

股票简称：宝通科技

股票代码：300031

BOTON

**无锡宝通科技股份有限公司
创业板公开发行可转换公司债券
募集说明书摘要**

（地址：江苏省无锡市新吴区张公路 19 号）

（申报稿）

保荐机构（主承销商）



签署日期：2020 年 6 月 3 日

发行人声明

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

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

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项，并仔细阅读募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，公司主体信用评级为 AA-级，本次可转换公司债券信用级别为 AA-级。在本期债券存续期限内，联合信用评级有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

本次发行的可转换公司债券未提供担保，请投资者特别关注。

三、公司的股利分配情况

（一）利润分配政策

公司在《公司章程》（2019年4月）中对税后利润分配政策规定如下：

“第一百六十四条 公司利润分配政策的审议程序和决策机制

（一）利润分配政策的一般审议程序和决策机制

1、公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告，公司财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算以及下一年度财务预算方案，财务的预算、决算方案及利润分配方案由财务负责人、董事会秘书会同经理共同拟定，书面递交公司董事会。

2、利润分配方案由公司董事会审计委员会讨论并提出修改意见，最终由董事会决定，公司董事会应根据公司的财务经营状况，提出可行的利润分配提案，并经出席董事会过半数董事通过并决议形成利润分配方案。

3、独立董事在公司召开审议利润分配提案的董事会会议前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配的提案的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案的，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重

新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会。

独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使前述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

4、监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同时充分考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配的提案的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如不同意利润分配提案的，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会。

5、利润分配方案经上述程序后同意实施的，由董事会提议召开股东大会，并报股东大会批准；利润分配政策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。同时就此议案公司必须根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

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

7、利润分配的信息披露：

公司应在定期报告中披露利润分配方案，独立董事应当对此发表独立意见：

（1）年度报告中应披露本次利润分配预案。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途并披露利润分配调整方案，并详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。公司还应披露现金分红政策在本报告期的制定与执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护。（2）半年度报告应当披露以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案的执行情况。

（3）季度报告应当说明本报告期内现金分红政策的执行情况。

（二）调整利润分配政策的具体条件、审议程序和决策机制

1、调整利润分配政策的具体条件：公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，由公司董事会、监事会进行研究论证并在股东大会提案中结合外部经营环境、行业竞争状况、公司财务状况、公司资金需求规划、公司投资规划等因素详细论证和说

明原因，调整后的利润分配政策应当满足公司章程规定的条件，不得损害股东权益、不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

下列情况为前款所称的外部经营环境或者自身经营状况的较大变化：

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

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

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

(4) 公司经营活动产生的现金流量净额连续三年均低于当年实现的可供分配利润的 20%；

(5) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

2、调整利润分配政策的审议程序和决策机制：

(1) 由公司董事会负责制定《利润分配调整方案》，董事会应充分论证由于公司外部经营环境或自身经营状况的变化导致公司不能进行现金分红的原因，并说明利润留存的用途，同时制定切实可行的经营计划提升公司的盈利能力，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

(2) 公司独立董事就《利润分配调整方案》发表明确意见，同意利润分配调整计划的，应经全体独立董事过半数通过，如不同意利润分配提案的，独立董事应提出不同意的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配调整计划，必要时，可提请召开股东大会。

(3) 监事会应当就《利润分配调整方案》提出明确意见，同时考虑外部监事的意见（如有），同意利润分配调整计划的，应经出席监事会过半数通过并形成决议，如不同意利润分配调整计划的，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整计划，必要时，可提请召开股东大会。

(4) 股东大会对《利润分配调整方案》进行讨论、表决并形成特别决议，利润分配政策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。同时就此议案公司必须根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方

式为公众投资者参加股东大会提供便利。股东大会作出的《利润分配调整方案》应及时通过公司章程中指定的信息披露媒体向公众及时披露。

第一百六十五条 公司利润分配政策的具体内容

（一）利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；公司进行利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。

（三）采取现金方式分红的具体条件和最低比例

1、采取现金方式分红的具体条件：公司采取现金方式分红的条件是：在公司当年盈利及满足正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利。

满足正常生产经营资金需求是指公司最近一年经审计的经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 20%。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购股权、购买固定资产或无形资产的累计支出（含承担债务和费用）超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%。

2、采取现金方式分红的最低比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，具体分红比例由董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

（四）发放股票股利的具体条件

公司采取发放股票股利方式分配利润的条件是：在满足上述现金股利分配的前提下，且公司累计未分配利润超过公司股本总数的 120%。

（五）现金分红的期间间隔

在相关财务指标符合公司可进行分红的政策情形下，两次现金分红的期间间隔不得超过 24 个月。

在公司当年半年度净利润同比增长超过 30%，且经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 20%的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（六）其他

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。”

（二）公司近三年分红回报规划

公司第三届董事会第十五次会议和第四届董事会第十一次会议审议通过了《无锡宝通科技股份有限公司未来三年（2016 年-2018 年）股东分红回报规划》和《公司未来三年（2019 年-2021 年）股东分红回报规划》，公司近三年分红回报规划如下：

1、分配方式

公司可以采取现金方式、股票方式分配股利。在符合相关法律法规及保证公司现金流能够满足正常经营和长期发展的前提下，公司积极推行现金分配方式。

2、最低分红比例

在满足相关分红条件的前提下，同时保持利润分配政策的连续性与稳定性的情况下，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。如果未来三年内公司净利润保持稳定增长，公司可提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对股东的回报力度。

3、分配期间

公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况建议公司进行年度分配或中期分配。

（二）最近三年现金分红和未分配利润使用情况

1、最近三年利润分配方案

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的利润分配方案如下：

（1）2017 年利润分配方案

2018 年 5 月 15 日，公司 2017 年度股东大会审议通过，以该利润分配方案实施前的总股本 396,767,886 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股息人民币 1.15 元（含税），其余未分配利润结转下年；不进行资本公积转增股本。该分配

方案已实施完毕。

（2）2018 年利润分配方案

2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过，考虑到公司正值业务转型、拓展的关键时期，未来对资金投入较大，综合公司回购股份的实际情况，决定 2018 年度不进行股利分配，不进行资本公积转增股本。

公司于 2018 年 6 月 18 日召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》，此议案经公司 2018 年 7 月 4 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过。公司于 2018 年 7 月 10 日披露了《关于回购公司股份的报告书》，并于 2018 年 7 月 25 日首次实施了回购股份，披露了《关于首次回购公司股份的公告》。公司计划以自有资金进行股份回购，回购股份的资金总额不低于人民币 1.5 亿元（含）且不超过人民币 3 亿元（含），回购股份的价格不超过人民币 15 元/股。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 11,664,105 股，支付的总金额为 152,032,886.74 元，回购的股份数量占公司目前总股本的比例为 2.94%，最高成交价为 14.98 元/股，最低成交价为 10.06 元/股。

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的有关规定“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”。公司在 2018 年度累计以集中竞价交易方式回购公司股份 11,664,105 股，支付的总金额为 152,032,886.74 元（不含手续费）。因此，公司以回购股份方式现金分红的金额为 152,032,886.74 元。

（3）2019 年利润分配方案

2020 年 5 月 7 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《公司 2019 年度利润分配的议案》，决定以 2019 年 12 月 31 日股份总数 396,767,886 股，减去公司回购股份 11,664,105 股后，剩余股本 385,103,781 股为基数，向全体股东每 10 股派人民币 3 元现金（含税），合计派发现金红利人民币 115,531,134.30 元，其余未分配利润结转下年；不进行资本公积转增股本。该分配方案已实施完毕。

2、公司最近三年现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红（含税）	分红年度归属于上市公司股东的净利润	占归属于上市公司股东的净利润的比率
2019年	11,553.11	30,504.21	37.87%
2018年	15,203.29	27,174.66	55.95%
2017年	4,562.83	22,100.59	20.65%
最近三年累计现金分红额（含税）			31,319.23
最近三年实现的年均可分配利润			26,593.15
最近三年累计现金分红额占最近三年实现的年均可分配利润比例			117.77%

四、本公司相关的风险

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“第三节 风险因素”，并特别注意以下风险：

（一）现代工业散货物料智能输送与服务业务面临的风险

1、宏观经济环境对公司现代工业散货物料智能输送与服务业务产生的影响

全球经济现处于金融危机后的复苏期，但复苏步伐弱于预期，全球经济增长出现分化局面，美国经济表现出较强的韧性，欧元区和日本经济出现停滞不前的现象，新兴经济体经济增速则进一步放缓。国内方面，在国家坚持改革创新和调整结构的政策引导下，经济总体运行平稳，但下行压力仍然较大。新兴业务形态对传统业务冲击等均对公司现代工业散货物料智能输送与服务业务的增长带来新的挑战。如果宏观经济复苏放缓甚至陷入停滞状态，或公司应对宏观经济走势的措施不当，公司现代工业散货物料智能输送与服务业务的发展将会受到不利影响。

2、原材料价格波动风险

公司输送带相关产品生产所用的主要原材料为橡胶（包括天然橡胶和合成橡胶），由于原材料成本在公司产品成本中所占比重较大，橡胶价格的波动对公司经营成果有较大影响。

由于公司产品的固有工艺特征，原材料橡胶占产品成本比重较高的情况在现有技术条件下难以改变，在可预见的未来，橡胶价格的波动仍会对公司产品的毛利率产生有利或者不利的影 响，公司可能因为橡胶价格的大幅上升出现经营业绩下滑的风险。

3、市场竞争的风险

橡胶输送带行业属于市场竞争充分的行业，目前在国内共有近千家从事输送带、V带生产的企业，其中规模生产企业近百家。公司主要的竞争对手基本上都是行业内的优势企业，如双箭股份、三维股份、山东康迪泰克、青岛橡六等，随着同行业内部的市场竞争进一步加剧，本公司的行业优势地位将受到挑战。此外，如德国大陆等国外大型企业看好我国胶带市场前景，纷纷进入我国。国外胶带企业战略转移政策的实施将使国内市场竞争进一步加剧。若本公司不能持续进行产品改造升级以应对市场需求，保持相关产品领域的竞争优势，将可能在日益激烈的市场竞争中被竞争对手蚕食市场份额，导致经营业绩下降。

(二) 财务风险

1、商誉减值风险

2016年，公司发行股份及支付现金的方式购买易幻网络的股权，构成非同一控制下的企业合并，在公司合并资产负债表形成较大金额的商誉。截至2019年12月31日，公司合并财务报表中商誉金额为124,049.44万元，占总资产的比例为30.86%，根据《企业会计准则》规定，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉。该等商誉不作摊销处理，但需要在未来每年各会计年度末进行减值测试。如果易幻网络未来经营状况不能较好地实现收益，将有可能出现对商誉计提资产减值的风险，从而影响公司经营业绩。

2、应收账款回收风险

报告期各期末，发行人应收账款账面余额分别为41,348.50万元、49,331.20万元和52,423.39万元，各期末应收账款账面价值占总资产比例分别为11.69%、13.77%和11.73%，应收账款金额较大。

公司一直执行稳健的坏账准备计提政策，对应收账款计提了相应的坏账准备。报告期各期末，公司应收账款坏账准备余额分别为3,886.82万元、4,755.63万元和5,273.48万元。尽管如此，如果公司应收账款催收不及时，或主要债务人的财务、经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账的风险。

3、税收优惠政策变化的风险

2017年11月17日，公司获得了由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江

苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的编号为 GR201732002109 的《高新技术企业证书》，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，取得高新技术企业证书的企业按 15% 的税率计缴企业所得税。若未来不再被认定为高新技术企业或者未来国家有关税收优惠政策发生变化，将会对公司的盈利能力带来不利影响。

（三）募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目实施风险

公司本次可转债发行募集资金总额拟不超过 50,000 万元，将用于现代工业散货物料智能产业集群生产基地项目。由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务的市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

2、募投项目实施导致折旧摊销增加的风险

本次可转债募集资金投资项目涉及资本性建设支出，发行人将按照项目建设规划逐年分期投入，项目建成后预计将产生一定金额的无形资产及固定资产，并产生相应的折旧摊销费用。尽管根据项目效益规划，公司募集资金投资项目新增收入及利润总额足以抵消募投项目新增的折旧摊销费用，但由于募投项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得募投项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司仍存在因折旧摊销费增加而导致利润下滑的风险。

3、即期回报被摊薄的风险

本次可转债募集资金拟投资项目将在可转债存续期内逐渐为公司带来经济效益。本次发行后，投资者持有的可转换公司债券部分或全部转股后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次公开发行的可转换公司债券设有转股价格向下修正条款，在该条

款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转换公司债券转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次公开发行的可转换公司债券转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

（四）与本次可转债发行相关的主要风险

1、本息兑付风险

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

2、可转债到期未能转股的风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

（1）公司股票的交易价格可能因为多方面因素发生变化而出现波动。转股期内，如果因各方面因素导致公司股票价格不能达到或超过本次可转债的当期转股价格，可能会影响投资者的投资收益。

（2）本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

（3）本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。

3、可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且赋予有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭

受损失。

4、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转债存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决,该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有公司本次发行可转债的股东应当回避;修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者。

可转债存续期内,本次可转债的转股价格向下修正条款可能因修正转股价格低于公司最近一期经审计的每股净资产而无法实施。此外,在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下,发行人董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑,不提出转股价格向下调整方案,或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此,存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

5、可转债转换价值降低的风险

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

6、可转债未担保风险

公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件,本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

7、流动性风险

本次可转债发行结束后,发行人将积极申请在深圳证券交易所上市交易。由

于上市核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行且依赖于主管部门的审核，发行人目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在深圳证券交易所上市交易，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本次可转债在深圳证券交易所上市交易后本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。

因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以某一价格足额出售的流动性风险。

8、信用评级变化风险

经联合评级评级，发行人的主体信用等级为 AA-，评级展望稳定，本次可转债的信用等级为 AA-。在本次可转债的存续期内，联合评级将在宝通科技年度报告公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，发行人无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低发行人的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

