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

# 上海永利带业股份有限公司

（上海市青浦区徐泾镇徐旺路58号）

# 首次公开发行股票并在创业板上市

# 招股说明书（申报稿）

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

保荐人（主承销商）

东海证券有限责任公司

江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼

# 本次发行概况

| | |
|---|---|
| **发行股票类型：** | 人民币普通股 |
| **发行股数：** | 2,250 万股 |
| **每股面值：** | 1.00 元 |
| **每股发行价格：** | 【 】元/股 |
| **发行日期：** | 【 】年【 】月【 】日 |
| **拟上市的证券交易所：** | 深圳证券交易所 |
| **发行后总股本：** | 8,973.6 万股 |
| **本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺：** | 公司控股股东和实际控制人史佩浩及其配偶王亦嘉、其他在公司任职的董事、高级管理人员王亦敏、吴旺盛、陆晓理、张伟、恽黎明及其他核心人员蔡澜、陈力强及关联自然人王亦宜等 10 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。<br><br>公司其他股东唐红军、吴福明等 30 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。<br><br>作为公司董事、监事、高级管理人员的股东史佩浩、王亦嘉、王亦敏、吴旺盛、陆晓理、吴福明、张伟、恽黎明、陈志良、曹明、王勤等 11 人还承诺：上述股份锁定期满后，本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。 |
| **保荐人（主承销商）：** | 东海证券有限责任公司 |
| **招股说明书签署日期：** | 【 】年【 】月【 】日 |

# 发行人声明

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

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

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

# 重大事项提示

## 一、公司股东、董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺

本次发行前发行人总股本 6,723.6 万股，本次拟发行 2,250 万股，发行后总股本 8,973.6 万股，全部为流通股。

公司控股股东和实际控制人史佩浩及其配偶王亦嘉、其他在公司任职的董事、高级管理人员王亦敏、吴旺盛、陆晓理、张伟、恽黎明、其他核心人员蔡澜、陈力强及关联自然人王亦宜等 10 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。

公司其他股东唐红军、吴福明等 30 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。

作为公司董事、监事、高级管理人员的股东史佩浩、王亦嘉、王亦敏、吴旺盛、陆晓理、吴福明、张伟、恽黎明、陈志良、曹明、王勤等 11 人还承诺：上述股份锁定期满后，本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。

## 二、本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司 2010 年第三次临时股东大会决议，如公司本次发行股票成功，则公司以 2010 年 6 月 30 日为基准日进行利润分配后的剩余滚存未分配利润以及 2010 年 6 月 30 日至公司本次股票发行上市日期间产生的利润全部由上市后公司新老股东按照持股比例共享。

## 三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

**1、专有技术失密及核心技术人员流失的风险**

公司长期致力于轻型输送带的开发，在材料改性技术上掌握了数十种核心配方，除已有专利技术外，公司还积累了大量生产高品质轻型输送带产品的专有技术，包括覆盖层和骨架材料配方技术及产品工艺设计和开发技术等。该类工艺技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。虽然为防止核心技术人员流失、防止技术失密，公司与核心技术人员均签订了《员工保密及竞业禁止协议》，截至目前，公司未发生过核心技术泄密的情况，但如果未来公司核心技术人员离开本公司或私自泄露公司技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，对公司造成较大的损失。

**2、海外市场拓展的风险**

公司所从事的轻型输送带的发源地为欧洲，目前主要生产和消费地均为欧美等发达国家，因此随着公司规模的不断增长和技术研发水平的不断提高，不断拓展海外市场，在国际范围内与全球一流的输送带生产厂商相竞争将成为必然趋势。

经过多年的海外市场拓展，本公司与亚洲、大洋洲、欧洲、非洲、美洲的数十家客户建立了稳定的合作关系。同时，公司于 2009 年在荷兰设立永利国际，致力于开拓国际市场。2008 年、2009 年和 2010 年，本公司产品外销收入金额分别为 4,934.08 万元、4,640.76 万元和 8,293.67 万元，分别占公司同期主营业务收入的 34.16%、27.63%和 34.43%。未来公司的外销收入占总收入的比重将进一步增加。

虽然公司近年来通过加大研发投入，进一步提高产品质量和客户服务，与海外客户保持了良好的稳定合作关系，主要客户最近三年基本保持稳定。但如果公司在质量控制、客户服务、交货期、产品设计等方面不能持续满足客户需求，或者公司主要出口国或地区市场出现大幅度波动，出口市场所在国家或地区的政治、经济形势、贸易政策等发生重大变化以及这些国家、地区与我国政治、外交、经济合作关系发生变化，均会对公司的经营造成一定的影响。随着公司海外市场销售收入占比的提高，公司海外市场拓展的风险将会增加。

**3、募集资金投资项目相关风险**

公司本次发行募集资金拟投向“环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目”、“宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目”、“技术研发中心项目”、“区域营销及技术支持服务网络项目”以及“其他与主营业务相关的营运资金”。其中，前两个项目均为投产基于压延法技术的生产线，压延法为目前轻型输送带高端产品的先进生产工艺，对技术水平要求较高，特别是“宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目”拟引进的宽幅、高性能输送带压延生产线，将会是国内企业第一条宽幅生产线，在技术上具有前瞻性。虽然公司已经在募投项目的选址、工艺技术、设备选型、工程实施方案等各方面进行了缜密科学的分析和准备，进行了两年多的实验室研发并已实现小批量生产和销售，市场反应良好，但在项目实施过程中，建设计划能否按时完成、项目的实施过程是否顺利、实施效果是否良好，均存在着一定的不确定性。

另外，虽然公司的热塑性弹性体输送带已经逐步获得客户的认可，且近三年来增长迅速，但本次发行募集资金拟投资项目完全达产后，将新增年产能 160 万平方米，公司可能需要较长一段时间来进行新产品的市场推广和客户的开发工作，在项目投产初期，新产品的销售进度会和项目的投产进度不完全匹配。因此，项目建成后公司新增的大量新产品产能能否在短期内实现全部生产及销售存在一定的风险。

**4、技术更新换代风险**

轻型输送带产品具有客户所处行业广泛、需求差异性大、产品性能个性化多样化明显等特点，生产的关键技术在于以对生产工艺原理深入理解为基础的装备设计技术、以对不同辅助材料分子特性的精细研究为基础的覆盖层和骨架材料配方技术，及以对客户需求准确理解和把握为基础的产品工艺设计和开发技术。生产商不仅需要精确掌握下游客户对输送带产品的性能需求，还需跟踪行业上游的前沿技术变化和突破，掌握各种材料的特性，并将其及时应用于输送带的配方。

本公司目前在轻型输送带领域已经拥有诸多专利技术、保密配方和生产工艺诀窍，较好地满足了客户的个性化需求，但如果公司不能继续加大在技术研发上的投入力度，完善技术创新机制，强化技术创新能力，保持技术领先，将可能出

现竞争对手的同类产品在性能、质量、价格或服务等方面优于公司产品的情况，从而导致公司主要产品的市场竞争力下降。

**5、补交企业所得税的风险**

发行人2007年被评为“上海市高新技术企业”，根据沪税所一（2004）82号《上海市国家税务局、上海市地方税务局关于转发国家税务总局做好已取消和下放管理的企业所得税审批项目后续管理工作有关通知及本市实施意见的通知》，上海市青浦区国家税务局于2007年4月3日出具青税[2007]新备字第036号《备案减免结果通知书》，同意发行人（母公司）自2007年度按15%税率征收企业所得税。

而根据财政部和国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税字[1994]第001号）的相关规定，国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经有关部门认定为高新技术企业的，可按15%的税率征收所得税。发行人（母公司）注册地及实际经营地在上海市青浦区，不属于国务院批准的高新技术产业开发区。因此，发行人享受的税收优惠政策与国家关于所得税的优惠政策规定存在差异，存在被税务机关追缴2007年度所得税的风险。

公司 2007 年度如果按照 33%的所得税税率征收企业所得税，可能被税务机关追缴的所得税金额为 255.63 万元。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十八条规定：“纳税人、扣缴义务人在规定期限内不缴或者少缴应纳或者应解缴的税款，经税务机关责令限期缴纳，逾期仍未缴纳的，税务机关除依照本法第四十条的规定采取强制执行措施追缴其不缴或者少缴的税款外，可以处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款。”截止目前，公司尚未收到税务机关责令限期缴纳的任何通知。

此外，发行人全资子公司永利崇明 2007 年采用核定征收方式缴纳企业所得税，上海市地方税务局崇明县分局核定永利崇明 2007 年应缴纳的企业所得税金额为 98.18 万元。如果按照查账征收方式下 33%的所得税率计算，永利崇明 2007 年应缴所得税费用约为 327.17 万元，两者相差 228.99 万元。

针对可能被追缴以前年度企业所得税的风险，公司控股股东史佩浩先生已向公司作出承诺：若公司发生上述所得税被追缴的情况，本人同意全额承担需补缴

的所得税款及相关费用。

**6、住房公积金和社会保险费补缴和处罚风险**

（1）住房公积金补缴和处罚风险

发行人 2008 年 2 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 2 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。永利黄浦、永利崇明 2008 年 3 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 3 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。报告期内，发行人住房公积金的未缴金额及对发行人的净利润影响情况如下：

单位：元

| 公司名称 | 未缴公积金金额 | 2008 年永利带业净利润（合并） |
|---|---|---|
| | 2008 年 1-2 月 | - |
| 永利黄浦 | 3,626 | - |
| 永利青浦 | 7,014 | - |
| 永利崇明 | 1,670 | - |
| 合计 | 12,310 | 23,402,442.01 |
| 未缴公积金对永利带业的影响（%） | | 0.05 |

对于 2008 年 2 月之前公司未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺如下：“对于上海永利带业股份有限公司在 2008 年 2 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时候有权机关要求上海永利带业股份有限公司补缴，或者对上海永利带业股份有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利带业股份有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利带业股份有限公司追偿，保证上海永利带业股份有限公司不会因此遭受任何损失。”

对于 2008 年 3 月之前永利黄浦、永利崇明未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺如下：“对于上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司在 2008 年 3 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时

候有权机关要求上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司补缴，或者对上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追偿，保证上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司不会因此遭受任何损失。”

（2）社会保险费应缴未缴的处罚风险

发行人根据国家和上海有关社会保险费缴纳的法律法规，执行城镇保险、小城镇保险以及外来综合险等制度。

报告期内，发行人各年末存在应缴未缴的社会保险费，具体情况如下：

单位：元

| 公司 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| 永利带业 | 5,337.60 | 8,451.65 | 1,301.40 |
| 永利黄浦 | 1,337.50 | 2,344.50 | 0.00 |
| 永利崇明 | 535.00 | 1,234.45 | 2,385.65 |
| 合计 | 7,210.10 | 12,030.60 | 3,687.05 |

出现上述情况的原因系发行人及子公司各年末新进员工，新进员工当月办理入职手续，永利带业的当月工资均在次月发放。次月发放上月工资时，永利带业为每位员工扣除社保中个人应缴的金额，并在社保部门补交上月社保，所涉及的应缴未缴金额均为一个月的应缴额。报告期内各期末的应缴未缴金额在次月均已缴纳。对此，发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺：“对于上海永利带业股份有限公司、上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司（以下三家公司统称“永利带业”）在报告期内各年末存在应缴未缴的社会保险费，如果在任何时候有权机关因此对永利带业进行处罚，或者有关人员向永利带业追索，本人将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向永利带业追偿，保证永利带业不会因此遭受任何损失。”

以上重大事项务请投资者予以特别关注，并请仔细阅读招股说明书中“**第四节 风险因素**”等有关章节。

# 目　　录

**第一节　释　义 ..... 13**
一、普通术语 ..... 13
二、专业术语 ..... 14
**第二节　概　览 ..... 18**
一、发行人及控股股东、实际控制人简介 ..... 18
二、发行人的主要业务 ..... 18
三、发行人主要财务数据 ..... 20
四、本次发行情况 ..... 22
五、募集资金用途 ..... 22
六、发行人的核心竞争优势 ..... 23
**第三节　本次发行概况 ..... 29**
一、发行人的基本情况 ..... 29
二、本次发行的基本情况 ..... 29
三、本次发行的有关当事人 ..... 30
四、发行人与本次发行有关中介机构关系情况 ..... 31
五、本次发行时间表 ..... 32
**第四节　风险因素 ..... 33**
一、专有技术失密及核心技术人员流失的风险 ..... 33
二、海外市场拓展的风险 ..... 33
三、募集资金投资项目相关风险 ..... 34
四、技术更新换代风险 ..... 34
五、补交企业所得税的风险 ..... 35
六、住房公积金和社会保险费补缴和处罚风险 ..... 36
七、主要原材料价格变化引致毛利率波动的风险 ..... 38
八、汇率风险 ..... 38
九、出口退税率下调的风险 ..... 39
十、应收账款发生坏帐损失的风险 ..... 39
十一、政府补贴政策变化的风险 ..... 40
十二、实际控制人控制的风险 ..... 40
十三、管理风险 ..... 41
十四、固定资产折旧增加影响公司盈利能力的风险 ..... 41
十五、净资产收益率大幅下降的风险 ..... 41
**第五节　发行人基本情况 ..... 42**
一、发行人改制重组及设立情况 ..... 42
二、发行人设立以来的资产重组情况 ..... 50

三、发行人的组织结构 ..... 63
四、发行人控股、参股公司基本情况 ..... 65
五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况 ..... 70
六、发行人的股本情况 ..... 73
七、发行人内部职工股情况 ..... 78
八、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 ..... 78
九、发行人员工及其社会保障情况 ..... 78
十、发行人实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 ..... 88
**第六节 业务和技术 ..... 89**
一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况 ..... 89
二、发行人所处行业的基本情况 ..... 96
三、发行人在行业中的竞争地位 ..... 142
四、发行人主营业务情况 ..... 159
五、发行人主要固定资产和无形资产的情况 ..... 193
六、特许经营权 ..... 200
七、公司的技术及研发情况 ..... 200
八、发行人境外经营和拥有境外资产的情况 ..... 217
**第七节 同业竞争与关联交易 ..... 219**
一、同业竞争情况 ..... 219
二、关联方与关联关系 ..... 220
三、关联交易 ..... 224
四、公司制度中关于关联交易的相关规定 ..... 230
五、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见 ..... 235
六、规范和减少关联交易的措施 ..... 236
**第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 ..... 237**
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介 ..... 237
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况 ..... 245
三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的其他对外投资情况 ..... 246
四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员收入情况 ..... 247
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员其他兼职情况 ..... 247
六、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间存在的亲属关系 ..... 248
七、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员签订的协议及承诺 ..... 248
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 ..... 249
九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因 ..... 250
**第九节 公司治理 ..... 253**
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 ..... 253
二、发行人近三年违法违规行为情况 ..... 265

三、发行人近三年资金占用和对外担保情况 ..... 265
四、发行人的资金内控情况 ..... 265
五、对内部控制制度的评估 ..... 266
五、发行人对外投资、担保事项的制度安排及执行情况 ..... 267
六、投资者权益保护情况 ..... 268
**第十节 财务会计信息与管理层分析 ..... 271**
一、最近三年的财务报表 ..... 271
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况 ..... 280
三、财务报表审计意见 ..... 283
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 ..... 283
五、报告期内执行的主要税收政策及相关优惠税率政策 ..... 296
六、分部信息 ..... 297
七、最近一年内收购或兼并情况 ..... 297
八、非经常性损益 ..... 297
九、主要财务指标 ..... 298
十、盈利预测披露情况 ..... 301
十一、历次资产评估情况 ..... 301
十二、历次验资情况 ..... 303
十三、或有事项、资产负债表日后事项、承诺事项及其他重要事项 ..... 306
十四、财务状况分析 ..... 307
十五、盈利能力分析 ..... 341
十六、现金流量分析 ..... 385
十七、资本性支出分析 ..... 388
十八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 ..... 389
十九、股利分配政策 ..... 390
**第十一节 募集资金运用 ..... 393**
一、发行人募集资金投资项目概况 ..... 393
二、募集资金投资项目的产品特点及制造工艺的先进性分析 ..... 394
三、募集资金投资项目介绍 ..... 403
四、募集资金固定资产投入与产出的匹配关系及其合理性分析 ..... 432
五、募集资金运用对公司未来经营成果及财务的影响 ..... 433
**第十二节 未来发展与规划 ..... 437**
一、发行人未来三年发展规划和目标 ..... 437
二、本次募集资金运用对实现业务目标的作用 ..... 441
三、拟定上述计划所依据的假设条件 ..... 444
四、实施上述计划面临的主要困难 ..... 444
五、业务发展计划与公司现有业务的关系 ..... 445
六、公司关于未来发展与规划的声明 ..... 445
**第十三节 其他重要事项 ..... 446**

一、重要合同 ..... 446
二、发行人对外担保的情况 ..... 451
三、发行人的诉讼与仲裁事项 ..... 451
四、关联方的重大诉讼与仲裁 ..... 451
五、涉及刑事诉讼的情况 ..... 451
**第十四节 有关声明 ..... 452**
发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明 ..... 452
保荐人（主承销商）声明 ..... 453
发行人律师声明 ..... 454
承担审计业务的会计师事务所声明 ..... 455
承担评估业务的资产评估机构声明 ..... 456
承担验资业务的机构声明 ..... 457
验资复核机构声明 ..... 458
**第十五节 附件 ..... 459**
一、附件 ..... 459
二、查阅时间和地点 ..... 459

# 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下涵义：

## 一、普通术语

| | | |
|---|---|---|
| 发行人、本公司、公司、永利带业、股份公司 | 指 | 上海永利带业股份有限公司 |
| 永利青浦、有限公司 | 指 | 上海永利带业制造有限公司，本公司 2009 年 2 月 3 日整体变更前之有限公司 |
| 永利黄浦 | 指 | 上海永利工业制带有限公司 |
| 永利崇明 | 指 | 上海永利输送系统有限公司 |
| 永利国际 | 指 | 永利国际控股有限公司，英文名称：Yongli International Holding B.V. |
| 永利荷兰 | 指 | 永利荷兰有限公司，英文名称：Yong Li Holland B.V. |
| 永利资产 | 指 | 永利资产管理有限公司（为原永利欧洲有限公司），英文名称：Yong Li Vastgoed B.V.，为永利荷兰的前身 |
| 永利欧洲 | 指 | 永利欧洲有限公司；英文名称：Yong Li Europe B.V. |
| 永利研发 | 指 | 永利研究和发展有限公司；英文名称：Yong Li Research&Development B.V. |
| 永硕商务 | 指 | 上海永硕商务信息咨询有限公司 |
| 永利塑胶 | 指 | 上海永利塑胶实业有限公司，2008 年更名为永硕商务 |

| | | |
|---|---|---|
| 张家口通用 | 指 | 张家口市通用机械有限责任公司 |
| 永利青浦无锡分厂 | 指 | 上海永利带业制造有限公司无锡分厂，已于 2007 年 5 月 9 日依法注销 |
| 永利黄浦无锡分厂 | 指 | 上海永利工业制带有限公司无锡分厂，已于 2006 年 11 月 16 日依法注销 |
| 股票或 A 股 | 指 | 发行人本次发行的每股面值为人民币 1.00 元的普通股 |
| 本次发行 | 指 | 发行人根据本招股说明书所载条件公开发售 A 股的行为 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 《公司章程》 | 指 | 现行有效的《上海永利带业股份有限公司章程》 |
| 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》 |
| 保荐人、主承销商 | 指 | 东海证券有限责任公司 |
| 发行人律师 | 指 | 北京市天银律师事务所 |
| 发行人会计师 | 指 | 立信会计师事务所有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2008 年、2009 年、2010 年 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、万元 |
| 会计准则 | 指 | 中国会计规章制度、包括《企业会计准则》及相关规定 |
| ERP | 指 | 企业资源计划（Enterprise Resource Planning），指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台 |

## 二、专业术语

| | | |
|---|---|---|
| 新材料轻型输送带、轻型输送带 | 指 | 以棉、尼龙、涤纶、芳纶及其混纺材料等工业织物作为骨架材料，以 PVC、TPU、PE、TPEE 等高分子改性材料为覆盖层的轻型输送带，又被称为改性塑料轻型输送带、改性高分子材料轻型输送带等 |
| 覆盖层（贴合层） | 指 | 覆盖层是轻型输送带产品的表面层，贴合层是在多层织物结构中位于两层骨架材料中间，两者都以经改性的 PVC、PE、TPU、TPEE 等高分子材料为主，但一般情况下配方略有差异，为简便起见，招股书中统称“覆盖层” |
| 骨架材料/骨架织物/织物芯 | 指 | 是轻型输送带产品的中间层，一般为棉、尼龙、涤纶、芳纶及其混纺材料等工业织物，是输送带的骨架，起到支撑输送带的作用 |
| 打底材料 | 指 | 用于对骨架材料正反面进行打底或在骨架材料面层上给予打底料，从而增强轻型输送带的骨架材料与覆盖层（贴合层）之间有效粘接强度的材料 |
| 卷料 | 指 | 经涂覆或压延等工艺生产出的经冷却收卷，未经过分割裁切的整卷轻型输送带半成品或成品，统称为卷料 |
| PVC | 指 | Polyvinylchloride 的缩写，聚氯乙烯 |
| PE | 指 | Polyethylene 的缩写，聚乙烯 |
| TPU | 指 | Thermoplastic polyurethanes，热塑性聚氨酯弹性体，是聚氨酯的一种 |
| TPEE（Hytrel） | 指 | 热塑性聚酯弹性体 |
| TPO | 指 | 热塑性聚丙烯弹性体 |
| 硅胶 | 指 | Silicone，硅橡胶 |

| | | |
|---|---|---|
| PA | 指 | Polyamide 的缩写，聚酰胺，俗称尼龙 |
| 热塑性弹性体 | 指 | Thermoplastic elastomer，是一种既具备传统交联硫化橡胶的高弹性、耐老化、耐油性各项优异性能，同时又具备普通塑料加工方便、加工方式广等特点的材料 |
| 涤纶 | 指 | Polyester，缩写 PET，聚酯的俗称，具有强度高、耐热、吸水、耐腐蚀等特点 |
| 芳纶 | 指 | Kevlar，是一种新型高科技合成纤维，具有超高强度、高模量和耐高温、耐酸耐碱、重量轻等优良性能 |
| DOP | 指 | 邻苯二甲酸二辛酯，一种能增加高分子材料塑性的有机物质。在高分子材料加工中加入此种物质，可以增加高分子材料的可塑性和流动性，并使产品具有柔韧性。DOP 属于欧盟 REACH 法案规定的高度关注物质 |
| DINP | 指 | 邻苯二甲酸二异壬酯，一种通用增塑剂，比 DOP 拥有更好的抗老化性能、抗迁移性能、抗萃取性能和耐高温性能，因此其环保性能优于 DOP。但同等条件下，DINP 的塑化效果比 DOP 稍差 |
| 改性技术 | 指 | 通过化学、物理、机械的手段改善高分子材料性能的一种技术 |
| 涂覆生产工艺法 | 指 | 一种制造轻型输送带的工艺方法，主要是采用了 PVC 糊状的原料和 TPU、PE、TPEE 的粉状原料进行生产。加工方式为：将事先配制好的 PVC 糊状料或事先进行超低温粉碎的 TPU、PE、TPEE 的粉料，通过一个有间隙装置（例如刮刀），涂在骨架织物芯上（控制产品厚度主要通过带有刮刀的间隙装置），|

| | | |
|---|---|---|
| | | 通过加热塑化，经辊筒压制成型 |
| 压延生产工艺法 | 指 | 一种制造轻型输送带的工艺方法，主要是采用固态颗粒状的原料进行生产。加工方式为：将 TPU、PE、TPEE 等的颗粒料以挤压加热塑化的方式，通过带有流道的模具和一组相向旋转的辊筒，将塑化完全的物料挤压在骨架织物芯上成型 |
| 《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》 | 指 | 由同济大学材料科学与工程学院高分子材料研究所的“新材料轻型输送带研究项目组”于 2010 年 8 月发布，并经过了中国塑料加工工业协会组织的专家论证，其部分研究成果已发表于 2010 年 11 月《中国塑料》杂志。 |

注：本招股说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

# 第二节 概 览

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

## 一、发行人及控股股东、实际控制人简介

### （一）发行人简介

公司前身为上海永利带业制造有限公司，成立于2002年1月10日，以2008年11月30日经审计账面净资产折股整体变更为上海永利带业股份有限公司，注册资本6,300万元，2009年2月3日在上海市工商行政管理局登记注册成立，领取了注册号为310229000624889的《企业法人营业执照》。目前，公司注册资本6,723.60万元，法定代表人史佩浩，注册地址为上海市青浦区徐泾镇徐旺路58号，经营范围包括：生产、加工、销售塑胶制品、输送带、工业皮带及相关产品，销售五金交电、通讯器材（除专控）、建材、汽车配件，经营本企业资产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口目录，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

### （二）控股股东、实际控制人简介

本公司的控股股东为史佩浩先生，实际控制人为史佩浩、王亦嘉夫妇。本次发行前，史佩浩先生持有本公司 4,013.10 万股股份，占公司总股份的 59.69%。王亦嘉女士持有本公司 189 万股股份，占公司总股份的 2.81%。王亦嘉女士为史佩浩先生之妻，史佩浩、王亦嘉夫妇合计持有公司 4,202.10 万股股份，占公司总股份的 62.50%。史佩浩先生和王亦嘉女士的具体情况详见本招股说明书**“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/（一）董事”**。

## 二、发行人的主要业务

公司是国内最大的新材料轻型输送带制造企业，专业从事各类轻型输送带的研发、生产及销售，主要产品包括普通高分子材料轻型输送带和热塑性弹性体轻型输送带，产品规格近 800 种，被广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业，市场占有率在国内稳居第一。轻型输送带属于《国家重点支持的高新技术领域》中新材料技术领域，大量应用了高分子材料的低成本、高性能化技术以及加工应用技术。

公司于 2008 年 12 月被认定为国家高新技术企业，同时是上海市科技企业、科技小巨人培育企业、上海市 2008 年度专利工作培育企业和上海市 2010 年度专利工作试点企业，在输送带骨架材料和覆盖层材料改性、打底材料的研制以及生产制造工艺的创新方面均在行业内确立了技术优势。目前拥有 6 项发明专利，25 项外观专利，另有 9 项发明专利技术正在申请中。公司还在国内同行业中率先提出针对下游直接用户的“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，能够根据不同行业直接用户需求特点提供恰到好处的整体解决方案，满足用户个性化、多样化的需求，使公司在争取下游直接用户的市场竞争中处于有利地位。

公司产品被评为“2008 年度上海名牌”。公司的“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带”、“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”、“高强度精密石材输送带材料”先后被评为上海市 A 级高新技术成果转化项目，其中“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带”于 2006 年被评为上海市重点新产品，“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”被评为“2006 上海市高新技术成果转化项目百佳”并获得了“上海市火炬计划项目证书”。

凭借专业的研发能力、稳定的产品质量、到位的服务效率以及良好的市场形象，公司已赢得了包括广东科达机电股份有限公司、天津赛象科技股份有限公司、山东祥和集团股份有限公司、杭州娃哈哈集团有限公司、达利食品集团、杭州永创机械有限公司、上海烟草集团、广东中烟工业公司、上海圆通速递（物流）有限公司、山东登海先锋种业有限公司等众多优质用户的青睐，用户总数已逾 3,000 家。

经过多年的不懈努力，公司已成为国内新材料轻型输送带行业的龙头企业，

产品被国内外用户普遍认可。同时，公司在产品和技术研发上始终秉承持续创新的理念，保证了公司在行业内始终能站在技术的制高点，并逐步成为国际化的轻型输送带供应商。

公司主营业务具体情况详见本招股说明书**“第六节 业务和技术/四、发行人主营业务情况”**。

## 三、发行人主要财务数据

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产 | 149,173,926.89 | 131,282,523.72 | 88,555,659.94 |
| 非流动资产 | 112,846,025.13 | 86,349,186.26 | 68,767,831.69 |
| **资产总计** | 262,019,952.02 | 217,631,709.98 | 157,323,491.63 |
| 流动负债 | 80,785,847.33 | 63,040,321.20 | 60,217,192.51 |
| 非流动负债 | 16,775,019.96 | 13,030,182.19 | - |
| **负债合计** | 97,560,867.29 | 76,070,503.39 | 60,217,192.51 |
| 归属于母公司所有者的权益合计 | 158,080,092.85 | 136,877,209.36 | 97,106,299.12 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | 164,459,084.73 | 141,561,206.59 | 97,106,299.12 |

### （二）合并利润表主要数据

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 240,879,041.97 | 168,124,657.33 | 145,437,187.30 |
| 营业利润 | 43,500,268.62 | 30,646,999.06 | 27,416,634.39 |
| 利润总额 | 46,691,814.57 | 34,806,974.23 | 29,216,838.65 |
| 净利润 | 38,603,233.52 | 29,056,237.98 | 23,402,442.01 |
| 归属于母公司所有者 | 36,312,664.99 | 29,165,200.24 | 23,402,442.01 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 的净利润 | | | |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 33,576,945.41 | 25,417,866.71 | 13,998,638.77 |

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项　　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 40,546,517.62 | 18,080,550.27 | 18,110,336.51 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -36,987,735.37 | -9,574,998.95 | -20,355,121.73 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 7,522,969.05 | 6,184,797.85 | -1,579,514.61 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 10,426,593.66 | 14,578,639.23 | -3,826,031.67 |

### （四）主要财务指标

| 主要财务指标 | | | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | | | 1.85 | 2.08 | 1.47 |
| 速动比率 | | | 1.20 | 1.30 | 0.85 |
| 资产负债率（%）　（母公司口径） | | | 23.11 | 17.57 | 23.12 |
| 应收账款周转率（次） | | | 4.77 | 3.90 | 3.75 |
| 存货周转率（次） | | | 2.88 | 2.34 | 2.96 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | | | 5,589.49 | 4,214.21 | 3,668.85 |
| 归属于发行人股东的净利润（万元） | | | 3,631.27 | 2,916.52 | 2,340.24 |
| 利息保障倍数 | | | 19.62 | 21.25 | 13.26 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | | | 0.60 | 0.27 | 0.29 |
| 每股净现金流量（元/股） | | | 0.16 | 0.22 | -0.06 |
| 归属于发行人股东的每股净资产 | | | 2.35 | 2.04 | 1.54 |
| 每股收益（元/股） | 归属于公司普通股股东的净利润 | 基本 | 0.5401 | 0.4578 | 0.4053 |
| | | 稀释 | 0.5401 | 0.4578 | 0.4053 |
| | 扣除非经常性收益后归属于公司普通股股东的净利润 | 基本 | 0.4994 | 0.3990 | 0.2424 |
| | | 稀释 | 0.4994 | 0.3990 | 0.2424 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 加权平均净资产收益率（%） | 归属于公司普通股股东的净利润 | 24.24 | 25.70 | 28.20 |
| | 扣除非经常性收益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.41 | 22.40 | 20.14 |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | | - | - | - |

## 四、本次发行情况

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

发行股数：2,250 万股

发行价格确定方法：通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格。

发行方式：以网下向询价对象定价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。

本次发行的保荐人（主承销商）为东海证券有限责任公司，承销方式为余额包销。

## 五、募集资金用途

公司本次募集资金的投资项目包括：

| 序号 | 项目名称 | 投资总额（万元） | 项目备案号 |
|---|---|---|---|
| 1 | 环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目 | 5,710.10 | 崇经备[2010]2 号 |
| 2 | 宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目 | 8,631.10 | 崇经备[2010]3 号 |
| 3 | 研发中心项目 | 2,605.00 | 青发改备[2010]009 号<br>青发改备[2010]051 号 |
| 4 | 区域营销及技术支持服务网络项目 | 2,059.70 | 青经发[2010]4 号 |
| 5 | 其他与主营业务相关的营运资金 | 【 】 | - |

截至本招股说明书签署日，公司已先期利用银行贷款和自有资金投入项目建

设。公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设。募集资金到位前，公司将根据项目进展需要以银行贷款和自有资金先行投入。募集资金到位后，公司将用募集资金先行归还已发生的用于募集资金项目的银行贷款和自有资金，剩余部分用于项目的后续建设。

本次募集资金金额如果少于募投项目所需金额，公司将通过银行贷款等方式自筹解决。

## 六、发行人的核心竞争优势

### （一）技术研发优势

公司自成立伊始就确立了依靠技术创新谋求发展的战略。公司在长期从事轻型输送带的研发、生产过程中，积累了大量的核心技术和工艺配方，并善于将相关技术和工艺配方用于生产满足客户个性化需求的产品；培养了一支高水平、事业心强、人才梯队合理的研发队伍，能够将理论知识与实践应用紧密结合；建立了一套自主研发与合作研发相结合，涵盖工艺设备、覆盖层材料改性配方、打底材料配方及骨架织物的研究体系，能够根据市场需求、行业最新动态及企业自主规划开展各类应用性研究和前瞻性研究。2009 年 5 月，公司的热塑性弹性体输送带压延工艺试验成功，并已实现小批量生产和销售，进一步加强了公司在国内同行业中的技术领先地位。

#### 1、长期研发和生产的经验积累带来技术专业化优势

公司在长期的研发和生产过程中，积累了大量的核心技术和工艺配方。目前公司共计拥有“高摩擦输送带材料”等 6 项发明专利，“超静音跑步机带及其制造方法”等 9 项发明专利正在申请中，相关内容参见本招股说明书 **“第六节 业务与技术/五、发行人主要固定资产和无形资产的情况/（二）无形资产/3、专利”和“第六节 业务与技术/七、公司的技术及研发情况”**。此外，公司根据物流、石材、烟草等不同行业对输送带的摩擦系数要求不同，设计了多达 25 种不同表面花纹的输送带产品并获得国家外观设计专利。

公司掌握的核心技术主要包括生产工艺及其制造装备的设计、材料改性技术以及制造工艺的经验积累。

**2、快速研发优势**

公司的快速研发优势建立在公司掌握的各种核心技术和对下游行业输送带性能需求的深刻理解基础之上。公司目前的输送带产品已经涵盖多个下游行业，由于同一行业内的不同企业对输送带的性能需求基本类似，即使存在个别特殊需求，公司也可以在已有产品基础上对配方和生产工序进行适当调整，大大加快了研发速度。而且在长期的研发和生产过程中，公司对下游行业输送带性能的需求形成了较深刻的理解，同时对于使用何种材料配方、采用什么样的制造工艺能够实现某些特殊性能积累了丰富的经验，使得公司在面对新的行业需求时能够快速找准研发方向，加快研发速度，有助于公司对新行业的开拓。

此外，公司通过自行设计分别建立了 1 条涂覆工艺试验线和 1 条压延工艺试验线，大部分新产品均可以通过试验线对各种不同的材料配方、输送带结构和工艺参数进行样品试制并根据样品性能检测的结果，通过不断调整配方和工艺使产品最终完全达到客户要求后再利用生产线进行批量生产，大大加快了研发速度，同时还能有效减少原材料的浪费。

**3、人才齐备的技术研发团队**

公司已经组建了一支拥有较高水平的技术研发团队，核心技术人员拥有深厚的技术底蕴和良好的技术视野，不同专业的人才配备较为齐整，梯队建设较为合理。公司的技术研发中心拥有研发人员 32 人，学历结构为硕士 5 人，本科 23 人，大专 4 人；技术职称结构为高级工程师 3 人，工程师 5 人，助理工程师和技术员 24 人。专业方向涵盖了高分子材料、应用化学、材料化学、纺织 、工业自动化及机械设备等不同类型，团队平均年龄 32 岁，其中既有 50 岁左右的高级工程师，30 多岁的技术骨干，也有 20 多岁的大学毕业生，形成了专业结构和年龄结构较合理的技术人才梯队。公司的核心技术人员中，史佩浩先生、陆晓理女士具有丰富的理论知识和实践经验，能较准确地把握行业技术发展方向，王亦敏先生对输送带用户的应用与机械设备的配套选型方面拥有丰富的经验，蔡澜先生在输送带覆盖层高分子材料改性和打底材料的改性方面具有较强的创新能力和丰富的实践经验。

**4、完备的技术研发体系**

公司已经建立了一套自主研发与合作研发相结合，涵盖工艺设备、覆盖层材料改性配方、打底材料配方及骨架织物的技术研发体系，能够根据市场需求、行业最新动态及企业自主规划开展各类应用性研究和前瞻性研究。

公司的研发中心配备有磨耗试验机、高阻机-绝缘测试用电极箱、电液式万能试验机、压缩回弹性试验机、水平-垂直燃烧试验机、皮带张力测试仪、熔体流动速率仪、曲绕试验机等众多试验和检测设备，并拥有 1 条涂覆工艺试验线和 1 条压延工艺试验线，有力支持了公司的产品检测和新产品研发。

公司在高分子材料领域已经与同济大学材料科学与工程学院开展合作，在骨架织物领域则与东华大学开展合作研发。2008 年 4 月，公司与同济大学材料科学与工程学院签署合作协议，建立“同济-永利轻型输送带技术研究中心”。截止本招股说明书出具日，双方围绕 PVC 材料改性、环保型粘结剂等方面开展了多项研究课题并形成了相应的科技成果。2009 年 6 月，公司与东华大学签署合作协议，建立“东华大学产业用纺织品教育部工程研究中心永利公司轻型输送带增强基材研发中心”。截止本招股说明书出具日，双方围绕聚酯织物的混纺、预处理、粘接强度、无缝织物、阻燃织物、抗菌织物等方面开展了多项研究课题，进展良好。详细内容参见本招股说明书**“第六节 业务与技术/七、公司的技术及研发情况”**。

目前，公司的研发领域已经从原来的以覆盖层材料改性配方、打底材料配方为主，拓展到重大工艺设备和骨架织物领域，公司的研发方向较为明确，并与公司的发展阶段相适应。

公司建立了根据客户需求、跟踪国外最新技术和自主规划等三种研发机制，确保以客户需求作为研发重点，同时注意跟踪行业最新技术进展和保持技术储备，使公司在行业竞争中能够始终保持领先。

**（二）产品优势**

**1、产品规格齐全**

公司产品规格齐全，已经开发出适用于下游多个行业的近 800 种产品，能够

生产 PVC、PE、TPU、TPEE 等各种材质的轻型输送带，是目前国内同行业中产品种类最齐全的轻型输送带企业。产品规格齐全有助于公司满足客户的多样化需求，并在市场竞争中占据有利地位。

**2、产品性能较好，质量稳定，有效替代进口**

公司注重产品质量管理，已经通过了 ISO9001:2008 标准质量管理认证体系以及欧盟的 REACH、EU、PAHs、RoHS 认证和美国 FDA 认证。公司多项产品经德国 SGS、上海进出口检验检疫局、上海橡胶制品研究所、上海预防医学研究院、同济大学质检站等权威第三方机构检验检测，产品质量完全满足相关认证要求，部分产品指标已经达到或超过国际著名厂商同类产品的性能。

由于公司产品质量优异，公司的部分国内客户如广东科达机电股份有限公司等对本公司产品的采购数量持续增加，并逐步放弃了对国外产品的依赖，产生了良好的进口替代效益。

**（三）产能优势**

公司目前共计拥有 8 条涂覆工艺生产线，2010 年轻型输送带的年产能达到 260 万平米，居国内同行业之首，使公司在供货周期和数量方面拥有较大的调节余地。对输送带需求量较大的大型企业一般要求其供应商必须是行业内的龙头企业，这使得公司在争取大客户的市场竞争中处于较为有利的地位。

**（四）市场优势**

**1、服务网络优势**

下游各行业用户不仅注重轻型输送带产品的质量，还对供应商在产品服务方面提出更高的要求。首先，由于下游各行业对轻型输送带产品需求差异性较大，产品具有明显的多样性、小批量、个性化的特点；其次，输送带产品属于易耗品，在寿命期过后需要更换，因此，是否具有完善的服务网络体系，为客户提供及时的售前售后服务，是衡量行业内企业市场竞争优势的重要标准之一。

公司根据主要用户所在地分布情况，已经建立了青岛分公司、广东分公司和沈阳、天津、厦门、昆明、成都等 5 个办事处，并在部分主要客户处派驻有专门

服务人员，能够保证公司快速全面地掌握用户需求，并为用户提供及时满意的差异化服务。

此外，公司还在荷兰拥有分支机构永利欧洲，主要负责公司在欧洲地区的输送带产品市场开拓和售后服务，并取得了良好的效果，永利输送带产品的市场影响力也日益增强。目前，永利欧洲的输送带销售占公司出口业务的 50%左右，并已与一些主要为欧洲大型农业机械厂商的配套的专业经销商建立了良好的合作关系。

**2、品牌优势**

公司是国内较早从事轻型输送带生产的企业之一，并在多年的发展过程中凭借良好的产品质量在行业内部和用户心目中树立良好的永利品牌形象。

公司的产品先后获得的荣誉如下：公司的“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带”、“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”、“高强度精密石材输送带材料”先后被评为 A 级上海市高新技术成果转化项目，其中“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”被评为“上海市高新技术成果转化项目百佳”并被列入“上海市火炬项目计划”。公司的轻型输送带产品 2007 年被上海市中小企业品牌建设推进委员会评为“品牌产品”，2008 年被评为“上海名牌产品”。

**（五）针对下游直接用户的“设计、制造与服务流程一体化”业务模式优势**

由于轻型输送带行业具有显著的终端用户需求差异性，行业内国际知名企业均采用了以方案解决为核心的流程一体化经营模式。本公司在吸收、借鉴国际知名企业经验的基础上，结合国内直接用户的特点，在国内行业中率先提出“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，能够为直接用户提供恰到好处的解决方案，使公司在争取下游直接用户的市场竞争中处于有利地位。

流程一体化的业务模式使公司在面对直接用户的需求时能够做到度身定制，在面对其问题反馈时能够做到快速响应和及时改进，大大提高了用户满意度，减轻了与国内同行业企业在低技术含量、低附加值轻型输送带产品上的市场竞争，为公司进一步巩固市场领先地位提供了保证。

### （六）管理层丰富的行业经验优势

公司管理团队具备前瞻性的创业精神与持续创新能力，具有多年轻型输送带行业的生产销售经验和技术研发经历，深谙行业发展特点和趋势，能够及时准确地把握市场发展动态，并根据下游客户的需要和公司技术工艺水平的进步不断推陈出新，从而使公司具备较强的竞争力和盈利能力。管理层人员的履历情况参阅本招股说明书**“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”**。

### （七）区位及产业集群优势

公司所处的长江三角洲地区是我国最大的经济核心区之一，周边拥有良好的产业发展环境，为轻型输送带产业链上的企业提供了发展土壤。上游方面，长江三角洲拥有数量众多的涤纶织布企业，并拥有上海石化、仪征化纤、三房巷等聚酯切片供应商和上海氯碱、宁波台塑、无锡化工等大中型 PVC 树脂生产企业，拥有金陵石化、镇江联成、上海联成、爱敬（宁波）等众多增塑剂生产企业。下游方面，长江三角洲工业发达，无论是食品加工、汽车生产、电子工业还是机场物流在全国都处于领先阵营，对输送带的需求量较大。公司所处青浦徐泾镇紧邻上海虹桥枢纽，交通十分便利，子公司永利崇明水运和公路运输均较为快捷，因而能够充分享受长江三角洲的区位及产业集群优势，有利于公司采购、销售、产品研发等各项业务的开展。

# 第三节 本次发行概况

## 一、发行人的基本情况

| | |
|---|---|
| **注册中、英文名称：** | 中文名称：上海永利带业股份有限公司<br>英文名称：Shanghai Yongli Belting Co., Ltd. |
| **注册资本：** | 6,723.60万元 |
| **法定代表人：** | 史佩浩 |
| **成立日期：** | 2009 年 2 月 3 日 |
| **住所：** | 上海市青浦区徐泾镇徐旺路58号 |
| **邮政编码：** | 201702 |
| **电话、传真号码：** | 电话：021-59884061<br>传真：021-59884061 |
| **互联网网址：** | http://www.yonglibelt.com |
| **电子信箱：** | Yongli@yonglibelt.com |
| **负责信息披露和投资关系的部门、负责人和电话号码：** | 负责信息披露和投资关系的部门：董事会办公室<br>负责人：恽黎明<br>电话号码：021-59884061 |

## 二、本次发行的基本情况

| | |
|---|---|
| **股票种类：** | 人民币普通股 |
| **每股面值：** | 人民币1.00元 |
| **发行股数、占发行后总股本的比例：** | 2,250万股，占发行后总股本的25.07% |
| **发行价格：** | 【 】元/股 |
| **发行市盈率：** | 【 】倍（每股收益按照 2010 年经会计师事务所审计的、扣除非经常性损益前后孰低、归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| **发行前每股净资产：** | 2.35元（按2010年12月31日经审计的合并财务报表、归属于母公司所有者权益，除以本次发行前总股本 |

| | |
|---|---|
| | 计算） |
| **发行后每股净资产：** | 【 】元（按本次发行后归属于母公司所有者的净资产除以本次发行后总股本计算，其中，本次发行后的净资产为2010年12月31日经审计的合并财务报表归属于母公司所有者权益与本次发行募集资金净额之和） |
| **发行市净率：** | 【 】倍（按发行后每股净资产计算） |
| **发行方式：** | 采取网下向询价对象定价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行 |
| **发行对象：** | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家、法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象。 |
| **承销方式：** | 余额包销方式 |
| **募集资金总额：** | 【 】万元 |
| **募集资金净额：** | 【 】万元 |
| **发行费用概算：** | |
| （1）承销及保荐费用： | 【 】万元 |
| （2）审计费用： | 【 】万元 |
| （3）律师费用： | 【 】万元 |
| （4）发行手续费用： | 【 】万元 |

## 三、本次发行的有关当事人

| | |
|---|---|
| **1、保荐人（主承销商）** | **东海证券有限责任公司** |
| 法定代表人： | 朱科敏 |
| 住所： | 江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 号楼 |
| 电话： | 021-50586660 |
| 传真： | 021-50817925 |
| 保荐代表人： | 王磊、李华峰 |
| 项目协办人： | 马媛媛 |
| 项目组其他成员： | 郭彦、许冰彦、周晓英 |
| **2、律师事务所** | **北京市天银律师事务所** |
| 负责人： | 朱玉栓 |

| | |
|---|---|
| 住所： | 北京市海淀区高梁桥斜街 59 号中坤大厦 15 层 |
| 电话： | 010-88381802 |
| 传真： | 010-88381869 |
| 签字执业律师： | 朱振武、谢发友 |
| **3、会计师事务所** | **立信会计师事务所有限公司** |
| 法定代表人： | 朱建弟 |
| 住所： | 上海市南京东路 61 号 4 楼 |
| 电话： | 021-63391166 |
| 传真： | 021-63392558 |
| 签字注册会计师： | 吕秋萍、李元平 |
| **4、资产评估机构** | **上海银信汇业资产评估有限公司** |
| 法定代表人： | 梅惠民 |
| 住所： | 上海市南京东路 61 号 507 |
| 电话： | 021- 63293886 |
| 传真： | 021-63293566 |
| 签字资产评估师： | 朱良、陈鑑湖 |
| **5、股票登记机构** | **中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司** |
| 住所： | 广东省深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼 |
| 电话： | 0755-25938000 |
| 传真： | 0755-25988122 |
| **6、保荐人（主承销商）收款银行** | |
| 开户银行： | 建设银行常州分行营业部 |
| 户名： | 东海证券有限责任公司 |
| 帐号： | 32001628636050004370 |

## 四、发行人与本次发行有关中介机构关系情况

截至本招股说明书签署之日，发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、律师事务所、会计师事务所等证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 五、本次发行时间表

1、刊登发行公告的日期：2011年【 】月【 】日

2、开始询价推介的日期：2011年【 】月【 】日

3、刊登定价公告的日期：2011年【 】月【 】日

4、申购日期和缴款日期：2011年【 】月【 】日

5、股票上市日期：2011年【 】月【 】日

提示：请投资者关注发行人及保荐人（主承销商）在相关媒体披露的公告。

# 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

## 一、专有技术失密及核心技术人员流失的风险

公司长期致力于轻型输送带的开发，在材料改性技术上掌握了数十种核心配方，除已有专利技术外，公司还积累了大量生产高品质轻型输送带产品的专有技术，包括覆盖层和骨架材料配方技术及产品工艺设计和开发技术等。该类工艺技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。虽然为防止核心技术人员流失、防止技术失密，公司与核心技术人员均签订了《员工保密及竞业禁止协议》，截至目前，公司未发生过核心技术泄密的情况，但如果未来公司核心技术人员离开本公司或私自泄露公司技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，对公司造成较大的损失。

## 二、海外市场拓展的风险

公司所从事的轻型输送带的发源地为欧洲，目前主要生产和消费地均为欧美等发达国家，因此随着公司规模的不断增长和技术研发水平的不断提高，不断拓展海外市场，在国际范围内与全球一流的输送带生产厂商相竞争将成为必然趋势。

经过多年的海外市场拓展，本公司与亚洲、大洋洲、欧洲、非洲、美洲的数十家客户建立了稳定的合作关系。同时，公司于 2009 年在荷兰设立永利国际，致力于开拓国际市场。2008 年、2009 年和 2010 年，本公司产品外销收入金额分别为 4,934.08 万元、4,640.76 万元和 8,293.67 万元，分别占公司同期主营业务收入的 34.16%、27.63%和 34.43%，未来公司的外销收入占总收入的比重将进一步增加。

虽然公司近年来通过加大研发投入，进一步提高产品质量和客户服务，与海外客户保持了良好的稳定合作关系，主要客户最近三年基本保持稳定。但如果公司在质量控制、客户服务、交货期、产品设计等方面不能持续满足客户需求，或者公司主要出口国或地区市场出现大幅度波动，出口市场所在国家或地区的政治、经济形势、贸易政策等发生重大变化以及这些国家、地区与我国政治、外交、经济合作关系发生变化，均会对公司的经营造成一定的影响。随着公司海外市场销售收入占比的提高，公司海外市场拓展的风险将会增加。

## 三、募集资金投资项目相关风险

公司本次发行募集资金拟投向“环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目”、“宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目”、“技术研发中心项目”、“区域营销及技术支持服务网络项目”以及“其他与主营业务相关的营运资金”。其中，前两个项目均为投产基于压延法技术的生产线，压延法为目前轻型输送带高端产品的先进生产工艺，对技术水平要求较高，特别是“宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目”拟引进的宽幅、高性能输送带压延生产线，将会是国内企业第一条宽幅生产线，在技术上具有前瞻性。虽然公司已经在募投项目的选址、工艺技术、设备选型、工程实施方案等各方面进行了缜密科学的分析和准备，进行了近两年的实验室研发并已通过实现小批量生产和销售，市场反应良好，但在项目实施过程中，建设计划能否按时完成、项目的实施过程是否顺利、实施效果是否良好，均存在着一定的不确定性。

另外，虽然公司的热塑性弹性体输送带已经逐步获得市场的认可，且近三年来增长迅速，但本次发行拟募集资金投资生产性项目完全达产后，将新增年产能160万平方米，公司可能需要较长一段时间来进行新产品的市场推广和客户的开发工作，在项目投产初期，新产品的销售进度会和项目的投产进度不完全匹配。因此，项目建成后公司新增的大量新产品产能能否在短期内实现全部生产及销售存在一定的风险。

## 四、技术更新换代风险

轻型输送带产品具有客户所处行业广泛、需求差异性大、产品性能个性化多

样化明显等特点，生产的关键技术在于以对生产工艺原理深入理解为基础的装备设计技术、以对不同辅助材料分子特性的精细研究为基础的覆盖层和骨架材料配方技术，及以对客户需求准确理解和把握为基础的产品工艺设计和开发技术。生产商不仅需要精确掌握下游客户对输送带产品的性能需求，还需跟踪行业上游的前沿技术变化和突破，掌握各种材料的特性，并将其及时应用于输送带的配方。

本公司目前在轻型输送带领域已经拥有诸多专利技术、保密配方和生产工艺诀窍，较好地满足了客户的个性化需求，但如果公司不能继续加大在技术研发上的投入力度，完善技术创新机制，强化技术创新能力，保持技术领先，将可能出现竞争对手的同类产品在性能、质量、价格或服务等方面优于公司产品的情况，从而导致公司主要产品的市场竞争力下降。

## 五、补交企业所得税的风险

发行人2007年被评为“上海市高新技术企业”，根据沪税所一（2004）82号《上海市国家税务局、上海市地方税务局关于转发国家税务总局做好已取消和下放管理的企业所得税审批项目后续管理工作有关通知及本市实施意见的通知》，上海市青浦区国家税务局于2007年4月3日出具青税[2007]新备字第036号《备案减免结果通知书》，同意发行人（母公司）自2007年度按15%税率征收企业所得税。

而根据财政部和国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税字[1994]第001号）的相关规定，国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经有关部门认定为高新技术企业的，可按15%的税率征收所得税。发行人（母公司）注册地及实际经营地在上海市青浦区，不属于国务院批准的高新技术产业开发区。因此，发行人享受的税收优惠政策与国家关于所得税的优惠政策规定存在差异，存在被税务机关追缴2007年度所得税的风险。

公司 2007 年度如果按照 33%的所得税税率征收企业所得税，可能被税务机关追缴的所得税金额为 255.63 万元。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十八条规定：“纳税人、扣缴义务人在规定期限内不缴或者少缴应纳或者应解缴的税款，经税务机关责令限期缴纳，逾期仍未缴纳的，税务机关除依照本法第四十条的规定采取强制执行措施

追缴其不缴或者少缴的税款外，可以处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款。”截止目前，公司尚未收到税务机关责令限期缴纳的任何通知。

此外，发行人全资子公司永利崇明 2007 年采用核定征收方式缴纳企业所得税，上海市地方税务局崇明县分局核定永利崇明 2007 年应缴纳的企业所得税金额为 98.18 万元。如果按照查账征收方式下 33%的所得税率计算，永利崇明 2007 年应缴所得税费用约为 327.17 万元，两者相差 228.99 万元。

针对可能被追缴以前年度企业所得税的风险，公司控股股东史佩浩先生已向公司作出承诺：若公司发生上述所得税被追缴的情况，本人同意全额承担需补缴的所得税款及相关费用。

## 六、住房公积金和社会保险费补缴和处罚风险

### （一）住房公积金补缴和处罚风险

发行人 2008 年 2 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 2 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。永利黄浦、永利崇明 2008 年 3 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 3 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。报告期内，发行人住房公积金的未缴金额及对发行人的净利润影响情况如下：

单位：元

| 公司名称 | 未缴公积金金额 | 2008 年永利带业净利润（合并） |
|---|---|---|
| | 2008 年 1-2 月 | - |
| 永利黄浦 | 3,626 | - |
| 永利青浦 | 7,014 | - |
| 永利崇明 | 1,670 | - |
| 合计 | 12,310 | 23,402,442.01 |
| 未缴公积金对永利带业的影响（%） | | 0.05 |

对于 2008 年 2 月之前公司未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩

浩、王亦嘉承诺如下：“对于上海永利带业股份有限公司在 2008 年 2 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时候有权机关要求上海永利带业股份有限公司补缴，或者对上海永利带业股份有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利带业股份有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利带业股份有限公司追偿，保证上海永利带业股份有限公司不会因此遭受任何损失。”

对于 2008 年 3 月之前永利黄浦、永利崇明未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺如下：“对于上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司在 2008 年 3 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时候有权机关要求上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司补缴，或者对上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追偿，保证上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司不会因此遭受任何损失。”

### （二）社会保险费应缴未缴的处罚风险

发行人根据国家和上海有关社会保险费缴纳的法律法规，执行城镇保险、小城镇保险以及外来综合险等制度。

报告期内，发行人各年末存在应缴未缴的社会保险费，具体情况如下：

单位：元

| 公司 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| 永利带业 | 5,337.60 | 8,451.65 | 1,301.40 |
| 永利黄浦 | 1,337.50 | 2,344.50 | 0.00 |
| 永利崇明 | 535.00 | 1,234.45 | 2,385.65 |
| 合计 | 7,210.10 | 12,030.60 | 3,687.05 |

出现上述情况的原因系发行人及子公司各年末新进员工，新进员工当月办理入职手续，永利带业的当月工资均在次月发放。次月发放上月工资时，永利带业为每位员工扣除社保中个人应缴的金额，并在社保部门补交上月社保，所涉及的应缴未缴金额均为一个月的应缴额。报告期内各期末的应缴未缴金额在次月均已

缴纳。对此，发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺：“对于上海永利带业股份有限公司、上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司（以下三家公司统称“永利带业”）在报告期内各年末存在应缴未缴的社会保险费，如果在任何时候有权机关因此对永利带业进行处罚，或者有关人员向永利带业追索，本人将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向永利带业追偿，保证永利带业不会因此遭受任何损失。”

## 七、主要原材料价格变化引致毛利率波动的风险

公司生产所需要的原材料主要包括覆盖层原料（包括PVC糊树脂、PE粉料、TPU粒料、TPEE粒料等）、工业织物以及增塑剂（包括DOP、DINP）。轻型输送带的行业工艺特征决定化工原材料在公司产品成本中所占比重较高。2008 年、2009 年和2010年，主要原材料成本占公司营业成本的比例分别为78.95%、66.96%和72.22%，其采购价格变动情况如下表所示：

| 原材料 | 计量单位 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 价格 | 涨幅 | 价格 | 涨幅 | 价格 |
| PVC | 元/吨 | 9,382 | 31.66% | 7,126 | -11.93% | 8,091 |
| PE | 元/吨 | 16,664 | 42.38% | 11,704 | -4.03% | 12,195 |
| TPU | 元/吨 | 39,183 | -8.87% | 42,995 | 4.65% | 41,086 |
| TPEE | 元/吨 | 54,439 | -16.39% | 65,111 | -4.07% | 67,871 |
| 工业织物 | 元/平方米 | 7.42 | 2.49% | 7.24 | -14.82% | 8.50 |
| DOP | 元/吨 | 11,620 | 35.76% | 8,559 | -29.27% | 12,101 |
| DINP | 元/吨 | 12,634 | 38.93% | 9,094 | -25.73% | 12,246 |

报告期内，公司主要原材料的价格波动较大。公司通过技术更新、改善管理等，基本消化了原材料价格波动的影响，最近三年，公司的综合毛利率分别是36.56%、39.60%和39.41%，反映出原材料价格波动对公司的盈利能力影响不大。但未来随着募集资金投资项目的实施，公司的产销规模将大幅增长，原材料市场价格的较大波动可能会造成公司营业成本的波动，进而影响公司的盈利水平。

## 八、汇率风险

国际市场是公司未来重点市场之一。最近三年，公司出口额均占公司销售收入 25%以上，整体汇率风险较大。报告期内本公司的外销收入主要分布在美洲、欧洲和亚洲等国家和地区，且主要以美元和欧元结算。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，之后人民币持续升值。一方面，人民币的持续升值直接影响到公司出口产品的销售价格，使公司出口产品的价格优势被削弱；另一方面，公司面临一定的汇兑损失。2008 年、2009 年和 2010 年，公司汇兑损失分别为 64.86 万元、22.13 万元和 86.84 万元。随着募集资金投资项目的竣工投产，公司海外市场开拓规模的进一步扩大，公司的出口销售收入将进一步增加，汇率的波动对公司的经营业绩将产生一定的影响。

## 九、出口退税率下调的风险

对出口产品实行退税是国际惯例，符合 WTO 规则。我国对出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。

最近三年，国家对公司主要出口产品“纺织材料制的输送带”的出口退税率进行了多次调整，2006 年 9 月 15 日起适用 11%的出口退税率，2008 年 8 月 1 日起适用 13%的出口退税率，2008 年 11 月 1 日起适用 14%的出口退税率，2009 年 2 月 1 日起适用 15%的出口退税率，2009 年 4 月 1 日至今适用 16%的出口退税率。出口退税率的不断上调说明了轻型输送带属于国家鼓励出口的产品，符合国家产业发展政策，但 16%的出口退税率已经处于较高水平，而公司未来仍将大力拓展海外业务，如果未来国家下调输送带的出口退税率，将对公司的外销业务造成一定的不利影响。

## 十、应收账款发生坏帐损失的风险

公司报告期内应收账款及坏账准备情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收账款余额 | 54,896,853.92 | 55,554,343.48 | 37,471,069.82 |
| 坏账准备 | 5,261,404.66 | 4,137,034.56 | 2,640,413.66 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 坏账准备占应收账款的比重 | 9.58% | 7.45% | 7.05% |
| 应收账款账面价值 | 49,635,449.26 | 51,417,308.92 | 34,830,656.16 |
| 占流动资产的比重 | 33.27% | 39.17% | 39.33% |

近三年末，公司应收账款余额占流动资产比例较高，分别为 39.33%、39.17%和 33.27%。公司客户大多为长期合作的老客户，信用度相对较高，且客户较为分散，单个客户发生坏账损失对公司不会产生较大影响；此外，公司应收账款账龄较短，截至2010年12月31日，一年以内的应收账款占全部应收账款的89.09%，三年以上应收账款的占比仅为 2.66%，但随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能会进一步增加，如果出现主要债务人的财务经营状况发生恶化，导致公司的应收款项回收产生困难，将对公司的经营业绩产生不利影响。

## 十一、政府补贴政策变化的风险

自成立以来，公司一直坚持自主创新，强调自主研发，不断地加大研发投入。经过多年技术开发、科学实践的积累，公司取得众多技术成果，形成了多项专利技术，也获得了上海市各级相关政府部门以技术扶持资助、项目经费以及技术奖励等方式给予公司大力的支持，2008 年度、2009 年度和 2010 年公司及全资子公司合计享受政府补贴分别为 173.01 万元、247.99 万元和 306.98 万元，分别占利润总额的 5.92%、7.12%和 6.57%。

若上述政府补贴的相关政策发生变化，将一定程度上影响公司的经营业绩。

## 十二、实际控制人控制的风险

公司的实际控制人为史佩浩、王亦嘉夫妇。史佩浩、王亦嘉夫妇合计持有公司4,202.1万股股份，占公司总股份的62.50%。同时，史佩浩还担任公司的董事长，是公司管理团队的核心。本次发行后，史佩浩、王亦嘉夫妇仍将控制公司46%以上的股份，仍为公司的实际控制人。

虽然公司自设立以来，未发生过控股股东利用其控股地位侵害其他股东利益的行为，且公司已经根据《公司法》、《上市公司章程指引》等法律法规，制定了较为完善的管理制度和内控制度，并将继续在制度安排方面加强防范控股股东恶

意操控公司现象的发生，但即使如此也不能排除在本次发行后，控股股东通过行使表决权对公司重大经营决策进行控制，从而侵害其他股东利益的可能性。公司存在实际控制人控制的风险，如果控股股东、实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对本公司的人事、发展战略、经营决策等重大事项进行控制，可能会损害公司及其他股东的利益。

## 十三、管理风险

本次股票成功发行后，公司的业务规模和资产规模将大幅增长，对公司的经营管理能力提出了更高的要求。本次发行后，公司将新建两条压延工艺生产线，并须配备相应的技术、研发、管理、销售等各方面的人才，从而使公司的风险控制、人员管理、业务运行等各方面难度加大。尽管近两年公司为引进新线储备了不少人才，但如果公司整体管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来较大的不利影响。

## 十四、固定资产折旧增加影响公司盈利能力的风险

根据募集资金使用计划，公司本次募集资金投资项目中将有 15,485.90 万元用于固定资产投资（其中将有 1,200 万元通过对全资子公司永利崇明增资的方式进行厂房建设）。项目建成后，公司的固定资产规模将大幅增加，按照公司目前的折旧政策，每年将新增折旧 1,382.65 万元（2010 年公司固定资产折旧额为 642.89 万元）。如果募集资金投资项目不能如期产生经济效益或实际收益低于预期，公司将存在因固定资产折旧增加而导致的利润下滑的风险。

## 十五、净资产收益率大幅下降的风险

本公司 2008 年、2009 年和 2010 年的加权平均净资产收益率分别为 28.20%、25.70%和 24.24%。本次发行成功后，将导致公司净资产值大幅增长，而本次募集资金投资项目的建设完成和业绩释放需要一段时间，因此本公司存在短期因净资产增长较大而导致净资产收益率大幅下降的风险。

# 第五节 发行人基本情况

## 一、发行人改制重组及设立情况

### （一）发行人设立方式

发行人系上海永利带业制造有限公司整体变更设立的股份有限公司。根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2008）第 24021 号《审计报告》，以截至 2008 年 11 月 30 日经审计的账面净资产 82,887,531.94 元为基准，按 1:0.760066 的比例折为 6,300 万股。上述变更已经立信会计师事务所有限公司出具了信会师报字（2008）第 24080 号《验资报告》确认。2009 年 2 月 3 日，公司在上海市工商行政管理局登记注册成立，领取了注册号为 310229000624889 《企业法人营业执照》。

### （二）发起人

公司的发起人股东为史佩浩、王亦敏、唐红军等 45 名自然人。设立时发起人的持股情况如下表所示：

| 序号 | 发起人 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 史佩浩 | 3,952.62 | 62.74 |
| 2 | 王亦敏 | 962.01 | 15.27 |
| 3 | 唐红军 | 359.10 | 5.70 |
| 4 | 王亦嘉 | 189.00 | 3.00 |
| 5 | 吴福明 | 126.00 | 2.00 |
| 6 | 王 勤 | 81.90 | 1.30 |
| 7 | 余兆建 | 63.00 | 1.00 |
| 8 | 陆晓理 | 51.03 | 0.81 |
| 9 | 王亦宜 | 40.95 | 0.65 |
| 10 | 吴旺盛 | 40.95 | 0.65 |
| 11 | 蔡 澜 | 30.24 | 0.48 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 12 | 田国樑 | 25.83 | 0.41 |
| 13 | 曹蕴芬 | 25.83 | 0.41 |
| 14 | 陈建国 | 25.83 | 0.41 |
| 15 | 陈力强 | 25.83 | 0.41 |
| 16 | 恽黎明 | 20.16 | 0.32 |
| 17 | 王晓赟 | 20.16 | 0.32 |
| 18 | 江　海 | 15.12 | 0.24 |
| 19 | 李　辉 | 15.12 | 0.24 |
| 20 | 李　凡 | 15.12 | 0.24 |
| 21 | 江守义 | 15.12 | 0.24 |
| 22 | 朱云岭 | 15.12 | 0.24 |
| 23 | 曹　明 | 15.12 | 0.24 |
| 24 | 唐增彬 | 13.23 | 0.21 |
| 25 | 王　灿 | 10.08 | 0.16 |
| 26 | 陈志良 | 10.08 | 0.16 |
| 27 | 孙利民 | 10.08 | 0.16 |
| 28 | 张四水 | 10.08 | 0.16 |
| 29 | 秦宏剑 | 10.08 | 0.16 |
| 30 | 吕敏健 | 10.08 | 0.16 |
| 31 | 强陆平 | 10.08 | 0.16 |
| 32 | 李　勇 | 10.08 | 0.16 |
| 33 | 高未耳 | 8.19 | 0.13 |
| 34 | 王建荣 | 8.19 | 0.13 |
| 35 | 杨振平 | 8.19 | 0.13 |
| 36 | 陶世杰 | 5.04 | 0.08 |
| 37 | 季　元 | 5.04 | 0.08 |
| 38 | 吕友洪 | 5.04 | 0.08 |
| 39 | 刘建华 | 5.04 | 0.08 |
| 40 | 马晓妍 | 5.04 | 0.08 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 41 | 冯　俊 | 5.04 | 0.08 |
| 42 | 袁宏文 | 5.04 | 0.08 |
| 43 | 王成海 | 5.04 | 0.08 |
| 44 | 罗元东 | 5.04 | 0.08 |
| 45 | 赵　斌 | 5.04 | 0.08 |

公司各发起人基本情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 性别 | 国籍 | 身份证号码 | 住所 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 史佩浩 | 男 | 中国 | 31010919561112**** | 上海市虹口区新市南路 560 弄 7 号 502 室 |
| 2 | 王亦敏 | 男 | 中国 | 31010819560205**** | 上海市虹口区水电路 1312 弄 6 支弄 2 号 602 室 |
| 3 | 唐红军 | 男 | 中国 | 32022319670603**** | 上海市浦东新区锦绣路 2885 弄 11 号 102 室 |
| 4 | 王亦嘉 | 女 | 中国 | 31010819591126**** | 上海市虹口区水电路 1312 弄 6 支弄 2 号 601 室 |
| 5 | 吴福民 | 男 | 中国 | 31010919640811**** | 上海市杨浦区邯郸路 446 弄 9 号 602 室 |
| 6 | 王　勤 | 女 | 中国 | 51292419700524**** | 上海市浦东新区丁香路 910 弄 15 号 1403 室 |
| 7 | 余兆建 | 男 | 中国 | 32010619631021**** | 上海市浦东新区东明路 355 弄 31 号 702 室 |
| 8 | 陆晓理 | 女 | 中国 | 31010719591006**** | 上海市普陀区中山北路 3671 弄 222 号 401 室 |
| 9 | 王亦宜 | 男 | 中国 | 31010819580112**** | 上海市闸北区彭浦新村 372 号 504 室 |
| 10 | 吴旺盛 | 男 | 中国 | 31011019680919**** | 上海市浦东新区博山东路 811 弄 26 号 402 室 |
| 11 | 蔡　澜 | 男 | 中国 | 31010119780919**** | 上海市闵行区龙柏五村 74 号 602 室 |
| 12 | 田国樑 | 男 | 中国 | 31010519540912**** | 上海市徐汇区宜山路 655 弄 2 号 403 室 |
| 13 | 曹蕴芬 | 女 | 中国 | 62040219610626**** | 甘肃省兰州市城关区甘家巷 90 号 202 室 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 陈建国 | 男 | 中国 | 31023019550530**** | 上海市静安区常德路 664 弄 56 号 |
| 15 | 陈力强 | 男 | 中国 | 43040319700116**** | 上海杨浦区周家嘴路 2001 弄 21 号 402 室 |
| 16 | 恽黎明 | 男 | 中国 | 32042119790503**** | 上海市长宁区延安西路 900 号 |
| 17 | 王晓赟 | 男 | 中国 | 31011019740830**** | 上海市杨浦区延吉三村 50 号 201 室-202 室 |
| 18 | 江　海 | 男 | 中国 | 32022219750105**** | 上海市杨浦区江浦路 1188 号 3 号楼 2805 室 |
| 19 | 李　辉 | 男 | 中国 | 41040319740515**** | 上海市奉贤区巨龙台湾城 29 幢 21 号 501 室 |
| 20 | 李　凡 | 女 | 中国 | 42010219820208**** | 湖北武汉市江岸区渣家村 2-5 号 3 楼 1 号 |
| 21 | 江守义 | 男 | 中国 | 34262219701209**** | 安徽巢湖庐江县柯坦镇蒲岗村八石村民组 |
| 22 | 朱云岭 | 男 | 中国 | 32102819720911**** | 上海市虹口区运光路 57 号 403 室 |
| 23 | 曹　明 | 女 | 中国 | 31010819510622**** | 上海市普陀区新村路 350 弄 7 号 302 室 |
| 24 | 唐增彬 | 男 | 中国 | 41302219701103**** | 河南省淮滨县谷堆乡吴营村 |
| 25 | 王　灿 | 男 | 中国 | 31010819751106**** | 上海市宝山区呼玛三村 276 号 101 室 |
| 26 | 陈志良 | 男 | 中国 | 31010219620730**** | 上海市黄浦区唐家湾路 93 号 |
| 27 | 孙利民 | 男 | 中国 | 21122519751227**** | 辽宁省康平县东关屯镇孙白窝堡村 4 组 0611045 号 |
| 28 | 张四水 | 男 | 中国 | 34262319750607**** | 安徽巢湖无为县鹤毛乡岳山行政村柯洼自然村 013 号 |
| 29 | 秦宏剑 | 男 | 中国 | 31022919800307**** | 上海市青浦区徐泾镇金联村 236 号 |
| 30 | 吕敏健 | 男 | 中国 | 31011019520914**** | 上海市杨浦区水丰路 125 弄 3 号 304 室 |
| 31 | 强陆平 | 男 | 中国 | 31010919631211**** | 上海市虹口区欧阳路 679 弄 2 号 602 室 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 32 | 李　勇 | 男 | 中国 | 52010319830609**** | 贵州贵阳市云岩区友谊路 120 号 14 栋 3 楼 1 号 |
| 33 | 王建荣 | 男 | 中国 | 31022919750220**** | 上海市青浦区徐泾镇蟠龙 363 号 |
| 34 | 杨振平 | 男 | 中国 | 31010519690930**** | 上海市闵行区碧江路 402 弄 65 号 303 室 |
| 35 | 高未耳 | 女 | 中国 | 31010219551021**** | 上海市黄浦区制造局路 365 弄 3 号 801 室 |
| 36 | 吕友洪 | 男 | 中国 | 32128119770114**** | 江苏省兴化市周庄镇西坂村十五组 3-8 号 |
| 37 | 陶世杰 | 男 | 中国 | 31023019541002**** | 上海市黄浦区南车站路 127 弄 10 号 |
| 38 | 季　元 | 男 | 中国 | 12010619690114**** | 天津市南开区灵隐道怀安南里 8 号 |
| 39 | 冯　俊 | 男 | 中国 | 32048119850425**** | 江苏溧阳市南渡镇埝前村晏下埝前村 146 号 |
| 40 | 袁宏文 | 男 | 中国 | 43252419851026**** | 湖南新化县游家镇花凼村第四村民小组 1 号 |
| 41 | 王成海 | 男 | 中国 | 41302719771119**** | 河南省商城县观庙乡王寨村卢老湾组 |
| 42 | 罗元东 | 男 | 中国 | 51102319780319**** | 四川省资阳市安岳县偏岩乡千花村 5 组 |
| 43 | 马晓妍 | 女 | 中国 | 63282619790810**** | 上海市长宁区延安西路 900 号 |
| 44 | 刘建华 | 男 | 中国 | 32042219491114**** | 江苏省金坛市金城镇南门大街 128 号 |
| 45 | 赵　斌 | 男 | 中国 | 32092619691118**** | 江苏省大丰市小海镇新建街 2 号 |

### （三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司改制设立时持股 5%以上的主要发起人包括自然人史佩浩、王亦敏、唐红军。

公司改制设立前，史佩浩先生拥有的主要资产为永利青浦 62.74%的股权和张家口市通用机械有限责任公司 11.046%的股权，该公司的主营业务为烟草机械

设备的生产、销售。史佩浩先生于 2008 年 1 月投资人民币 150 万元取得该公司 11.046%的股权。

公司改制设立前，王亦敏先生拥有的主要资产为永利青浦 15.27%的股权，除此之外，不存在对外投资情况。

公司改制设立前，唐红军先生除了持有永利青浦 5.70%的股权外，还持有上海恒信通通信技术有限公司 57%的股权、上海申杰实业有限公司 80%的股权和上海金象置业有限公司 90%的股权。三家公司的基本情况如下：

**1、上海恒信通通信技术有限公司的基本情况**

上海恒信通通信技术有限公司成立于 2009 年 2 月 26 日，注册资本为 500 万元人民币；注册号为 310226000935329；住所为上海市奉贤区四团镇安泰路 327 号 1 幢 201 室；法定代表人为唐红军；经营范围为通信技术领域内、计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机信息系统集成，计算机、软硬件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、通讯产品（不含卫星广播电视地面接收设施）、电子产品的批发、零售。主营业务为通信设备、通信网络工程。该公司属于自然人投资或控股的有限责任公司，其中唐红军、杨俊峰、张普毅分别以货币出资 285 万元、105 万元、110 万元人民币，占注册资本的 57%、21%、22%。唐红军为该公司控股股东、实际控制人。

**2、上海申杰实业有限公司的基本情况**

上海申杰实业有限公司成立于 1999 年 6 月 10 日，注册资本为 600 万元人民币；注册号为 310101000217534；住所为聚奎街 2 号；法定代表人为唐红军；经营范围为房地产开发、咨询服务，百货，汽车配件，建筑装潢材料，环保设备，家用电器，经济信息咨询服务；主营业务为材料、建材和房产经营。该公司属于自然人投资或控股的有限责任公司，其中唐红军、杨俊俊分别以货币出资 480 万元、120 万元人民币，分别占注册资本的 80%和 20%。唐红军为该公司控股股东、实际控制人。

**3、上海金象置业有限公司的基本情况**

上海金象置业有限公司成立于 2001 年 2 月 2 日，注册资本 1,000 万元人民

币；注册号 3101152002777；住所为上海市浦东新区华夏东路 475 号 101 室；法定代表人唐红军；经营范围为房地产开发、经营、咨询服务，园林绿化；主营业务：房地产开发、经营。该公司属于自然人投资或控股的有限责任公司，其中唐红军、杨俊俊分别以货币出资 900 万元、100 万元人民币，分别占注册资本的 90%和 10%。唐红军为该公司控股股东、实际控制人。

上海恒信通通信技术有限公司、上海申杰实业有限公司和上海金象置业有限公司与永利带业之间不存在同业竞争，与永利带业的前五大客户和供应商不存在关联关系。

**（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务**

本公司由永利青浦整体变更设立，成立时继承了永利青浦的全部资产和业务。本公司的主要业务为轻型输送带的研发、生产及销售，拥有包括土地使用权、房屋建筑物、机器设备、专利技术等在内的与主营业务相关的完整资产体系。

**（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务**

本公司由永利青浦整体变更为股份有限公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务与本公司成立前相比未发生变化。

**（六）改制前后发行人的业务流程以及改制前后发行人业务流程之间的联系**

本公司为永利青浦整体变更设立，设立前后公司的业务流程未发生变化。具体业务流程详见本招股说明书**“第六节 业务和技术/四、发行人主营业务情况/（二）发行人主要产品的生产工艺流程”**。

**（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

史佩浩先生为公司的主要发起人。自永利青浦成立以来，公司在生产经营方面与主要发起人存在的关联关系，主要是通过收购史佩浩先生直接或间接控制的企业的股权，完善公司的生产经营体系、消除关联交易，以及与史佩浩先生参股的原永利欧洲、张家口通用发生的关联销售关系。具体情况分别参见本招股说明书本节**“二、发行人设立以来的资产重组情况/（二）永利国际受让永利资产（现**

**永利荷兰）51%股权”**以及**“第七节 同业竞争与关联交易/三、关联交易”**。

**（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司由永利青浦整体变更设立，永利青浦的资产全部由本公司承继。公司设立后，已依法办理完成所有资产和权利的权属变更登记手续。

**（九）发行人独立运作情况**

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

**1、业务独立**

本公司主要从事轻型输送带的研发、生产及销售，公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、供应、生产和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖股东及其他任何关联方进行生产经营活动。本公司的控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

**2、资产独立**

公司在变更设立时，永利青浦的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与股东资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖股东或关联方资产进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

**3、机构独立**

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立完善的管理机构和生产经营体系。本公司及下属各职能部门与股东、其他关联方及其职能部门之间不存在上下级关系，不

存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预本公司机构设置、经营活动的情况。

**4、人员独立**

本公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和业务部门负责人均属专职，并在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；本公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

**5、财务独立**

公司设有独立的财务部，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，并符合有关会计准则的要求，独立进行财务决策；公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，不与控股股东、实际控制人及其他关联方或其他任何单位或个人共用银行帐户的情况，也不存在资金、资产被股东及其他关联方非法占用的情况。

公司独立开设银行账号，基本开户银行为上海农村商业银行徐泾支行，账号为 32746508080175899；公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务，税务登记证号为国地税沪字 310229734582791。

综上所述，发行人在业务、资产、人员、机构、财务方面与公司股东、实际控制人及其控制的其他关联方均完全分开和独立，具有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

## 二、发行人设立以来的资产重组情况

公司自设立以来，进行的资产重组包括：

| 序号 | 时间 | 内容 | 金额（元） | 定价依据 | 目的 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2008 年 8 月 | 收购永利黄浦 100%股权 | 4,639,651.60 | 经审计的净资产 | 消除关联交易<br>完善销售体系 |
| 2 | 2008 年 8 月 | 收购永利崇明 100%股权 | 8,697,167.56 | 经审计的净资产 | 消除关联交易 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 2009 年 11 月 | 收购永利资产 51%股权 | 334,164.40 欧元 | 协议定价 | 完善销售网络 |

### （一）永利青浦受让永利黄浦及永利崇明 100%股权

#### 1、资产重组的具体内容

为了消除关联交易，完善公司的产、销体系，同时优化公司治理结构、确保规范运作，公司于 2008 年分别收购了永利黄浦和永利崇明的股权。永利青浦收购永利黄浦 100%股权前，王亦嘉持有永利黄浦 70%的股权、王亦敏和王莉萍分别持有永利黄浦 15%的股权；永利青浦收购永利崇明 100%股权前，史佩浩持有永利崇明 57.14%的股权、王亦敏和王莉萍分别持有永利崇明 21.43%的股权。王亦嘉与史佩浩系夫妻关系，为永利带业及其前身永利青浦的实际控制人。根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》及应用指南的相关规定，永利青浦与永利黄浦、永利崇明在合并前均受相同多方（史佩浩和王亦嘉夫妇）非暂时性控制，参照中国证监会的证券期货法律适用意见第 1 号和第 3 号的精神，永利青浦收购永利黄浦、永利崇明为同一控制下的合并。重组完成后，永利黄浦和永利崇明均成为了发行人的全资子公司。

（1）永利黄浦重组前的基本情况

永利黄浦于 1999 年 5 月 19 日在上海工商行政管理局南市分局（现已更名为黄浦分局）依法登记注册，目前持有注册号为 310101000215838 的《企业法人营业执照》，住所为上海市黄浦区制造局路 861 号底层商场，注册资本和实收资本均为人民币 300 万元，经营范围包括：工业皮带及相关产品，五金交电，化工原料（除危险品），通讯器材，建材，汽车配件，经济信息咨询服务（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。以下经营范围限分支机构：加工、销售工业皮带及相关产品。其主营业务为轻型输送带的销售。

永利黄浦设立时注册资本 100 万元，其中王亦嘉持有 70%的股权，王亦敏持有 15%的股权，王莉萍持有 15%的股权。2002 年 3 月 27 日，公司股东等比例增资至注册资本 300 万元。

本次重组前，永利黄浦一直作为永利青浦的销售公司，永利青浦70%以上的

产品销售给了永利黄浦，再由后者进行对外销售，双方每年发生大量的关联交易。

根据永利黄浦 2008 年 1-8 月财务报表，永利黄浦生产经营的主要财务数据如下：

单位：元

| 总资产 | 负债 | 净资产 | 收入 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|
| 32,884,394.89 | 24,158,093.67 | 8,726,301.22 | 60,300,114.81 | 4,086,649.62 |

（2）永利崇明重组前的基本情况

永利崇明于 2004 年 3 月 17 日在上海市工商行政管理局崇明分局依法登记注册，目前持有注册号为 310230000202095 的《企业法人营业执照》，住所为上海崇明工业园区秀山路 70 号 126 室，注册资本和实收资本均为人民币 700 万元，经营范围包括：工业皮带、机械设备及相关产品、塑胶制品的生产、加工、销售，五金交电、通讯器材、建材、汽车配件的销售，商务信息咨询服务，涉及许可经营的凭许可证经营。其主营业务为轻型输送带的生产。

永利崇明设立时的股权结构为：史佩浩持有 50.00%的股权，王亦敏持有 21.43%的股权，王莉萍持有 21.43%的股权，永利黄浦持有 7.14%的股权。2008 年 5 月 4 日，永利崇明召开股东会，一致同意永利黄浦将所持的 7.14%的股权转让给史佩浩，转让完成后史佩浩持有 57.14%的股权，王亦敏持有 21.43%的股权，王莉萍持有 21.43%的股权。

永利崇明自2007年正式营运后，其产品均销售给永利青浦或永利黄浦，再由后者对外销售，因此与永利青浦之间形成了大量关联交易。

根据永利崇明 2008 年 1-8 月财务报表，永利崇明生产经营的主要财务数据如下：

单位：元

| 总资产 | 负债 | 净资产 | 收入 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|
| 48,591,634.35 | 35,891,645.99 | 12,699,988.36 | 38,253,102.19 | 4,002,820.80 |

**2、资产重组所履行的法定程序**

（1）受让永利黄浦 100%股权的过程及履行的法律程序

2008 年 5 月 8 日，永利青浦召开股东会会议，审议通过了公司分别受让王亦嘉、王亦敏、王莉萍持有永利黄浦 70%、15%、15%的股权，受让价格分别为 3,247,756.12 元、695,947.74 元、695,947.74 元。

2008 年 5 月 8 日，永利黄浦召开股东会会议，审议通过自然人股东王亦嘉将其对永利黄浦 210 万元出资额，占永利黄浦注册资本 70%的股权转让给永利青浦；王亦敏将其对永利黄浦 45 万元出资额，占永利黄浦注册资本 15%的股权转让给永利青浦；王莉萍将其对永利黄浦 45 万元出资额，占永利黄浦注册资本 15%的股权转让给永利青浦，转让价格分别为 3,247,756.12 元、695,947.74 元、695,947.74 元。各股东均自愿放弃优先购买权。

2008 年 5 月 8 日，王亦嘉、王亦敏、王莉萍与永利青浦签订了《股权转让协议书》，约定以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产作为本次收购的交易价格，根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2008）第 22828 号《审计报告》，此次交易总价款为 4,639,651.60 元。本次股权收购的交易价格系转让方和受让方自愿协商确定，转让价格公允，不存在损害他人合法权益的行为。

2008 年 5 月 20 日，永利黄浦在上海市工商行政管理局黄浦分局完成了工商变更登记手续。

（2）受让永利崇明 100%股权的过程及履行的法律程序

2008 年 5 月 28 日，永利青浦召开股东会会议，审议通过了公司分别受让史佩浩、王亦敏、王莉萍持有永利崇明 57.14%、21.43%、21.43%的股权，受让价格分别为 4,969,561.54 元、1,863,803 元、1,863,803 元。

2008 年 5 月 28 日，永利崇明召开股东会会议，审议通过自然人股东史佩浩将其对永利崇明 400 万元出资额，占永利崇明注册资本的 57.14%的股权；王亦敏将其对永利崇明 150 万元出资额，占永利崇明注册资本的 21.43%的股权；王莉萍将其对永利崇明 150 万元出资额，占永利崇明注册资本的 21.43%的股权分别转让给永利青浦，转让价格分别为 4,969,561.54 元、1,863,803 元、1,863,803

元。各股东均自愿放弃优先购买权。

2008 年 5 月 28 日，史佩浩、王亦敏、王莉萍与永利青浦签订了《股权转让协议书》，约定以截至 2007 年 12 月 31 日经审计的净资产作为本次收购的交易价格，根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2008）第 22827 号《审计报告》，此次交易总价款为 8,697,167.56 元。本次股权收购的交易价格系转让方和受让方自愿协商确定，转让价格公允，不存在损害他人合法权益的行为。

2008 年 6 月 10 日，永利崇明在上海市工商行政管理局崇明分局完成了工商变更登记手续。

**3、资产重组对公司的影响**

（1）完善了公司的业务体系、提升公司资产完整性和独立性

公司在资产重组完成前，已具有较为完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在完成资产重组后，公司采购体系、生产体系、销售体系、知识产权体系全面得以完善，具备更为完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司资产重组完成前后主要业务体系的对比情况如下：

| 项目 | 资产重组前 | 资产重组后 |
|---|---|---|
| 1、组织结构及人员 | 资产重组前发行人即已设立了研发中心、采购部、生产部、质检部、销售部、财务部等职能部门，重组后部门未发生重大变化；重组前后发行人及子公司均独立经营，人员没有发生重大的增减与变化 | |
| 2、采购系统 | 发行人独立运作，重组前后不变 | |
| 3、生产系统及技术 | 发行人独立运作，掌握核心生产技术 | 发行人独立运作，掌握核心生产技术；重组后新增永利崇明生产系统，增强了公司生产能力，资产完整性提升 |
| 4、销售系统及前五大客户 | 重组前后均由发行人统筹管理整体销售体系，其中：出口产品由公司销售；内销产品先销售给同一控制下的关联销售公司永利黄浦，再由其对外最终销售；重组前后发行人的最终销售前五大客户未发生重大变化 | |
| 5、商标、专利等知识产权系统 | 由同一控制下的永利黄浦持有商标，发行人持有发明专利等知识产权 | 永利黄浦整合成为公司子公司，其持有的商标无偿转让给发行人；发行人持有发明专利 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 等知识产权 |

（2）公司消除了与关联方的产品购销关联交易

报告期内，公司与关联方的关联交易主要集中在产品的采购与销售方面，其中永利青浦70%以上的产品销售给了永利黄浦，永利崇明产品均销售给永利青浦或永利黄浦，通过本次资产重组，公司消除了与关联方的上述关联交易。

（3）生产营销体系更加完善，提升了管理和运营效率

本次资产重组完成后，永利崇明和永利黄浦整合归并为发行人的全资子公司，公司经营管理体系得到进一步规范和完善，形成了以永利黄浦负责国内营销、永利青浦负责国际营销为两翼的营销体系，以永利青浦、永利崇明负责产品生产的生产体系，提升了管理和运营的效率、降低了管理成本、实现了子公司的专业化分工，有利于公司的长远发展。

（4）解决同业竞争

重组前，永利黄浦主要从事输送带的销售，永利崇明主要从事输送带的生产和销售，与公司之间存在同业竞争。公司通过收购永利黄浦100%股权、永利崇明100%股权，解决了同业竞争的问题。

（5）同一控制下资产重组对公司资产总额、负债总额、营业收入、利润总额的影响

公司于2008年完成了同一控制下的资产重组，以同一控制下的资产重组完成前一会计年度财务数据为基础分析其对公司资产总额、负债总额、营业收入、利润总额的占比如下：

单位：万元

| 项目 | 2007 年度/2007 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 资产总额 | 负债总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 永利黄浦 | 3,599.95 | 3,135.98 | 9,717.89 | 38.22 |
| 永利崇明 | 4,750.19 | 3,880.47 | 4,250.09 | 991.42 |
| 资产重组影响合计 | 8,350.14 | 7,016.45 | 13,967.98 | 1,029.64 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 永利青浦 | 9,088.68 | 3,460.31 | 11,156.98 | 1,398.89 |
| 占永利青浦比例 | 91.87% | 202.77% | 125.19% | 73.60% |

注：2008年重组前，永利崇明生产的产品全部销售给永利青浦或永利黄浦，再由后者对外销售，若扣除该等关联交易，永利崇明营业收入指标为零；永利黄浦对外销售的产品系全部向永利青浦和永利崇明采购，若扣除该等关联交易，永利黄浦营业收入指标为零，因此上表中营业收入及利润总额指标均未扣除该等关联交易。

2007、2008年上述资产重组对公司合并前后财务状况和经营成果的变化情况如下：

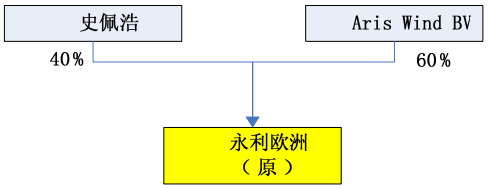
单位：万元

| 项目 | 2008 年 12 月 31 日/2008 年度 | | | 2007 年 12 月 31 日/2007 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合并前 | 合并后 | 增幅 | 合并前 | 合并后 | 增幅 |
| 资产总额 | 12,205.87 | 15,732.35 | 28.89% | 9,088.68 | 15,111.01 | 66.26% |
| 负债总额 | 2,822.14 | 6,021.72 | 113.37% | 3,460.31 | 8,248.97 | 138.39% |
| 营业收入 | 13,418.84 | 14,543.72 | 8.38% | 11,156.98 | 14,150.37 | 26.83% |
| 利润总额 | 1,569.86 | 2,921.68 | 86.11% | 1,398.89 | 2,428.53 | 73.60% |

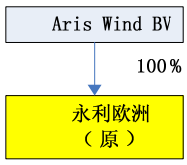
### （二）永利国际受让永利资产（现永利荷兰）51%股权

#### 1、永利荷兰的变迁

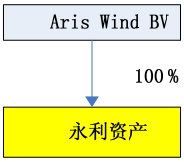
2004 年 11 月， 设立“永利欧洲 ”（ 原 ）



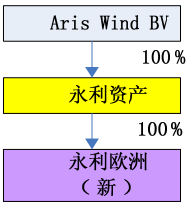

2009 年 4 月，史佩浩转让所持股份



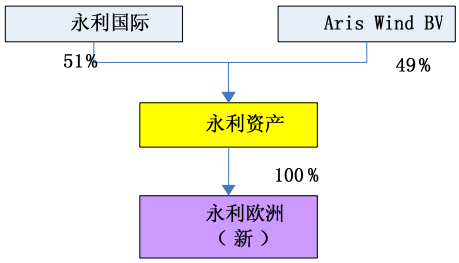

2009 年 8 月， “ 永利欧洲 ”（ 原 ） 更名为“永利资产 ”



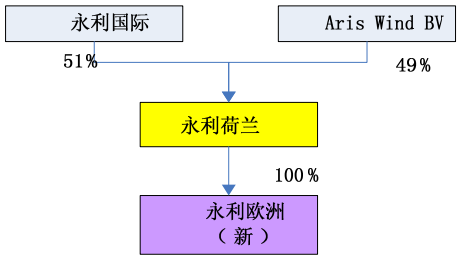

2009 年 9 月， 设立 “ 永利欧洲 ”（ 新 ）



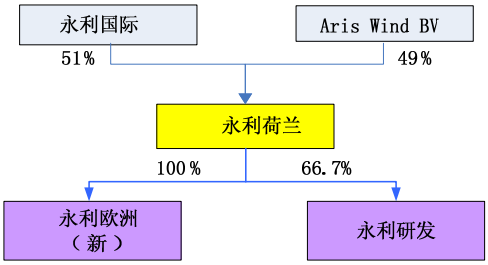

2009 年 11 月， 收购 “ 永利资产 ” 51% 股份




2010 年 2 月， “ 永利资产 ” 更名为 “ 永利荷兰 ”




2011年1月，设立永利研发，永利荷兰持有66.7%股权



**2、2004 年 11 月原永利欧洲的设立**

永利青浦在研发生产出轻型输送带后，首先在国内销售，并部分替代了进口产品，同时逐步销售到国际市场，但出口进展缓慢。公司控股股东、实际控制人史佩浩为快速拓展海外市场，思考尝试新的经营模式，经与常年从事轻型输送带销售业务的荷兰人 Aris Wind 协商后，双方认为荷兰的轻型输送带产业十分发达，在世界上处于领先地位，集中了大量的专业人才，因此确定以荷兰为分销点，借助永利青浦产品的性价比优势和 Aris Wind 熟悉掌握欧洲地区客户的长处，双方于 2004 年共同出资设立了原永利欧洲有限公司（现名永利荷兰）。

原永利欧洲有限公司（英文名：Yong Li Europe B.V.）系由史佩浩（出资 7,200 欧元，占注册资本的 40%）和 Aris Wind B.V.（出资 10,800 欧元，占注册资本的 60%）共同出资组建，并于 2004 年 11 月 8 日在西北荷兰省完成登记，注册号为 37114234。其经营范围为“同工业用带和相关材料的进出口、批发和零售；同其他机构通过任何合法方式进行设立、收购、参与、合作、经营管理和融资；借入和/或借出款项，经营和拥有财产，提供担保包括为他们的债务担保；在最广泛意义上完成同上述内容相关的其他活动。”

有关 Aris Wind B.V.的基本情况参见本节“二、发行人设立以来的资产重组情况/永利国际受让永利资产（现永利荷兰）51%股权/6、2009 年 11 月永利国际收购永利资产 51%股权/（4）Aris Wind B.V.的基本情况”。

**3、2009 年 4 月史佩浩转让所持原永利欧洲的 40%股权**

自 2004 年以来，原永利欧洲一直作为公司在欧洲地区的经销商，代理公司产品在欧洲地区的销售业务，公司与永利欧洲的交易构成了关联交易。2008 年起永利带业前身永利青浦筹备改制上市事宜，出于消除关联交易的考虑，史佩浩决定将其持有的永利荷兰 40%的股权转让给 Aris Wind B.V.，经史佩浩和 Aris Wind B.V.协商，本次股权转让价格参考荷兰会计师出具的永利荷兰财务报表中 2008 年 12 月 31 日净资产乘以史佩浩持有永利荷兰 40%的股权比例，经协商确定为 259,164.4 欧元，并于 2009 年 4 月完成股权转让手续。本次股权转让行为由荷兰的民事公证人出具民事公证书予以确认，股东登记和商会登记也据此更新，股权转让的法律程序已由荷兰 GT 律师出具法律意见书确认。该股权转让行为不

存在利益输送。

**4、2009 年 8 月原永利欧洲更名为永利资产**

根据荷兰对公司管理的相关规定及经营惯例，为更好地控制风险，一般专门设立一个管理不动产的公司，同时将销售业务剥离出来设立新公司，将不动产与日常经营活动相分离，这样即使发生经营活动风险，引起损失赔偿，也不会拍卖不动产来弥补损失，只需以销售公司的资产来承担风险责任。

永利欧洲原来没有自有房产，于 2008 年 10 月起在荷兰购买土地并自建房产至 2009 年下半年才完成。

基于上述原因，2009 年 8 月 11 日，原永利欧洲更名为永利资产管理公司，专门持有不动产和股权，并另设新永利欧洲承接原永利欧洲的轻型输送带销售业务。

随着新的永利欧洲的设立，永利资产的经营范围调整为“收购、买卖、租赁、处置、管理和利用特定财产；向其它公司、个人、或实体提供资金、进行担保，并参与、合作、行政管理和融资；在最广泛的意义上，为了上述目的服务的其他事项。”

**5、2009 年 9 月设立新永利欧洲**

永利资产负责不动产管理，而具体的经营业务需要新的公司来负责，故永利资产于 2009 年 9 月设立了新永利欧洲负责承接原永利欧洲有限公司在欧洲地区的销售工作。

在新永利欧洲设立前，永利带业在荷兰销售轻型输送带产品一直以原永利欧洲（Yong Li Europe B.V.）为平台对外销售，Yong Li Europe B.V.这一名称在客户中具有了相当的知名度，且荷兰法律对新公司继续沿用 Yong Li Europe B.V.名称并无限制，设立手续便捷，故为了方便开展业务，新设立销售公司时承接使用了原永利欧洲（Yong Li Europe B.V.）的名称。

根据 Greenberg Traurig 律师事务所律师提供的法律意见书，新永利欧洲的设立系依照荷兰法律设立，并经民事公证书确认，履行了必要的法律程序，不存在

潜在纠纷。

**6、2009 年 11 月永利国际收购永利资产 51%股权**

（1）永利国际收购永利资产的原因

2009 年 6 月，Aris Wind B.V.公司希望与永利带业建立更为紧密的联系，Aris Wind B.V.认为其没有永利带业的支持，无法在欧洲地区与一流公司抗衡。同时永利带业董事会经研究讨论后认为，海外市场仍然是轻型输送带市场的主体，为公司的长远发展考虑，海外的渠道建设非常重要，大家一致认为永利资产管理有限公司（原永利欧洲）长期销售公司的输送带产品，在荷兰有良好的营销网络和丰富的营销经验，长期以来和公司合作良好，收购永利资产有利于公司在荷兰扩大产品的影响力，进而开拓更大的欧洲市场份额。

（2）永利国际收购永利资产的过程、履行的程序和定价依据

2009 年 6 月 16 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了新设永利国际，并拟由永利国际收购永利资产 51%股权的决议。在公司董事会决定收购永利资产的股权后，永利带业聘请 Greenberg Traurig 律师事务所为收购永利荷兰 51%股权提供全面的法律服务。有关永利国际的情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司基本情况/（三）永利国际控股有限责任公司（永利国际）”。

2009 年 11 月 10 日，经协商一致，永利国际与 Aris Wind B.V.签署《股权转让协议》，股权转让价格以荷兰会计师出具的财务报告中 2008 年 12 月 31 日的净资产为参考依据，在不高于对应净资产 5%的范围内最终确定转让价格为 334,164.4 欧元。

2009 年 11 月 24 日，永利国际完成收购永利资产 51%股权的法律手续，股权转让行为经荷兰民事公证人出具民事公证书予以确认。

本次受让完成后，永利国际持有永利资产 51%股权，Aris Wind B.V.持有永利资产 49%的股权，永利资产董事为史佩浩和 Aris Wind。

（3）资产重组对公司的影响

新永利欧洲系公司在欧洲进行轻型输送带销售和服务的平台，在欧洲已建立了良好的营销网络，公司通过永利国际收购永利资产 51%的股权后，间接实现了对新永利欧洲的控制，该次收购有利于公司在海外的战略布局，完善了公司的国外销售网络，有利于公司与欧洲客户的沟通，能够更好地为客户提供输送带产品的后续服务，对于公司在海外销售的稳定以及拓展将产生积极的影响。

本次收购对报告期内合并报表主要项目的影响如下：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度/2009 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 资产总额 | 负债总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 永利荷兰 | 3,649.30 | 2693.39 | 651.67 | -30.59 |
| 合并报表 | 21,763.17 | 7,607.05 | 16,812.47 | 3,480.70 |
| 占合并报表比例 | 16.77% | 35.41% | 3.88% | -0.88% |

注：永利荷兰于 2009 年 11 月纳入公司合并报表范围，故永利荷兰上述的营业收入和利润总额系 2009 年 11-12 月份的数据。

单位：万元

| 项目 | 2010 年度/2010 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 资产总额 | 负债总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 永利荷兰 | 4,791.66 | 3,489.82 | 4,636.43 | 589.32 |
| 合并报表 | 26,202.00 | 9,756.09 | 24,087.90 | 4,669.18 |
| 占合并报表比例 | 18.29% | 35.77% | 19.25% | 12.62% |

本次收购永利资产 51%股权未构成重大资产重组，收购前后公司的主营业务、管理层和实际控制人未发生变化。

（4）Aris Wind B.V.的基本情况

Aris Wind B.V.系根据荷兰法律设立的有限责任公司，登记地址为 Oudkarspel 市 Koolmand 3 号（邮编 1742BC），商会登记注册号为 37114233，股东分别为 Wind Holding BV 和 ReSa Holding BV，各占 50%的股份。Wind Holding BV 商会登记注册号为 37114231，其股东和实际控制人均为 Aris Wind。ReSa Holding BV

商会登记注册号为 37114232，其股东和实际控制人均为 Van Hove Remko。Aris Wind 和 Van Hove Remko 为 Aris Wind B.V.董事，两人均为永利欧洲的员工，从事销售工作。Aris Wind B.V.是资产管理公司（管理对永利荷兰的股权投资），不从事具体的经营业务，无客户及供应商，经本保荐机构与 GT 律师事务所律师访谈，此种股权投资架构在荷兰公司运营中较为常见，系荷兰公民普遍采用的股权架构模式。

目前，Aris Wind B.V.与永利国际共同持有永利荷兰的股权，其中，Aris Wind B.V.持有永利荷兰 49%的股权，永利国际持永利荷兰 51%的股权，史佩浩担任永利荷兰的董事，除此之外，Aris Wind B.V.与永利带业的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及关联方，前五大客户和供应商之间不存在关联关系。

