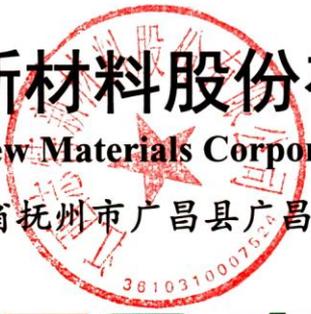


发行人声明：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 江西志特新材料股份有限公司

Jiangxi GETO New Materials Corporation Limited

(住所：江西省抚州市广昌县广昌工业园区)



## GETO 志特

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

(深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层)

## 发行概况

|           |                              |
|-----------|------------------------------|
| 发行股票类型    | 人民币普通股（A股）                   |
| 发行股数      | 2,926.6667 万股；本次发行原股东不公开发售股份 |
| 每股面值      | 1.00 元                       |
| 每股发行价格    | 【】 元                         |
| 预计发行日期    | 【】 年 【】 月 【】 日               |
| 发行后总股本    | 11,706.6667 万股               |
| 拟上市证券交易所  | 深圳证券交易所                      |
| 保荐人（主承销商） | 国信证券股份有限公司                   |
| 招股说明书签署日  | 【】 年 【】 月 【】 日               |

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。公司提醒投资者需充分了解创业板的投资风险及以下列示的风险及其他重要事项，并提醒投资者认真阅读招股说明书“风险因素”部分的全部内容。

### 一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

#### （一）关于本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限的承诺

##### 1、发行人控股股东珠海凯越承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，珠海凯越不转让或者委托他人管理本公司在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

（2）珠海凯越所持有的发行人股票在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行的发行价。在发行人上市后 6 个月内，若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行的发行价，珠海凯越持有的发行人股票锁定期自动延长 6 个月。若公司上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息行为的，则上述发行价进行相应调整。

##### 2、发行人实际控制人高渭泉、刘莉琴承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

（2）本人所持有的发行人股票在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行的发行价。在发行人上市后 6 个月内，若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行的发行价，本人持有的发行人股票锁定期自动延长 6 个月。若

公司上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息行为的，则上述发行价进行相应调整。

（3）高渭泉承诺：在上述承诺期限届满后，在本人担任发行人的董事期间，每年转让的发行人股份不超过本人持有发行人股份的 25%。在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让所持公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让所持公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起 12 个月后申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让所持公司股份。

上述减持价格和股份锁定承诺不因本人职务变更、离职等原因而终止。

3、股东珠海志壹、珠海志同、粤科振粤、珠海志成、珠海新材、抚州工投、中模国际承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本机构不转让或者委托他人管理本机构在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

（2）在上述承诺期限届满后，本机构承诺届时将按照国家有关法律法规（包括但不限于中国证监会、深圳证券交易所的有关规定）规定的程序对所持有的发行人股份进行操作。

4、股东何庆泉、周水江、何秀丽、伍文桢、邱亚平、陈雅芳、冯贤良、黄美燕承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

（2）在上述承诺期限届满后，本人承诺届时将按照国家有关法律法规（包括但不限于中国证监会、深圳证券交易所的有关规定）规定的程序对所持有的发行人股份进行操作。

5、除高渭泉以外，直接或间接持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员承诺：

（1）自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人在发行人首次公开发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

（2）本人所持有的发行人股票在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行的发行价。在发行人上市后 6 个月内，若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行的发行价，本人持有的发行人股票锁定期自动延长 6 个月。若公司上市后发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息行为的，则上述发行价进行相应调整。

（3）在上述承诺期限届满后，在本人担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人持有发行人股份的 25%；在公司上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让所持公司股份；在公司上市之日起第 7 个月至第 12 个月申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让所持公司股份；在公司上市之日起 12 个月后申报离职的，自申报离职之日起 6 个月内不转让所持公司股份。

上述减持价格和股份锁定承诺不因本人职务变更、离职等原因而终止。

## （二）公司发行前持股 5%以上股东的持股及减持意向

发行人在发行前持股 5%以上的股东珠海凯越、珠海志壹、珠海志同承诺：

对于本机构在本次发行前持有的公司股份，本机构将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的发行人股份。

上述锁定期届满后 2 年内，在满足以下条件的前提下，本机构可进行减持：

（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期相关情形，如有延长锁定期，则顺延；

（2）如发生本机构需向投资者进行赔偿的情形，本机构已经全额承担赔偿责任。

在上述锁定期届满后 2 年内，未发生延长锁定期情形的，本机构可以不低于发行价的价格进行减持，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格应作相应调整。

本机构保证减持时遵守相关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定，并提前 3 个交易日通知发行人予以公告。

## 二、关于稳定股价的相关承诺

公司制定了《公司上市后三年内股价低于每股净资产时稳定股价的预案》（下称“本预案”），公司上市后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，公司将通过启动投资者交流和沟通方案、公司回购、控股股东增持、董事（不含独立董事，下同）与高级管理人员增持的方式启动稳定股价措施。

### （一）启动稳定股价措施的有效期、触发条件及中止条件

1、本预案自公司股票上市之日起三年内有效。

2、在本预案有效期内，一旦公司股票出现连续十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产的情形（如果因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，须按照有关规定作复权处理，下同），则立即启动本预案第一阶段措施；若公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，则立即依次启动本预案第二、第三、第四阶段措施。

3、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，则可中止稳定股价措施。

### （二）稳定公司股价的具体措施及实施顺序

本预案具体包括四个阶段的稳定股价措施，分别是：第一阶段，公司召开董事会会议，启动投资者交流和沟通方案；第二阶段，公司回购股票；第三阶段，公司控股股东增持公司股票；第四阶段，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持公司股票。具体如下：

1、第一阶段，董事会启动投资者交流和沟通方案

自公司股票上市之日起三年内，一旦出现公司股票连续十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产的情形，公司将在 3 个交易日内通知召开董事会采取以下措施：

（1）分析公司股价低于每股净资产的原因。董事会应以定性或定量的方式区别分析资本市场的系统性原因、行业周期的系统性原因、公司业绩波动的影响等不同因素的作用。

（2）公司董事会战略委员会应提出专项报告。报告应包括以下内容：公司已制定经营战略的执行落实情况；公司未来经营战略是否符合行业市场的未来趋势；公司经营战略及资本战略是否需要修订及如何修订等。

（3）公司董事会应以专项公告或召开投资者交流沟通会的方式，向投资者介绍公司的当前经营业绩情况、未来经营战略、未来业绩预测或趋势说明、公司的投资价值及公司为稳定股价拟进一步采取的措施等。

## 2、第二阶段，公司回购股票

（1）启动条件：在本预案有效期内，若公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产情形，公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》和《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关规定，在确保回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过证券交易所集中竞价交易方式或证券监督管理部门认可的其他方式，向社会公众股东回购公司部分股票，以维护公司股价的稳定性，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

（2）回购资金或股票数量须满足以下任一标准：

①单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%；

②单一会计年度回购股份数量达到公司总股本的 1%。

（3）达到以下标准之一时，即可终止回购股份措施：

①满足上述回购资金或股票数量要求之一的；

②回购股份措施开始实施后，任意连续 20 个交易日公司股票交易均价高于最近一期经审计的每股净资产；

③继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。

（4）回购程序：

①公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在公司股价符合股价稳定预案的启动条件之日起 3 个交易日内通知召开董事会讨论稳定股价方案，并提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。具体实施方案将在董事会、股东大会作出股份回购决议后公告，并在股东大会审议通过后 2 个月之内实施完毕；

②在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将在依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续后5个交易日内实施稳定股价的具体方案。

(5) 公司违反承诺时的约束措施

公司股价触发启动条件时，如公司未采取上述稳定股价的措施，公司承诺采取以下约束措施：

①公司将就未能履行公开承诺事项的原因、具体情况和相关约束性措施予以及时披露；

②公司将在5个工作日内自动冻结相当于上一年度归属于公司股东的净利润30%的货币资金，以用于公司履行稳定股价的承诺。

3、第三阶段，公司控股股东增持公司股票

(1) 启动条件：当公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，且公司未在3个交易日内启动股价稳定措施的审议程序或稳定股价措施实施完毕后公司股价仍然触发稳定股价预案的启动条件。

(2) 增持资金或股票数量至少满足以下标准之一：

①单一会计年度控股股东用以增持的资金合计不低于上年度从公司获得的税后现金分红总额的50%，且不超过100%；

②单一会计年度合计增持股份超过公司总股本的1%，且不超过2%。

(3) 达到以下标准之一时，即可终止增持股票措施：

①满足上述回购资金或股票数量要求之一的；

②增持股票措施开始实施后，任意连续20个交易日公司股票交易均价高于最近一期经审计的每股净资产；

③继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

④继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购。

(4) 增持程序：公司控股股东将在触发启动条件5个交易日内提出增持公司股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），公司应按照相关规定披露增持股份的计划。在公司披露增持股份计划的3个交易日后，公司控股股东将按照方案开始实施增持公司股份的计划，并在2个月之内实施完毕（如公司控股股东因受股票交易规则的限制不能在2个月内实施完毕的，则该等履行期

限相应顺延）。

（5）控股股东违反承诺时的约束措施

①如控股股东未采取上述股价稳定措施，则控股股东持有的公司股份不得转让，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；

②公司将扣留下一个年度对控股股东、实际控制人的现金分红和薪酬，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

4、第四阶段，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员增持公司股票

（1）启动条件：公司股票连续二十个交易日的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，如公司和控股股东未在规定时间内采取股价稳定措施，或公司和控股股东稳定股价措施实施完毕后公司股价仍然触发稳定股价预案的启动条件。

（2）增持资金要求：在公司领取薪酬的董事（不包括独立董事）和高级管理人员本年度用于购买股份的资金总额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬总额及税后现金分红总额的 30%且不高高于 50%。

（3）达到以下标准之一时，相关董事或高级管理人员即可终止增持公司股票：

①其增持资金达到上述要求；

②增持股票措施开始实施后，任意连续 20 个交易日公司股票交易均价高于最近一期经审计的每股净资产；

③继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

④继续增持股票将导致其需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

（4）增持程序：公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将在触发启动条件 5 个交易日内提出增持公司股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），公司应按照相关规定披露增持股份的计划。在其披露买入公司股份计划的 3 个交易日后，公司董事（不包括独立董事）和高级管理人员将按照方案开始实施买入公司股份的计划，并在 2 个月内实施完毕（如相关董事和高级管理人员因受股票交易规则的限制不能在 2 个月内实施完毕的，则该等履行期限相应顺延）。

（5）违反承诺时的约束措施

①如相关董事和高级管理人员未采取上述股价稳定措施，则该董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；

②公司将扣留下一个年度对该董事、高级管理人员的现金分红或薪酬，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

### **（三）稳定股价预案的保障措施**

1、公司承诺将严格按照相关法律、法规和中国证监会和证券交易所要求实施公司制定的上述稳定股价的预案，并及时履行信息披露义务。如公司违反上述承诺，则：

（1）公司将就未能履行公开承诺事项的原因、具体情况和相关约束性措施予以及时披露；

（2）公司将在 5 个工作日内自动冻结相当于上一年度归属于公司股东的净利润 30% 的货币资金，以用于公司履行稳定股价的承诺。

2、控股股东珠海凯越承诺将严格遵守公司制定的上述稳定股价的预案，在相关条件触发时及时履行股票增持义务和信息披露义务。如珠海凯越违反上述承诺，则：

（1）珠海凯越持有的公司股份不得转让，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；

（2）同意公司扣留应支付给珠海凯越下一个年度的现金分红，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

3、公司董事和高级管理人员承诺将严格遵守公司制定的上述稳定股价的预案，在相关条件触发时及时履行股票增持义务和信息披露义务。如公司董事或高级管理人员违反上述承诺，则：

（1）该董事或高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；

（2）公司将扣留下一个年度对该董事或高级管理人员的现金分红或薪酬，直至其按上述规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

### 三、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺

#### （一）发行人的相关承诺

发行人承诺如下：

“本公司《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价（若本公司股票在此期间发生除权除息事项的，发行价作相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

若因《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

#### （二）发行人控股股东的相关承诺

发行人控股股东珠海凯越承诺如下：

“发行人《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若发行人《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格根据发行人股票发行价格加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

如发行人《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设

立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

### （三）发行人实际控制人的相关承诺

发行人实际控制人高渭泉、刘莉琴承诺如下：

“发行人《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格根据发行人股票发行价格加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

如发行人《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

### （四）发行人董事、监事及高级管理人员的相关承诺

发行人董事、监事及高级管理人员承诺如下：

“发行人《招股说明书》所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且本人对《招股说明书》所载内容之真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

如发行人《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，但能够证明自己没有重大过错的除外。

本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。”

### （五）中介机构的相关承诺

1、发行人保荐机构国信证券承诺如下：

“本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，由此给投资者造成损失的，将先行赔偿投资

者的损失。

国信证券保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。”

## 2、发行人律师中伦律师承诺如下：

“本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。”

## 3、发行人会计师立信会计师承诺如下：

“本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告、验资报告、验资复核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告、验资报告、验资复核报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议。

若本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”

## **四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

### **（一）填补被摊薄即期回报的措施**

为降低本次发行对公司即期回报摊薄的影响，充分保护中小股东的利益，公司制定了如下填补回报措施：

#### 1、增强现有业务板块的竞争力，进一步提高公司盈利能力

公司将进一步积极探索有利于公司持续发展的生产管理及销售模式，进一步拓展国内外客户，以提高业务收入，降低成本费用，增加利润；加强应收账款的催收力度，努力提高资金的使用效率，设计更合理的资金使用方案，控制资金成本，节省公司的财务费用支出；公司也将加强企业内部控制，进一步推进预算管理，优化预算管理流程，加强成本控制，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

#### 2、加快募投项目建设进度，争取早日实现项目预期效益

公司将加快募集资金投资项目的实施，以扩大公司的生产能力、提高企业内部工作效率、提高公司经营管理能力、提升公司研发水平和研发实力，有利于巩固并扩大公司在行业中的竞争优势，提高公司市场占有率和影响力。

#### 3、建立健全持续稳定的利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定要求，在充分考虑公司经营发展实际情况及股东回报等各个因素基础上，为明确对公司股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，并制定了《公司未来三年分红回报规划的议案》（2020—2022年度）。未来，公司将严格执行利润分配政策，在符合分配条件的情况下，积极实施对股东的利润分配，优化投资回报机制。

#### 4、进一步完善公司治理，为公司持续稳定发展提供治理结构和制度保障

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策，独立董事能够独立履行职责，保护公司尤其是中小投资者的合法权益，为公司持续稳定的发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

### **（二）填补被摊薄即期回报的承诺**

为了保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，发行人实际控制人高渭泉、刘莉琴承诺：

#### 1、在任何情况下，将不会越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

3、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：

（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；

（2）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；

（3）给公司或者股东造成损失的，依法承担对公司和股东的补偿责任。

为了保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，发行人董事、高级管理人员承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对本人（作为董事和/或高级管理人员）的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布

的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；（3）给公司或者股东造成损失的，依法承担对公司和股东的补偿责任。

## 五、发行前滚存利润分配安排

截至 2019 年 6 月 30 日，公司合并报表累计未分配利润金额为 19,318.30 万元，经公司 2019 年第六次临时股东大会审议通过，公司完成首次公开发行股票并在创业板上市前的滚存利润由公司首次公开发行股票后登记在册的新老股东按持股比例共享。

## 六、本次发行上市后的股利分配政策

根据《公司章程（上市后适用）》的规定，本次发行后公司的股利分配政策如下：

### （一）利润分配的基本原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、行政法规的相关规定。

### （二）利润分配形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式。现金方式优先于股票方式，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### （三）利润分配的条件

1、公司该年度或半年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司累计可供分配的利润为正值；

3、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4、公司无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生（不含募集资金投资项目）。

前款所称重大投资计划或重大现金支出是指：

（1）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%或超过 3,000 万元；

（2）公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（3）公司未来 12 个月内拟进行研发项目投入累计支出预计达到或超过最近一期经审计净资产的 5%；

（4）当年经营活动产生的现金流量净额为负。

### （四）现金分红的比例及时间间隔

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任意 3 个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该 3 年实现的年均可分配利润的 30%。

### （五）股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

### （六）利润分配的决策程序

1、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公

司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利派发事项。

### **（七）利润分配方案的论证机制**

1、定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2、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。

3、公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和公司章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

4、公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事会的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明或意见。

5、董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

### **（八）利润分配政策的调整程序**

1、公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

(2) 出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

(3) 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

2、公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

3、利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

#### **（九）股东回报规划的制订周期和调整机制**

1、公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑公司所面临各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2、如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化，或现行的具体股东回报规划影响公司的可持续经营，确有必要对股东回报规划进行调整的，公司可以根据本条确定的利润分配基本原则，重新制订股东回报规划。

### **七、关于履行承诺的约束措施**

发行人承诺：“若本公司未履行就本次发行上市所做的承诺，本公司将在中国证监会指定报刊上及时公开说明未履行承诺的事实及原因，向股东和社会公众投资者道歉；如因未履行前述承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者承担赔偿责任。”

发行人控股股东珠海凯越承诺：“若本公司未履行就本次发行上市所做的承诺，本公司将在中国证监会指定报刊上及时公开说明未履行承诺的事实及原因，

向发行人股东和社会公众投资者道歉；如因未履行前述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得收益的 10 日内将前述收益支付给发行人指定账户；如因未履行前述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将依法向发行人或者其他投资者承担赔偿责任。”

持股 5% 以上的股东珠海志壹、珠海志同承诺：“若本企业未履行就本次发行上市所做的承诺，本企业将在中国证监会指定报刊上及时公开说明未履行承诺的事实及原因，向发行人股东和社会公众投资者道歉；如因未履行前述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得收益的 10 日内将前述收益支付给发行人指定账户；如因未履行前述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将依法向发行人或者其他投资者承担赔偿责任。”

发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：“若本人未履行就本次发行上市所做的承诺，本人将在中国证监会指定报刊上及时公开说明未履行承诺的事实及原因，向发行人股东和社会公众投资者道歉；如因未履行前述承诺事项而获得收益的，所得收益归发行人所有，并将在获得收益的 10 日内将前述收益支付给发行人指定账户；如因未履行前述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将依法向发行人或者其他投资者承担赔偿责任。”

## **八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见**

对公司持续盈利能力产生不利影响的因素包括但不限于：技术创新能力不足导致研发水平下降的风险、宏观经济波动或下游行业需求波动的风险、上游原材料价格波动风险、质量控制风险、业务快速增长导致的管理风险、固定资产管理风险、应收账款回收风险等，公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了披露。

保荐机构对公司主营业务、所处的行业经营情况、公司核心竞争力、未来的发展目标及发展规划等进行了认真核查和分析。经核查，公司的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化，公司所处行业的经营环境未发生重大变化，公司在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用未发生重大不利变化，公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户未发生重大依赖，公司最近一年的净利润未主要来自合并财务报表范围以外

的投资收益。保荐机构认为：公司其所处行业发展前景较好，市场容量大；内部管理和业务运行规范，经营团队优秀，综合服务能力强，在行业内具有较强的竞争力；公司业务规模保持快速增长，财务稳健，具备较好的持续盈利能力。公司的长期目标是成为中国建筑模架行业领军企业，公司将借助本次上市的契机，进一步巩固自身在国内建筑模架行业的优势地位。未来，随着公司发展计划的逐步落实，公司的盈利能力将进一步增强。

## 九、发行人成长性风险

发行人在未来发展过程中将面临一定的成长性风险。保荐机构出具的《发行人成长性专项意见》系基于对发行人生产经营的内部环境和外部环境审慎核查后，通过分析发行人的历史成长性和现有发展状况作出的判断。发行人未来的成长受宏观经济、细分领域市场前景、行业技术、行业竞争格局、上游行业的供给状况、下游行业的需求状况，以及发行人的人才储备及开发能力、技术创新能力、产品及服务的水平和质量、营销服务能力、资本规模、区域布局、内部管理水平等综合因素的影响。如果上述因素出现不利变化，将可能导致公司盈利能力出现波动，使公司无法顺利实现预期的成长性。

**请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容及其他章节的相关资料，并特别关注上述风险的描述。**

# 目 录

|   |    |
|---|----|
| 发行概况.....   | 1  |
| 发行人声明.....  | 2  |
| 重大事项提示.....   | 3  |
| 一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股<br>东持股及减持意向等承诺..... | 3  |
| 二、关于稳定股价的相关承诺.....  | 6  |
| 三、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺.....                     | 11 |
| 四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....                                  | 13 |
| 五、发行前滚存利润分配安排.....  | 16 |
| 六、本次发行上市后的股利分配政策.....                                     | 16 |
| 七、关于履行承诺的约束措施.....  | 19 |
| 八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的<br>核查结论意见.....      | 20 |
| 九、发行人成长性风险.....   | 21 |
| 目 录.....  | 22 |
| 第一节 释 义.....  | 27 |
| 一、普通词语.....   | 27 |
| 二、专业词语.....   | 30 |
| 第二节 概 览.....  | 32 |
| 一、公司基本情况介绍.....   | 32 |
| 二、公司控股股东及实际控制人.....                                       | 33 |
| 三、公司主要财务数据及财务指标.....                                      | 33 |
| 四、募集资金用途.....   | 35 |
| 第三节 本次发行概况.....   | 36 |
| 一、本次发行的基本情况.....  | 36 |
| 二、与本次发行的有关机构.....   | 37 |
| 三、发行人与中介机构关系的说明.....                                      | 38 |

|  |           |
|--|-----------|
| 四、与本次发行上市有关的重要日期.....                          | 38        |
| <b>第四节 风险因素.....</b>                           | <b>39</b> |
| 一、技术创新能力不足导致研发水平下降的风险.....                     | 39        |
| 二、宏观经济波动或下游行业需求波动的风险.....                      | 39        |
| 三、上游原材料价格波动风险.....                             | 40        |
| 四、行业竞争加剧的风险.....                               | 41        |
| 五、质量控制风险.....                                  | 41        |
| 六、业务快速增长导致的管理风险.....                           | 42        |
| 七、固定资产管理风险.....                                | 42        |
| 八、应收账款回收风险.....                                | 43        |
| 九、高新技术企业税收优惠风险.....                            | 43        |
| 十、业务发展所导致的财务风险.....                            | 43        |
| 十一、公司未足额缴纳员工社会保险及住房公积金的风险.....                 | 44        |
| 十二、实际控制人不当控制的风险.....                           | 44        |
| 十三、净资产收益率被摊薄的风险.....                           | 44        |
| 十四、募投项目实施进度不及预期的风险.....                        | 45        |
| 十五、成长速度下降的风险.....                              | 45        |
| <b>第五节 发行人基本情况.....</b>                        | <b>46</b> |
| 一、发行人基本情况.....                                 | 46        |
| 二、发行人设立情况.....                                 | 46        |
| 三、发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌的情况.....                   | 47        |
| 四、发行人设立以来的重大资产重组情况.....                        | 49        |
| 五、发行人的股权结构及组织机构.....                           | 49        |
| 六、发行人控股子公司、参股公司情况.....                         | 50        |
| 七、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况.....                | 58        |
| 八、发行人股本情况.....                                 | 68        |
| 九、发行人股东公开发售股份事项对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响<br>..... | 73        |
| 十、发行人内部职工股，工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况           | 73        |
| 十一、股权激励及其他制度安排和执行情况.....                       | 73        |

|  |            |
|--|------------|
| 十二、发行人员工人数及专业结构情况.....   | 73         |
| 十三、公司安全生产和环境保护情况.....  | 81         |
| 十四、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施..... | 83         |
| <b>第六节 业务与技术.....</b>  | <b>87</b>  |
| 一、发行人的主营业务及其变动情况.....  | 87         |
| 二、发行人所处行业的基本情况.....  | 96         |
| 三、发行人所处行业的主要特点.....  | 114        |
| 四、竞争状况特点.....  | 119        |
| 五、主要业务情况.....  | 127        |
| 六、发行人主要固定资产和无形资产情况.....  | 132        |
| 七、发行人特许经营权.....  | 150        |
| 八、技术与研究开发情况.....   | 150        |
| 九、公司在中国境外进行生产经营的情况.....  | 153        |
| 十、公司发展规划及拟采取的措施.....   | 154        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>  | <b>159</b> |
| 一、公司独立性.....   | 159        |
| 二、同业竞争.....  | 160        |
| 三、关联方及关联关系.....  | 161        |
| 四、关联交易.....  | 164        |
| 五、规范关联交易的制度安排.....   | 172        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....</b>  | <b>174</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心人员简要情况.....   | 174        |
| 二、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持有公司股份的情况.....   | 178        |
| 三、董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况.....  | 180        |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心人员的收入情况.....  | 180        |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心人员的兼职情况.....  | 182        |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心人员相互之间的亲属关系.....  | 182        |
| 七、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及其作出的重要承诺，以及有关协  |            |

|   |            |
|---|------------|
| 议及承诺的履行情况.....  | 183        |
| 八、董事、监事与高级管理人员的任职资格.....  | 183        |
| 九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因.....                                     | 183        |
| 十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况.....               | 185        |
| 十一、管理层对内部控制制度的自我评价及会计师意见.....                                     | 188        |
| 十二、发行人近三年及一期违法违规情况.....   | 188        |
| 十三、发行人近三年及一期资金占用和对外担保的情况.....                                     | 188        |
| 十四、公司资金管理、对外投资、对外担保的制度安排及执行情况.....                                | 189        |
| 十五、投资者权益保护情况.....   | 191        |
| <b>第九节 财务会计信息与管理层分析.....</b>                                      | <b>195</b> |
| 一、最近三年一期经审计的财务报表.....   | 195        |
| 二、审计意见.....   | 199        |
| 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标..... | 200        |
| 四、报告期内主要会计估计和会计政策.....  | 203        |
| 五、公司主要税项及享受的税收优惠政策.....   | 222        |
| 六、分部信息.....   | 224        |
| 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....   | 224        |
| 八、财务指标.....   | 224        |
| 九、或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项.....                                      | 226        |
| 十、盈利预测.....   | 226        |
| 十一、盈利能力分析.....  | 227        |
| 十二、财务状况分析.....  | 253        |
| 十三、现金流量分析.....  | 276        |
| 十四、资本性支出分析.....   | 278        |
| 十五、本次募集资金到位当年每股收益变化情况及填补措施.....                                   | 278        |
| 十六、发行人最近三年一期实际股利分配情况及股利分配政策.....                                  | 282        |
| <b>第十节 募集资金运用.....</b>  | <b>284</b> |
| 一、募集资金运用概况.....   | 284        |

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| 二、募集资金投资项目与公司主营业务的关系.....           | 285        |
| 三、募集资金投资项目必要性与可行性.....              | 286        |
| 四、募集资金投资项目的具体情况.....                | 289        |
| 五、募集资金投资项目对公司财务状况和经营成果的影响.....      | 298        |
| 六、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见.....         | 299        |
| <b>第十一节 其他重要事项.....</b>             | <b>301</b> |
| 一、重大合同情况.....                       | 301        |
| 二、对外担保情况.....                       | 305        |
| 三、重大诉讼或仲裁情况.....                    | 305        |
| 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况..... | 305        |
| <b>第十二节 有关声明.....</b>               | <b>306</b> |
| 一、发行人全体董事、监事及高级管理人员声明.....          | 306        |
| 二、保荐机构（主承销商）声明.....                 | 309        |
| 三、发行人律师声明.....                      | 310        |
| 四、审计机构声明.....                       | 311        |
| 五、资产评估机构声明.....                     | 312        |
| 六、验资机构声明.....                       | 314        |
| <b>第十三节 备查文件.....</b>               | <b>315</b> |
| 一、备查文件内容.....                       | 315        |
| 二、备查文件查阅时间、地点.....                  | 315        |

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有以下特定意义：

### 一、普通词语

|                                |   |  |
|--------------------------------|---|--|
| 发行人、本公司、公司、股份公司、志特股份、志特新材、江西志特 | 指 | 江西志特新材料股份有限公司（有限公司阶段为江西志特现代建筑科技有限公司）                                       |
| 有限公司、志特有限                      | 指 | 江西志特现代建筑科技有限公司（系志特股份前身）  |
| 珠海凯越                           | 指 | 珠海凯越高科技产业投资有限公司，公司控股股东   |
| 中模国际                           | 指 | 中模（北京）国际品牌管理有限公司，公司股东  |
| 珠海志同                           | 指 | 珠海志同股权投资企业（有限合伙），公司股东  |
| 珠海志成                           | 指 | 珠海志成股权投资企业（有限合伙），公司股东  |
| 珠海志壹                           | 指 | 珠海志壹股权投资企业（有限合伙），公司股东  |
| 珠海新材                           | 指 | 珠海志特新材咨询企业（有限合伙），原名：珠海志特新材股权投资基金（有限合伙），公司股东                                |
| 粤科振粤                           | 指 | 广东粤科振粤一号股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东  |
| 抚州工投                           | 指 | 抚州市工业与科技创新投资发展有限责任公司，公司股东  |
| 上海志特                           | 指 | 上海志特建筑科技有限公司，公司全资子公司   |
| 志特技术                           | 指 | 江西志特铝模板技术研发有限公司，公司全资子公司  |
| 马来西亚志特                         | 指 | GETO GLOBAL CONSTRUCTION TECH MALAYSIA SDN.BHD（志特全球建筑科技（马来西亚）有限公司），公司全资子公司 |
| 香港志特                           | 指 | 香港志特国际控股有限公司（GETO INTERNATIONAL HOLDINGS(HK)CO.,LIMITED），公司全资子公司           |
| 广东志特                           | 指 | 广东志特新材料科技有限公司，公司全资子公司  |
| 中山志特                           | 指 | 中山志特铝模科技有限公司，公司二级全资子公司   |
| 山东志特                           | 指 | 山东志特新材料科技有限公司，公司全资子公司  |
| 新加坡志特                          | 指 | GETO GLOBAL SINGAPORE PTE.LTD.（志特全球新加坡私人有限公司），公司全资子公司                      |
| 湖北志特                           | 指 | 湖北志特新材料科技有限公司，公司控股子公司  |
| 江门志特                           | 指 | 江门志特新材料科技有限公司，公司二级全资子公司  |

|                       |   |  |
|-----------------------|---|--|
| 长沙志特                  | 指 | 江西志特新材料股份有限公司长沙分公司，公司分公司   |
| 湖南志特                  | 指 | 湖南志特新材料科技有限公司，公司全资子公司  |
| 再生资源                  | 指 | 江西志特再生资源有限公司，公司关联方   |
| 建筑劳务                  | 指 | 江西志特建筑劳务有限公司，公司关联方，已注销   |
| 投资置业                  | 指 | 江西志特投资置业有限公司，公司关联方   |
| 珠海尤而特                 | 指 | 珠海尤而特供应链管理有限公司，公司关联方   |
| 中建                    | 指 | 中国建筑股份有限公司   |
| 中铁                    | 指 | 中国铁路工程集团有限公司   |
| 中冶                    | 指 | 中国冶金科工集团有限公司   |
| 万科                    | 指 | 万科企业股份有限公司   |
| 碧桂园                   | 指 | 碧桂园控股有限公司  |
| 恒大地产                  | 指 | 恒大地产集团有限公司   |
| 时代地产                  | 指 | 时代中国控股有限公司   |
| 保利地产                  | 指 | 保利房地产（集团）股份有限公司  |
| 华润置地                  | 指 | 华润置地有限公司   |
| 德国 PERI               | 指 | 德国 PERI 集团公司   |
| 奥地利 DOKA              | 指 | 奥地利 DOKA 公司  |
| 韩国金刚                  | 指 | 韩国金刚株式会社   |
| 韩国三木                  | 指 | 韩国三木精工公司   |
| 《马来西亚志特法律意见书》         | 指 | 马来西亚律师事务所 Messrs Tai Hwa & Co 于 2019 年 8 月 28 日出具的《LEGAL OPINION OF GETO GLOBAL CONSTRUCTION TECH MALAYSIA SDN. BHD. AS AT 30 <sup>th</sup> June 2019》 |
| 《香港志特法律意见书》           | 指 | 香港邓兆驹律师事务所于 2019 年 7 月 26 日出具的《香港志特国际控股有限公司（GETO INTERNATIONAL HOLDINGS (HK) CO., LIMITED）之法律意见书》  |
| 《新加坡志特法律意见书》          | 指 | 新加坡律师事务所 Drew & Napier LLC 于 2019 年 8 月 28 日出具的《LIMITED LEGAL DUE DILIGENCE OPINION ON GETO GLOBAL SINGAPORE PTE. LTD.》                                |
| 江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目 | 指 | 江门志特新材料科技有限公司年产铝合金模板 90 万平方米项目   |
| 湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设 | 指 | 湖北志特新材料科技有限公司年产铝合金模板 60 万平方米建设项目   |

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 项目                 |   |   |
| 工业智能化升级技改项目        | 指 | 江西志特新材料股份有限公司工业智能化升级技改项目                                  |
| 信息化建设项目            | 指 | 江西志特新材料股份有限公司信息化建设项目                                      |
| 研发中心建设项目           | 指 | 江西志特新材料股份有限公司研发中心建设项目                                     |
| 三会                 | 指 | 股东大会（股东会）、董事会、监事会   |
| 股东会                | 指 | 江西志特现代建筑科技有限公司股东会   |
| 股东、股东大会            | 指 | 本公司股东、股东大会  |
| 董事、董事会             | 指 | 本公司董事、董事会   |
| 监事、监事会             | 指 | 本公司监事、监事会   |
| 三会议事规则             | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》                            |
| 国务院                | 指 | 中华人民共和国国务院  |
| 国家发改委              | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会   |
| 住建部                | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部   |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 股转系统               | 指 | 全国中小企业股份转让系统，亦称“新三板”                                      |
| 股转公司               | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司  |
| 保荐人、保荐机构、主承销商、国信证券 | 指 | 国信证券股份有限公司  |
| 发行人律师、中伦律师         | 指 | 北京市中伦律师事务所  |
| 发行人会计师、立信会计师       | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 本招股说明书             | 指 | 江西志特新材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书                         |
| 《公司法》              | 指 | 2006年1月1日起实施的《中华人民共和国公司法》（2018年修正）                        |
| 《证券法》              | 指 | 2006年1月1日起实施的《中华人民共和国证券法》（2014年修正）                        |
| 《公司章程》             | 指 | 2015年11月16日经公司创立大会暨第一次股东大会决议通过的《江西志特新材料股份有限公司章程》及其后的章程修正案 |
| 元（万元）              | 指 | 人民币元（人民币万元）   |
| 本次发行               | 指 | 公司本次公开发行面值为1.00元的2,926.6667万股人民币普通股的行为                    |

|          |   |                                      |
|----------|---|--------------------------------------|
| 报告期、三年一期 | 指 | 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月 |
|----------|---|--------------------------------------|

## 二、专业词语

|                            |   |  |
|----------------------------|---|--|
| 建筑铝模                       | 指 | 以整体挤压成型的铝型材加工而成的建筑模板，可广泛应用于钢筋混凝土建筑结构的各个领域，亦称“铝模板”、“铝合金模板”  |
| 建筑铝模系统                     | 指 | 包括铝合金模板、加固件、支撑件、辅件四大构件的模板系统，亦称“铝模系统”   |
| 建筑模板                       | 指 | 一种临时性支护结构，按设计要求制作，使混凝土结构、构件按规定的位置、几何尺寸成形，保持其正确位置，并承受建筑模板自重及作用在其上的外部荷载                                |
| 传统建筑模板                     | 指 | 在铝模板出现之前应用于建筑领域的模板，主要包括木模板、竹模板、钢模板、塑料模板等   |
| 建筑模架                       | 指 | 建筑模板、脚手架的统称  |
| 铝型材                        | 指 | 铝棒经过热熔、挤压后所形成的不同截面形状的铝材料   |
| 混凝土浇筑                      | 指 | 将混凝土浇筑入模直至塑化的过程，在土木建筑工程中指从混凝土等材料到模子里制成预定形体的过程  |
| 建筑总包方                      | 指 | 具有建筑工程施工总承包资质的单位，可以从事资质证书许可范围内的相应工程总承包、工程项目管理等业务，可对所承接的施工总承包工程内各专业工程全部自行施工，也可以将专业工程依法进行分包            |
| PC                         | 指 | precast concrete（混凝土预制件）的英文缩写，在住宅工业化领域称作 PC 构件，与之相对应的传统现浇混凝土需要工地现场制模、现场浇注和现场养护                       |
| 3D 打印                      | 指 | 一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的快速成型技术  |
| 千牛/平方米（KN/m <sup>2</sup> ） | 指 | 承载力的单位，物体在单位面积上受到的压力   |
| 铝模板周转率                     | 指 | 单位时间内模板可周转使用的次数  |
| 铝模板出租率                     | 指 | 当前在租模板面积占企业持有的总的可租赁模板面积的比重   |
| 旧板                         | 指 | 已使用过一次或多次，需要经过再次翻新、加工后方可继续使用的铝模板   |
| 配模                         | 指 | 根据深化图平面结构及相关参数进行模板匹配，包括平面配模和 3D 配模   |
| BIM 技术                     | 指 | 一种应用于工程设计、建造、管理的数据化工具，通过对建筑的数据化、信息化模型整合，在项目策划、运行和维护的全生命周期过程中进行共享和传递，使工程技术人员对各种建筑信息作出正确理解和高效应对，为设计团队以 |

|            |   |  |
|------------|---|--|
|            |   | 及包括建筑、运营单位在内的各方建设主体提供协同工作的基础   |
| BCA        | 指 | Building and Construction Authority（建筑施工局），是新加坡国家发展部下属的一个机构                  |
| BAND2 认证   | 指 | BCA 对不同的模板产品在建筑项目里施工中的效率性和浇筑后的水泥表面的效果，进行模板产品的 band 认证体系的第二个等级                |
| 5S 管理      | 指 | 通过整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISO）、清洁（SEIKETSU）、素养（SHITSUKE）等五要素对生产现场进行有效管理的方法 |
| WMS 仓储管理系统 | 指 | 按照运作的业务规则和运算法则，对信息、资源、行为、存货和分销运作进行管理，使其最大化满足有效产出和精确性要求的实时计算机软件系统             |

**本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。**

## 第二节 概 览

本概览仅对本招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读本招股说明书全文。

### 一、公司基本情况介绍

#### （一）公司概况

公司名称：江西志特新材料股份有限公司

住所：江西省抚州市广昌县广昌工业园区

法定代表人：高渭泉

注册资本：8,780 万元

实收资本：8,780 万元

公司类型：其他股份有限公司（非上市）

经营范围：新材料、新设备与制品的研发、设计及技术咨询服务；新材料、新设备生产及产品销售、租赁和进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）；建筑劳务分包（凭相关资质经营）；模板脚手架工程；金属出售（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）

公司网址：[www.geto.com.cn](http://www.geto.com.cn)

#### （二）公司主营业务

公司专注于为客户提供建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术指导等综合服务，系专业从事建筑铝模系统的综合服务提供商。公司产品相较于传统建筑模板，具有绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势。

公司研发设计优势明显。公司基于 BIM 技术自主研发的三维智能配模软件、自动 AI 配模系统可自动识别结构，实现尺寸零误差，极大节约配模时间；自主研发的智能拼装 BIM-VR 验收系统，可实现客户远程验收；自主研发的管理系统自动生成二维码对应每块模板，可实现一码一物。

公司产品被评为“江西省优秀产品”及“江西省名牌产品”，通过新加坡政府建筑施工局（BCA）的严格测评并取得了 BAND2 认证，是目前国内外取得该资质的少数企业之一。

公司拥有中国模板脚手架协会企业特级资质，为中国模板脚手架协会副理事长单位，是中国建筑铝合金模板绿色发展分会副会长单位，获得国家高新技术企业证书。公司行业地位突出，先后获得中国模板脚手架行业名牌企业、骨干企业、租赁诚信企业及科学技术进步二等奖，江西省知识产权优势企业、江西省两化融合先进单位等荣誉。

## 二、公司控股股东及实际控制人

### （一）控股股东简介

本次发行前，珠海凯越直接持有公司股份 52,932,000 股，间接持有公司股份 264,507 股，合计持有公司股份 53,196,507 股，占公司发行前总股本的 60.5883%，为公司的控股股东。

珠海凯越于 2013 年 12 月 10 日经珠海市横琴新区工商行政管理局批准设立，高渭泉、刘莉琴分别持有其 85%、15% 股权，高渭泉和刘莉琴为夫妻关系。珠海凯越成立至今，除持有发行人和关联方股权外，未从事其它经营性业务。

### （二）实际控制人简介

本次发行前，高渭泉和刘莉琴合计间接持有公司 64.7354% 的股份，为公司实际控制人，简历详见本招股说明书“第五节 七、（二）公司实际控制人基本情况”。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

## 三、公司主要财务数据及财务指标

根据经立信会计师事务所审计的财务报表，公司报告期主要财务数据如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目  | 2019.6.30  | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 总资产  | 137,315.89 | 100,909.95 | 56,494.24  | 25,464.94  |
| 总负债  | 90,386.93  | 61,384.49  | 34,038.53  | 12,011.27  |
| 股东权益 | 46,928.96  | 39,525.46  | 22,455.71  | 13,453.67  |

**（二）合并利润表主要数据**

单位：万元

| 项 目                   | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入                  | 42,465.89 | 55,967.34 | 30,113.34 | 15,839.85 |
| 营业利润                  | 9,319.07  | 7,732.50  | 4,922.59  | 1,654.58  |
| 利润总额                  | 9,232.36  | 7,941.93  | 4,975.33  | 2,090.02  |
| 净利润                   | 7,405.97  | 6,769.66  | 4,146.64  | 1,692.13  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 6,475.29  | 5,879.22  | 3,556.13  | 1,309.58  |

**（三）合并现金流量表主要数据**

单位：万元

| 项 目              | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度   |
|------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 经营活动现金流量净额       | -1,780.34 | -4,151.61 | -1,909.81 | -801.93  |
| 投资活动现金流量净额       | -8,645.90 | -8,570.45 | -6,560.46 | 1,141.61 |
| 筹资活动现金流量净额       | 11,709.08 | 10,124.64 | 12,082.89 | -13.68   |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9.42      | 5.56      | -1.69     | -2.69    |
| 现金及现金等价物净增加额     | 1,292.26  | -2,591.86 | 3,610.93  | 323.32   |

注：报告期内，销售商品、提供劳务收到现金均高于当期营业收入，但由于在租赁模式下投入的资产原始成本较大导致经营活动现金流量净额为负。

**（四）主要财务指标**

以下财务指标除特别说明外，为合并报表口径。

| 项 目              | 2019.6.30/<br>2019年1-6月 | 2018.12.31/<br>2018年度 | 2017.12.31/<br>2017年度 | 2016.12.31/<br>2016年度 |
|------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率（倍）          | 0.51                    | 0.44                  | 0.76                  | 0.91                  |
| 速动比率（倍）          | 0.34                    | 0.24                  | 0.50                  | 0.74                  |
| 资产负债率（%，母公司）     | 58.32                   | 56.99                 | 56.58                 | 44.90                 |
| 资产负债率（%，合并）      | 65.82                   | 60.83                 | 60.25                 | 47.17                 |
| 应收账款周转率（次）       | 3.91                    | 5.99                  | 3.85                  | 2.52                  |
| 存货周转率（次）         | 1.76                    | 3.25                  | 3.29                  | 5.69                  |
| 总资产周转率（次）        | 0.36                    | 0.71                  | 0.73                  | 0.71                  |
| 息税折旧摊销前利润（万元）    | 21,763.76               | 25,684.78             | 12,533.83             | 4,046.44              |
| 归属于发行人股东的净利润（万元） | 7,151.73                | 6,565.67              | 4,232.60              | 1,656.92              |

|  |          |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|----------|
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）              | 6,475.29 | 5,879.22 | 3,556.13 | 1,309.58 |
| 利息保障倍数（倍）                              | 11.64    | 8.16     | 15.65    | 12.28    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）                   | -0.20    | -0.47    | -0.25    | -0.12    |
| 每股净现金流量（元/股）                           | 0.15     | -0.30    | 0.48     | 0.05     |
| 基本每股收益（元/股）                            | 0.81     | 0.83     | 0.58     | 0.25     |
| 稀释每股收益（元/股）                            | 0.81     | 0.83     | 0.58     | 0.25     |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）                    | 5.27     | 4.46     | 2.99     | 2.04     |
| 加权平均净资产收益率（%）                          | 16.75    | 22.44    | 21.63    | 13.14    |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%） | 15.17    | 20.09    | 18.17    | 10.39    |
| 无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例（%）               | 0.09     | 0.08     | 0.27     | 0.00     |

#### 四、募集资金用途

根据公司 2019 年第六次临时股东大会，公司本次成功发行后，公司发行新股募集资金将投入以下项目：

单位：万元

| 序号        | 项目名称                    | 投资总额              | 拟使用募集资金           |
|-----------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 1         | 江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目   | 26,528.03         | 22,380.83         |
| 2         | 湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目 | 24,597.05         | 18,447.79         |
| 3         | 工业智能化升级技改项目             | 15,087.92         | 15,087.92         |
| 4         | 志特新材大湾区营运中心建设项目         | 9,355.74          | 9,355.74          |
| 5         | 信息化建设项目                 | 5,011.86          | 5,011.86          |
| 6         | 研发中心建设项目                | 5,555.96          | 5,555.96          |
| 7         | 补充流动资金                  | 32,000.00         | 32,000.00         |
| <b>合计</b> |                         | <b>118,136.56</b> | <b>107,840.10</b> |

本次发行上市募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项；本次发行上市募集资金到位后，公司将严格按照有关制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项；若本次发行实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行的一般情况

| 序号 | 项目       | 基本情况  |
|----|----------|---|
| 1  | 股票种类     | 人民币普通股（A股）  |
| 2  | 每股面值     | 每股人民币 1.00 元  |
| 3  | 发行主体     | 本次公开发行新股的主体为公司，不涉及公司股东公开发售股份  |
| 4  | 每股发行价格   | 【】元/股   |
| 5  | 发行股数     | 拟发行 2,926.6667 万股，占发行后总股本的比例不低于 25%   |
| 6  | 发行方式     | 依据证券监管部门有关规定，采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他发行方式（如证券监管部门关于发行方式有新的要求，按新要求执行）    |
| 7  | 发行对象     | 符合资格的询价对象和在符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》条件的在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 8  | 发行市盈率    | 【】（每股发行价格/发行后每股收益，发行后每股收益按照【】年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）                           |
| 9  | 发行市净率    | 【】（每股发行价格/发行后每股净资产）   |
| 10 | 发行前每股净资产 | 【】元/股   |
| 11 | 发行后每股净资产 | 【】（按全面摊薄法计算，扣除发行费用）   |
| 12 | 预计募集资金总额 | 【】万元  |
| 13 | 预计募集资金净额 | 【】万元  |
| 14 | 承销方式     | 主承销商余额包销  |

#### （二）发行费用概算

| 项目      | 费用   |
|---------|------|
| 承销和保荐费用 | 【】万元 |
| 审计、验资费用 | 【】万元 |
| 律师费用    | 【】万元 |
| 发行手续费   | 【】万元 |

| 项目 | 费用   |
|----|------|
| 小计 | 【】万元 |

## 二、与本次发行的有关机构

### （一）发行人

|         |                 |
|---------|-----------------|
| 名称      | 江西志特新材料股份有限公司   |
| 法定代表人   | 高渭泉             |
| 住所      | 江西省抚州市广昌县广昌工业园区 |
| 联系电话    | 0794-3637898    |
| 传真      | 0794-3614888    |
| 证券事务联系人 | 温玲              |

### （二）保荐人（主承销商）

|       |                             |
|-------|-----------------------------|
| 名称    | 国信证券股份有限公司                  |
| 法定代表人 | 何如                          |
| 住所    | 深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼 |
| 联系电话  | 0755-82130833               |
| 传真    | 0755-82130620               |
| 保荐代表人 | 范金华、蒋猛                      |
| 项目协办人 | 周燕春                         |
| 项目经办人 | 龙柏澄、李祖业、章日昊                 |

### （三）律师事务所

|      |                                    |
|------|------------------------------------|
| 名称   | 北京市中伦律师事务所                         |
| 负责人  | 张学兵                                |
| 住所   | 北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦28、31、33、36、37层 |
| 联系电话 | 86-10-5957 2288                    |
| 传真   | 86-10-6568 1022/1838               |
| 经办律师 | 年夫兵、宋昆、黄萍                          |

### （四）审计机构、验资机构、验资复核机构

|         |                  |
|---------|------------------|
| 名称      | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 负责人     | 杨志国、朱建弟          |
| 住所      | 上海市黄浦区南京东路61号四楼  |
| 联系电话    | 021-63391166     |
| 传真      | 021-63392558     |
| 经办注册会计师 | 祁涛、黄瑾            |

### （五）资产评估机构

|         |                                   |
|---------|-----------------------------------|
| 名称      | 北京国友大正资产评估有限公司                    |
| 法定代表人   | 陈冬梅                               |
| 住所      | 北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000商务中心1号楼A座707 |
| 联系电话    | 010-85868816                      |
| 传真      | 010-85868385                      |
| 经办资产评估师 | 袁秀莉、信娜                            |

### （六）股票登记机构

|      |                                |
|------|--------------------------------|
| 名称   | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司            |
| 住所   | 深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼 |
| 联系电话 | 0755-25938000                  |
| 传真   | 0755-25988122                  |

### （七）保荐人（主承销商）收款银行

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 收款银行 | 中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行 |
| 户名   | 国信证券股份有限公司            |
| 账号   | 4000029119200042215   |

### （八）申请上市证券交易所

|    |                 |
|----|-----------------|
| 名称 | 深圳证券交易所         |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道2012号 |
| 电话 | 0755-88668888   |
| 传真 | 0755-82083295   |

## 三、发行人与中介机构关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员以及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、与本次发行上市有关的重要日期

|           |       |
|-----------|-------|
| 刊登发行公告的日期 | 【】    |
| 开始询价推介的日期 | 【】至【】 |
| 刊登定价公告的日期 | 【】    |
| 申购日期和缴款日期 | 【】至【】 |
| 股票上市日期    | 【】    |

请投资者关注发行人及保荐机构（主承销商）国信证券在相关媒体披露的公告。本次发行的股票于发行后将尽快在深圳证券交易所挂牌交易。

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表明风险依排列次序发生。

### 一、技术创新能力不足导致研发水平下降的风险

报告期内，凭借公司核心研发设计优势，公司毛利率分别为 42.60%、43.00%、40.46% 和 48.18%。公司研发设计系统覆盖结构力学、材料物理学、土木工程、自动化控制、嵌入式软件、AI、VR 和数据库系统等诸多前沿学科，是一个精细定制型系统。公司自主研发的专业铝模配模设计系统，能够提供多种结构模型建模、自动批量配模、复杂节点精细配模，具有自动、准确、实用、高效、协同的特点，大幅提升了铝模系统设计效率及准确性。公司在上述方面具有明显的优势。研发设计能力是公司保持核心竞争力的关键。虽然公司重视人才队伍的建设，与研发人员签署了竞业禁止协议，并采用技术人员持股等激励措施，但如果公司的技术创新能力不足，在技术积累、产品研发等方面不能及时跟上行业变化趋势和下游客户的需求，将导致研发水平下降，进而影响公司的长期竞争优势。

### 二、宏观经济波动或下游行业需求波动的风险

发行人主要从事建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术服务，下游客户主要集中于建筑行业。因此发行人所处行业对建筑行业依赖性较强，与国民经济的增长速度关联度较高，尤其与固定资产投资增速紧密相关。根据国家统计局公布的数据，2016 年、2017 年和 2018 年，国内建筑业总产值分别为 193,566.78 亿元、213,953.96 亿元和 235,086.00 亿元，增速分别为 7.09%、10.50% 和 9.90%，国内房地产开发投资额分别为 102,581.00 亿元、109,799.00 亿元和 120,264.00 亿元，增速分别为 6.90%、7.00% 和 9.50%。尽管铝合金模板正快速替代传统模板，报告期内公司营业收入年复合增长率为 87.97%，呈现较快的增长态势，但如果国内固定资产投资、房地产开发投资增速持续下降，将对公司的市场开拓、业务增长和盈利能力造成不利影响。

### 三、上游原材料价格波动风险

发行人生产所需主要原材料为铝型材，其采购价格主要包括铝锭价格和加工费。由于发行人与供应商会根据不同型号铝型材的工艺要求和复杂程度等在一定期间内对加工费约定为固定值，故采购价格主要受铝锭价格的影响。而铝锭作为大宗商品，市场价格具有一定的波动性。报告期内，发行人产品生产使用的直接材料铝型材占产品成本的比例在 70% 以上，原材料采购价格的波动对营业成本和利润的影响较大。报告期内铝锭现货价格如下：

上海有色金属铝锭现货价格趋势图  
(2016 年 1 月-2019 年 6 月，单位：元/吨)



如上图所示，报告期内铝锭价格存在一定的波动性。公司采用以销定产的生产模式，较大程度上可以应对铝型材价格变动带来的影响。

对于铝合金模板销售业务，公司在与客户签订销售合同后，若因客户建设周期、自身资金周转等原因而未能及时锁定原材料价格，将会对发行人销售业务的盈利水平产生影响。

对于铝合金模板租赁业务，由于从铝型材的采购、铝合金模板的生产至铝合金模板的报废需经历较长的时间，铝合金模板资产的折旧费用是公司租赁业务的主要成本。若铝型材采购价格产生波动，则可能会相应影响公司的盈利水平。

## 四、行业竞争加剧的风险

首先，铝合金模板行业市场的企业数量众多，不仅有上游铝加工企业凭借原材料供应优势向下延伸投资设立铝合金模板生产基地，也有下游建筑企业通过渠道优势向上延伸进入铝合金模板行业，新进入者大多具备材料供应或销售渠道等方面的优势，行业竞争有所加剧。

其次，目前行业内出现了其他新型建筑模板材料，如玻璃纤维模板等。若其他新型模板在未来取得重大技术突破，并在成本或性能上较铝合金模板具有更多竞争优势，铝合金模板有可能面临被部分替代或使用率下降的风险。

最后，我国目前的建筑施工工艺尚停留在现场混凝土浇筑的湿作业阶段，而更符合工厂化理念的预制 PC 构件和 3D 打印等新型施工工艺正处于探索和推进阶段，若将来工厂化施工等新技术、新工艺取得重大突破，则将对铝合金模板的应用产生一定不利影响。

## 五、质量控制风险

发行人生产的铝模系统主要应用于建筑施工，应用对象除住宅、写字楼等民用工程外，也可用于桥梁、隧道、管廊、地铁等结构各异的大型公共建筑工程项目。下游建筑施工企业不仅需要保障工程质量和安全，更需兼顾施工的成本和效率。模板系统作为建筑施工中不可或缺的建筑用材，产品质量和后续技术服务对下游客户的施工质量、施工效率和施工成本有重大影响。因此，对建筑铝合金模板供应商的产品质量和服务水平提出了较高要求。

从公司营销服务流程分析，公司需经过与下游客户的商务谈判、图纸审校、技术交底、图纸设计、材料采购、开模生产、试拼装、物流配送和现场指导安装等工作环节，工艺流程长、时间跨度大、涉及人员多，故公司质量控制体系的建立健全、高效运行和持续更新颇为关键。

假如发行人在原材料采购、深化设计、产品生产等各环节未能持续严格把关，致使产品质量出现问题，或是在后续的技术指导环节未能提供及时、优质的服务，将导致客户工期延迟、质量事故或成本增加，影响客户体验，损害发行人口碑，进而对经营业绩产生不利影响。

## 六、业务快速增长导致的管理风险

随着子公司、分公司的增多，业务体量的持续增长，公司境内业务已拓展至国内的大部分区域，境外业务也在不断扩大。报告期内，公司铝合金模板业务的生产规模分别达到 27.01 万平方米、54.66 万平方米、118.21 万平方米和 74.36 万平方米，业务规模快速增长。公司管理团队在内部治理、人才招聘、业务流程、信息化建设和文化建设等方面积累了良好的管理经验。本次发行后，公司的业务、资产、人员的规模将进一步扩大，公司现有的组织架构和运营管理模式将面临新的考验。如果公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理体系建设、管理团队建设和企业文化建设的的要求，公司的生产经营和业绩将受到不利影响。

## 七、固定资产管理风险

报告期各期末，公司出租在外的项目分别为 56 个、128 个、368 个和 423 个，在外的租赁模板资产净值分别为 7,214.03 万元、17,422.40 万元、47,844.69 万元和 57,406.85 万元，上述资产正常使用和日常管理对于公司的资产状况和盈利能力具有重要影响。上述项目分布于全国各地，地域分散。项目施工时间平均在八个月以上，管理时间跨度较长。租赁资产单位价值较高，在公司生产、物流、租赁、回收各环节中，存在丢失、损毁和被盗等风险，管理流程较长。租赁资产的日常管理和期末盘点等工作量较大、管理难度也较大。根据公司与客户、物流服务商或第三方签署的合同或协议，租赁资产的管理责任在租赁或物流期间由客户或物流服务商承担。公司组建了现场管理团队，履行现场管理、技术指导和资产管理责任。且公司也建立了日常巡查、定期盘点等各项管理制度。报告期内，公司租赁资产未出现重大损失的情形。但如果公司业务人员、公司客户或其他第三方未能按规定或约定履行租赁资产管理责任，或公司人员未严格执行盘点、监控和回收等管理制度，将给公司租赁资产造成较大损失，或增加公司费用，或影响公司租赁资产的正常使用，从而可能对公司的盈利能力造成不利影响。

## 八、应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款的账面净值分别为 6,354.36 万元、9,273.74 万元、9,403.27 万元和 12,314.48 万元，占报告期末流动资产的比例分别为 59.43%、38.17%、36.60% 和 31.16%，占各期营业收入的比例分别为 40.12%、30.80%、16.80% 和 29.00%。虽然目前公司的应收账款占比不高，但随着公司业务规模的不断扩大，未来各期应收账款账面余额的绝对金额仍有可能继续上升，金额较大的应收账款会给公司带来一定的营运资金压力；若公司客户因其自身经营状况恶化，到期不能偿付公司的应收账款，将会导致公司产生较大的坏账风险，从而影响公司的盈利水平。

## 九、高新技术企业税收优惠风险

公司于 2014 年 4 月 9 日取得高新技术企业证书，被认定为高新技术企业，并于 2017 年 8 月 4 日通过重新认定，有效期三年。自取得高新技术企业认定以来，公司的企业所得税税率均按高新技术企业 15% 的优惠税率执行，如果未来国家的所得税政策发生变化或公司不能持续取得高新技术企业认定，致使公司无法享受高新技术企业的税收优惠政策，将对公司的经营业绩和利润水平产生不利的影响。

## 十、业务发展所导致的财务风险

公司处于资金密集型行业，且随着业务规模的增长，公司的资金需求越来越大，面临的财务压力相应加大。报告期末，公司通过预收账款取得客户信用融资余额 20,557.18 万元，通过银行贷款取得融资余额 21,937.00 万元。报告期各期末，母公司的资产负债率分别为 44.90%、56.58%、56.99% 和 58.32%，资产负债率有所提升，但保持在相对合理水平。

随着公司业务规模的扩大，公司资源的调动能力虽有所增强，但保持合理的资本结构需考量的因素也越来越多，如外部融资政策所需的担保抵押品、融资利率、公司的业务租售比、铝锭的销售价格波动、客户的结算政策和公司长短期资金需求等。这些因素受宏观经济环境、国家经济政策和市场竞争等方面的影响，均存在着一定的不确定性。如公司在资金的筹措、安排和调度等方面未达到合理

状况，或外部融资政策发生重大不利变化，或公司财务政策不能满足业务发展的需要，可能导致公司资产负债匹配不当、资金紧张或融资成本上升等情形，进而对公司的业务发展、盈利能力提升和资产负债状况造成不利影响。

## **十一、公司未足额缴纳员工社会保险及住房公积金的风险**

报告期内，发行人存在未为员工足额缴纳社会保险及住房公积金的情况。发行人控股股东、实际控制人已经承诺若发行人或其控制的境内分支机构/子公司被劳动保障部门、住房公积金部门或发行人及其控制的境内分支机构/子公司的员工本人要求为其员工补缴或者被追缴社会保险金、住房公积金的或者因其未能或部分员工缴纳社会保险金、住房公积金而受到劳动保障部门、住房公积金部门行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其控制的境内分支机构/子公司之一切费用开支、经济损失，发行人控股股东、实际控制人将全额承担，保证发行人或其控制的境内分支机构/子公司不因此遭受任何损失。虽然发行人报告期内未因该等行为而遭受行政处罚或被采取强制措施，但发行人仍存在因欠缴社会保险与住房公积金可能面临被相关主管部门要求补缴的风险。

## **十二、实际控制人不当控制的风险**

公司的实际控制人高渭泉和刘莉琴通过珠海凯越、珠海志同、珠海志成、珠海志壹合计间接持有公司 64.7354% 的股份，其中控股股东珠海凯越担任珠海志同的执行事务合伙人，高渭泉担任公司董事长及珠海志成、珠海志壹的执行事务合伙人，实际控制人能够对公司的经营决策产生重大影响。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司及中小股东带来一定风险。

## **十三、净资产收益率被摊薄的风险**

本次发行募集资金到位后公司净资产将大幅度增加，由于募集资金运用项目存在一定的建设周期，效益的产生也需要一定时间，发行后短期内公司净利润的增长速度将可能低于净资产的增长速度，从而导致公司短期内净资产收益率下降。

#### 十四、募投项目实施进度不及预期的风险

公司募集资金主要用于江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目、湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目、工业智能化升级技改项目、志特新材大湾区营运中心建设项目、信息化建设项目、研发中心建设项目及补充流动资金。公司对募投项目进行了审慎论证，对实施募投项目过程中的厂房规划、设备选型、人员配备、工程建设、项目管理等进行了前期准备，为实施募投项目奠定了基础。但在未来募投项目实施过程中，仍可能出现各种不可预见的因素导致项目投资额增加、项目进度延迟等情况，从而对公司募投项目的实施造成不利影响。

#### 十五、成长速度下降的风险

报告期内，公司依靠产品的绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势以及研发设计、技术服务等核心竞争力，实现营业收入分别为 15,839.85 万元、30,113.34 万元、55,967.34 万元和 42,465.89 万元，近三年复合增长率为 87.97%，实现营业利润分别为 1,654.58 万元、4,922.59 万元、7,732.50 万元和 9,319.07 万元，近三年复合增长率为 116.18%，营业收入和营业利润均呈现快速增长态势。但随着公司业务规模越来越大，公司继续取得快速增长的难度加大。

保荐机构出具的《关于江西志特新材料股份有限公司成长性的专项意见》系基于对发行人生产经营的内部环境和外部环境审慎核查后，通过分析发行人的历史成长性和现有发展状况作出的分析和判断，其结论并非对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。发行人未来的成长受宏观经济、行业前景、竞争状态、行业地位、客户结构、业务模式、技术水平、自主创新能力、产品质量、营销能力等因素综合影响。如果上述因素出现不利变化，将可能导致公司盈利能力出现波动，从而无法实现预期的成长性。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：江西志特新材料股份有限公司

英文名称：Jiangxi GETO New Materials Corporation Limited

注册资本：8,780 万元

法定代表人：高渭泉

有限公司成立日期：2011 年 12 月 8 日

股份公司设立日期：2015 年 12 月 3 日

公司住所：江西省抚州市广昌县广昌工业园区

邮政编码：344900

联系电话：0794-3637898

传真号码：0794-3614888

公司网址：www.geto.com.cn

电子邮箱：geto@geto.com

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

信息披露负责人：温玲

信息披露电话：0794-3637898

### 二、发行人设立情况

#### （一）有限公司设立情况

发行人前身志特有限成立于 2011 年 12 月 8 日，在广昌县工商行政管理局核准登记注册，并领取了注册号为 361030210005343 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时注册资本为 1,000 万元人民币，实收资本为 1,000 万元人民币；法定代表人为蔡立楷；住所为江西省抚州市广昌县广昌工业园区；营业期限为 30 年，自 2011 年 12 月 8 日起至 2041 年 12 月 7 日止。

2011 年 12 月 8 日，江西德诚联合会计师事务所出具了赣德诚验字（2011）第 393 号《验资报告》，验证截至 2011 年 12 月 8 日，有限公司已收到全体股东的货币出资合计人民币 1,000 万元。

志特有限设立时的股权结构及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       | 出资方式 | 股东类别 |
|----|------|-----------------|---------------|------|------|
| 1  | 蔡立楷  | 950.00          | 95.00         | 货币   | 自然人  |
| 2  | 韩新闻  | 50.00           | 5.00          | 货币   | 自然人  |
| 合计 |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> | -    | -    |

## （二）股份公司设立情况

2015年11月1日，志特有限召开股东会，一致同意以志特有限经审计的截至2015年9月30日账面净资产值人民币95,825,164.43元按照1:0.6261的比例折股，整体变更为江西志特新材料股份有限公司，变更后股份有限公司的股本为6,000万股，每股面值人民币1元，股份类别为普通股，净资产多于股本的35,825,164.43元计入资本公积。根据立信会计师出具的《验资报告》（信会师报字[2019]第ZE10691号），验证截至2015年11月1日，公司注册资本6,000万元已经全部缴足。

2015年11月1日，志特股份（筹）全体发起人珠海凯越、中模国际、珠海志同签订了《发起人协议》。

2015年12月3日，抚州市市场和质量监督管理局核准了公司的上述变更事项，并向公司核发了统一社会信用代码为91361000586570245D的《营业执照》。

整体变更为股份有限公司时，公司的股权结构如下：

| 序号 | 发起人名称 | 出资方式  | 认购股份（万股）        | 所占比例（%）       |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 1  | 珠海凯越  | 净资产折股 | 5,293.20        | 88.22         |
| 2  | 珠海志同  | 净资产折股 | 543.00          | 9.05          |
| 3  | 中模国际  | 净资产折股 | 163.80          | 2.73          |
| 合计 |       |       | <b>6,000.00</b> | <b>100.00</b> |

## 三、发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌的情况

2016年8月26日，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称“志特新材”，证券代码“839065”，采用协议转让的交易方式。

### （一）股票交易情况

2016年12月20日，公司股东欧阳惠民经与珠海志成协商一致，其以5.30元/股的价格以协议转让的方式将其持有公司的300万股全部转让予珠海志成。珠海志成的执行事务合伙人为公司实际控制人之一高渭泉。

本次股权转让后，公司控股股东、实际控制人未发生变化，本次转让前后公司股权结构如下：

| 序号 | 转让前  |                   |                 | 转让后  |                   |                 |
|----|------|-------------------|-----------------|------|-------------------|-----------------|
|    | 股东名称 | 持股数量<br>(万股)      | 持股比例<br>(%)     | 股东名称 | 持股数量<br>(万股)      | 持股比例<br>(%)     |
| 1  | 珠海凯越 | 5,293.2000        | 80.2000         | 珠海凯越 | 5,293.2000        | 80.2000         |
| 2  | 珠海志同 | 543.0000          | 8.2273          | 珠海志同 | 543.0000          | 8.2273          |
| 3  | 欧阳惠民 | 300.0000          | 4.5454          | 珠海志成 | 300.0000          | 4.5454          |
| 4  | 珠海新材 | 264.7060          | 4.0107          | 珠海新材 | 264.7060          | 4.0107          |
| 5  | 中模国际 | 163.8000          | 2.4818          | 中模国际 | 163.8000          | 2.4818          |
| 6  | 冯贤良  | 17.6470           | 0.2674          | 冯贤良  | 17.6470           | 0.2674          |
| 7  | 黄美燕  | 17.6470           | 0.2674          | 黄美燕  | 17.6470           | 0.2674          |
| -  | 合计   | <b>6,600.0000</b> | <b>100.0000</b> | 合计   | <b>6,600.0000</b> | <b>100.0000</b> |

## （二）股票发行情况

2017年3月公司定向发行股票，发行数量为9,000,000股，募集资金总额为人民币47,700,000.00元，发行价格为每股5.30元，所募集资金全部用于补充公司流动资金，发行前后，公司的控股股东均为珠海凯越，实际控制人均为高渭泉、刘莉琴夫妇，公司控制权未发生变化。本次发行对象及认购数量基本情况如下：

| 序号 | 认购人 | 认购数量（股）          | 认购金额（元）           | 认购方式 |
|----|-----|------------------|-------------------|------|
| 1  | 何庆泉 | 3,400,000        | 18,020,000        | 现金认购 |
| 2  | 周水江 | 3,100,000        | 16,430,000        | 现金认购 |
| 3  | 何秀丽 | 1,300,000        | 6,890,000         | 现金认购 |
| 4  | 邱亚平 | 1,000,000        | 5,300,000         | 现金认购 |
| 5  | 陈雅芳 | 200,000          | 1,060,000         | 现金认购 |
|    | 合计  | <b>9,000,000</b> | <b>47,700,000</b> | -    |

## （三）股票终止挂牌情况

公司为抓住公司所处行业的发展机遇，专注于产品、服务质量和业务拓展，保持股权结构的稳定，提高对外融资等决策效率，经慎重考虑后申请公司股票在股转系统终止挂牌。

公司分别于2018年1月23日、2018年2月8日召开了第一届董事会第二十四次会议、2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》、《关于申请股票终止挂牌对异

议股东权益保护措施的议案》及《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌有关事宜的议案》。

2018年3月9日公司向股转公司报送了终止挂牌申请材料，并取得了股转公司出具的《受理通知书》（编号：180271）。

根据股转公司出具的《关于同意江西志特新材料股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]996号），公司股票自2018年3月23日起终止在股转系统挂牌。

#### 四、发行人设立以来的重大资产重组情况

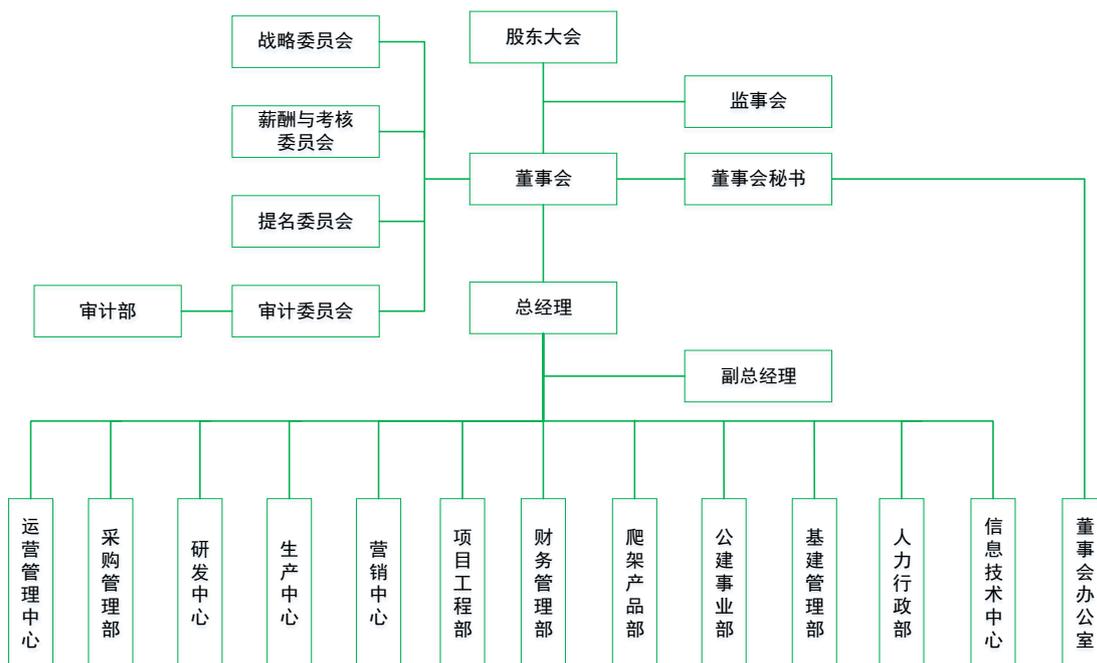
自设立以来，公司未发生重大资产重组情形。

#### 五、发行人的股权结构及组织机构

##### （一）发行人股权结构图



## （二）发行人组织结构图



## 六、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 9 家子公司（上海志特、志特技术、马来西亚志特、香港志特、广东志特、山东志特、新加坡志特、湖北志特、湖南志特）、2 家二级子公司（中山志特、江门志特）和 1 家分公司（长沙志特）。发行人无参股公司。

截至本招股说明书签署日，发行人子公司及分公司具体情况如下：

### （一）发行人子公司

#### 1、上海志特

##### （1）上海志特的基本情况

|          |                                    |          |                    |
|----------|------------------------------------|----------|--------------------|
| 公司名称     | 上海志特建筑科技有限公司                       | 统一社会信用代码 | 91310000312394248Y |
| 公司类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）             | 法定代表人    | 李润文                |
| 公司住所     | 上海市杨浦区国康路 100 号 2 层（集中登记地）         |          |                    |
| 主要生产经营场所 | 上海市闵行区七莘路 1839 号 1706—07 南室        |          |                    |
| 注册资本     | 1,000 万元                           | 实收资本     | 100 万元             |
| 登记机关     | 杨浦区市场监督管理局                         | 成立日期     | 2014 年 8 月 19 日    |
| 营业期限自    | 2014 年 8 月 19 日                    | 营业期限至    | 2044 年 8 月 18 日    |
| 经营范围     | 从事建筑科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，铝合金模 |          |                    |

|      |   |      |                 |               |
|------|---|------|-----------------|---------------|
|      | 板的租赁（除金融租赁），铝合金模板、日用百货、化妆品、金属制品及器材、五金交电、电子产品的销售；转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理；从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |      |                 |               |
| 股权结构 | 序号  | 股东名称 | 认缴出资额（万元）       | 出资比例（%）       |
|      | 1   | 志特新材 | 1,000.00        | 100.00        |
|      | 合计  |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> |

## （2）上海志特的主营业务

上海志特的主营业务为铝模系统的销售、租赁，未从事铝模系统的生产。

## （3）上海志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 1,378.44            | 1,843.75          |
| 净资产  | -194.24             | -199.51           |
| 营业收入 | 1,908.89            | 4,206.27          |
| 净利润  | 5.28                | -4.67             |

## 2、志特技术

### （1）志特技术的基本情况

|          |  |          |                    |               |
|----------|--|----------|--------------------|---------------|
| 公司名称     | 江西志特铝模板技术研发有限公司  | 统一社会信用代码 | 91360100314747537B |               |
| 公司类型     | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）  | 法定代表人    | 陈伟                 |               |
| 公司住所     | 江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场办公写字楼1602室（第16层）   |          |                    |               |
| 主要生产经营场所 | 江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场办公写字楼1602室（第16层）   |          |                    |               |
| 注册资本     | 200万元  | 实收资本     | 0万元                |               |
| 登记机关     | 南昌市市场和质量监督管理局  | 成立日期     | 2014年10月31日        |               |
| 营业期限自    | 2014年10月31日  | 营业期限至    | 2034年10月30日        |               |
| 经营范围     | 铝合金模板的研发、设计、销售、安装、技术转让、技术服务、技术咨询；仪器设备的技术开发；计算机软件的设计、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） |          |                    |               |
| 股权结构     | 序号   | 股东名称     | 认缴出资额（万元）          | 出资比例（%）       |
|          | 1  | 志特新材     | 200.00             | 100.00        |
|          | 合计   |          | <b>200.00</b>      | <b>100.00</b> |

## （2）志特技术的主营业务

志特技术主要从事铝模系统的研发及设计业务。

## （3）志特技术最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 27.64               | 5.91              |
| 净资产  | -248.36             | -93.57            |
| 营业收入 | 18.63               | 55.27             |
| 净利润  | -154.79             | -69.69            |

### 3、马来西亚志特

#### (1) 马来西亚志特的基本情况

|          |  |      |                |         |
|----------|--|------|----------------|---------|
| 公司名称     | GETO GLOBAL CONSTRUCTION TECH MALAYSIA SDN.BHD（志特全球建筑科技（马来西亚）有限公司）   |      |                |         |
| 公司编号     | 1141568-W  |      |                |         |
| 法定股本     | 100万马来西亚令吉   |      |                |         |
| 实收股本     | 100万马来西亚令吉   |      |                |         |
| 公司董事     | 高渭泉、陶振宁、NURHARYANI BINTI YAHAYA、NUR SYUHANI BINTI YAHAYA   |      |                |         |
| 公司住所     | No 29-3, Jalan 1/116B, Kuchai Entrepreneurs Park, Off Jalan Kuchai Lama, 58200 Kuala Lumpur                    |      |                |         |
| 主要生产经营场所 | One Unit of Detached Factory No. 5, Jalan P4/11A, Seksyen 4, Bandar Teknologi Kajang, 43500 Semenyih, Selangor |      |                |         |
| 成立日期     | 2015年4月22日   |      |                |         |
| 股权结构     | 序号   | 股东名称 | 认缴出资额（万马来西亚令吉） | 出资比例（%） |
|          | 1  | 志特新材 | 100.00         | 100.00  |
|          | 合计   |      | 100.00         | 100.00  |