目 录

第一节 释义	16
第二节 本次发行概况	19
一、公司基本情况.....	19
二、本次发行基本情况.....	19
三、本次发行的相关机构.....	28
第三节 主要股东信息	31
第四节 财务会计信息	32
一、简要财务报表.....	32
二、最近三年财务指标及非经常性损益明细表.....	33
第五节 管理层讨论与分析	36
一、财务状况分析.....	36
二、盈利能力分析.....	39
三、现金流量和资本性支出分析.....	44
四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	47
第六节 本次募集资金运用	48
一、本次募集资金运用概况.....	48
二、募集资金投资项目具体情况.....	48
三、募集资金投资项目的审批备案、环评批复及用地情况.....	65
四、募投项目相关国家产业政策、募投项目的实施的资质许可、募投项目 实施的技术可行性、相关项目经验情况.....	66
第七节 备查文件	74

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般词汇		
公司、发行人、本公司、宝通科技	指	无锡宝通科技股份有限公司
百年通	指	无锡百年通工业输送有限公司
宝通工程、宝通智能物联	指	无锡宝通工程技术服务有限公司，2020年1月更名为无锡宝通智能物联科技有限公司
澳洲宝通	指	Boton Conveyor Services Pty Ltd（中文：宝通输送系统服务（澳大利亚）有限公司）
海南高图	指	海南高图网络科技有限公司
宝强织造	指	无锡宝强工业织造有限公司
易幻网络	指	广州易幻网络科技有限公司
牛曼投资	指	樟树市牛曼投资管理中心（有限合伙）
牛杜投资	指	樟树市牛杜投资管理中心（有限合伙）
江阴博帆	指	江阴博帆机械制造有限公司
黄石博帆	指	黄石博帆机械制造有限公司
江阴特种	指	江阴市特种运输机械制造有限公司
伦奇在线	指	伦奇在线科技有限公司
双箭股份	指	浙江双箭橡胶股份有限公司（证券代码：002381.SZ）
三维股份	指	浙江三维橡胶制品股份有限公司（证券代码：603033.SH）
山东康迪泰克	指	山东康迪泰克工程橡胶有限公司
青岛橡六	指	青岛橡六集团有限公司
三力士	指	三力士股份有限公司（证券代码：002224.SZ）
昆仑万维	指	北京昆仑万维科技股份有限公司（证券代码：300418.SZ）
三七互娱	指	芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司（证券代码：002555.SZ）
掌趣科技	指	北京掌趣科技股份有限公司（证券代码：300315.SZ）
游族网络	指	游族网络股份有限公司（证券代码：002174.SZ）
完美世界	指	完美世界股份有限公司（证券代码：002624.SZ）
吉比特	指	厦门吉比特网络技术股份有限公司（证券代码：603444.SH）
巨人网络	指	巨人网络集团股份有限公司（证券代码：002558.SZ）
辰韬创投	指	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）
哈视奇	指	北京哈视奇科技有限公司
祖龙	指	祖龙（天津）科技股份有限公司
App Store	指	iPhone、iPod Touch、iPad以及Mac的服务软件，允许用户从iTunes Store或Mac App Store浏览和下载一些为iPhone SDK或Mac开发的应用程序。
Google Play	指	由Google为Android设备开发的在线应用程序商店。
本次可转债、本次发	指	宝通科技本次公开发行募集资金不超过50,000.00万元（含

行		50,000.00万元)的可转换公司债券的行为
募集说明书	指	《无锡宝通科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》
中信建投证券、保荐机构、主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
发行人会计师、天衡会计师	指	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《无锡宝通科技股份有限公司章程》
股东大会	指	无锡宝通科技股份有限公司股东大会
董事会	指	无锡宝通科技股份有限公司董事会
监事会	指	无锡宝通科技股份有限公司监事会
报告期、最近三年	指	2017年度、2018年度和2019年度
最近一年	指	2019年度
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
AUD	指	Australian Dollar, 即澳大利亚元
USD	指	United States dollar, 即美元
HKD	指	Hong Kong Dollar, 即港元
JPY	指	Japan Yen, 即日元
元、万元、亿元	指	未特别说明的,为人民币元、万元、亿元

专业词汇

合成橡胶	指	丁苯胶、三元乙丙胶、二元乙丙胶、顺丁胶等,其主要原材料均为石油、天然气
天然橡胶	指	一种以顺-1,4-聚异戊二烯为主要成分的天然高分子化合物,从橡胶树上采集。
混炼	指	一种将橡胶(生胶、塑炼胶、母炼胶、橡胶代用品中的一种或几种)与橡胶配合剂在密炼机上混合均匀得到混炼胶或母炼胶的工艺。作为橡胶制品生产开始阶段的重要工艺,其工艺情况不仅影响制品的质量,还会影响后道工序的加工工艺性能
压延(压片)	指	利用压延机辊筒的剪切力作用,使胶料发生塑性流动和变形,将胶料制成具有一定厚度和宽度的胶片
挤出	指	一种将胶料通过挤出机筒壁和螺杆间的作用,连续地制成各种不同厚度和宽度胶片的工艺过程
硫化	指	橡胶大分子链发生化学变化,形成交联的过程。在加工过程中,压力、温度、时间是构成硫化工艺的主要因素,对硫化质量有决定性影响
塑炼	指	一种为了提高胶料塑性,增加胶料流动性、黏性等,改善加工

		工艺性能而在炼胶机上得到塑炼胶的工艺
浸渍	指	一种输送带生产工艺，将帆布浸在液化橡胶中，使布和胶发生粘合
骨架材料	指	用于支撑橡胶，增加输送带强度，以获得特殊性能的材料
覆盖层（胶）	指	为保护骨架材料不受磨损而在骨架材料上形成的一层橡胶保护层
粘贴胶	指	在骨架材料上形成的一层较薄的胶料，用来增加骨架材料粘合力
耐热输送带	指	工作面橡胶用丁苯橡胶设计，一般输送60℃以上125℃以下物料，骨架材料可以为钢丝绳芯或帆布
耐高温输送带	指	工作面橡胶用乙丙橡胶设计，一般输送125℃以上物料，骨架材料可以为钢丝绳芯或帆布
织物芯输送带	指	一种以帆布、尼龙、聚酯等材料作为骨架材料的橡胶输送带产品
钢丝绳芯输送带	指	一种以钢丝绳作为骨架材料的橡胶输送带产品，强度较大
MT668	指	1997年发布的一种中国煤炭行业标准，用以确定煤矿用阻燃钢丝绳芯输送带技术条件
MT830	指	1999年发布的一种中国煤炭行业标准，用以确定煤矿用织物芯叠层阻输送带技术条件
芳纶	指	聚苯二甲酰苯二胺，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、绝缘、抗老化、生命周期长等优良性能
EP帆布	指	聚酯材料帆布
无卤阻燃橡胶	指	卤元素较低的可阻燃的橡胶
MMORPG	指	Massive（或Massively）Multiplayer Online Role-Playing Game，大型多人在线角色扮演游戏
ARPG	指	Action Role Playing Game，动作角色扮演类游戏
SLG	指	Simulation Game，模拟游戏
CAG	指	Card Game，玩家操纵角色通过卡片战斗模式来进行的游戏

除特别说明外，所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：无锡宝通科技股份有限公司
英文名称：Wuxi Boton Technology Co., Ltd.
注册地址：江苏省无锡市新吴区张公路19号
股票简称：宝通科技
股票代码：300031
股票上市地：深圳证券交易所
法定代表人：包志方
董事会秘书：张利乾
邮政编码：214112
互联网网址：www.btdy.com

二、本次发行基本情况

（一）本次发行核准情况

本次发行经2019年9月2日召开的公司第四届董事会第十一次会议审议通过，并经2019年9月18日召开的公司2019年第二次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会（证监许可[2020]708号）文核准。

1、证券类型	可转换公司债券
2、发行数量	50,000万元，共计500万张
3、债券面值	每张100元
4、发行价格	按面值发行
5、债券期限	6年
6、预计募集资金量	50,000万元（含发行费用）
7、预计募集资金净额	49,179万元

（二）本次发行可转债基本条款

1、本次发行证券的种类

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

2、发行规模

本次可转债的发行总额为人民币50,000.00万元，发行数量为500.00万张。

3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值100元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次可转债期限为自发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率：第一年为0.50%、第二年为0.80%、第三年为1.00%、第四年为1.50%、第五年为2.50%、第六年为3.50%。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

（1）年利息计算：

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

$$I=B \times i$$

I：指年利息额

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

i：指可转债当年票面利率

（2）付息方式

1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

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

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度

利息。

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

7、转股期限

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

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为20.80元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价，以及公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

(2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的转股价。

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

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

9、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法（去掉数字的小数部分）取一股的整数倍。其中：

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者。

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

（2）修正程序

公司向下修正转股价格时，须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间。从股权登

记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，发行人将按债券面值的115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

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

2) 当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

若在前述三十个交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司A股股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新

股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

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

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售。原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2020年6月4日，T-1日）收市后登记在册的持有“宝通

科技”的股份数量按每股配售1.2983元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.012983张可转债。

16、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利：

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

2) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

3) 根据约定的条件行使回售权；

4) 依照法律、法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债债券；

5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债债券本息；

7) 法律、法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务：

1) 遵守公司发行本次可转债债券条款的相关规定；

2) 依其所认购的本次可转债债券数额缴纳认购资金；

3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

5) 法律、法规及《公司章程》规定的应当由债券持有人承担的其他义务。

（3）债券持有人会议的召开情形：

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

1) 公司拟变更募集说明书的约定；

2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

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

4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

1) 公司董事会提议；

2) 单独或合计持有 10% 以上本次可转债未偿还债券面值总额的债券持有人书面提议；

3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

17、本次募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 50,000 万元（含 50,000 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	现代工业散货物料智能产业集群生产基地	60,000	50,000
	合计	60,000	50,000

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

18、债券担保情况

本次发行的可转债不提供担保。

19、募集资金的管理及存放

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 50,000 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

本次发行可转债募集资金将存放于公司募集资金存储的专项账户。

（四）债券评级及担保情况

1、债券评级

公司聘请联合评级为本次发行的可转债进行了信用评级，评级结果为“AA-”级。偿还债务的能力很强，违约风险很低。

公司本次发行的可转债上市后，联合评级将持续跟踪评级。

2、担保事项

本次公开发行的可转换公司债券不提供担保。

（五）承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间为2020年6月3日至2020年6月11日。

（六）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	600
律师费用	56
审计及验资费	60
资信评级费	15
发行手续费	10
推介及媒体宣传费	80
合计	821

注：以上各项发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	发行安排	停、复牌安排
2020年6月3日 T-2日	刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2020年6月4日 T-1日	网上路演； 原A股股东优先配售股权登记日； 网下申购日； 网下投资者提交《网下申购表》等相关文件， 并缴纳申购保证金	正常交易
2020年6月5日 T日	刊登《发行提示性公告》 原股东优先认购日（缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金）	正常交易

日期	发行安排	停、复牌安排
	确定网上中签率	
2020年6月8日 T+1日	刊登《网上中签率及网下发行配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
2020年6月9日 T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签投资者缴款； 网下投资者根据配售金额完成缴款（如申购保 证金低于配售金额）	正常交易
2020年6月10日 T+3日	主承销商根据网上、网下资金到账情况确定最 终配售结果和包销金额	正常交易
2020年6月11日 T+4日	刊登《发行结果公告》 募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：无锡宝通科技股份有限公司

法定代表人：包志方

经办人员：张利乾

注册地址：江苏省无锡市新吴区张公路19号

联系电话：0510-83709871

联系传真：0510-83709871

（二）保荐机构（主承销商）

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

保荐代表人：杨鑫强、翁子涵

项目协办人：黄亚颖

经办人员：秦龙、吴建航、陈成、卢树锷

办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦北塔2203

联系电话：021-68801584

传 真：010-65608450

（三）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

事务所负责人：吴朴成

办公地址：江苏省南京市中山东路532-2号D栋五楼

经办律师：张玉恒、孟奥旗

联系电话：025-83304480

传 真：025-83329335

（四）审计机构

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：余瑞玉

办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路106号19楼

经办会计师：朱敏杰、张利华、柏丛江、史晓华

联系电话：025-84711188

传 真：025-84724882

（五）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：万华伟

办公地址：北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

经办人员：王进取、刘冰华

联系电话：010-85171271

传 真：010-85171273

（六）申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道2012号

联系电话：0755-88668888

传 真：0755-82083164

（七）收款银行

户名：中信建投证券股份有限公司

帐号：0114020104040000065

开户行：北京农商银行商务中心区支行

（八）股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传 真：0755-82083164

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第三节 主要股东信息

截至2020年3月31日，公司股本总数为396,767,886股，股本结构如下所示：

股份性质	股份数量（股）	比例
一、有限售条件股份	72,693,678	18.32%
二、无限售条件股份	324,074,208	81.68%
三、总计	396,767,886	100.00%

截至2020年3月31日，公司前10大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）
1	包志方	90,261,952	22.75%	67,696,464
2	无锡宝通科技股份有限公司—第二期员工持股计划	19,845,200	5.00%	0
3	牛曼投资	19,838,363	4.99%	0
4	吴丹霞	7,640,174	1.93%	0
5	唐宇	6,662,952	1.68%	4,997,214
6	上海玖歌投资管理有限公司—华采创富私募证券投资基金	5,380,000	1.36%	0
7	安徽志道投资有限公司	5,100,900	1.29%	0
8	上海玖歌投资管理有限公司—荣俊2号私募投资基金	4,511,882	1.14%	0
9	张健	4,203,413	1.06%	0
10	全国社保基金四零一组合	4,200,049	1.06%	0
	合计	167,644,885	42.27%	72,693,678

第四节 财务会计信息

一、简要财务报表

(一) 简要合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产总计	4,020,280,526.69	3,235,992,619.83	3,205,312,294.45
负债合计	1,379,924,843.67	935,490,409.34	854,412,283.36
少数股东权益	4,082,869.79	35,208,698.26	63,973,838.11
股东权益合计	2,640,355,683.02	2,300,502,210.49	2,350,900,011.09