**7、2010 年 2 月永利资产更名为永利荷兰**

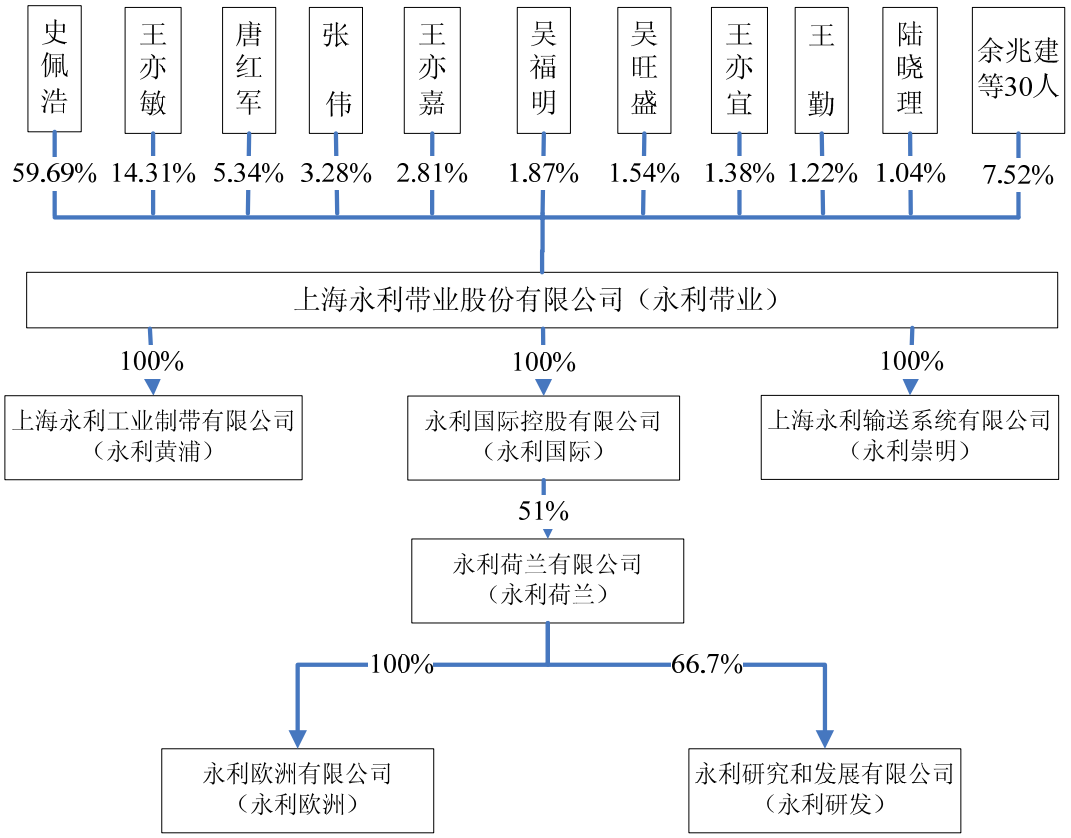
永利资产管理公司的荷兰文名称为“Yong Li Vastgoed B.V.”。永利带业在计划收购 Yong Li Vastgoed B.V.51%的股权时，专门聘请了荷兰 Greenberg Traurig 的律师负责海外收购工作，荷兰律师提出“Vastgoed”这一名称在荷兰专属于从事房地产开发经营业务的公司使用，因为公司只管理自身拥有的不动产，不从事房地产开发业务，因此荷兰律师建议公司更名，删除“Vastgoed”。2010 年 2 月 6 日，Yong Li Vastgoed B.V.（永利资产管理公司）更名为 Yong Li Holland B.V.（永利荷兰有限公司）。

**8、2011 年设立永利研发**

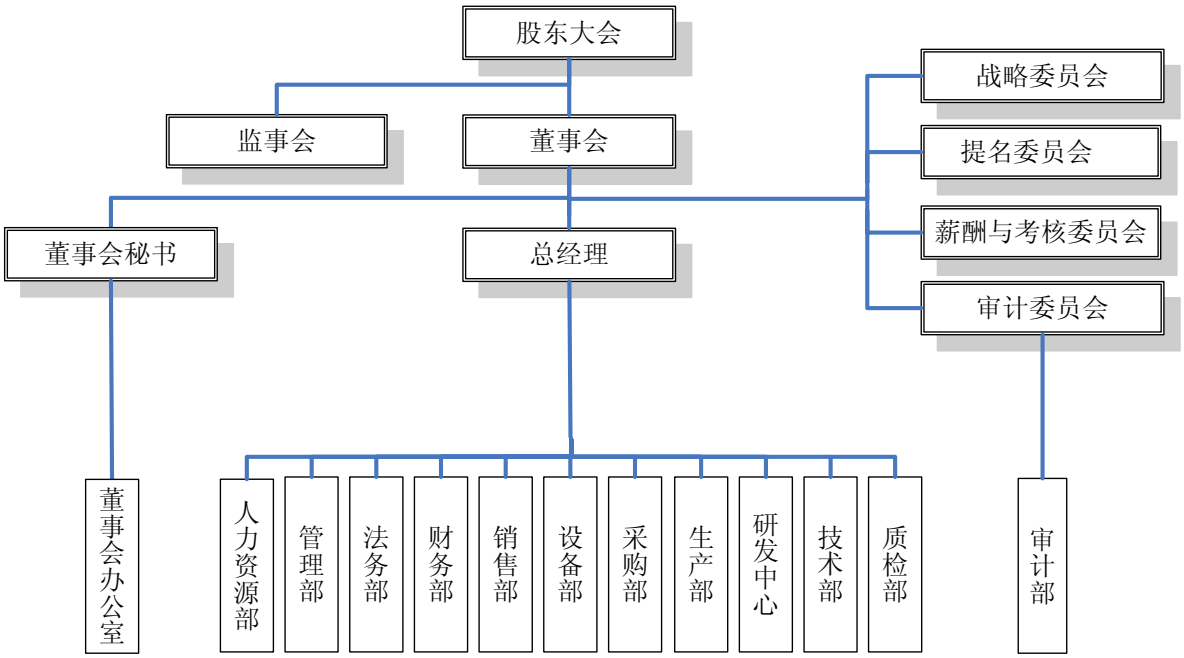
有关永利研究和发展有限公司的设立情况参见本节“四、发行人控股、参股公司基本情况/（一）发行人控股子公司的情况/6、永利研究和发展有限公司”。

# 三、发行人的组织结构

## （一）发行人外部组织结构图




## （二）发行人内部组织结构图



### （三）发行人内设各部门的职能

| 序号 | 部　门 | 职 能 职 责 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 董事会办公室 | 负责公司股东大会、董事会、监事会会务组织和会议文件起草工作；负责公司信息披露工作；负责股东大会、董事会、监事会档案材料的归整工作；负责投资者关系维护工作；负责公司证券事务；负责制作公司年报、中报、季报等其他相关工作；负责公司战略研究与策划工作；负责协调公司内部重大管理事项和决议的贯彻实施；负责对外投资项目的调研和实施指导工作。 |
| 2 | 人力资源部 | 负责公司人事、薪酬、劳资等的管理，协助制订公司人力资源政策；负责员工培训、人才的引进和培养；负责中层干部的考核；负责指导各部门开展员工考核；负责开展企业文化建设工作。 |
| 3 | 管理部 | 负责公司各部门间的协调服务、安保、后勤支持与服务、负责对外联络等；负责总经理文秘事务、部分日常行政事务。 |
| 4 | 法务部 | 参与公司重要规章制度的制定和实施；提供企业管理中的法律问题解决方案；负责公司员工的法制宣传教育和培训；参与各类合同文本的起草和审核；根据公司战略，参与公司重大投资、融资行为的法律文书的起草；参与法律谈判。 |
| 5 | 财务部 | 负责各项会计核算工作、定期检查财务计划的执行情况，监督资金的合理使用；定期组织编制财务工作报告，组织或参与公司各项经济指标的评定和考核工作；负责对公司采购部门采购价格的监督与考核；负责企业内各部门以及财政、税务、银行等外部单位之间的协调和联系；参与并协助公司固定资产和流动资产的管理；负责财务分析工作；负责向董事会汇报财务工作。 |
| 6 | 销售部 | 负责国内外市场的开拓和市场的研究，负责编制公司销售计划及组织实施；负责对外报价、对外签订销售合同事宜；负责收集、整理、管理市场信息；定期走访客户，为客户提供相应的延伸服务；负责制订资金回笼计划及货款回笼的管理工作。 |
| 7 | 设备部 | 负责公司基建、物业、设备管理与维修；负责制定及落实公司设备年度维护、保养计划；负责公司计量器具管理，确保设备的正常运行和完好，保证生产、生活所需动力供应。 |
| 8 | 采购部 | 负责采购公司所需原材料、辅助材料和各类办公用品，保证生产经营活动正常进行；根据生产计划，制定物资供应计划并组织实施；管理归档采购合同、供应商档案、各种表单。 |
| 9 | 生产部 | 负责编制生产计划；定期组织召开生产调度会，生产计划执行过程中各项信息的跟踪、收集；负责对生产数据存档、统计、分析。负责公司各类产品的生产和管理；制订、贯彻、落实和检查安全生产 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 的各项规章制度；落实质量管理计划、抓好产品质量；严格执行生产计划，保证满足客户对工期的要求；负责生产设备的使用、维护、保养、维修和管理；负责生产员工的技能培训工作和生产员工的考核；负责做好产品防护工作；负责生产工时、产值的统计工作。 |
| 10 | 研发中心 | 负责根据公司开发战略制订新产品开发计划并组织实施；负责新产品的评审验证；负责公司现有产品的改进创新工作；负责公司知识产权体系管理工作；负责公司新产品、新方案的技术支持和市场支持工作；负责科技计划项目申报和科技奖等荣誉奖项的申报工作。 |
| 11 | 技术部 | 负责产品的设计开发与持续改进；负责组织评审销售合同和采购需求，制订实施方案；负责为生产实现过程提供技术指导；负责产品工艺的设计；负责技术文件的编制及公司技术文件的控制；负责公司标准化体系管理工作。 |
| 12 | 质检部 | 负责质量管理体系的建立，并监督执行；负责产品实现过程和结果的监视测量；负责质量管理体系文件、检验试验文件及相关记录的控制与管理；负责生产和服务提供过程的监视测量装置的控制；负责产品质量状态的标识和可追溯性。 |
| 13 | 审计部 | 负责拟定实施公司内部审计计划；负责对公司财务收支、经济活动的管理和效益情况进行审计；负责对公司经济合同签订、对外投资决策、设备更新和技术改造等重要经济活动进行监督；负责公司重要岗位人员离任离岗审计工作；监督检查内部控制制度执行情况；负责向审计委员会汇报工作。 |

## 四、发行人控股、参股公司基本情况

### （一）发行人控股子公司的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司拥有永利黄浦、永利崇明和永利国际 3 家全资子公司，永利国际拥有 1 家控股子公司永利荷兰，永利荷兰拥有 1 家全资子公司永利欧洲和 1 家控股子公司永利研发。

**1、上海永利工业制带有限公司（永利黄浦）**

永利黄浦为本公司的全资子公司，其基本情况详见本招股说明书本节**“二、发行人设立以来的资产重组情况/（一）永利青浦受让永利黄浦及永利崇明 100%股权/1、资产重组的具体内容”**。

该公司的主要财务数据如下：

单位：万元

| 年份 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度） | 6,505.50 | 1,523.34 | 255.59 | 经立信会计师事务所有限公司审计 |

**2、上海永利输送系统有限公司（永利崇明）**

永利崇明为本公司的全资子公司，其基本情况详见本招股说明书本节**“二、发行人设立以来的资产重组情况/（一）永利青浦受让永利黄浦及永利崇明 100%股权/1、资产重组的具体内容”**。

该公司的主要财务数据如下：

单位：万元

| 年份 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度） | 5,634.78 | 2,122.11 | 391.75 | 经立信会计师事务所有限公司审计 |

**3、永利国际控股有限责任公司（永利国际）**

（1）永利国际的基本情况

永利国际（英文名：Yongli International Holding B.V.）为本公司的全资子公司，于 2009 年 9 月 24 日在荷兰注册成立，注册资本为 70 万欧元，实缴资本为 70 万欧元。2009 年 9 月 25 日永利国际在北荷兰省商会完成设立后的首次登记，登记注册号为：37156206，经营范围为“同工业用带和各种材料传送板有关的研发、采购、生产、销售和服务；设立、参与、管理其它公司和实体并从中获得其他经济利益；向其它公司、个人或实体提供行政管理、技术、金融、经济或管理服务；收购、处置、管理和利用不动产和个人财产，包括专利、商标、执照、许可证及其他工业产权；借入和/或借出款项，以其它方式担任保证人或担保人，以连带和分别或在他人之上或代表他人的方式来约束自己。”目前，永利国际不从事于输送带相关的具体生产经营活动。

该公司的主要合并财务数据如下：

单位：万欧元

| 年份 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度） | 548.69 | 186.03 | 51.88 | 经立信会计师事务所有限公司审计 |

（2）设立永利国际的原因

永利带业经研究讨论后认为，轻型输送带行业的主要市场目前和未来较长时间内仍然在国外，故海外渠道的建立和拓展是公司未来发展的重要一环。公司设立永利国际主要是为了便于投资和管理海外分支机构，有利于理顺公司的海外管理架构。在确定这一战略后，公司聘请总部位于美国、拥有丰富的海外投资运作经验的 Greenberg Traurig 律师事务所负责海外的法律服务。结合 GT 律师的建议，公司认为：第一，荷兰政治稳定，具有优惠的税收条件，对于公司获取的利润，若用于进一步投资的，则不再收取所得税，且荷兰与中国有税收协定，明确规定不再重复征税，这样通过在荷兰的永利国际控股公司去投资和管理海外分支机构，税收上较为有利；第二，荷兰投资环境自由，若通过永利国际控股公司去投资、并购、管理其他海外公司，更为便捷高效。第三，永利带业在荷兰已经营多年，且 Aris Wind 长期以来和永利带业合作良好，可借助其熟悉荷兰的优势，在荷兰设立永利国际有利于节省管理成本。因此，经永利带业董事会批准，公司决定在荷兰设立永利国际。

（3）设立永利国际的过程和履行的法律程序

2009 年 6 月 16 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了新设永利国际的决议后，公司分别向国家外汇管理局上海市分局和上海市商务委员会递交了设立永利国际的申请文件。2009 年 7 月 10 日，国家外汇管理局上海市分局出具 ZJ3100002009000455《境外投资外汇资金来源审查的批复》通过了公司投资设立永利国际的外汇资金来源审查，以自有外汇全额出资；2009 年 7 月 23 日，公司取得商境外投资证第 3100200900076 号《企业境外投资证书》。2009 年 9 月 24 日，永利国际在荷兰阿姆斯特丹市成立，注册资本及实缴资本为 70 万欧元，公司持有其 100%的股权。永利带业在境外全权委托专业的 Greenberg Traurig 律师事务所提供法律服务，严格按照荷兰法律设立了永利国际。

（4）永利国际对公司未来经营和发展战略的影响

永利国际为控股公司，公司本身不从事具体的生产经营活动。永利国际作为永利带业在荷兰设立的全资子公司，定位于永利带业的海外投资管理平台，服务于永利带业海外业务经营和市场拓展的需要。未来，永利带业将以永利国际为投资平台，在海外继续设立控股和全资子公司，并寻找合适的机会，并购国外的轻型输送带公司或研发机构，促进永利带业进一步拓展和巩固国际市场，扩大市场占有率和品牌影响力，缩小与国际一流企业之间的差距。

**4、永利荷兰有限公司（永利荷兰）**

永利荷兰（英文名：Yong Li Holland B.V.）原名永利欧洲有限公司（英文名：Yong Li Europe B.V.），曾用名永利资产管理有限公司（英文名：Yong Li Vastgoed B.V.），其基本情况详见本招股说明书本节**“二、发行人设立以来的资产重组情况/（二）永利国际受让永利资产（现永利荷兰）51%股权”**。

该公司的主要合并财务数据如下：

单位：万欧元

| 年份 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度） | 544.10 | 147.83 | 50.26 | 经立信会计师事务所有限公司审计 |

**5、永利欧洲有限公司（新永利欧洲）**

新永利欧洲（英文名：Yong Li Europe B.V.）由永利资产于 2009 年 9 月 29 日在荷兰投资设立，注册资本和实缴资本均为 18,000 欧元。新永利欧洲设立后于 2009 年 10 月 9 日在西北荷兰省商会完成登记，注册号为 37156600，经营范围“同工业用带和相关材料的进出口、批发和零售；同其他机构通过任何合法方式进行设立、收购、参与、合作、经营管理和融资；借入和/或借出款项，经营和拥有财产，提供担保包括为他们的债务担保；在最广泛意义上完成同上述内容相关的其他活动。”

该公司截止 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度）的主要财务数据如下：

单位：万欧元

| 总资产 | 负债总额 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 276.99 | 130.73 | 146.25 | 498.44 | 50.31 | 经立信会计师事务所有限公司审计 |

永利欧洲以荷兰为基地面向欧洲销售永利带业的输送带产品，已建立起较完善的营销网络，积累了丰富的营销经验，继续推进永利欧洲的发展，有利于永利带业在欧洲及海外市场扩大产品的影响力，进而开拓更大的国际市场份额。因为轻型输送带的主要市场目前仍然在发达国家，故海外渠道的建立和拓展是永利带业实现未来发展战略的重要一环。永利欧洲的良好运营，有利于永利带业进一步摸索海外布局的框架方案，积累经营管理经验和培养国际化的人才队伍，为永利带业未来步入国际一流企业行列奠定坚实的基础。

**6、永利研究和发展有限公司**

2011 年 1 月 6 日，永利荷兰与 VanderWell &Waij Beheer BV（以下简称“VDWW”）共同设立 Yong Li Research & Development B.V.，（以下简称“永利研发”），投资总额为 100 万欧元，永利荷兰与 VDWW 占已发行股份的比例分别为 66.7%和 33.3%，商会注册号为 51775190。永利研发的主要经营范围为：进行同材料为聚氯乙烯、聚氨酯、聚乙烯等涂覆的输送带有关研发、生产，并开发新技术及其应用。

公司设立永利研发的主要目的在于借助荷兰的区位优势，通过在国外建研发平台，吸收优秀人才，了解最新的技术和市场信息，有助于整合有效资源，降低研发成本、缩短研发周期，这也是公司国际化的发展方向。通过与当地经销商共同设立研发公司，可以借助其熟知当地直接用户对输送带性能需求的优势，加快研发速度，还可以小批量试制高质量轻型输送带产品，并借助其渠道优势加快新产品的开拓和推广，从而提升公司的国际竞争力。

### （二）发行人拥有的分支机构情况

**1、上海永利工业制带有限公司青岛分公司**

目前，发行人全资子公司永利黄浦拥有 1 家青岛分公司，于 2010 年 9 月 1 日在青岛市工商行政管理局李沧分局登记注册，《营业执照》注册号 370213330004072，营业场所为青岛市李沧区瑞金路 29-8 号，经营范围为加工（切割）、销售工业皮带（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

**2、上海永利工业制带有限公司广东分公司**

目前，发行人全资子公司永利黄浦拥有 1 家广东分公司，于 2010 年 10 月 25 日在佛山市南海区工商行政管理局李沧分局登记注册，《营业执照》注册号（分）440682000228085，营业场所为佛山市南海区桂城接到南海大道北 64 号 7 楼 704、705 室，经营范围为销售工业皮带及相关产品（法律、行政法规禁止及限制经营的项目除外）。

## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

**1、持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况**

持有发行人5%以上股份的现有股东为史佩浩、王亦敏、唐红军，均无永久境外居留权，其基本情况详见本招股说明书本节**“一、发行人改制重组及设立情况/（二）发起人”**。

**2、实际控制人基本情况**

公司实际控制人为史佩浩、王亦嘉夫妇，其基本情况详见本招股说明书本节**“一、发行人改制重组及设立情况/（二）发起人”**。

### （二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

公司控股股东为史佩浩，实际控制人为史佩浩、王亦嘉夫妇，王亦嘉目前还持有上海永硕商务信息咨询有限公司 100%的股权。

**1、永硕商务基本情况**

上海永硕商务信息咨询有限公司前身为上海永利塑胶实业有限公司，于1995年2月15日在上海市工商行政管理局青浦分局依法登记注册，目前持有注册号为310229000129552的《企业法人营业执照》，住所为上海市青浦区赵巷镇沪青平公路3797号2871室，法定代表人王亦嘉，注册资本人民币100万元，实收资本人民币100万元。该公司目前已不从事生产经营活动。

公司设立时的经营范围包括：生产加工塑料制品，销售五金交电、化工原料（除危险品），百货商业，通信器材，信息咨询服务。主营业务为输送带的销售。设立时该公司的股权结构如下：

| 序　号 | 股　东 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 史佩浩 | 40 | 40.00 |
| 2 | 王莉萍 | 30 | 30.00 |
| 3 | 王亦敏 | 30 | 30.00 |
| 合　计 | | 100 | 100.00 |

2008年4月25日，经永利塑胶股东决议通过，史佩浩、王莉萍、王亦敏将全部股份转让给王亦嘉。2008年6月6日完成了工商变更登记。

2008年8月5日，经永利塑胶股东决定：上海永利塑胶实业有限公司名称变更为上海永硕商务信息咨询有限公司。经营范围由“销售塑料制品、五金交电、机电设备、化工原料及产品（除危险品）、日用百货、通信器材、建材、汽配、室内装潢服务，商务信息咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。”变更为“商务信息咨询，企业管理咨询，投资管理，会务服务，展览服务，市场营销策划，公共关系咨询，室内装潢服务，销售日用百货、通信器材、五金交电、机电设备、建材、汽配（涉及行政许可的，凭许可证经营）。”2008年8月19日，永硕商务领取了上海市工商行政管理局青浦分局核发《企业法人营业执照》。

目前，该公司的股权结构如下：

| 序　号 | 股　东 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 王亦嘉 | 100 | 100.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 合　计 | | 100 | 100.00 |

该公司的主要财务数据如下：

单位：万元

| 年份 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 是否经审计 |
|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日（或 2010 年度） | 414.51 | 76.37 | -2.72 | 否 |

永利塑胶（永硕商务）自身无生产场地，不存在生产和委托生产加工的情况，自 2008 年起，永利塑胶（永硕商务）已经不再从事实际经营，不存在与发行人同业竞争的情况。

**2、王亦嘉受让永硕商务股权的情况**

（1）王亦嘉受让永硕商务股权的原因

2008 年 4 月 25 日，永利塑胶股东会通过决议，史佩浩、王莉萍、王亦敏将所持有的永利塑胶全部股份转让给王亦嘉，各方于 2008 年 6 月 5 日签署股权转让协议并于 2008 年 6 月 6 日完成了工商变更登记。转让各方中，史佩浩与王亦嘉系夫妻关系，王亦敏与王亦嘉系兄妹关系。

王亦嘉受让永利塑胶全部股权的原因在于：2007 年 2 月起，由于王莉萍的丈夫沙静与他人合资成立上海顺耐工业皮带有限公司，注册资本 300 万元，沙静担任执行董事并任法定代表人，主营为工业皮带的生产、加工、销售，与发行人存在同业竞争行为。经协商，王莉萍从史佩浩和王亦嘉控制的所有公司中退出，包括转让其所持有的永利塑胶股权。与此同时，考虑到史佩浩和王亦敏需要全身心投入发行人的生产经营管理，而王亦嘉较少参与发行人的经营管理，且永利塑胶并无实际经营，因此，经协商，由王亦嘉受让王莉萍、史佩浩和王亦敏所持有的永利塑胶全部股权。

（2）股权受让的定价依据

王亦嘉受让永利塑胶全部股权的价格按照注册资本进行，其中：以 40 万元价格受让史佩浩持有的永利塑胶 40 万元出资，占注册资本的 40%；以 30 万元价格受让王亦敏持有的永利塑胶 30 万元出资，占注册资本的 30%；以 30 万元价格

受让王莉萍持有的永利塑胶 30 万元出资，占注册资本的 30%。股权转让价款已经全部支付完毕。

王亦嘉受让史佩浩等人持有的永利塑胶股权价格为各方协商确定，不存在利益输送的情况，其所持有的永硕商务及其前身永利塑胶的股权不存在代持的情况。

### （三）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在被质押或其他有争议的情况。

## 六、发行人的股本情况

### （一）本次发行前及发行后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 6,723.6 万股，本次拟向社会公众发行不超过 2,250 万股人民币普通股。发行前后公司股本结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数（万股） | 持股比例（%） | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
| 1 | 史佩浩 | 4,013.10 | 59.69 | 4,013.10 | 44.72 |
| 2 | 王亦敏 | 962.01 | 14.31 | 962.01 | 10.72 |
| 3 | 唐红军 | 359.10 | 5.34 | 359.10 | 4.00 |
| 4 | 张伟 | 220.50 | 3.28 | 220.50 | 2.46 |
| 5 | 王亦嘉 | 189.00 | 2.81 | 189.00 | 2.11 |
| 6 | 吴福明 | 126.00 | 1.87 | 126.00 | 1.40 |
| 7 | 吴旺盛 | 103.95 | 1.54 | 103.95 | 1.16 |
| 8 | 王亦宜 | 92.85 | 1.38 | 92.85 | 1.03 |
| 9 | 王　勤 | 81.90 | 1.22 | 81.90 | 0.91 |
| 10 | 陆晓理 | 69.93 | 1.04 | 69.93 | 0.78 |
| 11 | 余兆建 | 63.00 | 0.94 | 63.00 | 0.70 |
| 12 | 陈力强 | 57.33 | 0.85 | 57.33 | 0.64 |
| 13 | 蔡澜 | 49.14 | 0.73 | 49.14 | 0.55 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 恽黎明 | 39.06 | 0.58 | 39.06 | 0.44 |
| 15 | 田国樑 | 25.83 | 0.38 | 25.83 | 0.29 |
| 16 | 曹蕴芬 | 25.83 | 0.38 | 25.83 | 0.29 |
| 17 | 陈建国 | 25.83 | 0.38 | 25.83 | 0.29 |
| 18 | 王晓赟 | 20.16 | 0.30 | 20.16 | 0.22 |
| 19 | 江　海 | 15.12 | 0.22 | 15.12 | 0.17 |
| 20 | 李　凡 | 15.12 | 0.22 | 15.12 | 0.17 |
| 21 | 朱云岭 | 15.12 | 0.22 | 15.12 | 0.17 |
| 22 | 曹　明 | 15.12 | 0.22 | 15.12 | 0.17 |
| 23 | 唐增彬 | 13.23 | 0.20 | 13.23 | 0.15 |
| 24 | 陈志良 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 25 | 孙利民 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 26 | 秦宏剑 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 27 | 吕敏健 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 28 | 强陆平 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 29 | 李　勇 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.11 |
| 30 | 高未耳 | 8.19 | 0.12 | 8.19 | 0.09 |
| 31 | 王建荣 | 8.19 | 0.12 | 8.19 | 0.09 |
| 32 | 杨振平 | 8.19 | 0.12 | 8.19 | 0.09 |
| 33 | 陶世杰 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 34 | 季　元 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 35 | 吕友洪 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 36 | 刘建华 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 37 | 冯　俊 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 38 | 袁宏文 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 39 | 罗元东 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| 40 | 赵　斌 | 5.04 | 0.08 | 5.04 | 0.06 |
| | 社会公众股 | - | - | 2,250.00 | 25.07 |
| | **合计** | **6,723.60** | **100.00** | **8,973.60** | **100.00** |

### （二）前十名股东的基本情况

公司在发行前的前十名股东分别为史佩浩、王亦敏、唐红军、张伟、王亦嘉、吴福明、吴旺盛、王亦宜、王勤、陆晓理，持股情况请参见上表。

### （三）前十位自然人股东及其在发行人任职情况

本次发行前，公司前十位自然人股东在公司任职情况如下：

| 股东姓名 | 持股数（万股） | 持股比例（%） | 任职情况 |
|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 4,013.10 | 59.69 | 董事长 |
| 王亦敏 | 962.01 | 14.31 | 副董事长、副总经理 |
| 唐红军 | 359.10 | 5.34 | 无 |
| 张　伟 | 220.50 | 3.28 | 总经理 |
| 王亦嘉 | 189.00 | 2.81 | 董事 |
| 吴福明 | 126.00 | 1.87 | 董事 |
| 吴旺盛 | 103.95 | 1.54 | 董事、财务总监 |
| 王亦宜 | 92.85 | 1.38 | 生产经理 |
| 王　勤 | 81.90 | 1.22 | 监事 |
| 陆晓理 | 69.93 | 1.04 | 董事、技术总监 |

### （四）最近一年发行人股东持股数量及变化情况、取得股份的时间、价格和定价依据

最近一年发行人无新增股东。

2010 年 2 月 4 日，公司自然人股东马晓妍因家庭原因离开上海回原籍甘肃而辞职，并与史佩浩签订《股权转让协议》，将其持有公司的股份 50,400 股转让给史佩浩先生。

2010 年 2 月 4 日，公司自然人股东王灿、李辉因其分别在外设立属于自己的贸易公司，与永利带业存在同业竞争而辞职，并与史佩浩签订《股权转让协议》，分别将其各自持有公司的股份 100,800 股、151,200 股转让给史佩浩先生。

2010 年 3 月 3 日和 2010 年 3 月 16 日，公司自然人股东张四水和王成海因

与他人合作设立公司，从事轻型输送带的后加工整理和销售工作而主动辞职，并与史佩浩签订《股权转让协议》，分别将其持有公司的股份 100,800 股、50,400 股转让给史佩浩先生。

2010 年 6 月 10 日，公司自然人股东江守义因自己设立公司，销售轻型输送带而主动辞职，并与史佩浩签订《股权转让协议》，将其持有公司的股份 151,200 股转让给史佩浩先生。

根据马晓妍等 6 名股东与史佩浩签订的《股权转让协议》的约定，马晓妍等 6 名股东以较低价格将其持有的发行人股份转让给史佩浩，主要是该 6 名股东系主动辞职，并将其作为发行人职工时受让的永利带业的股权按略高于其受让时的原价格转让给史佩浩，该转让价格系双方自愿协商确定。股权转让价格及定价依据情况如下：

| 时间 | 转让方 | 受让方 | 转让数量（万股） | 转让价格（元） | 作价依据 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年 2 月 | 马晓妍 | 史佩浩 | 5.04 | 65,520.00 | 1.3 元/股，略高于其当初受让原始股的价格（6 人的受让价格均为 1.288 元/股） |
| | 王　灿 | | 10.08 | 131,040.00 | |
| | 李　辉 | | 15.12 | 196,560.00 | |
| 2010 年 3 月 | 张四水 | | 10.08 | 131,040.00 | |
| | 王成海 | | 5.04 | 65,520.00 | |
| 2010 年 6 月 | 江守义 | | 15.12 | 196,560.00 | |

上述离职股东在办理股份转让手续时均签署了《承诺书》，承诺其知悉永利带业正在筹备 IPO，但因个人原因自愿离职，将其持有永利带业的股份转让给史佩浩系其真实意思表示，不存在纠纷和潜在纠纷。

除马晓妍外，5 名因自主创业而离职的公司原股东所设立的公司相关情况如下：

| 离职股东姓名 | 公司名称 | 法定代表人 | 基本情况 |
|---|---|---|---|
| 王　灿 | 上海群翌机电设备有限公司 | 王灿 | 成立于 2005 年，注册资本 50 万元，王灿持股 95%，企业注册号：3101142113477，主要经营范围：机电设备、橡塑制品、化工原材料及产品等销售 |
| 李　辉 | 上海弘宜传动机 | 李辉 | 成立于 2007 年，注册资本 100 万元，李辉持股 70%， |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 械有限公司 | | 企业注册号：310227001348370，主要经营范围：传动机械设备，橡胶制品，化工原料及产品等销售、设备安装、橡塑制品加工 |
| 江守义 | 上海舒联传动设备有限公司 | 江守义 | 成立于 2008 年，注册资本 50 万元，江守义持股 60%，企业注册号：310228001064263，主要经营范围：普通机械设备及配件，橡塑制品，化工原料及产品等销售 |
| 张四水、王成海 | 上海财玉机械设备有限公司（注） | 沈锦贤 | 成立于 2010 年，注册资本 50 万元，企业注册号：310229001435054，主要经营范围：生产加工机械设备及零配件 |

注：经保荐机构核查，张四水、王成海所工作的上海财玉机械设备有限公司系两人亲属与他人投资设立，张四水的岳父沈锦贤持股 51%，王成海的配偶熊美荣持股 24.5%。

保荐机构查阅了 5 名因自主创业而离职的公司原股东所设立的公司的工商登记资料和永利带业报告期内的客户情况，并对发行人董事长史佩浩、总经理张伟、销售负责人陈力强、财务总监吴旺盛进行访谈，同时保荐机构查阅了永利黄浦市场部通过向其他供应商、客户的市场调查反馈信息，经核查，保荐机构认为：5 名因自主创业而离职的公司原股东所设立的公司均为贸易公司，经营规模较小且与永利带业及其子公司之间无业务往来，不存在利益输送的情况。

发行人律师认为：王灿等 5 人离开公司后自主创业的公司与发行人之间不存在业务往来和利益输送的情况。

### （五）发行人股东之间的关联关系及持股比例

| 股东姓名 | 持股数（万股） | 比例（%） | 关联关系 |
|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 4,013.10 | 59.69 | 本人 |
| 王亦嘉 | 189.00 | 2.81 | 史佩浩之配偶 |
| 王亦敏 | 962.01 | 14.31 | 王亦嘉之大哥 |
| 王亦宜 | 92.85 | 1.38 | 王亦嘉之二哥 |

### （六）发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东和实际控制人史佩浩及其配偶王亦嘉、其他在公司任职的董事、高级管理人员王亦敏、吴旺盛、陆晓理、张伟、恽黎明及其他核心人员蔡澜、陈力强及关联自然人王亦宜等 10 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已

发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。

公司其他股东唐红军、吴福明等 30 人承诺：自永利带业股票在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的永利带业公开发行股票前已发行的股份，也不由永利带业回购上述股份。

作为公司董事、监事、高级管理人员的股东史佩浩、王亦嘉、王亦敏、吴旺盛、陆晓理、吴福明、张伟、恽黎明、陈志良、曹明、王勤等 11 人还承诺：上述股份锁定期满后，本人在担任公司董事、监事和高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。

## 七、发行人内部职工股情况

本公司未发行过内部职工股。

## 八、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

近几年来，随着公司经营规模不断扩大，公司员工人数亦逐年增长。报告期内公司员工人数变化如下：

| 时间 | 人数 | 增减比例（%） |
|---|---|---|
| 2008 年 12 月 31 日 | 358 | - |
| 2009 年 12 月 31 日 | 414 | +15.64% |
| 2010 年 12 月 31 日 | 439 | +6.04% |

### （二）员工专业结构

| 专业 | 人数 | 比例（%） |
| --- | --- | --- |
| 生产人员 | 264 | 60.14 |
| 销售人员 | 51 | 11.62 |
| 技术人员 | 32 | 7.29 |
| 财务人员 | 17 | 3.87 |
| 管理人员 | 30 | 6.83 |
| 其他 | 45 | 10.25 |
| **合计** | **439** | **100** |

### （三）员工受教育程度

| 学历 | 人数 | 比例（%） |
| --- | --- | --- |
| 本科及以上 | 51 | 11.62 |
| 大专 | 65 | 14.81 |
| 高中专及以下 | 323 | 73.58 |
| **合计** | **439** | **100** |

### （四）员工年龄分布

| 年龄 | 人数 | 比例（%） |
| --- | --- | --- |
| 30 岁以下 | 257 | 58.54 |
| 31—40 岁 | 118 | 26.88 |
| 41—50 岁 | 38 | 8.66 |
| 51 岁以上 | 26 | 5.92 |
| **合计** | **439** | **100** |

### （五）员工社会保障及福利情况

#### 1、发行人缴纳社保和住房公积金的基本情况

发行人严格执行国家用工制度、劳动保护制度，实行劳动合同制，与工会签订了《集体劳动合同》，且与每位员工签订了劳动合同，公司按照《集体劳动合

同》和与员工签订的《劳动合同》承担义务。发行人及各子公司严格执行国家的社会保障制度和医疗保障制度，参照《社会保险费征缴暂行条例》、《住房公积金管理条例》等国家有关法律法规以及《上海市小城镇社会保险暂行办法》、《上海市城镇职工养老保险办法》、《上海市外来从业人员综合保险暂行办法》等地方政策法规，执行城镇保险、小城镇保险以及外来综合险等制度，按期向社会保险统筹部门缴纳各项保险金。发行人建立了住房公积金制度，并已按有关规定合法足额交纳了住房公积金，自建立公积金帐户以来无违反住房公积金方面有关的法律、行政法规，未受到行政管理部门的行政处罚。

报告期内，永利带业及各子公司为符合条件的员工缴纳社会保险费和住房公积金的情况如下：

单位：元

| 年度 | 2010 年 | | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 社会保险费 | 住房公积金 | 社会保险费 | 住房公积金 | 社会保险费 | 住房公积金 |
| 永利带业 | 1,581,612.50 | 194,467.00 | 1,167,047.76 | 138,655.80 | 900,100.50 | 79,421.00 |
| 永利黄浦 | 536,425.46 | 77,062.00 | 464,990.60 | 67,447.00 | 322,780.60 | 36,905.00 |
| 永利崇明 | 460,142.40 | 35,711.00 | 290,872.10 | 19,022.00 | 194,509.00 | 10,539.00 |
| 合计 | 2,578,180.36 | 307,240.00 | 1,922,910.46 | 225,124.80 | 1,417,390.10 | 126,865.00 |

报告期内，发行人各期应缴未缴的社会保险费和住房公积金金额如下表所示：

单位：元

| 公司 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|
| | 社会保险费 | 社会保险费 | 社会保险费 | 住房公积金 |
| 永利带业 | 5,337.60 | 8,451.65 | 1,301.40 | 7,014.00 |
| 永利黄浦 | 1,337.50 | 2,344.50 | 0.00 | 3,626.00 |
| 永利崇明 | 535.00 | 1,234.45 | 2,385.65 | 1,670.00 |
| 合计 | 7,210.10 | 12,030.60 | 3,687.05 | 12,310.00 |

其中，住房公积金应缴未缴的原因是永利青浦自2008年2月起建立住房公积金账户并为员工缴纳住房公积金，永利黄浦和永利崇明自2008年3月起建立住房

公积金账户为员工缴纳住房公积金，因此未缴金额为发行人及子公司在2008年1-2月建立住房公积金账户前的未缴额。

社会保险费应缴未缴的原因系发行人及子公司各年末新进员工，新进员工当月办理入职手续，永利带业的当月工资均在次月发放。次月发放上月工资时，永利带业为每位员工扣除社保中个人应缴的金额，并在社保部门补交上月社保，所涉及的应缴未缴金额均为一个月的应缴额。报告期内各期末的应缴未缴金额在次月均已缴纳。

报告期内，永利带业及各子公司缴纳社保的员工人数情况如下：

| 缴纳主体 | 2010 年 12 月 31 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 养老等五险 | 综合保险 | 小城镇保险 | 未缴数 | 其他 | 员工数合计 |
| 永利带业 | 57 | 193 | - | 6 | 10 | 266 |
| 永利黄浦 | 28 | 17 | - | 5 | 17 | 67 |
| 永利崇明 | 8 | 55 | 37 | 1 | 5 | 106 |
| 合计 | 93 | 265 | 37 | 12 | 32 | 439 |

| 缴纳主体 | 2009 年 12 月 31 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 养老等五险 | 综合保险 | 小城镇保险 | 未缴数 | 其他 | 员工数合计 |
| 永利带业 | 41 | 198 | - | 6 | 9 | 254 |
| 永利黄浦 | 27 | 22 | - | 6 | 16 | 71 |
| 永利崇明 | 6 | 48 | 26 | 4 | 5 | 89 |
| 合计 | 74 | 268 | 26 | 16 | 30 | 414 |

| 缴纳主体 | 2008 年 12 月 31 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 养老等五险 | 综合保险 | 小城镇保险 | 未缴数 | 其他 | 员工数合计 |
| 永利带业 | 33 | 176 | - | 6 | 12 | 227 |
| 永利黄浦 | 22 | 24 | - | 0 | 18 | 64 |
| 永利崇明 | 6 | 36 | 15 | 6 | 4 | 67 |
| 合计 | 61 | 236 | 15 | 12 | 34 | 358 |

说明：上述各表中所列“其他”为无需为员工缴纳社保的情况，具体原因参见发行人缴纳社保和住房公积金的具体情况。

## 2、发行人缴纳社保和住房公积金的具体情况

（1）永利带业缴纳社会保险费和住房公积金的情况

| 时　　间 | | 2008 年 12 月 31 日 | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 实际职工人数（名） | | 227 | | | 254 | | | 266 | | |
| 社保各险种缴纳情况 | | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） |
| 养老保险 | 缴纳人数 | 33 | 22% | 8% | 41 | 22% | 8% | 57 | 22% | 8% |
| 工伤保险 | 缴纳人数 | 33 | 0.5% | -- | 41 | 0.5% | -- | 57 | 0.5% | -- |
| 生育保险 | 缴纳人数 | 33 | 0.5% | -- | 41 | 0.5% | -- | 57 | 0.5% | -- |
| 医疗保险 | 缴纳人数 | 33 | 12% | 2% | 41 | 12% | 2% | 57 | 12% | 2% |
| 失业保险 | 缴纳人数 | 33 | 2% | 1% | 41 | 2% | 1% | 57 | 2% | 1% |
| 其他 | | 12 | | | 9 | | | 10 | | |
| 综合保险 | | 176 | 216.9 元/人 | | 198 | 246.9 元/人 | | 193 | 267.5 元/人 | |
| 住房公积金 | | 33 | 7% | 7% | 41 | 7% | 7% | 76 | 7% | 7% |
| 分别说明在职员工未缴纳各险种社保的原因 | | 截止 2008 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 33 人；实际缴纳人数为 33 人。应缴纳综合保险的员工人数为 182 人，实际缴纳人数为 176 人（相差金额：1301.4 元）。<br>其他的说明：（1） 3 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（2）2 名员工退休 | | | 截止 2009 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 46 人；实际缴纳人数为 41 人（相差金额：8204.75 元）。应缴纳综合保险的员工人数为 199 人，实际缴纳人数为 198 人（相差金额：246.9 元）。<br>其他的说明：（1）3 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无 | | | 截止 2010 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 61 人；实际缴纳人数为 57 人（相差金额：4802.6 元）；应缴纳综合保险的员工人数为 195 人，实际缴纳人数为 193 人（相差金额：535 元）。<br>其他的说明：（1）2 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（2） | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）7 名员工社保关系在其他单位，公司无需缴纳。 | 需公司缴纳社会保险。（2）2 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）4 名员工社保关系在其他单位，公司无需缴纳。 | 2 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）6 名员工社保关系在其他单位，公司无需缴纳。 |

（2）永利黄浦缴纳社会保险费和住房公积金的情况

| 时　　间 | | 2008 年 12 月 31 日 | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 实际职工人数（名） | | 64 | | | 71 | | | 67 | | |
| 社保各险种缴纳情况 | | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） | 缴纳社保人数（名） | 单位缴纳费率（%） | 个人缴纳费率（%） |
| 养老保险 | 缴纳人数 | 22 | 22% | 8% | 27 | 22% | 8% | 28 | 22% | 8% |
| 工伤保险 | 缴纳人数 | 22 | 0.5% | -- | 27 | 0.5% | -- | 28 | 0.5% | -- |
| 生育保险 | 缴纳人数 | 22 | 0.5% | -- | 27 | 0.5% | -- | 28 | 0.5% | -- |
| 医疗保险 | 缴纳人数 | 22 | 12% | 2% | 27 | 12% | 2% | 28 | 12% | 2% |
| 失业保险 | 缴纳人数 | 22 | 2% | 1% | 27 | 2% | 1% | 28 | 2% | 1% |
| 其他 | | 18 | | | 16 | | | 17 | | |
| 综合保险 | | 24 | 216.9 元/人 | | 22 | 246.9 元/人 | | 17 | 267.5 元/人 | |
| 住房公积金 | | 21 | 7% | 7% | 28 | 7% | 7% | 31 | 7% | 7% |
| 分别说明在职员工未缴纳各险种社保的原因 | | 截止 2008 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 22 人；实际缴纳人数为 22 人。应缴纳综合保险的员工人数为 24 人，实际缴纳人数为 24 人。<br>其他的说明：（1）2 名员工与原就业的国企 | | | 截止 2009 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 28 人；实际缴纳人数为 27 人（相差金额：1110 元）。应缴纳综合保险的员工人数为 27 人，实际缴纳人数为 22 人（相差金额：1234.5 元）。 | | | 截止 2010 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 28 人；实际缴纳人数为 28 人；应缴纳综合保险的员工人数为 22 人，实际缴纳人数为 17 人（相差金额：1337.5 元）。<br>其他的说明：（1）2 名 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（2）2 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）13 名员工工作在外地办事处，员工在当地自己购买社保，公司给予补助；（4）1 名员工为未毕业的大中专实习学生，公司支付实习津贴，无需缴纳社保。 | 其他的说明：（1）2 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（2）4 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）10 名员工工作在外地办事处，员工在当地自己购买社保，公司给予补助。 | 员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（2）4 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。（3）11 名员工工作在外地办事处，员工在当地自己购买社保，公司给予补助。 |

（3）永利崇明缴纳社会保险费和住房公积金的情况

| **时　　间** | | **2008 年 12 月 31 日** | | | **2009 年 12 月 31 日** | | | **2010 年 12 月 31 日** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 实际职工人数（名） | | 67 | | | 89 | | | 106 | | |
| **社保各险种缴纳情况** | | **缴纳社保人数（名）** | **单位缴纳费率（%）** | **个人缴纳费率（%）** | **缴纳社保人数（名）** | **单位缴纳费率（%）** | **个人缴纳费率（%）** | **缴纳社保人数（名）** | **单位缴纳费率（%）** | **个人缴纳费率（%）** |
| 养老保险 | 缴纳人数 | 6 | 22% | 8% | 6 | 22% | 8% | 8 | 22% | 8% |
| 工伤保险 | 缴纳人数 | 6 | 0.5% | -- | 6 | 0.5% | -- | 8 | 0.5% | -- |
| 生育保险 | 缴纳人数 | 6 | 0.5% | -- | 6 | 0.5% | -- | 8 | 0.5% | -- |
| 医疗保险 | 缴纳人数 | 6 | 12% | 2% | 6 | 12% | 2% | 8 | 12% | 2% |
| 失业保险 | 缴纳人数 | 6 | 2% | 1% | 6 | 2% | 1% | 8 | 2% | 1% |
| 其他 | | 4 | | | 5 | | | 5 | | |
| 小城镇 | | 15 | 25% | -- | 26 | 25% | -- | 37 | 25% | -- |
| 综合保险 | | 36 | 216.9 元/人 | | 48 | 246.9 元/人 | | 55 | 267.5 元/人 | |
| 住房公积金 | | 10 | 7% | 7% | 10 | 7% | 7% | 23 | 7% | 7% |
| 分别说明在职员工未缴纳各险种社保的原因 | | 截止 2008 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 6 人；实际缴纳人数为 6 人。应缴纳综合保险的员工人数为 37 人，实际缴纳人数为 36 人（相差金额：216.9 元）。应缴纳小城镇保险的员工人 | | | 截止 2009 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 6 人；实际缴纳人数为 6 人。应缴纳综合保险的员工人数为 51 人，实际缴纳人数为 48 人（相差金额：740.7 元）。应缴纳小城镇保险的员工人 | | | 截止 2010 年 12 月，公司应缴纳社会保险的员工人数为 8 人；实际缴纳人数为 8 人。应缴纳综合保险的员工人数为 55 人，实际缴纳人数为 55 人。应缴纳小城镇保险的员工人数为 38 人，实际缴纳人数为 37 人 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 数为 20 人，实际缴纳人数为 15 人（相差金额：2168.75 元）。<br>其他的说明：（1）1 名员工系征地员工，由当地社区缴纳社保，未在公司参加社会保险；（2）1 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（3）2 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。 | 数为 27 人，实际缴纳人数为 26 人（相差金额：493.75 元）。<br>其他的说明：（1）1 名员工系征地员工，由当地社区缴纳社保，未在公司参加社会保险；（2）1 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（3）3 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。 | （相差金额：535 元）。<br>其他的说明：（1）1 名员工系征地员工，由当地社区缴纳社保，未在公司参加社会保险；（2）2 名员工与原就业的国企协议保留社保关系，无需公司缴纳社会保险。（3）2 名员工退休后返聘，超出社保购买年龄期限。 |

**3、核查意见**

（1）关于发行人住房公积金缴纳情况的核查意见

发行人 2008 年 2 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 2 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。永利黄浦、永利崇明 2008 年 3 月份以前未建立住房公积金账户，自 2008 年 3 月开始按照国家有关住房公积金的法律法规、部门规章及上海市当地住房公积金的相关规定，为符合条件的员工开设住房公积金账户并缴纳住房公积金。

对于 2008 年 2 月之前公司未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺如下："对于上海永利带业股份有限公司在 2008 年 2 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时候有权机关要求上海永利带业股份有限公司补缴，或者对上海永利带业股份有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利带业股份有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利带业股份有限公司追偿，保证上海永利带业股份有限公司不会因此遭受任何损失。"

对于 2008 年 3 月之前永利黄浦、永利崇明未为员工缴纳住房公积金，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺如下："对于上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司在 2008 年 3 月前未依法缴存住房公积金，如果在任何时

候有权机关要求上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司补缴，或者对上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司进行处罚，或者有关人员向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司追偿，保证上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司不会因此遭受任何损失。”

上海公积金管理中心于 2011 年 1 月 7 日出具《证明》，证明上海永利带业股份有限公司于 2008 年 2 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。该单位开户缴存以来未受行政处罚。上海公积金管理中心于 2011 年 1 月 7 日出具《证明》，证明上海永利工业制带有限公司于 2008 年 3 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。该单位开户缴存以来未受行政处罚。上海公积金管理中心于 2011 年 1 月 5 日出具《证明》，证明上海永利输送系统有限公司于 2008 年 3 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。该单位开户缴存以来未受行政处罚。

经核查，本保荐机构认为，发行人及其子公司 2008 年 1-2 月未建立住房公积金账户，未为员工缴纳住房公积金，不符合国家和上海市有关住房公积金缴存的规定，但发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉已经就此作出承诺，愿意承担因此可能使发行人产生的各种损失，并在承担后不向发行人追偿，且发行人自建立公积金账户后一直根据国家和上海市有关规定为员工缴纳住房公积金，自建立账户以来未受到上海公积金管理中心的处罚，上述未缴金额占公司当期净利润的比例较小，不会对发行人及其资产状况、财务状况产生不利影响，不构成本次发行上市的障碍。

发行人律师认为，报告期内永利带业及其子公司为符合条件的员工缴纳了相应的社会保险金，符合社会保险的相关规定。永利带业及子公司目前住房公积金缴纳情况正常，不存在违反国家住房公积金管理相关法律、法规的情况。永利带业及其子公司 2008 年 2 月或 3 月以前未为员工缴纳住房公积金，与国家公积金管理制度不符；永利带业实际控制人已承诺将全额承担该部分可能补缴、被处罚或被追索的支出及费用；该未缴金额占公司当期净利润的比例较小，不会对永利

带业及其资产状况、财务状况产生不利影响，不会对本次发行上市构成法律障碍。

（2）关于发行人社会保险费缴纳情况的核查意见

发行人根据国家和上海有关社会保险费缴纳的法律法规，执行城镇保险、小城镇保险以及外来综合险等制度。

报告期内，发行人各年末存在应缴未缴的社会保险费，原因系发行人及子公司各年末新进员工，新进员工当月办理入职手续，永利带业的当月工资均在次月发放。次月发放上月工资时，永利带业为每位员工扣除社保中个人应缴的金额，并在社保部门补交上月社保，所涉及的应缴未缴金额均为一个月的应缴额。报告期内各期末的应缴未缴金额在次月均已缴纳。对此，发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉承诺：“对于上海永利带业股份有限公司、上海永利工业制带有限公司、上海永利输送系统有限公司（以下三家公司统称“永利带业”）在报告期内各年末存在应缴未缴的社会保险费，如果在任何时候有权机关因此对永利带业进行处罚，或者有关人员向永利带业追索，本人将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向永利带业追偿，保证永利带业不会因此遭受任何损失。”

根据青浦区社会保险事业管理中心、黄浦区社会保险事业管理中心和崇明县社会保险事业管理中心分别出具的证明并经保荐机构核查，本保荐机构认为，报告期内永利带业及其子公司永利黄浦和永利崇明按照国家及上海市地方的相关法律、法规、规章为员工办理各项社会保险，并缴纳了各项社会保险费，期末存在应缴未缴的金额系时间性差异，发行人在次月均已缴纳，涉及金额较小，且发行人实际控制人承诺，若发行人因此而受到处罚，或者有关人员向永利带业追索，其将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向永利带业追偿，保证永利带业不会因此遭受任何损失，因此不会构成发行人本次发行上市的障碍。

发行人律师认为，发行人各期存在应缴未缴的社会保险费，属于时间性差异，发行人在次月均已缴纳，涉及金额较小，且发行人实际控制人承诺，若发行人因此而受到处罚，或者有关人员向永利带业追索，其将全额承担该部分被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向永利带业追偿，保证永利带业不会因此遭受

任何损失，因此不会不构成发行人本次发行上市的障碍。

## 十、发行人实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### （一）自愿锁定股份的承诺

参见本招股说明书本节**“六、发行人的股本情况/（六）发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”**。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东和实际控制人史佩浩、王亦嘉及其关联股东王亦敏、王亦宜作出了《避免同业竞争的承诺函》，具体情况请参见本招股说明书**“第七节 同业竞争与关联交易/一、同业竞争情况/（三）关于避免同业竞争的承诺”**。

### （三）规范和减少关联交易的承诺

为规范和减少关联交易，保证公司及中小股东利益不受侵犯，公司实际控制人史佩浩、王亦嘉夫妇已出具了《规范和减少关联交易承诺函》，具体情况请参见本招股说明书**“第七节 同业竞争与关联交易/六、规范和减少关联交易的措施”**。

### （四）承担可能被追缴的企业所得税差额的承诺

针对公司可能被追缴以前年度企业所得税的风险，公司控股股东史佩浩先生已出具《承诺函》：若公司发生上述所得税被追缴的情况，本人同意全额承担需补缴的所得税款及相关费用，具体情况请参见本招股说明书**“第四节 风险因素/五、补交企业所得税的风险”**。

截至本招股说明书签署之日，上述承诺均得到有效履行。

# 第六节 业务和技术

## 一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

### （一）发行人主营业务及其变化情况

本公司是国内最大的轻型输送带制造企业，专业从事各类轻型输送带的研发、生产及销售，产品规格近 800 种，广泛应用于食品加工、石材加工、木材加工、娱乐健身、烟草生产、物流运输、农产品加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业。

公司自设立以来，坚持创新发展的理念，注重在技术与产品研发上的投入。一方面公司根据客户的需求不断改进工艺配方、样式设计和制造流程，另一方面公司持续跟踪国际轻型输送带行业和上游高分子材料行业的最新进展，把握行业发展的最新动态和趋势，并通过自主研发，以及与相关领域具有专业优势的高校合作研发，增加技术储备并不断投入应用。公司掌握了数百种与输送带材料相关的专有技术配方和产品制造工艺，已拥有 6 项发明专利，25 项外观设计专利，另有 9 项发明专利正在申请中，整体技术水平处于国内领先。2009 年 5 月，公司试验成功压延法生产热塑性弹性体输送带，进一步缩小了与国际一流厂商的差距，并巩固了公司在国内行业中的领先地位。

面对下游直接用户的需求，公司在国内同行业中率先提出了“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，通过充分了解下游直接用户对输送带使用环境、性能要求和设备特点，从输送带的设计研发（包括材料选择、配方设计、结构设计、样式设计、工艺制定）、产品制造（包括卷料生产、后加工整理）到服务反馈（包括物流运输、现场安装、售后服务、反馈改进）提供完整的解决方案，从而使公司在开拓直接用户的市场竞争中处于有利地位，并有助于提高用户满意度。

公司是国家高新技术企业、上海市科技小巨人（培育）企业、上海市 2008 年度专利工作培育企业和上海市 2010 年度专利工作试点企业，公司的轻型输送

带产品被评为“2008 年度上海名牌”产品，公司的“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带材”、“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”和“高强度精密石材输送带材料”先后被评为 A 级上海市高新技术成果转化项目，其中“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带材”被评为上海市重点新产品，“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”被认定进入“上海市火炬项目计划”并获得“上海市高新技术成果转化项目百佳”荣誉。

公司主营业务自成立以来未发生变更。

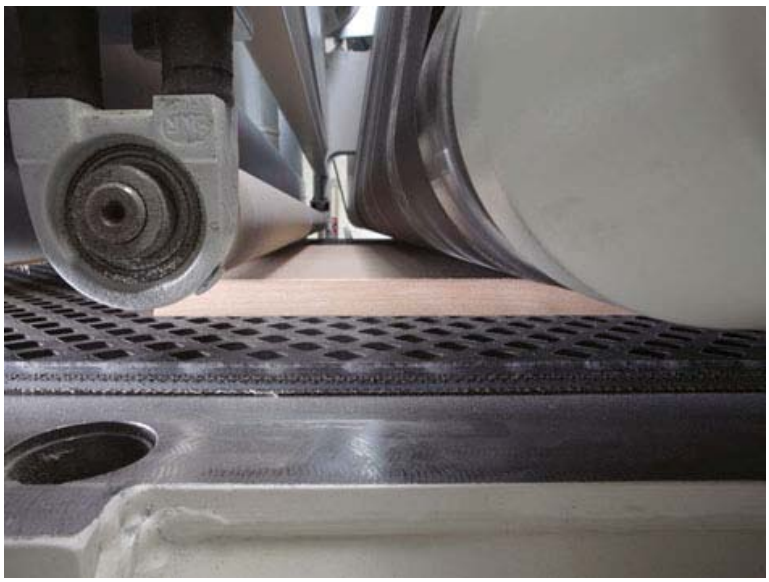
### （二）发行人产品的主要用途

用于猪肉加工的输送带，耐动物油脂，符合 FDA 标准

面包输送带，耐高温、耐植物油

巧克力输送带，符合 FDA 标准，耐低温、耐曲绕

用于石材、瓷砖打磨的输送带，要求强度大，耐磨损，压缩变形小，同时延伸率极小，平整精度高



木材砂光带，要求表面耐磨，带体具有抗静电性，可承受巨大压力，延伸率小

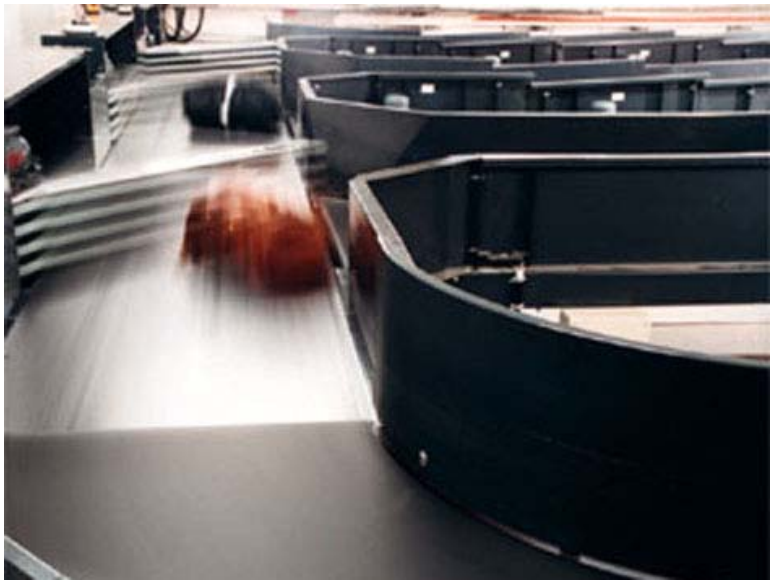
烟草行业输送带，符合 FDA 标准，燃烧无毒等特性

跑步机带，要求低噪音、耐曲绕，脚踏感觉舒适

花卉种植用输送带，长距离输送，摩擦系数小

种业输送带，耐低温，超长倾斜设计

物流行业输送带，需要耐曲饶、阻燃、耐静电



机场用输送带，阻燃性能好，平整度较好，低噪音

汽车制造用输送带，耐冲击、耐切割

电子行业用输送带，抗静电、不含重金属

### （三）发行人主营业务发展历程

2002 年，公司设计开发成功国内第一条远红外涂覆轻型输送带生产线。此后，公司相继研发成功一系列用于不同行业的轻型输送带并在国内众多知名企业使用，因产品质量过硬而获得客户的肯定。目前，公司共拥有 8 条涂覆工艺生产线，客户数量逾 3,000 家，是国内规模最大的轻型输送带生产企业。

在业务规模不断扩大的同时，公司通过自主和合作研发，掌握了大量轻型输送带生产领域的核心技术和制造工艺，如输送带涂覆生产线刚性张力控制系统、高摩擦输送带材料制造技术、高强度精密石材输送带制造技术、聚乙烯包覆涤纶

纱输送带制造技术、热塑性弹性体输送带压延工艺等，强大的技术研发实力保证了公司在行业内能始终站在技术制高点，并逐步成为国际化的轻型输送带供应商。

**1、公司产品系列的发展**

2002 年~2003 年，公司研发成功普通 PVC 轻型输送带，产品先后应用于上海高晶金属探测设备有限公司、上海宝真服装机械有限公司、上海邮政通用技术设备公司等企业。

2004 年，公司研发成功高粘结轻型输送带，主要应用于物流行业，产品先后应用于哈尔滨博实自动化设备有限责任公司、杭州永创机械有限公司、圆通物流等企业。

2005 年，公司研制成功高摩擦输送带，应用于跑步机等健身娱乐行业，产品先后应用于乔山健康科技（上海）有限公司、山东汇祥健身器材有限公司、厦门钢宇工业有限公司等企业。

2005 年，公司研制成功高强度轻型输送带并在此后持续加以改进，用于石材加工行业，在断裂强度、剥离强度等关键指标上均能满足客户的需求，并替代意大利 Sampla 的同类产品，应用于广东科达机电、盛大石材、斯米克瓷砖等企业。

2006 年，公司研制成功木材行业用轻型带及应用于食品、烟草行业的热塑性弹性体轻型输送带，产品先后应用于青岛威特动力木业机械有限公司、青岛建诚伟业机械制造有限公司、杭州娃哈哈集团有限公司、达利食品集团、顶园食品、旺旺集团、上海烟草集团、武汉烟草等企业。

2008 年~2009 年，公司研制成功农业、经济作物用轻型输送带，产品先后应用于敦煌种业先锋良种有限公司和酒泉奥凯种子机械有限公司等企业。

2009 年，公司研制成功以压延工艺生产热塑弹性体轻型输送带产品。

2010 年，公司研究拉法基集团石膏板行业的轻型带应用情况，研制成功石膏板行业用带，产品应用于威尔达（辽宁）环保材料有限公司。

**2、热塑性弹性体输送带压延工艺的成功研发**

长期以来，国内应用于印染导带、无纺布碳帘、高端食品加工业输送带等行业的高端热塑性弹性体输送带市场基本为进口产品所垄断，原因在于国内企业在技术上缺乏足够的积累，对行业发展趋势的理解不足，加上资金实力较弱，只能采用涂覆工艺生产热塑性弹性体输送带，产品性能、质量与采用压延工艺的进口高端产品差距较大。

公司在借鉴相关行业的挤出压延工艺生产设备的基础上，根据对轻型输送带生产工艺的理解，自行设计并向不同的国内设备供应商定制了用于生产热塑性弹性体输送带的压延工艺试验装备的部件。压延试验线组装完成后，公司经过对不同材料组合的长期试验，并根据试制产品性能的检测结果对设备进行反复修改调整，2009 年 5 月，公司的 0.6M 幅宽压延试验线成功试制出用于食品和烟草行业用的热塑性弹性体轻型输送带，经测试，性能与进口产品相当，经用户使用后反馈较好。

公司本次募集资金投资项目的重点是在压延试验线成功的基础上，投资建设规模化生产线，实现压延法生产热塑性弹性体输送带的量产，以打破国际企业对国内高端热塑性弹性体输送带的市场垄断并积极参与国际市场竞争。随着压延生产线的投产，未来公司的热塑性弹性体输送带业务将会呈现快速增长，并进一步巩固公司在国内轻型输送带行业中的龙头地位。

## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业类别

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于塑料制造业（分类代码：C49）中的其他塑料制造业（分类代码：C4999）。根据《国民经济行业分类标准》（2003 年），公司所处行业为塑料制品制造业中的其他塑料制品制造业，代码 C3090。

## （二）行业主管部门和监管体制、主要法律法规及政策

### 1、行业主管部门和监管体制

国内目前绝大部分输送带企业的产品是橡胶输送带。本公司产品属于轻型输送带，其覆盖层材料以改性高分子材料为主，与橡胶输送带有明显差异，并以涂覆法或压延法工艺进行生产。公司于 2010 年 4 月成为中国塑料加工工业协会理事单位。中国塑料加工工业协会（CPPIA）成立于 1989 年，负责协助编制行业发展规划和经济技术政策，组织技术交流和培训，参与产品质量监督和管理及标准的制定和修订工作等，目前中国塑料加工工业协会承担了塑料行业的管理职能。

公司同时也是美国工业制带协会（National Industrial Belting Association，简称 NIBA）会员。NIBA 是国际输送带及相关产品生产商、分销商和制造商参加的自发的联合会组织，其主要职能是加强会员之间的信息交流，提供技术培训，增进生产商与各分销商之间的业务联系。

### 2、行业主要政策

以改性高分子材料作为覆盖层材质的轻型输送带行业属于我国鼓励发展的产业，相关的产业政策如下：

（1）《国家重点支持的高新技术领域》（2008）将高分子材料领域中“高分子材料的低成本、高性能化技术”、“高分子材料的加工应用技术”均列入了国家重点支持的高新技术领域。

（2）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》在发展新材料产业方面明确提出“围绕信息、生物、航空航天、重大装备、新能源等产业发展的需求，重点发展特种功能材料、高性能结构材料、纳米材料、复合材料、环保节能材料等产业群，建立和完善新材料创新体系。”

（3）《国家高技术产业发展“十一五”规划》中指出，“新材料是促进产业创新发展的重要物质基础。围绕信息、生物、航天航空、重大装备、新能源等产业发展的需求，重点发展特种功能材料、高性能结构材料、纳米材料、复合材料、环保节能材料等产业群，建立和完善新材料创新体系。”

（4）《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》指出：“通用塑料（PP、PE、ABS、PS、PVC 等）的改性技术”是当前高分子材料重点领域优先发展的高技术产业化项目。

（5）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》中提出“强化能源节约和高效利用的政策导向，加大节能力度”； 国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020年）在“重点领域”中的“能源”部分提出“发展思路：坚持节能优先，降低能耗”。

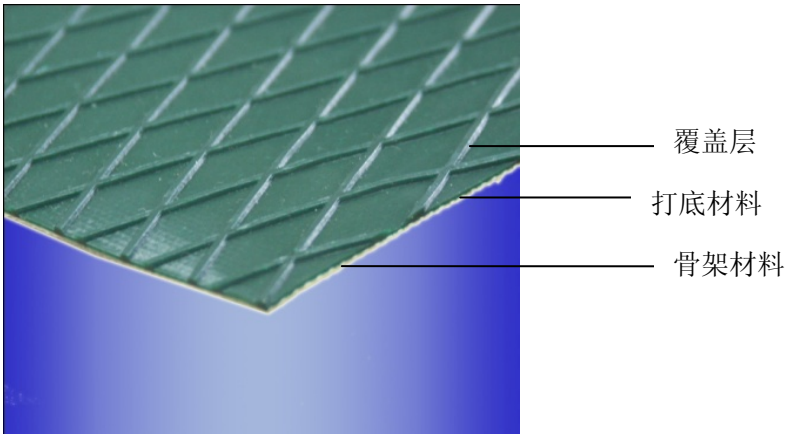
（6）中国胶带工业“十一五”规划指出“轻型输送带是输送带中的精细产品，具有轻、薄、美等特点，广泛用于食品、电子、机械以及物业流通等领域。随着经济的发展，科技的进步，现代化程度的提高对轻型输送带的需求越来越大。发展轻型输送带投资较小、能耗较低，但技术含量高，产品附加值高。我国的轻型输送带不管是规格品种，还是产量比之国际先进水平差距都比较大，应予重视。”

（7）《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（2010 年 9 月）中确定节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业为现阶段重点扶持的战略性新兴产业。

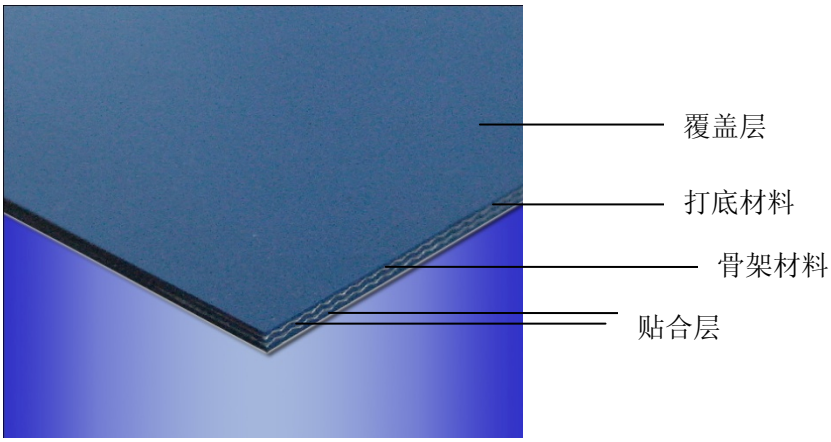
### （三）输送带行业简介

#### 1、输送带产品介绍

输送带一般由骨架材料、覆盖层和贴合层材料（以下覆盖层和贴合层统称“覆盖层”）以及打底材料三个部分组成，其中：骨架材料是输送带承载的关键，是输送带导向性、负载能力和延伸性的决定性因素；覆盖层材料是输送带正常工作的保证，具有保护骨架材料、输送物料、增大摩擦系数、吸收物料冲击、抗磨损等作用，输送带的特性如耐高温、耐磨损、防静电等均依赖于覆盖层材料的特性；打底材料的作用是使骨架材料与覆盖层之间具有良好的粘合强度。




一布一胶输送带




三布三胶输送带

按照覆盖层的材质不同，输送带一般可以分为橡胶输送带和轻型输送带，前者的覆盖层主要采用各类改性的天然或合成橡胶，后者则采用各类高分子改性材料，主要包括经过改性的 PVC、PE、TPU、TPEE 材料等。

橡胶输送带主要用于重工业行业中重型物料的输送，其主要应用领域包括传统的钢铁、煤炭、水泥、港口和电力等五大行业，占输送带下游市场的 90%以上。轻型输送带主要应用于轻工业和农业中自动化流水生产线上产品的承载和输送，在部分行业如食品加工、纺织印染等，输送带也同时参与加工过程，是自动化生产和输送设备正常工作的关键部件。目前，输送带的应用已经渗透到国民经济的各行各业，与国民经济的日常运行密不可分。

**2、输送带行业发展历程**

橡胶输送带由美国杜邦公司发明生产并应用于各种物品输送，距今已有 100 多年的历史。自 20 世纪 60 年代起，随着重工业的快速发展，矿山开采、钢铁、煤炭、重化学工业以及水泥、发电等行业对橡胶输送带的需求急剧增长，输送带的骨架材料大量采用钢丝绳、涤纶等高强度材料。

20 世纪 70-80 年代，全球轻工业蓬勃发展，自动化流水生产线得到广泛应用，输送带开始向轻薄化发展，其作用已经不仅仅是物料的输送，还参与到产品的生产加工过程。输送带覆盖层的使用材质由合成橡胶扩大到 PVC 合成树脂材料和性能更好的 TPU、TPEE、TPO 等热塑性弹性体材料，涤纶、尼龙、芳纶也被逐步应用到骨架材料中。为了适应加工过程对输送带的性能要求，多功能的耐热、耐油、耐燃、耐酸碱、耐磨、抗冲击、抗滑动输送带应运而生。

总体来看，橡胶输送带的下游应用在过去数十年中变化不大，仍然是以传统的重工、矿业为主，并根据这些行业的特殊要求向着耐高温、阻燃、高强度等方向发展；而轻型输送带的下游应用领域则在不断增加，从最初的轻工电子生产流水线到纺织印染、石材木材加工、食品加工等，除传统的钢铁、煤炭、电力、水泥、港口等五大行业外的其他领域目前几乎都可使用，其性能和应用领域随着高分子材料改性技术的发展而不断发展。在输送带行业内，轻型输送带代表了输送带轻量化、安全、环保、节能的发展方向。

**3、输送带行业市场概况**

全球来看，输送带行业随着经济的发展，其总体市场规模保持稳步增长。当前，全球输送带市场规模约为每年 6-7 亿平方米，并以橡胶输送带为主，占输送带市场用量的 85%-90%，轻型输送带的占比仅为 10%-15%。

在国内，我国的工业化方兴未艾，重化工业的迅速发展为输送带行业提供了高速膨胀的市场，在中西部地区仍然需要大量开展能源、交通等基础设施建设，因此随着国内重工业和基础设施服务业如钢铁、煤炭、水泥、港口、电力等行业的经济总量持续增长，因此国内输送带市场目前以橡胶输送带为主，其占比高于全球输送带市场中橡胶输送带的占比。2008 年，我国的国内输送带产量在 2.5

亿平方米左右，其中橡胶输送带占输送带用量的 95%左右。（数据来源：双箭股份招股说明书、中国橡胶工业协会、《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》及发行人根据上述资料进行的测算）

**4、全球节能、环保趋势将提高输送带中轻型输送带的比重**

与传统的橡胶输送带等相比，新材料轻型输送带具有诸多优点：首先，更加安全卫生。相比于传统输送带，TPU产品和食品级PVC输送带因符合EU和FDA的严格标准而被广泛应用于食品加工、农业生产等行业，而TPEE、PE输送带因其表层材质满足燃烧无毒的要求而被作为烟草行业的主要用带；其次，改性相对容易，能满足多样化的性能需求。除了覆盖层材料本身的良好特性外，通过物理、化学改性，可以使新材料轻型输送带产品具备耐酸碱、耐油和有机溶剂等特点，满足下游行业多样化的使用需求；再次，在性能相近的情况下，新材料轻型输送带的重量、厚度远小于橡胶输送带，柔韧性更出色，所需要的设备轮径也要小很多，因而也更加节能。

因此，全球来看，随着国际上对新型绿色环保材料的研发应用以及环保、节能意识的不断增强，输送带行业未来将朝着轻薄、节能、安全、环保的方向发展，轻型输送带在输送带行业中所占比例在逐步提升，在越来越多的领域开始逐步取代普通的橡胶输送带，市场需求不断扩大。

**（四）轻型输送带行业概况**

**1、国内外轻型输送带行业发展历程**

上世纪五十年代瑞士 Habasit 公司开始进行轻型输送带的研制，并提出新材料输送带理念。七十年代以后，自动化流水线生产技术在欧美以及日本等工业发达国家日趋成熟，带动了轻型输送带的飞速发展。随着各种高分子树脂材料的质量不断提高，加上生产工艺和改性技术日趋成熟，轻型输送带因其坚固与易清洁的优点而逐渐为各类用户所接受。八十年代，荷兰 Ammeraal 公司和日本三星皮带公司协作推出 PVC 输送带，替代以帆布为芯材的橡胶带，从而将轻型输送带正式运用于生产作业中。自 20 世纪 90 年代至今，随着各种性能更加优异的高分子材料被广泛用于生产各类特殊性能输送带，轻型输送带的应用领域得到显著拓

展，被认为是现代物料输送与加工中解决环境、能源、劳动力问题最为经济有效的方式之一。

国内对轻型输送带的需求始于食品、电子和烟草等行业从国外引进的整条生产流水线。流水线使用的输送带属于耗材，需要定期更换，而当时国内企业没有能力生产，因此我国化工部把开发轻型树脂输送带列入“八五”计划，并于上世纪 90 年代中期由沈阳胶带总厂、云南明通和无锡橡胶厂引进了三条轻型输送带生产整线。由于行业技术门槛较高加上国外企业实行技术封锁，上述三条生产线的引进未能达到预期效果，2000 年以前我国的轻型输送带主要依赖进口。自 2002 年起，随着以永利为代表的一批国内轻型输送带制造企业的快速成长，我国的轻型输送带主要依赖进口的格局被迅速打破。目前，国内企业已经占据了普通高分子材料轻型输送带的国内市场主要份额，但高端热塑性弹性体输送带市场仍以进口产品为主。

**2、轻型输送带与橡胶输送带的区别**

轻型输送带和橡胶输送带产品的结构基本相同，但由于所使用的原材料和生产工艺差异较大，导致输送带的各项性能指标差异较大，其应用领域也各不相同。两者在材料、用途、特性、生产制造状况及生产地域的区别具体如下表所示：

| 类别 / 内容 | | 橡胶输送带 | 轻型输送带 |
|---|---|---|---|
| 材料 | 覆盖层 | 天然橡胶、丁晴橡胶、氯丁橡胶、丁苯橡胶、其他类橡胶 | PVC、PE 、TPU、TPEE、TPO 等其他类高分子材料 |
| | 骨架 | 钢丝绳、尼龙、棉帆布、带芯织物 | 涤纶织物、芳纶织物、尼龙、棉布 |
| 应用目的 | | 主要用于重型物品输送 | 主要用于自动化流水线的物品功能输送 |
| 使用领域 | | 重工业行业如：矿山、钢铁、水泥、电力、港口等 | 轻工业行业如：食品加工、娱乐健身、物流运输（机场、邮政等）、农产品加工、电子制造、木材加工、石材加工、纺织印染、烟草机械、印刷包装 |
| 特性 | 性能 | 柔软性好、高弹性、强吸振能力、耐低温、具有较好的耐蚀 | 通过材料改性，可以改善和提高覆盖层的力学性能、化学性能如 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 性和耐磨性，但大部分产品不能满足食品加工卫生要求，改性相对困难 | | 耐磨性能、低收缩性、抗静电性能、耐油性能、耐酸碱性能、阻燃性能、耐老化性能等，能制作满足不同个性化需求的复杂的功能性输送带产品 | |
| | 基带厚度 | 5-30 毫米 | 精度要求相对较低 | 0.6-15 毫米 | 精度要求较高 |
| | 常规厚度 | 8-10 毫米 | | 2.5-3 毫米 | |
| | 材料比重 | 1.7 千克/ 立方米① | 产品比重较大，使用过程中能耗较高 | PVC 1.3 千克/立方米<br>TPU 1.19 千克/立方米<br>PE 0.9 千克/立方米 | 产品比重较小，使用较为节能 |
| 生产制造状况 | 工艺流程 | 配料→密炼→开炼→压延→硫化→成型 | | ①配料→涂覆→成型<br>②配料→塑化→压延→成型 | |
| | 加热方式 | 蒸汽锅炉、油锅炉 | | 远红外线、蒸汽锅炉、油锅炉 | |
| | 生产环境 | 大量使用碳黑作为填充剂，且需要经过硫化工艺，加工现场环境污染和废气排放较大 | | 原材料主要是 PVC、TPU、PE、TPEE 等，主要为糊状和颗粒状，生产现场清洁、低污染 | |
| 主要生产地区 | | 中国、巴西、印度、越南、美国、德国、日本等，中国为全球最大生产国和消费国，约占全球总产量三分之一 | | 瑞士、德国、荷兰、意大利、日本、西班牙、中国等，生产和消费目前仍集中于欧洲、日本和美国等发达国家和地区 | |

注①：一般橡胶均需添加填料才能使其性能得到显著改善，此处材料比重指为增强力学性能而经改性后的常用橡胶材料比重。

橡胶输送带行业由于发展历史较长，技术相对较为成熟，加上原材料供应和发达国家对环保要求较为严格等原因，目前其生产地区以发展中国家为主，中国是全球最大的橡胶输送带生产国；相比而言，轻型输送带的诞生时间较短，技术门槛较高，产品附加值较高，主要生产商集中在欧洲和日本，国内少数领先企业如永利带业通过持续研发逐渐掌握了核心制造技术，竞争能力不断增强，并已在国内市场替代部分进口产品和开始参与国际市场竞争。

### 3、轻型输送带的国内外市场应用情况

高分子材料改性技术的快速发展使得轻型输送带能够具备各种不同的性能

并满足不同行业的使用需要，应用范围越来越广。现阶段，在欧洲、美国、日本等自动化程度较高的国家和地区，轻型输送带已经广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业。

在国内，轻型输送带的应用起步较晚，发展较快，随着国外先进生产方式的不断引进，目前其下游行业应用正处于不断拓展和深化的过程中。以农业为例，在种子加工、花卉种植、果蔬采摘等领域，国外已经普遍应用轻型输送带，而国内大部分企业由于理念未能及时跟上、规模化程度不够等原因，尚未开始采用，其生产模式仍停留在相对原始和低效率的状态；在粮库行业，国内近几年才开始应用轻型输送带，大量粮库仍然使用帆布或橡胶输送带，产品厚重、能耗较高且不符合环保卫生的要求。随着相关行业的国外企业在国内投资设厂，往往会将其在国外的生产经验复制到国内，并在本地寻找输送带供应商，从而带动国内同行企业改变原有生产模式。例如，在种子加工领域，美国杜邦先锋种业通过合资形式进入中国后，迅速带动了轻型输送带在国内各主要种子加工企业生产加工过程中的使用，而拉法基水泥在国内的石膏板生产线中应用轻型输送带也让国内的相关企业打开了思路，开始用轻型输送带替代原来使用的橡胶输送带。

**4、不同覆盖层材料特性及其应用情况**

目前，轻型输送带的骨架材料广泛使用各种规格的涤纶织物，包括涤纶以及涤纶与其他纤维如尼龙、芳纶、棉的混编织物，而覆盖层材料一般以 PVC、PE、TPU 和 TPEE 较为常见。不同覆盖层材料在轻型输送带上的应用优势及适用场合如下表所示：

| 材料类别 | 覆盖层材料 | 特性 | 输送带应用场合 |
| --- | --- | --- | --- |
| 普通高分子材料 | PVC | 具有较好的耐化学腐蚀性、电绝缘性优良、难燃、改性较容易、成本低，但在高温下容易释放有毒有害物质 | 食品、电子、物流、化工、石材、健身娱乐、工业自动门、农产品加工等 |
| | PE | 刚性和机械强度大、电绝缘性优良、流动性好、无毒且燃烧不会产生有毒物质 | 药品、食品加工、烟草、化工 |
| 热塑性弹性 | TPU | 耐磨、耐油、耐寒、耐撕裂、 | 食品、农产品加工、化工 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 体材料 | | 耐化学腐蚀、粘合性好、强度高、吸震能力强、无毒 | 精密仪器、印刷、烟草、纺织印染、电子、钢铁、汽车等行业 |
| | TPEE | 高强度、高弹性、耐油、耐酸碱、耐高温、无毒且燃烧不会产生有毒物质 | 食品、医药、烟草 |

在上述材料中，PVC 和 TPU 是使用范围最广的两类高分子材料，涵盖了大部分下游行业的应用范围。相比 PVC 输送带而言，TPU 材质密度更小而综合性能更优异，在满足相同要求的情况下，TPU 输送带的厚度、重量均远小于 PVC 输送带，相应需要传输设备的轮径也较小，因而在节能方面具有较大的优势。而且，TPU 材质本身无毒，在安全环保性能方面要优于 PVC 材质。TPEE 和 PE 则由于燃烧无毒的特性而主要用于食品、医药和烟草等行业。

由于发达国家的环保节能要求较高，TPU 输送带广泛用于食品加工、农产品加工等对安全卫生要求十分严格的行业以及钢板输送、汽车制造等对耐冲击、耐切割、耐磨有特殊要求的行业，而 PVC 输送带根据其规格、质量和改性情况的不同在不同行业也有较多应用，部分食品级 PVC 带也用于一些要求不高的食品生产加工过程；国内市场目前仍以 PVC 输送带为主，未来随着国家对安全卫生和环保节能的日益重视，TPU 类热塑性弹性体输送带的产销量和应用范围将不断增加，在国内市场的比重将会逐步上升。

**5、轻型输送带行业特点**

（1）应用领域广泛，性能要求精细

轻型输送带产品的应用领域十分广泛，对产品性能的要求十分精细，不同行业的性能要求差异较大。

有关轻型输送带在部分下游行业中的应用领域和性能要求如下表：

| 行业大类 | 行业细分 | 输送带参与的过程 | 输送带的性能要求 |
|---|---|---|---|
| 食品行业 | 烘焙类（面包、饼干、点心） | 面团处理、烘制品冷却、成型、切割、包装 | 符合 FDA、EU 食品卫生标准，优异的耐磨性、耐植物油，耐曲绕，纵向柔韧性出色以满足小滚轮输送（d＜8mm），使用温度范围广（-25~+180℃） |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 巧克力、糖果、口香糖加工 | 冷却隧道、金属探测、一般输送包装和检重 | 符合 FDA、EU 食品卫生标准，要求对于粘度极高的物品具有极佳的离形性，优异的耐磨性、耐化学腐蚀性、易于清洁的表面，纵向柔韧性出色以满足小滚轮输送（d＜8mm），可用于低温环境（最低-40℃），对转弯带要求横向柔韧性好 |
| | 肉类、家禽及鱼类加工 | 屠宰、分割、剔骨、称重、分级、分份、包装 | 符合 FDA、EU 食品卫生标准，优异的抗菌防霉性能、耐动物油，耐切割、耐腐烂、耐热水和各类清洗剂循环清洗、表面易于清洁 |
| | 蔬菜及水果深加工 | 清洗、分拣、称重、包装 | 符合 FDA、EU 食品卫生标准，优异的耐酸、耐腐蚀性能，耐水解，表面具有极好的耐污性，特殊如制糖业带体需具有防爆、阻燃、抗静电要求 |
| 物流 | 邮政、快运 | 分拣、合并系统，转弯、倾斜、堆积输送系统 | 表面耐切割、耐凿性好，耐化学品和油脂，具有阻燃性和抗静电性，曲绕性好，尺寸稳定，可高速运行，噪音低，多种表面花纹适应不同的倾斜摩擦要求 |
| | 仓储物流 | 分拣、合并、转弯、倾斜输送系统 | 表面耐磨损，具有阻燃性和抗静电性，噪音低，多种表面花纹适应不同的倾斜摩擦要求 |
| 农业 | 谷物、蔬菜收割 | 收割、装包 | 强度高、正反面耐磨损，耐低温、耐紫外线，带体尺寸稳定，适合长距离输送 |
| | 选种 | 提升、分拣、秤重 | 强度高、正反面耐磨损，耐低温、耐紫外线，带体尺寸稳定，适合长距离输送，表面可附加各种形状附件以满足斜坡输送 |
| | 粮库 | 提升、分拣、秤重 | 强度高、正反面耐磨损，带体尺寸稳定，适合长距离输送，具有防爆、阻燃、抗静电要求 |
| | 饲料生产 | 输送、包装 | 耐油、耐化学品、表面耐磨 |
| | 花卉加工 | 分拣、输送、堆积系统 | 带体轻薄，延伸率小，表面摩擦极小，带体尺寸稳定 |
| 建材行业 | 木材加工（人造板） | 输送、成型、预压 | 适合小滚轮的长距离高速运行，表面耐磨、带体具有抗静电性，可承受巨大压力，同时延伸率极小 |
| | 木材加工（地板） | 输送、油漆喷淋 | 表面耐磨、耐油、耐溶剂，带体具有抗静电性 |
| | 石材加工 | 输送、抛光 | 强度大，耐磨损，压缩变形小，同时延伸率极小 |
| | 石膏板生产 | 输送、成型、切割、包装 | 延伸率小，带体精度高，高速运行时震动小，表面具有缓冲作用 |
| | 玻璃 | 输送、切割、成型、包装 | 表面涂层耐切割，表面具有多种花纹可满足切割玻璃时需要的不同摩擦系数要求 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 健身娱乐 | 跑步机 | 模拟跑道 | 不含重金属，脚感舒适，高速运行时噪音低，延伸率小，具有抗静电性，外观一致性高，耐磨损、耐曲绕 |
| 机场 | | 行李检测送入，X光检测，收集、集中、分送系统，货舱装运系统 | 具有阻燃性，耐低温，尺寸稳定，噪音低，带体与焊接处材质均一平整，以保证X光影响无干扰 |
| 烟草行业 | 烟叶加工 | 叶把拣选和分类、打叶、打包、陈化 | 符合FDA、EU食品卫生标准，耐磨、表面易清洁 |
| | 烟丝加工 | 开包、润叶、加料、混合、切丝 | 符合FDA、EU食品卫生标准，符合800℃燃烧分解无毒要求（主要为防止表面涂层因磨损而混入烟丝中，在使用点燃时释放出有害物质而影响人体健康），耐烟焦油、耐高温、耐磨、耐水解，表面形状具有多样性，表面可焊接各种附件，满足最大达75°的斜坡输送 |
| 纺织 | 纱线生产 | 纱锭传动，棉包输送 | 延伸率小，尺寸稳定，噪音低，抗静电 |
| | 纺织印花 | 平网、圆网、数码印花 | 带体厚度偏差极小（±0.01mm），表面平整度高，延伸率极小（＞50N/mm），耐溶剂、耐化学品 |
| | 无纺布 | 纤维准备、输送，交叉铺网、折布、切布 | 涂层具有高导电性（＜104Ω），表面摩擦系数低，带身轻，横向稳定好 |
| | 服装制造 | 输送、检针机带 | 带体有耐污性、抗静电性，带体及焊接处无杂质污染 |
| 轻工电子 | 玩具制造 | 输送 | 符合不含重金属要求，表面具有抗静电性，对于可能与婴儿嘴接触的要求不含有任何邻苯二甲酸类、双酚A类化学品 |
| | 电子元器件生产 | 输送、装配线 | 符合不含重金属要求，表面具有抗静电性，特殊环境要求带体具有导电性 |
| 汽车 | 钢板、铝板生产 | 薄板输送切断，助卷成型 | 耐矿物油，表面耐切割，特殊环境要求环形无接缝 |
| | 汽车制造 | 冲压件输送，拆包 | 耐切割，耐撕裂，耐磨损，耐矿物油 |
| | 轮胎制造 | 开炼输送，挤出成型，冷却裁切，整胎输送 | 部分产品要求高透光率，耐高温和化学品，耐切割和磨损，表面具有不粘性 |
| 医药行业 | | 药品输送 | 符合FDA、EU食品接触要求，表面耐污、耐化学 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | 品 |
| 工业门系统 | | 快速卷帘门、门封条 | 外观一致性高，强度高、耐撕裂、耐紫外线，冷库用产品需耐低温 |
| 包装 | 各类包装机 | 食品、化学品输送、秤重、包装 | 符合 FDA、EU 要求，耐油、耐化学品，尺寸精度高，适合高速运行 |
| | 瓦楞纸生产 | 输送、堆跺、糊盒 | 表面柔软、耐磨 |

下游行业的不同应用环境和用途对轻型输送带的性能需求差异较大，对企业的技术能力提出了很高的要求。对此，企业需要通过覆盖层材料改性、骨架织物处理并寻找到合适的打底材料和最佳的制造工艺才能实现不同的输送带性能，部分高端产品的性能还需要企业结合先进的压延工艺才能实现。

（2）客户高度分散

轻型输送带行业的下游行业众多，具有相当规模的企业一般都会拥有数量众多的客户，客户结构呈高度分散状态，客户所处行业也较为分散。与此相对应，大部分终端客户对轻型输送带的需求量集中在数百至数千平方米之间，年需求量超过一万平方米的大型客户占企业整体客户数的比例极低，由此导致轻型输送带行业具有客户集中度低、销售十分分散的特点。

（3）服务要求高

轻型输送带的价值占整套自动化流水生产线或输送装备的价值比例较低，却是相关装备正常运转不可或缺的部件，一旦出现问题，将会对客户的日常生产和管理产生重大不利影响。因此，下游直接用户对服务的及时性要求较高，这就要求企业能够及时了解客户的输送带使用状况并能够对其更换、修理输送带的需求在短时间内予以响应。因此，市场服务网络的建设是轻型输送带企业应对市场竞争的重要方式之一。

（4）交货期要求高

由于轻型输送带对于自动化流水生产线的正常运转不可或缺，因此下游直接客户对输送带产品的交货期一般都有着很高要求，普通订单通常要求在 3-5 天内完成，大批量产品订单自满 1 周起分批次交货，部分急件、特急件甚至要求当天或次日交货。为此，新材料输送带企业通常需要对原材料和常用规格的卷料进行

备货，方能满足下游直接客户对交货期的紧迫要求。

**6、轻型输送带的使用寿命**

轻型输送带产品的类型、应用行业特点及工况条件决定了其使用寿命存在较大差异，行业差异决定输送带产品选型及工况条件，使用频率和工况条件决定输送带损耗度，例如石材加工行业，在抛光和打磨环节，轻型输送带承重较大、工况条件恶劣，正常使用寿命为 6 个月至 1 年；在食品加工行业，食品的烘焙输送或食品油炸后自然冷却输送环节，瞬间高温且油脂重，对轻型输送带表面材质要求较高，不同材料的轻型带正常使用寿命从 6 个月至 2 年不等；在电子制造行业，电子产品的自动化装备线，大部分需要使用抗静电型轻型输送带，因该类环节物品轻且输送速度慢，输送带磨损较小，正常使用在 6 年左右，在维护保养较好的情况下使用寿命可延长至 10 年。

通常情况下，轻型输送带根据材质的不同，其在不同行业的正常使用寿命如下：

| 行业类别 | 应用范围 | 普通高分子材料轻型输送带 | 热塑性弹性体轻型输送带 |
|---|---|---|---|
| 食品加工行业专用输送带 | 食品加工生产线 | 1-3 年 | 1-3 年 |
| 机场、邮政物流行业专用输送带 | 超市、仓储、邮政分拣系统以及机场行李分拣系统 | 1-2 年 | 1-2 年 |
| 娱乐健身行业用输送带 | 跑步机专用输送带、自动麻将桌送牌带、保龄球轨道的送瓶带 | 1-2 年 | 1-2 年 |
| 石材加工行业专用输送带 | 生产制造人造大理石、人造板、合成树脂板、瓷砖等产品的输送系统用带 | 6 个月-1 年 | 无 |
| 木材加工行业专用输送带 | 人造板生产线，地板生产线及各种木工机械设备用带 | 8 个月-1.5 年 | 1-2 年 |
| 农业行业 | 种子筛选和输送、花卉种植等 | 1-2 年 | 1-2 年 |
| 烟草行业专用输送带 | 烟厂制丝生产线和烟叶复烤厂设备配套用输送带 | 1-2 年 | 1-2 年 |
| 汽车制造行业专用输送带 | 汽车制造业中冲压车间高速冲压线用带 | 1-2 年 | 1-2 年 |
| 工业自动门专用输送带 | 快速卷帘门、门封 | 1-3 年 | 1-2 年 |
| 轻工电子制造行业 | 电子装备流水线 | 4-6 年 | 4-6 年 |

## （五）行业市场规模和变动趋势

### 1、关于行业市场容量的数据来源说明

公司所处轻型输送带行业没有行业协会，亦不存在权威的统计机构，因此在对行业整体市场容量进行描述时公司只能采用第三方研究机构的资料并结合自身对行业的判断进行验证。公司认为《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》反映的行业整体市场容量及其变化趋势是谨慎、合理的，该报告的部分成果已经发表于国内核心期刊《中国塑料》2010 年第 11 期。本招股书涉及全球和国内的行业整体市场容量数据均引自《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》和“我国新材料轻型输送带的发展现状与趋势”，《中国塑料》2010 年第 11 期。

### 2、全球市场规模较大，需求稳定增长

从市场需求来看，由于发达国家工业生产自动化程度高且对环保节能的要求较高，因此轻型输送带的需求主要集中在欧洲、美国和日本等发达国家和地区，整体市场规模较大。2009年全球轻型输送带市场需求约为7,500万平方米，市场规模约24亿美元。其中，仅瑞士Habasit、德国Siegling和荷兰Ammeraal三家以轻型输送带为主要产品的跨国公司销售收入便分别达到5.84亿瑞士法郎、3.11亿瑞士法郎和2.40亿欧元[1]。

2007年-2009年，新材料输送带行业全球前三大企业Habasit、Siegling和Ammeraal的销售收入和占全球市场的份额情况如下：

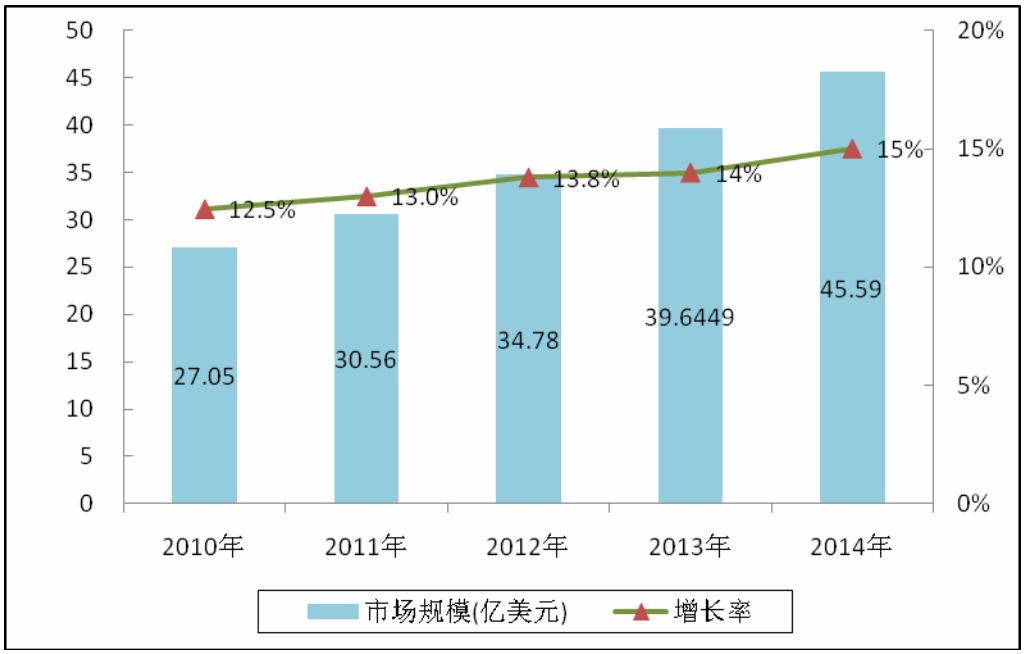
| 企业名称 | | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| Habasit | 亿瑞士法郎 | 5.84 | 7.69 | 7.93 |
| | 折合亿美元 | 5.53 | 7.04 | 6.80 |
| Siegling | 亿瑞士法郎 | 3.11 | 3.71 | 3.76 |
| | 折合亿美元 | 2.94 | 3.40 | 3.23 |
| Ammeraal | 亿欧元 | 2.40 | 2.76 | 2.31 |
| | 折合亿美元 | 3.38 | 3.95 | 3.21 |
| 三大公司销售收入合计（亿美元） | | 11.85 | 14.39 | 13.24 |

[1] 根据发行人掌握的情况，上述三家公司均以轻型输送带为主（占 50%以上），同时也包括部分同步带、片基带和塑料链板等。

| | | | |
|---|---|---|---|
| 三大公司输送带销售估计（亿美元） | 7.11 | 8.63 | 7.94 |
| 全球市场容量（亿美元） | 24.05 | 26.82 | 24.34 |
| 三大公司占比 | 29.57% | 32.19% | 32.63% |
| 扣除三大公司后的全球市场容量（亿美元） | 16.94 | 18.19 | 16.40 |

数据来源：各公司的销售收入数据来自其网站，折合美元的汇率根据谷歌财经网数据计算得出，假设三家公司的输送带销售占比为 60%。

根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》的测算，受以下三项因素的影响，未来5年内全球轻型输送带行业增长率将逐年增加，市场规模保持稳步增长，到2014年全球市场规模将达到45.6亿美元。




第一，受全球金融危机的影响，2009 年上半年国外许多行业的投资额同比大幅下降，导致输送带产品的需求同比有所下降，至 2009 年下半年起逐渐恢复，因此 2009 年的输送带产品的全球销售收入同比有所下降，全年市场容量基数较低，自 2010 年开始逐渐恢复增长态势，带动了增长率的持续上涨。

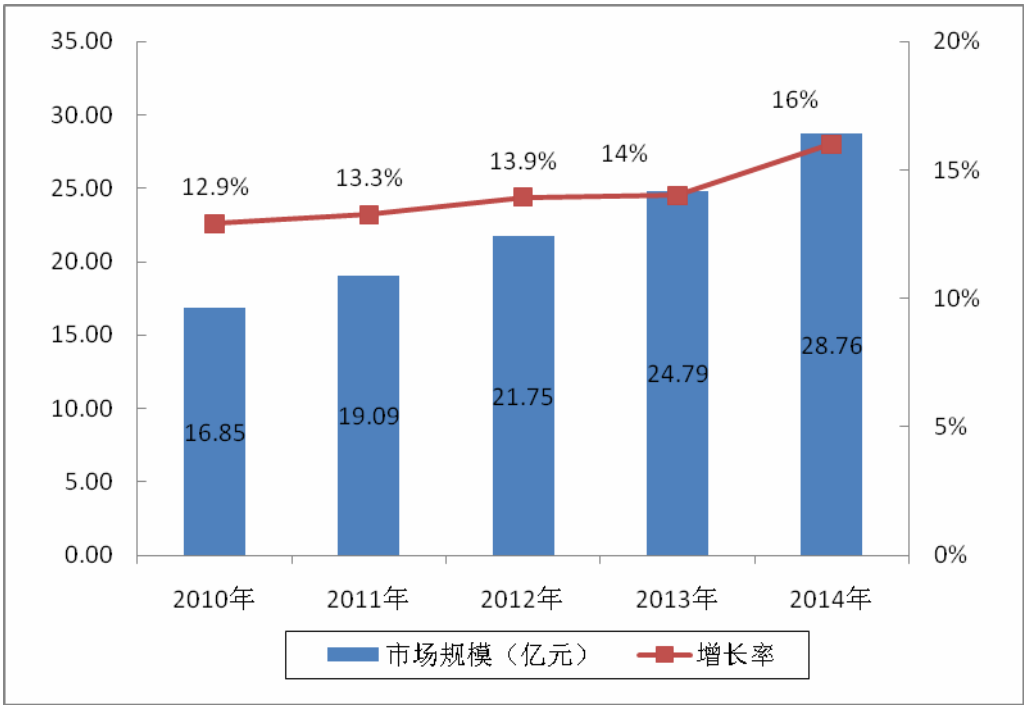
第二，随着中国、印度、巴西以及东南亚各国、东欧国家等新兴经济体的经济快速发展，各国均不断加强基础设施建设，工农业自动化水平不断上升，食品、电子、建材、农产品加工、健身器材等行业得到快速发展，各国的航空、物流等

行业也保持了很高的增速，对轻型输送带产品的需求量持续上升。与此同时，随着金融危机带来的不利影响逐渐消退，欧美日等发达经济体的市场需求将保持相对稳定。

第三，随着各国环保的要求日趋严格，新的卫生及安全监管条例对输送带产品提出了更高的要求，例如，近年来欧盟先后颁布和实施了 REACH 法规和 WEEE/ROHS 指令案等法律法规，对在欧盟境内销售和使用的各类产品的有害物质含量进行了严格的限定。因此在以低能耗、低污染、安全环保为基础的“低碳经济”成为全球热点的背景下，轻型输送带在除五大传统行业外的不同领域逐渐替代橡胶输送带。

**3、国内市场需求持续增长**

当前我国的经济正处于高速发展阶段，工业自动化水平的不断提高带动了食品、农产品、电子、建材、包装、物流等行业的快速发展，下游行业应用的庞大市场将给国内轻型输送带行业带来巨大的发展机遇。2009 年，我国轻型输送带的市场需求超过 1,100 万平方米，市场规模约为 14.93 亿元。根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》的测算，未来 5 年我国对轻型输送带的需求将逐年增加，到 2014 年我国对轻型输送带需求将达到 2,051 万平方米，国内市场规模将达到 28.76 亿元。



