧化罩式炉、弹性针布钢丝油淬生产线等新装备；金属针布采用了四联高速高精度轧机、高精度冲淬卷联合生产线等装备，弹性盖板针布采用了数字化植针机、多磨头磨针机、平整度测量仪等新设备，以及多刀冲齿技术、伺服控制技术、计算机在线控制技术等新工艺、新技术，严格控制工艺过程，保证了产品质量；公司通过配备高倍金相显微镜与图像分析系统、显微粗糙度测试仪等设备建立了完备的产品性能检测体系。

新产品开发方面，随着人们对纺织品的质量要求越来越高，推动新型纺织梳理器材的不断涌现。为适应市场需要，全球领先企业均具有强大的研发团队和先进的实验设备，而国内大部分企业的新产品研发能力普遍较低，仅有少数企业建立了较为完善的研发体系并具有独立自主的产品开发能力。

②行业经营模式

从使用对象分类,纺织梳理器材市场一般分为向纺织机械整机制造商供应的配套市场和面向广大纺织企业供应的终端市场,其中纺织机械整机生产商市场需求约占 10%左右。

我国纺织梳理器材企业规模普遍较小,产品针对性强,企业主要采取直销的销售方式,少量采取经销方式。生产商直接面向终端客户销售产品,有利于企业由产品供应商向产品和技术综合服务商的转变,逐步形成自身的销售网络,提高其他竞争者进入的门槛。

③行业的周期性、区域性或季节性特征

A、周期性特征

纺织梳理器材行业下游客户集中在纺织行业和纺织机械行业,受纺织行业的景气程度影响较大,具有周期性特征。同时,纺织梳理器材行业又具有一定的抗周期性特征,能够从一定程度上缓解纺织行业波动带来的负面影响。

B、区域性特征

纺织梳理器材行业的区域性特征比较突出,世界纺织梳理器材的知名生产商主要分布在德国、英国、美国、日本、比利时、瑞士等发达国家。以中国和印度为代表的亚洲发展中国家和地区是纺织梳理器材的主要消费地。

就国内市场而言,我国纺织梳理器材的生产主要集中江苏、浙江、上海、山东、河南等省市。

C、季节性特征

纺织企业更换纺织梳理器材的时间主要与纺织梳理器材的使用寿命和更新频率有关,因此纺织梳理器材的季节性特征不明显。

2、不锈钢装饰板

①技术水平

不锈钢装饰板主要应用于电梯、家电、厨具、金属建筑材料等领域,下游产业的发展方向决定了不锈钢装饰板的发展方向。

随着终端消费水平的不断提高，以及对于产品质量、性能、环保的要求越来越高，未来高端市场以及复合材料、新材料的开发将引领不锈钢装饰板行业技术水平的不断提升。

②行业经营模式

不锈钢装饰板产品在国内基本以直销的模式进行销售，海外销售由于市场开拓成本较高，主要通过代理商销售。公司根据客户所在区域以及所处行业，设立了专门的市场销售部门进行销售。

③行业的周期性、区域性或季节性特征

A、行业的周期性

不锈钢钢材占到不锈钢装饰板成本的90%以上，所以不锈钢装饰板的价格受不锈钢钢材价格的影响较为明显。因此，不锈钢装饰板受上游不锈钢钢材行业周期性的影响，也呈现一定的弱周期性特征。

B、行业的区域性

我国不锈钢装饰板生产企业主要集中于华东、华南地区，其中在江苏、浙江、广东、珠江三角洲及长江三角洲地区分布较为集中。

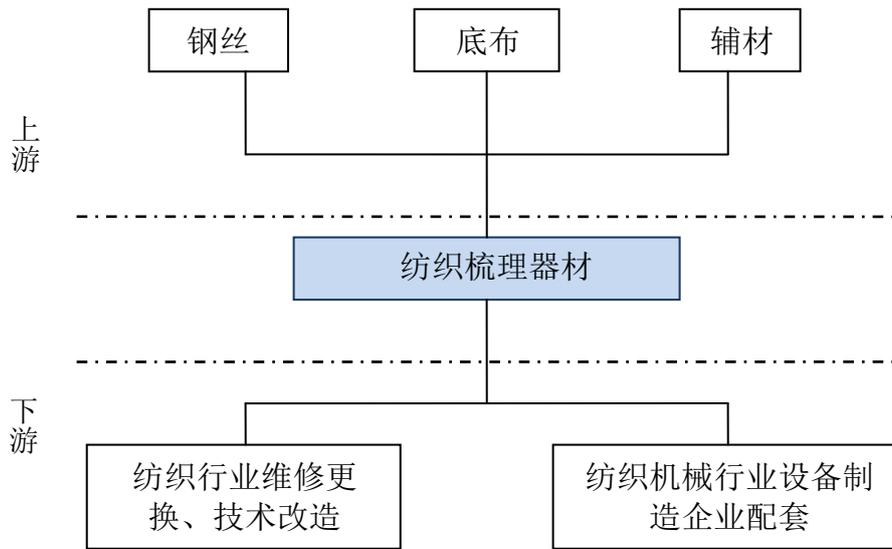
C、行业的季节性

由于不锈钢装饰板的下游应用领域电梯行业、家电行业等存在一定的季节性，所以不锈钢装饰板行业也存在一定的季节性，一般4~9月为销售旺季。

（四）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况

1、纺织梳理器材

纺织梳理器材行业与其上下游行业的关联图示如下：



(1) 上游行业

纺织梳理器材的主要原材料为线材、针布特种钢丝和底布，因此纺织梳理器材的上游行业主要为钢铁、特种钢丝和底布制造行业。特种钢丝和底布分别由钢材和棉布加工而成，因此钢材和棉布的价格波动将影响到纺织梳理器材的原材料采购成本，针布钢丝和底布的质量将影响纺织梳理器材的品质。

(2) 下游行业

纺织梳理器材行业的下游行业为纺织工业，包括棉纺、毛纺、非织造布等行业以及纺织机械行业，主要受纤维处理量和纺织机械行业需求的影响。

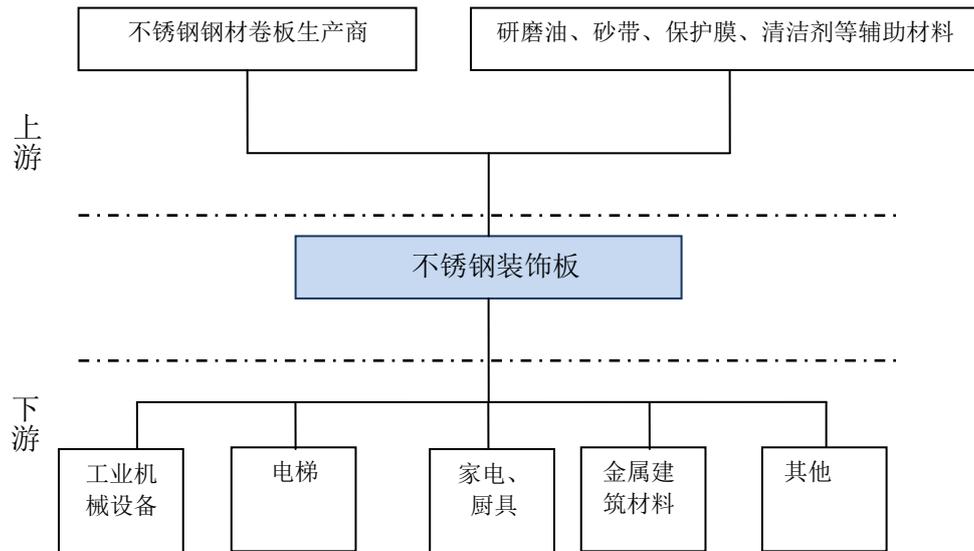
近几年我国纺织工业表现出持续旺盛的增长态势，棉纺、非织造布，以及织物后整理等领域持续快速增长。

亚洲已成为全球纺织机械贸易的最主要市场，中国又是全球纺织机械的最大市场。据中国纺织机械协会统计，2017年纺机行业实现利润总额83.63亿元，同比增长23.11%，保持快速增长态势。

综上，我国纺织工业仍将持续健康发展，从而不断拓宽纺织梳理器材行业的市场空间。

2、不锈钢装饰板

不锈钢装饰板行业与其上下游行业的关联图示如下：



(1) 上游行业

不锈钢装饰板上游主要为不锈钢钢材、相关的辅助材料。不锈钢装饰板受上游不锈钢钢材的价格的影响较为明显，特别是 300 系不锈钢与镍价直接相关。因此，不锈钢钢材价格的波动在一定程度上影响着不锈钢装饰板的价格。

(2) 下游行业

下游应用领域较为广泛，目前公司的产品主要分布于电梯、家电、厨具、卫浴、建筑装饰、医疗、汽车装饰等行业。从产业链来说，不锈钢装饰板与不锈钢下游制品企业是相互依存、竞相发展的两个行业。不锈钢表面加工企业通过对不锈钢深加工产品，可与下游企业建立长期稳定的战略联盟，有利于促进不锈钢行业的新品种开发、质量提高和市场拓展，同时促进下游行业产品的升级换代和性能提升。

六、公司所在行业竞争地位

(一) 竞争地位

1、纺织梳理器材

多年来，公司纺织梳理器材销售收入在我国纺织梳理器材行业中均处于领先地位。

凭借公司多年的工艺技术积累，产品质量不断提升，部分高端产品质量已接

近国际先进水平，钻石品牌的高速高产梳棉机用齿条、高速高产梳棉机用弹性盖板针布、高速高产梳棉机用固定盖板针布通过江苏省科技厅的技术鉴定，棉精梳机锡林和纤维素纤维专用针布通过中国纺织工业联合会的技术鉴定，产品质量接近国际先进水平，已具备替代进口产品的能力。公司自行研发的超高端产品蓝钻品牌，也在逐步对国际先进水平产品形成替代趋势，并有加快趋势。

2、不锈钢装饰板

森达装饰是我国较早进入不锈钢装饰板行业的企业之一，在行业内具有较高的知名度和影响力，经过多年的积累，公司与国内外众多优质企业如奥的斯电梯、日立电梯、蒂森克虏伯电梯、通力电梯、海尔家电、西门子家电、方太家电等建立了稳定的合作关系。目前A股尚无从事不锈钢装饰板业务的上市公司，行业亦无关于业内企业市场地位的权威调查数据。

（二）公司竞争优势

1、纺织梳理器材

与国内同行业企业相比，公司核心竞争优势分析如下：

（1）技术优势

①较强的研发能力

公司拥有一批成熟稳定的技术骨干，形成从梳理器材产品设计开发、梳理器材制造工艺研究、专用设备的设计开发、梳理器材用钢丝和底布的研究与开发的全产业链的研究体系。2007年，公司被认定为江苏省认定企业技术中心。

公司的“高速高产梳棉机用固定盖板针布”被国家科学技术部列为“国家星火计划项目”，“高速高产梳棉机用齿条”被国家科学技术部列为“中小型企业科技创新基金项目”和“国家火炬计划项目”，“高速高产梳棉机用盖板针布”被江苏省科学技术厅列为“江苏省火炬计划项目”。

公司创办多年的纺织梳理器材内部专业杂志《纺织技术》(原名《梳理技术》)，汇聚了行业内的专家、教授进行纺织梳理的前沿技术和课题研讨，使公司梳理技术处于行业前端，并不断进步。2009年1月，经江苏省人事厅授权，公司设立了企业博士后工作站，以此为交流平台，增进行业技术交流，提升公司技术研发

水平。

公司是国内纺织梳理器材产品行业标准的起草单位之一。公司作为主要起草人参与制定的标准有：

序号	标准名称	标准代号	状态
1	《转杯纺纱机 分梳辊》	FZ/T 93054-2010	发布
2	《纺织机械与附件 金属针布 尺寸定义、齿型和包卷》	GB/T 24377-2009	发布
3	《棉精梳机 锡林》	A. FZ/T 92070-2009	发布
4	《棉精梳机 顶梳》	B. FZ/T 92077-2009	发布
5	《梳理机用隔片》	C. GB/T 24373-2009	发布
6	《弹性针布用底布》	D. FZ/T 92076-2008	发布
7	《梳棉机用齿条盖板针布》	FZ/T 93066-2007	发布
8	《梳棉机用弹性盖板针布》	FZ/T 93019-2004	发布
9	《弹性针布》	FZ/T 93020-2004	发布
10	《弹性针布术语和定义》	FZ/T 90052-2004	发布
11	《非织造布梳理机》	FZ/T 93060	发布

②先进的制造工艺与设备

为打破国外企业对技术的垄断，公司多年来一直注重对进口设备与技术的消化吸收与创新。由于纺织梳理器材应用领域广泛，品种繁多，使用通用设备无法满足纺织梳理器材制造工艺多样化的需要，公司在吸收进口设备技术的基础上根据市场需求对设备不断地进行技术改造和提高，自主开发了直线式拉丝机组、异型钢丝拉丝机、底布刮浆机、金属针布坯条高精度轧机、冲淬卷联合生产线、数字植针机、多磨头磨针机等关键生产设备。与其他机构合作开发了气氛控制燃气明火炉生产线、全氢保护无氧化罩式炉、弹性针布钢丝油淬火生产线等专用设备。通过自主开发与合作开发，公司逐渐掌握了梳理器材制造的主要技术。

公司自主与合作开发的部分关键设备介绍如下：

生产线	工序	设备名称	技术特点
特种钢丝	拉丝	拉丝机	金属针布钢丝拉丝机全部采用直进式拉丝机，采用变频与 PLC 自动控制，生产效率高，并在拉丝过程中钢丝无扭转，一致性好，是先进高效的钢丝制造设备。弹性盖板针布和带条针布钢丝在直进式拉丝或水箱拉丝组上配置自主研发异型钢丝精拉机进行生产，其异型钢丝的形状与尺寸精度高，其质量处于行业的先进水平。
	钢丝油淬火、回火	钢丝油淬火生产线	生产线由公司进行整体设计，局部与设备供应商进行共同设计，最后由公司进行整合。此生产线在对钢丝

生产线	工序	设备名称	技术特点
			的加热方式与控制、无氧化光亮淬火等方面具有公司的专有技术，性能达到国际先进水平。
	明火炉正火	气氛控制燃气明火炉生产线	生产线的核心设备燃气明火炉由公司与设备制造商共同设计，性能达到国际先进水平。与传统的马沸炉相比，燃气明火炉通过对燃烧的高精度控制，提高了退火热处理的一致性，且表面无脱碳现象，生产效率也大幅提升。
	球化退火	全氢保护无氧化罩式炉	采用气氛保护，全自动运行控制，在行业内处于先进水平，炉内温度均匀较好，生产效率高和产品质量稳定可靠。
金属针布	轧制	高速高精度四联轧机	轧制速度快（线速度 ≥ 400 米/分）、精度高（厚度极差 ≤ 0.01 mm），在国内处于先进水平，接近国际水平，与三联轧机相比，在自动化程度、设备精度和生产效率等方面有了较大幅度的提高。
	冲齿、高频退火和淬火	冲淬卷联合生产线和配套工艺	采用多刀冲齿技术、气动控制技术、伺服控制技术和高频在线退火和回火技术，提高了生产线的自动化程度和产品尺寸精度、淬火质量，生产效率高（线速度 ≥ 30 米/分），在行业内处于先进水平。
弹性盖板针布和带条针布	植针	数字植针机	采用单伺服或多伺服系统和PLC控制技术，在行业内处于先进水平。与传统植针机相比，具有工艺变更便捷、自动化程度和生产效率高、植针组织均匀一致性好的特点。
	磨针	多磨头磨针机	采用可编程控制技术、变频控制技术，增加停电保护和制动功能，扩大了磨针工艺调整的范围，在行业内处于先进水平。与传统磨针机相比，提高了产品一致性和质量。

③较为先进的产品性能测试设备

在产品品质检测方面，公司除配置了基本的检测仪器外，还引进了具有国际先进水平的高倍金相显微镜与图像分析系统、显微粗糙度测试仪、体视显微镜等进口检测仪器，同时自主研发并配备了针布快速磨损试验机、弹性盖板针布平整度测量仪、固定盖板针布平整度测量仪等专用设备，建有先进的恒温理化检验室、恒温恒湿金相分析室，建立了较为完善的产品性能检测体系，具备了对纺织梳理器材产品各个项目性能测试及定量定性分析能力，保证并提升了公司产品质量的稳定性和一致性。

④产品性能接近国际先进水平，具备了与国际著名企业竞争的能力

公司积累了丰富的产品设计与制造经验，工艺成熟，产品质量稳定，其中公司钻石品牌的高速高产梳棉机用齿条、高速高产梳棉机用弹性盖板针布、高速高产梳棉机用固定盖板针布通过江苏省科技厅的技术鉴定，棉精梳机锡林和纤维素纤维专用针布通过中国纺织工业联合会的技术鉴定，产品质量接近国际先进水

平，已具备替代进口产品的能力。公司始终以国际领先产品的质量为标杆，紧跟国际领先产品的质量进步，不断优化生产工艺，不断提升产品质量，使产品在平整度、锋利度、清晰度上达到了国际先进水平，在耐磨度、表面粗糙度与尺寸精度指标接近了进口产品的水平。

（2）客户资源优势

纺织梳理器材是纺织机械的配件，属于消耗性器材，单个纺织企业采购量不高，因此纺织梳理器材企业规模的扩张需要拥有大量的客户资源。公司经过多年积累，目前已与 5,000 多家企业建立了稳定的合作关系。同时，大量优质的客户保证了公司业务的稳健、持续增长。

（3）产业链优势

目前，公司是国内少数同时具备主要原材料针布钢丝和底布自产能力的纺织梳理器材生产企业，自产的钢丝、底布质量接近国际先进水平。同时，公司关键生产设备基本实现自制，设备技术处于国内先进水平。较为完善的产业链使公司掌握了纺织梳理器材制造的主要技术，具有以下方面的优势：①较快的新产品研发速度，特别是在钢丝与底布上具有独有技术或专利的新产品，如公司采用自制菱形钢丝的起毛弹性针布产品系列，由于其性能好，市场易于推广，且产品定价能力较强；②生产系统内部一体化的快速响应流程缩短了产品的交货时间，特别是特殊订单的交货时间；③较低的生产成本，提高了产品的利润率。

（4）多品种生产的规模优势及快速交货能力

经过多年的积累，公司已形成了 1,000 多个规格型号的纺织梳理器材产品体系，能够满足纺织企业各类纤维和各种用途的梳理需求。公司是国内能够为高速高产梳棉机全系列、大批量提供配套梳理器材的企业之一。公司大部分生产设备具备快速换型能力，能同时在线生产的品种规格超过 150 个。公司的生产规模保证了快速响应客户需求的能力与大批量供应能力，公司常规型号产品一般可以随时发货，非常规产品与定制产品中，金属针布一般可以在一周内发货，盖板针布可以在三周内发货。能够根据纺织企业的个性化需求进行个性化产品的生产供货，并能及时、快速响应客户的各种需求。

（5）品牌优势

公司是最早从事纺织梳理器材生产的企业之一，“金轮”品牌拥有较高的市场认知度。2008年“金轮牌高速高产梳理机用齿条”被江苏省名牌战略推进委员会认定为“江苏省名牌产品”，2009年“金轮”商标经江苏省工商行政管理局认定为“江苏省著名商标”。

（6）服务优势

目前，公司已建立了比较完善的销售服务体系，涵盖售前、售中和售后：

售前服务：公司通过CRM软件平台建立了较完备的客户服务档案（包括客户的设备、原料、工艺、产量、质量要求等），拥有一批经验丰富的销售人员和多年从事纺织梳理技术服务的售前服务工程师。销售部根据客户的需求制定对应的销售方案，技术服务部选型配套专家小组对客户服务档案进行会诊，根据客户的需求和设备现状，为客户编制个性化、专业化的咨询、配套服务解决方案模板，针对不同客户、不同机型灵活使用。

售中服务：公司技术服务部充分了解客户的实际需求，为客户提供产品使用安装的指导。同时公司能够为客户提供安装、产品调试和保养等一般技术服务以及技术包干等高附加值的服务，提高了公司产品的美誉度，培养了客户的忠诚度。

售后服务：销售部及技术服务部人员定期对客户进行回访，及时收集客户的产品使用信息，针对客户遇到的梳理技术问题，凭借公司的技术实力，能够为客户提供更快、更优的解决方案。

此外，公司近几年在全国范围内，根据区域特点和客户的集中度，每年组织举办30场左右的技术交流会，为客户的相关技术人员提供关于纺织梳理产品使用及梳理技术的培训，通过互动的形式与客户保持长期、稳定的沟通。通过不间断的宣传和培训，使公司拥有一批稳定的、高忠诚度的客户群体。

与国际著名企业相比，公司在竞争中存在优势如下：

（1）成本优势

与国际竞争对手相比，我国人力成本相对较低，产品具有成本优势。公司高端产品销售价格仅为进口产品的1/3，具有较高的性价比优势。

（2）快速响应的优势

与国外竞争对手相比，能够及时地为国内客户提供全方位服务。公司已建立了比较完善的销售服务体系，可以为客户提供个性化的销售方案及技术咨询，为客户提供安装、产品调试和保养服务，针对客户遇到的梳理技术问题及时提出解决方案，涵盖售前、售中和售后等各个环节。同时，公司具备很强的批量交货、接受客户订制产品要求的能力。

2、不锈钢装饰板

(1) 技术优势

①较强的研发能力

公司负责不锈钢装饰板生产的子公司森达装饰是进入不锈钢装饰板行业较早的企业之一，经过了20多年的发展，积累了较为丰富的行业经验，并形成了一支优秀的技术研发团队。2001年，其自主研发成功油性研磨生产设备，并成功生产出油性表面不锈钢长丝板、短丝板，成为全国第一家用平板研磨生产不锈钢发丝板的企业。2005年，结合引进的德国技术并成功研制出了抗指纹不锈钢装饰板，并申请获得国家发明专利和实用新型专利。2009年，其结合引进的美国技术成功开发出新一代疏油、疏水不锈钢装饰板。2012年，其研发出新型的彩色打印不锈钢板。2013年，其研发了一种不锈钢复合板；2014年，其自主研发整卷镜面研磨生产线；2016年，其研发了一种激光刻纹不锈钢装饰板。2018年，其成功开发出镀纯金装饰板。

②自主研发生产专用设备

不锈钢装饰板的生产、检测需要配备较多先进的专用设备，公司在吸收进口设备技术的基础上根据市场需求对设备不断地进行技术改造和提高，研制出适合本企业特点的生产设备。公司通过自主开发与合作开发的方式研制出的专用设备，在提高产品质量的稳定性、一致性方面发挥了较为重要的作用。

(2) 优质的客户资源

森达装饰起步较早且定位高端，“SDZS”商标拥有较高的市场认知度，曾被国家工商行政管理总局商标局评为“中国驰名商标”，被江苏省工商行政管理局评定为“江苏省著名商标(2009-2012)”。目前公司在各应用领域已拥有一批稳定、优质的客户群体。大量优质的客户保证了公司业务稳健、持续的增长。目前

关键应用领域知名客户如下：电梯领域有奥的斯、日立、蒂森克虏伯、通力；家电领域有海尔、美的、西门子；厨卫领域有老板、方太、帅康。

(3) 产品线宽、品类齐全、柔性生产优势

森达装饰是行业内不锈钢装饰板品类最为齐全的少数生产商之一，产品覆盖镜面板、拉丝板、磨砂板、和纹板、喷砂板、蚀刻板、压花板、抗指纹板、疏油板等，能够充分满足客户多品种、小批量的需求，同时还能满足终端客户的个性化需求。

森达装饰通过多年的发展，具有较为丰富的生产线工艺控制经验、较强的柔性化生产管理能力和严格的工序质量控制以及产品质量检测程序，保证并提高了产品质量的稳定性和一致性。同时，公司针对不同型号的不锈钢具有一定的储备量，能够根据下游客户的个性化需求进行生产供货，能够及时、快速的响应客户的各种需求。

(三) 主要竞争对手

1、纺织梳理器材

在纺织梳理器材的高端市场，公司的竞争对手主要为几家国际著名企业，具体如下：

序号	制造商	国别	主要产品
1	格拉夫公司（GRAF）	瑞士	金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布等
2	特吕茨勒针布有限公司（TCC）	德国	金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布等
3	格罗茨-贝卡尔特集团（GROZ-BEKAERT）	德国	金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布等
4	金井重要工业株式会社（KANAI）	日本	带条针布等

①格拉夫公司位于瑞士，是全球最领先的纺织梳理器材制造商，其产品种类齐全，工艺良好。

②特吕茨勒针布有限公司位于德国，是德国著名纺织企业，其旗下有纺纱板块、非织造板块、人造纤维板块及针布板块。

③格罗茨-贝卡尔特集团位于德国，原名格罗茨集团，成立于1852年，涉及

针织、机织、针刺、梳理、缝纫等几大领域，其中针刺领域的产品行业领先。2015年收购比利时贝卡尔特集团后更名为格罗茨-贝卡尔特集团。

④金井重要工业株式会社位于日本大阪，成立于1894年，主要从事纺织梳理器材、无纺布的生产。

在纺织梳理器材的中低端市场，公司的主要竞争对手如下：

序号	制造商	主要产品
5	光山白鲨针布有限公司	金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布等
6	浙江锦峰纺织机械有限公司	整体锡林、固定盖板针布、金属针布等
7	上海远东钢丝针布有限责任公司	带条针布、弹性盖板针布、金属针布等
8	青岛纺织机械股份有限公司	金属针布、弹性盖板针布、固定盖板针布等

⑤光山白鲨针布有限公司位于河南光山，是国内主要的纺织梳理器材生产企业之一，涂层产品生产技术在国内处于先进水平，是公司在国内企业中主要的竞争对手。

⑥浙江锦峰纺织机械有限公司位于温州市瓯海高新园，是我国纺织机械制造骨干企业，专业生产精梳机、梳棉机关键零部件，是国内最大的整体锡林生产企业。

⑦上海远东钢丝针布有限责任公司原名上海远东钢丝针布厂，最初成立于1931年，是我国历史最久的纺织梳理器材制造商。

⑧青岛纺织机械股份有限公司是我国纺织机械制造行业的主要生产企业之一，下属子公司青岛纺机针布有限公司和青岛绿环工程有限公司从事纺织梳理器材的生产，其产品主要为青岛纺织机械股份有限公司纺织梳理设备配套。

2、不锈钢装饰板

目前我国不锈钢消耗主要集中于华东、华南，华东华南合计共占不锈钢消耗量的70%左右，其中江苏、浙江、广东、山东、珠江三角洲及长江三角洲为中国最大的核心工业生产基地。在不锈钢装饰板领域主要的生产厂商有海门市森达装饰材料有限公司、高鸿不锈钢（浙江）有限公司、大明国际控股有限公司、无锡华美集团有限公司、北京大阳金属工业有限公司、日鸿不锈钢（上海）有限公司、天津松洋金属制品有限公司、江苏华力金属材料有限公司及宁波宝新不锈钢有限

公司等，具体情况如下：

名称	企业概况	竞争优势
高鸿不锈钢(浙江)有限公司	公司始建于1995年，注册资本500万美元，占地面积约7.5万平方米，外商独资企业	其主要产品为不锈钢装饰板及其他镀膜产品，品类较为齐全，起步早，外贸实力较强
大明国际控股有限公司	2010年于港交所上市，股票代码01090，在无锡、杭州、武汉、天津和太原设有5大加工中心，占地面积100余亩	其业务涉及不锈钢、碳钢的深加工，包括裁剪、切割、表面处理、成型、焊接和机加工，同时涉及钢材贸易，规模及资金实力较强
无锡华美集团有限公司	始建于1978年，集团总投资资产6,000万美元，下设无锡华美电梯装潢有限公司、无锡华美板业有限公司、无锡华美钢材加工有限公司、无锡华美科技有限公司等四个全资子公司	其以不锈钢板表面深加工为主攻方向，产品品类较全，其中蚀刻板优势明显，同时涉及钢材贸易，规模较大
北京大阳金属工业有限公司	成立于1993年，注册资本350万美元，系台湾著名不锈钢制造商“华阳不锈钢工业有限公司”设立的独资公司，占地面积2万平方米	其依托于母公司华阳不锈钢工业有限公司，具有较强的技术实力和先进的管理经验，其镀钛工艺领先
日鸿不锈钢(上海)有限公司	成立于2007年，注册资本9,500万元，系中日合资企业，占地3.3万平方米，为宝钢不锈钢与宁波宝新的直销、加工、销售、配送平台	其依托于股东，在技术、原料供应等方面具有较强的优势，能够提供贸易、加工、仓储、融资、配送等一系列服务
天津松洋金属制品有限公司	成立于2001年，注册资本1亿元，建筑面积7000多平方米	其致力于钢材加工配送及不锈钢表面处理，同时涉及钢材贸易，具有一定的规模
江苏华力金属材料有限公司	成立于2011年，现以拉丝、开平、纵剪、横剪、整平、激光切割、数控冲、折弯成型等生产方式为主，年加工各类不锈钢达5万余吨	其多年服务于众多电梯客户的扶梯业务，客户关系深厚，产品以拉丝板为主，规模处于中等水平
宁波宝新不锈钢有限公司	成立于1996年，系由宝钢集团有限公司、浙甬钢铁投资(宁波)有限公司、日本国日新制钢株式会社、三井物产株式会社、阪和兴业株式会社投资设立	其属于大型央企，品牌知名度高，产品主要以拉丝板为主。主要生产钢种有300、400系列，表面加工精度有2B、2D、NO.3、NO.4、HL、BA、毛面、硬态钢等，厚度为0.15mm~5.0mm、宽度650mm~1320mm的冷轧不锈钢板、卷