2、合并利润表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
营业收入	2,475,616,071.21	2,166,229,147.53	1,579,818,747.43
营业利润	311,279,270.51	311,244,283.43	247,887,616.76
利润总额	311,419,831.51	310,396,323.62	247,972,741.94
净利润	286,428,426.33	289,003,960.79	236,626,482.91
归属于母公司股东的净利润	305,042,137.26	271,746,593.72	221,005,946.43

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
经营活动产生的现金流量净额	378,539,424.52	181,166,933.64	307,635,220.74
投资活动产生的现金流量净额	-135,890,667.91	-52,113,312.44	105,546,300.44
筹资活动产生的现金流量净额	13,934,054.16	-406,535,765.44	-208,757,315.78
现金及现金等价物净增加额	263,617,193.07	-260,554,111.56	193,480,702.68
期末现金及现金等价物余额	615,723,443.95	352,106,250.88	612,660,362.44

(二) 简要母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产总计	3,677,319,425.31	3,223,167,178.75	3,208,398,173.62
负债合计	1,387,054,575.96	986,627,379.50	788,327,936.79
股东权益合计	2,290,264,849.35	2,236,539,799.25	2,420,070,236.83

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
营业收入	657,870,290.40	577,508,957.69	464,262,391.82
营业利润	60,245,559.01	14,553,623.06	26,297,673.86
利润总额	60,241,812.53	14,696,462.86	27,571,077.11
净利润	53,004,774.55	14,130,754.70	23,626,321.15

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
经营活动产生的现金流量净额	2,787,326.12	-34,179,608.54	76,398,480.23
投资活动产生的现金流量净额	-47,788,393.36	12,790,604.40	-249,476,439.39
筹资活动产生的现金流量净额	101,368,386.23	-173,116,090.59	235,200,898.92
现金及现金等价物净增加额	56,367,318.99	-194,505,094.73	62,122,939.76
期末现金及现金等价物余额	116,874,005.61	60,506,686.62	255,011,781.35

二、最近三年财务指标及非经常性损益明细表

(一) 最近三年的每股收益及净资产收益率

公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	12.62	0.79	0.79
	2018年度	11.58	0.69	0.69
	2017年度	8.29	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	12.33	0.77	0.77
	2018年度	11.37	0.68	0.68
	2017年度	8.09	0.54	0.54

上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为当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为当期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为当期月份数；M_i为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至当期期末的累计月数；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当期期末的累计月数。

2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为

发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为当期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为当期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为当期因回购等减少股份数；Sk 为当期缩股数；M0 当期月份数；Mi 为增加股份次月起至当期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至当期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；其他字母指代的意义同本注释“2、基本每股收益”中各字母的意义。

(二) 其他主要财务指标

财务指标	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
流动比率（倍）	1.70	2.23	2.04
速动比率（倍）	1.50	1.88	1.80
资产负债率（合并）	34.32%	28.91%	26.66%
资产负债率（母公司）	37.72%	30.61%	24.57%
应收账款周转率（次/年）	4.87	4.78	3.70
存货周转率（次/年）	4.47	5.17	5.56
息税折旧摊销前利润（万元）	45,425.09	43,811.44	36,869.81
归属于发行人股东的净利润（万元）	30,504.21	27,174.66	22,100.59
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	29,816.61	26,682.59	21,551.79
利息保障倍数（倍）	16.55	28.53	55.56
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.64	5.71	5.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.95	0.46	0.78
每股净现金流量（元）	0.66	-0.66	0.49
研发费用/营业收入	0.68%	1.68%	1.57%

注：1、上述财务指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率（合并）=总负债（合并）/总资产（合并）
- (4) 资产负债率（母公司）=总负债（母公司）/总资产（母公司）
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (7) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- (8) 归属于发行人股东的净利润=净利润-少数股东损益
- (9) 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=净利润-少数股东损益-税后非经常性损益
- (10) 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(财务费用利息支出+资本化利息支出)
- (11) 归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末普通股股数
- (12) 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/期末普通股股数
- (13) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股数

2、除特别说明外，本募集说明书摘要其他位置提到的上述财务指标的计算公式与此相同。

（三）非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益项目及金额如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	302.84	-4.07	-9.17
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)	423.54	456.40	317.37
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	13.64	88.33	330.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	31.66	-7.05	17.69
小计	771.68	533.61	656.46
所得税影响额	68.81	80.02	98.47
少数股东权益影响额(税后)	15.27	-38.48	9.19
合计	687.60	492.07	548.80

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产构成分析

报告期公司流动资产、非流动资产金额及在总资产中的所占比例如下表：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	83,729.18	20.83%	36,294.26	11.22%	65,025.78	20.29%
交易性金融资产	300.58	0.07%	-	-	-	-
应收票据	2,632.92	0.65%	17,335.76	5.36%	6,449.03	2.01%
应收账款	47,149.91	11.73%	44,575.57	13.77%	37,461.68	11.69%
应收款项融资	22,815.90	5.68%	-	-	-	-
预付款项	9,573.46	2.38%	11,387.91	3.52%	7,048.35	2.20%
其他应收款	3,258.43	0.81%	2,989.72	0.92%	2,190.60	0.68%
其中：应收利息	-	0.00%	198.18	0.06%	53.77	0.02%
存货	23,540.09	5.86%	21,244.46	6.57%	16,244.43	5.07%
其他流动资产	1,121.28	0.28%	1,117.16	0.35%	533.44	0.17%
流动资产合计	194,121.75	48.29%	134,944.85	41.70%	134,953.31	42.10%
非流动资产：						
长期股权投资	974.64	0.24%	724.80	0.22%	-	-
其他权益工具投资	36,894.41	9.18%	27,430.00	8.48%	25,130.00	7.84%
固定资产	23,354.16	5.81%	24,538.71	7.58%	26,556.55	8.29%
在建工程	5,191.09	1.29%	200.37	0.06%	-	-
无形资产	7,034.49	1.75%	2,705.86	0.84%	2,807.36	0.88%
开发支出	1,839.06	0.46%	-	-	-	-
商誉	124,049.44	30.86%	124,049.44	38.33%	124,049.44	38.70%
长期待摊费用	5,827.36	1.45%	7,187.80	2.22%	4,807.54	1.50%
递延所得税资产	1,542.58	0.38%	1,742.43	0.54%	1,704.79	0.53%
其他非流动资产	1,199.10	0.30%	75.00	0.02%	522.25	0.16%
非流动资产合计	207,906.30	51.71%	188,654.41	58.30%	185,577.92	57.90%
资产总计	402,028.05	100.00%	323,599.26	100.00%	320,531.23	100.00%

报告期各期末，公司总资产分别为 320,531.23 万元、323,599.26 万元和 402,028.05 万元，呈逐年增长趋势。2019 年末总资产规模相比 2018 年末增长了 24.24%，主要是由于公司为满足生产经营需要，新增较大金额短期借款，导致货币资金增加所致。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 42.10%、41.70%和

48.29%，流动资产中比重较大的项目为货币资金、应收账款和存货，各期末合计占资产总额的比重分别为 37.05%、31.56%和 38.42%；报告期各期末，公司非流动资产占资产总额的比重分别为 57.90%、58.30%和 51.71%，非流动资产中比重较大的项目为商誉、固定资产及其他权益工具投资，各期末合计占资产总额的比重分别为 54.83%、54.39%和 45.85%。

2017-2018 年，公司资产结构基本保持稳定。2019 年，为满足生产经营需要，公司新增较大金额短期借款，货币资金大幅增加，导致期末公司资产规模及资产结构发生较大变化。

（二）负债构成分析

报告期内，公司合并报表负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	45,612.33	33.05%	10,800.00	11.54%	2,000.00	2.34%
应付票据	19,439.51	14.09%	9,048.57	9.67%	5,713.29	6.69%
应付账款	30,563.05	22.15%	21,778.84	23.28%	21,284.89	24.91%
预收款项	997.60	0.72%	1,203.92	1.29%	529.11	0.62%
应付职工薪酬	1,939.37	1.41%	1,115.51	1.19%	842.76	0.99%
应交税费	2,817.44	2.04%	3,156.72	3.37%	1,978.49	2.32%
其他应付款	375.71	0.27%	12,890.94	13.78%	33,661.73	39.40%
其中：应付利息	-	-	52.66	0.06%	22.78	0.03%
一年内到期的非流动负债	12,035.14	8.72%	-	-	-	-
其他流动负债	188.71	0.14%	557.75	0.60%	23.73	0.03%
流动负债合计	113,968.85	82.59%	60,552.25	64.73%	66,034.00	77.29%
非流动负债：						
长期借款	15,000.00	10.87%	25,500.00	27.26%	15,000.00	17.56%
递延收益	7,252.22	5.26%	7,496.79	8.01%	4,407.22	5.16%
递延所得税负债	1,771.42	1.28%	-	-	-	-
非流动负债合计	24,023.64	17.41%	32,996.79	35.27%	19,407.22	22.71%
负债合计	137,992.48	100.00%	93,549.04	100.00%	85,441.23	100.00%

报告期各期末，公司的负债总额分别为 85,441.23 万元、93,549.04 万元和 137,992.48 万元。报告期各期末，公司负债规模逐年增加，主要是由于：（1）随着公司经营规模不断扩大，经营性负债增加；（2）公司为进一步收购易幻网络股

权新增了并购融资款以及为满足生产经营需要新增银行借款，导致公司短期借款金额增加较多。

公司负债以流动负债为主，报告期各期末流动负债占负债总额的比重分别为 77.29%、64.73% 和 82.59%。流动负债中占比较大的主要是短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款。

报告期各期末，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 22.71%、35.27% 和 17.41%，为长期借款、递延收益和递延所得税负债。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司的主要偿债指标情况如下表所示：

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	1.70	2.23	2.04
速动比率（倍）	1.50	1.88	1.80
资产负债率（合并）	34.32%	28.91%	26.66%
资产负债率（母公司）	37.72%	30.61%	24.57%
息税折旧摊销前利润（万元）	45,425.09	43,811.44	36,869.81
利息保障倍数（倍）	16.55	28.53	55.56

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.04、2.23 和 1.70，速动比率分别为 1.80、1.88 和 1.50；公司的资产负债率（合并）分别为 26.66%、28.91% 和 34.32%，利息保障倍数分别为 55.56、28.53 和 16.55。公司整体偿债能力较强。

2019 年末，公司资产负债率上升较多，主要是由于公司为满足生产经营需要，新增较大金额短期借款，主要用于：（1）公司经营所需资金及补充日常营运资金；（2）为募集资金投资项目建设适当储备资金；（3）手机游戏运营业务总部基地及全球化开拓专项资金。

（四）营运能力分析

报告期内，公司的主要营运能力指标情况如下表所示：

项目	2019 年	2018 年	2017 年
应收账款周转率（次/年）	4.87	4.78	3.70
存货周转率（次/年）	4.47	5.17	5.56

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.70、4.78 和 4.87。报告期内，公司应收账款周转率有所上升，整体周转情况较好。

报告期内，公司存货周转率分别为 5.56、5.17 和 4.47。报告期内，公司存货周转率有所下降，主要是由于公司业务增长，存货余额增加所致。

二、盈利能力分析

报告期内，公司主要利润表数据变动如下：

单位：万元

项目	2019年		2018年		2017年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	247,561.61	14.28%	216,622.91	37.12%	157,981.87	7.87%
营业成本	102,387.81	4.12%	98,334.01	29.69%	75,820.54	5.30%
期间费用	113,019.95	31.81%	85,744.32	49.71%	57,272.83	5.96%
营业利润	31,127.93	0.01%	31,124.43	25.56%	24,788.76	21.68%
利润总额	31,141.98	0.33%	31,039.63	25.17%	24,797.27	18.00%
净利润	28,642.84	-0.89%	28,900.40	22.14%	23,662.65	20.94%
归属于母公司股东的净利润	30,504.21	12.25%	27,174.66	22.96%	22,100.59	57.05%

注：为保持口径一致，上表期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。

报告期内，公司营业收入和归属于母公司股东的净利润保持逐年增长的趋势。

（一）营业收入分析

1、分产品分析

报告期内，公司主营业务分产品收入情况如下：

单位：万元

产品	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
手机游戏运营	159,936.60	64.60%	142,420.59	65.75%	99,689.20	63.10%
输送系统制造及服务	87,625.00	35.40%	74,202.32	34.25%	58,292.67	36.90%
合计	247,561.61	100.00%	216,622.91	100.00%	157,981.87	100.00%

（1）手机游戏运营

报告期内，公司手机运营业务收入分别为 99,689.20 万元、142,420.59 万元和 159,936.60 万元，占营业收入的比重分别为 63.10%、65.75%和 64.60%，为公司营业收入的主要来源。

报告期内，公司子公司易幻网络顺应“文化出海”潮流，紧跟互联网发展趋势，聚焦全球移动网络游戏发行和运营，不断创新业务发展，保持公司主营业务收入快速增长。2018年，公司手机游戏运营业务收入较上年度增长了 42.86%，主要是由于易幻网络主要发行和运营的产品《CMM Champions Manager Mobasaka》（豪门足球）、《삼국지 M》（三国群英传）、《천공성나르시아》

《九州天空城》、《食之契约》、《오크:복수의 맹세》（万王之王）、《我叫MT4》等多款游戏，在韩国、港台、东南亚、日本、欧美等市场表现优秀。2019年，公司手机运营业务收入较上年同期增长了12.30%，主要是由于：（1）公司主要发行和运营的产品《完美世界》、《三国志 M》、《万王之王》、《龙族幻想》、《龙之怒吼》、《遗忘之境》、《war and magic》等多款游戏，在韩国、港台、东南亚、日本、欧美等市场表现优异，除了《万王之王》和《三国志 M》等精品老游戏在韩国市场持续发力之外，《全民冠军足球》、《龙之怒吼》、《龙族幻想》等产品均打入 google 游戏免费榜&畅销榜 TOP20；在日本推出二次元游戏《遗忘之境》，该款产品一经推出就获得了日本 iOS 商店的官方推荐，进入免费榜 Top3 的位置；在新加坡、马来西亚运营的《完美世界》，获苹果和谷歌商店双推荐并在双平台榜单表现优异，突破 MMO 在新马市场的新高度；在繁体中文地区高品质暗黑大作《AOD 龙之怒吼》，上线后取得 iOS 下载榜榜首，iOS 畅销榜第二；（2）公司不断提速全球化发展步伐，海南高图作为主攻全球化研运一体业务拓展的重要子公司，成立 1 年来已成功发行和运营 4 款产品，在全球 148 个国家和地区发行，被翻译为 12 种语言，其中公司发行的主打游戏《War and Magic》占据 5 个国家畅销榜的第 1 位，在 7 个国家和地区跻身畅销榜前 10，成为公司新的业绩增长点。

