

# 陕西宝昱科技工业股份有限公司

陕西省西安市高新区高新路 86 号 2 幢 1 单元 10602 室



## 宝昱科技

## 公开转让说明书

(申报稿)

声明：本公司的公开转让申请尚未得到中国证监会注册或全国股转系统同意。公开转让书说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

## 民生证券

地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号

2024 年 4 月

## 声 明

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（以下简称“全国股转系统”）所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票公开转让申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对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。

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

本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、准确、完整。

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺因公开转让说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行或交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

主办券商及证券服务机构承诺因其为公司本次公开转让股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。

## 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：

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
客户集中度高的风险	报告期内，公司来自前五名客户的销售收入占营业收入的比例分别为 98.32%、91.56%和 86.10%。2021 年、2022 年和 2023 年 1-10 月第一大客户收入占比分别为 55.98%、58.82%和 37.15%。公司目前主要客户包括建滔集团、生益科技、南亚新材等大型知名企业，公司与这些优质客户建立了良好的合作关系，公司客户集中度高符合下游行业特点。未来如公司无法持续拓展新领域及新客户，或公司主要客户由于产业政策、突发事件等原因出现业绩下滑，会导致其对公司产品的需求量降低，从而对公司的经营业绩产生直接的不利影响。
业绩波动的风险	报告期内，公司营业收入分别为 12,785.62 万元、17,029.90 万元和 11,961.79 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 1,742.22 万元、2,437.51 万元和 1,089.37 万元，存在一定波动。公司产品的下游行业主要包括覆铜板以及铜箔制造业，终端产品广泛应用于 5G 通信、计算机、汽车电子、工业控制、医疗仪器、国防、航空航天等领域。其发展状况和社会消费群体的需求变化会对公司产品的需求产生较大影响。若未来下游行业受到宏观经济形势、国家产业政策、行业竞争加剧的影响，导致景气度下降，进而导致对公司产品需求下降，将会对公司的经营业绩产生不利影响。
存货金额较大的风险	报告期各期末，公司存货账面价值分别为 12,122.58 万元、20,631.79 万元和 19,706.02 万元，占流动资产的比例分别为 41.76%、58.30%和 55.56%。 公司存货主要由原材料和在产品等构成。公司采用以订单为主导的定制化生产模式，主要产品覆铜板专用设备及铜箔专用设备生产销售的周期较长，且单位产品价值较高，因此报告期各期末存货占流动资产的比例较高。 如果未来客户因市场环境恶化、自身经营恶化等不利因素的影响出现违约撤销订单，或者产品及原材料的市场价格出现重大不利变化导致公司原材料积压、在产品出现贬值，公司将面临合同亏损及存货跌价的风险，将对公司经营业绩带来不利影响。
原材料价格波动风险	公司产品生产所需的主要原材料包括金属原材料、结构件、电气件、传动件等。报告期各期，公司直接材料成本占营业成本的比重分别为 72.39%、75.79%、77.22%，主要原材料占营业成本的比重相对较高。主要原材料的市场价格波动将直接影响公司的生产成本和盈利水平。如果未来公司主要原材料价格受市场影响出现上升，且公司无法及时转移或消化因原材料价格波动导致的成本压力，公司的经营业绩可能会受到不利影响。
经营活动产生的现金流量净额波动较大的风险	报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,098.99 万元、31.92 万元和-1,672.66 万元，2023 年 1-10 月公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系 2023 年

	<p>1-10 月公司收到客户预付款减少，以及部分大额合同验收并确认收入后，客户款项结算具有一定时间差，导致当期销售收款较少；此外，2023 年 1-10 月，公司支付税金较以前年度增加较多，上述因素共同导致经营活动产生的现金流量净额为负数。报告期内，公司经营活动现金流量净额呈下降趋势，若未来受市场环境变化、行业周期性等因素的影响，公司生产经营出现回款效率降低、采购账期缩短等不利事项，导致经营活动现金流净额进一步下降，将会对公司的流动性和生产经营造成不利影响。</p>
<p>市场竞争加剧的风险</p>	<p>近年来公司聚焦的覆铜板及铜箔专用设备市场领域发展迅速，由于国内 PCB 行业市场前景看好，不断吸引一些具有一定规模或技术实力的国内制造企业积极进入覆铜板及铜箔细分领域，市场竞争日益激烈。同时，随着我国对覆铜板及铜箔行业的重视及我国覆铜板及铜箔行业水平的提高，我国覆铜板及铜箔设备生产商逐渐冲击日本、中国台湾企业在行业中原本的主导地位，这将会引起境外覆铜板及铜箔设备企业的重视，由此加剧市场竞争。市场竞争的加剧对公司产品质量、价格、研发、售后服务及市场营销能力将提出更高的要求。公司具有技术研发能力突出的核心竞争优势，但如果公司不能继续维持和不断强化自身的竞争优势，可能在未来市场竞争中失去已有的市场份额。另一方面，未来市场竞争也可能导致行业整体利润水平及公司利润水平下降，对公司经营业绩产生影响。</p>
<p>核心技术人员流失和核心技术泄密的风险</p>	<p>公司在高精度连续运转多轴联动传动系统和有机废气燃烧热能回收等技术方面拥有多项自主开发的核心技术。该等核心技术使得公司在市场竞争中具有明显的技术优势，同时也是公司赖以生存和发展的基础。未来随着市场竞争和人才争夺的加剧，或受其他因素影响，若公司核心技术人员离开公司或公司技术机密出现泄露的情况，将对公司的新技术、新产品研发带来较大的负面影响，进而对公司在行业的竞争力和未来的持续发展经营造成不利影响。</p>
<p>实际控制人不当控制风险</p>	<p>本次挂牌前，公司实际控制人钱世良、钱研合计控制公司 79.1997% 的股份表决权。本次挂牌后，钱世良、钱研仍为公司实际控制人。公司已经建立了较为完善的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度。若未来实际控制人利用其实际控制人地位和对公司的影响力，通过行使表决权对公司的经营管理、对外投资等重大事项实施不当控制，公司和其他股东的利益可能受到损害。</p>

## 目录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	7
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、 基本信息 .....	10
二、 股份挂牌情况 .....	11
三、 公司股权结构 .....	20
四、 公司股本形成概况 .....	33
五、 报告期内的重大资产重组情况 .....	39
六、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业、参股企业的基本情况 .....	39
七、 公司董事、监事、高级管理人员 .....	40
八、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	42
九、 报告期内公司债券发行及偿还情况 .....	44
十、 与本次挂牌有关的机构 .....	44
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>47</b>
一、 主要业务、产品或服务 .....	47
二、 内部组织结构及业务流程 .....	48
三、 与业务相关的关键资源要素 .....	55
四、 公司主营业务相关的情况 .....	64
五、 经营合规情况 .....	69
六、 商业模式 .....	72
七、 创新特征 .....	73
八、 所处（细分）行业基本情况及公司竞争状况 .....	76
九、 公司经营目标和计划 .....	100
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>102</b>
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	102
二、 表决权差异安排 .....	103

三、 内部管理制度建立健全情况以及董事会对公司治理机制执行情况的评估意见	
103	
四、 公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存在的违法违规及受处罚等情况及对公司的影响	104
五、 公司与控股股东、实际控制人的独立情况	105
六、 公司同业竞争情况	105
七、 公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	106
八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	108
九、 报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	110
<b>第四节 公司财务</b>	<b>111</b>
一、 财务报表	111
二、 审计意见及关键审计事项	123
三、 与财务会计信息相关的重大事项判断标准	124
四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	124
五、 适用主要税收政策	165
六、 经营成果分析	166
七、 资产质量分析	179
八、 偿债能力、流动性与持续经营能力分析	207
九、 关联方、关联关系及关联交易	218
十、 重要事项	227
十一、 股利分配	228
十二、 财务合法合规性	229
<b>第五节 挂牌同时定向发行</b>	<b>232</b>
<b>第六节 附表</b>	<b>233</b>
一、 公司主要的知识产权	233
二、 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	240
三、 相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施	245
<b>第七节 有关声明</b>	<b>250</b>
申请挂牌公司控股股东声明	250
申请挂牌公司实际控制人声明	251

---

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	252
主办券商声明 .....	253
律师事务所声明 .....	254
审计机构声明 .....	255
评估机构声明（如有） .....	256
<b>第八节 附件 .....</b>	<b>257</b>

## 释 义

除非另有说明，以下简称在公开说明书中之含义如下：

一般性释义		
宝昱科技、公司或挂牌公司	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司
宝昱有限	指	陕西宝昱科技工业有限公司，系公司前身
宝昱能源	指	西安宝昱能源技术有限公司，系公司的全资子公司
宝昱环境	指	西安宝昱环境技术有限公司，系公司的全资子公司
雍和乐业	指	深圳雍和乐业供应链管理有限公司，系公司报告期内的全资子公司，已注销
宝昱投资	指	陕西宝昱科技投资有限公司，系公司控股股东
宝昱卓悦	指	西安宝昱卓悦管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
宝昱岁月	指	西安宝昱岁月管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
和翎秦材	指	西安和翎秦材投资合伙企业（有限合伙）
空天昱晖	指	嘉兴空天昱晖股权投资合伙企业（有限合伙）
浩鹏创投	指	三亚浩鹏创业投资合伙企业（有限合伙）
特发迈朴	指	陕西特发迈朴创业投资合伙企业（有限合伙）
西高投凤石	指	宝鸡西高投凤石高技术产业投资基金（有限合伙）
高校科创基金	指	陕西高校科创基金投资合伙企业（有限合伙）
珠海新一代	指	珠海新一代复合材料有限公司，系公司的参股公司
建滔集团	指	建滔集团有限公司及其控制的其他企业
南亚新材	指	南亚新材料科技股份有限公司及其控制的其他企业
生益科技	指	广东生益科技股份有限公司及其控制的其他企业
金安国纪	指	金安国纪集团股份有限公司及其控制的其他企业
西安航天动力研究所	指	西安航天动力研究所及其控制的其他企业
西安市北得龙金属材料有限公司	指	西安市北得龙金属材料有限公司及其控制的其他企业
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《分层管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》
民生证券、主办券商	指	民生证券股份有限公司
中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
北京大华国际、会计师	指	北京大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司股东大会
董事会	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司董事会
监事会	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司监事会
公司章程	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司章程
公开转让说明书	指	陕西宝昱科技工业股份有限公司公开转让说明书
报告期、报告期各期	指	2021年、2022年、2023年1-10月
报告期末	指	2023年10月31日
本次挂牌	指	宝昱科技申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>专业释义</b>		
PCB/印制电路板	指	英文全称“Printed Circuit Board”，是电子元器件连接的载体，其主要功能是使各电子零件通过预先设计的电路连接在一起，起到信号传输的作用
CCL/覆铜板	指	英文全称“Copper Clad Laminate”，覆铜箔层压板，是制作印制电路板的核心材料，是将电子玻纤布或其它增强材料浸以树脂，一面或双面覆以铜箔并经热压而成的一种板状材料，对印制电路板主要起互连导通、绝缘和支撑的作用
VOCs	指	英文全称“Volatile Organic Compounds”，主要来自燃料燃烧和交通运输产生的工业废气、汽车尾气、光化学污染等。VOCs的主要成分有：烃类、卤代烃、氧烃和氮烃，VOCs主要分为：苯系物、有机氯化物、氟利昂系列、有机酮、胺、醇、醚、酯、酸和石油烃化合物等
半固化片、粘结片、PP	指	是多层板生产中的主要材料之一，主要由树脂和增强材料组成，增强材料又分为玻纤布、纸基、复合基等几种类型
卷对卷	指	英文全称“Reel to Reel”，即一种将柔性板从圆筒状的料卷卷出，经过表面加工处理后，再卷成圆筒状的生产方式
高频、高速多层板	指	采用具有低介电损耗等特性的高频、高速材料制造而成的印制电路板。
HDI	指	英文全称“High Density Interconnector”，高密度互连板，是使用微盲埋孔技术的一种线路分布密度比较高的电路板
IC 封装基板	指	又称 IC 载板，直接用于搭载芯片，可为芯片提供电连接、保护、制成、散热等功效，以实现多引脚化、缩小封装产品体积、改善电性能及散热性或多芯片模块化等目的
多层板	指	具有 2 层及以上导电图形的印制电路板
高多层板	指	具有 8 层及以上导电图形的印制电路板
电子铜箔	指	电子信息产业的基础原材料，主要用于印制电路板、覆铜板和锂离子电池等产品的制造
电解铜箔	指	以铜料为主要原料，采用电解法生产的金属铜箔
PCB 铜箔	指	印制电路板用电解铜箔，又称标准铜箔
锂电池铜箔/锂电铜箔	指	锂离子电池用电解铜箔
生箔机	指	使用电解法连续生产铜箔的设备，包含钛辊、阳极、槽体等
阴极辊	指	在电解制造铜箔时作为辊筒式阴极，使铜离子电沉积在它的表面而成为电解铜箔
复合铜箔	指	在厚度 3-8 $\mu\text{m}$ 的 PI 等塑料薄膜表面先采用真空沉积铜的方式，制作一层约 30-70nm 的金属层，将薄膜金属化，然后采用水介质电镀的方式，将铜层加厚到 1 $\mu\text{m}$ 。目前复合铜箔整体的厚度在 5-10 $\mu\text{m}$ 之间，其特点为厚度较薄、用铜量较小、有效提升电池的安全性与能量密度
PI 膜	指	聚酰亚胺薄膜
$\mu\text{m}$	指	微米，长度单位，1 微米等于 1 米的一百万分之一
挠性覆铜板、挠性板、FCCL、挠性 CCL	指	英文全称“Flexible Copper Clad Laminate”，是用可挠性补强材料（薄膜）覆以电解铜箔或压延铜箔，其优点是可以弯曲，便于电器部件的组装

无铅板	指	适应 PCB 无铅制程的高耐热覆铜板
无卤板	指	低卤素含量的环保型覆铜板
车用板、车载电子产品	指	应用于汽车领域的覆铜板、粘结片产品
RTO	指	英文全称“Regenerative Thermal Oxidizer”，蓄热式热力焚烧炉，一种高效有机废气治理设备
Prismark	指	英文全称“Prismark Partners LLC”，印制电路板行业权威咨询机构及市场调研机构
CCLA、覆铜板行业协会	指	英文全称“Copper Clad Laminate Association”，中国电子材料行业协会覆铜板材料分会
CPCA	指	英文全称“China Printed Circuit Association”，中国电子电路行业协会

注：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	陕西宝昱科技工业股份有限公司	
统一社会信用代码	9161000005967128XC	
注册资本（万元）	2,399.00	
法定代表人	钱研	
有限公司设立日期	2012年12月25日	
股份公司设立日期	2022年5月31日	
住所	陕西省西安市高新区高新路86号2幢1单元10602室	
电话	029-68596410	
传真	029-68596410	
邮编	710000	
电子信箱	baoyukeji@usim.cc	
董事会秘书或者信息披露事务负责人	史智宏	
按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的所属行业	C	制造业
	35	专用设备制造业
	356	电子和电工机械专用设备制造
	3569	其他电子专用设备制造
按照《挂牌公司投资型行业分类指引》的所属行业	12	工业
	1210	资本品
	121015	机械制造
	12101511	工业机械
按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	35	专用设备制造业
	356	电子和电工机械专用设备制造
	3569	其他电子专用设备制造
经营范围	一般项目：电子专用材料制造；电子专用设备销售；电子专用材料研发；电子专用设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；电子元器件与机电组件设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；涂装设备制造；涂装设备销售；烘炉、熔炉及电炉制造；固体废弃物检测仪器仪表制造；电池制造；金属切割及焊接设备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；专用仪器制造；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；科技中介服务；信息技术咨询服务；环保咨询服务；人工智能基础软件开发；新型膜材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；机械设备销售；机械电气设备销售；销售代理；采购代理服务；软件销售；软件开发；货物进出口；技术进出口；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以审批结果为准)
主营业务	公司主要从事卷对卷连续处理工艺专用设备及其配套节能环保设备的研发、生产、销售及服务

## 二、 股份挂牌情况

### (一) 基本情况

股票简称	宝昱科技
股票种类	人民币普通股
股份总量 (股)	23,990,000
每股面值 (元)	1.00
股票交易方式	集合竞价
是否有可流通股	是

### (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。”

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

《公司章程》第二十三条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监

事、高级管理人员任职期间应当向公司申报其所持有的公司股份及股份变动情况；任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不得转让其所持有的公司股份。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定承诺

√适用 □不适用

自愿限售股东	限售期安排	限售股数（股）
徐丛苑	本人在本次挂牌前直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制（限售），每批解除转让限制的数量均为本人在本次挂牌前所持公司股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年之日、挂牌期满两年之日。	666,667

## 3、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	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（股）	因司法裁决、继承等原因而获得有限售条件股票的数量（股）	质押股份数量（股）	司法冻结股份数量（股）	本次可公开转让股份数量（股）
1	陕西宝昱科技投资有限公司	9,970,000	41.56%	否	是	否	-	-	-	-	3,323,333
2	钱研	6,830,000	28.47%	是	是	否	-	-	-	-	1,707,500
3	西安宝昱卓悦管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,600,000	6.67%	否	是	否	-	-	-	-	533,333
4	西安和翎秦材投资合伙企业（有限合伙）	1,095,000	4.56%	否	否	否	-	-	-	-	1,095,000
5	徐丛苑	1,000,000	4.17%	否	否	否	-	-	-	-	333,333

6	嘉兴空天昱晖股权投资合伙企业（有限合伙）	750,000	3.13%	否	否	否	-	-	-	-	750,000
7	三亚浩鹏创业投资合伙企业（有限合伙）	750,000	3.13%	否	否	否	-	-	-	-	750,000
8	西安宝昱岁月管理咨询合伙企业（有限合伙）	600,000	2.50%	否	是	否	-	-	-	-	200,000
9	陕西特发迈朴创业投资合伙企业（有限合伙）	500,000	2.08%	否	否	否	-	-	-	-	500,000
10	宝鸡西高投凤石高技术产业投资基金（有限合伙）	250,000	1.04%	否	否	否	-	-	-	-	250,000
11	陕西高校科创基金投资合伙企业（有限合伙）	250,000	1.04%	否	否	否	-	-	-	-	250,000
12	武天祥	250,000	1.04%	否	否	否	-	-	-	-	250,000
13	田青青	145,000	0.60%	否	否	否	-	-	-	-	145,000
合计	-	<b>23,990,000</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>10,087,499</b>

## (四) 挂牌条件适用情况

共同标准	公司治理制度	股东大会事规则	制定
		董事会议事规则	制定
		监事会议事规则	制定
		关联交易制度	制定
		投资者关系管理制度	制定
	董事会秘书或信息披露事务负责人	公司是否设立董事会秘书或信息披露事务负责人	是
		董事会秘书或信息披露事务负责人是否为公司高管	是
	合规情况	最近 24 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司是否存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序行为被司法机关作出有罪判决，或刑事处罚未执行完毕	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		最近 24 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司是否存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		最近 12 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会及其派出机构采取行政处罚	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会及其派出机构采取行政处罚	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见		<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被列入失信联合惩戒对象且情形尚未消除	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员是否存在被中国证监会及其派出机构采取证券市场禁入措施，或被全国股转公司认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员，且市场禁入措施或不适格情形尚未消除的情形	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	审计情况	最近一个会计年度经审计的期末净资产是否为负值	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		最近一期每股净资产不低于 1 元/股	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
		持续经营时间是否少于两个会计年度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
股本情况	股本总额（万元）	2,399.00	

## 差异化标准——标准 1

√适用 不适用

标准 1	净利润指标（万元）	年度	2022 年度	2021 年度
		归属于母公司所有者的净利润	2,437.51	1,742.22
		扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润	2,476.90	1,590.58

## 差异化标准——标准 2

适用 不适用

## 差异化标准——标准 3

适用 不适用

## 差异化标准——标准 4

适用 不适用

## 差异化标准——标准 5

适用 不适用

## 分析说明及其他情况

公司结合自身规模、经营情况、盈利情况等因素综合考虑，选择《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》（以下简称“《挂牌规则》”）第二十一条规定的挂牌条件：“（一）最近两年净利润均为正且累计不低于 800 万元，或者最近一年净利润不低于 600 万元”。

根据北京大华国际出具的《审计报告》（北京大华审字[2024]001100078 号），公司 2021 年、2022 年归属母公司所有者净利润分别为 1,590.58 万元和 2,437.51 万元（上述净利润以扣除非经常性损益前后孰低为准），最近两年净利润均为正且累计不低于 800 万元；公司 2023 年 10 月 31 日归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为 9.62 元/股，不低于 1 元/股。公司符合挂牌条件的相关要求。

### （五）进层条件适用情况

挂牌同时进入层级	创新层
----------	-----

#### 共同标准

共同标准	公司治理制度	股东大会事规则	制定
		董事会议事规则	制定
		监事会议事规则	制定
		对外投资管理制度	制定
		对外担保制度	制定
		关联交易制度	制定
		投资者关系管理制度	制定
		利润分配管理制度	制定
		承诺管理制度	制定
	专职董事会秘书	公司是否设立专职董事会秘书	是
董事会秘书是否为公司高管		是	
最近 12 个月的合规情况	申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人是否存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或刑事处罚未执行完毕	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人是否存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，或者导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；或因证券市场违法违规行为受到全国股转公司等自律监管机构公开谴责	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人是否被列入失信被执行人名单且情形尚未消除	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	审计情况	最近一个会计年度经审计的期末净资产是否为负值	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 差异化标准——标准 1

√适用 不适用

	年度	2022 年度	2021 年度
		净利润指标（万元）	
	归属于母公司所有者的净利润	2,437.51	1,742.22
	扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润	2,476.90	1,590.58
标准 1	净资产收益率指标	加权平均净资产收益率	43.80%
		扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	39.99%
		最近 2 年平均加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）	41.29%
	最近两个会计年度财务会计报告是否被会计师事务所出具非标准审计意见的审计报告	否	
	股本总额（万元）		2,399.00

## 差异化标准——标准 2

适用 不适用

差异化标准——标准 3

适用 不适用

差异化标准——标准 4

适用 不适用

分析说明及其他情况

公司结合自身规模、经营情况、盈利情况等因素综合考虑，选择《分层管理办法》第十一条规定的条件：“（一）最近两年净利润均不低于 1,000 万元，最近两年加权平均净资产收益率平均不低于 6%，股本总额不少于 2,000 万元”。

根据北京大华国际出具的《审计报告》（北京大华审字[2024]001100078 号），公司 2021 年、2022 年归属母公司所有者净利润分别为 1,590.58 万元和 2,437.51 万元（上述净利润以扣除非经常性损益前后孰低为准），最近两年净利润均为正且均不低于 1,000 万元；最近两年加权平均净资产收益率平均为 41.29%（以扣除非经常性损益前后孰低为准），不低于 6%；截至 2023 年 10 月 31 日，公司股本总额 2,399.00 万元，不少于 2,000 万元。公司符合申请挂牌同时进入创新层的相关要求。



合计	-	11,500,000	11,500,000	100.00%
----	---	------------	------------	---------

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为其他非法人组织的，请披露以下表格：

适用 不适用

## 2、实际控制人

公司实际控制人为钱世良、钱研。截至公开转让说明书签署日，钱研担任公司董事长、总经理，钱世良担任公司董事，钱研直接持有公司 28.4702% 的股份，通过宝昱卓悦、宝昱岁月间接控制公司 9.1704% 的股份，钱世良、钱研通过宝昱投资间接控制公司 41.5590% 的股份，钱世良与钱研为父子关系，二人合计控制公司 79.1997% 的股份，为公司的实际控制人。报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

控股股东与实际控制人不相同

适用 不适用

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	钱研
国家或地区	中国
性别	男
年龄	39
是否拥有境外居留权	否
	-
学历	本科
任职情况	董事长、总经理
职业经历	2006 年 7 月至 2007 年 12 月，任西安三科优涂覆设备有限公司热工工程师；2007 年 12 月至 2012 年 12 月，任西安宝昱热工机电有限公司执行董事兼总经理；2009 年 4 月至 2013 年 12 月，任西安宝昱网络传媒有限公司执行董事兼总经理；2011 年 6 月至 2018 年 12 月，任西安璨裕置业有限公司监事；2012 年 12 月至 2022 年 5 月，任宝昱有限执行董事兼总经理；2022 年 5 月至今，任公司董事长兼总经理；2012 年 12 月至 2022 年 6 月，任宝昱投资执行董事兼总经理；2022 年 6 月至今，任宝昱投资执行董事；2021 年 11 月至今，任宝昱卓悦、宝昱岁月执行事务合伙人；2023 年 10 月至今，任珠海新一代董事。

序号	2
姓名	钱世良
国家或地区	中国
性别	男
年龄	63
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	董事
职业经历	1982年8月至2000年3月，历任航天部210所技术员、系统工程部副主任、机电二部副主任、机电设备事业部总经理等职务；2000年3月至2003年8月，任西安航天自动化股份有限公司副总经理；2003年8月至2007年7月，任西安向阳铜箔有限公司负责人；2003年10月至2015年6月，任西安三科优涂覆设备有限公司法定代表人、总经理；2009年11月至2012年12月，任西安宝昱热工机电有限公司总工程师；2012年12月至2022年5月，任宝昱有限监事兼总工程师；2022年5月至今，任公司董事兼总工程师；2012年12月至今，任宝昱投资监事；2015年12月至2022年10月，任东莞爱普艾斯聚合物新材料有限公司监事；2017年6月至2022年4月，任山东金鼎电子材料有限公司监事长。

实际控制人为非法人组织的，请披露以下表格：

适用 不适用

共同实际控制人之间存在一致行动关系的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

一致行动关系构成的认定依据：签订协议 亲属关系 其他

一致行动关系的时间期限：长期，2012年12月25日至无

一致行动关系的其他情况：

钱世良和钱研系父子，截至公开转让说明书签署日，钱研担任公司董事长、总经理，钱世良担任公司董事，二人合计控制公司79.1997%的股份，依其控制股份比例所享有的表决权及任职能够对公司的股东大会及日常经营管理产生重大影响，为公司的实际控制人。

此外，蒋红娟系钱世良之配偶、钱研之母，通过宝昱投资间接持有公司4.1559%的股份，基于直系亲属关系的存在，蒋红娟与钱世良、钱研存在法定的一致行动关系。报告期内，蒋红娟未在公司担任董事、高级管理人员职务，也未在公司经营决策中发挥重要作用。综上，钱世良、钱研为公司共同实际控制人。

### 3、报告期内实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

## (三) 前十名股东及其他持股 5%以上股份或表决权股东情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质 押或其他争 议事项
1	宝昱投资	9,970,000	41.5590%	法人	否
2	钱研	6,830,000	28.4702%	自然人	否
3	宝昱卓悦	1,600,000	6.6694%	合伙企业	否
4	和翎秦材	1,095,000	4.5644%	合伙企业	否
5	徐丛苑	1,000,000	4.1684%	自然人	否
6	空天昱晖	750,000	3.1263%	合伙企业	否
7	浩鹏创投	750,000	3.1263%	合伙企业	否
8	宝昱岁月	600,000	2.5010%	合伙企业	否
9	特发迈朴	500,000	2.0842%	合伙企业	否
10	西高投凤石	250,000	1.0421%	合伙企业	否
11	高校科创基金	250,000	1.0421%	合伙企业	否
12	武天祥	250,000	1.0421%	自然人	否
13	田青青	145,000	0.6044%	自然人	否
合计	-	<b>23,990,000</b>	<b>100.0000%</b>	-	-

注 1：田青青持有和翎秦材基金管理人和翎同行（西安）私募基金有限公司 51%股权，并担任法定代表人、董事长、总经理，因此田青青实际控制和翎秦材，与和翎秦材构成一致行动人，共同持有公司 5.1688%的股份，系 5%以上股份的股东；

注 2：西高投凤石、高校科创基金、武天祥并列公司第十名股东。

适用 不适用

## (四) 股东之间关联关系

适用 不适用

公司股东之间的关联关系如下：				
序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关系
1	钱研	683.00	28.47	钱研与钱世良共同控制宝昱投资，钱研持有宝昱投资 20%的股权并担任执行董事，钱世良持有宝昱投资 70%的股权并担任监事
	宝昱投资	997.00	41.56	
2	钱研	683.00	28.47	钱研分别持有宝昱卓悦、宝昱岁月 48.75%、22.50%的合伙份额并担任执行事务合伙人
	宝昱卓悦	160.00	6.67	
	宝昱岁月	60.00	2.50	
3	钱研	683.00	28.47	钱研与徐丛苑曾于 2016 年 2 月 13 日在加拿大不列颠哥伦比亚省温哥华结婚，二人已于 2022 年 5 月 27 日离婚
	徐丛苑	100.00	4.17	
4	和翎秦材	109.50	4.56	田青青持有和翎秦材基金管理人和翎同行（西安）私募基金有限公司 51.00%股权，并担任法定代表人、董事长、总经理
	田青青	14.50	0.60	

5	浩鹏创投	75.00	3.13	<p>(1) 西安迈朴资本管理有限公司系特发迈朴的普通合伙人之一,并持有特发迈朴1%出资份额;西安迈朴投资发展有限公司系特发迈朴的有限合伙人,并持有特发迈朴20%出资份额。</p> <p>(2) 王旭鹏持有西安迈朴投资发展有限公司22.67%股权,并担任法定代表人、执行董事兼总经理;王晶持有西安迈朴投资发展有限公司60%股权;王晶与王旭鹏系父子关系。</p> <p>(3) 王旭鹏持有西安迈朴资本管理有限公司14.75%股权,西安迈朴投资发展有限公司持有西安迈朴资本管理有限公司57.5%股权,王晶担任西安迈朴资本管理有限公司执行董事、法定代表人。</p> <p>(4) 王旭鹏持有浩鹏创投52.08%出资份额。</p>
	特发迈朴	50.00	2.08	
6	空天昱晖	75.00	3.13	<p>(1) 西安高新技术产业风险投资有限责任公司系西高投凤石的执行事务合伙人,并持有其0.5%的出资份额。</p> <p>(2) 西安高新技术产业风险投资有限责任公司系空天昱晖的第四层间接股东,具体为:西安高新技术产业风险投资有限责任公司系西安高新新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人,并持有其0.5%的出资份额,西安高新新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)持有陕西空天动力研究院有限公司15%的股权,陕西空天动力研究院有限公司持有陕西空天动力投资管理有限公司100%股权,陕西空天动力投资管理有限公司持有空天昱晖32.22%出资份额。</p> <p>(3) 西安高新金融控股集团有限公司持有西安市创新投资基金合伙企业(有限合伙)9.95%出资份额,西安市创新投资基金合伙企业(有限合伙)持有高校科创基金29.93%出资份额;同时,西安高新金融控股集团有限公司持有西安高新技术产业风险投资有限责任公司96.44%股权。</p>
	西高投凤石	25.00	1.04	
	高校科创基金	25.00	1.04	

## (五) 其他情况

### 1、机构股东情况

√适用 □不适用

#### (1) 陕西宝昱科技投资有限公司

##### 1) 基本信息:

名称	陕西宝昱科技投资有限公司
成立时间	2012年12月11日
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
统一社会信用代码	91610000059660943G

法定代表人或执行事务合伙人	钱研
住所或主要经营场所	陕西省西安市高新区高新二路9号千人楼蒜泥空间206室
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；市场营销策划。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

## 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	钱世良	8,050,000	8,050,000	70.00%
2	钱研	2,300,000	2,300,000	20.00%
3	蒋红娟	1,150,000	1,150,000	10.00%
合计	-	<b>11,500,000</b>	<b>11,500,000</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 西安宝昱卓悦管理咨询合伙企业（有限合伙）

#### 1) 基本信息:

名称	西安宝昱卓悦管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021-11-17
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610131MA7CR45A2T
法定代表人或执行事务合伙人	钱研
住所或主要经营场所	陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城D座2603室
经营范围	一般项目：企业管理咨询。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

## 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	钱研	1,248,000.00	1,248,000.00	48.75%
2	杨朋辉	179,200.00	179,200.00	7.00%
3	来媛	179,200.00	179,200.00	7.00%
4	张海平	179,200.00	179,200.00	7.00%
5	吴虞	128,000.00	128,000.00	5.00%
6	王江虹	128,000.00	128,000.00	5.00%
7	张飞	51,200.00	51,200.00	2.00%
8	魏宏武	51,200.00	51,200.00	2.00%
9	史智宏	32,000.00	32,000.00	1.25%
10	任琼	25,600.00	25,600.00	1.00%
11	海科科	25,600.00	25,600.00	1.00%
12	赵勇	25,600.00	25,600.00	1.00%
13	桑荣	25,600.00	25,600.00	1.00%
14	郑小春	25,600.00	25,600.00	1.00%
15	张琬娟	25,600.00	25,600.00	1.00%
16	魏占利	25,600.00	25,600.00	1.00%
17	魏娜娜	12,800.00	12,800.00	0.50%
18	张宝顺	12,800.00	12,800.00	0.50%
19	尚超超	12,800.00	12,800.00	0.50%

20	王超飞	12,800.00	12,800.00	0.50%
21	田书伟	12,800.00	12,800.00	0.50%
22	刘恩成	12,800.00	12,800.00	0.50%
23	贾景全	12,800.00	12,800.00	0.50%
24	田晓鹏	12,800.00	12,800.00	0.50%
25	钱阔	12,800.00	12,800.00	0.50%
26	张进仓	12,800.00	12,800.00	0.50%
27	刘伟林	12,800.00	12,800.00	0.50%
28	张建荣	12,800.00	12,800.00	0.50%
29	施建省	12,800.00	12,800.00	0.50%
30	焦红娟	12,800.00	12,800.00	0.50%
31	黄继斋	12,800.00	12,800.00	0.50%
32	王维宣	12,800.00	12,800.00	0.50%
合计	-	<b>2,560,000.00</b>	<b>2,560,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 西安和翎秦材投资合伙企业（有限合伙）

#### 1) 基本信息:

名称	西安和翎秦材投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2022-8-30
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610122MABWAK9K6G
法定代表人或执行事务合伙人	和翎同行（西安）私募基金有限公司
住所或主要经营场所	陕西省西安市蓝田县洩湖镇西安食品产业园办公大楼二层蓝田电商服务中心
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

#### 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	金龙	8,480,000.00	8,000,000.00	18.04%
2	方玉	7,000,000.00	6,603,774.00	14.89%
3	杨波	5,300,000.00	5,000,000.00	11.28%
4	张杰	5,300,000.00	5,000,000.00	11.28%
5	文芯	3,180,000.00	3,000,000.00	6.77%
6	吕鹏程	3,180,000.00	3,000,000.00	6.77%
7	和翎同行（西安）私募基金有限公司	2,930,000.00	2,200,000.00	6.23%
8	苟俊杰	2,120,000.00	2,000,000.00	4.51%
9	曹晨	2,120,000.00	2,000,000.00	4.51%
10	张关蓉	2,120,000.00	2,000,000.00	4.51%
11	张舒然	2,000,000.00	1,886,792.00	4.26%
12	范方博	1,150,000.00	1,150,000.00	2.45%
13	田卓珺	1,060,000.00	1,000,000.00	2.26%
14	李振玲	1,060,000.00	1,000,000.00	2.26%
合计	-	<b>47,000,000.00</b>	<b>43,840,566.00</b>	<b>100.00%</b>

**(4) 嘉兴空天昱晖股权投资合伙企业（有限合伙）****1) 基本信息:**

名称	嘉兴空天昱晖股权投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2022-12-12
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91330402MAC60YD93P
法定代表人或执行事务合伙人	陕西空天宏远创业投资管理有限公司
住所或主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 191 室-71（自主申报）
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

**2) 机构股东出资结构:**

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	李建华	10,200,000.00	10,200,000.00	33.22%
2	陕西空天动力投资管理有限公司	10,200,000.00	10,200,000.00	33.22%
3	陕西璟创管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,080,000.00	4,080,000.00	13.29%
4	张建军	2,040,000.00	2,040,000.00	6.65%
5	朱娜	2,040,000.00	2,040,000.00	6.65%
6	刘红亮	1,020,000.00	1,020,000.00	3.32%
7	李卫斌	1,020,000.00	1,020,000.00	3.32%
8	陕西空天宏远创业投资管理有限公司	100,000.00	100,000.00	0.33%
合计	-	<b>30,700,000.00</b>	<b>30,700,000.00</b>	<b>100.00%</b>

**(5) 三亚浩鹏创业投资合伙企业（有限合伙）****1) 基本信息:**

名称	三亚浩鹏创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2022-11-25
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91469025MAC34F6J8U
法定代表人或执行事务合伙人	三亚卓信诚私募基金管理有限公司
住所或主要经营场所	海南省三亚市海棠区亚太金融小镇南 6 号楼 11 区 22-11-23 号
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

**2) 机构股东出资结构:**

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	王旭鹏	16,250,000.00	16,250,000.00	52.08%
2	李沅博	5,000,000.00	5,000,000.00	16.03%

3	摩达企业管理咨询（西安）合伙企业（有限合伙）	3,850,000.00	3,850,000.00	12.34%
4	马晓娜	2,000,000.00	2,000,000.00	6.41%
5	三亚卓信诚私募基金管理有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	5.13%
6	崔光茹	1,500,000.00	1,500,000.00	4.81%
7	赵明	1,000,000.00	1,000,000.00	3.21%
合计	-	<b>31,200,000.00</b>	<b>31,200,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （6）西安宝昱岁月管理咨询合伙企业（有限合伙）

##### 1) 基本信息:

名称	西安宝昱岁月管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021-11-17
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610131MA7CRAGA9A
法定代表人或执行事务合伙人	钱研
住所或主要经营场所	陕西省西安市高新区唐延路35号旺座现代城D座2603室
经营范围	一般项目：企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

##### 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	钱研	216,000.00	216,000.00	22.50%
2	杨朋辉	80,000.00	80,000.00	8.33%
3	刘恩成	64,000.00	64,000.00	6.67%
4	来媛	64,000.00	64,000.00	6.67%
5	史智宏	64,000.00	64,000.00	6.67%
6	吴虞	48,000.00	48,000.00	5.00%
7	苏千钧	32,000.00	32,000.00	3.33%
8	桑荣	32,000.00	32,000.00	3.33%
9	郑小春	32,000.00	32,000.00	3.33%
10	顾强	32,000.00	32,000.00	3.33%
11	魏宏武	32,000.00	32,000.00	3.33%
12	尚超超	16,000.00	16,000.00	1.67%
13	海科科	16,000.00	16,000.00	1.67%
14	安凯	16,000.00	16,000.00	1.67%
15	张琥娟	16,000.00	16,000.00	1.67%
16	张进仓	16,000.00	16,000.00	1.67%
17	魏占利	16,000.00	16,000.00	1.67%
18	孙妮	16,000.00	16,000.00	1.67%
19	张昌绪	16,000.00	16,000.00	1.67%
20	张建荣	16,000.00	16,000.00	1.67%
21	焦红娟	16,000.00	16,000.00	1.67%
22	周钊	16,000.00	16,000.00	1.67%
23	黄继斋	16,000.00	16,000.00	1.67%
24	刘攀	16,000.00	16,000.00	1.67%

25	王维宣	16,000.00	16,000.00	1.67%
26	蒲斌	8,000.00	8,000.00	0.83%
27	穆战国	8,000.00	8,000.00	0.83%
28	刘强	8,000.00	8,000.00	0.83%
29	吕开放	8,000.00	8,000.00	0.83%
30	张峰	8,000.00	8,000.00	0.83%
合计	-	<b>960,000.00</b>	<b>960,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (7) 陕西特发迈朴创业投资合伙企业（有限合伙）

#### 1) 基本信息:

名称	陕西特发迈朴创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021-9-9
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610133MAB10D8W6K
法定代表人或执行事务合伙人	特发富海股权投资基金管理（深圳）有限公司
住所或主要经营场所	西安曲江新区雁翔路 3001 号华商传媒文化中心 2 号楼 902-46 室
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

#### 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	深圳市特发投资有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	28.00%
2	西安市中小企业发展基金（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00	20.00%
3	西安迈朴投资发展有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20.00%
4	陕西投资基金管理有限公司	19,000,000.00	19,000,000.00	19.00%
5	深圳市特发信息股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00%
6	特发富海股权投资基金管理（深圳）有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1.00%
7	芜湖莱兴投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	1,000,000.00	1.00%
8	西安迈朴资本管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1.00%
合计	-	<b>100,000,000.00</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (8) 宝鸡西高投凤石高技术产业投资基金（有限合伙）

#### 1) 基本信息:

名称	宝鸡西高投凤石高技术产业投资基金（有限合伙）
----	------------------------

成立时间	2021-9-2
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610302MA6XL1XJ0Q
法定代表人或执行事务合伙人	西安高新技术产业风险投资有限责任公司
住所或主要经营场所	陕西省宝鸡市渭滨区滨河南路1号电商大厦2楼205室
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；自有资金投资的资产管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	宝鸡市投资引导基金（有限合伙）	100,000,000.00	50,000,000.00	50.00%
2	西安西高投基石投资基金合伙企业（有限合伙）	69,000,000.00	34,500,000.00	34.50%
3	深圳开源证券投资有限公司	30,000,000.00	15,000,000.00	15.00%
4	西安高新技术产业风险投资有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00	0.50%
合计	-	<b>200,000,000.00</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (9) 陕西高校科创基金投资合伙企业（有限合伙）

### 1) 基本信息:

名称	陕西高校科创基金投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2023-1-30
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91611102MAC7YLPN5F
法定代表人或执行事务合伙人	西安西交一八九六资本管理有限公司
住所或主要经营场所	陕西省西咸新区泾河新城崇文镇产业孵化基地办公楼B区306
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

### 2) 机构股东出资结构:

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	陕西千岩企业管理咨询有限公司	37,000,000.00	22,200,000.00	30.76%
2	西安市创新投资基金合伙企业（有限合伙）	36,000,000.00	21,600,000.00	29.93%

3	陕西科技控股集团有限责任公司	20,000,000.00	12,000,000.00	16.63%
4	西交一八九六（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	19,300,000.00	11,580,000.00	16.04%
5	西安西交一八九六科创投资合伙企业（有限合伙）	6,000,000.00	3,600,000.00	4.99%
6	瑞垚宏华（陕西）投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	0.83%
7	西安西交一八九六资本管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	0.83%
合计	-	<b>120,300,000.00</b>	<b>72,980,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 私募股东备案情况

√适用 □不适用

1、和翎秦材为按照《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2023年7月19日办理了私募投资基金备案，基金编号为SZP550。和翎秦材的基金管理人为和翎同行（西安）私募基金有限公司，登记编号为P1073499。

2、空天昱晖为按照《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2023年8月11日办理了私募投资基金备案，基金编号为SZB955。空天昱晖的基金管理人为陕西空天宏远创业投资管理有限公司，登记编号为P1071141。

3、浩鹏创投为按照《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2023年5月31日办理了私募投资基金备案，基金编号为SZZ312。浩鹏创投的基金管理人为三亚卓信诚私募基金管理有限公司，登记编号为P1073050。

4、特发迈朴为按照《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2021年10月18日办理了私募投资基金备案，基金编号为SSR334。特发迈朴的基金管理人为特发富海股权投资基金管理（深圳）有限公司，登记编号为P1063598。

5、西高投凤石为按照《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2021年10月18日办理了私募投资基金备案，基金编号为SSS191。西高投凤石的基金管理人为西安高新技术产业风险投资有限责任公司，登记编号为P1002877。

6、高校科创基金为《私募投资基金监督管理暂行办法》设立的私募投资基金，已于2023年3月22日办理了私募投资基金备案，基金编号为SZP559。高校科创基金的基金管理人为西安西交一八九六资本管理有限公司，登记编号为P1065724。

### 2、特殊投资条款情况

√适用 □不适用

**(1) 特殊投资条款的具体内容**

2023年6月30日，公司及直接股东宝昱投资、钱研、宝昱卓悦、徐丛苑、宝昱岁月、间接股东钱世良与和翎秦材、空天昱晖、浩鹏创投、西高投凤石、高校科创基金、武天祥、田青青共同签署了《关于陕西宝昱科技工业股份有限公司之增资协议》，约定了反稀释权、优先认购权、优先购买权、共同出售权、优先清算权等特殊权利条款。