七、发行人的主营业务情况

(一) 公司营业收入结构分析

公司主营业务由纺织梳理器材和不锈钢装饰材料两大业务组成。报告期内，公司分产品的销售收入情况如下：

金额单位：万元

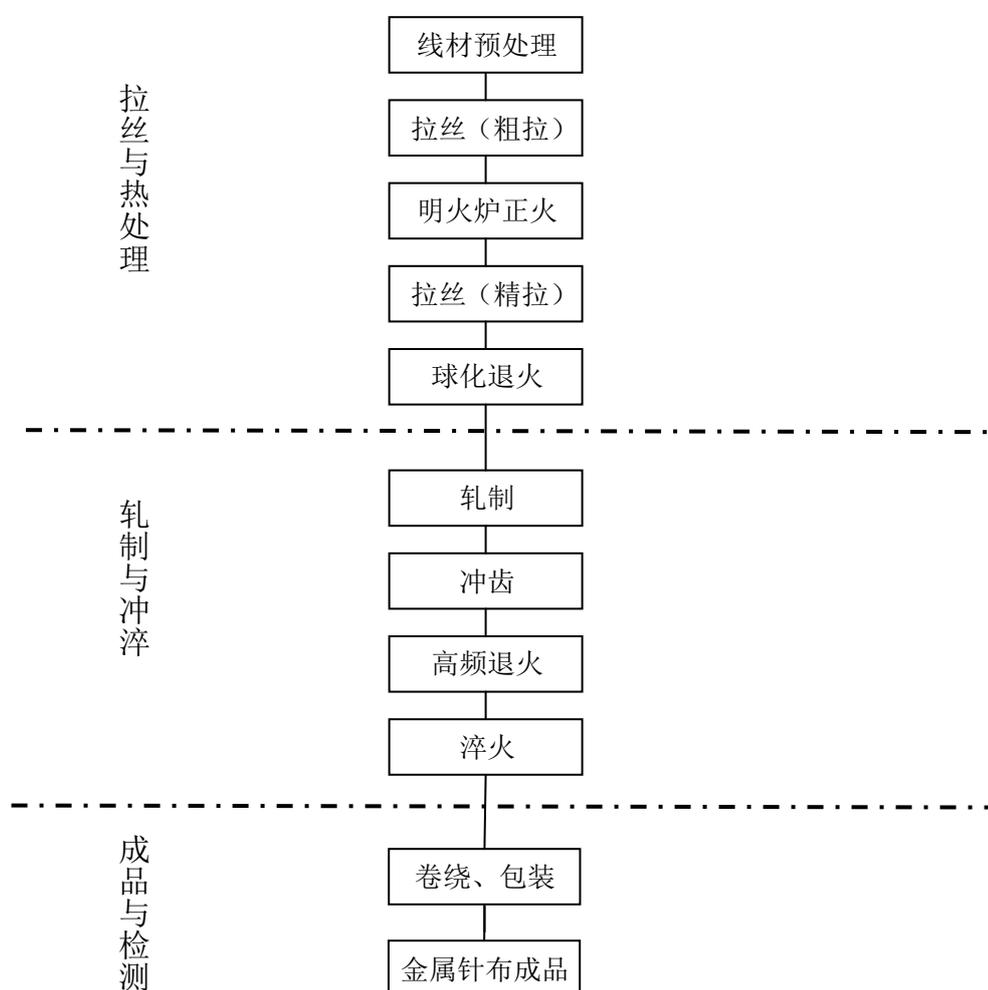
项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
----	-----------	-------	-------	-------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	80,818.00	73.43%	152,991.82	68.58%	146,782.97	72.02%	125,354.62	74.07%
纺织梳理器材	24,833.01	22.56%	47,330.10	21.21%	45,048.55	22.10%	40,118.43	23.70%
其他	4,415.46	4.01%	22,777.41	10.21%	11,984.82	5.88%	3,773.97	2.23%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

（二）主要产品的工艺流程

公司纺织梳理器材主要产品有金属针布、弹性盖板针布、带条针布、固定盖板针布等。

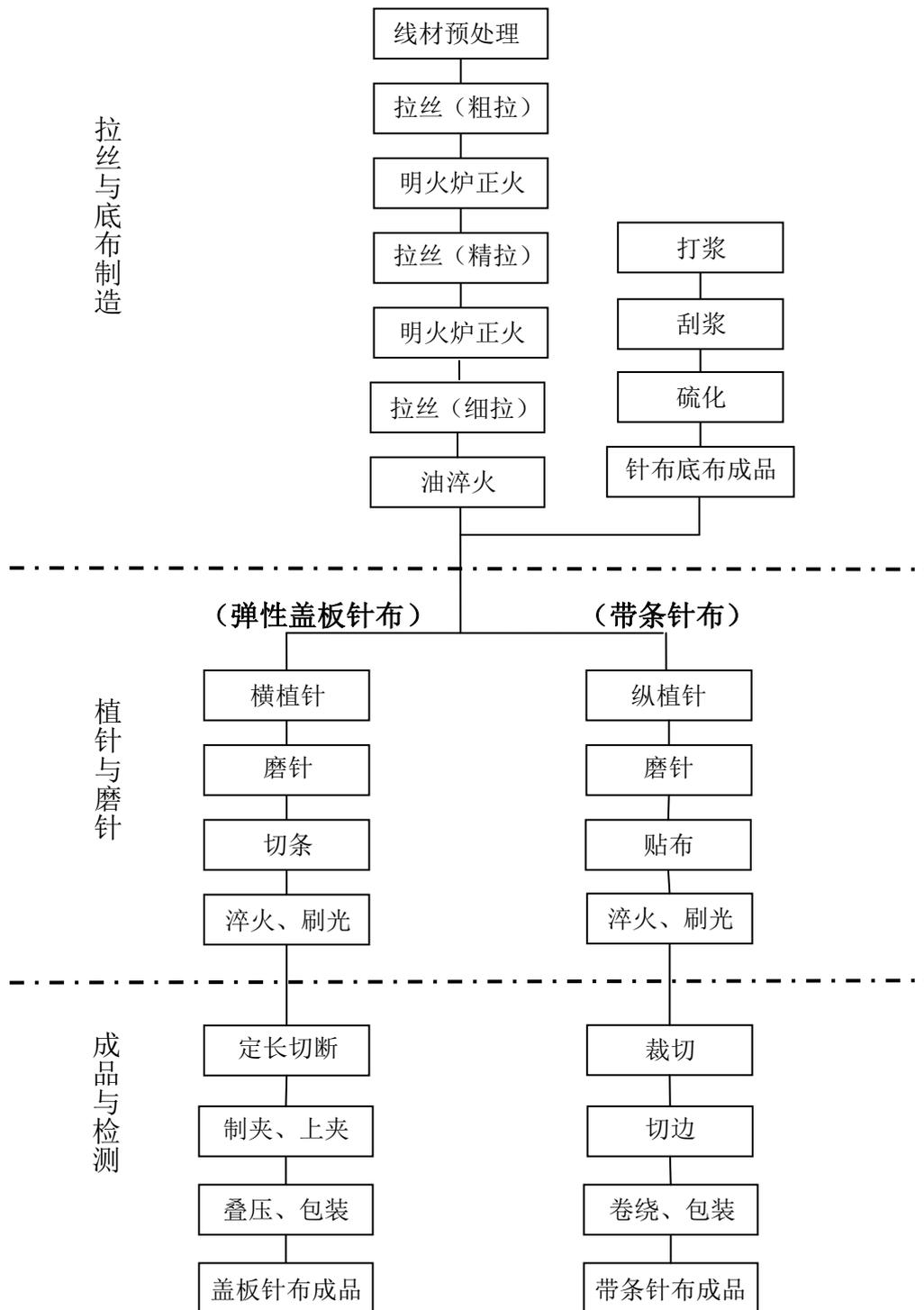
1、金属针布工艺流程图



2、弹性盖板针布、带条针布工艺流程图

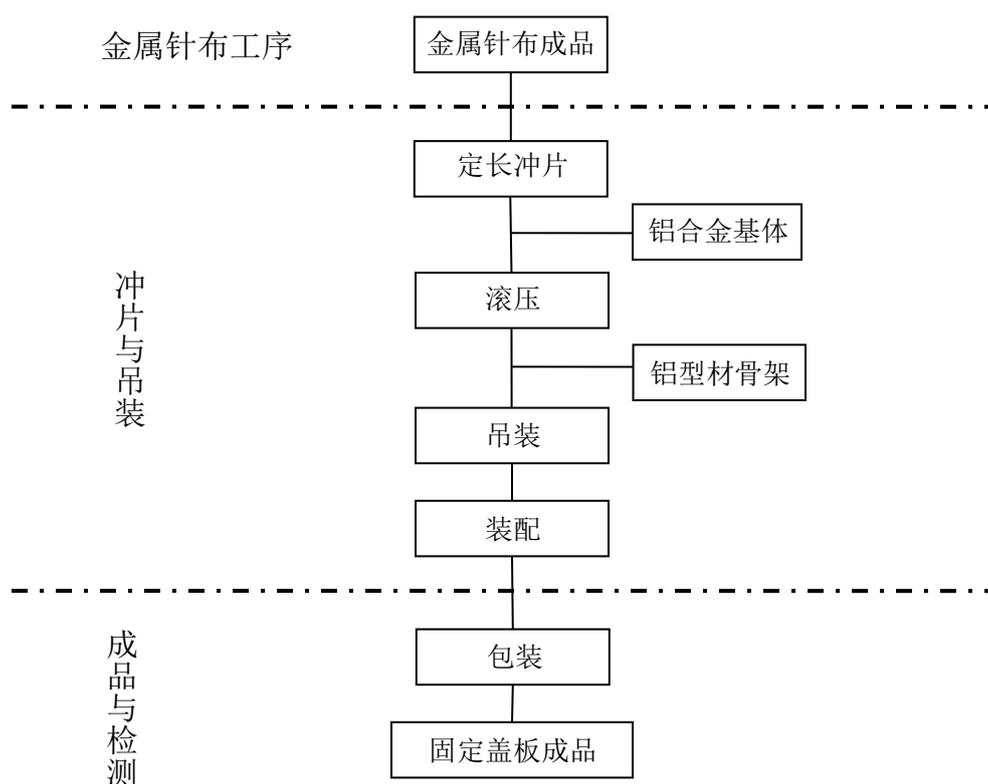
弹性盖板针布、带条针布的工艺流程相似，主要区别在后道工序，弹性盖板针布生产是将钢丝横向植入底布后，经过磨针、淬火、定长切断、制夹、上夹等

工艺完成制作；带条针布生产是将钢丝纵向植入底布，经过磨针、淬火、切边等工艺完成制作，无需经过定长切断、制夹、上夹等工艺处理。



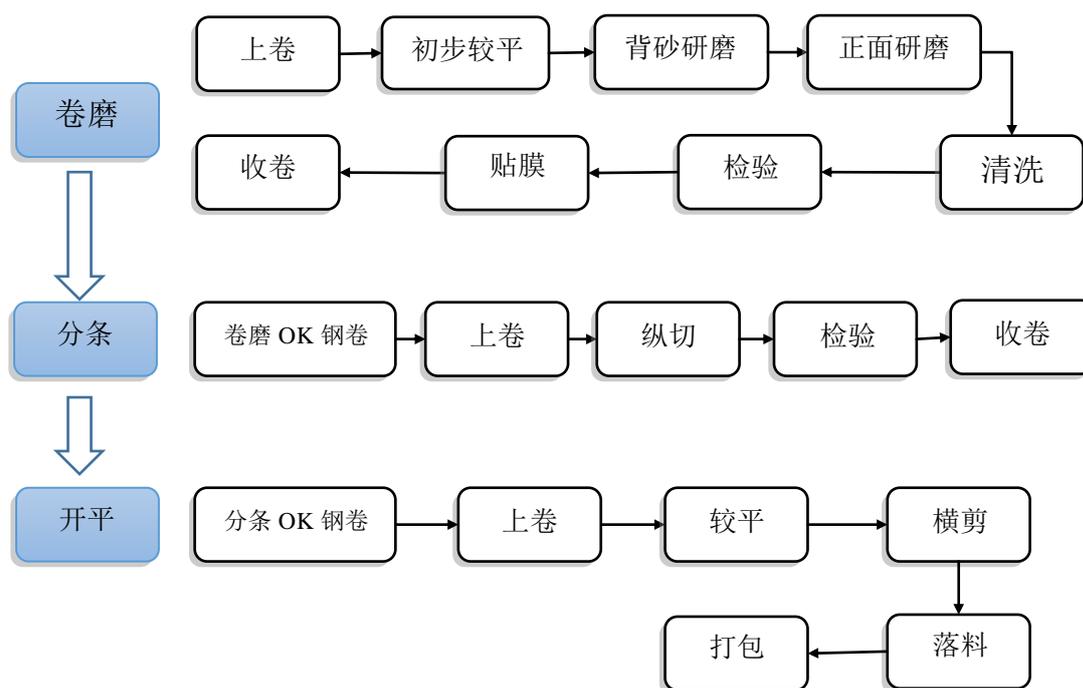
3、固定盖板针布工艺流程图

固定盖板针布是在金属针布成品基础上的深加工，其工艺流程图如下：

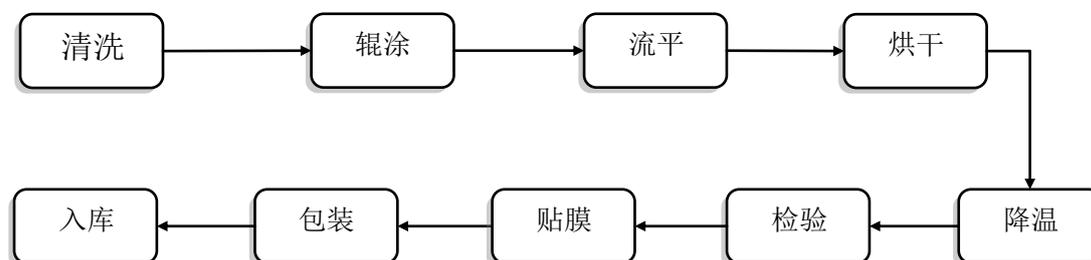


公司不锈钢装饰板主要产品有不锈钢拉丝板、抗指纹不锈钢装饰材料板、疏油不锈钢装饰材料板、镜面板、油性不锈钢、纹板、不锈钢蚀刻板、不锈钢喷砂板、不锈钢压花板。

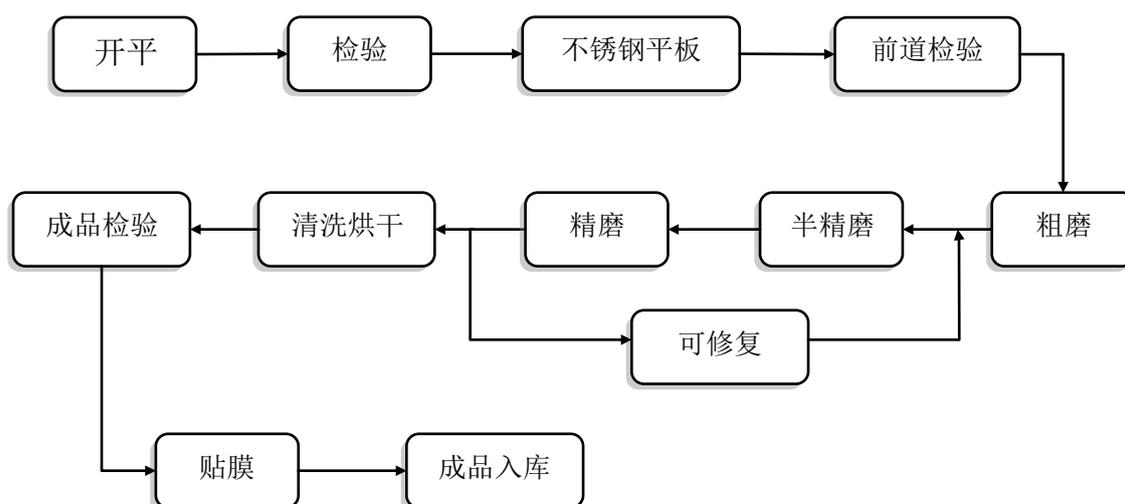
1、不锈钢拉丝板工艺流程图



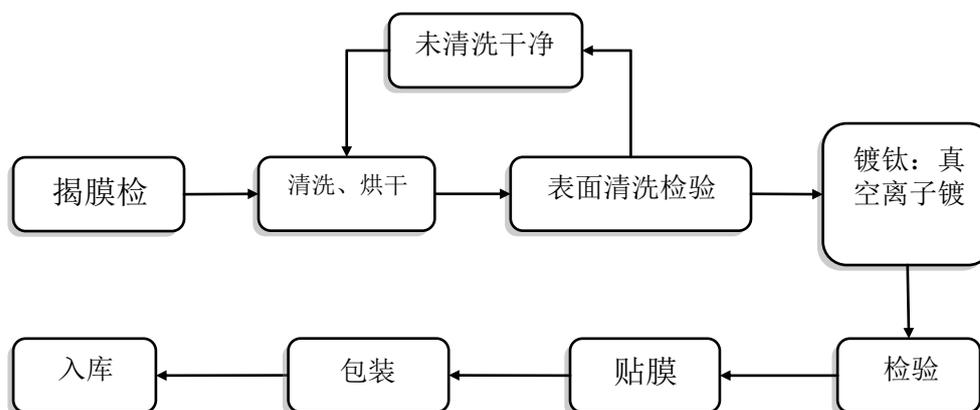
2、抗指纹不锈钢装饰材料板、疏油不锈钢装饰材料板工艺流程图



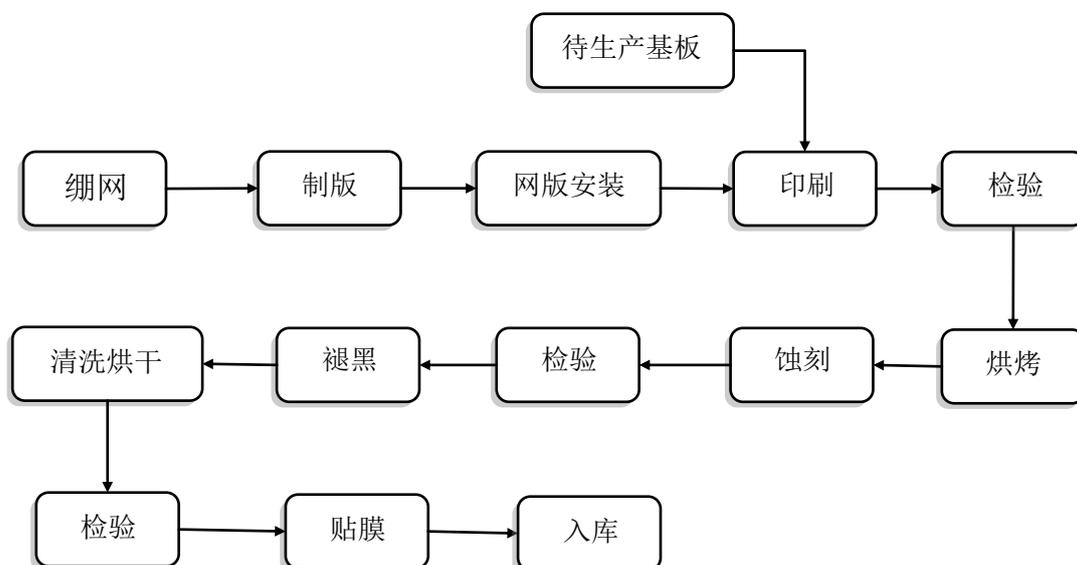
3、镜面板、油性不锈钢和纹板工艺流程图



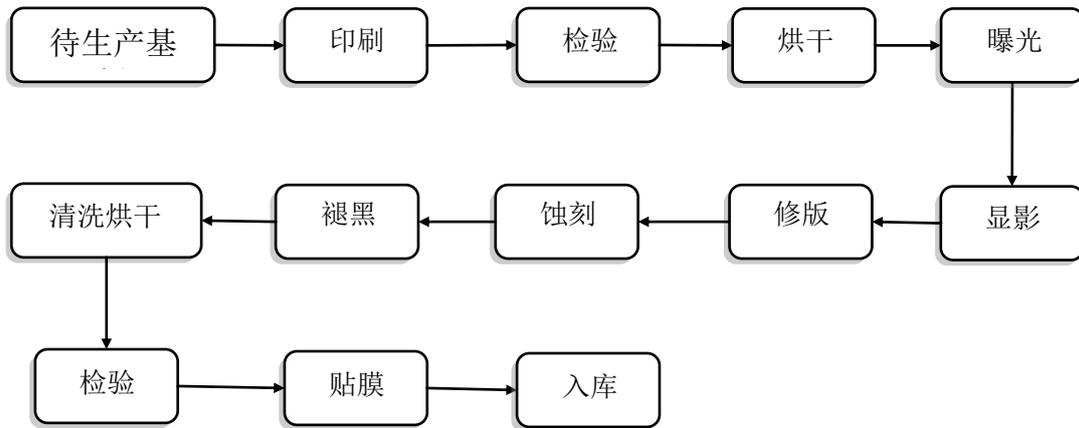
4、不锈钢镀钛板工艺流程图



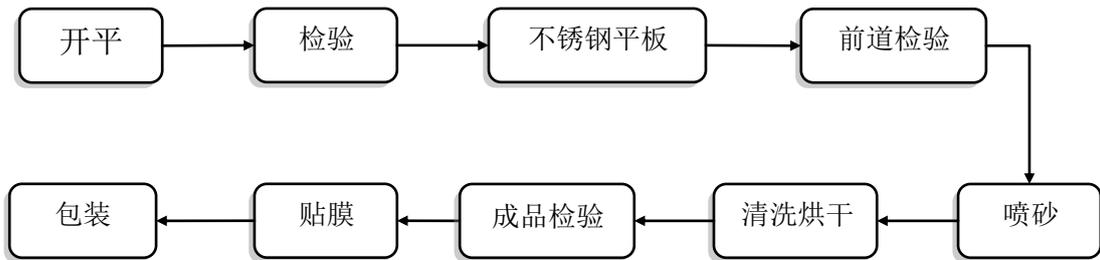
5、不锈钢蚀刻板工艺流程图



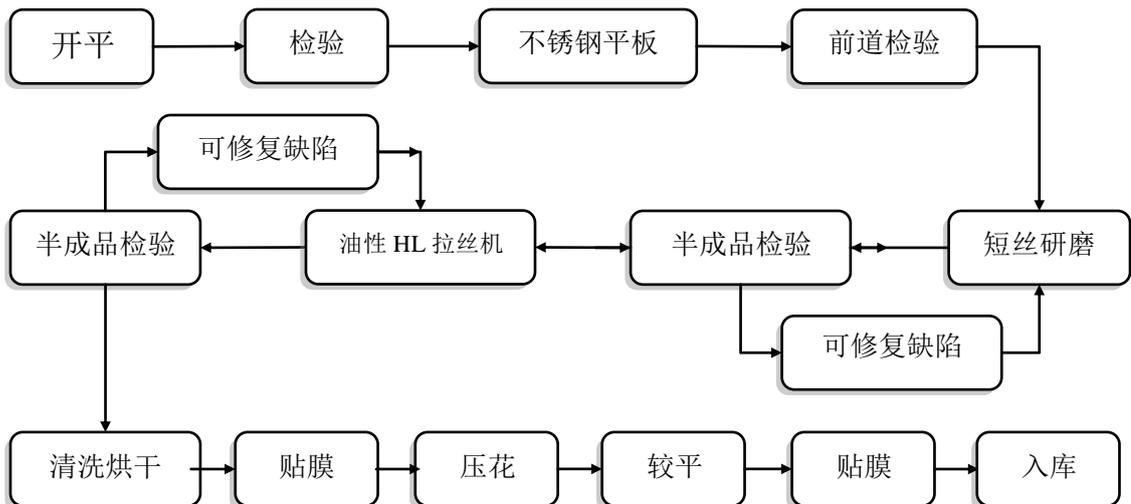
6、不锈钢蚀刻感光板工艺流程图



7、不锈钢喷砂板工艺流程图



8、不锈钢压花板工艺流程图



（三）主要经营模式

1、纺织梳理器材

（1）采购模式

公司供应部对原材料采购实行统一管理，供应部具体负责制定公司及子公司的采购计划、供应商选择与谈判、合同制定等工作，主要原辅材料由母公司统一采购并与供应商结算，其中，子公司白银金轮除进口高端钢丝及高端底布由母公司统一采购外，其余原辅材料均由白银金轮负责合同执行及货款结算。

公司结合资金管理需要，根据原材料对生产的重要性程度，对线材、带钢等主要原材料、辅助材料以及低值易耗品、配件等物资实行分类采购与管理。公司主要原辅材料主要采用直接从生产商购买的方式。

公司制定了《供应商管理规定》、《供应商评审制度》等供应商管理制度，根据供应商资质、供货品质、交货周期、价格水平、服务情况等五方面因素综合考核确定合格供应商，定期对供应商进行评审，淘汰不合格供应商，开发优质的供应商，同供应商签订年度框架合同，保持长期稳定的合作关系。公司还制定了《物资采购计划管理规定》、《采购资金管理规定》、《采购合同管理规定》、《物资采购定价管理规定》等系列制度，优化采购流程、提高采购效率、控制采购成本、保障采购质量。

（2）生产模式

纺织梳理器材的生产中，针布事业部根据各产品的历史发货量情况，分别采用库存生产及订单生产相结合的模式组织生产。公司将最近6个月平均发货量高于基准值的针布规格确定为常规型号，采用库存生产的模式，计划部门根据上季度月均发货量确定最高、最低库存，并结合销售计划制定公司及子公司的生产计划；其他规格为非常规型号，公司采取订单生产的模式，一般不安排库存，计划部门根据临时订单制定生产计划。

（3）销售模式

①产品销售

公司产品以国内销售为主。报告期，公司国内销售收入占主营业务收入的比

例为 96.00%（报告期平均值），国外销售收入所占比重较低。

公司国内销售主要采取直销模式，公司国外销售采取经销模式。国际销售部开发了 22 家国外经销商，借助其丰富的国际贸易经验及业务关系网络，扩展销售渠道，增加客户资源，降低国际销售成本，公司与国外经销商采用买断式经销的模式。

②增值服务

目前，公司按棉纺行业、毛纺行业、无纺及其他行业确定了 3 个技术服务组，为客户提供纺织梳理方案咨询、产品选择、安装、维护以及纺织梳理技术培训等增值服务，增强客户忠诚度，维持与客户稳定的合作伙伴关系。

2、不锈钢装饰板

（1）生产模式

森达装饰设有专门的生产运行部门，负责自身产品生产计划的制定及实施。生产运行分为 4 大部门：生产部、质量部、调度中心、仓储部。森达装饰主要采用“以销定产”的方式进行生产。销售部门接收到终端客户的需求订单后，将相关需求发送给调度中心，由调度中心针对订单的交期及质量要求进行评审；调度中心评审后，根据原材料库存情况，开具生产单并排产。生产部收到生产指令后，将不同类别产品安排至各车间班组，组织生产人员进行生产。相关生产任务完成后，生产部将结果回馈调度中心，调度中心根据产品交期安排发货计划，制作送货单，并将送货任务下达至物流部门进行送货。公司质量部对整个生产过程及产品质量进行质量把控。

（2）采购模式

森达装饰设有专门的采购部，负责生产所需的原材料信息收集、供应商管理以及采购等活动。森达装饰采购流程为：采购负责人每年初与供应商（主要为各大不锈钢厂）签订全年的采购总体协议。采购部每月根据当月已接订单的销售销量，及往年同期销量，结合各类规格原材料库存量情况，制定当月采购计划，并制作采购审批单，由采购主管、财务主管、总经理签字后，形成采购订单，下达至相应供应商完成采购。森达装饰主要采购的原材料为不锈钢冷轧卷板，如 430 系、443 系、304 系、316 系等。

(3) 销售模式

森达装饰的产品在国内基本以直销的模式进行销售，海外销售由于市场开拓成本较高，主要通过代理商销售。森达装饰根据客户所在区域以及所处行业，设立了专门的市场销售部门进行销售。

在产品定价模式上，森达装饰一般采用与最近一个月原材料均价相联动的方式向客户报价，即以最近一个月原材料均价为基础，根据产品不同工艺而加成相应加工费的方式确定最终销售价格；产品报价与最近一个月原材料均价相联动的方式主要是因为：各种不锈钢原材料采购从下单到入库的采购周期一般为一个月，而森达装饰客户要求的供货周期（从下单到供货的时间）一般较短，因此，为了满足客户供货及时性的要求，森达装饰需保留一个月左右的库存，为消除原材料价格的波动风险，在产品定价时，采取与最近一个月原材料均价相联动的方式已成为合作惯例，被双方所接受。

(四) 主要产品的产销情况

1、产品的产能和产销情况

报告期，公司各类产品的产能、产量和销量情况如下：

产品类别	项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
金属针布（吨）	产能	11,000	11,000	11,000	11,000
	产量	4,464	9,210	8,967	7,689
	销量	4,472	9,186	8,648	7,659
弹性盖板针布（套）	产能	42,000	42,000	42,000	42,000
	产量	18,719	34,065	33,382	31,847
	销量	17,842	34,483	33,513	32,378
固定盖板针布（根）	产能	150,000	150,000	150,000	130,000
	产量	73,584	127,140	132,084	109,315
	销量	70,723	129,545	131,245	105,144
带条针布（条）	产能	38,000	38,000	36,000	31,000
	产量	16,527	36,727	34,231	27,046
	销量	16,884	38,452	35,041	27,602
特种钢丝（吨）	产能	5,500	5,500	5,000	3,500
	产量	2,676	5,158	4,056	2,594
	销量	2,747	5,024	4,032	2,582
不锈钢装饰板（吨）	产能	130,500	120,500	120,000	110,000
	产量	52,626	102,400	100,302	99,328
	销量	52,854	101,770	99,460	96,461

注：2019年1~6月产能已年化计算。

2、按销售区域分类

报告期，公司主营业务收入按销售区域分类及占比情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	105,776.28	96.10%	214,306.76	96.06%	196,335.04	96.33%	161,594.82	95.48%
国外	4,290.20	3.90%	8,792.57	3.94%	7,481.31	3.67%	7,652.20	4.52%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

报告期，公司产品销售以内销为主，国内销售平均占比约为96.00%。

3、产品的主要消费群体

报告期内，公司纺织梳理器材的客户主要为纺织企业及纺织机械企业，知名客户有鄂尔多斯、华润锦华股份有限公司、华茂集团、魏桥纺织股份有限公司、中国华芳集团及红豆股份等。不锈钢装饰板的客户主要为电梯、家电、厨具等行业内客户，知名客户有奥的斯电梯、日立电梯、蒂森克虏伯电梯、通力电梯、海尔家电、西门子家电、方太家电等。

4、公司产品销售价格变化情况

报告期，公司分产品的销售均价如下：

单位：元/吨、元/套、元/根、元/条、元/吨

产品种类	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	销售均价	变动	销售均价	变动	销售均价	变动	销售均价	变动
金属针布	30,502.25	6.08%	28,753.37	-1.92%	29,317.08	-1.70%	29,824.92	11.69%
弹性盖板针布	3,376.76	5.47%	3,201.73	3.00%	3,108.58	8.77%	2,857.82	3.09%
固定盖板针布	267.74	-1.78%	272.59	-0.50%	273.96	-8.76%	300.28	-2.94%
带条针布	1,939.14	15.08%	1,685.04	3.92%	1,621.47	-8.01%	1,762.65	3.10%
不锈钢装饰板	15,290.80	1.71%	15,033.10	1.86%	14,757.99	13.56%	12,995.37	-0.58%