（2）输送系统制造及服务

报告期内，公司输送系统制造及服务收入分别为 58,292.67 万元、74,202.32 万元和 87,625.00 万元，占营业收入的比重分别为 36.90%、34.25%和 35.40%。

报告期内，公司不断深化“高端化、国际化”发展战略，持续优化产品结构，促进业务转型升级，降低生产经营管理成本，加快开拓国内外市场步伐，向国内外市场积极推广公司新技术、新产品，保持公司输送系统制造及服务收入持续增长。报告期内，公司输送系统制造及服务收入分别较上年同期增长了 26.69%、27.29%和 18.09%。2017 年，在供给侧改革的政策进入深层调优阶段，公司下游行业煤炭、电力、钢铁、水泥经营情况率先触底反弹，初步完成了供给侧结构性调整，新的市场需求开始释放；同时国际市场方面，在中信集团国际矿业的示范效应带动下，公司的输送带产品与输送系统总包服务的品牌效应开始显现。2018 年，公司开拓了国际客户 Fortescue Metals Group Ltd、BHP Escondida Mineral 和

Rio Tinto Group 等，向海外市场积极推广公司新产品，实现管状带、芳纶带、提升机带、预警带、自纠偏带等新特产品的出口；同时，公司加强与国内长期合作伙伴的合作发展，分别与江苏利电能源集团、马鞍山钢铁股份有限公司签署了战略合作协议，进一步深化合作，构建资源共享平台，为实现共同发展、互惠双赢奠定了基础。2019 年，公司围绕“高端化、国际化”发展战略，提出“科技驱动、可持续发展”发展理念，加大推进技术创新力度，结合自身的专业特长，提出“散货物料输送数字化场景构建”的设想，通过“数、网、智”等技术手段，与客户共建智慧矿山、智慧码头、智慧工厂、推行智能输送。同时，利用新一代通讯技术（5G），深耕工业散货物料输送智能化，实现工业散货物料输送场景下的物料+输送带+输送机+矿卡+工业传感器+关键设备等数字互联，实现了数字化输送带、输送带运行监控、输送机物料监测等模块在国家能源集团上湾矿、中信泰富兴澄特钢、钦州港、中澳 SINO 铁矿等四个项目上稳定运营。

2、地区分布分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
境内	61,860.29	24.99%	56,992.95	26.31%	47,454.62	30.04%
境外	185,701.31	75.01%	159,629.97	73.69%	110,527.26	69.96%
合计	247,561.61	100.00%	216,622.92	100.00%	157,981.88	100.00%

由于公司子公司易幻网络主要从事移动网络游戏的境外发行与运营，因此报告期内公司境外收入占比相对较高。

（二）营业毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利分析

报告期内，公司产品主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
手机游戏运营	113,572.04	94,907.78	65,277.81
输送带制造及服务	31,601.75	23,381.13	16,883.53
合计	145,173.79	118,288.91	82,161.33

报告期内，公司的毛利构成与主营业务收入构成一致，手机游戏运营业务是公司主要的毛利贡献来源。

2、毛利率分析

报告期内，公司分产品主营业务毛利率情况如下：

单位：%

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
手机游戏运营	71.01	66.64	65.48
输送带制造及服务	36.06	31.51	28.96
合计	58.64	54.61	52.01

(1) 手机游戏运营

报告期内，公司手机游戏运营业务毛利率分别为 65.48%、66.64% 和 71.01%。报告期内，公司已上线游戏保持稳定，且新上线游戏中多款游戏取得较好的成绩，因此毛利率水平保持较高水平且呈上升趋势。

(2) 输送系统制造及服务

报告期内，公司输送系统制造及服务毛利率分别为 28.96%、31.51% 和 36.06%。2017 年度，受国际国内环保、产量、需求等硬性因素制约，原材料采购成本上涨，输送带销售价格的传导具有一定滞后性，导致输送系统制造及服务毛利率短期下降。公司积极推进业务转型升级，优化产品结构，推出降本增效措施，降低生产经营管理成本，2018 年及 2019 年，公司输送系统制造及服务毛利率明显回升。

(3) 同行业上市公司毛利率比较

报告期内公司及同行业上市公司毛利率如下：

单位：%

证券简称	可比业务	2019 年度	2018 年度	2017 年度
双箭股份	输送带等橡胶制品	/	25.88	20.42
三维股份	V 带、输送带	/	22.91	18.46
三力士	V 带、三角带	/	34.30	36.91
输送带业务行业平均	-	/	27.70	25.26
昆仑万维	游戏业务	/	64.74	61.50
三七互娱	移动游戏	87.67	80.95	76.49
掌趣科技	移动终端游戏	/	60.44	59.16
游族网络	移动游戏	/	55.64	49.72
完美世界	移动网络游戏	/	63.18	59.13
吉比特	游戏运营	90.57	92.31	90.79
巨人网络	移动网络游戏	/	87.18	83.25
移动网络游戏行业平均		89.12	72.06	68.58

数据来源：各公司定期报告，除三七互娱和吉比特外，其他可比上市公司尚未披露 2019

年年度报告。

公司输送带制造及服务毛利率高于双箭股份和三维股份，低于三力士，高于输送带业务行业平均水平，主要是由于产品结构差异所致。公司输送带制造及服务毛利率变动趋势和输送带业务行业平均水平变动方向一致。

公司手机游戏运营业务毛利率略低于移动网络游戏行业平均水平，处于同行业可比上市公司的中间水平。公司手机游戏运营毛利率变动趋势和移动网络游戏业务行业平均水平变动方向一致。

（三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	93,107.99	37.61%	68,929.49	31.82%	45,556.37	28.84%
管理费用	13,107.23	5.29%	11,458.29	5.29%	9,288.69	5.88%
研发费用	5,117.56	2.07%	3,641.86	1.68%	2,487.34	1.57%
财务费用	1,687.18	0.68%	1,714.68	0.79%	-59.57	-0.04%
合计	113,019.96	45.65%	85,744.32	39.58%	57,272.83	36.25%

报告期内，公司期间费用率分别是 36.25%、39.58% 和 45.65%，呈现稳中上升的趋势。

（四）投资收益分析

报告期内，公司的投资收益构成如下：

单位：万元

被投资单位	2019 年度	2018 年度	2017 年度
理财产品产生的投资收益	13.64	88.33	330.60
交易性金融资产出售收益	-	-	48.54
权益法核算的长期股权投资收益	-207.12	-74.41	-
处置长期股权投资产生的投资收益	211.03	73.68	-
合计	17.54	87.60	379.14
占利润总额的比重	0.06%	0.28%	1.53%

2017 年和 2018 年，公司投资收益主要为理财产品产生的投资收益，占利润总额的比例很低。2018 年和 2019 年，公司处置长期股权投资产生的投资收益分别为 73.68 万元和 211.03 万元，主要是：（1）2018 年处置子公司 Regina Entertainment Co.,Ltd 部分股权产生的投资收益；（2）2019 年处置澳洲宝通、

C4CAT ENTERTAINMENT LIMITED 部分股权及上海幻鸟网络科技有限公司注
销产生的投资收益。

（五）利润表其他项目分析

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
信用减值损失	-978.35	-1,022.02	-289.47
资产减值损失	-173.04	-579.88	-
其他收益	723.40	604.50	317.37
营业外收入	70.49	75.66	41.77
营业外支出	56.43	160.45	33.26

2019 年起，公司将应收账款、其他应收款计提的坏账准备调整计入信用减值损失，公司资产减值损失主要是计提的存货跌价准备。2018 年，公司计提的信用减值损失和资产减值损失增加较多，主要是由于：（1）随着公司收入规模的增长，公司应收账款余额增加，相应根据账龄分析法计提的坏账准备增加；（2）公司对期末存货的可变现净值低于成本的部分计提了存货跌价准备。

报告期内，公司其他收益、营业外收支主要为政府补助所得和固定资产处置所得。2018 年公司营业外支出增加较多，主要是由于当期固定资产处置损失较上年度增加了 91.28 万元所致。

三、现金流量和资本性支出分析

（一）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	37,853.94	18,116.69	30,763.52
投资活动产生的现金流量净额	-13,589.07	-5,211.33	10,554.63
筹资活动产生的现金流量净额	1,393.41	-40,653.58	-20,875.73
汇率变动对现金及现金等价物的影响	703.44	1,692.80	-1,094.35
现金及现金等价物净增加额	26,361.72	-26,055.41	19,348.07
加：期初现金及现金等价物余额	35,210.63	61,266.04	41,917.97
期末现金及现金等价物余额	61,572.34	35,210.63	61,266.04

1、经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	230,948.28	195,271.92	154,126.58
收到的税费返还	749.79	981.37	686.47

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到其他与经营活动有关的现金	2,369.04	2,045.51	1,571.84
经营活动现金流入小计	234,067.11	198,298.80	156,384.89
购买商品、接受劳务支付的现金	126,095.56	129,512.98	86,720.77
支付给职工以及为职工支付的现金	17,950.64	15,840.40	12,100.61
支付的各项税费	7,983.85	5,678.70	4,268.82
支付其他与经营活动有关的现金	44,183.12	29,150.04	22,531.15
经营活动现金流出小计	196,213.17	180,182.11	125,621.36
经营活动产生的现金流量净额	37,853.94	18,116.69	30,763.52

总体来看，报告期内，公司经营活动现金流各明细项目变动趋势与公司收入变动趋势一致，随着公司收入和净利润规模的增长而增加。报告期内，公司经营活动现金流量较好，盈利质量较高。

2018 年，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 41.11%，主要是由于公司原材料备货增加及通过票据方式结算的回款同比增加所致。2018 年，公司经营活动产生的现金净流量与当期净利润存在差异，公司经营活动产生的现金净流量为 1.81 亿，净利润为 2.89 亿，经营活动产生的现金净流量与净利润差额为 1.08 亿元，主要是由于 2018 年通过票据方式结算的回款增加 1.09 亿元，造成经营活动现金流入减少约 1.09 亿元。

2、投资活动使用的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 10,554.63 万元、-5,211.33 万元和-13,589.07 万元。2017 年，公司投资活动产生的现金流量净额为正，主要是理财产品到期收回导致。2018 年及 2019 年，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司新设参股公司及增加对部分参股公司的投资，以及购置土地使用权所支付的现金增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-20,875.73 万元、-40,653.58 万元和 1,393.41 万元。2017 年及 2018 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于支付易幻网络少数股东股权收购款及进行了 2016 年利润分配，以及 2018 年回购股份所支付的现金较多所致。

（二）资本性支出

1、最近三年已经发生的资本性支出

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

1,310.44 万元、1,539.36 万元和 12,039.71 万元，用途包括购置房屋建筑物、机器设备，输送带生产智慧工厂建设项目、车间改造工程、2.4M 宽幅织机、硫化蒸汽节能技改项目、钢网织机项目、物联网项目、路、桥及水电设施等自建项目的投入，以及购置土地使用权。

此外，报告期内，公司投资或新设了多家控股子公司和参股公司，具体明细如下：

被投资的公司名称	投资期间	投资金额（万元）
控股子公司：		
广州易幻网络科技有限公司	2016-2019 年	125,650.00(其中现金支付对价 33,285.00 万元)
		50,000.00
		16,129.50
无锡百年通工业输送有限公司	2017 年	1,000.00
	2018 年	9,000.00
Regina Entertainment Co.,Ltd（注 1）	2017 年	JPY990.00
上海幻鸟网络科技有限公司	2017 年	6.00
成都聚获网络科技有限公司	2018 年	50.00
无锡百年通投资有限公司（注 2）	2018 年	20,504.1
海南高图网络科技有限公司	2019 年	1,000.00
Efun Japan Ltd	2019 年	JPY999.00
无锡宝通智能物联科技有限公司（原宝通工程）	2019 年	2,326.97
参股公司：		
宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）	2017 年	20,000.00
	2018 年	1,000.00
宁波梅山保税港区宝辰投资管理合伙企业（有限合伙）	2017 年	100.00
广州伦奇信息科技有限公司	2017 年	200.00
北京提塔利克科技有限公司	2017 年	300.00
杭州朝露科技有限公司	2017 年	290.00
上海蓝滴信息技术有限公司	2018 年	200.00
天津星艺互动网络技术有限公司	2018 年	600.00
HIHO TECHNOLOGYCO., LIMITED	2018 年	500.00
落鱼互动成都科技有限公司	2018 年	100.00
	2019 年	100.00
KINGFISH ENTERTAINMENT LIMITED	2018 年	400.00
	2019 年	400.00
C4CAT ENTERTAINMENT LIMITED（注 3）	2018 年	300.00
Cydonia Co.,Ltd	2019 年	0.52
成都猫布丁文化传媒有限公司	2019 年	400.00

被投资的公司名称	投资期间	投资金额（万元）
北京踏歌智行科技有限公司	2019年	750.00

注 1: Regina Entertainment Co.,Ltd 2018 年已对外转让。

注 2: 公司对无锡百年通投资有限公司的实缴出资额主要是以公司持有的宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）的出资份额进行出资。

注 3: C4CAT ENTERTAINMENT LIMITED 2019 年 7 月已对外转让 50 万元。

2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

公司未来可预见的资本性支出项目包括：公司拟使用不超过 2.5 亿元资金在无锡购置研发楼，作为移动网络游戏运营业务总部基地，解决易幻网络的办公需求和本次募投项目。本次募投项目具体内容请见募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

四、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）资产状况发展趋势

公司的各类资产与公司主营业务相匹配，资产结构较为合理。预计流动资产将随着资产总额和营业收入增长而增长，且由于公司将在未来三年继续扩大研发和生产规模，公司的固定资产规模也将持续增长。同时，公司未来将在确保经营质量和资产质量的前提下，努力提升获利能力，以经济效益为中心扩大销售规模，使销售状况、现金流量维持良好状态，进一步提高资产的周转效率。