2023年8月24日，公司及直接股东宝昱投资、钱研、宝昱卓悦、徐丛苑、宝昱岁月、和翎秦材、空天昱晖、浩鹏创投、西高投凤石、高校科创基金、武天祥、田青青、间接股东钱世良与特发迈朴共同签署《关于陕西宝昱科技工业股份有限公司之增资协议》，约定了反稀释权、优先认购权、优先购买权、共同出售权、优先清算权等特殊权利条款。

**(2) 特殊投资条款的解除情况**

2024年4月22日，公司及直接股东宝昱投资、钱研、宝昱卓悦、徐丛苑、宝昱岁月、间接股东钱世良与和翎秦材、空天昱晖、浩鹏创投、西高投凤石、高校科创基金、武天祥、田青青共同签署《<关于陕西宝昱科技工业股份有限公司之增资协议>之补充协议》（简称《补充协议》），各方同意相关特殊条款自动终止且自始无效。

2024年4月22日，公司及直接股东宝昱投资、钱研、宝昱卓悦、徐丛苑、宝昱岁月、和翎秦材、空天昱晖、浩鹏创投、西高投凤石、高校科创基金、武天祥、田青青、间接股东钱世良与特发迈朴共同签署《<关于陕西宝昱科技工业股份有限公司之增资协议>之补充协议》（简称《补充协议（二）》），各方同意相关特殊条款自动终止且自始无效。

综上所述，上述特殊投资条款均已解除，特殊投资条款终止过程中不存在纠纷，特殊投资条款自生效日起至终止日期间并未被触发，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司的经营不会产生不利影响。

**3、股东适格性核查**

序号	股东名称	是否适格	是否为员工持股平台	具体情况
1	宝昱投资	是	否	-
2	钱研	是	否	-
3	宝昱卓悦	是	是	公司实际控制人、董事、总经理钱研为该持股平台的执行事务合伙人，其余有限合伙人为公司员工
4	和翎秦材	是	否	-
5	徐丛苑	是	否	-
6	空天昱晖	是	否	-
7	浩鹏创投	是	否	-

8	宝昱岁月	是	是	公司实际控制人、董事、总经理钱研为该持股平台的执行事务合伙人，其余有限合伙人为公司员工
9	特发迈朴	是	否	-
10	西高投凤石	是	否	-
11	高校科创基金	是	否	-
12	武天祥	是	否	-
13	田青青	是	否	-

#### 4、其他情况说明

事项	是或否
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、重要控股子公司、控股股东及实际控制人是否存在股东超过 200 人的情形	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

具体情况说明

适用 不适用

#### 四、 公司股本形成概况

##### (一) 公司设立情况

##### 1、有限公司的设立情况

2012 年 12 月 17 日，钱世良和钱研签署《陕西宝昱科技工业有限公司章程》，宝昱有限由钱世良、钱研投资设立，注册资本为 300.00 万元。

2012 年 12 月 19 日，陕西华正会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（华正验字[2012]第 093 号），经审验，截至 2012 年 12 月 19 日，宝昱有限已收到钱世良、钱研首次缴纳的注册资本合计 60.00 万元，均以货币出资。

2012 年 12 月 25 日，宝昱有限领取了陕西省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 610000100533060。

宝昱有限成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	钱世良	297.00	59.40	99.00%	货币出资
2	钱研	3.00	0.60	1.00%	货币出资
合计		<b>300.00</b>	<b>60.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 2、股份公司的设立情况

公司系由宝昱有限整体变更设立的股份有限公司。

2022年5月20日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对宝昱有限财务报告进行审计并出具“大华审字[2022]0011027号”《审计报告》，确认截至2022年1月31日，宝昱有限净资产为35,987,551.05元。

2022年5月24日，中联评估师对宝昱有限经审计后的资产及负债进行评估并出具“中联评报字[2022]D-0121号”《资产评估报告》。

2022年5月30日，宝昱有限召开股东会，股东会审议通过宝昱有限整体变更为股份有限公司的相关议案，由宝昱有限全体5名股东作为发起人，以2022年1月31日为基准日，按公司经审计的净资产值折股整体变更设立股份公司。

2022年5月30日，宝昱有限全体股东作为发起人签署了《关于陕西宝昱科技工业有限公司整体变更设立为陕西宝昱科技工业股份有限公司之发起人协议》，约定以宝昱有限截至2022年1月31日经审计净资产35,987,551.05元折合股份2,000.00万股，其余部分计入资本公积。

2022年5月31日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行验资，并出具“大华验字[2022]000980号”《验资报告》。经审验，截至2022年5月30日，宝昱科技已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计2,000.00万元。

公司整体变更设立时的股本结构情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	宝昱投资	997.00	49.85%
2	钱研	683.00	34.15%
3	宝昱卓悦	160.00	8.00%
4	徐丛苑	100.00	5.00%
5	宝昱岁月	60.00	3.00%
合计		2,000.00	100.00%

## （二）报告期内的股本和股东变化情况

### 1、2021年11月，宝昱有限增资至1,740万元

2021年11月11日，宝昱有限召开股东会并作出决议，同意将宝昱有限注册资本增至1,740.00

万元，增加注册资本分别由钱研认缴 640.00 万元、徐丛苑认缴 100.00 万元。

2022 年 7 月 2 日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(大华验字[2022]000434 号)，经审验，截至 2021 年 11 月 30 日，宝昱有限已收到钱研、徐丛苑缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币 740.00 万元，均以货币出资。

2021 年 11 月 15 日，宝昱有限办理完毕本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，宝昱有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	宝昱投资	997.00	997.00	57.30%	货币出资
2	钱研	643.00	643.00	36.95%	货币出资
3	徐丛苑	100.00	100.00	5.75%	货币出资
合计		<b>1,740.00</b>	<b>1,740.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 2、2022 年 1 月，宝昱有限增资至 2,000 万元

2022 年 1 月 25 日，宝昱有限召开股东会并作出决议，同意将宝昱有限注册资本增至 2,000.00 万元，新增注册资本分别由钱研认缴 40.00 万元、宝昱卓悦认缴 160.00 万元、宝昱岁月认缴 60.00 万元。

2022 年 7 月 2 日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(大华验字[2022]000433 号)，经审验，截至 2022 年 1 月 31 日，宝昱有限已收到钱研、宝昱卓悦、宝昱岁月缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币 260.00 万元，均以货币出资。

2022 年 1 月 29 日，宝昱有限办理完毕本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，宝昱有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例	出资方式
1	宝昱投资	997.00	997.00	49.85%	货币出资
2	钱研	683.00	683.00	34.15%	货币出资
3	宝昱卓悦	160.00	160.00	8.00%	货币出资
4	徐丛苑	100.00	100.00	5.00%	货币出资
5	宝昱岁月	60.00	60.00	3.00%	货币出资
合计		<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## 3、2022 年 5 月，股份公司设立

详见本节“四、公司股本形成概况”之“（一）公司设立情况”之“2、股份公司的设立情况”。

#### 4、2023年9月，宝昱科技增资至2,399万元

2023年7月15日，公司股东大会作出决议，同意将公司注册资本由2,000.00万元增加至2,349.00万元。和翎秦材、空天昱晖等5家机构和武天祥等2名自然人合计以13,960.00万元认购公司新增349.00万股股份，对应本次交易后14.8574%的公司股份。上述增资款中，349.00万元作为公司新增注册资本，13,611.00万元作为股本溢价计入公司的资本公积。

2023年8月24日，公司股东大会作出决议，同意将公司注册资本由2,349.00万元增加至2,399.00万元。特发迈朴以2,000.00万元认购公司新增50.00万股股份，对应于本次交易后2.0842%的公司股份。上述增资款中，50万元作为公司新增注册资本，1,950.00万元作为股本溢价计入公司的资本公积。

2023年10月31日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字第[2023]000630号），经审验，截至2023年8月14日，宝昱科技已收到和翎秦材等7名投资人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币349.00万元，均以货币出资。

2023年10月31日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字第[2023]000631号），经审验，截至2023年9月6日，宝昱科技已收到特发迈朴缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币50.00万元，以货币出资。

2023年9月26日，公司办理完毕本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	宝昱投资	997.00	41.56%
2	钱研	683.00	28.47%
3	宝昱卓悦	160.00	6.67%
4	和翎秦材	109.50	4.56%
5	徐丛苑	100.00	4.17%
6	空天昱晖	75.00	3.13%
7	浩鹏创投	75.00	3.13%
8	宝昱岁月	60.00	2.50%
9	特发迈朴	50.00	2.08%
10	西高投凤石	25.00	1.04%
11	高校科创基金	25.00	1.04%
12	武天祥	25.00	1.04%
13	田青青	14.50	0.60%

合计	2,399.00	100.00%
----	----------	---------

### （三）区域股权市场或其他交易场所挂牌情况

适用 不适用

### （四）在全国股转系统摘牌后重新申报情况

适用 不适用

### （五）股权激励情况或员工持股计划

适用 不适用

#### 1、股权激励计划的基本内容及履行程序

宝昱卓悦、宝昱岁月为公司设立的员工持股平台，本次激励系公司为了进一步提高员工的积极性，促进公司快速发展，对核心人才实施股权激励计划。

2022年1月25日，宝昱有限召开股东会同意将宝昱有限注册资本增加至2,000万元，增加部分由钱研认缴40万元、宝昱岁月认缴60万元、宝昱卓悦认缴160万元。2022年1月29日，宝昱有限办理完毕本次增资的工商变更登记手续。

2022年7月2日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了（大华验字[2022]000433号）《验资报告》。根据验资报告，截至2022年1月31日，宝昱有限已收到钱研、宝昱卓悦、宝昱岁月的新增注册资本合计人民币260.00万元投资款（其中宝昱卓悦160.00万元，宝昱岁月60.00万元），各股东以货币形式出资。

#### 2、持股平台的基本情况

宝昱卓悦持有公司股份数量为160.00万股，持有公司股份比例为6.67%，宝昱卓悦的具体情况详见本节之“三、公司股权结构”之“（五）其他情况”之“1、机构股东情况”之“（2）西安宝昱卓悦管理咨询合伙企业（有限合伙）”；

宝昱岁月持有公司股份数量为60.00万股，持有公司股份比例为2.50%，宝昱岁月的具体情况详见本节之“三、公司股权结构”之“（五）其他情况”之“1、机构股东情况”之“（6）西安宝昱岁月管理咨询合伙企业（有限合伙）”。

本次激励对象均为公司董事、高级管理人员、核心技术人员、核心业务人员，以及公司董事会认为对公司经营业绩和未来发展有重要影响且应予激励的重要员工。

#### 3、持股平台的备案情况

宝昱卓悦、宝昱岁月系员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未委托基金管理人管理其资产，不属于私募基金或私募基金管理人，无须按照《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等法律、法规的规定履行登记备案程序。

截至公开转让说明书签署日，公司股权激励已全部实施完毕，不存在预留份额或其他授予计划；就已实施的股权激励，不存在纠纷或潜在纠纷。

## （六）其他情况

事项	是或否
公司是否曾擅自公开或者变相公开发行证券	否
公司是否曾存在代持	否
公司是否（曾）存在工会、职工持股会持股或自然人股东人数较多的情形	否
公司是否（曾）存在非货币出资	否
公司是否曾存在出资瑕疵	否
公司是否曾涉及国有企业、集体企业改制	否
公司历史沿革是否涉及国资、外资、集体股东出资	否
公司是否（曾）存在红筹架构	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、 报告期内的重大资产重组情况

适用 不适用

其他事项披露

适用 不适用

## 六、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业、参股企业的基本情况

### （一）公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业

适用 不适用

#### 1、西安宝昱环境技术有限公司

成立时间	2020年9月15日
住所	陕西省西安市国家航空高技术产业基地航空四路中小企业园7号厂房
注册资本	300.00万元
实缴资本	300.00万元
主要业务	一般项目：大气污染治理；大气环境污染防治服务；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；温室气体排放控制装备制造；温室气体排放控制技术研发；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；电子专用设备制造；炼油、化工生产专用设备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；核电设备成套及工程技术研发；燃煤烟气脱硫脱硝装备制造；除尘技术装备制造；污泥处理装备制造；生活垃圾处理装备制造；生态环境材料制造；余热发电关键技术研发；余热余压余气利用技术研发；生物质能技术服务；节能管理服务；电力行业高效节能技术研发；机械设备研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以审批结果为准）
与公司业务的关系	为公司主营业务的组成部分
股东构成及持股比例	宝昱科技 100%持股

#### 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日
总资产	1,204.89	1,273.18
净资产	559.93	460.36
项目	2023年1月—10月	2022年度
营业收入	1,406.28	1,869.48
净利润	99.58	171.34
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

#### 2、西安宝昱能源技术有限公司

成立时间	2021年11月16日
住所	陕西省西咸新区泾河新城崇文镇产业孵化基地1号楼B306号
注册资本	5,000.00万元

实缴资本	1,456.50 万元
主要业务	一般项目：电子专用设备制造；电子专用材料制造；涂装设备制造；销售代理；涂装设备销售；电子专用设备销售；电子专用材料销售；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；环保咨询服务；工业机器人安装、维修；智能基础制造装备制造；工业自动控制系统装置制造；仪器仪表制造；喷涂加工(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：特种设备制造；特种设备安装改造修理(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
与公司业务的关系	无实际经营
股东构成及持股比例	宝昱科技 100% 持股

## 最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2023 年 10 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	2,038.27	1,572.10
净资产	1,448.71	1,453.69
项目	2023 年 1 月—10 月	2022 年度
营业收入	-	-
净利润	-4.99	-2.74
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

其他情况

□适用 √不适用

## (二) 参股企业

√适用 □不适用

序号	参股公司名称	公司持股比例	公司出资金额（万元）	公司入股时间	参股公司控股方	主要业务	与公司主要业务关系
1	珠海新一代复合材料有限公司	4.90%	31.81	2023 年 10 月 15 日	王利平	新一代复合材料	公司下游

其他情况

□适用 √不适用

## 七、 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	钱研	董事长、总经理	2022 年 5 月 30 日	2025 年 5 月 29 日	中国	无	男	1984 年 5 月	本科	中级工程师

2	钱世良	董事	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	男	1960年11月	本科	研究员级高级工程师
3	来媛	董事、副总经理	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	女	1985年7月	本科	技术员
4	杨朋辉	董事	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	男	1984年12月	本科	中级工程师
5	史智宏	董事会秘书、副总经理	2022年8月31日	2025年5月29日	中国	无	男	1984年1月	硕士	中级经济师
		董事	2023年8月24日							
6	王江虹	监事会主席	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	男	1973年8月	大专	-
7	海科科	职工监事	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	男	1986年9月	本科	-
8	张飞	监事	2023年8月24日	2025年5月29日	中国	无	男	1990年8月	本科	助理工程师
		董事	2023年3月22日	2023年8月24日						
9	张海平	财务总监	2022年5月30日	2025年5月29日	中国	无	女	1977年2月	本科	高级会计师
		董事会秘书	2022年5月30日	2022年8月31日						

续:

序号	姓名	职业（创业）经历
1	钱研	详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人”之“2、实际控制人”。
2	钱世良	详见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人”之“2、实际控制人”。
3	来媛	2007年7月至2008年6月任陕西嘉汇文化产业集团有限公司安保部秘书；2008年8月至2010年10月任西安西旅金花大酒店有限公司财务部秘书；2010年10月至2012年12月任西安宝昱热工机电有限公司总经理秘书；2012年12月至2022年5月历任宝昱有限总经理秘书、总经理助理、采购部负责人及副总经理，2022年5月至今担任公司董事兼副总经理。

4	杨朋辉	2008年7月至2008年9月担任西安三科优涂覆设备有限公司设计员；2008年9月至2012年12月担任西安宝昱热工机电有限公司工程部长兼热工组组长；2012年12月至2022年5月担任宝昱有限技术总监；2022年5月至今担任公司董事兼技术总监。
5	史智宏	2006年7月至2009年7月任西安三科优涂覆设备有限公司设计员；2011年8月至2012年12月任西安宝昱热工机电有限公司总经理助理；2012年12月至2014年7月任宝昱有限总经理助理；2015年11月至2017年12月任西咸新区临港国际交流合作有限公司副总经理；2018年1月至2018年8月任西安航城能源科技有限公司投资运营副总；2019年6月至2020年6月任中联西北工程设计研究院有限公司环境工程公司营销经理；2020年7月至2022年5月任中建安装集团有限公司华西公司营销经理；2022年6月至2022年8月任公司运营管理部负责人；2022年8月至2023年8月任公司董事会秘书兼副总经理；2023年8月至今任公司董事、董事会秘书兼副总经理。
6	王江虹	1991年9月至2006年4月历任陕西压延设备厂装配班长、生产处调度员；2006年4月至2013年5月任中冶陕压重工设备有限公司调度长；2013年6月至2014年12月任陕西国德电气制造有限公司车间主任；2015年2月至2016年8月任河北亚华胶辊集团有限公司董事长助理；2016年9月至2018年5月任陕西派思燃气产业装备制造有限公司车间主任；2018年6月至2022年5月任宝昱有限工厂厂长；2022年5月至今担任公司监事会主席、工厂厂长。
7	海科科	2004年7月至2006年7月任联合汽车电子有限公司西安厂物流员；2006年8月至2011年1月历任西安爱德华测量设备股份有限公司质检员、采购工程师；2011年2月至2012年12月任西安宝昱热工机电有限公司采购工程师；2012年6月至2022年5月历任宝昱有限采购工程师、采购部副经理；2022年5月至今担任公司职工监事、采购部副经理。
8	张飞	2013年7月至2015年12月任张家港富瑞特种装备股份有限公司机械设计工程师；2016年3月至2016年10月担任合肥瑞联阀门有限公司销售经理；2016年11月至今担任公司项目转化部副经理；2023年3月至2023年8月任公司董事；2023年8月至今任公司监事。
9	张海平	1999年7月至2001年5月任陕西兄弟装饰有限责任公司出纳；2001年6月至2004年3月任陕西鑫亚铝业有限责任公司出纳；2004年4月至2006年1月任西安香正食品工业有限公司财务经理；2006年8月至2012年12月任陕西中庆会计师事务所有限责任公司项目经理；2013年1月至2015年4月任大信会计师事务所（特殊普通合伙）项目经理；2015年5月至2016年6月担任星展测控科技股份有限公司财务经理；2016年7月至2022年4月任新疆富沃药业有限公司财务总监；2022年5月至2022年8月任公司财务总监、董事会秘书；2022年8月今任公司财务总监。

## 八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产总计（万元）	50,322.17	37,982.75	30,140.40
股东权益合计（万元）	23,074.46	5,845.15	2,819.38
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	23,074.46	5,845.15	2,819.38
每股净资产（元）	9.62	2.92	-
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	9.62	2.92	-

资产负债率	54.15%	84.61%	90.65%
流动比率（倍）	1.31	1.11	1.11
速动比率（倍）	0.58	0.46	0.65
<b>项目</b>	<b>2023年1月—10月</b>	<b>2022年度</b>	<b>2021年度</b>
营业收入（万元）	11,961.79	17,029.90	12,785.62
净利润（万元）	1,089.37	2,437.51	1,742.22
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,089.37	2,437.51	1,742.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	932.89	2,476.90	1,590.58
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）	932.89	2,476.90	1,590.58
毛利率	26.02%	30.55%	26.77%
加权净资产收益率	10.88%	42.58%	43.80%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	9.31%	43.27%	39.99%
基本每股收益（元/股）	0.53	1.23	-
稀释每股收益（元/股）	0.53	1.23	-
应收账款周转率（次）	2.44	4.18	4.34
存货周转率（次）	0.53	0.72	1.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,672.66	31.92	3,098.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.70	0.02	-
研发投入金额（万元）	927.23	1,174.32	721.12
研发投入占营业收入比例	7.75%	6.90%	5.64%

**注：计算公式**

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1.每股净资产=期末净资产/期末普通股份总数
- 2.归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的期末净资产/期末普通股份总数
- 3.资产负债率=负债总额/资产总额\*100%
- 4.流动比率=流动资产/流动负债
- 5.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 6.毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 7.加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=PO/ (E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0)

其中：PO 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减

变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 8.基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中： $P0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S0$  为期初股份总数； $S1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $Si$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $Sj$  为报告期因回购等减少股份数； $Sk$  为报告期缩股数； $M0$  报告期月份数； $Mi$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $Mj$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

#### 9.稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

10.应收账款周转率（次）=营业收入/应收账款平均账面余额

11.存货周转率（次）=营业成本/存货平均账面余额

12.每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数

13.研发投入占营业收入的比例=当期研发费用/当期营业收入

## 九、 报告期内公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

## 十、 与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称	民生证券
法定代表人	顾伟
住所	中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号
联系电话	021-80508866
传真	021-80508899
项目负责人	汪兵
项目组成员	韩豪飞、孟钢、谢骏骅、闫晨欣、姜振华

### （二）律师事务所

机构名称	北京市中伦律师事务所
律师事务所负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 22-31 层
联系电话	010-59572288
传真	010-65681022
经办律师	邓磊、孔维维、高鑫斌

### (三) 会计师事务所

机构名称	北京大华国际会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	杨雄
住所	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A
联系电话	010-68278880
传真	010-68278880
经办注册会计师	冯雪、李秋玲

### (四) 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	天津中联资产评估有限责任公司
法定代表人	龚波
住所	天津经济技术开发区第二大街 9 号总公司大楼 A 区第 3 层 304-1
联系电话	022-23733333
传真	022-23733333
经办注册评估师	陈文东、杨韦波

### (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
负责人	周宁
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	周贵华
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、产品或服务

#### (一) 主营业务

主营业务-覆铜板专用设备及服务	主要包括覆铜板立式含浸机组、VOCs 处理设备、电子玻纤布后处理机组的研发、生产和销售及相关服务
主营业务-铜箔专用设备	主要包括生箔机导电及控制系统、铜箔表面处理机的研发、生产和销售

公司主要从事卷对卷连续处理工艺专用设备及其配套节能环保设备的研发、生产、销售及售后服务。报告期内，公司主要为覆铜板行业用户及其上游主要原材料电子铜箔、电子玻璃纤维布行业用户提供非标专用设备及服务。

报告期内，公司产品主要为覆铜板立式含浸机、VOCs 处理设备、生箔机导电装置及控制系统、铜箔表面处理机、玻璃纤维布后处理设备。公司配套提供的 VOCs 处理设备不仅能够实现有机废气无害化治理，而且能够以多种形式回收能源。

公司拥有一支以热动工程、机电自动控制人才为骨干的专业技术团队，同时具备相关技术实验能力。在精密传动、基材功能性处理技术方面采用定制化设计，可满足多种产品的工艺技术要求。公司长期致力于新型材料领域突破性工艺的配套装备技术研究，在非标定制化高端专用设备的研发、制造方面拥有丰富经验。

公司创始股东钱世良为国内最早从事覆铜板及上游材料专用设备开发者之一，公司于 2022 年作为首个专用设备厂商当选国内覆铜板行业协会（CCLA）副理事长单位。公司主要客户包括全球行业排名前列的建滔集团（HK.0148）、生益科技（SH.600183）、金安国纪（SZ.002636）、南亚新材（SH.688519）、中国航天科技集团公司第六研究院下属西安航天源动力工程有限公司等知名企业。

#### (二) 主要产品或服务

报告期内，公司主要产品和服务包括覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备。公司主要产品及服务具体分类如下：

##### 1、覆铜板专用设备及服务

产品名称	产品示意图	产品（服务）介绍
------	-------	----------

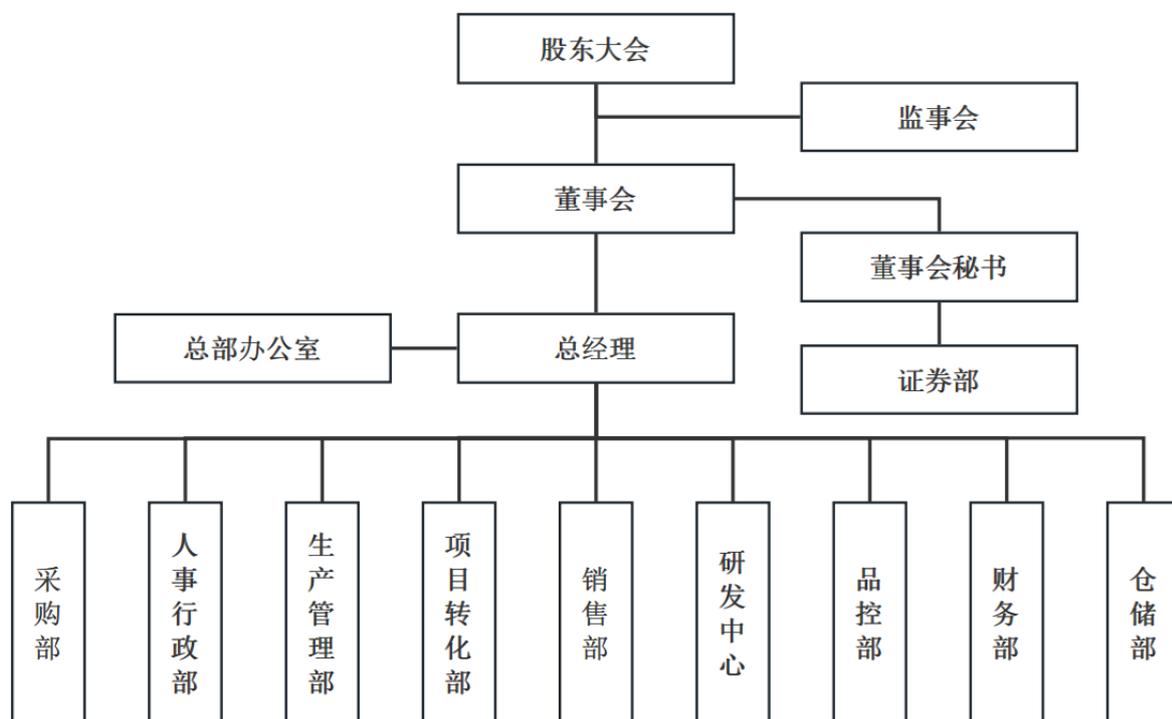
覆铜板立式含浸机		主要用于覆铜板的生产，通过将电子玻纤布浸上适当的树脂后通过烘箱挥发掉溶剂，制成半固化胶片。
含浸机废气 VOCs 处理设备		主要用于覆铜板生产过程中废气处理，以达到排放标准。通过焚烧的办法将废气中的有机物变成水和二氧化碳后达标排放，同时回收热量。
玻璃纤维布后处理设备		主要用于电子级玻纤布生产中的退浆、耦联剂浸润等工序。
设备改造服务		主要为客户已有含浸机、VOCs 处理设备 etc 覆铜板专用设备提供定制化改造服务。

## 2、铜箔专用设备

产品名称	产品示意图	产品介绍
生箔机导电装置及控制系统		生箔机核心组件，主要用于电子铜箔的生产。
铜箔表面处理设备		主要用于电子铜箔的生产，实现毛箔或生箔的表面粗化、防氧化处理。

## 二、内部组织结构及业务流程

## （一）内部组织结构

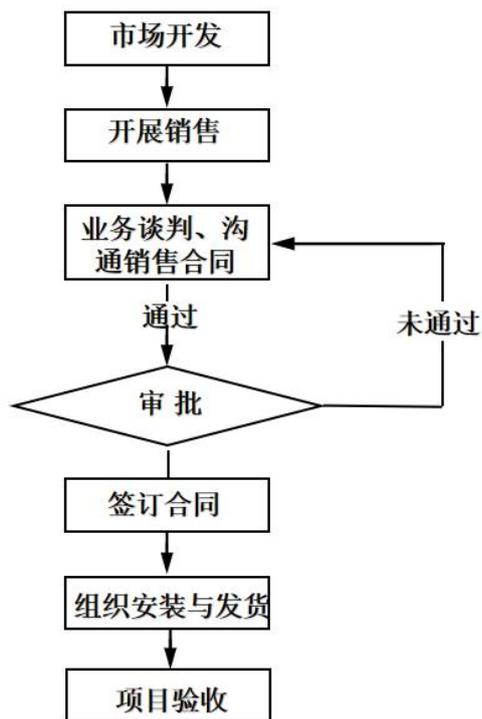


公司根据业务开展的需求，建立了完善的内部组织结构。

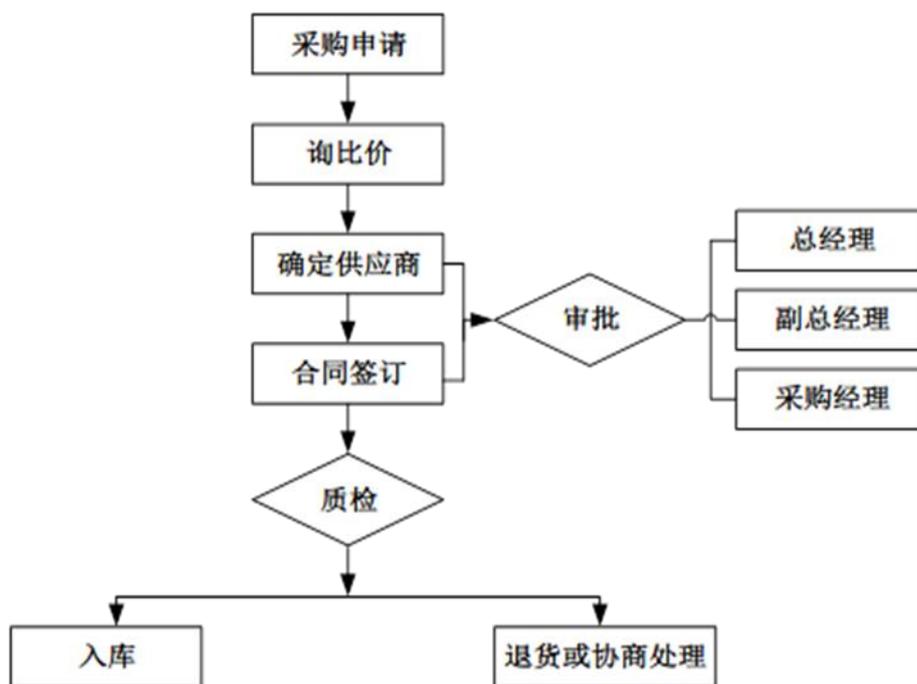
## （二）主要业务流程

### 1、流程图

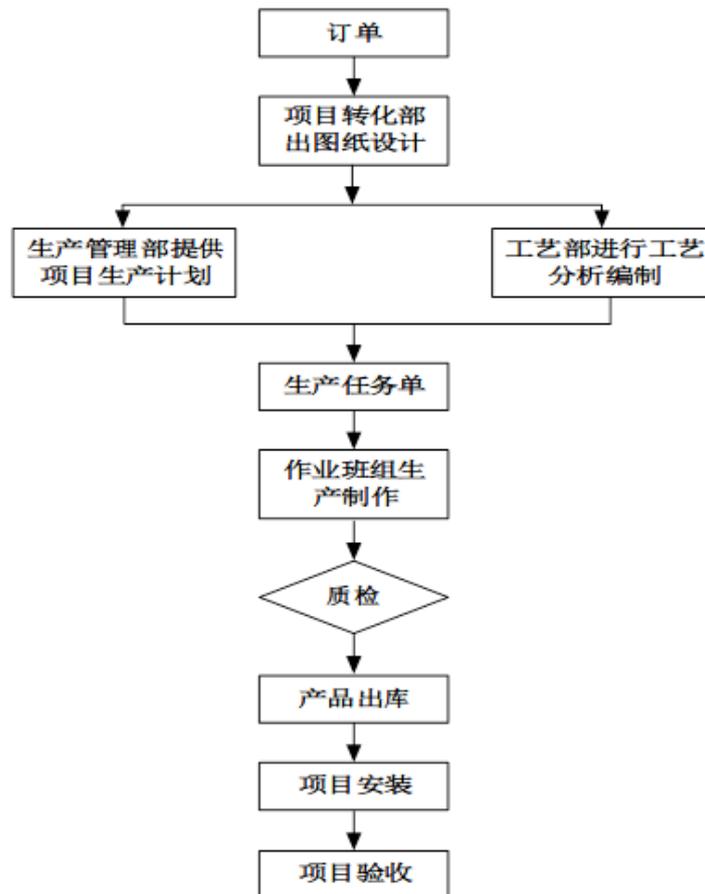
#### （1）销售流程图



(2) 采购流程图



(3) 生产流程图



## 2、外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）具体内容	单家外协（或外包）成本及其占外协（或外包）业务总成本比重						是否专门或主要为公司服务	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2023年1月—10月（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2022年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2021年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重		
1	陕西宏讯安建设工程有限公司、陕西金瑞盛源建筑工程有限公司	无	安装、焊接、制作	110.72	29.34%	239.55	15.49%	-	-	否	否
2	陕西铭鸿峰机电工程有限公司、陕西丰泰智业科技有限公司	无	安装、焊接、制作	70.83	18.77%	124.57	8.06%	220.84	31.34%	否	否
3	西安力源机械制造有限公司	无	非标定制件的加工	56.41	14.95%	11.15	0.72%	-	-	否	否
4	宝鸡瑞源丰泰实业有限公司	无	安装、焊接、制作	39.59	10.49%	97.70	6.32%	64.96	9.22%	否	否
5	陕西蓝奥机电设备有限责任公司	无	安装、布线	29.46	7.81%	11.48	0.74%	48.55	6.89%	否	否
6	山阳宏德铸造装备有限公司	无	非标定制件的加工	14.24	3.77%	64.20	4.15%	-	-	否	否
7	西安木天自动化设备有限公司	无	焊接、制作	12.09	3.20%	-	-	-	-	否	否
8	西安宇达金属结构有限公司	无	非标定制件的加工	9.91	2.63%	9.41	0.61%	-	-	否	否

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）具体内容	单家外协（或外包）成本及其占外协（或外包）业务总成本比重					是否专门或主要为公司服务	是否对外协（或外包）厂商存在依赖	
				2023年1月—10月（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2022年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2021年度（万元）			占当期外协（或外包）业务总成本比重
9	咸阳长隆机械设备有限公司	无	机架支座等的加工	6.85	1.82%	25.49	1.65%	-	-	否	否
10	九江升阳保温防腐工程有限公司	无	保温工程	5.09	1.35%	-	-	-	-	否	否
11	陕西科瑞丰泰科技有限公司	无	非标定制件的加工	2.48	0.66%	13.70	0.89%	-	-	否	否
12	西安豫陕网业金属材料有限公司	无	孔板制作加工	1.38	0.36%	11.31	0.73%	-	-	否	否
13	安阳利金嘉隆自动化设备有限公司	无	安装、焊接、制作	-	-	486.64	31.47%	-	-	否	否
14	西安捌伍柒建筑劳务有限公司、陕西东坤硕景建筑工程有限公司	无	安装、焊接、制作	-	-	301.88	19.52%	36.87	5.23%	否	否
15	杨凌安漾信息科技中心	是	生箔机控制系统的现场装配及调试	-	-	38.65	2.50%	98.76	14.01%	是	否
16	无锡青草园科技有限公司	无	保温工程	-	-	-	-	57.32	8.13%	否	否
17	西安格莱特精密机械有限公司	无	非标定制件的加工	-	-	-	-	53.17	7.54%	否	否

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）具体内容	单家外协（或外包）成本及其占外协（或外包）业务总成本比重						是否专门或主要为公司服务	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2023年1月—10月（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2022年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2021年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重		
18	西安胜邦金属材料有限公司	无	铜锭锻造	-	-	3.64	0.24%	51.35	7.29%	否	否
19	陕西新思创机械设备制造有限公司	无	非标定制件的加工	-	-	-	-	4.75	0.67%	否	否
20	西安市北得龙金属材料有限公司	无	非标定制件的加工	-	-	2.58	0.17%	7.57	1.07%	否	否
合计	-	-	-	359.06	95.16%	1,441.96	93.25%	644.14	91.40%	-	-

注：以上统计包含各期前五大外协和外包供应商在内。交易金额仅披露外包及外协交易金额。  
具体情况说明

报告期内，公司就部分零部件、结构件的表面处理、机加工等低附加值的工序，通过委外加工的方式发往具备加工能力的外协厂商，同时公司在设备安装环节存在使用外包供应商的情形。该等委托加工工序、外包服务不涉及公司核心技术及工艺，不属于公司关键业务环节，公司外包、外协业务的价格参考市场价格协商确定，不存在受托企业为公司分摊成本、承担费用的情形。将该等工序委托加工、外包服务符合专用设备制造行业的惯例。

杨凌安漾信息科技中心作为公司关联方，在生箔机控制系统的装配及调试等工序为公司提供劳务服务。杨凌安漾信息科技中心主要为公司提供服务，公司与杨凌安漾信息科技中心依据工期以及具体工序的难易程度确定服务价格，交易价格公允，不存在其为公司分摊成本、承担费用的情形。除杨凌安漾信息科技中心外，公司与其他外协、外包供应商不存在关联关系，也不存在其他外协、外包供应商专门或主要为公司提供服务的情形。

### 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	废气高效循环技术	此技术将含浸机中直接外排的大气量、低浓度废气二次循环利用,给含浸机的上、下行热箱补充温度稳定、压力稳定且洁净度较高的热空气。	自主研发	覆铜板立式含浸机	是
2	双工位自动换卷技术	此技术可以提供一用一备两个开卷工位,一个工位在使用时,工人有充足的时间在另一工位准备,需要时设备可自动完成工位切换。	自主研发	覆铜板立式含浸机、玻璃纤维布表面处理设备	是
3	大推力挤液技术	此技术将挤干力从 1.5 吨提升到 20 吨,在不对布面造成损伤的情况下,降低布面带液率,减少能耗,减少原料消耗。	自主研发	玻璃纤维布表面处理设备	是
4	高精度张力控制技术	此技术在设备高速运行的状态下,保持张力偏差 $< \pm 0.5\text{Kg}$	自主研发	覆铜板立式含浸机、玻璃纤维布后处理设备、铜箔表面处理设备	是
5	上胶机烘干系统及控制方法	此技术采用倒挂气浮式烘干系统,降低了整个系统的废气排放量,降低了废气的处理成本,同时极大地降低了能量消耗。	自主研发	覆铜板立式含浸机	是
6	焚烧炉的热回收设备及其热回收控温方法	此技术基于换热管组内流体介质的温度与目标温度的比对情况,切换流量控制装置的工作状态,从而确保流体介质的温度始终与目标温度匹配,优化了余热回收利用效果。	自主研发	含浸机废气 VOCs 处理设备	是

其他事项披露

□适用 √不适用

#### (二) 主要无形资产

##### 1、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	usim.cc	-	陕 ICP 备 17019211 号-1	2012 年 5 月 9 日	
---	---------	---	-------------------------	-------------------	--

## 2、土地使用权

适用 不适用

序号	土地权证	性质	使用 权人	面积 (平米)	位置	取得 时间- 终止 日期	取得 方式	是否 抵押	用途	备注
1	陕(2023)西咸新区不动产权第0011758号	国有建设用地使用权	宝昱能源	32,127.98	泾河新城高泾大道以北、永乐一街以南、正阳大道以西、原点东一路以东	2022年5月14日-2072年05月13日	出让	否	工业用地	-

## 3、软件产品

适用 不适用

## 4、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	14,893,800.00	14,449,100.55	正常使用	出让
2	软件使用权	353,231.53	199,652.62	正常使用	外购
合计		<b>15,247,031.53</b>	<b>14,648,753.17</b>	-	-

## 5、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	安全生产许可证	(陕)JZ安许证字[2020]015012	宝昱科技	陕西省住房和城乡建设厅	2023年8月6日	2026年8月6日
2	建筑业企业资质证书	D361264344	宝昱科技	西安市住房和城乡建设局	2020年6月1日	2025年6月1日

3	高新技术企业证书	GR202361000942	宝昱科技	陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局	2023年11月29日	2026年11月28日
4	道路运输经营许可证	陕交运管许可西字610193100176	宝昱科技	西安高新技术产业开发区行政审批服务局	2022年10月28日	2026年10月27日
5	对外贸易经营者备案登记表	05193023	宝昱科技	西安市商务局	2022年6月20日	长期
6	海关进出口货物收发货人备案回执	检验检疫备案号6100310327	宝昱科技	中华人民共和国西安海关	2019年2月28日	长期
7	固定污染源排污登记回执	9161000005967128XC001Z	宝昱科技	全国排污许可证管理信息平台	2024年4月25日	2029年4月24日
8	质量管理体系认证证书	08922Q52984R1M	宝昱科技	北京中水卓越认证有限公司	2022年12月16日	2025年12月15日
9	环境管理体系认证证书	NOA2214198	宝昱科技	挪亚检测认证集团有限公司	2022年11月24日	2025年11月23日
10	职业健康安全管理体系认证证书	NOA2214197	宝昱科技	挪亚检测认证集团有限公司	2022年11月24日	2025年11月23日
11	中华人民共和国特种设备生产许可证	TS3861225A-2027	宝昱科技	西安市市场监督管理局	2023年9月14日	2027年9月13日
是否具备经营业务所需的全部资质		是			-	

<p>是否存在超越资质、经营范围的情况</p>	<p>是</p>	<p>公司持有的《特种设备生产许可证》系于 2023 年 9 月 14 日取得，报告期内公司存在无资质经营的情形。</p> <p>根据西安市市场监督管理局高新区分局出具的《回复函》，报告期内公司不存在被市场监管部门行政处罚的情形。经与公司主要客户访谈确认，公司与客户合作期间未发生过争议或纠纷。公司实际控制人已出具承诺如下：如因公司无资质经营的违规行为导致公司被主管机关处罚或遭受其他损失的，将由实际控制人补偿公司因此受到的全部损失。</p> <p>因此，公司已取得《特种设备生产许可证》，上述违规情形已得到规范，公司不存在被主管部门处罚的情形，上述瑕疵事项不会对公司的持续生产经营产生重大不利影响，不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。除上述情形外，公司不存在其他超越资质经营的情形。</p>
-------------------------	----------	---

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
机器设备	7,199,746.06	3,483,003.47	3,716,742.59	51.62%
电子设备	715,211.27	462,310.85	252,900.42	35.36%
运输设备	2,290,510.82	1,999,395.06	291,115.76	12.71%
办公设备	620,906.96	222,813.10	398,093.86	64.11%
合计	<b>10,826,375.11</b>	<b>6,167,522.48</b>	<b>4,658,852.63</b>	<b>43.03%</b>

##### 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
激光切割机	1	380,530.95	102,436.52	278,094.43	73.08%	否
激光切割机	1	414,529.91	173,967.36	240,562.55	58.03%	否
龙门铣床	1	336,206.88	141,097.16	195,109.72	58.03%	否
数显镗床	1	316,427.17	132,796.00	183,631.17	58.03%	否
数控折弯机	1	212,389.38	31,946.98	180,442.40	84.96%	否
管板自动焊枪	1	214,655.18	90,084.99	124,570.19	58.03%	否
万能回转头铣床	1	117,699.12	13,976.70	103,722.42	88.13%	否
液压数控折弯机	1	182,051.28	90,783.89	91,267.39	50.13%	否
喷砂房打磨房设备	1	150,431.03	69,088.78	81,342.25	54.07%	否
激光焊	1	51,327.43	2,844.38	48,483.05	94.46%	否
喷漆房设备	1	78,448.28	36,029.22	42,419.06	54.07%	否
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,454,696.61</b>	<b>885,051.98</b>	<b>1,569,644.63</b>	<b>63.94%</b>	<b>-</b>

### 3、房屋建筑物情况

适用 不适用

### 4、租赁

适用 不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁用途
宝昱科技	钱研	陕西省西安市高新区高新路领先时代广场2幢1单元10501-10502室	354.94	2022年11月16日-2027年11月15日	办公
宝昱科技	钱研	陕西省西安市高新区高新路86号2幢1单元10601-10604室	671.11	2020年1月1日-2025年12月31日	办公
宝昱科技	西安航空科技创新服务有限公司	西安阎良区航空基地西安航空中小企业园范围内,和风西路以北、航空四路以西的西安航空中小企业园项目6号、7-3号厂房	4,408.25	2023年5月1日-2024年4月30日	生产、办公
宝昱科技	西安赛比特环保科技有限公司	西安市阎良航空高技术产业基地和风西路28号厂房内的自北向南1-7跨和办公楼第3层	11,418.06	2023年5月1日-2024年4月30日	生产、办公