#### (2) 马来西亚志特的主营业务

马来西亚志特主要在马来西亚当地从事铝模系统的加工、销售、租赁业务。

#### (3) 马来西亚志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 4,743.76            | 2,897.38          |
| 净资产  | 5.13                | -51.11            |
| 营业收入 | 1,819.53            | 2,579.66          |
| 净利润  | 56.08               | 20.13             |

### 4、香港志特

#### (1) 香港志特的基本情况

|      |  |
|------|--|
| 公司名称 | 香港志特国际控股有限公司（GETO INTERNATIONAL HOLDINGS(HK)CO.,LIMITED） |
| 公司编号 | 65755028-000-01-16-4                                     |

|        |                                |      |            |         |
|--------|--------------------------------|------|------------|---------|
| 法定股本   | 100 万美元                        |      |            |         |
| 实收股本   | 0 万美元                          |      |            |         |
| 公司董事   | 高渭泉                            |      |            |         |
| 公司住所   | 香港湾仔骆克道 301-307 号洛克中心 19 楼 C 室 |      |            |         |
| 主要经营场所 | 香港湾仔骆克道 301-307 号洛克中心 19 楼 C 室 |      |            |         |
| 成立日期   | 2016 年 1 月 29 日                |      |            |         |
| 股权结构   | 序号                             | 股东名称 | 认缴出资额（万美元） | 出资比例（%） |
|        | 1                              | 志特新材 | 100.00     | 100.00  |
|        | 合计                             |      | 100.00     | 100.00  |

## （2）香港志特的主营业务

截至本招股说明书签署日，香港志特尚未实际开展经营活动。

## 5、广东志特

### （1）广东志特的基本情况

|          |  |          |                    |         |
|----------|--|----------|--------------------|---------|
| 公司名称     | 广东志特新材料科技有限公司  | 统一社会信用代码 | 91442000MA4UMY3M3L |         |
| 公司类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）   | 法定代表人    | 高渭泉                |         |
| 公司住所     | 中山市翠亨新区和清路 13 号（住所申报）  |          |                    |         |
| 主要生产经营场所 | 中山市火炬开发区港义路 25 路“中山创意港”B 座 4 楼   |          |                    |         |
| 注册资本     | 10,000 万元  | 实收资本     | 10,000 万元          |         |
| 登记机关     | 中山市市场监督管理局   | 成立日期     | 2016 年 3 月 25 日    |         |
| 营业期限自    | 2016 年 3 月 25 日  | 营业期限至    | 长期                 |         |
| 经营范围     | 生态环境材料的研发、制造、检测、展示及技术咨询服务；生态环境材料销售、租赁；金属结构制造；货物及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |          |                    |         |
| 股权结构     | 序号   | 股东名称     | 认缴出资额（万元）          | 出资比例（%） |
|          | 1  | 志特新材     | 10,000.00          | 100.00  |
|          | 合计   |          | 10,000.00          | 100.00  |

### （2）广东志特的主营业务

广东志特的主营业务为铝模系统的销售、租赁。

### （3）广东志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019 年 1-6 月 | 2018.12.31/2018 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 资产总额 | 12,074.23              | 8,618.35           |
| 净资产  | 9,420.73               | 7,489.88           |
| 营业收入 | 689.87                 | 1,447.21           |

| 项目  | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|-----|---------------------|-------------------|
| 净利润 | -169.15             | -99.55            |

## 6、中山志特

### （1）中山志特的基本情况

|          |   |       |            |                    |
|----------|---|-------|------------|--------------------|
| 公司名称     | 中山志特铝模科技有限公司  |       | 统一社会信用代码   | 91442000MA4UN6MY18 |
| 公司类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）  |       | 法定代表人      | 高渭泉                |
| 公司住所     | 中山市南朗镇大车工业区东亨路10号   |       |            |                    |
| 主要生产经营场所 | 中山市南朗镇大车工业区东亨路10号   |       |            |                    |
| 注册资本     | 3,000万元   | 实收资本  | 3,000万元    |                    |
| 登记机关     | 中山市市场监督管理局  | 成立日期  | 2016年3月31日 |                    |
| 营业期限自    | 2016年3月31日  | 营业期限至 | 长期         |                    |
| 经营范围     | 铝模板的研发、设计、生产、加工、销售、租赁；货物及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |       |            |                    |
| 股权结构     | 序号  | 股东名称  | 认缴出资额（万元）  | 出资比例（%）            |
|          | 1   | 广东志特  | 3,000.00   | 100.00             |
|          |   | 合计    | 3,000.00   | 100.00             |

### （2）中山志特的主营业务

中山志特主要从事铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁等业务，与志特新材所从事业务相同。

### （3）中山志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 15,243.47           | 7,844.84          |
| 净资产  | 3,106.51            | 2,825.11          |
| 营业收入 | 3,655.83            | 12,289.14         |
| 净利润  | 281.40              | -182.37           |

## 7、山东志特

### （1）山东志特的基本情况

|          |                            |  |          |                    |
|----------|----------------------------|--|----------|--------------------|
| 公司名称     | 山东志特新材料科技有限公司              |  | 统一社会信用代码 | 91370724MA3DPPR00Y |
| 公司类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）     |  | 法定代表人    | 高渭泉                |
| 公司住所     | 山东省潍坊市临朐县龙山高新技术产业园营龙路2188号 |  |          |                    |
| 主要生产经营场所 | 山东省潍坊市临朐县龙山高新技术产业园营龙路2188号 |  |          |                    |

|       |   |       |                  |               |
|-------|---|-------|------------------|---------------|
| 注册资本  | 10,000万元  | 实收资本  | 7,000万元          |               |
| 登记机关  | 临朐县市场监督管理局  | 成立日期  | 2017年05月23日      |               |
| 营业期限自 | 2017年05月23日   | 营业期限至 | 长期               |               |
| 经营范围  | 新材料技术研发、技术咨询；铝制品、铁制品加工、销售；模板及配件、脚手架租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但法律法规限定公司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） |       |                  |               |
| 股权结构  | 序号  | 股东名称  | 认缴出资额（万元）        | 出资比例（%）       |
|       | 1   | 志特新材  | 10,000.00        | 100.00        |
|       | 合计  |       | <b>10,000.00</b> | <b>100.00</b> |

## （2）山东志特的主营业务

山东志特位于山东省临朐县中国铝模板产业园，主要从事铝模系统的设计、生产、销售、租赁等业务。

## （3）山东志特最近一年一期经立信会计师审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 17,294.77           | 8,147.84          |
| 净资产  | 5,223.78            | 3,362.96          |
| 营业收入 | 2,087.89            | 9,925.56          |
| 净利润  | -139.18             | 529.33            |

## 8、新加坡志特

### （1）新加坡志特基本情况

|        |   |      |              |               |
|--------|---|------|--------------|---------------|
| 公司名称   | GETO GLOBAL SINGAPORE PTE.LTD.（志特全球新加坡私人有限公司）   |      |              |               |
| 公司编号   | 201602114H  |      |              |               |
| 法定股本   | 30万新加坡元   |      |              |               |
| 实收股本   | 30万新加坡元   |      |              |               |
| 公司董事   | 陶振宁，YAU SWEE WAH  |      |              |               |
| 公司住所   | 808 French Road, #05-157 Kitchener Complex, Singapore（新加坡法国路808号Kitchener Complex大厦5楼157） |      |              |               |
| 主要经营场所 | 808 French Road, #05-157 Kitchener Complex  |      |              |               |
| 成立日期   | 2016年1月27日  |      |              |               |
| 股权结构   | 序号  | 股东名称 | 认缴出资额（万新加坡元） | 出资比例（%）       |
|        | 1   | 志特新材 | 30.00        | 100.00        |
|        | 合计  |      | <b>30.00</b> | <b>100.00</b> |

### （2）新加坡志特的主营业务

新加坡志特主要在新加坡销售和租赁铝模系统，未从事铝模系统的生产。

## (3) 新加坡志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 1,710.24            | 287.42            |
| 净资产  | -154.52             | -48.55            |
| 营业收入 | 687.46              | 840.26            |
| 净利润  | -103.34             | -101.77           |

## 9、湖北志特

## (1) 湖北志特的基本情况

|          |  |                      |           |                    |
|----------|--|----------------------|-----------|--------------------|
| 公司名称     | 湖北志特新材料科技有限公司  |                      | 统一社会信用代码  | 91421200MA492NEG6H |
| 公司类型     | 其他有限责任公司   |                      | 法定代表人     | 高渭泉                |
| 公司住所     | 湖北省咸宁市咸宁高新技术产业开发区永安东路68号   |                      |           |                    |
| 主要生产经营场所 | 湖北省咸宁市咸宁高新技术产业开发区永安东路68号   |                      |           |                    |
| 注册资本     | 6,000万元  | 实收资本                 | 800万元     |                    |
| 登记机关     | 咸宁市市场监督管理局   |                      | 成立日期      | 2018年1月12日         |
| 营业期限自    | 2018年1月12日   |                      | 营业期限至     | 长期                 |
| 经营范围     | 新材料与制品的研发、设计及技术咨询服务;新材料生产及产品销售、租赁和进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、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） |                      |           |                    |
| 股权结构     | 序号   | 股东名称                 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%）            |
|          | 1  | 志特新材                 | 4,500.00  | 75.00              |
|          | 2  | 咸宁志达企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 1,500.00  | 25.00              |
|          | 合计   |                      | 6,000.00  | 100.00             |

## (2) 湖北志特的主营业务

湖北志特主要从事铝模系统的设计、生产、销售、租赁等业务。

## (3) 湖北志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|------|---------------------|-------------------|
| 资产总额 | 15,079.30           | 9,327.02          |
| 净资产  | 2,632.95            | 1,615.98          |
| 营业收入 | 5,835.96            | 8,164.10          |
| 净利润  | 1,016.97            | 815.98            |

## 10、江门志特

## (1) 江门志特的基本情况

|          |   |      |           |                    |
|----------|---|------|-----------|--------------------|
| 公司名称     | 江门志特新材料科技有限公司   |      | 统一社会信用代码  | 91440783MA52332N3R |
| 公司类型     | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）   |      | 法定代表人     | 高渭泉                |
| 公司住所     | 开平市翠山湖新区翠山湖大道 17 号 1 幢 105  |      |           |                    |
| 主要生产经营场所 | 开平市翠山湖新区翠山湖大道 17 号 1 幢 105  |      |           |                    |
| 注册资本     | 10,000 万元   | 实收资本 | 5,000 万元  |                    |
| 登记机关     | 开平市市场监督管理局  |      | 成立日期      | 2018 年 8 月 1 日     |
| 营业期限自    | 2018 年 8 月 1 日  |      | 营业期限至     | 长期                 |
| 经营范围     | 铝模板、脚手架的研发、设计、生产、销售、租赁及技术咨询服务；销售：金属材料；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |      |           |                    |
| 股权结构     | 序号  | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%）            |
|          | 1   | 广东志特 | 10,000.00 | 100.00             |
|          | 合计  |      | 10,000.00 | 100.00             |

## （2）江门志特的主营业务

江门志特主要从事铝模系统的生产、销售、租赁等业务。

## （3）江门志特最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30/2019 年 1-6 月 | 2018.12.31/2018 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 资产总额 | 10,242.73              | 4,137.26           |
| 净资产  | 4,700.89               | 2,736.92           |
| 净利润  | -236.03                | -63.08             |

## 11、湖南志特

### （1）湖南志特的基本情况

|          |   |      |          |                    |
|----------|---|------|----------|--------------------|
| 公司名称     | 湖南志特新材料科技有限公司   |      | 统一社会信用代码 | 91430104MA4QQCU97C |
| 公司类型     | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）  |      | 法定代表人    | 温玲                 |
| 公司住所     | 湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 112 号滨江金融中心 C 座 2226 室  |      |          |                    |
| 主要生产经营场所 | 湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 112 号滨江金融中心 C 座 2226 室  |      |          |                    |
| 注册资本     | 200 万元  | 实收资本 | 0 万元     |                    |
| 登记机关     | 长沙市岳麓区市场监督管理局   |      | 成立日期     | 2019 年 9 月 2 日     |
| 营业期限自    | 2019 年 9 月 2 日  |      | 营业期限至    | 2069 年 9 月 1 日     |
| 经营范围     | 新材料技术推广服务；铝合金模板设计、销售、租赁；升降平台、金属制品、新材料及相关技术、智能化技术、建筑工程材料的技术研发；脚手架、新材料及相关技术、建筑工程材料、建筑材料销售；脚手架的设计；软件开发；计算机技术开发、技术服务；新材料、新设备、节能及环保产品工程的设计、施工； |      |          |                    |

|      |   |      |           |         |
|------|---|------|-----------|---------|
|      | 建筑材料的研究;建筑工程机械与设备经营租赁;建筑科技的技术开发、咨询服务;建筑工程材料的技术转让;建筑工程材料的技术服务;建筑工程材料的技术咨询;建筑材料设计、咨询服务;工程技术咨询服务;机械设备、五金产品及电子产品批发;贸易代理;自营和代理各类商品及技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |      |           |         |
| 股权结构 | 序号  | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 出资比例(%) |
|      | 1   | 志特新材 | 200.00    | 100.00  |
|      | 合计  |      | 200.00    | 100.00  |

## (2) 湖南志特的主营业务

截至本招股说明书签署日,湖南志特尚未实际开展经营活动。

## (二) 发行人分公司

长沙志特为发行人的分公司,其基本信息如下:

|       |  |          |                        |
|-------|--|----------|------------------------|
| 公司名称  | 江西志特新材料股份有限公司<br>长沙分公司                             | 统一社会信用代码 | 91430105MA4PLAJ8<br>5G |
| 公司类型  | 股份有限公司分公司(非上市、<br>自然人投资或控股)                        | 负责人      | 王彦淇                    |
| 公司住所  | 长沙市开福区通泰街街道中山路 589 号开福万达广场 C 区 2 号写字楼 803 号<br>房   |          |                        |
| 登记机关  | 长沙市工商行政管理局开福分<br>局                                 | 成立日期     | 2018 年 5 月 28 日        |
| 营业期限自 | 2018 年 5 月 28 日                                    | 营业期限至    | 无固定期限                  |
| 经营范围  | 新材料技术开发服务、咨询、交流服务。(依法须经批准的项目,经相关部门<br>批准后方可开展经营活动) |          |                        |

## 七、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

### (一) 持股 5%以上主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日,持有发行人 5%以上股份的主要股东为珠海凯越、珠海志壹和珠海志同。

#### 1、珠海凯越

珠海凯越直接持有公司股份 52,932,000 股,通过珠海志同间接持有公司股份 264,507 股,合计持有公司股份 53,196,507 股,占公司发行前总股本的 60.5883%,为公司的控股股东。截至本招股说明书签署日,珠海凯越基本情况如下:

|      |                               |          |                    |
|------|-------------------------------|----------|--------------------|
| 公司名称 | 珠海凯越高科技产业投<br>资有限公司           | 统一社会信用代码 | 914404000867621604 |
| 公司类型 | 有限责任公司(自然人<br>投资或控股)          | 法定代表人    | 刘莉琴                |
| 公司住所 | 珠海市横琴新区宝兴路 118 号 1 栋 219-80 室 |          |                    |

|                                   |   |                        |                    |         |
|-----------------------------------|---|------------------------|--------------------|---------|
| 主要生产经营场所                          | 珠海市横琴新区宝兴路 118 号 1 栋 219-80 室   |                        |                    |         |
| 注册资本                              | 5,000 万元  | 实收资本                   | 5,000 万元           |         |
| 登记机关                              | 珠海市横琴新区工商行政管理局  | 成立日期                   | 2013 年 12 月 10 日   |         |
| 营业期限自                             | 2013 年 12 月 10 日  | 营业期限至                  | 长期                 |         |
| 经营范围                              | 章程记载的经营范围：高科技项目的投资、咨询及管理；从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。（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） |                        |                    |         |
| 主营业务及与发行人业务关系                     | 主营业务为对外投资，与发行人不构成同业竞争。  |                        |                    |         |
| 执行董事、总经理                          | 刘莉琴   |                        |                    |         |
| 监事                                | 徐飞凤   |                        |                    |         |
| 股权结构                              | 序号  | 股东                     | 认缴出资额（万元）          | 出资比例（%） |
|                                   | 1   | 高渭泉                    | 4,250.00           | 85.00   |
|                                   | 2   | 刘莉琴                    | 750.00             | 15.00   |
|                                   | 合计  |                        | 5,000.00           | 100.00  |
| 最近一年一期的财务数据（经中山市汇华会计师事务所（普通合伙）审计） | 项目  | 2019.6.30/2019 年 1-6 月 | 2018.12.31/2018 年度 |         |
|                                   | 总资产（万元）   | 4,912.44               | 5,093.99           |         |
|                                   | 净资产（万元）   | 4,809.67               | 4,990.27           |         |
|                                   | 净利润（万元）   | -180.61                | -4.44              |         |

## 2、珠海志壹

珠海志壹持有公司股份 5,700,000 股，占公司发行前总股本的 6.4920%。截至本招股说明书签署日，珠海志壹基本情况如下：

|               |  |          |                    |
|---------------|--|----------|--------------------|
| 企业名称          | 珠海志壹股权投资企业（有限合伙）   | 统一社会信用代码 | 91440400MA51X19M7E |
| 企业类型          | 有限合伙企业   | 执行事务合伙人  | 高渭泉                |
| 企业住所          | 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-51871（集中办公区）  |          |                    |
| 主要生产经营场所      | 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-51871（集中办公区）  |          |                    |
| 登记机关          | 珠海市横琴新区工商行政管理局   | 成立日期     | 2018 年 6 月 26 日    |
| 营业期限自         | 2018 年 6 月 26 日  | 营业期限至    | 长期                 |
| 经营范围          | 协议记载的经营范围：股权投资、以自有资金从事对未上市企业的投资、投资咨询、以自有资金进行投资及相关服务。（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） |          |                    |
| 主营业务及与发行人业务关系 | 为公司的员工持股平台，对志特新材进行股权投资。  |          |                    |

| 最近一年一期的财务数据（未经审计） | 项目      | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|-------------------|---------|---------------------|-------------------|
|                   | 总资产（万元） | 3,421.13            | 3,421.13          |
|                   | 净资产（万元） | 3,419.93            | 3,419.93          |
|                   | 净利润（万元） | 0.00                | -0.07             |

截至本招股说明书签署日，珠海志壹的权益结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资金额(万元)        | 出资比例(%)       | 任职情况       | 合伙人类型 |
|----|-------|-----------------|---------------|------------|-------|
| 1  | 高渭泉   | 1,140.00        | 33.33         | 董事长        | 普通合伙人 |
| 2  | 瞿飞    | 960.00          | 28.07         | 董事、总经理     | 有限合伙人 |
| 3  | 温玲    | 582.00          | 17.02         | 董事、董事会秘书   | 有限合伙人 |
| 4  | 沙秋斌   | 300.00          | 8.77          | 审计部总监      | 有限合伙人 |
| 5  | 王卫军   | 180.00          | 5.26          | 董事、财务总监    | 有限合伙人 |
| 6  | 黄活泼   | 90.00           | 2.63          | 运营中心供应链副总监 | 有限合伙人 |
| 7  | 韩新闻   | 60.00           | 1.75          | 营销中心总监     | 有限合伙人 |
| 8  | 郭凤霞   | 60.00           | 1.75          | 信息技术中心产品总监 | 有限合伙人 |
| 9  | 温婷    | 30.00           | 0.88          | 采购管理部总监    | 有限合伙人 |
| 10 | 吴迪    | 12.00           | 0.35          | 信息技术中心技术总监 | 有限合伙人 |
| 11 | 王彦淇   | 6.00            | 0.18          | 证券事务代表     | 有限合伙人 |
| 合计 |       | <b>3,420.00</b> | <b>100.00</b> | -          | -     |

珠海志壹为公司股权激励的员工持股平台，合伙人全部是公司及其子公司员工，各合伙人以自有资金出资，不存在非公开募集资金的情形，因此不属于私募基金或是私募基金管理人，无需进行私募基金备案。

### 3、珠海志同

珠海志同持有公司股份 5,430,000 股，占公司发行前总股本的 6.1845%。截至本招股说明书签署日，珠海志同基本情况如下：

|            |  |          |                    |
|------------|--|----------|--------------------|
| 企业名称       | 珠海志同股权投资企业（有限合伙）   | 统一社会信用代码 | 91440400MA4UHGA44M |
| 企业类型       | 有限合伙企业   | 执行事务合伙人  | 珠海凯越               |
| 企业住所       | 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-7029  |          |                    |
| 主要生产经营场所   | 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-7029  |          |                    |
| 登记机关       | 珠海市横琴新区工商行政管理局   | 成立日期     | 2015 年 9 月 18 日    |
| 营业期限自      | 2015 年 9 月 18 日  | 营业期限至    | 长期                 |
| 经营范围       | 章程记载的经营范围：股权投资、投资咨询、企业管理、以自有资金进行投资及相关服务。（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） |          |                    |
| 主营业务及与发行人业 | 为公司的员工持股平台，对志特新材进行股权投资。  |          |                    |

| 务关系               |         |                     |                   |
|-------------------|---------|---------------------|-------------------|
| 最近一年一期的财务数据（未经审计） | 项目      | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|                   | 总资产（万元） | 893.18              | 893.18            |
|                   | 净资产（万元） | 892.98              | 892.98            |
|                   | 净利润（万元） | 0.00                | -0.05             |

截至本招股说明书签署日，珠海志同的权益结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) | 任职情况          | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|---------|---------------|-------|
| 1  | 珠海凯越  | 43.50    | 4.87    | 控股股东          | 普通合伙人 |
| 2  | 瞿飞    | 609.00   | 68.20   | 董事、总经理        | 有限合伙人 |
| 3  | 高渭泉   | 89.00    | 9.97    | 董事长           | 有限合伙人 |
| 4  | 王在盛   | 18.00    | 2.02    | 生产中心总监        | 有限合伙人 |
| 5  | 袁飞    | 23.50    | 2.63    | 副总经理、运营管理中心总监 | 有限合伙人 |
| 6  | 陶振宁   | 12.00    | 1.34    | 营销中心区域总监      | 有限合伙人 |
| 7  | 黄玲    | 10.00    | 1.12    | 基建管理部总监       | 有限合伙人 |
| 8  | 江炉平   | 10.00    | 1.12    | 营销中心国内总监      | 有限合伙人 |
| 9  | 徐宏远   | 10.00    | 1.12    | 营销中心区域总监      | 有限合伙人 |
| 10 | 李润文   | 8.00     | 0.90    | 董事、总经理助理      | 有限合伙人 |
| 11 | 刘添    | 5.00     | 0.56    | 生产中心经理        | 有限合伙人 |
| 12 | 祝文飞   | 5.00     | 0.56    | 监事会主席、研发中心总监  | 有限合伙人 |
| 13 | 薛臣希   | 5.00     | 0.56    | 项目工程部副总监      | 有限合伙人 |
| 14 | 徐礼强   | 4.00     | 0.45    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 15 | 刘爱文   | 3.00     | 0.34    | 项目工程部员工       | 有限合伙人 |
| 16 | 谢斌    | 3.00     | 0.34    | 审计部副经理        | 有限合伙人 |
| 17 | 赖小清   | 3.00     | 0.34    | 营销中心员工        | 有限合伙人 |
| 18 | 黄垂华   | 3.00     | 0.34    | 营销中心区域总监      | 有限合伙人 |
| 19 | 张吉安   | 3.00     | 0.34    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 20 | 王宪明   | 3.00     | 0.34    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 21 | 陈佐麟   | 3.00     | 0.34    | 项目工程部经理       | 有限合伙人 |
| 22 | 李俊    | 2.50     | 0.28    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 23 | 揭长华   | 2.50     | 0.28    | 信息技术中心经理      | 有限合伙人 |
| 24 | 姚木平   | 2.00     | 0.22    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 25 | 李小宁   | 2.00     | 0.22    | 项目工程部员工       | 有限合伙人 |
| 26 | 余宗明   | 1.50     | 0.17    | 生产中心员工        | 有限合伙人 |
| 27 | 李锋才   | 1.50     | 0.17    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 28 | 罗贤亮   | 1.50     | 0.17    | 营销中心员工        | 有限合伙人 |
| 29 | 谢延义   | 1.00     | 0.11    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |
| 30 | 黄丁华   | 1.00     | 0.11    | 研发中心员工        | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) | 任职情况    | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|---------|---------|-------|
| 31 | 邱志刚   | 1.00     | 0.11    | 研发中心员工  | 有限合伙人 |
| 32 | 郭川    | 1.00     | 0.11    | 品质管理部员工 | 有限合伙人 |
| 33 | 陈伟    | 1.00     | 0.11    | 研发中心员工  | 有限合伙人 |
| 34 | 尹国平   | 0.50     | 0.06    | 研发中心员工  | 有限合伙人 |
| 35 | 黄水香   | 0.50     | 0.06    | 营销中心员工  | 有限合伙人 |
| 36 | 祝文明   | 0.50     | 0.06    | 研发中心员工  | 有限合伙人 |
| 合计 |       | 893.00   | 100.00  | -       | -     |

珠海志同为公司员工持股平台，全部有限合伙人均为公司或子公司员工，各合伙人以自有资金出资，不存在非公开募集资金的情形，因此不属于私募基金或是私募基金管理人，无需进行私募基金备案。

## （二）公司实际控制人基本情况

公司实际控制人为高渭泉和刘莉琴，高渭泉和刘莉琴为夫妻关系。实际控制人通过珠海凯越间接持有公司股份 52,932,000 股，通过珠海志壹间接持有公司股份 1,900,000 股，通过珠海志同间接持有公司股份 805,683 股，通过珠海志成间接持有公司股份 1,200,000 股，合计持有公司股份 56,837,683 股，占公司发行前总股本的 64.7354%。公司实际控制人基本情况如下：

### 1、高渭泉

高渭泉：曾用名高源，男，1972 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，拥有北京大学工商管理硕士学位。1993 年 6 月至 2001 年 9 月，任广昌县国家税务局科员；2002 年 1 月至 2004 年 3 月，任广昌县澳沪物流有限公司总经理；2007 年 11 月至 2011 年 3 月，任珠海澳沪物流有限公司法定代表人、执行董事、经理；2011 年 12 月至 2015 年 11 月，任志特有限监事；2015 年 11 月至今，任公司董事长。

### 2、刘莉琴

刘莉琴：女，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年 8 月至 2011 年 8 月，任江西省广昌县第二小学教师；2013 年 12 月至今，任珠海凯越法定代表人、执行董事、经理。

## （三）控股股东、实际控制人控制的其它企业

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的其它企业基本情况如下：

| 序号 | 投资人名称    | 投资企业  | 注册资本<br>(万元) | 经营范围   | 是否存在<br>同业<br>竞争 | 持股<br>比例<br>(%) | 法定代表人<br>/执行事务<br>合伙人 |
|----|----------|-------|--------------|--|------------------|-----------------|-----------------------|
| 1  | 珠海凯越     | 投资置业  | 1,000        | 房地产开发经营；物业管理；物流项目及物流产业的投资和管理；股权投资；互联网产业投资项目投资、投资管理、资产管理（金融、证券、期货投资除外）。（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） | 否                | 90.00           | 欧阳金华                  |
| 2  | 珠海凯越     | 再生资源  | 300          | 废旧电子产品、废旧机电设备、废旧化工原料回收、销售（危险化学品及易毒制品除外）。（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）                               | 否                | 90.00           | 欧阳金华                  |
| 3  | 高渭泉      | 珠海志壹  | 3,420        | 协议记载的经营范围：股权投资、以自有资金从事对未上市企业的投资、投资咨询、以自有资金进行投资及相关服务。（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）                   | 否                | 33.33           | 高渭泉                   |
| 4  | 珠海凯越、高渭泉 | 珠海志同  | 893          | 协议记载的经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务  | 否                | 14.84           | 珠海凯越                  |
| 5  | 高渭泉      | 珠海志成  | 1,590        | 合伙协议记载的经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。（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）                         | 否                | 40.00           | 高渭泉                   |
| 6  | 珠海凯越     | 珠海尤而特 | 100          | 仓储（不含危险化学品及易燃易爆物品）、货运代理、装卸、普通货运（许可证有效期至2015年12月31日）；供应链设计与管理咨询；项目投资；商业的批发、零售（不含许可经                 | 否                | 100.00          | 刘莉琴                   |

| 序号 | 投资人名称 | 投资企业 | 注册资本（万元） | 经营范围   | 是否存在同业竞争 | 持股比例（%） | 法定代表人/执行事务合伙人 |
|----|-------|------|----------|--|----------|---------|---------------|
|    |       |      |          | 营项目）。根据《珠海经济特区商事登记条例》，经营范围不属登记事项。以下经营范围信息由商事主体提供,该商事主体对信息的真实性、合法性负责：（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） |          |         |               |

### 1、投资置业

|                        |  |         |                     |                    |
|------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|
| 名称                     | 江西志特投资置业有限公司   |         | 统一社会信用代码            | 91361030327713352Q |
| 类型                     | 其他有限责任公司   |         | 法定代表人               | 欧阳金华               |
| 住所                     | 江西省抚州市广昌县工业园区新远健大道   |         |                     |                    |
| 主要生产经营场所               | 江西省抚州市广昌县工业园区新远健大道   |         |                     |                    |
| 注册资本                   | 1,000万元  | 实收资本    | 1,000万元             |                    |
| 登记机关                   | 广昌县市场和质量监督管理局  | 成立日期    | 2015年2月3日           |                    |
| 营业期限自                  | 2015年2月3日  | 营业期限至   | 长期                  |                    |
| 经营范围                   | 房地产开发经营；物业管理；物流项目及物流产业的投资和管理;股权投资；互联网产业投资项目投资、投资管理、资产管理（金融、证券、期货投资除外）。（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） |         |                     |                    |
| 主营业务及与发行人业务关系          | 主要从事房地产开发经营，与发行人不构成同业竞争。   |         |                     |                    |
| 执行董事                   | 欧阳金华   |         |                     |                    |
| 总经理                    | 李萍   |         |                     |                    |
| 监事                     | 王鹤   |         |                     |                    |
| 股权结构                   | 序号   | 股东      | 认缴出资额（万元）           | 出资比例（%）            |
|                        | 1  | 珠海凯越    | 900.00              | 90.00              |
|                        | 2  | 欧阳金华    | 100.00              | 10.00              |
|                        | 合计   |         | <b>1,000.00</b>     | <b>100.00</b>      |
| 最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据 | 项目   |         | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度  |
|                        | 总资产（万元）  |         | 6,480.80            | 7,245.95           |
|                        | 净资产（万元）  |         | 1,696.93            | 1,466.48           |
|                        | 营业收入（万元）   |         | 1,444.05            | 2,324.38           |
|                        |  | 净利润（万元） | 230.44              | 391.42             |

## 2、再生资源

|                        |  |          |                     |                   |
|------------------------|--|----------|---------------------|-------------------|
| 公司名称                   | 江西志特再生资源有限公司   | 统一社会信用代码 | 91361030327713520T  |                   |
| 公司类型                   | 其他有限责任公司   | 法定代表人    | 欧阳金华                |                   |
| 公司住所                   | 江西省抚州市广昌县工业园区广聚德路南   |          |                     |                   |
| 主要生产经营场所               | 江西省抚州市广昌县工业园区广聚德路南   |          |                     |                   |
| 注册资本                   | 300万元  | 实收资本     | 300万元               |                   |
| 登记机关                   | 广昌县市场和质量监督管理局  | 成立日期     | 2015年2月3日           |                   |
| 营业期限自                  | 2015年2月3日  | 营业期限至    | 长期                  |                   |
| 经营范围                   | 废旧电子产品、废旧机电设备、废旧化工原料回收、销售（危险化学品及易毒制品除外）。（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） |          |                     |                   |
| 主营业务及与发行人业务关系          | 主要从事再生资源回收处理，自设立以来未实际开展业务，与发行人不构成同业竞争。                               |          |                     |                   |
| 执行董事                   | 欧阳金华   |          |                     |                   |
| 总经理                    | 李萍   |          |                     |                   |
| 监事                     | 王鹤   |          |                     |                   |
| 股权结构                   | 序号   | 股东       | 认缴出资额（万元）           | 出资比例（%）           |
|                        | 1  | 珠海凯越     | 270.00              | 90.00             |
|                        | 2  | 欧阳金华     | 30.00               | 10.00             |
|                        | 合计   |          | <b>300.00</b>       | <b>100.00</b>     |
| 最近一年一期经立信会计师事务所审计的财务数据 | 项目   |          | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|                        | 总资产（万元）  |          | 2,140.73            | 1,305.74          |
|                        | 净资产（万元）  |          | 31.43               | 54.34             |
|                        | 净利润（万元）  |          | -22.90              | -22.17            |

## 3、珠海志壹

珠海志壹基本情况详见本招股说明书“第五节 七、（一）持股 5%以上主要股东的基本情况”。

## 4、珠海志同

珠海志同基本情况详见本招股说明书“第五节 七、（一）持股 5%以上主要股东的基本情况”。

## 5、珠海志成

|      |                               |          |                    |
|------|-------------------------------|----------|--------------------|
| 企业名称 | 珠海志成股权投资企业（有限合伙）              | 统一社会信用代码 | 91440400MA4UYP5M7B |
| 企业类型 | 有限合伙企业                        | 执行事务合伙人  | 高渭泉                |
| 住所   | 珠海市横琴新区宝华路6号105室-22886（集中办公区） |          |                    |

|                          |  |                            |                          |
|--------------------------|--|----------------------------|--------------------------|
| <b>主要生产经营场所</b>          | 珠海市横琴新区宝华路6号105室-22886（集中办公区）  |                            |                          |
| <b>登记机关</b>              | 珠海市横琴新区工商行政管理局   | <b>成立日期</b>                | 2016年11月16日              |
| <b>营业期限自</b>             | 2016年11月16日  | <b>营业期限至</b>               | 长期                       |
| <b>经营范围</b>              | 合伙协议记载的经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。（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） |                            |                          |
| <b>主营业务及与发行人业务关系</b>     | 主要为公司的员工持股平台，对志特新材进行股权投资。  |                            |                          |
| <b>最近一年一期的财务数据（未经审计）</b> | <b>项目</b>  | <b>2019.6.30/2019年1-6月</b> | <b>2018.12.31/2018年度</b> |
|                          | 总资产（万元）  | 1,599.91                   | 1,599.91                 |
|                          | 净资产（万元）  | 1,589.41                   | 1,589.41                 |
|                          | 净利润（万元）  | 0.01                       | -0.12                    |

截至本招股说明书签署日，珠海志成的权益结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) | 任职情况         | 合伙人类型 |
|----|-------|----------|---------|--------------|-------|
| 1  | 高渭泉   | 636.00   | 40.00   | 董事长          | 普通合伙人 |
| 2  | 瞿飞    | 265.00   | 16.67   | 董事、总经理       | 有限合伙人 |
| 3  | 温玲    | 159.00   | 10.00   | 董事、董事会秘书     | 有限合伙人 |
| 4  | 刘建章   | 159.00   | 10.00   | 副总经理、人力行政部总监 | 有限合伙人 |
| 5  | 连洁    | 74.20    | 4.67    | 营销中心区域总监     | 有限合伙人 |
| 6  | 王在盛   | 82.15    | 5.17    | 生产中心总监       | 有限合伙人 |
| 7  | 余朋曦   | 53.00    | 3.33    | 山东志特总经理      | 有限合伙人 |
| 8  | 曹轶    | 15.90    | 1.00    | 长沙志特设计经理     | 有限合伙人 |
| 9  | 凌小玲   | 15.90    | 1.00    | 中山志特财务经理     | 有限合伙人 |
| 10 | 李润文   | 15.90    | 1.00    | 董事、总经理助理     | 有限合伙人 |
| 11 | 蒋来燕   | 10.60    | 0.67    | 董事会办公室员工     | 有限合伙人 |
| 12 | 唐付莲   | 10.60    | 0.67    | 董事会办公室员工     | 有限合伙人 |
| 13 | 揭芸    | 10.60    | 0.67    | 监事、运营管理中心员工  | 有限合伙人 |
| 14 | 康宏    | 10.60    | 0.67    | 中山志特人力行政部主管  | 有限合伙人 |
| 15 | 高信昌   | 6.36     | 0.40    | 营销中心区域总监     | 有限合伙人 |
| 16 | 刘晓文   | 6.36     | 0.40    | 生产中心员工       | 有限合伙人 |
| 17 | 徐明    | 5.30     | 0.33    | 项目工程部项目主管    | 有限合伙人 |
| 18 | 丁志恒   | 5.30     | 0.33    | 研发中心员工       | 有限合伙人 |
| 19 | 刘凡    | 5.30     | 0.33    | 研发中心员工       | 有限合伙人 |
| 20 | 罗杰    | 5.30     | 0.33    | 研发中心员工       | 有限合伙人 |
| 21 | 付勇涛   | 5.30     | 0.33    | 研发中心员工       | 有限合伙人 |
| 22 | 周志勇   | 4.77     | 0.30    | 研发中心员工       | 有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人名称 | 出资金额(万元)        | 出资比例(%)       | 任职情况       | 合伙人类型 |
|----|-------|-----------------|---------------|------------|-------|
| 23 | 赖必瑛   | 3.71            | 0.23          | 原中山志特生产经理  | 有限合伙人 |
| 24 | 郑成岸   | 2.65            | 0.17          | 中山志特研发中心经理 | 有限合伙人 |
| 25 | 吴小明   | 2.12            | 0.13          | 生产中心经理     | 有限合伙人 |
| 26 | 温水发   | 2.12            | 0.13          | 生产中心物流主管   | 有限合伙人 |
| 27 | 巫小辉   | 1.06            | 0.07          | 项目工程部项目主管  | 有限合伙人 |
| 28 | 陈洪军   | 1.06            | 0.07          | 营销中心区域总监   | 有限合伙人 |
| 29 | 汤玲    | 1.06            | 0.07          | 营销中心区域总监   | 有限合伙人 |
| 30 | 李林明   | 1.06            | 0.07          | 项目工程部项目主管  | 有限合伙人 |
| 31 | 郑海波   | 10.60           | 0.67          | 营销中心区域经理   | 有限合伙人 |
| 32 | 李健    | 2.12            | 0.13          | 营销中心区域总监   | 有限合伙人 |
| 合计 |       | <b>1,590.00</b> | <b>100.00</b> | -          | -     |

注：2019年9月，珠海志成的合伙人赖必瑛从中山志特离职，其与珠海志成普通合伙人高渭泉签订财产份额转让协议，约定其将持有的珠海志成全部财产份额转让给高渭泉。在本次财产份额转让相关文件签署完毕后，珠海志成将办理相应的工商变更登记手续。

珠海志成成为公司员工持股平台，全部有限合伙人均为公司或子公司员工，各合伙人以自有资金出资，不存在非公开募集资金的情形，因此不属于私募基金或是私募基金管理人，无需进行私募基金备案。

## 6、珠海尤而特

|                       |  |          |                    |
|-----------------------|--|----------|--------------------|
| 名称                    | 珠海尤而特供应链管理<br>有限公司   | 统一社会信用代码 | 914404005645651623 |
| 类型                    | 有限责任公司（非自然人<br>投资或控股的法人独资）   | 法定代表人    | 刘莉琴                |
| 住所                    | 珠海市桂山镇长梯巷8号308房  |          |                    |
| 主要生产经<br>营场所          | 珠海市桂山镇长梯巷8号308房  |          |                    |
| 注册资本                  | 100万元  | 实收资本     | 100万元              |
| 登记机关                  | 珠海市市场监督管理局   | 成立日期     | 2010年11月19日        |
| 营业期限自                 | 2010年11月19日  | 营业期限至    | 长期                 |
| 经营范围                  | 仓储（不含危险化学品及易燃易爆物品）、货运代理、装卸、普通货运（许可证有效期至2015年12月31日）；供应链设计与管理咨询；项目投资；商业的批发、零售（不含许可经营项目）。根据《珠海经济特区商事登记条例》，经营范围不属登记事项。以下经营范围信息由商事主体提供，该商事主体对信息的真实性、合法性负责：（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） |          |                    |
| 主营业务及<br>与发行人业<br>务关系 | 主要从事仓储、货运代理、装卸、供应链设计与管理咨询，与发行人不构成同业竞争。   |          |                    |
| 执行董事                  | 刘莉琴  |          |                    |
| 总经理                   | 刘莉琴  |          |                    |

| 股权结构              | 序号      | 股东   | 认缴出资额（万元）           | 出资比例（%）           |
|-------------------|---------|------|---------------------|-------------------|
|                   | 1       | 珠海凯越 | 100.00              | 100.00            |
|                   | 合计      |      | <b>100.00</b>       | <b>100.00</b>     |
| 最近一年一期的财务数据（未经审计） | 项目      |      | 2019.6.30/2019年1-6月 | 2018.12.31/2018年度 |
|                   | 总资产（万元） |      | 254.26              | 254.26            |
|                   | 净资产（万元） |      | -94.37              | -93.11            |
|                   | 净利润（万元） |      | -1.26               | -2.60             |

#### （四）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司股东所持发行人的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前后公司的股本变化情况

本次发行前公司总股本 8,780 万股，本次拟发行人民币普通股 2,926.6667 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 25.00%。本次发行全部为新股发行，公司股东不公开发售股份。本次发行后公司实际控制人不发生变更。本次发行前后公司股本结构如下：

| 序号 | 股东名称     | 发行前股本结构    |         | 发行后股本结构    |         |
|----|----------|------------|---------|------------|---------|
|    |          | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
| 1  | 珠海凯越     | 52,932,000 | 60.2870 | 52,932,000 | 45.2153 |
| 2  | 珠海志壹     | 5,700,000  | 6.4920  | 5,700,000  | 4.8690  |
| 3  | 珠海志同     | 5,430,000  | 6.1845  | 5,430,000  | 4.6384  |
| 4  | 粤科振粤     | 4,000,000  | 4.5558  | 4,000,000  | 3.4169  |
| 5  | 何庆泉      | 3,400,000  | 3.8724  | 3,400,000  | 2.9043  |
| 6  | 周水江      | 3,100,000  | 3.5308  | 3,100,000  | 2.6481  |
| 7  | 珠海志成     | 3,000,000  | 3.4169  | 3,000,000  | 2.5626  |
| 8  | 珠海新材     | 2,647,060  | 3.0149  | 2,647,060  | 2.2612  |
| 9  | 抚州工投（SS） | 2,000,000  | 2.2779  | 2,000,000  | 1.7084  |
| 10 | 中模国际     | 1,638,000  | 1.8656  | 1,638,000  | 1.3992  |
| 11 | 何秀丽      | 1,300,000  | 1.4806  | 1,300,000  | 1.1105  |
| 12 | 伍文楨      | 1,100,000  | 1.2528  | 1,100,000  | 0.9396  |
| 13 | 邱亚平      | 1,000,000  | 1.1390  | 1,000,000  | 0.8542  |
| 14 | 陈雅芳      | 200,000    | 0.2278  | 200,000    | 0.1708  |
| 15 | 冯贤良      | 176,470    | 0.2010  | 176,470    | 0.1507  |
| 16 | 黄美燕      | 176,470    | 0.2010  | 176,470    | 0.1507  |

| 序号 | 股东名称      | 发行前股本结构           |                 | 发行后股本结构            |                 |
|----|-----------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|    |           | 持股数量（股）           | 持股比例（%）         | 持股数量（股）            | 持股比例（%）         |
| 17 | 社会公众股     | -                 | -               | 29,266,667         | 25.0000         |
|    | <b>合计</b> | <b>87,800,000</b> | <b>100.0000</b> | <b>117,066,667</b> | <b>100.0000</b> |

注：SS 是国有股东（State-owned Shareholder）的英文缩写，下同。

## （二）发行人前十名股东情况

本次发行前，公司的前十名股东如下：

| 序号 | 股东名称      | 持股数量（股）           | 持股比例（%）        |
|----|-----------|-------------------|----------------|
| 1  | 珠海凯越      | 52,932,000        | 60.2870        |
| 2  | 珠海志壹      | 5,700,000         | 6.4920         |
| 3  | 珠海志同      | 5,430,000         | 6.1845         |
| 4  | 粤科振粤      | 4,000,000         | 4.5558         |
| 5  | 何庆泉       | 3,400,000         | 3.8724         |
| 6  | 周水江       | 3,100,000         | 3.5308         |
| 7  | 珠海志成      | 3,000,000         | 3.4169         |
| 8  | 珠海新材      | 2,647,060         | 3.0149         |
| 9  | 抚州工投（SS）  | 2,000,000         | 2.2779         |
| 10 | 中模国际      | 1,638,000         | 1.8656         |
|    | <b>合计</b> | <b>83,847,060</b> | <b>95.4978</b> |

本次发行完成后，前十名股东将根据发行结果确定。

## （三）发行人前十名自然人股东及其在公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司前十名自然人股东及其在本公司任职情况如下：

| 序号 | 股东名称      | 所任职务    | 持股数量（股）           | 持股比例（%）        |
|----|-----------|---------|-------------------|----------------|
| 1  | 何庆泉       | 未在本公司任职 | 3,400,000         | 3.8724         |
| 2  | 周水江       | 未在本公司任职 | 3,100,000         | 3.5308         |
| 3  | 何秀丽       | 未在本公司任职 | 1,300,000         | 1.4806         |
| 4  | 伍文楨       | 未在本公司任职 | 1,100,000         | 1.2528         |
| 5  | 邱亚平       | 未在本公司任职 | 1,000,000         | 1.1390         |
| 6  | 陈雅芳       | 未在本公司任职 | 200,000           | 0.2278         |
| 7  | 冯贤良       | 未在本公司任职 | 176,470           | 0.2010         |
| 8  | 黄美燕       | 未在本公司任职 | 176,470           | 0.2010         |
|    | <b>合计</b> |         | <b>10,452,940</b> | <b>11.9054</b> |

## （四）最近一年发行人新增股东的基本情况

最近一年，发行人进行了三次增资扩股，新增股东粤科振粤、伍文楨、珠海

志壹和抚州工投，其基本情况如下：

### 1、粤科振粤

2018年5月4日，公司召开股东大会并形成决议，决定增加公司注册资本至人民币8,010万元，新股东粤科振粤以人民币3,000万元认购公司新增股份400万股。截至本招股说明书签署日，粤科振粤持有公司股份4,000,000股，占公司发行前总股本的4.5558%，其基本情况如下：

|          |   |         |                        |
|----------|---|---------|------------------------|
| 统一社会信用代码 | 91440600MA4X99ME27                        | 企业名称    | 广东粤科振粤一号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型     | 有限合伙企业                                    | 执行事务合伙人 | 广东粤科创业投资管理有限公司         |
| 企业住所     | 佛山市南海区桂城街道南平西路13号承业大厦七层709单元之十八           | 成立日期    | 2017年10月27日            |
| 营业期限自    | 2017年10月27日                               | 营业期限至   | 2024年10月27日            |
| 登记机关     | 广东省佛山市工商行政管理局                             | 经营状态    | 在营（开业）企业               |
| 经营范围     | 股权投资及相关咨询服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |         |                        |

截至本招股说明书签署日，粤科振粤的权益结构如下：

| 序号 | 名称             | 出资金额（万元）         | 出资比例（%）         | 合伙人身份 |
|----|----------------|------------------|-----------------|-------|
| 1  | 广东粤科创业投资管理有限公司 | 500.00           | 1.0000          | 普通合伙人 |
| 2  | 前海人寿保险股份有限公司   | 25,500.00        | 51.0000         | 有限合伙人 |
| 3  | 广东省科技创业投资有限公司  | 24,000.00        | 48.0000         | 有限合伙人 |
| 合计 |                | <b>50,000.00</b> | <b>100.0000</b> | -     |

粤科振粤的执行事务合伙人广东粤科创业投资管理有限公司、有限合伙人广东省科技创业投资有限公司均由广东省粤科金融集团有限公司100%持有，广东省粤科金融集团有限公司由广东省人民政府100%持有。

粤科振粤于2017年11月29日在中国证券投资基金业协会进行私募基金备案，基金编号是SY3537，基金管理人广东粤科创业投资管理有限公司。

粤科振粤的管理人广东粤科创业投资管理有限公司于2014年5月4日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为P1001949，机构类型为“私募股权、创业投资基金管理人”。

粤科振粤与发行人及其股东之间不存在业绩对赌、股份回购等特殊约定。

## 2、伍文桢

2018年5月4日，公司召开股东大会并形成决议，决定增加公司注册资本至人民币8,010万元，新股东伍文桢以人民币825万元认购公司新增股份110万股。截至本招股说明书签署日，伍文桢持有公司股份1,100,000股，占公司发行前总股本的1.2528%，其基本情况如下：

| 姓名  | 国籍 | 境外永久居留权 | 身份证号码           | 在公司担任职务 |
|-----|----|---------|-----------------|---------|
| 伍文桢 | 中国 | 无       | 320121*****0015 | 未在本公司任职 |

自2014年1月至本招股说明书签署日，伍文桢在广东鼎桥投资有限公司担任副总经理职务。

伍文桢与发行人及其股东之间不存在业绩对赌、股份回购等特殊约定。

## 3、珠海志壹

2018年7月30日，公司召开股东大会并形成决议，公司注册资本由人民币8,010万元增加至人民币8,580万元，新股东珠海志壹以人民币3,420万元认购公司新增股份570万股。

珠海志壹基本情况详见本招股说明书“第五节 七、（一）持股5%以上主要股东的基本情况”。

## 4、抚州工投

2018年11月15日，公司召开股东大会并形成决议，决定公司注册资本由人民币8,580万元增加至人民币8,780万元，抚州工投以人民币2,000万元认购公司新增股份200万股。截至本招股说明书签署日，抚州工投持有公司股份2,000,000股，占公司发行前总股本的2.2779%，其基本情况如下：

|          |                                     |       |                      |
|----------|-------------------------------------|-------|----------------------|
| 统一社会信用代码 | 91361000MA35G29313                  | 公司名称  | 抚州市工业与科技创新投资发展有限责任公司 |
| 公司类型     | 有限责任公司（国有独资）                        | 法定代表人 | 黄火生                  |
| 注册资本     | 30,000万元                            | 成立日期  | 2015年12月28日          |
| 公司住所     | 江西省抚州市高新区市城市规划艺术展示中心5楼              |       |                      |
| 营业期限自    | 2015年12月28日                         | 营业期限至 | 2035年12月27日          |
| 登记机关     | 抚州市市场和质量监督管理局                       | 经营状态  | 存续（在营、开业、在册）         |
| 经营范围     | 工业产业及配套项目的投资、建设、经营及管理,工业园区建设,国内贸易,科 |       |                      |

|   |
|---|
| 技投资、科技成果转化及平台建设（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |
|---|

截至本招股说明书签署日，抚州工投的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称           | 认缴出资额(万元)        | 出资比例 (%)      | 股权性质 |
|----|----------------|------------------|---------------|------|
| 1  | 抚州市国有资产监督管理委员会 | 30,000.00        | 100.00        | 国有股  |
|    | 合计             | <b>30,000.00</b> | <b>100.00</b> | --   |

抚州工投是由抚州市国有资产监督管理委员会 100%持有的国有法人股东，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的”私募投资基金，也不属于主营业务为基金管理的私募基金管理人。

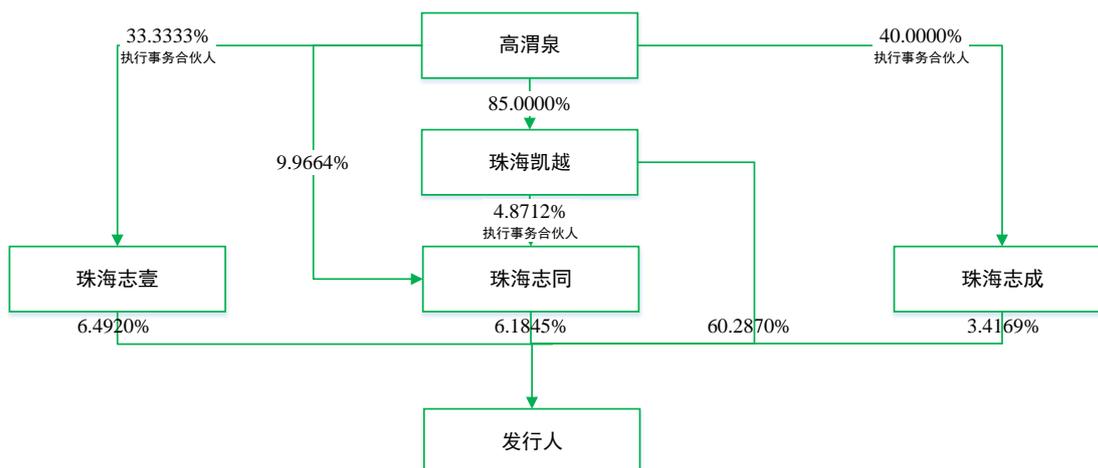
2019年6月6日，抚州市国有资产监督管理委员会向抚州工投出具《关于抚州市工业与科技创新投资发展有限责任公司国有股东标识有关问题的批复》，批复确认截至2018年12月31日，发行人总股本为8,780万股，其中抚州工投为国有股东，持有200万股，持股比例2.28%。

抚州工投与发行人及其股东之间不存在业绩对赌、股份回购等特殊约定。

#### （五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司自然人直接股东之间不存在关联关系。

本次发行前，股东之间的关联关系为：珠海凯越持有公司60.2870%股权，珠海志壹持有公司6.4920%的股权，珠海志同持有公司6.1845%的股权，珠海志成持有公司3.4169%的股权。由于高渭泉持有珠海凯越85.0000%的股权，珠海凯越持有珠海志同4.8712%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，高渭泉持有珠海志壹33.3333%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，高渭泉持有珠海志同9.9664%的合伙份额，高渭泉持有珠海志成40.0000%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，故珠海凯越、珠海志壹、珠海志同、珠海志成均受高渭泉实际控制，构成一致行动关系，其关系结构如下图所示：



## 九、发行人股东公开发售股份事项对公司控制权、治理结构及生产经营等产生的影响

本次股票发行均为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份。

## 十、发行人内部职工股，工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

截至本招股说明书签署日，公司没有发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十一、股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

## 十二、发行人员工人数及专业结构情况

### （一）员工人数及构成

#### 1、员工人数

报告期内各期末，发行人及附属公司劳动用工包括劳动合同用工和劳务派遣用工。具体人数及比例如下：

单位：人

| 项目   | 2019.6.30 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 人数        | 占比 (%) | 人数         | 占比 (%) | 人数         | 占比 (%) | 人数         | 占比 (%) |
| 在册员工 | 1,951     | 98.63  | 1,763      | 96.29  | 1,167      | 97.41  | 632        | 100.00 |

| 项目   | 2019.6.30 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 人数        | 占比(%)  | 人数         | 占比(%)  | 人数         | 占比(%)  | 人数         | 占比(%)  |
| 派遣用工 | 27        | 1.37   | 68         | 3.71   | 31         | 2.59   | -          | -      |
| 用工总数 | 1,978     | 100.00 | 1,831      | 100.00 | 1,198      | 100.00 | 632        | 100.00 |

注：上表统计口径包含除湖南志特外的发行人所有境内附属公司（长沙志特、上海志特、志特技术、广东志特、中山志特、山东志特、湖北志特、江门志特）及两家境外附属公司（马来西亚志特、新加坡志特）。

## 2、员工专业、学历、年龄结构情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及附属公司在册员工的专业、学历、年龄结构情况如下：

| 分类结构 |          | 员工人数（人）      | 占员工总数比例（%）    |
|------|----------|--------------|---------------|
| 年龄结构 | 18-20 岁  | 17           | 0.87          |
|      | 21-30 岁  | 683          | 35.01         |
|      | 31-40 岁  | 643          | 32.96         |
|      | 41 岁以上   | 608          | 31.16         |
| 合计   |          | <b>1,951</b> | <b>100.00</b> |
| 学历构成 | 硕士研究生及以上 | 12           | 0.62          |
|      | 本科       | 245          | 12.56         |
|      | 大专       | 330          | 16.91         |
|      | 高中及以下    | 1,364        | 69.91         |
| 合计   |          | <b>1,951</b> | <b>100.00</b> |
| 岗位构成 | 生产人员     | 1,039        | 53.25         |
|      | 研发设计人员   | 226          | 11.58         |
|      | 管理人员     | 57           | 2.92          |
|      | 营销及服务人员  | 344          | 17.63         |
|      | 财务人员     | 30           | 1.54          |
|      | 其他职能人员   | 255          | 13.07         |
| 合计   |          | <b>1,951</b> | <b>100.00</b> |

### （二）发行人及境内附属公司办理社会保险和住房公积金的情况

发行人及境内附属公司根据国家和地方政府的有关规定，执行统一的社会保险制度，具体遵循江西省抚州市、湖南省长沙市、江西省南昌市、上海市、广东省中山市、山东省潍坊市、湖北省咸宁市、广东省江门市的社会保险、住房公积金的相关条例及实施细则，为员工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等基本社会保险以及住房公积金。

## 1、社会保险和住房公积金缴纳情况

### (1) 社会保险缴纳情况

报告期各期末，发行人在册员工社会保险缴纳情况如下：

单位：人

| 项目              | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|-----------|------------|------------|------------|
| 在册员工            | 1,158     | 1,118      | 845        | 504        |
| 职工养老保险          | 946       | 983        | 671        | 352        |
| 职工医疗保险          | 1,022     | 1,077      | 748        | 429        |
| 失业保险            | 1,032     | 1,088      | 761        | 419        |
| 工伤保险            | 1,034     | 1,093      | 765        | 443        |
| 生育保险            | 1,033     | 1,092      | 764        | 443        |
| 新农保或城乡（镇）居民养老保险 | 15        | 20         | 28         | 2          |
| 征地农民养老险         | 56        | 60         | 32         | 31         |

报告期各期末，发行人未缴纳社会保险的人数及具体原因如下：

| 时间         | 养老保险   | 医疗保险  | 失业保险  | 工伤保险   | 生育保险   |
|------------|--|---|---|--|--|
| 2019.6.30  | 实习生 2 人；新员工入职次月购买 109 人；已在外单位购买 15 人；自身原因不愿缴纳 11 人；其他职能人员未缴纳 4 人     | 实习生 2 人；新员工入职次月购买 109 人；已在外单位购买 19 人；自身原因不愿缴纳 2 人，其他职能人员未缴纳 4 人 | 实习生 2 人；新员工入职次月购买 109 人；已在外单位购买 8 人；账户问题无法缴存 1 人；自身原因不愿缴纳 2 人；其他职能人员未缴纳 4 人 | 实习生 2 人；新员工入职次月购买 109 人；已在外单位购买 7 人；自身原因不愿缴纳 2 人；其他职能人员未缴纳 4 人 | 实习生 2 人；新员工入职次月购买 109 人；已在外单位购买 8 人；自身原因不愿缴纳 2 人；其他职能人员未缴纳 4 人 |
| 小计         | 141  | 136   | 126   | 124  | 125  |
| 2018.12.31 | 新员工入职次月购买 7 人；已在外单位购买 14 人；自身原因不愿缴纳 7 人；账户问题无法缴存 15 人；其他职能人员未缴纳 12 人 | 新员工入职次月购买 7 人；已在外单位购买 18 人；自身原因不愿缴纳 4 人；其他职能人员未缴纳 12 人          | 新员工入职次月购买 7 人；已在外单位购买 6 人；账户问题无法缴存 1 人；自身原因不愿缴纳 4 人；其他职能人员未缴纳 12 人          | 新员工入职次月购买 7 人；已在外单位购买 2 人；自身原因不愿缴纳 4 人；其他职能人员未缴纳 12 人          | 新员工入职次月购买 7 人；已在外单位购买 3 人；自身原因不愿缴纳 4 人；其他职能人员未缴纳 12 人          |
| 小计         | 55   | 41  | 30  | 25   | 26   |
| 2017.12.31 | 实习生 6 人；新员工入职次月购买 50 人；已在外单位购买 13 人；账户                               | 实习生 6 人；新员工入职次月购买 49 人；已在外单位购买 21 人；自身                          | 实习生 6 人；新员工入职次月购买 49 人；已在外单位购买 4 人；自身                                       | 实习生 6 人；新员工入职次月购买 49 人；已在外单位购买 4 人；                            | 实习生 6 人；新员工入职次月购买 49 人；已在外单位购买 5 人；                            |

| 时间         | 养老保险                               | 医疗保险                  | 失业保险                  | 工伤保险                    | 生育保险                    |
|------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|            | 问题无法缴存16人；自身原因不愿缴纳9人；其他职能人员未缴纳20人  | 原因不愿缴纳1人；其他职能人员未缴纳20人 | 原因不愿缴纳5人；其他职能人员未缴纳20人 | 自身原因不愿缴纳1人；其他职能人员未缴纳20人 | 自身原因不愿缴纳1人；其他职能人员未缴纳20人 |
| <b>小计</b>  | <b>114</b>                         | <b>97</b>             | <b>84</b>             | <b>80</b>               | <b>81</b>               |
| 2016.12.31 | 已在外单位购买10人；账户问题无法缴存1人；自身原因不愿缴纳108人 | 已在外单位购买5人；自身原因不愿缴纳70人 | 已在外单位购买2人；自身原因不愿缴纳83人 | 已在外单位购买3人；自身原因不愿缴纳58人   | 已在外单位购买3人；自身原因不愿缴纳58人   |
| <b>小计</b>  | <b>119</b>                         | <b>75</b>             | <b>85</b>             | <b>61</b>               | <b>61</b>               |

注：2017年末发行人新员工入职人数为50人，医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险未缴纳原因之一为“新员工入职次月购买49人”，此处差异系公司提前给一名新入职员工缴纳了除养老保险外的其他险种。

报告期各期末，除发行人外，发行人境内附属公司在册员工社会保险缴纳情况如下：

单位：人

| 项目        | 2019.6.30  |            | 2018.12.31 |            | 2017.12.31 |            | 2016.12.31 |            |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|           | 员工人数       | 缴费人数       | 员工人数       | 缴费人数       | 员工人数       | 缴费人数       | 员工人数       | 缴费人数       |
| 长沙志特      | 34         | 33         | 42         | 42         | -          | -          | -          | -          |
| 上海志特      | 11         | 8          | 4          | 4          | 10         | 9          | 8          | 6          |
| 志特技术      | 22         | 19         | 17         | 16         | -          | -          | -          | -          |
| 广东志特      | 60         | 55         | 7          | 8          | 4          | 5          | 25         | 21         |
| 中山志特      | 158        | 140        | 204        | 205        | 174        | 166        | 91         | 86         |
| 山东志特      | 261        | 203        | 198        | 187        | 124        | 89         | -          | -          |
| 湖北志特      | 179        | 142        | 147        | 128        | -          | -          | -          | -          |
| 江门志特      | 47         | 37         | 8          | 7          | -          | -          | -          | -          |
| <b>合计</b> | <b>772</b> | <b>637</b> | <b>627</b> | <b>597</b> | <b>312</b> | <b>269</b> | <b>124</b> | <b>113</b> |

报告期各期末，除发行人外，发行人境内附属公司未缴纳社会保险的人数及具体原因如下：

单位：人

| 项目        | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 实习生       | 6         | 1          | 9          | -          |
| 退休返聘      | 1         | 7          | 6          | 3          |
| 新员工入职次月购买 | 112       | 7          | 16         | 6          |
| 已在外单位购买   | 8         | 5          | 1          | 4          |

|                 |          |           |           |          |
|-----------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 账户问题无法缴存        | -        | 4         | 16        | -        |
| 自身原因不愿缴纳        | 8        | 10        | -         | -        |
| 未缴纳人数合计         | 135      | 34        | 48        | 13       |
| <b>应缴未缴人数合计</b> | <b>8</b> | <b>14</b> | <b>16</b> | <b>-</b> |

## （2）住房公积金缴纳情况

报告期各期末，发行人及境内附属公司缴纳住房公积金人数情况如下：

单位：人

| 项目        | 2019.6.30    |              | 2018.12.31   |              | 2017.12.31   |              | 2016.12.31 |            |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
|           | 员工人数         | 缴费人数         | 员工人数         | 缴费人数         | 员工人数         | 缴费人数         | 员工人数       | 缴费人数       |
| 公司        | 1,158        | 1,032        | 1,118        | 1,086        | 845          | 748          | 504        | 389        |
| 长沙志特      | 34           | 34           | 42           | 43           | -            | -            | -          | -          |
| 上海志特      | 11           | 8            | 4            | 4            | 10           | 10           | 8          | 8          |
| 志特技术      | 22           | 20           | 17           | 16           | -            | -            | -          | -          |
| 广东志特      | 60           | 55           | 7            | 8            | 4            | 5            | 25         | 23         |
| 中山志特      | 158          | 140          | 204          | 205          | 174          | 166          | 91         | 85         |
| 山东志特      | 261          | 203          | 198          | 187          | 124          | 89           | -          | -          |
| 湖北志特      | 179          | 142          | 147          | 128          | -            | -            | -          | -          |
| 江门志特      | 47           | 37           | 8            | 8            | -            | -            | -          | -          |
| <b>合计</b> | <b>1,930</b> | <b>1,671</b> | <b>1,745</b> | <b>1,685</b> | <b>1,157</b> | <b>1,018</b> | <b>628</b> | <b>505</b> |

报告期各期末，发行人及境内附属公司未缴纳住房公积金人数及具体原因如下：

单位：人

| 未缴纳情况说明         | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|-----------|------------|------------|------------|
| 实习生             | 5         | 1          | 15         | -          |
| 退休返聘            | 1         | 7          | 6          | 3          |
| 新员工入职次月购买       | 224       | 13         | 66         | 6          |
| 已在外单位购买         | 17        | 6          | 3          | 2          |
| 账户问题无法缴存        | 3         | 11         | 22         | -          |
| 自身原因不愿缴纳        | 5         | 15         | 12         | 113        |
| 其他职能人员未缴纳       | 4         | 12         | 20         | -          |
| 未缴纳人数合计         | 259       | 65         | 144        | 124        |
| <b>应缴未缴人数合计</b> | <b>12</b> | <b>38</b>  | <b>54</b>  | <b>113</b> |

## 2、发行人及境内附属公司报告期末足额缴纳社会保险和住房公积金对发行人经营业绩的影响

发行人及境内附属公司报告期末足额缴纳社会保险和住房公积金对发行人

经营业绩的影响情况如下：

单位：万元

| 类别        | 2019年1-6月    |              | 2018年度       |              | 2017年度       |              | 2016年度       |              |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|           | 金额           | 占利润总额比例      | 金额           | 占利润总额比例      | 金额           | 占利润总额比例      | 金额           | 占利润总额比例      |
| 补缴社会保险费用  | 9.15         | 0.10%        | 44.37        | 0.56%        | 51.24        | 1.03%        | 80.87        | 3.87%        |
| 补缴公积金费用   | 0.92         | 0.01%        | 6.50         | 0.08%        | 9.69         | 0.19%        | 17.57        | 0.84%        |
| <b>合计</b> | <b>10.07</b> | <b>0.11%</b> | <b>50.87</b> | <b>0.64%</b> | <b>60.93</b> | <b>1.22%</b> | <b>98.44</b> | <b>4.71%</b> |

### 3、相关主管部门已就发行人及境内附属公司社会保险及住房公积金缴纳情况出具证明

发行人所在地的广昌县人力资源和社会保障局 2019 年 7 月 17 日出具《证明》，证明发行人自 2016 年 1 月 1 日至证明出具期间没有违反人力资源和社会保障有关法律法规。

发行人所在地的抚州市住房公积金管理中心广昌县办事处 2019 年 7 月 17 日出具《证明》，证明发行人自 2016 年 1 月 1 日至证明出具期间没有违反公积金管理有关法律法规的记录。

发行人子公司上海志特所在地的上海市人力资源和社会保障局 2017 年 4 月 28 日出具《证明》，证明上海志特自 2014 年 8 月至 2017 年 4 月 28 日未因劳动用工违法而受到行政处罚；发行人子公司上海志特所在地的上海市浦东新区人力资源和社会保障局 2019 年 3 月 27 日出具《证明》，证明上海志特自 2015 年 4 月 1 日至 2017 年 1 月 8 日不存在因劳动用工违法而受到劳动行政处罚或劳动仲裁败诉的情况；发行人子公司上海志特所在地的上海市杨浦区人力资源和社会保障局 2019 年 3 月 28 日出具《证明》，证明上海志特自 2017 年 12 月 27 日至 2019 年 1 月 31 日未发生违法用工记录和劳动争议仲裁案件的情况；发行人子公司上海志特所在地的上海市社会保险事业管理中心 2019 年 8 月 1 日出具《单位参加城镇社会保险基本情况》，证明上海志特截至 2019 年 6 月各项社会保险缴纳正常，无欠缴情况。

发行人子公司上海志特所在地的上海市公积金管理中心 2019 年 7 月 24 日出具《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，证明上海志特自 2014 年 10 月建立住房公积金账户以来未有该中心行政处罚记录。

发行人子公司志特技术所在地的南昌市人力资源和社会保障局 2019 年 8 月 6 日出具《证明》，证明志特技术于 2016 年 1 月 1 日至证明出具期间，未发现在南昌市辖区因违反劳动保障、社会保险等法律法规而受到行政处理（处罚）的情况。

发行人子公司志特技术所在地的南昌市住房公积金管理中心 2019 年 3 月 7 日、2019 年 7 月 24 日出具《证明》，证明志特技术于 2018 年 8 月至 2019 年 7 月期间，遵守住房公积金相关法律法规，志特技术并未因违反相关的法律法规而受到处罚。

发行人子公司广东志特所在地的中山市人力资源与社会保障局火炬开发区分局 2019 年 7 月 18 日出具《证明》，证明 2016 年 3 月 25 日至 2019 年 7 月 18 日期间，未因违反人力资源社会保障法律法规而受到该分局的行政处理。

发行人子公司广东志特所在地的中山市住房公积金管理中心 2019 年 3 月 4 日、2019 年 7 月 24 日出具《证明》，证明广东志特已在该中心开立住房公积及缴存项目，并已正常连续缴纳 2016 年 6 月至 2019 年 6 月的住房公积金，广东志特并未因违反相关的法律法规受到住房公积金管理机构行政处罚。

发行人二级子公司中山志特所在地的中山市人力资源与社会保障局火炬开发区分局 2019 年 7 月 25 日出具《证明》，证明 2016 年 3 月 31 日至 2019 年 7 月 19 日期间，在遵守国家劳动保障法律法规，参加社会保险等方面，没有发现中山志特存在因违反劳动保障法律法规而受到该分局行政处理或行政处罚的情况。

发行人二级子公司中山志特所在地的中山市住房公积金管理中心 2019 年 7 月 24 日出具《证明》，证明中山志特已在该中心开立住房公积及缴存项目，并已正常连续缴纳 2016 年 11 月至 2019 年 6 月的住房公积金，中山志特并未因违反相关的法律法规受到住房公积金管理机构行政处罚。

发行人子公司山东志特所在地的临朐县市人力资源与社会保障局 2019 年 7 月 18 日出具《证明》，证明山东志特自 2017 年 7 月至 2019 年 6 月期间，无因违反国家及地方有关社会保险方面法律法规而受到行政处罚的情形。

发行人子公司山东志特所在地的潍坊市住房公积金管理中心临朐分中心 2019 年 7 月 16 日出具《证明》，山东志特在证明开具之日前，未因违反相关法

律法规而受到住房公积金管理机构行政处罚。

发行人子公司湖北志特所在地的咸宁市人力资源与社会保障局 2019 年 5 月 14 日、2019 年 7 月 24 日出具《证明》，证明湖北志特自 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 7 月 24 日，未发现在咸宁市辖区内因违反劳动保障和社会保障等方面法律法规而受到行政处理（处罚）的情况。

发行人子公司湖北志特所在地的咸宁市住房公积金管理中心 2019 年 7 月 23 日出具《证明》，证明湖北志特自 2018 年 3 月开始缴存公积金，严格遵守住房公积金法律、法规、规章的有关规定，依法办理住房公积金开户、缴存手续，能按时缴纳住房公积金，在住房公积金缴纳方面不存在违法违规情形，不存在因违反住房公积金法律法规而遭受行政处罚。

发行人二级子公司江门志特所在地的开平市人力资源和社会保障局 2019 年 8 月 2 日出具《证明》，证明江门志特在 2018 年 8 月 1 日至证明出具期间，没有发现因违反劳动保障、社会保险等方面而受到行政处理或行政处罚的情形。

发行人二级子公司江门志特所在地的开平市社会保险基金管理局 2019 年 7 月 18 日出具《证明》，证明江门志特在 2018 年 11 月至 2019 年 6 月，按规定参加职工基本养老保险、职工基本医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险。

发行人二级子公司江门志特所在地的江门市住房公积金管理中心 2019 年 7 月 19 日出具《证明》，证明江门志特已正常连续缴纳 2018 年 12 月至 2019 年 6 月的住房公积金，江门志特并未曾受到住房公积金管理机构的行政处罚。

#### **4、发行人控股股东、实际控制人承诺**

发行人的控股股东珠海凯越、实际控制人高渭泉、刘莉琴已分别作出书面承诺：“若发行人或其控制的境内分支机构/子公司被劳动保障部门、住房公积金部门或发行人及其控制的境内分支机构/子公司的员工本人要求为其员工补缴或者被追缴社会保险金、住房公积金的或者因其未能为部分员工缴纳社会保险金、住房公积金而受到劳动保障部门、住房公积金部门行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其控制的境内分支机构/子公司之一切费用开支、经济损失，本公司/本人将全额承担，保证发行人或其控制的境内分支机构/子公司不因此遭受任何损失；同时，本公司/本人亦将促使发行人或其控制的境内分支机构/子公司全面执行法律、法规及规范性文件所规定的社会保障制度，为全体符合要求的员工建

立社会保险金账户及住房公积金账户，缴存社会保险金及住房公积金。”

### 十三、公司安全生产和环境保护情况

为进一步加强公司的安全生产及环境保护，公司建立了完备的安全生产管理制度和环境保护制度，在生产经营中严格执行各项安全生产及环保法律法规，采取了精细的管控措施，保证生产经营的各环节符合相关安全生产、环保法律法规要求。

#### （一）公司安全生产情况

公司生产经营过程中一直重视安全生产工作，不断加强培养全体员工的安全意识，把安全生产工作摆在第一位。为明确事故控制和处理，强化“安全第一、预防为主、综合治理”的安全方针，落实各工厂及工程服务主体责任，保障内部经营稳健发展，公司依照国家、省、市关于安全生产和劳动保护的相关法律法规及行业规范，结合公司及附属公司安全生产实际情况，编制了适用于公司及境内附属公司的《2019年安全管理制度》（以下简称“《安全管理制度》”）。

《安全管理制度》从多方面明确了集团安全管理小组机构的组成及职责分工，规划了“安全教育培训机制”、“安全管理检查机制”、“设备、设施及工器具安全管理机制”、“工厂安全环保责任状机制”、“安全工作例会机制”、“安全生产活动月机制”、“人员和物资安管理制”、“生活卫生管理机制”、“员工防盗、防骗、防抢宣传机制”、“员工交通安全管理机制”、“重大安全事故考核机制”等方面的安全管理机制内容，全方位监督管理公司的安全生产情况。

在实际生产过程中，为保护员工人身安全与防范工伤事故，公司生产中心针对生产过程中各工序发布了相应操作流程指引及注意事项，项目工程部针对试拼装流程发布了《项目楼栋试拼装标准规范》、《试拼装过程注意事项》及《试拼装工伤案例》等文件。

根据发行人及境内附属公司所在地安全生产监督管理局出具的证明，发行人及境内附属公司报告期内无因安全生产违法违规行为被行政处罚的记录。

根据《马来西亚志特法律意见书》、《香港志特法律意见书》、《新加坡志特法律意见书》，发行人境外附属公司报告期内无因安全生产违法违规行为被行政处罚的记录。

## （二）公司环境保护情况

公司生产过程中不存在高危险或重污染的情况，且公司在日常生产经营过程中不存在重大污染源。

### 1、发行人及附属公司所在行业不属于重污染行业

发行人的主营业务为建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术指导等综合服务，系专业从事建筑铝模系统的综合服务提供商；根据我国2017年修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所在行业属于“结构性金属制品制造”（C331）下的“金属结构制造”（C3311）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所在行业属于“金属制品业”（C33），不属于重污染行业。

### 2、相关环境主管部门出具的证明性文件

发行人取得了广昌县环境保护局于2019年7月22日出具的《证明》，证明发行人自2016年1月1日至证明出具日未因相关违法行为而受到行政处罚。

广东志特取得了中山市自然资源局于2019年7月26日出具的《证明》，证明广东志特自2016年3月25日至2019年7月25日未因相关违法行为而受到行政处罚。

中山志特取得了中山市自然资源局于2019年7月26日出具的《证明》，证明广东志特自2016年3月31日至2019年7月26日未因相关违法行为而受到行政处罚。

江门志特取得了江门市自然资源局于2019年7月22日出具的《证明》，证明江门志特自2018年8月1日至证明出具日未因相关违法行为而受到行政处罚。

山东志特取得了潍坊市生态环境局临朐分局于2019年7月16日出具的《证明》，证明山东志特自2018年以来未因环境污染问题受到行政处罚；取得了临朐县环境保护局于2017年10月18日出具的《证明》，证明山东志特2017年8月办理了环评审批手续，在生产过程中无环境违法行为发生。