公司目前的产品已经覆盖下游各主要行业的应用，在各下游行业均有产品销售，并以满足中低端市场需求为主，少部分产品涉及高端市场，但受限于资金瓶颈、装备投入和工艺水平，高端产品的品质与国际著名厂商的同类产品有较大差距，无法完全满足需求，故国内市场绝大部分高端市场均被国外进口产品所垄断。目前，食品加工行业、石材加工行业、木材加工行业、健身娱乐行业、烟草行业、物流行业、农业和农产品加工行业为公司当前重点专注的子行业。

（1）食品加工行业

食品加工行业的范围十分广泛，生产主要采用自动化流水线进行，食品的加工过程一般都在输送带上完成，输送带不仅起到了基本的输送作用，同时也参与到了整个的加工过程，食品在输送带上完成了形态、性质等方面的改变，因此除了输送带的卫生、环保要求外，不同细分行业和不同的食品加工环节对耐油、耐高低温等输送带性能均有不同的要求。例如，禽畜屠宰加工需要的输送带能够耐切割、耐动物油、耐热水反复清洗，而用于巧克力生产的输送带需要耐低温、防粘性好，用于烘焙类的输送带则需要耐植物油和耐高温，但所有的食品加工用输送带一般都需要满足食品卫生标准，用于出口的产品还需要满足 FDA 和 EU 标准。国内食品加工行业中，禽畜屠宰业和蔬菜水果加工业以耐油的普通高分子轻型输送带为主，烘焙和巧克力糖果业则以热塑弹性体轻型输送带为主。

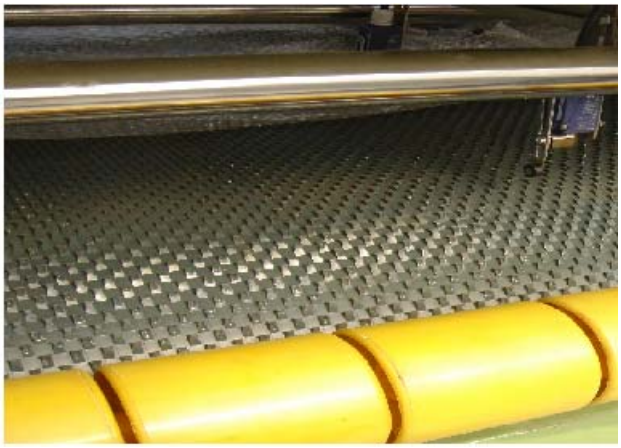
中国城市化进程的加快，为国内食品加工业的发展创造出巨大的市场空间。根据“十一五”期间食品加工行业的发展趋势，今后中国食品加工市场将朝着方便、快捷化；营养、保健化；多样化、功能化、安全化的方向发展，消费档次将逐渐提高。

根据《食品加工行业“十一五”发展规划》，“十五”期间，我国食品工业总产值增长了 97.2%，年均增长 19.4%，销售收入年均增长 20.3%，经济总量连续 5 年居各工业行业之首，是国民经济中增长最快、最具活力的行业之一。2008 年全国食品工业生产增加值增长 14.8%，高出全国工业增速 1.9 个百分点，32,152 家规模以上食品企业全年完成工业总产值 41,997.33 亿元，比上年同期增长 29.70%，提前完成国家“十一五”食品工业发展规划中提出的发展目标。（数据来源：慧聪食品工业网）而《2009-2010 中国糖酒食品业市场年度报告》显示，2009 年全国食品工业实现产值 49,698.71 亿元，同比增长 17.86%。在我国制造业面临全球金融危机的巨大考验时，食品加工行业成为当年制造业应对全球金融危机中绽放出的一朵“奇葩”。

我国食品加工业的持续快速发展将对轻型输送带形成巨大的市场需求。

（2）石材加工业

石材加工业用轻型输送带主要用于石材加工的打磨和抛光工序，在石材输送的过程中完成其打磨和抛光工序，因此对输送带产品要求其满足强度高、平整度高、耐磨损、延伸率低的要求，材质以 PVC 为主。



自改革开放以来，国内石材加工业取得了快速发展。我国从意大利、日本等发达国家先后引进了 400 余条石材加工生产线，通过引进、消化、吸收、创新的发展路径，建立了我国独立的石材技术装备供应体系，不仅能满足国内经济的持续快速发展和基础设施建设的需要，每年尚有大量石材产品出口至海外市场。

从石材的产量来看，自 1978 年至 2008 年的 30 年间，我国的石材产量由 41.5 万平方米猛增到 25,760 万平方米，增长了 620 倍。其中：大理石产量由 39.74 万平方米猛增到 2547 万平方米，增长了 63 倍；花岗石产量由 1.73 万平方米猛增到 23,213 万平方米，增长了 13,417 倍。自 2000 年起，我国石材产量已经位居世界首位。（资料来源：《新中国石材工业的崛起——写给祖国 60 华诞》，《石材》杂志 2009 年 9 月）

从石材产品的出口情况来看，2004 年我国石材产品的出口量达到 943 万吨，到 2008 年达到 2,833 万吨，年均复合增长达到 31.65%；出口金额从 2004 年的 16.76 亿美元增长至 2008 年的 39.43 亿美元，年均复合增长率达到 23.85%。2006-2008 年，我国石材产品的出口数量和出口金额连续三年名列世界第一。（资料来源：同上）

随着世界经济的趋稳，尤其是新兴经济体的快速成长，加之国内外基础建设

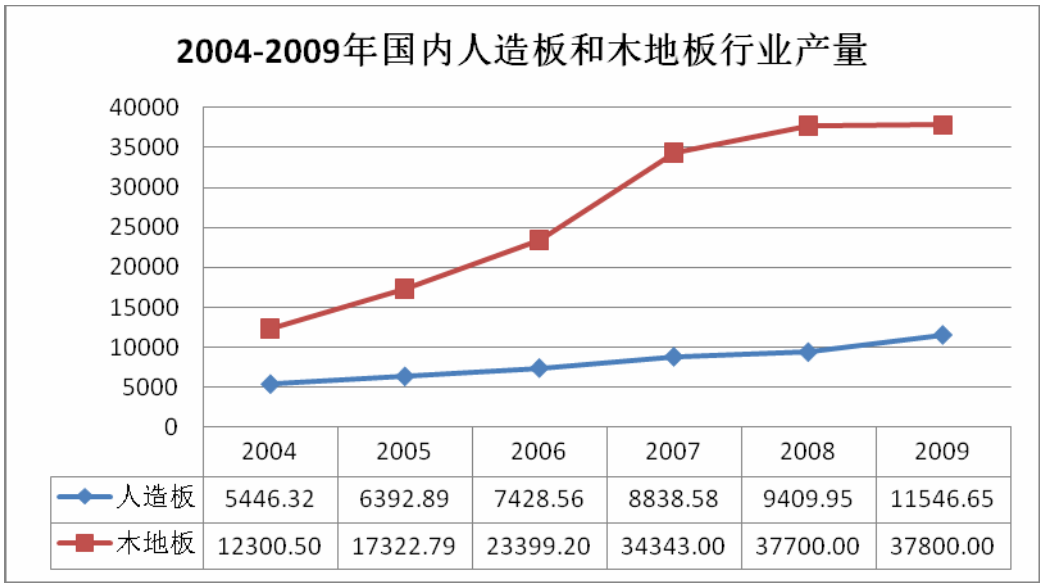
仍呈现良好的发展态势，我国的石材加工业将持续快速稳定发展，对石材加工设备及配套轻型输送带形成稳定的需求。

（3）木材加工业

轻型输送带在木材加工行业的使用主要集中于人造板和地板的生产加工过程。除了正常的输送用途外，轻型输送带在人造板生产过程中会参与预压、成型等加工环节，对于产品的平整度要求较高，同时需要能承受巨大的压力，而在地板生产过程中由于参与油漆喷淋环节，轻型输送带需要耐油脂和化学溶剂。此外，木材加工用输送带一般都要求产品耐磨、防静电。目前，国内木材加工用输送带一般均采用 PVC 产品，国外则更多使用 TPU 产品。

中国是木材消耗大国，木材及其制品的国内消费增长迅速，其中人造板、纸浆及纸张消费已居世界第二位。中国人造板、家具及地板的出口量逐年增加，已经成为了世界级的“木材加工基地”。目前，我国共有家具生产企业五万家，人造板生产企业六千家，地板生产企业六千家，此外，还有数目众多的原辅材料企业。（资料来源：国家林业局，《全国林地保护利用规划纲要（2010 到 2020 年）》）

自 2004 年以来，我国的人造板和木地板行业产量持续快速增长，人造板产量从 2004 年的 5,446.32 万立方米增长至 2009 年的 11,546.65 万立方米，年均复合增长率达到 16.22%，木地板产量从 2004 年的 1.23 亿平方米增长至 2009 年的 3.78 亿平方米，年均复合增长率达到 25.17%。随着我国木材加工行业的持续快速发展，其对轻型输送带产品的需求也将持续增长。

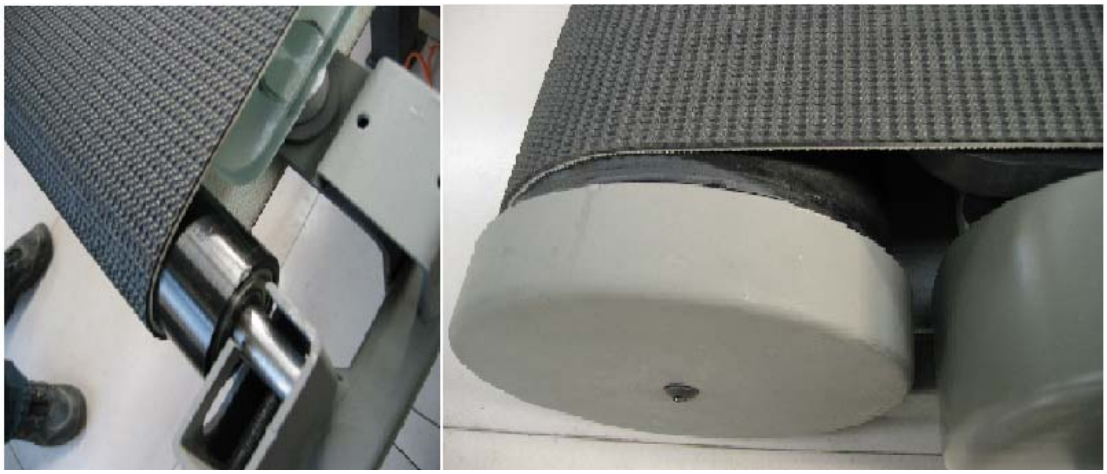



| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 人造板 | 5446.32 | 6392.89 | 7428.56 | 8838.58 | 9409.95 | 11546.65 |
| 木地板 | 12300.50 | 17322.79 | 23399.20 | 34343.00 | 37700.00 | 37800.00 |

数据来源：国家林业局历年林业发展报告，人造板单位为万立方米，木地板单位为万平方米

（4）娱乐健身行业

娱乐健身行业的应用主要体现在健身跑步机带、保龄球带及麻将机带上。跑步机带需要防静电、低噪音、耐磨损，高端跑步机带对弹性和舒适度有较高的要求，而保龄球带和麻将机带还需具备较高的精度和平整度以实现其准确排放木瓶和麻将牌的功能。



我国体育健身娱乐业尚处于起步阶段，经营管理还处于较低水平，有关制度与法规目前正在讨论制定之中。虽然起步晚，但目前行业发展势头和发展环境很好，已初具规模。在北京、上海、广州、深圳等大城市，各类健身娱乐产业蓬勃

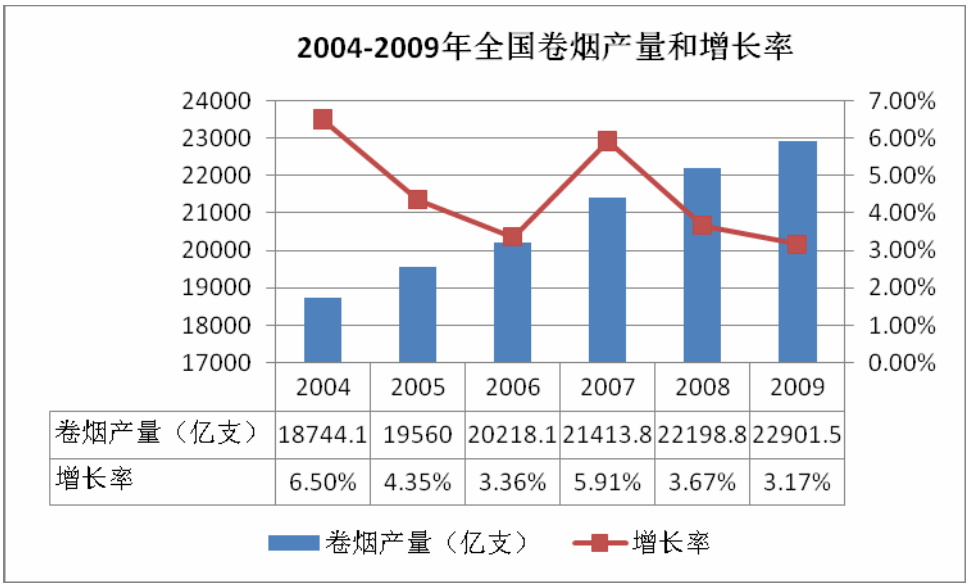
发展。城市居民对体育用品的消费已经从低档为主向中高档方向发展，农村居民尤其是已经进入小康生活标准的农村地区，对中低档体育用品的消费也将逐步形成新的需求。随着农村地区收入的增加将使健身市场的潜力变成现实，中国健身器材市场的年销售额逐年增长，中国人对健康的关注正在形成一个黄金市场。

随着国民经济生活水平的提高，我国的娱乐健身行业将持续快速发展，以及世界健身器材制造产业向国内的转移，未来我国跑步机、麻将机、保龄球用轻型输送带产品将持续增长。

（5）烟草行业

烟草的各个主要加工环节，从打开烟叶大包开始到拣选、烟丝加工、配方、烘干、卷支、灌合、装条、装箱，每道工序全部都是在轻型输送带上进行。不同的加工环节对输送带的要求各有差异，但均需要符合满足无毒环保并符合 FDA 标准。例如，在烟叶的拣选过程中主要使用食品级 PVC 输送带，而在烟丝的加工过程中主要使用 TPEE 输送带，以满足燃烧无毒的要求。

中国卷烟市场是全球最庞大的市场，拥有近 30%的全球消费者，从 2000 年开始，卷烟供略不应求，供需缺口的绝对值有缩小的趋势。（资料来源：中国烟草在线）2004 年以来，国内卷烟产量的年增长率均保持在 3%－7%之间，具体情况参见下图：




| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 卷烟产量（亿支） | 18744.1 | 19560 | 20218.1 | 21413.8 | 22198.8 | 22901.5 |
| 增长率 | 6.50% | 4.35% | 3.36% | 5.91% | 3.67% | 3.17% |

数据来源：历年国民经济和社会发展统计公报

近年来，中国烟草行业积极投资建设自动化程度较高的生产线，湖南白沙、上海烟草集团、杭州卷烟厂、昆明卷烟厂、玉溪卷烟厂、武汉卷烟厂、徐州卷烟厂、蚌埠卷烟厂等纷纷进行技术改造，对轻型输送带的需求量较大。另一方面在烟草行业生产过程中，为避免输送带体表面老化脱落，影响香烟品质和消费者的健康，其对输送带的更新要求较高，需要定期更换。因此，烟草产能的提高和定期更换的需求势必将带动烟草行业对轻型输送带产品的需求。

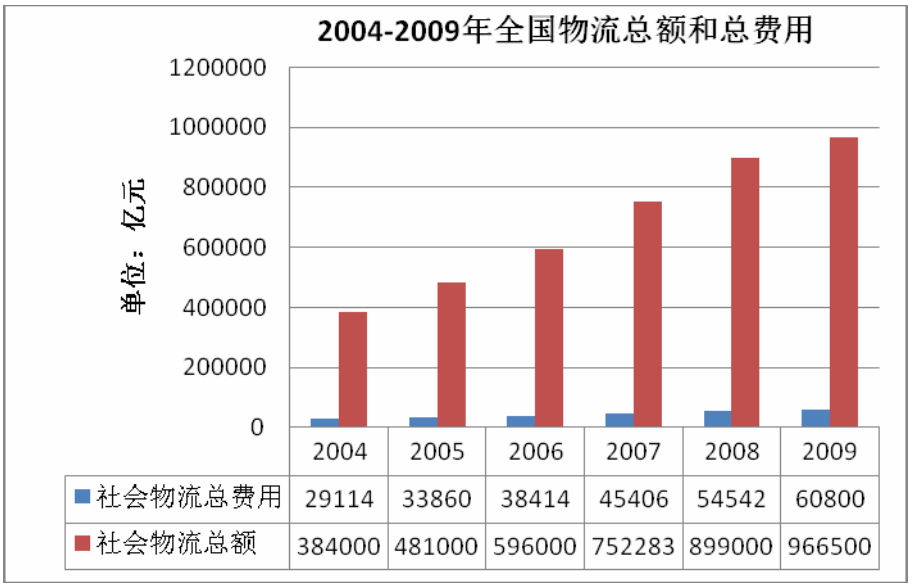
（6）物流行业

轻型输送带在物流行业被广泛应用于装卸、运输、切割和分拣等，用于运输的输送带要求表面摩擦系数高，而用于装卸的则要求表面摩擦系数低且耐冲击，此外输送带会接触各种各样的物品，因此需要具备诸如耐油、防静电、阻燃等特性。目前国内物流行业用输送带一般以 PVC 材质的普通高分子材料轻型输送带为主。

近年来，随着国内产业的阶梯状转移和中西部地区的工业化水平不断提升，我国的区域协调发展、产业分工协作趋势不断增强，生产社会化、专业化程度不断提高，现代物流业日趋发展成为我国国民经济体系中重要的基础性服务产业。

与此同时，中国政府也高度重视国内物流业的发展，并先后出台了一系列政策进行扶持鼓励。2008 年底国务院发布《关于搞活流通扩大消费的意见》，对发展我国农村物流服务体系、粮油储备体系、食品物流体系以及发展大型物流企业、提高物流现代化水平具有重要的指导意义。2009 年国务院通过并下发《物流业调整和振兴规划》，提出物流业是融合运输业、仓储业、货代业和信息业等的复合型服务产业，是国民经济的重要组成部分，在促进产业结构调整、转变经济发展方式和增强国民经济竞争力等方面发挥着重要作用，并提出要积极扩大物流市场需求，大力推进物流服务的社会化和专业化，加快物流企业兼并重组，推动石油、煤炭、重要矿产品和农产品、汽车零部件等重点领域物流发展，加快国际物流和保税物流发展，优化物流业发展的区域布局，加强物流基础设施建设的衔接与协调，提高物流信息化水平，完善物流标准化体系，加强物流新技术的开发和应用。

根据国家发展和改革委员会、国家统计局和中国物流与采购联合会联合发布的各年全国物流运行情况通报，近年来我国社会物流总费用和物流总额均呈现快速增长势头。2004 年全国社会物流总费用为 2.91 万亿元，至 2009 年已经达到 6.08 万亿元，年均增长达到 15.87%；2004 年全国社会物流总额为 38.4 万亿元，至 2009 年增加 96.65 万亿元，年均复合增长率达到 20.27%，大大超过 GDP 的增长速度。




数据来源：历年全国物流运行情况通报

当前，我国的工业化正从中期向中后期推进，早期工业化所需大宗能源、原材料的大规模运输方式，将逐步向满足工业化中后期不断增加的“短、小、轻、薄”商品以及适合小批量、多频次、灵活多变的生产方式转变，医药、商业连锁、食品冷链、电子商务、电力、汽车等行业对物流的需求持续快速增长，对于轻型输送带的需求量将会保持快速增长。

（7）农业生产和农产品加工行业

在国外，农业生产和农产品加工领域已经大量使用了自动化流水线操作，如谷物收割、种子选培、花卉培育、蔬菜加工等，使轻型输送带得到广泛应用。在农业生产和农产品加工领域，对输送带性能的要求主要是材料卫生环保，耐磨、防霉、耐酸，用于高纬度地区室外作业的需要满足耐低温条件，此外对输送带花纹、导条挡板等也会有一定的要求。

在国内，随着现代化工业制造水平的不断提高，目前农产品加工行业也已逐步开始采用自动化机械加工手段，在种业、果蔬加工等领域已经使用轻型输送带用于产品的制造加工过程。此外，随着国家持续推行节能减排政策，并将节能降耗作为各级政府考核的指标之一，粮库系统也已开始慢慢采用轻型输送带逐步替换橡胶输送带，以达到节约能源的目标。

与发达国家相比，国内的农产品加工业仍处于相对较低的水平。我国的粮食、蔬菜、果品、肉类产量均居世界首位，但加工程度浅，半成品多，制成品少。深加工用粮不到总产量的 8%，而发达国家的这一比例在 70%以上；欧美、日本等发达国家 90%以上的蔬菜都经过商品化加工处理后进入流通领域，而国内这一比例仅为 30%左右；德国的苹果加工量占总产量的 75%以上，而国内仅为 10%；美国、巴西的柑橘加工量占总产量的 70%以上，而中国不到 10%；中国虽为肉类大国，产量占世界总产量的 1/4，但加工量只有 5%左右。这既是差距，也是潜力所在。（资料来源：《中国食品安全报告（2007）》）随着国内农产品加工业的快速发展和粮库行业逐步采用轻型输送带作为传输工具，农业和农产品加工领域对轻型输送带需求将在未来数年保持快速增长。

（8）机场行业

机场的输送带主要用于行李和货物的运输、分拣与装卸以及用于安检的 X 光检测，除 X 光检测输送带一般要求使用 TPU 材质外，其他用途一般采用 PVC 类输送带产品。

近年来我国机场的旅客和货运吞吐量增长较快。根据中国民航总局的统计，2009 年我国机场吞吐量各项指标再创历史新高，其中旅客吞吐量 48,606.3 万人

次，比上年增长 19.79%，完成货邮吞吐量 945.6 万吨，同比增长 7.04%。在机场建设方面，根据民航总局 2008 年 2 月发布的《全国民用机场布局规划》，到 2010 年，全国的机场数量将由 2006 年底的 147 个增加至 190 个，到 2020 年进一步增加至 244 个。

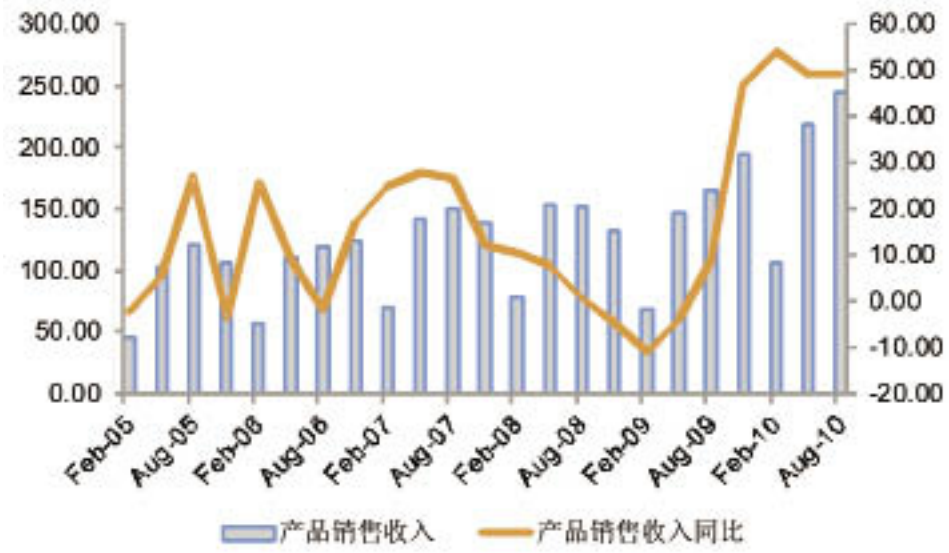
随着国内对机场建设的大力推进和机场吞吐量的增长，每年新增机场的配套和原有机场的替换将会对轻型输送带形成稳定增长的需求。

（9）纺织印染行业

轻型输送带在纺织印染行业主要用于纱线生产中的纱锭传动、棉包输送，纺织印花中的印染导带，无纺布生产中的碳帘以及服装制造过程中的输送和检针机带等。其中，印染导带和无纺布碳帘为行业高端产品，对产品的精度等要求十分高，其覆盖层一般均为 TPU 材质，目前国内市场基本依赖进口。

中国是全球最大的纺织品服装生产国，对纺纱、针织、印染后整理、织机、非织布机等纺织机械的总体需求量较大。近年来，我国的纺织机械行业总体保持了稳步增长：

**2005 年以来历年季度纺机行业产业规模变化情况**




2010 年 1-8 月，我国纺机行业实现产品销售收入 569.90 亿元，同比增长 50.16%，实现利润总额为 34.18 亿元，同比增长 172.04%，纺织机械进出口总额 37.26 亿美元，同比增长 56.84%，均保持了快速、健康发展。随着纺机行业的持续稳定发展，纺织印染行业对轻型输送带的需求也将保持稳定增长。（资料来源：2010 年三季度纺织机械行业运行分析，中国纺织机械器材工业协会）

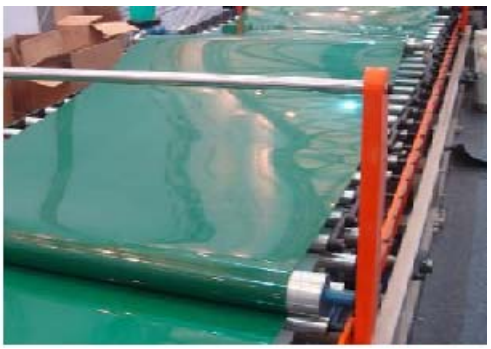
（10）工业自动门行业

在工业自动门行业，轻型输送带主要用于快速卷帘门和门封条，要求输送带外观一致性高，强度高、耐撕裂、耐紫外线，在冷库使用的工业自动门还需要输送带产品能耐低温。

我国工业自动门行业虽然从起步到发展只有几年的历史，但市场发展非常迅速。2000 年以来，我国工业门销售额以年平均 20%左右的速度增长，2006 年工业门销售额达到 720 亿元人民币，居日本、美国之后为第三位。未来随着我国商业地产、仓储物流等行业的发展和使用工业自动门比例的逐步提高，其对轻型输送带的需求也将保持稳步增长。（数据来源：http://blog.china.alibaba.com/blog/jinpaimenyefazhan/article/b0-i14474681.html）

（11）轻工电子行业

轻工电子元器件行业的输送带主要是用于装配流水线上的货物运输，一般对防静电的性能要求较高，部分产品甚至要求满足导电标准，一般以 PVC 类输送带居多，但部分高端产品的生产会采用 TPU 类输送带。



电子元器件行业是通信、计算机及网络、数字音视频等系统和终端产品发展的基础。目前，我国已经成为全球最大的单一电子制成品货源地，也是集成电路技术的最大市场。电子元器件的生产线基本都是自动化的流水线，需要大量的轻型输送带。未来数年内，轻工电子行业对轻型输送带的需求将保持稳步增长。

（12）轮胎、汽车制造行业

输送带在轮胎的开炼输送、挤出成型、冷却裁切和整胎输送过程中使用，产品以橡胶、PVC 输送带居多，部分使用 TPU 产品；在汽车制造流程中主要用于冲压件的输送、拆包，产品以 TPU 输送带居多，同时也使用 PVC 输送带。

我国已经成为汽车制造大国，根据中国汽车工业协会统计，2009 年汽车产销分别达到 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，排名全球第一。汽车产销量的快速增长，也极大拉动了轮胎制造业的发展。据中国橡胶工业协会资料显示，目前中国的轮胎市场是全球增长最快的，市场规模约为 80 亿美元，占世界轮胎市场份额的 9%。汽车工业是我国拉动经济持续快速增长的支柱之一，随着我国城市化进程的进一步推进，汽车工业有望继续保持持续增长。轻型输送带在汽车制造生产流水线、轮胎生产线上举足轻重。未来随着我国轮胎和汽车制造行业的稳定发展，其对轻型输送带产品的需求也将保持稳定增长。

（13）其他

随着工业产品结构的不断完善，生产工艺的不断提高，轻型输送带逐渐被更多生产领域所接受，应用也越来越广泛，需求稳步上升。诸如印刷包装、钢铁及金属加工等生产线都离不开轻型输送带的配套。

**（六）行业竞争情况**

**1、国际市场竞争格局**

全球轻型输送带的市场主要位于欧洲、北美和亚洲，生产商也集中于欧、美、日等发达国家和地区，其中全球最大的三家生产商是瑞士Habasit、德国Siegling和荷兰Ammeraal。除上述公司外，在欧洲市场，意大利Sampla、荷兰Derco、西

班牙Esbelt等公司均具有一定的竞争力。在日本和亚太市场，日本的阪东化学、三星皮带、NITTA等公司具有较强的竞争力。

国内目前参与国际市场竞争的企业较少，且基本以PVC类输送带产品为主，热塑性弹性体输送带很少，这主要是因为国内目前仍采用涂覆工艺生产热塑性弹性体类输送带，其产品性能、精度、使用寿命相比国外压延工艺产品差距较大，部分领域无法替代进口产品，其质量难以获得国际客户的认可。

永利带业自2005年起开始向欧洲出口PVC输送带卷材并由欧洲当地的加工企业完成后加工工序后出售给最终用户，此后又陆续向亚洲、南美、澳大利亚等地区出口永利产品，由于产品质量过硬而获得客户的认可。

近年来，由于发达国家人力成本高昂，为降低产品成本，Habasit、Siegling、Ammeraal等国际跨国公司逐步将劳动相对密集的后加工工序转移到劳动力成本相对较低的中东欧、印度、中国等。虽然中国轻型输送带市场近年来增长较快，但一流跨国企业至今仍未在中国投资建设高端压延工艺生产流水线，其TPU等热塑性弹性体输送带仍由其在欧洲的生产基地生产，这一方面是出于技术流失的担心，另一方面也是由于该类产品高附加值的特性可以支撑发达国家高昂的制造业人力成本。

**2、国内市场竞争格局**

根据产品的来源，国内市场轻型输送带供应商可分为：

（1）以 Habasit、Siegling、Ammeraal 等为代表的知名跨国厂商。该类厂商经过多年的经验积累，拥有独特的材料改性配方，先进的生产工艺以及一流的生产设备，能够生产门类齐全的系列产品，并可根据用户需求设计出一体化的解决方案。该类厂商依靠广泛的市场认知度和较大的技术优势，占据了国内高端轻型输送带市场，如机场用行李输送带、印花导带、电子元器件行业用的高抗静电输送带和具有特殊要求的食品加工输送带等，其产品主要通过进口自动化流水线设备进入国内市场，材质一般以压延法 TPU 热塑性弹性体输送带为主，另有部分国内目前尚无法生产的特殊规格的 PVC 输送带如超宽幅 PVC 输送带，产品的销售单价较高。

下表是 2008 年至 2010 年 6 月我国轻型输送带和传动带[2]的进出口数据：

| 年份 | 进口 | | | 出口 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量（公斤） | 金额（美元） | 单价（美元/公斤） | 数量（公斤） | 金额（美元） | 单价（美元/公斤） |
| 2010 年 1-6 月 | 833,302 | 11,629,981 | 13.96 | 8,677,144 | 29,844,333 | 3.44 |
| 2009 年 | 1,267,170 | 19,157,323 | 15.12 | 12,544,887 | 43,944,577 | 3.50 |
| 2008 年 | 1,339,577 | 16,868,208 | 12.59 | 13,182,838 | 47,665,033 | 3.62 |

从上表可以看出，由于国内企业尚未掌握高端热塑性弹性体输送带的压延工艺，我国进口产品多为高附加值的高端产品，而出口的大多是中低端产品，进口产品均价为出口产品的 3-4 倍。

（2）跨国厂商在中国的独资或合资公司。该类厂商依靠母公司的市场影响力，充分发挥产品设计、管理理念等方面的优势，在国内市场占有一席之地。但由于现阶段，跨国公司在国内的本土化经营仍处于初期，加上担心技术流失，因此企业生产规模不大，产品仍以中低端的PVC输送带为主，也有部分采用涂覆工艺生产的TPU产品，近年来发展较为缓慢。代表公司有Siegling在国内的独资企业福尔波·西格林（沈阳）轻型带有限公司（其生产线仍是一条原沈阳胶带总厂上世纪90年代引进的进口线）和荷兰Ammeraal与台湾公司在国内合作的上海艾玛拉皮带有限公司和艾艾工业皮带（上海）有限公司。

（3）国内龙头企业。该类企业以永利带业为代表，掌握了轻型输送带生产的核心技术和工艺，不仅能够生产应用于不同行业的各类 PVC 输送带，还能够利用涂覆工艺生产热塑性弹性体输送带。企业能够根据下游直接用户的个性化需求研发生产不同性能的产品，产品在部分应用领域已经能够完全替代国外同类产品，并逐渐走向国际市场参与全球竞争。

（4）国内普通生产厂商。该类厂商大多数规模较小，缺乏自主研发能力，一般利用现有通用技术生产普通 PVC 类输送带产品为主。

（5）进口代理商。该类企业一般拥有整理车间，通过代理国外产品并进行

[2]数据来源：海关综合信息网，产品编码 591000000，范围包括纺织材料制的传动带、输送带及带料，不包括橡胶输送带。根据发行人掌握的情况，在该产品编码下，轻型输送带的占比在 50%左右。

后加工为各类客户提供输送带加工及现场维修、焊接服务。其中的代表公司有上海欧舟工业皮带有限公司和上海科达传动系统有限公司等。

整体来看，国内轻型输送带市场竞争充分，知名跨国厂商凭借技术和规模优势，占据了主要高端市场，而以永利带业为龙头的内资企业在中低端市场具有优势。国内市场的竞争结构如下：

| 市场区分 | 主要厂商 | 行业应用 | 输送带材质 |
|---|---|---|---|
| 高端市场 | Habasit、Siegling、Ammeraal 等国际知名厂商及其进口代理 | 印花导带、无纺布炭帘、高端食品带、皮革、机场、精密电子元器件 | 高端 TPU 产品为主 |
| 中端市场 | 永利带业、上海艾玛拉、沈阳西格林等 | 食品、医药、烟草行业用带 | TPU 和 TPEE |
| | | 普通食品加工行业用带、物流、木材、石材、中高档跑步机、农业、电子元器件等有特殊性能要求的行业用带 | PVC 和 TPU |
| 低端市场 | 永利带业、其他国内厂商 | 通用型 PVC 输送带 | PVC |

**3、行业内的主要企业情况**

有关行业内主要企业的情况参见本招股说明书本节**“三、发行人在行业中的竞争地位/（二）主要竞争对手情况”**。

**4、行业利润水平的变动趋势及原因**

近年来，国内轻型输送带行业的利润保持稳步增长。本公司作为行业的国内领军企业，2008年、2009年和2010年的毛利率分别为36.56%、39.60%和39.41%，始终处于较高水平。

由于原材料成本占轻型输送带成本的比重较高，近年来原材料价格的波动对行业的整体利润水平造成了一定的影响，但行业内的优势企业通过技术进步和配方调整能够有效消化原材料成本增加的压力。

**（七）进入本行业的主要障碍**

**1、技术壁垒**

轻型输送带的技术壁垒主要体现在工艺装备、材料改性和制造工艺等三方

面。

在工艺装备方面，虽然轻型输送带的简单涂覆工艺设备在国内已经有相对成熟的供应商，但国际主流厂商生产高端产品的复杂涂覆工艺和热塑性弹性体输送带的压延工艺在国内外均没有成熟的设备供应商，需要企业依靠自身在工艺装备方面的技术积累并经过和设备供应商反复沟通后进行定制。由于生产技术难度高，投资金额大，大部分国内厂商目前尚不具备相应的研发团队、技术储备和资金实力。

在材料改性技术方面，由于下游行业众多，不同行业的应用环境对输送带性能的要求差异巨大，相应对输送带的覆盖层材料、打底材料以及骨架织物均有着不同的要求。一个产品系列较齐全的供应商需要掌握的材料改性配方多达数百种，不经过长期的研发和生产积累，无法掌握数量如此之多的工艺配方。

在制造工艺方面，不同输送带产品的生产工序和工艺参数差异较大，部分特殊输送带所需要经历的工序多达近三十道，不同工序对输送带的温度、张力等工艺参数的要求各有差异，在任何一个环节均不能出错。新进入企业需要经过长期的生产积累才能够熟练掌握不同产品的制造工艺。

**2、人才壁垒**

轻型输送带行业在国内发展的时间较短，专业技术人才匮乏，而产品的生产制造对改性技术、生产工艺的要求极高，相应对技术人员、一线生产工人以及管理人员均有很高的要求。企业往往要建立一支在高分子材料、骨架材料应用研究领域以及机械设备配套设计领域均具有较高理论水平和丰富实践经验的技术团队，同时需要对一线生产工人进行持续培训，并具备良好的内部管理机制以应对轻型输送带品种规格细且多的特点。对大部分企业而言，要在短期内建立一支具备较高技术水平和制造、管理经验的人才队伍有较大难度。

**3、市场开拓壁垒**

输送带的下游行业众多，客户十分分散，平均单个客户的采购金额较低，生产商需要在较短的时间内积累足够数量的客户才能形成规模经济，这对后进入者而言具有较高的难度。

而且输送带产品作为整条生产流水线或者输送设备的配套产品，虽然其价值在整套设备中所占比重很低，却是设备正常运转必不可少的部件，因此对于大部分下游行业客户而言，为保持生产的稳定，其对于输送带产品的质量要求较高，而对产品价格的敏感性较低。在客户对优质产品保持较高忠诚度的情况下，新进入者很难通过低价策略来获得属于自己的市场份额。

**4、产品的品种和规模壁垒**

输送带行业对产品品种和产量规模有着较高的要求，用户对产品的个性化需求特征明显。行业的下游客户特别是一部分大型客户，往往在同一条生产线上需要同时使用多种性能不同的皮带。例如，在饼干制作过程中，需要经历面团处理、烘焙、冷却成型、切割、包装等不同阶段，面团处理阶段的输送带需要防粘性好，烘焙阶段则需要耐高温和耐植物油，冷却成型阶段需要耐低温，切割阶段需要表面耐切割，但是到了后期包装阶段则只需要符合食品卫生要求的输送带即可，这就要求供应商能够同时具备多种不同产品的生产能力。如果供应商产品单一，往往会被排除在此类客户的选择范围之外。海外的经销商一般也都要求国内企业能够供应大部分类型的输送带产品，才会考虑成为其经销商。

此外，部分客户如大型食品生产商、大型跑步机企业对皮带的需求量特别大，新建企业在产量规模方面往往难以满足其需求，很难在短期内突破该领域。

**（八）影响行业发展的有利因素和不利因素**

**1、有利因素**

（1）环保节能要求加快行业发展

轻型输送带相比橡胶输送带而言比重更轻，能有效减少使用过程中的能源消耗，而且食品级PVC输送带、大部分PE输送带和热塑性弹性体类输送带均能满足食品、药品等加工过程中对卫生安全性能的要求。随着社会环保节能意识的不断提高，轻型输送带越来越受到重视，并在很多行业中开始逐步替代橡胶输送带。

（2）产业政策支持行业发展

轻型输送带行业的技术创新涵盖了特种功能材料、高性能结构材料、复合材

料、环保节能材料等领域。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》、《国家高技术产业发展“十一五”规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》、《国家重点支持的高新技术领域》（2008 年）等产业政策均鼓励新材料行业的发展。

（3）人力成本和自动化水平提升行业需求

近年来，随着国内经济的持续快速发展和政府对劳动者收入分配状况的日益重视，企业的人力成本将不断增加，这将在一定程度上促进国内自动化生产水平的提高。由于轻型输送带是大部分自动化生产流水线的必备部件，随着国内人力成本的增加和自动化水平的提升，未来国内对轻型输送带的需求也将持续增长。

（4）居民消费能力的提升促进行业发展

随着我国国民经济的稳步增长和居民收入的不断提高，居民的消费能力也在不断增加。与居民日常消费紧密相关的部分行业如食品、电子产品、汽车、娱乐健身、建材、纺织印染等将会获得良好的发展机遇，并会带动轻型输送带行业的持续增长。

（5）高分子材料与材料改性技术进步推动行业发展

随着上游高分子材料和材料改性技术的发展，材料的各项性能不断取得突破并可以满足轻型输送带下游行业的各种特殊要求，使得轻型输送带的应用领域越来越广泛，推动了行业的持续发展。

2、不利因素

（1）整体生产制造水平与国外相比相对落后

目前，国内制造工艺基本采用单一的涂覆法，大部分企业尚未掌握生产热塑性弹性体输送带的先进压延工艺，这一方面与国内企业自身的技术研发能力和积累不够有关，另一方面也是受国内装备制造水平相对落后的制约。同先进国家相比，我国装备制造业仍存在不小的差距。在国民经济各个领域，我国国产装备的国内市场满足率不到60%，在重大技术装备领域这一比率更低。目前，我国高档数控机床、自动化生产线等高端制造设备和技术大都依靠进口，特别是高新技术

装备、微细加工设备几乎全部依靠进口，装备中技术含量高的相关配套产品也大量依靠国外供给，这已成为我国装备工业转型升级的主要“瓶颈”。（资料来源：推动我国装备制造业迈上新台阶，苗圩，《求是》2009年第13期）

（2）企业规模较小，在高端市场竞争力较弱

限于生产技术能力的不足和资金的匮乏，国内企业规模普遍较小，产品大多数集中在普通的低、中端领域，在高端市场中尚无法与国际知名企业相抗衡。

（3）专业人才缺乏

轻型输送带行业在国内的发展时间较短，自2002年起以永利带业为首的一批专业输送带生产厂商发展起来后，行业整体规模才得以快速发展壮大，因此相比国外30-40年的发展历史，国内轻型输送带行业缺乏足够的积累，在技术研发、经营管理、市场开拓等方面均缺乏足够数量的专业人才，一定程度上制约了国内行业的快速发展。

**（九）行业的技术特点和技术水平**

**1、行业技术特点**

轻型输送带行业的技术水平主要体现在生产工艺和装备、材料改性技术（包括覆盖层材料、打底材料的改性以及骨架材料的选择与预处理）、制造工艺等方面。

（1）生产工艺和装备

轻型输送带的生产工艺路线主要分为涂覆法和压延法，不同的工艺路线对装备的要求差异较大。目前，国际上 PVC 类轻型输送带的加工工艺以涂覆法为主，TPU、TPEE 等热塑性弹性体输送带则以压延工艺为主，而国内企业由于技术实力不够，仍然采用涂覆工艺生产热塑性弹性体输送带。

有关涂覆工艺与压延工艺的比较说明如下：

| 工艺 | 优点 | 缺点 |
| --- | --- | --- |
| 涂覆工艺 | 工艺成熟；适于利用糊状 PVC 生产 PVC 类输送带；适合小批量、多品种的生产方式。 | 生产热塑性弹性体输送带时，原材料需要从颗粒状在低温冷冻状态下加工为粉末状，导致：1、材料性能下降较多；2、冷冻研磨耗能大， |

| | | |
|---|---|---|
| | | 损耗高。<br>粉末难以均匀涂覆至织物表面，导致：1、覆盖层表面的分子间隙较大；2、单次工艺的涂层厚度受到极大限制，厚度较高的产品需要多次涂敷，每次涂覆均需表面压平，生产效率较低；3、覆盖层厚薄公差较大，精度难以保证。 |
| 压延工艺 | 在生产热塑性弹性体输送带的过程中，原材料无需低温冷冻研磨，损耗低，节约能源，且对材料性能无影响；高温高压搅拌挤出，有利于改性材料的均匀混合；辊筒设计压延厚度可调，覆盖层与骨架材料的剥离强度高，产品表面致密性好，精度较高，且可一次成型，连续生产，效率较高。 | 一般适合于成批量规模化生产，对于批量较小的特殊订单其生产成本相对较高。 |

输送带生产的简单涂覆工艺设备目前国内已经有相对成熟的供应商，但压延工艺设备在国内外均没有成熟供应商，Habasit、Siegling 等国际主流厂商的压延生产线均系自行研发后向设备厂商进行定制，整套装备的技术含量较高且均属于各公司的重要核心技术。

（2）材料改性技术

材料改性技术主要包括对覆盖层材料、打底材料和骨架材料的改性。

轻型输送带具有高强度、阻燃、耐油脂和有机溶剂、表面耐切割、防静电等特殊性能，主要是因为通过物理或化学的方法对覆盖层材料进行了改性，如添加纳米材料或者其他高分子材料进行共混或者共聚改性等。虽然普通型大品种的改性技术配方基本处于公开状态，但涉及细分类专业型且能恰到好处满足特定用户需求的改性技术往往掌握在少数优势企业中。

打底材料的改性技术也是输送带制造的关键之一，合适的打底材料能够有效增强覆盖层材料和骨架材料之间的粘接强度，能够保证产品在各种工作环境下不会发生剥离，对于输送带的稳定使用和提高使用寿命均具有重要意义。

骨架材料主要涉及针对不同性能要求的输送带产品选择不同的骨架材料，如根据对产品强度、延伸率要求的不同选择各种不同型号的涤纶材料、涤纶和芳纶的混编材料等，部分骨架材料在编织前需要对原材料进行改性处理，或者在编制过程中进行混纺处理，有利于提高骨架材料本身的强度和增强与覆盖层材料的粘

接强度。

上述材料改性技术均需要经过长时间研发及反复试验才能掌握，而且覆盖层材料和打底材料的改性配方数量众多，对于企业的研发能力和技术积累要求非常高。

（3）制造工艺

轻型输送带在生产过程中需要根据产品的性能要求和生产装备的工艺，对产品制造工艺中的关键技术参数进行精确控制。以涂覆工艺为例，对于二布二胶以上的输送带产品，其不同覆盖层的配方、涂覆厚度的要求各异，对于涂覆过程中的温度控制、走布速度、张力要求以及辊筒压力等工艺参数的设置也有较大差异，如果在其中任何一个环节出现差错，就会导致产品的性能不符合要求。部分产品如石材加工输送带，由于厚度较厚，需要反复涂覆，工序多达三十道左右。这就要求企业在反复试验、总结经验的基础上针对每一款产品均制定制造工艺单，且一线工人需要具备良好的操作水平和经验，才能保证产品质量达标并保持稳定。

**2、行业技术水平**

国内轻型输送带行业起步较晚，行业规模较小，整体技术水平和生产装备相对国外知名跨国企业还有较大差距。具体比较如下：

| 技术体现 | | 国际领先企业 | 国内普通企业 |
|---|---|---|---|
| 生产工艺和装备设计 | | 热塑性弹性体产品以压延工艺为主，PVC 产品使用涂覆工艺生产，设备精度高，自动化和智能控制程度高，流程设计较科学 | 采用涂覆工艺生产，主要生产中低端 PVC 类产品，设备精度和精细控制相比国际领先企业有一定差距 |
| 材料改性技术 | 覆盖层材料改性技术 | 掌握大量包括 PVC、TPU、PE、TPEE 等覆盖材料改性技术的配方，能够全方位满足下游行业对输送带产品的各类性能要求 | 一般只掌握少量基础的 PVC 材料的改性配方，只能生产普通输送带产品，无法涉足特殊性能产品 |
| | 打底材料的改性技术 | 拥有大量打底材料配方，能根据不同的覆盖层材料、骨架材料和生产工艺流程的要求选择针对性的打底材料，有效增强覆盖层材料和骨架材料的粘接强度 | 只掌握少量普通打底材料配方，覆盖层材料和骨架材料的粘接强度与国外产品有较大差距 |
| | 骨架材料的 | 根据输送带产品的不同性能要 | 对骨架材料应用的甄别能 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 选择和处理 | 求，选择或要求供应商提供符合相关指标的骨架材料，对骨架材料在编织前和编织过程中可以进行浸渍、共混改性、混纺等预处理 | 力不足，对骨架材料的处理一般只有打底、定型等基本工序 |
| 制造工艺 | | 在长期的生产和研究过程中掌握了大量不同类型产品的制造工艺 | 一般只掌握少量 PVC 产品的制造工艺 |
| 产品质量检测手段 | | 检测装备齐全，手段丰富，同时具备动态和静态检测手段 | 检测装备较少或没有，有检测能力的一般以静态检测为主，缺乏动态检测 |
| 产品品种、质量和规格 | | 产品结构和品种十分丰富，能够满足大部分下游行业的需求；产品质量稳定，精度高，使用寿命长，用于食品等相关行业的符合各项认证如 EU、FDA 认证；能够生产特殊规格的产品如超宽幅输送带 | 产品种类较少，结构单一，只能满足普通的传输需求；产品质量不够稳定，TPU 类产品的质量与国外压延工艺产品相比有较大差距，产品精度较低，使用寿命较短；无法生产特殊规格的产品 |

**3、行业技术发展趋势**

在生产工艺方面，轻型输送带的主要生产工艺技术有涂覆法、压延法，涂覆法适合于 PVC 输送带的生产，而压延法更适合于制造热塑性弹性体输送带。相对涂覆法而言，压延工艺具有能确保更高的生产精度、材料特性的破坏程度低、生产效率高、环保节能等优点，在高端热塑性弹性体输送带产品生产方面，压延工艺将是行业未来发展的方向。

随着高分子材料科学的不断发展，新的高分子材料不断出现并进入商业应用，轻型输送带对骨架材料、覆盖层材料的选用也在不断演变，骨架材料已从最初的棉织物发展为涤纶、锦纶、芳纶和各种混纺织物等，覆盖层材料也由PVC、PE发展到了TPU、TPEE等热塑性弹性体材料。与此同时，随着对高分子材料改性技术的不断深入研究，又使原有材料增加了多种多样的特性，大大增强了轻型输送带产品的应用范围。总体来看，随着安全、节能、环保趋势的发展，热塑性弹性体材料输送带将会成为行业未来的发展方向，与此相关的新材料和材料改性技术将会快速发展。

### （十）行业的经营模式

从采购模式来看，轻型输送带行业与其他普通行业并无区别。

从生产模式来看，行业内的企业往往会根据自身产品的销售状况和客户的供货要求情况，选择备货或者订单式生产，一般企业往往同时兼有两种生产模式。

从销售模式来看，行业内的企业会根据自身的研发技术水平、品牌形象和市场地位来决定以直接销售给下游直接用户为主或者以通过经销商销售为主的模式。

轻型输送带的下游行业众多，不同行业的设备使用环境、使用要求、输送结构差异较大，因此，对下游直接用户而言，其对输送带的性能和后加工整理两方面均有很高的要求，必须由专业厂商直接完成或者由其生产出符合用户性能要求的输送带卷料后再由专业的经销商进行后加工整理。

从产业价值链的分配来看，直销模式是由输送带生产商自行完成卷料生产和后加工整理两道工序，向最终用户提供成品，因而其获得了全部的产业链价值。而在经销模式中，输送带生产商一般只完成卷料生产的工序，向经销商提供半成品，而后加工整理工序则由经销商完成，并由其向最终用户提供成品，因而两者各自获得产业链的部分价值。

| 类别 | 以直销为主 | 以经销为主 |
| --- | --- | --- |
| 技术研发能力 | 技术和研发领先的企业往往能够满足不同行业对输送带的特殊性能要求，其产品系列丰富，因而往往会选择以直销模式为主，自行生产符合下游直接客户性能要求的卷料并开展后加工整理，获得的产品附加值更高。 | 技术研发能力欠缺的企业一般产品种类较少并以生产通用规格的产品为主，其产品线仅能满足部分下游行业应用领域，如采取直销模式的话难以扩大销售规模，因此会采取以经销为主或者经销和直销并行的模式，后加工整理阶段的产品增值往往会由经销商取得。 |
| 品牌形象、行业市场地位和服务能力 | 品牌形象和行业市场地位领先的企业不用担心会与下游经销商产生竞争从而对自身的业务造成不利影响，因而往往会在特定市场区域选择直销为主的模式，通过设立区域服务网点，为下游直接客户提供及时服务，获取较为完整的产业链价值。 | 品牌形象一般，行业市场地位普通的企业如果采用直销模式为主可能会与下游经销商产生竞争，引起下游经销商的抵制，为扩大市场份额往往会采取以经销为主的模式，将输送带后加工整理的增值部分让予经销商。相应地，针对下游直接客户的服务也是 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 由经销商自来完成。 |

发行人的技术研发能力较强，在国内的品牌形象良好，处于行业领先地位，因而公司在国内采取以直销为主，经销为辅的经营模式，有利于公司获得最大的价值；在海外市场，发行人的品牌、市场地位与国际知名企业相比仍有较大差距，且公司处于海外市场拓展的初期，对海外市场不够熟悉，因而在海外市场发行人目前采用经销模式，有利于公司借助当地经销商的力量开拓业务、提升市场份额。

### （十一）行业的周期性、区域性和季节性

#### 1、周期性

轻型输送带的应用领域非常广泛，最终用户遍布于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等众多行业，由于上述行业中包括了众多周期性行业和非周期性行业，因此轻型输送带的行业周期性弱于宏观经济周期的波动性。

#### 2、区域性

全球来看，轻型输送带生产企业主要分布在以德国、瑞士、荷兰、意大利为代表的欧洲地区和以日本、中国为代表的亚洲地区；从国内市场来看，生产企业主要集中在上海、浙江、江苏等华东地区。

在消费市场方面，全球来看，轻型输送带的消费主要集中在欧洲、北美和亚洲地区，国内消费市场的地域分布相对较为均衡。

#### 3、季节性

轻型输送带的生产和销售等经营活动因受下游企业经营活动的季节性影响，一般下半年的销售情况往往会超过上半年。

### （十二）行业上下游发展状况及其对本行业的影响

#### 1、上游行业发展状况对本行业的影响

轻型输送带的骨架和覆盖层的主要原材料是涤纶工业织物、PVC 树脂、增塑剂和 TPU、TPEE 粒料。

（1）涤纶

我国是世界上涤纶产量最大的国家。近 10 年来我国涤纶生产发展迅速，生产能力、产量和年均增长速度在化纤行业中一直遥遥领先。2008 年我国涤纶产量达到 2,004.6 万吨。2004 年至 2008 年我国涤纶供需情况如下表所示：

| 年份 | 产量（万吨） | 净进口量（万吨） | 表观消费量（万吨） | 自给率 |
|---|---|---|---|---|
| 2004 年 | 1,138.0 | 36.3 | 1,174.3 | 97% |
| 2005 年 | 1,270.2 | 17.1 | 1,287.3 | 99% |
| 2006 年 | 1,604.3 | -15.9 | 1,588.4 | 100% |
| 2007 年 | 1,917.7 | -58.7 | 1,858.1 | 100% |
| 2008 年 | 2,004.6 | -94 | 2,098.6 | 100% |

资料来源：中国行业咨询网

2009 年以来随着原油价格的攀升，涤纶价格也有所上涨，但由于我国的涤纶行业市场竞争激烈，其成本转嫁能力相对较弱。对于轻型输送带行业而言，其涤纶采购价格的波动相对较为缓和。

（2）PVC 树脂

受2003年下半年起至2005年上半年的反倾销裁定影响和国际市场原油价格持续上涨的带动，国内 PVC 产品价格一路走高。从 2004 年开始，PVC 项目在全国各地开始成为投资热点，产能持续扩大，2005 年我国 PVC 生产能力只有 887.2 万吨，2007 年增加到 1,354 万吨，2008 年进一步增加到 1,525 万吨，国内市场的自给率从 65%左右上升到 2008 年的约 95%，这也为国内下游行业的供应提供了保障。有关数据见下表：

| 年份 | 产能（万吨） | 产量（万吨） | 净进口（万吨） | 表观消费量（万吨） | 自给率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2000 | 310 | 264.6 | 140.4 | 405 | 65.33% |
| 2001 | 360 | 287.7 | 188 | 475.7 | 60.48% |
| 2002 | 400 | 338.9 | 168.9 | 507.8 | 66.74% |
| 2003 | 525 | 424.3 | 173.6 | 597.9 | 70.97% |
| 2004 | 665 | 509 | 161.3 | 670.3 | 75.94% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2005 | 972 | 665 | 119.1 | 784.1 | 84.81% |
| 2006 | 1,158 | 824 | 68.7 | 892.7 | 92.30% |
| 2007 | 1,354 | 971.7 | 38.9 | 1,010.6 | 96.15% |
| 2008 | 1,525 | 881.64 | 48.05 | 929.69 | 94.83% |

资料来源：“国内 PVC 树脂市场现状分析”，韩丽，载于《齐鲁石油化工》2008,26（2）；“我国 PVC 树脂市场现状和 2009 年展望”，李明、李玉芳，载于《江苏氯碱》2009 年第 3 期

（3）增塑剂

增塑剂是添加到高分子聚合物中增加材料塑性使之易加工，赋予制品柔软性的功能性产品，是塑料加工的一类重要添加剂，其中 90%用于 PVC 产品。目前，国内 PVC 输送带使用的增塑剂主要包括 DOP、DBP、DINP、DIDP、TOTM 和聚酯增塑剂等，其中 DOP 和 DBP 受欧盟 REACH 规定的限制，在向欧洲出口的产品中不能添加。

在增塑剂的供应方面，国内目前常见的以 DOP、DBP、DINP 和 DIDP 为主，主要生产企业包括山东齐鲁石化增塑剂股份有限公司、河南庆安化工高科技股份有限公司、镇江联成化学工业有限公司、爱敬（宁波）化工有限公司、金陵石化化工一厂、上海联成化学工业有限公司等，2010 年全国产能约 350 万吨。国内 TOTM 的使用量相对较少，主要厂商包括江苏正丹集团有限公司、波林化工（常州）有限公司、无锡百川化工股份有限公司等，三家企业年产能合计约 4.5 万吨。聚酯增塑剂则由于国内企业产品质量与国外相比有一定差距，一般以进口日本和德国产品为主。

（4）TPU、TPEE 粒料

输送带生产所用 TPU、TPEE 粒料的供应商主要是拜耳、巴斯夫、杜邦、麦金莎等国际跨国化工企业，产量较大，供应充足，不存在原料短缺的状况。

**2、下游行业的发展状况对本行业的影响**

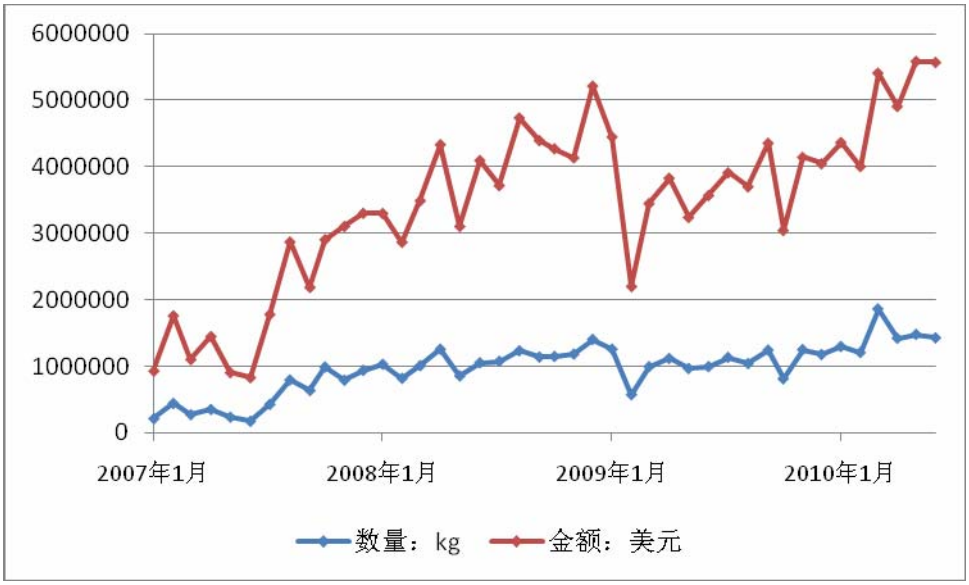
本行业的下游行业范围广泛，遍布国民经济各个部门和领域，主要包括食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺

织印染、电子制造、印刷包装等行业，上述行业景气程度会影响本行业未来的发展状况。同时由于轻型输送带属于易耗品，其使用寿命根据不同材质和行业使用环境一般从 6 个月到 6 年不等，上述行业对轻型输送带具有持续需求。

### （十三）产品进口国的相关政策及影响

#### 1、行业出口概况

由于我国轻型输送带行业具有明显的成本优势，除 2009 年 1、2 月份因受国际金融危机影响出口下降较多外，近年来产品出口数量和金额基本保持了稳步增长的态势，产品类型以普通 PVC 输送带为主。2007 年以来我国纺织材料制输送带出口情况如下图所示：




数据来源：海关综合信息网，产品编码 591000000，范围包括纺织材料制的传动带、输送带及带料，不包括橡胶输送带。根据发行人掌握的情况，产品编码 591000000 项下，轻型输送带约占 50%。

#### 2、产品进口国的有关政策

目前，欧盟和美国等主要进口国和地区对原产于中国大陆的轻型输送带产品征收进口关税，欧盟的进口关税率为 5.1%，美国的进口关税率为 4%。此外，欧盟和美国对于进口产品需要符合其相关产品认证标准，典型的认证包括欧盟的 RoHS 认证、PAHs 认证、REACH 认证、EU 认证，美国的 FDA 认证。上述认证的主要内容如下表所示：

| 认证名称 | 主要内容 |
| --- | --- |
| REACH 认证 | 指化学品注册、评估、许可和限制，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。 |
| EU/ FDA 认证 | 是欧盟和美国关于与食品、药品进行直接或间接接触的材料的规定，对于直接接触食品、药品的输送带产品必须符合该法规。 |
| PAHs 认证 | 关于对多环芳烃（PAHs）检测的法规。PAHs 作为一种有害物质通常以塑料添加剂形式进入生产环节，输送带制造原材料属于此类规范范畴。 |
| RoHS 认证 | 主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。其生产材料中必须不含有 RoHS 中禁止的铅、镉、汞、六价铬、多溴二苯醚、多溴联苯六类化学物质。 |

目前，本公司出口上述国家和地区的产品均已经通过了上述认证。

**3、产品进口国同类产品的竞争格局**

公司出口的产品目前主要销往欧洲，同时也有部分产品销往亚太、中东、南非、南美、北美以及澳大利亚等国家和地区。这些国家和地区与我国未发生针对轻型输送带的贸易摩擦。

欧洲地区输送带行业起步早，生产和研究时间长，并且有强大的机械设备制造能力作为支持，使得该地区轻型输送带行业的整体水平远高于世界其他地区。全球主要的轻型输送带厂商大多来自于欧洲地区。目前，本公司出口产品在欧洲的主要竞争对手是瑞士 Habasit、德国 Siegling、荷兰 Ammeraal、意大利 Sampla、西班牙 Esbelt 和荷兰 Derco。在同一档次的产品上，本公司产品的质量与上述竞争对手基本相当。相比上述竞争对手，本公司的优势在于一方面公司拥有生产成本低而带来的价格竞争优势，另一方面本公司可以针对用户需求定制各种小批量特殊规格和要求的轻型输送带且供应周期较短。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

**1、公司在输送带行业中的地位**

本公司主营业务为轻型输送带的研发、生产和销售，由于橡胶输送带占据国内输送带市场份额的 95%左右，因此相比以橡胶输送带为主要产品的企业，本公

司的输送带业务占国内输送带行业整体的比重较低。2008 年，全国输送带产量约为 2.5 亿平方米，本公司的输送带产量为 148.97 万平方米，占国内输送带产量的比例仅为 0.6%左右。而同期，以橡胶输送带为主要产品的企业，其生产规模和占行业比例均远超过本公司：

| 排名 | 企业名称 | 2008 年产量（万平方米） | 占 比 |
|---|---|---|---|
| 1 | 山东安能输送带橡胶有限公司 | 3,205.00 | 12.82% |
| 2 | 浙江双箭橡胶股份有限公司 | 2,121.42 | 8.49% |
| 3 | 青岛橡六集团有限公司 | 1,368.83 | 5.48% |
| 4 | 河北一川胶带集团有限公司 | 1,134.75 | 4.54% |
| 5 | 阜新环宇橡胶（集团）有限公司 | 1,128.00 | 4.51% |
| 6 | 保定华月胶带有限公司 | 1,058.00 | 4.23% |
| 7 | 浙江三维橡胶制品有限公司 | 1,039.81 | 4.16% |
| 8 | 张家港市华申工业橡塑有限公司 | 959.00 | 3.84% |
| 9 | 安徽中意胶带有限公司 | 883.10 | 3.53% |
| 10 | 山西凤凰胶带有限公司 | 762.00 | 3.05% |

数据来源：双箭股份招股说明书

上述情况是由于本公司生产轻型输送带，其与橡胶输送带产品在性能和应用领域方面有着较大的差异，橡胶输送带的应用领域主要集中在钢铁、矿山、电力、港口、水泥等重工业和基础设施行业，这些行业的企业规模普遍较大，对橡胶输送带的使用量巨大，而轻型输送带主要应用于轻工业、农业、物流等领域，这些行业对轻型输送带的需求量相对较少，两者的下游市场需求规模存在着较大差距。

**2、公司在轻型输送带行业中的地位**

本公司是国内轻型输送带的领军企业，是国内最大的轻型输送带制造商，2008 年、2009 年和 2010 年占国内市场份额分别为 6.82%、8.14%和 9.37%[3]。公司自成立伊始，就以技术创新为立身之本，通过多年的积累，在设备工艺、材料

[3] 发行人的国内市场占有率数据根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》披露的 2008-2010 年国内市场容量和发行人的国内销售收入计算得出。

改性及制造工艺上掌握了核心技术。公司始终以实现用户价值最大化为理念，通过提供满足不同用户需求的产品，目前已与国内 3000 多家用户建立了良好的合作关系，并在石材输送带、种业输送带、健身娱乐用带、烟草输送带等部分行业用带上替代国外品牌，引领国内企业在普通高分子材料轻型输送带产品上占据了主导地位。2009 年 5 月，公司的压延工艺生产热塑性弹性体输送带研制成功，为公司进入轻型输送带高端市场、成为国际一流的输送带供应商奠定了坚实基础，并进一步巩固了公司作为国内行业龙头企业的地位。

### （二）主要竞争对手情况

公司在国内市场的主要竞争对手是国际排名前列的轻型输送带制造商及其在中国的独资或合资企业，内资企业中仅有少数企业与本公司有一定的竞争。

#### 1、主要国际竞争对手情况

| 序号 | 企业名称/国家 | 基本情况 |
|---|---|---|
| 1 | Habasit/瑞士 | 成立于 1946 年，为专业化学合成传动带及输送带制造商。集团目前于全球共有 26 个分支机构，100 个销售点。生产中心分布于瑞士总部、意大利、美国及印度。产品范围包括传动皮带、输送皮带、圆带、模块式网带、加工工具、锭带、无接缝皮带、非织布输送带、耐高温带、印花导带、 PU 齿形带各式特殊带。2009 年，全球营业额约为 5.84 亿瑞士法郎。 |
| 2 | Ammeraal/荷兰 | 创建于 1950 年代，2001 年与 Verseidag AG 合并，更名 Ammeraal Beltech，为 Gamma Holding 所有。目前，在 26 个国家建立了分销网络，产品覆盖 150 多个国家，共有七个生产工厂和 80 多个制造中心，2009 年，全球营业额为 2.4 亿欧元。 |
| 3 | Forbo Siegling/德国 | 成立于 1919 年，1994 年被福尔波集团（Forbo Group.）收购，主要从事轻型输送带和传动带的开发、生产和销售。以传输龙 Transilon 为注册商标的输送带产品在同行业处于世界领先水平。福尔波·西格林集团在全球 50 多个国家拥有生产加工车间，并拥有 300 多家技术服务中心，2008 年集团输送带的销售收入为 3.11 亿瑞士法郎。 |
| 4 | Sampla/意大利 | 成立于 1950 年代，生产了意大利第一根 PVC 输送带，主要生产印花导带和各种输送带，尤其以石材行业输送带著名。 |
| 5 | Derco/荷兰 | 成立于 1984 年，产品包括各类传输加工带、工业自动门带和纺织行业用带，除荷兰外，在美国和法国均拥有生产基地。 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | Esbelt/西班牙 | 成立于 1970 年，产品以出口为主，70%以上销往全球 85 个国家，除西班牙外，在法国、德国、挪威、美国和中国设有分支机构，产品系列包括各类传输带和异型带，广泛应用于食品、农业加工、物流、烟草、金属加工、建材等行业。 |
| 7 | 阪东化学/日本 | 成立于 1906 年，主要从事传动带、输送带、MMP（改性聚丙烯）、土建材料等的生产和销售。2009 年销售额为 73,593 百万日元。 |
| 8 | 三星皮带/日本 | 成立于 1919 年，主要从事传动皮带及关联机器、输送带及系统关联产品、工程塑料、防水•遮水材、金属纳米粒子关联产品等的生产和销售。2009 年销售额为 45,267 百万日元。 |

数据来源：各公司网站

上述企业中，Habasit等欧洲企业均以轻型输送带为主，同时生产传动带、片基带等；阪东化学和三星皮带不仅生产轻型输送带，同时也生产橡胶输送带，以及传动带和其他产品，因此整体销售额较高。根据发行人掌握的情况，Habasit、Ammeraal和Siegling等三家公司的轻型输送带占其销售收入的50%以上。

上表所列企业中，Ammeraal公司在上海设有合资企业上海艾玛拉皮带有限公司，该公司拥有PVC、TPU、PE和TPEE生产线，产品包括TPU同步带、PE/PVC/TPEE输送带；Forbo Siegling公司在沈阳设有独资企业福尔波·西格林（沈阳）轻型带有限公司，其生产线为90年代沈阳橡胶总厂引进，产品以PVC输送带为主；Habasit公司在中国地区设有独家代理科达器材（中国）有限公司；Sampla在国内设有桑普拉皮带（佛山）有限公司，主要是负责桑普拉在中国区的市场开拓，产品销售及售后服务；Esbelt在国内设有爱西贝特传输系统（云南）有限公司，主要负责Esbelt在国内市场的开拓和售后服务；阪东化学在中国设有阪东(上海)国际贸易有限公司负责其产品在国内的销售；三星皮带在国内先后设立了天津三星机带有限公司、上海共星机带国际贸易有限公司和苏州三之星机带科技有限公司。

根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》、Habasit、Siegling和Ammeraal等三家公司的销售收入及发行人的估计（假设轻型输送带占三家公司销售收入的比重均为60%），2008/2009年发行人与三家公司的全球市场份额比较情况如下：

| 企业名称 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|
| | 销售收入（亿美元） | 市场份额 | 销售收入（亿美元） | 市场份额 |
| Habasit | 3.32 | 13.80% | 4.22 | 15.73% |
| Ammeraal | 2.03 | 8.44% | 2.37 | 8.84% |
| Siegling | 1.77 | 7.36% | 2.04 | 7.61% |
| 永利带业 | 0.25 | 1.02% | 0.20 | 0.76% |
| 全球市场 | 24.05 | 100.00% | 26.82 | 100.00% |

**2、主要国内竞争对手情况**

（1）国内竞争对手基本情况

公司的国内竞争对手的基本情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 2009 年销售收入（万元） | 生产工艺 | 产品及市场定位 | 公司基本情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海艾玛拉工业皮带有限公司（含艾艾工业皮带（上海）有限公司） | 12,000 | 涂覆工艺 | 生产各类型中低端轻型输送带产品，主要销售给终端客户和机械设备商。 | 上海艾玛拉工业皮带有限公司是生产性企业，中外合资，系荷兰Ammeraal Beltech下属控股子公司；艾艾工业皮带（上海）有限公司为台资企业，负责输送带销售，系上海艾玛拉工业皮带有限公司第二大股东。 |
| 2 | 福尔波·西格林(沈阳)轻型带有限公司 | 10,000 | 涂覆工艺 | 产品规格齐全，以销售给终端客户和机械设备商为主。 | 国内仅一条 90 年代建成的生产线，生产销售少量中低端产品。大部分的产品（主要是高端产品）均从德国母公司采购后在国内销售 |
| 3 | 无锡市顺晟工业制带有限公司 | 8,500 | 涂覆工艺 | 主要是普通高分子材料轻型输送带产品，主要销售给国内经销商和出口至港澳台及东南亚市场 | 创建于 2003 年，主要生产、经营各类轻型工业输送带产品以及与输送相关产品的研发。年产约120万平方米普通高分子材料轻型输送带产品，具有较高的生产能力。 |
| 4 | 江阴天祥塑化制带有限公司 | 7,000 | 硫化工艺及挤出工艺 | 主要生产橡胶类轻型输送带，重型输送带和特种传送带，同时生产部分轻型输送带和硅胶类产品，主要销售给终端客户和机械设备商。 | 前身为创建于 1956 年国营江阴皮革总厂。主要生产橡胶类轻型输送带，重型输送带和特种传送带，拥有轻型输送带的热熔融挤出生产流水线。 |
| 5 | 上海顺耐工业皮带有限公司（以 | 5,000 | 涂覆工艺 | 生产各类中低端轻型输送带产品，销售给国内 | 创建于 2007 年，经营范围：塑料制品（生产、加工、销售）、 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 下简称“上海顺耐”） | | | 经销商和直接用户，部分出口。 | 工业皮带、机械设备及配件、化工产品及原料的公司。生产多种类型的轻型输送带。 |
| 6 | 浙江华夏纺织塑胶有限公司 | 3000~5000 | 涂覆工艺 | 主要是普通高分子材料轻型输送带产品，主要销售给国内经销商。 | 创建于 2003 年，是一家集输送带、纺织、染色、压延、为一体的中外合资企业；轻型输送带是主营产品之一，拥有进口的工业输送带生产流水线。 |
| 7 | 联达输送带（无锡）有限公司 | 3000~5000 | 涂覆工艺 | 主要是普通高分子材料轻型输送带产品，主要销售给国内经销商。 | 创建于 2006 年，生产普通高分子材料轻型输送带，同时代理、加工欧美进口输送带。 |

数据来源：因发行人国内同行业竞争对手均非上市公司，未有公开披露的准确财务数据，2009年销售收入系发行人根据各公司网站资料、宣传资料、部分工商资料以及本公司市场部门的调研数据测算。

由于发行人无法准确了解上述企业销售收入中的国内销售占比，因此无法计算上述企业的国内市场份额。

（2）上海顺耐相关情况介绍

①企业概况

上海顺耐成立于2007年2月，企业注册号：310107000494250，地址：上海市普陀区真南路928号。该公司系发行人原股东王莉萍的丈夫沙静与他人合资成立，注册资本300万元，沙静持股47.57%并担任执行董事和法定代表人，主要经营范围为工业皮带的生产、加工和销售，与永利带业存在市场竞争。

王莉萍系发行人前身永利青浦的股东，并曾持有永利黄浦和永利崇明的股权。有关王莉萍与发行人之间的关系详见股本演变说明**“三、永利青浦第一次股权转让（2008年4月）”**和招股说明书**“第五节 发行人基本情况/二、发行人设立以来的资产重组情况/（一）永利青浦受让永利黄浦及永利崇明100%股权”**。

②经营情况

上海顺耐主要生产普通高分子材料轻型输送带产品。目前，该公司有2条主生产流水线（位于常州市武进区雪堰镇）和一个加工整理车间（位于上海），销售市场以国内为主。

③永利带业与上海顺耐的客户重叠情况

报告期内，发行人的直销客户和国外经销商客户与上海顺耐不存在重叠的情况，但在国内经销商客户方面，公司与上海顺耐存在部分重叠的情况。

发行人向国内经销商的销售均按照市场价格进行，且报告期内发行人对国内经销商销售的金额分别为 1,722.31 万元、2,781.02 万元和 3,039.81 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 11.92%、16.56%和 12.62%，占比较低，对公司经营成果影响不大。

④永利带业与上海顺耐的供应商重叠情况

发行人的主要原材料为 PVC 糊树脂、工业用布和 DOP 等，经向公司主要供应商了解，报告期内，发行人 PVC 糊树脂和工业用布的供应商存在与上海顺耐重叠的情况，DOP 供应商则不存在与上海顺耐重叠的情况。

发行人向供应商的采购均按照市场价格进行。

报告期内，发行人向与上海顺耐重叠的供应商采购情况如下：

单位：万元

| 原材料品种 | 2010 年 | | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购金额 | 采购占比 | 采购金额 | 采购占比 | 采购金额 | 采购占比 |
| PVC 糊树脂 | 901.88 | 7.09% | 610.05 | 6.63% | 1,215.37 | 13.56% |
| 工业用布 | 380.69 | 2.99% | 292.06 | 3.17% | 475.75 | 5.31% |
| 合计 | 1,282.57 | 10.08% | 902.11 | 9.80% | 1,691.12 | 18.87% |

报告期内，发行人向与上海顺耐重叠供应商的采购价格与发行人的平均采购价格比较情况如下：

| 原材料品种 | 2010 年 | | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 向重叠供应商采购价 | 平均采购价格 | 向重叠供应商采购价 | 平均采购价格 | 向重叠供应商采购价 | 平均采购价格 |
| PVC 糊树脂（元/公斤） | 9.06 | 9.38 | 6.63 | 7.13 | 8.15 | 8.09 |
| 工业用布（元/平米） | 8.12 | 7.42 | 9.35 | 7.24 | 10.94 | 8.50 |

从上表可以看出，在 PVC 糊树脂采购方面，虽然发行人 2009 年和 2010 年向与上海顺耐重叠供应商采购 PVC 糊树脂的价格略低于平均采购价格，但总体

差异不大（7%左右），且 2009 年和 2010 年的采购金额和占比均较低。2008 年虽然采购金额较大，但发行人向与上海顺耐重叠供应商采购的价格高于发行人平均采购价格。在工业用布方面，报告期内发行人向与上海顺耐重叠供应商绝对采购金额和占发行人采购的比例均较低，采购价格高于发行人的平均采购价格，主要系品种规格的差异所致。

⑤中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、上海顺耐与发行人仅在国内经销商客户方面有少量的重叠，但上海顺耐和发行人均以市场价格对外销售，且发行人向国内经销商销售的金额较小，占发行人主营业务收入的比例较低，对发行人的经营业绩无重大影响；

2、发行人的部分原材料供应商与上海顺耐有重叠，但相关供应商均以市场价格销售。在 PVC 糊树脂的采购方面，发行人向与上海顺耐重叠供应商的采购价格与发行人的平均采购价格无明显区别；在工业用布的采购方面，发行人向与上海顺耐重叠供应商的采购金额和占比均较低，对发行人的业绩无重大影响；

3、上海顺耐及其执行董事、监事、高管人员与发行人及发行人前五名客户和供应商不存在关联关系，也不存在利益输送的情况。

发行人律师认为，上海顺耐与发行人的供应商和国内经销商客户存在部分重叠的情况，但发行人向相关经销商客户的销售均按照市场价格销售，向相关供应商的采购价格均按照市场价格进行，上海顺耐与发行人及其前五名客户和供应商之间不存在关联关系，也不存在利益输送的情况。

## （三）公司的竞争优势

### 1、技术研发优势

公司自成立伊始就确立了依靠技术创新谋求发展的战略。公司在长期从事轻型输送带的研发、生产过程中，积累了大量的核心技术和工艺配方，并善于将相关技术和工艺配方用于生产满足客户个性化需求的产品；培养了一支高水平、事业心强、人才梯队合理的研发队伍，能够将理论知识与实践应用紧密结合；建立了一套自主研发与合作研发相结合，涵盖工艺设备、覆盖层材料改性配方、打底材料配方及骨架织物的研究体系，能够根据市场需求、行业最新动态及企业自主

规划开展各类应用性研究和前瞻性研究。

（1）长期研发和生产的经验积累带来技术专业化优势

公司在长期的研发和生产过程中，积累了大量的核心技术和工艺配方。目前公司共计拥有“高摩擦输送带材料”等 6 项发明专利，“超静音跑步机带及其制造方法”等 9 项发明专利正在申请中，相关内容参见本招股说明书本节**“五、发行人主要固定资产和无形资产的情况/（二）无形资产/3、专利”**和**“七、公司的技术及研发情况”**。此外，公司根据物流、石材、烟草等不同行业对输送带的摩擦系数要求不同，设计了多达 25 种不同表面花纹的输送带产品并获得国家外观设计专利。

公司掌握的核心技术主要包括如下几方面：

① 生产工艺及其制造装备的设计

公司发明的输送带涂覆生产线刚性张力控制系统能够有效调节织布的张力并在烘干、打底、涂覆等加工工序中保持织布张力的稳定，有助于提高涂覆的精度和均匀性，确保产品质量的稳定。

经过长期研发和反复试验后，2009 年 5 月，公司的压延工艺生产热塑性弹性体输送带产品试验获得成功，产品在 1%延伸、剥离强度、耐曲绕等性能指标方面与进口 Habasit、Siegling 等跨国公司的同类产品相当，标志着公司已经初步掌握了国际主流厂商生产热塑性弹性体输送带的工艺，为公司跻身国际一流厂商奠定了基础。

②材料改性技术

公司在覆盖层材料改性配方、打底材料改性和骨架材料的特殊处理方面积累了丰富的经验，掌握了大量的覆盖层材料配方和打底材料配方，并在骨架材料的改性处理方面掌握了一定的技术诀窍，能够设计满足不同下游行业性能需求的输送带产品。

部分公司研发并已经获得发明专利的材料改性技术如下：

覆盖层材料：使用纳米级陶土和合成橡胶共混改性聚氯乙烯糊制成的覆盖层

材料，产品的磨耗系数≤0.08，耐冲击≥200 万次；使用丁腈橡胶溶于液体橡胶增塑剂中对聚氯乙烯糊树脂进行改性使输送带面层材料拉伸强度≥10Mpa，断裂伸长率≥330%，表面摩擦系数≥0.14；

打底材料：使用软链段比例较高的脂肪族异氰酸酯粘结剂和液体合成橡胶共混改性聚氯乙烯糊制成的打底料可以确保织物芯和覆盖层粘接强度≥4.5N/mm，粘结强度高于国际标准 ISO/FDIS14890、英国 BS490 标准和德国 DIN22102 标准；

骨架材料：通过挤熔纺丝的聚酯切片用纳米级钠锌离子稀土改性制成特殊纤维，并在有偶联作用的有机硅烷导热油槽中油浴，使得纤维化学离子键力和表面活化性能提高，达到提高织物芯与塑料层粘结强度的目的。通过高拉伸工艺和适当温度、时间的热处理生产工艺充分发挥聚酯纤维高分子取向机理的优点，使轻型输送带同时具备高强度、低收缩性以及良好的横向平整度。

③制造工艺的经验积累

不同品种的输送带除所采用的材料有所差别以外，其所经历的生产工序和对工艺参数的控制要求也有所不同。例如，石材行业使用的 PVC 输送带对产品精度要求较高，通常采用四布四胶产品，产品厚度约 9 毫米，公差±0.1 毫米以内，由于覆盖层较厚，为了保证涂覆精度，单次涂覆的厚度通常不超过 0.15 毫米，各次的涂覆层配方和厚度都有差异，形成完整的成品大约需要经历 27~29 道工序，且不同工序对于加热温度、走布速度、张力控制的要求也有相应的标准。公司在长期的生产和研发过程中摸索出针对不同产品的生产工序和工艺参数控制的要求，并形成具体的制造工艺单，这是公司核心技术的重要组成部分。

（2）快速研发优势

公司的快速研发优势建立在公司掌握的各种核心技术和对下游行业输送带性能需求的深刻理解基础之上。公司目前的输送带产品已经涵盖多个下游行业，由于同一行业内的不同企业对输送带的性能需求基本类似，即使存在个别特殊需求，公司也可以在已有产品基础上对配方和生产工序进行适当调整，大大加快了研发速度。而且在长期的研发和生产过程中，公司对下游行业输送带性能的需求形成了较深刻的理解，同时对于使用何种材料配方、采用什么样的制造工艺能够

实现某些特殊性能积累了丰富的经验，使得公司在面对新的行业需求时能够快速找准研发方向，加快研发速度，有助于公司对新行业的开拓。

此外，公司通过自行设计分别建立了 1 条涂覆工艺试验线和 1 条压延工艺试验线，大部分新产品均可以通过试验线对各种不同的材料配方、输送带结构和工艺参数进行样品试制并根据样品性能检测的结果，通过不断调整配方和工艺使产品最终完全达到客户要求后再利用生产线进行批量生产，大大加快了研发速度，同时还能有效减少原材料的浪费。

（3）人才齐备的技术研发团队

公司已经组建了一支拥有较高水平的技术研发团队，核心技术人员拥有深厚的技术底蕴和良好的技术视野，不同专业的人才配备较为齐整，梯队建设较为合理。公司的技术研发中心拥有研发人员 32 人，学历结构为硕士 5 人，本科 23 人，大专 4 人；技术职称结构为高级工程师 3 人，工程师 5 人，助理工程师和技术员 24 人。专业方向涵盖了高分子材料、应用化学、材料化学、纺织 、工业自动化及机械设备等不同类型，团队平均年龄 32 岁，其中既有 50 岁左右的高级工程师，30 多岁的技术骨干，也有 20 多岁的大学毕业生，形成了专业结构和年龄结构较合理的技术人才梯队。公司的核心技术人员中，史佩浩先生、陆晓理女士具有丰富的理论知识和实践经验，能较准确地把握行业技术发展方向，王亦敏先生对输送带用户的应用与机械设备的配套选型方面拥有丰富的经验，蔡澜先生在输送带覆盖层高分子材料改性和打底材料的改性方面具有较强的创新能力和丰富的实践经验。

（4）完备的技术研发体系

公司已经建立了一套自主研发与合作研发相结合，涵盖工艺设备、覆盖层材料改性配方、打底材料配方及骨架织物的技术研发体系，能够根据市场需求、行业最新动态及企业自主规划开展各类应用性研究和前瞻性研究。

公司的研发中心配备有磨耗试验机、高阻机-绝缘测试用电极箱、电液式万能试验机、压缩回弹性试验机、水平-垂直燃烧试验机、皮带张力测试仪、熔体流动速率仪、曲绕试验机等众多试验和检测设备，并拥有 1 条涂覆工艺试验线和

1 条压延工艺试验线，有力支持了公司的产品检测和新产品研发。

公司在高分子材料领域已经与同济大学材料科学与工程学院开展合作，在骨架织物领域则与东华大学开展合作研发。2008 年 4 月，公司与同济大学材料科学与工程学院签署合作协议，建立“同济-永利轻型输送带技术研究中心” 。截止本招股说明书出具日，双方围绕 PVC 材料改性、环保型粘结剂等方面开展了多项研究课题并形成了相应的科技成果。2009 年 6 月，公司与东华大学签署合作协议，建立“东华大学产业用纺织品教育部工程研究中心永利公司轻型输送带增强基材研发中心”。截止本招股说明书出具日，双方围绕聚酯织物的混纺、预处理、粘接强度、无缝织物、阻燃织物、抗菌织物等方面开展了多项研究课题，进展良好。详细内容参见本招股说明书本节**“七、公司的技术及研发情况”**。

目前，公司的研发领域已经从原来的以覆盖层材料改性配方、打底材料配方为主，拓展到重大工艺设备和骨架织物领域，公司的研发方向较为明确，并与公司的发展阶段相适应。

公司建立了根据客户需求、跟踪国外最新技术和自主规划等三种研发机制，确保以客户需求作为研发重点，同时注意跟踪行业最新技术进展和保持技术储备，使公司在行业竞争中能够始终保持领先。

**2、产品优势**

（1）产品规格齐全

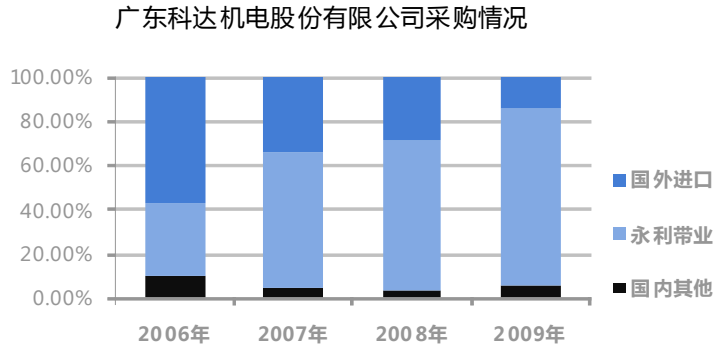
公司产品规格齐全，已经开发出适用于下游多个行业的近 800 种产品，能够生产 PVC、PE、TPU、TPEE 等各种材质的轻型输送带，是目前国内同行业中产品种类最齐全的轻型输送带企业。产品规格齐全有助于公司满足客户的多样化需求，并在市场竞争中占据有利地位。

（2）产品性能较好，质量稳定，有效替代进口

公司注重产品质量管理，已经通过了 ISO9001:2008 标准质量管理认证体系以及欧盟的 REACH、EU、PAHs、RoHS 认证和美国 FDA 认证。公司多项产品经德国 SGS、上海进出口检验检疫局、上海橡胶制品研究所、上海预防医学研究院、同济大学质检站等权威第三方机构检验检测，产品质量完全满足相关认证要

求，部分产品指标已经达到或超过国际著名厂商同类产品的性能。

由于公司产品质量优异，公司的部分国内客户对本公司输送带产品的采购量持续增加，并逐步放弃了对国外产品的依赖。以石材行业为例，公司主要客户之一的广东科达机电股份有限公司近年来向公司的采购额占其采购总额的比例持续上升：




注：广东科达机电股份有限公司是一家以生产制造陶瓷、石材、玻璃等大型机械及机电一体化装备并从事陶瓷、石材整线工程建设和技术服务的高科技企业，是国内专业性、配套性最强的建材装备研发生产高科技企业之一，其陶机市场占有率位居国内前列。

公司的石材机械输送带自 2005 年起进入科达机电的供应体系，刚开始使用量约占其全部用量 10%左右，其余全部选用意大利 Sampla 的进口产品。公司通过持续研发改进，有效解决了石材机械输送带最容易出现的以下问题：

| 问题名称 | 形成原因 | 不良后果 |
| --- | --- | --- |
| 大刀弯 | 由于热胀冷缩造成带体表面收缩不均匀而形成的纵向弧度弯曲 | 严重的大刀弯会使输送带无法直线运行 |
| 压缩变形 | PVC 原材料弹性不够或加工过程中，中间层出现气泡，一般在使用后一周到一个月以上会不同程度地表现出来 | 受到气压的部分下陷，出现凹坑不平，在抛砖的过程中容易碎砖，大大影响生产效率 |
| 底部或者两边起毛 | 底部未进行刮涂处理，织物长期与底板摩擦导致织物磨损，背部面纱积团；两侧起毛是由于输送带跑偏 | 底部起毛会使输送带表面有凸起，两侧起毛容易引起两侧皮带割伤 |

| | | |
|---|---|---|
| 表面不耐磨 | PVC 硬度不够 | 受到强烈挤压很容易掉皮或者整块剥落 |

相比国内其他竞争对手，公司的产品质量稳定，不良品率大大低于国内其他同类产品；相比进口产品，公司产品性价比高，价格较进口产品低很多。因此，自 2006 年起公司的石材机械输送带占科达机电输送带用量的比例持续增长，2009 年已经达到 80%以上，而意大利 Sampla 的进口带占科达机电整体用量的比例则降至不足 10%。截止目前，公司已累计为科达机电提供的石材专用输送带达到 10 万平方米以上，有效实现了对进口产品的替代。

**3、产能优势**

公司目前共计拥有 8 条涂覆工艺生产线，2010 年轻型输送带的年产能达到 260 万平米，居国内同行业之首，使公司在供货周期和数量方面拥有较大的调节余地。对输送带需求量较大的大型企业一般要求其供应商必须是行业内的龙头企业，这使得公司在争取大客户的市场竞争中处于较为有利的地位。

**4、市场优势**

（1）服务网络优势

下游各行业用户不仅注重轻型输送带产品的质量，还对供应商在产品服务方面提出更高的要求。首先，由于下游各行业对轻型输送带产品需求差异性较大，产品具有明显的多样性、小批量、个性化的特点；其次，输送带产品属于易耗品，在寿命期过后需要更换，因此，是否具有完善的服务网络体系，为客户提供及时的售前售后服务，是衡量行业内企业市场竞争优势的重要标准之一。

公司根据主要用户所在地分布情况，已经建立了青岛分公司、广东分公司和沈阳、天津、厦门、昆明、成都等 5 个办事处，并在部分主要客户处派驻有专门服务人员，能够保证公司快速全面地掌握用户需求，并为用户提供及时满意的差异化服务。

此外，公司还在荷兰拥有分支机构永利欧洲，主要负责公司在欧洲地区的输送带产品市场开拓和售后服务，并取得了良好的效果，永利输送带产品的市场影响力也日益增强。目前，永利欧洲的输送带销售占公司出口业务的比例在 50%

左右，并已与一些主要为欧洲大型农业机械厂商配套的经销商建立了良好的合作关系。

（2）品牌优势

公司是国内较早从事轻型输送带生产的企业之一，并在多年的发展过程中凭借良好的产品质量在行业内部和用户心目中树立了良好的永利品牌形象。

公司的产品先后获得的荣誉如下：公司的“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带”、“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”、“高强度精密石材输送带材料”先后被评为 A 级上海市高新技术成果转化项目，其中“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材”被评为“上海市高新技术成果转化项目百佳”并被列入“上海市火炬项目计划”。公司的轻型输送带产品 2007 年被上海市中小企业品牌建设推进委员会评为“品牌产品”，2008 年被评为“上海名牌产品”。

**5、针对直接用户的“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式优势**

由于轻型输送带行业具有显著的终端用户需求差异性，行业内国际知名企业均采用了以方案解决为核心的流程一体化经营模式。本公司在吸收、借鉴国际知名企业经验的基础上，结合国内直接用户的特点，在国内行业中率先提出“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，为直接用户提供恰到好处的解决方案，使公司在争取下游直接用户的市场竞争中处于有利地位。

流程一体化的业务模式使公司在面对直接用户的需求时能够做到度身定制，在面对其问题反馈时能够做到快速响应和及时改进，大大提高了用户满意度，减轻了与国内同行业企业在低技术含量、低附加值轻型输送带产品上的市场竞争，为公司进一步巩固市场领先地位提供了保证。

**6、管理层丰富的行业经验优势**

公司管理团队具备前瞻性的创业精神与持续创新能力，具有多年轻型输送带行业的生产销售经验和技术研发经历，深谙行业发展特点和趋势，能够及时准确地把握市场发展动态，并根据下游客户的需要和公司技术工艺水平的进步不断推陈出新，从而使公司具备较强的竞争力和盈利能力。管理层人员的履历情况参阅本招股说明书**“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”**。

**7、区位及产业集群优势**

公司所处的长江三角洲地区是我国最大的经济核心区之一，周边拥有良好的产业发展环境，为轻型输送带产业链上的企业提供了发展土壤。上游方面，长江三角洲拥有数量众多的涤纶织布企业，并拥有上海石化、仪征化纤、三房巷等聚酯切片供应商和上海氯碱、宁波台塑、无锡化工等大中型 PVC 树脂生产企业，拥有金陵石化、镇江联成、上海联成、爱敬（宁波）等众多增塑剂生产企业。下游方面，长江三角洲工业发达，无论是食品加工、汽车生产、电子工业还是机场物流在全国都处于领先阵营，对输送带的需求量较大。公司所处青浦徐泾镇紧邻上海虹桥枢纽，交通十分便利，子公司永利崇明水运和公路运输均较为快捷，因而能够充分享受长江三角洲的区位及产业集群优势，有利于公司采购、销售、产品研发等各项业务的开展。

**8、低成本的价格竞争优势**

相对 Habasit、Ammeraal 等国际著名厂商而言，发行人由于在国内生产，人工成本较国际著名厂商低不少，加上靠近原材料产地，因此发行人拥有生产成本低的价格竞争优势，产品价格一般较上述企业的同类产品低 30%-50%，在同档次产品质量与国际著名厂商差异不大的情况下，发行人的产品具有较高的性价比。

与此同时，发行人的产品利润率较国际领先企业更高。以下是发行人与 Ammeraal、Siegling 的利润率（EBITDA 即息税折旧摊销前利润占销售收入的比例）比较情况：

| 公司名称 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|
| Ammeraal | 6.17% | 6.81% | 10.96% |
| Siegling | 4.80% | 11.15% | 11.12% |
| 永利带业 | 25.07% | 25.23% | 20.80% |

数据来源：Ammeraal、Siegling 数据来自其母公司年报

在产品售价与国际著名厂商有较大差距的情况下，发行人的利润率远高于 Ammeraal 和 Siegling，因此发行人在生产成本方面有着明显的竞争优势。

**（四）公司的竞争劣势**

**1、与国际知名企业相比，公司存在以下不足：**

（1）资金实力不足

公司属于中小企业，融资渠道较为单一，整体资金实力有限。在热塑性弹性体输送带压延工艺技术取得突破的情况下，公司需要投入大量资金进行生产设备和高精度检测设备的定制、厂房建设并进一步加强采用热塑性弹性体压延工艺的产品配方研发和相应生产工序的试验等，公司的资金实力不足严重束缚了公司研发需求和新产品的产能扩张速度，研发成功的部分产品尚未大规模生产，因此资金实力不足成为公司发展的瓶颈。

（2）研发实力有待加强

目前，公司在国内同行业中具有较强的市场竞争力，技术研发能力在国内同行业企业中位居前列，公司的产品能够有效替代进口并逐步进入国内外的高端市场。但与 Habasit、Siegling 等少数跨国大公司相比，公司还有一定的技术实力差距。因此，为拓展轻型输送带的中高端国际市场，公司需要继续加强研发实力。

**2、与国内主要竞争对手相比，公司存在以下几方面的竞争劣势：**

（1）在部分通用型产品的生产方面，发行人的生产效率低于部分同行业企业。与国内大部分同行业企业相比，发行人的产品品种规格较为齐全，总计有近 800 种不同规格的输送带产品，而发行人目前共计有 8 条涂覆工艺生产线，在使用同一条生产线生产不同的产品过程中需要更换流程，包括更换不同的辊筒、刮刀和采用不同的骨架织物，并且使用不同的覆盖层配方原料，更换流程耗费的时间较长。而部分同行业企业以生产通用型产品为主，生产的产品种类相对较少，并因此节省了大量因生产不同产品而耗费的流程更换时间，相应提高了生产效率，降低了生产成本。

（2）发行人产品的品种规格较多，国内以直销客户为主，为满足交货的及时性，需要备货的常规产品的种类、数量较大，占用了公司较多的资金。目前发行人常规品种中最低备货量达到 400 平方米以上的轻型输送带规格有 160 多种，前 10 名备货品种的备货数量便达到 7 万平方米左右，占用了公司较多的资金，

对公司的现金流产生了一定的压力。

（3）发行人的人力成本较高。发行人地处上海市青浦区，当地的经济发展水平较高，劳动者的薪酬水平也高于国内其他大部分地区。因此，除上海艾玛拉皮带有限公司等少数位于经济发达地区的同行业企业外，发行人的人力成本普遍高于国内同类企业。

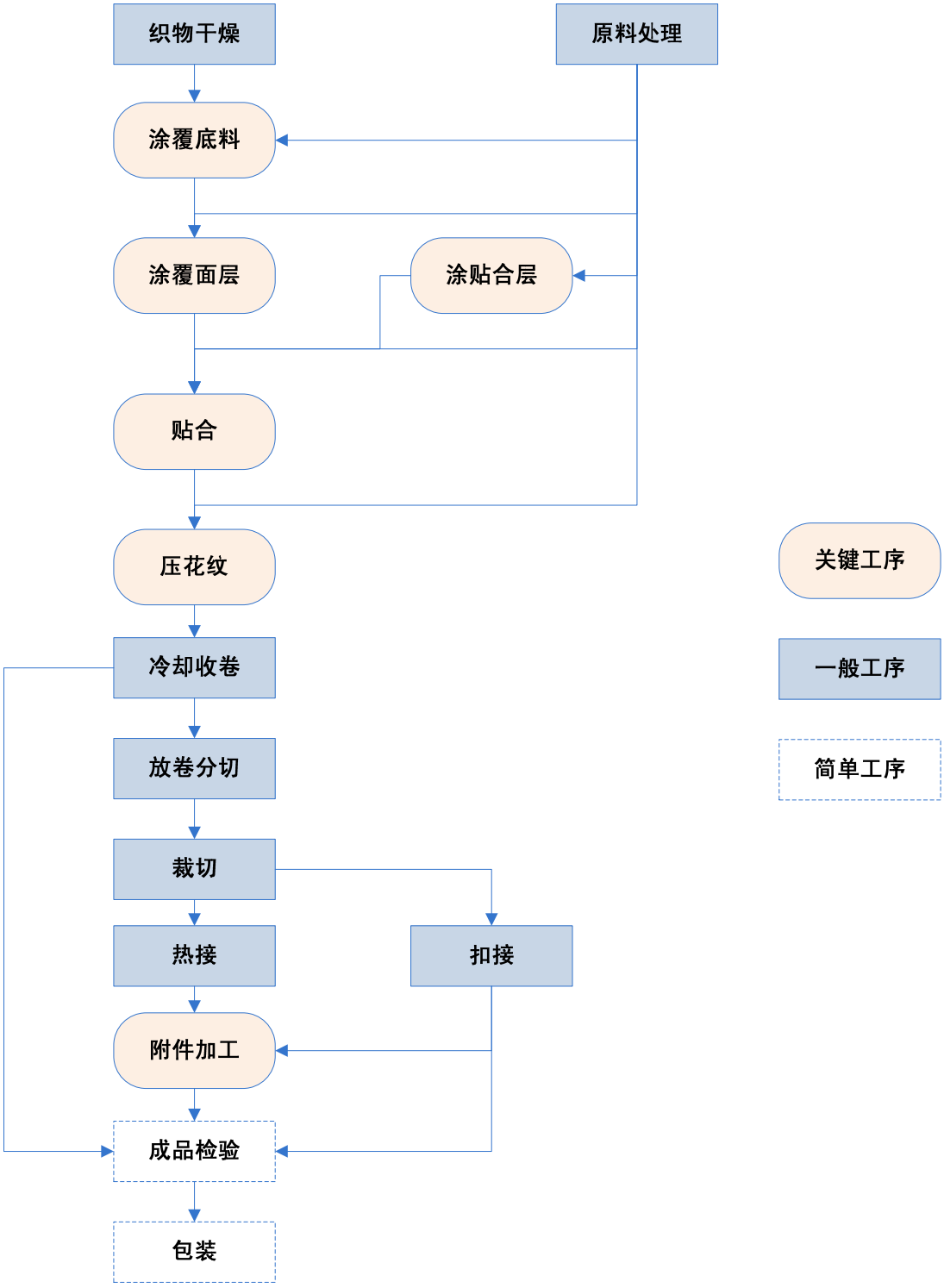
## 四、发行人主营业务情况

### （一）公司主要产品的分类和用途

公司根据用户需求的不同，生产出耐热、耐油、耐酸碱、抗静电等性能各异的轻型输送带，并广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业。这些输送带根据其覆盖层材质的不同又可以分为普通高分子材料轻型输送带（以 PVC 输送带为主）、热塑性弹性体轻型输送带（TPU、TPEE 输送带）及其他类型输送带。

### （二）公司主要产品的生产工艺流程

公司目前的生产线采用涂覆工艺生产轻型输送带，随着本次募投项目的实施，公司将拥有轻型输送带的压延工艺生产线。涂覆法生产过程主要包括烘布、打底、涂覆、贴合和修面五个生产工艺阶段，具体生产工艺流程如下图所示：




