

股票简称：江苏国泰

股票代码：002091



江苏国泰国际集团股份有限公司

Jiangsu Guotai International Group Co., Ltd.

(注册地址：江苏省张家港市国泰时代广场 11-24 楼)

公开发行可转换公司债券
募集说明书



保荐机构（主承销商）



2021 年 7 月 5 日

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记载、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。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要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，均不表明其对本公司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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转债时，应特别关注下列重大事项：

一、根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定，公司本次发行可转债符合法定的发行条件。

二、公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转债信用等级为 AA+。本次可转债上市前，公司最近一期末净资产为 122.53 亿元（截至 2020 年 12 月 31 日合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为 52.68%。本次可转债上市前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 9.79 亿元（2018 年-2020 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值）。

在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内，联合资信将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、本次可转债发行不设担保。根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 122.53 亿元，经审计的归属于上市公司股东的净资产为 92.35 亿元，符合不设担保的条件，因此本次发行的可转债未设担保。

四、根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律法规的要求，公司建立了完善的股利分配政策。根据现行公司章程第一百五十八条规定，公司股利分配政策如下：

（一）公司利润分配政策的基本原则

1、公司充分考虑对投资者的回报，根据合并和母公司当年实现的可供分配利润孰低原则确定利润分配基数，按照确定的分配比例，向股东分配股利。

2、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

3、公司优先采用现金分红的利润分配方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（二）公司利润分配具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的股利不少于本条第一款第1项所述当年实现可分配利润的10%。

特殊情况是指：

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%（募集资金投资项目除外）。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%（募集资金投资项目除外）。

3、公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

（三）公司利润分配方案的审议程序

1、公司的利润分配方案由公司经营管理层拟定后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

2、公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事、监事会发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（四）公司利润分配政策的调整或变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事三分之二以上同意后，提交股东大会特别决议通过。

股东大会审议利润分配政策调整或变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

五、2020年4月28日，公司召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《关于<江苏国泰国际集团股份有限公司关于分拆所属子公司江苏瑞泰新能源材料有限公司至创业板上市的预案>的议案》等议案；2020年6月4日，公司召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于<江苏国泰国际集团股份有限公司关于分拆所属子公司江苏瑞泰新能源材料有限公司至创业板上市的预案（修订稿）>的议案》等议案，子公司瑞泰新能源分拆上市事项持续推进。

公司本次子公司分拆上市符合《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干

规定》的有关规定，瑞泰新能源分拆上市后，公司能够继续保持独立性和持续经营能力，本次分拆预计不会对公司其他业务产生实质影响。本次分拆完成后，公司仍将控股瑞泰新能源，瑞泰新能源的整体经营情况、财务及盈利状况均将在上市公司合并报表中予以反映。虽然分拆上市事项预期将使得公司占有瑞泰新能源的权益产生一定摊薄，但分拆本身不会影响江苏国泰对瑞泰新能源的控股关系；分拆上市将有利于提升瑞泰新能源的独立性、投融资能力以及市场竞争力，瑞泰新能源经营实力和盈利能力的提升，亦将正面影响江苏国泰的整体盈利水平。本次分拆有利于提升公司持有瑞泰新能源的权益价值，提高公司资产流动性，进一步优化公司偿债能力及抗风险能力、降低公司运行风险。

六、2020 年以来，新冠肺炎疫情在全球范围内蔓延、影响面较大，全球贸易体系中的主要经济体受疫情影响较为严重，进出口贸易受到较大冲击。受新冠肺炎疫情影响，2020 年，公司实现营业总收入 301.38 亿元，较上年同期下降 23.36%；实现净利润 14.85 亿元，较上年同期上升 2.66%。疫情爆发以来，公司在常态化疫情防控中推进稳健的经营方针，加强创新研发投入，贯彻大客户战略，提高核心竞争力，尽力把疫情造成的损失降到最低限度。目前，随着疫情防控形势趋稳，公司贸易业务逐步回暖，订单量逐步回升。

七、公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）财务风险

1、存货风险

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司存货净额分别为 25.69 亿元、36.61 亿元和 15.55 亿元，占总资产的比重分别为 11.89%、15.56%和 6.01%。2018 年和 2019 年，公司存货规模较大主要系业务规模扩大等因素所致，公司所处供应链服务行业受到外部环境、政策因素影响，当一种或多种产品出现大幅降价，或第三方客户取消订单或无限期推迟订单，可能会对公司的经营业绩产生一定影响。2020 年，受到新冠肺炎疫情影响，公司订单数量有所下滑，存货规模有所下降。

2、应收账款坏账风险

2018年末、2019年和2020年末，公司应收账款账面价值分别为51.84亿元、41.92亿元和43.00亿元，占总资产的比重分别为23.99%、17.82%和16.60%。公司与客户建立了合作共赢关系，拥有良好的客户基础，应收账款账龄集中在1年以内，并且公司积极依托中国出口信用保险公司的政策保障和避险工具，对贸易业务的信用风险进行缓释和覆盖。但同时，考虑到各类客户群体的信用水平存在差异，随着公司业务规模、经营区域的扩展，理论上仍存在一定的应收账款回收风险。

3、经营活动净现金流波动风险

2018年、2019年和2020年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为17.30亿元、21.13亿元和43.30亿元，存在一定波动性。如果未来公司经营过程中贸易回款等出现问题，将对公司现金流管理带来一定风险，未来经营活动现金流的不稳定将给公司的财务和经营带来一定风险。

（二）经营风险

1、外部市场风险

贸易属于商贸流通行业，行业发展与国内外宏观经济形势具有较高的关联度，进出口贸易受世界经济形势的影响尤其明显。近年来，全球经济复苏的步伐低于预期，在就业、房地产、财政、金融领域一些不确定、不稳定因素依然存在，经济复苏的基础还很薄弱。中国的2019年经济增速为6.1%，但就目前而言全球经济复苏态势缓慢。同时，2020年以来，新冠肺炎疫情影响较大，全球贸易体系中的主要经济体受疫情影响严重，贸易需求可能会在未来一段时间内受到抑制，因此，公司未来业绩仍存在不确定性。

2、境外贸易政策及壁垒风险

近年来，国际贸易形势复杂严峻，单边主义、保护主义继续蔓延，国际贸易规则博弈激烈，对外贸易政策更加保守，贸易限制措施增多，贸易摩擦加剧。随着贸易规模的扩大，国外保护措施进一步增加，可能会对公司的主营业务产生一定的不利影响。

3、原材料价格波动风险

近年来，受经济周期、供求关系、成本、货币流动性、美元汇率、航运价格等因素影响，原材料价格出现了较大波动。这给公司的市场策略制定、产品对外报价以及成本控制带来了一定的影响和不确定性。

4、汇率波动风险

供应链服务是公司的主要业务，其中，进出口贸易结算货币以美元为主，因此，汇率波动对进出口贸易业务规模、效益存在一定影响。

5、技术研发风险

公司未来几年将进一步增加技术研发的投入，如果公司对于技术发展方向把握不准，研发管理不到位，将面临技术研发风险。

（三）管理风险

1、管理层的管理风险

公司已建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是外部经济环境的不断变化和公司业务的不断扩展，对公司管理层的财务管理、营销管理以及资源整合能力提出了更高的要求，同时对科学的经营决策也带来了更高的挑战。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，则将影响公司的应变能力和发展活力。

2、子公司管理风险

公司下属各级子公司数量较多，近年来公司资产规模持续扩大。在公司规模继续扩张到一定程度后，公司现有的组织模式和相应的管理制度在某些方面可能会不适应规模扩张的需要，这给公司的管理能力和公司与子公司协同效应的发挥带来了挑战，对公司资源整合及配置能力提出更高要求，存在一定管理风险。

3、内控制度的风险

公司下属企业较多，企业规模不一，公司对下属子公司的管理存在一定风险。同时，公司在整合业务板块的过程中，面临较大的资本支出，对公司资金运作、财务管理和内部控制均提出了较高要求。随着未来公司业务的发展，这些因素都会给公司带来内部控制风险。

（四）新冠疫情对公司盈利能力的影响

自新型冠状病毒肺炎疫情爆发以来，疫情的加速蔓延为全球的经济增长带来极大的不确定性。全球范围内大部分国家、地区均相继发布了严格的疫情防控措施，持续加大防控力度，具体措施包括但不限于出入境限制、航运及航空运力限制等。2020 年一季度后，在国内疫情得到整体控制的同时，全球其他国家和地区防疫形势仍不容乐观，大量境外厂商纷纷宣布停产、裁员计划，对产业链上游供给、下游需求的影响愈发深入和显著。受新冠肺炎疫情疫情影响，2020 年，公司实现营业总收入 301.38 亿元，较上年同期下降 23.36%；实现净利润 14.85 亿元，较上年同期上升 2.66%。若因全球疫情不能得到有效控制，导致下游客户需求量发生重大变化，或因下游客户流动性原因导致公司应收账款规模增大，将会对公司后续经营业绩和短期盈利能力带来不利影响。

（五）经营业绩波动或下滑的风险

受新冠肺炎疫情疫情影响，2020 年，公司实现营业总收入 301.38 亿元，较上年同期下降 23.36%；实现净利润 14.85 亿元，较上年同期上升 2.66%。若未来全球新冠疫情未能得到有效控制，公司上游供应商和下游客户的运输受限，境外市场需求量减少，将导致公司营业收入、毛利等财务指标大幅波动或下滑，甚至可能需对公司存货计提大额跌价准备或资产减值准备，从而大幅减少公司盈利。若影响公司经营业绩的一项或多项因素发生不利变化，同时相关风险在个别极端情况下发生风险叠加，公司将面临营业利润大幅波动甚至下滑 50% 以上的风险。

（六）政策风险

国家关于财政和税收政策、产业政策、行业管理政策、环保政策的限制或变化等可能对公司各项业务的经营带来潜在的风险。公司需进一步加强对国家有关政策、法规的研究，适应政策的变化，把握发展趋势，调整经营思路，降低经营成本，尽可能规避政策变化带来的风险。

（七）不可抗力风险

公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害、突发公共卫生事件等其他不可控因素给公司及本次发行带来不利影响的可能性，存在一定风险。

（八）募投项目土地无法落实的风险

本次募集资金投资项目“江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线3000吨和精纺纱线15000吨项目”需新增建设用地，具体地块、地块地址、地块面积均已确定，目前相关用地土地拆迁及挂牌出让手续正在办理中，预计将于2021年四季度完成地块出让程序。若相关事项办理进程不及预期，存在项目建设土地无法落实的风险。根据张家港市人民政府出具的《张家港市人民政府关于江苏国泰国际集团股份有限公司实施“张家港纱线研发及智能制造项目”用地情况的说明》，若确因不可预见因素导致无法取得相应地块，相关部门将积极协调安排周边其他适宜地块，以保障项目落地实施，募投项目因无法取得建设用地而无法实施的风险较小。

（九）缅甸纺织产业基地建设项目实施风险

2021年以来，缅甸因自身国内选举原因发生政局变动，对缅甸投资环境的稳定性造成了一定的影响，从而在一定程度上增加了公司本次缅甸募集资金投资项目近期开展的不确定性，产生一定的实施开展风险。

但从历史角度看，过去几十年来，即使发生政权交替等突发事件，中缅两国始终保持着密切的经贸合作关系。2011年，军政府执政时期，中缅两国政府建立了“全面战略合作伙伴关系”；2020年1月，民选政府执政期间，中缅两国政府一致同意“打造中缅命运共同体”。

在近期事件过后，随着局面逐渐平稳，为了促进经济发展，预计缅甸对在缅中国企业投资政策不会发生重大变动。本次公司在缅甸募集资金投资项目为投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目，该项目属于缅甸当前迫切需求的基础性劳动密集型产业，本项目的开展可以大量解决当地人口的劳动力就业问题，改善当地居民生活水平，促进当地经济发展，维护当地社会稳定，属于无论军政府还是民选政府当政均会鼓励支持的项目。

综上所述，虽然当前缅甸自身政局变动导致国内政治经济存在一定不确定性，不过中缅两国历史上交易密切，随着日后缅甸局势的逐渐平稳，预计本次募投项目实施开展的不确定性将逐渐减少，本次事件对于公司本次募集资金投资项目可行性不会产生重大不利影响。同时，公司会持续密切关注缅甸局势进展，积极做好本次投资项目各项前期准备工作，确保公司利益不受损害。

目 录

重大事项提示.....	3
目 录.....	11
释 义.....	14
第一节 本次发行概况	17
一、本公司基本情况.....	17
二、本次发行基本情况.....	17
三、本次发行的相关机构.....	30
第二节 风险因素	33
一、财务风险.....	33
二、经营风险.....	33
三、管理风险.....	34
四、新冠疫情对公司盈利能力的影响.....	35
五、经营业绩波动或下滑的风险.....	35
六、政策风险.....	36
七、不可抗力风险.....	36
八、募投项目土地无法落实的风险.....	36
九、缅甸纺织产业基地建设项目实施风险.....	36
十、与本次可转债发行相关的风险.....	37
第三节 公司基本情况	41
一、本公司历史沿革.....	41
二、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况.....	50
三、本公司的组织结构及主要对外投资情况.....	51
四、本公司控股股东及实际控制人的基本情况.....	64
五、本公司自上市以来历次股权融资、派现及净资产额变化情况.....	65
六、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况.....	65
七、公司股利分配政策及资本规划.....	67

八、报告期内债券的发行、偿还及资信评级情况.....	72
九、公司董事、监事和高级管理人员的基本情况.....	73
第四节 公司主要业务	93
一、公司经营范围.....	93
二、公司主营业务情况.....	93
三、所处行业现状和发展分析.....	94
四、公司的行业地位及竞争优势.....	105
五、公司各业务板块情况.....	110
六、公司主要客户和供应商情况.....	125
七、受行政处罚情况.....	128
八、主要固定资产及无形资产.....	141
九、业务资质许可情况.....	236
十、境外经营情况.....	238
第五节 同业竞争与关联交易	242
一、同业竞争.....	242
二、关联交易.....	244
第六节 财务会计信息	257
一、财务报告审计情况.....	257
二、最近三年财务报表.....	257
三、公司财务报表合并范围的确定及重要变化情况.....	272
四、非经常性损益.....	276
五、财务比率.....	276
第七节 管理层讨论分析	279
一、公司财务状况分析.....	279
二、盈利能力分析.....	296
三、现金流量分析.....	303
四、资本性支出分析.....	304
五、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项.....	305
六、公司会计政策和会计估计.....	306
七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	312

第八节 本次募集资金运用	315
一、本次募集资金投向的调查.....	315
二、募集资金投资项目具体情况.....	318
三、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响.....	402
四、募集资金专项存储制度.....	403
第九节 历次募集资金运用	404
一、最近五年内募集资金运用的基本情况.....	404
二、前次募集资金使用情况.....	404
第十节 董事、监事、高级管理人员和有关中介机构的声明	412
第十一节 备查文件	441
一、备查文件.....	441
二、查阅地点和查阅时间.....	441

释 义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

本公司、公司、江苏国泰	指	江苏国泰国际集团股份有限公司
华盛实业	指	江苏国泰华盛实业有限公司
国华实业	指	江苏国泰国华实业有限公司
汉帛实业	指	江苏国泰汉帛实业发展有限公司
亿达实业	指	江苏国泰亿达实业有限公司
力天实业	指	江苏国泰力天实业有限公司
国泰华诚	指	江苏国泰国际集团华诚进出口有限公司
国泰华博	指	江苏国泰华博进出口有限公司
国泰上海	指	江苏国泰国际集团上海进出口有限公司
国泰财务	指	江苏国泰财务有限公司
紫金科技	指	江苏国泰紫金科技发展有限公司
慧通	指	江苏国泰慧通贸易有限公司（原名江苏国泰慧贸通企业服务有限公司）
瑞泰新能源	指	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司
亿盛实业	指	江苏国泰亿盛实业有限公司
国贸实业	指	江苏国泰国贸实业有限公司
国盛实业	指	江苏国泰国盛实业有限公司
博创实业	指	江苏国泰博创实业有限公司
国绵贸易	指	江苏国泰国绵贸易有限公司
苏韵国际	指	苏韵国际有限公司
公司章程	指	江苏国泰制定并定期或不定期修订的《江苏国泰国际集团股份有限公司章程》。除非特别说明，本募集说明书所指公司章程是江苏国泰于 2020 年 7 月 3 日审议并生效的公司章程
评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
国际贸易	指	江苏国泰国际贸易有限公司
盛泰投资	指	张家港保税区盛泰投资有限公司
华鼎投资	指	江苏国泰华鼎投资有限公司
国联公司	指	张家港保税区国联投资有限公司
仁通公司	指	张家港市仁通信息服务有限公司
合力公司	指	张家港保税区合力经济技术服务有限公司

永信公司	指	张家港市永信咨询服务有限公司
华荣化工	指	张家港市国泰华荣化工新材料有限公司
超威新材料	指	江苏国泰超威新材料有限公司
海外技术	指	江苏国泰海外技术服务有限公司
天赐材料	指	广州天赐高新材料股份有限公司
新宙邦	指	深圳新宙邦科技股份有限公司
杉杉股份	指	宁波杉杉股份有限公司
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
宏柏新材	指	江西宏柏新材料股份有限公司
江西晨光	指	江西晨光新材料股份有限公司
荆州江汉	指	荆州江汉精细化工有限公司
湖北新蓝天	指	湖北新蓝天新材料股份有限公司
LG、LG 化学	指	韩国 LG 化学株式会社
陶氏化学	指	陶氏化学公司
瓦克化学	指	瓦克化学股份有限公司
赢创工业	指	赢创工业股份有限公司
信越化学	指	信越化学工业株式会社
迈图高新	指	迈图高新材料集团
杜邦	指	杜邦公司
GE	指	通用电气
欧文斯科宁	指	欧文斯科宁公司
米其林	指	米其林集团
钟渊	指	钟渊化学工业株式会社
PPG	指	PPG 工业集团
多氟多	指	多氟多化工股份有限公司
九九久	指	延安必康制药股份有限公司
凯路化工	指	上海凯路化工有限公司
多氟多化工	指	多氟多化工股份有限公司
如鯤新材料	指	上海如鯤新材料有限公司
乐金化学	指	乐金化学（南京）信息电子材料有限公司
三菱化学	指	三菱化学株式会社
中央硝子	指	中央硝子株式会社
宇部兴产	指	宇部兴产株式会社
厦门国贸	指	厦门国贸集团股份有限公司
汇鸿集团	指	江苏汇鸿国际集团股份有限公司
东方创业	指	东方国际创业股份有限公司

苏美达	指	苏美达股份有限公司
波兰华荣	指	国泰华荣（波兰）有限责任公司
缅甸纺织产业基地建设项目	指	江苏国泰海外技术服务有限公司投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目
张家港纱线研发及智能制造项目	指	江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线 3000 吨和精纺纱线 15000 吨项目
越南纺织染整建设项目	指	江苏国泰海外技术服务有限公司在越南新建越南万泰国际有限公司纱线染整项目
国泰工会	指	江苏国泰国际集团有限公司工会
深交所	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
《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》（2019 修订）
可转债	指	可转换公司债券
会计师、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
最近三年、报告期	指	2018 年、2019 年和 2020 年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，特别注明的除外

本募集说明书中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据本募集说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

第一节 本次发行概况

一、本公司基本情况

中文名称：江苏国泰国际集团股份有限公司

英文名称：Jiangsu Guotai International Group Co., Ltd.

成立日期：1998年5月7日

股票上市交易所：深圳证券交易所

普通股股票简称：江苏国泰

普通股股票代码：002091

注册资本：1,563,536,598 元人民币

法定代表人：张子燕

注册地址：江苏省张家港市国泰时代广场 11-24 楼

办公地址：江苏省张家港市人民中路国泰大厦 31 楼

统一社会信用代码：91320000703675629U

邮政编码：215600

联系电话：0512-5898 8273

传 真：0512-5869 8298

公司网址：www.gtig.com

经营范围：国内贸易；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；服装、鞋帽、服饰、日用百货、针纺织品、皮革制品的生产加工及网络销售。对外派遣工程、生产及服务行业所需的劳务人员（不含海员），预包装食品批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行基本情况

（一）本次发行的核准情况

本次发行的相关议案已经本公司于 2020 年 10 月 12 日召开的第八届董事会第十一次（临时）会议及 2020 年 12 月 2 日召开的 2020 年第五次临时股东大会审议通过。

张家港市国有资产管理办公室于 2020 年 11 月 20 日出具了《张家港市国资办关于同意江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券事项的批复》（张国资办〔2020〕74 号），同意本公司本次公开发行可转债事项。

中国证监会于 2021 年 4 月 12 日核发《关于核准江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2021〕1181 号），核准公司向社会公开发行面值总额 4,557,418,600 元可转换公司债券。

（二）本次可转债发行方案要点

1、本次发行证券的种类

本次发行的证券种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，本次发行的可转换公司债券及未来转换后的公司 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 455,741.86 万元，发行数量为 4,557.4186 万张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券期限为自发行之日起 6 年，即自 2021 年 7 月 7 日至 2027 年 7 月 6 日。

5、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.60%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%，到期赎回价为 108 元（含最后一期利息）。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券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

年利息指本次可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自本次可转换公司债券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: 指本次可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i: 指本次可转换公司债券当年票面利率。

(2) 付息方式

1) 本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为自本次可转换公司债券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。

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）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

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（2021年7月13日）满六个月后的第一个交易日（2022年1月13日）起至可转债到期日（2027年7月6日）止。（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）

8、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行可转债的初始转股价格为 9.02 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则应对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

(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、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

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： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将按照最终确定的方式进行转股价格调整，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、调整方法及暂停转股时期(如需)；

当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券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、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换公司债券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本次发行的债券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方法将依据届时国家有关法律、法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 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。

上述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，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。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交易日均价；同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。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。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对剩余可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息。

11、赎回条款

公司拟行使赎回权时，需将行使赎回权事项提交董事会审议并予以公告，但公司章程或募集说明书另有约定除外。公司决定行使赎回权的，将在满足赎回条件后的五个交易日内至少发布三次赎回公告。赎回公告将载明赎回的条件、程序、价格、付款方法、起止时间等内容。

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按照债券面值的 108%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照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换公司债券：

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日内至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），经相关监管机构批准（如需），公司有权按照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。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

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计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

此外, 当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时, 公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、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。

最后两个计息年度可转换公司债券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换公司债券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, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券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换公司债券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，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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，该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。

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

IA: 指当期应计利息；

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

i: 指可转换公司债券当年票面利率；

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

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）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

(1) 发行对象

①向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021年7月6日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有股东。

②网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

③本次发行的主承销商成员的自营账户不得参与网上申购。

(2) 发行方式

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2021年7月6日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行。

15、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人A股普通股股份数按每股配售2.9148元可转债的比例，并按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，不足1张的部分按照精确算法原则处理，即每股配售0.029148张可转债。

发行人现有总股本1,563,536,598股，无期末库存股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约45,573,964张，约占本次发行的可转债总额45,574,186张的99.9995%。由于不足1张部分按照《中国结算深圳分公司证券发行人业务指南》执行，最终优先配售总数可能略有差异。

16、本次募集资金用途

根据相关法律、法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，公司本次拟通过公开发行可转换公司债券方式，募集资金总额不超过455,741.86万元（含），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	江苏国泰海外技术服务有限公司投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目	153,798.51	152,800.56
2	江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线3000吨和精纺纱线15000吨项目	148,481.64	147,500.65
3	江苏国泰海外技术服务有限公司在越南新建越南万泰国际有限公司纱线染整项目	61,100.02	60,100.65
4	集团数据中心建设项目	20,340.00	20,340.00
5	偿还银行贷款	40,000.00	40,000.00
6	补充流动资金	35,000.00	35,000.00

序号	项目名称	总投资金额	拟使用募集资金
1	江苏国泰海外技术服务有限公司投资建设泰国缅甸纺织产业基地项目	153,798.51	152,800.56
合计		458,720.17	455,741.86

本次发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，公司将根据实际募集资金净额，按照项目需要调整募集资金投资规模，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

17、募集资金存管

公司已制定《募集资金管理和使用办法》。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。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、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，自本次发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

2020年12月2日，本公司召开2020年第五次临时股东大会，审议通过了本次可转债发行的相关决议。

（三）可转债持有人及可转债持有人会议

1、可转换公司债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- （2）根据可转换公司债券募集说明书约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司A股股票；
- （3）根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；

(4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

(5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按可转换公司债券募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

(7) 依照法律、行政法规及可转换公司债券持有人会议规则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；

(8) 法律、行政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、可转换公司债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司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

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；

(2) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、过往收购交易对应的交易对手业绩承诺事项导致的股份回购或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

(4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(6) 单独或合计持有本次可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

(7) 债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；

(8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(9) 修订可转换公司债券持有人会议规则；

(10) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律法规及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。

(四) 预计募集资金量和募集资金专项存储情况

1、预计募集资金量

本次可转债预计募集资金总额不超过人民币 455,741.86 万元（未扣除发行费用）。

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董事会指定的专项存储账户。

(五) 本次可转债的信用评级情况

联合资信对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具了《江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，确定公司的主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转债的信用等级为 AA+。

（六）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2021 年 7 月 5 日至 2021 年 7 月 13 日。

（七）发行费用

发行费用包括保荐及承销费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、登记服务费用、信息披露及发行手续费用等。本次可转债的保荐及承销费将根据保荐协议和承销协议中的相关条款结合发行情况最终确定，律师费、会计师专项审计及验资费用、资信评级费用、信息披露及发行手续费用等将根据实际发生情况增减。

项目	金额（万元，不含税）
保荐及承销费用	1,289.84
律师费用	56.60
会计师费用	60.00
登记服务费用	42.99
信息披露及发行手续费用	63.63
合计	1,513.07

（八）承销期间停、复牌安排

本次可转债发行期间的主要日程安排如下：

日期	发行安排	停复牌安排
T-2 2021年7月5日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 2021年7月6日	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 2021年7月7日	刊登发行提示性公告；原股东优先配售认购日；网下、网上申购日	正常交易
T+1 2021年7月8日	刊登网上中签率及网下发行配售结果公告；网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 2021年7月9日	刊登网上申购的摇号抽签结果公告；网上投资者根据中签结果缴款；网下投资者根据配售结果缴款	正常交易
T+3 2021年7月12日	根据网上网下资金到账情况确认最终配售结果	正常交易

日期	发行安排	停复牌安排
T+4 2021年7月13日	刊登可转债发行结果公告	正常交易

上述日期为交易日。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，本公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

（九）本次发行可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，本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：江苏国泰国际集团股份有限公司

法定代表人：张子燕

经办人员：张健、徐晓燕

住所：江苏省张家港市国泰时代广场 11-24 楼

办公地址：江苏省张家港市人民中路国泰大厦 31 楼

联系电话：0512-5898 8273

传真：0512-5869 8298

（二）保荐机构/主承销商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

保荐代表人：吴浩、孙向威

项目协办人：朱曦东

项目成员：马小龙、冯力、李超、于达、郑凯阳、殷逸慧、高士博、钱云浩、王国梁、许唯杰、王粟壹

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦二十三层

联系电话：021-2026 2003

传真：021-2026 2344

（三）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所

负责人：吴朴成

签字律师：阚赢、谢文武

住所：江苏省南京市秦淮区中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋 5 楼

办公地址：江苏省南京市秦淮区中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋 5 楼

联系电话：025-8331 6106

传真：025-8332 9335

（四）审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨志国

签字会计师：郑晓东、付云锋、徐志敏、李晨

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-6323 0972

传真：021-6339 2558

（五）资信评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

法定代表人：王少波

签字分析师：李敬云、蒲雅修

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

联系电话：010-8567 9696

传真：010-8567 9228

（六）收款银行

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

账户名称：中信证券股份有限公司

账号：7116810187000000121

（七）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：0755-8208 3333

传真：0755-8208 3947

（八）证券登记机构

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：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

联系电话：0755-2189 9999

传真：0755-2189 9000

第二节 风险因素

一、财务风险

（一）存货风险

2018年末、2019年末和2020年末，公司存货净额分别为25.69亿元、36.61亿元和15.55亿元，占总资产的比重分别为11.89%、15.56%和6.01%。2018年和2019年，公司存货规模较大主要系业务规模扩大等因素所致，公司所处供应链服务行业受到外部环境、政策因素影响，当一种或多种产品出现大幅降价，或第三方客户取消订单或无限期推迟订单，可能会对公司的经营业绩产生一定影响。2020年，受到新冠肺炎疫情疫情影响，公司订单数量有所下滑，存货规模有所下降。

（二）应收账款坏账风险

2018年末、2019年和2020年末，公司应收账款账面价值分别为51.84亿元、41.92亿元和43.00亿元，占总资产的比重分别为23.99%、17.82%和16.60%。公司与客户建立了合作共赢关系，拥有良好的客户基础，应收账款账龄集中在1年以内，并且公司积极依托中国出口信用保险公司的政策保障和避险工具，对贸易业务的信用风险进行缓释和覆盖。但同时，考虑到各类客户群体的信用水平存在差异，随着公司业务规模、经营区域的扩展，理论上仍存在一定的应收账款回收风险。

（三）经营活动净现金流波动风险

2018年、2019年和2020年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为17.30亿元、21.13亿元和43.30亿元，存在一定波动性。如果未来公司经营过程中贸易回款等出现问题，将对公司现金流管理带来一定风险，未来经营活动现金流的不稳定将给公司的财务和经营带来一定风险。

二、经营风险

（一）外部市场风险

贸易属于商贸流通行业，行业发展与国内外宏观经济形势具有较高的关联

度，进出口贸易受世界经济形势的影响尤其明显。近年来，全球经济复苏的步伐低于预期，在就业、房地产、财政、金融领域一些不确定、不稳定因素依然存在，经济复苏的基础还很薄弱。中国的 2019 年经济增速为 6.1%，但就目前而言全球经济复苏态势缓慢。同时，2020 年以来，新冠肺炎疫情影响较大，全球贸易体系中的主要经济体受疫情影响严重，贸易需求可能会在未来一段时间内受到抑制，因此，公司未来业绩仍存在不确定性。

（二）境外贸易政策及壁垒风险

近年来，国际贸易形势复杂严峻，单边主义、保护主义继续蔓延，国际贸易规则博弈激烈，对外贸易政策更加保守，贸易限制措施增多，贸易摩擦加剧。随着贸易规模的扩大，国外保护措施进一步增加，可能会对公司的主营业务产生一定的不利影响。

（三）原材料价格波动风险

近年来，受经济周期、供求关系、成本、货币流动性、美元汇率、航运价格等因素影响，原材料价格出现了较大波动。这给公司的市场策略制定、产品对外报价以及成本控制带来了一定的影响和不确定性。

（四）汇率波动风险

供应链服务是公司的主要业务，其中，进出口贸易结算货币以美元为主，因此，汇率波动对进出口贸易业务规模、效益存在一定影响。

（五）技术研发风险

公司未来几年将进一步增加技术研发的投入，如果公司对于技术发展方向把握不准，研发管理不到位，将面临技术研发风险。

三、管理风险

（一）管理层的管理风险

公司已建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是外部经济环境的不断变化和公司业务的不断扩展，对公司管理层的财务管理、营销管理以及资源整合能力提出了更高的要求，同时对科学的经营决策也带来了更高的挑战。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模扩张的需要，管理制度、组织模式不

能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，则将影响公司的应变能力和发展活力。

（二）子公司管理风险

公司下属各级子公司数量较多，近年来公司资产规模持续扩大。在公司规模继续扩张到一定程度后，公司现有的组织模式和相应的管理制度在某些方面可能会不适应规模扩张的需要，这给公司的管理能力和公司与子公司协同效应的发挥带来了挑战，对公司资源整合及配置能力提出更高要求，存在一定管理风险。

（三）内控制度的风险

公司下属企业较多，企业规模不一，公司对下属子公司的管理存在一定风险。同时，公司在整合业务板块的过程中，面临较大的资本支出，对公司资金运作、财务管理和内部控制均提出了较高要求。随着未来公司业务的发展，这些因素都会给公司带来内部控制风险。

四、新冠疫情对公司盈利能力的影响

自新型冠状病毒肺炎疫情爆发以来，疫情的加速蔓延为全球的经济增长带来极大的不确定性。全球范围内大部分国家、地区均相继发布了严格的疫情防控措施，持续加大防控力度，具体措施包括但不限于出入境限制、航运及航空运力限制等。2020年一季度后，在国内疫情得到整体控制的同时，全球其他国家和地区防疫形势仍不容乐观，大量境外厂商纷纷宣布停产、裁员计划，对产业链上游供给、下游需求的影响愈发深入和显著。受新冠肺炎疫情影响，2020年，公司实现营业总收入301.38亿元，较上年同期下降23.36%；实现净利润14.85亿元，较上年同期上升2.66%。若因全球疫情不能得到有效控制，导致下游客户需求量发生重大变化，或因下游客户流动性原因导致公司应收账款规模增大，将会对公司后续经营业绩和短期盈利能力带来不利影响。

五、经营业绩波动或下滑的风险

受新冠肺炎疫情影响，2020年，公司实现营业总收入301.38亿元，较上年同期下降23.36%；实现净利润14.85亿元，较上年同期上升2.66%。若未来全球新冠疫情未能得到有效控制，上游供应商和下游客户的运输受限，境外市场需求量减少，将导致公司营业收入、毛利等财务指标大幅波动或下滑，甚至可能需对

公司存货计提大额跌价准备或资产减值准备，从而大幅减少公司盈利。若影响公司经营业绩的一项或多项因素发生不利变化，同时相关风险在个别极端情况下发生风险叠加，公司将面临营业利润大幅波动甚至下滑 50% 以上的风险。

六、政策风险

国家关于财政和税收政策、产业政策、行业管理政策、环保政策的限制或变化等可能对公司各项业务的经营带来潜在的风险。公司需进一步加强对国家有关政策、法规的研究，适应政策的变化，把握发展趋势，调整经营思路，降低经营成本，尽可能规避政策变化带来的风险。

七、不可抗力风险

公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害、突发公共卫生事件等其他不可控因素给公司及本次发行带来不利影响的可能性，存在一定风险。

八、募投项目土地无法落实的风险

本次募集资金投资项目“江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线 3000 吨和精纺纱线 15000 吨项目”需新增建设用地，具体地块、地块地址、地块面积均已确定，目前相关用地土地拆迁及挂牌出让手续正在办理中，预计将于 2021 年四季度完成地块出让程序。若相关事项办理进程不及预期，存在项目建设土地无法落实的风险。根据张家港市人民政府出具的《张家港市人民政府关于江苏国泰国际集团股份有限公司实施“张家港纱线研发及智能制造项目”用地情况的说明》，若确因不可预见因素导致无法取得相应地块，相关部门将积极协调安排周边其他适宜地块，以保障项目落地实施，募投项目因无法取得建设用地而无法实施的风险较小。

九、缅甸纺织产业基地建设项目实施风险

2021 年以来，缅甸因自身国内选举原因发生政局变动，对缅甸投资环境的稳定性造成了一定的影响，从而在一定程度上增加了公司本次缅甸募集资金投资项目近期开展的不确定性，产生一定的实施开展风险。

但从历史角度看，过去几十年来，即使发生政权交替等突发事件，中缅两国始终保持着密切的经贸合作关系。2011 年，军政府执政时期，中缅两国政府建

立了“全面战略合作伙伴关系”；2020年1月，民选政府执政期间，中缅两国政府一致同意“打造中缅命运共同体”。

在近期事件过后，随着局面逐渐平稳，为了促进经济发展，预计缅甸对在缅中国企业投资政策不会发生重大变动。本次公司在缅甸募集资金投资项目为投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目，该项目属于缅甸当前迫切需求的基础性劳动密集型产业，本项目的开展可以大量解决当地人口的劳动力就业问题，改善当地居民生活水平，促进当地经济发展，维护当地社会稳定，属于无论军政府还是民选政府当政均会鼓励支持的项目。

综上所述，虽然当前缅甸自身政局变动导致国内政治经济存在一定不确定性，不过中缅两国历史上交易密切，随着日后缅甸局势的逐渐平稳，预计本次募投项目实施开展的不确定性将逐渐减少，本次事件对于公司本次募集资金投资项目可行性不会产生重大不利影响。同时，公司会持续密切关注缅甸局势进展，积极做好本次投资项目各项前期准备工作，确保公司利益不受损害。

十、与本次可转债发行相关的风险

本次发行的可转债是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具。该可转债及未来转换的普通股股票将在深圳证券交易所上市。本次发行的可转债可能存在以下几方面的风险：

（一）可转债本息兑付风险

在本次发行的可转债的存续期限内，公司需按发行条款对未转股部分的可转债偿付利息及到期兑付本金。如果公司受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临部分或全部利息无法支付或到期无法按照约定足额赎回的风险。

（二）可转债未设担保的风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2020年12月31日，公司合并口径归属于母公司股东的净资产为92.35亿元，高于15亿元，因此本次可转债未提供担保。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，投资者可能面临因本次可

转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

（三）可转债到期未能转股的风险

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，或者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，公司股价仍持续低于修正后的转股价格，则可能导致本次发行的可转债转换价值发生重大不利变化，并进而导致可转债在转股期内不能转股的风险。

（四）可转债有条件赎回的相关风险

本次可转债设有有条件赎回条款，在本次发行可转债的转股期内，如果公司普通股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），经相关监管部门批准（如需），公司有权按照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；此外，当本次发行的可转债未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转债。如果公司在获得相关监管部门批准（如需）后，行使上述有条件赎回的条款，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。

（五）可转债发行摊薄即期回报的风险

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使税后利润面临下降的风险，将会摊薄公司普通股股东即期回报。

如果投资者在转股期内将可转债全部或部分转股，将使公司的股本总额相应增加，进而对公司原有普通股股东的持股比例、公司的净资产收益率和每股收益等财务指标产生一定的摊薄作用。本次可转债中设有转股价格向下修正条款，当触发转股价格向下修正条件时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案，并

经公司股东大会批准后实施。转股价格向下修正将导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，进而扩大本次可转债转股对公司原有普通股股东的潜在摊薄作用。

此外，虽然本次可转债的初始转股价格不低于发行前最近一期经审计的每股净资产，但如果公司的每股净资产在可转债存续期内逐步增加，或转股价格进行了调整，可能会导致可转债的转股价格低于可转债持有人实际转股时公司的每股净资产，进而摊薄公司原有普通股股东的权益。

（六）可转债价格波动的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其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、投资者预期等诸多因素的影响，需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、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。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

（七）转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险

1、转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转债发行方案规定在本次发行的可转债存续期间，当公司普通股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 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审议表决。上述方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。

在本次可转债触及向下修正条件时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案，但公司董事会可能基于当时的股票市场、自身业务发展和财务状况等多重因素的考虑，并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。同时，转股价格向下修正方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，因此可能存

在转股价格向下修正条款未通过股东大会批准的风险。

2、转股价格向下修正幅度不确定的风险

由于公司的股价走势取决于宏观经济形势、股票市场环境以及公司经营业绩等多重因素影响，在本次发行的可转债存续期间，即使公司根据向下修正条款对转股价格进行修正，转股价格的修正幅度也将由于“修正后的转股价格应不低于审议上述方案的股东大会召开日前二十个交易日和前一个交易日公司股票交易均价，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值”的规定限制，存在不确定性的风险。

（八）可转债评级风险

联合资信为本次发行的可转债进行了信用评级，根据联合资信出具的《江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司的主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转债的信用级别为 AA+。

在本次债券存续期限内，联合资信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，对本次可转债投资者的利益产生不利影响

第三节 公司基本情况

一、本公司历史沿革

(一) 1998年设立

1998年5月，江苏国泰设立时总股本为2,500万股，其中国际贸易以现金1,750万元出资，占总股本70%；国泰工会以现金692万元出资，占总股本27.68%；自然人王永成以现金28万元出资，占总股本1.12%；自然人金建明以现金18万出资，占总股本的0.72%；自然人郭盛虎以现金12万出资，占总股本0.48%。公司设立时股权结构如下：

股东名称	持股数量(万股)	占总股本比例(%)
国际贸易	1,750.00	70.00
国泰工会	692.00	27.68
王永成	28.00	1.12
金建明	18.00	0.72
郭盛虎	12.00	0.48
合计	2,500.00	100.00

(二) 2000年增资

2000年5月，公司根据1999年年度股东大会决议，将注册资本由2,500万元增加到3,000万元。其中国际贸易增持50万股，国泰工会增持438.4万股，王永成、金建明和郭盛虎分别增持5.6万股、3.6万股和2.4万股。其中：国际贸易以50万元应收股利转付；国泰工会以138.4万元应收股利转付，不足部分以现金补足；王永成、金建明和郭盛虎分别以应收股利5.6万元、3.6元万和2.4万元转付。

2000年12月15日，江苏省人民政府苏政复〔2000〕236号文批准了上述增资。2000年12月27日前，上述增资各方按1:1.23的价格补充缴付了增资款。其中：国际贸易缴存11.5万元；国泰工会缴存100.832万元；王永成缴存1.288万；金建明缴存0.828万元；郭盛虎缴存0.552万元。

本次增资后的具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	1,800.00	60.00
国泰工会	1,130.40	37.68
王永成	33.60	1.12
金建明	21.60	0.72
郭盛虎	14.40	0.48
合计	3,000.00	100.00

（三）2001年股权转让

2001年12月，经江苏省财政厅苏财国资〔2001〕302号文批准，国际贸易将其持有的450万股股份转让给国联公司；国泰工会将其持有的375万股股份转让给国联公司。公司2001年股权转让完成后的具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	1,350.00	45.00
国联公司	825.00	27.50
国泰工会	755.40	25.18
王永成	33.60	1.12
金建明	21.60	0.72
郭盛虎	14.40	0.48
合计	3,000.00	100.00

（四）2002年派发股票红利

2002年9月，经公司2001年度股东大会决议通过，并经江苏省人民政府苏政复〔2002〕82号文批准，公司以2001年12月31日总股本3,000万股为基数，以未分配利润按10:10的比例送红股，总股本增至6,000万股。完成后，公司具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	2,700.00	45.00
国联公司	1,650.00	27.50
国泰工会	1,510.80	25.18
王永成	67.20	1.12
金建明	43.20	0.72
郭盛虎	28.80	0.48

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
合计	6,000.00	100.00

（五）2003 年股权转让

2003 年 1 月，为规范工会持股，国泰工会分别将其持有的 536.6 万股、512.6 万股、461.6 万股股份转让给仁通公司、合力公司、永信公司。

2003 年 3 月，王永成、金建明、郭盛虎分别将其持有的 67.2 万股、43.2 万股、28.8 万股公司股权转让给永信公司。

上述股权转让完成后，2003 年 3 月 24 日，江苏省财政厅出具了《江苏省财政厅关于江苏国泰国际集团国贸股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》

（苏财国资〔2003〕45 号文），确认公司总股本为 6,000 万股，其中国际贸易持股 2,700 万股。具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	2,700.00	45.00
国联公司	1,650.00	27.50
永信公司	600.80	10.01
仁通公司	536.60	8.94
合力公司	512.60	8.54
合计	6,000.00	100.00

（六）2004 年资本公积转增股本、派发股票红利

2003 年 7 月，经公司 2003 年度股东大会决议通过，并经江苏省人民政府苏政复〔2004〕69 号文批准，公司以 2003 年 12 月 31 日总股本 6,000 万股为基数，以未分配利润按 10:4.5 的比例送红股，同时以公积金按 10:1.5 的比例转增股本，总股本增至 9,600 万股，完成后的具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	4,320.00	45.00
国联公司	2,640.00	27.50
永信公司	961.28	10.01
仁通公司	858.56	8.94
合力公司	820.16	8.54
合计	9,600.00	100.00

（七）2004年股权转让

2004年7月31日，国联公司分别与王永成等39名自然人签订了股权转让协议，将其持有的江苏国泰2,640万股股权转让给王永成等39名自然人。

2004年10月26日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会出具了《关于江苏国泰集团国贸股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（苏财国资〔2004〕250号文），确认公司总股本为9,600万股，其中国际贸易持股4,320万股。

公司上述股权转让完成后的具体股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	4,320.00	45.00
永信公司	961.28	10.01
仁通公司	858.56	8.94
合力公司	820.16	8.54
王永成等39人	2,640.00	27.50
合计	9,600.00	100.00

（八）首次公开发行上市

2006年11月15日，江苏国泰经证监发行字〔2006〕123号文核准，首次向社会公开发行3,200万股人民币普通股。

2006年12月8日，经深交所同意，公司首次公开发行的3,200万股社会公众股挂牌上市交易。发行上市后公司总股本12,800万股。

公司首次公开发行前后的股权结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量（万股）	占总股本比例（%）	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
国际贸易	4,320.00	45.00	4,320.00	33.75
永信公司	961.28	10.01	961.28	7.51
仁通公司	858.56	8.94	858.56	6.71
合力公司	820.16	8.54	820.16	6.41
王永成等39人	2,640.00	27.50	2,640.00	20.63
认购本次发行股份的股东	-	-	3,200.00	25.00
合计	9,600.00	100.00	12,800.00	100.00

(九) 2007年资本公积转增股本

2007年4月,根据2006年度股东大会决议,公司以2006年末总股本12,800万股为基数,向全体股东每10股转增2.5股,合计转增股本3,200万股,转增后股本总额为16,000万股。

公司此次资本公积转增股本前后的股本结构如下:

股东名称	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	9,600.00	75.00	2,400.00	12,000.00	75.00
无限售条件股份	3,200.00	25.00	800.00	4,000.00	25.00
普通股股份总数	12,800.00	100.00	3,200.00	16,000.00	100.00

(十) 2008年资本公积转增股本

2008年4月,根据2007年度股东大会决议,公司以2007年末总股本16,000万股为基数,向全体股东每10股转增5股,合计转增股本8,000万股,转增后股本总额为24,000万股。

公司此次资本公积转增股本前后的股本结构如下:

股东名称	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	6,224.20	38.90	3,112.10	9,336.30	38.90
无限售条件股份	9,775.80	61.10	4,887.90	14,663.70	61.10
普通股股份总数	16,000.00	100.00	8,000.00	24,000.00	100.00

(十一) 2010年资本公积转增股本

2010年4月,根据2009年度股东大会决议,公司以2009年末总股本24,000万股为基数,向全体股东每10股转增2.5股,合计转增股本6,000万股,转增后股本总额为30,000万股。

公司此次资本公积转增股本前后的股本结构如下:

股东名称	本次变动前	股份变动	本次变动后
------	-------	------	-------

	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)
有限售条件股份	5,206.52	21.69	1,301.63	6,508.14	21.69
无限售条件股份	18,793.49	78.31	4,698.37	23,491.86	78.31
普通股股份总数	24,000.00	100.00	6,000.00	30,000.00	100.00

(十二) 2011年资本公积转增股本、派发股票红利

2011年4月,根据2010年度股东大会决议,公司以2010年末总股本30,000万股为基数,向全体股东每10股送红股1股,每10股转增1股。股本合计增加6,000万股,转增后股本总额为36,000万股。

公司此次变更前后的股本结构如下:

股东名称	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)
有限售条件股份	1,121.79	3.74	224.36	1,346.14	3.74
无限售条件股份	28,878.21	96.26	5,775.64	34,653.86	96.26
普通股股份总数	30,000.00	100.00	6,000.00	36,000.00	100.00

(十三) 2016年股票期权行权

根据公司《股票期权激励计划(草案)与首期股票期权授予方案(修订稿)》规定,首期授予股票期权第一个行权期为自授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起36个月内的最后一个交易日当日止,即2015年3月13日至2016年3月11日止。

公司首期授予股票期权第一个行权期满足行权条件,可行权对象共130名,可行权数量275.385万股。在行权期内共有129名激励对象申请行权,行权数量共计271.755万股;1名激励对象未申请行权,未行权股票期权36,300股,未行权股票期权已注销。行权完成后,上市公司总股本为36,271.755万股。

(十四) 2016年派发股票红利

2016年4月,根据2015年年度股东大会,公司以总股本36,271.755万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利5元(含税),每10股送红股5股,上述事项完成后,公司总股本变更为54,407.6325万股。

公司此次派发股票红利前后的股本结构如下：

股东名称	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比 例 (%)
有限售条件股份	1,069.80	2.95	534.90	1,604.70	2.95
无限售条件股份	35,201.95	97.05	17,600.98	52,802.93	97.05
普通股股份总数	36,271.76	100.00	18,135.88	54,407.63	100.00

(十五) 2016 年至 2017 年股票期权行权、发行股份购买资产并募集配套资金

根据公司《股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案（修订稿）》规定，首期授予股票期权第二个行权期为自授权日起 36 个月后的首个交易日起至授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，即 2016 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 10 日止。公司首期授予股票期权第二个行权期满足行权条件，可行权对象共 128 名，可行权数量 407.6325 万股。在行权期内共有 128 名激励对象申请行权，行权数量共计 407.6325 万股。

2016 年 12 月 6 日，经中国证监会“证监许可〔2016〕2950 号”文《关于核准江苏国泰国际集团国贸股份有限公司向江苏国泰国际集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的批准，公司获准向江苏国泰国际集团有限公司、张家港保税区盛泰投资有限公司、张家港保税区亿达投资管理企业（有限合伙）及张子燕等 195 名自然人，发行 452,805,150 股股份作为股份对价部分购买其持有的华盛实业 60% 股权等，向山东省国有资产投资控股有限公司、平安大华基金管理有限公司、上海纺织投资管理有限公司、张家港市直属公有资产经营有限公司、北京东海中矿投资管理有限公司、张家港市凤凰文化旅游发展有限公司、张家港市金茂创业投资有限公司、江苏沙钢集团有限公司、张家港市金城融创投资管理有限公司及上海绿联君和产业并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）共发行股份 207,309,319 股股份募集配套资金。2016 年 12 月 21 日，公司披露了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易标的资产过户完成的公告》，相关标的资产过户完成。2017 年 1 月 12 日和 2017 年 2 月 28 日，上述新增股份分别发行完毕并上市。

上述股权变动完成后，公司股本结构如下：

	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	67,855.11	56.16
无限售条件股份	52,971.60	43.84
普通股股份总数	120,826.71	100.00

(十六) 2017年资本公积转增股本

2017年5月，根据2016年年度股东大会，公司以总股本1,208,267,119股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税），以资本公积向全体股东每10股转增3股，上述事项完成后，上市公司总股本变更为157,074.7254万股。

公司此次资本公积转增股本前后的股本结构如下：

	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	67,855.11	56.16	20,356.53	88,211.64	56.16
无限售条件股份	52,971.60	43.84	15,891.48	68,863.09	43.84
普通股股份总数	120,826.71	100.00	36,248.01	157,074.73	100.00

(十七) 2017年至2018年股票期权行权

根据公司《股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案（修订稿）》规定，首期授予股票期权第三个行权期为自授权日起48个月后的首个交易日起至授权日起60个月内的最后一个交易日当日止，即2017年3月14日至2018年3月13日止。公司首期授予股票期权第三个行权期满足行权条件，可行权对象共127名，可行权数量543.9915万股。在行权期内共有127名激励对象申请行权，行权数量共计543.9915万股。行权完成后，上市公司总股本为157,618.7169万股。

(十八) 2018年股份回购注销

2018年5月17日，上市公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于回购并注销公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺对应股份暨关联交易的议案》，由于江苏国泰力天实业有限公司经审计的2016年和2017年度实现净利润低于承诺净利润，根据相关协议的约定，公司以1元的价格回购注销国际贸

易等 42 名业绩承诺方持有的公司 5,413,124 股股份。2018 年 6 月 15 日，公司完成回购注销手续，注销完成后，公司总股本变更为 157,077.4045 万股。

公司此次回购注销前后的股本结构如下：

	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	60,852.05	38.61	-541.31	60,310.74	38.40
无限售条件股份	96,766.67	61.39	-	96,766.67	61.60
普通股股份总数	157,618.72	100.00	-541.31	157,077.40	100.00

(十九) 2019 年股份回购注销

2019 年 5 月 16 日，上市公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于回购并注销公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺对应股份暨关联交易的议案》，由于江苏国泰力天实业有限公司经审计的 2016 年、2017 年和 2018 年度实现净利润低于承诺净利润，根据相关协议的约定，公司以 1 元的价格回购注销国际贸易等 42 名业绩承诺方持有的公司 7,237,447 股股份。2019 年 5 月 29 日，公司完成回购注销手续，注销完成后，公司总股本变更为 156,353.6598 万股。

公司此次回购注销前后的股本结构如下：

	本次变动前		股份变动	本次变动后	
	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)	股份数量 (万股)	股份数量 (万股)	占总股本比例 (%)
有限售条件股份	59,837.17	38.09	-723.74	59,113.43	37.81
无限售条件股份	97,240.23	61.91	-	97,240.23	62.19
普通股股份总数	157,077.40	100.00	-723.74	156,353.66	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十大股东情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
1	江苏国泰国际贸易有限公司	520,634,425	33.30
2	张家港保税区盛泰投资有限公司	106,579,707	6.82
3	山东省国有资产投资控股有限公司	48,284,317	3.09
4	张家港市金茂创业投资有限公司	37,534,169	2.40
5	江苏国泰华鼎投资有限公司	36,185,251	2.31

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
6	张家港市直属公有资产经营有限公司	29,192,307	1.87
7	张家港市凤凰文化旅游发展有限公司	29,192,307	1.87
8	上海绿联君和产业并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	28,842,729	1.84
9	上海纺织投资管理有限公司	27,889,269	1.78
10	张家港市金城融创投资管理有限公司	22,421,699	1.43

二、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况

(一) 本次发行前股本情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司具体股本结构情况如下：

股份类型	股份数量 (股)	股份比例 (%)
一、有限售条件股份	49,677,420	3.18
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	49,677,420	3.18
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	49,677,420	3.18
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件股份	1,513,859,178	96.82
1、人民币普通股	1,513,859,178	96.82
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、普通股股份总数	1,563,536,598	100.00

(二) 前十大股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司普通股股份总数为 1,563,536,598 股，其中前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	股份质押或冻结数 (股)
----	------	------	----------	----------	-----------------	--------------

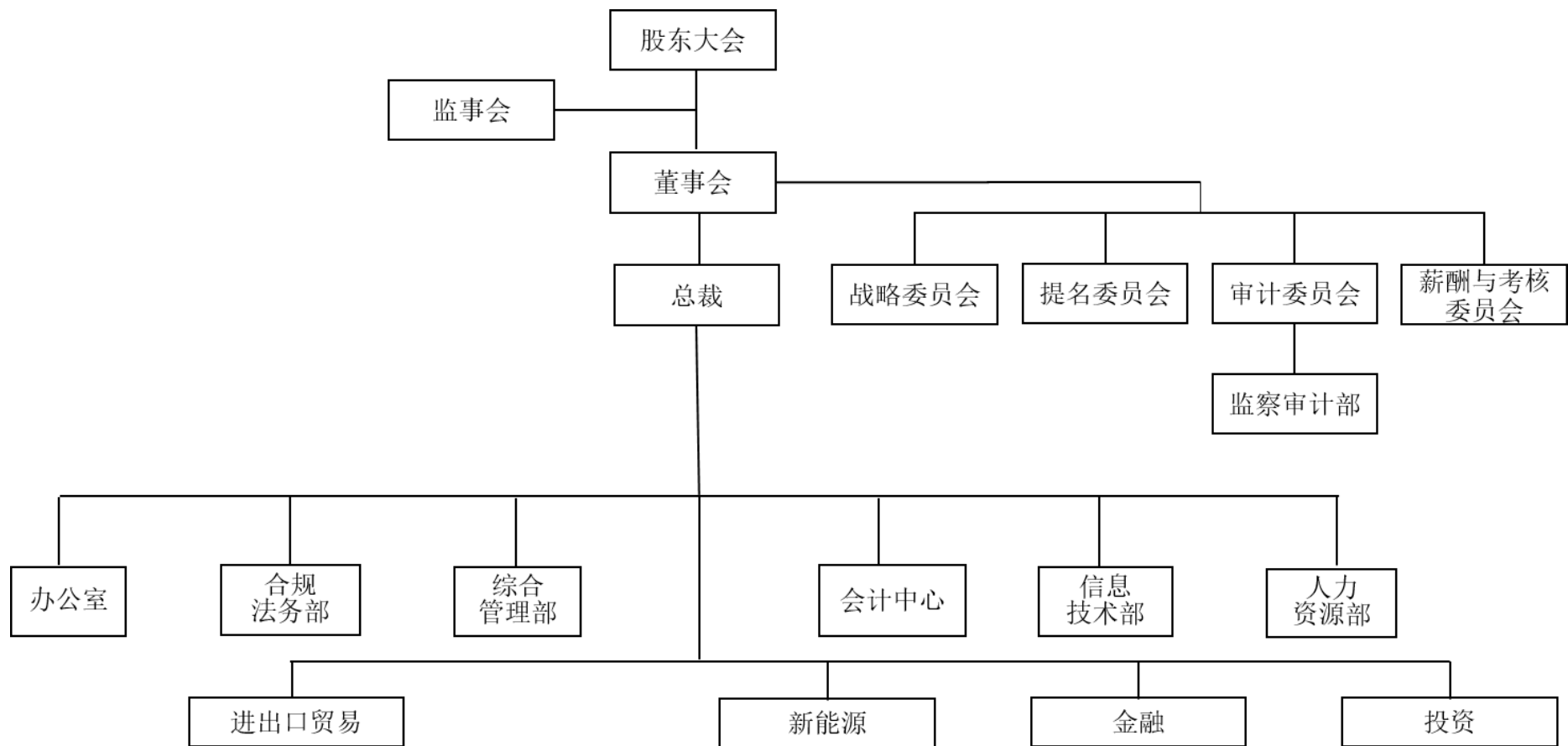
序号	股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量(股)	持有有限售条件股份数量(股)	股份质押或冻结数(股)
1	江苏国泰国际贸易有限公司	国有法人	33.30	520,634,425	-	-
2	张家港保税区盛泰投资有限公司	境内非国有法人	6.82	106,579,707	-	-
3	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	3.09	48,284,317	-	-
4	张家港市金茂创业投资有限公司	境内非国有法人	2.40	37,534,169	-	-
5	江苏国泰华鼎投资有限公司	境内非国有法人	2.31	36,185,251	-	-
6	张家港市直属公有资产经营有限公司	国有法人	1.87	29,192,307	-	-
7	张家港市凤凰文化旅游发展有限公司	境内非国有法人	1.87	29,192,307	-	-
8	上海绿联君和产业并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.84	28,842,729	-	-
9	上海纺织投资管理有限公司	国有法人	1.78	27,889,269	-	-
10	张家港市金城融创投资管理有限公司	国有法人	1.43	22,421,699	-	-

注：张家港保税区盛泰投资有限公司持有江苏国泰华鼎投资有限公司 92% 股权。

三、本公司的组织结构及主要对外投资情况

(一) 组织结构

截至本募集说明书签署之日，本公司的组织架构如下所示：



（二）控股子公司情况

截至2020年12月31日，本公司一级子公司情况如下：

序号	企业名称	注册地	注册资本（万元）	合计持股比例
1	华盛实业	张家港市	23,800.00	60.00%
2	国华实业	张家港市	17,800.00	59.83%
3	汉帛实业	张家港市	12,000.00	60.00%
4	亿达实业	张家港市	16,818.00	63.50%
5	力天实业	张家港市	15,246.00	60.00%
6	国泰华博	张家港市	6,860.00	59.48%
7	国泰上海	上海市	1,000.00	65.22%
8	国泰财务	张家港市	150,000.00	80.00%
9	紫金科技	南京市	205,120.00	100.00%
10	慧通	张家港市	3,000.00	70.00%
11	瑞泰新能源	张家港市	55,000.00	94.55%
12	亿盛实业	张家港市	6,000.00	60.00%
13	国贸实业	张家港市	6,000.00	60.00%
14	国盛实业	张家港市	6,000.00	60.00%
15	博创实业	张家港市	5,000.00	60.00%
16	国绵贸易	张家港市	7,700.00	59.94%
17	苏韵国际	香港	200 万美元	100.00%
18	江苏国泰智造纺织 科技有限公司	张家港市	5,000.00	100.00%
19	张家港保税区国泰 景云物业管理有限 公司	张家港市	100.00	100.00%

注1：截至本募集说明书签署之日，公司控股子公司紫金科技持有国泰财务20%股权，公司合计持有国泰财务100%股权；

注2：截至本募集说明书签署之日，紫金科技注册资本变更为235,120.00万元。

1、华盛实业

截至2020年12月31日，公司持有华盛实业60%股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰华盛实业有限公司
成立时间	1998年1月3日
注册资本	23,800 万元人民币
实收资本	23,800 万元人民币
法定代表人	金志江

统一社会信用代码	91320582142166284Y
注册地址	张家港市杨舍镇人民中路 125 号国泰新世纪广场 B1301、B1401、B1501、B1601、B1701、B1801
主要经营地	张家港市
经营范围	纺织品、服装生产（限分支机构经营）；批发、零售贸易（国家规定的除外），自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；实业投资、管理、收益。（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） 一般项目：医用口罩零售；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；第二类医疗器械销售；劳动保护用品销售；化妆品批发；化妆品零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 3,072,312,057.90 元，净资产 1,329,441,479.58 元，2020 年度，实现营业收入 5,197,396,284.47 元、净利润 287,450,072.88 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

2、国华实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国华实业 59.83% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国华实业有限公司
成立时间	1994 年 4 月 6 日
注册资本	17,800 万元人民币
实收资本	17,800 万元人民币
法定代表人	张斌
统一社会信用代码	9132058214219738XG
注册地址	张家港市杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场)A 座 15-30 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	汽车及汽车零部件的购销；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售；化妆品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；针纺织品、机械设备、橡胶制品、塑料制品、化工产品、百货批发、零售，纺织品检整，服装、毛衫制造、加工、销售。第二类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 2,149,005,856.00 元，净资产 954,356,799.59 元，2020 年度，实现营业收入 3,150,341,520.62 元、净利润 123,963,579.61 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

3、汉帛实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有汉帛实业 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国华实业发展有限公司
------	----------------

成立时间	2013年1月8日
注册资本	12,000万元人民币
实收资本	12,000万元人民币
法定代表人	唐朱发
统一社会信用代码	91320582060245579N
注册地址	张家港市杨舍镇滨河路1号国泰金融广场B幢16-30楼
主要经营地	张家港市
经营范围	商业物资供销业；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；纺织品、服装生产加工（限分支机构经营）；纺织原料、服装、面料的技术研发；汽车及汽车零部件购销；企业管理咨询管理服务、国际货运代理、食品销售（按许可证所列范围经营）。第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；医用口罩零售；医用口罩批发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至2020年末，总资产2,224,769,675.78元，净资产980,330,888.56元，2020年度，实现营业收入3,528,056,225.09元、净利润195,947,626.21元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

4、亿达实业

截至2020年12月31日，公司持有亿达实业63.50%股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰亿达实业有限公司
成立时间	1992年10月5日
注册资本	16,818万元人民币
实收资本	16,818万元人民币
法定代表人	才东升
统一社会信用代码	91320582142166487K
注册地址	张家港市杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1901-2401
主要经营地	张家港市
经营范围	批发、零售贸易，自营和代理各类商品及技术的进出口业务；化工产品购销；危险化学品（按许可证所列范围及经营方式）经营；服装、针织类制造、加工、销售。；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医用口罩批发；医用口罩零售；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；劳动保护用品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至2020年末，总资产1,362,876,263.45元，净资产472,579,972.15元，2020年度，实现营业收入2,235,780,980.56元、净利润-35,305,820.11元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

5、力天实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有力天 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰力天实业有限公司
成立时间	1998 年 1 月 1 日
注册资本	15,246 万元人民币
实收资本	15,246 万元人民币
法定代表人	金志江
统一社会信用代码	9132058214215550X6
注册地址	张家港市杨舍镇人民中路国泰大厦 15-23 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	批发和零售贸易（国家规定的除外），自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营材料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；服装、针织类制造、加工、销售（限下属企业经营）；市政公用工程、房屋建筑工程、公路交通工程、桥梁工程、铁路铺轨架梁工程、能源工程（凭资质从业）；计算机应用服务；货运经营（按许可证所列范围经营）；货运代理（代办）。医用口罩零售；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；劳动保护用品销售；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械销售；特种劳动防护用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 1,268,044,651.95 元，净资产 588,995,311.93 元，2020 年度，实现营业收入 2,171,242,742.56 元、净利润 53,203,215.34 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

6、国泰华博

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国泰华博 59.48% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰华博进出口有限公司
成立时间	2011 年 7 月 12 日
注册资本	6,860 万元人民币
实收资本	6,860 万元人民币
法定代表人	郭利中
统一社会信用代码	913205925781696113
注册地址	张家港保税区福建路西侧 01 幢 103 室
主要经营地	张家港市
经营范围	货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；招投标代理；食品、食品添加剂、纺织品、金属材料、化工产品（危险化学品除外）、汽车及配件、游艺设备、机械设备、五金交电、电子产品、矿产品、医疗器械的销售；自有房屋租赁；

	国际货运代理；普通货物仓储、中转、分拨、配送（不含运输）、装卸、搬运。（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）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 618,119,606.56 元，净资产 126,050,007.19 元，2020 年度，实现营业收入 2,429,954,620.36 元、净利润 14,442,765.91 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

7、国泰上海

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国泰上海 65.22% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国际集团上海进出口有限公司
成立时间	1996 年 3 月 15 日
注册资本	1,000 万元人民币
实收资本	1,000 万元人民币
法定代表人	陈晓东
统一社会信用代码	91310000630609857Y
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区崂山东路 526 号江苏大厦 26 楼 A6 座
主要经营地	上海市
经营范围	公司自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品外的进出口业务；承办中外合资经营、合作生产业务；开展“三来一补”业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
财务数据	截至 2020 年末，总资产 130,951,963.52 元，净资产 121,085,473.15 元，2020 年度，实现营业收入 13,834,170.35 元、净利润 2,082,023.14 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

8、国泰财务

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国泰财务 80% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰财务有限公司
成立时间	2013 年 9 月 27 日
注册资本	150,000 万元人民币
实收资本	150,000 万元人民币
法定代表人	谭秋斌
统一社会信用代码	91320582078296235N
注册地址	张家港市人民中路国泰大厦
主要经营地	张家港市
经营范围	许可项目：非银行金融业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 5,488,113,612.27 元，净资产 1,577,385,822.08

	元, 2020 年度, 实现营业收入 50,262,897.93 元、净利润 39,722,555.45 元, 上述财务数据经立信会计师事务所审计
--	---

注: 截至本募集说明书签署之日, 公司控股子公司紫金科技持有国泰财务20%股权, 公司合计持有国泰财务100%股权。

9、紫金科技

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司持有紫金科技 100% 股权, 其基本情况如下:

公司名称	江苏国泰紫金科技发展有限公司
成立时间	2008 年 1 月 15 日
注册资本	205,120 万元人民币
实收资本	205,120 万元人民币
法定代表人	张子燕
统一社会信用代码	91320000670979844Y
注册地址	南京市雨花台区郁金香路 36 号
主要经营地	上海市
经营范围	计算机软件、计算机设备、电子通讯产品及配件的研发、销售、咨询服务; 实业投资; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务; 国内贸易; 物业管理; 污水处理及再生利用; 股权投资, 创业投资, 投资管理, 资产管理。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
财务数据	截至 2020 年末, 总资产 2,862,563,276.18 元, 净资产 2,356,849,665.86 元, 2020 年度, 实现营业收入 36,488,735.47 元、净利润 153,377,180.07 元, 上述财务数据经立信会计师事务所审计

注: 截至本募集说明书签署之日, 紫金科技注册资本变更为235,120.00万元。

10、慧通

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司持有慧通 70% 股权, 其基本情况如下:

公司名称	江苏国泰慧通贸易有限公司
成立时间	2014 年 7 月 1 日
注册资本	3,000 万元人民币
实收资本	3,000 万元人民币
法定代表人	张斌
统一社会信用代码	91320582398210525K
注册地址	张家港市杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场)A 座 12 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	许可项目: 货物进出口; 技术进出口; 食品进出口; 食品经营(销售预包装食品); 食品经营; 食品经营(销售散装食品); 食品互联网销售(销售预包装食品); 食品互联网销售(依法须经批准的项目

	目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：食用农产品零售；食用农产品批发；牲畜销售；牲畜销售（不含犬类）；畜禽收购；畜牧渔业饲料销售；饲料原料销售；建筑材料销售；合成材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；高纯元素及化合物销售；电子专用材料销售；汽车新车销售；汽车零配件批发；化妆品批发；化妆品零售；医用口罩批发；医用口罩零售；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 23,770,947.64 元，净资产 9,029,404.07 元，2020 年度，实现营业收入 8,939,150.31 元、净利润 733,733.83 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

11、瑞泰新能源

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有瑞泰新能源 94.55% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司
成立时间	2017 年 4 月 21 日
注册资本	55,000 万元人民币
实收资本	55,000 万元人民币
法定代表人	张子燕
统一社会信用代码	91320582MA1NU2QE9N
注册地址	张家港保税区纺织原料市场 216-2635 室
主要经营地	张家港市
经营范围	新能源材料的研发及相关技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 3,181,646,251.97 元，净资产 2,139,220,778.08 元，2020 年度，实现营业收入 1,815,054,155.38 元、净利润 298,075,009.83 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

12、亿盛实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有亿盛实业 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰亿盛实业有限公司
成立时间	2017 年 1 月 10 日
注册资本	6,000 万元人民币
实收资本	6,000 万元人民币
法定代表人	马超
统一社会信用代码	91320582MA1N9XR78R
注册地址	张家港市杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场)B 座 5-12 楼

主要经营地	张家港市
经营范围	服装、纺织品生产（限分支机构经营）；服装、鞋帽、服饰、日用百货、针纺织品、皮革制品购销及网络销售；食品销售（按许可证所列范围经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；第二类医疗器械销售；医用口罩零售；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；劳动保护用品销售
财务数据	截至 2020 年末，总资产 1,039,772,447.34 元，净资产 275,325,945.06 元，2020 年度，实现营业收入 1,796,399,341.41 元、净利润 60,180,624.18 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

13、国贸实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国贸实业 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国贸实业有限公司
成立时间	2016 年 12 月 8 日
注册资本	6,000 万元人民币
实收资本	6,000 万元人民币
法定代表人	马晓天
统一社会信用代码	91320582MA1N2HAG1B
注册地址	张家港市杨舍镇国泰时代广场 A 座 9 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	纺织品、服装生产（限分支机构经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；服装、鞋帽、日用百货、针纺织品、皮革制品的购销及网上销售；农药（按许可证所列范围经营）、化肥、化工原料及产品（危险化学品除外）、塑料原料及制品的购销。（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）许可项目：危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：劳动保护用品销售；医用口罩零售；医用口罩批发；第二类医疗器械销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 1,678,037,134.77 元，净资产 375,119,625.08 元，2020 年度，实现营业收入 3,681,463,634.13 元、净利润 158,839,104.84 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

14、国盛实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国盛实业 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国盛实业有限公司
成立时间	2016 年 12 月 14 日

注册资本	6,000 万元人民币
实收资本	6,000 万元人民币
法定代表人	王炜
统一社会信用代码	91320592MA1N3LLFXN
注册地址	张家港市杨舍镇人民中路 65 号国泰时代广场 A 座 18 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	服装的生产加工（限分支机构经营）；纺织原料、面料的技术研发；纺织原材料、服装的销售及进出口业务；企业管理咨询服务；国际货运代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）一般项目：第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；医用口罩零售；医用口罩批发；第一类医疗器械销售；劳动保护用品销售；服装服饰批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）限分支机构经营：服饰制造
财务数据	截至 2020 年末，总资产 1,219,416,705.86 元，净资产 343,607,869.25 元，2020 年度，实现营业收入 2,758,878,761.94 元、净利润 119,152,370.47 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

15、博创实业

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有博创实业 60% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰博创实业有限公司
成立时间	2016 年 12 月 16 日
注册资本	5,000 万元人民币
实收资本	5,000 万元人民币
法定代表人	汤建忠
统一社会信用代码	91320582MA1N40X01B
注册地址	张家港市杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场)A801、A901、A1001
主要经营地	张家港市
经营范围	玩具的生产、加工（限分支机构经营）；服装及辅料、鞋帽、箱包、玩具、日用百货、针织品及原料、纺织品及原料、皮革制品、机电产品及配件、电子产品及配件、化工产品及原料（除危险品）、橡胶制品、塑料制品、包装材料、金属材料及制品、五金交电、通讯设备、电线电缆、建材购销及网上销售；危险化学品（按许可证所列经营方式和许可范围）经营；货物或技术进出口（国家禁止或涉及审批的货物和技术进出口除外）；市政公用工程施工；机械设备租赁及相关技术服务；市场营销策划。第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；医用口罩零售；医用口罩批发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

财务数据	截至 2020 年末，总资产 171,627,417.21 元，净资产 87,521,117.59 元，2020 年度，实现营业收入 330,034,829.87 元、净利润 16,979,081.31 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计
------	---

16、国绵贸易

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有国绵贸易 59.94% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国绵贸易有限公司
成立时间	2019 年 2 月 18 日
注册资本	7,700 万元人民币
实收资本	7,700 万元人民币
法定代表人	王建华
统一社会信用代码	91320582MA1XX6D160
注册地址	张家港市杨舍镇人民中路国泰大厦 19-21 楼
主要经营地	张家港市
经营范围	纺织品、服装、面料的购销，纺织品、服装生产（限分支机构），货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）许可项目：有毒化学品进出口；第一类非药品类易制毒化学品经营；食品经营；农药批发；农药零售；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：箱包销售；针纺织品及原料销售；鞋帽批发；鞋帽零售；日用百货销售；玩具销售；皮革制品销售；针纺织品销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；医用口罩零售；医用口罩批发；劳动保护用品销售；特种劳动防护用品销售；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；建筑材料销售；五金产品批发；五金产品零售；金属材料销售；仪器仪表销售；产业用纺织制成品销售；食品添加剂销售；消毒剂销售（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 427,489,520.54 元，净资产 166,864,485.53 元，2020 年度，实现营业收入 1,032,522,827.20 元、净利润 36,010,766.54 元，上述财务数据经立信会计师事务所审计

17、苏韵国际

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有苏韵国际 100% 股权，其基本情况如下：

公司名称	苏韵国际有限公司
成立时间	2006 年 10 月 3 日

注册资本	200 万美元
实收资本	200 万美元
执行董事	张子燕
注册地址	香港九龙荔枝角长顺街 7 号西顿中心 2108-9 室
主要经营地	香港
财务数据	截至 2020 年末，总资产 20,693,051.48 元，净资产 11,337,112.10 元，2020 年度，实现营业收入 0 元、净利润-230,889.90 元，上述财务数据未经审计

18、江苏国泰智造纺织科技有限公司

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有江苏国泰智造纺织科技有限公司 100% 股权，其基本情况如下：

公司名称	江苏国泰智造纺织科技有限公司
成立时间	2020 年 9 月 28 日
注册资本	5,000 万元人民币
实收资本	0 万元人民币
法定代表人	唐朱发
统一社会信用代码	91320582MA22KFHD7A
注册地址	苏州市张家港市塘桥镇横泾村兄华路 38 号
主要经营地	张家港市
经营范围	许可项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；纺纱加工；面料纺织加工；服装制造；产业用纺织制成品生产；针纺织品销售；产业用纺织制成品销售；针纺织品及原料销售；土地使用权租赁；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 0 元，净资产 0 元，2020 年度，实现营业收入 0 元、净利润 0 元，上述财务数据未经审计

19、张家港保税区国泰景云物业管理有限公司

截至 2020 年 12 月 31 日，公司持有张家港保税区国泰景云物业管理有限公司 100% 股权，其基本情况如下：

公司名称	张家港保税区国泰景云物业管理有限公司
成立时间	2019 年 6 月 17 日
注册资本	100 万元人民币
实收资本	100 万元人民币

法定代表人	韩建丰
统一社会信用代码	91320592MA1YJX3W40
注册地址	张家港保税区纺织原料市场 216-1887 室
主要经营地	张家港市
经营范围	物业管理，家政服务，房地产经纪；日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
财务数据	截至 2020 年末，总资产 5,535,767.77 元，净资产 2,639,575.93 元，2020 年度，实现营业收入 15,460,162.11 元、净利润 1,375,712.40 元，上述财务数据未经审计

四、本公司控股股东及实际控制人的基本情况

截至 2020 年 12 月 31 日，国际贸易持有江苏国泰 52,063.44 万股股份，占上市公司总股本的 33.30%，为上市公司控股股东及实际控制人。最近三年，公司控制权未发生变更。

国际贸易的基本情况如下：

公司名称	江苏国泰国际贸易有限公司
成立时间	1992 年 9 月 8 日
注册资本	80,000 万元人民币
法定代表人	顾春浩
统一社会信用代码	91320000134850828X
注册地址	江苏省张家港市杨舍镇财税大厦 6 楼
经营范围	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，针纺织品、百货的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

国际贸易由张家港市人民政府全资控股，其主要业务为从事纺织服装、轻工工艺、五金机械、化工医药、钢材船舶等多种商品的进出口业务，并积极向宾馆旅游、化工、商业房地产、软件开发、金融证券等行业拓展，成为江苏省大型外贸企业集团之一。截至2020年12月31日，国际贸易合并口径总资产为3,067,283.35万元，净资产为1,314,125.70万元，2020年度，国际贸易合并口径实现营业收入3,026,642.07万元，净利润129,350.27万元，上述数据经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

截至2020年12月31日，国际贸易持有公司的股权不存在质押或其他受限制的情形。

五、本公司自上市以来历次股权融资、派现及净资产额变化情况

上市以来，本公司历次筹资、现金分红及净资产变化情况如下：

首发前最近一期末净资产额 (2006年6月30日)	27,427万元		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额 (万元)
	2006年11月	首次公开发行	23,607
	2017年1月	发行股份购买资产并 募集配套资金	274,063
首发后累计分派现金金额	211,987万元		
本次发行前期末净资产额 (2020年12月31日)	1,225,332万元		

六、报告期内公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况

2018年1月1日以来，公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及相关承诺的履行情况如下表所示：

