

江苏赛尔密封科技股份有限公司
公开转让说明书



东莞证券股份有限公司

二〇二【零】年【三】月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
宏观经济风险	密封材料行业的发展与国家宏观经济发展水平密切相关，汽车等交运行业耐用品消费、工业增加值与固定资产投资都影响着公司下游需求的变动；如果宏观经济环境发生变化，将在一定程度上影响密封材料行业的市场规模。因此，公司的发展与经济繁荣程度关系较为密切，如果宏观经济发展趋势下滑，会对公司的经营造成不利影响。 应对措施：虽然密封材料行业整体将随宏观经济产生周期性波动，但随着环保政策趋严，下游企业对高性能密封材料的需求将日益增长，密封材料行业总体的发展情况将进一步分化，其中，低端产品的竞争将日益加剧且总体需求随宏观经济呈周期性波动特征，中高端产品的需求将伴随环保改革的需求而进一步增长，而中高端产品的竞争将集中在技术创新上，目前公司已经获得 15 项实用新型专利和 2 项发明专利，正在申请的 2 项发明专利已被受理，公司拥有一定的研发实力，在中高端产品的竞争中具有先发优势。
产品单一风险	报告期内，公司主要产品为无石棉密封板材和橡胶纤维板，均属于密封纤维板材类产品，主要用于加工制造各种密封垫片。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月，公司密封纤维板的销售收入占当期营业收入的比例分别为 100.00%、99.96%以及 98.63%。虽公司同类产品型号较多，但产品用途比较单一，密封纤维板为公司唯一产品，公司存在产品单一的风险。如果未来密封纤维板材被新型材料替代，公司产品需求可能出现较大幅度的下滑，有可能对公司的生产经营产生一定的影响。 应对措施：公司在保持优势产品的基础上，通过加大研发力度、增加产品品种供给等方式，力图分散该风险。同时，公司将在稳固与现有重点客户合作关系的基础上，继续强化市场和客户培育，深入挖掘客户需求，通过新产品开发不断延伸新行业和应用领

	域，从根本上降低单一产品的风险。
主要原材料价格波动风险	公司现阶段产品所需的主要原材料包括橡胶、丁晴胶、腈纶纤维、芳纶纤维、甲苯等，2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月原材料占公司营业成本的比例分别为 41.15%、45.88%和 44.93%，对营业成本影响较大。由于公司产品售价在短期内不会发生大幅波动变化，如果未来主要原材料价格发生大幅波动，将直接影响公司的营业成本，可能因此导致公司经营业绩随之波动，公司存在原材料价格波动的经营风险。 应对措施：公司采购人员负责按照规定在合格供应商范围内进行集中采购、询价、比价等，并对采购价格进行跟踪监督并制定各项原辅材料价格波动范围的大数据统计，制定相应的采购计划，尽可能地规避主要原材料价格波动风险。
税收政策风险	公司于 2016 年 11 月取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的证书编号为 GR201632003453 的高新技术企业证书。有效期三年，根据高新技术企业相关税收优惠，本公司自 2016 年至 2019 年所得税税率为 15%。若高新技术企业证书期满复审不合格，或者国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25%的企业所得税税率或无法享受增值税退税政策。无法获得企业所得税税收优惠或无法享受增值税退税政策将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。 应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营、用工、缴纳社保等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行的优惠政策。
核心技术人员流失风险	公司通过外部人员引进及内部培养，已经建立起多层次的研发人才储备和良好的人才激励机制，使公司在研发能力、核心技术、生产管理等方面具有一定的竞争优势。面对愈发激烈的人才竞争，若公司掌握核心技术的部分员工不稳定，有可能影响公司产品质量，削弱公司的研发实力。 应对措施：为了稳定核心技术人员，公司提供了

	较为优厚的薪酬待遇及福利政策，并为其提供了较为自主的研发环境及一定的成长空间；公司建立了完善的人才培养机制，能够不断培养满足公司需求的核心技术人员；此外，公司也在不断引进外部技术人才，不断增强公司的研发实力，使公司始终保持一定的技术优势。
未为全员缴纳社保公积金的风险	截至 2019 年 8 月 31 日，公司在册员工人数 91 人，其中，公司为 48 名在册员工缴纳了社会保险，未缴纳人数 43 人，未缴纳原因系：有 4 人为退休返聘人员，公司无需为其缴纳社会保险；有 3 人由于社保在其他单位未转入公司，公司无法为其缴纳社保；有 36 人为农村户口，购买了新型农村合作医疗未缴纳社保。公司均未为 91 名在册员工缴纳住房公积金，由于有限公司阶段，公司组织结构不够完善，公积金账户尚未开立，且员工多为附近的居民，购买公积金意愿较小，但公司仍存在未为全员缴纳公积金风险以及由此引发的潜在诉讼风险。 应对措施：为充分保证公司员工权益，公司承诺在未来条件成熟时，将进一步规范社保及公积金缴纳行为，在此期间将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺，如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴社保公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务；并将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快完全规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。
实际控制人控制不当风险	公司实际控制人为叶声波，直接持有公司 23.05% 的股份，作为赛尔合伙的执行事务合伙人，通过赛尔合伙控制公司 76.95% 的表决权，合计控制公司 100.00% 的表决权，虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，但并不排除实际控制人利用其控制地位从事相关对公司、其他股东和债权人的利益产生不利影响的活动。 应对措施：公司建立了完善的公司治理结构和内部控制制度，对公司实际控制人的行为进行了限制，另外，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》和《关于规范和减少关联交易的承诺函》等声明与承诺，主动避免对公司和其他股东的利益造成

	不利影响。
公司治理风险	股份公司成立后，虽然公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但由于中介机构介入及辅导时间较晚，公司管理层尚未真正具备规范治理的能力，因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。 应对措施：公司将按照《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》的要求，进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、权责清晰、可执行、可衡量、可管控的管理运营体系。公司将进一步优化董事会的构成，发挥董事会的战略决策作用及监事会的监督作用。
偿债能力风险	报告期各期末，公司流动比率为 0.48、0.57 和 0.69，虽然呈逐年上升趋势但整体较低。公司流动负债主要由短期借款、应付账款等构成，截至 2019 年 8 月末，即将于 6 个月内到期的银行借款合计 980 万元。对于短期借款偿还计划，公司信誉良好、履约记录良好，且有可用于担保的固定资产和无形资产，未来获得银行授信的可能性较大，且随着未来收入规模的进一步扩大，经营性现金流入将稳定增加，能够保证短期借款的偿还。 尽管公司制定了切实可行的计划应对短期偿债压力，但是如果借款到期无法顺利续贷或者没有足够经营活动现金流入覆盖债务偿付支出，公司仍然将面临一定短期偿债风险。 应对措施：首先，公司将大力拓展销售网络、尽快投产无石棉垫片等新产品，积极催收应收账款，保障充足的经营活动现金流入；第二，提前进行还款规划，加强与银行沟通，降低因无法取得续贷而导致的流动性风险。
公司申报的财务报表及审计报告与股改的财务报表及审计报告在股改基准日的审计净资产不一致风险	根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 12 月 20 日出具了编号为“大信审字【2019】第 14-00136 号”的《审计报告》，经核查，截至 2019 年 7 月 31 日的审计净资产高于股改财务报表及审计报告“宿佳会审字【2019】163 号”中的审计净资产

	数值，主要原因在于两个会计师事务所部分科目的会计处理上存在差异。尽管该事项导致了股改时净资产的增加，但是不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰，不构成本次挂牌实质性障碍。 应对措施：公司股份改制时，采用经宿迁佳诺联合会计师事务所审定的 2019 年 7 月 31 日净资产 34,844,461.66 元按照 1.0042:1 的比例折合股份总额 34,700,000 股，尽管经申报会计师大信会计师事务所（特殊普通合伙）审定的 2019 年 7 月 31 日净资产高于上述数值，但是不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰，不构成本次挂牌实质性障碍。
--	--

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	叶声波、赛尔合伙
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☒ 实际控制人、控股股东 ☐ 其他股东 ☐ 董监高 ☐ 收购人 ☐ 其他
承诺类别	☒ 同业竞争的承诺 ☒ 关联交易的承诺 ☒ 资金占用的承诺 ☐ 业绩承诺及补偿安排 ☐ 股份增减持承诺 ☒ 其他承诺 自持股份的承诺、股份限售的承诺、诚信状况的承诺、社保公积金兜底的承诺
承诺开始日期	2019 年 9 月 10 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、实际控制人、控股股东承诺其及其近亲属控制的企业与公司不存在同业竞争，以后亦不会从事与公司相同或相似的业务；2、实际控制人、控股股东承诺若必要发生关联交易，则以公允价格进行，并履行相应的审议程序，确保合规；3、实际控制人、控股股东承诺不会发生资金占用及接受其担保的行为，杜绝违规事项的发生；4、实际控制人、控股股东承诺其所持股份不存在质押、冻结或其他纠纷，持股合法合规；5、实际控制人、控股股东承诺其所持股份按照相关法律法规的规定进行限售；6、实际控制人承诺不存在不得担任董监高的失信行为，非失信联合惩戒对象，未被有关部门列入黑名单。7、实际控制人承

	诺若公司因未为全员购买社保公积金事宜受到任何罚款或损失的，其全额承担所有费用和损失。
承诺主体名称	叶声波、冷钢、张礼勤、倪焕军、封婷婷、徐孟锦、祝洪桥、赵红绘、张利利
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☐ 实际控制人、控股股东 ☐ 其他股东 ☒ 董监高 ☐ 收购人 ☐ 其他
承诺类别	☒ 同业竞争的承诺 ☒ 关联交易的承诺 ☒ 资金占用的承诺 ☐ 业绩承诺及补偿安排 ☐ 股份增减持承诺 ☒ 其他承诺 诚信状况的承诺、双重兼职的承诺、竞业禁止的承诺
承诺开始日期	2019 年 9 月 10 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、董监高承诺其及其近亲属控制的企业与公司不存在同业竞争，以后亦不会从事与公司相同或相似的业务；2、董监高承诺若必要发生关联交易，则以公允价格进行，并履行相应的审议程序，确保合规；3、董监高承诺不会发生资金占用及接受其担保的行为，杜绝违规事项的发生；4、董监高承诺不存在不得担任董监高的失信行为，非失信联合承接对象，未被有关部门列入黑名单；5、高管承诺未在实际控制人、控股股东处担任除董事、监事以外的任何职务，除已披露兼职信息外，未曾在其他公司兼职；6、高管承诺不存在违反竞业禁止的情形。

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	11
第一节 基本情况	13
一、 基本信息	13
二、 股份挂牌情况	13
三、 公司股权结构	16
四、 公司股本形成概况	20
五、 公司董事、监事、高级管理人员	30
六、 重大资产重组情况	32
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
八、 公司债券发行及偿还情况	33
九、 与本次挂牌有关的机构	33
第二节 公司业务	35
一、 主要业务及产品	35
二、 内部组织结构及业务流程	37
三、 与业务相关的关键资源要素	41
四、 公司主营业务相关的情况	50
五、 经营合规情况	57
六、 商业模式	60
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	61
八、 公司持续经营能力	68
第三节 公司治理	81
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	81
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	85
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况	86
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	86
五、 公司同业竞争情况	88
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	89
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	90
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	92
九、 财务合法合规性	93
第四节 公司财务	94
一、 财务报表	94
二、 审计意见	106
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	106
四、 报告期内的主要财务指标分析	127

五、	报告期利润形成的有关情况	131
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	145
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	165
八、	报告期内各期末股东权益情况	174
九、	关联方、关联关系及关联交易	174
十、	重要事项	188
十一、	报告期内资产评估情况	189
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	189
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	190
十四、	经营风险因素及管理措施	190
十五、	公司经营目标和计划	194
第五节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	195
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	195
	主办券商声明	196
	律师事务所声明	197
	审计机构声明	198
第六节	附件	199

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、赛尔密封	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司
有限公司、赛尔有限	指	江苏赛尔密封科技有限公司
赛尔合伙	指	宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
上海洪门	指	上海洪门投资管理有限公司
宁波金杉	指	宁波金杉密封机械有限公司
金鸡分公司	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司泗阳金鸡分公司
股东大会	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《江苏赛尔密封科技股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
东莞证券、主办券商	指	东莞证券股份有限公司
律师事务所、申报律师	指	江苏民卫律师事务所
会计师事务所、申报会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
高级管理人员	指	总经理、财务负责人
本说明书、本公开转让说明书	指	江苏赛尔密封科技股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年 1-8 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
密封材料	指	能承受接缝位移以达到气密、水密目的的材料
密封垫片/垫片	指	以金属、非金属或金属非金属复合材料为基础，经冲压、切割或裁剪等工艺制成的密封产品
密封纤维板	指	以各类纤维、橡胶（乳）和填料制成的板状材料
石棉	指	具有高抗张强度、高挠性、耐侵蚀性、电绝缘性、可纺性的硅酸盐类矿物产品，是天然纤维状硅酸盐类矿物质的总称
辊压	指	用炼胶等方式将原材料进行搅拌混合，在化学添加剂的帮助下，通过物理压制的方式，让纤维和填料

		与乳胶粒子紧密结合，从而增加各成分间的黏结效率，使材料成分的结构更加坚固紧密
开松	指	在无机纤维方面是将粗矿物纤维变成多根细纤维，在有机纤维方面是指将多根聚在一起的纤维再分散
发动机	指	能够把其他形式的能转化为机械能的机器，包括内燃机、外燃机和电动机等
法兰	指	轴与轴之间相互连接的零件，用于管端之间的连接
炼胶	指	用炼胶机将生胶或胶料进行捏炼的操作
ISO9001	指	由 ISO（国际标准化组织）制定的质量管理和质量保证国际标准
IATF16949	指	由 IATF（国际汽车工作组）制定的质量管理和质量保证国际标准

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	江苏赛尔密封科技股份有限公司
统一社会信用代码	913213230662949531
注册资本	34,700,000.00 元
法定代表人	叶声波
有限公司设立日期	2013 年 4 月 24 日
股份公司设立日期	2019 年 8 月 27 日
住所	泗阳县经济开发区桂林路 9 号
电话	0527-85233111
传真	0527-85267555
邮编	223700
电子信箱	Sealstar88@163.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	冷钢
所属行业 1	化学纤维制造业（C28）
所属行业 2	合成纤维制造（C282）
所属行业 3	高性能复合材料（11101412）
所属行业 4	其他合成纤维制造（C2829）
经营范围	环保型高分子复合密封板材及制品研发、生产、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	密封材料及相关产品的研发、生产、加工和销售服务。

二、 股份挂牌情况

（一） 基本情况

股票代码	
股票简称	赛尔密封
股票种类	人民币普通股
股份总量	34,700,000 股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	否

（二） 做市商信息

☐适用 ☒不适用

（三） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

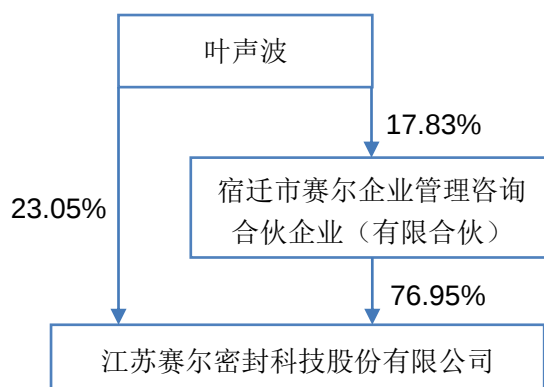
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为 董事、监 事及高 管持股	是否为 控股股 东、实际 控制人、 一致行 动人	是否为 做市商	挂牌前 12个月 内受让 自控股 股东、实 际控制 人的股 份数量	因司法 裁决、继 承等原 因而获 得有限 售条件 股票的 数量	质押股 份数量	司法冻 结股份 数量	本次可 公开转 让股份 数量 (股)
1	赛尔合伙	26,700,000	76.95	否	是	否	0	0	0	0	0
2	叶声波	8,000,000	23.05	是	是	否	0	0	0	0	0
合计	-	34,700,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	0

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

☐适用 ☒不适用

三、 公司股权结构

（一） 股权结构图



（二） 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

公司控股股东为赛尔合伙，持有公司 76.95%的股权。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

☒适用 ☐不适用

企业名称	宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
合伙类型	有限合伙
统一社会信用代码	91321300MA1NJ1698L
是否属于失信联合惩戒对象	否
执行事务合伙人	叶声波
设立日期	2017年3月10日
实缴出资	26,700,000.00 元
住所	宿迁市泗阳县东开发区桂林路9号
邮编	223700
所属国民经济行业	L721 企业管理服务
主营业务	企业管理咨询，项目咨询等；

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

2、 实际控制人

根据《公司法》第二百一十六条规定：“（三）实际控制人，是指虽不是公司的股

东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第七十一条规定：“实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织”、“控制，是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权（有确凿证据表明其不能主导公司相关活动的除外）：1. 为挂牌公司持股 50%以上的控股股东；2. 可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%；……”。

截至本公开转让说明书签署之日，叶声波直接持有公司 23.05%的股份，作为赛尔合伙的执行事务合伙人，通过赛尔合伙控制公司 76.95%的表决权，合计控制公司 100.00%的表决权，同时叶声波担任公司董事长，能够对公司的经营管理和决策实施重大影响、实际控制公司的发展方向，故认定叶声波为公司实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

☒适用 ☐不适用

序号	1
姓名	叶声波
国家或地区	中国
性别	男
年龄	63
是否拥有境外居留权	否
	不适用
学历	大专
任职情况	董事长
职业经历	1973 年 12 月至 1981 年 1 月，任慈溪工具厂模具组长；1981 年 1 月至 1993 年 12 月，任慈溪密封材料厂技术科长；1994 年 1 月至 1997 年 12 月，任慈溪市金山密封设备厂厂长；1998 年 1 月至今，任宁波金杉密封机械有限公司（原慈溪金杉密封机械有限公司）执行董事；2007 年 1 月至今，任慈溪密封行业协会会长；2013 年 4 月至 2016 年 7 月，任赛尔有限执行董事；2016 年 7 月至 2017 年 3 月任赛尔有限董事长；2017 年 3 月至 2019 年 8 月，任赛尔有限执行董事兼总经理；任赛尔有限执行董事兼总经理；2017 年 3 月至今，任赛尔合伙执行事务

	合伙人；2019年8月至今，任赛尔密封董事长。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

☐适用 ☒不适用

3、实际控制人发生变动的情况

☐适用 ☒不适用

（三）前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	赛尔合伙	26,700,000	76.95	境内企业	否
2	叶声波	8,000,000	23.05	境内自然人	否

☐适用 ☒不适用

2、股东之间关联关系

☒适用 ☐不适用

股东赛尔合伙系自然人股东叶声波控制的合伙企业。

3、机构股东情况

☒适用 ☐不适用

（1）宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

1) 基本信息：

名称	宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017年3月10日
类型	有限合伙
统一社会信用代码	91321300MA1NJ1698L
法定代表人或执行事务合伙人	叶声波
住所或主要经营场所	宿迁市泗阳县东开发区桂林路9号
经营范围	企业管理咨询，项目咨询等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2) 机构股东出资结构：

序号	股东（出资人）	认缴资本	实缴资本	持股（出资）比例
----	---------	------	------	----------

				(%)
1	叶声波	4,760,000	4,760,000	17.83
2	胡龙飞	3,380,000	3,380,000	12.66
3	徐孟锦	3,380,000	3,380,000	12.66
4	马丽克	3,380,000	3,380,000	12.66
5	励行根	3,380,000	3,380,000	12.66
6	宋国胄	3,380,000	3,380,000	12.66
7	倪焕军	2,480,000	2,480,000	9.30
8	周渭焕	1,200,000	1,200,000	4.49
9	刘一凡	500,000	500,000	1.87
10	方德银	500,000	500,000	1.87
11	祝洪桥	80,000	80,000	0.30
12	高立涛	50,000	50,000	0.19
13	刘绍忠	50,000	50,000	0.19
14	冷钢	50,000	50,000	0.19
15	张礼勤	50,000	50,000	0.19
16	张利利	20,000	20,000	0.07
17	封婷婷	20,000	20,000	0.07
18	倪品	20,000	20,000	0.07
19	单十玲	20,000	20,000	0.07
合计	-	26,700,000	26,700,000	100.00

(四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	赛尔合伙	是	否	否	赛尔合伙的合伙人出资来源均为自有资金，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由私募基金管理人管理的情形，也未担任任何私募基金的管理人员，其不属于私募基金或私募基金管理人，不需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定履行登记或备案手续

					续。
2	叶声波	是	否	否	-

（五）其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

☐适用 ☒不适用

四、 公司股本形成概况

（一） 历史沿革

1、2013 年 4 月，赛尔有限成立（注册资本 1,180.00 万元）

2013 年 3 月 14 日，自然人叶声波、倪焕军、宋国胄、马丽克、胡龙飞、励行根、徐孟锦、周渭焕共同出资设立江苏赛尔密封科技有限公司，设立时注册资本 1,180 万元，实收资本 1,180 万元。其中，叶声波认缴出资 224.20 万元，占比 19%；倪焕军认缴出资 177.00 万元，占比 15%；宋国胄认缴出资 141.60 万元，占比 12%；马丽克认缴出资 141.60 万元，占比 12%；胡龙飞认缴出资 141.60 万元，占比 12%；励行根认缴出资 141.60 万元，占比 12%；徐孟锦认缴出资 141.60 万元，占比 12%；周渭焕认缴出资 70.80 万元，占比 6%。

2013 年 4 月 22 日，宿迁方兴联合会计师事务所出具了《验资报告》（宿方会验[2013]172 号），对本次出资进行审验，确认截至 2013 年 4 月 22 日，赛尔有限已收到全体股东缴纳的注册资本 1,180.00 万元。

2013 年 4 月 24 日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局登记注册，并领取了《企业法人营业执照》。

赛尔有限设立时，各股东出资情况如下表所示：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	叶声波	224.20	19.00	224.20	19.00
2	倪焕军	177.00	15.00	177.00	15.00

3	宋国胄	141.60	12.00	141.60	12.00
4	马丽克	141.60	12.00	141.60	12.00
5	胡龙飞	141.60	12.00	141.60	12.00
6	励行根	141.60	12.00	141.60	12.00
7	徐孟锦	141.60	12.00	141.60	12.00
8	周渭焕	70.80	6.00	70.80	6.00
合计		1,180.00	100.00	1,180.00	100.00

2、2014年10月，赛尔有限第一次股权转让

2014年10月24日，赛尔有限召开股东会，决议同意股东叶声波将其持有的赛尔有限35.40万元出资额转让给刘正白；股东倪焕军将其持有的赛尔有限23.60万元出资额转让给刘正白；股东宋国胄将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白；股东马丽克将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白；股东胡龙飞将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白；股东励行根将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白；股东徐孟锦将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白；股东周渭焕将其持有的赛尔密封11.80万元出资额转让给刘正白。

此次股权转让后，赛尔有限的注册资本和实收资本仍为1,180.00万元，同日，以上股权转让双方签订了《股权转让协议书》，具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 （万元）	转让价格 （元/出资额）	转让比例（%）
1	叶声波	刘正白	35.40	1.00	3.00
2	倪焕军		23.60		2.00
3	宋国胄		11.80		1.00
4	马丽克		11.80		1.00
5	胡龙飞		11.80		1.00
6	励行根		11.80		1.00
7	徐孟锦		11.80		1.00
8	周渭焕		11.80		1.00
合计			129.80	1.00	11.00

2014年12月12日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	叶声波	188.80	16.00	188.80	16.00
2	倪焕军	153.40	13.00	153.40	13.00
3	宋国胄	129.80	11.00	129.80	11.00

4	马丽克	129.80	11.00	129.80	11.00
5	胡龙飞	129.80	11.00	129.80	11.00
6	励行根	129.80	11.00	129.80	11.00
7	徐孟锦	129.80	11.00	129.80	11.00
8	刘正白	129.80	11.00	129.80	11.00
9	周渭焕	59.00	5.00	59.00	5.00
合计		1,180.00	100.00	1,180.00	100.00

本次股权转让的受让方刘正白系东风汽车集团有限公司技术中心首席总工程师，国家千人计划专家，具有较高的专业性和行业地位。公司创始股东均转出一定数量的股份用于吸纳刘正白成为公司股东，为公司提供丰富的技术资源和业务资源。基于以上目的，公司创始股东以原始出资额 1 元/出资额的价格转让股份给刘正白，股权转让款已全额支付。本次股权转让方为股权实际持有人，公司不存在股权代持情形，亦不存在纠纷和潜在纠纷。

3、2016 年 7 月，赛尔有限第二次股权转让、第一次增资（注册资本增至 2,500.00 万元）

2016 年 7 月 25 日，赛尔有限召开股东会，决议同意股东刘正白将其持有的赛尔密封 129.80 万元出资额转让给叶声波。同日，股权转让双方签订了《股权转让协议书》，具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/出资额)	转让比例 (%)
1	刘正白	叶声波	129.80	1.00	11.00
合计			129.80	1.00	11.00

同日，赛尔有限召开第二场股东会，决议同意公司增加注册资本 1,320.00 万元，其中叶声波出资 75.65 万元、励行根出资 111.80 万元、胡龙飞出资 111.80 万元、宋国胄出资 111.80 万元、徐孟锦出资 111.80 万元、马丽克出资 111.80 万元、倪焕军出资 73.60 万元、周渭焕出资 61.75 万元、刘一凡出资 50 万元、上海洪门投资管理有限公司出资 500 万元，以上均以货币出资。

2016 年 9 月 8 日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让及增资后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	上海洪门	500.00	20.00	500.00	20.00
2	叶声波	394.25	15.77	394.25	15.77

3	宋国胄	241.60	9.66	241.60	9.66
4	马丽克	241.60	9.66	241.60	9.66
5	胡龙飞	241.60	9.66	241.60	9.66
6	励行根	241.60	9.66	241.60	9.66
7	徐孟锦	241.60	9.66	241.60	9.66
8	倪焕军	227.00	9.08	227.00	9.08
9	周渭焕	120.75	4.83	120.75	4.83
10	刘一凡	50.00	2.00	50.00	2.00
合计		2,500.00	100.00	2,500.00	100.00

本次股权转让主要系因股东刘正白个人精力有限，为赛尔密封做出的贡献未达到创始股东预期，其与创始股东经友好协商，一致同意其退出公司，股权由实际控制人叶声波原价回购，股权转让款已全额支付。本次股权转让方为股权实际持有人，公司不存在股权代持情形，亦不存在纠纷和潜在纠纷。

本次增资的定价依据为参考公司当时的整体经营水平并经与出资方协商确定为 1 元/出资额。相应出资款均已缴足，公司注册资本真实、充分，不存在出资瑕疵或争议纠纷的情况。

4、2017 年 3 月，赛尔有限第二次增资（注册资本增至 3,370.00 万元）

2017 年 3 月 10 日，赛尔有限召开股东会，决议同意公司吸纳赛尔合伙为新股东，同意增加注册资本 870.00 万元，赛尔合伙以货币方式出资 870.00 万元。2017 年 3 月 24 日，公司收到了赛尔合伙缴纳的增资款 870.00 万元。

2017 年 3 月 28 日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让及增资后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	赛尔合伙	870.00	25.82	870.00	25.82
2	上海洪门	500.00	14.84	500.00	14.84
3	叶声波	394.25	11.70	394.25	11.70
4	宋国胄	241.60	7.17	241.60	7.17
5	马丽克	241.60	7.17	241.60	7.17
6	胡龙飞	241.60	7.17	241.60	7.17
7	励行根	241.60	7.17	241.60	7.17
8	徐孟锦	241.60	7.17	241.60	7.17
9	倪焕军	227.00	6.74	227.00	6.74
10	周渭焕	120.75	3.58	120.75	3.58
11	刘一凡	50.00	1.48	50.00	1.48

合计	3,370.00	100.00	3,370.00	100.00
----	----------	--------	----------	--------

本次增资的定价依据为参考公司当时的整体经营水平并经与出资方协商确定为 1 元/出资额。相应出资款均已缴足，公司注册资本真实、充分，不存在出资瑕疵或争议纠纷的情况。

5、2017 年 4 月，赛尔有限第三次股权转让

2017 年 4 月 17 日，赛尔有限召开股东会，决议同意股东倪焕军、宋国胄、马丽克、胡龙飞、励行根、徐孟锦、周渭焕、刘一凡将其所持有的赛尔有限全部出资额转让给赛尔合伙，同意叶声波将其所持有的赛尔密封 194.25 万元出资额转让给赛尔合伙。同日，上述股权转让双方签订了《股权转让协议书》，具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 （万元）	转让价格 （元/出资额）	转让比例（%）
1	叶声波	赛尔合伙	194.25	1.00	5.76
2	宋国胄		241.60	1.00	7.17
3	马丽克		241.60	1.00	7.17
4	胡龙飞		241.60	1.00	7.17
5	励行根		241.60	1.00	7.17
6	徐孟锦		241.60	1.00	7.17
7	倪焕军		227.00	1.00	6.74
8	周渭焕		120.75	1.00	3.58
9	刘一凡		50.00	1.00	1.48
合计			1,800.00	1.00	53.41

2017 年 4 月 25 日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	赛尔合伙	2,670.00	79.23	2,670.00	79.23
2	上海洪门	500.00	14.84	500.00	14.84
3	叶声波	200.00	5.93	200.00	5.93
合计		3,370.00	100.00	3,370.00	100.00

本次股权转让的主要原因系为凸显实际控制人叶声波的控制地位，保证公司经营决策的高效，其他创始股东全部进入合伙企业，通过持有赛尔合伙份额的方式间接持有赛尔密封的股份。基于以上目的，公司创始股东以原始出资额 1 元/出资额的价格转让股份给赛尔合伙，股权转让款已全额支付。本次股权转让方为股权实际持有人，公司不存在股权代持情形，亦不存在纠纷和潜在纠纷。

6、2017年5月，赛尔有限第三次增资（注册资本增至3,470.00万元）

2017年5月20日，赛尔有限召开股东会，决议同意增加注册资本100.00万元，叶声波以货币方式出资100.00万元。2017年6月22日，公司收到了叶声波缴纳的增资款100.00万元。

2017年5月24日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让及增资后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	赛尔合伙	2,670.00	76.95	2,670.00	76.95
2	上海洪门	500.00	14.41	500.00	14.41
3	叶声波	300.00	8.65	300.00	8.65
合计		3,470.00	100.00	3,470.00	100.00

本次增资的定价依据为参考公司当时的整体经营水平并经与出资方协商确定为1元/出资额。相应出资款均已缴足，公司注册资本真实、充分，不存在出资瑕疵或争议纠纷的情况。

7、2018年12月，赛尔有限第四次股权转让

2018年12月24日，赛尔有限召开股东会，决议同意股东上海洪门将其所持有的赛尔有限全部出资额500.00万元转让给叶声波。上述股权转让双方已于2018年12月19日签订了《股权转让协议书》，具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/出资额)	转让比例(%)
1	上海洪门	叶声波	500.00	1.00	14.41
合计			500.00	1.00	14.41

2018年12月24日，赛尔有限在宿迁市泗阳工商行政管理局办理完成本次股权转让的工商变更登记手续。

此次股权转让后，赛尔有限的股权结构如下：

序号	股东名册	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)
1	赛尔合伙	2,670.00	76.95	2,670.00	76.95
2	叶声波	800.00	23.05	800.00	23.05
合计		3,470.00	100.00	3,470.00	100.00

本次股权转让系股东上海洪门因自身投资决策原因自愿退出公司，其股权由实际控制人叶声波原价回购，股权转让款已全额支付。本次股权转让方为股权实际持有人，

公司不存在股权代持情形，亦不存在纠纷和潜在纠纷。

8、2019年8月，赛尔有限整体变更为股份有限公司

2019年8月20日，宿迁佳诺联合会计师事务所出具了《审计报告》（宿佳会审字【2019】163号），验证：赛尔有限截至2019年7月31日经审计的净资产值为34,844,461.66元。

2019年8月20日，赛尔有限召开股东会并决议，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2019年8月20日，赛尔有限全体发起人共同签署了《江苏赛尔密封科技股份有限公司发起人协议》，对整体变更设立股份公司的出资方式、各方权利义务等事项进行了约定。

2019年8月20日，股份公司召开创立大会暨2019年第一次临时股东大会，全体股东审议通过经审计的净资产折合为江苏赛尔密封科技股份有限公司股本的相关议案，一致确认经宿迁佳诺联合会计师事务所出具的《审计报告》（宿佳会审字【2019】163号）所审计的截至2019年7月31日的所有者权益（净资产）34,844,461.66元，按照1.0042:1的比例折合股份总额34,700,000股，每股人民币1.00元，共计股本34,700,000.00元，剩余净资产144,461.66元计入资本公积。

2019年8月27日，赛尔密封在宿迁市市场监督管理局办理了工商变更登记手续，领取了营业执照（统一社会信用代码913213230662949531），整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名册	股份数量(万股)	持股比例(%)	出资形式
1	赛尔合伙	2,670.00	76.95	净资产折股
2	叶声波	800.00	23.05	净资产折股
合计		3,470.00	100.00	-