关于压延工艺的生产工艺流程参见本招股说明书**“第十一节 募集资金运用/二、募集资金投资项目的产品特点及制造工艺的先进行分析”**。

## （三）公司主要经营模式

### 1、采购模式

（1）原材料采购的计划管理

公司根据市场和自身发展的情况，制定月度生产计划。采购部根据生产计划和库存情况制定采购计划，并提交管理层审批后执行。

（2）年度协议采购和非年度协议采购

报告期内，公司的原材料供应商较为稳定，但根据原材料的价格波动特性和不同供应商的具体情况，公司仅与部分主要的工业用布类供应商签订了年度采购协议。

①年度协议采购

公司与部分主要的工业用布类供应商签订了年度采购协议，主要原因在于：1、工业用布作为输送带的骨架材料，对公司输送带产品的质量具有重要影响，且公司每年工业用布的采购金额占采购总额的 30%以上，故需要与此类供应商建立长期而稳定的联系；2、工业用布的市场价格比发行人的其他原材料相对稳定，价格调整的幅度与频率相对较低，签订年度协议对于稳定发行人的原材料采购价格具有实际意义。

公司对签订年度协议的工业用布供应商和未签订年度协议的工业用布供应商的选择标准有所差异，具体情况如下：

| 选择标准 | 签订年度协议的工业用布供应商 | 未签订年度协议的工业用布供应商 |
|---|---|---|
| 产品规格多样性 | 是 | 否 |
| 供货及时性要求 | 3-5 天 | 2 周以上 |
| 产品性价比要求 | 较高 | 较低 |

报告期内，公司向签订年度协议的供应商采购金额和占比情况如下：

| 期　间 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 采购金额（万元） | 3,510.48 | 1,165.41 | 1,525.88 |
| 采购占比（%） | 27.59 | 12.65 | 17.02 |

②非年度协议采购

除上述部分主要工业用布类供应商外，发行人未与其他供应商签订年度采购协议，主要原因如下：

第一，对于 PVC 粉料、PU 粉料、增塑剂等原材料，虽然公司的采购金额较大，供应商也较为固定，但此类原材料价格与石油价格紧密相关联，价格波动较大，供应商需要根据石油的走势调整价格，价格调整较为频繁，公司无法与供应商达成较为稳定的结算价格，故签订年度采购协议的意义不大。

第二，对于部分工业用布类供应商，由于其在产品规格的多样性、供货的及时性以及产品性价比方面无法满足发行人的要求，因此公司未与其签订年度协议。

第三，对于辅助原材料、包装材料、小五金、维修配件等，此类采购的候选供应商相对固定，但发行人考虑到此类物品不会实质影响发行人产品的品质，发行人可以根据市场变动情况，随时询价或比价，可以调低采购价格，为保持采购的灵活性和降低采购成本，发行人未与此类供应商签订年度协议。

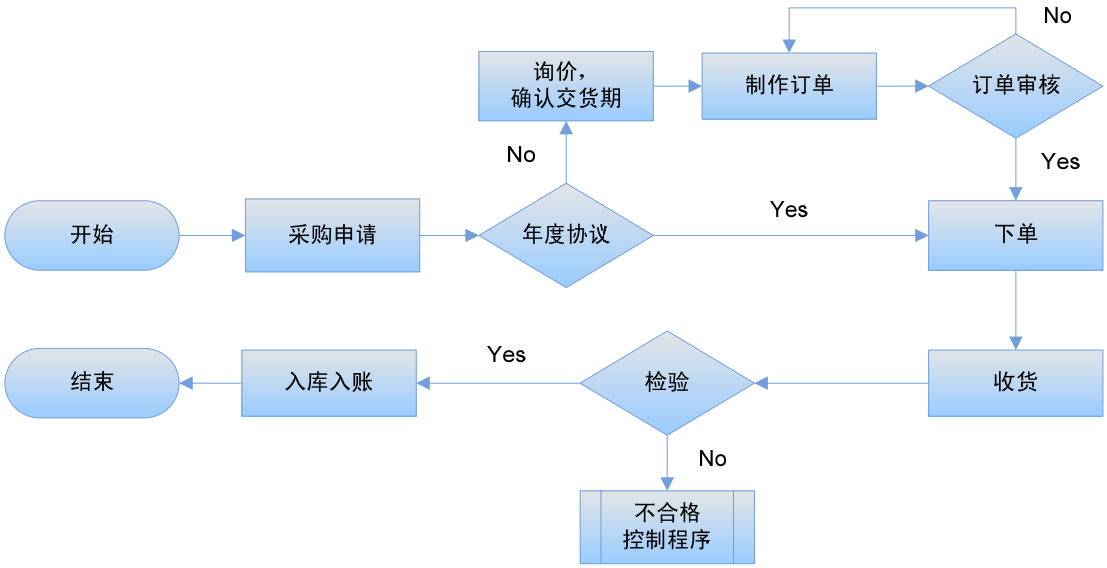
报告期内，发行人所有非年度协议采购金额和占比情况如下：

| 期　间 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 采购金额（万元） | 9,213.26 | 8,045.81 | 7,438.12 |
| 采购占比（%） | 72.41 | 87.35 | 82.98 |

（3）采购管理流程

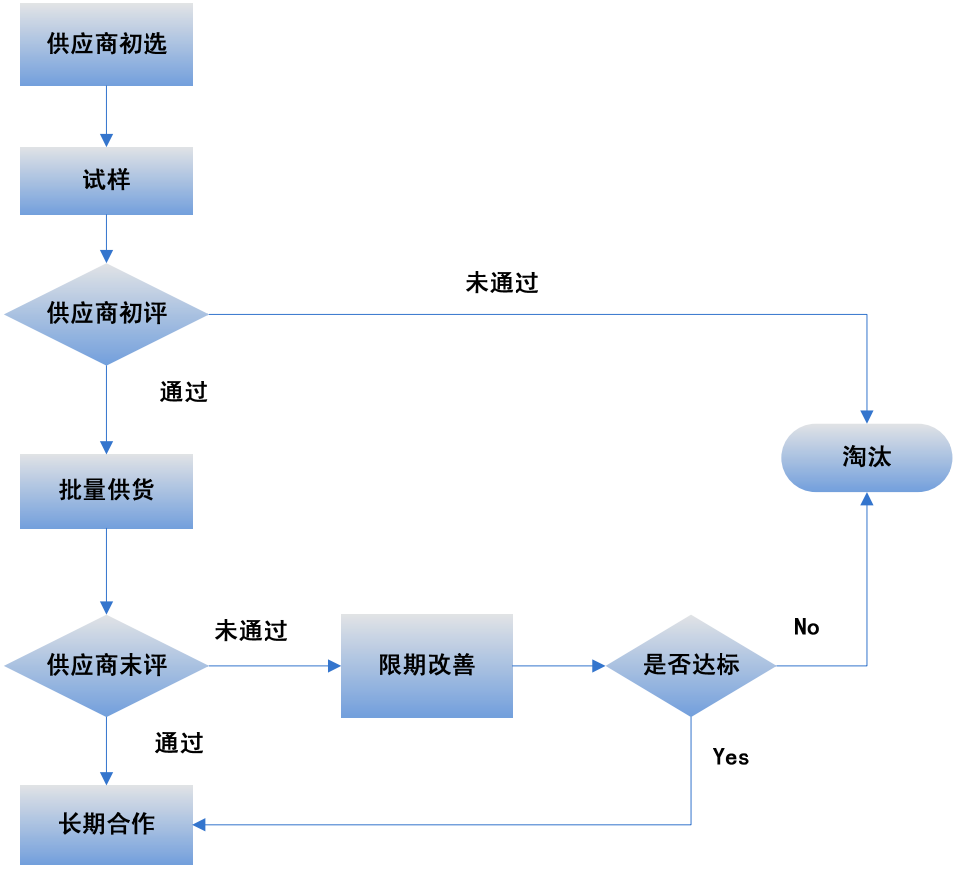
公司建立了严格的采购管理程序。属于年度协议采购范围的原材料，采购部直接按协议条件向供货商下订单。除此之外的采购，采购部通过询价方式由成本控制员审核并在综合评估供应商的规模、信誉、产品性价比以及既往合作情况后提交采购部负责人审核通过才能执行，金额较大的采购订单还需分管领导签核。质检部对所有供应商提供的原材料均须按《原材料检验指导书》的要求进行进货检验或试验以确保品质符合公司生产要求。原材料入库后，采购部对供应商开具的发票签收后送财务部审核并入账。

公司的日常采购管理流程如下图所示：




（4）供应商管理

为了确保采购质量，公司建立了完善的供应商管理制度。公司对原材料供应商的选择有着较为谨慎的程序，长期供应商都需要经过初选、试样、初评、批量供货、末评等五个流程。具体流程如下：




公司每年对供应商进行合格评定，通常由技术部、质检部、生产部、采购部、销售部共同参与，主要根据原材料质量、供货的及时性、采购价格、下游客户的反馈等予以评分，并结合 ISO9001 质量管理认证体系的要求对部分采购量较大的供应商进行现场考察评估的情况后予以打分。

公司对年度协议供应商管理较严格，需要此类供应商保持较为稳定的结算价格，提供及时的交货服务，经发行人质监部门检验发现有瑕疵的骨架材料，可以随时向供应商进行调换。若多次发生质量事故，则发行人要求其限期改善并暂停或在一定期限内降低采购数量作为惩罚。

对于非年度协议供应商，发行人根据年度评分情况对得分较低的供应商予以淘汰，并在次年禁止向其采购。

2、生产模式

公司的生产模式分为备货式生产和订单式生产两种。对于销售量较大的常用规格品种，公司采用备货式生产，即为保持交货的及时性，公司会根据相关产品近期的销售和订单情况以及当前的库存数量，生产一定数量的卷料作为库存备

货，以便在订单确认后可以快速进行后续加工或直接对外销售，有利于对客户需求的快速响应；在其他情况下，公司按照客户的订单要求生产卷料，并视客户的需要进行后续加工或直接销售。

公司不存在贴牌生产的情况。

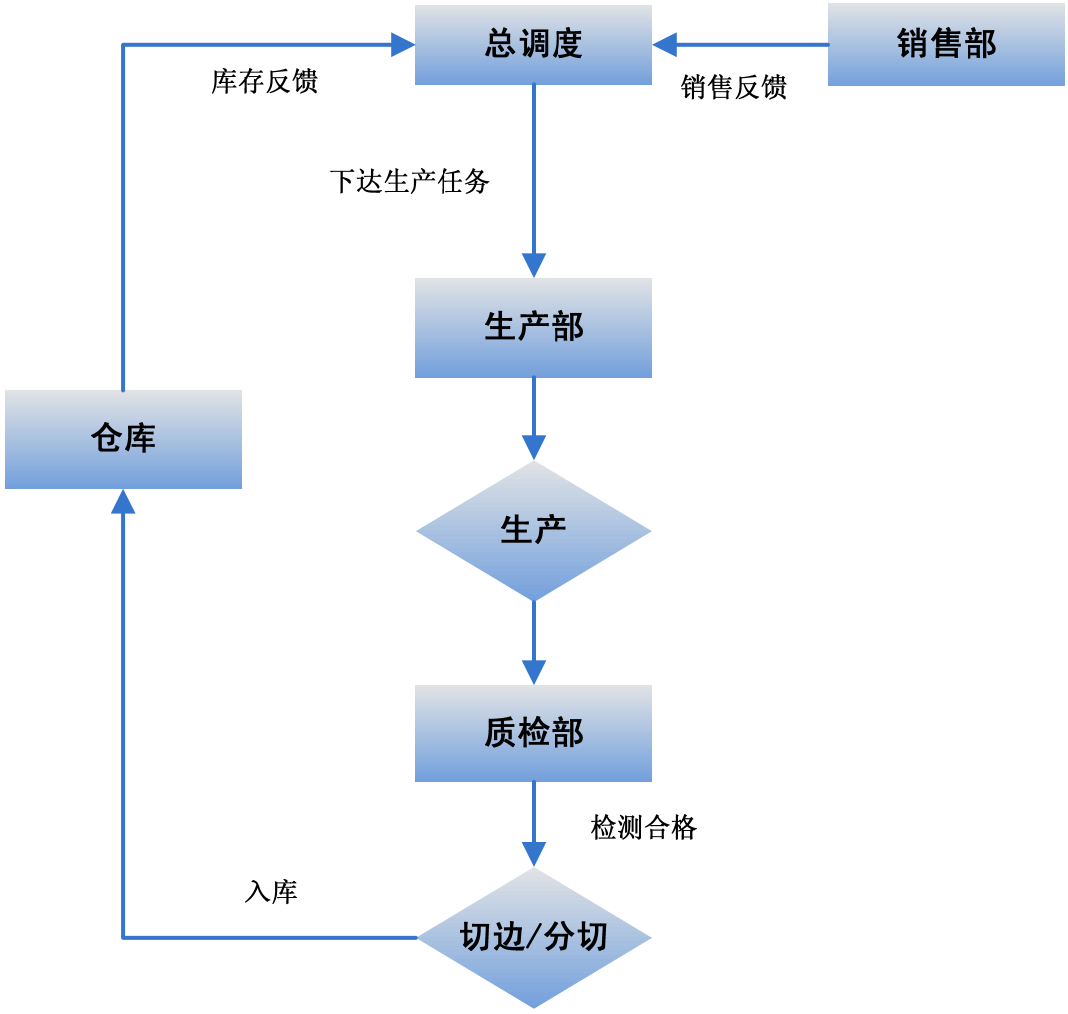
（1）备货式生产和订单式生产的优缺点

有关备货式生产和订单式生产的优缺点如下：

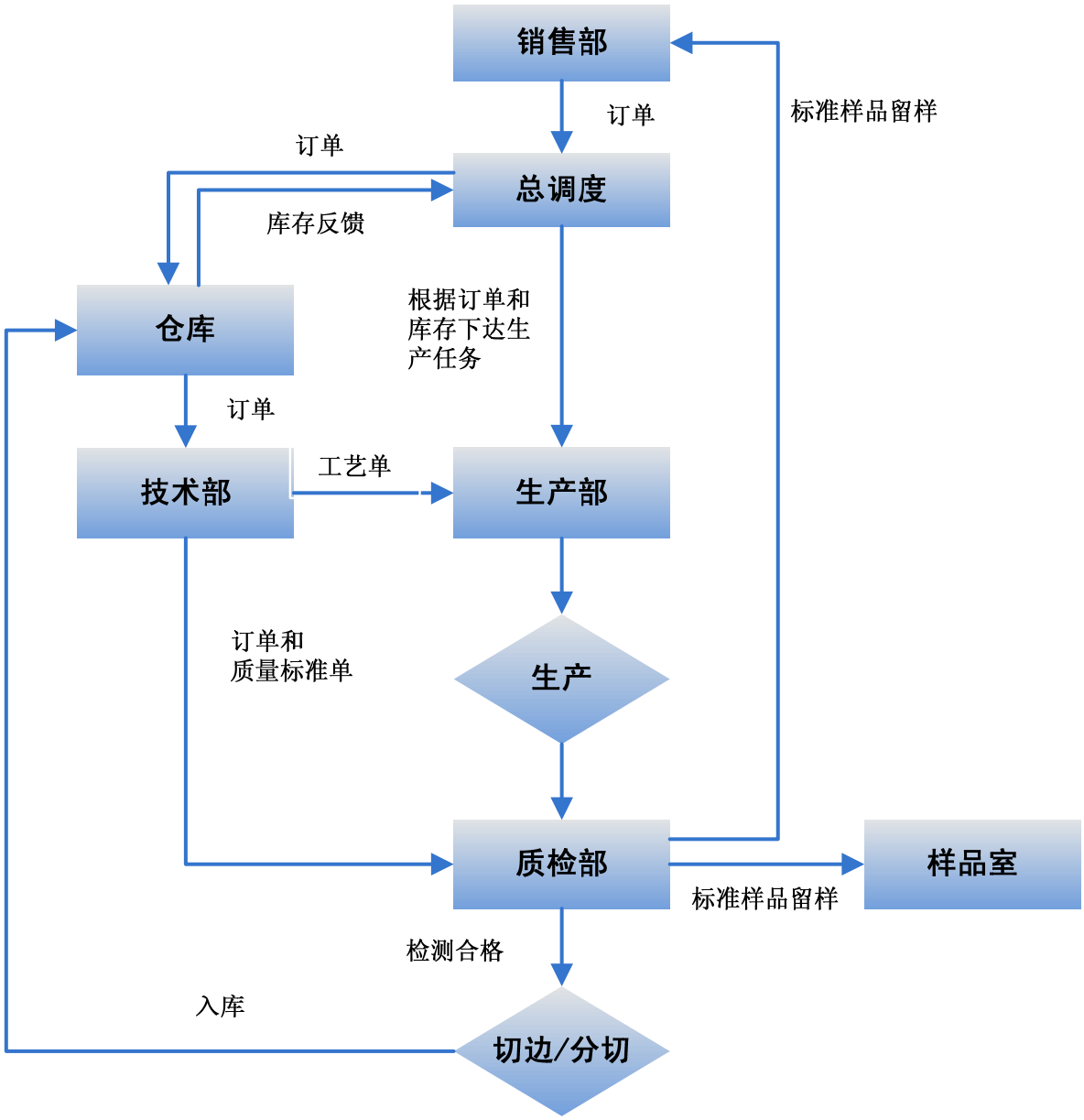
| 生产模式 | 优点 | 缺点 |
| --- | --- | --- |
| 备货式生产 | 1、 缩短供货周期，满足客户需求，有利于产品销售；<br>2、 有利于生产的统筹安排，并获得规模效应，降低单位生产成本。 | 如对常用规格产品的市场需求判断有误，将会导致公司库存增加，占用公司资金。 |
| 订单式生产 | 有利于减少产品库存，提高存货周转率和减少资金占用。 | 1、 难以满足客户的供货时间要求，不利于公司的产品销售；<br>2、 订单过于零散，完全根据订单安排生产则成本过高，不够经济。 |

（2）备货式生产和订单式生产的卷料生产流程

对于备货式生产，公司的卷料生产流程如下：




对于订单式生产，公司的卷料生产流程如下：




无论是备货生产还是订单生产，其卷料制造出来后均需要进行翻卷并切除毛边，部分产品可能需要同时裁切成不同的宽幅，例如 3 米线生产的卷料产品裁切成 1 米和 2 米的不同宽幅，然后入库。毛边形成的原因是骨架织物两边无法涂覆上高分子材料，入库前必须裁切，否则影响仓储空间和支架承重（卷材均需挂在钢管上，以免压缩变形）。

公司在完成卷料生产后，视客户订单的不同要求，直接销售卷料或者由后加工整理车间根据订单的要求从仓库领取卷料再进行相应的后加工整理后（安装导

条、挡板、输送带接头等）销售。

（3）选择备货式生产和订单式生产的决策流程

①备货式生产的决策流程

公司选择备货生产，主要是为了满足客户的交货期需求，但为了减少可能出现的备货不准导致库存积压的情况，公司对某一规格的产品是否选择备货生产取决于该产品的近期销售情况。对于前 3 个月平均销售数量（含订单数量）超过 350 平米，且最近 1 个月销售数量（含订单数量）超过 300 平方米以上的产品，公司对其进行备货，首次备货的最低数量为 400-500 平方米，如销售数量较大的，则相应提高该产品的备货数量。公司根据备货品种过去 2 个月的销售（含订单）情况和销售部门了解的客户订购意向情况，由每月的第一次销售生产联合协调会对不同备货品种的最低备货量进行相应调整。

对永利欧洲而言，由于从上海至欧洲的海运时间通常在 1 个月左右，发行人从接到订单到完成生产平均也在 1 个月左右，因此，为保证供货的及时性，永利欧洲通常需要对下游经销商经常采购的输送带型号进行需求预判并结合库存情况提前 2 个月左右下达订单。从公司合并报表角度看，公司根据永利欧洲的订单进行生产系为满足客户交货期的要求，属于备货式生产。

②订单式生产的决策流程

在很多情况下，发行人不愿进行备货或者无法进行备货，因而采用订单生产模式。发行人不愿进行备货的情况包括：1、最近 3 个月的销售量有限且近期没有收到较多客户订购意向的产品；2、为客户定制的新产品或特殊型号产品，且难以确定客户短期内的需求数量；3、经销商指定采购的产品，其对供货周期的要求相对宽松。对于上述产品，发行人出于减少库存、加快周转、避免存货积压和资金占用的考虑而不愿进行备货。发行人无法备货的产品指由于产品供不应求，缺乏订单支持的产品库存为零，因产能有限导致发行人无法进行备货，目前主要是跑步机带产品存在这种情况。

（4）备货式生产中生产规模的确定

在备货式生产中，发行人根据不同型号产品卷料的库存时点数、最低备货量

并结合该产品的订单情况确定其生产规模。

发行人 ERP 系统中可以查询到不同型号产品的卷料库存，生产部、销售部、技术部每周一下午由分管生产的副总经理主持召开销售生产联合调度工作例会，由生产部下属仓储管理部门通报各种型号的卷料库存情况，销售部门通报当前不同型号产品的客户订单和订货意向情况，并由生产计划部门对订单量较大以及库存卷料低于最低备货量 50%以上的产品型号进行综合分析后编制备货生产计划，交由分管副总经理批准后再由生产车间执行备货生产。

（5）公司备货式生产和订单式生产的占比

报告期内，发行人两种生产模式占生产规模的比例如下：

| 生产类别 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 备货式生产 | 56.58% | 58.34% | 54.39% |
| 订单式生产 | 43.42% | 41.66% | 45.61% |

**3、销售模式和定价模式**

公司的销售模式分为直销和经销两种。在直销模式中，公司根据下游机械设备制造商（如食品加工机械设备制造商、烟草机械设备制造商等）或行业最终用户（如食品生产商、烟厂等）的需求生产输送带卷料（或利用库存卷料）并进行后加工整理后直接销售给下游直接用户；在经销模式中，公司将输送带卷料先销售给经销商，再由经销商根据下游直接用户的需求进行后加工整理后销售给设备厂商或行业用户。对于经销模式，公司全部采用买断方式销售，即公司的输送带产品在销售给经销商后不承担其无法实现对下游用户销售的风险。

公司的产品定价均参照市场价格采用成本加成法进行。

（1）出口业务的销售模式和流程

①销售模式

本公司出口业务目前全部采用经销模式，原因在于：一方面，轻型输送带主要为自动化流水线机械配套，是设备正常运转必不可少的部件，故能否提供及时的售后服务是下游直接用户选择供应商的重要标准，公司目前除在荷兰拥有控股

子公司（不具备后加工整理能力）外，在其他国家和地区均未设立分支机构，无法为下游直接客户提供服务，故只能选择具有后加工整理车间的境外经销商进行合作；另一方面，公司正处于海外市场拓展的初期，公司的产品品牌尚有待树立，相比当地经销商而言公司对海外市场不够熟悉，因此有必要借助当地经销商的力量开拓市场，提升份额。从成本效益角度考虑，在市场拓展初期，借助国外经销商的销售成本更低，收益直接且明显，有利于降低发行人初期的海外经营风险。

对于欧洲市场，发行人向永利欧洲出口输送带卷料产品后再由其销售给当地经销商，目前永利欧洲拥有 5 名销售人员负责欧洲各地的经销商开拓和维护；对于除欧洲以外的其余海外市场，主要由永利带业直接出口卷料给当地经销商，目前永利带业拥有 6 名销售人员负责除欧洲外的其他海外市场的经销商开拓和维护。

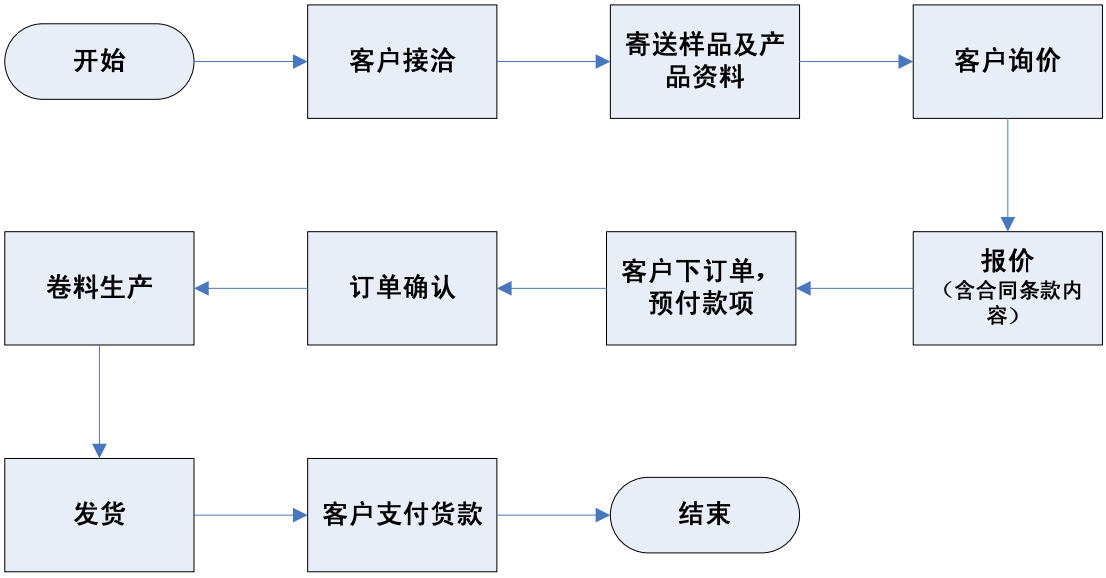
公司对海外客户的销售均不签订年度供货协议，每次销售前用订单确认。

②经销商选择标准

公司一般根据如下标准选择境外合作经销商：（1）经销商是否拥有一定的后加工能力；（2）经销商在所在区域的信誉度和知名度，以免给永利品牌带来负面影响；（3）经销商的销售规模。为保护产品出口价格，避免经销商之间产生恶性竞争，公司一般在同一地区只选择一家较大的经销商合作。

③出口业务销售流程

公司出口业务的销售流程如下：




说明：发货和收款环节视不同的收款模式有所区别，部分海外客户需要在发货前全额付款，另有少量客户需要在下订单时全额预付。

④出口业务中的备货生产和订单生产情况

对永利欧洲而言，由于从其向发行人下达订单到货物到达时间通常为 2 个月，为保证及时供货，永利欧洲通常需要对下游经销商经常采购的输送带型号进行需求预判并结合库存情况提前 2 个月左右下达订单，从公司合并报表角度看，属于备货式生产。

公司对其他海外经销商均采用订单式生产的模式，即只有在接到海外经销商的订单之后再安排生产。这主要是由于海外经销商的产品型号和国内存在一定的差异，发行人在未接到订单之前无法准确了解其需求，而且经销商的交货周期相对宽松，因此公司可以在接到订单后再安排生产，有利于公司减少库存，降低存货积压风险。

报告期内，公司出口业务中的备货生产和订单生产的占比如下：

| 生产类别 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 备货式生产 | 55.90% | 14.04% | 0.00% |
| 订单式生产 | 44.10% | 85.96% | 100.00% |

⑤出口业务主要合同条款和收款政策

公司对海外客户销售的重要合同条款如下：

A．合同对象（包含商品的品名、规格、数量、单价以及金额等）；

B．交货方式及风险转移（以 FOB 为主，CIF 为辅，货物风险在装船后即转移给买方）、验收标准：数量按照检验合格证标明的数量进行验收，质量按照卖方在产品手册上公布的参数指标进行验收；

C．装运期限：通常是在合同签订并收到预付款后的 30 日内装运港发货；

D．支付条款：除永利欧洲外，目前发行人与的其他海外客户结算模式主要分类四类：

a．采用前 T/T 预付模式，针对采购频率不高且采购金额较小或者是首次采购的客户，需预付 100%货款才会制作产品，此类客户采购金额较小，一般不足 10%；

b．采用前 TT 模式，下订单时视不同信用等级的客户需要其预付 50%-60%货款，剩余货款在公司发货前支付，此类客户的采购金额一般占 30%-40%；

c．采用后 T/T 模式，下订单时客户预付 30%左右的货款，公司发货后，客户在收到提单传真件后支付剩余货款，公司随后向客户寄送提单原件，此类客户一般占 30%-40%；

d．后 T/T 账期模式，客户无需支付定金，在收到货物后的一定期限内支付货款，主要是针对规模比较大，采购量较大且信用评估优良的客户，在到货后给予 30 天-60 天的账期，此类客户一般占 20%左右。

对永利欧洲的销售，公司采用后 T/T 账期模式，到货后一般给予 90 天左右的账期。

E．报价有效期声明：合同内所确认的报价无特殊说明，6 个月内有效，超过 6 个月需重新确认并报价。

（2）内销业务的销售模式和流程

在国内市场，本公司处于行业领先地位，因此公司的销售模式以直销为主，经销为辅，并优先选择直销模式。主要原因在于：直销用户对输送带的性能和质量要求较高，公司需要根据用户使用的特定设备和不同环节选择生产不同性能的输送带并进行后加工整理，因而产品的附加值和毛利较高。而且，直销用户的忠诚度高、对产品价格的敏感度相对较低、付款速度较快，因此在产能紧张的情况下，公司在国内销售一般会优先选择直销客户，对经销商的订单则根据生产任务的轻重缓急和经销商的信用、采购规模等，有选择地予以确认或延期确认。

报告期，公司的国内直销模式和经销模式的金额和占比情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 销售额 | 占比 | 销售额 | 占比 | 销售额 | 占比 |
| 经销商销售额 | 3,039.81 | 19.25% | 2,781.02 | 22.88% | 1,722.31 | 18.11% |
| 直销销售额 | 12,752.92 | 80.75% | 9,373.86 | 77.12% | 7,789.65 | 81.89% |
| 内销收入合计 | 15,792.73 | 100% | 12,154.88 | 100% | 9,511.96 | 100% |

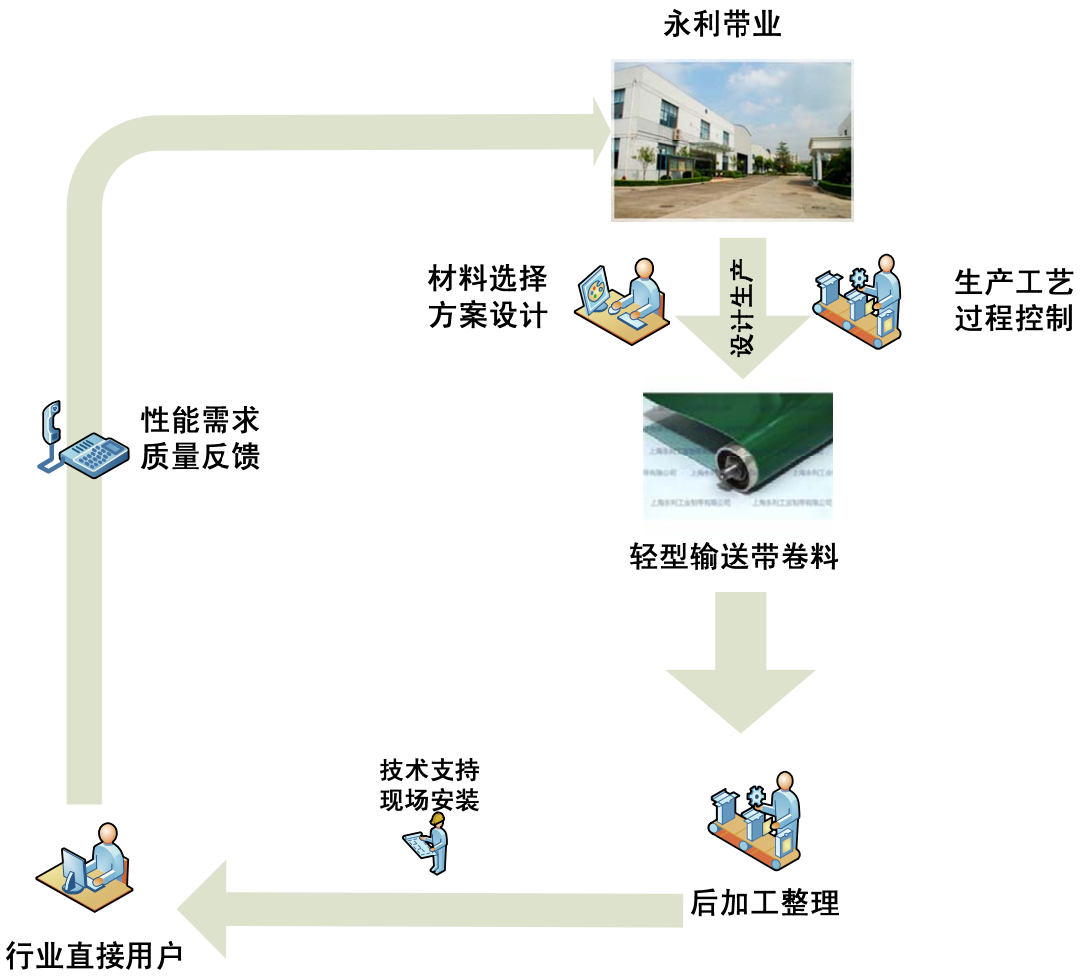
说明：天台固利特为经销商，因其向公司采购的产品 95%以上为供给科达机电的石材输送带，公司在统计时将其列入直销销售额。

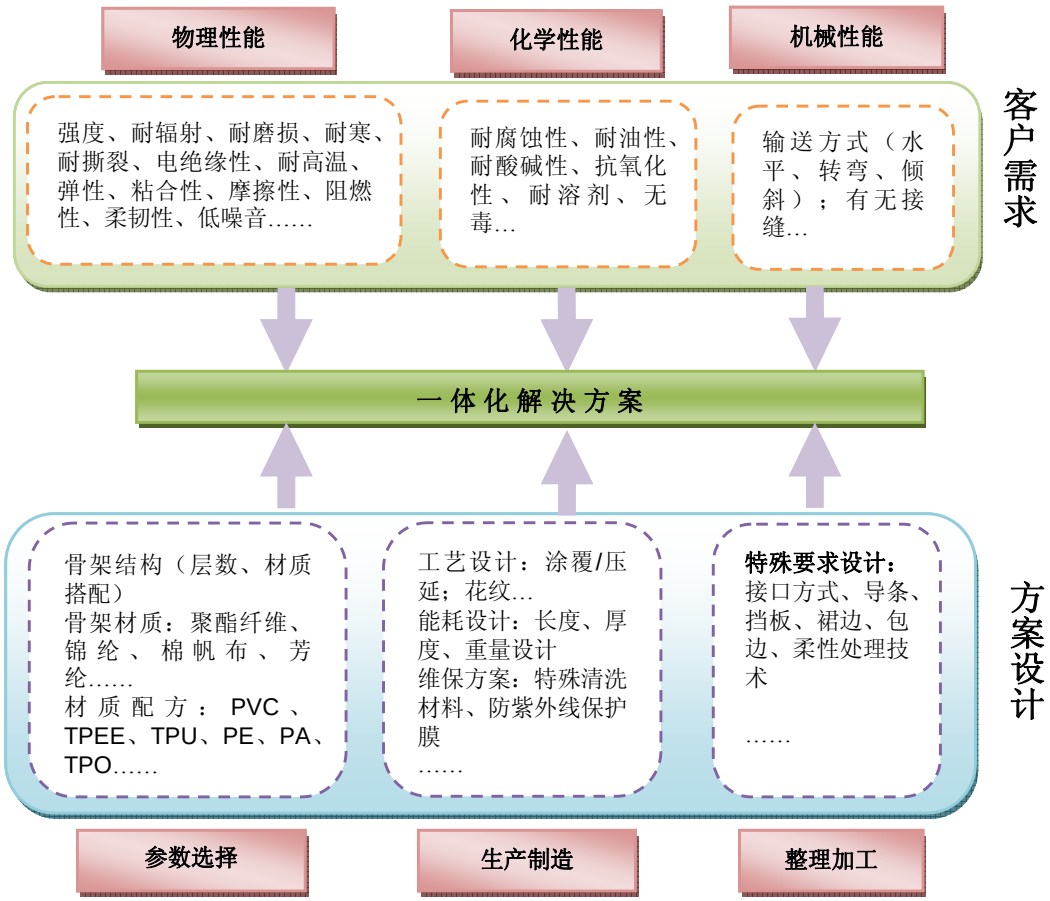
①直销模式

在直销模式中，本公司将生产的输送带产品直接销售给下游直接用户，包括机械设备商和行业最终用户。

在直销业务中，对于首次接触的新客户，或者是原有客户提出的新需求，公司采用“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式。公司通过与直销客户进行充分沟通，深入了解用户情况（包括产品用途、应用环境、材料要求和相应的仓储物流环境等），理解用户的需求（包括输送带的物理性能、化学性能、机械性能等要求），从骨架结构、材质配方、工艺设计、接口方式等方面为用户设计恰到好处的方案。经用户认可后，进行生产制造和后加工整理，现场安装施工调试，对用户进行日常技术指导，并根据用户的使用效果反馈进行修改完善，从而完成流程一体化服务，使公司在开拓直销客户的市场竞争中处于较为有利的地位。

# “设计、制造与服务流程一体化”业务模式示意图






“设计、制造与服务一体化”的业务模式重点在于前段的咨询设计和后端的反馈与服务，前者需要以技术研发为后盾，后者需要以服务网络为支撑。公司的研发能力较强，产品规格众多，且在国内设立了多处服务网点，使公司能够贴合直接用户的需求，提供合适的产品和周全的服务，有利于提高客户对公司的满意度和对公司产品的忠诚度，使公司在争取直销客户的市场竞争中处于较为有利的地位。

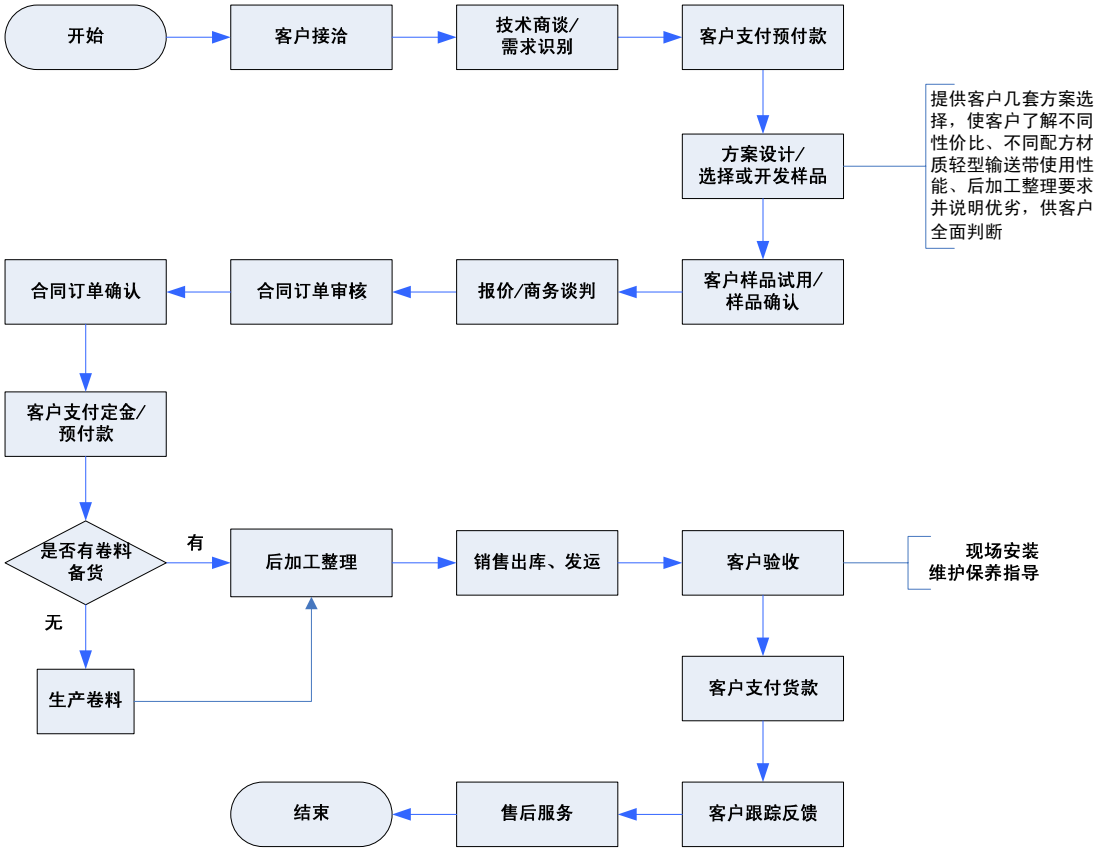
实例：为某种业公司在种子筛选、储存和包装过程提供的个性化解决方案

| 用户需求 | 解决方案 | 效果 |
| --- | --- | --- |
| 环保 | 输送带材料符合美国 FDA 标准 | 材料、制造工艺、运行环境完全符合食品类卫生要求 |
| 节能 | ①输送带采用高强度，低收缩的聚酯织物为骨架材料；②减少输送带厚度（较橡胶输送带减少 40%）从而缩短设备轮径 | ①降低实际机械钢材使用量 25%左右；②降低传动电机的功率（减少电机采购费用约 30%）；③降低电量消耗 |
| 耐候性（物理性能） | 采用耐低温的输送带材料 | 保证在零下 35 度的使用环境中正常运转 |

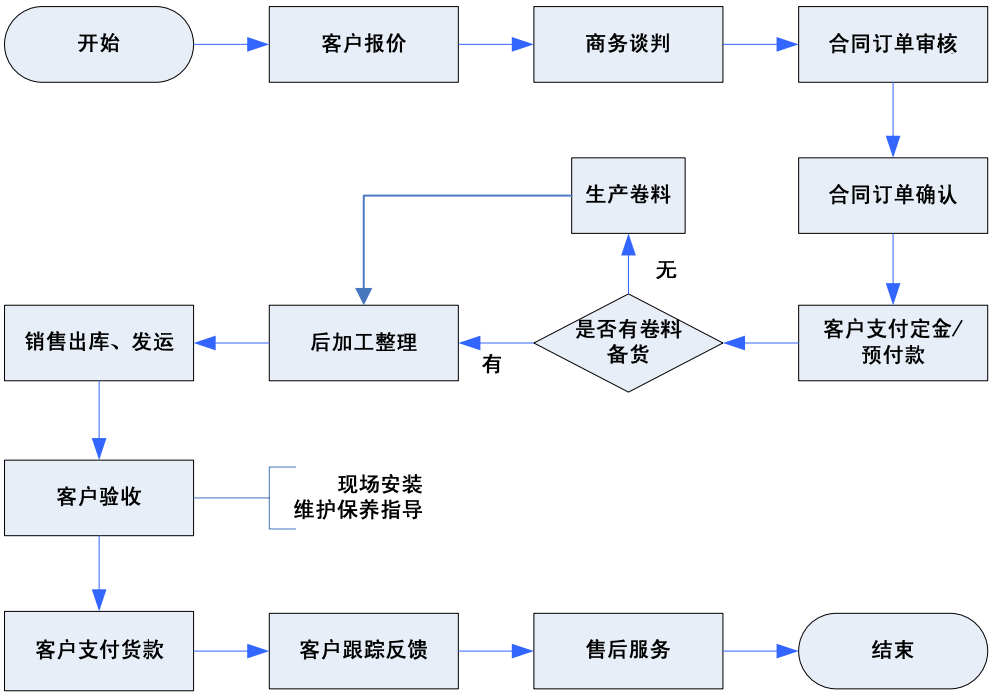
| | | |
|---|---|---|
| 特殊输送要求 | 斜面输送环境下采用聚酯织物加强型挡板及高周波加工性工艺 | 避免了普通产品挡板断裂、底部脱胶现象，寿命可达到原橡胶输送带 4 倍以上 |
| 施工方式 | 现场无接缝焊接 | 焊接后的输送带在焊接处和带体保持一体，克服了橡胶输送带采用钢扣连接而易引起的输送带撕裂、磨损设备等缺点 |

A．直销流程

针对新产品订单或者新客户的直销流程图如下：




针对老客户采购老产品的直销流程图如下：




B．销售合同的签订方式

因产能利用率长期处于饱和状态，本公司仅与少数长期合作且每年采购额较大的优质直销客户签订年度框架协议，每次再以订单确定采购产品的型号、价格、数量等详细信息，而对于其他客户均只以单次订单方式签订。公司在年度框架协议中一般均不会约定产品价格和数量，只对质量要求、技术标准、质保期、供货流程、结算方式与期限、售后服务、违约责任等进行约定，年度框架协议中对于相关条款的约定与单次订单的约定并无区别。对于年度框架协议客户，公司将在产能较为紧张的情况下，优先满足其订单需求，在销售价格方面一般不会高于给其他客户的同类产品价格。

报告期内，本公司直销模式中单次供货和年度协议所占的比例如下：

| 期间 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 单次供货占比 | 94.11 % | 95.68 % | 94.33 % |
| 年度协议占比 | 5.89% | 4.32% | 5.67% |

C．直销模式中备货生产和订单生产的情况

报告期内，发行人直销产品中备货生产与订单生产的比例如下：

| 生产类别 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 备货式生产 | 79.63% | 77.52% | 74.64% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 订单式生产 | 20.37% | 22.48% | 25.36% |

公司的直销业务针对下游直接用户，因上述客户对供货时间要求紧，而公司的产品生产需要一定的周期，为缩短供货周期，及时满足客户的供货需求，同时也有利于降低生产成本，公司对常用规格品种进行备货，以便在接到订单后可以利用备存的卷料快速进行后加工整理。报告期内，随着公司产品线的扩展和销售规模的扩大，公司最低备货量在 400 平米以上的品种数量从 2008 年的 120 多种逐步增加至 2010 年的 160 种左右，备货式生产（常用规格品种）占发行人直销收入的比重也从 2007 年的 74.64%增加至 2010 年的 79.63%。目前，发行人销售规模最大的 P25-14 最低备货量保持在 2 万平方米以上，前 10 大常规品种的最低备货量合计约 7 万平方米，此外，最低备货量在 500-1000 平米左右的产品约 90 种，最低备货量在 400-500 平米左右的品种约 60 种，备货式生产（常用规格品种）占直销收入的比重较大。

在直销模式中，公司在下列情况下采取订单式生产的模式。第一，发行人生产的产品供不应求，无库存备货。此种情况主要是发行人的跑步机带产品由于性价比较高，市场需求旺盛，同时供应国内各主要健身器材厂商，由于产能有限，产品供不应求导致无库存备货；第二，部分品种规格的产品销售量较小，或者发行人无法预测下游直接客户的采购周期，因此发行人不对此类产品进行备货；第三，对于初次接到的新产品订单，由于无法了解和验证后续需求情况，发行人不作备货。

D．售后服务流程

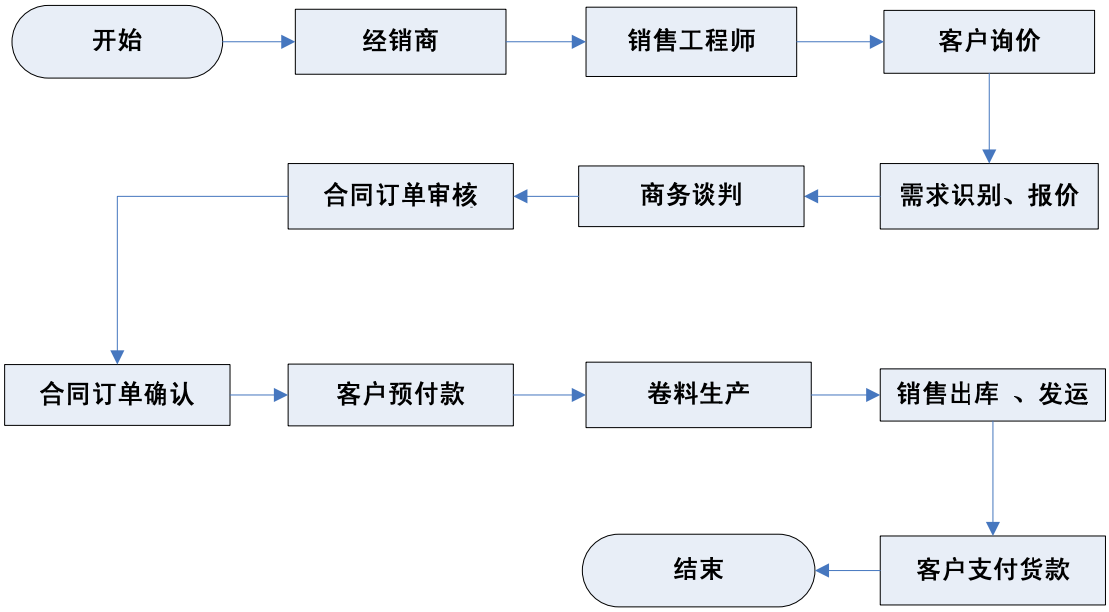
客户提出售后服务申请，明确公司需要提供的售后服务内容，经销售部业务人员初审并与客户进行沟通后确定并交由销售主管批准，如涉及产品的改进则由销售部门向公司技术部门提出相应需求，并由技术部门完成产品改进并生产出改进的样品后再给予客户试用，如涉及输送带的简单更换或维修则由售后服务人员安排时间上门服务。

②经销模式

公司通常根据经销商的过往采购数量、采购金额、信誉、回款情况等进行综合判断，优先选择有着良好合作记录、采购量较大且信誉较佳的经销商的订单安排生产，对过往信誉不佳、采购较少或者初次接触的经销商则要求预付全部或部

分定金后才根据公司的生产计划安排生产，并在发货前要求全款支付。

A．经销业务流程




B．销售合同签订方式

因发行人需首先确保供货给直接用户，故公司不与经销商签订年度供货协议。故在经销模中，发行人均与经销商签订单次购销合同。

C．国内经销模式中备货式生产和订单式生产的情况

报告期内，公司国内经销产品中备货式生产和订单生产的比例如下：

| 生产类别 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 备货式生产 | 24.15% | 22.71% | 19.53% |
| 订单式生产 | 75.85% | 77.29% | 80.47% |

在国内，由于经销商采购的产品以通用的普通高分子材料输送带产品为主，其对产品的性能要求不高，一般均不需要进行后加工整理，因此毛利率较低，加上经销商对产品的供货周期相对宽松，因此对于此类产品发行人均不予备货，而是根据经销商的订单进行生产。除上述普通产品外，国内经销商也会采购部分发行人的常规品种，此类品种发行人采用备货式生产的模式。

## （四）主要产品的产能和销售情况

### 1、报告期产品产能、产量和销售情况

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 产能（万平方米） | 260.00 | 175.00 | 160.00 |
| 产量（万平方米） | 262.01 | 173.98 | 148.97 |
| 产能利用率 | 100.77% | 99.42% | 93.10% |
| 销量（万平方米） | 254.47 | 163.15 | 133.28 |
| 产销率 | 97.12% | 93.78% | 89.47% |

报告期内，公司产能利用率较高，近年来始终保持在90%以上，2010年达到100.77%，生产设备处于超负荷运转状态。2008年下半年，输送带产品的下游市场受金融危机影响，公司产能利用率较其他年份略有下降，但仍维持在93.10%，产销率为89.47%；2009年，随着国家宏观经济政策的调整经济逐渐复苏，公司抓住市场机会增加产能，当年产能较2008年上升9.38%，产能利用率达到99.42%。2010年，随着经济环境的整体好转，公司进一步扩大了生产规模，加大输送带产品的市场开拓力度，并且对原有的产品生产布局进行了统筹调整，将批量较大的跑步机带、石材带安排专线进行生产，减少了因生产不同产品导致的设备更换流程时间，提高了有效工时，通过固定资产投入和内部挖潜进一步提升了产能，当年产能利用率达到100.77%。

报告期内，公司产品的产销率较高，除2008年受金融危机影响产销率较低外，其余期间均维持在90%以上，主要原因在于：公司的特殊规格产品均根据客户的订单进行定制生产，而通用型号产品则采取备货销售模式，由于公司产品质量和品牌形象在行业内具有一定的优势，因此整体销售情况良好。

### 2、主要产品的销售收入情况

（1）产品分类销售情况

单位：万元

| 主要产品 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 普通高分子材料轻型输送带 | 19,681.45 | 81.71 | 12,764.43 | 76.00 | 12,408.35 | 85.89 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 3,058.11 | 12.70 | 3,355.09 | 19.98 | 1,330.31 | 9.21 |
| 其他 | 1,346.84 | 5.59 | 676.12 | 4.03 | 707.38 | 4.90 |
| **合 计** | **24,086.40** | **100.00** | **16,795.64** | **100.00** | **14,446.04** | **100.00** |

（2）区域分类销售情况

报告期内，本公司主营业务收入按照内外销列示如下表：

单位：万元

| 地区 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 内销 | 15,792.73 | 65.57 | 12,154.88 | 72.37 | 9,511.96 | 65.84 |
| 外销 | 8,293.67 | 34.43 | 4,640.76 | 27.63 | 4,934.08 | 34.16 |
| **合计** | **24,086.40** | **100.00** | **16,795.64** | **100.00** | **14,446.04** | **100.00** |

国内按照细分地区的营业收入和比重如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 东北 | 461.54 | 2.92 | 333.75 | 2.75 | 390.84 | 4.11 |
| 华北 | 1,125.87 | 7.13 | 844.02 | 6.94 | 622.4 | 6.54 |
| 华东 | 11,501.85 | 72.83 | 8,347.51 | 68.68 | 6,517.55 | 68.52 |
| 华南 | 1,326.25 | 8.40 | 917.7 | 7.55 | 978.54 | 10.29 |
| 华中 | 433.88 | 2.75 | 413.34 | 3.40 | 450.17 | 4.73 |
| 西北 | 289.00 | 1.83 | 39.86 | 0.33 | 35.21 | 0.37 |
| 西南 | 654.35 | 4.14 | 1,258.71 | 10.36 | 517.25 | 5.44 |
| **合计** | 15,792.73 | **100.00** | **12,154.88** | **100.00** | **9,511.96** | **100.00** |

**3、产品主要的销售对象**

轻型输送带是自动化机械传输设备中的重要组成部分，主要应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业的生产流水线制造商配套使用及该类设备用户的更新替换使用。

**4、主要产品销售价格变化情况**

单位：元/平方米

| 主要产品 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 销售均价 | 同比变动 | 销售均价 | 同比变动 | 销售均价 |
| 普通高分子材料轻型输送带 | 81.86 | -5.29 | 86.43 | -12.75% | 99.06 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 217.61 | -11.04 | 244.62 | 30.19% | 187.90 |

报告期内，公司普通高分子材料轻型输送带整体单价水平呈现下降趋势，热塑性弹性体轻型输送带单价有所波动，具体分析参见本招股书**“第十节 财务会计信息与管理层分析/十五、盈利能力分析/（五）产品销售价格和主要原材料价格变动对利润影响的敏感性分析/1、产品销售价格变动对利润影响的敏感性分析”**。

**5、报告期内公司向前 5 位客户销售的情况**

**（1）报告期内公司向前 5 位客户的销售金额和占比**

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占比（%） |
|---|---|---|---|
| 2010 年度 | | | |
| 1 | 厦门钢宇工业有限公司 | 11,753,415.23 | 4.88 |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 6,943,932.05 | 2.88 |
| 3 | VanderWell & Waij Transportbanden B.V. | 4,547,717.92 | 1.89 |
| 4 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 4,408,834.19 | 1.83 |
| 5 | Forever Belt Co, Ltd. | 4,270,249.09 | 1.77 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 合计 | | 31,924,148.48 | 13.25 |
| **2009 年度** | | | |
| 1 | 永利资产管理有限公司 [1] | 18,391,066.56 | 10.95 |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 9,380,288.50 | 5.58 |
| 3 | 上海永延贸易有限公司 | 5,771,569.97 | 3.44 |
| 4 | 云南昆船第二机械有限公司 | 5,417,229.41 | 3.22 |
| 5 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 3,730,974.36 | 2.22 |
| 合计 | | 42,693,720.80 | 25.41 |
| **2008 年度** | | | |
| 1 | 永利资产管理有限公司 | 18,795,334.32 | 12.92 |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 10,432,724.16 | 7.17 |
| 3 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 6,492,760.00 | 4.46 |
| 4 | 山东汇康运动器材有限公司 | 3,398,664.00 | 2.34 |
| 5 | 云南昆船第二机械有限公司 | 2,133,323.04 | 1.47 |
| 合计 | | 41,252,805.52 | 28.36 |

注 1：2009 年 11 月起永利资产管理有限公司纳入公司合并报表，相关数据为 2009 年 1-10 月份公司向永利资产管理有限公司的销售额和占比。

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%的情况。

（2）报告期内前 5 位客户的基本情况

| 客户名称 | 控股股东 | 实际控制人 | 经销商与否 | 企业基本信息 |
|---|---|---|---|---|
| 天台县固力特网带有限公司 | 杨君飞 | 杨君飞 | 国内经销商 | 成立于 2002 年，主营输送带、筛网、滤布、橡胶制品的销售业务 |
| VanderWell & Waij Transportbanden B.V. | 1、Frans Van der well<br>2、Paul Van der well<br>3、Jos waij<br>4、Kees Bus | 各占 25%比例，共同控制 | 国外经销商 | 成立于 1985 年，从事轻型输送带的整理加工以及与轻型输送带运转系统相关的设计。位于荷兰，是荷兰最大的轻型输送带整理加工公司之一，尤其是在农业输送带和特殊定制产品方面。 |
| 厦门钢宇工业有限 | 圣柏企业有 | 李明宗 | 否 | 成立于 2003 年，主营各种运动健 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司 | 限公司（台湾独资） | | | 身器材、室内外家具、老人电动车及其零配件的生产加工、销售 |
| 上海永延贸易有限公司 | 陆惠珠 | 陆惠珠 | 国内经销商 | 成立于 2007 年，主营工业输送带、金属材料、化工原料及产品的销售 |
| Forever Belt Co,.LTD | 李秀璋（台湾人） | 李秀璋 | 台湾经销商 | 成立于 1994 年，主营工业输送带、橡胶制品的销售业务 |
| 永利资产管理有限公司 | 永利国际 | 史佩浩<br>王亦嘉 | 否 | 成立于 2004 年，系发行人海外控股的子公司 |
| 云南昆船第二机械有限公司 | 昆明船舶设备集团有限公司 | 中国船舶重工集团公司 | 否 | 成立于 1998 年，主营烟草机械成套设备和自动化物流系统设备的生产销售 |
| 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 山东祥和集团股份有限公司 | 注 1 | 否 | 成立于 1997 年，主营各种运动健身器材、室内外电动车及零配件的生产加工、销售 |
| 山东汇康运动器材有限公司 | 李军 | 李军 | 否 | 成立于 2003 年，主营健身及运动器材的生产、销售 |

注 1：经查询工商资料，山东祥和集团股份有限公司法定代表人为赵继春。

（3）报告期内前 5 位客户相对固定的原因

发行人下游客户众多，这与轻型输送带行业特点相关，发行人产品规格近 800 种，该等产品被广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业。

发行人前五大客户相对固定，主要由石材行业、烟草行业和健身娱乐行业的客户以及部分大型经销商组成。原因主要在于：1、石材行业、健身娱乐行业和烟草机械行业均为公司目前重点覆盖的下游行业；2、尽管下游行业企业数量多，但单个企业需求量小，例如仅食品加工行业中的食品和包装机械生产企业，我国就有近 6000 家，其对轻型输送带需求数量不大，故单个企业总采购额较小，而石材行业、健身娱乐行业和烟草行业的客户规模普遍较大，因其采购量大，故年度采购额也较大，加之发行人产品品质优良，客户较为稳定，故大客户也相对固定；3、大多数直接客户的采购量远远小于具有一定规模的经销商客户的采购量，因此，规模较大的经销商稳定在前 5 位客户中。

报告期内公司前 5 位客户所处行业的情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 客户类别 | 所处行业 |
|---|---|---|---|
| 2010 年度 | | | |
| 1 | 厦门钢宇工业有限公司 | 直接用户 | 健身娱乐 |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 经销商 | 主要面向石材行业 |
| 3 | VanderWell & Waij Transportbanden B.V. | 经销商 | -- |
| 4 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 直接客户 | 健身娱乐 |
| 5 | Forever Belt Co,.LTD | 台湾经销商 | -- |
| 2009 年度 | | | |
| 1 | 永利资产管理有限公司 | 经销商 | --- |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 经销商 | 主要面向石材行业 |
| 3 | 上海永延贸易有限公司 | 经销商 | --- |
| 4 | 云南昆船第二机械有限公司 | 直接客户 | 烟草机械 |
| 5 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 直接客户 | 健身娱乐 |
| 2008 年度 | | | |
| 1 | 永利资产管理有限公司 | 经销商 | --- |
| 2 | 天台县固力特网带有限公司 | 经销商 | 主要面向石材行业 |
| 3 | 山东祥和集团股份有限公司汇祥分公司 | 直接用户 | 健身娱乐 |
| 4 | 山东汇康运动器材有限公司 | 直接客户 | 健身娱乐 |
| 5 | 云南昆船第二机械有限公司 | 直接客户 | 烟草机械 |

（4）发行人对上海永延销售的情况

报告期内，发行人对上海永延销售的产品包括普通高分子材料轻型输送带和热塑性弹性体输送带，销售定价根据市场价格确定。发行人向上海永延与类似经销商的产品销售均价比较如下：

| 普通高分子材料轻型输送带 | | | |
|---|---|---|---|
| **公司名称** | **2010 年均价** | **2009 年均价** | **2008 年均价** |
| 上海永延贸易有限公司 | 60.63 | 44.81 | 53.64 |
| 江阴天祥塑化制带有限公司 | 56.75 | 56.75 | 56.92 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 上海美杜自动化设备有限公司 | 55.66 | 45.67 | 53.57 |
| 上海欧舟工业皮带公司 | 49.51 | 53.48 | 65.13 |
| 上海世运工业皮带有限公司 | 52.13 | 43.50 | - |
| **热塑性弹性体轻型输送带** | | | |
| **公司名称** | **2010 年均价** | **2009 年均价** | **2008 年均价** |
| 上海永延贸易有限公司 | 228.35 | 167.55 | 182.71 |
| 上海美杜自动化设备有限公司 | 166.48 | 152.68 | 141.34 |
| 上海欧舟工业皮带公司 | 312.45 | 142.77 | 123.12 |
| 上海世运工业皮带有限公司 | 122.80 | 160.19 | - |

上述经销商均以采购卷料为主，一般不需要进行后加工整理，且基本不包括特殊行业如石材、烟草或定制的输送带产品，对输送带的性能要求不高，故发行人对上述经销商的销售均价较发行人的产品平均售价为低。发行人向不同经销商销售均价的差异主要是因为产品规格较多，产品销售结构不一而使各企业间平均单价有所差异。

### 6、海外销售情况

报告期内，公司对海外主要客户的销售额和客户的需求规模如下：

单位：美元

| 全称 | 需求规模 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|---|
| VdWell&Waij Transportbanden BV | 3,000,000.00 | 676,195.34 | 603,066.76 | 103,515.57 |
| LBS Emmen | 2,000,000.00 | 520,021.23 | 373,251.30 | 180,463.67 |
| Van der Hulst Ind Imp Exp Ltda | 1,500,000.00 | 503,335.63 | 374,208.24 | 365,655.45 |
| Bandas industriales S.A. | 1,500,000.00 | 480,700.24 | 461,359.68 | 196,309.85 |
| A Zeta Gomma | 1,000,000.00 | 426,410.99 | 280,961.99 | 234,951.37 |
| Pas Trans | 1,000,000.00 | 367,408.08 | 299,514.12 | 383,716.92 |
| Interbelt Ltd | 1,000,000.00 | 302,842.77 | 198,333.23 | 272,521.91 |
| TTS Tophofen GmbH | 500,000.00 | 148,896.45 | 121,384.89 | 111,462.39 |
| Forever Belt Co.,Ltd. | 600,000.00 | 629,835.44 | 318,347.40 | 248,956.31 |
| Rydell Industrial (Belting) Co. | 3,800,000.00 | 579,041.28 | 289,396.35 | 266,067.70 |
| HYUNDAI BELTEC | 600,000.00 | 473,634.44 | 200,543.97 | 348,558.44 |
| A.G.ENGINEERS | 800,000.00 | 466,756.64 | 227,735.85 | 317,682.15 |
| ICON FITNESS | 1,000,000.00 | 360,382.85 | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| OOO DOORHAN | 800,000.00 | 300,329.04 | 140,483.20 | 222,510.60 |
| ASBELT SAN.VE.TIC.LTD.STI | 550,000.00 | 298,774.22 | 378,280.42 | 273,144.40 |
| ACO INNOVATION BELTING CO.,LTD | 250,000.00 | 285,778.40 | 74,364.74 | - |
| PURI BELTING COMPANY | 1,000,000.00 | 257,869.58 | 38,456.20 | - |
| CONG TY TNHH THE CAO | 500,000.00 | 215,821.13 | 111,739.82 | 114,150.80 |
| African Conveying Solutions | 500,000.00 | 119,694.61 | - | - |
| P T Sekawan | 150,000.00 | 88,535.40 | 44,429.23 | 39,842.11 |
| PT ARTOMORO PRIMA LANGGENG | 300,000.00 | 87,242.30 | 39,438.00 | - |
| Korea Belt Service | 100,000.00 | 80,658.50 | 40,848.90 | 37,123.50 |
| Zhongnan Industrial Group Ltd. | 200,000.00 | 75,008.00 | 28,576.00 | 114,304.00 |
| Belting Service Cooperation. | 1,200,000.00 | 71,817.20 | - | - |
| BRECO KOREA CO.,LTD. | 300,000.00 | 66,882.60 | 34,475.85 | 87,847.60 |
| PT ANUGRAHARJA INTIMAKMUR | 300,000.00 | 65,438.40 | 20,197.50 | 35,138.30 |
| AK Enterprises | 150,000.00 | 65,368.65 | 30,179.30 | - |
| BEACON AMERICAN MANUFACTURING | 2,000,000.00 | 65,232.67 | 50,032.47 | 156,693.61 |
| STEED CONVEYOR BELTING & ENGINNERED | 1,000,000.00 | 63,693.52 | 380,573.63 | 317,880.94 |
| ISAAC M.SARFATY & SON LTD | 50,000.00 | 58,717.64 | 92,714.54 | 115,352.14 |
| KEE FATT MOTORS ENGINEERING SDN BHN | 150,000.00 | 55,148.64 | 23,933.05 | 27,422.05 |
| NEW SUPER POWER FOR IMP & EXP | 500,000.00 | 52,522.03 | 31,408.10 | 42,264.30 |
| AL AMIN IMPORT & EXPORT CO | 300,000.00 | 51,108.00 | - | - |
| Rubber Service Corporation | 100,000.00 | 50,864.26 | 41,950.54 | 39,271.50 |
| 合计（美元） | 28,700,000.00 | 8,411,966.16 | 5,350,185.26 | 4,652,807.58 |
| 合计（人民币元） | 191,716,000.00 | 56,574,257.82 | 36,549,255.61 | 32,893,488.48 |
| 海外销售合计 | - | 82,936,707.85 | 46,407,587.39 | 49,340,787.44 |
| 主要客户占海外销售比例 | - | 68.21% | 78.76% | 66.67% |

说明：客户当前需求规模为发行人结合客户订购情况和向客户了解的需求的推测数。

## （五）主要原材料及能源的供应情况

### 1、主要原材料的采购情况

公司生产所需要的原材料主要包括工业织物、PVC 糊树脂、PE 粉料、DOP、DINP、TPU 粒料、TPEE 粒料等。

（1）报告期内公司各类原材料采购数量、金额和单价

| 年份 | 2010 年 | 2009 年 |
|---|---|---|

| 类别 | 采购量 | 采购金额（万元） | 单价（元） | 采购量 | 采购金额（万元） | 单价（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PVC（吨） | 3,351.00 | 3,144.06 | 9,382.45 | 2,459.11 | 1,752.29 | 7,125.71 |
| 工业织物（万平方米） | 576.81 | 4,281.61 | 74,229.60 | 386.92 | 2,801.13 | 72,395.59 |
| DOP（吨） | 938.14 | 1,090.09 | 11,619.72 | 1,424.39 | 1,219.18 | 8,559.31 |
| DINP（吨） | 988.75 | 1,249.14 | 12,633.55 | 177.34 | 161.28 | 9,094.32 |
| TPU（吨） | 196.96 | 771.75 | 39,182.93 | 143.45 | 616.76 | 42,994.77 |
| PE（吨） | 17.80 | 29.66 | 16,663.74 | 14.05 | 16.44 | 11,701.07 |
| TPEE（吨） | 12.55 | 68.29 | 54,439.16 | 26.02 | 169.42 | 65,111.45 |
| **合计** | | **10,634.61** | | **-** | **6,736.50** | **-** |

| 年份 | 2008 年 | | |
|---|---|---|---|
| 类别 | 采购量 | 采购金额 （万元） | 单价（元） |
| PVC（吨） | 2,229.13 | 1,803.67 | 8,091.36 |
| 工业织物（万平方米） | 407.31 | 3,461.97 | 84,995.95 |
| DOP（吨） | 1,402.40 | 1,697.08 | 12,101.25 |
| DINP（吨） | 53.90 | 66.00 | 12,245.82 |
| TPU（吨） | 95.37 | 391.84 | 41,086.29 |
| PE（吨） | 9.25 | 11.28 | 12,194.59 |
| TPEE（吨） | 6.53 | 44.32 | 67,871.36 |
| **合计** | **-** | **7,476.16** | **-** |

（2）报告期内公司主要原材料占营业成本的比重

单位：%

| 类别 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| PVC | 19.89 | 16.06 | 19.43 |
| 工业织物 | 30.92 | 29.31 | 35.72 |
| DOP | 7.31 | 11.45 | 17.68 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| DINP | 8.09 | 1.40 | 0.59 |
| TPU | 5.26 | 5.92 | 4.66 |
| PE | 0.29 | 0.24 | 0.28 |
| TPEE | 0.46 | 2.58 | 0.60 |
| **合计** | **72.22** | **66.96** | **78.95** |

**2、主要能源供应情况**

报告期内，公司电费、水费的金额及其占当期营业成本的比例如下表所示：

| 年度 | 电费 | | | 水费 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 单价（元/度） | 金额（万元） | 占营业成本比重 | 单价（元/吨） | 金额（万元） | 占营业成本比重 |
| 2010 年度 | 0.74 | 1,203.01 | 8.24% | 3.52 | 16.02 | 0.11% |
| 2009 年度 | 0.67 | 864.58 | 8.52% | 4.31 | 20.82 | 0.21% |
| 2008 年度 | 0.64 | 691.51 | 7.51% | 2.45 | 11.14 | 0.12% |

**3、报告期内前 5 名供应商采购情况**

报告期内，公司对前 5 名供应商的采购内容、金额、产品种类、价格、用途等情况如下：

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购内容 | 产品种类 | 计量单位 | 采购数量 | 采购单价 | 采购金额（万元） | 占比（%） | 用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年 | 1 | 江阴市筛网厂（江阴市利德特种织物有限公司） | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 177.42 | 8.02 元/平方米 | 1,422.65 | 11.18 | 骨架材料 |
| | 2 | 上海永盛化工进出口有限公司 | DOP、DINP | 增塑剂 | 吨 | 1,004.42 | 12.36 元/公斤 | 1,241.37 | 9.76 | 助剂 |
| | 3 | 上海白兔织布有限公司 | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 170.45 | 6.88 元/平方米 | 1,173.22 | 9.22 | 骨架材料 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4 | 郴州华湘化工有限责任公司 | PVC粉料 | 塑料树脂 | 吨 | 1,081.00 | 9.55元/公斤 | 1,032.87 | 8.12 | 覆盖层材料 |
| | 5 | 上海鹏讯国际贸易有限公司 | DOP、DINP | 增塑剂 | 吨 | 814.56 | 11.94 元/公斤 | 972.77 | 7.65 | 助剂 |
| | 合计 | | | | | | | 5,842.88 | 45.93 | |
| 2009 年 | 1 | 上海白兔织布有限公司 | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 145.88 | 7.10元/平方米 | 1,036.26 | 11.25 | 骨架材料 |
| | 2 | 江阴市筛网厂 | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 93.29 | 9.71元/平方米 | 906.09 | 9.84 | 骨架材料 |
| | 3 | 上海永盛化工进出口有限公司 | DOP、DINP | 增塑剂 | 吨 | 784.70 | 9.52元/公斤 | 747.21 | 8.11 | 助剂 |
| | 4 | 郴州华湘化工有限公司 | PVC粉料 | 塑料树脂 | 吨 | 948.66 | 7.17元/公斤 | 680.46 | 7.39 | 覆盖层材料 |
| | 5 | 上海鹏讯国际贸易有限公司 | DOP、DINP | 增塑剂 | 吨 | 493.76 | 8.66元/公斤 | 427.48 | 4.64 | 助剂 |
| | 合计 | | | | | | | 3,797.50 | 41.23 | |
| 2008 年 | 1 | 江阴市筛网厂 | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 1,23.31 | 10.41元/平方米 | 1,283.65 | 14.32 | 骨架材料 |
| | 2 | 上海永盛化工进出口有限公司 | DOP、DINP | 增塑剂 | 吨 | 742.03 | 12.81 元/公斤 | 950.74 | 10.61 | 助剂 |
| | 3 | 合肥天辰塑料有限责任公司 | PVC粉料 | 塑料树脂 | 吨 | 946.95 | 7.96元/公斤 | 753.68 | 8.41 | 覆盖层材料 |
| | 4 | 上海白兔织布有限公司 | 工业用布 | 涤纶织物 | 万平方米 | 95.93 | 7.69元/平方米 | 737.93 | 8.23 | 骨架材料 |
| | 5 | 江阴市金 | 工业 | 涤纶 | 万平 | 43.47 | 10.94 | 475.75 | 5.31 | 骨架 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 杯工业用布有限公司 | 用布 | 织物 | 方米 | | 元/平方米 | | | 材料 |
| | 合计 | | | | | | | 4,201.74 | 46.88 | |

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%的情况。

**（六）发行人及其关联方在上述供应商和客户所占权益的说明**

2009 年 4 月之前，公司控股股东史佩浩持有公司前五大客户中原永利资产管理有限公司 40%股权。详细情况参见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/二、发行人设立以来的资产重组情况/（二）永利国际受让永利资产（现永利荷兰）51%股权”**。

除上述事项外，报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、实际控制人、主要关联方和持有本公司 5%以上股份的股东未在上述前 5 名客户或供应商中占有权益，与前 5 名客户或供应商之间不存在关联关系。

**（七）产品质量控制**

**1、质量控制标准**

公司于 2004 年 3 月通过了中国质量认证中心 ISO9001:2000 质量体系认证，并于 2010 年 6 月顺利通过中鉴认证有限责任公司的 ISO9001:2008 版国际质量管理体系转版认证工作。公司严格依据 ISO9001 国际标准，在设计开发、生产、服务等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业质量管理体系，使产品质量得到持续改进。

**2、质量控制措施**

（1）公司管理层高度重视质量对企业的作用，将其视为企业的生命线。自上而下宣传并贯彻质量理念。

（2）公司引入了 ISO9001 国际质量标准，形成了适合本公司运行实际的质量体系，为每项工作制定了相应的程序文件、作业规范、作业指导书等以规范行为，从而在操作层面有章可循、有的放矢，并且以内部审核及管理评审来评估体系的运行情况，保证其持续改进。

（3）公司在日常运行中，严格按照质量文件规定进行操作，并进行有效地统计分析，监督执行结果，对产品设计、制造、交付的整个业务流程实施过程控制，层层把关，对产品缺陷严格执行 3N 原则（不制造、不传递、不接收），使质量问题控制在源头。

（4）高度关注客户的反馈。公司成立了客户服务中心，时刻关注客户的反映，对其提出的问题做出最迅捷的响应。同时量化考核客户满意度指标，定期对其评估，并对结果进行分析，从而达到持续改进质量的目的。

**3、质量保证期**

不同行业的客户对输送带使用寿命的预期不同，发行人宣传推广产品或签订合同时承诺及明确条件基本相同，售后服务项目也相同，使用寿命 1 年以上的产品，质量保证期限为 1 年；部分农业种子加工行业、电子行业或邮政物流行业质量保证期限可达 18 个月至 2 年，这由销售员根据客户工况条件特点和客户协商确定；使用寿命不足 1 年的，质量保证期限与正常使用寿命相仿，一般按行业惯例处理，但保证期不会超过 12 个月。在质量保证期限内，售后服务免收人工费，涉及产品质量问题，可选择更换或免费维修，免收维修辅料的材料费。非质量原因导致产品问题的，如违规操作或在合同确定以外环境内使用的，经售后服务人员现场勘察后，进行重新维修或安装，免人工费，加收材料费。质量保证期限以外发生售后服务的，收取人工成本费、运输费和材料费，无法维修的，则建议客户更换。

**4、产品质量纠纷**

截止本招股说明书签署之日，公司未发生由于产品质量而引起的重大诉讼和纠纷。

**（八）安全生产和环境保护情况**

**1、安全生产情况**

公司一直注重安全生产，制定了严格的安全生产管理制度。公司对生产运作制定了《安全环境管理控制程序》，各相关部门指定相应的人员担任安全监督负责人，每日对所有安全隐患点进行检查和维护。

自成立以来，公司未发生过重大安全生产事故，亦未因发生安全生产事故而受到处罚。

**2、环境保护情况**

公司所从事的生产属于塑料加工行业，不涉及上游的塑料原材料生产，无重大污染。公司于 2010 年 6 月通过了中鉴认证责任有限责任公司的 GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 环境管理体系认证。

上海市青浦区环境保护局于 2010 年 7 月 5 日和 2011 年 1 月 17 日出具的证明显示，上海永利带业股份有限公司能遵守环保的各项法律法规，自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日未受到过该局的各类行政处罚。

上海市崇明县环境保护局于 2010 年 6 月 30 日和 2011 年 1 月 12 日出具的证明显示，上海永利输送系统有限公司在崇明工业园区的各项生产经营活动均符合相关环境保护法律、法规和规范性文件的要求，自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日无违法违规情况。

上海市黄浦区环境保护局于 2010 年 4 月 7 日、2010 年 7 月 5 日和 2011 年 1 月 5 日分别出具的证明显示，上海永利工业制带有限公司自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间的经营活动符合环境保护相关法律、法规规定，未受到过该局的任何行政处罚。

## 五、发行人主要固定资产和无形资产的情况

### （一）主要固定资产情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

| 项目 | 原值（万元） | 折旧年限（年） | 累计折旧（万元） | 净值 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 6,813.88 | 20 | 1,100.11 | 5,713.77 |
| 机器设备 | 3,161.24 | 10 | 959.89 | 2,201.36 |
| 运输设备 | 555.41 | 5 | 281.71 | 273.70 |
| 办公设备及其他 | 284.67 | 5 | 117.44 | 167.23 |
| **合计** | **10,815.20** | | **2,459.15** | **8,356.05** |

**1、主要生产设备**

截至 2010 年 12 月 31 日，公司主要生产设备如下：

**2、房屋及建筑物**

| 所属公司 | 设备名称 | 取得方式 | 使用状态 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 永利带业 | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 276.42 | 121.42 | 44% |
| | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 278.15 | 153.49 | 55% |
| | 红外线加热单涂生产线 | 购入 | 在用 | 203.09 | 190.08 | 94% |
| | 热风烘箱生产线 | 购入 | 在用 | 185.87 | 180.43 | 97% |
| | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 154.11 | 50.59 | 33% |
| 永利崇明 | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 405.30 | 278.27 | 69% |
| | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 324.53 | 234.21 | 72% |
| | 涂覆生产线 | 购入 | 在用 | 224.79 | 224.79 | 100% |

公司拥有房屋及建筑物的情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证编号 | 建筑面积（㎡） | 坐落位置 | 登记权利人 | 房屋用途 | 取得方式 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 沪房地青字（2009）第 002810 | 1,730.78 | 青浦区徐泾镇徐旺路 58 号 1 幢 | 永利带业 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 2 | | 2,360.63 | 青浦区徐泾镇徐旺路 58 号 2 幢 | 永利带业 | 厂房及宿舍 | 自建 | 抵押 |
| 3 | | 2,961.32 | 青浦区徐泾镇徐旺路 58 号 3 幢 | 永利带业 | 办公楼 | 自建 | 抵押 |
| 4 | | 1,335.80 | 青浦区徐泾镇徐旺路 58 号 4 幢 | 永利带业 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 5 | 沪房地青字（2009）第 002809 | 1,118.88 | 青浦区徐泾镇泗沙路 59 号 1 幢 | 永利带业 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 6 | | 1,240.04 | 青浦区徐泾镇泗沙路 59 号 2 幢 | 永利带业 | 厂房 | 自建 | 抵押 |

全资子公司永利崇明拥有房屋及建筑物的情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证编号 | 建筑面积（㎡） | 坐落位置 | 登记权利人 | 房屋用途 | 取得方式 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 沪房地崇字（2007）第002812号 | 1,671.67 | 崇明区城桥镇嵊山路588号1幢 | 永利崇明 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 2 | | 3,171.92 | 崇明区城桥镇嵊山路588号2幢 | 永利崇明 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 3 | | 3,249.64 | 崇明区城桥镇嵊山路588号3幢 | 永利崇明 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 4 | | 3,370.02 | 崇明区城桥镇嵊山路588号4幢 | 永利崇明 | 厂房 | 自建 | 抵押 |
| 5 | | 158.25 | 崇明区城桥镇嵊山路588号5幢 | 永利崇明 | 门卫室 | 自建 | 抵押 |

全资子公司永利黄浦拥有房屋及建筑物的情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证编号 | 建筑面积（㎡） | 坐落位置 | 登记权利人 | 房屋用途 | 取得方式 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 沪房地卢字（2005）第002189号 | 105.23 | 中山南一路500弄1号1806室 | 永利黄浦 | 办公楼 | 购买 | - |
| 2 | 沪房地卢字（2005）第002172号 | 105.23 | 中山南一路500弄1号1803室 | 永利黄浦 | 办公楼 | 购买 | - |
| 3 | 房权证红桥字第060110805号 | 94.97 | 天津红桥区隆禧圆34号楼底商－105 | 永利黄浦 | 办公楼 | 购买 | - |

控股子公司永利荷兰拥有土地的情况如下：

| 序号 | 土地所有权证编号 | 土地面积（㎡） | 坐落位置 | 登记权利人 | 权属类型 | 取得方式 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | - | 3,180 | Koolmand 3 Oudkarspel | 永利荷兰 | 所有权 | 购买 | 抵押 |
| 2 | - | 2,251 | Koolmand 5 Oudkarspel | 永利荷兰 | 所有权 | 购买 | 抵押 |

### （二）无形资产

截至2010年12月31日，公司无形资产情况如下：

| 项目 | 取得方式 | 原始价值（万元） | 期末摊余价值（万元） |
|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 受让 | 1,194.58 | 1,079.02 |
| 软件 | 购买 | 22.25 | 19.17 |

**1、土地使用权**

| 权利人 | 证书号 | 地址 | 取得方式 | 使用情况 | 面积 | 使用期限 | 2010 年 12 月 31 日账面价值（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 永利带业 | 沪房地青字（2009）第 002810 号 | 青浦区徐泾镇徐旺路 58 号 | 出让 | 厂房、办公 | 13,308.6 平方米 | 2003 年 9 月 15 日至 2053 年 9 月 14 日止 | 2,123,158.91 |
| 永利带业 | 沪房地青字（2009）第 002809 号 | 青浦区徐泾镇泗沙路 59 号 | 出让 | 厂房 | 7,810.7 平方米 | 2003 年 11 月 10 日至 2053 年 11 月 9 日止 | 1,250,941.15 |
| 永利崇明 | 沪房地崇字（2007）第 002812 号 | 城桥镇嵊山路 588 号 | 出让 | 厂房、办公 | 83,306.5 平方米 | 2007 年 8 月 14 日至 2054 年 12 月 29 日止 | 7,416,065.75 |

2003 年 9 月 15 日，上海市青浦区房屋土地管理局与永利青浦签订了青房地（2003）出让合同第 168 号《上海市国有土地使用权出让合同》，上海市青浦区房屋土地管理局将位于上海市青浦区 2003 年第 156 号地块总面积为 13,309 平方米以人民币 532,360 元出让给永利有限。2003 年 11 月 5 日，上海市房屋土地资源管理局出具《上海市土地使用权出让金收据》，证明收到永利青浦支付的青浦区 2003 年第 156 号地块出让金 532,360 元。目前永利带业持有沪房地青字（2009）第 002810 号《上海市房地产权证》。

2003 年 11 月 10 日，上海市青浦区房屋土地管理局与永利青浦签订了青房地（2003）出让合同第 213 号《上海市国有土地使用权出让合同》，上海市青浦区房屋土地管理局将位于上海市青浦区 2003 年第 196 号地块总面积为 7,811 平方米以人民币 312,440 元出让给永利青浦。2004 年 1 月 17 日，上海市房屋土地资源管理局出具《上海市土地使用权出让金收据》，证明收到永利青浦支付的青浦区 2003 年第 196 号地块出让金 312,440 元。目前永利带业持有沪房地青字

（2009）第 002809 号《上海市房地产权证》。

2004 年 12 月 30 日，上海市崇明县房屋土地管理局与永利崇明签订了沪崇房地（2004）出让合同第 63 号《上海市国有土地使用权出让合同》，上海市崇明县房屋土地管理局将位于上海市崇明县城桥镇规划区范围内（地籍图号：IV225-226/33-34、IV225-226/31-32）地块总面积为 83,306.5 平方米以人民币 3,748,792.5 元出让给永利崇明。截止 2007 年 9 月，上海市房屋土地资源管理局已收到永利崇明支付的出让崇明县地籍图号：IV225-226/33-34、IV225-226/31-32 地块出让金 3,748,792.5 元。目前永利崇明持有沪房地崇字（2007）第 002812 号《上海市房地产权证》。

保荐机构认为，永利带业及永利崇明已全部支付上述土地让金额，并办理了上海市房地产权证，取得该等土地真实、合法有效。

**2、商标**

公司目前拥有一项注册商标，具体如下：

| 商标 | 类别 | 所有者名称 | 证书号码 | 使用商品种类 | 权利期限 | 商标来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 第 7 类 | 永利带业 | 第 1344549 号 | 平行胶带（包括运输带、传送带等），三角带等 | 2009.12.14-2019.12.13 | 2008 年从永利黄浦处无偿受让 |

2008 年永利青浦受让 之前，永利黄浦作为永利青浦在国内的唯一销售渠道，一直采用 的商标销售永利青浦的输送带产品，由于 商标使用时间较长，在客户中具有较高的知名度，为了让永利青浦及其子公司均能使用该商标，永利青浦受让了永利黄浦的 商标，并许可子公司使用。

在永利青浦受让 商标前，永利黄浦与永利青浦均无偿使用该商标。

此外，公司正在申请一项注册商标，具体如下：

| 商标 | 类别 | 注册申请人 | 注册申请号 | 使用商品种类 | 申请日期 |
|---|---|---|---|---|---|

| 商标 | 类别 | 注册申请人 | 注册申请号 | 使用商品种类 | 申请日期 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACON | 第 7 类 | 永利带业 | 第 7940896 号 | 运输机传送带；机器传动带；滑轮胶带；平行胶带等 | 2009.12.24 |

**3、专利**

（1）拥有的专利情况

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 取得方式 | 取得时间 | 权利期限 | 专利权人 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种输送带打底贴合材料及其制备方法和用途 | 发明 | ZL200510024772.X | 自主研发 | 2007.1.17 | 20 年 | 永利带业 |
| 2 | 高摩擦输送带材料 | 发明 | ZL200510024228.5 | 自主研发 | 2007.5.2 | 20 年 | 永利带业 |
| 3 | 一种高强度输送带及其所使用的涤纶纤维丝织物芯 | 发明 | ZL200510025049.3 | 自主研发 | 2008.3.26 | 20 年 | 永利带业 |
| 4 | 输送带涂覆生产线刚性张力控制系统 | 发明 | ZL200510025121.2 | 自主研发 | 2009.7.8 | 20 年 | 永利带业 |
| 5 | 阻燃聚氯乙烯输送带 | 发明 | ZL200710047907.3 | 自主研发 | 2010.10.13 | 20 年 | 永利带业 |
| 6 | 高强度精密石材输送带 | 发明 | ZL200710047906.9 | 自主研发 | 2010.12.01 | 20 年 | 永利带业 |
| 7 | 输送带（斜凸齿） | 外观设计 | ZL200730082617.3 | 自主研发 | 2008.11.5 | 10 年 | 永利带业 |
| 8 | 输送带（草型） | 外观设计 | ZL200730082618.8 | 自主研发 | 2008.12.24 | 10 年 | 永利带业 |
| 9 | 输送带（小圆点） | 外观设计 | ZL200730082622.4 | 自主研发 | 2008.12.31 | 10 年 | 永利带业 |
| 10 | 输送带（横圆台） | 外观设计 | ZL200730082619.2 | 自主研发 | 2009.1.7 | 10 年 | 永利带业 |
| 11 | 输送带（菱形格） | 外观设计 | ZL200730082620.5 | 自主研发 | 2009.1.7 | 10 年 | 永利带业 |
| 12 | 输送带（网眼） | 外观设计 | ZL200730082621.X | 自主研发 | 2009.1.21 | 10 年 | 永利带业 |
| 13 | 输送带（鱼骨纹花纹） | 外观设计 | ZL200830067797.2 | 自主研发 | 2009.9.9 | 10 年 | 永利带业 |
| 14 | 锯齿花纹输送带 | 外观设计 | ZL200830067798.7 | 自主研发 | 2009.9.9 | 10 年 | 永利带业 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 15 | 布纹花纹输送带 | 外观设计 | ZL200830067799.1 | 自主研发 | 2009.9.9 | 10 年 | 永利带业 |
| 16 | 格子花纹输送带 | 外观设计 | ZL200830067800.0 | 自主研发 | 2009.9.9 | 10 年 | 永利带业 |
| 17 | 钻石花纹输送带 | 外观设计 | ZL200830067802.X | 自主研发 | 2009.9.16 | 10 年 | 永利带业 |
| 18 | 跑步机带（高尔夫花纹） | 外观设计 | ZL200830067801.5 | 自主研发 | 2009.9.30 | 10 年 | 永利带业 |
| 19 | 花纹跑步机带（M120） | 外观设计 | ZL200830067803.4 | 自主研发 | 2009.9.30 | 10 年 | 永利带业 |
| 20 | 粗质地花纹跑步机带 | 外观设计 | ZL200830067804.9 | 自主研发 | 2009.9.30 | 10 年 | 永利带业 |
| 21 | 输送带（羊毛毡面层） | 外观设计 | ZL200930094483.6 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 22 | 输送带（细直条花纹） | 外观设计 | ZL200930094485.5 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 23 | 输送带（大方格花纹） | 外观设计 | ZL200930094491.0 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 24 | 输送带（横条花纹） | 外观设计 | ZL200930094489.3 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 25 | 输送带（人字形花纹） | 外观设计 | ZL200930094488.9 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 26 | 输送带（十字形花纹） | 外观设计 | ZL200930094487.4 | 自主研发 | 2010.1.20 | 10 年 | 永利带业 |
| 27 | 输送带（细圆台花纹） | 外观设计 | ZL200930094486.X | 自主研发 | 2010.1.27 | 10 年 | 永利带业 |
| 28 | 输送带（大圆台花纹） | 外观设计 | ZL200930094490.6 | 自主研发 | 2010.1.27 | 10 年 | 永利带业 |
| 29 | 输送带（粗纹布面层） | 外观设计 | ZL200930094492.5 | 自主研发 | 2010.1.27 | 10 年 | 永利带业 |
| 30 | 输送带（小锯齿花纹） | 外观设计 | ZL200930094484.0 | 自主研发 | 2010.1.27 | 10 年 | 永利带业 |
| 31 | 输送带（长圆台花纹） | 外观设计 | ZL200930094493.X | 自主研发 | 2010.3.10 | 10 年 | 永利带业 |

（2）正在申请中的专利

| 序号 | 专利名称 | 专利类别 | 申请号 | 申请日期 | 申请人 | 申请状态 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 聚乙烯包覆涤纶纱输送带及其制造方法 | 发明 | 200910197219.4 | 2009.10.15 | 永利带业 | 初审合格并公布 |
| 2 | 电子行业用彩色抗静电PVC输送带及制造方法 | 发明 | 200910201592.2 | 2009.12.22 | 永利带业 | 申请要求提前公开 |
| 3 | 环保型聚氨酯弹性体输送带制作方法及其中的水性胶粘剂 | 发明 | 200910201593.7 | 2009.12.22 | 永利带业 | 初审合格并公布 |
| 4 | 超静音跑步机带及其制造方法 | 发明 | 200910247703.3 | 2009.12.30 | 永利带业 | 初审合格 |
| 5 | 低收缩变形热塑性聚酯弹性体输送带的制造方法 | 发明 | 200910247704.8 | 2009.12.30 | 永利带业 | 初审合格并公布 |
| 6 | 用于聚氯乙烯输送带的耐溶剂涂覆料及其制备和用途 | 发明 | 201010162986.4 | 2010.4.28 | 永利带业 | 初审合格 |
| 7 | 高剥离强度聚乙烯输送带及其制造方法 | 发明 | 201010162943.6 | 2010.4.28 | 永利带业 | 初审合格 |
| 8 | 纺织行业用高抗静电热塑性聚氨酯弹性体输送带及其制法 | 发明 | 201010164717.1 | 2010.5.6 | 永利带业 | 初审合格 |
| 9 | 以经编双轴向织物为骨架的输送带及其制造方法 | 发明 | 201010164707.8 | 2010.5.6 | 永利带业 | 初审合格 |

报告期内，公司不存在对外许可使用专利或被许可使用专利的情况。

## 六、特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

## 七、公司的技术及研发情况

公司自设立以来，始终坚持走技术创新之路，将培育强大的技术开发能力作为提升公司核心竞争力的源动力。公司在借鉴、消化、吸收国外先进制造工艺理念及技术的基础上，充分发挥自主研发能力，设计建成了首条国产远红外轻型输

送带涂覆生产线，并开发出具有自主知识产权的轻型输送带产品。经过不懈的技术研发创新，公司在行业内逐步确立了技术专业化优势。公司近几年先后研发出适合烟草机械、食品加工、石材加工、印染纺织、健身娱乐等行业使用的轻型输送带产品，改变了国内在上述领域完全依赖进口的状况。特别是随着公司热塑性弹性体输送带压延工艺的试验成功，使公司成为国内第一家掌握热塑性弹性体输送带压延工艺技术的内资企业，为公司进一步参与国内外高端市场的竞争奠定了良好的基础。目前，公司产品总体技术水平处于国内领先，部分产品已达到了国际先进水平。

### （一）公司主要产品的核心技术

| 序号 | 技术名称 | 主要产品类别 | 技术来源 | 技术特点和技术水平 | 创新类型 | 成熟程度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 高摩擦输送带材料 | 物流行业输送带 | 自主研发 | 材料用丁睛橡胶、XNBR 液体橡胶增塑剂共混改性普通 PVC，不但能应用于溶胶涂布法生产工艺之中，而且与共聚 PVC-TPE 树脂相比，在相同的硬度下，其拉伸强度虽然比不上热塑性聚氨酯（TPU），但高于其他热塑性弹性体；压缩永久变形和热变形率小于软质 PVC，与橡胶接近，回弹性高；耐热耐寒优于软质 PVC；高温时的形状保持性好，硬度对温度的依赖关系也小于软质 PVC；其弯曲疲劳性优于一般软质 PVC，硬度低的类型更为优良；并具有良好的表面特性、粘结性、涂装性、耐磨性和消光性，达到国际领先水平。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 2 | 一种输送带打底贴合材料及其制备方法和用途 | 适用于所有产品 | 自主研发 | 输送带打底贴合材料因多元异氰酸酯与液体合成橡胶的协同作用，对涤纶聚酯织物芯-聚氯乙烯塑料层的粘结强度远远高于国际 ISO/FDI14890 标准、英国 BS490 标准和德国 DIN22102 标准，且产品的韧性好，拉伸强度高，使输送带的曲绕疲劳损伤小，使用寿命长，达到国际领先水平。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 3 | 一种高强度输送带及其所使用的涤纶纤维丝织物芯 | 适用于所有产品 | 自主研发 | 用金属钠锌离子稀土改性的聚酯切片、加上用有机硅烷导热油上油使纤维的化学离子键力和表面活化性能提高，提高了织物芯与塑料层粘结强度。高拉伸工艺和恰当温度、时间的热处理生产工艺充分发挥了聚酯纤维高分子取向机理的优点，是输送带较合适的布基芯，属国内领先水平。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 4 | 输送带涂覆生产线 | 适用于所 | 自主研发 | 张力范围大且稳定；采用了称重传感器，使得测力终端反馈的张力数 | 原始创新 | 规模生产 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 刚性张力控制系统 | 有产品 | | 据准确，灵敏度高；大大提高了生产线的生产效率，节约了生产成本，属国内领先水平。 | | |
| 5 | 超静音跑步机带及其制造方法 | 健身行业跑步机带 | 自主研发 | 本发明的跑步机带有超静音的特点，同时克服了现有跑步机带厚度较薄、使用时容易出现打滑、偏摆等现象，通过织物材料及织造方法的改进，保证了织物的横向稳定力，织物更平整、耐磨，提高了使用的安全性和寿命；有优异的防静电效果，并提高了踩踏时脚部的舒适度。属国内领先水平。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 6 | 电子行业用彩色抗静电 PVC 输送带及制造方法 | 电子行业输送带 | 自主研发 | 提供一种电子行业用彩色抗静电 PVC 输送带的制造方法，通过改进输送带的传统抗静电配方组成，添加新型抗静电剂 HB3，不影响 PVC 的着色，因此成品的颜色可以根据客户要求定制，产品的表面电阻低于 $10^7\Omega$，满足客户的抗静电需求。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 7 | 环保型阻燃 PVC 轻型输送带 | 物流、机场用输送带 | 与同济大学合作研发 | 阻燃输送带所添加的阻燃物质属于环保型阻燃剂，无磷无卤，与 PVC 糊状树脂具有良好的相容性，且在生产过程中不渗出；各层间剥离强度≥2.2N/mm，燃烧级别为难燃，烟密度按照 GB/T8627-2007 的标准，其等级（SDR）≤75。 | 原始创新 | 规模生产 |
| 8 | 高强度精密石材输送带 | 石材加工输送带 | 自主研发 | 高强度精密石材输送带的顶层为面层，面层下设有多层纤维织物芯，相邻的纤维织物芯之间设有贴合料，相邻的面层与纤维织物芯、以及纤维织物芯与贴合料之间均设有打底料。高强度精密石材输送带的拉伸强度、层间粘合强度、表面硬度、磨耗量等性能均比传统输送带获得了大幅改善，产品柔中有刚，刚中有柔，可以满足“微晶玻璃抛光线”、“釉面砖抛光线”、“瓷质玻化砖抛光线”、“超洁亮生产线”等对于输送带的要求。 | 原始创新 | 规模生产 |

除上述核心技术外，公司还掌握大量输送带产品的覆盖层材料和打底材料的核心配方及产品的具体制造工艺，主要体现为公司针对每一种产品所制定的产品工艺单，处于大规模应用状态。