承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺日期	承诺期限	履行情况
关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺	国际贸易	1、本公司不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益，切实履行对上市公司填补摊薄即期回报的相关措施。 2、自本承诺出具日至上市公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2020年10月12日	长期	正常履行中
关于保持持股比例的承诺	国际贸易	在江苏国泰本次发行的可转债存续期间，本公司承诺对江苏国泰的持股比例不低于33.30%，但上级国有资产监督管理机构或证券监管部门另有要求的除外。	2020年10月12日	长期	正常履行中
关于募集资金不用于投资类金融业务的承诺	江苏国泰	若本次公开发行可转换公司债券获得中国证券监督管理委员会等有权机构批准并完成发行，公司承诺自作出承诺之日起至本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，不新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入），类金融业务是指除人民银行、银保监会、证监会批准从事的金融业务以外的从事金融活动的业务，包括但不限于融资租赁、商业保理和小贷业务等。	2021年1月29日	募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内	正常履行中
关于处置张家港市国泰农村小额贷款有限公司股权的承诺	江苏国泰	张家港市国泰农村小额贷款有限公司成立于2010年12月23日，注册资本为19,500万元人民币，其经营范围为：经营面向“三农”的小额贷款业务、担保业务以及经省金融办批准的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至目前，本公司通过控股子公司江苏国泰汉帛实业发展有限公司的全资子公司张家港华裕制衣有限公司持有张家港市国泰农村小额贷款有限公司5.13%股权。本公司承诺，公司将于2021年8月31日前对持有的上述股权完成转让处置。	2021年3月22日	2021年8月31日前	正常履行中

七、公司股利分配政策及资本规划

（一）利润分配政策

1、利润分配政策的基本原则

（1）公司充分考虑对投资者的回报，根据合并和母公司当年实现的可供分配利润孰低原则确定利润分配基数，按照确定的分配比例，向股东分配股利。

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

（3）公司优先采用现金分红的利润分配方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

2、利润分配具体政策

（1）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（2）公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的股利不少于本条第一款第 1 项所述当年实现可分配利润的 10%。

特殊情况是指：

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%（募集资金投资项目除外）。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 按照前项规定处理。

重大资金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30% (募集资金投资项目除外)。

(3) 公司发放股票股利的具体条件:

公司在经营情况良好, 并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时, 可以在满足上述现金分红的条件下, 提出股票股利分配预案。

3、利润分配方案的审议程序

(1) 公司的利润分配方案由公司经营管理层拟定后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论, 形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时, 公司为股东提供网络投票方式。

(2) 公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时, 董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明, 经独立董事、监事会发表意见后提交股东大会审议, 并在公司指定媒体上予以披露。

4、公司利润分配政策的调整或变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力时, 并对公司生产经营造成重大影响, 或公司自身经营状况发生重大变化时, 公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策, 必须由董事会作出专题讨论, 详细论证说明理由, 并将书面论证报告经独立董事三分之二以上同意后, 提交股东大会特别决议通过。

股东大会审议利润分配政策调整或变更事项时, 公司为股东提供网络投票方式。

(二) 最近三年的利润分配情况

最近三年，公司的利润分配情况如下：

2019年5月16日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了《2018年年度利润分配方案》。根据该方案，公司以1,563,536,598为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

2020年5月20日，公司召开2019年年度股东大会，审议通过了《2019年年度利润分配方案》。根据该方案，公司以1,563,536,598股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

2020年9月11日，公司召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《2020年半年度利润分配方案》。根据该方案，公司以1,563,536,598股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

2021年5月14日，公司召开2020年度股东大会，审议通过了《2020年度利润分配方案》。根据该方案，公司以1,563,536,598为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.5元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

上述利润分配方案均已于股东大会审议通过后两个月内实施完毕。

公司2018年度、2019年度及2020年度的利润分配情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
每10股派送现金股利（含税）（元）	3.50	1.00	2.00
现金分红的数额（含税）（万元）	54,723.78	15,635.37	31,270.73
分红年度合并报表中归属于母公司股东的净利润（万元）	97,767.48	94,505.64	101,574.54
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例	55.97%	16.54%	30.79%
最近三年累计现金分红占近三年年均合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	103.76%		

公司上述利润分配方案执行后，剩余未分配利润结转以后年度。

就2018年度利润分配方案，公司独立董事发表独立意见认为，“公司在拟定方案时已充分兼顾了公司的实际情况及投资者的回报，分配方案符合《公司章程》的规定，我们同意董事会将该预案提交股东大会审议。”

就 2019 年度利润分配方案，公司独立董事发表独立意见认为，“公司在拟定方案时已充分兼顾了公司的实际情况及投资者的回报，分配方案符合《公司章程》的规定，我们同意董事会将该预案提交股东大会审议。”

就 2020 年半年度利润分配方案，公司独立董事发表独立意见认为，“公司在拟定方案时已充分兼顾了公司的实际情况及投资者的回报，分配方案符合《公司章程》的规定，我们同意董事会将该预案提交股东大会审议。”

就 2020 年度利润分配方案，公司独立董事发表独立意见认为，“公司在拟定方案时已充分兼顾了公司的实际情况及投资者的回报，分配方案符合《公司章程》的规定，我们同意董事会将该预案提交股东大会审议。”

（三）公司分红回报规划

为完善和健全公司分红决策和监督机制，兼顾公司的生产经营、可持续发展以及对投资者的合理回报，切实保护公司中小股东的权益，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关法律、法规、规范性文件的要求以及公司章程的规定，公司股东回报规划制定如下：

1、制定公司股东回报规划的考虑因素

公司制定本规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司发展战略、实际经营情况、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，在充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿的基础上，对利润分配作出制度性安排，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、制定公司股东回报规划的原则

（1）公司充分考虑对投资者的回报，根据合并和母公司当年实现的可供分配利润孰低原则确定利润分配基数，按照确定的分配比例，向股东分配股利。

（2）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

(3) 公司优先采用现金分红的利润分配方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、公司股东未来三年回报规划

(1) 利润分配形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 公司现金分红的具体条件和比例

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的股利不少于当年实现可分配利润的10%。

特殊情况是指：

公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%（募集资金投资项目除外）。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%（募集资金投资项目

除外)。

(3) 公司发放股票股利的具体条件

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(4) 公司利润分配方案的审议程序

1) 公司的利润分配方案由公司经营管理层拟定后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

2) 公司因本规划规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事、监事会发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(5) 公司利润分配政策的调整或变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事三分之二以上同意后，提交股东大会特别决议通过。

股东大会审议利润分配政策调整或变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

八、报告期内债券的发行、偿还及资信评级情况

(一) 报告期内债券发行情况

报告期内，公司未发行债券。

2020年7月21日，中国证监会出具了《关于同意江苏国泰国际集团股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1546

号)。截至本募集说明书签署之日，公司尚未发行上述公司债券。

（二）最近三年偿债能力指标

报告期内，公司利息保障倍数分别为 20.35 倍、16.13 倍和 17.58 倍，处于较高水平，公司较强的盈利能力能很好地支撑公司筹措资金，按期偿付到期债务本息；公司贷款偿还情况良好，不存在逾期归还银行贷款及利息的情形。报告期内，公司偿债能力指标具体情况如下：

公司最近三年的主要偿债指标如下：

项目	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
流动比率（倍）	1.68	1.73	1.53
速动比率（倍）	1.56	1.41	1.31
资产负债率（%）	52.68	52.40	53.06
利息保障倍数（倍）	17.58	16.13	20.35
贷款偿还率（%）	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100

注：上述指标计算公式如下：

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=总负债 / 总资产

利息保障倍数=（利润总额+利息支出） / 利息支出

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

（三）本次可转债的资信评级情况

联合资信对本次发行的可转债进行了信用评级，并出具了《江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，确定公司的主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本次可转债的信用等级为 AA+。

九、公司董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事和高级管理人员基本情况

1、董事、监事和高级管理人员任职情况

截至本募集说明书签署之日，公司现任董事、监事和高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
----	----	----	------	--------

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
张子燕	董事长	男	1964年	2016年12月24日至2022年12月23日
顾春浩	董事	男	1975年	2019年12月24日至2022年12月23日
才东升	董事、副总裁	男	1971年	2016年12月24日至2022年12月23日
唐朱发	董事、副总裁	男	1972年	2016年12月24日至2022年12月23日
张健	董事、董事会秘书	男	1982年	2019年12月24日至2022年12月23日
王晓斌	职工董事	男	1973年	2013年12月24日至2022年12月23日
蔡建民	独立董事	男	1944年	2019年12月24日至2022年12月23日
孙涛	独立董事	男	1972年	2019年12月24日至2022年12月23日
雷敬华	独立董事	男	1986年	2019年12月24日至2022年12月23日
张斌	监事会主席	男	1973年	2016年12月24日至2022年12月23日
潘宇龙	监事	男	1980年	2019年12月24日至2022年12月23日
沈卫彬	监事	男	1969年	2016年12月24日至2022年12月23日
马超	职工监事	男	1977年	2019年03月27日至2022年12月23日
汤建忠	职工监事	男	1972年	2019年12月24日至2022年12月23日
陈晓东	总裁	男	1972年	2013年12月24日至2022年12月23日
谭秋斌	行政总裁	女	1963年	1998年04月20日至2022年12月23日
杨革	副总裁	男	1962年	2018年03月26日至2022年12月23日
金志江	副总裁	男	1976年	2016年12月24日至2022年12月23日
王炜	副总裁	男	1967年	2002年01月16日至2022年12月23日
朱荣华	副总裁	女	1974年	2019年12月24日至2022年12月23日
王建华	总裁助理	男	1968年	2016年12月24日至2022年12月23日
黄宁	总裁助理、财务总监	男	1964年	2001年12月24日至2022年12月23日

2、董事、监事和高级管理人员简历

(1) 董事

张子燕先生：1964年1月生，大专学历，高级经济师，高级国际商务师。1980年12月至1994年4月历任沙洲县外贸公司业务员，张家港市外贸公司业务员、副科长，张家港市纺织品进出口公司科长、副经理，期间1983年至1986年脱产学习。1994年4月至2004年5月历任香港钟山公司张家港部经理，香港海坤企业有限公司董事长。1995年2月至2018年2月历任江苏国泰国际集团丝绸进出口有限公司（后更名为江苏国泰国华实业有限公司）总经理、董事长，期间1996年9月至2016年4月历任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）副总经理、总经理、董事长。张子燕先生现任本公司董事长。

张子燕先生现兼任江苏国泰华鼎投资有限公司董事长、张家港保税区盛泰投资有限公司执行董事及总经理、江苏国泰华博进出口有限公司董事长、张家港市国泰投资有限公司董事长及总经理、江苏国泰紫金科技发展有限公司执行董事、江苏国泰国华实业有限公司董事、江苏国泰汉帛实业发展有限公司董事、江苏国泰国贸实业有限公司董事、江苏国泰国盛实业有限公司董事、江苏国泰瑞泰新能源材料股份有限公司董事长、张家港市国泰华荣化工新材料有限公司董事、江苏国泰超威新材料有限公司董事、江苏国泰力天实业有限公司董事、江苏国泰国绵贸易有限公司董事、江苏国泰华盛实业有限公司董事、上海树培新能源材料有限公司执行董事、张家港国泰超威新能源有限公司董事、上海漫越国际贸易有限公司董事长、国裕有限公司董事、苏韵国际有限公司董事、BRIVISIONPTE.LTD.董事、海南屯泉贸易有限公司执行董事、张家港国泰超威新能源有限公司董事、衢州国泰超威新材料有限公司董事。

顾春浩先生：1975年12月生，本科学历，财务会计中级职称。1995年8月至2000年7月任张家港市东沙镇财政所会计，2000年8月至2003年8月任张家港市兆丰镇财政所会计，期间先后参加了江苏省自学考试经济管理大专和中央党校经济管理本科学习。2003年9月至2015年2月历任张家港市乐余镇财政所会计、总预算会计、结算中心副主任。2015年3月至2017年8月任张家港市财政局农财科副科长。2017年9月任张家港市财政局企业科科长。顾春浩先生现任本公司董事。

顾春浩先生现兼任江苏国泰国际贸易有限公司董事长兼总经理、张家港市直

属国有资产经营有限公司副总经理、江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司董事、张家港市农业融资担保有限公司董事、苏州银行股份有限公司监事。

才东升先生：1971年8月生，在职研究生学历，高级经济师，高级国际商务师。1993年至今历任张家港市服装进出口公司（后更名为江苏国泰亿达实业有限公司）业务员、科长、总经理助理、副总经理、总经理，期间2004年5月至2016年4月先后兼任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）监事、董事、副总经理（副总裁）。才东升先生现任本公司董事及副总裁。

才东升先生现兼任江苏国泰亿达实业有限公司董事长、江苏国泰华博进出口有限公司董事、张家港保税区华通国际贸易有限公司执行董事及总经理、江苏国泰亿达（香港）有限公司执行董事、苏州宇通丝绸服饰有限公司执行董事及总经理、香港利威丝绸服饰有限公司董事、江苏国泰亿达制衣（缅甸）有限公司董事长、缅甸华誉服饰有限公司董事长、上海亿达通贸易有限公司执行董事、扬州宇通服装有限公司执行董事、靖江宇通服装有限公司执行董事、泰兴市宇通服装有限公司执行董事、江苏国泰慧通贸易有限公司董事、海南欣越贸易有限公司执行董事及总经理。

唐朱发先生：1972年1月生，大专学历，高级经济师，高级国际商务师。1995年至1997年任海力贸易（张家港）有限公司业务员，1997年至1998年任张家港市粮油土畜产进出口有限公司业务员，1998年至2012年历任江苏国泰国际集团华联进出口有限公司（后更名为江苏国泰华联实业有限公司）业务员、部门经理、总经理助理、副总经理、总经理、董事长，2011年9月至2016年4月先后兼任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）董事、副总经理（副总裁），2013年1月至今任江苏国泰汉帛贸易有限公司（后更名为江苏国泰汉帛实业发展有限公司）董事长。唐朱发先生现任本公司董事、副总裁。

唐朱发先生现兼任江苏国泰汉帛实业发展有限公司董事长及总经理、江苏国泰华盛实业有限公司董事、江苏国泰亿达实业有限公司董事、上海汉立贸易有限公司执行董事、江苏国泰国绵贸易有限公司董事、安徽国泰纺织科技有限公司执行董事及总经理、江苏国泰智造纺织科技有限公司执行董事及总经理、GTIG

HUBO COMPANY LIMITED 董事、海南互泰实业有限公司执行董事及总经理。

张健先生：1982年7月生，硕士研究生学历。2008年至今历任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）职员、贸易发展部经理助理、办公室主任助理、副主任、主任，职工代表监事、董事。2016年12月至2018年4月任江苏国泰国际集团国贸股份有限公司（后更名为江苏国泰国际集团股份有限公司）人力资源和信息化总监（公司高管）。2018年4月至2019年12月任江苏国泰国际集团股份有限公司办公室主任。张健先生现任本公司董事、董事会秘书。

张健先生现兼任国际贸易董事、张家港保税区盛泰投资有限公司监事，张家港保税区鑫辉企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，张家港保税区国成商务咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，张家港星成投资管理有限公司执行董事及总经理，江苏国泰华鼎投资有限公司董事，江苏国泰国际集团华昇实业有限公司董事，江苏国泰财务有限公司董事，苏州市国泰公益基金会理事长，上海漫越国际贸易有限公司董事、海南屯泉贸易有限公司监事。

王晓斌先生：1973年1月生，大学本科学历，高级国际商务师，2003年至今历任江苏国泰国际集团国华进出口有限公司（后更名为江苏国泰国华实业有限公司）业务员、科长、副总经理、总经理、董事。2003年7月至今任张家港保税区凯利华国际贸易有限公司监事。2011年10月至今任江苏国泰华鼎投资有限公司董事及总经理。2011年9月至2016年4月任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）董事。2013年2月至今任张家港市国泰农村小额贷款有限公司董事长及总经理。2017年3月至今任江苏国泰国际集团华昇实业有限公司董事、江苏国泰华泰实业有限公司董事、江苏国泰紫金科技发展有限公司监事。王晓斌先生现任本公司董事。

王晓斌先生现兼任张家港市国泰农村小额贷款有限公司董事长及总经理、江苏国泰国华实业有限公司董事、江苏国泰华鼎投资有限公司董事及总经理、江苏国泰华泰实业有限公司董事、江苏国泰国际集团华昇实业有限公司董事、江苏国泰紫金科技发展有限公司监事、张家港保税区凯利华国际贸易有限公司监事、江苏瑞泰新能源材料股份有限公司董事、副总裁及董事会秘书、衢州国泰超威新材料有限公司董事。

蔡建民先生：1944年8月生，大专学历，2000年国务院授为享受政府特殊津贴专家。1964年8月至1984年12月任长风鼓风机厂财务科负责人。1984年12月至1987年8月任上海二轻机械学校企管财会专业科副主任。1987年8月至1997年7月历任上海立信会计高等专科学校会计二系副主任、教务处长、副校长（分管教学）。1997年7月至2003年12月任华联集团财务总监。2003年12月至2006年10月任上海建材（集团）总公司专职董事。2007年至2010年任上海物资贸易股份有限公司独立董事。2007年至2013年任上海交大昂立股份有限公司独立董事。2008年至2014年任上海恒天凯马股份有限公司独立董事。2009年至2015年任上海开创国际海洋资源股份有限公司、上海第一医药股份有限公司独立董事。2010年至2017年任上海大众公用事业（集团）股份有限公司独立董事。蔡建民先生现任本公司独立董事。

蔡建民先生现兼任亨得利控股股份有限公司独立董事。

孙涛先生：1972年10月生，硕士学历。1994年7月至1998年5月任广东省公安厅科员。1999年10月至2001年7月任众鑫律师事务所律师助理。2001年7月至2009年8月任北京市嘉源律师事务所律师。2009年9月至2010年8月任北京市天平律师事务所律师。2010年9月至2011年6月任北京市君合律师事务所律师。2011年7月至2017年7月任北京市嘉源律师事务所律师合伙人。2017年8月至今任北京市万商天勤律师事务所律师合伙人。孙涛先生现任本公司独立董事。

孙涛先生现兼任威海市万国华冠光电科技有限公司监事、哈尔滨哈银消费金融有限责任公司独立董事、秦皇岛天秦装备制造股份有限公司独立董事。

雷敬华先生：1986年7月出生，博士学历。2014年9月至2019年8月任中国人民大学财政金融学院助理教授。2019年9月至今任中国人民大学财政金融学院副教授。雷敬华先生现任本公司独立董事。

雷敬华先生现兼任融捷股份有限公司独立董事。

（2）监事

张斌先生：1973年11月生，在职研究生学历，高级国际商务师。1996年至今历任张家港市丝绸进出口有限公司（后更名为江苏国泰国华实业有限公司）业

务员、科长、经理助理、副总经理，江苏国泰国华实业有限公司总经理、董事长，期间 2011 年 9 月至 2016 年 4 月先后兼任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）董事、副总经理（副总裁）。2014 年 12 月至今任江苏国泰国华实业有限公司董事长、总经理。2014 年 7 月至今任江苏国泰慧通贸易有限公司董事长。张斌先生现任本公司监事会主席。

张斌先生现兼任江苏国泰国华实业有限公司董事长、江苏国泰慧通贸易有限公司董事长、苏州国泰慧贸通电子商务有限公司董事长、张家港保税区凯利华国际贸易有限公司执行董事、国泰国华服装（缅甸）有限公司董事、张家港圣泰服饰有限公司执行董事、富华伟业有限公司董事、张家港国泰国华服装打样中心有限公司监事、张家港国泰国华服装技术中心有限公司监事、张家港国泰国华服装设计有限公司监事、睢宁国泰国华服装有限公司监事、张家港市兴泰制衣有限公司执行董事及总经理、江苏国泰财务有限公司董事、张家港海坤服饰有限公司执行董事及总经理、扬州市艾力格斯制衣有限公司执行董事及总经理、上海豪鼎贸易有限公司执行董事、江苏国泰汉帛实业发展有限公司董事、张家港保税区国泰智选商贸有限公司执行董事、江苏国泰华博进出口有限公司董事、GUOHUAGLORYCOMPANYLIMITED 董事、慧贸通（香港）企业服务有限公司董事、海南运禧贸易有限公司执行董事及总经理、汶上县帝泰服装有限公司执行董事及总经理、涟水国泰国华服饰有限公司执行董事及总经理。

潘宇龙先生：1980 年 2 月出生，本科学历，学士学位，中级会计师职称。2002 年 7 月至 2009 年 2 月曾任苏州浩波科技股份有限公司助理会计；中粮东海粮油工业（张家港）有限公司财务会计；天宇羊毛工业（张家港保税区）有限公司总账会计；上海华加国际货运代理有限公司张家港分公司财务负责人。2009 年 3 月起历任张家港市国有资产管理办公室办事员、科长助理、副科长。2015 年 11 月起兼任张家港市金茂投资发展有限公司监事、张家港市城市投资发展集团有限公司监事。潘宇龙先生现任本公司监事。

潘宇龙先生现兼任张家港市金茂创业投资有限公司董事、张家港市水务集团有限公司董事、张家港市金科创业投资有限公司董事、张家港市城市投资发展集团有限公司监事、张家港市市属工业国有资产经营有限公司监事、张家港市金茂投资发展有限公司监事、张家港市酒店管理集团有限公司董事、张家市长江生

态保护发展有限公司监事。

沈卫彬先生：1969年9月生，在职研究生学历，高级经济师，高级国际商务师。1992年至今历任张家港市纺织品进出口公司（后更名为江苏国泰力天实业有限公司）业务员、科长助理、副科长、副总经理、总经理，期间2003年3月至2015年6月先后兼任江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）监事、副总经理（副总裁）、董事，2001年7月至2020年12月历任江苏国泰力天实业有限公司总经理、董事长。沈卫彬先生现任本公司监事。

沈卫彬先生现兼任江苏国泰力天实业有限公司董事、张家港市国泰投资有限公司董事、江苏国泰亿达实业有限公司董事、江苏国泰东方天地置业有限公司监事。

马超先生：1977年12月生，本科学历。2003年3月至2016年12月历任江苏国泰国际集团国贸股份有限公司（后更名为江苏国泰国际集团股份有限公司）亚瑞分公司业务员、科长、分公司经理。2017年1月至2019年4月任江苏国泰亿盛实业有限公司董事、总经理。马超先生现任本公司职工监事。

马超先生现兼任江苏国泰亿盛实业有限公司董事长及总经理、张家港保税区瑞信泰贸易有限公司总经理及执行董事、上海亚宸贸易有限公司执行董事、江西亿盛泰服饰有限公司总经理及执行董事、香港利美服饰有限公司董事长、晟楊实业有限公司董事长、51号摄影棚服饰有限公司董事长、国泰亿盛国际（越南）有限公司董事长、江西亚亭服饰有限公司董事长、江西昌玖服饰有限公司董事长、江阴市亚瑞服装有限公司董事长、海南亚宸贸易有限公司执行董事及总经理。

汤建忠先生：1972年11月生，本科学历，在职工商管理硕士学位，高级经济师。1993年7月至1998年4月历任张家港市对外贸易公司业务员、科长，江苏国泰国际集团轻工工艺进出口有限公司科长。1998年5月至2017年2月任职于江苏国泰国际集团国贸股份有限公司（后更名为江苏国泰国际集团股份有限公司），历任玩具分公司经理、江苏国泰国际集团国贸股份有限公司副总经理。汤建忠先生现任本公司监事。

汤建忠先生现兼任江苏国泰博创实业有限公司董事长、苏州亲泰儿玩具有限公司董事长、连云港亲泰儿玩具有限公司董事长、上海亲泰儿贸易有限公司执行

董事、江苏国泰博创（香港）实业有限公司执行董事、江苏国泰国绵贸易有限公司董事。

（3）高级管理人员

陈晓东先生：1972年4月生，在职研究生学历，高级经济师。1993年7月至1996年8月任张家港市对外经济贸易委员会办事员、副科长，1996年8月至1997年2月任共青团张家港市委员会副书记，1997年2月至2016年4月张家港市对外贸易公司（后更名为江苏国泰国际集团有限公司、江苏国泰国际贸易有限公司）副总经理、常务副总经理、总经理；江苏国泰国际集团股份有限公司董事、总裁。陈晓东先生现任本公司总裁。

陈晓东先生现兼任江苏国泰国际集团上海进出口有限公司董事长、江苏国泰亿达实业有限公司董事、江苏国泰国际集团华昇实业有限公司董事、张家港市国泰投资有限公司监事、江苏国泰力天实业有限公司董事、苏州市国泰华庭商务酒店有限公司执行董事、江苏国泰东方天地置业有限公司董事、江苏国泰江南置业有限公司董事、江苏国泰亿盛实业有限公司董事。

谭秋斌女士：1963年11月生，本科学历，高级经济师。历任张家港市对外贸易公司秘书、业务员、副科长、科长；江苏国泰国际集团纺织品进出口有限公司副总经理；江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）董事；江苏国泰国际集团国贸股份有限公司（后更名为江苏国泰国际集团股份有限公司）董事、副总经理，副董事长、总经理，董事长、行政总裁。谭秋斌女士现任本公司行政总裁。

谭秋斌女士现兼任江苏国泰财务有限公司董事长、江苏国泰亿盛实业有限公司董事、江苏国泰博创实业有限公司董事。

才东升先生：简历请参见董事部分。

唐朱发先生：简历请参见董事部分。

杨革先生：1962年8月生，大专学历，高级经济师。1980年2月至1983年8月历任沙洲县外贸公司业务员。1983年9月至1986年7月脱产学习。1986年8月至1991年12月历任张家港市对外贸易公司副科长。1992年1月至1993年11月历任张家港市外贸公司五矿机械设备化工医药保健品进出口公司（后更

名为张家港市五化机进出口公司)副科长。1993年12月至1997年7月历任张家港市五化机进出口公司(后更名为江苏国泰国际集团华泰进出口有限公司)副经理。1997年8月至今历任江苏国泰国际集团五化机进出口有限公司(后更名为江苏国泰华泰实业有限公司)经理、党支部书记、总经理、董事长。杨革先生现任本公司副总裁。

杨革先生现兼任江苏国泰华泰实业有限公司董事长及总经理、江苏纽澜贸易有限公司执行董事及总经理、苏州纽澜机械有限公司董事长、江苏国泰华亿实业有限公司董事、张家港市国泰投资有限公司董事、张家港市国泰农村小额贷款有限公司董事、江苏国泰东方天地置业有限公司董事。

金志江先生：1976年8月生，在职研究生学历，高级国际商务师。历任江苏国泰国际集团针棉织品进出口有限公司(后更名为江苏国泰华盛实业有限公司)业务员、科长、分公司经理、副总经理、总经理；江苏国泰国际集团有限公司(后更名为江苏国泰国际贸易有限公司)监事；江苏国泰华盛实业有限公司总经理、董事长。金志江先生现任本公司副总裁。

金志江先生现兼任江苏国泰华盛实业有限公司董事长、江苏国泰力天实业有限公司董事长及总经理、上海佑利泰盛贸易有限公司执行董事、上海绿尚服饰有限公司执行董事、江苏国泰盛大贸易有限公司董事长及总经理、江苏国泰国贸实业有限公司董事、江苏国泰汉帛实业发展有限公司董事、美国吉泰斯服装有限公司董事长、江苏国泰华盛实业(香港)有限公司执行董事、缅甸国泰富驰服饰有限公司董事长、国泰盛兴(柬埔寨)制衣有限公司董事、海南盛烨贸易有限公司执行董事及总经理、海南舜泰达贸易有限公司执行董事及总经理。

王炜先生：1967年4月生，大学本科学历，高级经济师。历任张家港市对外贸易公司(后更名为江苏国泰国际集团轻工工艺进出口有限公司)业务员、副科长、科长；本公司分公司经理、常务副总经理；江苏国泰国盛实业有限公司董事长。王炜先生现任本公司副总裁。

王炜先生现兼任江苏国泰国盛实业有限公司董事长、江苏国泰(集团)如皋服装有限公司董事长及总经理、张家港保税区鸿泰国贸服饰有限公司执行董事及总经理、江苏国泰华盛实业有限公司董事、沭阳国盛服装有限公司监事、涟水国

盛服装有限公司董事、上海埃伯瑞贸易有限公司执行董事、海南埃伯瑞贸易有限公司执行董事兼总经理。

朱荣华女士：1974年1月生，在职工商管理硕士学位。1995年7月至2016年12月历任江苏国泰国际集团针棉织品进出口有限公司（后更名为江苏国泰华盛实业有限公司）业务员、科长、分公司经理、副总经理、常务副总经理。2017年1月至今任江苏国泰华盛实业有限公司总经理及董事。朱荣华女士现任本公司副总裁。

朱荣华女士现兼任江苏国泰华盛实业有限公司董事及总经理、张家港国泰锦天服饰有限公司执行董事及总经理、江苏国泰盛天服饰有限公司执行董事、泗洪锦云纺织有限公司执行董事、国泰盛兴（柬埔寨）制衣有限公司董事、缅甸国泰华盛锦泰服饰有限公司董事长、国泰华盛（缅甸）有限公司董事长。

张健先生：简历请参见董事部分。

王建华先生：1968年10月生，在职研究生学历，高级国际商务师。历任张家港市丝绸服装厂业务员；张家港市纺织品进出口公司（后更名为江苏国泰力天实业有限公司）业务员、科长助理、副科长、总经理助理、副总经理、总经理；江苏国泰国际集团有限公司（后更名为江苏国泰国际贸易有限公司）监事；江苏国泰国绵贸易有限公司董事长兼总经理。王建华先生现任本公司总裁助理。

王建华先生现兼任江苏国泰国绵贸易有限公司董事长、泗洪泰丰服饰有限公司监事、江苏国泰国贸实业有限公司董事、U&G (MYANMAR) FASHION COMPANY LIMITED 的董事、河南国泰恒广服饰有限公司董事、海南国绵贸易有限公司执行董事、上海优蓓特贸易有限公司执行董事。

黄宁先生：1964年5月生，大学本科学历，会计师。历任张家港市对外贸易公司主办会计、科长助理；江苏国泰国际集团纺织品进出口有限公司（后更名为江苏国泰力天实业有限公司）财务部经理；本公司财务部经理、总裁助理、财务总监、监察委员会副主任。黄宁先生现任公司总裁助理及财务总监。

黄宁先生现兼任江苏国泰财务有限公司董事。

（二）董事、监事和高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况如下：

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
张子燕	张家港保税区盛泰投资有限公司	执行董事、总经理
	江苏国泰华鼎投资有限公司	董事长
顾春浩	国际贸易	董事长、总经理
	张家港市直属公有资产经营有限公司	副总经理
张健	国际贸易	董事
	张家港保税区盛泰投资有限公司	监事
	江苏国泰华鼎投资有限公司	董事
王晓斌	江苏国泰华鼎投资有限公司	董事、总经理

2、在其他单位任职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
张子燕	江苏国泰国华实业有限公司	董事
	江苏国泰紫金科技发展有限公司	执行董事
	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	董事
	江苏国泰华博进出口有限公司	董事长
	江苏国泰华盛实业有限公司	董事
	张家港市国泰投资有限公司	董事长、总经理
	江苏国泰国贸实业有限公司	董事
	江苏国泰国盛实业有限公司	董事
	张家港市国泰华荣化工新材料有限公司	董事
	江苏国泰超威新材料有限公司	董事
	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司	董事长
	江苏国泰力天实业有限公司	董事
	江苏国泰国绵贸易有限公司	董事
	上海树培新能源材料有限公司	执行董事
	张家港国泰超威新能源有限公司	董事
	上海漫越国际贸易有限公司	董事长
	国裕有限公司	董事

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	
	苏韵国际有限公司	董事	
	BRIVISIONPTE.LTD.	董事	
	海南屯泉贸易有限公司	执行董事	
	张家港国泰超威新能源有限公司	董事	
	衢州国泰超威新材料有限公司	董事	
	江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	董事	
顾春浩	张家港市农业融资担保有限公司	董事	
	苏州银行股份有限公司	监事	
	江苏国泰亿达实业有限公司	董事长	
才东升	江苏国泰华博进出口有限公司	董事	
	张家港保税区华通国际贸易有限公司	执行董事、总经理	
	江苏国泰亿达（香港）有限公司	执行董事	
	苏州宇通丝绸服饰有限公司	执行董事、总经理	
	香港利威丝绸服饰有限公司	董事	
	江苏国泰亿达制衣（缅甸）有限公司	董事长	
	上海亿达通贸易有限公司	执行董事	
	扬州宇通服装有限公司	执行董事	
	靖江宇通服装有限公司	执行董事	
	缅甸华誉服饰有限公司	董事长	
	泰兴市宇通服装有限公司	执行董事	
	江苏国泰慧通贸易有限公司	董事	
	海南欣越贸易有限公司	执行董事、总经理	
	唐朱发	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	董事长、总经理
		江苏国泰华盛实业有限公司	董事
江苏国泰亿达实业有限公司		董事	
上海汉立贸易有限公司		执行董事	
江苏国泰国绵贸易有限公司		董事	
安徽国泰纺织科技有限公司		执行董事、总经理	
江苏国泰智造纺织科技有限公司		执行董事、总经理	
GTIG HUBO COMPANY LIMITED		董事	
海南互泰实业有限公司		执行董事、总经理	
张健	张家港保税区鑫辉企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	
	张家港保税区国成商务咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	
	张家港星成投资管理有限公司	执行董事、总经理	
	江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	董事	

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
	江苏国泰财务有限公司	董事
	苏州市国泰公益基金会	理事长
	上海漫越国际贸易有限公司	董事
	海南屯泉贸易有限公司	监事
王晓斌	张家港市国泰农村小额贷款有限公司	董事长、总经理
	江苏国泰国华实业有限公司	董事
	江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	董事
	江苏国泰紫金科技发展有限公司	监事
	江苏国泰华泰实业有限公司	董事
	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司	董事、副总裁、董事会秘书
	张家港保税区凯利华国际贸易有限公司	监事
	衢州国泰超威新材料有限公司	董事
蔡建民	亨得利控股股份有限公司	独立董事
孙涛	威海市万国华冠光电科技有限公司	监事
	哈尔滨哈银消费金融有限责任公司	独立董事
	秦皇岛天秦装备制造股份有限公司	独立董事
雷敬华	融捷股份有限公司	独立董事
张斌	江苏国泰慧通贸易有限公司	董事长
	苏州国泰慧贸通电子商务有限公司	董事长
	江苏国泰国华实业有限公司	董事长
	张家港保税区凯利华国际贸易有限公司	执行董事
	国泰国华服装（缅甸）有限公司	董事
	张家港圣泰服饰有限公司	执行董事
	富华伟业有限公司	董事
	张家港国泰国华服装打样中心有限公司	监事
	张家港国泰国华服装技术中心有限公司	监事
	张家港国泰国华服装设计有限公司	监事
	睢宁国泰国华服装有限公司	监事
	张家港市兴泰制衣有限公司	执行董事、总经理
	江苏国泰财务有限公司	董事
	张家港海坤服饰有限公司	执行董事、总经理
	扬州市艾力格斯制衣有限公司	执行董事、总经理
	上海豪鼎贸易有限公司	执行董事
	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	董事
张家港保税区国泰智选商贸有限公司	执行董事	

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
	江苏国泰华博进出口有限公司	董事
	GUOHUAGLORYCOMPANYLIMITED	董事
	慧贸通（香港）企业服务有限公司	董事
	海南运禧贸易有限公司	执行董事、总经理
	汶上县帝泰服装有限公司	执行董事、总经理
	涟水国泰国华服饰有限公司	执行董事、总经理
	潘宇龙	张家港市金茂创业投资有限公司
张家港市水务集团有限公司		董事
张家港市金科创业投资有限公司		董事
张家港市城市投资发展集团有限公司		监事
张家港市市属工业公有资产经营有限公司		监事
张家港市金茂投资发展有限公司		监事
张家港市酒店管理集团有限公司		董事
张家港市长江生态保护发展有限公司		监事
沈卫彬	江苏国泰力天实业有限公司	董事
	张家港市国泰投资有限公司	董事
	江苏国泰亿达实业有限公司	董事
	江苏国泰东方天地置业有限公司	监事
马超	江苏国泰亿盛实业有限公司	董事长、总经理
	张家港保税区瑞信泰贸易有限公司	总经理、执行董事
	上海亚宸贸易有限公司	执行董事
	江西亿盛泰服饰有限公司	总经理、执行董事
	香港利美服饰有限公司	董事长
	晟楊实业有限公司	董事长
	51号摄影棚服饰有限公司	董事长
	国泰亿盛国际（越南）有限公司	董事长
	江西亚亨服饰有限公司	董事长
	江西昌玖服饰有限公司	董事长
	江阴市亚瑞服装有限公司	董事长
	海南亚宸贸易有限公司	执行董事、总经理
汤建忠	江苏国泰博创实业有限公司	董事长
	苏州亲泰儿玩具有限公司	董事长
	连云港亲泰儿玩具有限公司	董事长
	上海亲泰儿贸易有限公司	执行董事
	江苏国泰博创（香港）实业有限公司	执行董事

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
	江苏国泰国绵贸易有限公司	董事
陈晓东	江苏国泰国际集团上海进出口有限公司	董事长
	张家港市国泰投资有限公司	监事
	江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	董事
	江苏国泰亿达实业有限公司	董事
	苏州市国泰华庭商务酒店有限公司	执行董事
	江苏国泰东方天地置业有限公司	董事
	江苏国泰力天实业有限公司	董事
	江苏国泰江南置业有限公司	董事
	江苏国泰亿盛实业有限公司	董事
	谭秋斌	江苏国泰财务有限公司
江苏国泰博创实业有限公司		董事
江苏国泰亿盛实业有限公司		董事
杨革	江苏国泰华亿实业有限公司	董事
	江苏国泰东方天地置业有限公司	董事
	张家港市国泰投资有限公司	董事
	江苏国泰华泰实业有限公司	董事长、总经理
	张家港市国泰农村小额贷款有限公司	董事
	江苏纽澜贸易有限公司	执行董事、总经理
	苏州纽澜机械有限公司	董事长
金志江	江苏国泰华盛实业有限公司	董事长
	江苏国泰盛大贸易有限公司	董事长、总经理
	江苏国泰国贸实业有限公司	董事
	上海绿尚服饰有限公司	执行董事
	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	董事
	美国吉泰斯服装有限公司	董事长
	江苏国泰华盛实业（香港）有限公司	执行董事
	缅甸国泰富驰服饰有限公司	董事长
	国泰盛兴（柬埔寨）制衣有限公司	董事
	江苏国泰力天实业有限公司	董事长、总经理
	上海佑利泰盛贸易有限公司	执行董事
	海南盛烨贸易有限公司	执行董事、总经理
	海南舜泰达贸易有限公司	执行董事、总经理
王炜	江苏国泰国盛实业有限公司	董事长
	江苏国泰（集团）如皋服装有限公司	董事长、总经理

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
	江苏国泰华盛实业有限公司	董事
	张家港保税区鸿泰国贸服饰有限公司	执行董事、总经理
	沭阳国盛服装有限公司	监事
	涟水国盛服装有限公司	董事
	上海埃伯瑞贸易有限公司	执行董事
	海南埃伯瑞贸易有限公司	执行董事、总经理
	江苏国泰华盛实业有限公司	董事、总经理
朱荣华	张家港国泰锦天服饰有限公司	执行董事、总经理
	江苏国泰盛天服饰有限公司	执行董事
	泗洪锦云纺织有限公司	执行董事
	国泰盛兴（柬埔寨）制衣有限公司	董事
	缅甸国泰华盛锦泰服饰有限公司	董事长
	国泰华盛（缅甸）有限公司	董事长
	江苏国泰国绵贸易有限公司	董事长
王建华	上海优蓓特贸易有限公司	执行董事
	泗洪泰丰服饰有限公司	监事
	江苏国泰国贸实业有限公司	董事
	U&G (MYANMAR) FASHION COMPANY LIMITED	董事
	河南国泰恒广服饰有限公司	董事
	海南国绵贸易有限公司	执行董事
	黄宁	江苏国泰财务有限公司

（三）董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

2018年度和2019年度，公司董事、监事和高级管理人员自本公司处获得的年度税前报酬总额分别为2,272万元和3,412万元。

2020年度，公司董事、监事及高级管理人员自公司处获得的年度税前报酬总额如下：

姓名	时任公司职务	税前薪酬（万元）
张子燕	董事长	378
顾春浩	董事	-
才东升	董事、副总裁	100
唐朱发	董事、副总裁	290
张健	董事、董事会秘书	150

姓名	时任公司职务	税前薪酬（万元）
王晓斌	职工董事	105.39
蔡建民	独立董事	12
孙涛	独立董事	12
雷敬华	独立董事	12
张斌	监事会主席	200
潘宇龙	监事	-
沈卫彬	监事	132
马超	职工监事	164.04
汤建忠	职工监事	80
陈晓东	总裁	160
谭秋斌	行政总裁	160
杨革	副总裁	65
马晓天	副总裁	146.11
金志江	副总裁	298
王炜	副总裁	240.9
朱荣华	副总裁	463.97
王建华	总裁助理	110
赵寒立	总裁助理	8.88
黄宁	总裁助理、财务总监	110

注：2020年5月20日，马晓天因工作变动离任，赵寒立因个人原因离任。

（四）董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况

截至2020年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员的持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）
张子燕	董事长	7,874,770
才东升	董事、副总裁	3,182,768
唐朱发	董事、副总裁	7,282,083
王晓斌	董事	4,636,635
张斌	监事会主席	5,822,751
沈卫彬	监事	4,943,441
马超	职工监事	271,147
汤建忠	职工监事	3,307,200
陈晓东	总裁	588,609
谭秋斌	行政总裁	5,802,502
金志江	副总裁	3,851,219

姓名	职务	持股数量（股）
王炜	副总裁	4,368,000
朱荣华	副总裁	1,987,239
王建华	总裁助理	2,921,123
黄宁	总裁助理、财务总监	2,363,496
合计	-	59,202,983

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在持有公司股份的情形。

（五）公司对管理层的激励情况

2012年11月30日，公司召开第五届董事会第二十一（临时）次会议审议通过了《〈江苏国泰国际集团国贸股份有限公司股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案〉及其摘要》。

2013年1月6日，国务院国有资产监督管理委员会办公厅（以下称“国资委”）出具了《关于江苏国泰国际集团国贸股份有限公司股票期权激励计划备案有关意见的复函》（国资厅分配[2013]7号）。

2013年2月6日，公司《股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案（修订稿）》经中国证监会备案无异议。

2013年2月25日，公司召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过了《〈江苏国泰国际集团国贸股份有限公司股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案（修订稿）〉及其摘要》。

2013年3月13日，公司召开2013年第一次临时股东大会，审议通过《〈江苏国泰国际集团国贸股份有限公司股票期权激励计划（草案）与首期股票期权授予方案（修订稿）〉及其摘要》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》《江苏国泰国际集团国贸股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》等议案。

2015年5月13日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司首期授予股票期权第一个行权期可行权的议案》。第一个行权期可行权对象130名，实际行权人数129名，实际行权数量2,717,550股，1名激励对象未申请行

权，未行权股票期权 36,300 股，未行权股票期权已注销。

2016 年 5 月 16 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司首期授予股票期权第二个行权期可行权的议案》。第二个行权期可行权对象 128 名，实际行权人数 128 名，实际行权数量 4,076,325 股。

2017 年 6 月 7 日，公司第七届董事会第五次会议审议通过《关于公司首期授予股票期权第三个行权期可行权的议案》。第三个行权期可行权对象 127 名，实际行权人数 127 名，实际行权数量 5,439,915 股。

截至本募集说明书签署之日，除上述情况外，本公司不存在其他管理层激励计划。

第四节 公司主要业务

一、公司经营范围

公司经营范围包括：国内贸易；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；服装、鞋帽、服饰、日用百货、针纺织品、皮革制品的生产加工及网络销售。对外派遣工程、生产及服务行业所需的劳务人员（不含海员），预包装食品批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、公司主营业务情况

公司是国内服装外贸行业的龙头企业。公司于 2006 年上市后，在外贸领域经过多年经营和积累，已经形成了完整的供应链服务（外贸）业务体系，拥有近 800 家位于世界各地的长期客户。近年来，公司聚焦新能源业务，从原材料做起，逐步向上下游延伸，形成了新能源化工业务板块。

供应链服务以消费品进出口贸易为主，主要聚焦纺织服装的出口，近年来加快国际化布局，在东南亚投资设立生产基地，充分利用劳动力成本、关税政策等优势，夯实外贸供应链业务竞争实力。同时公司加快发展化工新材料和新能源业务，公司设立控股子公司江苏瑞泰新能源材料有限公司，以此为平台，加快发展化工新材料和新能源业务。

报告期各期，公司分业务板块营业收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易	2,822,806.87	93.78	3,753,639.46	95.54	3,541,860.57	96.25
化工	181,503.56	6.03	168,670.96	4.29	127,347.65	3.46
其他	5,749.36	0.19	6,682.65	0.17	10,799.75	0.29
合计	3,010,059.79	100.00	3,928,993.06	100.00	3,680,007.97	100.00

从主营业务收入构成上看，报告期内贸易板块是公司主营业务收入的主要来源。2018年至2019年，公司贸易板块收入稳定上升，分别为354.19亿元、375.36亿元，分别占营业收入的96.25%、95.54%；化工收入占比分别为3.46%、4.29%。

2020年，受到新冠肺炎疫情影响，全球贸易量急剧下滑，公司贸易板块收入亦有所下降。

三、所处行业现状和发展分析

（一）供应链服务

1、行业主管部门及监管体制

公司供应链服务业务主要受商务部及其派出机构、海关、外汇管理部门及交通运输部门的共同监管。

商务部主要拟订国内外贸易和国际经济合作的发展战略、方针、政策，推进流通产业结构调整；起草国内外贸易、国际经济合作和外商投资的法律法规，制定实施细则、规章，规范市场运行，建立健全统一、开放、竞争、有序的市场体系；研究提出我国经济贸易法规之间及其与国际多边、双边经贸条约、协定之间的衔接意见；宏观指导全国外商投资工作，拟定外商投资政策。海关主要对于进出口业务的申报及代理报关业务等进行监管。外汇管理部门主要对于进出口业务的外汇结算进行监管。交通部门主要对于物流服务中的运输服务进行监管。

2、行业主要法律法规和政策

供应链服务业务属于充分竞争的行业，外贸业务受国家贸易相关法律法规的监管，另外进出口业务受关税和出口退税政策的影响较大。行业主要法律法规和政策如下：

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
1	《中华人民共和国对外贸易法(2016修正)》	全国人大常委会	2016.11	国家可以对部分货物的进出口实行国营贸易管理。实行国营贸易管理货物的进出口业务只能由经授权的企业经营；但是，国家允许部分数量的国营贸易管理货物的进出口业务由非授权企业经营的除外。实行国营贸易管理的货物和经授权经营企业的目录，由国务院对外贸易主管部门会同国务院其他有关部门确定、调整并公布。
2	《国务院办公厅关于推进对外贸易创新发展的实施意见》	国务院办公厅	2020.10	创新要素投入，优化商品结构。保护和发展的产业链供应链，推动产业转型升级，优化出口产品结构，提高出口产品质量，优化进口结构。五是创新发展模式，优化贸易方式。做强一般贸易，提升加工贸易，发展其他贸易，促进内外贸一体化。

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
3	《国务院办公厅转发商务部等部门关于扩大进口促进对外贸易平衡发展意见的通知》	国务院办公厅	2018.07	积极发展服务贸易。调整《鼓励进口服务目录》。加快服务贸易创新发展，大力发展新兴服务贸易，促进建筑设计、商贸物流、咨询服务、研发设计、节能环保、环境服务等生产性服务进口。（商务部、发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、交通运输部、卫生健康委、人民银行、海关总署、外汇局等按职责分工负责）
4	《中华人民共和国进出口关税条例(2017修订)》	国务院	2017.03	出口关税设置出口税率。对出口货物在一定期限内可以实行暂定税率。
5	《关于对进出口产品征、退产品税或增值税的规定》	国务院	1985.04	外贸企业或其他单位自营进口的产品，应直接向海关缴纳产品税或增值税。进口单位委托外贸企业或其他单位代理进口的产品，由代理进口的单位向海关代交产品税或增值税。

3、行业发展状况与市场容量

近年来，在世界主要经济体持续复苏的带动下，外部需求有所回暖。但新兴经济体和发展中国家出现增速放缓迹象、资本流出、人工成本上升、经济结构调整进展慢等问题，对国际贸易形势基本面构成一定负面影响。2017年以来，一系列稳增长调结构政策措施继续发挥作用，国内外贸发展的内生动力更趋强劲，延续稳定向好走势。随着世界经济温和复苏，“一带一路”政策稳步推进，2018年上半年，国际大宗商品价格同比增长，国内整体经济稳中向好，上述因素共同推动中国进出口贸易总额持续增长。

2018年下半年开始，受宏观政治经济因素影响，全球经贸形势面临一定挑战。一方面全球发展不平衡问题没有明显改善，单边主义和保护主义依然盛行，全球范围贸易摩擦加剧，在施加关税壁垒影响的同时，国家间的非关税壁垒作用日渐凸显，对全球经济复苏构成威胁，大宗商品等国内经济数据逐步走弱，海关统计数据显示，2018年全年中国外贸进出口总值30.51万亿元人民币，同比增长9.70%。其中，出口16.42万亿元，增长7.10%；进口14.09万亿元，增长12.90%；贸易顺差2.33万亿元，收窄18.30%。另一方面，2019年底以来，随着新冠肺炎

疫情在全球范围内不断蔓延，给进出口贸易带来了一定冲击，全年国际贸易市场延续低增长态势。根据海关总署统计，2019 年我国货物贸易进出口总值 31.54 万亿元，比 2018 年增长 3.4%，其中出口 17.23 万亿元，同比增长 5%；进口 14.31 万亿元，同比增长 1.6%；贸易顺差 2.92 万亿元，同比扩大 25.4%。

近几年，中国采取了一系列措施，如保持出口退税和加工贸易政策稳定，增强出口信贷和信用保险支持，推进跨境贸易人民币结算，支持企业巩固传统市场、开拓新兴市场等。中国在积极应对外贸环境严峻挑战的同时，逐步推进自由贸易园区战略和“一带一路”建设，未来有望成为中国外贸新常态的方向和长期驱动因素。此外，随着国务院出台的一系列促进外贸发展政策的落实，切实为企业减负助力，完善营商环境，政策效应待进一步显现。近年来，国务院发布《关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》《关于促进外贸回稳向好的若干意见》等政策，提出了加强财税金融支持、巩固外贸传统竞争优势、培育外贸竞争新优势、着力优化外贸结构、进一步改善外贸环境等方面具体措施。

2017 年 5 月，“一带一路”国际合作高峰论坛在北京召开，中国政府与巴基斯坦、越南、柬埔寨、埃塞俄比亚等 30 个国家政府签署经贸合作协议，在扩大产业投资、实现贸易畅通、深化经贸合作方面签订了十六大项具体的合作成果，包括自贸协定文件、经济合作框架协议、互助协定等，从宏观层面上对贸易行业带来了新的发展机遇。

全球经济增长趋强、世界经济持续复苏仍是支撑贸易复苏的重要条件，未来世界经济仍然面临多方面挑战，主要发达经济体收紧货币政策、贸易保护主义、地缘政治等风险均会对贸易增长产生影响。因此，在目前风险和挑战犹存的状态下，进出口贸易行业需要增强贸易创新能力，优化贸易结构，同时充分利用全球化产业链分工优势，深度优化国际市场布局，巩固传统市场，拓展新兴市场，提升整体抗风险能力和推动未来高质量发展。在未来几年内，国家将主张积极完善生产资料现代流通体系，鼓励直采直供、网上购销；支持生产资料流通企业向上下游延伸，形成供应链集成服务模式；逐步完善佣金代理制，规范发展总经销和总代理；支持发展企业间的电子商务；鼓励具备条件的生产资料生产、流通企业发展内外贸结合的经营模式，建立跨国采购和销售网络；支持生产资料批发市场加快改造升级，提升物流配送、流通加工、价格发布、金融服务、信息引导等综

合服务功能，形成一批全国性或区域性生产资料交易中心。

4、行业竞争情况及趋势

供应链服务中，出口、进口业务属于商贸流通行业，处于完全竞争的业务领域，近年来，由于人民币汇率波动、出口退税率不断调整和国际贸易摩擦不断升级等一系列因素影响，贸易行业竞争日趋激烈。

对行业参与者来说，随着贸易行业竞争的日益剧烈，贸易行业的发展趋势要求贸易企业由简单中间商向综合服务商转型。企业需顺应行业发展趋势，拓展其服务范围，从仅参与商品交换的中间环节，延伸至资源配置的全产业链条，实现资金流、信息流、商品流的有效流通及分配。贸易企业通过提供物流、仓储、信息等综合服务获得新的生存支点，服务链的延伸成为未来的发展趋势，在新的竞争格局下资金实力雄厚、业务规模大、专业性强、管理水平高的综合型服务商将获得更多竞争优势。

公司的主要竞争对手包括：江苏汇鸿国际集团股份有限公司、苏美达股份有限公司等。服装贸易、物流业务进入壁垒相对较低，无严格的准入限制，资金门槛也相对宽松。而专业的经营人才、雄厚的资金实力、稳定的供应商和下游客户形成的网络是较为高端业务的有效壁垒。长期从事相关业务的专业性大型企业，在多年经营中形成了强大的业务网络，拥有一批专业的业务人才，并拥有资金优势、品牌优势和公司的信用保证，是优于新涉足企业的竞争优势。

5、行业技术特点

供应链服务行业的技术水平体现在可以为客户提供有价值的增值服务，这也是公司目前的核心发展方向。作为中间体，作用不仅仅在于促成供需双方完成贸易交易，而且在产品性能、供应商信息等方面具有丰富的知识，以开拓货源，降低客户采购成本。优秀的贸易企业应具有以下能力：强大的供应商管理能力，可以保证供应的及时性和稳定性，及时满足客户需求；广泛的销售渠道，可以确保商品的快速周转；通过对业务信息的充分了解和掌握，获得价格信息上的优势；对供应链各个环节具有强大的协调、控制、集成、管理能力；资金实力及金融服务的提供，确保商品流通环节对于资金需求的支持；能合理提供商品流通所需的物流服务，确保商品采购、销售环节的流通顺畅；覆盖供应链核心环节的、集成

一体化的、先进的信息系统；完备的风险管控能力，能够有效识别防范并应对贸易业务中的风险。

6、上下游行业情况

供应链服务行业作为市场经济的重要组成部分，担负着促使商品及信息、资金流通的重要职能，是为上下游的企业提供中介与桥梁作用的行业。公司的上游为优质的原材料供应商、生产商，下游则为遍布各主要经济体的优质零售商，如 ZARA、优衣库等。当前，我国及其他主要经济体对经济结构调整均存在一定需求及布局，供应链服务行业由于其资源优化配置特性，可有效降低资源配置成本并提高经济运行效率，在产业链中的重要地位将日益显著。

7、进出口贸易环境对行业的影响及对策

公司在全世界各地拥有超过 300 家长期合作的稳定客户，遍布各个大洲的各主要经济体。其中亚洲、美洲和欧洲占据了超过七成的出口业务。自中国加入世界贸易组织以来，对外贸易额不断上升，特别是对美贸易也取得了长足发展且在中国整个外贸领域内占到了举足轻重的地位。但 2018 年 3 月以来，美方多次对华采取反倾销、“特保”措施调查，对贸易的正常发展产生了较大影响。

在此轮摩擦中，劳动密集型和新兴资本密集型的贸易企业均受到了一定程度的波及。为应对此类贸易摩擦带来的不利影响，一方面，中国政府将深入落实稳定外贸增长和加强进出口的政策措施，从完善金融政策、规范便利通关等方面为出口企业转型提供支持，大力培育外贸竞争新优势。另一方面，进出口企业自身应从开拓更宽广的全球市场、提升服务品质等核心竞争力、积极迎合内需等方面入手，积极优化商品结构、市场结构，探索新型贸易方式，提升在全球价值链中的地位，积极应对贸易摩擦带来的不利影响。

（二）化工新能源业务

1、行业主管部门及监管体制

公司所处行业的管理体制为国家宏观经济调控下的市场调节管理体制。行业主管部门主要有发改委、工信部；行业自律组织主要为中国化学与物理电源行业协会、中国氟硅有机材料工业协会。

发改委主要负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业的结构调整、体制改革、技术进步及改造等工作；工信部主要负责制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局和结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

中国化学与物理电源行业协会是由电池行业企（事）业单位自愿组成的全国性、行业性、非营利性的社会组织，主管部门为工信部。该协会主要负责向政府反映会员单位的愿望和要求，向会员单位传达政府的有关政策、法律、法规并协助贯彻落实；开展对电池行业国内外技术、经济和市场信息的采集、分析和交流工作，依法开展行业生产经营统计与分析工作，开展行业调查，向政府部门提出制定电池行业政策和法规等方面的建议；组织制定、修订电池行业的协会标准，参与国家标准、行业标准的起草和修订工作，并推进标准的贯彻实施；协助政府组织编制电池行业发展规划和产业政策等。

中国氟硅有机材料工业协会是由氟化工、有机硅材料行业从事生产的企业单位、相关的科研院所等事业单位及社会团体自愿组成的非营利性的社会组织，是在中国民政部注册具有法人地位的全国性国家一级工业协会，接受民政部和国务院国有资产监督管理委员会的管理与业务指导。该协会主要负责开展行业调查研究，反映行业发展重大问题和会员企业诉求，提出行业发展和立法等方面的意见和建议，参与相关法律法规和产业政策、行业发展规划、行业准入条件的研究制定和贯彻实施等。

2、行业主要法律法规和政策

（1）锂离子电池材料行业

随着社会发展，环保节能理念日益受到世界各国政府的推崇，汽车电动化已经逐步成为市场发展方向。我国行业主管部门和行业自律组织出台了许多促进或规范锂离子电池材料及其下游相关行业发展的法律法规及政策措施。与锂离子电池产业发展相关的法律法规及相关政策主要如下：

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
----	----	------	------	------

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
1	《国家重点新产品计划支持领域（2014年）》	科技部	2013.07	将“锂离子电池材料”列为“二、新一代信息技术产业”之“（二）电子核心基础产业”之“22、关键电子材料（半导体材料、基础光电子材料、锂离子电池材料、新型电子元器件材料）”。
2	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》	国务院	2014.07	贯彻落实发展新能源汽车的国家战略，以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向，重点发展纯电动汽车、插电式（含增程式）混合动力汽车和燃料电池汽车。
3	《中国制造2025》	国务院	2015.05	继续支持电动汽车、燃料电池汽车发展，掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术，提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力，形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系，推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。
4	《锂电池行业规范条件》	工信部	2015.09	生产规模和工艺技术：电解液年产能不低于2000吨，电解质产能不低于500吨。产品质量：电解液水含量不高于20ppm，氟化氢不高于50ppm，金属杂质单项含量不大于1ppm。
5	《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2016.03	支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大。
6	《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》	国务院	2016.12	强化技术创新，完善产业链，优化配套环境，落实和完善扶持政策，提升纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化水平，推进燃料电池汽车产业化。到2020年，实现当年产销200万辆以上，累计产销超过500万辆，整体技术水平保持与国际同步，形成一批具有国际竞争力的新能源汽车整车和关键零部件企业。
7	《中国化学与物理电源电池行业“十三五”发展规划》	中国化学与物理电源行业协会	2017.01	重点推进产业升级（提升先进装备、强化先进控制与推行先进管理）与产品升级（小型锂电池体积比能量提升20%，达700-750Wh/l，动力电池单体比能量200-250Wh/kg），提升我国小型锂离子电池在中日韩市场地位的比例至35-40%，力争出口在有序竞争中扩展（年均增10%），在国家新能源汽车有利政策支持下，保持国内市场高速发展（年均增20%）；并且重视与促进超大规模企业（或企业联合体）形成与发展、推动企业创新技术与产品、知名品牌以及高端人才队伍的培育或培养，不断夯实产业做强的基础。

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
8	《汽车产业投资管理规定》	发改委	2018.12	加强汽车产业投资方向引导,优化燃油汽车和新能源汽车产能布局,明确产业鼓励发展的重点领域;积极引导新能源汽车健康有序发展,进一步提高新建纯电动汽车企业投资项目的条件,明确对投资主体、技术水平、项目所在区域的要求;加强关键零部件等投资项目管理,明确发动机、车用动力电池、燃料电池、车身总成、专用汽车和挂车等投资项目的条件。
9	《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》	财政部、工信部、科技部、发改委	2019.03	适当提高技术指标门槛,保持技术指标上限基本不变,重点支持技术水平高的优质产品,同时鼓励企业注重安全性、一致性。稳步提高新能源汽车动力电池系统能量密度门槛要求,适度提高新能源汽车整车能耗要求,提高纯电动乘用车续航里程门槛要求。
10	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	发改委	2019.11	将锂离子电池列为产业结构调整指导目录“鼓励类”。
11	《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》	财政部、工信部、科技部、发改委	2020.04	将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年底。平缓补贴退坡力度和节奏,原则上2020-2022年补贴标准分别在上一年基础上退坡10%、20%、30%。
12	《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》	工信部、财政部、商务部、海关总署、国家市场监督管理总局	2020.06	明确了2019年度、2020年度、2021年度、2022年度、2023年度的新能源汽车积分比例要求分别为10%、12%、14%、16%、18%。2024年度及以后年度的新能源汽车积分比例要求,由工业和信息化部另行公布。
13	《新能源汽车产业发展规划(2021-2035)》	国务院	2020.11	到2025年,新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右;到2035年,纯电动汽车成为新销售车辆的主流。

(2) 有机硅材料行业

有机硅材料在诸多领域有着广泛的应用,硅烷偶联剂属于有机硅材料的四大门类(硅油、硅橡胶、硅树脂、硅烷偶联剂)之一,是典型的高分子新材料。国内现已形成硅烷偶联剂自主发展的产业基础及人才队伍,国际市场需求旺盛,出口潜力较大,在未来具有持续增长空间。

与有机硅材料行业发展相关的法律法规及主要政策如下:

序号	名称	发布单位	发布时间	相关内容
1	《关于印发鼓励进口技术和产品目录（2015年版）的通知》	发改委、财政部、商务部	2015.09	将“有机硅下游深加工产品生产技术”列为鼓励引进的先进技术。
2	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	发改委	2016.7	将硅烷产品列入重点产品。
2	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2017年版）》	工信部	2017.07	“电子胶有机硅材料”作为电子化工新材料列入先进基础材料。
3	《有机硅行业清洁生产评价指标体系》	发改委、生态环境部、工信部	2017.09	对有机硅生产的工艺及装备、资源能源消耗、资源综合利用、污染物产生及清洁生产管理等指标做了详细的规定。
4	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	发改委	2017.12	开展市场潜力大、附加值高的重点新材料关键技术产业化，其中包括：高性能硅树脂及单体，液体硅橡胶、苯基硅橡胶等特种硅橡胶，有机硅改性聚氨酯热塑性弹性体等。
5	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019年版）》	工信部	2019.12	将“有机硅无溶剂浸渍树脂、防雾车灯用有机硅密封胶、有机硅治理盐碱土壤调理剂”列为先进基础材料。将“3D打印有机硅材料”列为前沿新材料。

3、行业概况及市场容量

随着消费电子产品和新能源汽车的发展，锂离子电池电解液行业得到快速发展，行业竞争日趋激烈。根据行业权威平台高工锂电数据，受益于终端下游新能源汽车迅速发展，2019年末，国内前十大电解液厂商（剔除比亚迪自产）产能合计约24万吨，全年出货量约为16万吨。与此同时，锂电池电解液产能持续扩张，一线锂电池电解液凭借其品质及客户优势，仍具有较高的产能利用率，但行业整体出货量增速相比产能规模扩张略有不及。

2017年至2019年，锂电池电解液市占率较为稳定，天赐材料、新宙邦、华荣化工、杉杉股份牢牢占据行业前四名，行业集中度较高。目前国内主要龙头厂商绑定核心电池客户，扩产仍在持续，并向上游延伸降本提质。

锂电池电解液原料方面，2016年以前，六氟磷酸锂主要生产企业为日韩企

业，国内主要企业多氟多、天赐材料、九九久等当时的产能都在 3000 吨以下，2015 年新能源汽车产销量高速增长，引发六氟磷酸锂供给紧缺，价格从约 10 万元/吨上涨到 2016 年超过 40 万元/吨。2016 年后，行业产能迎来激进扩张，2017 年新增产能投产，供给开始过剩，价格一路下滑。根据高工锂电数据，到 2020 年 3 月，六氟磷酸锂价格已跌至 8.45 万元/吨，相比 2019 年同期下降 25%。根据国内 2019 年电解液出货量 18.3 万吨估计，2019 年六氟磷酸锂需求约为 2.6 万吨，而国内六氟磷酸锂产能则高达 6.1 万吨。

总体来说，国家的政策扶持为行业带来了新的发展机遇，行业标准的制定对资质认证提出了较高的要求，使行业具有一定的进入壁垒，在规模、技术、市场、品牌等方面具备优势的龙头企业将拥有更好的发展环境，有助于行业产业集中度的提高。

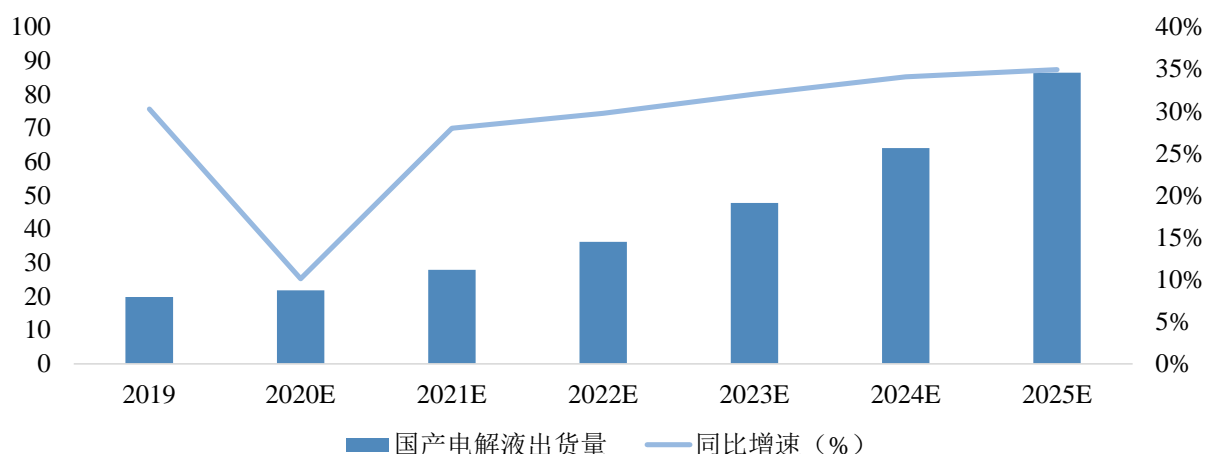
4、行业发展状况与发展趋势

(1) 锂离子电池材料行业

近年来，随着下游新能源汽车行业的持续发展以及消费电池的应用场景不断丰富，锂离子电池电解液市场出货量增速较快，且有望持续。

2020E-2025E 国内锂离子电池电解液出货量

单位：万吨



数据来源：伊维经济研究院

新能源、新材料、新能源汽车行业为我国的战略新兴产业与先导产业，未来发展前景广阔。此外，锂离子电池电解液行业的其他下游应用仍在不断丰富中。

在动力电池应用领域，除新能源汽车之外，新能源滑板车、新能源两轮车等产品渗透率逐渐提升；在消费电池应用领域，5G 技术的成熟及大规模商业化应用将催生智能移动设备的更新换代需求；在储能电池应用领域，电网储能、基站备用电源、家庭光储系统、电动汽车光储式充电站等都有着较大的成长空间。下游应用市场的巨大潜力将促进锂离子电池材料行业的蓬勃发展。

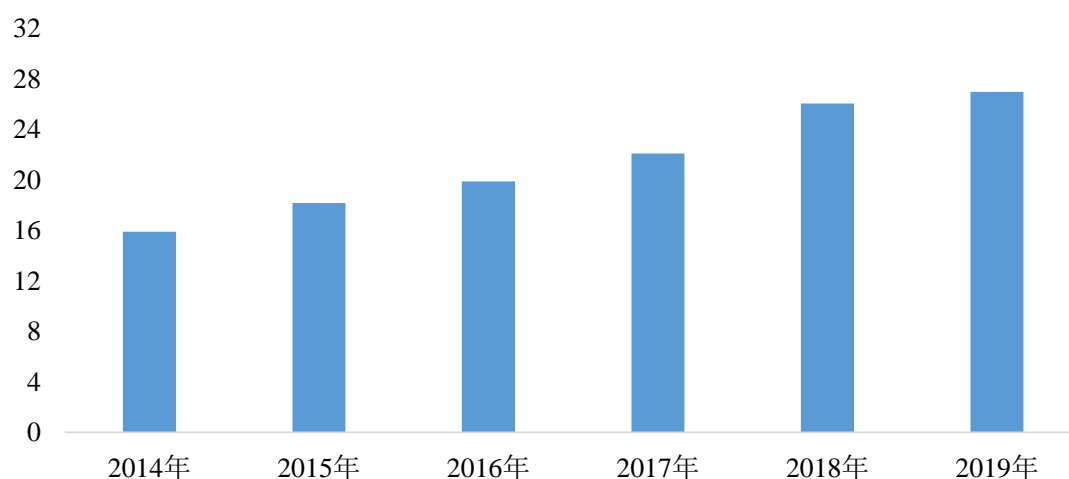
（2）有机硅材料行业

有机硅材料包括四大门类，包括硅油、硅橡胶、硅树脂和硅烷偶联剂。硅烷偶联剂是一种有机硅材料，具有品种多、结构复杂、用量少而效果显著、用途广泛等特点。硅烷偶联剂独特的性能与显著的改性效果，使其应用领域不断扩大，产量大幅上升。硅烷偶联剂已成为现代有机硅工业、有机高分子工业、复合材料工业及相关的高新技术领域中不可缺少的配套化学助剂。

近年来，国内有机硅行业规模如下：

2014-2019 年国内有机硅行业产量

单位：万吨



数据来源：全国硅产业绿色发展战略联盟（SAGSI）

5、行业竞争情况

（1）锂离子电池材料行业

随着新能源汽车行业的持续发展以及消费电池的应用场景不断丰富，锂离子电池材料行业持续向好，行业竞争亦愈发激烈，市场份额逐渐向头部企业集中。

2019年，天赐材料、新宙邦、瑞泰新能源以及杉杉股份的出货量排名国内前4，合计市场份额约为61%。

截至2019年末，国内前十大电解液厂商产能合计约24万吨，而全年出货量约为16万吨，产能利用率约为64%；而对于天赐材料、新宙邦、瑞泰新能源以及杉杉股份等前四大电解液厂商而言，其合计产能约为15.3万吨，出货量约为12万吨，产能利用率约为78%。

综上，处于头部的锂离子电池电解液生产企业凭借规模优势以及技术优势，产能以及产能利用率皆显著高于同行业其他公司。未来，随着新能源汽车行业的向好，下游主要电池厂商的持续扩张，电解液头部企业还将配套新建产能，行业集中度有望进一步提升，强者愈强的局面将得到巩固。

（2）有机硅材料行业

硅烷偶联剂产业属于技术和资金密集型、需求高速增长、产业链长的高壁垒行业。国外硅烷偶联剂主要生产企业为陶氏化学、瓦克化学、赢创工业、信越化学、迈图高新等国际有机硅巨头。上述企业的硅烷偶联剂年产量均在3万吨以上，且产品质量高，但由于硅烷偶联剂有多达8,000多个品种，这些国际有机硅生产企业主要利用规模优势生产需求量较大的硅烷偶联剂品种，自身不生产需求量相对小的品种，而是靠向全球其他中小型硅烷偶联剂生产企业采购来补充自己的销售品种，因此为国内硅烷偶联剂生产企业的发展提供了机遇。

国内现有硅烷偶联剂生产企业近40家，许多企业年生产能力仅在数百吨至千吨左右。目前我国形成了宏柏新材、荆州江汉、湖北新蓝天等规模较大的硅烷生产企业。

公司所生产的硅烷偶联剂产品涵盖九大系列六十多个品种，其中1种产品被认定为国家重点新产品，29种产品被评为省高新技术产品。公司的硅烷偶联剂处于行业的高端市场，业务较为稳定，且已经通过了杜邦、GE、陶氏化学、欧文斯科宁、米其林、钟渊、PPG等跨国公司的质量认证，能直接向上述企业供货，具备较好的行业地位。

四、公司的行业地位及竞争优势

（一）供应链服务

1、公司市场地位

作为供应链组织服务商，公司以供应链为核心载体，立足国内国际两个市场，开拓创新求突破，不断做精做优供应链管理。公司轻资产方式的组织管理覆盖设计、打样、生产、储运、清关、保险、配送、金融服务等整条产业链，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。

基于成本、进口国的关税优惠、客户需求和分散生产等因素，公司多家控股子公司通过自建、合作等方式在缅甸、柬埔寨、越南等地建立了服装货源基地，不断增强接单能力，逐步实现全球采购。随着公司国际化战略布局的推进落实，将极大地提高公司的核心竞争力，使公司成为一流国际化综合商社。公司作为多年以来的行业领军者和区域龙头企业，在进出口额方面一直位居境内外贸企业前列。

2、公司竞争优势

（1）公司治理架构健全

公司“三会一层”相互制衡、有效协作，组织架构与管理模式持续优化，运行效率不断提高。集团与各个子公司有机结合，上下一心。出色的组织架构有利于将公司打造成为以供应链运营为引领，各业务板块互相依托、协同联动、融合发展、组团共进，充分发挥公司内部融合与外部整合带来的协同效应，从而更好地推动公司持续健康长远发展。

（2）品牌优势

公司高度重视自身品牌的建设和发展，多年来以“品牌化”、“专业化”、“特色化”、“国际化”为抓手，培育了一批产品品牌和服务品牌，使其成为业务拓展的旗帜和创造价值的利器，为构建公司品牌架构体系夯实基础。经过多年培育，截至本募集书出具日，公司及所属子公司拥有国内注册商标 297 件，国际注册商标 23 件。公司常年注重与客户培养长期合作关系，使得“江苏国泰”的品牌效应深入人心，几十年如一日的高品质树立了行业中的标杆。不仅是下游客户中，在上游供应商中，公司品牌也是有口皆碑。

（3）人材队伍优势

公司在多年的经营中，不断吸收高素质高学历人材。通过长期的业务实践培养，不仅培养出了一批一线业务骨干，同时建立了一支专业高效的管理团队。供应链服务业务从业人员中超过五成具有大专以上学历，公司人材流失率低，中层骨干拥有多年的行业从业经验。主要管理人员绝大部分具备 10 年以上行业管理经验，90% 具有大学本科以上学历。公司业务遍布世界各地，人材队伍中，许多优秀的具有语言能力和海外业务经验的人员，常年深耕海外市场，确保公司供应链管理业务有序、高效运作。

3、主要竞争对手情况

(1) 汇鸿集团

汇鸿集团 1996 年 12 月成立以来，经历多次合并重组，目前已成为江苏最大的省属外贸企业，系中国企业 500 强企业。2015 年以来，贸易业务（含出口、进口和内贸）营业收入占汇鸿集团营业收入的比例一直保持在 90% 左右，占绝对主导地位。

(2) 苏美达

苏美达定位为专注于贸易和服务、工程总承包、投资发展三大领域的现代制造服务业企业，经营模式是“多元化发展、专业化经营”。2019 年苏美达加快打造国际化经营能力和国际贸易供应链整合能力，构建国内外资源融通和贸易服务新优势，在运营周期大幅缩短、市场价格低位震荡下行的态势下，实现规模不降反升，保持千万吨级以上运营体量。

(二) 化工新能源业务

1、公司市场地位

随着下游新能源汽车行业的迅速发展，电解液市场需求亦增长迅速，产能扩张速度较快。2019 年，全球电解液出货量达到 26.8 万吨，其中天赐材料、瑞泰新能源以及新宙邦占据了行业前三，日本企业三菱化学、中央硝子和宇部兴产紧随其后。

瑞泰新能源作为锂离子电池电解液第一梯队的厂商，近年来表现优异，凭借过硬的产品质量和技术优势，销量实现了持续快速增长。

根据伊维经济研究院的统计，瑞泰新能源近三年的出货量均位列国内前3。预计未来，随着子公司宁德华荣以及波兰华荣的产能扩张，公司整体产能将继续提升，产品结构不断优化，公司在锂离子电池电解液行业的市场占有率及行业地位将进一步得到提升。

国外硅烷偶联剂主要生产企业为陶氏化学、瓦克化学、信越化学等国际有机硅巨头。这些企业的硅烷偶联剂年产量均在3万吨以上，且产品质量高，但由于硅烷偶联剂有多达8,000多个品种，这些国际有机硅生产企业主要利用规模优势生产需求量较大的硅烷偶联剂品种，自身不生产需求量相对小的品种，而是靠向全球其他中小型硅烷偶联剂生产企业采购来补充自己的销售品种，因此为国内硅烷偶联剂生产企业的发展提供了机遇。

国内现有硅烷偶联剂生产企业近40家，主要分布在江浙一带，许多企业年生产能力仅在数百吨至千吨左右，2018年合计产能21.21万吨。目前我国形成了宏柏新材、荆州江汉、湖北新蓝天三家规模较大的硅烷生产企业。

公司所生产的硅烷偶联剂产品涵盖九大系列六十多个品种，其中1种产品被认定为国家重点新产品，29种产品被评为省高新技术产品。公司的硅烷偶联剂处于行业的顶端市场，业务较为稳定，且已经通过了杜邦、GE、道康宁、欧文斯科宁、米其林、钟渊、PPG等跨国公司的质量认证，能直接向上述企业出口，具备较好的行业地位。

2、公司竞争优势

（1）行业地位领先

公司为锂离子电池材料行业的头部企业之一，出货量稳居国内前三。公司毛利率以及产能利用率显著高于其他梯队的公司，竞争优势明显。随着后续行业竞争愈发激烈，公司等头部企业将在竞争中脱颖而出。在未来，预计新能源汽车渗透率将进一步提升，下游大型电池生产厂商将持续扩产，公司的产销量将进一步提升。