公司股改审计与申报审计所聘请的会计师事务所不同，股改会计师为宿迁佳诺联合会计师事务所，申报审计会计师为大信会计师事务所（特殊普通合伙），虽存在重合的审计区间（2018-2019年7月），但是审计基准日不完全一致，股改审计截止日为2019年7月末，申报审计截止日为2019年8月末。对于共同审计期间2018年的差异情况对比如下：

单位：元

项目	股改数据①	申报数据②	差异金额①-②	备注
资产	62,704,904.60	62,440,657.38	264,247.22	

负债	32,427,777.47	31,604,505.81	823,271.66	
所有者权益	30,277,127.13	30,836,151.57	-559,024.44	
收入	18,114,804.82	17,907,134.31	207,670.51	
成本费用	20,080,206.79	20,439,887.94	-359,681.15	
净利润	-3,344,028.19	-3,933,646.43	589,618.24	

造成此种情形主要原因系两任会计师事务所在部分科目的会计处理上存在差异。差异主要系宿迁佳诺联合会计师事务所在股改审计时未严格按照《企业会计准则》对收入、成本费用进行截期调整所致。具体差异如下：

(1) 股改报表比申报报表资产金额多 264,247.22 元，主要原因如下：

①股改报表应收账款比申报报表应收账款少 1,047,063.92 元，其原因系股改时未对跨期收入进行调整，申报时补充调整了收入跨期，导致调增应收账款账面余额 1,102,719.32 元，进而调增应收账款坏账准备 55,655.40 元，以上累计调增应收账款 1,047,063.92 元；②股改报表预付账款比申报报表预付账款多 12,000.00 元，系股改时未进行预付账款的双边挂账抵消所致；③股改报表其他应收账款比申报报表其他应收款多 947,869.08 元，股改时未对长期挂账其他应收款进行清理，申报时予以了补充调整，导致调减其他应收款账面余额 1,027,673.99 元，进而调减其他应收款坏账准备 79,804.91 元，累计调减其他应收款账面金额 947,869.08 元；④股改报表存货比申报报表存货多 1,046,261.89 元，其原因为收入调整后补充调整成本跨期，故而调减存货 1,046,261.89 元；⑤股改报表其他流动资产比申报报表其他流动资产多 8,699.59 元，系股改时未对应交税费负数重分类所致；⑥股改报表固定资产比申报报表固定资产少 500,048.22 元，其原因系股改报表未对固定资产多计的累计折旧进行调减所致；⑦股改报表无形资产比申报报表无形资产多 172,812.06，主要系股改时未对少计提的累计摊销进行调整所致；⑧股改报表递延所得税资产比申报报表递延所得税资产少 358,884.08 元，其原因系股改时未对可弥补亏损计提递延所得税资产所致。

(2) 股改报表比申报报表负债金额多 823,271.66 元，主要原因如下：

①股改报表应付账款比申报报表应付账款多 794,112.09 元，其主要原因系公司股改时未对长期挂账的应付账款予以清理所致；②股改报表预收账款比申报报表预收账款多 343,313.05 元，系收入截期调整后，导致应收账款负数重分类减少所致；③股改报表其他应付款比申报报表其他应付款少 314,153.48 元，其原因系股改报表未对费用跨期进行调整所致。

(3) 股改报表比申报报表收入多 207,670.51 元，其原因系股改时未对跨期收入

进行调整，申报时补充调整了收入跨期，导致申报报表收入减少 207,670.51 元。

(4) 股改报表比申报报表成本费用少 359,681.15 元，主要原因如下：

①股改报表营业成本比申报报表营业成本少 847,157.44 元，主要系收入调整后导致成本导致所致；②股改报表税金及附加比申报报表税金及附加少 5,000.00 元，主要系股改时未对管理费用核算的部分税费进行重分类调整所致；③股改报表销售费用比申报报表销售费用多 448,266.64 元，其主要原因系股改时未对费用进行跨期调整所致；④股改报表管理费用比申报报表管理费用多 44,209.65 元，其主要系股改未对费用进行跨期调整所致。

(5) 股改报表比申报报表净利润多 589,618.24，系损益报表项目调整后影响金额。

(6) 2019 年无同一可比期间的数据，因此无法直接比较。为核实股改时公司净资产金额的准确性，主办券商和申报会计师测算了 2019 年 7 月末净资产金额，测算过程如下：

2019 年 8 月损益情况测算表：

报表科目	发生额（元）
营业收入	1,495,297.05
营业成本	891,380.87
税金及附加	7,347.09
销售费用	151,281.51
管理费用	334,661.09
财务费用	97,665.07
资产减值损失	-40,492.70
营业外收入	20,038.68
营业外支出	44,001.16
利润总额	-51,493.76

如上表，公司 2019 年 8 月利润总额为 -51,493.76 元，扣除公司 2019 年 8 月利润总额后，2019 年 7 月 31 日净资产金额为 35,536,241.54 元，依然高于宿迁佳诺联合会计师事务所股改审计报告中审定净资产，故不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰。

(7) 为应对前述事项，公司会同主办券商和申报会计师严格按照《企业会计准则》的规定，倒推测算了 2019 年 7 月末的净资产。经测算，按照申报会计师的审计标准，2019 年 7 月 31 日净资产金额为 35,536,241.54 元，高于宿迁佳诺联合会计师事务所股改审计报告中审定净资产 34,844,461.66 元。公司以宿迁佳诺联合会计师事务所审定的净资产 34,844,461.66 元按照 1.0042:1 的比例折合股份总额 34,700,000 股。公司出具了《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司股改审定净资产与申报审定净资产的差异

说明》，本次股改审定净资产与申报审定净资产虽然存在差异，但不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰，不构成本次挂牌实质性障碍。公司实际控制人叶声波已出具相关承诺，认可公司以宿迁佳诺联合会计师事务所审定的净资产 34,844,461.66 元按照 1.0042:1 的比例折合股份总额 34,700,000 股，如因股改审定净资产与申报审定净资产存在差异而导致公司因受到相关部门处罚而遭受损失，其将全额承担公司的损失并放弃向公司追偿的权利。

(二) 批复文件

☐适用 ☒不适用

(三) 股权激励情况：

☐适用 ☒不适用

(四) 区域股权市场挂牌情况

☐适用 ☒不适用

(五) 非货币资产出资情况

☐适用 ☒不适用

(六) 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

☐适用 ☒不适用

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	叶声波	董事长	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	男	1956年1月	大专	-
2	冷钢	董事兼总经理	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	男	1982年3月	本科	-
3	张礼勤	董事兼财务负责人	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	男	1970年10月	大专	-
4	张利利	董事	2020年3月9日	2022年8月19日	中国	无	女	1984年3月	本科	-
5	封婷婷	董事	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	女	1990年2月	本科	-
6	徐孟锦	监事会主席	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	男	1954年10月	大专	-
7	祝洪桥	监事	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	男	1966年2月	高中	-
8	赵红绘	监事	2019年8月20日	2022年8月19日	中国	无	女	1984年1月	大专	-

续:

序号	姓名	职业经历
1	叶声波	男，中国国籍，1956年1月出生，大专学历，无境外永久居留权。1973年12月至1981年1月，任慈溪工具厂模具组长；1981年1月至1993年12月，任慈溪密封材料厂技术科长；1994年1月至1997年12月，任慈溪市金山密封设备厂厂长；1998年1月至今，任宁波金杉密封机械有限公司（原慈溪金杉密封机械有限公司）执行董事；2007年1月至今，任慈溪密封行业协会会长；2013年4月至2016年7月，任赛尔有限执行董事；2016年7月至2017年3月任赛尔有限董事长；2017年3月至2019年8月，任赛尔有限执行董事兼总经理；任赛尔有限执行董事兼总经理；2017年3月至今，任赛尔合伙执行事务合伙人；2019年8月至今，任赛尔密封董事长。
2	冷钢	男，中国国籍，1982年3月出生，本科学历，无境外永久居留权。2004年7月至2007年12月，任南京登科资讯有限公司客户经理；2007年12月至2009年7月，任南京迈康网络科技有限公司区域经理；2009年8月至2012年3月，任泗阳县保安服务有限公司项目经理；2012年4月至2015年1月，任江苏晨电太阳能光电科技有限公司行政经理；2015年2月至2019年8月，任赛尔有限行政经理；2019

		年 8 月至今，于赛尔密封任董事兼总经理。
3	张礼勤	男，中国国籍，1970 年 10 月出生，大专学历，无境外永久居留权。1995 年 10 月至 2004 年 4 月，任泗阳县棉纺织厂会计；2004 年 5 月至 2007 年 7 月，任宿迁市德伟木业有限公司总账会计；2007 年 8 月至 2014 年 6 月，任江苏福来林木业有限公司总账会计；2014 年 7 月至 2019 年 8 月，任赛尔有限财务经理；2019 年 8 月至今，任赛尔密封董事兼财务负责人。
4	张利利	女，中国国籍，1984 年 3 月出生，本科学历，无境外永久居留权。2007 年 8 月至 2008 年 9 月，任昆山巨仲电子有限公司业务助理；2008 年 10 月至 2010 年 8 月，任苏州市恒远纸业科技有限公司销售人员；2010 年 9 月至 2014 年 10 月，自由职业者；2014 年 11 月至 2019 年 8 月，任赛尔有限销售人员；2019 年 8 月至今，任赛尔密封销售副经理；2020 年 3 月至今，任赛尔密封董事。
5	封婷婷	女，中国国籍，1990 年 2 月出生，本科学历，无境外永久居留权。2012 年 7 月至 2014 年 4 月，任无锡特瑞堡减震器有限公司质检员；2014 年 5 月至 2019 年 8 月，任赛尔有限行政职员；2017 年 6 月至 2019 年 10 月，任泗阳互通物流有限公司监事；2019 年 8 月至今，任赛尔密封董事。
6	徐孟锦	男，中国国籍，1954 年 10 月出生，大专学历，无境外永久居留权。1980 年 4 月至 2001 年 5 月，任宁波安达胶带制品有限公司总经理；2001 年 6 月至今，任宁波安达防腐材料有限公司总经理；2019 年 8 月至今，任赛尔密封监事会主席。
7	祝洪桥	男，中国国籍，1966 年 2 月出生，高中学历，无境外永久居留权。1983 年 7 月至 2009 年 3 月，任慈溪酿酒厂员工；2009 年 4 月至 2013 年 3 月，任宁波赛尔密封材料有限公司采购员；2013 年 4 月 2019 年 8 月，任赛尔有限采购经理；2019 年 8 月至今，任赛尔密封监事。
8	赵红绘	女，中国国籍，1984 年 1 月出生，大专学历，无境外永久居留权。2002 年 5 月至 2009 年 5 月，先后任浙江正泰机床电气制造有限公司统计员、价格核算员；2009 年 5 月至 2011 年 10 月，自由职业者；2011 年 11 月至 2016 年 9 月，任江苏同辉照明科技有限公司会计；2016 年 10 月至 2019 年 8 月，任赛尔有限会计；2019 年 8 月至今，任赛尔密封监事。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,965.84	6,244.07	5,740.17
股东权益合计（万元）	3,545.30	3,083.62	3,476.98
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,545.30	3,083.62	3,476.98
每股净资产（元）	1.02	0.89	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	0.89	1.00
资产负债率（母公司）（%）	40.57	50.62	39.43
流动比率（倍）	0.69	0.57	0.48
速动比率（倍）	0.37	0.40	0.31
项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（万元）	1,507.38	1,790.71	1,521.56
净利润（万元）	-80.12	-393.36	-47.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-80.12	-393.36	-47.15
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-81.62	-339.73	-81.18
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-81.62	-339.73	-81.18
毛利率（%）	34.01	24.02	40.62
加权净资产收益率（%）	-2.58	-11.99	-1.47
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-2.62	-10.36	-2.53
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.11	-0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.11	-0.01
应收账款周转率（次）	1.80	2.46	2.47
存货周转率（次）	1.67	3.71	3.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-124.68	-42.84	-288.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	-0.01	-0.09

注：计算公式

- 1、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）；
- 2、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%；
- 3、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；

- 4、速动比率=（期末流动资产-期末预付账款-期末存货-期末其他流动资产）÷期末流动负债；
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%；
- 6、加权净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》；
- 7、扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》；
- 8、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》；
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额；
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额；
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本数（或实收资本额），分母计算方式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

八、 公司债券发行及偿还情况

☐适用 ☒不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

机构名称	东莞证券
法定代表人	陈照星
住所	东莞市莞城区可园南路一号
联系电话	0769-22119285
传真	0769-22119285
项目负责人	周碧
项目组成员	周碧、叶双红、韩琰

（二） 律师事务所

机构名称	江苏民卫律师事务所
------	-----------

律师事务所负责人	陶化军
住所	泗阳县众兴镇北京东路京宁名居 1 栋 101 室
联系电话	0527-88589198
传真	0527-88589198
经办律师	曾令超、陈雅

（三） 会计师事务所

机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	胡咏华
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话	010-82330558
传真	010-82327668
经办注册会计师	龚荣华、胡宏伟

（四） 资产评估机构

☐适用 ☒不适用

（五） 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（六） 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

（七） 做市商

☐适用 ☒不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

（一） 主营业务

主营业务-密封材料	公司主要从事密封材料及相关产品的研发、生产、加工和销售服务。
-----------	--------------------------------

赛尔密封创建于 2013 年，是江苏省高新技术企业、江苏省民营科技企业，江苏省研究生工作站、中国液压气动密封件工业协会机械密封与填料静密封专业分会理事单位。公司“结构可控芳纶浆粕及其复合密封材料的研究”项目荣获国家火炬计划；作为引进单位，公司取得了江苏省人才工作领导小组办公室颁发的“双创人才”证书。公司主要从事研发、生产、销售高品质无石棉密封板、橡胶纤维板材等产品，公司产品性能**整体处于较高水平**，在国内密封材料行业享有一定的知名度和美誉度。

密封材料因其通用性和普适性，广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域，是现代工业的重要基础行业。公司生产的无石棉密封板材和其他橡胶纤维板主要供下游各类密封机械厂家再加工，制造生产各种密封件产品；部分产品通过各地贸易商向周边终端用户销售。目前，公司已经开始研发无石棉密封垫片等产品，积极进入下游通用机械、柴油和汽油发动机、制冷、船舶和石油化工等密封制品的终端市场。

公司经工商部门核准的经营范围为：环保型高分子复合密封板材及制品研发、生产、加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

报告期内，公司专注于密封材料的生产、加工和销售，主营业务未发生重大变化。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月主营业务收入分别为 1,521.56 万元、1,790.01 万元和 1,486.78 万元，主营业务收入占当年营业收入的比例为 100.00%、99.96%以及 98.63%，公司主营业务明确。

（二） 主要产品或服务

公司自 2013 年设立以来，专注于密封纤维板材的研发、生产和销售。目前，公司已经自主研发并投产了多类型，能够满足不同应用环境需求的密封纤维板材，公司产品为无石棉密封板和橡胶纤维板，具体情况如下：

1、无石棉密封板材

根据使用条件的温度、压力分类，公司无石棉密封板可以分为如下 5 个系列：

序号	产品名称	图片	产品特性
1	BTT-NY4150 无石棉密封板		密封性能好，耐 150 度高温，最大承受外界压力 5.0mpa，普遍用于一般的蒸汽管道。
2	BTT-NY4200 无石棉密封板		密封性能好，板材最高使用温度 200 度，最高使用压力 6.0mpa。
3	BTT-NY4250 无石棉密封板		密封性能好，板材最高使用温度 250 度，最高使用压力 8.0mpa。广泛应用于蒸汽管道，轮船制造，空调垫片等。
4	BTT-NY5300 无石棉密封板		高温高压板材，选用高撕裂强度的芳纶纤维，耐高温、粒径超细石墨材料。板材最高使用温度 300 度，最高使用压力 9.0mpa。
5	BTT-NY5350 无石棉密封板		密封性能好，最高使用温度 350 度，最高使用压力 11.0mpa。在汽车、工业领域广泛应用。

无石棉密封材料属于环保型材料，原料以芳纶纤维、耐油橡胶为主。材料结构紧密，抗压高，强度好，应用温度高。广泛用于通用机械、柴油和汽油发动机，还能适用于制冷、石化和船舶等行业。

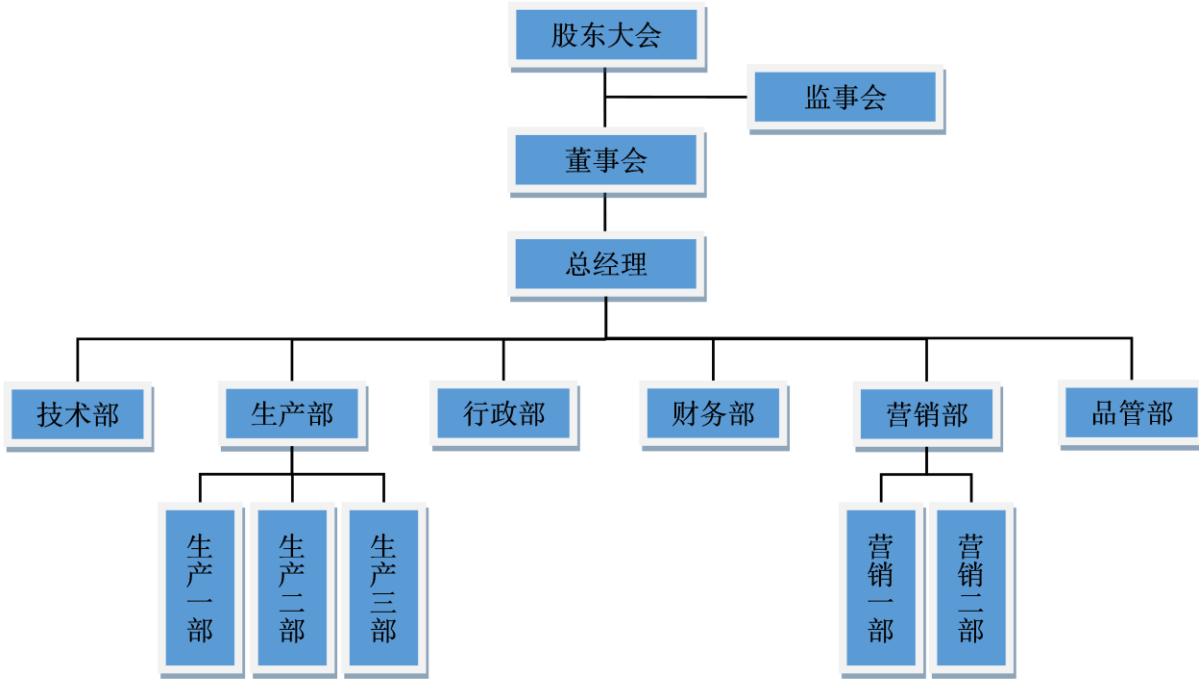
2、橡胶纤维板材

BTT-XB 系列橡胶纤维板			
图片			
产品特性	耐老化性能突出，横向抗张强度好，密封性能突出。横向抗张强度值≥13.0mpa，泄露率≤1.0*10-3，回弹率≥60.0%，板材韧性好，卷曲幅度大。		

公司橡胶纤维板主要以优质耐油橡胶或特种橡胶为主要材料，经压制硫化而成。强度高、抗压性能好，耐受温度高达 450 度。适用于摩托车、通用机械、压力管道、特种设备等领域。

二、 内部组织结构及业务流程

（一） 内部组织结构



公司各部门的主要职责如下：

序号	部门名称	主要职责
1	技术部	1. 负责技术管理流程与技术改进方案的制定执行； 2. 负责制定技术工艺标准和检测标准； 3. 负责制定实施产品改进计划；

		4. 负责售前和售后的技术支持与服务； 5. 负责质量问题的技术攻关； 6. 负责产品技术方案的制定； 7. 参与销售合同评审； 8. 负责生产现场的技术支持。
2	生产部	1. 在总经理领导下，全面负责公司生产管理，安全和劳动保护工作； 2. 制定并落实公司生产经营计划。督促部门或车间完成生产任务； 3. 制定生产管理制度和岗位操作规程，并组织实施； 4. 组织员工岗位技术培训，不断提高员工生产技术操作水平； 5. 落实安全环保工作措施，及时消除安全隐患，负责对安全环保事故进行调查和处理。
3	行政部	1. 负责公司各项行政管理制度的制定与实施； 2. 负责公司档案管理； 3. 负责公司生产与生活区环境卫生、安全保卫以及消防绿化管理等工作； 4. 负责公司管理制度的制定与组织实施，组织实施公司定岗定编、薪酬核算、考勤管理、员工招聘、绩效考核、培训管理、社会保险等管理工作。
4	财务部	1. 负责内外往来定期对账、税收规划、缴纳及税务证照管理； 2. 负责日常成本核算、销售核算、利润核算等会计核算工作； 3. 审阅原始单据、验证审批手续的完整性； 4. 薪酬发放和费用报销、现金和票据的管理； 5. 负责与外部审计机构的配合和沟通。
5	营销部	1. 完成公司营销计划； 2. 提供客观的市场分析数据和报告； 3. 制定营销管理流程制度； 4. 建立完善对内对外沟通协调机制； 5. 满足客户需求，建立良好客情关系； 6. 建立团结高效的营销团队。
6	品管部	1. 建立公司品质管理体系，制定品质管理的流程制度； 2. 负责物料及生产过程的检验； 3. 品质异常的判定与处理； 4. 客户投诉与退货的调查与处理； 5. 对下级供应商的品质评估； 6. 建立品质检验文件及品质检验标准； 7. 产品质量记录管理，质量改进管理； 8. 不合格品的评审并制定预防及改进措施； 9. 负责品质培训计划的制定与实施。

（二）主要业务流程

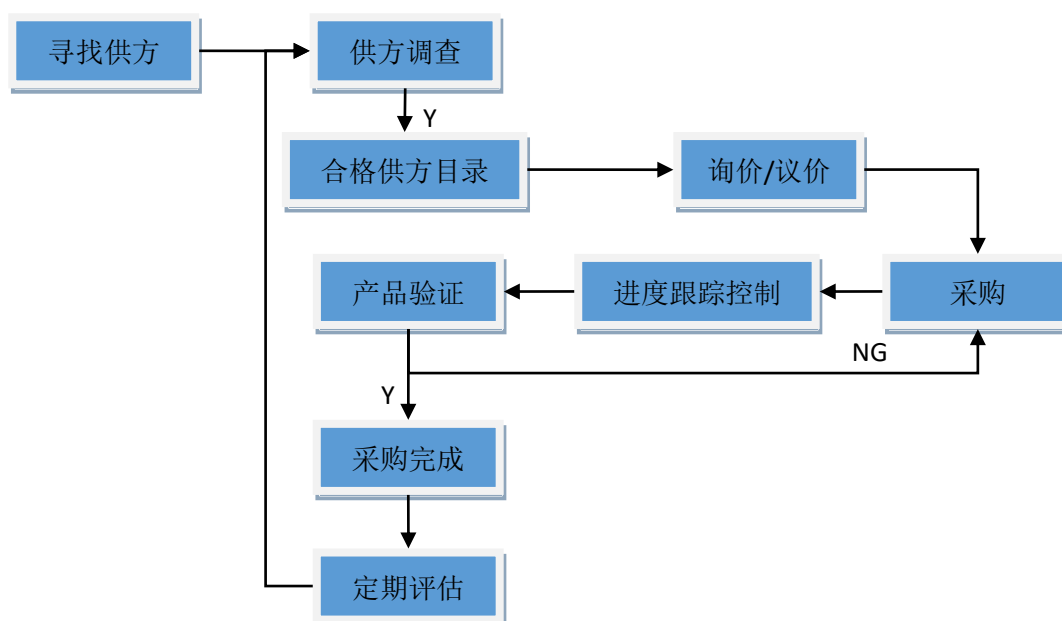
1、流程图

公司为确保产品质量的稳定性及可靠性，实施了 IATF16949:2016 质量管理体系、精益生产管理、目标管理等先进管理模式及方法，并将“全面品质管理”理念覆盖至从市场调查、产品设计、原辅材料采购、试产、制造、仓储、销售到售后服务的各个环节。公司各业务环节的主要流程情况如下：

（1）采购流程图

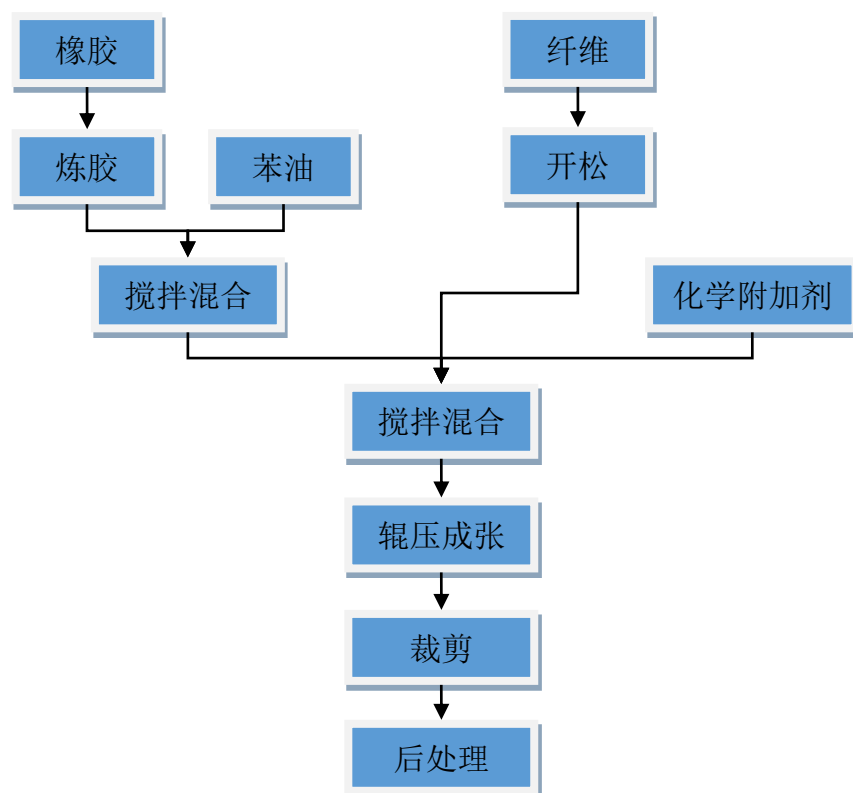
报告期内，公司主要采购橡胶类、纤维类、填料类以及化学试剂等密封板材加工所需的原材料，主要采用“以产定购”与适量安全库存相结合的采购模式。

公司采购的橡胶、腈纶纤维、芳纶纤维等原材料市场供应丰富，可供选择的供应商较多，公司遵循分散采购的原则，经过多年的积累和发展，公司已建立了广泛稳定的供货渠道。公司选择供应商时，主要参考供应商的信誉度、资金实力、品种规格及供货保障等方面。具体流程如下：



（2）生产流程图

公司生产部门按需生产。市场营销部与客户签订业务合同，按照客户的每月需求编制订单。生产部根据库存情况编制生产计划，以确保在生产制造过程中各部门能全力协作并保证质量。公司生产流程主要为密封材料的辊压工艺流程图，具体如下：

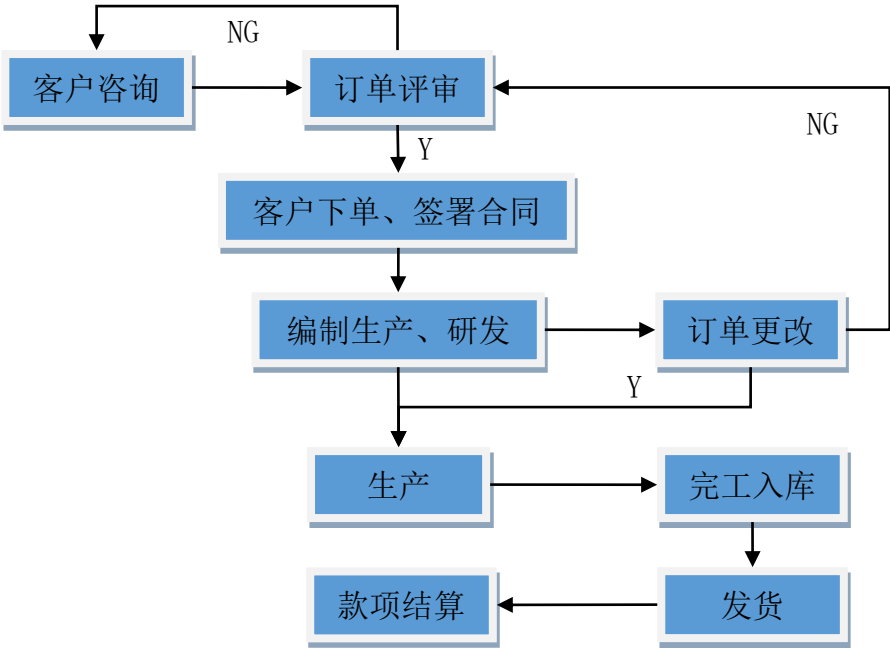


注:橡胶纤维板的生产工艺流程与无石棉密封板的生产工艺流程一致,区别在于所使用纤维材料不同。

(3) 销售流程图

公司所处行业的特点是客户群体分散,产品规格品种多样,但单笔订单的金额较小,因此,公司销售主要采取直接销售模式。即公司基于自身区域竞争优势及品牌知名度,通过业务人员点对点沟通,主动争取合作机会,直接与客户谈判获取业务合同。

公司设立专门的销售团队进行产品的销售,并且针对重要客户进行一对一服务,为保证产品顺利销售,满足客户对产品售后服务的需求,公司按地域划分片区,在每一个片区安排专门的销售客服人员对客户进行一对一的销售管理及售后服务工作,及时了解客户的需求,满足客户日常的售前、售中以及售后的服务需求。公司具体销售流程图如下所示:



2、外协或外包情况

☐适用 ☒不适用

3、其他披露事项

☐适用 ☒不适用

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

☒适用 ☐不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	高性能无石棉辊压板制造技术	针对无石棉环保要求研发，本技术采用环保的无石棉纤维和先进的无石棉辊压拌料和成张技术，利用先进的全自动成张机设备制造无石棉辊压板材。	消化吸收再创新	该技术符合国际环保要求，同时产品质地均匀、密封可靠；目前广泛应用于密封材料制造企业。	是
2	微孔工艺	使用精选的纤维填料和粘结剂，通过物理机械开散和化学改性处理使配方成分实现紧密、强固的结构特性；使用该工	消化吸收再创新	适用于密封要求高、耐油、耐火等领域，对制冷领域应用密封，高温高压流体密封实用性	是

		艺可以使产品孔隙微细，结构紧密，密封性能和物理性能更优越。		能良好。	
3	表面处理工艺	使用酸碱平衡原理，对配方中的纤维和填料在生产过程中进行表面酸碱改性处理，使后期加进的纳米粒子能精密覆盖在改性纤维和填料表面。	消化吸收再创新	适用于各类型工艺条件严峻、密封要求高超的应用环境。目前广泛应用于密封材料制造企业。	是

其他事项披露

☐适用 ☒不适用

(二) 主要无形资产

1、专利

公司正在申请的专利情况：

☒适用 ☐不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	201811273766.1	一种阻燃密封材料及其制备方法	发明专利	2019年2月26日	审查中	-
2	201811273568.5	一种高压耐油无石棉橡胶板及其制备方法	发明专利	2019年2月22日	审查中	-

公司已取得的专利情况：

☒适用 ☐不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	ZL201822003229.7	一种耐酸碱无石棉板	实用新型	2019年7月26日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
2	ZL201822003227.8	一种无石棉板成张用防大料粘辊装置	实用新型	2019年6月4日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
3	ZL201822003231.4	一种核电用无石棉密封装置	实用新型	2019年5月31日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
4	ZL201822003222.5	一种阻燃密封装置	实用新型	2019年5月31日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
5	ZL201822003228.2	一种环保型无石	实用	2019年5	赛尔	赛尔	原始	-

		棉密封结构	新型	月 31 日	有限	有限	取得	
6	ZL201822003224.4	一种无石棉板硫化用衬板清理装置	实用新型	2019 年 5 月 31 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
7	ZL201520959058.9	一种压力自平衡密封式单向气阀	实用新型	2016 年 8 月 24 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
8	ZL201520953028.7	一种防粘结的密封圈	实用新型	2016 年 6 月 29 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
9	ZL201520958977.4	一种密封圈	实用新型	2016 年 6 月 29 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
10	ZL201520952824.9	一种外唇口防尘圈	实用新型	2016 年 6 月 22 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
11	ZL201520959371.2	一种可分离的气密管	实用新型	2016 年 6 月 15 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
12	ZL201520952898.2	一种动静结合的密封圈	实用新型	2016 年 6 月 15 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
13	ZL201520831766.4	一种加强型密封垫片	实用新型	2016 年 5 月 18 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
14	ZL201520831551.2	一种加强密封板	实用新型	2016 年 5 月 4 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
15	ZL201520831456.2	一种阻燃密封板	实用新型	2016 年 4 月 27 日	赛尔有限	赛尔有限	原始取得	-
16	ZL201110201658.5	一种低泄露、耐高温无石棉板或垫	发明专利	2016 年 3 月 16 日	赛尔有限	赛尔有限	受让取得	-
17	ZL201110206327.0	金属蛭石复合密封垫片	发明专利	2015 年 8 月 26 日	赛尔有限	赛尔有限	受让取得	-