（二）负债状况发展趋势

本次公开发行可转债，募集资金到位后，短期内公司资产负债率将有所提高，但相较于公司整体资产规模处于可控范围内，未来随着可转债转股及募投项目效益的实现，公司资产负债率将会得到适当降低。公司未来将根据生产经营需要，保持合理的资产负债结构。公司将积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径来满足公司的资本支出需求，降低财务成本。

（三）营业收入发展趋势

随着本次募集资金投资项目的实施以及达产，公司的现代工业散货物料智能输送与服务业务将持续扩张，市场份额不断扩大，推动营业收入稳步增长。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本次发行可转债募集资金总额不超过 50,000.00 万元（含 50,000.00 万元），募集资金拟用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目投资总额	拟使用募集资金金额	备案证明	环评批复
1	现代工业散货物料智能产业集群生产基地	百年通	60,000.00	50,000.00	《江苏省投资项目备案证》（备案证号：锡新行审投备[2019]571号）	《关于无锡百年通工业输送有限公司现代工业散货物料智能产业集群生产基地环境影响报告书的批复》（文号：锡行审环许[2019]7033号）
合计			60,000.00	50,000.00	-	-

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）项目基本情况

1、项目基本情况介绍

本项目拟利用芳纶、碳纤维等新材料生产新型环保节能输送带，并构建输送带全生产流程信息平台，实时监控管理输送带生产流程，集约生产高性能环保输送带，并在输送带中植入射频识别芯片，对产品的使用和回收进行信息管理，实现产品研发设计-性能评估-生产制造-仓储物流-运行维护-退役处理的全生命周期的信息化。

此次项目建设主体为公司全资子公司无锡百年通工业输送有限公司，拟于无锡新区经一路（312 国道）东侧、里河路北侧使用 70,092.89 平方米自有土地，对原有年产 1,200 万平方米输送带产能进行升级改造，建设年产 2,000 万平方米新型环保节能高强度输送带技改项目，新建自动化工业绿色智能样板工厂。项目

建成达产后，公司将新增年产 800 万平方米新型环保节能高强度输送带产能，同国内外同行业公司竞争高端市场，为公司向运输系统总包业务方向发展创造有利条件，为进一步实现业务的全面升级奠定基础。

2、项目实施主体

本项目实施主体为无锡百年通工业输送有限公司，该公司系发行人的全资子公司，具体情况如下。

公司名称	无锡百年通工业输送有限公司
法定代表人	包志方
统一社会信用代码	91320214MA1UT5GXXJ
注册资本	10,000万元
注册地	无锡市新吴区张公路19号
成立日期	2017年12月26日
经营范围	工业输送系统的研发、集成；工业输送智能化产品的开发及工程实施；射频识别系统及配套产品、电子传感器、电子监控、防爆电气系统产品的研究、开发、生产；输送软件系统的开发、销售；物联网、云计算、大数据的技术研发与系统集成；计算机网络系统工程及工业自动化控制设备的设计、安装、维护；计算机应用软件开发；信息系统集成服务；计算机网络系统工程服务；橡胶制品、普通机械、物料搬运设备的加工、制造、设计、安装；计算机数据处理、互联网信息服务；工业帆布、工业帘子布、线绳、钢丝制品的加工、制造及设计、研发；专用设备、通用设备的研究及开发；高分子材料、生物基复合材料的研发及销售；天然橡胶仓储及销售；技术咨询、技术服务；行业性实业投资；自营和代理各类商品及技术的进出口(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

3、项目实施地点

本项目的建设地点为无锡新区经一路（312 国道）东侧、里河路北侧，预计用地 70,092.89 平方米，公司已取得该块土地的不动产权证书，编号为苏（2019）无锡市不动产权第 0055908 号。

（二）项目必要性分析

1、实施绿色化发展，符合国家的节能减排政策导向和绿色经济发展趋势

随着国家在化工领域的高环保要求常态化，节能环保成为行业必然趋势。目前国内规模输送带企业众多，大多处于小而多、散而乱的竞争格局中，存在大量资源的浪费和污染的产生。传统的生产方式存在严重的负外部性，其对环境的污染将导致发展的不可持续，随着绿色经济和环保理念的推进，这些对环境污染大、

能耗大的企业必将被淘汰而退出。公司在过去的发展中，已逐步采取措施降低污染节省能耗，并积累了足够的经验。环保设备的集成运用和绿色生产基地的落成，公司可以进一步减少乃至消除生产环节的污染，并改进生产流程以及利用太阳能等方式实现能耗的降低；通过关键工艺的创新与环保材料的采用，公司将进一步提高产品的绿色化程度，提高产品的节能效用。

2、调整产品结构，提高产品档次是企业生存和发展的必要条件

随着我国改革开放进程的深入，国家为整个国民经济创造了良好的投资环境，国内广阔的销售市场，吸引着国际各大管带企业到国内投资，到目前为止，进驻中国的合资胶带企业已近 20 家，如德国大陆公司、美国固特异公司、日本横滨公司等，这些独资、合资企业，由于资金雄厚，技术装备好，产品系列全，产品在国内外市场的覆盖面广，成为国内市场强有力的竞争对手。

我国本土输送带生产无法满足部分国内高端市场的需要，导致每年还需进口高强度、高性能特种输送带产品，因此，加大研发投入、提高管理效率、调整产品结构、淘汰落后产能、开发适销产品，不断提高产品质量及档次，增加产品附加值，是提高公司业绩增长空间、保证公司可持续发展是必需的。

3、万物互联，传统产品智能化是工业发展必然方向

工业互联网的本质和核心是通过工业互联网平台把设备、生产线、工厂、供应商、产品和客户紧密地连接融合起来，可以帮助制造业统合产业链，形成跨设备、跨系统、跨厂区、跨地区的互联互通，从而提高效率，推动整个制造服务体系智能化，还有利于推动制造业融通发展，实现制造业和服务业之间的跨越发展，使工业经济各种要素资源能够高效共享。2018 年 7 月，信息化部印发了《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价方法》。2019 年 1 月 18 日，工信部已印发《工业互联网网络建设及推广指南》。2019 年 3 月，“工业互联网”被写入《2019 年国务院政府工作报告》。

输送带作为传统产品，其本身并不具有信息功能，但其在运作过程中存在信息的产生，并且随着输送系统的大型化和输送带的远程化，输送带在运行过程中所产生的信息的采集和利用变得愈发重要。传统的输送带在运作过程中需要人工巡检，密切监测输送带的运行情况，对于异常故障需要迅速反应，以免造成人员财产损失，而对于如 30km 以上的超长输送带，人工巡检将变得异常困难，单纯

以人工进行维护的成本过于高昂。如果输送系统运行后，可以自动对工作面胶带运输机进行实时监测、数据收集，不断完善整机故障诊断和系统信息反馈，通过协同控制，真正实现胶带运输机无人值守和智能化控制，这将大大提高输送系统的安全性、稳定性，并且极大降低人工维护成本。

4、拥抱工业 4.0，建立面向产品全生命周期的工业互联网中心是行业发展方向

随着国家环保政策以及欧洲 REACH 法案愈发严格，下游客户对输送带的节能环保要求越来越高。输送系统应用过程中，输送带缺乏针对性设计，不能满足输送系统整体对节能、降本等方面的需求。同时，在输送带应用现场，由于工况条件的复杂化，因维护管理不当而导致的输送带突发性严重故障频繁发生，为客户带来巨大损失，严重影响经济效益。产品退役后，对报废产品缺乏回收管理方案，造成长期性的环境污染。

智能生产基地的建设将进一步推进工业互联网全方位全流程渗透，将系统总包的商业模式变得更加信息化、智能化，以绿色原材料为起点，公司的信息系统监测原材料的采购、产品的生产和仓储物流、产品售后的运营维护以及报废产品的回收，工业互联网的推进将公司系统总包的商业模式进一步延伸，将从原材料的选用到产品退役回收的全产品生命周期纳入信息系统，从而提高全流程管理效率，全方位降低成本、控制能耗和提高环保。

5、建设产业基地，推动区域产业转型

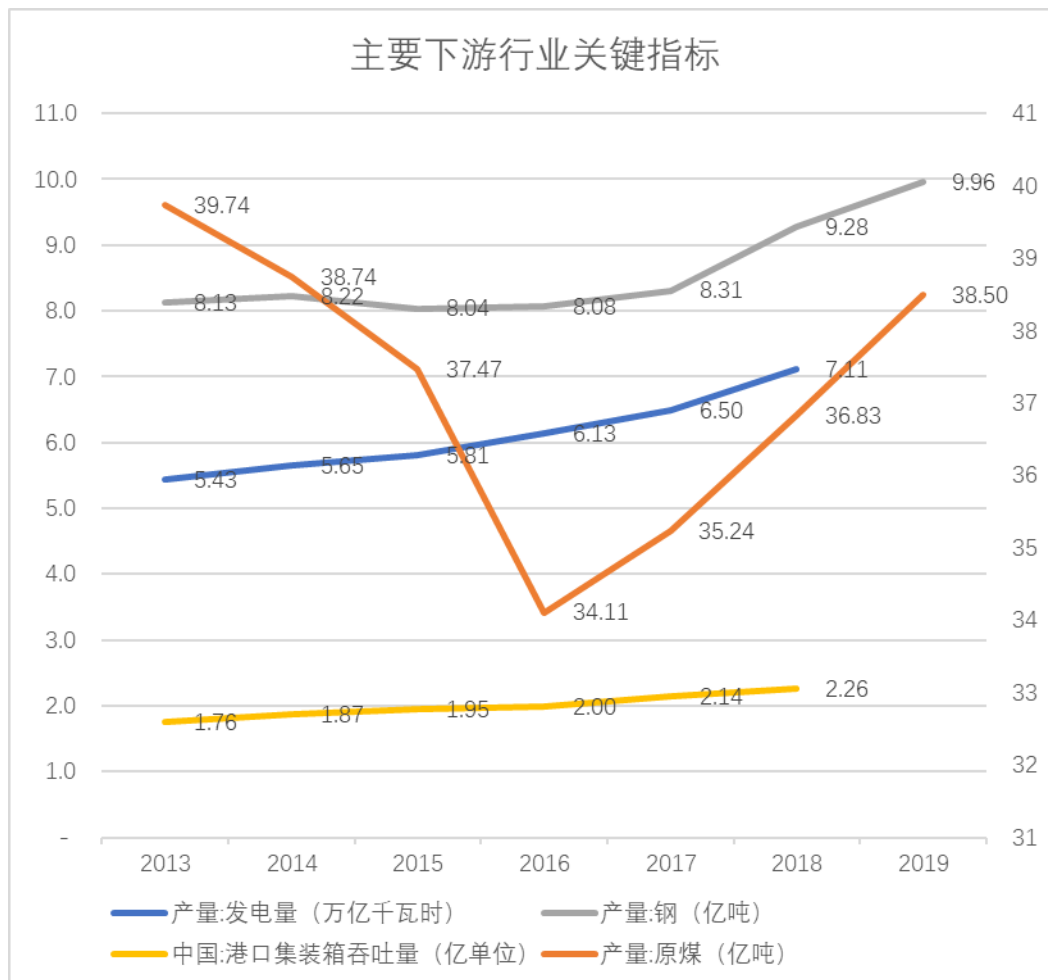
通过建设产业基地，引入高端人才，搭建散货物料输送工业互联网中心及相关软硬件开发环境，公司将推进区域产业转型升级，推动产品、服务站稳国际高端领域，形成地方品牌经济的带动效应，扩大地方经济的影响力。该项目“现代工业散货物料智能产业集群生产基地”符合《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）中鼓励类第二十九款【现代物流业】第 7 条“仓储和转运设施设备、运输工具、物流器具的标准化改造”、鼓励类第三十一款【科技服务业】第 3 条“行业（企业）管理和信息化解决方案开发、基于网络的软件服务平台、软件开发和测试服务、信息系统集成、咨询、运营维护和数据挖掘等服务业务”和鼓励类第三十八款【环境保护与资源节约综合利用】第 23 条“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”。

（三）项目可行性分析

1、下游市场逐步回暖，产品市场需求提升

根据前瞻产业研究院发布的《中国输送带行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》，全球来看，2018年，整个输送带市场规模约为20亿平方米，主要集中在欧洲、日本、中国等地，主要用于煤炭、钢铁、港口、水泥、电力等行业。中国是全球第一大生产国与消费国，产量超过全球总产量的1/3。中国输送带出口量约为总产量的3-5%，出口主要国家是朝鲜、俄罗斯、澳大利亚、罗马尼亚和东南亚及中东地区，产品多以低端产品为主。

2018年从国内宏观经济层面看，中国经济呈现宏观趋稳、微观向好的积极局面，供给侧结构性改革成效初显，输送带和输送系统总包下游的行业整合、产能调整、结构布局基本完成，需求量开始回暖，输送带的整体市场需求显著增加。根据WIND国内宏观数据显示，煤炭产量自2016年始逐年回升；发电量自2009年逐年递增；港口吞吐量自2009年逐年递增；钢产量自2015年回落后，2016年至今加速增长。



数据来源：WIND

输送带行业是上述行业的配套、关联行业，下游行业的稳定增长，将为输送带行业创造良好的市场环境，提供持续的市场需求。此外，由于输送带属于工业消耗品，产品使用报废后需要更新，因此上述行业大规模的存量需求保证了输送带市场稳定需求。根据《中国橡胶工业年鉴（2017-2018年）》，2017年95家输送带会员企业的胶管胶带主营业务同比增长27.2%，利税总额增长3.7%，利润总额增长20.39%，总产量约4.68亿平方米。报告期内，公司主要输送带产品产量及销量情况如下：