不锈钢装饰板2017年销售价格较2016年增长了13.56%，主要系不锈钢原材料价格上涨所致。

5、报告期公司前五名客户的销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下表所示：

金额单位：万元

年度	客户	金额	比例
2019年1~6月	威特电梯部件（苏州）有限公司	5,899.17	5.27%

	通力电梯有限公司	4,046.21	3.61%
	康力电梯股份有限公司	3,056.09	2.73%
	杭州西奥电梯有限公司	2,524.48	2.25%
	蒂森克虏伯电梯(上海)有限公司	2,370.86	2.12%
	合计	17,896.81	15.98%
2018年	威特电梯部件(苏州)有限公司	11,422.02	5.01%
	通力电梯有限公司	7,644.61	3.35%
	奥的斯电梯(中国)有限公司	5,842.64	2.56%
	康力电梯股份有限公司	5,219.32	2.29%
	蒂森克虏伯电梯(上海)有限公司	4,951.30	2.17%
	合计	35,079.88	15.38%
2017年度	威特电梯部件(苏州)有限公司	13,965.34	5.12%
	通力电梯有限公司	6,350.87	3.27%
	奥的斯电梯(中国)有限公司	6,023.10	2.71%
	蒂森克虏伯电梯(上海)有限公司	4,182.59	2.18%
	苏州和阳智能制造股份有限公司	4,129.95	2.10%
	合计	34,651.84	15.38%
2016年度	威特电梯部件(苏州)有限公司	11,238.75	6.47%
	通力电梯有限公司	5,654.86	3.25%
	奥的斯电梯(中国)有限公司	5,598.46	3.22%
	康力电梯股份有限公司	3,400.42	1.96%
	上海华美电梯装饰有限公司	3,199.36	1.84%
	合计	29,091.85	16.74%

注：比例为占主营业务收入的比例。

报告期，公司向单个客户的销售比例不存在超过 50% 的情形，不存在对少数客户的依赖。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% 以上股份的股东未在公司前 5 名客户中占有权益。

（五）原材料和能源供应情况

1、主要原材料的供应情况

公司纺织梳理器材业务主要原材料包括线材、棉布、底布、特种钢丝等。公司不锈钢装饰板的主要原材料包括不锈钢、保护膜等。公司生产经营所需能源主要为电力及液化气。

报告期内，本公司主要原材料的采购情况及其占原材料采购总额的比重如下：

金额单位：万元

材料	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
----	-----------	-------	-------	-------

	采购额	比例	采购额	比例	采购额	比例	采购额	比例
不锈钢	73,339.41	89.95%	131,813.47	88.96%	112,935.35	88.16%	06,273.31	89.99%
线材	3,968.95	4.87%	7,365.41	4.97%	6,759.71	5.28%	4,883.31	4.14%
保护膜	2,124.03	2.60%	4,708.49	3.18%	4,413.59	3.45%	4,194.49	3.55%
特种钢丝	337.25	0.41%	1,559.77	1.05%	1,587.35	1.24%	1,008.20	0.85%
棉布	793.48	0.97%	1,213.55	0.82%	1,131.15	0.88%	769.82	0.65%
底布	649.41	0.80%	935.47	0.63%	755.85	0.59%	537.18	0.45%
带钢	325.04	0.40%	575.72	0.39%	522.37	0.41%	426.75	0.36%
合计	81,537.56	100.00%	148,171.88	100.00%	128,105.36	100.00%	18,093.06	100.00%

注：采购额不含税。

2、主要能源的供应情况

公司生产中耗用的能源主要为电及液化气，由公司及其子公司以市场价格分别向所在地的供电局等当地供电部门及地方液化气供应站采购，能源供应稳定有保障。报告期公司及子公司的电力采购额分别为 3,514.68 万元、3,704.30 万元、3,926.14 万元和 2,035.87 万元。报告期公司及子公司的液化气采购额分别为 157.65 万元、250.85 万元、459.76 万元和 106.86 万元。

3、前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

金额单位：万元

年度	供应商	金额	比例
2019 年 1~6 月	江苏甬金金属科技有限公司	10,576.33	11.01%
	无锡太钢销售有限公司	7,787.89	8.10%
	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	7,592.73	7.90%
	浦项（张家港）不锈钢股份有限公司	7,434.67	7.74%
	天津太钢天管不锈钢有限公司	7,112.40	7.40%
	合计	40,504.01	42.15%
2018 年	张家港浦项不锈钢有限公司	23,135.68	10.91%
	江苏甬金金属科技有限公司	21,037.68	9.92%
	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	19,718.81	9.30%
	无锡太钢销售有限公司	18,361.90	8.66%
	天津太钢天管不锈钢有限公司	17,991.21	8.48%
合计	100,245.29	47.27%	
2017 年度	山西太钢不锈钢股份有限公司	23,173.66	13.39%
	鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司	21,947.58	12.68%
	江苏甬金金属科技有限公司	20,093.71	11.61%
	张家港浦项不锈钢有限公司	19,924.32	11.51%
	天津太钢天管不锈钢有限公司	11,288.69	6.52%

年度	供应商	金额	比例
	合计	96,427.97	55.72%
2016 年度	山西太钢不锈钢股份有限公司	34,135.73	24.35%
	张家港浦项不锈钢有限公司	16,285.13	11.62%
	天津太钢天管不锈钢有限公司	14,835.84	10.58%
	无锡太钢销售有限公司	11,266.93	8.04%
	上海宝钢不锈钢贸易有限公司	9,587.72	6.84%
	合计	86,111.35	61.43%

注：表中采购金额为不含税金额；比例为占当期采购总额的比值。

报告期，公司向单个供应商的采购比例均未超过各期采购总额的 50%，不存在严重依赖少数供应商的情况。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%以上股份的股东未在公司前 5 名供应商中占有权益。

（六）安全生产及环保情况

1、安全生产情况

公司成立了由总裁牵头的安全生产管理委员会，由装备部及相关部门负责人组成，对公司安全生产工作进行全面性的指导。装备部是安全生产的归口管理部门，具体负责安全生产的监督、检查、考核。

公司在生产过程中严格贯彻执行国家各项安全法规、制度和标准，并根据纺织梳理器材及不锈钢装饰板生产的特点制定并实施了系统的安全生产管理制度，对公司生产涉及的教育宣传、设备设施场所、材料和产品防护、劳动保护、检查和整改、事故处理等方面进行了严格规定和要求。对生产的每个工序进行严格规划，保证安全生产。对生产相关的特种设备制定有严格的注册登记及年度检测制度；相关生产班组均签订有安全生产责任书，同时对生产车间、流水线安全生产制度有奖罚标准。

根据公司所在地安全生产监督管理部门出具的证明及相关政府部门网站的公开披露资料查询结果，公司及公司子公司均遵守国家安全生产有关法律、法规规定，不存在违反法律法规的情形，未因违反安全生产有关法律法规而受到行政处罚。

公司的生产运营符合国家安全的相关法律法规的要求，报告期内未受到任何因安全问题导致的处罚。

2、环保情况

(1) 生产经营中主要排放污染物及排放量、相应的环保设施及其处理能力、环保设施运行情况

公司纺织梳理器材业务所属行业不属于高危险、重污染行业。公司对生产经营过程中产生的废水、废气、固体废弃物采取了合理有效的处理措施，相关排放标准 and 排放量均符合国家相关法规的要求。

公司不锈钢装饰板业务所属行业不属于高危险、重污染行业，生产过程中仅产生少量的清洗废水、蚀刻和着色废气以及金属边角料，上述废水、废气及固体废物均经过严格的环保处理工艺流程。

(2) 环保投入情况

报告期，公司环保投入金额分别为 143.62 万元、133.64 万元、570.74 万元及 499.64 万元。

(3) 环保合法合规情况

根据公司所在地环境保护部门出具的证明及相关政府部门网站的公开披露资料查询结果，公司及公司子公司均遵守国家环境保护有关法律、法规规定，不存在违反法律法规的情形，未因违反环境保护有关法律法规而受到行政处罚。

公司的生产运营符合国家环保的相关法律法规的要求，报告期内未受到任何因环保问题导致的处罚。

八、发行人的主要固定资产和无形资产

(一) 主要固定资产

截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产的基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	33,407.08	8,442.33	-	24,964.75	74.73%
机器设备	28,377.09	13,878.19	-	14,498.90	51.09%
运输设备	1,099.68	685.84	-	413.84	37.63%
电子设备	2,748.50	1,814.93	-	933.57	33.97%
合计	65,632.35	24,821.29	-	40,811.06	62.18%

1、房屋建筑物情况

(1) 公司自有房产情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司自有房产情况如下表：

序号	所有权人	房产证编号	房屋坐落位置	房屋用途	建筑面积 (平方米)	取得方式
1	白银针布	白房权证白银区字第 151020 号	白银区南环路 2 号(01) 4 幢 1-01	工业用房	7,771.50	自建
2	白银针布	白房权证白银区字第 151021 号	白银区南环路 2 号(01) 3 幢 1-01	工业用房	14,707.68	自建
3	白银针布	白房权证白银区字第 151025 号	白银区南环路 2 号(01) 1 幢 1-01	值班用房	25.92	自建
4	白银针布	白房权证白银区字第 151024 号	白银区南环路 2 号(01) 2 幢 1-01	工业用房	1,036.24	自建
5	白银针布	白房权证白银区字第 151018 号	白银区南环路 2 号(01) 6 幢 1-01	宿舍	5,210.47	自建
6	白银针布	白房权证白银区字第 151019 号	白银区南环路 2 号(01) 5 幢 1-01	食堂	680.24	自建
7	金轮研发	南通房字第 32025042 号	滨水路 6 号	非住宅	13,490.13	自建
8	森达装饰	海政房权证字第 20156977 号	天补镇通启路 18 号内 4 号房	-	2,596.29	自建
9	森达装饰	海政房权证字第 20168493 号	天补镇通启路 18 号内 13 号房	-	223.99	自建
10	森达装饰	海政房权证字第 20156982 号	天补镇通启路 18 号内 1 号房	综合楼	1,150.10	自建
11	森达装饰	海政房权证字第 20156983 号	天补镇通启路 18 号内 3 号房	车间	2,593.40	自建
12	森达装饰	海政房权证字第 20156979 号	天补镇通启路 18 号内 5 号房	-	671.79	自建
13	森达装饰	海政房权证字第 20108341 号	天补镇通启路 18 号内 6 号房	-	3,392.63	自建
14	森达装饰	海政房权证字第 20156980 号	天补镇通启路 18 号内 9 号房	-	365.35	自建

序号	所有权人	房产证编号	房屋坐落位置	房屋用途	建筑面积 (平方米)	取得方式
15	森达装饰	海政房权证字第20156978号	天补镇通启路18号内10号房	-	1,121.99	自建
16	森达装饰	苏(2018)海门市不动产权第0020582号	三星镇通启路18号	-	17,185.18	自建
17	森达装饰	海政房权证字第20156981号	天补镇通启路18号内11号房	-	4,173.06	自建
18	金轮股份	苏(2016)海门市不动产权第0010598号	四甲镇富强路86号	工业用地	36,851.47	自建
19	金轮股份	苏(2017)海门市不动产权第0005787号	四甲镇富强路86号	工业用地	25,466.34	自建
20	金轮股份	苏(2017)海门市不动产权第0049202号	四甲镇富强路86号	工业	24,206.25	自建

(2) 公司租赁房产情况

截至2019年6月30日，公司租赁的主要房产情况如下：

序号	出租方	承租方	位置	面积	租赁期限	租赁用途
1	浙江中交通路建筑有限公司	杭州软星科技有限公司	杭州市莫干山路1418-66号3幢6层601室	580.35	2018.7.5 至 2023.7.4	办公
2	上海万狮置业有限公司	上海柚子工道物联技术有限公司	上海市闵行区申长路998弄虹桥万科中心8号9层5室	602.36	2016.12.16 至 2020.1.31	办公
3	苏州艾瑞敏企业管理咨询有限公司	苏州金联云创网络科技有限公司	苏州工业园区新平街388号23幢3层5单元	6.25	2018.10.20 至 2019.4.19	办公
4	蔡成俊	南通惠通针布有限公司	南通市通州区二甲镇工业园区内	4,000	2017.10.1 至 2023.9.30	办公

2、公司的主要生产设备

截至2019年6月30日，公司主要生产设备如下：

序号	设备名称	数量	原值(万元)	净值率
1	磨针机	43	2,403.72	48.80%
2	拉丝机	57	2,093.47	24.08%

序号	设备名称	数量	原值(万元)	净值率
3	植针机	414	2,003.89	35.89%
4	冲淬线	227	1,818.47	40.63%
5	罩式炉	37	1,372.68	20.58%
6	轧机	22	1,231.59	36.36%
7	纵植机	463	858.43	52.68%
8	配电设备	41	526.96	38.58%
9	淬火线	18	511.74	21.33%
10	抛光线	8	493.14	54.39%
11	明火炉生产线	1	465.15	37.75%
12	磨床	47	440.41	49.19%
13	工字轮	1,431	231.86	40.80%
合计		2,809	14,451.50	37.26%

(二) 无形资产

1、土地使用权

截至2019年6月30日，公司拥有13项土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	土地使用权证书编号	地块位置	用途	面积(平方米)	取得方式	终止日期
1	成都泓锐不锈钢有限公司	川(2017)金堂县不动产权第0024750号	金堂县淮口工业集中发展区	工业用地	51,955.33	出让	2067.5.24
2	白银针布	白国用(2008)第036号	中科院白银高技术产业园	工业用地	59,005.5	出让	2058.3.2
3	金轮研发	通开国用(2008)第0301022号	开发区星湖大道北、通富北路东	工业用地	18,320.95	出让	2056.12.24
4	森达装饰	海国用(2007)第020127号	天补镇彦英村三组	工业用地	10,051.00	出让	2053.5.18
5	森达装饰	海国用(2006)第020001号	海门市天补镇彦英村三组	工业用地	2,474.00	出让	2055.10.27
6	森达装饰	海国用(2005)第0200014号	海门市天补镇彦英村三组	工业用地	3,374.00	出让	2055.10.27
7	森达装饰	海国用(2006)第020002号	海门市天补镇彦英村六组	工业用地	16,055.00	出让	2056.4.19
8	森达装饰	苏(2018)海门市不动产权第0020582号	三星镇通启路18号	工业用地	32,038.00	出让	2059.7.5
9	金轮股份	苏(2016)海门市不动产权第0010598号	四甲镇富强路86号	工业用地	70,855.00	出让	2055.4.2

序号	权利人	土地使用权证书编号	地块位置	用途	面积 (平方米)	取得方式	终止日期
10	金轮股份	苏(2017)海门市不动产权第0005787号	四甲镇富强路86号	工业用地	46,844.00	出让	2055.7.15
11	金轮股份	苏(2017)海门市不动产权第0049202号	四甲镇富强路86号	工业用地	30,813.50	出让	2053.3.27
12	南通森能	苏(2018)如东县不动产权第0004618号	如东经济开发区黄河路北侧、庐山路西侧	工业用地	21,933.00	出让	2068.6.10
13	南通森能	苏(2019)如东县不动产权第0003111号	如东经济开发区渭河路南侧地块2	工业用地	16,666.00	出让	2062.4.26

2、商标、专利和软件著作权

(1) 商标情况

截至2019年6月30日，公司拥有33项商标权，具体情况如下：

序号	商标名称或图案	注册号	类别	有效期限	取得方式
1	蓝钻	15394734	7	2015/11/07-2025/11/06	自行申请
2	海滋	15394733	7	2015/11/07-2025/11/06	自行申请
3		1729554	6	2012/03/14-2022/03/13	自行申请
4		25243763	6	2018/09/28-2028/09/27	自行申请
5		25230409	6	2018/09/28-2028/09/27	自行申请
6		27531843	7	2018/10/21-2028/10/20	自行申请
7	-REBBAE-	27514958	7	2018/10/21-2028/10/20	自行申请
8		26150147	42	2018/11/07-2028/11/06	自行申请
9		26135543	9	2018/11/07-2028/11/06	自行申请
10		6365131	7	2010/02/28-2020/02/27	自行申请
11	惠通	4962795	7	2018/09/21-2028/09/20	自行申请
12		1550990	7	2011/04/07-2021/04/06	自行申请
13	诺莎	24505630	23	2018/06/07-2028/06/06	自行申请
14	奇巧	24503931	23	2018/06/14-2028/06/13	自行申请
15	博羽	24503918	23	2018/06/14-2028/06/13	自行申请
16	尚忆	24503912	23	2018/06/14-2028/06/13	自行申请
17	盛意	24497709	23	2018/06/14-2028/06/13	自行申请
18	帝棉雅	23810877	23	2018/04/14-2028/04/13	自行申请

序号	商标名称或图案	注册号	类别	有效期限	取得方式
19	月亮花	23810757	23	2018/04/14-2028/04/13	自行申请
20	巨朋	23810496	23	2018/04/14-2028/04/13	自行申请
21	艾可力	23810460	23	2018/04/14-2028/04/13	自行申请
22		19020876	35	2017/06/07-2027/06/06	自行申请
23		19020863	36	2018/03/14-2028/03/13	自行申请
24		5220714	16	2019/06/14-2029/06/13	自行申请
25		4205186	7	2016/11/21-2026/11/20	自行申请
26	钻石	4205185	7	2017/02/14-2027/02/13	自行申请
27		906815	7	2016/11/28-2026/11/27	自行申请
28	宝轮	906812	7	2016/11/28-2026/11/27	自行申请
29		906804	7	2016/11/28-2026/11/27	自行申请
30		626482	7	2013/01/20-2023/01/19	自行申请
31	GERON	1010383	-	2009/07/13-2019/07/13	自行申请
32	GERON	1801951	-	2009/03/31-2019/03/31	自行申请
33	GERON	264099	-	2009/04/02-2019/04/02	自行申请

(2) 专利情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司（含子公司）共获得 18 项发明专利、44 项实用新型专利、2 项外观设计，2 项境外知识产权，专利均为自主研发所得。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	申请日	取得方式
1	金属针布自动垫纸机	发明专利	201310284031X	2015. 8. 12	2013. 7. 8	自行取得
2	金属针布埋油淬火装置	发明专利	2009103014698	2011. 1. 19	2009. 4. 10	自行取得
3	盖板针布植针机	发明专利	200910300648X	2019. 1. 19	2009. 3. 3	自行取得
4	一种钢材	发明专利	991144066	2011. 1. 19	2009. 3. 3	自行取得
5	一种棉网清洁器	发明专利	2013102839632	2000. 4. 19	1999. 8. 26	自行取得
6	高密梳棉金属针布	发明专利	2011101650253	2015. 5. 13	2011. 6. 18	自行取得
7	一种激光刻纹不锈钢装饰板的方法	发明专利	201610349396X	2016. 10. 26	2016. 5. 24	自行取得
8	超级镜面不锈钢装饰板制备方法	发明专利	2014101014815	2017. 1. 4	2014. 3. 18	自行取得
9	一种不锈钢复合板及其制造方法	发明专利	2013102132119	2013. 8. 28	2013. 5. 30	自行取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	申请日	取得方式
10	一种抗污、耐指纹不锈钢板及其制备方法	发明专利	2012100638403	2012.7.25	2012.3.12	自行取得
11	高效低泡不锈钢钢板专用清洗剂	发明专利	2012100640013	2013.11.6	2012.3.12	自行取得
12	抗污耐老化不锈钢涂料及其制备方法	发明专利	2008100193140	2010.12.8	2008.1.3	自行取得
13	用于起毛机针辊带条针布的机上手持磨针清洁装置	发明专利	201610788854X	2018.8.24	2016.8.26	自行取得
14	一种盖板针布快速磨损仪及控制方法	发明专利	2014104464147	2015.2.4	2014.9.3	自行取得
15	一种刺辊用高效金属锯条	发明专利	201610157244X	2018.2.23	2018.7.24	自行取得
16	一种错位金属针布	发明专利	2011101043509	2012.5.23	2018.7.24	自行取得
17	细纱机大牵伸纺纱工艺	发明专利	2015105733836	2017.11.7	2015.9.10	自行取得
18	一种振动磨削制备不锈钢装饰板和纹的方法	发明专利	2016103502386	2018.12.25	2016.5.24	自行取得
19	一种毛精梳机用整体锡林	实用新型	2013204026904	2014.1.22	2013.7.8	自行取得
20	梳棉机用盖板针布	实用新型	2013204029090	2014.1.22	2013.7.8	自行取得
21	盖板针布植针机斜跳消除装置	实用新型	2013203375217	2013.11.27	2013.6.13	自行取得
22	一种用于纺织纤维梳理用的梳理机用齿条	实用新型	2011204623925	2012.8.22	2011.11.21	自行取得
23	弹性盖板铝骨条	实用新型	2011203469728	2012.6.6	2011.9.16	自行取得
24	金属回转盖板针布	实用新型	2011201927312	2012.3.14	2011.6.9	自行取得
25	梳棉机用盖板针布	实用新型	2011201435939	2012.3.28	2011.5.19	自行取得
26	一种带条针布植针机	实用新型	2010205721117	2011.6.29	2010.10.22	自行取得
27	可调隔距整体锡林	实用新型	2010201730155	2011.1.9	2010.4.27	自行取得
28	弹性针布在机针高测量装置	实用新型	2010290440805	2011.1.5	2010.2.8	自行取得
29	一种高速精梳机用可变梳理隔距整体锡林	实用新型	2017210293188	2018.7.31	2018.4.8	自行取得
30	一种错位针布制造装置	实用新型	201721141312X	2018.4.17	2017.11.8	自行取得
31	一种变齿距固定盖板用齿条	实用新型	2017210293101	2018.4.17	2017.8.17	自行取得
32	一种针布用卷绕测量控制机构	实用新型	2017210293169	2018.4.17	2017.8.17	自行取得
33	一种毛无纺梳理机用齿条	实用新型	2014201151697	2014.11.26	2014.3.14	自行取得
34	梳理机用固定盖板	实用新型	2014200829265	2014.11.26	2014.3.14	自行取得
35	丝纹宝石蓝不锈钢装饰板	实用新型	2014201258590	2014.10.22	2014.2.26	自行取得
36	高光透明不锈钢装饰板	实用新型	201320289016X	2014.4.22	2013.5.23	自行取得
37	超级镜面不锈钢装饰板	实用新型	2012200899358	2012.12.5	2012.3.12	自行取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	申请日	取得方式
38	镜面蚀刻钛金不锈钢装饰板	实用新型	2012200899536	2013. 3. 13	2012. 3. 12	自行取得
39	一种异型线材两联可逆轧机	实用新型	2018200983425	2018. 9. 18	2018. 1. 22	自行取得
40	一种纺织行业用钢丝圈成型装置	实用新型	2015204586479	2015. 11. 25	2015. 6. 29	自行取得
41	金属针布包卷器的动力提供装置	实用新型	2015204586498	2015. 11. 25	2015. 6. 29	自行取得
42	自锁针布自动垫纸机	实用新型	2015201192808	2015. 9. 30	2015. 3. 2	自行取得
43	数字化磨针机	实用新型	2015201201417	2015. 9. 30	2015. 3. 2	自行取得
44	一种盖板针布钢针夹持装置	实用新型	2015201201421	2015. 7. 15	2015. 3. 2	自行取得
45	一种防漏型模盒搅拌机构	实用新型	2017213412193	2018. 5. 4	2017. 10. 18	自行取得
46	一种散框和工字轮两用钢丝收线机	实用新型	2017210679287	2018. 3. 30	2017. 8. 24	自行取得
47	一种钢领车削自动化生产线	实用新型	2017214243347	2018. 6. 15	2017. 10. 31	自行取得
48	一种起毛针布分切机	实用新型	2017212100705	2018. 6. 15	2017. 9. 21	自行取得
49	一种梳理机用固定分梳齿条	实用新型	2017210330986	2018. 5. 22	2017. 8. 17	自行取得
50	一种新型防止梳理元件	实用新型	2017210330990	2018. 4. 17	2017. 8. 17	自行取得
51	一种针布无氧化制造装置	实用新型	201721033090X	2018. 3. 27	2017. 8. 17	自行取得
52	一种快换金属针布	实用新型	2017210322674	2018. 3. 27	2017. 8. 17	自行取得
53	一种快换吊装式盖板骨架针布	实用新型	2017210316599	2018. 3. 27	2017. 8. 17	自行取得
54	一种梳理机用可调式预分梳板	实用新型	2017210316828	2018. 3. 27	2017. 8. 17	自行取得
55	一种新型梳棉机用盖板针布条	实用新型	2017210316832	2018. 3. 27	2017. 8. 17	自行取得
56	梳棉机用弹性盖板针布盖板条	实用新型	2015210175712	2016. 6. 15	2015. 12. 10	自行取得
57	梳棉机用齿条盖板针布	实用新型	2015210174781	2016. 6. 29	2015. 12. 10	自行取得
58	一种梳理机用固定盖板骨架	实用新型	2015204380616	2016. 1. 20	2015. 6. 25	自行取得
59	高产用金属针布	实用新型	2015203006512	2015. 11. 4	2015. 5. 12	自行取得
60	一种变参数的金属针布	实用新型	2015201187937	2015. 8. 12	2015. 2. 28	自行取得
61	一种湿式直进式拉丝机	实用新型	2018207070511	2018. 12. 11	2018. 5. 14	自行取得
62	一种弹性盖板针布	实用新型	2018201691142	2018. 10. 26	2018. 1. 31	自行取得
63	method for fabricating super mirror finish stainless steel decorative sheet	-	US9808912B2	2017. 12. 07	2014. 11. 20	自行取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权公告日	申请日	取得方式
64	method for preparing the anti-fingerprint stainless steel decorative plate	-	US9227223B2	2016.1.5	2014.11.20	自行取得
65	塑料包装箱（弹性盖板针布）	外观设计	2009303184219	2010.8.11	2009.9.27	自行取得
66	塑料包装箱（金属针布）	外观设计	2009303053123	2010.5.26	2009.6.4	自行取得

3、非专利技术情况

公司重视研发工作，除取得发明专利和实用新型专利外，还自主开发有多项非专利技术，提升生产工艺水平，增强产品竞争力。

九、特许经营权

公司不存在其他单位或个人赋予的、影响公司经营活动的特许经营权。

十、境外经营情况

截至本募集说明书签署日，公司主要经营场地均在境内，不存在境外经营情况。

十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

首发前最近一期末归属于母公司净资产（2013年6月30日）	33,010.43		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2014年1月	首次公开发行	18,188.21
	2016年4月	发行股份购买资产并募集配套资金	37,995.00
	合计	56,183.21	
首发后累计派现金额（含税）	11,001.66		
本次发行前最近一年末归属于母公司净资产（2018年12月31日）	183,147.32		

十二、最近三年发行人、控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

最近三年，发行人、控股股东、实际控制人做出的重要承诺及履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
------	-----	------	------	------	------	------

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	南通金轮控股有限公司	股份限售承诺	自金轮科创股份有限公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；发行人上市后6个月内如股票价格连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，所持金轮股份的股票的锁定期自动延长6个月。	2014年01月28日	2014年1月28日-2017年1月28日	截止公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
	南通金轮控股有限公司	股份减持承诺	在金轮股份上市后，将严格遵守上市前做出的股份锁定及减持限制措施承诺，股份锁定期满后，上市后第4年减持股份不超过金轮股份总股本的5%，上市后第4年和第5年合计减持股份不超过金轮股份总股本的10%，且减持价格不低于发行价。减持金轮股份的股票时，将提前三个交易日予以公告。如果未来减持金轮股份的股票，若预计未来一个月内公开出售股份的数量超过金轮股份总股本1%，将通过大宗交易系统进行减持。	2014年01月28日	2014年1月28日-2019年1月28日	截止公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
	南通金轮有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本公司及本公司控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与金轮股份主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重金轮股份的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证金轮股份独立经营、自主决策；将善意履行作为金轮股份大股东的义务，不利用大股东地位，促使金轮股份的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本公司同意给予金轮股份赔偿。	2013年12月09日	长期	截止公告之日，承诺人遵守了上述承诺。
	陆挺	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	在本人作为公司的实际控制人及在公司任高级管理人员期间，本人及本人控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重公司的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证公司独立经营、自主决策；将善意履行作为公司高级管理人员的义务，不利用实际控制人地位，促使公司的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予公司赔偿。	2013年12月09日	长期	截止公告之日，承诺人遵守了上述承诺。

十三、发行人利润分配政策

（一）公司可以采取现金、股票或者现金+股票相结合的方式分配利润，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；公司原则上每年进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司情况提议在中期进行现金分红。

（二）现金分红的具体条件和比例：公司当年实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。

公司每年采取现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；

如有重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 40%；

（三）公司主要采取现金分红的利润分配政策，若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金利润分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。

（四）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；

（五）公司发行证券、重大资产重组、合并分立或者因收购导致公司控制权发生变更的，公司应当在募集说明书或发行预案、重大资产重组报告书、权益变动报告书或者收购报告书中详细披露募集或发行、重组或者控制权发生变更后公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明等信息。

（六）公司的利润分配应符合相关法律、法规的规定，且需要保持利润分配政策的连续性、稳定性。

十四、发行人最近三年发行债券和资信评级情况

（一）最近三年债券发行和偿还情况

报告期，公司不存在对外发行债券的情形。

（二）最近三年偿债财务指标

报告期，公司的偿付能力指标如下：

财务指标	2018年度	2017年度	2016年度
利息保障倍数	7.35	7.67	14.66
贷款偿还率	100%	100%	100%
利息偿还率	100%	100%	100%

（三）资信评级情况

公司本次发行可转换公司债券，聘请中证鹏元担任信用评级机构。根据中

证鹏元出具的评级报告，发行人主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，本次可转换公司债券信用级别为AA-。

十五、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事与高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署之日，本公司共有董事9名（其中独立董事3名），监事3名，非董事高级管理人员2名，基本情况如下：

姓名	职务	年龄	性别	2018年税前薪酬总额（万元）	持有公司股票情况（股）
陆挺	董事长、总经理	58	男	65.20	41,003,238
张文龙	董事	64	男	5.00	-
周建平	董事、投资总监	61	男	69.20	2,755,354
洪亮	董事	39	男	5.00	4,278,807
邱九辉	董事、董事会秘书	51	男	57.91	15,036
成勇	董事	61	男	15.99	-
钱锡麟	独立董事	68	男	5.00	-
吴建新	独立董事	56	男	5.00	-
陆健	独立董事	57	男	5.00	-
白勇斌	监事会主席	71	男	1.20	10,905,429
葛晶平	监事	51	男	1.20	-
徐华	职工代表监事	47	男	6.73	3,222
刘韶	副总经理	53	男	85.71	15,465
周海生	财务负责人	56	男	51.97	10,740

注：除洪亮为直接持股外，其余公司董事、监事、高级管理人员均无直接持股，表中持有公司股份数量为截至2019年6月30日的直接和间接持股合计数量。

（二）董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

1、董事主要工作经历

陆挺先生：董事长。中国国籍，无境外居留权，1962年出生，高中学历。现任金轮股份董事长，南通金轮控股有限公司、南通金轮企业投资有限公司董事长，安富国际(香港)投资有限公司、白银金域美景房地产有限公司董事等。历任南通市金属针布厂副厂长，南通金轮企业集团公司总经理、董事长，南通金带针布有限公司任总经理、董事长，白银金轮执行董事，金轮研发董事长。