注 1：公司专利的所有权人目前还是赛尔有限，但公司正在积极办理申请变更专利所有权人为股份有限公司的相关手续。

注 2：公司现持有的专利号为“ZL201110201658.5”的专利系受让取得，该项专利的原始专利权人为宁波赛尔密封材料有限公司（该公司已于 2019 年 6 月注销）。2016 年 8 月 15 日，赛尔有限与宁波赛尔密封材料有限公司签署《专利转让协议》，按照中都国脉（北京）资产评估有限公司出具的《评估报告》（中都评报字【2016】544 号）的评估价格 472.73 万元作价，将上述专利权转让予赛尔有限。该专利技术主要解决了公司无石棉密封板材产品的低泄露性和耐高温性，是公司生产制备产品工艺设计中必不可少的技术手段。2017 年 6 月 1 日，国家知识产权局核发证书号为：1989009 的《专利登记簿》，对本次变更予以登记，公司为该专利的合法专利权人，该专利不存在权属瑕疵。

注 3：公司现持有的专利号为“ZL201110206327.0”的专利系受让取得，该项专利的原始专利权人为实际控制人叶声波控制的宁波金杉。为支持赛尔有限发展，宁波金杉无偿将上述专利转让给赛尔有限。该专利将为公司密封垫片等其他密封件产品的研发投产提供专利技术支持。

2017年5月17日，国家知识产权局核发证书号为：1767657的《专利登记簿》，对本次变更予以登记，公司为该专利的合法专利权人，该专利不存在权属瑕疵。

注4：公司15项原始取得的实用新型专利由发明人在公司任职期间，根据其在公司的工作职责或公司交办的任务，利用公司的资金、设备、器材、未公开的技术信息和资料等物质技术条件开发而来，与该等人员在进入公司前的原任职单位岗位职责及原任职单位交办的任务无任何关系。

2、著作权

☐适用 ☒不适用

3、商标权

☒适用 ☐不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		博泰特 BTT	19476854	17-密封环；密封物；管道垫圈等	2017.5.7-2027.5.6	原始取得	正常	

4、域名

☒适用 ☐不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	sealstar.cn	www.sealstar.cn	苏ICP备16002762号	2018.5.16	

5、土地使用权

☒适用 ☐不适用

序号	土地权证	性质	使用权人	面积(平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	泗国用(2014)第3376号	国有土地	赛尔有限	4,407.00	泗阳经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2014.8.14-2064.8.15	出让	是	工业	-
2	泗国用(2015)第2566号	国有土地	赛尔有限	12,592.00	泗阳经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2015.6.6-2064.12.23	出让	是	工业	-
3	泗国用(2015)第2567号	国有土地	赛尔有限	13,773.00	泗阳经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2015.6.6-2064.12.23	出让	是	工业	-

序号	土地权证	性质	使用人	面积(平方米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
4	泗国用(2015)第2568号	国有土地	赛尔有限	14,249.00	泗阳经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2015.6.6-2064.12.23	出让	是	工业	-
5	苏(2016)泗阳县不动产权第0000077号	国有土地	赛尔有限	6,080.00	泗阳经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2016.6.24-2066.6.12	出让	否	工业	--

6、软件产品

☐适用 ☒不适用

7、账面无形资产情况

☒适用 ☐不适用

序号	无形资产类别	原始金额(元)	账面价值(元)	使用情况	取得方式
1	土地使用权	4,482,624.00	4,080,864.62	正常使用中	出让
2	专利权	4,727,300.00	4,000,023.08	正常使用中	购买
合计		9,209,924.00	8,080,887.70	-	-

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
无石棉密封板、垫片	自主研发	585,284.78	910,152.26	785,219.42
其中：资本化金额	-			
当期研发投入占收入的比重(%)	-	3.88	5.08	5.16
合计	-	585,284.78	910,152.26	785,219.42

(2) 合作研发及外包研发情况

☐适用 ☒不适用

9、其他事项披露

☐适用 ☒不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

☒适用 ☐不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	高新技术企业	GR201632003453	赛尔有限	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2016年11月30日	三年
2	无石棉密封板材高新技术产品认定证书	151323G0064N	赛尔有限	江苏省科学技术厅	2015年11月1日	五年
3	新型发动机用密封材料高新技术产品认定证书	151323G0111N	赛尔有限	江苏省科学技术厅	2015年12月1日	五年
4	液压泵像塑密封材料高新技术产品认定证书	161323G0086N	赛尔有限	江苏省科学技术厅	2016年12月1日	五年
5	质量管理体系认证证书 IATF 16949:2016	IATF 证书编号: 0301533	赛尔有限	NSF-ISR	2018年4月26日	至 2021.4.18
6	质量管理体系认证证书 ISO 9001:2015	USA19Q44371R0M	赛尔密封	北京东方纵横认证中心有限公司	2019年10月23日	三年
7	中华人民共和国特种设备制造许可证	TS271000R-2021	赛尔有限	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	2017年7月24日	四年
是否具备经营业务所需的全部资质		是				
是否存在超越资质、经营范围的情况		否				

注：公司作为江苏省 2019 年第三批 3111 家拟认定的高新技术企业之一，已于 2019 年 12 月 5 日在高新技术企业认定管理工作网进行了为期 10 个工作日的公示。目前，公示期已过，公司将根据江苏省高新技术企业认定机构办公室的计划安排，换发取得新的《高新技术企业证书》。

其他情况披露：

☐适用 ☒不适用

（四） 特许经营权情况

☐适用 ☒不适用

（五） 主要固定资产

1、 固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
生产设备（机器设备）	11,549,624.85	4,191,632.73	7,357,992.12	63.71
办公设备	148,943.65	124,453.84	24,489.81	16.44
房屋建筑物	26,605,069.05	4,886,464.39	21,718,604.66	81.63
合计	38,303,637.55	9,202,550.96	29,101,086.59	75.97

2、 主要生产设备情况

√ 适用 □ 不适用

设备名称	数量	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率（%）	是否闲置
成张机及其附属装置	12	5,071,782.77	1,871,672.75	3,200,110.02	63.10	否
回油系统	1	1,800,000.00	1,131,420.00	668,580.00	37.14	否
活性炭吸附回收装置	1	650,000.00	485,593.33	164,406.67	25.29	否
平板硫化机	1	600,000.00	377,140.00	222,860.00	37.14	否
合计	-	8,121,782.77	3,865,826.08	4,255,956.69	52.40	-

3、 房屋建筑物情况

√ 适用 □ 不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积（平方米）	产权证取得日期	用途
1	泗房权证众兴字第201407441号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	27,826.20	2014年8月27日	厂房、办公楼、围墙、大门
2	泗房权证众兴字第201509310号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	4,972.50	2015年7月4日	一号厂房
3	泗房权证众兴字第201509311号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	5,148.00	2015年7月4日	二号厂房
4	泗房权证众兴字第201509312号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	4,972.50	2015年7月4日	三号厂房
5	泗房权证众兴字第201509313号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	4,329.00	2015年7月4日	四号厂房
6	泗房权证众兴字第201509314号	泗阳县经济开发区桂林路北侧太湖路西侧	2,743.20	2015年7月4日	办公楼、围墙、大门

7	泗房权证众兴字第 201509315 号	泗阳县经济开发区桂 林路北侧太湖路西侧	5,661.00	2015 年 7 月 4 日	五号厂房
---	-------------------------	------------------------	----------	-------------------	------

4、 租赁

√ 适用 □ 不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积 (平米)	租赁期限	租赁 用途
宿迁市新蓝海 包装有限公司	赛尔密封	泗阳县经济开发 区桂林路北侧太 湖路西侧	1,400.00	2018.12.1-2020.12.1	仓库
上海梵金投资 管理有限公司			5,000.00	2019.3.1-2022.2.28	仓库

5、 其他情况披露

□ 适用 √ 不适用

(六) 公司员工及核心技术人员情况

1、 员工情况

(1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	28	30.77%
41-50 岁	38	41.76%
31-40 岁	19	20.88%
21-30 岁	6	6.59%
21 岁以下	0	0.00%
合计	91	100.00%

(2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0.00
硕士	0	0.00
本科	5	5.49
专科及以下	86	94.51
合计	91	100.00

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
生产运营人员	59	64.83
销售人员	13	14.28
财务人员	4	4.40
技术人员	4	4.40
行政管理人员	11	12.09

合计	91	100.00
----	----	--------

截至 2019 年 8 月 31 日，公司员工人数合计为 91 人，公司已为 48 名员工缴纳了社会保险，缴纳比例为 52.75%；其中未缴纳社会保险人数为 43 人，未缴纳社保原因：其中 4 人为退休返聘人员，公司无需为其缴纳社会保险；其中 3 人由于社保在其他单位未转入公司，公司无法为其缴纳社保；其中 36 人为农村户口，购买了新型农村合作医疗。

为加强员工的社会保障措施，公司为部分员工购买了雇主责任保险、团体人身意外伤害保险。根据华泰人寿保险股份有限公司宿迁中心支公司于 2019 年 6 月 17 日出具的《团体保险单》记载，公司为 26 人缴纳了团体意外伤害保险。另据中国人民财产保险股份有限公司宿迁市分公司于 2019 年 9 月 16 日出具的《雇主责任保险单》记载，公司为 5 名员工缴纳了雇主责任保险。

截至本公开转让说明书签署日，所有员工未缴纳公积金。因公司大部分员工为农业户口，缴纳公积金的意愿较低，因此报告期内公司未为员工缴纳公积金，也没有因此产生的纠纷。实际控制人就公司因未为全员购买社保公积金事宜可能受到的行政处罚或补缴损失出具了全额承担相应损失的承诺函。

2019 年 10 月 24 日，泗阳县人力资源和社会保障局出具证明文件：自 2017 年 1 月 1 日至今，公司正常为职工缴纳社保，无欠费行为；在遵守劳动保障法律、法规和规章方面，未受到行政处罚。

截至本公开转让说明书签署日，公司没有因社保、公积金缴纳问题产生的纠纷及相关处罚记录。

2、核心技术人员情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国家或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果（与公司业务相关）
1	于智发	工程师	中国	无	男	71	大专	高级工程师	发明并取得授权专利“一种低泄露、耐高温无石棉板或垫”发明专利 1 项

续：

序号	姓名	职业经历
1	于智发	1975年1月至1998年3月，于齐齐哈尔橡胶厂任主任工程师；1998年4月至2004年12月，于齐齐哈尔特种橡胶厂任厂长；2005年1月至2018年6月，于浙江国泰密封材料股份有限公司任项目负责人；2018年7月至2019年8月，于江苏赛尔密封科技有限公司任工程师；2019年8月至今，于赛尔密封任工程师。

(2) 核心技术人员变动情况

□适用 √不适用

(3) 核心技术人员持股情况

□适用 √不适用

(4) 其他情况披露：

□适用 √不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

□适用 √不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

□适用 √不适用

四、公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019年1月—8月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无石棉密封板	9,240,555.28	61.30	11,924,088.24	66.59	13,994,857.40	91.98
橡胶纤维板	5,627,243.22	37.33	5,976,046.07	33.37	1,220,778.41	8.02
房屋租赁	206,000.00	1.37	7,000.00	0.04	-	-
合计	15,073,798.50	100.00	17,907,134.31	100.00	15,215,635.81	100.00

2、其他情况

□适用 √不适用

（二）产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司主要从事密封材料及相关产品的研发、生产、加工和销售服务。公司主要产品为无石棉密封板材和其他橡胶纤维板材等，主要消费群体是下游各类密封机械厂家。

1、报告期内前五名客户情况

2019年1月—8月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	苏州金鸡密封材料有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	956,410.15	6.34
2	镇江三爱密封制品有限公司	否	无石棉板	744,107.20	4.94
3	宁波欣润密封科技有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	719,064.55	4.77
4	余姚菲亚贸易有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	696,251.70	4.62
5	诸暨市国大塑业有限公司	否	无石棉板	601,801.00	3.99
合计		—	—	3,717,634.60	24.66

2018年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	余姚菲亚贸易有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	1,841,764.13	10.29
2	慈溪卡希尔密封材料有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	953,115.49	5.32
3	宁波欣润密封科技有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	907,872.88	5.07
4	诸暨市国大塑业有限公司	否	无石棉板	830,410.01	4.64
5	宁波金杉密封机械有限公司	是	无石棉板、橡胶纤维板	766,844.30	4.28
合计		—	—	5,300,006.81	29.60

2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序	客户名称	是否关	销售内容	金额	占营业收

号		联方			入比例(%)
1	慈溪天盾密封材料有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	2,702,302.12	17.76
2	宁波金杉密封机械有限公司	是	无石棉板、橡胶纤维板	1,048,022.20	6.89
3	宁波杰柯电力设备有限公司	否	无石棉板	1,006,024.00	6.61
4	宁波欣格尔密封材料有限公司	否	无石棉板	1,004,337.00	6.60
5	慈溪卡希尔密封材料有限公司	否	无石棉板、橡胶纤维板	555,819.05	3.65
合计		-	-	6,316,504.37	41.51

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

√适用 □不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益客户	权益内容
1	叶声波	董事长、实际控制人	宁波金杉密封机械有限公司	实际控制

2、客户集中度较高

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(三) 供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况：

报告期内，公司主要从事无石棉密封材料及其他橡胶纤维板材的生产，主要采购橡胶、丁晴胶、腈纶纤维、芳纶纤维、甲苯等原材料。报告期内，公司供应商供应情况良好。

2019年1月—8月前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	宁波飒驰新材料科技有限公司	否	芳纶、腈纶	915,155.18	9.66
2	南通天骥贸易有限公司	否	甲苯	832,098.00	8.78
3	百通宏达热力（泗阳）有限公司	否	蒸汽	770,630.00	8.13
4	杭州东华橡胶有限公司	否	丁腈橡胶	614,880.00	6.49
5	苏州市吴中区供销化工建材有限公司	否	工业乙烷	456,905.00	4.82

合计	-	-	3,589,668.18	37.88
----	---	---	--------------	-------

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	宁波飒驰新材料科技有限公司	否	芳纶、腈纶	1,528,202.12	13.47
2	南通天骥贸易有限公司	否	甲苯	1,134,940.01	10.00
3	杭州东华橡胶有限公司	否	丁腈橡胶	977,315.00	8.62
4	百通宏达热力（泗阳）有限公司	否	蒸汽	962,034.00	8.48
5	瓜州县柳园学校化工厂	否	其他化学试剂	887,150.00	7.82
合计		-	-	5,489,641.13	48.39

2017 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	宁波飒驰新材料科技有限公司	否	芳纶、腈纶	2,076,537.70	22.85
2	南通恒发密封材料有限公司	否	其他化学试剂	1,187,961.25	13.07
3	南通天骥贸易有限公司	否	甲苯	873,819.39	9.61
4	杭州东华橡胶有限公司	否	橡胶	797,370.00	8.77
5	百通宏达热力（泗阳）有限公司	否	蒸汽	785,454.00	8.64
合计		-	-	5,721,142.34	62.94

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

☐适用 ☒不适用

2、 供应商集中度较高

☐适用 ☒不适用

3、 其他情况披露

☐适用 ☒不适用

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

☐适用 ☒不适用

（五）收付款方式

1. 现金或个人卡收款

☐适用 ☒不适用

2. 现金付款或个人卡付款

☐适用 ☒不适用

（六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	购销合同	慈溪天盾密封材料有限公司	无	橡胶纤维板	97.50	履行完毕
2	购销合同	慈溪天盾密封材料有限公司	无	无石棉板、石墨板	91.24	履行完毕
3	产品购销合同	余姚菲亚贸易有限公司	无	无石棉板	82.88	履行完毕
4	购销合同	慈溪天盾密封材料有限公司	无	无石棉板	80.22	履行完毕
5	销售合同	宁波金杉密封机械有限公司	实控人控制企业	无石棉板	58.00	履行完毕
6	销售合同	诸暨国大塑业有限公司	无	无石棉板	31.05	履行完毕
7	购销合同	慈溪天盾密封材料有限公司	无	橡胶纤维板	30.50	履行完毕
8	购销合同	慈溪天盾密封材料有限公司	无	橡胶纤维板	30.00	履行完毕
9	购销合同	宁波天生密封件有限公司	无	无石棉板	26.34	履行中
10	销售合同	诸暨国大塑业有限公司	无	无石棉板	24.73	履行完毕
11	销售合同	诸暨国大塑业有限公司	无	无石棉板	23.82	履行完毕
12	产品购销合同	余姚菲亚贸易有限公司	无	无石棉板	22.14	履行完毕
13	购销合同	宁波德克森密封科技有限公司	无	无石棉板	20.00	履行完毕

注：由于公司下游主要为密封件加工企业，业务合同金额整体较小，以上选取了单笔金额 200,000 元以上的销售合同。

2、采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联	合同内容	合同金额	履行情况
----	------	-------	----	------	------	------

			关系		(万元)	
1	采购合同	宁波飒驰新材料科技有限公司	无	腈纶浆粕	12.90	履行完毕
2	产品购销合同	杭州东华橡胶有限公司	无	橡胶	12.10	履行完毕
3	产品购销合同	南京巨吉石化有限责任公司	无	橡胶溶剂油	10.71	履行完毕
4	产品购销合同	南京巨吉石化有限责任公司	无	橡胶溶剂油	10.50	履行完毕
5	供货协议书	上海天岑新材料科技有限公司	无	芳纶浆粕	10.40	履行完毕
6	供货协议书	上海天岑新材料科技有限公司	无	芳纶浆粕	10.40	履行完毕
7	购销合同	南通天骥贸易有限公司	无	甲苯	9.53	履行中
8	购销合同	南通天骥贸易有限公司	无	甲苯	9.38	履行完毕
9	购销合同	南通天骥贸易有限公司	无	甲苯	9.38	履行完毕
10	产品购销合同	杭州东华橡胶有限公司	无	橡胶	9.20	履行完毕
11	购销合同	南通天骥贸易有限公司	无	甲苯	9.00	履行完毕

注：由于公司采取以销定产的经营模式，公司系在取得业务订单后展开采购计划，公司业务合同金额较小，故采购订单金额较低，以上选取了单笔金额 90,000 元以上的采购合同。

3、借款合同

√ 适用 □ 不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额 (万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	流动资金循环借款合同	江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	无	800.00	2019.6.22-2021.6.20	土地厂房抵押	履行中
2	流动资金循环借款合同	江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	无	200.00	2019.2.2-2020.1.30	土地厂房抵押	履行中
3	流动资金借款合同	中国银行股份有限公司泗阳支行	无	280.00	2019.1.31-2020.1.30	土地厂房抵押、保证担保	履行中
4	流动资金借款合同	江苏银行股份有限公司泗阳支行	无	200.00	2018.9.28-2019.9.20	-	履行完毕
5	小企业流动资金借款合同	中国邮政储蓄银行股份有限公司泗阳县支行	无	200.00	2018.11.19-2019.11.18	土地厂房抵押、保证担保	履行完毕

						保	
6	小企业流动资金借款合同	中国邮政储蓄银行股份有限公司泗阳县支行	无	100.00	2018.12.29-2019.12.28	保证担保	履行中

4、担保合同

☐适用 ☒不适用

5、抵押/质押合同

☒适用 ☐不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	2018 年泗抵字 069 号	中国银行股份有限公司泗阳支行	赛尔有限向抵押权人最高 620.18 万元借款	土地使用权、房产	2019.1.30-2022.1.29	履行中
2	32024804100117110002	中国邮政储蓄银行股份有限公司宿迁市分行	赛尔有限向抵押权人最高 490.84 万元借款	土地使用权、房产	2017.11.18-2024.11.7	履行中
3	泗三联高抵字 2018 年第 327F 号	泗阳县三联担保有限公司	抵押权人为赛尔有限最高 870.30 万元担保	房产	2017.7.20-2021.6.20	履行中
4	泗三联高抵字 2017 年第 551F-1 号	泗阳县三联担保有限公司	抵押权人为赛尔有限最高 800.00 万元担保	机器设备	2017.7.20-2022.7.20	履行中
5	BD2018062800009137	江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	赛尔有限向抵押权人最高 800.00 万元借款	土地使用权、房产	2018.6.27-2021.6.20	履行中
6	BD201902020000783	江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	赛尔有限向抵押权人最高 200.00 万元借款	土地使用权、房产	2019.1.31-2021.6.20	履行中

6、其他情况

☐适用 ☒不适用

五、经营合规情况

(一) 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	否
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据国家环境保护部《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）规定：环保核查重污染行业分类为以下几大类：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革、采矿业等13类行业，公司所属行业为高性能复合材料制造业，不属于上述重污染行业。

1、公司建设项目的环评批复与验收情况

2014年5月26日，泗阳县发展和改革局出具《泗阳县发展和改革局关于江苏赛尔密封科技有限公司年产8000吨高性能密封件项目备案的通知》（泗发改备〔2014〕51号），同意公司申请的年产8000吨高性能密封件项目备案。

泗阳县环境保护局受理了公司报送的由宿迁市清源环境科学研究所编制的《年产8000吨高性能密封件建设项目环境影响报告表》，并于2014年7月21日出具了《关于对江苏赛尔密封科技有限公司年产8000吨高性能密封件项目环境影响报告书的批复》（泗环评〔2014〕92号），同意公司年产8000吨高性能密封件项目开工建设。后由于在项目建设过程中，部分内容同原环评报告相比发生了重大变化，根据《苏环办〔2015〕256号》中相关要求，公司于2016年8月22日向泗阳县环境保护局提交了《关于江苏赛尔密封科技有限公司重新报批环评文件的申请》。2016年8月，公司委托江苏久力环境工程有限公司编制了《江苏赛尔密封科技有限公司年产2000吨高性能密封件项目（重新报批）环境影响报告书》，并于2016年11月报送至泗阳县环境保护局。

2017年1月11日，泗阳县环境保护局出具《关于对江苏赛尔密封科技有限公司年产2000吨高性能密封件项目（重新报批）环境影响报告书的批复》（泗环评[2017]7号）。同意公司年产2000吨高性能密封件项目开工建设。

2019年4月9日，泗阳县环境保护局出具了《关于江苏赛尔科技有限公司年产2000吨高性能密封件项目（重新报批）固体废物污染防治设施竣工环境保护验收意见》（泗环验[2019]18号），公司项目符合验收条件。

公司在项目建设和生产过程中严格执行环保建设的相关政策，在新项目实施前对环保情况进行充分论证，确保项目的污染排放符合环保标准，努力从源头上减少污染物的产生。报告期内，公司一直遵守国家及地方的环境保护法律法规，未受过环保方面的处罚。公司密封产品在生产环节中的环保措施如下：

废气	主要为开料、粉碎和开炼过程中产生的粉尘废气，以及配料搅拌和成张工艺中产生的甲苯废气。粉尘废气通过布袋除尘器收集至引风机，通过15M高排气管排出；甲苯废气通过活性炭吸附罐处理后，亦通过15M高排气管排出。
废水	排水无工业废水，仅产生生活废水，经化粪池处理后通过市政污水管网排放至城东污水处理厂二期进行处理。
固体废弃物	主要为粉碎机除尘尘渣、密封件废料、废活性炭和生活垃圾等，通过废料厂家回收或交由环卫部门清运等措施综合处理。

2、公司办理排污许可证的情况

公司已于2020年2月21日取得了由宿迁市生态环境局核发的《排污许可证》（证书编号：913213230662949531001U），有效期为2020年2月21日至2023年2月20日止。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

根据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司属于高性能复合材料制造业，生产经营不涉及相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

报告期内，由于公司保障措施得当，执行有力，公司未发生重大安全事故。2019年10月24日，泗阳县应急管理局（原安全生产监督管理局）出具了《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司情况的说明》，证明公司自2017年1月1日至今，未发生重大安全生产事故，未因发生违法违规行为受到应急管理局处罚的情形。

（三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

针对生产过程可能出现的产品质量问题，公司建立了《质量管理方法》、《采购管理办法》、《设施设备操作规程》等内控制度，质量控制制度能得到有效实施。目前，公司已取得质量管理体系认证证书 ISO 9001 和 IATF 16949，公司采取的质量标准和产品质量符合相关法律、法规及规范性文件的要求。

公司设立至今，严格遵守《中华人民共和国产品质量法》等法律法规，诚实守信，各种产品与服务均符合国家和行业颁布的有关技术标准，未出现重大质量纠纷问题，也未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而受到重大处罚的情形。2019年11月12日，泗阳县市场监督局（合并了原质量技术监督局）出具了《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司情况的说明》，证明公司自2017年1月1日至今，未因发生违法违规行为受到市场监督管理局处罚的情形。

（四）其他经营合规情况

√适用 □不适用

1、消防事项

公司生产经营、办公场所均系自建，并已取得了相关房产的产权证书。

其中，公司所有厂房（厂房1、厂房2、厂房3、厂房4以及厂房5）已根据相关法律规定申请了相关建设工程的竣工验收消防备案手续。2017年12月5日，公司取得了由泗阳县公安消防大队出具的泗公消竣备字[2017]第0047号《建设工程竣工验收消防备案凭证》，备案号为32013222NYS170047。

此外，公司办公楼尚未完成消防备案手续，主要系相关部门未对公司办公楼消防

验收提出备案要求，公司未在办理厂房消防备案时一同办理办公楼的消防验收手续。公司办公楼主要设备设施为电脑、空调、办公桌椅等，不属于易燃易爆物品，且公司日常均注意消防安全，并会配备相关消防设施，定期检查、维护消防器具，以确保消防设施能正常使用。自公司成立至今，未发生重大消防隐患。2020年1月20日，泗阳县公安消防大队出具了《说明》：“兹证明江苏赛尔密封科技股份有限公司生产经营、办公场所消防设备齐全，消防安全措施执行有效，未发生消防安全事故，生产经营合法合规。”报告期内，公司生产经营场所消防安全措施执行情况有效，未发生消防安全相关事故，公司生产经营场所消防安全，不存在因消防问题被停止使用的风险。

六、 商业模式

公司成立于2013年，主要从事密封产品的研发、生产和销售。依托公司在密封材料领域的丰富经验和较强的技术能力，公司开发出了具有较强市场竞争力的无石棉密封板材等产品，最终通过销售该等产品获得销售收入。

1、采购模式

公司主要采购橡胶类、纤维类、填料类以及化学试剂等密封板材加工所需的原材料，主要采用“以产定购”与适量安全库存相结合的采购模式。

公司采购的橡胶类、纤维类原材料市场供应丰富，可供选择的供应商较多，公司遵循分散采购的原则，经过多年的积累和发展，公司已建立了广泛稳定的供货渠道。公司按照ISO 9001:2015和IATF 16949:2016质量管理体系制定了严格的采购流程、采购标准、采购管理制度和控制程序以及供应商质量管理等程序文件，并根据程序文件对进入公司采购体系的供应商实行“合格供方”管理，将供应商纳入合格供应商体系后，公司将持续对合格供应商进行评价以确保供应商各方面指标符合公司要求。

2、生产模式

公司为确保产品质量的稳定性及可靠性，公司先后导入并实施了ISO 9001和IATF 16949质量管理体系、精益生产管理、目标管理等先进管理模式及方法，并将“全面品质管理”理念覆盖至从市场调查、产品设计、原辅材料采购、试产、制造、仓储、销售到售后服务的各个环节。公司生产部门按需生产，市场营销部与客户签订框架合同，按照客户的每月需求编制订单。生产部根据库存情况编制生产计划，以确保在生产制造过程中各部门能全力协作并保证质量。

3、销售模式

公司所处行业的特点是客户群体分散，产品规格品种多样，但单笔订单的金额较小，因此，公司销售主要采取直接销售模式，即公司基于自身区域竞争优势及品牌知名度，通过业务人员点对点沟通，主动争取合作机会，直接与客户谈判获取业务合同。

公司对主要客户采用直销模式，即按照客户订单生产出商品后将货物发运至客户仓库，客户根据业务订单条款与公司进行结算。市场营销部作为产品推广的管理主体，负责每年年初就产品销售价格、品种以及信用账期等关键要素与客户达成初步协议。客户根据实际需求情况，向公司发出具体采购订单，双方按照既定程序签订销售合同。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一） 公司所处行业的基本情况

1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	发改委	宏观管理和政策指导。发布《产业结构调整指导目录》以及出台相关行业政策，对行业的发展进行宏观调控。
2	工信部	制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。
3	中国摩擦密封材料协会	行业自律管理。组织行业研究，收集、传递、共享工业信息；协助政府有关部门制订行业发展规划、技术经济政策和法令条例；推动行业自主创新和新产品、新工艺、新技术和新材料的开发应用；组织本行业人才的培训，促进人才交流。

2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	产业结构调整指导目录（2011年本）	2011 第 9 号令	发改委	2011 年 3 月	将高性能无石棉密封材料列入鼓励类
2	加快推进工业强基的指导意见	工信部规（2014）67 号	工信部	2014 年 2 月	提高特种金属功能材料、高端金属结构材料、先进高分子材料、新型无机非金属材料、高性能纤维及复合材料、生物基础材料等基础材料的性能和质

					量稳定性,降低材料综合成本,提高核心竞争力
3	战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)	2017年第1号	发改委	2017年1月	高性能无石棉密封材料,高性能碳石墨密封材料,高性能无压烧结碳化硅材料,自润滑密封材料,航空航天用聚硫密封剂材料
4	国务院关于调整工业产品生产许可证管理目录加强事中事后监管的决定	国发(2019)19号	国务院	2019年9月	取消摩擦材料及密封制品等13类工业产品生产许可证管理

3、行业发展概况和趋势

(1) 行业发展概况

密封材料因其通用性和普适性,广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域,是现代工业的重要基础行业。近年来,我国密封材料行业取得了长足进步,已发展成为可基本满足我国各类装备要求、且具有一定国际竞争力的独立产业。经过多年的发展,我国密封材料行业在产业结构调整、发展方式转变等方面取得了突破,为国民经济的快速发展提供了重要材料保障。

随着工业化和自动化的发展,密封材料终端应用领域追求高品质和长生命周期产品的趋势日渐强烈。为了保证产品的安全可靠,同时兼顾经济性与环保性,下游行业对作为其关键部件供应商的密封材料行业提出了更高要求,高品质、环保型密封材料受到终端客户追捧。

(2) 行业发展趋势

密封材料下游应用领域广泛,这使得其发展与经济周期、汽车等耐用品消费、工业增加值和固定资产投资等密切相关。密封材料行业受经济周期影响较大,2015年以来,我国GDP同比增速从6.9%变动为2018年的6.6%,工业增加值同比增速从6.1%变动为2018年的6.2%,城镇固定资产投资完成额同比增速从10.0%下滑至2018年的5.9%,宏观经济整体呈现底部震荡趋势,密封材料行业亦处于周期底部区域。

根据2019年6月发布的《全球经济展望》,世界银行将2019年全球增长预期从今年1月份预测的2.7%下调至2.6%,并预测中国经济增速将维持在6.2%。全球经济面临

着发达国家经济发展出现停滞，新兴市场增速放缓的窘境。在全球低息背景下，私营部门信贷大幅增长推升新兴市场及发展中经济体的潜在风险，同时地缘政治风险上升也加剧了全球经济发展的不确定性。在上述背景下，预期密封材料整体行业短期内仍将伴随中国乃至全球经济的低迷而继续处于行业低谷。

4、行业竞争格局

（1）行业竞争格局

从市场化水平看，密封材料行业为成熟的制造类行业，具有较高的市场化水平，行业内企业在市场竞争中保持优胜劣汰。从国内外行业差异看，目前，国内密封材料企业与国外在技术、创新、服务等方面存在一定差距，随着国内工业制造业快速发展、零部件的国际化采购、环保限制等对技术创新的高要求，国内密封材料生产企业正通过技术提升和管理创新缩小同世界先进水平的差距。

就国内企业来说，当前我国密封材料行业企业数量众多，但市场较为分散。尽管目前已逐步形成了一批技术实力强、品牌知名度高的大型企业，但尚缺乏市场占有率高、有一定话语权、具备行业整合能力的龙头型企业。

（2）公司的行业地位

公司自创建以来，积累了多年研究密封技术和生产密封制品的经验，培养造就了一支精干高效的技术队伍，拥有发明专利 2 项，实用新型专利 15 项，申请中发明专利 2 项。公司目前是中国液压气动密封工业协会机械密封与填料静密封专业分会理事单位，是国家高新技术企业，江苏省民营科技企业，取得“液压泵橡塑密封材料”、“无石棉密封板材”以及“新型发动机用密封材料”的高新技术产品认定证书，在国内密封材料行业享有一定的知名度和美誉度。