## 5、其他情况披露

√适用 □不适用

截至公开转让说明书签署日，位于西安市阎良区的一处租赁厂房尚未办理房屋租赁备案手续。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》及《商品房屋租赁管理办法》，我国的房屋租赁实行登记备案制度，未办理房屋租赁登记备案手续的房屋租赁当事人（单位）可能面临1,000元以上10,000元以下罚款。根据《中华人民共和国民法典》有关规定，未办理房屋租赁登记备案手续不影响房屋租赁合同的法律效力，因此该等瑕疵不影响公司依据租赁合同使用相应房屋。

就上述事项，公司实际控制人出具承诺：“如公司及其子公司因租赁房产未办理租赁备案登记导致公司受到处罚或其他损失，本人将承担公司因此遭受的一切损失，并保证不会向公司行使追索权。”

综上所述，公司租赁房屋未办理租赁登记备案手续不影响租赁合同的法律效力，公司实际控制人已承诺承担公司可能因此遭受的一切损失，上述事项不会对公司未来生产经营产生不利影响，不会对公司本次挂牌构成实质性法律障碍。

## （六）公司员工及核心技术（业务）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	45	18.52%
41-50 岁	52	21.40%
31-40 岁	120	49.38%
21-30 岁	26	10.70%
21 岁以下	-	-
合计	243	100.00%

#### （2）按照学历划分

学历	人数	占比
博士	-	-
硕士	1	0.41%
本科	57	23.46%
专科及以下	185	76.13%
合计	243	100.00%

#### （3）按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
管理人员	28	11.53%
销售人员	2	0.82%
研发人员	33	13.58%
生产人员	180	74.07%
合计	243	100.00%

#### （4）其他情况披露

适用 不适用

### 2、核心技术（业务）人员情况

适用 不适用

#### （1）核心技术（业务）人员基本情况

序号	姓名	年龄	现任职务及任期	主要业务经历及职务	国家或地区	学历	职称或专业资质
1	钱研	39	董事长、总经理	详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人”之“2、实际控制人”。	中国	本科	中级工程师
2	钱世良	63	董事、总工程师	详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结	中国	本科	研究员级高级工程师

				构”之“（二）控股股东和实际控制人”之“2、实际控制人”。			
3	杨朋辉	40	董事、技术总监	详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”。	中国	本科	中级工程师
4	桑荣	51	工控技术负责人	1997年12月至2007年6月任西安东风仪表厂自动控制工程师；2007年7月至2012年12月任西安宝昱热工机电有限公司电气工程师；2012年12月至2022年5月历任宝昱有限电气自动控制工程师、工控技术负责人；2022年5月至今任公司产品副经理。	中国	本科	工程师

与公司业务相关研究成果

√适用 □不适用

钱研现任中国电子材料行业协会（CPCA）理事、中国电子材料行业协会覆铜板材料分会（CCLA）副理事长，曾在国际权威刊物《FUEL》、国内刊物《化工进展》等发表论文。

钱世良，作为陕西省专家库专家，从事该领域研究三十余年，为国内覆铜箔积层板、铜箔专用设备行业开创者之一。参与出版行业权威期刊《覆铜板资讯》、工具书《印制电路用覆铜箔层压板》等。

杨朋辉任职期间参与出版行业权威工具书《印制电路用覆铜箔层压板》（第二版）并任编辑部委员，获2019年陕西阎良国家航空高技术产业开发区创新人才奖。曾在国际权威刊物《FUEL》、国内刊物《化工进展》《覆铜板资讯》发表多篇论文。

桑荣任职期间负责公司多型产品控制系统开发，发表《PPL-25HC 立式干燥机自动控制系统》和《玻璃布表处理机组收卷自动换卷控制软件》2篇计算机软件著作权。

## （2）核心技术（业务）人员变动情况

□适用 √不适用

## （3）核心技术（业务）人员持股情况

√适用 □不适用

姓名	职务	持股数量（股）	直接持股比例	间接持股比例
钱研	董事长、总经理	9,739,000	28.47%	12.13%
钱世良	董事、总工程师	6,979,000	-	29.09%
杨朋辉	董事、技术总监	162,000	-	0.68%
桑荣	工控技术负责人	36,000	-	0.15%
合计		16,916,000	28.47%	42.05%

**(4) 其他情况披露**

□适用 √不适用

**(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况等劳务用工情况**

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	是	是
是否存在劳务派遣	是	是

其他情况披露

√适用 □不适用

**1、劳务派遣**

报告期内，公司及其子公司存在使用劳务派遣用工的情况，具体情况如下：

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
劳务派遣人数（名）	-	-	77
总用工人数（名）	243	254	221
劳务派遣人数占比	-	-	34.84%

报告期内，公司曾存在劳务派遣用工人数占其用工总数的比例超过 10% 的情形。公司根据实际业务需要并结合相关法律法规的要求，积极制定了整改方案，且不存在因违反劳动保障法律法规而受到主管部门行政处罚的情形。报告期末，公司及其子公司已不存在劳务派遣用工的情形。

公司实际控制人已出具承诺：“本人将持续督促公司及其控股子公司合法合规使用劳务派遣用工，若公司及其控股子公司未来因劳务派遣用工不规范问题被主管部门要求补充办理相关手续，补缴费用或缴交行政罚款的，或受到任何行政处罚或其他损失的，本人承诺，将无条件承担该等损失、罚款及相关费用，以确保公司及其控股子公司不会因此遭受任何损失。”

报告期内，公司存在劳务派遣人数比例超过法定比例的情形，但鉴于：（1）该等违规情形已整改完毕，截至公开转让说明书签署日，公司不存在劳务派遣用工；（2）报告期内，公司未因劳务派遣用工超出法定比例而受到主管部门的行政处罚；（3）实际控制人已出具了兜底承诺，因此，该事项对公司本次挂牌不构成重大不利影响。

**2、劳务外包**

报告期内，公司将部分生产环节简单工序及部分设备的现场安装劳务进行外包，劳务外包人员由外包方进行管理及支付薪酬，公司根据外包方最终完成的工作量与其进行结算。报告期内劳务外包采购金额如下：

单位：万元

项目	2023年1-10月	2022年	2021年
劳务外包采购金额	262.09	1,380.63	587.91

除杨凌安漠信息科技中心外，其余外包供应商与公司之间不存在关联关系，不存在专门或主要为公司提供劳务外包服务的情形，公司与上述供应商之间不存在劳务纠纷。

#### （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：万元

产品或业务	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	11,899.96	99.48%	16,932.44	99.43%	12,668.41	99.08%
覆铜板专用设备及服务	8,183.47	68.41%	13,298.40	78.09%	10,434.85	81.61%
铜箔专用设备	3,695.87	30.90%	3,577.97	21.01%	2,166.52	16.94%
零配件及其他	20.61	0.17%	56.08	0.33%	67.05	0.52%
其他业务收入	61.84	0.52%	97.46	0.57%	117.21	0.92%
合计	11,961.79	100.00%	17,029.90	100.00%	12,785.62	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

公司主要产品及服务包括覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备，主要用于覆铜板生产、铜箔生产。公司主要客户群体包括覆铜板领域的知名企业建滔集团（HK.0148）、生益科技（SH.600183）、南亚新材（SH.688519）等；铜箔专用设备客户覆盖航天科技六院下属单位西安航天源动力工程有限公司等铜箔行业知名企业。

##### 1、报告期内前五名客户情况

## 2023年1月—10月前五名销售客户情况

单位：万元

业务类别		覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备			
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	建滔集团	否	覆铜板专用设备及服务	4,443.57	37.15%
2	西安航天动力研究所	否	铜箔专用设备	3,695.87	30.90%
3	江西省航宇新材料股份有限公司	否	覆铜板专用设备及服务	860.14	7.19%
4	广东盈华电子科技有限公司	否	覆铜板专用设备及服务	651.50	5.45%
5	金安国纪	否	覆铜板专用设备及服务	648.08	5.42%
合计		-	-	<b>10,299.16</b>	<b>86.10%</b>

## 2022年度前五名销售客户情况

单位：万元

业务类别		覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备			
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	建滔集团	否	覆铜板相关专用及服务	10,017.61	58.82%
2	西安航天动力研究所	否	铜箔专用设备	3,578.47	21.01%
3	金安国纪	否	覆铜板专用设备及服务	743.01	4.36%
4	福建利豪电子科技有限公司	否	覆铜板专用设备及服务	741.91	4.36%
5	广东汕头超声电子股份有限公司	否	覆铜板专用设备及服务	511.93	3.01%
合计		-	-	<b>15,592.93</b>	<b>91.56%</b>

## 2021年度前五名销售客户情况

单位：万元

业务类别		覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备			
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	建滔集团	否	覆铜板专用设备及服务	7,157.65	55.98%
2	西安航天动力研究所	否	铜箔相关设备	2,166.52	16.94%
3	生益科技	否	覆铜板专用设备及服务	1,261.71	9.87%
4	中科威禾科技（肇庆）股份有限公司	否	覆铜板专用设备及服务	1,150.01	8.99%
5	金安国纪	否	覆铜板专用设备及服务	835.14	6.53%
合计		-	-	<b>12,571.02</b>	<b>98.32%</b>

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

## 2、客户集中度较高

适用 不适用

报告期内，公司向前五大客户的合计销售金额占当期营业收入的比例分别是 98.32%、91.56% 和 86.10%，占比较高。

报告期内，受行业特点、产能限制、公司规模等因素影响，公司将有限的业务资源主要投入于对建滔集团等市占率较高的覆铜板客户的深度覆盖中，属于夯实业务基础、平衡产能分配、维护客户关系作出的战略选择，符合公司现阶段的发展策略以及覆铜板行业集中度高的现状。

公司通过商务谈判、招投标等方式获取订单，相关交易定价公允。公司与建滔集团合作开始于 2014 年，与航天动力研究所合作开始于 2016 年，合作时间较长且合作稳定。公司与主要客户之间不存在关联关系，公司客户集中度较高不会影响公司的持续经营能力。公司已在公开转让说明书“重大事项提示”中披露了“客户集中度较高的风险”。

## 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，公司采购的主要原材料为金属原材料、结构件、电气件、传动件、加工件（机加件、钣金件等）、辅材等。公司主要能源消耗为电力。

#### 2023 年 1 月—10 月前五名供应商情况

单位：万元

业务类别		原材料采购			
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	西安乃东机电科技有限公司	否	水冷油浴式集电装置组件等	2,222.53	36.02%
2	西安市北得龙金属材料有限公司	否	金属原材料等	550.50	8.92%
3	德信钢铁（陕西）有限公司	否	金属原材料等	244.96	3.97%
4	山东临风科技股份有限公司	否	风机及风机配件等	234.66	3.80%

5	西安浦新不锈钢有限公司	否	金属原材料等	233.61	3.79%
合计		-	-	<b>3,486.26</b>	<b>56.50%</b>

## 2022 年度前五名供应商情况

单位：万元

业务类别		原材料采购			
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	西安乃东机电科技有限公司	否	处理机组专用集电设备等	3,350.70	18.75%
2	西安市北得龙金属材料有限公司	否	金属原材料等	2,090.84	11.70%
3	西安蓬威机械设备有限公司	否	结构件等	1,010.81	5.66%
4	陕西凯正物资有限公司、德信钢铁（陕西）有限公司	否	金属原材料等	745.35	4.17%
5	韶关市宏亚物资有限公司	否	金属原材料等	597.03	3.34%
合计		-	-	<b>7,794.72</b>	<b>43.62%</b>

## 2021 年度前五名供应商情况

单位：万元

业务类别		原材料采购			
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	西安市北得龙金属材料有限公司	否	金属原材料等	1,848.93	16.18%
2	西安乃东机电科技有限公司	否	处理机组专用集电设备等	639.17	5.59%
3	陕西凯正物资有限公司	否	金属原材料等	558.59	4.89%
4	西安思格睿机电设备有限公司	否	燃烧机等	501.36	4.39%
5	西安星扬建材有限公司	否	金属原材料等	495.62	4.34%
合计		-	-	<b>4,043.67</b>	<b>35.39%</b>

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

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金收款	30,214.00	0.03%	40,429.21	0.02%	16,200.00	0.01%
个人卡收款	10,000.00	0.01%	-	0.00%	1,387,125.39	1.02%
<b>合计</b>	<b>40,214.00</b>	<b>0.03%</b>	<b>40,429.21</b>	<b>0.02%</b>	<b>1,403,325.39</b>	<b>1.04%</b>

具体情况披露：

报告期内，公司存在现金收取废品销售款，并且存在利用员工个人卡收取废品销售款、工厂园区内水费、电费及运营费用以及供应商年会赞助费的情形，上述款项均已转账至公司账户。

公司使用个人卡收款及现金收款的情形发生金额及占比较小，公司已及时进行规范整改，不存在资金体外循环的情形，上述个人卡已注销，报告期后不存在使用个人卡收取货款的情形，相关人员已出具不再使用个人卡及相关约束措施的承诺。同时，公司通过修订完善《货币资金管理办法》、《销售管理制度》等各项相关制度，严格规范公司开展业务过程中严禁员工以个人名义进行收款，销售款项的收取必须通过对公账户进行。

**2、现金付款或个人卡付款**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金付款	-	-	-	-	-	-
个人卡付款	-	-	85,000.00	0.05%	64,000.00	0.05%
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85,000.00</b>	<b>0.05%</b>	<b>64,000.00</b>	<b>0.05%</b>

具体情况披露：

报告期内，公司不存在现金付款，但存在利用员工个人卡向部分客户支付年会赞助费的情形，上述款项均由公司打款至员工个人卡，再由员工支付给客户方经办人员或直接采买年会礼品。报告期内公司个人卡付款金额分别为 64,000.00 元、85,000.00 元和 0.00 元，金额及占比较小，上述款项公司已于 2022 年规范完毕。

针对上述公司使用员工个人卡支付客户年会赞助费的内部控制不规范的行为，公司及时进行

了整改，具体措施如下：①公司已于 2022 年 5 月停止了个人卡付款行为。②公司已于 2022 年 5 月注销了上述个人卡，审计截止日后未再发生通过个人账户收付公司款项的行为。③公司组织董事、监事、高级管理人员及财务人员对相关法律法规进行学习，建立并完善了《货币资金管理办法》、《采购管理制度》、《费用报销管理办法》等各项相关制度，能严格杜绝个人卡支付费用情况的发生，严格规范公司开展业务过程中严禁员工以个人卡支付费用或采购款，相关款项的收取必须通过对公账户进行。

报告期内，公司已及时进行改正和规范，所有现金收支和个人卡收付款均已入账，整体涉及金额较小，不构成重大违法违规，不存在被处罚情形或风险。

## 五、经营合规情况

### （一）环保情况

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

具体情况披露：

#### 1、关于公司所处行业是否属于重污染行业

根据《关于印发<企业环境信用评价办法（试行）>的通知》（环发[2013]150 号），重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等行业。报告期内，公司主要产品和服务包括覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备。根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》及《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司的所属行业为专用设备制造业（C35）。因此，公司所处行业不属于上述文件认定的重污染行业。

#### 2、公司建设项目取得环评情况

公司及子公司现有工程均已履行环境影响评价程序。具体如下：

序号	实际使用	项目名称	审批单位	环评批复	环评验收
1	宝昱科技	电子基础材料装备制造项目	西安市环保局航空基地分局	市环航空批复[2018]45号	完成自主验收
2	宝昱能源	宝昱装备及新材料产业基地项目	陕西省西咸新区生态环境局	审批中	-

对于宝昱能源建设的宝昱装备及新材料产业基地项目尚未取得环评批复的情形，宝昱能源已

于 2024 年 4 月取得陕西省西咸新区生态环境局（泾河）工作部出具的证明：“该项目《环境影响报告书》已于 2024 年 1 月 5 日受理，并于 1 月 18 日召开专家评审会评审，暂未出具环评批复。该项目已进入施工阶段，环评批复正在推进落实之中。上述行为不构成重大违法违规，不会给予行政处罚。”

因此，该项目尚未取得环评批复的情形，不构成重大违法违规，不构成本次挂牌的实质性障碍。

### 3、公司排污许可取得情况

公司主要产品包括覆铜板专用设备及服务、铜箔专用设备。根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》相关规定，公司属于实行排污登记管理的排污单位，公司已办理固定污染源排污登记，具体情况如下：

排污单位名称	有效期	登记日期	登记编号
宝昱科技	2019.5.29-2024.5.28	2019.5.29	9161000005967128XC001Z

### 4、日常环保合规情况

截至公开转让说明书签署日，公司遵守国家关于环境保护及污染物排放方面的法律、法规及规范性文件，除 2021 年 6 月因露天喷漆曾受到当地环保部门处罚外，不存在其他违法违规情形。

### 5、报告期内公司环保违规情况

2021 年 6 月，公司因工人违规露天喷漆受到当地环保部门处罚，具体如下：

2021 年 6 月，西安市生态环境局作出《行政处罚决定书》（陕 A 航空环罚[2021]8 号），因公司位于航空基地中小航空企业园 B3、B4 厂房的厂区内存在露天喷漆行为，违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第四十五条“产生含挥发性有机废气的生产和服务活动，应当在密闭空间或者设备中进行，并按照规定安装、使用污染防治设施；无法密闭的，应当采取措施减少废气排放”的规定，依据《中华人民共和国大气污染防治法》第 108 条第一款“违反本法规定，产生含挥发性有机物废气的生产和服务活动，未在密闭空间或者设备中进行，未按照规定安装、使用污染防治设施，或者未采取减少废气排放措施的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正，处二万元以上二十万元以下的罚款”的规定，同时按照《陕西省环境行政处罚自由裁量权适用规则》、《陕西省环境行政处罚自由裁量权基准》“未采取有效污染防治措施，向大气排放废气的：当事人属于初犯的，处以 2 万元以上 5 万元以下罚款”的规定，对公司处以人民币 3 万元罚款。

公司及时缴纳了上述罚款，且立即对相关违法行为进行整改。2022 年 8 月，公司取得主管机关出具的专项证明，“上述违法行为情节轻微，未造成严重后果，且该违法行为已整改完毕，上述行为不构成重大违法违规行为”。

综上，公司上述被处罚的违法行为情节轻微，未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影

响恶劣，因此不构成重大违法违规，上述行政处罚情况不构成本次挂牌的实质性障碍。

## （二）安全生产情况

事项	是或否或不适用
是否需要取得安全生产许可	是
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

公司销售的覆铜板专用设备、铜箔专用设备需要在客户现场施工、安装及调试，拥有陕西省住房和城乡建设厅颁发的证书编号为“（陕）JZ 安许证字[2020]015012”的建筑施工安全生产许可证，有效期至 2026 年 8 月 6 日。

2022 年 4 月，公司两名劳务派遣人员在韶关市始兴县马市镇马市工业园内发生意外，导致二人被烧伤，事发后已及时送医治疗，且未造成重大财产损失。

根据始兴县应急管理局于 2024 年 3 月出具的情况说明，“该起意外未造成重伤以上或重大经济损失，不属于生产安全事故。事故发生后，陕西宝昱科技工业股份有限公司已采取必要措施，规范和加强安全生产防范工作，并依法依规整改完毕。近五年，我局未对陕西宝昱科技工业股份有限公司进行过行政处罚。”

报告期内，公司未发生重大安全生产事故且未受到安全生产行政处罚。

## （三）质量管理情况

事项	是或否或不适用
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量管理违规事项	否

具体情况披露：

公司已建立了相对完善的质量控制体系和质量检验标准，持续推进管理体系的建设，并在实际生产经营活动中不断地优化和完善。公司取得相关质量体系认证如下：

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证证书	08922Q52984R1M	宝昱科技	北京中水卓越认证有限公司	2022.12.16	至 2025.12.15
2	环境管理体系认证证书	NOA2214198	宝昱科技	挪亚检测认证集团有限公司	2022.11.24	至 2025.11.23
3	职业健康安全管理体系认证证书	NOA2214197	宝昱科技	挪亚检测认证集团有限公司	2022.11.24	至 2025.11.23

报告期内，公司已按照有关规定建立完善的内部质量标准并严格执行，公司的产品质量标准符合法律法规规定，未受过主管部门的处罚。

#### （四）其他经营合规情况

适用 不适用

### 六、商业模式

#### （一）采购模式

公司采取“以销定购+合理库存”的采购模式，根据销售订单安排生产计划及采购计划，同时为确保及时响应客户的产品需求，通常会预测订单量并对部分原材料进行提前采购、合理备货。公司向供应商采购内容主要为原材料、外购定制件和外协服务，其中原材料主要包括金属原材料、结构件、电气件、传动件、加工件（机加件、钣金件等）、辅材等；外购定制件系公司仅提供图纸，由供应商按照要求定制化生产的产品采购；外协服务为附带原材料及图纸的半成品外协。

公司采购部负责具体采购。公司建立了供应商档案及供应商评审制度，根据供应商的供货价格、质量和交货准时率等标准，对供应商进行评审并纳入公司合格供应商名录，动态进行不合格供应商的剔除，以保证公司采购的稳定性与可靠性。当采购品为新材料或由新供应商供应时，必须进行合格供应商评选。

采购部负责向供应商发出采购需求，进行询价、比价，并确定供应商；询价、议价结束后，采购员向供应商确认交期及技术参数等关键数据，并与需求部门确认是否符合其需求，确认无误后与供应商签订合同或订单。仓储部及质检部负责物料的收货、入库清点与检验，检验合格后入库。

#### （二）生产模式

公司采用以订单为主导的定制化生产模式，主要生产过程包括技术方案设计、专用设备生产、现场设备组装和现场调试等四个环节。

在具体项目确定后，由项目转化部以项目为单位有针对性的确定实施方案并搭配合适的产品图纸；工艺部根据图纸进行细节拆分并计算用料；工厂作业班组根据生产任务单完成生产；质检部负责对采购入库、生产过程、产品出库等环节进行质量检测；货物送达交货地点之后由项目转化部项目经理带队负责对设备进行安装、调试，并与客户办理验收手续。

公司产品均为自主设计研发，核心子设备均为自主生产，少量材料的初加工采用委托加工模式。

#### （三）销售模式

公司产品采用直销模式，由公司直接面对客户，根据客户实际需求进行定制化的设计、生产、安装调试，并提供售后服务。公司主要通过行业口碑、客户互相介绍及主动商务接洽的方式获取客户，首先布局行业知名客户保证较为稳定的业务量，行业中的中小企业会参考知名客户所采用的产品品牌主动联系公司合作。受行业知名客户示范效应带动，公司主要业务来自大客户的持续采购以及老客户带动新客户的采购，形成了稳定的客户资源。

同时，公司存在部分产品向设备集成商销售的情形，设备集成商向公司采购某一工序的生产设备，与其它设备整合为完整的生产线，向终端客户整体进行交付。

公司与客户签订销售合同，并收取客户预付的部分货款后，公司按照合同要求进行图纸设计、设备开发、原料采购、生产组装等，公司内部完工后在约定日期内将产品运至客户处，并安排人员进行安装调试，确保正常使用至客户验收。

## 七、创新特征

### （一）创新特征概况

适用 不适用

公司凭借十余年在高精度连续运转多轴联动传动系统和有机废气燃烧热能回收方面的技术沉淀，拥有完整的电子基材生产专用设备制造能力，产品包括 CCL 含浸机及配套节能环保设备工业 VOCs 处理设备、电子玻纤布后处理设备、PCB 铜箔后处理设备，可为国内相关客户提供从电子玻纤布后处理、PCB 铜箔后处理到覆铜板生产关键核心设备的一体化解决方案。

公司拥有一支以热动工程、机电自动控制人才为骨干的专业技术团队，同时具备相关技术实验能力。在精密传动、基材功能性处理技术方面采用定制化设计，可满足多种产品的工艺技术要求。公司长期致力于新型材料领域突破性工艺的配套装备技术研究，在非标定制化高端专用设备的研发、制造、小试、中试方面拥有丰富经验。

公司在经营过程中得到了行业的广泛认同，获得了多项荣誉及奖项。公司为高新技术企业，先后荣获陕西省瞪羚企业、陕西省创新型中小企业、陕西省隐形冠军培育库企业、陕西省专精特新中小企业、西安市质量标杆培育企业荣誉称号。2022 年，公司作为覆铜板行业唯一装备制造商当选（CCLA）行业协会副理事长单位。

公司拥有优质的研发团队，截至 2023 年 10 月末，公司共有研发人员 33 人，高级工程师 1 人，研发团队核心成员主要来自国防科技大学、西安交通大学、西北工业大学等双一流院校。截至公开转让说明书签署日，公司拥有专利 39 项，其中发明专利 20 项。

### （二）知识产权取得情况

## 1、专利

√适用 □不适用

序号	项目	数量（项）
1	公司已取得的专利	39
2	其中：发明专利	20
3	实用新型专利	19
4	外观设计专利	-
5	公司正在申请的专利	10

## 2、著作权

√适用 □不适用

序号	项目	数量（项）
1	公司已取得的著作权	17

## 3、商标权

√适用 □不适用

序号	项目	数量（项）
1	公司已取得的商标权	9

### （三）报告期内研发情况

#### 1、基本情况

√适用 □不适用

##### （1）研发模式

公司采用自主研发为主，建立了完整的研发业务流程及配套需要的研发评价办法，尽可能的提高研发的成功率，同时确保研发成果符合客户、市场需求。

在研发申请提出后，须经评审后方可编写研发立项书，立项书中需说明项目的必要性，包括背景、目的、意义；还需说明完成项目所需的资源，包括配合人员、设施设备等；更重要的是要说明项目的技术指标，实现这些指标的技术路径以及项目预算。项目立项书经评审通过后则正式立项，成立项目研发小组；项目的实施需要经过方案评审以及最终的验收评审，具体的设计、试制、试验均由项目研发小组自行决定，确保了项目研究的统一性与灵活性。

##### （2）研发人员构成、已取得的成果

公司始终高度重视技术研发工作，组建业内优秀的研发团队，持续跟踪行业技术发展态势，保持与下游客户、科研院所等的广泛交流，不断投入研究创新技术体系并优化生产工艺。截至 2023 年 10 月 31 日，公司拥有研发人员 33 人，占公司总员工人数的 13.58%；截至公开转让说明书签

署日，公司拥有 39 项专利，其中 20 项发明专利。

2021 年、2022 年及 2023 年 1-10 月，公司研发投入分别为 721.12 万元、1,174.32 万元和 927.23 万元，占当期营业收入的比例分别为 5.64%、6.90% 和 7.75%。

## 2、报告期内研发投入情况

√适用 □不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
工业互联网在覆铜板工厂中的应用	自主研发	3,900.00	111,391.35	625,001.15
干燥机及燃烧炉系统的优化开发	自主研发/合作研发	4,029,421.55	4,576,694.19	3,572,454.97
CFR120 型机组开发	自主研发	247,962.64	1,127,765.05	-
智慧无人化含浸机	自主研发	2,788,790.04	3,591,734.89	1,024,579.99
覆膜铝材专用设备开发	自主研发	434,098.36	1,295,622.04	-
高弹性模量 PI 膜试制	自主研发	1,004,261.29	634,911.55	-
聚酰亚胺专用设备开发	自主研发	341,518.36	-	-
废弃物资源化回收设备的研发	自主研发	422,338.29	-	-
5G 上胶机（PTFE 和碳氢树脂型）	自主研发	-	195,641.50	1,173,133.73
智能化电子铜箔表面处理机组的研究与开发	自主研发	-	209,455.10	583,142.75
GT/RC 在线检测与自动控制的研究	自主研发	-	-	169,691.48
用 F-SNCR 生物法降低废气焚烧炉烟气中的氮氧化物	自主研发	-	-	63,150.83
<b>合计</b>	-	<b>9,272,290.53</b>	<b>11,743,215.67</b>	<b>7,211,154.90</b>
<b>其中：资本化金额</b>	-	-	-	-
<b>当期研发投入占营业收入的比重</b>	-	<b>7.75%</b>	<b>6.90%</b>	<b>5.64%</b>

## 3、合作研发及外包研发情况

√适用 □不适用

截至目前，公司涉及 2 个委托研发项目，委托研发项目对公司核心技术的贡献较低、对委托研发不存在依赖。具体情况如下：

2018 年 6 月，公司与西安交通大学签订《技术开发（委托）合同》，约定在 2018 年 6 月至 2023 年 6 月，西安交大为公司研究开发干燥机及燃烧炉系统的优化研发项目，费用总额为 150 万元。在技术开发过程中，双方均有申请专利的权利，但公司应作为专利权人；乙方可使用该专利技术成果进行学术交流和学术研究。

2023 年 11 月，公司与西安交通大学签订《技术开发（委托）合同》，约定在 2023 年 11 月至 2024 年 10 月，西安交大为公司研究开发航天发射场推进剂加注废气焚烧技术研究项目，费用

总额为 50 万元。在技术开发过程中，双方均有申请专利的权利，但公司应作为专利权人；乙方可使用该专利技术成果进行学术交流和学术研究。

#### （四）与创新特征相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
“科技型中小企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
“技术先进型服务企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
其他与创新特征相关的认定情况	-
详细情况	<p>2023 年 11 月 27 日，陕西省工业和信息化厅认定公司为 2023 年陕西省“专精特新”中小企业，有效期为三年。</p> <p>2023 年 11 月 29 日，公司取得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局颁发的《高新技术企业》证书，证书编号：GR202361000942，有效期三年。</p>

## 八、所处（细分）行业基本情况及公司竞争状况

### （一）公司所处(细分)行业的基本情况

#### 1、所处（细分）行业及其确定依据

公司主要从事卷对卷连续处理工艺专用设备及其配套节能环保设备的研发、生产、销售及售后服务。报告期内，公司主要为覆铜板行业用户及其上游主要原材料电子铜箔、电子玻璃纤维布行业用户提供非标专用设备及服务。

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所属行业为“专业设备制造业（C35）”中的“其他电子专用设备制造（C3569）”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业（12）”中的“工业机械（12101511）”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“专用设备制造业（C35）”中的“其他电子专用设备制造（3569）”。

#### 2、所处（细分）行业主管单位和监管体制

序号	（细分）行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展。推进产业结构战略性调整，促进行业

		体制改革，促进行业技术发展和进步等工作。
2	工业和信息化部	主要负责制定行业发展战略、发展规划及产业政策；拟定技术标准，指导行业技术创新和技术进步；组织实施与行业相关的国家科技重大专项研究，推进相关科研成果产业化。
3	生态环境部	负责全国环境污染防治的监督管理，组织编制环境功能区划分，组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范；各级分支机构对环保企业从事环境污染治理设施运营资质进行监督管理。
4	中国电子材料行业协会（CEMIA）	中国电子材料行业协会（CEMIA）在原电子工业部的领导和组织下于 1991 年成立的，是由从事电子材料行业相关的企事业单位和社会组织自愿结成的全国性、行业性社会团体。其主要职责是协助政府部门进行行业管理；提供信息咨询服务工作；总结交流企业转换经营机制，参与市场竞争，建立现代企业制度的经验；协调行业内部和本行业与相关行业间的经济、技术合作与交流，推动企、事业的技术进步，产品质量和经营管理水平的提高。
5	中国电子材料行业协会覆铜板材料分会（CCLA）	中国电子材料行业协会覆铜板材料分会，隶属于中国电子材料行业协会，是从事覆铜板材料的生产、研发、经营、应用的单位和相关的企、事业单位自愿结合组成的全国性的行业社会团体，不受部门、地区和所有制的限制。会员分布于全国各地，其中大部分为 CCL 企业，也有原材料、设备企业，协会宗旨是为中国覆铜板工业的发展服务，为会员服务，在企业与政府之间起桥梁沟通作用。
6	中国电子材料行业协会电子铜箔材料分会（CCFA）	中国电子材料行业协会电子铜箔材料分会（CCFA）系中国电子材料行业协会（CEMIA）分支机构，协会是由全国铜箔行业二十多家铜箔生产企业和相关配套的设备、配件、原材料生产企业、海外在中国国内的铜箔及设备的代理商、从事铜箔技术及设备研究的有关科研院所以及设计、信息机构等共 40 余家单位组成的非营利性社会团体，协会职责为维护会员和行业共同利益、推动产业进步发展、促进行业的信息技术交流、开展国际同行间的广泛合作等。
7	中国电子电路行业协会（CPCA）	中国电子电路行业协会（CPCA）是由印制电路 PCB、覆铜板 CCL 等原辅材料、专用设备以及部分电子装连 SMT 和电子制造服务 EMS 的企业以及相关 的科研院校组成，下属九个国家二级分会。协会发动广大企业参与制订行业标准；参与海关用语和单耗的制

		订；编辑出版印制电路信息报刊和专业书籍；每年主办国际电子电路展览会、国际PCB信息/技术论坛；开展职工技能培训和各类讲座；进行行业调查及每年公布“中国电子电路行业排行榜”；发布每年度产业发展报告等。
--	--	---

### 3、主要法律法规政策及对公司经营发展的具体影响

#### (1) 主要法律法规和政策

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（2024年本）》	国家发展改革委令 第7号	国家发展改革委	2023年12月	高密度互连积层板、单层、双层及多层挠性板、刚挠印刷电路板及封装基板、高密度高细线路（线宽/线距 $\leq 0.05\text{mm}$ ）柔性电路板等新型电子元器件，覆铜板材料、电子铜箔等电子元器件生产专用材料，属于国家鼓励类产业。
2	《空气质量持续改善行动计划》	国发〔2023〕24号	国务院	2023年11月	协同推进降碳、减污、扩绿、增长，以改善空气质量为核心，以减少重污染天气和解决人民群众身边的突出大气环境问题为重点，以降低细颗粒物（PM <sub>2.5</sub> ）浓度为主线，大力推动氮氧化物和挥发性有机物（VOCs）减排。
3	《电子信息制造业2023-2024年稳增长行动方案》	工信部联电子〔2023〕132号	工业和信息化部、财政部	2023年8月	面向个人计算、新型显示、VR/AR、5G通信、智能网联汽车等重点领域，推动电子材料、电子专用设备和电子测量仪器技术攻关，研究建立电子材料产业创新公共服务平台，发挥好集成电路材料生产应用示范平台、国家新材料测试评价平台电子材料行业中心等公共服务功能。鼓励建设电子信息制造业绿色工厂，按照《电子信息制造业绿色工厂评价导则》开展绿色工厂评价，推进产业资源利用循环化，大力开发推广具备能源高效利用、污染减量化、废弃物资源化利用和无害化处理等功能的工艺技术和设备。
4	《鼓励外商投资产业目录（2022年版）》	国家发展改革委、商务部令 第52号	国家发展改革委、商务部	2022年10月	明确将“新型电子元器件覆铜板制造和覆铜板专用电子级玻璃纤维布开发、生产”、“高密度互连积层板、单层、双层

					及多层挠性板、刚挠印刷电路板及封装基板、高密度高细线路柔性电路板等”、“高新技术有色金属材料及其产品生产：锂电池电极用铝箔，电解铜箔、高性能铜镍”列入鼓励外商投资产业目录。
5	《关于深化电子电器行业管理制度改革的意见》	国办发 (2022) 31号	国务院办公厅	2022年9月	加大基础电子产业研发创新支持力度。统筹有关政策资源，加大对基础电子产业（电子材料、电子元器件、电子专用设备、电子测量仪器等制造业）升级及关键技术突破的支持力度。
6	《“十四五”数字经济发展规划》	国发 (2021) 29号	国务院	2021年12月	着力提升基础软硬件、核心电子元器件、关键基础材料和生产装备的供给水平，强化关键产品自给保障能力。实施产业链强链补链行动，加强面向多元化应用场景的技术融合和产品创新，提升产业链关键环节竞争力，完善5G、集成电路、新能源汽车、人工智能、工业互联网等重点产业供应链体系。
7	《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》	国家统计局令 第33号	国家统计局	2021年5月	覆铜板及铜箔材料、印制电路板作为数字产品制造业并归为数字经济核心产业。
8	《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023）》	工信部电子 (2021) 5号	工业和信息化部	2021年1月	建立健全产业链配套体系，推动基础电子元器件产业实现高质量发展，保障国家信息技术产业安全。 “专栏1重点产品高端提升行动”之电路类元器件中包含了高性能、多功能、高密度混合集成电路；连接类元器件中包含了高频高速、高层高密度印制电路板、集成电路封装基板、特种印制电路板。 “专栏2重点市场应用推广行动”之5G、工业互联网和数据中心市场。抢抓全球5G和工业互联网契机，围绕5G网络、工业互联网和数据中心建设，重点推进射频阻容元件、中高频元器件、特种印制电路板、高速传输线缆及连接组件、光通信器件等影响通信设备高速传输的电子元器件应用。

					突破关键材料技术。支持高端印制电路板材料等封装与装联材料的研发和生产。提升配套能力,推动关键环节电子专用材料研发与产业化。
9	《工业和信息化部关于推动5G加快发展的通知》	工信部通信(2020)49号	工业和信息化部	2020年3月	持续支持5G核心芯片、关键元器件、基础软件、仪器仪表等重点领域的研发、工程化攻关及产业化,奠定产业发展基础。
10	《战略新兴产业分类(2018)》	国家统计局令第23号	国家统计局	2018年11月	将“高密度互连印制电路板、特种印制电路板、柔性多层印制电路板”作为“电子核心产业”列入指导目录。
11	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》	国家发改委公告2017年第1号	国家发展改革委	2017年1月	在“新一代信息技术产业”条目“1.3.3 新型元器件”中包含了高密度互连印制电路板、柔性多层印制电路板、特种印制电路板等;条目“1.3.4”条目“1.3.5 关键电子材料”中新型电子元器件材料包括通信系统用高频覆铜板及相关材料等。在“新材料产业”条目“3.2.2 高性能有色金属及合金材料”中包含了电解铜箔等。上述产品被列为战略新兴产业重点产品。
12	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国发(2016)67号	国务院	2016年11月	提升核心基础硬件供给能力。推动智能传感器、电力电子、印刷电子、半导体照明、惯性导航等领域关键技术研发和产业化,提升新型片式元件、光通信器件、专用电子材料供给保障能力。
13	《鼓励进口技术和产品目录(2016版)》	发改产业(2016)1982号	国家发展改革委、财政部、商务部	2016年9月	将“新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造”、“半导体、光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料制造”列入“鼓励发展的重点行业”。

## (2) 对公司经营发展的影响

公司的业务属于国家重点支持的领域,近年来,在国家产业政策和相关法律法规的支持和保障下,行业市场规模不断扩大,朝着高端化、集约化的方向持续发展,给公司的经营发展带来积

极影响。

#### 4、(细分)行业发展概况和趋势

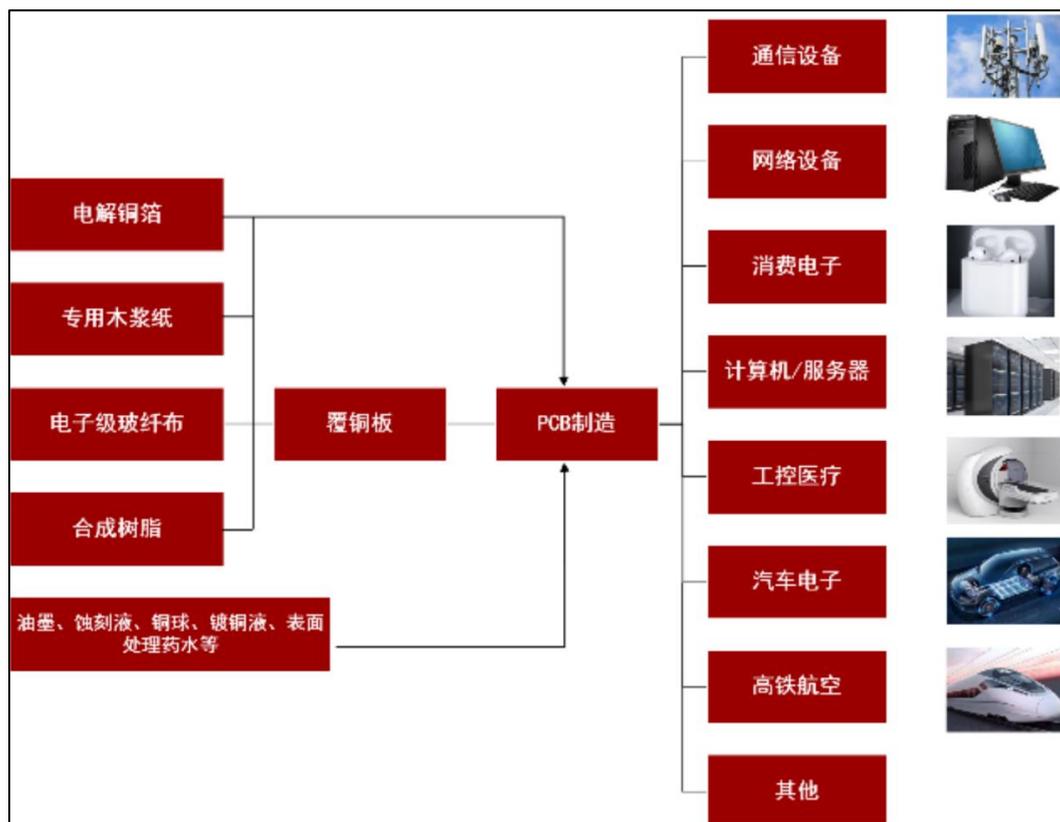
##### 1、覆铜板专用设备行业

###### (1) 行业发展概况

覆铜板（Copper Clad Laminate，简称 CCL）全称为覆铜箔层压板，是制作印制电路板（Printed Circuit Board，简称 PCB）的核心材料。PCB 是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，也是电子元器件电气连接的载体，被称为“电子系统产品之母”，广泛应用于 5G 通信、计算机、汽车电子、工业控制、医疗仪器、国防、航空航天等。覆铜板是将增强材料浸以树脂胶液，一面或两面覆以铜箔，经热压而成的一种板状材料，担负着印制电路板导电、绝缘、支撑三大功能。覆铜板的品质决定了印制电路板的性能、品质、制造中的加工性、制造水平、制造成本以及长期可靠性等。

##### 覆铜板产业链及下游应用情况

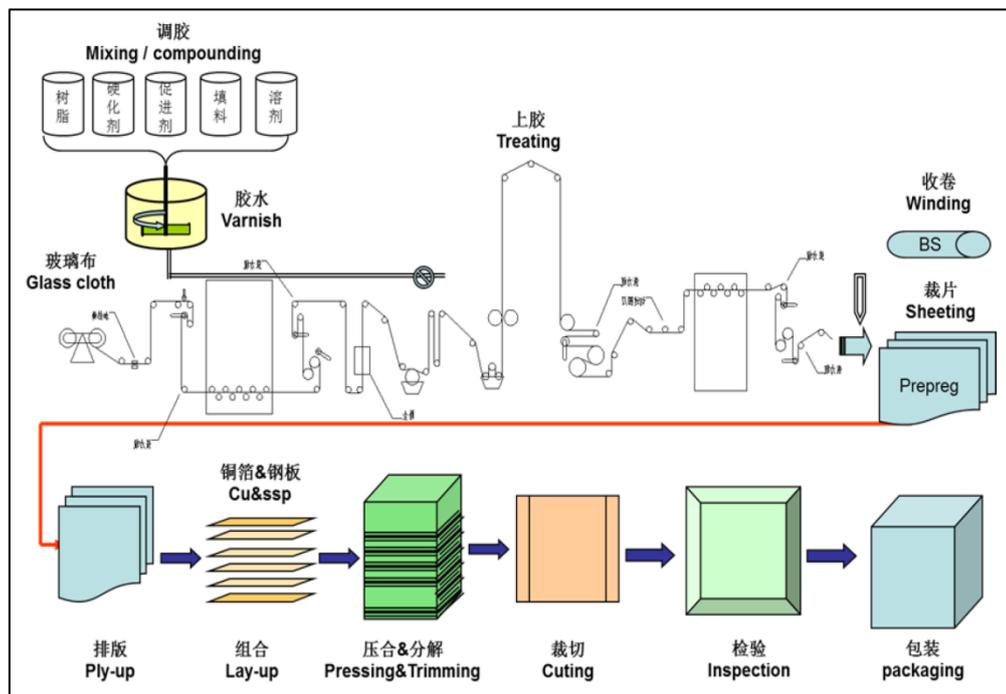
资料来源：中金公司研究部



覆铜板的生产工艺流程主要包含调胶、上胶、裁片、排版、压合、裁切等六项主要步骤，通常可分为三阶工序，第一阶工序为调胶；第二阶工序为上胶、烘干、裁片；第三阶工序为叠配、