2008 年、2009 年和 2010 年，公司核心技术产品收入占公司营业收入的比例分别为 99.33%、99.90%和 99.99%。

## （二）公司的技术储备情况

### 1、正在从事的研发项目情况

| 序号 | 项目名称 | 研发方式 | 研发进展 | 研发背景 | 拟达到的目标 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 压延工艺用于制造新型轻型输送带技术 | 自主研发 | 试生产 | 国内高端热塑性弹性体输送带市场基本被进口产品所垄断，主要原因在于涂覆工艺生产的热塑性弹性体输送带在产品的致密性、平整度、剥离强度等各项指标上与压延工艺产品的差距较大，国内企业由于技术实力所限目前只能采用涂覆工艺生产热塑性弹性体输送带。 | 本专有技术通过对相关行业传统压延工艺的理解运用，结合轻型输送带制造工艺对设备精度、张力强度、加热温度、设备运转速度特性的要求，综合研发设计各种设备及参数，最终设计制造出以压延工艺生产轻型输送带的技术。使用该技术可生产出高性能的热塑性弹性体轻型输送带。 |
| 2 | 低收缩变形热塑性聚酯弹性体输送带的制造方法 | 自主研发 | 试生产 | TPEE 在加工过程中，由于晶粒大小及分布不均匀，导致在冷却结晶过程中有较大的收缩变形，这会造成输送带表面不平整，两边上翘，对输送带的外观及使用性能造成较大的影响。通常采用加厚面层材料、与其他材料多层复合来解决，这会使成本大幅上升。 | 通过增加 TPEE 晶核数量、减小晶粒的方式，来降低 TPEE 结晶过程中的内应力，从而减少 TPEE 输送带的收缩率。 |
| 3 | 环保型聚氨酯弹性体输送带制作方法及其中的水性胶黏剂 | 与同济大学合作研发 | 实验 | 水性聚氨酯高性能粘结剂因为以水为介质或溶剂，无异氰酸酯残留，具有无毒、不燃、不危害健康、安全环保等优点，日渐取代溶剂型聚氨酯粘结剂成为发展方向，符合美国 FDA 标准要求以及欧盟 REACH 法规，并且能改善溶剂型聚氨酯 | 要求各层间剥离强度≥5N/mm；2.水性聚氨酯为双组分产品，各组分按比例配好后存放时间不能低于 3h；水性聚氨酯加热时间小于 5 分钟。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 粘结剂使轻型输送带带体发硬的缺点。 | |
| 4 | 高剥离强度聚乙烯输送带及其制造方法 | 自主研发 | 试生产 | 聚乙烯的分子链中不含任何极性基团，所以粘结性能较差，目前主要选择高熔融指数的 PE 材料，通过其熔融后的高流动性向织物内部渗透来提高输送带的粘接强度。这种工艺方法主要靠 PE 与织物间的物理作用，没有任何化学键的结合，剥离强度为 2N/mm～3N/mm。同时由于选择高流动性的 PE，材料的脆性较大，会使输送带在使用过程中发生开裂。 | 利用改性聚乙烯作为打底材料，增加了聚乙烯与涤纶织物材料的相溶性。使聚乙烯本身具有了极性基团，由此通过化学键与涤纶织物材料进行结合，从而使聚乙烯输送带的 PE 覆盖层材料和涤纶织物之间具有更高的剥离强度，且不会对输送带的其他性能造成不利影响。 |
| 5 | 纺织行业用高抗静电热塑性聚氨酯弹性体输送带及其制法 | 自主研发 | 试生产 | 聚氨酯材料的优点决定了用该材料制作的输送带在对挠曲和耐磨有很高要求的纺织机械行业有着广泛的用途；纺织机械由于传动装置需要高速运转，输送带在与机械摩擦过程中会产生大量的电荷积累，同时纤维在输送过程中要迅速与输送带分离，这就要求输送带正反两面都要具有较好的高抗静电性能（输送带表面的表面电阻要求达到 $10^3\Omega$，底面的表面电阻要求达到 $10^5\Omega$ 左右）。但是 TPU 材料自身的抗静电性能较差，直接限制了其在纺织机械行业的应用。 | 通过碳纳米管改性热塑性聚氨酯弹性体的应用以及对输送带中面层和底层的不同层状结构设计，使输送带的面层和底层分别达到不同的抗静电要求，输送带表面的表面电阻低于 $10^3\Omega$，底面的表面电阻低于 $10^5\Omega$，产品耐磨、耐曲绕。 |
| 6 | 用于聚氯乙烯输送带的耐溶剂涂覆料及其制备和用途 | 自主研发 | 试生产 | 输送带覆盖层材料的主要功能是保护带芯，由于 PVC 材料自身耐溶剂性能差，因此在装卸和运输各种化工溶剂的场合都受到局限。 | 通过选择特定的小分子量的反应型增塑剂降低 PVC 树脂糊粘度，改善其流动性和产品加工性能；在加热固化条件下能够自行聚合并与 PVC 缠结形成统一整体，大大提高 PVC 输送带的耐溶剂性能， |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 可用于运输和装卸有机溶剂的场合。相比市场同类产品耐溶剂性能更好，寿命更长。 |
| 7 | 高抗静电 PVC、聚酰胺轻型输送带 | 与同济大学合作研发 | 试生产 | 随着电子行业的快速发展，普通的抗静电 PVC 输送带已经不能满足要求。主要由于电子行业要求输送带在使用过程中不吸附静电，因此要求输送带具有高抗静电性能。 | 要求产品抗静电指数≤$1\times10^{6}\Omega$，且为永久性抗静电；要求各层间的剥离强度≥2.0N/mm；要求添加抗静电材料后不影响输送带带体性能和糊粘度的加工性能；抗静电材料加入后能在整个体系中均匀分散，保证抗静电指数在不同的地方均相同。 |
| 8 | 涤纶聚酯织物与PVC粘接强度的研究 | 与东华大学合作研发 | 试生产 | 轻型 PVC 输送带通常以涤纶织物作为增强体，它具有更好的模量、强度及尺寸稳定性。但是由于涤纶纤维表面结晶度高，分子间作用力大，表面形态光滑致密，再加上其本身的化学惰性，是一种很难粘接的材料；此外在纺丝过程中附着在涤纶长丝上的油剂以及一些低分子杂质聚集物，更容易润湿涤纶纤维的表面，生成不易清除的弱界面层，以上原因大大降低了聚氯乙烯树脂对涤纶基布表面的亲和力，造成了最终产品的剥离强度差，甚至会出现基体与基质材料分层现象，严重影响了其力学性能的发挥，因此研究输送带 PVC 树脂与涤纶基布的界面性能具有十分重要的意义。 | 在聚酯纺丝过程中加入溶剂、进行织物表面处理均可，保证在加入目前常规产品同等粘结剂用量的前提下，涤纶聚酯织物与普通 PVC 树脂的粘接强度≥5N/mm；要求所添加物质与糊树脂具有良好的相容性，并且在生产过程中稳定，不渗出。 |
| 9 | 抗菌 PVC 输送带的 | 与东华大学 | 试生产 | 食品级PVC输送带的抗菌性能是产品质量的一项 | 通过不同类型的抗菌剂与 PVC 混合，研 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 研发 | 合作研发 | | 重要指标，抗菌 PVC 输送带需要具备良好的抗菌性能、安全性能并达到一定的剥离强度，且不同部位的抗菌效果均衡。 | 究抗菌剂种类和添加量对抗菌性能和输送带其他性能指标的影响，并达到：抗细菌率≥99%；各层间的剥离强度≥2N/mm，PVC 覆盖层与骨架层见剥离强度≥2.5N/mm，糊粘度放置 24 小时后<10Pa.S，不同部位的抗菌效果相同。 |
| 10 | 以经编双轴向织物为骨架的输送带及其制造方法 | 自主研发 | 实验 | 提供以经编双轴向织物为骨架的输送带，针对输送带整体性能要求，利用现有经编成熟技术结合传统机织物构成一种新型的增强骨架，有利于提高输送带中经向纱线的利用率。 | 经编双轴向织物中，经纱的伸直方向与受力方向完全一致，经纱的强度利用率达到最高，断裂强度较之前提高 40%，伸长率大幅度降低，1%延伸力较之前提高 60%，具有良好的尺寸稳定性；经编双轴向骨架纱线之间存在网眼缝隙，在贴合的过程中能够形成PVC面层与PVC贴合层之间的自粘合，省去了底涂工艺，提高生产效率，剥离强度大大提高，成本较机织物低 40%。 |
| 11 | 聚乙烯包覆涤纶纱输送带及其制造方法 | 与东华大学合作研发 | 实验 | 以涤纶长丝作为芯纱，PE 长丝作为外包纱，利用花式捻线机纺成聚烯烃纤维/涤纶长丝包覆纱，再织成平纹机织布，在热压过程中聚烯烃纤维熔融，该方法广泛应用于复合材料领域。将此方法引入输送带的制造工艺中，不仅能提高生产效率，而且可以将大大提高层间剥离性能，因此研制 PE/涤纶长丝包芯纱具有重要的现实意义。 | 要求 PE 包覆在涤纶长丝外具有合适的捻度，保证其纱线强度；要求经 PE 包覆的涤纶长丝织物与输送带表层的 PE 的剥离强度应≥4N/mm；在制造的过程中，要求包覆纱与正常经纱的合理配置，保证其制造过程不受影响。 |
| 12 | 大直径精密环形无接 | 与东华大学 | 实验 | 输送带的焊接是输送带在应用中的薄弱环节，它 | 无接缝输送带的底层织物宽度≤1.5m；长 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 缝输送带 | 合作研发 | | 直接影响输送带的使用寿命和输送带是否平稳顺畅运行，而无接缝输送带的开发、使用将有效消除环形输送带由于增强织物的拼接而产生的强度弱节，极大的提高产品生产效率，该项目的实施将达到国际领先水平。 | 度 1～15m 范围内任意设定，张紧后周长允许误差≤2mm；原料采用涤纶长丝，织物经纬密度可在 42*28 根/1 英寸左右浮动。 |
| 13 | 涤纶聚酯织物与 TPU 粘接强度的研究 | 与东华大学合作研发 | 实验 | 聚氨酯热塑性弹性体（TPU），因其优越的力学性能和环保概念日益受到市场的欢迎，TPU 不仅拥有卓越的高张力、高拉力、强韧和耐老化的特性，而且是成熟的环保材料，被广泛应用于输送带的涂覆和压延工艺中，因此研究涤纶聚酯长丝织物与 TPU 之间的剥离性能具有重要的意义。该项目的实施将达到国际领先水平。 | 在聚酯纺丝过程中加入溶剂、进行织物表面处理均可，保证在加入目前常规产品同等粘结剂用量的前提下，涤纶聚酯长丝织物与输送带表层 TPU 的粘接强度≥5N/mm；要求所添加物质与 TPU 具有良好相容性，并且在生产过程中稳定，不渗出。 |
| 14 | 轻型输送带用增强织物 | 与东华大学合作研发 | 实验 | 芳纶织物具有低延伸率和高断裂应力的特性，是当前制造印染导带最合适的骨架材料。研究芳纶织物的织造工艺对于研制印染导带具有重要意义。 | 解决芳纶织物织造问题，保证经向纱线张力一致，断裂具有同时性；单层芳纶织物密度为 34*26 根/英寸，纬向采用涤纶单丝，经向采用 1100D 芳纶纱，织物 1%延伸受力≥40N/mm。 |
| 15 | 输送带用阻燃织物的研发 | 与东华大学合作研发 | 实验 | 在机场等行业输送带产品必须满足阻燃要求。目前的阻燃输送带产品仅能做到覆盖层材料阻燃，不能做到织物（骨架材料）阻燃，对输送带的阻燃性能提高带来不利影响并阻碍了输送带产品的进一步应用。 | 选择适当规格的阻燃 PET 树脂并进行可纺性实验，摸索适合的干燥、纺丝及拉伸工艺条件并提供足够数量的阻燃 PET 工业丝进行阻燃织物的设计和织造，并达到：输送带阻燃标准应达到 DIN5510:2009 和 ISO340 要求，有害物质含量满足 TB/T 3139 要求，覆盖层与 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 织物间剥离强度≥2.5N/mm，单层织物拉断强度应≥70N/mm，单层织物 1%延伸受力≥6N/mm。 |

**2、研发经费的投入情况**

| 项目 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| 研发经费投入（万元） | 802.00 | 788.28 | 590.13 |
| 其中：人员工资 | 245.78 | 188.22 | 171.11 |
| 研发材料 | 451.42 | 430.51 | 342.16 |
| 研发设备折旧 | 35.59 | 55.72 | 33.92 |
| 委外研发投入 | 19.50 | 50.00 | 22.00 |
| 其他费用 | 49.71 | 63.83 | 20.94 |
| 营业收入（万元） | 24,087.90 | 16,812.47 | 14,543.72 |
| 研发经费投入占营业收入的比例 | 3.33% | 4.69% | 4.06% |

注：委外研发投入系公司支付给同济大学和东华大学的委托研究开发费用。

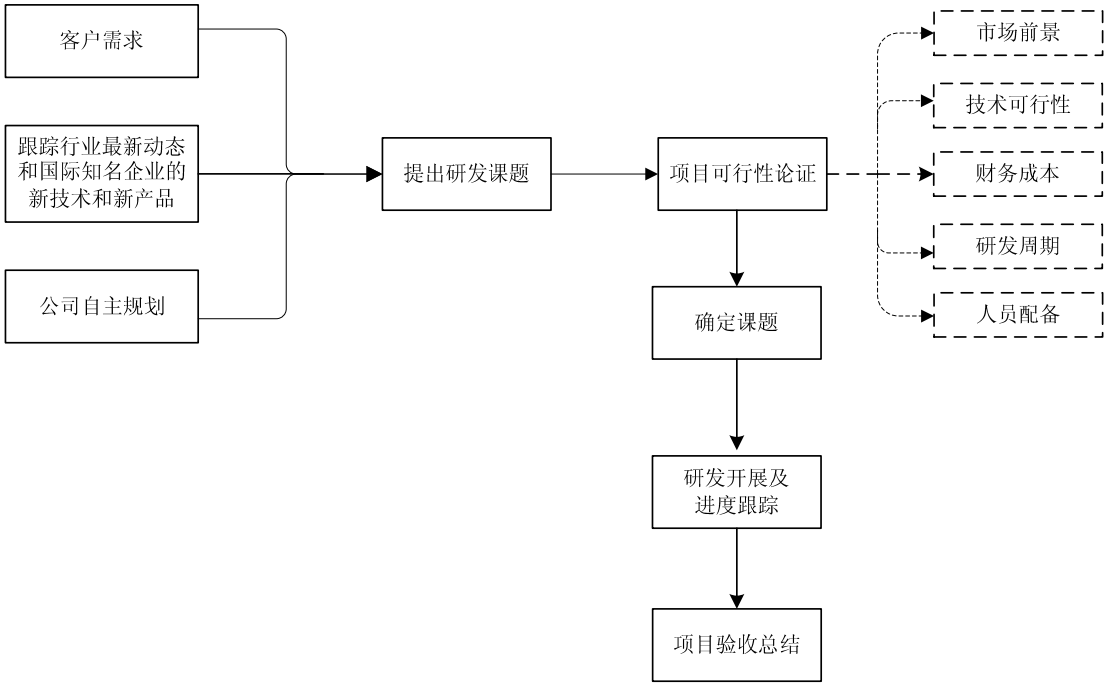
**（三）研发体制**

**1、组织机构**

公司设立技术研发中心，负责产品和项目的技术研发，制定产品开发计划。技术中心下设材料化学分析部、工艺设计试验部、装备设计制造部、产品物理性能测试部、产品应用模拟试验部。目前公司技术中心有专职研发人员 32 人，占公司员工总数的 7.29%，其中有高级工程师 3 人，工程师 5 人，助理工程师和技术员 24 人。

## 2、研发管理

（1）核心技术的自主研发流程




（2）研发项目的管理机制

公司建有良好的研发项目管理机制。公司根据客户需求、行业最新动态和公司的自主规划提出研发课题，并从市场前景、技术可行性、财务成本、研发周期和人力配备等五方面进行可行性论证。公司设有技术委员会，对每个项目从技术上进行整体把关。课题从提出到论证通过视课题的大小和难易程度一般需要 3 天至 3 周不等的时间。项目立项后，均制定相应的实施计划，包括进度计划、人员配备和经费使用计划。项目负责人根据实施计划提出设备和原材料的购买申请以及人员调配申请，由技术研发中心统一向采购部门提交购买申请，并在内部进行人员的合理调配。在项目实施过程中，技术中心的每位员工在行政和业务上受各部经理的领导，在执行项目过程中又受项目经理领导。这样，使每个项目实施过程中，做到总体有人负责，具体分工清晰，从而保证项目的顺利实施。项目研发过程中，各项目负责人每周都需要对项目进展情况、遇到的障碍和难点等情况进行汇报。研发项目完成后，由项目负责人提出项目验收申请，涉及到产品性能检测的由测试部开展各项检测作为项目成果验收的参考。

（3）研发项目的质量控制

公司具有完善的 ISO9001 质量管理体系，在研发项目实施过程中，严格执行质量管理体系的《设计和开发控制程序》。公司拥有完整的测试设备和仪器，设有由专业测试人员组成的专门的测试部，测试资料齐全，在产品研发的不同阶段均可以根据资料要求对研发产品进行严格测试，从而确保研发产品的质量达到设计要求。产品性能的测试周期根据检测指标的不同而有较大差异，对于涉及应用模拟的测试，如耐高温、疲劳性、耐油脂等指标的测试所需周期较长，通常在 1 个月以上，而对于普通的性能指标如拉伸强度、剥离强度等指标则可很快就能检测出结果。

（4）研发项目的绩效评价体系

公司建有较好的研发项目绩效评价体系。绩效评价贯彻在整个项目实施过程的每个阶段。绩效评价包括整个项目完成情况的评价和每位技术员工在参与项目实施过程中的绩效评价。每位研发人员的绩效奖金、工资水平的增加及职务的升迁都和其在参与各个研发项目中绩效评价的结果挂钩。

**（四）保持技术不断创新的机制**

**1、技术创新模式**

公司产品创新源自用户对产品性能日益提高的诉求。公司以独特的“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，在与下游直接用户充分沟通、明确其实际产品性能需求的基础上，对材料改性技术、工艺生产制造方法等进行不断地创新性研究和开发。

**2、人才激励机制**

公司建有良好的人才激励机制，在薪酬福利、晋升及培训、绩效考核等方面对技术研发人员适当倾斜，采取了持股激励、项目开发奖励等措施。以上措施保证了技术队伍的稳定性，从而确保本公司技术创新实力和持续开发能力，以及技术创新成果的高效完成和产业化进程，提高了公司的核心竞争力。

**3、研发费用的投入**

公司始终坚持技术创新战略，历年研发费用的投入金额占营业收入的比例一直保持在较高水平。公司研发费用的投入主要针对材料改性研究、制造工艺的持续改进、设备技改和试验及检测仪器的购置等几个主要方面。

正是由于不断加大的研发投入，才使公司始终保持了行业内的技术优势，巩固和增强了公司的核心竞争力。

**4、产学研合作开发**

在产学研合作方面，公司注重与相关领域的优势高校开展合作，先后与同济大学材料科学与工程学院、东华大学建立了良好的研发合作关系。

（1）公司与同济大学材料科学与工程学院的合作研发情况

①合作研发的基本情况

2008 年 4 月，公司与同济大学材料科学与工程学院签署《关于成立同济-永利轻型输送带技术研发中心的双边协议》（以下简称“协议”），合作成立“同济-永利轻型输送带技术研究中心”，主要对轻型输送带行业的发展趋势作前瞻性研究，并进行产品的材料、工艺制造方面的研究开发，协议有效期为 5 年。自 2008 年下半年至今，发行人与同济大学材料科学与工程学院共签订 3 个产学研项目，分别为“环保型阻燃 PVC 轻型输送带”、“环保型聚氨酯弹性体输送带制作方法及其中的水性胶黏剂”、“高抗静电 PVC、聚酰胺轻型输送带”，其中第 1 个项目为在发行人原有专利技术基础上进行改进，目前已经完成并投入应用，其余 2 个项目仍在研发中，属于发行人的技术研发储备项目。在项目研发过程中，同济大学材料科学与工程学院主要负责研发项目中的试验室部分的研发工作，包括材料配方的试验与分析以及材料性能的检测等，发行人主要负责样品的试制及样品性能检测。

②双方的研发投入情况

根据协议规定，发行人每年向同济-永利轻型输送带技术研发中心提供 10 万元为日常活动经费，专项研究另行协商。截止 2010 年 12 月 31 日，发行人共向

同济大学材料科学与工程学院提供 26 万元产品研发费用。

在人员配备方面，针对每一个不同的项目，同济方面一般由一名项目负责老师带领 2-3 名研究生共同参与，发行人一般由 2 名研发人员参与。

在设备的使用投入方面，同济大学材料科学与工程学院方面可以充分利用其材料测试中心实验室的各种大型研究测试仪器和材料专业实验室的各种实验设备，如 X 射线荧光光谱仪、激光粒度分析仪、双螺杆挤出机、电力拉力试验机、塑料冲击试验仪等。发行人主要使用的设备包括用于样品试制的试验线和用于样品性能检测的应用模拟设备和其他检测仪器。

③知识产权的归属情况

发行人已使用的核心技术中的“环保型阻燃 PVC 轻型输送带”和技术储备项目中的“环保型聚氨酯弹性体输送带制作方法及其中的水性胶黏剂”、“高抗静电 PVC、聚酰胺轻型输送带”由发行人和同济大学材料科学与工程学院合作研发。双方对研究开发的内容、技术、成果及所了解的对方生产技术、专有技术资料等均承担保密的义务和责任。

2011 年 3 月 10 日，公司与同济大学材料科学与工程学院就双方合作成立的轻型输送带技术研发中心所研究开发的成果归属签署补充协议。根据补充协议的约定，公司与同济大学材料科学与工程学院合作研发项目的技术成果均归公司所有，组织申报专利的申请权、专利所有权以及研究获得的专有技术均归公司独有。原协议与补充协议不一致的，以补充协议为准。

据此，发行人与同济大学材料科学与工程学院合作研发的技术中，已使用的核心技术和技术储备中的技术均为发行人独有，不存在纠纷和潜在纠纷。

（2）公司与东华大学合作研发的情况

2009 年 6 月，公司与东华大学签署合作协议，合作成立“东华大学产业用纺织品教育部工程研究中心永利公司轻型输送带增强基材研发中心”，主要对轻型输送带用各种类型高性能骨架材料进行研究开发。双方对研究开发的内容、技术、成果及所了解的对方生产技术、专有技术资料等均承担保密的义务和责任。有关公司与东华大学产业用纺织品教育部工程研究中心合作研发项目的情况参

见前述**“七、公司的技术及研发情况/（一）公司主要产品的核心技术”**和**“七、公司的技术及研发情况/（二）公司的技术储备情况”**。

2011 年 3 月 10 日，公司与东华大学产业用纺织品教育部工程研究中心就双方合作成立的轻型输送带增强基材研发中心所研究开发的成果归属签署补充协议，根据该协议的约定，公司与东华大学签署的合作研发项目的技术成果归公司所有，组织申报专利的申请权、专利所有权以及研究获得的专有技术均归公司独有。原协议与补充协议不一致的，以补充协议为准。

据此，发行人与东华大学合作研发的技术中，已使用的核心技术和技术储备中的技术均为发行人独有，不存在纠纷和潜在纠纷。

### （五）在技术研发和产品创新方面获得的主要荣誉和奖项

| 年度 | 荣誉/奖项 | 认定单位 |
|---|---|---|
| 2005 年 | A 级上海市高新技术成果转化项目（高摩擦 PVC-TPE 花色输送带材） | 上海市高新技术成果转化项目认定办公室 |
| | A 级上海市高新技术成果转化项目（高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材） | 上海市高新技术成果转化项目认定办公室 |
| 2006 年 | 上海市火炬计划项目（高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材） | 上海市火炬高技术产业开发中心 |
| | 2006 年度科学技术进步奖-三等奖（高摩擦 PVC-TPE 花色输送带） | 上海市青浦区人民政府 |
| 2007 年 | 2007 年度上海市高新技术企业 | 上海市科学技术委员会 |
| | 上海市科技小巨人（培育）企业 | 上海市科学技术委员会、上海市经济委员会 |
| | 上海市高新技术成果转化项目百佳（高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材） | 上海市高新技术成果转化项目认定办公室、上海市高新技术成果转化服务中心 |
| 2008 年 | 高新技术企业 | 上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局 |
| | 上海市专利工作培育企业 | 上海市知识产权局 |
| | A 级上海市高新技术成果转化项目（高强度精密 | 上海市高新技术成果转 |

| | | |
|---|---|---|
| | 石材输送带材料） | 化项目认定办公室 |
| 2009 年 | 发明创造专利奖—发明专利奖二等奖（高摩擦输送带材料） | 上海市青浦区人民政府 |
| | 科技进步奖（高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带材） | 上海市青浦区人民政府 |
| 2010 年 | 上海市专利工作试点企业 | 上海市知识产权局 |

## 八、发行人境外经营和拥有境外资产的情况

### （一）永利国际

永利国际系本公司的全资子公司，公司的历史沿革和主要财务数据情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司基本情况”。

永利国际主要负责公司的海外投资管理业务，根据公司海外战略发展的需要在不同的海外市场投资设立分支机构。

### （二）永利荷兰

永利荷兰系永利国际的控股子公司，公司的历史沿革和主要财务数据情况详见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司基本情况”**。

永利荷兰主要负责荷兰地区资产的管理和投资管理，目前永利荷兰拥有位于 Oudkarspel 市 Koolmand 3 号和 5 号的土地及其上的房屋建筑以及永利欧洲 100%股权。

永利荷兰拥有的位于荷兰 Oudkarspel 市 Koolmand 3 号的土地（邮编 1724BC）是由原永利欧洲于 2008 年 10 月 21 日通过 LANGEDIJK 市注册的民事公证人 F.M.DE VRIES 先生执行转让民事公证书获得所有权，购买金额为 363,408 欧元，购买该土地的资金部分为原永利欧洲的自有资金，剩余部分为向银行贷款取得的资金。随着公司在欧洲的销售业务不断增长，需要的仓库面积也随之不断增大，原永利欧洲购买该土地建造房屋用于满足公司在欧洲发展壮大的需要，使之有充足的产品仓储空间。目前该土地所建房屋的二楼部分区域用于办公外，其余部分均为仓储。

永利荷兰拥有的位于荷兰 Oudkarspel 市 Koolmand 5 号的土地（邮编

1724BC）是由永利荷兰于 2010 年 12 月 28 日通过 LANGEDIJK 市注册的民事公证人 F.M.DE VRIES 先生执行转让民事公证书获得所有权，购买金额为 261,116 欧元，资金来源于银行贷款。由于设立永利研发需要建立相关的试验生产线，因而永利荷兰需要购买新的土地并建设相应的办公和研发房屋，然后将房屋和土地出租给永利研发使用。

2010 年 7 月 9 日，Kirsten Laurentien Agnes Kok 女士作为注册在荷兰阿姆斯特丹市的民事公证人 Paul Alexander Joost Westhoff 先生的合法代表对永利荷兰取得位于荷兰 Oudkarspel 市 Koolmand 3 号的土地所有权进行了确认，并出具了《所有权证》。该所有权证已经中华人民共和国驻荷兰大使馆（2010）荷领认字第 0003419 号认证。

2010 年 12 月 29 日，注册在荷兰阿姆斯特丹市的民事公证人 Paul Alexander Joost Westhoff 先生对永利荷兰取得位于荷兰 Oudkarspel 市 Koolmand 5 号的土所有权进行了确认并出具了《所有权证》。该所有权证已经中华人民共和国驻荷兰大使馆（2010）荷领认字第 0005134 号认证。

**（三）永利欧洲**

永利欧洲系永利荷兰的全资子公司，公司的历史沿革和主要财务数据情况详见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司的基本情况”**。

永利欧洲主要负责永利产品在欧洲市场的业务开拓、市场调研和售后服务。

**（四）永利研发**

永利研发系永利荷兰的控股子公司，永利荷兰持有其 66.7%股份。有关永利研发的设立情况详见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/四、发行人控股、参股公司的基本情况”**。

永利研发主要负责海外市场的产品研发、新产品试制、信息收集等。

# 第七节 同业竞争与关联交易

## 一、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争

发行人的经营范围包括：生产、加工、销售塑胶制品、输送带、工业皮带及相关产品，销售五金交电、通讯器材（除专控）、建材、汽车配件，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口目录，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

发行人的控股股东为史佩浩先生，实际控制人为史佩浩、王亦嘉夫妇。史佩浩、王亦嘉夫妇不存在从事与本公司相同或相近业务的情况，因而不存在同业竞争。

### （二）公司与控股股东及实际控制人控制的企业不存在同业竞争

发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉夫妇除投资本公司外，王亦嘉女士还持有永硕商务 100%的股权，该公司目前的经营范围包括：商务信息咨询，企业管理咨询，投资管理，会务服务，展览服务，市场营销策划，公共关系咨询，室内装潢服务，销售日用百货、通信器材、五金交电、机电设备、建材、汽配（涉及行政许可的，凭许可证经营）。该公司目前不从事生产经营活动，与发行人不存在同业竞争，具体情况详见本招股书明书“第五节 发行人基本情况/五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况/（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能的同业竞争，公司控股股东和实际控制人史佩浩、王亦嘉及其关联股东王亦敏、王亦宜作出了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

本人承诺，现时与将来均不在中华人民共和国境内外的任何地方，以任何形式从事与贵公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动；本人控股或控制的子

公司等具有法人资格的实体或虽不具有法人资格但独立经营核算并持有营业执照的经济组织，现时与将来不在中华人民共和国境内外任何地方，以任何形式从事与贵公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动，本人将通过派出人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下本人承担的义务，以避免与贵公司形成同业竞争；本人在以后的经营或投资项目的安排上将尽力避免与贵公司同业竞争的发生；如因国家政策调整等不可抗力或意外事件的发生，致使同业竞争可能构成或不可避免时，在同等条件下，贵公司享有相关项目经营投资的优先选择权，本人（包括控股或控制的子公司）将来也不从事任何在商业上与贵公司正在经营的业务有直接或间接竞争的业务或活动。本人（包括控股或控制的子公司）将来有机会获得经营的产品或服务如果与贵公司的主营产品或服务可能形成竞争，本人同意贵公司有收购选择权和优先收购权。

## 二、关联方与关联关系

### （一）公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他股东

| 序号 | 股东名称 | 股份数（股） | 持股比例 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 史佩浩 | 40,131,000 | 59.69% | 控股股东及实际控制人 |
| 2 | 王亦敏 | 9,620,100 | 14.31% | 自然人股东、控股股东之妻兄 |
| 3 | 唐红军 | 3,591,000 | 5.34% | 自然人股东 |
| 4 | 王亦嘉 | 1,890,000 | 2.81% | 实际控制人、控股股东之配偶 |

### （二）公司控股股东、实际控制人控制和参股的其他企业

#### 1、永硕商务

报告期内，公司实际控制人之一的王亦嘉女士持有永硕商务 100%的股权，永硕商务的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况/（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

#### 2、张家口通用

（1）张家口通用的基本情况

张家口市通用机械有限责任公司系由张家口市通用机械厂根据《张家口市桥西区国企改革推进委员会关于张家口市通用机械厂企业改制方案的批复》改制而来，于 2008 年 1 月 21 日在张家口市工商管理局完成改制后的首次工商登记注册，持有注册号为 130700000002005 的《企业法人营业执照》，住所为张家口市桥西区新村路 14 号，法定代表人为王久玲，注册资本人民币 1,358 万元，实收资本 517.4 万元，经营范围为：烟草机械，环保设备，静电喷涂设备及粉末涂料，玻璃钢防腐设备，工矿设备及配件制造；烟草机械大修及机械配件，设备安装及修理。

（2）张家口通用的股权结构

| 序号 | 股东名称 | 认缴注册资本（元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 王久玲 | 1,592,000 | 11.723 |
| 2 | 史佩浩 | 1,500,000 | 11.046 |
| 3 | 王福宝 | 1,225,000 | 9.021 |
| 4 | 江　军 | 1,119,000 | 8.240 |
| 5 | 李晓冬 | 1,071,000 | 7.887 |
| 6 | 刘久德 | 1,062,000 | 7.820 |
| 7 | 王韶春 | 979,000 | 7.209 |
| 8 | 王玉满 | 960,000 | 7.069 |
| 9 | 赵喜顺 | 861,000 | 6.340 |
| 10 | 刘小冬 | 800,000 | 5.891 |
| 11 | 孙艾君 | 796,000 | 5.862 |
| 12 | 其他 37 名自然人 | 1,615,000 | 11.892 |
| 合计 | | 13,580,000 | 100.000 |

（3）张家口通用的资产和经营情况

张家口通用主营烟草机械的生产和销售，最近一年该公司的主要财务数据如下：

单位：万元

| 年份 | 总资产 | 负债 | 净资产 | 主营业务收入 | 净利润 | 是否审计 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年 12 月 31 日/2010 年度 | 10,385.90 | 10,066.92 | 318.98 | 7,509.44 | -96.37 | 否 |

张家口通用的经营范围为：烟草机械，环保设备，静电喷涂设备及粉末涂料，玻璃钢防腐设备，工况设备及配件制造；烟草机械大修及机械配件，设备安装及修理。

报告期内，张家口通用及其前身张家口市通用机械厂实际从事烟草机械的生产、销售，其主要客户包括吉林烟草有限责任公司延吉卷烟厂、上海烟草（集团）公司、浙江中烟工业有限责任公司杭州烟厂等，与发行人所从事的业务不存在同业竞争的情况。

（4）史佩浩收购张家口通用的股权的原因和定价依据

①史佩浩收购张家口通用的股权的原因

张家口通用主营烟草机械，属于发行人下游客户，不定期向公司采购轻型输送带产品。2007 年下半年，张家口市通用机械厂进行整体改制，需要外部投资者增加现金投资以改善财务状况。张家口市通用机械厂邀请发行人进行投资，发行人考虑到张家口通用改制后有大量职工股东，且历史欠债多，企业负担重，经营状况长期亏损，业绩不佳，入股存在一定风险。但另一方面，入股可以加强发行人与张家口通用的业务合作，并有助于发行人进一步拓展和积累烟草机械行业内的客户资源，因此，发行人控股股东史佩浩决定个人投资 150 万元参股张家口通用。

②史佩浩收购张家口通用股权的定价依据

张家口市通用机械有限责任公司的注册资本为 1,358 万元，实收资本 517.4 万元，史佩浩以现金出资 150 万元，占注册资本的比例为 11.05%。史佩浩入股张家口通用的定价系由史佩浩与张家口通用的股东协商一致后按注册资本出资。

（5）张家口通用与报告期内发行人前五大客户和前五大供应商是否存在关联关系

张家口市通用机械厂整体改制前为国有企业，由张家口市桥西区商务局归口

管理。2008 年改制完成后，新成立的张家口市通用机械有限责任公司转变为一家民营企业，股东包括 48 名自然人，前十大股东中除史佩浩外，其余股东均为张家口通用的职工。

根据张家口通用于 2010 年 11 月 23 日出具的承诺，该公司与报告期内发行人的前五大客户和前五大供应商均不存在关联关系。

### （三）公司控股及参股的企业

截至本招股说明书签署之日，公司控股的子公司如下：

| 公司名称 | 注册资本 | 持股比例 | 是否合并报表 |
|---|---|---|---|
| 永利黄浦 | 3,000,000 人民币 | 100% | 是 |
| 永利崇明 | 7,000,000 人民币 | 100% | 是 |
| 永利国际 | 700,000 欧元 | 100% | 是 |
| 永利荷兰 | 18,000 欧元 | 51% | 是 |
| 永利欧洲 | 18,000 欧元 | 100% | 是 |
| 永利研发 | 1,000,000 欧元 | 66.7% | 是 |

注：上表中，永利荷兰51%的股权系公司通过永利国际间接持有，永利欧洲100%的股权系通过永利荷兰间接持有，永利研发66.7%的股权系通过永利荷兰间接持有。

上述子公司情况详见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况”**的相关内容。

### （四）公司的关联自然人

公司的关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，包括公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况请见本招股说明书**“第八节 董事、监事与高级管理人员/一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”**的相关内容。

除公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员之外，公司生产部经理王亦宜与公司实际控制人之一的王亦嘉系兄妹关系，与公司持股 5%以上股东、董事王亦敏系兄弟关系，并持有公司发行前总股本的 0.65%，系公司的关联自然人。

王亦宜的履历情况如下：男，中共党员，大专文化，1976～1992 年上海煤气公司工人；1993～1996 年上海煤气公司技术科技术员；1996～2002 年上海煤气公司总经理办公室成员；2002～2006 年上海煤气克勒姆表业有限公司车间主任；2007 年起任永利崇明生产部经理；2008 年起至今任永利带业生产部经理。

王亦宜除持有永利带业股份外，未持有其他企业的股权或股份。

## 三、关联交易

### （一）经常性的关联交易

#### 1、关联销售

（1）与永利欧洲的关联销售

①关联销售的基本情况

2005 年以来，永利欧洲一直作为公司在欧洲地区的经销商，代理公司产品在欧洲地区的销售业务，销售价格均按照市场价格确定。通过与原永利欧洲的合作，公司产品打开了欧洲市场，实现了从国内市场的进口替代到返销国际市场的突破，提高了销售收入，同时也为进一步拓展海外业务积累了经验。2009 年 4 月，史佩浩先生将其持有的原永利欧洲 40%的股权转让给 Aris Wind B.V.后，关联交易已消除。2009 年 11 月，永利国际收购了永利资产 51%的股权，新永利欧洲成为公司的控股孙公司，公司与新永利欧洲之间的交易纳入了公司的合并会计报表。

2007-2009 年，公司向永利资产（原永利欧洲）销售输送带产品的情况如下：

| 年份 | 关联方名称 | 交易金额（万元） | 占同类交易的比例 | 定价方式 |
|---|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 永利欧洲 | 782.12（注 1） | 4.66% | 市场价 |
| 2008 年度 | 永利欧洲 | 1,879.53 | 13.01% | 市场价 |
| 2007 年度 | 永利欧洲 | 1,358.80 | 9.62% | 市场价 |

注1：该金额为2009年1-4月交易金额。

②关联销售的主要合同条款

公司与永利资产（原永利欧洲）及新永利欧洲之间的销售合同一般包含以下主要条款：

A．合同对象（包含商品的品名、规格、数量、单价以及金额等）；

B．交货方式及风险转移：以 FOB 方式结算，货物风险在装船后即转移给买方；

C．验收标准：数量按照检验合格证标明的数量进行验收，质量按照卖方在产品手册上公布的参数指标进行验收；

D．装运期限：通常是在合同签订后的 30 日内装运港发货；

E．支付条款：买方收到货物后 90 天内付款；

F．报价有效期声明：合同内所确认的报价无特殊说明，6 个月内有效，超过 6 个月需重新确认并报价。

③关联交易的定价依据和公允性

公司与原永利欧洲之间的产品销售以普通高分子材料轻型输送带为主，关联销售定价遵循一般商业原则，交易价格以不偏离市场独立第三方的价格为基准，根据交易货物的规格型号、市场行情确定，并在销售合同（订单）中予以明确。由于公司销售产品型号繁多且销量不一，我们选取对永利欧洲销售金额较大的三个普通高分子材料轻型输送带产品型号，比较分析与除永利欧洲以外的其他外销客户的平均单价对比情况：

2007 年度销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（美元） | 单价（美元） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| P25-14A | 12,065.00 | 82,042.00 | 6.80 | 永利荷兰 |
| P25-14A | 25,587.00 | 184,743.10 | 7.22 | 其他外销客户 |
| P25-74A | 17,500.00 | 119,000.00 | 6.80 | 永利荷兰 |
| P25-74A | 13,708.10 | 94,035.08 | 6.86 | 其他外销客户 |
| P22-11 | 5,600.00 | 64,400.00 | 11.50 | 永利荷兰 |
| P22-11 | 6,300.00 | 81,435.00 | 12.93 | 其他外销客户 |

2008 年度销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（美元） | 单价（美元） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| P25-14A | 22,945.00 | 164,748.00 | 7.18 | 永利荷兰 |
| P25-14A | 22,899.00 | 188,879.30 | 8.25 | 其他外销客户 |
| P25-74A | 22,382.80 | 157,605.64 | 7.04 | 永利荷兰 |
| P25-74A | 18,920.00 | 134,724.00 | 7.12 | 其他外销客户 |
| P22-11 | 13,387.00 | 158,794.00 | 11.86 | 永利荷兰 |
| P22-11 | 3,745.30 | 52,317.38 | 13.97 | 其他外销客户 |

2009 年 1-4 月销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（美元） | 单价（美元） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| P25-14A | 6,240.00 | 40,330.50 | 6.46 | 永利荷兰 |
| P25-14A | 8,404.67 | 49,253.73 | 5.86 | 其他外销客户 |
| P25-74A | 5,696.50 | 35,210.20 | 6.18 | 永利荷兰 |
| P25-74A | 2,015.00 | 11,503.33 | 5.71 | 其他外销客户 |
| P22-11 | 4,835.70 | 54,127.38 | 11.19 | 永利荷兰 |
| P22-11 | 1,505.75 | 16,891.00 | 11.22 | 其他外销客户 |

报告期内，公司对关联方和非关联方进行销售的价格无明显差别。

④关联销售对公司当期经营成果和非经常性损益的影响

报告期内，公司与永利欧洲的关联销售对公司经营成果影响如下：

单位：万元

| 期间 | 关联销售收入 | 销售收入占主营业务收入比例（%） | 关联销售毛利 | 销售毛利占主营业务毛利比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 2007 年度 | 1,358.80 | 9.62 | 490.53 | 9.89 |
| 2008 年度 | 1,879.53 | 13.01 | 450.34 | 8.53 |
| 2009 年 1-4 月 | 782.12 | 4.66 | 191.78 | 2.88 |

报告期内，公司与永利荷兰的关联销售对公司的非经常性损益无影响。

（2）与张家口通用的关联销售

①关联销售的基本情况

张家口通用为公司的下游客户，公司控股股东史佩浩持有其11.064%股权。张家口每年不定期向公司采购一定的输送带为其生产的烟草机械设备配套。

报告期内，张家口通用与发行人发生的关联交易内容均为张家口通用向发行人采购烟草机械用输送带，具体情况如下：

| 年份 | 销售内容 | 销售金额（万元） | 销售金额占同类交易的比例 | 销售价格 | 销售毛利 | 占当期销售毛利的比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年度 | 轻型输送带 | 266.75 | 1.11% | 341.66 | 81.72 | 0.86% |
| 2009 年度 | 轻型输送带 | 260.28 | 1.55% | 230.60 | 147.72 | 2.22% |
| 2008 年度 | 轻型输送带 | 42.75 | 0.30% | 171.76 | 22.53 | 0.43% |

注：张家口市通用机械有限责任公司成立于 2008 年 1 月 21 日，发行人控股股东史佩浩未在其前身张家口市通用机械厂持有股份，因此 2007 年度张家口通用向发行人采购烟草机械用输送带未列入关联交易。

2009年2月3日，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于全资子公司上海永利工业制带有限公司向张家口通用机械有限责任公司销售货物的议案》。未来公司仍将按市场价格向张家口通用销售轻型输送带产品。

②关联销售定价原则和公允性

报告期内，公司向张家口通用的关联销售价格都是按照市场价格确定。公司选取对张家口通用销售金额较大输送带产品型号，与非关联方（内销单位）销售的价格对比如下：

2008 年度销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（万元） | 单价（元/$m^2$） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| P22-05 | 1,038.40 | 29.46 | 283.66 | 张家口通用 |
| P22-05 | 136.70 | 4.49 | 328.78 | 武汉力耕科技有限公司 |
| P22-05 | 65.38 | 1.92 | 293.97 | 云南昆船第二机械有限公司 |

2009 年度销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（万元） | 单价（元/$m^2$） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| T22 | 2,229.97 | 176.87 | 793.16 | 张家口通用 |
| T22 | 2,000.00 | 161.81 | 809.03 | 上海加富橡胶制品有限公司 |
| T22 | 61.18 | 4.31 | 705.13 | 桐城市华星烟机设备制造有限公司 |

2010 年度销售价格对比

| 产品型号 | 销量（平方米） | 销售金额（万元） | 单价（元/$m^2$） | 客户名称 |
|---|---|---|---|---|
| E10 | 4,773.72 | 121.86 | 255.27 | 张家口通用 |
| E10 | 325.34 | 7.88 | 242.31 | 云南昆船第二机械有限公司 |
| E10 | 1,922.58 | 49.30 | 256.45 | 秦皇岛弘和机械有限责任公司 |

③关联销售对公司当期经营成果和非经常性损益的影响

报告期内，公司向张家口通用销售的定价均按照市场定价，销售金额占公司营业收入的比重较小，双方的关联销售属正常的产品购销行为，对公司经营业绩无重大影响，对公司的非经常性损益无影响。

**2、永利黄浦向控股股东租赁办公用房**

史佩浩于 2000 年购买位于上海市制造局路 861 号的房屋，在 2009 年 1 月 1 日之前，公司全资子公司永利黄浦一直无偿使用该房屋。

2009 年 1 月 1 日，永利黄浦与公司控股股东史佩浩签署房屋《租赁合同》，租期二年，具体情况如下表：

| 坐落位置 | 房屋所有权证编号 | 建筑面积（㎡） | 租金（元/月） | 定价方式 | 租赁期限 | 房屋类型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海市制造局路 861 号 | 沪房地南字（2000）第 001297 号 | 203.92 | 21,411.6 | 市场价 | 二年 | 办公楼 |

以上物业的租赁价格系参照同地区物业租赁价格由租赁双方协商确定为租金 3.5 元/天/$M^2$ ，合计每年支付租金为 260,507.8 元，价格公允，不存在利益输送的情形，也不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

对上述关联交易事项，永利带业召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于公司承租史佩浩先生位于上海市制造局路 861 号房屋的议案》，关联董事史佩浩、王亦嘉进行了回避表决，非关联董事以全票表决通过。

2011 年 1 月 1 日租赁合同按原合同条款续签一年，至 2011 年 12 月 31 日止。按照《公司章程》及《关联交易决策管理制度》的规定，该关联交易事项已获得总经理的批准。

2011 年 3 月 30 日，发行人控股股东史佩浩出具承诺："若发行人子公司永利黄浦愿意继续承租本人名下的位于上海市制造局路 861 号房屋，则本人承诺同意完全按照现有租赁合同中的租赁条款，续租三年。三年届满后，若永利黄浦愿意继续承租的，本人承诺按照市场公允价格出租该房屋。"

**3、向董事、监事、高级管理人员及其他核心人员支付报酬**

本公司除向在本公司担任董事、监事、高级管理人员和其他核心人员等关联人士支付报酬外，未向其他关联方人士支付报酬。具体情况参见本招股说明书**"第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员/四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员收入情况"**。未来该关联交易仍将持续进行。

（二）偶发性的关联交易

**1、收购股权**

2008 年 5 月，公司收购了实际控制人控制的永利黄浦 100%的股权和永利崇明 100%的股权，具体情况详见本招股说明书**"第五节 发行人基本情况/二、发行人设立以来的资产重组情况/（一）永利青浦受让永利黄浦及永利崇明 100%股权"**。

**2、关联方往来**

最近三年关联方应收应付款余额：

单位：元

| 项目 | 关联方 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款 | 永利荷兰 | | | 6,790,688.86 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 张家口通用 | 59,220.69 | 508,652.50 | 476,534.46 |
| 预收款项 | 张家口通用 | | | 263,106.58 |
| 其他应付款 | 史佩浩 | | | 5,913,095.02 |
| | 王亦敏 | | | 2,104,787.67 |
| | 王亦嘉 | | | 2,277,626.00 |
| 应付股利 | 史佩浩 | | | 2,894,117.31 |
| | 王亦敏 | | | 1,240,418.68 |
| | 王亦嘉 | | | |
| | 王莉萍 | | | 1,428,390.48 |

上述应收账款和预收款项系公司在日常经营活动中与永利荷兰和张家口通用形成的正常应收、预收款项。

对公司股东史佩浩、王亦敏、王亦嘉形成的其他应付款系在公司设立之初，公司股东以自有资金向公司提供资金支持，用于协助公司解决日常生产经营活动中的暂时性资金需求，2009年度公司已全部归还上述往来款。

### （三）报告期关联交易对发行人财务状况和经营成果所生产的影响

上述关联交易不存在损害发行人及其他股东利益的情况，亦未对发行人的财务状况和经营成果造成不利影响。

## 四、公司制度中关于关联交易的相关规定

发行人在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《关联交易决策管理制度》等制度中，规定了关联交易的决策权限和程序以及关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的有关回避。

### （一）《公司章程》关于关联交易的规定

本公司章程第三十九条规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

本公司章程第四十一条规定：公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过……（七）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

本公司章程第五十六条规定：股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：……（二）与持有公司 5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系。

本公司章程第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

本公司章程第九十七条规定：董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：……（九）不得利用其关联关系损害公司利益。

第九十九条规定：董事应遵循如下行为规范：

（六）董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对上市公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。

本公司章程第一百一十八条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

本公司章程第一百二十八条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

本公司章程第一百六十一条规定：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》中上述条款对关联交易的回避要求、表决程序、决策权限进行了详细的制度性安排，以保证关联交易的公允，保护发行人及中小股东的利益不

受侵害。

**（二）公司其他制度关于关联交易的规定**

**1、《股东大会议事规则》的规定**

第三十四条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和《上市规则》确定关联股东的范围。关联股东或其代理人可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应当主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决的，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据公司章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是该关联交易事项涉及公司章程规定的需要以特别决议通过的事项的，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

**2、《董事会议事规则》的规定**

第十三条规定：关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

……

第二十条规定：回避表决

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《上市规则》规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

**3、《独立董事制度》的规定**

第十六条规定：独立董事除具有法律、法规和《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还具有以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

……

第十七条规定：独立董事除履行上述职责外，还应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（四）公司关联交易以及公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

……

**4、《关联交易决策管理制度》的规定**

公司《关联交易决策管理制度》除了对前述规定已经提及的关联交易界定、关联交易内容、审议程序进行了规范外，最主要的是对关联交易的决策权限和执行要求进行了的明确的界定，以保证关联交易的执行处于严格的控制之下。具体如下：

第十一条规定：公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

第十八条规定：公司与关联自然人发生的关联交易的决策权限：

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下（不含 30 万元）的关联交易由总经理批准；公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 300 万元（不含 300 万元）之间的关联交易由董事会批准；公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元（含 300 万元）以上的关联交易由股东大会批准。

第十九条规定：公司与关联法人发生的关联交易的决策权限：

公司与关联法人发生的金额在 100 万元以下（不含 100 万元）的关联交易由总经理批准；公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 1,000 万元（不含 1,000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易由董事会批准；公司与关联法人发生的金额在 1,000 万元以上（含 1,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

第二十条规定：独立董事对公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易，拟与关联法人达成的金额在 100 万元以上（含 100 万元），且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易发表独立意见。

第二十一条规定：需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事

项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

第二十二条规定：监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十七条规定：需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十八条规定：关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十九条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以上股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第三十条规定：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当及时披露。

## 五、发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

自股份公司成立以来，本公司关联交易已严格遵循《公司章程》、《关联交易决策管理制度》等规定的决策权限和批准程序，董事会、股东大会对关联交易的审议表决严格遵循了回避表决制度。

公司独立董事对公司报告期内涉及的关联交易进行了审查或审议，并发表如下独立董事意见：永利带业与关联方发生的关联交易，决策程序合法、合规，关联交易的定价按照公开、公平、公正及市场化原则确定，关联交易价格公允，不

存在损害永利带业及股东利益的情况。永利带业与关联方关联交易合同或协议的履行，不存在任何争议或潜在纠纷。

## 六、规范和减少关联交易的措施

为规范和减少关联交易，避免和消除可能出现的控股股东利用其控股地位影响本公司，从而作出对控股股东有利但有可能会损害中小股东利益的情况，保证公司及中小股东利益不受侵犯，除前述制度安排外，本公司还切实采取了以下措施：

1、公司控股股东、实际控制人已出具了《规范和减少关联交易承诺函》，承诺“在未来的业务经营中，本人将采取切实措施尽量规范和减少与公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，本人将本着‘公平、公正、公开’的原则，保证关联交易遵循一般商业原则，关联交易的价格不偏离市场独立的价格或收费的标准，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益”。

2、公司制定了《关联交易决策管理制度》，各项关联交易将严格按照《关联交易决策管理制度》的规定进行；

3、公司建立了关联股东和关联董事的回避制度，保证关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益；

4、在未来生产经营中，本公司将继续严格执行《公司章程》和《关联交易决策管理制度》中的相关规定，规范关联交易，并尽可能逐步减少和避免关联交易。

# 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

## 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

截止本招股说明书签署日，公司董事会包括董事 9 名（其中 3 名独立董事），监事会包括监事 3 名（其中 1 名职工代表监事）。公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监以及董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均为中国国籍，无境外永久居住权，具体情况如下：

### （一）董事

2009 年 1 月 18 日，公司召开创立大会，会议选举史佩浩、王亦敏、吴旺盛、陆晓理、王亦嘉、吴福明、马铭志、顾中宪、陈南梁为第一届董事会董事，其中，马铭志、顾中宪、陈南梁为独立董事，各董事任期三年。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举史佩浩任董事长，王亦敏任副董事长。目前，公司第一届董事会成员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 董事提名人 | 任期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 史佩浩 | 董事长 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 2 | 王亦敏 | 副董事长 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 3 | 吴旺盛 | 董事 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 4 | 陆晓理 | 董事 | 陆晓理 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 5 | 王亦嘉 | 董事 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 6 | 吴福明 | 董事 | 吴福明 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 7 | 陈南梁 | 独立董事 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 8 | 顾中宪 | 独立董事 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 9 | 马铭志 | 独立董事 | 史佩浩 | 2009.01.18—2012.01.17 |

**史佩浩**，男，1956 年 11 月 12 日出生，大专文化。1975 年至 1979 年在崇明东风农场工作； 1979 年至 1991 年就职于上海印刷器材制造厂；1991 年辞职创

业，销售橡胶输送带和代理销售进口轻型输送带。2002 年至 2008 年担任上海永利带业制造有限公司和上海永利输送系统有限公司执行董事。自 2002 年创办永利带业起，以史佩浩先生为核心的经营团队在国内首次设计制造出 2 米宽幅的国产远红外涂覆轻型输送带生产流水线，并生产出拥有自主知识产权的 PVC 轻型输送带，打破了国外企业在该领域的技术与市场垄断，带领公司走上良好的发展道路，是国内较早掌握制造轻型输送带关键技术的人员之一，并主持申报了多项发明专利。2009 年 1 月起至今担任本公司董事长，兼永利崇明董事长。史佩浩先生为上海市黄浦区第二、第三届人大代表，2007 年被上海市黄浦区认定为第二届专业“技术拔尖人才”。

史佩浩参与发明申报的专利情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号或申请号 | 发明人 | 专利主要内容 | 授权公告日 | 法律状态 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 一种输送带打底材料及其制备方法和用途 | ZL 2005 1 0024772.X | 史佩浩等 4 人 | 本发明的目的 就是解决各种胶黏剂的缺陷，提供一种新的输送带打底材料，使输送带织物与塑料层的粘结强度达到和超过 ISO 标准要求，并且使输送带使用寿命达到和超过发达国家水平。本发明还有一个目的是提供新的输送带打底材料的制备方法。 | 2007.1.17 | 取得专利证书 |
| 2 | 高摩擦输送带材料 | ZL 2005 1 0024228.5 | 史佩浩等 3 人 | 本发明的目的在于提供一种能够应用于塑料输送带溶胶涂布法生产工艺中的高摩擦输送带材料。 | 2007.5.2 | 取得专利证书 |
| 3 | 一种高强度输送带及其所使用的涤纶纤维织物芯 | ZL 2005 1 0025049.3 | 史佩浩等 4 人 | 本发明的目的是为了提供一种用于塑料输送带的高强度、低收缩、高活性能、有横向稳定丝的涤纶纤维丝织物芯。另一个目的是提供涤纶纤维丝织物芯制造的输送带。还有一个目的是提供涤纶纤维丝织物芯的制备方法。 | 2008.3.26 | 取得专利证书 |
| 4 | 输送带涂覆生产线刚性张力控制系统 | ZL 2005 1 0025121.2 | 史佩浩等 4 人 | 本发明的目的是提供一种刚性的大张力、高精度的输送带涂覆生产线刚性张力控制系统，确保塑料输送带的延伸率达到标准要求。 | 2009.7.8 | 取得专利证书 |
| 5 | 超静音跑步机带及其制造方法 | 200910247703.3 | 史佩浩等 2 人 | 本发明主要在于能提供一款使用安全、寿命长、舒适度高、超静音的家用跑步机带。同时解决的技术问题是 | 2009.12.30 申请 | 2010.4.2 初审合 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 能提供一种稳定而高效的制备方法。 | | 格 |
| 6 | 低收缩变形热塑性弹性体输送带的制造方法 | 200910247704.8 | 史佩浩等2人 | 本发明的目的是提供一种简便的方法制备具有低收缩变形的 TPEE 输送带。同时提供一种低收缩变形 TPEE 输送带制造方法，TPEE 涂布在织物上，通过增加 TPEE 晶核数量、减小晶粒的方式，来降低 TPEE 结晶过程中的内应力，从而减少 TPEE 输送带的收缩率。 | 2009.12.30 申请 | 2010.8.4 初审合格 |
| 7 | 电子行业用彩色抗静电 PVC 输送带及制造方法 | 200910201592.2 | 史佩浩等2人 | 本发明的目的在于提供一种电子行业用彩色抗静电 PVC 输送带的制造方法，通过改进输送带的传统抗静电配方，添加新型抗静电剂，利用涂覆工艺来生产表面电阻达到 $10^7\Omega$ 的彩色 PVC 输送带。 | 2009.12.22 申请 | 2010.5.26. 初审合格 |
| 8 | 环保型聚氨酯弹性体输送带制作方法及其中的水性胶粘剂 | 200910201593.7 | 史佩浩等2人 | 本发明的目的在于提供一种环保型聚氨酯弹性体输送带的制造方法。本发明的再一目的是提供一种环保型的水性胶粘剂，使输送带织物与聚氨酯弹性体的粘接强度满足市场要求。 | 2009.12.22 申请 | 2010.3.24. 初审合格 |
| 9 | 聚乙烯包覆涤纶纱输送带及制造方法 | 200910197219.4 | 史佩浩等2人 | 本发明涉及输送带的制造技术领域，为应用于烟草、食品等行业中符合食品级要求的输送带，尤其是一种聚乙烯包覆涤纶纱输送带及其制造方法。本发明所要解决的技术问题在于提供一种聚乙烯包覆涤纶纱输送带，断裂强度高、剥离强度高。本发明所要解决的另一技术问题在于提供一种上述聚乙烯包覆涤纶纱输送带的制备方法，简单而高效，使制备聚乙烯输送带剥离强度明显提高。 | 2009.10.15 申请 | 2010.4.14 已公开 |
| 10 | 纺织行业用高抗静电热塑性聚氨酯弹性体输送带及制造方法 | 201010164717.1 | 史佩浩等3人 | 本发明所要解决的技术问题在于提供一种纺织行业用高抗静电热塑性聚氨酯弹性体输送带，通过碳纳米管改性热塑性聚氨酯弹性体的应用以及对输送带中面层和底层的不同层状结构设计，使输送带的面层和底层分别达到不同的抗静电要求。本发明所要解决的另一 | 2010.5.6 申请 | 2010.6.24 初审合格 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 技术问题在于提供上述纺织行业用高抗静电热塑性聚氨酯弹性体输送带的制造方法，通过涂覆工艺来生产满足表面底面不同抗静电要求的纺织行业用高抗静电 TPU 输送带。 | | |
| 11 | 用于聚氯乙烯输送带的耐溶剂涂覆料及其制备和用途 | 201010162986.4 | 史佩浩等3人 | 本发明所要解决的技术问题在于提供一种用于聚氯乙烯输送带的耐溶剂涂覆料，该涂覆料能够提高输送带的耐溶剂性能，降低成本且满足运输和装卸有机溶剂的需求。本发明所要解决的另一技术问题在于提供上述用于聚氯乙烯输送带的耐溶剂涂覆料的制备方法。本发明所要解决的再一技术问题在于上述耐溶剂涂覆料的用途，用于制备聚氯乙烯输送带。<br>本发明所要解决的第四个技术问题在于提供上述聚氯乙烯输送带的制造方法。 | 2010.4.28 申请 | 2010.9.15 已公开 |
| 12 | 以经编轴向织物为骨架的输送带及制造方法 | 201010164707.8 | 史佩浩等3人 | 本发明所要解决的技术问题在于提供以经编双轴向织物为骨架的输送带，针对输送带整体性能要求，利用现有经编成熟技术结合传统机织物构成一种新型的增强骨架，有利于提高输送带中经向纱线的利用率。本发明所要解决的另一技术问题在于提供上述以经编双轴向织物为骨架的输送带的制造方法。 | 2010.5.6 申请 | 2010.6.24 初审合格 |
| 13 | 高剥离强度聚乙烯输送带及制造方法 | 201010162943.6 | 史佩浩等3人 | 本发明所要解决的技术问题在于提供一种高剥离强度聚乙烯输送带，采用化学结合的方式使聚乙烯与涤纶更好的结合在一起，进一步使输送带达到更高的剥离强度。本发明所要解决的又一技术问题在于提供上述高剥离强度聚乙烯输送带的制造方法，该制造方法简便易行。 | 2010.4.28 申请 | 2010.6.24 初审合格 |

**王亦敏**，男，1956 年 2 月 5 日出生，大专文化。1973 年至 1979 年在上海前卫农场工作。1979 年至 1990 年就职于上海市虹口区建材商店。1991 年辞职，协助史佩浩先生销售橡胶输送带和代理销售进口轻型输送带。2004 年至今担任永利崇明董事；2006 年至 2008 年担任上海永利带业制造有限公司副总经理。2009 年 1 月起至今担任本公司副董事长、副总经理。王亦敏先生曾于 2005 年获得“上海市优秀质量工作推进者”称号。

**吴旺盛**，男，1968 年 9 月出生，管理学硕士，副教授，高级会计师，中国注册会计师。1986 年 9 月至 1990 年 7 月就读于上海财经大学会计学院，本科；1990 年 7 月至 2000 年 4 月担任安徽省铜陵学院讲师、副教授，期间自 1996 年 9 月至 1999 年 1 月攻读上海财经大学会计学院硕士研究生； 2000 年 4 月至 2000 年 12 月就职于东方时代投资有限公司，任财务部经理；2000 年 12 月至 2008 年 6 月就职于上海万兴生物制药有限公司，任财务总监；2008 年 7 月至 12 月担任上海永利带业制造有限公司财务总监。2009 年 1 月起至今担任本公司董事、财务总监。

**陆晓理**，女，1959 年 10 月出生，中共党员，高级工程师，国家质量管理体系等认证高级审核员。同济大学建筑塑料加工专业工学学士。1982 年 8 月至 2005 年 6 月就职于上海塑料制品一厂，历任车间工艺员、车间技术主任、质监科科长、技术科科长、质管办主任、厂长助理、副厂长等职；2005 年 7 月至 2008 年 5 月就职于上海径通实业有限公司，任副总经理；2008 年 6 月至 12 月担任上海永利带业制造有限公司技术总监。2009 年 1 月起至今担任本公司董事、技术总监。

**王亦嘉**，女，1959 年 11 月出生，高中文化。1979 年至 1992 年就职于上海钟表公司；1999 年至今担任上海永利工业制带有限公司法定代表人，执行董事。2009 年 1 月起至今担任本公司董事，兼任永利黄浦董事长。

**吴福明**，男，1964 年 8 月出生，经济学硕士学位，在读博士。1994 年 3 月至 2002 年 5 月就职于海通证券有限公司，历任研究开发中心信息咨询部副经理等职；2002 年 6 月至 2004 年 2 月就职于上海慈航控股（集团）有限公司，担任投资部经理；2004 年 3 月至 2010 年 2 月担任亨通集团有限公司投资部经理，2010

年 2 月起担任上海施道克财经咨询有限公司董事。2009 年 1 月起至今担任本公司董事。

**陈南梁**，男，1962 年 10 月出生，纺织工程专业博士学位。1984 年 7 月毕业于华东纺织工学院（现东华大学）针织工程专业，并留校事从事教学和科研工作，期间曾于 1999 年 6 月至 12 月在上海纺织控股集团公司担任投资发展部副经理；2001 年至 2005 年在东华大学纺织学院执教，担任副院长；现担任东华大学纺织学院教授、博士生导师、东华大学针织产品与技术研究所所长、产业用纺织品教育部工程研究中心主任；目前担任的社会职务有中国针织工业协会专家技术委员会秘书长。2007 年 5 月起担任上海申达股份有限公司独立董事、战略发展委员会主任。2009 年 1 月起至今担任本公司独立董事。

**顾中宪**，女，1954 年 7 月出生，经济学硕士，高级会计师。1983 年 2 月至 1984 年 6 月在上海机电工业学校执教，企业管理系教师；1987 年 1 月至 1998 年 2 月在上海财经大学执教，会计学系副教授；1998 年 3 月至 2006 年 11 月就职于上海实业联合集团股份有限公司，担任财务总监之职；2006 年 12 月至 2009 年 7 月就职于上海实业医药投资股份有限公司，担任监事、审计总监。2009 年 5 月至今担任上海海得控制系统股份有限公司独立董事。2009 年 1 月起至今担任本公司独立董事。

**马铭志**，男，1977 年 10 月出生，中共党员，法律硕士，在读博士。2000 年毕业于中国青年政治学院法律系，法学学士，中国社会科学院法律硕士。2000 年至今在中华全国律师协会专业委员会工作部工作，担任主任助理。目前担任江苏南方轴承股份有限公司独立董事、北京赛能杰高新技术股份有限公司独立董事、北京利德曼生化股份有限公司独立董事。2009 年 1 月起至今担任本公司独立董事。

### （二）监事

2009 年 1 月 18 日，公司召开创立大会，会议选举曹明、王勤为监事会成员，与职工代表大会选举的陈志良共同组成公司第一届监事会，任期三年。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举陈志良任监事会主席。

公司第一届监事会成员名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 提名人 | 任期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 陈志良 | 监事会主席 | 职代会 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 2 | 曹明 | 监事 | 曹明 | 2009.01.18—2012.01.17 |
| 3 | 王勤 | 监事 | 王勤 | 2009.01.18—2012.01.17 |

**陈志良**，男，1962 年 7 月出生，中共党员，大专学历。1981 年至 1998 年于上海第七服装厂（现为上海西服厂）工作；1999 年至今于永利黄浦工作；1999 年至今就职于永利黄浦，历任业务员、业务经理；期间于 2005 年起至今担任永利黄浦工会主席；2007 年至 2008 年 12 月担任上海永利带业制造有限公司工会主席。2009 年 1 月起至今担任本公司监事会主席，工会主席。

**曹明**，女, 1951 年 6 月出生，中专学历，助理会计师。1969 年至 1977 年在黑龙江省云山农场工作；1977 年至 1981 年于北京轻工业部五七干校酒厂、轻工业部造纸机械厂（筹建）担任会计工作；1981 年至 1986 年于上海甘泉街道劳动服务所担任会计工作；1986 年至 1988 年于上海水利局排灌公司招待所担任会计工作；1988 年至 2001 年于上海玉佛禅寺担任会计工作；2002 年至 2006 年 6 月于上海永利带业制造有限公司担任会计；2006 年 7 月至 2008 年 12 月于上海永利带业制造有限公司担任财务部经理。2009 年 1 月起至今担任本公司监事。

**王勤**，1970 年 5 月出生，上海交通大学法律硕士。1999 年至今担任执业律师；2007 年 12 月至今担任上海百全律师事务所合伙人兼事务所副主任。2009 年 1 月起至今担任本公司监事。

### （三）高级管理人员

2009 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第一次会议决议聘任之高级管理人员如下： 聘任史佩浩为公司总经理。经史佩浩的提名，聘任王亦敏为公司副总经理；聘任吴旺盛为公司财务总监；聘任恽黎明为公司董事会秘书。上述人员任期均为自本次董事会会议决议通过之日起任期 3 年。

2009 年 12 月 31 日，公司第一届董事会第七次会议通过了《关于史佩浩先生辞去公司总经理的议案》和《关于聘任张伟先生为公司总经理的议案》，公司总经理由张伟先生担任，任期与第一届董事会余下任期相同。

2010 年 7 月 25 日，公司第一届董事会第十次会议通过了《关于聘任恽黎明先生担任公司副总经理的议案》，聘任董事会秘书恽黎明先生担任公司的副总经理职务，任期与第一届董事会余下任期相同。

公司现任高级管理人员名单及简历如下：

**张伟**，男，1966 年出生，1984 年至 1988 年上海交通大学材料科学及工程系本科毕业，1988 年至 1991 年上海交通大学研究生院材料科学及工程系硕士毕业。1991 年至 1994 年任职中日合资上海爱思旅行用品有限公司销售及采购主管；1995 年至 2000 年历任奥地利伟纳伯格远东办事处远东代表、高级经理，奥地利独资上海伟纳伯格有限公司总经理，上海川路贸易有限公司总经理；2000 年至 2006 年历任艾艾国际贸易（上海）有限公司、艾艾工业皮带（上海）有限公司常务副总经理；2006 年至 2009 年 8 月任职中意合资浙江阳光思诺再生革有限公司董事、总经理。2009 年 9 月起担任公司常务副总经理，2010 年 1 月 1 日起担任本公司总经理。

**王亦敏**，副总经理，简历请参见本节**“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/（一）董事”**。

**吴旺盛**，财务总监，简历请参见本节**“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/（一）董事”**。

**恽黎明**，男，1979 年 5 月出生，中共党员，法学硕士。1998 年 9 月至 2002 年 7 月就读于吉林大学法学院，法学学士。2002 年 9 月至 2005 年 7 月就读于上海大学法学院，法学硕士。2004 年至 2007 年历任上海市龚红春律师事务所主任助理、律师，北京众鑫律师事务所上海分所律师，2004 年起受聘担任上海永利带业制造有限公司常年法律顾问；2007 年至 2008 年 12 月担任上海永利带业制造有限公司总经理助理、管理部经理。现任本公司副总经理、董事会秘书。

**（四）其他核心人员**

**蔡澜**，男，1978 年出生，华东理工大学高分子化学专业本科。2001 年 7 月至 2002 年 12 月就职于上海焦化有限公司。2003 年起至今就职于上海永利带业制造有限公司，担任公司技术部技术员、技术部副经理。2008 起至今担任永利

带业技术部经理。

**陈力强**，男，1970 年出生，1988 年高中毕业，目前上海交通大学海外学院营销总监硕士班在读。1989 年至 1991 年就职于上海施维恩电池经营公司销售部，1992 年至 1995 年从事个体经营，1995 年就职于上海邱合丰国际贸易有限公司销售部负责进口轻型输送带，1996 年 5 月至 1998 年 1 月任上海邱合丰国际贸易有限公司山东代表处销售经理。1998 年 2 月起历任上海永利工业制带有限公司青岛办事处销售员、办事处主任、北方大区销售主管，营销总监等职，2009 年起至今担任上海永利工业制带有限公司副总经理。

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司股份的情况

### （一）直接持股情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属近三年直接持有本公司股份的情况及增减变动如下表所示：

| 姓名 | 职务 | 2010-12-31 | | 2009-12-31 | | 2008-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数（万股） | 比例（%） | 持股数（万股） | 比例（%） | 出资额（万元） | 比例（%） |
| 史佩浩 | 董事长 | 4013.10 | 59.69 | 3,952.62 | 58.79 | 1,045.60 | 62.74 |
| 王亦敏 | 副董事长、副总经理 | 962.01 | 14.31 | 962.01 | 14.31 | 254.40 | 15.27 |
| 吴旺盛 | 董事、财务总监 | 103.95 | 1.54 | 103.95 | 1.54 | 10.80 | 0.65 |
| 陆晓理 | 董事、技术总监 | 69.93 | 1.04 | 69.93 | 1.04 | 13.50 | 0.81 |
| 王亦嘉 | 董事 | 189.00 | 2.81 | 189.00 | 2.81 | 50.00 | 3.00 |
| 吴福明 | 董事 | 126.00 | 1.87 | 126.00 | 1.87 | 33.40 | 2.00 |
| 陈南梁 | 独立董事 | - | - | - | - | - | - |
| 顾中宪 | 独立董事 | - | - | - | - | - | - |
| 马铭志 | 独立董事 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 陈志良 | 监事会主席 | 10.08 | 0.15 | 10.08 | 0.15 | 2.70 | 0.16 |
| 曹明 | 监事 | 15.12 | 0.22 | 15.12 | 0.22 | 4.05 | 0.24 |
| 王勤 | 监事 | 81.90 | 1.22 | 81.90 | 1.22 | 21.71 | 1.30 |
| 张伟 | 总经理 | 220.50 | 3.28 | 220.50 | 3.28 | - | - |
| 恽黎明 | 副总经理、董事会秘书 | 39.06 | 0.58 | 39.06 | 0.58 | 5.40 | 0.32 |
| 蔡澜 | 其他核心人员 | 49.14 | 0.73 | 49.14 | 0.73 | 7.95 | 0.48 |
| 陈力强 | 其他核心人员 | 57.33 | 0.85 | 57.33 | 0.85 | 6.75 | 0.41 |
| 王亦宜 | 生产经理 | 92.85 | 1.38 | 92.85 | 1.38 | 10.80 | 0.65 |

注：上表中王亦嘉为史佩浩的配偶，王亦敏和王亦宜为王亦嘉的兄长。

### （二）间接持股情况

截至本招股书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属不存在间接持有本公司股份的情况。

### （三）所持股份的质押或冻结情况

上述人员所持股份无质押或冻结情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 投资公司名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 董事长 | 张家口通用 | 150 | 11.046 |
| 王亦嘉 | 董事 | 永硕商务 | 100 | 100 |

上述董事、监事、高级管理人员从事的对外投资与公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无其他对外投资。

## 四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员收入情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 2010 年度领取薪酬情况如下表所示：

| 姓名 | 职务 | 税前收入（万元） | 是否在本公司专职领薪 |
|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 董事长 | 20.00 | 是 |
| 王亦敏 | 副董事长、副总经理 | 20.00 | 是 |
| 吴旺盛 | 董事、财务总监 | 25.00 | 是 |
| 陆晓理 | 董事、技术总监 | 20.00 | 是 |
| 王亦嘉 | 董事 | 14.40 | 是 |
| 吴福明 | 董事 | - | 否 |
| 陈南梁 | 独立董事 | 3.60 | 否 |
| 顾中宪 | 独立董事 | 3.60 | 否 |
| 马铭志 | 独立董事 | 3.60 | 否 |
| 陈志良 | 监事会主席 | 8.00 | 是 |
| 曹明 | 监事 | 6.00 | 是 |
| 王勤 | 监事 | - | 否 |
| 张伟 | 总经理 | 36.00 | 是 |
| 恽黎明 | 副总经理、董事会秘书 | 12.00 | 是 |
| 蔡澜 | 其他核心人员 | 10.00 | 是 |
| 陈力强 | 其他核心人员 | 15.00 | 是 |
| **合计** | | **171.70** | |

注：顾中宪、马铭志、陈南梁自 2009 年 1 月 18 日起担任公司独立董事，张伟自 2009 年 9 月 15 日起在公司任职。

除上述收入外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有在发行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员其他兼职情况

| 姓名 | 主要任职单位名称 | 与发行人关系 | 职务 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 永利崇明 | 控股子公司 | 董事长 |
| 王亦嘉 | 永利黄浦 | 控股子公司 | 董事长 |
| 吴福明 | 上海施道克财经咨询有限公司 | 无关联关系 | 董事 |
| 顾中宪 | 上海海得控制系统股份有限公司 | 无关联关系 | 独立董事 |
| 马铭志 | 中华全国律师协会专业委员会工作部 | 无关联关系 | 主任助理 |
| | 江苏南方轴承股份有限公司 | 无关联关系 | 独立董事 |
| | 北京赛能杰高新技术股份有限公司 | 无关联关系 | 独立董事 |
| | 北京利德曼生化股份有限公司 | 无关联关系 | 独立董事 |
| 陈南梁 | 东华大学纺织学院 | 无关联关系 | 教授、博士生导师 |
| | 东华大学针织产品与技术研究所 | 无关联关系 | 所长 |
| | 产业用纺织品教育部工程研究中心 | 无关联关系 | 主任 |
| | 中国针织工业协会专家技术委员会 | 无关联关系 | 秘书长 |
| | 上海申达股份有限公司 | 无关联关系 | 独立董事、战略发展委员会主任 |
| 陈志良 | 永利黄浦 | 控股子公司 | 工会主席 |
| 王勤 | 上海百全律师事务所 | 无关联关系 | 合伙人、事务所副主任 |

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均未有在其他企业担任职务的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系包括：史佩浩与王亦嘉为夫妻关系，王亦敏为王亦嘉的兄长。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员签订的协议及承

**诺**

**（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议**

公司全体高级管理人员、其他核心人员，以及在公司任职并领薪的董事、监事均与公司签订了《劳动合同》，核心技术人员均与公司签订了《员工保密及竞业禁止协议》。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未与公司签订其他任何协议。

**（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的重要承诺**

除本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/八、发行人实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”**中披露的重要承诺外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未作出其他重要承诺。

**（三）上述协议、承诺的履行情况**

截至本招股说明书签署之日，上述有关协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司所有董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》中规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格，未有下列情况发生：

1、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年。

2、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年。

3、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾 3 年。

4、个人所负数额较大的债务到期未清偿。

5、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的。

6、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责。

7、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦察或者涉嫌违法违规被中国证监会立案侦察，尚未有明确结论意见。

## 九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因

公司近两年董事、监事和高级管理人员未发生重大变动。由于发行人生产经营需要以及工作需要，发行人董事、监事和高级管理人员的构成发生过变化，详情如下：

### （一）董事的变化情况

永利青浦成立初期，经永利青浦全体股东协商，委派史佩浩为公司的执行董事。2009年1月18日，发行人在创立大会暨首次股东大会上选举史佩浩、王亦敏、陆晓理、吴旺盛、王亦嘉、吴福明为公司董事，选举顾中宪、马铭志、陈南梁为独立董事，任期三年。同日，在第一届董事会第一次会议上，选举史佩浩为董事长。

### （二）监事的变化情况

永利青浦成立初期，经永利青浦全体股东协商，委派王莉萍为公司监事。2008年4月28日，永利青浦召开股东会，决议通过由王亦嘉担任公司监事。2008年12月8日经职工代表大会选举，选举陈志良为职工监事。2009年1月18日，发行人在创立大会暨首次股东大会上选举曹明、王勤为公司监事，任期三年。上述三名监事共同组成发行人第一届监事会。同日，在第一届监事会第一次会议上，选举为陈志良监事会主席。

### （三）高级管理人员的变化情况

#### 1、2009 年 1 月高管人员变动

股份公司设立前，史佩浩担任公司总经理，王亦敏担任公司副总经理。2009年1月18日，经公司第一届董事会第一次会议决议，根据董事长的提名，聘任史佩浩为公司总经理，任期三年。根据总经理提名，聘任王亦敏为公司副总经理，聘任吴旺盛为公司财务总监，聘任恽黎明为公司董事会秘书，任期三年。

#### 2、2009 年 12 月高管人员变动

2009年12月31日史佩浩因个人原因辞去总经理职务，2009年12月31日经公司第一届董事会第七次会议决议，根据董事长提名，聘任张伟为公司总经理，任期与第一届董事会余下任期相同。

史佩浩在辞去永利带业总经理前，担任公司董事长兼任总经理。随着永利带业上市辅导的深入，史佩浩深切体会应将主要精力集中于规范公司治理和公司发展战略、挖掘公司发展潜力、构建规范的法人治理结构及制度、培养和训练骨干队伍等方面，日常生产经营活动的管理需聘请专职经理负责。

张伟系上海交通大学材料学硕士研究生毕业，长期在外资企业担任高管职务，于 2000 年 9 月-2006 年 6 月间在世界轻型输送带行业著名的荷兰 Ammeraal Beltech 集团的子公司上海艾玛拉皮带有限公司及其关联公司艾艾工业皮带（上海）有限公司担任常务副总经理职务，负责公司市场运行、行政管理等事务，熟悉轻型输送带行业。张伟具有深厚的国际化背景，掌握公司所在轻型输送带行业的规律，有利于实现公司生产经营活动的规范管理和推动公司全面走向国际市场，这样的人力资源配备有利于公司的可持续发展。

张伟在输送带行业积累了丰富的经营、管理经验，其加盟可以更好地的完善公司法人治理结构，符合公司业务长期发展的需要，且张伟自 2009 年 9 月至 2009 年 12 月担任公司常务副总经理期间工作表现出色，史佩浩经考察后认为张伟可以胜任公司总经理职务，于 2009 年 12 月提议公司董事会聘任其为公司总经理。

史佩浩虽然辞去了总经理职务，但仍然担任公司的董事长，是发行人的控股股东和实际控制人，对公司的生产经营管理仍有实质性的影响力。由于史佩浩辞去公司总经理职务后，减少了繁重的日常管理实务，有更多的时间研究、制定永

利带业的未来发展战略和规划，对永利带业的未来发展起到积极的影响。

**3、2010 年 7 月高管人员变动**

2010 年 7 月 25 日，经公司第一届董事会第十次会议决议，聘任董事会秘书恽黎明先生担任公司的副总经理，任期与第一届董事会余下任期相同。

发行人近两年来董事、监事和高级管理人员的变动符合有关规定，并履行了必要的法律程序。

# 第九节 公司治理

公司成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，结合公司的实际情况制定了《公司章程》，逐步建立了科学和规范的法人治理结构，并能有效运作。

## 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2009 年 1 月 18 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议审议并一致通过了《上海永利带业股份有限公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及经理层的职责等均作了相应规定。同时，会议审议并一致通过了《关于选举上海永利带业股份有限公司第一届董事会董事的议案》和《关于选举上海永利带业股份有限公司第一届监事会监事的议案》，选举产生了第一届董事、独立董事和监事。

2009 年 9 月 30 日召开的公司第一届董事会第六次会议及 2009 年 10 月 15 日召开的 2009 年度第二次临时股东大会，分别审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《募集资金管理制度》、《信息披露制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保制度》、《关联交易管理办法》、《内部控制制度》等制度。

2010 年 8 月 10 日，公司 2010 年第三次临时股东大会参照《上市公司章程指引》修改并通过了《公司章程（草案）》（上市后用）。

在上述公司法律文件体系下，公司已经初步建立了符合上市公司要求的法人治理结构。公司法人治理结构相关制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书依法规范运作，履行职责，未出现任何违法违规现象，公司治理结构的功能不断得到完善。

### （一）股东大会制度的运行情况

#### 1、股东权利和义务

《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有下列权利：

（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第三十七条规定，公司股东承担下列义务：

（1）遵守法律、行政法规和本章程；

（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务

承担连带责任。

（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

**2、股东大会的职权**

《公司章程》第四十条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（3）审议批准董事会的报告；

（4）审议批准监事会报告；

（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（8）对发行公司债券作出决议；

（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（10）修改本章程；

（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（12）审议批准第四十一条规定的担保事项；

（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

（14）审议批准重大关联交易事项；

（15）审议批准变更募集资金用途事项；

（16）审议股权激励计划；

（17）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

**3、股东大会议事规则**

（1）股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开。

公司召开股东大会的地点为：公司住所地。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

（2）股东大会的提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

（3）股东大会的决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

（4）股东大会的表决

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

**4、股东大会的运行情况**

公司创立大会暨第一次股东大会于 2009 年 1 月 18 日召开，截至本招股说明书签署日，共召开了八次股东大会，历次股东大会均按照 《公司章程》 规定的程序召开，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。公司股东大会对公司投资计划、公司章程修订、利润分配、重大投资、公司重要规章制度的建立等事项作出了相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

**（二）董事会制度的运行情况**

**1、董事会的构成**

《公司章程》规定公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。设董事长 1 名，副董事长 1 名。

**2、董事会的职权**

《公司章程》第一百一十五条规定董事会行使下列职权：

（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（2）执行股东大会的决议；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（11）制订公司的基本管理制度；

（12）制订本章程的修改方案；

（13）管理公司信息披露事项；

（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（16）董事会对控股股东所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东侵占公司资产应立即申请对控股股东所持公司股份的司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，财务总监、董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。

（17）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

**3、董事会的议事规则**

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议，由董事长召集。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和三日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其

他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会对公司对外担保事项作出决议，必须经全体董事三分之二通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

除征得全体与会董事的一致同意外，董事会会议不得就未包括在会议通知中的提案进行表决。

与会董事应当代表其本人和委托其代为出席会议的董事对会议记录和决议进行签字确认。董事对会议记录或者决议有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。必要时，应当及时向监管部门报告，也可以发表公开声明。

董事长应当督促有关人员落实董事会决议，检查决议的实施情况，并在以后的董事会会议上通报已经形成的决议的执行情况。

**4、董事会的运行情况**

发行人成立至本招股说明书签署日共召开十次董事会会议，均按照《公司章程》规定的程序召开。董事会成员严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的职权，历次会议的召集、提案、出席、表决及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。公司董事会除审议日常事项外，在高管人员任免、重大投资、一般性规章制度的制订等方面切实发挥了作用。

**（三）监事会制度的运行情况**

**1、监事会的构成**

《公司章程》规定，公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，可以设副主席，任期 3 年。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

**2、监事会的职权**

《公司章程》第一百六十四条规定，监事会行使下列职权：

（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（2）检查公司财务；

（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）向股东大会提出提案；

（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

**3、监事会的议事规则**

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

与会监事应当对会议记录进行签字确认。监事对会议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。

监事应当督促有关人员落实监事会决议。监事会主席应当在以后的监事会会议上通报已经形成的决议的执行情况。

**4、监事会的运行情况**

自公司成立至本招股说明书签署日共召开六次监事会会议，均按照《公司章程》规定的程序召开。监事会成员严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的职权，会议的召集、提案、出席、表决及会议记录规范，对会议表决事项均做出有效决议。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的财务、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。

**（四）独立董事制度的运行情况**

**1、独立董事制度的建立健全情况**

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》以及其他相关规定，公司建立了独立董事制度。公司创立大会暨首次股东大会选举马铭志先生、顾中宪女士、陈南梁先生为独立董事，其中顾中宪女士为会计专业人士，任期 3 年。独立董事严格按照《公司章程》的相关规定并参照中国证监会的有关规定行使职权并承担责任。现独立董事占公司董事会人数的三分之一。

公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的相关要求，于 2009 年第二次临时股东大会通过了《独立董事制度》。

除具有法律、法规和《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还具有以下特别职权：重大关联交易（指公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；至少应每季度查阅一次公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司关联交易以及公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；变更募集资金用途；《创业板上市规则》第 9.11 条对外担保事项；股权激励计划；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；《公司章程》规定的其他事项。

**2、独立董事制度的运行情况**

公司独立董事自聘任以来，按照公司章程、《独立董事制度》要求，认真履行独立董事职责，在规范公司运作、维护公司权益、完善内部控制制度、保护中小股东权益、提高董事会决策水平等方面起到了积极作用，公司法人治理结构得到进一步完善。

独立董事对公司首次申请公开发行股票事宜进行了审议，并对本次发行的有关材料进行了审阅。独立董事对本公司近三年的关联交易进行了核查，并出具了独立意见。

**（五）董事会秘书制度的运行情况**

**1、董事会秘书制度的建立健全情况**

《公司章程》规定，公司设董事会秘书，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。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及公司章程的有关规定。

2009 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任恽黎明为董事会秘书。2009 年 9 月 30 日，公司第一届董事会第六次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》。

根据《董事会秘书工作细则》 ，董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作；

（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作；

（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

（4）负责公司信息披露的保密工作；

（5）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复深圳证券交易所所有问询；

（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》、《运作指引》及深圳证券交易所其他相关规定的培训；

（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、《上市规则》、《运作指引》及深圳证券交易所其他相关规定及《公司章程》，切实履行其所作出的承诺；

（8）《公司法》、中国证监会、深圳证券交易所和董事会要求履行的其他职责。

**2、董事会秘书制度的运行情况**

公司董事会秘书筹备了历次董事会、监事会和股东大会，确保了公司董事会、监事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事、监事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、监事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

**（六）审计委员会的人员构成、议事规则及运行情况**

2009 年 9 月 30 日公司召开第一届董事会第六次会议决议设立董事会审计委员会，2009 年 12 月 31 日第一届董事会第七次会议选举产生了公司第一届董事会审计委员会，同时通过了《董事会审计委员会实施细则》，对审计委员会的权责和运作程序做了具体规定。

**1、审计委员会的人员构成**

2009 年 12 月 31 日，公司第一届董事会第七次会议选举董事顾中宪女士、

陈南梁先生、吴旺盛先生为审计委员会委员，其中顾中宪女士为审计委员会主任委员。公司审计委员会的三名董事成员中，顾中宪女士与陈南梁先生为独立董事，其中顾中宪女士为会计专业人员，符合相关法规及《董事会审计委员会实施细则》的规定。

**2、审计委员会的议事规则**

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开两次，每半年召开一次，临时会议由审计委员会主任委员提议召开。会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

审计工作组成员和内部审计机构负责人可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。

如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由董事会秘书保存。

审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

出席会议的委员和其他列席人员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

**3、审计委员会的运行情况**

2010 年 4 月 20 日，董事会审计委员会召开会议，就公司 2009 年度审计情况及继聘 2010 年度公司财务审计机构进行了讨论。审计委员会对立信会计师事务所出具的 2009 年度《审计报告》进行审议，同意将财务决算报告提请董事会审议，同时拟建议董事会提请股东大会继聘立信会计师事务所为公司 2010 年度

财务审计机构。

2010 年 10 月 13 日，董事会审计委员会召开 2010 年第二次会议，就审计部的内部审计工作及永利研发在荷兰设立后的财务管理工作进行了讨论。审计委员会听取了审计部的内部审计工作汇报，并对下一阶段内部审计工作提出了建议。审计委员会讨论了公司决定在荷兰建立永利研发的议案，提出加强海外子公司的管理工作。

2011 年 1 月 17 日，董事会审计委员会召开 2011 年第一次会议，就公司编制的近三年财务报表进行了讨论。审计委员会同意将公司编制的近三年财务报表提交给立信会计师事务所有限公司，由立信出具以上三年的《审计报告》。

## 二、发行人近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、发行人近三年资金占用和对外担保情况

发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。发行人的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 四、发行人的资金内控情况

### （一）公司与永利国际等三家公司在经营过程中及销售完成后的资金结转流程

公司于 2009 年在荷兰投资设立永利国际，投资金额 70 万欧元，该业务获得国家外汇管理局的批准，除此之外，无其它资金往来事项。

报告期内，公司与永利荷兰之间未发生与生产经营活动相关的资金结转，也没有其他资金往来事项发生。

永利欧洲向发行人采购轻型输送带，双方以美元进行结算，货款在产品发货后的一定时间内由永利欧洲以汇款的形式支付给公司，公司在收到美元汇款后，按照规定的程序进行结汇和外汇核销。除此之外，报告期内公司与永利欧洲之间不存在资金收付行为，也没有任何资金拆借往来。

公司与永利国际、永利欧洲之间的资金结转流程符合外汇管理的有关规定，不存在违法违规的情形。

### （二）关于永利国际等公司资金使用的决策和划拨过程

永利国际一般无资金收入，零星费用发生时和资金划转前，由相关人员申请，经董事长史佩浩同意后授权银行直接支付。永利荷兰和永利欧洲无投资决策权，对于日常经营中所需资金，需在每月 25 日前将下一个月的资金使用计划提交发行人的财务总监和总经理，经批准后执行。

### （三）关于发行人的资金内控机制及其运行情况

公司建立了资金使用计划制度，对子公司和母公司的资金统一调度，每月 25 日根据下月资金需要情况编制资金使用计划，报公司财务总监和总经理，经审核批准后执行。

公司建立了《资金使用计划制度》、《现金管理制度》、《银行存款管理制度》、《备用金管理制度》、《借款管理制度》、《费用报销管理制度》、《筹资管理制度》等资金管理制度并得到有效执行，资金内控机制运行良好。

## 五、对内部控制制度的评估

### （一）发行人管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层认为：“随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及其他有关法律法规规章，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司内部控制制度，相关制度的设计和规定合理，经济业务的处理有明确的授权和审核程序，相关部门和人员严格遵循各项制度。目前公司的内控制度比较完整、合

理，较好地满足了公司管理和发展的需要，并且这些制度在实际中都能得到有效的执行。”

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

立信会计事务所有限公司出具的信会师报字（2011）第 10158 号《内部控制鉴证报告》认为：“公司按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》规定的标准于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

## 五、发行人对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

### （一）发行人对外投资制度安排

发行人为规范公司的经营运作，加强公司对外投资的监控和管理，确保被投资公司规范、有序、健康地发展，维护公司及投资者的权益，根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《对外投资管理办法》，对公司对外投资等事项进行了规定。

根据《公司章程》规定，股东大会授权董事会风险投资的权限为：风险投资总额年度累计不超过公司最近一期经审计净资产的 20%，单项风险投资额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%。股东大会授权董事会非风险投资的权限为：非风险投资总额年度累计不超过公司最近一期经审计净资产的 30%，单项非风险投资额不超过公司最近一期经审计净资产的 20%。一年内既用于风险投资又用于非风险投资的，年度累计对外投资总额不超过公司最近一期经审计净资产的 50%。董事会进行投资决策时应建立严格的审查和决策程序；超过上述数额的重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

### （二）发行人对外担保制度安排

发行人为维护公司股东和投资者的利益，规范公司的对外担保行为，控制公司资产运营风险，促进公司健康稳定地发展，根据《公司法》、《担保法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公

司章程》的规定，制定了《对外担保制度》，对公司担保事项进行了规定。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；深圳证券交易所或者《公司章程》规定的其他担保情形。

董事会审批权限范围内的对外担保事项，除应当经全体董事过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。如果董事与该审议事项存在关联关系，则该董事应当回避表决。

股东大会审议对股东、实际控制人及其他关联方提供的担保事项，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参加对该担保事项的表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持有的有效表决权的过半数通过。

连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保，应由出席股东大会的股东所持有的有效表决权三分之二以上通过。

### （三）对外投资、担保制度的执行情况

发行人已建立健全了对外投资、担保事项的相关制度。报告期内，发行人对外投资、担保事项都严格按照公司相关制度执行，并未存在违规情况。

## 六、投资者权益保护情况

本公司通过建立《公司章程》、《信息披露制度》、《关联交易决策管理制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》等来保护投资者的利益。

### （一）保障投资者享有获取公司信息权利方面的措施

为保障投资者依法获取公司信息的权利，公司已按照证监会及交易所相关规定，制定了《信息披露制度》，将于公司上市后生效。

公司制定的《信息披露制度》规范了公司信息披露程序和对外信息披露行为，规定公司应当及时披露所有对公司股票价格可能产生重大影响的信息；确保信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏；确保信息披露的公正性，保证所有股东有平等的机会获得信息。公司应依法公开对外发布定期报告、 招股说明书、募集说明书、上市公告书等公告，并在发生可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件时，及时公开对外发布临时报告。公司信息披露工作由董事会负责实施。公司董事会及董事、监事、高级管理人员在公司的信息公开披露前应当将信息的知情者控制在最小范围内。所有知情者都有义务和责任严守秘密。

**（二）保障投资者享有资产收益权利方面的措施**

《公司章程》对公司的利润分配政策进行了具体规定。规定公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。存在股东违规占用上市公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

**（三）保障投资者参与重大决策权利方面的措施**

《公司章程》明确规定了股东大会的职权范围，该范围内的事项，公司均将通过召开股东大会的方式进行审议。投资者可通过参加股东大会的方式，参与公司重大决策。

公司每年定期召开股东大会，投资者有权参加股东大会，对公司董事、监事、高级管理人员进行质询。公司董事、监事、高级管理人员应在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

为加强公司于投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者

特别是社会公众投资者的合法权益，公司还根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》等有关法律、法规、规范性文件制定了《投资者关系管理制度》。该制度更为详尽地规定了公司与投资者沟通的内容和沟通的方式，确保投资者能够及时、深入和广泛地了解到公司的运行情况，更大程度地参与公司的重大决策。

### （四）保障投资者选择管理者权利方面的措施

在董事、监事的选举方面，《公司章程》规定，持有或合并持有公司发行在外的 3%以上有表决权股份的股东可以向公司董事会提出董事的候选人或向监事会提出非由职工代表担任的监事候选人。独立董事的选举方面，《公司章程》规定，公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

在董事、监事选举时采用累积投票制，有效加强了投资者在人员任用方面的话语权。

# 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2011）第 10157 号标准无保留意见的《审计报告》。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

## 一、最近三年的财务报表

### （一）合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 资　　产 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 34,469,354.41 | 24,042,760.75 | 9,464,121.52 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 830,000.00 | 414,000.00 | 1,009,000.00 |
| 应收账款 | 49,635,449.26 | 51,417,308.92 | 34,830,656.16 |
| 预付款项 | 3,937,145.43 | 4,326,272.83 | 4,545,176.08 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 8,052,394.49 | 1,834,931.90 | 1,195,501.59 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 52,249,583.30 | 49,247,249.32 | 37,511,204.59 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |

| 资　　产 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 其他流动资产 | | | |
| **流动资产合计** | 149,173,926.89 | 131,282,523.72 | 88,555,659.94 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 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 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 83,560,470.56 | 72,499,963.17 | 56,039,226.28 |
| 在建工程 | 18,078,257.00 | 2,580,191.36 | 1,440,190.00 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 10,981,849.64 | 11,039,290.61 | 11,288,415.41 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 225,447.93 | 229,741.12 | |
| 其他非流动资产 | | | |
| **非流动资产合计** | 112,846,025.13 | 86,349,186.26 | 68,767,831.69 |
| **资产总计** | 262,019,952.02 | 217,631,709.98 | 157,323,491.63 |

## 2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 45,284,970.00 | 30,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 21,998,491.28 | 17,010,571.11 | 16,073,800.70 |
| 预收款项 | 3,792,381.30 | 5,187,909.44 | 3,340,276.49 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应付职工薪酬 | | | 76,700.88 |
| 应交税费 | -851,961.96 | 4,739,243.31 | 1,054,212.88 |
| 应付利息 | 127,708.37 | 49,486.25 | 40,511.25 |
| 应付股利 | | | 5,562,926.47 |
| 其他应付款 | 9,532,402.29 | 5,367,353.28 | 14,068,763.84 |
| 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 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 901,856.05 | 685,757.81 | |
| 其他流动负债 | | | |
| **流动负债合计** | 80,785,847.33 | 63,040,321.20 | 60,217,192.51 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 16,775,019.96 | 13,030,182.19 | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | 16,775,019.96 | 13,030,182.19 | |
| **负债合计** | 97,560,867.29 | 76,070,503.39 | 60,217,192.51 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 67,236,000.00 | 67,236,000.00 | 63,000,000.00 |
| 资本公积 | 24,527,015.56 | 24,527,015.56 | 18,045,935.56 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 7,588,996.13 | 4,870,597.67 | 2,512,495.54 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 59,829,672.66 | 40,354,966.13 | 13,547,868.02 |
| 外币报表折算差额 | -1,101,591.50 | -111,370.00 | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 158,080,092.85 | 136,877,209.36 | 97,106,299.12 |
| 少数股东权益 | 6,378,991.88 | 4,683,997.23 | |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | 164,459,084.73 | 141,561,206.59 | 97,106,299.12 |
| **负债和所有者权益（或股东权益）总计** | 262,019,952.02 | 217,631,709.98 | 157,323,491.63 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 240,879,041.97 | 168,124,657.3 | 145,437,187.3 |
| 其中：营业收入 | 240,879,041.97 | 168,124,657.3 | 145,437,187.3 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 197,378,773.35 | 137,477,658.2 | 118,020,552.9 |
| 其中：营业成本 | 145,935,090.52 | 101,444,876.9 | 92,125,609.32 |
| 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 | | | |
| 营业税金及附加 | 532,494.83 | 563,570.31 | 638,154.51 |
| 销售费用 | 23,266,056.72 | 12,802,623.59 | 9,946,538.78 |
| 管理费用 | 22,801,490.48 | 19,403,536.16 | 13,638,897.18 |
| 财务费用 | 3,538,038.58 | 2,121,570.85 | 3,016,090.73 |
| 资产减值损失 | 1,305,602.22 | 1,141,480.41 | -1,344,737.61 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 43,500,268.62 | 30,646,999.06 | 27,416,634.39 |
| 加：营业外收入 | 3,191,545.95 | 4,240,751.92 | 1,927,470.76 |
| 减：营业外支出 | | 80,776.75 | 127,266.50 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | 323.50 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 46,691,814.57 | 34,806,974.23 | 29,216,838.65 |
| 减：所得税费用 | 8,088,581.05 | 5,750,736.25 | 5,814,396.64 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 38,603,233.52 | 29,056,237.98 | 23,402,442.01 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | 8,089,470.42 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 36,312,664.99 | 29,165,200.24 | 23,402,442.01 |
| 少数股东损益 | 2,290,568.53 | -108,962.26 | |
| 六、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.5401 | 0.4578 | 0.4053 |
| （二）稀释每股收益 | 0.5401 | 0.4578 | 0.4053 |
| 七、其他综合收益 | -1,585,795.38 | -111,370.00 | 1,495,222.78 |
| 八、综合收益总额 | 37,017,438.14 | 28,944,867.98 | 24,897,664.79 |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 35,322,443.49 | 29,053,830.24 | 24,897,664.79 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 1,694,994.65 | -108,962.26 | |

### 4、合并现金流量表

单位：元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 266,943,968.56 | 173,406,946.12 | 169,789,703.72 |
| 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 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 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 | 2,427,567.72 | 2,800,968.43 | 1,525,836.71 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,998,125.95 | 3,194,521.28 | 1,986,010.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 273,369,662.23 | 179,402,435.83 | 173,301,551.33 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 162,615,264.75 | 114,051,948.21 | 114,930,348.83 |
| 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 | 23,851,955.08 | 17,457,919.16 | 11,487,107.77 |
| 支付的各项税费 | 19,599,919.85 | 10,949,531.53 | 14,339,861.53 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,756,004.93 | 18,862,486.66 | 14,433,896.69 |
| 经营活动现金流出小计 | 232,823,144.61 | 161,321,885.56 | 155,191,214.82 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | 40,546,517.62 | 18,080,550.27 | 18,110,336.51 |
| **二、投资活动产生的现金流量** | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益所收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 416,769.23 | 57,500.00 | 186,000.00 |
| 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 | | | |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 投资活动现金流入小计 | 416,769.23 | 57,500.00 | 186,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 31,200,204.00 | 7,995,848.54 | 10,240,616.26 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 1,636,650.41 | 10,300,505.47 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 6,204,300.60 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 37,404,504.60 | 9,632,498.95 | 20,541,121.73 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | -36,987,735.37 | -9,574,998.95 | -20,355,121.73 |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 10,717,080.00 | 15,925,000.00 |
| 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 | 57,025,451.36 | 40,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,040,107.29 | | 4,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 60,065,558.65 | 50,717,080.00 | 50,225,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 35,909,332.80 | 30,000,000.00 | 36,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 16,633,256.80 | 7,273,087.15 | 7,599,514.61 |
| 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 | | 7,259,195.00 | 8,205,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 52,542,589.60 | 44,532,282.15 | 51,804,514.61 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | 7,522,969.05 | 6,184,797.85 | -1,579,514.61 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | -655,157.64 | -111,709.94 | -1,731.84 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 10,426,593.66 | 14,578,639.23 | -3,826,031.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 24,042,760.75 | 9,464,121.52 | 13,290,153.19 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 34,469,354.41 | 24,042,760.75 | 9,464,121.52 |

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 资　　产 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 14,789,300.94 | 4,200,616.65 | 3,826,096.25 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 530,000.00 | 414,000.00 | |
| 应收账款 | 50,692,834.09 | 49,438,147.61 | 31,053,003.63 |
| 预付款项 | 2,021,086.41 | 2,496,544.76 | 3,574,721.59 |
| 应收利息 | | | |

| 资　　产 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 1,991,833.69 | 1,381,569.30 | 688,688.99 |
| 存货 | 36,335,462.85 | 35,846,790.59 | 31,813,597.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| **流动资产合计** | 106,360,517.98 | 93,777,668.91 | 70,956,107.46 |
| 非流动资产 | | | |
| 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 | 28,395,629.58 | 28,395,629.58 | 21,426,289.58 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 28,964,905.63 | 27,234,854.80 | 24,704,128.05 |
| 在建工程 | 16,359,678.14 | 2,580,191.36 | 1,440,190.00 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 3,565,783.89 | 3,453,066.54 | 3,532,033.02 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| **非流动资产合计** | 77,285,997.24 | 61,663,742.28 | 51,102,640.65 |
| **资产总计** | 183,646,515.22 | 155,441,411.19 | 122,058,748.11 |

## 2、母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 25,284,970.00 | 10,000,000.00 | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 15,987,320.71 | 10,576,421.58 | 17,845,786.04 |
| 预收款项 | 817,249.54 | 1,546,375.43 | 956,685.13 |
| 应付职工薪酬 | | | 76,700.88 |
| 应交税费 | -2,665,564.87 | 1,792,042.35 | -358,733.99 |
| 应付利息 | 35,051.31 | 17,036.25 | |
| 应付股利 | | | |

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 其他应付款 | 2,987,627.50 | 3,374,099.15 | 9,700,974.89 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| **流动负债合计** | 42,446,654.19 | 27,305,974.76 | 28,221,412.95 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | | | |
| **负债合计** | 42,446,654.19 | 27,305,974.76 | 28,221,412.95 |
| 所有者权益（或股东权益） | | | |
| 实收资本（或股本） | 67,236,000.00 | 67,236,000.00 | 63,000,000.00 |
| 资本公积 | 34,458,082.36 | 34,458,082.36 | 27,977,002.36 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 5,362,533.87 | 2,644,135.41 | 286,033.28 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 34,143,244.80 | 23,797,218.66 | 2,574,299.52 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | 141,199,861.03 | 128,135,436.43 | 93,837,335.16 |
| **负债和所有者权益（或股东权益）合计** | 183,646,515.22 | 155,441,411.19 | 122,058,748.11 |

### 3、母公司利润表

单位：元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业收入 | 209,868,151.99 | 153,612,002.51 | 134,188,376.57 |
| 减：营业成本 | 154,247,311.97 | 106,734,081.34 | 106,017,290.12 |
| 营业税金及附加 | 153,810.63 | 212,434.46 | 221,547.65 |
| 销售费用 | 7,084,018.51 | 5,452,248.49 | 4,131,486.72 |
| 管理费用 | 17,357,828.09 | 14,948,556.34 | 9,173,176.93 |
| 财务费用 | 1,816,976.43 | 606,788.97 | 1,130,765.59 |
| 资产减值损失 | 290,534.79 | 152,646.68 | -658,524.46 |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”填列） | 28,917,671.57 | 25,505,246.23 | 14,172,634.02 |
| 加：营业外收入 | 2,555,728.67 | 2,021,650.52 | 1,605,978.28 |
| 减：营业外支出 | | 35,000.00 | 80,000.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 31,473,400.24 | 27,491,896.75 | 15,698,612.30 |
| 减：所得税费用 | 4,289,415.64 | 3,910,875.48 | 2,159,381.89 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 27,183,984.60 | 23,581,021.27 | 13,539,230.41 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 27,183,984.60 | 23,581,021.27 | 13,539,230.41 |