（2）产品技术优势

公司坚持创新驱动发展的理念，持续加大研发投入。公司持有发明专利，拥有核心电解液配方且产品品质过硬，通过了下游行业多家龙头企业的审查并进

入其供应商名单。掌握核心技术和过硬的产品品质使得公司与下游客户建立了良好的合作关系，为企业的长远稳步发展奠定坚实的基础。

公司主要从事锂离子电池材料以及硅烷偶联剂等化工新材料的研发、生产和销售，通过在行业内多年的技术积累，掌握了锂离子电池材料以及有机硅材料等所需的主要核心技术，凭借较高的质量水准及工艺精度，在下游客户中享有较高的市场地位。

公司持续进行技术以及工艺的创新，截至 2020 年 12 月 31 日，瑞泰新能源已取得 82 项发明专利、6 项实用新型专利。瑞泰新能源子公司华荣化工以及超威新材皆为国家高新技术企业。

（3）客户资源优势

公司锂离子电池电解液业务的客户主要为国内外的龙头企业，公司与其建立了紧密、持续的合作关系，对于核心客户的技术要求和技术信息较为了解，能够提供更为有效的电解液产品、技术支持以及整体解决方案，具有较强的先发优势和客户粘性。此外，公司已经分别在宁德、波兰等地建设生产工厂，以配套向下游客户提供产品，深化双方的合作关系

在有机硅领域，公司产品整体稳定性以及工艺精度较高，目前已处于国际大型化工企业的供应商序列中。

（4）人才优势

公司拥有稳步成长的人才团队，生产、研发、销售、采购人员均具有多年行业从业经验，为满足市场需求、开发适销对路的产品和持续不断的工艺改进、良好的技术服务提供了充分的人员保障。

公司的技术团队由行业资深技术专家组成。基于多年的行业从事经验，公司的技术团队掌握了丰富的锂离子电池材料制造和工艺知识，深刻理解制造过程中所面临的技术需求和研发挑战。自成立以来，公司及子公司相继获评 2016 年度江苏省科学技术奖、苏州市科学技术奖、中国轻工业联合会科学技术进步奖、中国轻工业新能源电池行业十强企业、2018 年苏州市“专精特新”培育企业、“十二五”轻工业科技创新先进集体、2020 年度省小巨人企业、2020 年苏州市专精特新示范中小企业等荣誉。

3、主要竞争对手情况

(1) 天赐材料

天赐材料为国内领先的锂离子电池材料以及个人护理品功能材料生产商。天赐材料目前已在锂离子电池材料领域进行了纵向一体化布局，形成了碳酸锂-电解质-电解液的纵向一体化的生产线。天赐材料现有电解液产能 5 万吨，并有溧阳以及福鼎凯欣电解液产能扩建计划。

(2) 新宙邦

新宙邦是国内外领先的电子化学品和功能材料生产企业，主要产品包括锂离子电池化学品、电容器化学品、有机氟化学品、半导体化学品以及 LED 封装材料等。新宙邦目前已经在锂离子电池材料领域形成了有机溶剂-添加剂-电解质-电解液的横向一体化产业链，在添加剂上有着一定优势。截至 2019 年末，新宙邦拥有电解液产能 3.3 万吨，并有部分新增产能处于建设中。

(3) 宏柏新材

江西宏柏新材料主要从事功能性硅烷、纳米硅材料等硅基新材料的研发、生产与销售，主要终端客户为国际知名轮胎厂商，分布在韩国、日本、东南亚、欧洲及北美等地区。经中国石油和化学工业联合会认定，2016-2018 年，江西宏柏新材料含硫硅烷偶联剂在全球和国内市场的占有率连续三年位列第一。

五、公司各业务板块情况

公司目前的主要业务有供应链服务和化工新能源业务。

供应链服务方面，公司主要涉及消费品进出口贸易以及电商平台，以消费品进出口贸易为主，面向国际国内两个市场，聚焦生活消费品，致力于提供全供应链一站式增值服务。近年来，随着国内劳动力供给以及资源环境约束强化，企业各项要素成本趋势性上升，中美贸易摩擦一波三折，特别是纺织服装纳入征税范围以后，客户订单向海外转移的趋势日益明显。面对上述不利因素，公司保持进出口主营业务不动摇，积极调整经营策略，着力做精做优供应链管理，加快实施海外布局战略，紧抓全球化发展机遇，从“中国供应链整合”逐步转向“世界供应链整合”。

化工新能源业务方面，公司控股子公司瑞泰新能源作为公司化工新材料和新能源业务的发展平台，其控股子公司华荣化工主要生产锂离子电池电解液和硅烷偶联剂，作为国内锂离子电池电解液行业的先入者，在研发、生产、销售等方面具有一定的优势，锂离子电池电解液销量连续多年在国内和国际上名列前茅；瑞泰新能源控股子公司超威新材料主要致力于专业的电子化学品研发、生产，具体包括锂离子电池电解质及添加剂、超级电容器电解质及电解液、锂离子电容器电解液、铝电解电容器电解质及电解液、抗静电剂、离子液体以及特种氟化学品等领域。近年来，国家对新能源、新材料、新能源汽车行业等战略新兴产业相继出台了一系列扶持政策，公司紧抓新一轮科技革命与产业变革的重大机遇，融入全球产业分工，不断向技术前沿的行业龙头迈进。

报告期各期，公司分业务板块营业收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易	2,822,806.87	93.78	3,753,639.46	95.54	3,541,860.57	96.25
化工	181,503.56	6.03	168,670.96	4.29	127,347.65	3.46
其他	5,749.36	0.19	6,682.65	0.17	10,799.75	0.29
合计	3,010,059.79	100.00	3,928,993.06	100.00	3,680,007.97	100.00

从主营业务收入构成上看，报告期内贸易板块是公司主营业务收入的主要来源。2018年至2019年，公司贸易板块收入稳定上升，分别为354.19亿元、375.36亿元，分别占营业收入的96.25%、95.54%；化工收入占比分别为3.46%、4.29%。2020年，受新冠肺炎影响，公司贸易板块收入有所下降。

公司专注于主营业务，坚持做精做强供应链服务和化工新能源业务，业务结构、市场结构、商品结构和客户结构进一步优化，经营质量进一步提高，内部控制进一步完善，有效防范和控制了风险，提升了公司经营能力和可持续发展能力。

（一）供应链服务

近年来，公司通过加强货源基地建设，不断调整进口商品结构、市场区域和延伸出口产业链，缓冲外围环境和价格变化对公司进出口贸易规模的影响，2017年至2019年进出口总额逐年增长。作为供应链组织服务商，公司以供应链为核心载体，立足国内国际两个市场，开拓创新求突破，不断做精做优供应链管理。

公司的组织管理覆盖设计、打样、生产、储运、清关、保险、配送等整条产业链，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。

基于成本、进口国的关税优惠、客户需求和分散生产等因素，公司多家控股子公司通过自建、合作等方式在缅甸、柬埔寨、越南等地建立了服装货源基地，不断增强接单能力，逐步实现全球采购。随着公司国际化战略布局的推进落实，将极大地提高公司的核心竞争力，使公司成为一流国际化综合商社。

报告期各期，公司进出口贸易总额分别为 47.86 亿美元、48.11 亿美元和 41.46 亿美元，2018 年至 2019 年增长率为 0.52%，基本保持平稳。报告期各期，公司进口贸易额分别为 4.33 亿美元、5.55 亿美元和 4.83 亿美元，2018 年至 2020 年年均复合增长率为 5.62%，主要原因为公司调整产品结构。

单位：亿美元、%

地区	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
出口	36.63	88.35	42.56	88.46	43.53	90.95
进口	4.83	11.65	5.55	11.54	4.33	9.05
合计	41.46	100.00	48.11	100.00	47.86	100.00

1、供应链服务业务模式

公司作为纺织服装行业的龙头企业，实现了对纺织服装行业全产业链的覆盖，包括设计、打样、生产、储运、清关、保险、配送、金融服务等整条产业链的各个环节，公司以供应链为核心载体，聚焦生活消费品，立足国内和国际两个市场，不断做精做优供应链管理，致力于提供全供应链一站式增值服务。

从产业链情况来看，公司下游客户为包括 ZARA、优衣库、PRIMARK 等在内的国际知名品牌，商业信用良好，公司主要出口贸易产品为纺织服装、玩具等快时尚产品。结算方式上，公司在获得订单时，与下游客户约定销售数量和销售价格，此外，公司按客户的资信状况确定各个客户的信用等级及允许的销售、放账额度，对赊销业务一律投保出口信用险。下游客户订单呈现“低数量、高频次”的特征，即单次订单规模较小，但订单频次较高。因此公司应收账款账龄较短，主要集中在一年以内，应收账款回款情况较好，客户出现违约情况较少，坏账风险较低，对公司营运资金占用影响较小。

公司上游供应商主要是国内外原材料供应商或代工厂。基于成本、进口国的关税优惠、客户需求和分散生产等因素，公司多家控股子公司通过自建、合作等方式在缅甸、柬埔寨、越南等地建立了服装货源基地，不断增强接单能力，逐步实现全球采购。公司对于上游供应商议价能力较强，结算方式上，国内采购货款按合同规定先预付一定比例的预付款，其余货款待产品检验合格交货后结清，国外货款待货物出运后公司从运输公司取得提单，根据签订出口合同时规定的付款条款向客户交单议付。公司采用“以销定产”的业务模式，在合同签订后，从原材料、纱线、面料、成品、制衣等各个生产环节实现全供应链管理，安排公司的国内外货源基地工厂及长期稳定合作的供应商共同完成订单需求。由于公司与客户在订单合同中约定了销售价格，存货周转时间较快，存货风险较低，所需占用的营业资金较小。

从行业上下游综合来看，公司产业链不断向上延伸，并与下游国际知名品牌客户建立了稳定的合作关系，为保持行业内较高的盈利水平提供了保障。

2、出口业务概况

近年来，为保证产品质量，稳定客户群体，公司逐步转型为工贸一体化经营模式，主要下属专业进出口公司均为由公司控股的实体工厂，工厂大部分具有一定自主设计、打样能力，并通过自主投资和合作方式在缅甸、柬埔寨建立了多个货源基地，实现产能扩张。

公司出口业务以纺织服装类产品（服装、纱线和面料）为主，报告期各期，公司纺织服装类产品出口额分别为 39.31 亿美元、38.73 亿美元和 30.95 亿美元，占出口贸易总额的比重均超过 90% 以上。2019 年，公司纺织服装类产品出口额较上年下降 4.84%，主要系中美贸易摩擦等外部环境冲击和客户订单转移影响所致。2020 年，纺织服装类产品出口额受到疫情冲击，上半年下滑明显，下半年已恢复正常水平。

单位：亿美元

商品种类	2020 年出口额	2019 年出口额	2018 年出口额
服装	23.25	29.44	30.19
纱线	4.11	5.89	6.73
面料	3.59	3.40	2.39

化工医药	2.20	1.52	1.87
其他（轻工、机电、家纺）	3.48	2.31	2.35
合计	36.63	42.56	43.53

从区域分布来看，报告期内，公司出口以亚洲、北美洲和欧洲为主，出口贸易额均呈波动增长趋势，占出口贸易总额的比重也均呈波动增长趋势。2020年，公司向亚洲、北美洲和欧洲的出口贸易额分别占出口贸易总额的比重为36.03%、39.12%和22.28%，拉丁美洲、非洲和大洋洲地区出口较少。2018年以来，公司为保证订单量而持续加大营销力度，在纺织服装行业内保持领先优势。

单位：亿美元

区域	2020年出口额	2019年出口额	2018年出口额
亚洲	13.20	13.45	13.49
北美洲	14.33	17.98	19.50
欧洲	8.16	9.93	9.09
拉丁美洲	0.63	0.78	0.99
非洲	0.17	0.23	0.26
大洋洲	0.14	0.19	0.20
合计	36.63	42.56	43.53

3、进口业务概况

公司进口模式主要为自营进口，以及小部分代理进口。公司进口业务涉及产品种类较多，业务较为分散。

报告期各期，公司进口贸易总额分别为4.33亿美元、5.55亿美元和4.83亿美元。2019年，公司进口总额较上年增长28.22%，主要系公司扩大了进口消费品渠道，扩大肉类和棉花等商品的进口量所致。

从产品类型来看，公司进口业务产品品种以消费品及纺织原材料为主，主要包括木薯及制品、肉类、化工产品、纺织纱线及织物和棉花等多个类别，进口额随下游需求有所波动。其中，公司逐步收缩化工制品进口规模，2019年不再开展此项业务。

单位：亿美元

商品种类	2020年进口额	2019年进口额	2018年进口额
肉及杂碎	3.27	2.90	0.95
棉花	0.53	0.92	0.46

商品种类	2020年进口额	2019年进口额	2018年进口额
木薯及制品	0.32	0.44	0.59
轻工产品	0.20	0.14	0.11
纺织原料	0.19	0.50	0.70
植物油	0.17	0.14	0.24
纺织纱线及织物	0.09	0.25	0.28
机电产品	0.03	0.12	0.50
其他	0.03	0.15	0.38
化工产品	-	-	0.13
合计	4.83	5.55	4.33

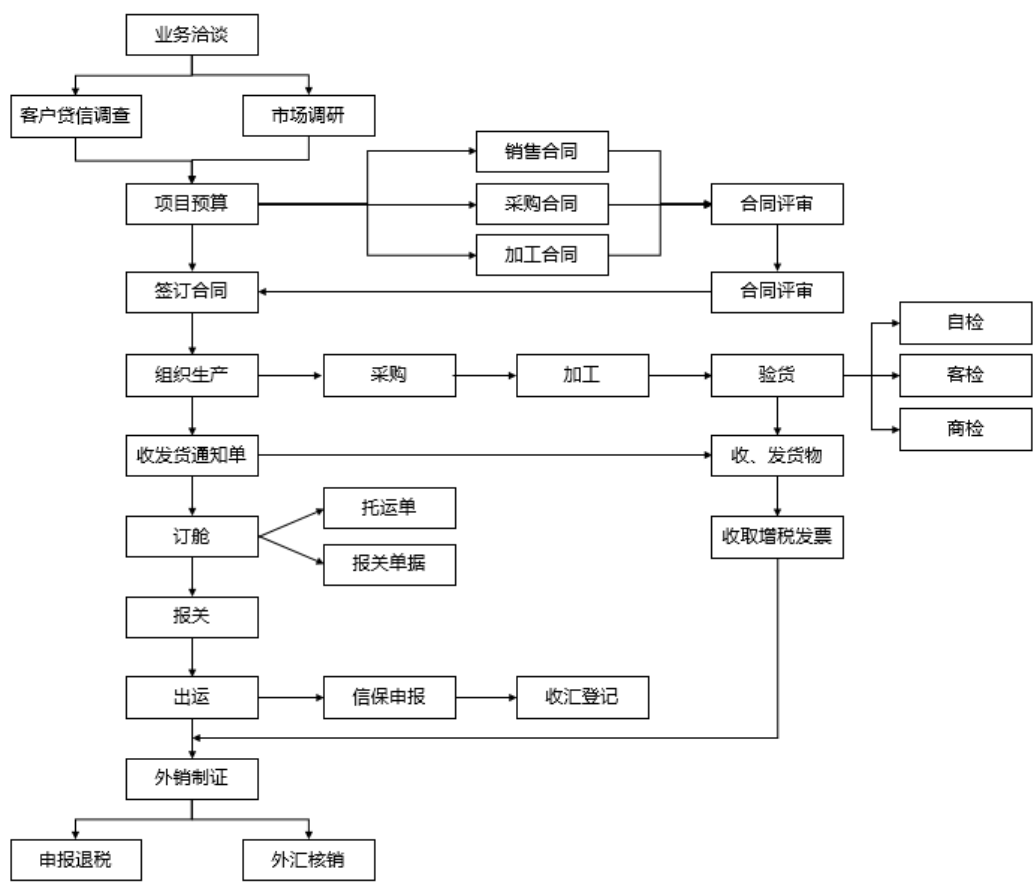
从进口区域来看，报告期内，亚洲、欧洲、北美洲进口额占公司进口总额比重连续下降，拉丁美洲、大洋洲进口额占进口总额比重连续上升，非洲进口额较小，对进口总额影响不大。2020年，公司进口区域以拉丁美洲、亚洲、欧洲和大洋洲为主，进口额占进口总额的比重分别为53.00%、25.46%、11.39%和5.80%，北美洲和非洲进口额合计占进口总额的比重为4.35%。进口产品的区域选择主要受客户需求变动影响。

单位：亿美元

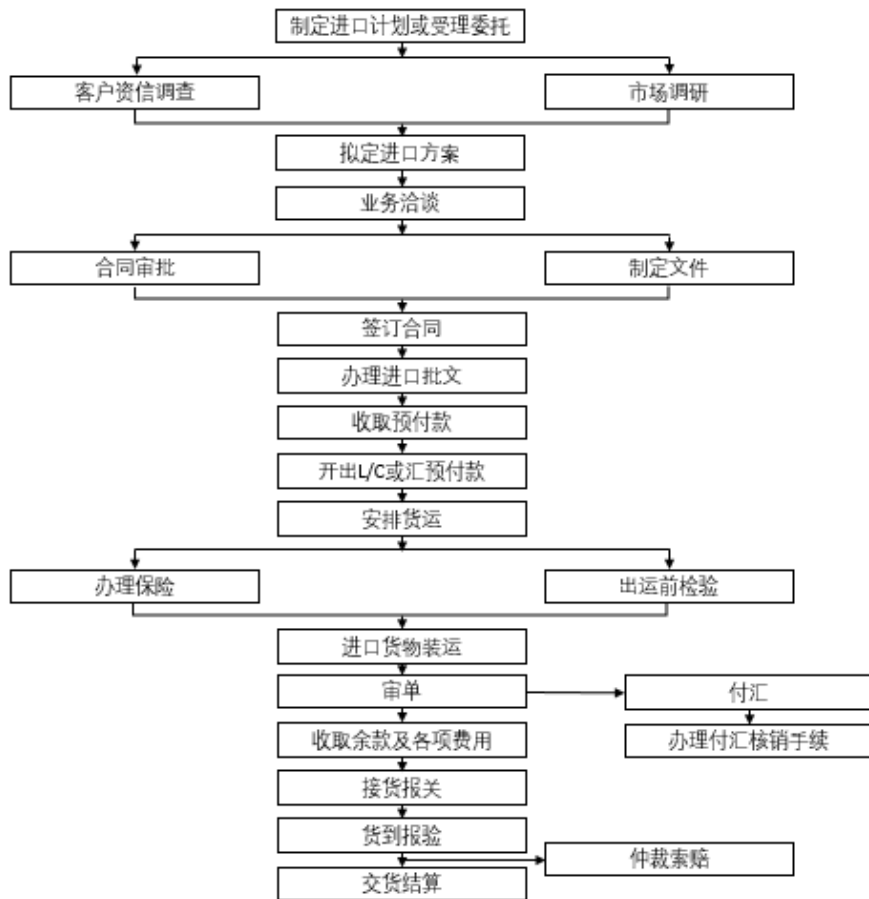
区域	2020年进口额	2019年进口额	2018年进口额
拉丁美洲	2.56	1.63	0.62
亚洲	1.23	1.60	1.93
欧洲	0.55	0.74	0.59
大洋洲	0.28	1.19	0.79
北美洲	0.19	0.28	0.40
非洲	0.02	0.12	0.00
合计	4.83	5.55	4.33

4、主要产品及服务的工艺流程图

(1) 出口业务流程图



(2) 进口业务流程图



(二) 化工新能源业务

近年来，公司控股子公司瑞泰新能源以及控股孙公司华荣化工和超威新材料作为化工新能源业务的经营主体，收入规模连续增长。

华荣化工主要从事锂离子电池电解液和硅烷偶联剂的研发、生产和销售，拥有稳步成长的人才团队，还建立了包括工程院院士等知名专家组成的顾问团队，为满足市场需求、开发适销对路的产品和持续不断的工艺改进、良好的技术服务提供了充分保障。华荣化工凭借多年合作积累的相互间的信任、良好的信誉以及优良的产品品质，与上游供应商和下游客户建立了良好的合作关系，为企业的长远稳步发展奠定了坚实的基础。

超威新材料致力于电子化学品研发、生产，具体包括锂离子电池电解质及添加剂、超级电容器电解质及电解液、锂离子电容器电解液、铝电解电容器电解质及电解液、抗静电剂、离子液体以及特种氟化学品等领域，作为主起草单位参与

了超级电容器电解液产品的行业标准制定。

报告期内，瑞泰新能源主要开展锂离子电池电解液、硅烷偶联剂和电子化学品的生产销售和研发，优化工艺和技术，提高产量和质量，开发新产品，增加新配方储备，增加产品储备，加强客户队伍建设，以增强公司市场竞争力，提高瑞泰新能源可持续发展能力。截至报告期末，瑞泰新能源及其控股子公司已拥有发明专利 82 件、实用新型专利 6 件。

报告期内，化工新能源业务营业收入基本情况如下：

单位：万元

产品名称	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
锂离子电池电解液	151,724.11	83.59%	140,731.91	84.94%	106,823.23	82.50%
硅烷偶联剂	10,011.26	5.52%	11,042.52	6.66%	11,296.23	8.72%
锂离子电池电解液添加剂	13,229.77	7.29%	9,099.82	5.49%	8,317.68	6.42%
超电产品	3,847.69	2.12%	2,972.13	1.79%	1,792.19	1.38%
其他	2,692.59	1.48%	1,839.66	1.11%	1,247.02	0.96%
合计	181,505.42	100.00%	165,686.05	100.00%	129,476.35	100.00%

1、化工新能源业务模式

瑞泰新能源的采购模式主要包括采购策略、成本控制以及供应商管理等方面。瑞泰新能源主要采取以销定产为主的生产模式，以客户订单及中长期需求预计为导向，制定生产计划并实施。在生产组织方面，销售部门根据近期销售情况、交货订单、客户需求预测及市场开发进展，预估下月的产品销售量并形成月度销售计划；生产部门则根据月度销售计划、成品实际库存、安全库存量、上月出货量以及车间生产能力等情况制定下月的生产计划，在实际操作时，生产部门还可以根据具体订单合理调整生产计划。

瑞泰新能源主要采取直销模式。首先，瑞泰新能源经过客户的调查评估、验厂考察、样品测试等认证程序，进入主要客户的合格供应商体系，达成合作意向。随后，在客户合作对接过程中，瑞泰新能源的营销、研发部门与客户开展深入、持续对接，品质、采购部门也参与到客户产品的开发中。此外，瑞泰新能源在提供材料样品的同时，会根据客户产品开发情况，给出建议使用条件，协助客户完成产品体系的定型，共同促进产品应用市场的开拓。

瑞泰新能源与下游客户普遍实行议价和采购招标相结合定价机制。瑞泰新能源与客户在确定采购订单时，就具体规格型号、采购数量的产品提供报价。报价主要根据原材料成本、制造成本、市场供求状况、预期利润及客户议价等因素综合考虑而确定。

2、研发情况

目前瑞泰新能源建立了自主研发为主，合作研发为辅的体系。

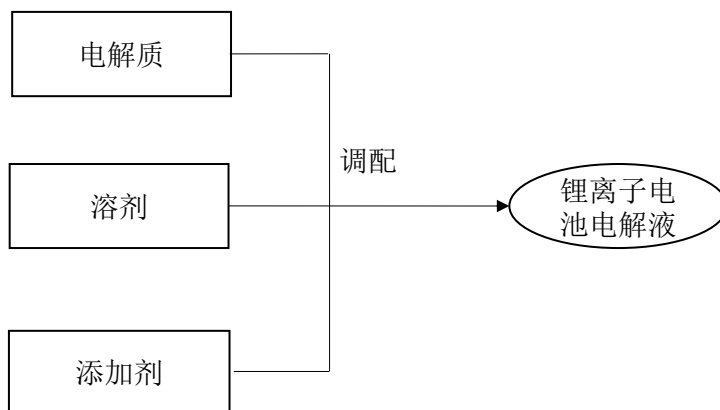
瑞泰新能源逐步建立健全研发项目管理制度、研发投入核算体系、研究开发人员考核奖励制度、科技人员培养进修、职工技能培训、优秀人才引进制度等一系列研发制度，研发管理水平持续提升。瑞泰新能源积极开展产学研合作，与多家高校和科研院所建立长期技术合作关系，不断提高技术与工艺，积极推动科技创新与化工新材料产业的深度融合。

瑞泰新能源高度重视研发工作，研发投入充足。报告期内，瑞泰新能源研发费用为 5,197.88 万元、6,799.00 万元和 5,762.56 万元，在瑞泰新能源营业收入中占比为 4.01%、4.10%和 3.17%。

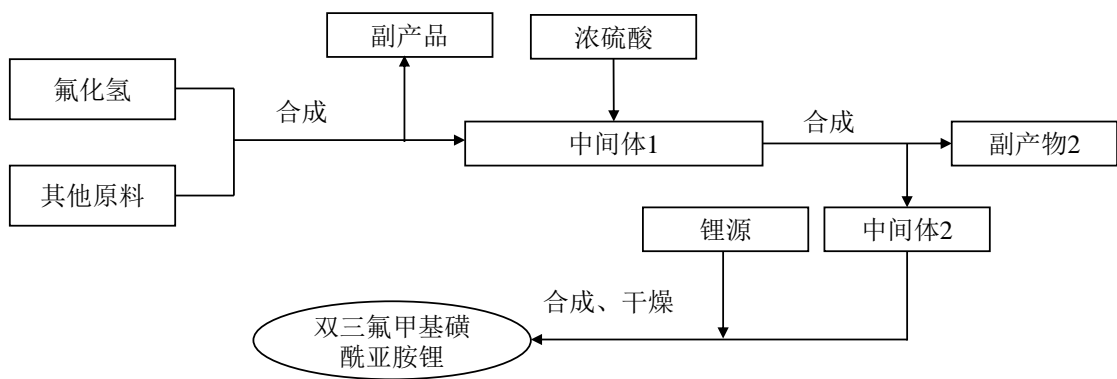
此外，瑞泰新能源培养了一支专业化的研发团队，截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有研发人员 120 人，在瑞泰新能源员工总数中占比为 19.87%，其中核心技术人员 3 人。上述核心技术人员具备丰富的行业经验，曾主持或参与多个研发项目以及企业标准制定。

3、主要产品及服务的工艺流程图

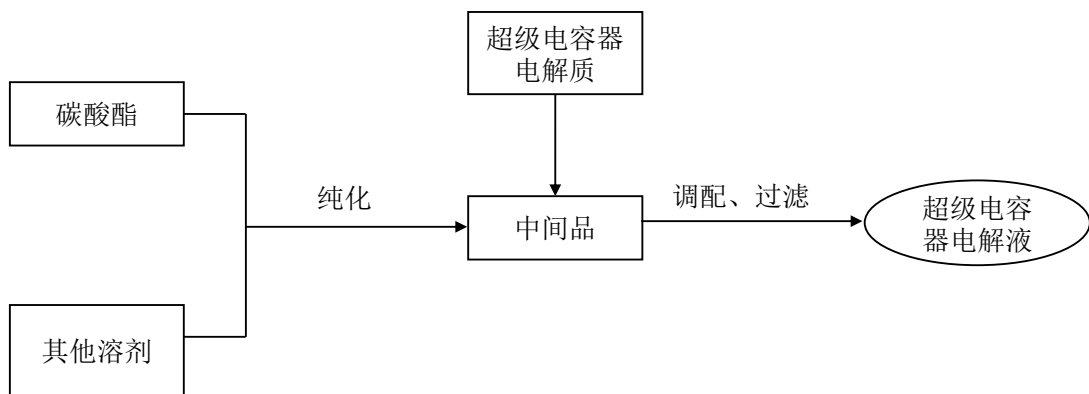
(1) 锂离子电池电解液



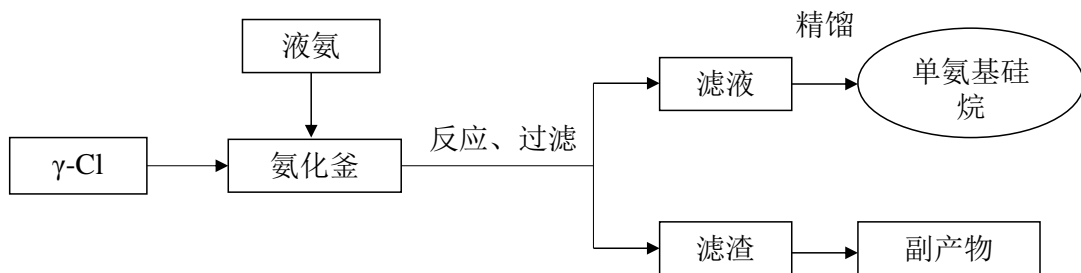
(2) 锂离子电池电解液添加剂



(3) 超级电容器电解液



(4) 硅烷偶联剂



4、公司生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

报告期内，公司的主要化工生产由控股孙公司华荣化工以及超威新材完成，其生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力情况如下：

(1) 华荣化工

类别	污染物	排放标准与级别	处理方式与处理能力	达标排放情况
废气	氨气	《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)表1	有机硅车间产生的氨尾气末端处理装置(三级水吸收+二级磷酸吸收)1套,风量5000m ³ /h	达标排放
	硫化氢			达标排放

	VOCs (以非甲烷总烃计)		《化学工业挥发性有机物排放标准》(DB32/3151-2016)表1标准	有机硅车间末端处理装置(水喷淋+光氧催化+酸喷淋)1套,风量8500m ³ /h, 电解液车间末端处理装置(催化燃烧)1套,风量5000m ³ /h	达标排放
	其中	甲醇			达标排放
废水	废水量		张家港保税区胜科水务有限公司接管标准	生产废水采用芬顿氧化+混凝沉淀+水解酸化+活性炭过滤+RO+蒸发方式处理, 废水处理后回用于冷却塔补充水, 不排放, 生活污水、初期雨水、地面清洁废水排入张家港保税区胜科水务有限公司处理	达标排放
	COD				达标排放
	SS				达标排放
	氨氮				达标排放
	总磷				达标排放
固废	危险废物		零排放	危险废物均委托有资质单位处理处置; 生活垃圾由环卫部门定期收集处理	零排放
	生活垃圾				
噪声	LeqdB(A)		《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)3类标准	噪声设备均按照规范安装, 合理布置了高噪声设备的位置, 有振动的设备进行减振处理, 经过厂房隔声、距离衰减, 绿化带吸声, 可做到达标排放	达标排放

(2) 超威新新材

类别	污染物	排放标准与级别	处理方式与处理能力	达标排放情况	
废气	氟化物	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2中二级标准	电解氟化物: 末端处理装置(2级碱液喷淋吸收), 1套, 风量1200m ³ /h; 其他氟化物: 末端处理装置(2级酸液吸收+2级碱液吸收), 1套, 风量5,000m ³ /h	达标排放	
	硫酸雾		末端处理装置(2级酸液吸收+2级碱液吸收), 1套, 风量5,000m ³ /h	达标排放	
	氯化氢		末端处理装置(2级酸液吸收+2级碱液吸收), 1套, 风量5,000m ³ /h	达标排放	
	氨气	《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)表1	污水池产生的氨气: 末端处理装置(碱液喷淋+除臭剂吸附)1套, 风量5,000m ³ /h; 生产车间产生的氨气: 末端处理装置(2级酸液吸收+2级碱液吸收)1套, 风量5,000m ³ /h	达标排放	
	VOCs#(以非甲烷总烃计)		《化学工业挥发性有机物排放标准》(DB32/3151-2016)表1标准	末端处理装置(水喷淋+2级活性炭吸附)1套, 风量5,000m ³ /h	达标排放
	其中	乙腈			达标排放
		乙酸乙酯			达标排放
		甲苯			达标排放
甲醇		达标排放			

废水	废水量	张家港保税区胜科水务有限公司接管标准	生产废水采用“混凝沉淀+二级UASB+A/O工艺”处理后回用于生产，不外排；初期雨水与生活污水采用“A/O工艺”处理，最终同冷却塔弃水一并接入张家港保税区胜科水务有限公司处理	达标排放
	COD			达标排放
	SS			达标排放
	氨氮			达标排放
	总磷			达标排放
	氟化物			达标排放
固废	危险废物	零排放	危险废物均委托有资质单位处理处置；生活垃圾由环卫部门定期收集处理	零排放
	生活垃圾			
噪声	LeqdB(A)	《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008) 3类标准	噪声设备均按照规范安装，合理布置了高噪声设备的位置，有振动的设备进行减振处理，经过厂房隔声、距离衰减，绿化带吸声，可做到达标排放	达标排放

5、原材料采购和能源采购情况

(1) 主要原材料供应情况

公司主要采购原材料为六氟磷酸锂、碳酸甲乙酯等材料，主要用于锂离子电池电解液。

报告期内，公司主要原材料采购金额、数量以及单价情况如下：

原材料名称	用途	采购金额 (万元)	占比	采购数量 (吨)	单价 (万元/吨)
2020年度					
六氟磷酸锂	电解质	32,653.51	26.21%	4,684.13	6.97
碳酸甲乙酯	溶剂	14,149.35	11.36%	11,347.54	1.25
硫酸乙烯酯	添加剂	7,780.62	6.25%	288.42	26.98
碳酸乙烯酯	溶剂	6,873.21	5.52%	8,487.39	0.81
双氟磺酰亚胺锂	电解质	3,434.07	2.76%	79.94	42.96
小计		64,890.76	52.09%	24,887.42	
2019年度					
六氟磷酸锂	电解质	30,470.55	25.74%	3,645.67	8.36
碳酸甲乙酯	溶剂	12,193.09	10.30%	10,511.98	1.16
硫酸乙烯酯	添加剂	12,836.34	10.84%	356.83	35.97
碳酸乙烯酯	溶剂	6,759.53	5.71%	7,058.86	0.96
双氟磺酰亚胺锂	电解质	8,443.35	7.13%	166.76	50.63
小计		70,702.87	59.73%	21,740.09	

2018年度					
六氟磷酸锂	电解质	29,051.06	30.78%	3,076.56	9.44
碳酸甲乙酯	溶剂	8,163.66	8.65%	6,859.92	1.19
硫酸乙烯酯	添加剂	5,973.80	6.33%	171.84	34.76
碳酸乙烯酯	溶剂	3,987.70	4.23%	5,030.36	0.79
双氟磺酰亚胺锂	电解质	4,800.03	5.09%	85.00	56.47
小计		51,976.25	55.08%	15,223.68	

注：公司主要产品所需原材料有上百个品种，主要是基础化工原材料。以上五类产品合计采购额占报告期采购额的50%以上

报告期内，公司采购的最主要原料之一为六氟磷酸锂，其为锂离子电池电解液成分中最主要的电解质。报告期内，六氟磷酸锂采购数量随着公司业务扩展而逐年上升；六氟磷酸锂单价在报告期内下降较为明显，主要系1)报告期内随着技术的成熟以及行业各厂商产能逐步扩张，六氟磷酸锂供给整体呈现上升趋势；2)2017年起，六氟磷酸锂产能逐步实现国产替代，公司提升向国内供应商的采购金额，而向国内供应商采购的单价通常较低。

碳酸甲乙酯系动力电池电解液的主要溶剂之一。报告期内，碳酸甲乙酯单价较为稳定，公司的采购量逐年上升，主要系公司产品中以碳酸甲乙酯作为主要溶剂的电解液产品的占比逐渐上升。

硫酸乙烯酯系一种主流的添加剂，为锂离子电池电解液的重要组成部分。2018年以来，硫酸乙烯酯市场供给有所增加，逐步实现国产替代，且随着采购量的上升，公司与硫酸乙烯酯的主要供应商常州樊氏有机硅有限公司建立了长期战略合作关系，因此硫酸乙烯酯价格相应下降。2019年，硫酸乙烯酯采购量同比上升，主要系下游客户对硫酸乙烯酯单耗较高的锂离子电池电解液产品需求上升，公司相应增加了采购；2020年，因客户需求结构发生变化，对于前述产品采购量减少，因此公司对于硫酸乙烯酯的采购量亦相应减少。

碳酸乙烯酯为公司采购的主要溶剂之一，公司的采购量逐年上升，与公司规模扩张相适应。碳酸乙烯酯2018-2019年采购单价呈现持续上升的趋势，2019-2020年采购单价下降。碳酸乙烯酯价格波动受到多方面因素影响，主要包括：1)2018年底，行业内部分企业由于环保原因被强制关停，行业产能大幅下

降，市场价格上升；2019年下半年，行业内山东海科新源材料科技股份有限公司扩产、石大胜华技改等使行业供给能力提升，致使该单价在2020年回落；2）碳酸乙烯酯为石油化工产品，其价格与原油价格波动呈现一定的相关性，2018-2019年，原油价格上涨，致使该产品的生产成本有所提升，因此其单价亦逐年上升。2020年，原油价格出现回落，碳酸乙烯酯的生产成本下降，因此单价亦相应有所回落。

双氟磺酰亚胺锂为电解液的电解质之一。报告期内，双氟磺酰亚胺锂单价逐年下降，主要系1）随着国内供应商制备技术的提升与优化，公司逐渐转向国内进行采购，单价下降；2）上游厂商产能扩张，2019年如鲲新材子公司如鲲（山东）新材料科技有限公司一期3,010吨/年锂电池化学品装置以及配套工程投产，其中包括1,000吨/年双氟磺酰亚胺锂产线，供给增加。

（2）主要能源供应情况

瑞泰新能源消耗的主要能源为电力、蒸汽和水。

报告期内，瑞泰新能源生产实体的能源消耗金额情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
水	20.15	20.35	24.17
蒸汽	376.91	347.94	287.77
电力	1,039.44	839.04	825.53
合计	1,436.50	1,207.32	1,137.48

报告期内，瑞泰新能源生产实体的能源消耗数量情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
水（万吨）	5.38	5.26	6.08
蒸汽（万吨）	1.98	1.82	1.59
电力（万度）	1,558.89	1,260.02	1,253.69

报告期内，公司用水量整体与业务增长规模一致。2019年公司用水量同比下滑，主要系1）华荣化工工厂的用水管网于2019年完成修缮，污水装置完成升级，工业用水量减少；2）2019年，添加剂和超电产品中用水量低的型号产品的占比上升，导致整体用水量下降。2020年，公司用水量同比略有下滑，主要

系 2019 年污水装置完成升级后，工业用水量整体减少所致。

报告期内，公司的蒸汽用量整体呈现增长趋势，与业务增长规模一致。

报告期内，随着公司业务增长，公司电力用量逐年增长，但整体增速低于产量增速，主要系：1) 公司对溶剂的运输、仓储技术进行了改造，省去了一部分精馏、吸附的工作程序，降低了用电量；2) 随着公司锂离子电池电解液产量的提高，公司循环水泵、冷库等设施的使用效率提升；3) 添加剂和超电产品中用电量低的型号产品的占比上升，导致整体用电量下降。2020 年，公司用电量增长较为明显，主要系宁德华荣 4 万吨项目逐渐开始投入正常使用，用电量逐渐增长。

报告期内，瑞泰新能源生产实体的能源采购价格情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
水（元/吨）	3.74	3.87	3.97
蒸汽（元/吨）	190.08	191.28	181.41
电力（元/度）	0.67	0.66	0.66

报告期内，公司水单价逐年减低，主要系子公司宁德华荣用水量逐年增长，而子公司当地用水单价较低，因此拉低了整体的均价；公司蒸汽单价整体逐年上升，与当地发改基准价保持一致；公司的电力单价基本稳定，与当地发改基准价保持一致。

六、公司主要客户和供应商情况

报告期各期，公司与前十大客户销售情况及占年度销售总额比例情况如下：

单位：万元

2020 年			
客户名称	本期销售金额	营业收入占比	销售内容
PRIMARK LIMITED	139,656.80	4.63%	服装纺织品
INDITEX TRADING S.A.	133,255.76	4.43%	服装纺织品
G-III APPAREL GROUP ,LTD	123,716.26	4.11%	服装纺织品
MITSUBISHI CORPORATION FASHION CO.,LTD.	76,640.22	2.55%	服装纺织品
上海侨邦国际贸易有限公司	61,675.62	2.05%	肉类制品
PUNTO FA SL	53,192.28	1.77%	服装纺织品

2020年			
客户名称	本期销售金额	营业收入占比	销售内容
REVISE CLOTHING INC	49,998.15	1.66%	服装纺织品
上海睿创国际贸易有限公司	48,756.90	1.62%	肉类制品
LF CENTENNIAL PTE.LTD.	41,479.28	1.38%	服装纺织品
LG CHEM WROCLAW ENERGY SP. Z O.O.	40,238.14	1.34%	电解液
合计	768,609.41	25.53%	-

单位：万元

2019年			
客户名称	本年销售金额	营业收入占比	销售内容
G-III APPAREL GROUP LTD	184,396.05	4.69%	服装纺织品
PRIMARK LIMITED	174,498.94	4.44%	服装纺织品
INDITEX TRADING S.A	142,905.82	3.64%	服装纺织品
天津宸峰国际贸易有限公司	103,189.47	2.63%	进口汽车
REVISE CLOTHING INC	73,225.31	1.86%	服装纺织品
上海睿创国际贸易有限公司	55,045.41	1.40%	肉类制品
MITSUBISHI CORPORATION FASHION CO.,LTD.	51,784.53	1.32%	服装纺织品
4 WHAT ITS WORTH,INC.	50,307.03	1.28%	服装纺织品
LF CENTENNIAL PTE. LTD.	48,022.04	1.22%	服装纺织品
上海侨邦国际贸易有限公司	47,905.61	1.22%	肉类制品
合计	966,114.67	24.59%	-

单位：万元

2018年			
客户名称	本期销售金额	营业收入占比	销售内容
G-III APPAREL GROUP LTD	169,545.87	4.61%	服装纺织品
PRIMARK LIMITED	149,460.44	4.06%	服装纺织品
INDITEX TRADING S.A.	133,066.21	3.62%	服装纺织品
LF CENTENNIAL PTE. LTD.	79,729.74	2.17%	服装纺织品
4 WHAT ITS WORTH,INC.	67,727.78	1.84%	服装纺织品
REVISE CLOTHING INC	61,021.48	1.66%	服装纺织品
TOPSON DOWNS	58,570.16	1.59%	服装纺织品
MITSUBISHI CORPORATION	45,051.48	1.22%	服装纺织品
C&A BUYING GMBH & CO.KG	34,222.60	0.93%	服装纺织品
天津宸峰国际贸易有限公司	34,052.70	0.93%	进口汽车

2018年			
客户名称	本期销售金额	营业收入占比	销售内容
合计	832,448.47	22.62%	-

报告期内，公司主要客户相对稳定，其中 G-III APPAREL GROUP LTD, PRIMARK STORES LTD., INDITEX TRADING S.A., REVISE CLOTHING INC 四家主要客户在各期中均排在前十大，销售金额也稳定占据各年前列。主要客户的销售内容以服装成品为主，归属于供应链服务板块中的贸易业务，主要客户与公司不存在关联关系。

报告期各期，公司与前十大供应商采购情况及占年度采购总额比例如下：

单位：万元

2020年			
供应商名称	本期采购金额	营业成本占比	采购内容
上海凯路化工有限公司	13,997.25	0.55%	电解液原料
张家港市新隆色染整理有限公司	9,040.81	0.35%	服装纺织品
上海如鲲新材料有限公司	8,982.19	0.35%	电解液原料
浙江臻晟纺织服饰有限公司	8,916.60	0.35%	肉类制品
江阴市春蓝纺织有限公司	8,699.21	0.34%	服装纺织品
东营石大胜华新材料有限公司	8,234.18	0.32%	电解液原料
张家港市新裕染色有限公司	7,696.36	0.30%	电解液原料
江苏浩业耀晨纺织实业有限公司	7,236.62	0.28%	服装纺织品
江阴市东源服装有限公司	7,082.92	0.28%	服装纺织品
乐祺纺织实业（无锡）有限公司	6,974.29	0.27%	肉类制品
合计	86,860.43	3.41%	-

单位：万元

2019年			
供应商名称	本期采购金额	营业成本占比	采购内容
JBS SA	25,234.65	0.73%	进口汽车
GHASSAN ABOUD CAR TRADING LTD	24,243.73	0.70%	肉类制品
SWIFT ARGENTINA SA	18,912.86	0.55%	进口汽车
Teys Australia Pty Ltd.	17,142.45	0.50%	服装纺织品
中山市瑞胜纺织有限公司	14,817.47	0.43%	肉类制品
江阴市春蓝纺织有限公司	12,980.48	0.37%	服装纺织

2019年			
供应商名称	本期采购金额	营业成本占比	采购内容
			品
张家港保税区奕荣纺织品有限公司	11,160.87	0.32%	服装纺织品
AUTO TRADE INTERNATIONAL LLC(FZC)	10,556.44	0.30%	进口汽车
张家港市金裕达纺业有限公司	10,474.98	0.30%	服装纺织品
张家港市新沪毛纺有限公司	9,708.18	0.28%	服装纺织品
合计	155,232.11	4.48%	-

单位：万元

2018年			
供应商名称	本期采购金额	营业成本占比	采购内容
张家港保税区奕荣纺织品有限公司	15,455.30	0.48%	服装纺织品
江阴市春蓝纺织有限公司	15,319.02	0.48%	服装纺织品
张家港市新裕染色有限公司	13,897.94	0.43%	服装纺织品
森田新能源材料（张家港）有限公司	13,576.67	0.42%	电解液原料
张家港市新沪毛纺有限公司	13,260.97	0.41%	服装纺织品
中山市瑞胜纺织有限公司	12,682.32	0.39%	服装纺织品
江阴市广隆服饰有限公司	12,098.46	0.38%	服装纺织品
上海凯路化工有限公司	12,051.94	0.37%	电解液原料
江阴市雅仕利针织服饰有限公司	11,797.03	0.37%	服装纺织品
OLAM INTERNATIONAL LIMITED	11,641.96	0.36%	肉类制品
合计	131,781.61	4.09%	-

报告期内，公司主要供应商中，服装纺织类供应商相对稳定，主要为张家港及周边城市的纺织、印染企业。另外公司向境外食品企业采购肉类等食品，采购额相对稳定。主要供应商与公司不存在关联关系。

七、受行政处罚情况

报告期内，公司被境内监管部门处以单笔金额 1 万元及以上的处罚及整改情况如下：

1、税务行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2019.03.14	张家港保税区税务局稽查局	华荣化工	部分属于购货方从销售方取得第三方开具的专用发票，在取得后在开票当月申报抵扣了进项税额，并通过营业费用科目在该年度进行了税前扣除，合计应补缴增值税 46,981.15 元	罚款 23,490.58 元，并对少缴税款限期追缴入库	已足额及时缴纳罚款并已补缴少缴税款	2020 年 9 月 24 日，国家税务总局张家港保税区税务局出具《证明》，证明华荣化工已按时足额缴纳罚款并整改，华荣化工此违规行为不属于国家税务总局《重大税收违法失信案件信息公布办法》（国家税务总局公告 2018 年底 54 号）列举的“重大税收违法失信案件”的标准范围，不属于国家税务总局江苏省税务局关于印发《江苏省税务系统重大税务处罚案件标准(试行)》的通知（苏税函[2018]18 号）所称“重大税务处罚案件”的标准。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。
2	2019.5.30	国家税务总局苏州市税务局第三稽查局	江苏国泰	公司让他人为自己虚开增值税发票的行为违反了《中华人民共和国发票管理办法》第三十七条的规定；公司从第三方取得虚开发票及让他人为自己虚开发票的行为，造成少缴企业所得税 442,308.74 元的偷税行为违反了《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条第一款的规定	合计罚款 27.12 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	2020 年 9 月 10 日，国家税务总局苏州市税务局出具《证明》，公司自 2017 年 1 月 1 日至今，暂未发现重大漏缴、欠缴或拖欠税款、重大处罚的情形，暂未发现尚未了结的行政处罚案件。 公司上述虚开发票的行为罚款金额较小，属于《中华人民共和国发票管理办法》第三十七条、《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条第一款规定的违法行为罚款区间最低档，同时不属于国家税务总局《重大税收违法失信案件信息公布办法》（国家税务总局公告 2018 年底 54 号）列举的“重大税收违法失信案件”的标准范围，公司已经按时缴纳罚款。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大违法行为。

2、安全行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2018.06.05	张家港市安全生产监督管理局	超威新材	作为生产危险化学品的单位，未按照国家标准、行业标准或者国家有关规定对安全设施、设备进行经常性维护、保养，保证安全设施、设备的正常使用	罚款 5 万元	超威新材已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	2020年7月23日，张家港市应急管理局出具《证明》，超威新材已按时足额缴纳罚款并整改，该行政处罚不属于重大行政处罚，不会对超威新材造成重大不利影响。据此，该行政处罚不属于重大行政处罚。
2	2019.10.28	张家港市应急管理局	华荣化工	废水处理车间存放有硫酸和液碱，存在腐蚀的危险因素，且未设置明显的安全警示标志	责令限期改正，罚款 5 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	2020年8月13日，张家港市应急管理局出具《证明》，华荣化工已按时足额缴纳罚款并整改，该行政处罚不属于重大行政处罚，不会对华荣化工造成重大不利影响。据此，该行政处罚不属于重大行政处罚。
3	2020.05.18	如皋市应急管理局	江苏国泰（集团）如皋服装有限公司	未按规定制订生产安全事故应急救援预案	罚款 1 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于江苏国泰（集团）如皋服装有限公司违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《中华人民共和国安全生产法》第九十四条第六项规定：“生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，可以处五万元以下的罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处五万元以上十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上二万元以下的罚款：（六）未按照规定制定生产安全事故应急救援预案或者未定期组织演练的”，上述违法行为属于罚款金额的较低档，同时根据《江苏省行政处罚听证程序规则（试行）（1997年）》规定，较大数额罚款，是指对经营活动中的违法行为处以 20,000 元以上的罚款。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
4	2020.08.05	新沂市应急管理局	新沂国泰华溢制衣有限公司	未按照规定提取使用安全生产费用、未对安全设备进行经常性的维护、保养和定期检测	罚 款 14,000 元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于新沂国泰华溢制衣有限公司上述行为罚款违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《安全生产违法行为行政处罚办法》第四十三条：“生产经营单位的决策机构、主要负责人、个人经营的投资人（包括实际控制人，下同）未依法保证下列安全生产所必需的资金投入之一，致使生产经营单位不具备安全生产条件的，责令限期改正，提供必需的资金，可以对生产经营单位处 1 万元以上 3 万元以下罚款，对生产经营单位的主要负责人、个人经营的投资人处 5000 元以上 1 万元以下罚款；逾期未改正的，责令生产经营单位停产停业整顿：（一）提取或者使用安全生产费用；……”和《中华人民共和国安全生产法》第九十六条第一款第三项“生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，可以处五万元以下的罚款；逾期未改正的，处五万元以上二十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上二万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿；构成犯罪的，依照刑法有关规定追究刑事责任：……（三）未对安全设备进行经常性维护、保养和定期检测的；……”，上述违法行为属于罚款金额的较低档，且已经按时缴纳罚款。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚，不会对本次发行构成实质性障碍。

3、市场监督管理局行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2018.09.19	张家港市市场监督管理局	国泰华诚	国泰华诚于 2017 年 9 月 29 日与沈阳新地药业有限公司签订合同，购买沈阳新地药业有限公司更改批号、生产日期及有效期的部分药品并对外销售，货值 13,750 元	1、没收违法所得 2,500 元； 2、罚款 13,750 元	已足额及时缴纳罚款和违法所得	2020 年 8 月 26 日，张家港市市场监督管理局出具《证明》，国泰华诚已根据上述行政处罚决定书要求缴纳罚没款，依法进行了整改，违法行为已消除。 由于国泰华诚违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《中华人民共和国药品管理法》第七十四条规定：“生产、销售劣药的，没收违法生产、销售的药品和违法所得，并处违法生产、销售药品货值金额一倍以上三倍以下的罚款”，上述违法行为属于罚款金额的下限，同时根据《江苏省行政处罚听证程序规则（试行）（1997 年）》规定，较大数额罚款，是指对经营活动中的违法行为处以 20,000 元以上的罚款。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

2	2020.10.21	新沂市 市场监 督管理 局	新沂国 泰华溢 制衣有 限公司	涉嫌未办理食品经营许可 证经营食堂	1、没收部 分正在使 用的食堂 原材料；2、 罚款人民 币 2 万元	已整个并足额 及时缴纳罚款	<p>由于新沂国泰华溢制衣有限公司上述违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《中华人民共和国食品安全法》第一百二十二条第一款：“违反本法规定，未取得食品生产经营许可从事食品生产经营活动，或者未取得食品添加剂生产许可从事食品添加剂生产活动的，由县级以上人民政府食品药品监督管理部门没收违法所得和违法生产经营的食品、食品添加剂以及用于违法生产经营的工具、设备、原料等物品；违法生产经营的食品、食品添加剂货值金额不足一万元的，并处五万元以上十万元以下罚款；货值金额一万元以上的，并处货值金额十倍以上二十倍以下罚款”，上述违法行为属于罚款金额的下限。同时新沂市市场监督管理局参照徐市监法[2020]74号关于印发《徐州市市场监管系统涉企轻微违法行为不予行政处罚和一般违法行为从轻减轻行政处罚指导意见》的通知和《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一项：“当事人有下列情形之一的，应当依法从轻或者减轻行政处罚：（一）主动消除或者减轻违法行为危害后果的；”，决定对当事人在法定处罚幅度内依法给予减轻行政处罚。</p> <p>据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚，不会对本次发行构成实质性障碍。</p>
---	------------	------------------------	--------------------------	----------------------	---	------------------	---

4、环境保护局、生态环境局行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2018.11.15	张家港市环境保护局	华荣化工	擅自将产生的高浓度废水拖运至张家港清源水处理有限公司处理,根据监测结果显示,华荣化工废水收集池内水样中化学需氧量为16,700mg/L	责令立即改正,并给予罚款10万元的行政处罚	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	根据张家港市环境保护局发布的《张家港市环境保护局关于修订<行政处罚自由裁量适用规定>的通知》的规定、张家港市环境监察大队保税区中队出具的相关证明及与苏州市张家港生态环境局访谈确认,华荣化工已缴纳罚款,并已对相关违规情形进行整改,上述违法行为属于“情节轻微、企业采取措施积极整改”类别,故按照《中华人民共和国水污染防治法》第八十三条第四款的处罚区间下限决定处罚10万元。 公司上述罚款金额较小,属于“情节轻微、企业采取措施积极整改”类别,公司已经按时缴纳罚款。 据此,此罚款不属于较大数额罚款,该行政处罚不属于重大行政处罚。
2	2019.11.15	苏州市生态环境局	华荣化工	污水处理设施正在运行,污水设施配套的碱喷淋+光氧催化废气处理设施引风机正在运转,碱喷淋塔吸收液经pH试纸检测呈强酸性,经采样监测该吸收液pH值为0.9	责令改正,并给予罚款10万元的行政处罚	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	根据张家港市环境保护局发布的《张家港市环境保护局关于修订<行政处罚自由裁量适用规定>的通知》的规定、张家港市环境监察大队保税区中队出具的相关证明及与苏州市张家港生态环境局访谈确认,华荣化工已缴纳罚款,并已对相关违规情形进行整改,上述违法行为属于“情节轻微、积极整改、未造成严重后果的”类别,故按照《中华人民共和国大气污染防治法》第九十九条第三项的处罚区间下限决定处罚10万元。 公司上述罚款金额较小,属于“情节轻微、积极整改、未造成严重后果的”类别,公司已经按时缴纳罚款。 据此,此罚款不属于较大数额罚款,该行政处罚不属于重大行政处罚。

5、海关行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2017.06.22	上海浦江海关	华盛实业	华盛实业不按照规定接受海关对出境货物进行检查	予以警告， 罚款 2 万元	已足额及时 缴纳罚款并 对相关违规 情况进行了 整改	由于华盛实业违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第二十二条第（九）项的规定：“有下列行为之一的，予以警告，可以处 5 万元以下罚款，有违法所得的，没收违法所得：（九）不按照规定接受海关对进出境运输工具、货物、物品进行检查、查验的”，上述违法行为属于罚款金额的较低档，同时根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十二条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第四十九条、《中华人民共和国海关行政处罚听证管理办法》第三条的规定，对法人处以 10 万元以上罚款当事人可以要求举行听证。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
2	2017.7.7	徐州海关	江苏国泰	江苏国泰开发外发加工业务，未按照规定向海关办理备案手续，涉案货值为人民币 2,459,513.58 元	罚款 2.5 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于江苏国泰违法行为情节较轻，且具有减轻处罚的情节，同时根据处罚所依据的《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十八条第一款第（一）项的规定：“有下列行为之一的，处货物价值 5%以上 30%以下罚款，有违法所得的，没收违法所得：（一）未经海关许可，擅自将海关监管货物开拆、提取、交付、发运、调换、改装、抵押、质押、留置、转让、更换标记、移作他用或者进行其他处置的”，上述违法行为属于罚款金额的下限，同时根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十二条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第四十九条、《中华人民共和国海关行政处罚听证管理办法》第三条的规定，对法人处以 10 万元以上罚款当事人可以要求举行听证。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
3	2018.04.03	文锦渡海关	汉帛实业	汉帛实业申报的货物化纤混纺纱等实际均未出口，案值为人民币 8.319650 万元	罚款 1.2 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于汉帛实业违法行为情节较轻，根据处罚所依据的《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项的规定：“进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：（五）影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10%以上 50%以下罚款”，上述违法行为属于罚款金额的较低档，同时根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十二条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第四十九条、《中华人民共和国海关行政处罚听证管理办法》第三条的规定，对法人处以 10 万元以上罚款当事人可以要求举行听证。 据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
4	2018.08.30	北仑海关	慧通	慧通进口国家限制进口的固体废物，品名、商品编码申报不实，未提供所需固体废物进口许可证，违规进口国家限制进口的固体废物	罚款9.2万元	2018年7月5日，上述固体废物已退运出境，已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于慧通进行了整改，具有依法从轻或者减轻行政处罚的情形，根据处罚所依据的《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第七十八条第一款的规定：“违反本法规定，将中华人民共和国境外的固体废物进境倾倒、堆放、处置的，进口属于禁止进口的固体废物或者未经许可擅自进口属于限制进口的固体废物用作原料的，由海关责令退运该固体废物，可以并处十万元以上一百万元以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任”，上述违法行为低于罚款金额的下限，同时根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十二条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第四十九条、《中华人民共和国海关行政处罚听证管理办法》第三条的规定，对法人处以10万元以上罚款当事人可以要求举行听证。据此，上述罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
5	2019.08.08	上海浦东国际机场海关	力天实业	力天实业部分出口货物申报品名、申报总价错误，申报总价为 FOB266,112 美元、实际总价为 285.12 美元，违反海关监管	罚款 2.7 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于力天实业违法行为情节较轻，且具有依法从轻或者减轻行政处罚的情形，根据处罚所依据的《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（五）项的规定：“进出口货物的品名、税则号列、数量、规格、价格、贸易方式、原产地、启运地、运抵地、最终目的地或者其他应当申报的项目未申报或者申报不实的，分别依照下列规定予以处罚，有违法所得的，没收违法所得：（五）影响国家外汇、出口退税管理的，处申报价格 10% 以上 50% 以下罚款”，上述违法行为低于罚款金额的下限，同时根据《中华人民共和国行政处罚法》第四十二条、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第四十九条、《中华人民共和国海关行政处罚听证管理办法》第三条的规定，对法人处以 10 万元以上罚款当事人可以要求举行听证。据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。
6	2019.08.23	洋山港海事局	华荣化工	含一次锂电池电解液的不锈钢空桶在通过船只载运进上海港时，未按规定办理污染危害性货物的货物适运申报手续	罚款 1 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于华荣化工违法行为情节较轻，洋山港海事局在给予处罚时从轻处罚，根据处罚所依据的《防治船舶污染海洋环境管理条例》第六十四条的规定：“违反本条例的规定，未经海事管理机构批准，船舶载运污染危害性货物进出港口、过境停留或者过驳作业的，由海事管理机构处 1 万元以上 5 万元以下的罚款”，上述罚款金额 1 万元为处罚金额范围内的较低处罚，罚款金额较小，不属于重大违法行为。《上海市行政处罚听证程序规定》规定，本规定所称的较大数额，对法人或者其他组织是指 5 万元以上。据此，此罚款不属于较大数额罚款，该行政处罚不属于重大行政处罚。

6、其他行政处罚

序号	处罚时间	处罚机关	被处罚单位	违法事实	处罚措施	整改情况	是否属于重大行政处罚
1	2020.09.14	张家港人民法院	国华实业	国华实业劳动争议纠纷中存在虚假陈述	罚款 10 万元	已足额及时缴纳罚款并对相关违规情况进行了整改	由于国华实业上述行为的罚款金额较小，根据处罚所依据的《中华人民共和国民事诉讼法》第一百一十五条“对个人的罚款金额，为人民币十万元以下。对单位的罚款金额，为人民币五万元以上一百万元以下。”的规定，上述违法行为属于罚款金额的较低档，且已经按时缴纳罚款。据此，此罚款不属于较大数额罚款，该司法处罚不属于重大行政处罚，不会对本次发行构成实质性障碍。

八、主要固定资产及无形资产

(一) 固定资产

公司主要固定资产包括自有房产、在建工程、运输工具、机器设备及其他设备。

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产的原价、累计折旧及账面价值情况如下：

单位：元

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、原价			
1、房屋及建筑物	2,071,280,521.66	1,867,944,814.77	1,779,785,287.99
2、机器设备	726,733,232.61	614,435,872.86	552,904,062.59
3、运输设备	65,250,333.10	64,774,527.85	63,245,145.54
4、电子设备	81,629,545.13	75,553,174.18	68,572,085.78
5、办公及其他设备	136,478,584.37	118,347,576.33	99,567,679.87
二、累计折旧			
1、房屋及建筑物	497,460,870.93	449,239,204.72	388,252,948.69
2、机器设备	296,781,149.97	252,003,112.90	201,538,792.96
3、运输设备	46,210,317.83	41,256,233.04	40,200,113.17
4、电子设备	56,435,164.11	47,898,652.20	36,932,676.50
5、办公及其他设备	82,767,780.42	68,087,408.68	49,699,742.87
三、账面价值			
1、房屋及建筑物	1,573,819,650.73	1,418,705,610.05	1,391,532,339.30
2、机器设备	429,952,082.64	362,432,759.96	351,365,269.63
3、运输设备	19,040,015.27	23,518,294.81	23,045,032.37
4、电子设备	25,194,381.02	27,654,521.98	31,639,409.28
5、办公及其他设备	53,710,803.95	50,260,167.65	49,867,937.00

1、自有房产（不含下属子公司）

截至 2020 年 12 月 31 日，公司（不含下属子公司）直接拥有且取得房地产权证的自有房地产共 41 处，具体如下：

序号	房产证号	相关面积 (m ²)	坐落
----	------	---------------------------	----

序号	房产证号	相关面积 (m ²)	坐落
1	苏(2020)张家港市不动产权第8213683号	4,284.62	金港镇保税区长江路北侧宝岛路东侧
2	苏(2020)张家港市不动产权第8215818号	2,174.58	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场) B801室
3	苏(2020)张家港市不动产权第8215822号	2,174.58	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场) B901室
4	苏(2020)张家港市不动产权第8210788号	159.88	杨舍镇范庄花苑8幢602室
5	苏(2020)张家港市不动产权第8210786号	142.87	杨舍镇范庄花苑23幢1301室
6	苏(2020)张家港市不动产权第8210787号	145.4	杨舍镇范庄花苑17幢604室
7	苏(2020)张家港市不动产权第8217645号	142.07	杨舍镇范庄花苑23幢1003室
8	苏(2020)张家港市不动产权第8217646号	147.99	杨舍镇范庄花苑22幢205室
9	苏(2020)张家港市不动产权第8217644号	141.19	杨舍镇范庄花苑27幢1103室
10	苏(2020)张家港市不动产权第8210156号	1,529.31	杨舍镇国泰时代广场1幢101室
11	苏(2020)张家港市不动产权第8210157号	2,813.92	杨舍镇国泰时代广场1幢201室
12	苏(2020)张家港市不动产权第8210158号	386.67	杨舍镇国泰时代广场1幢301室
13	苏(2020)张家港市不动产权第8211533号	1,077.26	杨舍镇国泰时代广场1幢901室
14	苏(2020)张家港市不动产权第8211534号	351.01	杨舍镇国泰时代广场1幢902室
15	苏(2020)张家港市不动产权第8211535号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢903室
16	苏(2020)张家港市不动产权第8216218号	1,121.69	杨舍镇国泰时代广场1幢1001室
17	苏(2020)张家港市不动产权第8216222号	261.56	杨舍镇国泰时代广场1幢1002室
18	苏(2020)张家港市不动产权第8216227号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1003室
19	苏(2020)张家港市不动产权第8211619号	1,077.26	杨舍镇国泰时代广场1幢1101室
20	苏(2020)张家港市不动产权第8211621号	351.01	杨舍镇国泰时代广场1幢1102室
21	苏(2020)张家港市不动产权第8211624号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1103室
22	苏(2020)张家港市不动产权第8211787号	1,121.69	杨舍镇国泰时代广场1幢1201室
23	苏(2020)张家港市不动产权第8211792号	261.56	杨舍镇国泰时代广场1幢1202室

序号	房产证号	相关面积 (m ²)	坐落
24	苏(2020)张家港市不动产权第8211797号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1203室
25	苏(2020)张家港市不动产权第8216224号	1,077.26	杨舍镇国泰时代广场1幢1301室
26	苏(2020)张家港市不动产权第8216225号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1302室
27	苏(2020)张家港市不动产权第8216226号	1,121.69	杨舍镇国泰时代广场1幢1401室
28	苏(2020)张家港市不动产权第8216228号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1402室
29	苏(2020)张家港市不动产权第8216250号	1,077.26	杨舍镇国泰时代广场1幢1501室
30	苏(2020)张家港市不动产权第8216249号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1502室
31	苏(2020)张家港市不动产权第8214396号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1602室
32	苏(2020)张家港市不动产权第8214397号	1,121.69	杨舍镇国泰时代广场1幢1601室
33	苏(2020)张家港市不动产权第8214435号	388.43	杨舍镇国泰时代广场1幢1702室
34	苏(2020)张家港市不动产权第8214436号	1,077.26	杨舍镇国泰时代广场1幢1701室
35	苏(2020)张家港市不动产权第8214428号	2,414.75	杨舍镇国泰时代广场1幢1801室
36	苏(2020)张家港市不动产权第8217596号	2,414.23	杨舍镇国泰时代广场1幢1901室
37	苏(2020)张家港市不动产权第8217594号	2,269.52	杨舍镇国泰时代广场1幢2001室
38	苏(2020)张家港市不动产权第8217588号	2,225.09	杨舍镇国泰时代广场1幢2101室
39	苏(2020)张家港市不动产权第8215278号	2,269.52	杨舍镇国泰时代广场1幢2201室
40	苏(2020)张家港市不动产权第8215260号	2,370.31	杨舍镇国泰时代广场1幢2301室
41	苏(2020)张家港市不动产权第8213645号	2,414.75	杨舍镇国泰时代广场1幢2401室

2、子公司房产

截至2020年12月31日,公司通过其分支机构拥有且取得房地产权证的自有房地产共560处,具体如下:

序号	权利人	房产证号	面积(m ²)	坐落
1	华盛实业	张房权证杨字第0000288886号	6,524.82	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1301,B1401,B1501
2	华盛实业	张房权证杨字第0000288887号	6,525.96	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1601,B1701,B1801

3	华盛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0032528号	142.87	杨舍镇范庄花苑23幢1304室
4	华盛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0032537号	142.87	杨舍镇范庄花苑28幢2101室, 21#车库
5	华盛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0032539号	142.87	杨舍镇范庄花苑23幢1001室
6	华盛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0032541号	136.92	杨舍镇范庄花苑17幢204室,35#车库
7	华盛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0032577号	142.07	杨舍镇范庄花苑27幢1505室
8	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240031号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)002#汽车位
9	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240033号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)004#汽车位
10	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240034号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)005#汽车位
11	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240036号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)006#汽车位
12	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240038号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)018#汽车位
13	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240039号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)019#汽车位
14	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240040号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)020#汽车位
15	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240041号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)021#汽车位
16	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240043号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)022#汽车位
17	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240044号	12.88	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)022#汽车位
18	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240045号	23.62	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)201#汽车位
19	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240046号	23.62	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)202#汽车位
20	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240047号	24	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)203#汽车位
21	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240048号	3,756.17	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z1701
22	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240049号	657.77	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z412
23	华盛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8240050号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)003#汽车位
24	华盛实业	苏(2020)张家港市不动产权第8201257号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢2401
25	华盛实业	杨字0000347958号	24.16	杨舍镇城北新村55幢汽车库1
26	华盛实业	杨字0000346977号	7,056.78	杨舍镇南门路419号11
27	国华实业	锦字第000352247	938.84	锦丰镇合兴健康南路1幢, 2幢, 3幢

28	国华实业	锦字第000352248	3,685.82	锦丰镇合兴健康南路5幢, 6幢, 7幢
29	国华实业	锦字第00065642	9,668.27	合兴健康南路
30	国华实业	杨字第0000237916	5,890.71	杨舍镇金港大道328号
31	国华实业	苏2018张第8202435号	7,180.78	杨舍镇金港大道328号
32	国华实业	苏2018张第0052776号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1301
33	国华实业	苏2018张第0052775号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1401
34	国华实业	苏2018张第0052778号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1501
35	国华实业	苏2018张第0052779号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A601
36	国华实业	苏2018张第0052780号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1701
37	国华实业	苏2018张第0052781号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1801
38	国华实业	苏2018张第0052782号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1901
39	国华实业	苏2018张第0052783号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2001
40	国华实业	苏2018张第0052784号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2101
41	国华实业	苏2018张第0052785号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2201
42	国华实业	苏2018张第0052786号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2301
43	国华实业	苏2018张第0052787号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2401
44	国华实业	苏2018张第0052789号	2,089.65	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A2501
45	国华实业	苏2018张第0052774号	10,748.44	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) 3层汽车位
46	国华实业	苏2020张第8215439号	1,131.87	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A501
47	国华实业	苏2020张第8215530号	956.9	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A502
48	国华实业	苏2020张第8215528号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A601
49	国华实业	苏2020张第8215457号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A701
50	国华实业	苏2020张第8215460号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1101
51	国华实业	苏2020张第8215492号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A1201
52	国华实业	苏2018张第0052755号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A151#车位
53	国华实业	苏2018张第0052757号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A152#车位

54	国华实业	苏2018张第0052761号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A153#车位
55	国华实业	苏2018张第0052758号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A154#车位
56	国华实业	苏2018张第0052764号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A155#车位
57	国华实业	苏2018张第0052762号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A156#车位
58	国华实业	苏2018张第0052766号	12.08	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A157#车位
59	国华实业	苏2018张第0052768号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A158#车位
60	国华实业	苏2018张第0052767号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A159#车位
61	国华实业	苏2018张第0052769号	12.74	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A175#车位
62	国华实业	苏2018张第0052771	12.48	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A176#车位
63	国华实业	苏2018张第0052770号	12.48	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A177#车位
64	国华实业	苏2018张第0052773号	12.22	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A178#车位
65	国华实业	苏2018张第0052772号	10.89	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A179#车位
66	国华实业	苏2020张第8215446号	10.64	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A105#车位
67	国华实业	苏2020张第8215592号	11.14	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A106#车位
68	国华实业	苏2020张第8215591号	10.64	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A107#车位
69	国华实业	苏2020张第8215590号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A108#车位
70	国华实业	苏2020张第8215612号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A109#车位
71	国华实业	苏2020张第8215610号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A110#车位
72	国华实业	苏2020张第8215609号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A112#车位
73	国华实业	苏2020张第8215607号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A113#车位
74	国华实业	苏2020张第8215593号	10.15	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A114#车位
75	国华实业	苏2020张第8215559号	10.64	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A115#车位
76	国华实业	苏2020张第8215556号	10.15	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A116#车位
77	国华实业	苏2020张第8215544号	11.62	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A117#车位
78	国华实业	苏2020张第8215513号	12.12	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A118#车位

79	国华实业	苏2020张第8215510号	11.62	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A119#车位
80	国华实业	苏2020张第8215534号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A120#车位
81	国华实业	苏2020张第8215535号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A121#车位
82	国华实业	苏2020张第8215538号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A122#车位
83	国华实业	苏2020张第8215536号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A123#车位
84	国华实业	苏2020张第8215581号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A124#车位
85	国华实业	苏2020张第8215582号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A125#车位
86	国华实业	苏2020张第8215580号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A126#车位
87	国华实业	苏2020张第8215887号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A127#车位
88	国华实业	苏2020张第8215889号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A128#车位
89	国华实业	苏2020张第8215925号	13.13	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A129#车位
90	国华实业	苏2020张第8215933号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A130#车位
91	国华实业	苏2020张第8215934号	12.08	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A131#车位
92	国华实业	苏2020张第8215924号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A132#车位
93	国华实业	苏2020张第8216319号	12.08	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A133#车位
94	国华实业	苏2020张第8216291号	11.29	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A134#车位
95	国华实业	苏2020张第8216221号	11.55	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A135#车位
96	国华实业	苏2020张第8216246号	12.08	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A136#车位
97	国华实业	苏2020张第8216259号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A137#车位
98	国华实业	苏2020张第8216322号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A138#车位
99	国华实业	苏2020张第8216323号	12.34	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A139#车位
100	国华实业	苏2020张第8216320号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A140#车位
101	国华实业	苏2020张第8216372号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A141#车位
102	国华实业	苏2020张第8215710号	12.08	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A142#车位
103	国华实业	苏2020张第8215714号	12.59	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A143#车位

104	国华实业	苏2020张第8215685号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A144#车位
105	国华实业	苏2020张第8215687号	12.33	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A145#车位
106	国华实业	苏2020张第8215688号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A146#车位
107	国华实业	苏2020张第8215690号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A147#车位
108	国华实业	苏2020张第8215708号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A148#车位
109	国华实业	苏2020张第8215707号	12.86	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A149#车位
110	国华实业	苏2020张第8215713号	12.6	杨舍镇滨河路1号 (国泰金融广场) A150#车位
111	国华实业	张杨第0000348239号	2,174.58	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场) B601
112	国华实业	张杨第0000348240号	2,174.58	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场) B701
113	国华实业	张杨第0000348241号	26.02	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位) 017#、054#汽车位
114	国华实业	张杨第0000348242号	35.58	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位) 018#、019#、020#汽车位
115	国华实业	张杨第0000348243号	39.33	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位) 018#、019#、020#汽车位
116	国华实业	张杨第0000348244号	38.93	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位) 024#、049#、050#汽车位
117	国华实业	张杨第0000348245号	38.73	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位) 051#、052#、053#汽车位
118	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052665号	1,910.98	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1301
119	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052666号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1302
120	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052669号	1,910.98	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1401
121	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052730号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1402
122	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052731号	1,910.98	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1501
123	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052732号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1502

124	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052733号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1602
125	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052734号	1,910.98	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1601
126	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052735号	1,910.98	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1701
127	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052736号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1702
128	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052737号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1802
129	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052738号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1801
130	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052739号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1901
131	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052740号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B1902
132	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052741号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2002
133	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052742号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2001
134	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052743号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2101
135	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052744号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2102
136	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052746号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2201
137	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052747号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2202
138	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052748号	1,911.21	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2301
139	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052749号	177.01	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2302
140	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052750号	866.29	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2401
141	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052751号	236.23	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2402
142	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052752号	790.14	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2501
143	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052753号	976.07	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2403
144	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052754号	890.28	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2502
145	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052756号	10,296.34	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) 4层汽车位
146	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8254409号	5,890.71	杨舍镇金港大道
147	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8254411号	5,890.71	杨舍镇金港大道
148	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8251522号	2,174.94	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场) B1001室

149	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8251526号	2,174.94	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1101室
150	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8251529号	2,174.94	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1201室
151	亿达实业	张房权证杨字第0000253416号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B1901
152	亿达实业	张房权证杨字第0000253415号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2001
153	亿达实业	张房权证杨字第0000253431号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2101
154	亿达实业	张房权证杨字第0000253414号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2201
155	亿达实业	张房权证杨字第0000253413号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2301
156	亿达实业	张房权证杨字第0000248157号	2,281.27	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2401
157	亿达实业	张房权证杨字第0000247573号	1,461.07	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)301
158	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208101号	2,175.32	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2501室
159	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208113号	13.46	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)040停车位
160	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208111号	13.46	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)039停车位
161	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208110号	13.46	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)038停车位
162	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208109号	13.46	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)037停车位
163	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208107号	12.42	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)036停车位
164	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208106号	12.42	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)035停车位
165	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208105号	12.42	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)034停车位
166	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208125号	12.43	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)011停车位
167	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208124号	12.43	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)010停车位
168	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208123号	12.43	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下停车位)009停车位

169	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208120号	12.12	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)008汽车位
170	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208114号	12.06	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)007汽车位
171	亿达实业	张房权证杨字第0000303296号	5,890.71	杨舍镇金港大道328号21
172	亿达实业	张房权证杨字第0000129206号	157.75/7.64	杨舍镇世纪新城
173	亿达实业	张房权证杨字第0000129308号	137.92/16.96	杨舍镇世纪新城
174	亿达实业	张房权证杨字第0000143013号	158.89/93.45/ 13.72	杨舍镇世纪新城
175	亿达实业	张房权证杨字第0000158191号	67.64	杨舍镇国泰四季花园
176	亿达实业	张房权证杨字第0000158192号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
177	亿达实业	张房权证杨字第0000158193号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
178	亿达实业	张房权证杨字第0000158218号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
179	亿达实业	张房权证杨字第0000158194号	45.87	杨舍镇国泰四季花园
180	亿达实业	张房权证杨字第0000158195号	46.42	杨舍镇国泰四季花园
181	亿达实业	张房权证杨字第0000158182号	75.57	杨舍镇国泰四季花园
182	亿达实业	张房权证杨字第0000158180号	67.64	杨舍镇国泰四季花园
183	亿达实业	张房权证杨字第0000158179号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
184	亿达实业	张房权证杨字第0000158184号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
185	亿达实业	张房权证杨字第0000158198号	46.64	杨舍镇国泰四季花园
186	亿达实业	张房权证杨字第0000158197号	45.87	杨舍镇国泰四季花园
187	亿达实业	张房权证杨字第0000158196号	46.42	杨舍镇国泰四季花园
188	亿达实业	张房权证杨字第0000158328号	75.57	杨舍镇国泰四季花园
189	亿达实业	张房权证杨字第0000374100号	139.17/19.41	杨舍镇范庄花苑19幢304室、Z36
190	亿达实业	张房权证杨字第0000374101号	143.02	杨舍镇范庄花苑26幢1301室
191	亿达实业	张房权证杨字第0000374099号	140.06/8.03	杨舍镇范庄花苑17幢205室,46#车库
192	力天实业	澄房权证江阴字第JY10108035号	102.77	江阴市澄山路2号8幢1069,1070室