压合、裁切。其中，第一、二阶工序形成的产品即为粘结片，再经过第三阶工序形成覆铜板。

覆铜板生产工艺流程图如下：



资料来源：南亚新材招股说明书

各工序主要生产设备包括玻纤布覆铜板用储胶和混胶设备、上胶机、覆铜板用压机、叠合、剪切/测厚设备、废气焚烧炉等。除覆铜板本身所用材料之外，覆铜板专用设备的精度、稳定性等，也直接影响到覆铜板产品的性能。

工序	生产工艺	工艺简介	生产设备
第一阶段	调胶	采用储罐储料，再用泵和控制系统自动投料，从投料到混胶全部采用自动精确控制	储胶和混胶设备
第二阶段	上胶	含浸机是将玻纤布浸树脂并烘干形成半固化片	CCL 含浸机/工业 VOCs 处理设备
	裁片	叠配前置工序	剪切设备
第三阶段	叠配	压前工序，将 PP 和铜箔组成一个个“没有压制的板”，有半自动叠合和自动叠合 2 种方式	叠合设备
	压合	压机是制造覆铜板最终成型的关键设备，是将一定数量的半固化片和涂胶铜箔夹在不锈钢板工装中，置于加热板间，同时有许多层在压机中按工艺要求完成压制	覆铜板用压机
	裁切	按照出厂尺寸四边裁切	裁切设备
	检验	由于覆铜板外观质量对印制板质量有很大影响。所以覆铜板产品在出厂前检验，按外观质量将其成分成 A、B、C 三个等级	检验设备

从生产工艺来看，覆铜板生产过程中核心设备包括上胶机、回流线和压机。其中，上胶工艺

所需 CCL 含浸机/工业 VOCs 处理设备价值量占比约 30%，在产业链中具有重要地位。

随着全球电子信息产业从发达国家向新兴经济体不断转移，中国已逐渐成为全球最为重要的 PCB 生产基地。2000 年以前全球 PCB 产值 70% 以上分布在美洲、欧洲、日本等地区，而自 21 世纪以来，PCB 产业重心不断向亚洲地区转移。根据 CPCA 调查统计，2022 年，中国 PCB 行业产值达 500 亿美元。根据 PrismaMark 统计数据，2021 年，中国大陆 PCB 产值在全球市场占比达 54.23%，已成为全球产能最大和产业链最完整的 PCB 生产基地。未来几年，PCB 行业预计仍将维持较高速增长，2025 年全球产值可达 863.25 亿美元。

根据 PrismaMark 统计数据，PCB 下游分布广泛，主要包括通讯、计算机、消费电子、汽车电子、服务器、显示、储存等。根据 PrismaMark 的统计和预测，全球 PCB 主要下游行业 2021 年的市场规模和未来五年的预测年均复合增长率如下：

金额单位：亿美元

行业	2021 年	2026 年	年均复合增长率
通讯	255.64	332.97	5.43%
计算机	190.96	194.90	0.41%
消费电子	118.58	143.36	3.87%
汽车电子	87.28	127.72	7.91%
服务器	78.04	124.94	9.87%
其他	78.71	91.71	3.10%

随着电动汽车普及率提高、汽车电子化程度加深以及自动驾驶技术和汽车网联化的不断发展，车用 PCB 尤其是应用于车用智能化部件如毫米波雷达等的高端 PCB 需求量将提升；在通信代际更迭、数据流量爆发式增长的背景下，高速、大容量、高性能的服务器将不断发展，将会对高层数、高密度、高频高速印制电路板形成大量需求；在 5G 网络建设过程中，通信基站、路由器、交换机、骨干网传输设备、微波传输设备、光纤到户设备等通信设备对 PCB 的需求增加。

受益于 PCB 产业的快速发展，作为 PCB 产业上游，近年来，中国覆铜板行业快速发展。根据 PrismaMark 数据，2021 年全球 CCL 行业市场规模为 188 亿美元，中国大陆 CCL 行业市场规模 139 亿美元，占比达 74%。根据 CCLA《2022 年中国覆铜板行业调查统计报告》，2013 年中国覆铜板行业销量 4.57 亿平方米，2021 年增长至 8.13 亿平方米，年均复合增长率 7.47%。2022 年，受全球经济下滑叠加国际政治等诸多不利因素的影响下，对电子行业产生一定的负面影响，我国覆铜板行业产销量及销售收入均出现一定程度下滑。2022 年，中国覆铜板行业产量为 7.58 亿平方米，同比下降 5.7%；销量为 7.68 亿平方米，同比下滑 5.5%；销售收入 730.17 亿元，同比下降 20.9%。

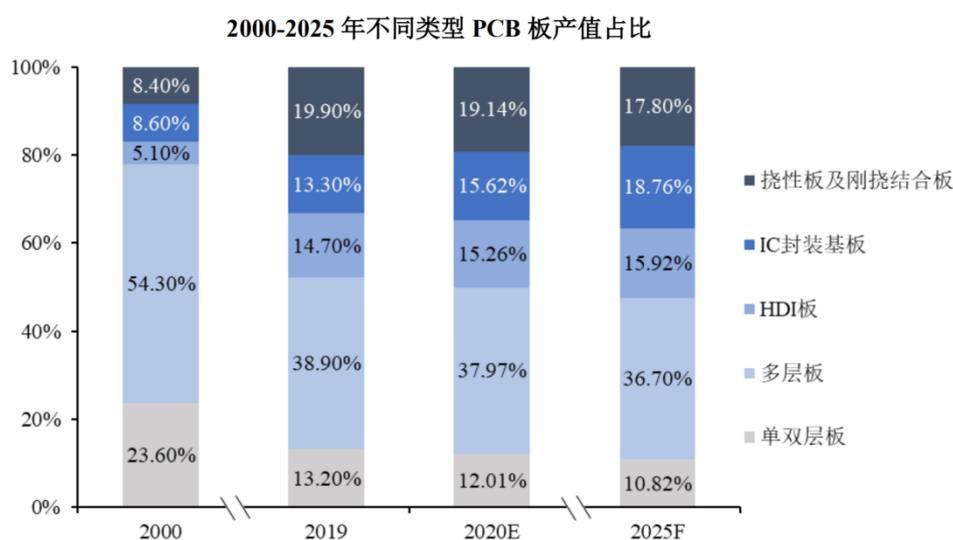
未来随着 5G、大数据、云计算、人工智能、物联网等行业快速发展，以及产业配套、成本等

方面的优势延续，中国 PCB 行业市场规模将不断扩大。中国大陆 PCB 产业链的崛起带动了对本土 CCL 市场需求，本土 CCL 制造商凭借成本、物流、本土化服务等优势迎来快速崛起，同步带动国内覆铜板专用设备企业快速成长。

## （2）行业发展趋势

### ①随着 PCB 制造技术不断进步，中高端覆铜板市场持续快速成长

随着 5G 通讯设备、智能手机及个人电脑、VR/AR 及可穿戴设备、高级辅助驾驶及无人驾驶汽车等电子信息产业的快速发展，全球高多层板、HDI 板、IC 封装基板、多层挠性板等高附加值 PCB 产品的快速发展。相应地，中高端覆铜板市场需求也将相应地呈现快速增长趋势。

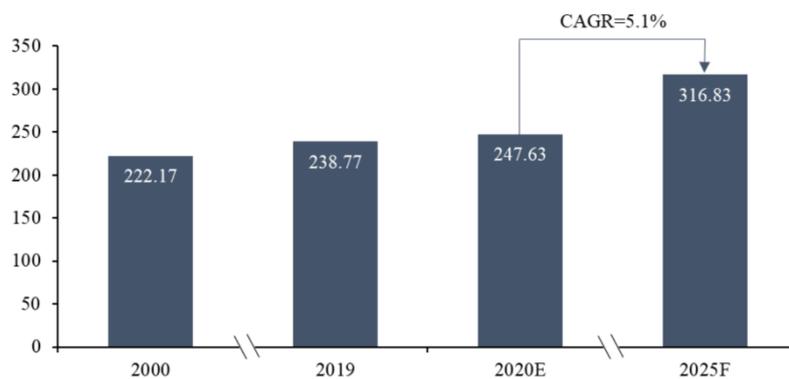


资料来源：Prismark

### A. 高多层板市场

多层板按层数可分为中低层板和高多层板。中低层板主要应用于消费电子、个人电脑、笔记本、汽车电子等领域，高多层板主要应用于通讯设备、高端服务器、工控医疗等领域。随着电子产品功能的增加，多层板逐步向高多层发展，最高层数可达 100 层以上。根据 Prismark 预测，多层板仍将保持重要的市场地位，高多层板产值增速将高于中低层板，我国 8-16 层及 18 层以上的高多层板 2020-2025 年 CAGR 预计分别达 6.0% 和 7.5%，大幅领先多层板行业平均增速。

2000-2025 年多层板产值（亿美元）

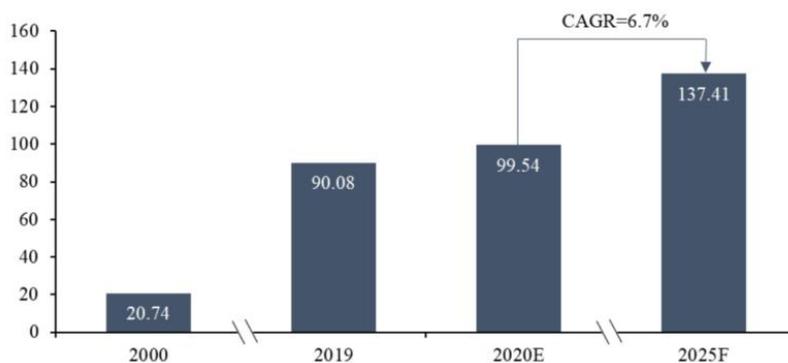


资料来源：Prismark

## B. HDI 板市场

HDI 是随着电子技术精密化发展演变出来的用于制作高精密度电路板的一种方法。HDI 板具有轻、薄、短、小等优点，可增加线路密度，有利于先进封装技术的使用，可使信号输出品质有较大提升，使电子产品的功能和性能有大幅度的改善，还可以使电子产品在外观上变得更为小巧方便。智能手机是 HDI 板的主要应用领域，并且随着 5G 手机的普及，HDI 板将进一步在智能手机中普及。在电子产品日益轻薄化和功能多样化的趋势下，任意层 HDI 板及类载板将加速在平板电脑、智能穿戴设备、汽车电子、数据中心等领域的普及与渗透。根据 Prismark 数据，2025 年 HDI 板市场规模可达 137.41 亿美元，2020 至 2025 年 CAGR 达 6.7%。

2000-2025 年 HDI 板产值（亿美元）



资料来源：Prismark

## C. IC 封装基板市场

IC 封装基板是芯片中集成电路与外部电子线路之间的电气互连通道，是 IC 产业链封测环节的关键载体。IC 封装基板具有高密度、高精度、高脚数、高性能、小型化及薄型化等特点，在多种技术参数上都要求更高。电子安装技术的不断进步与发展，对 PCB 及其基板材料在功能、性能上都提出了更高、更新的要求。作为封装材料细分领域销售占比最大的原材料，IC 封装基板也将

随着 IC 封装行业得到较快发展。根据 Prismark 数据，2025 年 IC 封装基板市场规模预计达 161.94 亿美元，2020 至 2025 年 CAGR 达 9.7%。



资料来源：Prismark

#### D. 挠性板及刚挠结合板市场

挠性板及刚挠结合板具有可以弯曲、卷绕、折叠、移动伸缩等特性，应用场景广泛。在智能手机领域，指纹识别、多摄像头、全面屏、无线充电、人脸识别等应用中均需使用挠性板及刚挠结合板。在汽车电子领域，车用挠性板及刚挠结合板凭借其轻量化、结构简单、线路连接方便等优势，在新能源汽车中得到广泛应用。此外，日益受到消费者欢迎的智能手环、智能手表、无线耳机、AR/VR 等穿戴设备领域，也开始采用更多的挠性板及刚挠结合板。根据 Prismark 数据，2025 年挠性板及刚挠结合板市场规模可达 153.64 亿美元，2020 至 2025 年 CAGR 达 4.2%，其中多层挠性板的市场增速将高于单双面挠性板及刚挠结合板的市场增速。

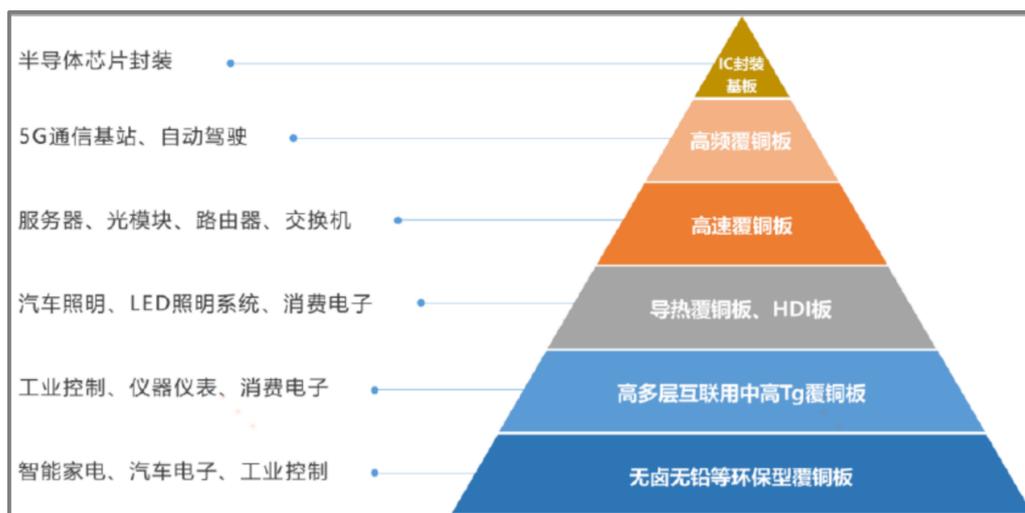


资料来源：Prismark

#### ②国内高端覆铜板仍然依赖进口，未来市场空间广阔

随着 5G 技术、云计算、数据中心、物联网、人工智能、新能源汽车、智能驾驶和智能家居为代表的产业蓬勃发展，给覆铜板产业带来了全新的发展机遇，也提出了更高的要求 and 标准。

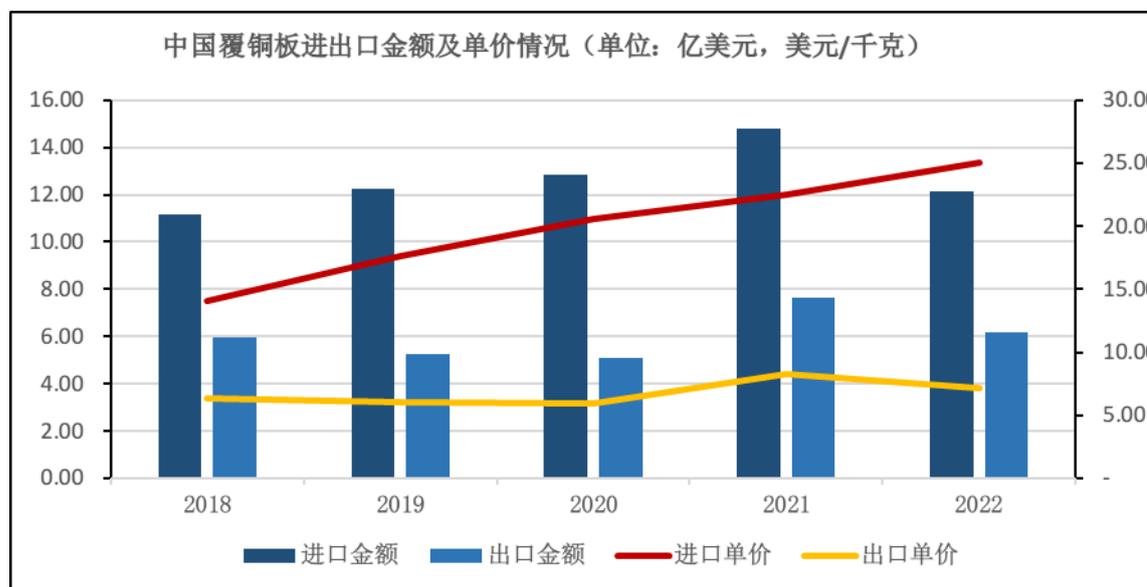
高等级覆铜板根据终端应用场景差异性分类示意图



资料来源：广发证券研究所

国内高端产品仍亟待突破，高频高速覆铜板供应仍以美国、日本为主。中国大陆厂商进入较晚，头部厂商在高速高频领域取得一定突破，但国内仍高度依赖进口。从近年来中国进出口贸易数据来看，尽管从数量上早已实现了覆铜板的净出口，但是覆铜板出口金额和出口均价显著低于进口金额和进口均价，高端覆铜板仍然大量依赖进口，国内市场空间广阔。根据海关统计数据，2022年，全国覆铜板进口量4.85万吨，进口金额12.12亿美元，进口平均单价25.00美元/千克；出口量8.58万吨，出口金额6.15亿美元，出口平均单价7.17美元/千克。

2018-2022年，中国覆铜板进出口金额及单价对比情况如下：

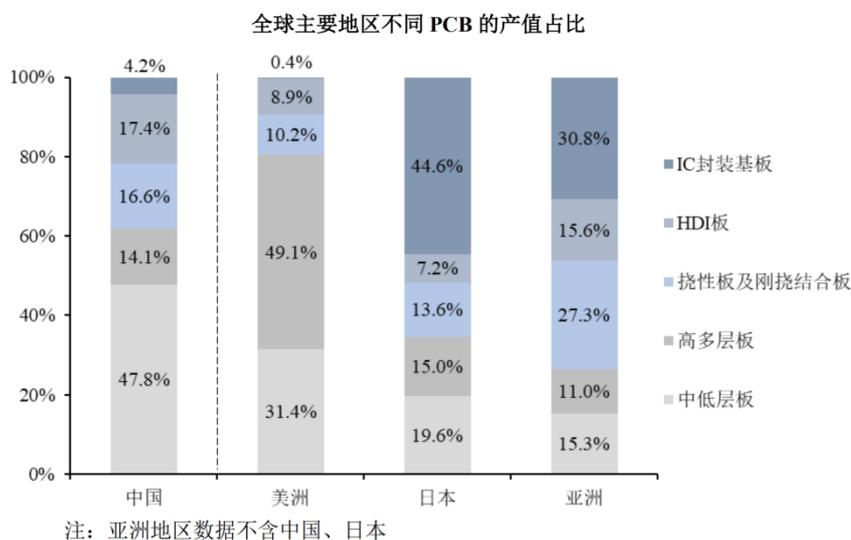


数据来源：wind

### ③PCB 产品结构加速升级，提升对高技术覆铜板及其专用设备的市场需求

现阶段我国 PCB 市场仍以普通多层板等中低端产品为主，与美国、日本等国家相比，高多层

板、HDI板、IC封装基板、挠性板及刚挠结合板等中高端产品的产值占比较低。随着PCB产业链的不断转移，我国中高端PCB板的产值预计将保持快速增长，PCB产品结构加速升级，持续带动覆铜板行业快速发展升级。



资料来源：Prismark

覆铜板的终端应用广泛而复杂，且下游技术更新换代不断加快，故对覆铜板产品升级迭代及企业的综合技术创新能力要求较高，而其研发及制造技术又是一项多学科相互交叉、相互渗透、相互促进的高新技术，是一个复杂的系统工程。随着行业技术的不断升级换代，覆铜板企业不仅需要全面掌握并提升生产工艺，把控好品质的同时降低成本，确保生产出价优质好的产品，更需要应对终端不断提升的技术新需求研发创新出适用于市场的新品。我国覆铜板产品在国际上的技术仍然处于竞争劣势，高端覆铜板大量依靠进口来满足国内日益增长的市场需求。国内企业研发出更低介质损耗、更快传输速度的高端覆铜板，既要攻克高性能覆铜板配方技术，也要求持续提升覆铜板专用设备的技术升级和迭代。

高效、精密、可靠的覆铜板专用设备将极大提升覆铜板的生产效率和产品良率，确保产品性能并节约生产成本。覆铜板的轻薄化、高精度、高性能趋势，对上胶、叠合、检测等设备提出了更高的要求。在上胶工序方面，为满足覆铜板涂胶均匀性，上胶设备的精确计量能力、效率及所需设备数量预计将显著提升；在废气处理工序方面，在高效处理废气的同时实现热能回收，节约能耗降低成本。

公司现有覆铜板立式含浸机及其配套VOCs处理设备可满足于高性能特殊基材覆铜板市场需求，同时，公司持续优化生产工艺并逐步研发数字化高性能立式含浸机、无溶剂上胶机等产品以持续满足中高端覆铜板细分市场需求，并顺应节能环保的发展趋势，具有较好的应用前景。

## 2、铜箔专用设备行业

### (1) 行业发展概况

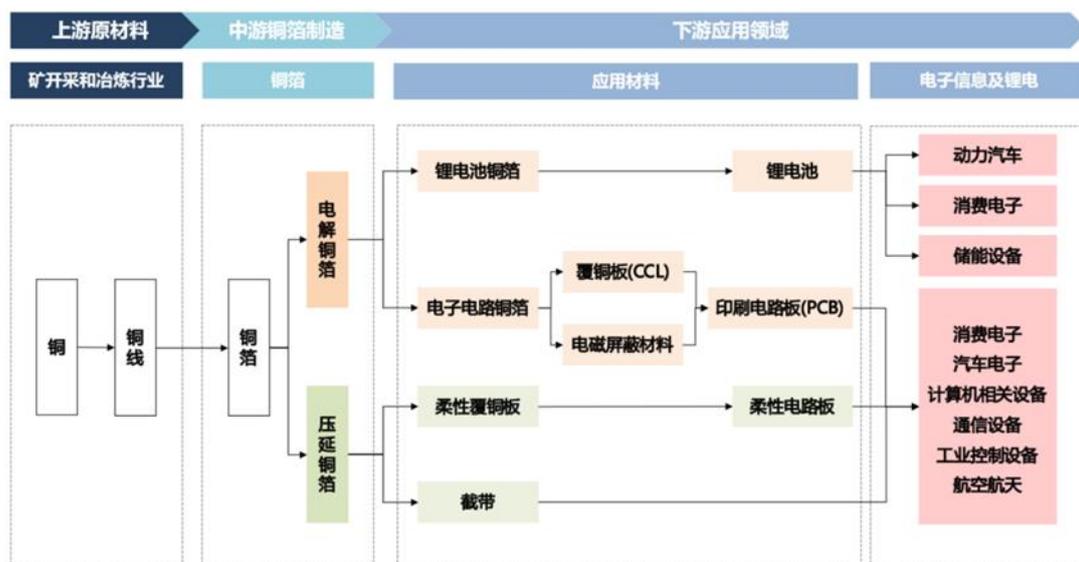
根据生产工艺的不同，可以分为电解铜箔、压延铜箔。压延铜箔是通过物理手段将铜原料反复辊压加工而成。电解铜箔是指以阴极铜或铜线为主要原料，采用电化学沉积法生产的金属箔材。将铜料经溶解制成硫酸铜溶液，然后在专用电解设备中，在直流电的作用下，使硫酸铜溶液中的铜离子在阴极还原成铜而制成原箔，再对其进行表面粗化、固化、耐热层、耐腐蚀层、防氧化层等表面处理，其中锂电铜箔主要进行表面有机防氧化处理，最后经分切、检测后制成成品。

电解铜箔是现代电子行业不可替代的基础材料，被称为电子产品信号与电力传输、沟通的“神经网络”，主要用于覆铜板及印制电路板的制作和锂电池的生产制造，对应的产品类别分别为电子电路铜箔及锂电铜箔。

电子电路铜箔是覆铜板、印制电路板的重要原材料，一般较锂电铜箔更厚，大多在 12-70 $\mu\text{m}$ ，通常一面粗糙一面光亮，粗糙面与基材相结合、光面用于印刷电路，主要起到信号与电力传输作用，下游产品印制电路板广泛应用于消费电子、通讯设备、节能照明、汽车电子、工控设备等电子行业。

锂电铜箔由于具有良好的导电性、质地较软、制造技术较成熟等特点，因而成为锂电池负极集流体的首选。锂电池负极材料需涂覆于集流体上，并经干燥、辊压、分切等工序，制备得到锂电池负极片。锂电铜箔与正极材料、负极材料、隔膜、电解液以及其他材料一起组成锂电池的电芯，再将电芯、BMS（电池管理系统）与配件经 Pack 封装后组成完整锂电池包，应用于新能源汽车、3C 数码产品、储能系统、电动自行车等下游领域。

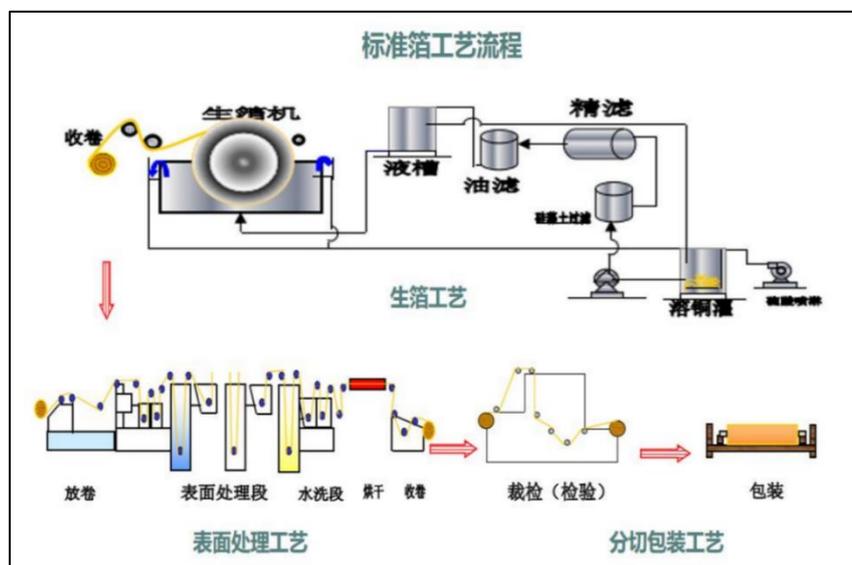
铜箔产业链示意图



资料来源：铜冠铜箔招股书，华创证券

电子电路铜箔生产工序主要包括溶铜制液、电解生箔、表面处理和分切包装四道工序；锂电池铜箔的生产工艺与电子电路铜箔大体相同，主要分为溶铜造液工序、生箔工序、后处理工序及

分切包装工序四部分。二者生产工序的差异主要体现在后处理工序不同，锂电铜箔生产过程中，电解生成的原箔经过表面防氧化处理后被卷绕成铜箔卷；电子电路铜箔生产过程中，需对原箔进行酸洗、粗化固化、表面防氧化、镀铬、镀镍、镀锌等表面处理后被卷绕成铜箔卷。锂电铜箔主要的生产设备包括溶铜设备、生箔表处一体机、分切机；电子电路铜箔各工序主要生产设备包括溶铜设备、生箔机、表面处理机、分切机。



资料来源：华宝证券研究部

其中生箔制造工序是核心制作步骤，阴极辊作为生箔机的核心部件会显著影响铜箔的性能，其表面晶粒大小、几何形状、平整度、粗糙度直接影响到电解铜箔的光泽、抗拉强度等物理性能。同时添加剂和表面处理工艺也会对铜箔的质量有较大的影响。

工序	工艺简介	生产设备
溶铜制液	电解液制备，在特种造液槽罐内，用硫酸、去离子水将铜料制成硫酸铜溶液，为生箔工序提供符合工艺标准的电解液。	溶铜设备
电解生箔	硫酸铜电解液在直流电的作用下，通过电化学反应，将电解槽内的电解液铜离子转化成箔状铜单质，并通过连续的电沉积逐渐形成原箔。电解生成的原箔随着钛质阴极辊的转动，从阴极辊上剥离、收卷而形成卷状原箔。	生箔机，主要由阴极辊、阳极槽、阳极板等组成
表面处理	对原箔进行粗化层处理、固化层处理、黑化层处理、耐热层处理、防氧化层处理（又称钝化处理）等五方面的表面处理。	表面处理机
分切	根据客户对于铜箔的品质、幅宽、重量等具体要求，对铜箔进行分切、检验、包装	分切机

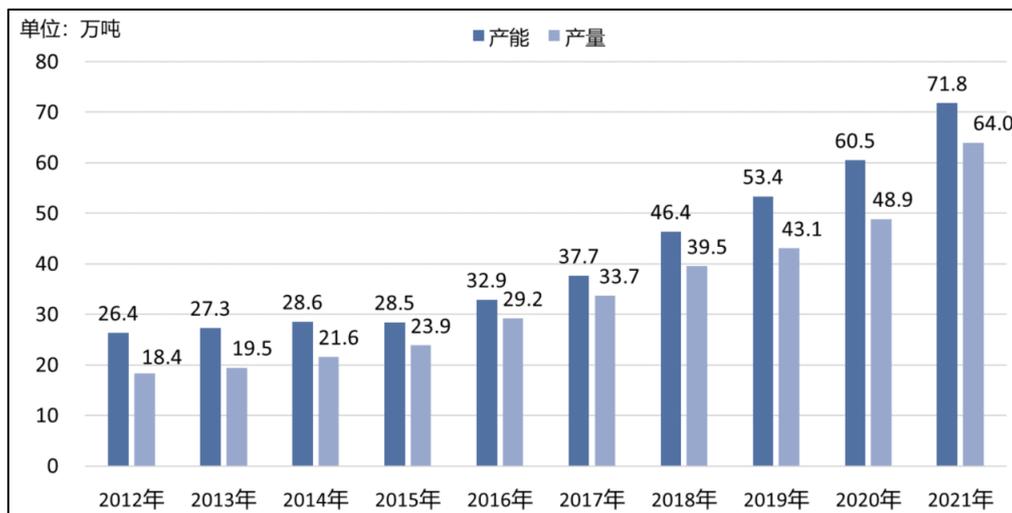
从价值量来看，生箔设备非常昂贵，占总生产设备成本近 50%，其中，由阴极辊、阳极槽、铜箔导电和控制系统等属于核心设备；此外，表面处理机也属于核心设备之一，通过对铜箔进行粗化和防氧化处理对于铜箔生产质量有重要影响。

根据 GGII 数据，近年来，全球电解铜箔总产量呈现快速增长态势，2022 年全球电解铜箔出

货量达到 114 万吨，其中锂电铜箔 56 万吨，电子电路铜箔 58 万吨，无论是总量还是细分产品类型，中国出货量占比均保持在 50% 以上，中国已经成为全球铜箔的主要生产国家。

根据中国电子材料行业协会电子铜箔材料分会数据，2022 年中国电解铜箔产量达到 76.5 万吨，同比增长 19.5%。

2012-2021 年我国电解铜箔产能、产量增长趋势如下：



数据来源：CCFA 官网

### ①电子电路铜箔发展概况

根据 GGII 统计数据显示，2021 年全球电子电路铜箔市场出货量为 55.2 万吨，中国电子电路铜箔市场出货量为 37.6 万吨，中国占比为 68%。根据 GGII 预测，在全球 PCB 产业缓慢增长趋势带动下，预计 2025 年全球电子电路铜箔市场需求为 67.5 万吨，2021-2025 年复合增长率 5.4%。

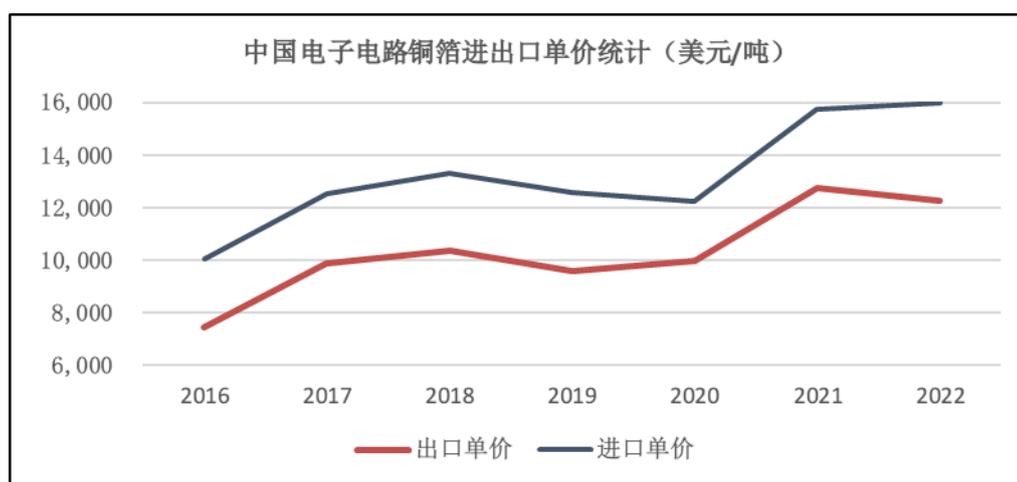
受益于中国 PCB 市场的蓬勃发展，中国电子电路铜箔行业近年来保持稳步增长。CCFA 统计数据显示，2021 年中国电子电路铜箔产量为 40.2 万吨，同比增长 19.86%。



数据来源：CCFA 官网

目前全球电子电路铜箔的主要产区包括中国大陆、中国台湾、日本、韩国等，中国是 PCB 产业的生产中心，因此也是电子电路铜箔产量的主要贡献者，但高端电子电路铜箔的生产技术、设备制造技术以及市场份额仍主要被日本占据。

目前，我国生产的电子电路铜箔产品仍以中低端为主，高端电子电路铜箔主要依赖进口。海关数据显示，2022 年我国电子电路铜箔的平均出口价格为 12,290.65 美元/吨，而平均进口价格为 15,991.90 美元/吨。目前，日本等外资铜箔企业在高端、高附加值产品上具有领先优势。近年来，我国电子电路铜箔一直处于贸易逆差，且进口单价显著高于出口单价。



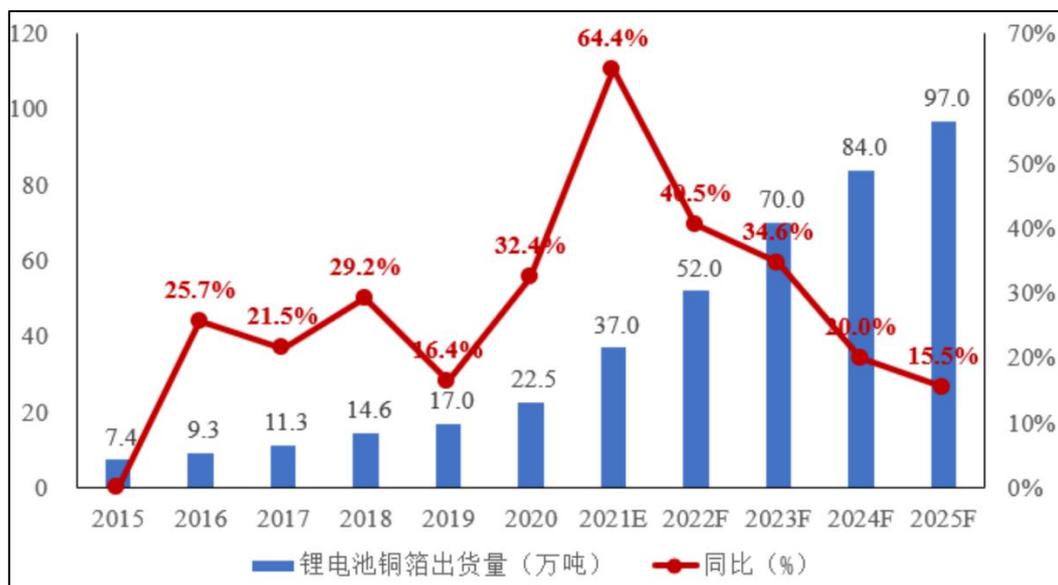
从产业发展上看，全球 PCB 产业保持稳定增速，同时不断向高精度、高密度和高可靠性方向靠拢，不断提高性能以适应下游各电子设备行业的需求，这势必将对电子电路铜箔的各项性能指标提出更高的要求，市场对高性能铜箔的需求将持续扩大。随着 PCB 产业对电子铜箔需求的增长以及中国铜箔向高端产品市场的逐步渗透，预计中国电子铜箔产量仍将持续稳步增长。

## ②锂电铜箔发展概况

随着全球数码产品市场的稳定发展，锂电池在储能方面广泛应用，叠加全球电动车市场整体向好趋势，GGII 预测未来几年全球锂电池市场仍然将保持中高速增长态势。预计到 2025 年，全球锂电池出货量有望达到 1,523GWh，2020-2025 年 CAGR 达 37.8%。受全球锂电池市场增长带动，全球锂电池铜箔市场有望延续前期的高增长态势，到 2025 年锂电池铜箔出货量达 97 万吨，2020-2025 年 CAGR 为 33.9%。

根据 GGII 数据，从 2016 年至 2022 年，全球锂电铜箔出货量在电解铜箔总量占比从 21.27% 提升至 49.12%。根据 GGII 数据，2016-2022 年全球电解铜箔总出货量及电子电路铜箔、锂电铜箔产量年均复合增长率分别为 17.23%、8.98%、34.88%，受益于全球新能源汽车销量的快速增长，锂电铜箔出货量增长速度远高于电子电路铜箔。

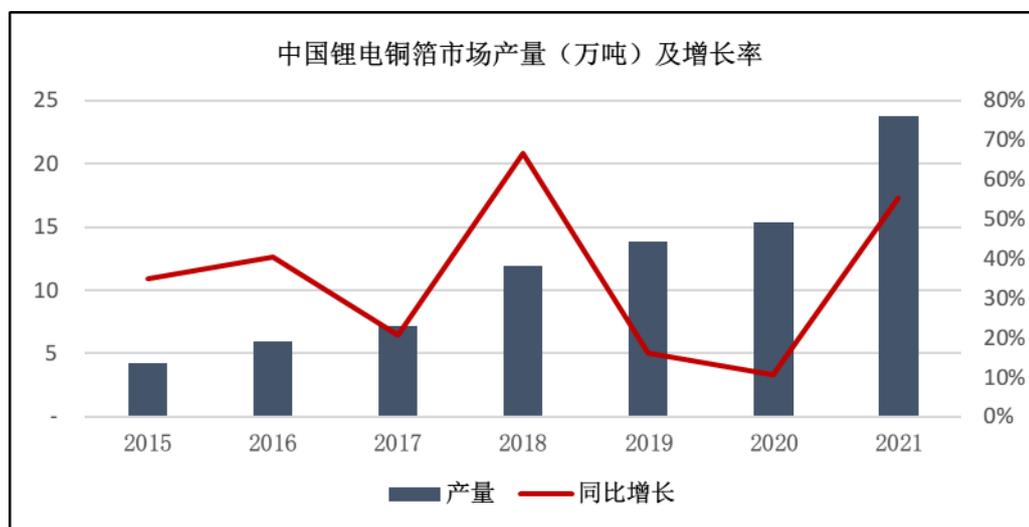
2015-2025 年，全球锂电池铜箔出货量及预测情况如下：



数据来源：GGII

在政策和市场的双重驱动下，2015-2022 年中国锂电池产业发展迅猛，年均复合增长率达到 46.1%。2022 年中国大陆锂离子电池的出货量为 655GWh，同比增长 102.4%，其中，2022 年，动力电池出货量达到 480GWh，同比增长 112.39%；储能锂电池市场出货量为 130GWh，同比增长 171.40%。

铜箔作为锂电池的重要组成部分之一，受电池市场规模快速增长带动，锂电铜箔需求亦保持同步增长。2015-2019 年，我国锂电铜箔行业持续快速发展。2019 年至 2020 年上半年，因新能源汽车补贴政策退坡以及经济低迷等因素影响，新能源汽车销量下降导致锂电铜箔需求疲软，同时 6 $\mu$ m 替代 8 $\mu$ m 进程加快，锂电铜箔市场增长趋缓；2020 年 8 月以来，新能源汽车行业强势复苏，带动铜箔行业快速回暖。2021 年，锂电铜箔产量 23.80 万吨。



数据来源：CCFA 官网

综上，受全球 PCB 产品需求稳健增长、新能源汽车和储能行业快速发展的积极影响，电解铜箔及其专用设备行业市场空间广阔。

## （2）行业发展趋势

### ①高性能电子电路铜箔需求增长，带动铜箔专用设备需求增长和产品升级

PCB 行业整体上向高密度、轻薄化方向发展，产品不断缩小体积，轻量轻薄，性能升级。据 PrismaMark 预计，封装基板、HDI 板的增速将明显超过其它 PCB 产品。PCB 的发展趋势决定了电子电路铜箔的发展趋势，与锂电铜箔主要追求“薄化”的趋势不同，高性能电子电路铜箔在轮廓度、厚度、抗张强度、延伸率等多项性能指标上有特定要求，具备较高的技术壁垒。PCB 行业高密度、轻薄化，一方面使得电子电路铜箔在 PCB 产业链中的重要性进一步提升，另一方面也推动电子电路铜箔技术和产品的升级；随着高性能电子电路铜箔需求增长，带动铜箔专用设备需求增长和产品升级。

### ②锂电铜箔“极薄化”技术迭代满足锂电性能提升及降本趋势，拉动锂电铜箔设备需求增长

轻薄化是锂电铜箔发展的重要趋势，理论上铜箔越薄，消耗铜越少成本越低，比容越高，对应电池能量密度越高。目前中国锂电池铜箔以 6-8  $\mu\text{m}$  为主，国内主流电池厂也在积极引入 6 $\mu\text{m}$  锂电池铜箔，6 $\mu\text{m}$  极薄铜箔国内渗透率已逐年提升，GGII 数据显示，2020 年，极薄铜箔国内渗透率达到 50.4%。为提升新能源汽车续航里程，解决终端消费市场里程焦虑，高安全性、高能量密度锂离子电池已成为电池企业布局的重心，是未来锂电产业发展的主旋律，更薄的 4.5 $\mu\text{m}$  锂电铜箔的应用空间正是伴随着这一趋势而逐渐打开。未来随着 4.5 $\mu\text{m}$  锂电铜箔的产业化技术逐渐成熟及电池企业应用技术逐步提高，4.5 $\mu\text{m}$  锂电铜箔的应用将有望逐渐增多。锂电铜箔“极薄化”技术迭代满足锂电性能提升及降本趋势，同步拉动锂电铜箔设备需求增长。

### ③电解铜箔专用设备未来国内市场空间广阔

当前，全球电解铜箔高端生产装备制造主要集中在日本、韩国和中国。在阴极辊等核心设备的制造方面，国内设备制造商通过自身努力不断缩小与国际先进水平的技术差距。随着电解铜箔市场需求快速增长，推动电解铜箔高端生产设备市场需求持续增长。

在此背景下，公司抓住行业机遇，通过自主研发的方式，努力实现铜箔关键设备的技术进步及市场拓展。高效、精密、可靠的生箔机专用设备将极大提升铜箔的生产效率和良品率，确保产品性能并节约生产成本。公司持续加大研发力度，不断迭代产品生产工艺和技术指标，满足铜箔轻薄化、高精度、高性能趋势，和中高端细分市场需求。随着我国 PCB 铜箔和锂电铜箔市场的快速发展，公司未来发展潜力巨大。公司将以技术创新为核心，持续强化公司在国内电解铜箔高端生产装备行业的现有地位，不断提升公司在生箔机导电和控制系统、表处理机成套设备等高端装备领域的竞争优势。

## 5、(细分)行业竞争格局

### (1) 覆铜板及铜箔专用设备种类众多，不同企业专注领域不同

境内外从事覆铜板专用设备制造的企业较少，多数企业规模较小，行业集中度不高。覆铜板生产制造一般包括调胶、上胶、裁片、排版、压合、裁切等六项主要步骤，且随着覆铜板类型的不断丰富，极大推动了不同类型覆铜板专用生产设备的发展。由于覆铜板设备具有较高的技术壁垒，且覆铜板各工序对技术的要求有所不同，行业内企业大都专注于覆铜板某一类或少数工序的设备，并形成所在领域的竞争。

境内外从事铜箔专用设备制造的企业较少，多数企业规模较小，行业集中度不高。铜箔专用设备制造工艺复杂，技术难度高，铜箔制造涉及溶铜罐、生箔机（含阴极辊）、表面处理机、分切机等核心设备，国内仅少数企业能供应全套设备。行业内设备制造商生产铜箔设备的种类并不完全相同，因此企业间只在重叠设备领域存在竞争。未来随着下游 PCB 铜箔和锂电铜箔工艺不断进步和突破，铜箔专用设备行业竞争将从单一要素的竞争升级为资本、技术、人才等企业全方位能力的竞争。企业的自动化解决方案能力、与上下游产业链企业深度合作的能力等多重因素将在很大程度上影响未来行业的竞争格局。