### 4、母公司现金流量表

单位：元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 232,152,936.53 | 153,619,772.73 | 145,102,987.09 |
| 收到的税费返还 | 2,427,567.72 | 2,800,968.43 | 1,525,836.71 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,524,043.95 | 1,998,762.71 | 1,635,848.87 |
| 经营活动现金流入小计 | 237,104,548.20 | 158,419,503.87 | 148,264,672.67 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 171,010,389.62 | 130,280,266.07 | 126,564,747.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,069,427.17 | 10,942,765.38 | 7,184,439.27 |
| 支付的各项税费 | 10,157,331.44 | 4,592,559.60 | 5,352,449.17 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 13,312,728.77 | 12,782,530.57 | 8,597,164.57 |
| 经营活动现金流出小计 | 208,549,877.00 | 158,598,121.62 | 147,698,800.31 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | 28,554,671.20 | -178,617.75 | 565,872.36 |
| **二、投资活动产生的现金流量** | | | |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益所收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 238,769.23 | 57,500.00 | 43,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 238,769.23 | 57,500.00 | 43,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 18,354,169.02 | 5,752,407.51 | 5,023,966.39 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 10,005,653.69 | 10,300,505.47 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 18,354,169.02 | 15,758,061.20 | 15,324,471.86 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | -18,115,399.79 | -15,700,561.20 | -15,281,471.86 |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 10,717,080.00 | 15,925,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 30,508,710.00 | 20,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | 4,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 30,508,710.00 | 30,717,080.00 | 30,225,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 15,041,140.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 15,020,652.37 | 463,845.71 | 1,199,452.25 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 3,999,195.00 | 5,220,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 30,061,792.37 | 14,463,040.71 | 16,419,452.25 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | 446,917.63 | 16,254,039.29 | 13,805,547.75 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | -297,504.75 | -339.94 | -1,731.84 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 10,588,684.29 | 374,520.40 | -911,783.59 |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | 4,200,616.65 | 3,826,096.25 | 4,737,879.84 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 14,789,300.94 | 4,200,616.65 | 3,826,096.25 |

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

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

**（二）遵循企业会计准则的声明**

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

**（三）会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

**（四）记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

**（五）合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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、合并所有者权益变动表的影响。

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。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利

润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

### （六）合并财务报表的范围

#### 1、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

| 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（万元） | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|---|
| 上海永利工业制带有限公司 | 全资子公司 | 上海黄浦 | 销售服务 | 300.00 | 工业皮带销售 |
| 上海永利输送系统有限公司 | 全资子公司 | 上海崇明 | 工业制造 | 700.00 | 工业皮带制造 |

#### 2、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

| 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（欧元） | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|---|
| 永利荷兰有限公司（Yong Li Holland B.V.） | 全资子公司的子公司 | 荷兰 Warmenhuizen | 投资及资产管理 | 18,000.00 | 投资及资产管理 |
| 永利欧洲有限公司（Yong Li Europe B.V.） | 控股子公司的子公司 | 荷兰 Warmenhuizen | 销售服务 | 18,000.00 | 工业皮带销售 |

#### 3、非企业合并方式取得的子公司

| 子公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（欧元） | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|---|
| 永利国际控股有限公司（Yong li International Holding B.V.） | 全资子公司 | 荷兰阿姆斯特丹市 | 投资及贸易 | 700,000.00 | 投资及贸易 |

### （七）合并财务报表范围的变化情况

1、公司于 2008 年以同一控制下企业合并的方式合并了上海永利工业制带有限公司和上海永利输送系统有限公司。

2、2009 年度较 2008 年度增加合并单位 3 家，系永利国际控股有限公司、永利荷兰有限公司以及永利欧洲有限公司，其中：永利国际控股有限公司由公司全额出资组建，于 2009 年 9 月 25 日在北荷兰省商会完成设立后的首次登记，登记注册号为：37156206；永利欧洲有限公司系永利荷兰有限公司于 2009 年 9 月投资设立的全资子公司。2009 年 11 月永利国际控股有限公司自 Aris Wind 有限责任公司收购永利荷兰有限公司 51%股权，从而形成对该两家公司的控制，因此该两家公司自 2009 年 11 月 1 日起纳入合并报表范围。

## 三、财务报表审计意见

立信会计师事务所有限公司接受本公司全体股东委托，对公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表及 2008 年度、2009 年度、2010 年度利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表进行了审计，并于 2011 年 1 月 18 日出具了信会师报字（2011）第 10157 号标准无保留意见《审计报告》。

立信会计师事务所有限公司认为本公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度的经营成果和现金流量。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

**1、销售商品收入确认时间的具体判断标准**

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

本能够可靠地计量时，确认销售收入，具体方法如下：

（1）在内销业务中，以货物发往客户，客户验收货物合格作为风险转移的标志，也是确认收入的主要依据之一。

（2）在外销货物的结算价格为 FOB 和 CIF 时，以货物经海关报关并发运装船后作为风险转移的主要标志，公司确认销售收入以发运装船为主要依据之一。如果外销货物的结算价格为其他方式的，审慎判断合同中有关风险转移的主要条款，并结合会计准则中要求的其他条件，适时确认销售收入。

**2、确认让渡资产使用权收入的依据**

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

**（二）外币业务和外币报表折算**

**1、外币业务**

外币业务采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

**2、外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

**（三）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法**

**1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

单项金额重大的具体标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

**2、按组合计提坏账准备应收款项：**

确定组合的依据：根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

**组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的**

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 5 | 5 |
| 1－2 年（含 2 年） | 25 | 25 |
| 2－3 年（含 3 年） | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

**3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由：除单项金额重大以外的公司合并范围内往来及各类备用金、押金、应收出口退税款等款项，无收回风险，故单项计提；账龄在 3 年以内需特殊计提坏账准备的款项。

坏账准备的计提方法：采用个别认定法。

**（四）存货的核算方法**

**1、存货的分类**

存货分类为：原材料、库存商品、周转材料、发出商品、自制半成品、委托加工物资等。

**2、发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**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的摊销方法**

（1）低值易耗品采用一次摊销法；

（2）包装物采用一次摊销法。

**（五）长期股权投资的核算方法**

**1、投资成本确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）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。

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。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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**

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

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

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上，考虑被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在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，同时确认投资收益。

**3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

**4、减值准备计提**

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来

现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

**（六）固定资产的核算方法**

**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：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

**2、各类固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 办公及其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

**3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间

较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

**（七）在建工程的核算方法**

**1、在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

**2、在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按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。

**3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间

较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

**（八）无形资产的核算方法**

**1、无形资产的计价方法**

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

**2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况**

| 项目 | 预计使用寿命（年） |
| --- | --- |
| 土地使用权 | 47-50 |
| 电脑软件 | 5 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

**3、无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账

面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

**（九）借款费用的核算方法**

**1、借款费用资本化的确认原则**

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

**2、借款费用资本化期间**

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

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

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

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

**3、暂停资本化期间**

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

**4、借款费用资本化金额的计算方法**

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。

**（十）政府补助**

**1、类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

**2、会计处理方法**

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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，取得

时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；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营业外收入。

### （十一）递延所得税资产和递延所得税负债

**1、确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

**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。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## 五、报告期内执行的主要税收政策及相关优惠税率政策

| 税　种 | 税率（%） | 计税依据 |
|---|---|---|
| 企业所得税 | 25、25.50、20、15 | 应纳税所得额 |
| 增值税 | 17、19 | 增值税应纳税额 |
| 营业税 | 5 | 应纳营业额 |
| 城市建设维护费 | 1、5、7 | 应纳流转税额 |
| 教育费附加 | 0.2、3 | 内销收入、应纳流转税额 |
| 河道管理费 | 1 | 应纳流转税额 |

1、上海市青浦区国家税务局以青税高新五（2009）003 号“企业所得税优惠审批结果通知单”批准公司自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间按 15%的税率缴纳企业所得税。

2、子公司上海永利工业制带有限公司报告期内实际执行企业所得税税率为 25%。

3、报告期内子公司上海永利输送系统有限公司执行的所得税税率为 25%。

4、永利国际控股有限公司、永利荷兰有限公司及永利欧洲有限公司按荷兰当地的所得税率计缴企业所得税，应纳税所得额在 20 万欧元以下的部分按 20%

计缴企业所得税，超过 20 万欧元以上的部分按 25.50%计缴企业所得税。

5、除永利国际控股有限公司、永利荷兰有限公司及永利欧洲有限公司因注册地在荷兰按当地应纳增值税增值额的 19％计缴增值税外，其他公司的增值税均按应纳增值税增值额的 17%计缴。

## 六、分部信息

本公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况参见本招股说明书本节**“十五、盈利能力分析/（二）营业收入分析”**。

## 七、最近一年内收购或兼并情况

2009 年 11 月，公司全资子公司永利国际收购了 Aris Wind B.V.所持有的永利资产（现永利荷兰）51%的股权，详见本招股说明书**“第五节 发行人基本情况/二、发行人设立以来的资产重组情况/（二）永利国际受让永利资产（现永利荷兰）51%股权”**。

## 八、非经常性损益

根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字（2011）第 10161 号《关于上海永利带业股份有限公司非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》，本公司报告期的归属于母公司所有者的非经常性损益明细表如下：

单位：元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 115,447.03 | 46,085.00 | 55,909.15 |
| 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） | 3,069,753.92 | 2,479,918.52 | 1,525,919.84 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | 1,714,748.40 | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | 8,089,470.42 |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 6,345.00 | -80,776.75 | -32,849.00 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 所得税影响额 | -455,826.37 | -412,641.64 | -234,647.17 |
| 少数股东权益影响额（税后） | | | |
| 合　　计 | 2,735,719.58 | 3,747,333.53 | 9,403,803.24 |

公司归属于母公司所有者的非经常性损益金额在 2008 年、2009 年和 2010 年分别占当年归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 40.18%、12.85%和 7.53%。

2008 年非经常性损益发生金额较大主要系永利黄浦与永利崇明当期期初至合并日实现的净损益计入非经常性损益。

除上述影响外，报告期内公司的其他非经常性损益主要系每年收到的各种政府补助。随着公司盈利能力持续增长以及子公司合并影响因素的消除，非经常性损益占公司净利润的比重持续降低，公司不存在对非经常性损益依赖的情况。

## 九、主要财务指标

### （一）基本财务指标

| 项　　目 | 2010 年度 /2010.12.31 | 2009 年度 /2009.12.31 | 2008 年度 /2008.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.85 | 2.08 | 1.47 |
| 速动比率（倍） | 1.20 | 1.30 | 0.85 |
| 母公司资产负债率（%） | 23.11 | 17.57 | 23.12 |
| 应收账款周转率（次） | 4.77 | 3.90 | 3.75 |
| 存货周转率（次） | 2.88 | 2.34 | 2.96 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 5,589.49 | 4,214.21 | 3,668.85 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 3,631.27 | 2,916.52 | 2,340.24 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元） | 3,357.69 | 2,541.79 | 1,399.86 |
| 利息保障倍数 | 19.62 | 21.25 | 13.26 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.60 | 0.27 | 0.29 |
| 每股净现金流量（元/股） | 0.16 | 0.22 | -0.06 |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元/股） | 2.35 | 2.04 | 1.54 |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%） | - | - | - |

上述指标的计算公式如下：

流动比率＝流动资产／流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）／流动负债

资产负债率＝（负债总额／资产总额）×100%

应收账款周转率（次）＝营业收入／应收账款平均余额

存货周转率（次）＝营业成本／存货平均余额

息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数＝息税前利润／利息支出（息为利息支出、税为所得税）

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末股本总数

每股经营活动产生的现金流量净额＝经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

每股净现金流量＝净现金流量/期末股本总数

无形资产占净资产比例＝（无形资产－土地使用权）／期末净资产×100%

**（二）净资产收益率和每股收益**

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订），公司 2008 年度、2009 年度和 2010 年度的净资产收益率及每股收益如下：

| 报告期利润 | 加权平均净资产 | 每股收益 |
|---|---|---|

| | 收益率（%） | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
|---|---|---|---|
| 2010 年度归属于公司普通股股东的净利润 | 24.24 | 0.5401 | 0.5401 |
| 2010 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.41 | 0.4994 | 0.4994 |
| 2009 年度归属于公司普通股股东的净利润 | 25.70 | 0.4578 | 0.4578 |
| 2009 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.40 | 0.3990 | 0.3990 |
| 2008 年度归属于公司普通股股东的净利润 | 28.20 | 0.4053 | 0.4053 |
| 2008 年度扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 20.14 | 0.2424 | 0.2424 |

上述各项指标计算公式如下：

**1、加权平均净资产收益率的计算公式**

加权平均净资产收益率

$$=P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$$

其中：$P_0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；$E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；$E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；$E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；$M_0$ 为报告期月份数；$M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；$M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；$E_k$ 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；$M_k$ 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。

**2、基本每股收益计算公式**

基本每股收益=$P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：$P_0$为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；$S_0$为期初股份总数；$S_1$为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；$S_i$为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；$S_j$为报告期因回购等减少股份数；$S_k$为报告期缩股数；$M_0$报告期月份数；$M_i$为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；$M_j$为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

**3、稀释每股收益计算公式**

稀释每股收益=$P_1 /(S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，$P_1$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。

## 十、盈利预测披露情况

公司未编制盈利预测报告。

## 十一、历次资产评估情况

### （一）2008 年股份公司设立时的资产评估

上海银信汇业资产评估有限公司接受有限公司委托，对有限公司股权价值采用成本法进行评估，并采用收益法进行验证。评估基准日为 2008 年 11 月 30 日，2008 年 12 月 15 日出具沪银信汇业评字[2008]第 1260 号《上海永利带业制造有限公司企业价值评估报告》。经采用成本法评估，于评估基准日 2008 年 11 月 30 日有限公司全部股权的评估价值为人民币 114,743,611.51 元。评估结果汇总表如下：

金额：万元

| 项目 | | 帐面价值 | 调整后帐面值 | 评估价值 | 增值额 | 增值率 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | A | B | C | D=C-B | E=D/B×100% |
| 流动资产 | 1 | 6,982.86 | 6,982.86 | 7,104.67 | 121.81 | 1.74 |
| 长期投资 | 2 | 1,333.68 | 1,333.68 | 3,916.58 | 2,582.90 | 193.67 |
| 固定资产 | 3 | 2,632.38 | 2,632.38 | 2,621.64 | -10.74 | -0.41 |
| 其中：在建工程 | 4 | 144.02 | 144.02 | 147.53 | 3.51 | 2.44 |
| 建筑物 | 5 | 1,508.66 | 1,508.66 | 1,569.66 | 61.00 | 4.04 |
| 设备 | 6 | 979.70 | 979.70 | 904.45 | -75.25 | -7.68 |
| 无形资产 | 7 | 353.86 | 353.86 | 845.51 | 491.65 | 138.94 |
| 其中：土地使用权 | 8 | 353.86 | 353.86 | 845.51 | 491.65 | 138.94 |
| 其他资产 | 9 | | | | | |
| 资产总计 | 10 | 11,302.78 | 11,302.78 | 14,488.40 | 3,185.62 | 28.18 |
| 流动负债 | 11 | 3,014.03 | 3,014.03 | 3,014.03 | | |
| 长期负债 | 12 | | | | | |
| 负债总计 | 13 | 3,014.03 | 3,014.03 | 3,014.03 | | |
| 净 资 产 | 14 | 8,288.75 | 8,288.75 | 11,474.37 | 3,185.62 | 38.43 |

### （二）2009 年永利荷兰有限公司的资产评估

上海银信汇业资产评估有限公司接受本公司委托，对截至 2009 年 10 月 31 日永利荷兰有限公司所拥有的全部资产和负债采用成本法进行评估。评估基准日为 2009 年 10 月 31 日，2010 年 2 月 15 日出具沪银信汇业评字[2010]第 B027 号

《永利资产管理有限公司股权拟转让企业价值评估报告》。经采用成本法评估，于评估基准日 2009 年 10 月 31 日全部股东权益的评估价值为欧元 1,006,445.19 元。各项资产和负债评估结果详见下表：

单位：欧元万元

| 项目 | | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率% |
|---|---|---|---|---|---|
| | | A | B | C=B-A | D=C/A*100 |
| 流动资产 | 1 | 188.13 | 188.13 | | |
| 非流动资产 | 2 | 155.73 | 156.53 | 0.80 | 0.52 |
| 固定资产 | 3 | 155.73 | 156.53 | 0.80 | 0.52 |
| 无形资产 | 4 | | | | |
| 资产总计 | 5 | 343.86 | 344.66 | 0.80 | 0.23 |
| 流动负债 | 6 | 104.01 | 104.01 | | |
| 非流动负债 | 7 | 140.00 | 140.00 | | |
| 负债总计 | 8 | 244.01 | 244.01 | | |
| 净　资　产 | 9 | 99.85 | 100.65 | 0.80 | 0.80 |

## 十二、历次验资情况

### （一）2002 年 9 月有限公司设立时的验资事项

2002 年 1 月 9 日，上海永诚会计师事务所有限公司对有限公司（筹）截至 2002 年 1 月 9 日止的实收资本进行了验证，并出具了永诚验（2002）字第 5026 号《验资报告》，验证确认截至 2002 年 1 月 9 日止，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500 万元，其中：史佩浩出资人民币 300 万元，王亦敏出资人民币 75 万元，王莉萍出资人民币 75 万元，上海永利工业制带有限公司出资 50 万元。

### （二）2005 年 12 月有限公司增资扩股的验资事项

1、2005 年 12 月增资扩股验资报告

2005 年 12 月 13 日，上海永诚会计师事务所有限公司对有限公司截至 2005 年 12 月 13 日止的新增资本的实收情况进行了验证，并出具了永诚验（2005）字

第 30757 号《验资报告》，验证确认截至 2005 年 12 月 13 日止有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1,000 万元，其中：史佩浩以资本公积增资人民币 715 万元，王亦敏以资本公积增资人民币 142.5 万元，王莉萍以资本公积增资人民币 142.50 万元。

本次增资后，公司注册资本变更为 1,500 万元。

2、2005 年 12 月增资扩股验资报告的复核报告

立信会计师事务所有限公司对上述增资行为的验资报告进行了复核，于2010年 7 月 25 日出具了信会师报字（2010）第 24773 号《复核报告》，该复核报告意见如下：

经我们对贵公司提供的 2005 年期间增资相关的资料进行复核后，我们关注到如下情况：

“2002 年至 2005 年间，股东史佩浩、王亦敏、王莉萍陆续存入货币资金至永利带业，其中：史佩浩存入 9,803,095.00 元；王亦敏存入 2,098,050.00 元；王莉萍存入 2,098,050.00 元。永利带业在收到以上款项后，在增加货币资金的同时贷记资本公积科目。

2005 年 12 月，永利带业增资时，将上述资金中的 1,000 万元自资本公积转入了实收资本，其中：史佩浩增资 715 万元，王亦敏增资 142.50 万元，王莉萍增资 142.50 万元。增资完成后，资本公积科目剩余的 3,999,195.00 元转入其他应付款。

上海永诚会计师事务所有限公司以永诚验（2005）字第 30757 号验资报告验证本次增资时，验证为资本公积转增资本。我们认为，永利带业 2005 年期间的增资 1,000 万元资金来源于股东的历年货币资金投入。

除上述情况外，我们未发现有证据表明永利带业该次增资存在其他资本未及时到位等情况。”

### （三）2008 年 10 月有限公司增资扩股的验资事项

2008 年 10 月 22 日，立信会计师事务所对有限公司截至 2008 年 10 月 22 日

止的新增资本的实收情况进行了验证，并出具了信会师报字（2008）第 23906 号《验资报告》，验证确认截至 2008 年 10 月 22 日止，有限公司已收到自然人唐红军、吴福明、王勤、余兆建四人新增注册资本 167 万元，其中：唐红军以现金认缴新增注册资本 95.19 万元, 吴福明以现金认缴新增注册资本 33.40 万元，王勤以现金认缴新增注册资本 21.71 万元，余兆建以现金认缴新增注册资本 16.70 万元。

本次增资后，公司注册资本变更为 1,667 万元。

**（四）2008 年 12 月股份公司设立时的验资事项**

2008 年 12 月 25 日，立信会计事务所有限公司出具了信会师报字（2008）字第 24080 号《验资报告》，验证确认有限公司整体变更设立股份有限公司时，本公司全体股东以拥有的截至 2008 年 11 月 30 日止有限公司经审计的账面净资产为人民币 82,887,531.94 元，其中：实收资本 16,670,000.00 元、资本公积 14,255,000.00 元、盈余公积 2,897,999.01 元、未分配利润 49,064,532.93 元，共同发起设立上海永利带业股份有限公司，折合股本为人民币 63,000,000.00 元，折股后的余额 19,887,531.94 元计入资本公积。

**（五）2009 年 10 月股份公司增资扩股的验资事项**

2009 年 10 月 29 日，立信会计师事务所有限公司对股份公司截至 2009 年 10 月 23 日止的新增资本的实收情况进行了验证，并出具了信会师报字（2009）第 24445 号《验资报告》，验证确认截至 2009 年 10 月 23 止，由张伟、吴旺盛、王亦宜、陈力强、陆晓理、恽黎明、蔡澜七人溢价出资认购股份公司新增股本 423.60 万股，其中：张伟出资 557.865 万元，认购 220.50 万股；吴旺盛出资 159.39 万元，认购 63 万股；王亦宜出资 131.307 万元，认购 51.90 万股；陈力强出资 79.695 万元，认购 31.50 万股；陆晓理出资 47.817 万元，认购 18.90 万股；恽黎明出资 47.817 万元，认购 18.90 万股；蔡澜出资 47.817 万元，认购 18.90 万股，上述出资方式均为货币资金。

本次增资后，公司注册资本变更为 6,723.60 万元，累计实收资本为 6,723.60 万元。

### （六）股份公司设立时发起人投入资产的计量属性

本公司由有限公司全体股东作为发起人，以立信会计师事务所有限公司信会师报字（2008）24021 号《审计报告》（审计基准日 2008 年 11 月 30 日）确认的有限公司净资产额 82,887,531.94 元为基数折股整体变更设立。

## 十三、或有事项、资产负债表日后事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截止 2010 年 12 月 31 日，公司无需要披露的或有事项。

### （二）资产负债表日后事项

截止 2010 年 12 月 31 日，公司无需要披露的日后事项。

### （三）承诺事项

1、公司以产证编号为沪房地青字（2009）第 002809 号和沪房地青字（2009）第 002810 号的房产（房产账面净值为 11,867,009.62 元，对应的土地使用权账面净值为 3,374,100.06 元）作为抵押物自上海农村商业银行取得 500 万元的短期借款，并为全资子公司上海永利输送系统有限公司 500 万元、700 万元和 800 万的短期借款提供抵押。

2、全资子公司上海永利输送系统有限公司以产证编号为沪房地崇字（2007）第 002812 号的房屋建筑物（该房屋账面净值为 18,085,995.27 元，对应的土地使用权账面净值为 7,416,065.75 元）为公司人民币 1,300 万元和美元 110 万元（折合人民币 7,284,970.00 元）的短期借款以及为购买进口设备开立金额为美元 2,041,000.00 元的信用证提供抵押（截止 2010 年 12 月 31 日信用证已支付美元 109.90 万元）。

3、子公司永利荷兰有限公司将账面原值为欧元 2,436,327.23 元（折合人民币 21,455,515.75 元），净值为欧元 2,382,486.56 元（折合人民币 20,981,367.89 元）的土地及房屋抵押给荷兰农业合作银行阿尔克马分行取得长期借款欧元

2,007,253.28 元（折合人民币 17,676,876.01 元），其中：一年内到期的流动负债为欧元 102,408.00 元（折合人民币 901,856.05 元）。同时，永利国际有限公司、永利欧洲有限公司和 Aris Wind B.V.为上述借款提供担保。

### （四）其他重要事项

2010 年 10 月 13 日，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于审议 Yong Li Holland B.V.与 VanderWell & Waij Beheer B.V.共同投资设立 Yong Li Research and Development B.V.的议案》，同意子公司 Yong Li Holland B.V.与 VanderWell & Waij Beheer B.V.共同设立 Yong Li Research and Development B.V.，其中 Yong Li Holland B.V.出资 66.70 万欧元（出资比例为 66.70%），VanderWell & Waij Beheer B.V.出资 33.30 万欧元（出资比例为 33.30%）。Yong Li Research and Development B.V.于 2011 年 1 月 6 日注册成立。

## 十四、财务状况分析

### （一）资产状况分析

#### 1、资产构成分析

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） |
| 流动资产 | 14,917.39 | 56.93 | 13,128.25 | 60.32 | 8,855.57 | 56.29 |
| 非流动资产 | 11,284.60 | 43.07 | 8,634.92 | 39.68 | 6,876.78 | 43.71 |
| **资产合计** | **26,202.00** | **100.00** | **21,763.17** | **100.00** | **15,732.35** | **100.00** |

报告期内，随着公司主营业务规模的持续增长，资产总额也呈现出不断上升趋势，由 2008 年末的 15,723.35 万元增长到 2010 年末的 26,202.00 万元，增长幅度为 66.55%。2009 年以来公司资产总额增长较快，主要系随着国内外经济逐步复苏，公司根据市场实际情况加大了投资力度，通过贷款、增资等融资方式扩大了企业的生产经营规模所致；2009 年公司实现营业收入 16,812.47 万元，较 2008 增长了 15.60%，2010 年营业收入 24,087.90 万元，较 2009 年增长了 43.27%，与营业收入的增长相适应，公司资产规模亦呈现出快速增长。此外，公司于 2009

年 11 月收购了永利荷兰 51%的股权，合并范围的增加使公司 2009 年末的资产总额增加了约 2,300 万元。

从资产结构上看，报告期内公司流动资产占资产总额的比重较大，基本保持在 60%左右，说明公司资产的流动性较强。公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，这种资产结构情况符合所处行业的特征：公司目前生产销售的各类轻型输送带产品规格近 800 种，广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、木材加工、石材加工、娱乐健身等行业，由于轻型输送带产品型号多、适用范围广、下游客户数量众多且需求各不相同等特点，使公司的存货和应收账款占用资金量较大。报告期内公司非流动资产以固定资产和无形资产为主，所占比重呈逐年下降趋势。

公司的资产结构符合现有业务情况。但一方面随着公司经营规模的不断扩大和市场开拓能力的增强，公司现有生产能力已经被充分利用，产能不足成为公司目前急需解决的瓶颈问题；另一方面，随着公司逐步进入高端轻型输送带市场，将会直接面临和国际知名输送带企业之间的竞争，客户对输送带的品质也有更高的要求，这就要求公司不断改进生产装备并提升产品研发能力。因此，从公司长远发展战略目标来看，目前的固定资产规模偏小，不能满足公司未来发展的需要，对公司维持高速增长造成了一定的压力。

**2、流动资产构成分析**

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比重（%） | 金额 | 比重（%） | 金额 | 比重（%） |
| 货币资金 | 3,446.94 | 23.11 | 2,404.28 | 18.31% | 946.41 | 10.69% |
| 应收票据 | 83.00 | 0.56 | 41.40 | 0.32% | 100.90 | 1.14% |
| 应收账款 | 4,963.54 | 33.27 | 5,141.73 | 39.17% | 3,483.07 | 39.33% |
| 预付款项 | 393.71 | 2.64 | 432.63 | 3.30% | 454.52 | 5.13% |
| 其他应收款 | 805.24 | 5.40 | 183.49 | 1.40% | 119.55 | 1.35% |
| 存货 | 5,224.96 | 35.02 | 4,924.72 | 37.51% | 3,751.12 | 42.36% |
| **流动资产合计** | **14,917.39** | **100.00** | **13,128.25** | **100.00%** | **8,855.57** | **100.00%** |

报告期内，公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、存货三个科目构成，上述科目合计占各期末流动资产比重分别为： 2008 年末为 92.38%、2009 年末为 94.99%，2010 年末为 91.40%。流动资产具体变动原因分析如下：

（1）货币资金

报告期内，公司货币资金基本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 变动率（%） | 金额 | 变动率（%） | 金额 |
| 现金 | 17.18 | 102.59 | 8.48 | 91.42 | 4.43 |
| 银行存款 | 3,290.15 | 37.33 | 2,395.80 | 154.34 | 941.98 |
| 其他货币资金 | 139.60 | 100.00 | - | - | - |
| **合计** | **3,446.94** | **43.37** | **2,404.28** | **154.04** | **946.41** |
| **占流动资产比重（%）** | 23.11 | | 18.31 | | 10.69 |

截止 2010 年 12 月 31 日，货币资金余额中现金为 17.18 万元，银行存款为 3,290.15 万元，其他货币资金为 139.60 万元，合计 3,446.94 万元。货币资金中其他货币资金均为公司的信用证保证金存款。

2009 年度，公司经营活动产生现金流净增加 1,808.06 万元，收购子公司净支出 163.67 万元、购建固定资产支出 799.58 万元等使得投资活动产生现金流净减少 957.50 万元，同时，公司本期收到股东增资款 1,071.71 万元、银行借款净增加 1,000 万元、支付借款利息 727.31 万元以及归还股东借款 725.92 万元，使得公司本期的筹资活动产生的现金流净增加 618.48 万元，在以上主要因素影响下，使 2009 年末货币资金余额较 2008 年末同比增加 154.04%。

2010 年度，公司货币资金余额较 2009 年末增加 1,042.66 万元，主要系经营活动产生现金流净增加 4,054.65 万元，投资活动产生现金流净支出 3,698.77 万元，筹资活动产生现金流净增加 752.30 万元。

（2）应收账款

报告期内，公司应收账款基本情况如下：

单位：万元

| 种 类 | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） | 账面金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 5,489.69 | 100.00 | 526.14 | 9.58 | 5,555.43 | 100.00 | 413.70 | 7.45 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | | | | |
| 合计 | 5,489.69 | 100.00 | 526.14 | | 5,555.43 | 100.00 | 413.70 | |

| 种 类 | 2008 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 3,747.11 | 100.00 | 264.04 | 7.05 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 3,747.11 | 100.00 | 264.04 | |

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收账款余额 | 5,489.69 | 5,555.43 | 3,747.11 |
| 坏账准备 | 526.14 | 413.70 | 264.04 |
| 应收账款净额 | 4,963.54 | 5,141.73 | 3,483.07 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 占流动资产的比例（%） | 33.27 | 39.17 | 39.33 |

报告期内，应收账款净额分别为 3,483.07 万元、5,141.73 万元和 4,963.54 万元，占各期末流动资产的比例分别为 39.33%、39.17%和 33.27%。虽然公司应收账款占各期末流动资产的比例较大，但公司管理层认为应收账款流动性良好，资产质量较高，坏账风险很小。具体分析如下：

①应收账款占各期末流动资产的比例符合公司所处的行业特点

公司轻型输送带产品的直接销售对象主要为各行业不同种类的机械设备制造商，产品主要为烟草、石材、娱乐、食品等机械制造商进行配套，这些客户的结算周期通常比较长，其中烟草机械客户的结算期一般在180天以内，石材、娱乐、食品等机械类客户的结算期一般在90天以内；公司销售给输送带经销商的产品结算期一般在30天以内，并且只对与公司合作1年以上信誉良好的经销商才会采取赊销方式销售产品，同时规定经销商赊购公司产品不得超过其向公司采购金额的10%。公司与部分机械类客户签订的产品销售合同中约定，客户要预留合同价款的10%作为产品的质量保证金，保质期为一年，质保金部分会增加应收账款，这种情况使公司应收账款每年都要占当期营业收入的一定比例。

②应收账款变化情况与营业收入增长的配比关系正常

单位：万元

| 项　　目 | 2010 年度 | 增长比例 | 2009 年度 | 增长比例 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 24,087.90 | 43.27% | 16,812.47 | 15.60% | 14,543.72 |
| 应收账款净额 | 4,963.54 | -3.47% | 5,141.73 | 47.62% | 3,483.07 |
| 应收账款占收入的比例 | 20.61% | | 30.58% | | 23.95% |

2009 年末，应收账款较 2008 年末增加了 47.62%，主要系第四季度以来，美国等西方主要经济体出现金融危机，公司管理层为了避免国际金融危机带来的应收货款的坏账风险，积极调整经营策略，加快了客户货款的回收，使 2008 年末应收账款余额较小；2009 年，随着世界经济逐步走出金融危机的影响，公司的生产销售也迅速回到了正常水平，由于 2008 年应收账款基数较小，使得 2009 年末的应收账款同比增幅较大，但从应收账款占收入的比例来看，仅较 2008 年末

增长了6.63%，增幅较小。2010年末，应收账款期末净额较2009年末减少了178.19万元，主要原因为公司在2010年加强了应收账款管理和收款力度，故在2010年度营业收入较2009年度有大幅度增长的情况下，应收账款净额出现了小幅度的下降。

最近三年，发行人的应收账款周转率分别为3.75次、3.90次和4.77次，应收账款周转率逐年上升，显示出应收账款的流动性较高，回款质量较好。应收账款余额一直保持在相当于公司3个月左右平均销售额的水平，与公司和客户之间的结算期相一致，说明公司应收账款信用控制制度得到了有效执行。因此，公司管理层认为，应收账款的绝对金额变化幅度与营业收入增长幅度相匹配，货款回笼情况没有发生异常。

③应收账款账龄结构合理，发生无法回收的可能性较低

报告期内，公司应收账款余额账龄情况如下表所示：

| 账龄 | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 4,890.88 | 89.10 | 5,227.71 | 94.10 | 3,433.68 | 91.64 |
| 1至2年（含2年） | 363.60 | 6.62 | 175.92 | 3.17 | 241.88 | 6.46 |
| 2至3年（含3年） | 89.01 | 1.62 | 86.94 | 1.56 | 11.40 | 0.30 |
| 3年以上 | 146.19 | 2.66 | 64.87 | 1.17 | 60.14 | 1.60 |
| 合　计 | 5,489.69 | 100.00 | 5,555.43 | 100.00 | 3,747.11 | 100.00 |

从应收账款余额的账龄来看，公司1年以内的应收账款占绝大部分，报告期内账龄在1年以内的应收账款占应收账款余额的比例基本在90%以上，2010年末为89.10%，账龄结构较为安全合理。

报告期内，公司应收账款坏账准备账龄情况如下表所示：

| 账龄 | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 1年以内（含1年） | 244.54 | 46.47 | 261.39 | 63.18 | 137.73 | 52.16 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 至 2 年（含 2 年） | 90.90 | 17.28 | 43.98 | 10.63 | 60.47 | 22.90 |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 44.51 | 8.46 | 43.47 | 10.51 | 5.70 | 2.16 |
| 3 年以上 | 146.19 | 27.79 | 64.87 | 15.68 | 60.14 | 22.78 |
| 合　计 | 526.14 | 100.00 | 413.70 | 100.00 | 264.04 | 100.00 |

从公司历年应收账款的回款情况来看，公司应收账款坏账准备计提充分，应收账款无法收回的可能性较低，其主要原因如下：

A．优良的客户结构

公司依靠长期的稳健经营，建立了较为健全的销售网络，积累了优质稳定的客户群，公司主要客户大多数与公司有多年业务往来，信誉和经营状况良好，因此发生坏账的风险较小。

B．必要的收款及控制措施

为了加强应收账款管理，降低发生坏账损失的风险，公司采取了积极的应对措施。第一，因公司产能长期处于饱和状态，产品供不应求，故公司一贯优先选择优质客户销售，即针对具体客户，根据其历年信用情况，从诚信度、行业实力、内外条件等多方面进行信用评定，优先选择优质客户进行销售；第二，加强销售考核，落实责任制。公司在营销薪酬考核制度中制定了资金回笼的时间管理规定，对超过核定时间的回款给予对应处罚，将责任落实到人，辅以考核挂钩，奖惩兑现的手段，充分调动营销人员收款的积极性。

④公司应收款项信用政策和坏账准备政策分析

公司应收款项包括应收账款和其他应收款。针对应收账款，公司制定了符合实际情况的客户信用管理制度，根据对客户的信用调查结果及业务往来过程中客户的表现，将客户化分为：A 类“优质客户”、B 类“可信赖客户”、C 类“零星客户”及 D 类“受控客户”。销售业务员在销售谈判时，按照不同的客户等级给予不同的销售信用政策。

A．对于合作 2 年以上、年采购金额高于 20 万以上、信誉高、资金雄厚的 A 类“优质客户”，该些客户主要系各行业不同种类的机械设备制造商，为烟草、石材、娱乐、食品等机械制造商进行配套，鉴于该类客户普遍具有规模大、资信等

级高的特点，这些客户的结算周期通常比较长，其中对烟草机械类客户的结算期一般在 180 天以内，对石材、娱乐、食品等机械类客户的结算期一般在 90 天以内，对该类客户销售额的约占年度总销售额的 70%；

B．对于合作期限 1 年以上、信誉度较好的经销商及年采购金额为 5-20 万元左右的 B 类“可信赖客户”，可以有一定的的赊销额度和回款期限，但记账赊销额度一般以不超过年累计采购金额的 20%为限，回款一般以不超过 90 天为限，该类客户销售额的约占总销售额的 20%；

C．对合作期限 1 年以下，信用状况良好的经销商或年采购额低于 5 万元的 C 类“零星客户”，给予仔细审查，对于符合企业信用政策的，可以有一定的的赊销额度和回款期限，但记账赊销额度一般以不超过年累计采购金额的 10%为限，回款一般以不超过 30 天为限；该类客户销售额的约占总销售额的 5%。

D．对于一般小客户、新客户、信誉不太好的经销商客户，将之归类为 D 类“受控客户”，不给予任何信用交易，公司坚决要求现款现货或先款后货。该类客户销售额的约占总销售额的 5%。

公司根据销售客户信用状况、公司产品特征、历年实际情况，根据会计准则和财务制度制定了坏账准备计提政策，具体详见本节“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计（三）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法”。根据公司报告期坏账核销情况来看，坏账准备计提政策、计提比例符合谨慎性原则，并已按既定的坏账准备政策足额计提了坏账准备。

⑤公司坏账准备政策与同行业相近上市公司比较

公司应收款项坏账准备政策与同行业相近上市公司宝通带业、双箭股份比较如下：

A．宝通带业

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 6.00 | 6.00 |
| 1－2 年（含 2 年） | 10.00 | 10.00 |
| 2－3 年（含 3 年） | 30.00 | 30.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 3－4 年（含 4 年） | 50.00 | 50.00 |
| 4－5 年（含 5 年） | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

B．双箭股份

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 5.00 | 5.00 |
| 1－2 年（含 2 年） | 10.00 | 10.00 |
| 2－3 年（含 3 年） | 20.00 | 20.00 |
| 3－4 年（含 4 年） | 30.00 | 30.00 |
| 4－5 年（含 5 年） | 50.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

C．发行人

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 5.00 | 5.00 |
| 1－2 年（含 2 年） | 25.00 | 25.00 |
| 2－3 年（含 3 年） | 50.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

与相近行业上市公司对比，公司采取了较严格的坏账准备计提方法，坏账准备的计提比例符合谨慎性原则。

⑥截至 2010 年 12 月 31 日，公司应收账款余额欠款前五位明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 欠款金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例（%） | 信用期限 | 回款比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 天台县固力特网带有限公司 | 2,888,333.50 | 1 年以内 | 5.26 | 180 天 | 68.22 |
| 厦门钢宇工业有限公司 | 2,170,821.08 | 1 年以内 | 3.95 | 90 天 | 84.21 |
| A.G. Engineers | 1,449,979.97 | 1 年以内 | 2.64 | 90 天 | 58.47 |
| Pas Trans | 1,375,358.22 | 1 年以内 | 2.51 | 90 天 | 41.21 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Icon Health & Fitness | 1,321,027.32 | 1 年以内 | 2.41 | 30 天 | 44.65 |
| 合计 | 9,205,520.09 | | 16.77 | | |

注：回款比例=应收账款回款金额（本期贷方发生数）÷应收账款（期初余额＋本期借方发生额）。

公司前五名欠款单位应收账款占公司应收账款余额的比例为 16.77%，应收账款集中度较低，且账龄均在 1 年以内，发生坏账的风险较小。

（3）预付款项

报告期内，公司预付款项分账龄明细如下：

单位：万元

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内（含 1 年） | 382.13 | 97.06 | 297.33 | 68.72 | 446.74 | 98.29 |
| 1-2 年（含 2 年） | 11.09 | 2.82 | 127.52 | 29.48 | 7.78 | 1.71 |
| 2-3 年（含 3 年） | 0.50 | 0.12 | 7.78 | 1.80 | - | - |
| 合计 | 393.71 | 100.00 | 432.63 | 100.00 | 454.52 | 100.00 |

报告期内，公司预付款项余额前五位明细如下：

2008 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 上海天桥起重设备有限公司 | 非关联方 | 65.71 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 合肥天辰塑料(安徽氯碱)有限责任公司 | 非关联方 | 44.45 | 1 年以内 | 预付原料款 |
| TMC ENGINEERING B.V. | 非关联方 | 44.43 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 上海市崇明电力公司 | 非关联方 | 36.93 | 1 年以内 | 预付电费 |
| 意大利 IMITALY | 非关联方 | 30.60 | 1 年以内 | 预付原料款 |
| 合计 | | 222.12 | | |

2009 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 天津中新华安房地产开发有限公司 | 非关联方 | 113.64 | 1 年以内 | 预付购房款 |
| 上海天桥起重设备有限公司 | 非关联方 | 65.71 | 1-2 年 | 预付设备款 |
| 萧爱矿业设备（天津）有限公司 | 非关联方 | 50.74 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 常州市武进广宇花辊机械有限公司 | 非关联方 | 15.27 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 上海鑫毅机械有限公司 | 非关联方 | 14.85 | 1-2 年 | 预付设备款 |
| 合计 | | 260.21 | | |

2010 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 上海市崇明电力公司 | 非关联方 | 56.64 | 1 年以内 | 预付电费 |
| 昆山优能机械有限公司 | 非关联方 | 55.29 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 安徽天辰化工股份有限公司 | 非关联方 | 53.60 | 1 年以内 | 预付原料款 |
| 昆山凯意纺织机械有限公司 | 非关联方 | 40.50 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 上海嘉好机械制造有限公司 | 非关联方 | 29.60 | 1 年以内 | 预付设备款 |
| 合计 | | 235.63 | | |

（4）其他应收款

①报告期内本公司其他应收款按种类分类如下：

单位：万元

| 种　类 | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） | 金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 658.20 | 79.90 | | | 16.76 | 8.86 | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 130.01 | 15.78 | 16.01 | 12.31 | 111.13 | 58.73 | 5.71 | 5.14 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的 | 35.56 | 4.32 | 2.52 | 7.09 | 61.31 | 32.41 | | |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 其他应收款 | | | | | | | | |
| 合计 | 823.77 | 100.00 | 18.53 | | 189.20 | 100.00 | 5.71 | |

| 种　类 | 2008 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总额比例（%） | 坏账准备 | 坏账准备比例（%） |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 75.67 | 63.19 | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 0.55 | 0.46 | 0.18 | 32.73 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 43.52 | 36.35 | | |
| 合计 | 119.73 | 100.00 | 0.18 | |

②报告期内公司其他应收款及坏账准备按账龄分类

公司其他应收款余额账龄情况如下：

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 1 年以内 | 811.14 | 98.47 | 156.24 | 82.58 | 98.48 | 82.25 |
| 1 至 2 年 | 2.52 | 0.30 | 19.64 | 10.38 | 8.66 | 7.23 |
| 2 至 3 年 | | | 5.16 | 2.73 | 0.59 | 0.49 |
| 3 年以上 | 10.11 | 1.23 | 8.16 | 4.31 | 12.01 | 10.03 |
| 合　计 | 823.76 | 100.00 | 189.2 | 100.00 | 119.73 | 100.00 |

公司其他应收款坏账准备账龄情况如下：

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 1 年以内 | 6.00 | 32.40 | 5.55 | 97.20 | 0.02 | 11.11 |
| 1 至 2 年 | 2.52 | 13.61 | - | - | - | - |
| 2 至 3 年 | - | - | - | - | 0.16 | 88.89 |
| 3 年以上 | 10.01 | 53.99 | 0.16 | 2.80 | - | - |

| 账龄 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额(万元) | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 合　计 | 18.53 | 100.00 | 5.71 | 100.00 | 0.18 | 100.00 |

③报告期内，公司其他应收款余额前五位明细如下：

2008 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 出口退税 | 非关联方 | 46.93 | 1 年以内 | 出口退税 |
| 孙利民 | 公司职工 | 14.48 | 1 年以内 | 备用金 |
| 朱云岭 | 公司职工 | 5.00 | 1 年以内 | 备用金 |
| 陈建国 | 公司职工 | 4.96 | 1 年以内 | 备用金 |
| 江海 | 公司职工 | 4.30 | 1 年以内 | 备用金 |
| 合计 | | 75.67 | | |

2009 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 广发证券股份有限公司 | 非关联方 | 50.00 | 1 年以内 | 预付上市辅导款 |
| 昆山凯意纺织机械有限公司 | 非关联方 | 50.00 | 1 年以内 | 设备款保证金 |
| Greenberg Traurig 事务所 | 非关联方 | 11.10 | 1 年以内 | 预付律师咨询费 |
| 陈建国 | 公司职工 | 10.96 | 1 年以内 | 备用金 |
| 孙利民 | 公司职工 | 5.80 | 1 年以内 | 备用金 |
| 合计 | | 127.73 | | |

2010 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| Yong Li Research and Development B.V.（筹） | 关联方 | 587.39 | 1 年以内 | 预付投资款 |
| 东海证券有限责任公司 | 非关联方 | 100.00 | 1 年以内 | 预付中介费 |
| 出口退税 | 非关联方 | 59.02 | 1 年以内 | 出口退税款 |
| 北京市天银律师事务所 | 非关联方 | 20.00 | 1 年以内 | 预付中介费 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Aris Wind | 公司职工 | 11.78 | 1 年以内 | 备用金 |
| 合计 | | 778.20 | | |

**（5）存货**

①报告期内，公司存货明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） |
| 原材料 | 1,657.86 | 31.73 | 1,528.10 | 31.03 | 1,230.71 | 32.81 |
| 库存商品 | 1,289.00 | 24.67 | 1,280.96 | 26.01 | 744.90 | 19.86 |
| 周转材料 | 31.97 | 0.61 | 30.16 | 0.61 | 1.13 | 0.03 |
| 发出商品 | 845.59 | 16.18 | 669.11 | 13.59 | 219.92 | 5.86 |
| 自制半成品 | 1,384.60 | 26.50 | 1,416.39 | 28.76 | 1,522.01 | 40.57 |
| 低值易耗品 | - | - | - | - | 26.18 | 0.70 |
| 委托加工物资 | 15.94 | 0.31 | - | - | 6.26 | 0.17 |
| **合计** | **5,224.96** | **100.00** | **4,924.72** | **100.00** | **3,751.12** | **100.00** |

注：截至 2010 年 12 月 31 日，公司的存货无用于担保和抵押的情况。

报告期内，公司存货余额占流动资产比例较高，分别为 42.36%、37.51%和 35.03%，主要以原材料、自制半成品、发出商品和库存商品为主。存货余额占流动资产比例较高符合公司所处的轻型输送带的行业特点，具体原因分析如下：

①采购、生产周期较长，客户交货期要求较紧，决定了公司必须保持一定量的原材料和自制半成品

从公司的原材料采购周期来看，普通高分子输送带和热塑性弹性体输送带的原材料采购周期分别为 7 天左右和 20 天左右。从公司的生产周期来看，从原材料到卷料（自制半成品）的生产周期约为 4 天，从卷料加工到成品的周期约为 4 天。目前，公司国内直销订单要求的交货期一般在 4 天左右，部分急件或特急件甚至要求当天或次日交货，少部分大批量的订单一般也会要求自第 7 天起分批次交货。为满足下游直接用户对订单的交付时间要求，并防止出现原材料短缺的状

况，公司必须备有一定量的原材料和自制半成品。

②产品规格众多决定了公司必须保持一定规模的自制半成品

最近三年，公司自制半成品金额较大，占存货的比重分别为 40.57%、28.76%和 26.50%，主要原因如下：

公司轻型输送带广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产等行业，客户数量逾 3,000 家。由于产品应用领域广、下游客户数量众多，为满足不同客户对产品材质、厚度、颜色和花纹等方面的不同需求，公司生产的产品规格众多，数量接近 800 种，正常情况下，公司目前每天会接到超过 100 张订单。由于公司不同规格产品的订单数量较多而单张订单预定的输送带数量和金额较小，为满足客户订单的交付时间要求，同时也考虑公司生产的经济性，公司对总体销售量较大的品种采取备存卷料的方式进行生产。目前公司输送带卷料备货较大的品种达到 160 种左右，由此造成报告期内公司自制半成品期末余额较大。

③外销业务决定了公司存在一定量的库存商品

扣除 2009 年末和 2010 年末分别由于合并永利荷兰而增加的库存商品 495.33 万元和 594.65 万元后，报告期内，公司存货中库存商品的期末余额分别为 744.90 万元、785.63 万元和 694.35 万元。公司的库存商品均有订单支持，其中大部分为公司出口业务形成的库存商品，由于出口产品的生产周期基本在一个月左右，因此每期期末均会形成一定的库存商品。其余的库存商品为公司内销业务已生产完成尚未发出的商品。

④特殊的销售模式决定了公司存在一定数量的发出商品

2010 年末，公司存货中发出商品期末余额为 845.59 万元，主要由两方面构成：一是备件类销售，是指为使用中的输送带维修更新的输送带销售，一些客户（主要为烟草机械客户）根据输送带的使用状况，会提前要求公司发出输送带产品作为备件，故该些发出商品需要等待客户将老输送带更替完毕后才能确认收入；二是公司已经发货但客户尚未验收完毕的输送带产品形成了发出商品。

报告期内，公司业务处于持续扩张的阶段，营业收入和营业成本的逐年增长

使存货亦相应增加，2010年营业收入24,087.90万元，较2008年营业收入14,543.72增加了9,544.19万元；2010年营业成本14,593.51万元，较2008年营业成本9,212.56万元增加了5,380.95万元；2010年存货余额5,224.96万元，较2008年存货余额3,751.12万元增加了1,473.84万元，随着公司经营规模的增长，存货亦呈现出增长趋势。其中，2009年库存商品的增加主要系由于合并永利荷兰的原因。

报告期内，公司对 ERP 系统进行了升级，从而提高了公司的存货管理水平。公司逐年加强存货管理，根据订单及生产情况经济地安排原材料采购，缩短了原材料采购至产品销售之间的周期，以尽量减少原材料的资金占用量，同时规避原材料价格大幅波动带来的经营风险。总体看来，公司的存货管理能够满足目前生产经营的需要。

**3、非流动资产构成分析**

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） |
| 固定资产 | 8,356.05 | 74.05 | 7,250.00 | 83.96 | 5,603.92 | 81.49 |
| 在建工程 | 1,807.83 | 16.02 | 258.02 | 2.99 | 144.02 | 2.09 |
| 无形资产 | 1,098.18 | 9.73 | 1,103.93 | 12.78 | 1,128.84 | 16.42 |
| 递延所得税资产 | 22.54 | 0.20 | 22.97 | 0.27 | - | - |
| **非流动资产合计** | **11,284.60** | **100.00** | **8,634.92** | **100.00** | **6,876.78** | **100.00** |

报告期内，公司的非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产构成，三项资产合计占各期末非流动资产比例分别为 100%、99.73%和 99.80%，具体变动原因分析如下：

（1）固定资产

公司的固定资产在非流动资产中所占比重较大，各报告期末固定资产占非流动资产的比例均在 80%左右。公司的固定资产主要为生产用房屋建筑物、涂覆生产线和机器设备等，均为生产经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好，整体利用率较高。截至 2010 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

| 类别 | 折旧年限 | 原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 成新率（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 20 年 | 6,813.88 | 1,100.11 | 5,713.77 | 83.85 |
| 机器设备 | 10 年 | 3,161.24 | 959.89 | 2,201.36 | 69.64 |
| 运输设备 | 5 年 | 555.41 | 281.71 | 273.70 | 49.28 |
| 办公及其他设备 | 5 年 | 284.67 | 117.44 | 167.23 | 58.75 |
| **合 计** | - | **10,815.20** | **2,459.15** | **8,356.05** | |

报告期内，公司固定资产原值情况如下：

单位：万元

| 类 别 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 6,813.88 | 5,946.65 | 4,425.97 |
| 机器设备 | 3,161.24 | 2,424.01 | 1,972.57 |
| 运输设备 | 555.41 | 549.09 | 441.21 |
| 办公及其他设备 | 284.67 | 202.13 | 84.32 |
| **合 计** | **10,815.20** | **9,121.88** | **6,924.08** |

2009 年度公司固定资产原值较 2008 年度增加 31.74%，主要原因系：①公司收购了永利荷兰，合并范围扩大使固定资产原值增加，永利荷兰账面固定资产约 1,594.86 万元；②公司新建了一条 203 万元的涂覆生产线。

2010 年度，公司固定资产原值中房屋建筑物主要增加项目为价值 827.09 万元的 Yong Li Research and Development B.V.（筹）用房所致；机器设备增加主要系公司在建工程中 186 万元的 2400 型涂覆生产线和 224.79 万元的涂覆生产线完工结转固定资产所致。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司抵押或担保的固定资产账面价值为 5,093.44 万元。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司未办妥产权证书的固定资产账面价值为 113.64 万元，系购买的天津办事处的办公用房，该房屋已于 2010 年 12 月交付使用，将

在 2011 年 2 季度完成产证办理。

（2）在建工程

报告期内，公司在建工程2008年和2009年占非流动资产的比重较小，分别为2.09%和2.99%，2010年末占非流动资产比重较大，为16.02%，主要系2010年末公司采购了一条进口压延生产线（环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目）所致（截至2010年末，公司已为该生产线支付金额为1,610.07万元）。

（3）无形资产

报告期内，公司无形资产账面价值如下：

单位：万元

| 项　目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 1、原价合计 | 1,216.83 | 1,195.95 | 1,195.95 |
| （1）土地使用权 | 1,194.58 | 1,194.58 | 1,194.58 |
| （2）电脑软件 | 22.25 | 1.37 | 1.37 |
| 2、累计摊销额合计 | 118.65 | 92.02 | 67.11 |
| （1）土地使用权 | 115.56 | 90.65 | 65.73 |
| （2）电脑软件 | 3.09 | 1.37 | 1.37 |
| 3、无形资产账面价值合计 | 1,098.18 | 1,103.93 | 1,128.84 |
| （1）土地使用权 | 1,079.02 | 1,103.93 | 1,128.84 |
| （2）电脑软件 | 19.17 | - | - |

公司无形资产主要为土地使用权，报告期内原值无变动。土地使用权为公司通过出让方式取得，按土地使用年限进行摊销，摊销年限为 47-50 年，剩余摊销年限为 43-44 年。另外，对于电脑软件类无形资产，公司选用了相对较短的摊销年限 5 年。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司用于抵押或担保的无形资产账面价值为 1,079.02 万元。

**（4）递延所得税资产**

公司 2008 年末不存在递延所得税资产，2009 年末和 2010 年末的递延所得税资产分别为 22.97 万元和 22.54 万元，均为编制合并财务报表时抵销存货未实现的利润而产生的暂时性差异所致。

**（二）主要资产减值准备的提取情况**

公司根据《企业会计准则》和相关会计制度的规定，结合公司具体情况制定了坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备、在建工程减值准备、无形资产减值准备等资产减值准备政策。报告期内，除应收款项计提坏账准备外，公司其他资产无减值迹象。

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收账款坏账准备 | 526.14 | 413.70 | 264.04 |
| 其他应收款坏账准备 | 18.53 | 5.71 | 0.18 |
| **合计** | **544.67** | **419.41** | **264.22** |

公司管理层认为：公司制定的各项计提政策稳健、公允；报告期内，公司应收账款和其他应收款的坏账准备计提充分合理，遵循了谨慎性原则；公司计提的资产减值准备与资产质量状况相符，并已足额提取，公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

**（三）负债状况分析**

报告期内，公司负债具体构成情况如下

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） |
| 短期借款 | 4,528.50 | 46.42 | 3,000.00 | 39.44 | 2,000.00 | 33.21 |

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） | 余额 | 比重（%） |
| 应付账款 | 2,199.85 | 22.55 | 1,701.06 | 22.36 | 1,607.38 | 26.69 |
| 预收款项 | 379.24 | 3.89 | 518.79 | 6.82 | 334.03 | 5.55 |
| 应付职工薪酬 | - | - | - | - | 7.67 | 0.13 |
| 应交税费 | -85.20 | -0.87 | 473.92 | 6.23 | 105.42 | 1.75 |
| 应付利息 | 12.77 | 0.13 | 4.95 | 0.06 | 4.05 | 0.07 |
| 应付股利 | - | - | - | - | 556.29 | 9.24 |
| 其他应付款 | 953.24 | 9.77 | 536.74 | 7.06 | 1,406.88 | 23.36 |
| 一年内到期的非流动负债 | 90.19 | 0.92 | 68.58 | 0.90 | - | - |
| **流动负债合计** | **8,078.58** | **82.81** | **6,304.03** | **82.87** | **6,021.72** | **100.00** |
| 长期借款 | 1,677.50 | 17.19 | 1,303.02 | 17.13 | - | - |
| **非流动负债合计** | **1,677.50** | **17.19** | **1,303.02** | **17.13** | **-** | **-** |
| **负债合计** | **9,756.09** | **100.00** | **7,607.05** | **100.00** | **6,021.72** | **100.00** |

报告期内，公司负债主要由长短期借款及应付账款构成。2009 年之前公司没有长期借款，2009 年因公司收购了永利荷兰有限公司 51%股权，将其纳入合并范围，该公司因经营需要向荷兰当地银行进行了抵押贷款。随着经营规模的不断扩张，公司长短期借款金额亦呈现出持续增长的趋势，同时也反映了贷款银行对于公司稳健的经营状况和较强的盈利能力的一种认可。

**1、短期借款**

报告期内，公司各期末短期借款余额分别为 2,000 万元、3,000 万元和 4,528.50 万元，均为抵押借款。短期借款总体呈上升趋势，主要是随着公司经营规模扩张，对资金的需求增大，但由于融资渠道有限，公司在自有资金不足时只能通过银行借款解决。目前公司的房屋建筑物已基本全部用于抵押贷款。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司的短期借款具体情况如下表：

| 债权人 | 金额 | 贷款利率 | 贷款期限 | 担保种类 |
|---|---|---|---|---|

| 债权人 | 金额 | 贷款利率 | 贷款期限 | 担保种类 |
|---|---|---|---|---|
| 上海农村商业银行 | 500 万元 | 5.0445% | 2010.3.8 至 2011.2.25 | 抵押借款 |
| 上海农村商业银行 | 1,500 万元 | 5.0445% | 2010.3.11 至 2011.3.10 | 抵押借款 |
| 中国建设银行 | 1,000 万元 | 5.0445% | 2010.3.26 至 2011.3.25 | 抵押借款 |
| 中国建设银行 | 美元 110 万元 | 浮动利率 | 2010.4.2 至 2011.4.1 | 抵押借款 |
| 中国建设银行 | 300 万元 | 5.3100% | 2010.7.29 至 2011.7.28 | 抵押借款 |
| 上海农村商业银行 | 500 万元 | 5.3100% | 2010.8.23 至 2011.8.22 | 抵押借款 |

公司无逾期贷款。

**2、应付账款**

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应付账款 | 2,199.85 | 1,701.06 | 1,607.38 |
| 变动率（%） | 29.32 | 5.83 | |
| 占负债总额比例（%） | 22.55 | 22.36 | 26.69 |

报告期内，公司应付账款余额占负债总额的比例基本保持稳定。公司应付账款余额近三年占负债总额的比例分别为 26.69%、22.36%和 22.55%。2010 年末应付账款余额较 2009 年末余额增加 29.32%，主要系随着公司经营规模的逐渐扩张和销售收入的持续增长，部分供应商进一步加强了与公司的合作，给予公司采购货款较长信用期所致。应付账款主要是原辅材料采购款，一般按照采购付款期进行，未发生应付账款延迟支付等违约情况。截至 2010 年 12 月 31 日，公司无欠关联方账款。

报告期内，公司应付账款余额前五位明细如下：

2008 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 江阴市筛网厂 | 非关联方 | 455.06 | 1 年以内 | 原料款 |
| 江阴市金杯工业用布有限公司 | 非关联方 | 344.60 | 1 年以内 | 原料款 |
| 上海白兔织布有限公司 | 非关联方 | 323.43 | 1 年以内 | 原料款 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 海宁市天地织造有限公司 | 非关联方 | 82.88 | 1 年以内 | 原料款 |
| 化联精聚化学(上海)有限公司 | 非关联方 | 38.80 | 1 年以内 | 原料款 |
| 合计 | | 1,244.77 | | |

2009 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 上海白兔织布有限公司 | 非关联方 | 443.71 | 1 年以内 | 原料款 |
| 江阴市筛网厂 | 非关联方 | 306.26 | 1 年以内 | 原料款 |
| 海宁市天地织造有限公司 | 非关联方 | 119.74 | 1 年以内 | 原料款 |
| 江阴市金杯工业用布有限公司 | 非关联方 | 108.96 | 1 年以内 | 原料款 |
| 毅兴工程塑料（上海）有限公司 | 非关联方 | 61.09 | 1 年以内 | 原料款 |
| 合计 | | 1,039.76 | | |

2010 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 江阴市利德特种织物有限公司 | 非关联方 | 349.54 | 1 年以内 | 原料款 |
| 上海白兔织布有限公司 | 非关联方 | 200.80 | 1 年以内 | 原料款 |
| 江阴市金杯工业用布有限公司 | 非关联方 | 136.22 | 1 年以内 | 原料款 |
| 上海闵彤发进出口贸易有限公司 | 非关联方 | 130.57 | 1 年以内 | 原料款 |
| 上海永盛化工进出口有限公司 | 非关联方 | 74.06 | 1 年以内 | 原料款 |
| 合计 | | 891.18 | | |

**3、预收款项**

最近三年末，公司预收账款的余额分别为 334.03 万元、518.79 万元和 379.24 万元。

报告期内，公司预收账款余额前五位明细如下：

2008 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 泰国(RN)公司 | 非关联方 | 37.60 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 印度(BELTENT)公司 | 非关联方 | 15.75 | 1 年以内 | 预收货款 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 埃及（NSPE)公司 | 非关联方 | 14.84 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 伊朗(PAT)公司 | 非关联方 | 9.19 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 淄博人和健身器材有限公司 | 非关联方 | 8.37 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 合计 | | 85.75 | | |

2009 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 土耳其(ASBELT)公司 | 非关联方 | 57.50 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 泰国(RN)公司 | 非关联方 | 37.56 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 临沂地王商贸有限公司 | 非关联方 | 37.13 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 淄博盈丰机电设备厂 | 非关联方 | 27.14 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 四川夹江伟业机电经营部 | 非关联方 | 24.88 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 合计 | | 184.21 | | |

2010 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 上海典仑机电设备有限公司 | 非关联方 | 30.87 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 上海朗路机械设备有限公司 | 非关联方 | 17.25 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 埃及（NSPE)公司 | 非关联方 | 13.39 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 山东金瑞华兴机械有限公司 | 非关联方 | 11.51 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 上海玖智信息科技有限公司 | 非关联方 | 10.00 | 1 年以内 | 预收货款 |
| 合计 | | 83.02 | | |

**4、应缴税费**

公司报告期内各期末应缴税费余额具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 增值税 | -358.29 | 10.99 | -8.97 |
| 营业税 | - | 0.01 | 0.17 |
| 城市维护建设税 | 3.13 | 1.80 | 1.90 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 教育费附加 | 1.60 | 5.89 | 7.53 |
| 河道管理费 | 0.58 | 0.31 | 0.29 |
| 企业所得税 | 259.33 | 449.65 | 70.45 |
| 个人所得税 | 6.09 | 3.91 | 34.04 |
| 其他 | 2.35 | 1.37 | - |
| **合计** | **-85.20** | **473.92** | **105.42** |

报告期内，公司应缴税费各期末余额中主要以企业所得税为主，应缴税费均为当年发生应在下年度交纳的与公司正常经营活动有关的各项税费。2010 年末增值税为负数系公司采购的进口设备的进项税较大所致。

**5、其他应付款**

报告期内，公司的其他应付款主要包括：

单位：万元

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 工程设备款 | 423.41 | 168.35 | 89.52 |
| 尚未验收的“小巨人工程”项目科技资金 | 168.00 | 168.00 | 168.00 |
| 往来款及其他 | 361.83 | 200.39 | 119.80 |
| 股东借款 | - | - | 1,029.56 |
| 合计 | 953.24 | 536.74 | 1,406.88 |

其他应付款中工程设备款系购买的机器设备尚未支付的质保金等款项，尚未验收的小巨人工程项目科技资金系公司收到的政府补助，该项目需要等待相关部门验收通过后才能结转损益。

2009 年末其他应付款较 2008 年末减少了 61.85%，主要系公司将股东的个人借款全部归还完毕。2010 年末其他应付款较 2009 年末增加了 77.60%，主要系增加了与 Aris Wind B.V.的往来款 287.82 万元以及 2010 年新购设备尚未支付的设备款余款。

报告期内，公司其他应付款余额前五位明细如下：

2008 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| 史佩浩 | 股东 | 591.31 | 1-5 年 | 股东往来款 |
| 王亦嘉 | 股东 | 227.76 | 1-3 年 | 股东往来款 |
| 王亦敏 | 股东 | 210.48 | 1-5 年 | 股东往来款 |
| “小巨人工程”项目科技资金 | 非关联方 | 168.00 | 1-2 年 | 科技专项资金 |
| 上海欣信建设咨询公司 | 非关联方 | 50.00 | 1 年以内 | 往来款 |
| 合计 | | 1,247.55 | | |

2009 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| “小巨人工程”项目科技资金 | 非关联方 | 168.00 | 1-3 年 | 科技专项资金 |
| 昆山凯意纺织机械有限公司 | 非关联方 | 77.56 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 常州市武进广宇花辊机械有限公司 | 非关联方 | 29.26 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 江阴市康盛机械有限公司 | 非关联方 | 17.41 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 上海瑞成建设工程有限公司 | 非关联方 | 13.13 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 合计 | | 305.36 | | |

2010 年 12 月 31 日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额（万元） | 时间 | 未结算原因 |
|---|---|---|---|---|
| Aris Wind B.V. | 非关联方 | 287.82 | 1 年以内 | 往来款 |
| “小巨人工程”项目科技资金 | 非关联方 | 168.00 | 2-3 年及 3 年以上 | 科技专项资金 |
| 昆山优能机械有限公司 | 非关联方 | 148.30 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 崇明县电业商场 | 非关联方 | 85.08 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 昆山凯意纺织机械有限公司 | 非关联方 | 77.56 | 1 年以内 | 工程设备款 |
| 合计 | | 766.76 | | |

**6、长期借款**

2009 年之前公司没有长期借款，2009 年因公司收购了永利荷兰 51%股权，

将其纳入合并范围，该公司因经营需要向荷兰当地银行进行了抵押贷款。截止2010 年末，贷款余额为欧元 2,007,253.28 元，其中超过一年到期的欧元1,904,845.28 元折合人民币 1,677.50 万元列示于长期借款。

综上所述，公司管理层认为：公司资产结构合理、质量优良；资产管理到位，不存在不良与闲置资产以及高风险资产；公司负债结构合与资产结构相匹配，符合公司经营特点；但公司的负债大部分为流动负债，公司将根据未来的经营情况适当增加非流动负债；公司资产核算方法谨慎，均根据实际情况计提了减值准备。

### （四）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 项　　目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.85 | 2.08 | 1.47 |
| 速动比率（倍） | 1.20 | 1.30 | 0.85 |
| 母公司资产负债率（%） | 23.11 | 17.57 | 23.12 |
| 合并资产负债率（%） | 37.23 | 34.95 | 38.28 |
| **项　　目** | **2010 年度** | **2009 年度** | **2008 年度** |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 5,589.49 | 4,214.21 | 3,668.85 |
| 利息保障倍数（倍） | 19.62 | 21.25 | 13.26 |

#### 1、流动比率与速动比率

| 项　　目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.85 | 2.08 | 1.47 |
| 速动比率（倍） | 1.20 | 1.30 | 0.85 |

公司 2009 年流动比率和速动比率较 2008 年上升的主要原因为： 2009 年，公司完成了一次增资，补充了营运资金；随着经营规模的扩张，公司各项流动资产也逐年提升；公司在 2009 年中支付完毕了历年未付的应付股利款和股东借款，使流动负债逐年减少，故流动比率较高。2010 年流动比率和速动比率较 2009 年略有下降，主要系随着公司经营规模的快速扩张，流动负债中短期借款、应付账款（原材料采购）和其他应付款（设备采购）等项目余额增长较大，使流动负债

的增长比例超过了流动资产的增长比例所致。

目前国内上市公司中尚没有和本公司一样专门从事轻型输送带生产销售的企业，在此选取产品与本公司有一定相似性的宝通带业（300031.SZ）和双箭股份（002381.SZ）进行比较，宝通带业和双箭股份主要从事橡胶输送带的生产销售，其产品的生产工艺、适用范围等和本公司均有所不同，详见本招股书明书**“第六节 业务与技术/一、发行人的主营业务、主要产品及设立以来的变化情况/（二）输送带行业简介/ 3、轻型输送带与橡胶输送带的区别”**。

下表为公司和相近行业上市公司流动比率和速动比率的比较情况：

| 公司名称 | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 流动比率 | 速动比率 | 流动比率 | 速动比率 |
| 宝通带业 | 7.86 | 7.50 | 2.57 | 2.04 |
| 双箭股份 | 1.46 | 1.02 | 1.31 | 0.97 |
| 永利带业 | 2.08 | 1.30 | 1.47 | 0.85 |

2008-2009 年，公司流动比率平均值为 1.78，速动比率平均值为 1.08，两项短期偿债能力指标均呈现逐年递增趋势。与相近行业的上市公司相比，公司短期偿债能力指标处于平均水平。由于宝通带业于 2009 年完成首次公开发行股票，募集资金 4.75 亿元，导致其 2009 年末流动比率、速动比率大幅提高。

目前，公司流动资产、速动资产与流动负债匹配合理，能够有效地支持公司生产经营的正常进行和偿还到期的短期债务，不存在无法偿还债务本息的风险。

**2、资产负债率**

| 项 目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 母公司资产负债率（%） | 23.11 | 17.57 | 23.12 |
| 合并资产负债率（%） | 37.23 | 34.95 | 38.28 |

公司资产负债率就目前生产规模而言保持在一个比较稳健的水平，主要原因有：

（1）较高的毛利率和现金流使公司资产负债率较低。公司从事的轻型输送带与橡胶输送带相比，产品利润率较高。2008-2010 年公司产品综合毛利率分别

为 36.56%、39.60%和 39.41%，高于相近行业的上市公司。伴随着公司业务规模的快速增长，较高的利润率和充沛的现金流是保证公司合理利用自有资金、控制财务风险的坚实基础。此外，公司于 2008 年和 2009 年两次进行增资，分别收到增资款 1,592.50 万元和 1,071.708 万元，也为公司的生产经营提供了资金来源。

（2）公司财务政策稳健，融资渠道匮乏。为了合理控制经营风险、实现稳健发展，公司在发展初期主动控制了对外负债和利息支出。与此同时，公司融资渠道也较为匮乏，目前房屋建筑物及土地基本全部用于抵押贷款，公司进一步通过债务融资客观上也存在困难，所以公司更多的利用自身积累和股权融资的方式来获得发展所需资金。

（3）公司大部分银行借款是由子公司向银行融资，故使母公司的资产负债率较低，合并资产负债率高于母公司。

2009 年，公司资产负债率较 2008 年降低的主要原因是随着业务的不断拓展，公司资产规模增加，并于 2009 年进行增资，补充了资本金，与此同时，公司在 2009 年偿还了与股东的往来款。2010 年，公司资产负债率较 2009 年上升的主要原因是公司长短期借款、应付账款及其他应付款等项目 2009 年末较 2008 年末有较大幅度的上升，使负债的增长比例超过了资产的增长比例所致。

下表为公司和相近行业上市公司资产负债率的比较情况：

| 资产负债率（%） | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 宝通带业 | 11.25 | 26.36 |
| 双箭股份 | 41.79 | 52.89 |
| 平均值 | 26.52 | 39.62 |
| 永利带业（母公司） | 17.57 | 23.12 |
| 永利带业（合并） | 34.95 | 38.28 |

宝通带业和双箭股份在股票发行上市后，资产负债率大幅降低。公司 2008-2009 年资产负债率接近相近行业上市公司的平均值，母公司 2008-2009 年资产负债率低于相近行业上市公司的平均值。

**3、息税折旧摊销前利润与利息保障倍数**

报告期内，公司息税折旧摊销前利润随公司销售规模的增长而大幅增加，2008-2010 年度分别为 3,668.85 万元、4,214.21 万元和 5,589.49 万元， 2009 年度较 2008 年度增长了 14.86%，2010 年度较 2009 年度增长 32.63%，报告期内保持稳步上升趋势。2008-2010 年度的利息保障倍数分别为 13.26、21.25 和 19.62，均维持在较高的水平，说明公司经营情况良好，目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，具有较好的长期偿债能力。公司信用状况良好，报告期内未发生过贷款逾期及延迟付息的情况。

**4、管理层对偿债能力的总体评价**

综上所述，公司管理层认为：公司财务结构稳健，目前的资产负债水平充分体现了公司适度利用财务杠杆的经营原则；公司的资产流动性较好，利息保障倍数高于同行业平均水平，经营活动现金能够满足公司既定生产经营规模下的需要，因此公司具有较强的偿债能力，不存在无法偿还债务本息的风险。

鉴于公司目前快速的发展趋势及良好的市场环境，公司运用自身积累和银行抵押借款所产生的现金流入将不能完全满足发展的需求，因此公司急需拓宽融资渠道，利用资本市场进行股权融资，将对进一步改善公司的资产负债结构，提高偿债能力和公司未来的持续发展起到积极的作用。

**（五）资产周转能力分析**

公司近三年的应收账款周转情况和存货周转情况如下：

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次/年） | 4.77 | 3.90 | 3.75 |
| 应收账款周转天数（天） | 76.52 | 93.59 | 97.33 |
| 存货周转率（次/年） | 2.88 | 2.34 | 2.96 |
| 存货周转天数（天） | 126.74 | 155.98 | 123.31 |

**1、应收账款周转能力分析**

近三年，公司应收账款周转率呈逐年上升趋势，主要原因是公司营业收入稳步增长，同时不断加大应收账款的催收管理与控制，公司一年以内的应收账款余

额占全部应收账款的 90%以上，应收账款保持了良好的流动性。

下表为公司和相近行业上市公司应收账款周转率的比较情况：

| 公司名称 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|
| 宝通带业 | 4.03 | 5.12 |
| 双箭股份 | 3.68 | 4.91 |
| 平均值 | 3.86 | 5.02 |
| 永利带业 | 3.90 | 3.75 |

报告期内，公司主导产品需求旺盛，随着营业收入的持续增长应收账款周转率呈现出逐年上升趋势。。2008-2009 年，相近行业上市公司平均应收账款周转率呈下降趋势，到 2009 年度基本与公司相当，总体来看，报告期内公司对应收账款保持了较为有效的管理，应收账款周转良好。

公司一直重视应收账款的管理，建立了严格的赊销管理制度和催款流程，应收账款的回收落实到具体的销售人员负责，保障了货款的及时回收。公司应收账款周转率的提高不仅提高了资金使用效率，也改善了公司的整体经营效率，保障了公司对正常营运资金的需求。

**2、存货周转率**

2008-2010 年，公司的存货周转率分别为 2.96 次、2.34 次和 2.88 次。2009 年末存货余额较 2008 年末增加 31.29%，2010 年末存货余额较 2009 年末增加 6.10%，具体分析如下：

（1）存货余额增长较快符合公司所处的行业特点

2009-2010年，公司处于持续扩张的阶段，营业收入和营业成本的逐年增长使存货亦相应增加，具体增长情况如下表所示：

单位：万元

| 项　　目 | 2010 年度 | 增长比例 | 2009 年度 | 增长比例 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 24,087.90 | 43.27% | 16,812.47 | 15.60% | 14,543.72 |
| 其中：普通高分子材料轻型输送带 | 19,681.45 | 54.19% | 12,764.43 | 2.87% | 12,408.35 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 3,058.11 | -8.85% | 3,355.09 | 152.20% | 1,330.31 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业成本 | 14,593.51 | 43.86% | 10,144.49 | 10.12% | 9,212.56 |
| 存货余额 | 5,224.96 | 6.10% | 4,924.72 | 31.29% | 3,751.12 |
| 存货占成本的比例% | 35.80% | | 48.55% | | 40.72% |

2009 年，公司存货增长幅度大于营业收入和营业成本的增长幅度，主要与公司所处的行业特点有关。公司轻型输送带广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产等行业，产品应用领域广、下游客户数量众多，不同客户对产品材料、厚度、颜色和花纹等方面的需求差异较大，随着公司业务规模的持续扩张和客户的增加，公司轻型输送带规格数量由 2007 年的 300 多种增长至 2010 年的近 800 种。因输送带产品生产需要一定的周期，如需要后加工整理则时间更长，而公司客户特别是直销客户要求的交货期较紧，且均需要公司完成后加工整理工序，为满足其交货期需求，公司对直销客户需求量较大的品种进行卷料备货，以便在接到订单后可以直接进行后加工整理，大大缩短生产周期。公司卷料备货量较大的品种从 2007 年的 60 多种增加至 2010 年的 160 多种，使公司自制半成品存货增长幅度较大。

另外， 2009 年，公司热塑性弹性体轻型输送带销售收入呈现大幅上升趋势，2009 年销售收入比 2008 年增长了 152.20%，其毛利率高于普通高分子材料轻型输送带，同时其原材料和单位产品成本亦高于普通高分子材料轻型输送带，使公司热塑性弹性体轻型输送带所需的原材料、库存商品等存货项目出现较大幅度的上升。2009 年，永利荷兰纳入了公司的合并范围，使公司 2009 年末存货余额增加 495.33 万元。

在以上主要因素影响下， 2009 年公司存货增长较快。

（2）存货余额占总资产比重合理

近三年，公司存货余额占总资产比重分别为23.84%、22.63%和19.94%，存货余额占总资产比重基本保持稳定，且2010年存货年末余额较2009年末余额增长比例较小，存货周转率从2009年的2.34次增长为2010年的2.88次，主要原因系公司逐年加强存货管理，对ERP系统进行了升级，从而提高了公司的存货管理水平所致。

（3）公司与相近行业上市公司存货周转率的比较

下表为本公司和相近行业上市公司存货周转率的比较情况：

| 公司名称 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|
| 宝通带业 | 7.57 | 7.25 |
| 双箭股份 | 4.39 | 6.17 |
| 平均值 | 5.98 | 6.71 |
| 永利带业 | 2.34 | 2.96 |

2008-2009 年，公司的存货周转率低于相近行业上市公司的平均水平，主要系生产经营模式的不同所致。与相近行业上市公司相比，公司的产品型号众多、直销客户要求的交货期较紧使公司需要较大数量的存货备货，预先备存较多的原材料和自制半成品，以满足不同客户对产品规格的不同要求，使存货余额较大的同时存货周转率低于相近行业上市公司平均水平。随着公司业务规模的逐步扩大，存货的绝对值虽有所增加，但其在资产总额的比重仍保持稳定态势。公司也将继续完善内部 ERP 系统，使物料的动态管理与生产计划安排高度衔接，实现存货管理的高效化运作。

**3、管理层对资产周转能力的总体评价**

综上所述，报告期内公司资产管理能力逐步提升，是公司顺应市场发展需要，积极开拓市场，适度调整经营策略、信用政策和存货相关的内部控制制度的结果。合理的资产管理推动公司盈利稳定增长，资金使用效率得到提高，经营风险得到有效地控制。

**（六）所有者权益分析**

报告期内，公司所有者权益情况如下表所示：

单位：万元

| 所有者权益 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 变动比例（%） | 余额 | 变动比例（%） | |
| 实收资本（或股本） | 6,723.60 | - | 6,723.60 | 6.72 | 6,300.00 |
| 资本公积 | 2,452.70 | - | 2,452.70 | 35.91 | 1,804.59 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 盈余公积 | 758.90 | 55.81 | 487.06 | 93.85 | 251.25 |
| 未分配利润 | 5,982.97 | 48.26 | 4,035.50 | 197.87 | 1,354.79 |
| 外币报表折算差额 | -110.16 | 889.13 | -11.14 | 100.00 | - |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 15,808.01 | 15.49 | 13,687.72 | 40.96 | 9,710.63 |
| 少数股东权益 | 637.90 | 36.19 | 468.40 | 100.00 | - |
| **所有者权益合计** | **16,445.91** | **16.18** | **14,156.12** | **45.78** | **9,710.63** |

**1、股本变动情况**

报告期内，公司实收资本增加主要系 2008 年、2009 年两次增资和 2008 年整体变更为股份有限公司所致。

2008 年 10 月 21 日，经公司股东会审议通过，公司增加注册资本 167 万元，由自然人唐红军、吴福明、王勤、余兆建四人溢价出资认缴，变更后的注册资本为 1,667 万元。其中，唐红军认缴注册资本 951,900 元，吴福明认缴注册资本 334,000 元，王勤认缴注册资本 217,100 元，余兆建认缴注册资本 167,000 元。上述四位股东实际缴纳金额为 1,592.50 万元，均为货币出资，实际缴纳金额超过认缴注册资本部分 1,425.50 万元计入资本公积。

2008 年 12 月 22 日，经公司股东会决议，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以截至 2008 年 11 月 30 日经审计的账面净资产 82,887,531.94 元为基准，按 1:0.760066 的比例折为 6,300 万股，其余 19,887,531.94 元计入资本公积。

2009 年 8 月 27 日，经公司股东大会审议通过，公司增加注册资本 423.6 万元，由张伟、吴旺盛、王亦宜、陈力强、陆晓理、恽黎明、蔡澜七方溢价出资认缴，变更后的注册资本为 6,723.6 万元。其中，张伟认缴注册资本人民币 220.50 万元，吴旺盛认缴注册资本人民币 63 万元，王亦宜认缴注册资本人民币 51.90 万元，陈力强认缴注册资本人民币 31.50 万元，陆晓理认缴注册资本人民币 18.90 万元，恽黎明认缴注册资本人民币 18.90 万元，蔡澜认缴注册资本人民币 18.90 万元。上述七位股东实际缴纳金额为 1,071.708 万元，均为货币出资，实际缴纳金额超过认缴注册资本部分 648.108 万元计入资本公积。

**2、资本公积变动情况**

2008 年末的资本公积主要系公司整体变更时经审计的净资产超出折为股本的部分；2009 年末增加的资本公积系 2009 年增资时新增股东实际出资额超出认缴注册资本的部分。

**3、盈余公积变动情况**

报告期内，盈余公积除 2008 年度因整体变更为股份有限公司而减少 289.80 万元外，其余均按照当年度净利润的 10%提取增加所致。

**4、未分配利润变动情况**

报告期内，公司未分配利润变化情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **期初未分配利润** | **4,035.50** | **1,354.79** | **3,949.60** |
| 加：本期净利润 | 3,631.27 | 2,916.52 | 2,340.24 |
| 减：提取盈余公积 | 271.84 | 235.81 | 28.60 |
| 应付普通股股利 | 1,411.96 | | - |
| 以未分配利润转增股本 | | - | 4,906.45 |
| **期末未分配利润** | **5,982.97** | **4,035.50** | **1,354.79** |

（1）2010 年 5 月 11 日，经公司 2009 年度股东大会决议同意，以 2009 年 12 月 31 日总股本 6,723.60 万股为基数，每 10 股分派现金红利 0.30 元（含税），向全体股东分配的利润 2,017,080.00 元（含税）。

（2）2010 年 8 月 10 日，经公司 2010 年第三次临时股东大会决议同意，以 2010 年 6 月 30 日总股本 6,723.60 万股为基数，每 10 股分派现金红利 1.80 元（含税），向全体股东分配的利润 12,102,480.00 元（含税）。

（3）2008 年公司以未分配利润转增股本 4,906.45 万元，主要是由于公司股份制改制时将净资产折股所致。

# 十五、盈利能力分析

## （一）公司最近三年经营成果变动情况

报告期内，公司经营业绩稳定增长，营业收入由 2008 年度的 14,543.72 万元增至2010年度的24,087.90万元，增幅为65.62%；营业利润由2008年度的2,741.66万元增至 2010 年度的 4,350.03 万元，增幅为 58.66%；净利润由 2008 年度的2,340.24 万元增至 2010 年度的 3,860.32 万元，增幅为 64.92%。净利润增长幅度接近营业收入增长幅度，主要系公司 2009 年毛利率较高的热塑性弹性体轻型输送带销售收入大幅增长及 2010 年普通高分子材料轻型输送带销售收入大幅增长所致。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入构成

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 24,086.40 | 16,795.64 | 14,446.04 |
| 其他业务收入 | 1.50 | 16.82 | 97.68 |
| **合计** | **24,087.90** | **16,812.47** | **14,543.72** |

报告期内，公司主营业务突出，轻型输送带销售业务收入占营业收入的比例均在 99%以上。其他业务收入主要为服务费收入，占营业收入比重均不足 1%。

### 2、主营业务收入构成分析

（1）分产品类别的主营业务收入构成

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 普通高分子材料轻型输送带 | 19,681.45 | 81.71 | 12,764.43 | 76.00 | 12,408.35 | 85.89 |

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 3,058.11 | 12.70 | 3,355.09 | 19.98 | 1,330.31 | 9.21 |
| 其他 | 1,346.84 | 5.59 | 676.12 | 4.03 | 707.38 | 4.90 |
| 合计 | 24,086.40 | 100.00 | 16,795.64 | 100.00 | 14,446.04 | 100.00 |

公司产品按照材料不同主要可分为普通高分子材料轻型输送带、热塑性弹性体轻型输送带与其他。“其他”主要是销量较小的硅胶输送带和为客户特别定制的零星产品，占公司营业收入比重较小。报告期内，普通高分子材料轻型输送带为公司主要产品之一，销售收入基本保持稳定并呈逐年上升趋势，销售收入占主营业务收入比例分别为 85.89%、76.00%和 81.71%；热塑性弹性体轻型输送带销售收入在报告期内逐年大幅增长，其销售收入占主营业务收入比例分别为 9.21%、19.98%和 12.70%，成为公司新的利润增长点。

报告期内，公司热塑性弹性体输送带产品持续快速增长，占公司主营业务收入比重持续提高，主要原因在于：1、国内的热塑性弹性体输送带原来均依赖进口，产品价格十分高昂。发行人在国内本土企业中率先采用涂覆工艺生产热塑性弹性体输送带后，虽然受限于工艺和装备的因素，产品性能与进口产品存在一定的差距，但价格要比进口产品低很多，因此很快打开销路，增长十分迅速；2、公司的热塑性弹性体输送带产品发展时间较短，其销售的基数较低，因此销售增长速度持续快于普通高分子材料输送带。

相比普通高分子材料轻型输送带而言，热塑性弹性体轻型输送带综合性能更优异，其具有优良的承载能力、抗冲击性及减震性能，耐磨损、耐高低温度的性能更为突出，加工性能良好，在满足相同要求的情况下，其输送带的厚度、重量均远小于普通高分子材料轻型输送带，相应需要传输设备的轮径也较小，因而在节能方面具有较大的优势。而且，热塑性弹性体轻型输送带本身无毒，在绿色环保性能方面要优于普通高分子材料轻型输送带。因此，在发达国家热塑性弹性体轻型输送带已经广泛用于食品加工、农产品加工等对安全卫生要求十分严格的行业以及钢板输送、汽车制造等对耐冲击、耐切割、耐磨有特殊要求的行业；国内

虽然目前仍以普通高分子材料轻型输送带为主，未来随着国家对安全卫生和环保节能的日益重视，热塑性弹性体输送带的产销量和应用范围将不断增加，在国内市场的比重将会逐步上升。

热塑性弹性体轻型输送带是公司近年来大力发展的新品种，属于轻型输送带的高端产品，其工艺更为复杂，因此毛利率更高。公司通过自主研发，成为我国第一家以涂覆工艺生产热塑性弹性体轻型输送带的内资企业，并不断进行新产品的开发和完善，热塑性弹性体轻型输送带的销售在主营业务中占比逐年提高，2008 年度占主营业务收入的 9.21%，到 2009 年度已经接近 20%，2010 年度比重有所下降主要是因为公司目前的热塑性弹性体输送带与普通高分子材料输送带同样使用涂覆生产线进行生产，生产效率较低，且每次更换产品类型需耗费一定的转换成本，而公司新的压延生产线已开始投资建设，产品将于 2011 年上半年投放市场，未来该生产线生产的热塑性弹性体输送带效率更高且质量更有保证，经与客户协商，部分客户同意推迟订货。随着新的压延生产线的投产，热塑性弹性体输送带销售收入在公司主营业务收入中所占比例将大幅提高。

（2）分地区的主营业务收入构成

轻型输送带起源于欧洲，我国于上世纪九十年代中期才引入了三条生产线，目前其主要的生产销售地仍为欧美市场。经过多年努力，公司的部分产品已部分实现了进口替代，并已开始返销国外，未来公司也将开拓海外市场作为重要的发展方向。报告期内，公司国内外销售情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 国内销售 | 15,792.73 | 65.57 | 12,154.88 | 72.37 | 9,511.96 | 65.84 |
| 国外销售 | 8,293.67 | 34.43 | 4,640.76 | 27.63 | 4,934.08 | 34.16 |
| 合计 | 24,086.40 | 100.00 | 16,795.64 | 100.00 | 14,446.04 | 100.00 |

报告期内，2009 年实现外销收入 4,640.76 万元，较 2008 年外销收入 4,934.08 万元下降了 5.94%。国际金融危机对外销收入的影响主要体现在 2009 年上半年，主要原因系部分东南亚客户减少了新材料输送带的采购，使公司 2009 年外销收

入的比重从 2008 年的 34.16%下降至 27.63%，外销收入金额出现一定幅度的下降。2008 年第四季度以来，针对国际经济形势的变化，我国宏观经济政策进行了重要调整，国务院出台了促进经济增长的十项措施，公司管理层审时度势，积极扩大公司产品的内销市场规模，使 2009 年内销收入较 2008 年增长 27.79%，有效抵消了国际金融危机对公司外销收入的不良影响。

依靠优良的技术、服务和可靠的质量，公司已经与多家国际客户建立了长期稳定合作关系，国际金融危机使部分客户在 2009 年上半年减少了新材料输送带的采购，但仍和公司保持着密切的业务往来，使公司的国际客户和营销渠道均能保持稳定，产品销售价格在国际金融危机期间主要随着原材料价格的涨跌呈现同方向上升、下降的特点；2009 年下半年随着国际经济形势的好转，国际客户采购量出现明显增长的趋势，公司外销业务亦出现较大幅度的增长，2010 年，公司实现外销收入 8,293.67 万元，外销比例由 2009 年的 27.63%上升到 2010 年的 34.43%，公司外销业务在国际金融危机影响过后得以迅速恢复，并呈现出持续增长的趋势。

从公司取得的业绩来看，表明公司近年来国内、国际市场双向扩张的营销发展策略符合公司客观需要，并已取得了显著的成效，公司已发展为跨地区、跨国界的新材料输送带行业供应商。公司未来将抓住市场机遇，充分发挥自身优势进一步开拓新的市场领域，为公司的持续、快速发展奠定基础。

（3）国内市场分地区的主营业务收入构成

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） | 营业收入 | 比重（%） |
| 华东 | 11,501.85 | 72.83 | 8,347.51 | 68.68 | 6,517.55 | 68.52 |
| 华北 | 1,125.87 | 7.13 | 844.02 | 6.94 | 622.40 | 6.54 |
| 西南 | 654.35 | 4.14 | 1,258.71 | 10.36 | 517.25 | 5.44 |
| 华中 | 433.88 | 2.75 | 413.34 | 3.40 | 450.17 | 4.73 |
| 华南 | 1,326.25 | 8.40 | 917.70 | 7.55 | 978.54 | 10.29 |
| 东北 | 461.54 | 2.92 | 333.75 | 2.75 | 390.84 | 4.11 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 西北 | 289.00 | 1.83 | 39.86 | 0.33 | 35.21 | 0.37 |
| **合计** | **15,792.73** | **100.00** | **12,154.88** | **100.00** | **9,511.96** | **100.00** |

报告期内，公司销售市场主要集中于华东、华南、西南和华北地区。其中，华东地区占比历年均在 70%左右，这与国内地区经济发展水平和产业结构密切相关。本公司客户主要集中在经济发展较好的地区，华东地区已成为我国经济总量最大的区域，该地区 GDP 总量占全国 GDP 总量的比重已超过一半，对轻型传输带需求较大。随着公司国内市场开拓力度的加大，公司国内除华东地区外其他地区的销售每年也均有一定幅度的增长。

**3、主营业务收入变动趋势及其原因**

报告期内，公司主要产品销售收入变化情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 变动比例（%） | 营业收入 | 变动比例（%） | 营业收入 |
| 普通高分子材料轻型输送带 | 19,681.45 | 54.19 | 12,764.43 | 2.87 | 12,408.35 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 3,058.11 | -8.85 | 3,355.09 | 152.20 | 1,330.31 |
| 其他 | 1,346.84 | 99.20 | 676.12 | -4.42 | 707.38 |
| 合计 | 24,086.40 | 43.41 | 16,795.64 | 16.26 | 14,446.04 |

报告期内，公司主营业务收入呈现出逐年持续增长的趋势，2009 年比 2008 年同比增长 16.26%，2010 年比 2009 年同比增长 43.41%。

2009 年度，公司主营业务收入较 2008 年度增长了 16.26%，主要原因系轻型输送带行业 2009 年下半年明显回暖，公司各类输送带产品 2009 年销量同比增加 22.41%所致。同时，公司增加了生产流水线并且进行了产品结构调整，毛利率较高的热塑性弹性体输送带产品的销量大幅度增加 93.73%，销售收入较 2008 年大幅增长了 152.20%，对营业收入和营业毛利贡献较大。此外，永利荷兰从 2009 年 11 月起纳入了公司的合并范围，也对公司主营业务收入同比增长贡献 119.78 万元。

2010 年度，公司主营业务收入较 2009 年度增长了 43.11%，增幅较大，主要原因系随着 2009 年下半年宏观经济复苏，公司也在不断加大营销力度，因而 2010 年度各类输送带产品产销情况全年呈良好上升趋势。同时，公司新生产线的投产及其他新生产设备的购入均扩大了产能。永利荷兰纳入了公司的合并范围达到一个完整的会计年度，对公司的主营业务收入贡献达到 1,457.70 万元。

公司主营业务收入持续稳定增长的主要原因包括：

（1）装备机械化和自动化的加快推进，带动了输送带行业的整体增长

随着中国经济的高速发展及全球制造业向中国转移，各行业的装备机械化和自动化程度提速，带动轻型输送带行业也步入快速发展期。食品、物流、娱乐健身、烟草、电子、汽车等行业的迅猛发展，对轻型输送带的需求越来越大。国家扩大内需和建设新农村等政策措施的落实，将在较长的一段时间内带动农业、汽车、水利、能源和城市基础建设等相关行业的快速增长，为轻型输送带行业开拓了一个广阔的潜在市场。另外，城乡消费结构升级，导致包括娱乐健身、装饰装修、交通运输及食品加工等行业对轻型输送带的旺盛需求得以持续，轻型输送带的行业的景气度将因此得以较长时间维持。部分发达国家的输送带工业开始向亚洲国家转移，国外市场的需求增加将给公司产品出口带来更大的市场机遇。

（2）优质的产品、良好的市场信誉、先进的经营模式促使公司业绩增长

产品质量是公司销售持续增长的根本保证。公司已通过了 ISO9001:2008 国际质量管理体系。目前公司产品的各项技术指标，均处于同行业领先地位，并接近或达到国际先进水平，为公司赢得良好的市场口碑。

公司是国内较早从事轻型输送带生产的企业之一，公司产品在国内和国际客户中均具有很高的认可度，已成为业内轻型输送带龙头企业，市场占有率始终保持在 11%左右。公司已成为广东中烟工业公司、达利食品集团、上海邮政通用技术设备有限公司、广州本田汽车有限公司、乔山健康科技（上海）有限公司、广东科达机电股份有限公司、双钱集团股份有限公司、山东登海先锋种业有限公司等行业知名企业的重点供应商。

公司在国内同行业中率先提出“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，

贴近下游直接用户对轻型输送带产品的需求，提供针对性的应用解决方案，不但产品毛利率提高，而且获得不同行业直接用户的高度认可。

（3）持续不断的研发创新，核心技术成为营业收入增长的坚强基石

根据行业发展趋势和客户需求，公司多年来一直致力于材料配方创新、工艺技术创新和制造设备创新，在材料改性技术上掌握了数十种核心配方，在新材料产品的应用和研发上填补了国内多项空白，主要产品技术质量水平处于国内领先地位，部分产品达到了国际先进水平。公司在稳步发展原有产品的基础上，不断创新推出新的产品类型进入新的行业领域，最近几年已经逐步将产品在石材、农业等领域进行推广销售。

公司依靠自主研发，设计建成了国内首条远红外涂覆生产线，确立了技术专业化优势。公司通过不断创新，掌握了多项核心技术。其中，“高摩擦 PVC-TPE 花色输送带”被认定为上海市重点新产品，“高粘结强度多功能 PVC-TPE 输送带”是公司应国内外烟草行业、电子轻工行业、食品行业需要，自行研制开发的共混改性型聚氯乙烯弹性体输送带，被认定为上海市火炬计划项目，完全可替代进口产品，并已返销国外市场，推动了我国输送带行业技术水平的提高。

2008 年度和 2009 年度，在国际金融危机的大背景下，公司仍然保持营业收入和营业利润的稳定增长，主要是由于公司技术附加值相对较高的热塑性弹性体轻型输送带产品销售收入增加。公司多年研发积累的核心技术已成为公司销售收入的持续增长的重要保障。

**4、主营业务收入季节性分析**

公司各期主营业务收入均为轻型输送带销售有关收入，公司下游客户通常在每年一季度进行全年的生产经营安排，采购量相对较小，加之春节因素，导致公司每年下半年的营业收入和利润都较上半年会有一定的增长，存在一定的季节性波动。

## （三）利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### 1、利润的主要来源

报告期内，公司营业毛利的构成情况如下：

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 主营业务毛利 | 9,492.89 | 99.98 | 6,651.15 | 99.75 | 5,281.54 | 99.07 |
| 其他业务毛利 | 1.50 | 0.02 | 16.82 | 0.25 | 49.62 | 0.93 |
| **合计** | **9,494.40** | **100.00** | **6.679.98** | **100.00** | **5.331.16** | **100.00** |

公司营业毛利基本全部由主营业务毛利构成。

公司主营业务毛利按产品分类构成如下：

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 普通高分子材料轻型输送带 | 6,716.48 | 70.75 | 4,097.94 | 61.61 | 4,315.97 | 81.72 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 2,033.38 | 21.42 | 2,247.37 | 33.79 | 702.68 | 13.30 |
| 其他 | 743.04 | 7.83 | 305.85 | 4.60 | 262.89 | 4.98 |
| **主营业务毛利** | **9,492.89** | **100.00** | **6,651.15** | **100.00** | **5,281.54** | **100.00** |

报告期内，随着主营业务收入的增加，公司的主营业务毛利实现了较快增长，且增长的幅度高于收入的增长幅度。普通高分子材料轻型输送带贡献的毛利额一直占主营业务毛利较高比重，但随着公司产品结构升级调整，已呈现下降趋势。热塑性弹性体轻型输送带销售毛利占主营业务毛利的比例呈快速上升趋势，已成为近两年来公司主营业务毛利增长的重要支撑。

### 2、影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

（1）出口退税率变动的影响

①出口退税率变动对发行人盈利能力的影响分析

发行人出口销售增值税执行“免、抵、退”政策。公司的出口产品主要为纺织材料制的输送带，目前占发行人出口产品销售收入的 98%左右；其它出口产品包括塑料模、板等，目前占发行人出口产品销售收入 2%左右。近三年，公司主要出口产品的退税率如下：

| 海关编码 | 海关分类 | 公司产品 | 2008 年以来的出口退税率变动情况 |
|---|---|---|---|
| 591000000 | 纺织材料制的传动带或输送带 | 输送带 | 2008 年初至 2008 年 8 月出口退税率 11%，2008 年 9 月起调整为 13%，2008 年 11 月起调整为 14%，2009 年 2 月起调整为 15%，2009 年 4 月起调整为 16%。 |
| 3926909090 | 其他塑料制品 | 塑料模、板等 | 2008 年初至 2008 年 10 月为 5%，2008 年 11 月起调整为 9%，2009 年 4 月起调整为 11%，2009 年 6 月起调整为 13%。 |
| 7326909000 | 其他工业用非钢铁制品 | 用于接头和整理的工具等 | 2008 年初至 2009 年 5 月 5%，2009 年 6 月起调整为 9%。 |

报告期内，公司产品出口收入占主营业务收入比例分别为34.16%、27.63%和34.43%，出口退税率的变动会对公司的盈利影响较小。假设不考虑以美元计价的产品售价变动、成本变动等因素，根据报告期内公司的收入、成本结构进行测算，出口退税率的变动对净利润的影响见下表：

单位：万元

| 项目 | 出口退税降低 1%对净利润的影响 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 净利润 | -58.11 | -1.51% | -38.30 | -1.32% | -41.21 | -1.76% |

如上表所示，假设不考虑以美元计价的产品售价变动、成本变动等因素，2008年至2010年出口退税率每降低1%，净利润同期变动的比例分别为-1.76%、-1.32%和-1.51%，变动金额分别为-41.21万元、-38.30万元和-58.11万元，变动比例和金额均较小且基本保持稳定，因此，近年出口退税率变动对公司经营成果影响较小。

报告期内出口退税额与利润总额比较表：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 出口退税额 | 1,073.45 | 702.05 | 580.64 |
| 利润总额 | 4,669.18 | 3,480.70 | 2,921.68 |
| 当期出口退税额占利润总额比例 | 22.99% | 20.17% | 19.87% |

2008至2010年，出口退税额占利润总额比例分别为19.87%、20.17%和22.99%，呈现小幅上升趋势，主要系报告期内国家持续调高纺织材料制输送带出口产品退税率，公司纺织材料制的输送带出口退税率由2008年的11%调高至2010年的16%所致。

报告期内公司出口退税额与利润总额比例基本稳定在20%左右，公司对出口退税不存在重大依赖：

A．退税额占利润总额比重较高是我国出口型企业的基本特征

出口退税是国家对出口商品已征收的增值税等税费部分或全部退还给出口商的一种措施，既是国际惯例，也符合WTO 规则。出口退税额占利润总额比重较高也是我国出口型企业的基本特征之一。报告期内公司出口退税额与利润总额比例基本稳定在20%左右，相对出口型企业比例仍处于较低水平。

B．出口退税率的变动会引起出口产品定价政策的变动

退税率的高低会间接影响公司的经营业绩，公司在对外报价的时候都会考虑到出口退税因素的影响，因此，退税率如果降低公司会相应提高出口报价，获取相对稳定的毛利，而出口退税率提高时则会相应降低报价，以维护市场份额。由于出口退税政策的信息是公开、透明的，并且其对产品毛利率的影响幅度具有一定的可计量性。因此，国外采购商在和国内生产企业进行价格谈判的时候会根据出口退税率变动在产品定价上要求适当的降低或在生产企业作出提价要求时给予一定的让步。

C．新材料输送带所属的轻工行业属于国家出口退税政策扶持的行业

新材料输送带生产属于轻工行业，根据国务院最新发布的《轻工业调整和振兴规划》（2009-2011年），2009至2011年国家对轻工生产企业将实施多项扶持

措施，其中包括“提高部分轻工产品出口退税率。进一步提高部分不属于“两高一资”的轻工产品的出口退税率，加快出口退税进度，确保及时足额退税”，2009年2月，公司纺织材料制的输送带出口退税率由14%调整为15%，2009年4月起调整为16%。