张文龙先生：董事。中国国籍，无境外居留权，1956年出生，大专学历，经济师职称。现任金轮股份董事，海门市三建农村小额贷款股份有限公司董事等。历任山东54709部队驾驶员，海门市新建信用社副主任，海门市王浩信用社主任，海门市信用联社副主任，南通城市商业银行海门支行行长，江苏银行股份有限公司海门支行行长。

周建平先生：董事、投资总监。中国国籍，无境外居留权，1959年出生，本科学历，工程师职称，2006年度海门市科技兴市功臣，2007年度南通市科技兴市功臣。现任金轮股份董事、投资总监，安富国际(香港)投资有限公司、南通金轮控股有限公司、南通金轮企业投资有限公司、白银金域美景房地产有限公司董事等。历任南通纺织器材厂机械车间技术员、技术设备科科长，南通市金属针布厂生产部经理、南通金轮企业集团公司研究所所长，金轮针布(南通)有限公司总经理助理和总工程师，金轮针布(江苏)有限公司董事长、总经理，金轮针布(白银)有限公司董事长，南通金轮研发中心有限公司董事、总经理等。

洪亮先生：董事。中国国籍，无境外居留权，1981年11月，本科学历。现任金轮股份董事等。历任海门市森达装饰材料有限公司销售经理，无锡酒都商贸有限公司销售经理，海门市森达装饰材料有限公司董事长助理。

邱九辉先生：董事、董事会秘书。中国国籍，无境外居留权，1969年出生，工商管理硕士。现任金轮股份董事、董事会秘书，南通金轮研发中心有限公司董事长、森达装饰董事等。历任南通合成纤维厂技术员、生产技术部主任和分厂厂长，江苏银凤化纤股份有限公司(原南通合成纤维厂)生产副总经理、经营副总经理，金轮股份董事会秘书兼行政副总裁、董事会秘书兼总裁办主任。

成勇先生：董事。中国国籍，无境外居留权，1959年出生，大专学历。现任金轮股份董事，金轮股份党委书记、工会主席等。历任江苏省海门市国强中学教师，中共海门市国强乡党校常务副校长，海门县木工机械厂、海门不锈钢管厂党支部副书记，上海外服公司汽车服务公司总经理助理兼办公室主任。

钱锡麟先生：独立董事。中国国籍，无境外居留权，1952年出生，大专学历，高级经济师职称。现任金轮股份独立董事，中国纺织机械器材工业协会高级顾问等。历任湖南邵阳二纺机厂工人、生产科干部，纺织部物资局器材处干部，中国

纺织器材公司部门经理，中恒投资控股有限公司总经理助理，中国纺织机械协会副秘书长，北京市纺邑通机电有限公司总经理。

吴建新先生：独立董事。中国国籍，无境外居留权，1964 出生，本科学历。上海华东政法大学法学学士。现任金轮股份独立董事，北京市炜衡（南通）律师事务所，二级律师，江苏省律师协会公司法业务委员会委员、南通市政协委员、南通仲裁委员会仲裁员等。先后担任数十家机关、企业、事业单位法律顾问。荣获江苏省“十佳律师”、南通仲裁委员会优秀仲裁员称号。历任江苏平帆律师事务所律师。

陆健先生：独立董事。中国国籍，无境外居留权，1963 年出生，注册会计师。现任金轮股份独立董事，南通玗佳会计师事务所有限公司主任会计师等。历任国营合兴油厂会计、财务科员，国营三厂油厂财务科员、财务主管，海门立信会计师事务所审计、主任会计师。

2、监事主要工作经历

白勇斌先生：监事会主席。中国国籍，无境外居留权，1949 年出生，大专学历。现任金轮股份监事，安富国际(香港)投资有限公司、白银金域美景房地产有限公司董事，南通金轮企业投资有限公司、南通金轮控股有限公司董事兼总经理，海门金联投资有限公司执行董事、总经理等。历任海门县国强中学教师，国强电子仪器厂无线电技术员，南通金属针布厂技术员、副厂长，南通金轮企业集团公司副总经理和副董事长，南通金轮针布有限公司副董事长和副总经理，南通金轮研发中心有限公司董事。

葛晶平先生：监事。中国国籍，无境外居留权，1969 年出生，本科学历。现任金轮股份监事，上海聚慧投资发展有限公司执行董事，上海芄慧投资管理有限公司监事等。历任香港银辉企业集团有限公司投资发展部总经理，天派电子(深圳)有限公司董事，南通华盛新材料股份有限公司董事，南通天丰电子新材料有限公司董事。

徐华先生：职工代表监事。中国国籍，无境外居留权，1973 年出生，大专学历，财务专业，中级会计师职称。现任金轮股份审计部审计员。历任海门三厂无纺布厂财务部会计，上海同源顺建筑安装有限公司财务部会计，南通荣祥制衣有

限公司仓库管理员，海门益德安钢结构有限公司财务部会计，金轮科创股份有限公司财务部会计。

3、高级管理人员主要工作经历

陆挺先生：总经理，简历如前所述。

周建平先生：投资总监，简历如前所述。

刘韶先生：副总经理。中国国籍，无境外居留权，1967年出生，大专学历。现任金轮股份副总经理、金轮纺织产业管理有限公司董事长、钢聚人电商有限公司董事长等。历任中水南通海狮船舶有限公司（原南通渔船柴油机厂）计划员、生产科长、制造部经理，金轮针布（江苏）有限公司分厂厂长、总经理助理，金轮股份制造中心总经理、事业部副总经理、企管部经理、总裁助理，金轮针布（江苏）有限公司董事。

周海生先生：财务负责人。中国国籍，无境外居留权，1964年出生，中专学历，会计师职称、注册会计师（非执业会员）。现任金轮股份财务负责人，金轮针布（江苏）有限公司、海门市森达装饰材料有限公司监事等。历任海门镇粮管所开票员，海门镇粮管所辅助会计，南通良秀面粉厂财务科长，海门东洲联合会计师事务所审计，江苏包罗铜材集团有限公司财务经理。

邱九辉先生：董事会秘书，简历如前所述。

（三）现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
陆挺	董事长、总经理	南通金轮控股有限公司	董事长	控股股东
		安富国际（香港）投资有限公司	董事	同一实际控制人控制的其他企业
		南通金轮企业投资有限公司	董事长	同一实际控制人控制的其他企业
		江苏智杰新能源汽车有限公司	执行董事，总经理	同一实际控制人控制的其他企业
		海门绿谷生态农业有限公司	执行董事，总经理	同一实际控制人控制的其他企业
		南通海曼投资管理有限公司	董事	同一实际控制人

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
				控制的其他企业
		上海曼悦投资有限公司	执行董事, 总经理	同一实际控制人控制的其他企业
		南通聚达投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人	同一实际控制人控制的其他企业
		好美生活有限公司	董事长	同一实际控制人控制的其他企业
		北京国联视讯信息技术股份有限公司	董事	同一实际控制人控制的其他企业
		白银金城美景房地产有限公司	董事	同一实际控制人控制的其他企业
张文龙	董事	海门市三建农村小额贷款股份有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
周建平	董事、投资总监	南通金轮控股有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		安富国际(香港)投资有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		苏州金联云创网络科技有限公司	董事长	公司董事担任董事的其他企业
		南通瑞格精密机械有限公司	董事长	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮智能装备研发有限公司	董事长	公司董事担任董事的其他企业
		南通金纺投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司董事担任执行事务合伙人的其他企业
		南通海曼投资管理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		好美生活有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		海门恒晟信息技术合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司董事担任执行事务合伙人的其他企业
		南通智乾商务信息咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	公司董事担任执行事务合伙人的其他企业
		南通金轮企业投资有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		三门中瑞聚氨酯科技有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		海门金城美景房地产有限公司	监事	公司董事担任监事的其他企业
		南通海富投资管理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		白银金城美景房地产有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		海门金威工程技术咨询有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
		海门绿谷生态农业有限公司	监事	公司董事担任监事的其他企业
		江苏金轮特种钢丝有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		金轮针布（江苏）有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮智造产业管理有限公司	董事、总经理	公司董事担任董事、总经理的其他企业
		北京灵伴即时智能科技有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		广东赛德英斯智能装备有限公司	董事	公司董事周建平担任董事的企业
		南通金轮金属制品有限公司	董事长	公司董事周建平担任董事的企业
		南通柚子纱线电商有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
洪亮	董事	南京汇银迅信息技术有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
邱九辉	董事、董事会秘书	南通金轮研发中心有限公司	董事长	公司董事担任董事的其他企业
		南通瑞格精密机械有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		方舟管理咨询股份有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		钢聚人电商有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		苏州金联云创网络科技有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		上海丹诚商业保理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮财务咨询有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮纺织产业管理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮智造产业管理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
		南通金轮不锈钢产业管理有限公司	董事	公司董事担任董事的其他企业
钱锡麟	独立董事	中国纺织机械协会	高级顾问	公司董事担任顾问的其他企业
吴建新	独立董事	江苏凯达投资有限公司	监事会主席	公司董事担任监事的其他企业
		北京市炜衡（南通）律师事务所	律师	公司董事任职的其他企业
陆健	独立董事	南通玳佳会计师事务所有限公司	执行董事	公司董事担任董事的其他企业
	独立董事	南通冠东模塑股份有限公司	董事	公司董事担任董

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
				事的其他企业
白勇斌	监事会主席	海门金联投资有限公司	执行董事，总经理	公司监事担任董事、总经理的其他企业
		南通金轮企业投资有限公司	董事，总经理	公司监事担任董事、总经理的其他企业
		江苏智杰新能源汽车有限公司	监事	公司监事担任监事的其他企业
		白银金城美景房地产有限公司	董事	公司监事担任董事的其他企业
		南通金轮控股有限公司	董事、总经理	公司监事担任董事、总经理的其他企业
		南通海曼投资管理有限公司	监事	公司监事担任监事的其他企业
		安富国际（香港）投资有限公司	董事	公司监事担任董事的其他企业
葛晶平	监事	上海聚慧投资发展有限公司	执行董事	公司监事担任董事的其他企业
		江苏慧电商科技有限公司	董事	公司监事担任董事的其他企业
		无锡斯帕特科技有限公司	副董事长	公司监事担任董事的其他企业
		上海德显实业有限公司	监事	公司监事担任监事的其他企业
		上海芄慧投资管理有限公司	监事	公司监事担任监事的其他企业
刘韶	副总经理	南通金轮纺织产业管理有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		南通森能不锈钢装饰材料有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		成都森通不锈钢有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		海门市森达装饰材料有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		南通金轮智造产业管理有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		南通金轮不锈钢产业管理有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		杭州软星科技有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
		钢聚人电商有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		南通金轮研发中心有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
		海门金威工程技术咨询有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
		方舟管理咨询股份有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
		上海柚子工道物联技术有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
		南通金轮智能装备研发有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
		南通金源云纺织科技有限公司	董事	公司高管担任董事的其他企业
周海生	财务负责人	南通金轮财务咨询有限公司	董事长	公司高管担任董事的其他企业
		杭州软星科技有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		成都森通不锈钢有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		海门市森达装饰材料有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		江苏金轮特种钢丝有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		金轮针布（江苏）有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		钢聚人电商有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮研发中心有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		海门金威工程技术咨询有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		浙江金海顺金属科技有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		苏州金联云创网络科技有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		上海柚子工道物联技术有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通华恩纺织科技有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通瑞格精密机械有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮智能装备研发有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金源云纺织科技有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮纺织产业管理有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮智造产业管理有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮不锈钢产业管理有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		上海丹诚商业保理有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业

姓名	本公司任职情况	其他单位名称	在其他单位担任的职务	兼职单位与本公司关系
		佛山钢聚人仓储有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通森能不锈钢装饰材料有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通金轮金属制品有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业
		南通柚子纱线电商有限公司	监事	公司高管担任监事的其他企业

（四）发行人对管理层的激励情况

截至本募集说明书签署日，公司未制订管理层激励方案。

十六、发行人最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

公司于2016年11月16日收到深圳证券交易所《关于对金轮蓝海股份有限公司的监管函（中小板监管函[2016]第189号）》监管函，具体情况如下：

（一）主要内容

2016年1~9月，公司全资子公司钢聚人与金海顺金属发生出售不锈钢板材的交易，涉及金额为6,590.14万元。公司通过钢聚人间接持有金海顺金属49%的股权，且公司两名高级管理人员在金海顺金属担任董事、监事，金海顺金属为公司关联人，上述交易构成日常关联交易。公司未对该日常关联交易进行合理预计、及时审议并披露。2016年11月11日，公司召开董事会补充审议《关于预计与金海顺2016年度日常关联交易》并对外披露，违反了深圳证券交易所《股票上市规则（2014年修订）》第2.1条和第10.2.11条的规定。

（二）公司回复说明及整改情况

公司发现该事项后，对此次事件高度重视，立即召开董事会补充审议《关于预计与金海顺金属2016年度的日常关联交易》并对外披露，相关部门和人员进行了认真检讨，认识到了内控制度执行方面存在的问题，为杜绝此类问题的再次发生，公司制定并实施以下整改措施：

1、组织相关人员认真学习《关联交易决策制度》，确保制度被充分理解并得

到有效落实。

2、根据《关联交易决策制度》的要求，建立关联交易内部报告及管控方面的操作机制，确保能在关联交易发生前就能及时掌握情况，并履行审批手续。

3、组织对公司高管、子公司主要领导、母子公司财务人员及相关业务部门进行关联交易方面的专项培训，增强相关人员对关联交易的敏感度和意识性，确保在关联交易发生时及时履行报告、备案程序。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

本公司控股股东为南通金轮控股有限公司，持有本公司 31.08%股份。金轮控股主营业务为实业投资，未以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的业务。

本公司实际控制人陆挺先生未以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的业务。

截至本募集说明书签署日，除本公司外，公司实际控制人控制的企业情况如下：

公司名称	主营业务
南通金轮控股有限公司	实业投资
安富国际（香港）投资有限公司	持有上市公司股权，无实际经营业务
ROCK JET INTERNATIONAL LIMITED	持有安富国际的股权，无实际经营业务
南通海曼投资管理有限公司	股权投资
南通聚达投资中心（有限合伙）	股权投资
江苏智杰新能源汽车有限公司	新能源汽车研发和销售
海门绿谷生态农业有限公司	农产品的种植和销售
海门金联投资有限公司	实业投资
海门金域美景房地产有限公司	房地产综合开发
南通金轮企业投资有限公司	实业投资
白银金域美景房地产有限公司	房地产综合开发
上海曼悦投资有限公司	实业投资
东北亚煤炭交易有限公司	煤炭交易服务
大连洁净煤配送中心有限公司	煤炭交易服务
大连东煤供应链服务有限公司	煤炭交易服务
大连真细德诚管理咨询合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询

上述公司与本公司的主营业务均不相同，与本公司不存在同业竞争。

综上，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争关系。

（二）控股股东及实际控制人做出的避免同业竞争的承诺

1、控股股东避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司控股股东南通金轮控股有限公司做出如下承诺：

“本公司及本公司控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与金轮股份主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重金轮股份的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证金轮股份独立经营、自主决策；将善意履行作为金轮股份大股东的义务，不利用大股东地位，促使金轮股份的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本公司同意给予金轮股份赔偿。”

2、实际控制人避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司实际控制人陆挺先生做出如下承诺：

“在本人作为公司的实际控制人及在公司任高级管理人员期间，本人及本人控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重公司的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证公司独立经营、自主决策；将善意履行作为公司高级管理人员的义务，不利用实际控制人地位，促使公司的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予公司赔偿。”

（三）独立董事意见

独立董事针对是否存在同业竞争和避免同业竞争有关措施的有效性发表意见如下：“公司自成立以来，公司实际控制人、控股股东以及其控制的企业没有以任何形式参与或从事与公司及其下属企业构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。公司实际控制人、控股股东已对避免同业竞争作出承诺，并出具了《关于避免同业竞争的承诺》，自公司上市以来公司实际控制人、控股股东及其控制的企业始终严格履行相关承诺，避免同业竞争的措施有效。公司与实际控制人、控股股东以及其控制的企业之间不存在同业竞争。”

二、关联方及关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本募集说明书签署之日，公司的关联方、关联关系具体情况如下：

1、持股 5%以上的关联方

序号	关联方	持股比例	关联关系
1	南通金轮控股有限公司	31.08%	控股股东
2	安富国际（香港）投资有限公司	9.81%	实际控制人控制的企业
3	朱善忠	6.04%	持股 5%以上其他股东

2、实际控制人、控股股东及持有公司 5%以上股份股东控制或存在重大影响的其他企业

实际控制人、控股股东控制或存在重大影响的其他企业如下：

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
南通金轮企业投资有限公司	实际控制人控制的企业	实业投资	存续
南通海曼投资管理有限公司	控股股东控制的企业	股权投资	存续
江苏智杰新能源汽车有限公司	控股股东控制的企业、实际控制人控制的企业	新能源汽车研发和销售	存续
上海曼悦投资有限公司	实际控制人控制的企业	实业投资	存续
南通聚达投资中心（有限合伙）	实际控制人控制的企业	股权投资	存续
杭州易纱电子商务有限公司	实际控制人参股的企业	轻纺原料电子商务	存续
好美生活有限公司	实际控制人之女控制的企业，实际控制人任职的企业	持有股权，无实际经营业务	存续
南通金轮控股有限公司	实际控制人控制的企业	实业投资	存续
ROCK JET INTERNATIONAL LIMITED	实际控制人控制的企业	无实际经营业务	存续
海门绿谷生态农业有限公司	实际控制人控制的企业	农产品的种植和销售	存续
海门金联投资有限公司	实际控制人控制的企业	实业投资	存续
海门金域美景房地产有限公司	实际控制人控制的企业	房地产综合开发	存续
白银金域美景房地产有限公司	实际控制人控制的企业	房地产综合开发	存续
东北亚煤炭交易有限公司	实际控制人控制的企业	煤炭交易服务	存续
大连洁净煤配送中心有限公司	实际控制人控制的企业	煤炭交易服务	存续
大连东煤供应链服务有限公司	实际控制人控制的企业	煤炭交易服务	存续

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
大连真细德诚管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制的企业	企业管理咨询	存续

公司 5%以上股份股东朱善忠控制的企业如下：

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
江苏森德精密机械有限公司	5%以上股东朱善忠持有 80% 股份的企业	精密机械及电梯的设计、制造、加工、销售	存续
江苏森德不锈钢材料有限公司	5%以上股东朱善忠持有 85% 股份的企业	不锈钢装饰材料的加工、制造和销售	存续

3、发行人控股子公司

报告期内，公司拥有 26 家控股子公司，详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况·二、公司组织结构和权益投资情况”。

4、发行人的联营公司

报告期内，公司拥有的 12 家联营公司如下：

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
金海顺金属	公司持股 49.00%的联营企业	不锈钢加工业务	存续
南通金源汇富创业投资合伙企业（有限合伙）	公司持股 41.00%的联营公司	股权投资业务	存续
杭州精纱信息技术有限公司	公司持股 40.00%的联营公司	软件服务业务	存续
方舟管理咨询股份有限公司	公司持股 28.00%的联营公司	企业管理咨询服务	存续
广东御丰创展金属科技有限公司	公司持股 26.31%的联营公司	高端不锈钢设计、生产	存续
宁波搜布信息科技有限公司	公司持股 16.81%的联营公司	布匹贸易业务及电子商务业务	存续
南通慧幸智能科技有限公司	公司持股 15.00%的联营公司	工业机器人设备的生产	存续
上海中祺网络科技有限公司	公司持股 14.80%的联营公司	进口棉毛纺织原材贸易	存续
上海棉联电子商务有限公司	公司持股 8.42%的联营公司	棉花贸易业务及电子商务业务	存续
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	公司子公司金轮针布（江苏）持股 40.00%的联营公司	聚氨酯制品研发、制造	存续
北京灵伴即时智能科技有限公司	公司持股 5.00%的联营公司	科技推广和应用服务	存续
广东赛德英斯智能装备有限公司	公司持股 30.21%的联营公司	工程和技术研究和试验发展及其他专用设备制造	存续

5、董事、监事、高级管理人员

公司董事会成员：陆挺、张文龙、周建平、洪亮、邱九辉、成勇、钱锡麟、

吴建新、陆健。

公司监事会成员：白勇斌、葛晶平、徐华。

高级管理人员：陆挺、周建平、邱九辉、刘韶、周海生。

上述人员简历详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况·十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”。

6、其他关联方

(1) 其他关联自然人

公司控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的自然人股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、子女及其配偶、子女配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹均为公司关联自然人。

(2) 其他关联法人

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
北京国联视讯信息技术股份有限公司	公司董事陆挺担任董事的企业	B2B 电子商务	存续
金誉橡塑（海门）有限公司	公司董事陆挺妹夫季和平担任总经理的企业	针布料盘及橡塑制品的生产经营	存续
南通金誉橡塑有限公司	公司董事陆挺妹夫季和平控制的企业	橡塑制品的生产经营	存续
南通金顺摩托车配件连锁销售有限公司	公司董事陆挺妹夫张忠和控制的企业	摩托车销售	存续
南通硬派锂电池有限公司	公司董事陆挺妹夫张忠和控制的企业	锂电池的制造、销售	存续
江苏金轮橡胶有限公司	公司董事陆挺妹夫严火标控制的企业	橡塑制品的生产经营	存续
江苏金鑫橡胶科技有限公司	公司董事陆挺妹夫严火标控制的企业	橡塑制品的生产经营	存续
鑫科金属材料(海门)有限公司	公司董事陆挺妹夫严火标担任董事长的企业	特种钢管、纺织品的批发	存续
上海金蔚橡胶科技股份有限公司	公司董事陆挺妹夫严火标担任总经理的企业	橡塑制品的生产经营	存续
南京汇银迅信息技术有限公司	公司董事洪亮担任董事的企业	移动金融互联网领域的平台运营	存续
海门市三建农村小额贷款股份有限公司	公司董事张文龙担任董事的企业	小额贷款	存续
南通金纺投资合伙企业（有限合伙）	公司董事周建平控制的企业	实业投资	存续

公司名称	与发行人关联关系	主营业务	状态
海门恒晟信息技术合伙企业（有限合伙）	公司董事周建平控制的企业	信息技术研发	存续
南通智乾商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	公司董事周建平控制的企业	商务信息咨询	存续
南通海富投资管理有限公司	公司董事周建平担任董事的企业	实业投资	存续
广东赛德英斯智能装备有限公司	公司董事周建平担任董事的企业	智能制造	存续
南通恒辉化纤有限公司	公司董事邱九辉配偶参股的企业	化纤制品生产、加工、销售	存续
南通玎佳会计师事务所有限公司	公司独立董事陆建控制的企业	审计服务	存续
南通冠东模塑股份有限公司	公司独立董事陆建担任董事的企业	模具设计与制造	存续
上海聚慧投资发展有限公司	公司监事葛晶平控制的企业	实业投资	存续
江苏慧电商科技有限公司	公司监事葛晶平任职的企业	节能环保的技术开发、技术服务	存续
无锡斯帕特科技有限公司	公司监事葛晶平任职的企业	光伏设备及元器件的设计、研发、销售	存续
佛山市御丰创展不锈钢材料有限公司	公司参股公司广东御丰创展金属科技有限公司的控股股东	不锈钢制品生产、销售	存续
佛山市裕通金属制品有限公司	公司联营企业广东御丰创展金属科技有限公司之实际控制人控制的企业	五金制品生产、销售	存续
上海中祺国际贸易有限公司	公司参股公司上海中祺网络科技有限公司控股子公司	羊毛进口	存续
杭州精纱纺织有限公司	公司参股公司杭州精纱信息技术有限公司参股并派驻董事的公司	纱线销售	存续

公司其他关联自然人担任董事或高管、控制或参股并拥有重大影响的其他企业是本公司的关联方。

（二）报告期发生的关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）销售产品/提供劳务

报告期，公司向关联方销售产品/提供劳务的情况如下：

金额单位：万元

关联方	交易内容	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

关联方	交易内容	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
浙江金海顺金属科技有限公司	不锈钢贸易	108.49	0.10%	341.55	0.15%	208.95	0.10%	56.48	0.03%
	产品销售	41.99	0.04%	147.13	0.06%	4.99	0.00%	-	-
	软件咨询	-	-	0.51	0.00%	-	-	-	-
广东御丰创展金属科技有限公司	不锈钢贸易	242.08	0.22%	-	-	88.88	0.04%	-	-
	软件销售	-	-	2.92	0.00%	-	-	-	-
	仓储服务	1.43	0.00%	2.43	0.00%	-	-	-	-
佛山市御丰创展不锈钢材料有限公司	不锈钢贸易	-	-	281.17	0.12%	144.22	0.07%	-	-
佛山市裕通金属制品有限公司	不锈钢贸易	-	-	-	-	0.10	0.00%	-	-
	软件销售	-	-	0.77	0.00%	-	-	-	-
上海中祺网络科技有限公司	保理利息收入	-	-	1.85	0.00%	0.05	0.00%	-	-
	商务服务	-	-	23.41	0.01%	-	-	-	-
上海棉联电子商务有限公司	保理利息收入	-	-	0.43	0.00%	0.49	0.00%	-	-
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	产品销售	-	-	18.55	0.01%	7.64	0.00%	-	-
南通慧幸智能科技有限公司	产品销售	-	-	-	-	0.65	0.00%	2.03	0.00%
	加工服务	-	-	1.88	0.00%	-	-	-	-
江苏森德精密机械有限公司	产品销售	0.23	0.00%	1.15	0.00%	3.90	0.00%	-	-
江苏森德不锈钢材料有限公司	产品销售	-	-	120.39	0.05%	-	-	-	-
杭州精纱信息技术有限公司	产品销售	-	-	10.04	0.00%	-	-	-	-
	软件咨询	-	-	-	-	10.19	0.00%	-	-
	软件运维	-	-	-	-	80.09	0.04%	-	-
	销售棉纱	-	-	0.93	0.00%	9.86	0.00%	-	-
杭州精纱纺织有限公司	销售棉纱	0.05	0.00%	3.92	0.00%	1.12	0.00%	-	-
	提供劳务	7.55	0.01%	-	-	-	-	-	-
方舟管理咨询服务股份有限公司	软件运维	-	-	62.14	0.03%	87.09	0.04%	26.15	0.02%
	财务咨询	-	-	0.6	0.00%	-	-	-	-
南通金轮企业投资有限公司	产品销售	0.83	0.00%	-	-	-	-	-	-
合计		402.65	0.36%	1,021.77	0.45%	648.21	0.29%	84.66	0.05%

注：比例为交易金额占各期营业收入的比例；

报告期，公司关联方销售金额占营业收入的比例较小，主要系公司全资子公司钢聚人代理关联方采购不锈钢材料而产生的不锈钢贸易收入。

(2) 采购商品/接受劳务

报告期，公司向关联方采购商品/接受劳务的情况如下：

金额单位：万元

关联方	交易内容	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
浙江金海顺金属科技有限公司	采购商品	-	-	7.92	0.00%	37.20	0.02%	-	-
杭州精纱纺织有限公司	采购商品	-	-	-	-	0.90	0.00%	-	-
佛山市御丰创展不锈钢材料有限公司	采购商品	-	-	36.72	0.02%	776.41	0.46%	-	-
广东御丰创展金属科技有限公司	采购商品	128.93	0.14%	223.89	0.12%	13.02	0.01%	-	-
方舟管理咨询服务股份有限公司	采购商品	-	-	1.51	0.00%	-	-	-	-
杭州易纱电子商务有限公司	接受劳务	18.87	0.02%	18.87	0.01%	20.28	0.01%	-	-
佛山市裕通金属制品有限公司	接受劳务	-	-	1.91	0.00%	3.42	0.00%	-	-
杭州精纱信息技术有限公司	接受劳务	-	-	13.21	0.01%	12.26	0.01%	72.49	0.05%
合计		147.80	0.16%	304.03	0.16%	863.50	0.51%	72.49	0.05%

注：比例为交易金额占各期营业成本的比例；

报告期，公司关联采购金额占营业成本的比例较小。

(3) 出租场地

报告期，公司向关联方出租场地的情况如下：

金额单位：万元

承租方名称	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	-	-	3.51	0.00%	0.81	0.00%	-	-
方舟管理咨询服务股份有限公司	-	-	1.29	0.00%	2.43	0.00%	-	-
南通海富投资管理有限公司	-	-	-	-	17.86	0.01%	-	-
合计	-	-	4.80	0.00%	21.10	0.01%	-	-

注：比例为交易金额占各期营业收入的比例；

(4) 关键管理人员报酬

报告期，公司向关键管理人员支付薪酬的情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
----	-----------	-------	-------	-------

关键管理人员薪酬	259.32	788.18	790.45	515.34
----------	--------	--------	--------	--------

2、偶发性关联交易

报告期，公司不存在关联方为公司及子公司担保等偶发性关联交易的情形。

(三) 关联方应收付款项余额

金额单位：万元

科目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款				
浙江金海顺金属科技有限公司	2,432.85	4,428.35	4,025.38	2,543.89
佛山市御丰创展不锈钢材料有限公司	-	-	36.84	-
杭州精纱信息技术有限公司	7.64	14.11	8.07	-
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	-	10.11	3.57	-
杭州精纱纺织有限公司	1.89	2.78	0.71	-
南通慧幸智能科技有限公司	-	-	-	2.25
广东御丰创展金属科技有限公司	0.11	0.11	-	-
合计	2,442.48	4,455.45	4,074.56	2,546.14
预付账款				
杭州易纱电子商务有限公司	-	20.00	-	-
广东御丰创展金属科技有限公司	-	71.66	8.85	-
合计	-	91.66	8.85	-
应付账款				
佛山市裕通金属制品有限公司	-	-	1.42	-
合计	-	-	1.42	-
预收账款				
广东御丰创展金属科技有限公司	488.16	1,452.67	78.05	-
方舟管理咨询服务股份有限公司	-	-	26.27	-
南通慧幸智能科技有限公司	-	-	1.91	-
合计	488.16	1,452.67	106.24	-

报告期，公司存在对关联方浙江金海顺金属科技有限公司、广东御丰创展金属科技有限公司等较大金额的应收账款或预收账款余额，主要是由不锈钢贸易业务所产生。上述期末余额大于前文披露的全年关联交易金额，主要系前文披露的关联交易金额是按照销售金额扣除采购价款后的净额披露的，而期末往来余额按照实际欠款金额披露。公司向上述关联方销售不锈钢原材料，上述采购方向公司发送采购订单，公司在收到订单后向不锈钢供应商进行采购，在该等交易中，采购方作为采购的主要义务人，公司不承担相关存货的保管和灭失的风险，根据企

业会计准则，公司在与购买方从事交易时的身份是代理人而非主要责任人，因此，公司按照销售金额扣除采购价款后的净额确认本期收入。

（四）发行人采取的相关关联交易的解决措施

公司在《公司章程》中对防范资金占用进行了明确规定，制定了《现金管理控制制度》、《关联交易决策规定》等内部控制制度，并在日常管理中严格按照制度执行，以防范资金被股东等关联方占用的情形。

1、《公司章程》关于资金占用的相关规定

发行人《公司章程》中规定，董事应当遵守法律、行政法规和章程，对公司负有下列忠实义务：不得挪用公司资金；不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；不得违反章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；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。