193	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108028号	60.19	江阴市澄山路2号8幢1071室
194	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108048号	59.13	江阴市澄山路2号8幢1099室
195	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108049号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2015室
196	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108030号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2021室
197	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108025号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2026室
198	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108259号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2053室
199	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108242号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2055室
200	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108241号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2056室
201	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108257号	116.15	江阴市澄山路2号8幢2057室
202	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108258号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2058室
203	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108265号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2059室
204	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108247号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2060室
205	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108245号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2061室
206	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108263号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2078室
207	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108267号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2087室
208	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108272号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2090室
209	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108362号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2092室
210	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108379号	123.77	江阴市澄山路2号8幢2117室
211	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108361号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2120室
212	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108356号	116.15	江阴市澄山路2号8幢2121室
213	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108367号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2122室
214	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108468号	118.26	江阴市澄山路2号8幢2123室
215	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108365号	120.37	江阴市澄山路2号8幢2126室
216	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108564号	76.86	江阴市澄山路2号8幢3001室
217	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108455号	156.13	江阴市澄山路2号8幢3002室

218	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108505号	118.26	江阴市澄山路2号8幢3017室
219	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108443号	120.37	江阴市澄山路2号8幢3018室
220	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108360号	118.26	江阴市澄山路2号8幢3021室
221	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108400号	60.19	江阴市澄山路2号8幢3022室
222	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108370号	60.19	江阴市澄山路2号8幢3023室
223	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108376号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3027室
224	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108368号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3029室
225	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108357号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3036室
226	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108453号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3037室
227	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108508号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3039室
228	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108496号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3051室
229	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108460号	59.13	江阴市澄山路2号8幢3052室
230	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108355号	175.28	江阴市澄山路2号8幢3056室
231	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108364号	118.26	江阴市澄山路2号8幢3059室
232	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10108358号	118.26	江阴市澄山路2号8幢3060室
233	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111288号	150.6	江阴市南闸街道中关村数码广 场11号
234	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111296号	154.83	江阴市南闸街道中关村数码广 场12号
235	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111389号	159.06	江阴市南闸街道中关村数码广 场13号
236	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111290号	163.29	江阴市南闸街道中关村数码广 场15号
237	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111303号	167.55	江阴市南闸街道中关村数码广 场16号
238	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111292号	171.78	江阴市南闸街道中关村数码广 场17号
239	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111304号	176.01	江阴市南闸街道中关村数码广 场18号
240	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111371号	180.24	江阴市南闸街道中关村数码广 场19号
241	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111301号	184.65	江阴市南闸街道中关村数码广 场20号
242	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111286号	184.89	江阴市南闸街道中关村数码广 场21号

243	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111302号	180.48	江阴市南闸街道中关村数码广 场22号
244	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10111305号	176.22	江阴市南闸街道中关村数码广 场23号
245	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105235号	90.99	江阴市锡澄路586号308室
246	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105242号	103.29	江阴市锡澄路586号310室
247	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105238号	70.98	江阴市锡澄路586号311室
248	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105230号	106.89	江阴市锡澄路586号312室
249	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105253号	110.1	江阴市锡澄路586号313室
250	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105296号	123.46	江阴市锡澄路586号315室
251	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105254号	136.57	江阴市锡澄路586号316室
252	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105250号	69.79	江阴市锡澄路586号317室
253	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105237号	69.79	江阴市锡澄路586号318室
254	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105225号	69.79	江阴市锡澄路586号319室
255	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105251号	69.79	江阴市锡澄路586号320室
256	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105245号	37.34	江阴市锡澄路586号322室
257	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105241号	34.1	江阴市锡澄路586号323室
258	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105244号	67.79	江阴市锡澄路586号324室
259	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105294号	83.08	江阴市锡澄路586号325室
260	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105243号	79.89	江阴市锡澄路586号326室
261	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105233号	69.79	江阴市锡澄路586号327室
262	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105239号	249.17	江阴市锡澄路586号328室
263	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105223号	129.21	江阴市锡澄路586号329室
264	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105304号	48.45	江阴市锡澄路586号339室
265	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105236号	48.45	江阴市锡澄路586号340室
266	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105293号	75.82	江阴市锡澄路586号355室
267	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105249号	48	江阴市锡澄路586号356室

268	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105295号	93.32	江阴市锡澄路586号369室
269	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105248号	93.32	江阴市锡澄路586号370室
270	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105220号	48.45	江阴市锡澄路586号384室
271	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105234号	37.69	江阴市锡澄路586号385室
272	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105231号	37.69	江阴市锡澄路586号386室
273	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105219号	48.45	江阴市锡澄路586号387室
274	力天实业	澄房权证江阴字第 FYS10105216号	48.45	江阴市锡澄路586号390室
275	力天实业	澄房权证江阴字第 JY10080203号	9,399.17	江阴市迎宾路22号
276	力天实业	张房权证杨字第 0000355074号	944.44	杨舍镇人民中路43, 8层
277	力天实业	苏(2017)张家港市不 动产权第0118789号	2,833.32	杨舍镇人民中路43号14-16层
278	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8250602号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢1701
279	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8250603号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢2101
280	力天实业	张房权证杨字第 000030048号	944.44	杨舍镇人民中路43, 22层
281	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239232号	274.22	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2001
282	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239195号	138.22	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2002
283	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239199号	139.77	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2003
284	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239198号	185.77	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2004
285	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239162号	4,111.66	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2101
286	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239160号	3,652.02	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2201
287	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239157号	3,554.47	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2301
288	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239153号	3,884.17	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2401
289	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239217号	529.37	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2501
290	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239216号	315.79	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2502
291	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239214号	318.19	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2503
292	力天实业	苏(2019)张家港市不 动产权第8239213号	387.92	杨舍镇人民东路19号(国泰新 天地广场) Z2504

293	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239211号	368.94	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2505
294	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239210号	267.44	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2506
295	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239208号	273.23	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2507
296	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239206号	269.13	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2508
297	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239205号	349.11	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2509
298	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239204号	272.67	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2510
299	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239202号	301.04	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2511
300	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239201号	231.58	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2512
301	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239194号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 355#汽车位
302	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239143号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 461#汽车位
303	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239141号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 460#汽车位
304	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239135号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 459#汽车位
305	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239130号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 458#汽车位
306	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239127号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 359#汽车位
307	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239149号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 463#汽车位
308	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239155号	12.5	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 465#汽车位
309	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239159号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 347#汽车位
310	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239150号	12.5	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 464#汽车位
311	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239128号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 324#汽车位
312	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239131号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 325#汽车位
313	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239118号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 316#汽车位
314	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239133号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 326#汽车位
315	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239138号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 327#汽车位
316	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239139号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 328#汽车位
317	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239146号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) 173#汽车位

318	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239193号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)352#汽车位
319	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239192号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)353#汽车位
320	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239188号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)349#汽车位
321	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239191号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)350#汽车位
322	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239190号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)351#汽车位
323	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239145号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)462#汽车位
324	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239184号	11.15	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)179#汽车位
325	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239183号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)443#汽车位
326	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239187号	12.13	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)180#汽车位
327	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239186号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)446#汽车位
328	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239185号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)445#汽车位
329	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239180号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)444#汽车位
330	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239117号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)356#汽车位
331	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239124号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)358#汽车位
332	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239119号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)357#汽车位
333	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239166号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)171#汽车位
334	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239168号	11.5	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)172#汽车位
335	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239171号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)174#汽车位
336	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239175号	24	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)175#汽车位
337	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239196号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)354#汽车位
338	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239163号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)169#汽车位
339	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239165号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)170#汽车位
340	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239179号	12.25	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)348#汽车位
341	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239177号	11.15	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)177#汽车位
342	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239182号	11.4	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)178#汽车位

343	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239152号	11.88	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)183#汽车位
344	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239151号	11.64	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)182#汽车位
345	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239156号	11.88	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)184#汽车位
346	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239148号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)192#汽车位
347	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239129号	11.15	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)181#汽车位
348	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239181号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)313#汽车位
349	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239178号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)193#汽车位
350	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239176号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)191#汽车位
351	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239174号	11.73	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)190#汽车位
352	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239173号	11.73	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)189#汽车位
353	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239172号	11.73	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)188#汽车位
354	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239170号	11.4	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)187#汽车位
355	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239167号	11.64	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)186#汽车位
356	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239158号	12.13	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)185#汽车位
357	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239126号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)323#汽车位
358	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239125号	11.75	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)319#汽车位
359	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239122号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)318#汽车位
360	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239121号	12	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)317#汽车位
361	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239116号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)315#汽车位
362	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239115号	11.98	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)314#汽车位
363	力天实业	苏(2016)张家港市不动产权第0037812号	31,005.72	杨舍镇悦丰路21号
364	国绵贸易	张房权证杨字第00070110号	1,502.46	杨舍西街2号
365	国绵贸易	张房权证杨字第0000320521号	944.44	杨舍镇人民中路43号(国泰大厦10楼)
366	国绵贸易	张房权证杨字第0000320520号	944.44	杨舍镇人民中路43号(国泰大厦11楼)
367	国绵贸易	张房权证杨字第0000320523号	944.44	杨舍镇人民中路43号(国泰大厦12楼)

368	国绵贸易	张房权证杨字第0000320522号	944.44	杨舍镇人民中路43号（国泰大厦14楼）
369	国绵贸易	苏（2020）张家港市不动产权第8225461号	68.9	杨舍镇花园浜二村11幢504室
370	国绵贸易	苏（2020）张家港市不动产权第8225462号	68.9	杨舍镇花园浜二村11幢304室
371	国绵贸易	沪（2021）虹字不动产权第000403号	95.96	水电路393弄2号1202室
372	国绵贸易	沪（2021）虹字不动产权第000402号	137.25	汶水东路298弄18号201室
373	国绵贸易	沪（2021）虹字不动产权第000402号	30.57	汶水东路298弄1-18号地下1层车位339
374	国泰华诚	沪房地虹字（2006）第014391号	95.96	水电路393弄2号1202室
375	国泰华诚	沪房地虹字（2006）第009063号	137.25	汶水东路298弄18号201室
376	国泰华诚	沪房地虹字（2006）第009063号	30.57	汶水东路298弄1-18号地下1层车位339
377	张家港保税区顺昌国际物流有限公司	张房权证金字第0000197988号	22,684.48	金港镇保税区福建路西侧01,02幢
378	国泰华博	张房权证杨字第0000316891号	944.44	杨舍镇人民中路43号
379	国泰华博	苏2020张家港市不动产权第8215589	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢2501
380	国泰华博	苏2020张家港市不动产权第8215133号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢
381	国泰华博	鲁（2016）青岛市黄岛区不动产权第0028965号	100.1	开发区漓江西路1166号11栋1单元2503
382	国泰华博	鲁（2016）青岛市黄岛区不动产权第0028966号	100.1	开发区漓江西路1166号11栋1单元2902
383	国泰华博	鲁（2016）青岛市黄岛区不动产权第0028964号	100.1	开发区漓江西路1166号11栋1单元2302
384	国泰华博	鲁（2016）青岛市黄岛区不动产权第0028963号	100.1	开发区漓江西路1166号11栋1单元2102
385	国泰上海	沪房地浦字（2007）第023352号	112.88	上海张杨路628弄7号1501室
386	国泰上海	沪房地浦字（2007）第23325号	60.1	上海张杨路628弄7号1502室
387	国泰上海	沪（2019）浦字不动产权第078382号	302.3	上海崂山路526号24楼D5
388	国泰财务	苏2020张家港市第8215388号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢
389	紫金科技	宁房权证雨初341401号	27,987.57	江苏南京雨花台区郁金香路36号

390	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215511号	21,593.53	杨舍镇沙锡路28号
391	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215154号	9968.29	杨舍镇人民中路43号2栋01
392	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215141号	1485.75	杨舍镇人民中路43号2栋
393	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215152号	1888.88	杨舍镇人民中路43号2栋
394	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215157号	32.41	杨舍镇人民中路43号1栋
395	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215159号	3338.30	杨舍镇人民中路43号3栋
396	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215161号	4747.87	杨舍镇人民中路43号5栋
397	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215164号	769.60	杨舍镇人民中路43号4栋
398	江苏国泰盐城污水处理有限公司	盐房权证市区字第0078567	1,080	盐城市亭湖区新洋街道办事处袁庄村民委员会九组
399	江苏国泰盐城污水处理有限公司	盐房权证市区字第0078565	25.8	盐城市亭湖区新洋街道办事处袁庄村民委员会九组
400	江苏国泰盐城污水处理有限公司	盐房权证市区字第0078561	168	盐城市亭湖区新洋街道办事处袁庄村民委员会九组
401	江苏国泰盐城污水处理有限公司	盐房权证市区字第0078569	431.7	盐城市亭湖区新洋街道办事处袁庄村民委员会九组
402	亿盛实业	苏2020张第8209214号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
403	亿盛实业	苏2020张第8209213号	176.96	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
404	亿盛实业	苏2020张第8209236号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
405	亿盛实业	苏2020张第8209235号	176.96	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
406	亿盛实业	苏2020张第8209234号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
407	亿盛实业	苏2020张第8209233号	176.96	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
408	亿盛实业	苏2020张第8209198号	1,472.63	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
409	亿盛实业	苏2020张第8209209号	179.58	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)
410	亿盛实业	苏2020张第8209208号	435.8	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)

411	亿盛实业	苏2020张第8209212号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
412	亿盛实业	苏2020张第8209249号	176.96	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
413	亿盛实业	苏2020张第8209247号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
414	亿盛实业	苏2020张第8209246号	176.96	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
415	亿盛实业	苏2020张第8209245号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
416	亿盛实业	苏2020张第8209219号	176.96	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
417	亿盛实业	苏2020张第8209217号	1,911.04	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
418	亿盛实业	苏2020张第8209215号	176.96	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
419	亿盛实业	苏2020张第8209299号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
420	亿盛实业	苏2020张第8209307号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
421	亿盛实业	苏2020张第8209319号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
422	亿盛实业	苏2020张第8209317号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
423	亿盛实业	苏2020张第8209328号	12.86	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
424	亿盛实业	苏2020张第8209331号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
425	亿盛实业	苏2020张第8209371号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
426	亿盛实业	苏2020张第8209369号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
427	亿盛实业	苏2020张第8209325号	11.81	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
428	亿盛实业	苏2020张第8209324号	12.62	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
429	亿盛实业	苏2020张第8209322号	12.62	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
430	亿盛实业	苏2020张第8209308号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
431	亿盛实业	苏2020张第8209359号	11.73	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
432	亿盛实业	苏2020张第8209357号	11.98	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
433	亿盛实业	苏2020张第8209352号	11.73	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
434	亿盛实业	苏2020张第8209356号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
435	亿盛实业	苏2020张第8209354号	11.85	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）

436	亿盛实业	苏2020张第8209377号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
437	亿盛实业	苏2020张第8209376号	11.85	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
438	亿盛实业	苏2020张第8209386号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
439	亿盛实业	苏2020张第8209389号	12.88	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
440	亿盛实业	苏2020张第8209375号	12.62	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
441	亿盛实业	苏2020张第8209547号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
442	亿盛实业	苏2020张第8209546号	12.88	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
443	亿盛实业	苏2020张第8209531号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
444	亿盛实业	苏2020张第8209533号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
445	亿盛实业	苏2020张第8209541号	12.88	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
446	亿盛实业	苏2020张第8209539号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
447	亿盛实业	苏2020张第8209530号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
448	亿盛实业	苏2020张第8209522号	12.88	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
449	亿盛实业	苏2020张第8209521号	12.36	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
450	亿盛实业	苏2020张第8209520号	11.59	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
451	亿盛实业	苏2020张第8209525号	12.1	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
452	亿盛实业	苏2020张第8209523号	11.85	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
453	亿盛实业	苏2020张第8209528号	12.34	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
454	亿盛实业	苏2020张第8209527号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
455	亿盛实业	苏2020张第8209544号	12.07	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
456	亿盛实业	苏2020张第8209540号	12.86	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
457	亿盛实业	苏2020张第8209538号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
458	亿盛实业	苏2020张第8209526号	10.15	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
459	亿盛实业	苏2020张第8209524号	11.63	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
460	亿盛实业	苏2020张第8209545号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）

461	亿盛实业	苏2020张第8209744号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
462	亿盛实业	苏2020张第8209743号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
463	亿盛实业	苏2020张第8209708号	13.13	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
464	亿盛实业	苏2020张第8209705号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
465	亿盛实业	苏2020张第8209709号	13.13	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
466	亿盛实业	苏2020张第8209707号	13.39	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
467	亿盛实业	苏2020张第8209733号	13.39	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
468	亿盛实业	苏2020张第8209729号	13.12	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
469	亿盛实业	苏2020张第8209722号	12.07	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
470	亿盛实业	苏2020张第8209715号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
471	亿盛实业	苏2020张第8209732号	12.07	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
472	亿盛实业	苏2020张第8209741号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
473	亿盛实业	苏2020张第8209731号	10.15	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
474	亿盛实业	苏2020张第8209730号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
475	亿盛实业	苏2020张第8209728号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
476	亿盛实业	苏2020张第8209726号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
477	亿盛实业	苏2020张第8209724号	13.13	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
478	亿盛实业	苏2020张第8209723号	13.39	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
479	亿盛实业	苏2020张第8209721号	13.13	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
480	亿盛实业	苏2020张第8209718号	13.13	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
481	亿盛实业	苏2020张第8209712号	13.39	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
482	亿盛实业	苏2020张第8209710号	13.12	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
483	亿盛实业	苏2020张第8209719号	12.08	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
484	亿盛实业	苏2020张第8209714号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
485	亿盛实业	苏2020张第8209716号	12.07	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）

486	亿盛实业	苏2020张第8209713号	12.6	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
487	亿盛实业	苏2020张第8209727号	13.12	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
488	亿盛实业	苏2020张第8209720号	12.86	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
489	亿盛实业	苏2020张第8209725号	10.05	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）
490	亿盛实业	苏2020张第8235167号	6,423.62	杨舍镇沙锡路28号
491	张家港国贸服装有限公司	张房权证杨字第00069924号	5,890.71	沙锡路28号
492	沭阳瑞泰服装有限公司	苏（2016）沭阳县不动产权第0008954号	28,543.13	沭阳经济开发区台北路西侧、瑞安路北侧
493	江苏国泰（集团）如皋服装有限公司	皋房权证字第70224号	12,483.76	袁桥镇何庄村
494	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239830号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A901
495	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239832号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A1001
496	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239834号	2,088.95	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A801
497	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239836号	11.96	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A90#车位
498	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239838号	10.89	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A101#车位
499	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239840号	11.14	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A99#车位
500	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239843号	11.99	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A98#车位
501	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239846号	12.24	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A97#车位
502	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239848号	11.99	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A96#车位
503	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239849号	11.48	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A95#车位
504	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239850号	11.99	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A94#车位
505	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239851号	11.48	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A93#车位
506	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239852号	12.48	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A92#车位
507	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239853号	12.48	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A91#车位
508	博创实业	苏（2019）张家港市不动产权第8239854号	11.7	杨舍镇滨河路1号（国泰金融广场）A194#车位

509	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239855号	12.22	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A193#车位
510	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239856号	11.7	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A192#车位
511	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239858号	12.74	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A191#车位
512	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239860号	12.74	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A190#车位
513	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239861号	11.39	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A100#车位
514	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239864号	12.34	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A182#车位
515	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239865号	10.89	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A181#车位
516	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239866号	11.39	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A180#车位
517	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239867号	12.86	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A189#车位
518	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239870号	12.33	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A188#车位
519	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239871号	12.6	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A187#车位
520	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239873号	12.08	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A186#车位
521	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239874号	12.86	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A185#车位
522	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239875号	12.6	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A184#车位
523	博创实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239879号	12.6	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A183#车位
524	国绵贸易	苏2019张家港市不动产权第8254021号	944.44	杨舍镇人民中路43号19层
525	国绵贸易	苏2019张家港市不动产权第8254022号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢2001
526	国绵贸易	苏2019张家港市不动产权第8254023号	944.44	杨舍镇人民中路43号2幢1801
527	瑞泰新能源	苏(2020)张家港市不动产权第8232704号	1,007.24	杨舍镇人民中路43号2幢2901
528	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	49.90	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号1幢
529	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	43.51	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号2幢
530	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	1,917.64	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号3幢
531	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	3,630.14	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号4幢
532	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	49.66	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号5幢
533	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	873.85	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号6幢

534	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	749.7	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号7幢
535	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	2,031.47	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号8幢
536	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	751.92	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号9幢
537	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	11,555.19	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号10幢
538	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	173.15	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号11幢
539	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	317.6	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号12幢
540	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	239.17	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号13幢
541	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	132.99	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号14幢
542	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	130.96	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号15幢
543	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	8671.01	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号16幢
544	华荣化工	苏(2017)张家港市不动产权第0081218号	2,599.94	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号17幢
545	华荣化工	苏(2018)张家港市不动产权第0038088号	482.58	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号1幢
546	华荣化工	苏(2018)张家港市不动产权第0038088号	1,224.27	张家港保税区江苏扬子江国际化学工业园南海路9号2幢
547	华荣化工	鄂(2018)鄂州市不动产权第0033383号	99.36	葛店开发区创业大道东侧(太武村)比克花园4号楼2单元11层1101号房
548	华荣化工	鄂(2018)鄂州市不动产权第0033456号	79.63	葛店开发区创业大道东侧(太武村)比克花园4号楼2单元11层1102号房
549	华荣化工	鄂(2018)鄂州市不动产权第0033389号	79.63	葛店开发区创业大道东侧(太武村)比克花园4号楼2单元11层1103号房
550	华荣化工	鄂(2018)鄂州市不动产权第0033452号	99.36	葛店开发区创业大道东侧(太武村)比克花园4号楼2单元11层1105号房
551	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	50.54	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号1幢
552	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	2,676.79	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号2幢
553	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	150.7	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号3幢
554	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	55.61	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号4幢
555	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	53.44	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号5幢
556	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	15,580.63	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号6幢

557	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	1,337.16	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号7幢
558	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	329.06	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号8幢
559	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	660.45	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号9幢
560	超威新材	苏(2018)张家港市不动产权第0031512号	154.12	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)长江北路9号10幢

3、租赁房产情况

截至本募集说明书出具日,公司及子公司存在承租房产的情况如下:

序号	承租人	坐落位置	出租方名称	面积(m ²)	年租赁价格(万元)	租赁期限
1	华盛实业	泗洪县天岗湖乡工业集中区水库路南侧1幢	泗洪天之源实业发展有限公司	25,029.28	125.15	2017.01.01-2026.12.31
2	华盛实业	南京市六合区程桥镇工业园	南京诚诺进出口贸易有限公司	6,409.00	96.03	2020.07.07-2025.06.30
3	华盛实业	张家港市集舍镇张家港经济技术开发区中兴路23号7,8	张家港市金如意鞋帽材料有限公司	3,250.97	60.00	2020.01.01-2020.12.31
4	华盛实业	江阴市祝塘镇文林环南路60号	江阴市科诺集装袋厂	2,236.00	26.17	2018.01.10-2021.01.09
5	华盛实业	张家港市塘桥镇横泾村	张家港市沁诺利针织服饰有限公司	2,050	39.78	2019.03.31-2021.03.31
6	华盛实业	张家港市塘桥镇南环路188号	江苏银河电子股份有限公司	2,560	51.20	2020.08.17-2023.08.16
7	华盛实业	张家港市人民路国泰新天地广场第17层西首	张家港元合美墅建筑装饰设计工程有限公司	352.25	14.14	2020.12.01-2026.02.28
8	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	张家港保税区纺织原料市场413E室	张家港保税区纺织原料市场有限公司	20	0.40	2020.05.08-2021.05.07
9	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	张家港市集舍镇塘市街道东南大道南3号1室2室	玛泰克斯特种纺织(江苏)有限公司	12,000	240.00	2019.01.01-2028.12.31

10	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	新庄镇生态环保创业园	宿迁市宿豫区新庄镇人民政府	19,353.5	116.20	2017.10.11-2027.10.10
11	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	凤凰镇栏杆桥维罗美公司	张家港市维罗美服饰有限公司	1,636	302,120	2020.3.25-2026.3.24
12	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	上海市普陀区长寿路360号2505室	顾耀莺	113.6	144,000	2020.11.1-2022.10.31
13	亿达实业	张家港市杨舍镇农联村	杨舍镇农联股份合作社	10,288	250.00	2017.05.01-2027.04.30
14	亿达实业	张家港市国泰路8-12号	张家港市兰珊服装有限公司	400	8.55	2020.01.18-2021.01.17
15	亿达实业	张家港市杨舍镇城西社区振兴路3号1幢	杨舍镇城西经济合作社	2,327	50.00	2020.04.01-2022.03.31
16	亿达实业	泗洪县归仁镇工业园区	泗洪县归仁镇人民政府	16,800	85.00	2017.12.31-2027.12.31
17	靖江宇通服装有限公司	靖江市新桥镇新桥中路105号	陈平	2,000	17.00	2020.05.01-2021.04.30
18	靖江宇通服装有限公司	靖江市新桥镇新桥中路106号	陈平	5,000	15.00	2020.06.01-2021.05.30
19	靖江宇通服装有限公司	靖江市新桥镇环城北路2号	郭秉章	4,500	42.8	2021.01.01-2025.12.31
20	泰兴市宇通服装有限公司	泰兴市张桥镇工业集聚区亲水路1号	泰兴市同创投资开发有限公司	9,272.76	102.00	2018.09.01-2027.08.31
21	张家港市国泰华耀服饰有限公司	张家港市长兴路(张家港审计开发区)	张家港市金利织带有限公司	5,284.51	70.43	2021.01.01-2021.12.31
22	苏州宇通丝绸服饰有限公司	苏州市相城经济开发区如元路133号	苏州天晟企业服务有限公司	7,541.31	126.69	2019.01.01-2023.12.31
23	国泰华博	新疆乌鲁木齐市经开区爱地大厦1404	新疆锦青投资有限责任公司	84.3	6.15	2020.01.27-2021.01.27

24	国泰华博	青岛市北京路62号海拓航运大厦17层02户	张红梅	120.57	6.50	2019.05.01-2022.04.30
25	国泰华博	中国(山东)自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区上海路34号启纪集团A座四层405室(B)	青岛启纪石化集团有限公司	135	7.884	2020.10.18-2022.10.17
26	国泰华博	张家港市公园新村34幢502室	许金芬	93.8	2.00	2020.07.01-2021.06.30
27	国泰华博	张家港市城北新村80幢205室	邵美芬	129.21	2.80	2018.07.01-2021.06.30
28	国泰华博	张家港市公园新村13幢405室	曾建华	102.5	1.90	2018.07.01-2021.06.30
29	沭阳国盛服装有限公司	宿迁市沭阳县沭阳经济开发区(沭城镇昆山南路)	超奇特(沭阳)玩具有限公司	17,080	126.00	2017.04.11-2027.04.10
30	沭阳翔泰服装有限公司	沭阳县庙头镇工业园区	仲朴	9,019.42	48.73	2011.02.18-2026.02.18
31	沭阳吉泰服装有限公司	沭阳县潼阳镇工业园区	陈树勇	3,650	7.00	2020.07.01-2021.07.01
32	沭阳利泰服装有限公司	沭阳县悦来镇工业园区	沭阳县悦来镇人民政府	13,500	54.00	2017.07.01-2027.12.31
33	沭阳利达服装有限公司	沭阳县颜集镇吴前圩工业园区	沭阳县颜集镇人民政府	11,618	46.47	2011.01.01-2021.01.01
34	沭阳利莱服装有限公司	沭阳县西圩乡工业区	沭阳县西圩镇人民政府	6,886.51	30.99	2012.07.01-2023.01.01
35	涟水国盛服装有限公司	淮安市经开区创新创业园	淮安浦西建设有限公司	9,133.06	87.68	2017.02.15-2023.02.14
36	睢宁鸿泰服装有限公司	睢宁县邱集镇工业集中区2号	睢宁县邱集镇人民政府	16,507.08	78.30	2014.01.08-2024.01.07
37	泗阳国泰服装有限公司	泗阳县卢集镇工业园区	泗阳县卢集镇人民政府	3,220	12.88	2010.12.31-2020.12.30

38	张家港宝发服装有限公司	张家港市合兴镇华山路1号	张家港市沙洲纺织印染进出口有限公司	520	9.36	2019.01.01-2021.12.31
39	张家港宝发服装有限公司	张家港经济开发区中兴路17号	张家港华枫服装有限公司	770	13.50	2017.09.01-2021.09.01
40	张家港宝发服装有限公司	张家港经济开发区中兴路17号	张家港华枫服装有限公司	770	13.50	2017.09.01-2021.09.01
41	张家港宝发服装有限公司	江阴云亭建设路51号	江阴东孚洗染有限公司	2,020	21.80	2017.11.30-2022.12.01
42	张家港宝发服装有限公司	张家港市锦丰镇合兴华山路81号	张家港中锐无碳复写纸有限公司	2,291	30.68	2017.07.30-2027.08.01
43	张家港沃德服装有限公司	张家港市经开区悦丰路12号	张家港市华锦服饰有限公司	1,200	22.21	2017.01.01-2020.12.30
44	张家港沃德服装有限公司	张家港市经开区中兴路17号	张家港市华锦服饰有限公司	770	13.50	2017.09.01-2021.09.01
45	ESEN(越南)国际有限公司	胡志明市新平郡第14坊88号鲍吉路2楼	南定GARNET服装有限公司	2,960.5	累计递增	2020.03.01-2026.04.01
46	上海汉立贸易有限公司	上海市嘉定区江桥镇沙河路337号1_203室J2158	上海新江桥现代经济发展有限公司	5	0.50	2019.12.30-2020.12.29
47	江苏国泰汉帛实业发展有限公司	张家港韩国工业园(凤凰镇)	张家港市维罗美服饰有限公司	1,636	30.21	2020.03.25-2026.03.24
48	江苏国泰汉帛香港有限公司	香港九龙长沙湾永康街37-39号福源广场32楼C室	凯特集团有限公司	以实际使用面积为准	50.77	2020.04.01-2021.03.31
49	汉帛(日本)公司	日本东京都中央区	北村育子	91.77	24.42	2019.03.07-2021.03.06
50	张家港华裕制衣有限公司	张家港市悦丰路11号	张家港龙翔服饰有限公司	440	9.62	2019.09.01-2022.08.31
51	力天实业	邓州市产业孵化园C4栋	邓州市产业集聚区建设管理有限公司	6,900	24.84	2019.4.1-2022.3.31

52	力天实业	西平县广电产业元9#厂房	西平县人民政府	12,200	减免	2018.4.1-2024.3.31
53	力天实业	信阳平桥产业聚集区1号楼	信阳五岳实业有限公司	厂房 7,400 宿舍 2,100	厂房 71.04 宿舍 15.12	厂房 2019.1.1-2021.12.31 宿舍 2020.1.1-2020.12.31
54	力天实业	通榆镇民营创业园	盐城宏源纺织有限公司	4,000	35	2017.3.31-2027.3.30
55	力天实业	国泰大厦底楼8号车库	国泰紫金科技	50	2	2020.3.7-2021.3.6
56	力天实业	江阴市兴泉路111号	江阴英明纺织染整有限公司	700	18	2021.1.1-2021.12.31
57	力天实业	张家港市杨舍镇国贸弄69号南幢第三层	张家港市兰珊服装有限公司	500	10.0035	2021.1.1-2021.12.31
58	国贸实业	张家港市杨舍镇人民中路65号国泰时代广场A座9楼、11楼、13楼西、15楼西、21楼、23楼	江苏国泰国际集团股份有限公司	13,244.2	397.33	2018.1.1-2022.12.31
59	国贸实业	张家港市杨舍镇人民中路65号国泰时代广场A座24楼中西部	江苏国泰国际集团股份有限公司	1,250.4	25.008	2019.10.1-2022.9.30
60	国贸实业	杨舍镇田垛里村悦丰路10号	杨舍镇田垛里村	8,900	159.0519	2019年.8.1-2021.7.31
61	张家港亚韵服装有限公司	宿迁市宿豫区来龙新城工业集中区A1、A2	宿迁市宿豫区来龙镇人民政府	13,000	0	2017.6.30-2027.6.30
62	宿迁鸿韵服装有限公司	宿迁市宿城经济开发区(南片区)民渠路三创产业园1、2号厂房	宿迁市城区开发投资有限公司	6,926.4	48.63	2017.3.31-2022.3.19
63	沭阳国韵服装有限公司	刘集镇工业区	沭阳县刘集镇人民政府	11520	41.532	2017.10.1-2027.9.30

64	国贸实业	皂河镇扶贫产业园	宿迁市隆腾实业开发有限公司	1.4688	0	2019.1.1-2028.12.31
65	淮安亚韵服装有限公司	淮安市淮安区工业园区纬一路南侧铁云路东侧厂房5	淮安市国贸服装有限公司	10,537.84	65	2020.2.8-2021.2.7
66	泗洪国贸服装有限公司	城头乡工业园区标准化厂房区1#、2#、3#、4#	泗洪县城头乡人民政府	21,168	0	2017.1.1-2021.12.31
67	江苏泰韵制衣有限公司	丁嘴镇全民创业园	宿迁市宿豫区丁嘴镇人民政府	12,000	72	2017.5.1-2027.4.30
68	泗洪国贸服装有限公司	魏营镇工业园区	泗洪县魏营镇人民政府	15,483	0	2016.8.16-2021.12.31
69	泗洪国贸服装有限公司	江苏泗洪西南岗经济开发区	泗洪县双沟镇人民政府	10,368	20.736	2017.10.31-2022.10.30
70	华鸿服装有限公司	越南海阳省青河县青海社安烈村	TBT制衣责任有限公司	10,663	30.6万美元	2020.1.1-2024.12.31
71	华宇服装有限公司	越南海阳省青河县青安社	FIDICO股份公司	31,835	42万美元	2020.5.1-2025.5.1
72	张家港保税区睿玖贸易有限公司	张家港保税区纺织原料市场216-73室	张家港保税区纺织原料市场有限公司	20	0.4	2018.2.22-2021.2.21
73	江苏国泰博创实业有限公司	张家港经济开发区悦丰路15号	云绅(张家港)精密工业有限公司	1,782	38-40	2018.7.1-2023.6.30
74	苏州亲泰儿玩具有限公司	张家港市杨舍镇悦丰路12号2号楼	张家港市华锦服饰有限公司	6,910.47	103.6	2020.9.1-2023.8.30
75	亿达实业	张家港市杨舍镇农联村	杨舍镇农联股份合作社	6568	150	2021.03.15-2022.03.14
76	亿达实业	张家港市国泰路8-12号	张家港市兰珊服装有限公司	400	8.55	2021.01.18-2022.01.17

(二) 无形资产

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日，公司无形资产的价值情况如下：

单位：元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一、账面原值			
1、土地使用权	997,375,164.65	148,274,934.34	124,473,742.55
2、非专利技术	3,816,468.66	9,546,032.19	9,546,032.19
3、商标使用权	49,853,718.30	49,034,629.45	48,825,343.45
4、软件	14,241,581.93	12,035,681.17	6,689,008.29
5、BOT 特许经营权	39,305,167.66	39,305,167.66	39,150,182.92
6. 专利权	5,729,563.53	0	0
合计	1,110,321,664.73	258,196,444.81	228,684,309.40
二、累计摊销			
1、土地使用权	24,342,609.95	17,693,909.49	12,271,245.80
2、非专利技术	996,616.24	1,647,597.85	1,086,508.92
3、商标使用权	13,694,024.18	10,650,014.33	8,116,807.20
4、软件	5,702,881.71	3,483,443.51	2,510,602.10
5、BOT 特许经营权	12,512,273.33	11,146,356.27	9,557,121.18
6. 专利权	1,484,296.13	0	0
合计	58,732,701.54	44,621,321.45	33,542,285.20
账面价值			
1、土地使用权	973,032,554.70	130,581,024.85	112,202,496.75
2、非专利技术	2,819,852.42	7,898,434.34	8,459,523.27
3、商标使用权	1,748,655.61	25,927,369.43	40,708,536.25
4、软件	8,538,700.22	8,552,237.66	4,178,406.19
5、BOT 特许经营权	26,792,894.33	28,158,811.39	29,593,061.74
6. 专利权	4,245,267.40	0	0
合计	1,017,177,924.68	201,117,877.67	195,142,024.20

1、土地使用权

(1) 截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	证书号	面积 (m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
1	苏(2020)张家港市不动产权第 8213683 号	4,853.3	2074.12.17 止	金港镇保税区长江路北侧宝岛路东侧	城镇住宅用地
2	苏(2020)张家港市不动产权第 8215818 号	15,905.9	2049.09.29 止	杨舍镇人民中路 125 号(国泰新世纪广场) B801	商务金融

				室	用地
3	苏(2020)张家港市不动产权第8215822号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B901室	商务金融用地
4	苏(2020)张家港市不动产权第8210788号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑8幢602室	城镇住宅用地
5	苏(2020)张家港市不动产权第8210786号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑23幢1301室	城镇住宅用地
6	苏(2020)张家港市不动产权第8210787号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑17幢604室	城镇住宅用地
7	苏(2020)张家港市不动产权第8217645号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑23幢1003室	城镇住宅用地
8	苏(2020)张家港市不动产权第8217646号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑22幢205室	城镇住宅用地
9	苏(2020)张家港市不动产权第8217644号	114,167.3	2083.12.14止	杨舍镇范庄花苑27幢1103室	城镇住宅用地
10	苏(2020)张家港市不动产权第8210156号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢101室	商服用地
11	苏(2020)张家港市不动产权第8210157号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢201室	商服用地
12	苏(2020)张家港市不动产权第8210158号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢301室	商服用地
13	苏(2020)张家港市不动产权第8211533号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢901室	商服用地
14	苏(2020)张家港市不动产权第8211534号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢902室	商服用地
15	苏(2020)张家港市不动产权第8211535号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢903室	商服用地
16	苏(2020)张家港市不动产权第8216218号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1001室	商服用地
17	苏(2020)张家港市不动产权第8216222号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1002室	商服用地
18	苏(2020)张家港市不动产权第8216227号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1003室	商服用地
19	苏(2020)张家港市不动产权第8211619号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1101室	商服用地
20	苏(2020)张家港市不动产权第8211621号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1102室	商服用地
21	苏(2020)张家港市不动产权第8211624号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1103室	商服用地
22	苏(2020)张家港市不动产权第8211787号	22,966.8	2044.08.02止	杨舍镇国泰时代广场1幢1201室	商服用地
23	苏(2020)张家港市不动	22,966.8	2044.08.02	杨舍镇国泰时代广场1幢	商服

	产权第 8211792 号		止	1202 室	用地
24	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8211797 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1203 室	商服用地
25	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216224 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1301 室	商服用地
26	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216225 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1302 室	商服用地
27	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216226 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1401 室	商服用地
28	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216228 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1402 室	商服用地
29	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216250 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1501 室	商服用地
30	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8216249 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1502 室	商服用地
31	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8214396 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1602 室	商服用地
32	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8214397 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1601 室	商服用地
33	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8214435 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1702 室	商服用地
34	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8214436 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1701 室	商服用地
35	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8214428 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1801 室	商服用地
36	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8217596 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 1901 室	商服用地
37	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8217594 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 2001 室	商服用地
38	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8217588 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 2101 室	商服用地
39	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8215278 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 2201 室	商服用地
40	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8215260 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 2301 室	商服用地
41	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8213645 号	22,966.8	2044.08.02 止	杨舍镇国泰时代广场 1 幢 2401 室	商服用地

(2) 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司子公司拥有土地使用情况如下:

序号	权利人	证书号,	面积 (m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
1	华盛实业	张国用 (2013) 第 0011011 号	2.9	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 028# 汽车位	商服用地
2	华盛实业	张国用 (2013) 第 0011012 号	2.9	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 029# 汽车位	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
3	华盛实业	张国用(2013)第0011013号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号030#汽车位	商服用地
4	华盛实业	张国用(2013)第0011014号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号031#汽车位	商服用地
5	华盛实业	张国用(2013)第0011015号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号032#汽车位	商服用地
6	华盛实业	张国用(2013)第0011016号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号033#汽车位	商服用地
7	华盛实业	张国用(2013)第0011017号	3.1	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号041#汽车位	商服用地
8	华盛实业	张国用(2013)第0011018号	3.1	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号042#汽车位	商服用地
9	华盛实业	张国用(2013)第0011019号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号043#汽车位	商服用地
10	华盛实业	张国用(2013)第0011020号	2.9	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号044#汽车位	商服用地
11	华盛实业	张国用(2013)第0011021号	2.5	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号045#汽车位	商服用地
12	华盛实业	张国用(2013)第0011022号	2.5	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号046#汽车位	商服用地
13	华盛实业	张国用(2013)第0011023号	3.1	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号047#汽车位	商服用地
14	华盛实业	张国用(2013)第0011024号	3.1	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号048#汽车位	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
15	华盛实业	张国用(2015)第0011031号	8.3	2062.08.17止	杨舍镇城北新村55幢东1号汽车库	城镇住宅用地
16	国华实业	张集用(2016)第00400014号	14,499.7	2056.06.06止	锦丰镇合兴健康南路	工业用地
17	国华实业	张国用(2012)第0032417号	3,652.8	2050.03.09止	杨舍镇金港大道	工业用地
18	国华实业	苏2018张第8202435号	4,392.8	2050.03.09止	杨舍镇金港大道328号	工业用地/办公
19	国华实业	苏2018张第0052776号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1301	商服用地
20	国华实业	苏2018张第0052775号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1401	商服用地
21	国华实业	苏2018张第0052778号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1501	商服用地
22	国华实业	苏2018张第0052779号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A601	商服用地
23	国华实业	苏2018张第0052780号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1701	商服用地
24	国华实业	苏2018张第0052781号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1801	商服用地
25	国华实业	苏2018张第0052782号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A1901	商服用地
26	国华实业	苏2018张第0052783号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A2001	商服用地
27	国华实业	苏2018张第0052784号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A2101	商服用地
28	国华实业	苏2018张第0052785号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A2201	商服用地
29	国华实业	苏2018张第0052786号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A2301	商服用地
30	国华实业	苏2018张第0052787号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)A2401	商服用地
31	国华实业	苏2018张第0052789号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A2501	
32	国华实业	苏 2018 张第 0052774 号	24569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) 3 层汽车位	商服用地
33	国华实业	苏 2020 张第 8215439 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A501	商服用地
34	国华实业	苏 2020 张第 8215530 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A502	商服用地
35	国华实业	苏 2020 张第 8215528 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A601	商服用地
36	国华实业	苏 2020 张第 8215457 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A701	商服用地
37	国华实业	苏 2020 张第 8215460 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A1101	商服用地
38	国华实业	苏 2020 张第 8215492 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A1201	商服用地
39	国华实业	苏 2018 张第 0052755 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A151#车位	商服用地
40	国华实业	苏 2018 张第 0052757 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A152#车位	商服用地
41	国华实业	苏 2018 张第 0052761 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A153#车位	商服用地
42	国华实业	苏 2018 张第 0052758 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A154#车位	商服用地
43	国华实业	苏 2018 张第 0052764 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A155#车位	商服用地
44	国华实业	苏 2018 张第 0052762 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A156#车位	商服用地
45	国华实业	苏 2018 张第 0052766 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A157#车位	商服用地
46	国华实业	苏 2018 张第 0052768 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A158#车位	商服用地
47	国华实业	苏 2018 张第 0052767 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A159#车位	
48	国华实业	苏 2018 张第 0052769 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A175#车位	商服用地
49	国华实业	苏 2018 张第 0052771 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A176#车位	商服用地
50	国华实业	苏 2018 张第 0052770 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A177#车位	商服用地
51	国华实业	苏 2018 张第 0052773 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A178#车位	商服用地
52	国华实业	苏 2018 张第 0052772 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A179#车位	商服用地
53	国华实业	苏 2020 张第 8215446 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A105#车位	商服用地
54	国华实业	苏 2020 张第 8215592 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A106#车位	商服用地
55	国华实业	苏 2020 张第 8215591 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A107#车位	商服用地
56	国华实业	苏 2020 张第 8215590 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A108#车位	商服用地
57	国华实业	苏 2020 张第 8215612 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A109#车位	商服用地
58	国华实业	苏 2020 张第 8215610 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A110#车位	商服用地
59	国华实业	苏 2020 张第 8215609 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A112#车位	商服用地
60	国华实业	苏 2020 张第 8215607 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A113#车位	商服用地
61	国华实业	苏 2020 张第 8215593 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A114#车位	商服用地
62	国华实业	苏 2020 张第 8215559 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A115#车位	商服用地
63	国华实业	苏 2020 张第 8215556 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A116#车位	
64	国华实业	苏 2020 张第 8215544 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A117#车位	商服用地
65	国华实业	苏 2020 张第 8215513 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A118#车位	商服用地
66	国华实业	苏 2020 张第 8215510 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A119#车位	商服用地
67	国华实业	苏 2020 张第 8215534 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A120#车位	商服用地
68	国华实业	苏 2020 张第 8215535 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A121#车位	商服用地
69	国华实业	苏 2020 张第 8215538 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A122#车位	商服用地
70	国华实业	苏 2020 张第 8215536 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A123#车位	商服用地
71	国华实业	苏 2020 张第 8215581 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A124#车位	商服用地
72	国华实业	苏 2020 张第 8215582 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A125#车位	商服用地
73	国华实业	苏 2020 张第 8215580 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A126#车位	商服用地
74	国华实业	苏 2020 张第 8215887 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A127#车位	商服用地
75	国华实业	苏 2020 张第 8215889 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A128#车位	商服用地
76	国华实业	苏 2020 张第 8215925 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A129#车位	商服用地
77	国华实业	苏 2020 张第 8215933 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A130#车位	商服用地
78	国华实业	苏 2020 张第 8215934 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A131#车位	商服用地
79	国华实业	苏 2020 张第 8215924 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A132#车位	
80	国华实业	苏 2020 张第 8216319 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A133#车位	商服用地
81	国华实业	苏 2020 张第 8216291 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A134#车位	商服用地
82	国华实业	苏 2020 张第 8216221 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A135#车位	商服用地
83	国华实业	苏 2020 张第 8216246 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A136#车位	商服用地
84	国华实业	苏 2020 张第 8216259 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A137#车位	商服用地
85	国华实业	苏 2020 张第 8216322 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A138#车位	商服用地
86	国华实业	苏 2020 张第 8216323 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A139#车位	商服用地
87	国华实业	苏 2020 张第 8216320 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A140#车位	商服用地
88	国华实业	苏 2020 张第 8216372 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A141#车位	商服用地
89	国华实业	苏 2020 张第 8215710 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A142#车位	商服用地
90	国华实业	苏 2020 张第 8215714 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A143#车位	商服用地
91	国华实业	苏 2020 张第 8215685 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A144#车位	商服用地
92	国华实业	苏 2020 张第 8215687 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A145#车位	商服用地
93	国华实业	苏 2020 张第 8215688 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A146#车位	商服用地
94	国华实业	苏 2020 张第 8215690 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A147#车位	商服用地
95	国华实业	苏 2020 张第 8215708 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A148#车位	
96	国华实业	苏 2020 张第 8215707 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A149#车位	商服用地
97	国华实业	苏 2020 张第 8215713 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A150#车位	商服用地
98	国华实业	张国用(2015)第 0011091 号	5,01.2	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B601	商务金融用地
99	国华实业	张国用(2015)第 0011090 号	5,01.2	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B701	商务金融用地
100	国华实业	张国用(2015)第 0011088 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 17#汽车位	商务金融用地
101	国华实业	张国用(2015)第 0011075 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 54#汽车位	商务金融用地
102	国华实业	张国用(2015)第 0011087 号	2.7	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 18#汽车位	商务金融用地
103	国华实业	张国用(2015)第 0011085 号	2.7	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 19#汽车位	商务金融用地
104	国华实业	张国用(2015)第 0011084 号	2.8	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 20#汽车位	商务金融用地
105	国华实业	张国用(2015)第 0011082 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 21#汽车位	商务金融用地
106	国华实业	张国用(2015)第 0011094 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 22#汽车位	商务金融用地
107	国华实业	张国用(2015)第 0011092 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 23#汽车位	商务金融用地
108	国华实业	张国用(2015)第 0011089 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 24#汽车位	商务金融用地
109	国华实业	张国用(2015)第 0011093 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 49#汽车位	商务金融用地
110	国华实业	张国用(2015)第 0011086 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 50#汽车位	商务金融用地
111	国华实业	张国用(2015)第 0011083 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路	商务金融

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					125号51#汽车位	用地
112	国华实业	张国用(2015)第0011081号	3	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号52#汽车位	商务金融用地
113	国华实业	张国用(2015)第0011078号	3	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号53#汽车位	商务金融用地
114	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052665号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1301	商服用地
115	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052666号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1302	商服用地
116	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052669号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1401	商服用地
117	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052730号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1402	商服用地
118	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052731号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1501	商服用地
119	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052732号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1502	商服用地
120	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052733号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1602	商服用地
121	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052734号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1601	商服用地
122	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052735号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1701	商服用地
123	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052736号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1702	商服用地
124	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052737号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1802	商服用地
125	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052738号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1801	商服用地
126	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052739号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1901	商服用地
127	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052740号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) B1902	
128	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052741号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2002	商服用地
129	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052742号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2001	商服用地
130	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052743号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2101	商服用地
131	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052744号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2102	商服用地
132	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052746号	24569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2201	商服用地
133	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052747号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2202	商服用地
134	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052748号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2301	商服用地
135	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052749号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2302	商服用地
136	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052750号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2401	商服用地
137	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052751,号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2402	商服用地
138	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052752号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2501	商服用地
139	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052753号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2403	商服用地
140	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052754号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) B2502	商服用地
141	汉帛实业	苏(2018)张家港市不动产权第0052756号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场) 4层汽车位	商服用地
142	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8254409号	3,530.4	2050.03.09止	杨舍镇金港大道	工业用地
143	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第8254411号	3,462.9	2050.03.09止	杨舍镇金港大道	工业用地
144	汉帛	苏(2019)张家港市不	15,905.9	2049.09.29	杨舍镇人民中路	商服

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	不动产第 8251522 号		止	125 号(国泰新世纪广场)B1001 室	用地
145	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第 8251526 号	15,905.9	2049.09.29 止	杨舍镇人民中路 125 号(国泰新世纪广场)B1101 室	商服用地
146	汉帛实业	苏(2019)张家港市不动产权第 8251529 号	15,905.9	2049.09.29 止	杨舍镇人民中路 125 号(国泰新世纪广场)B1201 室	商服用地
147	亿达实业	张国用(2012)第 0010700 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B1901	商务金融用地
148	亿达实业	张国用(2012)第 0010697 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B2001	商务金融用地
149	亿达实业	张国用(2012)第 0010701 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B2101	商务金融用地
150	亿达实业	张国用(2012)第 0010698 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B2201	商务金融用地
151	亿达实业	张国用(2012)第 0010699 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B2301	商务金融用地
152	亿达实业	张国用(2012)第 0010611 号	501.4	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 B2401	商务金融用地
153	亿达实业	张国用(2012)第 0010617 号	3.3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 027#汽车位	商务金融用地
154	亿达实业	张国用(2012)第 0010618 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 026#汽车位	商务金融用地
155	亿达实业	张国用(2012)第 0010619 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 025#汽车位	商务金融用地
156	亿达实业	张国用(2012)第 0010612 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 016#汽车位	商务金融用地
157	亿达实业	张国用(2012)第 0010613 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路 125 号 015#汽车位	商务金融用地
158	亿达实业	张国用(2012)第 0010614 号	3	2049.09.29 止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路	商务金融

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					125号014#汽车位	用地
159	亿达实业	张国用(2012)第0010615号	3	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号013#汽车位	商务金融用地
160	亿达实业	张国用(2012)第0010616号	3	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号012#汽车位	商务金融用地
161	亿达实业	张国用(2012)第0010603号	2.6	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号006#汽车位	商务金融用地
162	亿达实业	张国用(2012)第0010602号	2.6	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号005#汽车位	商务金融用地
163	亿达实业	张国用(2012)第0010604号	331.6	2049.09.29止	杨舍镇国泰新世纪广场人民中路125号301	商务金融用地
164	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208101号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场)B2501室	商务金融用地
165	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208113号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)040汽车位	商务金融用地
166	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208111号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)039汽车位	商务金融用地
167	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208110号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)038汽车位	商务金融用地
168	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208109号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)037汽车位	商务金融用地
169	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208107号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)036汽车位	商务金融用地
170	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208106号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)035汽车位	商务金融用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
171	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208105号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)034汽车位	商务金融用地
172	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208125号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)011汽车位	商务金融用地
173	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208124号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)010汽车位	商务金融用地
174	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208123号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)009汽车位	商务金融用地
175	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208120号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)008汽车位	商务金融用地
176	亿达实业	苏(2020)张家港市不动产权第8208114号	15,905.9	2049.09.29止	杨舍镇人民中路125号(国泰新世纪广场地下汽车位)007汽车位	商务金融用地
177	亿达实业	张国用(2014)第0030942号	3,555.8	2050.03.09止	杨舍镇金港大道	工业用地
178	亿达实业	张国用(2007)第011111号	13.3	2075.02.24止	世纪新城3幢503室	住宅用地
179	亿达实业	张国用(2007)第011112号	12.4	2075.02.24止	世纪新城3幢504室	住宅用地
180	亿达实业	张国用(2007)第011116号	17.7	2075.02.24止	世纪新城6幢1701室	住宅用地
181	亿达实业	张国用(2009)第042553号	22.3	2076.05.14止	国泰四季花园20幢501室	城镇住宅用地
182	亿达实业	张国用(2009)第042552号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢502室	城镇住宅用地
183	亿达实业	张国用(2009)第042551号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢503室	城镇住宅用地
184	亿达实业	张国用(2009)第042550号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢504室	城镇住宅用地
185	亿达实业	张国用(2009)第042549号	15.1	2076.05.14止	国泰四季花园20幢505室	城镇住宅用地
186	亿达	张国用(2009)第	15.3	2076.05.14	国泰四季花园20	城镇

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	042548号		止	幢506室	住宅用地
187	亿达实业	张国用(2009)第042547号	24.9	2076.05.14止	国泰四季花园20幢507室	城镇住宅用地
188	亿达实业	张国用(2009)第042546号	22.3	2076.05.14止	国泰四季花园20幢601室	城镇住宅用地
189	亿达实业	张国用(2009)第042545号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢602室	城镇住宅用地
190	亿达实业	张国用(2009)第042544号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢603室	城镇住宅用地
191	亿达实业	张国用(2009)第042543号	15.4	2076.05.14止	国泰四季花园20幢604室	城镇住宅用地
192	亿达实业	张国用(2009)第042542号	15.1	2076.05.14止	国泰四季花园20幢605室	城镇住宅用地
193	亿达实业	张国用(2009)第042541号	15.3	2076.05.14止	国泰四季花园20幢606室	城镇住宅用地
194	亿达实业	张国用(2009)第042540号	24.9	2076.05.14止	国泰四季花园20幢607室	城镇住宅用地
195	亿达实业	张国用(2016)第0067990号	114,167.3	2083.12.24止	杨舍镇范庄花苑19幢304室	城镇住宅用地
196	亿达实业	张国用(2016)第0067989号	114,167.3	2083.12.24止	杨舍镇范庄花苑26幢1301室	城镇住宅用地
197	亿达实业	张国用(2016)第0067991号	114,167.3	2083.12.24止	杨舍镇范庄花苑17幢205室	城镇住宅用地
198	力天实业	澄土国用(2015)第25113号	34.5	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢1069,1070室	批发零售用地
199	力天实业	澄土国用(2015)第25084号	20.2	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢1071室	批发零售用地
200	力天实业	澄土国用(2015)第25077号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢1099室	批发零售用地
201	力天实业	澄土国用(2015)第25115号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2015室	批发零售用地
202	力天	澄土国用(2015)第	39.7	2048.05.16	江阴市澄山路2	批发

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	25112号		止	号8幢2021室	零售用地
203	力天实业	澄土国用(2015)第25114号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2026室	批发零售用地
204	力天实业	澄土国用(2015)第25127号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2053室	批发零售用地
205	力天实业	澄土国用(2015)第25125号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2055室	批发零售用地
206	力天实业	澄土国用(2015)第25124号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2056室	批发零售用地
207	力天实业	澄土国用(2015)第25126号	39	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2057室	批发零售用地
208	力天实业	澄土国用(2015)第25059号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2058室	批发零售用地
209	力天实业	澄土国用(2015)第25121号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2059室	批发零售用地
210	力天实业	澄土国用(2015)第25060号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2060室	批发零售用地
211	力天实业	澄土国用(2015)第25117号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2061室	批发零售用地
212	力天实业	澄土国用(2015)第25123号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2078室	批发零售用地
213	力天实业	澄土国用(2015)第25119号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2087室	批发零售用地
214	力天实业	澄土国用(2015)第25082号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2090室	批发零售用地
215	力天实业	澄土国用(2015)第25063号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2092室	批发零售用地
216	力天实业	澄土国用(2015)第25064号	41.5	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2117室	批发零售用地
217	力天实业	澄土国用(2015)第25086号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2120室	批发零售用地
218	力天	澄土国用(2015)第	39	2048.05.16	江阴市澄山路2	批发

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	25069号		止	号8幢2121室	零售用地
219	力天实业	澄土国用(2015)第25071号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2122室	批发零售用地
220	力天实业	澄土国用(2015)第25065号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2123室	批发零售用地
221	力天实业	澄土国用(2015)第25075号	40.4	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢2126室	批发零售用地
222	力天实业	澄土国用(2015)第25219号	25.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3001室	批发零售用地
223	力天实业	澄土国用(2015)第25062号	52.4	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3002室	批发零售用地
224	力天实业	澄土国用(2015)第25061号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3017室	批发零售用地
225	力天实业	澄土国用(2015)第25090号	40.4	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3018室	批发零售用地
226	力天实业	澄土国用(2015)第25079号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3021室	批发零售用地
227	力天实业	澄土国用(2015)第25070号	20.2	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3022室	批发零售用地
228	力天实业	澄土国用(2015)第25066号	20.2	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3023室	批发零售用地
229	力天实业	澄土国用(2015)第25067号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3027室	批发零售用地
230	力天实业	澄土国用(2015)第25068号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3029室	批发零售用地
231	力天实业	澄土国用(2015)第25095号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3036室	批发零售用地
232	力天实业	澄土国用(2015)第25092号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3037室	批发零售用地
233	力天实业	澄土国用(2015)第25093号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3039室	批发零售用地
234	力天	澄土国用(2015)第	19.8	2048.05.16	江阴市澄山路2	批发

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	25128号		止	号8幢3051室	零售用地
235	力天实业	澄土国用(2015)第25076号	19.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3052室	批发零售用地
236	力天实业	澄土国用(2015)第25085号	58.8	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3056室	批发零售用地
237	力天实业	澄土国用(2015)第25087号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3059室	批发零售用地
238	力天实业	澄土国用(2015)第25072号	39.7	2048.05.16止	江阴市澄山路2号8幢3060室	批发零售用地
239	力天实业	澄土国用(2015)第29143号	45.2	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场11号	批发零售用地
240	力天实业	澄土国用(2015)第29210号	46.6	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场12号	批发零售用地
241	力天实业	澄土国用(2015)第29215号	48.1	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场13号	批发零售用地
242	力天实业	澄土国用(2015)第29130号	49.5	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场15号	批发零售用地
243	力天实业	澄土国用(2015)第29146号	50.9	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场16号	批发零售用地
244	力天实业	澄土国用(2015)第29147号	52.3	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场17号	批发零售用地
245	力天实业	澄土国用(2015)第29148号	53.8	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场18号	批发零售用地
246	力天实业	澄土国用(2015)第29149号	55.2	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场19号	批发零售用地
247	力天实业	澄土国用(2015)第29150号	56.6	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场20号	批发零售用地
248	力天实业	澄土国用(2015)第29151号	56.6	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场21号	批发零售用地
249	力天实业	澄土国用(2015)第29153号	55.3	2051.02.01止	江阴市南闸街道中关村数码广场22号	批发零售用地
250	力天	澄土国用(2015)第	53.9	2051.02.01	江阴市南闸街道	批发

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	29154号		止	中关村数码广场 23号	零售 用地
251	力天 实业	澄土国用(2015)第 26523号	18.3	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号308室	批发 零售 用地
252	力天 实业	澄土国用(2015)第 26524号	20.7	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号310室	批发 零售 用地
253	力天 实业	澄土国用(2015)第 26525号	14.2	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号311室	批发 零售 用地
254	力天 实业	澄土国用(2015)第 26526号	21.5	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号312室	批发 零售 用地
255	力天 实业	澄土国用(2015)第 26528号	22.1	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号313室	批发 零售 用地
256	力天 实业	澄土国用(2015)第 26535号	24.8	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号315室	批发 零售 用地
257	力天 实业	澄土国用(2015)第 26539号	27.4	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号316室	批发 零售 用地
258	力天 实业	澄土国用(2015)第 26542号	14	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号317室	批发 零售 用地
259	力天 实业	澄土国用(2015)第 26608号	14	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号318室	批发 零售 用地
260	力天 实业	澄土国用(2015)第 26610号	14	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号319室	批发 零售 用地
261	力天 实业	澄土国用(2015)第 26611号	14	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号320室	批发 零售 用地
262	力天 实业	澄土国用(2015)第 26612号	7.5	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号322室	批发 零售 用地
263	力天 实业	澄土国用(2015)第 26613号	6.8	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号323室	批发 零售 用地
264	力天 实业	澄土国用(2015)第 26615号	13.6	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号324室	批发 零售 用地
265	力天 实业	澄土国用(2015)第 26616号	16.7	2051.02.01 止	江阴市锡澄路586 号325室	批发 零售 用地
266	力天	澄土国用(2015)第	16	2051.02.01	江阴市锡澄路586	批发

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	26617号		止	号326室	零售用地
267	力天实业	澄土国用(2015)第26618号	14	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号327室	批发零售用地
268	力天实业	澄土国用(2015)第26619号	50	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号328室	批发零售用地
269	力天实业	澄土国用(2015)第26620号	25.9	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号329室	批发零售用地
270	力天实业	澄土国用(2015)第26621号	9.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号339室	批发零售用地
271	力天实业	澄土国用(2015)第26623号	9.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号340室	批发零售用地
272	力天实业	澄土国用(2015)第26624号	15.2	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号355室	批发零售用地
273	力天实业	澄土国用(2015)第26625号	9.6	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号356室	批发零售用地
274	力天实业	澄土国用(2015)第26627号	18.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号369室	批发零售用地
275	力天实业	澄土国用(2015)第26629号	18.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号370室	批发零售用地
276	力天实业	澄土国用(2015)第26631号	9.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号384室	批发零售用地
277	力天实业	澄土国用(2015)第26632号	7.6	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号385室	批发零售用地
278	力天实业	澄土国用(2015)第26634号	7.6	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号386室	批发零售用地
279	力天实业	澄土国用(2015)第26635号	9.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号387室	批发零售用地
280	力天实业	澄土国用(2015)第26637号	9.7	2051.02.01止	江阴市锡澄路586号390室	批发零售用地
281	力天实业	澄土国用(2014)第20829号	4,718	2046.04.19止	江阴市迎宾路22号	住宿餐饮用地
282	力天	张国用(2015)第	364.9	2020.04.20	杨舍镇人民中路	商服

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	实业	0060849号		止	43号第8层	用地
283	力天实业	张国用(2014)第001013号	364.9	2020.04.20止	杨舍镇人民中路43号22层	商务金融用地
284	力天实业	苏(2017)张家港市不动产权第0118789号	17,735.1	2020.04.20止	杨舍镇人民中路43号14-16层	商服用地
285	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8250602号	17,735.1	2020.04.20止	杨舍镇人民中路43号2幢1701	商服用地
286	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8250603号	17,735.1	2020.04.20止	杨舍镇人民中路43号2幢2101	商服用地
287	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239232号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2001	商服用地
288	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239195号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2002	商服用地
289	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239199号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2003	商服用地
290	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239198号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2004	商服用地
291	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239162号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2101	商服用地
292	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239160号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2201	商服用地
293	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239157号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2301	商服用地
294	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239153号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2401	商服用地
295	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239217号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2501	商服用地
296	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239216号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2502	商服用地
297	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239214号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2503	商服用地
298	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239213号	27430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)Z2504	商服用地
299	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239211号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场) Z2505	
300	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239210号	27,,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2506	商服用地
301	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239208号	27430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2507	商服用地
302	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239206号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2508	商服用地
303	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第,8239205号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2509	商服用地
304	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239204号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2510	商服用地
305	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239202号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2511	商服用地
306	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239201号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场) Z2512	商服用地
307	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239194号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)355#停车位	商服用地
308	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239143号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)461#停车位	商服用地
309	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239141号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)460#停车位	商服用地
310	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239135号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)459#停车位	商服用地
311	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239130号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)458#停车位	商服用地
312	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239127号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)359#停车位	商服用地
313	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239149号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场)463#汽车位	
314	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239155号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)465#汽车位	商服用地
315	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239159号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)347#汽车位	商服用地
316	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239150号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)464#汽车位	商服用地
317	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239128号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)324#汽车位	商服用地
318	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239131号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)325#汽车位	商服用地
319	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239118号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)316#汽车位	商服用地
320	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239133号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)326#汽车位	商服用地
321	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239138号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)327#汽车位	商服用地
322	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239139号	27430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)328#汽车位	商服用地
323	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239146号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)173#汽车位	商服用地
324	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239193号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)352#汽车位	商服用地
325	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239192号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场)353#汽车位	
326	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239188号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)349#汽车位	商服用地
327	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239191号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)350#汽车位	商服用地
328	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239190号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)351#汽车位	商服用地
329	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239145号	27430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)462#汽车位	商服用地
330	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239184号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)179#汽车位	商服用地
331	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239183号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)443#汽车位	商服用地
332	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239187号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)180#汽车位	商服用地
333	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239186号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)446#汽车位	商服用地
334	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239185号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)445#汽车位	商服用地
335	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239180号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)444#汽车位	商服用地
336	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239117号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)356#汽车位	商服用地
337	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239124号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场)358#汽车位	
338	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239119号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)357#汽车位	商服用地
339	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239166号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)171#汽车位	商服用地
340	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239168号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)172#汽车位	商服用地
341	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239171号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)174#汽车位	商服用地
342	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239175号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)175#汽车位	商服用地
343	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239196号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)354#汽车位	商服用地
344	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239163号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)169#汽车位	商服用地
345	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239165号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)170#汽车位	商服用地
346	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239179号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)348#汽车位	商服用地
347	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239177号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)177#汽车位	商服用地
348	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239182号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)178#汽车位	商服用地
349	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239152号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场)183#汽车位	
350	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239151号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)182#汽车位	商服用地
351	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239156号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)184#汽车位	商服用地
352	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239148号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)192#汽车位	商服用地
353	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239129号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)181#汽车位	商服用地
354	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239181号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)313#汽车位	商服用地
355	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239178号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)193#汽车位	商服用地
356	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239176号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)191#汽车位	商服用地
357	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239174号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)190#汽车位	商服用地
358	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239173号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)189#汽车位	商服用地
359	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239172号	27430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)188#汽车位	商服用地
360	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239170号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)187#汽车位	商服用地
361	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239167号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					地广场)186#汽车位	
362	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239158号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)185#汽车位	商服用地
363	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239126号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)323#汽车位	商服用地
364	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239125号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)319#汽车位	商服用地
365	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239122号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)318#汽车位	商服用地
366	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239121号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)317#汽车位	商服用地
367	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239116号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)315#汽车位	商服用地
368	力天实业	苏(2019)张家港市不动产权第8239115号	27,430	2054.04.15止	杨舍镇人民东路19号(国泰新天地广场)314#汽车位	商服用地
369	国泰国绵	张国用(2004)030077号	479.3	2044.10.17止	杨舍镇西街2号	商业服务业
370	国泰国绵	张国用(2008)第010585号	364.9	2043.04.20止	人民中路43号(国泰大厦10楼)	商业服务业
371	国泰国绵	张国用(2014)0013159号	364.9	2043.04.20止	人民中路43号(国泰大厦11楼)	其他商服用地
372	国泰国绵	张国用(2012)0010680号	364.9	2043.04.20止	人民中路43号(国泰大厦12楼)	商服用地
373	国泰国绵	张国用(2012)0010681号	364.9	2043.01.09止	人民中路43号(国泰大厦14楼)	商服用地
374	国泰国绵	苏(2020)张家港市不动产权第8225461号	992.2	2090.06.04止	杨舍镇花园浜二村11幢504室	城镇住宅用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
375	国泰 国绵	苏(2020)张家港市不动产权第8225462号	992.2	2090.06.04 止	杨舍镇花园浜二村11幢304室	城镇住宅用地
376	国泰 华诚	沪房地虹字(2006)第014391号	7,467	2052.11.28 止	水电路393弄2号1202室	综合
377	国泰 华诚	沪房地虹字(2006)第009063号	37,708	2052.11.30 止	汶水东路298弄18号201室(汶水东路298弄1-18号地下1层车位339)	综合
378	张家港保税区顺昌国际物流有限公司	张国用2010第0350037号	31,901.2	2055.03.10 止	张家港保税区福建路西	仓储
379	国泰 华博	张国用2012第0010450号	364.9	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路43号	商服用地
380	国泰 华博	苏2020张家港市不动产权第8215589	944.44	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路43号2幢2501	批发零售用地/非居住
381	国泰 华博	苏2020张家港市不动产权第8215133号	944.44	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路43号2幢	商服用地/办公
382	国泰 华博	鲁(2016)青岛市黄岛区不动产权第0028965号	100.1	2079.12.08 止	开发区漓江西路1166号11栋1单元2503	居住
383	国泰 华博	鲁(2016)青岛市黄岛区不动产权第0028966号	100.1	2079.12.08 止	开发区漓江西路1166号11栋1单元2902	居住
384	国泰 华博	鲁(2016)青岛市黄岛区不动产权第0028964号	100.1	2079.12.08 止	开发区漓江西路1166号11栋1单元2302	居住
385	国泰 华博	鲁(2016)青岛市黄岛区不动产权第0028963号	100.1	2079.12.08 止	开发区漓江西路1166号11栋1单元2102	居住
386	国泰 财务	苏(2020)张家港市不动产权第8215388号	17,735.1	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路43号2幢	办公
387	紫金 科技	苏(2019)张家港市不动产权第8234157号	26,037.62	2089.05.14 止	张家港市市区职中路	城镇住宅用地
388	紫金 科技	苏(2019)张家港市不动产权第8220587号	40,874.8	2089.02.28 止	张家港市杨舍镇七里庙村	城镇住宅用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
389	紫金科技	宁雨国用(2014)第03698号	17,689.92	2057.06.29止	南京雨花台区郁金香路36号	科教用地(科技研发)
390	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215154号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号2幢01	商服用地
391	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215141号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号2幢	商服用地
392	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215152号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号2幢	商服用地
393	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215157号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号1幢	商服用地
394	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215159号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号3幢	商服用地
395	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215161号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号5幢	商服用地
396	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215511号	21,131.2	2050.03.09止	杨舍镇沙锡路28号	工业用地
397	紫金科技	苏(2020)张家港市不动产权第8215164号	17,735.1	2043.04.20止	杨舍镇人民中路43号4幢	商服用地
398	江苏国泰盐城污水处理有限公司	盐国用(2010)第(607252)号	30,668	2035.05.12止	盐城市亭湖区新洋街道办事处袁庄村民委员会九组	公共设施用地
399	亿盛实业	苏2020张第8209214号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1001	商服用地
400	亿盛实业	苏2020张第8209213号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1002	商服用地
401	亿盛实业	苏2020张第8209236号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1101	商服用地
402	亿盛实业	苏2020张第8209235号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1102	商服用地
403	亿盛实业	苏2020张第8209234号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1201	商服用地
404	亿盛实业	苏2020张第8209233号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广场)B1202	商服用地
405	亿盛实业	苏2020张第8209198号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路1号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) B501	
406	亿盛实业	苏 2020 张第 8209209 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B502	商服用地
407	亿盛实业	苏 2020 张第 8209208 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B503	商服用地
408	亿盛实业	苏 2020 张第 8209212 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B601	商服用地
409	亿盛实业	苏 2020 张第 8209249 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B602	商服用地
410	亿盛实业	苏 2020 张第 8209247 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B701	商服用地
411	亿盛实业	苏 2020 张第 8209246 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B702	商服用地
412	亿盛实业	苏 2020 张第 8209245 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B801	商服用地
413	亿盛实业	苏 2020 张第 8209219 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B802	商服用地
414	亿盛实业	苏 2020 张第 8209217 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B901	商服用地
415	亿盛实业	苏 2020 张第 8209215 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) B902	商服用地
416	亿盛实业	苏 2020 张第 8209299 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A19#车位	商服用地
417	亿盛实业	苏 2020 张第 8209307 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A20#车位	商服用地
418	亿盛实业	苏 2020 张第 8209319 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A21#车位	商服用地
419	亿盛实业	苏 2020 张第 8209317 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A22#车位	商服用地
420	亿盛实业	苏 2020 张第 8209328 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A23#车位	商服用地
421	亿盛实业	苏 2020 张第 8209331 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A24#车位	
422	亿盛实业	苏 2020 张第 8209371 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A25#车位	商服用地
423	亿盛实业	苏 2020 张第 8209369 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A26#车位	商服用地
424	亿盛实业	苏 2020 张第 8209325 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A27#车位	商服用地
425	亿盛实业	苏 2020 张第 8209324 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A28#车位	商服用地
426	亿盛实业	苏 2020 张第 8209322 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A29#车位	商服用地
427	亿盛实业	苏 2020 张第 8209308 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A30#车位	商服用地
428	亿盛实业	苏 2020 张第 8209359 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A31#车位	商服用地
429	亿盛实业	苏 2020 张第 8209357 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A32#车位	商服用地
430	亿盛实业	苏 2020 张第 8209352 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A33#车位	商服用地
431	亿盛实业	苏 2020 张第 8209356 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A34#车位	商服用地
432	亿盛实业	苏 2020 张第 8209354 号	24569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A35#车位	商服用地
433	亿盛实业	苏 2020 张第 8209377 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A36#车位	商服用地
434	亿盛实业	苏 2020 张第 8209376 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A37#车位	商服用地
435	亿盛实业	苏 2020 张第 8209386 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A38#车位	商服用地
436	亿盛实业	苏 2020 张第 8209389 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A39#车位	商服用地
437	亿盛实业	苏 2020 张第 8209375 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A40#车位	
438	亿盛实业	苏 2020 张第 8209547 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A41#车位	商服用地
439	亿盛实业	苏 2020 张第 8209546 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A42#车位	商服用地
440	亿盛实业	苏 2020 张第 8209531 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A43#车位	商服用地
441	亿盛实业	苏 2020 张第 8209533 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A44#车位	商服用地
442	亿盛实业	苏 2020 张第 8209541 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A45#车位	商服用地
443	亿盛实业	苏 2020 张第 8209539 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A46#车位	商服用地
444	亿盛实业	苏 2020 张第 8209530 号	24569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A47#车位	商服用地
445	亿盛实业	苏 2020 张第 8209522 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A48#车位	商服用地
446	亿盛实业	苏 2020 张第 8209521 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A49#车位	商服用地
447	亿盛实业	苏 2020 张第 8209520 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A50#车位	商服用地
448	亿盛实业	苏 2020 张第 8209525 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A51#车位	商服用地
449	亿盛实业	苏 2020 张第 8209523 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A52#车位	商服用地
450	亿盛实业	苏 2020 张第 8209528 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A53#车位	商服用地
451	亿盛实业	苏 2020 张第 8209527 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A54#车位	商服用地
452	亿盛实业	苏 2020 张第 8209544 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A55#车位	商服用地
453	亿盛实业	苏 2020 张第 8209540 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A56#车位	
454	亿盛实业	苏 2020 张第 8209538 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A57#车位	商服用地
455	亿盛实业	苏 2020 张第 8209526 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A58#车位	商服用地
456	亿盛实业	苏 2020 张第 8209524 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A59#车位	商服用地
457	亿盛实业	苏 2020 张第 8209545 号	24569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A60#车位	商服用地
458	亿盛实业	苏 2020 张第 8209744 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A61#车位	商服用地
459	亿盛实业	苏 2020 张第 8209743 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A62#车位	商服用地
460	亿盛实业	苏 2020 张第 8209708 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A63#车位	商服用地
461	亿盛实业	苏 2020 张第 8209705 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A64#车位	商服用地
462	亿盛实业	苏 2020 张第 8209709 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A65#车位	商服用地
463	亿盛实业	苏 2020 张第 8209707 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A66#车位	商服用地
464	亿盛实业	苏 2020 张第 8209733 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A67#车位	商服用地
465	亿盛实业	苏 2020 张第 8209729 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A68#车位	商服用地
466	亿盛实业	苏 2020 张第 8209722 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A69#车位	商服用地
467	亿盛实业	苏 2020 张第 8209715 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A70#车位	商服用地
468	亿盛实业	苏 2020 张第 8209732 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A71#车位	商服用地
469	亿盛实业	苏 2020 张第 8209741 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A72#车位	
470	亿盛实业	苏 2020 张第,8209731号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A73#车位	商服用地
471	亿盛实业	苏 2020 张第 8209730号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A74#车位	商服用地
472	亿盛实业	苏 2020 张第 8209728号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A75#车位	商服用地
473	亿盛实业	苏 2020 张第 8209726号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A76#车位	商服用地
474	亿盛实业	苏 2020 张第 8209724号	24569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A77#车位	商服用地
475	亿盛实业	苏 2020 张第 8209723号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A78#车位	商服用地
476	亿盛实业	苏 2020 张第 8209721号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A79#车位	商服用地
477	亿盛实业	苏 2020 张第 8209718号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A80#车位	商服用地
478	亿盛实业	苏 2020 张第 8209712号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A81#车位	商服用地
479	亿盛实业	苏 2020 张第 8209710号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A82#车位	商服用地
480	亿盛实业	苏 2020 张第 8209719号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A83#车位	商服用地
481	亿盛实业	苏 2020 张第 8209714号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A84#车位	商服用地
482	亿盛实业	苏 2020 张第 8209716号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A85#车位	商服用地
483	亿盛实业	苏 2020 张第 8209713号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A86#车位	商服用地
484	亿盛实业	苏 2020 张第 8209727号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广场) A87#车位	商服用地
485	亿盛实业	苏 2020 张第 8209720号	24,569.6	2054.01.08止	杨舍镇滨河路 1 号(国泰金融广	商服用地