单位：万平方米

产品	项目	2019年	2018年	2017年
耐高温带	产量	372.37	323.24	311.75
	销量	371.58	347.1	300.28
	产销率	99.79%	107.38%	96.32%
阻燃带	产量	210.32	271.74	144.1
	销量	213.85	269.5	156.69
	产销率	101.68%	99.18%	108.74%
聚酯芯带	产量	305.59	319.04	263.96
	销量	286.9	325.13	267.85
	产销率	93.88%	101.91%	101.47%
钢丝绳芯带	产量	824.32	601.49	472.89
	销量	817.28	521.44	501.08
	产销率	99.15%	86.69%	105.96%
尼龙芯带	产量	54.15	84.3	71.06
	销量	64.78	86.04	66.43
	产销率	119.63%	102.06%	93.48%
芳纶带	产量	10.04	3.73	9.5
	销量	12.19	3.68	9.19
	产销率	121.41%	98.66%	96.74%
其他	产量	151.88	78.37	72.05
	销量	161.11	62.04	71.11
	产销率	106.08%	79.16%	98.70%

从整体发展趋势来看，冶金、电力、矿业和港口等行业在周期性调整过后，目前处于恢复增长的态势，而这些行业是输送带行业的主要下游企业，因此，在未来相当长的时期内，国内输送带行业将继续保持增长。公司在报告期内整体上实现了产品的完全销售，新产能将延续目前公司弹性化生产模式，可根据客户需要定制生产不同类型的产品，保证产能的完全利用。

2、公司产品符合行业质量标准，技术水平获得行业认可

无锡宝通科技股份有限公司是中国橡胶工业协会副理事长会员单位、中国橡胶工业协会胶管输送带分会副理事长单位、全国带轮与带标准化技术委员会成员、中国重型机械工业协会带式输送机分会会员单位、蒲公英橡胶产业技术创新战略联盟理事单位、先进天然橡胶产业技术联盟理事单位、橡胶工业清洁生产产业联盟、上海起重运输机械行业协会会员企业。

公司按照 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001、ISO10012 等四个标准建立健全质量、环境、职业健康安全、测量管理体系，并全面推行，贯穿整个经营活动。公司现有质量工程师 5 名、ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 三体系内审员 26 名，同时在生产、工作现场还全面推行了 6S 管理，为确保产品品质、高效安全的经营活动提供了保证。

公司于 2000 年成立后即设立了“理化实验室”，承担了原材料、半成品及成品的检测检验工作，后发展为“无锡宝通科技股份有限公司实验室”，主要涉及橡塑制品的成品、半成品和原材料的物理、机械和化学性能检测工作。为保证检测工作的公正性、科学性和权威性，提高服务质量，保持客户对本实验室检测能力的良好信心，公司实验室自 2015 年底开始，依据 CNAS-CL01:2006《检测和校准实验室能力认可准则》等文件，逐步建立了实验室质量管理体系，制定了《质量手册》和《程序文件》，并于 2016 年 3 月开始正式实施，于 2017 年 7 月通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可，实验室申请编号 L21427，成为高性能橡胶复合材料输送带行业第一家获得认可的企业。

实验室目前拥有德国、瑞士、英国、台湾等生产的红外光谱仪、锥型量热仪、TGA/DSC 同步热分析仪等一系列先进研发设备，并自主设计制造了输送带接头疲劳试验机、输送带撕裂性能测试试验机、钢丝绳芯输送带盐浴试验机、耐热输送带疲劳试验机等设备，形成了材料物性检测、化学检测、力学性能检测、热学分析、成品专用检测的产品性能评价平台，整体提升和健全企业研发设备水平，可实现高效地进行工艺研究、产品开发、试制及生产，为橡胶行业科研试制和生产提供了强劲的技术保障。

围绕现代工业散货物料输送，公司拥有全球先进输送技术与数字化服务创新中心，拥有“省级企业技术中心”、“省级工程技术研究中心”、“省级博士后

科研工作站”、“省级研究生工作站”、“省部级工程实验室”等省级以上的工作平台。

以下为公司部分获得奖项的产品：

序号	产品名称	介绍
1	TNG 型 EP 耐高温输送带	2002 年被认定为江苏省高新技术产品，被列为国家火炬项目计划，获得科技部中小企业技术创新基金支持
2	MT830 煤矿用织物叠层阻燃输送带	该项技术成果填补国内空白，达到国际先进水平，并获得中国石油和化学工业联合会的科技进步二等奖，2009 年被认定为江苏省高新技术产品，2012 年被列为国家重点新产品计划项目，2012 年获得江苏省科技成果转化专项资金资助。
3	MT668 煤矿用钢丝绳芯阻燃输送带	强度等级从 ST/S 630-7500，2012 年被认定为江苏省高新技术产品。
4	高强度钢丝绳芯输送带	强度等级达到 ST/S630-7500
5	超耐磨防撕裂钢丝绳芯输送带	被列为 2008 年国家火炬项目并被认定为“江苏省高新技术产品”
6	耐高温防热撕裂织物芯输送带	2010 年被认定为江苏省高新技术产品
7	耐高温芳纶输送带及高强度芳纶输送带	2012 年被列入“十二五”国家高技术研究发展计划（863 计划）新材料领域“国产芳纶 II 复合材料制备及应用关键技术研究”。
8	高性能长寿命橡胶输送带制备关键技术及应用研究	项目获得 2012 年中国石油和化学工业联合会科技进步一等奖。
9	金属/橡胶互穿网络式长寿命输送带的制备技术	获得 2015 年中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖
10	一种耐高温输送带	2014 年，专利技术获得第六届无锡市专利奖优秀奖
11	一种阻燃帆布叠层芯输送带的表面覆盖胶及其制备方法	2015 年，专利技术获得第八届无锡市专利奖优秀奖；2017 年，“低硬度、高耐疲劳抽出性阻燃钢丝绳芯输送带芯胶及其制备方法”专利技术获得第十届无锡市专利奖金奖。
12	高性能芳纶输送带及节能输送系统关键技术	2018 年，“高性能芳纶输送带及节能输送系统关键技术”项目获得中国石油和化学工业联合会科技进步一等奖；2018 年，“煤矿大功率智能永磁直驱芳纶输送带输送系统研究与应用”项目获得中国煤炭工业协会科技进步一等奖；2018 年，“煤矿用芳纶织物芯阻燃输送带产品”被中国橡胶工业协会评定为单项产品冠军。

3、原材料供应充足

公司产品的原材料为橡胶、帆布、钢丝绳、炭黑等。

单位：万元、%

项目	2019年		2018年		2017年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
橡胶	15,234.03	45.98	14,188.09	44.06	12,433.17	47.72
钢丝绳	4,713.98	14.23	3,784.23	11.75	2,416.41	9.27
帆布	6,524.24	19.69	7,934.92	24.64	6,093.03	23.38
炭黑	4,171.20	12.59	4,064.04	12.62	3,185.46	12.23
电	1,587.56	4.79	1,427.88	4.43	1,303.42	5.00
蒸汽	900.25	2.72	800.81	2.49	623.90	2.39
合计	33,131.26	100.00	32,199.98	100.00	26,055.39	100.00

橡胶分为天然橡胶与合成橡胶二种。天然橡胶是从橡胶树、橡胶草等植物中提取胶质后加工制成；合成橡胶则由石化物制备而得。

钢丝绳是将力学性能和几何尺寸符合要求的钢丝按照一定的规则捻制在一起的螺旋状钢丝束，钢丝绳由钢丝、绳芯及润滑脂组成在物料搬运机械中，供提升、牵引、拉紧和承载之用。

帆布包括聚酯帆布、尼龙帆布以及公司自行研发的特殊用途等工业帆布。子公司宝强织造可生产公司所需特定用途的工业帆布。

炭黑，是一种无定形碳，表面积非常大，是含碳物质（煤、天然气、重油、燃料油等）在空气不足的条件下经不完全燃烧或受热分解而得的产物。

公司主要原材料均为常见工业材料，不存在供应短缺的问题。其中占比最高的橡胶，目前处于产能过剩的状态；帆布占比排名第二，公司除可外购所需原材料外，还可以通过子公司生产所需特定用途帆布，帆布的原材料聚酯、尼龙等材料同样为常见工业材料；钢丝绳占比排名第三，市场供给充足，其原材料钢材同样供给充足。

4、工业互联网中心各子系统已初具雏形

本项目拟构建智能输送带工业互联网中心，形成绿色产品研发设计-生产制造-性能评估-包装设计-运行维护-退役处理的全生命周期的绿色管理体系。公司与国内外知名院校及科研机构合作，在产品有限元模拟分析、物联传感技术等领域大量投入研究，建立有国家 CNAS 认可的实验室，下辖力学性能试验室、化学分析试验室、阻燃及安全性能分析实验室、老化实验室、精密仪器实验室等 10 余个实验室，已开发出仿真模拟分析平台、输送带全方位的性能检测评估平台、输送带运维服务的数字化管理平台、输送带回收平台等。

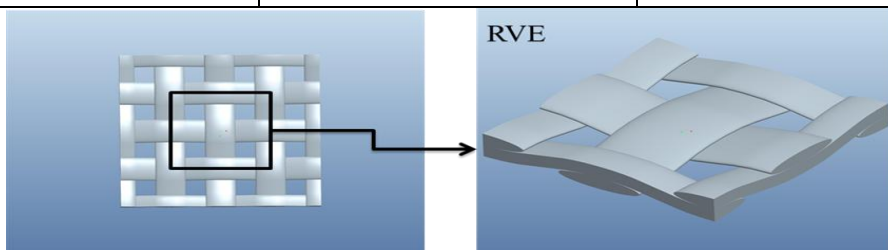
5、高性能环保输送带已实现生产

立足于公司的产业化条件和研发条件，结合北京化工大学在材料领域的最新

研究成果，公司开展了低成本高强度芳纶帆布的编织结构设计、芳纶输送带高强度接头技术、高性能芳纶输送带成型技术，并取得初步成果，已形成核心自主知识产权，拥有多项专利。2017年，公司研制了带宽1600mm、强度2500N/mm的高强力、抗撕裂矿用芳纶织物芯阻燃胶带，并在神华神东上湾煤矿5600米井下巷道进行了工业性应用，运输系统运行稳定可靠。2017年12月，该产品通过中国煤炭工业协会的科技成果鉴定。与传统的钢丝绳芯输送带相比，公司开发的阻燃芳纶带具有用量更少、轻量化显著的特点。

DPP3150 阻燃芳纶带和 ST3150 钢丝绳带对比

主要指标	阻燃芳纶输送带 DPP3150 8+4 1600mm	阻燃钢丝绳输送带 ST3150 8+8.1+8 1600mm
全厚度拉伸强度 N/mm	≥3150	≥3150
覆盖胶厚度 mm	8	8
输送带厚度 mm	18	24.1
带芯厚度 mm	6	8.1
骨架消耗 Kg/m	3.6	15.5
带芯重量 Kg/m	6.5（帆布+贴胶）	15.6（钢丝绳）
输送带重量 Kg/m	18.3	42



芳纶纤维织物的三维几何模型



芳纶帆布编织



芳纶帆布

目前公司与北京化工大学合作开发绿色浸胶工艺，产生了一定的技术成果，建立了环保的环氧类浸胶水溶性体系的帆布浸胶处理工艺，通过表面浸胶处理，

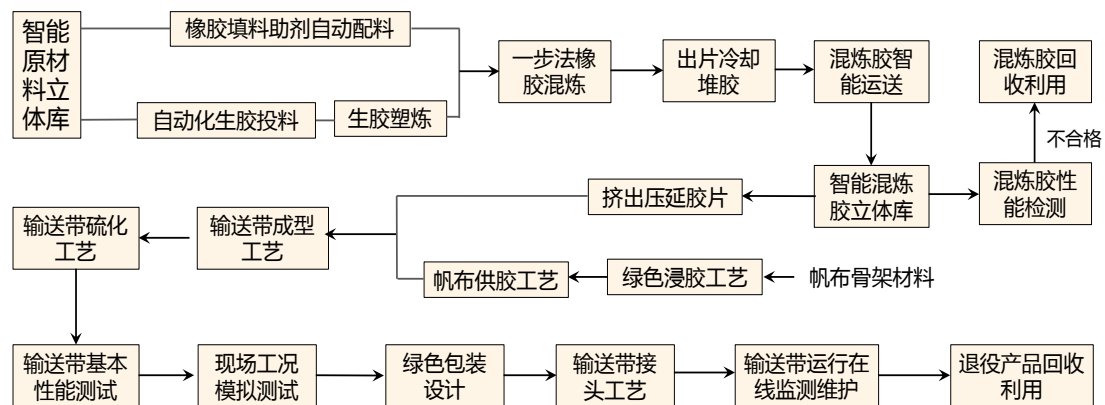
实现芳纶帆布与橡胶纳米复合材料良好的界面结合。项目实施过程中，将围绕新型的浸胶工艺，结合引进的浸胶设备，建立绿色环保的浸胶系统。

6、智能化输送带产品已论证成功

公司在智能制造与服务领域不断探索，一方面，从输送设备及运行环境的监测角度进行设计研发，为客户提供输送系统监测集成解决方案，并建设配套监测设施。另一方面，提升自身智能制造水平，设计适合输送带企业智能转型的方案，建立数据管理系统。目前公司已针对智能化输送带产品及配套监测设施成功研发主要模块。

7、绿色工厂建设工艺成熟

项目在实施过程中，将依托于绿色设计平台的建设和绿色产品的设计，通过关键技术工艺突破、绿色装备的引入，提升制造过程中的绿色化水平，建立绿色工厂。



目前公司在输送带生产中，具有完善的生产装备，并建立了成熟的生产工艺。与现有生产相比，项目实施过程中，将重点对目前生产过程中的关键环节，应用绿色环保工艺，包括一步法炼胶、输送带成型、输送带硫化、自动化物料仓储运送等。