2、公司《现金管理控制规定》关于资金结算的相关规定

公司《现金管理控制规定》关于资金的结算作出明确规定，具体如下：

除财务部或受财务部门委托的出纳员外，任何单位或个人都不得代表企业接受现金或与其他单位办理结算业务。

出纳员不得擅自将企业现金借给个人或其他单位，不得谎报用途套取现金，不得利用银行账户代其他单位或个人存入或支取现金，不得将单位收入的现金以个人名义存入银行，不得保留账外公款。

任何部门和个人都不得以任何理由私借或挪用公款，个人因公借款，按《员工借款管理制度》的规定办理。

3、公司《关联交易决策制度》的相关规定

为进一步规范关联交易，防范资金被股东等关联方占用等情形，公司《关联交易决策制度》对防范关联方占用公司资金作出明确规定：

公司不得向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，经董事会审议后提交股东大会审议。

公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，如果不属于股东大会审批范围的，由董事会审议批准。

公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 30 万元上的，如果不属于股东大会审批范围的，由董事会审议批准。

公司不得为关联人垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联人使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其关联人使用；通过银行或非银行金融机构向控股股东及其关联人提供委托贷款；委托控股股东及其关联人进行投资活动；为控股股东及其关联人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控股股东、实际控制人及其他关联方偿还债务。

（五）独立董事意见

独立董事对关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了如下意见：“公司自成立以来已经发生、正在履行的关联交易是基于公司实际情况而产生的，符合公司发展的需要。关联交易的价格合理，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司特别是中小股东利益的情况。公司关联交易的决策程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及公司《关联交易决策制度》的相关规定。”

第六节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告的审计意见

立信会计师事务所对金轮股份 2016 年度、2017 年度和 2018 年度的财务报表均出具了标准无保留意见的审计报告。

除特别说明，本节财务信息摘自公司最近三年经审计的财务报告或据其计算。公司 2019 年 1~6 月财务报告未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

金额单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	222,545,162.98	285,094,242.48	162,969,092.66	188,198,056.83
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	501,050.68	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	78,665,180.54	173,606,931.11	115,591,215.55	192,794,884.54
应收账款	500,818,078.92	366,320,240.74	457,947,222.20	331,087,594.57
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	241,614,412.61	223,079,202.06	195,359,698.49	168,041,344.58
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
其他应收款	8,578,321.02	6,958,551.54	4,149,693.23	3,349,738.02
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	516,570,130.87	500,125,448.83	438,379,696.09	370,784,659.79
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	19,573,648.54	25,962,999.70	96,687,238.57	108,483,087.98
流动资产合计	1,588,865,986.16	1,581,147,616.46	1,421,427,898.15	1,312,164,781.86
非流动资产：				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	171,303,691.32	153,120,336.01	116,362,692.02	96,517,257.37
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	408,110,624.86	426,923,194.69	319,795,962.80	295,771,093.12
在建工程	76,264,677.43	22,800,646.46	33,762,483.47	19,355,853.57
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	73,039,308.19	71,305,179.96	76,389,413.80	64,539,612.18

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
开发支出	-	-	-	-
商誉	541,011,994.64	541,011,994.64	543,911,263.16	541,011,994.64
长期待摊费用	1,559,694.82	1,542,801.06	1,655,805.74	767,281.34
递延所得税资产	24,616,422.24	21,510,229.21	19,804,421.00	9,179,017.99
其他非流动资产	7,413,358.14	6,075,800.00	12,723,780.00	-
非流动资产合计	1,303,319,771.64	1,244,290,182.03	1,124,405,821.99	1,027,142,110.21
资产总计	2,892,185,757.80	2,825,437,798.49	2,545,833,720.14	2,339,306,892.07

合并资产负债表（续）

金额单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：				
短期借款	789,000,000.00	739,000,000.00	615,000,000.00	481,400,000.00
向中央银行借款	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	46,049,321.34	54,625,331.75	32,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	105,168,182.27	81,588,037.34	55,685,508.27	45,248,221.12
预收款项	21,295,493.65	31,062,543.38	28,449,319.84	25,321,490.60
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	31,358,887.16	46,587,078.40	48,631,651.94	41,057,934.58
应交税费	21,408,236.92	16,032,370.62	19,082,083.85	17,898,992.10
其他应付款	7,156,819.61	4,549,200.47	4,078,525.46	4,344,848.01
其中：应付利息	782,588.79	879,349.86	750,462.24	656,004.06
应付股利	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付分保账款	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,021,436,940.95	973,444,561.96	802,927,089.36	665,271,486.41
非流动负债：				
保险合同准备金	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	9,231,651.79	7,613,371.79	3,118,750.60	2,362,667.02
递延所得税负债	4,950,585.66	5,737,091.76	8,380,817.24	7,970,292.72
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	14,182,237.45	13,350,463.55	11,499,567.84	10,332,959.74
负债合计	1,035,619,178.4	986,795,025.51	814,426,657.20	675,604,446.15
所有者权益：				
股本	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,111,667,227.24	1,111,667,227.24	1,109,468,942.06	1,110,090,986.07
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	73,790,307.92	59,216,020.12	50,053,577.35	37,460,900.14
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	489,287,924.88	485,123,372.27	390,287,133.86	339,954,725.56
归属于母公司所有者权益合计	1,850,212,002.04	1,831,473,161.63	1,725,276,195.27	1,662,973,153.77
少数股东权益	6,354,577.36	7,169,611.35	6,130,867.67	729,292.15
所有者权益合计	1,856,566,579.40	1,838,642,772.98	1,731,407,062.94	1,663,702,445.92
负债和所有者权益总计	2,892,185,757.80	2,825,437,798.49	2,545,833,720.14	2,339,306,892.07

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	1,119,621,626.67	2,280,614,014.38	2,094,991,038.31	1,738,141,279.39
其中：营业收入	1,119,621,626.67	2,280,614,014.38	2,094,991,038.31	1,738,141,279.39
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	1,042,212,157.30	2,123,959,864.90	1,969,490,909.12	1,573,958,110.09
其中：营业成本	913,585,733.94	1,862,501,188.30	1,696,162,550.74	1,375,567,356.18
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-
分保费用	-	-	-	-
税金及附加	7,309,334.58	13,489,874.62	12,742,388.16	10,126,707.17
销售费用	50,177,713.71	110,668,015.06	104,789,980.79	94,592,385.77
管理费用	44,966,319.09	80,482,651.58	75,106,376.64	60,310,394.77
研发费用	7,868,473.58	18,377,807.93	17,001,259.20	15,816,795.53
财务费用	18,304,582.40	26,988,757.77	21,487,552.66	9,608,583.70
其中：利息费用	18,306,925.77	32,739,521.69	24,387,960.41	15,536,087.64
利息收入	437,925.93	5,109,298.43	4,290,157.66	5,386,708.86
加：其他收益	3,774,812.95	4,709,856.87	4,928,034.54	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,241,058.96	-4,861,354.88	-7,975,378.57	-2,955,515.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,772,644.69	-4,861,354.88	-7,975,378.57	-2,955,515.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,050.68	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,117,945.90	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,199,931.54	-11,451,569.64	-42,200,800.93	-7,935,886.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	320,913.58	4,522,203.46	123,888.58	-258,817.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,347,173.26	161,024,854.93	122,576,673.74	160,968,836.26
加：营业外收入	97,379.19	280,349.98	163,199.86	10,021,493.32
减：营业外支出	565,638.27	665,664.24	2,741,248.51	991,015.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,878,914.18	160,639,540.67	119,998,625.09	169,999,314.11
减：所得税费用	20,861,799.36	42,550,139.19	37,027,558.73	45,230,160.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	53,832,148.81	121,545,335.38	85,735,735.97	124,816,682.02
少数股东损益	-815,033.99	-3,455,933.90	-2,764,669.61	-47,528.84
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,832,148.81	121,545,335.38	85,735,735.97	124,816,682.02
归属于少数股东的综合收益总额	-815,033.99	-3,455,933.90	-2,764,669.61	-47,528.84
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.31	0.69	0.49	0.73
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.31	0.69	0.49	0.73

3、合并现金流量表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016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	1,554,226,652.61	3,875,893,796.96	3,304,567,205.28	2,002,706,574.33
收到的税费返还	172,426.80	1,228,931.33	226,896.78	2,036,574.38
收到其他与经营活动有关的现金	5,578,229.68	15,883,589.80	10,325,790.33	15,445,509.16
经营活动现金流入小计	1,559,977,309.09	3,893,006,318.09	3,315,119,892.39	2,020,188,657.87
购买商品、接受劳务支付的现金	1,328,052,312.36	3,330,998,714.73	2,863,416,625.88	1,690,225,721.77
支付给职工以及为职工支付的现金	128,408,953.31	225,034,214.83	194,943,292.20	167,187,222.50
支付的各项税费	60,024,224.29	135,625,479.78	134,207,832.38	127,114,840.54
支付其他与经营活动有关的现金	47,430,766.23	95,554,312.11	98,448,555.08	93,180,284.59
经营活动现金流出小计	1,563,916,256.19	3,787,212,721.45	3,291,016,305.54	2,077,708,069.40
经营活动产生的现金流量净额	-3,938,947.10	105,793,596.64	24,103,586.85	-57,519,411.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	11,000,000.00	-	-	52,657,652.66
取得投资收益收到的现金	1,531,978.76	-	1,586,034.37	3,960,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	930,103.53	8,581,118.09	2,675,105.02	225,185.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	108,000,000.00	99,650,000.00
投资活动现金流入小计	13,462,082.29	-	112,261,139.39	156,492,838.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,632,640.75	-	90,146,448.44	37,782,192.20
投资支付的现金	19,700,000.00	-	57,860,000.00	93,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	3,468,317.28	377,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	11,000,000.00	90,500,000.00	108,000,000.00
投资活动现金流出小计	67,332,640.75	162,446,750.81	241,974,765.72	616,002,192.20
投资活动产生的现金流量净额	-53,870,558.46	-63,365,632.72	-129,713,626.33	-459,509,353.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现	-	4,500,000.00	3,745,000.00	380,449,995.25

金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	4,500,000.00	3,745,000.00	400,000.00
取得借款收到的现金	350,000,000.00	1,008,000,000.00	785,680,900.00	578,300,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,200,000.00	660,000.00
筹资活动现金流入小计	350,000,000.00	1,012,500,000.00	790,625,900.00	959,409,995.25
偿还债务支付的现金	303,000,000.00	884,000,000.00	645,080,900.00	428,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,496,995.24	50,222,778.37	47,186,046.53	30,768,732.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	65,490.10	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	667,660.00	1,500,000.00	-
筹资活动现金流出小计	356,496,995.24	934,890,438.37	693,766,946.53	459,168,732.22
筹资活动产生的现金流量净额	-6,496,995.24	77,609,561.63	96,858,953.47	500,241,263.03
四、汇率变动对现金的影响	-222,578.70	1,067,624.27	-962,878.16	846,502.44
五、现金及现金等价物净增加额	-64,529,079.50	121,105,149.82	-9,713,964.17	-15,940,999.83
加：期初现金及现金等价物的余额	284,074,242.48	162,969,092.66	172,683,056.83	188,624,056.66
六、期末现金及现金等价物余额	219,545,162.98	284,074,242.48	162,969,092.66	172,683,056.83

4、合并股东权益变动表

金额单位：元

项目	2019年1~6月														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	85,123,372.27	-	1,831,473,161.63	7,169,611.35	1,838,642,772.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	85,123,372.27	-	1,831,473,161.63	7,169,611.35	1,838,642,772.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	4,164,552.61	-	18,738,840.41	-815,033.99	17,923,806.42
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,832,148.81	-	53,832,148.81	-815,033.99	53,017,114.82
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1~6月														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	49,667,596.20	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	14,574,287.80	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,093,308.40	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1~6月														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	73,790,307.92	-	89,287,924.88	-	1,850,212,002.04	6,354,577.36	1,856,566,579.40

金额单位：元

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,090,986.07	-	-	-	50,053,577.35	-	390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,109,468,942.06	-	-	-	50,053,577.35	-	390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	9,162,442.77	-	94,836,238.41	1,038,743.68	107,235,710.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,545,335.38	-3,455,933.90	118,089,401.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	-	-	-	4,560,167.68	6,758,452.86
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00	4,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	-	-	-	60,167.68	2,258,452.86

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-	-26,709,096.97	-65,490.10	-17,612,144.30
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-	-9,162,442.77	-	-
2. 提取一般风险 准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或 股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,546,654.20	-65,490.10	-17,612,144.30
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权 益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余 额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	485,123,372.27	7,169,611.35	1,838,642,772.98

金额单位：元

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,090,986.07	-	-	-	37,460,900.14	-	339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,090,986.07	-	-	-	37,460,900.14	-	339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-622,044.01	-	-	-	12,592,677.21	-	339,954,725.56	5,401,575.52	67,704,617.02
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339,954,725.56	-2,764,669.61	82,971,066.36
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-622,044.01	-	-	-	-	-	-	8,248,138.97	7,626,094.96
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,745,000.00	3,745,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-622,044.01	-	-	-	-	-	-	4,503,138.97	3,881,094.96
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	12,592,677.21	-	-35,403,327.67	-81,893.84	-22,892,544.30
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	12,592,677.21	-	-12,592,677.21	-	-
2.提取一般风险	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,810,650.46	-81,893.84	-22,892,544.30
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,109,468,942.06	-	-	-	50,053,577.35	-	390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94

金额单位：元

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	159,269,037.00	-	-	-	746,238,495.82	-	-	-	26,148,598.85		243,373,563.74	473,480.85	1,175,503,176.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	159,269,037.00	-	-	-	746,238,495.82	-	-	-	26,148,598.85		243,373,563.74	473,480.85	1,175,503,176.26
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	16,197,505.00	-	-	-	363,852,490.25	-	-	-	11,312,301.29		96,581,161.82	255,811.30	488,199,269.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,816,682.02	-47,528.84	124,769,153.18
（二）所有者投入和 减少资本	16,197,505.00	-	-	-	363,852,490.25	-	-	-	-	-	-	400,000.00	380,449,995.25
1. 股东投入的普通 股	16,197,505.00	-	-	-	363,852,490.25	-	-	-	-	-	-	400,000.00	380,449,995.25
2. 其他权益工具持 有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所 有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	11,312,301.29		-28,235,520.20	-96,659.86	-17,019,878.77
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	11,312,301.29		-11,312,301.29		
2. 提取一般风险准 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
3. 对所有者（或股 东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-15,791,988.78	-96,659.86	-15,888,648.64

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,131,230.13	-	-1,131,230.13
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,090,986.07	-	-	-	37,460,900.14	-	339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	7,596,132.90	6,712,085.38	18,331,455.70	61,991,504.83
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	2,514,905.62	1,528,600.00	4,926,510.24	7,753,053.57
应收账款	225,013.26	174,573.29	5,256,476.89	1,308,328.95
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	8,553,821.79	8,955,643.93	5,950,762.45	10,595,963.27
其他应收款	37,577,002.50	34,525,910.00	50,866,181.17	8,704,706.26
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	26,347,479.21	26,537,484.11	26,577,970.13	21,623,106.00
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	1,170,632.45	21,593,305.80	50,397,528.46
流动资产合计	82,814,355.28	79,604,929.16	133,502,662.38	162,374,191.34
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,690,607,660.22	1,575,134,193.14	1,473,201,845.26	1,324,786,672.39
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	109,552,395.32	114,480,538.06	105,230,630.68	88,266,777.90
在建工程	4,780,946.83	1,082,393.50	1,822,771.83	10,627,932.45
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	22,917,626.22	23,296,185.97	24,099,655.46	25,503,894.74
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	495,663.19	575,431.93	314,419.48	160,889.62
递延所得税资产	10,050,291.91	10,059,297.61	11,148,276.28	3,481,725.20
其他非流动资产	-	-	-	-

非流动资产合计	1,838,404,583.69	1,724,628,040.21	1,615,817,598.99	1,452,827,892.30
资产总计	1,921,218,938.97	1,804,232,969.37	1,749,320,261.37	1,615,202,083.64

母公司资产负债表（续）

金额单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	11,091,862.45	8,808,590.56	8,705,190.57	4,586,474.45
预收款项	40,446,127.70	37,707,564.66	56,924,976.82	27,252,480.81
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,488,274.26	8,553,956.87	10,359,883.99	10,095,181.55
应交税费	2,040,732.07	483,984.49	1,261,073.30	3,190,381.51
其他应付款	174,280.00	174,280.00	215,430.50	186,814.00
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	62,241,276.48	55,728,376.58	77,466,555.18	45,311,332.32
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	1,223,750.84	1,400,250.74	1,753,250.54	1,955,000.34
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	1,223,750.84	1,400,250.74	1,753,250.54	1,955,000.34
负债合计	63,465,027.32	57,128,627.32	79,219,805.72	47,266,332.66
所有者权益：				
股本	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,113,636,668.17	1,113,636,668.17	1,110,710,555.31	1,111,661,972.27
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	73,547,520.28	58,973,232.48	49,810,789.71	37,218,112.50
未分配利润	495,103,181.20	399,027,899.40	334,112,568.63	243,589,124.21
所有者权益合计	1,857,753,911.65	1,747,104,342.05	1,670,100,455.65	1,567,935,750.98
负债和所有者权益总计	1,921,218,938.97	1,804,232,969.37	1,749,320,261.37	1,615,202,083.64

2、母公司利润表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	95,139,664.47	174,859,052.56	152,974,527.42	131,071,377.25
减：营业成本	72,231,467.68	139,412,028.33	119,337,508.23	96,059,665.95
税金及附加	1,174,841.74	2,125,785.21	1,975,078.85	1,594,257.50
销售费用	33,313.92	213,270.33	259,015.10	2,656,112.56
管理费用	16,113,615.78	20,788,527.65	26,430,459.02	25,379,511.04
研发费用	442,112.64	1,036,848.93	835,407.14	-
财务费用	307,511.26	-1,308,632.25	-1,484,165.02	-3,083,870.13
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	25,950.67	1,350,201.58	1,522,553.41	-
加：其他收益	197,099.90	625,559.33	2,131,749.80	-
投资收益（损失以“-”号填列）	142,659,654.53	82,189,403.18	144,930,062.95	106,795,395.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,726,532.92	-4,454,310.99	-7,711,961.19	-3,273,483.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-140,477.11	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	409,468.83	-30,867,954.15	-4,326,310.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-18,004.77	-513,108.27	-7,205.53	-127,282.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,535,074.00	95,302,547.43	121,807,877.17	110,807,502.00
加：营业外收入	-	1,151.75	53,115.62	5,604,195.74
减：营业外支出	127,095.31	320,400.00	2,197,002.49	772,419.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,407,978.69	94,983,299.18	119,663,990.30	115,639,278.13
减：所得税费用	1,665,100.69	3,358,871.44	-6,262,781.79	2,516,265.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期准备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016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	54,100,390.05	87,113,670.76	117,362,096.90	136,567,616.24
收到的税费返还	-	7,898.26	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,502,547.53	58,019,309.04	7,799,344.34	11,842,232.48
经营活动现金流入小计	64,602,937.58	145,140,878.06	125,161,441.24	148,409,848.72
购买商品、接受劳务支付的现金	14,920,735.01	37,107,611.97	30,006,765.43	35,539,619.76
支付给职工以及为职工支付的现金	16,395,491.11	24,845,641.36	27,801,419.53	21,931,114.52
支付的各项税费	4,445,959.71	12,108,032.62	12,344,812.92	12,180,417.43
支付其他与经营活动有关的现金	14,506,730.35	45,599,828.27	54,048,204.54	31,291,671.60
经营活动现金流出小计	50,268,916.18	119,661,114.22	124,201,202.42	100,942,823.31
经营活动产生的现金流量净额	14,334,021.40	25,479,763.84	960,238.82	47,467,025.41
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	145,386,187.45	86,643,714.17	152,642,024.14	110,068,878.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,218.03	28,666.86	445,497.26	42,120.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	21,000,000.00	50,000,000.00	60,000,000.00
投资活动现金流入小计	145,407,405.48	107,672,381.03	203,087,521.40	170,110,999.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,559,480.88	23,933,737.75	17,832,473.87	20,818,413.26
投资支付的现金	118,200,000.00	104,299,160.00	185,531,703.43	500,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	21,000,000.00	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	122,759,480.88	128,232,897.75	224,364,177.30	571,518,413.26
投资活动产生的现金流量净额	22,647,924.60	-20,560,516.72	-21,276,655.90	-401,407,413.65
三、筹资活动产生的现金流量：				

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	380,049,995.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	150,000.00	220,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	150,000.00	380,269,995.25
偿还债务支付的现金	-	-	-	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,093,308.40	17,546,654.20	22,810,650.46	15,898,482.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	35,093,308.40	17,546,654.20	22,810,650.46	41,898,482.11
筹资活动产生的现金流量净额	-35,093,308.40	-17,546,654.20	-22,660,650.46	338,371,513.14
四、汇率变动对现金的影响	15,409.92	-11,963.24	-7,981.59	1,845.81
五、现金及现金等价物净增加额	1,904,047.52	-12,639,370.32	-42,985,049.13	-15,567,029.29
加：期初现金及现金等价物的余额	5,692,085.38	18,331,455.70	61,316,504.83	76,883,534.12
六、期末现金及现金等价物余额	7,596,132.90	5,692,085.38	18,331,455.70	61,316,504.83

4、母公司所有者权益变动

项目	2019年1~6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	-	1,747,104,342.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	-	1,747,104,342.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	96,075,281.80	-	110,649,569.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,742,878.00	-	145,742,878.00
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-49,667,596.20	-	-35,093,308.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-14,574,287.80	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	73,547,520.28	495,103,181.20	-	1,857,753,911.65

金额单位：元

项目	2018年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,710,555.31	-	-	-	49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,710,555.31	-	-	-	49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	9,162,442.77	64,915,330.77	77,003,886.40
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,624,427.74	91,624,427.74
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	-	-	2,926,112.86
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	-	-	2,926,112.86
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-26,709,096.97	-17,546,654.20
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-9,162,442.77	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,546,654.20	-17,546,654.20
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	1,747,104,342.05

金额单位：元

项目	2017年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-951,416.96				12,592,677.21	90,523,444.42	102,164,704.67
（一）综合收益总额										125,926,772.09	125,926,772.09
（二）所有者投入和减少资本					-951,416.96						-951,416.96
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-951,416.96						-951,416.96
（三）利润分配									12,592,677.21	-35,403,327.67	-22,810,650.46
1. 提取盈余公积									12,592,677.21	-12,592,677.21	
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,810,650.46	-22,810,650.46
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,110,710,555.31				49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65

金额单位：元

项目	2016年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	159,269,037.00				747,809,482.02				25,905,811.21	158,701,631.49	1,091,685,961.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	159,269,037.00				747,809,482.02				25,905,811.21	158,701,631.49	1,091,685,961.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,197,505.00				363,852,490.25				11,312,301.29	84,887,492.72	476,249,789.26
（一）综合收益总额										113,123,012.92	113,123,012.92
（二）所有者投入和减少资本	16,197,505.00				363,852,490.25						380,049,995.25
1. 股东投入的普通股	16,197,505.00				363,852,490.25						380,049,995.25
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									11,312,301.29	-28,235,520.20	-16,923,218.91
1. 提取盈余公积									11,312,301.29	-11,312,301.29	
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,791,988.78	-15,791,988.78
3. 其他										-1,131,230.13	-1,131,230.13
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98

三、报告期内主要财务指标及其非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标（合并口径）

财务指标	2019年6月 30日/2019年 1~6月	2018年12月 31日/2018 年度	2017年12月 31日/2017 年度	2016年12 月31日 /2016年度
流动比率（倍）	1.56	1.62	1.77	1.97
速动比率（倍）	1.05	1.11	1.22	1.42
资产负债率（合并）	35.81%	34.93%	31.99%	28.88%
资产负债率（母公司）	3.30%	3.17%	4.53%	2.93%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	10.54	10.44	9.83	9.48
应收账款周转率（次/年）	4.65	4.98	5.79	5.69
存货周转率（次/年）	3.58	3.72	3.60	3.38
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.02	0.60	0.14	-0.33
每股净现金流量（元）	-0.37	0.69	-0.06	-0.09
研发费用占营业收入的比重	0.70%	0.81%	0.81%	0.91%

注：计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- 9、应收账款周转率及存货周转率已经过年化计算

(二) 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），本公司报告期净资产收益率和每股收益如下：

项目		2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性 损益前	基本每股收益（元/股）	0.31	0.69	0.49	0.73
	稀释每股收益（元/股）	0.31	0.69	0.49	0.73

项目		2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
	加权平均净资产收益率(%)	2.92	6.85	5.07	8.26
扣除非经常性损益后	基本每股收益(元/股)	0.28	0.66	0.48	0.68
	稀释每股收益(元/股)	0.28	0.66	0.48	0.68
	加权平均净资产收益率(%)	2.68	6.48	4.97	7.73

(三) 非经常性损益明细表

金额单位：元

非经常性损益明细	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
(一) 非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分;	4,731.30	4,522,203.46	-2,049,370.06	-902,128.44
(二) 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;	-	-	-	-
(三) 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外;	3,652,935.40	4,379,986.33	4,632,938.42	6,071,769.14
(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;	-	-	-	-
(五) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益;	-	-	-	-
(六) 非货币性资产交换损益;	-	-	-	-
(七) 委托他人投资或管理资产的损益;	-	-	-	-
(八) 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备;	-	-	-	-
(九) 债务重组损益;	-	-	-	-
(十) 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等;	-	-	-	-
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益;	-	-	-	-
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益;	-	-	-	-
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益;	-	-	-	-

非经常性损益明细	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益;	1,532,636.41	-	-	-
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回;	231,929.72	195,601.00	296,371.07	1,493,756.07
(十六) 对外委托贷款取得的损益;	-	-	-	-
(十七) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益;	-	-	-	-
(十八) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响;	-	-	-	-
(十九) 受托经营取得的托管费收入;	-	-	-	-
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出;	-152,076.80	-385,314.26	-225,216.85	3,602,019.37
(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目;	-	-	-	-
(二十二) 少数股东损益的影响数;	-221.37	3,603.24	16,520.79	-436.90
(二十三) 所得税的影响数;	-875,644.55	-2,118,885.07	-886,668.74	-2,327,367.71
合计	4,392,638.21	6,597,194.70	1,784,574.63	7,937,611.53

四、报告期内合并财务报表范围及变化情况

(一) 报告期纳入合并财务报表范围的子公司

名称	注册资本	经营范围	合计持股比例
金轮针布(江苏)	22,436.45 5797 万元 人民币	梳理器材、纺织器材、纺织机械的生产、销售、安装、保养及其技术咨询; 经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	100%
森达装饰	15,500 万 人民币	不锈钢发纹板、不锈钢制品(压力容器除外)制造、加工、销售; 机械设备及零部件的研发、生产、销售; 黑色金属材料、塑料制品、建材、化工产品(危险化学品除外)、五金配件批发、零售; 道路普通货物运输; 经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	100%
金轮研发	3,189.69 万人民币	经营范围研制针布机械设备; 研究机械设备、特种钢丝及其制品; 自有技术咨询、自有技术服务、自有技术转让; 自有房屋租赁、物业服务、汽车租赁与服务、餐饮服务、会务服务、组织文化交流活动(演出除外)、物业修缮、绿化工程及花木租售、商业服务、预包装食品	100%

名称	注册资本	经营范围	合计持股比例
		零售批发、票务服务。	
成都森通	12,880 万元人民币	不锈钢发纹板、电梯配件、不锈钢及有色金属（不含稀贵金属）、不锈钢制品（压力容器除外）制造、加工、销售；批发、零售；黑色金属材料、塑料制品、建材、化工产品（危险化学品除外）、五金配件；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。	100%
金轮特种钢丝	500 万人民币	特种钢丝的研发、生产、销售。	100%
钢聚人	5,000 万人民币	网上销售金属材料、建材、通用机械及配件、五金产品、电子产品；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；商务信息咨询；物流信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；普通货物仓储服务；货运代理。	100%
金联云创	180 万人民币	计算机网络技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务；计算机系统集成，计算机软硬件、通讯设备、机电产品、电子产品的销售。	100%
柚子工道	5,000 万人民币	电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），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，机电产品、纺织原辅材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，商务咨询，设计、制作、代理、发布各类广告，仓储管理。	100%
上海丹诚	10,000 万人民币	进出口保理业务, 国内及离岸保理业务, 与商业保理相关的咨询业务。	100%
南通金源云	2,000 万人民币	纺织品研发；针纺织品、纺织面料、纺织服装生产、销售；纺织原料销售；工程用纺织品生产、销售；棉、麻种植和加工；纺机设备和配件的代理及销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外）；普通货物的运输；物流、仓储服务；纺织技术及相关信息咨询服务；互联网电商平台的销售及推广。（以上经营范围涉及生产、加工、仓储的另设分支机构经营）	100%
金轮智能	500 万人民币	机器人及工业自动化设备、自动化生产线的研发、制造、销售、安装及调试；智能物流系统的研发；智能化工厂的集成及解决方案。汽车新能源等先进关键零部件研发、制造及销售。	100%
瑞格精密	800 万人民币	机械及零部件的研发、生产、销售。	100%
金轮智造管理	500 万人民币	智造产业研究、智能化工厂整体解决方案咨询和项目集成，智能装备研发、制造、销售与代理, 企业管理咨询, 企业管理服务。	100%
金轮纺织管理	5,000 万人民币	产业项目管理, 纺织品、棉纱销售（含网络销售）；金属材料销售（含网络销售）；普通货物仓储服务；商务信息咨询；计算机技术开发。	100%
金轮不锈钢管理	1,000 万人民币	产业项目管理, 金属材料及制品销售（含网络销售）；普通货物仓储服务；商务信息咨询；计算机技术开发；企业管理服务；技术咨询。	100%
南通森能	5,000 万人民币	不锈钢、不锈钢装饰板、镜面板、蚀刻板、镀钛板、家电彩涂板、家电镀锌板、轧硬板、酸洗板、压型板生产、销售；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）。	100%
金轮财务	100 万人民币	财务税务咨询、财务管理咨询、税务筹划等。	100%
金威工程	10 万人民币	工程技术信息咨询, 工程项目策划、代理、咨询。	80%
钢聚人仓储	1,500 万人民币	仓储服务（不含危险品）；金属材料的开平、分条、拉丝加工；金属材料及其制品、五金产品的销售。	70%