### (2) 覆铜板及铜箔专用设备境外技术较为领先，国内企业持续发展

覆铜板专用设备方面，由于 PCB 行业在欧美等发达国家起步较早，2000 年以前全球 PCB 产值 70% 以上分布在美洲、欧洲及日本等地区，海外覆铜板专用设备企业得益于 PCB 产业的发展和技术进步，在相关技术上不断积累，并不断引领全球技术发展方向。随着 PCB 及覆铜板产业不断向中国转移，国内覆铜板专用设备企业也开始逐步发展，但由于行业起步时间较晚，在高端产品技术上依然与国外企业存在差距。随着中国 PCB 和覆铜板市场发展，诞生了如深南电路、景旺电子等诸多行业领先 PCB 制造商和建滔集团（HK.0148）、生益科技（SH.600183）、南亚新材（SH.688519）等全球覆铜板行业龙头。凭借我国 PCB 和覆铜板产业集聚的优势，国内覆铜板制造商在技术研发上高速迭代、产能上不断扩产，同时也促进了覆铜板专用设备行业的发展。

### (3) 主要竞争对手简要情况

公司凭借多年的自主创新及技术积累，已具备了参与国际化竞争的综合实力，主要产品与日本、中国台湾等国家或地区知名企业进行竞争。公司相关产品在国际化竞争中不断迭代优化，推动了公司竞争力的不断增强。

公司主要竞争对手介绍如下：

序号	公司名称	国家/地区	公司简介
1	日本三和	日本	三和工程株式会社，成立于 1978 年，注册资本 8000 万日元，主要产品包括辐射浸渍厂设备、废气处理设备等

2	亚泰金属 (6727.TWO)	中国台湾	台湾亚泰金属工业股份有限公司，成立于1973年，注册资本35,000万新台币。亚泰金属的涂布机最早用于胶带生产，1986年扩展新事业，研发PCB上游材料CCL含浸设备，相关的涂布设备也应用于软板（FCCL）、被动元件、奈米银丝触控、碳纤维及光学领域，相较工具机等传统设备业，可广泛应用于卷对卷（R2R）精密涂布跨领域的产业，主力产品为印刷电路板基材制程设备（含浸机、贴合机）、薄膜制程设备（涂布机、能源基材制程设备）
3	南通凯迪	江苏	南通凯迪自动机械有限公司创建于2005年，为江苏省高新技术企业。公司设有工程研发中心，拥有雄厚的技术力量负责产品研发、技术服务和技术支持。公司生产的CCL覆铜板行业用垂直含浸远红外辐射式干燥生产线、水平含浸干燥生产线、涂布机、废气VOCs处理设备，属于国内优质品牌。为满足客户对高精尖设备的不断需求，公司近年来引进了欧、美、日等国的精密加工设备，使产品零部件加工进一步精细化
4	日本三船	日本	三船株式会社，成立于1968年1月10日，注册资本1,500万日元。三船公司依靠自主研发和常年积淀的专门技术进行铜箔生产设备主机及配套设备的设计及制造，包括铜箔机械设备、垃圾焚烧机械设备等
5	道森股份 (603800.SH)	江苏	成立于2001年10月，主要从事油气钻采设备制造业，2022年6月，成功收购洪田科技51%股权，正式布局电解铜箔高端生产装备制造业务。公司的电解铜箔方面核心产品包括电解铜箔阴极辊、生箔机、阳极板、高效熔铜罐、表面处理机等年产能超过1,000余台套
6	西安泰金	陕西	成立于2000年，是主要从事电极材料及高端电解成套装备的研发、制造、试验、检测及技术服务的高科技产业公司。是国内高端电解铜箔成套装备和阳极材料的主要研发、生产基地；也是国际上高端极薄铜箔用钛阳极、阴极辊、生箔一体机、表面处理线和高效溶铜系统等产品全流程生产的标志性企业

资料来源：公司官方网站、公司年报、企查查等公开披露信息

## （二）公司的市场地位及竞争优势

### 1、公司行业地位

#### （1）良好的产品品质，完善的产品体系，公司已成长为细分行业知名企业

公司在行业内专注深耕多年，经过多年积累，公司在覆铜板及铜箔专用设备领域，已形成从工艺方案设计、设备制造、系统安装调试到售后增值服务较为完整的业务链条，可为客户提供一站式综合设备采购服务。在覆铜板领域，可同时提供玻纤布后处理机组、覆铜板含浸机及配套的工业VOCs处理设备；在铜箔设备领域，能够同时配套电解铜箔生箔机和铜箔表面处理机。覆

铜板和铜箔专用设备行业上市公司数量较少，且目前尚无专业权威市场机构对该行业市场占有率进行统计。

### **(2) 依托领先的科研实力和前瞻性的产品布局，引领行业技术持续革新**

公司创始人钱世良是我国覆铜箔积层板、铜箔专用设备行业的元老级技术专家，在业内具有深厚的行业影响力。公司研发团队紧密跟踪业内技术迭代方向，注重对先进产品与工艺的研发投入，不断开发和积累创新技术。通过多年不断的产品技术创新，项目公司已拥有多项核心技术，如废气高效循环技术、双工位自动换卷技术、大推力挤液技术、高精度张力控制技术、上胶机烘干系统及控制方法、焚烧炉的热回收设备及其热回收控温方法等，是业内最注重科技研发和技术积累的企业之一。

公司的主要产品具有技术领先、功能齐全、质量稳定、服务优良的特点，得到了行业内客户的广泛认可。公司强大的研发实力为公司树立了良好的声誉，也为公司在新领域的市场竞争中抢得先机。公司积极拓展业务范围，前瞻性地自主研发的金属覆膜设备，有力推动了食品金属罐传统印涂材料工艺。此外，公司目前已拥有聚酰亚胺薄膜等自动化设备的自主研发制造能力，并积极布局 VOCs 处理设备在航天发射等领域的应用。

### **(3) 多年来服务行业知名企业，客户资源具备显著优势**

作为下游客户的一体化整体方案设备供应商，项目公司凭借领先的产品品质、可靠的产品质量和优秀的客户服务水平，具有良好的客户口碑及品牌影响力，获得了下游客户的高度认可。从客户优势上看，覆铜板设备客户覆盖建滔集团(HK.0148)、生益科技(SH.600183)、南亚新材(SH.688519)等国内覆铜板行业知名企业，同时公司也已成功将产品出口至东南亚等地区。铜箔设备客户覆盖航天科技六院下属单位西安航天源动力工程有限公司及多家铜箔行业知名企业。

## **2、公司竞争优势**

### **(1) 研发技术优势**

公司构建了完善的研发体系，在公司高效的研发管理体系下，研发重点突出，不同专业背景的研发人员之间紧密合作，使公司能够精准把握电子基材专用设备行业发展趋势，不断推出创新产品。多年来，公司通过持续不断的技术创新，积累了多项核心技术，始终立足于行业前沿，持续保持技术领先，并满足市场及多样化客户需求。

报告期内，公司持续加大研发投入，为不断取得技术突破提供了有力支撑。截至公开转让说明书签署日，公司拥有专利 39 项，其中发明专利 20 项；截至 2023 年 10 月 31 日，公司共有研发人员 33 人，占总人数比例约 13.58%。

### **(2) 丰富的产品线和良好的产品性能**

经过多年积累，公司在覆铜板及铜箔专用设备领域，已形成从工艺方案设计、设备制造、系统安装调试到售后增值服务较为完整的业务链条，可为客户提供一站式综合设备采购服务。公司产品在设备制造成本、稳定性、良品率及节能环保等方面均具有比较优势，已经在覆铜板及铜箔专用设备领域具有较高的市场竞争力。为满足覆铜板性能的发展需要，公司不断提升覆铜板含浸机的技术水平。通过提高传动系统和控制系统精度，实现了厚度仅为 0.049mm 的 1080 玻璃布的稳定生产；通过研发高精度浸胶系统，提高产品经纬双向均匀度，实现半固化片每平方米重量偏差不超过 $\pm 0.5\%$ 。在能耗和环保方面，通过精准控制温度场，显著降低平均能耗，通过将无组织排放的有机废气收集处理，有效降低生产过程对环境的污染。

### **(3) 有效降低客户成本**

公司覆铜板设备、铜箔设备产品性能稳定，且公司能够提供更加及时的售后服务；此外，公司 VOCs 处理设备具备能耗更低、热能循环利用的优势，有效降低了覆铜板客户的生产成本。

公司生产的立式含浸机，通过为客户提供定制化的高端精密浸胶设备，能够利用先进的 AI 智能上位软件匹配以太网通讯技术和 MES 系统，使设备具备在线叫料、计划派单、远程协助等功能，可实现提高产品合格率的同时，减少客户生产人员数量，降低生产成本。同时，通过配套 VOCs 处理设备，可以实现连续生产不补充外界燃料，甚至有余力可以实现向压机提供部分热能，有效降低生产成本的同时，满足环保排放需求。

### **(4) 节能环保优势突出**

传统覆铜板行业在生产中会产生一定量的废水、废气和固废等污染物。近年来，环保部门持续加大对企业环保情况的监管力度，对环保不达标企业采取关停、限期责令整改等处罚手段。监管对覆铜板厂商清洁生产和节能减排等方面提出了越来越高的要求，覆铜板厂商也已将设备的环保性作为选择供应商的考量条件之一。随着国内环保政策日趋严格，落后的覆铜板生产线将会被加速淘汰，行业对于具备“绿色”属性的覆铜板设备的需求也会相应增加。

在节能降耗方面，公司研发的工业 VOCs 处理设备，可以适应废气浓度变化，在较大的浓度范围内均能实现不需外界燃料补燃，减少了设备能耗。在环保方面，公司研发的上胶机塔区内低浓度废气处理系统，通过高效收集生产过程中无组织排放的低浓度有机溶剂，将其特殊处理后通入 VOCs 处理设备与高浓度有机废气一并燃烧，有效降低了有机废气的排放，废气处理率达到 99%，极大的改善了生产环境。

### **(5) 优质的客户资源及品牌优势**

公司多年深耕电子基材设备领域，为客户提供高效的一站式综合解决方案，形成领先的行业经验积累，建立了优质的品牌形象。公司凭借产品的实际应用效果和出色的品质，通过了行业头部厂商和上市公司严格的供应商认证体系，得到了下游客户的广泛认可。公司通过建立与下游客

户之间长期稳固的合作关系，在原有产品和领域保持良好合作的基础上，不断在新产品、新项目上开展合作。同时，公司广泛的客户群体提高了企业在行业内的知名度和品牌声誉，形成正向循环，可借此取得更多其他潜在客户的订单。

### **(6) 良好的声誉、完善的质量管理体系及售后服务**

公司始终以“真诚、创新、合作、发展”作为自己的价值观，产品质量优良，被行业广泛认可，拥有良好的声誉。公司非常重视并不断完善自身的质量管理体系，目前公司是高新技术企业，并于 2023 年获得陕西省专精特新中小企业荣誉称号。

下游客户在选择设备供应商时，不仅要对产品的良品率、生产效率、技术参数和节能环保性等指标进行考核，还会评估设备供应商的需求响应速度及服务保障能力。设备供应商的响应速度与服务能力直接关系到下游客户的正常稳定生产。公司拥有经验丰富的售后服务团队，能够及时响应客户需求，并在约定时间内到达现场排查故障，有力保障客户的正常生产。随着覆铜板和铜箔制造向中国大陆转移，公司比国外竞争对手更贴近下游客户，响应客户需求更为快捷，能够为客户提供更加经济、便捷的技术支持和维护方案。凭借优质的售后服务，公司已树立良好的品牌形象，客户美誉度不断增强。

## **3、公司竞争劣势**

### **(1) 融资渠道单一**

公司正处于成长期，研发和资本投入相对较大，在研发投入、厂房建设、设备购置、市场开拓、人才引进等方面均需要大量资金的支持。公司目前融资渠道较为单一，资金实力相对薄弱，现有融资渠道已无法满足公司快速发展的需要。

### **(2) 高端人才储备不足**

公司已形成稳定的研发与管理体系，能够支撑现阶段业务发展。但随着业务规模的持续增长、产品线的不断拓展、下游行业的快速发展，公司需要在较短的时间内高效完成现有产品的更新换代和新产品的研发工作，技术攻关难度大，研发任务繁重。公司在技术研发、市场及销售等方面的高端人才储备存在不足，需要进一步引入具备扎实功底和丰富行业经验的专业人才队伍。

### **(3) 生产场地不足，制约公司经营规模扩大**

公司生产的专用设备体积和重量都较大，且对生产环境有一定要求。公司目前生产场地面积有限，随着公司经营规模的扩大和产品种类的不断丰富，生产场地不足将可能制约公司的发展。

### **(4) 国际市场影响力有限**

虽然经过多年的发展，公司已经成为覆铜板及铜箔设备行业的主要企业之一。但与国际知名的设备企业相比，在国际市场上，公司仍是一个新兴的品牌，品牌影响力尚需进一步发掘，国际

市场拓展能力有待提高。

### （三）其他情况

适用 不适用

## 九、公司经营目标和计划

公司专注于覆铜板专用设备、铜箔专用设备和金属覆膜设备三大领域，为客户创造可持续的价值，赢得国内外客户的信赖和尊重。未来，公司将充分利用现有品牌及技术优势，不断完善公司经营管理机制，加大投资力度和强化技术创新能力，拓展产品的市场应用领域，巩固公司的市场地位，保持公司健康发展，提升公司价值，实现投资者利益最大化。

为贯彻公司的战略规划，实现业务发展目标，公司已经或计划实施的重要措施如下：

### 1、持续研发投入，增强公司核心竞争力

公司自成立以来始终坚持以研发为导向，公司注重技术创新和研发投入，构建了以研发中心为主体的研发体系，始终坚持以市场需求和技术研发为导向，持续研发投入，大力开发高性能产品，增强公司核心竞争力。

未来，公司将继续加强创新能力建设，加大研发和技术投入，优化技术创新机制，推动技术更新迭代，进一步加大研发投入，优化技术创新机制，提高研发人员规模和技术水平，在挠性覆铜板成套生产设备、聚酰亚胺薄膜成套生产设备、金属覆膜机组、聚酰亚胺电池隔膜设备和复合铜箔增厚机组等热点应用领域及潜在应用领域开展研究开发及前瞻性布局，提升公司新产品开发能力和技术竞争实力。

### 2、优化管理，提高效率

公司将不断优化内外部管理，加强内部控制，优化管理流程，提高管理效率，降低公司的管理成本；不断加强预算管理，合理控制原材料采购成本，精细化管理生产成本，降低产品生产成本。通过动态对标优秀同行业企业，持续改进、分析优化，不断提高生产效率和管理水平。

### 3、拓展产品的市场应用领域，巩固并提高公司的市场地位

公司始终坚持以卷对卷多轴联动的多功能处理设备及配套环保节能设备的设计、研发、生产和销售为主业，持续深耕机械、热工、电气控制为核心的贯通机热电一体化的设备应用领域，不断深化浸渍、涂覆、电镀、干燥等处理技术工艺，巩固覆铜板设备、电子铜箔设备的市场份额，加大在金属食品包装、锂电、节能环保行业的投资力度，拓展产品的市场应用领域，巩固并提高公司的市场地位。

### 4、加强内部人才的培养和外部专业人才的引进

随着公司业务规模的不断扩张和产品、工艺技术的不断迭代创新，公司将继续加强对科研和技术人才的培养和引进。公司将持续优化内部人才管理制度，进一步完善员工的选择录用、晋升、业务奖惩激励机制和内部培训制度，为员工创造业务实践和学习的自由平台。同时，公司将逐步完善薪酬体系、激励制度、晋升制度等，增强对行业内专业性人才的吸引力。

### 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

具体情况：

公司已根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、全国股转公司的相关要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和经营层组成的公司治理结构，并设置了董事会秘书等人员和机构，制定了本次挂牌后适用的《公司章程（草案）》《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》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》等制度。

公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等机构和人员之间权责明确、相互协调和相互制衡，并能按照相关的治理文件及内控制度规范运行。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2022年5月30日，公司召开创立大会暨2022年第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》《股东大会议事规则》等公司治理文件，对股东大会的权责和运作程序做出具体规定。报告期内，公司股东大会按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》等规定召开并审议相关议案，公司历次股东大会会议召开的、通知、召集、召开程序、参会人员资格、会议表决程序、决议内容符合《公司法》《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

#### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

报告期内，公司董事会按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定召开并审议相关议案，公司历次董事会会议召开的、通知、召集、召开程序、参会人员资格、会议表决程序、决议内容符合《公司法》《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

#### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

报告期内，公司部分监事会召开时间间隔不符合《公司法》及《公司章程》关于监事会每六个月至少召开一次会议的规定，根据《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》《监事会议事规则》之规定，上述情形不影响有关监事会决议的效力，不构成本次挂牌的实质性法律障碍。除

此以外，公司历次监事会会议召开的、召集、召开程序、参会人员资格、会议表决程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

#### （四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会秘书，董事会秘书是公司的高级管理人员，由董事长提名，董事会聘任，对董事会负责。董事会秘书依据《公司章程》等有关规定赋予的职权开展工作，履行职责，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

报告期内，董事会秘书按照《公司章程》的有关规定开展工作，出席了公司董事会、股东大会，并亲自或安排其他人员记载会议记录；历次董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为董事提供会议材料、会议通知等相关文件，较好地履行了《公司章程》规定的相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面发挥了重大作用。

## 二、 表决权差异安排

适用 不适用

## 三、 内部管理制度建立健全情况以及董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

### （一）公司内部管理制度的建立健全情况

事项	是或否
《公司章程》是否符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等关于挂牌公司的要求	是
《公司章程》中是否设置关于终止挂牌中投资者保护的专门条款，是否对股东权益保护作出明确安排	是

### 内部管理制度的建立健全情况：

股份公司成立后，公司按照《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》《公司章程》（草案），依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，以及《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》等内部治理细则，进一步强化了公司治理水平。

### （二）公司投资者关系管理制度安排

《公司章程》对投资者管理关系进行了约定，详细规定了投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容。此外，公司制定了《投资者关系管理制度》，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决机制，公司具有完善的投资者信息沟通管道，能够及时解决投资者投诉问题。《公司章程》亦制定了相关的纠纷解决机制，能够保证公司及其股东、董事、监事、高级管理人员通过仲裁、诉讼等方式解决相互之间的矛盾纠纷。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

公司董事会就股份公司成立以来公司治理情况进行了评估，认为公司已建立由股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员等组成的公司治理架构，并已建立已制订《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》等公司治理制度。公司现有的治理机制能够保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，预防公司运营过程中的经营风险，保证公司财务资料的真实、合法、完整，促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，给所有股东提供合适的保护，符合公司发展的要求。公司现有的治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够有效地执行。

## 四、公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存在的违法违规及受处罚等情况及对公司的影响

### （一）报告期内及期后公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

具体情况：

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
重要控股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
董事、监事、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

### （三）其他情况

□适用 √不适用

## 五、公司与控股股东、实际控制人的独立情况

具体方面	是否完整、独立	具体情况
业务	是	公司的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，不存在同业竞争以及严重影响独立性或显失公平的关联交易；公司具有完整的业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力，拥有完整、独立的研发、采购、生产和销售系统，独立开展业务，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业获取业务的情形。
资产	是	公司由宝昱有限整体变更设立，依法继承了宝昱有限的全部资产。公司具备与生产经营有关的完整生产系统、辅助生产系统和配套设施，具有独立的原料采购和产品销售系统，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，对所拥有资产具有完全的控制支配权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在资产混同的情形。截至公开转让说明书签署日，公司未以资产、权益或信誉为该等企业的债务提供担保，也不存在上述企业占用公司资金、资产或其他资源的情形。
人员	是	公司员工及薪酬、社会保障等独立管理，具有完善的管理制度和体系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业为公司代垫员工工资的情形；公司董事、监事及高级管理人员均为公司履行内部审议、审批程序后聘任、任命，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接决定或任命的情形；公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在该等企业领薪；公司财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。
财务	是	公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业财务账套混同的情形；公司在银行独立开立账户。报告期内，控股股东宝昱投资、持股平台宝昱卓悦、宝昱岁月日常财务核算工作量较少，公司财务人员存在代其记账和报税的情形。2024年1月后，公司已完成规范整改，宝昱投资、宝昱卓悦、宝昱岁月已聘请专人处理财务事项，公司财务人员不再为前述主体记账及报税。
机构	是	公司依照《公司法》《公司章程》等设置了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了独立、完整的法人治理结构并规范运作；建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构和经营管理机构，各机构按照《公司章程》及各项规章制度独立行使职权。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

## 六、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	宝昱投资	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；市场营销策划。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	以自有资金从事投资活动	90.00%
2	宝昱卓悦	一般项目：企业管理咨询。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	持股平台	48.75%
3	宝昱岁月	一般项目：企业管理咨询。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	持股平台	22.50%

注：宝昱投资系公司的控股股东，实际控制人钱世良、钱研分别持股 70.00%、20.00%。

**(三) 避免潜在同业竞争采取的措施**

为避免公司存在同业竞争的潜在风险，控股股东、实际控制人及一致行动人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体请参见公开转让说明书“第六节附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

**(四) 其他情况**

□适用 √不适用

**七、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以及转移公司固定资产、无形资产等资产的情况**

√适用 □不适用

单位：元

占用者	与公司关联关系	占用形式	2023年 10月31 日	2022年 12月31 日	2021年 12月31 日	报告期期 后是否发生 资金占用 或资产转移	是否在申报 前归还或 规范
宝昱投资	控股股东	资金	-	-	-	否	是

钱研	实际控制人、董事长、总经理	资金	-	-	51,674.10	否	是
钱世良	实际控制人、董事	资金	-	-	-	否	是
<b>总计</b>	-	-	-	-	<b>51,674.10</b>	-	-

报告期内，公司控股股东宝昱投资、实际控制人钱世良、钱研存在占用公司资金的情况，报告期各期末，相关主体已归还对应欠款。具体情况如下：

单位：万元

关联方	期间	期初金额	本期占用	本期归还	期末余额	本期归还利息
钱研	2021 年度	469.58	2,226.29	2,690.70	5.17	84.46
	2022 年度	5.17	-	5.17	-	20.03
钱世良	2021 年度	-	36.00	36.00	-	1.40
	2022 年度	-	-	-	-	-
宝昱投资	2021 年度	-	400.00	400.00	-	-
	2022 年度	-	-	-	-	-

2020 年至 2021 年，实际控制人钱世良、钱研及控股股东宝昱投资因资金周转需要，占用拟挂牌公司资金，截至 2022 年 12 月 31 日，钱世良、钱研及宝昱投资已将前述占款及利息（按年利率 4.35% 计息）全部清偿完毕。截至公开转让说明书签署日，不存在其他被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金或资产的情况。

## （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

公司已建立三会议事规则《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等管理制度，对关联方的行为进行了规范与限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

就减少并规范关联交易，公司控股股东及实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》，就进一步保障公司资金安全，公司控股股东及实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免资金占用的承诺》，详见“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

## （四）其他情况

适用 不适用

## 八、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	钱研	董事长、总经理	实际控制人、董事长、总经理	9,739,000.00	28.47%	12.13%
2	钱世良	董事	实际控制人、董事	6,979,000.00	-	29.09%
3	来媛	董事、副总经理	董事、副总经理	152,000.20		0.63%
4	杨朋辉	董事	董事	161,999.80		0.68%
5	史智宏	董事、董事会秘书、副总经理	董事、董事会秘书、副总经理	60,000.20		0.25%
6	王江虹	监事会主席	监事会主席	80,000.00		0.33%
7	海科科	职工监事	职工监事	26,000.20		0.11%
8	张飞	监事	监事	32,000.00		0.13%
9	张海平	财务总监	财务总监	112,000.00		0.47%
10	蒋红娟	-	实际控制人钱世良配偶、钱研母亲	997,000.00	-	4.16%

### (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

公司实际控制人为钱世良、钱研。截至公开转让说明书签署日，钱研担任公司董事长、总经理，钱世良担任公司董事、总工程师；钱研持有公司控股股东宝昱投资 20%的股权，并担任其执行董事，钱世良持有公司控股股东宝昱投资 70%的股权，并担任其监事，钱世良、钱研系父子关系。除前述关系之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系或其他关联关系，公司董事、监事、高级管理人员与公司控股股东、实际控制人之间不存在职务关系、亲属关系或其他关联关系。

### (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

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》《保密协议》《竞业限制协议》。

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺请参见公开转让说明书“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

截至公开转让说明书签署日，上述合同、协议或承诺履行正常，不存在违约或违背承诺的情况。

#### （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
钱研	董事长、总经理	宝昱投资	执行董事	否	否
钱研	董事长、总经理	宝昱卓悦	执行事务合伙人	否	否
钱研	董事长、总经理	宝昱岁月	执行事务合伙人	否	否
钱研	董事长、总经理	珠海新一代复合材料有限公司	董事	否	否
钱世良	董事	宝昱投资	监事	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
钱研	董事长、总经理	宝昱投资	20.00%	以自有资金从事投资活动	否	否
钱研	董事长、总经理	宝昱卓悦	48.75%	持股平台	否	否
钱研	董事长、总经理	宝昱岁月	22.50%	持股平台	否	否
钱世良	董事	宝昱投资	70.00%	以自有资金从事投资活动	否	否
钱世良	董事	山东金鼎电子材料有限公司	2.19%	挠性覆铜板	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12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转公司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）其他情况

适用 不适用

## 九、报告期内公司董事、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	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	是
	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
张海平	财务总监、董事会秘书	离任	财务总监	公司内部调整
史智宏	无	新任	董事会秘书、副总经理	董事会聘任
史智宏	董事会秘书、副总经理	新任	董事、董事会秘书、副总经理	股东大会选举并聘任
吴虞	董事	离任	无	个人原因辞任
张飞	无	新任	董事	股东大会选举并聘任
任银刚	监事	离任	无	个人原因离职
张飞	董事	离任	监事	股东大会选举并聘任

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,147,950.88	36,440,112.37	11,882,746.98
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	34,945,948.36	3,367,098.43	32,146,803.92
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	7,715,538.67	21,552,259.78	21,460,873.38
应收账款	65,763,278.85	39,675,665.26	34,053,026.39
应收款项融资	11,100,979.27	8,832,409.06	24,765,213.64
预付款项	15,412,397.84	24,962,368.26	31,793,769.88
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	420,774.82	1,158,679.60	2,425,088.91
买入返售金融资产	-	-	-
存货	197,060,187.90	206,317,919.65	121,225,812.74
合同资产	5,080,048.05	7,849,415.57	7,592,299.22
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	200,000.00	-	-
其他流动资产	11,836,104.99	3,724,612.42	2,961,081.77
<b>流动资产合计</b>	<b>354,683,209.63</b>	<b>353,880,540.39</b>	<b>290,306,716.83</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	200,000.00	200,000.00
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	14,502,693.91	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	4,658,852.63	5,146,278.38	5,183,389.58
在建工程	5,375,691.96	931,661.46	-

生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	2,952,824.50	2,680,390.93	3,414,625.63
无形资产	14,648,753.17	14,926,455.37	223,140.98
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	738,100.26	856,836.33	1,142,448.45
递延所得税资产	2,003,905.22	1,203,366.21	933,632.62
其他非流动资产	103,657,688.05	2,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>148,538,509.70</b>	<b>25,946,988.68</b>	<b>11,097,237.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>503,221,719.33</b>	<b>379,827,529.07</b>	<b>301,403,954.09</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	10,000,000.00	10,045,885.00	7,719,402.21
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	5,443,267.02	12,216,310.07	19,323,387.49
应付账款	24,823,877.93	30,005,132.24	13,829,541.25
预收款项	-	-	-
合同负债	209,434,622.38	218,596,818.56	185,491,934.94
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	1,912,641.67	5,086,434.31	3,142,672.83
应交税费	487,177.65	6,570,908.87	3,211,218.25
其他应付款	2,849,811.13	11,013,580.36	882,241.52
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	446,078.47	9,430,583.30	1,285,914.05
其他流动负债	15,283,100.95	16,594,716.51	26,384,498.88
<b>流动负债合计</b>	<b>270,680,577.20</b>	<b>319,560,369.22</b>	<b>261,270,811.42</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	10,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	1,121,362.25	1,082,410.13	898,155.93
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	189,310.36	328,103.46	509,655.18
递延所得税负债	485,884.77	405,169.71	531,545.93
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,796,557.38</b>	<b>1,815,683.30</b>	<b>11,939,357.04</b>

<b>负债合计</b>	<b>272,477,134.58</b>	<b>321,376,052.52</b>	<b>273,210,168.46</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	23,990,000.00	20,000,000.00	17,400,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	170,315,775.98	12,906,407.00	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,509,797.41	2,454,094.63	1,914,045.13
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	32,929,011.36	23,090,974.92	8,879,740.50
归属于母公司所有者权益合计	230,744,584.75	58,451,476.55	28,193,785.63
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>230,744,584.75</b>	<b>58,451,476.55</b>	<b>28,193,785.63</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>503,221,719.33</b>	<b>379,827,529.07</b>	<b>301,403,954.09</b>

## 2.合并利润表

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>119,617,928.94</b>	<b>170,299,038.65</b>	<b>127,856,197.24</b>
其中：营业收入	119,617,928.94	170,299,038.65	127,856,197.24
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>106,404,355.35</b>	<b>142,080,867.29</b>	<b>109,871,123.17</b>
其中：营业成本	88,489,453.99	118,268,552.81	93,627,501.81
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	556,243.14	2,209,172.35	917,937.68
销售费用	1,298,244.47	2,146,716.02	1,731,235.45
管理费用	6,267,590.45	7,005,651.29	6,077,826.54
研发费用	9,272,290.53	11,743,215.67	7,211,154.90
财务费用	520,532.77	707,559.15	305,466.79
其中：利息收入	30,457.04	79,501.13	588,287.81
利息费用	556,861.01	772,258.46	638,231.99
加：其他收益	1,705,691.58	189,534.93	1,184,231.72
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,596.34	535,306.86	484,900.47
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）	288,849.93	21,037.19	129,013.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失	-3,516,851.75	-761,530.53	152,443.87
资产减值损失	36,766.69	4,888.61	-236,031.91
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）	-	-4,114.56	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>11,719,433.70</b>	<b>28,203,293.86</b>	<b>19,699,632.14</b>
加：营业外收入	0.33	45,859.73	302,714.84
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	199,366.37	1,071,710.81	135,294.29
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>11,520,067.66</b>	<b>27,177,442.78</b>	<b>19,867,052.69</b>
减：所得税费用	626,328.44	2,802,298.38	2,444,805.24
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,893,739.22</b>	<b>24,375,144.40</b>	<b>17,422,247.45</b>
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	10,893,739.22	24,375,144.40	17,422,247.45
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	10,893,739.22	24,375,144.40	17,422,247.45
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
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	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>10,893,739.22</b>	<b>24,375,144.40</b>	<b>17,422,247.45</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,893,739.22	24,375,144.40	17,422,247.45
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.53	1.23	1.64
（二）稀释每股收益	0.53	1.23	1.64

### 3.合并现金流量表

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	59,155,128.56	122,080,818.74	123,636,837.31
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	3,827,267.43	282,611.20	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,183,612.53	1,123,175.19	2,553,271.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>67,166,008.52</b>	<b>123,486,605.13</b>	<b>126,190,109.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	29,705,701.14	81,353,756.29	65,491,358.76
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	26,050,791.59	22,983,064.54	17,379,233.24

支付的各项税费	24,146,059.76	13,838,120.32	6,462,015.05
支付其他与经营活动有关的现金	3,990,058.03	4,992,457.94	5,867,637.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>83,892,610.52</b>	<b>123,167,399.09</b>	<b>95,200,244.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,726,602.00</b>	<b>319,206.04</b>	<b>30,989,864.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	149,630,000.00	153,728,405.96	224,120,000.00
取得投资收益收到的现金	188,709.75	582,944.04	659,757.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	446,692.92	30,488,585.13
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>149,818,709.75</b>	<b>154,758,042.92</b>	<b>255,268,342.67</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,142,639.09	16,341,645.03	930,049.44
投资支付的现金	299,176,600.00	125,039,453.27	231,030,000.00
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	-	-	25,360,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>302,319,239.09</b>	<b>141,381,098.30</b>	<b>257,320,049.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-152,500,529.34</b>	<b>13,376,944.62</b>	<b>-2,051,706.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	149,600,000.00	14,160,000.00	7,400,000.00
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	10,000,000.00	-	20,384,560.21
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>159,600,000.00</b>	<b>14,160,000.00</b>	<b>27,784,560.21</b>
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	8,719,402.21	24,015,158.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	459,399.07	673,206.98	30,519,672.21
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	1,881,144.71	3,431,128.51	3,085,095.12
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,340,543.78</b>	<b>12,823,737.70</b>	<b>57,619,925.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,259,456.22</b>	<b>1,336,262.30</b>	<b>-29,835,365.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-5,621.72</b>	<b>3,628.80</b>	<b>-4,250.50</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-20,973,296.84</b>	<b>15,036,041.76</b>	<b>-901,458.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,749,387.66	7,713,345.90	8,614,804.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,776,090.82</b>	<b>22,749,387.66</b>	<b>7,713,345.90</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,963,379.89	36,047,496.91	11,794,879.84
交易性金融资产	34,493,156.84	3,216,759.70	20,146,803.92
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	7,715,538.67	21,552,259.78	21,460,873.38
应收账款	65,763,278.85	39,675,665.26	34,053,026.39
应收款项融资	11,100,979.27	8,832,409.06	24,765,213.64
预付款项	15,357,737.84	24,962,368.26	31,793,769.88
其他应收款	8,004,680.01	7,413,625.81	6,878,547.79
存货	199,636,658.76	208,288,455.04	121,359,733.60
合同资产	5,080,048.05	7,849,415.57	7,592,299.22
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	200,000.00	-	-
其他流动资产	11,067,890.68	3,697,978.02	2,651,251.69
<b>流动资产合计</b>	<b>363,383,348.86</b>	<b>361,536,433.40</b>	<b>282,496,399.35</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	-	200,000.00	200,000.00
其他债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	32,067,693.91	17,565,000.00	12,115,000.00
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,742,659.69	1,880,420.41	1,491,373.08
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	2,952,824.50	2,680,390.93	3,414,625.63
无形资产	199,652.62	229,088.52	223,140.98
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	738,100.26	856,836.33	1,142,448.45
递延所得税资产	2,003,390.53	1,203,069.57	933,632.62
其他非流动资产	103,657,688.05	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,362,009.56</b>	<b>24,614,805.76</b>	<b>19,520,220.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>506,745,358.42</b>	<b>386,151,239.16</b>	<b>302,016,620.11</b>
<b>流动负债：</b>			

短期借款	10,000,000.00	10,045,885.00	7,719,402.21
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	5,443,267.02	12,216,310.07	19,323,387.49
应付账款	31,373,067.51	37,765,054.54	15,033,893.29
预收款项	-	-	-
合同负债	209,434,622.38	218,596,818.56	185,491,934.94
应付职工薪酬	903,866.02	3,695,829.66	2,429,224.66
应交税费	477,183.75	6,207,053.22	3,211,218.25
其他应付款	769,477.07	10,921,568.66	759,539.52
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	446,078.47	9,430,583.30	1,285,914.05
其他流动负债	15,283,100.95	16,594,716.51	26,384,498.88
<b>流动负债合计</b>	<b>274,130,663.17</b>	<b>325,473,819.52</b>	<b>261,639,013.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	10,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	1,121,362.25	1,082,410.13	898,155.93
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	189,310.36	328,103.46	509,655.18
递延所得税负债	485,883.25	405,163.41	531,545.93
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,796,555.86</b>	<b>1,815,677.00</b>	<b>11,939,357.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>275,927,219.03</b>	<b>327,289,496.52</b>	<b>273,578,370.33</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	23,990,000.00	20,000,000.00	17,400,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	170,315,775.98	12,906,407.00	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,509,797.41	2,454,094.63	1,914,045.13
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	33,002,566.00	23,501,241.01	9,124,204.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>230,818,139.39</b>	<b>58,861,742.64</b>	<b>28,438,249.78</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>506,745,358.42</b>	<b>386,151,239.16</b>	<b>302,016,620.11</b>

## 2. 母公司利润表

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
----	-------------	--------	--------

<b>一、营业收入</b>	<b>119,617,928.94</b>	<b>170,299,038.65</b>	<b>127,856,197.24</b>
减：营业成本	89,541,597.13	118,743,951.32	93,627,501.81
税金及附加	406,883.83	2,050,332.33	917,937.68
销售费用	1,366,047.11	2,202,333.64	1,734,897.82
管理费用	5,720,544.23	6,501,921.25	5,874,294.58
研发费用	9,272,290.53	11,743,215.67	7,211,154.90
财务费用	518,775.67	707,085.91	305,225.90
其中：利息收入	29,491.88	78,064.29	587,727.20
利息费用	556,220.74	640,657.68	629,227.04
加：其他收益	1,703,885.20	189,534.93	1,184,231.72
投资收益（损失以“-”号填列）	-11,211.75	519,793.58	484,900.47
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）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	286,397.14	20,698.46	129,013.92
信用减值损失	-3,518,423.45	-749,665.01	152,443.87
资产减值损失	36,766.69	4,888.61	-236,031.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-3,614.56	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>11,289,204.27</b>	<b>28,331,834.54</b>	<b>19,899,742.62</b>
加：营业外收入	0.33	45,608.78	302,714.84
减：营业外支出	158,003.87	1,071,710.81	135,294.29
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>11,131,200.74</b>	<b>27,305,732.50</b>	<b>20,067,163.17</b>
减：所得税费用	574,172.97	2,764,786.16	2,444,805.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,557,027.77</b>	<b>24,540,946.34</b>	<b>17,622,357.93</b>
（一）持续经营净利润	10,557,027.77	24,540,946.34	17,622,357.93
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

4.其他债权投资信用减值准备			
5.可供出售金融资产公允价值变动损益			
6.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>10,557,027.77</b>	<b>24,540,946.34</b>	<b>17,622,357.93</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### 3.母公司现金流量表

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	59,155,128.56	122,080,818.74	123,636,837.31
收到的税费返还	3,822,432.70	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,127,373.20	894,895.93	2,547,468.09
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>65,104,934.46</b>	<b>122,975,714.67</b>	<b>126,184,305.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	44,962,023.06	90,073,065.54	65,232,965.76
支付给职工以及为职工支付的现金	13,461,162.44	12,537,289.19	17,355,235.94
支付的各项税费	21,236,759.68	12,454,381.83	6,462,015.05
支付其他与经营活动有关的现金	5,170,067.00	5,833,752.75	5,858,688.40
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>84,830,012.18</b>	<b>120,898,489.31</b>	<b>94,908,905.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,725,077.72</b>	<b>2,077,225.36</b>	<b>31,275,400.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	148,630,000.00	138,528,405.96	224,120,000.00
取得投资收益收到的现金	186,094.34	567,430.76	659,757.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	446,692.92	30,488,585.13
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>148,816,094.34</b>	<b>139,542,529.64</b>	<b>255,268,342.67</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	233,503.49	1,088,899.39	930,049.44
投资支付的现金	297,876,600.00	127,139,453.27	231,145,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	25,360,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>298,110,103.49</b>	<b>128,228,352.66</b>	<b>257,435,049.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-149,294,009.15</b>	<b>11,314,176.98</b>	<b>-2,166,706.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	149,600,000.00	14,160,000.00	7,400,000.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	-	20,384,560.21

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>159,600,000.00</b>	<b>14,160,000.00</b>	<b>27,784,560.21</b>
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	8,719,402.21	24,015,158.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	459,399.07	673,206.98	30,519,672.21
支付其他与筹资活动有关的现金	1,881,144.71	3,431,128.51	3,085,095.12
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,340,543.78</b>	<b>12,823,737.70</b>	<b>57,619,925.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,259,456.22</b>	<b>1,336,262.30</b>	<b>-29,835,365.12</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,621.72	3,628.80	-4,250.50
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-20,765,252.37</b>	<b>14,731,293.44</b>	<b>-730,922.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,356,772.20	7,625,478.76	8,356,400.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,591,519.83</b>	<b>22,356,772.20</b>	<b>7,625,478.76</b>

### (三) 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) 财务报表的编制基础

本公司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》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2023年修订)的规定，编制财务报表。

##### (2) 持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

##### (3) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 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

序号	名称	持股比例	表决权比例	至最近一期期末实际投资额(万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	西安宝昱环境技术有限公司	100%	100%	300.00	2021年1月1日至2023年10月31日	全资子公司	设立
2	西安宝昱能源技术有限公司	100%	100%	1,465.50	2021年11月16日至2023年10月31日	全资子公司	设立
3	深圳雍和乐业供应链管理有限公司	100%	100%	-	2022年4月25日至2023年10月17日	全资子公司	设立

纳入合并报表企业的其他股东为公司股东或在公司任职

□适用 √不适用

其他情况

适用 不适用

**(2) 民办非企业法人**

适用 不适用

**(3) 合并范围变更情况**

适用 不适用

2022年4月公司设立全资子公司深圳雍和乐业供应链管理有限公司，2023年10月因业务需求变化注销了该子公司。

## 二、审计意见及关键审计事项

### 1.财务报表审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具无保留的审计意见	是

公司聘请的北京大华国际审计了公司财务报表，包括2023年10月31日、2022年12月31日、2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2023年1-10月、2022年度、2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

北京大华国际认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2023年10月31日、2022年12月31日、2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2023年1月-10月、2022年度、2021年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2.关键审计事项

关键审计事项	该事项在审计中如何应对
<p>(1) 收入确认</p> <p>2021年，宝昱科技确认的营业收入为人民币12,785.62万元；2022年度，确认的营业收入为人民币17,029.90万元；2023年1-10月，确认的营业收入为人民币11,961.79万元。</p> <p>由于收入是宝昱科技的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望操纵收入确认时点的固有风险，我们将宝昱科技收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评价并测试了管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2) 选取样本检查销售合同，并取得公司证明客户取得相关商品控制权时点的确认资料，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求</p> <p>(3) 结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析性测试程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 对报告期内记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、验收资料以及相关回款情况，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策，并对重要客户进行访谈和函证；</p>

	(5) 就资产负债表日前后记录的交易，选取样本，核对销售合同、出库单、验收资料，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

### 三、与财务会计信息相关的重大事项判断标准

公司结合所处的行业、发展阶段和经营状况，从项目的性质和金额两方面判断财务会计信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额的重要性时，公司主要考虑该项目金额占资产总额、净资产、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重或占所属报表项目金额的比重。

公司提醒投资者关注公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部财务资料。

### 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2023 年 10 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的财务状况、2023 年 1 月-10 月、2022 年度、2021 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 10 月 31 日。

##### 3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### **(2) 同一控制下的企业合并**

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### **(3) 非同一控制下的企业合并**

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- A.企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- B.企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- C.已办理了必要的财产权转移手续。
- D.本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- E.本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### **(4) 为合并发生的相关费用**

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## **6、合并财务报表的编制方法**

### **(1) 合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### **(2) 合并程序**

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

#### A.增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收

益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## B. 处置子公司或业务

### a. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### b. 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## C. 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### D. 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### (1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

A. 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

B. 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

C. 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

#### (2) 共同经营会计处理方法

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

A. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E.确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9、 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生折算后的汇兑记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动损益(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 10、 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### **(1)金融资产的分类、确认和计量**

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- A.以摊余成本计量的金融资产。
- B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### **A.分类为以摊余成本计量的金融资产**

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，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

a.对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

b.对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### B.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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，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。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

#### C.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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，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，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

#### D.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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

a.嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

b.在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## **(2)金融负债的分类、确认和计量**

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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）和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

a.能够消除或显著减少会计错配。

b.根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### B.其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

b.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。

c.不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条 a.类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### (3)金融资产和金融负债的终止确认

A.金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- a.收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- b.该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

**B.金融负债终止确认条件**

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

**(4)金融资产转移的确认依据和计量方法**

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

A.转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

B.保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

C.既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条 A、B 之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

a.未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

b.保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

A.金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

a.被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

b.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。

B.金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

a.终止确认部分在终止确认日的账面价值。

b.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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **(5)金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相

关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### **(6)金融工具减值**

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产以及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