湖北志特取得了咸宁市环境保护局咸宁高新区分局于2019年7月22日出具的《关于湖北志特新材料科技有限公司环境保护情况》，证明湖北志特已取得环评批复，至证明出具日未发生环境违法行为。

根据《马来西亚志特法律意见书》、《香港志特法律意见书》、《新加坡志

特法律意见书》，发行人境外附属公司报告期内不存在环境违法行为。

根据在环境保护主管部门网站进行的公众信息检索结果，发行人及其境内附属公司报告期内未因违反国家及地方有关环境保护方面的法律、法规、规章而受到行政处罚。

#### **十四、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施**

##### **（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

##### **（二）关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的承诺**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 二、关于稳定股价的相关承诺”。

##### **（三）关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 三、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺”。

##### **（四）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

##### **（五）发行前滚存利润分配安排及公司的股利分配政策**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 五、发行前滚存利润分配安排”及“重大事项提示 六、本次发行上市后的股利分配政策”。

##### **（六）关于履行承诺的约束措施**

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 七、关于履行承诺的约束措施”。

##### **（七）关于避免同业竞争的承诺**

为避免和消除同业竞争，公司控股股东珠海凯越、实际控制人高渭泉和刘莉琴夫妇出具了《关于与江西志特新材料股份有限公司不存在同业竞争的声明及避免同业竞争的承诺》。具体内容如下：

1、本公司/本人目前未直接或间接从事与发行人主营业务相同或构成竞争的业务；

2、本公司/本人作为发行人控股股东/实际控制人期间，本公司/本人及本公司/本人现有的正常经营的或将来成立的全资附属公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其它实质上受本公司/本人控制的企业，不直接或间接从事与发行人有实质性竞争的或可能有实质性竞争的业务；

3、在本公司/本人为发行人控股股东/实际控制人期间，本公司/本人及本公司/本人实际控制的其它企业从任何第三方获得的任何商业机会可能导致本公司违反前款承诺的，则本公司/本人将立即通知发行人，并尽力将该商业机会让予发行人；

4、本公司/本人不向与发行人及其控股子公司从事相同、相似或相竞争的业务或在任何方面构成竞争的公司、企业、其他经营实体或其他机构、组织或个人，提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

5、本公司/本人保证，本公司/本人作为发行人的控股股东/实际控制人期间，所作出的上述声明和承诺不可撤销。如因本公司/本人未履行上述承诺给发行人造成损失的，本公司/本人将依法赔偿发行人的实际损失。

#### **（八）关于规范和减少关联交易的承诺**

为了规范和减少公司与关联方之间的关联交易，公司控股股东珠海凯越、实际控制人高渭泉和刘莉琴夫妇、其他持股 5% 以上的主要股东及董事、监事、高级管理人员均出具了《规范和减少关联交易的承诺函》。具体内容如下：

1、不利用自身对志特新材的控制关系及重大影响，谋求志特新材在业务合作等方面给予本公司及本公司控制的企业/本合伙企业及本合伙企业控制的企业/本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业优于市场第三方的权利；

2、不利用自身对志特新材的控制关系及重大影响，谋求本公司及本公司控制的企业/本合伙企业及本合伙企业控制的企业/本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业与志特新材达成交易的优先权利；

3、杜绝本公司及本公司控制的企业/本合伙企业及本合伙企业控制的企业/本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业非法占用志特新材资

金、资产的行为，在任何情况下，不要求志特新材违规向本公司及本公司控制的企业/本合伙企业及本合伙企业控制的企业/本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业提供任何形式的担保；

4、本公司及本公司控制的企业/本合伙企业及本合伙企业控制的企业/本人、本人的直系亲属及本人（包括直系亲属）控制的企业不与志特新材发生不必要的关联交易，如确需与志特新材发生不可避免的关联交易，保证：

（1）督促志特新材按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，履行关联交易的管理程序；

（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与志特新材进行交易，不利用该等交易从事任何损害志特新材及其全体股东利益的行为；

（3）根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，督促志特新材依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

上述承诺真实有效，本公司/本合伙企业/本人愿承担由承诺不实导致的一切法律责任。

#### **（九）补缴社会保险或住房公积金的承诺**

关于员工社会保险及住房公积金缴纳事宜，公司实际控制人高渭泉、刘莉琴及控股股东珠海凯越出具《承诺函》，承诺若发行人或其控制的境内分支机构/子公司被劳动保障部门、住房公积金部门或发行人及其控制的境内分支机构/子公司的员工本人要求为其员工补缴或者被追缴社会保险金、住房公积金的或者因其未能为部分员工缴纳社会保险金、住房公积金而受到劳动保障部门、住房公积金部门行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其控制的境内分支机构/子公司之一切费用开支、经济损失，本公司/本人将全额承担，保证发行人或其控制的境内分支机构/子公司不因此遭受任何损失；同时，本公司/本人亦将促使发行人或其控制的境内分支机构/子公司全面执行法律、法规及规范性文件所规定的社会保障制度，为全体符合要求的员工建立社会保险金账户及住房公积金账户，缴存社会保险金及住房公积金。

### （十）搬迁补偿承诺

发行人的实际控制人高渭泉和刘莉琴已出具书面承诺：如发行人及其附属公司因租赁的房屋未取得或未提供权属证书或其他瑕疵而无法继续使用、必须搬迁的，本人将以现金方式补偿由此给相关主体造成的搬迁、装修等方面的损失。

### （十一）避免资金占用承诺

1、发行人控股股东、实际控制人承诺：截至本承诺函出具日，本公司/本人控制的其它企业不存在以任何形式占用公司及其子公司资金的情况。自本承诺函出具日起，本公司/本人控制的其它企业亦将不会以任何方式占用公司及其子公司的资金。

2、公司实际控制人高渭泉、刘莉琴出具了承诺函，承诺如下：

“发行人已建立包括《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《货币资金管理制度》、《销售部管理制度》等制度在内的内部控制制度，我们承诺将严格遵守并执行内部控制制度。我们承诺未来将不会发生以个人卡代公司收取货款的情形。若出现上述情形：

①公司可扣减工资、奖金及所应分配的现金红利，以偿还所占用的资金；

②授权公司董事会对我们所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东侵占资产的，在提起诉讼之同时申请财产保全，冻结其股份。凡不能以现金清偿的，通过变现股份偿还被侵占资产；

③若因上述不规范情形导致发行人受到相关部门处罚，并被要求承担罚款等任何形式的法律责任，损害发行人利益的，我们自愿承担该等全部法律责任；给投资者造成损失的，我们将依法赔偿投资者损失并自愿承担相关法律责任。”

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务及其变动情况

#### （一）发行人的主营业务

公司专注于为客户提供建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术指导等综合服务，系专业从事建筑铝模系统的综合服务提供商。公司致力于推动传统建筑向现代绿色建筑革新转型，产品相较于传统建筑模板，具有绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势。通过持续的研发创新、工艺改进和服务优化，公司与中建、中铁、中冶等国内大型建筑总包方和区域建筑总包方，以及万科、碧桂园、恒大地产、时代地产、保利地产和华润置地等国内大型开发商及区域龙头开发商保持了长期合作关系。

公司产品被评为“江西省优秀产品”及“江西省名牌产品”，通过新加坡政府建筑施工局（BCA）的严格测评并取得了 BAND2 认证，是目前国内外取得该资质的少数企业之一。

公司拥有中国模板脚手架协会企业特级资质，为中国模板脚手架协会副理事长单位，是中国建筑铝合金模板绿色发展分会副会长单位，获得国家高新技术企业证书。公司行业地位突出，先后获得中国模板脚手架行业名牌企业、骨干企业、租赁诚信企业及科学技术进步二等奖，江西省知识产权优势企业、江西省两化融合先进单位等荣誉。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

#### （二）发行人的主要产品及应用项目

##### 1、主要产品

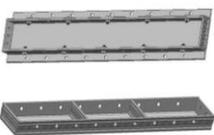
公司产品是一种应用于建筑施工中混凝土浇筑成形的临时支护结构系统，需要严格根据工程项目的结构图纸进行设计。产品采用铝合金型材和钢材作为原材料，通过开料、冲孔、焊接等工序生产出各类规格模板及支撑加固配件，按图纸进行精细化拼装后应用于项目的混凝土施工。

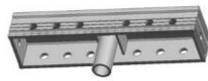
公司的铝模系统由铝合金模板、支撑件、加固件和辅件四大构件组成：

##### （1）铝合金模板

铝合金模板构件是直接接触混凝土的承力板，为产品系统的主要组成部分，

主要包括平面模板、角模板、铝梁、支撑头、楼梯模板等几大类，具体如下：

| 类别   | 细分类型    | 实物图   | 规格介绍及主要用途   |
|------|---------|---|---|
| 平面模板 | 墙、柱模板   |    | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 100-600 mm，长度规格一般为 2400-2900 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度均为 4 mm，一般每隔 300 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途</b> 用于柱子及剪力墙面混凝土浇筑成型。                  |
|      | 顶面模板    |    | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 50-500 mm，长度规格一般为 900-1200 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度为 4 mm，一般每隔 250-400 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途：</b> 用于楼面混凝土浇筑成型。                     |
|      | 梁底、梁侧模板 |    | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 50-300 mm，长度规格一般为 600-1100 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度为 4 mm，一般每隔 250-400 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途：</b> 用于结构梁混凝土浇筑成型。                    |
|      | 盖板      |  | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 50-400 mm，长度规格一般为 400-1000 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度为 4 mm，一般每隔 250-400 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途：</b> 用于飘窗、矮墙混凝土浇筑成型。                  |
|      | 吊板      |  | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 50-250 mm，长度规格一般为 600-1200 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度为 4 mm，一般每隔 250-400 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途：</b> 用于楼面反坎混凝土浇筑成型。                   |
|      | 起步板     |  | <b>规格介绍：</b> 模板宽度规格一般为 300-400 mm，长度规格一般为 600-1200 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度为 4 mm，一般每隔 250-400 mm 焊接横向加强筋。<br><b>主要用途：</b> 用于承接上层外墙、柱及电梯井道模板，减少上下层之间的墙面错台。 |
| 角模板  | 阴角模板    |  | <b>规格介绍：</b> 模板主要截面规格为 100 mm×100 mm、100 mm×150 mm、150 mm×150 mm、100 mm×120 mm、100 mm×130 mm、100 mm×140 mm、100 mm×160 mm，长度规格一般为 400-1800 mm，板面厚度一般为          |

| 类别   | 细分类型   | 实物图   | 规格介绍及主要用途   |
|------|--------|---|---|
|      | 阴角转角模板 |    | 5-7 mm，一般每隔 600 mm 焊接横向加强板。<br><b>主要用途：</b> 用于连接内墙板与楼面板、内墙与内墙的阴角模板。   |
|      | 阳角模板   |    | <b>规格介绍</b> 模板主要截面规格为 65 mm×65 mm、63.5 mm×63.5 mm，长度规格一般为 2400-2800 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于连接外墙板、柱子及梁底的阳角模板。       |
|      | 底角模板   |    | <b>规格介绍：</b> 模板主要截面规格为 50 mm×65 mm、45 mm×65 mm，长度规格一般为 50-600 mm。<br><b>主要用途：</b> 应用于内墙身板底部，方便拆卸。                 |
| 铝梁   | 单斜铝梁   |    | <b>规格介绍：</b> 模板主要截面规格为 100 mm×70 mm、150 mm×125 mm，长度规格一般为 300-900 mm，板面厚度均为 5 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于连接顶板。         |
|      | 双斜铝梁   |  | <b>规格介绍：</b> 主要截面规格为 100 mm×70 mm、150 mm×125 mm，长度规格一般为 600-1000 mm，板面厚度均为 5 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于连接顶板。          |
| 支撑头  | 板底支撑头  |  | <b>规格介绍：</b> 主要截面规格为 100 mm×129 mm、150 mm×129 mm，长度规格为 200 mm、300 mm，板面厚度均为 5 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于连接铝梁及板底单支撑。   |
|      | 梁底支撑头  |  | <b>简介：</b> 宽度规格为 100 mm、150 mm，长度规格一般为梁宽加上 30 mm，边框高度为 63.5 mm、65 mm，板面厚度均为 4 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于连接梁底模板及梁底单支撑。 |
| 楼梯模板 | 楼梯模板   |  | <b>简介：</b> 尺寸一般为定制尺寸，板面厚度均为 4 mm。<br><b>主要用途：</b> 用于楼梯混凝土浇筑成型。  |

## (2) 支撑件

支撑构件是支撑铝合金模板、混凝土和施工荷载的临时结构，主要包括独立钢支撑、斜撑等，具体如下：

| 类别 | 实物图 | 规格介绍及主要用途 |
|----|-----|-----------|
|----|-----|-----------|

| 类别    | 实物图   | 规格介绍及主要用途   |
|-------|---|---|
| 独立钢支撑 |  | <p><b>规格介绍：</b>独立支撑由一个外管直径 60 mm，与内管直径 48 mm 组成，中间由直径为 60 mm 的螺纹管连接，外管长度尺寸一般为 1700-2400 mm，内管长度尺寸为 1700-2400 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于支撑结构梁及楼板，承载起传递的荷载，可加强模板整体刚度以及调整模板垂直度，一个项目一般会配置三套。</p> |
| 斜撑    |  | <p><b>规格介绍：</b>一般由底座、长拉杆、短拉杆与竖向背楞所组成，呈三角架构，其中长拉杆的主要规格为直径 60 mm，长度尺寸一般为 1900-2200 mm，短拉杆主要规格为直径 60 mm，长度尺寸一般为 750-1200 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于防止墙身模板及柱模板发生侧向位移，保证其垂直度。</p>                 |

### （3）加固件

加固构件是稳定铝合金模板、混凝土和施工荷载的临时结构，保证建筑模板结构稳定、牢固，主要包括背楞、对拉螺杆、山型螺母、对拉片、销钉、销片等，具体如下：

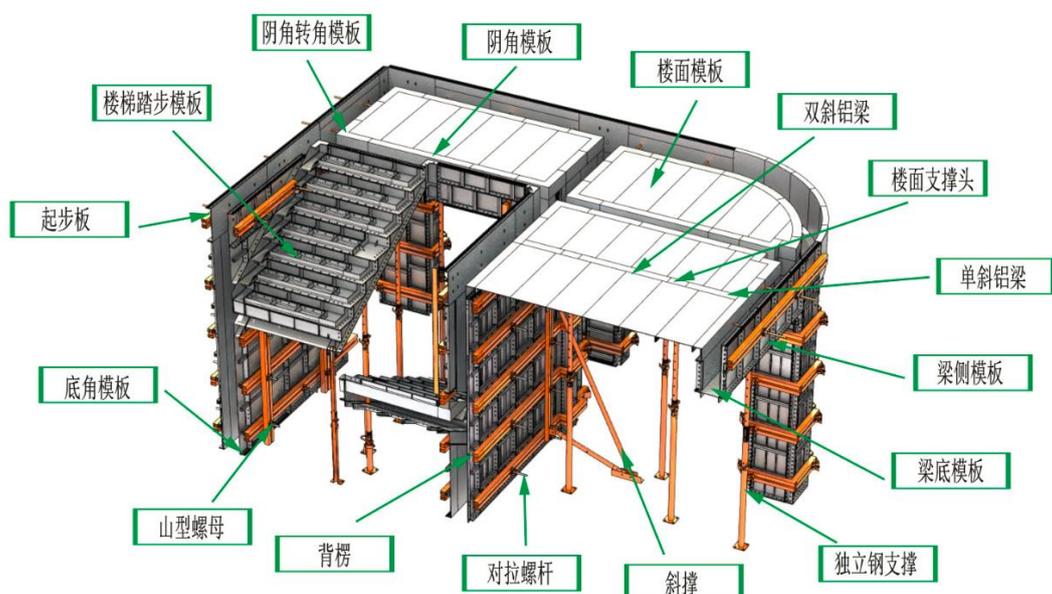
| 类别        | 实物图   | 规格介绍及主要用途   |
|-----------|---|---|
| 背楞        |  | <p><b>规格介绍：</b>背楞由两个截面为 60 mm×40 mm 或 50 mm×30 mm 方通，中间为 25 mm×25 mm 的小方管焊接而成，长度尺寸一般为 1000-3500 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于加固墙身模板及柱模板，提高其整体刚度。</p>                |
| 对拉螺杆和山型螺母 |  | <p><b>规格介绍：</b>螺杆长度一般为 650 mm，山型螺母的直径一般为 80 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于连接内外墙模板、梁侧模板及柱模板的加固背楞。</p>   |
| 对拉片       |  | <p><b>规格介绍：</b>分为一次对拉片和可重复利用对拉片两类，一次性对拉片宽度尺寸为 33 mm 左右，长度尺寸一般为墙体厚度加上 126 mm，可重复利用对拉片宽度尺寸为 33 mm 左右，长度尺寸一般为墙体厚度加上 126 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于连接内外墙模板及梁侧模板。</p> |
| 销钉、销片     |  | <p><b>规格介绍：</b>销钉的主要规格有直径 16 mm×长度 54 mm、直径 16 mm×长度 130 mm，直径 16 mm×长度 195 mm，销片的主要规格有 24 mm×70 mm。</p> <p><b>主要用途：</b>用于紧固相邻两块模板。</p>                         |

### （4）辅件

辅件是配套的装模拆模工具，主要包括工作凳、拆装工具等，具体如下：

| 类别   | 实物图   | 规格介绍及主要用途  |
|------|---|--|
| 工作凳  |  | <b>规格介绍：</b> 工作凳一般规格为：高度 1.57 米、工作面长度 0.95 米、工作面宽度 0.4 米，底部宽度 0.78 米、底部宽度 0.78 米；<br><b>主要用途：</b> 用于安装位于较高部位的模板。   |
| 拆模工具 |  | <b>规格介绍：</b> “一”字型拆模器：长度为 1.7 米，由一根直径为 38 mm 的圆钢管和两段长度为 120 mm 的直径为 14 mm 钢筋组成；<br>“Y”字型拆模器：长度为 1 米，由一根 40 mm×40 mm 的方通和两片 180 mm×40 mm 钢板组成。<br><b>主要用途：</b> 用于拆除位于较高部位的模板。 |

建筑铝模系统搭建后整体与局部效果如下图：



## 2、应用项目

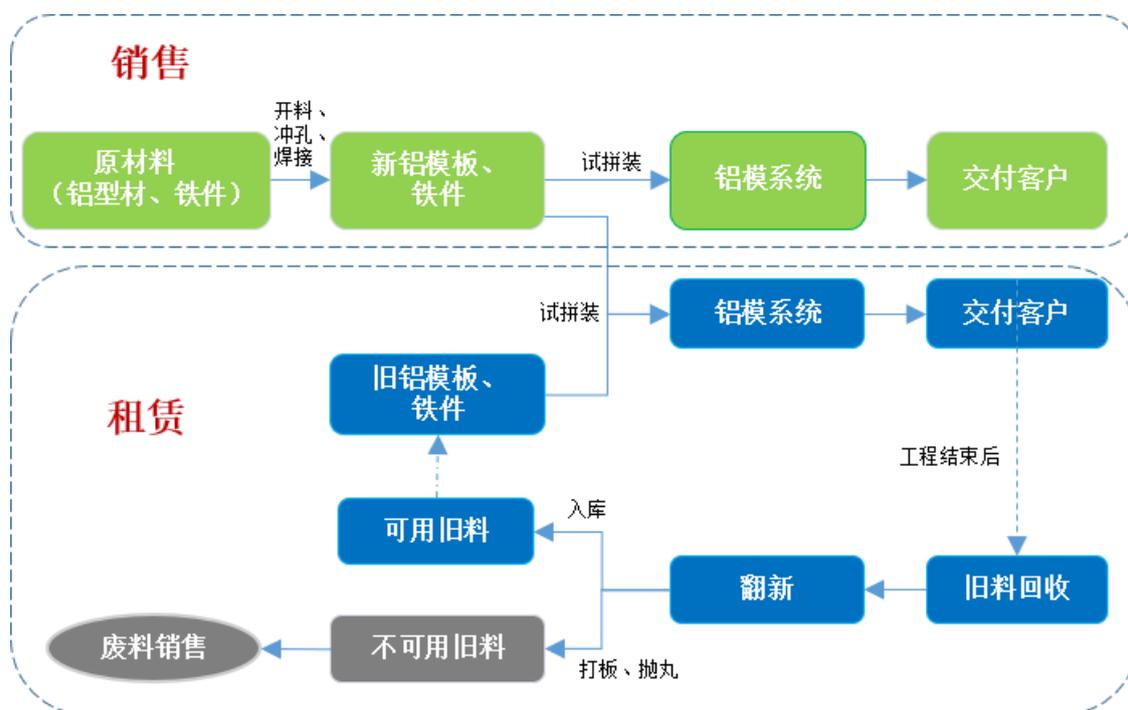
公司作为建筑铝模系统的综合服务商，报告期内服务的部分工程项目情况如下：

| 序号 | 项目名称      | 项目类型 | 建筑总包方（客户）          | 开发商  | 合作情况                   |
|----|-----------|------|--------------------|------|------------------------|
| 1  | 深圳万科云城    | 住宅   | 中国建筑第四工程局有限公司华南分公司 | 万科   | 公司通过租赁方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |
| 2  | 柳江碧桂园     | 住宅   | 广东电白二建工程有限公司       | 碧桂园  | 公司通过租赁方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |
| 3  | 长沙誉府 B 地块 | 住宅   | 湖南兴旺建设有限公司         | 恒大地产 | 公司通过销售方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |
| 4  | 三亚保利海棠湾   | 别墅   | 河北建设集团有限公司         | 保利地产 | 公司通过销售方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |

| 序号 | 项目名称                          | 项目类型 | 建筑总包方（客户）                | 开发商                        | 合作情况                   |
|----|-------------------------------|------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
| 5  | 南京华润置地                        | 住宅   | 上海建工二建集团有限公司             | 华润置地                       | 公司通过租赁方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |
| 6  | 佛山时代水岸尚苑                      | 住宅   | 汕头市潮阳第一建安总公司             | 时代地产                       | 公司通过租赁方式向建筑总包方提供建筑铝模系统 |
| 7  | 柬埔寨富力华庭一期项目                   | 住宅   | 中建三局柬埔寨公司                | 富力地产                       | 公司通过销售方式向客户提供建筑铝模系统    |
| 8  | 新加坡京冶 Project POIZ 博雅居        | 住宅   | 中国京冶新加坡分公司               | MCC Land Singapore Pte Ltd | 公司通过销售方式向客户提供建筑铝模系统    |
| 9  | 马来西亚富力公主湾项目                   | 住宅   | CCC CONSTRUCTION SDN BHD | R&F Development Sdn Bhd    | 公司通过租赁方式向客户提供建筑铝模系统    |
| 10 | 印度 Satra's Eastern Heights 项目 | 住宅   | NORTH CONSTRUCTIONS      | North Constructions        | 公司通过销售方式向客户提供建筑铝模系统    |

### （三）发行人的主要经营模式

#### 1、业务模式



#### （1）销售

对于销售业务，发行人与客户一般约定按产品的面积和合同单价进行结算。产品交付客户后，公司不再拥有产品的所有权及使用权，项目完工后，其处置权归客户。除了必要的技术指导外，公司不对产品实施后续管理。

## （2）租赁

对于租赁业务，发行人与客户一般约定按实际测量的施工使用面积和合同单价进行结算。产品交付客户后，客户具有使用权兼保管义务，产品的所有权仍归公司，因此公司在提供必要的后续服务时，还会督促客户合理使用，以减少损耗，提高回收利用率。项目完工后，公司将对铝模系统进行清点和回收，翻新后用于新的项目。

## 2、采购模式

公司采取“以产定购”的采购模式，采购管理部根据生产计划、安全库存、供应商交期等因素综合考虑，直接向供应商采购所需物料。

公司制定了《采购管理制度》、《供应商管理制度》，以确保采购的原材料及辅料符合要求，监督和控制不必要的开支，保证采购工作的正常化、规范化。公司采购管理部负责供应商的开发管理、采购业务的执行跟单等工作。其下设有计划部、执行部，分别负责采购的计划和实施，其他部门如品质管理部、仓储部及财务管理部配合采购管理部处理验收、清点入库及付款等事务。

公司采购的物料分为生产用材料、辅助材料及其他物料。生产用材料主要包括铝型材、方管、圆管及铝板；辅助材料主要包括独立钢支撑、斜撑、销钉、销片等；其他物料主要为打包带、托盘、劳保用品等。对于铝型材、独立钢支撑、斜撑等需要特别定制的材料，公司选择规模较大、质量可靠且交货及时的供应商建立长期稳定的合作关系，并签订采购协议。铝型材的定价模式通常是依据大宗材料铝锭的市场行情走势，并根据其加工的难易程度及对应的采购规模协商确定加工费，综合确定采购价格。独立钢支撑、斜撑等铁配件根据大宗材料钢铁的市场价格确定采购单价。对于方管、圆管、打包带、托盘等通用性较强的材料，市场供应充足，质量差异也相对较小，公司一般根据产品质量、采购单价、结算周期等因素，在合格供应商名录内进行询价、比价、议价后选择最优供应商直接采购。

公司对供应商采购一般会有一定账期，根据约定的付款方式通过银行转账、承兑汇票支付货款。

公司通过 OA 系统、ERP 系统对采购需求、合同评审、订单、仓储、付款等环节进行全程有效控制。

## 3、生产模式

公司采用“以销定产”的定制化生产模式。由于产品均应用于结构各异的工程项目，针对性及专用性强，公司须按项目组织图纸设计、生产。先由研发中心针对客户提供的工程项目结构图与建筑图纸进行深化分析，绘制出铝合金模板布局图，编制出包含各类构件的项目生产指示单，连同构件加工图一起下发至生产中心，再由生产中心根据设计图纸定制工程项目所需的各类构件，除智能拼装项目实行人工智能验收外，均由生产中心下设的拼装管理部进行预拼装，最后组织研发中心、生产中心、项目工程部、品质管理部、营销中心进行联合验收，确保产品质量达到公司和客户的标准，产品结构符合客户的需求。

由于铝模系统生产流程中的抛丸、喷粉、试拼装工序通用性和可替代性强，为将资源集中于核心环节，公司及子公司结合外协厂商的规模服务优势，对部分抛丸、喷粉、试拼装工序委托给外协厂商完成。

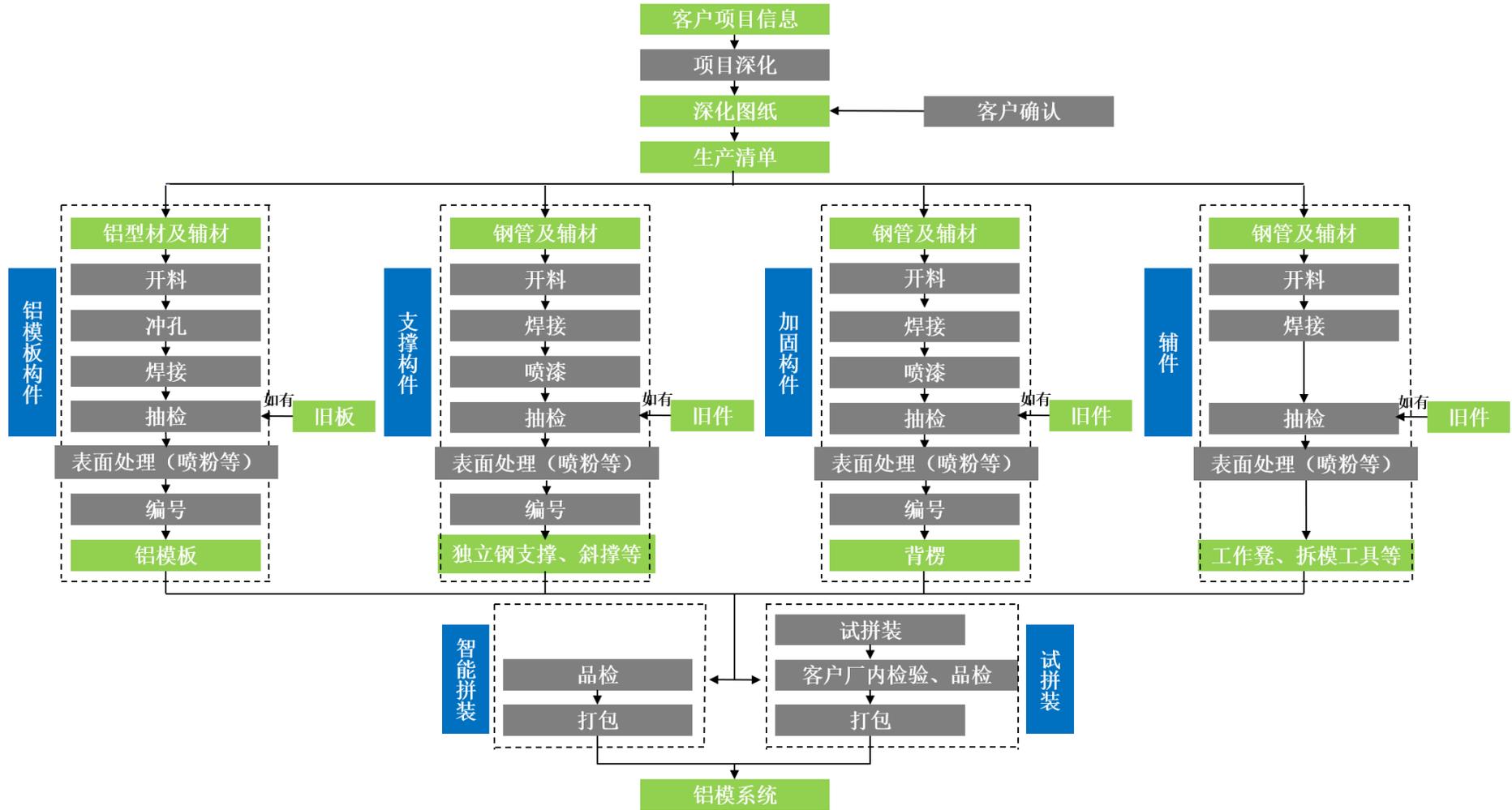
#### **4、销售模式**

公司营销中心下设国内市场部和国际市场部，分别负责国内市场和国际市场的销售业务。产品销售采用直销方式，目前公司销售业务凭借品牌影响力以及产品质量建立、维护与客户的长期合作关系，一般通过客户介绍、直接推介、投标、行业展会等方式开拓新客户，部分项目开发商会参与供应商的遴选与考察，然后向建筑总包方提供建议甚至指定供应商目录。

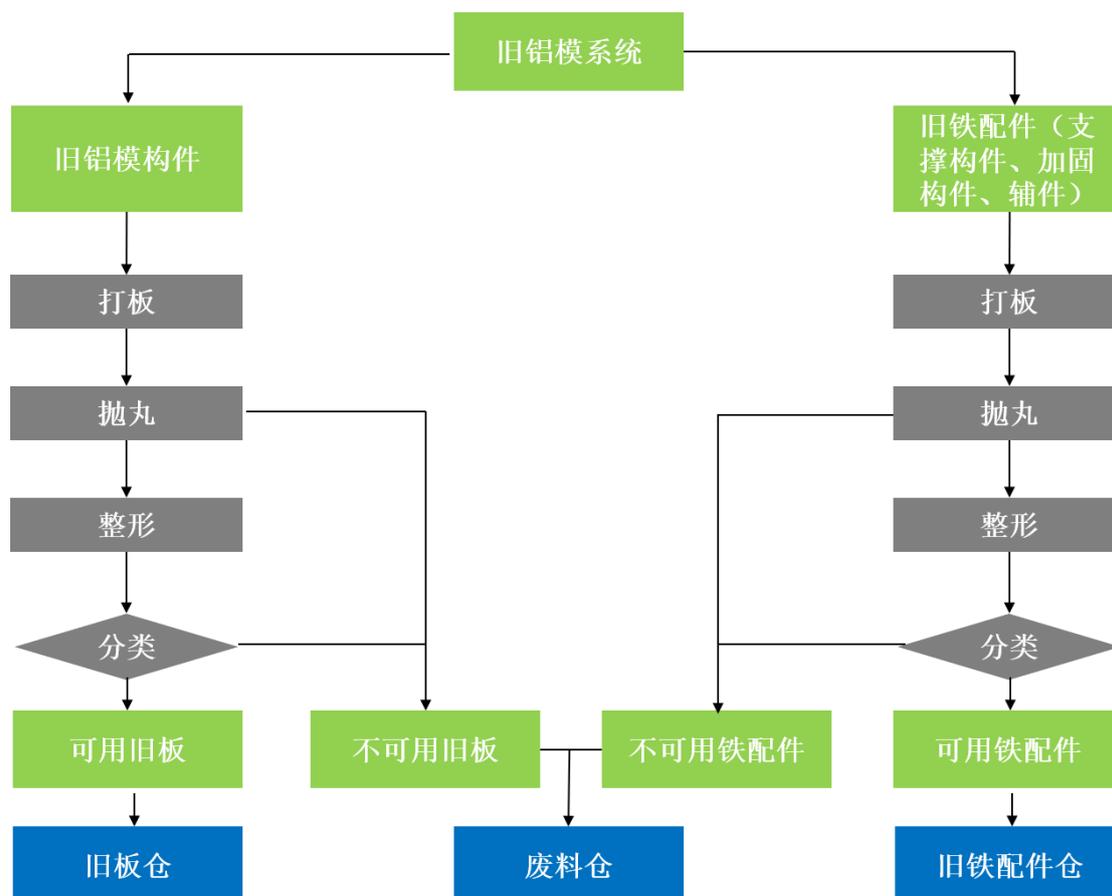
公司与客户确定合作意向后，根据业务需求与其签订销售或租赁业务合同。在为客户提供铝模系统销售及租赁服务的过程中，公司的综合服务贯穿始终，在售前、售中和售后等环节形成服务闭环。

#### **（四）发行人工艺流程**

### 1、铝模系统生产流程



## 2、铝模系统翻新流程



## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、公司所处行业

公司主要从事建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁及相应的技术指导等综合服务，根据我国 2017 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所在行业属于“结构性金属制品制造”（C331）下的“金属结构制造”（C3311）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），本公司所在行业属于“金属制品业”（C33）。

#### 2、行业主管部门与行业监管体制

本公司所在行业归属于制造业，专业管理部门为住建部；由于本行业的上游行业为铝加工业，所服务的下游行业为建筑业，因而上下游行业的管理部门分别通过对铝加工业和对建筑业的管理对本行业产生一定的影响。本行业直接对口管理部门、上游监管部门、下游监管部门及其职责如下表所示：

| 部门            | 职责  |
|---------------|---|
| 国家发改委         | 负责宏观调控管理、综合研究及拟定经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革等。   |
| 工业和信息化部原材料工业司 | 承担钢铁、有色、黄金、稀土、石化（不含炼油）、化工（不含煤制燃料和燃料乙醇）、建材等的行业管理工作；研究国内外原材料市场情况并提出建议。  |
| 住建部建筑市场监管司    | 拟订规范建筑市场各方主体行为、房屋和市政工程项目招标投标、施工许可、建设监理、合同管理、工程风险管理的规章制度并监督执行；拟订工程建设、建筑业、勘察设计的行业发展政策、规章制度并监督执行；拟订建筑施工企业、建筑安装企业、建筑装饰装修企业、建筑制品企业、建设监理单位资质标准并监督执行等。 |
| 交通运输部         | 负责推进综合交通运输体系建设，统筹规划铁路、公路、水路、民航以及邮政行业发展，建立与综合交通运输体系相适应的制度体制机制，优化交通运输主要通道和重要枢纽节点布局，促进各种交通运输方式融合等。   |
| 国家铁路局         | 起草铁路监督管理的法律法规、规章草案，参与研究铁路发展规划、政策和体制改革工作，组织拟订铁路技术标准并监督实施。负责铁路安全生产监督管理，制定铁路运输安全、工程质量和设备质量安全监督管理办法并组织实施，组织实施依法设定的行政许可等。                            |

公司所在行业的自律组织为中国模板脚手架协会，其主要职能为：受政府有关部门委托，参与或主持编制有关模板、脚手架行业的技术规范和相关产品标准，并组织推行技术标准的贯彻实施；组织行业专家对模板和脚手架新技术成果及新产品进行论证、评估和推广应用；依照有关规定，经批准后组织模板、脚手架行业的创优、评优企业资质等级认定工作，促进会员企业开展科技创新，提高模板、脚手架技术水平等。

目前铝合金模板行业正处于快速发展阶段，相应的行业规范和技术标准也在不断完善。主要的行业规范和技术标准如下：

| 名称              | 实施时间     | 发布单位        | 编号              | 适用范围   |
|-----------------|----------|-------------|-----------------|--|
| 铝合金模板           | 2018年5月  | 住建部         | JG/T522-2017    | 本标准适用于混凝土工程用铝合金模板。                             |
| 组合铝合金模板工程技术规程   | 2016年12月 | 住建部         | JGJ386-2016     | 本规程适用于建筑工程中现浇混凝土结构组合铝合金模板工程的设计、施工、验收、维修、保管和运输。 |
| 组合铝合金模板标准       | 2016年6月  | 中国模板脚手架协会   | CFSA/T 04: 2016 | 本标准适用于现浇混凝土结构施工中所采用的组合铝合金模板。                   |
| 建筑施工安全检查标准      | 2012年7月  | 住建部         | JGJ59-2011      | 本标准适用于房屋建筑工程施工现场安全生产的检查评定。                     |
| 铝合金结构工程施工质量验收规范 | 2010年12月 | 住建部、原国家质检总局 | GB50576-2010    | 本规范适用于建筑工程的框架结构、空间网格结构、面板以及幕墙等铝合               |

| 名称           | 实施时间     | 发布单位         | 编号           | 适用范围                                |
|--------------|----------|--------------|--------------|-------------------------------------|
| 量验收规范        |          | 局            |              | 金结构工程施工质量的验收。                       |
| 建筑施工模板安全技术规范 | 2008年12月 | 住建部          | JGJ162-2008  | 本规范适用于建筑施工中现浇混凝土工程模板体系的设计、制作、安装和拆除。 |
| 铝合金结构设计规范    | 2008年3月  | 原建设部、原国家质检总局 | GB50429-2007 | 本规范适用于工业与民用建筑和构筑物的铝合金结构设计。          |

### 3、行业主要法律法规及政策

本行业相关的主要法律法规及政策如下：

| 序号 | 名称   | 发布单位                        | 发布时间     | 主要内容  |
|----|--|-----------------------------|----------|---|
| 1  | 《铁路“十三五”发展规划》（发改基础[2017]1996号）               | 国家发改委、交通运输部、国家铁路局、中国铁路总公司   | 2017年11月 | 到2020年，路网布局优化完善，全国铁路营业里程达到15万公里，其中高速铁路3万公里。   |
| 2  | 《建筑业发展“十三五”规划》（建市[2017]98号）                  | 住建部                         | 2017年4月  | 到2020年，城镇新建民用建筑全部达到节能标准要求，能效水平比2015年提升20%，城镇绿色建筑占新建建筑比重达到50%，新开工全装修成品住宅面积达到30%，绿色建材应用比例达到40%。<br>加快推进绿色建筑、绿色建材评价标识制度。建立全国绿色建筑和绿色建材评价标识管理信息平台。开展绿色建筑材料、工艺、技术、产品的独立和整合评价，加强绿色建造技术、材料等的技术整合，推荐整体评价的绿色建筑产品体系。选取典型地区和工程项目，开展绿色建材产业基地和工程应用试点示范。 |
| 3  | 《关于推动绿色建材产品标准、认证、标识工作的指导意见》（国质检认联[2017]544号） | 原国家质检总局、住建部、工信部、国家认监委、国家标准委 | 2017年2月  | 将现有绿色建材认证或评价制度统一纳入绿色产品标准、认证、标识体系管理。在全国范围内形成统一、科学、完备、有效的绿色建材产品标准、认证、标识体系，实现一类产品、一个标准、一个清单、一次认证、一个标识的整合目标，建立完善的绿色建材推广和应用机制，全面提升建材工业绿色制造水平。到2020年，绿色建材应用比例达到40%以上。   |
| 4  | 《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》（国发                     | 国务院                         | 2017年2月  | 到2020年，高速铁路覆盖80%以上的城区常住人口100万以上的城市，铁路、高速公路、民航运输机场基本覆盖城区常住人口20万以上的城市，内河高等级航道网基本建   |

| 序号 | 名称                                     | 发布单位   | 发布时间    | 主要内容  |
|----|--|--------|---------|---|
|    | [2017]11号)                             |        |         | 成，沿海港口万吨级及以上泊位数稳步增加.....综合交通网总里程达到540万公里左右。   |
| 5  | 《关于促进建筑业持续健康发展的意见》（国办发[2017]19号）       | 国务院办公厅 | 2017年2月 | 推广智能和装配式建筑。坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能化应用，推动建造方式创新，大力发展装配式混凝土和钢结构建筑。加快先进建造设备、智能设备的研发、制造和推广应用，提升各类施工机具的性能和效率，提高机械化施工程度。限制和淘汰落后、危险工艺工法，保障生产施工安全。积极支持建筑业科研工作，大幅提高技术创新对产业发展的贡献率。加快推进建筑信息模型（BIM）技术在规划、勘察、设计、施工和运营维护全过程的集成应用，实现建设工程项目全生命周期数据共享和信息化管理，为项目方案优化和科学决策提供依据，促进建筑业提质增效。 |
| 6  | 《“十三五”节能减排综合工作方案》（国发[2016]74号）         | 国务院    | 2017年1月 | 加快发展壮大新一代信息技术、高端装备、新材料、生物、新能源、新能源汽车、节能环保、数字创意等战略性新兴产业，推动新领域、新技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展。鼓励发展节能环保技术咨询、系统设计、设备制造、工程施工、运营管理、计量检测认证等专业化服务。实施绿色建筑全产业链发展计划，推行绿色施工方式，推广节能绿色建材、装配式和钢结构建筑。   |
| 7  | 《国务院办公厅关于大力发展装配式建筑的指导意见》（国办发[2016]71号） | 国务院办公厅 | 2016年9月 | 提升装配式施工水平。引导企业研发应用与装配式施工相适应的技术、设备和机具，提高部品部件的装配式施工连接质量和建筑安全性能。鼓励企业创新施工组织方式，推行绿色施工，应用结构工程与分部分项工程协同施工新模式。<br>推广绿色建材。提高绿色建材在装配式建筑中的应用比例。开发应用品质优良、节能环保、功能良好的新型建筑材料，并加快推进绿色建材评价。强制淘汰不符合节能环保要求、质量性能差的建筑材料，确保安全、绿色、环保。  |
| 8  | 《有色金属工业发展规划（2016—2020年）》（工信            | 工信部    | 2016年9月 | 推广铝合金的应用领域,推广铝合金建筑模板、挤压铸造件的应用，到2020年，实现铝在建筑、交通领域的消费用量增加650万吨。   |

| 序号 | 名称                                      | 发布单位      | 发布时间     | 主要内容   |
|----|---|-----------|----------|--|
|    | 部规<br>[2016]316号)                       |           |          |  |
| 9  | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》            | 全国人大      | 2016年3月  | 实施建筑能效提升和绿色建筑全产业链发展计划。健全节能、节水、节地、节材、节矿标准体系，提高建筑节能标准，实现重点行业、设备节能标准全覆盖。  |
| 10 | 《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发[2015]61号）     | 国务院办公厅    | 2015年8月  | 适应新型城镇化和现代化城市建设的要求，把地下综合管廊建设作为履行政府职能、完善城市基础设施的重要内容，在继续做好试点工程的基础上，总结国内外先进经验和有效做法，逐步提高城市道路配建地下综合管廊的比例，全面推动地下综合管廊建设。到2020年，建成一批具有国际先进水平的地下综合管廊并投入运营，反复开挖地面的“马路拉链”问题明显改善，管线安全水平和防灾抗灾能力明显提升，逐步消除主要街道蜘蛛网状架空线，城市地面景观明显好转。 |
| 11 | 《住房城乡建设部关于推进建筑业发展和改革的若干意见》（建市[2014]92号） | 住建部       | 2014年7月  | 推动建筑施工安全专项治理。研究探索建筑起重机械和模板支架租赁、安装（搭设）、使用、拆除、维护保养一体化管理模式，提升起重机械、模板支架专业化管理水平。  |
| 12 | 《绿色保障性住房技术导则》（建办[2013]195号）             | 住建部       | 2014年1月  | 采用工具式定型模板，提高模板使用率。工具式定型模板使用面积占模板工程总面积的比例宜达到51%以上。  |
| 13 | 《绿色建筑行动方案》（国办发[2013]1号）                 | 国家发改委、住建部 | 2013年1月  | 住房城乡建设等部门要加快建立促进建筑工业化的设计、施工、部品生产等环节的标准体系，推动结构件、部品、部件的标准化，丰富标准件的种类，提高通用性和可置换性。支持集设计、生产、施工于一体的工业化基地建设，开展工业化建筑示范试点。积极推行住宅全装修，鼓励新建住宅一次装修到位或菜单式装修，促进个性化装修和产业化装修相统一。   |
| 14 | 《建筑业10项新技术（2010）》（建质[2010]170号）         | 住建部       | 2010年10月 | 将新型模板及脚手架应用技术列入“10项新技术”中，其中包括了清水混凝土模板技术、早拆模板施工技术等技术。   |

| 序号 | 名称                      | 发布单位    | 发布时间     | 主要内容   |
|----|-------------------------|---------|----------|--|
| 15 | 《中华人民共和国节约能源法》（2007年修订） | 全国人大常委会 | 2007年10月 | 建筑工程的建设、设计、施工和监理单位应当遵守建筑节能标准。  |
| 16 | 《绿色施工导则》（建质[2007]223号）  | 原建设部    | 2007年9月  | 鼓励各地区开展绿色施工的政策与技术研究，发展绿色施工的新技术、新设备、新材料与新工艺，推行应用示范工程。采取技术和管理措施提高模板、脚手架等的周转次数。施工前应对模板工程的方案进行优化。多层、高层建筑使用可重复利用的模板体系，模板支撑宜采用工具式支撑。大力发展清水混凝土施工技术、新型模板及脚手架等技术的研究与应用。 |

## （二）建筑模板行业发展状况

### 1、建筑模板的定义

建筑模板是一种临时性支护结构，按设计要求制作，使混凝土结构、构件按规定的位置、几何尺寸成形，保持其正确位置，并承受建筑模板自重及作用在其上的外部荷载。使用建筑模板是为了保证混凝土工程质量与施工安全、加快施工进度和降低工程成本。

现浇混凝土结构工程施工用的建筑模板结构，主要由模板、支撑件、加固件和辅件四部分组成。模板是直接接触现浇混凝土的承力板；支撑件是支撑模板、混凝土和施工荷载的临时结构，保证建筑模板结构牢固地组合，做到坚固不变形；加固件是将模板与支撑结构连接成整体的配件；辅件是配套的装模拆模工具等。

### 2、建筑模板的发展历程

建筑模板是混凝土结构工程施工的重要工具。在现浇混凝土结构工程中，模板技术直接影响工程建设的质量、造价和效益，是推动建筑技术进步的一个重要内容。模板工程作为混凝土建筑工程中的必备工序，在国内外已有较长的发展过程。

从模板的结构形状来看，建筑模板由最初的木制散板，依次发展成装配式定型模板、大型模板和组合式定型模板。

发展初期，混凝土模板主要采用木制散板，按结构形状拼装成混凝土的成型模型，该类模板装拆耗时费力，拆模后形成了大量散板，材料损耗很大。

20 世纪初，装配式定型模板开始出现，根据工程需要，预先设计出一套有几种不同尺寸的定型模板，由加工单位进行批量生产，施工时要按结构形式，预先做出配板设计，在现场按配板图进行拼装，拆模后还可以继续周转使用。装配式定型模板使用了较长时间，目前部分地区仍在使用。

20 世纪 50 年代后半期，法国等国家开始出现了大型模板，采用机械代替人工和流水施工法，进行大块模板的安装、拆除和搬运，从而可以提高劳动效率，节省劳动力和缩短施工工期。此类模板的施工方法很快就普及到欧洲各国。

20 世纪 60 年代，组合式定型模板开始出现。组合式定型模板是在原来的装配式定型模板的基础上加以改进，加上配套的拼装附件，拼装成不同尺寸的大型模板。相较于尺寸固定的大型模板，组合式定型模板采用模数制设计，通过板块的组合调整大型模板的尺寸，既可以一次拼装，多次重复使用，又可以灵活拼装，调整拼装模板的尺寸，因而使用范围更广，已成为目前现浇混凝土工程中最主要的模板形式。

从模板材料的发展过程来看，模板最早使用木材制作。1908 年美国开始使用钢模板。到了 20 世纪 60 年代初，随着钢模板在工程中的大量应用，其优越性开始显现，一些企业开始对钢模板的设计、制作和管理等问题进行研究，钢模板得以快速发展。

20 世纪 60 年代中期，日本开始使用 ABS 树脂制作塑料模板。塑料模板的优点是表面光滑、易于脱模、重量轻、耐腐蚀、可根据设计要求形成独特的混凝土形状等，但由于其存在强度低、刚度小、价格比较高等缺点而未大量应用。

1962 年，铝合金模板开始出现。铝合金模板经历了多年的创新研发和不断完善，逐渐趋于绿色建筑标准化要求，并在建筑行业得以广泛应用。

除此之外，建筑模板还采用玻璃钢、耐水纸、橡胶、纺织品等材料制作。随着新型材料的不断出现，建筑模板将日益向轻量化、高强度方向发展。

### 3、我国建筑模板体系的发展历程

我国建筑模板体系的发展历程概览，如下图：



建国初期，我国建筑业规模较小，现浇钢筋混凝土以工业建筑为主，大量采用现场制作安装的木模板体系。原国家建委 1956 年批准的《建筑安装工程施工及验收暂行技术规范》对模板的设计、制作、安装和使用提出了具体要求。《钢筋混凝土工程施工及验收规范》（GBJ10-1965），推广使用定型木模板。

20 世纪 60 年代中后期，国家大力推进实现建筑工业化，采用工厂化、装配化、机械化施工，大量的工业厂房和民用建筑构件在预制厂生产。预制构件模板大量出现，施工现场的模板量大大减少。

20 世纪 70 年代后，基本建设规模迅速扩大，木材资源难以满足需求，行业提出了建筑模板“以钢代木”方针及滑模、升板等施工技术。原冶金部建筑科学研究院编制了《组合钢模板技术规范》（GBJ214-1982），推广组合钢模板系统，并将模板的制作技术提高到机械化水平，保证了模板的质量，降低了成本。

20 世纪 80 年代后，基本建设规模进一步扩大，现浇建筑结构成倍增长，随之出现的钢框胶合板体系模板具有自重轻、幅面大、可周转使用 50 次以上等优点，特别适于制作大模板。原建设部颁布的《钢框胶合板模板技术规程》（JGJ96-1995），推广应用钢框胶合板模板，引出了大型的整装整拆大模板体系、钢框胶合板组合式半隧道模体系、钢框胶合板三铰链筒子模体系、钢框胶合板密框悬臂模板等新型模板体系。新体系更加适合于现浇混凝土施工技术，施工效率成倍提高，表观质量好，对建筑模板技术从设计、加工制作和使用管理等方面提高了要求，促进了施工技术发展。

1989 年，以原中国冶金部建筑研究院为代表的科研机构开始对竹胶合板的生产工艺、物理和化学性能、受力情况进行大量的研究，竹胶合板逐渐在四川、江苏等地投入生产和使用。但竹胶合板依然存在厚薄不均、表面平整度差等问题，很难满足现代建筑施工的要求。

20 世纪 90 年代，素面木胶合板出现在我国大量工程中，其中包括不少示范工程和重点工程，由于此模板价格低廉、可随意锯截等特点，市场占有率越来越

大。目前国内市场上流通的木胶合板质量普遍较低，一次性使用给环境造成了极大的破坏，严重阻碍了中国建筑行业的发展。

2000年后，清水饰面混凝土施工技术和快速拆模施工技术逐渐推广，铝模系统逐渐得到应用。相对于其他建筑模板，铝模系统在施工方面上具有质量高、工期短及安全环保等综合性优势，在欧美国家已经广泛使用，国内目前正处于快速发展阶段。

#### 4、建筑模板的分类及常用模板介绍

##### （1）建筑模板分类

建筑模板有各种不同的分类法：按其所用的材料不同分为木模板、钢模板、钢木模板、钢竹模板、胶合板模板、塑料模板、铝合金模板等；按其结构的类型不同分为基础模板、柱模板、楼板模板、墙模板、壳模板和烟囱模板等；按其形式不同分为整体式模板、定型模板、工具式模板、滑升模板等。

##### （2）常用模板介绍

| 分类     | 特点   |
|--------|--|
| 木胶合板模板 | 木胶合板有素面木胶合板和覆膜木胶合板两种，这种模板在国外应用很广泛，适用于楼板和墙体等不同的结构施工中。木胶合板具有很多优点，比如材质轻、脱模容易、耐磨性强、能多次重复利用等。因为木胶合板层板粘结力比较强，并且具有较高的板面平整度和防水性能，应用时不易产生脱皮或脱层现象，可延长模板的使用时间。                                |
| 竹胶合板模板 | 竹胶合板模板除了具有和木胶合板模板相同的特点之外，其刚性大、密度高、受潮不易变形。而且我国竹资源丰富，为模板的生产提供了大量的材料资源，市价较低，所以在各类建筑工程施工中也广泛使用竹胶合板。而且在一些国家新技术示范工程和各地重点工程中也采用竹胶合板模板。  |
| 组合钢模板  | 组合钢模板俗称小钢模，主要以一定模数尺寸为基础，通过不同规格模块化的组合，以满足工程的实际要求。组合钢模板有完善的模板体系和各种连接件，模板的刚度和强度高，周转次数多；重量轻，装拆灵活，适合人工操作；通用性强，可根据需要组合成大块模板，配合吊装施工，能满足剪力墙结构施工需要。但在使用中存在一些不足之处，单块板面尺寸小，拼缝多，难以适应清水混凝土施工需要。 |
| 全钢大模板  | 全钢大模板按模数制设计，可以组合成整面墙的尺寸，结构灵活多变，不仅可用于一般工业与民用建筑，也可用于各种桥梁模板等；   |

| 分类    | 特点   |
|-------|--|
|       | 精度高，施工后混凝土成型尺寸准确，表面平整光滑，省去了表面二次抹灰作业；施工现场整齐、美观。全钢大模板也存在不足之处：施工工艺单一，全钢大模板是适应高层及多层建筑的全现浇剪力墙结构，墙面面积大，在短肢剪力墙结构及要求墙顶同时浇筑的工程中不适用；模板边框形式及连接方式多样，任何两家企业的全钢大模板都很难实现互相通用；面积大，质量重，对吊装设备依赖性强。 |
| 塑料模板  | 塑料模板突出优点是自重轻，抗水性极好，而且与水泥不粘连，易脱模。生产塑料模板的原材料很常见，来源相对容易，价格较低，而且废旧的塑料模板可再次回收利用。因此在建筑模板工程中使用塑料模板能够节约资源，降低消耗，减少环境污染。但它也有刚度低、耐久性较差的缺点。  |
| 铝合金模板 | 铝合金模板是一种先进的建筑模板，具有重量轻、装拆方便、刚度强、承载力大、精度高和稳定性好，成型质量高，周转次数多，施工效率高，施工过程相对安全，对机械依赖程度低，应用范围广等优点，是一种可循环、可持续发展的绿色环保模板，是目前建筑模板更新换代的发展方向。  |

### （三）铝合金模板行业市场发展情况

#### 1、铝模系统简介

建筑铝模系统由铝合金模板、支撑件、加固件、辅件四大构件组成。铝合金模板是由高强度的铝合金挤压而成，形成整体强度和刚度高的金属模板；支撑件主要包括独立钢支撑、斜撑等；加固件主要包括连接件、穿墙螺杆、背楞等；辅件主要包括拆模工具、工作凳等。

#### 2、铝模系统的优势

##### （1）铝模系统在施工质量上的优势

①铝合金模板均布荷载和可承受混凝土侧压承载能力强，能有效提高工程的质量。

②铝合金模板具有精度高、误差小的优势，有利于提高建筑物的整体强度和使用寿命。

③铝合金模板在工厂完成生产，生产出的铝合金模板表面光滑、平整，每块拼件之间使用销钉、销片对孔连接，可以做到无缝连接，基本不会出现漏浆、爆浆现象，使浇筑成型的混凝土达到饰面清水混凝土的要求，也避免了后期出现的

孔洞、蜂窝、麻面等，保证了成型混凝土的观感和质量。

#### （2）铝模系统在施工效率上的优势

①铝合金模板的特点是造型拼接容易而且密度小、平均重量轻，其平均每平方米重量只有 25 千克左右，模板之间使用销钉、销片进行固定，易装快拆。

②铝模系统采用早拆模支撑系统，取代三套模板的传统工艺，使得混凝土施工完成后，较短时间内就可以进行拆卸。

③铝合金模板无需人工定位预留孔洞，在设计时已考虑相应的预留洞口，在工厂试拼装后均统一编号，组装简单、方便，同时模板定位精准，与木模相比，省去了预留孔洞定位的繁琐工作，提高了模板安装的效率。

④施工周期短。使用铝模系统施工的同时可以按设计尺寸预制好门窗，待模板拆卸后便可以安装门窗，总体施工周期短；使用建筑铝合金模板，结构面达到清水效果，拆除铝合金模板后便可进入装修阶段，可以省去抹灰找平工序，能有效缩短室内装修阶段的工时。

#### （3）铝合金模板在经济效益方面的优势

①铝合金模板的顶模和支撑系统实现了一体化设计，将早拆技术融入顶板支撑系统，显著提高了模板的周转率，工程平均每次的使用成本低，且设计简单，工人容易掌握施工工艺和技术，熟练的安装工人每人每天可安装 20-30 平方米，节约了人工费用。

②铝合金模板的施工效果较好，具有表面平整、尺寸较为精确等优势，能够有效地避免二次批荡作业的情况出现，从而降低或免除批荡成本。

③铝合金模板的重复利用性较强，理论上可重复使用 150-300 次，使用过的模板在用于新的建筑物时，只需更换 10%-20%左右的非标准板，均摊成本较低。

#### （4）铝模系统在安全性方面的优势

铝合金模板是一个完整的系统，虽然轻盈，但承载力高达 60 千牛/平方米且稳定性好，有效避免了传统粗放式施工中的施工事故；铝合金模板通过螺栓与插销进行拼接，施工拆模后，现场垃圾较少，施工环境安全、干净、整洁，而木模板使用铁钉固定，在拆除后的模板及方木上会遗留大量铁钉，给施工者带来了极大的安全隐患。

#### （5）铝模系统在节能环保方面的优势

铝模系统除少量非标准件在模板重复使用前需要更换外，其余配件均可重复使用，大大减少了对自然资源的占用，且所有材料均为可循环使用材料，符合国家对建筑项目节能、环保、低碳、减排的规定，可带来良好的社会效益；铝合金模板不会造成现场污染，现场无需进行裁剪、切割，不会产生相应的废料。

### 3、世界铝合金模板行业的发展概况

1962 年铝合金模板在美国首次研制并成功使用，随后迅速得到大力推广，现诸多国家都开始逐步使用。除美国等国家以外，铝合金在韩国、墨西哥、巴西、印度、马来西亚等新兴工业国家也得到广泛的应用。建筑产业铝合金模板在国外推广使用的过程中，技术不断成熟，越来越能满足模板工程的特殊需求。

### 4、我国铝合金模板行业的发展概况

2000 年后，我国建筑铝合金模板产业首先在广东深圳、东莞、佛山等地区开始尝试应用，在实际使用过程中，铝模系统应用在端、梁、柱和楼板结构的整体浇筑施工中，结合楼板模板的快拆体系，使用效果好，达到清水混凝土的效果。铝模板长度一般在 2.6 米左右，宽度 400-500 mm，重量轻，单人即可以搬运，无需技术熟练工人拼装，适合缺少劳务来源和劳务费用昂贵的地区。由于铝合金模板一次性投入较高，同时铝合金模板的使用次数和性能等特点未得到推广，铝合金模板技术在国内的施工工程未广泛使用。

随着我国“节木代用”、“节能减排”等一系列政策的出台，打造绿色建筑成为建筑行业的主流趋势，以珠三角为首的建筑企业开始逐渐使用铝合金模板。

铝合金模板在 2008 年由中建二局深圳公司首次在深圳东海国际公寓项目成功应用，其先进的工艺技术得到主流房地产公司尤其是万科公司的关注。经过万科公司在南方地区大力推广，铝合金模板在广东、云南、广西、湖南、湖北、福建、上海等地区的建筑市场迅速发展，并逐步向大连、青岛、西安等城市渗透发展，已经成为众多建筑总包方的首选。

2013 年，云南、广东、福建、湖南、湖北等省将铝合金模板列入行业施工定额。2016 年 6 月，住建部发布《组合铝合金模板工程技术规程》行业标准，并于当年 12 月 1 日起正式实施，对引导铝模板这项绿色环保新材料的发展、促进全国模板技术革新具有重要意义。

近年来，铝合金模板凭借其综合性优势，市场进入快速发展期，行业企业数

量快速增长，铝合金模板产量爆发式增长。国内企业在满足国内市场需求的同  
时，已经有多家公司开始出口铝合金模板至巴西、墨西哥、迪拜、香港及澳门等  
国家或地区。

## 5、我国铝合金模板行业的发展趋势

### （1）研发设计智能化

铝合金模板行业的快速发展，对铝合金模板设计的准确率、交付时间都提出  
了更高的要求。目前国内铝合金模板的标准化率相对较低，不同项目的模板通用  
性不高，对铝合金模板全自动化生产造成较大阻力，与此同时也导致铝合金模板  
行业产品质量参差不齐。在效率与质量的要求下，智能化设计就显得尤为重要。  
通过合理运用 BIM 智能技术等优化铝合金模板的研发设计，自动高效地建立模  
板系统的虚拟模型，不仅配模准确率更高，大大减少现场变更频率，而且提升了  
配模效率，未来智能设计技术将在行业得到更广泛的应用。

### （2）生产加工自动化

铝合金模板生产工艺和设备的水平直接影响到铝合金模板的可靠性和稳定  
性，而产品的质量直接影响到下游工程质量，因此生产工艺和设备对铝合金模板  
生产起着极为关键的作用。铝合金模板生产已开始采用自动冲孔机和全智能焊接  
机器人等自动化生产设备，不仅提高了铝模系统的制造精度，还提升了生产效率，  
节约了人工成本。从长远看，加大对自动化生产线的投入、提升生产自动化水平  
将是铝合金模板行业的发展趋势。

### （3）产品应用广泛化

铝合金模板具有重量轻、强度高、精度高、拼缝少、施工方便、周转次数高、  
均摊费用低、成型混凝土表面质量高、回收价值高和综合经济效益好等特点，应  
用范围逐步扩大。近年市场迎来快速发展期，产品应用不仅从建筑标准层扩展到  
地下室、裙楼等非标准层，还从民用建筑延伸至公共建筑，地铁、隧道、桥梁和  
管廊等公共工程项目也开始使用铝合金模板，行业头部企业迎来发展机遇。

### （4）专业服务综合化

目前铝合金模板行业正处于快速发展期，大量企业涌入市场，很多新进入者  
对行业的把握度不够，重经营、轻服务是中小铝合金模板企业存在的普遍问题。  
建筑铝合金模板的研发和生产涉及建筑、材料、软件、焊接、自动化、力学等多  
学科技术及经验，铝合金模板行业内企业需要服务于施工现场深入了解建筑施工

需求，不断改进铝合金模板的设计和生产工艺，为客户提供涵盖铝模系统产品研发、设计、生产、销售、租赁和技术支持的一体化综合服务方案。随着建筑业整体分工的不断细化，提升综合服务能力、优化客户体验已成为铝合金模板企业发展的关键。

#### （5）经营管理信息化

信息化是推动经济社会变革的重要力量。目前，信息化技术已经在铝合金模板行业逐步得到应用，但大部分企业只进行了相对基础的建设，应用的模块较少，信息的集成度较低。未来，铝合金模板行业的竞争将越来越取决于企业的资源整合能力。加强以采购、生产、物流、工程服务等环节的信息化管理、推进企业管理信息系统的综合集成已成为行业趋势。

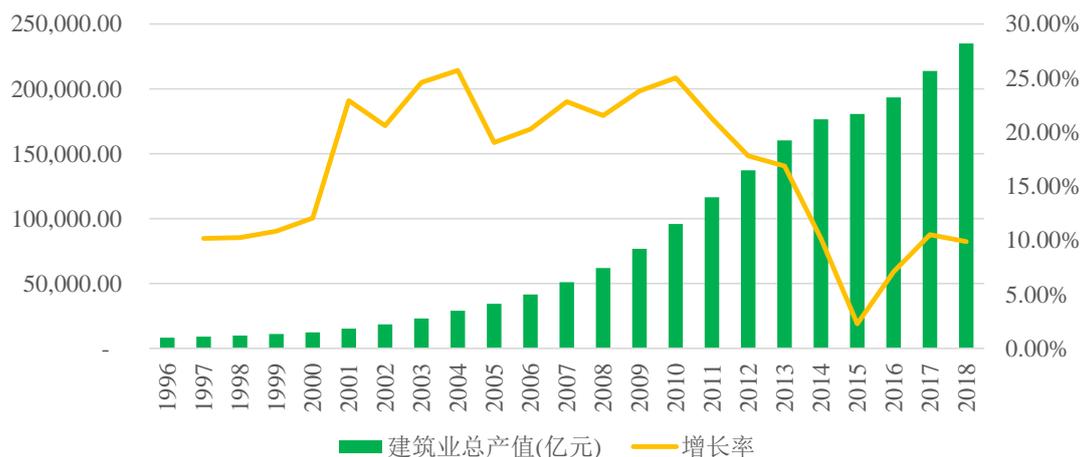
### 6、我国铝合金模板行业的发展前景

建筑业作为我国国民经济支柱产业之一，对经济发展起到重要的作用，其发展的长期性和规模性，给建筑模板行业带来了巨大的市场空间。自铝合金模板进入国内建筑业以来，全国各地不断涌现新的铝合金模板生产企业。近年来，更是迎来市场爆发期，应用范围逐步扩大，从民用建筑向公共建筑延伸，地铁、隧道、桥梁和管廊等工程也开始使用铝合金模板，以发行人为代表的行业头部企业迎来发展机遇。

作为建筑模板的一种，铝合金模板的市场份额逐年递增，到 2017 年占到整个模板市场的 10%-15%，并且成加速态势。2018 年，我国铝合金模板行业向房建和基础建设各个领域全面渗透，形成巨大的市场规模。

铝模系统是应用于建筑施工中混凝土浇筑成形的临时支护结构体系，因此其市场容量、市场需求与建筑行业的发展息息相关。《住房城乡建设事业“十三五”规划纲要》提出，“十三五”时期，建筑业增加值年均增长 5.5%。2006 年以来，随着我国建筑业企业生产和经营规模的不断扩大，建筑业总产值持续增长，2018 年达到 235,086 亿元，较 2017 年增长 9.9%。

#### 1996-2018 年我国建筑业总产值及其增长情况



数据来源：国家统计局

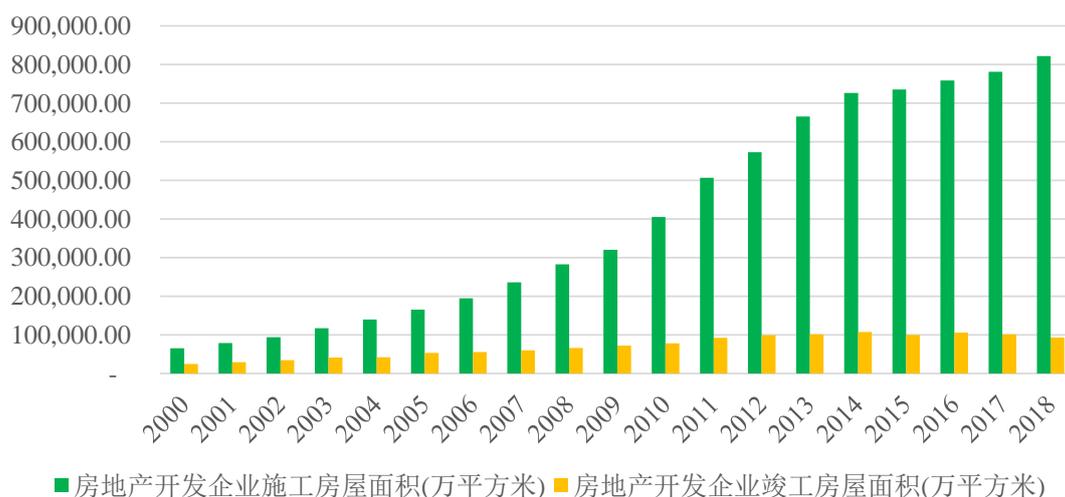
近年来，房地产行业、城市地下管廊、隧道、桥梁等领域的稳定发展给铝合金模板行业带来更为广阔的市场前景。

#### （1）房地产行业

2018年，我国房地产开发投资120,264亿元，比上年增长9.5%。其中住宅投资85,192亿元，增长13.4%；办公楼投资5,996亿元，下降11.3%；商业营业用房投资14,177亿元，下降9.4%。全年全国棚户区住房改造开工626万套，基本建成511万套。

2018年，房地产开发企业房屋施工面积822,300万平方米，比上年增长5.2%。其中，住宅施工面积569,987万平方米，增长6.3%。房屋新开工面积209,342万平方米，增长17.2%。其中，住宅新开工面积153,353万平方米，增长19.7%。房屋竣工面积93,550万平方米，下降7.8%，其中，住宅竣工面积66,016万平方米，下降8.1%。

#### 2000-2018年我国房地产开发企业施工面积及竣工面积情况



资料来源：国家统计局

如上图所示，房地产开发企业施工面积逐年增加为铝合金模板行业的稳定发展提供了保障。

## （2）地下管廊

地下管廊（又名共同沟、管网），即在城市地下建造一个隧道空间，作为一种集约化、可持续性的管线敷设方式，将电力、通讯、燃气、供热、排水等各种工程管线集于一体，设有专门的检修口、吊装口和监测系统，实施统一规划、统一设计、统一建设和统一管理，是保障城市运行的重要基础设施和“生命线”，在发达国家已得到广泛的认可和应用。长期以来，我国对地下基础建设认识较晚，地下管道的建设和更新速度远落后于地面工程。

2013年，国务院在《关于加强城市基础设施建设的意见》中首次提出“地下管廊”概念，提出“用3年时间在全国36个大中城市全面启动地下管廊试点工程”。2014年6月国务院办公厅在《加强城市地下管线建设管理的指导意见》提出，2015年底前，完成城市地下管线普查，建立综合管理信息系统，编制完成地下管线综合规划，力争用5年时间，完成城市地下老旧管网改造。用10年左右时间，建成较为完善的城市地下管线体系。2015年8月国务院发布《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》，提出到2020年，建成一批具有国际先进水平的地下综合管廊并投入运营。我国地下管廊建设刚刚起步，主要集中在新城新区。在2015年前，我国已建成的地下管廊不足100公里。2015年，全国共有69个城市在建地下综合管廊，约1,000公里，总投资约880亿元。2016年，《政府

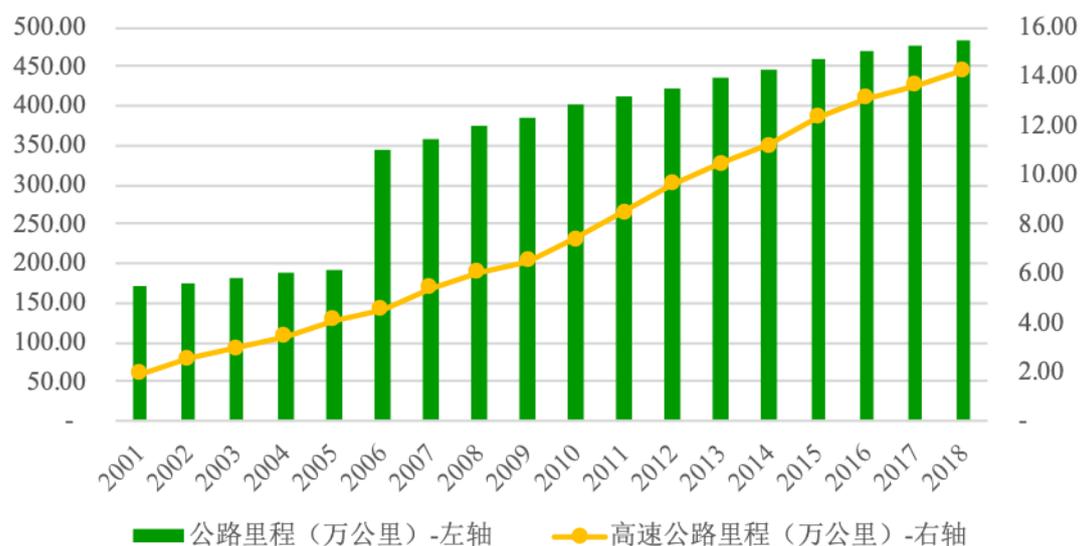
工作报告》提出开工建设城市地下综合管廊 2,000 公里以上。综上，未来地下管廊的建设将给铝合金模板行业的发展带来机遇。

### （3）桥梁、隧道

公路、铁路建设为国家长期重点扶持的行业。由于我国地域宽广、地形多样、地质条件差异巨大，公路、铁路建设过程中涉及众多桥梁、隧道建设。在桥梁、隧道的施工过程中，需要大量模板进行施工。

我国公路建设规模巨大，2018 年末全国公路总里程 484.65 万公里，比上年增加 7.31 万公里。公路密度 50.48 公里/百平方公里，增加 0.76 公里/百平方公里。其中我国高速公路里程 14.26 万公里，比上年末增加 0.61 万公里。我国公路建设情况如下图所示：

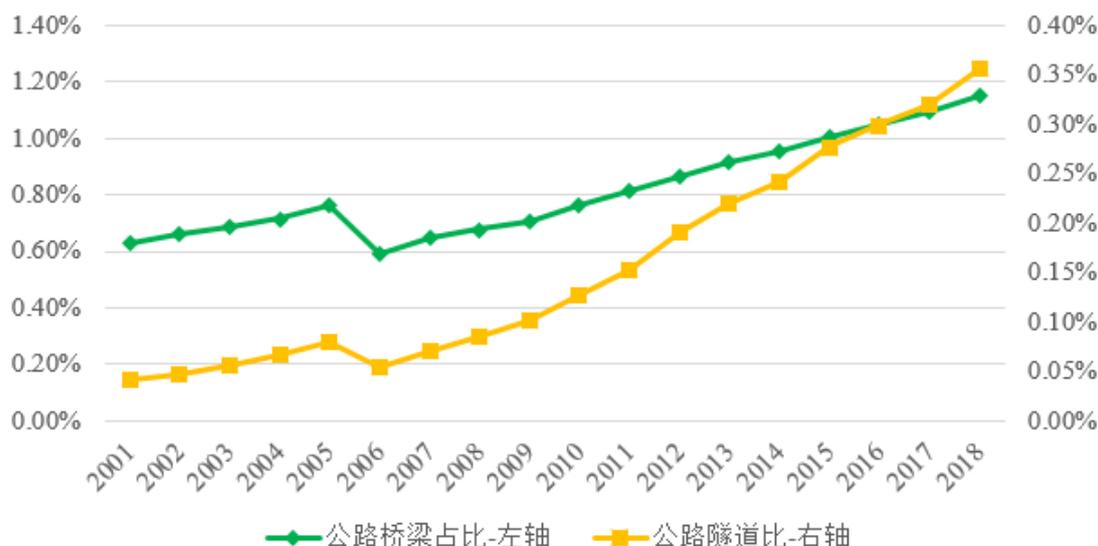
2001-2018 年我国公路建设情况



数据来源：交通部公路水路交通运输行业发展统计公报及交通运输行业发展统计公报  
注：2006 年公路里程大幅提高，是由于交通部将乡道纳入统计所致

2018 年末，全国公路桥梁 85.15 万座，长度 5,568.59 万米，分别比上年增加 1.90 万座、增加 342.97 万米。全国公路隧道 17,738 处，长度 1,723.61 万米，分别比上年增加 1,509 处、增加 195.10 万米。