序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
					场) A88#车位	
486	亿盛实业	苏 2020 张第 8209725 号	24,569.6	2054.01.08 止	杨舍镇滨河路 1 号 (国泰金融广场) A89#车位	商服用地
487	亿盛实业	苏 2020 张第 8235167 号	4,701.9	2050.03.09 止	杨舍镇沙锡路 28 号	工业用地
488	连云港奥申特玩具有限公司	灌国用 (2016) 第 589 号	10,021	2045.10.31 止	灌南县经济开发区 (北海路西侧)	工业用地
489	张家港国贸服装有限公司	张国用 (2004) 第 030069 号	3,581.30	2050.03.09 止	杨舍镇金港大道	工业
490	沭阳瑞泰服装有限公司	苏 (2016) 沭阳县不动产权第 0008954 号	40,513	2060.03.10 止	沭阳经济开发区台北路西侧、瑞安路北侧	工业
491	江苏国泰 (集团) 如皋服装有限公司	皋国用 (2007) 第 595 号	7,677	2057.2.28 止	袁桥镇何庄村 12 组、26 组	工业
492	江苏国泰 (集团) 如皋服装有限公司	皋国用 (2015) 第 821190035 号	8,927	2063.04.07 止	如皋市城北街道何庄村 26 组	工业
493	江苏国泰 (集团) 如皋服装有限公司	皋国用 (2009) 第 734 号	15,733	2059.02.26 止	如皋市城北街道何庄村 26、27 组	工业
494	国绵	苏 2019 张家港市不动	17,735.10	2043.04.20	杨舍镇人民中路	商服







序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
	贸易	产权第 8254021 号		止	43 号	用地
495	国绵贸易	苏 2019 张家港市不动产权第 8254022 号	17,735.10	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路 43 号	商服用地
496	国绵贸易	苏 2019 张家港市不动产权第 8254023 号	17,735.10	2043.04.20 止	杨舍镇人民中路 43 号	商服用地
497	华荣化工	苏 (2018) 张家港市不动产权第 0038088 号	13,277.9	2061.03.31 止	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)南海路 9 号	工业用地
498	华荣化工	苏 (2017) 张家港市不动产权第 0081218 号	53,184.8	2061.03.31 止	金港镇(江苏扬子江国际化学工业园)南海路 9 号	工业用地
499	超威新材	张国用 (2015) 第 0380002 号	33,327.2	2065.01.20 止	江苏扬子江化学工业园东新路南侧	工业用地
500	宁德华荣	闽 (2018) 福鼎市不动产权第 0009818 号	26,012	2068.05.04 止	福鼎市龙安开发区 LA17-4	工业用地
501	连云港亲泰儿玩具有限公司	赣国用 (2008) 第 4422 号	8,774	2057.12.19	塔山镇土城村	工业用地
502	连云港奥申特玩具有限公司	320724203419GB00098	10,021	2045.10.31	灌南县经济开发区 (北海路西侧)	工业用地
503	国泰国绵	沪 (2021) 虹字不动产权第 000402 号	167.82	2052.11.30 止	汶水东路 298 弄 18 号 201 室 (298 弄 1-18 号车库地下一层车位 339)	综合
504	国泰国绵	沪 (2021) 虹字不动产权第 000403 号	95.96	2052.11.28 止	水电路 393 弄 2 号 1202 室	综合
505	张家港市国泰智达特种设备有限公司	苏 (2020) 张家港市不动产权第 8253925 号	33095.43	2070.09.28 止	高铁新城南苑路 北侧	工业用地














序号	权利人	证书号,	面积(m ²)	使用权期限	坐落	土地性质
506	上海漫越国际贸易有限公司	沪(2020)嘉字不动产权第040311号	63365.80	2070.08.10止	嘉定区江桥镇3街坊49/8丘	办公楼

2、商标

(1) 截至2020年12月31日,公司境内商标情况如下所示:





序号	权利人	商标名称	国际分类号	注册证号	有效期限
1	江苏国泰		45	14449412	2015.06.07至2025.06.06
2	江苏国泰		44	14449380	2015.09.07至2025.09.06
3	江苏国泰		42	14449254	2015.06.07至2025.06.06
4	江苏国泰		41	14449229	2015.06.07至2025.06.06
5	江苏国泰		40	14449196	2015.06.07至2025.06.06
6	江苏国泰		39	14449167	2015.06.07至2025.06.06
7	江苏国泰		38	14449140	2015.06.07至2025.06.06
8	江苏国泰		37	14449104	2015.06.07至2025.06.06
9	江苏国泰		36	14449058	2015.08.07至2025.08.06
10	江苏国泰		35	14449030	2015.06.07至2025.06.06










11	江苏 国泰		34	14448993	2015.06.07 至 2025.06.06
12	江苏 国泰		31	14448922	2015.06.07 至 2025.06.06
13	江苏 国泰		30	14448901	2016.08.14 至 2026.08.13
14	江苏 国泰		29	14448885	2016.07.21 至 2026.07.20
15	江苏 国泰		28	14448853	2015.06.07 至 2025.06.06
16	江苏 国泰		27	14448740	2015.06.07 至 2025.06.06
17	江苏 国泰		26	14448728	2015.06.07 至 2025.06.06
18	江苏 国泰		25	14448690	2016.08.14 至 2026.08.13
19	江苏 国泰		24	14448670	2015.06.07 至 2025.06.06
20	江苏 国泰		23	14448642	2015.06.07 至 2025.06.06
21	江苏 国泰		22	14448609	2015.09.07 至 2025.09.06
22	江苏 国泰		21	14448585	2015.06.07 至 2025.06.06
23	江苏 国泰		20	14448559	2015.06.07 至 2025.06.06
24	江苏 国泰		19	14448544	2015.06.07 至 2025.06.06
25	江苏 国泰		18	14448516	2015.06.07 至 2025.06.06
26	江苏 国泰		17	14448501	2015.06.07 至 2025.06.06
27	江苏 国泰		16	14448480	2015.06.07 至 2025.06.06

28	江苏 国泰		15	14441251	2015.06.07 至 2025.06.06
29	江苏 国泰		14	14441216	2015.06.07 至 2025.06.06
30	江苏 国泰		13	14441170	2015.06.07 至 2025.06.06
31	江苏 国泰		12	14441108	2015.06.07 至 2025.06.06
32	江苏 国泰		11	14441038	2015.06.07 至 2025.06.06
33	江苏 国泰		10	14440901	2015.06.07 至 2025.06.06
34	江苏 国泰		9	14440854	2015.06.07 至 2025.06.06
35	江苏 国泰		8	14440815	2015.06.07 至 2025.06.06
36	江苏 国泰		7	14440769	2015.06.07 至 2025.06.06
37	江苏 国泰		6	14440721	2015.06.07 至 2025.06.06
38	江苏 国泰		5	14440661	2015.06.07 至 2025.06.06
39	江苏 国泰		4	14440626	2015.06.07 至 2025.06.06
40	江苏 国泰		3	14440595	2015.06.07 至 2025.06.06
41	江苏 国泰		2	14440565	2015.06.07 至 2025.06.06
42	江苏 国泰		1	14440499	2015.06.07 至 2025.06.06
43	江苏 国泰	拉维德龙	33	14252514	2015.05.07 至 2025.05.06
44	江苏 国泰	拉维德龙	32	14252487	2015.05.07 至 2025.05.06

45	江苏 国泰	CHATEAU LAVERGNE DULONG	32	14252472	2015.05.07 至 2025.05.06
46	江苏 国泰	拉维德龙	30	14252427	2015.05.07 至 2025.05.06
47	江苏 国泰	CHATEAU LAVERGNE DULONG	30	14252398	2015.05.07 至 2025.05.06
48	江苏 国泰	國泰	44	7476902	2011.11.07 至 2021.11.06
49	江苏 国泰	國泰	43	7476888	2011.11.07 至 2021.11.06
50	江苏 国泰	國泰	30	7473925	2011.12.28 至 2021.12.27
51	江苏 国泰	國泰	5	7471280	2011.06.07 至 2021.06.06
52	江苏 国泰	GTIG	22	1680918	2011.12.14 至 2021.12.13
53	江苏 国泰	GTIG	5	1680456	2011.12.14 至 2021.12.13
54	江苏 国泰	GTIG	40	1659697	2011.10.28 至 2021.10.27
55	江苏 国泰	GTIG	41	1635804	2011.09.14 至 2021.09.13
56	江苏 国泰	GTIG	13	1634688	2011.09.14 至 2021.09.13
57	江苏 国泰	GTIG	37	1619756	2011.08.14 至 2021.08.13
58	江苏 国泰	GTIG	16	1612644	2011.08.07 至 2021.08.06
59	江苏 国泰	GTIG	17	1612098	2011.08.07 至 2021.08.06
60	江苏 国泰	GTIG	39	1611602	2011.07.28 至 2021.07.27
61	江苏 国泰	GTIG	18	1608758	2011.07.28 至 2021.07.27


62	江苏 国泰	GTIG	14	1608744	2011.07.28 至 2021.07.27
63	江苏 国泰	GTIG	24	1605049	2011.07.21 至 2021.07.20
64	江苏 国泰	GTIG	28	1601113	2011.07.14 至 2021.07.13
65	江苏 国泰	GTIG	32	1595382	2011.06.28 至 2021.06.27
66	江苏 国泰	GTIG	30	1595077	2011.06.28 至 2021.06.27
67	江苏 国泰	GTIG	6	1594231	2011.06.28 至 2021.06.27
68	江苏 国泰	GTIG	11	1594193	2011.06.28 至 2021.06.27
69	江苏 国泰	GTIG	25	1593406	2011.06.28 至 2021.06.27
70	江苏 国泰	GTIG	35	1591708	2011.06.21 至 2021.06.20
71	江苏 国泰	GTIG	33	1591511	2011.06.21 至 2021.06.20
72	江苏 国泰	GTIG	9	1590230	2011.06.21 至 2021.06.20
73	江苏 国泰	GTIG	8	1589993	2011.06.21 至 2021.06.20
74	江苏 国泰	GTIG	12	1589875	2011.06.21 至 2021.06.20
75	江苏 国泰	GTIG	7	1589693	2011.06.21 至 2021.06.20
76	江苏 国泰	GTIG	10	1589516	2011.06.21 至 2021.06.20
77	江苏 国泰	GTIG	1	1588010	2011.06.21 至 2021.06.20
78	江苏 国泰	GTIG	42	1587781	2011.06.14 至 2021.06.13

79	江苏 国泰	GTIG	29	1587258	2011.06.14 至 2021.06.13
80	江苏 国泰	GTIG	31	1586741	2011.06.14 至 2021.06.13
81	江苏 国泰	GTIG	34	1586645	2011.06.14 至 2021.06.13
82	江苏 国泰	GTIG	27	1581093	2021.06.07 至 2031.06.06
83	江苏 国泰	GTIG	26	1580857	2021.06.07 至 2031.06.06
84	江苏 国泰	GTIG	20	1576926	2021.05.28 至 2031.05.27
85	江苏 国泰	GTIG	3	1576222	2011.05.28 至 2021.05.27
86	江苏 国泰	GTIG	19	1568696	2011.05.14 至 2021.05.13
87	江苏 国泰	國泰	39	1312381	2019.09.07 至 2029.09.06
88	江苏 国泰	國泰	36	1309872	2019.08.28 至 2029.08.27
89	江苏 国泰		37	1299755	2019.07.28 至 2029.07.27
90	江苏 国泰	國泰	37	1297500	2019.07.21 至 2029.07.20
91	江苏 国泰		41	1294863	2019.07.14 至 2029.07.13
92	江苏 国泰	國泰	41	1294862	2019.07.14 至 2029.07.13
93	江苏 国泰		39	1294812	2019.07.14 至 2029.07.13
94	江苏 国泰	國泰	42	1294800	2019.07.14 至 2029.07.13
95	江苏 国泰		42	1292498	2019.07.07 至 2029.07.06




96	江苏 国泰		36	1292430	2019.07.07 至 2029.07.06
97	江苏 国泰	國泰	24	1399047	2020.05.21 至 2030.05.20
98	江苏 国泰	國泰	10	1394267	2020.05.07 至 2030.05.06
99	江苏 国泰	國泰	12	1327094	2019.10.21 至 2029.10.20
100	江苏 国泰	國泰	16	1310421	2019.07.07 至 2029.07.06
101	江苏 国泰		6	1296686	2019.07.21 至 2029.07.20
102	江苏 国泰	國泰	30	1293853	2019.07.14 至 2029.07.13
103	江苏 国泰	國泰	9	1291148	2019.07.07 至 2029.07.06
104	江苏 国泰	國泰	6	1289410	2019.06.28 至 2029.06.27
105	江苏 国泰		29	1288986	2019.06.28 至 2029.06.27
106	江苏 国泰		30	1288986	2019.06.28 至 2029.06.27
107	江苏 国泰		12	1286887	2019.06.21 至 2029.06.20
108	江苏 国泰		24	1285723	2019.06.21 至 2029.06.20
109	江苏 国泰	國泰	22	1285682	2019.06.21 至 2029.06.20
110	江苏 国泰		16	1285435	2019.06.21 至 2029.06.20
111	江苏 国泰		5	1285244	2019.06.21 至 2029.06.20
112	江苏 国泰		32	1284600	2019.06.14 至 2029.06.13

113	江苏 国泰		20	1282872	2019.06.14 至 2029.06.13
114	江苏 国泰	國泰	32	1282011	2019.06.07 至 2029.06.06
115	江苏 国泰		33	1279667	2019.05.28 至 2029.05.27
116	江苏 国泰		8	1279418	2019.05.28 至 2029.05.27
117	江苏 国泰	國泰	8	1279407	2019.05.28 至 2029.05.27
118	江苏 国泰	國泰	17	1277575	2019.05.28 至 2029.05.27
119	江苏 国泰		35	1277452	2019.05.21 至 2029.05.20
120	江苏 国泰		9	1276250	2019.05.21 至 2029.05.20
121	江苏 国泰	國泰	25	1276023	2019.05.21 至 2029.05.20
122	江苏 国泰		25	1276022	2019.05.21 至 2029.05.20
123	江苏 国泰		4	1275501	2019.05.21 至 2029.05.20
124	江苏 国泰		10	1274596	2019.05.14 至 2029.05.13
125	江苏 国泰		29	1274110	2019.05.14 至 2029.05.13
126	江苏 国泰	國泰	29	1274109	2019.05.14 至 2029.05.13
127	江苏 国泰		7	1274073	2019.05.14 至 2029.05.13
128	江苏 国泰	國泰	7	1274072	2019.05.14 至 2029.05.13
129	江苏 国泰		18	1273076	2019.05.14 至 2029.05.13

130	江苏 国泰		18	1273061	2019.05.14 至 2029.05.13
131	江苏 国泰		2	1273012	2019.05.14 至 2029.05.13
132	江苏 国泰		15	1272833	2019.05.14 至 2029.05.13
133	江苏 国泰		15	1272804	2019.05.14 至 2029.05.13
134	江苏 国泰		34	1272176	2019.05.07 至 2029.05.06
135	江苏 国泰		11	1271662	2019.05.07 至 2029.05.06
136	江苏 国泰		4	1270520	2019.05.07 至 2029.05.06
137	江苏 国泰		3	1270102	2019.05.07 至 2029.05.06
138	江苏 国泰		17	1270078	2019.05.07 至 2029.05.06
139	江苏 国泰		21	1268106	2019.04.28 至 2029.04.27
140	江苏 国泰		21	1268105	2019.04.28 至 2029.04.27
141	江苏 国泰		40	1267491	2019.04.21 至 2029.04.20
142	江苏 国泰		31	1267221	2019.04.21 至 2029.04.20
143	江苏 国泰		34	1267164	2019.04.21 至 2029.04.20
144	江苏 国泰		13	1267153	2019.04.21 至 2029.04.20
145	江苏 国泰		13	1267152	2019.04.21 至 2029.04.20
146	江苏 国泰		14	1265436	2019.04.21 至 2029.04.20








147	江苏 国泰		19	1265326	2019.04.21 至 2029.04.20
148	江苏 国泰		3	1265169	2019.04.21 至 2029.04.20
149	江苏 国泰		40	1264842	2019.04.14 至 2029.04.13
150	江苏 国泰		28	1263186	2019.04.14 至 2029.04.13
151	江苏 国泰		20	1262858	2019.04.14 至 2029.04.13
152	江苏 国泰		19	1262849	2019.04.14 至 2029.04.13
153	江苏 国泰		1	1262589	2019.04.14 至 2029.04.13
154	江苏 国泰		1	1262584	2019.04.14 至 2029.04.13
155	江苏 国泰		23	1260657	2019.04.07 至 2029.04.06
156	江苏 国泰		27	1260570	2019.04.07 至 2029.04.06
157	江苏 国泰		14	1260474	2019.04.07 至 2029.04.06
158	江苏 国泰		27	1260392	2019.04.07 至 2029.04.06
159	江苏 国泰		26	1258386	2019.03.28 至 2029.03.27
160	江苏 国泰		26	1258385	2019.03.28 至 2029.03.27
161	江苏 国泰		33	6785741	2010.04.21 至 2020.04.20
162	江苏 国泰	<i>Body Man</i> 波迪曼	25	3194113	2013.11.14 至 2023.11.13
163	江苏 国泰		25	909551	2016.12.07 至 2026.12.06

164	江苏 国泰	HIGH WINGED	25	909552	2016.12.07 至 2026.12.06
165	江苏 国泰		25	905543	2016.12.07 至 2026.12.06
166	江苏 国泰	帝翼	25	880512	2016.10.14 至 2026.10.13
167	江苏 国泰	HIGH WINGED	25	880485	2016.10.14 至 2026.10.13
168	江苏 国泰		25	875688	2016.09.28 至 2026.09.27
169	江苏 国泰	帝翼	25	873722	2016.09.21 至 2026.09.20
170	江苏 国泰		25	16393618	2016.06.21 至 2026.06.20
171	江苏 国泰	国泰郁金香	25	15182970	2015.10.07 至 2025.10.06
172	江苏 国泰	国泰澳牛	29	15182896	2015.10.07 至 2025.10.06
173	江苏 国泰	<i>a,a,</i>	10	13449092	2015.02.21 至 2025.02.20
174	江苏 国泰	<i>a,a,</i>	25	13449091	2015.01.28 至 2025.01.27
175	江苏 国泰	BelleFleurs	25	13190990	2015.01.28 至 2025.01.27
176	江苏 国泰	左右易购	35	13190909	2015.01.28 至 2025.01.27
177	江苏 国泰	左右易购	25	13190855	2015.04.21 至 2025.04.20
178	江苏 国泰		24	11381858	2014.07.07 至 2024.07.06
179	江苏 国泰		25	11381777	2014.07.07 至 2024.07.06
180	江苏 国泰	Belle Fleurs 贝拉菲儿	25	11280329	2014.02.07 至 2024.02.06

181	江苏 国泰		8	10713794	2014.02.28 至 2024.02.27
182	江苏 国泰	barcks	8	10713748	2013.07.21 至 2023.07.20
183	江苏 国泰	barcks	7	10713570	2013.06.07 至 2023.06.06
184	江苏 国泰		7	10713557	2014.02.28 至 2024.02.27
185	江苏 国泰		18	2018095	2013.06.21 至 2023.06.20
186	华盛 实业	LA NOËSE	18	40490969	2020.04.28 至 2030.04.27
187	华盛 实业	LA NOËSE	25	40490959	2020.04.28 至 2030.04.27
188	华盛 实业	NOËSE	26	40487698	2020.04.28 至 2030.04.27
189	华盛 实业	NOËSE	24	40485417	2020.04.28 至 2030.04.27
190	华盛 实业	LA NOËSE	26	40482851	2020.05.07 至 2030.05.06
191	华盛 实业	LA NOËSE	22	40477896	2020.04.28 至 2030.04.27
192	华盛 实业	NOËSE	22	40477884	2020.04.28 至 2030.04.27
193	华盛 实业	NOËSE	35	40477873	2020.06.28 至 2030.06.27
194	华盛 实业	LA NOËSE	35	40476795	2020.04.28 至 2030.04.27
195	华盛 实业	LA NOËSE	24	40471094	2020.04.28 至 2030.04.27
196	华盛 实业	NOËSE	42	40471081	2020.06.28 至 2030.06.27
197	华盛 实业	NOËSE	18	40468090	2020.06.28 至 2030.06.27

198	华盛 实业	LA NOËSE	42	40465095	2020.04.28 至 2030.04.27
199	华盛 实业	F. wing	25	12992600	2015.04.07 至 2025.04.06
200	华盛 实业	Top Sight	25	11704400	2014.04.07 至 2024.04.06
201	华盛 实业	纽洛	42	11456035	2014.02.14 至 2023.02.13
202	华盛 实业	纽洛	35	11451656	2014.02.07 至 2024.02.06
203	华盛 实业	纽洛	26	11451622	2014.02.07 至 2024.02.06
204	华盛 实业	纽洛	24	11451578	2014.02.07 至 2024.02.06
205	华盛 实业	纽洛	23	11451542	2014.02.07 至 2024.02.06
206	华盛 实业	纽洛	22	11451522	2014.02.07 至 2024.02.06
207	华盛 实业	纽洛	18	11450315	2014.02.07 至 2024.02.06
208	华盛 实业	纽洛	25	11449987	2014.02.07 至 2024.02.06
209	华盛 实业		25	11073961	2013.10.28 至 2023.10.27
210	华盛 实业	newlocker	25	10777646	2013.06.28 至 2023.06.27
211	华盛 实业	绿尚	25	10624400	2013.11.28 至 2023.11.27
212	亿达 实业		25	18419444	2016.12.28 至 2026.12.27
213	亿达 实业	Balen Amy	28	12801395	2015.03.07 至 2025.03.06

214	亿达 实业	贝莉艾米	28	12801376	2015.02.07 至 2025.02.06
215	亿达 实业	<i>Balen Amy</i>	24	12801226	2014.10.28 至 2024.10.27
216	亿达 实业	贝莉艾米	24	12801194	2014.11.28 至 2024.11.27
217	亿达 实业	贝莉艾米	20	12801142	2014.10.28 至 2024.10.27
218	亿达 实业	<i>Balen Amy</i>	20	12801121	2014.12.14 至 2024.12.13
219	亿达 实业	月 船 儿	28	12332806	2014.09.07 至 2024.09.06
220	亿达 实业	MOONBOAT	28	12332788	2014.09.07 至 2024.09.06
221	亿达 实业		28	12332768	2014.09.07 至 2024.09.06
222	亿达 实业		20	12332717	2014.09.07 至 2024.09.06
223	亿达 实业	MOONBOAT	20	12332706	2015.04.07 至 2025.04.06
224	亿达 实业	月 船 儿	20	12332678	2014.09.07 至 2024.09.06
225	亿达 实业	月 船 儿	24	11374059	2014.01.21 至 2024.01.20
226	亿达 实业		24	11374037	2014.06.21 至 2024.06.20
227	亿达 实业		25	11373987	2014.06.21 至 2024.06.20
228	亿达 实业	MOONBOAT	24	11373808	2014.07.07 至 2024.07.06

229	亿达 实业		24	8940295	2011.12.21 至 2021.12.20
230	亿达 实业		25	8940210	2012.03.21 至 2022.03.20
231	亿达 实业		25	8940109	2012.03.28 至 2022.03.27
232	国泰 上海	给荔	25	9385025	2012.05.14 至 2022.05.13
233	国泰 上海	UKRA	25	9323922	2012.12.21 至 2022.12.20
234	亿盛 实业	Willow Brook	25	40208060	2020.03.21 至 2030.03.20
235	亿盛 实业	Willow Brook	23	40208020	2020.03.21 至 2030.03.20
236	亿盛 实业	Willow Brook	21	40193388	2020.03.21 至 2030.03.20
237	亿盛 实业	Willow Brook	35	40190633	2020.03.21 至 2030.03.20
238	亿盛 实业	Willow Brook	24	40184929	2020.03.21 至 2030.03.20
239	亿盛 实业		42	29712032	2019.03.28 至 2029.03.27
240	国贸 实业		25	15455638	2015.11.21 至 2025.11.20
241	国贸 实业		25	11282266	2013.12.28 至 2023.12.27
242	国贸 实业		25	7226426	2010.09.21 至 2020.09.20
243	博创 实业	ALL STAR	8	11605380	2014.04.21 至 2024.04.20

244	博创 实业	ALL STAR	9	11605337	2014.03.14 至 2024.03.13
245	博创 实业	ALL STAR	7	11605324	2014.03.21 至 2024.03.20
246	博创 实业		9	1981227	2013.12.07 至 2023.12.06
247	博创 实业		7	1919993	2012.10.28 至 2022.10.27
248	博创 实业		8	1772337	2012.05.21 至 2022.05.20
249	华荣 化工		1	6714757	2010.05.14 至 2030.05.13
250	华荣 化工	翔 达	2	4819076	2009.01.14 至 2029.01.13
251	华荣 化工	翔 达	3	4819075	2009.02.21 至 2029.02.20
252	华荣 化工	翔 达	4	4819074	2009.01.14 至 2029.01.13
253	华荣 化工	翔 达	5	4819073	2009.03.07 至 2029.03.06
254	华荣 化工	翔 达	7	4819071	2008.07.14 至 2028.07.13
255	华荣 化工	翔 达	9	4819070	2008.10.14 至 2028.10.13

256	华荣 化工	翔 达	1	4819069	2009.03.07 至 2029.03.06
257	华荣 化工	翔 达	12	4819067	2008.07.14 至 2028.07.13
258	华荣 化工	翔 达	17	4819066	2009.02.21 至 2029.02.20
259	华荣 化工	翔 达	19	4819065	2009.02.21 至 2029.02.20
260	华荣 化工	翔 达	40	4819061	2009.03.28 至 2029.03.27
261	华荣 化工	国泰华荣	9	4818169	2008.06.07 至 2028.06.06
262	华荣 化工	国泰华荣	12	4818167	2008.06.07 至 2028.06.06
263	华荣 化工	国泰华荣	17	4818166	2009.03.07 至 2029.03.06
264	华荣 化工	国泰华荣	19	4818165	2009.03.07 至 2029.03.06
265	华荣 化工	国泰华荣	40	4818161	2009.03.28 至 2029.03.27
266	华荣 化工	国泰华荣	42	4818160	2009.03.28 至 2029.03.27
267	华荣 化工	翔 达	42	4818159	2009.03.07 至 2029.03.06
268	华荣 化工	国泰华荣	1	4818158	2009.12.28 至 2029.12.27
269	华荣	国泰华荣	2	4818157	2009.03.07 至 2029.03.06







	化工				
270	华荣 化工	国泰华荣	3	4818156	2009.03.07 至 2029.03.06
271	华荣 化工	国泰华荣	4	4818155	2009.03.07 至 2029.03.06
272	华荣 化工	国泰华荣	5	4818154	2010.04.21 至 2030.04.20
273	华荣 化工	国泰华荣	7	4818152	2008.06.07 至 2028.06.06
274	华荣 化工		45	4052842	2007.04.14 至 2027.04.13
275	华荣 化工		7	4052393	2007.02.21 至 2027.02.20
276	华荣 化工		5	4052391	2007.02.07 至 2027.02.06
277	华荣 化工		4	4052390	2007.02.07 至 2027.02.06
278	华荣 化工	SHINESTAR	3	4052389	2007.03.14 至 2027.03.13
279	华荣 化工		2	4052388	2007.03.14 至 2027.03.13

280	华荣 化工		1	4052387	2007.03.14 至 2027.03.13
281	华荣 化工		19	4052382	2007.02.07 至 2027.02.06
282	华荣 化工		17	4052381	2007.02.07 至 2027.02.06
283	华荣 化工		42	4052374	2007.04.14 至 2027.04.13
284	华荣 化工		40	4052372	2007.04.14 至 2027.04.13
285	华荣 化工		1	1969844	2003.02.14 至 2023.02.13
286	华荣 化工		1	1900641	2002.12.07 至 2022.12.06
287	超威 新材		1	10711204	2013.09.21 至 2023.09.20

288	超威 新材		1	13194822	2015.04.14 至 2025.04.13
289	超威 新材		1	18876469	2017.02.21 至 2027.02.20
290	超威 新材		1	32173672	2019.03.28 至 2029.03.27
291	超威 新材		9	32186718	2019.03.28 至 2029.03.27
292	超威 新材		9	32173731	2019.03.28 至 2029.03.27
293	超威 新材		1	32181018	2019.03.28 至 2029.03.27
294	超威 新材		1	32179741	2019.07.28 至 2029.07.27
295	超威 新材		1	32182379	2019.07.07 至 2029.07.06
296	汉帛 贸易		23	12336028	2014.09.07 至 2024.09.06
297	汉帛 贸易		23	12336016	2014.09.07 至 2024.09.06

(2) 公司境外商标情况如下所示：

序	权利	商标名称	国际分类号	注册证号	有效期限	注册
---	----	------	-------	------	------	----

号	人					地区
1	江苏国泰	GTIG	5、6、22、23、24、25、26、28、39、42	301375227	2019.07.01 至 2029.06.30	香港
2	江苏国泰	GTIG	1、4、7、8、14、16、18、20、27、35、40、43、45	301451745	2019.10.16 至 2029.10.15	香港
3	江苏国泰	GTIG	2、3、9、10、11、12、17、21、29、30、31、32、33、36、37、38、41	301839349	2011.02.22 至 2021.02.21	香港
4	江苏国泰		25	300760383	2016.11.14 至 2026.11.13	香港
5	江苏国泰	GTIG	25	455182	2020.12.04 至 2030.12.03	俄罗斯
6 7 8	江苏国泰	GTIG	25	1028097	2012.09.29 至 2022.09.28	日本
			1-11、13-45		2019.12.10 至 2029.12.09	欧盟
			1-45		2020.12.08 至 2030.12.07	美国
9	江苏国泰	GTIG	25	830804870	2014.06.04 至 2024.06.03	巴西
10	华荣化工		1	3595135	2008.05.12 至 2028.05.12	美国
11	华荣化工		1	973558	2008.05.12 至 2028.05.12	日本
12	华荣化工		1	973558	2008.05.12 至 2028.05.12	法国
13	华荣化工		1	973558	2008.05.12 至 2028.05.12	德国
14	华荣化工		1	973558	2008.05.12 至 2028.05.12	意大利

15	华荣化工		1	3184128	2005.11.21 至 2025.11.21	美国
16	华荣化工		1	880808	2005.11.21 至 2025.11.21	韩国
17	华荣化工		1	880808	2005.11.21 至 2025.11.21	法国
18	华荣化工		1、2、9、23、40、 42	018061166	2019.05.06 至 2029.05.06	欧盟
19	华荣化工		1、2、9	018010071	2019.01.16 至 2029.01.16	欧盟
20	博创实业	GENTLE TREASURES	4	3301385	2007.10.02 至 2027.10.02	美国
21	汉帛贸易	HUBO	23、24、25	302562516	2013.11.13 至 2023.11.12	香港
22	汉帛贸易	MASTERY BY HUBO	23	303917250	2017.03.06 至 2027.03.05	香港
23	汉帛贸易	MASTERY BY HUBO	23	5925576	2017.02.24 至 2027.02.23	日本

3、专利

(1) 发明专利

序号	专利权人	发明名称	申请日期	专利号
1	华荣化工	一种非水电解液及二次电池	2017.04.28	ZL201710290597.1
2	华荣化工	一种含有氧化还原型防过充添加剂的锂离子电池电解液	2015.07.24	ZL201510443504.5
3	华荣化工	二苯基二氟硅烷的制备方法	2015.06.12	ZL201510321600.2
4	华荣化工	多元醇单甲醚三甲基硅烷的制备方法	2015.06.12	ZL201510323131.8
5	华荣化工	一种锂离子电池用电解液中硫酸根离子的测定方法	2015.01.27	ZL201510039300.5
6	华荣化工	一种低温电解液	2014.12.29	ZL201410848393.1
7	华荣化工	一种锂电池	2014.12.29	ZL201410848611.1

8	华荣化工	一种有机硅电解液及锂离子电池	2014.12.04	ZL201410736005.0
9	华荣化工	一种锂离子电池的电解液及锂离子电池	2014.12.04	ZL201410736551.4
10	华荣化工	一种防过充的锂离子电池电解液	2014.09.22	ZL201410487259.3
11	华荣化工	三(三甲基硅基)硼酸酯的合成方法	2014.03.19	ZL201410099946.8
12	华荣化工	用于汽车轮胎胎压锂锰电池的电解液	2013.12.25	ZL201310726633.6
13	华荣化工	用于硅负极锂电池的电解液及硅负极锂电池	2013.11.29	ZL201310628294.8
14	华荣化工	一种适用于钛酸锂电池的电解液	2013.11.05	ZL201310541045.5
15	华荣化工	3-氨基丙基三乙氧基硅烷的精馏高沸物的处理方法	2013.10.08	ZL201310465631.6
16	华荣化工	碳酸二甲酯单塔常压连续提纯工艺及装置	2013.08.29	ZL201310383137.5
17	华荣化工	一种连续制备三氟甲磺酸乙酯的方法	2012.12.19	ZL201210552218.9
18	华荣化工	一种含氟氨基硅油乳液的制备方法	2012.12.19	ZL201210552397.6
19	华荣化工	一种固砂偶联剂的制备方法	2012.12.19	ZL201210552535.0
20	华荣化工	一种锂铁电池用碘化锂有机电解液及其制备方法	2012.04.24	ZL201210122118.2
21	华荣化工	一种改善锂锰电池低温性能的有机电解液	2012.04.24	ZL201210122123.3
22	华荣化工	一种层状锰酸锂电池用的非水电解液	2012.04.09	ZL201210101109.5
23	华荣化工	能提高锂离子电池高温性能的电解液	2012.04.09	ZL201210101638.5
24	华荣化工	一种具有抗过充性能的非水电解质溶液	2011.10.20	ZL201110319795.9
25	华荣化工	一种 3-氟-1,3-丙烷磺酸内酯的	2011.10.17	ZL201110314301.8

		制备方法		
26	华荣化工	一种 3,4—二氟环丁砜的制备方法	2011.10.17	ZL201110314335.7
27	华荣化工	含硼化合物的非水电解质溶液	2011.05.18	ZL201110128819.2
28	华荣化工	一种阻燃型电解质溶液及其应用	2010.06.21	ZL201010207162.4
29	华荣化工	阻燃型电解质溶液及其应用	2010.03.31	ZL2010101366623
30	华荣化工	拒油拒水透气型含氟硅烷防护膏及其制备方法	2009.12.17	ZL200910251417.4
31	华荣化工	混凝土专用硅烷膏体防护剂及其制备方法	2009.12.17	ZL200910251418.9
32	华荣化工	丙烯酸-1,3-磺酸内酯的制备方法	2009.08.28	ZL200910144761.3
33	华荣化工	三(三烷基硅氧基)甲基烷烃的制备方法	2007.11.02	ZL200710134641.6
34	华荣化工	异氰酸酯基烷氧基硅烷的制备方法	2007.05.16	ZL200710022617.3
35	华荣化工	一种氟代碳酸乙烯酯的制备方法	2006.12.30	ZL2006101560684
36	华荣化工	硅醇直接合成烷氧基硅烷的方法	2006.06.30	ZL200610088127.9
37	华荣化工	去除有机电解质盐中杂质卤素阴离子的方法	2005.04.30	ZL200510039183.9
38	华荣化工	超级电容器电解质的纯化工艺	2005.04.30	ZL200510039184.3
39	华荣化工	碳酸亚乙烯酯的制备方法	2005.04.30	ZL200510039185.8
40	华荣化工	一种织物抗起毛起球整理剂的合成方法	2005.03.08	ZL200510038036.X
41	华荣化工	C ₁ ~C ₈ 低级伯胺中水份的测定方法	2005.03.08	ZL200510038037.4
42	华荣化工	锂离子电池电解液中溶剂含量的测定方法	2004.12.10	ZL200410066175.9
43	华荣化工	巯基烷基烷氧基硅烷的制备方法	2004.09.11	ZL200410041991.4
44	华荣化工	含异氰酸酯基团的硅烷的制备	2003.12.22	ZL200310112706.9

		方法		
45	华荣化工	巯烷基烷氧基硅烷的制备方法	2003.12.22	ZL200310112707.3
46	华荣化工	一种不对称碳酸酯的合成方法	2003.12.22	ZL200310112710.5
47	华荣化工	锂离子电池凝胶电解液及该电解液的制备方法	2003.09.28	ZL03158361.X
48	华荣化工	一种应用于磷酸铁锂锂离子电池的非水电解质溶液	2011.09.05	ZL201110259360.X
49	华荣化工	一种非水电解液及钛酸锂电池	2013.08.23	ZL201310372780.8
50	华荣化工	一种锂离子电池电解液	2013.08.23	ZL201310372846.3
51	华荣化工	二次锂离子电池亚微米铋-碳负极复合材料的液相合成方法	2013.10.18	ZL201310491192.6
52	华荣化工	一种锂电池电解液及锂电池	2017.12.25	ZL201711418913.5
53	华荣化工	一种非水电解液及锂离子电池	2017.08.08	ZL201710670701.X
54	超威新材料	一种双氟磺酰亚胺锂的提纯方法	2017.04.20	ZL201710261887.3
55	超威新材料	一种二氟磷酸锂的制备方法	2017.04.12	ZL201710236830.8
56	超威新材料	一种检测全氟烷基磺酰亚胺盐中氟离子含量的方法	2016.09.29	ZL201610863958.2
57	超威新材料	一种三氟甲基磺酸的制备方法	2016.03.18	ZL201610155298.2
58	超威新材料	一种双层电容器用电解液及双层电容器	2015.12.28	ZL201510996776.8
59	超威新材料	一种环状季铵盐电解质、其制备方法及应用	2015.12.07	ZL201510887921.9
60	超威新材料	一种 2,8-二甲基壬二酸、其合成方法及应用	2015.12.03	ZL201510874553.4
61	超威新材料	一种联产电容级 2-丁基癸二酸和 2,9-二丁基癸二酸的方法	2014.10.29	ZL201410593824.4
62	超威新材料	一种对称螺环季铵盐电解质的制备方法	2014.10.29	ZL201410594328.0
63	超威新材料	一种螺环季铵盐电解质的制备方法	2014.10.29	ZL201410596816.5
64	超威新材料	双氯磺酰亚胺盐的合成方法	2013.11.27	ZL201310606886.X

65	超威新材料	一种超级电容器电解质的水相合成方法	2013.09.30	ZL201310464037.5
66	超威新材料	一种咪唑啉化合物的制备方法	2012.12.21	ZL201210558450.3
67	超威新材料	电解液功能添加剂的制备方法及其制备的电解液	2012.12.19	ZL201210552398.0
68	超威新材料	一种电解液和使用该电解液的电化学元件	2012.08.28	ZL201210309935.9
69	超威新材料	一种合成全氟烷基磺酰亚胺盐的方法	2010.12.31	ZL201010617057.8
70	超威新材料	一种得到二氟草酸硼酸锂与双草酸硼酸锂的合成工艺	2009.08.28	ZL200910144760.9
71	超威新材料	甲基磺酰氯与氟化钾反应后物料的分离制备甲基磺酰氟 $\text{CH}_3\text{SO}_2\text{F}$ 的方法	2008.12.11	ZL200810243624.0
72	超威新材料	甲基磺酰氟 $\text{CH}_3\text{SO}_2\text{F}$ 电化学氟化制备三氟甲基磺酰氟 $\text{CF}_3\text{SO}_2\text{F}$ 的方法	2008.12.11	ZL200810243625.5
73	超威新材料	三氟甲基磺酰氟 $\text{CF}_3\text{SO}_2\text{F}$ 分离精制的方法	2008.12.11	ZL200810243626.X
74	超威新材料	甲基磺酰氟 $\text{CH}_3\text{SO}_2\text{F}$ 电化学氟化气相产物的分析测定方法	2008.12.11	ZL200810243627.4
75	超威新材料	三氟甲基磺酰氟制备 N,N-二乙基三氟甲基磺酰胺 $\text{CF}_3\text{SO}_2\text{N}(\text{C}_2\text{H}_5)_2$ 的方法	2008.12.11	ZL200810243628.9
76	超威新材料	双草酸硼酸锂中游离草酸的测定方法	2007.03.31	ZL200710021171.2
77	轻工业化学电源研究所, 华荣化工	一种应用于磷酸铁锂锂离子电池的非水电解质溶液	2011.09.05	ZL201110259360.X
78	轻工业化学电源研究所, 华荣化工	一种非水电解液及钛酸锂电池	2013.08.23	ZL201310372780.8
79	轻工业化学电源研究所, 华荣化	一种锂离子电池电解液	2013.08.23	ZL201310372846.3

	工			
80	轻工业化学电源研究所，华荣化工	二次锂离子电池亚微米铋-碳负极复合材料的液相合成方法	2013.10.18	ZL201310491192.6
81	华荣化工	一种非水电解液及锂离子电池	2017.08.08	ZL201710670701.X
82	超威新材	双氟磺酰亚胺盐的合成方法	2013.11.27	ZL201310606604.6
83	华荣化工	一种锂电池电解液及锂电池	2017.12.25	ZL201711418913.5

(2) 实用新型专利:

序号	专利权人	实用新型名称	申请日期	专利号
1	华荣化工	原料车卸料用的卸料接管	2019.05.07	ZL201920639767.7
2	华荣化工	反应罐体上的取样机构	2019.03.15	ZL201920330340.9
3	华荣化工	制备 3-异氰酸酯基丙基三甲氧基硅烷的装置	2017.09.15	ZL201721180924.X
4	华荣化工	一种锂离子电池针刺试验工装夹具	2016.11.29	ZL201621287980.9
5	华荣化工	锂离子电池电解液包装桶的清洗装置	2019.08.29	ZL201921418842.3
6	华荣化工	实验室用真空缓冲罐	2019.12.23	ZL2019223290717

4、特许经营权

公司主要以特许经营模式开展盱眙县第二城市污水处理厂 BOT 项目。BOT 模式（建设-经营-移交）是指政府授予企业特定范围、一定期限内的独占特许经营权。江苏盱眙县建设局于 2009 年 3 月至 2009 年 4 月对项目遵循公开、公平、公正和公共利益优先的原则，经过谈判程序，最终确定由江苏国泰新能源科技有限公司投资设立的企业在许可范围内实施融资、建设和运营盱眙县第二城市污水处理厂，在特许经营期限内，在特许经营范围独家进行污水处理服务，并收取污水处理服务费。特许经营协议于 2009 年 4 月 8 日签署，特许经营期限为协议具有约束之日起的 30 年。

九、业务资质许可情况

(一) 营业执照

截至 2020 年 12 月 31 日，公司已取得江苏省市场监督管理局核发的社会统一信用代码【91320000703675629U】号企业法人营业执照，公司境内各分支机

构均已取得各地工商行政管理机关核发的《营业执照》。

(二) 其他资质

序号	公司名称	业务资质	有效期
1	江苏国泰	对外劳务合作经营资格证书	2019.08.05-2024.08.05
2	华盛实业	海关报关单位注册登记证	长期
		对外贸易经营者备案登记	长期
3	国华实业	对外贸易经营者备案登记	长期
4	汉帛实业	食品经营许可证	2020.07.21-2023.07.08
		对外贸易经营者备案登记	长期
5	亿达实业	海关报关单位注册登记证	长期
		对外贸易经营者备案登记	长期
6	力天实业	对外贸易经营者备案登记	长期
7	国泰华诚	危险化学品经营许可证	2019.03.23-2022.03.22
		农药经营许可证	2020.04.10-2024.08.19
		对外贸易经营者备案登记	长期
8	国泰华博	食品经营许可证	2020.11.20-2025.11.19
		对外贸易经营者备案登记	长期
	无锡国泰华博进出口有限公司	对外贸易经营者备案登记	长期
	张家港保税区顺昌国际物流有限公司	对外贸易经营者备案登记	长期
9	国泰上海	对外贸易经营者备案登记	长期
		报关单位注册登记证书	长期
10	国泰财务	保险兼代理业务许可证	2019.12.19-2023.01.13
		金融许可证	长期
11	紫金科技	无	-
12	慧通	食品经营许可证	2021.04.15-2026.04.14
		对外贸易经营者备案登记	长期
13	瑞泰新能源	无	-
14	亿盛实业	食品经营许可证	2019.06.10-2022.01.17
		对外贸易经营者备案登记	长期
15	国贸实业	危险化学品经营许可证	2020.04.14-2024.03.02

序号	公司名称	业务资质	有效期
		对外贸易经营者备案登记	长期
16	国盛实业	质量管理体系认证证书	2021.01.09-2024.01.08
		对外贸易经营者备案登记	长期
		海关报关单位注册登记证	长期
17	博创实业	危险化学品经营许可证	2020.04.02-2023.04.01
		对外贸易经营者备案登记	长期
18	国绵贸易	危险化学品经营许可证	2020.08.03-2023.08.02
		农药经营许可证	2020.07.10-2024.08.19
		进出口货物收发货人备案回执	长期
		对外贸易经营者备案登记	长期

十、境外经营情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司在全球各地共有分支机构 50 家，主要分布在东南亚、美国、香港、日本等地。业务范围以服装外贸为主，还涉及实业、食品、能源等行业。2020 年度，各境外分支机构财务数据如下表所示：

单位：万元

机构名称	所在地	经营状况	所属一级子公司	2020年12月31日/2020年度		
				资产总额	营业收入	净利润
GUOTAI(USA) Co.Ltd	洛杉矶	正常经营	力天实业	869.61	11,407.31	469.13
GTIGHUASHE NG(MYANMAR)COMPANYLIMITED	仰光	正常经营	华盛实业	3,785.26	5,810.70	407.88
GTEXAPPAREL,INC.	美国	正常经营	华盛实业	789.04	2,710.77	-10.83
缅甸国泰富驰服饰有限公司	仰光	正常经营	华盛实业	1,834.61	2,870.13	-7.06
江苏国泰华盛实业(香港)有限公司	香港	正常经营	华盛实业	33,574.31	74,101.35	4,414.93
缅甸国泰华盛锦泰服饰有限公司	仰光	正常经营	华盛实业	2,114.23	2,607.53	28.64
国泰盛兴(柬埔寨)制衣有限公司	金边	正常经营	华盛实业	1,316.91	1,495.69	24.45
江苏国泰亿达(香港)有限公司	香港	正常经营	亿达实业	14,496.69	21,952.32	151.69
香港利威丝绸服饰有限公司	香港	正常经营	亿达实业	4,804.43	17,099.28	20.16
三扬有限公司(香港)	香港	正常经营	亿达实业	1.13	-	-0.39
缅甸华誉服饰有限公司	仰光	正常经营	亿达实业	2,190.30	1,809.57	-247.26
GTIGEASTERGARMENT(MYANMAR)COMPANY	仰光	正常经营	亿达实业	3,933.08	4,186.21	236.62
博佩有限责任公司	巴黎	正常经营	国华实业	3,008.47	-	-0.00
SCEA 塞尔维杜龙及拉维尼酒庄	巴黎	正常经营	国华实业	2,191.82	159.72	-152.65
富华伟业有限公司	香港	正常经营	国华实业	11,862.18	66,452.30	-5.74
国泰国华服装(缅甸)有限公司	仰光	正常经营	国华实业	2,355.94	9,053.88	-193.96
缅甸富华服装有限公司	仰光	正常经营	国华实业	2,622.59	-	-259.69
GUOHUAGLO RYCOMPANYLIMITED	仰光	正常经营	国华实业	3,014.88	5,153.11	-91.87
国泰缅甸产业园有限公司	仰光	正常经营	紫金科技	17,941.56	-	-398.93

机构名称	所在地	经营状况	所属一级子公司	2020年12月31日/2020年度		
				资产总额	营业收入	净利润
GTNY HOME INC	纽约	未开展业务	国泰华诚	-	-	-
嘉扬国际贸易发展有限公司	香港	正常经营	国泰华博	156.91	1,014.08	29.80
JOY SPREAD INTERNATIONAL LLC	纽瓦克市	未开展业务	国泰华博			
JIANGSU GTIG HUBO (HK) COMPANY LIMITED	香港	正常经营	汉帛实业	2,023.90	2,464.53	814.27
HUBO JAPAN CO.LTD	东京都	正常经营	汉帛实业	477.08	3,041.44	250.18
GTIGHUBO COMPANY LIMITED	仰光	正常经营	汉帛实业	3,474.81	5,794.13	-387.86
慧贸通(香港)企业服务有限公司	香港	未开展业务	慧通	505.13	-	-
国裕有限公司	香港	正常经营	国泰投资	5,694.92	-	-959.89
江苏国泰国盛实业(香港)有限公司	香港	正常经营	国盛实业	574.41	24,418.96	61.39
盛宏(埃塞俄比亚)纺织服装有限公司	默克莱	正常经营	国盛实业	287.09	-	-
CB KINGTOP FASHION CO.,LTD	金边	正常经营	国盛实业	462.40	-	-354.41
WINAS GARMENT CO., LTD	金边	正常经营	国盛实业	896.74	3,230.90	-44.97
BLOSSOMING APPAREL, LLC	洛杉矶	正常经营	亿盛实业	190.50	628.45	94.58
ESEN INTERNATIONAL (EGYPT) S.A.E COMPANY	埃及	正常经营	亿盛实业	4,886.29	1,881.71	-86.60
香港利美服饰有限公司	香港	未开展业务	亿盛实业	389.99	-	-
51号摄影棚服饰有限公司	洛杉矶	正常经营	亿盛实业	617.10	339.53	134.61
TAI APPAREL LLC	洛杉矶	正常经营	亿盛实业	9,749.85	16,939.19	410.10
CACTUS AND PEARL LLC	洛杉矶	正常经营	亿盛实业	5,192.44	9,318.12	227.25

机构名称	所在地	经营状况	所属一级子公司	2020年12月31日/2020年度		
				资产总额	营业收入	净利润
EL RAWDA FOR SPINNING AND KNITTING AND READY MADE GARMENT	埃及布海拉省	未开展业务	亿盛实业	-	-	-
ESEN INTERNATIONAL (VIETNAM) CO.,LTD	胡志明市	正常经营	亿盛实业	878.18	-	6.47
美莱迪服饰有限公司	香港	正常经营	国贸实业	1,079.35	4,318.73	0.00
华鸿(香港)服装有限公司	香港	正常经营	国贸实业	1,282.61	512.01	-423.89
华鸿(越南)服装有限公司	胡志明市	正常经营	国贸实业	760.27	65.30	-208.52
江苏国泰博创实业(香港)有限公司	香港	正常经营	博创实业	146.64	1,526.49	-13.71
韩国国泰华荣有限会社	全罗北道	正常经营	瑞泰新能源	562.69	156.35	-58.88
国泰华荣(波兰)有限责任公司	弗罗茨瓦夫	正常经营	瑞泰新能源	22,125.38	8,556.79	606.26
苏韵国际有限公司	香港	正常经营	一级子公司	2,069.31	-	-23.09
RIVISION PTE. LTD.	新加坡	未开展业务	苏韵国际	-	-	-
GUOTAI(JAPAN)Co.Ltd	东京都	正常经营	国绵贸易	1,537.76	5,789.65	97.17
U&G(MYANMAR)FASHIONCOMPANYLIMITED	仰光	正常经营	国绵贸易	2,715.00	2,100.21	-248.45

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司的经营范围为：国内贸易；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；服装、鞋帽、服饰、日用百货、针纺织品、皮革制品的生产加工及网络销售。对外派遣工程、生产及服务行业所需的劳务人员（不含海员），预包装食品批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司控股股东与实际控制人为国际贸易，截至报告期末，国际贸易持有公司52,063.44万股股份，占公司总股本的33.30%，为公司控股股东及实际控制人。最近三年，公司控制权未发生变更。

国际贸易的经营范围为：自营和代理各类商品及技术的进出口业务，针纺织品、百货的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

国际贸易与公司经营范围有一定重合，但国际贸易日常经营中未实际开展相关业务。此外，为避免与公司产生或未来可能产生的同业竞争，最大限度地维护公司利益，国际贸易同时出具了关于避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺和损害公司利益的情形。因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争措施

为避免与公司产生或未来可能产生的同业竞争，最大限度地维护公司利益，公司控股股东与实际控制人国际贸易出具了关于避免同业竞争的承诺，承诺内容具体如下：

“1、本公司及其持有权益达51%以上的子公司（“附属公司”）目前并没有直接或间接地从事任何与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在同业竞争的任何业务活动。

2、本公司及附属公司在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司业务存在直接或间接竞争

的任何业务活动。凡本公司及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本公司及附属公司会将上述商业机会让予股份公司。

3、本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位，严格遵守股份公司的公司章程，保证股份公司独立经营、自主决策。本公司将严格按照公司法以及股份公司的公司章程规定，促使经本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

4、本公司将善意履行作为股份公司大股东的义务，不利用大股东地位，就股份公司与本公司或附属公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本公司或附属公司发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本公司及附属公司将不会要求或接受股份公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

5、本公司及附属公司将严格和善意地履行与股份公司签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会向股份公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

6、如果本公司违反上述声明、保证与承诺，本公司同意给予股份公司赔偿。

7、本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再处于股份公司的第一或并列第一大股东地位为止。

8、本声明、承诺与保证可被视为对股份公司及其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。”

（三）独立董事对同业竞争情况发表的独立意见

公司独立董事针对报告期内公司同业竞争情况发表意见如下：

“报告期内，上市公司的控股股东已就避免与上市公司构成同业竞争出具避免同业竞争的承诺，并愿意承担因违反承诺而给上市公司造成的损失，前述承诺真实、有效并正常履行中。上市公司的控股股东及其控制的其他企业一直严格履行相关承诺，未有从事与上市公司构成同业竞争的相关业务。鉴于上述情况，本

次发行完成前后，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间均不存在同业竞争。”

二、关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，截至报告期末，公司的关联方包括：

1、公司控股股东及实际控制人

公司控股股东及实际控制人为国际贸易，其具体情况请参见“第三节 公司基本情况”之“四、本公司控股股东及实际控制人的基本情况”。

2、子公司

公司重要子公司情况请参见“第三节 公司基本情况”之“三、本公司的组织结构及主要对外投资情况”。

3、联营及合营企业

报告期内，账面价值占公司资产总额比例较大的重要联营及合营企业情况如下：

合营企业或联营企业名称	注册地	持股比例	
		直接	间接
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	张家港市	-	45.00%
江苏国泰华泰实业有限公司	张家港市	25.00%	-
苏州朗坤置业有限公司	苏州市	-	22.50%

4、其他关联方情况

报告期内，公司其他关联方包括公司关键管理人员（包括董事、监事和高级管理层）及与其关系密切的家庭成员以及该等关键管理人员及与其关系密切的家庭成员能控制、共同控制或施加重大影响的公司，报告期内与公司发生关联交易的主要其他关联方如下：

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	母公司的参股公司
国泰新点软件股份有限公司 (曾用名江苏国泰新点软件有限公司)	母公司的参股公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏进口商品集采分销中心有限公司	母公司的参股公司
江苏国泰华鼎投资有限公司	母公司的参股公司
张家港市国泰农村小额贷款有限公司	母公司的参股公司
江苏国泰国际集团东方文化传播有限公司	母公司的参股公司
张家港国泰联创制衣有限公司	母公司的参股公司控制的公司
张家港国泰物业管理有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	同一控制下的关联方
张家港国贸旅行社有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	同一控制下的关联方
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰南园宾馆有限公司	同一控制下的关联方
张家港市华通投资开发有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	同一控制下的关联方
江苏纽澜贸易有限公司	参股公司的子公司
江苏国泰江南置业有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰绿尚文化传媒有限公司	同一控制下的关联方
江苏国泰东方天地置业有限公司	子公司的参股公司
张家港市雪儿服饰有限公司	子公司高管控股公司
苏州晴朗楼宇设备有限公司	同一控制下的关联方
张家港市国泰景云房产置业有限公司 ¹	同一控制下的关联方
江苏国泰华鼎投资有限公司	公司持股 5%以上股东控制的公司
苏州市国泰公益基金会	公司持股 5%以上股东发起的机构

(二) 报告期内关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方存在销售商品、采购商品、接受/提供服务等经常性关联交易，经常性关联交易的具体情况如下：

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 2020 年度情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额
张家港国泰联创制衣有限公司	采购商品	74,110,324.58

¹ 公司于 2020 年 1 月 1 日丧失对张家港市国泰景云房产置业有限公司的控制权，其成为同一控制下关联方

张家港市雪儿服饰有限公司	采购商品	52,268,518.81
张家港市裕泰制衣有限公司	采购商品	10,924,141.85
南通汉卓纺织科技有限公司	采购商品	6,711,651.57
张家港国泰物业管理有限公司	接受劳务	4,626,227.41
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	接受劳务	705,845.16
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	接受劳务	74,288.31
江苏国泰华泰实业有限公司	利息支出	62,233.23
江苏纽澜贸易有限公司	利息支出	14,622.12
张家港市雪儿服饰有限公司	出售商品	5,429,182.83
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	出售商品	2,712,374.75
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	出售商品	165,899.46
张家港市国泰景云房产置业有限公司	出售商品	121,194.67
江苏国泰华泰实业有限公司	出售商品	104,336.28
江苏国泰江南置业有限公司	出售商品	10,290.27
国泰新点软件股份有限公司	出售商品	8,004.42
苏州晴朗楼宇设备有限公司	出售商品	4,534.51
南通汉卓纺织科技有限公司	出售商品	1,732.74
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	提供劳务	700,866.93
张家港市华通投资开发有限公司	提供劳务	599,629.77

2) 2019 年度情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额
张家港市雪儿服饰有限公司	采购商品	75,469,125.11
张家港国泰联创制衣有限公司	采购商品	68,977,069.53
张家港市裕泰制衣有限公司	采购商品	15,862,826.35
南通汉卓纺织科技有限公司	采购商品	7,099,556.57
张家港保税区国贸毛纺有限公司	采购商品	6,289,874.32
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	采购商品	201,714.04
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	采购商品	97,381.91
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	采购商品	69,621.24
张家港国贸旅行社有限公司	采购商品	46,185.00
张家港国泰物业管理有限公司	接受劳务	6,944,477.12
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	接受劳务	5,544,124.38
国际贸易	接受劳务	1,414,564.13

关联方	关联交易内容	本期发生额
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	接受劳务	780,551.22
张家港国贸旅行社有限公司	接受劳务	7,899.00
江苏国泰新点软件有限公司	接受劳务	6,371.68
张家港市华通投资开发有限公司	利息支出	490,137.36
江苏国泰南园宾馆有限公司	利息支出	294,738.83
国际贸易	利息支出	181,894.02
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	利息支出	153,336.38
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	利息支出	67,759.08
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	利息支出	58,074.26
江苏国泰华泰实业有限公司	利息支出	45,216.26
江苏国泰华鼎投资有限公司	利息支出	39,011.34
张家港市国泰农村小额贷款有限公司	利息支出	27,435.67
江苏进口商品集采分销中心有限公司	利息支出	20,722.19
江苏国泰东方天地置业有限公司	利息支出	16,019.24
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	利息支出	14,980.73
江苏国泰新点软件有限公司	利息支出	10,662.09
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	利息支出	10,056.07
江苏纽澜贸易有限公司	利息支出	5,536.66
江苏国泰国际集团东方文化传播有限公司	利息支出	2,851.06
张家港国泰联创制衣有限公司	出售商品	27,652,195.59
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	出售商品	2,588,208.07
张家港市雪儿服饰有限公司	出售商品	961,351.13
张家港保税区国贸毛纺有限公司	出售商品	473,123.15
江苏国泰南园宾馆有限公司	出售商品	207,888.47
江苏国泰新点软件有限公司	出售商品	136,936.83
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	出售商品	63,176.67
江苏国泰华泰实业有限公司	出售商品	60,248.97
江苏国泰江南置业有限公司	出售商品	18,294.91
南通汉卓纺织科技有限公司	出售商品	2,477.88
张家港市国泰农村小额贷款有限公司	出售商品	1,269.10
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	提供劳务	1,604,568.87

3) 2018 年度情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额
张家港市裕泰制衣有限公司	采购商品	76,038,044.49
张家港市雪儿服饰有限公司	采购商品	66,364,958.17
张家港国泰联创制衣有限公司	采购商品	47,349,563.65
张家港华裕制衣有限公司	采购商品	13,098,112.63
张家港保税区国贸毛纺有限公司	采购商品	8,998,296.44
南通汉卓纺织科技有限公司	采购商品	4,907,178.84
江苏贝德华盛时装有限公司	采购商品	646,673.28
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	采购商品	77,198.28
张家港国泰物业管理有限公司	接受劳务	8,650,900.17
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	接受劳务	2,623,249.47
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	接受劳务	115,753.00
江苏国泰南园宾馆有限公司	接受劳务	56,839.00
国际贸易	利息支出	554,562.60
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	利息支出	178,054.88
江苏国泰南园宾馆有限公司	利息支出	99,152.10
江苏国泰新点软件有限公司	利息支出	79,071.35
江苏国泰华泰实业有限公司	利息支出	70,434.08
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	利息支出	55,749.08
张家港市华通投资开发有限公司	利息支出	54,830.61
江苏进口商品集采分销中心有限公司	利息支出	40,953.45
江苏国泰华鼎投资有限公司	利息支出	30,076.95
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	利息支出	181,693.83
张家港市国泰农村小额贷款有限公司	利息支出	27,620.92
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	利息支出	15,148.08
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	利息支出	10,605.51
江苏国泰东方天地置业有限公司	利息支出	6,153.44
江苏国泰国际集团东方文化传播有限公司	利息支出	2,621.10
江苏国泰绿尚文化传媒有限公司	利息支出	47.12
张家港市雪儿服饰有限公司	出售商品	30,371,105.74
张家港国泰联创制衣有限公司	出售商品	18,020,196.41
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	出售商品	1,675,009.49
张家港保税区国贸毛纺有限公司	出售商品	1,078,437.21
国际贸易	出售商品	502,425.38

关联方	关联交易内容	本期发生额
江苏国泰南园宾馆有限公司	出售商品	196,846.90
江苏国泰新点软件有限公司	出售商品	101,420.18
江苏国泰华泰实业有限公司	出售商品	66,844.83
江苏国泰江南置业有限公司	出售商品	13,036.21
南通汉卓纺织科技有限公司	出售商品	2,369.23
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	出售商品	403.45
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	提供劳务	2,096,414.30
江苏国泰华泰实业有限公司	利息收入	135,454.17

(2) 关联方租赁情况

单位：元

承租方名称	2020年度	2019年度	2018年度
江苏国泰新点软件有限公司	739,907.14	1,479,814.28	1,503,782.62
张家港保税区国贸毛纺有限公司	-	142,857.14	-
南京慧贸通电子商务服务有限公司	-	122,452.83	-
张家港市国泰景云房产置业有限公司	275,698.17	-	-
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	222,824.76	-	-

单位：元

出租方名称	2020年度	2019年度	2018年度
国际贸易	2,284,664.89	3,622,643.63	903,260.07
张家港市华通投资开发有限公司	46,697.62	46,697.62	-

(3) 关联方担保

1) 截至 2020 年 12 月 31 日，公司关联担保情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
嘉扬国际贸易发展有限公司	\$10,000,000.00	2019年05月24日	2020年05月23日	是
嘉扬国际贸易发展有限公司	\$10,000,000.00	2020年05月24日	2021年05月23日	否

2) 截至 2019 年 12 月 31 日，公司关联担保情况如下：

单位：美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
嘉扬国际贸易发展有限公司	10,000,000.000	2019年05月24日	2020年05月23日	否

3) 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司关联担保情况如下:

单位: 美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
嘉扬国际贸易发展有限公司	10,000,000.00	2018 年 05 月 24 日	2019 年 05 月 23 日	否
江苏国泰华盛实业(香港)有限公司	5,500,000.00	2018 年 08 月 30 日	2019 年 09 月 10 日	否

公司经常性关联交易价格遵循市场公允价格, 并与非关联方交易价格一致, 如果国家对有关产品、服务的定价有强制性规定的, 依照国家规定执行。交易采用平等自愿、互惠互利原则, 没有损害中小股东的利益, 不会损害公司利益。

报告期内各期末, 公司关联采购总额分别为 217,480,025.78 元、174,067,169.07 元和 144,014,636.81 元, 占营业成本比例分别为 0.68%、0.50% 和 0.57%; 公司关联销售总额分别为 52,028,095.03 元、32,165,170.77 元和 8,557,549.93 元, 占营业收入比例分别为 0.14%、0.08% 和 0.03%。报告期内, 公司关联销售、关联采购交易金额相应占公司营业收入、营业成本比例较低, 对公司的财务状况和经营成果影响较小, 公司主营业务并不会因此对关联方形成依赖, 公司独立性不会因此受到影响。

2、偶发性关联交易

报告期内, 公司偶发性关联交易主要包括关联方资产转让与债务重组、关联方资金拆借等, 关联交易金额相对较小, 对公司主要业务无重大影响, 具体情况如下:

(1) 关联方资产转让与债务重组

单位: 元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
张家港市华通投资开发有限公司	房产受让	-	-	234,350,647.62
国际贸易	房产处置	321,290,823.82	-	52,200,911.00
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	房产受让	-	-	9,598,141.52
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	股权出让	191,801,856.00	-	-

张家港市国泰景云房产置业有限公司	股权受让	1,000,000.00	-	-
------------------	------	--------------	---	---

(2) 关联方资金拆借

1) 截至 2020 年 12 月 31 日，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：元

拆入方	拆出方	期初余额	借入金额	偿还金额	期末余额	起始日	到期日
张家港市国泰景云房产置业有限公司	上海景云房地产开发有限公司	22,000,000.00	-	22,000,000.00	-	2019/5/15	2022/5/31
张家港市国泰景云房产置业有限公司	上海景云房地产开发有限公司	800,000.00	-	800,000.00	-	2019/3/1	2022/3/31

2) 截至 2019 年 12 月 31 日，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：元

拆入方	拆出方	期初余额	借入金额	偿还金额	期末余额	起始日	到期日
张家港市国泰景云房产置业有限公司	上海景云房地产开发有限公司	-	22,000,000.00	-	22,000,000.00	2019/5/15	2022/5/31
张家港市国泰景云房产置业有限公司	上海景云房地产开发有限公司	-	24,000,000.00	23,200,000.00	800,000.00	2019/3/1	2022/3/31

3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无关联方资金拆借情况。

3、关联方应收应付款项

公司报告期内与关联方应收应付款项情况如下：

(1) 2020 年末应收/预付项目

单位：元

关联方	期末余额	
	账面余额	坏账准备
应收账款		
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	1,650,111.91	82,505.60
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	45,145.00	2,257.25
预付账款		
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	250,000.00	-
国际贸易	131,385.00	-
其他应收款		
张家港国泰物业管理有限公司	100,000.00	5,000.00

(2) 2019 年末应收/预付项目

单位：元

关联方	期末余额	
	账面余额	坏账准备
应收账款		
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	1,245,405.58	62,270.28
南京慧贸通电子商务服务有限公司	64,900.00	3,245.00
江苏国泰南园宾馆有限公司	4,752.00	237.60
江苏国泰新点软件有限公司	2,376.00	118.80
预付账款		
张家港市雪儿服饰有限公司	1,804,820.75	-
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	472,909.37	-
张家港市裕泰制衣有限公司	432,346.28	-
国际贸易	163,522.04	-
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	11,879.80	-

(3) 2018 年末应收/预付项目

单位：元

关联方	期末余额	
	账面余额	坏账准备
应收账款		
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	1,135,041.24	56,752.06
连云港安之泰玩具有限公司	139,841.60	6,992.08
江苏国泰南园宾馆有限公司	106,167.60	5,308.38
张家港市裕泰制衣有限公司	55,777.20	2,788.86
国际贸易	36,340.00	1,817.00
江苏国泰新点软件有限公司	3,904.00	195.20
江苏国泰国际集团波迪曼服饰有限公司	468.00	23.40
预付账款		
张家港华裕制衣有限公司	5,664,536.78	-
张家港市裕泰制衣有限公司	959,441.32	-
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	250,000.00	-
其他应收款		
张家港国泰物业管理有限公司	200,000.00	110,000.00
应收股利		

关联方	期末余额	
	账面余额	坏账准备
张家港市裕泰制衣有限公司	72,000.00	-

(4) 2020 年末应付项目

单位：元

关联方	期末账面余额
吸收存款	
江苏国泰华泰实业有限公司	30,697,854.40
江苏纽澜贸易有限公司	639,395.22
应付账款	
张家港国泰联创制衣有限公司	15,492,117.25
南通汉卓纺织科技有限公司	1,326,962.35
张家港市雪儿服饰有限公司	16,311,758.01
张家港市裕泰制衣有限公司	536,913.71
张家港国泰物业管理有限公司	4,000.00
其他应付款	
苏州朗坤置业有限公司	317,631,885.86
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	67,939,084.70
张家港市华通投资开发有限公司	75,549,668.03
国际贸易	4,754,142.86

(5) 2019 年末应付项目

单位：元

关联方	期末账面余额
吸收存款	
江苏国泰华泰实业有限公司	9,684,693.68
江苏纽澜贸易有限公司	1,407,219.22
应付账款	
张家港国泰联创制衣有限公司	12,998,787.70
南通汉卓纺织科技有限公司	1,365,163.85
张家港保税区国贸毛纺有限公司	642,118.75
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	219,582.54
应付票据	
张家港市裕泰制衣有限公司	1,700,000.00

关联方	期末账面余额
其他应付款	
苏州朗坤置业有限公司	317,315,969.57
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	117,884,396.55
张家港市华通投资开发有限公司	101,831,419.29
上海景云房地产开发有限公司	24,087,169.45
国际贸易	5,515,811.00

(6) 2018 年末应付项目

单位：元

关联方	期末账面余额
吸收存款	
江苏国泰华泰实业有限公司	26,389,462.95
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	21,478,666.94
江苏国泰南园宾馆有限公司	18,169,035.97
江苏国泰新点软件有限公司	11,946,789.49
苏州工业园区国泰万润投资发展有限公司	9,086,512.40
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	4,764,163.13
江苏国泰东方天地置业有限公司	4,345,015.06
国际贸易	2,228,387.26
江苏进口商品集采分销中心有限公司	1,786,588.16
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	870,691.82
江苏国泰国际集团波迪曼实业有限公司	775,794.00
张家港市华通投资开发有限公司	592,323.27
江苏国泰华鼎投资有限公司	323,442.68
张家港市国泰农村小额贷款有限公司	246,355.52
江苏国泰国际集团东方文化传播有限公司	3,206.44
应付账款	
张家港国泰联创制衣有限公司	8,621,836.17
张家港市雪儿服饰有限公司	7,667,270.82
上海海惠国际物流有限公司	4,616,937.81
张家港保税区国贸毛纺有限公司	1,989,203.42
南通汉卓纺织科技有限公司	476,215.35
应付票据	

关联方	期末账面余额
张家港市裕泰制衣有限公司	1,300,000.00
预收账款	
江苏国泰国际集团实业管理有限公司	395,810.00
其他应付款	
苏州朗坤置业有限公司	240,729,545.45
张家港市华通投资开发有限公司	183,624,929.79
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	117,884,396.55
江苏国泰国际集团帝翼服饰有限公司	5,635,583.00
国际贸易	1,647,000.00

(三) 减少和规范关联交易的措施

公司为规范关联交易管理，控制关联交易风险，保证公司依法合规运行，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律法规以及《公司章程》，并参照《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，制定了《江苏国泰国际集团股份有限公司关联交易决策制度》，并对公司关联交易的决策权限进行了规定：

1、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，应当提交董事会审议。

2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 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，应当提交董事会审议。

3、公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，公司董事会审议后还需提交股东大会审议批准。

4、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及时披露，并提交股东大会审议。

报告期内，公司的关联交易均严格遵守《公司章程》和关联交易管理相关规定，公司将在未来继续严格执行《公司章程》和《江苏国泰国际集团股份有限公司关联交易决策制度》，履行相关程序，并及时进行披露。

(四) 独立董事对公司关联交易发表的独立意见

公司独立董事已经根据中国证监会、深圳证券交易所的要求，对公司相关关联交易事项发表了独立意见，认为公司与关联方发生的日常关联交易系公司正常经营所需，遵守了客观、公平、公正的原则，不存在损害公司及其他中小股东利益的行为。

公司独立董事针对报告期内公司关联交易情况发表意见如下：“报告期内，公司的关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，关联交易的定价公允。公司的关联交易事项均按照有关法律、法规及公司章程的相关规定严格履行了必要的审批程序，决策程序合法有效。有关关联交易符合公司经营需要和业务发展目标，是必要的，不存在损害公司及公司中小股东利益或影响公司独立性的情形。”

第六节 财务会计信息

一、财务报告审计情况

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度的财务报表及附注已由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“信会师报字[2019]第 ZA12776 号”、“信会师报字[2020]第 ZA12021 号”和“信会师报字[2021]第 ZA11448 号”的标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
流动资产：			
货币资金	954,946.74	493,629.56	444,898.19
交易性金融资产	377,605.73	540,438.55	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	6,929.80
应收票据	5,181.39	-	32,706.14
应收账款	430,037.87	419,210.47	518,368.73
应收款项融资	39,077.35	44,399.27	-
预付款项	65,991.68	58,236.46	67,957.48
其他应收款	5,758.11	2,913.58	5,125.91
存货	155,548.21	366,064.36	256,899.59
其他流动资产	60,448.15	51,690.54	400,732.71
流动资产合计	2,094,595.23	1,976,582.79	1,733,618.55
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	17,796.00
其他权益工具投资	11,152.82	11,525.43	-
长期股权投资	33,838.72	33,114.67	29,646.34
其他非流动金融资产	700.00	-	-
投资性房地产	67,464.16	54,266.69	33,099.03

项目	2020年末	2019年末	2018年末
固定资产	210,171.69	188,257.14	184,745.00
在建工程	31,371.57	29,299.64	10,382.91
无形资产	101,717.79	20,111.79	19,514.20
商誉	408.82	408.82	408.82
长期待摊费用	15,213.81	13,278.63	13,834.33
递延所得税资产	13,959.30	13,473.34	19,231.75
其他非流动资产	9,092.67	11,942.70	98,840.01
非流动资产合计	495,091.36	375,678.85	427,498.39
资产总计	2,589,686.58	2,352,261.64	2,161,116.94
流动负债：	-		
短期借款	129,504.93	232,523.78	176,377.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	7,839.01
应付票据	338,718.19	248,630.86	288,674.07
应付账款	504,713.21	415,867.50	425,289.98
预收款项	50.58	70,389.40	49,276.68
合同负债	43,685.03	-	-
吸收存款及同业存放	3,133.72	1,109.19	10,300.64
应付职工薪酬	70,400.76	65,675.17	58,516.13
应交税费	42,155.04	37,385.72	47,329.64
其他应付款	57,038.97	68,824.92	65,482.77
其中：应付利息	-	-	68.35
应付股利	-	68.40	370.82
持有待售负债	-	-	491.66
一年内到期的非流动负债	41,043.22	1,010.90	1,000.00
其他流动负债	13,496.50	4,014.52	-
流动负债合计	1,243,940.15	1,145,431.96	1,130,578.19
非流动负债：			
长期借款	110,574.32	78,222.91	2,000.00
长期应付款	-	-	4,840.35
递延所得税负债	2,274.21	2,035.34	1,850.17
递延收益	7,565.75	6,826.05	7,472.52

项目	2020年末	2019年末	2018年末
非流动负债合计	120,414.28	87,084.31	16,163.04
负债合计	1,364,354.43	1,232,516.27	1,146,741.23
所有者权益：			
实收资本	156,353.66	156,353.66	157,077.40
资本公积	341,430.25	328,337.56	325,206.38
其他综合收益	-2,979.31	-867.26	-1,513.19
专项储备	477.25	230.08	443.21
盈余公积	42,983.65	39,869.67	37,200.10
一般风险准备	622.59	622.59	622.59
未分配利润	384,658.67	321,275.90	260,455.89
归属于母公司所有者权益	923,546.75	845,822.20	779,492.39
少数股东权益	301,785.41	273,923.17	234,883.32
所有者权益合计	1,225,332.16	1,119,745.37	1,014,375.71
负债及所有者权益合计	2,589,686.58	2,352,261.64	2,161,116.94

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：			
货币资金	143,334.30	80,014.03	16,057.55
交易性金融资产	129,452.12	290,481.61	-
应收票据	555.00	-	-
应收账款	-	61.75	90.23
应收款项融资	-	-	-
预付款项	163.02	10.36	177.06
其他应收款	1,174.43	3,715.57	11,024.23
其他流动资产	-	10.92	203,811.55
流动资产合计	274,678.86	374,294.24	231,160.62
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	11,512.32
长期股权投资	738,119.20	572,656.20	568,520.51
其他权益工具投资	5,654.61	5,654.61	-
投资性房地产	17,771.32	14,047.37	14,726.51

项目	2020年末	2019年末	2018年末
固定资产	423.43	501.47	489.15
长期待摊费用	110.59	-	-
递延所得税资产	216.41	15.96	274.76
其他非流动资产	2,376.13	2,837.14	2,375.00
非流动资产合计	764,671.69	595,712.75	597,898.25
资产总计	1,039,350.55	970,006.99	829,058.88
流动负债：			
短期借款	105,170.69	145,178.74	40,000.00
应付账款	847.09	1,015.95	1,196.96
预收款项	-	123.44	94.49
合同负债	116.91	-	-
应付职工薪酬	1,437.15	2,174.15	2,647.98
应交税费	385.23	960.45	478.19
其他应付款	1,323.32	194.00	357.29
一年内到期的非流动负债	40,041.68	-	-
其他流动负债	6.69	-	-
流动负债合计	149,328.76	149,646.73	44,774.91
非流动负债：			
长期借款	110,109.88	40,044.42	-
递延收益	104.27	-	-
递延所得税负债	-	445.40	-
非流动负债合计	110,214.14	40,489.82	-
负债合计	259,542.91	190,136.55	44,774.91
所有者权益：			
实收资本	156,353.66	156,353.66	157,077.40
资本公积	536,732.40	536,732.40	536,008.66
其他综合收益	-6.26	-74.37	-86.51
盈余公积	32,751.81	29,637.83	26,968.26
未分配利润	53,976.03	57,220.92	64,316.16
所有者权益合计	779,807.64	779,870.44	784,283.97
负债及所有者权益合计	1,039,350.55	970,006.99	829,058.88