5、行业壁垒

（1）技术壁垒

高性能密封材料技术含量高，密封材料的原料配比、生产工序的差异都会造成压缩回弹率、蠕变松弛率、抗拉强度和密封性等评价指标的不同，这需要公司根据对产品和下游行业的认识针对不同应用环境开发不同评价指标的产品，因此，密封材料生产企业技术的积累与发展需要长期的时间、资金以及生产经验的投入，这在一定程度上构成了对新进厂家的技术壁垒。

（2）质量认证壁垒

由于公司的终端客户多为整车制造、石化、船舶及通用机械等行业的中大型企业，其对零部件供应商有严格的质量评价体系，除需取得客户认可的第三方质量评价体系外，还需要在正式大批量供货前通过下游客户对企业产品的检测与试样，进入厂家开拓客户的程序复杂，时间周期长，在一定程度上构成了对新进厂家的质量认证壁垒。

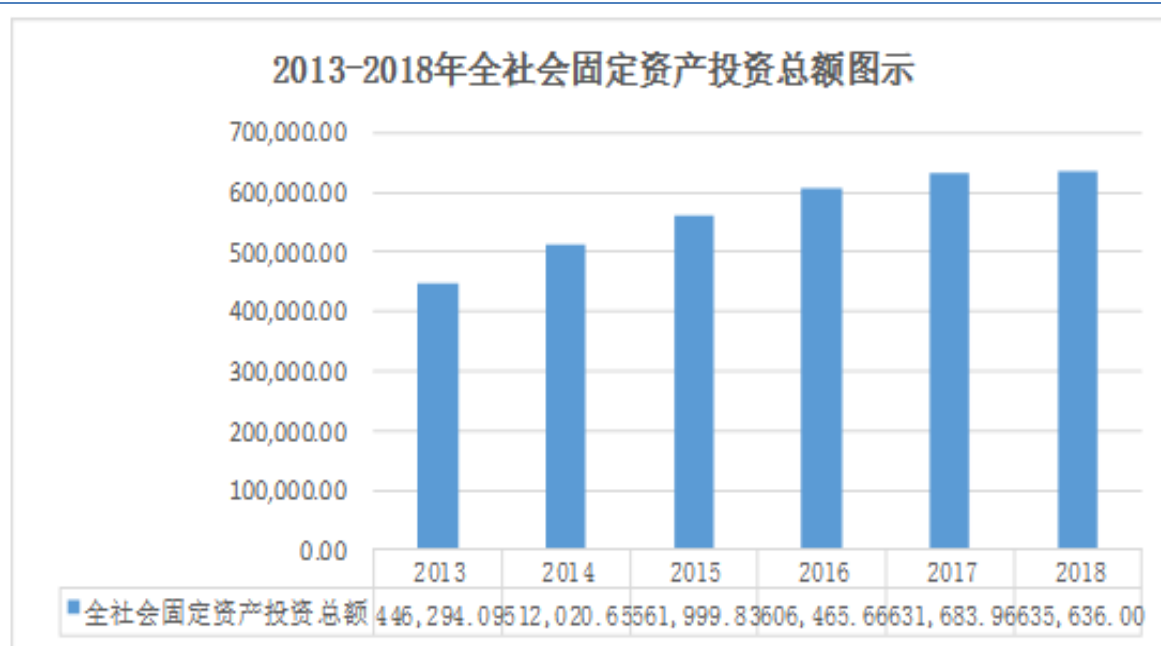
（3）资金壁垒

随着国民经济的快速发展，国家经济结构的缓步调整，终端客户对高性能密封产品的需求将日益旺盛，因此，新进企业除了需要在前期投入大量的厂房、土地、设备等沉淀成本外，还需要在研发领域，包括研发团队的建设、研发设备及研发材料的购入等方面进行长期大量的投入，才有可能在密封材料行业中取得竞争优势，在一定程度上构成了对新进厂家的资金壁垒。

（二）市场规模

随着我国国民经济的快速发展，密封材料终端应用领域追求高品质和长生命周期产品的趋势日渐强烈。为了保证产品的安全可靠，同时兼顾经济性与环保性，下游行业对作为其关键部件供应商的密封材料行业提出了更高要求。密封材料对下游产品性能的发挥具有重要作用，这决定了该行业在国家经济结构调整大环境下的突出地位，具有广阔的发展前景。

密封材料可广泛应用于汽车、工程机械、船舶等行业，本行业的增长速度和利润水平主要取决于下游行业的市场需求，以及下游行业应用领域的需求情况，且与社会固定资产投资发展趋势密切相关。当投资额扩大时，密封材料下游行业的应用领域亦呈现发展态势，从而带动本行业的发展。



资料来源：国家统计局，上述固定资产投资不含农户。

国家统计局资料显示，2013 年至 2018 年期间，我国全社会固定资产投资总额由 44.63 万亿增长至 2018 年的 63.56 万亿元，年复合增长率约为 7.33%。2019 年上半年，全社会固定资产投资总额平均增长率为 5.98%，整体呈现稳中向好态势，密封材料行业整体市场规模保持在较为稳定的状态。

此外，密封制品典型应用行业之一的汽车零部件制造业，是汽车整车行业的上游行业，是汽车工业发展的基础，是国家长期重点支持发展的产业。2018 年，我国汽车保有量 2.40 亿辆，产量达 2,796.80 万辆，下游市场的稳定发展亦为密封材料行业提供了较为稳定的发展环境。

以上数据来源于：wind。

（三） 行业基本风险特征

1、宏观经济及政策风险

密封材料行业的发展与国家宏观经济发展水平密切相关，汽车等交运行业耐用品消费、工业增加值与固定资产投资都影响着公司下游需求的变动；另外，宏观经济的波动对橡胶、腈纶纤维、甲苯及丁晴乳胶等主要工业原材料的价格产生影响，从而影响企业的具体经营行为和成本控制。

2、技术风险

与国外密封材料生产企业相比，国内密封材料生产企业起步时间晚，技术基础较为薄弱，若国内密封材料生产企业在技术上不能取得突破将难以摆脱在高端产品市场被国

外企业压制的局面。

3、市场竞争风险

由于密封材料下游应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产价格低廉，质量粗糙产品的小企业参与行业竞争，尽管密封材料行业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、主要竞争对手

（1）烟台石川密封科技股份有限公司

该公司成立于1991年4月，注册资本10,980万元，注册地址为山东省烟台市芝罘区APEC科技工业园冰轮路5号。专业生产经营各种密封板材、密封垫片，是国内最大的专业生产密封产品的企业之一。

（2）南阳天一密封股份有限公司

该公司成立于1999年4月，注册资本6,190万元，注册地址为河南省南阳市内乡县产业集聚区长信路与德祥路交汇处东南角。主要生产汽车、机械、石油、化工、冶金、电力、液压系统、仪表仪器等行业的各类密封板材及密封件，其产品广泛应用于汽车、机械、化工等领域。

（3）成都俊马密封科技股份有限公司

该公司成立于1997年6月，注册资本2,424.00万元，注册地址为四川省成都市新都区石板滩镇光明村。主要生产无石棉密封材料、无石棉密封垫片、石墨垫片、橡胶涂覆金属垫片、软木垫片及含石棉密封产品。主要客户为机械、柴油和汽油发动机等领域。

2、公司竞争优势

（1）技术优势

公司自创建以来，积累了多年研究密封技术和生产密封制品的经验，公司的无石棉辊压密封板材，无论是性能或适用性都被客户认同，产品获得客户免检直接装配。公司先后获得国家高新技术企业、江苏省民营科技企业称号，取得“液压泵橡塑密封材料”、“无石棉密封板材”以及“新型发动机用密封材料”的高新技术产品认定证书，先后获得2项发明专利，15项实用新型产品专利。公司在为客户提供产品和服务过程中不断

进行技术更新，形成了具有竞争力的核心技术。

（2）产品质量优势

公司自成立以来，高度重视对生产过程和产品质量的检测和控制，公司的各生产环节都建立了完善的质量管理系统。公司不定期对产品进行质量抽查，对于发现的不合格产品及时处理，并查找不合格的原因，及时完善生产工艺，从而确保公司产品的高质量。

（3）良好的客户关系

公司依托优异的研发能力、科学的生产组织安排、优异的产品品质、完善的售后服务体系和网络，经过与众多客户的长期合作与发展，建立了良好的合作关系，公司客户粘性较高。此外，由于公司多年的专业生产经验以及良好的企业信誉，新的客户群体也在不断增加，产品品种也越来越多，为公司今后持续稳定的发展，奠定了比较坚实的市场基础。

3、公司竞争劣势

（1）公司规模较小

公司销售规模平稳发展，规模不大，并且销售主要集中在江浙一带。随着公司生产技术的发展，公司将不断扩展其他行业的密封业务，争取在细分领域里面缩小和国外先进企业的差距。

（2）市场竞争加剧风险

目前，国内从事密封材料制造的厂商数量众多，尤其是诸多规模较小及设备水平、技术能力、抗风险能力相对较差的企业，为了能占领一部分市场采取低价竞争或以次充好策略，扰乱市场格局。长期来看，随着客户对产品质量要求的不断提升和下游产业的快速发展，具有高质量水准和规模优势的密封件制造商的竞争力优势将进一步凸现，其竞争力将主要表现在技术研发创新优势、高良品率控制的质量优势等方面，并藉此获得超出行业平均水平的毛利率。但从短期来看，公司仍然面临市场竞争加剧。

（3）公司融资渠道单一

目前，公司的融资主要来源于公司股东的投入和地方银行的借款，融资渠道较为局限。随着公司的不断发展壮大，在产能提高，新产品的设计和研发，市场营销和开拓方面都将产生大量的资金需求，现有的融资渠道将难以满足公司长远发展的需要。

（五）其他情况

1、公司未来三年发展规划

公司将继续优化产品结构,提升无石棉密封材料及相关产品在公司营业收入中的占比。未来,公司将专注于技术水平及管理水平的提升,在稳固现有客户市场份额的基础上,积极开发新客户,同时探索研发多种高性能密封材料,提升公司在行业中领先地位。

2、市场营销规划

公司在维持现有优质客户的基础上,将致力于纵深方向发展,逐步向下游密封机械制造市场渗透,研究开发密封垫片等其他密封件产品,不断细化公司产品种类,丰富产品类型,做深做实配套或售后服务市场。

八、公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长,最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元,但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

经核查,公司在每一个会计期间内均形成与同期业务相关的持续营运记录;另外,公司最近两个完整会计年度的营业收入合计为3,312.27万元,累计不低于1,000万元;截至报告期末,公司股本为3,470.00万元,不少于500万元;报告期末每股净资产为1.02元/股,不低于1元/股。因此,公司财务情况符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》(2017年9月最新修订)的相关要求。

密封材料因其通用性和普适性,广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域,是现代工业的重要基础行业。公司生产的无石棉密封板材和其他橡胶纤维板主要供下游各类密封机械厂家再加工,制造生产各种密封件产品;部分产品通过各地贸易商向周边终端用户销售。目前,公司已经开始研发无石棉橡胶垫片等产品,积极进入下游通用机械、柴油和汽油发动机、制冷、船舶和石油化工等密封制品的终端市场。

公司经工商部门核准的经营范围:环保型高分子复合密封板材及制品研发、生产、加工、销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

报告期内,公司专注于密封材料的生产、加工和销售,主营业务未发生重大变化。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月主营业务收入分别为 1,521.56 万元、1,790.01 万元和 1,486.78 万元，主营业务收入占当年营业收入的比例为 100.00%、99.96%以及 98.63%，公司主营业务明确。

报告期内，公司主营业务收入、毛利润以及毛利率具体情况如下：

单位：元

2019 年 1-8 月	收入	毛利润	毛利率	收入占比	毛利占比	对综合毛利率贡献
主营小计：	14,867,798.50	5,048,620.61	33.96%	98.63%	98.47%	33.49%
无石棉板	9,240,555.28	3,549,136.67	38.41%	61.30%	69.23%	23.55%
橡胶纤维板	5,627,243.22	1,499,483.94	26.65%	37.33%	29.25%	9.95%

2018 年	收入	同比变动	毛利润	同比变动	毛利率	收入占比	毛利占比	对综合毛利率贡献
主营小计：	17,900,134.31	17.64%	4,298,396.15	-30.45%	24.01%	99.96%	99.94%	24.00%
无石棉板	11,924,088.24	-14.80%	3,718,385.38	-38.45%	31.18%	66.59%	86.45%	20.76%
橡胶纤维板	5,976,046.07	389.53%	580,010.77	316.82%	9.71%	33.37%	13.49%	3.24%

2017 年	收入	毛利润	毛利率	收入占比	毛利占比	对综合毛利率贡献
主营小计：	15,215,635.81	6,180,334.89	40.62%	100.00%	100.00%	40.62%
无石棉板	13,994,857.40	6,041,183.43	43.17%	91.98%	97.75%	39.70%
橡胶纤维板	1,220,778.41	139,151.46	11.40%	8.02%	2.25%	0.91%

1、现有经营模式具有可持续性

公司成立于 2013 年，主要从事密封产品的研发、生产和销售。依托公司在密封材料领域的丰富经验和较强的技术能力，公司开发出了具有较强市场竞争力的无石棉密封板材等产品，最终通过销售该等产品获得销售收入。具体来看，公司主要采用“以产定购”与适量安全库存相结合的采购模式，公司生产部门按需生产，生产部根据库存情况编制生产计划，以确保在生产制造过程中各部门能全力协作并保证质量，公司对主要客户采用直销模式，客户根据实际需求情况，向公司发出具体采购订单，双方按照既定程序签订销售合同。

公司现有经营模式的最大特点在于需求导向与安全库存并行，根据客户的实际需求进行采购和生产，并制定安全储备，以满足临时需求。公司产品分为无石棉板和橡

胶纤维板, 2017 年无石棉板产品实现收入 13,994,857.40 元、毛利润 6,041,183.43 元, 无石棉板收入占比为 91.98%, 毛利润占比为 97.75%, 对综合毛利率的贡献为 39.70%, 为公司毛利润的主要来源。从行业特点、产品特点来看, 无石棉板广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域, 且其具有绿色、环保、科技含量高的特点, 产品附加值较高, 能够更好满足下游客户对环保绿色产品的需求, 因此毛利率较高。从行业发展趋势来看, 无石棉板是未来行业的重点发展的主流产品, 以其为原料生产的无石棉垫片等产品是汽车、发动机、轮船、工程机械等终端下游行业的重要基础原材料, 由于终端行业客户对无石棉垫片等产品的需求较大, 公司加大对无石棉产品的销售开拓, 2017 年无石棉板的收入占比较高, 对综合毛利率的贡献较高。

2018 年, 宏观经济下行压力继续增加, 汽车、发动机、轮船、工程机械等终端行业客户的经营情况面临一定压力, 其对采购价格的敏感度有所提升, 因此销售价格相对较高的无石棉板对终端客户的吸引力有所下降, 反而是价格较低的橡胶纤维板, 因其产品特性与无石棉板具有一定相似性, 在某些应用领域对无石棉板具有替代作用, 因其性价比较高更受终端客户的欢迎。公司紧紧抓住客户需求, 调整经营策略, 加大了对橡胶纤维板的生产和销售拓展, 取得了较好的成绩, 2018 年橡胶纤维板实现收入 5,976,046.07 元, 同比上升 389.53%, 收入占比由 2017 年的 8.02% 提高到 33.37%, 实现毛利 580,010.77 元, 同比上升 316.82%, 毛利占比由 2017 年的 2.25% 提高到 13.49%, 对综合毛利率的贡献也增加到 3.24%。

2019 年 1-8 月, 橡胶纤维板持续受到终端客户的欢迎, 为更好服务客户、降低生产成本、提高员工积极性, 公司成立金鸡分公司对橡胶纤维板业务条线进行独立运营, 通过对生产流程的优化、工艺升级以及成本精细化管理, 橡胶纤维板整体制造成本有所降低, 毛利率有所提高, 加之独立考核和奖励政策使得金鸡分公司管理层具有更大动力, 持续开发客户, 2019 年 1-8 月橡胶纤维板实现收入 5,627,243.22 元, 收入占比进一步由 33.37% 提高到 37.33%, 实现毛利 1,499,483.94 元, 毛利占比由 13.49% 提高到 29.25%, 对综合毛利率的贡献增加至 9.95%。另一方面, 因无石棉板的良好特性和更加广泛的应用, 其始终为行业发展趋势, 公司仍然重视对无石棉板产品的研发和销售, 2019 年 1-8 月, 无石棉板实现收入 9,240,555.28 元, 收入占比 61.30%, 毛利占比 69.23%, 对综合毛利率的贡献为 23.55%, 无石棉板依然是公司毛利润的主要来源, 是公司可持续发展的主要动力。

综上，公司现有经营模式以客户需求出发，根据客户需求的变动调整内部组织结构、产品结构、销售策略，2017-2019 年 1-8 月，公司收入呈现上升趋势，收入结构的变动、毛利润的变动以及对综合毛利率的贡献等主要盈利指标均检验了现有经营模式的可行性，加之报告期内公司收入呈现上升趋势，且 2019 年净利润变动趋势亦向好，因此公司现有经营模式具有可持续性。

2、公司具备核心资源要素和核心竞争力

公司将拥有的高性能无石棉辊压板制造技术、微孔工艺、表面处理工艺等核心技术运用于产品制造，并取得了一种耐酸碱无石棉板等 15 项实用新型专利和一种低泄露、耐高温无石棉板或垫等 2 项发明专利，正在申请一种阻燃密封材料及其制备方法和一种高压耐油无石棉橡胶板及其制备方法等 2 项发明专利，配备了成张机及其附属装置等足够的生产设备，拥有一批业务技能扎实的管理团队和骨干技术人员，受益于前述核心资源要素，公司开发出无石棉板和橡胶纤维板等两类具有不同应用领域、满足不同客户需求的产品，给公司带来持续收入，具有核心竞争力。

从整个报告期来看，无石棉板产品为公司毛利润的主要来源、对综合毛利率的贡献较大，2017 年至 2019 年 1-8 月，其收入分别为 13,994,857.40 元、11,924,088.24 元和 9,240,555.28 元，收入占比分别为 91.98%、66.59%和 61.30%，毛利占比分别为 97.75%、86.45%和 69.23%。无石棉板具有绿色、环保、科技含量高的特点，产品附加值较高，运用了高性能无石棉辊压板制造技术等 3 项主要核心技术，其毛利率较高，对公司整体收入和毛利的贡献较大。

2017 年，公司橡胶纤维板产品处于市场投放初期，其技术含量较无石棉板低，工艺更简单，加之行业发展趋势，公司将资源向无石棉板倾斜，更加注重无石棉板客户的销售开拓，因此当期无石棉板收入和毛利占比处于绝对优势地位。2018 年以来，随着宏观经济的下行压力增大，下游终端行业客户也出现了经营压力，其对性价比更高、且具有替代性的橡胶纤维板产品需求更大，公司及时调整经营策略，将人力、物力、技术等核心资源要素向橡胶纤维板业务倾斜，加大研发力度和销售拓展，2018 年橡胶纤维板业务取得良好成绩，实现收入 5,976,046.07 元，同比上升 389.53%，收入占比由 2017 年的 8.02%提高到 33.37%，实现毛利 580,010.77 元，同比上升 316.82%，毛利占比由 2017 年的 2.25%提高到 13.49%，对综合毛利率的贡献也增加到 3.24%。产品结

构的改变增加了公司的收入规模，使得公司竞争能力有所增强。2019 年以来，为进一步推动无石棉板和橡胶纤维板业务的发展，公司新成立金鸡分公司负责橡胶纤维板业务的运营，由赛尔密封负责无石棉板业务条线的运营，核算和考核独立进行，这大大调动了各业务条线管理层和骨干员工的积极性，2019 年 1-8 月实现主营业务收入 14,867,798.50 元，较 2018 年持续增长。2019 年 1-8 月橡胶纤维板实现收入 5,627,243.22 元，收入占比进一步由 33.37%提高到 37.33%，实现毛利 1,499,483.94 元，毛利占比由 13.49%提高到 29.25%，对综合毛利率的贡献增加至 9.95%。另一方面，因无石棉板的良好特性和更加广泛的应用，其始终为行业发展趋势，公司仍然重视对无石棉板产品的研发和销售，2019 年公司新取得与无石棉产品相关的专利 6 项，并新申请 2 项发明专利，研发能力的加强使得无石棉板产品更加能满足客户需求，2019 年 1-8 月无石棉板实现收入 9,240,555.28 元，收入占比 61.30%，毛利占比 69.23%，对综合毛利率的贡献为 23.55%，无石棉板依然是公司毛利润的主要来源，是公司可持续发展的主要动力。

综上，报告期内公司收入规模的扩大，产品结构变动、主要产品毛利率变动、对综合毛利率的贡献情况等与核心技术、专利、生产设备、管理及骨干员工等核心资源要素息息相关，公司具有核心资源要素和核心竞争力。

结合密封材料行业状况、行业政策、市场前景、市场占有率、与同行业可比公司对比评估公司所处行业地位、新客户开拓情况，公司具备持续经营能力，具体分析如下：

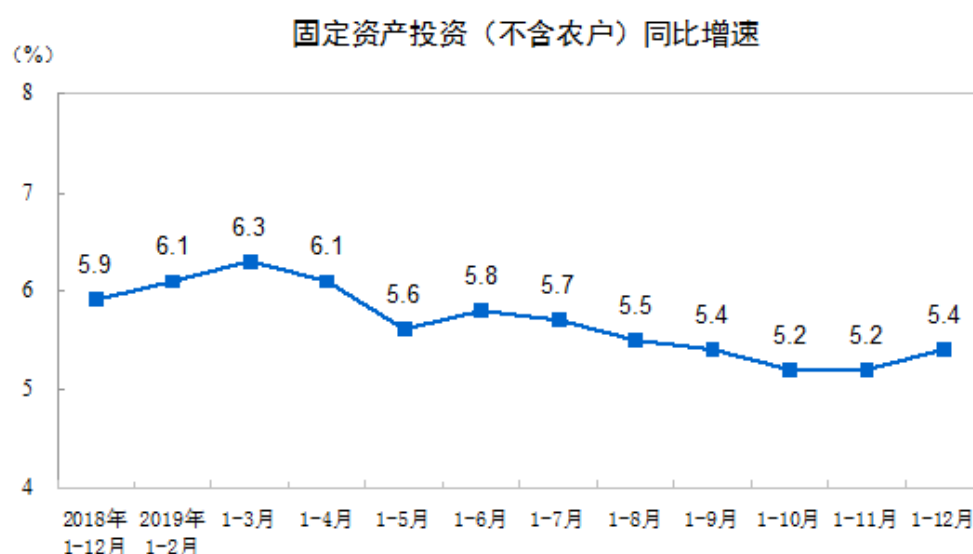
（1）密封材料行业状况：

密封材料因其通用性和普适性，广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域，是现代工业的重要基础行业。自上世纪八九十年代以来，由于石棉纤维对人体的危害性，随着国家和社会对环保和安全生产及职业卫生的重视程度提高，行业内的企业开始寻找合适的替代性纤维材料，并试图通过配方、辅料和溶剂的制备，生产出在性能上可替代石棉纤维的产品，无石棉化的产业结构调整步伐也越来越快。

密封材料下游应用领域广泛，本行业市场需求与社会固定资产投资发展趋势密切相关。2018 年全国固定资产投资（不含农户）同比增长 5.9%；2019 年 1-12 月，全国

固定资产投资（不含农户）551,478 亿元，比上年增长 5.4%，呈现企稳态势。2018 年全国工业增加值增速为 6.2%，根据 2019 年全国工业和信息化工作会议，预计 2019 年全年，全国规模以上工业增加值增长 5.6%左右，2020 年，将加快提升工业基础能力和产业链水平，扎实抓好“六稳”工作，保持工业通信业运行在合理区间。

综上，全国固定资产投资和工业增加值增速企稳将为密封材料行业稳定发展奠定宏观经济基础。随着无石棉化产业结构调整的不断加快，公司现有无石棉板材以及正在研发中的无石棉垫片将具有广阔的市场空间。



数据来源：国家统计局

（2）行业政策：

近年来，出于环保、安全生产及职业健康的考虑，国家陆续出台了鼓励无石棉材料产业发展的政策，根据《产业结构调整指导目录》（2011 年本）和《产业结构调整指导目录》（2019 年本），均将高性能无石棉密封材料列入鼓励类；根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版），将高性能无石棉密封材料列入战略性新兴产业重点产品。2013 年举办的中国摩擦密封材料协会六届六次理事会提出，行业应在密封产品无石棉化操作上具有超前意识。另一方面，越来越多的行业标准中明确建议不宜选用含石棉产品，例如：SHT 3010-2013 石油化工设备和管道绝热工程设计规范、石油化工设备和管道隔热技术规范 (SH3010-2000) 等。

国际组织和其他国家逐渐出台了各项规定，对石棉的生产、使用和处置作了严格限制或要求，如《控制危险废物越境转移及其处置巴塞尔公约》、《鹿特丹公约》、

国际劳工组织《1986年石棉公约》（第162号）等。2006年，除个别材料外，日本全面禁用含石棉材料；2009年，韩国全面禁止各类石棉的生产、进口和使用；香港从1986年起规定，任何建筑物不允许含有石棉；2009年6月5日，IMO通过了MSC.282(86)决议-关于SOLAS公约修正案，要求自2011年1月1日起，对于所有船舶，禁止新装含有石棉的材料，从而拉开了在海事领域全面禁用石棉（包括温石棉）的序幕。

从上述行业政策可知，出于环保、安全生产和职业健康等目的，无石棉产品将会越来越受到国家的鼓励和扶持，反之含石棉产品逐渐被限制甚至禁止使用，无石棉产品作为未来产业发展趋势，将会越来越多受益于政策红利。

（3）市场前景：

根据国家统计局的数据，2016年橡塑密封件的市场规模在149.80亿元左右，2017年在168亿元左右，2005-2017年行业市场规模年均复合增长率约16.1%。预计随着全社会固定资产投资额和工业增加值增速的企稳，橡胶密封件行业市场规模还将稳步增长。橡胶密封板材作为橡胶密封件的直接原料，受益于下游产业的增长，橡胶密封板材尤其是无石棉板材行业具有广阔的市场前景。

2005-2017年我国橡胶密封件行业市场规模情况（亿元、%）



数据来源：前瞻产业研究院、国家统计局

此外，汽车等发动机下游行业的发展和需求状况，将直接影响主要为发动机配套的本行业的市场前景，汽车行业的市场发展情况如下：

根据中国汽车工业协会发布数据显示，2019年6月中国汽车产销量分别完成189.5万辆和205.6万辆，比上月环比增长2.5%和7.5%，比上年同比下降17.3%和9.6%。其中，乘用车产销的环比增速高于全行业。

累计方面，2019年1-6月中国汽车产销量分别完成1213.2万辆和1232.3万辆，产销量比上年同期分别下降13.7%和12.4%，产量降幅比1-5月扩大0.7个百分点，销量降幅收窄0.6个百分点。

另外，中国人均汽车保有量依旧远低于全球发达国家水平，目前，国内汽车千人保有量约170辆，而美国的汽车千人保有量达到了800辆以上。中国的汽车市场依旧有着巨大的增长潜力可挖掘。从长期来看，汽车等下游行业的增长潜力将充分带动橡胶密封板材，特别是无石棉材料产业的发展。

（4）市场占有率：

根据国家统计局、前瞻产业研究院的统计数据，2016年我国橡塑密封件规模以上企业数量为184家。从我国橡塑密封件企业的销售企业来看，绝大多数企业的销售额在500万元以下，1,000万的为数不多，1,000万以上的屈指可数。从以上统计并结合赛尔密封2017年和2018年的收入规模，赛尔密封处于橡胶密封件规模以上企业中的中上游水平。如按照2017年橡胶密封件行业168亿元的市场规模测算，赛尔密封2017年的市场占有率为0.09%。由于行业内规模企业数量较少，每家企业占有的市场份额较低，公司提高市场占有率具有较大的可能性和操作性。

赛尔密封依靠多年积累的技术和经验优势进行市场渗透，将加大现有产品的销售拓展力度，巩固与老客户的关系，同时重点开发新客户和无石棉橡胶垫片等产品，积极进入下游通用机械、柴油和汽油发动机、制冷、船舶和石油化工等密封制品的终端市场。凭借新三板挂牌机遇，积极推进股权融资，提高公司资金实力，以进一步扩大市场占有率。

（5）与同行业可比公司对比评估公司所处行业地位：

1) 与天一密封和俊马密封的对比情况

鉴于国内环保政策的趋严以及行业发展趋势，无石棉板及其制品仍然为公司优先

发展的重点产品，公司选取了新三板挂牌的同行业可比公司天一密封和俊马密封无石棉板材收入进行对比，具体如下：

单位：元

项目	赛尔密封	天一密封	俊马密封
2019年1-8月	9,240,555.28	94,879.78	-
2018年度	11,924,088.24	2,052,276.45	7,604,643.36
2017年度	13,994,857.40	7,345,448.67	5,207,306.42

注：天一密封和俊马密封2019年数据期间为2019年1-6月，数据来自于其披露的2018年报、2019年半年报。天一密封于年报中披露的业务类别为“无石棉抄取板”，俊马密封披露的业务类别为“密封材料”，包含无石棉材料和含石棉材料。

从上表可知，公司无石棉板产品收入大大超过同行业可比公司，在新三板同行业可比公司中处于领先地位。

2) 与拟上市企业烟台石川密封科技股份有限公司对比情况

除新三板挂牌公司外，公司还选取了拟上市企业烟台石川密封科技股份有限公司（以下简称“烟台石川”）的无石棉板材收入进行对比，具体如下：

单位：万元

无石棉板收入	赛尔密封	烟台石川
2018年度	1,192.41	1,360.95
2017年度	1,399.49	2,107.26
营业收入	赛尔密封	烟台石川
2018年度	1,790.71	23,028.05
2017年度	1,521.56	40,068.42

注：烟台石川数据来源于其招股说明书，烟台石川2018年数据期间为2018年1-6月。

从上表可知，赛尔密封无石棉板收入规模整体小于烟台石川。从2017年整体营业收入来看，赛尔密封占烟台石川的比例为3.80%，而无石棉板收入占烟台石川无石棉板业务收入的比例为66.41%，从前述占比可以反映出，虽然整体收入规模与烟台石川差距较大，但赛尔密封的无石棉板业务具有自身优势。据烟台石川招股说明书披露：“凭借多年技术积累，公司在国内业界较早布局无石棉密封纤维板的研发，并成功提升产品的性能及稳定性，具备对标国际产品的能力。”

赛尔密封将拥有的高性能无石棉辊压板制造技术、微孔工艺、表面处理工艺等核心技术运用于产品制造，并取得了一种耐酸碱无石棉板等15项实用新型专利和一种低泄露、耐高温无石棉板或垫等2项发明专利，正在申请一种阻燃密封材料及其制备方

法和一种高压耐油无石棉橡胶板及其制备方法等 2 项发明专利，配备了成张机及其附属装置等足够的生产设备，拥有一批业务技能扎实的管理团队和骨干技术人员。综上，虽然赛尔密封无石棉板收入不及烟台石川，但凭借前述核心资源，赛尔密封的无石棉板产品在国内同行业中具有自身优势。

3) 与区域股权市场同行业对比情况

经查询 wind 资讯，区域股权市场中经营范围包含“密封”二字的公司共计 109 家，其中三家公司披露了 2018 年营业收入，上述三家公司与赛尔密封对比情况如下：

单位：万元

营业收入	赛尔密封	嘉龙密封	山东辰星	卡山科技
2018 年度	1,790.71	2,838.49	3,244.10	553.04

从营业收入规模来看，赛尔密封与区域股权市场的可比公司相比，其营收规模处于中等水平，且 2019 年末审收入同比增长 26.70%，成长性良好，赛尔密封具有一定优势。

4) 从参与起草行业标准等其他方面对比

公司自创建以来，积累了多年研究密封技术和生产密封制品的经验，培养造就了一支精干高效的技术队伍，与天一密封和俊马密封等行业主要单位一起参与起草了《中华人民共和国建材行业标准-复合型密封垫片材料 JC/T2410-2017》。

此外，拥有发明专利 2 项，实用新型专利 15 项，申请中发明专利 2 项。公司目前是中国液压气动密封工业协会机械密封与填料静密封专业分会理事单位，是国家高新技术企业，江苏省民营科技企业，取得“液压泵橡塑密封材料”、“无石棉密封板材”以及“新型发动机用密封材料”的高新技术产品认定证书，在国内密封材料行业享有一定的知名度和美誉度。