### 2001-2018 年我国公路桥梁、隧道占公路建设比重情况

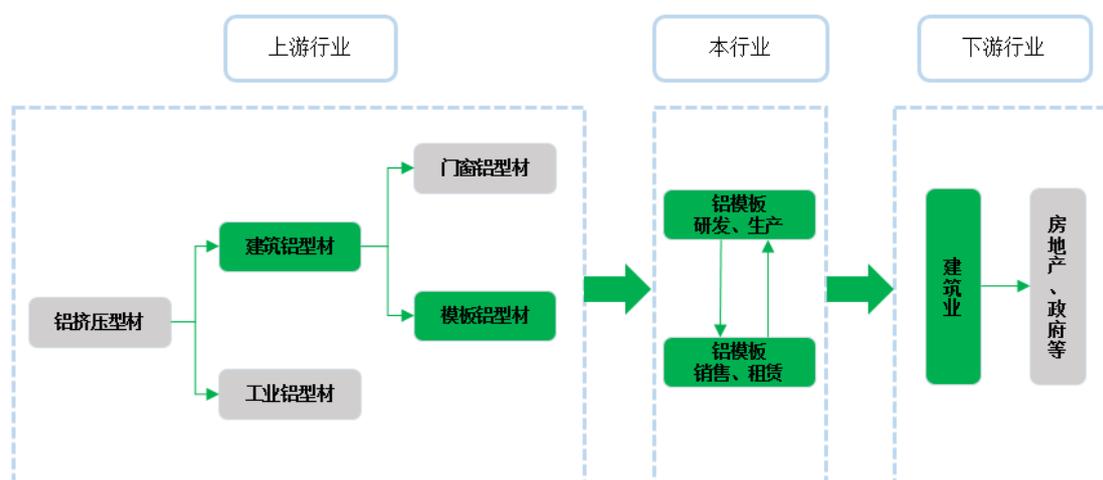


数据来源: 交通部公路水路交通运输行业发展统计公报及交通运输行业发展统计公报整理

综上, 公路、铁路桥梁及隧道的建设, 为铝合金模板行业的发展带来广阔的市场空间。

#### (四) 与上下游行业之间的关联关系及影响

发行人所处行业的产业链大体如下图所示:



注: 绿色方框中行业为发行人所处行业产业链直接相关行业

##### 1、铝合金模板行业与上游行业的关联性

铝模系统主要原材料为铝型材及少量铁配件。从上游行业来看, 中国铝挤压工业已历经 50 多年的历史, 中国既是全球最大的铝挤压材生产国、出口国和消费国, 也是国际市场重要的铝挤压材供应基地。2017 年, 中国铝加工材综合产量 3,820 万吨, 占全球总产量的 57%, 其中, 挤压材为最大铝材品种, 其产量 1,950 万吨, 占总产量的 51.05%。2018 年, 中国铝加工材综合产量为 3,970 万吨, 比

上年增长 3.9%，其中铝挤压材产量为 1,980 万吨，比上年增长 1.5%。无论技术装备上还是生产规模上，我国铝挤压工业都已具备全球铝挤压材出口基地的初步特征，为我国铝合金模板行业发展奠定了良好基础。

## **2、铝合金模板行业与下游行业的关联性**

模板系统是建筑行业的需求产品，建筑行业的稳定发展能够带动模板行业的发展。建筑业的市场需求和我国经济发展有较为密切的关系，尤其是固定资产投资额在很大程度上决定了建筑市场的规模，因此建筑业市场需求与固定资产投资增速密切相关。据国家统计局统计，2001 年以来，我国全社会固定资产投资总额增速持续在 15% 以上，带动建筑业总产值及利润总额增速也在 10% 以上。2015-2018 年，我国固定资产投资增速放缓，建筑业总值及利润总额增长也同时放缓。2018 年全国建筑业总产值达到 235,086.00 亿元。从长远看，随着城市化进程的不断推进，住宅需求会持续存在；另外，保障房政策的推广也会对建筑业施工面积的增长起到促进作用。

### **（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因**

在万科、碧桂园等大型开发商和中建、中铁等大型建设单位的大力推广下，市场在逐步接受和使用铝合金模板，目前我国铝合金模板行业市场仍处于快速增长的阶段。受到国家产业政策的积极支持，行业内各企业不断扩大生产规模，众多中小企业参与其中，行业内领先的企业凭借在产品工艺水平、质量控制、研发设计实力和成本控制等方面具有综合优势，确保利润水平的稳定增长。此外，铝合金模板行业内企业由于采用不同经营模式、处于不同发展阶段及覆盖不同的市场区域，收入规模和盈利水平亦存在一定的差异。

## **三、发行人所处行业的主要特点**

### **（一）行业技术水平及特点**

#### **1、行业规范和标准逐步完善**

目前铝合金模板行业正处于快速发展阶段，相应的行业规范和技术标准也在不断完善，国家有关部门先后制定完善了《铝合金结构设计规范》、《建筑施工模板安全技术规范》、《组合铝合金模板工程技术规程》、《铝合金结构工程施工质量验收规范》和《建筑工业行业标准-铝合金模板》等一系列国家及行业标准，引导行业逐步进入规范、有序的发展渠道，行业发展制度日趋完善。

## 2、铝模系统设计水平逐步提高

目前国内外建筑设计软件发展迅速，为设计人员完成铝模系统的结构设计、图纸绘制提供了极大的便利，为铝合金模板行业的发展提供了技术支持。

## 3、铝合金模板制造工艺得到较大发展

目前铝合金模板制造开始采用自动冲孔机和全智能焊接机器人等自动化生产设备，焊接方面则采用埋弧焊、多头焊等先进技术，提高了铝模系统的制造精度。

## 4、铝模系统施工工艺不断完善

近年来，我国铝模系统应用推广不断深入，铝模系统施工工艺得到不断完善，从方案制定、设备配置、质量控制、安保措施到网络系统管理，形成了多套理论和技术，其中部分施工工艺已达到国际先进水平，并培养了大量人才。铝模系统施工工艺的不断创新为铝模系统的广泛应用提供了有力保障。

### （二）行业的经营模式

铝合金模板行业内企业主要的经营模式有：

#### 1、综合性服务模式

中大型企业可提供设计、生产、销售、租赁及技术指导为一体的综合性服务。在经营过程中，此类企业一般通过客户介绍、直接推介、投标、行业展会等方式开拓新客户，签署相应协议后安排采购、生产及后续服务。在产能不足的情况下，通过外协方式，从铝合金模板代工企业采购铝合金模板产品；在产能充足的情况下，向铝合金模板租赁企业及下游客户提供铝合金模板产品和相应服务。目前，发行人采用该种经营模式。

#### 2、经营租赁模式

不具备铝合金模板生产能力的企业一般采取经营租赁模式，在经营过程中，一般先从具备铝合金模板生产能力的企业采购产品，再将铝合金模板产品租赁给下游建筑施工企业并提供相应的服务。

#### 3、代工模式

近年来，铝合金模板行业快速发展，总体上产能供不应求，市场产销两旺，部分中小企业抓住市场机遇，为中大型铝合金模板企业和铝合金模板融资租赁公司提供代工服务。铝合金模板代工企业一般按客户提供的技术标准、产品规格生产铝合金模板，并向客户销售，一般不提供售后技术服务。

### （三）行业的周期性、区域性和季节性特征

#### 1、周期性

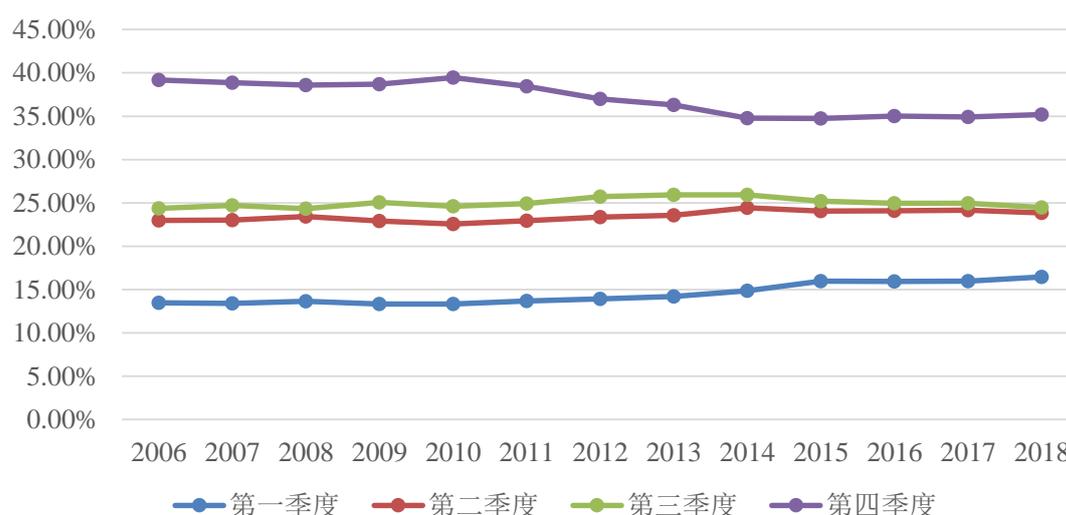
铝合金模板主要应用于建筑业，建筑业作为当前国民经济的支柱性产业，与宏观经济的发展密切相关，故铝合金模板行业会因宏观经济整体运行的周期性波动而呈现一定调整，具有一定的周期性。

#### 2、区域性

由于高层建筑主要集中在经济发达、人口密集、消费升级快的大中城市，因此，铝合金模板行业也具有一定的区域性。在我国大陆地区，长三角、珠三角和环渤海等东部地区以及成都、重庆、武汉等中西部城市是建筑铝合金模板主要的国内市场；在境外地区，中国港澳及东南亚、印度等新兴工业国家和地区成为铝合金模板主要的境外市场。随着我国土地资源的日益紧缺，各地新建建筑也不断向高层发展，因此行业的区域性正在逐步减弱。

#### 3、季节性

一方面，受政府投资计划及下游建筑企业的施工计划、预算安排等因素的影响，铝合金模板行业内企业下半年的营业收入相对较高；另一方面，春节假期、北方寒冬以及南方梅雨等气候因素，也会对建筑行业的施工造成一定影响，从而导致本行业上半年的营业收入相对较低。因此铝合金模板行业的营业收入具有一定季节性。2006-2018年全国建筑业总产值按季度分类情况如下：



资料来源：国家统计局

### （四）影响行业发展的有利因素和不利因素

## 1、影响行业发展的有利因素

### （1）“一带一路”带动建筑行业继续稳健增长

2015年3月28日，国家发改委、外交部等联合发布《推动共建海上丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，指出“一带一路”辐射范围涵盖东盟、南亚、西亚、中亚、北非和欧洲，总人口约44亿，GDP总量达21万亿美元，分别约占全球总量的63%和29%。初步估计，未来十年中国对“一带一路”地区的出口占比有望提升至1/3左右，中国对“一带一路”的总投资有望达到1.6万亿美元，其中基础设施建设是“一带一路”的优先投资领域。在国际方面，仅亚洲国家到2020年，年度基础设施投资预计将达8,000亿美元，建筑行业市场空间巨大。在“一带一路”的引领下，作为建筑业的上游，模板企业将迎来利好。

### （2）我国城镇化率快速提高带来巨大市场空间

我国当前处于城镇化的快速发展阶段，2014年国务院公布的《国家新型城镇化规划》称，2020年要实现常住人口城镇化率达到60%左右，户籍人口城镇化率达到45%左右，努力实现1亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。我国城镇化住宅市场潜力巨大，从而给铝合金模板行业带来巨大的市场空间。

### （3）绿色施工助推铝合金模板广泛使用

我国2007年公布实施的《绿色施工导则》对绿色施工的量化指标提出明确要求，要求材料损耗率比定额损耗率降低30%、可重复使用率达到70%。住建部于2011年6月开始施行绿色施工示范工程项目申报制度，通过绿色施工应用示范工程，对绿色施工相关的新技术、新设备、新材料、新工艺予以支持。

铝合金模板施工技术能够最大限度地节约森林木材资源、减少对环境负面影响。《建筑业10项新技术（2010）》明确要求，使用先进模板材料，采用快拆支撑技术和早拆支撑技术，减少施工人员，减轻劳动强度，加快施工进度，提高施工质量，实施文明施工管理，铝合金模板的应用均能满足上述要求。《绿色施工导则》的实施，加快了铝合金模板在我国混凝土结构施工工程中的应用。

## 2、影响行业的不利因素

### （1）铝合金模板标准化程度有待提高

由于我国建筑铝合金模板的生产和应用起步较晚，产品标准规范有待完善。现行铝模系统的规格在各企业之间有所不同，导致不同企业的铝合金模板难以全

部互换使用，在一定程度上阻碍了我国铝合金模板行业的发展。

## （2）铝型材价格波动风险

受宏观调控政策、原材料价格和市场供求等多重因素的影响，近几年，我国铝价格走势一直呈现出一定的波动性特征。铝型材作为铝模系统的最主要原材料，其价格波动直接影响企业的生产成本和盈利水平，并对铝合金模板行业整体业绩的稳定和平稳发展产生影响。

## （五）行业的主要壁垒

### 1、品牌壁垒

目前铝合金模板行业尚处于快速发展期，品牌成了建筑施工企业和房地产企业选择铝合金模板供应商的重要因素。现有企业产品和服务质量良莠不齐，铝合金模板供应商的选择对建筑施工企业的施工质量、工程进度和施工成本至关重要，因此下游企业更偏向于选择优质口碑企业。中国模板脚手架协会等行业组织举办了“2016 年度中国模架行业综合百强品牌企业”评比活动，行业内已经出现部分知名品牌企业，新进入者在短期内难以获得大型建筑总包方的认可。

### 2、技术壁垒

铝合金模板行业研发设计系统覆盖结构力学、材料物理学、土木工程、自动化控制、嵌入式软件、AI、VR 和数据库系统等诸多前沿学科。如铝合金模板企业在产品设计、生产加工、技术指导等方面导致质量瑕疵或重大失误，将导致质量事故，从而影响建筑总包方的后期计划。具有技术优势的企业在混凝土建筑施工时可以使结构面呈现出清水混凝土的效果，节省装修时所需要的抹灰费用以及平整所需要的材料费和人工费。因此铝合金模板企业须在研发、设计、生产及技术服务上具备一定水平，才能为客户提供满意的产品和服务，对新进入者构成了一定壁垒。

### 3、人才壁垒

优秀的设计、营销、技术服务团队是铝合金模板企业核心竞争力的有力体现。铝合金模板企业需要为客户提供铝模系统应用的一体化服务方案，研发设计人员、营销人员和技术服务人员不仅要具备优秀的沟通协调能力，还需在土建、设计、生产、安装、施工等方面具备丰富的理论知识和实践经验，人才团队的培养构成了这一行业的关键壁垒。

### 4、客户壁垒

国内房地产商如万科、碧桂园等对工程项目的质量要求较高，建筑总包方为保证工程质量、施工进度，一般会与行业内优质企业建立较为稳定的合作关系，优质铝合金模板企业通过多年的经营，在产品质量和服务水平上已积累一定优势，对新进入者构成了一定门槛。

## 四、竞争状况特点

### （一）行业的竞争状况

#### 1、行业竞争格局

##### （1）全球竞争格局

国外铝合金模板行业经历了 50 多年的发展，形成较为成熟的行业体系，市场竞争激烈，优胜劣汰的市场竞争机制之下涌现出多家头部企业。同时，国外政府对建筑模板行业市场监管十分严格，对质量差、技术落后的模板产品实行淘汰制，鼓励行业积极研发新型优质模板，制定了优惠政策大力推广新型优质模板。以德国 PERI、奥地利 DOKA、韩国金刚、韩国三木等为代表的国外铝合金模板企业，通过产品研发，技术创新，提高产品技术性能，不断满足施工工程的需要，目前已经成长为铝合金模板行业巨头，业务辐射全球。

##### （2）中国竞争格局

我国铝合金模板企业在吸收欧洲和韩国等国技术的基础上，对技术进行了优化和改进。铝合金模板企业生产厂家众多，生产的模板品种规格多样，较难建立统一的铝合金模板产品标准，给铝合金模板的推广应用和市场管理带来一定的困难。铝合金模板行业是完全竞争行业，市场化程度较高，市场竞争较为激烈，铝合金模板行业内企业的竞争包括：

##### ①与其他建筑模板企业的竞争

基础设施的建设和建筑结构体系的重大转变，为模板行业提供了巨大的市场空间和发展潜力，各种模板技术得以快速提高，尤其是铝合金模板技术得到大力推广使用。行业中已经涌现出较大规模、较强科研能力和良好管理水平的大型铝合金模板公司，年产值在亿元以上的铝合金模板企业逐年增加，正朝着国际化、市场化、专业化方向发展。铝合金模板行业的整体技术创新能力、研发能力与服务能力较其他模板行业具有明显优势，在市场竞争中具有明显的优势地位。

##### ②铝合金模板行业内企业之间竞争

随着我国铝合金模板行业快速增长，铝合金模板新进入企业不断涌现。2017年，我国铝合金模板企业达到 500 余家，铝合金模板产量为 2,500 万平方米。2018 年我国铝合金模板相关企业已达 800 多家，铝合金模板产量约为 4,000-5,000 万平方米。我国铝合金模板大部分企业生产规模较小，行业集中度不高，形成了“大行业，小企业”的行业特征。部分行业龙头企业，凭借设计、生产、管理、销售、服务及品牌等优势，在激烈的市场竞争中快速成长，已具备成为世界级铝模企业的潜力。

## 2、主要竞争对手情况

### （1）境内竞争对手

目前，铝合金模板行业的主要企业基本情况如下：

#### ①中国忠旺控股有限公司

该公司成立于 2008 年 1 月 29 日，香港主板上市公司，注册资本 30 亿港币。该公司主要生产高附加值工业铝型材产品，多年来致力于交通运输、机械设备及电力工程等领域的节能与轻量化发展，并为之提供工业铝型材产品。近年来，该公司业务已延伸至铝合金模板的生产和销售，销售规模较大。

#### ②福建省闽发铝业股份有限公司

该公司成立于 1997 年 9 月 15 日，深圳证券交易所中小企业板上市公司，注册资本 9.88 亿元人民币，总部位于福建省南安市。该公司主要从事铝型材加工业务，主要产品分铝合金门窗、幕墙建筑型材、工业型材、建筑铝模板和铝单板四大类。

#### ③浙江谊科建筑技术发展有限公司

该公司成立于 2014 年 6 月 4 日，注册资本 1.1 亿元，是一家专注于建筑铝合金模板的设计、研发、生产、销售、租赁和施工安装的高新技术民营企业，隶属于中天建设集团。

#### ④广东合迪科技股份有限公司

该公司成立于 2011 年 11 月 14 日，注册资本 6,000 万元，总部位于广东省珠海市横琴新区。该公司集建筑铝模的研发、设计、生产、销售、租赁、技术咨询与培训为一体，在华东、华南地区设立 4 个大中型生产基地。

#### ⑤昌宜（天津）模板租赁有限公司

该公司成立于 2016 年 8 月 11 日，注册资本 1 亿元，是一家融合租赁业、制造业、施工服务业、金融业为一体的铝模租赁合作运营服务商。

#### ⑥广州景兴建筑科技有限公司

该公司成立于 2013 年 12 月 16 日，注册资本 1,732.453877 万元，主营建筑工业化系统的研发、设计、生产、施工安装及配套服务和咨询服务等。

#### ⑦广东奇正模架科技有限公司

该公司成立于 2012 年 4 月 6 日，注册资本 3,000 万元，拥有广东奇正模架有限公司、广东奇正科技有限公司两大生产基地。公司产品有：铝合金模板、地下室三维早拆模板、轻型安全顶升模板、轻型智能化附着式升降脚手架、轻型智能化爬升模板、高荷载的早拆支撑体系、脚手板、安全围护、移动工作平台及各种支撑和脚手架等。

### （2）境外竞争对手

#### ①德国 PERI

德国 PERI 成立于 1969 年，总部位于德国的魏森霍恩，业务领域包括建筑模板系统、脚手架系统、项目工程和胶合板等，拥有 70 多家子公司，160 处物流中心，全球雇员达 9,500 人，2018 年营业收入达到 15.6 亿欧元。

#### ②奥地利 DOKA

该公司创立于 1868 年，是世界上规模最大的跨国模板公司之一，产品应用于高楼大厦、桥梁、隧道、电厂或其他清水混凝土项目，总部设在 Amstetten。奥地利 DOKA 的产品主要在奥地利生产，在德国、捷克、瑞士、芬兰等地也有生产基地。该公司拥有 6,700 名员工，在 70 个国家拥有 160 多家销售和物流分支机构，2017 年奥地利 DOKA 营业收入为 11.97 亿欧元。

#### ③韩国金刚

韩国金刚成立于 1979 年 8 月，注册资本为 2,486.9 万美元，是金刚工业集团的下属企业，是韩国大型的模板生产企业，在美国和马来西亚有分公司，在中东、泰国、印度尼西亚、新加坡等地有代理处。公司产品出口到美国、日本、新加坡、马来西亚、中国台湾、越南等地。该公司已与 DOKA 公司合作成立金刚 DOKA 公司。2018 年韩国金刚营业收入为 3,924.78 亿韩元。

#### ④韩国三木

韩国三木成立于 1985 年，为韩国上市公司（KOSDAQ: 018310）。该公司

在韩国拥有较高的市场占有率。该公司铝合金模板生产工厂占地 280,993 平方米，拥有从原材料生产线到成品条形码生产线，生产能力强。该公司在巴西、印度、马来西亚、新加坡、越南以及沙特阿拉伯设有代理办事处，且拥有专门的铝合金模板生产线以满足海外客户的需求。2018 年韩国三木营业收入为 1,889.35 亿韩元。

## （二）发行人的行业竞争地位

### 1、公司市场份额

铝合金模板作为近年来国内开发应用的新产品，是模板市场的新型产品，市场占有率较低。随着国家大力支持绿色环保材料，结合铝合金模板自身优势，我国铝合金模板市场占有率将快速提高。

2018 年我国铝合金模板行业仍保持快速发展态势，产量约 4,000-5,000 万平方米，公司产量 118.21 万平方米，市场占有率约 2.36%-2.96%。随着我国铝合金模板行业的发展及公司业务规模的快速增长，预计公司铝合金模板市场份额将不断提高。

### 2、行业竞争地位

公司行业地位突出，是国家高新技术企业，拥有中国模板脚手架协会企业特级资质，为中国模板脚手架协会副理事长单位，先后获得过中国模板脚手架行业名牌企业、行业骨干企业、租赁诚信企业及科学技术进步二等奖等荣誉，并作为主要参与人参与编制了组合铝模板协会标准。公司产品和服务受行业和客户高度认可，在国内，公司产品被评为“江西省优秀产品”及“江西省名牌产品”，并多次因可靠的产品质量和优秀的技术服务被客户授予“优质铝模供应商”等称号；在国外，公司产品通过新加坡政府建筑施工局（BCA）的严格测评并取得了 BAND2 认证，是目前国内外取得该资质的少数企业之一。

## （三）发行人的竞争优势及竞争劣势

### 1、发行人的竞争优势

#### （1）研发设计优势

报告期末，公司各类研发设计人员 226 人，其中深化设计 133 人。截至 2019 年 8 月 5 日，公司取得了各项授权专利 117 项，软件著作权 15 项。公司研发设计团队具有丰富的建筑专业知识和模板产品设计经验，对铝合金模板行业的变化

趋势、技术进步及下游客户需求具有深刻的理解，可以持续向客户提供建筑铝模系统的整体解决方案。

在研发阶段，公司成立核心研发小组，针对铝合金模板、智能爬架产品的优化进行研究，旨在使产品具备方便快捷特点的同时提高产品的标准化率，降低公司成本；公司还与南昌航空航天大学建立校企合作，对结构力学分析、表面材料分析等课题进行研究。

在设计阶段，公司使用 BIM 技术对每一个施工项目进行分析、建模、配模，建立了立体化设计的工作平台，使项目的实施过程更为精密、自动、可视、高效、智能，增强了建模、配模的精确度和效率。同时，公司设立标准板库、建立立体仓库、开发模板自动匹配系统，加强设计与后端制造的联动性。

在产品技术创新方面，公司新成立的公建事业部，已经开发研究出适合于地铁、桥梁等公建项目的产品。公司将继续加快推进公司智能拼装项目；加快推进房建地下室模板系统、屋面模板系统项目，为客户提供更加丰富的产品和服务。

## （2）精益生产优势

公司精益生产优势主要体现在生产精细化、生产自动化和现场管理规范化三个方面。

生产精细化方面，公司开料设备定尺挡板采用高精度直线导轨，运行平稳，加工公差范围控制在 $\pm 0.2$  mm以内，保证了产品的精准度；异形件生产运用多头锯切机，锯床传动及进给均采用数控系统控制，精度高，公差范围为 $\pm 0.2$  mm，并且操作简单，性能可靠，生产效率是人工的 2-3 倍；冲孔设备为液压大排冲，采用液压上驱动和四连杆结构，使滑块和冲针同步下冲，专用导正器保证孔位精准误差低于 0.1 mm。

生产自动化方面，公司采用自动定尺开料机，定尺系统及电气元器件为控制器和触摸屏控制，运行平稳；联合研发的自动冲孔机，采用 60 个冲针大排产，可以有效保证所有构件单边冲孔一次性成型，效率大大提高；焊接标准板全部采用半自动机器人，焊接效果更加美观、焊缝匀称，1 组机器人相当于 3 个熟练工人的效率，提高了焊接效率。

现场管理规范化方面，公司定期实施“整治现场秩序，规范生产管理”专项活动，围绕“整理、整顿、清扫、清洁、素养”五个方面内容进行“5S”生产现场管理，通过自查、交叉互查、检查等多种方式持续监督执行情况。通过监督检查机制的

持续实施，现场管理的规范化程度不断提高，为生产活动的开展打造了良好的现场环境。

### （3）质量控制优势

公司建立了覆盖深化设计、原材料采购、生产加工、技术服务等各个环节的全过程质量管控体系，从高管到基层员工，均形成了统一的“质量为本”观念。通过强化质量控制，公司铝合金模板浇筑出来的砼面平整度和垂直度的误差控制在客户要求的范围以内，达到真正的内、外墙免抹灰水平。

在设计方面，通过与客户持续沟通，设计出客户满意的模板图纸，产品设计标准化程度高，便于安装拆卸；在原材料采购方面，与国内主流型材厂商建立了长期战略合作关系，在铝合金模板型材的材质和规格的选择上做到严格把关，并对原材料进行全面质量检查；在生产加工方面，后端工序人员对前端工序产品进行检查后再进行加工，实时监控生产过程中的每一个环节，防止不良产品的流出；在技术服务方面，公司建立了不良事件处理和评估体系，能够对市场上出现的产品问题作出快速的反应，并针对存在的问题进行倒推追查，形成全方位质量逆向追踪管理体系。

凭借严格的质量管理和有效的质量控制，公司产品得到行业和客户高度认可。在国内，公司产品被评为“江西省优秀产品”及“江西省名牌产品”，并多次因可靠的产品质量被客户授予“优质铝模供应商”等称号，其中柳江碧桂园项目连续3个月获得第三方巡检冠军；在国外，通过新加坡政府建筑施工局（BCA）的严格测评并取得了BAND2认证，是目前国内外取得该资质的少数企业之一。

### （4）综合服务优势

公司综合服务体系涵盖售前、售中和售后服务。售前阶段，公司提供顾问式营销，在项目工程的预评估阶段，根据客户需求，免费为客户提供工程的技术可行性分析和商务评估报告，帮助客户确定最佳施工方案；售中阶段，公司为客户绘制出模板排布图，并与客户进行充分沟通后确认图纸；售后阶段，公司将产品运送到施工现场后，为客户提供持续不断的后续服务，包括现场技术指导、安装培训、改板、换板、补板、补配件等服务。

公司销售、工程、深化设计等部门形成“铁三角”团队，在营销服务的前端，为客户提供最优的技术解决方案，确保项目问题在24小时内迅速解决；在营销

服务的后端，生产、品管、物流及其他职能部门在产品交期、质量控制、物流安全保证等方面提供优质服务。

公司项目辐射全国多个省市及自治区，施工现场出现服务需求时，区域服务人员力争 2 小时内到达项目现场；各生产基地辐射范围 500 公里内的，补料力争当日到达，其他区域力争 24-48 小时运至施工现场。强大的综合服务能力使公司在激烈的市场竞争中处于优势地位。

#### （5）客户和渠道优势

公司自成立以来一直专注于建筑铝合金模板领域，经过多年发展，建立了覆盖国内外的营销网络体系、高效的配送货服务体系、售后技术服务与客户需求反馈体系。在客户资源方面，公司通过持续的研发创新、工艺改进和服务优化，与中建、中铁、中冶等国内大型建筑总包方和区域建筑总包方，以及万科、碧桂园、恒大地产、时代地产等国内大型开发商及区域龙头开发商保持了长期合作关系；同时与马来西亚、新加坡等国外多家建筑施工企业建立了长期互信的合作伙伴关系。在销售渠道方面，公司建立了完善的销售网络，已在华东、华南、华北、华中、香港、马来西亚、新加坡等国内外地区设立 10 余家子公司进行产品推广和技术服务，已在印度孟买等地区拓展境外代理商，扩大市场影响力。公司业务基本辐射全国主要区域，产品出口至马来西亚、新加坡、柬埔寨、印度、南美等多个国家及地区。另外，公建项目渠道的逐步建设，将为公司拓展新的销售通道。

大量优质的客户资源、完善的营销网络有利于公司更大范围地接触、了解和服务客户，有利于与客户进行沟通、交流和反馈，加快公司对新市场、新工艺、新需求的理解，推出更多更好的产品和服务，为公司进一步深耕市场、做大做强提供有利条件。

#### （6）品牌优势

公司致力打造铝合金模板行业领导品牌，实行国内、国际市场双驱动以及大客户战略，在模板行业具有较大的品牌影响力和良好的美誉度，获得了政府、协会和合作伙伴的高度认可。

公司产品被江西工信委评为“江西省优秀产品”、被江西省质量技术监督局评为“江西省名牌产品”，商标被江西省工商局和江西省著名商标认定委员会认定为“江西省著名商标”。公司于 2014 年荣获由中国模板脚手架协会颁发的“中国模板脚手架行业名牌企业”。公司获得的主要荣誉如下：

| 序号 | 品牌称号          | 授予单位                        | 时间    |
|----|---------------|-----------------------------|-------|
| 1  | 中国模板脚手架行业名牌企业 | 中国模板脚手架协会                   | 2014年 |
| 2  | 全国模板脚手架行业骨干企业 | 中国模板脚手架协会                   | 2014年 |
| 3  | 国家高新技术企业      | 江西省科技厅、江西省财政厅、江西省国税局、江西省地税局 | 2017年 |
| 4  | 江西省名牌产品       | 江西省质监局                      | 2015年 |
| 5  | 江西省知识产权优势企业   | 江西省知识产权局、江西省著名商标认定委员会       | 2014年 |
| 6  | 江西省著名商标       | 江西省工商局                      | 2014年 |
| 7  | 江西省优秀产品       | 江西省工信委                      | 2013年 |
| 8  | 最佳供应商         | 碧桂园集团                       | 2018年 |
| 9  | 优质铝模板供应商      | 中航建筑工程有限公司                  | 2016年 |

### （7）规模优势

经过多年的积累和发展，公司业务规模得到了快速增长，报告期内，公司产量分别达到 27.01 万平方米、54.66 万平方米、118.21 万平方米和 74.36 万平方米。规模的增长会促进各项费用的降低，有利于产生规模经济和边际效应。规模领先所奠定的行业地位，有利于提升公司的品牌影响力。截至报告期末，公司结存的可用于出租的模板数量达到 133.10 万平方米，其中已用于出租的数量达到 99.75 万平方米，为公司带来了持续、稳定的现金流入，是公司业务快速发展的基石。

在业务规模保持快速增长的情形下，公司随之形成的客户积累也成效显著。近五年来，公司承做的项目覆盖到国内的主要建筑总包方。公司通过多年的合作，对于国内主要的建筑总包方施工要求的内含参数等均有较为深入的了解。公司应用大数据分析极大提高了产品或项目的设计标准化率，降低了公司产品非标件的使用比例，提高了产品回收率。

### （8）信息化建设优势

公司自主开发的志特全业务流程管理系统，将各部门业务数据互联互通，极大提高了部门之间信息共享效率。该管理系统已实现了信息传送快速化、查询方便化、操作简便化、咨询无纸化，为公司提供决策依据。

### （9）核心管理团队优势

公司核心管理团队积累了丰富的企业经营管理经验，对铝合金模板行业有着深刻的认识和理解，能够保证公司生产经营政策的持续稳定，并制定了适应市场变化及符合公司实际情况的发展战略，使公司营业收入保持快速增长。其他层级

管理人员具备较强的专业背景知识，具有长期从事建筑铝合金模板产品研发设计、生产、销售的经验。

公司建立了科学透明的决策机制，通过定期召开月度经营分析会、董事会等形式对行业、市场的情况进行分析研判，做出科学合理的经营决策。

## 2、发行人的竞争劣势

### （1）资金短缺

铝合金模板行业属于资金密集型行业，公司在业务发展过程中需要大量的资金投入。近年来公司保持着快速的增长态势，报告期内公司营业收入复合增长率为 87.97%，营业利润复合增长率为 116.18%。随着行业的发展，客户更多选择铝合金模板租赁模式，相较于模板销售，模板租赁模式对于公司的资金需求提出了更高的要求。目前，有限的融资渠道不能满足公司快速增长的需要，一定程度上影响公司市场开拓。

### （2）产能不足

铝合金模板行业正处于快速发展阶段，公司在行业内树立了良好的口碑，但由于产能的限制使得公司的产品供给不能及时满足快速增长的外部需求，导致部分潜在客户流失。

## 五、主要业务情况

### （一）销售情况

#### 1、产能、产量和产能利用率情况

单位：万平方米

| 项 目   | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------|-----------|--------|--------|--------|
| 产能    | 75.00     | 120.00 | 55.00  | 28.00  |
| 产量    | 74.36     | 118.21 | 54.66  | 27.01  |
| 产能利用率 | 99.15%    | 98.51% | 99.39% | 96.45% |

#### 2、产量、销量和产销率情况

单位：万平方米

| 项 目 | 2019年1-6月 | 2018年度  | 2017年度  | 2016年度 |
|-----|-----------|---------|---------|--------|
| 销售  | 产量        | 14.94   | 22.21   | 16.26  |
|     | 销售出库面积    | 15.51   | 22.27   | 15.65  |
|     | 产销率       | 103.84% | 100.25% | 96.21% |

| 项 目 |        | 2019年1-6月 | 2018年度   | 2017年度  | 2016年度 |
|-----|--------|-----------|----------|---------|--------|
| 租赁  | 产量     | 59.43     | 95.99    | 38.40   | 16.08  |
|     | 租赁出库面积 | 59.79     | 95.63    | 39.81   | 14.67  |
|     | 租赁收入面积 | 1,393.78  | 1,790.79 | 828.98  | 222.58 |
|     | 产销率    | 100.61%   | 99.62%   | 103.67% | 91.24% |

注：租赁出库面积是指铝模板租赁出库的单层面积，租赁收入面积=租赁出库面积\*项目层数。铝模板租赁产销率=租赁出库面积/租赁产量。

### 3、报告期内各业务类型规模及占当期主营业务收入比重情况

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度           |               |
|----|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|    | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         |
| 销售 | 10,428.93        | 26.94         | 15,149.88        | 30.39         | 12,846.52        | 45.40         | 10,405.33        | 70.24         |
| 租赁 | 28,282.62        | 73.06         | 34,707.06        | 69.61         | 15,451.54        | 54.60         | 4,408.29         | 29.76         |
| 合计 | <b>38,711.55</b> | <b>100.00</b> | <b>49,856.94</b> | <b>100.00</b> | <b>28,298.06</b> | <b>100.00</b> | <b>14,813.62</b> | <b>100.00</b> |

### 4、主要产品销售平均价格波动情况

单位：元/平方米

| 项 目 | 2019年1-6月 |        | 2018年度 |         | 2017年度 |        | 2016年度 |
|-----|-----------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
|     | 不含税单价     | 变动率    | 不含税单价  | 变动率     | 不含税单价  | 变动率    | 不含税单价  |
| 销售  | 672.36    | -1.16% | 680.27 | -17.15% | 821.11 | -7.97% | 892.18 |
| 租赁  | 20.29     | 4.70%  | 19.38  | 3.98%   | 18.64  | -5.89% | 19.81  |

注1：铝模板销售包含国内销售、国外销售及受托翻新业务，受托翻新业务单价较低。

注2：铝模板租赁不含税单价=铝模板租赁收入/租赁收入面积。

### 5、向主要客户的销售情况

报告期内，公司向前五名客户的销售额及其占主营业务收入比例情况如下：

| 年份        | 序号 | 客户名称  | 货物名称 | 销售金额<br>(万元) | 占营业收入比例<br>(%) |
|-----------|----|---|------|--------------|----------------|
| 2019年1-6月 | 1  | 中国建筑股份有限公司  | 铝模系统 | 4,697.32     | 11.06          |
|           |    | 其中：CHINA CONSTRUCTION YANGTZE (CAMBODIA) CO.,LTD            | 铝模系统 | 695.35       | 1.64           |
|           |    | 中建四局第一建筑工程有限公司  | 铝模系统 | 652.45       | 1.54           |
|           |    | 中建四局第五建筑工程有限公司  | 铝模系统 | 596.24       | 1.40           |
|           |    | CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING (M) SDN BHD(1060634-X) | 铝模系统 | 542.79       | 1.28           |
|           |    | 中国建筑第五工程局有限公司   | 铝模系统 | 523.67       | 1.23           |

| 年份        | 序号        | 客户名称   | 货物名称  | 销售金额<br>(万元) | 占营业收入比例 (%)      |              |
|-----------|-----------|--|---|--------------|------------------|--------------|
| 2018<br>年 |           | 中建三局第一建设工程有限责任公司   | 铝模系统  | 382.60       | 0.90             |              |
|           |           | CHINA CONSTRUCTION THIRD ENGINEERING (M) SDN BHD (1260828-M) | 铝模系统  | 303.25       | 0.71             |              |
|           |           | CHINA CONSTRUCTION (S.E.A) (CAMBODIA) CORPORATION LTD        | 铝模系统  | 259.76       | 0.61             |              |
|           |           | 中建四局第六建筑工程有限公司   | 铝模系统  | 208.60       | 0.49             |              |
|           |           | 中建二局第一建筑工程有限公司   | 铝模系统  | 179.67       | 0.42             |              |
|           |           | 中国建筑第四工程局有限公司  | 铝模系统  | 157.20       | 0.37             |              |
|           |           | 中建一局集团建设发展有限公司   | 铝模系统  | 139.71       | 0.33             |              |
|           |           | 中国建筑第二工程局有限公司  | 铝模系统  | 40.79        | 0.10             |              |
|           |           | CHINA CONSTRUCTION REALTY CO.PTE.LTD                         | 铝模系统  | 15.24        | 0.04             |              |
|           | 2         | 碧桂园控股有限公司  | 铝模系统  | 2,147.62     | 5.06             |              |
|           |           | 其中：广东龙越建筑工程有限公司  | 铝模系统  | 1,192.06     | 2.81             |              |
|           |           | 广东腾越建筑工程有限公司   | 铝模系统  | 947.82       | 2.23             |              |
|           |           | 沈阳腾越建筑工程有限公司   | 铝模系统  | 7.73         | 0.02             |              |
|           | 3         | 广东新拓展建筑工程有限公司  | 铝模系统  | 2,111.89     | 4.97             |              |
|           | 4         | 茂名市第三建筑集团有限公司  | 铝模系统  | 1,455.22     | 3.43             |              |
|           | 5         | 中天控股集团有限公司   | 铝模系统  | 1,364.66     | 3.21             |              |
|           |           | 其中：中天建设集团有限公司  | 铝模系统  | 1,291.71     | 3.04             |              |
|           |           | 中天华南建设投资集团有限公司   | 铝模系统  | 72.95        | 0.17             |              |
|           | <b>合计</b> |  |   |              | <b>11,776.72</b> | <b>27.73</b> |
|           |           | 1  | 中国建筑股份有限公司                                      | 铝模系统         | 5,046.76         | 9.00         |
|           |           |  | 其中：中建四局第一建筑工程有限公司                               | 铝模系统         | 1,652.00         | 2.95         |
|           |           |  | CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING(M) SDN BHD | 铝模系统         | 1,529.87         | 2.73         |
|           |           |  | 中建三局第一建设工程有限公司                                  | 铝模系统         | 1,126.39         | 2.01         |
|           |           |  | 中国建筑第五工程局有限公司                                   | 铝模系统         | 579.25           | 1.03         |
|           |           |  | 中建国际建设有限公司北京分公司                                 | 铝模系统         | 134.66           | 0.24         |
|           |           |  | 中建二局第一建筑工程有限公司                                  | 铝模系统         | 16.21            | 0.03         |
|           |           |  | 中建一局集团建设发展有限公司                                  | 铝模系统         | 8.38             | 0.01         |
| 2         |           | 碧桂园控股有限公司  | 铝模系统  | 4,889.43     | 8.74             |              |
|           |           | 其中：广东腾越建设工程有限公司  | 铝模系统  | 2,659.52     | 4.75             |              |
|           |           | 广东龙越建筑工程有限公司   | 铝模系统  | 2,229.91     | 3.98             |              |
| 3         |           | 常德市中房建筑工程公司  | 铝模系统  | 3,594.99     | 6.42             |              |
| 4         |           | 中天控股集团有限公司   | 铝模系统  | 2,147.17     | 3.84             |              |
|           |           | 其中：中天华南建设投资集团有限公司  | 铝模系统  | 298.71       | 0.53             |              |
|           |           | 中天建设集团有限公司   | 铝模系统  | 1,848.47     | 3.30             |              |

| 年份    | 序号 | 客户名称   | 货物名称 | 销售金额<br>(万元)     | 占营业收入比例<br>(%) |
|-------|----|--|------|------------------|----------------|
|       | 5  | 中兴建设有限公司   | 铝模系统 | 1,720.31         | 3.07           |
|       | 合计 |  |      | <b>17,398.66</b> | <b>31.09</b>   |
| 2017年 | 1  | 中国建筑股份有限公司   | 铝模系统 | 4,781.44         | 15.88          |
|       |    | 其中：中建三局第一建设工程有限公司  | 铝模系统 | 2,611.71         | 8.67           |
|       |    | 中国建筑第五工程局有限公司  | 铝模系统 | 997.96           | 3.31           |
|       |    | 中建四局第一建筑工程有限公司   | 铝模系统 | 953.15           | 3.17           |
|       |    | CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING(M) SDN BHD                    | 铝模系统 | 218.62           | 0.73           |
|       | 2  | 汕头市潮阳第一建安总公司   | 铝模系统 | 1,890.82         | 6.28           |
|       | 3  | 中天建设集团有限公司   | 铝模系统 | 1,706.92         | 5.67           |
|       | 4  | 中国京冶工程技术有限公司   | 铝模系统 | 1,549.54         | 5.15           |
|       |    | 其中：CHINA JINGYE ENGINEERING CORPORATION LIMITED (SINGAPORE BRANCH) | 铝模系统 | 1,109.19         | 3.68           |
|       |    | CHINA JINGYE CONSTRUCTION ENGINEERING(S) PTE LTD                   | 铝模系统 | 440.35           | 1.46           |
|       | 5  | 中兴建设有限公司   | 铝模系统 | 1,511.05         | 5.02           |
|       | 合计 |  |      | <b>11,439.77</b> | <b>37.99</b>   |
| 2016年 | 1  | 中国建筑股份有限公司   | 铝模系统 | 3,156.19         | 19.93          |
|       |    | 其中：CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING(M) SDN BHD                 | 铝模系统 | 1,729.67         | 10.92          |
|       |    | 中国建筑第五工程局有限公司  | 铝模系统 | 552.43           | 3.49           |
|       |    | 中建三局第一建设工程有限公司   | 铝模系统 | 531.04           | 3.35           |
|       |    | 中建四局第一建筑工程有限公司   | 铝模系统 | 343.04           | 2.17           |
|       | 2  | 中铁四局集团建筑工程有限公司   | 铝模系统 | 1,800.32         | 11.37          |
|       | 3  | 中航建筑工程有限公司   | 铝模系统 | 830.11           | 5.24           |
|       | 4  | 上海建工一建集团有限公司   | 铝模系统 | 796.77           | 5.03           |
|       | 5  | 天津市东文模架施工技术有限公司  | 铝模系统 | 758.00           | 4.79           |
|       | 合计 |  |      | <b>7,341.38</b>  | <b>46.35</b>   |

注：常德市中房建筑工程公司 2019 年更名为湖南天城建设有限公司；受同一集团控制的公司统一按最终控制方合并披露。

## （二）采购情况

### 1、主要产品的原材料及成本构成

公司生产所需要的主要原材料包括铝型材、铁器等。公司与主要原材料供应商建立了良好的合作关系，其他原材料和辅助材料公司直接外购获得，主要原材料供应充足、及时、稳定。报告期内，公司的主要原材料采购情况如下：

单位：万元

| 名称   | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 铝型材类 | 20,805.59 | 44,556.61 | 21,269.84 | 10,009.39 |

## 2、主要原材料采购数量及价格变动趋势

| 名称  | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |           |
|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 铝型材 | 单价（元/千克）  | 15.61     | 15.90     | 16.01     | 14.23     |
|     | 数量（吨）     | 13,330.19 | 28,016.48 | 13,283.92 | 7,033.97  |
|     | 金额（万元）    | 20,805.59 | 44,556.61 | 21,269.84 | 10,009.39 |

## 3、主要能源及其供应情况

公司生产过程中消耗的主要能源为电能，公司电能采购的具体情况如下：

| 项目        | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|
| 采购量（万度）   | 250.92    | 430.49 | 153.15 | 74.11  |
| 采购额（万元）   | 219.28    | 354.67 | 118.07 | 57.28  |
| 平均单价（元/度） | 0.87      | 0.82   | 0.77   | 0.77   |

报告期内，公司的电力供应正常，未发生供应困难而影响生产的情况，公司采购电量逐年上升，与业务规模总体趋势一致。

## 4、向主要供应商的采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购金额及其占采购总额比例的情况如下表所示：

| 年份            | 序号 | 供应商名称            | 物料名称 | 采购金额（万元）         | 占比（%）        |
|---------------|----|------------------|------|------------------|--------------|
| 2019年<br>1-6月 | 1  | 广东豪美新材股份有限公司     | 铝型材  | 5,350.51         | 20.13        |
|               | 2  | 广东兴发铝业有限公司       | 铝型材  | 4,387.09         | 16.50        |
|               | 3  | 广东中亚铝业有限公司       | 铝型材  | 2,327.61         | 8.76         |
|               | 4  | 广东坚美铝型材厂（集团）有限公司 | 铝型材  | 2,261.31         | 8.51         |
|               | 5  | 山东创新精密科技有限公司     | 铝型材  | 1,808.65         | 6.80         |
|               | 合计 |                  |      | <b>16,135.17</b> | <b>60.69</b> |
| 2018年         | 1  | 山东创新精密科技有限公司     | 铝型材  | 9,470.53         | 16.38        |
|               | 2  | 广东兴发铝业有限公司       | 铝型材  | 9,394.20         | 16.25        |
|               | 3  | 广东豪美新材股份有限公司     | 铝型材  | 7,007.30         | 12.12        |
|               | 4  | 广东坚美铝型材厂（集团）有限公司 | 铝型材  | 4,976.60         | 8.61         |
|               | 5  | 广东中亚铝业有限公司       | 铝型材  | 4,924.19         | 8.52         |
|               | 合计 |                  |      | <b>35,772.82</b> | <b>61.89</b> |

| 年份    | 序号 | 供应商名称            | 物料名称 | 采购金额<br>(万元) | 占比(%)            |
|-------|----|------------------|------|--------------|------------------|
| 2017年 | 1  | 广东兴发铝业有限公司       | 铝型材  | 5,799.70     | 19.93            |
|       | 2  | 广东坚美铝型材厂(集团)有限公司 | 铝型材  | 4,631.76     | 15.92            |
|       | 3  | 山东创新精密科技有限公司     | 铝型材  | 3,017.94     | 10.37            |
|       | 4  | 佛山市广成铝业有限公司      | 铝型材  | 2,239.95     | 7.70             |
|       | 5  | 湖北亨威铝业有限公司       | 铝型材  | 1,991.81     | 6.85             |
|       | 合计 |                  |      |              | <b>17,681.16</b> |
| 2016年 | 1  | 广东兴发铝业有限公司       | 铝型材  | 3,537.27     | 25.59            |
|       | 2  | 广东华昌铝厂有限公司       | 铝型材  | 2,108.51     | 15.25            |
|       | 3  | 佛山市广成铝业有限公司      | 铝型材  | 1,445.59     | 10.46            |
|       | 4  | 广东豪美新材股份有限公司     | 铝型材  | 1,289.65     | 9.33             |
|       | 5  | 湖北亨威铝业有限公司       | 铝型材  | 796.63       | 5.76             |
|       | 合计 |                  |      |              | <b>9,177.66</b>  |

## 六、发行人主要固定资产和无形资产情况

### (一) 主要固定资产

截至2019年6月30日，公司经审计的主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 项目       | 资产原值             | 累计折旧             | 资产净值             | 成新率(%)       |
|----------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| 房屋建筑物    | 12,754.53        | 1,430.41         | 11,324.12        | 88.79        |
| 机器设备     | 4,013.51         | 750.45           | 3,263.06         | 81.30        |
| 运输设备     | 252.01           | 97.48            | 154.54           | 61.32        |
| 出租用铝模板系统 | 81,164.26        | 13,488.05        | 67,676.21        | 83.38        |
| 办公设备及其他  | 781.33           | 305.61           | 475.72           | 60.89        |
| 合计       | <b>98,965.65</b> | <b>16,072.01</b> | <b>82,893.64</b> | <b>83.76</b> |

### 1、房屋建筑情况

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司拥有房产具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 产权证号                    | 坐落                 | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途       | 是否抵押 |
|----|------|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------|------|
| 1  | 发行人  | 赣(2016)广昌县不动产权第0001320号 | 广昌县盱江镇工业园区         | 30,947.07                 | 厂房、食堂、办公 | 是    |
| 2  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第0004644号 | 广昌县工业园区扩区1号厂房      | 5,304.21                  | 厂房       | 是    |
| 3  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第         | 江西志特新材料股份有限公司第二生产基 | 16,361.09                 | 厂房       | 是    |

| 序号 | 所有权人 | 产权证号                             | 坐落                                | 建筑面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 用途 | 是否抵押 |
|----|------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----|------|
|    |      | 0000448 号                        | 地 4 号厂房                           |                           |    |      |
| 4  | 发行人  | 赣(2018)广昌县<br>不动产权第<br>0000447 号 | 江西志特新材料股份<br>有限公司第二生产基<br>地 3 号厂房 | 4,730.61                  | 厂房 | 是    |
| 5  | 发行人  | 赣(2018)广昌县<br>不动产权第<br>0000446 号 | 江西志特新材料股份<br>有限公司第二生产基<br>地 2 号厂房 | 5,887.25                  | 厂房 | 是    |
| 6  | 发行人  | 赣(2019)广昌县<br>不动产权第<br>0004067 号 | 广昌县工业园区扩区                         | 2,463.60                  | 宿舍 | 否    |
| 7  | 山东志特 | 鲁(2019)临朐县<br>不动产权第<br>0012183 号 | 临朐县龙山高新技术<br>产业园营龙路 2188 号<br>1 幢 | 8,076.74                  | 厂房 | 否    |
| 8  | 山东志特 | 鲁(2019)临朐县<br>不动产权第<br>0012181 号 | 临朐县龙山高新技术<br>产业园营龙路 2188 号<br>2 幢 | 14,990.70                 | 厂房 | 否    |
| 9  | 山东志特 | 鲁(2019)临朐县<br>不动产权第<br>0012182 号 | 临朐县龙山高新技术<br>产业园营龙路 2188 号<br>3 幢 | 9,228.00                  | 厂房 | 是    |
| 10 | 山东志特 | 鲁(2019)临朐县<br>不动产权第<br>0012180 号 | 临朐县龙山高新技术<br>产业园营龙路 2188 号<br>4 幢 | 9,228.00                  | 厂房 | 是    |

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司的在建工程情况如下：

| 序号 | 建设单位 | 房产名称                             | 建设规模<br>(m <sup>2</sup> ) | 建设工程规划<br>许可证编号               | 施工许可证<br>编号            | 坐落                                  |
|----|------|----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| 1  | 广东志特 | 车间<br>1、车间<br>2、车间<br>4、地下<br>车库 | 38,952.23                 | 建字第<br>271212201806<br>0005 号 | 4420002018<br>08071601 | 中山市南朗镇(翠享新<br>区起步区)西二围              |
| 2  | 江门志特 | 厂房一                              | 10,368.00                 | 建字第翠规划<br>2018006-1 号         | 4407832018<br>11270201 | 开平市翠山湖新区环<br>翠东路北侧、翠山二<br>路西侧 2 号地块 |
| 3  | 江门志特 | 厂房二                              | 8,064.00                  | 建字第翠规划<br>2018006-2 号         | 4407832019<br>01070101 | 开平市翠山湖新区环<br>翠东路北侧、翠山二<br>路西侧 2 号地块 |
| 4  | 江门志特 | 厂房三                              | 10,368.00                 | 建字第翠规划<br>2018006-3 号         | 4407832019<br>02210101 | 开平市翠山湖新区环<br>翠东路北侧、翠山二<br>路西侧 2 号地块 |
| 5  | 江门志特 | 厂房四                              | 8,064.00                  | 建字第翠规划                        | 4407832019             | 开平市翠山湖新区环                           |

| 序号 | 建设单位 | 房产名称       | 建设规模<br>(m <sup>2</sup> ) | 建设工程规划<br>许可证编号              | 施工许可证<br>编号            | 坐落                                  |
|----|------|------------|---------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
|    |      |            |                           | 2018006-4 号                  | 02210201               | 翠东路北侧、翠山二<br>路西侧 2 号地块              |
| 6  | 江门志特 | 厂房五        | 8,064.00                  | 建字第翠规划<br>2019018 号          | 4407832019<br>05060101 | 开平市翠山湖新区环<br>翠东路北侧、翠山二<br>路西侧 2 号地块 |
| 7  | 山东志特 | 5#配套<br>车间 | 2,971.37                  | 建字第<br>3707242019A0<br>080 号 | 3707242019<br>05290101 | 临朐营龙路与龙高路<br>交叉路口                   |
| 8  | 山东志特 | 6#配套<br>车间 | 3,834.68                  | 建字第<br>3707242019A0<br>080 号 | 3707242019<br>05290101 | 临朐营龙路与龙高路<br>交叉路口                   |

## 2、房屋建筑物租赁情况

公司主要生产经营场所为自有房屋，为了满足产能扩大的需求，同时拓宽产品销售渠道，公司在广东省中山市、湖北省咸宁市租赁了厂房作为生产基地，在马来西亚租赁了厂房作为改板、旧板翻新基地；为了满足办公需求，公司在上海、南昌、长沙、马来西亚及新加坡租赁了办公室。截至本招股书签署日，公司及子公司所租赁房屋情况如下：

| 序号 | 承租方                             | 出租方              | 地址  | 出租面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 租赁<br>期限至  | 房屋<br>用途 |
|----|---------------------------------|------------------|---|---------------------------|------------|----------|
| 1  | 志特技术                            | 朱如意              | 江西省南昌市红<br>谷滩新区绿茵路<br>129 号联发广场<br>写字楼 1602 室 | 194.60                    | 2020.10.17 | 办公       |
| 2  | 上海志特                            | 王晨               | 上海市闵行区七<br>莘路 1839 号<br>1706-07 南室            | 207.40                    | 2020.1.09  | 办公       |
| 3  | 发行人                             | 张卫               | 湖南省长沙市天<br>心区星城荣域 10<br>楼 A1007、A1011         | 290.00                    | 2020.11.23 | 办公       |
| 4  | 发行人                             | 潘爱民              | 湖南省长沙市万<br>达广场室 C2-803<br>室                   | 142.57                    | 2021.5.22  | 办公       |
| 5  | 湖北咸<br>宁高新<br>技术产<br>业开发<br>区管理 | 嘉寓门窗幕墙<br>湖北有限公司 | 湖北省咸宁市高<br>新技术产业园区                            | 23,880.00                 | 2020.1.19  | 厂房       |

| 序号 | 承租方               | 出租方            | 地址                                  | 出租面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 租赁<br>期限至  | 房屋<br>用途             |
|----|-------------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------|------------|----------------------|
|    | 委员会承租<br>(湖北志特使用) |                |                                     |                           |            |                      |
| 6  | 中山志特              | 萧根山            | 广东省中山市南朗镇大车工业区                      | 3,068.79                  | 2020.12.31 | 厂房、<br>员工宿舍          |
| 7  | 中山志特              | 中山市铁城钢结构有限公司   | 广东省中山市南朗镇大车工业园厂房                    | 5,700.00                  | 2020.12.31 | 厂房、<br>办公            |
| 8  | 中山志特              | 陈延延            | 广东省中山市南朗镇大车工业园厂房                    | 4,260.00                  | 2020.12.31 | 厂房                   |
| 9  | 中山志特              | 黄淦初            | 广东省中山市南朗镇大车工业园厂房                    | 4,000.00                  | 2020.12.31 | 厂房                   |
| 10 | 中山志特              | 中山市铁城钢结构有限公司   | 广东省中山市南朗镇大车工业园厂房                    | 8,209.00                  | 2020.12.31 | 铝模<br>板试<br>拼装<br>场地 |
| 11 | 广东志特              | 广东数字领海科技投资有限公司 | 广东省中山市火炬开发区港义路25路“中山创意港”B座04层       | 650.00                    | 2020.12.31 | 办公                   |
| 12 | 上海志特              | 上海同济科技园孵化器有限公司 | 上海市杨浦区国康路100号2层（集中登记地）              | -                         | 2021.12.31 | 企业<br>登记<br>住所       |
| 13 | 山东志特              | 潍坊金成铝业有限公司     | 山东省潍坊市临朐县龙山高新技术产业园金成铝业综合楼8楼、9楼、10楼  | 1,800.00                  | 2020.3.16  | 员工<br>宿舍             |
| 14 | 湖北志特              | 咸宁市荣盛置业有限责任公司  | 湖北省咸宁市高新区青龙路以北、永安东路以南、中震仪器以东的高新区公租房 | 3,887.93                  | 2020.6.25  | 员工<br>宿舍             |
| 15 | 湖南志特              | 张清燕 龙武茅        | 湖南省长沙市岳麓区滨江金融中心C座大厦22层2226号房        | 143.83                    | 2021.08.21 | 办公                   |

| 序号 | 承租方        | 出租方                                 | 地址  | 出租面积<br>(m <sup>2</sup> ) | 租赁<br>期限至  | 房屋<br>用途 |
|----|------------|-------------------------------------|---|---------------------------|------------|----------|
| 16 | 马来西亚<br>志特 | PERINGKAT<br>BERJAYA (M)<br>SDN BHD | 17-3, Sinaran 2,<br>Jalan Anggerik<br>Vanilla BE31/BE,<br>Sek 31, Kota<br>Kemuning, 40460<br>Shah Alam,<br>Selangor Darul<br>Ehsan. | 180.00                    | 2020.8.31  | 办公       |
| 17 | 马来西亚<br>志特 | KWONG SIEW<br>KIEN                  | One Unit of<br>Detached Factory<br>No. 5, Jalan<br>P4/11A, Seksyen<br>4, Bandar<br>Teknologi Kajang,<br>43500 Semenyih,<br>Selangor | 4,000.00                  | 2020.6.11  | 厂房       |
| 18 | 马来西亚<br>志特 | RAVINHARAN<br>A/L N<br>DAMODARAM    | No 33, Jalan<br>Anggerik Vanilla<br>31/98P, 40460,<br>Shah Alam,<br>Selangor  | 100.00                    | 2020.5.31  | 员工<br>宿舍 |
| 19 | 马来西亚<br>志特 | NGOO THENG<br>SIU                   | Suite 12-03, The<br>Raffles Suites,<br>Persiaran Sutera<br>Danga, Bandar<br>Uda Utama,<br>81200 Johor<br>Bahru, Johor               | 100.00                    | 2020.7.17  | 员工<br>宿舍 |
| 20 | 新加坡志<br>特  | Housing and<br>Development<br>Board | 808 French Road,<br>#05-157 Kitchener<br>Complex  | 62.00                     | 2022.04.30 | 办公       |

注：

序号 6 至序号 10 的实际权利人因该等厂房和场地所在的土地属于中山市的“三旧”改造范围，由于历史原因未办理“三旧”改造涉及的各类手续，因而尚未取得房地产权证书。根据中山市南朗镇土地房屋征收中心出具的《关于中山志特铝模科技有限公司是否纳入拆迁计划证明的复函》，证明上述租赁房产截至 2019 年 9 月 26 日暂未纳入征地拆迁计划，中山志特可以继续使用上述租赁房产。因此，上述租赁房产的产权瑕疵不会对中山志特的持续经营造成重大不利影响。

序号 11 广东志特租赁的办公场所存在出租方未提供权属证书的情形。鉴于广东志特该租赁房产仅作为办公场地使用，不涉及生产、仓储等用途，若该租赁房产因权属问题而不能继续使用，广东志特能够及时寻找到替代房屋，不会对广东志特的持续经营造成重大不利影响。

序号 12 上海志特租赁的企业登记住所存在出租方未提供权属证书的情形。根据上海市杨浦区市场监督管理局出具的《集中登记地认定意见》，国康路 100 号 2 层为集中登记地，上海同济科技园孵化器有限公司可依法开展企业入驻工作。鉴于上海志特该租赁房产仅作为企业登记住所使用，不涉及办公、生产、仓储等用途，不会对上海志特的持续经营造成不利影响。

序号 13 山东志特租赁的员工宿舍存在出租方未提供权属证书的情形。鉴于山东志特该租赁房产仅作为员工宿舍使用，不涉及办公、生产、仓储等，若该租赁房产因权属问题而不能继续使用，山东志特能够及时寻找到替代房屋，不会对山东志特的持续经营造成重大不利影响。

序号 14 湖北志特租赁的员工宿舍存在出租方未提供权属证书的情形。根据咸宁市高新技术产业园区管理委员会出具的《授权委托书》，湖北志特员工宿舍的出租方咸宁市荣盛置业有限责任公司有权对咸宁高新技术产业园区公租房进行出租、合同签订、后期管理。鉴于湖北志特该租赁房产仅作为员工宿舍使用，不涉及办公、生产、仓储等，若该租赁房产因权属问题而不能继续使用，湖北志特能够及时寻找到替代房屋，不会对湖北志特的持续经营造成不利影响。

根据《新加坡志特法律意见书》和《马来西亚志特法律意见书》，新加坡志特、马来西亚志特已就租赁的上述第 16-20 项办公场所、厂房、员工宿舍签订相应的租赁合同，上述合同合法、有效、可执行。

发行人的实际控制人高渭泉和刘莉琴已出具书面承诺：如发行人及其附属公司因租赁的房屋未取得或未提供权属证书或其他瑕疵而无法继续使用、必须搬迁的，本人将以现金方式补偿由此给相关主体造成的搬迁、装修等方面的损失。

### 3、主要生产设备

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人主要生产设备情况如下：

| 序号 | 设备名称  | 数量（台/套） | 原值（万元） | 净值（万元） | 成新率    |
|----|-------|---------|--------|--------|--------|
| 1  | 冲床    | 43      | 212.52 | 164.84 | 77.56% |
| 2  | 冲孔机   | 58      | 139.08 | 115.98 | 83.39% |
| 3  | 打磨机   | 3       | 17.26  | 14.43  | 83.60% |
| 4  | 地磅    | 7       | 30.42  | 24.16  | 79.43% |
| 5  | 机器人焊机 | 15      | 592.28 | 450.04 | 75.98% |
| 6  | 机械叉车  | 20      | 157.21 | 130.02 | 82.70% |
| 7  | 剪板机   | 9       | 75.63  | 56.57  | 74.79% |
| 8  | 开料机   | 129     | 521.26 | 428.87 | 82.28% |
| 9  | 空压机   | 18      | 65.08  | 53.73  | 82.55% |
| 10 | 铝焊机   | 212     | 454.18 | 336.91 | 74.18% |
| 11 | 排冲机   | 44      | 471.11 | 397.49 | 84.37% |
| 12 | 抛丸机   | 7       | 33.58  | 31.34  | 93.32% |
| 13 | 喷粉机   | 1       | 27.18  | 26.54  | 97.65% |
| 14 | 铁焊机   | 124     | 90.96  | 71.85  | 78.99% |

| 序号 | 设备名称  | 数量（台/套） | 原值（万元） | 净值（万元） | 成新率    |
|----|-------|---------|--------|--------|--------|
| 15 | 铣槽机   | 17      | 198.03 | 163.29 | 82.46% |
| 16 | 校板机   | 9       | 46.06  | 37.15  | 80.67% |
| 17 | 异形开料机 | 46      | 173.50 | 134.58 | 77.57% |

注：上述设备按照大类名称汇总统计。

上述主要生产设备由发行人购买或通过融资租赁方式取得，目前使用状况良好。

## （二）主要无形资产

### 1、商标

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有 17 项中国注册商标，均在有效期之内，具体情况如下：

| 序号 | 商标图样          | 注册人 | 注册证号     | 权利期限                      | 取得方式 | 分类号 |
|----|---------------|-----|----------|---------------------------|------|-----|
| 1  | <b>志特</b>     | 发行人 | 10326724 | 2013.2.21<br>-2023.2.20   | 原始取得 | 19  |
| 2  | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 10549827 | 2013.7.21<br>-2023.7.20   | 原始取得 | 6   |
| 3  | <b>GETO</b>   | 发行人 | 10858455 | 2013.12.14<br>-2023.12.13 | 原始取得 | 6   |
| 4  | <b>志特</b>     | 发行人 | 10326653 | 2013.2.21<br>-2023.2.20   | 原始取得 | 6   |
| 5  | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 10549930 | 2013.4.21<br>-2023.4.20   | 原始取得 | 19  |
| 6  | <b>GETO</b>   | 发行人 | 10858554 | 2013.8.07<br>-2023.8.06   | 原始取得 | 19  |
| 7  | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23764351 | 2018.7.7<br>-2028.7.6     | 原始取得 | 7   |
| 8  | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23764652 | 2018.4.14<br>-2028.4.13   | 原始取得 | 4   |
| 9  | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23764739 | 2018.4.14<br>-2028.4.13   | 原始取得 | 33  |
| 10 | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23764808 | 2018.4.14<br>-2028.4.13   | 原始取得 | 37  |
| 11 | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23764887 | 2018.4.14<br>-2028.4.13   | 原始取得 | 42  |
| 12 | <b>GETO志特</b> | 发行人 | 23765066 | 2018.4.14<br>-2028.4.13   | 原始取得 | 39  |

| 序号 | 商标图样 | 注册人  | 注册证号     | 权利期限                    | 取得方式 | 分类号 |
|----|------|------|----------|-------------------------|------|-----|
| 13 |      | 发行人  | 23765078 | 2018.4.14<br>-2028.4.13 | 原始取得 | 35  |
| 14 |      | 发行人  | 23765100 | 2018.4.14<br>-2028.4.13 | 原始取得 | 36  |
| 15 | 筑而特  | 广东志特 | 31781032 | 2019.3.21<br>-2029.3.20 | 原始取得 | 6   |
| 16 | 筑特   | 广东志特 | 31774028 | 2019.3.21<br>-2029.3.20 | 原始取得 | 6   |
| 17 | 筑而特  | 广东志特 | 31768485 | 2019.3.21<br>-2029.3.20 | 原始取得 | 19  |

截至2019年8月14日，发行人及其子公司为如下境外注册商标的注册人：

| 序号 | 商标图样 | 国别   | 申请人 | 注册号        | 专用权期限至     | 取得方式 | 商品类别 |
|----|------|------|-----|------------|------------|------|------|
| 1  |      | 菲律宾  | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 2  |      | 新加坡  | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 3  |      | 印度   | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 4  |      | 澳大利亚 | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 5  |      | 新西兰  | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 6  |      | 柬埔寨  | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 7  |      | 老挝   | 发行人 | 10858455   | 2027.11.27 | 原始取得 | 6    |
| 8  |      | 巴拿马  | 发行人 | 261083     | 2027.09.19 | 原始取得 | 6    |
| 9  |      | 马来西亚 | 发行人 | 2017067823 | 2027.09.15 | 原始取得 | 6    |
| 10 |      | 吉布提  | 发行人 | 132/19     | 2029.07.10 | 原始取得 | 6    |

## 2、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司取得计算机软件著作权15项，具体情况如下：

| 序号 | 软件名称             | 著作权人 | 登记号          | 证书号           | 首次发表日期     | 保护期限 | 取得方式 |
|----|------------------|------|--------------|---------------|------------|------|------|
| 1  | GETO-BIM 背楞自动化系统 | 发行人  | 2018SR948674 | 软著登字第3277769号 | 2018.06.05 | 50年  | 原始取得 |

| 序号 | 软件名称                     | 著作权人 | 登记号           | 证书号           | 首次发表日期     | 保护期限 | 取得方式 |
|----|--------------------------|------|---------------|---------------|------------|------|------|
|    | V1.0                     |      |               |               |            |      |      |
| 2  | 志特铝模板半自动三维配模系统 V1.0      | 发行人  | 2018SR831720  | 软著登字第3160815号 | 未发表        | 50年  | 原始取得 |
| 3  | 模架行业仓储管理系统 V1.0          | 发行人  | 2019SR0528897 | 软著登字第3949654号 | 2019.02.01 | 50年  | 原始取得 |
| 4  | 模架行业车间工序管理系统 V1.0        | 发行人  | 2019SR0529290 | 软著登字第3950047号 | 2019.03.01 | 50年  | 原始取得 |
| 5  | 模架行业生产排产系统 V1.0          | 发行人  | 2019SR0529296 | 软著登字第3950053号 | 2019.03.01 | 50年  | 原始取得 |
| 6  | 模架行业设计管理系统 V1.0          | 发行人  | 2019SR0530320 | 软著登字第3951077号 | 2019.03.01 | 50年  | 原始取得 |
| 7  | 模架行业销售管理系统 V1.0          | 广东志特 | 2018SR818206  | 软著登字第3147301号 | 2018.08.01 | 50年  | 原始取得 |
| 8  | Revit 平台背楞及加工图软件 V1.0    | 广东志特 | 2019SR0359800 | 软著登字第3780557号 | 2018.12.18 | 50年  | 原始取得 |
| 9  | 志特三维建模软件 V1.0            | 广东志特 | 2019SR0359786 | 软著登字第3780543号 | 2019.03.01 | 50年  | 原始取得 |
| 10 | Revit 平台铝模板配模软件 V1.0     | 广东志特 | 2019SR0359497 | 软著登字第3780254号 | 2018.12.18 | 50年  | 原始取得 |
| 11 | 建筑用铝膜板性能测试管理系统 V1.0      | 山东志特 | 2019SR0475311 | 软著登字第3896068号 | 2018.08.29 | 50年  | 原始取得 |
| 12 | 建筑用铝膜板生产计划综合管理系统 V1.0    | 山东志特 | 2019SR0475745 | 软著登字第3896502号 | 2018.08.20 | 50年  | 原始取得 |
| 13 | 建筑用铝膜板生产设备智能化编程控制软件 V1.0 | 山东志特 | 2019SR0478305 | 软著登字第3899062号 | 2018.08.09 | 50年  | 原始取得 |
| 14 | 建筑用铝膜板生产工艺数字化智能控制系统 V1.0 | 山东志特 | 2019SR0476390 | 软著登字第3897147号 | 2018.06.12 | 50年  | 原始取得 |
| 15 | 建筑用铝膜板功能性智能测试平台 V1.0     | 山东志特 | 2019SR0477462 | 软著登字第3898219号 | 2018.06.06 | 50年  | 原始取得 |

### 3、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人及其子公司所拥有的土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 使用人  | 权证编号                    | 使用权类型 | 位置                        | 使用权面积（平方米） | 终止日期       | 是否抵押 |
|----|------|-------------------------|-------|---------------------------|------------|------------|------|
| 1  | 发行人  | 赣(2016)广昌县不动产权第0001320号 | 工业用地  | 广昌县盱江镇工业园区                | 70,817.69  | 2062.4.27  | 是    |
| 2  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第0004644号 | 工业用地  | 广昌县工业园区扩区1号厂房             | 31,601.76  | 2067.5.30  | 是    |
| 3  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第0000446号 | 工业用地  | 江西志特新材料股份有限公司第二生产基地2号厂房   |            | 2067.5.30  | 是    |
| 4  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第0000448号 | 工业用地  | 江西志特新材料股份有限公司第二生产基地4号厂房   |            | 2067.5.30  | 是    |
| 5  | 发行人  | 赣(2018)广昌县不动产权第0000447号 | 工业用地  | 江西志特新材料股份有限公司第二生产基地3号厂房   | 48,368.63  | 2067.5.30  | 是    |
| 6  | 发行人  | 赣(2019)广昌县不动产权第0004067号 | 工业用地  | 广昌县工业园区扩区                 |            | 2067.5.30  | 否    |
| 7  | 广东志特 | 粤(2017)中山市不动产权第0227180号 | 工业用地  | 中山市南朗镇（翠亨新区起步区）西二围        | 20,366.70  | 2067.8.22  | 是    |
| 8  | 江门志特 | 粤(2018)开平市不动产权第0037203号 | 工业用地  | 开平市翠山湖新区环翠东路北侧、翠山二路西侧2号地块 | 89,254.79  | 2068.9.20  | 是    |
| 9  | 湖北志特 | 鄂(2019)咸安区不动产权第0007561号 | 工业用地  | 咸宁市咸安区横二路南侧与小榄二路东侧交叉处     | 88,676.60  | 2068.12.28 | 否    |
| 10 | 山东志特 | 鲁(2019)临朐县不动产权第0012183号 | 工业用地  | 临朐县龙山高新技术产业园营龙路2188号1幢    | 10,928.00  | 2069.1.23  | 否    |

| 序号 | 使用人  | 权证编号                    | 使用权类型 | 位置                     | 使用权面积<br>(平方米) | 终止日期      | 是否抵押 |
|----|------|-------------------------|-------|------------------------|----------------|-----------|------|
| 11 | 山东志特 | 鲁(2019)临胸县不动产权第0012181号 | 工业用地  | 临胸县龙山高新技术产业园营龙路2188号2幢 | 20,049.00      | 2069.1.23 | 否    |
| 12 | 山东志特 | 鲁(2019)临胸县不动产权第0012182号 | 工业用地  | 临胸县龙山高新技术产业园营龙路2188号3幢 | 14,421.00      | 2069.1.23 | 是    |
| 13 | 山东志特 | 鲁(2019)临胸县不动产权第0012148号 | 工业用地  | 临胸县龙山高新技术产业园营龙路2188号   | 3,479.00       | 2069.1.23 | 否    |
| 14 | 山东志特 | 鲁(2019)临胸县不动产权第0012180号 | 工业用地  | 临胸县龙山高新技术产业园营龙路2188号4幢 | 13,679.00      | 2069.1.23 | 是    |
| 15 | 山东志特 | 鲁(2019)临胸县不动产权第0012147号 | 工业用地  | 临胸县龙山高新技术产业园营龙路2188号   | 3,621.00       | 2069.1.23 | 否    |