（四）项目投资概算

项目总投资为 60,000 万元，其中建设投资 24,532 万元，生产设备购置费用 15,250 万元，生产设备改造费用 4,729 万元，研发设备购置及改造费用 705 万元；工业互联网中心设备购置费用 4,882 万元；项目实施过程中的其他相关费用 3,902 万元，流动资金 6,000 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	工程或费用名称	设备购置	建设工程	其他费用	合计
1	建设投资	-	24,532	-	24,532
1.1	基建工程	-	14,460	-	-
1.2	装修费用	-	5,822	-	-
1.3	公用配套工程设施	-	3,650	-	-
1.4	市政工程费	-	450	-	-
1.5	绿化工程费	-	150	-	-
2	生产设备购置费用	15,250	-	-	15,250
3	生产设备改造费用	-	-	4,729	4,729
4	研发设备购置及改造费用	705	-	-	705
5	工业互联网中心软硬件购置	4,882	-	-	4,882
6	项目其它相关费用	-	-	3,902	3,902
6.1	材料费用	-	-	1,440	-
6.2	基本预备费	-	-	981	-
6.3	工程监理费	-	-	465	-
6.4	规划方案、施工图设计费	-	-	350	-
6.5	燃料动力费用	-	-	300	-
6.6	项目建设管理费	-	-	285	-
6.7	工程保险费	-	-	43	-
6.8	招投标费	-	-	38	-
6.9	可行性研究报告	-	-	30	-
6.10	环境影响评估报告	-	-	50	-
6.11	地质勘察报告	-	-	50	-
6.12	咨询费	-	-	150	-
7	流动资金	-	-	6,000	6,000
8	项目总投资	20,837	24,532	14,631	60,000

1、建设投资明细如下：

建设投资项目	面积 (m ²)	单位造价 (元/m ²)	建设费用 (万元)
1.1 基建工程	77,645.78	1,862	14,460
1.2 装修费用	18,633.32	/	5,822
1.2.1 研发楼	6,012.74	3,380	2,032
1.2.2 综合楼	10,620.58	3,380	3,590
1.2.3 车间办公室	2,000	1,000	200
1.3 公用配套工程设施	/	/	3,650
1.4 市政工程费	/	/	450
1.5 绿化工程费	6,308	238	150

其中，公用配套工程设施明细如下：

序号	项目名称	造价 (万元)
----	------	---------

序号	项目名称	造价（万元）
1	电力系统	1,500
1.1	变电站设施	1,000
1.2	外线工程	500
2	蒸汽	600
2.1	设施	500
2.2	外线及改造工程	100
3	空压机	500
3.1	空压机设备	200
3.2	压缩空气管线工程	300
4	水力系统	800
4.1	冷却塔	300
4.2	水处理设施	500
5	供气工程	250
合计		3,650

2、生产设备购置费用明细如下：

序号	设备名称	单价（万元）	数量（台/套）	总价（万元）
1	智能平板硫化设备	2,000	1	2,000
2	负压车间	2,000	1	2,000
3	炭黑月罐	2,000	1	2,000
4	输送带骨架材料绿色浸胶系统	1,800	1	1,800
5	炼胶挤出线	1500	1	1,500
6	浓缩转轮+蓄热式热力氧化炉（RTO）	1,500	1	1,500
7	半成品智能立体库	1,000	1	1,000
8	压延、挤出胶片库	500	2	1000
9	原材料智能立体库	800	1	800
10	碳纤维吸附装置	800	1	800
11	全自动配料系统	400	1	400
12	AGV小车	20	10	200
13	输送带回收装备	200	1	200
14	电机设备	/	/	50
费用合计				15,250

3、生产设备改造费用明细如下：

序号	改造项目	单价（万元）	数量（台/套）	总价（万元）
1	冷胶线改造	150	4	600
2	成型线改造	100	5	500
3	2800四辊压延机组卷曲及储布改造	500	1	500
4	密炼机电气改造	150	3	450
5	2.4*8米硫化线组机油缸改造	150	2	300
6	电气、滤波、变压器改造	/	/	300
7	上辅机改造+脉冲式布袋除尘器	150	2	300
8	硫化线电气改造	60	4	240

序号	改造项目	单价 (万元)	数量 (台/套)	总价 (万元)
9	硫化线夹持改造	50	4	200
10	自动小料称仓储及物流改造	100	2	200
11	1850四辊压延机组卷曲及储布改造	120	1	120
12	硫化线模板改造	15	6	90
13	挤出压延线减速箱改造	2	45	90
14	自动堆胶改造	20	4	80
15	油料系统改造	30	2	60
16	GK190E密炼机减速箱改造	1	60	60
17	GK270N密炼机减速箱改造	1	60	60
18	智能硫化改造	50	1	50
19	硫化线油缸改造	5	10	50
20	2800四辊压延机辊筒φ900*2800改造	1	45	45
21	密炼机直流电机1100KW改造	1	40	40
22	挤出压延线流道2800型改造	1	40	40
23	挤出压延线流道2500型改造	1	34	34
24	四辊压延机直流调速器改造	4	8.5	34
25	成型线减速箱改造	4	8	32
26	1850四辊压延机辊筒φ660*1850改造	1	30	30
27	双螺杆挤出机螺杆φ300改造	2	15	30
28	1850四辊压延机减速箱改造	1	25	25
29	挤出压延线流道1800型改造	1	25	25
30	挤出压延线直流电机450KW改造	1	25	25
31	2800四辊压延机减速箱改造	1	20	20
32	2800四辊压延机直流电机325KW改造	1	20	20
33	1850四辊压延机直流电机250KW改造	1	15	15
34	四辊压延机直流电机225KW改造	1	15	15
35	挤出压延线螺杆φ250改造	1	15	15
36	四辊压延机直流电机175KW改造	1	14	14
37	挤出压延线螺杆φ200改造	1	10	10
38	开炼机辊筒φ660改造	1	10	10
费用合计				4,729

4、研发设备购置及改造费用明细如下：

序号	设备/软件名称	单价 (万元)	数量 (台/套)	总价 (万元)
1	粘弹性分析仪 (DMA)	280	1	280
2	输送带刚性试验机 (动态)	200	1	200
3	工业设计软件 (CAD 等)	/	/	60
4	丙烷燃烧测试装备改造	/	/	40
5	高压水切割设备	40	1	40

6	胶带疲劳试验机	30	1	30
7	输送带设计专用软件	20	1	20
8	滚筒摩擦实验台改造	-	-	15
9	输送带刚性试验机（静态）	15	1	15
10	热处理设备（烘箱、老化箱等）	/	/	5
费用合计				705

5、工业互联网中心主要软硬件购置费用明细如下：

序号	名称	单价（万元）	数量（件/套）	总价（万元）
1	工业互联网基础平台			
1.1	千兆网络总线	300	1	300
1.2	企业级千兆网关路由器	8	1	8
1.3	硬件VPN防火墙	5	2	10
1.4				
1.5	企业级万兆三层交换机	5	2	10
1.6	企业级千兆交换机	2	20	40
1.7	企业级无线Ap接入点控制器	4.5	2	9
1.8	企业级无线Ap接入点	0.5	60	30
小计				407
2	安防监控信息系统			
2.1	视频监控系统	200	1	200
2.2	边界监控系统	80	1	80
2.3	门禁管理系统	50	1	50
2.4	停车场管理系统	20	1	20
2.5	公共广播系统	10	1	10
2.6	内线电话系统	20	1	20
2.7	考勤一卡通系统	15	1	15
2.8	能源信息收集系统	10	1	10
小计				405
3	混合云系统			
3.1	超融合集群服务器	20	20	400
3.2	微模块数据运算中心	150	2	300
3.3	VMware vSphere虚拟化系统	1	40	40
3.4	VMware vCenter管理系统	5	2	10
3.5	ArcherOS-V混合云软件	4	20	80
3.6	公有云租用费用	50	3	150
3.7	桌面云系统	0.8	200	160
3.8	信息安全管理软件	0.2	250	50

序号	名称	单价（万元）	数量（件/套）	总价（万元）
3.9	Windows企业版操作系统	0.5	200	100
3.10	WinServer	5	30	150
3.11	WinSQL Server	5	30	150
小计				1,590
4	MES制造执行系统			
4.1	企业资源管理系统	500	1	500
4.2	PLC模块套件	3	20	60
4.3	工控一体机	1	50	50
4.4	激光传感器	1	20	20
4.5	射频传感器	0.8	20	16
4.6	手持终端	1.5	20	30
4.7	工业高清摄像头	1	20	20
4.8	编码传感器	0.3	20	6
4.9	红外传感器	0.2	30	6
4.10	智能称量系统	10	30	300
4.11	数据采集及远程传输系统	3	30	90
4.12	组态系统开发平台	100	1	100
4.13	MES系统开发平台	100	1	100
小计				1,298
5	智能工业输送互联平台			
5.1	智能输送模拟输送线	200	1	200
5.2	测厚系统	50	5	250
5.3	数字化输送带系统	20	5	100
5.4	输送带保护系统	15	5	75
5.5	输送带监测系统	50	5	250
5.6	输送带维护系统	40	5	200
5.7	集中控制中心	81	1	81
5.8	Visual Studio开发平台	2	10	20
5.9	Adobe Photoshop	2	3	6
小计				1,182
费用合计				4,882

6、项目其它相关费用中的材料费用（材料费为节能输送带产品开发实施过程中投入的材料费）明细如下：

序号	材料	单价（万元/吨）	用量（吨）	总价（万元）
1	骨架类材料(浸胶帆布)	2.2	200	440
2	骨架类材料（芳纶）	18	20	360

2	橡胶类材料	1.5	200	300
5	补强类材料	0.6	200	120
6	硫化促防类助剂	2	50	100
7	其他辅料	/	/	120
费用合计				1,440

（五）环保情况

1、废气处理措施

本项目配料、炭黑储存粉尘经由布袋除尘器处理后经 30 米高排气筒 FQ1 排放；投料、密炼、开炼产生的粉尘、非甲烷总烃、硫化氢、臭气经收集后由除尘器+介质过滤+吸附浓缩+蓄热焚烧处理后经 30m 高排气筒 FQ2 排放；RTO 废气焚烧系统天然气燃烧废气并入 30m 高排气筒 FQ2 直接排放；冷却堆胶、胶片存放产生的非甲烷总烃、臭气经收集后由低温等离子+活性炭吸附装置处理，上述废气处理后经一只 30m 高排气筒 FQ3 排放；挤出、热炼、压延产生的非甲烷总烃、臭气经收集后由低温等离子+活性炭吸附装置处理后经 15m 高排气筒 FQ4 排放；硫化产生的非甲烷总烃、硫化氢、臭气经收集后由低温等离子+活性炭吸附装置处理后经 15m 高排气筒 FQ5 排放；食堂油烟废气经收集后由油烟净化器处理后经 15m 高排气筒 FQ6 排放。

2、废水处理措施

本项目厕所洗手污水、食堂含油污水分别经化粪池、隔油池预处理后与淋浴废水、冷却塔排污水一并经废水处理站处理后，全部接入硕放水处理厂处理达标后排放，尾水达标排入走马塘河。

3、固体废物污染防治措施

一般固废废帆布、废钢丝绳、橡胶边角料、炭黑粉尘等及废包装物等作为废品出售给废品回收单位；生活垃圾、污泥由环卫部门定期清运；食堂厨余、泔脚、废油等由专业公司回收。危险固废废活性炭（HW49）、废沸石（HW49）、废油（HW08）、含油抹布（HW49）等委托资质单位处置。

4、噪声污染防治措施

本项目设备选用低噪声设备，经厂房隔声、消声器消声、距离衰减后，厂界噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类区标准。

（六）项目建设进度

本项目建设周期约为 24 个月，计划于 2021 年 6 月完工验收投产。

（七）项目经济效益

本项目预计达产后年均实现销售收入 95,000 万元，财务内部收益率 16.02%（所得税后），静态投资回收期 5.51 年（不含建设期，所得税后）。

（八）募集资金投资项目涉及报批事项情况

本项目已完成投资项目备案（备案项目代码：锡新行审投备[2019]571 号）和无锡市行政审批局出具的《关于无锡百年通工业输送有限公司现代工业散货物料智能产业集群生产基地环境影响报告书的批复》（锡行环审许[2019]7033 号）。

三、募集资金投资项目的审批备案、环评批复及用地情况

公司本次募集资金投资项目的实施主体为百年通，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 50,000.00 万元（含 50,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
现代工业散货物料智能产业集群生产基地	60,000	50,000
合计	60,000	50,000

（一）募投项目备案情况

2019 年 9 月 2 日，百年通取得新吴区行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》（备案证号：锡新行审投备[2019]571 号），项目名称为“现代工业散货物料智能产业集群生产基地”，项目法人单位为“无锡百年通工业输送有限公司”，建设地点为“江苏省无锡市新吴区 312 国道东侧、里河路北侧 D-21 地块”，项目总投资为“60000 万元”。该备案证未对备案的有效期做出具体规定。

发行人本次募投项目已取得新吴区行政审批局备案，现仍在有效期内，批准内容与募投项目一致。

（二）募投项目环评情况

2019 年 9 月 27 日，百年通取得无锡市行政审批局出具的《关于无锡百年通工业输送有限公司现代工业散货物料智能产业集群生产基地环境影响报告书的批复》（锡行审环许〔2019〕7033 号），同意本次募集资金投资项目按照《无锡百年通工业输送有限公司现代工业散货物料智能产业集群生产基地环境影响报告书》中的建设内容在拟定地点进行建设，项目性质为改建（搬迁扩建），建设

地点为无锡市新吴区 312 国道东侧、里河路北侧 D-21 地块，总投资 60000 万元，购置土地 70093 m²，建设现代工业散货物料智能产业集群生产基地项目，全厂形成年产高强度输送带 2000 万平方米（其中织物芯输送带 1580 万平方米、钢丝绳芯输送带 420 万平方米）的生产能力。

同时，上述环评批复要求，“该审批意见从下达之日起五年内有效。如有不实申报，本行政许可自动失效；如项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，本项目的环境影响评价文件应当重新报批”。

发行人本次募投项目已取得环评批复，现仍在有效期内，批准内容与募投项目一致。

（三）募投项目用地落实情况

百年通取得苏（2019）无锡市不动产权第 0055908 号《不动产权证书》，权利人为百年通，土地坐落于新吴区鸿山街道 312 国道以东、里河路以北，宗地面积为 70,092.89 m²，权利性质为出让，用途为工业用地，使用期限至 2069 年 2 月 18 日止。