A.如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

B.如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

C.如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面

余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### A.信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- a.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- b.债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- c.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- d.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- e.本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### B.已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- a.发行方或债务人发生重大财务困难；
- b.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

c.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

d.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

e.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

f.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### C.预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

a.对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

b.对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

c.对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

d.对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

### D.减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### (7)金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- A. 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- B. 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 11、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 10.（6）金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑汇票组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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
商业承兑汇票组合	根据以前年度实际损失率、对未来应收票据回款的判断及信用风险特征分析	公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失

### 12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 10、（6）金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围内关联方款项	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
组合二	账龄组合：除上述以外的应收账款	利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失

### 13、应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 10、（6）金融工具减值。

### 14、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 10、（6）金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征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：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围内关联方款项	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
组合二	账龄组合：除上述以外的应收账款	利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司基于减值矩阵确认该组合的预期信用损失

### 15、存货

#### （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、周转材料、在产品、产成品（库存商品）等。

#### （2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### **(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**

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

### **(4) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

A.低值易耗品采用一次转销法；

B.包装物采用一次转销法。

C.其他周转材料采用一次转销法摊销。

## **16、合同资产**

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节 10、(6) 金融工具减值。

## **17、持有待售**

### **(1) 划分为持有待售确认标准**

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

A.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；

B.出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

## **(2) 持有待售核算方法**

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## **18、长期股权投资**

### **(1)初始投资成本的确定**

A.企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节 5.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### **B.其他方式取得的长期股权投资**

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成

本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## **(2) 后续计量及损益确认**

### **A. 成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### **B. 权益法**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于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联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### **(3)长期股权投资核算方法的转换**

#### **A.公允价值计量转权益法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### **B.公允价值计量或权益法核算转成本法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### **C.权益法核算转公允价值计量**

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### **D.成本法转权益法**

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### E.成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### (4)长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A.在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

B.在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权

公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A.在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

B.在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### **(5)共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## **19、固定资产**

### **(1)固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

A.与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

B.该固定资产的成本能够可靠地计量。

**(2)固定资产初始计量**

本公司固定资产按成本进行初始计量。

A.外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

B.自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

C.投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

D.购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

**(2)固定资产后续计量及处置****A.固定资产折旧**

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据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。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
运输设备	年限平均法	4	5%	23.75%
办公设备	年限平均法	5	5%	19.00%

**A.固定资产的后续支出**

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

**B.固定资产处置**

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## **20、在建工程**

### **(1)在建工程初始计量**

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

### **(2)在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## **21、借款费用**

### **(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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

A.资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B.借款费用已经发生；

C.为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **(1)借款费用资本化期间**

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **(2) 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### **(3) 借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## **22、使用权资产**

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

(3) 本公司发生的初始直接费用；

(4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

### 23、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件、专利权及非专利技术。

#### (1)无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### (2)无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

##### A.使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
金蝶软件	10	无形资产为企业带来经济利益的期限
土地使用权	50	权属证明

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

#### B.使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命不确定的无形资产如下：

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

有关无形资产的减值测试，具体参见本节 24.长期资产减值。

#### (3)划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### (4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A.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；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D.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；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### 24、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 25、长期待摊费用

### (1) 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### (2) 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	租赁期平均摊销	

## 26、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## 27、职工薪酬

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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### **(2)短期薪酬**

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### **(3)离职后福利**

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### **(4)辞退福利**

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## **28、预计负债**

### **(1)预计负债的确认标准**

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### **(2)预计负债的计量方法**

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## 29、租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- (1)扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- (2)取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3)在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- (4)在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5)根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

## 30、股份支付

### (1)股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

## (3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

## (4) 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 31、收入

本公司的收入主要来源于商品销售及服务、零配件销售等。

### **(1)收入确认的一般原则**

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### **(2)收入确认的具体方法**

#### **A.需要安装调试的合同**

公司覆铜板专用设备、铜箔专用设备等大型设备的销售与安装合同以及设备改造服务合同中，履约义务通常包括设备的交付以及安装调试。公司按照合同约定将商品运送至客户指定交付地点，安装、调试完毕并经客户验收合格，取得客户确认的验收单后确认收入。

因客户自身原因导致公司无法取得验收单的，在超过合同约定的验收时间后，公司将依照相关设备或服务合同的约定视同客户已验收合格，且以视同验收合格时间作为收入确认时点。

#### **B.无需安装调试的合同**

零配件、无需安装的设备等销售合同，合同履约义务中不包含安装调试，属于在某一时点履行履约义务，公司仅需将商品运至客户指定地点，经客户签收后，以客户签收单作为收入确认依据。

### **(3)特定交易的收入处理原则**

附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

## **32、合同成本**

### **(1)合同履约成本**

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

- A.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- B.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。
- C.该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### **(2)合同取得成本**

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### **(3)合同成本摊销**

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

### **(4)合同成本减值**

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## **33、政府补助**

### **(1)类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## **(2)政府补助的确认**

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## **(3)会计处理方法**

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## **34、递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### **(1)确认递延所得税资产的依据**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

#### **(2)确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- A.商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- B.非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项发生时既不影响会计利润,也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;
- C.对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### **(3)同时满足下列条件时,将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

- A.企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;
- B.递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### **35、租赁**

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

#### **(1)租赁合同的分拆**

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司按照租赁资产的类别选择是否分拆合同包含的租赁和非租赁部分。

## **(2)租赁合同的合并**

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

A.该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

B.该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

C.该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

## **(4)本公司作为承租人的会计处理**

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

### **A.短期租赁和低价值资产租赁**

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对除上述以外的租赁确认使用权资产和租赁负债

B.使用权资产和租赁负债的会计政策详见本节 22.和 29.。

## **(5) 本公司作为出租人的会计处理**

### **A.租赁的分类**

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

a.在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

b.承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

c.资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

d.在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

e.租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

a.若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

b.资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

e.承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### B.对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

a.扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

b.取决于指数或比率的可变租赁付款额；

c.合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

d.租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

e.由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### C.对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

## (二) 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部 2021 年发布的《企业会计准则解释第 15 号》	董事会决议	(1)
本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部 2022 年发布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”，自 2023 年 1 月 1 日起执行“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”	董事会决议	(2)

会计政策变更说明：

### (1) 执行企业会计准则解释第 15 号对本公司的影响

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），其中“关于资金集中管理相关列报”内容自发布之日起施行，“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理（以下简称‘试运行销售’）”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2022 年 1 月 1 日起执行解释 15 号，执行解释 15 号对可比期间财务报表无重大影响。

### (2) 执行企业会计准则解释第 16 号对本公司的影响

财政部于 2022 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称“解释第 16 号”）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年度 1 月 1 日起施行。

本公司对租赁业务确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照解释第 16 号的规定进行调整。

执行上述会计政策对 2023 年 10 月 31 日资产负债表和 2023 年度利润表的影响如下：

资产负债表项目	2023 年 10 月 31 日
递延所得税资产	235,116.11
递延所得税负债	442,923.68
盈余公积	-20,780.76
未分配利润	-207,807.57
续：	
利润表项目	2023 年 1-10 月
所得税费用	207,807.57

执行上述会计政策对 2022 年 12 月 31 日资产负债表和 2022 年度利润表的影响如下：

资产负债表项目	2022 年 12 月 31 日
递延所得税资产	226,949.01
递延所得税负债	402,058.64
盈余公积	-17,510.96
未分配利润	-175,109.63
续：	
利润表项目	2022 年度
所得税费用	-175,109.63

执行上述会计政策对 2021 年 12 月 31 日资产负债表和 2021 年度利润表的影响如下：

资产负债表项目	2021 年 12 月 31 日
递延所得税资产	327,610.50
递延所得税负债	512,193.84
盈余公积	-18,458.33
未分配利润	-184,583.34
续：	
利润表项目	2021 年度
所得税费用	-184,583.34

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
2021 年 1 月 1 日	单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理	递延所得税资产	593,483.92	730,915.34	1,324,399.26
2021 年 1 月 1 日	单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初	递延所得税负债	26,228.56	761,892.29	788,120.85

	始确认豁免的会计处理				
2021年1月1日	单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理	未分配利润	33,468,713.73	-30,976.95	33,437,736.78

## 2. 会计估计变更

适用 不适用

### (三) 前期会计差错更正

适用 不适用

## 五、适用主要税收政策

### 1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	9%、13%
企业所得税	应纳税所得额	2.5%、5%、15%、20%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

### 2、税收优惠政策

(1) 本公司分别于2020年12月1日和2023年11月29日取得《高新技术企业证书》，证书编号为：GR202061000839、GR202361000942，有效期均为三年；依据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受15%的税收优惠。即公司自2021年1月1日至2023年10月31日期间，企业所得税适用税率为15%。

(2) 根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)规定“二、对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本通知执行期限为2019年1月1日至2021年12月31日。”、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2021年第12号)规定“对小型微利企业年应纳税所得额不超过100

万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。本公告执行期限为2021年1月1日至2022年12月31日。”、《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》(国家税务总局公告2021年第8号)规定：“一、关于小型微利企业所得税减半政策有关事项(一)对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公告第一条自2021年1月1日起施行，2022年12月31日终止执行。”和《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)规定：“一、对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。三、本公告执行期限为2022年1月1日至2024年12月31日。”的规定，子公司西安宝昱环境技术有限公司和西安宝昱能源技术有限公司均为小型微利企业，2021年度和2022年度应纳税所得额不超过100万元的部分，企业所得税适用税率为2.5%，应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，企业所得税适用税率为5%，2023年1-10月应纳税所得额不超过300万元的部分，企业所得税适用税率为5%。

### 3、其他事项

适用 不适用

## 六、经营成果分析

### (一) 报告期内经营情况概述

#### 1.报告期内公司经营成果如下：

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
营业收入(元)	119,617,928.94	170,299,038.65	127,856,197.24
综合毛利率	26.02%	30.55%	26.77%
营业利润(元)	11,719,433.70	28,203,293.86	19,699,632.14
净利润(元)	10,893,739.22	24,375,144.40	17,422,247.45
加权平均净资产收益率	10.88%	42.58%	43.80%
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(元)	9,328,859.72	24,768,986.65	15,905,834.75

#### 2.经营成果概述

##### (1) 营业收入和毛利率

报告期内，公司营业收入分别为127,856,197.24元、170,299,038.65元以及119,617,928.94元，受益于下游客户需求增加，公司2022年收入有所增长。报告期各期，公司综合毛利率分别为

26.77%、30.55%以及 26.02%，2022 年度公司综合毛利率上升 3.78 个百分点，2023 年 1-10 月又有所下滑，主要原因系公司原材料价格以及产品结构变动所致。

### (2) 净利润分析

报告期各期，公司净利润分别为 17,422,247.45 元，24,375,144.40 元及 10,893,739.22 元，2022 年随着收入的提升，公司净利润相应增加。

### (3) 加权平均净资产收益率

报告期各期，公司加权平均净资产收益率分别为 43.80%，42.58%及 10.88%，2023 年 1-10 月公司在当期完成一轮融资，净资产有较大增加，使得加权平均净资产收益率下降较多。

## (二) 营业收入分析

### 1. 各类收入的具体确认方法

#### (1) 需要安装调试的合同

公司覆铜板专用设备、铜箔专用设备等大型设备的销售与安装合同以及设备改造服务合同中，履约义务通常包括设备的交付以及安装调试。公司按照合同约定将商品运送至客户指定交付地点，安装、调试完毕并经客户验收合格，取得客户确认的验收单后确认收入。

因客户自身原因导致公司无法取得验收单的，在超过合同约定的验收时间后，公司将依照相关设备或服务合同的约定视同客户已验收合格，且以视同验收合格时间作为收入确认时点。

#### (2) 无需安装调试的合同

零配件、无需安装的设备等销售合同，合同履约义务中不包含安装调试，属于在某一时点履行履约义务，公司仅需将商品运至客户指定地点，经客户签收后，以客户签收单作为收入确认依据。

### 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	2023 年 1 月—10 月		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	118,999,561.84	99.48%	169,324,443.16	99.43%	126,684,096.90	99.08%
覆铜板专用设备及服务	81,834,721.06	68.41%	132,983,958.06	78.09%	104,348,475.34	81.61%

铜箔专用设备	36,958,743.34	30.90%	35,779,734.52	21.01%	21,665,168.15	16.94%
零配件及其他	206,097.44	0.17%	560,750.58	0.33%	670,453.41	0.52%
其他业务收入	<b>618,367.10</b>	<b>0.52%</b>	<b>974,595.49</b>	<b>0.57%</b>	<b>1,172,100.34</b>	<b>0.92%</b>
合计	<b>119,617,928.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,299,038.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,856,197.24</b>	<b>100.00%</b>
原因分析	<p>报告期各期，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比重分别为 99.08%、99.43% 以及 99.48%，在产品结构方面，公司主营业务收入主要来自于覆铜板专用设备及服务以及铜箔专用设备的销售，合计占营业收入比例分别为 98.56%、99.10% 以及 99.31%；其他业务收入占比较小，主要为废料销售收入。</p>					

## (2) 按地区分类

适用  不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	28,271,847.16	23.64%	58,484,586.56	34.34%	13,167,072.04	10.30%
华南地区	48,670,974.28	40.69%	65,660,868.31	38.56%	91,292,591.22	71.40%
西北地区	37,582,420.17	31.42%	36,821,232.67	21.62%	22,837,268.49	17.86%
西南地区	5,092,687.33	4.26%	19,115.04	0.01%	547,477.88	0.43%
华北地区	-	-	4,318,015.75	2.54%	-	-
华中地区	-	-	4,778,761.08	2.81%	1,168.14	0.00%
东北地区	-	-	-	-	10,619.47	0.01%
境外	-	-	216,459.24	0.13%	-	-
合计	<b>119,617,928.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,299,038.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,856,197.24</b>	<b>100.00%</b>
原因分析	<p>报告期内，公司销售以境内销售为主，境内销售以华东地区、华南地区、西北地区销售为主，各期向上述地区的销售占营业收入的比例分别为 99.56%、94.52% 以及 95.74%。</p> <p>报告期内，公司存在境外销售，主要向建滔集团泰国子公司销售覆铜板专用设备零配件，实现收入 21.65 万元，对公司经营成果影响较小。出口退税等政策变动对公司持续经营能力不构成重大影响。境外客户与公司及其关联方不存在关联方关系及资金往来。</p>					

## (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

## （三）营业成本分析

### 1.成本归集、分配、结转方法

#### （1）成本的归集和分配

公司的生产成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用以及直接费用，归集和分配方法具体如下：

**直接材料：**公司各类原材料以实际采购成本入库，领料时归集至相应项目，直接材料的领用采用月末一次加权平均法核算。

**直接人工：**主要为直接从事产品生产以及安装的生产人员的薪酬支出，包括生产人员的工资、奖金、福利费、社会保险费及住房公积金等薪酬，每月根据生产人员实际发生的工时进行归集。

**制造费用：**主要包括生产部门的管理人员及生产辅助部门员工的薪酬、水电费、厂房租金、机器设备的折旧费、机物料、维修及维护费等，每月根据各项目工时进行分摊。

**其他直接费用：**公司产品制造过程中，直接用于产品生产的的吊装费、运输费、差旅费、劳务费、委外加工费、快递费等，发生时归集至相应项目。

#### （2）成本结转

公司在确认产品销售收入时结转相应的营业成本。

### 2.成本构成分析

#### （1）按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	87,871,086.89	99.30%	117,293,957.31	99.18%	92,547,581.38	98.85%
覆铜板专用设备及服务	61,401,870.35	69.39%	94,427,286.85	79.84%	78,980,724.17	84.36%
铜箔专用设备	26,311,988.27	29.73%	22,523,579.51	19.04%	13,086,470.77	13.98%

零配件及其他	157,228.28	0.18%	343,090.95	0.29%	480,386.45	0.51%
其他业务成本	<b>618,367.10</b>	<b>0.70%</b>	<b>974,595.49</b>	<b>0.82%</b>	<b>1,079,920.43</b>	<b>1.15%</b>
合计	<b>88,489,453.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,268,552.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,627,501.81</b>	<b>100.00%</b>
原因分析	<p>报告期各期，公司主营业务成本分别为 92,547,581.38 元、117,293,957.31 元以及 87,871,086.90 元，与公司主营业务收入保持一致的趋势。公司营业成本主要由覆铜板专用设备及服务成本和铜箔专用设备成本构成，上述产品及服务的成本合计占报告期各期营业成本的比例分别为 98.33%、98.89%以及 99.12%。</p>					

## (2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2023 年 1 月—10 月		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	68,328,876.06	77.22%	89,630,361.42	75.79%	67,779,833.10	72.39%
直接人工	8,167,760.56	9.23%	9,211,352.26	7.79%	10,643,334.03	11.37%
制造费用	4,294,731.31	4.85%	6,198,501.41	5.24%	9,431,205.00	10.07%
其他直接费用	7,698,086.07	8.70%	13,228,337.71	11.19%	5,773,129.68	6.17%
合计	<b>88,489,453.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>118,268,552.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>93,627,501.81</b>	<b>100.00%</b>
原因分析	<p>公司营业成本包括直接材料、直接人工、制造费用、其他直接费用等。</p> <p>其中，直接材料为营业成本的主要构成部分，报告期各期占营业成本的比例分别为 72.39%、75.79%和 77.22%，主要包括设备生产安装过程中消耗的金属原材料、结构件、电气件、传动件等原料，与公司生产经营模式相符。</p> <p>报告期各期，公司直接人工、制造费用、其他直接费用的占比变化较大。2021 年，公司第一个大型含浸机项目完成验收，该项目 2017 年启动，技术难度较高，生产安装时间较长，使得直接人工和制造费用的占比较高。2022 年及 2023 年 1-10 月，公司未发生类似项目，直接人工和制造费用的占比显著下降；同时，2022 年及 2023 年 1-10 月，公司在设备生产安装过程中使用的外包、外协服务增加，使得其他直接费用占比上升，直接人工、制造费用占比下降。</p>					

## (3) 其他分类

适用 不适用

## 3.其他事项

适用 不适用

## (四) 毛利率分析

## 1.按产品（服务）类别分类

单位：元

2023年1月—10月			
项目	收入	成本	毛利率
主营业务	118,999,561.84	87,871,086.89	26.16%
覆铜板专用设备及服务	81,834,721.06	61,401,870.35	24.97%
铜箔相关设备	36,958,743.34	26,311,988.27	28.81%
零配件销售及其他	206,097.44	157,228.28	23.71%
其他业务	618,367.10	618,367.11	0.00%
合计	119,617,928.94	88,489,453.99	26.02%
原因分析	2023年1-10月，公司毛利率为26.02%，由于原材料价格波动，以及当期验收的部分覆铜板专用设备售价较低，导致公司整体毛利率有所下降。		
2022年度			
项目	收入	成本	毛利率
主营业务	169,324,443.16	117,293,957.31	30.73%
覆铜板专用设备及服务	132,983,958.06	94,427,286.85	28.99%
铜箔相关设备	35,779,734.52	22,523,579.51	37.05%
零配件销售及其他	560,750.58	343,090.95	38.82%
其他业务	974,595.49	974,595.49	0.00%
合计	170,299,038.65	118,268,552.81	30.55%
原因分析	2022年，公司毛利率为30.55%，营业成本中直接人工和制造费用有所下降，毛利率有所回升。		
2021年度			
项目	收入	成本	毛利率
主营业务	126,684,096.90	92,547,581.38	26.95%
覆铜板专用设备及服务	104,348,475.34	78,980,724.17	24.31%
铜箔相关设备	21,665,168.15	13,086,470.77	39.60%
零配件销售及其他	670,453.41	480,386.45	28.35%
其他业务	1,172,100.34	1,079,920.43	7.86%
合计	127,856,197.24	93,627,501.81	26.77%
原因分析	2021年，公司毛利率为26.77%，由于当年验收的大型含浸机项目执行周期较长，人工以及制造费用较高，使得当期毛利率处于较低水平。		

报告期各期，公司的毛利率分别为26.77%、30.55%和26.02%，存在一定波动，主要受产品结构

构变化、项目执行周期以及原材料价格波动等因素的影响。

## 2.与可比公司毛利率对比分析

公司	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
申请挂牌公司	26.02%	30.55%	26.77%
亚泰金属	-	16.92%	22.92%
东威科技	-	41.86%	42.63%
可比公司平均值		29.39%	32.78%
原因分析	<p>报告期内，公司综合毛利率分别为 26.77%、30.55% 和 26.02%。公司综合毛利率与同行业可比公司毛利率平均值接近，高于亚泰金属，低于东威科技，处于合理区间内。</p> <p>因各公司所生产具体产品不同，下游应用领域、客户结构等方面均有所不同，故毛利率水平有所差异。</p>		

## 3.其他分类

适用 不适用

## 4.其他事项

适用 不适用

### （五）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	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
营业收入（元）	119,617,928.94	170,299,038.65	127,856,197.24
销售费用（元）	1,298,244.47	2,146,716.02	1,731,235.45
管理费用（元）	6,267,590.45	7,005,651.29	6,077,826.54
研发费用（元）	9,272,290.53	11,743,215.67	7,211,154.90
财务费用（元）	520,532.77	707,559.15	305,466.79
<b>期间费用总计（元）</b>	<b>17,358,658.22</b>	<b>21,603,142.13</b>	<b>15,325,683.68</b>
销售费用占营业收入的比重	1.09%	1.26%	1.35%
管理费用占营业收入的比重	5.24%	4.11%	4.75%
研发费用占营业收入的比重	7.75%	6.90%	5.64%
财务费用占营业收入的比重	0.44%	0.42%	0.24%
<b>期间费用占营业收入的比重总计</b>	<b>14.51%</b>	<b>12.69%</b>	<b>11.99%</b>
原因分析	<p>报告期各期，公司期间费用占营业收入的比例分别为 11.99%、12.69% 和 14.51%，占比呈上升趋势。期间费用的</p>		

	金额呈上涨趋势，主要系公司业务规模的不断扩大，销售费用和管理费用有所增长；同时，为不断增强公司的市场竞争力，公司持续加大研发投入，研发费用相应增加；此外，为激励员工，公司在 2022 年初进行了股权激励，计提的股份支付费用使得期间费用进一步增加。
--	---

## 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	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
职工薪酬	203,852.77	258,776.31	93,953.75
业务招待费	31,902.11	50,483.96	34,178.26
办公费	10,242.81	74,463.57	1,120.00
折旧摊销费	8,340.13	10,008.15	0.00
质保费用	1,018,696.74	1,626,942.57	1,212,343.62
中介机构及咨询服务费	2,103.15	8,124.53	374,603.96
差旅交通费	22,717.38	96,202.86	13,563.77
其他	389.38	21,714.07	1,472.09
<b>合计</b>	<b>1,298,244.47</b>	<b>2,146,716.02</b>	<b>1,731,235.45</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期各期，公司销售费用分别为 1,731,235.45 元、2,146,716.02 元和 1,298,244.47 元，占营业收入的比重分别为 1.35%、1.26%和 1.09%，占比较小，主要包括质保费用、职工薪酬、业务招待费、差旅交通费等支出。公司销售费用金额呈增加趋势，主要系随着营收规模的扩大，相应的质保责任增加，同时公司加大了客户营销方面的投入所致。</p>		

### (2) 管理费用

单位：元

项目	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
职工薪酬	2,962,440.34	3,561,235.38	3,644,191.51
差旅交通费	379,327.88	564,216.84	200,004.25
业务招待费	353,816.73	426,720.39	531,985.43
办公费	74,871.70	267,951.95	42,788.41
折旧摊销费	727,322.99	733,955.32	666,994.56
租赁及物业费	76,171.54	88,354.88	61,987.92

中介机构及咨询服务费	981,317.59	809,166.45	650,021.76
残疾人保障金	66,641.50	13,469.83	1,120.23
股份支付	578,472.43	339,443.07	0.00
保险费	0.00	5,378.18	19,496.86
劳动保护费	38,078.65	62,262.19	0.00
其他	29,129.10	133,496.81	259,235.61
<b>合计</b>	<b>6,267,590.45</b>	<b>7,005,651.29</b>	<b>6,077,826.54</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期各期，公司管理费用分别为 6,077,826.54 元、7,005,651.29 元和 6,267,590.45 元，占营业收入的比例分别为 4.75%、4.11% 和 5.24%，主要由职工薪酬、折旧与摊销、中介机构及咨询服务费、股份支付等构成。报告期内，公司管理费用金额随着业务规模的扩大而增加，其中，2022 年用较 2021 年增加较多，主要系计提股份支付费用导致。</p>		

### (3) 研发费用

单位：元

项目	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
职工薪酬	4,512,743.64	5,808,257.49	4,382,307.58
差旅费	395,124.57	393,786.19	211,908.30
材料费	3,035,378.50	3,663,027.06	1,348,818.81
办公费	27,488.68	6,494.20	244.00
折旧摊销费	591,445.34	673,473.21	836,950.98
委外费用	0.00	291,262.14	291,262.14
服务费	1,600.00	21,400.00	10,993.43
股份支付	630,000.00	792,206.90	0.00
其他	78,509.80	93,308.48	128,669.66
<b>合计</b>	<b>9,272,290.53</b>	<b>11,743,215.67</b>	<b>7,211,154.90</b>
<b>原因分析</b>	<p>报告期各期，公司研发费用分别为 7,211,154.90 元、11,743,215.67 元和 9,272,290.53 元，占营业收入的比例分别为 5.64%、6.90% 和 7.75%，主要由职工薪酬、材料费以及折旧与摊销等构成。公司为了进一步巩固和提升市场竞争力，不断加大研发投入，使得研发费用呈现增长趋势。</p>		

### (4) 财务费用

单位：元

项目	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
利息支出	556,861.01	772,258.46	638,231.99

减：利息收入	30,457.04	79,501.13	588,287.81
利息净支出	526,403.97	692,757.33	49,944.18
银行手续费	15,025.24	49,993.02	251,272.11
汇兑损益	28,760.99	74,553.09	4,250.50
现金折扣	-49,657.43	-109,744.29	-
<b>合计</b>	<b>520,532.77</b>	<b>707,559.15</b>	<b>305,466.79</b>
<b>原因分析</b>	报告期各期，公司财务费用分别为 305,466.79 元、707,559.15 元和 520,532.77 元，占营业收入的比例分别为 0.24%、0.42%和 0.44%，占比较小，主要由利息支出构成。		

### 3. 其他事项

适用 不适用

#### （六）影响经营成果的其他主要项目

##### 1. 其他收益

适用 不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
政府补助	1,690,793.10	184,591.70	1,184,231.72
个税返还	14,898.48	4,943.23	
<b>合计</b>	<b>1,705,691.58</b>	<b>189,534.93</b>	<b>1,184,231.72</b>

具体情况披露

报告期内，公司其他收益主要为政府补助，政府补助具体情况详见本节“5.报告期内政府补助明细表”。

##### 2. 投资收益

适用 不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
权益法核算的长期股权投资收益	-197,306.09		
银行理财产品及其他投资收益	188,709.75	535,306.86	484,900.47
<b>合计</b>	<b>-8,596.34</b>	<b>535,306.86</b>	<b>484,900.47</b>

具体情况披露：

报告期各期，公司的投资收益金额分别为 484,900.47 元、535,306.86 元和-8,596.34 元，主要

为理财产品的收益以及权益法核算的长期股权投资收益。

### 3. 其他利润表科目

√适用 □不适用

单位：元

公允价值变动收益			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
交易性金融资产	288,849.93	21,037.19	129,013.92
<b>合计</b>	<b>288,849.93</b>	<b>21,037.19</b>	<b>129,013.92</b>

具体情况披露

报告期各期，公司的公允价值变动损益金额分别为 129,013.92 元、21,037.19 元和 288,849.93 元，主要为公司交易性金融资产的公允价值变动损益。

单位：元

信用减值损失			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
坏账损失	-3,516,851.75	-761,530.53	152,443.87
<b>合计</b>	<b>-3,516,851.75</b>	<b>-761,530.53</b>	<b>152,443.87</b>

具体情况披露

2021 年，公司收款情况较好，应收账款余额有所减少，公司相应转回应收账款坏账损失。2022 年、2023 年 1-10 月，随着收入规模的扩大，应收账款增加较多，应收账款坏账损失计提较 2021 年末增加。

单位：元

资产减值损失			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
存货跌价损失	-108,989.50		
合同资产减值准备	145,756.19	4,888.61	-236,031.91
<b>合计</b>	<b>36,766.69</b>	<b>4,888.61</b>	<b>-236,031.91</b>

具体情况披露

报告期内，公司资产减值损失主要为合同资产减值准备以及存货跌价损失。

单位：元

资产处置收益			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
非流动资产处置利得	-	-4,114.56	-

合计	-	-4,114.56	-
----	---	-----------	---

## 具体情况披露

报告期内，公司资产处置收益主要为固定资产处置利得。

单位：元

营业外收入			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
其他	0.33	45,859.73	302,714.84
合计	0.33	45,859.73	302,714.84

## 具体情况披露

公司营业外收入主要为经法院判决，收到客户逾期支付货款产生的罚息以及因供应商注销无法支付的往来款等。

单位：元

营业外支出			
项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
罚款及滞纳金			43,415.10
工伤医药费		909,721.12	
赞助支出	86,000.00	117,929.56	48,986.44
其他	113,366.37	44,060.13	42,892.75
合计	199,366.37	1,071,710.81	135,294.29

## 具体情况披露

报告期内，公司营业外支出主要为工伤医药费、环保罚款、税收滞纳金、对客户的年费赞助支出等。

2022年4月，公司两名劳务派遣人员于韶关市始兴县马市镇马市工业园区内发生意外，导致二人被烧伤。意外发生后，公司积极协助伤者治疗，截至2022年末，共支出医疗费用90.97万元。

2024年3月，始兴县应急管理局出具说明：

“该起意外未造成人员重伤以上或重大经济损失，不属于生产安全事故。意外发生后，陕西宝昱科技工业股份有限公司已采取必要措施，规范和加强企业安全生产防范工作，并依法依规整改完毕。

近五年，我局未对陕西宝昱科技工业股份有限公司进行过行政处罚。”

因此，该意外属于普通工伤事件，不属于安全生产事故，不涉及重大违法违规。

## 4. 非经常性损益情况

单位：元

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
非流动资产处置损益		-4,114.56	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,566,898.48	7,983.21	1,002,680.00
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、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	477,559.68	556,344.05	613,914.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-199,366.04	-1,025,851.08	167,420.55
<b>小计</b>	<b>1,845,092.12</b>	<b>-465,638.38</b>	<b>1,784,014.94</b>
减：所得税影响数	280,212.62	-71,796.13	267,602.24
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,564,879.50</b>	<b>-393,842.25</b>	<b>1,516,412.70</b>

报告期各期，公司扣除所得税影响后的归属于母公司普通股股东的非经常性损益分别为1,516,412.70元、-393,842.25元和1,564,879.50元，主要由理财投资收益、政府补助等构成。

## 5. 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度	与资产相关/与收益相关	经常性/非经常性损益	备注
PI520 薄膜生产线	112,500.00	150,000.00	150,000.00	与资产相关	经常性	
中小企业发展专项	26,293.10	31,551.72	31,551.72	与资产相关	经常性	
支持企业协同发展补助	910,000.00	-	-	与收益相关	非经常性	
第一批省级服务型制造示范企业	-	-	800,000.00	与收益相关	非经常性	
陕西省瞪羚企研发经费补贴	200,000.00	-	-	与收益相关	非经常性	
技术合同交易奖励+知识产权确权奖励	352,000.00	-	-	与收益相关	非经常性	
规上企业研发投入奖补	90,000.00	-	50,000.00	与收益相关	非经常性	
国家高企奖补	-	-	50,000.00	与收益相关	非经常性	
申报知识产品补贴专项资金	-	-	50,000.00	与收益相关	非经常性	
其他补助	-	3,039.98	52,680.00	与收益相关	非经常性	

合计	1,690,793.10	184,591.70	1,184,231.72			
----	--------------	------------	--------------	--	--	--

## 七、资产质量分析

### （一）流动资产结构及变化分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,147,950.88	1.45%	36,440,112.37	10.30%	11,882,746.98	4.09%
交易性金融资产	34,945,948.36	9.85%	3,367,098.43	0.95%	32,146,803.92	11.07%
应收票据	7,715,538.67	2.18%	21,552,259.78	6.09%	21,460,873.38	7.39%
应收账款	65,763,278.85	18.54%	39,675,665.26	11.21%	34,053,026.39	11.73%
应收款项融资	11,100,979.27	3.13%	8,832,409.06	2.50%	24,765,213.64	8.53%
预付款项	15,412,397.84	4.35%	24,962,368.26	7.05%	31,793,769.88	10.95%
其他应收款	420,774.82	0.12%	1,158,679.60	0.33%	2,425,088.91	0.84%
存货	197,060,187.90	55.56%	206,317,919.65	58.30%	121,225,812.74	41.76%
合同资产	5,080,048.05	1.43%	7,849,415.57	2.22%	7,592,299.22	2.62%
一年内到期的非流动资产	200,000.00	0.06%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他流动资产	11,836,104.99	3.34%	3,724,612.42	1.05%	2,961,081.77	1.02%
合计	<b>354,683,209.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>353,880,540.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>290,306,716.83</b>	<b>100.00%</b>
构成分析	<p>报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、应收票据、应收款项融资、预付款项以及存货等项目构成，上述科目合计占流动资产的比例分别为84.46%、95.45%和85.20%。</p>					

#### 1、货币资金

√适用 □不适用

##### （1）期末货币资金情况

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
库存现金	-	-	-
银行存款	1,765,444.61	22,738,760.19	7,707,862.00
其他货币资金	3,382,506.27	13,701,352.18	4,174,884.98
合计	<b>5,147,950.88</b>	<b>36,440,112.37</b>	<b>11,882,746.98</b>
其中：存放在境外的款项总额	-	-	-

报告期各期末，公司货币资金分别为 11,882,746.98 元、36,440,112.37 元以及 5,147,950.88 元，主要由银行存款及其他货币资金构成，其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。

## (2) 其他货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2023 年 10 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	3,371,860.06	13,690,724.71	4,169,401.08
其他	10,646.21	10,627.47	5,483.90
<b>合计</b>	<b>3,382,506.27</b>	<b>13,701,352.18</b>	<b>4,174,884.98</b>

## (3) 其他情况

适用 不适用

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

### (1) 分类

单位：元

项目	2023 年 10 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,945,948.36	3,367,098.43	32,146,803.92
其中：债务工具投资			
权益工具投资	4,021.44	6,253.68	14,010.00
衍生金融资产			
其他	34,941,926.92	3,360,844.75	32,132,793.92
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			
其中：债务工具投资			
权益工具投资			
其他			
<b>合计</b>	<b>34,945,948.36</b>	<b>3,367,098.43</b>	<b>32,146,803.92</b>

报告期各期末，公司交易性金融资产主要为购买理财产品以及权益投资形成。

## (2) 其他情况

适用 不适用

## 3、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

## 4、应收票据

√适用 □不适用

## (1) 应收票据分类

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
银行承兑汇票	6,453,973.77	21,552,259.78	20,129,953.38
商业承兑汇票	1,261,564.90		1,330,920.00
合计	<b>7,715,538.67</b>	<b>21,552,259.78</b>	<b>21,460,873.38</b>

## (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）
青岛海信电器营销股份有限公司	2023年6月29日	2023年12月28日	1,113,311.22
重庆目标金属材料有限公司	2022年12月26日	2023年12月26日	1,000,000.00
漳州立达信光电子科技有限公司	2023年9月5日	2024年3月5日	683,845.15
固德威技术股份有限公司	2023年5月30日	2023年11月30日	680,116.22
天津普林电路股份有限公司	2023年5月30日	2023年11月30日	545,873.00
合计	-	-	<b>4,023,145.59</b>

## (5) 其他事项

□适用 √不适用

## 5、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	2023年10月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	73,570,093.16	100%	7,806,814.31	10.61%	65,763,278.85
合计	<b>73,570,093.16</b>	<b>100%</b>	<b>7,806,814.31</b>	<b>10.61%</b>	<b>65,763,278.85</b>

续：

种类	2022年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	43,997,878.03	100%	4,322,212.77	9.82%	39,675,665.26
<b>合计</b>	<b>43,997,878.03</b>	<b>100%</b>	<b>4,322,212.77</b>	<b>9.82%</b>	<b>39,675,665.26</b>

续:

种类	2021年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	37,396,542.44	100%	3,343,516.05	8.94%	34,053,026.39
<b>合计</b>	<b>37,396,542.44</b>	<b>100%</b>	<b>3,343,516.05</b>	<b>8.94%</b>	<b>34,053,026.39</b>

A、期末按单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用适用 不适用适用 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	账龄组合				
账龄	2023年10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	36,840,173.10	50.07%	1,842,008.66	5.00%	34,998,164.44
1-2年	27,630,852.14	37.56%	2,763,085.21	10.00%	24,867,766.93
2-3年	7,840,560.26	10.66%	2,352,168.08	30.00%	5,488,392.18
3-4年	547,963.40	0.74%	273,981.70	50.00%	273,981.70
4-5年	674,868.00	0.92%	539,894.40	80.00%	134,973.60
5年以上	35,676.26	0.05%	35,676.26	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>73,570,093.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,806,814.31</b>	<b>10.61%</b>	<b>65,763,278.85</b>

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2022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	28,150,054.46	63.98%	1,407,502.72	5.00%	26,742,551.74
1-2年	11,022,919.99	25.05%	1,102,292.00	10.00%	9,920,627.99
2-3年	3,704,359.33	8.42%	1,111,307.80	30.00%	2,593,051.53
3-4年	674,868.00	1.53%	337,434.00	50.00%	337,434.00
4-5年	410,000.00	0.93%	328,000.00	-	82,000.00
5年以上	35,676.25	0.08%	35,676.25	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>43,997,878.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,322,212.77</b>	<b>9.82%</b>	<b>39,675,665.26</b>

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2021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	22,089,390.10	59.07%	1,104,469.51	5.00%	20,984,920.59
1-2年	12,272,829.89	32.82%	1,227,282.99	10.00%	11,045,546.90
2-3年	2,586,179.00	6.92%	775,853.70	30.00%	1,810,325.30
3-4年	412,467.20	1.10%	206,233.60	50.00%	206,233.60
4-5年	30,000.00	0.08%	24,000.00	80.00%	6,000.00
5年以上	5,676.25	0.02%	5,676.25	100.00%	-
合计	<b>37,396,542.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,343,516.05</b>	<b>8.94%</b>	<b>34,053,026.39</b>

## (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	2023年10月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
西安航天源动力工程有限公司	无关联关系	41,252,105.01	1年以内, 1-5年	56.07%
中汇前海积层板供应链管理(深圳)有限公司	无关联关系	15,137,870.09	1年以内, 1-3年	20.58%
重庆德凯实业股份有限公司	无关联关系	3,487,500.00	1年以内	4.74%
福建利豪电子科技股份有限公司	无关联关系	3,375,962.44	1-2年, 5年以上	4.59%
建滔(江阴)复合材料有限公司	无关联关系	1,781,500.00	1年以内, 1-2年	2.42%
合计	-	<b>65,034,937.54</b>	-	<b>88.40%</b>

续:

单位名称	2022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
西安航天源动力工程有限公司	无关联关系	19,060,607.98	1年以内, 1-4年	43.32%
中汇前海积层板供应链管理(深圳)有限公司	无关联关系	8,416,020.09	1年以内, 1-2年	19.13%
江西省航宇新材料股份有限公司	无关联关系	4,675,732.07	1年以内, 1-3年	10.63%

忠信世纪电子材料（始兴）有限公司	无关联关系	3,270,616.84	1年以内，1-2年	7.43%
福建利豪电子科技股份有限公司	无关联关系	2,956,784.09	1年以内，5年以上	6.72%
<b>合计</b>	-	<b>38,379,761.07</b>	-	<b>87.23%</b>

续：

单位名称	2021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
西安航天源动力工程有限公司	无关联关系	17,195,722.99	1年以内，1-3年	45.98%
忠信世纪电子材料（始兴）有限公司	无关联关系	5,841,850.54	1年以内	15.62%
中汇前海积层板供应链管理（深圳）有限公司	无关联关系	5,351,972.64	1年以内	14.31%
江西省航宇新材料股份有限公司	无关联关系	5,176,573.60	1年以内，1-2年	13.84%
建滔积层板（韶关）有限公司	无关联关系	1,207,725.00	1年以内，2-3年	3.23%
<b>合计</b>	-	<b>34,773,844.77</b>	-	<b>92.99%</b>

#### （4）各期应收账款余额分析

##### ① 应收账款余额波动分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 37,396,542.44 元、43,997,878.03 元以及 73,570,093.16 元，2023 年 10 月末，公司应收账款较上期增加较多，主要系对大客户西安航天源动力工程有限公司应收账款增加较多。

##### ② 公司期末余额合理性分析

报告期各期末，公司应收账款余额占当期营业收入占比分别为 29.25%、25.84% 和 61.50%，2023 年 1-10 月，占收入的比例较高主要系当期收入减少以及应收账款增加导致。

#### （5）公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司根据对主要客户的信用状况分析，参考历史信用损失经验，结合公司当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，制定了公司的坏账准备政策。公司应收账款计提比例和同行业可比公司对比如下：

账龄	宝昱科技(%)	东威科技(%)	亚泰金属
1年以内（含1年）	5	5	-

1 至 2 年	10	10	-
2 至 3 年	30	30	-
3 至 4 年	50	50	-
4 至 5 年	80	80	-
5 年以上	100	100	-

公司坏账准备计提比例与东威科技一致，亚泰金属系我国台湾地区上市公司，采取 IFRS9 准则，根据应收账款逾期天数计提坏账准备，与公司及其他可比公司计提方式不可比。

#### (6) 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

详见本节之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”之“3.关联方往来情况及余额”。

#### (7) 其他事项

□适用 √不适用

### 6、应收款项融资

√适用 □不适用

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	2023 年 10 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	11,100,979.27	8,832,409.06	24,765,213.64
<b>合计</b>	<b>11,100,979.27</b>	<b>8,832,409.06</b>	<b>24,765,213.64</b>

根据《中国银保监会办公厅关于进一步加强企业集团财务公司票据业务监管的通知》(银保监办发〔2019〕133 号)并参考《上市公司执行企业会计准则案例解析(2019)》等，公司遵照谨慎性原则对收到的银行承兑汇票的承兑银行的信用等级进行了划分，分为信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行以及信用等级一般的其他商业银行及财务公司。信用等级较高的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的信用等级较高的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

#### (2) 已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

种类	2023 年 10 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,876,566.24	-	10,366,685.46	-	5,401,684.20	-
<b>合计</b>	<b>3,876,566.24</b>	<b>-</b>	<b>10,366,685.46</b>	<b>-</b>	<b>5,401,684.20</b>	<b>-</b>

## (3) 其他情况

□适用 √不适用

## 7、预付款项

√适用 □不适用

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2023年10月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	11,902,744.10	77.23%	23,617,954.62	94.61%	31,569,387.71	99.29%
1-2年	2,193,351.98	14.23%	1,331,083.86	5.33%	223,312.27	0.70%
2-3年	1,307,248.34	8.48%	13,328.64	0.05%	1,068.76	0.00%
3年以上	9,053.42	0.06%	1.14	0.00%	1.14	0.00%
<b>合计</b>	<b>15,412,397.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,962,368.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,793,769.88</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项余额分别为31,793,769.88元、24,962,368.26元以及15,412,397.84元，报告期内，公司预付款项主要为预付供应商的材料款、加工费以及工程款等。

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2023年10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
西安蓬威机械设备有限公司	无关联关系	5,504,182.00	35.71%	1年以内，1-2年	预付货款
西安乃东机电科技有限公司	无关联关系	2,877,404.40	18.67%	1年以内	预付货款
天津市恒兴冶金机械制造股份有限公司	无关联关系	1,767,000.00	11.46%	1年以内	预付货款
广州威旭环保科技有限公司	无关联关系	1,600,000.00	10.38%	1年以内，1-2年，2-3年	预付货款
西安万达辊业有限责任公司	无关联关系	1,225,720.27	7.95%	1年以内，1-2年	预付货款
<b>合计</b>	-	<b>12,974,306.67</b>	<b>84.18%</b>	-	-

续：

2022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
西安乃东机电科技有限公司	无关联关系	17,717,659.24	70.98%	1年以内	预付货款