#### 4、专利

截至2019年8月5日，发行人及其子公司共拥有授权专利117项，其中实用新型107项，外观设计10项，具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 名称            | 专利号           | 类别   | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----|---------------|---------------|------|------------|------|
| 1  | 发行人 | 建筑铝模工作用升降平台   | 2013204077501 | 实用新型 | 2013.7.10  | 原始取得 |
| 2  | 发行人 | 弧形建筑铝模阳台      | 2013204078256 | 实用新型 | 2013.12.19 | 原始取得 |
| 3  | 发行人 | 一种隔热的门窗铝型材    | 2014207937063 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 4  | 发行人 | 一种加固型多密封条的铝型材 | 2014207936944 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 5  | 发行人 | 一种连接稳定的铝型材    | 2014207935138 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 6  | 发行人 | 一种填充变相材料的铝型材  | 2014207935123 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 7  | 发行人 | 一种铝型材多切头的切割机  | 2014207933950 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 8  | 发行人 | 一种多方位稳定连接铝型材  | 2014207932708 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 9  | 发行人 | 一种固定牢固的       | 2014207932252 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 名称                  | 专利号           | 类别   | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----|---------------------|---------------|------|------------|------|
|    |     | 铝型材                 |               |      |            |      |
| 10 | 发行人 | 一种节能型水冷铝型材切割机       | 2014207931743 | 实用新型 | 2014.12.16 | 原始取得 |
| 11 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用启口压槽型材    | 2014208555028 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 12 | 发行人 | 一种铝合金模板连接烟斗         | 2014208554523 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 13 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用转角构件      | 2014208553535 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 14 | 发行人 | 一种铝模板支撑连接装置         | 2014208553376 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 15 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用楼面平行连接件   | 2014208553107 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 16 | 发行人 | 一种用于连接铝合金墙板与背楞的活动螺杆 | 2014208552532 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 17 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用外墙调直板构件   | 2014208550522 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 18 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用拉片式斜撑     | 2014208549879 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 19 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用背楞        | 2014208549559 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 20 | 发行人 | 一种建筑用楼梯踏步铝合金模板      | 2014208548255 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 21 | 发行人 | 一种铝合金建筑模板系统用门框支撑装置  | 2014208542992 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 22 | 发行人 | 一种铝合金建筑物模板背楞卡码      | 2014208542969 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 23 | 发行人 | 一种建筑用铝合金楼梯踏步面板      | 2014208542403 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 24 | 发行人 | 一种半开型铝合金拼装模板        | 2014208539580 | 实用新型 | 2014.12.30 | 原始取得 |
| 25 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用 I 形加固构架  | 2015201055923 | 实用新型 | 2015.2.13  | 原始取得 |
| 26 | 发行人 | 一种预留抹灰企口位置的铝合金      | 2015201054831 | 实用新型 | 2015.2.13  | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 名称                      | 专利号           | 类别   | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----|-------------------------|---------------|------|------------|------|
|    |     | 模板系统用面板铝型材              |               |      |            |      |
| 27 | 发行人 | 一种预留滴水线的铝合金模板系统用面板铝型材   | 2015201054812 | 实用新型 | 2015.2.13  | 原始取得 |
| 28 | 发行人 | 一种预留防水压槽的铝合金模板系统用面板铝型材  | 2015201113863 | 实用新型 | 2015.2.16  | 原始取得 |
| 29 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用楼面支撑头         | 2015207774573 | 实用新型 | 2015.10.9  | 原始取得 |
| 30 | 发行人 | 一种楼面支撑头两侧连接构件           | 2015207774446 | 实用新型 | 2015.10.9  | 原始取得 |
| 31 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用 c 形加固构件      | 201520777334X | 实用新型 | 2015.10.9  | 原始取得 |
| 32 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用人字形加固构件       | 2015207773335 | 实用新型 | 2015.10.9  | 原始取得 |
| 33 | 发行人 | 一种铝合金模板支撑构件             | 2016201032254 | 实用新型 | 2016.2.2   | 原始取得 |
| 34 | 发行人 | 一种铝合金模板系统拉片紧固构件         | 201620103224X | 实用新型 | 2016.2.2   | 原始取得 |
| 35 | 发行人 | 一种铝合金模板系统传料盒子           | 2016201032235 | 实用新型 | 2016.2.2   | 原始取得 |
| 36 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用滴水线面板铝型材      | 2016208103867 | 实用新型 | 2016.7.29  | 原始取得 |
| 37 | 发行人 | 带加强筋和背楞孔定位槽的 U 型铝型材     | 2016208102949 | 实用新型 | 2016.7.29  | 原始取得 |
| 38 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用定位启口型材        | 2016208097813 | 实用新型 | 2016.7.29  | 原始取得 |
| 39 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用转角型材          | 2016208097531 | 实用新型 | 2016.7.29  | 原始取得 |
| 40 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用自带加强筋的 U 形铝型材 | 2016208097512 | 实用新型 | 2016.7.29  | 原始取得 |
| 41 | 发行人 | 一种宽体双边直                 | 2016211626507 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |

| 序号 | 权利人 | 名称                       | 专利号           | 类别   | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----|--------------------------|---------------|------|------------|------|
|    |     | 角企口铝型材构件                 |               |      |            |      |
| 42 | 发行人 | 一种宽体单斜面企口铝型材构件           | 2016211597059 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 43 | 发行人 | 一种双边直角企口铝型材构件            | 2016211597025 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 44 | 发行人 | 一种宽体双斜面企口铝型材构件           | 201621158805X | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 45 | 发行人 | 一种双斜面企口铝型材构件             | 2016211588030 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 46 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用可调式背楞加固组合构件    | 2016211588011 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 47 | 发行人 | 一种单斜面企口铝型材构件             | 2016211575948 | 实用新型 | 2016.10.25 | 原始取得 |
| 48 | 发行人 | 铝合金模板（1）                 | 2016306455335 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 49 | 发行人 | 铝合金模板（2）                 | 2016306455320 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 50 | 发行人 | 铝合金模板（3）                 | 2016306455316 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 51 | 发行人 | 铝合金模板（4）                 | 2016306455369 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 52 | 发行人 | 铝合金模板（5）                 | 2016306455250 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 53 | 发行人 | 铝合金模板（6）                 | 2016306455246 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 54 | 发行人 | 铝合金模板（7）                 | 2016306455231 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 55 | 发行人 | 铝合金模板（8）                 | 201630645527X | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 56 | 发行人 | 铝合金模板（9）                 | 2016306455265 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 57 | 发行人 | 铝合金模板（10）                | 2016306455104 | 外观设计 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 58 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用多边形加固型材        | 2016214298576 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 59 | 发行人 | 一种新型铝合金模板单边斜边压槽型材        | 2016214298453 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 60 | 发行人 | 一种铝合金模板自带双 T 字加筋的型材      | 2016214298449 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 61 | 发行人 | 一种铝合金模板自带双 T 字加筋加螺杆的定位型材 | 2016214298434 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 62 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用 L 形封边型材       | 2016214298379 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |

| 序号 | 权利人 | 名称                | 专利号           | 类别   | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----|-------------------|---------------|------|------------|------|
| 63 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用带钩封边    | 2016214298364 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 64 | 发行人 | 一种新型铝合金模板压槽加滴水型材  | 201621429835X | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 65 | 发行人 | 一种新型铝合金模板两边斜边压槽型材 | 2016214298345 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 66 | 发行人 | 一种铝合金模板阴角型材       | 2016214298330 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 67 | 发行人 | 一种铝合金模板L形带钩封边型材   | 2016214298307 | 实用新型 | 2016.12.25 | 继受取得 |
| 68 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用可调水平拉杆  | 2017202241656 | 实用新型 | 2017.3.9   | 原始取得 |
| 69 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用多边形加固构件 | 2017203905226 | 实用新型 | 2017.4.14  | 继受取得 |
| 70 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用面板铝型材   | 2017203905211 | 实用新型 | 2017.4.14  | 继受取得 |
| 71 | 发行人 | 一种铝合金模板自带双C字加筋U型材 | 2017205527602 | 实用新型 | 2017.5.18  | 继受取得 |
| 72 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用面板铝型材   | 2017205527424 | 实用新型 | 2017.5.18  | 继受取得 |
| 73 | 发行人 | 一种螺杆拉片转接连接器       | 2017213312299 | 实用新型 | 2017.10.17 | 继受取得 |
| 74 | 发行人 | 一种铝合金模板系统用给水压槽铝型材 | 2017215114076 | 实用新型 | 2017.11.14 | 继受取得 |
| 75 | 发行人 | 一种一次性成型铝模封头板      | 2018209284591 | 实用新型 | 2018.6.15  | 继受取得 |
| 76 | 发行人 | 一种卫生间沉箱倒弧角型材      | 2018210211464 | 实用新型 | 2018.6.29  | 继受取得 |
| 77 | 发行人 | 一种鹰嘴滴水线压槽用型材      | 2018210211407 | 实用新型 | 2018.6.29  | 继受取得 |
| 78 | 发行人 | 一种梁加固构件           | 2018210202751 | 实用新型 | 2018.6.29  | 继受取得 |
| 79 | 发行人 | 一种铝模楼梯踏步盖板        | 2018210202605 | 实用新型 | 2018.6.29  | 继受取得 |

| 序号 | 权利人  | 名称                   | 专利号           | 类别   | 申请日       | 取得方式 |
|----|------|----------------------|---------------|------|-----------|------|
| 80 | 发行人  | 一种铝模组合型防止K板外偏的加固背楞装置 | 2018209670619 | 实用新型 | 2018.6.22 | 继受取得 |
| 81 | 中山志特 | 一种改进型主体模板型材板         | 2017200484579 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 82 | 中山志特 | 一种改进型转角连接结构          | 2017200484494 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 83 | 中山志特 | 一种用于墙体与混凝土接触位的型材     | 2017200484475 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 84 | 中山志特 | 一种主体模板型材板            | 2017200484460 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 85 | 中山志特 | 一种转角连接结构             | 2017200484348 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 86 | 中山志特 | 一种用于模板端头的型材板         | 2017200446577 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 87 | 中山志特 | 一种企口型材板              | 2017200388868 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 88 | 中山志特 | 一种双加强筋的企口型材板         | 2017200388707 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 89 | 中山志特 | 一种用于结构墙与砌墙体连接板       | 2017200388694 | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 90 | 中山志特 | 一种用于结构墙与砌体墙交接的型材     | 201720038868X | 实用新型 | 2017.1.12 | 原始取得 |
| 91 | 上海志特 | 一种铝合金支撑座与侧面连接铝型材     | 2016202352743 | 实用新型 | 2016.3.25 | 原始取得 |
| 92 | 广东志特 | 一种外钢模施工操作架           | 2018210924211 | 实用新型 | 2018.7.10 | 继受取得 |
| 93 | 广东志特 | 一种铝模防渗漏传料盒           | 2018210890499 | 实用新型 | 2018.7.10 | 继受取得 |
| 94 | 广东志特 | 一种铝模楼梯协助挂梯           | 2018210211483 | 实用新型 | 2018.6.29 | 继受取得 |
| 95 | 江门志特 | 一种铝模多规格缩墙背楞加固装置      | 2018210202732 | 实用新型 | 2018.6.29 | 继受取得 |
| 96 | 山东志特 | 一种铝模结合转接支撑头          | 2018209284479 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 97 | 山东志特 | 一种简易拼装式铝模安装操作凳       | 2018209286173 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 98 | 山东志特 | 一种有效防止销钉销片脱落的加       | 2018209677497 | 实用新型 | 2018.6.22 | 继受取得 |

| 序号  | 权利人  | 名称                | 专利号           | 类别   | 申请日       | 取得方式 |
|-----|------|-------------------|---------------|------|-----------|------|
|     |      | 筋结构               |               |      |           |      |
| 99  | 山东志特 | 一种多角度钢背楞          | 2018209285024 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 100 | 山东志特 | 一种有效防止模板外涨的调节装置   | 2018209286192 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 101 | 山东志特 | 一种楼梯专用工作凳         | 2018209286169 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 102 | 山东志特 | 一种可代替销钉销片的模板连接扣   | 2018209670623 | 实用新型 | 2018.6.22 | 继受取得 |
| 103 | 山东志特 | 一种新型铝合金模板系统用面板铝型材 | 2018209286031 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 104 | 山东志特 | 一种铝模重复性拉片拆卸器      | 2018209284464 | 实用新型 | 2018.6.15 | 继受取得 |
| 105 | 湖北志特 | 一种抛丸机中钢丸的收集机构     | 2018215677827 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 106 | 湖北志特 | 一种铝模板加工用的去毛刺刀具    | 2018215678410 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 107 | 湖北志特 | 一种铝模板裁切装置         | 201821567843X | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 108 | 湖北志特 | 一种气动抛丸机           | 2018215677812 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 109 | 湖北志特 | 一种抛丸机中的抛丸机构       | 2018215677831 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 110 | 湖北志特 | 一种纵向高度可调的铝模架支撑脚结构 | 2018215676383 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 111 | 湖北志特 | 一种铝模架的梁柱连接结构      | 2018215677850 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 112 | 湖北志特 | 一种铝模架双向紧固件        | 2018215677460 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 113 | 湖北志特 | 一种铝模架纵向支撑结构       | 2018215677846 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 114 | 湖北志特 | 一种拼装式铝模支柱结构       | 2018215676716 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 115 | 湖北志特 | 一种铝模板除渣装置         | 2018215678425 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 116 | 湖北志特 | 一种抛丸机中钢丸料的磁选机构    | 2018215676932 | 实用新型 | 2018.9.25 | 原始取得 |
| 117 | 广东志特 | 一种建筑用固定连接型材       | 2018218231358 | 实用新型 | 2018.11.7 | 原始取得 |

注：中山志特专利已被用于中山志特向中山市农村商业银行股份有限公司火炬开发区科技支行的借款质押。

## 5、行业资质

截至 2019 年 6 月 30 日，公司及子公司取得的其他登记、备案证书具体情况如下：

| 序号 | 证书所有人 | 资质证书名称              | 证书编号                       | 认证或备案单位                           | 有效期限      |
|----|-------|---------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 1  | 发行人   | 环境管理体系认证证书          | 00218E31613<br>R2M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2021.6.23 |
| 2  | 发行人   | 职业健康安全管理体系认证证书      | 00218S11322<br>R2M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2021.3.11 |
| 3  | 发行人   | 质量管理体系认证证书          | 00218Q2324<br>4R2M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2021.6.23 |
| 4  | 发行人   | 高新技术企业证书            | GR20173600<br>0542         | 江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局 | 2020.8.23 |
| 5  | 发行人   | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3611960664                 | 南昌海关驻高新技术产业开发区办事处                 | 长期        |
| 6  | 发行人   | 对外贸易经营者备案登记表        | 02400787                   | 江西省抚州市广昌县商务局                      | 长期        |
| 7  | 发行人   | 建筑业企业资质证书           | D336146153                 | 抚州市住房和城乡建设局                       | 2024.3.20 |
| 8  | 发行人   | 出入境检验检疫报检企业备案表      | 3600603484                 | 中华人民共和国江西出入境检验检疫局                 | 长期        |
| 9  | 发行人   | 安全生产许可证             | JZ安许证字<br>(2019)<br>060220 | 抚州市住房和城乡建设局                       | 2022.7.8  |
| 10 | 广东志特  | 环境管理体系认证证书          | 00217E31897<br>R0M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2020.8.13 |
| 11 | 广东志特  | 职业健康安全管理体系认证证书      | 00217S11629<br>R0M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2020.8.13 |
| 12 | 广东志特  | 质量管理体系认证证书          | 00217Q2396<br>8R0M         | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2020.8.13 |
| 13 | 广东志特  | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 44209643DF                 | 中华人民共和国中山海关                       | 长期        |
| 14 | 广东志特  | 对外贸易经营者备案登记表        | 02513390                   | -                                 | 长期        |
| 15 | 中山志特  | 环境管理体系认证证书          | 00217E31897<br>R0M-1       | 方圆标志认证集团有限公司                      | 2020.8.13 |

| 序号 | 证书所有人 | 资质证书名称              | 证书编号                 | 认证或备案单位                     | 有效期限       |
|----|-------|---------------------|----------------------|-----------------------------|------------|
| 16 | 中山志特  | 职业健康安全管理体系认证证书      | 00217S11629<br>R0M-1 | 方圆标志认证集团有限公司                | 2020.8.13  |
| 17 | 中山志特  | 质量管理体系认证证书          | 00217Q2396<br>8R0M-1 | 方圆标志认证集团有限公司                | 2020.8.13  |
| 18 | 中山志特  | 高新技术企业证书            | GR20184400<br>0471   | 广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东税务局 | 2021.11.28 |
| 19 | 上海志特  | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 3122466212           | 上海外高桥保税区海关                  | 长期         |
| 20 | 上海志特  | 对外贸易经营者备案登记表        | 02214251             | -                           | 长期         |

## 七、发行人特许经营权

截至本招股说明书签署日，发行人无特许经营权。

## 八、技术与研究开发情况

### （一）核心技术及其来源

公司一直注重科研投入，具有较强的自主研发能力，经过多年的产品研发、技术积累和创新，逐步建立了一套高效的研发体系，掌握了一系列相关产品的核心技术，主要核心技术如下：

| 序号 | 技术名称       | 技术概要  | 技术来源 | 对应知识产权   | 应用       |
|----|------------|---|------|--|----------|
| 1  | 模板系统智能设计技术 | 在运用 BIM 技术建立的三维模型中，智能配模系统结合结构承重、标准化程度及原材料耗用等方面要求，自动拾取构件进行智能配模，同时流程清晰可视，便于设计人员及时调整方案，使设计更为精准、高效。 | 原始创新 | Revit 平台铝模板配模软件[简称：小志-配模]V1.0（软件著作权编号：2019SR0359497） | 模板构件设计阶段 |
| 2  | 加固系统智能设计技术 | 在运用 BIM 技术建立的三维模型中，自动进行加固系统设计，同时过程清晰可视，便于设计人员在设计过程中随时调整设计方案，提高了加固构件的准确率，还可虚拟还原项目结构情况。           | 原始创新 | GETO-BIM 背楞自动化系统 V1.0（著作权编号：2018SR948674）            | 加固构件设计阶段 |
| 3  | 三维模型       | 在深化图纸的基础上自动生成三  | 原始   | 志特三维建模软件   | 三维模型     |

| 序号 | 技术名称       | 技术概要  | 技术来源  | 对应知识产权  | 应用                  |
|----|------------|---|-------|---|---------------------|
|    | 智能建模技术     | 维结构模型及其它细节部位构造，提高客户体验，为后期其他业务的开展提供有力支持。   | 创新    | [简称：小志-建模]V1.0（软件著作权编号：2019SR0359786）                 | 深化阶段                |
| 4  | 生产图纸自动出图技术 | 运用 BIM 技术，实现每块模板、每根背楞的自动独立出图，图纸包含生产需求的所有属性。   | 原始创新  | Revit 平台背楞及加工图软件[简称：小志-背楞]V1.0（软件著作权编号：2019SR0359800） | 制图设计阶段              |
| 5  | 螺杆拉片转连接技术  | 自主研发设计的螺杆拉片转接连接器，综合了螺杆和拉片的优点，解决了部分较厚墙柱纯拉片不适合的问题，简化了安装工序，提高了加固构件的重复利用率。  | 原始创新  | 一种螺杆拉片转接连接器（专利号：201721331229.9）                       | 铝模系统应用阶段            |
| 6  | 窗台一次成型技术   | 自主研发设计的窗台模板，通过斜立面连接相互平行的高低面板，可以应用于止水坎、向下压槽的施工，一次成型效果好，提高了构件的重复使用率。  | 原始创新  | 一种铝合金模板系统用面板铝型材（专利号：2017203905211）                    | 铝模系统应用阶段            |
| 7  | 爬架防倾防坠技术   | 在架体上升阶段，支顶器与摆针均起防坠作用，形成双防坠系统；在架体下降阶段，支顶器打开，摆针仍起防坠作用。<br>架体导向使用夹板扣接导轨，夹板使用销轴连接固定在附着支座上，操作方便快捷，比传统导轮扣接导轨导向方式更加牢固可靠。 | 原始创新  | 一种快装式防倾防坠附墙座装置（专利申请号：2018216663840）                   | GT-18 型附着式升降脚手架应用阶段 |
| 8  | 爬架智能控制技术   | 智能控制系统用于控制爬架各机位的升降速度，将各升降点间的荷载、高度差值控制在设计容许范围内。该系统具有机位超载、欠载的监测功能和超限的报警功能。  | 吸收再创新 | -   | GT-18 型附着式升降脚手架应用阶段 |
| 9  | 多头锯切技术     | 多头锯切机锯床传动及进给均采用松下数控系统控制，使下料尺寸精度更高，操作更简单，同时刀具采用硬质合金圆锯，切削速度更快，生产效率更高。   | 吸收再创新 | 一种铝型材多切头的切割机（专利号：2014207933950）                       | 模板构件生产阶段            |
| 10 | 锯切水冷技术     | 在切割过程中将水喷射在锯切位置，防止锯片过热，使被切割材料保持原有特性，同时延长锯片  | 吸收再创新 | 一种节能型水冷铝型材切割机（专利号：-                                   | 模板构件生产阶段            |

| 序号 | 技术名称     | 技术概要  | 技术来源  | 对应知识产权         | 应用       |
|----|----------|---|-------|----------------|----------|
|    |          | 使用寿命。   |       | 2014207931743) |          |
| 11 | 锯切自动定尺技术 | 定尺系统及电气元器件采用控制器和触摸屏控制，定尺挡板采用高精度直线导轨，锯切进给采用液压方式，使锯切过程更为平稳精准，切割效果更好。                        | 吸收再创新 | -              | 模板构件生产阶段 |
| 12 | 自动化焊接技术  | 人工装卸，机器人焊接，控制系统采用 DSP 和 EPGA 技术可实现 4-5 轴联动，高速运行时稳定性高；<br>执行部分采用交流伺服电机，实现高精度、高速运行、稳定性高的特点。 | 吸收再创新 | -              | 模板构件生产阶段 |
| 13 | 铝合金焊接技术  | 铝模专用焊机，采用特殊的焊铝程序设计，解决了焊铝起弧难熔合，收弧易形成焊接缺陷的难题；同时公司内部经过长期的实验，通过控制焊接顺序与焊接电流，减少模板变形。            | 吸收再创新 | -              | 模板构件生产阶段 |

截至 2019 年 8 月 5 日，公司取得实用新型专利 107 项、外观设计专利 10 项，软件著作权 15 项，均切实运用到公司产品的设计、生产及应用过程中。

## （二）技术储备情况

公司目前正在执行的研发项目情况如下：

| 序号 | 项目名称                   | 研发内容、目标   | 起止时间      |
|----|------------------------|---|-----------|
| 1  | 新标准模板 U400、U500 型材截面开模 | 研究在型材及模板重量增加较少的情况下提高型材截面抗弯性能及板面承载能力，增加模板使用次数，提高模板系统的设计、生产及拼装效率。 | 2017-2020 |
| 2  | 型材截面的优化                | 运用力学基本原理，结合产品实际应用情况，并通过分析新旧项目应用数据，对型材截面的优化进行研究。                 | 2017-2020 |
| 3  | 国内地下室铝模系统研究            | 研究开发地下室铝模系统，应用于结构不规整、异形部位多的地下室及裙楼，并与公司现有模板系统良好结合，扩大公司产品的应用范围。   | 2018-2020 |
| 4  | 铝制隧道模系统                | 研究开发铝质隧道模系统，与配套架体实现整体移动、吊装，提升整体施工质量，同时减少拆装环节，提高施工的效率。           | 2018-2020 |

| 序号 | 项目名称      | 研发内容、目标   | 起止时间      |
|----|-----------|---|-----------|
| 5  | 单支撑接高技术研究 | 研究单支撑接高部位的规范化及接高长度的标准化，提高其标准化程度，从而提升单支撑周转效率。                  | 2018-2020 |
| 6  | 标准模板库优化   | 结合行业相关规范，通过统计分析系统各类模板的使用情况，开展标准模板库的优化研究，以减少库内模板积压，降低模板系统的报废率。 | 2017-2020 |

### （三）合作研发情况

公司与南昌航空大学联合成立了“铝模板系统结构力学实验室”、“铝模板系统材料研究室”、“铝模板表面处理实验室”、“铝模板机器人应用实验室”和“铝模板焊接技术实验室”，联合研发、优化铝模系统，在新材料、结构力学、焊接技术等方面进行深入的研究。

### （四）研发投入情况

报告期内，公司研发费用分别是 784.86 万元、1,425.21 万元、2,825.52 万元和 1,941.48 万元，占营业收入比重分别是 4.95%、4.73%、5.05% 和 4.57%。

### （五）研发设计人员情况

#### 1、公司研发设计人员情况

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，研发设计人员数量逐年增长，符合公司的业务规模及技术研发需求状况。公司核心技术人员情况详见本招股说明书“第八节 一、（四）核心人员简介”。截至 2019 年 6 月 30 日，公司共有研发设计人员 226 人，占公司总人数的 11.58%。

#### 2、近两年核心技术人员的变动情况

公司采取了有效的激励机制和人才保护措施，加强了核心技术人员的稳定性，近两年来公司的主要核心技术人员未发生变动。

## 九、公司在中国境外进行生产经营的情况

公司在马来西亚设立了全资子公司马来西亚志特，在香港特别行政区设立了香港志特，在新加坡收购了新加坡志特。截至本招股说明书签署日，马来西亚志特主要在马来西亚当地从事铝模系统的加工、销售、租赁业务，新加坡志特主要在新加坡销售和租赁铝模系统，香港志特未实际开展经营活动。

## 十、公司发展规划及拟采取的措施

### （一）发展战略

公司将持续为客户提供优质的产品和服务，为推动传统建筑向现代建筑革新转型以及提升人居生活品质而不懈努力，致力于打造成国内领先、国际知名的建筑模架企业。

### （二）发展目标

公司地处原中央苏区的北大门——广昌县，公司将紧跟振兴苏区经济的步伐与战略，未来三年内，在保持现有技术与产品优势、行业地位的基础上，继续提升技术创新及新产品研发的能力，全面增强公司的核心优势，进一步扩大国内及国际市场份额。

### （三）具体发展业务计划

#### 1、产品开发计划

公司将投入对模架产品的研发与创新，加大对重点领域的新材料和新技术的研发投入。加强对地下室、非标层结构的研究，实现地下室系统、非标层、标准层、屋面层及附属爬架的最优产品组合。推进地下室系统的发展，与地上产品构建“一天一地”的产品布局，形成全体系化品类布局，为客户提供具有竞争力的系统解决方案。不断改进产品组合，为客户提供铝合金模板的一站式解决方案。继续巩固铝模板产品的市场地位，进一步扩大市场份额，保持行业领先竞争优势。

有效推进爬架业务的拓展，以广东区域为中心逐步向国内其他地区及海外市场延伸，与铝模产品形成品类协同。探索并积极推进如地铁、桥梁、油罐、大坝等具有高附加值的公建产品及特制产品的开发，形成多元化的品类布局，平衡政策波动和行业周期带来的业务发展风险。

#### 2、业务布局和产能提升计划

在自有基地布局方面，首先，公司将华东生产基地（江西广昌）进行扩容扩建，发挥其先发优势，充分挖掘并提升现有产能。其次，公司将逐步完善华南（广东中山、江门）、华北（山东潍坊）、华中（湖北咸宁）生产基地，充分利用各自的区位优势，打造成面向华南、华北、华中区域及海外区域的展示、生产和服务窗口。最后，公司还将根据业务布局在四大核心生产基地周边及海外市场需求集中区建设翻新和仓储基地，以满足区域内市场需求。

在巩固好国内销售市场的基础上，积极快速拓展海外市场，逐步实现全球布局，海外市场的业务金额占比将逐步提升到 30%。

在外部采购资源方面，公司将稳步推进与大型型材供应商的合作，根据公司各区域市场特点进行合理布局，积极发展模架代加工厂，减少资金投入，降低经营风险，提升产能弹性。公司在自主发展生产基地和拓展外延代工的同时，充分利用资本市场的优势择机加强收购和兼并步伐，以快速扩大产能规模。

### **3、客户服务和市场扩展计划**

客户服务计划：以发展大客户为战略重点，与国内、境外各区域主流开发商、排名前列的建筑总包方签订战略集采协议，聚焦优势资源做强做优核心客户群体。与此同时，积极保持一定目标比例的模板出售，提高客户粘性，为客户提供模板管理等增值服务，服务新的客户。

在国内，公司初期资源主要集中在华东、华南市场，通过多年的口碑营销取得了良好的效果。近两年在巩固这两大市场基础的同时，公司又设立了西南、华中、华北区域市场营销机构，开始全面布局国内市场。目前公司已在西南、华中、华北区域逐步打开局面，下一步将重点推进该区域市场的进一步开拓，紧跟国家政策导向，重点开拓以重庆、成都为中心的成渝经济区、以武汉为中心的长江经济带、以郑州为中心的中原崛起计划区、以济南、青岛为中心的山东半岛蓝色经济区及京津冀地区，为公司形成全国性的、健全的国内营销及售后服务网络和迎接下一阶段市场的快速增长打下坚实基础。

海外方面，公司将紧跟国家“一带一路”的战略步伐，加快建立健全营销网络，打造公司的核心竞争力。经过多年积累，公司产品广泛应用于海外项目，在香港、新加坡、马来西亚、柬埔寨、菲律宾、斯里兰卡、印度、阿联酋、阿尔及利亚、吉布提、阿根廷、巴拿马等地，已与国外多家大型开发商、建筑单位建立了长期合作关系。公司在未来三年，将对重点国家设立区域小组，深耕细作，充分掌握当地地理人文环境、市场需求、经济发展趋势等信息，并在市场成熟、地理位置相近、比较优势明显的重点国家或区域设立分公司或办事处。

### **4、资本运作计划**

公司以上市为契机，不断完善公司治理结构，进一步加强制度建设，健全重大决策制度及程序，规范和完善内部监督制度，提高公司治理水平，形成规范化、

标准化管理体系，不断完善现代企业管理制度，提升管理能力和经营水平，为公司快速发展奠定基础。

公司本次股票发行后，通过募集资金投资项目的实施，公司的资本实力将进一步得到提升，资产规模将进一步扩大。以此为基础，公司根据业务发展情况，将大力拓展新的融资渠道，合理使用直接融资、间接融资等手段，筹集充足资金，满足公司发展所需，并降低财务成本，优化资本结构，提升公司价值。

## 5、卓越运营计划

公司一直践行“卓越运营”的发展理念，通过自身的高效率运营为客户提供高质量服务。在技术研发方面，公司将强化软件的研发，争取实现未来智能拼装项目占比在 90% 以上，通过不断优化模板框架结构，延长模板生命周期，降低模板的报废率。

信息化建设方面，公司将以全价值链运营效率的最优及端到端的无缝对接为目标，业务系统开发、运营和管理将覆盖客户管理、项目收款、设计配模、智能制造、质量验收、工程服务等各环节，实现各环节流程化、系统化管理。此外加强租赁项目的信息化监控管理，实现项目工地的进度监控及危险预警，为客户提供增值服务。

在客户开发和现场服务方面，公司通过积极学习华为公司的铁三角模式，结合企业的实际情况提炼出公司特有的铁三角服务模式，自推行后组织活力被激发，实现了业务的快速增长，效果明显。未来公司将持续优化铁三角组织，从业务前端向后端延伸，扩大铁三角的职能范围，形成小团队协作的内部管理体系和竞争体系，促进优秀人才和优秀团队脱颖而出。不断强化人才的引进与培养，形成良好的绩效考核和激励机制，实现业务团队、业务模式和服务体系快速复制，支持公司业务的进一步发展。

### （四）拟定上述发展规划和目标所依据的假设条件

1、国家现行法律、法规、政策和社会经济环境处于正常发展的状态，所处行业的产业政策无重大变化；

2、公司目标市场的市场容量、行业技术水平、行业竞争状况处于较快发展的状态，不会出现不利的市场突变情形，如产品和原材料价格的重大变动；

3、本次股票发行能够尽快完成，募集资金及时到位，募集资金拟投资项目

能够按计划顺利完成；

4、公司的经营管理水平能够适应公司规模的增长和市场变化，管理、技术、业务等人员能够相应增加并形成合理的人才梯队；

5、公司高级管理人员、核心技术人员不发生重大变动，无重大决策失误；

6、无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

### **（五）实施上述发展规划面临的主要困难**

#### **1、资金短缺问题**

实施公司上述发展战略均需投入大量资金。未来三年内，铝合金模板行业仍将处在快速发展阶段，业务规模增长、技术更新升级、产品质量保证、营销体系与市场渠道的建立均需要资金的保障，企业自身积累资金难以满足发展所需。因此，借助资本市场，通过公开发行股票募集足额资金，树立公司品牌，成为公司快速发展的关键因素之一。

#### **2、优秀人才不足问题**

公司现有人力资源和人才储备预计不能满足公司未来发展需求。要实现上述计划，公司需要加大管理、技术、研发、业务和生产人员的培养引进，并吸引、保留和激励优秀人才，持续优化公司的人力资源结构，建立适合公司和行业特点的考核体系和激励机制。

### **（六）确保上述计划拟采取的方法或途径**

本次发行股票将为实现上述公司发展规划提供资金支持，公司将认真组织募集资金项目的实施，并加强项目实施过程中的各项管理工作，争取募集资金项目尽快投入实施并产生效益。

第一，公司通过公开发行股票并在创业板上市，成为上市公司，增加社会监督力度。公司将进一步完善法人治理结构等，实施公司运营机制升级，提高公司的知名度和影响力，增加公司员工的凝聚力和公司对于优秀人才的吸引力；

第二，公司将继续坚持企业文化建设，把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重中之重，建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，以良好的工作环境与广阔的发展空间吸引并留住人才；

第三，公司将不断加大对科技研发投入的力度，开发出更多具有高技术含量和国际竞争力的产品，提升公司产品的重复使用率，提高公司的核心竞争力；

第四，公司将进一步提高公司的知名度和品牌影响力，充分利用已有的资源优势 and 研发优势，积极拓展国内外市场，进一步提高公司主要产品的市场占有率。

#### **（七）公司关于未来发展规划的声明**

本次成功发行并上市后，公司将根据法律、法规及中国证监会相关规范性文件的要求，通过定期报告公告上述发展规划的实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、公司独立性

公司已按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

#### （一）资产完整情况

公司由志特有限整体变更为股份公司，承继了原有限责任公司所有的资产、负债及权益，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法使用与生产经营有关的资产，具有独立的原料采购和产品销售系统。截至本招股说明书签署日，公司未以资产或信用为公司股东提供担保，也未以公司名义向公司股东提供借款或其他资助。公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形。

#### （二）人员独立情况

发行人的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情形。

发行人拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司的总经理及其他高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形；发行人的财务人员没有在股东单位及其控制的其他企业兼职，也无在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情形。

#### （三）财务独立情况

发行人设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的管理制度。发行人及其子公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

#### （四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了完整、独立的法人治理结构，并规范运作。公司建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构按照《公司章程》及各项规章制度独立行使职权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司经营活动的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

### **（五）业务独立情况**

公司拥有独立的生产及辅助生产系统、采购和销售系统以及独立的研发体系，具有面向市场自主经营业务的能力。发行人设置了研发中心、采购管理部、生产中心、营销中心等部门分别负责公司研发、采购、生产、销售等工作，发行人拥有独立的供产销体系、完整的业务流程。发行人在业务上独立于股东和其他关联方，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务，与控股股东不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系。

综上所述，发行人在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场的经营能力。

## **二、同业竞争**

### **（一）公司目前不存在同业竞争情况**

#### **1、公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争**

公司的主营业务为建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术指导等综合服务，系专业从事建筑铝模系统的综合服务提供商。截至本招股说明书签署日，公司控股股东为珠海凯越，实际控制人为高渭泉、刘莉琴。珠海凯越除对外投资外，未直接从事实体经营业务。珠海凯越与本公司的经营范围和实际从事的业务均不同，故与本公司不存在同业竞争关系。

#### **2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争情况**

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东珠海凯越、实际控制人高渭泉、刘莉琴控制的投资置业、再生资源、珠海志同、珠海志壹、珠海志成、珠海尤而特与本公司不存在同业竞争。

## （二）募集资金投资项目与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况

本次募集资金投资项目与公司主营业务直接相关。因此，公司拟投资项目与控股股东及其控制的其他企业间不存在潜在的同业竞争关系。

### （三）避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东珠海凯越、实际控制人高渭泉先生及刘莉琴女士已向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容详见本招股说明书“第五节 十四、（七）关于避免同业竞争的承诺”。

## 三、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，公司的关联方如下：

### （一）关联自然人

#### 1、直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员

直接或间接持有公司 5% 以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员。关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶，配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

报告期期初至本招股说明书签署日现任或曾担任本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。

本公司现任董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”相关内容。

#### 3、控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

| 序号 | 关联自然人名称 | 与本公司关联关系          |
|----|---------|-------------------|
| 1  | 刘莉琴     | 控股股东珠海凯越的执行董事兼总经理 |
| 2  | 徐飞风     | 控股股东珠海凯越的监事       |

除上述人员外，还包括控股股东的董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员。

#### 4、按照实质重于形式原则认定的其他关联自然人

| 序号 | 关联自然人名称 | 与本公司关联关系 |
|----|---------|----------|
|----|---------|----------|

| 序号 | 关联自然人名称 | 与本公司关联关系     |
|----|---------|--------------|
| 1  | 温水发     | 实际控制人高渭泉的表弟  |
| 2  | 祝志鹏     | 实际控制人高渭泉的侄女婿 |
| 3  | 欧阳惠民    | 实际控制人刘莉琴的舅舅  |
| 4  | 蒋来燕     | 实际控制人高渭泉的表妹  |
| 5  | 江水发     | 蒋来燕配偶的父亲     |
| 6  | 廖春秀     | 蒋来燕的母亲       |

## （二）关联法人

### 1、持有发行人 5%以上股份的关联企业

详见本招股说明书“第五节 七、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”。

### 2、发行人的附属公司

详见本招股说明书“第五节 六、发行人控股子公司、参股公司情况”。

### 3、发行人的其他关联企业

控股股东、实际控制人控制的除发行人及其控股子公司以外的企业，详见本招股说明书“第五节 七、（三）控股股东、实际控制人控制的其它企业”部分。

发行人的关联自然人控制或担任董事和高级管理人员的企业。

发行人主要的其他关联企业如下：

| 序号 | 关联方名称                      | 与本公司的关系                          |
|----|----------------------------|----------------------------------|
| 1  | 广昌九川物流有限公司（简称“九川物流”）       | 实际控制人高渭泉的哥哥高玉亮出资 79.00%的有限责任公司   |
| 2  | 佛山市顺德区澳沪物流有限公司             | 实际控制人高渭泉的堂弟高广亮出资 100.00%的有限责任公司  |
| 3  | 江西海洲物流有限公司（简称“海洲物流”）       | 实际控制人高渭泉的堂弟高广亮的合作伙伴何海孟经营的有限责任公司  |
| 4  | 荆州市炫彩纺织贸易有限公司              | 公司董事和总经理瞿飞及其配偶合计出资 50.00%的有限责任公司 |
| 5  | 中模国际                       | 公司原董事韩志勇出资 97.21%的有限责任公司         |
| 6  | 中模创通（北京）工程技术有限公司（简称“中模创通”） | 公司原董事韩志勇出资 75.00%的有限责任公司         |
| 7  | 中模云（天津）建筑科技有限公司（简称“中模云商”）  | 公司原董事韩志勇担任董事长和总经理的有限责任公司         |

## （三）曾存在关联关系的关联方

| 序号 | 关联方名称                  | 关联关系               | 备注                   |
|----|------------------------|--------------------|----------------------|
| 1  | 上海壹特建筑安装有限公司（简称“上海壹特”） | 公司曾出资 51.00%的控股子公司 | 已于 2017 年 8 月 10 日注销 |

| 序号 | 关联方名称                     | 关联关系   | 备注                   |
|----|---------------------------|--|----------------------|
| 2  | 广昌县志特建材家居广场（有限合伙）         | 投资置业曾出资 50.00%、实际控制人高渭泉的表妹蒋来燕曾出资 50.00% 的企业                        | 已于 2018 年 4 月 8 日注销  |
| 3  | 珠海澳沪物流有限公司                | 实际控制人高渭泉曾出资 46.00%、实际控制人高渭泉的堂弟高广亮曾出资 49.00% 的有限责任公司                | 已于 2015 年 8 月 17 日注销 |
| 4  | 广昌县澳沪物流有限公司               | 实际控制人高渭泉的哥哥高玉亮曾出资 50.00% 并担任法定代表人、实际控制人高渭泉的叔叔高尚万曾出资 50.00% 的有限责任公司 | 已于 2019 年 5 月 10 日注销 |
| 5  | 江西澳沪物流有限公司                | 广昌县澳沪物流有限公司曾出资 30.00%、高玉亮曾担任董事长、高渭泉曾担任董事的有限责任公司                    | 已于 2019 年 1 月 29 日注销 |
| 6  | 广昌县环绿再生资源回收部（简称“广昌环绿”）    | 公司原监事谢斌个人曾经营的个体工商户   | 已于 2016 年 4 月 22 日注销 |
| 7  | 江西同济建筑劳务有限公司（简称“同济劳务”）    | 公司原监事谢斌近亲属曾出资 51.00% 的有限责任公司                                       | 已于 2016 年 5 月 27 日注销 |
| 8  | 广昌县鑫鹏贸易有限公司（简称“鑫鹏贸易”）     | 公司实际控制人高渭泉的亲属温水发曾出资 100.00% 的有限责任公司                                | 已于 2017 年 5 月 2 日注销  |
| 9  | 广昌县力德供应链物流有限公司（简称“力德供应链”） | 公司监事揭芸曾出资 100.00% 的有限责任公司  | 已于 2017 年 5 月 2 日注销  |
| 10 | 广昌县隆顺纺织厂                  | 公司董事和总经理瞿飞曾出资 100.00% 的企业  | 已于 2017 年 1 月 23 日注销 |
| 11 | 上海意线贸易有限公司                | 公司董事宋宇红曾出资 99.00% 并担任执行董事及法定代表人的有限责任公司                             | 已于 2018 年 2 月 28 日注销 |
| 12 | 上海申统贸易有限公司                | 公司董事宋宇红曾出资 99.00% 的有限责任公司  | 已于 2018 年 2 月 28 日注销 |
| 13 | 建筑劳务                      | 控股股东珠海凯越曾出资 90.00%、实际控制人刘莉琴的母亲欧阳金华曾出资 10.00% 并担任法定代表人的有限责任公司       | 已于 2019 年 6 月 3 日注销  |

## 四、关联交易

### （一）经常性关联交易

#### 1、销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

| 关联方    | 关联销售内容 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度        |
|--------|--------|-----------|--------|--------|---------------|
| 中模云商   | 铝合金模板  | -         | -      | -      | 692.56        |
| 合计     |        | -         | -      | -      | <b>692.56</b> |
| 主营业务收入 |        | -         | -      | -      | 14,813.62     |
| 占比     |        | -         | -      | -      | <b>4.68%</b>  |

公司2016年向天津市东文模架施工技术有限公司销售铝合金模板790.68万元，其中692.56万元为中模云商委托东文模架向公司采购面积7,800平方米铝合金模板。

公司原董事韩志勇所控制的中模云商主要以“经营性租赁器材”为核心，围绕模架产品，开展“平台+自营”业务，打造建筑器材（以模板手脚架为核心资产）的租赁行业综合数据管理平台。基于双方业务具有较强业务互补性，2016年9月中模云商委托天津市东文模架施工技术有限公司向本公司采购铝模系统692.56万元，根据实质重于形式原则，公司将上述交易视作关联交易。上述关联交易价格按照市场交易价格确定，定价公允。上述交易占公司收入的比例较低，对公司财务状况和盈利能力的影响较小。

#### 2、采购商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

| 关联方    | 关联采购内容 | 2019年1-6月       | 2018年度          | 2017年度          | 2016年度        |
|--------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 中模云商   | 购买劳保用品 | -               | -               | -               | 0.52          |
| 中模国际   | 融资顾问服务 | -               | -               | -               | 6.00          |
| 海洲物流   | 运输服务费  | 1,363.54        | 2,069.84        | 1,227.01        | 563.81        |
| 合计     |        | <b>1,363.54</b> | <b>2,069.84</b> | <b>1,227.01</b> | <b>570.33</b> |
| 主营业务成本 |        | 18,874.75       | 27,950.79       | 15,389.25       | 8,244.60      |
| 占比     |        | <b>7.22%</b>    | <b>7.41%</b>    | <b>7.97%</b>    | <b>6.92%</b>  |

海洲物流为实际控制人高渭泉之堂弟高广亮的合作伙伴何海孟经营的有限责任公司。报告期内，海洲物流为发行人提供的物流服务分别为563.81万元、1,227.01万元、2,069.84万元和1,363.54万元，占主营业务成本的比重分别为6.92%、7.97%、7.41%和7.22%。发行人委托的其他货运公司运输产品时，由于

区域不集中，存在货运不及时及价格偏高的情形。通过与海洲物流建立长期合作关系后，发行人通过海洲物流专业化运输服务保证了发行人产品的及时外运。

## （二）偶发性关联交易

### 1、关联担保

（1）报告期内，发行人接受关联方担保的情况如下：

| 担保方                  | 担保金额(万元)            | 债权人              | 担保期间                                    | 主合同生效日                    | 主合同是否履行完毕 |
|----------------------|---------------------|------------------|---|---------------------------|-----------|
| 温婷<br>珠海凯越           | 830.00              | 广昌县农村信用合作联社      | 自每笔借款合同确定的借款到期之次日起两年                    | 2015.04.30                | 是         |
| 珠海志同<br>中模国际<br>珠海凯越 | 500.00              | 广昌县农村信用合作联社      | 自每笔借款合同确定的借款到期之日起两年                     | 2015.10.30                | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>韩志勇    | 400.00              | 慧聪融资租赁有限公司       | 主合同生效之日起至主合同债务履行期限届满日后两年止               | 2016.02.28                | 是         |
| 高渭泉                  | 采购框架合同项下发行人应付供应商的款项 | 佛山市广成铝业有限公司      | 自保证合同签署之日起两年                            | 2016.03.12                | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越   | 500.00              | 平安银行股份有限公司佛山分行   | 担保合同生效日起至主合同项下各具体授信的债务履行期限届满之日后两年       | 2016.05.31                | 是         |
| 珠海凯越<br>珠海志同<br>欧阳惠民 | 830.00              | 广昌县农村信用合作联社      | 自每笔借款合同确定的借款到期之次日起两年                    | 2016.09.01                | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>韩志勇    | 200.00              | 慧聪融资租赁有限公司       | 主合同生效之日起至主合同债务履行期限届满日后两年止               | 2016.08.31                | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴           | 158.28              | 平安国际融资租赁有限公司     | 融资租赁合同下债务履行期限届满之后两年                     | 2016.09.14                | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海志同   | 3,000.00            | 中国建设银行股份有限公司广昌支行 | 自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在主合同项下债务履行期限届满日后两年止 | 2016.12.14<br>/2016.11.28 | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴           | 400.00              | 慧聪融资租赁有限公司       | 自主合同生效之日起至主合同债务履行期                      | 2016.02.28                | 是         |

| 担保方                   | 担保金额(万元) | 债权人              | 担保期间                                    | 主合同生效日     | 主合同是否履行完毕 |
|-----------------------|----------|------------------|---|------------|-----------|
| 韩志勇                   |          |                  | 限届满后两年止                                 |            |           |
| 高渭泉<br>刘莉琴            | 5,800.00 | 中国建设银行股份有限公司广昌支行 | 自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在主合同项下债务履行期限届满日后两年止 | 2017.05.22 | 是         |
| 高渭泉                   | 111.70   | 平安国际融资租赁有限公司     | 自保证函生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止           | 2017.05.23 | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴            | 3,000.00 | 九江银行股份有限公司广昌支行   | 主合同履行期限届满之日后两年                          | 2017.06.05 | 是         |
| 高渭泉                   | 1,000.00 | 广联达商业保理有限公司      | 自每一笔具体业务合同约定的业务发生之日起至该笔债务履行期限届满之日后满两年止  | 2017.06.29 | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越    | 1,080.34 | 广东一创恒健融资租赁有限公司   | 自保证合同生效之日起至主合同履行期限届满之日后两年止              | 2017.09    | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越    | 3,000.00 | 兴业银行股份有限公司南昌分行   | 自每笔主债务履行期限届满之日起两年                       | 2017.11.17 | 是         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越    | 1,080.34 | 广东一创恒健融资租赁有限公司   | 自保证合同生效之日起至主合同履行期限届满之日后两年止              | 2017.11.23 | 否         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越    | 2,129.91 | 江西省海济融资租赁股份有限公司  | 自主合同确定的租赁期限届满之次日起三年                     | 2017.12.06 | 否         |
| 高渭泉                   | 34.48    | 平安国际融资租赁有限公司     | 自保证函生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止           | 2018.02.28 | 否         |
| 高渭泉                   | 59.20    | 平安国际融资租赁有限公司     | 自保证函生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止           | 2018.02.28 | 否         |
| 高渭泉                   | 142.40   | 平安国际融资租赁有限公司     | 自保证函生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止           | 2018.02.28 | 否         |
| 高渭泉<br>刘莉琴<br>江西省信用担保 | 3,200.00 | 中国工商银行股份有限公司抚州分行 | 自主合同项下的借款期限届满之次日起两年                     | 2018.03.21 | 是         |

| 担保方        | 担保金额(万元)            | 债权人                 | 担保期间                                  | 主合同生效日     | 主合同是否履行完毕 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|------------|-----------|
| 份有限公司(注 1) |                     |                     |                                       |            |           |
| 珠海凯越高渭泉刘莉琴 | 1,000.00            | 中国邮政储蓄银行股份有限公司广昌县支行 | 主合同履行期限届满日后两年                         | 2018.03.05 | 是         |
| 珠海凯越高渭泉刘莉琴 | 1,080.34            | 广东一创恒健融资租赁有限公司      | 自担保合同生效之日起至主合同履行期限届满之日后两年止            | 2018.02.08 | 否         |
| 珠海凯越高渭泉刘莉琴 | 5,000.00            | 兴业银行股份有限公司南昌分行      | 主合同每笔融资项下债务履行期限届满之日起两年                | 2018.12.13 | 否         |
| 高渭泉刘莉琴     | 4,000.00            | 广东华兴银行股份有限公司广州分行    | 自担保合同生效之日起直至主合同项下各具体授信的债务履行期限届满日后另加两年 | 2018.12.17 | 否         |
| 高渭泉        | 采购框架合同项下发行人应付供应商的款项 | 广东兴发铝业有限公司          | 至主合同相关债权债务履行完毕之日止                     | 2019.01.01 | 否         |
| 珠海凯越高渭泉刘莉琴 | 2,667.00            | 中航信托股份有限公司          | 自担保合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止       | 2019.01    | 否         |
| 高渭泉刘莉琴珠海凯越 | 1,000.00            | 中国邮政储蓄银行股份有限公司广昌县支行 | 自担保合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止       | 2019.03.01 | 否         |
| 高渭泉刘莉琴珠海凯越 | 1,000.00            | 江西银行股份有限公司抚州支行      | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年                    | 2019.03.18 | 否         |
| 高渭泉刘莉琴珠海凯越 | 2,300.00            | 中航信托股份有限公司          | 自担保合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止       | 2019.05.10 | 否         |
| 高渭泉刘莉琴     | 7,500.00            | 中国建设银行股份有限公司广昌县支行   | 主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止                  | 2019.06.24 | 否         |

注 1：江西省信用担保股份有限公司为发行人向中国工商银行股份有限公司抚州分行贷款 400 万元提供担保，高渭泉、刘莉琴、珠海凯越为江西省信用担保股份有限公司提供反担保。

## (2) 报告期内，发行人附属公司接受关联方担保情况如下：

| 债务人          | 担保方                       | 担保金额<br>(万元)          | 债权人                  | 担保期间                                    | 主合同生效日     | 主合同是否履行完毕 |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|---|------------|-----------|
| 中山志特         | 高渭泉                       | 采购框架合同项下中山志特应付供应商的采购款 | 佛山市广成铝业有限公司          | 2016.08.12-2018.12.31                   | 2016.08.10 | 是         |
| 中山志特         | 高渭泉<br>刘莉琴<br>发行人         | 39.57                 | 平安国际融资租赁有限公司         | 自保证函生效之日/保证合同签署之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年止 | 2016.09.14 | 是         |
| 中山志特         | 广东志特<br>发行人<br>高渭泉<br>刘莉琴 | 2,700.00              | 中国工商银行股份有限公司<br>中山分行 | 自主合同项下的借款期限届满之次日起两年                     | 2017.12.20 | 是         |
| 湖北志特         | 高渭泉<br>刘莉琴<br>发行人         | 500.00                | 湖北永盛融资租赁有限公司         | 主合同约定的租赁期届满之日起两年                        | 2018.09    | 否         |
| 江门志特         | 高渭泉<br>广东志特<br>发行人        | 1,300.00              | 开平市农村信用合作联社翠山湖科技信用社  | 自单笔借款发放之日起至借款到期后两年                      | 2018.09.27 | 否         |
| 中山志特         | 高渭泉<br>刘莉琴<br>珠海凯越        | 2,000.00              | 中国银行股份有限公司<br>中山分行   | 自第一份主合同生效之日起至全部主合同最后一笔还款的履行期届满之日起两年     | 2018.12.10 | 否         |
| 湖北志特         | 高渭泉                       | 采购框架合同项下湖北志特应付供应商的款项  | 广东兴发铝业有限公司           | 至主合同相关债权债务履行完毕止                         | 2019.01.01 | 否         |
| 中山志特<br>湖北志特 | 高渭泉                       | 采购框架合同项下发行人应付供应商的款项   | 广东兴发铝业有限公司           | 至主合同相关债权债务履行完毕之日止                       | 2019.01.01 | 否         |
| 江门志特         | 高渭泉<br>广东志特               | 9,500.00              | 开平市农村信用合作联           | 自保证合同签订之日起至最后一                          | 2019.01.09 | 否         |

| 债务人  | 担保方         | 担保金额<br>(万元) | 债权人               | 担保期间                        | 主合同生效日        | 主合同是否履行完毕 |
|------|-------------|--------------|-------------------|-----------------------------|---------------|-----------|
|      | 发行人         |              | 社翠山湖科技信用社         | 笔到期的主合同项下的债权债务之诉讼或仲裁时效届满之日止 | 订于2018.12.25) |           |
| 中山志特 | 高渭泉<br>广东志特 | 300.00       | 中山农村商业银行火炬开发区科技支行 | 主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年      | 2019.02.18    | 否         |
| 中山志特 | 高渭泉<br>广东志特 | 1,700.00     | 中山农村商业银行火炬开发区科技支行 | 主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年      | 2019.02.21    | 否         |

由于公司在报告期内的增长速度较快，所需的营运资金也较多，控股股东、实际控制人等关联方为公司借款提供担保，在一定程度上拓宽了公司融资渠道，增强了公司融资能力，为公司及时取得生产经营所需的资金提供了保障，对公司发展产生了积极影响。

## 2、关联股权转让

2017年9月1日，公司召开股东大会并作出决议，同意将发行人持有的中模国际3%的股权（对应中模国际出资额为270万元）转让给韩志勇。2017年9月，发行人与韩志勇签订股权转让协议，约定发行人将其持有的中模国际3%的股权以270万元的价格转让给韩志勇。2017年10月19日，韩志勇向发行人支付了股权转让款项。

公司第一届董事会全体独立董事于2017年8月11日对上述关联交易事项发表独立意见，认为上述关联交易是合理和真实的，不存在公司与关联方相互输送利益的情况，不存在损害公司和公司股东利益的情形，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性无不利影响。

2017年12月19日，公司召开股东大会并作出决议，同意公司以17万元的价格收购公司原监事潘高超持有的上海志特17%的股权（对应上海志特实缴出资额为17万元）。同日，公司与潘高超及上海志特另两名股东签订股权转让协议，约定潘高超将其持有的上海志特17%的股权以17万元的价格转让给发行人。发行人于2017年12月21日和2018年1月10日向潘高超支付股权转让价款。

公司第一届董事会全体独立董事于 2017 年 12 月 1 日对上述关联交易事项发表独立意见，认为上述关联交易是合理和真实的，不存在公司与关联方相互输送利益的情况，不存在损害公司和公司股东利益的情形，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性无不利影响。

### 3、关联融资租赁

单位：万元

| 贷款人名称 | 融资租赁标的物 | 归还的融资租赁本息    |         |         |         |
|-------|---------|--------------|---------|---------|---------|
|       |         | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 中模创通  | 铝合金模板   | -            | -       | 203.23  | 61.45   |

### （三）关联方资金往来

#### 1、关联资金拆借

##### （1）资金拆入

单位：万元

| 期间      | 出借方 | 期初余额   | 本期借入     | 本期偿还     | 期末余额   |
|---------|-----|--------|----------|----------|--------|
| 2018 年度 | 高渭泉 | -      | 360.00   | 360.00   | -      |
| 2017 年度 | 高渭泉 | 186.93 | 1,455.00 | 1,641.93 | -      |
| 2016 年度 | 高渭泉 | -      | 1,409.93 | 1,223.00 | 186.93 |
|         | 祝志鹏 | 100.00 | -        | 100.00   | -      |

报告期内，公司因经营资金周转需要，曾向实际控制人高渭泉及关联方借入资金。

##### （2）资金拆出

单位：万元

| 期间      | 借款方   | 期初余额   | 本期借出   | 本期收回     | 期末余额 |
|---------|-------|--------|--------|----------|------|
| 2016 年度 | 江水发   | 430.00 | -      | 430.00   | -    |
|         | 高玉亮   | 30.00  | -      | 30.00    | -    |
|         | 黄燕琴   | 693.89 | 738.65 | 1,432.54 | -    |
|         | 廖春秀   | 646.89 | 295.00 | 941.89   | -    |
|         | 欧阳惠民  | 2.00   | -      | 2.00     | -    |
|         | 广昌环绿  | 30.00  | 20.00  | 50.00    | -    |
|         | 鑫鹏贸易  | 200.00 | 927.27 | 1,127.27 | -    |
|         | 力德供应链 | -      | 490.00 | 490.00   | -    |
|         | 同济劳务  | 17.92  | -      | 17.92    | -    |
|         | 九川物流  | 5.00   | -      | 5.00     | -    |
|         | 珠海尤而特 | 336.91 | -      | 336.91   | -    |

报告期内，公司与关联方在经营过程中，会出现短期资金紧缺的情况，因业务周转需要，发生相互资金拆借行为。公司在股改后逐步规范了资金拆借行为，建立了一系列的资金管控制度及关联交易管理制度。实际控制人已作出关于规范和减少关联交易的承诺、避免资金占用承诺，上述关联交易对发行人及其他股东特别是中小股东利益不构成显著影响和损害。

## 2、关联往来余额

### （1）应收关联方款项

报告期各期末无应收关联方款项。

### （2）应付关联方款项

单位：万元

| 项目名称  | 关联方  | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------|-----------|------------|------------|------------|
| 应付账款  | 海洲物流 | 360.58    | 585.20     | 372.77     | 209.51     |
| 其他应付款 | 高渭泉  | -         | -          | -          | 186.93     |
| 长期应付款 | 中模创通 | -         | -          | -          | 178.83     |

### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联销售、关联采购等经常性交易均参照市场价格，定价公允，且交易金额占主营业务成本的比例总体较低，关联资金拆借在报告期后期也进行了清理规范。因此，报告期内，公司关联交易对公司财务状况和经营成果的影响较小。

### （五）关联交易程序的合法性及独立董事对关联交易的意见

报告期内，公司发生的关联交易均根据有关规定履行了相关程序。发行人独立董事已经对上述关联交易发表明确意见，认为上述关联交易不存在损害发行人及其他股东利益的情形。发行人董事会和股东大会已经通过决议，对上述关联交易予以批准或认可。

### （六）进一步规范关联交易的措施

对于关联交易，本公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等相关制度规定的关联交易的表决程序和回避制度，并将充分发挥独立董事作用，严格执行《独立董事工作制度》规定的独立董事对重大关联交易发表意见的制度，确保关联交易价格的公允和合

理。同时发行人控股股东、实际控制人已出具相应承诺，为保护中小股东的权益、避免不正当交易提供了适当的法律保障。

## 五、规范关联交易的制度安排

### （一）《公司章程》中有关关联交易的制度安排

发行人《公司章程》（上市后适用）第七十九条规定：

“第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

在股东大会审议有关关联交易的提案前，会议主持人应当宣布有关关联股东的名单，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权。如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避。股东对是否应该回避发生争议时，其余股东（即除关联股东及争议当事人以外，其余出席股东大会的股东）所持表决权过半数决定是否回避。

关联股东的回避和表决程序为：

1、公司董事会秘书或关联股东或其他股东根据相关规定提出关联股东回避申请并进行回避；

2、关联股东不得参与审议有关关联交易事项；

3、股东大会对有关关联交易事项进行表决时，必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效；但是该关联交易事项涉及本章程第七十七条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

### （二）《股东大会议事规则》中的有关关联交易的制度安排

发行人《股东大会议事规则》第四十三条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表

决权的股份总数。董事会及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

### **（三）《董事会议事规则》中的有关关联交易的制度安排**

发行人《董事会议事规则》第二十八条规定：委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

发行人《董事会议事规则》第三十四条规定：在董事回避表决的情况下，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

发行人《董事会议事规则》第四十三条规定：董事会决议公告应当包括下列内容“涉及关联交易的，说明应当回避表决的董事姓名、理由和回避情况”。

### **（四）《独立董事工作制度》中的有关关联交易的制度安排**

发行人《独立董事工作制度》第十九条规定：重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

发行人《独立董事工作制度》第二十一条规定：独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项发表独立意见，“需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项”。

### **（五）《关联交易管理制度》中的有关关联交易的制度安排**

为进一步规范关联交易行为，保证关联交易的公允性，切实保护投资者的利益公司，发行人 2018 年年度股东大会审议通过了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联人、回避制度、关联交易的程序、关联交易价格的确定和管理、关联交易的内部控制等事项作了明确的规定。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心人员简要情况

本公司现任董事、监事、高级管理人员及核心人员均为中国国籍，无境外永久居留权，符合法律法规规定的任职资格。

#### （一）公司董事会成员简介

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司董事由股东大会依照法定程序选举产生，董事长由董事会依照《公司章程》规定的程序选举产生，各位董事的情况如下：

| 姓名  | 职务       | 任期                |
|-----|----------|-------------------|
| 高渭泉 | 董事长      | 2018年11月至2021年11月 |
| 瞿飞  | 董事兼总经理   | 2018年11月至2021年11月 |
| 刘岩  | 董事       | 2018年11月至2021年11月 |
| 温玲  | 董事兼董事会秘书 | 2018年11月至2021年11月 |
| 王卫军 | 董事兼财务总监  | 2018年11月至2021年11月 |
| 李润文 | 董事兼总经理助理 | 2018年11月至2021年11月 |
| 彭建华 | 独立董事     | 2018年11月至2021年11月 |
| 宋宇红 | 独立董事     | 2018年11月至2021年11月 |
| 刘帅  | 独立董事     | 2018年11月至2021年11月 |

**高渭泉：**详细情况见本招股说明书“第五节 七、（二）公司实际控制人基本情况”。

**瞿飞：**男，1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2012年12月，任美的机电装备集团副总裁；2013年1月至2013年11月，任广东浩迪创新科技有限公司总经理；2013年11月至2015年10月，历任志特有限总经理；2015年11月至今，任公司董事、总经理。

**刘岩：**男，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年8月至2000年4月，任广州人寿保险股份有限公司业务发展经理；2000年4月至2006年8月，任信诚人寿保险有限公司高级业务发展总监；2006年9月至2011年6月，任中宏人寿保险有限公司副总裁及深圳分公司总经理；2011年6月至2016年12月，任深圳中联财富资产管理有限公司董事长兼总经理；2017

年 1 月至今，任深圳市前海星河资本管理有限公司执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今，任公司董事。

**温玲：**女，1990 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学硕士研究生学历。2014 年 7 月至 2015 年 7 月，任广州市花都区科技和信息化局专业技术岗职员；2015 年 7 月至 2016 年 8 月，任广州品唯软件有限公司需求分析师；2016 年 8 月至今，历任公司证券事务代表、董事兼董事会秘书。

**王卫军：**男，1980 年 10 月 4 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师，注册税务师。2006 年 6 月至 2007 年 10 月，任深圳市华人物流有限公司财务主管；2007 年 10 月至 2009 年 10 月，任深圳中项会计师事务所审计员；2009 年 11 月至 2015 年 8 月，任天职国际会计师事务所审计员、高级审计员、项目经理；2015 年 9 月至 2018 年 1 月，任北京兴华会计师事务所深圳分所部门经理；2018 年 2 月至今，历任公司审计总监、董事兼财务总监。

**李润文：**男，1987 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007 年 10 月至 2012 年 12 月，任东莞朝阳家俱有限公司主办会计；2013 年 4 月至今，历任公司会计主管、董事会秘书兼财务总监、董事兼总经理助理。

**彭建华：**男，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师。1991 年 7 月至 1995 年 6 月，任江西省鹰潭市财政局科员；1995 年 7 月至 2003 年 5 月，任江西省鹰潭市国有资产管理局科长；2003 年 6 月至 2005 年 8 月，任江西省鹰潭市财政局科长；2005 年 8 月至 2008 年 12 月，任深圳融信会计师事务所副所长；2009 年 1 月至 2012 年 7 月，任大信会计师事务所有限公司总经理助理；2012 年 8 月至 2017 年 9 月，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2017 年 9 月至今，任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2017 年 5 月至今，任公司独立董事。

**宋宇红：**女，1971 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1992 年 7 月至 1994 年 3 月，任深圳市国际物业庭院开发企业有限公司文员；1994 年 3 月至 1996 年 1 月，任广东格威律师事务所律师；1996 年 1 月至 1998 年 6 月，任广东敏于行律师事务所律师；1998 年 6 月至 2006 年 10 月，任广东霆天律师事务所合伙人；2006 年 10 月至 2010 年 11 月，任广东普罗米修律

师事务所合伙人；2010年12月至今，任北京德恒（深圳）律师事务所合伙人；2017年5月至今，任公司独立董事。

**刘帅：**男，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年5月至2005年3月，任平安保险内蒙古分公司讲师；2005年4月至2006年7月，任太平人寿江西分公司讲师；2006年8月至2007年9月，任合众人寿总公司讲师；2007年10月至2014年3月，任招商银行南昌分行高级经理；2014年4月至2016年4月，任民生银行南昌分行总经理助理；2016年5月至2018年7月，任光大银行南昌分行总经理助理；2018年9月至今，任诺亚正行基金销售有限公司南昌第三财富中心总经理；2018年11月至今，任公司独立董事。

## （二）公司监事简介

公司股东代表担任的监事由股东大会依照法定程序选举产生，职工代表担任的监事由发行人职工民主推选。

| 姓名  | 职务     | 任期                |
|-----|--------|-------------------|
| 祝文飞 | 监事会主席  | 2018年11月至2021年11月 |
| 揭芸  | 监事     | 2019年5月至2021年11月  |
| 廖应庆 | 职工代表监事 | 2018年11月至2021年11月 |

上述各位监事简历如下：

**祝文飞：**男，1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年7月至今，历任公司研发中心经理助理、研发中心副经理、研发中心总监、监事会主席。

**揭芸：**女，1986年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2014年2月，任苏州安平物流有限公司总经理助理；2014年4月至今，历任公司人力行政部主管、运营管理中心员工、监事。

**廖应庆：**男，1964年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，曾获江西省劳动模范称号。2012年1月至今，任公司开料员工、职工代表监事。

## （三）公司高级管理人员简介

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总经理助理等高级管理人员均由董事会聘任。截至本招股说明书签署日，公司有6名高级管理人员。

| 姓名 | 职务  | 任期                |
|----|-----|-------------------|
| 瞿飞 | 总经理 | 2018年11月至2021年11月 |

| 姓名  | 职务            | 任期                |
|-----|---------------|-------------------|
| 王卫军 | 财务总监          | 2018年11月至2021年11月 |
| 温玲  | 董事会秘书         | 2018年11月至2021年11月 |
| 李润文 | 总经理助理         | 2018年11月至2021年11月 |
| 袁飞  | 副总经理、运营管理中心总监 | 2018年11月至2021年11月 |
| 刘建章 | 副总经理、人力行政部总监  | 2018年11月至2021年11月 |

上述各高级管理人员简历如下：

**瞿飞：** 总经理，详细情况见本招股说明书本节“（一）公司董事会成员简介”。

**王卫军：** 财务总监，详细情况见本招股说明书本节“（一）公司董事会成员简介”。

**温玲：** 董事会秘书，详细情况见本招股说明书本节“（一）公司董事会成员简介”。

**李润文：** 总经理助理，详细情况见本招股说明书本节“（一）公司董事会成员简介”。

**袁飞：** 副总经理，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010年4月至2013年4月，任美的集团企划投资部员工；2013年5月至2014年1月，任广东浩迪科技有限公司综合管理部副部长；2014年2月至今，历任公司总经理助理、副总经理兼运营管理中心总监。

**刘建章：** 副总经理，男，1980年8月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2004年7月至2007年3月，任中国南车集团株洲电力机车有限公司人力资源主管；2007年4月至2012年1月，任深圳华为技术有限公司高级人力资源经理；2012年2月至2015年1月，任贵州五新控股集团副总裁兼管理中心总经理；2015年2月至2017年2月，任证通股份有限公司高级人力资源专家；2017年2月至今，任公司副总经理兼人力行政部总监。

#### （四）核心人员简介

**王在盛：** 生产中心总监，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年12月至2008年7月，任广州来兴汽车配件有限公司生产计划员、生产主管；2008年9月至2013年11月，任广州市晋颢体育用品有限公司生产总监；2013年11月至今，历任公司总经理助理、副总经理、生产中心总监。

**黄玲：** 基建管理部总监，女，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居

留权，本科学历。1994年9月至2007年12月，任抚州市汽车运输总公司广昌公司车站办公室主任；2008年1月至2013年3月，任江西抚州长运有限公司广昌分公司工会主席、副经理；2013年7月至今，历任公司总经理助理、副总经理、基建管理部总监。

**祝文飞：**详细情况见本招股说明书本节“一、（二）公司监事简介”。

**陈伟：**男，1988年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年10月至2011年8月，任长智光电（四川）有限公司MA厂物料员；2011年10月至2012年6月，任兴英科技（深圳）有限公司DT系统制造厂系统品保部出货品管；2012年9月至今，任公司研发中心员工。

**刘添：**男，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年7月至2011年1月，任常州宏鹰车辆配件有限公司生产部技工；2011年2月至2012年7月，任南昌速达实业有限公司市场部销售员；2012年8月至今，任公司生产中心经理。

**余宗明：**男，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年3月至2011年1月，任天津骏通达物流有限公司业务部业务员；2011年2月至2012年1月，任青岛达晟昌钢铁有限公司销售部业务员；2012年8月至今，任公司生产中心员工。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属持有公司股份的情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属通过珠海凯越、珠海志成、珠海志同、珠海志壹、珠海新材间接持有发行人股份情况如下：

| 序号 | 姓名  | 身份     | 间接持股情况              |
|----|-----|--------|---------------------|
| 1  | 高涓泉 | 董事长    | 持有珠海凯越 85.00% 的股权   |
|    |     |        | 持有珠海志成 40.00% 的出资份额 |
|    |     |        | 持有珠海志同 9.97% 的出资份额  |
|    |     |        | 持有珠海志壹 33.33% 的出资份额 |
| 2  | 刘莉琴 | 董事长之配偶 | 持有珠海凯越 15.00% 的股权   |

| 序号 | 姓名  | 身份                  | 间接持股情况             |
|----|-----|---------------------|--------------------|
| 3  | 瞿飞  | 董事兼总经理              | 持有珠海志成 16.67%的出资份额 |
|    |     |                     | 持有珠海志同 68.20%的出资份额 |
|    |     |                     | 持有珠海志壹 28.07%的出资份额 |
| 4  | 温玲  | 董事兼董事会秘书            | 持有珠海志成 10.00%的出资份额 |
|    |     |                     | 持有珠海志壹 17.02%的出资份额 |
| 5  | 连洁  | 温玲之配偶，营销中心区域总监      | 持有珠海志成 4.67%的出资份额  |
| 6  | 温婷  | 温玲之姐姐，采购管理部总监       | 持有珠海志壹 0.88%的出资份额  |
| 7  | 李润文 | 董事兼总经理助理            | 持有珠海志成 1.00%的出资份额  |
|    |     |                     | 持有珠海志同 0.90%的出资份额  |
| 8  | 刘岩  | 董事                  | 持有珠海新材 0.22%的出资份额  |
| 9  | 张群  | 刘岩之配偶               | 持有珠海新材 37.56%的出资份额 |
| 10 | 王卫军 | 董事兼财务总监             | 持有珠海志壹 5.26%的出资份额  |
| 11 | 揭芸  | 监事                  | 持有珠海志成 0.67%的出资份额  |
| 12 | 陶振宁 | 揭芸之配偶，营销中心区域总监      | 持有珠海志同 1.34%的出资份额  |
| 13 | 袁飞  | 副总经理、运营管理中心总监       | 持有珠海志同 2.63%的出资份额  |
| 14 | 刘建章 | 副总经理、人力行政部总监        | 持有珠海志成 10.00%的出资份额 |
| 15 | 王在盛 | 生产中心总监              | 持有珠海志同 2.02%的出资份额  |
|    |     |                     | 持有珠海志成 5.17%的出资份额  |
| 16 | 黄玲  | 基建管理部总监             | 持有珠海志同 1.12%的出资份额  |
| 17 | 陈伟  | 核心技术人员，研发中心员工       | 持有珠海志同 0.11%的出资份额  |
| 18 | 刘添  | 核心技术人员，生产中心经理       | 持有珠海志同 0.56%的出资份额  |
| 19 | 余宗明 | 核心技术人员，生产中心员工       | 持有珠海志同 0.17%的出资份额  |
| 20 | 祝文飞 | 监事会主席、核心技术人员、研发中心总监 | 持有珠海志同 0.56%的出资份额  |
| 21 | 祝文明 | 祝文飞之弟弟，研发中心员工       | 持有珠海志同 0.06%的出资份额  |
| 22 | 刘凡  | 祝文飞配偶之弟弟，研发中心员工     | 持有珠海志成 0.33%的出资份额  |

## （二）公司董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属所持发行人股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属所直接或间接持有的发行人股份不存在质押或冻结的情形。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除直接或间接持有发行人股份以及本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”披露的相关内容外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他对外投资情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 投资企业名称                    | 持股比例（%） |
|----|-------|---------------------------|---------|
| 刘岩 | 董事    | 深圳市星河陆号创业投资企业（有限合伙）       | 94.91   |
|    |       | 深圳市星河同舟投资企业（有限合伙）         | 80.00   |
|    |       | 深圳市燧帮技术投资企业（有限合伙）         | 50.00   |
|    |       | 深圳市前海星河资本管理有限公司           | 36.00   |
|    |       | 深圳市星河叁号创业投资企业（有限合伙）       | 14.28   |
|    |       | 深圳市智慧同舟咨询企业（有限合伙）         | 9.52    |
|    |       | 深圳市联祥咨询企业（有限合伙）           | 2.50    |
|    |       | 深圳未名夏投资合伙企业（有限合伙）         | 2.08    |
|    |       | 深圳市松禾国创新能股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2.00    |
|    |       | 深圳中联纯真年代文化投资企业（有限合伙）      | 1.61    |
|    |       | 深圳市联彩咨询企业（有限合伙）           | 0.83    |
|    |       | 深圳市光华同舟投资企业（有限合伙）         | 0.62    |

注：董事、监事、高级管理人员及核心人员的其他相关投资详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”相关内容。

除前述对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员不存在其他对外投资，也不存在其他与公司利益冲突的情形。

### 四、董事、监事、高级管理人员及核心人员的收入情况

#### （一）公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心人员在本公司领薪情况

2018 年度，现任董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心人员领取税前薪酬的情况如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司职务 | 2018 年度税前薪酬（万元） |
|----|-----|-------|-----------------|
| 1  | 高渭泉 | 董事长   | 64.21           |

| 序号 | 姓名  | 本公司职务            | 2018 年度税前薪酬（万元） |
|----|-----|------------------|-----------------|
| 2  | 瞿飞  | 董事兼总经理           | 64.12           |
| 3  | 刘岩  | 董事               | -               |
| 4  | 温玲  | 董事兼董事会秘书         | 45.16           |
| 5  | 王卫军 | 董事兼财务总监          | 35.13           |
| 6  | 李润文 | 董事兼总经理助理         | 20.38           |
| 7  | 袁飞  | 副总经理、运营管理中心总监    | 49.97           |
| 8  | 刘建章 | 副总经理、人力行政部总监     | 52.01           |
| 9  | 祝文飞 | 监事、核心技术人员、研发中心总监 | 54.38           |
| 10 | 揭芸  | 监事               | 12.88           |
| 11 | 廖应庆 | 职工监事             | 7.00            |
| 12 | 王在盛 | 生产中心总监           | 51.90           |
| 13 | 黄玲  | 基建管理部总监          | 32.19           |
| 14 | 陈伟  | 核心技术人员           | 21.67           |
| 15 | 刘添  | 核心技术人员           | 22.11           |
| 16 | 余宗明 | 核心技术人员           | 14.42           |

注：王卫军于 2018 年 9 月担任公司财务总监职位，于 2018 年 11 月经股东大会选举任公司董事；揭芸于 2019 年 5 月经股东大会选举任公司监事。

除独立董事外，董事、监事、高级管理人员及核心人员的薪酬由其在公司担任内部职务的工资及福利组成，其确定依据为公司薪酬福利管理制度。公司董事、监事、高级管理人员现行薪酬和津贴标准均按照《公司章程》等公司治理制度履行了相应的审议程序。

## （二）独立董事津贴

根据公司 2018 年第八次临时股东大会会议决议，公司独立董事任职期间的津贴为税前 6 万元/年/人。

## （三）董事、监事、高级管理人员及核心人员最近三年一期的薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

| 时间           | 董事、监事、高级管理人员及核心人员薪酬总额（万元） | 占当年利润总额的比例（%） |
|--------------|---------------------------|---------------|
| 2019 年 1-6 月 | 196.94                    | 2.13          |
| 2018 年度      | 634.80                    | 7.99          |
| 2017 年度      | 475.71                    | 9.56          |
| 2016 年度      | 195.00                    | 9.33          |