综上，公司与同行业其他主要单位一起参与起草了一项密封垫片材料行业标准，目前担任中国液压气动密封工业协会机械密封与填料静密封专业分会理事单位，是国家高新技术企业，无石棉板收入规模在国内同行业可比公司中具有一定优势，与同行业可比公司对比，公司具有领先的行业地位。

(6) 新客户开拓情况：

报告期内，公司积极对现有产品进行销售拓展，巩固与老客户的关系，持续进行产品销售，同时开发新客户和无石棉橡胶垫片等产品，积极进入下游通用机械、柴油

和汽油发动机、制冷、船舶和石油化工等密封制品的终端市场。

报告期后，公司陆续开发了河北亨达密封材料有限公司、廊坊强宇机械科技有限公司、宁波市瀚洋进出口有限公司、上海炎晋石油化工有限公司、建湖县广洪源密封件有限公司、河南高中压阀门有限公司、江苏宇阳管道设备有限公司、上海普开保温密封建材有限公司、南京瑞平德机电设备有限公司、衡水奥宏科技有限公司等通用机械、建材、密封件行业新客户；此外，九江检安石化工程有限公司今年开始大检修，公司与其达成了长期合作意向，预计自 2020 年 2 月开始将实现石油化工领域业务收入的快速增长。2019 年 9 月至 2020 年 1 月，公司共签署销售合同 903.04 万元。根据未审财务报表，2019 年度实现收入 22,687,448.79 元，同比增长 26.70%，实现净利润 -586,468.99 元，较 2018 年度亏损收窄，2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 625,865.54 元，同比增加 1,054,256.92 元，由负转正。总体来说，公司客户和市场开拓取得良好效果。随着市场口碑和品牌影响力的扩大，公司收入规模和经营活动现金流将稳步增长，盈利能力增强，公司具备持续经营能力。

综上，结合密封材料行业状况、行业政策、市场前景、市场占有率、与同行业可比公司对比评估公司所处行业地位、新客户开拓情况等，公司具备持续经营能力。

3、新型冠状病毒感染肺炎疫情对公司生产经营的影响分析

近日全国各地区发生新型冠状病毒感染肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”），结合公司所属细分领域发展，新冠疫情对公司日常经营的影响分析如下：

（1）生产经营

公司属于密封材料行业，广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域，是现代工业的重要基础行业。为最大程度降低新冠疫情对日常生产经营的不利影响，满足下游终端客户对密封材料的广泛需求，公司已于 2020 年 2 月 15 日复工，截至本公开转让说明书签署之日，公司复工率已达到 100%，生产井然有序，能够满足订单需求。

公司主要原材料包括橡胶、丁腈胶、腈纶纤维、芳纶纤维、甲苯等，主要供应商位于华东地区，宁波飒驰新材料科技有限公司、南通天骥贸易有限公司、杭州东华橡胶有限公司、百通宏达热力（泗阳）有限公司、苏州市吴中区供销化工建材有限公司等供应商已先后于 2 月 14 日-3 月 2 日陆续复工。同时，公司原材料有一定储备，随着

供应商的全面复工，公司原材料供应不会对生产经营产生影响。

公司下游客户主要包括密封垫片加工厂、其他密封产品制造商，主要位于华东地区，苏州金鸡密封材料有限公司、镇江三爱密封制品有限公司、宁波欣润密封科技有限公司、余姚菲亚贸易有限公司、诸暨市国大塑业有限公司等客户已先后于2月18日-28日陆续复工。

（2）业务开展

公司所处行业具有企业众多但规模普遍较小的特点，受新冠疫情影响，大部分同行业规模以下企业达不到恢复生产条件，均处于停工状态，而公司在地方政府的支持下，于2020年2月15日抢先复工，积极恢复了生产。自新冠疫情发生以来，公司管理层密切关注行业发展尤其是下游行业的状况，积极与客户对接沟通，促成订单签署与业务拓展。因春节假期影响，1、2月系公司传统销售淡季，但由于公司复工较早，加上储备了一定规模存货，公司业务订单较去年同期保持在相对稳定水平。2020年1月，公司签署销售合同126.23万元；自复工以来，截至2020年2月29日，公司已签署销售合同100.98万元。

乘用车市场信息联席会数据显示，2020年1月，广义乘用车产销量分别为142.55万辆、173.73万辆，较上年同期分别变动-28.8%、-20.5%，随着春节假期、新冠疫情的双重叠加，1月乘用车日均销售数据呈先增后降的趋势。在疫情影响下，汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端行业需求出现短暂降低，待疫情结束后，抑制的需求释放或将有效弥补前期的销量损失，从长期来看，新冠疫情对公司业务开展的影响有限。

（3）合同履行

截至本公开转让说明书签署之日，公司已签署的采购合同、销售合同均正常履行，部分客户因新冠疫情影响暂未全面复工的，公司已积极与其沟通协调发货时间以及其他订单相关事宜；部分供应商因新冠疫情影响暂未全面复工的，公司积极协调从其他供应商处采购原材料，全力降低新冠疫情对合同履行的不利影响。

（4）财务状况

在春节假期、新冠疫情的双重影响下，公司2020年1月和2月销售订单额较去年

同期依然保持在相对稳定水平。随着下游客户逐步复工，快递运输的全面恢复，公司订单将陆续发货，收入整体受到的影响较小。待疫情结束后，抑制的需求释放或将有效弥补前期的销量损失。从长期来看，公司营收规模还将保持稳定增长态势。

截至2020年2月29日，公司拥有货币资金金额为1,228,330.76元，能够维持公司正常经营运转；公司应收账款5,833,112.02元，也将陆续回款，应收账款的回收将进一步补充公司流动资金。此外，当公司缺乏流动资金时，将积极采取申请短期信贷和股东无偿拆入的方式补偿公司资金需求。

截至本公开转让说明书签署之日，公司财务状况稳定，货币资金来源可靠、稳定，不会因货币资金的不足给公司持续经营能力带来影响。随着全国新冠疫情的有效控制，客户和供应商陆续全面复工，公司日常经营将步入稳定发展的轨道。

综上，结合公司所属细分领域发展情况，新冠疫情对公司生产经营影响有限。同时，随着全国新冠疫情的有效控制，客户和供应商陆续全面复工，抑制的需求释放或将有效弥补前期的销量损失，加之国内宏观经济发展和社会固定资产投资的企稳，从长期来看，新冠疫情和短期市场波动不会对公司持续经营能力产生重大不利影响，公司具有持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

1、公司三会一层相关制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会，以 1 名执行董事、1 名监事和 1 名总经理的治理结构为主。其中，2016 年 7 月 25 日，公司为完善管理层结构设立了董事会，选举了叶声波、胡龙飞、宋国胄、徐孟锦、马丽克、倪焕军、周渭焕、刘一凡 8 位董事，后由于决策程序较为繁琐，公司于 2017 年 3 月 10 日免除了上述董事职位，重新选举叶声波任执行董事。整个有限公司阶段，公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。公司决策管理中心是股东会，公司增资、股权转让和对外投资等均由股东会讨论并形成决议，决议内容合法合规并能得到执行。股东会表决程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。但是重大发展规划、经营计划、对外投资和关联交易等重要事项未形成相应的制度性文件，股东会决议未形成相应的会议文件、会议记录。有限公司阶段股东会会议通知多以短信或电话方式表达，告知或分发完毕即视为会议通知行为的完成，并存在会议届次不清、未按期召开定期股东会的情况。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未损害有限公司和股东利益。

2019 年 8 月 20 日，股份公司召开创立大会暨 2019 年第一次临时股东大会，依据《公司法》相关规定，全体发起人一致审议通过股份公司《公司章程》，并投票选举产生股份公司第一届董事会成员、监事会成员中的股东代表监事。

2019 年 8 月 20 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长、总经理、财务负责人。

2019 年 8 月 20 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生股份公司监事会主席。

此外，为积极完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的协助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适

应公司发展需要的治理机制和组织结构。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

2、股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》及《投资者关系管理办法》等内控管理制度。

股份公司成立以来，公司召开了**3次**股东大会，股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议，普通决议应当由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，特别决议应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权三分之二以上通过。

2019年8月20日，股份公司召开创立大会暨2019年第一次临时股东大会，选举叶声波、冷钢、倪焕军、张礼勤和封婷婷组成股份公司第一届董事会；选举股东监事徐孟锦、祝洪桥，与职工代表监事赵红绘共同组成股份公司第一届监事会；同时审议通过了《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司筹办费用报告的议案》、《关于发起人以江苏赛尔密封科技有限公司经审计的净资产折合为江苏赛尔密封科技股份有限公司股本的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司章程>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司股

东大会议事规则>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于选举江苏赛尔密封科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举江苏赛尔密封科技股份有限公司第一届监事会成员中股东代表监事的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司关联交易管理制度>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司防范控股股东及其关联方资金占用管理制度>》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司投资者关系管理办法>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司对外担保管理制度>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司对外投资管理制度>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司信息披露事务管理制度>的议案》、《关于授权江苏赛尔密封科技股份有限公司董事会办理工商注册登记及其他必要变更登记手续的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于江苏赛尔密封科技股份有限公司申请股票在全国股份转让系统以集合竞价方式进行转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于追认公司最近两年一期关联交易的议案》、《关于预计公司 2019 年度日常性关联交易的议案》等议案。

2020 年 2 月 19 日，公司召开了 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于追认公司关联交易的议案》。

2020 年 3 月 9 日，公司召开了 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举张利利为公司董事的议案》，原董事倪焕军因个人原因辞去了董事职务，公司重新选举张利利为公司第一届董事会成员。

股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

3、董事会的建立健全及运行情况

股份公司董事会现由 5 名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理和财务负责人。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，公司董事会会议应当在全体董事过半数出席的情况

下举行。董事会实行记名投票表决制度，每一董事享有一票表决权。董事的表决意向分为赞成、反对或弃权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。《公司法》及《公司章程》就特殊事项的决议有更高要求的，从其规定。上述会议决议制度能够保证董事会决策机制运行的有效性。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开**3次**董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司董事任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

2019年8月20日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于提请选举江苏赛尔密封科技股份有限公司董事长的议案》，选举叶声波为股份公司第一届董事会董事长，审议通过了《关于提请聘任江苏赛尔密封科技股份有限公司总经理的议案》，聘任冷钢担任股份公司总经理，审议通过了《关于提请聘任江苏赛尔密封科技股份有限公司财务负责人的议案》，聘任张礼勤担任股份公司财务负责人，同时审议通过了《关于制定<江苏赛尔密封科技股份有限公司总经理工作细则>的议案》、《关于<江苏赛尔密封科技股份有限公司治理机制执行情况的说明和自我评价报告>的议案》等议案。

2020年2月3日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于追认公司关联交易的议案》。

2020年2月23日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于选举张利利为公司董事的议案》。

4、监事会的建立健全及运行情况

股份公司现有3名监事，其中由股东大会选举产生的股东代表监事2名，由公司职工代表大会选举产生的职工代表监事1名。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应当有半数以上的监事出席方可举行，每一监事享有一票表决权。监事的表决意向分为赞成、反对和弃权。监事会作出决议，必须经全体监事半数以上同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效

性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司于 2019 年 8 月 20 日召开第一届监事会第一次会议，审议通过了《关于提请选举江苏赛尔密封科技股份有限公司第一届监事会主席的议案》，选举徐孟锦为股份公司第一届监事会主席。

自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

5、职工代表监事履行责任情况

2019 年 8 月 20 日，股份公司召开 2019 年第一次职工代表大会会议决议，一致同意推选赵红绘担任股份公司的职工代表监事，任期三年。

职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事对公司董事及高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动情况依法进行监督。公司的职工代表监事能够切实代表公司及职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司及公司职工的权益。

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》第三十条
投资者关系管理	是	《公司章程》第一百四十八条；《投资者关系管理办法》全文
纠纷解决机制	是	《公司章程》第九条
累计投票制	是	《公司章程》第八十三条
独立董事制度	否	不适用
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》第八十条；《关联交易管理制度》全文
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》全文
董事会对现有公司治理机制的评估意见	董事会经过对公司治理机制执行情况的讨论，认为公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。 未来公司将采取以下措施进一步完善公司治理，加强对公司董事、高管人员的	

	培训，增强依法管理的理念；加强对监事的培训，充分发挥监事的监督职责。
--	------------------------------------

三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

☐适用 ☒不适用

（二）失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

（三）其他情况

☐适用 ☒不适用

四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	1、公司主要从事密封材料及相关产品的研发、生产、加工和销售服务，在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。 2、公司具备与经营有关的设施，拥有与生产经营有关的技术，能够与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开进行经营销售。公司拥有分开的决策和执行机构，并拥有分开的业务系统，公司以自身的名义分开开展业务和签订合同，具有直接面向市场的经营能力。 3、公司设生产部、技术部、财务部、营销部、行政部等职能部门，各部门分工明确。公司具有完整、独立的业务流程和直接面向市场分开经营的能力。 4、公司的业务分开于控股股东、实际控制人及其控制的

		其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
资产	是	1、公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备等资产。 2、公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司资产分开。
人员	是	1、截至本公开转让说明书签署日，公司总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。 2、公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。 3、公司与员工签订了劳动合同或劳务合同，并严格执行有关的劳动工资制度，分开发放员工工资，公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。
财务	是	1、公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。 2、公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形； 3、不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形，内部控制完整、有效。
机构	是	1、公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督

		机构，聘请总经理、财务负责人等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。 2、公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责分开运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。
--	--	---

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

☐适用 ☒不适用

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

☒适用 ☐不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例(%)
1	宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询,企业项目咨询。	未实际开展业务;	17.83
2	慈溪市金杉船舶配件厂	一般经营项目:船舶配件、塑料制品、橡胶制品、密封件制造、加工。	未实际开展业务;	100.00
3	宁波金杉密封机械有限公司	密封材料及元件、机械设备、管道阀门、石化配件、五金建材、化工原料及产品、橡胶原料及制品、电力器材、金属材料、土特产品的批发、零售。	金属密封件的制造和销售;	60.00

注：公司实际控制人叶声波控制了其他3家企业，其中赛尔合伙实质为公司员工持股平台，无实际开展业务；慈溪市金杉船舶配件厂目前亦未开展实际业务，为清理实际控制人股权关系，目前该企业正在办理注销手续。宁波金杉主营业务为金属密封材料生产和销售，而赛尔密封主营业务为无石棉板和橡胶纤维板等非金属密封材料的生产和销售，二者存在明显区别和互补，与公司间不存在同业竞争关系。

（三） 避免同业竞争采取的措施

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺其及其近亲属

控制的企业与公司不存在同业竞争，以后亦不会从事与公司相同或相似的业务。

（四）其他情况

☐适用 ☒不适用

六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

占用者	与公司关联关系	占用形式	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	报告期后是否发生资金占用	是否在申报前归还或规范
赛尔合伙	控股股东、实际控制人控制的企业	资金	7,000.00	0	0	否	是
总计	-	-	7,000.00	0	0	-	-

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

☐适用 ☒不适用

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

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助；控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；公司严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

同时，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来，以此确保公司的资金、资产以及其他资源不被控股股东及关联方占有，从而损害公司的权益。

（四）其他情况

☐适用 ☒不适用

七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

☒适用 ☐不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
1	叶声波	董事长	公司实际控制人、董事长	12,760,000	23.05	13.72
2	冷钢	董事兼总经理	公司董事兼总经理	50,000		0.14
3	张礼勤	董事兼财务负责人	公司董事兼财务负责人	50,000		0.14
4	张利利	董事	公司董事	20,000		0.06
5	封婷婷	董事	公司董事	20,000		0.06
6	徐孟锦	监事会主席	公司监事会主席	3,380,000		9.74
7	祝洪桥	监事	公司监事	80,000		0.23

（二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

☒适用 ☐不适用

公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

公司控股股东为赛尔合伙，公司实际控制人为叶声波。叶声波担任公司董事长，公司董事长叶声波，董事兼总经理冷钢、董事兼财务负责人张礼勤、**董事张利利**、董事封婷婷、监事会主席徐孟锦、监事祝洪桥系控股股东赛尔合伙的合伙人。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人不存在其他关联关系。

（三） 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

☒适用 ☐不适用

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。其他做出的承诺如下：

（1）避免同业竞争承诺函；（2）规范关联交易承诺函；（3）避免资金占用承诺；（4）诚信状况的承诺；（5）双重兼职的承诺；（6）竞业禁止的承诺。

（四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
叶声波	董事长	宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否	否

		宁波金杉密封机械 有限公司	执行董事	否	否
封婷婷	董事	泗阳互通物流有限 公司	监事	否	否
徐孟锦	监事会主 席	宁波安达防腐材料 有限公司	执行董事 兼总经理	否	否

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例（%）	主营业务	是否存在 与公司利 益冲突	是否对公司 持续经营能 力产生不利 影响
叶声波	董事长	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	17.83	企业管理 咨询；	否	否
		慈溪市金杉船舶配件 厂	100.00	船舶配件 制造、加 工；目前未 实际开展 业务；	否	否
		宁波金杉密封机械有 限公司	60.00	金属密封 件生产、销 售。	否	否
冷钢	董事兼 总经理	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	0.19	企业管理 咨询；	否	否
张礼勤	董事兼 财务负 责人	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	0.19	企业管理 咨询；	否	否
张利利	董事	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	0.07	企业管理 咨询；	否	否
封婷婷	董事	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	0.07	企业管理 咨询；	否	否
		泗阳互通物流有限公 司	50.00	货物运输 服务；	否	否
徐孟锦	监事会 主席	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	12.66	企业管理 咨询；	否	否
		宁波佳事达食品有限 公司	10.00	食品经营；	否	否
		宁波安达防腐材料有 限公司	75.00	防腐胶带、 防腐涂料；	否	否
祝洪桥	监事	宿迁市赛尔企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）	0.30	企业管理 咨询；	否	否

(六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

(八) 其他情况

☐适用 ☒不适用

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	是
	总经理是否发生变动	是
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	是

☒适用 ☐不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
叶声波	执行董事兼总经理	新任	董事长	股份公司设立
冷钢	-	新任	董事兼总经理	股份公司设立
张礼勤	财务经理	新任	董事兼财务负责人	股份公司设立
倪焕军	-	新任	董事	股份公司设立
倪焕军	董事	离任	-	个人原因辞去董事职务

封婷婷	-	新任	董事	股份公司设立
励行根	监事	离任	-	股份公司设立
徐孟锦	-	新任	监事会主席	股份公司设立
祝洪桥	-	新任	监事	股份公司设立
赵红绘	-	新任	监事	股份公司设立
张利利	-	新任	董事	2020年第二次临时股东大会选举

九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定 编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

☐适用 ☒不适用

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,788,562.79	4,620,285.63	1,093,808.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	283,000.00	247,032.00	80,000.00
应收账款	6,928,208.82	7,613,009.57	5,708,444.11
应收款项融资			
预付款项	582,447.98	562,607.10	663,644.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	52,884.62	27,790.49	49,641.20
买入返售金融资产			
存货	7,062,081.14	4,841,050.15	2,491,493.33
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,699.59	800,916.22
流动资产合计	16,697,185.35	17,920,474.53	10,887,948.31
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	5,121,874.15	1,129,069.99	
固定资产	29,101,086.59	34,613,737.80	37,809,713.03

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	8,080,887.70	8,302,273.12	8,634,351.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	657,382.48	475,101.94	69,668.65
其他非流动资产			
非流动资产合计	42,961,230.92	44,520,182.85	46,513,732.92
资产总计	59,658,416.27	62,440,657.38	57,401,681.23
流动负债：			
短期借款	17,800,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,824,913.63	3,085,949.33	2,355,668.43
预收款项	268,446.09	109,503.85	164,052.54
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	181,177.83	312,710.89	287,747.59
应交税费	167,880.65	276,239.38	176,270.51
其他应付款	2,963,013.75	10,320,102.36	2,148,144.16
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,205,431.95	31,604,505.81	22,631,883.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	24,205,431.95	31,604,505.81	22,631,883.23
所有者权益（或股东权益）：			
股本	34,700,000.00	34,700,000.00	34,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	144,461.66	500,000.00	500,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	608,522.66	-4,363,848.43	-430,202.00
归属于母公司所有者权益合计	35,452,984.32	30,836,151.57	34,769,798.00
少数股东权益			
所有者权益合计	35,452,984.32	30,836,151.57	34,769,798.00
负债和所有者权益总计	59,658,416.27	62,440,657.38	57,401,681.23

（二） 利润表

单位：元

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
一、营业总收入	15,073,798.50	17,907,134.31	15,215,635.81
其中：营业收入	15,073,798.50	17,907,134.31	15,215,635.81
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	15,251,199.86	20,439,887.94	15,812,622.60
其中：营业成本	9,946,884.49	13,605,986.15	9,035,300.92
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	314,626.80	502,423.82	496,845.73
销售费用	972,743.41	1,084,153.73	760,368.98
管理费用	2,576,742.88	2,984,469.64	3,615,646.40
研发费用	585,284.78	910,152.26	785,219.42
财务费用	854,917.50	1,352,702.34	1,119,241.15
其中：利息收入	1,413.49	1,145.31	2,179.89
利息费用	836,369.57	1,288,114.39	1,072,158.94
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	-732,990.75		
资产减值损失		-286,178.59	-164,217.19
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-910,392.11	-2,818,932.22	-761,203.98
加：营业外收入	20,038.68	448,000.00	403,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	5,000.00	984,310.07	2,647.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-895,353.43	-3,355,242.29	-360,851.12
减：所得税费用	-94,145.18	578,404.14	110,647.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			

1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（三） 现金流量表

单位：元

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,082,453.81	18,908,428.46	14,841,200.28
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	135,175.88	2,186,918.15	2,267,679.92
经营活动现金流入小计	17,217,629.69	21,095,346.61	17,108,880.20
购买商品、接受劳务支付的现金	9,876,569.96	10,737,572.68	7,187,654.76
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,919,252.95	5,889,090.80	3,491,469.06
支付的各项税费	1,293,564.38	1,467,828.61	2,670,159.16
支付其他与经营活动有关的现金	3,375,090.23	3,429,245.90	6,647,275.60
经营活动现金流出小计	18,464,477.52	21,523,737.99	19,996,558.58
经营活动产生的现金流量净额	-1,246,847.83	-428,391.38	-2,887,678.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长	59,445.16	300,000.00	14,021,335.23

期资产支付的现金			
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	59,445.16	300,000.00	14,021,335.23
投资活动产生的现金流量净额	-59,445.16	-300,000.00	-14,021,335.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	12,800,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	4,191,100.00	5,511,438.08	3,302,366.00
筹资活动现金流入小计	16,991,100.00	23,011,438.08	31,002,366.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	17,500,000.00	14,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	815,429.85	1,256,569.66	1,068,014.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	5,201,100.00		2,650,000.00
筹资活动现金流出小计	18,516,529.85	18,756,569.66	18,218,014.83
筹资活动产生的现金流量净额	-1,525,429.85	4,254,868.42	12,784,351.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,831,722.84	3,526,477.04	-4,124,662.44
加：期初现金及现金等价物余额	4,620,285.63	1,093,808.59	5,218,471.03
六、期末现金及现金等价物余额	1,788,562.79	4,620,285.63	1,093,808.59

2019 年 1 月—8 月所有者权益变动表

[illegible]

的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转					-5,773,579.34						5,773,579.34		
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他					-5,773,579.34						5,773,579.34		
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	34,700,000.00				144,461.66						608,522.66		35,452,984.32

2018 年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	34,700,000.00				500,000.00						-430,202.00		34,769,798.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	34,700,000.00				500,000.00						-430,202.00		34,769,798.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-3,933,646.43		-3,933,646.43
(一) 综合收益总额											-3,933,646.43		-3,933,646.43
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	34,700,000.00				500,000.00						-4,363,848.43		30,836,151.57

2017 年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	25,000,000.00										41,296.60		25,041,296.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	25,000,000.00										41,296.60		25,041,296.60
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	9,700,000.00				500,000.00						-471,498.60		9,728,501.40
(一) 综合收益总额											-471,498.60		-471,498.60
(二) 所有者投入和减少资本	9,700,000.00				500,000.00								10,200,000.00
1. 股东投入的普通股	9,700,000.00				500,000.00								10,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	34,700,000.00				500,000.00						-430,202.00		34,769,798.00

（五） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

（1）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（2）持续经营：公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

☐适用 ☒不适用

（2） 民办非企业法人

☐适用 ☒不适用

（3） 合并范围发生变更的原因说明

☐适用 ☒不适用

二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司 2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月财务报告经具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（大信审字【2019】第 14-00136 号）。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 8 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 1-8 月、2018 年度、2017 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二） 会计期间

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

（三） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（五） 合并财务报表的编制方法

☐ 适用 ☒ 不适用

（六） 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

☐ 适用 ☒ 不适用

（八） 金融工具（新金融工具准则）

√适用 □不适用

1.金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

2.金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、

未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

（1）金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（2）金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被

投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

4. 金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

（1）金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（九） 金融工具（原金融工具准则）

√适用 □不适用

1. 金融工具的分类及确认

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分
类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其
变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期
损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按
摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以
及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，
按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损
失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损
益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②
可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3. 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的
未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融
资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转
回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价
值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工
具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认
的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期
后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具
体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依
据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或 已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和 作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公 允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确

	定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

4. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据及应收账款、长期应收款和其他应收款。无论应收款项是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金
额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入
当期损益。

（十） 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

1. 预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分
类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、进行
减值会计处理并确认损失准备。

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著
增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采
用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加
的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面
余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用
风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期
的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三
阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失
计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息
收入。

（1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认
时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假
定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很

强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）应收款项计量损失准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第14号—收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号—租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

应收账款组合1：信用风险特征组合

应收账款组合2：合并范围内关联方往来组合

对于划分为组合1的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。对于划分为组合2的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于单项风险特征明显的应收款项，根据应收款项类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（3）其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

①逾期信息。

②借款人预期表现和还款行为的显著变化。

③借款人经营成果实际或预期的显著变化。

④预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机的显著变化。

⑤预期将导致借款人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或外部经济状况的不利变化。

⑥借款人所处的监管、经济或技术环境的显著不利变化。

本公司根据信用风险将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：借款、往来款

其他应收款组合 2：保证金（押金）及备用金

其他应收款组合 3：合并范围内关联方往来组合

其他应收款组合 4：其他

2. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

（1） 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	该单项组合的预期信用损失为整个续存期内应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额。单独测试发现客观证据不足的，纳入账龄组合计提预期信用损失。

（2） 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：账龄分析法组合	除单项计提和无风险款项以外的应收款项	账龄分析法
组合 2：无风险组合	包含合并关联方往来款、保证金、押金及备用金等	不计提坏账准备

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	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

☐适用 ☒不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	该单项组合的预期信用损失为整个续存期内应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额。单独测试发现客观证据不足的，纳入账龄组合计提预期信用损失。

(十一) 存货

☒适用 ☐不适用

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品采用一次转销法摊销。

(2) 包装物

包装物采用一次转销法摊销。

(十二) 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为持有待售资产，持有待售的处置组中的负债列示为持有待售负债。

(十三) 投资性房地产

√适用 □不适用

本公司投资性房地产的类别，包括出租的房屋建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

(十四) 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影

响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（十五） 固定资产

√适用 □不适用

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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很

可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 各类固定资产的折旧方法

(1) 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、生产设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25	5.00	3.80
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			
生产设备	10	5.00	9.50
办公设备	5	5.00	19.00
融资租入固定资产：	—	—	—
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值

的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六） 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十七） 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

本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。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十八） 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

（十九） 无形资产与开发支出

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 无形资产的计价方法

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

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	直线法
专利权	20 年	直线法

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

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

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

研究阶段是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查。开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

6. 内部研究开发项目支出的核算

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存

在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十） 长期待摊费用

√适用 □不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。

2. 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一） 职工薪酬

√适用 □不适用

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

1.短期薪酬

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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2.离职后福利

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

3.辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4.其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十二） 预计负债

☐适用 ☒不适用

（二十三） 股份支付

☐适用 ☒不适用

（二十四） 收入（新收入准则适用）

☐适用 ☒不适用

（二十五） 收入（原收入准则适用）

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司用一般销售商品的收入确认原则，收入确认以实物流转为基础，在客户收到货物并验收后确认销售收入。

（二十六） 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

☐适用 ☒不适用

（二十七） 政府补助

☒适用 ☐不适用

1.政府补助类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府

作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,应当按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额,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。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息,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,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;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。

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,确定该计税基础为其差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很

可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3.对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十九） 经营租赁、融资租赁

√适用 □不适用

1.经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2.融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（三十） 所得税

□适用 √不适用

（三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更及依据

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

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

(3) 财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(上述四项准则以下统称“新金融工具准则”)。本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见本节之三、(八)(十)。

(4) 财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)(以下简称“财务报表格式”)，执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

2. 会计政策变更的影响

(1) 本公司执行修订后政府补助准则的影响

本公司执行新政府补助准则，对报告期内报表项目无影响。

(2) 本公司执行新金融工具准则的影响

本公司执行新金融工具准则对报表项目影响

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2019.1.1	执行新金融工具准则	应收账款	7,613,009.57	-	7,613,009.57
2019.1.1	执行新金融工具准则	其他应收款	27,790.49	-	27,790.49

本公司根据新金融工具准则的规定，对金融工具的分类在新金融工具准则施行日(即 2019 年 1 月 1 日)进行调整，无需对金融工具原账面价值进行调整。

2. 会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(三十二) 前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

(三十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

☐适用 ☒不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	15,073,798.50	17,907,134.31	15,215,635.81
净利润（元）	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
毛利率（%）	34.01	24.02	40.62
期间费用率（%）	33.10	35.36	41.28
净利率（%）	-5.32	-21.97	-3.10
加权平均净资产收益率（%）	-2.58	-11.99	-1.47
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	-2.62	-10.36	-2.53
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.11	-0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.11	-0.01

2. 波动原因分析

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司营业收入为 15,215,635.81 元、17,907,134.31 元和 15,073,798.50 元，净利润分别为-471,498.60 元、-3,933,646.43 元、-801,208.25 元。2018 年收入同比增长 17.69%，但净利润下降 734.29%，主要原因系：公司 2018 年原材料采购价格上涨以及高毛利率产品收入占比下降，使得主营业务毛利率较 2017 年下降 16.61%，从而导致毛利润减少。2019 年 1-8 月因原材料价格回落，且橡胶纤维板制造技术愈加成熟稳定，公司主营业务毛利率较 2018 年有所提升，加之公司重视对成本费用的控制，净利润变动趋势向好。

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司净利率为-3.10%、-21.97%和-5.32%，2018 年同比有所下降，主要受主营业务毛利率下降 16.61 个百分点所致。

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司加权平均净资产收益率分别为-1.47%、-11.99%和-2.58%，2018 年加权平均净资产收益率同比下降 10.52%，主要原因系 2018 年净利润下滑幅度较大，造成 2018 年加权平均净资产收益率有一定下降。

在未来，公司将继续加强现有销售网络的拓展，广泛开拓华东地区以外的客户，并加快研发无石棉橡胶垫片等产品，积极进入下游通用机械、柴油和汽油发动机、制冷、

船舶和石油化工等密封制品的终端市场。未来，随着更为广泛的销售网络的搭建以及新产品上市，公司盈利水平将会提升，有助于公司长远、可持续发展。

综上，公司目前收入规模较小，处于成长期，议价能力及成本管控水平有限，造成主要盈利指标为负，但公司收入规模呈逐年上升趋势，随着未来市场开拓及新产品研发上市，公司盈利能力将会提升，能够给股东带来回报。

（二）偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率（%）	40.57	50.62	39.43
母公司的资产负债率（%）	40.57	50.62	39.43
流动比率（倍）	0.69	0.57	0.48
速动比率（倍）	0.37	0.40	0.31

2. 波动原因分析

报告期各期末，公司资产负债率为 39.43%、50.62%和 40.57%，维持在相对较低水平，2018 年资产负债率较 2017 年提高 11.19%，主要系其他应付款增加导致，2018 年为保证充足的营运资金，公司向关联方拆入一定资金进行临时周转。

报告期各期末，公司流动比率为 0.48、0.57 和 0.69，呈逐年上升趋势。公司流动负债主要由短期借款、应付账款等构成，其中应付账款主要为尚未支付的采购款，为经营性负债，偿债压力较小；对于短期借款偿还计划，公司信誉良好、履约记录良好，且有可用于担保的固定资产和无形资产，未来获得银行授信的可能性较大，且随着未来收入规模的进一步扩大，经营性现金流入将稳定增加，能够保证短期借款的偿还。

公司资产负债率保持相对较低水平且流动比率逐年上升，主要负债为银行短期借款、应付账款、其他应付款等，一方面银行短期借款不存在集中到期的情况，且企业信誉较好，到期后申请续借的可能性高。另一方面，报告期各期末货币资金、应收票据和应收账款对短期借款的覆盖率为 39.33%、71.32%和 50.56%，覆盖比例较高，该部分资产变现能力较强，能够为短期借款的偿还提供有力保障。