名称	注册资本	经营范围	合计持股比例
软星科技	500 万人民币	计算机软硬件、网络工程、通信产品的技术开发、技术服务、成果转让；计算机系统集成；计算机软硬件、网络设备、鞋类、箱包、服装的销售。	51%
金轮针布（白银）	6804.735 万人民币	生产销售纺织器材、纺织机械零配件、盖板用底布。	100%
华恩纺织	200 万人民币	工程用特种纺织品、纺织品、纺织面料、纺织服装研发、生产、销售；棉、麻种植；普通货物仓储；自营和代理上述各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；物流服务。	100%
惠通针布	300 万人民币	金属针布、纺织专用设备、纺织机械配件、针布包装盘生产、销售。	90%
金瑞成纺织	200 万人民币	工程用特种纺织品研发；纺织品、纺织服装生产、销售；棉、麻种植；普通货物仓储；自营和代理上述各类商品和技术的进出口，国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外；道路普通货物运输。（涉及生产、仓储的另设分支机构经营）	100%
柚子纱线	1000 万人民币	网上贸易代理；纱线、纺织品、纺织原料批发、零售；纺织科技领域内的技术开发、技术服务；会议及展览服务；普通货物仓储；商务信息咨询。	64%
优布汇信息	200 万人民币	电子商务技术开发、技术服务；棉纱、纺织原料、针纺织品、服装及辅料的销售（含网上销售），自营和代理上述各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；国内陆上货运代理；普通货物仓储（另设分支机构经营），装卸服务；国际货运代理；报关代理。	67%
金轮金属	3000 万人民币	金属制品、金属纺织器材及零部件的制造、加工、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）	100%
新瑞纺织	2000 万人民币	纺织专用设备及配件制造、加工、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）	66%

（二）报告期合并财务报表范围变动情况

1、2016 年合并财务报表范围的变化

2016 年，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计 12 家，纳入合并财务报表范围的主体较 2015 相比增加 4 家。

（1）其他原因的合并范围变动

2016 年因新设增加四家合并范围内子公司，分别为钢聚人电商有限公司、苏州金联云创网络科技有限公司、柚子工道（上海）电子商务有限公司、上海丹诚商业保理有限公司，主要情况如下：

①钢聚人电商有限公司由公司与自然人杭纳新共同出资设立，成立于 2016 年 4 月 5 日，注册资本 5,000 万元人民币，钢聚人电商有限公司经营范围为网上销售金属材料、建材、通用机械及配件、五金产品、电子产品；计算机技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；商务信息咨询；物流信息咨询；

设计、制作、代理、发布国内各类广告；普通货物仓储服务；货运代理。

②苏州金联云创网络科技有限公司由本公司与自然人付贤君共同出资设立，成立于2016年8月22日，注册资本100万元整，苏州金联云创网络科技有限公司经营范围为计算机网络技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务。

③柚子工道（上海）电子商务有限公司由本公司与杭州今嘉投资管理合伙企业（有限合伙）、自然人黄月辉共同出资设立，成立于2016年12月16日，注册资本5,000.00万元人民币，实收资本350.00万元，柚子工道（上海）电子商务有限公司经营范围为电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电产品、纺织原辅材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，商务咨询，设计、制作、代理、发布各类广告，仓储管理。

④上海丹诚商业保理有限公司由本公司出资设立，成立于2016年11月23日，注册资本10,000.00万元人民币，为本公司全资子公司，公司经营范围为进出口保理业务，国内及离岸保理业务，与商业保理相关的咨询业务。

2、2017年度合并财务报表范围的变化

2017年度，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计24家，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比增加12家。

（1）2017年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入(元)	购买日至期末被购买方的净利润(元)
杭州软星科技有限公司	2017年8月30日	8,500,000.00	51.00	现金	2017年8月30日	取得控制权	1,152,123.00	-675,684.84

（2）其他原因的合并范围变动

2017年因新设增加十一家合并范围内子公司，分别为南通金源云纺织科技有限公司、南通金轮智能装备研发有限公司、南通瑞格精密机械有限公司、南通金轮财务咨询有限公司、南通金轮智造产业管理有限公司、南通金轮纺织产业管理有限公司、南通金轮不锈钢产业管理有限公司、南通华恩纺织科技有限公司、南

通优布汇信息科技有限公司、南通金瑞成纺织科技有限公司和南通柚子纱线电商有限公司。

3、2018 年合并财务报表范围的变化

2018 年，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计 26 家，纳入合并财务报表范围的主体较 2017 年相比增加 2 家。

(1) 2018 年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(元)	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入(元)	购买日至期末被购买方的净利润(元)
南通森能不锈钢装饰材料有限公司	2018 年 04 月 30 日	0.00	100.00	购买	2018 年 04 月 30 日	取得控制权	0.00	-495,783.42

(2) 其他原因的合并范围变动

2018 年因新设增加一家合并范围内子公司，为佛山钢聚人仓储有限公司。

4、2019 年 1~6 月合并财务报表范围的变化

2019 年 1~6 月，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计 26 家，因新设增加二家合并范围内子公司，因清算减少二家合并范围内子公司。

(1) 2019 年 1~6 月发生的非同一控制下企业合并

2019 年 1~6 月，公司未发生非同一控制下企业合并。

(2) 其他原因的合并范围变动

2019 年 1~6 月，公司因新设增加二家合并范围内子公司，为南通金轮金属制品有限公司和海门新瑞纺织器材有限公司；因清算减少二家合并范围内子公司，南通优布汇信息科技有限公司和南通金瑞成纺织科技有限公司。

第七节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	158,886.60	54.94%	158,114.76	55.96%	142,142.79	55.83%	131,216.48	56.09%
非流动资产	130,331.98	45.06%	124,429.02	44.04%	112,440.58	44.17%	102,714.21	43.91%
资产总额	289,218.58	100.00%	282,543.78	100.00%	254,583.37	100.00%	233,930.69	100.00%

报告期，随着经营规模的不断扩大及盈利能力的增强，本公司的资产规模逐年增长，流动资产和非流动资产结构稳定。

1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司的流动资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	22,254.52	14.01%	28,509.42	18.03%	16,296.91	11.47%	18,819.81	14.34%
交易性金融资产	50.11	0.03%	-	-	-	-	-	-
应收票据	7,866.52	4.95%	17,360.69	10.98%	19,279.49	13.56%	15,777.98	12.02%
应收账款	50,081.81	31.52%	36,632.02	23.17%	33,108.76	23.29%	31,552.81	24.05%
预付款项	24,161.44	15.21%	22,307.92	14.11%	19,535.97	13.74%	16,804.13	12.81%
其他应收款	857.83	0.54%	695.86	0.44%	414.97	0.29%	334.97	0.26%
存货	51,657.01	32.51%	50,012.54	31.63%	43,837.97	30.84%	37,078.47	28.26%
其他流动资产	1,957.36	1.23%	2,596.30	1.64%	9,668.72	6.80%	10,848.31	8.27%
流动资产合计	158,886.60	100.00%	158,114.76	100.00%	142,142.79	100.00%	131,216.48	100.00%

报告期各期末，公司流动资产规模逐步增加，主要由应收票据及应收账款、货币资金、存货等构成，流动资产结构较稳定。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	17.04	8.70	20.50	13.28
银行存款	21,937.47	28,398.72	16,276.40	17,955.02
其他货币资金	300.00	102.00	-	851.50
合计	22,254.52	28,509.42	16,296.91	18,819.81

报告期，公司的货币资金包括银行存款、库存现金和其他货币资金。其中，其他货币资金主要为票据保证金、信用证保证金等。

(2) 交易性金融资产

报告期末，公司交易性金融资产账面价值 50.11 万元，为购买的银行理财产品。

(3) 应收票据及应收账款

报告期各期末，公司应收票据及应收账款的明细如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	7,866.52	13.58%	17,360.69	32.15%	19,279.49	36.80%	15,777.98	33.34%
应收账款	50,081.81	86.42%	36,632.02	67.85%	33,108.76	63.20%	31,552.81	66.66%
合计	57,948.33	100.00%	53,992.72	100.00%	52,388.25	100.00%	47,330.79	100.00%

① 应收票据

应收票据主要为收到客户用以支付货款的银行承兑汇票或商业承兑汇票，以客户背书或转让的银行承兑汇票为主，变现能力较强。报告期，公司对商业承兑汇票结算进行严格控制，该类客户信用状况良好，报告期内不存在票据违约的情况。

报告期内各期末，应收票据金额及其种类情况如下：

金额单位：万元

种类	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	7,714.27	17,108.49	19,250.37	15,335.56
商业承兑汇票	152.25	252.20	29.12	442.42
合计	7,866.52	17,360.69	19,279.49	15,777.98

② 应收账款

A、应收账款变动情况分析

报告期，应收账款与销售收入规模变动情况具体如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日 /2019年1~6月	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
应收账款	50,081.81	36,632.02	33,108.76	31,552.81
营业收入	111,962.16	228,061.40	209,499.10	173,814.13
比例	22.37%	16.06%	15.80%	18.15%

注：2019年6月末应收账款占营业收入的比例已年化计算。

报告期，公司应收账款规模随销售规模的扩大而增长，与销售规模变动情况相匹配。最近三年，公司应收账款占当期营业收入的比例呈下降趋势，主要是公司加强对应收账款的管理所致。最近一期末，公司应收账款占营业收入比例略高，原因系公司梳理器材业务的销售回款相对集中在下半年，导致最近一期末末应收账款余额相对较大，待客户逐渐回款后，年末应收账款回落至正常水平。

B、应收账款账龄结构分析

报告期各期末，公司应收账款余额的账龄结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	51,793.96	97.01%	38,036.99	97.23%	34,339.66	96.11%	32,462.94	95.07%
1-2年	848.21	1.59%	472.17	1.21%	430.33	1.20%	704.50	2.06%
2-3年	163.08	0.31%	102.76	0.26%	141.12	0.39%	112.81	0.33%
3年以上	583.27	1.09%	508.04	1.30%	819.55	2.29%	867.37	2.54%
合计	53,388.53	100.00%	39,119.96	100.00%	35,730.66	100.00%	34,147.62	100.00%

报告期各期末，公司的应收账款主要为账龄在一年以内的应收账款，质量好。

C、应收账款坏账计提情况

公司应收账款坏账准备的计提政策为对单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的单独进行减值测试，若发生减值计提坏账准备；经上述减值测试未减值的应收款项，结合其他单项金额不重大的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账面价值分别为 16,804.13 万元、19,535.97

万元、22,307.92万元和24,161.44万元,占流动资产比例分别为12.81%、13.74%、14.11%和15.21%,预付账款主要为公司预付给供应商的材料款。公司预付账款逐年增加,主要是由于不锈钢原材料价格不断上涨及子公司销售规模不断增长所致。

(5) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别为334.97万元、414.97万元、695.86万元和857.83万元,占流动资产比例分别为0.26%、0.29%、0.44%和0.54%,所占比例较小。报告期各期末,公司其他应收款为支付给客户的保证金、员工出差备用金和押金等。

(6) 存货

报告期各期末,公司存货由原材料、在产品、库存商品、自制半成品及产成品等构成,存货余额结构情况如下表:

金额单位:万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	34,404.97	66.56%	36,023.76	71.64%	30,020.34	67.83%	24,028.10	64.63%
产成品	9,397.64	18.18%	8,332.11	16.57%	6,153.05	13.90%	7,858.77	21.14%
在产品	2,793.00	5.40%	2,174.91	4.33%	2,222.40	5.02%	1,829.14	4.92%
自制半成品	2,265.18	4.38%	1,712.62	3.41%	1,392.66	3.15%	1,421.43	3.82%
委托加工物资	2.74	0.01%	6.46	0.01%	2.72	0.01%	9.25	0.02%
发出商品	1,383.09	2.68%	948.95	1.89%	1,266.16	2.86%	1,568.51	4.22%
库存商品	1,444.47	2.79%	1,087.83	2.16%	3,198.37	7.23%	463.64	1.25%
合计	51,691.08	100.00%	50,286.64	100.00%	44,255.70	100.00%	37,178.84	100.00%

注:库存商品主要为用于开展贸易业务的棉纱。

① 存货余额变动分析

公司不锈钢装饰板业务按以销定产的方式,根据订单情况制定生产计划;纺织梳理器材业务需要对常规品种进行备货式生产。报告期,随着订单量的增长、销售及生产规模的扩大,公司的存货余额也相应增长。报告期各期末,公司存货余额占当期营业成本比例具体如下:

金额单位:万元

项目	2019年6月30日 /2019年1~6月	2018年12月31日 /2018年	2017年12月31日 /2017年	2016年12月31日 /2016年
存货	51,657.01	50,012.54	44,255.70	37,178.84
营业成本	91,358.57	186,250.12	169,616.26	137,556.74
比例	28.27%	26.85%	26.09%	27.03%

注：2019年6月末存货占营业成本的比例计算时，已对营业成本数据进行年化计算。

报告期各期末，公司存货余额占营业成本比例较为稳定。

②存货跌价准备的计提情况

公司的存货采用成本与可变现净值孰低的原则进行计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为100.38万元、417.73万元、274.10万元和34.07万元。2017年末，公司存货跌价准备余额较高，主要是因为当年末原材料不锈钢卷市场价格略有下降，其可变现净值低于成本，公司计提了存货跌价准备。2019年6月末，公司存货跌价准备余额较低，主要是2019年1~6月原材料及库存商品等存货转回或转销所致。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的余额分别为10,848.31万元、9,668.72万元、2,596.30万元和1,957.36万元，主要为公司购买的银行理财产品、待抵扣进项税等，具体如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行理财产品	-	1,100.00	9,050.00	10,800.00
待抵扣进项税	1,926.66	1,409.80	613.02	48.31
待认证进项税	-	-	2.30	-
预缴企业所得税	30.70	86.50	3.40	-
应交税费-所得税 税负数重分类	-	-	-	-
合计	1,957.36	2,596.30	9,668.72	10,848.31

最近一期末，其他流动资产中的银行理财产品余额为零，原因是因会计政策变更，公司将其他流动资产中的银行理财产品重分类至交易性金融资产。

最近两年及一期末，公司待抵扣增值税余额较大，主要是2017年公司开始投建的“成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”尚处于建设期，该基础建设项目在建设期中仅产生进项税而不产生销项税，导致最近两年及一期末待抵扣进项税余额较大。

2、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司的非流动资产结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	17,130.37	13.14%	15,312.03	12.31%	11,636.27	10.35%	9,651.73	9.40%
固定资产	40,811.06	31.31%	42,692.32	34.31%	31,979.60	28.44%	29,577.11	28.80%
在建工程	7,626.47	5.85%	2,280.06	1.83%	3,376.25	3.00%	1,935.59	1.88%
无形资产	7,303.93	5.60%	7,130.52	5.73%	7,638.94	6.79%	6,453.96	6.28%
商誉	54,101.20	41.51%	54,101.20	43.48%	54,391.13	48.37%	54,101.20	52.67%
长期待摊费用	155.97	0.12%	154.28	0.12%	165.58	0.15%	76.73	0.07%
递延所得税资产	2,461.64	1.89%	2,151.02	1.73%	1,980.44	1.76%	917.90	0.89%
其他非流动资产	741.34	0.57%	607.58	0.49%	1,272.38	1.13%	-	-
非流动资产合计	130,331.98	100.00%	124,429.02	100.00%	112,440.58	100.00%	102,714.21	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和商誉等构成，具体情况如下：

（1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资构成如下：

金额单位：万元

被投资单位	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
杭州精纱信息技术有限公司	737.32	781.24	917.20	2,267.56
南通金源汇富投资合伙企业（有限合伙）	3,815.04	3,856.23	3,938.57	2,790.08
方舟管理咨询股份有限公司	-	-	33.51	34.71
宁波搜布信息科技有限公司	-	-	-	1,346.44
上海棉联电子商务有限公司	884.77	832.56	677.12	723.86
南通慧幸智能科技有限公司	106.05	153.69	273.47	300.00
浙江金海顺金属科技有限公司	1,016.53	1,043.71	1,235.64	1,543.15
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	852.74	681.75	562.46	645.92
上海中祺网络科技有限公司	966.88	1,009.10	946.64	-
广东御丰创展金属科技有限公司	5,701.20	5,718.72	3,051.66	-
北京灵伴即时智能科技有限公司	2,423.48	1,235.02	-	-
广东赛德英斯智能装备有限公司	626.35	-	-	-

被投资单位	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
合计	17,130.37	15,312.03	11,636.27	9,651.73

报告期，公司长期股权投资为采用权益法核算的对联营公司的投资，长期股权投资变动主要系公司在权益法下确认投资收益、联营企业宣告发放现金股利、追加投资、计提长期股权投资减值准备等原因所致。2017年，杭州精纱信息技术有限公司和宁波搜布信息科技有限公司因经营不达预期，公司于2017年末分别计提长期股权投资减值准备1,366.10万元和1,479.22万元；2018年，南通慧幸智能科技有限公司因经营不达预期，公司于2018年末计提长期股权投资减值准备83.86万元。除此之外，公司报告期其他长期股权投资未发生减值。

(2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产原值结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
房屋及建筑物	33,407.08	33,481.50	25,107.43	21,601.50
机器设备	28,377.09	28,301.01	24,072.03	22,366.12
电子设备	2,748.50	2,695.92	2,189.26	1,975.17
运输设备	1,099.68	1,511.22	1,939.50	1,847.35
合计	65,632.35	65,989.66	53,308.22	47,790.14

公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备，最近三年末，公司固定资产原值逐年增长，主要是公司新建厂房和新购置机器设备所致。

报告期各期末，公司固定资产的账面价值情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产原值	65,632.35	65,989.66	53,308.22	47,790.14
累计折旧	24,821.29	23,297.34	21,328.62	18,213.03
减值准备	-	-	-	-
固定资产账面价值	40,811.06	42,692.32	31,979.60	29,577.11

(3) 在建工程

报告期各期末，本公司在建工程余额分别为1,935.59万元、3,376.25万元、2,280.06万元和7,626.47万元，占非流动资产的比例分别为1.88%、3.00%、1.83%

和 5.85%。2018 年末，随着成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目的工程逐渐转固，公司在建工程期末余额随之下降。

（4）无形资产

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 6,453.96 万元、7,638.94 万元和 7,130.52 万元和 7,303.93 万元，其中，土地使用权账面价值分别为 4,530.55 万元、5,410.40 万元、5,915.48 万元和 6,298.17 万元，占无形资产比例分别为 70.20%、70.83%、82.96%和 86.23%。

公司土地使用权明细详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况·八、发行人的主要固定资产和无形资产·（二）无形资产·1、土地使用权”。

（5）商誉

报告期各期末，公司的商誉账面价值分别为 54,101.20 万元、54,391.13 万元、54,101.20 万元和 54,101.20 万元，为公司 2015 年收购森达装饰和 2017 年收购软星科技形成的商誉。最近三年末，公司均对商誉进行了减值测试，经测试，并购森达装饰产生的商誉未发生减值，并购杭州软星形成的商誉在 2018 年末存在减值迹象，公司对其商誉 289.93 万元全额计提了减值。

公司聘请了银信评估对截至 2018 年 12 月 31 日森达装饰包含商誉的资产组的可收回金额进行评估。根据银信评估出具银信财报字（2019）沪第 058 号《评估报告》，包含金轮蓝海股份有限公司因并购海门市森达装饰材料有限公司而产生的合并商誉在内的相关资产组在评估基准日的可收回金额为 68,175.00 万元，高于公司合并报表中反映的包含商誉在内的相关资产组账面价值为 65,171.94 万元，因此，公司收购森达装饰形成的商誉未发生减值。

（6）递延所得税资产

报告期各期末，公司的递延所得税资产分别为 917.90 万元、1,980.44 万元、2,151.02 万元和 2,461.64 万元。2017 年末，公司递延所得税资产较 2016 年末增加了 1,062.54 万元，增幅为 115.76%，主要系公司因投资的杭州精纱信息技术有限公司和宁波搜布信息科技有限公司经营不达预期，对投资该等公司的长期股权投资计提了减值准备，致使相应递延所得税资产增加。

(7) 其他非流动资产

最近两年及一期末，公司其他非流动资产余额分别为 1,272.38 万元、607.58 万元和 741.34 万元，占非流动资产比例较小，分别为向参股公司杭州精纱预付的投资款、子公司采购机器设备预付款和子公司购买土地使用权的预付款。

3、资产减值准备提取情况

报告期各期末，公司资产减值准备的余额如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
坏账准备	5,313.11	4,501.32	4,398.10	3,336.39
存货跌价准备	34.07	274.10	417.73	100.38
长期股权投资减值损失	2,929.18	2,929.18	2,845.32	-
合计	8,276.36	7,704.59	7,661.15	3,436.76

本公司已按《企业会计准则》的规定，制订了计提资产减值准备的会计政策，符合谨慎性和公允性的要求。报告期内，公司资产减值准备的提取情况与资产质量相符。

综上，公司管理层认为：公司资产结构配置合理，体现了所处行业的特点，资产状况良好，流动资产变现能力较强，能够满足公司业务经营的需要。公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备计提充分，不存在操纵经营业绩的情形。

(二) 负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	102,143.69	98.63%	97,344.46	98.65%	80,292.71	98.59%	66,527.15	98.47%
非流动负债	1,418.22	1.37%	1,335.05	1.35%	1,149.96	1.41%	1,033.30	1.53%
负债合计	103,561.92	100.00%	98,679.50	100.00%	81,442.67	100.00%	67,560.44	100.00%

报告期各期末，公司流动负债和非流动负债占比较为稳定。

1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司的流动负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	78,900.00	77.24%	73,900.00	75.92%	61,500.00	76.59%	48,140.00	72.36%
应付票据	4,604.93	4.51%	5,462.53	5.61%	3,200.00	3.99%	5,000.00	7.52%
应付账款	10,516.82	10.30%	8,158.80	8.38%	5,568.55	6.94%	4,524.82	6.80%
预收款项	2,129.55	2.08%	3,106.25	3.19%	2,844.93	3.54%	2,532.15	3.81%
应付职工薪酬	3,135.89	3.07%	4,658.71	4.79%	4,863.17	6.06%	4,105.79	6.17%
应交税费	2,140.82	2.10%	1,603.24	1.65%	1,908.21	2.38%	1,789.90	2.69%
其他应付款	715.68	0.70%	454.92	0.47%	407.85	0.51%	434.48	0.65%
流动负债合计	102,143.69	100.00%	97,344.46	100.00%	80,292.71	100.00%	66,527.15	100.00%

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款	78,900.00	73,900.00	61,500.00	48,140.00
占流动负债的比例	77.24%	75.92%	76.59%	72.36%

报告期，公司短期借款余额分别为 48,140.00 万元、61,500.00 万元、73,900.00 万元和 78,900.00 万元，占流动负债比例分别为 72.36%、76.59%、75.92%和 77.24%，呈增长趋势，主要系公司经营规模扩大，对流动资金需求增加所致。

(2) 应付票据及应付账款

① 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付票据	4,604.93	5,462.53	3,200.00	5,000.00
占流动负债的比例	4.51%	5.61%	3.99%	7.52%

② 应付账款

报告期，随着公司业务规模的增长及采购金额的增加，公司应付账款金额波动呈上升的趋势。报告期各期末，公司应付账款情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付账款	10,516.82	8,158.80	5,568.55	4,524.82
占流动负债的比例	10.30%	8.38%	6.94%	6.80%

公司应付账款主要为应付供应商的货款。最近三年及一期末，应付账款余额呈上升趋势，与公司业务规模增长相匹配。

（3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要为计提未发放的工资以及奖金。最近三年各年末，公司应付职工薪酬余额呈增长趋势，主要是员工人数增加等导致计提的工资及奖金增加所致。

（4）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款主要为押金、代收社保、住房公积金款、担保款等。

2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司的非流动负债结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延所得税负债	495.06	34.91%	573.71	42.97%	838.08	72.88%	797.03	77.13%
递延收益	923.17	65.09%	761.34	57.03%	311.88	27.12%	236.27	22.87%
非流动负债合计	1,418.22	100.00%	1,335.05	100.00%	1,149.96	100.00%	1,033.30	100.00%

（1）递延所得税负债

报告期，公司的递延所得税负债主要由非同一控制企业合并的资产评估增值导致的应纳税暂时性差异所产生。

（2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额为与资产相关的政府补助。

（三）偿债能力分析

报告期，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.56	1.62	1.77	1.97
速动比率（倍）	1.05	1.11	1.22	1.42
资产负债率（母公司）	3.30%	3.17%	4.53%	2.93%
资产负债率（合并）	35.81%	34.93%	31.99%	28.88%
财务指标	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
净利润（万元）	5,301.71	11,808.94	8,297.11	12,476.92
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-393.89	10,579.36	2,410.36	-5,751.94
息税折旧摊销前利润（万元）	11,737.58	24,070.70	18,702.13	22,770.32
利息保障倍数（倍）	6.41	7.35	7.67	14.66

1、偿债能力指标分析

最近三年及一期，公司流动比率及速动比率均大于1，偿债能力较好；同时，流动比率和速动比率均略有下降，主要是因为：公司基于自身发展战略，投资布局不锈钢、纺织产业链条，资金需求量增大，导致短期借款增加，从而流动比率和速动比率略有下降。

2、公司的银行资信状况分析

报告期内，本公司与多家银行保持良好的合作关系，具有良好的资信等级。2019年，经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，发行人的主体信用等级为AA-，评级展望为稳定。

3、与同行业上市公司财务指标比较

公司主营业务由不锈钢装饰板和纺织梳理器材两大业务组成，目前，在A股上市公司中没有与该两类业务相同或相近的公司。

（四）资产周转能力分析

报告期，公司周转能力指标如下：

财务指标	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率（次）	4.65	4.98	5.79	5.69
存货周转率（次）	3.58	3.72	3.60	3.38

财务指标	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
总资产周转率（次）	0.78	0.86	0.86	0.78

注：2019年1~6月周转能力指标已年化计算。

1、资产周转能力指标分析

最近三年及一期，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率保持稳定，且处于较高水平。

2、与同行业上市公司财务指标比较

公司主营业务由不锈钢装饰板和纺织梳理器材两大业务组成，目前，在A股上市公司中没有与该两类业务相同或相近的公司。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

报告期，公司营业收入构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	110,066.48	98.31%	223,099.33	97.82%	203,816.34	97.29%	169,247.02	97.37%
其他业务收入	1,895.68	1.69%	4,962.07	2.18%	5,682.76	2.71%	4,567.11	2.63%
合计	111,962.16	100.00%	228,061.40	100.00%	209,499.10	100.00%	173,814.13	100.00%

公司的主营业务为纺织梳理器材业务和不锈钢装饰钢板业务，其他业务主要为原材料及废品销售等。报告期，公司主营业务收入占比约为98%，主营业务突出。

1、主营业务收入构成

（1）按产品类型划分

报告期，公司按产品类型划分的主营业务收入结构情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	80,818.00	73.43%	152,991.82	68.58%	146,782.97	72.02%	125,354.62	74.07%
纺织梳理器材	24,833.01	22.56%	47,330.10	21.21%	45,048.55	22.10%	40,118.43	23.70%
其他	4,415.46	4.01%	22,777.41	10.21%	11,984.82	5.88%	3,773.97	2.23%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

公司收入主要来源于不锈钢装饰板和纺织梳理器材，报告期两类产品收入合计占主营业务收入的比重分别 97.77%、94.12%、89.79%和 95.99%。其他业务主要是钢丝销售、棉纱贸易和不锈钢贸易等收入。

(2) 按产品销售区域划分

报告期，公司主营业务收入按销售区域分类及占比情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	105,776.28	96.10%	214,306.76	96.06%	196,335.04	96.33%	161,594.82	95.48%
国外	4,290.20	3.90%	8,792.57	3.94%	7,481.31	3.67%	7,652.20	4.52%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

报告期，公司产品销售以内销为主，国内销售平均占比约为 96.00%。

2、主营业务收入变动趋势分析

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	80,818.00	73.43%	152,991.82	68.58%	146,782.97	72.02%	125,354.62	74.07%
纺织梳理器材	24,833.01	22.56%	47,330.10	21.21%	45,048.55	22.10%	40,118.43	23.70%
其他	4,415.46	4.01%	22,777.41	10.21%	11,984.82	5.88%	3,773.97	2.23%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

报告期，本公司各期主营业务收入分别为 169,247.02 万元、203,816.34 万元、223,099.33 万元和 110,066.48 万元，2017 年、2018 年分别较上年增长 20.43% 和 9.46%。最近三年，公司营业收入稳步增长，主要是因为：①公司主营业务发展良好，不锈钢装饰板和纺织梳理器材销量均持续增长；②2017 年起公司开始从

事棉纱及不锈钢的贸易业务，增加营业收入规模；③不锈钢原材价格不断上涨，导致不锈钢装饰板产品销售价格上涨。

（二）利润的主要来源

报告期，公司的主营业务毛利结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	7,338.99	36.31%	17,271.93	42.00%	17,657.35	44.45%	17,960.65	49.30%
纺织梳理器材	11,849.67	58.63%	21,524.49	52.34%	20,634.74	51.94%	17,715.57	48.63%
其他	1,021.66	5.06%	2,331.77	5.67%	1,434.77	3.61%	752.43	2.07%
合计	20,210.32	100.00%	41,128.19	100.00%	39,726.86	100.00%	36,428.65	100.00%

报告期，公司的利润主要来源于公司的主营业务不锈钢装饰板和纺织梳理器材。

（三）毛利率变动情况及比较

1、主营业务毛利率情况

报告期，公司主营业务收入、主营业务成本、毛利率情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
主营业务收入	110,066.48	223,099.33	203,816.34	169,247.02
主营业务成本	89,856.17	181,971.14	164,089.48	132,818.37
毛利	20,210.32	41,128.19	39,726.86	36,428.65
毛利率	18.36%	18.43%	19.49%	21.52%

报告期，公司主营业务毛利率分别为 21.52%、19.49%、18.43%和 18.36%。最近三年及一期，公司主营业务毛利率逐年略有下降，主要是由于不锈钢装饰板产品毛利率逐期下降所致。

2、主营业务分产品毛利率情况

报告期，公司主营业务按产品类别的毛利率情况如下所示：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
不锈钢装饰板	9.08%	11.29%	12.03%	14.33%

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
纺织梳理器材	47.72%	45.48%	45.81%	44.16%
其他业务	23.14%	10.24%	11.97%	19.94%
主营业务合计	18.36%	18.43%	19.49%	21.52%

(1) 不锈钢装饰板毛利率变动原因分析

报告期，公司不锈钢装饰板产品毛利率逐期略有下降，主要原因系原材料不锈钢板价格上涨所致。公司在不锈钢装饰板产品定价模式上，采取原材料成本+加工费的方式进行定价，加工费相对较为稳定，在原材料价格上涨的情况下，毛利率将会呈下降趋势。2019年1~6月，不锈钢装饰板产品毛利率降幅较大，主要原因是成都森通于2019年开始投入生产，新厂因初期尚未达产固定投入较大，导致毛利率为负，从而导致不锈钢装饰板产品整体毛利率下降。