注：上表反映的是各年度担任董事、监事、高级管理人员、核心人员在其任职期间的领薪情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心人员的兼职情况如下：

| 姓名及职务          | 任职单位                 | 担任职务     | 任职单位是否为发行人的关联方 |
|----------------|----------------------|----------|----------------|
| 高渭泉<br>(董事长)   | 中国模板脚手架协会            | 副理事长     | 否              |
|                | 珠海志壹                 | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 珠海志成                 | 执行事务合伙人  | 是              |
| 瞿飞<br>(董事、总经理) | 荆州市炫彩纺织贸易有限公司        | 监事       | 是              |
| 刘岩<br>(董事)     | 深圳市联彩咨询企业（有限合伙）      | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 珠海新材                 | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 深圳市光华同舟投资企业（有限合伙）    | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 深圳市星河同舟投资企业（有限合伙）    | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 深圳市智慧同舟咨询企业（有限合伙）    | 执行事务合伙人  | 是              |
|                | 深圳市前海星河资本管理有限公司      | 执行董事、总经理 | 是              |
|                | 深圳市傲科光电子有限公司         | 董事       | 是              |
|                | 深圳市傲科微创有限公司          | 董事       | 是              |
|                | 深圳国创名厨商用设备制造有限公司     | 董事       | 是              |
|                | 深圳市国创珈伟石墨烯科技有限公司     | 董事       | 是              |
|                | 深圳万维博通信息技术有限公司       | 董事       | 是              |
|                | 深圳市国创通信技术有限公司        | 董事       | 是              |
| 彭建华<br>(独立董事)  | 深圳市信维通信股份有限公司        | 独立董事     | 是              |
|                | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）   | 合伙人      | 否              |
| 宋宇红<br>(独立董事)  | 北京德恒（深圳）律师事务所        | 合伙人      | 否              |
|                | 深圳市穗晶光电股份有限公司        | 独立董事     | 是              |
| 刘帅<br>(独立董事)   | 诺亚正行基金销售有限公司南昌第三财富中心 | 总经理      | 否              |
| 刘建章<br>(副总经理)  | 贵州天和瑞科医疗投资有限公司       | 监事       | 否              |
|                | 贵州五新投资控股集团有限公司       | 监事       | 否              |

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心人员相互之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事长高渭泉为公司董事会秘书温玲之舅舅，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员之间不存在其他亲属关系。

## 七、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及其作出的重要承诺，以及有关协议及承诺的履行情况

### （一）公司与其董事、监事、高级管理人员签订的协议

公司已与其内部董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》与《员工保密、竞业禁止协议》。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

详见本招股说明书“第五节 十四、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施”。

### （三）协议及承诺的履行情况

截至本招股说明书签署日，上述协议、承诺等均履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事与高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》及国家相关法律法规的规定。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及原因

公司改制为股份有限公司以来，董事、监事、高级管理人员未发生重大变动，具体变动情况如下：

### （一）董事会成员变动情况

| 期间               | 董事会成员  | 变动情况及原因   |
|------------------|--|---|
| 2015年11月至2017年5月 | 高渭泉、瞿飞、刘岩、韩志勇、李润文                                  | --  |
| 2017年5月至2018年11月 | 高渭泉、瞿飞、刘岩、汤小凡、温玲、李润文、彭建华（独立董事）、宋宇红（独立董事）、郭晓红（独立董事） | 1、公司完善内控制度引进三名独立董事；<br>2、韩志勇因为个人原因辞任董事职务；<br>3、为加强公司治理，增加温玲和汤小凡两名董事 |
| 2018年11月至今       | 高渭泉、瞿飞、刘岩、温玲、王卫军、李润文、彭建华（独立董事）、宋宇红（独立董事）、刘帅（独立董事）  | 1、第一届董事会任期届满，公司董事会提名王卫军为非独立董事，刘帅为独立董事。<br>2、汤小凡和郭晓红因个人原因辞任董事职务。     |

**（二）监事会成员变动情况**

| 期间               | 监事会成员               | 变动情况及原因         |
|------------------|---------------------|-----------------|
| 2015年11月至2017年5月 | 潘高超、谢斌、廖应庆（职工代表监事）  | --              |
| 2017年5月至8月       | 潘高超、黄垂华、廖应庆（职工代表监事） | 因岗位变更，谢斌辞任监事职务  |
| 2017年9月至2019年5月  | 祝文飞、黄垂华、廖应庆（职工代表监事） | 因潘高超离职，辞任监事职务   |
| 2019年5月至今        | 祝文飞、揭芸、廖应庆（职工代表监事）  | 因岗位变更，黄垂华辞任监事职务 |

**（三）高级管理人员变动情况**

| 期间               | 高级管理人员  | 变动情况及原因   |
|------------------|---|---|
| 2015年11月至2017年4月 | 瞿飞（总经理）、袁飞（副总经理）、黄玲（副总经理）、王在盛（副总经理）、李润文（董事会秘书兼财务负责人）                                    | --  |
| 2017年4月至2017年10月 | 瞿飞（总经理）、王在盛（副总经理）、袁飞（副总经理）、黄玲（副总经理）、李润文（总经理助理）、温玲（董事会秘书）、汤小凡（财务负责人）、刘建章（副总经理）           | 公司为加强管理，引进人才，董事会聘请温玲担任董事会秘书，聘请汤小凡担任财务负责人，聘请刘建章担任副总经理主管人事行政工作。                   |
| 2017年10月至2018年9月 | 瞿飞（总经理）、王在盛（副总经理）、袁飞（副总经理）、黄玲（副总经理）、李润文（总经理助理）、温玲（董事会秘书）、沙秋斌（财务负责人）、刘建章（副总经理）、汤小凡（副总经理） | 为进一步提升公司管理水平，董事会聘请沙秋斌为财务负责人。  |
| 2018年9月至2018年11月 | 瞿飞（总经理）、王在盛（副总经理）、袁飞（副总经理）、黄玲（副总经理）、李润文（总经理助理）、温玲（董事会秘书）、王卫军（财务负责人）、刘建章（副总经理）、汤小凡（副总经理） | 1、为进一步完善公司治理结构，充实审计力量，由原财务总监沙秋斌负责担任审计部门负责人；<br>2、经总经理提名，董事会聘请王卫军担任财务负责人。        |
| 2018年11月至今       | 瞿飞（总经理）、袁飞（副总经理）、温玲（董事会秘书）、王卫军（财务总监）、李润文（总经理助理）、刘建章（副总经理）                               | 1、汤小凡因个人原因辞任副总经理。<br>2、随着公司规模发展壮大，为提高决策效率，王在盛、黄玲不再担任公司副总经理职位，但上述两人具体主管的工作仍保持不变。 |

## 十、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

自股份公司设立以来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》和中国证监会有关法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，形成了以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。

2015年11月16日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了股份公司《公司章程》；2019年9月10日，公司2019年第六次临时股东大会审议通过了经修订后的《公司章程（上市后适用）》，《公司章程（上市后适用）》按照《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》等法律法规修订。

公司建立与完善了与公司治理相关的各项规章制度，主要包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《控股子公司管理制度》、《募集资金管理制度》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会战略与发展委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》、《规范关联方资金往来管理制度》、《累积投票制度实施细则》、《防止控股股东及其关联方资金占用制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《控股股东和实际控制人行为规范》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等，上述规章制度均符合有关上市公司治理的规范性要求。

截至本招股说明书签署日，发行人公司治理规范，不存在重大缺陷。股东大会、董事会、监事会规范运作，独立董事和董事会秘书勤勉尽责，不存在违法违规现象，公司法人治理结构不断完善。

### （二）股东大会实际运行情况

股份公司设立至本招股说明书签署日，公司共召开过 34 次股东大会。历次股东大会在召集、召开方式、会议提案、议事程序、表决方式、决议内容及签署等方面均合法、合规、真实、有效。

### **（三）董事会实际运行情况**

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事。公司设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

股份公司设立至本招股说明书签署日，公司共召开过 43 次董事会会议。历次董事会在召集、召开方式、会议提案、议事程序、表决方式、决议内容及签署等方面均合法、合规、真实、有效。

### **（三）监事会运行情况**

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他民主形式选举产生。

股份公司设立至本招股说明书签署日，公司共召开过 13 次监事会会议。历次监事会在召集、召开方式、会议提案、议事程序、表决方式、决议内容及签署等方面均合法、合规、真实、有效。

### **（四）独立董事履职情况**

根据《公司章程》的规定，公司设独立董事 3 名，聘任适当人员担任，其中至少包括 1 名会计专业人士。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是在公司连续任职时间不得超过六年。公司目前聘任彭建华、宋宇红、刘帅为第二届董事会独立董事，其中彭建华为会计专业人士，符合中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定。

公司的独立董事自任职以来，通过出席历次董事会会议、召集并参加董事会专门委员会、列席股东大会，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，根据有关规定发表独立意见，谨慎、勤勉、尽职、独立地履行了《公司章程》以及相关法律法规所规定的职责，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。报告期内，不存在独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

### **（五）董事会秘书履职情况**

董事会秘书自聘任以来，负责公司信息披露工作，督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规及《公司章程》，组织董事、监事、高级管理人员的系统培训，配合协调中介机构的工作，制定主要管理制度等，有效履行了《公司章程》赋予的职责，在完善公司治理结构方面发挥了积极作用。

#### **（六）董事会审计委员会及其他专门委员会的人员构成及运行情况**

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等四个专业委员会，其中审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事彭建华为会计专业人士。

##### **1、战略委员会的设置情况**

公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举第二届董事会专门委员会成员的议案》，公司董事会战略委员由高渭泉、刘帅和瞿飞3位委员组成，由高渭泉任主任委员并负责主持工作。

##### **2、审计委员会的设置情况**

公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举第二届董事会专门委员会成员的议案》，公司董事会审计委员会由彭建华、刘帅和刘岩等3位委员组成，由彭建华任主任委员并负责主持工作。

##### **3、提名委员会的设置情况**

公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举第二届董事会专门委员会成员的议案》，公司董事会提名委员会由宋宇红、彭建华和高渭泉等3位委员组成，由宋宇红任主任委员并负责主持工作。

##### **4、薪酬与考核委员会的设置情况**

公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于选举第二届董事会专门委员会成员的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会由刘帅、宋宇红和瞿飞等3位委员组成，由刘帅任主任委员并负责主持工作。

##### **5、专门委员会的运行情况**

公司各专门委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》有关规定开展工作，较好地履行了其职责。

## 十一、管理层对内部控制制度的自我评价及会计师意见

### （一）公司管理层的自我评价

公司管理层认为，公司现有的内部控制制度能够适应公司管理的要求，能够对公司各项业务活动的健康运行提供保证。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2019 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。

### （二）注册会计师对内控制度的评价

本次审计机构立信会计师就本公司内部控制制度出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZE10747 号），认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## 十二、发行人近三年及一期违法违规情况

报告期内，发行人不存在重大违法违规情形。

## 十三、发行人近三年及一期资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。报告期内存在与关联方资金往来的情况，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的有关内容。

《公司章程》中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序，报告期内不存在为股东进行违规担保的情形。

根据公司自查，2016 年和 2017 年公司存在个人卡收付客户履约保证金及废铝销售款的情形。由于公司为客户提供的建筑铝模系统为定制化产品，公司一般在收取客户一定比例的定金后开始组织深化设计、产品生产等，以控制运营风险。报告期内铝合金模板市场处于快速发展时期，产销两旺，客户由于项目工期安排较为紧凑，同时合同的内部签章、备案流程及付款申请流程较长，出于客户工期和公司回款及时性考虑，会通过项目经理及相关人员账户先行预付部分定金至公司关联个人银行账户，有利于其提前预定公司产品。

为规范上述行为，公司根据已建立的《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《货币资金管理制度》、《销售部管理制度》等内部控制制度进行整改规范。2017年7月后，公司未再发生上述情形。

## **十四、公司资金管理、对外投资、对外担保的制度安排及执行情况**

### **（一）资金管理的制度安排**

资金管理方面，公司已在《货币资金管理制度》等制度中制定了货币资金管理相关的制度安排，明确了资金管理的原则、范围、审批权限等，制定了详细的资金管理流程。

### **（二）对外投资的制度安排**

对外投资方面，公司通过《公司章程》、《对外投资管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《总经理工作细则》等相关制度对公司对外投资的决策范围、决策权限和程序、决策的执行及监督管理等方面作出了详尽规定。

根据《对外投资管理制度》第八条，公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应提交董事会审议：

- 1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据；
- 2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过500万元；
- 3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元；
- 4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过500万元；
- 5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算。

根据《对外投资管理制度》第九条，公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过后提交股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上的，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为计算依据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；

6、发生购买或出售资产交易时，应以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到公司最近一期经审计总资产 30% 的事项，应提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

### **（三）对外担保的制度安排**

对外担保方面，公司通过《公司章程》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《总经理工作细则》等相关制度对公司对外担保提供的审批、对外提供担保的执行与风险管理等方面作出了详尽的规定。

根据《对外担保管理制度》第十条，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；

2、连续十二个月公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；

3、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；

4、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

5、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

6、对关联人，股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

7、根据《公司章程》的规定，须经股东大会审议通过方可对外担保的其他情况。

除前款规定的对外担保行为外，公司其他对外担保行为，须经董事会审议通过。

#### **（四）资金管理、对外投资及对外担保的制度执行情况**

报告期内，公司能够有效的执行公司制定的资金管理、对外投资及对外担保相关制度，股东大会、董事会及管理层在其职权范围内决定资金管理、对外投资、对外担保的事项，并履行相应的决策程序。不存在已经或可能对股东利益造成损害的对外投资，不存在违规对外担保及可能影响公司持续经营的重大对外担保事项。

### **十五、投资者权益保护情况**

报告期内，公司建立和完善了各项与投资者权益保护密切相关的制度。在《公司章程》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等制度中规定了相应条款，从而保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利。

#### **（一）保障投资者知情权的相关措施**

根据《公司章程》的规定，公司股东享有查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利。

公司制定了《信息披露管理制度》，对信息披露的内容及披露原则、信息披露的审批程序及常设机构、信息披露事务的管理、信息披露的媒体等进行了规定。

此外，为了加强公司与投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，公司还制定了《投资者关系管理制度》，对公司与投资者关系的原则、内容、方式等方面都进行了详细规定。

## （二）保障投资者收益分配权

公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》相关规定，完善了上市后适用的《公司章程（上市后适用）》关于利润分配的相关条款，具体见“第九节 十六、发行人最近三年一期实际股利分配情况及股利分配政策”。

## （三）保护投资者参与决策和选择管理者的权利

为保障投资者参与重大决策和选择管理者等方面的权利，公司在《公司章程（上市后适用）》、《股东大会议事规则》等规章制度中作出相关规定。

### 1、股东大会决策机制

（1）《公司章程（上市后适用）》第五十三条规定：

“公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日发出股东大会补充通知，并披露提出临时提案的股东姓名或名称、持股比例和临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合前条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。”

（2）《公司章程（上市后适用）》第七十八条规定：

“股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。”

## 2、选举公司董事、监事采取累积投票制

《公司章程（上市后适用）》第八十四条规定：

“公司股东大会选举两名或两名以上的董事（包括独立董事和非独立董事）或者非职工代表监事时采用累积投票制。采用累积投票制时，股东大会对董事或非职工代表监事候选人进行表决前，股东大会主持人应明确告知与会股东对候选董事或非职工代表监事实行累积投票方式，股东大会召集人、监事会必须置备适合实行累积投票方式的选票。董事会秘书应对累积投票方式、选票填写方法做出说明和解释。”

## 3、中小投资者单独计票机制

《公司章程（上市后适用）》第七十八条规定：

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

## 4、网络投票机制

《公司章程（上市后适用）》第四十四条规定：

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

《公司章程（上市后适用）》第八十一条规定：

公司应当按照法律、法规、规章或证券交易所的规定为股东提供网络形式的投票平台，为股东参加股东大会提供便利。

采取网络投票的，公司应当在股东大会召开两个交易日前，向委托的信息公司提供股权登记日登记在册的全部股东数据，包括股东姓名或名称、股东账号、持股数量等内容。股东大会股权登记日和网络投票开始日之间应当至少间隔两个交易日。

《公司章程（上市后适用）》第一百六十条规定：

股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

## （四）其他制度保障

公司设置了内部审计部门，对公司财务管理、内控制度建立和执行情况进行内部审计监督。内部审计部门对审计委员会负责，向审计委员会报告。公司制定了《内控审计制度》，对内部审计的任务、范围和职权、实施程序、人员任免及监督均进行了明确规定。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月经审计的会计报表及附注的主要内容，公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取更详尽的财务资料。

### 一、最近三年一期经审计的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

| 项 目            | 2019.6.30         | 2018.12.31        | 2017.12.31       | 2016.12.31       |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                   |                   |                  |                  |
| 货币资金           | 9,559.39          | 2,390.68          | 4,983.55         | 1,447.21         |
| 应收账款           | 12,314.48         | 9,403.27          | 9,273.74         | 6,354.36         |
| 应收款项融资         | 545.49            | 17.00             | -                | 84.75            |
| 预付款项           | 749.65            | 160.61            | 394.39           | 16.60            |
| 其他应收款          | 596.07            | 731.45            | 319.79           | 449.51           |
| 存货             | 12,982.45         | 12,048.69         | 8,436.66         | 2,000.06         |
| 其他流动资产         | 2,771.63          | 943.37            | 886.00           | 339.33           |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>39,519.14</b>  | <b>25,695.07</b>  | <b>24,294.13</b> | <b>10,691.82</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                   |                  |                  |
| 可供出售金融资产       | -                 | -                 | -                | 270.00           |
| 长期应收款          | 31.24             | 44.42             | 35.62            | 19.60            |
| 固定资产           | 82,893.64         | 67,305.53         | 26,899.43        | 13,660.91        |
| 在建工程           | 5,605.30          | 666.83            | 2,124.81         | -                |
| 无形资产           | 7,453.87          | 6,249.11          | 2,586.33         | 602.78           |
| 商誉             | -                 | -                 | -                | -                |
| 长期待摊费用         | 205.58            | 294.94            | 349.05           | 88.76            |
| 递延所得税资产        | 173.92            | 157.52            | 110.55           | 131.07           |
| 其他非流动资产        | 1,433.19          | 496.53            | 94.34            | -                |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>97,796.74</b>  | <b>75,214.88</b>  | <b>32,200.11</b> | <b>14,773.13</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>137,315.89</b> | <b>100,909.95</b> | <b>56,494.24</b> | <b>25,464.94</b> |

## 合并资产负债表（续）

单位：万元

| 负债                | 2019.6.30         | 2018.12.31        | 2017.12.31       | 2016.12.31       |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                   |                   |                  |                  |
| 短期借款              | 9,290.00          | 7,040.00          | 6,380.00         | 2,000.00         |
| 应付票据              | 12,402.15         | 1,936.93          | 2,203.50         | 1,297.01         |
| 应付账款              | 17,424.97         | 21,219.52         | 9,628.33         | 4,870.78         |
| 预收账款              | 20,557.18         | 19,028.85         | 7,259.48         | 1,024.85         |
| 应付职工薪酬            | 4,877.83          | 3,050.70          | 1,533.02         | 496.12           |
| 应交税费              | 3,905.09          | 813.04            | 1,408.82         | 1,000.82         |
| 其他应付款             | 6,938.71          | 2,261.61          | 1,023.36         | 586.34           |
| 一年内到期的非流动负债       | 1,616.73          | 2,465.08          | 1,945.88         | 91.54            |
| 其他流动负债            | -                 | -                 | 400.00           | 400.00           |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>77,012.65</b>  | <b>57,815.72</b>  | <b>31,782.40</b> | <b>11,767.47</b> |
| <b>非流动负债：</b>     |                   |                   |                  |                  |
| 长期借款              | 12,407.00         | 3,000.00          | -                | -                |
| 长期应付款             | -                 | 221.52            | 1,901.68         | 243.81           |
| 递延收益              | 967.29            | 347.26            | 354.45           | -                |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>13,374.29</b>  | <b>3,568.77</b>   | <b>2,256.13</b>  | <b>243.81</b>    |
| <b>负债合计</b>       | <b>90,386.93</b>  | <b>61,384.49</b>  | <b>34,038.53</b> | <b>12,011.27</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                   |                   |                  |                  |
| 股本                | 8,780.00          | 8,780.00          | 7,500.00         | 6,600.00         |
| 资本公积              | 16,705.48         | 16,705.48         | 7,885.48         | 4,025.86         |
| 其他综合收益            | 0.77              | 3.25              | 3.16             | 2.86             |
| 盈余公积              | 1,466.16          | 1,466.16          | 841.43           | 374.79           |
| 未分配利润             | 19,318.30         | 12,166.57         | 6,225.63         | 2,459.67         |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 46,270.72         | 39,121.46         | 22,455.71        | 13,463.18        |
| 少数股东权益            | 658.24            | 404.00            | -                | -9.51            |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>46,928.96</b>  | <b>39,525.46</b>  | <b>22,455.71</b> | <b>13,453.67</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>137,315.89</b> | <b>100,909.95</b> | <b>56,494.24</b> | <b>25,464.94</b> |

## （二）合并利润表

单位：万元

| 项目            | 2019年1-6月        | 2018年度           | 2017年度           | 2016年度           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b> | <b>42,465.89</b> | <b>55,967.34</b> | <b>30,113.34</b> | <b>15,839.85</b> |
| 减：营业成本        | 22,005.11        | 33,324.95        | 17,165.75        | 9,092.61         |
| 税金及附加         | 458.57           | 223.71           | 121.43           | 76.27            |

| 项 目                  | 2019年1-6月       | 2018年度          | 2017年度          | 2016年度          |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 销售费用                 | 5,729.71        | 7,399.38        | 3,885.35        | 2,009.68        |
| 管理费用                 | 2,519.71        | 4,530.96        | 2,465.02        | 1,818.58        |
| 研发费用                 | 1,941.48        | 2,825.52        | 1,425.21        | 784.86          |
| 财务费用                 | 891.64          | 1,198.21        | 309.37          | 298.14          |
| 其中：利息费用              | 868.03          | 1,108.81        | 339.61          | 185.23          |
| 利息收入                 | 27.33           | 48.11           | 18.94           | 16.35           |
| 加：其他收益               | 927.50          | 1,565.42        | 790.92          | -               |
| 投资收益（损失以“-”号填列）      | -               | -10.54          | -               | -               |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益   | -               | -               | -               | -               |
| 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）    | -528.68         | -               | -               | -               |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）    | -               | -270.27         | -562.34         | -108.98         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）    | 0.57            | -16.72          | -47.21          | 3.86            |
| <b>二、营业利润</b>        | <b>9,319.07</b> | <b>7,732.50</b> | <b>4,922.59</b> | <b>1,654.58</b> |
| 加：营业外收入              | 10.55           | 243.46          | 132.97          | 499.37          |
| 减：营业外支出              | 97.26           | 34.03           | 80.23           | 63.94           |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>9,232.36</b> | <b>7,941.93</b> | <b>4,975.33</b> | <b>2,090.02</b> |
| 减：所得税费用              | 1,826.39        | 1,172.26        | 828.69          | 397.89          |
| <b>四、净利润</b>         | <b>7,405.97</b> | <b>6,769.66</b> | <b>4,146.64</b> | <b>1,692.13</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润        | 7,151.73        | 6,565.67        | 4,232.60        | 1,656.92        |
| 少数股东损益               | 254.24          | 204.00          | -85.97          | 35.21           |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-2.48</b>    | <b>0.08</b>     | <b>0.31</b>     | <b>2.21</b>     |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>7,403.50</b> | <b>6,769.75</b> | <b>4,146.94</b> | <b>1,694.34</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额     | 7,149.26        | 6,565.75        | 4,232.91        | 1,659.13        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | 254.24          | 204.00          | -85.97          | 35.21           |
| <b>七、每股收益：</b>       |                 |                 |                 |                 |
| （一）基本每股收益（元/股）       | 0.81            | 0.83            | 0.58            | 0.25            |
| （二）稀释每股收益（元/股）       | 0.81            | 0.83            | 0.58            | 0.25            |

**（三）合并现金流量表**

单位：万元

| 项 目                       | 2019 年 1-6 月     | 2018 年度          | 2017 年度          | 2016 年度          |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 47,636.67        | 75,536.86        | 40,489.04        | 16,883.66        |
| 收到的税费返还                   | 891.52           | 1,232.11         | 1,164.93         | 831.00           |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,398.06         | 1,133.80         | 809.28           | 914.88           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>49,926.24</b> | <b>77,902.76</b> | <b>42,463.25</b> | <b>18,629.55</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 35,983.08        | 59,180.07        | 30,425.12        | 12,555.41        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 9,641.31         | 15,278.56        | 7,768.43         | 3,682.60         |
| 支付的各项税费                   | 2,696.40         | 2,298.46         | 1,868.84         | 657.87           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,385.79         | 5,297.27         | 4,310.68         | 2,535.60         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>51,706.59</b> | <b>82,054.37</b> | <b>44,373.07</b> | <b>19,431.47</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-1,780.34</b> | <b>-4,151.61</b> | <b>-1,909.81</b> | <b>-801.93</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 750.00           | 5,350.00         | 270.00           | 300.00           |
| 取得投资收益收到的现金               | 39.87            | 12.54            | -                | -                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0.11             | -                | -                | 5.29             |
| 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            | -                | 148.86           | -                | 4,843.61         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>789.98</b>    | <b>5,511.40</b>  | <b>270.00</b>    | <b>5,148.90</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,185.88         | 8,597.35         | 6,773.38         | 1,423.50         |
| 投资支付的现金                   | 2,250.00         | 5,424.50         | 24.50            | 12.87            |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                | -                | 32.58            | -                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                | 60.00            | -                | 2,570.92         |

| 项 目                | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度   |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 投资活动现金流出小计         | 9,435.88  | 14,081.85 | 6,830.46  | 4,007.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额      | -8,645.90 | -8,570.45 | -6,560.46 | 1,141.61 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |           |           |           |          |
| 吸收投资收到的现金          | -         | 9,445.00  | 4,770.00  | -        |
| 取得借款收到的现金          | 17,418.03 | 11,170.00 | 8,180.00  | 5,770.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | -         | 2,990.00  | 5,750.00  | 1,700.98 |
| 筹资活动现金流入小计         | 17,418.03 | 23,605.00 | 18,700.00 | 7,470.98 |
| 偿还债务支付的现金          | 3,690.00  | 7,910.00  | 3,800.00  | 4,900.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 682.43    | 998.36    | 332.93    | 148.29   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 1,336.52  | 4,572.00  | 2,484.18  | 2,436.36 |
| 筹资活动现金流出小计         | 5,708.95  | 13,480.36 | 6,617.11  | 7,484.65 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 11,709.08 | 10,124.64 | 12,082.89 | -13.68   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9.42      | 5.56      | -1.69     | -2.69    |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 1,292.26  | -2,591.86 | 3,610.93  | 323.32   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 1,666.54  | 4,258.40  | 647.47    | 324.15   |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 2,958.80  | 1,666.54  | 4,258.40  | 647.47   |

## 二、 审计意见

立信会计师对公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日的合并及母公司的资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的合并及母公司的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计。

立信会计师出具了标准无保留意见的“信会师报字[2019]第 ZE10746 号”《审计报告》，认为公司财务报表“在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允地反映了江西志特新材料股份有限公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的合并及母公司的经营成果和现金流量。”

### **三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标**

#### **（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素**

1、影响公司收入的主要因素是行业下游需求、产品价格、公司业务规模、与客户合作模式（租或售）以及公司研发设计能力、生产能力与项目开发管理能力等。公司是国内规模、品牌影响力居于行业前列的建筑铝模系统综合服务商，通过多年经营，积累了较为丰富的项目开发、项目设计和项目管理经验，开拓了较多优质客户并形成了稳定的合作关系，建立了较为完善的区域业务布局。公司未来将设计更多的产品和服务方案，继续提高产品质量，进行营销团队建设，拓展业务渠道，增强综合服务能力和资本实力，以充分抓住铝合金模板替代率提升、城市管廊等公用建设兴起的市场机遇，从而实现公司收入规模的增长。

2、影响公司成本的主要因素是原材料价格、工人工资成本、研发设计能力、产品质量和现场管理水平等。公司产品生产所需的原材料主要为铝型材和铁配件，价格变动对公司成本影响较为明显，公司未来将密切关注原材料价格变化，采取更为严格的订单评估程序、及时在合同签署后购入原材料和适时采取套期保值等多样化的控制措施和控制程序，以锁定原材料价格变动风险。生产过程中的人工投入也是公司成本的重要组成部分，公司除需在设计、生产和质量控制等方面强化投入外，也需加大对自动化生产线的投入，以消化人工成本上涨的压力。此外，公司产品质量和现场管理水平决定公司投入产出率和产品质量，也是影响公司成本的重要因素，需提高设计过程中的标准板所占的比重，降低生产过程中的材料损耗率，同时不断增强研发设计能力，加大对自动化生产线的投入，加强生产现场人员培训和生产现场管理，提高生产效率，以提高公司产品质量，增强公司成本控制能力。

3、公司期间费用主要包括销售费用、管理费用、财务费用。其中销售费用中的运输费主要受公司业务量影响，管理费用中的研发费用主要受公司研发投入

影响。报告期公司费用逐年增长，总体结构合理，各大费用占营业收入的比例保持在一定水平，未呈现大幅度波动。未来随着公司业务不断扩展和研发投入的不断增加，期间费用也将不断增加，公司管理层将不断提高费用控制能力，将费用率控制在合理水平，预计未来期间费用的变动不会对公司经营产生重大不利影响。

4、影响公司利润的主要因素是收入规模、毛利率水平、期间费用控制能力以及所得税税率等。报告期公司收入规模不断扩大，总体毛利率水平保持稳定，期间费用率也总体稳定，显示公司良好的成长性和成本费用管控能力。公司收入规模的扩大主要是基于行业发展较快，公司充分抓住了市场机遇，通过控制产品质量、提高综合服务能力实现了较快的业务发展；毛利率水平与公司收入结构、原材料采购价格变动和项目管理效率密切相关。

## **（二）对发行人具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标**

与公司经营密切相关的财务或非财务指标情况如下：

### **1、模板业务规模**

模板是公司的重要资产，也是业务发展的基石和保障。公司业务为订单驱动型，但产品设计、原材料采购、生产测试均有较长的准备期和导入期。此外，租赁营业收入的实现按实际完工量确定，其收入确认和现金流入存在滞后期，故公司的模板生产规模、结存规模是公司业务发展的先行指标。

得益于公司产品质量、响应速度和服务标准的不断提高，公司业务规模得到了快速增长。报告期内，公司各年度模板的生产量分别为 27.01 万平方米、54.66 万平方米、118.21 万平方米和 74.36 万平方米；期末结存模板量分别为 16.37 万平方米、41.35 万平方米、103.24 万平方米和 133.10 万平方米。公司结存的模板净值分别为 7,934.92 万元、19,628.56 万元、54,891.83 万元和 67,676.21 万元，公司模板的生产量、结存量和结存金额，均保持较快增长，与此相适应，公司营业收入也实现了快速增长。在未来，公司将积极筹措资金，保持适当的租售比，强化营销体系建设，扩大业务规模，保证公司模板的生产量、结存量保持稳定增长，最终实现营业收入、营业利润的稳步增长。

### **2、租赁模板的出租率**

出租率是分析公司市场开发能力的一个静态指标，对于公司未来收入的变动具有重要的指示作用。市场开发能力主要体现为将公司的产品和服务“多快好省”地推广出去，主要受公司核心竞争力、公司品牌和市场营销团队的开发能力等因素影响。报告期各期末，按面积计算公司租赁铝合金模板的出租率分别为 80.50%、72.18%、82.27% 和 74.95%，保持在较高水平。报告期内，公司租赁业务收入分别达 4,408.29 万元、15,451.54 万元、34,707.06 万元和 28,282.62 万元，2017 年、2018 年分别增长 250.51% 和 124.62%，保持了较快的增长势头，给公司带来了稳定的收益和现金流入。

### 3、租售比

公司的模板销售业务和租赁业务具有不同的业务特征和财务表现，故其各自的市场变化、发展状况和相对比重对于公司的财务状况、经营成果和现金流量具有重要影响。公司模板销售业务投入周期短、回款快，对资本投入的要求相对较低，毛利率也相对较低。租赁业务投入周期长、回款慢，资本投入要求相对较高，毛利率也相对较高；且现金流入稳定，随着时间的推移，如公司能够强化模板管理，越往后期资金投入越少，其收入和投资回报率更为可观。故模板销售业务和租赁业务在流动性、盈利性和业务稳定性方面具有较强的互补性，对保持公司业务的均衡、协调发展具有重要意义。

在业务拓展初期，公司资本实力相对有限，为保持公司资产的快速流转，公司产品以对外销售为主，通过快速设计、加工和销售，为公司业务收入的增长，并树立公司在行业的品牌和影响力奠定了坚实基础。

随着公司资本实力的增长，为提高对客户的服务能力，公司推出了模板租赁业务以优化公司的客户服务方案。让客户根据施工面积、施工成本和现场管理的要求在租赁和购买之间进行灵活选择，以提高客户满意度。模板租赁业务得到了快速发展。报告期内，公司按出库面积计算的租售比分别为 1.28、2.73、4.51 和 3.64，随着公司业务的发展和资本实力的增强，租赁业务得以提升。在未来，公司将增加海外业务的拓展，扩大国内销售业务的规模，以保持合理的租售比。

### 4、模板周转率

公司租赁铝合金模板周转率的提升主要是下游行业的发展状况、物业设计方案和客户施工进度等外部因素和公司运营效率等内部因素共同影响的结果。

公司运营效率尤其是旧板管理效率主要受公司制度、业务策略、决策和执行效率等管理因素的影响，也受公司模板的清洗、存储、设计、试拼装、物流等过程及工地现场的管理等业务因素的影响。

报告期内，公司租赁铝合金模板平均周转次数分别为 22.73、29.55、24.77 和 11.80，保持在较高水平。公司租赁铝合金模板的周转效率对于公司的收入规模和盈利能力具有重要影响，也是反映公司业务收入变动和内部管理效率的重要指标。

#### **四、报告期内主要会计估计和会计政策**

本部分内容仅披露报告期内公司采用的对公允反映公司财务状况和经营成果有重大影响的主要会计政策和会计估计。关于公司采用的会计政策和会计估计的详细说明请参见公司经审计的最近三年一期财务报表附注。

##### **（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**同一控制下企业合并：**本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

**非同一控制下企业合并：**本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

##### **（二）合并财务报表的编制方法**

###### **1、合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

## 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利

润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （三）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务收入采用当月月初汇率作为折算汇率将收入外币金额折合成人民币记账。外币结购汇业务按照即期汇率折算。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

#### （四）应收款项坏账准备

##### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| 单项金额重大的判断依据或金额标准：     | 人民币 100 万元   |
|-----------------------|--|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法： | 本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |

##### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

| 确定组合的依据        |   |
|----------------|---|
| 低风险组合          | 属于控股股东、实际控制人、关键管理人员以及合并范围内关联方的往来、员工借款、保证金、税金等应收款项 |
| 账龄组合           | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征                               |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |   |
| 低风险组合          | 不计提   |
| 账龄组合           | 按账龄分析法计提坏账准备                                      |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄           | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5.00        | 5.00         |
| 1—2 年（含 2 年） | 10.00       | 10.00        |

|           |        |        |
|-----------|--------|--------|
| 2—3年（含3年） | 30.00  | 30.00  |
| 3—4年（含4年） | 50.00  | 50.00  |
| 4年以上      | 100.00 | 100.00 |

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

|             |  |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。  |
| 坏账准备的计提方法   | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。 |

### （五）存货

#### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

#### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

#### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### (六) 固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司的固定资产包括房屋建筑物、机械设备、交通运输设备、办公设备以及用于经营租赁的铝合金模板。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、折旧方法

本公司对铝合金模板之外的固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年）    | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|-------|------------|--------|-------------|
| 房屋、建筑物  | 平均年限法 | 4.00-50.00 | 5.00   | 1.90-23.75  |
| 机械设备    | 平均年限法 | 3.00-10.00 | 5.00   | 9.50-31.67  |
| 运输设备    | 平均年限法 | 5.00       | 5.00   | 19.00       |
| 办公设备及其他 | 平均年限法 | 3.00-5.00  | 5.00   | 19.00-31.67 |

由于本公司用于出租的铝合金模板符合《企业会计准则第4号—固定资产》中固定资产定义，本公司按照《企业会计准则第4号—固定资产》对出租的铝合金模板进行管理和核算。

本公司铝合金模板及其配件采用工作量法计提折旧。铝合金模板及其配件自实际投入使用时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

对于租赁铝合金模板项目使用铝合金模板标准板及配件，其预计使用次数为120次（层）数，预计残值率35%；对于租赁铝合金模板项目使用铝合金模板非标准板及配件，其预计使用次数为该租赁项目实际使用次（层）数，预计残值率35%；与项目相关的直接费用按照该租赁项目实际使用次（层）数摊销，残值率为0。

已使用未报废的铝合金模板及其配件，则转入旧铝合金模板库，并按加权平均法重新计算在库铝合金模板账面原值。对于租赁铝合金模板项目使用旧库铝合金模板及其配件，则按账面加权平均原值及120次（层）数计提折旧，预计残值率35%。

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

#### （七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （八）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### （九）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

##### （1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

本公司的无形资产包括土地使用权、系统软件等。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目    | 预计使用寿命（年） | 依据       |
|-------|-----------|----------|
| 软件    | 2.00-5.00 | 预计未来受益期限 |
| 土地使用权 | 50.00     | 预计未来受益期限 |

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至报告期末,本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### （十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

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

### （十一）职工薪酬

## 1、短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十二）预计负债

### 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## （十三）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### 2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### **（十四）收入**

##### **1、销售商品收入确认的一般原则：**

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### **2、本公司收入确认的具体方法**

本公司的主要业务收入来源包括铝合金模板的销售收入、租赁收入。

公司销售的铝合金模板及配件为定制产品，在签订相关合同后，依据合同约定按照客户的要求生产，生产完工后按照客户要求试拼装或智能拼装，经客户验收合格后打包发送到客户工地，完成产品的风险与报酬转移。对于内销产品，公司在产品送达客户工地后依据项目面积与合同单价确认收入；对于外销产品，公司依据具体合同对风险报酬转移时点的约定，分别在办妥报关手续或客户收到公司产品时确认收入；

公司的租赁收入主要为铝合金模板及配件的租赁收入，公司依据当期租赁面积与合同约定租赁单价确认当期租赁产品收入。

#### **（十五）政府补助**

##### **1、类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2、确认时点

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）企业能够满足政府补助所附条件；
- （2）企业能够收到政府补助。

## 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （十七）租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租铝模板所收取的租赁收入依据当期租赁面积与合同约定租赁单价确认当期租赁产品收入，按照工作量法确认相关租赁成本。

（3）公司出租其他资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## （十八）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计估计变更

2017年6月15日公司对信用风险特征组合中按账龄计提坏账准备的应收款项坏账准计提比例进行调整，其相关变更情况如下：

| 账龄         | 应收账款、其他应收款变更前计提比例（%） | 应收账款、其他应收款变更后计提比例（%） |
|------------|----------------------|----------------------|
| 半年以内（含半年）  | 0                    | 5                    |
| 半年至1年（含1年） | 3                    | 5                    |
| 1—2年（含2年）  | 10                   | 10                   |
| 2—3年（含3年）  | 30                   | 30                   |
| 3—4年（含4年）  | 50                   | 50                   |
| 4年以上       | 100                  | 100                  |

上述调整后的坏账计提政策自2017年6月15日开始执行，根据《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定，上述会计估计变更采用未来适用法，无需对已经披露的财务数据进行追溯调整，不会对公司2016年度及以前各年度的财务状况和经营成果产生影响。上述会计估计变更对2017年、2018年的影响数据如下：

单位：万元

| 项目      | 2017年变更后金额 | 2018年变更后金额 | 2017年变更前金额 | 2018年变更前金额 | 对2017年影响数 | 对2018年影响数 |
|---------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 应收账款    | 9,273.74   | 9,403.27   | 9,663.83   | 9,775.84   | -390.09   | -372.57   |
| 其他应收款   | 319.79     | 731.45     | 319.79     | 731.86     | 0.00      | -0.41     |
| 递延所得税资产 | 110.55     | 157.52     | 25.72      | 27.06      | 84.83     | 130.45    |
| 盈余公积    | 841.43     | 1,466.16   | 871.96     | 1,490.41   | -30.53    | -24.25    |
| 未分配利润   | 6,225.63   | 12,166.57  | 6,500.37   | 12,384.85  | -274.74   | -218.27   |
| 资产减值损失  | 562.34     | 270.27     | 172.25     | 287.38     | 390.09    | -17.11    |
| 所得税费用   | 828.69     | 1,172.26   | 913.52     | 1,217.89   | -84.83    | -45.63    |

## 2、铝模板业务相关会计政策变更

铝合金模板行业是新兴行业。租赁铝模板业务模式更是具有流程长、环节多的特点。公司早期进行相关业务会计处理无直接可比公司借鉴。公司不断研究和改进相关会计政策或会计估计的选用。在参考部分上市公司所执行的租赁业务政策基础上，结合公司内部生产服务流程，依据谨慎性和清晰性原则，逐步改进和确定公司租赁模板业务的会计政策和会计估计。公司结合业务数据对上述会计政策、会计估计的适当性、准确性进行回测，以求客观反映公司各项目的损益情况，真实准确反映公司模板资产价值和盈利状况。

为更谨慎、合理地反映公司的资产质量和盈利状况，公司对于 2016 年租赁资产的会计政策、会计估计进行了调整。公司除将生产环节的直接成本计入租赁资产价值外，其他与租赁项目相关的运输费用、技术指导服务费等计入当期损益，预提的清理费用等计入项目费用并在该项目租赁期内摊销。公司相关会计政策及会计估计变更对 2016 年公司财务的影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因   | 受重要影响的报表项目名称和金额                                     |
|--|---|
| (1) 铝模板制造过程产生的废铝原计入生产成本，现按照废旧铝价的合理价格确定相关成本，增加 2016 年其他业务成本 303.39 万元，增加年初未分配利润 47.74 万元。                             | 存货调整增加 538.70 万元<br>固定资产调整减少 1,625.52 万元；           |
| (2) 工地现场指导人员薪酬原计入铝模板生产成本，将其资本化后计入铝模板成本，在铝模板未来使用周期内摊销。现调整计入当期销售费用。调整增加销售费用 701.56 万元。部分人员工资认定为管理费用，调整增加管理费用 30.73 万元。 | 应付账款调整减少 95.21 万元；<br>其他应付款调整增加 155.37 万元；年初未分配利润调整 |
| (3) 租赁项目补料成本原计入固定资产原值进行分摊；现调整计入补料发生当期的营业成本，调整增加营业成本 405.13 万元。   | 增加 81.12 万元；营业成本调整增加 512.67 万元；销售费用调整增加 775.91 万元；  |

|  |                           |
|--|---------------------------|
| <p>(4) 租赁项目模板回收清理环节费用原计入旧铝模板翻新制造费用，资本化后计入项目生产成本；现调整为在项目发出时，即按照发出铝模板数量预提未来可能发生的各项费用，在该项目租赁期内分摊计入租赁成本，调整增加其他应付款 155.37 万元。预提年初已出租项目清理环节费用，减少年初未分配利润 11.68 万元。</p> <p>(5) 旧板回收运费等原计入旧铝模板翻新制造费用，资本化后计入生产成本，现调整计入当期销售费用，调整增加销售费用 74.35 万元。原运费相关的暂估进项税计入相关制造费用，现按照暂估时间点转回，调整减少应付账款 97.29 万元，调整增加年初未分配利润 45.06 万元。减少营业成本 8.48 万元。</p> <p>(6) 租赁项目成本原按照发出铝模板账面价值与预计可回收价值（一般为 500 元/平方米）的差额确定；现调整为租赁项目按照该项目中铝模板标准板预计可使用 120 层（数）及 35% 残值率计提折旧、该项目中铝模板非标准板按照单个项目使用层数及 35% 残值率计提折旧，该项目中铝模板包含的其他项目直接支出按照该项目使用层数摊销。相应折旧及摊销成本计入租赁项目成本。</p> | <p>管理费用调整增加 30.73 万元。</p> |
|--|---------------------------|

## 五、公司主要税项及享受的税收优惠政策

### （一）公司主要税种和税率

本公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

| 税种      | 计税依据  | 税率                |            |         |         |
|---------|---|-------------------|------------|---------|---------|
|         |   | 2019 年 1-6 月      | 2018 年度    | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 16%、13%、10%、9%、6% | 16%、17%、6% | 17%、6%  | 17%、6%  |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴                                     | 1%、5%             | 1%、5%      | 1%、5%   | 1%、5%   |
| 教育附加    | 按实际缴纳的营   | 3%                | 3%         | 3%      | 3%      |

|         |                     |                 |                 |                 |             |
|---------|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 费       | 业税、增值税及消费税计缴        |                 |                 |                 |             |
| 地方教育附加费 | 按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴 | 2%              | 2%              | 2%              | 2%          |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴           | 15%、17%、24%、25% | 15%、17%、24%、25% | 15%、17%、24%、25% | 15%、24%、25% |

注：海外子公司按当地税收法规规定纳税。

各纳税主体适用不同企业所得税税率的说明

| 纳税主体   | 所得税税率                  |                        |                        |                        |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|        | 2019年1-6月              | 2018年度                 | 2017年度                 | 2016年度                 |
| 江西志特   | 15%                    | 15%                    | 15%                    | 15%                    |
| 上海志特   | 25%                    | 25%                    | 25%                    | 25%                    |
| 香港志特   | 根据当地规定，按收入的不同类别适用不同的税率 | 根据当地规定，按收入的不同类别适用不同的税率 | 根据当地规定，按收入的不同类别适用不同的税率 | 根据当地规定，按收入的不同类别适用不同的税率 |
| 中山志特   | 15%                    | 15%                    | 25%                    | 25%                    |
| 广东志特   | 25%                    | 25%                    | 25%                    | 25%                    |
| 上海壹特   |                        |                        | 25%                    | 25%                    |
| 志特技术   | 25%                    | 25%                    | 25%                    | 25%                    |
| 马来西亚志特 | 24%                    | 24%                    | 24%                    | 24%                    |
| 江门志特   | 25%                    | 25%                    |                        |                        |
| 新加坡志特  | 17%                    | 17%                    | 17%                    |                        |
| 湖北志特   | 25%                    | 25%                    |                        |                        |
| 山东志特   | 25%                    | 25%                    | 25%                    |                        |

## （二）税收优惠

据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，高新技术企业可以享受的企业所得税优惠政策主要有：减按15%的税率征收企业所得税；本公司2014年取得国家高新技术企业资格，并于当年完成税收优惠备案，2017年8月4日再次通过高新技术企业认定，有效期至2020年8月。按备案文件通知，公司在2016年-2019年1-6月期间按15%的优惠税率缴纳企业所得税，本公司子公司中山志特于2018年取得国家高新技术企业资格，从2018年起按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

## 六、分部信息

分部信息详见本节“十一、（一）营业收入情况分析”。

## 七、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表，公司报告期内各期非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

| 项 目   | 2019年1-6月     | 2018年度        | 2017年度        | 2016年度        |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                    | -87.94        | -23.98        | -47.21        | 3.86          |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 927.50        | 1,565.42      | 790.92        | 441.45        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | 1.80          | 216.69        | 52.74         | -6.02         |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                             | -             | -855.00       | -             | -             |
| 所得税影响额  | -138.26       | -213.64       | -119.97       | -71.53        |
| 少数股东权益影响额                                     | -26.66        | -3.04         | -             | -20.43        |
| <b>合计</b>                                     | <b>676.44</b> | <b>686.45</b> | <b>676.48</b> | <b>347.33</b> |

## 八、财务指标

### （一）主要财务指标

| 项 目                                 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                             | 0.51      | 0.44       | 0.76       | 0.91       |
| 速动比率（倍）                             | 0.34      | 0.24       | 0.50       | 0.74       |
| 资产负债率（%，母公司）                        | 58.32     | 56.99      | 56.58      | 44.90      |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股）                 | 5.27      | 4.46       | 2.99       | 2.04       |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | 0.09      | 0.08       | 0.27       | 0.00       |
| 项 目                                 | 2019年1-6月 | 2018年度     | 2017年度     | 2016年度     |
| 应收账款周转率（次）                          | 3.91      | 5.99       | 3.85       | 2.52       |
| 存货周转率（次）                            | 1.76      | 3.25       | 3.29       | 5.69       |

|                           |           |           |           |          |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 息税折旧摊销前利润（万元）             | 21,763.76 | 25,684.78 | 12,533.83 | 4,046.44 |
| 归属于发行人股东的净利润（万元）          | 7,151.73  | 6,565.67  | 4,232.60  | 1,656.92 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 6,475.29  | 5,879.22  | 3,556.13  | 1,309.58 |
| 利息保障倍数（倍）                 | 11.64     | 8.16      | 15.65     | 12.28    |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股）        | -0.20     | -0.47     | -0.25     | -0.12    |
| 每股净现金流量（元/股）              | 0.15      | -0.30     | 0.48      | 0.05     |

注 1：计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100% (以母公司数据为基础)

归属于发行人股东的每股净资产 = 归属于发行人股东的净资产 / 期末普通股份总数

无形资产占净资产的比例 = [(无形资产 - 土地使用权) ÷ 净资产] × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款净额

存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货净额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧摊销

利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 年度末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 年度末普通股份总数

注 2：上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

注 3：2019 年 1-6 月的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率等未进行年化处理。

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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）的要求，公司各年净资产收益率和每股收益如下：

### 1、净资产收益率

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率   |         |         |         |
|-------------------------|--------------|---------|---------|---------|
|                         | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 16.75%       | 22.44%  | 21.63%  | 13.14%  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 15.17%       | 20.09%  | 18.17%  | 10.39%  |

### 2、每股收益

| 报告期利润                   | 每股收益(元/股)     |            |            |            |               |            |            |            |
|-------------------------|---------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|------------|
|                         | 基本每股收益        |            |            |            | 稀释每股收益        |            |            |            |
|                         | 2019年<br>1-6月 | 2018年<br>度 | 2017年<br>度 | 2016年<br>度 | 2019年<br>1-6月 | 2018年<br>度 | 2017年<br>度 | 2016年<br>度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.81          | 0.83       | 0.58       | 0.25       | 0.81          | 0.83       | 0.58       | 0.25       |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.74          | 0.74       | 0.48       | 0.20       | 0.74          | 0.74       | 0.48       | 0.20       |

注：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = P \div S$$

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

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

$\textcircled{3} \text{ 稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为报告期利润；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 九、或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

报告期内，公司无应披露而未披露的或有事项、重大承诺事项、资产负债表日后事项中重大未调整事项及其他重要事项。

## 十、盈利预测

本公司未做盈利预测。

## 十一、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                      | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、营业收入                  | 42,465.89 | 55,967.34 | 30,113.34 | 15,839.85 |
| 二、营业毛利                  | 20,460.79 | 22,642.39 | 12,947.59 | 6,747.24  |
| 三、营业利润                  | 9,319.07  | 7,732.50  | 4,922.59  | 1,654.58  |
| 四、利润总额                  | 9,232.36  | 7,941.93  | 4,975.33  | 2,090.02  |
| 五、净利润                   | 7,405.97  | 6,769.66  | 4,146.64  | 1,692.13  |
| 六、归属于母公司股东的净利润          | 7,151.73  | 6,565.67  | 4,232.60  | 1,656.92  |
| 七、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 6,475.29  | 5,879.22  | 3,556.13  | 1,309.58  |
| 八、销售毛利率                 | 48.18%    | 40.46%    | 43.00%    | 42.60%    |
| 九、销售净利率                 | 17.44%    | 12.10%    | 13.77%    | 10.68%    |

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入结构分析

报告期内，公司的营业收入构成如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度           |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 主营业务收入 | 38,711.55        | 91.16         | 49,856.94        | 89.08         | 28,298.06        | 93.97         | 14,813.62        | 93.52         |
| 其他业务收入 | 3,754.34         | 8.84          | 6,110.41         | 10.92         | 1,815.28         | 6.03          | 1,026.23         | 6.48          |
| 合计     | <b>42,465.89</b> | <b>100.00</b> | <b>55,967.34</b> | <b>100.00</b> | <b>30,113.34</b> | <b>100.00</b> | <b>15,839.85</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，得益于建筑服务行业庞大的市场规模、铝模板快速替代木模板的行业趋势和国家产业政策的支持，公司外部经营环境和整体发展状况良好。公司管理层依据快速发展的外部市场，拟定了“树品牌、重服务和上规模”的经营目标，坚持以中建、中冶等前十大建筑总包方为主要客户群体，以万科、碧桂园等前十大地产开发商项目为服务对象的“双前十”客户开发策略，建立了覆盖深化设计、原材料采购、生产加工、技术服务等各个环节的全过程质量管控体系，建立

了销售、工程、深化设计等部门组成“营销铁三角”，为客户提供最优的技术解决方案和现场服务支持。

公司管理层围绕上述公司经营策略和经营思路，严格执行各项经营举措，体现了良好的策略规划和执行能力。报告期内，公司模板生产规模分别为 27.01 万平方米、54.66 万平方米、118.21 万平方米和 74.36 万平方米，公司实现业务收入分别为 15,839.85 万元、30,113.34 万元、55,967.34 万元和 42,465.89 万元，其中 2016 年至 2018 年营业收入年均复合增长率为 87.97%。公司业务规模已处于行业前列。截至 2019 年 6 月 30 日，公司营销及工程服务人员 344 人、产品开发设计人员 226 人，能够为公司业务开拓提供良好的人力资源保障。公司的行业竞争力、品牌影响力也随着业务规模、团队规模的增加而不断增强，有力地驱动了公司业务增长。

公司主营业务收入占营业总收入比例均达到 89% 以上，主营业务突出。公司其他业务收入主要为生产加工、旧模板翻新过程所产生的废料对外销售所实现的收入，因公司废料单位价值较高，故其对外销售所实现的收入亦是公司营业收入的一部分。随着公司业务规模逐步扩大，未来公司废料销售收入也将随之增加。

## 2、主营业务收入结构分析

### （1）主营业务收入按业务类别分析

报告期内公司主营业务收入按业务类别划分情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019 年 1-6 月     |               | 2018 年度          |               | 2017 年度          |               | 2016 年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比 (%)        |
| 销售        | 10,428.93        | 26.94         | 15,149.88        | 30.39         | 12,846.52        | 45.40         | 10,405.33        | 70.24         |
| 租赁        | 28,282.62        | 73.06         | 34,707.06        | 69.61         | 15,451.54        | 54.60         | 4,408.29         | 29.76         |
| <b>合计</b> | <b>38,711.55</b> | <b>100.00</b> | <b>49,856.94</b> | <b>100.00</b> | <b>28,298.06</b> | <b>100.00</b> | <b>14,813.62</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，受益于铝模板具有绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势，公司铝模板销售收入分别为 10,405.33 万元、12,846.52 万元、15,149.88 万元和 10,428.93 万元，2016 年至 2018 年年均复合增长率为 20.66%；铝模板租赁收入分别为 4,408.29 万元、15,451.54 万元、34,707.06 万元和 28,282.62 万元，2016 年至 2018 年年均复合增长率 180.59%，公司发展态势良好。

报告期内，公司的主营业务为铝合金模板及配件的销售和租赁。作为一家专业的建筑铝模系统整体解决方案综合服务商，伴随公司产品设计能力、市场开发能力和资本实力不断的增强，公司加大了铝模板租赁业务拓展，让客户根据施工面积、施工成本和现场管理要求在租赁和购买之间进行灵活选择，以提高客户满意度。

报告期内，公司租赁业务收入增长速度显著快于销售业务，且占主营业务收入比重不断提高，主要原因是大部分客户通过租赁铝模板可以减少资金占用和得到更加细致化服务，从而可以更加专注于其自身的施工效率和质量。在业务拓展初期，公司资本实力相对有限，通过快速设计、加工和销售，以保持公司资产的快速流转，使得铝模板销售收入比重相对较大，但为公司在行业内的品牌和影响力奠定了坚实基础。公司产品的市场口碑和声誉逐渐提升，服务更加专业细致，铝模板租赁收入也快速增加。

尽管模板租赁业务对公司运营资本提出了更高的要求，也降低了公司资产周转率，但因减少了客户的资本投入，故毛利率相对较高，进一步提升了公司的盈利水平。此外，公司在租赁期内可按约定收取租金收入，有利于公司获取稳定的现金流量，有利于增强公司业务的稳定性。因此销售业务和租赁业务在资产流动性、产品盈利性和业务稳定性方面具有较强的互补性，对保持公司业务发展的均衡协调、加强与客户之间的粘性均产生了积极作用。

## （2）主营业务收入按销售地区构成分析

公司主营业务收入按项目所在地区划分情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度           |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 华东        | 6,673.70         | 17.24         | 8,240.06         | 16.53         | 4,421.25         | 15.62         | 4,380.82         | 29.57         |
| 华南        | 20,519.63        | 53.01         | 25,451.66        | 51.05         | 15,612.01        | 55.17         | 1,878.35         | 12.68         |
| 西南        | 1,751.82         | 4.53          | 1,736.50         | 3.48          | 1,483.16         | 5.24          | 487.55           | 3.29          |
| 华北        | 742.62           | 1.92          | 871.84           | 1.75          | 367.36           | 1.30          | 278.93           | 1.88          |
| 华中        | 4,354.06         | 11.25         | 9,247.81         | 18.55         | 2,058.23         | 7.27          | 2,367.09         | 15.98         |
| 西北        | 82.17            | 0.21          | 467.00           | 0.94          | 12.12            | 0.04          | -                |               |
| 境外        | 4,587.54         | 11.85         | 3,842.06         | 7.71          | 4,343.94         | 15.35         | 5,420.88         | 36.59         |
| <b>合计</b> | <b>38,711.55</b> | <b>100.00</b> | <b>49,856.94</b> | <b>100.00</b> | <b>28,298.06</b> | <b>100.00</b> | <b>14,813.62</b> | <b>100.00</b> |

公司产品销售区域主要集中在华东、华南、华中和境外，报告期内上述区域合计销售额占当年主营业务收入的比重分别为 94.83%、93.42%、93.83% 和 93.34%。

公司一贯坚持以中建、中冶等前十大建筑总包方为主要客户群体，以万科、碧桂园等前十大地产开发商项目为服务对象的“双前十”客户开发策略，故业务的区域结构受相应开发商项目分布的影响，主要集中在华东、华南等经济较为发达的区域。随着公司在国内业务布局的完善，公司也组建了专门的营销团队，大力拓展华北、西南等各地业务并取得初步成效。伴随大型建筑总包方“一带一路”的“出海战略”，公司业务也向境外如新加坡、马来西亚、印度等国家和地区不断延伸拓展。

### （3）主要产品的销售价格、销售数量情况

| 类别 | 项目           | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|----|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售 | 销售收入（万元）     | 10,428.93 | 15,149.88 | 12,846.52 | 10,405.33 |
|    | 销售面积（万平方米）   | 15.51     | 22.27     | 15.65     | 11.66     |
|    | 销售单价（元/平方米）  | 672.36    | 680.27    | 821.11    | 892.18    |
| 租赁 | 租赁收入（万元）     | 28,282.62 | 34,707.06 | 15,451.54 | 4,408.29  |
|    | 租赁收入面积（万平方米） | 1,393.78  | 1,790.79  | 828.98    | 222.58    |
|    | 租赁单价（元/平方米）  | 20.29     | 19.38     | 18.64     | 19.81     |

注：铝模板销售包含国内销售、国外销售及受托翻新业务，受托翻新业务单价较低。

### （4）主营业务收入的季节性分析

报告期内公司主营业务收入各季度情况如下：

单位：万元

| 季度   | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度           |               |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|      | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         |
| 第一季度 | 15,363.06        | 39.69         | 5,700.70         | 11.43         | 2,697.76         | 9.53          | 1,367.09         | 9.23          |
| 第二季度 | 23,348.49        | 60.31         | 12,194.83        | 24.46         | 5,283.83         | 18.67         | 2,602.36         | 17.57         |
| 第三季度 | -                | -             | 14,027.21        | 28.13         | 6,769.73         | 23.92         | 4,202.04         | 28.37         |
| 第四季度 | -                | -             | 17,934.20        | 35.97         | 13,546.74        | 47.87         | 6,642.13         | 44.84         |
| 合计   | <b>38,711.55</b> | <b>100.00</b> | <b>49,856.94</b> | <b>100.00</b> | <b>28,298.06</b> | <b>100.00</b> | <b>14,813.62</b> | <b>100.00</b> |

公司在第四季度的业务收入占比略大，呈现一定的季节性。公司主要服务于建筑业，业务收入的季度变动情况与建筑业的发展、波动情况密切相关，受下游房地产开发企业、物业单位的开发计划、预算安排等战略规划，以及气温气候、春节假期等综合因素的影响。此外，公司主要销售区域在华东、华南和华中，上

述区域上半年受雨季影响较大，因此公司主营业务收入存在一定季节性。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成分析

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 主营业务成本    | 18,874.75        | 85.77         | 27,950.79        | 83.87         | 15,389.25        | 89.65         | 8,244.60        | 90.67         |
| 其他业务成本    | 3,130.36         | 14.23         | 5,374.16         | 16.13         | 1,776.50         | 10.35         | 848.01          | 9.33          |
| <b>合计</b> | <b>22,005.11</b> | <b>100.00</b> | <b>33,324.95</b> | <b>100.00</b> | <b>17,165.75</b> | <b>100.00</b> | <b>9,092.61</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，营业成本与营业收入基本保持同步增长。

### 2、主营业务成本变动分析

公司的主营业务成本按业务类别分类情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 销售        | 7,155.44         | 37.91         | 11,915.24        | 42.63         | 8,740.11         | 56.79         | 6,248.27        | 75.79         |
| 租赁        | 11,719.31        | 62.09         | 16,035.55        | 57.37         | 6,649.14         | 43.21         | 1,996.32        | 24.21         |
| <b>合计</b> | <b>18,874.75</b> | <b>100.00</b> | <b>27,950.79</b> | <b>100.00</b> | <b>15,389.25</b> | <b>100.00</b> | <b>8,244.60</b> | <b>100.00</b> |

#### （1）销售业务营业成本

公司销售业务的营业成本由直接材料、直接人工、制造费用三部分构成，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月       |               | 2018年度           |               | 2017年度          |               | 2016年度          |               |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额              | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 直接材料      | 5,993.35        | 83.76         | 10,001.20        | 83.94         | 7,289.07        | 83.40         | 5,178.92        | 82.89         |
| 直接人工      | 704.87          | 9.85          | 1,176.70         | 9.88          | 940.19          | 10.76         | 678.52          | 10.86         |
| 制造费用      | 457.22          | 6.39          | 737.34           | 6.19          | 510.85          | 5.84          | 390.84          | 6.26          |
| <b>合计</b> | <b>7,155.44</b> | <b>100.00</b> | <b>11,915.24</b> | <b>100.00</b> | <b>8,740.11</b> | <b>100.00</b> | <b>6,248.27</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，直接材料占销售业务营业成本比重分别为 82.89%、83.40%、83.94%和 83.76%，直接人工和制造费用占销售业务营业成本比重分别为 17.11%、

16.60%、16.06%和 16.24%。随着公司业务规模不断扩大，生产效率提升，规模效应使得单位人工、单位制造费用逐步降低。

## （2）租赁业务营业成本

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度          |               | 2016年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 折旧费用      | 11,367.94        | 97.00         | 15,438.70        | 96.28         | 6,039.49        | 90.83         | 1,616.96        | 81.00         |
| 补料成本      | 351.37           | 3.00          | 596.85           | 3.72          | 609.65          | 9.17          | 379.36          | 19.00         |
| <b>合计</b> | <b>11,719.31</b> | <b>100.00</b> | <b>16,035.55</b> | <b>100.00</b> | <b>6,649.14</b> | <b>100.00</b> | <b>1,996.32</b> | <b>100.00</b> |

公司租赁业务的营业成本由当期的折旧费用和补料成本构成，报告期内折旧费用占租赁业务营业成本比重分别为 81.00%、90.83%、96.28%和 97.00%，补料成本占比分别为 19.00%、9.17%、3.72%和 3.00%。随着业务规模的增长，补料成本在 2016 年至 2017 年呈一定增长趋势，但其占比逐年下降，主要原因系公司早期部分设计的细节处理方案精细化程度存在不足，因此造成一定的补发材料成本，但其金额相对较小。随着公司设计技术不断完善、考核体系不断健全、设计和施工损耗不断降低，补料成本占比逐年下降。

为合理反映公司的资产质量和经营成果，公司将生产环节的原材料、人工和制造费用按会计政策计入租赁模板的原始成本；与单个租赁项目直接相关的成本费用，在该项目租赁期间予以摊销；将商务、设计、物流、现场服务、回收清理等环节的相关费用均予以费用化，计入当期损益，体现了谨慎性原则。

公司的租赁业务按照业务流程分为生产、现场使用和回收清理三个环节。其中现场使用、回收清理环节所发生的成本计入当期损益，生产环节的初始成本按照公司会计政策规定摊销计入当期项目折旧费用。

## （三）毛利及毛利率分析

报告期内，公司毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入    | 42,465.89 | 55,967.34 | 30,113.34 | 15,839.85 |
| 营业成本    | 22,005.11 | 33,324.95 | 17,165.75 | 9,092.61  |
| 营业毛利    | 20,460.79 | 22,642.39 | 12,947.59 | 6,747.24  |
| 综合毛利率   | 48.18%    | 40.46%    | 43.00%    | 42.60%    |
| 主营业务毛利率 | 51.24%    | 43.94%    | 45.62%    | 44.34%    |

如上表所述，报告期内发行人的主营业务毛利率分别为 44.34%、45.62%、43.94%和 51.24%，保持相对稳定。

## 1、毛利构成分析

### （1）按业务及产品类别的毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利的构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月        |               | 2018年度           |               | 2017年度           |               | 2016年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         |
| 销售        | 3,273.49         | 16.50         | 3,234.64         | 14.77         | 4,106.41         | 31.81         | 4,157.06        | 63.28         |
| 租赁        | 16,563.31        | 83.50         | 18,671.50        | 85.23         | 8,802.40         | 68.19         | 2,411.96        | 36.72         |
| <b>合计</b> | <b>19,836.80</b> | <b>100.00</b> | <b>21,906.15</b> | <b>100.00</b> | <b>12,908.81</b> | <b>100.00</b> | <b>6,569.03</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务毛利分别为 6,569.03 万元、12,908.81 万元、21,906.15 万元和 19,836.80 万元，与公司业务收入一致，呈现快速增长的发展态势。

铝模板租赁业务毛利逐年快速增长，主要系客户基于成本和服务等因素的考虑，越来越多地选择租赁模式。同时公司产品、服务和品牌逐步在行业内形成了竞争优势，因此公司租赁业务快速增长带来相应的毛利增加。

### （2）主营业务的毛利及毛利率构成

单位：万元

| 业务类型 |        | 项目        | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度    |
|------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售   | 不含受托翻新 | 收入        | 8,535.43  | 13,207.81 | 11,710.48 | 10,126.12 |
|      |        | 成本        | 5,932.35  | 10,728.93 | 8,085.75  | 6,085.40  |
|      |        | 毛利        | 2,603.08  | 2,478.89  | 3,624.73  | 4,040.72  |
|      |        | 毛利率       | 30.50%    | 18.77%    | 30.95%    | 39.90%    |
|      | 受托翻新   | 收入        | 1,893.50  | 1,942.07  | 1,136.04  | 279.21    |
|      |        | 成本        | 1,223.10  | 1,186.31  | 654.36    | 162.87    |
|      |        | 毛利        | 670.41    | 755.76    | 481.68    | 116.34    |
|      |        | 毛利率       | 35.41%    | 38.92%    | 42.40%    | 41.67%    |
| 租赁   | 收入     | 28,282.62 | 34,707.06 | 15,451.54 | 4,408.29  |           |
|      | 成本     | 11,719.31 | 16,035.55 | 6,649.14  | 1,996.32  |           |
|      | 毛利     | 16,563.31 | 18,671.50 | 8,802.40  | 2,411.96  |           |
|      | 毛利率    | 58.56%    | 53.80%    | 56.97%    | 54.71%    |           |

如上表所示：报告期内公司租赁铝模板业务的毛利率分别为 54.71%、56.97%、53.80%和 58.56%，保持相对稳定；销售铝模板业务（不含受托翻新）

的毛利率分别为 39.90%、30.95%、18.77%和 30.50%，其中 2018 年毛利率下降的主要原因是公司为继续拓展海外市场，采取积极的销售策略，为客户提供了更具性价比的产品。

## 2、毛利率变动分析

### （1）铝模板销售业务

报告期内，公司的销售业务毛利率情况如下：

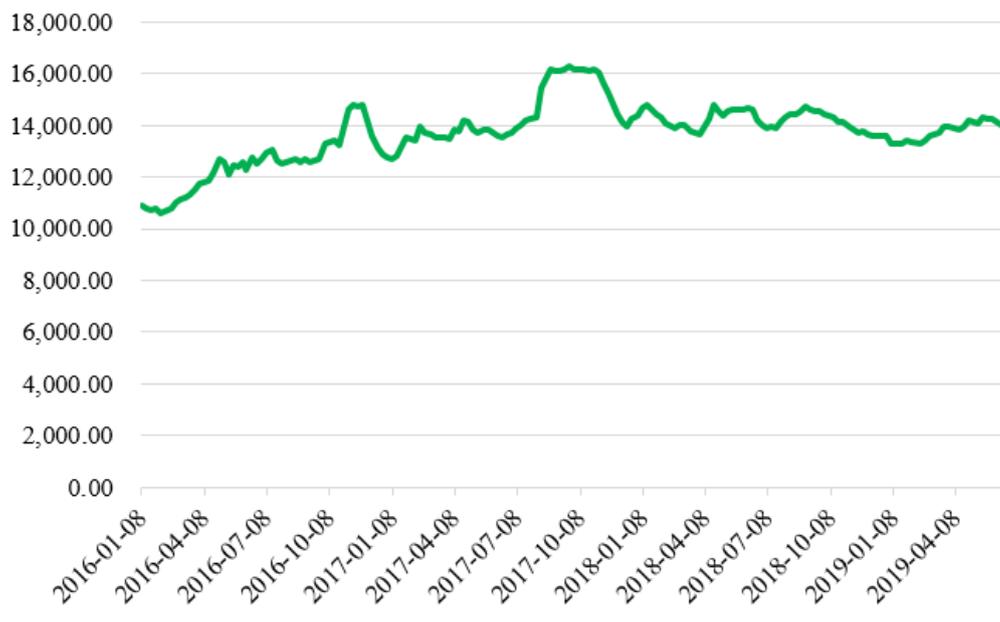
单位：元/平方米、万平方米

| 业务类型       | 项目     | 2019年1-6月 |        | 2018年度 |        | 2017年度 |        | 2016年度 |
|------------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|            |        | 金额        | 同比(%)  | 金额     | 同比(%)  | 金额     | 同比(%)  | 金额     |
| 销售（不含受托翻新） | 单价     | 851.37    | 12.70  | 755.45 | -18.85 | 930.94 | 2.07   | 912.09 |
|            | 单位成本   | 591.73    | -3.57  | 613.66 | -4.53  | 642.79 | 17.27  | 548.13 |
|            | 销售面积   | 10.03     | -42.66 | 17.48  | 38.99  | 12.58  | 13.31  | 11.10  |
|            | 毛利率(%) | 30.50     |        | 18.77  |        | 30.95  |        | 39.90  |
| 受托翻新       | 单价     | 345.19    | -14.92 | 405.71 | 9.50   | 370.51 | -25.60 | 497.97 |
|            | 单位成本   | 222.98    | -10.03 | 247.83 | 16.13  | 213.41 | -26.53 | 290.48 |
|            | 销售面积   | 5.49      | 14.59  | 4.79   | 56.12  | 3.07   | 446.84 | 0.56   |
|            | 毛利率(%) | 35.41     |        | 38.92  |        | 42.40  |        | 41.67  |

报告期内，铝模板销售业务毛利率呈现一定波动，主要受行业竞争、产品销售区域、原材料价格波动、产品销售结构和精益生产水平等因素综合影响。其具体情况如下：

①2017年销售（不含受托翻新）毛利率较2016年下降8.95个百分点，主要是原材料价格上涨较快所致。

报告期内，公司直接材料占销售成本的比重较高，其比重约处于83%左右，是影响公司销售业务毛利率的主要因素之一。报告期内，与公司材料采购价格密切相关的铝锭价格如下图所示：



（2016年1月-2019年6月，单位：元/吨）

如上图所示：铝型材采购价格自2016年8月起出现一定幅度的上涨，公司各期材料采购价格与铝锭价格走势一致。报告期内，公司主要材料铝型材采购情况如下：

| 名称  |         | 2019年1-6月 | 2018年     | 2017年     | 2016年     |
|-----|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 铝型材 | 金额（万元）  | 20,805.59 | 44,556.61 | 21,269.84 | 10,009.39 |
|     | 数量（吨）   | 13,330.19 | 28,016.48 | 13,283.92 | 7,033.97  |
|     | 单价（元/吨） | 15,610.00 | 15,900.00 | 16,010.00 | 14,230.00 |
|     | 采购单价变动  | -1.82%    | -0.69%    | 12.51%    | -         |

报告期内公司销售模板的单位铝型材采购平均成本分别为14,230元/吨、16,010元/吨、15,900元/吨和15,610元/吨，2017年较2016年材料成本上升了12.51个百分点，增加了公司生产成本。受原材料价格变动影响，公司销售业务单位成本较上年上升17.27%。为应对原材料成本上涨的影响，公司也调整了销售业务报价，但销售价格提升幅度小于原材料成本的上涨，导致2017年度销售（不含受托翻新）业务毛利率下降。

为应对原材料价格变动对公司毛利和毛利率的不利影响，公司采取了各项措施予以应对：如加大铝锭价格变化的预判，扩大单批次采购规模以求得更好的采购价格；加大模板资产管理力度，减少模板损坏率，以求模板资产的重复使用；强化现场管理和推行精益生产，以求降本增效；与供应商形成更为紧密的合作关系，在废铝的重复使用等方面寻求新的合作模式；加大材料研发，提高铝型材的

硬度并延长其使用年限等。

②2018年毛利率较2017年下降12.18个百分点，主要是公司为继续拓展海外市场，采取积极的销售策略，为客户提供了更具性价比的产品。

伴随大型建筑总包方“一带一路”的“出海战略”，公司业务也向境外如新加坡、马来西亚、印度等国家和地区不断延伸拓展。2018年公司为提高产品海外知名度，树立品牌，采取了积极的销售策略，为客户提供了更具性价比的产品，其单价相对较低，使毛利率下降，如Forest City Landmark Phase 1项目单价为678.71元/平方米，但良好的产品质量和优质的服务受到了客户的认可，为后期境外销售的增长奠定了基础。

③2019年1-6月毛利率较2018年上升11.73个百分点，主要是销售结构的调整和精益生产等因素的影响。

从销售结构来看，2018年起公司向境外销售的铝模系统主要为标准板，其所附铁配件较少，因此境外销售成本低于境内销售，其销售毛利率相对较高，对2019年的毛利率有一定的拉升作用。

从精益生产来看，为降低销售价格下降的不利影响，公司除实行优质优价的差异化竞争、调整业务结构外，也在内控管理上实行降本增效，不断强化精益生产管理，不断优化生产布局和生产流程。如随着设计、生产技术的日臻成熟，公司自2018年下半年起大力推广智能拼装模式，节省了试拼装环节的人工成本、制造费用。同时，公司一直重视废料、旧铁件的管理，回厂后将能够回收利用的废料、铁件等实行再利用，促使了公司材料成本的下降，公司2019年上半年销售业务毛利率基本持平于2017年，有效应对了产品销售价格下降的不利影响。

总体而言，报告期内销售（不含受托翻新）价格呈下降趋势。

④公司受托翻新业务规模较小，毛利率保持相对稳定，其毛利率变动主要受各项目价格、补板数量、业务难易程度等多种因素影响。

## （2）铝模板租赁业务

单位：元/平方米、万平方米

| 业务类型 | 项目   | 2019年1-6月 |       | 2018年度 |       | 2017年度 |        | 2016年度 |
|------|------|-----------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|
|      |      | 金额        | 同比(%) | 金额     | 同比(%) | 金额     | 同比(%)  | 金额     |
| 租赁   | 单价   | 20.29     | 4.70  | 19.38  | 3.98  | 18.64  | -5.89  | 19.81  |
|      | 单位成本 | 8.41      | -6.10 | 8.95   | 11.64 | 8.02   | -10.57 | 8.97   |

| 业务类型 | 项目     | 2019年1-6月 |        | 2018年度   |        | 2017年度 |        | 2016年度 |
|------|--------|-----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|
|      |        | 金额        | 同比(%)  | 金额       | 同比(%)  | 金额     | 同比(%)  | 金额     |
|      | 租赁收入面积 | 1,393.78  | -22.17 | 1,790.79 | 116.02 | 828.98 | 272.44 | 222.58 |
|      | 毛利率(%) | 58.56     | -      | 53.80    | -      | 56.97  | -      | 54.71  |