综上，公司偿债能力良好、稳定，不存在债务兑付风险。

（三） 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	1.80	2.46	2.47
存货周转率（次/年）	1.67	3.71	3.63
总资产周转率（次/年）	0.25	0.30	0.27

2. 波动原因分析

2017年、2018年和2019年1-8月，应收账款周转率为2.47、2.46和1.80，应收账款周转速度较快。报告期内，公司销售单笔订单金额较小，部分销售采取先款后货的结算方式，加之客户对付款周期的敏感度相对较低，应收账款能够及时回收，总体来说，公司应收账款周转速度较快、营运效率较高。

2017年、2018年和2019年1-8月，存货周转率为3.63、3.71和1.67，保持较为稳定的水平且周转速度较快。报告期内，公司采取“以销定产、以产定购”的业务模式，每年年初就产品销售价格、品种以及信用账期等关键要素与客户达成初步协议，采购部门根据生产计划和适量安全库存进行采购，原材料的储备量匹配未来生产计划，因此整体存货周转速度较快。

报告期内公司总资产周转率分别为0.27、0.30和0.25，保持相对稳定，总资产周转速度符合公司业务特点和实际情况。

综上，公司存货周转和应收账款周转情况总体良好，周转速度较快，营运能力较强。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,246,847.83	-428,391.38	-2,887,678.38
投资活动产生的现金流量净额（元）	-59,445.16	-300,000.00	-14,021,335.23
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-1,525,429.85	4,254,868.42	12,784,351.17
现金及现金等价物净增加额	-2,831,722.84	3,526,477.04	-4,124,662.44

(元)			
-----	--	--	--

2. 现金流量分析

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，经营活动现金流量净额为-2,887,678.38 元、-428,391.38 元和-1,246,847.83 元。2018 年经营活动现金流量净额较 2017 年增加 2,459,287.00 元，主要系“经营性应付项目”影响所致，2018 年支付其他单位的往来款金额同比下降较多，导致 2018 年“支付其他与经营活动有关的现金”同比下降 3,218,029.70 元；2019 年 1-8 月经营活动现金流量净额为负，主要受“经营性应付项目”影响，2019 年 1-8 月支付其他单位的往来款较多，导致经营活动现金流量为负。

报告期内，公司将净利润调节为经营活动现金流量过程如下：

单位：元

项 目（单位：元）	2019 年 1-8 月	2018 年度	2017 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-801,208.25	-3,933,646.43	-471,498.60
加：资产减值准备	732,990.75	286,178.59	164,217.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,579,292.21	2,371,153.23	2,322,372.34
无形资产摊销	221,385.42	332,078.12	327,633.60
财务费用（收益以“-”号填列）	836,369.57	1,288,114.39	1,072,158.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-182,280.54	-405,433.29	-24,632.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,221,030.99	-2,349,556.82	1,514,962.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	612,597.33	-1,156,492.36	-1,164,408.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,024,963.33	3,139,213.19	-6,628,483.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,264,357.83	-428,391.38	-2,887,678.38

2017 年经营活动现金流量净额为-2,887,678.38 元，较当期净利润减少 2,416,179.78 元，其主要原因为经营性应付项目的减少导致，2017 年支付其他与经营活动有关的现金 6,647,275.60 元，其中主要为支付其他单位往来款。2017 年因临时周转与其他单位发生了资金往来，当年公司支付给其他单位往来款 3,744,786.37 元。上述其他与经营活动有关的现金支付金额较大导致 2017 年经营活动现金流量净额与净利润差异较大。

2018 年经营活动现金流量净额为-428,391.38 元，较当期净利润增加 3,505,255.05 元，主要系“经营性应付项目”和“存货”影响所致，2018 年公司因流动资金短缺，

向关联方和其他第三方拆入资金较多，导致其他应付款余额较 2017 年增加 8,140,413.47 元，拆入资金增多导致“经营性应付项目”增加 3,139,213.19 元；另一方面，2018 年，公司销售收入呈现增长趋势，为满足客户需求并应对原材料涨价带来的价格风险，公司进行了一定数额的备货，导致 2018 年存货增加 2,349,556.82 元。因此 2018 经营活动现金流量净额较净利润增加较多。

2019 年 1-8 月经营活动现金流量净额为-1,264,357.83 元，较当期净利润降低 463,149.58 元，主要受“经营性应付项目”和“存货”影响所致。一方面，2019 年 1-8 月支付给其他单位往来款 1,328,019.88 元，导致“经营性应付项目”减少较多；另一方面，为应对价格波动风险以及满足潜在客户需求，公司 2019 年进行了较多的备货，“存货”项目增加 2,221,030.99 元。

总体来说，公司经营活动现金流量净额与净利润的差异与实际情况相关，具有合理性，净利润与经营活动现金流量净额具有匹配性。

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，投资活动现金流量净额为-14,021,335.23 元、-300,000.00 元和-59,445.16 元，2017 年投资活动现金流出金额较大，主要系前期发生构建厂房和无形资产的部分款项于当年支付。

2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，筹资活动现金流量净额为 12,784,351.17 元、4,254,868.42 元和-1,525,429.85 元，2017 年筹资活动现金净流入金额较大，主要系当期吸收投资收到现金 10,200,000.00 元。

综上，报告期内公司的现金流量整体变化情况与其主营业务、商业模式及实际经营情况相符。公司经营稳健，资产变现能力较强，短期内因现金流短缺而出现财务风险的可能性较小。

（五）其他分析

☐适用 ☒不适用

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

本公司用一般销售商品的收入确认原则，收入确认以实物流转为基础，在客户收到

货物并验收后确认销售收入。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
无石棉板	9,240,555.28	61.30	11,924,088.24	66.59	13,994,857.40	91.98
橡胶纤维板	5,627,243.22	37.33	5,976,046.07	33.37	1,220,778.41	8.02
其他业务：	206,000.00	1.37	7,000.00	0.04	-	-
合计	15,073,798.50	100.00	17,907,134.31	100.00	15,215,635.81	100.00
波动分析	报告期内，公司主营产品为无石棉板和橡胶纤维板，主营业务收入占营业收入的比例为 100%、99.96%和 98.63%，占比较高，公司主营业务为收入主要来源。 2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司主营业务收入分别为 15,215,635.81 元、17,900,134.31 元和 14,867,798.50 元，2018 年同比增长 17.64%，2019 年 1-8 月保持增长趋势，受下游客户需求增加影响，公司主营业务收入规模快速扩大。 报告期内，公司其他业务收入主要为房屋租赁取得的收入。 报告期各期产品收入占比及其变动情况分析如下： 近年来，随着社会公众对生活环境质量的要求越来越高，国内环保政策趋严，2017 年，受全国范围内环保督查的影响，行业内环保不达标的小型石棉密封纤维板生产厂家陆续关停，市场需求加快由石棉密封纤维板向无石棉板的转换。且相对于含石棉板来说，无石棉板科技含量和产品附加值更高，毛利水平较高。在此背景下，公司管理层制定了新的经营计划，准备逐步降低含石棉橡胶纤维板的生产和销售，利用公司掌握的核心技术和销售网络，推动无石棉板的研发、生产和销售，2017 年无石棉板实现销售 13,994,857.40 元，收入占比为 91.98%，管理层的经营计划得到执行。					

	虽然含石棉的产品在国际市场上逐渐被限制或禁止使用，但国内市场并未被全面禁止，除环保和某些特殊应用领域外，含石棉橡胶纤维板和无石棉板在功能、应用领域等不存在显著差异，但含石棉橡胶纤维板单价至少便宜 50%。2018 年以来，随着国内宏观经济增速放缓，赛尔密封下游行业的部分客户经营状况改变，性价比更高的含石棉橡胶纤维板更加受到下游客户的欢迎，且随着行业内环保不达标的小型石棉密封纤维板生产厂家陆续关停，含石棉橡胶纤维板的市场供应趋紧。为促进公司长远发展，管理层对前期制定的经营计划进行适度调整，增加了含石棉橡胶纤维板的供应，含石棉的橡胶纤维板收入占比由 2017 年的 8.02% 增加到 2018 年的 33.37%。 2019 年，鉴于市场上对含石棉的橡胶纤维板仍然存在一定需求，为提高橡胶纤维板业务条线的盈利水平，公司新设了金鸡分公司专门负责橡胶纤维板研发、生产及销售，考核和激励政策的改变提高了金鸡分公司核心骨干人员的积极性，公司橡胶纤维板业务取得进一步发展，2019 年 1-8 月收入占比提高到 37.33%。
--	--

(2) 按地区分类

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东地区	13,882,012.83	92.09	15,632,261.34	87.30	14,593,027.43	95.91
其他地区	1,191,785.67	7.91	2,274,872.97	12.70	622,608.38	4.09
合计	15,073,798.50	100.00	17,907,134.31	100.00	15,215,635.81	100.00
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司营业收入主要来自于华东地区，其收入占营业总收入的比例分别为 95.91%、87.30%和 92.09%。华东地区经济发达，工业基础良好，对密封板材的需求较多，未来随着公司销售网络的拓展，来自于除华东地区以外的其他区域收入将随之增加。					

(3) 按生产方式分类

□ 适用 √ 不适用

(4) 按销售方式分类

□ 适用 √ 不适用

(5) 其他分类

□适用 √不适用

3. 公司收入冲回情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

(1) 成本归集及分配：

产品成本主要有直接材料、直接人工、动力及制造费用。

A. 材料成本核算按照实际领用的材料计价；

B. 直接人工核算的是车间人员的工资，并按照各产品材料成本进行分配；

C. 制造费用：主要核算折旧、机物料、水费及间接员工薪酬等内容，并按照各产品材料成本进行分配；

D. 动力：主要核算电费支出，按照各产品材料成本进行分配；

(2) 在产品与完工产品分配：

期末在产品不承担直接人工、动力及制造费用，全部由完工产品承担。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019年1月—8月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
无石棉板	5,691,418.61	57.22	8,205,702.86	60.31	7,953,673.97	88.03
橡胶纤维板	4,127,759.28	41.50	5,396,035.30	39.66	1,081,626.95	11.97
其他业务	127,706.60	1.28	4,247.99	0.03	0.00	0.00
合计	9,946,884.49	100.00	13,605,986.15	100.00	9,035,300.92	100.00
原因分析	报告期内，公司营业成本主要构成为无石棉板和橡胶纤维板产品成本，其中无石棉板产品成本占营业成本的比例为 88.03%、60.31%和 57.22%，与收入结构基本一致。					

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	4,468,899.45	44.93	6,241,880.55	45.88	3,717,871.93	41.15
直接人工	1,706,819.40	17.16	2,073,048.94	15.24	1,486,810.24	16.45
制造费用	2,909,497.36	29.25	4,594,242.99	33.77	3,292,167.69	36.44
动力	861,668.28	8.66	696,813.67	5.11	538,451.06	5.96
合计	9,946,884.49	100.00	13,605,986.15	100.00	9,035,300.92	100.00
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司营业成本结构较为稳定，主要由直接材料、制造费用和直接人工构成。					

(3) 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2019 年 1 月—8 月			
项目	收入	成本	毛利率（%）
无石棉板	9,240,555.28	5,691,418.61	38.41
橡胶纤维板	5,627,243.22	4,127,759.28	26.65
其他业务	206,000.00	127,706.60	38.01
合计	15,073,798.50	9,946,884.49	34.01
原因分析	2019 年 1-8 月，公司主营业务毛利率为 33.96%，较 2018 年提升 9.94%，其中无石棉板产品毛利率提高 7.23%，橡胶纤维板产品毛利率提高 16.94%，主要原因是：（1）2019 年丁腈橡胶等原材料整体价格回落，产品制造成本有所降低，导致无石棉板和橡胶纤维板产品毛利率提高；（2）自 2019 年开始，公司为加强对各个业务条线的考核和激励，新设金鸡分公司负责橡胶纤维板研发、生产及销售业务，通过对生产流程的优化、工艺升级以及成本精细化管理，整体制造成本有所降低，橡胶纤维板产品毛利率较 2018 年提高。		
2018 年度			

项目	收入	成本	毛利率（%）
无石棉板	11,924,088.24	8,205,702.86	31.18
橡胶纤维板	5,976,046.07	5,396,035.30	9.71
其他业务	7,000.00	4,247.99	39.31
合计	17,907,134.31	13,605,986.15	24.02
原因分析	2018 年公司主营业务毛利率为 24.01%，较 2017 年下降 16.61%，主要原因是：（1）2018 年腈纶、芳纶等原材料采购价格有所上涨，导致单位产品生产成本增加，因此主营产品毛利率出现下降；（2）为满足市场不同需求，公司加大橡胶纤维板的生产和销售，橡胶纤维板占收入的比例同比提高 25.35 个百分点，收入结构中低毛利率产品比重增大，导致 2018 年主营业务毛利率有所下降；（3）分产品来看，2018 年无石棉板产品毛利率为 31.18%，较 2017 年下降 11.98%，主要原因系 2018 年部分下游客户对耐热 250℃ 以上的无石棉板需求降低，为维持客户关系以保证未来销售拓展和合作机会，公司对部分中高端无石棉板采取了一定降价措施，单位销售价格出现小幅度下降，从而导致无石棉板毛利率有一定下降；2018 年橡胶纤维板毛利率为 9.71%，较 2017 年下降 1.69%，主要系 2018 年橡胶纤维板销售单价的上涨幅度不及单位成本的上涨幅度，造成 2018 年橡胶纤维板毛利率较 2017 年出现略微下降。		
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率（%）
无石棉板	13,994,857.40	7,953,673.97	43.17
橡胶纤维板	1,220,778.41	1,081,626.95	11.40
其他业务	-	-	-
合计	15,215,635.81	9,035,300.92	40.62
原因分析	2017 年，公司主营业务毛利率为 40.62%，保持在较高水平，其中无石棉板产品毛利率较高，为 43.17%，从行业特点、产品特点来看，无石棉板广泛应用于汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等终端领域，且其具有绿色、环保、科技含量高的特点，产品附加值较高，能够更好满足下游客户对环保绿色产品的需求，因此毛利率较高；橡胶纤维板产品毛利率为 11.40%，相对于无石棉板而言，橡胶纤维板		

	的科技含量相对较低，工艺水平相对简单，且因为产品特点其应用领域和客户群体不如无石棉板广泛，因此毛利率较低。
--	---

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
申请挂牌公司	34.01%	24.02%	40.62%
天一密封	-	33.98%	40.30%
俊马密封	-	27.20%	29.96%
原因分析	从上表可以看出，赛尔密封综合毛利率与可比公司存在一定差异，但变动趋势基本一致。天一密封主要产品为密封垫、橡胶软木垫和无石棉抄取板等，俊马密封主营产品为无石棉密封材料、无石棉密封垫片、石墨垫片、橡胶涂覆金属垫片、软木垫片等，同行业可比公司因主营细分产品和收入结构与公司存在差异，所以综合毛利率存在一定差异。		

3. 其他分类

☐适用 ☒不适用

4. 其他事项

☐适用 ☒不适用

（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
营业收入（元）	15,073,798.50	17,907,134.31	15,215,635.81
销售费用（元）	972,743.41	1,084,153.73	760,368.98
管理费用（元）	2,576,742.88	2,984,469.64	3,615,646.40
研发费用（元）	585,284.78	910,152.26	785,219.42
财务费用（元）	854,917.50	1,352,702.34	1,119,241.15
期间费用总计（元）	4,989,688.57	6,331,477.97	6,280,475.95
销售费用占营业收入的比重（%）	6.45	6.05	5.00
管理费用占营业收入的比重（%）	17.09	16.67	23.76
研发费用占营业收入的比重（%）	3.88	5.08	5.16

财务费用占营业收入的比重（%）	5.68	7.56	7.36				
期间费用占营业收入的比重总计（%）	33.10	35.36	41.28				
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司期间费用分别为 6,280,475.95 元、6,331,477.97 元和 4,989,688.57 元，占营业收入的比重分别为 41.28%、35.36%和 33.10%，随着公司收入扩大带来的规模效应和管理水平的提升，期间费用率整体呈下降趋势。						
	报告期内，公司期间费用主要为管理费用、销售费用和财务费用，其中职工薪酬、运费、折旧费、咨询服务费和利息费用等占比较大。						
	公司期间费用与同行业公司对比情况如下：						
	项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度	
		金额（元）	费用率	金额（元）	费用率	金额（元）	费用率
	俊马密封：	5,723,409.13	27.42%	12,131,795.35	25.64%	12,036,580.34	28.76%
	销售费用	1,170,559.95	5.61%	2,645,077.62	5.59%	2,624,949.24	6.27%
	管理费用	2,317,556.00	11.10%	5,588,208.08	11.81%	5,653,463.25	13.51%
	研发费用	1,615,474.35	7.74%	2,928,995.73	6.19%	2,553,498.19	6.10%
	财务费用	619,818.83	2.97%	969,513.92	2.05%	1,204,669.66	2.88%
	天一密封：	6,731,673.35	57.45%	15,831,260.39	49.22%	14,119,226.95	32.04%
	销售费用	1,754,321.95	14.97%	4,557,157.54	14.17%	3,879,333.46	8.80%
	管理费用	3,478,249.35	29.69%	6,079,669.16	18.90%	6,049,667.71	13.73%
	研发费用	888,187.22	7.58%	1,252,207.57	3.89%	1,347,795.38	3.06%
	财务费用	610,914.83	5.21%	3,942,226.12	12.26%	2,842,430.40	6.45%
	赛尔密封：	4,989,688.57	33.10%	6,331,477.97	35.36%	6,280,475.95	41.28%
	销售费用	972,743.41	6.45%	1,084,153.73	6.05%	760,368.98	5.00%
	管理费用	2,576,742.88	17.09%	2,984,469.64	16.67%	3,615,646.40	23.76%
研发费用	585,284.78	3.88%	910,152.26	5.08%	785,219.42	5.16%	

财务费用	854,917.50	5.68%	1,352,702.34	7.56%	1,119,241.15	7.36%
------	------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

注：上表中赛尔密封 2019 年期间费用为 1-8 月数据。

从对比数据来看，公司的费用率处于同行业中间水平，与同行业可比公司存在一定差异，但差异原因符合公司实际情况。除 2017 年度管理费用高于同行业外，其余均处于合理水平，2017 年管理费用金额较大，主要系服务费较高所致，2017 年公司管理层为进一步提升规范运作水平、为后续资本市场运作奠定基础，聘请专业中介机构对公司进行辅导，发生的咨询服务费金额较大。

管理层为应对期间费用较高的问题，制定了如下措施：

1) 公司期间费用主要为人员薪酬、运费、服务费等，公司后续将进一步加强费用开支预决算审批，并进一步严格报销标准，报销流程，优化费用支出使用效率；

2) 加强精细化成本费用管理，将节省开支与奖金政策挂钩，鼓励形成节省开支的企业文化；

3) 继续按照大类产品实行业务部制的管理模式，对不同业务条线进行独立核算和考核，提高骨干成员的积极性，以进一步降低公司整体成本、费用。

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
运费	633,314.75	626,592.79	359,134.95
职工薪酬	190,958.00	240,539.43	206,150.23
差旅费	23,693.60	55,599.20	48,653.25
业务招待费	35,079.98	65,708.45	62,827.28
办公费	13,627.36	55,635.70	49,335.75
其他	76,069.72	40,078.16	34,267.52
合计	972,743.41	1,084,153.73	760,368.98
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司销售		

费用分别为 760,368.98 元、1,084,153.73 元和 972,743.41 元，占当期营业收入的比重分别为 5.00%、6.05%和 6.45%，销售费用主要由运费和职工薪酬等费用构成。

报告期内，销售费用中的职工薪酬分别为 206,150.23 元、240,539.43 元和 190,958.00 元，呈上升趋势，主要是报告期内营业收入连续增长，给予销售人员的奖金提高所致；销售费用中的运费分别为 359,134.95 元、626,592.79 元和 633,314.75 元，保持在较高水平且逐年增长，一方面因公司主营产品为无石棉板和橡胶纤维板，一般按照重量进行运输和销售，属于有一定重量的产品，每单运费相对较高；另一方面，运费变动与营业收入的变动趋势一致，具有合理性。

2018 年销售费用同比增长 42.58%，主要系 2018 年公司营业收入较 2017 年上升 17.69%，导致 2018 年度运费和职工薪酬增加较多。

（2）管理费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	907,372.31	657,507.20	596,391.22
差旅费	80,940.94	79,251.47	108,890.72
办公费	161,552.67	145,369.46	201,410.91
业务招待费	126,810.20	132,338.96	122,038.76
折旧及摊销	531,810.32	721,120.30	745,998.89
服务费	329,020.76	596,436.38	1,495,537.48
开办费	84,961.16	-	-
其他	233,220.27	453,013.70	254,657.96
修理费	39,615.40	134,450.80	41,946.30
物业水电费	81,438.85	64,981.37	48,774.16
合计	2,576,742.88	2,984,469.64	3,615,646.40
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司管理费用为		

	3,615,646.40 元、2,984,469.64 元和 2,576,742.88 元，管理费用主要由职工薪酬、服务费和折旧摊销等构成。 报告期内，公司管理费用率为 23.76%、16.67%和 17.09%，2018 年较 2017 年下降 7.09%，主要是 2017 年发生金额较大的服务费于 2018 年降低，导致管理费用下降所致。 公司管理费用为期间费用的主要构成，管理费用主要由职工薪酬、服务费和折旧摊销组成。报告期内，营业收入呈增长趋势，管理行政人员的薪酬亦呈现增长态势，与收入规模匹配；管理费用中的折旧摊销费金额较大，主要系公司固定资产、投资性房地产和无形资产金额较大所致，公司严格按照相关会计政策计提折旧和摊销，具有合理性；报告期内，公司服务费发生额较大，服务费主要包括中介机构服务费、网站服务费、商标专利服务费、技术服务费、设计费、法律顾问费、软件服务等，与公司正常经营相关，具有合理性和必要性。2017 年管理费用金额较大，主要系服务费较高所致，2017 年公司管理层为进一步提升规范运作水平、为后续资本市场运作奠定基础，聘请专业中介机构对公司进行辅导，发生的咨询服务费金额较大。
--	--

（3） 研发费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	414,194.64	680,056.35	457,940.73
直接投入	29,688.87	33,690.15	34,372.87
折旧费用	24,787.42	87,747.44	55,015.08
新产品设计费	43,400.00	12,214.43	45,283.18
其他费用	73,213.85	96,443.89	192,607.56
合计	585,284.78	910,152.26	785,219.42
原因分析	2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司研发费用为 785,219.42 元、910,152.26 元和 585,284.78 元，主要由职工薪酬、直接投入、折旧费和新产品设计费等构成。公司研发费用发生额与正常研发活动相关，具有合理性、必要性。 2018 年，公司研发费用同比增加 15.91%，主要系研发技术		

	人员薪酬提高所致。未来随着无石棉密封垫片等新产品的持续开发，公司研发投入预计将进一步加大。
--	---

(4) 财务费用

单位：元

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
利息支出	836,369.57	1,288,114.39	1,072,158.94
减：利息收入	1,413.49	1,145.31	2,179.89
银行手续费	2,563.86	39,812.62	37,941.35
汇兑损益	112.44	17.91	-
其他	17,510.00	25,938.55	11,320.75
合计	854,917.50	1,352,702.34	1,119,241.15
原因分析	报告期内，公司财务费用为 1,119,241.15 元、1,352,702.34 元和 854,917.50 元，主要构成为利息支出。报告期各期末公司短期借款余额分别为 1,750 万元、1,750 万元和 1,780 万元，财务费用的发生额与短期借款具有匹配性。		

3. 其他事项

☐适用 ☒不适用

(五) 其他收益

☐适用 ☒不适用

(六) 重大投资收益情况

☐适用 ☒不适用

(七) 公允价值变动损益情况

☐适用 ☒不适用

(八) 其他利润表科目

☐适用 ☒不适用

(九) 非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2019年1月—8月	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	18,600.00	448,000.00	403,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
其他符合非经常性损益定义的	-3,561.32	-984,310.07	-2,647.14

损益项目			
非经常性损益总额	15,038.68	-536,310.07	400,352.86
减：非经常性损益的所得税影响数			60,052.93
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	15,038.68	-536,310.07	340,299.93

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 340,299.93 元、-536,310.07 元和 15,038.68 元，非经常性损益主要由政府补助和其他收支构成，2018 年公司其他收支主要为滞纳金和工伤赔付支出。

2、报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
人才项目补贴	18,600.00	398,000.00	403,000.00	与收益相关	否	
高企技术企业补贴		50,000.00		与收益相关	否	
合计	18,600.00	448,000.00	403,000.00	-	否	-

（十）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税销售收入	13
企业所得税	应纳税所得额	15
城市维护建设税	应缴流转税	5

2、税收优惠政策

公司于 2016 年 11 月取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局核发的证书编号为 GR201632003453 的高新技术企业证书。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内即 2016 年至 2018 年企业所得税按 15%优惠税率计缴。

3、其他事项

□适用 √不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

1、期末货币资金情况

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	2,686.42	7,017.25	4,304.01
银行存款	1,785,876.37	4,613,268.38	1,089,504.58
其他货币资金	-	-	-
合计	1,788,562.79	4,620,285.63	1,093,808.59
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-

2017年末、2018年末和2019年8月末，公司货币资金分别为1,093,808.59元、4,620,285.63元和1,788,562.79元。货币资金的构成主要为银行存款。

截至2019年8月末，公司不存在货币资金受限的情形。

2、其他货币资金

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(二) 交易性金融资产

□适用 √不适用

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

(四) 应收票据

√适用 □不适用

1、应收票据分类

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	283,000.00	247,032.00	80,000.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	283,000.00	247,032.00	80,000.00

报告期各期末，公司应收票据余额分别为80,000.00元、247,032.00元和283,000.00元，呈上升趋势，主要系随着公司业务规模的扩大，应收客户出具的银行承兑汇票规模有所提高。

截至 2019 年 8 月 31 日, 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据金额 1,690,580.24 元。

2、期末已质押的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

3、因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

☐适用 ☒不适用

4、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

☒适用 ☐不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
余姚菲亚贸易有限公司	2019 年 3 月 29 日	2019 年 9 月 29 日	450,000.00
广东阿诗丹顿电气有限公司	2019 年 7 月 24 日	2020 年 1 月 24 日	112,647.52
余姚菲亚贸易有限公司	2019 年 6 月 25 日	2019 年 12 月 25 日	107,468.62
太重(天津)滨海重型机械有限公司	2018 年 12 月 28 日	2019 年 12 月 27 日	100,000.00
江苏韩通船舶重工有限公司	2019 年 5 月 6 日	2019 年 11 月 6 日	100,000.00
山东信发华源贸易有限公司	2019 年 4 月 28 日	2019 年 10 月 28 日	100,000.00
辽宁御祥黄金有限公司	2018 年 11 月 14 日	2019 年 11 月 14 日	100,000.00
宿迁市苏宿置业有限公司	2019 年 5 月 24 日	2019 年 11 月 24 日	100,000.00
中船动力有限公司	2019 年 6 月 25 日	2019 年 12 月 25 日	100,000.00
合计	-	-	1,270,116.14

5、其他事项

☐适用 ☒不适用

(五) 应收账款

☒适用 ☐不适用

1、应收账款按种类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

种类	2019 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,406,225.75	100	1,478,016.93	17.58	6,928,208.82
合计	8,406,225.75	100	1,478,016.93	17.58	6,928,208.82

续：

种类	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1: 账龄分析组合	8,362,288.23	100.00	749,278.66	8.96	7,613,009.57
组合小计	8,362,288.23	100.00	749,278.66	8.96	7,613,009.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	8,362,288.23	100.00	749,278.66	8.96	7,613,009.57

续:

种类	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1: 账龄分析组合	6,170,370.64	100.00	461,926.53	7.49	5,708,444.11
组合小计	6,170,370.64	100.00	461,926.53	7.49	5,708,444.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	6,170,370.64	100.00	461,926.53	7.49	5,708,444.11

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

☐适用 ☒不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

☒适用 ☐不适用

单位：元

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2019年8月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	6,872,359.49	81.75	377,274.55	5.49	6,495,084.94
1-2年	142,450.26	1.69	72,793.71	51.10	69,656.55
2-3年	964,727.00	11.48	601,259.67	62.32	363,467.33
3-4年	20,965.00	0.25	20,965.00	100	0.00
4-5年	405,724.00	4.83	405,724.00	100	0.00
合计	8,406,225.75	100.00	1,478,016.93	17.58	6,928,208.82

续：

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	6,750,723.33	80.73	337,536.17	5.00	6,413,187.16
1-2年	1,087,683.90	13.01	108,768.39	10.00	978,915.51
2-3年	99,182.00	1.19	29,754.60	30.00	69,427.40
3-4年	221,799.00	2.65	110,899.50	50.00	110,899.50
4-5年	202,900.00	2.42	162,320.00	80.00	40,580.00
合计	8,362,288.23	100.00	749,278.66	8.96	7,613,009.57

续：

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	5,613,670.64	90.98	280,683.53	5.00	5,332,987.11
1-2年	131,735.00	2.13	13,173.50	10.00	118,561.50
2-3年	222,065.00	3.60	66,619.50	30.00	155,445.50
3-4年	202,900.00	3.29	101,450.00	50.00	101,450.00
合计	6,170,370.64	100.00	461,926.53	7.49	5,708,444.11

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

☐适用 ☒不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

3、应收账款金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

单位名称	2019年8月31日
------	------------

	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宁波金杉密封机械有限公司	关联方	1,020,751.63	1 年内	12.14
宁波欣格尔密封材料有限公司	非关联方	904,337.00	2-3 年	10.76
慈溪市金山密封设备有限公司	非关联方	376,330.00	1 年内	4.48
无锡煜华橡塑制品有限公司	非关联方	356,900.00	4-5 年	4.25
诸暨市国大塑业有限公司	非关联方	316,020.48	1 年内	3.76
合计	—	2,974,339.11	—	35.39

续：

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宁波欣格尔密封材料有限公司	非关联方	1,004,337.00	1-2 年	12.01
宁波金杉密封机械有限公司	关联方	902,075.39	1 年内	10.79
慈溪市管阀密封件厂	非关联方	564,180.00	0-4 年	6.75
慈溪市金山密封设备有限公司	非关联方	361,360.00	1 年内	4.32
无锡煜华橡塑制品有限公司	非关联方	356,900.00	3-5 年	4.27
合计	—	3,188,852.39	—	38.14

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
宁波欣格尔密封材料有限公司	非关联方	1,004,337.00	1 年内	16.28
宁波金杉密封机械有限公司	关联方	831,648.99	1 年内	13.48
慈溪市金山密封设备有限公司	非关联方	467,303.53	1 年内	7.57
无锡煜华橡塑制品有限公司	非关联方	356,900.00	2-4 年	5.78
宁波天生密封件有限公司	非关联方	196,628.00	1 年内	3.19
合计	—	2,856,817.52	—	46.30

4、各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

2017 年末、2018 年末和 2019 年 8 月末，公司应收账款账面价值分别为 5,708,444.11 元、7,613,009.57 元和 6,928,208.82 元，应收账款规模变动趋势与收入规模变动基本一致。2018 年末应收账款同比增长 33.36%，主要受收入规模扩大影响所致；2019 年，公司加大了应收账款催收力度，客户回款情况较好，2019 年 8 月末应收账款较 2018 年末下降 9.00%。

②公司期末余额合理性分析

报告期各期末，应收账款期末账面价值与当期收入比重分别为 37.52%、42.51%和 45.96%，整体占比不高，公司客户回款情况较好，2018 年占比较 2017 年有所上升主要系应收账款余额同比增长 35.52%所致。报告期内，应收账款周转率分别为 2.47、2.46 和 1.80，周转速度较快且稳定，公司对应收账款管理情况较好。

报告期各期末，公司应收账款余额较高，其主要原因如下：

1) 客户对象：公司主营产品为无石棉板和橡胶纤维板，主要用于密封垫片等产品的深加工，下游客户主要包括密封垫片加工厂、其他密封产品制造商等。

2) 业务特点：密封板材作为中间材料主要用于进一步加工垫片等其他密封产品，终端客户主要分布在汽车、家电、工程机械、航空航天、石油化工等领域，终端客户与密封产品制造商的结算模式将影响公司与直接客户的结算，如果终端客户未按时与其上游的密封产品制造商结算，或是公司直接客户不能及时付款，都将影响公司款项的回收。这是导致期末应收账款相对较高的原因之一。

3) 信用政策、信用期外应收账款余额和结算方式：公司依据历史合作记录、后续合作情况、本次采购金额以及商业谈判等综合因素，一般给予不同客户 0-90 天不等的信用期，而公司直接客户会再与终端客户就信用期进行具体谈判，公司部分货款的回收还受到终端客户付款的影响。报告期各期末，应收账款的账龄主要在 1 年以内，占比分别为 90.98%、80.73%和 81.75%，主要客户能在信用期内付款，报告期内，公司客户付款情况正常、履约记录良好，未发生重大异常情况，未发生应收账款无法收回的情形。