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	3,013,777.63	3,932,612.88	3,686,042.69
其中：营业收入	3,010,059.79	3,928,993.06	3,680,007.96
利息收入	3,717.84	3,619.82	6,034.73
二、营业总成本	2,864,532.78	3,769,682.30	3,526,052.28
其中：营业成本	2,547,644.87	3,463,098.32	3,218,807.89
利息支出	7.69	5.08	140.67
手续费及佣金支出	3.67	5.06	4.03
税金及附加	5,698.67	6,024.71	5,822.80
销售费用	182,921.47	200,193.63	190,256.60
管理费用	79,603.60	86,138.69	76,669.78
研发费用	5,762.56	7,081.14	5,230.40
财务费用	42,890.25	7,135.67	29,120.11
其中：利息费用	11,789.68	12,545.51	11,090.10
利息收入	7,738.85	3,513.00	2,269.51
加：其他收益	9,867.62	5,982.92	3,945.14
投资收益	44,021.57	22,057.53	77,938.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,299.34	4,192.22	15,677.12
公允价值变动净收益	2,054.57	718.07	-6,662.87
信用减值损失	-5,315.98	-1,749.53	-
资产减值损失	-5,302.51	-943.93	-14,886.80
资产处置收益	635.76	-343.16	3,809.15
三、营业利润	195,205.88	188,652.48	224,133.70
加：营业外收入	1,875.38	2,319.63	1,967.13
减：营业外支出	1,597.83	1,182.63	11,478.87
四、利润总额	195,483.44	189,789.48	214,621.96
减：所得税	47,023.50	45,180.14	47,850.96
五、净利润	148,459.93	144,609.34	166,771.00
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	148,459.93	144,609.34	166,771.00
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			

项目	2020年度	2019年度	2018年度
1.少数股东损益	50,692.45	50,103.70	65,196.46
2.归属于母公司所有者的净利润	97,767.48	94,505.64	101,574.54
六、其他综合收益	-2,688.41	917.58	-706.77
七、综合收益总额	145,771.52	145,526.92	166,064.23
归属于母公司股东的综合收益总额	95,655.42	95,044.85	100,927.92
归属于少数股东的综合收益总额	50,116.10	50,482.07	65,136.32

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,075.84	1,018.59	1,643.04
减：营业成本	804.62	847.04	1,092.71
税金及附加	294.56	251.79	228.38
销售费用	-	-	38.21
管理费用	1,479.13	3,045.44	3,426.67
财务费用	5,765.81	3,617.45	2,361.25
其中：利息费用	10,170.20	5,264.00	2,819.33
利息收入	4,462.38	1,463.13	351.01
加：其他收益	498.05	101.20	136.31
投资净收益	39,261.55	33,348.71	39,286.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	462.66	1,539.53	3,428.29
公允价值变动净收益	-1,738.79	965.12	-
信用减值损失	-39.88	415.06	-
资产减值损失	-	8.42	-885.84
资产处置收益	5.39	-	382.42
二、营业利润	30,718.05	28,095.38	33,415.01
加：营业外收入	58.48	59.43	254.81
减：营业外支出	-	82.35	-
三、利润总额	30,776.53	28,072.46	33,669.82
减：所得税费用	-363.30	1,376.78	679.53
四、净利润	31,139.83	26,695.68	32,990.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,139.83	26,695.68	32,990.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-

项目	2020年度	2019年度	2018年度
五、其他综合收益的税后净额	68.11	-94.57	-86.51
六、综合收益总额	31,207.93	26,601.11	32,903.78

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018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	3,071,456.60	4,111,062.25	4,128,484.00
客户存款和同业存放款项净增加额	2,024.53	-9,191.45	-18,056.02
收取利息、手续费及佣金的现金	3,191.27	3,709.03	6,177.04
收到的税收返还	222,534.70	312,645.76	371,217.08
收到其他与经营活动有关的现金	18,668.77	16,136.25	13,385.29
经营活动现金流入小计	3,317,875.88	4,434,361.84	4,501,207.39
购买商品、接受劳务支付的现金	2,533,366.51	3,784,845.67	3,927,819.63
客户贷款及垫款净增加额	-30,051.15	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	7,525.63	-56.22	-1,523.82
支付利息、手续费及佣金的现金	11.36	13.61	853.47
支付给职工以及为职工支付的现金	221,531.70	258,366.02	236,079.73
支付的各项税费	66,763.91	85,392.74	57,611.66
支付其他与经营活动有关的现金	85,710.52	94,509.63	107,394.42
经营活动现金流出小计	2,884,858.47	4,223,071.45	4,328,235.08
经营活动产生的现金流量净额	433,017.41	211,290.39	172,972.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,924,134.11	1,561,496.98	1,483,627.29
取得投资收益收到的现金	25,233.14	17,581.17	25,468.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	5,983.54	2,007.14	12,684.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,035.25	-98.84	68,414.54
收到其他与投资活动有关的现金	54,940.81	-	820.43
投资活动现金流入小计	3,016,326.85	1,580,986.45	1,591,016.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	151,308.08	65,289.05	55,981.75

项目	2020年度	2019年度	2018年度
投资支付的现金	2,763,686.23	1,761,821.52	1,670,877.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,684.09	1,200.00
支付其他与投资活动有关的现金	184.48	-	15,579.41
投资活动现金流出小计	2,915,178.79	1,828,794.65	1,743,639.06
投资活动产生的现金流量净额	101,148.05	-247,808.21	-152,622.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	21,160.00	2,680.00	487.12
取得借款所收到的现金	480,902.00	807,514.12	862,186.80
收到其他与筹资活动有关的现金	13,177.95	16,242.64	1,770.12
筹资活动现金流入小计	515,239.94	826,436.76	864,444.04
偿还债务所支付的现金	474,684.20	675,448.07	864,676.57
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	60,560.23	58,199.95	67,800.44
支付其他与筹资活动有关的现金	40,051.14	18,876.64	25,112.13
筹资活动现金流出小计	575,295.57	752,524.66	957,589.14
筹资活动产生的现金流量净额	-60,055.63	73,912.10	-93,145.10
四、汇率变动对现金的影响	-37,573.35	5,089.72	-13,056.26
五、现金及现金等价物净增加额	436,536.48	42,484.00	-85,852.05
加：期初现金及现金等价余额	407,275.53	364,791.53	450,643.58
六、期末现金及现金等价物余额	843,812.01	407,275.53	364,791.53

2、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018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	1,731.67	2,136.72	10,576.32
收到的税费返还	167.89	-	2,757.89
收到其他与经营活动有关的现金	5,999.42	1,379.61	11,645.55
经营活动现金流入小计	7,898.98	3,516.33	24,979.76
购买商品、接受劳务支付的现金	414.32	172.93	7,395.69
支付给职工以及为职工支付的现金	1,230.97	2,077.15	2,252.12
支付的各项税费	1,619.48	1,093.62	288.66

项目	2020年度	2019年度	2018年度
支付其他与经营活动有关的现金	1,111.58	1,953.07	707.66
经营活动现金流出小计	4,376.36	5,296.77	10,644.13
经营活动产生的现金流量净额	3,522.63	-1,780.44	14,335.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,585,900.00	1,232,000.00	1,162,197.37
取得投资收益收到的现金	39,062.78	32,644.69	37,014.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.41	-	2,383.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	503.69	57.57	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,412.67	6,500.00	-
投资活动现金流入小计	1,645,887.54	1,271,202.26	1,201,596.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,397.68	549.45	98.80
投资支付的现金	1,593,824.91	1,314,215.74	1,239,632.22
支付其他与投资活动有关的现金	16,700.00	-	5,000.00
投资活动现金流出小计	1,614,922.59	1,314,765.19	1,244,731.02
投资活动产生的现金流量净额	30,964.95	-43,562.93	-43,134.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	437.12
取得借款收到的现金	304,500.00	185,000.00	165,250.82
收到其他与筹资活动有关的现金	-	256.09	83.28
筹资活动现金流入小计	304,500.00	185,256.09	165,771.22
偿还债务支付的现金	234,500.00	40,000.00	158,838.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,341.85	36,368.86	34,177.52
筹资活动现金流出小计	275,841.85	76,368.86	193,015.68
筹资活动产生的现金流量净额	28,658.15	108,887.23	-27,244.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	153.03	185.90	87.26
五、现金及现金等价物净增加额	63,298.77	63,729.76	-55,956.39
期初现金及现金等价物余额	79,742.31	16,012.55	71,968.94
六、期末现金及现金等价物余额	143,041.07	79,742.31	16,012.55

(四) 股东权益变动表

1、合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2020年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	156,353.66	328,337.56	-	-867.26	230.08	39,869.67	622.59	321,275.90	273,923.17	1,119,745.37
二、本年年初余额	156,353.66	328,337.56	-	-867.26	230.08	39,869.67	622.59	321,275.90	273,923.17	1,119,745.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	13,092.69	-	-2,112.06	247.16	3,113.98	-	63,382.77	27,862.24	105,586.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-2,112.06	-	-	-	97,767.48	50,116.10	145,771.52
（二）股东投入和减少资本	-	13,092.69	-	-	-	-	-	-	-5,466.11	7,626.59
（三）利润分配	-	-	-	-	-	3,113.98	-	-34,384.71	-16,845.99	-48,116.72
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	247.16	-	-	-	58.23	305.40
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	156,353.66	341,430.25	-	-2,979.31	477.25	42,983.65	622.59	384,658.67	301,785.41	1,225,332.16

单位：万元

项目	2019年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	157,077.40	325,206.38	-	-1,513.19	443.21	37,200.10	622.59	260,455.89	234,883.32	1,014,375.71
二、本年年初余额	157,077.40	325,206.38	-	-1,406.47	443.21	37,200.10	622.59	260,349.17	234,883.32	1,014,375.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-723.74	3,131.18	-	539.21	-213.13	2,669.57	-	60,926.73	39,039.85	105,369.66
（一）综合收益总额	-	-	-	539.21	-	-	-	94,505.64	50,482.08	145,526.92
（二）股东投入和减少资本	-723.74	1,166.71	-	-	-	-	-	-	2,015.13	2,458.09
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,669.57	-	-33,578.90	-15,012.91	-45,922.25
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-213.13	-	-	-	-34.73	-247.86
（六）其他	-	1,964.47	-	-	-	-	-	-	1,590.29	3,554.76
四、本期期末余额	156,353.66	328,337.56	-	-867.26	230.08	39,869.67	622.59	321,275.90	273,923.17	1,119,745.37

单位：万元

项目	2018年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	157,443.41	324,598.80	-	-866.56	326.13	33,901.07	622.59	193,512.58	194,124.85	903,662.86
二、本年初余额	157,443.41	324,598.80	-	-866.56	326.13	33,901.07	622.59	193,512.58	194,124.85	903,662.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-366.00	607.57	-	-646.62	117.09	3,299.03	-	66,943.31	40,758.47	110,712.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-646.62	-	-	-	101,574.54	65,136.32	166,064.23
（二）股东投入和减少资本	-366.00	607.57	-	-	-	-	-	-	-188.44	53.13
（三）利润分配	-	-	-	-	-	3,299.03	-	-34,631.23	-24,214.81	-55,547.01
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	117.09	-	-	-	25.40	142.49
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	157,077.40	325,206.38	-	-1,513.19	443.21	37,200.10	622.59	260,455.89	234,883.32	1,014,375.71

2、母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	2020年度							
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	156,353.66	536,732.40	-	-74.37	-	29,637.83	57,220.92	779,870.44
二、本年初余额	156,353.66	536,732.40	-	-74.37	-	29,637.83	57,220.92	779,870.44
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	68.11	-	3,113.98	-3,244.89	-62.80
(一) 综合收益总额	-	-	-	68.11	-	-	31,139.83	31,207.93
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	3,113.98	-34,384.71	-31,270.73
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	156,353.66	536,732.40	-	-6.26	-	32,751.81	53,976.03	779,807.64

单位：万元

项目	2019年度							
	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	157,077.40	536,008.66	-	-86.51	-	26,968.26	64,316.16	784,283.97
二、本年初余额	157,077.40	536,008.66	-	20.21	-	26,968.26	64,209.44	784,283.97
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-723.74	723.74	-	-94.57	-	2,669.57	-6,988.52	-4,413.53
(一) 综合收益总额	-	-	-	-94.57	-	-	26,695.68	26,601.11
(二) 股东投入和减少资本	-723.74	723.74	-	-	-	-	-	-0.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,669.57	-33,684.21	-31,014.64
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	156,353.66	536,732.40	-	-74.37	-	29,637.83	57,220.92	779,870.44

单位：万元

项目	2018年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	157,443.41	535,205.53	-	-	-	23,669.23	65,957.10	782,275.27
二、本年初余额	157,443.41	535,205.53	-	-	-	23,669.23	65,957.10	782,275.27
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-366.00	803.12	-	-86.51	-	3,299.03	-1,640.94	2,008.69
(一) 综合收益总额	-	-	-	-86.51	-	-	32,990.29	32,903.78
(二) 股东投入和减少资本	-366.00	803.12	-	-	-	-	-	437.12
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	3,299.03	-34,631.23	-31,332.20
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	157,077.40	536,008.66	-	-86.51	-	26,968.26	64,316.16	784,283.97

三、公司财务报表合并范围的确定及重要变化情况

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则公司需要重新评估其是否对被投资单位构成控制。

（一）2020年合并报表范围的变化情况

1、本期新纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	上海佑利泰盛贸易有限公司	新设成立
2	上海亿达通贸易有限公司	新设成立
3	上海豪鼎贸易有限公司	新设成立
4	上海漫越国际贸易有限公司	新设成立
5	苏州工业园区缅泰实业发展有限公司	新设成立
6	安徽国泰纺织科技有限公司	新设成立
7	张家港市国泰智达特种设备有限公司	新设成立
8	上海溥邦贸易有限公司	新设成立
9	上海汉立贸易有限公司	新设成立
10	张家港保税区国泰智选商贸有限公司	新设成立
11	上海埃伯瑞贸易有限公司	新设成立
12	盛宏(埃塞俄比亚)纺织服装有限公司	新设成立
13	上海亚宸贸易有限公司	新设成立
14	江西亿盛泰服饰有限公司	新设成立
15	江西亚亭服饰有限公司	新设成立
16	上海睿贸贸易有限公司	新设成立
17	华宇服装有限公司	新设成立
18	华鸿服装有限公司	新设成立
19	上海亲泰儿贸易有限公司	新设成立
20	上海树培新能源材料有限公司	新设成立
21	WIGNAN TRADE S.L.,	新设成立

序号	公司全称	变更原因
22	CB KINGTOP FASHION CO.,LTD	新设成立
23	江苏国泰智造纺织科技有限公司	新设成立
24	万泰国际有限公司	新设成立
25	上海景云房地产开发有限公司	购买
26	WINAS GARMENT CO.,LTD	购买

2、本期不再纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	新沂市国泰帝翼服饰有限公司	清算
2	灵璧县国华百利制衣有限公司	清算
3	江苏国泰国际集团华诚进出口有限公司	清算
4	张家港保税区泰之诚贸易有限公司	清算
5	湖北国泰亚瑞服饰有限公司	清算
6	江阴国泰亚宸服饰有限公司	清算
7	九江国泰亚瑞服装有限公司	清算
8	张家港市国泰景云房产置业有限公司	出售
9	山东国泰服装科技发展有限公司	出售
10	舒城国泰恒丰服饰有限公司	出售
11	张家港市国泰汽车服务有限公司	出售

(二) 2019年合并报表范围的变化情况

1、本期新纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	砀山国泰亿华服装有限公司	新设成立
2	BLOSSOMING APPAREL, LLC	新设成立
3	EL RAWDA FOR SPINNING AND KNITTING AND READY MADE GARMENT	新设成立
4	江苏国泰汉立纺织科技有限公司	新设成立
5	BRIVISION PTE. LTD.	新设成立
6	缅甸国泰华盛锦泰服饰有限公司	新设成立
7	国泰盛兴（柬埔寨）制衣有限公司	新设成立
8	张家港市国泰景云房产置业有限公司	新设成立
9	张家港保税区国泰景云物业管理有限公司	新设成立
10	江苏国泰国绵贸易有限公司	新设成立

序号	公司全称	变更原因
11	江苏国泰国盛实业（香港）有限公司	新设成立
12	江苏国泰博创实业（香港）有限公司	新设成立
13	ESEN INTERNATIONAL（VIETNAM）CO.,LTD	新设成立
14	张家港华裕制衣有限公司	购买

2、本期不再纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	国泰汉帛服饰泰州有限公司	出售
2	张家港市华茂毛纺有限公司	出售
3	宁波国泰亚韵服装有限公司	注销
4	江阴市亚歆服装有限公司	注销
5	江阴国泰亚莹服装有限公司	注销
6	张家港保税区左右易购网络科技有限公司	注销
7	江阴澄泰针织服装有限公司	出售
8	上海慧贸通供应链管理有限公司	注销
9	连云港兴塔玩具有限公司	注销
10	张家港保税区国博贸易有限公司	注销

（三）2018年合并报表范围的变化情况

1、本期新纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	邓州市国泰荣发服饰有限公司	新设成立
2	缅甸国泰富驰服饰有限公司	新设成立
3	三扬有限公司（香港）	新设成立
4	泗洪瑞华服饰有限公司	新设成立
5	缅甸华誉服饰有限公司	新设成立
6	汶上县帝泰服装有限公司	新设成立
7	汶上县惠泰服装有限公司	新设成立
8	灵璧县国华百利制衣有限公司	新设成立
9	缅甸富华服装有限公司	新设成立
10	国泰缅甸产业园有限公司	新设成立
11	GTNY HOME INC	新设成立
12	张家港保税区泰之诚贸易有限公司	新设成立

序号	公司全称	变更原因
13	新疆华阳怡罗纺织科技有限公司	新设成立
14	阜阳国泰汉帛服饰有限公司	新设成立
15	JIANGSU GTIG HUBO (HK) COMPANY LIMITED	新设成立
16	HUBO JAPAN CO.LTD	新设成立
17	国裕有限公司	新设成立
18	喀什国盛实业有限公司	新设成立
19	喀什国盛利泰服装有限公司	新设成立
20	喀什国盛瑞泰服装有限公司	新设成立
21	江阴国泰亚宸服饰有限公司	新设成立
22	江阴国泰亚莹服装有限公司	新设成立
23	宁波国泰亚韵服装有限公司	新设成立
24	宁波国泰亚亭印花有限公司	新设成立
25	九江国泰亚瑞服装有限公司	新设成立
26	ESEN INTERNATIONAL (EGYPT) S.A.E COMPANY	新设成立
27	香港利美服饰有限公司	新设成立
28	51号摄影棚服饰有限公司	新设成立
29	江苏楚韵服装有限公司	新设成立
30	美莱迪服饰有限公司	新设成立
31	国泰华荣(波兰)有限责任公司	新设成立
32	张家港市国泰锦天服饰有限公司	新设成立
33	TAI APPAREL LLC	购买
34	CACTUS AND PEARL LLC	购买

2、本期不再纳入合并范围的子公司

序号	公司全称	变更原因
1	江阴国泰国瑞服饰有限公司	协议转让
2	张家港市亚歆服装有限公司	注销
3	张家港市亚源高新技术材料有限公司	注销
4	张家港市华茂毛纺有限公司	协议转让
5	常州市聚恒服饰有限公司	注销
6	江苏国泰盛富能源有限公司	股权转让

四、非经常性损益

2018年、2019年和2020年，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	6,876.23	553.83	4,260.05
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）	9,780.94	6,056.40	4,192.54
债务重组损益	-	-	28.57
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,889.88	-	-
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	36.31	-	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-0.63	5,983.64	54,659.94
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	486.70	1,819.91	1,543.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	348.06	1,063.51	-9,864.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	327.62
减：所得税影响额	6,565.24	2,580.16	9,673.22
少数股东权益影响额（税后）	7,507.37	2,369.36	15,195.22
合计	13,344.87	10,527.78	30,279.05

五、财务比率

（一）公司主要财务指标

公司报告期内的主要财务指标如下：

项目	2020年/ 2020年末	2019年/ 2019年末	2018年/ 2018年末
流动比率	1.68	1.73	1.53
速动比率	1.56	1.41	1.31

项目	2020年/ 2020年末	2019年/ 2019年末	2018年/ 2018年末
资产负债率（合并）（%）	52.68	52.40	53.06
资产负债率（母公司）（%）	24.97	19.60	5.40
应收账款周转率	7.09	8.38	7.08
存货周转率	9.77	11.12	15.32
每股经营活动现金流量（元）	2.77	1.35	1.10
每股净现金流量（元）	2.79	0.27	-0.55
加权平均净资产收益率（%）	10.97	11.67	13.64
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	9.48	10.37	9.57
研发费用占营业收入比重（%）	0.19	0.18	0.14

注：上述财务指标计算公式如下：

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=负债合计/资产合计；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

加权平均净资产收益率=净利润/净资产平均余额；

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益后净利润/净资产平均余额；

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入。

（二）净资产收益率与每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）有关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.97%	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.48%	0.54	0.54
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.67%	0.60	0.60
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.37%	0.54	0.54
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.64%	0.65	0.65
	扣除非经常性损益后归属于公司	9.57%	0.45	0.45

年度	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
	普通股股东的净利润			

第七节 管理层讨论分析

本节中的财务数据与财务指标，除特别注明外，均根据合并报表口径填列或计算。本节部分数据合计数与各明细加总数据在尾数上如有差异，均为四舍五入所致。

一、公司财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产的构成和变动如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	954,946.74	36.87%	493,629.56	20.98%	444,898.19	20.59%
交易性金融资产	377,605.73	14.58%	540,438.55	22.98%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	6,929.80	0.32%
应收票据	5,181.39	0.20%	-	-	32,706.14	1.51%
应收账款	430,037.87	16.61%	419,210.47	17.82%	518,368.73	23.99%
应收款项融资	39,077.35	1.51%	44,399.27	1.89%	-	-
预付款项	65,991.68	2.55%	58,236.46	2.48%	67,957.48	3.14%
其他应收款	5,758.11	0.22%	2,913.58	0.12%	5,125.91	0.24%
存货	155,548.21	6.01%	366,064.36	15.56%	256,899.59	11.89%
其他流动资产	60,448.15	2.33%	51,690.54	2.20%	400,732.71	18.54%
流动资产合计	2,094,595.23	80.88%	1,976,582.79	84.03%	1,733,618.55	80.22%
非流动资产：						
可供出售金融资产	-	-	-	-	17,796.00	0.82%
其他权益工具投资	11,152.82	0.43%	11,525.43	0.49%	-	-
长期股权投资	33,838.72	1.31%	33,114.67	1.41%	29,646.34	1.37%
其他非流动金融资产	700.00	0.03%	-	-	-	-

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	67,464.16	2.61%	54,266.69	2.31%	33,099.03	1.53%
固定资产	210,171.69	8.12%	188,257.14	8.00%	184,745.00	8.55%
在建工程	31,371.57	1.21%	29,299.64	1.25%	10,382.91	0.48%
无形资产	101,717.79	3.93%	20,111.79	0.85%	19,514.20	0.90%
商誉	408.82	0.02%	408.82	0.02%	408.82	0.02%
长期待摊费用	15,213.81	0.59%	13,278.63	0.56%	13,834.33	0.64%
递延所得税资产	13,959.30	0.54%	13,473.34	0.57%	19,231.75	0.89%
其他非流动资产	9,092.67	0.35%	11,942.70	0.51%	98,840.01	4.57%
非流动资产合计	495,091.36	19.12%	375,678.85	15.97%	427,498.39	19.78%
资产总计	2,589,686.58	100.00%	2,352,261.64	100.00%	2,161,116.94	100.00%

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司的总资产分别为216.11亿元、235.23亿元和258.97亿元，呈稳步上升趋势，主要原因为公司业务规模不断扩张。报告期内，公司持续加强与“一带一路”沿线国家的合作，多家控股子公司通过自建、合作等方式在缅甸、柬埔寨等地建立了多个货源基地，推进构建公司的全球供应链业务。化工业务方面，公司持续优化工艺和技术，提高产品产量和质量以增强公司的市场竞争力。

报告期内，公司总资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	2,094,595.23	80.88%	1,976,582.79	84.03%	1,733,618.55	80.22%
非流动资产	495,091.36	19.12%	375,678.85	15.97%	427,498.39	19.78%
资产总计	2,589,686.58	100.00%	2,352,261.64	100.00%	2,161,116.94	100.00%

公司主营业务为供应链服务与化工新能源业务，其中供应链服务业务为第一大业务，其主要涉及消费品进出口贸易以及电商平台，以消费品进出口贸易为主，业务特点为面向国际国内两个市场，聚焦生活消费品，致力于提供全供应链一站式增值服务。因此报告期内公司总资产结构以流动资产为主，截至2018年末、2019年末和2020年末，公司流动资产占总资产的比重分别为80.22%、84.03%和80.88%，流动资产占总资产比例保持在80%以上。公司主营业务中供应链服

务业务对于固定资产等非流动资产的需求及消耗较小，因此业务发展过程中对流动资产的投入大于非流动资产，报告期内公司流动资产占总资产比例整体保持稳定。

1、流动资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的流动资产分别为 173.36 亿元、197.66 亿元和 209.46 亿元，占公司总资产的比例分别为 80.22%、84.03%和 80.88%，报告期内占比保持稳定。公司的流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货和交易性金融资产等。

(1) 货币资金

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的货币资金分别为 44.49 亿元、49.36 亿元和 95.49 亿元，分别占报告期各期末总资产的 20.59%、20.98%和 36.87%。

公司货币资金构成可主要划分为三类：库存现金、银行存款和其他货币资金。报告期内各期末，公司货币资金按以上三类划分后具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	2,402.00	1,596.61	819.93
银行存款	857,950.95	414,032.76	371,468.17
其他货币资金	94,593.78	78,000.20	72,610.10
合计	954,946.74	493,629.56	444,898.19

报告期内，公司货币资金主要为银行存款，占货币资金比例在 80%以上，公司货币资金总体占比较为稳定。

(2) 交易性金融资产

公司交易性金融资产主要为银行理财产品与权益工具投资。2019 年末及 2020 年末，公司交易性金融资产余额分别为 54.04 亿元和 37.76 亿元，占总资产的比例分别为 22.98%和 14.58%。2020 年末较 2019 年末下降 30.13%，主要为公司部分理财产品到期所致。

截至 2020 年末，公司交易性金融资产明细如下：

单位：万元

项目	余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	377,605.73
其中：权益工具投资	8,733.89
理财产品	364,273.52
远期结售汇公允价值变动	4,598.32

(3) 应收票据、应收账款和应收款项融资

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收票据、应收账款和应收款项融资合计分别为 55.11 亿元、46.36 亿元和 47.43 亿元。报告期内，公司应收票据、应收账款和应收款项融资余额相对保持稳定。2020 年末，公司应收票据、应收账款和应收款项余额较 2019 年末增加 1.07 亿元，增幅为 2.31%；2019 年末，公司应收票据、应收账款和应收款项余额较 2018 年末减少 8.75 亿元，降幅为 15.87%，下降原因主要系公司加强供应链业务管理，应收账款收回所致。

报告期内，公司应收票据、应收账款和应收款项融资明细如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收票据	5,181.39	-	32,706.14
应收账款	430,037.87	419,210.47	518,368.73
应收款项融资	39,077.35	44,399.27	-
合计	474,296.62	463,609.74	551,074.87

报告期各期末，公司应收账款计提情况如下：

单位：万元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	15,482.99	3.30%	14,192.00	91.66%	1,290.99
按组合计提坏账准备的应收账款	453,727.04	96.70%	24,980.16	5.51%	428,746.88
其中：账龄分析法	453,727.04	96.70%	24,980.16	5.51%	428,746.88
合计	469,210.03	100.00%	39,172.16	-	430,037.87

单位：万元

类别	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	14,650.64	3.21%	13,007.29	88.78%	1,643.35
按组合计提坏账准备的应收账款	442,042.36	96.79%	24,475.24	5.54%	417,567.12
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	442,042.36	96.79%	24,475.24	5.54%	417,567.12
其中：账龄分析法	442,042.36	96.79%	24,475.24	5.54%	-
合计	456,693.00	100.00%	37,482.53	-	419,210.47

单位：万元

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	39,703.93	6.81%	34,427.09	86.71%	5,276.84
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	541,810.51	92.97%	29,140.26	5.38%	512,670.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,294.14	0.22%	872.51	67.42%	421.63
合计	582,808.58	100.00%	64,439.86	-	518,368.73

公司自2019年1月1日起适用新会计准则，将应收账款按类似信用风险特征进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

截至报告期各期末，公司应收账款余额按账龄分布如下：

单位：万元

账龄	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内（含1年）	450,774.16	437,721.82	535,857.04
1至2年	4,873.20	3,490.06	10,502.17
2至3年	1,356.85	4,222.35	6,836.45
3年以上	12,205.82	11,258.76	29,612.93
其中：3至4年	1,803.88	5,368.71	3,736.61
4至5年	4,921.74	2,320.15	25,221.49
5年以上	5,480.20	3,569.90	654.83
合计	469,210.03	456,693.00	582,808.59

报告期内，公司应收账款质量良好，应收账款账龄较短。公司于2019年加强供应链业务下应收账款的日常管理与事后管理工作，进一步优化应收账款账龄

情况。截至报告期末，公司 1 年以内的应收账款占 96.07%，应收账款坏账准备计提较为充分，会计政策稳健。

(4) 预付款项

截至报告期末，公司预付款项按账龄分布如下：

单位：万元

账龄	期末余额	
	金额	比例
1 年以内	65,386.64	99.08%
1 至 2 年	435.91	0.66%
2 至 3 年	91.41	0.14%
3 年以上	77.72	0.12%
合计	65,991.68	100.00%

截至报告期末，公司预付款项账龄较短，账龄主要在 1 年以内，占比达 99.08%。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的预付款项余额分别为 6.80 亿元、5.82 亿元和 6.60 亿元。报告期内，公司预付款项总体保持稳定。

(5) 其他应收款

报告期内，公司的其他应收款包括应收利息、应收股利及其他应收款。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的其他应收款分别为 0.51 亿元、0.29 亿元和 0.58 亿元，占总资产的比例分别为 0.24%、0.12% 和 0.22%。2020 年末公司其他应收款较 2019 年末上升 0.29 亿元，主要原因为应收处置股权款上升。

截至报告期末，公司其他应收款按款项性质分类情况如下：

单位：万元

款项性质	2020 年 12 月 31 日
往来款	6,927.51
应收处置股权款	2,010.80
备用金	561.50
押金	482.25
保证金	267.34
代扣代缴款项	230.94
其他	59.87

款项性质	2020年12月31日
账面金额合计	10,540.21
减：计提坏账准备	4,782.10
其他应收款净额	5,758.11

(6) 存货

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司存货净额分别为25.69亿元、36.61亿元和15.55亿元。2019年公司存货有所增长，主要原因为公司2019年下属房地产项目开工建设，导致开发成本增加12.91亿元。²报告期内，公司库存商品规模与其供应链管理业务营业收入规模变动趋势较为一致。

截至报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

存货项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
原材料	46,234.38	46,195.37	55,049.13
在产品	22,169.10	25,590.46	34,816.41
库存商品	90,868.08	168,357.52	171,132.09
开发成本	-	129,083.58	-
合计	159,271.56	369,226.93	260,997.62
减：存货跌价准备	3,723.35	3,162.57	4,098.03
存货净额	155,548.21	366,064.36	256,899.60

截至报告期末，公司存货账面价值为15.93亿元，公司存货由原材料、在产品 and 库存商品构成，累计计提跌价准备3,723.35万元。

(7) 其他流动资产

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司的其他流动资产分别为40.07亿元、5.17亿元和6.04亿元，占公司总资产的比例分别为18.54%、2.20%和2.33%。公司2019年末其他流动资产大幅下降，主要系2019年初公司根据变更的会计准则将原在其他流动资产科目列示的理财产品调整至交易性金融资产科目列示。公司的其他流动资产主要包括应收出口退税、留抵或预缴进项税、预交税费等。

截至报告期末，公司其他流动资产明细如下：

² 截至本募集说明书签署之日，公司已完成对张家港市国泰景云房产置业有限公司的股权转让

单位：万元

项目	余额
应收出口退税	43,429.83
留抵或预缴进项税	16,635.78
预缴税金	302.50
其他	80.03
合计	60,448.15

2、非流动资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的非流动资产分别为 42.75 亿元、37.57 亿元和 49.51 亿元，占公司总资产的比例分别为 19.78%、15.97% 和 19.12%。公司的非流动资产主要包括固定资产和长期股权投资等。

(1) 可供出售金融资产

公司可供出售金融资产为可供出售权益工具。截至 2018 年末，公司的可供出售金融资产为 1.78 亿元。截至 2020 年末，公司可供出售金融资产为 0 元，是由于 2019 年 1 月 1 日起公司执行新金融工具准则，原可供出售金融资产调整至其他权益工具投资核算。

(2) 其他权益工具投资

2019 年 1 月 1 日起公司执行新金融工具准则，原可供出售金融资产调整至其他权益工具投资核算。截至 2019 年末和 2020 年末，公司其他权益工具投资分别为 1.15 亿元和 1.12 亿元，占公司总资产的比例分别为 0.49% 和 0.43%。

截至 2019 年末和 2020 年末，公司其他权益工具投资具体构成如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
紫金财产保险股份有限公司	4,000.00	4,000.00
江苏国泰东方天地置业有限公司	2,000.00	2,000.00
新疆天山农村商业银行股份有限公司	1,640.00	1,640.00
江苏国泰国际集团华昇实业有限公司	1,275.00	1,275.00

张家港市国泰农村小额贷款有限公司 ³	1,000.00	1,000.00
广州锂宝新材料有限公司	759.22	759.22
上海朗绿建筑科技股份有限公司	478.60	478.60
Nine Sun Offshore Co.,	-	372.61
合计	11,152.82	11,525.42

(3) 长期股权投资

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司长期股权投资分别为 2.96 亿元、3.31 亿元和 3.38 亿元，公司长期股权投资主要包括对联营企业的投资。报告期内，公司的长期股权投资总体保持稳定。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司长期股权投资明细如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值余额
苏州朗坤置业有限公司	19,725.20
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	2,907.25
江苏国泰华泰实业有限公司	9,497.31
南通汉卓纺织科技有限公司	1,107.11
张家港星成投资管理有限公司	175.03
张家港保税区国泰华盛贸易有限公司	192.83
南京慧贸通电子商务服务有限公司	107.26
张家港市裕泰制衣有限公司	61.48
连云港安之泰玩具有限公司	26.90
国泰亿达（香港）发展有限公司	19.97
刚果烨华公司	18.37
合计	33,838.72

截至 2019 年 12 月 31 日，公司长期股权投资明细如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值余额
苏州朗坤置业有限公司	14,588.85
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	4,751.13
江苏国泰华泰实业有限公司	9,593.80

³ 截至本募集说明书签署之日，公司通过控股子公司汉帛实业的全资子公司张家港华裕制衣有限公司持有张家港市国泰农村小额贷款有限公司 5.13% 股权。目前公司拟对持有的上述股权全部进行转让处置，将涉及国资审批、资产评估备案、产权交易所挂牌等环节，预计于 2021 年 8 月 31 日前完成转让。

被投资单位	账面价值余额
南通汉卓纺织科技有限公司	1,214.16
张家港保税区国贸毛纺有限公司	1,255.17
上海景云房地产开发有限公司	1,102.42
张家港星成投资管理有限公司	185.84
张家港保税区国泰华盛贸易有限公司	193.03
南京慧贸通电子商务服务有限公司	97.85
张家港市裕泰制衣有限公司	58.99
连云港安之泰玩具有限公司	35.08
国泰亿达（香港）发展有限公司	19.97
刚果烨华公司	18.37
合计	33,114.67

截至 2018 年 12 月 31 日，公司长期股权投资明细如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值余额
苏州朗坤置业有限公司	12,664.70
江苏国泰华泰实业有限公司	9,308.54
张家港保税区国泰朗诗置业有限公司	3,149.46
南通汉卓纺织科技有限公司	1,370.50
张家港保税区国贸毛纺有限公司	1,254.73
上海景云房地产开发有限公司	1,200.00
张家港保税区国泰华盛贸易有限公司	461.81
南京慧贸通电子商务服务有限公司	96.39
张家港市裕泰制衣有限公司	57.97
连云港安之泰玩具有限公司	35.08
国泰亿达（香港）发展有限公司	28.79
刚果烨华公司	18.37
合计	29,646.34

（4）固定资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的固定资产分别为 18.47 亿元、18.83 亿元和 21.02 亿元，占总资产比例分别为 8.55%、8.00%和 8.12%。公司的固定资产主要由房屋建筑物、机器设备和运输工具等构成。

截至报告期各期末，公司主要固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
一、账面原值			
房屋及建筑物	207,128.05	186,794.48	177,978.53
机器设备	72,673.32	61,443.59	55,290.41
运输设备	6,525.03	6,477.45	6,324.51
电子设备	8,162.95	7,555.32	6,857.21
办公及其他设备	13,647.86	11,834.76	9,956.77
合计	308,137.22	274,105.60	256,407.43
二、累计折旧			
房屋及建筑物	49,746.09	44,923.92	38,825.29
机器设备	29,678.11	25,200.31	20,153.88
运输设备	4,621.03	4,125.62	4,020.01
电子设备	5,643.52	4,789.87	3,693.27
办公及其他设备	8,276.78	6,808.74	4,969.97
合计	97,965.53	85,848.46	71,662.43
三、账面价值			
房屋建筑物	157,381.97	141,870.56	139,153.23
机器设备	42,995.21	36,243.27	35,136.53
运输工具	1,904.00	2,351.83	2,304.50
电子设备	2,519.44	2,765.45	3,163.94
办公设备	5,371.08	5,026.02	4,986.79
合计	210,171.69	188,257.13	184,744.99

(5) 在建工程

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司在建工程余额分别为1.04亿元、2.93亿元及3.14亿元，占总资产的比例分别为0.48%、1.25%及1.21%。2019年末，公司在建工程余额较2018年末增加1.89亿元，主要原因系公司化工业务下宁德华荣4万吨/年锂离子动力电池电解液项目和波兰华荣4万吨/年锂离子动力电池电解液项目投入工程款增加，以及公司供应链业务下国泰缅甸产业园项目和汉立纺织纱线研发生产基地项目投入工程款增加所致。

截至报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	31,339.30	28,091.35	10,283.68
工程物资	32.27	1,208.29	99.23
合计	31,371.57	29,299.64	10,382.91

(6) 无形资产

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司无形资产账面价值分别为1.95亿元、2.01亿元和10.17亿元，占总资产比例分别为0.90%、0.85%和3.93%。公司无形资产主要为其拥有的土地使用权、商标使用权和BOT特许经营权。截至2020年末，公司无形资产账面价值较2019年末增加8.16亿元，同比增长405.76%，主要原因为公司下属孙公司上海漫越国际贸易有限公司建设国泰创新设计中心取得土地使用权所致。

报告期内，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
账面原值	111,032.17	25,819.64	22,868.43
累计摊销	5,873.27	4,462.13	3,354.23
减值准备	3,441.10	1,245.72	-
账面价值	101,717.79	20,111.79	19,514.20

(7) 其他非流动资产

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司的其他非流动资产分别为9.89亿元、1.19亿元和0.91亿元，占总资产比例分别为4.57%、0.51%和0.35%，占比较小。公司的其他非流动资产主要为预付工程款和预付购房款。2018年末，公司其他非流动资产较上年上升7.02亿元，主要系公司为下属子公司预付土地款项所致。

(二) 负债结构分析

报告期各期末，公司负债情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	129,504.93	9.49%	232,523.78	18.87%	176,377.61	15.38%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	7,839.01	0.68%
应付票据	338,718.19	24.83%	248,630.86	20.17%	288,674.07	25.17%
应付账款	504,713.21	36.99%	415,867.50	33.74%	425,289.98	37.09%
预收款项	50.58	0.00%	70,389.40	5.71%	49,276.68	4.30%
合同负债	43,685.03	3.20%	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	3,133.72	0.23%	1,109.19	0.09%	10,300.64	0.90%
应付职工薪酬	70,400.76	5.16%	65,675.17	5.33%	58,516.13	5.10%
应交税费	42,155.04	3.09%	37,385.72	3.03%	47,329.64	4.13%
其他应付款	57,038.97	4.18%	68,824.92	5.58%	65,482.77	5.71%
其中： 应付利息	-	-	-	-	68.35	0.01%
应付股利	-	-	68.40	0.01%	370.82	0.03%
持有待售负债	-	-	-	-	491.66	0.04%
一年内到期的非流动负债	41,043.22	3.01%	1,010.90	0.08%	1,000.00	0.09%
其他流动负债	13,496.50	0.99%	4,014.52	0.33%	-	-
流动负债合计	1,243,940.15	91.17%	1,145,431.96	92.93%	1,130,578.19	98.59%
长期借款	110,574.32	8.10%	78,222.91	6.35%	2,000.00	0.17%
长期应付款	-	-	-	-	4,840.35	0.42%
递延所得税负债	2,274.21	0.17%	2,035.34	0.17%	1,850.17	0.16%
递延收益	7,565.75	0.55%	6,826.05	0.55%	7,472.52	0.65%
非流动负债合计	120,414.28	8.83%	87,084.31	7.07%	16,163.04	1.41%
负债合计	1,364,354.43	100.00%	1,232,516.26	100.00%	1,146,741.23	100.00%

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司总负债分别为 114.67 亿元、123.25 亿元和 136.44 亿元，负债规模总体保持稳定。2018 年至 2020 年公司总负

债年复合增长率为9.08%。公司负债中非流动负债占总负债的比例分别为1.41%、7.07%和8.83%。

1、流动负债

公司的流动负债以应付票据、应付账款、短期借款为主。

(1) 短期借款

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司短期借款余额分别为17.64亿元、23.25亿元和12.95亿元，占负债合计的比例分别为15.38%、18.87%和9.49%。截至2020年末，公司短期借款余额较2019年末减少10.30亿元，主要系公司偿还部分信用借款与押汇借款，以及公司根据日常经营需要，短期借款转为长期借款所致。

(2) 应付票据和应付账款

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司应付票据及应付账款余额分别为71.40亿元、66.45亿元及84.34亿元，占负债总额的比例分别为62.26%、53.91%及61.82%，总体规模呈上升状态。截至报告期末，公司应付票据均为银行承兑汇票，应付账款均为应付货款。

(3) 预收款项/合同负债

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司预收款项余额分别为4.93亿元、7.04亿元和4.37亿元。公司预收款项/合同负债主要为供应链管理业务预收款，报告期内，2019年末公司预收款项增幅较大，主要系期间公司下属房地产项目集中预收售房款所致⁴。

(4) 应交税费

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司应交税费余额分别为4.73亿元、3.74亿元和4.22亿元，占负债总额的比例分别为4.13%、3.03%和3.09%，报告期内公司应交税费较为稳定。

(5) 其他应付款

⁴ 截至本募集说明书签署之日，公司已完成对张家港市国泰景云房产置业有限公司的股权转让

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他应付款分别为 6.55 亿元、6.88 亿元及 5.70 亿元，占负债总额的比例分别为 5.71%、5.58% 及 4.18%。报告期内，公司其他应付款变动较小，主要由往来款、应付工程款等组成。截至报告期末，公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

报告期内，公司其他应付款按款项性质分类明细如下：

单位：万元

款项性质	2020 年末	2019 年末	2018 年末
往来款	46,360.97	56,273.87	43,002.81
应付工程款	6,994.49	8,790.32	18,522.00
预提费用	1,856.16	1,642.96	1,349.59
预提利息	422.53	641.12	261.12
押金	669.74	446.64	275.44
应付股权款	283.62	320.85	981.24
代扣代缴社保	88.48	181.73	432.05
保证金	50.53	129.68	50.93
其他	312.45	329.35	168.42
应付利息	-	-	68.35
应付股利	-	68.40	370.82
合计	57,038.97	68,824.92	65,482.77

2、非流动负债

公司的非流动负债主要为长期借款和递延所得税负债。

(1) 长期借款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司长期借款余额分别为 0.20 亿元、7.82 亿元和 11.06 亿元，占负债总额的比例分别为 0.17%、6.35% 和 8.10%。

公司报告期内长期借款占比逐年上升，2019 年公司长期借款余额较 2018 年增加 7.62 亿元，主要原因系公司下属房地产项目借款所致。⁵2020 年末公司长期借款余额较 2019 年增加 3.24 亿元，主要原因系公司根据日常经营需要，短期借款转为长期借款所致。

⁵ 截至本募集说明书签署之日，公司已完成对张家港市国泰景云房产置业有限公司的股权转让

截至报告期各期末，公司长期借款结构如下：

单位：万元

信用类型	2020年末	2019年末	2018年末
抵押借款	-	38,000.00	2,000.00
信用借款	110,109.88	40,222.91	-
保证借款	464.44	-	-
合计	110,574.32	78,222.91	2,000.00

（2）递延所得税负债

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司的递延所得税负债余额分别为1,850.17万元、2,035.34万元和2,274.21万元，占负债总额的比例分别为0.16%、0.17%和0.17%。报告期内，公司递延所得税负债占比较小。

（3）递延收益

截至2018年末、2019年末和2020年末，公司的递延收益余额分别为7,472.52万元、6,826.05万元和7,565.75万元，占负债总额的比例分别为0.65%、0.55%和0.55%。报告期内，公司递延收益主要由政府补助和搬迁补偿款构成，涉及政府补助的项目主要来源于化工业务下属项目。

（三）偿债能力分析

1、公司报告期内偿债能力指标

财务指标	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率（%）	52.68	52.40	53.06
流动比率（倍）	1.68	1.73	1.53
速动比率（倍）	1.56	1.41	1.31
利息保障倍数（倍）	17.58	16.13	20.35
贷款偿还率（%）	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100

报告期内，公司利息保障倍数分别为20.35倍、16.13倍和17.58倍，处于较高水平。公司盈利能力较强，可支撑公司筹措资金，按期偿付到期债务本息；公司贷款偿还情况良好，贷款偿还率和利息偿付率报告期内均为100%，不存在逾期归还银行贷款及利息的情形。

2、同行业上市公司比较

截至 2020 年末，同行业主要上市公司偿债能力分析对比指标如下：

项目	江苏国泰	苏美达	汇鸿集团
资产负债率（%）	52.68	75.48	73.27
流动比率	1.68	1.05	1.28
速动比率	1.56	0.80	1.09

由上表可见，公司流动比率及速动比率截至 2020 年末高于同行业可比公司，具备较好的短期偿债能力，同时资产负债率也保持在适宜水平，资产负债率相对较低，偿债压力较小。

（四）资产周转能力分析

1、公司报告期内资产周转能力指标

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率	7.09	8.38	7.08
存货周转率	9.77	11.12	15.32

公司报告期内应收账款周转率基本保持稳定，应收账款相关分析参见本节之“一、公司财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“1、流动资产”之“（3）应收票据、应收账款和应收款项融资”。

2019 年度，公司子公司下属房地产项目开工建设⁶，导致开发成本有所上升，存货周转率降低，存货相关分析详见本节之“一、公司财务状况分析”之“（一）资产结构分析”之“1、流动资产”之“（6）存货”。

2、同行业上市公司比较

截至 2020 年末，同行业主要上市公司资产周转能力分析对比指标如下：

项目	江苏国泰	苏美达	汇鸿集团
应收账款周转率	7.09	13.14	12.02
存货周转率	9.77	15.58	12.01

截至 2020 年末，公司应收账款周转率和存货周转率与可比公司相比较低，

⁶ 截至本募集说明书签署之日，公司已完成对张家港市国泰景云房产置业有限公司的股权转让

主要系公司主营业务贸易产品为服装类制品，与可比公司主营业务贸易产品存在一定差距，但上述指标处于正常水平。公司下游客户均为国际知名服装品牌商，商业信用良好。从历史销售回款情况看，公司出口贸易客户出现违约的情况较少，且公司 1 年以内的应收账款占比超过 95%，应收账款账龄结构较为健康，同时公司存货周转率处于正常水平。因此，公司应收账款周转与存货周转总体均处于较为健康的水平，资产运营效率正常。

二、盈利能力分析

报告期内，公司经营业绩保持了持续稳定的发展势头，营业收入及利润水平整体呈增长态势，主要原因在于公司积极调整经营策略，进一步优化供应链服务，创新商业服务模式，坚持做精做强供应链服务和化工新能源业务，业务结构、市场结构、商品结构和客户结构进一步优化，经营质量进一步提高，内部控制进一步完善，从而提升了公司核心竞争力，实现了主营业务健康、稳健发展。

公司报告期内利润表重要项目情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	3,010,059.79	3,928,993.06	3,680,007.96
营业成本	2,547,644.87	3,463,098.32	3,218,807.89
营业毛利	462,414.92	465,894.74	461,200.07
销售费用	182,921.47	200,193.63	190,256.60
管理费用	79,603.60	86,138.69	76,669.78
财务费用	42,890.25	7,135.67	29,120.11
期间费用	305,415.32	293,467.99	296,046.49
投资收益/（损失）	44,021.57	22,057.53	77,938.67
利润总额	195,483.44	189,789.48	214,621.96
净利润	148,459.93	144,609.34	166,771.00
毛利率	15.36%	11.86%	12.53%
销售净利率	4.93%	3.68%	4.52%

注：毛利率=营业毛利 / 营业收入；销售净利率=净利润 / 营业收入

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司分别实现营业收入 368.00 亿元、392.90 亿元和 301.01 亿元；2018 年度、2019 年度和 2020 年度分别实现净利润

16.68 亿元、14.46 亿元和 14.85 亿元。报告期内，公司的营业收入和净利润较为稳定。

（一）营业收入分析

1、收入分行业构成情况分析

报告期内，公司主营业务收入分行业构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易	2,822,806.87	93.78	3,753,639.45	95.54	3,541,860.56	96.25
化工	181,503.56	6.03	168,670.96	4.29	127,347.65	3.46
其他	5,749.36	0.19	6,682.65	0.17	10,799.75	0.29
合计	3,010,059.79	100.00	3,928,993.06	100.00	3,680,007.96	100.00

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司分别实现主营业务收入 368.00 亿元、392.90 亿元和 301.01 亿元。随着公司各板块业务的扩展，供应链业务与化工板块业务竞争力不断提升，报告期内公司营业收入逐年上升。

从营业收入行业构成上看，贸易是公司主要营业收入的主要来源。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司贸易板块实现收入分别为 354.19 亿元、375.36 亿元和 282.28 亿元，占营业收入的比重分别为 96.25%、95.54% 和 93.78%；公司化工板块实现营业收入分别为 12.73 亿元、16.87 亿元和 18.15 亿元，占营业收入的比例分别为 3.46%、4.29% 和 6.03%，呈稳步上升趋势。公司报告期内主营业务收入构成情况基本保持稳定。

2、收入分产品构成情况分析

单位：万元、%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
出口贸易产品	2,490,641.74	82.74	3,195,340.19	81.33	3,237,300.74	87.97
进口及国内贸易产品	332,165.12	11.04	558,299.27	14.21	304,559.83	8.28

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
化工产品	181,503.56	6.03	168,670.96	4.29	127,347.65	3.46
其他	5,749.36	0.19	6,682.65	0.17	10,799.75	0.29
合计	3,010,059.79	100.00	3,928,993.06	100.00	3,680,007.96	100.00

从营业收入产品构成上看，纺织服装、玩具等出口贸易产品为公司营业收入的主要来源。2018年度、2019年度和2020年度，公司纺织服装、玩具等出口贸易实现收入分别为323.73亿元、319.53亿元和249.06亿元，占营业收入的比重分别为87.97%、81.33%和82.74%。

近年来，随着国内劳动力供给以及资源环境约束强化，企业各项要素成本趋势性上升，中美贸易也产生摩擦。2019年末，纺织服装纳入征税范围以后，公司客户订单向海外转移的趋势日益明显，2020年初的新冠肺炎疫情也对纺织服装出口贸易带来一定的冲击。此外，公司进口及国内贸易产品和化工产品贡献收入报告期内稳步上升。综合上述因素，公司纺织服装、玩具等出口贸易收入占营业收入比重呈相对下降趋势。

3、收入分地区构成情况分析

单位：万元、%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内销售	443,894.91	14.75	733,652.88	18.67	442,707.23	12.03
国外销售	2,566,164.88	85.25	3,195,340.19	81.33	3,237,300.74	87.97
合计	3,010,059.79	100.00	3,928,993.06	100.00	3,680,007.97	100.00

公司营业收入分国内销售收入与国外销售收入，从营业收入地区构成上看，公司营业收入主要来源于国外销售，由公司的出口贸易业务组成。2018年度、2019年度和2020年度，公司国外销售实现收入分别为323.73亿元、319.53亿元和256.62亿元，占营业收入的比重分别为87.97%、81.33%和85.25%。

报告期内，面对中美经贸摩擦和复杂严峻的外部环境，我国出台了一系列政策措施应对，促进对外贸易总体保持平稳。但与此同时，主要经济体贸易政策不确定性仍较大，全球发展不平衡问题无明显改善，单边主义和保护主义依然存在，

对全球价值链、产业链、供应链产生一定的破坏。受到上述因素影响，公司国外销售收入在近一年有所下降。国内销售方面，随着公司不同业务品种的优化和经营模式的变动，报告期内公司的国内销售收入金额占比略有波动。

（二）营业成本分析

1、成本分行业构成情况分析

报告期内，公司主营业务成本分行业构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易	2,420,425.70	95.01	3,333,683.87	96.26	3,116,075.15	96.81
化工	123,164.01	4.83	125,101.60	3.62	96,713.74	3.00
其他	4,055.15	0.16	4,312.85	0.12	6,019.00	0.19
合计	2,547,644.87	100.00	3,463,098.32	100.00	3,218,807.89	100.00

公司主要营业成本来自供应链服务（贸易板块），2018年度、2019年度和2020年度，公司贸易板块营业成本分别为311.61亿元、333.37亿元和242.04亿元，占营业成本比例分别为96.81%、96.26%和95.01%。报告期内，公司贸易板块成本占据营业成本绝大部分且比例相对保持稳定，化工业务营业成本相对占比较小。

2、成本分产品构成情况分析

单位：万元、%

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
出口贸易产品	2,096,932.06	82.31	2,780,125.50	80.28	2,851,612.74	88.59
进口及国内贸易产品	323,493.64	12.71	553,558.36	15.98	264,462.42	8.22
化工产品	123,164.01	4.83	125,101.60	3.61	96,713.74	3.00
其他	4,055.16	0.15	4,312.86	0.12	6,018.99	0.19
合计	2,547,644.87	100.00	3,463,098.32	100.00	3,218,807.89	100.00

从成本产品构成上看，公司营业成本大部分为出口贸易产品和进口及国内贸易产品，上述成本主要为采购成本。2018年度、2019年度和2020年度，公司出

口贸易产品成本分别为 285.16 亿元、278.01 亿元和 209.69 亿元，占主营业务成本的比重分别为 88.59%、80.28%和 82.31%；进口及国内贸易产品成本分别为 26.45 亿元、55.36 亿元和 32.35 亿元，占主营业务成本的比重分别为 8.22%、15.98%和 12.71%。进口及国内贸易产品 2019 年营业成本上升较大原因主要为公司进一步发展进口业务，主营业务收入上升同时营业成本也同步增加。报告期内公司化工产品成本占比较小，主要由化工原材料、能源等成本构成。

（三）主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率详细构成情况如下：

分类	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
行业	贸易	14.25%	11.19%	12.02%
	化工	32.14%	25.83%	24.06%
地区	国内销售	6.99%	6.91%	17.06%
	国外销售	16.81%	12.99%	11.91%

行业分类来看，报告期内公司贸易业务基于其行业特性，毛利率水平较化工业务相对较低。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司供应链服务即贸易行业的毛利率分别为 12.02%、11.19%和 14.25%，整体保持在相对稳定水平。2020 年度，公司化工业务毛利率有所上升，主要系公司化工业务所需主要原材料六氟磷酸锂等价格下降所致。

地区分类来看，受中美贸易摩擦及进口贸易业务扩张的叠加影响，2019 年公司国内销售业务毛利率有所下降。2020 年度，公司主动调整了经营策略，加强与核心供应商及客户的沟通交流，坚持大客户战略，保证主流市场占有率以及生产工厂稳定的供货渠道，国内销售业务毛利率回升至稳定水平。2020 年度，公司国外销售业务毛利率有所上升，主要系 2020 年度棉花等原材料价格水平较低所致。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

单位：万元，%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

销售费用	182,921.47	6.08	200,193.63	5.10	190,256.60	5.17
管理费用	79,603.60	2.64	86,138.69	2.19	76,669.78	2.08
财务费用	42,890.25	1.42	7,135.67	0.18	29,120.11	0.79
合计	305,415.32	10.15	293,467.99	7.47	296,046.49	8.04

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司的期间费用合计分别为 29.60 亿元、29.35 亿元和 30.54 亿元；期间费用率（期间费用合计在当期营业收入中的占比）分别为 8.04%、7.47% 和 10.15%。

1、销售费用

报告期内，公司期间费用主要由销售费用构成，2018 年度、2019 年度和 2020 年度分别为 19.03 亿元、20.02 亿元和 18.29 亿元，公司销售费用与营业收入变化趋势一致，销售费用占营业收入在 5%-6% 左右。2019 年，因公司各板块业务的发展和扩张，销售营运费用和人员费用相应增长，导致销售费用同步上升。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用基本保持稳定。管理费用中主要组成部分为职工薪酬费用，2018 年度、2019 年度和 2020 年度分别为 4.32 亿元、4.66 亿元和 4.20 亿元，占管理费用的比例为 56.38%、54.06% 和 52.79%，费用水平在报告期内较为稳定。

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	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息费用	11,789.68	12,545.51	11,090.10
减：利息收入	7,738.85	3,513.00	2,269.51
汇兑损益	35,171.36	-6,126.06	16,201.10
手续费等	3,668.05	4,229.22	4,098.42
财务费用合计	42,890.25	7,135.67	29,120.11

公司供应链服务以进出口业务为主，主要结算货币为美元。公司 2018 年度财务费用较高，主要原因系借款次数增加及汇率波动造成，导致当年汇兑损益与

利息费用支出较高，2019 年度财务费用较 2018 年度降低，主要原因系汇率波动进一步加大，公司当年汇兑损益也发生相应变动。2020 年度，人民币兑美元升值较大，公司汇兑损益金额 3.52 亿元，导致整体财务费用上升。

（五）投资收益分析

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司分别实现投资收益 7.79 亿元、2.21 亿元和 4.40 亿元，分别占利润总额的 36.31%、11.62% 和 22.52%，是公司利润的来源之一。报告期内，公司的投资收益主要源于长期股权投资收益和理财产品收益。

报告期内，公司投资收益具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	7,299.34	4,192.22	15,677.12
处置长期股权投资产生的投资收益	12,136.08	896.99	95.52
交易性金融资产在持有期间的投资收益	558.39	310.28	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	847.08	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	179.90	865.55	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	9,889.88		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	-	194.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	64,850.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	59.29	560.45
理财产品收益	13,957.98	14,886.12	12,120.25
风险投资-远期结售汇交割损失	-	-	-15,559.31
合计	44,021.57	22,057.53	77,938.67

（六）所得税费用

报告期内，公司所得税费用的构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	47,403.35	39,272.38	49,686.96
递延所得税调整	-379.85	5,907.76	-1,836.00
合计	47,023.50	45,180.14	47,850.96

报告期内，公司所得税费用分别为 4.79 亿元、4.52 亿和 4.70 亿元。所得税费用主要随公司利润总额的变化而变动。

（七）利润分析

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司实现的利润总额分别为 21.46 亿元、18.98 亿元及 19.55 亿元；毛利率分别为 12.53%、11.86% 和 15.36%；公司净利润分别为 16.68 亿元、14.46 亿元和 14.85 亿元，净利率分别为 4.52%、3.68% 和 4.52%。

报告期内，公司 2019 年度较 2018 年度相关利润指标有所下降，利润总额减少 2.48 亿元，同比下降 11.57%；净利润减少 2.22 亿元，同比下降 13.29%，主要系公司受到中美经贸摩擦影响、生产要素成本提升、客户订单转移加速等原因所致。2020 年度，公司利润总额和净利润均较 2019 年度有所提升，其中利润总额上升 0.57 亿元，同比上升 3.00%；净利润上升 0.39 亿元，同比上升 2.70%。公司未来会积极调整经营策略，进一步优化供应链服务与创新商业服务模式，提升公司核心竞争力，实现主营业务健康、稳健发展。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量的构成及变动如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	3,317,875.88	4,434,361.83	4,501,207.39
经营活动现金流出小计	2,884,858.47	4,223,071.45	4,328,235.08
经营活动产生的现金流量净额	433,017.41	211,290.38	172,972.31
投资活动现金流入小计	3,016,326.85	1,580,986.45	1,591,016.05
投资活动现金流出小计	2,915,178.79	1,828,794.65	1,743,639.06
投资活动产生的现金流量净额	101,148.05	-247,808.21	-152,622.99
筹资活动现金流入小计	515,239.94	826,436.76	864,444.04
筹资活动现金流出小计	575,295.57	752,524.66	957,589.14
筹资活动产生的现金流量净额	-60,055.63	73,912.10	-93,145.10
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,573.35	5,089.72	-13,056.26
现金及现金等价物净增加额	436,536.48	42,484.00	-85,852.05
加：期初现金及现金等价物余额	407,275.53	364,791.53	450,643.58

期末现金及现金等价物余额	843,812.01	407,275.53	364,791.53
--------------	------------	------------	------------

（一）经营活动产生的现金流量

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司经营活动现金流入分别为 450.12 亿元、443.44 亿元和 331.79 亿元。与此同时，公司经营活动现金流出也较为稳定。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司经营活动现金流出分别为 432.82 亿元、422.31 亿元和 288.49 亿元。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 17.30 亿元、21.13 亿元和 43.30 亿元。2019 年经营活动产生的现金流量净额同比增长 22.15%，主要系公司应收帐款回笼较好所致。2020 年公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 22.17 亿元，主要系公司增加票据支付，延长付款周期所致。

（二）投资活动产生的现金流量

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司投资活动现金流入分别为 159.10 亿元、158.10 亿元和 301.63 亿元，公司投资活动现金流出分别为 174.36 亿元、182.88 亿元和 291.52 亿元，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-15.26 亿元、-24.78 亿元和 10.11 亿元。公司 2020 年度投资活动产生的现金流量净额同比增加 34.89 亿元，主要系公司加大票据付款后，短期盈余资金增加，购买 3-6 个月保本结构性存款赚取利差，导致投资支付和收回投资的现金发生额增加，同时 2020 年度收回张家港市国泰景云房产置业有限公司借款本金 2.565 亿元，导致投资活动产生的现金流量流入额大于投资活动产生的现金流量流出额。

（三）筹资活动产生的现金流量

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司筹资活动现金流量净额分别为-9.31 亿元、7.39 亿元和-6.01 亿元。2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额增加是由于借款增加所致。2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少-13.39 亿元，主要系公司押汇借款下降所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

报告期内公司重大资本性支出合计约 6.14 亿元，主要包括：

- 1、国泰金融广场装修支出共计 0.71 亿元；
- 2、宁德华荣 4 万吨/年锂离子动力电池电解液项目支出共计 1.43 亿元；
- 3、波兰华荣 4 万吨/年锂离子电池电解液项目支出共计 0.90 亿元；
- 4、国泰缅甸产业园项目支出共计 1.44 亿元；
- 5、汉立纺织纱线研发生产基地支出共计 0.34 亿元；
- 6、Prusice4 万吨/年锂离子动力电池电解液项目支出共计 1.32 亿元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

除本次发行募集资金有关投资外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

五、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及控股子公司诉讼标的金额超过 1,000 万元、尚未了结的诉讼和仲裁案件共 1 件，涉及金额 1,300 万元，具体情况如下：

2017 年 12 月 28 日，被告一烟台舒驰客车有限责任公司（以下简称“舒驰客车”）向被告二江苏智航新能源有限公司（以下简称“智航新能源”）开具一张金额为 2,000 万元的银行承兑汇票（以下简称“汇票一”），承兑人为被告一，被告二将该汇票背书转让给原告华荣化工，该汇票到期时原告仅收到票款 200 万元。2018 年 7 月 17 日，原告与两被告就汇票无法兑付事宜达成《协议书》，约定汇票一作废，被告一重新向被告二开具一张金额为 1,800 元的商业汇票（以下简称“汇票二”），被告二将该汇票背书转让给原告，被告二为被告一的付款义务承担连带保证责任。2018 年 9 月 28 日，被告一与原告签订《补充协议书》，约定被告一在 2018 年 9 月 30 日前向原告支付 500 万元，在 2018 年 12 月 30 日前向原告支付剩余 1,300 万元，并约定如被告一违约需承担逾期付款的违约金。鉴于两被告仍未按照合同约定向原告付款，原告对其提起诉讼。

江苏省张家港市人民法院于 2019 年 11 月 11 日受理本案，经审理，于 2020 年 3 月 25 日作出《民事判决书》（（2019）苏 0582 民初 14791 号），判决如下：

（1）被告一应于判决生效之日起 10 日内向原告支付 1,300 万元及逾期付款违约金；（2）被告一应于判决生效之日起 10 日内向原告赔偿律师费损失 301,000 元；

(3) 被告二对被告一的本案债务承担连带清偿责任；(4) 案件受理费 101,606 元、保全费 5,000 元由两被告负担。

截至本募集说明书签署之日，被告舒驰客车、智航新能源尚未履行判决义务，华荣化工已向法院申请强制执行。

除上述诉讼、仲裁以外，公司及控股子公司不存在其他涉诉金额超过 1,000 万元诉讼、仲裁案件。前述诉讼、仲裁案件已提足预计坏账，所涉金额占公司资产的比例较小，对公司的生产经营不构成重大不利影响，不会对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等产生较大影响。

除上述事项外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司无其他或有事项，亦无重大期后事项。

六、公司会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策和会计估计

公司现行的会计政策系依据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定制定。

(二) 重要会计政策变更情况

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目和金额
财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会〔2019〕21 号)，完善了关联方的认定和业务的定义。公司自 2020 年 1 月 1 日起施行解释第 13 号，比较财务报表不做调整。	-	公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。
财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》(财会[2019]22 号)，该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整。	-	公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。
财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会〔2020〕10 号)，自 2020 年 6 月 19 日起施行，允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调	-	执行该规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目和金额
整。对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。		
公司根据财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号-收入〉的通知》规定，作为境内上市企业，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，并根据首次执行该准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。	第八届董事会第九次会议	本次会计政策变更，对公司当期和会计政策变更前公司财务状况、经营成果和现金流量均不产生影响，不涉及对以前年度的追溯调整，不涉及公司业务范围的变更
公司根据《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	第八届董事会第三次会议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 327,061,401.41 元，“应收账款”上年年末余额 5,183,687,266.77 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 2,886,740,746.84 元，“应付账款”上年年末余额 4,252,899,790.19 元。
公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订），以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行新金融工具准则。因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）”重分类至“交易性金融资产（负债）”	第七届董事会第二十六次（临时）会议	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少 69,297,991.23 元； 交易性金融资产：增加 69,297,991.23 元； 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：减少 78,390,071.49 元； 交易性金融负债：增加 78,390,071.49 元。
公司按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行新金融工具准则。可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	第七届董事会第二十六次（临时）会议	交易性金融资产：增加 58,577,072.58 元； 可供出售金融资产：减少 58,577,072.58 元； 其他综合收益：增加 1,067,193.63 元； 留存收益：减少 1,067,193.63 元。
公司按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行新金融工具准则。非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动	第七届董事会第二十六次（临时）会	可供出售金融资产：减少 119,382,912.90 元； 其他权益工具投资：增加 119,382,912.90 元。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目和金额
计入其他综合收益的金融资产”。	议	
公司按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行新金融工具准则。将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”。	第七届董事会第二十次临时会议	应收票据：减少327,061,401.41元； 应收款项融资：增加327,061,401.41元；
公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	第七届董事会第二十次临时会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额5,510,748,668.18元，上期金额4,888,496,509.56元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额7,139,640,537.03元，上期金额5,662,820,849.07元； 调增“其他应收款”本期金额21,973,947.02元，上期金额28,331,201.22元； 调增“其他应付款”本期金额4,391,676.38元，上期金额1,885,105.37元； 调增“在建工程”本期金额992,296.39元，上期金额179,857.51元； 调增“长期应付款”本期金额48,403,464.60元，上期金额48,403,464.60元。
公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第七届董事会第十六次临时会议	调减“管理费用”本期金额52,304,020.98元，上期金额53,556,209.10元，重分类至“研发费用”。
公司根据《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整；与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整；在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第七届董事会第十五次会议	列示上年持续经营净利润本年金额1,047,323,787.87元，终止经营净利润本年金额0.00元。列示本年持续经营净利润本年金额1,140,131,058.97元，终止经营净利润本年金额0.00元； 其他收益：23,190,667.85元； 上年营业外收入减少2,671,160.79元，营业外支出减少1,680,787.04元，重分类至资产处置收益；本年资产处置收益37,077,221.66元。

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(修

订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订)》 (统称“新金融工具准则”), 公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则, 对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征, 将金融资产划分为以下三类: (1) 以摊余成本计量的金融资产; (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产; (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的, 不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具, 而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险, 因此在新金融工具准则下, 公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

2019 年 1 月 1 日, 金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下:

单位: 元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	69,297,991.23	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	69,297,991.23
应收票据	摊余成本	327,061,401.41	应收票据	摊余成本	-
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	327,061,401.41
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本	3,235,000,000.00	债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	3,235,000,000.00
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (权益)	58,577,072.58	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期	58,577,072.58

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
	工具)			损益	
	以成本计量 (权益工具)	119,382,912.90	其他权益 工具投资	以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益	119,382,912.90
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融负 债	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益	78,390,071.49	交易性金 融负债	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益	78,390,071.49

2019年1月1日，公司执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	4,448,981,919.89	4,448,981,919.89	
交易性金融资产			127,875,063.81
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	69,297,991.23		-69,297,991.23
应收票据	327,061,401.41	327,061,401.41	
应收账款	5,183,687,266.77	5,183,687,266.77	
预付款项	679,574,817.58	679,574,817.58	
其他应收款	51,259,062.48	51,259,062.48	
其中：应收利息		21,901,947.02	
应收股利		72,000.00	
存货	2,568,995,973.07	2,568,995,973.07	
其他流动资产	4,007,327,091.60	4,007,327,091.60	
流动资产合计	17,336,185,524.03	17,394,762,596.61	58,577,072.58
非流动资产：			
可供出售金融资 产	177,959,985.48		-177,959,985.48
长期股权投资	296,463,380.93	296,463,380.93	
其他权益工具投 资		119,382,912.90	119,382,912.90

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
投资性房地产	330,990,243.57	330,990,243.57	
固定资产	1,847,449,987.58	1,847,449,987.58	
在建工程	103,829,118.52	103,829,118.52	
无形资产	195,142,024.20	195,142,024.20	
商誉	4,088,228.44	4,088,228.44	
长期待摊费用	138,343,262.22	138,343,262.22	
递延所得税资产	192,317,546.38	192,317,546.38	
其他非流动资产	988,400,086.91	988,400,086.91	
非流动资产合计	4,274,983,864.23	4,216,406,791.65	-58,577,072.58
资产总计	21,611,169,388.26	21,611,169,388.26	
流动负债:			
短期借款	1,763,776,091.24	1,763,776,091.24	
交易性金融负债		78,390,071.49	78,390,071.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	78,390,071.49		-78,390,071.49
衍生金融负债			
应付票据	2,886,740,746.84	2,886,740,746.84	
应付账款	4,252,899,790.19	4,252,899,790.19	
预收款项	492,766,760.80	492,766,760.80	
吸收存款及同业存放	103,006,435.08	103,006,435.08	
应付职工薪酬	585,161,342.03	585,161,342.03	
应交税费	473,296,409.70	473,296,409.70	
其他应付款	654,827,692.04	654,827,692.04	
其中: 应付利息		683,506.67	
应付股利		3,708,169.71	
持有待售负债	4,916,607.33	4,916,607.33	
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	10,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	11,305,781,946.74	11,305,781,946.74	
非流动负债:			
保险合同准备金			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	
长期应付款	48,403,464.60	48,403,464.60	
递延收益	74,725,173.97	74,725,173.97	
递延所得税负债	18,501,712.65	18,501,712.65	
非流动负债合计	161,630,351.22	161,630,351.22	
负债合计	11,467,412,297.96	11,467,412,297.96	
所有者权益：			
股本	1,570,774,045.00	1,570,774,045.00	
资本公积	3,252,063,772.26	3,252,063,772.26	
其他综合收益	-15,131,872.04	-14,064,678.41	1,067,193.63
专项储备	4,432,145.31	4,432,145.31	
盈余公积	372,001,031.91	372,001,031.91	
一般风险准备	6,225,861.20	6,225,861.20	
未分配利润	2,604,558,890.26	2,603,491,696.63	-1,067,193.63
归属于母公司所有者权益合计	7,794,923,873.90	7,794,923,873.90	
少数股东权益	2,348,833,216.40	2,348,833,216.40	
所有者权益合计	10,143,757,090.30	10,143,757,090.30	
负债和所有者权益总计	21,611,169,388.26	21,611,169,388.26	

公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，按照企业会计准则要求对财务报表进行了相应调整。财务报表列报项目的调整对公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

（三）重要会计估计变更情况

报告期内，公司无重要会计估计变更。

七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

近年来，在世界主要经济体持续复苏的带动下，外部需求有所回暖。但新兴经济体和发展中国家出现增速放缓迹象、资本流出、人工成本上升、经济结构调整进展慢等问题，对国际贸易形势基本面构成一定负面影响。受宏观政治经济因素影响，全球经贸形势面临一定挑战。一方面全球发展不平衡问题没有明显改善，

单边主义和保护主义依然盛行，全球范围贸易摩擦加剧，在施加关税壁垒影响的同时，国家间的非关税壁垒作用日渐凸显，对全球经济复苏构成威胁，大宗商品等国内经济数据逐步走弱。

近几年，中国采取了一系列措施，如保持出口退税和加工贸易政策稳定，增强出口信贷和信用保险支持，推进跨境贸易人民币结算，支持企业巩固传统市场、开拓新兴市场等。中国在积极应对外贸环境严峻挑战的同时，逐步推进自由贸易园区战略和“一带一路”建设，未来有望成为中国外贸新常态的方向和长期驱动因素。此外，随着国务院出台的一系列促进外贸发展政策的落实，切实为企业减负助力，完善营商环境，政策效应待进一步显现。近年来，国务院发布《关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》《关于促进外贸回稳向好的若干意见》等政策，提出了加强财税金融支持、巩固外贸传统竞争优势、培育外贸竞争新优势、着力优化外贸结构、进一步改善外贸环境等方面具体措施。

在新冠肺炎疫情全球蔓延、国际市场需求大幅下降、贸易下行压力加大的背景下，2020年初中国外贸进出口增速有所回落，但3月以来进出口降幅有所收窄。当前境外疫情扩散蔓延的势头尚未得到有效控制，全球疫情和经贸形势不确定性很大，中短期内中国外贸将持续承压发展。面对严峻的形势，公司主动调整经营策略，加强与核心供应商及客户的沟通交流，保客户、保市场、保工厂、保就业，坚持大客户战略，保证主流市场占有率以及生产工厂稳定的供货渠道。

作为供应链组织服务商，公司以供应链为核心载体，立足国内国际两个市场，开拓创新求突破，不断做精做优供应链管理。公司组织管理覆盖设计、打样、生产、储运、清关、保险、配送等整条产业链，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。基于成本、进口国的关税优惠、客户需求和分散生产等因素，公司多家控股子公司通过自建、合作等方式在缅甸、柬埔寨、越南等地建立了服装货源基地，不断增强接单能力，逐步实现全球采购。随着公司国际化战略布局的推进落实，将极大地提高公司的核心竞争力，使公司成为一流国际化综合商社；化工新能源业务方面，公司主要开展锂离子电池电解液、硅烷偶联剂和电子化学品的生产销售和研发，未来将进一步优化工艺和技术，提高产量和质量，开发新产品，增加新配方与产品储备，加强渠道建设，增进客户黏性，以增强公司市场竞争力，提高公司可持续发展能力。

本次募集资金到位后，有利于增强公司综合实力及推进各项业务发展，从而提高公司的盈利能力，实现公司的战略发展目标。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投向的调查

(一) 本次公开发行可转债募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 455,741.86 万元，扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	拟投资总额 (万元)	拟使用募集资金 (万元)	项目实施主体
1	江苏国泰海外技术服务有限公司投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目	153,798.51	152,800.56	江苏国泰海外技术服务有限公司
2	江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线 3000 吨和精纺纱线 15000 吨项目	148,481.64	147,500.65	江苏国泰智造纺织科技有限公司
3	江苏国泰海外技术服务有限公司在越南新建越南万泰国际有限公司纱线染整项目	61,100.02	60,100.65	江苏国泰海外技术服务有限公司
4	集团数据中心建设项目	20,340.00	20,340.00	江苏国泰国际集团股份有限公司
5	补充流动资金	35,000.00	35,000.00	-
6	偿还银行贷款	40,000.00	40,000.00	-
	合计	458,720.17	455,741.86	-

本次发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，公司将根据实际募集资金净额，按照项目需要调整募集资金投资规模，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