D．随着公司经营规模和市场销售收入的上升，公司的盈利能力和经营的稳定性将得到显著提升，出口退税率的变动对公司经营利润的影响也将随之有所降低。

②关于报告期及未来税收优惠及出口退税的适用条件、时限及对经营成果的影响的说明

根据《中华人民共和国海关进出口税则》（2002）“第十一类：纺织原料及纺织制品：第五十九章—浸渍、涂布、包覆或层压的纺织物；工业用纺织制品”注释之规定：“六、税号59．10（注：商品号为591000000）不适用于：（一）厚度小于3毫米的纺织材料制传动带或输送带；（二）用橡胶浸渍、涂布、包覆或层压的织物制成的或用橡胶浸渍、涂布、包覆或套裹的纱线或绳制成的传动带及运输带（税号40．10）。”发行人以《中华人民共和国海关进出口货物报关单填制规范》、《中华人民共和国进出口货物申报管理规定》和《上海海关进出口商品规范申报目录》为基础进行出口产品报关并经海关批准出口，以纺织材料制的输送带为例，海关规定的报关主要申报要素和发行人纺织材料制的输送带报关单主要信息对比如下：

| 海关规定的申报要素 | 商品编码 | 商品品名 | 纤维成分 | 厚度 | 若厚度大于3毫米是否成环状或首尾有连接装置 |
|---|---|---|---|---|---|
| 发行人报关单信息 | 591000000 | 纺织材料制输送带 | 100%涤纶 | 大于3毫米 | 无首尾相连 |

发行人如实填写报关出口产品的相关信息后，由海关认定发行人出口产品适用的商品编号和税号，确定发行人适用的出口退税税率，本保荐人认为，发行人出口产品的报关信息真实准确，符合出口退税的相关条件规定。另经本保荐人向海关等相关部门进行咨询，目前发行人出口产品的退税率国家只规定了适用产品出口退税率及调整的开始时间，尚未规定终止时间。根据测算，发行人2008年至2010年出口退税率每降低1%，净利润同期变动的比例分别为-1.76%、-1.32%和

-1.51%，变动金额分别为-41.21万元、-38.30万元和-58.11万元，变动比例和金额均较小，近年出口退税率变动对公司经营成果影响较小，如果未来出口退税率短期内出现大幅度波动将会对发行人经营成果产生一定的影响。

（2）汇率变化对公司经营业绩影响分析

公司的出口产品主要采用美元和欧元结算。人民币对美元、欧元的汇率上升主要造成公司三个方面的不利影响：1、合同签订至确认收入期间人民币升值导致实际确认的收入少于预期收入；2、应收账款产生的汇兑损失；3、降低公司出口产品的价格竞争力，从而影响本公司的经营业绩。

①假设出口产品销售价格不发生变化，报告期内各年汇率波动对公司外销收入的影响如下：

| 项目 | 单位 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 出口收入（美元计价） | 万美元 | 533.24 | 570.17 | 701.75 |
| 美元加权平均汇率 | 人民币元/1 美元 | 6.8196 | 6.8325 | 6.9471 |
| 人民币对美元汇率变化幅度 | % | 0.19 | 1.65 | |
| 出口收入（欧元计价） | 万欧元 | 498.44 | 76.05 | 5.86 |
| 欧元加权平均汇率 | 人民币元/1 欧元 | 9.3018 | 9.7960 | 10.0490 |
| 人民币对欧元汇率变化幅度 | % | 5.04 | 2.52 | |
| 因人民币升值使营业收入下降金额（=当年美元/欧元出口收入×(上年加权平均汇率-本年加权平均汇率) | 万元 | 253.21 | 84.57 | 474.86 |
| 申报报表营业收入 | 万元 | 24,087.90 | 16,812.47 | 14,543.72 |
| 人民币升值使申报报表综合毛利率下降百分点 | % | 1.05 | 0.24 | 2.04 |

2008 年-2010 年，由于人民币升值使公司营业收入下降金额分别为 474.86 万元、84.57 万元和 253.21 万元，使公司申报报表综合毛利率下降百分点分别为 2.04%、0.24%和 1.05%，其中 2009 年金额与比例影响较小，主要系 2009 年与 2008 年相比人民币对美元和欧元的汇率变化幅度较小所致。

②对公司净利润的影响

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 汇兑损失 | 86.84 | 22.13 | 64.86 |
| 净利润 | 3,860.32 | 2,905.62 | 2,340.24 |
| 比例 | 2.25% | 0.76% | 2.77% |

近三年，汇兑损失占净利润的比例分别为 2.77%、0.76%和 2.25%，其中 2009 年比例较小主要系 2009 年与 2008 年相比，人民币对美元和欧元的汇率变化幅度较小使发生的汇兑损失较小所致。2008 年公司实现净利润 2,340.24 万元，较 2007 年增长 14.99%，2009 年净利润较 2008 年增长 24.16%，2010 年净利润较 2009 年增长 32.86%，报告期公司净利润持续增长，说明公司较好的消化了人民币升值的不利因素。

③发行人应对汇率波动影响的措施

为了减少人民币升值给公司财务状况带来的影响，公司采取了以下几个方面措施：

A．建立出口产品的价格、汇率联动机制

公司产品有较强的议价能力，如汇率出现较大波动，公司将与客户协商调整产品销售价格，正是由于该项措施，报告期内公司的毛利率较为稳定。

B．缩短收款周期、及时结汇

公司一直高度关注国家汇率政策的走向，出口业务的货款结算方式以电汇方式（T/T）为主，尽可能地缩短收款周期，合理控制了应收账款汇兑损失的发生金额。由于人民币对美元呈现持续升值的趋势，公司在收到美元时及时结汇以便降低汇率风险。

C．借入外币银行贷款

公司通过境外子公司在当地银行贷款、在国内借入外币银行贷款途径提高以外币计价的负债来减少人民币升值带来的风险，如 2010 年 4 月公司与中国建设

银行上海青浦支行签署《外汇资金借款合同》，借款美元 110 万用以流动资金周转，借款期限为 2010 年 4 月 2 日起至 2011 年 4 月 1 日。

④汇兑损失与人民币汇率波动趋势相匹配

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 出口收入（美元计价）（万美元） | 533.24 | 570.17 | 701.75 |
| 出口收入（欧元计价）（万欧元） | 498.44 | 76.05 | 5.86 |
| 人民币对美元汇率变化幅度（%） | 0.19 | 1.65 | 8.81 |
| 人民币对欧元汇率变化幅度（%） | 5.04 | 2.52 | 5.87 |
| 汇兑损失（人民币万元） | 86.84 | 22.13 | 64.86 |

报告期内，公司汇兑损失金额变化与人民币汇率变动趋势基本保持一致。2008 年公司汇兑损失 64.86 万元，主要系 2008 年 1 季度人民币对美元汇率升值幅度较大，达到 3.91%，2-4 季度呈逐渐小幅均匀升值趋势，故公司 2008 年汇兑损失没有随出口收入的增长而增加。2009 年公司汇兑损失 22.13 万元，较 2008 年有较大幅度的下降，主要系 2009 年与 2008 年相比人民币对美元、欧元的汇率变化幅度较小，分别为 1.65%和 2.25%，且当期公司以美元结算的出口收入占出口收入的比例为 83.95%，故当期发生的汇兑损失较小。2010 年，尽管美元对人民币汇率基本保持稳定，但由于永利欧洲的销售主要使用欧元结算，永利欧洲与发行人通过美元结算，在 2010 年永利欧洲以欧元计算的销售收入大幅增加 41.16%以及美元与欧元汇价波动较大的影响下，公司当期汇兑损失上升到 86.84 万元。

⑤人民币持续升值对发行人持续经营的影响及应对措施

报告期内，人民币兑换美元和欧元的汇率均出现了较大幅度的升值，但公司的主营业务综合毛利率呈现小幅持续上升的趋势，分别为36.56%、39.60%和39.41%；公司主要产品普通高分子材料轻型输送带毛利率分别为34.78%、32.10%和34.13%，基本保持稳定；热塑性弹性体轻型输送带毛利率分别为52.82%、66.98%和66.49%，呈持续小幅上升趋势；公司营业收入与净利润均呈现持续增长的趋势，人民币持续升值未对公司的持续经营产生重大影响。

为规避人民币可能继续升值的风险，公司在今后的外销往来中将通过及时对

收到的外汇进行结汇，从而减少由于所持有外币持续贬值造成的损失。公司将坚持严格的质量管理制度，进一步拓展输送带的市场规模，积极开发销售毛利率较高的热塑性弹性体轻型输送带，提高公司产品的市场竞争力和议价能力。公司销售部将及时跟踪汇率、原材料价格、出口退税率等对产品价格影响较大因素的变动情况，及时调整公司产品的定价或采取其他有效措施尽量消除、降低不利影响，同时，公司合理安排生产，尽量缩短供货期。通过上述措施，公司能较好的控制经营中各项不确定因素产生的不利影响，从而保证公司业务的稳健发展。

（3）国家产业政策及其下游行业发展状况的影响

本公司主营业务为其他塑料制品制造业中的新材料制造业的范畴，属于国家产业政策重点扶持的行业。其中普通高分子材料轻型输送带为本公司主要产品，热塑性弹性体轻型输送带为公司目前和未来利润增长的重要支撑。随着下游行业生产设备水平的提高，轻型输送带市场需求逐年递增，下游各行业的发展将带动轻型输送带行业的快速增长。原有输送带生产线的更新换代加大了轻型输送带产品的需求，出口增长亦刺激输送带行业的增长。根据目前的市场供求状况结合未来几年下游行业的发展分析，未来几年中国轻型输送带行业将呈现需求旺盛态势，给具有长期的轻型输送带生产经营经验且行业地位突出、行业信誉良好的本公司带来了良好的发展机遇。

公司主营业务所属行业政策及市场需求的拉动，为公司未来的盈利提供了可靠的政策保证。

（4）原材料价格波动的影响

报告期内，公司主要原材料的价格波动较大，对公司的日常经营带来一定影响。作为国内轻型输送带制造业的龙头企业，公司技术研发水平处于国内前列，通过加大技术研发力度和产品配方的调整，有效消化了原材料价格上涨带来的成本压力。未来，公司将继续加大技术研发力度，提高生产效率，改进产品质量，以技术进步和产品的差异化竞争来应对原材料价格的上涨。此外，公司地处轻型输送带产业链较为完善的长江三角洲地区，采购便利，与主要供应商的长期合作也相对保证了原材料价格的稳定性。

（5）募集资金的影响

公司融资渠道较少，除 2008 年 11 月和 2009 年 11 月的两次增资外，报告期内业务发展所需资金基本通过自有资金和对外借款解决，在一定程度上制约了公司的快速发展和业务规模的进一步扩大，有限的融资渠道难以满足公司持续快速发展对长期资金的较大需求。

本次募集资金项目的建成将使公司增加适应市场的新产品，进一步拓展主营业务发展空间及扩大公司产能，并较大幅度提高公司的技术水平、技术创新和产品开发能力，进而全面提升企业核心竞争力和市场占有率。

## （四）经营成果分析

报告期内，公司实现的主要经营成果如下：

单位：万元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **24,087.90** | **16,812.47** | **14,543.72** |
| 其中：营业收入 | 24,087.90 | 16,812.47 | 14,543.72 |
| **二、营业总成本** | **19,737.88** | **13,747.77** | **11,802.06** |
| 其中：营业成本 | 14,593.51 | 10,144.49 | 9,212.56 |
| 营业税金及附加 | 53.25 | 56.36 | 63.82 |
| 销售费用 | 2,326.61 | 1,280.26 | 994.65 |
| 管理费用 | 2,280.15 | 1,940.35 | 1,363.89 |
| 财务费用 | 353.80 | 212.16 | 301.61 |
| 资产减值损失 | 130.56 | 114.15 | -134.47 |
| **三、营业利润** | **4,350.03** | **3,064.70** | **2,741.66** |
| 加：营业外收入 | 319.15 | 424.08 | 192.75 |
| 减：营业外支出 | | 8.08 | 12.73 |
| **四、利润总额** | **4,669.18** | **3,480.70** | **2,921.68** |
| 减：所得税费用 | 808.86 | 575.07 | 581.44 |
| **五、净利润** | **3,860.32** | **2,905.62** | **2,340.24** |

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 归属于母公司所有者的净利润 | 3,631.27 | 2,916.52 | 2,340.24 |
| 少数股东损益 | 229.06 | -10.90 | |

**1、营业收入分析**

随着公司业务的不断发展，公司营业收入快速增长，最近三年分别实现营业收入 14,543.72 万元、16,812.47 万元和 24,087.90 万元，2009 年和 2010 年分别比上年增长了 15.60%和 43.27%。公司最近三年的营业收入和变化情况详见本招股说明书本节**“十五、盈利能力分析/（一）营业收入分析”**。

**2、营业成本分析**

报告期内，公司营业成本构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 主营业务成本 | 14,593.51 | 10,144.49 | 9,164.49 |
| 其他业务成本 | | - | 48.07 |
| **合计** | **14,593.51** | **10,144.49** | **9,212.56** |

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，比重均在 99%以上。2009 年比 2008 年增长 10.69%，2010 年比 2009 年增长 43.86%，增长幅度低于营业收入的增长，主要系 2009 年公司毛利率较高的热塑性弹性体轻型输送带的销售收入大幅增长、2010 年普通高分子材料轻型输送带销售收入大幅增长所致，使报告期内公司主营业务毛利率呈现出稳定增长趋势。

公司分产品的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业成本 | 比重（%） | 营业成本 | 比重（%） | 营业成本 | 比重（%） |
| 普通高分子材料轻型输送带 | 12,964.97 | 88.84 | 8,666.49 | 85.43 | 8,092.38 | 88.30 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 1,024.73 | 7.02 | 1,107.72 | 10.92 | 627.63 | 6.85 |
| 其他 | 603.80 | 4.14 | 370.28 | 3.65 | 444.49 | 4.85 |
| **合计** | **14,593.51** | **100.00** | **10,144.49** | **100.00** | **9,164.49** | **100.00** |

报告期内，普通高分子材料轻型输送带营业成本占主营业务成本的比重比较稳定，均在85%以上，变动幅度与其营业收入的变动基本同步。2008至2010年热塑性弹性体轻型输送带营业成本占主营业务成本的比重分别为6.85%、10.92%和7.02%，比重不高，且低于其营业收入在主营业务收入中的比重。同时，报告期内，热塑性弹性体轻型输送带主营业务成本的变动亦低于其营业收入最近三年的增幅，主营业务成本2009年较2008年增加76.49%，2010年较2009年减少7.49%，而相对应主营业务收入2009年比2008年增加152.20%，2010年比2009年减少8.85%，尽管2010年收入出现小幅度下降但公司热塑性弹性体轻型输送带产品仍保持着良好的盈利能力。

### 3、期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

| 项目 | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 同比增长（%） | 金额（万元） | 同比增长（%） | 金额（万元） |
| 销售费用 | 2,326.61 | 81.73 | 1,280.26 | 28.71 | 994.65 |
| 管理费用 | 2,280.15 | 17.51 | 1,940.35 | 42.27 | 1,363.89 |
| 财务费用 | 353.80 | 66.76 | 212.16 | -29.66 | 301.61 |
| **期间费用合计** | **4,960.56** | **44.51** | **3,432.77** | **29.04** | **2,660.15** |
| 期间费用占营业收入比例（%） | 20.59% | | 20.42% | - | 18.29% |

报告期内，公司期间费用呈逐年上升趋势，且大于同期营业收入的增长速度，主要是因为随着公司经营规模的扩大和持续进行新产品研发投入，管理费用增加较快，此外，随着公司产销规模的扩大，销售费用也随之增加。

（1）销售费用

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 职工有关费用 | 585.55 | 395.35 | 314.31 |
| 运费 | 517.28 | 204.83 | 141.01 |
| 差旅、车辆费 | 294.23 | 148.57 | 58.52 |
| 低值易耗品 | 169.12 | 125.85 | 64.60 |
| 业务招待费 | 110.08 | 72.32 | 23.51 |
| 折旧、租赁费 | 127.86 | 93.89 | 35.73 |
| 办公费 | 122.14 | 59.79 | 60.02 |
| 业务宣传费 | 79.97 | 33.95 | 78.44 |
| 出口报关费用 | 88.48 | 57.67 | 55.51 |
| 其他 | 231.90 | 88.03 | 163.00 |
| 合计 | 2,326.61 | 1,280.26 | 994.65 |

近三年，公司销售费用占营业收入的比例分别为 6.84%、7.61%和 9.66%，呈逐步上升趋势，但比例处于合理水平。

2009 年销售费用较 2008 年增加了 28.71%，主要系公司加大了市场营销力度，销售人员的增加及激励措施的改进使得 2009 年销售费用中与职工有关的费用及差旅费增幅较大，2008 年至 2010 年，与职工有关的费用及差旅费分别为 330.39 万元、499.91 万元和 758.57 万元。

2010 年，公司销售费用出现了较大幅度上涨，较 2009 年销售费用增加了 81.73%，主要原因为：一方面，永利荷兰于 2009 年 11 月开始纳入公司的合并报表范围，2010 年永利荷兰的销售费用为 798.57 万元，占 2009 年公司全年销售费用的 62.38%，永利荷兰作为公司在欧洲的销售网络，使公司销售费用中与海外销售相关的费用增加；另一方面，公司 2010 年外销收入占 2009 年外销收入的比例为 178.71%，因 2009 年上半年受金融危机影响公司外销收入和外销销售费用基数较低，故 2010 年外销收入的增长使出口业务的运费、出口包装用低值易耗品和出口报关费用等项目均较上年同期有较大幅度的增加，使 2010 年销售费用金额较 2009 年变动较大。

报告期内发行人销售费用随着营业收入的增长而增加，永利荷兰纳入合并报表及发行人出口收入的增加使销售费用出现增长，销售费用变动趋势符合公司的

实际经营情况。

（2）管理费用

报告期内公司管理费用明细情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 直接技术开发费 | 803.26 | 781.64 | 355.95 |
| 职工有关费用 | 691.25 | 571.22 | 474.22 |
| 租赁、折旧费 | 162.90 | 132.61 | 130.60 |
| 咨询、中介机构费 | 170.78 | 78.26 | 92.15 |
| 业务招待费 | 37.52 | 92.86 | 58.48 |
| 办公、修理费 | 75.75 | 82.36 | 73.49 |
| 差旅、车辆费用 | 93.16 | 68.09 | 61.35 |
| 其他 | 237.04 | 133.31 | 117.65 |
| 合计 | 2,271.65 | 1,940.35 | 1,363.89 |

近三年，随着营业收入的增加，公司管理费用呈逐步上升趋势，公司管理费用占营业收入的比例分别为 9.38%、11.54%和 9.47%，呈上升趋势，主要原因系公司加大了对新产品的开发力度，技术开发费用增长较快。扣除技术开发费用后，近三年管理费用占营业收入的比例分别为 6.93%、6.89%和 6.10%，2008 年以来基本稳定，表明公司管理水平不断提高，公司规模效应逐步显现。

2009年和2010年，公司管理费用中直接技术开发费分别较上年增加119.59%和 2.77%，主要系 2008 年以来，公司开始致力于热塑性弹性体轻型输送带产品的研发、配方结构的调整以及新产品开发，不断加大研发投入，使直接技术开发费用大幅增加。2009 年和 2010 年，职工有关费用分别较上年增加 20.45%和21.01%，主要系随着公司经营规模的持续扩张，为了更好的激励管理人员，管理费用中与职工有关的工资等费用也逐年增加所致。

报告期内，发行人没有研发费用资本化的情况。

报告期内发行人管理费用随着营业收入的增长而增加，新产品开发使技术开发费用增长较快，管理费用变动趋势符合发行人实际经营情况。

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 利息支出 | 250.79 | 171.91 | 238.35 |
| 减：利息收入 | 7.09 | 6.64 | 9.93 |
| 汇兑损失 | 86.84 | 22.13 | 64.86 |
| 其他 | 23.27 | 24.75 | 8.33 |
| **合计** | 353.80 | 212.16 | 301.61 |

报告期内，公司的财务费用主要以利息支出和汇兑损失为主，利息支出的各期之间变动均系借款金额的增加或减少所致，而汇兑损失主要系欧元的汇率变动较大所致。

**4、资产减值损失分析**

报告期内资产减值损失均为计提应收款项坏账准备和其他应收款坏账准备产生，占利润总额的比重对整体经营成果的影响较小。

**5、营业外收入分析**

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 固定资产处置利得 | 11.54 | 4.61 | 12.18 |
| 政府补助 | 306.98 | 247.99 | 173.01 |
| 盘盈利得 | - | - | 5.72 |
| 其他 | 0.63 | 171.47 | 1.84 |
| **合计** | **319.15** | **424.08** | **192.75** |

注：2009 年“其他”171.47 万元系折价收购永利荷兰有限公司形成的收益。

报告期内，公司的营业外收入主要由政府补助构成。公司获得的政府补助明细如下：

单位：万元

| 政府补助的种类及项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 收到的与收益相关的政府补助 | 306.98 | 247.99 | 173.01 |
| 其中：财政补助 | 295.26 | 206.49 | 172.34 |
| 科技奖励等 | 11.71 | 41.50 | 0.67 |

2010 年度公司获得的政府补助包括：

| 获得补助的主体 | 补助项目 | 金额 | 时间及付款单位 |
|---|---|---|---|
| 上海永利带业股份有限公司 | 政府补贴 | 125,280.00 | 2010-2-23 上海西郊徐泾经济发展有限公司 |
| | 高转化项目奖励 | 2,000.00 | 2010-4-30 上海市青浦区科委 |
| | 政府补贴 | 323,013.17 | 2010-5-27 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 企业信息化扶持资金 | 100,000.00 | 2010-6-28 上海市青浦区科委 |
| | 财政补贴 | 130,800.00 | 2010-6-30 上海市青浦区财政局 |
| | 科技型企业扶持资金 | 50,000.00 | 2010-7-21 上海市青浦区财政局 |
| | 财政扶持 | 12,000.00 | 2010-7-30 上海市青浦区科委 |
| | 政府补贴 | 343,100.00 | 2010-9-27 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 专利资助费 | 100,000.00 | 2010-10-14 上海市青浦区科委 |
| | 财政补贴 | 215,611.75 | 2010-10-18 上海市青浦区财政局 |
| | 政府补贴 | 10,000.00 | 2010-12-7 上海市青浦区科委 |
| | 高新技术成果转化项目扶持资金 | 1,013,000.00 | 2010-12-23 上海市青浦区财政局 |
| | 产学研项目费 | 30,000.00 | 2010-12-31 上海市青浦区科委 |
| 上海永利工业制带有限公司 | 财政补贴 | 269,000.00 | 2010-8-10 上海市黄浦区财政局 |
| 上海永利输送系统有限公司 | 社保补贴收入 | 24,644.00 | 2010-2-21 上海市崇明工业园区开发有限公司 |
| | 考核奖励费 | 17,128.00 | 2010-5-27 上海市崇明工业园区开发有限公司 |
| | 社保补贴收入 | 30,102.00 | 2010-6-23 上海市崇明工业园区开发有限公司 |
| | 高新技术成果转化项 | 203,000.00 | 2010-9-29 市级财政收付中心 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 目扶持资金 | | |
| | 社保补贴收入 | 71,075.00 | 2010-10-21 上海市崇明工业园区开发有限公司 |
| **合计** | | **3,069,753.92** | |

2009 年度公司获得的政府补助包括：

| 获得补助的主体 | 补助项目 | 金额（元） | 时间及付款单位 |
|---|---|---|---|
| 上海永利带业股份有限公司 | 政府补贴 | 617,450.30 | 2009-1-4 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 政府补贴 | 129,341.00 | 2009-2-12 上海西郊徐泾经济发展有限公司 |
| | 高新技术企业资助费 | 30,000.00 | 2009-5-20 青浦区科委 |
| | 专利发明奖 | 15,000.00 | 2009-4-1 青浦区科委 |
| | 科技进步奖 | 50,000.00 | 2009-6-11 青浦区科委 |
| | 专利培育企业奖励 | 50,000.00 | 2009-8-19 青浦区科委 |
| | 政府补贴 | 35,957.73 | 2009-8-19 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 上海名牌奖金 | 100,000.00 | 2009-9-16 上海市青浦区财政局 |
| | 政府补贴 | 16,323.05 | 2009-9-27 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 产学研项目费 | 120,000.00 | 2009-10-20 青浦区科委 |
| | 政府补贴 | 242,493.44 | 2009-11-18 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 标准化专项资金 | 20,000.00 | 2009-12-9 上海市国库收付中心 |
| | 技术吸收与创新计划项目资助 | 30,000.00 | 2009-12-10 青浦区科委 |
| | 高新技术成果转化项目扶持资金 | 519,000.00 | 2009-12-18 上海市国库收付中心 |
| 上海永利工业制带有限公司 | 财政补贴 | 438,000.00 | 2009-6-5 上海市黄浦区财政局 |
| 上海永利输送系统有限公司 | 社保补贴收入 | 38,353.00 | 2009-11-9 上海市崇明工业园区开发有限公司 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 高新技术成果转化项目扶持资金 | 28,000.00 | 2009-12-18 上海市国库收付中心 |
| **合计** | | **2,479,918.52** | |

2008 年度公司获得的政府补助包括：

| 获得补助的主体 | 补助项目 | 金额（元） | 时间及付款单位 |
|---|---|---|---|
| 上海永利带业股份有限公司 | 政府补贴 | 153,812.84 | 2008-1-24 上海市青浦区徐泾镇人民政府 |
| | 政府补贴 | 248,367.00 | 2008-3-19 上海西郊徐泾经济发展有限公司 |
| | 专利资助费 | 7,000.00 | 2008-5-22 青浦区科委 |
| | 创新资金 | 40,000.00 | 2006-12-18 上海市科技型中小企业技术创新 |
| | 市重点产品计划经费 | 50,000.00 | 2007-01-11 上海市青浦区财政局 |
| | 区级火炬计划项目资金 | 20,000.00 | 2007-01-11 上海市青浦区财政局 |
| | 创新示范企业费 | 150,000.00 | 2007-12-25 上海市青浦区科学技术委员会 |
| | 创新资金拨款 | 40,000.00 | 2008-06-13 上海市科技型中小企业技术创新 |
| | 高新技术争创费 | 120,000.00 | 2008-10-27 青浦区科委 |
| | 专利资助费 | 4,000.00 | 2008-12-16 青浦区科委 |
| | 专利资助费 | 2,740.00 | 2008-12-19 财政直接支付 |
| | 专利试点费 | 40,000.00 | 2008-12-19 青浦区科委 |
| | 2008 年中小企业发展专项资金 | 600,000.00 | 2008-12-24 上海市国库收付中心 |
| | 科技型企业研发投入财政扶持 | 50,000.00 | 2008-12-25 上海市青浦区财政局 |
| 上海永利工业制带有限公司 | 重点企业产业扶持资金 | 204,200.00 | 2008-5-12 上海市黄浦区财政局 |
| **合计** | | **1,730,119.84** | |

### 6、营业外支出分析

报告期内，公司营业外支出金额较小，对公司利润无重大影响，具体明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 固定资产处置损失 | - | - | 0.03 |
| 公益性捐赠支出 | - | 8.00 | 12.06 |
| 其他 | - | 0.08 | 0.63 |
| **合计** | - | **8.08** | **12.73** |

### 7、所得税费用分析

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 当期所得税费用 | 808.43 | 598.05 | 581.44 |
| 递延所得税费用 | 0.43 | -22.97 | - |
| **合计** | **808.86** | **575.07** | **581.44** |

报告期内发生的递延所得税费用系由于对未实现内部销售利润的抵销确认的递延所得税资产。

### 8、营业收入与净利润的匹配情况分析

报告期内，发行人营业收入、成本、毛利和净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 增长率（%） | 金额 | 增长率（%） | 金额 |
| 营业收入 | 24,087.90 | 43.27% | 16,812.47 | 15.60 | 14,543.72 |
| 营业成本 | 14,593.51 | 43.86% | 10,144.49 | 10.12 | 9,212.56 |
| 营业毛利 | 9,494.40 | 42.39% | 6,667.98 | 25.08 | 5,331.16 |
| 净利润 | 3,860.32 | 32.86% | 2,905.62 | 24.16 | 2,340.24 |

（1）发行人 2010 年与 2009 年相比净利润增长率小于营业收入增长率的原因

发行人 2010 年营业收入较上年增长了 43.27%， 2010 年净利润较上年增长了 32.86%，发行人 2010 年与 2009 年相比净利润增长率小于营业收入增长率，主要原因系随着公司外销业务的进一步增长，发行人销售费用与上年相比增长幅度较大所致。2010 年，公司销售费用较 2009 年增加了 81.73%，主要原因为：一方面，永利荷兰于 2009 年 11 月开始纳入公司的合并报表范围，2010 年永利荷兰的销售费用为 798.57 万元，占 2009 年公司全年销售费用的 62.38%，永利荷兰作为公司在欧洲的销售网络，使公司销售费用中与海外销售相关的费用增加；另一方面，公司 2010 年外销收入占 2009 年外销收入的比例为 178.71%，因 2009 年上半年受金融危机影响公司外销收入和外销销售费用基数较低，故 2010 年外销收入的增长使出口业务的运费、出口包装用低值易耗品和出口报关费用等项目均较上年同期有较大幅度的增加，使 2010 年销售费用金额较 2009 年变动较大。2010 年与 2009 年相比，发行人销售费用随着营业收入的增长而增加，永利荷兰纳入合并报表及发行人出口收入的增加使销售费用出现增长，销售费用变动趋势符合公司的实际经营情况。发行人在销售费用增长的主要因素影响下，使 2010 年与 2009 年相比净利润增长率小于营业收入增长率。

（2）发行人 2009 年与 2008 年相比净利润增长率大于营业收入增长率的原因

发行人 2009 年营业收入较上年增长了 15.60%， 2009 年净利润较上年增长了 24.16%，发行人 2009 年与 2008 年相比净利润增长率大于营业收入增长率，原因分析如下：

①报告期内，发行人营业毛利增长率大于营业收入增长率，是净利润增长率大于营业收入增长率的主要原因

发行人 2009 年营业毛利比上年增长 25.08%，大于 2009 年营业收入较上年同期的增长幅度，其中： 2009 年较 2008 年营业毛利增加 1,336.82 万元，同期净利润增长金额为 565.38 万元，因营业毛利的逐年增长使净利润亦呈现持续增长的趋势。

②高毛利率产品—热塑性弹性体输送带收入大幅增加对发行人毛利额增长贡献较大

报告期内，发行人主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.33%、99.90%和 99.99%；主营业务毛利占营业毛利的比例分别为 99.07%、99.75%和 99.98%，毛利额的增长主要来源于主营业的持续增长，公司主营业务按产品分类构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| | 金额 | 增长率（%） | 金额 |
| 主营营业收入 | 16,795.64 | 16.26 | 14,446.04 |
| 其中：普通高分子材料轻型输送带收入 | 12,764.43 | 2.87 | 12,408.35 |
| 热塑性弹性体轻型输送带收入 | 3,355.09 | 152.20 | 1,330.31 |
| 其他收入 | 676.12 | -4.42 | 707.38 |
| 主营营业毛利 | 6,651.15 | 25.93 | 5,281.54 |
| 其中：普通高分子材料轻型输送带毛利 | 4,097.94 | -5.05 | 4,315.97 |
| 热塑性弹性体轻型输送带毛利 | 2,247.37 | 219.82 | 702.68 |
| 其他毛利 | 305.85 | 16.34 | 262.89 |
| 净利润 | 2,905.62 | 24.16 | 2,340.24 |

注：“其他”主要是销量较小的硅胶输送带和为客户特别定制的零星产品，占公司营业收入比重较小。

2009 年，普通高分子材料轻型输送带销售收入较上年同期上升 2.87%，销售毛利较上年同期下降 5.05%，毛利率为 32.10%，对 2009 年净利润的贡献基本保持稳定。2009 年，热塑性弹性体输送带销售收入较上年同期上升 152.20%，销售毛利较上年同期增加 219.82%，该产品的毛利率为 66.98%，高于普通高分子材料轻型输送带毛利率，热塑性弹性体输送带销售的增长进一步加大了主营业务毛利增长率与主营业务收入增长率的差异，使净利润增长率大于同期营业收入的增长率。

③同行业相近上市公司的情况

单位：万元

| 比较公司 | 2009 年 | | | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 变化率（%） | 净利润 | 变化率（%） | 营业收入 | 净利润 |
| 双箭股份 | 62,688.59 | -9.86 | 6,454.85 | 56.62 | 69,545.50 | 4,121.28 |
| 宝通带业 | 25,088.79 | 27.44 | 3,033.84 | 8.88 | 19,686.24 | 2,786.53 |
| 发行人 | 16,812.47 | 15.60 | 2,905.62 | 24.16 | 14,543.72 | 2,340.24 |

从上表可以看出，双箭股份 2009 年输送带产品营业收入较 2008 年下降 9.86%，净利润反而较上年增长了 56.62%，同行业相近上市公司 2008、2009 年营业收入和净利润的变化均存在一定的不匹配特点，与发行人具有一定的共性。从双箭股份在首次公开发行股票招股说明书中披露的信息可以了解， 2009 年双箭股份净利润增长的主要原因为高强力输送带和整芯带销售毛利率、毛利额较 2008 年增长幅度较大所致，针对 2009 年度这两种产品综合毛利率上升幅度较大的原因，其解释为：“公司 2009 年度主要原材料价格变化导致销售的输送带单位生产成本比 2008 年下降 12.67%，输送带出口增值税不可退税成本降低导致销售单位输送带的营业成本降低 2.67%。可见，在各种产品销售价格均下降的情况下，公司主要产品综合毛利率上升 6.93%的主要是由于原材料价格降低和出口业务增值税不可退税成本降低造成的。此外，公司通过改进技术和管理，降低单位输送带的消耗水平也是产品毛利率提高的重要原因。”

## （五）产品销售价格和主要原材料价格变动对利润影响的敏感性分析

### 1、产品销售价格变动对利润影响的敏感性分析

（1）产品销售价格变动对发行人生产经营和盈利能力的影响

报告期内，公司普通高分子输送带和热塑性弹性体输送带销售单价汇总表如下：

| 产　　品 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 价格（元/平方米） | 增长（%） | 价格（元/平方米） | 增长（%） | 价格（元/平方米） |
| 普通高分子输送带 | 81.86 | -5.29 | 86.43 | -12.75 | 99.06 |
| 热塑性弹性体输送带 | 217.61 | -11.04 | 244.62 | 30.19 | 187.90 |

报告期内，普通高分子输送带销售单价持续下降，其中：2009 年较 2008 年价格下降 12.75%，主要原因为公司普通高分子输送带主要原材料 PVC 的采购价格由 2008 年 8,091 元/吨下降至 2009 年的 7,126 元/吨，下降了 11.93%，随着原材料成本的降低公司相应调低了 2009 年普通高分子输送带销售单价；2010 年销售单价较 2009 年下降 5.29%，主要原因为 2010 年公司销售的普通高分子输送带中的跑步机带出现较大幅度增长，其销售价格较低拉低了普通高分子输送带销售单价，具体情况如下：

| 跑步机带 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 增长（%） | 金额 | 增长（%） | 金额 |
| 销售收入（万元） | 3,477.63 | 100.29 | 1,736.30 | 10.92 | 1,565.39 |
| 销售单价（元/平方米） | 41.40 | -39.28 | 67.85 | -6.76 | 72.76 |

2008、2009 年，公司销售的跑步机带以商用跑步机为主，销售收入与销售单价变动幅度较小，2010 年公司新增厦门钢宇工业有限公司等家用跑步机带客户，使跑步机带销售收入较 2009 年增长了 100.29%，同时销售单价较 2009 年下降 39.28%，主要原因系家用跑步机带在性能指标要求上低于商用跑步机带，厚度较商用跑步机带薄、所耗用的原材料较少，使其销售单价与单位成本均低于商用跑步机带，故随着 2010 年公司家用跑步机带销售金额的大幅增长，使跑步机带销售单价降低的同时亦拉低了普通高分子输送带销售单价，如果扣除跑步机带销售收入因素影响后，公司 2010 年的普通高分子输送带销售单价较 2009 年上升 15%，具体如下：

| 扣除跑步机带后的普通高分子输送带 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 增长（%） | 金额 | 增长（%） | 金额 |
| 销售收入（万元） | 16,203.82 | 46.93 | 11,028.13 | 1.71 | 1,0842.96 |
| 销售单价（元/平方米） | 103.87 | 15.00 | 90.32 | -13.58 | 104.51 |

2010 公司扣除跑步机带后的普通高分子输送带销售单价上涨的原因主要系随着原材料 PVC 价格上涨，公司相应调高了售价所致。

近三年，普通高分子输送带销售收入、毛利等情况如下：

| 项目 | 2010 年度 | 同比增长（%） | 2009 年度 | 同比增长（%） | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售收入（万元） | 19,681.45 | 54.19 | 12,764.43 | 2.87 | 12,408.35 |
| 销售数量（万平方米） | 240.42 | 62.79 | 147.69 | 17.91 | 125.26 |
| 销售毛利额（万元） | 6,716.48 | 63.90 | 4,097.94 | -5.05 | 4,315.97 |
| 销售毛利率（%） | 34.13 | 2.03 | 32.10 | -2.68 | 34.78 |

2008-2009 年，普通高分子输送带销售收入、销售毛利额和毛利率基本保持稳定，销售数量持续增加；2010 年度销售收入、销售数量、销售毛利额分别较 2009 年增加 54.19%、62.79%和 63.90%，销售毛利率较 2009 年增长了 2.03%。报告期内，普通高分子输送带销售单价持续下降，主要系公司家用跑步机带业务增长幅度较大所致，2008-2010 年普通高分子输送带销售毛利率基本保持稳定，且销售收入和销售数量持续增长，销售单价下降未对公司生产经营和盈利能力产生不利影响。

报告期内，热塑性弹性体输送带销售单价 2009 年较 2008 年上升 28.03%，主要系产品的销售品种与客户逐渐进入了成长阶段，公司开始在销售价格上有所提升，其次，2009 年度公司向机械类客户的销售增加，该部分客户的销售单价较高，也带动了 2009 年度平均销售单价的上升。2010 年销售价格较 2009 年下降 11.04%，主要系随着原材料价格下降公司根据实际情况调低热塑性弹性体输送带产品价格所致。

近三年，热塑性弹性体输送带销售收入、毛利等情况如下：

| 项目 | 2010 年度 | 同比增长（%） | 2009 年度 | 同比增长（%） | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售收入（万元） | 3,058.11 | -8.85 | 3,355.09 | 152.20 | 1,330.31 |
| 销售数量（万平方米） | 14.05 | 2.43 | 13.72 | 93.79 | 7.08 |
| 销售毛利额（万元） | 2,033.38 | -9.52 | 2,247.37 | 219.83 | 702.68 |
| 销售毛利率（%） | 66.49 | -0.49 | 66.98 | 14.16 | 52.82 |

2008-2009 年，随着产品价格的逐步提升，热塑性弹性体输送带销售收入、

销售数量、销售毛利额呈现出持续大幅增长的趋势，成为公司新的利润增长点；2010 年，热塑性弹性体输送带销售收入和销售毛利额均较 2009 年度呈现小幅度的下降，销售数量较 2009 年呈小幅上升趋势，主要原因为：一方面，公司目前的热塑性弹性体输送带与普通高分子材料输送带同样使用涂覆生产线进行生产，生产效率较低，且每次更换产品类型需耗费一定的转换成本，而公司新的压延生产线已开始投资建设，产品将于 2011 年上半年投放市场，未来利用该生产线生产热塑性弹性体输送带的效率更高且质量更有保证，经与客户协商，部分客户同意推迟订货，故 2010 年热塑性弹性体输送带销量较 2009 年仅增长了 2.43%，随着新的压延生产线的投产，热塑性弹性体输送带销售收入和销售毛利额在公司主营业务中所占比例将大幅提高。另一方面，公司热塑性弹性体输送带主要原材料 TPU 和 TPEE 采购价格 2010 年较 2009 年分别下降 8.87%和 16.39%，随着主要原材料成本的降低公司相应调低了产品销售价格，同时由于销售数量的小幅增长未能完全抵消售价下调带来的影响，使公司热塑性弹性体输送带销售收入和销售毛利额均出现小幅下降。

（2）主要产品销售价格变动对利润总额的影响分析

以 2010 年收入、成本、利润总额等数据为例，假定在其他因素不变的情况下，普通高分子输送带和热塑性弹性体输送带销售价格的变动对公司利润总额影响的敏感性分析如下：

2010 年度，公司产品销售情况汇总如下：

| 类别 | 销售量（万平方米） | 销售金额（万元） | 单价（元/平方米） | 占营业收入比重（%） |
|---|---|---|---|---|
| 普通高分子输送带 | 240.42 | 19,681.45 | 81.86 | 81.71 |
| 热塑性弹性体输送带 | 14.05 | 3,058.11 | 217.61 | 12.70 |

主要产品销售价格变动对利润总额的影响分析如下：

①普通高分子输送带

| 项目 | 销售价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | -10% | 10% | -23.72% |
| 营业收入变动比例 | -8.17% | 8.17% | -19.38% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 营业收入变动金额（万元） | -1,968.14 | 1,968.14 | -4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | -1,968.14 | 1,968.14 | -4,669.18 |
| 利润总额变动占 2010 年利润总额的比例 | 42.15% | 42.15% | -100.00% |
| 销售价格敏感系数 | -4.2152 | 4.2152 | 4.2152 |

②热塑性弹性体输送带

| 项目 | 销售价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | -10% | 10% | -100.00% |
| 营业收入变动比例 | -1.27% | 1.27% | -12.70% |
| 营业成本变动金额（万元） | -305.81 | 305.81 | -3,058.11 |
| 利润总额变动金额（万元） | -305.81 | 305.81 | -3,058.11 |
| 利润总额变动占 2010 年利润总额的比例 | 6.55% | 6.55% | -65.50% |
| 销售价格敏感系数 | -0.6550 | 0.6550 | 0.6550 |

假定其他因素不变，普通高分子输送带和热塑性弹性体输送带的销售价格每增加（减少）10%，对利润总额影响分别为增加（减少）42.15%和 6.55%，普通高分子输送带由于占公司总体销售收入的比重较高，因此销售价格敏感系数较大。公司历年来已经通过慎重实施价格决策、扩大销售量、进行工艺技术改进降低单位成本等方式进行了合理控制。

**2、主要原材料价格变动对利润影响的敏感性分析**

（1）轻型输送带的行业工艺特征决定化工原材料在公司产品成本中所占比重较高。

公司生产所需要的原材料主要包括覆盖层原料（包括 PVC 糊树脂、PE 粉料、TPU 粒料、TPEE 粒料等）、工业织物以及增塑剂（包括 DOP、DINP）。2008 年、2009 年和 2010 年，主要原材料成本占公司营业成本的比例分别为 78.95%、66.96%和 72.22%，具体如下：

单位：%

| 类别 | 2010 年度 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| PVC | 19.89 | 16.06 | 19.43 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 工业织物 | 30.92 | 29.31 | 35.72 |
| DOP | 7.31 | 11.45 | 17.68 |
| DINP | 8.09 | 1.40 | 0.59 |
| TPU | 5.26 | 5.92 | 4.66 |
| PE | 0.29 | 0.24 | 0.28 |
| TPEE | 0.46 | 2.58 | 0.60 |
| 合计 | 72.22 | 66.96 | 78.95 |

（2）报告期内，主要原材料价格变动情况如下：

| 原材料 | 计量单位 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 价格 | 涨幅 | 价格 | 涨幅 | 价格 |
| PVC | 元/吨 | 9,382 | 31.66% | 7,126 | -11.93% | 8,091 |
| PE | 元/吨 | 16,664 | 42.38% | 11,704 | -4.03% | 12,195 |
| TPU | 元/吨 | 39,183 | -8.87% | 42,995 | 4.65% | 41,086 |
| TPEE | 元/吨 | 54,439 | -16.39% | 65,111 | -4.07% | 67,871 |
| 织物 | 元/平方米 | 7.42 | 2.49% | 7.24 | -14.82% | 8.50 |
| DINP | 元/吨 | 12,634 | 38.93% | 9,094 | -25.74% | 12,246 |
| DOP | 元/吨 | 11,620 | 35.76% | 8,559 | -29.27% | 12,101 |

报告期内，公司主要原材料的价格波动较大，对此公司通过技术更新、改善管理等，基本消化了原材料价格波动的影响，最近三年公司的综合毛利率分别为36.56%、39.60%和 39.41%，毛利率水平保持相对稳定。

（3）2008-2010 年主要原材料价格变动对本公司经营业绩的影响

①2010 年度主要原材料价格较 2009 年度变动对营业成本和净利润的影响

单位：元

| 原材料 | 单位 | 2010年度单价 | 2009年度单价 | 平均耗用单价差异 | 营业成本中耗用量 | 对营业成本的影响 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PVC | 元/吨 | 9,382 | 7,126 | 2,256 | 3,193.19 | 7,203,836.64 |
| 织物 | 元/平方米 | 7.42 | 7.24 | 0.18 | 6,141,679.90 | 1,105,502.38 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DOP | 元/吨 | 11,620 | 8,559 | 3,061 | 943.47 | 2,887,961.67 |
| DINP | 元/吨 | 12,634 | 9,094 | 3,540 | 940.64 | 3,329,865.60 |
| 合计 | | | | | | 14,527,166.29 |

A．对发行人 2009 年度经营成果的具体影响

a．假定以 2009 年度 PVC 价格 7,126 元/吨作参考，2010 年度 PVC 价格 9,382 元/吨，价格上升 2,256 元，2010 年度主要产品营业成本中 PVC 占 3,193.19 吨，增加营业成本 720.38 万元，减少税后净利润 612.32 万元。

b．假定以2009年度织物价格7.24元/平方米作参考，2010年度织物价格7.42元/平方米，价格上升0.18元，2010年度主要产品营业成本中织物占6,141,679.90平方米，增加营业成本110.55万元，减少税后净利润93.97万元。

c．假定以2009年度 DOP价格8,559元/吨作参考，2010年度 DOP价格11,620元/吨，价格上升3,061元，2010年度主要产品营业成本中DOP占943.47吨，增加营业成本288.80万元，减少税后净利润245.48万元。

d. 假定以2009年度 DINP价格9,094元/吨作参考，2010年度 DINP价格12,634元/吨，价格上升3,540元，2010年度主要产品营业成本中DINP占940.64吨，增加营业成本332.99万元，减少税后净利润283.04万元。

以上四种主要原材料价格变动对发行人 2010 年度的经营成果具体影响为减少税后净利润 1,234.81 万元。

②2009 年度主要原材料价格较 2008 年度变动对营业成本和净利润的影响

单位：元

| 原材料 | 单位 | 2009年度单价 | 2008年度单价 | 平均耗用单价差异 | 营业成本中耗用量 | 对营业成本的影响 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PVC | 元/吨 | 7,126 | 8,091 | -965 | 2,322.31 | -2,241,029.15 |
| 织物 | 元/平方米 | 7.24 | 8.50 | -1.26 | 3,998,434 | -5,038,026.84 |
| DOP | 元/吨 | 8,559 | 12,101 | -3,542 | 1,373.01 | -4,863,201.42 |
| 合计 | | | | | | -12,142,257.41 |

A．对发行人 2009 年度经营成果的具体影响

a．假定以 2008 年度 PVC 价格 8,091 元/吨作参考，2009 年度 PVC 价格 7,126 元/吨，价格下降 965 元，2009 年度主要产品营业成本中 PVC 占 2,322.31 吨，减少营业成本 224.10 万元，增加税后净利润 190.49 万元。

b．假定以2008年度织物价格8.50元/平方米作参考，2009年度织物价格7.24元/平方米，价格下降1.26元，2009年度主要产品营业成本中织物占3,998,434平方米，减少营业成本503.80万元，增加税后净利润428.23万元。

c．假定以2008年度 DOP价格12,101元/吨作参考，2009年度 DOP价格8,559元/吨，价格下降3,542元，2009年度主要产品营业成本中DOP占1,373.01吨，减少营业成本486.32万元，增加税后净利润413.27万元。

以上三种主要原材料价格变动对发行人 2009 年度的经营成果具体影响数为增加税后净利润 1,031.99 万元。

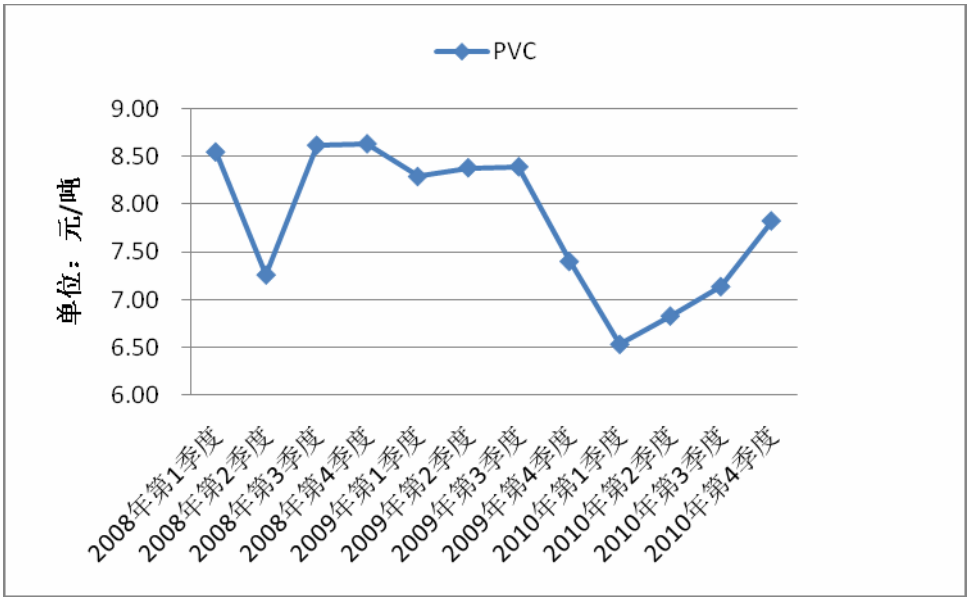
（4）主要原材料价格变动对本公司发展的影响

本公司主要生产轻型输送带产品，2010 年度主营业务综合毛利率为 39.41%、主要原材料占营业成本的比率为 72.22%、主要原材料占营业收入的比率为 43.75%；2009 年度主营业务综合毛利率为 39.60%、主要原材料占营业成本的比率为 66.96%、主要原材料占营业收入的比率为 40.40%，如果将来主要原材料价格的增减变动幅度较大会对本公司的发展会产生一定的影响。

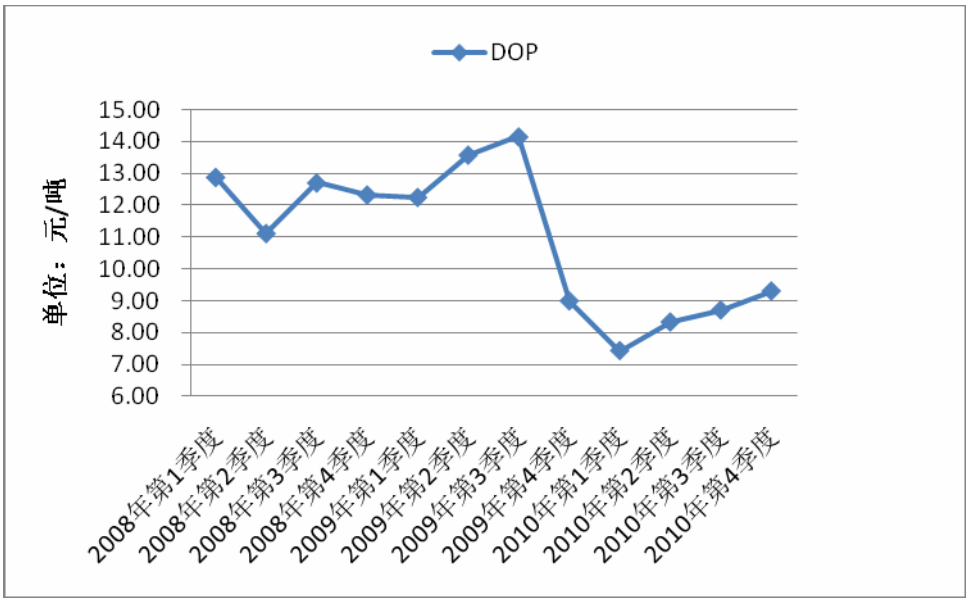
（5）2008-2010 年大宗原料价格走势情况及未来趋势分析

发行人直接采购的大宗原料为 PVC 和 DOP，直接采购的原材料织物中所涉及的大宗原料以涤纶为主，2008-2010 年 PVC、DOP 和织物采购价格走势情况如下图：

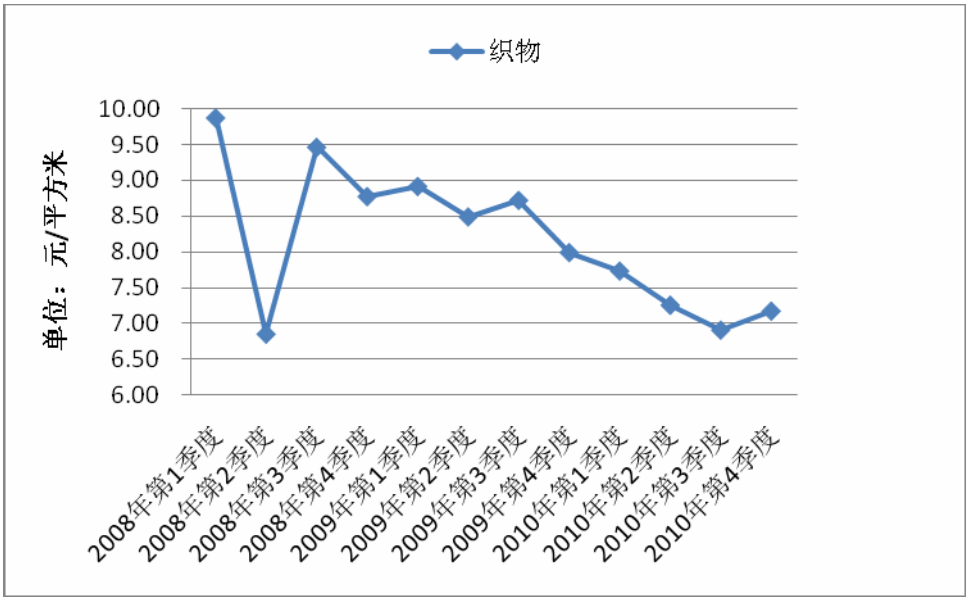
**2008-2010 年 PVC 价格走势图**




2008-2010 年 DOP 价格走势图




2008-2010 年织物价格走势图




公司输送带主要原材料 PVC、DOP 和涤纶均为石油化工的下游品种，其价格随着原油价格的波动而波动。2008 年第四季度，由于国际金融危机的影响，原油价格从 2008 年 10 月初的 98.53 美元/桶下降到 2009 年 1 月初的 40.15 美元/桶，PVC、DOP 和涤纶价格均随着原油价格的回落呈现出较大幅度的下降；2009 年 4 月初原油价格价格为 47.99 美元/桶，呈现出小幅回升走势，发行人主要原材料 PVC、DOP 和涤纶 2009 年第二季度以来价格亦呈小幅回升走势，但仍然低于 2008 年金融危机发生以前的价格水平。未来随着国际原油价格的波动，公司主要原材料 PVC、DOP 和涤纶价格亦会随着原油价格的波动呈现同向波动的趋势。

（6）主要原材料价格变动对利润总额的敏感性

以 2010 年度收入、成本、利润总额等数据为例，假定在其他因素不变的情况下，PVC、工业织物、DOP、DINP、TPU 价格的变动对公司利润总额影响的敏感性分析如下：

2010 年度，公司主要原材料使用情况如下：

| 类别 | 使用量 | 金额（万元） | 占营业成本比重（%） |
|---|---|---|---|
| PVC（吨） | 3,193.19 | 2,903.32 | 19.89 |
| 工业织物 （万平方米） | 614.17 | 4,512.38 | 30.92 |
| DOP（吨） | 943.47 | 1,066.71 | 7.31 |
| DINP（吨） | 940.64 | 1,180.03 | 8.09 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| TPU（吨） | 194.47 | 767.79 | 5.26 |
| PE（吨） | 17.26 | 42.49 | 0.29 |
| TPEE（吨） | 12.19 | 66.86 | 0.46 |
| 合计 | | 10,539.58 | 72.22 |

主要原材料价格变动对利润总额的影响分析如下：

①PVC

| 项目 | PVC 原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | **-10%** | **10%** | **160.82%** |
| 营业成本变动比例 | -1.99% | 1.99% | 31.99% |
| 营业成本变动金额（万元） | -290.33 | 290.33 | 4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | 290.33 | -290.33 | -4,669.18 |
| 利润总额变动占 2010 年度利润总额的比例 | 6.22% | 6.22% | -100.00% |
| 原材料采购价格敏感系数 | -0.6218 | 0.6218 | -0.6218 |

②工业织物

| 项目 | 工业织物原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | **-10%** | **10%** | **103.47%** |
| 营业成本变动比例 | -3.09% | 3.09% | 31.99% |
| 营业成本变动金额（万元） | -451.24 | 451.24 | 4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | 451.24 | -451.24 | -4,669.18 |
| 利润总额变动占 2010 年度利润总额的比例 | 9.66% | 9.66% | -100.00% |
| 原材料采购价格敏感系数 | -0.9664 | 0.9664 | -0.9664 |

③DOP

| 项目 | DOP 原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | **-10%** | **10%** | **437.72%** |
| 营业成本变动比例 | -0.73% | 0.73% | 31.99% |
| 营业成本变动金额（万元） | -106.67 | 106.67 | 4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | 106.67 | -106.67 | -4,669.18 |

| 项目 | DOP 原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | -10% | 10% | 437.72% |
| 利润总额变动占 2010 年度利润总额的比例 | 2.28% | 2.28% | -100.00% |
| 原材料采购价格敏感系数 | -0.2285 | 0.2285 | -0.2285 |

④DINP

| 项目 | DINP 原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | -10% | 10% | 395.68% |
| 营业成本变动比例 | -0.81% | 0.81% | 31.99% |
| 营业成本变动金额（万元） | -118.00 | 118.00 | 4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | 118.00 | -118.00 | -4,669.18 |
| 利润总额变动占 2010 年度利润总额的比例 | 2.53% | 2.53% | -100.00% |
| 原材料采购价格敏感系数 | -0.2527 | 0.2527 | -0.2527 |

⑤TPU

| 项目 | TPU 原材料采购价格变动比例 | | |
|---|---|---|---|
| | -10% | 10% | 608.13% |
| 营业成本变动比例 | -0.53% | 0.53% | 31.99% |
| 营业成本变动金额（万元） | -76.78 | 76.78 | 4,669.18 |
| 利润总额变动金额（万元） | 76.78 | -76.78 | -4,669.18 |
| 利润总额变动占 2010 年度利润总额的比例 | 1.64% | 1.64% | -100.00% |
| 原材料采购价格敏感系数 | -0.1644 | 0.1644 | -0.1644 |

综上所述，鉴于公司的主要原材料品种较多，目前不存在单一品种的原材料对公司的营业成本构成起到决定性作用的情况。报告期内，公司已通过配方结构调整、开发新产品新技术和采取灵活高效的销售模式等方式，基本消化了原材料价格波动的影响，使公司产品的毛利率基本保持在一个稳定的水平，较好的规避了原材料价格变动可能给公司利润造成的不良影响。

### （六）毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：%

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 普通高分子材料轻型输送带 | 34.13 | 32.10 | 34.78 |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 66.49 | 66.98 | 52.82 |
| 其他 | 55.17 | 45.24 | 37.16 |
| **综合毛利率** | **39.41** | **39.60** | **36.56** |

报告期内，公司毛利率情况总体呈现以下三大特征：

**1、综合毛利率水平较高且呈上升趋势**

报告期内，公司综合毛利率分别为 36.56%、39.60%和 39.41%，平均值为38.52%，稳定在较高的水平，其主要原因包括：

（1）公司作为专业的轻型输送带生产服务商，为下游客户提供的多品种、多批次、小批量、高性能的非标准化产品，在制造过程中需要融合客户需求的提炼能力、材料改性能力和工艺流程设计能力。公司致力于为下游直接客户提供有针对性的产品研发、生产、加工整理、配送、安装调试和贴身技术服务等完整的产业链服务。由于复杂的制造工艺和产业链的延伸，使得公司产品存在较多的增值环节，公司得以保持较高的毛利率水平。

（2）报告期内，公司技术研发中心对压延工艺、调整配方结构降低生产成本和新产品开发三大领域进行了重点研究，在调整配方结构降低生产成本方面取得了显著成效，在产品价格调低后仍能基本消化原材料价格上涨的影响，有效地保持了公司产品的较高毛利率。

（3）由于公司的行业地位较为突出，一直保持领先地位，同行业内对公司有竞争力的对手很少，公司对产品的主导定价能力较强，可以根据产品的原材料采购情况、成本情况适当调整公司产品的销售价格，进而将毛利率维持在一定范围内。

（4）公司近年来不断加大研发投入，调整产品结构，增加了高端产品热塑性弹性体轻型输送带的生产销售，使得公司综合毛利率呈小幅上升趋势，显示出公司的盈利能力持续增强。

**2、普通高分子材料轻型输送带毛利率较高且波动较小**

报告期内，普通高分子输送带销售单价及成本等情况汇总如下：

| 项　　目 | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 增长（%） | 金额 | 增长（%） | 金额 |
| 销售单价（元/平方米） | 81.86 | -5.29 | 86.43 | -12.75 | 99.06 |
| 单位成本（元/平方米） | 53.68 | -8.52 | 58.68 | -9.16 | 64.60 |
| 毛利率（%） | 34.13 | 2.03 | 32.10 | -2.68 | 34.78 |

报告期内，公司主要产品普通高分子材料轻型输送带毛利率的每年变动幅度在 3 个百分点之内，具有良好的稳定性。2009 年销售单价和单位成本同比均有所下降，且销售单价下降幅度高于单位成本下降幅度，故毛利率同 2008 年相比减少了 2.68%；2010 年销售单价较 2009 年下降 5.29%，但是单位成本下降幅度大于销售单价下降幅度，达到 8.52%，故毛利率较 2009 年相比增加了 2.03%。

普通高分子材料轻型输送带毛利率能够保持稳定主要是由于公司轻型输送带产品在下游行业产品中应用广泛，客户的最终产品在物理性能、化学性能和机械性能上对输送带的耐摩擦、耐高温、耐油和质量的稳定性均有较高的要求，因此，客户往往会将其所需输送带的生产委托给一家或少数几家像本公司这类专业轻型输送带研发生产的企业。另外出于对产品质量和供应渠道的稳定性等考虑，客户保持稳定，同时专业的轻型输送带生产企业也能够依托客户获得长期稳定地发展，形成相对稳定的生产服务利润空间。

公司在拓展业务规模的同时，一方面提高输送带的性能，另一方面通过加大研发投入与客户有机地实现产品结构、工艺流程的同步开发和设计，为核心客户制订个性化的整体解决方案，从而保持了在下游优势行业和优势客户中较高且较为稳定的市场份额，这也是公司能够保持毛利率水平较为稳定的重要原因。

**3、热塑性弹性体轻型输送带毛利率较高**

报告期内，热塑性弹性体输送带销售单价及成本等情况汇总如下：

| 项　　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|

| | 金额 | 增长（%） | 金额 | 增长（%） | 金额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 销售单价（元/平方米） | 217.61 | -11.04 | 244.62 | 30.19 | 187.90 |
| 单位成本（元/平方米） | 72.35 | -10.41 | 80.76 | -8.90 | 88.65 |
| 毛利率（%） | 66.49 | -0.49 | 66.98 | 14.16 | 52.82 |

热塑性弹性体轻型输送带是公司多年来持续研发技术产业化的主要成果。其主要材质为 TPU 和 TPEE，在抗疲劳，抗冲击，抗撕裂，耐高温，耐油、耐磨、环保方面具有明显优势，在业内具有很高的先进性。虽然热塑性弹性体轻型输送带原料成本较高，但由于其加工成本较低且售价较高，故使总体毛利率高于普通高分子材料轻型输送带，因此与普通高分子材料轻型输送带相比毛利率水平较高。

热塑性弹性体轻型输送带在报告期内的毛利率分别为 52.82%、66.98%和 66.49%，平均值为 62.10%。2009 年销售单价较 2008 年大幅度上升，增幅达到 30.19%，同时单位成本下降了 8.90%，故毛利率同 2008 年相比增加了 14.16%；2010 年销售单价较 2009 年下降了 11.04%，单位成本下降了 10.41%，故毛利率较 2009 年相比下降了 0.49%。

2009 年，公司热塑性弹性体轻型输送带的销售单价比 2008 年大幅增加了 30.19%，主要系 2008 年度热塑性弹性体产品仍属于市场培育阶段，产品售价不高，2009 年公司对热塑性弹性体产品的规格种类及市场开拓方向进行了一系列调整，产品的生产及销售取得一定突破，销售毛利率同比增幅较大。

2010 年，公司热塑性弹性体轻型输送带的销售单价比 2009 年下降了 11.04%，主要系热塑性弹性体轻型输送带的主要原材料 TPU 和 TPEE 采购价格 2010 年较 2009 年分别下降 8.87%和 16.39%，随着主要原材料成本的降低公司相应调低了产品销售价格。

由于轻型输送带产品对设备精度、工艺流程、材料配方和经验积累方面均有较高要求，短期内难以模仿，因此，公司依靠科技成果转化，在热塑性弹性体轻型输送带产品上获得的较高毛利在一段时间内仍然能够得以持续。

**4、产品价格的定价能力及毛利率水平的合理性**

根据公开披露的信息，报告期内公司综合毛利率与相近行业上市公司的毛利率水平比较如下：

单位：%

| 年度 | 宝通带业 | 双箭股份 | 均值 | 永利带业 |
|---|---|---|---|---|
| 2009 年度 | 28.30 | 23.10 | 25.70 | 39.60 |
| 2008 年度 | 20.54 | 16.10 | 18.32 | 36.56 |

宝通带业和双箭股份的毛利率均明显低于发行人同期毛利率水平，原因系宝通带业和双箭股份主要从事橡胶输送带的生产和销售，公司主要从事以 PVC、TPU、TPEE 等高分子改性材料为主的轻型输送带生产和销售，其与橡胶输送带相比具有不同的产品特性、功能、用途。目前宝通带业不生产 PVC/PVG 整芯带；双箭股份有部分产品为整芯输送带，其产品包括：整芯 PVC 输送带—指由尼龙（或涤纶）长丝与棉纤维编织整芯浸渍 PVC 糊制成的输送带、整芯 PVG 输送带—指在整芯 PVC 输送带的基础上加贴橡胶制成的输送带。发行人普通高分子材料轻型输送带的主要原材料为 PVC，其相关数据与双箭股份有关整芯输送带产品（PVC、PVG）的相关数据比较如下：

销售收入、平均单价、销量情况

| 单位 | 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 双箭股份 | 销售收入（万元） | 6,304.27 | 4,990.97 |
| | 平均价格（元/平方米） | 19.10 | 21.33 |
| | 销量（万平方米） | 330.11 | 233.95 |
| 发行人 | 销售收入（万元） | 12,764.43 | 12,408.35 |
| | 平均价格（元/平方米） | 86.43 | 99.06 |
| | 销量（万平方米） | 147.69 | 125.26 |

主要原材料情况

| 单位 | 项目 | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 单位价格 | 金额（万元） | 单位价格 | 金额（万元） |

| | | （元/吨） | | （元/吨） | |
|---|---|---|---|---|---|
| 双箭股份 | PVC | 9,290.00 | 1,937.23 | 9,290.00 | 11,940.00 |
| 发行人 | PVC | 7,126.00 | 1,629.21 | 7,126.00 | 8,138.00 |

销售收入、销售成本与毛利率情况

| 单位 | 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 双箭股份 | 销售收入（万元） | 6,304.27 | 4,990.97 |
| | 销售成本（万元） | 4,733.88 | 4,046.60 |
| | 单位销售成本（元） | 14.34 | 17.30 |
| | 毛利率 | 24.91% | 18.92% |
| 发行人 | 销售收入（万元） | 12,764.43 | 12,408.35 |
| | 销售成本（万元） | 8,666.49 | 8,092.38 |
| | 单位销售成本（元） | 58.68 | 64.60 |
| | 毛利率 | 32.10% | 34.78% |

双箭股份的整芯输送带产品主要用于煤矿井下支道煤炭运输，公司普通高分子材料轻型输送带主要用于食品、电子、物流、健身娱乐、农产品加工等方面，并且要满足客户的个性化定制要求；产品用途、客户个性化需求和原材料构成等方面的差异，使公司普通高分子材料轻型输送带销售价格及毛利率水平均高于双箭股份的整芯输送带。

2009年度、2008年度，公司普通高分子材料轻型输送带销售均价分别为86.43元/平方米、99.06元/平方米，较双箭股份整芯输送带产品价格分别高出352.51%、363.42%；单位销售成本分别为58.68元/平方米、64.60元/平方米，较双箭股份整芯输送带单位销售成本分别高出309.21%、273.41%；在以上两项因素的共同影响下，公司普通高分子材料轻型输送带毛利率高于较双箭股份整芯输送带毛利率分别为7.19%、15.86%。

公司通过多年的积累，在设备工艺、材料改性及制造工艺上掌握了核心技术，通过“设计、制造与服务一体化”的业务模式生产出符合不同下游行业用户需求的产品，广泛应用于众多行业，并已在石材输送带、种业输送带、健身娱乐用带、烟草输送带等部分行业用带上替代国外品牌，引领国内企业在普通高分子材料轻

型输送带产品上占据了主导地位。

### （七）非经常性损益分析

非经常性损益分析详见本招股说明书本节**“八、非经常性损益”**。

### （八）税收缴纳情况

报告期内，母公司、永利黄浦、永利崇明缴纳的各项税收情况汇总如下：

单位：元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 增值税 | 4,913,373.04 | 6,038,063.48 | 4,930,015.19 |
| 营业税 | 815.50 | 9,873.33 | 13,754.60 |
| 城市维护建设税 | 242,579.53 | 244,771.56 | 267,974.52 |
| 教育费附加 | 272,167.72 | 299,636.66 | 425,856.91 |
| 河道管理费 | 49,141.92 | 60,479.41 | 49,437.74 |
| 企业所得税 | 8,069,262.41 | 4,255,803.31 | 8,148,822.43 |

公司各年度税收缴纳情况正常，不存在偷漏税等情况。

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：元

| 项目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 当期利润总额 | 46,691,814.57 | 34,806,974.23 | 29,216,838.65 |
| 应纳税所得额调增项目 | 1,864,655.42 | 1,729,156.76 | 51,055.36 |
| 应纳税所得额调减项目 | 345,949.00 | 66,353.00 | 951,834.94 |
| 应纳税所得额基数 | 48,086,267.17 | 38,001,385.48 | 29,811,281.85 |
| 应纳所得税额 | 8,561,520.18 | 6,265,343.38 | 5,933,698.17 |
| 递延所得税费用 | 4,293.19 | -229,741.12 | - |
| 其他 | -477,232.32 | -284,866.01 | -119,301.53 |
| **当期所得税费用** | **8,088,581.05** | **5,750,736.25** | **5,814,396.64** |

## 十六、现金流量分析

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,054.65 | 1,808.06 | 1,811.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,698.77 | -957.50 | -2,035.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 752.30 | 618.48 | -157.95 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -65.52 | -11.17 | -0.17 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,042.66 | 1,457.86 | -382.60 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 3,446.94 | 2,404.28 | 946.41 |

### （一）经营活动产生的现金流量分析

2008 年度、2009 年度、2010 年度，公司经营活动产生的现金流量状况良好，呈上升趋势，其中 2008-2009 年低于当年的净利润数额，主要系报告期内随着营业收入的增长，公司的应收账款余额和存货余额亦呈现逐年增加趋势，应收账款余额从 2008 年末的 3,483.07 万元增长至 2010 年末的 4,963.54 万元，存货从 2008 年末的 3,751.12 万元增长至 2010 年末的 5,224.96 万元，同时 2008 年末至 2010 年末各期末应付账款余额变化较小，故使公司 2008-2009 年经营活动产生的现金流净额小于当期的净利润金额。报告期内经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润对比分析如下：

1、2008 年度公司实现营业收入 14,543.72 万元、净利润 2,340.24 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,811.03 万元。上述三项目不匹配的主要原因是经营性应收项目减少 338.18 万元、经营性应付项目减少 194.65 万元，固定资产折旧增加 473.10 万元、存货增加 1,273.47 万元，利息支出 238.52 万元以及资产减值准备冲回 134.47 万元。

2、2009 年度公司实现营业收入 16,812.46 万元、净利润 2,905.62 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,808.06 万元。上述三项目不匹配的主要原因是经营性应收项目增加 835.63 万元、经营性应付项目减少 298.17 万元，固定资产折

旧增加 536.68 万元、存货增加 612.41 万元，利息支出 171.95 万元，计提资产减值准备 114.15 万元以及折价收购永利荷兰有限公司收益 171.47 万元；

3、2010 年公司实现营业收入 24,087.90 万元、净利润 3,860.32 万元，经营活动产生的现金流量净额为 4,054.65 万元。上述三项目基本匹配。

报告期内，公司“收到的其他与经营活动有关的现金”构成如下：

单位：万元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 利息收入 | 7.09 | 6.64 | 9.93 |
| 政府补贴 | 307.61 | 247.99 | 147.01 |
| “小巨人企业”等拨款 | 32.00 | - | 30.00 |
| 收到职工备用金还款 | 41.58 | 64.82 | 11.66 |
| 其他 | 11.53 | | |
| 合计 | 399.81 | 319.45 | 198.60 |

报告期内，公司“支付的其他与经营活动有关的现金”组成如下：

单位：万元

| 项　目 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---|---|---|---|
| 管理费用 | 951.78 | 942.06 | 669.03 |
| 销售费用 | 1,475.25 | 822.50 | 644.53 |
| 捐赠支出 | | 8.00 | 12.06 |
| 财务费用－手续费 | 23.27 | 24.75 | 8.33 |
| 各类保证金 | | | 69.76 |
| 职工备用金（借款） | 12.44 | 88.94 | 39.68 |
| 与 Aris Wind B.V.往来 | 88.50 | | |
| 支付东海证券有限责任公司中介机构费用 | 100.00 | | |
| 支付北京市天银律师事务所中介机构费用 | 20.00 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他 | 4.36 | | |
| 合　计 | 2,675.60 | 1,886.25 | 1,443.39 |

### （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量均为负数，且数额较大，主要是因为公司正处于快速发展阶段，对生产经营设备和场所的需求不断增加，报告期内购建固定资产、机器设备等长期资产投资支出较大，2008 年为 1,024.06 万元，2009 年为 799.58 万元，2010 年为 3,120.02 万元。2008 年投资活动支出除购买固定资产外系收购子公司永利黄浦和永利崇明而支付的股权收购款 1,030 万元。2010 年投资活动支出除购买固定资产外，支付了 Yong Li Research &Development B.V.（筹）的股权投资款 620.43 万元。

### （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量中收到、支付其他与筹资活动有关的现金主要是公司向股东的借款和还款。公司报告期内筹资主要依靠股东增资扩股和银行借款，筹资活动现金流量净额主要系向银行融资的现金流净额增加所致，其中 2008 年为-600 万元，2009 年为 1,000 万元，2010 年为 2,111.61 万元。

通过以上分析，公司管理层认为：报告期内的现金流量整体变化情况与期间的经营状况基本相符，公司近几年业务规模保持良性扩张，经营活动获取的盈余资金和吸收的权益性资金主要满足资本性投资的需求，生产经营的短期资金需求则通过银行借款进行补充，而目前的现金流状况基本能满足公司及时偿还债务的需求。公司目前财务状况良好，资产负债结构不断优化，随着资本性投资所带来的规模效益的提升，未来经营活动创造现金流量的能力将得到进一步增强。

## 十七、资本性支出分析

### （一）最近三年重大的资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 1,024.06 万元、799.58 万元、3,120.02 万元，主要用于购置设备、子公司永利崇明兴建厂房等。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来两年，公司重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的三个涉及固定资产投资的项目，项目固定资产总投资金额为 14,545.20 万元。在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划进行投资。有关募集资金拟投资项目的具体情况详见本招股说明书**“第十一节 募集资金运用/三、募集资金投资项目介绍”**。

## 十八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

从长期来看，与传统材料输送带相比，具有单位密度低的轻型输送带在全球低碳经济下节能、节材和环保的趋势下，具有持续的发展能力。世界各国食品加工、机场建设及扩建项目、传送系统、印刷和造纸等行业的迅速发展，特别是发展中国家食品、电子等下游应用行业快速发展和自动化程度不断提高，加之各国新的卫生及安全监管条例对输送带产品提出了更高要求，为轻型输送带的发展提供了极大的成长空间。因此，作为输送带行业的发展趋势，轻型输送带的比重将不断上升，在今后相当长的时期内，市场需求仍将保持快速增长。

公司经过多年的发展，积累了丰富的行业经验和客户资源，具有强大的研发和技术创新能力，随着此次募投项目的投产，公司的营业收入和市场份额将进一步增加，公司的财务状况和盈利能力将持续向好。

未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素如下：

### （一）国家产业政策及其下游行业发展状况的影响

本公司主营业务为其他塑料制品制造业中的新材料制造业的范畴，属于国家产业政策重点扶持的行业。其中普通高分子材料轻型输送带为本公司目前主要产品，热塑性弹性体轻型输送带为公司目前和未来利润增长的重要支撑。随着下游行业的快速发展和自动化生产水平的不断提高以及国家对环保节能领域的逐步重视，轻型输送带产品的市场需求呈现逐年递增的趋势。根据目前的市场供求状况结合未来几年下游行业的发展分析，未来几年中国轻型输送带行业将持续快速增长，给具有长期的轻型输送带生产经营经验且行业地位突出、行业信誉良好的本公司带来了良好的发展机遇。

公司主营业务所属行业政策及市场需求的拉动，为公司未来的盈利提供了可靠的政策保证。

### （二）原材料价格波动的影响

原材料价格的较大波动对公司日常的原材料采购、生产安排、销售定价均会有所影响，如果原材料价格上升较快，将使公司的生产成本上升，虽然公司作为行业内的龙头企业，拥有一定的定价权，可以通过价格调整进行消化，但时间方面仍存在一定滞后性。

对此，公司通过加大技术研发力度，提高生产效率和改进产品质量，以技术进步和产品的差异化竞争来应对原材料价格上涨带来的成本压力。此外，公司还将进一步加强与主要供应商的长期合作关系，保证原材料供应的稳定。

### （三）本次募集资金投资项目的影响

本次募集资金项目的建成将使公司增加适应市场的新产品，进一步拓展主营业务发展空间及扩大公司产能，并大大提高公司的技术水平、技术创新和产品开发能力，进而全面提升企业核心竞争力和市场占有率。

### （四）融资渠道的影响

公司融资渠道较少，除 2008 年 10 月和 2009 年 10 月的两次增资外，报告期内业务发展所需资金基本通过经营积累和对外借款解决，在一定程度上制约了公司的快速发展和业务规模的进一步扩大，有限的融资渠道难以满足公司持续的快速发展对长期资金的较大需求。

随着公司行业地位的提升，公司销售规模不断扩大，需要投入较多资金扩大产能，以保证产品的供应。如果仅依靠公司自身积累，将很难满足企业发展的需要。若本次股票能成功发行，可为公司扩大业务规模和技术改造升级提供宝贵的项目建设资金，进一步增加公司的资产规模，改善资产负债结构，提高公司的综合竞争实力和盈利能力。

## 十九、股利分配政策

## （一）最近三年股利分配政策

公司现行章程规定的利润分配政策如下：

1、公司取得当年税后利润，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润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。

4、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。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、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。

8、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%。

9、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。

10、公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。

## （二）最近三年股利分配情况

2010 年 5 月 11 日，经公司 2009 年度股东大会决议同意，以 2009 年 12 月 31 日总股本 6,723.60 万股为基数，每 10 股分派现金红利 0.30 元（含税），向全体股东分配的利润 2,017,080.00 元（含税）。

2010 年 8 月 10 日，经公司 2010 年第三次临时股东大会决议同意，以 2010

年 6 月 30 日总股本 6,723.60 万股为基数，每 10 股分派现金红利 1.80 元（含税），向全体股东分配的利润 12,102,480.00 元（含税）。

### （三）本次发行后的股利分配政策

公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》中规定：

公司可以采取现金或者股票方式分配股利：

（1）公司应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定。

（2）公司可以进行中期现金分红。

（3）公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（4）公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（5）存在股东违规占用上市公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### （四）本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据公司 2010 年第三次临时股东大会决议，如公司本次发行股票成功，则公司以 2010 年 6 月 30 日为基准日进行利润分配后的剩余滚存未分配利润以及 2010 年 6 月 30 日至公司本次股票发行上市日期间产生的利润全部由上市后公司新老股东按照持股比例共享。

# 第十一节 募集资金运用

## 一、发行人募集资金投资项目概况

### （一）募集资金投资项目概况

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,250 万股，占发行后总股本的 25.07%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。公司已经制定了《募集资金管理制度》，并经 2009 年第二次临时股东大会审议通过，公司将按制度规定安排与使用募集资金。

本次募集资金投向经 2010 年 8 月 10 日召开的 2010 年第三次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施，具体如下：

| 序号 | 项目名称 | 投资总额（万元） | 募集资金投资额（万元） | 建设期 | 项目备案情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目 | 5,710.10 | 5,710.10 | 15 个月 | 崇明县经委<br>崇经备[2010]2 号 |
| 2 | 宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目 | 8,631.10 | 8,631.10 | 24 个月 | 崇明县经委<br>崇经备[2010]3 号 |
| 3 | 技术研发中心项目 | 2,605.00 | 2,605.00 | 36 个月 | 上海市青浦区发改委<br>青发改备[2010]009 号<br>青发改备[2010]051 号 |
| 4 | 区域营销及技术支持服务网络项目 | 2,059.70 | 2,059.70 | 24 个月 | 上海市青浦区经委<br>青经发[2010]4 号 |
| 5 | 其他与主营业务相关的营运资金 | 【 】 | 【 】 | - | |

### （二）项目前期资金投入及募集资金到位后的安排

截至本招股说明书签署之日，公司已用银行贷款和自有资金对“环保型热塑

性弹性体输送带压延生产线技改项目”进行先期投资。公司将本着统筹安排的原则，结合项目轻重缓急、募集资金到位时间以及项目进展情况分期投资建设，在总结、完善第一条压延生产线的运行经验基础上，发行人将再行投入建设第二条宽幅 4800mm 压延线。募集资金到位前，公司将根据项目进展需要以银行贷款或自有资金先行投入。募集资金到位后，公司将用募集资金先行归还已发生的用于募集资金项目的银行贷款和自有资金，剩余部分用于项目的后续建设，争取尽早投产。

### （三）募集资金数量产生差异的安排

本次募集资金金额如果少于募投项目所需金额，公司将通过银行贷款等方式自筹解决。

## 二、募集资金投资项目的产品特点及制造工艺的先进性分析

### （一）募集资金项目的主要产品及用途

公司拟通过本次募集资金投资项目生产以下不同宽幅的热塑性弹性体输送带：

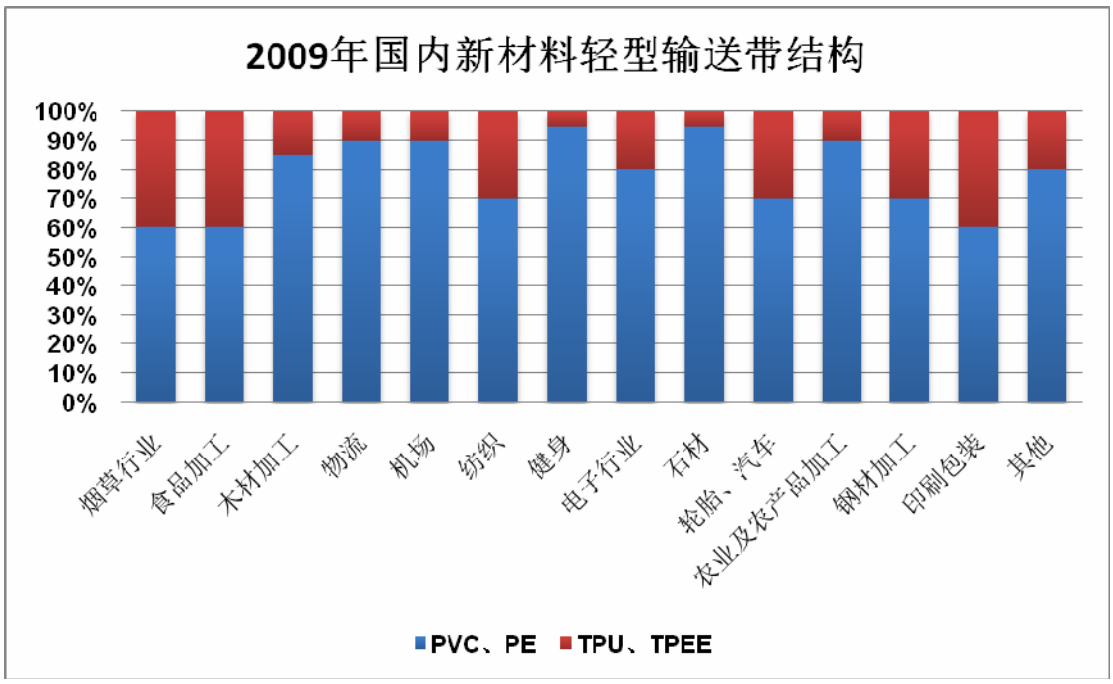
| 项目名称 | 主要产品 | 主要应用领域 |
| --- | --- | --- |
| 环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目 | 宽幅为 3 米的各类 TPU、TPEE 轻型输送带 | 食品加工输送带、烟草生产输送带、纺织印染导带、木材加工行业的预压机带、机场行业的 X 光检测带、汽车轮胎行业的成型带、钢铁行业的耐切割带以及皮革制造行业的量革机带等 |
| 宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目 | 最大宽幅为 4.5 米的高端 TPU、TPEE、TPO 及尼龙等轻型输送带为主 | 特别应用于食品、烟草、纺织印染、木材加工等行业中需要宽幅输送带的领域，如大型食品机械、卷烟打叶设备、复烤机以及制丝设备、阔幅铺网机带、宽幅预压机等其他高端轻型输送带；并可根据用户不同需求自然切割成不同宽度的产品。 |

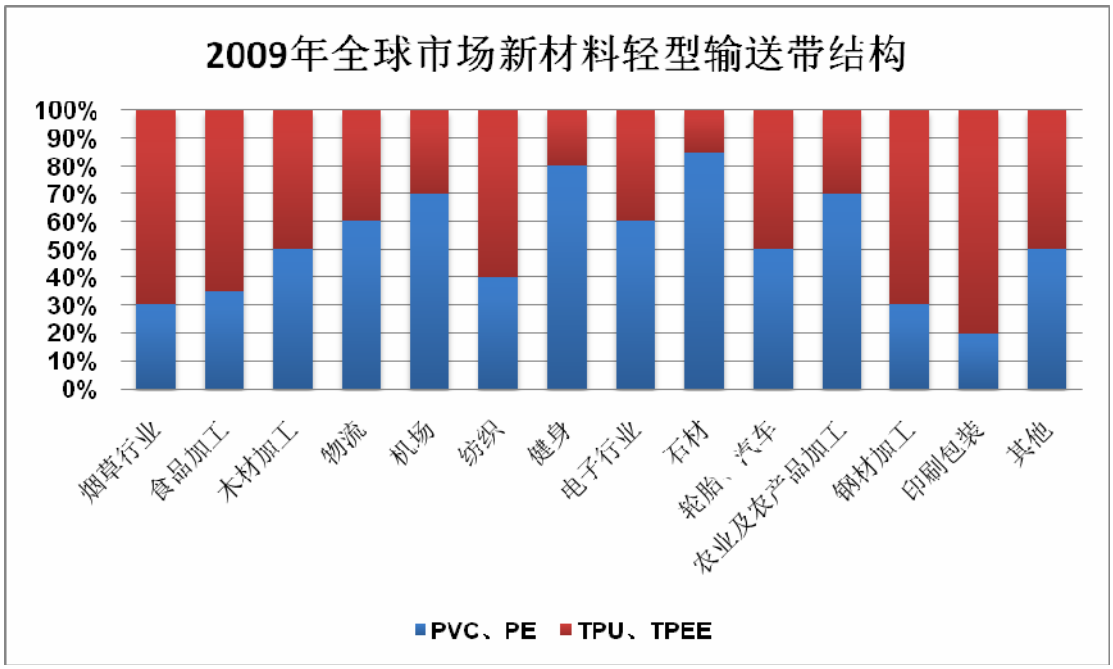
### （二）热塑性弹性体输送带产品特点和市场介绍

目前，国内企业的轻型输送带产品主要以通用树脂类中的 PVC 材质为主。随着技术的进一步发展，国际上对新型绿色环保材料的研发和应用以及节能、减

排的意识不断增强，推动了高分子材料向高性能、功能化和生物化方向发展，出现了性能优异的热塑性弹性体高分子材料（TPU、TPEE），此类材料具有无毒、无污染、环保卫生、耐油、耐化学物质、易清洗、可回收等性能特点，市场对热塑性弹性体输送带的需求增长很快。

根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》，2009 年国内和全球普通高分子材质输送带和热塑性弹性体输送带在下游行业应用情况的对比如下图所示：






数据来源：《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》

从上图可以看出，国内热塑性弹性体输送带的应用比例较全球平均水平仍有一定差距。目前热塑性弹性体输送带在发达国家的应用比率较高，在部分国家如日本该类产品的应用比率已接近 80%。未来随着国家和社会对安全环保的日益重视，热塑性弹性体输送带在国内的应用比例将会有所上升。

热塑性弹性体输送带相对于 PVC 类输送带在多种应用特性上均占有比较明显的优势，具体性能比照如下表所示：

| 覆盖层材质 | PVC | PE | TPU | TPEE |
|---|---|---|---|---|
| 耐磨性 | | | | |
| 耐热性 | | | | |
| 耐寒性 | | | | |
| 耐油性 | | | | |
| 耐化学品 | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 食品卫生 | | | | |
| 燃烧无毒性 | | | | |

注：代表较差；代表一般；代表较好；代表很好

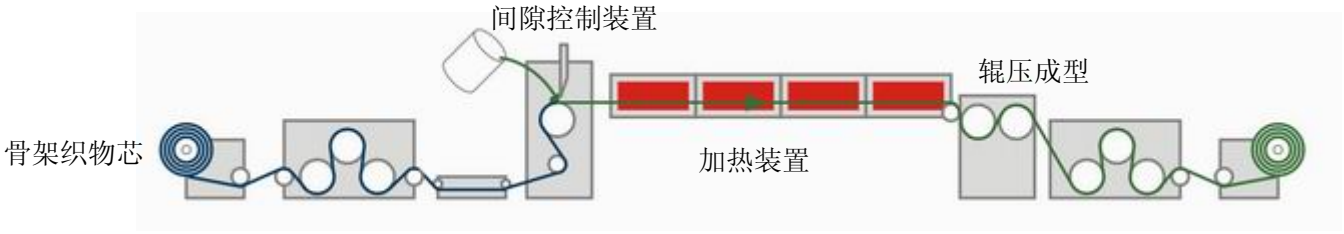
从上图可以看出，热塑弹性体材料在性能上普遍优于以 PVC 为主的普通高分子材质，因此，行业内国际知名企业的产品多以热塑性弹性体输送带为主，国内目前高端的热塑性弹性体输送带市场基本被国外企业垄断。

### （三）募集资金投资项目的产品工艺制造方法的先进性分析

轻型输送带的工艺制造方法可分为涂覆法和压延法。涂覆法主要应用于 PVC 材质轻型输送带的生产，压延法主要应用于热塑性弹性体材质轻型输送带的生产。

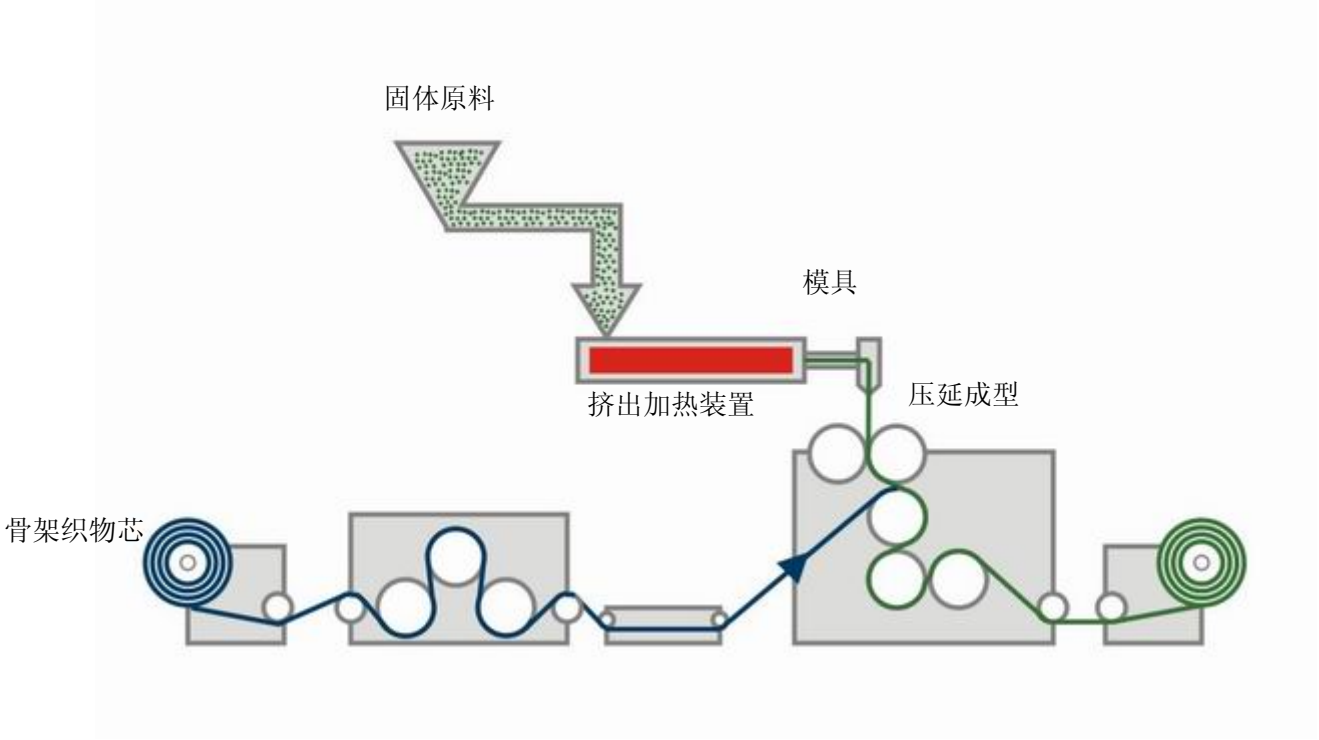
就涂覆工艺而言，主要是采用了 PVC 糊状的原料和 TPU、TPEE、TPO 的粉原料（市场直接采购的只有颗粒状，必须事先进行超低温粉碎）进行生产，加工方式为：将事先配制好的 PVC 糊状料或事先进行超低温粉碎的 TPU、TPEE、TPO 的粉料，通过一个有间隙装置（例如刮刀），涂在骨架织物芯上（控制产品厚度主要通过带有刮刀的间隙装置），通过加热塑化，经辊筒压制成型。

涂覆生产工艺如下图所示：




压延工艺主要是采用固态颗粒状的原料进行生产。加工方式为：将 TPU、TPEE、TPO 等的颗粒料以挤压加热塑化的方式，通过带有流道的模具（例如 T 模）和一组相向旋转的辊筒，将塑化完全的物料挤压在骨架织物芯上成型。

压延生产工艺如下图所示：




由于涂覆法不能加工固体颗粒状原料，在生产热塑性弹性体输送带时需要将原材料颗粒状固体先在低温下加工成粉末状，再进行下一步加工制造，此过程容易造成材料性能发生变化，而挤出压延工艺则通过高温高压将颗粒状原材料转成粘流态直接挤出压延，覆盖在输送带的骨架织物芯上，材料性能不易发生变化，生产工艺更先进。

压延工艺方法的优点是：①避免出现由于原材料从颗粒状加工成粉末状后，分子结构发生变化，克服了原材料和制成品的物理性能发生改变的可能性；②经过压延工序，使输送带的覆盖层能更好、更均匀地粘合在骨架织物芯上，覆盖层的厚薄公差更平均、精准；③经过压延工序，覆盖层分子结构更紧密，表面无气孔、间隙，更光滑（压花除外），产品也更耐磨耗、耐绕曲，使用寿命更长。④减少了原材料在低温环境下从颗粒状加工成粉末状的工序，不仅节约能源也减少了原材料的加工耗费。

采用压延法生产热塑性弹性体输送带与采用涂覆法生产热塑性弹性体输送带的性能对比如下表所示：

| 对比项目 | | 压延法 | 涂覆法 |
|---|---|---|---|
| 材料 | 稳定性 | 热塑性弹性体覆盖层材料物理形态均为颗粒状，可直接通过压 | 由于涂覆工艺无法使用颗粒状固体加工，因此需要通过低温研磨将颗粒状的热塑性弹性 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 延工艺贴覆于骨架材料的表面，使得覆盖层材料的塑化状态更加完整、材料的密实度更加优异、材料的综合性能更加稳定。 | 体材料转化为粉状从而实现加工制造。在此超低温、强研磨粉碎过程中，材料的物理性能和稳定性均会受到影响，容易产生性状改变。另外研磨过程中需要添加助剂，也会使得材料性能有所变化或受到影响。 |
| | 多样性 | 材料的选用不受加工工艺的局限，可根据产品不同要求，进行多样化改性。 | 由于并非所有的热塑性弹性体材料均适合超低温研磨粉碎，因此材料可选用范围不广。 |
| 精度 | | 由于采用先进生产装备使得覆盖层在单次工艺中，最薄可以达到0.05mm，最厚可以达到2mm。使得覆盖层厚度范围的扩展性增大；精度大幅提高（平整度控制范围在±1%内）。 | 除了 PVC 材料，其他材料均需要从颗粒转化为粉状。由于粉状物体受研磨质量，气候条件等因素影响，很难保证完全平整涂覆至织物表面，使得单次工艺的涂层厚度受到极大限制（0.2mm-0.3mm）。因此覆盖层厚度调整范围较小，精度下降（平整度控制范围在±10%左右）。 |
| 生产效率 | | 以生产 TPU 材料输送带为例，如单次厚度 0.3mm，压延线生产速度为 5 米/分；如单次厚度超过 0.5mm，压延线的速度为 4 米/分。 | 以生产 TPU 材料输送带为例,如单次厚度 0.3mm，涂覆线生产速度为 3.5 米/分；如单次厚度超过 0.5mm，涂覆线生产必须分 2 次完成（单次厚度不能超过 0.3mm）即生产速度为 1.75 米/分。由于粉状材料一次热熔后表面平整度无法满足标准，因此涂覆线生产工艺在每次完成材料涂覆后，为进一步提高平整度，至少需要增加一道表面压平整理工序。 |
| 成本 | 材料加工成本 | 减少了材料从颗粒状到粉末状的研磨成本及研磨过程中的材料损耗。 | 增加了研磨成本及材料损耗。 |
| | 生产过程中的能耗 | 压延工艺是一次成型，生产次数相对少。 | 涂覆工艺需要多次涂覆才能满足产品厚度的要求，且热塑性弹性体材料需要低温研磨，能耗更高。 |
| 环保 | | 由于材料为颗粒状固体，生产过程中无粉尘。 | 材料为粉状物，生产过程会产生粉尘。 |

目前在国内同行业中，还未有内资企业拥有使用压延工艺法生产热塑性弹性体材料轻型输送带的流水线，除本公司外，也未有其他内资企业熟练掌握压延制造热塑性弹性体输送带工艺技术。虽然采用涂覆工艺法也能小规模生产部分热塑性弹性体输送带，但生产效率低，稳定性较差，其品质无法达到较高要求。

因此，本次募集资金项目引进压延生产线，将提高公司现有的生产工艺水平 ，增加产品品种，进一步提升公司的市场占有率。

### （四）募集资金项目实施的技术保障

#### 1、热塑性弹性体输送带压延工艺的难点

发行人环保型热塑性弹性体输送带压延生产线以及宽幅高性能输送带（压延）生产线属于一种非标准的生产装备。即便在装备技术十分先进的欧美日等发达国家，也没有能生产热塑性弹性体输送带压延生产线的成套设备供应商。国际一流的轻型输送带制造商往往都是根据各自对材料、工艺的理解和所掌握的生产制造经验与设备制造商共同完成压延生产线的设计和制造。目前，仅有 Habasit、Siegling 等国际知名企业拥有这样的整线装备。

普通的压延工艺技术主要应用在橡胶和 PVC 材料的加工中，产品有橡胶轮胎的胎片、橡胶材料的输送带以及 PVC 薄膜/片材、PVC 人造革等。上述行业的压延技术与生产热塑性弹性体输送带使用的压延技术差异主要在于：热塑性弹性体材料（主要是 TPU）在高温加工时的粘流态十分特殊，粘度极高，其流动性对温度、压力非常敏感，且极易与金属压辊粘附，因此需要通过大量的试验，找到恰当的加工温度、压力等工艺参数并设计特殊的加工装备来解决这一问题。

#### 2、发行人已基本掌握热塑性弹性体输送带压延工艺

本公司通过长期的试验，已经基本掌握了用于生产热塑性弹性体输送带的压延工艺。

（1）压延工艺生产装备设计的掌握

本公司早于 2008 年初便开始着手压延工艺技术的研发。在已有的技术积累基础上并借鉴相关行业的压延工艺，公司逐步设计出压延中试线的挤出、压延、冷却等流程的设备配置，并向不同的国内专业设备商定制了不同的部件后进行组装。试验线组装完成后，公司通过大量试验，不断摸索工艺和调整原材料配方，并与不同的设备供应商进行反复沟通，对设备的张力、冷却辊大小、压延辊大小和表面光洁度以及挤出机的功率等技术指标进行多次调整，直至压延试验线试制的产品性能达到预期要求。2009 年 5 月，公司成功生产出第一批产品并交付用户，取得了良好的市场反应。在压延试验线成功的基础上，公司通过和多家国际设备供应商不断交流、试验、修改，完成了规模化压延流水线的定型，并最终选

定以加工塑料压延挤出设备见长的美国戴维斯-标准公司(Davis-Standard)作为压延规模线主体部分装备的定制商，以确保压延设备在精度及自动化控制等方面具备国际领先水平。目前，整线装备已经运送到位并完成了安装，正在开展调试工作。

（2）制造工艺的掌握

发行人通过压延试验线近 3 年的摸索试验，配合不同的原材料配方，已经基本掌握了制造不同性能规格的热塑性弹性体输送带所需的温度、压力、速度、张力、时间等众多工艺参数要求，所生产的产品性能良好，在 1%延伸受力、剥离强度等基础性能指标方面与 Habasit 等一流企业的产品相近。

（3）材料的确定

①覆盖层材料的筛选

压延工艺与涂敷工艺选用的覆盖层材料不尽相同，一些材料的指标需要重新选择，例如线性膨胀系数、熔融温度、熔融指数、传热系数、特性粘度等。公司研发中心为此增添了新的测试仪器，如熔点仪、熔指仪，对不同规格的材料进行分析测试，筛选出十多种进行压延试验。公司对筛选确定的材料进行试制，并添加不同的改性助剂，使输送带具备抗菌、阻燃、导电等不同的特性。经过反复试验和客户的小批量使用，目前已经确定了可用于压延工艺批量生产的材料。