就本次募集资金投资项目所占用土地，发行人已取得《不动产权证》，募投项目用地已经落实。

四、募投项目相关国家产业政策、募投项目的实施的资质许可、募投项目实施的技术可行性、相关项目经验情况

（一）募投项目符合国家产业政策

本次募投项为对原有年产能 1,200 万平方米输送带产能进行升级改造，建设年产能 2,000 万平方米新型环保节能高强度输送带技改项目，新建自动化工业绿色智能样板工厂，拟利用芳纶、碳纤维等新材料生产新型环保节能输送带，并构建输送带全生产流程信息平台，实时监控管理输送带生产流程，集约生产高性能环保输送带，并在输送带中植入射频识别芯片，对产品的使用和回收进行信息管理，实现产品研发设计-性能评估-生产制造-仓储物流-运行维护-退役处理的全生命周期的信息化。

根据现行的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正），本次募投项目“现代工业散货物料智能产业集群生产基地”符合《产业结构调整指导目

录（2011年本）》（2013年修正）中鼓励类第二十九款现代物流业第7条“仓储和转运设施设备、运输工具、物流器具的标准化改造”、鼓励类第三十一款科技服务业第3条“行业（企业）管理和信息化解决方案开发、基于网络的软件服务平台、软件开发和测试服务、信息系统集成、咨询、运营维护和数据挖掘等服务业务”和鼓励类第三十八款环境保护与资源节约综合利用第23条“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”。

（二）实施募投项目的资质许可

根据《无锡宝通科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告》，本次募投项目的实施主体为百年通，该项目建成完成后生产的产品主要为高强力输送带。

百年通现持有统一社会信用代码为91320214MA1UT5GXXJ的《营业执照》，其经营范围为“工业输送系统的研发、集成；工业输送智能化产品的开发及工程实施；射频识别系统及配套产品、电子传感器、电子监控、防爆电气系统产品的研究、开发、生产；输送软件系统的开发、销售；物联网、云计算、大数据的技术研发与系统集成；计算机网络系统工程及工业自动化控制设备的设计、安装、维护；计算机应用软件开发；信息系统集成服务；计算机网络系统工程服务；橡胶制品、普通机械、物料搬运设备的加工、制造、设计、安装；计算机数据处理、互联网信息服务；工业帆布、工业帘子布、线绳、钢丝制品的加工、制造及设计、研发；专用设备、通用设备的研究及开发；高分子材料、生物基复合材料的研发及销售；天然橡胶仓储及销售；技术咨询、技术服务；行业性实业投资；自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，上述经营已包含募投项目的输送带生产业务。

根据国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于进一步加强煤矿安全生产工作的意见》（国办发[2013]99）号以及国家煤矿安全监察局发布的《关于公布执行安全标志管理的煤矿矿用产品目录（第一批）的通知》（煤安监技装字〔2001〕109号），阻燃输送带及整体带芯为实行安全标志管理的矿用产品，需取得煤矿矿用产品安全标志。

上述煤矿矿用产品安全标志系在产品生产后再申请。截至本募集说明书摘要签

署日，本次募投项目尚处于早期建设阶段，发行人暂无需获得该项目生产产品的煤矿矿用产品安全标志。鉴于本次募投项目为发行人现有主要产品的升级改造和产能扩张，预计本次募投项目在实际生产产品后申领煤矿矿用产品安全标志不存在实质性障碍。

（三）募投项目实施的相关项目经验

针对本次募投项目，发行人在人员、技术、项目经验等方面已经具备实施的各项条件，本次募投项目实施不存在技术障碍，具有相关项目经验，具体分析如下：

1、人员方面

公司进入橡胶输送带行业二十余年，始终秉承“以人为本”的企业文化，吸引聚集了众多行业内经验丰富的专业人才，自主培养了一批青年骨干人员，打造了一支人数众多、专业化水平较高的技术团队。截至 2019 年 9 月末，公司输送带制造与服务业务板块的技术人员数量为 64 人，占该业务板块员工总数比例为 14.32%。公司核心技术人员曾多次参与国家级、省级研究课题并取得丰硕的科研成果。且核心技术人员稳定，最近两年未发生变动。公司研发、采购、生产、销售等主要经营环节的管理人员均拥有多年输送带行业相关经验，对行业的发展趋势具有良好的专业判断能力。在公司经营过程中，管理层带领企业准确把握行业发展方向，紧跟市场步伐，抓住市场机遇，并最终取得较好的经营业绩。

为满足未来业务快速发展需要，公司通过内部培养机制，选拔具有创新精神和团队凝聚力的领导人才；其次，公司坚持市场化用人体制，通过不同渠道引进各类专业技术人员和高层次管理人员，扩充内部人员储备；同时，公司积极寻求协作，与国内高校、科研机构及行业组织保持长期稳定的合作关系。通过上述方式，公司已经储备了多层次的人才资源，建立了有效管理体系，为本次募投项目的顺利实施提供强有力的人才保障。

2、技术方面

（1）公司具备良好的输送带生产制造技术储备

公司自 2000 年成立以来一直深耕橡胶输送带行业，并始终坚持自主研发战略，在生产实践中不断完善和提高技术水平，经过多年的技术开发和实践积累，公司掌握了橡胶输送带的研发、生产的核心技术，已成为国内知名的专业从事输

送带生产、研发及配套服务的企业。截至 2020 年 4 月 22 日，公司单独或共同拥有的发明专利为 58 项、实用新型专利为 36 项。同时，公司还积累了大量生产高品质橡胶输送带产品的专有技术，包括橡胶特殊配方、骨架材料的选择、产品结构设计、特种制造工艺的采用等。

本次募投项目产品为利用芳纶、碳纤维等新材料生产新型环保节能输送带。公司整合现有技术及研发资源，结合北京化工大学在新材料领域的最新研究成果，开展了低成本高强度芳纶帆布的编织结构设计、芳纶输送带高强度接头技术、高性能芳纶输送带成型技术，并已形成核心自主知识产权，拥有一项发明专利、三项实用新型专利，申请并受理一项发明专利。本次募投项目产品，如高强力、抗撕裂矿用芳纶织物芯阻燃胶带，运输系统运行稳定可靠，已开展工业性应用并获得国内外知名企业的认可。

公司致力于绿色新型复合材料输送带的研发、设计和制造，促进产品的节能、环保和耐用性升级。目前，发行人与北京化工大学合作开发绿色浸胶工艺，建立了环保的环氧类浸胶水溶性体系的帆布浸胶处理工艺。募投项目实施过程中，发行人将围绕新型的浸胶工艺，结合引进的浸胶设备，建立绿色环保的浸胶系统。

公司输送带相关产品连续多年被认定为“中国橡胶工业协会推荐品牌产品”、“中国石油和化学工业知名品牌产品”、“江苏省高新技术产品”及“江苏省名牌产品”；发行人与北京化工大学联合研发的项目“特种高性能橡胶复合材料关键技术及工程应用”获得 2019 年度国家科学技术进步奖初评公示；发行人参与研发的项目“高效节能型带式输送机关键技术及应用”通过中国煤炭工业协会科技成果鉴定，技术达到国际先进水平；公司与北京化工大学、国家能源投资集团神东煤炭分公司联合申报的创新成果“高性能芳纶输送带及节能输送系统关键技术”获得中国石油和化学工业联合会“科技进步一等奖”；公司申报的创新成果“煤矿大功率智能永磁直驱芳纶胶带输送系统研究与应用”项目获得中国煤炭工业协会“科技进步一等奖”。

（2）构建智能输送带工业互联网中心技术成熟

公司围绕自身工业输送服务行业深耕多年的经验和系统总包服务的先发优势，积极布局工业输送服务转型，通过信息系统的设计、开发和应用，专注于输送带机械部件设计、施工和改造，散货物料输送系统环保、节能与数字化改造等，

逐步提升输送系统工程服务的智能化、自动化水平，丰富工业散货物料输送系统总包服务内涵；打造数字化输送带产品和智能化输送服务，最终推动整体行业产品的性能提升和智能物流输送产业的绿色升级。

本次募投项目拟构建智能输送带工业互联网中心，形成绿色产品研发设计-生产制造-性能评估-包装设计-运行维护-退役处理的全生命周期的绿色管理体系。公司与北京化工大学、江南大学等机构合作，在产品有限元模拟分析、物联传感技术等领域大量投入研究，建立了经国家 CNAS 认可的实验室，下辖力学性能试验室、化学分析试验室、阻燃及安全性能分析实验室、老化实验室、精密仪器实验室等 10 余个实验室，已开发出仿真模拟分析平台、输送带全方位的性能检测评估平台、输送带运维服务的数字化管理平台、输送带回收平台等。

同时，围绕现代工业散货物料输送，公司目前建有宝通一高校先进输送技术研发中心和全球先进输送技术与数字化服务创新中心，拥有“省级企业技术中心”、“省级工程技术研究中心”、“省级博士后科研工作站”、“省级研究生工作站”、“省部级工程实验室”等省级以上的工作平台。

（3）智能化输送带产品已论证成功

公司在智能制造与服务领域不断探索，一方面从输送设备及运行环境的监测角度进行设计研发，为客户提供输送系统监测集成解决方案，并建设配套监测设施；另一方面提升自身智能制造水平，设计适合输送带企业智能转型的方案，建立数据管理系统。目前公司已针对智能化输送带产品及配套监测设施成功研发主要模块。

（4）绿色工厂建设工艺成熟

项目在实施过程中，将依托于绿色设计平台的建设和绿色产品的设计，通过关键技术工艺突破、绿色装备的引入，提升制造过程中的绿色化水平，建立绿色工厂。

目前公司在输送带生产中，具有完善的生产装备，并建立了成熟的生产工艺。与现有生产相比，项目实施过程中，将在生产过程中的关键环节，应用绿色环保工艺，包括一步法炼胶、输送带成型、输送带硫化、自动化物料仓储运送等。

综上，公司作为多年橡胶输送带专业生产企业，掌握较多核心技术，并已具备构建智能输送带工业互联网中心的技术能力；同时发行人拥有完善的研发体系

和良好的研发平台，为发行人持续创新及产学研良性互动提供坚实基础。发行人已在技术方面为本次募投项目进行了充足的准备，能够全力保障本次募投项目顺利实施。

3、项目经验方面

公司自成立以来一直致力于从事各种橡胶输送带的研发、生产和销售，产品广泛用于矿产开采、钢铁冶炼、建材水泥、港口码头、火力发电等场景的大规模连续化运输。主要项目经验如下：

类型	客户名称	项目名称	产品或服务
绿色节能输送带	华电重工股份有限公司	几内亚 Boffa 铝土矿矿山项目	该项目共计约 50kmC06~C08 胶带，通过超低滚阻节能钢丝绳设计结合美国 CDI 设计能耗曲线，最终实现以更低的型号 ST2000 钢丝绳替代原先 ST4000 钢丝绳，带体重量降低了 19%，为终端客户大幅降低了成本及后续能耗支出。
	瑞典能源 (vattenfall)	长距离、高强度钢丝绳输送带项目	与国际品牌竞标，研制试订单，通过德国第三方测试，赢得标的 ST3150 2000 (16+8) DIN X+ 高强度钢丝绳共计 9,750m，单笔订单销售收入达 233 万欧元。
	必和必拓 (BHP)	WAIO-FY18 年标	与国际品牌竞标，设计低滚阻输送带，通过德国汉诺威大学节能测试及客户供应商认证，其中获得 2018 年 WAIO 矿区 40% 的订单，订单销售总额达到约 4,000 万元。
智能输送带	BHP Escondida	2019-2022 年度合同	从 2015 年开始，为 BHP Escondida 提供低滚阻感应线圈钢丝输送带产品。通过持续跟进、反馈交流，改进提升了产品质量，签订了 2019-2022 年的年度合同，目前合同订单正在执行中，公司持续

			为客户提供感应线圈输送带产品。
国家能源神东煤炭集团	上湾矿-煤矿矿用阻燃芳纶智能输送带		<p>2017年，公司研制的矿用芳纶织物芯阻燃长距离智能输送带，总长11,200米，预植入RFID芯片560余个，在神东煤炭集团上湾煤矿应用，配合神东煤炭集团上湾煤矿技术改造，能够满足千万吨级特大型煤矿的生产要求。</p> <p>该项目于2017年通过中国煤炭工业协会成果鉴定，长距离高强度矿用芳纶织物芯阻燃胶带在世界上尚无先例，项目整体达到了国际先进水平。于2018年获评“中国胶管胶带行业产品单项冠军”。</p>
国家能源神东煤炭集团	阻燃钢丝绳智能输送带		<p>2018年1月起，在神东煤炭集团多个矿区采用阻燃钢丝绳智能输送带，输送带结合预装3,000多个RFID芯片，实现了对60,081米输送带全生命周期的跟踪与管理。</p>
青岛港董家口矿石码头有限公司	钢网防撕裂钢丝绳智能输送带		<p>2018年5月，首次在国内40万吨矿石码头实现了14,909米输送带的智能化，内置了700多个RFID芯片，保证了码头装卸物料的高效安全运行。</p>
神华亿利能源有限责任公司	黄玉川煤矿-叠层阻燃智能输送带		<p>2018年8月，在国内千万吨级矿井采用预植入RFID芯片的输送带，实现了对9,000米输送带的全生命周期管理。</p>
江阴兴澄特种钢铁有限公司	芳纶智能输送带		<p>2019年7月，在国内大型特种钢铁生产基地兴澄特种，对芳纶输送带后加装RFID芯片，并实现了对主要线路的智能化</p>

			改造,通过智能输送在线监测确保了高炉线路的安全高效运行。
	武汉钢铁(集团)公司	耐磨耐高温钢网抗冲击钢丝绳智能输送带	2019年8月,为国内大型钢铁冶炼企业武汉钢铁(集团)公司提供智能输送带产品,预植入RFID芯片,实现对2,400米输送带的全生命周期管理。

综上所述,发行人已经在人才、技术、项目经验等方面具备相应条件,为本次募投项目的实施提供了有力保障,本次募投项目实施不存在技术障碍,发行人具有相关项目经验。

第七节 备查文件

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、其他与本次发行有关的重要文件。

（本页无正文，为《无锡宝通科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》的盖章页）

无锡宝通科技股份有限公司

年 月 日