(二) 实施本次公开发行可转债的必要性

本次公开发行可转债有助于拓展公司海外市场，提高公司研发能力，加速公司信息化进程。进一步增强自身的硬实力和风险抵御能力，有利于公司增强核心竞争力。

1、有利于完善公司产业链，实现业务可持续增长

公司目前主要业务之一是供应链服务，即以供应链为核心载体，立足国内国外市场，不断做精做优。公司的组织管理覆盖设计、打样、生产、储运等整条产业链，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。目前，公司已在缅甸、柬埔寨等地建设完成服装产业基地一期项目，服装产业基地二期正在建设中。随着业务量的不断提升，公司对于服装原材料的需求正不断加大。由于公司目前在境外生产加工服装所需原材料均为外购，在原材料供应方面不能得到充分保障，也不利于降低原材料采购成本。因此，公司紧跟前期服装产业基地项目，拟使用募集资金建设本次缅甸纺织产业基地项目和越南纺织染整建设项目，向服装产业链上游进行延伸，完善公司产业链布局，通过规模优势降低原材料成本，参与国际分工，平衡贸易风险。综上，本项目建设有利于完善公司配套产业链，培育公司服装业务新的增长点，实现服装业务的可持续快速增长。

2、有利于减少贸易摩擦，增强公司抗风险能力

自中国加入世界贸易组织以后，在国内外市场需求的强劲推动下，纺织业快速发展，行业规模和经济效益呈现上升态势。中国主要的纺织产品，如化纤、纱、布等，总产量居世界第一位，是名副其实的纺织大国。一方面，纺织业属于重要的劳动密集型产业，是各国解决工人就业的主要产业之一，中国占据高度的纺织品出口率，一定程度上威胁到其他出口方。另一方面，近年来中美贸易战逐渐升级，欧美国家纷纷设立技术、价格、增加关税等壁垒，对我国出口纺织品进行限制。为了突破一些国家“原产地”贸易保护措施的限制，中国纺织企业急需在国外设立生产基地，加速向外（东南亚）转移外需订单，以应对全球纺织行业市场变化。越南、缅甸具有产业配套相对完善、生产成本低、劳动力充裕等优势，有利于承接公司订单的转移。作为供应链组织服务商，公司以供应链为核心载体，立足国内国际两个市场。本次发行可转债以募集资金用于境外项目建设可以摆脱一些国家针对我国服装原材料的贸易歧视政策与出口产品的不公平待遇，打破贸

易壁垒并减少贸易摩擦，减少因经济政治因素所带来的风险，增强公司的抗风险能力。

3、有利于促进云化升级，满足公司数据集中管理需求

伴随全社会的数字化转型，5G 将与以云计算为代表的新兴技术一起组成新型信息基础设施，帮助企业降本增效，云化转型已成为必然趋势，且随着疫情下云应用的爆发，企业将加速上云。公司拟发行可转债并使用募集资金建设以数据中心为核心，构建架构科学合理、技术水平超前的大数据云平台，可进一步提升数据中心收集分析功能，满足公司业务增长带来的数据存储需求，解决孤岛式建设。项目建成后，云化数据中心从系统上打破信息墙和数据墙，减少重复投资，降低系统建设成本，实现集中管理。有效提高公司运营效率，降低运营成本，同时提升公司盈利能力。

（三）本次公开发行可转债的可行性分析

1、国家多项政策为本次公开发行可转债投资项目建设奠定基础

国家大力扶持纺织服装行业的发展。2019 年 8 月，国家发改委印发《产业结构调整指导目录（2019 年本）》提到：“建立智能化纺纱工厂，采用智能化、连续化纺纱成套装备（清梳联、粗细联、细络联及数控单机及喷气涡流纺、高速转杯纺等短流程先进纺纱设备），生产高品质纱线；采用高速数控无梭织机、自动穿经机、全成形电脑横机、高速电脑横机、高速经编机等新型数控装备，生产高支、高密、提花等高档机织、针织纺织品”；2017 年 12 月，国家发改委正式公布了《企业境外投资管理办法》指出：“在新形势下深入推进境外投资领域简政放权、放管结合、优化服务改革，支持企业创新境外投资方式，促进国际产能合作，推动形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络，加快培育国际经济合作和竞争新优势”；2016 年 9 月，国家工业和信息化部正式发布《纺织工业“十三五”发展规划》提出：“要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的‘三品’战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国”。国家相关支持政策的

落地实施,为募投项目建设创造了良好的政策环境,有助于募投项目的顺利实施。

2、优质稳定的客户资源是本次项目的有力支撑

经过多年的发展,公司已同世界上 90 多个国家和地区 800 多个客户建立了稳固的经贸合作关系,与国内 2,500 多家生产企业建立了合作关系,并在客户和供应商中形成了良好的信誉。优质且稳定的客户资源是公司实现可持续发展的必要条件,有利于公司通过扩大产能创造收益,以及确保销售回款的及时与业绩增长的稳定。依靠优质的产品与长期的服务经营,公司拥有着丰富的产品研发、生产及销售经验,开拓了大量的市场销售渠道,积累了众多高质量及稳定的客户群体。庞大的客户群体为公司于世界各地服装产品的稳定销售提供了强有力的支持。因此,优质稳定的客户资源同样为本次募投项目的实施提供了有力支撑。

3、优秀的人才团队为本次项目提供人才助力

人才是公司最重要的核心竞争力,公司始终高度重视人才队伍建设,实现公司价值与员工个人价值和社会价值最大化。公司培养了一大批专业知识匹配、行业经验丰富的高素质复合型人才,公司的核心技术人员不仅具有丰富的技术经验和行业经验,还能准确把握行业发展方向与用户需求,为公司的发展方向提供指导;另外公司通过制定完善的培训计划,培养了一支专业、高效、具有活力的管理团队,拥有较高的行业视野,能够通过丰富的管理经验指导员工行为,推进公司发展;随着海外战略的推进,公司还将逐步培养一批熟知当地法律法规、宗教政治民俗、当地政策规章制度,能够充分适应海外业务发展的专业人才。综上,公司优秀的人才团队为本次发行并投资建设项目的顺利实施提供了必要的人才支撑。

二、募集资金投资项目具体情况

(一) 江苏国泰海外技术服务有限公司投资建设国泰缅甸纺织产业基地项目

1、项目基本情况

(1) 建设地点

本项目位于缅甸仰光省莱达亚工业区第五区内，是缅甸省级工业园。项目厂址位于仰光西北部，地势平坦，距离仰光港口约 26 公里，距离仰光国际机场约 18 公里。



(2) 生产规模

本项目拟根据公司现有产业链及市场需求情况，向上游延伸，购置先进设备，加强质量管控，提高产品质量和生产效率。项目建成后，可实现新增梭织面料 13,687.50 万米/年、针织面料 4,562.50 万米/年、精纺纱线 6,387.50 吨/年、半精纺纱线 6,387.50 吨/年、粗纺纱线 6,387.50 吨/年的生产能力。

(3) 工艺和设备方案

本项目拟采用先进的生产技术、完备的工艺流程进行项目投产建设，拟新增设备 2,401 台（套），其中纺纱设备 253 台（套），织造设备 1,817 台（套），染色设备 291 台（套），数码印花设备 25 台（套），污水处理设备 13 台（套），物流中心设备及信息系统 1 台（套），研发中心配套设备 1 台（套）。项目设备购置明细如下表所示。

序号	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额 (万元)
一	生产设备			
1	纺纱设备	4	200.00	800.00

2	抓棉机	52	50.00	2,600.00
3	梳棉机	14	25.00	350.00
4	预并机	37	50.00	1,850.00
5	精梳机	6	55.00	330.00
6	条并卷机	26	20.00	520.00
7	并条机	22	80.00	1,760.00
8	粗纱机	56	70.00	3,920.00
9	环锭纺机	28	80.00	2,240.00
10	紧密纺机	8	300.00	2,400.00
*	小计	253		16,770.00
二	织造设备			
1	整浆并机	3	300.00	900.00
2	分批机	8	80.00	640.00
3	浆纱机	6	150.00	900.00
4	喷气机	1400	8.00	11,200.00
5	喷水机	400	10.00	4,000.00
*	小计	1,817		17,640.00
三	染色设备			
1	烧毛机	3	180.00	540.00
2	冷堆机	2	60.00	120.00
3	退煮漂机	3	200.00	600.00
4	退浆水洗机	2	150.00	300.00
5	丝光机	2	200.00	400.00
6	轧染机	4	200.00	800.00
7	长丝退浆机	4	150.00	600.00
8	气雾机	120	20.00	2,400.00
9	溢流机	80	15.00	1,200.00
10	卷染机	20	20.00	400.00
11	经轴机	20	30.00	600.00
12	定型机	15	150.00	2,250.00
13	预缩机	4	100.00	400.00
14	松式烘干机	4	80.00	320.00
15	空气洗机	8	40.00	320.00
*	小计	291		11,250.00
四	数码印花			
1	数码印花机	15	100.00	1,500.00
2	蒸化机	5	100.00	500.00
3	定型机	5	200.00	1,000.00
*	小计	25		3,000.00
五	污水处理			
1	高浓污化分离处理器	5	150.00	750.00
2	生化处理装量机	6	500.00	3,000.00

3	KO膜处理机	2	400.00	800.00
*	小计	13		4,550.00
六	物流中心设备及信息系统	1	3,000.00	3,000.00
七	研发中心配套设备	1	4,000.00	4,000.00
**	合计	2,401		60,210.00
	其中：进项税抵扣额			2,867.14

(4) 工程方案

本项目拟在新地块建设纺织生产加工基地、仓储用房、物流中心货物联托运站、综合办公楼、研发中心、污水处理厂等，项目总用地面积为 406,667.00 m²（折合约 610 亩），新建建筑总建筑面积为 418,000.00 m²。

此外，根据生产及研发需要，配套完善项目区域内的总图工程和给排水、供电、安全环保、消防等公辅设施。

(5) 建设期

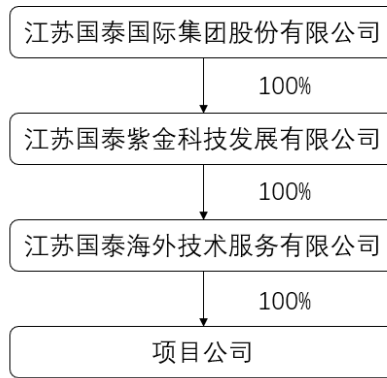
本项目建设期为 3 年。

(6) 项目总投资

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金。本项目总投资 153,798.51 万元。

(7) 项目实施主体

项目实施主体为江苏国泰海外技术服务有限公司。江苏国泰海外技术服务有限公司是江苏国泰国际集团股份有限公司全资子公司江苏国泰紫金科技发展有限公司的下属全资子公司，股权结构详见下图：



2、项目由来

近年来，成品服装作为纺织印染产业链的末端，由于成本、关税等因素的影响不断向缅甸、越南等东南亚国家进行生产转移，进而带动了整个服装产业链在东南亚国家的兴起。以缅甸为例，缅甸多年来为日本、韩国等高端市场持续提供服务，积累了丰富的高端纺织服装产品制造经验。同时，缅甸作为享受欧盟普惠制待遇的国家，享有出口免税待遇。为了充分利用缅甸的成本优势、关税优惠和原材料价格优势，适应进口商采购战略的变化，诸多中国企业成功实施了产能转移和海外布局。国内企业“走出去”不仅可以降低生产成本、减少贸易壁垒的阻碍，更重要的是可实现企业的升级发展，打造区域性乃至更大范围的品牌效应，实现企业长远国际化发展。

江苏国泰为满足自身原材料供应及市场需求增长的需要，拟于缅甸仰光莱达亚工业区第五区实施本次“缅甸纺织产业基地建设项目”。本项目在新建生产车间的同时购置先进智能化生产设备，引进国内专业技术人员，向上游延伸，不断优化公司现有产品结构，扩大生产规模，增强自身盈利能力与核心竞争力，实现公司可持续发展。

3、项目建设背景

(1) 缅甸良好的投资环境，吸引纺织服装厂商不断入驻

近年来，纺织服装行业作为劳动密集型产业，因成本、关税等因素的影响不断向缅甸等东南亚国家转移。缅甸依靠较低的劳动力成本、充足的劳动力资源、便捷的海运港口、完善的基础设施、享受欧盟关税普惠制待遇等有利因素，吸引

了大量纺织服装企业入驻。此外，缅甸国内与国际两方面环境更是促进了纺织服装企业的发展：缅甸国内方面，纺织服装行业是缅甸政府优先发展的行业，缅甸政府对纺织服装业投资与设厂提供相应的鼓励政策。国际方面，一是以美国为首的西方国家相继解除对缅甸的经济制裁，贸易关系恢复正常化，这对缅甸服装产业复苏具有重大意义；二是昂山民盟执政以来，活跃的外来直接投资、合资企业等外来资本，为缅甸商业注入了巨大活力；三是其他国家对缅甸发展的大力支持，如欧盟提供技术支持、人才培养及放宽市场准入等。这些因素都为缅甸创造了良好的投资环境并不断吸引着纺织服装行业厂商的入驻。

（2）符合国家相关产业政策及发展规划

① 属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”范畴

2019 年 8 月，国家发改委印发《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，《产业结构调整指导目录（2019 年本）》是引导投资方向，政府管理投资项目，制定和实施财税、信贷、土地、进出口等政策的重要依据，由鼓励、限制和淘汰三类目录组成，不属于以上三类且符合国家有关法律法规和政策规定的，为允许类。其中，鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于节约资源、保护环境、产业结构优化升级，需要采取政策措施予以鼓励和支持的关键技术、装备及产品。

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中“鼓励类”第二十项“纺织”中第 6 条“建立智能化纺纱工厂，采用智能化、连续化纺纱成套装备（清梳联、粗细联、细络联及数控单机及喷气涡流纺、高速转杯纺等短流程先进纺纱设备），生产高品质纱线；采用高速数控无梭织机、自动穿经机、全成形电脑横机、高速电脑横机、高速经编机等新型数控装备，生产高支、高密、提花等高档机织、针织纺织品”。本项目所生产面料、纱线均采用智能化新型生产设备，符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》要求。因此，项目建设属于“鼓励类”范畴。

② 符合《企业境外投资管理办法》

2017 年 12 月，国家发展和改革委员会正式公布了《企业境外投资管理办法》，《企业境外投资管理办法》的发布在于在新形势下深入推进境外投资领域简政放

权、放管结合、优化服务改革，支持企业创新境外投资方式，促进国际产能合作，推动形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络，加快培育国际经济合作和竞争新优势。

本项目在缅甸建设生产基地，有利于减轻贸易摩擦风险，加强与缅甸合作，培育竞争新优势，实现合作双赢。因此，项目建设符合《企业境外投资管理办法》的要求。

③ 符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》

2017年8月，为部署加强对境外投资的宏观指导，引导和规范境外投资方向，推动境外投资持续合理有序健康发展，国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部联合发布《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》。《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》指出：“我国企业开展境外投资既存在较好机遇，也面临诸多风险和挑战。要以供给侧结构性改革为主线，以‘一带一路’建设为统领，进一步引导和规范企业境外投资方向，促进企业合理有序开展境外投资活动，推动境外投资持续健康发展，实现与投资目的国互利共赢、共同发展”。

本项目在缅甸建设生产基地，有利于减轻贸易摩擦风险，深化国际产能合作，提升产品生产制造能力，推动我国纺织行业提质升级。因此，项目建设符合《意见》的要求。

④ 符合《纺织工业“十三五”发展规划》

2016年9月，国家工业和信息化部正式发布《纺织工业“十三五”发展规划》。《纺织工业“十三五”发展规划》提出：“要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的‘三品’战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国”。

本项目所引进生产设备自动化、智能化水平高，所生产产品品质高、附加值高。通过向上游延伸，优化公司现有产品结构，增加研发投入，创造竞争新优势。因此，项目建设符合《纺织工业“十三五”发展规划》的要求。

⑤ 符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》

2016年9月，工业和信息化部发布《纺织工业发展规划（2016-2020年）》。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》的发布是为了促进纺织工业转型升级，创造竞争新优势。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》指出：“鼓励企业推进自动化、数字化、智能化纺织装备开发；推进智能工厂（车间）建设；开发推广先进绿色制造技术；开发高附加值产品”。

本项目所生产面料、纱线等产品符合《规划》中所提及开发高附加值纺纱产品。因此，项目建设符合《规划》的要求。

4、项目建设必要性

(1) 有利于完善公司产业链，实现服装业务可持续增长

目前，公司已在缅甸建设完成服装产业基地一期，服装产业基地二期正在建设中。随着业务量的不断提升，公司对于服装原材料的需求正不断加大。由于公司目前在缅甸生产加工服装所需原材料均为外购，在原材料供应方面不能得到充分保障，也不利于降低原材料采购成本。因此，公司紧跟缅甸服装产业基地项目，提出本次缅甸纺织产业基地建设项目，向服装产业链上游延伸，完善公司产业链布局，通过规模优势降低原材料成本并保障公司现有产业基地原材料的供应，开辟公司服装业务新的利润增长点，促进公司服装业务的可持续增长。综上，本项目建设有利于完善公司配套产业链，通过向服装产业上游的延伸充分保障公司原材料供应并通过规模优势降低原材料采购成本，培育公司服装业务新的利润增长点，实现公司服装业务的可持续增长。

(2) 有利于降低劳动力成本，提高公司盈利水平

随着经济发展和人民生活水平的提高，受国内供给侧改革不断推进、低端产业结构加速转型等因素的影响，国内纺织服装生产企业劳动力成本居高不下，倒闭现象频发。与此同时，东南亚等国家正积极利用其低廉的劳动力成本、与发达国家签订的各种双边及多边自由贸易优惠协定等优势，大力扶持纺织服装等传统劳动密集型产业发展，推出多项优惠政策，吸引大量劳动密集型企业入驻。公司作为劳动密集型企业，同样也面临着劳动力成本增大等问题。公司顺应纺织服装

行业的发展趋势，于缅甸建设了服装产业基地一期。为了更进一步降低劳动力成本，提高公司盈利水平，公司计划进行本次缅甸纺织产业基地建设，以此作为服装产业基地的上游供应源。依靠缅甸低廉的劳动力与当地政府政策优惠，降低劳动力成本进而降低公司原材料采购成本，提高公司盈利水平。

（3）有利于减少贸易摩擦，增强公司抗风险能力

随着中国制造业的迅猛发展，中国产品对国外相关产业造成一定的冲击，与各国贸易摩擦频发。特别是随着中美贸易战的加剧，美国针对我国服装产业加征了高额关税，导致我国服装、服装原材料如面料、纱线等出口受限，对我国服装产业造成了一定的冲击，公司也因次遭受了一定的损失。在此背景下，从客观上要求公司采取多种形式将产能转移到境外，促进产品产地的多元化，打破和消除在 WTO 原产地规则下针对我国的贸易壁垒和贸易摩擦，减少政治经济风险，增强公司抗风险能力。因此，本项目于缅甸建设可以摆脱一些国家针对我国服装原材料的贸易歧视政策与出口产品的不公平待遇，打破贸易壁垒并减少贸易摩擦，减少因经济政治因素所带来的风险，增强公司的抗风险能力。

5、项目建设可行性

（1）多项政策的落地实施为项目建设奠定基础

国家大力发展扶持纺织服装行业的发展。2019 年 8 月，国家发改委印发《产业结构调整指导目录（2019 年本）》提到：“建立智能化纺纱工厂，采用智能化、连续化纺纱成套装备（清梳联、粗细联、细络联及数控单机及喷气涡流纺、高速转杯纺等短流程先进纺纱设备），生产高品质纱线；采用高速数控无梭织机、自动穿经机、全成形电脑横机、高速电脑横机、高速经编机等新型数控装备，生产高支、高密、提花等高档机织、针织纺织品”；2017 年 12 月，国家发改委正式公布了《企业境外投资管理办法》指出：“在新形势下深入推进境外投资领域简政放权、放管结合、优化服务改革，支持企业创新境外投资方式，促进国际产能合作，推动形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络，加快培育国际经济合作和竞争新优势”；2016 年 9 月，国家工业和信息化部正式发布《纺织工业“十三五”发展规划》提出：“要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的‘三品’战略为重点，增强

产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国”。国家相关支持政策的落地实施，为本项目建设创造了良好的政策环境，有助于本项目的顺利实施。

（2）优质稳定的客户资源是项目建设的有力支撑

优质且稳定的客户资源是公司实现可持续发展的必要条件，有利于公司通过扩大产能创造收益，以及确保销售回款的及时与业绩增长的稳定。公司高度重视产品市场需求，谋求与客户建立长期伙伴关系，共同推动纺织服装产业的良性可持续发展。多年来，公司致力于提供全供应链一站式增值服务，结合国际国内两个市场资源，为客户“量身定制”服务方案，品种齐全、反应速度快、应变能力强，为世界主要的“快时尚”品牌如 Zara、优衣库、Primark、GIII 等服务。依靠优质的产品与长期的服务经营，公司拥有着丰富的产品研发、生产及销售经验，开拓了大量的市场销售渠道，积累了众多高质量及稳定的客户群体。庞大的客户群体为公司于缅甸服装产品的稳定销售提供了强有力的支持，而本项目所生产面料、纱线等主要为满足缅甸服装产业基地的原材料需求。因此，优质稳定的客户资源同样为本项目的建设提供了有力支撑。

（3）丰富的技术积累是项目建设的坚实保障

公司拥有经验丰富的技术研发团队，能为客户提供专业的技术服务，满足客户的特定要求。为加强面料与纱线的研发能力，公司分别在上海与香港成立了两大研发中心，紧跟最新发展趋势，既专注于面料纱线材质的研发，又专注于款式的更新换代。公司可根据客户的设计和要求，共同开发相应的面料和纱线，包括部分为客户独家开发的品种；也会根据客户对潮流的预判，自行研发众多新颖的面料、纱线款式，供客户选用。由于专业的技术服务，公司已经成为优衣库、H&M 及 GAP 等品牌最大的特种面料纱线供应商。本项目计划于缅甸建设纺织产业基地，生产面料、纱线等产品，基于公司丰富的技术积累，能保障本项目所生产面料、纱线等产品令用户满意的同时更能保障公司自身对于采购面料、纱线的标准要求。

6、行业与市场分析

根据中国证券监督管理委员会第 31 号公告《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司业务所属的行业分类为“C17 纺织业”；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），细分公司业务所属行业为“C17 纺织业”中的“C171 棉纺织及印染精加工（以下简称棉纺织行业）”和“C172 毛纺织及染整精加工”（以下简称毛纺织行业）。

（1）棉纺织行业分析

①概况

A 含义

棉纺织是把棉纤维加工成为棉纱、棉线的纺纱工艺过程。这一工艺过程也适用于纺制棉型化纤纱、中长纤维纱以及棉与其他纤维混纺纱等。棉织物服用性能产好，价格低廉，且棉纺工序比较简单，在纺织工业中占首要地位。

棉纺织及印染精加工又可细分为三小类：棉纺纱加工，指以棉及棉型化学纤维为主要原料进行的纺纱加工；棉织造加工，指以棉纱、混纺纱、化学纤维纱为主要原料进行的机织物织造加工；棉印染精加工，指对非自产的棉和化学纤维织物进行漂白、染色、印花、轧光、起绒、缩水等工序的加工。

B 产业链

棉纺织上游主要是以天然纤维、棉花和化学纤维为主的原材料，天然纤维是从自然界原有的或经人工培植的植物、人工饲养的动物直接取得的纺织纤维，棉花在棉纺织中占据较大的比例，结合化学纤维，通过中游的织造、染整工艺，制成下游的终端消费品。

②行业发展现状

现阶段，随着国内疫情防控形势趋于稳定、国内外市场需求逐步修复，我国纺织行业运行有所改善，处于持续恢复阶段。

A 国内棉纺织行业运行逐渐恢复

中国棉纺织行业景气指数采集自全国近 500 家次棉纺织企业，参考国家制造业 PMI 等指数制定方式，通过对多个主要指标加权计算得出，8 月中国棉纺织景

气指数为 49.7，行业运行稳中向好。指数高于 50，表示棉纺织行业本月景气程度好于上月，低于 50 则表示本月景气程度不及上月。

目前国内消费市场持续回暖，订单基本维持稳定；随着国外整体疫情的控制，社会活动逐渐解封，消费需求增加，外贸订单也有所恢复。随着国内外消费市场持续稳步复苏，预计行情积极向好的纺企占比较上月大幅增加。

2020 年 1-8 月棉纺织景气指数

	棉纺织景气指数	各分项指数						
		原材料采购指数	原料库存指数	生产指数	产品销售指数	产品库存指数	企业经营指数	企业信心指数
1 月	46.18	46.5	54.06	45.7	45.74	46.13	41.05	46.36
2 月	45.71	43.25	48.43	46.04	46.51	49.77	40.8	45.91
3 月	51.82	51.25	48.71	54.2	53.66	48.86	51.84	46.36
4 月	46.51	45.67	47.45	47.24	45.33	46.56	45.71	47.29
5 月	47.85	49.41	48.65	47.45	47.66	49.82	47.08	46.07
6 月	48.94	51.57	49.08	50.75	48.22	48.17	46.6	46.79
7 月	48.78	50.62	49.73	49.98	48.64	48.32	46.67	47.42
8 月	49.70	51.96	49.33	50.54	49.17	50.05	46.95	50.65

数据来源：全球纺织网

B 国内棉纺织业产量下降，开辟海外新市场

产销低迷和原材料价格上涨使我国棉纺织行业面临极大的经营压力，产销量的下降使企业收入缩减，棉花价格上升提高企业的经营成本，双方面压缩企业盈利空间，经营不善、产量下滑、没有稳定供应客户的企业面临亏损，由此形成 2017 年至 2020 年我国规模以上企业棉纺织产量不断下降的局面。

国内原材料和市场行情低迷，促使更多的企业开辟新的海外市场，诸如东南亚地区，劳动力和原料成本相对较低，逐渐成为越来越多的企业积极争取的新消费市场。

2017-2020 年 1-8 月规模以上企业棉纺织工业产量情况

序号	名称	单位	2017 年 1-8 月	2018 年 1-8 月	2019 年 1-8 月	2020 年 1-8 月
1	纱	吨	27,986,962	21,575,542	19,638,021	16,293,952

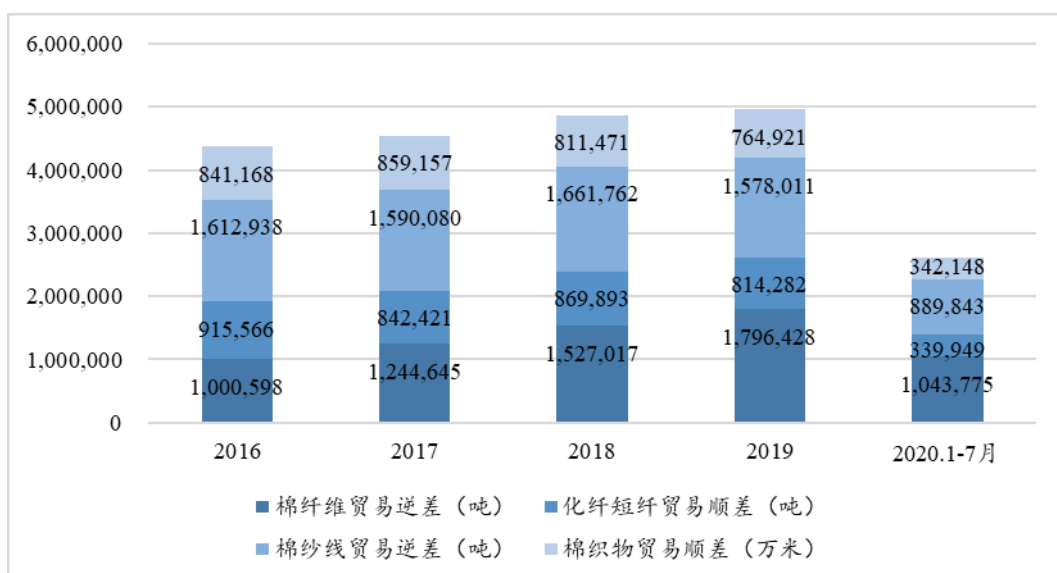
2	棉纱	吨	19,006,942	13,464,162	11,157,638	9,693,708
3	棉混纺纱	吨	4,364,720	4,009,261	4,306,622	2,759,801
4	化学纤维纱	吨	4,608,704	4,102,118	4,169,962	3,840,443
5	布	万米	4,710,158	3,464,827	3,351,911	2,291,628
6	其中：色织布(含牛仔布)	万米	175,933	141,189	128,132	91,767
7	其中：棉布	万米	2,593,688	1,901,438	1,618,557	1,138,601
8	棉混纺布	万米	937,213	829,247	934,764	479,995
9	化学纤维短纤布	万米	1,178,611	733,924	797,314	672,140

数据来源：中国棉纺织行业协会

C 棉纺织品中棉纤维和棉纱线贸易逆差明显，化纤短纤、棉织物贸易顺差突出

我国是纺织大国，国产的棉花达不到正常的需求水平，每年需要大量进口国外的棉花，而出口几乎很少。根据中国棉纺织行业协会统计数据，2016年至2019年，棉纤维贸易逆差由100万吨上升至近180万吨；棉纱线贸易逆差基本维持在160万吨左右，逆差额度较高。化纤短纤顺差逆差在90万吨左右波动；棉织物贸易顺差在80万米左右。棉纤维和棉纱线的进口远大于出口，化纤短纤和棉织物的出口大于进口，说明原棉、棉纱、线等高度依赖进口，锦纶、涤纶、布等明显以出口为导向。

2016-2020年棉纺织品进出口贸易情况

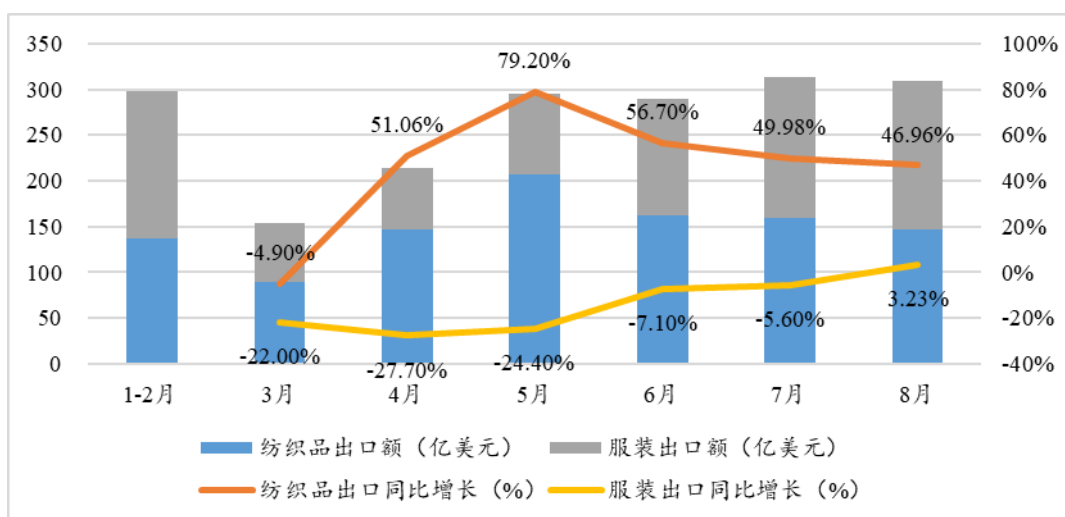


数据来源：中国棉纺织行业协会

D 国外防疫物资采购需求激增，纺织业出口贸易恢复

8月当月，在口罩等防疫类纺织品的持续推动下，我国纺织品出口额为147.2亿美元，同比增长46.96%（以人民币计同比增长49.8%）；服装出口额162.1亿美元，同比增长3.23%（以人民币计同比增长5.24%），是年内持续7个月负增长后首次恢复月度正增长。

2020年1-8月全国纺织品、服装出口月度统计



数据来源：中国纺织国际产能合作企业联盟

国外方面，受疫情影响经济复苏缓慢，棉纺织外销订单月增幅有限。国内方面，随着疫情的持续稳定以及居民购买力水平的恢复，需求有所增加，内销订单逐渐增加，多为小批量、短交期订单。未来，棉纺织产业集群在政府的积极引导和支持下，逐渐适应经济发展新常态，加快转型升级步伐，形成从棉花加工、纺纱、织造到家纺、服装全产业链的生产体系。

③行业发展趋势

纺织行业面临的原料、资源、能源、劳动力与环境等方面的压力会日益突出，棉纺织行业科技创新的紧迫性加强，未来对棉纺织产品质量和生产效益的综合提升主要体现在以下五方面：

A 纤维原料的差别化、功能化与性能提升

差别化纤维将继续以改善穿着舒适性、形态保持性和维护保养便捷性为目

标,通过纤维截面形态、纵向形态和复合组分设计,使化学纤维实现高仿真效果;纤维的功能耐久性具有优势,将从现有功能提升向创新功能方向发展,从单一功能向多功能组合方向发展;常规化学纤维品种的后道加工性能通过化学或物理的方法加以改进,从而使得纤维的成网性、可纺性、湿加工性能和染色性得到提高;具有高强度、高模量、耐高温的芳纶、聚酰亚胺、超高分子量聚乙烯等高性能纤维在棉纺织上更多地进入推广应用阶段,用于制备纯纺纱和复合纱。

B 纺纱无人值守与短流程化

纺纱过程在线测控技术方面,尤其是智能化精准测控分析,既保证设备的高速、高效和产品品质,又为少人化值守和低强度值守提供可能;环锭纱在适纺纤维种类和纱线品种适应性方面有其显著优势,但其断头需要人工操作处理,而一旦攻克环锭纺断头自动接头,将会使其生命力大为提高;在环锭纺工艺流程上,缩短从散纤维到成纱的工艺流程也是纺织技术的重要方面,环锭纺首先要实现清-梳-并联合工艺,以及再和粗-细-络工艺连接;喷气涡流纺将粗、细和络一步法实现,纺纱速度高达 500m/min,未来进一步的发展主要是突破细号纱和天然纤维原料的纺纱。

C 织造的自动化与少人化

前织工序的半制品传输将逐步实现自动化,包括整经筒子上架、经轴入库和出库就位(浆纱机)、织轴入库和出库、布卷自动运送等,显著降低工人劳动强度,提高劳动生产率。自动穿经技术、浆纱自动排花技术、织机自动供纬技术、纬纱断头自动处理技术、织物在线自动验布技术将不断突破和完善,工人劳动强度减低,生产效率提高。织机电动提综装置为高速化和便捷地翻改品种创造了条件,智能化设计的喷气织机实际生产速度超过每分钟千纬以上,引纬气流场得到进一步优化,喷嘴启闭更为精准,每纬压缩空气消耗进一步降低。相对而言,机织物产品种类繁多,计算机辅助设计系统已经应用,但样品的存储和快捷的检索利用还有待开发,开发界面美观、功能实用、效果逼真、功能强大的纺织面料设计和管理系统是今后发展的重点。

D 智能制造技术走向高端

进一步提升棉纺织机器的智能化水平，提高装备的生产效率、功能以及自动化、数字化水平。推进具有自动感知、智慧决策、自动执行功能的高端智能装备的产业化开发和应用。利用传感器和网络实现纺织装备生产数据的实时采集和生产任务的网络分发，在此基础上实现棉纺织生产的订单管理、计划排程管理、生产调度管理、工艺管理、库存管理、质量监控等。从产品的分析、测量和检测开始，包括原料的自动选配、生产工艺的自动生成、自动调度和排程，优化工艺流程，利用柔性化纺织加工装备实现生产全面互联化、精益制造和敏捷制造以及制造过程中的节能、降耗、减排；推动信息化技术在纺织生产、研发、管理、仓储、物流等各环节广泛运用。在棉纺织行业建设自动化和智能化生产、在线工艺和质量监控、自动输送包装、智能仓储、智能管理为主要特征的数字化、智能化工厂。

（2）毛纺织行业分析

①概况

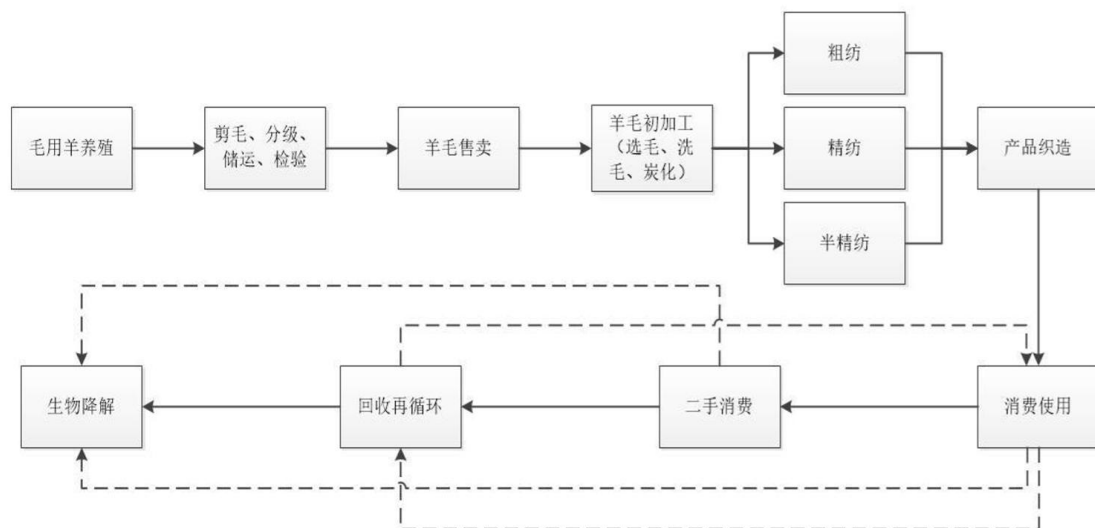
A 含义

毛纺织是指以羊毛、羊绒等动物纤维为原料，通过加工，织造成纱线、毛条、面料等的纺织生产活动。羊毛、羊绒等动物纤维也可与其他天然纤维或化学纤维混纺，形成混纺产品。毛纺织活动使用的动物纤维，除较为常见的羊毛、羊绒之外，还有牦牛绒、驼绒、羊驼毛、骆马毛、马海毛、兔毛、兔绒等。

毛纺织物应用场景广泛，服饰用、家用、产业用纺织品领域均有涉及，呈现形式有半成品、终端制品等。服饰用和家用场景较为常见，由于羊毛等毛纤维的燃点相对高、回弹性好、吸湿性好等纤维特性，使得其在产业领域中的应用越来越广泛。

B 产业链

原材料中，天然纤维是从自然界原有的或经人工培植的植物、人工饲养的动物直接取得的纺织纤维，是纺织工业的重要材料来源。尽管 20 世纪中叶以来合成纤维产量迅速增长，纺织原料的构成发生很大变化，但是天然纤维在纺织纤维年总产量中仍约占 50%。天然纤维的种类可分为植物纤维和动物纤维，以动物纤维中使用最为广泛的为羊毛，毛纺织行业产业链如下图所示：



毛纺织行业在纺织服装大行业中处于中游产业，其上游是羊毛、羊绒等纤维及其他原材料，下游则是制衣织造等环节。毛纺织行业按生产流程可分为纺纱、织造等主要环节。纺纱作为毛纺织工业的一道极为重要的生产环节，是整个毛纺织工业的基础，毛纱的生产工艺及特性直接决定后期纺织制品的性能与质量，在整个毛纺织产业链中居于重要的地位。

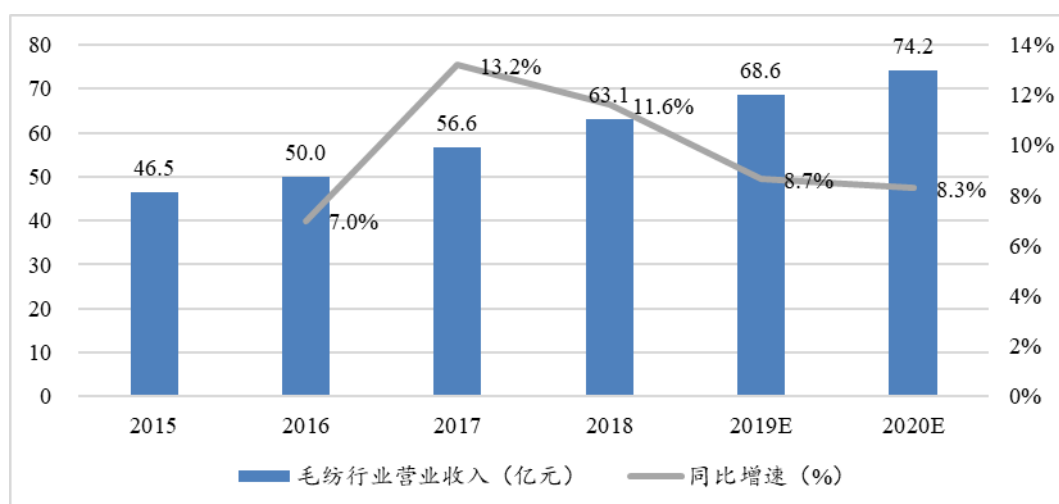
②行业发展现状

世界毛纺织品的消费近年来较为稳定，未来新市场的开拓、新领域的应用等均有望支撑消费需求的提升。随着产业升级的不断推进，规模及经营效益的提升，中高端消费需求有望进一步释放。在供给端承压的大背景下，需求的稳中有升利好毛纺织行业的中长期发展。

A 毛纺板块企业的盈利能力逐渐提升

根据化纤信息网数据显示，近 5 年毛纺板块企业营收及归母净利润增长较快，但营收、利润贡献占比较低，成本增速较高，非经常性损益对板块利润表现影响较大，毛纺板块企业的盈利能力近年有所提升。毛纺织行业在 2018 年实现营收 63.1 亿元，同比增长 11.8%，相较于 2017 年行业收入端增速小幅回落，预计 2020 年将达到 74.2 亿元，增速放缓。

2015-2019 毛纺织行业营业收入情况



数据来源：化纤信息网

从企业生产经营和盈利状况看，毛纺织行业年平均毛利率从 2017 年 10.25% 上升至为 2019 年 11.11%，显示企业经营状况有所变化，由于三费比率（营业、管理和财务费用率之和）从 4.59% 提升至至 5.23%，致使利润率从 5.50% 下降至 4.43%，显示盈利水平有所变动。如果剔除非经常性损益的影响，名义利润率从 5.65% 爬升至 5.88%；库存比率从 6.50% 增长至 10.36%，表明产品销售状况较好；出口比例从 9.27% 上升至 12.08%，表明国内外需求稳定。

由此可见，毛纺织行业近几年在经营过程中，由于企业努力降低期间费用，加大产品销售力度，启动国内需求，获得了较好的经营水平。

毛纺织行业生产经营和盈利状况（单位：%）

年份	毛利率	三费比率	利润率	非经常损益率	库存比例	出口比例
2017	10.25	4.59	5.50	0.16	6.50	9.27
2018	10.49	5.48	4.90	0.10	9.08	11.53
2019	11.11	5.23	4.43	1.44	10.36	12.08

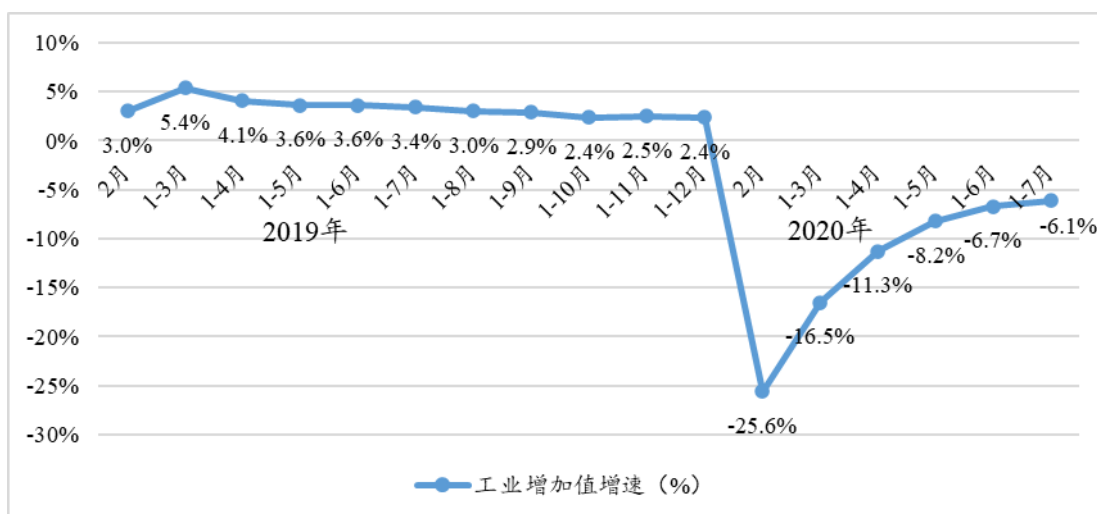
数据来源：化纤信息网

B 纺织行业生产降幅逐月收窄，毛纺织行业逐渐恢复

从供给端来看，我国纺织行业生产稳步恢复，降幅逐月收窄。根据国家统计局数据，1-7 月，全国规模以上纺织行业工业增加值同比下降 6.1%，降幅较 1-6

月收窄 0.6 个百分点。随着行业环境逐渐利好，毛纺织企业逐渐恢复生产，市场逐渐恢复。

2019-2020 年纺织行业工业增加值增速



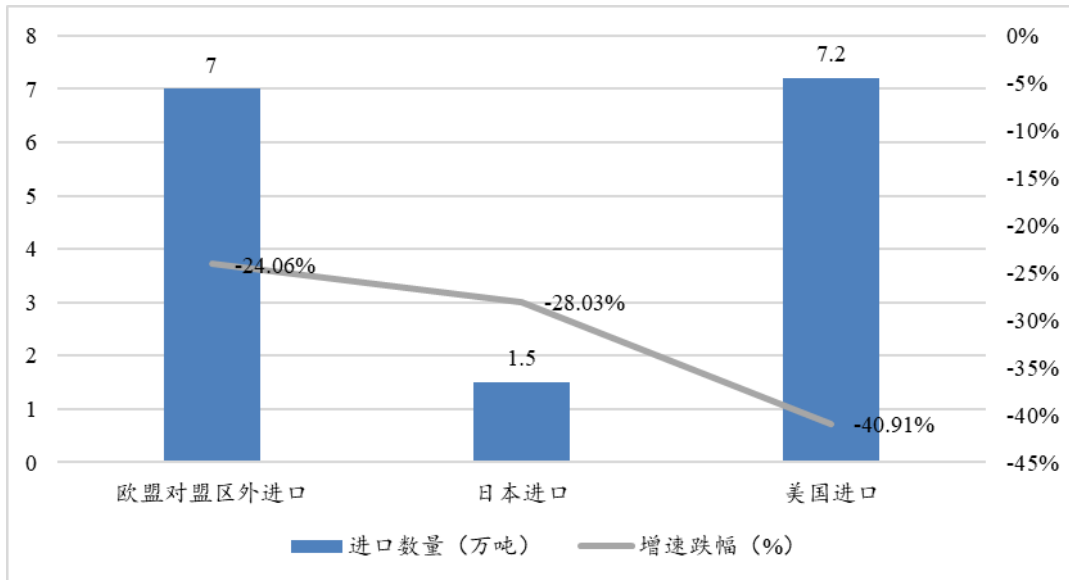
数据来源：国家统计局

C 主要毛纺产品消费市场情况各异

主要毛纺产品消费市场今年都受到了程度不同的冲击，欧盟作为主要的毛纺原料及产品的进口市场，1-5 月从欧盟区外进口毛纺产品进口总量 7 万吨，同比下跌 24.1%。作为传统重点市场的美国和日本，1-7 月分别进口毛纺产品进口总量 7.2 万吨和 1.5 万吨，同比跌幅为 41% 和 28%。

欧盟、日本两个市场情况好于美国市场，但日本市场进口价格下滑较快。美国市场所受的冲击最大。

主要毛纺产品消费市场情况



数据来源：欧洲统计局、日本商务部、美国商务部

综上所述，毛纺织行业近几年提供了大量质优价廉的产品，为国家财政、经济、出口和就业做出了巨大的贡献。通过近几年的结构调整，资产质量有所改善，资本运作效率和偿债能力比较理想，在优质产能增加的同时，落后产能逐步退出，行业的发展比较健康。

③行业发展趋势

毛纺织行业是较为成熟的传统行业，随着供需形势的变化以及产业升级的需要，毛纺织企业也面临更大的机遇和挑战。基于目前复杂的世界经济形势，未来将进一步考验企业的产业链运营对接能力，附加值更高的产业链环节将得到更多重视。

A 原料实现高端化、可持续化

随着经济全球化和国际羊绒制品市场一体化的到来，人们收入水平不断提高，关注生活品质的消费占比上升，追求健康、品质的价值观念以及与国际都市时尚着装文化的融合，使消费者对毛纺织制品的需求无论在数量上还是质量上都有了更高的追求。

其中最具有代表性的羊绒制品是典型的名贵纺织品，深受国内外消费者的喜爱。羊绒加工企业全面推进产品升级，目前，我国羊绒产品种类已经由无毛绒发展到羊绒纱、羊绒衫，从针织制品发展到梭织制品和圆机一次性成衣；产品结构

由粗纺、纯纺延伸到精纺和半精纺技术下的多元混纺；产品技术含量逐步提升，羊绒产品向高支精纺、轻薄型四季服装转变。羊绒制品的应用范围进一步拓宽、技术含量不断提升、产品档次稳步提高、产品出口创汇逐年增加。我国在拥有羊绒资源优势的同时已经逐步形成特色产业优势。

此外，其余高端原料如可持续再生原料、麂皮绒等也受到高端厂家关注。企业将积极参与社会需求的设计，不断开发出质量优、档次高、花色新、适合时代潮流的毛纺织制品。

B 重视文化深入挖掘创新开发，走品牌化路线

文化内涵是家纺产品设计的灵魂，目前我国的毛纺织产品还存在设计陈旧、缺乏个性化和时尚感，有些则是盲目模仿西方的图案，缺乏民族性等问题。因此，毛纺织企业要大力倡导毛纺织文化，在以人为本，强调个性化设计的同时，弘扬民族文化，融入现代时尚元素，开拓自主创新的领域。

以大师、大牌、大事为抓手，加快培育制造品牌、消费品牌和区域品牌。加大行业工业文化和传统文化研究，提升行业的文化底蕴和文化自信。将中国纺织非遗传承等活动吸纳为产业价值提升的助推力，加大纺织工业文化传播推广力度，深入挖掘工匠精神。

C 产品提升科技含量和附加值，生产实现自动化、绿色化

随着人们对毛纺织制品的要求越来越高，产品开发也从原来的只重视外表的美观性、装饰性，发展为重视安全、卫生、健康、环保的复合型功能性家纺产品的创新开发，功能与美观并重。例如，如通过在纤维纺丝过程中加入抗菌剂或者对织物进行抗菌后整理，可以使纺织品具有一定的抗菌或者抑菌作用。

我国毛纺行业提升国际竞争力的核心任务是发展绿色制造、智能制造。智能“黑灯”数字化无人车间也成为行业技术升级热点，无人车间将实现从原料开松、输送、装缸、锁扣、入缸、染色、出缸、脱水、卸载、烘干及缸笼归位全流程的无人化自动操作。同时，在智能化、数字化、无人、黑灯的基础上，生产企业还会充分提升优化生态链（绿色）设计，使热能回收、终水回用、天然绿色能源的使用、回收和利用率大大提升。

7、项目产能预测

本项目新建厂房的同时购置先进纺纱、织造等设备，进行面料及纱线等产品的生产。根据关键设备的日产能情况，预测本项目建成后的最大年产能，并且综合考虑设备实际运行过程中可能发生的停工检修、不可预见因素、满足自身需求量与客户意向协定，预测本项目达产后新增梭织面料 13,687.50 万米/年、针织面料 4,562.50 万米/年、精纺纱线 6,387.50 吨/年、半精纺纱线 6,387.50 吨/年、粗纺纱线 6,387.50 吨/年的生产能力。

8、项目市场前景

随着纺织服装行业供需形势的变化以及产业升级的需要，未来生产过程中附加值更高的环节将得到更多重视，这也将驱动企业朝着原料高端化、生产定制化、产品绿色化的方向发展，以谋求更高附加值。据世界贸易组织（WTO）数据，2018 年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,150 亿美元和 5,050 亿美元，增长 6.4%和 11.1%，这是自 2012 年以来世界纺织品和服装贸易的最快增速。据估计，2019 年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,351 亿美元和 5,611 亿美元，行业市场前景广阔。

9、项目投资估算和资金筹措

本项目总投资 153,798.51 万元，其中固定资产投入（含土地租赁费用）为 149,847.40 万元，非资本性投入 3,951.11 万元（其中：铺底流动资金 997.95 万元），无建设期利息。项目总投资构成情况见下表。

序号	总投资构成	投资额（万元）
一	建设投资	152,800.56
1	工程费用	128,791.63
1.1	建筑工程费	66,775.33
1.2	设备购置费	60,210.00
1.3	安装工程费	1,806.30
2	工程建设其他费用	24,008.92
3	基本预备费	
二	建设期利息	
三	铺底流动资金	997.95
*	合计	153,798.51

其中	固定资产投入（含土地租赁费用）	149,847.40
	非资本性投入（含铺底流动资金）	3,951.11

项目资金来源均为项目资本金，合计 153,798.50 万元，本项目资本金占项目总投资资金的 100%，符合国家对行业投资项目资本金的管理要求。

10、项目财务评价

本项目第 9 年可实现营业收入为 323,481.25 万元（不含税），年利润总额为 35,217.46 万元，项目投资财务内部收益率为 13.66%（所得税后），大于基准内部收益率（12%），财务净现值大于零，投资回收期为 8.08 年（所得税后，含建设期 3 年）。

11、资格文件取得情况

该项目已取得由 China Legal Bureau(Myanmar) Limited 出具的《缅甸纺织产业基地项目投资法律意见书》，以及针对项目用地的《缅甸纺织服装产业园项目投资意向书》。同时，该项目已取得江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N320020200665 号）和江苏省发展改革委出具的《境外投资项目备案通知书》（苏发改外资发【2020】1240 号）。

（二）江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线 3000 吨和精纺纱线 15000 吨项目

1、项目基本情况

（1）建设地点

本项目建设地点位于江苏省苏州市张家港市塘桥镇周巷路与镇北路交界处。张家港市位于江苏省东南部，由苏州市代管。东距上海 98 公里，南近太湖，北临长江，下辖 8 个镇、7 个功能区。2018 年张家港市入围首批国家创新型县（市）建设名单，跻身 2018 年度全国科技创新百强县（市）第四名。项目选址示意图如下图所示：



(2) 生产规模

本项目拟新建生产车间，购置先进的生产设备，进行粗纺纱线产品和精纺纱线产品生产。项目建成后，可实现年产 3,000 吨粗纺纱线与 15,000 吨精纺纱线的生产能力。

(3) 工艺和设备方案

本项目拟采用先进的生产技术、完备的工艺流程进行项目投产建设。根据生产纲领、生产工艺和生产班制，本项目拟新增软硬件设备 461 台（套），其中新增精纺纱线生产用软硬件设备 374 台（套），新增粗纺纱线生产用软硬件设备 87 台（套）。项目设备购置明细如下表所示。

序号	设备名称	型号	数量 (台/ 套)	单价 (万元)	金额 (万元)
一	精纺				
1	链条式针梳机	GC40-1627 型-混条	12	196.43	2,357.16
2	链条式针梳机	GC40-1627RE 型-头针	12	196.43	2,357.16
3	链条式针梳机	GC40-1683 型-二针	12	196.43	2,357.16
4	链条式针梳机	GC40-1280 型-三针	12	196.43	2,357.16
5	立式粗纱机	FMV41B 型 16 锭/HEADS	23	196.43	4,517.89
6	复精梳	ELA LF 型	70	137.60	9,632.00
7	自络筒	AUTOCONER X6 RM 60 锭 SPINDLES	35	115.50	4,042.50
8	普通纺细纱机	ZINSER 451 768 锭 SPINDLES	105	145.30	15,256.50
9	并线机	UFLES-A 并线机 2/3 PLY FOR 40 锭/	25	47.40	1,185.00

		SPINDLES 2/3 股喂入			
10	倍捻机	VTS-08 倍捻机 220 锭 /SPINDLES	62	45.20	2,802.40
11	空调		1	3,000.00	3,000.00
12	风管		1	3,000.00	3,000.00
13	空压机		1	400.00	400.00
14	气路		1	300.00	300.00
15	辅助设施（含环保、消防、安全等设施）		1	2,000.00	2,000.00
16	智能化系统		1	3,000.00	3,000.00
*	小计		374		58,564.93
二	粗纺				
1	OMMI 和毛机	3M×(8+8)	5	341.80	1,709.00
2	OCTIR 梳毛机	A2C/S3T1	25	1,234.30	30,857.50
3	OCTIR 梳毛机 真空抄车系统（包括真空泵）		5	265.80	1,329.00
4	GAUDINO 细纱机	FST20/260-LA	25	349.40	8,735.00
5	MURATA 络筒	QPRO+	25	83.60	2,090.00
6	辅助设施（含环保、消防、安全等设施）		1	1,000.00	1,000.00
7	智能化系统		1	3,000.00	3,000.00
*	小计		87		48,720.50
**	合计		461		107,285.43
	其中：进项税抵扣额				12,342.57

（4）工程方案

本项目拟在江苏省张家港市塘桥镇周巷路与镇北路交界处新建生产基地，项目总占地面积 66,667 m²（折合约 100 亩），新建建筑总建筑面积为 107,200 m²。

此外，本项目还将配套建设厂区内的道路及绿化等总图工程及厂区供配电、给排水、安全环保、消防等公共辅助设施。

（5）建设期

本项目建设期为 2 年。

（6）项目总投资

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金。本项

目总投资 148,481.64 万元，其中固定资产投资（含土地出让费用）为 147,500.65 万元，非资本性投入 980.99 万元。

（7）项目实施主体

项目实施主体为江苏国泰智造纺织科技有限公司。江苏国泰智造纺织科技有限公司是江苏国泰国际集团股份有限公司全资子公司。

2、项目由来

现代纺织业诞生于英国，进入二十世纪以后，世界纺织产业完成了从英国到美国、从美国到日本、从日本到韩国等新兴工业化国家、从新兴工业化国家到中国、印度等发展中国家的四次转移。虽然从规模上看，我国已经承接了世界纺织工业的转移，成为纺织大国，但是距离纺织强国仍有一定距离。近年来，我国纺织行业面临着原材料涨价和国内外竞争加剧的双向压力，产品竞争优势主要体现在中低档产品，而高附加值产品的比重不高，高档面料依赖进口，缺少核心竞争力。我国人口基数庞大，随着经济的稳定增长和居民收入及消费能力的不断提高，高端纺织行业的市场也将不断扩大，行业市场前景广阔。

江苏国泰自 1998 年设立以来一直从事纺织品、轻工品、机电、化工产品的进出口业务。公司坚持走贸易与实业结合之路，为此制订了“以外贸为龙头、实业为基础、科技为依托，贸工技一体化发展”的发展战略，并切实加以实施。为积极响应《江苏省“十三五”纺织产业发展规划》的任务要求，强化智能制造引领，在智能化纺纱生产线等领域组织实施纺织全流程数字化、网络化与智能化建设工程，公司提出“张家港纱线研发及智能制造项目”。通过本项目建设，有利于完善公司产业链，实现智能化生产，增强公司综合竞争能力。

3、项目建设背景

（1）我国中高端纱线市场需求不断增长

随着国内人均可支配收入的持续增加和社会开放程度的不断提升，中国已逐渐成为全球最大的服装消费市场之一，无论城镇还是农村居民，用于服装的消费仍处于良好增长态势。与此同时，人们对高档服装、品牌服装的消费需求也在不断增长，倒逼上游产业的纺织行业改造升级。毛纺行业作为纺织行业的重要组成部分

部分，其使用性能强、产品档次高、附加值可观，深受广大消费者的喜爱。2016年至今，毛纺织行业总体稳步发展，面对复杂变化的国内外形势，我国服装行业仍持续增长，产业素质明显提高，品牌优势进一步增强，产业面貌发生历史性变化。目前，国内专注于生产高端纯山羊绒、高端毛绒精纺类纱线产品的公司较少，产品大量依赖进口，尚不能满足市场需求。中国庞大的市场需求从客观上要求毛纺织行业企业提供更多、更高质量的纯羊毛、纯羊绒纱线产品。

（2）项目建设符合国家及地方相关规范和产业政策

①属于《产业结构调整指导目标（2019年本）》“鼓励类”范畴

《产业结构调整指导目录（2019年本）》是引导投资方向，政府管理投资项目，制定和实施财税、信贷、土地、进出口等政策的重要依据，由鼓励、限制和淘汰三类目录组成。不属于以上三类且符合国家有关法律法规和政策规定的，为允许类。其中，鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于节约资源、保护环境、产业结构优化升级，需要采取政策措施予以鼓励和支持的关键技术、装备及产品。

《产业结构调整指导目录（2019年本）》中鼓励类的第二十类“纺织”中第五条：“符合环保要求的特种动物纤维、麻纤维、桑柞茧丝、彩色棉花、彩色桑茧丝类天然纤维的加工技术与产品”；第六条：“建立智能化纺纱工厂，采用智能化、连续化纺纱成套装备，生产高品质纱线”。本项目建成后主要以羊绒及羊毛原料生产高品质粗纺纱线和精纺纱线产品，故本项目属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类范畴。

②符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》

我国纺织工业拥有全产业链综合竞争优势，但面临的国际竞争压力巨大，需要不断增强产业创新能力，优化产业结构，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国。为进一步落实相关工作，2016年9月工信部根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》编制印发《纺织工业发展规划（2016-2020年）》，其目的是促进纺织工业转型升级，创造竞争新优势。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》中鼓励企业加大技术改造和技术创新能力建

设，扩大纤维新材料、智能化装备、高附加值新产品的产业化和在纺织及相关行业的应用。

本项目生产的粗纺纱线与精纺纱线属于高附加值产品，且新设备的引进有助于提升纺织行业清洁生产和绿色制造水平，故项目建设符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》的要求。

③符合《毛纺织行业“十三五”发展指导意见》

中国毛纺织协会根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》与《纺织工业“十三五”发展规划》，总结“十二五”发展经验，分析“十三五”面临的形势，编制《毛纺织行业“十三五”发展指导意见》。《毛纺织行业“十三五”发展指导意见》指出：“研发毛绒加工新技术，开发高品质毛纺织产品，加快动物绒毛纤维的新品种开发、先进加工技术研究，为行业可持续发展提供原材料保障。不断研发新型纺纱、制造、染整加工技术和工艺，提升行业的加工水平。开发各类个性化、时尚化、功能性的高品质产品，满足和扩大毛纺织制品的消费需求”。

本项目生产的产品主要为高品质粗纺纱线和精纺纱线产品，同时生产基地还配套建设研发设计中心，着力于新型纺线、制造和工艺的研发，着力于个性化、时尚化高品质产品的设计。所以，项目建设符合《毛纺织行业“十三五”发展指导意见》的要求。

④符合《江苏省“十三五”纺织产业规划》

为贯彻落实《江苏省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》和《中国制造 2025 江苏行动纲要》，促进全省纺织产业结构调整和经济增长方式的根本转变，实现全省纺织产业全面、协调、可持续发展，2016年8月，省经信委发布《江苏省“十三五”纺织产业规划》。《江苏省“十三五”纺织产业规划》中提出：“强化智能制造引领。在智能化纺纱生产线、智能化长丝生产线、智能化印染生产线、智能化非织造布生产线、智能化针织生产线、智能化服装家纺生产线等领域组织实施纺织全流程数字化、网络化与智能化建设工程；加强质量支撑品牌提升。提升纺织产品设计水平，提升品牌管理、建设和运营能力，以

‘增品种、提品质、创品牌’为目标，开展‘三品’专项行动，实施质量品牌建设工程”。

本项目生产的产品主要为高品质羊绒羊毛粗纺纱线、精纺纱线，使用生产设备均为进口或国产智能化设备，致力于打造智能化纱线生产基地。此外，基地还配套设计和研发中心，着力提升产品设计水平，提升品牌价值。因此，项目建设符合《江苏省“十三五”纺织产业发展规划》的要求。

⑤符合苏州市《关于打造先进制造业基地的若干措施》

“十三五”期间，为实现苏州工业经济核心竞争力和可持续发展能力的提升，全力打造具有国际竞争力的先进制造业基地，2016年9月14日，中共苏州市委、苏州市人民政府印发《关于打造先进制造业基地的若干措施》。《关于打造先进制造业基地的若干措施》提出：“加快企业技术改造。鼓励企业采用高端数控机床、工业机器人、智能化控制系统、自动化成套生产线等高端智能装备，实现关键工序核心装备升级换代，提升生产效率和产品质量”。《关于打造先进制造业基地的若干措施》还指出：“加大智能装备开发和应用。实施智能制造‘十百’、‘千万工程’，重点支持培育十个智能工厂，建设百个智能车间，千家企业智能装备升级和万台机器人应用”。

本项目生产精纺和粗纺纱线均采用国内外智能化生产设备、智能化控制系统，打造智能化生产线，提升生产效率和产品质量。因此，项目建设符合《关于打造先进制造业基地的若干措施》的相关要求。

4、项目建设必要性

(1) 有利于完善公司产业链，保障服装业务可持续发展

公司目前主要业务之一是供应链服务，即以供应链为核心载体，立足国内国外市场，不断做精做优。公司轻资产方式的组织管理覆盖设计、打样、生产、储运等整条产业链，追求供应链整体的竞争力和盈利能力。纺纱作为毛纺织产业链上的一道极为重要的生产环节，是整个毛纺织工业的基础，毛纱线的生产工艺及特性直接决定后期纺织制品的性能与质量，在整个毛纺织产业链中居于重要的地位；同时，随着产业升级的不断推进，规模及经营效益的提升，中高端消费需求

有望进一步释放。公司进行本项目建设，有利于为下游高档服装生产、销售提供高档和优质的原材料，完善公司产业链，保障公司服装业务可持续发展。

（2）有利于实现智能化生产，促进公司绿色化及自动化发展

随着智能制造时代的到来，工业制造能够有效满足个性化定制、缩短工期、降低成本、降低能耗等需求，特别是为纺织行业带来了生产方式的变化。近年来，国家环保政策越来越严苛，毛纺织行业更加注重绿色清洁化生产。羊绒行业是纺织行业开展绿色产品评价体系的先行者和倡导者。本项目拟选购自动和毛机、自动梳毛机、自动络筒等国内外先进的自动化设备和智能化系统，在提高工作效率、降低人工成本、减轻工人劳动强度的同时，提高产品质量的稳定性。此外，公司为了加强产品的研发，提升生产工艺和产品质量，实现标准化和绿色生产，加强产品认证，项目还配套了研发设计中心，该研发设计中心将兼顾新技术和新工艺的研发、新产品的设计、高标准纺织品检测检验等功能。综上，本项目的建设将有利于实现企业从传统制造业向智能制造业升级，促进公司向绿色化及自动化发展。

（3）有利于增强公司在毛纺市场领域的综合竞争力

随着我国“一带一路”、“京津冀协同发展”、“长江经济带”三大战略的实施，为促进纺织区域快速协调发展奠定了基础。纺织工业的快速发展对于公司既是机遇，也是考验。积极把握需求增长与消费升级的趋势，利用好新一轮科技和产业变革的战略机遇，保持中高速发展，加快向中高端迈进，是未来公司的发展趋势。本项目的建设有利于公司抓住现阶段科技和产业变革的机遇，项目年新增 3,000 吨粗纺纱线和 15,000 吨精纺纱线产品，有利于进一步扩大公司产品生产规模，提高产能、丰富产品品种；有利于提高公司盈利能力，有效提高公司在毛纺织纱线行业中的市场占有率，增强公司在毛纺市场领域的综合竞争力。

5、项目建设可行性

（1）项目建设符合国家产业政策

近年来，我国根据战略发展布局，推出了大量纺织工业相关政策支持纺织工业发展，如《纺织工业发展规划（2016-2020）》中强调将以发展纺纱织造设备

为基础，推动纺织产业扩大化，进一步巩固提高我国纺织工业在生产制造和国际贸易中的优势和地位；加快采用先进技术改造提升传统产业，增强质量管控和品牌运营能力，扩大中高端产品供给，提高产业用纺织品比重，推进纺织工业向高端化、智能化、绿色化、国际化转型升级。此外，高品质纱线、特种动物纤维均符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中鼓励大力发展的产业。综上，本项目建设符合国家产业政策的导向，同时在国家政策支持下，高档羊绒粗纺纱线产品高档羊毛、绒精纺纱线产品将有更好发展前景。

（2）丰富的市场资源及技术积累为项目建设提供保障

经过多年的发展，公司已同世界上 90 多个国家和地区 800 多个客户建立了稳固的经贸合作关系，与国内 2,500 多家生产企业建立了合作关系，并在客户和供应商中形成了良好的信誉。公司出口的服装、面料等商品在相关市场具有很高的知名度，并占有较大的市场份额。同时，公司致力于促进羊毛羊绒纱线的可持续生产和可追溯性，拥有省级高新技术企业研发中心和省级企业技术中心，公司内部积极开展自主创新与合作创新，主导及参与多个行业及地方标准的制定修改，并先后承担了多个国家及省级重点科研项目，拥有多项核心自主知识产权，科技实力日益提升，产品技术指标达到国际先进水平。综上所述，丰富的客户资源、良好的品牌形象、扎实的技术基础为本项目建设提供了保障。

（3）严格的质量管控制度为项目建设提供有力支撑

为了提高公司产品的质量保障，公司建立了覆盖采购、生产、销售到售后等各个环节的全过程质量管控体系。在采购环节上，严格按照公司的质量要求实施供应商筛选和动态管理，并对采购的物资进行仔细的质量检验，杜绝不良原材料进入生产过程；在生产环节上，公司建立了高质量的自动化生产线，实时监控生产过程中的每一个环节，并对产成品进行抽样检验，防止不良产品的流出；在销售和售后环节，公司建立了不良事件处理和评价体系，能够对市场上出现的产品问题做出快速的反应。凭借严格的质量管理和有效的质量控制，公司各类产品自上市以来反馈良好，得到了国内外客户和行业管理部门的认可和好评。因此，公司严格的质量管控制度为本项目建成后的顺利实施提供有力支撑。

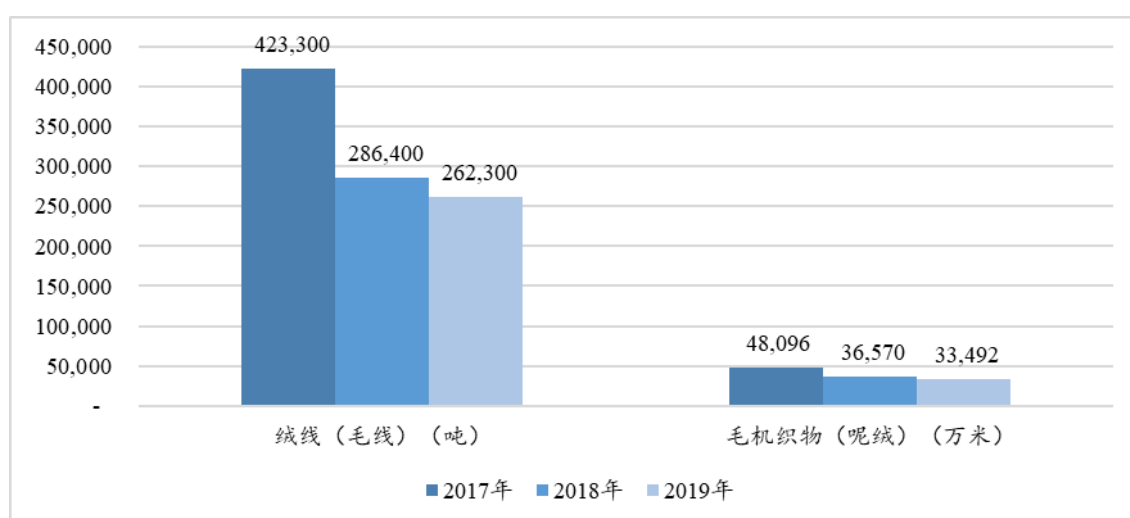
6、纺织服装市场分析

(1) 国内市场

①国内毛纺产品的产量程缓慢下降趋势

根据化纤信息网的统计数据，我国绒线（毛线）产量从 2017 年 42.33 万吨改变至 2019 年 26.23 万吨，累计同比减少 38.03%；毛机织物(呢绒)产量从 48,096 万米改变至 33,492 万米，累计同比减少 30.37%；国内毛纺产品的产量程缓慢下降趋势。

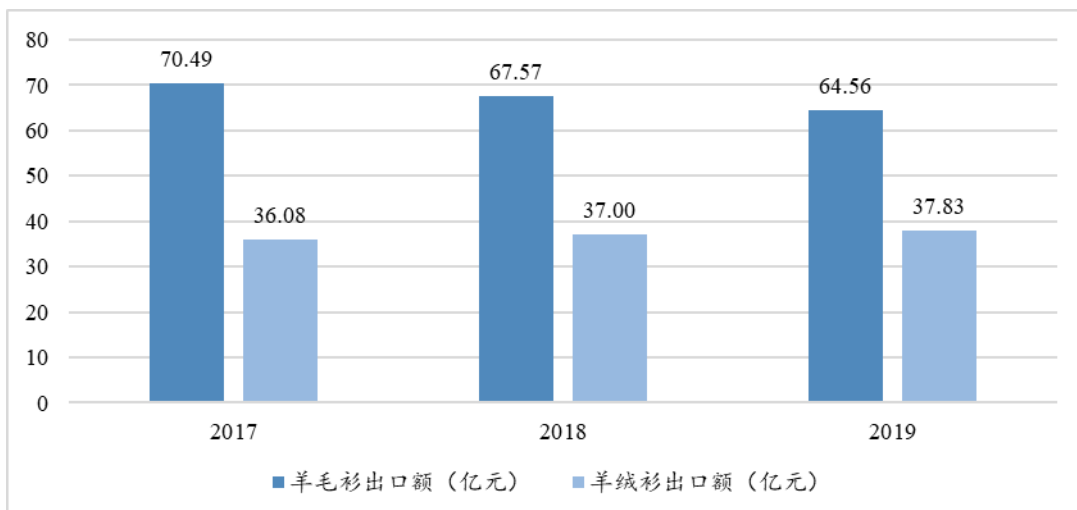
我国毛纺产品 2017-2019 年产量数据



资料来源：化纤信息网

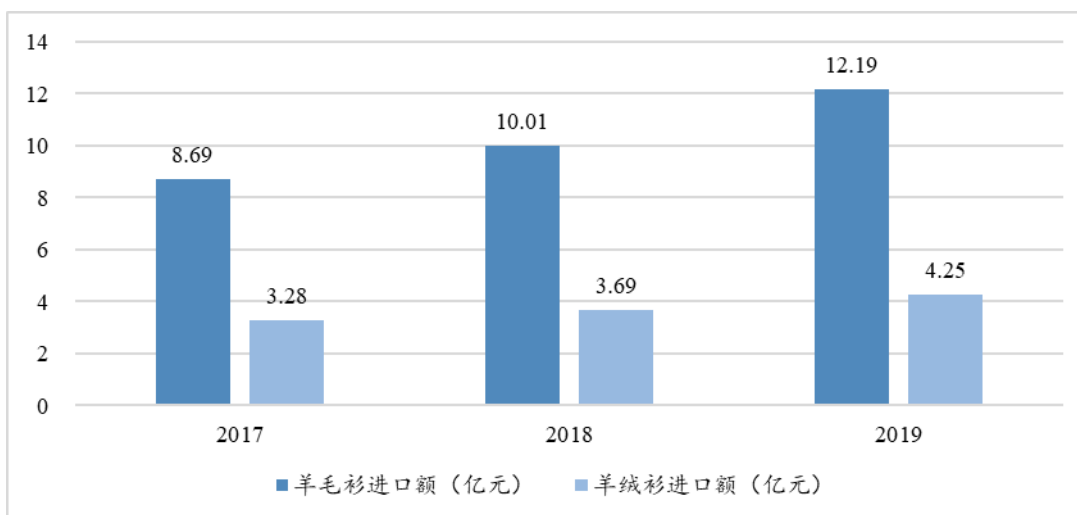
毛制纺织品服装中羊毛衫和羊绒衫是最具有代表性的。2017 年-2019 年羊毛衫、羊绒衫进口额连年增长，说明国内该细分行业的消费市场有所扩大；羊毛衫出口连年减少，羊绒衫出口依旧连年增加，说明国外消费市场有波动的同时羊绒产品保持着较大优势。

2017-2019 年羊毛衫羊绒衫出口情况



资料来源：国家统计局、海关总署

2017-2019 年羊毛衫羊绒衫进口情况



资料来源：国家统计局、海关总署

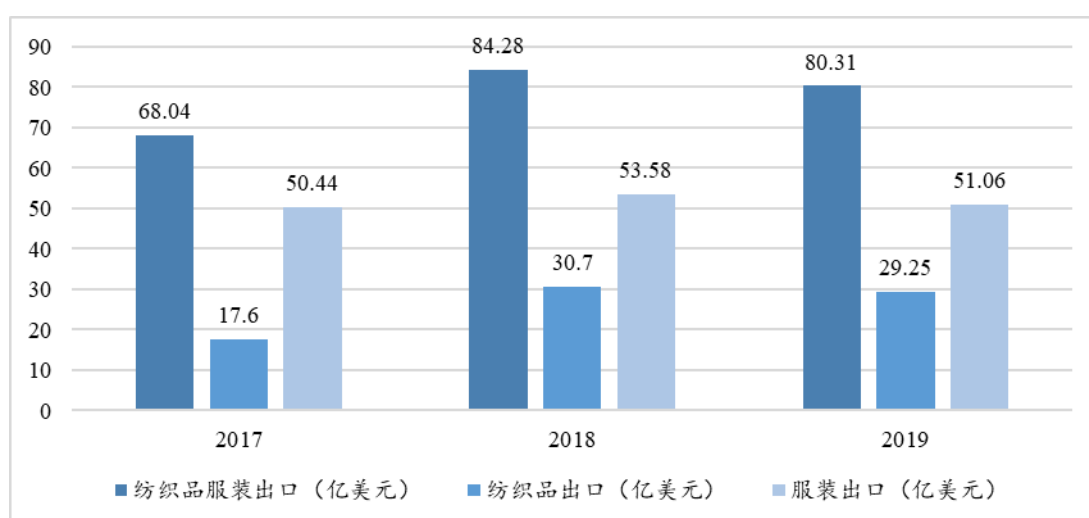
现阶段，由于消费者对羊毛、山羊绒等特种动物纤维的钟爱，使得毛纺产品市场持续火爆。同时伴随毛纺织行业整体技术先进性及工艺稳定性的提高，未来毛绒产品市场发展呈现向高端化、高性能化方向发展，以满足不断增长的消费者的需求。