②骨架材料的选择

轻型输送带始终处于一个动态运转的环境，因此材料与骨架织物粘结力的大小是一个很重要的质量特性指标，直接影响产品的寿命。由于 TPU 材料在粘流态时的特殊性，适用于生产热塑性弹性输送带的骨架织物与适用于 PVC 等普通高分子材料输送带的骨架织物有着很大的区别。公司通过大量的试验筛选，已经研究出 3 种经过一定工艺处理后与 TPU 覆盖层具有良好粘接性能的聚酯织物。

此外，公司与东华大学开展合作研究，通过对织物材料基团的接枝、表面等离子体处理、电晕放电处理、超声波清洗处理等方法，增强骨架织物与覆盖层材料的粘结力。相关研究目前仍处于实验室研究阶段。

③打底材料的选择

通过长期的筛选试验，公司已经选出了能够有效增强热塑性弹性体输送带剥离强度的打底材料。

此外，公司就适用于热塑性弹性体输送带生产要求的水性胶粘结与同济大学材料科学与工程学院开展了合作研究，目前相关研究仍处于实验室研究阶段。

（4）压延试验线的产品已经实现销售，客户反馈良好

2009 年至 2010 年公司使用压延技术生产的产品销售收入、成本及毛利率情况如下：

| 品名规格 | 2010 年 | | | 2009 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| M8E | 457,315.93 | 98,348.23 | 78.49% | 514,861.93 | 105,647.63 | 79.48% |
| UD6*4 | 3,536.84 | 392.15 | 88.91% | | | |
| UD8*5 | 13,125.22 | 1,955.71 | 85.10% | 692.31 | 108.60 | 84.31% |
| UD10*6 | 145, 521.03 | 17，271.91 | 88.13% | 2,736.07 | 593.37 | 78.31% |
| UD13*8 | 20,171.15 | 4,403.79 | 78.17% | 2,511.97 | 314.73 | 87.47% |
| E10 | 24,401.00 | 3,027.50 | 87.59% | | | |
| UT30 | 9,406.96 | 2,186.79 | 76.75% | | | |
| 合计 | 673,478.13 | 127,586.08 | 81.06% | 520,802.28 | 106,664.33 | 79.52% |

报告期内，公司压延试验线生产的产品已经实现了少量销售，经客户使用后的反馈较好。

**3、压延工艺的研发现状**

发行人的压延技术研发目前以工艺研究为主，即通过大量的试验，研究针对不同产品的最优工艺参数，以便在压延规模线调试时可以快速找到合适的产品制造工艺参数并制定产品工艺单。截止目前，发行人已经掌握有十多种不同性能和规格的产品工艺。

此外，发行人通过与同济大学材料科学与工程学院、东华大学开展合作研究，

对多项可用于热塑性弹性体输送带压延工艺的课题开展研究，具体情况参见招股说明书“第六节 业务与技术/七、公司的技术及研发情况/（二）公司的技术储备情况/1、正在从事的研发项目情况”。

## 三、募集资金投资项目介绍

### （一）环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目

#### 1、项目实施的必要性

（1）打破国际厂商对国内高端产品市场的垄断

由压延工艺生产的热塑性弹性体输送带由于其独特的材料特性和加工精度，能满足目前 PVC 材料输送带和涂覆工艺生产的热塑性弹性体输送带所无法达到的技术要求，广泛用于烟草行业、食品加工行业、木材加工业的预压机带、机场行业的 X 光检测机、纺织印染行业的印染导带、汽车轮胎制造及钢铁制造的耐切割带等高端应用领域。目前，发行人的产品无法满足客户的多样化需求，只在部分中低端领域替代了进口产品，国内在上述领域的市场份额基本被国际知名厂商所占据。

发行人现已掌握生产的关键技术，攻克了技术难点。随着本次募集资金投资项目的实施，公司将具备大规模生产热塑性弹性体输送带的能力，可以成功替代国外产品，从而打破国内高端产品被国外垄断的市场格局，并具备在国际高端产品市场上和国际知名厂商竞争的能力。

（2）优化产品结构，增强盈利能力

随着本次募集资金投资项目的实施，公司将具备大规模生产热塑性弹性体输送带的能力，显著优化主营产品结构。经测算，本次募投项目达产后，公司不同类别的产品结构如下表：

| 产品类别 | 2010 年年度收入占比 | 募投项目达产年度收入占比 |
|---|---|---|
| 普通高分子材料轻型输送带 | 81.71% | 32% |
| 热塑性弹性体轻型输送带 | 12.70% | 64% |
| 其他 | 5.59% | 4% |

由于公司热塑性弹性体轻型输送带的产品毛利率远高于普通高分子材料轻型输送带，随着热塑性弹性体输送带的产量和收入的持续快速增长，公司的盈利能力也将不断增强。

（3）突破公司产能瓶颈限制，满足公司持续性发展

随着公司产品品种的不断增加和生产规模的不断扩大，现有各条生产线均处于超负荷运行状态，产能瓶颈日益凸现。报告期内，公司产能利用率情况如下表所示：

| 项　目 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|---|---|---|---|
| 产能（万平方米） | 260.00 | 175.00 | 160.00 |
| 产量（万平方米） | 262.01 | 173.98 | 148.97 |
| 产能利用率 | 100.77% | 99.42% | 93.10% |

可以看到，随着轻型输送带产品市场需求的不断增加，公司销售呈现持续增长趋势，但公司现有生产能力已经饱和。

为了满足热塑性弹性体轻型输送带用户的需求，公司目前以现有涂覆生产线生产热塑性弹性体输送带。由于涂覆线加工效率低，交货期长，影响了公司的发展速度。而由于涂覆生产线生产热塑性弹性体产品，公司也放弃了部分品种的PVC 类产品的生产和销售，丢失了部分用户及订单。

此外，公司约半数的生产设备购置于 2006 年前，继续技改挖潜的空间较小，也制约了公司产能的进一步扩张。

本次募集资金项目顺利实施后，公司不仅将在热塑性弹性体产品的产能方面得到迅速增加，而且普通高分子材料轻型输送带产品的产能也将扩大，经营规模将呈跨越式增长。

**2、项目实施的可行性**

（1）公司已熟练掌握关键制造工艺技术，为项目实施提供了技术保障

相关内容参见本招股说明书本节“二、募集资金投资项目的产品特点及制造工艺的先进性分析/（四）募集资金项目实施的技术保障”。

（2）产品线完善，在国内居于领先地位

随着未来公司热塑性弹性体输送带的压延规模线投产，公司的产品系列将更加完善，并基本具备和国际知名企业同台竞争的条件。目前国内中高端热塑性弹性体输送带市场大都为国外进口产品所垄断，国际市场也主要是 Habasit、Siegling、Ammeraal、阪东化学、三星皮带等国际知名企业所占据，国内企业尚没有能力参与。发行人作为国内首家有能力生产中高端热塑性弹性体输送带的企业，享有充分的先发优势，将充分利用生产成本低的价格竞争优势，大力推动公司的热塑性弹性体产品在国内市场的进口替代和参与海外市场竞争，提高市场占有率。

（3）公司具有完备的市场营销计划和广泛的客户基础

公司对未来压延工艺量产热塑性弹性体输送带的市场开拓和营销，进行了积极准备，主要措施有：

①充分开发现有用户市场，进一步扩大进口替代规模

在国内市场，公司在食品加工、烟草机械、木材加工、汽车制造行业已有多年的产品销售经验，印花导带和无纺布碳帘带等产品也已实现了少量销售，积累了广泛的用户基础。在食品加工、烟草、木材加工、汽车制造等行业，公司已经拥有达利食品集团、旺旺食品、好丽友、上海烟草集团、广州中烟工业公司、昆明烟草集团、青岛全智、青岛威特动力、奇瑞汽车、神龙汽车等一批大型用户，此类用户对于热塑性弹性体输送带的需求量较大，但由于涂覆生产线生产的热塑性弹性体输送带在产品厚度、精度、使用寿命等指标以及特殊要求如耐油脂、宽幅、长距离输送等方面尚不能符合用户的要求，因此在仅有涂覆生产线的情况下公司只能承接少量订单，许多领域均无法满足客户需求。而在纺织领域，印染导带、无纺布碳帘等基本全部依赖进口，产品销售价格居高不下，发行人依靠涂覆工艺生产的产品与国外进口产品的品质差距较大，无法替代进口产品。未来随着募集资金项目的逐步投产，公司将加大营销和宣传力度，公司原有客户的产品需求将会全面释放，其他客户的进口替代需求也会不断增加，加上发行人在这一领域尚没有国内竞争对手，公司热塑性弹性体输送带的国内市场前景较好。

②积极组织强有力的销售团队

在营销团队建设方面，公司拥有共计 51 人的营销团队，目前团队人员稳定、经验丰富、分工明确，骨干业务员持有公司股权并享有业绩奖励，对公司的市场

开拓起到了较大的作用。

公司为了开拓热塑性弹性体输送带及其他高端轻型输送带市场，已组织有丰富经验的市场营销人员，对国内外用户需求进行定位分析，充分论证产品销售方向。同时公司通过派出高管团队、营销人员拜访现有国外客户，参与 NIBA 年会等形式，与世界各地的轻型输送带经销商洽谈合作，现已建立了广泛的合作意向，并签订了多份意向协议，为全面推广产品做充分的准备。

③加大品牌推广力度

公司积极参加国内外相关行业的各类展会和行业协会的活动如中国食品及食品机械展览、德国法兰克福纺织品展会、NIBA 的年会等，加大公司品牌推介力度，分发压延产品样品手册。此外，公司将通过演讲推介、样品展示、软文、手册等形式加大营销宣传力度，提升公司的品牌形象。

④大力拓展海外市场，积极参与国际竞争

在国际市场方面，随着发行人逐步拥有中高端热塑性弹性体输送带的生产能力，产品体系得到完善，公司已经着手扩大海外发达国家市场的布局。由于发达国家对食品安全、工作环境安全十分重视，热塑性弹性体输送带的使用比例要比国内高出不少，尤其是日本，高达 80%的轻型输送带采用 TPU 等热塑性弹性体产品。此前，发行人的热塑性弹性体输送带的出口较少，主要原因是采用涂覆工艺的产品品质无法满足客户需求，同时也出于保护永利品牌的考虑，公司拒绝了较多的国际订单。但随着公司的轻型输送带压延线在未来逐步投产，公司将加大国际市场开拓力度。目前，公司正在与美国、日本和德国的经销商讨论在各个国家设立分支机构合作销售永利产品事宜，而永利欧洲的成功为公司在海外复制这一模式积累了丰富的运营经验。同时，公司也扩充了进出口业务部门的销售人员，积极开拓东南亚、南美、澳洲等地区。

综上，随着募投项目的逐步投产，公司的热塑性弹性体输送带新增产能将顺利消化，并与公司三年后年销售金额不低于 5 亿元的总体经营目标相匹配。目前全球轻型输送带市场销售规模超过 150 亿人民币且仍在不断增加，募投项目完全达产后，发行人的销售额约占当前全球市场容量的 3%左右，符合发行人在国内、国际上的市场地位。

### 3、项目市场容量分析

本次募集资金生产性投资项目将生产制造与国外一流企业高端产品接轨的宽幅、环保型、高性能轻型输送带，该类产品拥有广阔的市场，但目前绝大多数被国际知名企业所垄断，国内企业未有开发和生产。本公司在募投项目投产后，将凭借优异的产品性能、完善的服务网络和差异化的服务，与国外企业展开竞争。

（1）募集资金项目产品的下游行业应用

| 序号 | 行业 | 应用特性 | 主要应用范围 |
|---|---|---|---|
| 1 | 食品加工 | 主要为 TPU 材质。抗拉强度高、曲挠性好、轻薄韧、耐油、无毒卫生、易清洁 | 食品工业或粮食部门加工、输送、包装粮食、饼干、巧克力、膨化食品、糖果、果蔬加工、家禽及肉类等生产流水线用带 |
| 2 | 物流行业 | 可使用 TPU 材质，自重轻、弹性好、伸长率小、使用寿命长、输送跨度大、无污染 | 快运、速递、超市、仓储、邮政分拣系统等多个行业 |
| 3 | 农业加工 | 可使用 TPU 材质，具有环保节能、耐温、抗老化、自重轻 | 主要应用于农业机械加工输送用带 |
| 4 | 机场行业 | 可使用 TPU 材质，阻燃、防静电、低噪音、抗磨损 | 主要应用于行李交运和过磅系统、行李 X 光扫描和易燃易爆品检测系统、行李分拣系统 |
| 5 | 烟草行业 | 主要为 TPEE 材质，燃烧后无毒。输送带有规则的无纺网格状结构，具有抗静电、抗磨损、耐化学物质特性，强度高、曲挠性好 | 应用于烟厂制丝生产线设备用环保输送带、打叶机输送带、平面转弯带、喂料机输送带、废（残）烟支回收机用湿润带、贮叶柜输送带等，其中卷烟打叶设备、复烤机需宽幅输送带 |
| 6 | 木材加工 | 可使用 TPU 材质，伸长率低、尺寸稳定、噪音低、寿命长 | 人造板（高、中密度板，胶合板，纤维板，定向刨花板，复合板等）生产线、地板生产线及各种木工机械设备用带 |
| 7 | 纺织印染 | 多使用 TPU、尼龙材质，要求精度高、具有耐洗涤剂、耐染料腐蚀性、对花色彩分明、轮廓线条清晰有序、高对花精准度 | 主要应用于高对花印花导带、高精度印花导带、高抗静电输送带、高精度低噪音印花导带，对宽幅产品需求大 |
| 8 | 电子行业 | 可使用 TPU 材质，防静电、防磨损、平整光洁、尺寸稳定、曲挠性好、耐介质、耐老化 | 主要应用于电子行业中的电子元器件、芯片加工抗静电输送带 |
| 9 | 轮胎制造 | 多使用 TPU 材质，强度高、延伸小、曲挠性好、工作温度范围 | 主要应用于轮胎生产线等 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 宽、运行稳定、使用寿命长 | |
| 10 | 钢铁、汽车行业 | 多使用 TPU 材质，具有耐切割、耐油、耐磨、高精度低噪音、良好的抗油性和拉张力 | 主要应用于钢铁和汽车生产用助卷机、钢板输送、合金板输送 |
| 11 | 印刷包装 | 多使用 TPU 材质，具有尺寸稳定，强度高，延伸系数小、耐高温、绝缘性好、抗粘性好，耐腐蚀、耐老化、易清洗等特性 | 印刷业主要应用于纸张输送印刷中输纸系统和加工机器；包装业主要应用进料系统和出料系统中的物品输送 |
| 12 | 其他（如电线电缆等） | 摩擦性好、延伸稳定、带体平整 | 主要应用于电线电缆生产过程中的牵引带 |

（2）募集资金项目产品的市场前景

热塑性弹性体输送带广泛应用于食品加工、物流运输、农产品加工、石材加工、娱乐健身、烟草生产、木材加工、纺织印染、电子制造、印刷包装等行业。

根据《中国新材料轻型输送带行业市场研究报告》的测算，2014 年国内对轻型输送带的需求量为 2,051 万平方米，对热塑性弹性体输送带的需求约 671 万平方米，募集资金项目具有广阔的市场前景。

**4、项目投资概算**

本项目拟由发行人在上海市崇明工业园区内建设，项目建设期为 15 个月，达产后年新增热塑性弹性体输送带产能 60 万平方米，项目总投资 5,710.1 万元。其中固定资产投资 4,710.1 万元；其他费用（设备运行咨询服务费）100 万元；铺底流动资金 900 万元。

本项目已获崇明县经济委员会同意并备案（备案号：崇经备【2010】2 号）。

本项目总投资情况如下表所示：

| 序列 | 投资项目 | 投资金额（万元） | 占总投资比例 |
|---|---|---|---|
| 一 | **固定资产投资** | 4,710.1 | 82.49% |
| 1 | 厂房建设 | 600 | |
| 2 | 生产线及配套设备 | 3,910 | |
| 3 | 整理车间设备 | 200.1 | |
| 二 | **其他费用** | 100 | 1.75% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 设备运行咨询服务费 | 100 | |
| 三 | **铺底流动资金** | 900 | 15.76% |
| **合　计** | | **5,710.1** | **100.00%** |

**5、主要设备**

本项目的生产制造工艺由公司自主设计，并根据设计方案向国外设备供应商定制购买。主要设备构成如下：

（1）新增生产线及配套设备明细

| 序号 | 设备名称 | 型号规格 | 单价（万元） | 数量 | 金额（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| **进口设备** | | | | | |
| 1 | 热塑性弹性体压延输送带生产线（成套）（注） | 3200mm 制品宽度、6 米/分钟 | 500 万美元 | 1 | 3,500 |
| 2 | 小计 | | | 1 | 3,500 |
| **国产设备** | | | | | |
| 1 | 原料干燥和输送装置系统 | 900kg/hr | 100 | 1 | 100 |
| 2 | 储布系统 | | 45 | 2 | 90 |
| 3 | 机架 | 2400mm | 7 | 10 | 70 |
| 4 | 部分电器与备件包 | | | | 150 |
| 5 | 小计 | | | | 410 |
| **合计** | | | | | **3,910** |

注：进口设备热塑性弹性体压延输送带生产线是由发行人提供设计思路和制作参数，为防止设备工艺泄密，热塑性弹性体压延输送带生产线将由不同部分组成，由不同供应商提供，主体生产装置约 250 万美元，温控及张力系统约 80 万美元，伽马射线测厚装置约 40 万美元，PE 材料专用螺杆约 20 万美元，加热器备件约 10 万美元，压延镜面辊约 100 万美元等组成。

（2）新增整理车间设备购置明细

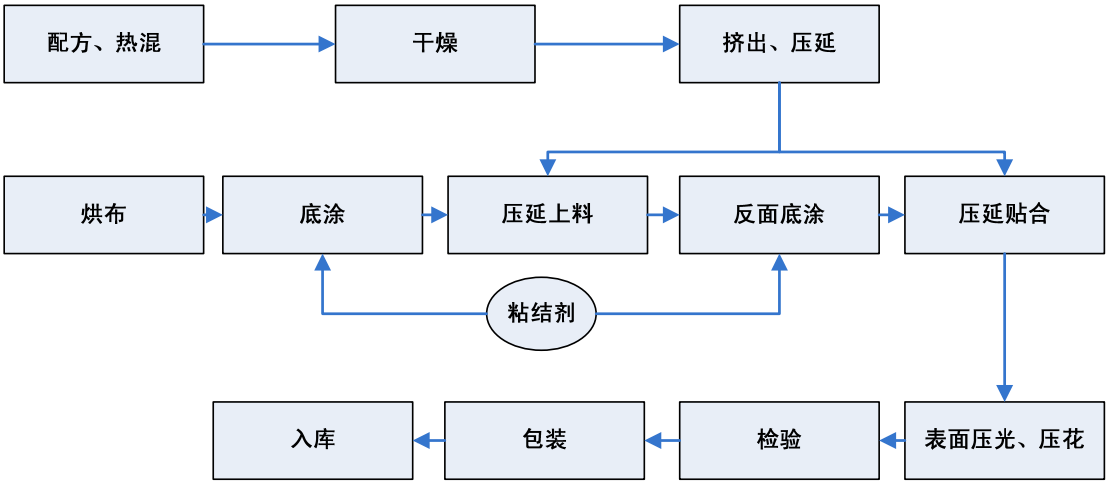
| 序号 | 设备 | 数量 | 单价（万元） | 金额（万元） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 高温熔接机 | 4 | 10 | 40 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 压机 | 3 | 15 | 45 |
| 3 | 挡板机 | 2 | 2 | 4 |
| 4 | 打齿机 | 5 | 2 | 10 |
| 5 | 导条机 | 2 | 8.5 | 17 |
| 6 | 分层机 | 4 | 0.8 | 3.2 |
| 7 | 裁断机 | 3 | 5.8 | 17.4 |
| 8 | 林德叉车 | 2 | 17 | 34 |
| 9 | 热风焊枪 | 10 | 0.3 | 3 |
| 10 | 铁质工作平台 | 1 | 8 | 8 |
| 11 | 喷码机 | 1 | 4.5 | 4.5 |
| 12 | 运输车辆（金杯面包车） | 2 | 7 | 14 |
| **13** | **合计** | | | **200.10** |

**6、项目的生产工艺及技术来源**

本项目采用的是公司自主研发的成熟工艺制造技术，经过多年的研究和试验，技术路线合理可行。

压延生产工艺流程如下图所示：




**7、项目的主要原材料、辅助材料及能源供应情况**

本项目主要原材料为热塑性弹性体粒子，其他原料为涤纶纤维丝织物芯面

料、粘合材料等。除热塑性弹性体材料需进口外，其他原辅材料均可国内采购。原辅材料市场货源充足，质量与数量完全能够满足本公司实施技改项目后的生产需要。

产品生产需要的水、电、汽在现有厂区内都具有稳定充足的供应来源。

**8、项目的环保情况**

本项目已取得崇明县环境保护局出具的《关于环保型热塑弹性体输送带压延生产线技改项目环境影响报告表的审批意见》（沪崇环保管【2010】6 号）。

项目产品生产会产生一定的废水、固废、废气和噪声，具体污染防治措施如下：

| 项目 | | 防治措施 | 达到标准 |
|---|---|---|---|
| 废水 | 生产替换用水及生活污水 | 生活污水中粪便类污水经化粪池处理、生产替换下废水也经过预处理后达到污水纳管标准后，纳入市政污水处理收集管网 | 污水综合排放标准（GB8978-1996） |
| | 雨水 | 雨水经雨水系统收集后排入市政排水管网 | |
| 固废 | 输送带边角料 | 边角料集中堆放后，以便再利用或交由有资质的废品及危险废物处理单位处理 | |
| | 生活垃圾 | 生活垃圾定点堆放，由环卫部门定期清运，集中处理 | |
| 废气 | 生产过程中的微量废气 | 由配套的“静电吸附除尘装置”处理达国家一类排放标准后排放到大气层中；生产车间设有排风装置以改善车间内的空气。 | 大气污染物综合排放标准 （GB16297-96） |
| 噪声 | 原料搅拌机及风机 | 执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》：昼间 61.2 分贝（A）；夜间 54.1 分贝（A），采取控制措施如下：设备选型选用低噪声设备；在设备安装时采取加填、紧固、减震隔震措施；厂区绿化 | 工业企业厂界环境噪声排放标准（GB12348-2008） |

**9、项目的实施计划**

根据项目建设内容，项目建设进度定为 15 个月：前 6 个月时间基本完成项目审批、厂房建设、设备招标购置等工作，后 9 个月完成国内外设备安装调试，人员培训并进行试运行生产。项目建设进程安排如下所示：

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8/9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目审批，设备招投标 | | | | | | | | | | | | | | |
| 设备采购商务谈判、签订合同、设备制造 | | | | | | | | | | | | | | |
| 厂房内安装 | | | | | | | | | | | | | | |
| 国内设备安装调试 | | | | | | | | | | | | | | |
| 进口设备安装调试 | | | | | | | | | | | | | | |
| 员工技术培训 | | | | | | | | | | | | | | |
| 试生产 | | | | | | | | | | | | | | |
| 正式投产半年后项目竣工验收 | | | | | | | | | | | | | | |

**10、项目的选址及厂房建设情况**

本项目选址位于上海市崇明工业园区崾山路 588 号本公司全资子公司永利崇明现有厂区内。厂房建设由永利崇明具体负责，本公司拟通过使用募集资金向永利崇明增资 600 万元实施。

2004 年 12 月 30 日，本公司全资子公司永利崇明与上海市崇明县房屋土地管理局签订《上海市国有土地使用权出让合同》（沪崇房地（2004）出让合同第 63 号），上海市崇明县房屋土地管理局出让位于上海市崇明县城桥镇规划区范围内（地籍图号：IV225—226/33—34、IV225—226/31—32）地块，地块总面积为 83,306.50 平方米。永利崇明以 3,748,792.50 元的土地使用权出让金取得该地块 50 年的土地使用权。土地使用权出让金已全部付清。永利崇明取得了编号为沪房地崇字（2007）第 002812 号上海市房地产权证。

本公司将通过向永利崇明租用厂房实施“环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目”和“宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目”两个项目的生产。2009 年 12 月 28 日，本公司已与永利崇明签订《厂房租赁合同》，约定永利崇明拟在上海市崇明县工业园区崾山路 588 号的土地上建设约 8,000 平方米的

厂房，并在厂房建设竣工且验收合格后出租给本公司使用，租赁期 10 年，自厂房交付使用起开始至第十年的 12 月 31 日止。租金自厂房交付之日起计算，按照市场价计算，前两年为 0.25 元/$m^2$/天。

**11、项目的组织形式**

本项目在公司现有管理体制基础上实施，各部门根据项目进展情况、执行各自的职责。本项目定员 27 名，其中操作人员 18 名，辅助人员 2 名、管理人员 5 名，技术人员 2 名。

**12、项目经济效益分析**

本项目计算期 10 年，建设期为 1 年 3 个月，生产经营期为 8 年 9 个月。由于本项目属于新投资生产线技术改造项目，在项目建设期的 1 年 3 个月，没有销售收入。在第 2 年剩下的 9 个月，新生产线设备能够达到设计产能的 50%，第 3 年能达到产能的 80%，以后 7 年均能达到 100%生产负荷。项目达产后年新增销售收入 11,100 万元，项目新增年均利润总额 2,708.91 万元。项目的主要效益指标如下：

| 计算指标 | 所得税后 |
| --- | --- |
| 财务内部收益率 | 34.94% |
| 财务净现值 | 2,244.71 万元 |
| 投资回收期 | 4.55 年（含建设期） |
| 投资利润率（平均） | 39.45% |

**（二）宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目**

**1、项目实施的必要性**

除本招股说明书本节“三、募集资金投资项目介绍/（一）环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目/1、项目实施的必要性”中所分析的项目实施的必要性外，本项目的必要性还体现在：

（1）满足下游行业设备大型化趋势的需求

随着全球工业企业制造技术的不断进步，生产设备日益向大型化、自动化的

方向发展，宽幅高性能轻型输送带的应用领域已随之越来越广泛。如卷烟行业乌克塔维式打叶设备、加比欧复烤机的应用，纺织行业阔幅铺网机的应用，木材加工行业的宽带预压机的应用等，其配套轻型输送带的宽度均在 3 米以上，部分甚至超过 4 米。

由于人们不断追求实现对被加工物的大容量、高效率传送及加工，市场对宽幅高性能轻型输送带的需求显著增加。

（2）保证高端产品对整体性能的要求

宽幅、高性能压延线在生产过程中采用更为复杂的四辊压延工艺，从而可使生产的产品精度更高、表面平整度更好，可更有效避免产品表面应力不均、跑偏等缺陷。另外，宽幅输送带中完全避免了由于骨架材料宽度原因而造成的拼幅对输送带本身性能产生的影响，使得整幅定幅宽布，不需裁剪，不需拼幅，纵向间不会伸缩，整体性能优良且不受破坏。

（3）延伸产品线，拓展产品深度的需要

宽幅、高性能压延生产线设备设计了二层共挤装置，材料可适用性广泛，不仅可以生产高性能聚氨酯、聚酯类热塑性弹性体类产品，还可以生产聚丙烯（TPO）类热塑性弹性体、普通高分子材料以及尼龙等材料的产品，延伸了公司的产品线，进一步拓展了产品深度。

**2、项目实施的可行性**

参见本招股说明书本节“三、募集资金投资项目介绍/（一）环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目/2、项目实施的可行性”。

**3、项目市场容量分析**

参见本招股说明书本节**“三、募集资金投资项目介绍/（一）环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目/3、项目市场容量分析”**。

**4、项目投资概算**

本项目建设期为 24 个月，达产后年新增 4.5 米宽幅、高性能输送带产能 100 万平方米（产品另可部分裁剪加工成 2.2 米输送带），投资总额为 8,631.10 万元。

其中固定资产投资 7,230.10 万元；其他费用（设备运行咨询服务费）201 万元；铺底流动资金 1,200 万元。

本项目已获崇明县经济委员会同意并备案（备案号：崇经备【2010】3 号）。

项目总投资情况如下表所示：

| 序列 | 投资项目 | 投资金额（万元） | 占总投资比例 |
|---|---|---|---|
| 一 | **固定资产投资** | 7,230.10 | 83.77% |
| 1 | 厂房建设 | 600.00 | |
| 2 | 生产线及配套设备 | 6,430.00 | |
| 3 | 整理车间设备 | 200.10 | |
| 二 | **其他费用** | 201.00 | 2.33% |
| 1 | 设备运行咨询服务费 | 201.00 | |
| 三 | **铺底流动资金** | 1,200.00 | 13.90% |
| **合　计** | | **8,631.10** | **100.00%** |

**5、主要设备**

本项目的生产制造工艺由公司自主设计，并根据设计方案向国外设备供应商定制购买。主要设备构成如下：

（1）新增生产线及配套设备明细

| 序号 | 设备名称 | 型号规格 | 单价（万元） | 数量 | 金额（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| **进口设备** | | | | | |
| 1 | 宽幅、高性能压延输送带生产线（成套）（注） | 4800mm 制品宽度、6 米/分钟 | 860 万美元 | 1 | 6,020 |
| 2 | 小计 | | | 1 | 6,020 |
| **国产设备** | | | | | |
| 1 | 原料干燥和输送装置系统 | 1200kg/hr | 180 | 1 | 180 |
| 2 | 部分机架 | 4800mm | 16 | 5 | 80 |
| 3 | 电器与备件包 | | | | 150 |
| 4 | 小计 | | | | 410 |

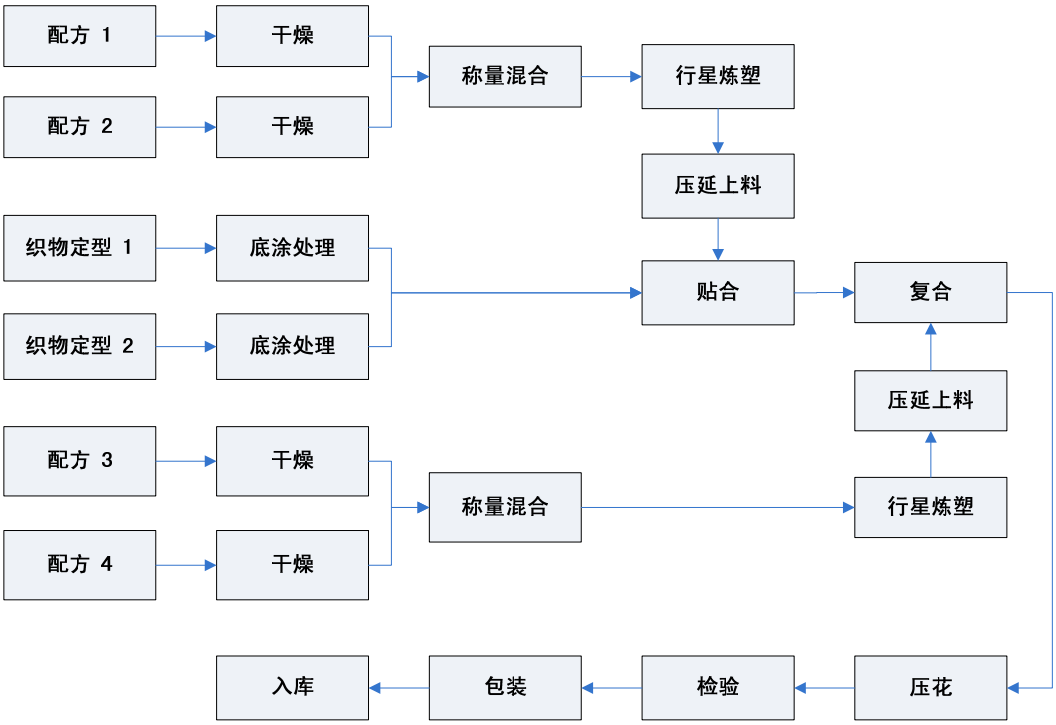
| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **合计** | | | | 6,430 |

注：进口设备宽幅、高性能压延输送带生产线是由发行人提供设计思路和制作参数，为防止设备工艺泄密，宽幅、高性能压延输送带生产线将由不同部分组成，由不同供应商提供，主体生产装置二层共挤装置约 500 万美元，TPO 等材料专用螺杆 80 万美元，温控及张力系统约 80 万美元，X 射线测厚装置约 50 万美元，压延镜面辊约 150 万美元等组成。

（2）新增整理车间设备购置明细

| | 设备 | 数量 | 单价（万元） | 金额（万元） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 高温熔接机 | 4 | 10 | 40 |
| 2 | 压机 | 3 | 15 | 45 |
| 3 | 挡板机 | 2 | 2 | 4 |
| 4 | 打齿机 | 5 | 2 | 10 |
| 5 | 导条机 | 2 | 8.5 | 17 |
| 6 | 分层机 | 4 | 0.8 | 3.2 |
| 7 | 裁断机 | 3 | 5.8 | 17.4 |
| 8 | 林德叉车 | 2 | 17 | 34 |
| 9 | 热风焊枪 | 10 | 0.3 | 3 |
| 10 | 铁质工作平台 | 1 | 8 | 8 |
| 11 | 喷码机 | 1 | 4.5 | 4.5 |
| 12 | 运输车辆 | 2 | 7 | 14 |
| 13 | 合计 | | | 200.10 |

### 6、项目的生产工艺




### 7、项目主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目主要原材料为热塑性弹性体（TPU）粒子，其他原料为涤纶纤维丝织物芯面料、粘合材料等。除 TPU 材料需进口外，其他原辅材料均可国内采购。原辅材料市场货源充足，质量与数量完全能够满足本公司实施技改项目后的生产需要。

产品生产需要的水、电、汽在现有厂区内都具有稳定充足的供应来源。

### 8、项目的环保情况

本项目已取得崇明县环境保护局出具的《关于宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目环境影响报告表的审批意见》（沪崇环保管【2010】7 号）。

项目产品生产会产生一定的废水、固废、废气和噪声，具体污染防治措施如下：

| 项目 | | 防治措施 | 达到标准 |
|---|---|---|---|
| 废水 | 生产替换 | 生活污水中粪便类污水经化粪池处理、生 | 污水综合排放标准 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 用水及生活污水 | 产替换下废水也经过预处理后达到污水纳管标准后，纳入市政污水处理收集管网 | （GB8978-1996） |
| | 雨水 | 雨水经雨水系统收集后排入市政排水管网 | |
| 固废 | 输送带边角料 | 边角料集中堆放后，以便再利用或交由有资质的废品及危险废物处理单位处理 | |
| | 生活垃圾 | 生活垃圾定点堆放，由环卫部门定期清运，集中处理 | |
| 废气 | 生产过程中的微量废气 | 由配套的“静电吸附除尘装置”处理达国家一类排放标准后排放到大气层中；生产车间设有排风装置以改善车间内的空气。 | 大气污染物综合排放标准 （GB16297-96） |
| 噪声 | 原料搅拌机及风机 | 执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》：昼间 61.2 分贝（A）；夜间 54.1 分贝（A），采取控制措施如下：设备选型选用低噪声设备；在设备安装时采取加填、紧固、减震隔震措施；厂区绿化 | 工业企业厂界环境噪声排放标准（GB12348-2008） |

**9、项目的实施计划**

根据项目建设内容，项目建设进度定为 2 年，第一年时间基本完成前期项目审批、厂房建设、设备招标购置、国内设备安装调试等工作，第二年完成国外设备安装调试、人员培训并进行试运行生产。项目建设进程安排如下所示：

| | 1-2 | 3-4 | 5-6 | 7-10 | 11-14 | 15-16 | 17-18 | 19 | 20-21 | 22-24 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目审批，设备招投标 | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 设备采购商务谈判、签订合同、设备制造 | | | ■ | | | | | | | |
| 厂房建设 | | | | ■ | | | | | | |
| 国内设备安装调试 | | | | | ■ | ■ | | | | |
| 进口设备安装调试 | | | | | | ■ | ■ | ■ | | |
| 员工技术培训 | | | | | | | | ■ | ■ | |
| 试生产 | | | | | | | | | | ■ |

**10、项目选址及厂房建设情况**

本项目选址位于上海市崇明工业园区崾山路 588 号本公司全资子公司永利崇明现有厂区内。厂房建设由永利崇明具体负责，本公司拟通过使用募集资金向永利崇明增资 600 万元实施。

永利崇明的土地取得情况参见本招股说明书本节**“三、募集资金投资项目介绍/（一）环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目/10、项目选址及厂房建设情况”**。

**11、项目的组织形式**

本项目在公司现有管理体制基础上实施，各部门根据项目进展情况、执行各自的职责。本项目定员 30 名，其中操作人员 21 名，辅助人员 2 名、管理人员 5 名，技术人员 2 名。

**12、项目经济效益分析**

本项目计算期 10 年，建设期为 2 年，生产经营期为 8 年。由于本项目属于新投资生产线技术改造项目，在项目建设期的 2 年，没有销售收入。第 3 年能达到产能的 70%，以后 7 年均能达到 100%生产负荷。项目达产后年新增销售收入 18,488 万元，项目新增年均利润总额 5,060.27 万元。项目的主要效益指标如下：

| 计算指标 | 所得税后 |
| --- | --- |
| 财务内部收益率 | 35.55% |
| 财务净现值 | 4,197.27 万元 |
| 投资回收期 | 4.60 年（含建设期） |
| 投资利润率（平均） | 47.74% |

（三）研发中心项目

**1、项目建设的背景和意义**

（1）项目的政策背景

中国胶带工业“十一五”规划特别指出“轻型输送带是输送带中的精细产品，具有轻、薄、美等特点，广泛用于食品、电子、机械以及物业流通等领域。随着

经济的发展，科技的进步，现代化程度的提高对轻型输送带的需求越来越大。发展轻型输送带投资较小、能耗较低，但技术含量高，产品附加值高。我国的轻型输送带不管是规格品种，还是产量比之国际先进水平差距都比较大，应予重视。”国家发改委发布的《产品结构调整指导目录（2005 年本）》指出：“热塑性弹性体先进工艺开发、新产品制造”属于国家鼓励类项目；2008 年 12 月发布的《产业结构调整指导目录（2008 年本）》指出：复合材料、功能性高分子材料、工程塑料属于国家鼓励类项目。

相关政策的出台为轻型输送带行业的产业优化升级提供了保障。相关产业政策的倾斜和扶持将为我国轻型输送带企业，特别是具有自主创新能力和品牌优势的企业提高技术水平、快速成长提供良好的发展环境，促使企业充分整合外在资源，加大研发投入，积极开发生产节能、安全、环保新产品，提升产品技术附加值和自身的竞争能力。

（2）项目建设的意义

①满足公司未来发展的需要，进一步巩固技术优势

公司目前设有青浦区高新技术研发中心。自研发中心成立以来，始终坚持自主研发，在产品开发上取得了众多成果。虽然公司的技术实力在国内同行业内已经处于领先地位，部分产品的技术达到国际先进水平，但是在高端产品上与国际一流企业产品相比，仍有较大差距。现有研发中心的试验机器、检测仪器、中试生产线设备及研发人员规模均不能满足公司未来发展的需要。因此，为了持续保持产品技术的先进性和自主创新能力，持续提高产品质量与制造工艺水平，进一步巩固公司目前在国内的技术优势，继而在高端产品市场上与国际企业竞争，公司将对现有研发中心进行升级，提升技术中心的整体技术和装备水平，保持在国内行业中的技术领先优势。

②加速“设计、制造与服务的流程一体化”发展模式

研发中心对加速“设计、制造与服务的流程一体化”发展模式的作用主要体现在设计咨询环节。通过深入了解下游直接用户的情况，以采集的大量基础数据和试验模拟分析确定客户的真正需求，然后通过先进的理论方法和产品试制，设

计出综合性能优化、满足直接用户特定目的的输送带产品，并且与客户建立长期的技术反馈和改进体系，这一切都依赖于研发中心的技术支持。因此，研发中心是“一体化”服务中的重要一环。加大研发投入，升级技术中心，构建国内一流的轻型输送带开发平台，不仅是满足新产品研发和产品生产工艺技术改进的需要，更是加速公司“一体化”发展模式的必由之路。

③增强行业地位，提升全球竞争力

新产品开发涉及如理论研究、检测、中试等诸多系统性环节，这些环节均构成新产品开发的影响因素。随着产品技术水平的不断发展、精密程度的不断提高，新产品开发工作对各环节提出了更高的要求，本项目的实施将提升公司的相关设备配置水平，提高企业的自主研发能力，有利于新产品开发的顺利进行。研发中心项目的实施将为公司发展提供强大的技术支撑和可持续的产品储备，并为公司未来发展储备技术人才，有利于增强公司核心竞争力。

公司高度重视研发工作，通过多年积累，已针对不同客户需求开发了众多轻型输送带产品，提高了客户的满意度，避免了同质化竞争，在市场竞争中建立了差异化优势。研发中心项目的实施将进一步增强公司自主创新能力，增强行业地位，提升全球竞争力。

**2、项目建设内容**

本项目是在公司现有的青浦区高新技术研发中心基础上进行投资升级，主要建设内容为增加各类试验机器、检测仪器以及中试生产线设备，进一步加强、深化公司的主营业务研究领域，提升现有研发中心的技术水平和研发实力。公司将通过引进和发展高层次技术人才、添置各类分析测试仪器及设备、完善实验研究基地等来组建高水平的轻型输送带技术研发中心，坚持以市场需求为导向，将研发成果迅速转化为实际产品，以满足客户的差异化需求。将研发中心建设成为国内先进的轻型输送带制造技术研发中心。

**3、项目投资概算**

研发中心项目投资总额为 2,605 万元，主要包括研发设备、材料耗用和实验室扩建，具体投资情况如下：

| 编号 | 类别 | 名称 | 研发用途 | 金额（万元） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 研发设备 | 进口试验用高速搅拌机/密炼机/开炼机 | 各类材料改性配方试验 | 350 |
| 2 | | 进口试验用自动涂布机 | 实验室产品小样制作 | 200 |
| 3 | | TPU 等热塑性弹性体染色系统 | 各类材料染色配方试验 | 220 |
| 4 | | 进口万能试验机 | 产品物理性能测试 | 180 |
| 5 | | 进口低温屈绕试验机 | 产品性能测试 | 150 |
| 6 | | UNTTA 音波式皮带张力计 | 产品性能测试 | 20 |
| 7 | | 维卡热变型温度试验机 | 材料性能测试 | 10 |
| 8 | | 进口赛多利斯水份测定仪 | 材料性能测试 | 50 |
| 9 | | 手持涂层在线测厚仪 | 试验线工艺监控 | 15 |
| 10 | | 进口测色仪 | 产品配色测试 | 110 |
| 11 | | 进口中试涂布生产线 | 提供1200mm中试产品 | 630 |
| 12 | 材料耗用 | 试验用各类材料正常消耗 | 每年 | 500 |
| 13 | 研发办公、试验场地 | 扩建实验室场地 | 装修 900 平方米 | 135 |
| | | 研发人员办公室 | 装修200平方米及硬件 | 35 |
| **合计** | | | | **2,605** |

**4、主要研究方向和研究内容**

（1）主要研究方向

发行人作为从事轻型输送带产品的研发、制造、销售和服务的高新技术企业，拥有较强的研发实力，是国内同行业中第一家与大学合作成立研发中心的企业，公司将通过本次募投项目的实施，继续采取与大学合作研发的模式，针对轻型输送带产品的性能、材料选择、工艺上的不同需求进行研发，研发重点是关于新材料和新工艺的研究，以提高产品的技术性能，使轻型输送带产品性能更优异、质量更可靠。

（2）主要研究内容

| 序号 | 项目名称 | 研究背景 | 预期达到目的 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 高精度、耐曲绕、耐酸碱、抗静电、防黏性、耐高温、耐低温、耐切割等各种高性能轻型输送带的开发与研究 | 输送带在不同的使用环境下有不同的性能要求，而没有同一款输送带可以满足多方面的要求，因此要针对不同的使用环境研发不同性能的输送带。通过在输送带的覆盖层中添加不同的改性剂，可以使其具有高精度、耐曲绕、耐酸碱、抗静电、防黏性、耐高温、耐低温、耐切割等不同的性能。 | 要求满足客户多方面需求，食品级输送带满足耐油和 FDA 要求；阻燃输送带满足环保和欧盟要求；电子行业满足抗静电 108 要求；大理石带满足高强度和高耐磨要求。 |
| 2 | 高性能粘结剂的开发与研究（针对不同覆盖层与不同骨架材料） | 目前，由于部分覆盖层材料本身的惰性，大部分的粘结剂都无法满足其高粘接性能的要求。例如：目前 PE 轻型输送带的剥离强度主要选择高熔融指数的ＰＥ材料，通过其融化后的高流动性向织物内部渗透。这种方法主要靠ＰＥ与织物间的物理作用，没有任何化学键的结合，剥离强度为 2N/mm－3N/mm。同时由于选择高流动性的 PE，材料的脆性较大，会使输送带在使用过程中容易开裂。 | 高性能的粘结剂可以通过化学键的作用力，提高轻型输送带的剥离强度，改善轻型输送带带体的柔软性。例如：对传统 PE 进行改性，将 A750 在-35℃~-40℃低温粉碎，制成粉末状，使其具有极性基团，通过化学键与 PET 等材料结合，从而达到较大的剥离强度，达到 4.0N/mm，且不容易开裂。 |
| 3 | 特种织物织法的开发与研究 | 织物作为输送带的基体材料对整个输送带的综合性能起到了非常重要的作用，它不仅能够承受多种载荷，而且有助于加工生产中稳定几何构造。机织物在输送带的应用过程中，边缘容易托散，造成毛刺，而经编织物由于线圈的特殊结构将纤维牢牢固定在一起，不容易造成起毛现象。因此将经编织物引入输送带领域对于提高产品生产效率具有十分重要的意义。 | 经编织物轻薄，适合较轻薄输送带，且容易形成镂空网孔，要求经编织物能提高与 PE 的剥离强度，较普通机织物提高 10%，剥离强度达到 3N/mm。 |
| 4 | 不同应用领域骨架材料的选型与研究 | 轻型输送带广泛应用于各行业，而针对不同的使用环境对输送带的物理性能要求也不尽相同。因此要针对不同环境下使用的输送带选用不同的织物结构和密度，使其使用性能达到最优化。 | 对于不同领域的输送带的典型织物，要求剥离强度、断裂强度、1%延伸力都达到最优化。 |
| 5 | 骨架材料物化处理、底层耐磨性能的开发与研究 | 输送带材料主要采用聚酯长丝，但聚酯纤维纺丝过程中附着在涤纶长丝上的油剂以及一些低分子杂质聚集物，很容易润湿涤纶纤维的表面，生成不易清除的弱界面层表面结晶度高，从而降低聚氯乙烯树脂对涤纶基布表面的亲和力，造成最终产品界面粘接性能差。因此，对骨架材料物化处理、底层耐磨性能的研 | 在聚酯纺丝过程中加入表面处理剂，增加其极性基团的数量，增强界面粘接性能，同时提高其物理力学性能，使其对 PVC 的剥离强度达到 5N/mm,对 PU 的剥离强度达到 8N/mm，对 PE 的剥离强度达到 4N/mm。 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 究是非常必要的。 | |
| 6 | 带体表面自洁、抗菌等食品级功能的开发与研究 | 轻型输送带基材多采用热塑性树脂或热塑性弹性体，其表面的抗油性能较差，低分子量脂类极易附着在表面并渗入带体，使输送带的维护成本大大提升，甚至导致输送带的功能性破坏。此外，虽然大部分聚合物材料在不加助剂的纯态情况下是不受微生物侵蚀的，但是当添加了各种助剂之后，就有可能使微生物孳生、繁殖、扩展，加之表面附着细菌的生长和繁殖，将影响塑料制品的外观及性能，特别是使应用的安全性大大降低，污染所接触的各种物品，威胁人类健康。因此，开发具有自清洁性和抗菌功能的轻型输送带成为了输送带发展的重要方向之一。 | 要求轻型输送带具有自动清除污垢和抑制污垢附着等自洁功能，可长期维持输送带的清洁与美观。还要求具有良好抗菌能力和广谱抗菌性；抗菌时效长，耐洗涤、耐磨损；具有一定耐候性，在一定的温度及日照下，不易分解失效；安全性好，符合卫生要求，对人体无害的同时不造成对环境的污染；不易使细菌产生耐药性。 |
| 7 | 不同材料轻型输送带焊接方式及焊接工艺的方案研究 | 输送带的焊接处是输送带在应用中的薄弱环节，它直接影响输送带的使用寿命和输送带是否平稳顺畅运行。轻型带焊接，是通过加热升温至高聚物的粘流化温度 Tf，使高分子链段活动性增强，进行重新交联，并在一定的压力条件下再次成型塑化的过程，因其整体性好、使用寿命较长，被普遍视为最理想的输送带连接方式。随着输送带涂层材料的日益多元化，人们对产品的使用要求不断提高，因此必须对焊接工艺进行深入研究、细化及完善。 | 1、对不同材料、不同产品结构进行研究，寻找其最合理的焊接工艺参数。<br>2、针对用户的使用环境，对焊接方式进行优化、细分。<br>3、提高输送带焊接处的物理性能，拉断强度>带体强度的 70%，焊接处厚度与带体厚度之差<10%等。 |
| 8 | 高性能输送带辅助件（导条、挡板等）的开发与研究 | 普通的轻型输送带仅能满足平面或一般坡度、且较轻的固体物料传送。为此，必须加入一些附件以满足更高的输送要求，其中包括：固定输送带、降低其偏摆的导条；提升或运送大质量物料的挡板；防止物料从输送带两侧散落的裙边等。这些辅助件在生产时不易定型，在整理加工时焊接困难，这都是亟待解决的问题。 | 要求通过先进的焊接方式，使辅助件牢牢地与输送带表面粘合，剥离强度达到 6N/mm，且外观美观。 |
| 9 | 轻型输送带表面花纹差异在不同应用环境下力学物理性能的研究 | 在不同的受力环境下，对轻型输送带表面的摩擦系数的要求也不同。因此，必须加强对轻型输送带表面花纹差异在不同应用环境下力学物理性能的研究，使得输送带上的物品紧紧附于带体表面， | 要求根据斜坡的高低专门设计研发不同的花纹，增加表面摩擦系数，使得在高速的斜坡运行过程中，输送带上的物品也能紧紧附于带体表面，不会产生打滑和掉落的 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 不会产生打滑和掉落的现象。 | 现象。 |
| 10 | 不同应用环境（例如：液体固化冷却部位、部分或完全浸渍状态）、特殊行业、专用行业轻型输送带研发设计方案的定型化研究 | 例如：在食品行业中，对输送带生产线的不同阶段就具有不同的要求。在食品出烘箱时，要具有耐高温性能；在输送过程中要具有防粘的效果。因此，针对各种环境、特殊行业、专用行业的轻型输送带的研发设计方案要进行定型化研究。 | 要求轻型输送带能满足一条完整生产线上的不同性能要求，以满足不同客户需求。 |
| 11 | 可降解专用生物聚合物轻型输送带材料的前瞻性研究 | 目前，聚合物轻型输送带在报废时往往被抛弃，进而对环境产生不利影响。 生物降解聚合物技术是作为最大程度减少塑料废弃物量的一种措施，所以对于可降解专用生物聚合物轻型输送带材料的前瞻性研究对于保护环境以及轻型输送带的未来发展具有重要的意义。 | 可降解专用生物聚合物轻型输送带中所用的聚合物材料，必须要对酶侵袭敏感，在有足够的湿度、氧气与适当微生物存在的自然掩埋或堆肥环境中，可被微生物所代谢分解产生水和二氧化碳或甲烷。这种生物可降解塑料有利于保护环境、节省能源。 |

**5、项目的选址**

本项目选址位于上海市青浦区徐泾镇徐旺路 58 号现有厂区内。

**6、项目环保情况**

本项目已取得青浦区环境保护局出具的《关于上海永利带业股份有限公司研发中心建设项目环境影响报告表的审批意见》（青环保许管【2010】319 号）。

项目环保和具体污染防治措施如下：

（1）废水：实行雨、污水分流，生活污水由徐泾污水处理厂集中处理。

（2）废气：研发及中试过程中产生的氯化氢、非甲烷总等废气集中收集处理达《大气污染物综合排放标准》（GB16297--1996）后高空排放，配料过程中产生的粉尘集中收集处理达《大气污染物综合排放标准》（GB16297--1996）后高空排放。

（3）噪声：选用低噪节能型设备，厂界噪声应达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》 （GB12348-2008）3 类功能区标准。

（4）固废：生产过程中产生的危险废物集中收集后委托资质单位处理，废

边角料等集中收集后资源化利用或无害化处置。

**7、项目实施计划**

本项目建设采取分阶段、分步骤的方式进行，先用 8 个月的时间对原有中心场地进行装修，然后用 10 个月的时间购置新的设备、材料，组建新的技术研发队伍。项目实施计划如下表：

| 时间 | 阶段 | 具体工作 |
| --- | --- | --- |
| 第一阶段（8 个月） | 场地装修 | 企业技术研发中心实验室和办公室的装修，采购办公室设施 |
| 第二阶段（8 个月） | 设备购置 | 购置、安装并调试试验用高速搅拌机、涂布机、加速耐候机、低温屈绕试验机、维卡热变型温度试验机等设备；以及 UNTTA 音波式皮带张力计、赛多利斯水份测定仪、手持涂层在线测厚仪等测量仪器。 |
| 第三阶段（2 个月） | 团队建设 | 专业技术研发人员的招聘及初步培训。 |
| 第四阶段（18 个月） | 研发应用 | 设计制造项目产品生产线设备机器，设计项目产品的中试材料配方和工艺，对中试的产品进行应用模拟试验。 |

**8、项目的经济效益分析**

本项目属于产品和技术的研究开发。项目完成后，不直接生产产品，而是进行产品和技术的研究开发，其“产品”的形式是科技成果。项目的效益主要是通过提升公司在技术研发、产品品质、产品品种等方面的核心竞争力，扩大公司的市场占有率及创造新的利润增长点，间接提高公司的盈利能力。本项目不单独核算经济效益。

**（四）区域营销及技术支持服务网络项目**

**1、项目建设的背景和意义**

（1）项目背景

目前，以产品为中心的制造业正在向服务增值型延伸。据有关研究表明，在发达国家，贯穿于生产全过程的设计、生产和服务三个阶段的制造服务业所创造

的价值，已经超过物质生产所创造的价值。在制造业价值链曲线上，制造加工环节始终是处于低端，而产品研发、售后服务处于价值链曲线的高端。

轻型输送带行业用户具有差异化需求，不同行业、不同工艺设备所需产品的性能需求是千差万别的。因此，从售前的咨询设计、方案制定到输送带提供，用户期望生产企业能提供全方位的“一体化”服务。企业为了适应这一趋势，必须建立完善的营销与技术支持服务网络，深入了解用户的具体需求，有针对性地提供最适合用户需要的产品，加强售后服务并与客户建立长期的信息反馈和技术改进体系。

（2）项目意义

①轻型输送带行业的特点要求公司加快营销服务网络建设

轻型输送带的下游行业众多，不同行业、不同使用环境、不同应用水平、不同规模的用户对产品的需求不尽相同。该行业特点造成轻型输送带企业的客户众多，较为分散，是否能为用户提供个性化可定制的服务内容，满足不同用户对产品的差异化需求，是行业内企业取得竞争优势的重要手段。因此，轻型输送带的上述行业特点要求公司尽可能建成覆盖全国的多层次营销网络，提高服务质量。

②整合公司内部资源，完善公司营销网络

公司一直致力于建设覆盖全国的营销网络，目前通过办事处和各地经销商，营销网络已经涉及到全国各地，但还存在着服务反应时效不及时和覆盖面支持力度弱的问题。为此，公司有必要在优势的地区进一步巩固优势，在薄弱地区逐渐渗透，加强地区投入力度，引领市场，深度营销，扩大公司市场占有率。营销网点建设项目有利于整合公司的优势，使公司可以抓住时机开拓市场，以点带面，早日建成覆盖全国的多层次立体营销网络。

③快速响应用户需求，增强本土化服务优势

公司轻型输送带产品有广泛的行业应用，其中某些行业例如烟草、食品加工行业对产品的稳定性、可靠性和安全性要求极高，同时因其专业性，用户往往需要专人维护。售后服务的“快速、有效”是提高用户满意度的有效标杆，并为用户应用安全提供保障。建立严谨、完善、高效的服务体系，及时响应用户服务请

求，是达到这一目的的保障。

④建立信息交换机制，引导技术研究方向

产品信息反馈是公司获得产品销售情况、了解产品竞争优劣势，收集产品需求，改进产品研发方向的主要依据。通过本项目的实施，将信息沟通机制化，并使得信息更易于分类、存储、检索以及统计和数据挖掘分析，有助于公司掌握最新市场动态和来自用户的最新需求，有助于公司确定技术的研究方向及产品的开发方向，长期保持公司在研发、市场竞争等方面的领先优势。

⑤加速一体化发展模式，提升公司品牌竞争力

构建涵盖售前、售中和售后的全面服务体系，能加速发展公司现有针对下游直接用户的“设计、制造与服务流程一体化”的业务模式，进而促进公司实现从传统的产品售后维修向现代理念的服务营销的转型。虽然国际一流企业的产品拥有性能优异的优势，但由于他们在国内的销售基本通过经销商代理销售的模式开展，对用户一体化服务的优势并不明显。

本次募集资金项目建成后，公司将拥有覆盖全国主要区域的营销及技术支持服务网络，使公司能够掌握市场信息和下游直接用户的最新需求，有助于公司加快“设计、制造与服务流程一体化”模式的发展，增强本土化服务优势。

**2、项目建设的内容**

本项目根据公司整体发展战略，结合市场的竞争状况，在本公司现有营销体系的基础上，通过扩建、新建区域性销售服务办事处的方式，建设覆盖全国主要区域的营销及技术支持服务网络。具体内容为：利用公司目前在上海丰富的资源，以上海为总部的营销中心，下设有上海、天津、青岛、广州、昆明、西安 6 个区域中心，以及武汉、沈阳、济南等 14 个办事处。同时，公司将引入 CRM 客户关系系统将总部、区域中心与办事处相互联系起来，这一营销网络的建设将有助于公司整合内部资源，降低运营成本，为用户提供更加优质可靠的服务，同时巩固公司服务品牌在现有用户群中的广泛认可度，协助公司开拓潜在市场。

### 3、项目投资概算

区域营销及技术支持服务网络项目投资总额为 2,059.7 万元，主要包括 CRM 系统建设、区域中心建设、办事处建设。CRM 客户关系管理系统的建设主要包括总部、区域中心与办事处之间的硬件、软件系统建设、调试，计划投资 200 万元。区域中心分为办公场地和服务场地两部分。办公场地的投资主要包括租用费（上海总部为购买费）、办公设备和商务车；服务场地的投资主要包括租用费、整理设备和备品备件，共计 6 个城市，计划投资 1,756.3 万元。办事处的投资主要包括租用费和办公设备（沈阳和成都两个扩建城市不计入办公设备的投资费用），共计 14 个城市，计划投资 103.4 万元，具体投资情况如下：

| 序列 | 投资项目 | 投资金额（万元） | 占总投资比例 |
|---|---|---|---|
| 一 | **CRM 客户关系管理系统** | 200.00 | 9.71% |
| 二 | **区域中心** | 1,756.30 | 85.27% |
| 1 | 办公场所购置 | 900.00 | |
| 2 | 办公场地和服务场地租用费 | 160.80 | |
| 3 | 整理设备 | 592.50 | |
| 4 | 办公设备 | 18.00 | |
| 5 | 备品备件 | 10.00 | |
| 6 | 车辆 | 75.00 | |
| 三 | **办事处** | 103.40 | 5.02% |
| 1 | 办公场地租用费 | 78.20 | |
| 2 | 办公设备 | 25.20 | |
| **合　计** | | **2,059.70** | **100.00%** |

### 4、项目的组织形式

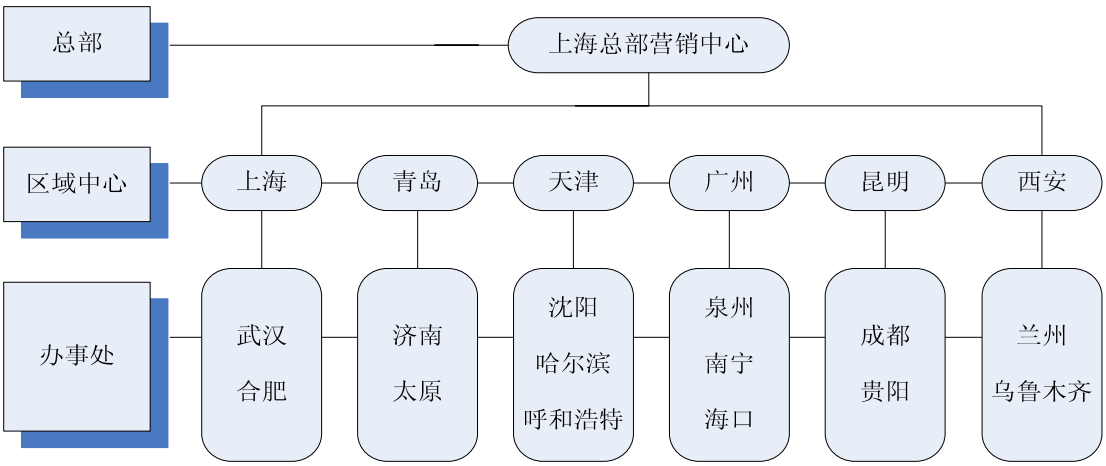
本项目的组织将以营销总部为核心，下设区域中心和办事处，通过 CRM 系统有效实现总部、区域中心和办事处的资源共享。各组织的职能如下：

上海总部营销中心主要负责制定全国的市场战略、营销策略，整合全国范围内的公司资源，协调需要跨区域进行的项目实施，提供国内的销售服务和技术指导，为区域中心的销售和技术人员提供培训。

各区域中心的主要职能为制定整个区域的销售计划、销售政策，分析该地区的行业特点，整合该地区范围内的公司资源，协调区域内需要跨省进行的项目实施，为服务响应提供技术指导，为整个区域内的销售和技术人员提供培训。

办事处主要负责当地或其所在省的市场开拓、用户维护、方案设计、技术支持，为所属区域中心提供市场信息，协助区域中心制定市场策略、完成该区域的销售计划。

营销网络体系架构如下图所示：




**5、项目环保情况**

本项目大部分房屋、场地采取租赁方式，属商业经营性质，除少量生活污水外，不对外排放废水、废气、废料等污染物，也没有噪声产生，所排出的少量加工、生活污水可排入销售机构各地污水处理系统进行处理。

**6、项目选址情况**

营销及技术服务网络建成后，将在全国范围内形成 1 个总部营销中心、6 个区域中心和 14 个办事处，覆盖华东、华南、华中、华北、西南、西北 6 个区域，实现全国范围内的市场拓展和品牌推广。

营销网络辐射地区如下表所示：

| 地区 | 区域中心 | 办事处 | 辐射区域 |
| --- | --- | --- | --- |
| 华东 | 上海 | 武汉、合肥 | 上海、江苏、浙江、安徽、湖北、江西、 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | 湖南 |
| 华中 | 青岛 | 济南、太原 | 山东、山西、河南 |
| 华北 | 天津 | 沈阳、哈尔滨、呼和浩特 | 北京、天津、河北、内蒙古、辽宁、黑龙江、吉林 |
| 华南 | 广州 | 厦门、南宁、海口 | 广东、海南、广西、福建 |
| 西南 | 昆明 | 成都、贵阳 | 四川、云南、重庆、贵州 |
| 西北 | 西安 | 兰州、乌鲁木齐 | 甘肃、新疆、陕西、青海 |

**7、项目实施计划**

根据当地业务量大小和公司业务的进展情况选定新建和改建的办事处或区域总部。营销服务网络建设采取分批、分步骤的方式进行，先用 4 个月的时间将需要升级成为区域中心的原有办事处进行升级扩建（上海、天津、广州），然后用 8 个月的时间对其余的原有办事处进行扩建（沈阳、成都、厦门）和新增区域中心的建设（青岛、昆明、西安），最后用 12 个月的时间进行新增办事处的建设（武汉、合肥、哈尔滨、呼和浩特、济南、太原、南宁、海口、贵阳、兰州、乌鲁木齐）。

**8、项目的经济效益分析**

本项目的建设，是公司实行“设计、制造与服务流程一体化”先进业务模式的重大保障，也对公司其他两个生产性建设项目起到了协同促进效应，大大提升了公司的整体竞争能力，能给公司带来持久长期的经济效益。

**（五）其他与主营业务相关的营运资金**

**1、补充与主营业务相关的营运资金的必要性**

报告期内，公司营业收入持续增长，主营业务规模不断扩大。随着本次募集资金投资项目的实施，未来数年内公司的主营业务规模将持续扩张，公司对营运资金的需求不断增加，有必要通过募集资金补充与主营业务相关的营运资金，以满足公司业务规模不断扩大的需要。

**2、对补充与主营业务相关的营运资金管理安排**

本公司将严格按照募集资金专项管理制度等规定对营运资金进行管理。具体

使用过程中，将根据公司业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益。在具体资金支付环节，严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

**3、对公司财务状况及经营成果的影响**

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金，短期内将提高公司资产的流动性，从而增强公司的抗风险能力；长期来看，将更有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司资产质量，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。

**4、对提升公司核心竞争力的作用**

公司属于技术密集型行业，技术及人才优势是核心竞争力的重要组成部分，本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，公司将根据业务发展的实际需要，适时将资金用于新技术、新产品的开发和员工（尤其是技术人员）队伍的建设等方面，增加技术和产品储备，扩大公司在国内的领先优势并进一步缩小与国际企业的差距，从而提升公司的核心竞争力。

## 四、募集资金固定资产投入与产出的匹配关系及其合理性分析

### （一）固定资产投入与产出的匹配关系分析

经测算，与公司目前状况相比，募集资金投资生产性项目达产后实现的销售收入与固定资产（此处单指房屋建筑物和机器设备）的规模的比较如下：

| 类　别 | 2010 年底 | 募集资金投资（完全达产） |
|---|---|---|
| 房屋建筑物和机器设备的原值（万元） | 9,975.12 | 11,940.20 |
| 营业收入（万元） | 24,087.90 | 29,588.00 |
| 投入产出比 | 2.41 | 2.48 |

募集资金投资生产性项目达产后固定资产投入产出比较 2010 年度有一定提高，主要原因是募集资金投资项目较公司以往产品而言属于高端产品，单价较高，因此销售收入有较大增长。

### （二）固定资产投入的必要性分析

**1、突破产能瓶颈的需要**

随着我国经济快速发展，轻型输送带应用行业的庞大市场给国内轻型输送带行业带来了巨大的发展空间。行业良好的发展前景和公司业务稳定的增长，要求公司逐步扩大产能规模。

公司目前的产能利用率已经达到超负荷状态，现有的部分产量是通过增加工人和生产班次取得的。目前的生产能力已经不能满足现有的市场需求，而根本无法顺应不断增长的市场容量。因此，增加设备投入以扩大产品产能势在必行。

**2、提升公司生产装备水平、优化产品结构的需要**

本次募集资金投资购买的压延生产线设备，属于国际先进设备，尤其是宽幅、高性能输送带生产线在全球也仅有少数国际一流生产企业拥有。公司购买设备后，将极大提升生产装备水平，使公司不仅具备了制造高端产品的能力，而且缩小了与国际一流企业间的差距，为公司未来业绩持续增长奠定坚实基础。

**3、新增研发和检测设备，完善研发平台可以为公司保持长期竞争力提供有力支撑**

公司在行业内的地位和市场竞争力主要取决于技术储备和研发水平，为了保持公司技术先进性，要求公司具有良好的试验开发能力，不断增加先进的实验设备和测试设备投入并保持同步更新。公司此次购买的各类试验机器、测试仪器以及中试生产线主要用于材料改性配方试验、性能测试以及制造工艺的研发，这些设备的运用将全面提升研发和质量控制水平，增强公司的自主创新能力，更好地满足用户的需求。

## 五、募集资金运用对公司未来经营成果及财务的影响

（一）大规模投入延压技术风险较小，不会对发行人未来持续经营造成较大不确定性

发行人通过试验线的长期试验和运行，目前已经基本掌握生产轻型输送带的压延技术，特别是生产热塑性弹性体输送带的压延技术，在工艺和技术方面做好

了较充分的准备。而且，报告期内发行人采用涂覆工艺生产的产品的主营业务收入持续快速增长，未来仍将保持这一趋势，为发行人的持续稳定发展奠定了坚实的基础。因此，大规模投入与压延技术有关的生产和销售在技术上的风险较低，不会对发行人未来持续经营造成较大不确定性。

**1、公司已经基本掌握压延工艺**

为研发压延工艺，发行人进行了 2 年多时间准备，且在试验线上已经制作成功不同规格的多款产品，产品性能与国际知名企业的同类产品相近，客户反馈较好，因此公司研发的压延工艺在装备设计、产品配方和制造工艺等方面已经不存在重大风险，可能发生的风险主要为从试验线（0.6m 幅宽）发展到规模线（3m 和 4.5m 幅宽）过程中由于规模的扩大导致对设备更高的精度要求，这就要求装备制造商具有很强的设计、制造实力。针对上述风险，发行人通过反复比较评审后选择了在制造塑料加工压延挤出设备方面实力雄厚的美国 Davis Standard 公司，该公司在软包成型、塑料加工和橡胶加工机械设备行业是全球的领先厂商。目前，主体设备由 Davis Standard 制造的公司第一条压延流水线已经制作完成并已运抵公司的崇明生产基地，设备正处于安装阶段，将于 2011 年第二季度起逐步实现量产。

**2、公司产品市场前景良好**

公司在食品加工、烟草机械、木材加工等行业已有多年的产品销售经验，积累了广泛的用户基础，但由于涂覆生产线生产的热塑性弹性体输送带在产品厚度、精度、使用寿命等指标方面远逊于压延法制作的产品。涂覆法制作的热塑性弹性体产品可以部分应用于客户，主要是因为公司提供了较高性价比的普通高分子材料产品，且公司提供的涂覆法产品价格低廉、短期内也可以应用，但产品的综合品质无法与进口产品相比。因此在未来随着募集资金项目的逐步投产，公司将加大营销和宣传力度，公司原有客户的产品需求将会全面释放，其他客户的进口替代需求也会不断增加，加上发行人在这一领域尚没有国内竞争对手，公司热塑性弹性体输送带的国内市场前景较好。

**3、报告期内发行人涂覆工艺产品相关的主营业务保持快速增长**

报告期内，除压延试验线生产的少量产品外，发行人的产品全部采用涂覆工

艺生产，且公司业务保持了快速增长，主营业务收入从 2008 年的 14,446.04 万元增长至 2010 年的 24,086.40 万元，年复合增长率达到 29.13%，归属于母公司所有者的净利润从 2,340.24 万元增加至 2010 年的 3,631.27 万元，年复合增长率达到 24.57%。未来，发行人与涂覆工艺相关的业务仍将保持稳定增长，为公司的持续发展奠定坚实的基础。

4、募投项目的成功投产将为公司的持续快速成长提供有力保障

发行人压延规模线生产的产品主要是附加值更高的中高端热塑性弹性体轻型输送带产品，该类产品的国内市场基本为进口产品所垄断，在国际市场上也主要是以 Habasit、Siegling 等国际知名企业的产品为主。相比而言，发行人的热塑性弹性体轻型输送带在性能方面与上述企业相差不大，并拥有生产成本低的价格竞争优势，在国内外市场上将具有较强的竞争力。因此，发行人本次募投项目的达产将有助于巩固发行人在国际国内市场上的地位，在销售方面会完善发行人的产品线，充实并大大提高发行人的中高端热塑性弹性体输送带系列的市场竞争力，对发行人提供有力的产品支持，保证发行人未来的持续、快速发展。

### （二）固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金项目建设后，公司固定资产规模将大幅上升，新增固定资产折旧将对公司未来经营成果产生一定的影响。按照公司现行的折旧政策，达产后各募集资金投资项目新增年折旧费用如下：

单位：万元

| 项目名称 | 房屋建筑物 | | 机器设备 | | 办公设备 | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 投资额 | 年折旧 | 投资额 | 年折旧 | 投资额 | 年折旧 | 投资额 | 年折旧 |
| 环保型热塑性弹性体输送带压延生产线技改项目 | 600.00 | 28.50 | 4,110.10 | 390.46 | - | - | 4,710.10 | 418.96 |
| 宽幅、高性能输送带生产线（压延）技改项目 | 600.00 | 28.50 | 6,630.10 | 629.86 | - | - | 7,230.10 | 658.36 |
| 研发中心项目 | | | 1,935.00 | 183.83 | | | 1,935.00 | 183.83 |
| 区域营销及技术 | 900.00 | 42.75 | 592.50 | 56.29 | 118.20 | 22.46 | 1,610.70 | 121.50 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 支持服务网络项目 | | | | | | | | |
| **合　计** | **2,100.00** | **99.75** | **13,267.70** | **1,260.44** | **118.20** | **22.46** | **15,485.90** | **1,382.65** |

募集资金项目实施后，每年新增的固定资产折旧为 1,382.65 万元。不考虑新产品毛利率的提高因素，按照报告期内公司的平均毛利率 37.79%计算，只要投资项目产生 3,658.77 万元的主营业务收入，就可以消化此次固定资产投资而导致折旧费用的增加，确保公司利润不会因此下降。

经测算，即使不考虑研发中心项目和区域营销及技术支持服务网络项目对整个公司产品收入的贡献，此次募集资金投资生产性项目每年增加的主营业务收入也将达到 29,588 万元，远大于 3,658.77 万元。因此随着本次募集资金项目顺利实施，新增固定资产折旧完全可以被消化，新增固定资产折旧不会对未来经营成果产生重大不利影响。

### （三）对净资产收益率和每股收益的影响

本次募集资金到位后，短期内净资产收益率会因财务摊薄而有所降低，每股收益将出现一定程度的下降。但从中长期来看，募集资金项目均具有良好的市场前景，项目达产后将年均新增净利润 6,603.80 万元，大大提高公司的每股盈利能力，净资产收益率将逐渐回升。募集资金到位后，公司将加快建设进度，使募集资金投资项目尽快产生效益。

### （四）对净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司净资产总额及每股净资产将大幅增加，公司股票的内在价值得到较大程度的提高，增强了公司持续融资能力和抗风险能力，从而进一步壮大公司整体实力，提高市场竞争力。

### （五）对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，股本和资本公积增加导致净资产大幅提高，公司的资产负债率水平将降低。而本次股票溢价发行所增加的公司资本公积金，将使公司资本结构更加稳健，股本扩张能力进一步增强。

# 第十二节 未来发展与规划

## 一、发行人未来三年发展规划和目标

### （一）发行人整体发展战略

公司自创建以来，一直以客户为中心，为其提供精致产品和优质服务；以创新为手段，为企业创造更好的经济效益；以人为本，为员工争取更好的工作、学习、生活、发展的环境；以素质为目标，造就一支专业化的高素质人才队伍。公司的经营宗旨将继续以人为本、精益求精、做强做大，成为中国最优秀的轻型输送带供应服务商，实现成为世界一流轻型输送带供应商的梦想，最终成为全球轻型输送带行业的领导者。

公司未来的发展战略主要体现在以下几个方面：

（1） 人才培育战略：知人善用、尊重培养、造就高素质团队；

（2） 产品研发战略：产品“高、精、专”；

（3） 精细管理战略：规范管理、落实计划、加强执行、提高绩效；

（4） 品牌服务战略：精致产品、优质服务。

### （二）发行人整体经营目标与主要业务目标

公司的总体经营目标是，力争未来三年后年销售金额不低于 5 亿元。通过不断提升核心竞争力，在国内轻型输送带市场保持在 15%以上的份额；在全球市场上，力争达到 2%以上的份额。在投资方面，公司已经启动了崇明二期建设工程，并已完成项目的建筑规划设计和前期施工准备工作。本公司将充分利用现有管理、技术制造、规模、资质和与品牌等方面的优势，促进轻型输送带产品产业化、规模化，不断开辟新的利润增长点，力争募集资金投资项目早日达产。同时，公司将进一步提升研发设计能力，培育自己的品牌优势和市场竞争优势，使公司综合竞争力进一步提高。

**（三）发行人在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取的主要措施**

为进一步增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势，公司将在稳健经营的基础上，依靠步步领先的技术优势和专业应用领域的先发优势，不断提高公司轻型输送带的技术研发和综合服务商功能，完善公司具有自主知识产权的核心技术体系，巩固公司在不同行业轻型输送带应用领域的集成设计优势和系统解决方案的综合服务优势。具体措施包括：

**1、技术开发与创新**

（1）加大研发投入，奠定领先的技术基础

公司将继续坚持“领先一步”的技术领先战略和自主创新战略，进一步加大技术研发投入，力争未来三年内研发投入每年增长不低于 20%。通过募集资金项目建设，建成国际先进、国内领先、设备先进、研发条件一流的轻型输送带技术研发中心，并申报更高级别的研发中心；培养高学历、高素质的研发人员，以领先一步的技术发展目标为指导，认真研究轻型输送带市场需求和国内外发展趋势，开拓眼界、潜心钻研，真正做到“人无我有、人有我精、人精我新”。

（2）继续推进产学研相结合，赢得持续创新的智力支持

目前，公司已经与同济大学材料科学与工程学院和东华大学建立了产学研合作关系，分别成立了“永利-同济轻型输送带技术研究中心”和“永利-东华轻型输送带增强基材研发中心”。公司计划利用与上述国内知名院校建立合作研发机制的成功经验，进一步加强产学研联合，使公司轻型输送带产品的创新研发更好地获得专业应用领域的行业技术支持与专业院校的智力支持。

**2、产品开发与升级**

公司确认了以下 11 个方面作为未来三年对现有产品、技术及工艺升级的重点：

（1）高摩擦跑步机带的产品升级以及热塑性弹性体材料在跑步机带上的应用推广研究。未来三年公司将通过改进跑步机带的生产配方、材料筛选、带体焊

接工艺及装备改进等手段，生产出性能更优异、外形更美观、性价比更高的跑步机带产品，进一步抢占高端跑步机带市场份额，从而拉大与国内竞争对手的差距，缩小与国际一流企业之间的产品品质距离；

（2）高强度轻型带在建材行业的产品升级，包括延长石材行业用带的产品使用寿命，提升木材行业用带的耐溶剂性能，改进预压机用热塑性弹性体输送带的低延伸、高强度性能，提高石膏板的表面平整度和降低生产能耗的石膏板行业用带以及玻璃行业耐高温输送带的设计研究等等。

（3）对骨架材料如涤纶纤维、锦纶纤维、芳纶纤维按高分子离聚物理论和偶联理论进行差别化改性研究，提高与覆盖层的粘结强度；

（4）热塑性弹性体材料进行耐热、耐油性能、耐化学性等方面的升级改性，扩展产品的适用范围、满足客户日益增长的个性化的需求；

（5）高抗静电 PVC（抗静电指数＜$10^6$）以及热塑性弹性体轻型带（抗静电指数＜$10^4$）的升级改进；

（6）采用纳米光催化技术、具有带体表面自洁功能的轻型输送带和具有抗菌等功能的食品级轻型输送带升级改进；

（7）无接缝环形带的升级改进，用于消除环形输送带因增强织物的拼接而产生的强度弱节；

（8）引入全自动裁切加工工艺，利用现代高科技技术（激光切割、机器人手加工异型材等）对轻型输送带焊接工艺进行升级改进，全方位提高产品品质；

（9）无纺布碳帘带的研究和开发，用于无纺布生产过程中最重要的交叉铺网环节，要求涂层具有高导电性（<$10^4$Ω），表面磨擦系数低，带身轻且薄，横向稳定出色，在高速运行的时候能保证纤维输送的平整，目前全世界只有 2 家生产商有能力制作；

（10）压延法制造新材料轻型输送带工艺的创新发展；

（11）可降解专用生物聚合物轻型输送带材料的前瞻性研究。

**3、人力资源培养和发展**

公司将坚持“知人善用、尊重培养”的人才理念，加大年轻人的培养和提拔力度，三年内扩大一线工人大专以上比例至 20%，同时招聘适合企业的硕士生、博士生，加速人才培养。公司还制定内部人才培训、培养计划，并以出国工作或锻炼等方式使在职人员得到继续深造。

未来两年，公司人力资源发展计划如下：

| 类别 | 2011 年 | 2012 年 |
|---|---|---|
| 员工数（人） | 460 | 480 |
| 其中专业应用及技术人员占比 | 18% | 20% |

公司将坚持“造就高素质团队”的人才战略，严格按照人力资源管理制度，培养造就一批学有所长、务实进取的专业化人才队伍，建立起稳定的高素质、高学历、高能力的管理团队和专业化水平极高的技术团队，并为公司规模化发展培养造就后备人才梯队，提高公司的人才竞争优势。

**4、扩大生产规模、提升产品技术水平**

公司目前正在以自有资金和银行贷款组织实施第一条压延流水线，争取项目在一年内完成建设投产并产生效益；同时，加紧研究实施第二条流水线，争取项目在 24 个月内完成建设投产并产生效益；而且公司将针对现有部分生产设备进行技术改造，提高多项关键工艺生产设备的先进性，保持 PVC 轻型输送带在行业内的领先水平。

**5、加大市场开拓力度，创建国际知名品牌**

未来三年，公司将继续加强区域营销网络的建设，深入了解客户需求，在进一步扩大市场占有率的同时为客户提供更好的全方位一体化服务。

此外，由于轻型输送带的主要市场目前仍是欧美等国，公司未来也将不断加强国际市场的开拓力度，与国际知名品牌在更大范围内形成直接竞争。公司将增加注册商标 的境外注册地，扩大保护性注册的范围，并进一步注册“ACON”商标，包括授权荷兰子公司使用该注册商标，实施多品牌战略。

**6、积极筹划上市，突破束缚发展的资金瓶颈**

受资本金等客观条件限制，公司的生产要素投入不足，所使用的设备无法满足市场高、精、尖的要求，关键工序设备的利用率已超负荷，限制了公司的规模扩张。

为解决公司快速发展的资金瓶颈，公司计划上市融资，募集资金将用于现有业务的产能扩张和高端产品的建设，为公司将来成为国际先进的轻型输送带研发中心和一流供应商打下坚实基础。

## 二、本次募集资金运用对实现业务目标的作用

本次募集资金的运用将对公司未来发展产生重要影响，可以解决公司持续高速成长的资源瓶颈，使公司的产品技术优势和市场先发优势获得释放；有利于继续扩大公司的市场规模，提高市场占有率；有利于持续提升公司的创新能力与核心技术研发水平，实现轻型输送带产品品质的快速升级；有利于吸引和凝聚社会的人才资源，加强公司管理团队和技术团队建设；有利于改善公司的资产结构，控制财务风险。

### （一） 对增强持续成长能力的影响

**1、扩建生产基地，扩大产能规模**

公司目前青浦、崇明厂房建筑面积约 20,000 平方米，建筑占地面积 60 余亩，2010 年产能为 260 万平方米，年设计总产值约 2.5 亿元。公司计划力争三年后年销售额达到 5 亿元，以目前的建筑面积来看，如果不对崇明基地进行扩建，前述销售目标将难以实现。

公司在崇明储备土地 125 余亩，一期厂房占地面积 31.73 亩，二期扩建新厂房，规划用地 39.85 亩，将新建厂房三栋，新增厂房面积、办公面积、员工宿舍等合计约 14,000 平方米，新建流水线的先进生产效率将足以满足未来 3 年的发展需要。

**2、引进先进设备，提高生产效率**

本次募集资金投资项目的建设，将引进国外最先进的加工设备，与目前使用

的生产设备相比，具有自动化程度更高、性能更优越、精度更可靠等优势。项目建成后，可以依靠先进的设备选型及合理的工序配置，优化关键工序的产能配比，打造流程更加顺畅的柔性加工生产流水线，有效减少工序间衔接的时间，充分提高设备的工作效率。

**3、调整产品结构，降低制造成本**

本次募集资金投资项目中的环保型轻型输送带压延生产线项目，是公司向主营业务产品高端市场的拓展。该项目建设的初期，主要是解决公司产能不足、产品品质无法突破的瓶颈问题，同时可以进一步降低成本，避免原材料使用上的局限和多次加工成本；随着公司在环保型轻型输送带研发上的持续投入，将陆续研发精度高、附加值大的轻型带产品；有利于进一步优化公司产品结构，改变过分倚重 PVC 输送带的格局。

**4、改善工艺质量，提高产品品质**

随着募集资金投资项目的建设，无论是引进国外先进的生产设备，还是对产品进行技术升级和改造，均会对产品的工艺质量改善产生积极影响。先进的生产设备可以提高产品的加工精度，改善产品的外观质量；工艺技术的升级和改造也将大大提高产品的工艺质量，提升产品的附加值，使公司的产品档次向国际高端产品靠近，有利于提高市场竞争力和盈利水平。

**5、补充营运资金，扩大业务规模**

有效改善公司的资产结构，解决影响公司产能释放的资金瓶颈，有利于公司业务的进一步扩张发展，提高公司的市场占有率。

公司若能实现上市，公司的知名度和品牌价值将会得到大幅度提升。全国的食品企业、机场物流、农产品加工行业等也都会通过资本市场进一步了解永利带业。另外上市公司的品牌价值也会对永利带业的市场带来积极影响，将为公司带来更多的商业机会。

**（二） 对增强自主创新能力的影响**

公司的研发中心目前为区级政府认定的研发中心，现有办公及试验场所面积约为 800 平方米。待研发中心升级扩建后，公司将拥有 500 平方米的技术研发办

公场所，以及 1,500 平方米的专用实验室，将购置一批先进的研发和检测设备并增加两条模拟试验整线，建立国际化水准的研发、测试和成果转化中心，极大提升公司的技术研发水平和自主创新能力。

**1、改善实验环境，提高研发效率**

研发中心实验室可通过微机系统进行项目方案的仿真模拟，能完成小试、中试等各个试验过程。项目建成后，能够同时从事 10 项以上的研究课题和新产品研发。通过引进消化国外新技术、新工艺，并结合企业独有的技术特点自主创新，每年可推出 5 个以上技术改造措施或技术先进、性价比高、符合市场需求的轻型输送带新产品。

**2、吸引高端人才，提升创新水平**

公司目前已经拥有研发人员 32 人，核心技术人员 4 人，已研发出多项产生重大效益的高新技术产品。随着企业的上市和研发中心的升级扩建，将会吸引更多的高端技术人才凝聚到永利带业的核心团队中，也会有更多的资金投入到新技术和新产品的研发中。坚持“领先一步”的技术发展战略，建立国家级研发中心，进一步完善公司的自主知识产权体系，巩固公司在轻型输送带研发方面的创新优势。

**（三） 对加强管理和技术团队建设的影响**

通过发行股票并上市，公司成为公众公司后，提高了公司的知名度和社会影响力，有利于增强公司员工的凝聚力，激发员工的工作热情；同时还可以增强公司对高层次优秀人才的吸引力，有利于提升公司核心团队的整体素质。

**（四） 对改善财务结构的影响**

募集资金的运用会极大改善公司的财务结构，大幅增加公司的净资产，进一步降低资产负债率，增强公司的整体抗风险能力。

**1、对资产结构的影响**

募集资金到位后，随着募投项目的建设，公司的资产结构将发生较大变化。将新增固定资产 15,485.90 万元，资产结构的改变有利于提高公司的整体抗风险

能力。

**2、对债务结构的影响**

募集资金到位后，随着净资产的大幅增加，公司的资产负债率会进一步下降，偿债风险进一步降低。

## 三、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

1、本次股票发行能够顺利完成，募集资金能及时到位，募集资金拟投资项目能顺利如期完成；如果企业扩大生产规模所需资金不能如期到位将影响项目建设进度，进而影响企业的发展规划。

2、本公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会发生重大变化，特别是国家对轻型输送带的产业政策不会有重大变化，并能被较好的执行。

3、本公司所在行业及市场处于正常的发展状态，原材料价格和产品售价均能处于正常变动范围内，不会出现重大的、不可控制的市场突变情形。

4、不会发生对本公司主营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件或任何不可预见的因素。

## 四、实施上述计划面临的主要困难

1、在募集资金到位之前，由于公司融资渠道单一，公司业务发展所需要资金基本上通过自有资金和银行贷款解决。且公司业务发展迅速，现有产能水平、装备水平在很大程度上制约了公司发展，提升生产规模和实现生产线升级对资金的需求量较大，如不能解决多种渠道持续融资的问题，对实施上述计划将产生重大影响。因此在募集资金到位前，资金短缺是公司未来发展的最大约束。

2、随着主要产品需求的变化和高端客户的多样化需求，以及募集资金的大规模运用和企业经营规模的大幅扩展，公司在战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战，特别是因为公司处于一个国内专门技术人才没有储备的行业，专业人才和复合人才的培养、提高，需要一定的

时间积累，从而对公司研发人才和专业人才的引进和培养提出了更高要求。

## 五、业务发展计划与公司现有业务的关系

公司业务发展计划和目标，是在充分发挥公司现有优势的基础上，并根据轻型输送带行业的发展趋势，使公司主营业务在深度和广度上得到全方位拓展，产品的科技含量和市场竞争力大幅度提高，从而全面提升公司的综合实力，有助于巩固并进一步提高公司在行业内的地位。因此，现有业务是公司未来几年发展规划的基础，发展规划与现有业务密切相关并具有很强的连贯性和一致性，公司现有的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，将成为实现业务发展计划和目标的重要保障。

## 六、公司关于未来发展与规划的声明

公司将在上市后及时通过定期报告、持续公告等多种信息披露方式，及时公布发展规划所面临的市场变化、项目实施进度和目标实现的情况。

# 第十三节 其他重要事项

## 一、重要合同

本公司的重大合同是指本公司及其控股子公司正在履行或将要履行的、金额在 50 万元以上，或虽未达到前述标准但对生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同。

截止本招股说明书签署之日，本公司及其控股子公司正在履行或将要履行的重大合同包括：销售合同、采购合同、银行借款合同、最高额融资合同、最高额抵押合同等。具体情况如下：

### （一）重大业务合同

#### 1、年度合同

公司目前正在执行的年度采购合同见下表：

| 序号 | 交易对方 | 标的物 | 有效期 | 价格条款 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 江阴市金杯工业用布有限公司 | 织物 | 2011.01.01-2011.12.31 | 市场价格 |
| 2 | 海宁市天地织造有限公司 | 织物 | 2011.01.01-2011.12.31 | 市场价格 |
| 3 | 上海白兔织布有限公司 | 织物 | 2011.01.01-2011.12.31 | 市场价格 |
| 4 | 江阴市利德特种织物有限公司 | 聚酯织布 | 2011.01.01-2011.12.31 | 市场价格 |
| 5 | 亚东工业（苏州）有限公司 | 胚布织物 | 2011.01.01-2011.12.31 | 市场价格 |

公司目前正在执行的年度销售合同见下表：

| 序号 | 订立时间 | 购货方 | 标的物 | 有效期截至 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2010.10.10 | 贵州烟叶复烤有限责任公司 | 设备备品配件 | 2011.06.30 |
| 2 | 2010.12.08 | 上海瑞示电子科技有限公司 | 在每次订单中列明 | 2011.08.31 |

**2、零散式合同（合同金额大于 50 万元人民币）**

公司签订销售合同有两种形式：年度合同和履行期较短的零散式合同。前者是指公司与下游客户通过订立框架协议的形式，在框架协议的前提下，具体销售行为结合各次订单确定。后者是指具体交易发生前才签订合同（或订单），合同履行期短。由于本公司所处行业的特殊性，零散式合同数量居多，占比较大，在此仅披露正在履行的年度合同和金额较大的零散式合同。

2010 年 6 月 24 日，上海永利工业制带有限公司与甘肃酒泉奥凯种子机械有限公司签署《输送带产品购销合同》，约定公司向甘肃酒泉奥凯种子机械有限公司提供绿色花纹带 15 条，绿色输送带 100 条，挡板输送带 3 条，共计人民币 946,471.00 元。

**（二）银行借款合同**

1、2010 年 3 月 8 日，永利崇明与上海农村商业银行青浦支行签署《借款合同》（合同编号 09102104010010），借款种类为短期流动资金贷款，借款用途为周转贷款（用于归还借款），借款金额为人民币 500 万元，借款利率为 5.0445%，借款期限为 2010 年 3 月 8 日起至 2011 年 2 月 25 日。该项借款受永利带业股份有限公司与该行签订的编号为 09102094110011《最高额抵押合同》的担保。

2、2010 年 3 月 10 日，永利崇明与上海农村商业银行青浦支行签署《借款合同》（合同编号 09102104010011），借款种类为短期流动资金贷款，借款用途为周转贷款（用于归还借款），借款金额为人民币 1,500 万元，借款利率为 5.0445%，借款期限为 2010 年 3 月 11 日起至 2011 年 3 月 10 日。该项借款受永利带业股份有限公司与该行签订的编号为 09102094110010《最高额抵押合同》的担保。

3、2010 年 3 月 23 日，永利带业与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行签署《借款合同》（合同编号 93812302010015），借款性质为信用借款，借款用途为流动资金周转，借款金额为人民币 1,000 万元，借款利率为 5.0445%，借款期限为 2010 年 3 月 26 日起至 2011 年 3 月 25 日。

4、2010 年 4 月 1 日，永利带业与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行

签署《外汇资金借款合同》（合同编号 93812302010016），借款性质为信用借款，借款用途为流动资金周转，借款金额为美元 110 万，借款利率为浮动利率，即 12 个月期 LIBOR+利差 2%，每 3 个月浮动一次，借款期限为 2010 年 4 月 2 日起至 2011 年 4 月 1 日。

5、2010 年 7 月 29 日，永利带业与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行签署《借款合同》（合同编号 93812302010022），借款性质为信用借款，借款用途为流动资金周转，借款金额为人民币 300 万元，借款利率为 5.31%，借款期限为 2010 年 7 月 29 日起至 2011 年 7 月 28 日。

6、2010 年 8 月 20 日，永利带业与上海农村商业银行青浦支行签署《借款合同》（合同编号 09102104010030），借款种类为短期流动资金贷款，借款用途为购买原材料等，借款金额为人民币 500 万元，借款利率为 5.0445%，借款期限为 2010 年 8 月 23 日起至 2011 年 8 月 22 日。该项借款受永利带业股份有限公司与该行签订的编号为 09102104110030《最高额抵押合同》的担保。

7、2010 年 9 月 3 日，永利荷兰与荷兰农业合作银行阿尔克马分行签署借款合同，借款性质为长期借款，借款用途为购买土地和房屋建设，借款金额为欧元 1,335,834 元，借款利率是以 3 个月 EURIBOR（欧元银行同业拆放利率）为基准的浮动利率，借款期限为协议签署日起 20 年。

8、2010 年 9 月 3 日，永利荷兰与荷兰农业合作银行阿尔克马分行签署借款合同，借款性质为长期借款，借款用途为购买土地和房屋建设，借款金额为欧元 800,000 元，借款利率是以 3 个月 EURIBOR（欧元银行同业拆放利率）为基准的浮动利率，借款期限为协议签署日起 25 年。

永利带业及其子公司 2010 年向银行申请贷款的原因及贷款用途、贷款流程、使用情况、还款计划的情况如下：

| 借款日期 | 借款人 | 贷款银行 | 贷款金额 | 贷款原因 | 贷款用途 | 使用情况 | 还款计划 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010.3.8 | 永利崇明 | 上海农村商业银行 | 人民币 500 万 | 归还到期贷款后流动资金不足 | 周转贷款（用于归还借款） | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2010.3.11 | 永利崇明 | 上海农村商业银行 | 人民币 700 万元 | 归还到期贷款后流动资金不足 | 周转贷款（用于归还借款） | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |
| 2010.3.15 | 永利崇明 | 上海农村商业银行 | 人民币 800 万元 | 归还到期贷款后流动资金不足 | 周转贷款（用于归还借款） | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |
| 2010.3.25 | 永利带业 | 建设银行 | 人民币 1000 万元 | 归还工行贷款后资金不足 | 流动资金周转（归还工行借款） | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |
| 2010.4.2 | 永利带业 | 建设银行 | 美元 110 万元 | 扩大经营资金短缺 | 流动资金周转 | 预付设备款 | 募投资金偿还 |
| 2010.7.29 | 永利带业 | 建设银行 | 人民币 300 万元 | 扩大经营资金短缺 | 流动资金周转 | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |
| 2010.8.23 | 永利带业 | 上海农村商业银行 | 人民币 500 万元 | 扩大经营资金短缺 | 购原材料等 | 购买原材料 | 利用销售回款偿还并续借 |
| 2010.12 | Yong Li Holland B.V. | Rabobank Alkmaar e.o U.A | 合同约定不超过 80 万欧元，实际使用 70.06 万欧元 | 购买土地建造房屋造成资金短缺 | 支付土地及房屋款 | 按揭并支付土地及房屋款 | 自 2011 年 1 月 31 日起每月偿还本金 2700 欧元及利息 |

上述贷款均通过了永利带业董事会和股东大会的批准或授权，公司就各项贷款分别与银行签订了最高融资额合同、抵押合同和借款合同，与 Rabobank 银行签订了借款合同，在贷款的过程中履行了必要的法律程序，贷款资金全部用于企业的生产经营活动。

### （三）最高额融资合同及抵押合同

1、2009 年 3 月 12 日，永利崇明与上海农村商业银行青浦支行签署《最高额融资合同》（合同编号 09102094170010），约定贷款人向融资申请人提供总额为人民币 1,500 万元（含等值外币）的最高额融资额度，性质为流动资金贷款。

最高额融资期间为 2009 年 3 月 12 日起到 2011 年 3 月 11 日。合同规定一切债务由永利带业以其所有或依法有权处分的房地产（房产证号为沪房地青字（2009）第 002810 号）作抵押担保，同时担保人永利带业与上述银行签订《最高额抵押合同》（合同编号 09102094110010）。

2、2009 年 3 月 12 日，永利崇明与上海农村商业银行青浦支行签署《最高额融资合同》（合同编号 09102094170011），约定贷款人向融资申请人提供总额为人民币 500 万元（含等值外币）的最高额融资额度，性质为流动资金贷款。最高额融资期间为 2009 年 3 月 12 日起到 2011 年 3 月 11 日。合同规定一切债务由永利带业以其所有或依法有权处分的房地产（房产证号为沪房地青字（2009）第 002809 号）作抵押担保，同时担保人永利带业与上述银行签订《最高额抵押合同》（合同编号 09102094110011）。

3、2010 年 3 月 23 日，永利崇明与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行签署《最高额抵押合同》（合同编号 93812302010015），以其所有或依法有权处分的房地产（房产证号为沪房地崇字（2007）第 002812 号）作抵押担保，为永利带业与上述银行在 2010 年 3 月 23 日至 2015 年 3 月 22 日期间签订人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函以及/或其他法律性文件时提供最高额抵押担保，担保责任的最高限额为人民币 2,850 万元。

4、2010 年 5 月 24 日，永利崇明与中国建设银行股份有限公司上海青浦支行签署《最高额抵押合同》（合同编号 SHQPMYRZ2010004），以其所有或依法有权处分的房地产（房产证号为沪房地崇字（2007）第 002812 号）作抵押担保，为永利带业与上述银行在 2010 年 5 月 24 日至 2015 年 5 月 23 日期间签订人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函以及/或其他法律性文件时提供最高额抵押担保，担保责任的最高限额为人民币 2,500 万元。

5、2010 年 8 月 16 日，永利带业与上海农村商业银行青浦支行签署《最高额融资合同》（合同编号 09102104170030），约定贷款人向融资申请人提供总额为人民币 500 万元（含等值外币）的最高额融资额度，性质为流动资金贷款。最

高额融资期间为 2010 年 8 月 20 日起到 2012 年 8 月 19 日。合同规定一切债务由永利带业以其所有或依法有权处分的房地产（房产证号为沪房地青字（2009）第 002810 号）作抵押担保，同时担保人永利带业与上述银行签订《最高额抵押合同》（合同编号 09102104110030）。

（四）厂房租赁合同

2009 年 12 月 28 日，永利带业与子公司永利崇明签订《厂房租赁合同》，合同约定永利崇明拟在上海市崇明县工业园区崾山路 588 号的土地上建设约 8,000 平方米的厂房，并在厂房建设竣工且验收合格后出租给永利带业使用，租赁期 10 年，自厂房交付使用起开始至第十年的 12 月 31 日止。租金自厂房交付之日起计算，按照市场价计算，前两年为 0.25 元/$m^2$/天。

## 二、发行人对外担保的情况

截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保事项。

## 三、发行人的诉讼与仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司未涉及任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等有重大影响的诉讼及仲裁事项。

## 四、关联方的重大诉讼与仲裁

截至本招股说明书签署日，不存在发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

发行人控股股东史佩浩及发行人实际控制人史佩浩、王亦嘉声明：本人最近三年内无重大违法行为。

## 五、涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有涉及刑事诉讼的情况。

# 第十四节 有关声明

## 发行人全体董事、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招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

**全体董事签字：**

史佩浩　王亦敏　吴旺盛

陆晓理　王亦嘉　吴福明

马铭志　顾中宪　陈南梁

**全体监事签字：**

陈志良　曹 明　王 勤

**全体高级管理人员签字：**

张 伟　王亦敏　吴旺盛

恽黎明

上海永利带业股份有限公司

2011 年 4 月 19 日

# 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

马媛媛

保荐代表人：

王 磊

李华峰

法定代表人：

朱科敏

东海证券有限责任公司

2011 年 10 月 18 日

# 发行人律师声明

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

经办律师：

朱振武　　谢发友

律师事务所负责人：

朱玉栓

北京市天银律师事务所

2011 年 4 月 10 日

# 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

吕秋萍　　李元平

会计师事务所负责人：

朱建弟

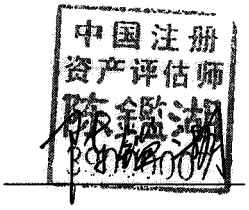
立信会计师事务所有限公司

2011 年 6 月 10 日

# 承担评估业务的资产评估机构声明

本机构已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告“沪银信汇业评报字（2008）第 1260 号”无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书中引用的该资产评估报告内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

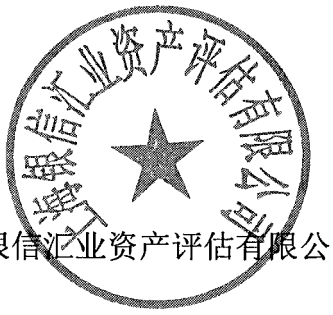
经办注册资产评估师：




朱　良　　陈鑑湖

资产评估机构负责人：

梅惠民




上海银信汇业资产评估有限公司

2011年 4月 10日

# 承担验资业务的机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

吕秋萍　　于成磊

验资机构负责人：

朱建弟

立信会计师事务所有限公司

2011年4月10日

# 验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

吕秋萍　　李元平

验资复核机构负责人：

朱建弟

立信会计师事务所有限公司

2011年4月10日

# 第十五节 附件

## 一、附件

投资者可以查阅与本次发行有关的备查文件，该等文件也在指定网站上披露，具体包括以下文件：

1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

4、财务报表及审计报告；

5、内部控制鉴证报告；

6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

7、法律意见书及律师工作报告；

8、公司章程（草案）；

9、中国证监会核准本次发行的文件；

10、其他与本次发行有关的重要文件。

## 二、查阅时间和地点

### （一）查阅时间

本次发行期间工作日上午 9:00-11:30，下午 1:30-4:30。

### （二）查阅地点

1、上海永利带业股份有限公司

联系地址：上海市青浦区徐泾镇徐旺路 58 号

电话：021-59884061

传真：021-59884157

联系人：恽黎明

2、 东海证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 11 楼

电话：021-50586660

传真：021-50817925

联系人：左瑶

除以上查阅地点外，投资者可以登录巨潮网站（网址为 http://www.cninfo.com.cn），查阅本《招股说明书》等电子文件。