4) 收入变动：2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司营业收入为 15,215,635.81 元、17,907,134.31 元和 15,073,798.50 元，2018 年收入同比增长 17.69%，2019 年持续保持增长趋势，2018 年末应收账款余额同比增长 35.52%，应收账款规模变动趋势与

收入规模变动基本一致，收入的增长是公司应收账款规模增大的主要原因之一。2019年，公司加大了应收账款催收力度，客户回款情况较好。

综上，结合客户对象、业务特点、信用政策、信用期外的应收账款余额、结算方式及收入变动等各方面因素分析，报告期各期末应收账款余额较高具有合理性。

5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

报告期各期末，应收账款的账龄主要在1年以内，占比分别为90.98%、80.73%和81.75%，报告期内公司客户信用良好、履约记录良好，未发生应收账款无法回收的情形。基于谨慎性原则，公司已按照账龄或预期信用损失计提坏账准备，即使应收账款无法回收，对公司业绩的不利影响也较小。

赛尔密封与可比公司应收账款坏账计提比例（账龄分析法）对比分析如下：

账龄	申请挂牌公司	天一密封	俊马密封
1年以内（含1年）	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%
2-3年	30%	30%	30%
3-4年	50%	50%	50%
4-5年	80%	80%	80%
5年以上	100%	100%	100%

数据来源：可比公司2018年年报

注：2019年1-8月，公司已采取预期损失率计提坏账准备，计提比例与上表列示的同行业公司按照账龄分析法计提的坏账比例存在较大差异。

从上表可知，公司应收账款坏账计提比例与同行业可比公司一致，公司坏账准备计提政策谨慎、合理。

6、应收关联方账款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期各期末应收关联方账款情况详见本节之“九、（三）3.关联方往来情况及余额”。

7、其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（六）预付款项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019年8月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	575,487.84	98.81	442,607.10	78.67	652,960.89	98.39
1 年以上	6,960.14	1.19	120,000.00	21.33	10,683.97	1.61
合计	582,447.98	100.00	562,607.10	100.00	663,644.86	100.00

报告期各期末,公司预付款项余额分别为 663,644.86 元、562,607.10 元和 582,447.98 元,整体规模不大,预付款项内容主要为预付采购款。

2、预付款项金额前五名单位情况

√ 适用 □ 不适用

2019年8月31日					
单位名称	与本公司关系	金额 (元)	占期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海天岑新材料科技有限公司	非关联方	112,647.52	19.34	1 年内	采购款
百通宏达热力(泗阳)有限公司	非关联方	108,414.75	18.61	1 年内	采购款
南通天骥贸易有限公司	非关联方	97,368.00	16.72	1 年内	采购款
宿迁市华能变压器有限公司	非关联方	82,500.00	14.16	1 年内	采购款
杭州东华橡胶有限公司	非关联方	54,810.00	9.41	1 年内	采购款
合计	-	455,740.27	78.24	-	-

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额 (元)	占期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
南通天骥贸易有限公司	非关联方	131,159.60	23.31	1 年内	采购款
江苏省天隆建筑设计有限公司泗阳县分公司	非关联方	120,000.00	21.33	1 年以上	采购款
百通宏达热力(泗阳)有限公司	非关联方	97,078.75	17.26	1 年内	采购款
宁波金鑫源密	非关联方	59,525.00	10.58	1 年内	采购款

封件材料有限公司					
宿迁四方快运有限公司	非关联方	40,000.00	7.11	1 年内	采购款
合计	—	447,763.35	79.59	—	—

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	占期末余额的比例（%）	账龄	款项性质
江苏省天隆建筑设计有限公司泗阳县分公司	非关联方	120,000.00	18.08	1 年内	采购款
南京巨吉石化有限责任公司	非关联方	104,421.00	15.73	1 年内	采购款
百通宏达热力（泗阳）有限公司	非关联方	97,512.75	14.69	1 年内	采购款
定兴县盟隆非金属高科开发有限公司	非关联方	96,550.00	14.55	1 年内	采购款
常州冠钦橡胶有限公司	非关联方	90,750.00	13.67	1 年内	采购款
合计	—	509,233.75	76.72	—	—

3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

☐适用 ☒不适用

4、其他事项

☐适用 ☒不适用

（七）其他应收款

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	52,884.62	27,790.49	49,641.20
应收利息			
应收股利			
合计	52,884.62	27,790.49	49,641.20

1、其他应收款情况

（1）其他应收款按种类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

坏账准备	2019 年 8 月 31 日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 （未发生信用减值）		整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	58,494.68	5,610.06					58,494.68	5,610.06
合计	58,494.68	5,610.06					58,494.68	5,610.06

续：

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—	—
组合1：账龄分析组合	24,149.51	82.85	1,357.58	5.62	22,791.93
组合2：无风险组合	4,998.56	17.15			4,998.56
组合小计	29,148.07	100.00	1,357.58	4.66	27,790.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	29,148.07	100.00	1,357.58	4.66	27,790.49

续：

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组	—	—	—	—	—

合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1：账龄分析组合	50,622.32	97.07	2,531.12	5.00	48,091.20
组合 2：无风险组合	1,550.00	2.93			1,550.00
组合小计	52,172.32	100.00	2,531.12	4.85	49,641.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	52,172.32	100.00	2,531.12	4.85	49,641.20

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

☐适用 ☒不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

☒适用 ☐不适用

单位：元

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2019 年 8 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	54,851.15	93.77	5,610.06	10.23	49,241.09
1-2 年	3,643.53	6.23			3,643.53
合计	58,494.68	100.00	5,610.06	9.59	52,884.62

续：

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	21,147.45	87.57	1,057.37	5.00	20,090.08
1-2 年	3,002.06	12.43	300.21	10.00	2,701.85
合计	24,149.51	100.00	1,357.58	5.62	22,791.93

续：

组合名称	按组合计提坏账				
账龄	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	50,622.32	100.00	2,531.12	5.00	48,091.20
合计	50,622.32	100.00	2,531.12	5.00	48,091.20

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2019年8月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款及往来款	39,015.88	1763.7	37,252.18
保证金（押金）及备用金	17,240.46	3,617.38	13,623.08
其他	2,238.34	228.98	2,009.36
合计	58,494.68	5,610.06	52,884.62

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款及往来款	21,891.28	1,244.67	20,646.61
保证金（押金）及备用金	4,998.56	-	4,998.56
其他	2,258.23	112.91	2,145.32
合计	29,148.07	1,357.58	27,790.49

续：

项目	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款及往来款	49,316.79	2,465.84	46,850.95
保证金（押金）及备用金	1,550.00	-	1,550.00
其他	1,305.53	65.28	1,240.25
合计	52,172.32	2,531.12	49,641.20

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2019年8月31日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
卢华	非关联方	17,240.46	1年以内	29.47
国家电网泗阳供电公司	非关联方	11,337.87	1年以内	19.38
泗阳县税务局	非关联方	11,177.93	1年以内	19.11
宿迁市赛尔企业	关联方	7,000.00	1年以内	11.97

管理咨询合伙企业（有限合伙）				
江苏深水水务有限公司	非关联方	5,027.24	1 年以内	8.59
合计	—	51,783.50	—	88.52

续：

单位名称	2018 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
国家电网泗阳供电公司	非关联方	11,492.48	1 年以内	39.43
卢华	非关联方	4,998.56	1 年以内	17.15
泗阳县税务局	非关联方	4,415.62	1 年以内	15.15
张礼勤	关联方	4,253.92	0-2 年	14.59
中国电信宿迁分公司	非关联方	1,729.26	1 年以内	5.93
合计	—	26,889.84	—	92.25

续：

单位名称	2017 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
冷钢	关联方	22,104.20	1 年以内	42.37
泗阳县供电公司	非关联方	13,432.21	1 年以内	25.75
姜士好	非关联方	9,310.00	1 年以内	17.84
张礼勤	关联方	4,257.00	1 年以内	8.16
王项杰	非关联方	1,500.00	1-2 年	2.88
合计	—	50,603.41	—	97.00

（5） 其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

报告期各期末，其他应收款中应收关联方款项详见本节之“九、（三）3. 关联方往来情况及余额”。

（6） 其他事项

□适用 √不适用

2、 应收利息情况

□适用 √不适用

3、 应收股利情况

□适用 √不适用

(八) 存货

√适用 □不适用

1、 存货分类

单位：元

项目	2019年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,277,871.66		6,277,871.66
在产品	408,087.27		408,087.27
库存商品	227,544.13		227,544.13
发出商品	148,578.08		148,578.08
合计	7,062,081.14		7,062,081.14

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,685,210.04		3,685,210.04
在产品	459,428.71		459,428.71
库存商品	424,260.90		424,260.90
发出商品	272,150.50		272,150.50
合计	4,841,050.15		4,841,050.15

续：

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,355,291.45		1,355,291.45
在产品	423,356.97		423,356.97
库存商品	551,950.08		551,950.08
发出商品	160,894.83		160,894.83
合计	2,491,493.33		2,491,493.33

公司采取以销定产的生产模式，并根据销售预测情况进行一定的计划性生产，保证潜在客户的临时需要。公司生产环节核算流程如下：

原材料核算生产用的芳纶、腈纶、丁腈橡胶以及其他化学制剂等，仓库根据送货单等资料登记原材料数量和金额，财务部门在原材料入库验收后确认入账，同时财务部门根据统计的各月原材料领用数量按加权平均法计算各种原材料的发出价格，以此计算当月投产领用原材料的总金额。

在产品主要核算期末尚未完工的产品成本，金额由领用的原材料构成，期末在产品不负担直接人工、动力及制造费用，该部分成本全部由完工产品承担。

库存商品主要核算完工产品的成本，包括直接材料、直接人工、动力及制造费用。

发出商品主要核算已发货但尚未验收的产成品成本，产品销售发出时，由库存商品转入发出商品核算。

公司存货明细项目的发出、计量、结转等符合《企业会计准则》的规定。

2、存货项目分析

2017 年末、2018 年末和 2019 年 8 月末，公司存货账面价值分别为 2,491,493.33 元、4,841,050.15 元和 7,062,081.14 元，公司生产模式以按需生产为主，生产周期较短，因此期末存货主要由原材料构成。

2018 年末和 2019 年 8 月末，存货账面价值较上年末分别增加 2,349,556.82 元和 2,221,030.99 元，主要是因为原材料余额的增长，报告期内公司原材料余额大幅增长的原因有：（1）2017 年、2018 年和 2019 年 1-8 月，公司主营业务收入分别为 15,215,635.81 元、17,900,134.31 元和 14,867,798.50 元，2018 年同比增长 17.64%，2019 年 1-8 月保持增长趋势。公司采用以销定产的商业模式，根据意向订单情况会提前进行原材料备货，为及时满足潜在客户需求，期末存货备货数额有所增加；（2）报告期内，公司原材料价格存在一定波动，为应对价格波动带来的风险，公司提高了芳纶浆粕、腈纶浆粕等原材料的备货数量。

报告期各期末，公司存货不存在变质、过时、毁损等可变现净值低于账面成本的情况，因此未计提存货跌价准备。

公司主要从事密封材料及相关产品的研发、生产和销售，主要采用“以产定购”、“以销定产”与适量安全库存相结合的经营模式，公司现有经营模式的最大特点在于需求导向与安全库存并行，根据客户的实际需求进行采购和生产，并制定安全储备，以满足临时需求。由于公司产品生产周期较短，报告期末为应对客户需求，进行了一定数额的原材料备货，导致期末存货金额较大，存货周转率较低。报告期内，公司加大现有产品的销售拓展力度，巩固与老客户的关系，取得良好效果。根据 2019 年度未审财务报表，2019 年公司实现收入 2,268.74 万元，同比增长 26.70%。随着销售规模的扩大，公司存货余额将有所下降。

为提高存货周转率，公司制定了如下措施：

1) 公司将加大现有产品的销售拓展力度，巩固与老客户的关系，持续进行产品销

售，提高存货周转率；

2) 加强与主要供应商的沟通与合作，要求供应商按照公司一定期间的采购需求进行备货，以保证原材料供应的安全性和及时性，同时能够将一定的存货积压风险转移到供应商，降低存货资金占用，提高存货周转率。

公司制定了《财务管理制度》、《存货管理制度》，对原材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等存货的管控及核算作出了规定，包括采购管理、领用与仓储管理等。同时，公司的存货发出计价采取加权平均法确定其发出的实际成本，存货盘存制度为永续盘存制，对低值易耗品及包装物采用一次转销法摊销，并规定定期对存货进行盘点，做到账账相符，账实相符。

报告期内，公司的存货内控管理制度运行良好，未出现因内部控制不健全导致存货出现毁损或灭失而给公司造成重大损失的情形，存货管理的相关内控制度及措施得到有效执行。

3、建造合同形成的已完工未结算资产

☐适用 ☒不适用

(九) 合同资产

☐适用 ☒不适用

(十) 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

(十一) 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

(十二) 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

1、其他流动资产余额表

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应交税费负数重分类	-	8,699.59	800,916.22
合计	-	8,699.59	800,916.22

2、其他情况

☐适用 ☒不适用

(十三) 债权投资

☐适用 ☒不适用

(十四) 可供出售金融资产

☐适用 ☒不适用

(十五) 其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(十六) 长期股权投资

☐适用 ☒不适用

(十七) 其他权益工具投资

☐适用 ☒不适用

(十八) 其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

(十九) 固定资产

☒适用 ☐不适用

1、固定资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年8月31日
一、账面原值合计：	43,176,966.63	59,445.16	4,932,774.24	38,303,637.55
房屋及建筑物	31,537,843.29		4,932,774.24	26,605,069.05
生产设备	11,490,179.69	59,445.16		11,549,624.85
办公设备	148,943.65			148,943.65
二、累计折旧合计：	8,563,228.83	1,451,585.61	812,263.48	9,202,550.96
房屋及建筑物	4,993,491.84	705,236.03	812,263.48	4,886,464.39
生产设备	3,463,921.35	727,711.38		4,191,632.73
办公设备	105,815.64	18,638.20		124,453.84
三、固定资产账面净值合计	34,613,737.80		5,512,651.21	29,101,086.59
房屋及建筑物	26,544,351.45		4,825,746.79	21,718,604.66
生产设备	8,026,258.34		668,266.22	7,357,992.12
办公设备	43,128.01		18,638.20	24,489.81
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
生产设备				
办公设备				

五、固定资产账面价值合计	34,613,737.80		5,512,651.21	29,101,086.59
房屋及建筑物	26,544,351.45		4,825,746.79	21,718,604.66
生产设备	8,026,258.34		668,266.22	7,357,992.12
办公设备	43,128.01		18,638.20	24,489.81

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计:	44,218,435.93	300,000.00	1,341,469.30	43,176,966.63
房屋及建筑物	32,879,312.59		1,341,469.30	31,537,843.29
生产设备	11,190,179.69	300,000.00		11,490,179.69
办公设备	148,943.65			148,943.65
二、累计折旧合计:	6,408,722.90	2,366,905.24	212,399.31	8,563,228.83
房屋及建筑物	3,956,477.27	1,249,413.88	212,399.31	4,993,491.84
生产设备	2,374,729.28	1,089,192.07		3,463,921.35
办公设备	77,516.35	28,299.29		105,815.64
三、固定资产账面净值合计	37,809,713.03		3,195,975.23	34,613,737.80
房屋及建筑物	28,922,835.32		2,378,483.87	26,544,351.45
生产设备	8,815,450.41		789,192.07	8,026,258.34
办公设备	71,427.30		28,299.29	43,128.01
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
生产设备				
办公设备				
五、固定资产账面价值合计	37,809,713.03		3,195,975.23	34,613,737.80
房屋及建筑物	28,922,835.32		2,378,483.87	26,544,351.45
生产设备	8,815,450.41		789,192.07	8,026,258.34
办公设备	71,427.30		28,299.29	43,128.01

2、变动明细情况

√适用 □不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额(元)	变动原因
------	------	-----------	------

房屋及建筑物	2018 年	-1,341,469.30	其他
房屋及建筑物	2019 年 1-8 月	-4,932,774.24	其他

自 2018 年 12 月起,为提高资产利用效率,公司将部分闲置厂房出租,相关部分由固定资产转入投资性房地产核算,按成本计量。

3、其他情况

☐适用 ☒不适用

(二十) 在建工程

☐适用 ☒不适用

(二十一) 无形资产

☒适用 ☐不适用

1、无形资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	9,209,924.00			9,209,924.00
土地使用权	4,482,624.00			4,482,624.00
专利权	4,727,300.00			4,727,300.00
二、累计摊销合计	907,650.88	221,385.42		1,129,036.30
土地使用权	341,991.05	59,768.32		401,759.37
专利权	565,659.83	161,617.10		727,276.93
三、无形资产账面净值合计	8,302,273.12		221,385.42	8,080,887.70
土地使用权	4,140,632.95		59,768.33	4,080,864.62
专利权	4,161,640.17		161,617.09	4,000,023.08
四、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
五、无形资产账面价值合计	8,302,273.12		221,385.42	8,080,887.70
土地使用权	4,140,632.95		59,768.33	4,080,864.62
专利权	4,161,640.17		161,617.09	4,000,023.08

续:

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	9,209,924.00			9,209,924.00
土地使用权	4,482,624.00			4,482,624.00

专利权	4,727,300.00			4,727,300.00
二、累计摊销合计	575,572.76	332,078.12		907,650.88
土地使用权	252,338.57	89,652.48		341,991.05
专利权	323,234.19	242,425.64		565,659.83
三、无形资产账面净值合计	8,634,351.24		332,078.12	8,302,273.12
土地使用权	4,230,285.43		89,652.48	4,140,632.95
专利权	4,404,065.81		242,425.64	4,161,640.17
四、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
五、无形资产账面价值合计	8,634,351.24		332,078.12	8,302,273.12
土地使用权	4,230,285.43		89,652.48	4,140,632.95
专利权	4,404,065.81		242,425.64	4,161,640.17

2、变动明细情况

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(二十二) 生产性生物资产

□适用 √不适用

(二十三) 资产减值准备

□适用 √不适用

(二十四) 长期待摊费用

□适用 √不适用

(二十五) 递延所得税资产

√适用 □不适用

1、递延所得税资产余额

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年8月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,483,626.99	230,373.94
内部交易未实现利润	7,215.33	1,082.30
可抵扣亏损	2,839,508.27	425,926.24
合计	4,330,350.59	657,382.48

续：

项目	2018 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	750,636.24	112,595.44
可抵扣亏损	2,416,709.99	362,506.50
合计	3,167,346.23	475,101.94

续：

项目	2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	464,457.65	69,668.65
合计	464,457.65	69,668.65

2、其他情况

☐适用 ☒不适用

（二十六）其他主要资产

☒适用 ☐不适用

1、其他主要资产余额表

单位：元

投资性房地产科目			
项目	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	5,121,874.15	1,129,069.99	-
合计	5,121,874.15	1,129,069.99	-

报告期各期末，投资性房地产余额为 0 元、1,129,069.99 元和 5,121,874.15 元，自 2018 年 12 月起，为提高资产利用效率，公司将部分闲置厂房出租，相关部分由固定资产转入投资性房地产核算，按成本计量。

2、其他情况

☐适用 ☒不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

（一）短期借款

☒适用 ☐不适用

1、短期借款余额表

单位：元

项目	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
抵押借款	15,800,000.00	15,500,000.00	15,500,000.00
信用借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	17,800,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00

报告期各期末，公司短期借款余额占总负债的比例为 77.32%、55.37%和 73.54%，占比较高，短期借款用于公司日常运营资金周转。

截至 2019 年 8 月 31 日，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2、最近一期末已到期未偿还余额

☐适用 ☒不适用

3、其他情况

☐适用 ☒不适用

（二）应付票据

1、应付票据余额表

☐适用 ☒不适用

2、无真实交易背景的票据融资

☐适用 ☒不适用

3、其他情况

☐适用 ☒不适用

（三）应付账款

☒适用 ☐不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019 年 8 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,677,790.63	94.79	2,834,253.82	91.84	2,347,032.73	99.63
1 年以上	147,123.00	5.21	251,695.51	8.16	8,635.70	0.37
合计	2,824,913.63	100.00	3,085,949.33	100.00	2,355,668.43	100.00

报告期各期末，公司应付账款余额为 2,355,668.43 元、3,085,949.33 元和 2,824,913.63 元，占期末总负债的比例分别为 10.41%、9.76%和 11.67%，公司应付账款主要为尚未支付的采购款。

2、应付账款金额前五名单位情况

☒适用 ☐不适用

2019 年 8 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占应付账款总额的比例 (%)

宁波飒驰新材料科技有限公司	非关联方	货款	623,654.02	1 年内	22.08
瓜州县柳园学校化工厂	非关联方	货款	347,540.00	1 年内	12.30
定兴县盟隆非金属高科开发有限公司	非关联方	货款	202,000.00	1 年内	7.15
安徽省安邦矿物有限公司	非关联方	货款	142,255.00	1 年内	5.04
敦煌市腾飞矿业有限责任公司	非关联方	货款	125,435.30	1 年内	4.44
合计	-	-	1,440,884.32	-	51.01

续:

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
宁波飒驰新材料科技有限公司	非关联方	货款	796,405.03	1 年内	25.81
定兴县盟隆非金属高科开发有限公司	非关联方	货款	340,500.00	1 年内	11.03
南通恒发密封材料有限公司	非关联方	货款	250,000.00	1 年内	8.10
泗阳天盟快递有限公司	非关联方	货款	206,559.60	1 年内	6.69
江苏狮腾工程材料有限公司	非关联方	货款	176,360.00	2 年内	5.71
合计	-	-	1,769,824.63	-	57.34

续:

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
宁波飒驰新材料科技有限公司	非关联方	货款	417,127.15	1 年内	17.71
南通恒发密封材料有限公司	非关联方	货款	383,132.73	1 年内	16.26
宿迁隆极广告传媒有限公司	非关联方	货款	243,500.00	1 年内	10.34
安徽省安邦矿物有限公司	非关联方	货款	150,181.62	1 年内	6.38
泗阳飞翔物流有限公司	非关联方	货款	148,195.93	1 年内	6.29
合计	-	-	1,342,137.43	-	56.98

3、其他情况

√适用 □不适用

报告期各期末，应付账款中无应付关联方款项。

(四) 预收款项

√适用 □不适用

1、预收款项账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2019年8月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	230,280.97	85.78	75,738.73	69.17	164,052.54	100.00
1年以上	38,165.12	14.22	33,765.12	30.83		
合计	268,446.09	100.00	109,503.85	100.00	164,052.54	100.00

报告期各期末，公司预收款项余额较低，分别为 164,052.54 元、109,503.85 元和 268,446.09 元，预收款项主要为预收客户货款。

2、预收款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2019年8月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
上海梵金投资管理有限公司	非关联方	房租	150,000.00	1年内	55.88
宁波杰柯电力设备有限公司	非关联方	货款	33,165.12	1年以上	12.35
宿迁市新蓝海包装有限公司	非关联方	房租	15,400.00	1年内	5.74
德阳市四维五金交电化工有限责任公司	非关联方	货款	15,114.61	1年内	5.63
无锡锡压压缩机有限公司	非关联方	货款	13,539.26	1年内	5.04
合计	-	-	227,218.99	-	84.64

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占预收款项总额的比例(%)
宿迁市新蓝海包装有限公司	非关联方	房租	42,000.00	1年内	38.35
宁波杰柯电力	非关联方	货款	33,165.12	1年以上	30.29

设备有限公司					
耐特佳密封科技（大连）有限公司	非关联方	货款	10,550.00	1 年内	9.63
泰州市诺泰密封科技有限公司	非关联方	货款	5,000.00	1 年内	4.57
宁波星星密封材料制造有限公司	非关联方	货款	4,182.00	1 年内	3.82
合计	-	-	94,897.12	-	86.66

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
宁波新艺密封件有限公司	非关联方	货款	98,049.80	1 年内	59.77
宁波杰柯电力设备有限公司	非关联方	货款	33,165.12	1 年内	20.22
耐特佳密封科技（大连）有限公司	非关联方	货款	7,520.00	1 年内	4.58
杭州神力汽车部件有限公司	非关联方	货款	5,850.00	1 年内	3.57
慈溪腾晖密封材料有限公司	非关联方	货款	5,599.83	1 年内	3.41
合计	-	-	150,184.75	-	91.55

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

□适用 √不适用

4、其他情况

√适用 □不适用

报告期各期末，预收款项中无预收关联方款项。

（五）合同负债

□适用 √不适用

（六）其他应付款

√适用 □不适用

1、其他应付款情况

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2019 年 8 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）

1 年内	2,433,130.48	84.63	8,481,475.73	82.72	1,939,610.95	91.81
1 年以上	442,040.05	15.37	1,771,633.25	17.28	173,084.56	8.19
合计	2,875,170.53	100	10,253,108.98	100	2,112,695.51	100

报告期各期末，公司其他应付款为 2,112,695.51 元、10,253,108.98 元和 2,875,170.53 元，主要是借款和往来款。

(2) 按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2019 年 8 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
借款	2,305,521.72	80.19	9,757,440.43	95.17	1,877,679.72	88.88
保证金	21,080.00	0.73				
往来款	446,220.70	15.52	443,253.00	4.32	158,135.58	7.48
代扣代缴款	497.66	0.02	494.30	0.00	4,848.25	0.23
报销款	101,850.45	3.54	51,921.25	0.51	72,031.96	3.41
合计	2,875,170.53	100.00	10,253,108.98	100.00	2,112,695.51	100.00

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√ 适用 □ 不适用

2019 年 8 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
周渭涣	非关联方	借款及报销款	898,108.09	1 年内	31.24
邱财浦	非关联方	借款	500,000.00	1 年内	17.39
宁波敦洋密封机械有限公司	非关联方	往来款	300,000.00	1 年以上	10.43
倪焕军	关联方	借款	218,923.17	1 年内	7.61
孔宪斌	非关联方	借款	200,000.00	1 年内	6.96
胡龙飞	非关联方	借款	200,000.00	1 年内	6.96
合计	-	-	2,317,031.26	-	80.59

续：

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
叶声波	关联方	借款	5,900,000.00	1 年内	57.54
徐孟锦	关联方	借款	1,000,000.00	1 年以上	9.75
宁波天生密封件有限公司	非关联方	借款	995,900.00	1 年内、1 年以上	9.71

宁波赛尔密封材料有限公司	关联方	借款	511,438.08	1 年内、1 年以上	4.99
周渭焕	非关联方	借款	301,581.28	1 年内	2.94
合计	-	-	8,708,919.36	-	84.93

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
徐孟锦	关联方	借款	1,000,000.00	1 年内	47.33
宁波赛尔密封材料有限公司	关联方	借款	300,000.00	1 年内	14.20
胡龙飞	非关联方	借款	200,000.00	1 年内	9.47
倪焕军	关联方	借款	169,703.63	1 年内、1 年以上	8.03
叶定华	非关联方	借款	106,976.09	1 年内、1 年以上	5.06
合计	-	-	1,776,679.72	-	84.09

2、应付利息情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期借款利息			
企业债券利息			
短期借款应付利息	87,843.22	66,993.38	35,448.65
划分为金融负债的优先股\永续债利息			
合计	87,843.22	66,993.38	35,448.65

重要的已逾期未支付的利息情况

□适用 √不适用

3、应付股利情况

□适用 √不适用

4、其他情况

√适用 □不适用

报告期各期末，其他应付款中应付关联方款项详见本节之“九、（三）3. 关联方往来情况及余额”。

(七) 应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

1、应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年8月31日
一、短期薪酬	312,710.89	3,726,434.81	3,857,967.87	181,177.83
二、离职后福利-设定提存计划		58,949.05	58,949.05	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	312,710.89	3,785,383.86	3,916,916.92	181,177.83

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	287,747.59	4,869,468.62	4,844,505.32	312,710.89
二、离职后福利-设定提存计划		64,649.72	64,649.72	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	287,747.59	4,934,118.34	4,909,155.04	312,710.89

公司在各期末的应付职工薪酬余额分别为287,747.59元、312,710.89元和181,177.83元，主要为计提但暂未发放的职工薪酬。

截至2019年8月31日，公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

2、短期薪酬

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年8月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	311,710.89	3,444,695.35	3,578,228.41	178,177.83
2、职工福利费		198,474.61	198,474.61	
3、社会保险费		61,725.64	61,725.64	
其中：医疗保险费		21,644.70	21,644.70	
工伤保险费		37,057.94	37,057.94	
生育保险费		3,023.00	3,023.00	
4、住房公积金				

5、工会经费和职工教育经费	1,000.00	21,539.21	19,539.21	3,000.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	312,710.89	3,726,434.81	3,857,967.87	181,177.83

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	286,747.59	4,561,150.28	4,536,186.98	311,710.89
2、职工福利费		228,623.51	228,623.51	
3、社会保险费		67,694.83	67,694.83	
其中：医疗保险费		23,737.85	23,737.85	
工伤保险费		40,641.63	40,641.63	
生育保险费		3,315.34	3,315.34	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	1,000.00	12,000.00	12,000.00	1,000.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	287,747.59	4,869,468.62	4,844,505.32	312,710.89

（八） 应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	82,423.40	151,005.81	
消费税			
企业所得税	77,062.89		4,457.75
个人所得税	1,363.79		
城市维护建设税	3,515.28	7,329.52	
教育费附加	2,109.17	4,397.71	0.03
地方教育费附加	1,406.12	2,931.81	
房产税		42,313.53	98,422.60
土地使用税		68,261.00	68,295.13
印花税			5,095.00
合计	167,880.65	276,239.38	176,270.51

(九) 其他主要负债

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	34,700,000.00	34,700,000.00	34,700,000.00
资本公积	144,461.66	500,000.00	500,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积			
未分配利润	608,522.66	-4,363,848.43	-430,202.00
专项储备			
归属于母公司所有者权益合计	35,452,984.32	30,836,151.57	34,769,798.00
少数股东权益			
所有者权益合计	35,452,984.32	30,836,151.57	34,769,798.00

报告期各期末，公司所有者权益分别为 34,769,798.00 元、30,836,151.57 元和 35,452,984.32 元，主要是股本、资本公积和未分配利润，其中未分配利润的变动主要受当期经营业绩变动影响。

2019 年 8 月 31 日，公司资本公积较 2018 年底有所变化，原因如下：为支持公司发展，公司股东叶声波、励行根和徐孟锦分别将持有对公司的 3,418,041.00 元、1,000,000.00 元和 1,000,000.00 元债权转为对公司的出资（股东一致同意将该等出资计入资本公积）。此后，公司以截至 2019 年 7 月 31 日的所有者权益（净资产）34,844,461.66 元，按照 1.0042:1 的比例折合股份总额 34,700,000 股，股份公司股本为 34,700,000.00 元，剩余 144,461.66 元部分计入资本公积。

2、其他情况

□适用 √不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则》，参照有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司 5%以上股份的自然入；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第（1）项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第（1）、（2）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (4) 持有本公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人。

3、视同为关联方

过去十二个月内，或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述情形之一的。

（二）关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
叶声波	实际控制人	23.05	13.72
宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	控股股东	76.95	-

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
慈溪市金杉船舶配件厂	本公司实际控制人控制的公司
宁波金杉密封机械有限公司	本公司实际控制人控制的公司
如皋市赛尔企业管理咨询服务中心（普通合伙）	本公司实际控制人叶声波担任执行事务合伙人，已于 2017 年 10 月注销
泗阳互通物流有限公司	本公司董事封婷婷参股并任监事的公司

宁波佳事达食品有限公司	本公司监事徐孟锦参股的公司
宁波安达防腐材料有限公司	本公司监事徐孟锦控制并任总经理的公司
玉溪威尔特密封材料有限公司	本公司原董事倪焕军曾控制的公司，已于 2019 年 5 月吊销
余姚市光学仪器厂	本公司原董事倪焕军曾控制的公司，已于 2019 年 5 月注销
宁波赛尔密封材料有限公司	本公司原董事倪焕军曾持股 27% 的公司，已于 2019 年 6 月注销

注 1：如皋市赛尔企业管理咨询服务中心（普通合伙）成立于 2017 年 1 月，成立目的系为凸显实际控制人叶声波的控制地位，保证公司经营决策的高效，其他创始股东全部进入合伙企业，通过持有合伙企业份额的方式间接持有赛尔密封的股份。后由于公司决策变化，改于 2017 年 3 月在宿迁市重新设立了宿迁市赛尔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）来达到以上目的；故该公司于 2017 年 10 月注销。

注 2：玉溪威尔特密封材料有限公司于 2019 年 5 月被吊销，吊销原因系该公司工作人员疏忽，未依照《企业信息公示暂行条例》规定按期公示年报。倪焕军虽然担任威尔特的法定代表人，但其长期在江苏经营业务，未实际参与经营地位于云南的威尔特经营管理，该公司的实际经营由股东胡川负责，故威尔特因未按期公示年报而被吊销营业执照的主要责任人为公司实际经营管理人胡川，倪焕军对此不负有个人责任。