西安蓬威机械设备有限公司	无关联关系	2,059,463.82	8.25%	1年以内	预付货款
广州威旭环保科技有限公司	无关联关系	1,080,000.00	4.33%	1年以内,1-2年	预付货款
西安万达辊业有限责任公司	无关联关系	757,292.27	3.03%	1年以内	预付货款
陕西宏讯安建设工程有限公司	无关联关系	506,155.00	2.03%	1年以内	预付劳务费
<b>合计</b>	-	<b>22,120,570.33</b>	<b>88.62%</b>	-	-

续:

2021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
西安乃东机电科技有限公司	无关联关系	8,928,997.31	28.08%	1年以内	预付货款
西安万达辊业有限责任公司	无关联关系	3,860,216.27	12.14%	1年以内	预付货款
西安蓬威机械设备有限公司	无关联关系	3,048,493.83	9.59%	1年以内	预付货款
西安思格睿机电设备有限公司	无关联关系	2,477,894.03	7.79%	1年以内	预付货款
西安钢铄金属材料有限公司	无关联关系	1,675,318.52	5.27%	1年以内	预付货款
<b>合计</b>	-	<b>19,990,919.96</b>	<b>62.88%</b>	-	-

## (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

单位名称	与本公司关系	期末余额(元)	账龄	款项性质	未结算原因
西安蓬威机械设备有限公司	无关联关系	1,310,083.29	1-2年	预付货款	根据公司生产需求分批次供货。
广州威旭环保科技有限公司	无关联关系	1,080,000.00	1-3年	预付货款	根据公司生产需求分批次供货。
<b>合计</b>	-	<b>2,390,083.29</b>	-	-	-

## (4) 其他事项

□适用 √不适用

## 8、其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
其他应收款	420,774.82	1,158,679.60	2,204,402.57
应收利息	-	-	220,686.34
应收股利	-	-	-
合计	420,774.82	1,158,679.60	2,425,088.91

## (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	2023年10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	448,076.33	27,301.51	-	-	-	-	448,076.33	27,301.51
合计	448,076.33	27,301.51	-	-	-	-	448,076.33	27,301.51

续：

坏账准备	2022年12月31日				
	第一阶段		第二阶段	第三阶段	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 (未发	整个存续期预期信用损失 (已发	
				合计	

			生信用 减值)		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	1,220,129.05	61,449.45	-	-	-	-	1,220,129.05	61,449.45
<b>合计</b>	<b>1,220,129.05</b>	<b>61,449.45</b>	-	-	-	-	<b>1,220,129.05</b>	<b>61,449.45</b>

续:

坏账准备	2021年12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	2,360,338.21	155,935.64	-	-	-	-	2,360,338.21	155,935.64
<b>合计</b>	<b>2,360,338.21</b>	<b>155,935.64</b>	-	-	-	-	<b>2,360,338.21</b>	<b>155,935.64</b>

A、单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用适用 不适用适用 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	账龄组合				
账龄	2023年10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	351,642.45	78.48%	17,582.12	5.00%	334,060.33
1-2年	96,053.88	21.44%	9,605.39	10.00%	86,448.49
2-3年	380.00	0.08%	114.00	30.00%	266.00

3—4年	-	-	-	-	-
4—5年	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-
合计	<b>448,076.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,301.51</b>	<b>6.09%</b>	<b>420,774.82</b>

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2022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	1,211,969.05	99.33%	60,598.45	5.00%	1,151,370.60
1-2年	8,110.00	0.66%	811.00	10.00%	7,299.00
2—3年	-	-	-	-	-
3—4年	-	-	-	-	-
4—5年	50.00	0.00%	40.00	80.00%	10.00
5年以上	-	-	-	-	-
合计	<b>1,220,129.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,449.45</b>	<b>5.04%</b>	<b>1,158,679.60</b>

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2021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	1,794,578.04	76.03%	89,728.90	5.00%	1,704,849.14
1-2年	517,656.56	21.93%	51,765.66	10.00%	465,890.90
2—3年	48,053.61	2.04%	14,416.08	30.00%	33,637.53
3—4年	50.00	0.00%	25.00	50.00%	25.00
4—5年	-	-	0.00	-	-
5年以上	-	-	0.00	-	-
合计	<b>2,360,338.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>155,935.64</b>	<b>6.61%</b>	<b>2,204,402.57</b>

## ②按款项性质列示的其他应收款

单位:元

项目	2023年10月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	235,834.06	16,389.40	219,444.66
代垫社保公积金	169,948.27	8,497.41	161,450.86
往来款	42,294.00	2,414.70	39,879.30
合计	<b>448,076.33</b>	<b>27,301.51</b>	<b>420,774.82</b>

续:

项目	2022年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

备用金	373,617.47	18,817.38	354,800.09
代垫社保公积金	146,098.69	7,304.94	138,793.75
往来款	137,499.89	7,124.98	130,374.91
其他	62,813.00	3,157.15	59,655.85
押金及保证金	500,100.00	25,045.00	475,055.00
<b>合计</b>	<b>1,220,129.05</b>	<b>61,449.45</b>	<b>1,158,679.60</b>

续:

项目	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	1,658,777.25	102,307.71	1,556,469.54
代垫社保公积金	51,894.70	2,594.73	49,299.97
往来款	608,083.00	48,931.54	559,151.46
其他	41,483.26	2,074.16	39,409.10
押金及保证金	100.00	27.50	72.50
<b>合计</b>	<b>2,360,338.21</b>	<b>155,935.64</b>	<b>2,204,402.57</b>

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	2023年10月31日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	
代垫职工社保	公司员工	代垫社保公积金	169,948.27	1年以内	37.93%
张飞	公司员工	员工借支及备用金	57,782.07	1年以内	12.90%
钱阔	公司员工	员工借支及备用金	57,142.97	1年以内, 1-2年	12.75%
苏千钧	公司员工	员工借支及备用金	37,609.44	1年以内, 1-2年	8.39%
中国石化销售股份有限公司陕西西安石油分公司	非关联方	往来款	20,798.85	1年以内	4.64%
<b>合计</b>	-	-	<b>343,281.60</b>	-	<b>76.61%</b>

续:

单位名称	2022年12月31日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	
林州致远电子科技有限公司	非关联方	押金及保证金	500,000.00	1年以内	40.98%

代垫职工社保	公司员工	代垫社保公积金	146,098.69	1年以内	11.97%
钱阔	公司员工	员工借支及备用金	111,204.32	1年以内	9.11%
张馨予	公司员工	员工借支及备用金	53,182.23	1年以内	4.36%
陕西硕众信息科技有限公司	非关联方	往来款	50,000.00	1年以内	4.10%
<b>合计</b>	-	-	<b>860,485.24</b>	-	<b>70.52%</b>

续：

单位名称	2021年12月31日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	
苏千钧	公司员工	员工借支及备用金	521,716.57	1年以内，1-3年	22.10%
魏宏武	公司员工	员工借支及备用金	300,290.38	1年以内	12.72%
冯敏	公司员工	员工借支及备用金	242,202.12	1年以内	10.26%
张飞	公司员工	员工借支及备用金	235,036.12	1年以内	9.96%
顾强	公司员工	员工借支及备用金	176,388.56	1年以内	7.47%
<b>合计</b>	-	-	<b>1,475,633.75</b>	-	<b>62.52%</b>

⑤其他应收关联方账款情况

适用 不适用

⑥其他事项

适用 不适用

(2) 应收利息情况

适用 不适用

①余额明细表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
定期存款	-	-	-
委托贷款	-	-	-
债券投资	-	-	-
个人借款利息	-	-	220,686.34
<b>合计</b>	-	-	<b>220,686.34</b>

2020年至2021年，实际控制人钱世良、钱研及控股股东宝昱投资因周转需要，占用公司资金，形成应收利息。截至2022年末，实际控制人钱世良、钱研及控股股东宝昱投资已将前述占款及利息（按年利率4.35%计息）全部清偿完毕。

## ②重要逾期利息

□适用 √不适用

## (3) 应收股利情况

□适用 √不适用

## 9、存货

√适用 □不适用

## (1) 存货分类

单位：元

项目	2023年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,645,836.64	108,989.50	27,536,847.14
在产品	167,745,854.04	-	167,745,854.04
发出商品	1,777,486.72	-	1,777,486.72
合计	<b>197,169,177.40</b>	<b>108,989.50</b>	<b>197,060,187.90</b>

续：

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,093,250.96	-	33,093,250.96
在产品	169,007,854.51	-	169,007,854.51
发出商品	4,216,814.18	-	4,216,814.18
合计	<b>206,317,919.65</b>	-	<b>206,317,919.65</b>

续：

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	39,006,081.83	-	39,006,081.83
在产品	82,219,730.91	-	82,219,730.91
发出商品	-	-	-
合计	<b>121,225,812.74</b>	-	<b>121,225,812.74</b>

## (2) 存货项目分析

报告期各期末，公司存货主要为原材料、在产品，各期末账面价值分别为 121,225,812.74 元、206,317,919.65 元以及 197,060,187.90 元，占流动资产比例分别为 41.76%、58.30%和 55.56%，存货规模整体呈增加的趋势。

2022 年末在产品较上年末增加较多，主要由于下游需求旺盛，公司执行中订单增加，部分项目仍处于安装调试或试运行阶段，未达到验收条件，使得公司存货余额大幅增加；2023 年 10 月末，上年部分在产品已结转确认收入，使得公司存货余额下降。

**(3) 建造合同形成的已完工未结算资产**

□适用 √不适用

**10、合同资产**

√适用 □不适用

**(1) 合同资产分类**

单位：元

项目	2023年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
未到期质量保证金	5,347,419.00	267,370.95	5,080,048.05
<b>合计</b>	<b>5,347,419.00</b>	<b>267,370.95</b>	<b>5,080,048.05</b>

续：

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
未到期质量保证金	8,262,542.71	413,127.14	7,849,415.57
<b>合计</b>	<b>8,262,542.71</b>	<b>413,127.14</b>	<b>7,849,415.57</b>

续

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
未到期质量保证金	8,010,314.97	418,015.75	7,592,299.22
<b>合计</b>	<b>8,010,314.97</b>	<b>418,015.75</b>	<b>7,592,299.22</b>

报告期各期末，公司合同资产主要为已验收设备尚未到期的质量保证金。

**(2) 合同资产减值准备**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少			2023年10月31日
			转回	转销	其他减少	
未到期保证金	413,127.14		145,756.19			267,370.95
<b>合计</b>	<b>413,127.14</b>		<b>145,756.19</b>			<b>267,370.95</b>

续：

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少			2022年12月31日
			转回	转销	其他减少	
未到期保证金	418,015.75		4,888.61			413,127.14
<b>合计</b>	<b>418,015.75</b>		<b>4,888.61</b>			<b>413,127.14</b>

**(3) 其他情况披露**

□适用 √不适用

**11、持有待售资产**

□适用 √不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

√适用 □不适用

**(1) 一年内到期的非流动资产余额表**

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	200,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2023年10月末，公司一年内到期的非流动资产主要为即将到期的地方政府债券。

**(2) 其他情况**

□适用 √不适用

**13、其他主要流动资产**

√适用 □不适用

**(1) 其他主要流动资产余额表**

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
待抵扣进项税额	1,171,868.56	26,634.40	309,830.08
预缴税费	6,911,980.02	329,716.19	-
已开票预缴税额	3,752,256.41	3,368,261.83	2,651,251.69
<b>合计</b>	<b>11,836,104.99</b>	<b>3,724,612.42</b>	<b>2,961,081.77</b>

报告期各期末，公司其他流动资产主要为已开票预缴税额、待抵扣进项税以及预缴税费。

**(2) 其他情况**

□适用 √不适用

**(二) 非流动资产结构及变化分析**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债权投资	0.00	0.00%	200,000.00	0.77%	200,000.00	1.80%
长期股权投资	14,502,693.91	9.76%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
固定资产	4,658,852.63	3.14%	5,146,278.38	19.83%	5,183,389.58	46.71%
在建工程	5,375,691.96	3.62%	931,661.46	3.59%	0.00	0.00%
使用权资产	2,952,824.50	1.99%	2,680,390.93	10.33%	3,414,625.63	30.77%
无形资产	14,648,753.17	9.86%	14,926,455.37	57.53%	223,140.98	2.01%
长期待摊费用	738,100.26	0.50%	856,836.33	3.30%	1,142,448.45	10.29%

递延所得税资产	2,003,905.22	1.35%	1,203,366.21	4.64%	933,632.62	8.41%
其他非流动资产	103,657,688.05	69.79%	2,000.00	0.01%	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>148,538,509.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,946,988.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,097,237.26</b>	<b>100.00%</b>
<b>构成分析</b>	报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、使用权资产、无形资产、其他非流动资产等项目构成，上述科目合计占流动资产的比例分别为79.49%、87.70%和84.77%。					

## 1、债权投资

√适用 □不适用

### (1) 债权投资情况

单位：元

项目	2023年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
债券	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

续：

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
债券	200,000.00	-	200,000.00
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>200,000.00</b>

续：

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
债券	200,000.00	-	200,000.00
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>200,000.00</b>

该债权投资系公司2019年购入地方政府债券，债券为固定利率债券，期限为5年，票面利率为3.33%，利息每年4月2日支付一次，2024年4月2日偿还本金并支付最后一次利息。

### (2) 最近一期末重要的债权投资情况

债权项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
19 陕西债 05	200,000.00	3.33%	3.33%	2024年4月2日
<b>合计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (3) 其他情况披露

□适用 √不适用

## 2、可供出售金融资产

适用 不适用

### 3、其他债权投资

适用 不适用

### 4、其他权益工具投资

适用 不适用

### 5、长期股权投资

适用 不适用

#### (1) 长期股权投资分类

适用 不适用

单位：元

项目	2023年10月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	-	14,700,000.00	197,306.09	14,502,693.91
小计		14,700,000.00	197,306.09	14,502,693.91
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	-	14,700,000.00	197,306.09	14,502,693.91

续：

项目	2022年12月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

续：

项目	2021年12月31日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

#### (2) 对合营企业投资和联营企业投资

适用 不适用

单位：元

被投资单位名称	2023年10月31日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值

		位表决权比例					
一、合营企业							
二、联营企业							
珠海新一代复合材料有限公司	4.90%	4.90%	-	14,700,000.00	-	-197,306.09	14,502,693.91

续:

被投资单位名称	2022年12月31日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值
一、合营企业							
-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业							
-	-	-	-	-	-	-	-

续:

被投资单位名称	2021年12月31日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值
一、合营企业							
-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业							
-	-	-	-	-	-	-	-

2023年10月,公司因看好下游食品级金属覆膜行业发展,向珠海新一代复合材料有限公司投资14,700,000.00元,持股比例4.90%,并派驻董事,能够对其施加重大影响,将对其投资列报为长期股权投资并以权益法核算。

### (3) 其他事项

适用 不适用

### 6、其他非流动金融资产

适用 不适用

### 7、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	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年10月31日
----	-------------	------	------	-------------

<b>一、账面原值合计:</b>	<b>10,458,503.93</b>	<b>372,913.92</b>	<b>5,042.74</b>	<b>10,826,375.11</b>
机器设备	7,099,570.22	105,218.58	5,042.74	7,199,746.06
电子设备	656,877.61	58,333.66	-	715,211.27
运输工具	2,290,510.82	-	-	2,290,510.82
办公设备	411,545.28	209,361.68	-	620,906.96
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>5,312,225.55</b>	<b>860,087.53</b>	<b>4,790.60</b>	<b>6,167,522.48</b>
机器设备	2,933,333.85	554,460.22	4,790.60	3,483,003.47
电子设备	346,117.39	116,193.46	-	462,310.85
运输工具	1,885,824.99	113,570.07	-	1,999,395.06
办公设备	146,949.32	75,863.78	-	222,813.10
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>5,146,278.38</b>			<b>4,658,852.63</b>
机器设备	4,166,236.37			3,716,742.59
电子设备	310,760.22			252,900.42
运输工具	404,685.83			291,115.76
办公设备	264,595.96			398,093.86
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>5,146,278.38</b>			<b>4,658,852.63</b>
机器设备	4,166,236.37			3,716,742.59
电子设备	310,760.22			252,900.42
运输工具	404,685.83			291,115.76
办公设备	264,595.96			398,093.86

续:

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>9,523,894.26</b>	<b>949,609.67</b>	<b>15,000.00</b>	<b>10,458,503.93</b>
机器设备	6,628,116.58	471,453.64	-	7,099,570.22
电子设备	379,927.61	276,950.00	-	656,877.61
运输工具	2,116,041.79	189,469.03	15,000.00	2,290,510.82
办公设备	399,808.28	11,737.00	-	411,545.28
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>4,340,504.68</b>	<b>982,606.31</b>	<b>10,885.44</b>	<b>5,312,225.55</b>
机器设备	2,279,691.73	653,642.12	-	2,933,333.85
电子设备	253,032.98	93,084.41	-	346,117.39
运输工具	1,735,920.13	160,790.30	10,885.44	1,885,824.99
办公设备	71,859.84	75,089.48	-	146,949.32
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>5,183,389.58</b>			<b>5,146,278.38</b>
机器设备	4,348,424.85			4,166,236.37
电子设备	126,894.63			310,760.22
运输工具	380,121.66			404,685.83

办公设备	327,948.44			264,595.96
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>5,183,389.58</b>			<b>5,146,278.38</b>
机器设备	4,348,424.85			4,166,236.37
电子设备	126,894.63			310,760.22
运输工具	380,121.66			404,685.83
办公设备	327,948.44			264,595.96

续：

项目	2021年1月1日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>8,190,263.61</b>	<b>1,714,161.62</b>	<b>380,530.97</b>	<b>9,523,894.26</b>
机器设备	5,756,309.37	1,252,338.18	380,530.97	6,628,116.58
电子设备	268,949.19	110,978.42	-	379,927.61
运输工具	1,987,608.16	128,433.63	-	2,116,041.79
办公设备	177,396.89	222,411.39	-	399,808.28
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>3,348,004.15</b>	<b>1,004,555.77</b>	<b>12,055.24</b>	<b>4,340,504.68</b>
机器设备	1,700,364.74	591,382.23	12,055.24	2,279,691.73
电子设备	216,575.22	36,457.76	-	253,032.98
运输工具	1,393,107.55	342,812.58	-	1,735,920.13
办公设备	37,956.64	33,903.20	-	71,859.84
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>4,842,259.46</b>			<b>5,183,389.58</b>
机器设备	4,055,944.63			4,348,424.85
电子设备	52,373.97			126,894.63
运输工具	594,500.61			380,121.66
办公设备	139,440.25			327,948.44
<b>四、减值准备合计</b>				
机器设备				
电子设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>4,842,259.46</b>			<b>5,183,389.58</b>
机器设备	4,055,944.63			4,348,424.85
电子设备	52,373.97			126,894.63
运输工具	594,500.61			380,121.66
办公设备	139,440.25			327,948.44

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 5,183,389.58 元、5,146,278.38 元以及 4,658,852.63 元，主要由机器设备和运输设备构成。

## (2) 固定资产清理

适用 不适用

(3) 其他情况

适用 不适用

8、使用权资产

适用 不适用

(1) 使用权资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年10月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>8,458,308.99</b>	<b>3,410,674.97</b>	<b>1,063,660.80</b>	<b>10,805,323.16</b>
房屋及建筑物	8,458,308.99	3,410,674.97	1,063,660.80	10,805,323.16
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>5,777,918.06</b>	<b>3,138,241.40</b>	<b>1,063,660.80</b>	<b>7,852,498.66</b>
房屋及建筑物	5,777,918.06	3,138,241.40	1,063,660.80	7,852,498.66
<b>三、使用权资产账面净值合计</b>	<b>2,680,390.93</b>			<b>2,952,824.50</b>
房屋及建筑物	2,680,390.93			2,952,824.50
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
<b>五、使用权资产账面价值合计</b>	<b>2,680,390.93</b>			<b>2,952,824.50</b>
房屋及建筑物	2,680,390.93			2,952,824.50

续：

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>6,546,930.96</b>	<b>3,183,295.42</b>	<b>1,271,917.39</b>	<b>8,458,308.99</b>
房屋及建筑物	6,546,930.96	3,183,295.42	1,271,917.39	8,458,308.99
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>3,132,305.33</b>	<b>3,917,530.12</b>	<b>1,271,917.39</b>	<b>5,777,918.06</b>
房屋及建筑物	3,132,305.33	3,917,530.12	1,271,917.39	5,777,918.06
<b>三、使用权资产账面净值合计</b>	<b>3,414,625.63</b>			<b>2,680,390.93</b>
房屋及建筑物	3,414,625.63			2,680,390.93
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
<b>五、使用权资产账面价值合计</b>	<b>3,414,625.63</b>			<b>2,680,390.93</b>
房屋及建筑物	3,414,625.63			2,680,390.93

续：

项目	2021年1月1日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	-	<b>6,546,930.96</b>	-	<b>6,546,930.96</b>
房屋及建筑物	-	6,546,930.96	-	6,546,930.96
<b>二、累计折旧合计：</b>	-	<b>3,132,305.33</b>	-	<b>3,132,305.33</b>
房屋及建筑物	-	3,132,305.33	-	3,132,305.33

三、使用权资产账面净值合计	-			<b>3,414,625.63</b>
房屋及建筑物	-			3,414,625.63
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	-			<b>3,414,625.63</b>
房屋及建筑物	-			3,414,625.63

## (2) 其他情况

□适用 √不适用

## 9、在建工程

√适用 □不适用

## (1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2023年10月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	期末余额
宝昱装备及新材料产业基地项目	931,661.46	4,444,030.50	-	-	-	-	-	自筹资金	5,375,691.96
合计	<b>931,661.46</b>	<b>4,444,030.50</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5,375,691.96</b>

续：

项目名称	2022年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	期末余额
宝昱装备及新材料	-	931,661.46	-	-	-	-	-	自筹资金	931,661.46

产业基地项目									
合计	-	931,661.46	-	-	-	-	-	-	931,661.46

续:

项目名称	2021年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	期末余额
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## (2) 在建工程减值准备

□适用 √不适用

## (3) 其他事项

□适用 √不适用

## 10、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	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年10月31日
一、账面原值合计	15,247,031.53	-	-	15,247,031.53
土地使用权	14,893,800.00	-	-	14,893,800.00
系统软件	353,231.53	-	-	353,231.53
二、累计摊销合计	320,576.16	277,702.20	-	598,278.36
土地使用权	196,433.15	248,266.30	-	444,699.45
系统软件	124,143.01	29,435.90	-	153,578.91
三、无形资产账面净值合计	14,926,455.37			14,648,753.17
土地使用权	14,697,366.85			14,449,100.55
系统软件	229,088.52			199,652.62
四、减值准备合计				
土地使用权				
系统软件				
五、无形资产账面价值合计	14,926,455.37			14,648,753.17
土地使用权	14,697,366.85			14,449,100.55
系统软件	229,088.52			199,652.62

续:

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
一、账面原值合计	312,637.47	14,934,394.06	-	15,247,031.53
土地使用权	-	14,893,800.00	-	14,893,800.00
系统软件	312,637.47	40,594.06	-	353,231.53

<b>二、累计摊销合计</b>	<b>89,496.49</b>	<b>231,079.67</b>	-	<b>320,576.16</b>
土地使用权	-	196,433.15	-	196,433.15
系统软件	89,496.49	34,646.52	-	124,143.01
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>223,140.98</b>			<b>14,926,455.37</b>
土地使用权	-			14,697,366.85
系统软件	223,140.98			229,088.52
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
系统软件				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>223,140.98</b>			<b>14,926,455.37</b>
土地使用权	-			14,697,366.85
系统软件	223,140.98			229,088.52

续:

项目	2021年1月1日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>132,991.45</b>	<b>179,646.02</b>	-	<b>312,637.47</b>
系统软件	132,991.45	179,646.02	-	312,637.47
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>68,712.12</b>	<b>20,784.37</b>		<b>89,496.49</b>
系统软件	68,712.12	20,784.37		89,496.49
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>64,279.33</b>			<b>223,140.98</b>
系统软件	64,279.33			223,140.98
<b>四、减值准备合计</b>				
系统软件				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>64,279.33</b>			<b>223,140.98</b>
系统软件	64,279.33			223,140.98

## (2) 其他情况

□适用 √不适用

## 11、生产性生物资产

□适用 √不适用

## 12、资产减值准备

√适用 □不适用

## (1) 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少			2023年10月31日
			转回	转销	其他减少	
存货跌价损失	-	108,989.50	-	-	-	108,989.50
合同资产减值准备	413,127.14	-	145,756.19	-	-	267,370.95
<b>合计</b>	<b>413,127.14</b>	<b>108,989.50</b>	<b>145,756.19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>376,360.45</b>

续:

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少			2022年12月31日
			转回	转销	其他减少	
合同资产减值准备	418,015.75	-	4,888.61	-	-	413,127.14
<b>合计</b>	<b>418,015.75</b>	<b>-</b>	<b>4,888.61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>413,127.14</b>

## (2) 其他情况

□适用 √不适用

## 13、长期待摊费用

√适用 □不适用

## (1) 长期待摊费用变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少		2023年10月31日
			摊销	其他减少	
装修费	856,836.33	119,274.03	238,010.10	-	738,100.26
<b>合计</b>	<b>856,836.33</b>	<b>119,274.03</b>	<b>238,010.10</b>	<b>-</b>	<b>738,100.26</b>

续:

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少		2022年12月31日
			摊销	其他减少	
装修费	1,142,448.45	20,892.57	306,504.69	-	856,836.33
<b>合计</b>	<b>1,142,448.45</b>	<b>20,892.57</b>	<b>306,504.69</b>	<b>-</b>	<b>856,836.33</b>

## (2) 其他情况

□适用 √不适用

## 14、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	2023年10月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	8,276,874.42	1,240,501.78
股份支付	3,521,915.50	528,287.33
新租赁准则	1,567,440.72	235,116.11
<b>合计</b>	<b>13,366,230.64</b>	<b>2,003,905.22</b>

续:

项目	2022年12月31日
----	-------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	4,796,789.36	718,035.22
股份支付	1,722,546.52	258,381.98
新租赁准则	1,512,993.43	226,949.01
合计	<b>8,032,329.31</b>	<b>1,203,366.21</b>

续：

项目	2021年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	4,040,147.44	606,022.12
新租赁准则	2,184,069.98	327,610.50
合计	<b>6,224,217.42</b>	<b>933,632.62</b>

## (2) 其他情况

适用 不适用

## 15、其他主要非流动资产

适用 不适用

### (1) 其他主要非流动资产余额表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预付工程及设备款	101,088.05	2,000.00	-
大额可转让存单	103,556,600.00	-	-
合计	<b>103,657,688.05</b>	<b>2,000.00</b>	-

2023年10月末，公司其他非流动资产主要为大额可转让存单103,556,600.00元，系公司于2023年8月购入兴业银行大额存单产品。

## (2) 其他情况

适用 不适用

## (三) 资产周转能力分析

### 1、会计数据及财务指标

项目	2023年1月—10月	2022年度	2021年度
应收账款周转率（次/年）	2.44	4.18	4.34
存货周转率（次/年）	0.53	0.72	1.30
总资产周转率（次/年）	0.33	0.50	0.61

### 2、波动原因分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为4.34次/年、4.18次/年、2.44次/年。公司2022年末、2023年10月末应收账款余额持续增加，导致应收账款周转率下降，但公司应收账款整体回

款情况良好，不存在大额应收账款无法回收的情况。报告期各期，公司存货周转率分别为 1.30 次/年、0.72 次/年、0.53 次/年，公司存货周转率呈降低趋势，系公司业务规模扩张，执行中订单增加，在产品余额有所增长所致。报告期各期，公司总资产周转率分别为 0.61 次/年、0.50 次/年和 0.33 次/年。随着公司资产规模增长，总资产周转率有所降低。

总体上，公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率与公司所处发展阶段相匹配，公司营运能力良好。

## 八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

### （一）流动负债结构及变化分析

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	10,000,000.00	3.69%	10,045,885.00	3.14%	7,719,402.21	2.95%
应付票据	5,443,267.02	2.01%	12,216,310.07	3.82%	19,323,387.49	7.40%
应付账款	24,823,877.93	9.17%	30,005,132.24	9.39%	13,829,541.25	5.29%
合同负债	209,434,622.38	77.37%	218,596,818.56	68.41%	185,491,934.94	71.00%
应付职工薪酬	1,912,641.67	0.71%	5,086,434.31	1.59%	3,142,672.83	1.20%
应交税费	487,177.65	0.18%	6,570,908.87	2.06%	3,211,218.25	1.23%
其他应付款	2,849,811.13	1.05%	11,013,580.36	3.45%	882,241.52	0.34%
一年内到期的非流动负债	446,078.47	0.16%	9,430,583.30	2.95%	1,285,914.05	0.49%
其他流动负债	15,283,100.95	5.65%	16,594,716.51	5.19%	26,384,498.88	10.10%
<b>合计</b>	<b>270,680,577.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,560,369.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>261,270,811.42</b>	<b>100.00%</b>
<b>构成分析</b>	报告期各期末，公司流动负债主要由应付票据、应付账款、合同负债以及其他流动负债等项目构成，上述科目合计占流动资产的比例分别为 93.78%、86.81%和 94.20%。					

#### 1、短期借款

√适用 □不适用

##### （1）短期借款余额表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

抵押借款	10,000,000.00	10,045,885.00	7,719,402.21
合计	10,000,000.00	10,045,885.00	7,719,402.21

## (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

## 2、应付票据

√适用 □不适用

## (1) 应付票据余额表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
商业承兑汇票	-	-	-
银行承兑汇票	5,443,267.02	12,216,310.07	19,323,387.49
合计	5,443,267.02	12,216,310.07	19,323,387.49

## (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

## 3、应付账款

√适用 □不适用

## (1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2023年10月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	16,002,095.48	64.46%	27,861,077.87	92.85%	12,742,304.10	92.14%
1-2年	7,437,025.75	29.96%	1,443,698.68	4.81%	739,537.84	5.35%
2-3年	695,024.98	2.80%	358,117.11	1.19%	161,565.21	1.17%
3年以上	689,731.72	2.78%	342,238.58	1.14%	186,134.10	1.35%
合计	24,823,877.93	100.00%	30,005,132.24	100.00%	13,829,541.25	100.00%

## (2) 应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2023年10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

南通和悦制辊设备有限公司	非关联方	应付材料款	1,735,921.40	1年以内, 1-2年	6.99%
西安赛比特环保科技有限公司	非关联方	应付房租款	1,341,803.05	1年以内	5.41%
西安欧可电气技术有限公司	非关联方	应付材料款	1,065,439.13	1年以内	4.29%
陕西科瑞丰泰科技有限公司	非关联方	应付材料款	699,898.35	1年以内, 1-2年	2.82%
西安中成工贸有限公司	非关联方	应付材料款	688,187.01	1年以内, 1-2年	2.77%
<b>合计</b>	-	-	<b>5,531,248.94</b>	-	<b>22.28%</b>

续:

2022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
西安道凯物资有限公司	非关联方	应付材料款	1,968,100.43	1年以内, 1-2年	6.56%
南通和悦制辊设备有限公司	非关联方	应付材料款	1,900,362.85	1年以内	6.33%
西安市北龙不锈钢有限公司	非关联方	应付材料款	1,415,177.33	1年以内	4.72%
韶关市宏亚物资有限公司	非关联方	应付材料款	1,380,651.80	1年以内	4.60%
陕西科瑞丰泰科技有限公司	非关联方	应付材料款	1,215,884.45	1年以内	4.05%
<b>合计</b>	-	-	<b>7,880,176.86</b>	-	<b>26.26%</b>

续:

2021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
韶关市宏亚物资有限公司	非关联方	应付材料款	1,059,784.05	1年以内	7.66%
陕西贝通控制技术有限公司	非关联方	应付材料款	847,832.82	1年以内	6.13%
杨凌安漾信息科技有限公司	关联方	应付劳务款	787,010.50	1年以内	5.69%
陕西凯正物资有限公司	非关联方	应付材料款	783,593.74	1年以内	5.67%
西安中成工贸有限公司	非关联方	应付材料款	749,482.99	1年以内	5.42%
<b>合计</b>	-	-	<b>4,227,704.10</b>	-	<b>30.57%</b>

**(3) 其他情况**

□适用 √不适用

**4、预收款项**

适用 不适用

## 5、合同负债

适用 不适用

### (1) 合同负债余额表

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
预收货款	209,434,622.38	218,596,818.56	185,491,934.94
合计	<b>209,434,622.38</b>	<b>218,596,818.56</b>	<b>185,491,934.94</b>

### (2) 其他情况披露

适用 不适用

## 6、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	2023年10月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,149,615.75	75.43%	10,969,753.60	99.60%	770,345.39	92.14%
1-2年	656,368.62	23.03%	37,368.77	0.34%	9,760.34	1.17%
2-3年	37,368.77	1.31%	6,437.59	0.06%	-	0.00%
3年以上	6,457.99	0.23%	20.40	0.00%	55,959.04	6.69%
合计	<b>2,849,811.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,013,580.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>836,064.77</b>	<b>100.00%</b>

#### 2) 按款项性质分类情况:

单位：元

项目	2023年10月31日		2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付单位及个人往来款	770,701.54	27.04%	10,914,948.81	99.10%	819,207.78	97.98%
保证金及押金	2,020,000.00	70.88%	20,000.00	0.18%	0.00	0.00%
待付公积金	38,622.00	1.36%	37,212.00	0.34%	14,617.00	1.75%
其他	20,487.59	0.72%	41,419.55	0.38%	2,240.00	0.27%
合计	<b>2,849,811.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,013,580.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>836,064.77</b>	<b>100.00%</b>

#### 3) 其他应付款金额前五名单位情况

适用 不适用

2023年10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
钱研	公司实际控制人	应付单位及个人往来款	638,066.42	1-3年	22.39%
陕西秦岭建设集团有限公司	非关联方	保证金及押金	500,000.00	1年以内	17.55%
陕西龙泉建筑工程有限公司	非关联方	保证金及押金	500,000.00	1年以内	17.55%
陕西中青建设工程有限公司	非关联方	保证金及押金	500,000.00	1年以内	17.55%
陕西建工第八建设集团有限公司	非关联方	保证金及押金	500,000.00	1年以内	17.55%
<b>合计</b>	-	-	<b>2,638,066.42</b>	-	<b>92.57%</b>

续:

2022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
武天祥	公司股东	应付单位及个人往来款	10,000,000.00	1年以内	90.80%
钱研	公司实际控制人	应付单位及个人往来款	638,066.42	1年以内, 1-2年	5.79%
钱阔	公司员工	应付单位及个人往来款	49,629.69	1年以内	0.45%
张飞	公司员工	应付单位及个人往来款	41,759.86	1年以内	0.38%
西安住房公积金管理中心	非关联方	公积金	37,212.00	1年以内	0.34%
<b>合计</b>	-	-	<b>10,766,667.97</b>	-	<b>97.76%</b>

续:

2021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
冯敏	公司员工	应付单位及个人往来款	522,314.31	1年以内	62.47%
西安航空科技创新服务中心有限公司	非关联方	应付单位及个人往来款	103,890.00	1年以内	12.43%
陕西硕众信息科技有限公司	非关联方	应付单位及个人往来款	49,000.00	1年以内	5.86%
陕西信德人力资源开发服务有限责任公司	非关联方	应付单位及个人往来款	42,438.64	3年以上	5.08%
李霞	公司员工	应付单位及个人往来款	25,897.79	1年以内	3.10%

合计	-	-	743,540.74	-	88.93%
----	---	---	------------	---	--------

**(2) 应付利息情况**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021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			
划分为金融负债的优先股\永续债利息			
非金融机构借款利息	-	-	46,176.74
合计	-	-	46,176.74

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

**7、应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1) 应付职工薪酬变动表**

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年10月31日
一、短期薪酬	5,086,434.31	21,042,769.35	24,218,214.51	1,910,989.15
二、离职后福利-设定提存计划		1,515,116.18	1,513,463.66	1,652.52
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,086,434.31	22,557,885.53	25,731,678.17	1,912,641.67

续：

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
一、短期薪酬	3,142,672.83	23,486,233.21	21,542,471.73	5,086,434.31
二、离职后福利-设定提存计划		1,187,296.38	1,187,296.38	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,142,672.83	24,673,529.59	22,729,768.11	5,086,434.31

续:

项目	2021年1月1日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
一、短期薪酬	2,819,597.43	17,665,821.78	17,342,746.38	3,142,672.83
二、离职后福利-设定提存计划		623,695.55	623,695.55	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>2,819,597.43</b>	<b>18,289,517.33</b>	<b>17,966,441.93</b>	<b>3,142,672.83</b>

## (2) 短期薪酬

单位：元

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年10月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,979,477.64	19,345,007.17	22,455,804.53	1,868,680.28
2、职工福利费		162,121.35	162,121.35	
3、社会保险费		826,250.66	826,250.66	
其中：医疗保险费		778,475.60	778,475.60	
工伤保险费		47,775.06	47,775.06	
生育保险费				
4、住房公积金		324,752.00	324,752.00	
5、工会经费和职工教育经费	106,956.67	384,638.17	449,285.97	42,308.87
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>5,086,434.31</b>	<b>21,042,769.35</b>	<b>24,218,214.51</b>	<b>1,910,989.15</b>

续:

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,141,808.83	22,070,328.15	20,232,659.34	4,979,477.64
2、职工福利费		240,460.38	240,460.38	
3、社会保险费		722,547.79	722,547.79	
其中：医疗保险费		692,184.32	692,184.32	
工伤保险费		30,363.47	30,363.47	
生育保险费				
4、住房公积金		207,260.00	207,260.00	

5、工会经费和职工教育经费	864.00	245,636.89	139,544.22	106,956.67
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>3,142,672.83</b>	<b>23,486,233.21</b>	<b>21,542,471.73</b>	<b>5,086,434.31</b>

续：

项目	2021年1月1日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,818,733.43	16,664,219.61	16,341,144.21	3,141,808.83
2、职工福利费		354,722.56	354,722.56	
3、社会保险费		427,399.14	427,399.14	
其中：医疗保险费		416,258.32	416,258.32	
工伤保险费		11,140.82	11,140.82	
生育保险费				
4、住房公积金		106,528.00	106,528.00	
5、工会经费和职工教育经费	864.00	112,952.47	112,952.47	864.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
<b>合计</b>	<b>2,819,597.43</b>	<b>17,665,821.78</b>	<b>17,342,746.38</b>	<b>3,142,672.83</b>

## 8、应交税费

√适用 □不适用

单位：元

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
增值税		5,188,349.47	1,521,185.27
消费税			
企业所得税	2,224.29	34,155.48	1,187,599.16
个人所得税	29,503.66	32,345.30	254,773.05
城市维护建设税	267,972.27	742,216.83	140,728.78
土地使用税		14,055.99	
印花税		23,639.84	8,211.60
教育费附加	180,295.48	520,736.36	98,720.39
水利建设基金	6,893.57	15,121.22	
残疾人保障金	288.38	288.38	
<b>合计</b>	<b>487,177.65</b>	<b>6,570,908.87</b>	<b>3,211,218.25</b>

## 9、其他主要流动负债

√适用 □不适用

## (1) 其他主要流动负债余额表

单位：元

一年内到期的其他流动科目			
项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
一年内到期的租赁负债	446,078.47	430,583.30	1,285,914.05
一年内到期的长期借款	-	9,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>446,078.47</b>	<b>9,430,583.30</b>	<b>1,285,914.05</b>

单位：元

其他流动负债科目			
项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
背书未到期票据	5,422,570.32	6,935,574.78	8,950,488.50
待转销项税	9,860,530.63	9,659,141.73	17,434,010.38
<b>合计</b>	<b>15,283,100.95</b>	<b>16,594,716.51</b>	<b>26,384,498.88</b>

## (2) 其他情况

□适用 √不适用

## (二) 非流动负债结构及变化分析

√适用 □不适用

项目	2023年1月—10月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10,000,000.00	83.76%
租赁负债	1,121,362.25	62.42%	1,082,410.13	59.61%	898,155.93	7.52%
递延收益	189,310.36	10.54%	328,103.46	18.07%	509,655.18	4.27%
递延所得税负债	485,884.77	27.05%	405,169.71	22.31%	531,545.93	4.45%
<b>合计</b>	<b>1,796,557.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,815,683.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,939,357.04</b>	<b>100.00%</b>
<b>构成分析</b>	报告期各期末，公司非流动负债为长期借款、租赁负债、预计负债以及递延所得税负债。2022年、2023年10月末非流动负债金额下降较多，主要系长期借款于2022年末重分类至其他流动负债，并于2023年偿还。					

## (三) 偿债能力与流动性分析

项目	2023年10月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产负债率	54.15%	84.61%	90.65%
流动比率（倍）	1.31	1.11	1.11
速动比率（倍）	0.58	0.46	0.65

利息支出	556,861.01	772,258.46	638,231.99
利息保障倍数（倍）	21.69	36.19	32.13

## 1、波动原因分析

报告期内，公司偿债能力指标、财务状况、盈利能力整体良好，具有较强的偿债能力。报告期各期末，公司资产负债率分别为 90.65%、84.61% 和 54.15%，流动比率分别为 1.11 倍、1.11 倍和 1.31 倍，速动比率分别为 0.65 倍、0.46 倍和 0.58 倍。

报告期内，公司利息支出分别为 638,231.99 元、772,258.46 元和 556,861.01 元，整体呈上升趋势，但公司利息保障倍数保持在较高水平。

## （四）现金流量分析

### 1、会计数据及财务指标

项目	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,726,602.00	319,206.04	30,989,864.06
投资活动产生的现金流量净额（元）	-152,500,529.34	13,376,944.62	-2,051,706.77
筹资活动产生的现金流量净额（元）	148,259,456.22	1,336,262.30	-29,835,365.12
现金及现金等价物净增加额（元）	-20,973,296.84	15,036,041.76	-901,458.33

### 2、现金流量分析

#### （1）经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的关系如下：

单位：元

项目	2023 年 1 月-10 月	2022 年度	2021 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	10,893,739.22	24,375,144.40	17,422,247.45
加：信用减值损失	3,516,851.75	761,530.53	-152,443.87
资产减值准备	-36,766.69	-4,888.61	236,031.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	3,998,328.93	4,900,136.43	4,136,861.10
无形资产摊销	277,702.20	231,079.67	20,784.37

长期待摊费用摊销	238,010.10	306,504.69	47,602.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		4,114.56	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-288,849.93	-21,037.19	-129,013.92
财务费用（收益以“—”号填列）	585,622.00	846,811.55	72,630.83
投资损失（收益以“—”号填列）	8,596.34	-535,306.86	-484,900.47
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-800,539.01	-269,733.59	390,766.64
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	80,715.06	-126,376.22	-256,574.92
存货的减少（增加以“—”号填列）	9,148,742.25	-85,092,106.91	-36,633,430.54
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-12,944,808.10	15,898,614.98	-60,967,058.12
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-31,403,946.12	39,044,718.61	111,556,361.58
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-16,726,602.00	319,206.04	30,989,864.06

报告期内，公司实现的经营活动现金流量净额分别为 30,989,864.06 元、319,206.04 元和-16,726,602.00 元，公司实现的净利润分别为 17,422,247.45 元、24,375,144.40 元和 10,893,739.22 元。2022 年、2023 年 1-10 月公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异较大，主要系 2023 年 1-10 月公司收到客户预付款减少，以及部分大额合同验收并确认收入后，因客户款项结算具有一定时间差，导致当期销售回款较少；此外，2023 年 1-10 月，公司支付税金较以前年度增加较多，上述因素共同导致经营活动产生的现金流量净额为负数。

#### （2）投资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流入、流出主要系使用暂时闲置资金购买理财产品所致。2023 年 1-10 月净流出较多，主要系当年购买的大额存单产品尚未到期。

#### （3）筹资活动产生的现金流量净额分析

公司筹资活动现金流入主要为银行借款、投资款等，流出主要为偿还银行短期借款及相应利息。

2023 年 1-10 月，公司筹资活动现金流入较多，主要系公司完成增资，收到投资款 149,600,000.00 元。

### （五）持续经营能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 127,856,197.24 元、170,299,038.65 元和 119,617,928.94 元，存在与同期业务相关的持续营运记录，且保持稳健增长。公司净利润分别为 17,422,247.45 元、24,375,144.40 元和 10,893,739.22 元，具备良好的盈利能力。不存在《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中所列举的影响其持续经营能力的相关事项。