(2) 纺织梳理器材毛利率变动原因分析

报告期，公司纺织梳理器材产品毛利率分别为44.16%、45.81%、45.48%和47.72%，波动较小，毛利率较为稳定。

(3) 其他业务毛利率变动原因分析

报告期，公司主营业务中的其他业务主要是钢丝销售、棉纱贸易和不锈钢贸易等，毛利率分别为19.94%、11.97%、10.24%和23.14%，最近两年毛利率呈下降趋势，主要是产品结构差异所致。2016年，公司的其他业务主要为特种钢丝销售，毛利率相对较高；2017年起公司开始从事棉纱贸易和不锈钢贸易业务，该业务毛利率较低，导致2017年和2018年其他业务毛利率大幅降低。2019年1~6月，公司因棉纱贸易业务毛利率较低不再从事该业务，使得2019年1~6月其他业务毛利率有所上涨。

3、与同行业上市公司毛利率比较

公司主营业务由不锈钢装饰板和纺织梳理器材两大业务组成，目前，在A股上市公司中没有与该两类业务相同或相近的公司。

(四) 按照利润表项目逐项进行分析

报告期，公司利润表主要项目的具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
一、营业总收入	111,962.16	228,061.40	209,499.10	173,814.13
减：营业成本	91,358.57	186,250.12	169,616.26	137,556.74
税金及附加	730.93	1,348.99	1,274.24	1,012.67
销售费用	5,017.77	11,066.80	10,479.00	9,459.24
管理费用	4,496.63	8,048.27	7,510.64	6,031.04
研发费用	786.85	1,837.78	1,700.13	1,581.68
财务费用	1,830.46	2,698.88	2,148.76	960.86
加：其他收益	377.48	470.99	492.80	-
投资收益	-124.11	-486.14	-797.54	-295.55
公允价值变动收益	0.11	-	-	-
信用减值损失	-811.79	-	-	-
资产减值损失	219.99	-1,145.16	-4,220.08	-793.59
资产处置收益	32.09	452.22	12.39	-25.88
二、营业利润	7,434.72	16,102.49	12,257.67	16,096.88
加：营业外收入	9.74	28.03	16.32	1,002.15
减：营业外支出	56.56	66.57	274.12	99.10
三、利润总额	7,387.89	16,063.95	11,999.86	16,999.93
减：所得税费用	2,086.18	4,255.01	3,702.76	4,523.02
四、净利润	5,301.71	11,808.94	8,297.11	12,476.92
归属于母公司所有者的净利润	5,383.21	12,154.53	8,573.57	12,481.67
少数股东收益	-81.50	-345.59	-276.47	-4.75

1、营业收入

营业收入分析详见本节“二、盈利能力分析·（一）营业收入分析”。

2、营业成本

报告期，公司分产品的主营业务成本结构如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	73,479.02	81.77%	135,719.90	74.58%	129,125.62	78.69%	107,393.97	80.86%
纺织梳理器材	12,983.34	14.45%	25,805.61	14.18%	24,413.81	14.88%	22,402.86	16.87%
其他	3,393.81	3.78%	20,445.63	11.24%	10,550.05	6.43%	3,021.54	2.27%
合计	89,856.17	100.00%	181,971.14	100.00%	164,089.48	100.00%	132,818.37	100.00%

报告期，公司分产品的主营业务成本与公司的业务结构匹配，不锈钢装饰板和金属针布的销售成本逐年上涨，与其销售规模逐年增长的变动趋势一致。

3、期间费用

报告期，公司的期间费用如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	5,017.77	41.36%	11,066.80	46.79%	0,479.00	47.98%	9,459.24	52.46%
管理费用	4,496.63	37.07%	8,048.27	34.03%	7,510.64	34.39%	6,031.04	33.44%
研发费用	786.85	6.49%	1,837.78	7.77%	1,700.13	7.78%	1,581.68	8.77%
财务费用	1,830.46	15.09%	2,698.88	11.41%	2,148.76	9.84%	960.86	5.33%
合计	12,131.71	100.00%	23,651.72	100.00%	11,838.52	100.00%	18,032.82	100.00%

(1) 销售费用

报告期，公司销售费用主要为职工薪酬、运杂费、差旅费、招待费等，具体构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
职工薪酬	1,950.14	4,060.11	3,476.82	2,942.40
运杂费	1,509.92	3,440.43	3,600.43	3,198.55
差旅费	392.95	758.49	762.05	804.45
招待费	356.26	622.82	712.30	755.73
广告及业务宣传费	77.83	333.10	485.45	433.85
车辆费用	95.95	198.83	221.07	265.62
包装费	221.02	423.84	416.68	347.99
其他	413.69	1,229.19	804.19	710.66
合计	5,017.77	11,066.80	10,479.00	9,459.24

报告期，公司的销售费用分别为9,459.24万元、10,479.00万元、11,066.80万元和5,017.77万元，随着公司销售收入的逐年增长，公司各项销售费用相应增长。

(2) 管理费用

报告期，公司管理费用随着业务规模的扩大而同步增长，主要由职工薪酬、资讯及审计评估费、日常管理费用等组成，具体构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
----	-----------	-------	-------	-------

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
职工薪酬	2,628.34	5,135.77	4,759.60	3,369.88
咨询及审计评估费	465.86	335.86	363.62	638.90
各项税费	-	-	-	237.74
折旧	428.19	561.81	445.89	406.11
摊销费	272.55	928.05	544.73	448.56
其他	701.69	1,086.76	1,396.80	929.85
合计	4,496.63	8,048.27	7,510.64	6,031.04

报告期，公司的管理费用分别为6,031.04万元、7,510.64万元、8,048.27万元和4,496.63万元，呈逐年上升的趋势。管理费用逐年上升的原因系：随着公司业务规模的逐年增长，管理人员的工资薪酬、日常管理费用也逐步增长。

(3) 财务费用

报告期，公司的财务费用明细如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
利息支出	1,830.69	3,273.95	2,438.80	1,553.61
利息收入	-43.79	-510.93	-429.02	-538.67
汇兑损益	22.26	-106.76	96.29	-84.65
手续费	21.30	42.62	42.69	30.57
合计	1,830.46	2,698.88	2,148.76	960.86

报告期，公司财务费用分别为960.86万元、2,148.76万元、2,698.88万元和1,830.46万元，财务费用主要为公司向银行借款支付的利息以及汇兑损益。

4、资产减值损失及信用减值损失

报告期，公司资产减值损失如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
坏账损失	-	-462.56	-1,057.41	-833.02
存货跌价损失	-219.99	-5.45	-317.36	39.43
长期股权投资减值损失	-	-83.86	-2,845.32	-
无形资产减值损失	-	-303.35	-	-
商誉减值损失	-	-289.93	-	-
合计	-219.99	-1,145.16	-4,220.08	-793.59

注：2019年1~6月，因公司会计政策变更，对资产减值损失中的应收款项计提的预期

信用损失重分至信用减值损失。将资产减值损失中的损失以“-”号列示，为保持数据一致性，将最近三年列示数据正负号一并调整。

报告期，公司资产减值损失主要为应收账款计提的坏账准备和长期股权投资减值损失。2017年，公司长期股权投资减值损失2,845.32万元，主要是公司因投资的杭州精纱信息技术有限公司和宁波搜布信息科技有限公司不达预期计提的资产减值损失。

2019年1~6月，公司信用减值损失为811.79万元，为对应收款项计提的预期信用损失。

5、投资收益

报告期，公司投资收益分别为-295.55万元、-797.54万元、-486.14万元和-124.11万元，其中2019年1~6月投资收益为权益法核算的长期股权投资的投资收益和处置交易性金融资产取得的投资收益的合计，其余均为公司权益法核算的长期股权投资的投资收益。

6、其他收益

2019年1~6月，公司其他收益为377.48万元，具体明细如下：

金额单位：万元

序号	项目	金额
1	国家自主创新示范区2018年度先进集体奖励资金	50.00
2	2018年促进引资和投资优惠政策扶持奖励资金	47.20
3	2018年研究开发费财政奖励	40.00
4	专精特新小巨人企业奖励	40.00
5	拆迁赔偿款	33.48
6	工业纳税贡献奖励	30.00
7	2018年商务发展专项资金	26.20
8	企业养老保险缴费省级补助	25.66
9	软件产品即征即退增值税	12.15
10	成都森通项目基础设施建设补助	11.69
11	科技成果创新奖励	10.80
12	“东洲英才”财政补贴	8.33
13	年产三千吨工程纤维用纺织器材技改项目	7.00
14	高精度分条不锈钢卷项目	4.58
15	梳理器材改扩建项目	4.30

序号	项目	金额
16	稳岗补贴	4.11
17	高产用针布技改项目	3.95
18	工业企业设备投入项目（机器人）	2.52
19	海门市工业企业设备投入财政扶持资金	2.00
20	2018 年外贸稳增长奖励	2.00
21	蓝钻产品的开发与智能生产线升级改造	2.00
22	年产三千吨特种钢丝节能技改项目	1.50
23	钛金不锈钢技改项目	1.50
24	纳米涂层项目	1.30
25	“蓝钻”品牌梳理器材改造项目	1.10
26	外贸出口提升奖励	1.00
27	梳理器材改扩建技改项目	1.00
28	2018 年外贸稳增长奖励资金	0.80
29	双齿针布技改项目	0.75
30	不锈钢镜面线改造项目补助摊销	0.35
31	个人所得税手续费返还	0.17
32	增值税加计扣除	0.04
合计		377.48

7、营业外收入

报告期，公司营业外收入明细如下：

金额单位：万元

项目	2019 年 1~6 月	2018 年	2017 年	2016 年
政府补助	-	-	-	607.18
其他	9.74	28.03	16.32	394.97
合计	9.74	28.03	16.32	1,002.15

最近两年及一期，公司的营业外收入大幅下降，系会计政策变更所致，原在“营业外收入”核算的与企业日常活动相关政府补助调整至“其他收益”等。

2016 年，计入营业外收入的政府补助的主要内容列示如下：

金额单位：万元

补助项目	金额
海门市工业大户做大做强争先创优考核奖励	150.00
海门市财政局补助	105.86
工业和信息产业支持	70.00
白银高新区企业税收优惠政策资金	56.64

补助项目	金额
2015 年度质量强市工作成绩突出单位奖励	42.50
2015 年江苏省“双创计划”资助资金	35.00
2015 年度先进企业奖	30.00
上市奖励	26.00
甘肃省失业保险稳岗补贴	20.01
年产三千吨工程纤维用纺织器材技改项目	14.00
信用保险补助	11.50
梳理器材改扩建项目	8.60
科学技术奖	8.50
海门市专利资助奖励专利奖	6.28
2015 年度海门市“东洲英才”引进计划资助（第二期）	5.00
海门市工业企业设备投入财政扶持资金	4.00
年产三千吨特种钢丝节能技改项目	3.00
钛金不锈钢技改项目	3.00
清洁生产奖励	2.00
梳理器材改扩建技改项目	2.00
返退墙改基金	1.45
“蓝钻”品牌梳理器材改造项目	1.10
海门市高层次人才岗位补贴	0.50
不锈钢镜面线改造项目	0.23
合计	607.18

8、营业外支出

报告期，公司营业外支出明细如下：

金额单位：万元

项目	2019 年 1~6 月	2018 年	2017 年	2016 年
非流动资产毁损报废损失	32.05	-	217.33	64.33
对外捐赠	19.05	43.29	29.37	26.22
罚款和滞纳金支出	5.43	1.09	12.20	6.25
其他	0.03	22.19	15.23	2.30
合计	56.56	66.57	274.12	99.10

报告期，公司营业外支出主要由处置固定资产损失与捐赠支出组成。报告期，公司处置固定资产损失，主要是公司清理了老化、故障多且维修成本高的机器设备所致。

9、所得税费用

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
当期所得税费用	2,475.45	4,689.97	4,908.02	4,839.35
递延所得税费用	-389.27	-434.95	-1,205.26	-316.34
合计	2,086.18	4,255.01	3,702.76	4,523.02

报告期，随着经营规模的扩大和利润总额的增长，公司所得税费用逐年提高，分别为4,523.02万元、3,702.76万元、4,255.01万元和2,086.18万元，所得税费用与公司经营规模相匹配。

10、净利润

报告期，公司净利润分别为12,476.92万元、8,297.11万元、11,808.94万元和5,301.71万元。2017年，公司净利润较2016年下降，主要是2017年主要是计提长期股权投资减值损失、投资亏损以及财务费用增加所致。

（五）主要原材料采购价格变动对公司利润的敏感性分析

报告期，公司主要原材料的采购均价（不含税）如下：

单位：元/公斤

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
线材	4.64	4.88	4.38	3.58
不锈钢板	11.74	12.08	11.34	9.60

报告期，在其他因素不变的情况下，各原材料的采购均价变动（不含税）1%对利润总额的影响如下：

原材料	年度	价格变动 (元/每单位)	利润总额影响 (万元)	利润总额 影响幅度
线材（元/公斤）	2016年	0.04	48.83	0.29%
	2017年	0.04	67.60	0.56%
	2018年	0.05	73.65	0.46%
	2019年1~6月	0.05	39.69	0.54%
不锈钢板 (元/公斤)	2016年	0.10	1,062.73	6.25%
	2017年	0.11	1,129.35	9.41%
	2018年	0.12	1,318.13	8.21%
	2019年1~6月	0.12	733.39	9.93%

注：价格变动=当期采购价格*1%，利润总额影响=价格变动*当期采购量，利润总额影响幅度=利润总额影响/利润总额

报告期，公司利润总额对线材、不锈钢板等主要原材料价格变动的敏感系数平均分别为 0.46、8.45，其中，不锈钢板敏感系数相对较高。

（六）非经常性损益分析

报告期，公司的非经常性损益的具体构成详见本募集说明书“第六节 财务会计信息·三、报告期内主要财务指标及其非经常性损益明细表·（三）非经常性损益明细表”。

报告期各期，扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益分别为 793.76 万元、178.46 万元、659.72 万元和 439.26 万元，对公司净利润的影响较小。报告期，公司的主营业务盈利能力不断增强，扣除非经常性损益后的净利润呈增长趋势。

三、现金流量分析

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	-393.89	10,579.36	2,410.36	-5,751.94
投资活动产生的现金流量净额	-5,387.06	-6,336.56	-12,971.36	-45,950.94
筹资活动产生的现金流量净额	-649.70	7,760.96	9,685.90	50,024.13
现金及现金等价物净增加额	-6,452.91	12,110.51	-971.40	-1,594.10
净利润	5,301.71	11,808.94	8,297.11	12,476.92

（一）经营活动现金流量

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是公司对不锈钢装饰板业务的原材料储备及采购情况变动。报告期，原材料不锈钢占不锈钢装饰板业务成本的 90%以上，公司结合自身经营情况以及不锈钢钢材行业周期性特征，逐年增加了原材料储备，同时向供应商增加了预付款项。2016 年经营活动现金流为负，主要是由于 2016 年末公司不锈钢装饰板业务存货和预付款项余额较 2015 年末增加 12,989.56 万元所致；2017 年经营活动现金流仅为 2,410.36 万元，主要是由于 2017 年末公司不锈钢装饰板业务存货和预付款项余额较 2016 年末增加 4,364.66 万元。因此，报告期不锈钢装饰材料业务对原材料的储备和采购情况导致了公司现金流量净额波动较大。

（二）投资活动现金流量

报告期，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,950.94万元、-12,971.36万元、-6,336.56万元和-5,387.06万元，2016年公司投资活动产生的现金流量净额较低。

2016年，公司投资活动产生的现金流量净额为-45,950.94万元，主要是公司支付并购森达装饰的现金对价37,720.00万元所致。此外，报告期，公司还进行了部分产业投资、购建固定资产和理财投资等。

（三）筹资活动现金流量

报告期，投资活动产生的现金流量净额分别为50,024.13万元、9,685.90万元、7,760.96万元和-649.70万元。2016年，公司筹资活动产生的现金流量较高，主要是公司收2015年收购森达装饰的募集资金所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出情况

报告期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产现金支出	4,763.26	11,191.53	9,014.64	3,778.22

报告期，公司重大资本性支出主要为购建机器设备、房屋建筑物等固定资产，以及购买土地使用权等无形资产的支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出情况

南通森能不锈钢装饰材料有限公司“高端不锈钢装饰板生产项目”为本次募集资金投资项目，上述项目的具体投资计划详见本募集说明书“第八节 募集资金运用”的相关内容。

五、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正对公司的影响

（一）会计政策变更及对公司的影响

1、2016 年会计政策变更

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整，比较数据不予调整	税金及附加 管理费用
(3) 将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”（或“其他非流动负债”）项目。比较数据不予调整。	其他流动负债 应交税费

2、2017 年会计政策变更

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失。比较数据相应调整。	营业外收入减少 240,330.54 元，营业外支出减少 116,441.96 元，资产处置收益：123,888.58 元；上年营业外收入减少 17,357.98 元，营业外支出减少 276,175.76 元，资产处置收益：-258,817.78 元。
(2) 在利润表中新增“其他收益”项目，反映与公司日常活动相关的政府补助。与日常活动相关的政府补助，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：4,748,461.38。
(3) 在利润表中新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润，比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 82,971,066.36 元，终止经营净利润本年金额 0 元；列示持续经营净利润上年金额 124,769,153.18 元，终止经营净利润上年金额 0 元。

3、2018 年会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司于 2018 年 10 月 26 日召开了第四届董事会 2018 年第十五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本年金额 539,927,171.85 元，上年金额 523,882,479.11 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本年金额 136,213,369.09 元，上年金额 87,685,508.27 元；上年“应收利息”金额 266.93 元并入“其他应收款”。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本年金额 18,377,807.93 元，上年金额 17,001,259.20 元，将原“管理费用”中的“研发费用”单独列示。
(3) 企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》，收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	调减“营业外收入”本年金额 270,549.00 元，上年金额 179,573.16 元，重分类至“其他收益”。

4、2019 年 1~6 月会计政策变更

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 因报表项目名称变更，将“其他流动资产”重分类至“交易性金融资产”。	交易性金融资产：增加 500,000.00 元 本期增加公允价值变动确认：1,050.68 元 其他流动资产：减少 500,000.00 元
(2) 对资产减值损失中的应收款项计提的预期信用损失重分至“信用减值损失”。	信用减值损失：增加 8,117,945.90 元 资产减值损失：减少 8,117,945.90 元
(3) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款” 本期金额：应收票据：78,665,180.54 元；应收账款：500,818,078.92 元； 上期金额：应收票据：173,606,931.11 元；应收账款：366,320,240.74 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款” 本期金额：应付票据：46,049,321.34 元；应付账款：105,168,182.27 元； 上期金额：应付票据：54,625,331.75 元；应付账款：81,588,037.34 元；

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(4) 利润表中将原“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”	本期金额：资产减值损失（损失以“-”号填列）： 2,199,931.54 上期金额：资产减值损失（损失以“-”号填列）： -6,999,982.17
(5) 利润表中将原“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”	本期金额：信用减值损失（损失以“-”号填列）： -8,117,945.90

上述会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

（二）会计估计变更

报告期内，公司发生的会计估计变更情况如下：

2016年11月，公司设立了全资子公司上海丹诚商业保理有限公司，其主营业务为商业保理等业务。新增的商业保理业务与原有业务不同，公司按照《企业会计准则》的规定，确定商业保理业务的应收保理款坏账准备计提的会计估计。公司于2017年12月25日召开了第四届董事会2017年第十三次会议，审议通过了《关于商业保理业务会计估计的议案》。

公司本次变更会计估计的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
因商业保理业务相关的应收款项具有不同的信用风险，为公允反应公司的财务状况和经营成果，对应收保理款坏账准备计提标准进行变更，商业保理业务产生的应收保理款坏账准备的计提方法如下：未逾期0%，逾期1-90天3%，逾期91-180天25%，逾期181-360天50%，逾期360天以上100%。本次会计估计变更采用未来适用法。	截至2017年12月31日，保理业务应收账款原值为零，减值准备为零。

（三）重大会计差错及对公司的影响

报告期内，公司未发生重大的会计差错更正。

六、重大事项说明

（一）对外担保

截至本募集说明书签署日，除公司及子公司相互提供担保外，公司无任何其它对外担保。

（二）重大诉讼、仲裁

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大诉讼及仲裁。

（三）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在重大期后事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况发展趋势

1、资产状况发展趋势

本次可转债募集资金投资项目主要用于高端不锈钢装饰板生产项目，在本次募集资金到位后，公司流动资产、非流动负债和总资产规模将有显著提升。

2、负债状况发展趋势

本次可转债发行募集资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理，公司未来将根据生产经营需要保持合理的负债结构，积极拓宽融渠道，努力降低融资成本和财务成本，提高资金使用效率。

（二）盈利能力发展趋势

公司利润主要来源于不锈钢装饰板业务和纺织梳理器材业务。报告期内，公司实现利润总额分别为 16,999.93 万元、11,999.86 万元、16,063.95 万元和 7,387.89 万元，具有较强的盈利能力。

通过实施本次募投项目，公司生产能力实现大幅提高，对于公司在稳定现有优质客户群的同时继续扩大市场占有率具有重要的意义。若本次公开发行顺利进行，随着募集资金的到位及募投项目的实施及逐步达产，公司的主营业务收入及盈利能力将得到进一步增强。

第八节 本次募集资金运用

一、募集资金使用计划

2019年1月7日公司第四届董事会2019年第一次会议、2019年2月13日公司2019年第一次临时股东大会对本次公开发行可转换公司债券相关事项进行了审议；经股东大会授权，2019年3月7日公司第四届董事会2019年第四次会议对本次发行方案进行了调整，缩减了投资项目和发行规模；2019年4月29日公司第四届董事会2019年第七次会议对本次发行方案进行了调整，缩减了发行规模。调整后，公司拟公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币21,400.00万元（含21,400.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
高端不锈钢装饰板生产项目	南通森能不锈钢装饰材料有限公司	28,300.00	21,400.00

在本次公开发行可转债募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）项目概况

本项目名称为高端不锈钢装饰板生产项目，项目实施地点位于江苏省如东县县城工业新区。本项目建成后年生产各类高档不锈钢装饰板500万平方米，其中：镜面板230万平方米，蚀刻板100万平方米，镀钛板70万平方米，发纹板100万平方米。本项目的实施主体为公司全资子公司南通森能不锈钢装饰材料有限公司。

（二）项目实施的背景

1、城镇化带来不断增长的中高端不锈钢装饰板市场

目前，不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

2、政策背景

根据我国工业和信息化部制定的《钢铁行业十三五规划<钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）>》指出，提出从中长期看，随着全球经济逐步摆脱危机影响，发展中国家在工业化、城镇化发展带动下，全球粗钢消费量将呈稳定和小幅增长趋势。国内粗钢消费强度和总量呈现双下降趋势，要求不锈钢行业促进兼并重组，产业集中，提升钢铁有效供给，针对特钢提升质量水平、强化品牌建设。国家通过出台相关的产业政策，促进和引导不锈钢行业的良性发展，为未来不锈钢及与之相关的行业进一步壮大提供了制度保障。

3、行业亟需进行供给侧改革

我国不锈钢装饰板行业中小企业众多，行业集中度低。大部分中小企业工艺技术水平较为落后，产品质量较低，恶性竞争现场较为严重，企业缺乏提高产品质量和研发新产品的能力和动力；同时，部分企业环保设施及工艺不达标，对周围环境也造成了一定的污染。因此，不锈钢装饰板行业迫切需要淘汰落后产能，培育和壮大优质企业，改变行业恶性竞争状况，扩大高端和优质产品的供给，推进供给侧改革，促进行业良性健康发展。

（三）项目实施的必要性

1、受政策影响，不锈钢装饰的表面加工业务整体产能存在缺口

近年来，随着国家环保执法力度不断加强，一些高污染、无合法资质的不锈钢表面加工企业被要求停产整顿或关闭，市场供给出现短缺，该竞争格局的变化为公司全资子公司森达装饰提供了扩大市场占有率的良好机会，本项目的实施，将能够有效填补市场供给不足，进一步提升公司在该业务上的市场占有率。

2、公司现有产能不足，生产经营场所格局过于紧凑

目前，森达装饰生产的镜面板、镀钛板等多项产品均出现产能不足的情形，

生产能力、经营场地及仓库容量等问题严重制约了不锈钢装饰板业务的发展。本项目一方面对于原有不足产能进行了扩产，另一方面，将森达装饰部分生产线搬迁至该项目基地，优化森达装饰生产经营布局，对公司不锈钢业务板块的发展具有重要意义。同时，本项目也将通过采用最新的技术工艺，高科技的污水处理设备和严格的生产管理体系，实现高端产品生产线的绿色制造和品质保证。

（四）项目实施的可行性

1、国家产业政策的支持

目前国家对节约合金资源不锈钢包括现代铁素体不锈钢、双相不锈钢、含氮不锈钢等产品在政策上给予鼓励和支持，国家发改委在《产业结构调整指导目录》钢铁类条款中，将节约合金资源不锈钢列入了鼓励类。节约合金资源不锈钢通过成分优化和工艺创新，在保证钢材使用、耐蚀性能的同时，降低镍、铬等贵金属的使用，节约了生产成本和资源。国家政策的鼓励，使得不锈钢产业同传统的碳钢有了巨大的区别，中国的不锈钢产业仍是一个朝阳行业。

2、行业发展前景广阔

目前，公司不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

3、公司市场地位突出，拥有丰富而优质的客户资源

公司子公司——森达装饰是我国较早进入不锈钢装饰板行业的企业之一，在行业内具有较高的知名度和影响力，经过多年的积累，公司与国内外众多优质企业如奥的斯电梯、日立电梯、蒂森克虏伯电梯、通力电梯、海尔家电、西门子家电、方太家电等建立了稳定的合作关系，因此，公司具备消化募投项目新增产能的市场能力。

4、募投项目为现有产品扩大产能，项目实施不存在技术风险

本次募投项目为对现有产能不足的产品进行扩大产能，公司现有产品工艺技术成熟，产品质量稳定，因此，本次项目实施不存在技术风险。

（五）实施方案

本项目实施前，公司不锈钢装饰的表面加工业务整体产能存在缺口。随着国家环保执法力度不断加强，一些高耗能、高污染、无合法资质的不锈钢表面加工企业被要求停产整顿或关闭，市场供给出现短缺。目前，森达装饰生产的镜面板、镀钛板等多项产品均出现产能不足的情形，生产能力、经营场地及仓库容量等问题严重制约了不锈钢装饰板业务的发展。根据公司的发展战略及业务拓展的需要，本项目一方面对于原有不足产能进行了扩产，另一方面，将森达装饰部分生产线搬迁至该项目基地，优化森达装饰生产经营布局。同时，根据项目建设需要，公司将新增生产及管理人员。另外，公司还将对新增人员进行定期培训和考核，如安全培训、制度培训、专业知识与技能培训、管理知识与技能培训等，以全面提高生产人员及管理人员素质。

（六）项目进度安排

本项目计算期 11 年，工程建设期 1 年，于 2018 年 8 月开始建设，建设完成后第 1 年投产 30%，第 2 年投产 60%，第 3 年达产，本项目建设进度具体情况如下：

阶段 \ 进度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年
前期设计	→			
建筑工程	→			
装修工程	→			
设备安装	→	→	→	
试运行及投产		→	→	→

根据项目建设期的进度安排，本次募集资金使用进度情况如下：

金额单位：万元

序号	项目	第 1 年	第 2 年	合计数
1	固定资产投资	10,770.98	4,229.02	15,000.00
1.1	其中：设备及技术投资	2,536.30	4,229.02	6,765.32
1.2	土建、公用工程及其他投资	8,234.68	-	8,234.68
2	铺底流动资金	3,450.00	2,950.00	6,400.00
	合计	14,220.98	7,179.02	21,400.00

截至 2019 年 1 月 9 日董事会决议公告日，该项目已投入 1,365.32 万元，该前期投入均为公司自有资金，不使用本次募集资金，因此本项目不存在使用募集

资金置换董事会前投入的情形。

（七）投资方案

本项目估算总投资为 28,300.00 万元。其中：固定资产投资 16,800.00 万元，铺底流动资金 11,500.00 万元，项目投资具体情况如下表所示：

金额单位：万元

序号	支出项目	总投资金额	使用募集资金金额	募集资金构成占比
1	固定资产投资	16,800.00	15,000.00	70.09%
1.1	其中：设备及技术投资	7,200.00	6,765.32	31.61%
1.2	土建、公用工程及其他投资	9,600.00	8,234.68	38.48%
2	铺底流动资金	11,500.00	6,400.00	29.91%
	合计	28,300.00	21,400.00	100.00%

1、设备及技术投资

本项目的设备及技术投资共计 7,200.00 万元，主要包含生产设备和辅助设备，具体明细如下：

所属厂房	产品	名称	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1#厂房	镀钛装饰板 (6条)	清洗机(3条)	套	3.00	15.60	46.80
		周转活动架(8台)	套	8.00	0.42	3.36
		立式真空镀膜炉(4台)	套	4.00	186.00	744.00
		卧式真空镀膜炉(2台)	套	2.00	186.00	372.00
		周转活动架(8台)	套	8.00	0.42	3.36
		贴膜线(4条)	套	4.00	4.20	16.80
	横剪线(开平) (1条)	收纸机	套	1.00	435.00	435.00
		备料台+上料车+开卷机	套			
		引料装置	套			
		齐头剪	套			
		覆膜机	套			
		19 辊校平机	套			
		21 辊校平机	套			
		测长辊	套			
		覆膜机	套			
		下覆纸机	套			
		覆膜机	套			
		喂料辊	套			
		回转飞剪机	套			

所属厂房	产品	名称	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
		皮带输送机	套			
		1#堆垛	套			
		2#堆垛	套			
	纵剪线(分条) (1条)	收纸机	套	1.00	395.00	395.00
		备料台+上料车+开卷机	套			
		引料装置	套			
		齐头剪	套			
		1#活套	套			
		导向装置	套			
		夹送+覆膜	套			
		纵剪主机	套			
		定位台+交换车	套			
		立式废边卷取机	套			
		链条输送机	套			
		2#活套+尾料压紧	套			
		皮带张力机+分离器	套			
		送料辊	套			
		分卷剪床	套			
		转向辊+喂料导板	套			
		收卷机	套			
	出料小车	套				
	垫纸机	套				
	8K 镜面卷材 (2条)	收纸机	套	2.00	511.93	1,023.86
		开卷机	台			
		校平机	台			
		齐头剪	台			
		单摆桥	台			
		张力台	套			
		过渡台	台			
		12组粗磨	套			
24组半精磨		套				
12组精磨		套				
3节清洗机		套				
烘干装置		套				
单摆桥检验台		台				
张力台+覆膜机	套					
收卷机	台					
覆纸机	台					