3. 其他关联方

√ 适用 □ 不适用

关联方名称	与公司关系
冷钢	担任本公司董事兼总经理
张利利	担任本公司董事
封婷婷	担任本公司董事
张礼勤	担任本公司董事兼财务负责人
徐孟锦	担任本公司监事会主席
祝洪桥	担任本公司监事
赵红绘	担任本公司监事
倪焕军	公司原董事

注 1：公司董事、监事以及高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联自然人。

（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√ 适用 □ 不适用

（1）采购商品/服务

□ 适用 √ 不适用

（2）销售商品/服务

√ 适用 □ 不适用

关联方名	2019 年 1 月—8 月	2018 年度	2017 年度
------	----------------	---------	---------

称	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
宁波金杉	284,275.04	1.89	766,844.30	4.28	1,048,022.20	6.89
小计	284,275.04	1.89	766,844.30	4.28	1,048,022.20	6.89
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	报告期内，公司向宁波金杉销售无石棉板和橡胶纤维板，其中以无石棉板为主。 宁波金杉成立于 1997 年，宁波位于长三角发达地区，密封材料产业发达、客户群体广泛。宁波金杉主营业务为金属密封材料生产和销售，而赛尔密封主营业务为无石棉板和橡胶纤维板等非金属密封材料的生产和销售，二者存在明显区别和互补。宁波金杉由于成立时间较长，在多年生产经营过程中积累了一定客户群体，部分客户出于控制成本的考虑会同时向宁波金杉发出金属密封材料和非金属密封材料的采购订单，因宁波金杉不具有非金属密封材料的生产能力，因此转而向赛尔密封采购以满足下游客户的多样化需求。通过此种方式，赛尔密封亦能间接通过宁波金杉实现销售规模的扩大。 报告期内，赛尔密封向宁波金杉销售商品的金额分别为 1,048,022.20 元、766,844.30 元和 284,275.04 元，占同类交易的比例为 6.89%、4.28%和 1.89%，金额不大且逐年下降。公司向宁波金杉销售产品采用市场定价，不存在向关联方输送利益的情形。 公司向宁波金杉的关联销售对当期经营业绩有一定贡献但影响不大。未来，随着赛尔密封新产品研发上市以及销售渠道的拓展，在增加自身销售规模的同时，逐步停止与关联方的销售往来，实现进入宁波金杉现有客户的合格供应商名录，直接向终端客户进行销售。总体来说，报告期内公司对关联销售不存在依赖，关联交易对公司财务状况及经营成果的影响较小。					

（3） 关联方租赁情况

☐适用 ☒不适用

（4） 关联担保

☐适用 ☒不适用

（5） 其他事项

☐适用 ☒不适用

2. 偶发性关联交易

√适用 □不适用

(1) 采购商品/服务

□适用 √不适用

(2) 销售商品/服务

□适用 √不适用

(3) 关联方租赁情况

□适用 √不适用

(4) 关联担保

√适用 □不适用

担保对象	担保金额 (元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行 必要决策 程序	担保事项对公司持 续经营能力的影响 分析
赛尔密封	2,800,000.00	2019.1.31- 2020.1.30	保证	连带	是	叶声波、李晓芬为公司取得中国银行借款提供保证担保,有助于增强公司信用,不会对持续经营能力产生不利影响
赛尔密封	2,000,000.00	2018.11.19- 2019.11.18	保证	连带	是	叶声波、赛尔合伙为公司取得邮政银行借款提供保证担保,有助于增强公司信用,不会对持续经营能力产生不利影响
赛尔密封	1,000,000.00	2018.12.29- 2019.12.28	保证	连带	是	叶声波、赛尔合伙、泗阳县三联担保有限公司为公司取得邮政银行借款提供保证担保,有助于增强公司信用,不会对持续经营能力产生不利影响

截至 2019 年 8 月 31 日,公司正在履行的关联担保涉及的借款金额合计 580 万元,关联担保主要系叶声波、李晓芬、赛尔合伙等关联方根据银行要求为公司借款提供保证担保,此方式有助于增强公司信用,更加便于获取银行贷款,不会对持续经营能力产生不利影响。

(5) 其他事项

√适用 □不适用

2016 年 8 月 15 日,赛尔有限与宁波赛尔密封材料有限公司签署《专利转让协议》,按照中都国脉(北京)资产评估有限公司出具的《评估报告》(中都评报字【2016】544 号)的评估价格 472.73 万元作价,将上述专利权转让予赛尔有限。2017 年,公司将上述价款全额支付给宁波赛尔密封材料有限公司。

该专利技术主要解决了公司无石棉密封板材产品的低泄露性和耐高温性，是公司生产制备产品工艺设计中必不可少的技术手段，公司受让该专利具有合理性和必要性，且该专利经过评估，受让价格具有公允性，不存在向关联方输送利益的情形。

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—8月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
赛尔合伙		7,000.00		7,000.00
合计		7,000.00		7,000.00

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
合计	-	-	-	-

续：

关联方名称	2017年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
合计	-	-	-	-

B. 报告期内向关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2019年1月—8月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
叶声波	5,900,000.00	6,450,000.00	12,350,000.00	0.00
冷钢	96,815.70	92,498.91	2,716.06	186,598.55
倪焕军	231,632.74	31,988.71	44,698.28	218,923.17
徐孟锦	1,000,000.00		1,000,000.00	0.00
宁波赛尔密封材料有限公司	511,438.08		511,438.08	0.00
合计	7,739,886.52	6,574,487.62	13,908,852.42	405,521.72

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额

叶声波	100,000.00	7,005,000.00	1,205,000.00	5,900,000.00
冷钢		473,328.38	376,512.68	96,815.70
倪焕军	169,703.63	155,289.11	93,360.00	231,632.74
徐孟锦	1,000,000.00	5,000.00	5,000.00	1,000,000.00
宁波赛尔密封材料有限公司	300,000.00	211,438.08		511,438.08
合计	1,569,703.63	7,850,055.57	1,679,872.68	7,739,886.52

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
叶声波	405,000.00	4,666,200.00	4,971,200.00	100,000.00
倪焕军	365,576.00	899,578.86	1,095,451.23	169,703.63
徐孟锦		1,000,000.00		1,000,000.00
宁波赛尔密封材料有限公司	-3,520,661.60	3,911,015.60	90,354.00	300,000.00
合计	-2,750,085.60	10,476,794.46	6,157,005.23	1,569,703.63

报告期初至本公开转让说明书签署日，公司与关联方之间的资金拆借明细情况如下：

1) 与叶声波的资金拆借明细

单位：元

年度	次数	发生日期	资金拆入	资金拆出
2017 年 1 月 1 日其他应付款余额（贷方）			405,000.00	
2017 年度	1 次	2017/1/31	490,000.00	
2017 年度	1 次	2017/3/31		3,890,000.00
2017 年度	1 次	2017/3/31	3,000,000.00	
2017 年度	1 次	2017/4/30	463,500.00	
2017 年度	1 次	2017/6/30	30,000.00	
2017 年度	1 次	2017/6/30		30,000.00
2017 年度	1 次	2017/7/25	100,000.00	
2017 年度	1 次	2017/7/29	100,000.00	
2017 年度	1 次	2017/8/12		663,500.00
2017 年度	1 次	2017/11/16	200,000.00	
2017 年度	1 次	2017/11/24	100,000.00	
2017 年度	1 次	2017/11/24		300,000.00
2017 年度	1 次	2017/12/31	100,000.00	
2017 年度零星发生	-		82,700.00	87,700.00
2017 年度累计发生	-		4,666,200.00	4,971,200.00
2017 年 12 月 31 日其他应付款余额（贷方）			100,000.00	
2018 年度	1 次	2018.01.19	-	100,000.00
2018 年度	1 次	2018.01.20	90,000.00	-

2018 年度	1 次	2018.01.20	-	90,000.00
2018 年度	1 次	2018.01.25	50,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.01.25	-	50,000.00
2018 年度	1 次	2018.01.31	200,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.02.10	-	100,000.00
2018 年度	1 次	2018.02.10	-	100,000.00
2018 年度	1 次	2018.04.16	500,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.05.15	500,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.11.16	700,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.11.26	-	700,000.00
2018 年度	1 次	2018.11.30	400,000.00	-
2018 年度	1 次	2018.12.26	4,500,000.00	-
2018 年度零星	-		65,000.00	65,000.00
2018 年度累计	-		7,005,000.00	1,205,000.00
2018 年 12 月 31 日其他应付款余额（贷方）			5,900,000.00	
2019 年 1-8 月	1 次	2019.01.17	-	200,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.01.17	-	100,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.01.30	-	500,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.02.20	-	2,000,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.02.21	-	900,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.02.21	-	85,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.03.16	-	42,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.05.24	150,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.05.24	-	150,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.06.25	4,000,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.07.15	-	4,000,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.07.17	-	74,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.07.17	-	126,000.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.07.17	-	91,787.00
2019 年 1-8 月	1 次	2019.07.31	1,500,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.09	70,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.09	230,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.09	100,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.09	50,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.09	150,000.00	-
2019 年 1-8 月	1 次	2019.08.31	200,000.00	4,081,213.00
2019 年 1-8 月累计	-		6,450,000.00	12,350,000.00
2019 年 8 月末余额			0.00	
2019 年 9-12 月	1 次	2019.09.05	52,000.00	-
2019 年 9-12 月	1 次	2019.09.05	500,000.00	-
2019 年 9-12 月	1 次	2019.10.17	300,000.00	-
2019 年 9-12 月	1 次	2019.10.18	-	500,000.00
2019 年 9-12 月	1 次	2019.10.18	-	150,000.00
2019 年 9-12 月	1 次	2019.11.16	1,300,000.00	-

2019年9-12月零星			47,700.00	-
2019年9-12月累计			2,199,700.00	650,000.00

2) 与倪焕军的资金拆借明细

单位：元

年度	次数	发生日期	资金拆入	资金拆出
2017年1月1日其他应付款余额（贷方）			365,576.00	
2017年度	1次	2017.03.31	-	5,000.00
2017年度	1次	2017.04.30	-	39,000.00
2017年度	1次	2017.04.30	39,000.00	-
2017年度	1次	2017.05.31	-	200,000.00
2017年度	1次	2017.05.31	5,000.00	-
2017年度	1次	2017.06.30	-	5,000.00
2017年度	1次	2017.06.30	10,272.00	-
2017年度	1次	2017.06.30	-	11,000.00
2017年度	1次	2017.06.30	5,000.00	-
2017年度	1次	2017.09.09	-	7,018.50
2017年度	1次	2017.09.30	12,000.00	-
2017年度	1次	2017.09.30	-	612,000.00
2017年度	1次	2017.12.27	-	150,000.00
2017年度	1次	2017.12.27	-	50,000.00
2017年度	1次	2017.12.31	800,000.00	
2017年度零星			28,306.86	16,432.73
2017年度累计			899,578.86	1,095,451.23
2017年12月31日其他应付款余额（贷方）			169,703.63	
2018年度	1次	2018.01.31	-	20,000.00
2018年度	1次	2018.02.24	11,960.00	-
2018年度	1次	2018.02.24	-	11,960.00
2018年度	1次	2018.06.22	100,000.00	-
2018年度	1次	2018.07.26	-	10,000.00
2018年度	1次	2018.07.26	-	10,000.00
2018年度	1次	2018.10.27	-	5,000.00
2018年度	1次	2018.11.24	-	20,000.00
2018年度零星			43,329.11	16,400.00
2018年度累计			155,289.11	93,360.00
2018年12月31日其他应付款余额（贷方）			231,632.74	
2019年1-8月	1次	2019.01.17	-	20,000.00
2019年1-8月	1次	2019.06.13	-	15,000.00
2019年1-8月零星			31,988.71	9,698.28
2019年1-8月累计			31,988.71	44,698.28
2019年8月31日其他应付款余额（贷方）			218,923.17	

3) 与徐孟锦的资金拆借明细

单位：元

年度	次数	发生日期	资金拆入	资金拆出
----	----	------	------	------

2017年1月1日其他应付款余额（贷方）			0.00	
2017年度	1次	2017.12.22	1,000,000.00	
2017年度累计	-		1,000,000.00	
2017年12月31日其他应付款余额（贷方）			1,000,000.00	
2018年度	1次	2018.3.29	5,000.00	
2018年度	1次	2018.4.4		5,000.00
2018年度累计	-		5,000.00	5,000.00
2018年12月31日其他应付款余额（贷方）			1,000,000.00	
2019年1-8月	1次	2019.8.31		1,000,000.00
2019年1-8月累计	-			1,000,000.00
2019年8月31日其他应付款余额（贷方）			0.00	

4) 与冷钢的资金拆借明细

单位：元

年度	次数	发生日期	资金拆入	资金拆出
2017年12月31日其他应付款余额（贷方）			0.00	
2018年	1次	2018.01.19	-	95,000.00
2018年	1次	2018.02.24	-	19,000.00
2018年	1次	2018.03.27	20,000.00	-
2018年	1次	2018.04.21	5,000.00	-
2018年	1次	2018.04.21	-	5,000.00
2018年	1次	2018.04.24	70,000.00	-
2018年	1次	2018.05.08	40,000.00	-
2018年	1次	2018.05.08	-	40,000.00
2018年	1次	2018.05.15	50,000.00	-
2018年	1次	2018.05.15	50,000.00	-
2018年	1次	2018.05.24	20,000.00	-
2018年	1次	2018.06.09	20,000.00	-
2018年	1次	2018.07.26	-	22,800.00
2018年	1次	2018.09.12	45,000.00	-
2018年	1次	2018.09.30	-	50,000.00
2018年	1次	2018.10.31	-	10,000.00
2018年零星	-		153,328.38	134,712.68
2018年累计	-		473,328.38	376,512.68
2018年12月31日其他应付款余额（贷方）			96,815.70	
2019年1-8月	1次	2019.03.27	50,000.00	
2019年1-8月	1次	2019.07.17	20,000.00	
2019年1-8月	1次	2019.07.26	20,000.00	
2019年1-8月零星	-		2,498.91	2716.06
2019年1-8月累计	-		92,498.91	2,716.06
2019年8月31日其他应付款余额（贷方）			186,598.55	
2019年9-12月	1次	2019.09.30	11,000.00	-
2019年9-12月	1次	2019.12.27	10,000.00	-
2019年9-12月	1次	2019.12.31	260,000.00	-

2019年9-12月零星			6,883.92	8,242.56
2019年9-12月累计			287,883.92	8,242.56

5) 与赛尔合伙的资金拆借

2019年1-8月，公司与赛尔合伙发生资金拆借1次，主要系赛尔合伙因临时资金周转向公司拆入7,000.00元，2019年11月赛尔合伙已全额归还欠款。

6) 与宁波金杉的资金拆借

2019年9-10月，公司与宁波金杉发生资金拆借2次，主要系2019年9月末公司因临时资金周转向宁波金杉拆入100,000.00元，该款项于10月初全额归还给宁波金杉。

7) 与宁波赛尔密封材料有限公司的资金拆借明细

单位：元

年度	次数	发生日期	资金拆入	资金拆出
2017年1月1日其他应付款余额（贷方）			-3,520,661.60	
2017年度	1次	2017.04.30	90,000.00	
2017年度	1次	2017.04.30		90,354.00
2017年度	1次	2017.06.30	518,649.60	
2017年度	1次	2017.06.30	3,002,366.00	
2017年度	1次	2017.10.25	300,000.00	
2017年度累计			3,911,015.60	90,354.00
2017年12月31日其他应付款余额（贷方）			300,000.00	
2018年度	1次	2018.12.29	211,438.08	-
2018年度累计			211,438.08	-
2018年12月31日其他应付款余额（贷方）			511,438.08	
2019年1-8月	1次	2019.01.17	-	60,000.00
2019年1-8月	1次	2019.02.20	-	450,000.00
2019年1-8月零星			-	1,438.08
2019年1-8月累计			-	511,438.08
2019年8月31日其他应付款余额（贷方）			0.00	

公司与关联方叶声波、倪焕军、徐孟锦、冷钢、宁波金杉之间发生的资金往来，主要系报告期内公司收入规模持续扩大，基于原材料采购备货、发放职工薪酬等营运资金需求，向关联方拆入资金用于临时周转。公司与赛尔合伙发生资金拆借1次，主要系赛尔合伙因临时资金周转向公司拆入资金。报告期内公司与宁波赛尔密封材料有限公司的资金往来，2017年上半年主要系宁波赛尔密封材料有限公司归还报告期外欠款，2017年下半年开始主要系公司因营运资金需求向其拆入款项用于临时周转。

公司未与上述关联方签订借款协议，未约定利息费用，不属于商业行为。根据公司制定的《关联交易管理制度》，与关联方之间的资金往来属于《关联交易管理制度》中规定的范围。公司于2019年8月20日召开创立大会暨2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于追认公司最近两年一期关联交易的议案》、《关于预计公司2019年度日常性关联交易的议案》，于2020年2月19日召开了2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于追认公司关联交易的议案》，以上两次会议对2019年全年的关联交易进行了预计，并对报告期内的关联交易情况进行了确认。同时，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员亦作出承诺减少关联交易。截至本公开转让说明书签署日，相关主体严格履行承诺，不存在违反相关承诺的情形。

公司与关联方叶声波、倪焕军、徐孟锦、冷钢、宁波金杉、宁波赛尔密封材料有限公司之间发生的资金往来，主要系公司向上述关联方拆入资金以及关联方归还报告期外欠款，报告期各期末均为其他应付款余额，不构成关联方对公司的资金占用。公司与关联方赛尔合伙之间的资金往来，系公司向赛尔合伙拆出资金，属于资金占用。赛尔合伙于2019年11月全额归还欠款，截至本公开转让说明书签署日，不存在关联方占用公司资金的情形。

依据《贷款通则》第六十一条的规定，企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务；第七十三条规定，企业之间擅自办理借贷或者变相借贷的，由中国人民银行对出借方按违规收入处以1倍以上至5倍以下罚款，并由中国人民银行予以取缔。《贷款通则》中：“贷款人，系指在中国境内依法设立的经营贷款业务的中资金融机构”，贷款系指贷款人对借款人提供的并按约定的利率和期限还本付息的货币资金。”根据《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》的规定，法人之间、其他组织之间以及它们相互之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，除存在《中华人民共和国合同法》第五十二条、《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定的情形外，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持。

公司用于拆借的资金属于自身经营所得的合法收入，关联方从公司拆借的资金也用于正常的、合法的生产经营活动，双方的资金拆借行为没有进行公开宣传，未约定并收取利息，因此公司的资金拆借行为不属于《贷款通则》的调整范围，不存在违反《贷款通则》相关规定的情形。

报告期内，因临时营运资金需求向关联方拆入资金分别为 10,476,794.46 元、7,850,055.57 元和 6,574,487.62 元，在一定程度上缓解了公司流动性压力，促进了公司业务开展。总体来看，关联方资金拆入金额占经营活动现金流入、投资活动现金流入和筹资活动现金流入总额的比例分别为 21.78%、17.80%和 19.22%，整体比例不高。目前，公司与主要客户和供应商合作情况良好，收付款正常，未发生重大异常情况；公司在各银行的履约记录良好，且有助于抵押和质押的资产，未来取得续贷的几率较高，加之随着现有产品销售网络的拓展和未来新产品的研发上市，公司筹资活动现金流和经营活动现金流将会持续增长，能够保障日常运营。公司资金独立，不存在对关联方资金构成依赖。

（2） 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019 年 8 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
（1）应收账款	-	-	-	-
宁波金杉	1,020,751.63	902,075.39	831,648.99	货款
小计	1,020,751.63	902,075.39	831,648.99	-
（2）其他应收款	-	-	-	-
赛尔合伙	7,000.00			往来款
冷钢			22,104.20	业务备用金
张礼勤		4,253.92	4,257.00	业务备用金
小计	7,000.00	4,253.92	26,361.20	-
（3）预付款项	-	-	-	-
小计				-
（4）长期应收款	-	-	-	-
小计				-

截至 2019 年 8 月 31 日，公司对赛尔合伙的其他应收款余额为 7,000.00 元，系赛尔合伙临时周转向公司拆入的资金，2019 年 11 月，赛尔合伙已全额归还上述欠款。截至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金、资源的情况。

（3） 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
叶声波		5,900,000.00	100,000.00	借款
冷钢	186,598.55	96,815.70		借款
倪焕军	218,923.17	231,632.74	169,703.63	借款
徐孟锦		1,000,000.00	1,000,000.00	借款
宁波赛尔密封材料有限公司		511,438.08	300,000.00	借款
小计	405,521.72	7,739,886.52	1,569,703.63	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
小计				-

(4) 其他事项

□适用 √不适用

4. 其他关联交易

□适用 √不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

公司于2019年8月20日召开创立大会暨2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于追认公司最近两年一期关联交易的议案》，于2020年2月19日召开了2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于追认公司关联交易的议案》，对报告期内的关联交易情况进行了确认。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不以赠与、

垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助；控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益；公司严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

同时，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来，以此确保公司的资金、资产以及其他资源不被控股股东及关联方占有，从而损害公司的权益。

针对减少关联交易的具体安排，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员承诺如下：

“1、本人将尽可能的避免和减少本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与赛尔密封之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规或规范性文件以及赛尔密封章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与赛尔密封签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护赛尔密封及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在赛尔密封中的地位 and 影响，通过关联交易损害赛尔密封及其他股东的合法权益，不利用本人在赛尔密封的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求赛尔密封违规提供担保。

4、本承诺书自签字盖章之日即行生效并不可撤销，并在赛尔密封存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为赛尔密封关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给赛尔密封造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归赛尔密封所有。”

十、重要事项

（一） 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

不适用。

（二） 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
无			

2、其他或有事项

无。

（三） 提请投资者关注的承诺事项

无。

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

无。

十一、 报告期内资产评估情况

无。

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一） 报告期内股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润

报告期内公司未进行股利分配。

（二） 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	0	否		

（三） 公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第一百五十四条和第一百五十五条的规定：“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。公司利润可以采取分配现金或者股票方式分配股利。”

公司股票公开转让后的股利分配政策与前述股利分配政策相同。

（四）其他情况

无。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

☐适用 ☒不适用

十四、经营风险因素及管理措施

（一）宏观经济风险

密封材料行业的发展与国家宏观经济发展水平密切相关，汽车等交运行业耐用品消费、工业增加值与固定资产投资都影响着公司下游需求的变动；如果宏观经济环境发生变化，将在一定程度上影响密封材料行业的市场规模。因此，公司的发展与经济繁荣程度关系较为密切，如果宏观经济发展趋势下滑，会对公司的经营造成不利影响。

应对措施：虽然密封材料行业整体将随宏观经济产生周期性波动，但随着环保政策趋严，下游企业对高性能密封材料的需求将日益增长，密封材料行业总体的发展情况将进一步分化，其中，低端产品的竞争将日益加剧且总体需求随宏观经济呈周期性波动特征，中高端产品的需求将伴随环保改革的需求而进一步增长，而中高端产品的竞争将集中在技术创新上，目前公司已经获得 15 项实用新型专利和 2 项发明专利，正在申请的 2 项发明专利已被受理，公司拥有一定的研发实力，在中高端产品的竞争中具有先发优势。

（二）产品单一风险

报告期内，公司主要产品为无石棉密封板材和橡胶纤维板，均属于密封纤维板材类产品，主要用于加工制造各种密封垫片。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月，公司密封纤维板的销售收入占当期营业收入的比例分别为 100.00%、99.96%以及 98.63%。虽公司同类产品型号较多，但产品用途比较单一，密封纤维板为公司唯一产品，公司存在产品单一的风险。如果未来密封纤维板材被新型材料替代，公司产品需求可能出现较大幅度的下滑，有可能对公司的生产经营产生一定的影响。

应对措施：公司在保持优势产品的基础上，通过加大研发力度、增加产品品种供给等方式，力图分散该风险。同时，公司将在稳固与现有重点客户合作关系的基础上，继续强化市场和客户培育，深入挖掘客户需求，通过新产品开发不断延伸新行业和应用领域，从根本上降低单一产品的风险。

（三）主要原材料价格波动风险

公司现阶段产品所需的主要原材料包括橡胶、丁晴胶、腈纶纤维、芳纶纤维、甲苯等,2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月原材料占公司营业成本的比例分别为 41.15%、45.88%和 44.93%,对营业成本影响较大。由于公司产品售价在短期内不会发生大幅波动变化,如果未来主要原材料价格发生大幅波动,将直接影响公司的营业成本,可能因此导致公司经营业绩随之波动,公司存在原材料价格波动的经营风险。

应对措施: 公司采购人员负责按照规定在合格供应商范围内进行集中采购、询价、比价等,并对采购价格进行跟踪监督并制定各项原辅材料价格波动范围的大数据统计,制定相应的采购计划,尽可能地规避主要原材料价格波动风险。

（四）税收政策风险

公司于 2016 年 11 月取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的证书编号为 GR201632003453 的高新技术企业证书。有效期三年,根据高新技术企业相关税收优惠,本公司自 2016 年至 2019 年所得税税率为 15%。若高新技术企业证书期满复审不合格,或者国家调整相关税收优惠政策,公司将可能恢复执行 25%的企业所得税税率或无法享受增值税退税政策。无法获得企业所得税税收优惠或无法享受增值税退税政策将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

应对措施: 公司将充分利用目前的税收优惠政策,不断加快自身的发展速度,扩大收入规模,同时努力降低生产经营的成本和费用,增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定,在研发、生产、管理、经营、用工、缴纳社保等各方面达到高新技术企业认定条件,进而能够持续享受现行的优惠政策。

（五）核心技术人员流失风险

公司通过外部人员引进及内部培养,已经建立起多层次的研发人才储备和良好的人才激励机制,使公司在研发能力、核心技术、生产管理等方面具有一定的竞争优势。面对愈发激烈的人才竞争,若公司掌握核心技术的部分员工不稳定,有可能影响公司产品质量,削弱公司的研发实力。

应对措施: 为了稳定核心技术人员,公司提供了较为优厚的薪酬待遇及福利政策,并为其提供了较为自主的研发环境及一定的成长空间;公司建立了完善的人才培养机制,能够不断培养满足公司需求的核心技术人员;此外,公司也在不断引进外部技术人

才，不断增强公司的研发实力，使公司始终保持一定的技术优势。

（六）未为全员缴纳社保公积金的风险

截至 2019 年 8 月 31 日，公司在册员工人数 91 人，其中，公司为 48 名在册员工缴纳了社会保险，未缴纳人数 43 人，未缴纳原因系：有 4 人为退休返聘人员，公司无需为其缴纳社会保险；有 3 人由于社保在其他单位未转入公司，公司无法为其缴纳社保；有 36 人为农村户口，购买了新型农村合作医疗未缴纳社保。公司均未为 91 名在册员工缴纳住房公积金，由于有限公司阶段，公司组织结构不够完善，公积金账户尚未开立，且员工多为附近的居民，购买公积金意愿较小，但公司仍存在未为全员缴纳公积金风险以及由此引发的潜在诉讼风险。

应对措施：为充分保证公司员工权益，公司承诺在未来条件成熟时，将进一步规范社保及公积金缴纳行为，在此期间将充分保障公司员工权益。公司实际控制人承诺，如公司因前述行为被有关主管部门要求补缴社保公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，其将对公司承担全额补偿义务；并将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快完全规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动公司保障全体员工权益。

（七）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为叶声波，直接持有公司 23.05%的股份，作为赛尔合伙的执行事务合伙人，通过赛尔合伙控制公司 76.95%的表决权，合计控制公司 100.00%的表决权，虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，但并不排除实际控制人利用其控制地位从事相关对公司、其他股东和债权人的利益产生不利影响的活动。

应对措施：公司建立了完善的公司治理结构和内部控制制度，对公司实际控制人的行为进行了限制，另外，公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》和《关于规范和减少关联交易的承诺函》等声明与承诺，主动避免对公司和其他股东的利益造成不利影响。

（八）公司治理风险

股份公司成立后，虽然公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分。但由于中介机构介入及辅导时间较晚，公司管理层尚未真正具备规范

治理的能力，因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

应对措施：公司将按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》的要求，进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、权责清晰、可执行、可衡量、可管控的管理运营体系。公司将进一步优化董事会的构成，发挥董事会的战略决策作用及监事会的监督作用。

（九）偿债能力风险

报告期各期末，公司流动比率为 0.48、0.57 和 0.69，虽然呈逐年上升趋势但整体较低。公司流动负债主要由短期借款、应付账款等构成，截至 2019 年 8 月末，即将于 6 个月内到期的银行借款合计 980 万元。对于短期借款偿还计划，公司信誉良好、履约记录良好，且有可用于担保的固定资产和无形资产，未来获得银行授信的可能性较大，且随着未来收入规模的进一步扩大，经营性现金流入将稳定增加，能够保证短期借款的偿还。尽管公司制定了切实可行的计划应对短期偿债压力，但是如果借款到期无法顺利续贷或者没有足够经营活动现金流入覆盖债务偿付支出，公司仍然将面临一定短期偿债风险。

应对措施：首先，公司将大力拓展销售网络、尽快投产无石棉垫片等新产品，积极催收应收账款，保障充足的经营活动现金流入；第二，提前进行还款规划，加强与银行沟通，降低因无法取得续贷而导致的流动性风险。

（十）公司申报的财务报表及审计报告与股改的财务报表及审计报告在股改基准日的审计净资产不一致风险

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 12 月 20 日出具了编号为“大信审字【2019】第 14-00136 号”的《审计报告》，经核查，截至 2019 年 7 月 31 日的审计净资产高于股改财务报表及审计报告“宿佳会审字【2019】163 号”中的审计净资产数值，主要原因在于两个会计师事务所在部分科目的会计处理上存在差异。尽管该事项导致了股改时净资产的增加，但是不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰，不构成本次挂牌实质性障碍。

应对措施：公司股份制改造时，采用经宿迁佳诺联合会计师事务所审定的 2019 年 7 月 31 日净资产 34,844,461.66 元按照 1.0042:1 的比例折合股份总额 34,700,000 股，尽管经申报会计师大信会计师事务所（特殊普通合伙）审定的 2019 年 7 月 31 日净资产

高于上述数值，但是不存在出资不实情形，且不影响公司股权明晰，不构成本次挂牌实质性障碍。

十五、 公司经营目标和计划

公司将继续优化产品结构，提升无石棉密封材料及相关产品在公司营业收入中的占比。未来公司将继续专注于技术水平及管理水平的提升，在稳固现有客户市场份额的基础上，积极开发新客户，同时探索研发多种高性能密封材料，提升公司在行业中领先地位。

公司在维持现有优质客户的基础上，将致力于纵深方向发展，逐步向下游密封机械制造市场渗透，研究开发密封垫片等其他密封件产品，不断细化公司产品种类，丰富产品类型，做深做实配套或售后服务市场。

全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

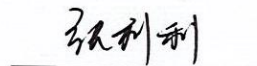
全体董事签署：



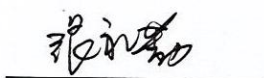
叶声波



冷 钢



张利利

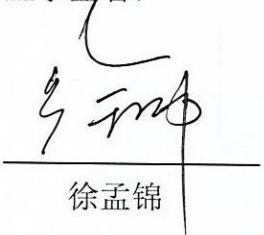


张礼勤

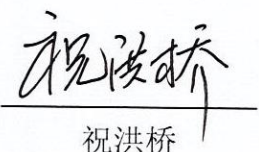


封婷婷

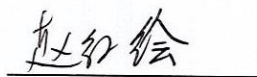
全体监事签署：



徐孟锦



祝洪桥

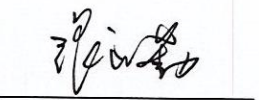


赵红绘

全体高管签署：



冷 钢



张礼勤

江苏赛尔密封科技股份有限公司

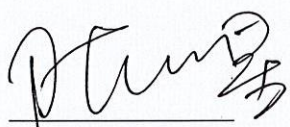
2020年 3月 9日



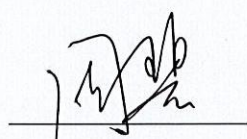
主办券商声明

主办券商已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：

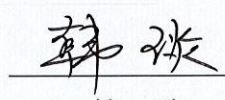

陈照星

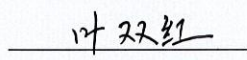
项目负责人：


周 碧

项目小组成员：


周 碧


韩 琰

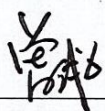

叶双红



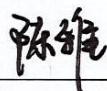
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

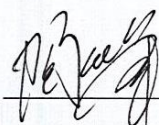


曾令超



陈 雅

律师事务所负责人：



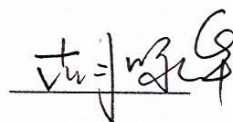
陶化军



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《江苏赛尔密封科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的大信审字[2019]第 14-00136 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对江苏赛尔密封科技股份有限公司公开转让说明书在公开转让说明书中引用的上述审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



胡咏华

签字注册会计师：



(项目合伙人)

签字注册会计师：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 3 月 9 日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件