报告期内，铝模板租赁业务毛利率分别为54.71%、56.97%、53.80%和58.56%，毛利率保持相对稳定。相较销售业务，租赁业务毛利率高于销售业务，主要是租赁业务对铝模板公司综合化、精细化服务要求更高，需要企业具备较强的资金实力以储备可租赁的模板以及精细化的售后服务。影响公司租赁业务毛利率的主要情况如下：

①从公司定价模式看，公司每个项目执行严格的内部评估程序，根据每个项目楼层数、设计加工难度、新旧板比例和付款结算方式等因素对外进行报价，因此报告期内各项目租赁单价存在差异，但毛利率保持相对稳定。

②从单位成本看，报告期内，租赁单位成本与公司生产成本、合同平均层数和补料成本等密切相关。2017年单位成本较2016年下降10.57个百分点，主要原因系2017年精益生产水平提升，单位生产成本降低，此外项目平均层数有所增加，因此相应的单位成本有所下降；2018年单位成本较2017年上升11.64个百分点，主要原因系2017年第四季度材料成本上涨较多，导致2018年单位成本上升，此外2018年平均租赁层数较2017年下降，综合导致2018年单位成本上升；2019年1-6月单位成本较2018年下降6.10个百分点，主要原因系随着公司设计技术不断完善、考核体系不断健全、设计和施工损耗不断降低，补料成本下降，同时合同平均层数有所上升所致。

③从单价看，报告期内，租赁项目单价分别为19.81元/平方米、18.64元/平方米、19.38元/平方米和20.29元/平方米。2017年租赁单价较2016年下降5.89个百分点，主要原因系当年度项目平均楼层相对较高，相应降低项目合同单价；2018年租赁单价较2017年上升3.98个百分点，主要系2017年下半年铝锭价格处于高位，公司相应提升了项目合同单价；2019年1-6月租赁单价较2018年上升4.70个百分点，主要原因系铝模板替代木模板进度进入快速发展期，除在高层住宅项目上得到广泛使用外，铝模板也在部分单价更高的商业楼宇、低层住宅得以使用，故2019年1-6月租赁单价有所上涨。

尽管公司凭借规模化的生产优势、及时的交付能力、完善的售后技术服务体

系、系统化的旧板翻新管理能力，租赁业务毛利率水平保持相对稳定，但随着市场竞争进一步加大，租赁业务毛利率水平会呈现下降趋势。

在未来，为应对价格下降的不利影响，对于公司的租赁业务仍将执行差异化竞争策略。重质量、重服务、重口碑，优质优价，打造公司的服务品牌。强化管理向内挖潜，以提升效率和效益。重视信息化、自动化工作，推进自动配模以提高效率，推行免拼装工作以节省成本，推行精益生产、加快资产周转率、提高资产再利用率等工作，降本增效，以改善公司的毛利及毛利率水平。同时，拓展公司产品应用领域和使用范围，开拓公司商业楼宇、城市管廊等业务，应对销售价格下降对于公司业务的冲击。

### 3、毛利率同行业比较分析

发行人所从事的铝模板销售、租赁业务是在国外铝模板加工、使用技术并在国内建筑模板行业逐渐实现“以铝代木”而发展起来的一个新兴业务，故选取具有相似业务模式或相近产品应用领域的上市公司或新三板挂牌公司进行对比，各对比公司与公司在业务策略及经营重点、客户及销售渠道、材料供应及产品应用等方面也存在一定差异。选取的可比公司与本公司对比情况如下：

| 上市公司 | 对比情况  |
|------|---|
| 华铁科技 | 浙江华铁建筑安全科技股份有限公司为上海证券交易所主板上市公司，代码：603300，主要从事建筑安全支护设备租赁，产品包括钢支撑类、贝雷类、脚手架类三大基础类别。近两年，该公司也开始从事铝模板租赁业务，业务规模尚小。 |
| 闽发铝业 | 福建省闽发铝业股份有限公司为深圳证券交易所中小板上市公司，代码：002578，主要从事建筑铝型材和工业铝型材的生产、销售，2015年新增建筑铝模板的销售、租赁业务，但其模板销售、租赁业务规模相对较小。        |
| 中国忠旺 | 中国忠旺控股有限公司为香港上市公司，代码：1333.HK，是一家专注于交通运输领域的工业铝型材产品制造商，2017年进入建筑铝模板行业，其模板以销售为主，2019年起也开始租赁业务。                 |
| 合迪科技 | 广东合迪科技股份有限公司为新三板挂牌公司，代码：831998，主要从事建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售及租赁。2018年已从股转系统摘牌。                                     |

发行人与可比公司的铝模板销售业务毛利率对比情况如下表所示：

| 上市公司 | 2019年1-6月     | 2018年度        | 2017年度        | 2016年度        |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 闽发铝业 | 47.68%        | 26.10%        | 33.60%        | 20.58%        |
| 中国忠旺 | 45.83%        | 43.20%        | 40.00%        | /             |
| 合迪科技 | /             | /             | 27.19%        | 17.53%        |
| 平均   | <b>46.76%</b> | <b>34.65%</b> | <b>33.60%</b> | <b>19.06%</b> |

|             |               |               |               |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>志特新材</b> | <b>31.39%</b> | <b>21.35%</b> | <b>31.97%</b> | <b>39.95%</b> |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

公司销售业务毛利率 2016 年高于同行业平均销售毛利率，主要系可比公司规模相对较小。2017 年与同行业平均销售毛利率接近，2018 年、2019 年 1-6 月低于同行业平均销售毛利率，可比公司中由于销售策略、业务规模、材料供应方式和客户结构等差异因素综合作用导致销售毛利率表现不同。

发行人与可比公司的租赁业务毛利率对比情况如下表所示：

| 上市公司        | 2019 年 1-6 月  | 2018 年度       | 2017 年度       | 2016 年度       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 华铁科技        | 76.52%        | 70.13%        | 65.76%        | 62.18%        |
| 闽发铝业        | 25.97%        | 34.68%        | 58.05%        | 26.82%        |
| 中国忠旺        | 60.77%        | /             | /             | /             |
| 合迪科技        | /             | /             | 72.55%        | 85.12%        |
| <b>平均</b>   | <b>54.42%</b> | <b>52.41%</b> | <b>65.45%</b> | <b>58.04%</b> |
| <b>志特新材</b> | <b>58.56%</b> | <b>53.80%</b> | <b>56.97%</b> | <b>54.71%</b> |

注 1：华铁科技毛利率取自其产品综合毛利率，根据 2018 年铝模板租赁毛利率取自“致同会计师事务所《关于对浙江华铁建筑安全科技股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函有关财务会计问题的专项说明》，其 2018 年铝模板租赁毛利率为 82.18%。

注 2：中国忠旺自 2019 年开始从事铝模板租赁业务。

注 3：合迪科技已于 2018 年从股转系统摘牌，无公开披露数据。

如上表所示，公司租赁业务毛利率与同行业上市公司租赁业务毛利率平均水平相接近，且在各年度之间变化情况基本一致。上述同样从事租赁业务的上市公司虽租赁资产存在差异，但其毛利率水平均较高，主要系租赁业务对于出租方资金要求较高，且租赁资产周转相对较慢而财务回收期较长，故出租方对于租赁业务毛利率要求相对较高。对于承租方而言，主要因租赁方式是除购置资产外资产持有、使用政策的有益补充，减少了资本投入，且租赁支出占公司经营支出的比例相对较小，故使承租方能够以更为合理、有效的方式使用资产、扩大收益，承租方能够接受的租赁价格相对也较高。

上述各上市公司毛利率表现与公司也存在差异，其具体情况如下：华铁科技主要从事建筑安全支护设备租赁，其毛利率高于公司，其租赁资产与公司差异较大，故资产的管理难度、折旧政策和回收利用要求与公司存在较大差异，但与公司在客户服务、市场渠道等方面存在相同之处。中国忠旺、闽发铝业与合迪科技铝模板租赁业务与公司相同，但租赁业务规模均较小，其各自业务经营策略和经营重点也与公司存在差异。

#### （四）影响公司利润的主要因素敏感性分析

影响毛利率变动的主要因素是产品销售价格和主要原材料采购价格，报告期主要业务的毛利率波动即是两种主要因素共同作用的结果。

##### 1、主要业务单位价格变动对利润总额的敏感性分析

假定产品销售数量、单位成本和期间费用等不变的情况下，公司各主要业务平均单价变动对公司利润总额的敏感性分析如下：

| 单位价格增长 1%<br>对利润总额影响幅度 | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 铝模板销售                  | 1.13%        | 1.91%   | 2.58%   | 4.98%   |
| 铝模板租赁                  | 3.06%        | 4.37%   | 3.11%   | 2.11%   |

注：单位价格下降 1%，影响幅度为相反结果。

由上表可以看出，报告期内铝模板销售业务的价格变动在 2016 年对利润总额的影响最大，达到 4.98 个百分点，2017 年、2018 年、2019 年 1-6 月逐步递减。铝模板租赁业务的价格变动对利润总额的影响逐步增加，2018 年达到最高，4.37 个百分点。

##### 2、主要产品单位成本变动对利润总额的敏感性分析

假定产品销售数量、销售单价和期间费用等不变的情况下，公司各主要业务单位成本变动对公司利润总额的敏感性分析如下：

| 单位成本增长 1%<br>对利润总额影响幅度 | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 铝模板销售                  | -0.78%       | -1.50%  | -1.76%  | -2.99%  |
| 铝模板租赁                  | -1.27%       | -2.02%  | -1.34%  | -0.96%  |

注：单位成本下降 1%，影响幅度为相反结果。

由上表可以看出，报告期内，铝模板销售业务单位成本的上升对利润总额的影响逐渐下降，对铝模板租赁业务的影响逐步上升，且单位成本变动对利润总额的影响低于单价变动对利润总额的影响。

#### （五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

|           | 金额               | 占营业收入比例 (%)  | 金额               | 占营业收入比例 (%)  | 金额              | 占营业收入比例 (%)  | 金额              | 占营业收入比例 (%)  |
|-----------|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 销售费用      | 5,729.71         | 13.49        | 7,399.38         | 13.22        | 3,885.35        | 12.90        | 2,009.68        | 12.69        |
| 管理费用      | 2,519.71         | 5.93         | 4,530.96         | 8.10         | 2,465.02        | 8.19         | 1,818.58        | 11.48        |
| 研发费用      | 1,941.48         | 4.57         | 2,825.52         | 5.05         | 1,425.21        | 4.73         | 784.86          | 4.95         |
| 财务费用      | 891.64           | 2.10         | 1,198.21         | 2.14         | 309.37          | 1.03         | 298.14          | 1.88         |
| <b>合计</b> | <b>11,082.54</b> | <b>26.10</b> | <b>15,954.07</b> | <b>28.51</b> | <b>8,084.95</b> | <b>26.85</b> | <b>4,911.26</b> | <b>31.01</b> |

报告期内，公司期间费用分别为4,911.26万元、8,084.95万元、15,954.07万元和11,082.54万元，占营业收入比例分别为31.01%、26.85%、28.51%和26.10%。

### 1、销售费用

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月       |               | 2018年度          |               | 2017年度          |               | 2016年度          |               |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额              | 占比 (%)        |
| 职工薪酬      | 3,575.18        | 62.40         | 4,212.19        | 56.93         | 2,251.95        | 57.96         | 986.30          | 49.08         |
| 运输费       | 1,541.38        | 26.90         | 2,190.14        | 29.60         | 1,134.25        | 29.19         | 554.58          | 27.60         |
| 现场服务费     | 325.85          | 5.69          | 427.61          | 5.78          | 344.77          | 8.87          | 352.15          | 17.52         |
| 招待费       | 66.39           | 1.16          | 89.41           | 1.21          | 47.00           | 1.21          | 23.71           | 1.18          |
| 广告宣传费     | 38.82           | 0.68          | 42.57           | 0.58          | 38.68           | 1.00          | 13.01           | 0.65          |
| 其他        | 182.09          | 3.18          | 437.46          | 5.91          | 68.70           | 1.77          | 79.94           | 3.98          |
| <b>合计</b> | <b>5,729.71</b> | <b>100.00</b> | <b>7,399.38</b> | <b>100.00</b> | <b>3,885.35</b> | <b>100.00</b> | <b>2,009.68</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司销售费用金额分别为2,009.68万元、3,885.35万元、7,399.38万元和5,729.71万元，与公司业务收入增长情况相匹配。各期销售费用占营业收入比重分别为12.69%、12.90%、13.22%和13.49%，总体保持稳定并呈现小幅上升趋势。

公司销售费用主要由职工薪酬、运输费、现场服务费三类构成，报告期上述三类项目的占比分别为94.20%、96.02%、92.31%和94.99%。

职工薪酬报告期内持续上升，金额分别为986.30万元、2,251.95万元、4,212.19万元和3,575.18万元，主要系行业发展迅速，公司为拓展市场、快速响应客户要求配置了较多的营销及服务人员，2016年末、2017年末、2018年末及2019年6月末营销及服务人员人数分别为216人、257人、334和344人，随着业务规模

的稳步增长，营销人员和现场技术指导人员的工资与绩效奖金相应增多。职工薪酬占销售费用比重逐年上升，分别为 49.08%、57.96%、56.93%和 62.40%；占营收比重逐年上升，分别为 6.23%、7.48%、7.53%和 8.42%。广阔的市场空间、众多的成长机遇、营销“铁三角”构建的服务体系、高激励的薪酬机制和高效务实的企业文化，使公司吸引、保留和激励了众多的专业服务人员和服务团队，有力地促进了公司的业务拓展和市场开发，在行业内打造出了具有影响力的铝模板服务品牌。

运输费报告期内逐年上升，占营业收入比重总体平稳，分别为 3.50%、3.77%、3.91%和 3.63%。现场服务费主要系工地现场指导的售后技术服务人员及营销人员的差旅费等。

公司销售费用率与同行业可比公司对比如下：

| 公司   | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 华铁科技 | 9.10%     | 8.87%  | 10.70% | 11.88% |
| 闽发铝业 | 2.75%     | 1.90%  | 1.84%  | 1.80%  |
| 中国忠旺 | 1.45%     | 1.21%  | 1.20%  | 0.93%  |
| 合迪科技 | /         | /      | 8.73%  | 8.97%  |
| 平均   | 4.44%     | 3.99%  | 5.62%  | 5.90%  |
| 志特新材 | 13.49%    | 13.22% | 12.90% | 12.69% |

数据来源：wind

公司销售费用率高于同行业公司平均值，主要系公司营销人员职工薪酬占收入比重较高。当前铝模板行业处于高速发展期，铝模板替代传统木模板趋势在不断加强，为更好地拓展国内外市场、快速响应客户要求，公司配置了较多的营销及服务人员，且为营销及服务人员提供了具有行业竞争力的薪酬待遇。

同行业上市公司与公司业务存在差异，所需营销服务和现场技术人员较少，如华铁科技主要经营钢支撑类、脚手架类及贝雷类的租赁；闽发铝业主要经营铝型材、铸棒、铝锭的销售，而铝模板的租赁与销售占比较小；中国忠旺主要从事工业铝型材产品的制造与销售，其人员配置有所区别，其销售费用率相对较低。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

|            | 金额              | 占比(%)         | 金额              | 占比(%)         | 金额              | 占比(%)         | 金额              | 占比(%)         |
|------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 职工薪酬       | 1,631.53        | 64.75         | 2,270.11        | 50.10         | 1,326.88        | 53.83         | 803.34          | 44.17         |
| 办公及差旅费     | 242.95          | 9.64          | 390.41          | 8.62          | 328.44          | 13.32         | 315.80          | 17.37         |
| 折旧摊销费      | 172.65          | 6.85          | 236.34          | 5.22          | 214.32          | 8.69          | 93.67           | 5.15          |
| 咨询费        | 131.39          | 5.21          | 376.24          | 8.30          | 273.30          | 11.09         | 182.22          | 10.02         |
| 低值易耗品      | 26.76           | 1.06          | 62.95           | 1.39          | 47.16           | 1.91          | 141.11          | 7.76          |
| 招待费        | 52.01           | 2.06          | 48.72           | 1.08          | 49.71           | 2.02          | 48.57           | 2.67          |
| 股份激励费用     | -               | -             | 855.00          | 18.87         | -               | -             | -               | -             |
| 租金、物业管理及其他 | 262.41          | 10.41         | 291.19          | 6.43          | 225.20          | 9.14          | 233.86          | 12.86         |
| <b>合计</b>  | <b>2,519.71</b> | <b>100.00</b> | <b>4,530.96</b> | <b>100.00</b> | <b>2,465.02</b> | <b>100.00</b> | <b>1,818.58</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司管理费用金额分别为 1,818.58 万元、2,465.02 万元、4,530.96 万元和 2,519.71 万元，各期管理费用占营业收入比重分别为 11.48%、8.19%、8.10% 和 5.93%，处于总体下降趋势，表明公司能够较好控制管理费用的增长。

报告期各期公司计入管理费用的职工薪酬分别为 803.34 万元、1,326.88 万元、2,270.11 万元和 1,631.53 万元，随着公司业务规模的增长而增长。职工薪酬增长幅度较大，一方面系管理人员数量随公司业务规模的增长和下属子公司的增多而不断增加；另一方面系管理人员薪酬各年度均有一定比例的上涨。报告期内，计入管理费用的职工薪酬占管理费用比重分别为 44.17%、53.83%、50.10% 和 64.75%。2018 年股份支付费用 855.00 万元，因此 2018 年管理费用增加较多。

公司管理费用率与同行业可比公司对比如下：

| 公司          | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度      | 2017 年度      | 2016 年度       |
|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 华铁科技        | 5.31%        | 4.45%        | 4.17%        | 4.58%         |
| 闽发铝业        | 3.63%        | 2.85%        | 2.78%        | 5.22%         |
| 中国忠旺        | 12.07%       | 10.45%       | 9.30%        | 11.02%        |
| 合迪科技        | /            | /            | 19.10%       | 25.61%        |
| <b>平均</b>   | <b>7.01%</b> | <b>5.92%</b> | <b>8.84%</b> | <b>11.61%</b> |
| <b>志特新材</b> | <b>5.93%</b> | <b>8.10%</b> | <b>8.19%</b> | <b>11.48%</b> |

数据来源：wind

2018 年，发行人管理费用率高于同行业公司平均值，主要系报告期公司业务增长迅速和下属子公司增多，管理人员数量及工资增长所致。2019 年 1-6 月发行人管理费用率较同行业公司平均值有所下降，但与除中国忠旺外的其他可比公司较为接近，主要系公司实行降本增效的集约化成本管理，尽量减少不必要的行政管理支出。2018 年管理费用率较高主要系 855 万元股权激励费用支出。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2019年1-6月       | 2018年度          | 2017年度          | 2016年度        |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 职工薪酬           | 1,627.67        | 1,963.57        | 704.42          | 417.74        |
| 差旅费            | 36.37           | 190.89          | 212.51          | 63.64         |
| 材料费            | 169.16          | 575.95          | 476.12          | 259.46        |
| 其他             | 108.28          | 95.10           | 32.15           | 44.02         |
| <b>合计</b>      | <b>1,941.48</b> | <b>2,825.52</b> | <b>1,425.21</b> | <b>784.86</b> |
| <b>占营业收入比重</b> | <b>4.57%</b>    | <b>5.05%</b>    | <b>4.73%</b>    | <b>4.95%</b>  |

公司研发费用主要由职工薪酬、差旅费、材料费等构成。报告期内公司研发费用分别为784.86万元、1,425.21万元、2,825.52万元和1,941.48万元，占营业收入的比重分别为4.95%、4.73%、5.05%和4.57%，与公司业务规模增长相匹配。研发费用中职工薪酬逐年增加，主要系随着公司业务规模不断扩大，研发设计人员同步增加所致。

公司研发费用率与同行业可比公司对比如下：

| 公司          | 2019年1-6月    | 2018年度       | 2017年度       | 2016年度       |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 华铁科技        | 2.82%        | 1.96%        | 2.24%        | 2.64%        |
| 闽发铝业        | 3.15%        | 1.29%        | 1.43%        | 1.67%        |
| 合迪科技        | /            | /            | 5.37%        | 6.09%        |
| <b>平均</b>   | <b>2.99%</b> | <b>1.63%</b> | <b>3.01%</b> | <b>3.47%</b> |
| <b>志特新材</b> | <b>4.57%</b> | <b>5.05%</b> | <b>4.73%</b> | <b>4.95%</b> |

数据来源：wind

公司研发费用率高于同行业研发费用率平均值，主要系公司建立了完善的研发设计体系和信息化研发管理体系，因此研发支出较多。

### 4、财务费用

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月     | 2018年度          | 2017年度        | 2016年度        |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 利息费用      | 868.03        | 1,108.81        | 339.61        | 185.23        |
| 减：利息收入    | 27.33         | 48.11           | 18.94         | 16.35         |
| 汇兑损益      | 36.30         | 105.32          | -40.93        | 113.63        |
| 手续费及其他    | 14.64         | 32.20           | 29.64         | 15.63         |
| <b>合计</b> | <b>891.64</b> | <b>1,198.21</b> | <b>309.37</b> | <b>298.14</b> |

公司的财务费用主要为银行借款利息支出、手续费及汇兑损益。报告期内公司财务费用占营业收入的比重分别为 1.88%、1.03%、2.14% 和 2.10%，随着公司租赁业务规模增加，外部融资用于购建出租用铝模系统资产也随之增加，财务费用整体对公司经营业绩的影响较小。

## （六）其他收益

公司其他收益为政府补助，公司报告期内收到的政府补助处理如下：

单位：万元

| 补助项目          | 2019年1-6月     | 2018年度          | 2017年度        | 2016年度 | 与资产相关/<br>与收益相关 |
|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------|-----------------|
| 2025 专项资金     | -             | -               | 100.00        | -      | 与收益相关           |
| 上市奖励          | -             | -               | 100.00        | -      | 与收益相关           |
| 股权投资奖励金       | -             | 30.00           | -             | -      | 与收益相关           |
| 高新技术企业认定奖励    | -             | 20.00           | -             | -      | 与收益相关           |
| 工业园区补贴        | 891.52        | 1,423.03        | 535.54        | -      | 与收益相关           |
| 出口补贴款         | 26.07         | 16.93           | 24.22         | -      | 与收益相关           |
| 科技奖励款         | -             | 19.11           | 5.50          | -      | 与收益相关           |
| 稳岗培训补贴        | -             | 10.57           | 13.15         | -      | 与收益相关           |
| 基建奖励款         | 5.61          | 7.20            | 5.40          | -      | 与资产相关           |
| 市级示范点专项扶持经费   | -             | -               | 2.00          | -      | 与收益相关           |
| 财政局电量补助       | -             | -               | 0.26          | -      | 与收益相关           |
| 个税手续费返还       | -             | 14.17           | 0.05          | -      | 与收益相关           |
| “上规上限”奖励资金    | -             | -               | 2.00          | -      | 与收益相关           |
| 先进装备制造业发展专项资金 | -             | -               | 2.60          | -      | 与收益相关           |
| 工业园区两新组织经费    | -             | 2.00            | 0.20          | -      | 与收益相关           |
| 财政局补助款        | -             | 2.70            | -             | -      | 与收益相关           |
| 中小企业项目补助款     | -             | 10.00           | -             | -      | 与收益相关           |
| 上规上限贷款贴息      | -             | 9.71            | -             | -      | 与收益相关           |
| 其他            | 4.30          | -               | -             | -      |                 |
| <b>合计</b>     | <b>927.50</b> | <b>1,565.42</b> | <b>790.92</b> | -      |                 |

## （七）投资收益

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|

| 项目     | 2019年1-6月 | 2018年度        | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|-----------|---------------|--------|--------|
| 套期保值损益 | -         | -10.54        | -      | -      |
| 合计     | -         | <b>-10.54</b> | -      | -      |

公司购买铝型材相对应的期货产品，以锁定原材料价格波动的影响。

### （八）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失为应收款项坏账损失，具体情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019年1-6月      | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|------|----------------|--------|--------|--------|
| 坏账损失 | -528.68        | -      | -      | -      |
| 合计   | <b>-528.68</b> | -      | -      | -      |

### （九）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失为应收款项坏账损失，具体情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2019年1-6月 | 2018年度         | 2017年度         | 2016年度         |
|--------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 坏账损失   | -         | -270.27        | -392.68        | -108.98        |
| 商誉减值损失 | -         | -              | -169.66        | -              |
| 合计     | -         | <b>-270.27</b> | <b>-562.34</b> | <b>-108.98</b> |

报告期内，资产减值损失是公司按坏账准备政策计提的坏账损失及商誉减值损失。

### （十）资产处置收益

单位：万元

| 项目       | 2019年1-6月   | 2018年度        | 2017年度        | 2016年度      |
|----------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 固定资产处置收益 | 0.57        | -16.72        | -47.21        | 3.86        |
| 合计       | <b>0.57</b> | <b>-16.72</b> | <b>-47.21</b> | <b>3.86</b> |

### （十一）营业外收支

报告期内，公司的营业外收支情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2019年1-6月 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|--------|-----------|--------|--------|--------|
| 营业外收入： |           |        |        |        |
| 政府补助   | -         | -      | -      | 441.45 |
| 项目违约收入 | -         | 126.97 | 128.21 | 55.61  |

| 项目            | 2019年1-6月    | 2018年度        | 2017年度        | 2016年度        |
|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 其他            | 10.55        | 116.49        | 4.77          | 2.30          |
| <b>合计</b>     | <b>10.55</b> | <b>243.46</b> | <b>132.97</b> | <b>499.37</b> |
| <b>营业外支出：</b> |              |               |               |               |
| 固定资产报废损失      | 88.52        | 7.26          | -             | -             |
| 延期交货及捐赠       | 5.68         | 26.77         | 80.23         | 63.94         |
| 其他            | 3.06         | -             | -             | -             |
| <b>合计</b>     | <b>97.26</b> | <b>34.03</b>  | <b>80.23</b>  | <b>63.94</b>  |

报告期内，公司营业外收入主要为政府补助收益及公司收到客户因取消项目所支付的违约款项。报告期内，公司营业外支出主要为固定资产报废损失、延期交货违约金支出及捐赠，对公司经营成果的影响较小。

2016年公司获得政府补助情况如下：

单位：万元

| 补助项目              | 金额            | 与资产相关/与收益相关 |
|-------------------|---------------|-------------|
| 工业园区补贴            | 284.61        | 与收益相关       |
| 新三板挂牌奖励           | 70.00         | 与收益相关       |
| 2016年中国制造2025专项资金 | 30.00         | 与收益相关       |
| 广昌工信委高新企业资金       | 20.00         | 与收益相关       |
| 广昌工信委技术改造资金       | 10.00         | 与收益相关       |
| 外贸企业出口奖励          | 16.36         | 与收益相关       |
| 技术创新与成果转化能力建设     | 4.00          | 与收益相关       |
| 再就业小额贷款贴息资金       | 2.98          | 与收益相关       |
| 其他                | 3.50          | 与收益相关       |
| <b>合计</b>         | <b>441.45</b> |             |

2016年，公司享受的上述政府补助均与收益相关，公司根据会计制度规定将其计入营业外收入。

## （十二）报告期内纳税情况分析

### 1、报告期内公司缴纳的税费情况

#### （1）公司主要税种缴纳情况

单位：万元

| 税种  | 期间    | 期初未交数    | 本期已交数  | 期末未交数    |
|-----|-------|----------|--------|----------|
| 增值税 | 2016年 | 13.20    | 158.89 | 139.89   |
|     | 2017年 | 139.89   | 291.00 | 1,130.27 |
|     | 2018年 | 1,130.27 | 406.67 | 573.87   |

| 税种    | 期间        | 期初未交数  | 本期已交数    | 期末未交数    |
|-------|-----------|--------|----------|----------|
|       | 2019年1-6月 | 573.87 | 2,079.12 | 2,224.39 |
| 企业所得税 | 2016年     | 126.60 | 426.36   | 835.53   |
|       | 2017年     | 835.53 | 1,427.70 | 240.68   |
|       | 2018年     | 240.68 | 1,616.04 | 195.10   |
|       | 2019年1-6月 | 195.10 | 347.70   | 1,462.55 |

立信会计师对公司报告期主要税种（增值税、企业所得税）的纳税情况进行了审核，并出具了信会师报字[2019]第ZE10749号《关于江西志特新材料股份有限公司主要税种纳税情况说明专项审核报告》，认为“在所有重大方面公允地反映了公司2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-6月申报财务报告期间主要税种的实际缴纳情况”。

## （2）税金及附加明细

单位：万元

| 项目          | 2019年1-6月     | 2018年度        | 2017年度        | 2016年度       |
|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 城市维护建设税     | 176.13        | 33.65         | 15.60         | 17.02        |
| 教育费及地方教育费附加 | 173.41        | 33.22         | 14.89         | 16.78        |
| 房产税         | 26.88         | 49.12         | 28.92         | 17.57        |
| 土地使用税       | 44.58         | 55.26         | 37.60         | 17.15        |
| 印花税         | 29.85         | 42.15         | 21.25         | 6.70         |
| 其他          | 7.73          | 10.31         | 3.18          | 1.05         |
| <b>合计</b>   | <b>458.57</b> | <b>223.71</b> | <b>121.43</b> | <b>76.27</b> |

## 2、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月       | 2018年度          | 2017年度        | 2016年度        |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用   | 1,842.79        | 1,219.23        | 808.17        | 1,135.91      |
| 递延所得税费用   | -16.41          | -46.97          | 20.52         | -738.03       |
| <b>合计</b> | <b>1,826.39</b> | <b>1,172.26</b> | <b>828.69</b> | <b>397.89</b> |
| 利润总额      | 9,232.36        | 7,941.93        | 4,975.33      | 2,090.02      |
| 所得税费用率    | <b>19.78%</b>   | <b>14.76%</b>   | <b>16.66%</b> | <b>19.04%</b> |

报告期内，公司所得税费用占同期利润总额的比例分别为19.04%、16.66%、14.76%和19.78%。

### （十三）持续盈利能力分析

#### 1、对公司持续盈利能力可能产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力可能产生重大不利影响的因素包括但不限于：宏观经济波动或下游行业需求波动的风险、上游原材料价格波动风险、行业竞争加剧的风险、质量控制风险等。公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了分析和披露。

#### 2、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见

##### （1）公司的经营模式、产品或服务的品种结构变动分析

##### ①经营模式变动分析

报告期内，公司的经营模式以铝模板的研发设计、生产、销售和租赁为核心，上述核心经营模式在报告期内未发生变化。2016 年以来，公司进一步扩大铝模板租赁业务，同时强化铝模板销售业务优势，有利于公司进一步发展。

##### ②产品结构分析

公司主营业务收入按产品结构划分的情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019 年 1-6 月     |               | 2018 年度          |               | 2017 年度          |               | 2016 年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比 (%)        |
| 销售        | 10,428.93        | 26.94         | 15,149.88        | 30.39         | 12,846.52        | 45.40         | 10,405.33        | 70.24         |
| 租赁        | 28,282.62        | 73.06         | 34,707.06        | 69.61         | 15,451.54        | 54.60         | 4,408.29         | 29.76         |
| <b>合计</b> | <b>38,711.55</b> | <b>100.00</b> | <b>49,856.94</b> | <b>100.00</b> | <b>28,298.06</b> | <b>100.00</b> | <b>14,813.62</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务均为铝模板租赁和销售。公司收入类型构成比例在报告期内发生变动，但未发生重大不利变化。

##### （2）发行人的行业地位及发行人所处行业的经营环境变动分析

发行人为国内行业排名靠前的建筑铝模系统综合服务商之一，报告期内业务量快速增长，规模不断扩大，但相对于建筑模板行业的市场容量来讲，公司规模尚小，具有较大的拓展空间。

模板行业为建筑行业的子行业，从长远看，随着城市化进程的不断推进，建筑行业将持续稳定发展，同时也能促进模板行业的发展；铝模板在建筑施工过程中具有免抹灰、缩短工期、安全性高的特点，对整个建筑开发价值链具有减少材料成本、节约资金成本、减少安全事故的优势，因此，受到万科、碧桂园等大型开发商和中建、中铁等大型建设单位的推广，市场在逐步接受和使用铝模板，目

前处于快速增长的阶段。受到国家产业政策的积极支持，行业内部各企业不断扩大生产规模，众多新晋企业也参与其中，目前产品质量参差不齐，拥有规模优势、雄厚研发实力和先进技术装备的企业能够保持较强的盈利能力。

综上所述，公司的行业地位或所处行业的经营环境未发生重大变化。

（3）发行人在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用情况分析

公司拥有的商标、专利、软件产品著作权、域名等情况详见本招股说明书“第六节 六、（二）主要无形资产”，截至本招股说明书签署日，相关商标、专利、软件产品著作权、域名均为发行人所有。

（4）发行人最近一年的营业收入或净利润的不确定性分析的情形

2018年公司前五大客户收入合计占总收入的比重为31.09%。此外，报告期公司与关联方之间采购、销售的金额较小，具体情况详见本招股说明书“第七节 三、关联方及关联关系”。

因此，公司不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖的情形。

（5）公司最近一年的净利润来源的分析

2018年公司的营业利润占利润总额比重为97.36%，且无来自合并财务报表范围以外的投资收益。

综上所述，发行人的经营模式、产品及服务的品种结构未发生重大变化，发行人的行业地位及发行人所处行业的经营环境未发生重大变化，发行人在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用未发生重大不利变化，发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖的情形，发行人不存在最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益的情形。保荐机构认为：发行人具备持续盈利能力。

### 3、公司盈利能力持续、稳定增长的关键因素

公司需要在以下关键因素上努力，以保持公司盈利能力的持续、稳定增长：

（1）抓好“两化融合”建设，提升内部总体的运营效率和管理效率

在信息化建设领域，公司将BIM设计技术、旧板管理系统、自动配板管理系统和供应链管理优化作为重点，提升公司在设计环节、生产环节、验收环节和

仓储环节的生产效率。在工业化领域，公司将生产自动化作为重点，如自动化生产线、机器人焊接生产线，提升公司的装备水平和自动化生产程度，提升公司的设备投入程度和生产效率。

公司的产品规模型号多、精度要求高、服务客户多、区域范围广、服务流程长，公司在工业化、信息化“两化融合”方面规划早、布局全、落实快，信息化建设具有自主知识产权。公司的“两化融合”工作处于行业前列，是公司业务快速发展的基础，也是提升运营效率和管理效率的努力方向。

#### （2）强化模板管理，提升模板的管理效率和水平，降低公司的资金投入

随着公司业务规模的增长，也因公司租赁业务比重的增长，公司的模板积存量也随之大幅增长，公司模板管理效率的提升对于公司经营效益具有重要意义。对于旧板管理，公司建立了专业的管理团队，建设了专业的生产基地，形成了旧板翻新、快速设计、快速配模、智能拼装、快速拆除等工作流程，也建立了旧板周转率、模板回收率和加工效率等绩效考核指标和体系，公司旧板的回收和管理水平处于行业先进水平。报告期末，按面积计算公司租赁铝合金模板的出租率分别为 80.50%、72.18%、82.27%和 74.95%，处于较高水平。

未来，公司将提高模板设计的标准化率，强化库存管理、加快备料效率，加快设备购置和更新步伐，尽量减少在途和在库的模板数量，提高模板出租率，以减少公司经营过程中的资金投入，减少财务费用的支付，以提高公司盈利水平和盈利能力。

#### （3）加强研发、技术创新和最佳实践的总结和推广工作，提高公司模板重复使用率

公司将在已经积累、综合各业主单位设计参数的基础上，设计好公司模板的数据库，研究模板系统智能设计技术，提高模板的标准化率，降低非标件的使用比例，从根本上提高模板的重复利用率。公司计划在材料强度、新型涂层材料利用等方面加强研发，提高材料的重复利用率。公司将生产、回收过程中所形成的模板回收、清理和加工技术向各单位和项目推广，减少模板在此过程中的损耗。模板重复使用率的提高，将降低公司所需的资金投入，增加公司的业务收入，有利于提高公司的盈利能力。

#### （4）强化成本管理、现场管理和供应链管理工作，做好减员节支和增效工作

在成本管理方面，公司将材料成本和人工成本作为重点。材料成本方面，公司在采购流程、供应商选择和询价程序等方面进行不断改进，以节省各项材料成本。因公司主要材料为大宗材料，公司除严格执行“以销定产”的业务模式外，也将在资金筹措、采购时点和采购规模上作好选择。对于人工成本，主要以提高单位劳动生产率作为主要手段。

公司将继续推动“5S”为标准的现场管理工作规范，提高现场管理人员的素质，以实现精益生产和均衡生产，以实现生产效率的有效提升。

随着公司业务规模的增长，公司项目分布更为广泛，物流运输、仓储保管的各项业务量也随着增长，各项仓储设施的投入也大幅增长，公司将在合作伙伴的评估和选择、物流线路的规划和设计、仓储设施的配置和厂内物流的规划等方面作好计划、调整和优化工作，以实现高效、均衡和低成本的供应链管理工作，以实现公司盈利的增长。

(5) 为财务为抓手，以信息化为依托，持续完善以客户为中心、以结果为导向的考核体系和激励体系

作为项目驱动型公司，公司各项业务的开展均由寻找、承揽、设计、加工、物流、现场服务等环节构成。任何一个项目的成功，除需各业务线条员工的专业能力、服务意识和敬业精神外，也需各团队通力合作，以客户为中心，以结果为导向。故如何实现公司利益与各单位、各部门、各团队和各员工个人的利益分配平衡，如何让个人、团队和组织形成利益共同体，如何形成长期利益、短期利益相结合的体制是公司考核体系和激励机制的重要一环。公司在近几年的业务发展中，结合行业的发展情况，建立了较为良好的考核体系，有力地激励了全体团队成员的拼搏精神、创造精神和合作精神，公司业务也取得了快速发展，公司效益得到了快速增长。但在业绩考核过程中，也存在各环节分配不均衡等缺陷。公司将依托信息化建设的成果，以项目的财务核算为基础，准确、及时和全面地进行各类人员的考核，以充分调动全体员工的积极性，实现公司盈利能力的持续增长。

(6) 以人为本，加强人员培养，提升人员专业服务能力和协同工作效率

公司从事建筑铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和相应的技术指导，业务核心是服务方案的创意、设计、宣导、落实和优化，故公司的研发设计师团队、销售团队、生产技工和现场服务指导人员是公司业务发展的基石。公司各类

人员的专业能力、服务意识和团队合作是形成公司市场竞争力的关键性因素，将最终决定公司的业务规模、盈利能力和愿景实现。

随着公司业务规模的持续增长，公司各类人才均在干中学、学中干，实践之中出真知，业务能力、技术水准均得到了快速成长，形成了公司的人才体系和管理梯队。报告期末，公司具有研发设计人员 226 人、营销及服务人员 344 人和核心生产技工 1039 人，有力支撑了公司业务发展，提升了公司的品牌影响力。

## 十二、财务状况分析

### （一）资产结构分析

#### 1、资产构成及变化趋势

报告期各期末，公司各类资产结构情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2019.6.30         |               | 2018.12.31        |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|-------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|       | 金额                | 占比 (%)        | 金额                | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        | 金额               | 占比 (%)        |
| 流动资产  | 39,519.14         | 28.78         | 25,695.07         | 25.46         | 24,294.13        | 43.00         | 10,691.82        | 41.99         |
| 非流动资产 | 97,796.74         | 71.22         | 75,214.88         | 74.54         | 32,200.11        | 57.00         | 14,773.13        | 58.01         |
| 合计    | <b>137,315.89</b> | <b>100.00</b> | <b>100,909.95</b> | <b>100.00</b> | <b>56,494.24</b> | <b>100.00</b> | <b>25,464.94</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司的资产总额分别为 25,464.94 万元、56,494.24 万元、100,909.95 万元和 137,315.89 万元。2017 年末的资产总额较 2016 年末增加 31,029.30 万元，增长率为 121.85%；2018 年末的资产总额较 2017 年末增加 44,415.71 万元，增长率为 78.62%。2019 年 6 月 30 日资产总额较 2018 年末增加 36,405.94 万元，增长率为 36.08%。

报告期内，公司的总资产规模快速增长，主要有以下原因：第一，公司充分挖掘客户需求，坚持租售并举的经营策略，业务规模快速增长，特别是出租业务持续快速增长，公司用于租赁的铝模板长期资产大幅增加。第二，为完善业务布局，公司新增了广昌第三工业园区、广东中山、山东临朐、湖北咸宁等生产基地，投入较多，相应的资产增长较快。

报告期内，流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款、存货、其他流动资产为主；非流动资产主要由固定资产、无形资产和在建工程为主。其中非流动资产占比呈现不断上升的趋势，主要原因系报告期公司租赁业务的大幅度增长，

用于租赁的铝模板资产规模不断扩大。

## 2、流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司流动资产的构成和变化情况如下表：

单位：万元

| 项目            | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 占比 (%)        |
| 货币资金          | 9,559.39         | 24.19         | 2,390.68         | 9.30          | 4,983.55         | 20.51         | 1,447.21         | 13.54         |
| 应收账款          | 12,314.48        | 31.16         | 9,403.27         | 36.60         | 9,273.74         | 38.17         | 6,354.36         | 59.43         |
| 应收款项融资        | 545.49           | 1.38          | 17.00            | 0.07          | -                | -             | 84.75            | 0.79          |
| 预付款项          | 749.65           | 1.90          | 160.61           | 0.63          | 394.39           | 1.62          | 16.60            | 0.16          |
| 其他应收款         | 596.07           | 1.51          | 731.45           | 2.85          | 319.79           | 1.32          | 449.51           | 4.20          |
| 存货            | 12,982.45        | 32.85         | 12,048.69        | 46.89         | 8,436.66         | 34.73         | 2,000.06         | 18.71         |
| 其他流动资产        | 2,771.63         | 7.01          | 943.37           | 3.67          | 886.00           | 3.65          | 339.33           | 3.17          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>39,519.14</b> | <b>100.00</b> | <b>25,695.07</b> | <b>100.00</b> | <b>24,294.13</b> | <b>100.00</b> | <b>10,691.82</b> | <b>100.00</b> |

与公司业务规模不断扩大的发展态势相适应，公司流动资产总额持续快速增长，公司的流动资产主要是与主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据及应收账款、存货。报告期各期末，公司货币资金、应收账款、应收款项融资和存货合计占流动资产的比例分别为 89.58%、92.86%、93.41%和 92.47%。上述四项流动资产占比高的原因有以下三个方面：

①随着公司产销规模的扩大，维持正常的生产经营需要更多的营运资金，且其余额受期末回款情况的影响存在一定波动；

②与公司收入规模相适应，对部分客户形成了合同约定的应收账款余额；

③由于公司经营规模扩大，在手订单增加，公司备货生产所需的存货也相应增加。

### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金明细构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 库存现金 | 8.13      | 3.90       | 3.14       | 2.88       |
| 银行存款 | 2,950.67  | 1,662.64   | 4,255.26   | 644.59     |

| 项目        | 2019.6.30       | 2018.12.31      | 2017.12.31      | 2016.12.31      |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 其他货币资金    | 6,600.59        | 724.14          | 725.15          | 799.74          |
| <b>合计</b> | <b>9,559.39</b> | <b>2,390.68</b> | <b>4,983.55</b> | <b>1,447.21</b> |

报告期各期末，公司的货币资金余额分别为 1,447.21 万元、4,983.55 万元、2,390.68 万元和 9,559.39 万元，占流动资产的比例分别为 13.54%、20.51%、9.30% 和 24.19%。2017 年末货币资金余额较 2016 年末增加 3,536.34 万元，同比增长 244.36%，主要系公司在客户正常回款的同时，于 2017 年 12 月收到江西省海济融资租赁股份有限公司、兴业银行股份有限公司南昌分行、中国建设银行股份有限公司广昌支行等贷款，形成了较大的期末余额。2019 年 6 月末货币资金较 2018 年末增加 7,168.71 万元，主要系本期新增银行承兑汇票合同，因此其他货币资金中银行承兑汇票保证金增加较多。

## （2）应收账款

报告期各期末，公司应收账款净值占流动资产、营业收入比例情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 应收账款账面余额 | 13,108.33 | 9,955.86   | 9,835.29   | 6,616.32   |
| 坏账准备     | 793.85    | 552.59     | 561.55     | 261.96     |
| 应收账款账面净值 | 12,314.48 | 9,403.27   | 9,273.74   | 6,354.36   |
| 占流动资产比例  | 31.16%    | 36.60%     | 38.17%     | 59.43%     |
| 占营业收入比例  | 29.00%    | 16.80%     | 30.80%     | 40.12%     |

### ①应收账款规模分析

公司回款受建筑施工行业的影响，存在按合同约定和进度收取款项的情形。报告期内，应收账款账面净值呈逐年上涨趋势，与公司收入规模快速增大相匹配。

报告期各期末，应收账款账面净值占营业收入的比例分别为 40.12%、30.80%、16.80%和 29.00%，占比呈下降趋势，主要系公司一方面自 2017 年加强了订单和客户评估前置程序，激励业务人员和客户提高预付款比重；另一方面，公司加强对应收账款的管理，将回款情况作为业务人员绩效考核的重要内容，应收账款按期回收情况良好。

可比公司应收账款价值占营业收入比例情况如下：

| 可比公司 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 华铁科技 | 130.31%   | 64.92%     | 59.42%     | 76.28%     |
| 中国忠旺 | 90.35%    | 50.54%     | 41.47%     | 10.99%     |

| 可比公司 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 闽发股份 | 29.11%    | 15.31%     | 11.92%     | 12.57%     |
| 合迪科技 | /         | /          | 56.36%     | 64.87%     |
| 平均   | 83.25%    | 43.59%     | 42.29%     | 41.18%     |
| 公司   | 29.00%    | 16.80%     | 30.80%     | 40.12%     |

注：合迪科技已于2018年从股转系统摘牌。

与可比公司相比，公司应收账款账面价值占营业收入比例较低，款项回收情况良好。公司一贯坚持以中建、中冶等前十大建筑总包商为主要客户群体，以万科、碧桂园等前十大地产开发商项目为服务对象的“双前十”客户开发策略，坚持“质量、服务和速度”的服务理念，立足于解决客户在产品质量、项目工期和现场响应速度等方面的关键痛点，凭借良好的产品质量和精细化管理水平进行差异化竞争，故对产品销售价格和款项回收也提出了较高标准，上述优质优价行动得到了优质客户的认可。

### ②应收账款质量分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额和账龄情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019.6.30 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 账面余额      | 占比（%）  | 账面余额       | 占比（%）  | 账面余额       | 占比（%）  | 账面余额       | 占比（%）  |
| 1年以内 | 11,713.25 | 89.36  | 8,905.61   | 89.45  | 8,615.85   | 87.60  | 5,115.45   | 77.32  |
| 1至2年 | 941.09    | 7.18   | 993.19     | 9.98   | 1,124.50   | 11.43  | 1,189.11   | 17.97  |
| 2至3年 | 450.03    | 3.43   | 16.49      | 0.17   | 80.13      | 0.81   | 227.85     | 3.44   |
| 3至4年 | 3.96      | 0.03   | 40.57      | 0.41   | 14.82      | 0.15   | 83.92      | 1.27   |
| 合计   | 13,108.33 | 100.00 | 9,955.86   | 100.00 | 9,835.29   | 100.00 | 6,616.32   | 100.00 |

如上表所示，报告期各期末，公司应收账款账龄绝大部分在一年以内，且一年以内的应收账款比例逐步提高，公司的应收账款质量较好。

### ③坏账准备计提情况分析

报告期各期末，公司应收账款分类计提如下：

单位：万元

| 项目                   | 2019.6.30 |      | 2018.12.31 |      | 2017.12.31 |      | 2016.12.31 |      |
|----------------------|-----------|------|------------|------|------------|------|------------|------|
|                      | 账面余额      | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 | 账面余额       | 坏账准备 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | -         | -    | -          | -    | -          | -    | -          | -    |

| 项目                    | 2019.6.30        |               | 2018.12.31      |               | 2017.12.31      |               | 2016.12.31      |               |
|-----------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                       | 账面余额             | 坏账准备          | 账面余额            | 坏账准备          | 账面余额            | 坏账准备          | 账面余额            | 坏账准备          |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 13,108.33        | 793.85        | 9,955.86        | 552.59        | 9,835.29        | 561.55        | 6,616.32        | 261.96        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | -                | -             | -               | -             | -               | -             | -               | -             |
| <b>合计</b>             | <b>13,108.33</b> | <b>793.85</b> | <b>9,955.86</b> | <b>552.59</b> | <b>9,835.29</b> | <b>561.55</b> | <b>6,616.32</b> | <b>261.96</b> |

报告期各期末，公司不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，按组合计提坏账准备的应收账款均按账龄分析法计提了坏账准备。

截至报告期末，应收账款账面余额前五名单位情况如下：

单位：万元

| 序号 | 单位名称   | 期末余额            |                |               |
|----|--|-----------------|----------------|---------------|
|    |  | 应收账款            | 占应收账款合计数的比例(%) | 坏账准备          |
| 1  | 中国建筑股份有限公司   | 1,062.74        | 8.11           | 65.78         |
|    | 其中：CHINA CONSTRUCTION (S.E.A) (CAMBODIA) CORPORATION LTD | 93.41           | 0.72           | 4.67          |
|    | CHINA CONSTRUCTION YANGTZE (CAMBODIA) CO.,LTD            | 349.44          | 2.67           | 17.47         |
|    | 中建三局第一建设工程有限责任公司   | 393.87          | 3.00           | 22.65         |
|    | 中建三局集团有限公司   | 136.89          | 1.04           | 13.69         |
|    | 中国建筑第四工程局有限公司  | 89.14           | 0.68           | 7.31          |
| 2  | 中天建设集团有限公司   | 586.38          | 4.47           | 32.44         |
| 3  | 江西铭安铝业有限公司   | 582.21          | 4.44           | 29.11         |
| 4  | 广东新拓展建筑工程有限公司  | 522.25          | 3.98           | 26.11         |
| 5  | 天元建设集团有限公司   | 440.14          | 3.36           | 22.01         |
|    | <b>合计</b>  | <b>3,193.73</b> | <b>24.36</b>   | <b>175.46</b> |

注：受同一集团控制的公司统一按最终控制方合并披露。

### (3) 应收款项融资

单位：万元

| 项目 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|------------|

| 项目        | 2019.6.30     | 2018.12.31   | 2017.12.31 | 2016.12.31   |
|-----------|---------------|--------------|------------|--------------|
| 银行承兑汇票    | 415.00        | 17.00        | -          | 84.75        |
| 商业承兑汇票    | 130.49        | -            | -          | -            |
| <b>合计</b> | <b>545.49</b> | <b>17.00</b> | <b>-</b>   | <b>84.75</b> |

报告期内，公司与客户主要通过银行转账结算，部分客户使用银行承兑汇票和商业承兑汇票。

#### （4）预付账款

报告期各期末，预付账款按账龄分类列示如下：

单位：万元

| 账龄        | 2019.6.30     | 2018.12.31    | 2017.12.31    | 2016.12.31   |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 1 年以内     | 735.14        | 156.87        | 393.31        | 16.60        |
| 1 至 2 年   | 14.50         | 2.67          | 1.08          | -            |
| 2 至 3 年   | -             | 1.08          | -             | -            |
| <b>合计</b> | <b>749.65</b> | <b>160.61</b> | <b>394.39</b> | <b>16.60</b> |

公司的预付款项主要为预付的材料、设备款和基地建设款项。报告期各期末，公司的预付款项余额分别为 16.60 万元、394.39 万元、160.61 万元和 749.65 万元，占流动资产的比例分别为 0.16%、1.62%、0.63% 和 1.90%。

公司预付款项期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。报告期各期末，预付款项不存在减值情形，公司未计提减值准备。

#### （5）其他应收款

报告期各期末，其他应收款的余额情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 其他应收款账面余额 | 608.25    | 732.47     | 319.79     | 449.51     |
| 坏账准备      | 12.18     | 1.02       | -          | -          |
| 其他应收款净值   | 596.07    | 731.45     | 319.79     | 449.51     |

报告期各期末，公司的其他应收款账面净值分别为 449.51 万元、319.79 万元、731.45 万元和 596.07 万元，占流动资产的比例分别为 4.20%、1.32%、2.85% 和 1.51%，公司的其他应收款主要为借款及往来款、出口退税款、存出保证金及备用金。根据公司会计政策的规定，公司对于员工借款、保险金等低风险组合，不计提坏账准备。

单位：万元

| 项目         | 2019.6.30     | 2018.12.31    | 2017.12.31    | 2016.12.31    |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 保证金及备用金、押金 | 324.23        | 653.96        | 281.87        | 312.22        |
| 应收出口退税款    | -             | -             | -             | 111.56        |
| 社保         | 50.68         | 58.11         | 37.92         | 25.73         |
| 单位往来款      | 233.34        | 20.40         | -             | -             |
| <b>合计</b>  | <b>608.25</b> | <b>732.47</b> | <b>319.79</b> | <b>449.51</b> |

2018年末其他应收款余额较2017年末增加了412.68万元，增幅为129.05%，主要系子公司湖北志特支付的土地购置保证金。

截至报告期期末，其他应收款前五名单位欠款情况如下：

单位：万元

| 单位名称               | 款项性质         | 期末余额          | 账龄        | 占期末余额比例(%)   |
|--------------------|--------------|---------------|-----------|--------------|
| 山东华建铝业集团有限公司       | 保证金          | 100.00        | 1-2年      | 16.44        |
| 中山火炬开发区临海工业园开发有限公司 | 保证金          | 100.00        | 1-2年      | 16.44        |
| 广昌县工业园区投资开发有限公司    | 融资租赁保证金、厂房押金 | 30.00         | 1-2年/2-3年 | 4.93         |
| 中建三局集团有限公司         | 投标保证金        | 26.00         | 1年以内      | 4.27         |
| 中山市铁城钢结构有限公司       | 房租押金         | 21.50         | 3-4年      | 3.53         |
| <b>合计</b>          |              | <b>277.50</b> |           | <b>45.61</b> |

#### （6）存货

报告期各期末，公司的存货账面价值明细情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31      |               | 2016.12.31      |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         | 金额              | 占比(%)         | 金额              | 占比(%)         |
| 原材料       | 2,103.83         | 16.21         | 1,987.12         | 16.49         | 1,844.51        | 21.86         | 632.11          | 31.60         |
| 周转材料      | 124.38           | 0.96          | 102.25           | 0.85          | 45.36           | 0.54          | 63.25           | 3.16          |
| 在产品       | 9,308.35         | 71.70         | 8,195.79         | 68.02         | 4,394.75        | 52.09         | 1,134.47        | 56.72         |
| 库存商品      | 1,427.88         | 11.00         | 1,763.52         | 14.64         | 2,152.05        | 25.51         | 170.23          | 8.51          |
| 委托加工物资    | 18.02            | 0.14          | -                | -             | -               | -             | -               | -             |
| <b>合计</b> | <b>12,982.45</b> | <b>100.00</b> | <b>12,048.69</b> | <b>100.00</b> | <b>8,436.66</b> | <b>100.00</b> | <b>2,000.06</b> | <b>100.00</b> |
| 占流动资产的比例  |                  | 32.85%        |                  | 46.89%        |                 | 34.73%        |                 | 18.71%        |
| 占总资产的比例   |                  | 9.45%         |                  | 11.94%        |                 | 14.93%        |                 | 7.85%         |

报告期各期末，公司存货余额分别为2,000.06万元、8,436.66万元、12,048.69

万元和 12,982.45 万元，分别占同期总资产的 7.85%、14.93%、11.94% 和 9.45%，随着公司业务规模及订单数量的增长，也随着公司租赁业务所占比重的增长，其结存规模也随之大幅增长。

公司主要实行定制化生产，先与客户协商好合同后进行材料采购，再组织生产。公司存货主要由原材料、在产品、库存商品构成，反映了存货资产在各期末备料、生产、完工和各环节的业务规模情况及结存情况，是公司后期业务发展的物质基础。

此外，为更好地服务客户，公司加快了在全国的业务布局，生产基地增多因此公司存货规模相应增长。2017 年存货规模增长幅度较大，主要系公司江西广昌第三工业园区生产基地、山东临朐生产基地投产，生产周转的原材料、在产品等相应增加。2018 年公司湖北咸宁生产基地投产，存货规模进一步增长。

#### （7）其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产明细情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2019.6.30       | 2018.12.31    | 2017.12.31    | 2016.12.31    |
|------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 预缴税款及待抵扣税款 | 1,169.88        | 943.37        | 886.00        | 339.33        |
| 理财资金       | 1,550.00        | -             | -             | -             |
| 待摊中航城预付手续费 | 51.75           | -             | -             | -             |
| <b>合计</b>  | <b>2,771.63</b> | <b>943.37</b> | <b>886.00</b> | <b>339.33</b> |

其他流动资产主要为预缴税款及待抵扣进项税、理财资金和待摊中航城预付利息。

### 3、非流动资产构成及变化分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成及占比情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2019.6.30 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        |
|----------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|          | 金额        | 占比 (%) | 金额         | 占比 (%) | 金额         | 占比 (%) | 金额         | 占比 (%) |
| 可供出售金融资产 | -         | -      | -          | -      | -          | -      | 270.00     | 1.83   |
| 长期应收款    | 31.24     | 0.03   | 44.42      | 0.06   | 35.62      | 0.11   | 19.60      | 0.13   |
| 固定资产     | 82,893.64 | 84.76  | 67,305.53  | 89.48  | 26,899.43  | 83.54  | 13,660.91  | 92.47  |
| 在建工程     | 5,605.30  | 5.73   | 666.83     | 0.89   | 2,124.81   | 6.60   | -          | -      |
| 无形资产     | 7,453.87  | 7.62   | 6,249.11   | 8.31   | 2,586.33   | 8.03   | 602.78     | 4.08   |

| 项目        | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 占比 (%)        |
| 商誉        | -                | -             | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| 长期待摊费用    | 205.58           | 0.21          | 294.94           | 0.39          | 349.05           | 1.08          | 88.76            | 0.60          |
| 递延所得税资产   | 173.92           | 0.18          | 157.52           | 0.21          | 110.55           | 0.34          | 131.07           | 0.89          |
| 其他非流动资产   | 1,433.19         | 1.47          | 496.53           | 0.66          | 94.34            | 0.29          | -                | -             |
| <b>合计</b> | <b>97,796.74</b> | <b>100.00</b> | <b>75,214.88</b> | <b>100.00</b> | <b>32,200.11</b> | <b>100.00</b> | <b>14,773.13</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司非流动资产呈现逐年增加趋势，主要是固定资产、无形资产增加所致，公司的非流动资产以固定资产和无形资产为主。

#### （1）可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产具体情况如下：

单位：万元

| 被投资单位     | 2019.6.30 |          | 2018.12.31 |          | 2017.12.31 |          | 2016.12.31    |             |
|-----------|-----------|----------|------------|----------|------------|----------|---------------|-------------|
|           | 账面价值      | 持股比例 (%) | 账面价值       | 持股比例 (%) | 账面价值       | 持股比例 (%) | 账面价值          | 持股比例 (%)    |
| 中模国际      | -         | -        | -          | -        | -          | -        | 270.00        | 3.00        |
| <b>合计</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>270.00</b> | <b>3.00</b> |

公司 2016 年末的可供出售金融资产为对中模国际的权益性投资。公司将上述股权转让后，公司不再持有可供出售金融资产。

#### （2）长期应收款

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30    | 2018.12.31   | 2017.12.31   | 2016.12.31   |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 融资租赁保证金   | 31.24        | 44.42        | 35.62        | 19.60        |
| <b>合计</b> | <b>31.24</b> | <b>44.42</b> | <b>35.62</b> | <b>19.60</b> |

长期应收款系应收平安国际融资租赁有限公司的融资租赁保证金。

#### （3）固定资产

报告期各期末，固定资产账面价值分别为 13,660.91 万元、26,899.43 万元、67,305.53 万元和 82,893.64 万元。公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

| 项目  | 2019.6.30 |        | 2018.12.31 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        |
|-----|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|     | 金额        | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 房屋建 | 11,324.12 | 13.66  | 9,139.32   | 13.58  | 5,268.50   | 19.59  | 4,561.51   | 33.39  |

| 项目        | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 比例 (%)        |
| 筑物        |                  |               |                  |               |                  |               |                  |               |
| 机器设备      | 3,263.06         | 3.94          | 2,709.01         | 4.02          | 1,647.04         | 6.12          | 989.85           | 7.25          |
| 运输设备      | 154.54           | 0.19          | 129.68           | 0.19          | 68.00            | 0.25          | 35.05            | 0.26          |
| 出租用铝模板系统  | 67,676.21        | 81.64         | 54,891.83        | 81.56         | 19,628.56        | 72.97         | 7,934.92         | 58.08         |
| 办公设备及其他   | 475.72           | 0.57          | 435.68           | 0.65          | 287.33           | 1.07          | 139.58           | 1.02          |
| <b>合计</b> | <b>82,893.64</b> | <b>100.00</b> | <b>67,305.53</b> | <b>100.00</b> | <b>26,899.43</b> | <b>100.00</b> | <b>13,660.91</b> | <b>100.00</b> |

公司固定资产主要由办公及生产经营活动所使用的房屋建筑物、机器设备、运输设备、出租用铝模板和办公设备及其他等构成，均为生产经营所必备的资产，目前使用状况正常。

报告期内，铝模板因其绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势获得逐步认可，其市场规模持续增长，公司也积极抢抓市场机遇，业务规模和市场声誉均保持在市场前列，在手订单较多，故用于租赁的模板资产大幅增长，使得固定资产中的出租用铝模板资产不断增加。公司 2017 年新增了广昌第三工业园区、山东临朐两大生产基地，2018 年进一步新增了湖北咸宁生产基地，以满足不断增长的市场需求，故公司房屋建筑物、机器设备等资产大幅度增加。

报告期内，公司出租用铝模系统在租情况如下：

单位：万元

| 项目       | 账面价值      |            |            |            |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
|          | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 出租用铝模板系统 | 57,406.85 | 47,844.69  | 17,422.40  | 7,214.03   |

截至报告期各期末，公司在租项目个数分别为 56 个、128 个、368 个、423 个。

#### （4）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的具体情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|------------|

| 项目        | 2019.6.30       | 2018.12.31    | 2017.12.31      | 2016.12.31 |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|------------|
| 厂房建设      | 5,486.06        | 657.32        | 2,108.31        | -          |
| 在安装设备     | 61.03           | -             | 10.01           | -          |
| 配电房       | -               | -             | 6.49            | -          |
| 本部办公楼四楼装修 | 11.13           | 9.51          | -               | -          |
| 本部三厂食堂、宿舍 | 47.09           | -             | -               | -          |
| <b>合计</b> | <b>5,605.30</b> | <b>666.83</b> | <b>2,124.81</b> | -          |

公司在建工程项目主要为在建的厂房、办公楼、在安装设备等。

#### （5）无形资产

报告期各期末，公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30       | 2018.12.31      | 2017.12.31      | 2016.12.31    |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 土地使用权     | 7,411.89        | 6,215.80        | 2,526.45        | 602.60        |
| 软件著作权     | 41.98           | 33.31           | 59.88           | 0.18          |
| <b>合计</b> | <b>7,453.87</b> | <b>6,249.11</b> | <b>2,586.33</b> | <b>602.78</b> |

公司无形资产由土地使用权和软件著作权构成。报告期各期末，公司的无形资产账面净值分别为 602.78 万元、2,586.33 万元、6,249.11 万元和 7,453.87 万元，其中 2017 年土地使用权账面净值较 2016 年增加 1,923.85 万元，主要系公司购入广昌第三工业园区地块、中山翠亨新区地块，用于公司广昌生产基地建设和大湾区营运中心建设。2018 年土地使用权账面净值较 2017 年增加 3,689.35 万元，主要系公司购入广东开平地块、山东临朐地块，用于建设华南、华北新生产基地。2019 年 1-6 月土地使用权账面净值较 2018 年增加 1,196.09 万元，主要系公司购入湖北咸宁地块，用于湖北志特新厂房建设。

#### （6）商誉

单位：万元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项               | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| GETO Global Singapore Pte Ltd | -         | -          | -          | -          |
| <b>合计</b>                     | -         | -          | -          | -          |

2017 年 8 月，公司与 YAU SWEE WAH 签订股权转让协议，收购其 100% 持有的新加坡志特股权，以便在新加坡开拓业务，收购溢价 169.66 万元计入商誉。公司 2017 年末对收购 GETO Global Singapore Pte Ltd 形成的商誉进行了减值测

试，发现存在减值迹象，公司全额计提了减值损失。

#### （7）长期待摊费用

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30     | 2018.12.31    | 2017.12.31    | 2016.12.31   |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 装修工程      | 128.93        | 206.33        | 349.05        | 88.76        |
| 临时用电设施    | 39.53         | 49.41         | -             | -            |
| 其他        | 37.12         | 39.20         | -             | -            |
| <b>合计</b> | <b>205.58</b> | <b>294.94</b> | <b>349.05</b> | <b>88.76</b> |

长期待摊费用主要系装修工程、临时用电设施等项目。

#### （8）递延所得税资产

报告期各期末，公司已确认递延所得税资产的具体构成情况如下所示：

单位：万元

| 项目        | 2019年1-6月       |               | 2018年度        |               | 2017年度        |               | 2016年度        |               |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 可抵扣暂时性差异        | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产       |
| 资产减值准备    | 602.35          | 101.88        | 469.60        | 79.05         | 440.48        | 70.43         | 238.80        | 37.65         |
| 内部交易未实现利润 | 480.31          | 72.05         | 523.11        | 78.47         | 267.42        | 40.11         | 225.83        | 33.87         |
| 可抵扣亏损     | -               | -             | -             | -             | -             | -             | 396.95        | 59.54         |
| <b>合计</b> | <b>1,082.66</b> | <b>173.92</b> | <b>992.72</b> | <b>157.52</b> | <b>707.90</b> | <b>110.55</b> | <b>861.57</b> | <b>131.07</b> |

报告期内，公司递延所得税资产持续增加，主要系资产减值准备和内部交易未实现利润增加所致。

#### （9）其他非流动资产

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30       | 2018.12.31    | 2017.12.31   | 2016.12.31 |
|-----------|-----------------|---------------|--------------|------------|
| 中介机构上市费用  | 155.66          | -             | 94.34        | -          |
| 预付工程款、设备款 | 1,277.53        | 496.53        | -            | -          |
| <b>合计</b> | <b>1,433.19</b> | <b>496.53</b> | <b>94.34</b> | <b>-</b>   |

报告期各期末，其他非流动资产主要为上市费用及预付工程款、设备款。2019年6月末新增936.66万元，主要系预付江门志特基建工程款及设备款。

#### 4、资产周转效率分析

公司及同行业上市公司的资产周转能力指标如下表所示：

| 主要财务指标               |           | 中国忠旺  | 闽发铝业 | 合迪科技 | 平均   | 志特新材 |
|----------------------|-----------|-------|------|------|------|------|
| 应收账款<br>周 转 率<br>(次) | 2019年1-6月 | 1.05  | 3.04 | /    | 2.04 | 3.91 |
|                      | 2018年     | 2.44  | 7.82 | /    | 5.13 | 5.99 |
|                      | 2017年     | 3.93  | 8.85 | 1.87 | 4.88 | 3.85 |
|                      | 2016年     | 10.22 | 9.44 | 1.50 | 7.05 | 2.52 |
| 存货周转<br>率(次)         | 2019年1-6月 | 0.81  | 2.13 | /    | 1.47 | 1.76 |
|                      | 2018年     | 2.16  | 5.87 | /    | 4.02 | 3.25 |
|                      | 2017年     | 2.39  | 5.29 | 0.97 | 2.88 | 3.29 |
|                      | 2016年     | 2.95  | 5.15 | 0.99 | 3.03 | 5.69 |
| 总资产周<br>转率(次)        | 2019年1-6月 | 0.11  | 0.35 | /    | 0.23 | 0.36 |
|                      | 2018年     | 0.24  | 0.84 | /    | 0.54 | 0.71 |
|                      | 2017年     | 0.22  | 0.72 | 0.27 | 0.40 | 0.73 |
|                      | 2016年     | 0.22  | 0.70 | 0.31 | 0.41 | 0.71 |

注：以上数据均来自上述公司的公开财务资料。合迪科技2018年已从股转系统摘牌。

##### （1）应收账款周转能力分析

2016年末至2019年6月末，公司的应收账款周转率分别为2.52次、3.85次、5.99次和3.91次，呈逐步上升趋势，主要系公司的业务处于快速增长期，应收账款规模随着业务规模增长而不断增长，但得益于公司强化应收款项管理和坚持订单、客户评估程序，应收账款占营业收入比例分别为40.12%、30.80%、16.80%和29.00%，应收账款管理效率较高。

2016年至2017年，公司应收账款周转率低于同行业公司平均水平，2018年至2019年1-6月高于同行业平均水平，与公司后期加强应收账款考核管理有关。闽发铝业铝模板业务占比较小，业务主要以铝型材销售为主，客户仍以铝型材需求方为主，故其应收周转率高。中国忠旺铝模板业务占比在2017年开始大幅度提升，之前以铝型材加工业务为主，但其应收账款周转率呈现逐步下降趋势。

##### （2）存货周转能力分析

2016年末至2019年6月末，公司的存货周转率分别为5.69次、3.29次、3.25次和1.76次。存货周转率较报告期期初有一定降低，主要系客户订单和市场需求增加，公司生产基地增加，生产规模大幅度增加，公司生产各环节如备料、加工、完工的材料或产品均大幅增长，因此公司存货规模大幅上涨，存货周转率有所下降。公司存货周转率高于同行业可比公司。

### （3）总资产周转率分析

2016年末至2019年6月末，公司的总资产周转率分别为0.71次、0.73次、0.71次和0.36次，报告期内，公司的总资产周转率优于可比公司平均水平，主要系公司通过持续的研发创新、工艺改进和服务优化，使公司行业竞争力、品牌影响力不断加强，驱动公司业务持续增长、运营能力提高，公司总资产周转率保持稳健，体现了公司良好的资产管理能力。

## （二）负债分析

报告期各期末，公司各类负债结构如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|       | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         | 金额               | 占比(%)         |
| 流动负债  | 77,012.65        | 85.20         | 57,815.72        | 94.19         | 31,782.40        | 93.37         | 11,767.47        | 97.97         |
| 非流动负债 | 13,374.29        | 14.80         | 3,568.77         | 5.81          | 2,256.13         | 6.63          | 243.81           | 2.03          |
| 合计    | <b>90,386.93</b> | <b>100.00</b> | <b>61,384.49</b> | <b>100.00</b> | <b>34,038.53</b> | <b>100.00</b> | <b>12,011.27</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司负债规模不断扩大，主要由于随着经营规模的扩大，应付供应商款项增加，公司经营性负债相应增加。报告期内，流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、其他应付款等，非流动负债包括长期借款和递延所得税负债。

### 1、流动负债分析

报告期各期末，公司的各类流动负债金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2019.6.30 |       | 2018.12.31 |       | 2017.12.31 |       | 2016.12.31 |       |
|--------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|        | 金额        | 占比(%) | 金额         | 占比(%) | 金额         | 占比(%) | 金额         | 占比(%) |
| 短期借款   | 9,290.00  | 12.06 | 7,040.00   | 12.18 | 6,380.00   | 20.07 | 2,000.00   | 17.00 |
| 应付票据   | 12,402.15 | 16.10 | 1,936.93   | 3.35  | 2,203.50   | 6.93  | 1,297.01   | 11.02 |
| 应付账款   | 17,424.97 | 22.63 | 21,219.52  | 36.70 | 9,628.33   | 30.29 | 4,870.78   | 41.39 |
| 预收款项   | 20,557.18 | 26.69 | 19,028.85  | 32.91 | 7,259.48   | 22.84 | 1,024.85   | 8.71  |
| 应付职工薪酬 | 4,877.83  | 6.33  | 3,050.70   | 5.28  | 1,533.02   | 4.82  | 496.12     | 4.22  |
| 应交税费   | 3,905.09  | 5.07  | 813.04     | 1.41  | 1,408.82   | 4.43  | 1,000.82   | 8.50  |
| 其他应付款  | 6,938.71  | 9.01  | 2,261.61   | 3.91  | 1,023.36   | 3.22  | 586.34     | 4.98  |
| 一年内到   | 1,616.73  | 2.10  | 2,465.08   | 4.26  | 1,945.88   | 6.12  | 91.54      | 0.78  |

| 项目            | 2019.6.30        |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31       |               | 2016.12.31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额               | 占比 (%)        |
| 期的非流动负债       |                  |               |                  |               |                  |               |                  |               |
| 其他流动负债        | -                | -             | -                | -             | 400.00           | 1.26          | 400.00           | 3.40          |
| <b>流动负债合计</b> | <b>77,012.65</b> | <b>100.00</b> | <b>57,815.72</b> | <b>100.00</b> | <b>31,782.40</b> | <b>100.00</b> | <b>11,767.47</b> | <b>100.00</b> |

#### （1）短期借款

公司的短期借款为向银行借入的短期贷款，主要用于日常经营活动。随着资产和业务规模的扩大，公司对资金的需求随之增长，贷款规模随之增长。

#### （2）应付票据

单位：万元

| 项目        | 2019.6.30        | 2018.12.31      | 2017.12.31      | 2016.12.31      |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 银行承兑汇票    | 12,402.15        | 1,857.00        | 1,954.20        | 1,297.01        |
| 商业承兑汇票    | -                | 79.93           | 249.30          | -               |
| <b>合计</b> | <b>12,402.15</b> | <b>1,936.93</b> | <b>2,203.50</b> | <b>1,297.01</b> |

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 1,297.01 万元、2,203.50 万元、1,936.93 万元和 12,402.15 万元。公司在原材料采购中，部分采用承兑汇票支付货款。通过承兑汇票支付方式，利于公司获得短期融资，增强短期资金流动性。

#### （3）应付账款

报告期各期末，公司的应付账款余额分别为 4,870.78 万元、9,628.33 万元、21,219.52 万元和 17,424.97 万元，公司采用“以销定产”的生产模式，报告期公司订单不断增多，带动公司采购量的提升，应付账款余额随着公司业务规模的增长而增长。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司绝大部分应付账款账龄为一年以内，公司自设立以来守信经营，能按合同约定条款执行采购业务、结算款项，与供应商保持密切的合作伙伴关系，维持了良好的商业信用，公司获得的供应商给予的商业信用支持较大。

#### （4）预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 1,024.85 万元、7,259.48 万元、19,028.85 万元和 20,557.18 万元，主要为公司按合同约定收取的客户预付款项。

相较于传统建筑模板，铝模板产品具有绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势，客户对模板租赁业务的接受度自 2016 年后逐步提高，租赁业务减轻了下游建筑施工企业或物业方的资金投入，但给模板厂商带来较大的资金压力。相比租金价格，下游建筑施工方对质量、工期和响应速度更为关注，故为支持模板加工企业提供更好的租赁服务，下游建筑施工或物业方愿意接受更高的预付款比重。

自 2017 年来，公司也面临租赁业务增加后的资金压力。公司积极调整了业务洽谈、内部审批和销售考核等各项经营政策，坚持“质量、服务和速度”的服务理念，立足于解决客户在产品质量、项目工期和现场响应速度等方面的关键痛点，配备了强大的研发设计团队和售后技术服务团队，凭借良好的产品质量和精细化管理水平进行差异化竞争，执行严格的客户、订单审核程序，对于产品销售价格和款项回收提出了较高标准，上述优质优价和预付款比例提高一定程度影响了 2017 年度的销售增长，但公司总的预收款项金额大幅增长，增加了公司经营性现金流量，为公司业务发展提供了资金支持。随着客户对公司产品质量、服务体系和响应速度的认可，公司租赁业务价格在 2018 年、2019 年也保持稳定，公司预收款金额快速增长至 2019 年 6 月末的 20,557.18 万元。

#### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司的应付职工薪酬余额分别为 496.12 万元、1,533.02 万元、3,050.70 万元和 4,877.83 万元，占流动负债的比例较低。

公司应付职工薪酬内容主要是工资和奖金。报告期内，公司业务持续增长，员工人数不断增加。报告期各期末的在册员工人数分别为 632 人、1,167 人、1,763 人和 1,951 人，员工人数的增加以及薪酬水平的提升，导致期末尚未支付的工资及绩效奖金等随之增加，期末应付职工薪酬余额也增长较快。

#### （6）应交税费

单位：万元

| 项目            | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|-----------|------------|------------|------------|
| 增值税           | 2,224.39  | 573.87     | 1,130.27   | 139.89     |
| 企业所得税         | 1,462.55  | 195.10     | 240.68     | 835.53     |
| 城市维护建设税及教育费附加 | 159.17    | 3.41       | 8.78       | 7.26       |
| 其他税费          | 58.97     | 40.65      | 29.10      | 18.14      |

| 项目 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
| 合计 | 3,905.09  | 813.04     | 1,408.82   | 1,000.82   |