所属厂房	产品	名称	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
2#厂房	8K 镜面板材 (6条)	堆垛台	台	6.00	146.89	881.34
		上料台	台			
		7组粗磨	套			
		11组半精磨	套			
		6组精磨	套			
		1节清洗机	套			
		烘干+过渡台	套			
		贴膜机	台			
		过渡台	台			
		堆垛台	台			
		上下料机械手	套			
	蚀刻装饰板 (3条)	丝印机(3台)	套	2.00	5.79	11.58
		隧道烘箱(2条)	套	2.00	6.10	12.20
		曝光机(9台)	套	9.00	7.60	68.40
		显影机(2条)	套	2.00	11.28	22.56
		深蚀刻(2条)	套	2.00	63.50	127.00
		浅蚀刻(1条)	套	1.00	78.60	78.60
		深蚀刻过渡台(2台)	套			
		浅蚀刻过渡台(1台)	套			
		贴膜机(3台)	套	1.00	-	含于设备内
	堆垛台(3台)	套	1.00	-		
	板磨线 (1条)	堆垛台	套	1.00	115.60	115.60
		上料台+半自动吸料	套			
		自动磨边机	套			
		背砂机	套			
		带动力输送台	套			
		1#NO.4	套			
		带动力输送台	套			
		2#NO.4	套			
		带动力输送台	套			
		长丝机	套			
		带动力输送辊	套			
4节清洗机		套				
烘干装置		套				
带动力输送台		套				
覆膜机		套				
过渡台		套				
堆垛台		套				

所属厂房	产品	名称	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
		上下料机械手	套	1.00	25.00	25.00
	剪板机 (2台)	堆垛台	台	2.00	17.80	35.60
		剪板机	台			
		堆垛台	台			
	成品	智能仓库	套	1.00	800.00	800.00
1#厂房 和 2#厂房	附属设备	电动叉车	台	7.00	13.50	94.50
		燃油叉车	台	2.00	16.00	32.00
		行车	台	2.00	55.00	110.00
		行车	台	2.00	15.00	30.00
		行车	台	3.00	9.00	27.00
		吊具	套	2.00	4.00	8.00
		搬运车	台	1.00	32.00	32.00
		空压站及附属设施	套	2.00	12.00	24.00
		反渗透软水设施	套	1.00	5.00	5.00
		板材立体仓	套	1.00	120.00	120.00
		机物料立体仓	套	1.00	70.00	70.00
		变配电设备	套	1.00	80.00	80.00
		整卷割膜机	台	1.00	6.00	6.00
		割纸筒子机	台	1.00	7.00	7.00
		电焊机	台	3.00	0.45	1.35
		氩弧焊机	台	2.00	0.35	0.70
		车床	台	1.00	8.00	8.00
		铣钻	台	1.00	3.00	3.00
		摇臂钻	台	1.00	10.00	10.00
		磨床	台	1.00	45.00	45.00
		环保设备(工业污水、固废)	套	1.00	450.00	450.00
		废气处理装置	套	1.00	240.00	240.00
		旧设备翻新、整修、搬迁和安装	套	1.00	100.00	100.00
设备安装接电缆、桥架	套	1.00	350.00	350.00		
设备调试工位器具	套	1.00	28.39	28.39		
总计						7,200.00

本项目拟投入的生产设备、辅助设备价格主要采取向厂方或服务方询价，少部分未询价设备参照公司采购的同类设备价格或市场情况进行估算。

2、土建、公用工程及其他投资

本项目的土建、公用工程及其他投资共计 9,600.00 万元，主要为土地购置款、厂房和宿舍建造工程款等款项，具体明细如下：

所属厂房	名称	单位	数量	单价（万元）	总价（万元）
1#厂房	土地	亩	25.00	20.00	500.00
	1#厂房	万平方米	1.67	1,584.00	2,640.00
	公共道路翻修	项	1.00	500.00	500.00
	公共配电设施	项	1.00	170.00	170.00
	办公家具、中央空调、视屏监控及无线网络	项	1.00	150.00	150.00
	其他设备基础	项	1.00	440.00	440.00
2#厂房和宿舍	土地	亩	33.00	19.55	645.00
	2#厂房和宿舍楼	万平方米	2.25	1,578.00	3,550.00
	宿舍楼装修	万平方米	0.25	1,316.00	329.00
	办公区域装修	万平方米	0.06	2,000.00	118.80
	外围景观、门卫、路灯、停车场	项	1.00	422.20	422.20
	蒸汽开户、架空管道	项	1.00	135.00	135.00
合计					9,600.00

上述各项工程投资额系按照《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》方法，结合当地类似工程单位造价指标进行估算。

3、铺底流动资金

根据森达装饰历史运行数据的实际流动资金需求情况，经测算，本项目流动资金需求量约为 38,333.33 万元，按照流动资金需求量的 30%作为铺底流动资金，则铺底流动资金需求量为 11,500.00 万元。

（八）项目的审批、核准或备案情况

本项目已取得江苏省如东经济开发区管理委员会的备案，备案文号为东管审[2019]2号、东管审[2018]6号；本项目已取得江苏省如东经济开发区管理委员会关于项目环境影响报告书的批复，批复文号为东管审环[2018]39号、东管审环函[2019]2号。本项目用地为 58 亩，公司已取得全部的土地权属证书。

（九）本次审议可转债的董事会决议公告日前已投入募集资金投资项目的资金情况

公司于 2018 年开始筹划和论证该“高端不锈钢装饰板生产项目”，并就项目选址、土地、环评等事项作了大量前期工作。2018 年 1 月完成项目的发改委备

案，2018年5~6月完成了土地的招拍挂程序并支付了土地出让金，同时完成了项目的规划设计，2018年7月取得了环评批文，同时，完成项目施工招标手续并进入施工阶段，截至目前，厂房主体钢构已基本完成，预计2019年8月可完成厂房的建设。

截至2019年1月7日召开的第四届董事会2019年第一次董事会决议日，该项目已投入资金1,365.32万元，主要为土地出让金及税费、项目规划设计费等，该前期投入均为公司自筹资金，不会使用本次募集资金进行置换。

（十）经济效益评价

本项目计算期11年，工程建设期1年，于2018年8月开始建设，建设完成后第1年投产30%，第2年投产60%，第3年达产，达产后实现不含税年销售收入79,050.00万元，年利润总额（税前）3,015.35万元，主要经济技术指标如下：

序号	名称	数据	备注
1	年销售收入（万元）	79,050.00	达产年度
2	年利润总额（万元）	3,015.35	达产年度
3	内部收益率	13.23%	税前
4	内部收益率	11.00%	税后
5	投资回收期（不含建设期）	6.13	税前
6	投资回收期（不含建设期）	6.85	税后
7	盈亏平衡点	77.50%	-

注：测算使用的所得税税率为25%。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况等的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行是公司实现可持续发展，巩固行业地位的重要战略措施。本次可转换公司债券募集的部分资金将用于高端不锈钢装饰板生产项目，符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，提升公司核心竞争力，满足市场需求的同时，将进一步提升公司的资产规模和盈利能力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。

未来可转换公司债券持有人在本次可转债发行六个月之后陆续实现转股，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐步完成，公司总资产规模及固定资产规模的提高将进一步增强公司抵御风险的能力，公司的运营规模及经营效益也将进一步提升。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年募集资金情况

（一）首次公开发行股票募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准金轮科创股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2014]43号）核准，公司于2014年1月28日公开发行人民币普通股（A股）33,600,000股（其中发行新股数量为30,600,000股，老股转让数量为3,000,000股），每股面值人民币1元，发行价格人民币7.18元/股，募集资金总额人民币219,708,000.00元，扣除发行费用人民币37,825,940.00元，实际募集资金净额人民币181,882,060.00元。

本次发行股票募集的资金总额扣除25,923,000.00元（承销费和保荐费总额为26,923,000.00元，前期已支付1,000,000.00元）的承销保荐费用后金额为193,785,000.00元，已于2014年1月23日由承销保荐机构民生证券股份有限公司存入公司在江苏银行股份有限公司海门支行开立的账号为50320188000105186的账户中，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2014]第110042号验资报告验证确认。

（二）发行股份购买资产并募集配套资金基本情况

1、发行股份购买资产

经中国证券监督管理委员会《关于核准金轮科创股份有限公司向朱善忠等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2815号）核准，公司向朱善忠发行15,101,423股股份、向朱善兵发行5,033,807股股份、向洪亮发行5,033,807股股份，非公开发行不超过17,328,736股新股募集本次发行股份购买资产的配套募集资金，以购买朱善忠、朱善兵、洪亮等3名自然人持有的森达装饰100%股权。

本次交易经银信评估出具银信评报字（2015）沪第0073号《评估报告》，本次交易各方以标的资产截至2014年12月31日的评估结果为定价参考依据，

经交易各方协商，森达装饰 100%股权作价为 94,300.00 万元。

本次交易对价的 60%即 56,580 万元以非公开发行股份方式支付，交易对价的 40%即 37,720 万元以现金支付（以募集配套资金支付）。

根据公司 2014 年度股东大会决议以及公司与森达装饰股东签署的相关发行股份及支付现金购买资产协议，本次股票发行定价基准日为上市公司第三届董事会 2015 年第五次会议决议公告日 2015 年 4 月 13 日，该次董事会决议公告日前二十个交易日金轮股份 A 股股票交易均价为 22.54 元/股。2015 年 5 月 30 日，上市公司 2014 年度股东大会审议通过了《2014 年度利润分配预案》的议案，公司以现有总股本 134,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.60 元（含税），上述分红方案已实施，除息日为 2015 年 6 月 19 日。根据《上市公司重大资产重组管理办法》、公司与森达装饰股东朱善忠、朱善兵、洪亮为本次交易签署的相关协议，由于上述分红派息方案的实施，公司本次向森达装饰股东朱善忠、朱善兵、洪亮非公开发行股份购买资产的发行价格相应调整为 22.48 元/股；通过询价方式向符合条件的其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金的发行价格调整为不低于 22.48 元/股。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 12 月 17 日出具的信会师报字[2015]第 115751 号《验资报告》，截至 2015 年 12 月 8 日，金轮股份向朱善忠、朱善兵、洪亮等自然人发行 25,169,037 股股份和支付现金相结合的方式购买其持有的森达装饰 100%股权的相关工商变更手续及相关资产交割手续均已完成，森达装饰 100%股权已变更登记至金轮股份名下。2015 年 12 月 23 日，金轮股份收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，金轮股份向交易对方朱善忠、朱善兵、洪亮发行的人民币普通股股票已办理完毕股份登记手续。公司本次非公开发行新股数量为 25,169,037 股（均为限售流通股），非公开发行后金轮股份数量为 159,269,037 股。本次非公开发行新股上市日为 2016 年 1 月 4 日。

2、配套资金募集资金到位情况

公司向符合条件的特定投资者非公开发行 16,197,505 股股票募集配套资金，发行人和主承销商按照认购邀请书确定的程序和规则，确定发行价格为 24.05 元

/股，募集资金总额为 389,549,995.25 元，扣除承销费用人民币 9,500,000.00 元，扣除发行新股验资费用 100,000.00 元，募集资金净额为 379,949,995.25 元，已于 2016 年 3 月 7 日由承销保荐机构民生证券存入公司江苏银行股份有限公司海门支行开立的账号为 50320188000143374 的人民币账户中。上述新增资本经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“信会师报字[2016]第 110853 号”验资报告。

二、前次募集资金使用情况

公司前次募集资金使用情况报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具“信会师报字[2016]第 110853 号”验资报告。公司董事会根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《金轮蓝海股份有限公司募集资金使用管理办法》编制截至 2019 年 6 月 30 日止的《募集资金存放与使用情况的专项报告》，公司前次募集资金使用情况具体如下：

（一）前次募集资金的数额、资金到账情况以及专项账户存放情况

1、实际募集资金金额、资金到位时间

实际募集资金金额、资金到位时间详见本节“一、最近五年募集资金情况”。

2、前次募集资金在专项账户的存放情况

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号：募集资金使用》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的要求，制定《募集资金管理办法》。根据上述管理办法的规定，公司对募集资金实行专户存储。

截至 2019 年 6 月 30 日止，前次募集资金的存储情况列示如下：

（1）首次公开发行股票募集资金存放情况

金额单位：元

单位名称	银行名称	银行账号	初始存放日	初始存放金额	截止日余额	备注
金轮蓝海股份有限公司	江苏银行股份有限公司海门支行	50320188000105186	2014/1/23	181,882,060.00	-	账户已注销
成都泓锐不锈钢有限公司	江苏银行股份有限公司海门支行	50320188000179734	2014/1/23	181,882,060.00	-	账户已注销
合计				181,882,060.00	-	-

(2) 配套募集资金存放情况

金额单位：元

银行名称	银行账号	初始存放日	初始存放金额	截止日余额	存储方式	备注
江苏银行股份有限公司海门支行	50320188000143374	2016/3/7	379,949,995.25	-	活期	账户已注销
合计			379,949,995.25	-	-	-

（二）前次募集资金的实际使用情况

1、前次募集资金使用情况对照表

截至 2019 年 6 月 30 日，前次募集资金（首次公开发行股票募集资金）使用情况对照表如下：

金额单位：万元

募集资金净额：18,188.21					已累计使用募集资金总额：14,848.44					
变更用途的募集资金总额（注1）：17,323.73					各年度使用募集资金总额：2019年1~6月使用3,339.77；2018年使用：10,086.13；2017年使用：3,897.83；2016年使用（注2）：-278.24；2015年使用：202.64；2014年使用：940.08					
变更用途的募集资金总额比例：95.25%										
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
1	4000 吨金属针布、10000 套盖板针布、25000 条带条针布	4000 吨金属针布、10000 套盖板针布、25000 条带条针布及 50000 根固定盖板针布建设项目	18,211.60	864.48	864.48	18,211.60	864.48	864.48	-	已终止
2	条针布及 50000 根固定盖板针布	成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目	-	13,990.00	12,787.81	-	13,990.00	12,787.81	1,202.19 (注3)	2018 年 11 月 30 日
3	建设项目	永久补充流动资金	-	3,333.73	3,333.73	-	3,333.73	3,333.73	-	-
合计			18,211.60	18,188.21	16,986.02	18,211.60	18,188.21	16,986.02	1,202.19	-

注 1：累计变更用途的募集资金总额 17,323.73 万元，其中：（1）新募投项目拟使用募集资金 13,990.00 万元；（2）拟以剩余募集资金 3,333.73 万元永久补充流动资金。

注 2：2016 年募集资金投入 120.84 万元，以自有资金 399.08 万元置换前期设备采购所用募集资金。

注 3：成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目结项后，公司将专户中节余募集资金及利息 1,323.97 万元永久补充流动资金，其中 1,202.19 万元为募集资金本金。

截至 2019 年 6 月 30 日，前次募集资金（发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金）使用情况对照表如下：

金额单位：万元

募集资金净额：94,575.00						已累计使用募集资金总额：94,575.00				
变更用途的募集资金总额：0.00 变更用途的募集资金总额比例：0.00%						各年度使用募集资金总额：2016年使用：94,575.00				
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额
1	支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的股份对价（注）	支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的股份对价	56,580.00	56,580.00	56,580.00	56,580.00	56,580.00	56,580.00	0.00	100.00%
2	支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的现金对价及中介机构费用	支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的现金对价及中介机构费用	37,995.00	37,995.00	37,995.00	37,995.00	37,995.00	37,995.00	0.00	100.00%
承诺投资项目小计			94,575.00	94,575.00	94,575.00	94,575.00	94,575.00	94,575.00	0.00	100.00%

注：购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的森达装饰 100% 的股权，其中以发行股份方式支付交易对价的 60%，以现金方式支付交易对价的 40%。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况

(1) 终止原募投项目并变更部分募集资金用途

公司第三届董事会 2017 年第三次会议和 2016 年度股东大会审议通过了《关于终止原募投项目及变更部分募集资金用途的议案》。同意公司终止原募投项目“金轮科创股份有限公司 4000 吨金属针布、10000 套盖板针布、25000 条带条针布及 50000 根固定盖板针布建设项目”（以下简称“原募投项目”）的投资，并变更部分募集资金人民币 11,480 万元用于新项目“成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”（以下简称“新募投项目”）的建设。

新募投项目由公司的全资子公司成都泓锐实施，项目所在地为四川省成都市金堂县，新募投项目设计产能为年加工各类高端不锈钢薄板 2 万吨，总投资 11,480 万元，其中固定资产投资总额为 8,491 万元，流动资金为 2,989 万元。

公司第四届董事会 2018 年第四次会议审议和 2017 年度股东大会通过了《关于变更已终止 IPO 募投项目部分资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司拟变更已终止 IPO 募投项目资金 2,510 万用于追加投资成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目。同时将已终止 IPO 募投项目做结项处理，并将剩余募集资金永久补充流动资金（具体金额以最终结算报告为准）。公司于 2018 年 11 月 20 日，已将剩余募集资金及募集资金利息中的 4,200.00 万元永久补充流动资金。2019 年 2 月 28 日，公司办理了该账户的销户手续，将账户余额 2,321,354.29 元转出募集资金专户。

公司第四届董事会 2019 年第九次会议审议通过了《关于将募集资金项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“成都森通不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”结项并将节余募集资金永久补充公司流动资金。2019 年 6 月 21 日，公司办理了该账户的销户手续，将账户余额 13,239,695.65 元转出募集资金专户。

(2) 前次募集资金用途变更的原因

近年来，纺织梳理器材市场需求虽保持增长，但增长幅度较为有限，同时前期公司通过自有资金投入研制的设备投入生产后，新增了部分产能，并且公司通过持续的技术改造，提升原有生产线的运行效率，提高了部分生产能力，目前已

能满足客户需求。根据近年来的实践经验，通过技术改造、升级原有装备来满足小幅增长的市场需求，是投入小、见效快、投入产出率最佳的一种选择。因此，实施原募投项目的必要性不强。2015年金轮股份实行并购重组，收购海门市森达装饰材料有限公司，公司的主营业务由原来的纺织梳理器材单一主营变成纺织梳理器材和不锈钢冷轧薄板表面加工双主营，使得公司无论是收入规模还是利润水平均得到大幅提升。不锈钢行业发展空间较大，通过实施新募投项目，可在森达装饰的基础上，加快在不锈钢行业的深耕、发展，为公司打造一个新的、更大的业绩增长点。

综合考虑公司实际情况，为了提高募集资金使用效率，保护全体股东特别是中小股东的利益，更好地满足公司未来发展的需要，公司决定终止实施原募投项目，变更原募投项目对应的募集资金投资方向。

成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目实施以来，由于基建项目增加、人工及材料上涨以及设备选型变化等原因，投资金额增加了3,910万元，项目总投资额由原估算的11,480万元增加至15,390万元。增加3,910万元的投资资金，公司以自有资金投入1,400万元，拟以募集资金投入2,510万元。

(3) 变更募投项目的资金使用情况

公司第四届董事会2017年第二次会议审议通过了《关于使用募集资金对全资子公司增资的议案》，同意公司使用募集资金人民币11,480万元，对成都泓锐增资，以确保“成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”的建设。增资将根据新募投项目的实施进度分期拨付到位。公司第四届董事会2018年第四次会议审议通过了《关于变更已终止IPO募投项目部分资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司拟变更已终止IPO募投项目资金2,510万元用于追加投资成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目。2017年5月26日，公司以募集资金向成都泓锐增资7,000.00万元，2018年7月25日，公司以募集资金向成都泓锐增资2,200.00万元，2018年10月16日，公司以募集资金向成都森通增资1,500.00万元。

成都泓锐存入江苏银行海门支行账号为50320188000179734的募集资金专户中。具体使用情况如下：

金额单位：元

项目	募集资金专户发生情况
2017年转入专户募集资金总额	70,000,000.00
减：2017年度新募投项目累计支出	38,978,300.90
加：利息收入	347,998.92
减：2017年度专户银行手续费支出	1.40
截至2017年12月31日专户余额	31,369,696.62
加：2018年转入专户募集资金总额	37,000,000.00
减：2018年年度新募投项目累计支出	67,524,009.16
加：2018年年度利息收入	726,171.02
减：2018年年度月专户银行手续费支出	120.00
截至2018年12月31日专户余额	1,571,738.48
截至2018年12月31日专户余额	1,571,738.48
加：2019年半年度转入专户募集资金总额	32,900,000.00
加：2019年半年度募集资金专户利息收入	144,181.72
减：2019年半年度募投项目支出	21,375,824.25
减：以募集资金永久补充流动资金	13,239,695.65
减：专户银行手续费支出	400.30
截至2019年6月21日专户余额（注）	0.00

注：该账户已于2019年6月21日注销。

（4）前次募集资金用途变更的信息披露情况

公司2017年4月25日、2017年5月17日及2017年5月25日在指定信息披露媒体刊登了《第三届董事会2017年第三次会议决议公告》（公告编号：2017-028）、《关于终止原募投项目并变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2017-034）、《2016年度股东大会决议公告》（公告编号：2017-049）、《关于使用募集资金对全资子公司增资的公告》（公告编号：2017-054）。

公司于2018年4月20日在指定信息披露媒体刊登了《第四届董事会2018年第四次会议决议公告》（公告编号：2018-030）、《关于变更已终止IPO募投项目部分资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2018-038）、《2017年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-049）。

公司于2019年6月7日在指定信息披露媒体刊登了《第四届董事会2019年第九次会议决议公告》（公告编号：2019-056）、《关于将募集资金项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2019-058）。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因

(1) 首次公开发行股票募集资金

金额单位：万元

项目	募集前承诺投资总额	实际投资金额	差异	原因
4000 吨金属针布、10000 套盖板针布、25000 条带条针布及 50000 根固定盖板针布建设项目	18,211.60	864.48	17,347.12	该项目已终止

(2) 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

金额单位：万元

项目	募集前承诺投资总额	实际投资金额	差异	原因
支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的股份对价	56,580.00	56,580.00	-	100.00%
支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司 100% 股权的现金对价及中介机构费用	37,995.00	37,995.00	-	100.00%
承诺投资项目小计	94,575.00	94,575.00	-	100.00%

4、募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司不存在募集资金投资项目先期投入和置换的情况。

5、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司于 2016 年 4 月 22 日召开第三届董事会 2016 年第四次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，议案要求将暂时闲置的梳理器材车间租赁给子公司作为新增产品仓库，收取的租金所得作为募集资金项目产生的收益；同时公司前期按募投项目使用计划采购了部分生产设备，由于募投项目整体实施进度放缓，其他设备没有同步采购，导致先行采购的生产设备暂时处于闲置状态，为使募集资金使用效益最大化，公司决定以自有资金置换采购上述设备所使用的募集资金。

根据上述议案，公司募集资金账户于 2016 年 5 月 16 日收到自有资金账户转入 3,990,849.50 元，5 月 17 日收到一季度梳理器材车间租金 16.5 万元，此后分别于季末 6 月 28 日、9 月 27 日、12 月 28 日收到梳理器材车间租金共计 49.5

万元。2017 年收到梳理器材车间租金共计 84 万元，2018 年收到梳理器材车间租金共计 84 万元。

6、临时将闲置募集资金用于其他用途的情况

2014 年 2 月 19 日，公司召开第二届董事会 2014 年第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目正常进行、在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间不进行证券投资等风险投资的前提下，决定将闲置募集资金人民币 9,000 万元暂时用于补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准该议案之日起不超过十二个月，到期归还到募集资金专项账户，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。保荐机构民生证券出具了《关于金轮科创股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之核查意见》，上述议案和专项意见已于 2014 年 2 月 21 日公告。

2014 年 2 月 21 日，公司将 9,000 万元募集资金从专户转入公司基本户用于补充流动资金，2015 年 1 月 6 日，公司已将本次暂时用于补充流动资金的 9,000 万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过 12 个月。

2015 年 1 月 12 日，公司召开第三届董事会 2015 年第二次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金人民币 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准该议案之日起不超过十二个月，到期归还到募集资金专项账户，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。保荐机构民生证券出具了《关于金轮蓝海股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之核查意见》，上述议案和专项意见已于 2016 年 1 月 16 日公告。

2015 年 1 月 12 日，公司将 9,000 万元募集资金从专户转入公司基本户用于补充流动资金，2016 年 1 月 6 日，公司已将本次暂时用于补充流动资金的 9,000 万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过 12 个月。

2016 年 1 月 15 日，公司召开第三届董事会 2016 年第二次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金人民币 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准该议案之日起不超过十二个月，到期归还到募集资金专项账户，公司独立董事、监

事会对上述事项发表了同意意见。保荐机构民生证券出具了《关于金轮科创股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之核查意见》，上述议案和专项意见已于 2016 年 1 月 16 日公告。

2016 年 1 月 15 日公司将 9,000 万元募集资金从专户转入公司基本户用于补充流动资金，2017 年 1 月 4 日，公司已将暂时用于补充流动资金的 9,000 万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过 12 个月。

2017 年 1 月 18 日，公司召开第三届董事会 2017 年第一次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金人民币 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准该议案之日起不超过十二个月，到期归还到募集资金专项账户，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。保荐机构民生证券出具了《关于金轮蓝海股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之核查意见》，上述议案和核查意见已于 2017 年 1 月 19 日公告。

2017 年 1 月 19 日公司将 9,000 万元募集资金从专户转入公司基本户用于补充流动资金，2018 年 1 月 4 日，公司已将暂时用于补充流动资金的 9,000 万元募集资金全部归还至募集资金专项账户，使用期限未超过 12 个月。

2018 年 1 月 15 日，公司召开第四届董事会 2018 年第一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金人民币 9,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准该议案之日起不超过十二个月，到期归还到募集资金专项账户，公司独立董事、监事会对上述事项发表了同意意见。保荐机构民生证券出具了《关于金轮蓝海股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》，上述议案和专项意见已于 2018 年 1 月 17 日公告。

2018 年 1 月 17 日公司将 9,000 万元募集资金从专户转入公司基本户用于暂时补充流动资金。2018 年 10 月 16 日公司将暂时用于补充流动资金的 1,300 万元募集资金归还至募集资金专项账户；2018 年 11 月 19 日公司将暂时用于补充流动资金的 4,200 万元募集资金归还至募集资金专项账户；2019 年 1 月 7 日公司将暂时用于补充流动资金的 3,500 万元募集资金归还至募集资金专项账户。至

此，公司将用于暂时补充流动资金的 9,000 万元已全部归还至募集资金专项账户，使用期限均未超过 12 个月。

7、尚未使用的前次募集资金情况

(1) 变更后的募集资金投资项目

公司 2014 年 IPO 募集资金净额为 18,188.21 万元，投入原承诺项目 864.48 万元。2017 年 5 月，结合市场情况及公司产能利用情况，经公司 2016 年年度股东大会审议，终止了原 IPO 募投项目，并变更部分募集资金投入至“成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”。公司累计将募集资金投入至“成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目”13,990.00 万元。截至本募集说明书出具日，该项目已完工结项，公司已将专户中节余募集资金及利息 1,323.97 万元永久补充流动资金，该项目的募集资金专户已完成销户手续。

(2) 变更募集资金投资项目后剩余募集永久补充流动资金

2018 年 5 月 11 日，经公司 2017 年度股东大会审议，公司将已终止 IPO 项目剩余募集资金永久补充流动资金。截至 2019 年 2 月 28 日，公司已终止 IPO 募投项目剩余募集资金及募集资金利息合计 4,432.14 万元已全部补充流动资金，该项目的募集资金专户已完成销户手续。

(三) 前次募集资金投资项目实现效益情况

前次募集资金投资项目实现效益情况详见本节“三、前次募集资金投资项目实现效益情况”部分。

(四) 前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

公司通过非公开发行股份及支付现金购买森达装饰股权，标的资产森达装饰的资产运行情况如下：

1、标的资产权属变更

2015 年 12 月 8 日办理完毕了股权交割手续及工商变更手续，公司股东变更为金轮蓝海股份有限公司。

2、标的资产账面变化情况

森达装饰的资产负债表情况如下：

金额单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	96,562.89	86,403.09	84,506.42
负债总额	53,107.87	46,608.53	41,616.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	43,455.02	39,794.56	42,889.99

（五）前次募集资金实际使用有关情况与公司信息披露文件情况

本公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况

(一) 前次募集资金投资项目实现效益情况对照

金额单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
				2015年	2016年	2017年	2018年		
一	首次公开发行股票募集资金（承诺投资项目）								
1	4000吨金属针布、10000套盖板针布、25000条带条针布及50000根固定盖板针布建设项目	不适用	-	-	-	-	-	-	已终止
2	成都泓锐不锈钢有限公司电梯、电器配套生产项目（注1）	不适用	正常年份项目年税后利润1,580万元	不适用	不适用	不适用	-247.79	-	未完全投产
二	发行股份购买资产并募集配套资金								
1	支付购买朱善忠、朱善兵、洪亮持有的海门市森达装饰材料有限公司100%股权	不适用	2015年、2016年、2017年经审计的税后净利润（以归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为计算依据）分别不低于7,750万元、8,053万元和8,335万元（注2）	8,716.49	8,572.33	7,709.06	不适用	31,242.74	是

注1：项目于2018年11月开始试生产，尚未完全投产，故尚未实现效益。

注2：根据《发行股份及支付现金购买资产的盈利预测补偿协议书》约定，如森达装饰2015年、2016年、2017年的实际利润大于或等于承诺利润，则该年度转让方无需对公司进行补偿，且超出承诺利润的部分可以用于抵扣下一年度的承诺利润。森达装饰2017年未达承诺业绩部分(625.94万元)可用2015年、2016年超出承诺净利润的部分(1,485.82万元)进行弥补。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的说明

1、首次公开发行股票募集资金投资项目

不适用

2、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金投资项目

不适用

（三）募集资金投资项目累计实现的收益低于承诺累计收益的差异原因

公司首次公开发行股票募集资金原承诺投资项目已终止，新募投项目尚在投资建设期，尚未实现效益。

公司发行股份购买资产并募集配套资金项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异未超过 20%。

四、会计师事务所对前次募集资金运用出具的专项报告结论

2019 年 4 月 3 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2019]第 ZA11177 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：“我们认为，贵公司董事会编制的截至 2018 年 12 月 31 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2018 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，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。

项目协办人： 王建玮

保荐代表人： 王 凯 徐 杰

总经理： 周小全

法定代表人： 冯鹤年

民生证券股份有限公司

2019年10月9日

保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读金轮蓝海股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长： 冯鹤年

2019年10月9日

保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读金轮蓝海股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理： 周小全

2019年10月9日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

单位负责人（签名）：张学兵

经办律师（签名）：熊 川

王 振

北京市中伦律师事务所

2019年10月9日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：朱建弟

签字注册会计师：姚 辉

李新民

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年10月9日

五、承担债券信用评级业务的机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

签字评级人员：贾 聪

刘师宇

资信评级机构负责人：张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2019年10月9日

第十一节 备查文件

一、备查文件

除募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、发行保荐书；
- 3、发行保荐工作报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、资信评级报告；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

金轮蓝海股份有限公司：工作日上午 8：30 至 12：00，下午 1：00 至 5：00。

民生证券股份有限公司：工作日上午 9：00 至 11：30，下午 1：30 至 5：00。

三、备查文件查阅地点、电话、联系人

（一）金轮蓝海股份有限公司

联系地址：江苏省南通经济技术开发区滨水路 6 号

电 话：0513-80776888

传 真：0513-80776886

联 系 人：邱九辉

（二）民生证券股份有限公司

联系地址：深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座
6701-01B 单元

电 话：0755-22662026

传 真：0755-22662111

联 系 人：王凯、徐杰、王建玮、闫冰冰、谢嘉乐