截至公开转让说明书签署日，公司生产经营正常，不存在法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的导致无法持续经营的情况，也不存在法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形，具有持续经营能力。

## （六）其他分析

适用 不适用

## 九、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方信息

事项	是或否
是否根据《公司法》《企业会计准则》及相关解释、《非上市公众公司信息披露管理办法》和中国证监会、全国股转公司的有关规定披露关联方	是

#### 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
宝昱投资	实际控制人钱世良、钱研合计持股 90%，钱研母亲蒋红娟持股 10%，钱研担任执行董事，蒋红娟担任总经理	41.5590%	-
宝昱卓悦	实际控制人钱研持有 48.75%的合伙份额并担任执行事务合伙人	6.6694%	-
宝昱岁月	实际控制人钱研持有 22.50%的合伙份额并担任执行事务合伙人	2.5010%	-
钱研	公司实际控制人、董事长、总经理	28.4702%	12.1259%
钱世良	公司实际控制人、董事	-	29.0913%

#### 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
宝昱环境	全资子公司
宝昱能源	全资子公司
深圳雍和乐业供应链管理有限公司	全资子公司，2023年10月注销
咸阳中健利华现代农业有限责任公司	董事来媛姐姐的配偶担任副总经理
珠海新一代复合材料有限公司	参股公司，钱研任董事的企业
山东新一代复合材料有限公司	参股公司珠海新一代复合材料有限公司的全资子公司
杨凌安溪信息科技中心	钱研曾经实际控制的企业，2022年9月注销
西安世泰复合材料研究所	钱世良、蒋红娟曾经实际控制的企业，2022年7月注销
和翎秦材	和翎秦材与其实际控制人田青青合计持有公司5.1688%的股份
日照和翎股权投资合伙企业（有限合伙）	田青青持有99.00%的合伙份额并担任执行事务合伙人
西安和翎企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	田青青持有14.34%的合伙份额并担任执行事务合伙人
和翎同行（西安）私募基金有限公司	田青青持股51%并担任董事长、总经理
西安和珺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	田青青持有35.00%的合伙份额并担任执行事务合伙人
陕西艾垦山农业科技有限公司	田青青担任执行董事
西安新派得科技有限公司	田青青担任董事
陕西西工大佳贝科技股份有限公司	田青青担任董事，田青青配偶担任董事长、总经理
西安巨子启原品牌运营管理有限公司	田青青担任董事
陕西润和食品产业园开发股份有限公司	田青青配偶持股62.10%并担任董事长、总经理
咸阳港华房地产开发有限公司	田青青配偶持股98.00%并担任执行董事、总经理
西安盈栋科技股份有限公司	田青青配偶担任董事长
西安灞柳生态建设开发有限公司	田青青配偶担任董事
宜昌高科实业有限公司	田青青配偶担任董事
陕西国货优选互联网科技有限公司	田青青担任财务负责人
西安和翎航装投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎康顺投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎至泰投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎金材投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
苏州海融新兴产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安晓田盛宁创业投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安皖新智选投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎华韵投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎瑞仁投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
西安和翎航文投资合伙企业（有限合伙）	田青青间接控制
北京和翎如晔企业管理有限公司	田青青间接控制
西安和翎和璟投资有限公司	田青青间接控制

### 3.其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
杨朋辉	董事
来媛	董事、副总经理
史智宏	董事、董事会秘书、副总经理
张海平	财务总监
王江虹	监事会主席
海科科	公司监事
张飞	公司监事
田青青	直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人
蒋红娟	公司控股股东的高管，与公司实际控制人关系密切的家庭成员
周黛	实质重于形式原则认定的其他关联方
徐从苑	实质重于形式原则认定的其他关联方
吴虞	报告期内曾任董事
任银刚	报告期内曾任监事

除上述人员外，公司关联方还包括董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员（包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）

## （二）报告期内关联方变化情况

### 1.关联自然人变化情况

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系	人员去向
吴虞	曾任公司董事	2023 年 3 月离任
任银刚	曾任公司监事	2023 年 8 月离任

### 2.关联法人变化情况

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系	资产、人员去向
深圳雍和乐业供应链管理有限 公司	全资子公司	2023 年 10 月注销
杨凌安湊信息科技中心	钱研曾经实际控制的企业	2022 年 9 月注销
西安世泰复合材料研究所	钱世良、蒋红娟曾控制的企业	2022 年 7 月注销
西安泉盘计划企业管理合伙企 业（有限合伙）	田青青曾持有 99.90%的合伙份 额并担任执行事务合伙人	已于 2021 年 5 月注销
西安晓田资业企业管理合伙企 业（有限合伙）	田青青曾持有 99.90%的合伙份 额并担任执行事务合伙人	已于 2021 年 5 月注销
咸阳微菜新农业科技有限公司	田青青曾持股 55%并担任执行 董事、总经理	已于 2021 年 5 月退出

西安豪烁投资有限公司	田青青曾持股 80%并担任执行董事、总经理	已于 2022 年 4 月退出
西安微菜菜网络科技有限公司	田青青曾担任执行董事、总经理	已于 2021 年 5 月退出
陕西乾园房地产开发有限公司	田青青配偶曾持股 87.5%并担任执行董事、总经理	已于 2021 年 4 月退出

### (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

关联方名称	2023 年 1 月—10 月		2022 年度		2021 年度	
	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
杨凌安漾信息科技中心	-	-	386,478.00	100.00%	987,599.50	100.00%
小计	-	-	<b>386,478.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>987,599.50</b>	<b>100.00%</b>
交易内容、 关联交易必要性及公允性分析	<p>公司与杨凌安漾签订技术服务协议，通过杨凌安漾向杨旭东及其团队支付劳务报酬。杨旭东系西北工业大学机电学院副教授，杨旭东及其团队主要负责生箔机控制系统的设计、出厂前调试、现场调试等技术服务工作。</p> <p>公司销售的生箔机控制系统系定制化设备，专业化程度较高，且属于非标设备，根据不同的客户具体需求和场地情况，提供的设备有所区别；杨旭东及其团队为公司提供设计、调试服务，主要依据项目技术复杂程度、工期、项目需要投入人工工时等因素综合考虑，经双方协商一致进行定价，定价公允。</p>					

##### (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

单位：元

关联方	关联交易内容	2023 年 1 月—10 月	2022 年度	2021 年度
钱研	房屋租赁	431,075.00	368,215.00	338,400.00
合计	-	<b>431,075.00</b>	<b>368,215.00</b>	<b>338,400.00</b>

关联交易必要性及公允性分析	公司与关联方之间的关联租赁主要为公司向实际控制人钱研租赁房屋用于办公，该房屋为钱研自有，价格由双方协商确定，定价公允，与市场价不存在显著差异。
---------------	---

**(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
宝昱科技	13,000,000.00	担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	保证	连带	是	钱研为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	13,000,000.00	合同生效之日至《授信协议》项下授信债权诉讼时效届满的期间	抵押	连带	是	钱研以自有房产为公司向银行借款提供抵押担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	钱研为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产

						经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	钱世良为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	主债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	蒋红娟为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	保证	连带	是	钱研为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	保证	连带	是	宝昱投资为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	主债权诉讼时效期间（2022年10月24日至2025年10月24日）	抵押	连带	是	钱研以领先时代广场房产为公司向银行借款提供抵押担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	主债权诉讼时效期间（2022年10月24日至2025年10月24日）	抵押	连带	是	钱研以其逸翠园尚府南区房产为公司向银行借款提供抵押担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。

宝昱科技	3,350,000.00	自主合同项下的借款期限届满之次日起两年	保证	连带	是	钱研为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	3,350,000.00	自主合同项下的借款期限届满之次日起两年	保证	连带	是	宝昱投资为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	3,350,000.00	主债权诉讼时效期间（2020年5月12日至2021年3月24日）	抵押	连带	是	钱研以自有房产为公司向银行借款提供抵押担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	自每笔债权合同债务履行期满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	钱研为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	10,000,000.00	自每笔债权合同债务履行期满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年止	保证	连带	是	钱世良为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。
宝昱科技	3,000,000.00	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	保证	连带	是	宝昱投资为公司向银行借款提供保证担保；公司为受益方，担保事项对公司日常生产经营能力不会产生不利影响。

注：2020年6月19日公司与浦发银行西安分行签署《融资额度协议》，授信额度为500万元流动资金贷款及500万元贸易融资。同日，钱世良、钱研分别与浦发银行西安分行签订《最高额保证合同》为公司办理各类融资业务所发生的债权提供不超过1,000万元的担保。

#### （5）其他事项

适用 不适用

### 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	2023年1月—10月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
合计	-	-	-	-

续：

关联方名称	2022年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
钱研	51,674.10	-	51,674.10	-
合计	<b>51,674.10</b>	-	<b>51,674.10</b>	-

续：

关联方名称	2021年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
钱研	4,695,758.34	22,262,908.89	26,906,993.13	51,674.10
钱世良	-	360,000.00	360,000.00	-
宝昱投资	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-
合计	<b>4,695,758.34</b>	<b>26,622,908.89</b>	<b>31,266,993.13</b>	<b>51,674.10</b>

注：报告期向钱研拆出资金包括钱研通过个人卡收取的废料款等

#### B.报告期内由关联方拆入资金

√适用 □不适用

单位：元

关联方名称	2023年1月—10月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
合计	-	-	-	-

续：

关联方名称	2022年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
合计	-	-	-	-

续：

关联方名称	2021年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
宝昱投资	930,000.00	-	930,000.00	-
合计	<b>930,000.00</b>	-	<b>930,000.00</b>	-

#### (2) 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年10月31日	2022年12月31日	2021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	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应收款	-	-	-	-
钱研	-	-	251,988.14	资金占用利息、个人卡代收废料款等
张飞	57,782.07	-	235,036.12	员工借款及备用金
吴虞	-	-	3,000.00	员工借款及备用金
海科科	-	-	12,660.93	员工借款及备用金
小计	<b>57,782.07</b>	-	<b>502,685.19</b>	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
小计				-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计				-

**(3) 应付关联方款项**

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2023年10月31日	2022年12月31日	2021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	-	-	-	-
杨凌安湊信息科技中心			787,010.50	应付劳务款
小计			<b>787,010.50</b>	-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
钱研	638,066.42	638,066.42	50.00	待报销款项
张飞	130.00	41,759.86		待报销款项
吴虞		1,565.50		待报销款项
任银刚		744.15		待报销款项
海科科		5,104.75		待报销款项
张海平		893.09		待报销款项
小计	<b>638,196.42</b>	<b>688,133.77</b>	<b>50.00</b>	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
山东新一代新材料有限公司	5,000,000.00			设备销售预收款
小计	<b>5,000,000.00</b>			-

**(4) 其他事项**

□适用 √不适用

**4.其他关联交易**

√适用 □不适用

2022年2月23日,钱研与宝昱有限签署《域名转让协议》,约定钱研将其持有的域名“usim.cc”无偿转让给公司。

2022年2月25日,上述域名转让完成过户手续。

#### (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

2024年3月25日,公司第一届董事会第六次会议审议通过了《关于确认公司2021年1月1日至2023年10月31日关联交易公允性及合法性的议案》,认为报告期内的关联交易符合公司利益;关联交易价格公允、合理;公司与关联方之间关联交易的签订程序和决策程序符合法律、法规及规范性文件和《公司章程》等公司内部规章制度的规定;关联交易不存在损害公司或非关联股东合法权益的情形。

2024年4月9日,公司2024年第一次临时股东大会审议通过了《关于确认公司2021年1月1日至2023年10月31日关联交易公允性及合法性的议案》,对公司报告期内的关联交易进行确认,关联股东均回避表决。

#### (五) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司关联交易行为并减少不必要的关联交易,公司在《公司章程》与《关联交易管理制度》中规定了关联交易的决策权限、决策程序和回避制度等内容,以确保关联交易的公开、公允、合理,从而保护股东利益。

控股股东、实际控制人及一致行动人、5%以上股东、董事、监事及高级管理人员已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》,可参见公开转让说明书“第六节 附表”之“三、相关责任主体做出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

### 十、重要事项

#### (一) 提请投资者关注的资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署日,公司未发生重大资产负债表日后事项。

## （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（元）	进展情况	对公司业务的影响
合计	-	-	-

截至公开转让说明书签署日，公司及其子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### 2、其他或有事项

截至公开转让说明书签署日，公司无应披露未披露的其他或有事项。

## （三）提请投资者关注的担保事项

截至公开转让说明书签署日，公司无需提请投资者关注的担保事项。

## （四）提请投资者关注的其他重要事项

截至公开转让说明书签署日，公司无需提请投资者关注的其他重要事项。

## 十一、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：

第一百四十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百四十九条 公司应根据自身的财务结构、资金情况、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极稳妥的利润分配办法，保持利润分配政策的持续性和稳定性。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。

## （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
2021年6月25日	2020年	22,066,198.60	是	是	否
2021年11月5日	2021年	8,000,000.00	是	是	否

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策不变，具体股利分配方案由公司股东大会决定。

## （四）其他情况

无

## 十二、财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司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健全且得到有效执行，会计基础工作规范，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，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，财务报表及附注不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司申报财务报表按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，不存在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）	是
公司不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	是
公司不存在通过第三方获取或为第三方提供无真实交易背景的贷款（转贷）	是
公司不存在个人卡收付款	否
公司不存在现金坐支	是
公司不存在开具无真实交易背景票据融资	是
公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用	否
公司不存在其他财务内控不规范事项	否

具体情况说明

√适用 □不适用

### （一）现金收款、个人卡收付款情况

报告期内，公司存在现金收款、个人卡收付款的情况，详情请见本公转书“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（五）收付款方式”。

### （二）控股股东、实际控制人资金占用情况

报告期内，公司存在实际控制人钱世良、钱研及控股股东宝昱投资因周转需要，占用公司资金的情形。详见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、（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以及转移公司固定资产、无形资产等资产的情况”。

### （三）票据找零

报告期内，公司存在票据找零情况，主要系在日常采购中，当实际需支付的金额与拟背书转让票据金额不一致时，公司为提高收款及时性和交易便捷性，对差额部分收取供应商的票据找零或电汇找零。

报告期内，公司与客户之间未发生票据找零情形；来自供应商的票据找零金额分别为 248.72 万元、563.26 万元和 153.20 万元，来自供应商的银行转账找零金额分别为 65.17 万元、120.36 万元和 4.04 万元。针对上述票据不规范的情形，公司已进一步完善了相关内控制度，截至公开转让说明书签署日，公司已停止进行票据找零行为，加强票据内部控制。

### （四）员工借款购房

报告期内，公司曾存在向员工苏千钧提供 42.00 万元借款用于个人购房的情况，该等借款已于 2022 年归还，且已支付利息，2022 年后公司未再发生过资金被占用的情形。

### （五）代股东记账、报税

报告期内，控股股东宝昱投资，持股平台宝昱卓悦、宝昱岁月的日常财务核算工作量较少，公司财务人员存在代其记账和报税的情形。上述情形在 2024 年 1 月后已纠正，宝昱投资、宝昱卓悦、宝昱岁月已聘请专人处理财务事项，公司财务人员不再为前述主体记账及报税。

### （六）第三方回款

报告期内，公司第三方回款金额分别为 35.00 万元、11.03 万元和 11.15 万元，占各期营业收入的比例分别为 0.27%、0.06%和 0.09%，占比较小。公司第三方回款均来自成都华天复合材料有限责任公司代四川华天玻璃纤维有限公司付货款。四川华天玻璃纤维有限公司与成都华天复合材料有限责任公司为关联方，该安排为四川华天玻璃纤维有限公司实际控制人及成都华天复合材料有限责任公司实际控制人统一安排，系通过内部关联公司向公司付款。



## 第五节 挂牌同时定向发行

适用 不适用

## 第六节 附表

## 一、公司主要的知识产权

## (一) 专利

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	201910344448.8	一种上胶机废气高效循环系统和方法	发明	2024年1月26日	杨朋辉,钱研,王学斌,张嘉烨	宝昱科技	原始取得	-
2	202211311251.2	一种上胶机烘干系统及控制方法	发明	2023年12月5日	钱世良,田书伟,杨朋辉,吴虞	宝昱科技	原始取得	-
3	202310132148.X	一种应用于CCL覆铜板厂上胶机塔区内低浓度废气处理设备	发明	2023年7月11日	任银刚、钱研、杨朋辉	宝昱环境	原始取得	-
4	202310896039.5	一种低浓度废气处理系统	发明	2023年10月20日	钱研,杨朋辉,吴虞	宝昱科技	原始取得	-
5	202311325047.0	焚烧炉的热回收设备及其热回收控温方法	发明	2023年12月8日	杨朋辉,罗航轮,来媛,海科科	宝昱科技	原始取得	-
6	202311389821.4	一种有机废气的焚烧系统及控制方法	发明	2023年12月22日	钱研,杨朋辉,卫彦儒,桑荣	宝昱科技	原始取得	-

7	202311402450.9	一种有机废弃物的焚烧装置及工作方法	发明	2024年2月13日	钱研, 杨朋辉, 史智宏, 范磊	宝昱科技	原始取得	-
8	202311485934.4	一种低浓度废气处理系统和方法	发明	2024年2月9日	钱研, 杨朋辉, 来媛, 卫彦儒, 范磊	宝昱科技	原始取得	-
9	202311488544.2	一种燃烧机切换机构和燃烧炉系统	发明	2024年2月23日	杨朋辉, 王维宣, 魏琮洲, 罗航轮	宝昱科技	原始取得	-
10	202311496530.5	一种用于燃烧炉的燃机机构	发明	2024年1月30日	杨朋辉, 罗航轮, 卫彦儒, 田晓鹏, 刘凯	宝昱科技	原始取得	-
11	202311518524.5	覆铜板边缘毛刺打磨机	发明	2024年2月2日	吴虞, 魏占利, 田书伟, 侯永峰	宝昱科技	原始取得	-
12	202311545877.4	一种低浓度废气浓缩系统和方法	发明	2024年2月9日	钱研, 杨朋辉, 吴虞, 史智宏	宝昱科技	原始取得	-
13	202311680200.1	覆铜板打磨装置	发明	2024年2月6日	吴虞, 田晓鹏, 魏占利, 刘凯	宝昱科技	原始取得	-
14	201520909058.8	一种高空除霾降温的模拟降雨系统	实用新型	2016年4月6日	钱世良, 杨建辉, 任银刚	宝昱科技	原始取得	-
15	201821288476.X	一种可伸缩、可自清洗的废	实用新型	2019年4月23日	刘恩成, 钱研, 杨朋辉, 钱世良	宝昱科技	原始取得	-

		液喷头机构						
16	201821288988.6	一种用于焚烧炉的燃机机构	实用新型	2019年9月10日	杨朋辉,刘恩成,钱世良,钱研	宝昱科技	原始取得	-
17	201821299012.9	一种有机废水雾化机构	实用新型	2019年9月10日	杨朋辉,刘恩成,钱世良,钱研	宝昱科技	原始取得	-
18	201821341674.8	一种工业废气、废水焚烧热能回收控制系统	实用新型	2019年4月23日	刘恩成,钱研,桑荣,王维宣,黄继斋	宝昱科技	原始取得	-
19	201821342359.7	一种直燃式废气焚烧炉废气预热温度调节装置	实用新型	2019年4月23日	刘恩成,钱研,杨朋辉,钱世良	宝昱科技	原始取得	-
20	201920590582.1	一种有机废气处理装置	实用新型	2020年4月3日	杨朋辉,钱研,王学斌,许鑫玮	宝昱科技	原始取得	-
21	201920591072.6	一种上胶机废气高效循环系统	实用新型	2020年4月3日	杨朋辉,钱研,王学斌,张嘉焯	宝昱科技	原始取得	-
22	202021803664.9	一种电子铜箔表面处理功能槽间张力检测系统和生产系统	实用新型	2021年5月4日	施建省,杨建辉,钱研	宝昱科技	原始取得	-
23	202022901830.5	一种铜箔表面处理机	实用新型	2021年9月7日	杨建辉,魏	宝昱科技	原始取得	-

		中液下辊隔离连接装置及表面处理机			占利, 钱研			
24	202122204935.X	一种超薄电解铜箔生产设备	实用新型	2022年1月28日	钱世良, 刘恩成	宝昱科技	原始取得	-
25	202221555660.2	一种高效燃尽的燃烧室结构	实用新型	2022年10月4日	杨朋辉, 卫彦儒, 钱研, 王学斌, 张仪祥	宝昱科技	原始取得	-
26	202221558663.1	一种新型风嘴结构装置	实用新型	2022年11月15日	吴虞, 刘凯, 杨朋辉	宝昱科技	原始取得	-
27	202221583442.X	一种转向箱四辊设计结构	实用新型	2022年10月4日	吴虞, 侯永锋, 杨朋辉	宝昱科技	原始取得	-
28	202221583817.2	一种新型可调节式的风嘴结构装置	实用新型	2022年11月29日	吴虞, 刘凯, 杨朋辉	宝昱科技	原始取得	-
29	202221813332.8	一种用于托盘自动码垛的装置	实用新型	2023年1月17日	田晓鹏, 吴虞, 杨朋辉	宝昱科技	原始取得	-
30	202222345715.3	一种在线快速更换燃机机构	实用新型	2022年11月29日	杨朋辉, 罗航轮, 安红丽, 刘恩成	宝昱科技、宝昱环境、宝昱能源	原始取得	-
31	202222345722.3	一种复合铜箔增厚设备导电辊结构	实用新型	2022年12月6日	钱世良, 杨朋辉, 侯永锋, 吴虞	宝昱科技、宝昱环境、宝昱能源	原始取得	-
32	202320699590.6	一种卧立混合上胶机	实用新型	2023年11	任银刚, 钱	宝昱科技	原始取得	-

		组 VOC 废气处理系统		月 14 日	研,杨朋辉			
33	202311772007.0	一种在线切换吸附转轮的分子筛和废气处理系统	发明	2024 年 3 月 8 日	钱研; 杨朋辉; 吴虞; 来媛	宝昱科技	原始取得	-
34	202410004713.9	一种用于覆铜板生产中的转运托盘的码垛装置	发明	2024 年 3 月 15 日	吴虞、田晓鹏、杨朋辉、刘凯、侯永峰	宝昱科技	原始取得	-
35	202410004714.3	一种托盘码垛用转盘	发明	2024 年 3 月 15 日	钱研、吴虞、田晓鹏、魏占利、王东	宝昱科技	原始取得	-
36	202311553371.8	一种工业废弃物焚烧装置及其使用方法	发明	2024 年 3 月 22 日	钱研、杨朋辉、范磊、海科科	宝昱科技	原始取得	-
37	202311756271.5	一种电解铜箔生产用折弯装置及其定位组件	发明	2024 年 3 月 22 日	钱世良、吴虞、黄继斋、侯永峰、赵勇、刘伟林	宝昱科技	原始取得	-
38	202410077120.5	用于玻璃纤维表面处理的焖烧设备及其控温方法	发明	2024 年 4 月 2 日	钱研、卫彦儒、杨朋辉	宝昱科技	原始取得	-
39	202410017794.6	一种覆铜箔层压板磨边装置	发明	2024 年 4 月 2 日	钱研、吴虞、田晓鹏、施建省、来媛	宝昱科技	原始取得	-

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	2024102208402	塑料膜拉伸成型设备及塑料膜拉伸成型方法	发明	2024年2月28日	已授权	-
2	2024101508109	一种有机废气焚烧装置	发明	2024年2月2日	待授权	-
3	2023108607825	氮氢化物气体分离处理系统及气体分离处理方法	发明	2023年7月13日	实质审查	-
4	2019103444384	一种有机废气装置及换热控制方法	发明	2019年4月26日	实质审查	-
5	2022102218551	一种高效烟气脱硝剂及其脱硝处理工艺	发明	2022年3月7日	实质审查	-
6	2023103721171	一种适用于上胶机防粘连的气密系统	发明	2023年4月10日	实质审查	-
7	2024102477019	浸胶式环形玻纤布涂覆聚乙烯系统及控制方法	发明	2024年3月5日	已受理	-
8	2024102935587	行进物料的光电位置检测纠偏方法和玻纤布表面处理机组	发明	2024年3月14日	实质审查	-
9	2024104229901	一种平推式收卷压辊装置	发明	2024年4月9日	已受理	-
10	20241043805352	一种含浸机用胶槽沉淀物自动搅拌	发明	2024年4月12日	已受理	-

## （二）著作权

√适用 □不适用

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	PPL-25HC 立式干燥机自动控制系統	2020SR1501503	2020年9月18日	原始取得	宝昱科技	-

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
2	PPL-25HC 立式干燥机自动控制系统	2020SR1251980	2020年11月11日	原始取得	宝昱科技	-
3	粘度自动调整系统控制软件	2022SR1421619	2022年10月26日	原始取得	宝昱科技	-
4	VOCs（挥发性有机物）氧化装置高效废气循环利用机构的控制软件	2022SR1421618	2022年10月26日	原始取得	宝昱科技	-
5	FCQB-HYW 型废气废水焚烧热能回收炉系统	2022SR1026979	2022年8月5日	原始取得	宝昱科技	-
6	YBWA 型验布机组自动控制系统	2022SR1026889	2022年8月5日	原始取得	宝昱科技	-
7	玻璃布表处理机组收卷自动换卷控制软件	2022SR1015877	2022年8月4日	原始取得	宝昱科技	-
8	FS-200Q 型废水焚烧自动控制系统	2022SR1013321	2022年8月4日	原始取得	宝昱科技	-
9	VOCs 氧化装置废气风路互通控制软件	2023SR1082734	2023年9月15日	原始取得	宝昱科技	-
10	VOCs 氧化装置导热油节能油泵控制软件	2023SR0931333	2023年8月14日	原始取得	宝昱科技	-
11	生箔机系统控制软件	2023SR0686479	2023年6月16日	原始取得	宝昱科技	-
12	VOCs（挥发性有机物）废气氧化处理装置余热回收装置的控制软件	2023SR0463411	2023年4月12日	原始取得	宝昱科技	-
13	KH 预脱浆机组 FC-2200QA 型废气处理装置自动控制系统软件	2023SR0463410	2023年4月12日	原始取得	宝昱科技	-
14	胶槽自动搅拌系统控制软件	2023SR0463412	2023年4月12日	原始取得	宝昱科技	-
15	YBWC-0003 型封边验布机组控制系统	2023SR0403950	2023年3月28日	原始取得	宝昱科技	-
16	焖烧炉尾气处理系统控制软件	2023SR1735751	2023年12月26日	原始取得	宝昱科技	-
17	PP 裁切系统控制软件	2024SR0521525	2024年4月18日	原始取得	宝昱科技	-

### （三）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	宝昱科技	宝昱科技	33472065	7	2019年08月07日-2029年08月06日	原始取得	正常使用	
2	宝昱科技	宝昱科技	33473070	11	2019年05月14日-2029年05月13日	原始取得	正常使用	
3	宝昱科技	宝昱科技	33473082	40	2019年05月14日-2029年05月13日	原始取得	正常使用	
4		-	33467823	9	2019年06月28日-2029年06月27日	原始取得	正常使用	
5		-	33472169	37	2019年07月07日-2029年07月06日	原始取得	正常使用	
6		-	33478614	7	2019年06月28日-2029年06月27日	原始取得	正常使用	
7		-	33484537	11	2019年07月14日-2029年07月13日	原始取得	正常使用	
8		-	33485029	42	2019年07月07日-2029年07月06日	原始取得	正常使用	
9		-	33487859	40	2019年07月07日-2029年07月06日	原始取得	正常使用	

## 二、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司将 1,000 万元以上的销售合同、借款合同、授信合同以及 200 万元以上的采购合同认定为对持续经营有重大影响的业务合同。

### （一）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	采购及安装合同	安徽金瑞电子玻纤有限公司	非关联方	玻璃纤维布表处理组	2,190.00	正在履行
2	设备购销合同	广西超华高新科技有限公	非关联方	铜箔表面处理机	5,760.00	正在履行

		司、玉林煜城商业运营管理有限公司				
3	设备购销合同	广西超华高新科技有限公司、玉林煜城商业运营管理有限公司	非关联方	VOCs 氧化装置	2,690.00	正在履行
4	设备购销合同	广西超华高新科技有限公司、玉林煜城商业运营管理有限公司	非关联方	含浸机	6,800.00	正在履行
5	设备采购合同	建滔（佛冈）积层板有限公司	非关联方	立式干燥机生产线	1,110.80	履行完毕
6	设备采购合同	江西生益科技有限公司	非关联方	焚化炉设备及安装	1,436.00	履行完毕
7	设备采购合同	陕西生益科技有限公司	非关联方	VOCs 燃烧装置及安装	1,040.00	履行完毕
8	设备采购合同	忠信世纪电子材料（始兴）有限公司	非关联方	立式上胶机组	1,969.03	履行完毕
9	铜箔表面处理机购销合同	西安航天源动力工程有限公司	非关联方	铜箔表面处理机	6,000.00	正在履行
10	买卖合同	南亚电子材料（惠州）有限公司	非关联方	废气处理设备	1,760.00	正在履行
11	设备采购合同	常熟生益科技有限公司	非关联方	VOCs 燃烧装置及安装	1,400.00	正在履行
12	采购合同	江西省航宇新材料股份有限公司	非关联方	含浸机	3,396.00	正在履行
13	采购合同	广东盈华电子材料有限公司	非关联方	VOCs 燃烧装置及安装	1,979.50	正在履行

14	设备采购合同	中汇前海积层板供应链管理(深圳)有限公司	非关联方	焚烧炉、立式干燥机生产线等	3,491.85	履行完毕
15	采购合同	广东盈华电子材料有限公司	非关联方	VOCs 燃烧装置及安装	2,187.80	正在履行
16	设备购销合同	山东新一代新材料有限公司	关联方	金属带覆膜生产线	2,039.00	正在履行
17	设备购销合同	江门伊帕思新材料科技有限公司	非关联方	含浸机组、TRTO 设备等	1,400.00	正在履行
18	设备采购合同	中汇前海积层板供应链管理(深圳)有限公司	非关联方	上胶机	1,164.30	履行完毕
19	导电装置购销合同	西安航天源动力工程有限公司	非关联方	生箔机导电装置	1,304.00	正在履行
20	设备购销合同	江西麦得豪新材料有限公司	非关联方	铜箔表面处理机	4,200.00	正在履行

注 1：根据上市公司超华科技 2021 年 2 月所发布公告，“因铜箔产业基地项目投资金额较大，为避免造成公司融资压力，超华科技与玉柴工业园商议后，共同探索、创新了一条“产业、政策、资本”三位一体、封闭式管理的、以代建为主的合作模式。由双方合作解决项目资本金，玉柴工业园对建设期的资金、资产封闭管理，代建厂房、代购设备，建成后将项目通过收购的方式将项目公司和资产分步、整体移交给超华科技”。

2021 年 6 月，广西超华高新科技有限公司向公司支付货款 6,100 万元，此后未支付后继款项，因此该项目相关合同目前处于暂停执行状态。

注 2：公司与山东新一代新材料有限公司母公司珠海新一代另行签有关于金属食品覆膜业务的《合作协议》，详见本节之“二”之“(六)其他情况”。

## (二) 采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	采购合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	401.71	履行完毕
2	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	241.82	履行完毕
3	购销合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	处理机组专用集电设备等	1,312.00	正在履行

4	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	547.40	履行完毕
5	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	935.62	正在履行
6	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	635.39	正在履行
7	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	358.68	正在履行
8	加工合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	水冷油浴式集电装置组件	563.64	正在履行
9	代购合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	箱式单元等	250.59	履行完毕
10	购销合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	处理机组专用集电设备	1,360.52	正在履行
11	购销合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	处理机组同步单元	1,312.00	正在履行
12	生产合同	西安蓬威机械设备有限公司	非关联方	塑料槽、管件	960.00	正在履行
13	生产合同	西安蓬威机械设备有限公司	非关联方	结构件	960.00	正在履行
14	购销合同	西安钢铄金属材料有限公司	非关联方	2520 无缝管等	403.32	正在履行
15	生产合同	西安万达辊业有限责任公司	非关联方	连接过辊等	647.44	正在履行
16	生产合同	西安万达辊业有限责任公司	非关联方	连接过辊等	484.12	正在履行
17	代购合同	西安乃东机电科技有限公司	非关联方	减速机等	299.29	正在履行
18	购销合同	无锡久朝机电商贸有限公司	非关联方	风机	217.50	正在履行
19	购销合同	西安市北龙不锈钢有限公司	非关联方	316L 板等	201.46	履行完毕

**(三) 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	流动资金借款合同	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	非关联方	1,000.00	2021年8月19日至2023年8月19日	保证	履行完毕
2	授信协议	招商银行股份有限公司西安分行	非关联方	1,300.00	2020年3月10日至2023年3月9日	保证、抵押	履行完毕
3	网贷通循环借款合同	中国工商银行股份有限公司陕西自贸试验区西安国际港务区支行	非关联方	1,000.00	2022年10月24日至2025年10月24日	保证、抵押	正在履行

**(四) 担保合同**

□适用 √不适用

**(五) 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	西创新专质字2021年第(0603)号	西安创新融资担保有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行与公司签订了编号为72012021282733的《流动资金借款合同》，向公司提供人民币1000万元的流动资金贷款。上述借款由西安创新融资担保有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司西安分行提供保证担保，公司以专利号为2018213416748的专利“一种工业废气、废水焚烧热能回收控制系统”向西安创新融资担保有限公司提供质押反担保。	专利	2021年8月19日至2023年8月19日	履行完毕

**(六) 其他情况**

√适用 □不适用

1、授信合同					
序号	授信方	被授信方	协议名称	授信额度	授信期限

				(万元)	
1	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	宝昱科技	融资额度协议	1,000.00	2020年6月24日至2021年5月28日
2	招商银行股份有限公司西安分行	宝昱科技	票据池业务授信协议	6,000.00	2022年5月27日至2025年5月26日

## 2、公司与珠海新一代关于金属食品覆膜业务的《合作协议》

2023年4月，公司与珠海新一代针对食品金属覆膜业务，签订了《合作协议》，双方约定：

### “第二条 合作内容

1、在甲方或与甲方合作的企业进行金属覆膜产品的生产中，全部采用乙方提供的金属覆膜设备；未经甲方书面文件同意，乙方不得为第三方提供同类设备；未经乙方书面文件同意，甲方不得向第三方采购同类设备。

2、双方在工作过程中应加强工艺技术和设备技术的保密工作，杜绝技术秘密的有意外泄，防止技术秘密的无意外泄。

### 第三条 合作的有效期限

合作的有效期限为十年。该十年期满后如双方未书面提出异议，则自动续签十年。

### 第四条 违约责任

任何一方违反本协议第二条约定的，违约方应按照给守约方造成的所有实际损失对守约方进行经济赔偿。

### 第五条 其他

1、协议的解除：因发生不可抗力或双方协商一致时，可以解除该协议。

2、争议的解决：双方在合作过程中发生争议时，应首先协商解决，协商不成的双方可以向有管辖权的仲裁委员会申请仲裁或向人民法院起诉。

”

## 三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施

√适用 □不适用

承诺主体名称	钱世良、钱研、宝昱投资
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司                   √实际控制人 <input checked="" type="checkbox"/> 控股股东 <input type="checkbox"/> 董事、监事、高级管理人员 <input type="checkbox"/> 核心技术（业务）人员 <input type="checkbox"/> 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 <input type="checkbox"/> 其他

承诺事项	规范或避免同业竞争的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2024年4月9日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>1、截至本承诺函签署之日，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业、组织、机构、经营实体（以下简称‘本人/本公司控制的其他企业’）未直接或间接经营任何与宝昱科技经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与宝昱科技经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。</p> <p>2、自本承诺函签署之日起，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接经营、从事或参与任何与宝昱科技经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，也不直接或间接在任何与宝昱科技经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他经济实体、机构、经济组织中拥有权益；本人/本公司不在前述经济实体、机构、经济组织中参与任何工作或活动。</p> <p>3、自本承诺函签署之日起，如宝昱科技进一步拓展业务范围，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将不与宝昱科技现有的或拓展后的业务相竞争；若可能与宝昱科技现有的或拓展后的业务发生竞争的，则本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将以停止经营相竞争或可能竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到宝昱科技经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。</p> <p>4、自本承诺函签署之日起，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业如从任何第三方获得的商业机会与宝昱科技经营的业务可能构成直接或间接的竞争，本人/本公司将促使本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业立即告知宝昱科技，使该商业机会按合理公平的条款和条件首先提供给宝昱科技。</p> <p>5、本承诺函自签署之日起即行生效并不可撤销，并在宝昱科技存续且依照中国证监会或全国中小企业股份转让系统相关规定本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业被认定为宝昱科技关联方期间内持续有效。本人/本公司将严格遵守上述承诺，并将督促约束本人/本公司控制的其他企业按照本承诺函实施或者不实施特定行为。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将向宝昱科技补偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。</p>
承诺履行情况	正在履行
未能履行承诺的约束措施	如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将向宝昱科技补偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。
承诺主体名称	钱世良、钱研、宝昱投资、杨朋辉、来媛、史智宏、王江虹、张飞、海科科、张海平、田青青、和翎秦材
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人 <input checked="" type="checkbox"/> 控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董事、监事、高级管理人员 <input type="checkbox"/> 核心技术（业务）人员

	<input type="checkbox"/> 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
承诺事项	减少或规范关联交易的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2024年4月9日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>1、本人/本公司/本企业将尽可能的避免和减少本人/本公司/本企业或本人/本公司/本企业控制的其他企业、组织、机构、经营实体（以下简称“本人/本公司/本企业控制的其他企业”）与宝昱科技之间的关联交易。</p> <p>2、对于确有必要且无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司/本企业或本人/本公司/本企业控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及宝昱科技《公司章程》及关联交易管理制度的相关规定，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，履行相应程序，与宝昱科技签订关联交易协议，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标准，避免损害宝昱科技及其他股东的利益。</p> <p>3、本人/本公司/本企业承诺将严格按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，依法行使股东权利，在公司股东大会对涉及的关联交易事项进行表决时，遵守回避表决的程序。</p> <p>4、本人/本公司/本企业保证不利用在宝昱科技的地位和影响，通过关联交易损害宝昱科技及其他股东的合法权益。本人/本公司/本企业或本人/本公司/本企业控制的其他企业保证不利用本人/本公司/本企业在宝昱科技的地位和影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。</p> <p>5、本承诺内容自签署之日起即行生效并不可撤销，并在宝昱科技存续且依照中国证监会或全国中小企业股份转让系统相关规定本人/本公司/本企业或本人/本公司/本企业控制的企业被认定为宝昱科技关联方期间内持续有效。本人/本公司/本企业严格履行上述承诺内容，如有违反，本人/本公司/本企业将承担由此产生的一切法律责任。</p>
承诺履行情况	正在履行
未能履行承诺的约束措施	本人/本公司/本企业严格履行上述承诺内容，如有违反，本人/本公司/本企业将承担由此产生的一切法律责任。

承诺主体名称	钱世良、钱研、宝昱投资、杨朋辉、来媛、史智宏、王江虹、张飞、海科科、张海平、田青青、和翎秦材
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人 <input checked="" type="checkbox"/> 控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董事、监事、高级管理人员 <input type="checkbox"/> 核心技术（业务）人员 <input type="checkbox"/> 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
承诺事项	避免资金占用的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2024年4月9日
承诺结束日期	无

<p><b>承诺事项概况</b></p>	<p>1、本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业、组织、机构、经营实体（以下简称“本人/本公司/本企业控制的其他企业”）严格遵守法律法规以及公司规章制度的规定，截至本承诺函出具之日，不存在占有或使用宝昱科技的资金、资产或资源的情形，包括但不限于从公司拆借资金；由公司代垫费用、代偿债务；由公司承担担保责任而形成债权；无偿使用公司的土地房产、设备动产等资产；无偿使用公司的劳务等人力资源；在没有商品和服务对价情况下其他使用公司的资金、资产或其他资源的行为等。</p> <p>2、本人/本公司/本企业保证，未来本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业将严格遵守法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，不以委托管理或者其他任何方式（包括但不限于上述列举方式）占用或使用宝昱科技的资金、资产或资源，不得以任何直接或者间接方式从事损害或可能损害公司及其他股东利益的行为。</p> <p>3、如本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业违反上述承诺，导致公司或股东的利益受到损害的，本人/本公司/本企业将承担由此引发的一切法律责任。</p>
<p><b>承诺履行情况</b></p>	<p>正在履行</p>
<p><b>未能履行承诺的约束措施</b></p>	<p>如本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业控制的其他企业违反上述承诺，导致公司或股东的利益受到损害的，本人/本公司/本企业将承担由此引发的一切法律责任。</p>

<p><b>承诺主体名称</b></p>	<p>徐丛苑</p>
<p><b>承诺主体类型</b></p>	<p><input type="checkbox"/>申请挂牌公司                      <input type="checkbox"/>实际控制人  <input type="checkbox"/>控股股东                              <input type="checkbox"/>董事、监事、高级管理人员  <input type="checkbox"/>核心技术（业务）人员  <input type="checkbox"/>本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构  <input checked="" type="checkbox"/>其他</p>
<p><b>承诺事项</b></p>	<p>股东自愿限售的承诺</p>
<p><b>承诺履行期限类别</b></p>	<p>长期有效</p>
<p><b>承诺开始日期</b></p>	<p>2024年4月9日</p>
<p><b>承诺结束日期</b></p>	<p>无</p>
<p><b>承诺事项概况</b></p>	<p>1.本人在本次挂牌前直接或间接持有的公司股份分三批解除转让限制（限售），每批解除转让限制的数量均为本人在本次挂牌前所持公司股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年之日、挂牌期满两年之日。</p> <p>2.如法律、行政法规、部门规章或中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限公司规定或要求本人所持公司股份的限售期长于本承诺，则本人直接和间接持有的公司股份的限售期和限售条件自动按该等规定和要求执行。</p> <p>3.本人违反本承诺减持公司股票的，违反本承诺部分的减持所得归公司所有。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>

<b>承诺履行情况</b>	正在履行
<b>未能履行承诺的约束措施</b>	本人违反本承诺减持公司股票，违反本承诺部分的减持所得归公司所有。如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

## 第七节 有关声明

### 申请挂牌公司控股股东声明

本公司或本人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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

控股股东：陕西宝昱科技投资有限公司

法定代表人：



钱 研

陕西宝昱科技工业股份有限公司

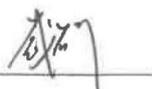
2024年4月29日



### 申请挂牌公司实际控制人声明

本公司或本人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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人（签字）：  
钱世良

  
钱 研

陕西宝昱科技工业股份有限公司

2024年4月29日



### 申请挂牌公司全体董事、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。

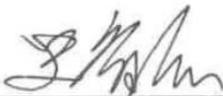
#### 全体董事（签字）：

  
钱 研

  
钱世良

  
来 媛

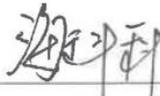
  
杨朋辉

  
史智宏

#### 全体监事（签字）：

  
王江虹

  
张 飞

  
海科科

#### 非董事高级管理人员（签字）：

  
张海平

#### 法定代表人（签字）：

  
钱 研

陕西宝昱科技工业股份有限公司  
2024年4月29日

### 主办券商声明

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

法定代表人或授权代表人（签字）：顾伟  
顾伟

项目负责人（签字）：汪兵  
汪兵

项目小组成员（签字）：

姜振华  
姜振华

韩豪飞  
韩豪飞

孟钢  
孟钢

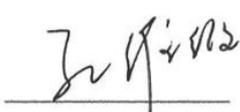
谢骏骅  
谢骏骅

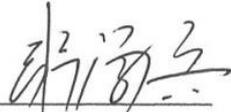
闫晨欣  
闫晨欣



### 律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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（签字）：  
    
邓磊                      孔维维                      高鑫斌

律师事务所负责人（签字）：  
  
张学兵



## 审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办签字注册会计师：


会计师事务所负责人：


李秋玲

杨雄

北京大华国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·北京



二〇二四年 四 月 廿九日

### 评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读陕西宝昱科技工业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签字）：  
   
陈文东 杨韦波

资产评估机构负责人（签字）：  
  
龚波

天津中联资产评估有限责任公司



## 第八节 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、全国股转系统同意公开转让的审核文件或中国证监会同意公开转让的注册文件
- 六、公司设立以来股本演变情况及董事、监事、高级管理人员的确认意见
- 七、其他与公开转让有关的重要文件