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 1,000.82 万元、1,408.82 万元、813.04 万元和 3,905.09 万元。公司的应交税费余额主要是应交的增值税和企业所得税。公司报告期内正常申报纳税，无重大税收处罚事项。

#### （7）其他应付款

单位：万元

| 项目    | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 应付利息  | 8.97      | 29.28      | 8.87       | 0.94       |
| 其他应付款 | 6,929.75  | 2,232.32   | 1,014.49   | 585.40     |
| 合计    | 6,938.71  | 2,261.61   | 1,023.36   | 586.34     |

报告期各期末，公司的其他应付款余额分别为 586.34 万元、1,023.36 万元、2,261.61 万元和 6,938.71 万元，主要系应付利息和其他应付款。

报告期内公司其他应付款主要为应付单位往来款、预提费用等，具体明细如下：

单位：万元

| 项目      | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 应付单位往来  | 967.59    | 429.84     | 192.56     | 133.76     |
| 预提费用    | 3,428.56  | 1,785.72   | 794.89     | 265.41     |
| 应付个人往来  | 57.98     | 16.77      | 2.53       | 186.22     |
| 应付股权转让款 | -         | -          | 24.50      | -          |
| 工程借款    | 2,475.62  | -          | -          | -          |
| 合计      | 6,929.75  | 2,232.32   | 1,014.49   | 585.40     |

预提费用主要系公司在租赁模板发货时预提的翻新费用。工程借款系山东志特建设厂房时由山东华铝国际节能门窗产业有限公司提供的工程借款。

#### （8）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 一年内到期的长期应付款 | 1,376.73  | 2,465.08   | 1,945.88   | 91.54      |
| 其中：未确认融资费用  | -60.97    | -187.94    | -337.62    | -10.20     |
| 一年内到期的长期借款  | 240.00    | -          | -          | -          |
| 合计          | 1,616.73  | 2,465.08   | 1,945.88   | 91.54      |

一年内到期的长期应付款主要为应付固定资产融资租赁款。

#### （9）其他流动负债

报告期各期末，其他流动负债情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 应付融资款 | -         | -          | 400.00     | 400.00     |
| 合计    | -         | -          | 400.00     | 400.00     |

2016年，公司与慧聪融资租赁有限公司签订融资合同，由公司出租铝模板为抵押物向其融资。

## 2、非流动负债分析

报告期各期末，公司的各类非流动负债金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2019.6.30        |               | 2018.12.31      |               | 2017.12.31      |               | 2016.12.31    |               |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                | 金额               | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额              | 占比（%）         | 金额            | 占比（%）         |
| 长期借款           | 12,407.00        | 92.77         | 3,000.00        | 84.06         | -               | -             | -             | -             |
| 长期应付款          | -                | -             | 221.52          | 6.21          | 1,901.68        | 84.29         | 243.81        | 100.00        |
| 递延收益           | 967.29           | 7.23          | 347.26          | 9.73          | 354.45          | 15.71         | -             | -             |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>13,374.29</b> | <b>100.00</b> | <b>3,568.77</b> | <b>100.00</b> | <b>2,256.13</b> | <b>100.00</b> | <b>243.81</b> | <b>100.00</b> |

#### （1）长期借款

单位：万元

| 项目      | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|------------|
| 保证、质押借款 | 1,260.00  | 1,200.00   | -          | -          |
| 保证借款    | 6,267.00  | 500.00     | -          | -          |
| 保证、抵押借款 | 4,430.00  | 1,300.00   | -          | -          |
| 质押借款    | 450.00    | -          | -          | -          |
| 合计      | 12,407.00 | 3,000.00   | -          | -          |

长期借款主要系担保借款。

#### （2）长期应付款

单位：万元

| 项目          | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|
| 融资租赁        | 1,437.69  | 2,855.37   | 4,286.04   | 348.33     |
| 减：未确认融资费用   | 60.97     | 168.78     | 449.99     | 12.98      |
| 一年内到期的长期应付款 | 1,376.73  | 2,465.08   | 1,934.37   | 91.54      |

| 项目 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
| 合计 | -         | 221.52     | 1,901.68   | 243.81     |

长期应付款主要系固定资产融资租赁款。

### （3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 0 万元、354.45 万元、347.26 万元和 967.29 万元，均为与资产相关的待摊销政府补助。2017 年新增的主要原因是公司收到广昌第三工业园区基建奖励，2019 年新增的主要原因是公司收到湖北志特和江门志特工业园基建奖励。上述奖励款项属于与资产相关的政府补助，公司按 50 年将其摊销计入其他收益。截至报告期末，递延收益明细情况如下：

单位：万元

| 项 目               | 余额     |
|-------------------|--------|
| 广昌第三工业园区基建奖励      | 343.66 |
| 科技园基建奖励           | 398.99 |
| 开平市翠山湖产业转移工业园基建奖励 | 224.64 |
| 合计                | 967.29 |

## 3、偿债能力分析

### （1）公司偿债能力指标分析

| 财务指标          | 2019.6.30    | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）       | 0.51         | 0.44       | 0.76       | 0.91       |
| 速动比率（倍）       | 0.34         | 0.24       | 0.50       | 0.74       |
| 资产负债率（母公司，%）  | 58.32        | 56.99      | 56.58      | 44.90      |
| 财务指标          | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度    | 2017 年度    | 2016 年度    |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 21,763.76    | 25,684.78  | 12,533.83  | 4,046.44   |
| 利息保障倍数（倍）     | 11.64        | 8.16       | 15.65      | 12.28      |

报告期内，公司处于快速发展期，公司采取较为保守的信用政策、积极的收款政策和快速的资产周转政策以控制经营风险，采取较为稳健的财务政策（如加大股权融资比例、筹措长期资金、控制总体资产负债率等）以控制财务风险。随着公司业务、资产规模的扩大及公司盈利能力的提升，公司债务偿还能力得以增强。报告期内，公司资产负债率有所上升但控制在合理水平，公司息税折旧摊销前利润、利息保障倍数大幅增长，表明公司长期债务偿还具有良好保障。

报告期内，随着客户对公司产品质量、服务体系和响应速度的认可，公司预

收账款不断增加,余额从2016年末1,024.85万元增加至2019年1-6月末20,557.18万元,使流动资产和流动负债增长迅速,此外公司将较多货币资金投入租赁业务,持有更多的租赁用模板资产,因此公司短期偿债指标如流动比率、速运比率等出现下降。如考虑到公司流动负债中存在的大额的、不需偿还的预收账款和公司出租用模板资产按期收回的租金等因素,公司不存在重大流动性风险。但公司业务处于快速发展期,公司租赁业务的发展也给公司运营带来较大资金压力,公司需在保持合适的租售比、拓展融资渠道和匹配资产负债流动性等方面积极应对,保持公司业务发展、偿债能力和风险控制之间的均衡和协调。

## (2) 公司偿债能力指标与同行业上市公司比较

| 主要财务指标       |            | 华铁科技  | 中国忠旺  | 合迪科技  | 平均值   | 公司    |
|--------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 流动比率(倍)      | 2019.6.30  | 1.26  | 1.02  | /     | 1.14  | 0.51  |
|              | 2018.12.31 | 1.06  | 1.14  | /     | 1.10  | 0.44  |
|              | 2017.12.31 | 1.56  | 1.05  | 0.60  | 1.07  | 0.76  |
|              | 2016.12.31 | 2.89  | 1.26  | 0.69  | 1.61  | 0.91  |
| 速动比率(倍)      | 2019.6.30  | 1.25  | 0.69  | /     | 0.97  | 0.34  |
|              | 2018.12.31 | 1.06  | 0.90  | /     | 0.98  | 0.24  |
|              | 2017.12.31 | 1.56  | 0.82  | 0.34  | 0.91  | 0.50  |
|              | 2016.12.31 | 2.89  | 1.07  | 0.46  | 1.47  | 0.74  |
| 利息保障倍数(倍)    | 2019年1-6月  | 7.58  | 3.06  | /     | 5.32  | 11.64 |
|              | 2018年      | 4.81  | 5.15  | /     | 4.98  | 8.16  |
|              | 2017年      | 5.44  | 5.10  | 4.62  | 5.05  | 15.65 |
|              | 2016年      | 5.56  | 5.06  | 3.15  | 4.59  | 12.28 |
| 资产负债率(母公司,%) | 2019.6.30  | 52.37 | 70.09 | /     | 61.23 | 58.32 |
|              | 2018.12.31 | 33.85 | 69.35 | /     | 51.60 | 56.99 |
|              | 2017.12.31 | 38.27 | 63.77 | 61.98 | 54.67 | 56.58 |
|              | 2016.12.31 | 25.16 | 56.97 | 54.53 | 45.55 | 44.90 |

注:以上数据均来自上述公司的公开财务资料。合迪科技已于2018年从股转系统摘牌。

报告期各期与可比公司相比,公司的流动比率、速动比率较低,利息保障倍数较高,资产负债率接近,主要系公司与可比公司在业务策略、产品结构和发展阶段等方面存在差异所造成的。公司是以铝模系统的研发、设计、生产、销售、租赁和服务等业务为主的专业服务商,不涉及铝型材加工等高周转类业务;且公司处于业务快速发展期,业务以模板租赁为主。上述差异造成公司的财务状况和偿债能力指标与可比公司存在一定差异,但真实反映了公司的经营情况和财务状

况。

#### ①资产负债率分析

报告期各期末，母公司资产负债率分别为44.90%、56.58%、56.99%和58.32%，处于上升走势，但尚处于合理范围内。公司为因应业务规模的扩大，尤其是租赁业务的快速增长，需要大量增加租赁模板等长期资产。同时，为完善公司业务布局，公司投资设立了新的生产基地，故公司通过股权融资、债权融资和商业信用融资以满足不断增长的资金需求。在此过程中，公司债权融资和商业信用融资增速快过公司股权融资，公司报告期各期末的预收账款余额分别为1,024.85万元、7,259.48万元、19,028.85万元和20,557.18万元，应付账款余额分别为4,870.78万元、9,628.33万元、21,219.52万元和17,424.97万元，导致公司资产负债率上升。报告期内，公司资产负债率与可比公司基本接近。

#### ②流动比率和速动比率分析

报告期各期末，公司的流动比率分别为0.91、0.76、0.44和0.51，速动比率分别为0.74、0.50、0.24和0.34，2016年末至2018年末流动比率和速动比率在报告期内均出现下降趋势，主要有两项原因：一是行业对租赁业务的需求逐步增加，大部分客户通过租赁铝模板可以减少资金占用和得到更加细致化服务，从而可以更加专注于其自身的施工效率和质量，随着公司业务逐步调整至以租赁为主，公司长期资产增多，公司流动性资产比重下降；二是公司强化管理的结果，公司强化存货、应收款项管控，深化与供应商的合作关系，公司应收账款规模、存货规模控制在较好水平，同时公司应付账款、预收账款余额有较大幅度提升，使得流动资产增长幅度小于流动负债增长幅度，因此流动比率、速动比率下降。

#### ③利息保障倍数分析

报告期各期，公司利息保障倍数分别为12.28、15.65、8.16和11.64，与可比公司相比，公司利息保障倍数处于较高水平，体现公司财务相对稳健，偿债能力良好。

### （三）所有者权益分析

报告期各期末，公司所有者权益余额明细情况如下表所示：

单位：万元

| 类别 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
| 股本 | 8,780.00  | 8,780.00   | 7,500.00   | 6,600.00   |

| 类别            | 2019.6.30        | 2018.12.31       | 2017.12.31       | 2016.12.31       |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 资本公积          | 16,705.48        | 16,705.48        | 7,885.48         | 4,025.86         |
| 其他综合收益        | 0.77             | 3.25             | 3.16             | 2.86             |
| 盈余公积          | 1,466.16         | 1,466.16         | 841.43           | 374.79           |
| 未分配利润         | 19,318.30        | 12,166.57        | 6,225.63         | 2,459.67         |
| 归属于母公司股东权益合计  | 46,270.72        | 39,121.46        | 22,455.71        | 13,463.18        |
| 少数股东权益        | 658.24           | 404.00           | -                | -9.51            |
| <b>股东权益合计</b> | <b>46,928.96</b> | <b>39,525.46</b> | <b>22,455.71</b> | <b>13,453.67</b> |

## 1、股本

单位：万元

| 股东名称      | 2019.6.30       | 2018.12.31      | 2017.12.31      | 2016.12.31      |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 珠海凯越      | 5,293.20        | 5,293.20        | 5,293.20        | 5,293.20        |
| 珠海志同      | 543.00          | 543.00          | 543.00          | 543.00          |
| 中模国际      | 163.80          | 163.80          | 163.80          | 163.80          |
| 珠海志成      | 300.00          | 300.00          | 300.00          | 300.00          |
| 珠海新材      | 264.70          | 264.70          | 264.70          | 264.70          |
| 冯贤良       | 17.65           | 17.65           | 17.65           | 17.65           |
| 黄美燕       | 17.65           | 17.65           | 17.65           | 17.65           |
| 何庆泉       | 340.00          | 340.00          | 340.00          | -               |
| 周水江       | 310.00          | 310.00          | 310.00          | -               |
| 何秀丽       | 130.00          | 130.00          | 130.00          | -               |
| 邱亚平       | 100.00          | 100.00          | 100.00          | -               |
| 陈雅芳       | 20.00           | 20.00           | 20.00           | -               |
| 粤科振粤      | 400.00          | 400.00          | -               | -               |
| 伍文楨       | 110.00          | 110.00          | -               | -               |
| 珠海志壹      | 570.00          | 570.00          | -               | -               |
| 抚州工投      | 200.00          | 200.00          | -               | -               |
| <b>合计</b> | <b>8,780.00</b> | <b>8,780.00</b> | <b>7,500.00</b> | <b>6,600.00</b> |

报告期内公司股本变动情况详见《关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》。

## 2、资本公积

单位：万元

| 类别         | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 15,663.56 | 15,663.56  | 7,698.56   | 4,025.86   |
| 其他资本公积     | 1,041.93  | 1,041.93   | 186.93     | 0.00       |

| 类别 | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
| 合计 | 16,705.48 | 16,705.48  | 7,885.48   | 4,025.86   |

股本溢价 2017 年增加 3,672.70 万元，系公司于 2017 年 3 月向周水江等股东定向增发 900 万股新股所致；2018 年较 2017 年增加 7,965.00 万元，系公司向粤科振粤、伍文祯、抚州工投等外部投资者及持股平台珠海志壹合计增发 1,280 万股新股所致。其他资本公积 2018 年较 2017 年增加 855.00 万元，主要系公司 2018 年对员工实施股权激励确认股份支付所致。

### 3、其他综合收益

单位：万元

| 项目         | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 外币财务报表折算差额 | 0.77      | 3.25       | 3.16       | 2.86       |
| 合计         | 0.77      | 3.25       | 3.16       | 2.86       |

其他综合收益主要系外币财务报表折算差额。

### 4、盈余公积

单位：万元

| 项目     | 2019.6.30 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 法定盈余公积 | 1,466.16  | 1,466.16   | 841.43     | 374.79     |
| 合计     | 1,466.16  | 1,466.16   | 841.43     | 374.79     |

公司盈余公积主要是各期依据《公司法》规定计提累计形成。

### 5、未分配利润

单位：万元

| 项目                    | 2019 年 1-6 月 | 2018 年度   | 2017 年度   | 2016 年度  |
|-----------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 调整前上期末未分配利润           | 12,166.57    | 6,225.63  | 3,805.51  | 1,087.33 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） | -            | -         | -1,345.84 | -42.36   |
| 调整后年初未分配利润            | 12,166.57    | 6,225.63  | 2,459.67  | 1,044.96 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 7,151.73     | 6,565.67  | 4,232.60  | 1,656.92 |
| 减：提取法定盈余公积            | -            | 624.73    | 466.64    | 242.21   |
| 期末未分配利润               | 19,318.30    | 12,166.57 | 6,225.63  | 2,459.67 |

报告期内，公司未分配利润的增加主要得益于公司盈利的不断增长。

### 十三、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项 目              | 2019年1-6月 | 2018年度    | 2017年度    | 2016年度   |
|------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | -1,780.34 | -4,151.61 | -1,909.81 | -801.93  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -8,645.90 | -8,570.45 | -6,560.46 | 1,141.61 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 11,709.08 | 10,124.64 | 12,082.89 | -13.68   |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 9.42      | 5.56      | -1.69     | -2.69    |
| 现金及现金等价物净增加额     | 1,292.26  | -2,591.86 | 3,610.93  | 323.32   |

#### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额分别为-801.93 万元、-1,909.81 万元、-4,151.61 万元和-1,780.34 万元。其中经营活动现金流入分别为 18,629.55 万元、42,463.25 万元、77,902.76 万元和 49,926.24 万元，经营活动现金流出分别为 19,431.47 万元、44,373.07 万元、82,054.37 万元和 51,706.59 万元。

报告期内，受益于铝模板具有绿色、环保、高效、高精度和可循环使用等综合优势，铝模板替代率不断提高，公司也积极开拓市场，业务规模不断增长，销售商品、提供劳务收到现金分别为 16,883.66 万元、40,489.04 万元、75,536.86 万元和 47,636.67 万元，均高于当期营业收入 15,839.85 万元、30,113.34 万元和 55,967.34 万元和 42,465.89，表明公司均能按照业务合同约定按期收到业务款项，现金回流早于公司业务收入的实现。其中，2017 年后收到的货款金额远大于公司营业收入，主要是因为对于租赁业务，坚持预收大部分货款后再发货原则。2017 年末、2018 年末、2019 年 6 月末，公司预收货款分别达到 7,259.48 万元、19,028.85 万元和 20,557.18 万元，是公司现金流入的重要来源，大幅改善了公司现金流量状况，支持了公司业务的快速发展。

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金为 12,555.41 万元、30,425.12 万元、59,180.07 万元和 35,983.08 万元，分别占公司经营性现金流出的 64.61%、68.57%、72.12%和 69.59%。主要是公司业务所需的原材料铝型材单位价值较高，采购量也较大，故支付的采购成本较多。此外，公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为 3,682.60 万元、7,768.43 万元、15,278.56 万元和 9,641.31 万元，分别占公司经营性现金流出的 18.95%、17.51%、18.62%和 18.65%，主要是公司业

务增长后的人员增加以及公司员工薪酬增长而支付的资金。上述二项现金流出因素是公司现金流出的主要因素，也是导致公司经营性现金流出大幅增长的主要原因。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额分别为-801.93 万元、-1,909.81 万元、-4,151.61 万元和-1,780.34 万元，同期净利润为 1,692.13 万元、4,146.64 万元、6,769.66 万元和 7,405.97 万元，经营性现金净流量与同期净利润存在一定的偏差。报告期内经营活动产生的现金流量净额为负，主要系租赁业务规模的增长所导致的原材料采购资金大幅增长，在短期内导致公司经营性现金流出，增加了公司的财务压力和负担，但目前持有的模板资产在 2019 年 6 月末已达到 133.10 万平方米，且大部分已用于对外租赁，能够按期为公司带来经营所需的现金流入，有利于公司长期、可持续发展。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额分别为 1,141.61 万元、-6,560.46 万元、-8,570.45 万元和-8,645.90 万元。主要是由于公司近几年正处于快速发展阶段，保持着较多的生产场地、设备和厂房投入，以确保设备性能和产能的持续改善，满足公司销售规模不断增长和战略布局不断完善的需求。报告期内公司投资活动的现金流出主要为购买山东志特、江门志特和湖北志特等子公司的土地使用权、设备和新建厂房。公司的主要投资活动围绕主营业务展开，资本性支出为公司的后续发展提供了坚实的物质基础和资产保障。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-13.68 万元、12,082.89 万元、10,124.64 万元和 11,709.08 万元。筹资活动主要包括吸收投资、银行借款等。

2017 年、2018 年、2019 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额均为正数，主要为报告期内吸收股东投资和增加银行借款影响所致。公司资信状况、发展前景和管理团队得到了投资方和金融机构认可，公司也根据实际情况积极进行资金筹措，以满足业务增长需要。2016 年，公司筹资活动产生的现金流量金额为负数但金额较小，主要是公司借款规模保持稳定，现金流出主要为支付的利

息。

## 十四、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本支出

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月公司固定资产中房屋建筑物账面原值分别增加1,536.40万元、952.45万元、4,249.86万元和2,480.14万元，主要为厂房购建、办公楼建设所增加的支出，除前述资本性支出以外，报告期内无其他重大资本性支出。

### （二）未来可预见的重大资本支出

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金拟投资“江门志特年产铝合金模板90万平方米项目”、“湖北志特年产铝合金模板60万平方米建设项目”、“工业智能化升级技改项目”、“志特新材大湾区营运中心建设项目”、“信息化建设项目”、“研发中心建设项目”及可能投入的爬架项目外，公司无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金拟投资项目的详细情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用”的相关内容。

## 十五、本次募集资金到位当年每股收益变化情况及填补措施

### （一）相关提示

本次发行对财务指标的测算和公司制定的填补回报措施并非对公司未来利润作出保证，请广大投资者充分了解投资风险及公司所披露的各项信息，审慎作出投资决定。

### （二）本次募集资金到位当年每股收益相对于上一年度的变动趋势

本次发行的募集资金到位后，公司预计总股本、净资产等短期内将有较快增加，在项目未全部产生效益的情况下，可能导致公司的每股收益、稀释每股收益在短期内会出现显著下降。但随着募集资金投资项目建成并产生效益，公司利润预期将逐渐增长，相关指标将逐步回归到正常水平。

本次发行对即期回报的影响和假设前提如下：

1、假设本次公开发行股票并在创业板上市于2019年12月实施完毕（该完成时间仅用于计算本次公开发行对摊薄即期回报的影响，最终以经证监会核准并

实际发行完成时间为准），假设本次公开发行股票数量为 2,926.6667 万新股，募集资金总额为 107,840.10 万元，不考虑发行费用等因素的影响；

2、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展趋势及公司经营情况没有发生重大不利变化；

3、假设募集资金到位后未对当年公司经营产生影响，发行当年采用 2018 年度的财务数据进行计算，且除本次发行外，不考虑其他因素对公司股本的影响；

4、以公司 2018 年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润 5,879.22 万元为基础，基于谨慎性原则，假设 2019 年扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润与 2018 年相比按照保持不变、增长 5% 或者增长 10% 三种情形，测算本次发行对主要财务指标的影响。

上述发行股份数量、募集资金总额仅为估计，发行完成时间是为了便于比较测算而假定，最终以经中国证监会核准发行的股份数量、实际募集资金总额和实际发行完成时间为准。

上述假设仅为测算本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2019 年度经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

基于上述假设前提的具体测算结果如下：

| 项目  | 2018 年度  | 2019 年度  |           |
|---|----------|----------|-----------|
|   |          | 本次发行前    | 本次发行后     |
| 股本（万股）  | 8,780.00 | 8,780.00 | 11,706.67 |
| <b>情形 1：2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润均与 2018 年持平</b> |          |          |           |
| 归属于公司普通股股东的净利润（万元）                                  | 6,565.67 | 6,565.67 | 6,565.67  |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）                         | 5,879.22 | 5,879.22 | 5,879.22  |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.83     | 0.83     | 0.56      |
| 稀释每股收益（元/股）   | 0.83     | 0.83     | 0.56      |
| 基本每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                               | 0.74     | 0.74     | 0.50      |
| 稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                               | 0.74     | 0.74     | 0.50      |
| <b>情形 2：2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润同比增长 5%</b>     |          |          |           |
| 归属于公司普通股股东的净利润                                      | 6,565.67 | 6,893.95 | 6,893.95  |

|  |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|
| （万元）   |          |          |          |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）                      | 5,879.22 | 6,173.18 | 6,173.18 |
| 基本每股收益（元/股）                                      | 0.83     | 0.79     | 0.59     |
| 稀释每股收益（元/股）                                      | 0.83     | 0.79     | 0.59     |
| 基本每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                            | 0.74     | 0.70     | 0.53     |
| 稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                            | 0.74     | 0.70     | 0.53     |
| <b>情形 3:2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润同比增长 10%</b> |          |          |          |
| 归属于公司普通股股东的净利润（万元）                               | 6,565.67 | 7,222.24 | 7,222.24 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）                      | 5,879.22 | 6,467.14 | 6,467.14 |
| 基本每股收益（元/股）                                      | 0.83     | 0.82     | 0.62     |
| 稀释每股收益（元/股）                                      | 0.83     | 0.82     | 0.62     |
| 基本每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                            | 0.74     | 0.74     | 0.55     |
| 稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元/股）                            | 0.74     | 0.74     | 0.55     |

经测算，本次发行完毕后，公司的总股本及净资产总额均大幅增长，但由于募集资金从投入使用至产生效益需要一定周期，在公司总股本增加的情况下，如果公司未来业务规模和净利润未能产生相应幅度的增长，可能产生每股收益被摊薄的风险。

### （三）董事会对本次融资的必要性和合理性分析

#### 1、本次发行的必要性

公司目前处于快速发展阶段，对资金需求量较大，自有资金不足以满足投资项目所需。通过本次发行募集公司发展所需的资金，能有效改善公司发展受到自身资金实力制约的情形。

#### 2、本次发行的合理性

本次发行的相关募投项目是公司发展规划的重要部分，有助于充分发挥公司的技术、规模和客户资源优势，进一步强化公司在建筑铝模系统行业的竞争优势，不断提高公司的持续盈利能力。

各募集资金投资项目的必要性和合理性分析，具体详见本招股说明书“第十节 三、募集资金投资项目必要性与可行性”。

#### （四）本次募集资金投资项目与公司现有主营业务之间的关系

详见本招股说明书“第十节 二、募集资金投资项目与公司主营业务的关系”。

#### （五）发行人从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

##### 1、公司从事募投项目在人员方面的储备情况

通过多年发展，公司集聚了一批生产、技术、营销和管理方面的专业人才，为组织实施募投项目奠定了基础；同时，公司建立了完善的员工招聘、考核、录用、选拔、培训等制度，为员工提供良好的用人机制和广阔的发展空间。针对本次募集资金投资项目，公司组建了专业的管理团队和技术团队参与项目前期的设计、论证。公司将根据业务发展需要及募集资金投资项目的实施情况，继续加快推进人员招聘计划，不断增强人员储备，确保募集资金投资项目的顺利实施。

##### 2、公司从事募投项目在技术方面的储备情况

通过多年的实践积累，公司通过自主研发、合作研发等方式突破了多项技术难点，大幅度提高了产品质量、生产效率及技术服务水平，通过与各大知名开发商及建筑总包方的合作积累了丰富的研究开发经验。公司将根据业务发展需要及募集资金投资项目的实施情况，继续推进相关的研究和开发，确保满足募集资金投资项目的顺利实施。

##### 3、公司从事募投项目在市场方面的储备情况

通过多年发展，公司已经建立了较为良好的市场形象及高效的营销团队，在全国主要区域及东南亚等海外市场均有业务布局，同时也与多家知名开发商及建筑总包方维持着稳定互信的合作关系，为本次募集资金投资项目产品的顺利销售提供了保障。本次募集资金投资项目建成后，公司将依托现有客户，充分发挥公司产品优势和技术服务优势，通过进一步加强公司的质量控制、提升服务水平、完善专业化营销团队等方式，促进对潜在客户的开发。

综上所述，公司本次募集资金投资项目围绕公司现有主营业务展开，在人员、技术、市场等方面均已建立较好的基础。随着募集资金投资项目的建设，公司将根据实际情况，进一步完善人员、技术、市场等方面的储备，确保募集资金投资项目的顺利实施。

## （六）公司填补被摊薄即期回报的具体措施及相关承诺

详见本招股说明书“重大事项提示 四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## 十六、发行人最近三年一期实际股利分配情况及股利分配政策

### （一）报告期内公司的股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司制定了相应的股利分配政策。股份分配遵循同股同权、同股同利的原则，按股东所持股份的比例进行年度股利分配，股利分配采取派发现金和股票两种形式。公司支付股东股利时，按有关法律法规和法规代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经股东大会会议同意，可按股东所持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与利润分配。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司注册资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

6、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

7、公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

## （二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

## （三）发行前滚存利润分配安排及公司的股利分配政策

具体内容详见本招股说明书“重大事项提示 五、发行前滚存利润分配安排”和“重大事项提示 六、本次发行上市后的股利分配政策”所述。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

#### （一）预计募集资金总量及投资项目概况

公司本次拟向社会公众公开发行股票 2,926.6667 万新股，实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于主营业务相关的项目及主营业务发展所需的流动资金。

经公司 2019 年第六次临时股东大会审议批准，本次募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

| 序号        | 项目名称                    | 投资总额              | 拟使用募集资金           | 建设期（月） | 备案批文                     | 环评批文/备案号           |
|-----------|-------------------------|-------------------|-------------------|--------|--------------------------|--------------------|
| 1         | 江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目   | 26,528.03         | 22,380.83         | 24     | 2018-440783-33-03-829543 | 江开环审[2019]8 号      |
| 2         | 湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目 | 24,597.05         | 18,447.79         | 24     | 2019-421225-33-03-011334 | 咸环高审[2019]16 号     |
| 3         | 工业智能化升级技改项目             | 15,087.92         | 15,087.92         | 18     | 广工信发[2019]16 号           | 抚广环函[2019]6 号      |
| 4         | 志特新材大湾区营运中心建设项目         | 9,355.74          | 9,355.74          | 24     | 2019-442000-33-03-053457 | 201944200100002800 |
| 5         | 信息化建设项目                 | 5,011.86          | 5,011.86          | 24     | 2017-361030-33-03-006577 | 201936103000000032 |
| 6         | 研发中心建设项目                | 5,555.96          | 5,555.96          | 24     | 2017-361030-33-03-006573 | 201936103000000031 |
| 7         | 补充流动资金                  | 32,000.00         | 32,000.00         | -      | -                        | -                  |
| <b>合计</b> |                         | <b>118,136.56</b> | <b>107,840.10</b> | -      | -                        | -                  |

本次发行新股募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项；本次发行新股募集资金到位后，公司将严格按照《募集资金管理制度》等有关的制度使用募集资金，募集资金可用于置换前期投入募集资金投资项目的自筹资金以及支付项目剩余款项，若本次发行新股实际募集资金低于募集资金项目投资额，公司将通过自筹资金解决。

## （二）募集资金专户存储安排和使用制度

公司 2018 年年度股东大会审议通过了《江西志特新材料股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后，公司将在银行开设专门的募集资金管理账户，专户存储和管理募集资金，并在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定进行资金使用和管理。

## 二、募集资金投资项目与公司主营业务的关系

本次募集资金投资项目均符合公司主营业务的发展方向。

本次发行募集资金拟投资的“江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目”、“湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目”、“工业智能化升级技改项目”、“志特新材大湾区营运中心建设项目”、“信息化建设项目”、“研发中心建设项目”和“补充流动资金”，均围绕公司主营业务开展。“江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目”、“湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目”、“工业智能化升级技改项目”在项目期内将完成厂房建设、生产线建设及升级、办公配套等设施建设及完善人员配置。“志特新材大湾区营运中心建设项目”主要内容是新建办公楼，改善办公环境，以吸引更多优秀人才。“信息化建设项目”主要内容是新建信息中心机房，加大信息化软硬件投入，并在公司及各子公司实施，全面提升公司信息化建设深度。“研发中心建设项目”主要内容是研发办公楼建设与装修、购买配套实验设备软件以及完善研发人员配置等。“补充流动资金”项目是公司业务持续增长的内在要求，公司日常运营周转、业务规模不断扩大以及新产品、新项目的开发投产等，客观上要求补充相应的流动资金。

通过募集资金投资项目的实施，公司将形成华中、华东、华南、华北的网状辐射结构，不仅可扩大公司的生产能力，而且可加快反应速度、提升服务的质量和效率、提升公司研发水平和研发实力，有利于巩固并扩大公司在行业中的竞争优势，提高公司市场占有率和影响力。

本次发行募集资金投资项目的实施不会改变公司现有的生产经营模式。

## 三、募集资金投资项目必要性与可行性

### （一）项目实施的必要性

#### 1、扩大产能以满足日益增长的市场需求

公司报告期建筑铝合金模板产品销售规模不断扩大，但产能瓶颈也日益突出，若不及时扩产，将制约产品销售规模的扩大和市场份额的提升。

“十三五”期间我国建筑铝模板行业迎来了快速发展，随着国家经济的增长及各项政策的支持，铝模板行业将进一步发展。目前公司铝模板产能趋于饱和，因生产场地和生产设备限制，现有产能将不能满足快速增长的市场需求；同时，公司正在积极开拓与布局铁路、公路的桥梁隧道模板、城市综合管廊模板及水电站大坝项目模板等市场，需要进一步扩大产能。

#### 2、增强规模效应，提高企业盈利能力

随着市场的快速发展，铝模板行业发展逐渐呈现了“大者恒大、弱者愈弱”的“马太效应”，一些经营规模较小的铝模板企业将面临更大的竞争压力。行业竞争的加剧对企业规模提出了更高的要求，只有达到一定规模的企业方能在研发、采购、制造、质量控制、工程服务及产品定价等方面形成竞争优势。

募投项目的实施将强化新产品、新技术的研发能力，有利于公司推出新产品后，快速占领细分市场，提升公司利润，并进一步巩固公司的市场地位。项目的成功实施将从三个方面扩大公司盈利，一是扩大产能有利于提升市场占有率，进而提升公司在铝模板市场地位；二是抓住市场机遇，拓展铁路、公路桥梁隧道模板、城市地下综合管廊模板及水电站大坝项目模板等市场，在细分市场抢得先机；三是通过扩大产能，强化规模效应，提升品牌影响力，降低采购成本，提升产品的利润率和综合盈利能力。

#### 3、改进生产工艺，提高自动化水平

建筑铝模板在生产过程中有设计和生产工艺要求，目前国内的生产工艺和设备与国际先进水平尚存在一定差距。生产工艺和设备的水平直接影响到铝模板的性能质量、可靠性和稳定性，而铝模板的质量直接影响到下游工程项目质量，因此生产工艺和设备对铝模板生产起着重要的作用。

多年来公司持续改进生产工艺，引进先进生产设备，不断加强产品质量控制，产品得到了行业和客户的高度认可。但限于资金实力等因素，公司的生产工艺和

生产环境与国际领先水平仍有一定差距，为进一步提升公司生产水平，公司需要投入资金以提高公司装备水平和生产自动化水平。公司将利用本次项目建设新生产线的契机，采用新工艺，提高生产的自动化和智能化水平，提高生产效率，同时通过增加先进质量检测设备，进一步加强产品的质量控制在，进而提升产品的质量，提高市场占有率，推动公司进一步发展壮大。

#### **4、有利于满足公司现有信息化建设发展需求**

公司近年来营业收入持续增长，随着公司业务量的逐年上升，对信息化的需求不断加大。2017年2月，公司信息技术中心下设系统开发部，引进三十余名专业人才，结合公司的业务实际以及行业特点，负责开发升级公司信息化系统。目前公司已经建立相对完善的软硬件平台，但是公司业务的飞速发展给公司信息化建设提出了更高的要求。信息化项目的实施将进一步增加公司IT基础设施，升级现有以ERP系统和志特全业务流程管理系统为基础的信息化平台，储备满足公司未来发展的信息化团队，奠定公司进一步扩大发展的坚实基础。通过企业信息化项目的建设可建立起一种规范的信息收集、处理、传递和跟踪制度，形成系统和稳定的管理体系，提高公司对内管理和对外及时反馈的能力，满足公司的业务发展的迫切需要，还可向客户提供更全面、优质的售后服务，提升客户的满意度，增强客户粘性，促进公司业务的持续性发展。

#### **5、增强研发设计水平，实现技术突破**

研发与创新是公司持续发展的根本驱动因素。在产品创新方面，公司将大力开发铝合金模板、智能爬架、公建项目等产品，加快研发地下室模板系统、屋面模板系统等更具竞争力的新产品。在技术研发方面，公司将重点研发BIM技术，力求数据分析、建模、配模等设计过程实现自动、可视、高效和智能，增强建模、配模的精确度和效率。公司也将进行厂内物流仓储技术的研发，采用研究建立标准板数据库、建立立体仓库和开发模板自动匹配系统，加强设计与后端制造的联动性。在材料研发方面，公司也需对铝模板型材合金成分、挤压和热处理工艺、模具设计与制作技术等事项进行研究和试验，以改善和提高铝模板的性能。

研发中心建设项目的实施有助于进一步巩固公司的研发优势，实现技术突破。通过研发中心建设项目的成功实施，公司可进一步提升软、硬件研发能力，增强公司研发水平，对行业未来发展新技术、新方向进行充分预研，确保公司能

够适应甚至引领技术革新进程，并及时推出符合市场需求的富有竞争力的新产品。

## （二）项目实施的可行性

### 1、市场可行性

作为建筑模板的一种，铝合金模板的市场份额逐年递增，到 2017 年占到整个模板市场的 10%-15%，并且成加速态势。2018 年，我国铝合金模板行业向房建和基础建设各个领域全面渗透，形成巨大的市场规模。

2015 年 3 月 28 日，国家发改委、外交部等联合发布《推动共建海上丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，指出“一带一路”辐射范围涵盖东盟、南亚、西亚、中亚、北非和欧洲，总人口约 44 亿，GDP 总量达 21 万亿美元，分别约占全球总量的 63%和 29%。初步估计，未来十年中国对“一带一路”地区的出口占比有望提升至 1/3 左右，中国对“一带一路”的总投资有望达到 1.6 万亿美元，其中基础设施建设是“一带一路”的优先投资领域。在国际方面，仅亚洲国家到 2020 年，年度基础设施投资预计将达 8,000 亿美元，建筑行业市场空间巨大。在“一带一路”的引领下，作为建筑业的上游，模板企业将迎来利好。

### 2、政策可行性

2016 年 9 月，国务院办公厅印发《关于大力发展装配式建筑的指导意见》（国办发[2016]71 号），提出推广绿色建材；2017 年 3 月 1 日，住建部发布《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》（建科[2017]53 号），部署了加快提高建筑节能标准及执行质量、全面推动绿色建筑发展量质齐升、稳步提升既有建筑节能水平、深入推进可再生能源建筑应用；工业和信息化部《有色金属工业发展规划（2016—2020 年）》提出推广铝合金的应用领域，推广铝合金建筑模板、挤压铸造件的应用，到 2020 年，实现铝在建筑、交通领域的消费用量增加 650 万吨。建筑铝模板技术采用整体挤压成型的铝型材加工而成，整个系统标准化程度高、质量轻、承载力强、配合精度高，在施工过程中不产生建筑垃圾，可以做到建筑垃圾零排放，材料周转次数多，残值高，可再生利用，符合绿色建筑的要求。建筑铝合金模板施工技术能够较大幅度地节约森林木材资源、减少对环境负面影响。

《建筑业 10 项新技术（2010）》明确要求，使用先进模板材料，采用快拆

支撑技术和早拆支撑技术，减少施工人员，减轻劳动强度，加快施工进度，提高施工质量，实施文明施工管理，铝合金模板的应用均能满足上述要求。《绿色施工导则》的实施，加快了铝合金模板在我国混凝土结构施工工程中的应用。

本次发行募集资金投资项目的实施，符合国家产业政策与规划，具备政策可行性。

### 3、技术可行性

通过多年的实践积累，公司通过自主研发、合作研发等方式突破了多项技术难点，掌握了多头锯切技术、锯切水冷技术、自动化焊接技术等一系列核心生产技术，大幅度提高了产品质量、生产效率。

截至本招股说明书签署日，公司拥有研发设计人员两百余名。产品设计团队对建筑铝模板行业的市场变化趋势、技术进步及下游客户需求具有深刻的理解，能够不断向客户提供建筑铝模系统的整体解决方案。设计师均具有专业的建筑知识、丰富的产品设计经验，能娴熟地应用 Cad 软件（Autodesk 公司开发的一套交互式绘图软件）、Sketchup 软件（LastSoftware 公司开发的一套三维建模软件）、Revit 软件（Autodesk 公司开发的一套专为建筑信息模型（BIM）构建的软件）等工具软件高效工作，研发设计团队具备较强的研发设计能力。

研发设计团队通过自主研发设计的项目模板设计图，已成功应用到项目产品的生产与使用，提升了铝模板的生产效率；同时公司通过引进 BIM 软件技术、神机妙算软件等各类软件，应用到国内外项目的生产中，减少了模板出厂前的预拼装工序，降低了公司成本。通过研发设计团队的不断创新，截至 2019 年 8 月 5 日，公司及子公司共取得实用新型专利 107 项、外观设计专利 10 项、软件著作权 15 项。优秀的研发设计、生产技术实力为项目实施提供了坚实的技术保证。

## 四、募集资金投资项目的具体情况

### （一）江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目

#### 1、项目概述

本项目总投资为 26,528.03 万元，其中固定资产投资 16,265.54 万元，预备费 813.28 万元，铺底流动资金 9,449.21 万元，项目总投资额的 22,380.83 万元通过上市募集获得，4,147.20 万元通过自筹方式获得。江门志特为志特新材的全资子公司，该项目的顺利实施，预计未来 10 年将为江门志特创造年均 5,598.66 万元

的净利润（本项目财务测算期为 10 年），预计税后静态回收期是 5.91 年（包含建设期 2 年），考虑资金的时间价值后，税后动态投资回收期是 6.59 年（包含建设期 2 年），税后内部收益率为 23.83%。

该项目规划建设期为 24 个月，在项目期内将完成厂房建设、生产线建设、办公配套等设施建设及完善人员配置。结合公司过去积累的行业技术以及成功的项目管理和产品推广经验，本项目的建设将完善公司在华南地区的基地布局，推动公司继续保持在家业内的优势地位，使企业获得更大的利润空间。

项目主要投资明细如下：

| 序号  | 项目        | 金额（万元）    | 比例      |
|-----|-----------|-----------|---------|
| 1   | 固定资产      | 16,265.54 | 61.31%  |
| 1.1 | 工程建筑及其他费用 | 10,072.67 | 37.97%  |
| 1.2 | 设备购置费     | 6,012.50  | 22.66%  |
| 1.3 | 设备安装费     | 180.38    | 0.68%   |
| 2   | 预备费       | 813.28    | 3.07%   |
| 3   | 铺底流动资金    | 9,449.21  | 35.62%  |
| 合计  |           | 26,528.03 | 100.00% |

## 2、项目实施主体、项目选址及用地情况

本项目的实施主体为江门志特，项目选址江门产业转移工业园，占地面积 89,254.79 平方米。土地使用权通过出让方式获取，已取得粤（2018）开平市不动产权第 0037203 号土地使用权证，用途为工业用地。

## 3、项目组织方式及实施进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是：对整个项目采取总体规划、分步实施的策略，通过内部设立专门的项目实施管理领导小组，负责整个项目的实施管理。项目各项工作实行平行交叉作业，严格管理和科学实施，确保整体进度按时完成。项目实施进度计划如下：

| 内容           | 时间      | Q1 | Q2-Q6 | Q7 | Q8 |
|--------------|---------|----|-------|----|----|
|              | 项目可行性研究 | √  |       |    |    |
| 项目规划方案、施工图设计 | √       |    |       |    |    |
| 项目土建、装修等     |         |    | √     |    |    |
| 购买和安装调试仪器设备  |         |    |       | √  | √  |
| 人员招聘和培训      |         |    |       | √  | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始日后第 1-3 个月。“Q2”是指项目开始日后 4-6 个月。“Q3、...”

Q8”以此类推。

#### 4、环境保护

本项目在运行过程中对环境造成影响的主要因素有废水、固体废弃物和噪音，经过合理处理后均能达到国家相关环境保护标准。本项目已取得江开环审[2019]8号环保批文。

### （二）湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目

#### 1、项目概述

本项目总投资为 24,597.05 万元，其中固定资产投资为 17,255.36 万元，预备费 862.77 万元，铺底流动资金为 6,478.92 万元，根据湖北志特的股权结构，项目总投资的 75%即 18,447.79 万元通过上市募集获得，另外 25%即 6,149.26 万元由湖北志特少数股东同比例增资获得。预计未来 10 年将为湖北志特创造年均 3,596.47 万元的净利润（本项目财务测算期为 10 年），预计税后静态回收期是 6.93 年（包含建设期 2 年），考虑资金的时间价值后，税后动态投资回收期是 8.44 年（包含建设期 2 年），税后内部收益率为 16.92%。

该项目规划建设期为 24 个月，在项目期内将完成厂房建设、生产线建设、办公配套等设施建设及完善人员配置。结合公司过去积累的行业技术以及成功的项目管理和产品推广经验，本项目的建设将完善公司在华中地区的基地布局，推动公司继续保持在行业内的优势地位，使企业获得更大的利润空间。

项目主要投资明细如下：

| 序号  | 项目        | 金额（万元）           | 比例             |
|-----|-----------|------------------|----------------|
| 1   | 固定资产      | 17,255.36        | 70.15%         |
| 1.1 | 工程建筑及其他费用 | 13,753.21        | 55.91%         |
| 1.2 | 设备购置费     | 3,433.48         | 13.96%         |
| 1.3 | 设备安装费     | 68.67            | 0.28%          |
| 2   | 预备费       | 862.77           | 3.51%          |
| 3   | 铺底流动资金    | 6,478.92         | 26.34%         |
| 合计  |           | <b>24,597.05</b> | <b>100.00%</b> |

#### 2、项目实施主体、项目选址及用地情况

本项目的实施主体为湖北志特，项目选址咸宁高新区三期，占地面积 88,676.60 平方米。土地使用权通过出让方式获取，已取得鄂（2019）咸安区不动产权第 0007561 号土地使用权证，用途为工业用地。

### 3、项目组织方式及实施进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是：对整个项目采取总体规划、分步实施的策略，通过内部设立专门的项目实施管理领导小组，负责整个项目的实施管理。项目各项工作实行平行交叉作业，严格管理和科学实施，确保整体进度按时完成。项目实施进度计划如下：

| 内容           | 时间      | Q1 | Q2-Q6 | Q7 | Q8 |
|--------------|---------|----|-------|----|----|
|              | 项目可行性研究 |    | √     |    |    |
| 项目规划方案、施工图设计 |         | √  |       |    |    |
| 项目土建、装修等     |         |    | √     |    |    |
| 购买和安装调试仪器设备  |         |    |       | √  | √  |
| 人员招聘和培训      |         |    |       | √  | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始日后第 1-3 个月。“Q2”是指项目开始日后 4-6 个月。“Q3、...、Q8”以此类推。

### 4、环境保护

本项目在运行过程中对环境造成影响的主要因素有废水、固体废弃物和噪音，经过合理处理后均能达到国家相关环境保护标准。本项目已取得咸环高审[2019]16 号环保批文。

#### （三）工业智能化升级技改项目

##### 1、项目概述

本项目总投资为 15,087.92 万元，其中固定资产投资 10,109.29 万元，预备费 505.46 万元，铺底流动资金 4,473.17 万元。该项目的顺利实施，预计未来 10 年将为志特新材创造年均 3,015.88 万元的净利润（本项目财务测算期为 10 年），预计税后静态回收期是 5.36 年（包含建设期 1.5 年），考虑资金的时间价值后，税后动态投资回收期是 6.22 年（包含建设期 1.5 年），税后内部收益率为 23.64%。

该项目规划建设期为 18 个月，在项目期内将完成生产线升级改造、仓储物流配套设施升级及完善人员配置。结合公司过去积累的行业技术以及成功的项目管理和产品推广经验，本项目的建设将提升江西基地生产效率，为公司创造更大的利润空间。

项目主要投资明细如下：

| 序号 | 项目   | 金额（万元）    | 比例     |
|----|------|-----------|--------|
| 1  | 固定资产 | 10,109.29 | 67.00% |

| 序号  | 项目          | 金额（万元）           | 比例             |
|-----|-------------|------------------|----------------|
| 1.1 | 工程改造装修及其他费用 | 384.22           | 2.55%          |
| 1.2 | 设备购置费       | 9,534.39         | 63.19%         |
| 1.3 | 设备安装费       | 190.69           | 1.26%          |
| 2   | 预备费         | 505.46           | 3.35%          |
| 3   | 铺底流动资金      | 4,473.17         | 29.65%         |
| 合计  |             | <b>15,087.92</b> | <b>100.00%</b> |

## 2、项目实施主体及选址

本项目的实施主体为志特新材，项目选址广昌县工业园区，拟对原生产基地厂房、仓储物流配套设施进行升级完善。

## 3、项目组织方式及实施进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是：对整个项目采取总体规划、分步实施的策略，通过内部设立专门的项目实施管理领导小组，负责整个项目的实施管理。项目各项工作实行平行交叉作业，严格管理和科学实施，确保整体进度按时完成。项目实施进度计划如下：

| 内容          | 时间      | Q1 | Q2-Q3 | Q4-Q5 | Q6 |
|-------------|---------|----|-------|-------|----|
|             | 项目可行性研究 | √  |       |       |    |
| 项目规划设计      | √       |    |       |       |    |
| 厂房改造        |         |    | √     |       |    |
| 购买和安装调试仪器设备 |         |    |       | √     | √  |
| 人员招聘和培训     |         |    |       | √     | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始日后第 1-3 个月。“Q2”是指项目开始日后 4-6 个月。“Q3、...、Q8”以此类推。

## 4、环境保护

原基地在运行过程中对环境造成影响的主要因素有废水、固体废弃物和噪音，通过本次升级改造，相关生产工艺等未发生重大变化，产生的废水、固体废弃物和噪音经过合理处理后均能达到国家相关环境保护标准。

### （四）志特新材大湾区营运中心建设项目

#### 1、项目概述

项目建设地点位于中山市翠亨新区。项目主要内容包括：办公楼建设与装修、办公设备配置等。项目投资金额为 9,355.74 万元，主要投资明细如下：

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 比例 |
|----|----|--------|----|
|----|----|--------|----|

| 序号  | 项目       | 金额（万元）   | 比例      |
|-----|----------|----------|---------|
| 1   | 建筑工程费用   | 6,090.73 | 65.10%  |
| 2   | 设备购置及安装费 | 2,819.50 | 30.14%  |
| 2.1 | 设备购置     | 2,737.38 | 29.26%  |
| 2.2 | 设备安装费    | 82.12    | 0.88%   |
| 3   | 预备费      | 445.51   | 4.76%   |
| 总计  |          | 9,355.74 | 100.00% |

## 2、项目实施主体、项目选址及用地情况

本项目的实施主体为广东志特，项目选址中山翠亨新区，拟在原基地新建办公楼，建筑面积 10,304 平方米，已取得粤（2017）中山市不动产第 0227180 号土地使用权证，用途为工业用地。

## 3、项目实施进度

项目建设期为 24 个月，具体建设进度见下表：

| 内容           | 时间      | Q1 | Q2-Q6 | Q7 | Q8 |
|--------------|---------|----|-------|----|----|
|              | 项目可行性研究 | √  |       |    |    |
| 大楼规划方案、施工图设计 | √       |    |       |    |    |
| 大楼土建、装修等     |         |    | √     |    |    |
| 软硬件设备购置及安装   |         |    |       | √  | √  |
| 验收及人员搬迁      |         |    |       |    | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始日后第 1-3 个月。“Q2”是指项目开始日后 4-6 个月。“Q3、...、Q8”以此类推。

## 4、环境保护

本项目不会产生生产性废水和固体废弃物，不会对环境造成不利影响。

## 5、项目经济效益分析

本项目建成后，营运中心将提高公司办公效率，提升企业形象，为公司吸引人才、承揽业务创造有利条件。

### （五）信息化建设项目

#### 1、项目概述

为适应公司长期战略发展规划需要，为了进一步完善公司信息化建设，公司拟使用广昌工业园区厂区综合办公楼四楼场地 300 平方米实施信息化建设项目，计划新建信息中心机房，加大信息化软硬件投入，并在公司及各子公司实施，全面提升公司信息化建设深度。本项目规划建设期为 24 个月，拟投资总额 5,011.86

万元人民币，全部建设资金通过上市募集方式解决。在项目建设期内将完成软、硬件购置安装及调试，扩充人员配置等。项目主要投资明细如下：

| 序号  | 项目       | 金额（万元）   | 比例      |
|-----|----------|----------|---------|
| 1   | 工程费用     | 182.20   | 3.64%   |
| 1.1 | 机房建设     | 170.16   | 3.40%   |
| 1.2 | 建设单位管理费  | 2.04     | 0.04%   |
| 1.3 | 前期工作费    | 10.00    | 0.20%   |
| 2   | 设备购置及安装  | 4,591.00 | 91.60%  |
| 2.1 | 应用软件     | 2,730.00 | 54.47%  |
| 2.2 | 信息基础平台建设 | 1,861.00 | 37.13%  |
| 3   | 预备费用     | 238.66   | 4.76%   |
| 总计  |          | 5,011.86 | 100.00% |

## 2、项目实施主体、项目选址及用地情况

本项目的实施主体为志特新材，项目选址抚州市广昌工业园区厂区综合办公楼四楼场地，占地面积约 300 平方米，包括机房用场地 100 平方米、其它办公用场地和培训用场地 200 平方米。

## 3、项目实施进度

项目建设期为 24 个月，具体建设进度见下表：

| 内容       | 时间 |    |       |    |    |
|----------|----|----|-------|----|----|
|          | Q1 | Q2 | Q3-Q6 | Q7 | Q8 |
| 项目可行性研究  | √  |    |       |    |    |
| 机房装修     |    | √  |       |    |    |
| 软、硬件购置调试 |    |    | √     | √  |    |
| 人员招聘培训   |    |    | √     | √  | √  |
| 系统运行调试   |    |    |       | √  | √  |
| 竣工验收     |    |    |       |    | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始日后第 1-3 个月。“Q2”是指项目开始日后 4-6 个月。“Q3、...、Q8”以此类推。

## 4、环境保护

信息化建设项目无实物生产环节，所以不存在工业环境污染问题。其日常生活中的废水、固体废弃物等污染按照公司总部的处置办法一并处理。

## 5、项目经济效益分析

信息化建设是打造公司核心竞争力的关键环节，是公司“两化融合”的关键。本项目的建设目的主要在于更新和完善公司现有的信息化管理体系，为公司管理

提供基础的技术支持，使公司能够有效地形成面向市场、充分调动内部资源、广泛利用外部资源的开放式运营体系，并且能够形成合理的、规范的决策程序、操作执行程序以及监督管理程序。虽然本项目并不直接产生经济效益，但在提高企业内部工作效率、运营效率和公司经营管理能力等方面将给公司带来实质性变化或影响。

## （六）研发中心建设项目

### 1、项目概述

项目建设地点位于广昌县工业园区。项目主要内容包括：研发办公楼建设与装修、购买配套实验设备软件以及完善研发人员配置等。项目投资金额为5,555.96万元，主要投资明细如下：

| 序号  | 项目       | 金额（万元）          | 比例             |
|-----|----------|-----------------|----------------|
| 1   | 建筑工程费用   | 921.60          | 16.59%         |
| 2   | 设备购置及安装费 | 4,369.79        | 78.65%         |
| 2.1 | 设备购置     | 4,161.71        | 74.91%         |
| 2.2 | 设备安装费    | 208.09          | 3.75%          |
| 3   | 预备费      | 264.57          | 4.76%          |
| 总计  |          | <b>5,555.96</b> | <b>100.00%</b> |

### 2、项目实施主体、项目选址及用地情况

本项目的实施主体为志特新材，项目选址广昌县工业园区，拟在原基地新建办公楼，建筑面积3,072平方米，已取得赣（2019）广昌县不动产权第0004067号不动产权证，用途为工业用地。

### 3、项目实施进度

项目建设期为24个月，具体建设进度见下表：

| 内容           | 时间      | Q1 | Q2-Q6 | Q7 | Q8 |
|--------------|---------|----|-------|----|----|
|              | 项目可行性研究 |    | √     |    |    |
| 项目规划方案、施工图设计 |         | √  |       |    |    |
| 项目土建、装修等     |         |    | √     |    |    |
| 购买和安装调试仪器设备  |         |    |       | √  | √  |
| 人员招聘和培训      |         |    |       | √  | √  |

注：表中“Q1”是指项目开始后第1-3个月。“Q2”是指项目开始后4-6个月。“Q3、...、Q8”以此类推。

#### 4、环境保护

本项目不会产生生产性废水和固体废弃物，不会对环境造成不利影响。

#### 5、项目经济效益分析

研发中心作为公司的研发效能部门，虽不直接产生经济收入，但长远来看，研发中心的建立，将增加公司的研发成果产出，为公司未来长远发展提供可靠的技术保障。研发中心还将通过优化研发条件、增添先进的研发设备，加大新技术、新市场研发力度，有利于增加公司的技术储备和提升公司技术实力，并在未来的市场竞争中保持研发水平的优势地位。

### （七）补充流动资金项目

#### 1、项目概述

公司拟使用 32,000.00 万元募集资金用于补充流动资金，以有效满足公司经营规模以及订单日益增多带来的资金需求。

#### 2、补充流动资金的必要性分析

本公司目前主要服务于建筑行业，且业务主要以租赁为主，行业经营特点以及公司自身发展趋势决定了公司的生产经营存在大量的流动资金需求。

##### （1）租赁为主的业务模式使得流动资金相对紧张

公司主要采用以销定产的业务模式，且业务在近几年主要以租赁为主。故与客户协商好订单后，公司向上游供应商采购主材和辅料用于生产，再向下游客户按约定收取租金，就单个项目而言，公司经营性现金流入滞后于公司的现金流出，增加了公司的流动性资金压力。在现阶段，公司积累的出租铝模板资产虽为业务的运营提供了一定支撑，但所扩大业务规模需购置的铝型材和相关辅料数量金额较大，使得公司在目前存在较大的流动资金压力。

##### （2）公司规模较大且成长较快，对流动资金需求日益增加

2016 年至 2019 年 1-6 月，公司营业收入分别为 15,839.85 万元、30,113.34 万元、55,967.34 万元和 42,465.89 万元，其中 2017 年较 2016 年、2018 年较 2017 年分别增长 90.11% 和 85.86%。2016 年至 2019 年 1-6 月，出租铝模板资产每年增加的账面原值分别为 8,919.42 万元、21,764.26 万元和 54,885.68 万元，与公司业务收入基本保持同步增长。报告期内，公司模板出租率分别为 80.50%、72.18%、82.27% 和 74.95%，保持在较高水平，但公司模板资产租赁时间较长，有一定的

经营周期。未来，随着公司业务的进一步增长，将导致公司面临一定的资金周转压力。

### （3）补充流动资金有助于优化公司的资金结构

报告期内，公司经营所需流动资金主要来源于银行贷款、未分配利润等内部积累和应付账款、预收款项等提供的短期商业信用。通过募集资金补充流动资金，将有助于缓解银行贷款、短期商业信用周转带来的压力，增强公司的盈利能力，形成对股东的长效回报机制。

### 3、补充流动资金的管理运营安排

公司将严格按照中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《募集资金管理制度》对上述流动资金进行管理，根据公司的业务发展需要进行合理利用，对于上述流动资金的使用履行必要的审批程序。

## 五、募集资金投资项目对公司财务状况和经营成果的影响

按照募集资金投资项目在全部达产后直接经济效益计算，公司将新增年均销售收入 103,858.47 万元，新增年均净利润 12,211.01 万元。因此，公司业务规模在本次募投项目实施后将有较大幅度的扩大。其对公司影响如下：

### （一）对资本结构的影响

本次公司拟公开发行 2,926.6667 万股，募集资金到位后，公司净资产及每股净资产都将大幅提高，直接增加公司的资本实力。公司资产负债率将大幅降低，可增强公司的抗风险能力和后续融资能力。

### （二）对盈利能力的影响

在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入初期，将使公司净资产收益率在短期内明显下降。随着募投项目的顺利实施，公司的营业收入与利润水平将逐步增长，公司的净资产收益率和每股收益将会大幅提高，有利于公司长期盈利能力的增长。

### （三）增强公司核心竞争力

本次募集资金的成功运用将大幅增加公司的业务规模，提升公司的技术研发水平和管理运营效率，进一步巩固和加强公司的行业地位，增强公司核心竞争力，

为实现公司业务发展战略创造良好条件。

## 六、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

### （一）公司董事会对募投项目可行性的分析意见

公司本次募集资金投资项目合计投资金额为 107,840.10 万元，分别投向江门志特年产铝合金模板 90 万平方米项目、湖北志特年产铝合金模板 60 万平方米建设项目、工业智能化升级技改项目、志特新材大湾区营运中心建设项目、信息化建设项目、研发中心建设项目及补充流动资金。

经过审慎分析和论证，公司董事会认为：公司本次发行股票募集资金额与公司现有生产经营规模和财务状况相适应，公司在市场、人员、技术、管理等方面均具有良好基础并已建立相应储备。投资项目经过了充分的可行性研究论证，均围绕主营业务开展，符合公司发展战略，项目的顺利实施有利于完善公司的战略布局，增强公司盈利能力、研发实力和管理水平，进一步提升公司的市场地位。募集资金投资项目具有必要性和合理性，具备实施可行性。

### （二）募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应的依据

#### 1、与公司经营规模和财务状况相适应

截至 2019 年 6 月 30 日，公司的总资产为 137,315.89 万元，净资产为 46,928.96 万元，2019 年上半年实现营业收入 42,465.89 万元，财务状况良好，报告期内公司资产负债率处于合理水平。随着公司战略布局的完善，业务规模的进一步扩大，研发投入的继续增长，公司仅靠自身经营积累及银行贷款渠道筹集项目资金存在较大的困难。本次拟使用募集资金 107,840.10 万元对主营业务相关项目进行投资，与公司现有生产经营规模和财务状况相适应。

#### 2、与公司技术水平和管理能力相适应

本次募集资金投资项目所涉及的铝模板为公司生产多年的产品，公司拥有铝模板生产的核心技术，掌握了成熟的工艺流程和内外供应链规划技术，具备良好的技术基础。经过多年的积淀，公司已经建立了行之有效的供产销体系，具备较为完善的管理、服务能力，能够满足运营要求，并能有效地应对市场风险。报告期内，公司资产总额、业务规模和盈利水平等持续快速增长，是管理团队的战略

决策能力、市场开拓能力和运营管理能力的体现。

信息化建设项目将在公司信息化系统建设的基础上，增强、完善公司在自动配模、智能拼装、供应链规划和提升模板周转率等方面的功能，极大地提高公司管理效率以及执行效率，增强公司在铝模板行业的市场竞争力，持续保持公司在行业内的优势，从而实现未来的发展战略。

研发中心建设项目成功实施后，公司将在铝模板基础材料、加工技术和工艺流程等方面进行深入研发，提升公司的材料性能、生产效率和模板重复利用率，满足下游客户需求，并为我国建筑铝模板行业的建设发展作出积极的贡献。

因此，本次募集资金投资项目与公司技术水平和管理能力相适应。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同情况

除特别说明外，本节重要合同指发行人及其附属公司目前正在履行的金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10% 以上的合同以及其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同，具体情况如下：

#### （一）销售（租赁）合同

截至本招股说明书签署日，发行人及其附属公司正在履行的合同金额在 1,000 万以上的销售（租赁）合同如下：

| 序号 | 合同对方           | 合同主体 | 合同内容                 | 合同金额(万元)  | 签订日期       |
|----|----------------|------|----------------------|-----------|------------|
| 1  | 广东新拓展建筑工程有限公司  | 发行人  | 云浮新兴新城碧桂园铝合金模板租赁     | 2,253.96  | 2018.6.13  |
| 2  | 安徽省恒创建设工程有限公司  | 湖北志特 | 博智林机器人创研中心铝合金模板租赁    | 1,906.32  | 2019.1.14  |
| 3  | 中建四局第五建筑工程有限公司 | 发行人  | 深圳南山智谷项目铝合金模板租赁      | 1,868.78  | 2018.8.29  |
| 4  | 中建四局第六建筑工程有限公司 | 发行人  | 碧桂园西湖一期铝合金模板租赁       | 1,373.00  | 2019.1.29  |
| 5  | 茂名市第三建筑集团有限公司  | 发行人  | 佛山奥利一标段铝合金模板租赁       | 1,323.33  | 2018.10.8  |
| 6  | 中天建设集团有限公司     | 发行人  | 河源龙川西天玺铝合金模板租赁       | 1,275.30  | 2018.7.30  |
| 7  | 广东亿德兴工程建设有限公司  | 发行人  | 时代著作（佛冈）铝合金模板租赁      | 1,222.75  | 2019.8.1   |
| 8  | 汕头市潮阳第一建安总公司   | 发行人  | 广州南沙时代铝合金模板租赁        | 1,143.80  | 2018.5.17  |
| 9  | 浙江国泰建设集团有限公司   | 湖北志特 | 和昌林与城二号院铝合金模板租赁      | 1,103.50  | 2018.5.10  |
| 10 | 广东新拓展建筑工程有限公司  | 发行人  | 佛山三水碧桂园铝合金模板租赁       | 1,031.12  | 2018.6.4   |
| 11 | 武汉成功建工集团有限公司   | 湖北志特 | 武汉万科保利理想城铝合金模板租赁     | 1,026.76  | 2019.1.7   |
| 12 | 江苏成章建设集团有限公司   | 发行人  | No.2018G41 地块铝合金模板租赁 | 1,017.90  | 2019.1.28  |
| 13 | 中建四局第一建筑工程有限公司 | 发行人  | 茂名凤凰大道碧桂园铝合金模板租赁     | 1,008.12  | 2018.10.28 |
| 14 | 华运金融租赁股份有限公司   | 发行人  | 铝合金模板销售的合作协议         | 10,330.00 | 2018.12.18 |

## （二）采购合同

截至本招股说明书签署日，发行人及其附属公司正在在履行的重要采购合同如下：

| 序号 | 合同对方                     | 合同主体 | 采购内容           | 交易金额                        | 合同期限                     |
|----|--------------------------|------|----------------|-----------------------------|--------------------------|
| 1  | 广东兴发铝业有<br>限公司           | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.1-<br>2020.1.1    |
| 2  | 广东中亚铝业有<br>限公司           | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.1-<br>2019.12.31  |
| 3  | 江西铭安铝业有<br>限公司           | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.1-<br>2019.12.31  |
| 4  | 广东豪美新材股<br>份有限公司         | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.10-<br>2019.12.31 |
| 5  | 佛山市三水凤铝<br>铝业有限公司        | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.3.20-<br>2020.3.31  |
| 6  | 广东坚美铝型材<br>厂（集团）有限公<br>司 | 发行人  | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.8.1-<br>2020.7.31   |
| 7  | 广东兴发铝业有<br>限公司           | 中山志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.1-<br>2020.1.1    |
| 8  | 广东中亚铝业有<br>限公司           | 中山志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.1-<br>2019.12.31  |
| 9  | 广东豪美新材股<br>份有限公司         | 中山志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.1.10-<br>2019.12.31 |
| 10 | 佛山市三水凤铝<br>铝业有限公司        | 中山志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.3.20-<br>2020.3.31  |
| 11 | 广东坚美铝型材<br>厂（集团）有限公<br>司 | 中山志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2019.8.1-<br>2020.7.31   |
| 12 | 山东创新精密科<br>技有限公司         | 山东志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2017.8.14-<br>2019.12.31 |
| 13 | 山东华建铝业集<br>团有限公司         | 山东志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2018.2.1-<br>2020.12.31  |
| 14 | 潍坊金成铝业有<br>限公司           | 山东志特 | 工业挤压铝<br>型材，坯料 | 合同为框架协议，<br>具体交易金额由订<br>单约定 | 2018.7.1-<br>2020.6.30   |

| 序号 | 合同对方             | 合同主体 | 采购内容       | 交易金额                | 合同期限                 |
|----|------------------|------|------------|---------------------|----------------------|
| 15 | 广东豪美新材股份有限公司     | 湖北志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2018.4.1-2019.12.31  |
| 16 | 广东兴发铝业有限公司       | 湖北志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.1.1-2020.1.1    |
| 17 | 广东中亚铝业有限公司       | 湖北志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.1.1-2019.12.31  |
| 18 | 佛山市三水凤铝铝业有限公司    | 湖北志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.3.20-2020.3.31  |
| 19 | 广东中亚铝业有限公司       | 江门志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.6.11-2019.12.31 |
| 20 | 广东坚美铝型材厂（集团）有限公司 | 江门志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.8.1-2020.7.31   |
| 21 | 广东豪美新材股份有限公司     | 江门志特 | 工业挤压铝型材，坯料 | 合同为框架协议，具体交易金额由订单约定 | 2019.9.11-2019.12.31 |

### （三）借款合同

截至本招股说明书签署日，发行人及其附属公司尚未履行完毕的合同金额在1,000 万以上的借款合同情况如下：

| 序号 | 借款人  | 贷款人                 | 借款金额（万元） | 借款期限                  | 担保方式  |
|----|------|---------------------|----------|-----------------------|-------|
| 1  | 发行人  | 中国建设银行股份有限公司广昌支行    | 1,000    | 2018.12.24-2019.12.23 | 抵押+保证 |
| 2  | 发行人  | 中国建设银行股份有限公司广昌支行    | 1,000    | 2018.12.26-2019.12.25 | 抵押+保证 |
| 3  | 发行人  | 中国建设银行股份有限公司广昌支行    | 1,000    | 2019.6.24-2020.6.23   | 抵押+保证 |
| 4  | 发行人  | 兴业银行股份有限公司南昌分行      | 1,500    | 2018.12.13-2019.12.12 | 抵押+保证 |
| 5  | 发行人  | 中国邮政储蓄银行股份有限公司广昌县支行 | 1,000    | 2019.3.7-2020.3.5     | 保证    |
| 6  | 发行人  | 江西银行股份有限公司抚州分行      | 1,000    | 2019.3.28-2020.3.17   | 保证    |
| 7  | 发行人  | 中航信托股份有限公司          | 2,667    | 2019.1.15-2022.1.14   | 保证    |
| 8  | 发行人  | 中航信托股份有限公司          | 2,300    | 2019.5.22-2022.5.22   | 保证    |
| 9  | 发行人  | 中国农业银行股份有限公司广昌县支行   | 6,000    | 2019.7.31-2020.7.25   | 保证    |
| 10 | 江门志特 | 开平市农村信用合作联社翠山湖科技信用社 | 1,300    | 2018.9.27-2025.9.26   | 抵押+保证 |

| 序号 | 借款人  | 贷款人                     | 借款金额<br>(万元) | 借款期限                  | 担保方式  |
|----|------|-------------------------|--------------|-----------------------|-------|
| 11 | 江门志特 | 开平市农村信用合作联社翠山湖科技信用社     | 1,370        | 2019.1.9-2026.1.8     | 抵押+保证 |
| 12 | 江门志特 | 开平市农村信用合作联社翠山湖科技信用社     | 4,840        | 2019.1.9-2026.1.8     | 抵押+保证 |
| 13 | 中山志特 | 中国银行股份有限公司中山分行          | 1,200        | 2018.12.14-2021.12.12 | 质押+保证 |
| 14 | 中山志特 | 中山农村商业银行股份有限公司火炬开发区科技支行 | 1,700        | 2019.2.21-2022.2.21   | 抵押+保证 |
| 15 | 山东志特 | 潍坊银行股份有限公司临朐支行          | 1,800        | 2019.09.02-2020.05.23 | 抵押    |

#### （四）银行承兑合同

截至本招股说明书签署日，发行人及其附属公司尚未履行完毕的合同金额在1,000 万以上的银行承兑合同如下：

| 序号 | 申请人 | 承兑银行             | 出票日期      | 到期日期       | 承兑金额（万元） | 担保方式     |
|----|-----|------------------|-----------|------------|----------|----------|
| 1  | 发行人 | 兴业银行股份有限公司南昌分行   | 2019.1.24 | 2020.1.23  | 4,000.00 | 质押+抵押+保证 |
| 2  | 发行人 | 兴业银行股份有限公司南昌分行   | 2019.4.10 | 2019.10.10 | 1,500.00 | 质押+抵押+保证 |
| 3  | 发行人 | 兴业银行股份有限公司南昌分行   | 2019.4.29 | 2019.10.29 | 1,500.00 | 质押+抵押+保证 |
| 4  | 发行人 | 广东华兴银行股份有限公司广州分行 | 2019.3.15 | 2019.9.15  | 1,729.93 | 质押+保证    |

#### （五）融资租赁合同

截至本招股说明书签署日，发行人及其附属公司尚未履行完毕的合同金额在1,000 万元以上的融资租赁合同如下表所示：

| 序号 | 出租人            | 承租人 | 租赁类型 | 租赁物  | 融资金额<br>(万元) | 租赁期限至      | 担保方式  |
|----|----------------|-----|------|------|--------------|------------|-------|
| 1  | 广东一创恒健融资租赁有限公司 | 发行人 | 售后回租 | 铝模系统 | 1,000        | 2019.11.24 | 抵押+保证 |
| 2  | 广东一创恒健融资租赁有限公司 | 发行人 | 售后回租 | 铝模系统 | 1,000        | 2020.2.9   | 抵押+保证 |
| 3  | 江西省海济融资租       | 发行人 | 售后回租 | 铝模系统 | 2,000        | 2019.12.14 | 抵押+保证 |

| 序号 | 出租人         | 承租人 | 租赁类型 | 租赁物 | 融资金额<br>(万元) | 租赁期限至 | 担保方式 |
|----|-------------|-----|------|-----|--------------|-------|------|
|    | 赁股份有<br>限公司 |     |      |     |              |       |      |

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，除母公司与子公司之间互相提供担保外，公司及子公司不存在其他对外担保的情况。

## 三、重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司及公司的控股股东、实际控制人、子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及刑事诉讼。

## 第十二节 有关声明

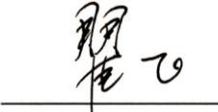
### 一、发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

#### （一）董事人员声明

本公司全体董事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

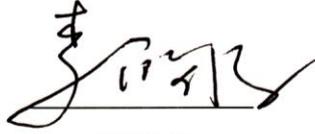
  
高渭泉

  
瞿 飞

  
刘 岩

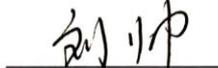
  
温 玲

  
王卫军

  
李润文

  
彭建华

  
宋宇红

  
刘 帅

江西志特新材料股份有限公司



## （二）监事人员声明

本公司全体监事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

公司全体监事签名：

祝文飞

祝文飞

揭芸

揭芸

廖应庆

廖应庆

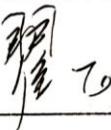
江西志特新材料股份有限公司



### （三）高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

公司全体高级管理人员签名：

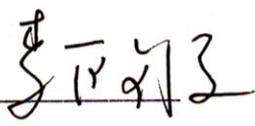
  
\_\_\_\_\_  
瞿 飞

  
\_\_\_\_\_  
温 玲

  
\_\_\_\_\_  
王卫军

  
\_\_\_\_\_  
袁 飞

  
\_\_\_\_\_  
刘建章

  
\_\_\_\_\_  
李润文

江西志特新材料股份有限公司



2019年9月27日

## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

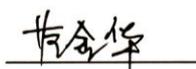
本人已认真阅读江西志特新材料股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

项目协办人：



周燕春

保荐代表人：



范金华



蒋 猛

总经理：



岳克胜

法定代表人：



何 如



### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
年夫兵

  
宋昆

  
黄萍

律师事务所负责人：

  
张学兵



#### 四、审计机构声明

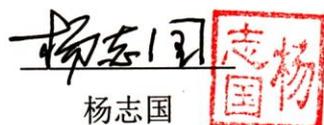
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议。

若本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。

签字注册会计师：



审计机构负责人：



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的《江西志特现代建筑科技有限公司拟以审计后账面净资产折股整体变更股份公司项目资产评估报告》（大正海地人评报字（2015）第 421C 号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的《江西志特现代建筑科技有限公司拟以审计后账面净资产折股整体变更股份公司项目资产评估报告》（大正海地人评报字（2015）第 421C 号）的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

（已离职）

袁秀莉

（已离职）

信 娜

资产评估机构负责人：



陈冬梅

北京国友大正资产评估有限公司



2019年9月27日

## 关于资产评估机构更名及签字注册资产评估师离职的说明

江西志特新材料股份有限公司：

2016年7月5日，本公司（原名：北京大正海地人资产评估有限公司）更名为北京国友大正资产评估有限公司。

2015年11月1日，本公司向贵公司出具了《江西志特现代建筑科技有限公司拟以审计后账面净资产折股整体变更股份公司项目资产评估报告》（大正海地人评报字[2015]第421C号），签字注册资产评估师为袁秀莉和信娜。

截至本说明出具之日，签字注册资产评估师袁秀莉、信娜已从本公司离职，因此袁秀莉、信娜无法在贵公司《招股说明书》之《资产评估机构声明》上签字。

特此说明。

法定代表人：



陈冬梅

北京国友大正资产评估有限公司



## 六、验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



验资机构负责人：



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件内容

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（上市后适用）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间、地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 2:00—5:00，于下列地点查询上述备查文件：

#### （一）发行人：江西志特新材料股份有限公司

联系地址：江西省抚州市广昌县广昌工业园区

联系人：温玲

电话：0794-3637898

#### （二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层

联系人：范金华、蒋猛、周燕春、龙柏澄、李祖业、章日昊

电话：0755-82130833

传真：0755-82130620