②国内毛制纺织品服装贸易顺差明显

我国毛制纺织品服装出口额从 2017 年 68.04 亿美元改变至 2019 年 80.31 亿美元，增加 18.04%；其中纺织品出口额从 17.60 亿美元改变至 29.25 亿美元，增加 66.22%；服装出口额从 50.44 亿美元改变至 51.06 亿美元，增加 1.22%；

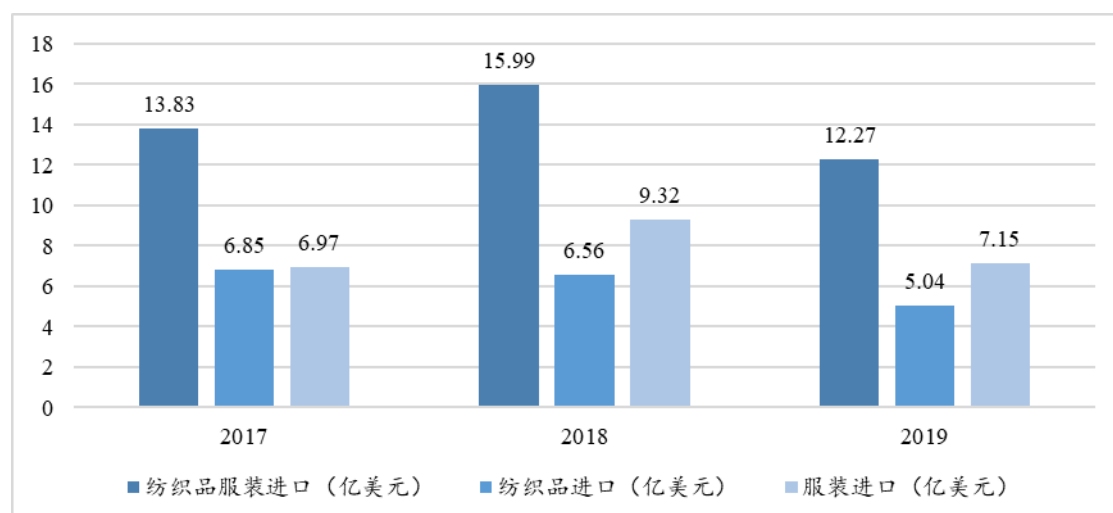
在进口方面，毛制纺织品服装进口额从 13.83 亿美元改变到 12.27 亿美元，减少 11.25%；其中纺织品进口额从 6.85 亿美元改变至 5.04 亿美元，减少 26.43%；服装进口额从 6.97 亿美元改变至 7.15 亿美元，增加 2.63%；显示毛制纺织品服装出口远高于进口，顺差明显，表明我国毛制纺织品服装在国际市场上竞争力较强。

2017-2019 年毛制纺织品及服装出口额变化



数据来源：化纤信息网

2017-2019 年毛制纺织品及服装进口额变化



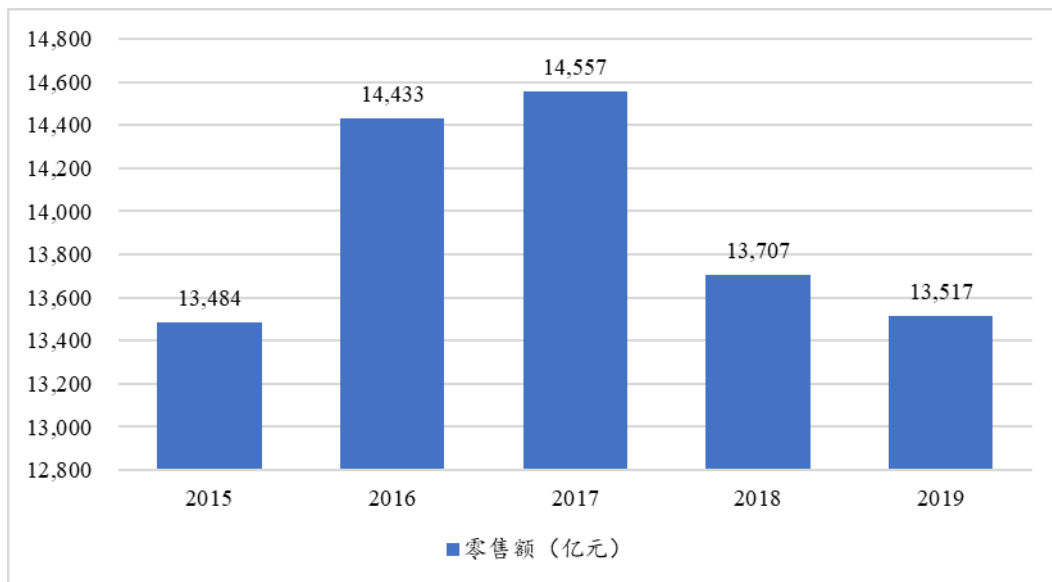
数据来源：化纤信息网

随着一带一路战略计划的提出及实施，我国的纺织服装产业不断地改进战略，优化产业结构，借助一带一路的发展，在新兴的领域上逐渐取得了一些进步。未来随着一带一路战略的不断延伸扩展，我国的服装业将走出瓶颈，迎来新的生机。

③中国纺织品服装内销市场增长速度有所放缓

中纺联产业集群工作委员会公开数据表明，2019年，我国纺织品服装内销市场增长速度有所放缓。2019年，全国限额以上服装鞋帽、针纺织品类商品零售额为13,517亿元，同比增长2.9%，增速较2018年放缓5.1个百分点。

2015-2019年国内限额以上企业服装、鞋帽、针纺织品零售情况



数据来源：中纺联产业集群工作委员会

④受外需减弱及贸易环境风险上升影响，市场结构有所调整

根据中国海关数据，2019年我国纺织品服装累计出口金额为2,807亿美元，同比减少1.5%，增速低于上年5.3个百分点，但较2019年前三季度回升0.8个百分点。

从产品结构来看，纺织品出口金额为1,272.5亿美元，同比增长1.4%；服装

出口金额为 1,534.5 亿元，同比减少 3.7%，更偏向于纺织品出口。

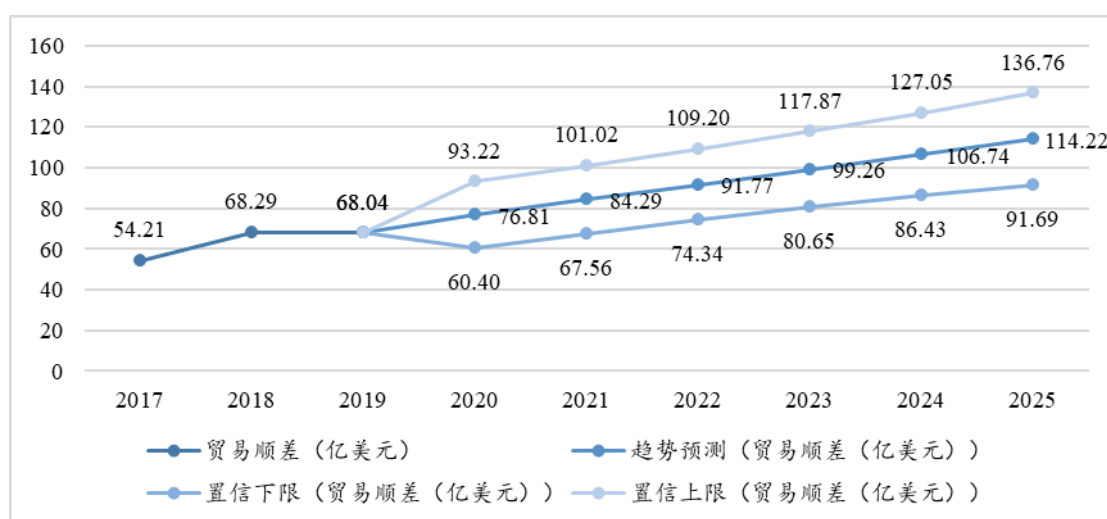
从市场结构来看，对新兴市场出口表现好于传统市场，2019 年我国对“一带一路”沿线国家和地区出口纺织品服装的金额同比增长 3.7%，而同期对美国、日本和欧盟出口金额同比分别减少 6.6%、4.6% 和 4.4%。

中国纺织服装行业的未来发展，要紧紧围绕国家“一带一路”建设和行业转型升级发展的主旋律，在完善产业链、整合供应链、提升价值链等方面创新发展方式，推动产业不断升级，寻求专业化、差异化、精益化和国际化的发展道路。

⑤需求预测

2020 年是我国全面建成小康社会和“十三五”规划的收官之年，国内纺织行业将坚持深化供给侧结构性改革、持续加快推动转型升级、坚持稳中求进的基调。伴随疫情逐渐见顶、经济活动重启，国内出台扶持政策帮助企业逐步缓解经营压力、静待疫情过后纺织服装出口复苏，纺织服装需求未来仍将保持稳中有增的态势。未来五年中国纺织品、服装贸易有望突破 100 亿美元的贸易顺差。

中国纺织品、服装贸易顺差需求预测



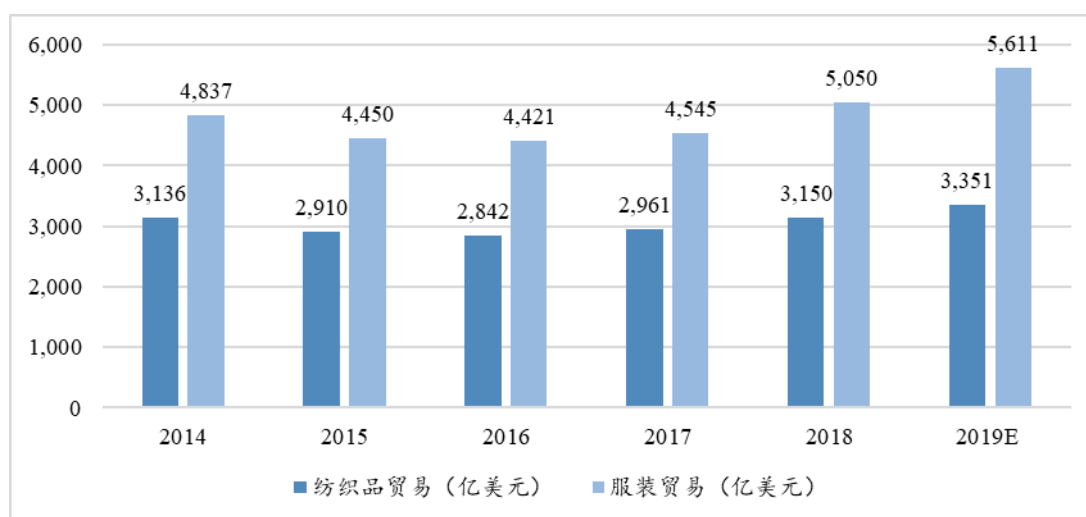
数据来源：化纤信息网

(2) 国外市场

①全球服装出口贸易市场恢复增长

全球纺织品和服装贸易规模恢复增长，据世界贸易组织（WTO）数据，2018年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,150 亿美元和 5,050 亿美元，增长 6.4% 和 11.1%，是自 2012 年以来世界纺织品和服装贸易的最快增速。据估计，2019 年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,351 亿美元和 5,611 亿美元，增长较为稳定。

2014-2019 年全球纺织品、服装贸易情况



数据来源：世界贸易组织

②主要进出口国家及地区位次变化不大

从纺织品和服装进出口前 10 位的国家和地区来看，各主要进出口国家及地区位次变化不大。

A 出口方面

2019 年，中国纺织品和服装出口位列第一，越南、孟加拉、土耳其出口市场份额保持提升态势。2019 年，中国纺织品出口 1,200 亿美元，服装出口 1,520 亿美元，其中纺织品出口增速上升，服装出口增速下降。越南共计出口纺织品服装 400 亿美元，占全球纺织品服装出口份额约为 5%，较 2018 年份额提升 0.5 个百分点，纺织品出口位次由 2018 年的第 8 名上升至第 7 名，市场份额提升 0.3 个百分点至 2.9%；服装出口位次和份额保持不变。

由于英国退出欧盟单独统计，且其纺织品服装进出口规模较大，故个别国家

被英国替代未能进入榜单，2019年英国位列服装出口第8名。

2019年欧盟保持纺织品服装出口第2名，出口份额为25.3%，较2018年份额下降1.7个百分点。其中，纺织品出口份额下降1.8个百分点至21.7%，服装出口份额下降0.8个百分点至27.6%。

2019年土耳其出口份额小幅提升，纺织品服装出口市场份额提升0.1个百分点至3.5%，其中纺织品出口份额提升0.1个百分点，服装出口份额提升0.1个百分点。

2019年世界纺织品、服装出口前10名

排名	纺织品出口				服装出口			
	国家(地区)	出口金额(亿美元)	出口份额(%)	份额增减(百分点)	国家(地区)	出口金额(亿美元)	出口份额(%)	份额增减(百分点)
1	中国	1,200	39.2	1.3	中国	1,520	30.8	-1.1
2	欧盟	660	21.7	-1.8	欧盟	1,360	27.6	-0.8
3	印度	170	5.6	-0.2	孟加拉	340	6.8	0.1
4	美国	130	4.4	0	越南	310	6.2	0
5	土耳其	120	3.9	0.1	印度	170	3.5	0.2
6	韩国	90	3	-0.1	土耳其	160	3.2	0.1
7	越南	90	2.9	0.3	中国香港	120	2.4	-0.4
8	中国台北	90	2.8	-0.1	英国	90	1.8	0
9	巴基斯坦	70	2.3	-0.2	印尼	90	1.2	-0.1
10	中国香港	60	2	-0.2	柬埔寨	90	1.7	0.1

数据来源：WTO

综上，2019年纺织品、服装出口份额排名前十的国家或地区中，增减为正

值得国家主要有中国、土耳其、越南；孟加拉、印度、柬埔寨，表明这些国家的纺织品、服装市场较为稳定，受国际贸易环境的影响相对较小，拥有较为稳定的市场。

B 进口方面

2019年，美国进口份额提升，欧盟进口份额下降。美国在进口市场所占份额有所提升。美国在全球纺织品服装进口市场所占份额提升0.3个百分点至15%，表明2019年美国基本面总体平稳。其中，纺织品进口份额提升0.9个百分点至10%，服装进口份额提升0.8个百分点至18.2%。欧盟的纺织品和服装进口排列第一，其中，纺织品进口670亿美元，服装进口1,800亿美元，但相比上一年份额均有所下降。

英国是欧洲地区重要的消费市场，分别位列纺织品进口第7名、服装进口第4名。孟加拉排名保持不变。纺织品进口份额下降0.2个百分点至3.1%，服装出口份额提升0.1个百分点至6.8%。

2019年世界纺织品、服装进口前10名

排名	纺织品进口				服装进口			
	国家(地区)	进口金额(亿美元)	进口份额(%)	份额增减(百分点)	国家(地区)	进口金额(亿美元)	进口份额(%)	份额增减(百分点)
1	欧盟	670	21.3	-1.8	欧盟	1,800	34.2	-4.2
2	美国	310	10	0.9	美国	950	18.2	0.8
3	越南	160	5.2	-0.1	日本	300	5.7	0
4	中国	160	5	-0.3	英国	260	5	0.5
5	孟加拉	100	3.1	-0.2	中国香港	110	2.1	-0.4
6	日本	90	2.8	0.1	加拿大	110	2.1	0.1
7	英国	70	2.3	0.3	韩国	110	2.1	0.1
8	印尼	70	2.1	0	中国	90	1.7	0.1
9	中国香	60	1.9	-0.2	俄罗斯	80	1.5	0

	港							
10	墨西哥	60	1.8	-0.2	瑞士	80	1.5	0.1

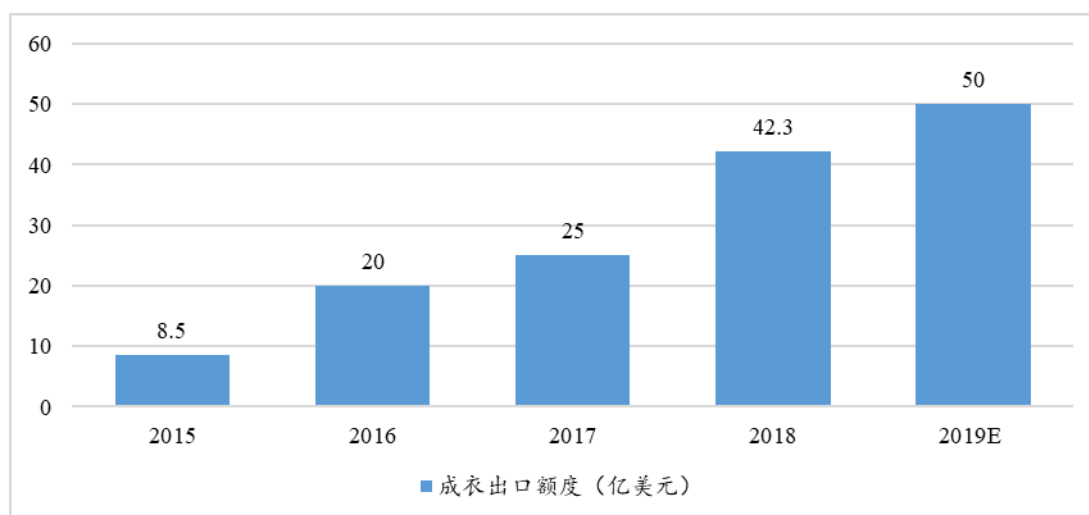
数据来源：WTO

综上，2019年纺织品、服装进口排名前十的国家或地区中，份额增减为正值国家主要有美国、日本、英国；加拿大、韩国、中国、瑞士，表明这些国家的纺织品、服装进口需求较为刚性，受国际贸易环境的影响相对较小，进口市场较为稳定。

③缅甸纺织服装业以服装出口为主要导向

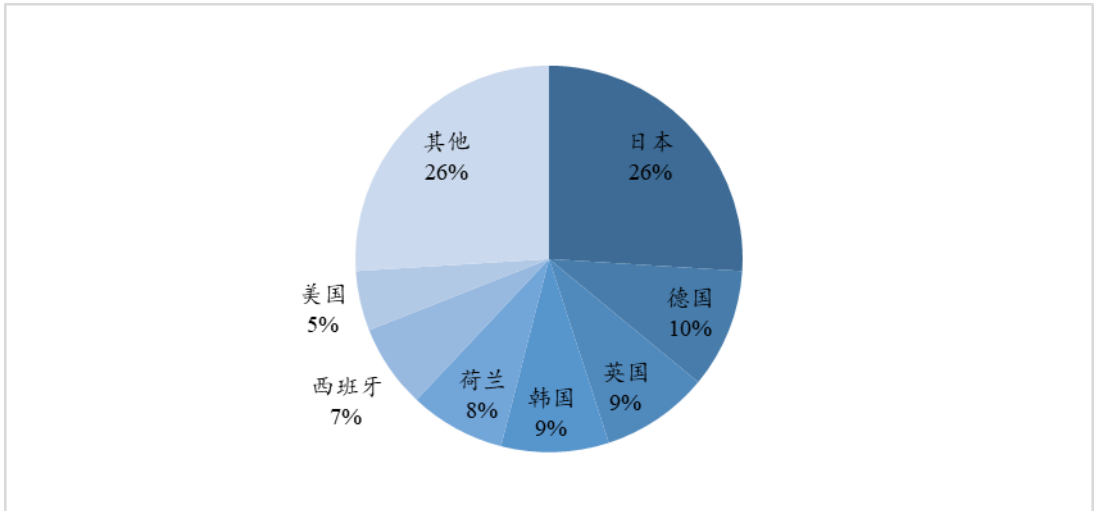
据缅甸成衣制造业协会数据，2015年开始，缅甸服装出口额以每年30%的速度持续增长。根据联合国统计数据，2018年缅甸纺织品服装出口总额为42.3亿美元。主要出口产品是服装，约占纺织品服装总出口额的99%，主要出口市场为日本、欧盟、韩国、中国和美国。2019年缅甸服装出口额估计达到50亿美元。出口市场以日本及欧盟、韩国、美国等国为主。

2015-2019年缅甸服装出口情况



资料来源：中国纺织工业联合会、中国国际贸易促进委员会纺织行业分会

2018年缅甸纺织品服装出口市场分布情况

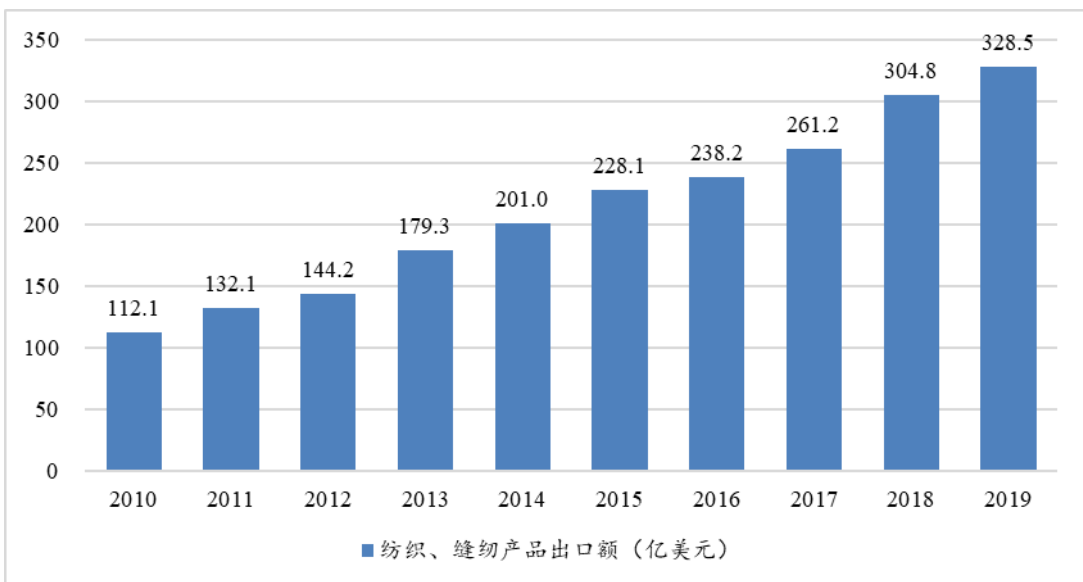


资料来源：中国纺织工业联合会、中国国际贸易促进委员会纺织行业分会

④出口导向背景下，越南纺织业蓬勃发展

随着越南对外贸易市场的不断拓展和多元，越南积极谋取与贸易伙伴建立良好的经济、政治关系，其中，中国和越南的双边关系已经由战略合作伙伴关系上升到全面战略伙伴关系；俄罗斯也与越南建立了全面战略伙伴关系，并于2013年发表越俄联合声明；美国、英国、日本、印度、韩国、西班牙等均与越南建立了战略合作伙伴关系。根据越南国家统计局数据，越南纺织、缝纫产品出口额度达到328.5亿美元。

2010-2019年越南纺织、缝纫产品出口情况



资料来源：越南国家统计局

纺织服装是越南的支柱性产业之一。在越南工业化经济发展战略中，纺织和服装业在其经济结构中具有举足轻重的地位，在创造就业和贡献出口中发挥了重要作用。

⑤出口增长迅速，越南原料对外依存度较高

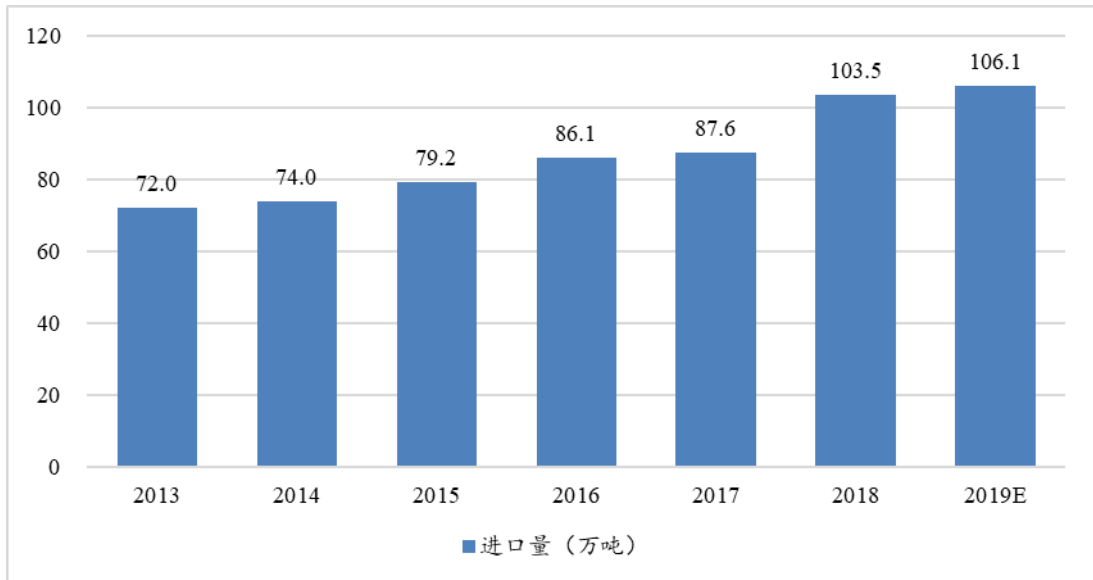
受出口激增及纺织企业产能转移双重因素的驱动，越南纺织服装业正经历前所未有的增长。据统计，越南 2018 年纺织服装业出口额达 360 多亿美元，同比增长 16.01%，一举成为世界第三大纺织品服装出口国，仅次于中国和印度。

据越南纺织服装协会 VITAS 的最新数据，2019 年越南纺织服装业出口额预计达到 390 亿美元，同比增长近 7.55%，但未能达到 2019 年年初提出的 400 亿美元、同比增长 10.8% 的目标。进口额达到 223.8 亿美元，同比增长 2.21%，其中原材料进口额达 192.6 亿美元，同比增长 4.96%。贸易顺差 166.2 亿美元，增加 22.5 亿美元，同比增加 15.7 个百分点；纺织品服装国内附加值达 197.3 亿美元，增长 10.19%。

虽然出口增长迅速，但越南纺织服装业整体配套不够完善，上下游发展不均衡，大部分服装制造为来料加工，约 80% 的生产原料依赖自中国、印度及东盟等地进口，面料技术落后严重制约了当地纺织服装业的发展。

2017 年，越南从中国进口的纺织纤维原料总额达 1.9 亿美元，纱线为 87.6 亿美元，服装（含衣着附件）为 28.3 亿美元；预计 2019 年进口量将达到 106.1 亿美元。

2013-2019 年越南纤维/纱线进口量



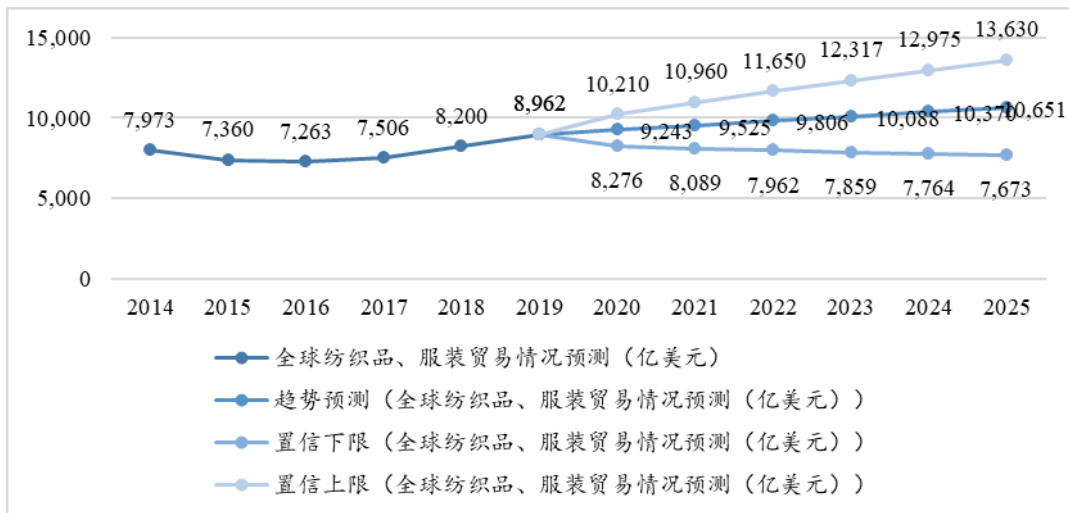
资料来源：越南纺织服装协会

为了继续扩大海外市场，提高行业的国际竞争力，越南纺织服装行业已经意识到“工业 4.0”带来的契机，如纱线、针织与染色等领域近期已有效应用自动化技术、信息技术等改善生产效率和产品质量，满足欧美等市场的苛刻要求。

⑥需求预测

长期来看，伴随居民收入提升、消费升级等，全球经济总体温和增长，全球纺织服装消费前景仍然广阔。据 Grand View Research 预测，2020 年-2027 年间，中国、印度、墨西哥和孟加拉国等发展中国家服装市场需求的 CAGR 将达 4.3%，北美地区服装市场需求的 CAGR 将达 3.0%，预计 2023 年全球纺织品、服装贸易有望突破 10,000 亿美元。

全球纺织品、服装贸易需求预测



数据来源：世界贸易组织

7、项目产能预测

本项目新建厂房的同时购置先进纺纱等设备，进行纱线产品的生产。根据关键设备的日产能情况，预测本项目建成后的最大年产能，并且综合考虑设备实际运行过程中可能发生的停工检修、不可预见因素、满足自身需求量与客户意向协定，预测本项目达产后年新增粗纺纱线 3,000 吨、精纺纱线 15,000 吨的生产能力。

8、项目市场前景

20 世纪以来，居民收入维持稳定增长，城镇居民收入的快速提升保证了居民的购买力，为消费升级提供了必要的经济基础。同时，国家陆续出台调高个税起征点、消费补贴、城镇化建设等多项政策措施，给毛纺织行业的发展带来更多机遇。据化纤信息网统计，毛纺织行业实现营收从 2015 年的 46.5 亿元增至 2018 年 63.1 亿元，随着新型产品种类不断增加，未来毛纺织产品市场规模将进一步扩大，因此，本项目产品未来市场前景良好。

9、项目投资估算和资金筹措

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金。本项目总投资 148,481.64 万元，其中固定资产投入（含土地出让费）为 134,980.91 万元，非资本性投入 13,500.73 万元（其中：铺底流动资金 980.99 万元），无建设期利息。项目总投资构成情况见下表。

序号	总投资构成	投资额 (万元)
一	建设投资	147,500.65
1	工程费用	
1.1	建筑工程费	27,602.68
1.2	设备购置费	107,285.43
1.3	安装工程费	2,145.71
2	工程建设其他费用	10,466.83
3	基本预备费	
二	建设期利息	
三	铺底流动资金	980.99
*	合计	148,481.64
其中	固定资产投入 (含土地出让费用)	134,980.91
	非资本性投入 (含铺底流动资金)	13,500.73

项目资金来源均为项目资本金，合计 148,481.63 万元，本项目资本金占项目总投资的 100%，符合国家对行业投资项目资本金的管理要求。

10、项目财务评价

本项目第 5 年可实现营业收入为 392,920.35 万元 (不含税)，年利润总额为 25,290.20 万元，项目投资财务内部收益率为 12.95% (所得税后)，大于基准内部收益率 (12%)，财务净现值大于零，投资回收期为 7.52 年 (所得税后，含建设期 2 年)。

11、资格文件取得情况

该项目已取得由张家港市行政审批局出具的《江苏省投资项目备案证》(张行审投备【2020】1129 号)，并取得了苏州市行政审批局出具的《关于对江苏国泰智造纺织科技有限公司年生产粗纺纱线 3000 吨和精纺纱线 15000 吨项目环境影响报告表的批复》(苏行审环诺【2020】10230 号)。

(三) 江苏国泰海外技术服务有限公司在越南新建越南万泰国际有限公司纱线染整项目

1、项目基本情况

(1) 建设地点

本项目建设地点位于越南西宁省展鹏县成成功工业区。西宁省（越南语：Tỉnh Tây Ninh）区属东南部，西、北与柬埔寨相邻，南接隆安省，东邻平阳省、胡志明市。



(2) 生产规模

本项目拟根据公司现有产品结构及市场需求情况，购置先进设备，加强质量管控，提高产品质量和生产效率。项目建成后，可实现年新增粗纺纱线 1,800.00 吨、精纺纱线 3,000.00 吨的生产能力。

(3) 工艺和设备方案

本项目拟采用先进的生产技术、完备的工艺流程进行项目投产建设，拟新增硬件设备 280 台（套），其中散染设备 84 台（套），条染设备 69 台（套），精纺设备 84 台（套），粗纺设备 43 台（套）。项目设备购置明细如下表所示。

序号	设备名称	型号	数量 (台/ 套)	单价 (万元)	金额 (万元)
一	散染				
1	染色机	200kg	24	16.00	384.00
2	染色机	30-50kg	12	11.50	138.00

3	染色机	3-10kg	12	2.00	24.00
4	脱水机	200kg	3	13.00	39.00
5	脱水机	30-50kg	3	10.00	30.00
6	脱水机	3-10kg	3	4.00	12.00
7	烘干机		6	25.00	150.00
8	打包机		6	4.00	24.00
9	辅助设施		2	30.00	60.00
10	梳棉机		5	2.90	14.50
11	成条机		3	2.50	7.50
12	粗纱机		2	11.50	23.00
13	细纱机		2	5.00	10.00
14	辅助设施(含环保、消防、安全等设施)		1	875.00	875.00
*	小计		84		1,791.00
二	条染(不含复精梳)				
1	松球机		2	5.00	10.00
2	空心球机		2	5.00	10.00
3	压毛机		4	5.00	20.00
4	染色机	100kg	32	15.00	480.00
5	染色机	50kg	4	13.00	52.00
6	染色机	25kg	2	2.00	4.00
7	染色机	10kg	4	2.00	8.00
8	染色机	5kg	4	2.00	8.00
9	复洗机		2	100.00	200.00
10	烘干机		2	15.00	30.00
11	后道单条混	FB412	8	18.50	148.00
12	染化料称料系统		1	500.00	500.00
13	打样间设施		1	500.00	500.00
14	辅助设施(蒸汽包、排污系统等)		1	1,200.00	1,200.00
*	小计		69		3,170.00
三	精纺				
1	链条式针梳机	GC40-1627型-混条	3	193.70	581.10
2	链条式针梳机	GC40-1627RE型-头针	3	193.70	581.10
3	链条式针梳机	GC40-1683型-二针	3	193.70	581.10
4	链条式针梳机	GC40-1280型-三针	3	193.70	581.10
5	立式粗纱机	FMV41B型16锭 /HEADS	6	193.70	1,162.20
6	复精梳	ELA LF型	14	137.60	1,926.40
7	自络筒	AUTOCONER X6 RM 60锭 SPINDLES	9	115.50	1,039.50
8	普通纺细纱机	ZINSER 451 768锭	21	145.30	3,051.30

		SPINDLES			
9	并线	UFLES-A 并线机 2/3 PLY FOR 40 锭 /SPINDLES 2/3 股喂入	5	47.40	237.00
10	倍捻	VTS-08 倍捻机 220 锭 /SPINDLES	12	45.20	542.40
11	空调		1	600.00	600.00
12	风管		1	600.00	600.00
13	空压机		1	100.00	100.00
14	气路系统		1	50.00	50.00
15	辅助设施(含环保、消防、 安全等设施)		1	1,000.00	1,000.00
*	小计		84		12,633.20
四	粗纺				
1	OMMI 和毛机(意大利)	3M×(8+8) 2000KG	3	341.80	1,025.40
2	OCTIR 梳毛机(意大利)	幅宽 2.5 米(羊绒) A2C/S3T1	12	1,234.30	14,811.60
3	OCTIR 梳毛机(意大利)	真空抄车系统(包括真 空泵)	3	265.80	797.40
4	GAUDINO 细纱机(意大利)	448 锭 55 钢领 双面自 动落纱 FST20/260-LA	12	349.40	4,192.80
5	MURATA 络筒(日本村 田)	14 锭 QPRO+	12	83.60	1,003.20
6	辅助设施(含环保、消防、 安全等设施)		1	1,000.00	1,000.00
*	小计		43		22,830.40
**	合计		280		40,424.60
	其中: 进项税抵扣额				3,674.96

(4) 工程方案

本项目拟在新地块建设条染车间、散染车间、精纺车间、粗纺车间、综合楼、办公楼、污水处理厂等，项目总用地面积约 107 亩，总建筑面积为 69,200.00 m²。

此外，根据生产及研发需要，配套完善项目区域内的总图工程和给排水、供电、安全环保、消防等公辅设施。

(5) 建设期

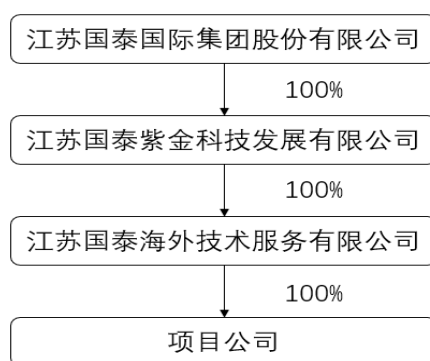
本项目建设期为 2 年。

(6) 项目总投资

本项目总投资 61,100.02 万元，其中固定资产投资（含土地租赁费用）为 60,100.65 万元，非资本性投入 999.37 万元。

（7）项目实施主体

项目实施主体为江苏国泰海外技术服务有限公司。江苏国泰海外技术服务有限公司是江苏国泰国际集团股份有限公司的全资子公司江苏国泰紫金科技发展有限公司下属全资子公司，股权结构详见下图：



2、项目由来

改革开放 40 年来，中国纺织行业取得了举世瞩目的成就，从生产结构来看，纺织行业在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。我国纺织产业在具备完善的产业链和先进装备等优势的同时，也面临着产品同质化严重、成本压力大、产能过剩、国际竞争力降低等多重问题。近几年，由于企业的资源成本上升、国内外市场发生变化以及受资源环境约束等因素的影响，纺织企业生产发展压力逐步增大。部分纺织企业在适应全球化布局的大背景下，由单一产品出口变为资本出口，一方面在国内生产出口，另一方面将产能转移到东南亚等国家生产后再出口。为充分利用东南亚国家的成本优势、关税优惠和原材料价格优势，适应进口商采购战略的变化，诸多中国企业成功的实施了产能转移和海外布局。

江苏国泰致力于提供全供应链一站式增值服务，结合国际国内两个市场资源，为客户“量身定制”服务方案，为世界主要的“快时尚”品牌如 Zara、优衣

库、Primark、GIII 等服务。本项目拟在越南新建纺织染整生产基地，项目建成后可实现年新增 1,800.00 吨粗纺纱线和 3,000.00 吨精纺纱线的生产能力，有助于提高公司的核心竞争力，助力公司成长为国际化综合商社。

3、项目建设背景

(1) 项目建设顺应全球纺织行业发展趋势

随着全球经济一体化进程和产业转移的加快，纺织工业生产在许多新兴国家发展迅猛，从世界范围来看，中国、印度、巴基斯坦、东南亚和拉美地区已成为纺织产业发展的重心。近几年，受人民币升值、劳动法实施、原材料成本上涨等综合因素影响，中国纺织业生产成本普遍上涨，与一些新兴国家相比已渐渐丧失低成本优势。与此同时，发达国家实行“再工业化”战略，强化其在价值链高端领域的主导地位，中国纺织业面临着多重竞争压力。越南等东南亚国家国际贸易环境较为优越，加之政府大力鼓励纺织业发展，制定了一系列优惠政策吸引纺织业外企投资，因此越南成为中国纺织企业规模扩张和对外投资的热门选择。毛纺行业是纺织印染行业中的重要组成部分，其使用性能强，产品档次高，附加值可观，深受广大消费者的喜爱。公司在越南建设生产基地，一方面可利用越南廉价劳动力等资源降低生产成本，另一方面可以不断增强接单能力，逐步实现全球采购，减少贸易壁垒的阻碍。因此，公司“越南纱纺织染整项目”顺应全球纺织行业发展趋势。

(2) 符合国家相关产业政策及发展规划

①属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”范畴

2019 年 8 月，国家发改委印发《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，《产业结构调整指导目录（2019 年本）》是引导投资方向，政府管理投资项目，制定和实施财税、信贷、土地、进出口等政策的重要依据，由鼓励、限制和淘汰三类目录组成，不属于以上三类且符合国家有关法律法规和政策规定的，为允许类。其中，鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于节约资源、保护环境、产业结构优化升级，需要采取政策措施予以鼓励和支持的关键技术、装备及产品。

目录中“鼓励类”第十二项“纺织”第5条中提到“符合环保要求的特种动物纤维、麻纤维、桑柞茧丝、彩色棉花、彩色桑茧丝类天然纤维的加工技术与产品”，第6条提到“建立智能化纺纱工厂，采用智能化、连续化纺纱成套装备（清梳联、粗细联、细络联及数控单机及喷气涡流纺、高速转杯纺等短流程先进纺纱设备），生产高品质纱线”与本项目相符。因此，项目建设属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》“鼓励类”范畴。

②符合《企业境外投资管理办法》

为加强境外投资宏观指导，优化境外投资综合服务，完善境外投资全程监管，促进境外投资持续健康发展，维护我国国家利益和国家安全，2017年12月26日，国家发展和改革委员会正式公布了《企业境外投资管理办法》，其目的在于新形势下深入推进境外投资领域简政放权、放管结合、优化服务改革，支持企业创新境外投资方式，促进国际产能合作，推动形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络，加快培育国际经济合作和竞争新优势。

本项目公司拟在越南投资新建纺织染整生产基地，项目不属于敏感类项目，且符合《企业境外投资管理办法》中第二条规定的相关投资活动。因此，本项目符合《企业境外投资管理办法》相关要求。

③符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》

为加强对境外投资的宏观指导，进一步引导和规范境外投资方向，推动境外投资持续合理有序健康发展，有效防范各类风险，更好地适应国民经济与社会发展需要。2017年8月4日，国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部发布了《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》，就基本原则、境外投资、保障措施等内容作出了规定。《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合作，带动国内优势产能、优质装备、适用技术输出，提升我国技术研发和生产制造能力，弥补我国能源资源短缺，推动我国相关产业提质升级。

本项目有助于推进“一带一路”建设，且未使用不符合投资目的国技术标准

要求的落后生产设备开展境外投资，不属于《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》限制或禁止类对外投资。因此，项目建设符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》相关要求。

④符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》

“十三五”时期，是我国由纺织大国建成纺织强国的冲刺阶段。为促进纺织工业转型升级，创造竞争新优势，2016年9月28日，工业和信息化部印发了《纺织工业发展规划（2016-2020年）》。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》指出“十三五”期间，全球纺织产业与贸易呈现新格局，国内外纺织消费市场蕴含新空间，纺织与互联网融合催生新变革，区域产业结构调整形成新局面，生态文明建设提出新要求。要求企业提升产业创新能力、大力实施“三品”战略、推进纺织智能制造、加快绿色发展进程、促进区域协调发展、提升企业综合实力。借助“一带一路”国家发展战略，利用好两个市场、两种资源，积极引导优势企业整合全球资源，加强国际合作，形成有竞争优势的跨国企业集团。鼓励行业龙头骨干企业跨国布局原料生产加工，建设棉花、羊毛、化纤等境外原料基地，稳定原料供应。

公司在越南建设生产基地，有利于深化国际产能合作、提升产品生产制造能力、弥补我国能源短缺、推动我国纺织行业提质升级。因此，项目符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》相关要求。

⑤符合《江苏省“十三五”纺织产业规划》

为促进全省纺织产业结构调整和经济增长方式的根本转变，实现全省纺织产业全面、协调、可持续发展，2016年8月19日，省经信委以苏经信消费〔2016〕514号文印发了《江苏省“十三五”纺织产业规划》，明确了“十三五”期间全省纺织产业发展的指导思想、原则和发展目标，提出了今后五年的重点任务、重点领域、主要政策和保障措施。《江苏省“十三五”纺织产业规划》指出实施“走出去”战略，落实“一带一路”战略部署，鼓励和引导优势企业“走出去”，通过新设、并购、参股等形式建设境外生产研发基地，设立境外合作区，建立营销网络，培育具有较强核心竞争力的国际化企业，实现生产要素在全球范围的优化配置。

江苏国泰是一家致力于提供全供应链一站式增值服务，结合国际国内两个市场资源，为客户“量身定制”服务方案的国际化公司。本项目的建设实施，有助于提升产品布局、推进品牌国际化。因此，项目建设符合《发展规划》相关要求。

4、项目建设必要性

(1) 项目建设有助于公司应对欧美国家的限制

自中国加入 WTO 以后，在国内外市场需求的强劲推动下，纺织业快速发展，行业规模和经济效益呈现上升态势。中国主要的纺织产品，如化纤、纱、布等，总产量居世界第一位，是名副其实的纺织大国。一方面，纺织业属于重要的劳动密集型产业，是各国解决工人就业的主要产业之一，中国占据高度的纺织品出口率，一定程度上威胁到其他出口方。另一方面，近年来中美贸易战逐渐升级，欧美国家纷纷设立技术、价格、增加关税等壁垒，对我国出口纺织品进行限制。为了突破一些国家“原产地”贸易保护措施的限制，中国纺织企业急需在国外设立生产基地，加速向外（东南亚）转移外需订单，以应对全球纺织行业市场变化。越南具有产业配套相对完善、生产成本低、劳动力充裕等优势，有利于承接公司订单的转移。作为供应链组织服务商，公司以供应链为核心载体，立足国内国际两个市场。基于对成本、进口国的关税优惠、客户需求和分散生产等因素的综合考量，本项目拟在越南建设粗纺纱线、精纺纱线生产基地，项目的建设有助于应对欧美国家对中国纺织品设限，保持公司出口率的持续增长。

(2) 项目建设有利于提高公司的生产能力

随着经济社会的发展，人民生活水平不断提高，世界人口急剧增长，联合国预测全球人口在 2050 年将达到 90 亿，纺织产品市场需求日益增多，纺织行业的前景较为乐观。据中国海关总署最新统计数据显示，2018 年我国纺织品服装累计出口额为 2,767.31 亿美元，同比增长 3.66%，其中纺织品累计出口额为 1,190.98 亿美元，同比增长 8.50%。可见，纺织行业在未来具有更加广阔的需求空间。经过多年的发展，公司的生产技术不断提高，产品获得了客户的认同。随着产品在国内外市场的不断拓展，现有产能已经不能够满足公司未来预计的订单需求。为了巩固行业地位，提高产品市场的竞争力，公司拟在越南新建自动化纺织染整工厂，项目的实施将有效解决公司产能瓶颈，提高公司粗纺纱线和精纺纱线的生产

能力。

(3) 项目建设有利于满足不断增长的市场需求

我国是世界上规模最大的纺织品服装生产国、消费国和出口国，是纺织产业链最完整、门类最齐全的国家，具有迈进世界纺织强国阵营的扎实基础和明显优势。但目前高端产品的毛纺产品大量依赖进口，难以自给自足，据国家统计局数据，2018年中国羊毛、动物细毛等纱线及其织物进口金额约42亿美元。同时，随着人们经济收入和物质生活需要的不断提升，居民消费水平也在激增，人们不再满足于日常温饱及平时穿戴，更加注重时尚穿搭需求的满足，各类服装需求量剧增。服装产品特性也逐渐从单一实用逐渐转变，被赋予了时尚、美观、便捷的更多特点，发展出了更多不同的类别，纺织行业市场范围不断扩大。目前，多数服装款式的更新时间为3-4个月，每个季度都会有大量新款上市，这对上游纺织行业产能、种类及质量提出了更高要求，企业只有具备高产能、低成本优势，才能适应逐渐变化的市场。本项目的建设将实现年新增粗纺纱线1,800.00吨、精纺纱线3,000.00吨的产能，有利于满足当前不断增长的市场需求。

(4) 项目建设有利于公司降低生产成本

随着中国经济的快速发展，国内原材料以及劳动力等价格连年攀升，导致国内纺织企业的销售利润逐年降低。对于国内纺织企业，寻求降低生产成本的解决措施迫在眉睫。越南位于东南亚中南部，具有自然资源丰富、人力资源潜力大、企业税赋低、地理位置优越等特点，具备一定的物质基础，改革阻力相对较少，吸引了大批国外投资，促进了国际经贸合作。公司利用越南优势条件，于越南设立纺织染整生产基地，进行粗纺纱线和细纺纱线的生产，同时新增污水处理厂，提高水资源利用率，降低水耗成本。另外，低廉的劳动力、廉价的原材料，也大大降低了公司的人力和材料成本。因此，项目的建设有助于降低公司生产成本，提高公司的利润水平。

5、项目建设可行性

(1) 多项政策的落地实施为项目建设奠定基础

国家大力发展扶持纺织行业的发展。本项目属于《产业结构调整指导目录

（2019 年本）》“鼓励类”范畴；符合《企业境外投资管理办法》相关要求；符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》提出的支持境内有能力、有条件的企业积极稳妥开展境外投资活动，推进“一带一路”建设，深化国际产能合作，带动国内优势产能、优质装备、适用技术输出，提升我国技术研发和生产制造能力，弥补我国能源资源短缺，推动我国相关产业提质升级；符合《纺织工业发展规划（2016-2020 年）》中借助“一带一路”国家发展战略，利用好两个市场、两种资源，积极引导优势企业整合全球资源，加强国际合作，形成有竞争优势的跨国企业集团。因此，项目建设内容和政策指引相契合，为本次项目建设提供了政策保障。

（2）良好的投资环境为项目实施提供了有利保障

越南等东南亚国家国际贸易环境较为优越，产品出口欧美等发达国家享受关税优惠，如 2015 年 12 月，越南与欧盟签署了自由贸易协定，协定于 2018 年生效，根据协定内容，越南与欧盟两个经济体之间 99% 的货物关税在协定生效后将被取消，越南对欧出口迎来“零关税”时代。加之政府大力鼓励纺织业发展，制定了一系列优惠政策吸引纺织业外企投资，成为中国纺织企业规模扩张和对外投资的热门选择。当前越南正处于人口红利期，相对廉价的劳动力也成为吸引众多中国企业前去投资的重要因素。本项目拟在越南新建纺织染整生产基地，项目实施不仅有助于公司降低生产成本，还有助于减少贸易壁垒产生的阻碍，因此越南良好的投资环境可为项目实施提供有利保障。

（3）优秀的人才团队为项目建设提供人才支撑

人才是公司最重要的核心竞争力，公司始终高度重视人才队伍建设，实现公司价值与员工个人价值和社会价值最大化。公司培养了一大批专业知识匹配、行业经验丰富的高素质复合型人才，公司的核心技术人员不仅具有丰富的技术经验和行业经验，还能准确把握行业发展方向与用户需求，为公司的发展方向提供指导；另外公司通过制定完善的培训计划，培养了一支专业、高效、具有活力的管理团队，拥有较高的行业视野，能够通过丰富的管理经验指导员工行为，推进公司发展；随着海外战略的推进，公司还将逐步培养一批熟知当地法律法规、宗教政治民俗、当地政策规章制度，能够充分适应海外业务发展的专业人才。综上，

公司优秀的人才团队为本项目顺利实施提供了必要的人才支撑。

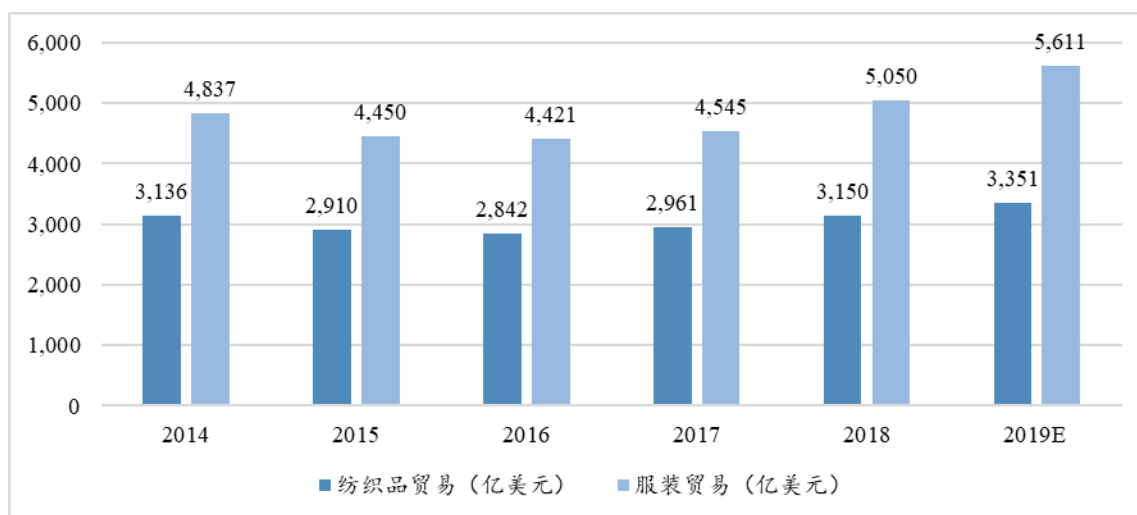
6、纺织服装市场分析

(1) 全球市场

①全球纺织品和服装贸易规模增速放缓

据世界贸易组织（WTO）数据，2018 年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,150 亿美元和 5,050 亿美元，增长 6.4%和 11.1%，是自 2012 年以来世界纺织品和服装贸易的最快增速。据估计，2019 年世界纺织品和服装市场贸易规模分别达到 3,351 亿美元和 5,611 亿美元，受全球经济增长放缓、贸易环境恶化拖累，全球纺织品和服装贸易规模增速放缓。

2014-2019 年全球纺织品、服装贸易情况



数据来源：世界贸易组织

②主要进出口国家及地区位次变化不大

从纺织品和服装进出口前 10 位的国家和地区来看，各主要进出口国家及地区位次变化不大。

A 出口方面

2019 年，中国纺织品和服装出口位列第一，越南、孟加拉、土耳其出口市场份额保持提升态势。2019 年，中国纺织品出口 1,200 亿美元，服装出口 1,520

亿美元，其中纺织品出口增速上升，服装出口增速下降。越南共计出口纺织品服装 400 亿美元，占全球纺织品服装出口份额约为 5%，较 2018 年份额提升 0.5 个百分点。纺织品出口位次由 2018 年的第 8 名上升至第 7 名，市场份额提升 0.3 个百分点至 2.9%；服装出口位次和份额保持不变。

由于英国退出欧盟单独统计，且其纺织品服装进出口规模较大，故个别国家被英国替代未能进入榜单，2019 年英国位列服装出口第 8 名。

2019 年欧盟保持纺织品服装出口第 2 名，出口份额为 25.3%，较 2018 年份额下降 1.7 个百分点。其中，纺织品出口份额下降 1.8 个百分点至 21.7%，服装出口份额下降 0.8 个百分点至 27.6%。

2019 年土耳其出口份额小幅提升，纺织品服装出口市场份额提升 0.1 个百分点至 3.5%，其中纺织品出口份额提升 0.1 个百分点，服装出口份额提升 0.1 个百分点。

2019 年世界纺织品、服装出口前 10 名

排名	纺织品出口				服装出口			
	国家（地区）	出口金额（亿美元）	出口份额（%）	份额增减（百分点）	国家（地区）	出口金额（亿美元）	出口份额（%）	份额增减（百分点）
1	中国	1,200	39.2	1.3	中国	1,520	30.8	-1.1
2	欧盟	660	21.7	-1.8	欧盟	1,360	27.6	-0.8
3	印度	170	5.6	-0.2	孟加拉	340	6.8	0.1
4	美国	130	4.4	0	越南	310	6.2	0
5	土耳其	120	3.9	0.1	印度	170	3.5	0.2
6	韩国	90	3.0	-0.1	土耳其	160	3.2	0.1
7	越南	90	2.9	0.3	中国香港	120	2.4	-0.4
8	中国台北	90	2.8	-0.1	英国	90	1.8	0
9	巴基斯坦	70	2.3	-0.2	印尼	90	1.2	-0.1
10	中国香港	60	2.0	-0.2	柬埔寨	90	1.7	0.1

数据来源：WTO

综上，2019 年纺织品、服装出口份额排名前十的国家或地区中，增减为正值国家主要有中国、土耳其、越南；孟加拉、印度、柬埔寨，表明这些国家的纺织品、服装市场较为稳定，受国际贸易环境的影响相对较小，拥有较为稳定的市场。

B 进口方面

2019 年，美国进口份额提升，欧盟进口份额下降。美国在进口市场所占份额有所提升。美国在全球纺织品服装进口市场所占份额提升 0.3 个百分点至 15%，表明 2019 年美国基本面总体平稳。其中，纺织品进口份额提升 0.9 个百分点至 10%，服装进口份额提升 0.8 个百分点至 18.2%。欧盟的纺织品和服装进口排列第一，其中，纺织品进口 670 亿美元，服装进口 1,800 亿美元，但相比上一年份额均有所下降。

英国是欧洲地区重要的消费市场，分别位列纺织品进口第 7 名、服装进口第 4 名。孟加拉排名保持不变。纺织品进口份额下降 0.2 个百分点至 3.1%，服装出口份额提升 0.1 个百分点至 6.8%。

2019 年世界纺织品、服装进口前 10 名

排名	纺织品进口				服装进口			
	国家（地区）	进口金额（亿美元）	进口份额（%）	份额增减（百分点）	国家（地区）	进口金额（亿美元）	进口份额（%）	份额增减（百分点）
1	欧盟	670	21.3	-1.8	欧盟	1,800	34.2	-4.2
2	美国	310	10.0	0.9	美国	950	18.2	0.8
3	越南	160	5.2	-0.1	日本	300	5.7	0
4	中国	160	5.0	-0.3	英国	260	5.0	0.5
5	孟加拉	100	3.1	-0.2	中国香港	110	2.1	-0.4
6	日本	90	2.8	0.1	加拿大	110	2.1	0.1
7	英国	70	2.3	0.3	韩国	110	2.1	0.1
8	印尼	70	2.1	0	中国	90	1.7	0.1
9	中国香港	60	1.9	-0.2	俄罗斯	80	1.5	0
10	墨西哥	60	1.8	-0.2	瑞士	80	1.5	0.1

数据来源：WTO

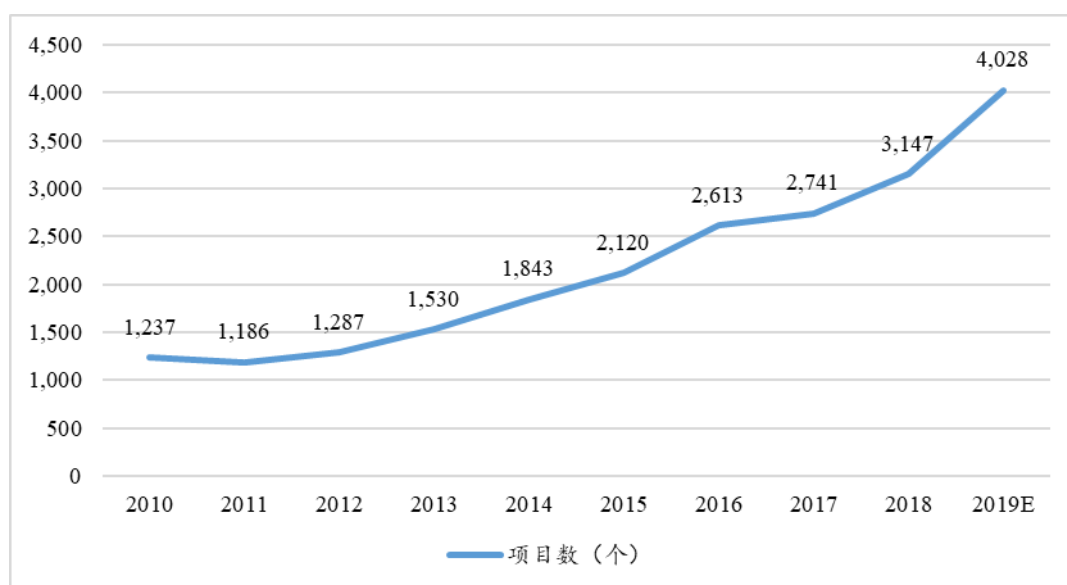
综上，2019 年纺织品、服装进口排名前十的国家或地区中，份额增减为正值国家主要有美国、日本、英国；加拿大、韩国、中国、瑞士，表明这些国家的纺织品、服装进口需求较为刚性，受国际贸易环境的影响相对较小，进口市场较为稳定。

（2）越南市场

①越南纺织业的快速发展，创造更多外商投资市场空间

在经济全球化的背景下，外国直接投资逐渐超过政府援助和国际金融市场借贷，成为发展中国家最重要的外资资源。外商直接投资不仅是促进经济发展的重要因素，而且也是驱动越南产业结构调整的直接力量。根据越南国家统计局数据，越南外商直接投资项目从 2010 年的 1,237 个上升至 2019 年的 4,028 个，十年间项目数量扩充了近四倍，外商直接投资的引进不仅直接促进了越南产业结构调整，而且间接促进了技术进步、管理现代化和国内企业竞争力的提升。

2010-2019 年越南外商直接投资项目情况

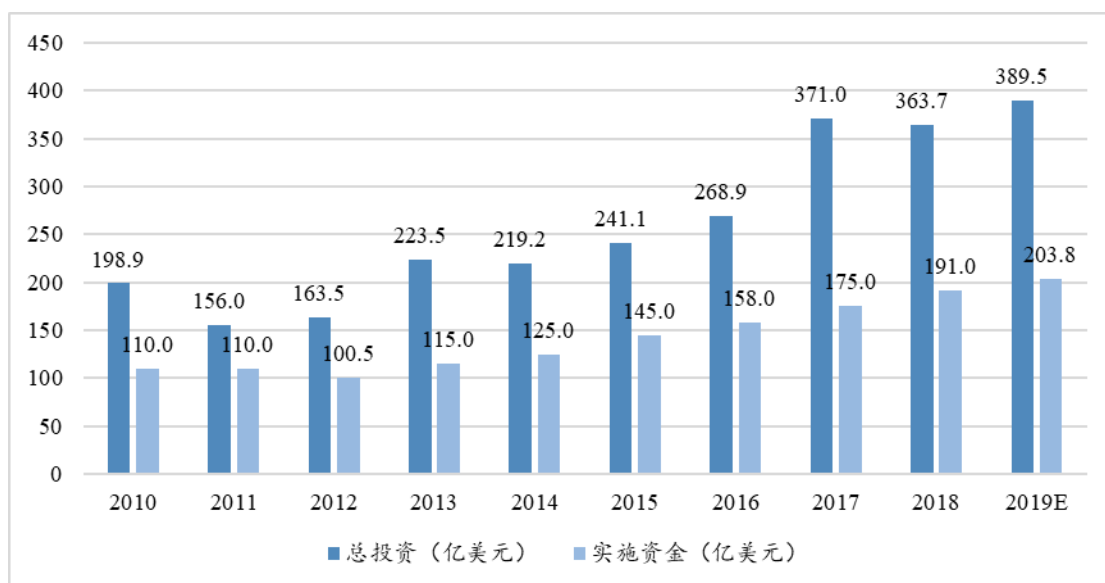


资料来源：越南国家统计局

根据越南国家统计局数据，越南外商直接总投资规模从 2010 年的 198.9 亿美元上升至 2019 年的 389.5 亿美元，具体落实的实施资金由 2010 年的 110 亿美元上升至 2019 年的 203.8 亿美元，实施资金始终占总资金规模的 50% 以上。纺织业的快速崛起，外商投资规模的扩大，为外国企业提供更加广阔的市场空间，

结合越南本国的积极政策引导和鼓励，外商直接投资项目开展较为顺利。

2010-2019年越南外商直接投资规模



资料来源：越南国家统计局

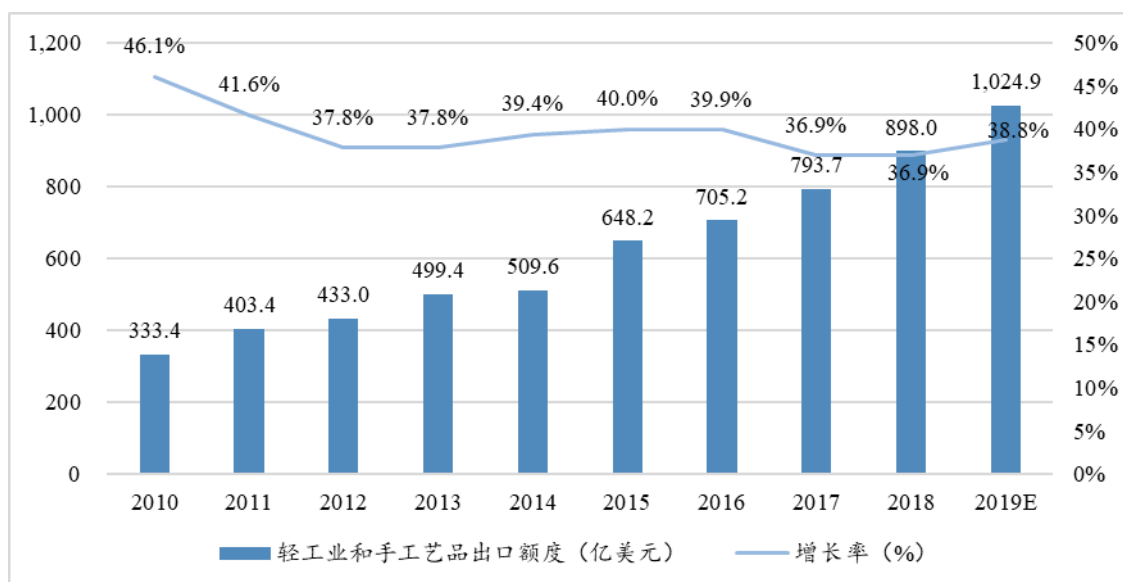
随着中国产业结构升级与中国市场的进一步开放，亚太自由贸易区的共同利益不断拓展，与作为终极市场和产业链上下游的中国深化合作的经济基础更加坚实。

②越南轻工业和手工艺发展成熟，为纺织业奠定良好的发展基础

在越南不断加大工业投入，更新加工技术，不断扩大有出口潜力的产品的生产，积极参与国际经济合作，开拓国际市场的背景下，其轻工业品和手工艺品出口大幅增加，占越南出口总额的比重日益提高。近十几年来，越南的出口结构有了积极的转向，产品结构不断优化，初级产品出口整体呈下降趋势，高附加值产品的出口占比不断提高。

根据越南国家统计局数据，2019年越南轻工业和手工艺品出口规模达到1,024.9亿美元，同比增长38.8%，其中鞋类和纺织品是越南轻工业品和手工艺品的主要代表。

2010-2019年越南轻工业和手工艺品出口情况



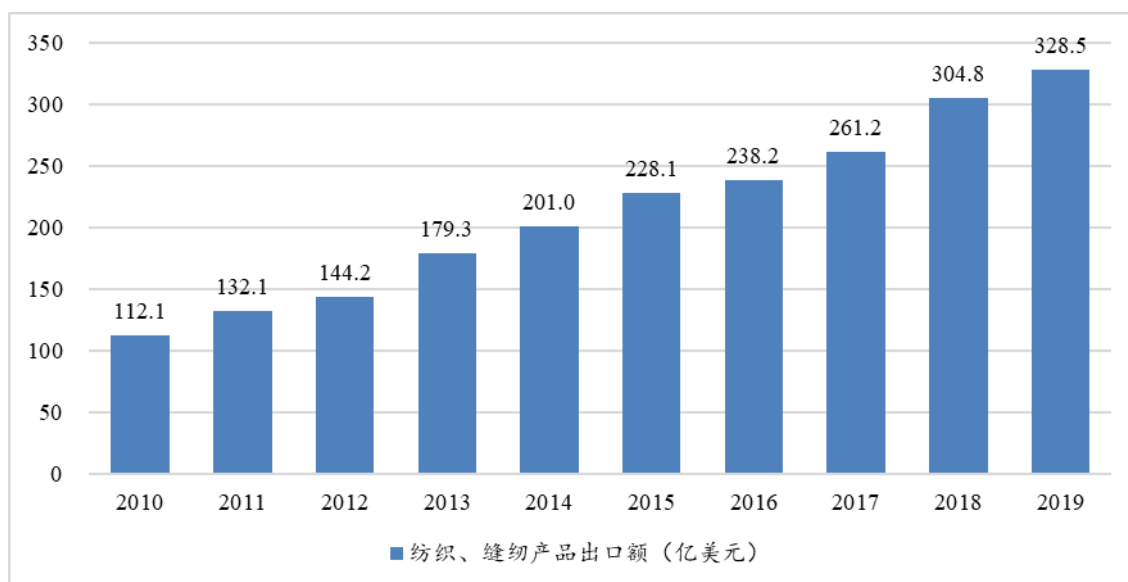
资料来源：越南国家统计局

实施自由贸易战略是越南加强区域合作，参与区域经济一体化进程的重要途径，在积极参与区域合作的同时，越南也积极参与次区域合作，以次区域合作为纽带，提升越南参与国际经济合作的水平，进而促进本国经济的发展。

③出口导向背景下，越南纺织业蓬勃发展

随着越南对外贸易市场的不断拓展和多元，越南积极谋取与贸易伙伴建立良好的经济、政治关系，其中，中国和越南的双边关系已经由战略合作伙伴关系上升到全面战略伙伴关系；俄罗斯也与越南建立了全面战略伙伴关系，并于 2013 年发表越俄联合声明；美国、英国、日本、印度、韩国、西班牙等均与越南建立了战略合作伙伴关系。根据越南国家统计局数据，越南纺织、缝纫产品出口额度达到 328.5 亿美元。

2010-2019 年越南纺织、缝纫产品出口情况



资料来源：越南国家统计局

纺织服装是越南的支柱性产业之一。在越南工业化经济发展战略中，纺织和服装业在其经济结构中具有举足轻重的地位，在创造就业和贡献出口中发挥了重要作用。

④出口增长迅速，原料对外依存度较高

受出口激增及纺织企业产能转移双重因素的驱动，越南纺织服装业正经历前所未有的增长。据统计，越南2018年纺织服装业出口额达360多亿美元，同比增长16.01%，一举成为世界第三大纺织品服装出口国，仅次于中国和印度。

据越南纺织服装协会VITAS的最新数据，2019年越南纺织服装业出口额预计达到390亿美元，同比增长近7.55%，但未能达到2019年年初提出的400亿美元、同比增长10.8%的目标。进口额达到223.8亿美元，同比增长2.21%，其中原材料进口额达192.6亿美元，同比增长4.96%。贸易顺差166.2亿美元，增加22.5亿美元，同比增加15.7个百分点；纺织品服装国内附加值达197.3亿美元，增长10.19%。

2014-2019年越南纺织服装产业的进出口情况对比

年份	出口（亿美元）						进口（亿美元）					附加值占比(%)
	服装	面料	纤维/纱线	土工织	辅料	总额	棉花	纤维/纱线	面料	辅料	总额	
2014												
2015												
2016												
2017												
2018												
2019												

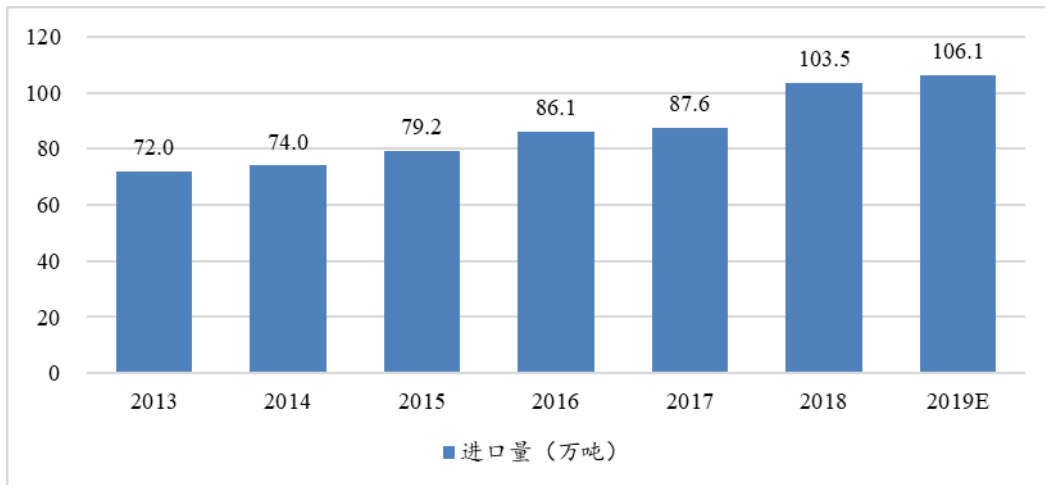
				物								
2014	201.49	8.00	25.43	4.56	7.44	246.92	14.43	15.59	94.28	30.31	154.61	50.4
2015	218.38	9.98	25.40	4.35	12.10	270.21	16.23	15.15	101.97	31.93	165.28	51.2
2016	227.62	10.79	29.30	4.15	9.37	281.23	16.63	16.08	104.82	32.17	169.70	51.5
2017	247.15	13.23	35.93	4.57	10.71	311.59	23.56	18.14	113.66	34.40	189.76	50.1
2018	287.30	17.59	40.25	5.30	12.20	362.64	30.11	24.19	127.75	36.92	218.97	49.5
2019	390.00 (估值)						223.8 (估值)					

数据来源：越南纺织服装协会

虽然出口增长迅速，但越南纺织服装业整体配套不够完善，上下游发展不均衡，大部分服装制造为来料加工，约 80% 的生产原料依赖自中国、印度及东盟等地进口，面料技术落后严重制约了当地纺织服装业的发展。

2017 年，越南从中国进口的纺织纤维原料总额达 1.9 亿美元，纱线为 87.6 亿美元，服装（含衣着附件）为 28.3 亿美元；预计 2019 年进口量将达到 106.1 亿美元。

2013-2019 年越南纤维/纱线进口量



资料来源：越南纺织服装协会

为了继续扩大海外市场，提高行业的国际竞争力，越南纺织服装行业已经意识到“工业 4.0”带来的契机，如纱线、针织与染色等领域近期已有效应用自动化技术、信息技术等改善生产效率和产品质量，满足欧美等市场的苛刻要求。

(3) 需求预测

①越南纺织、服装需求预测

目前越南纺织服装业整体实力不强，全产业链布局不均衡，以成衣制造为主。基于国际市场的发展趋势及行业的实际情况，越南纺织服装协会 VITAS 乐观预计，到 2025 年越南纺织服装行业的出口额将达到 500 亿~600 亿美元，原料依赖进口的局面将有较大改观。

2018 年越南纺织服装产业链上企业及其产能

行业	企业数量(家)	机台数	产能	需求量
纤维原料	261		38.12 万吨	140 万吨
纺纱	943	650 万锭	125 万吨	720 万吨
织造/针织	751	7.773 万台	23 亿平方米	87 亿平方米
非织造布	106		2 万吨	
染整			23 亿平方米	
服装	4,458	250 万台(套)	50 亿件	
家纺	478		9 万吨	

数据来源：越南纺织服装协会

2025 年越南纺织服装行业发展目标

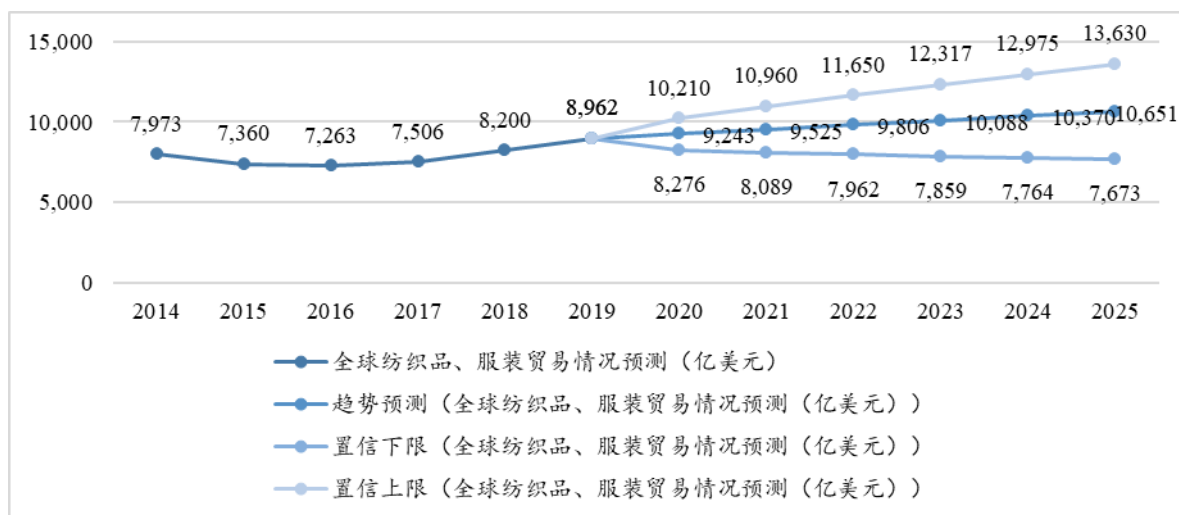
		2018 年	2019 年(预计)	比 2018 年同比增长	2025 年目标
出口额(亿美元)		360	400	11.1%	500~600
劳动人口(万人)		272	285	4.8%	350
主要 产品	纤维/纱线(万吨)	23	240	10.8%	370
	面料(亿平方米)		25.5		40.0
	服装(亿件)				100
贸易顺差(亿美元)		178.6	200~210	12~17%	270~330
附加值占比(%)		49.5	53.0		65.0

数据来源：越南纺织服装协会

②全球纺织、服装需求预测

长期来看，伴随居民收入提升、消费升级等，全球经济总体温和增长，全球纺织服装消费前景仍然广阔。据 Grand View Research 预测，2020-2027 年间，中国、印度、墨西哥和孟加拉国等发展中国家服装市场需求的 CAGR 将达 4.3%，北美地区服装市场需求的 CAGR 将达 3.0%，预计 2023 年全球纺织品、服装贸易有望突破 10,000 亿美元。

全球纺织品、服装贸易需求预测



数据来源：世界贸易组织

7、项目产能预测

本项目新建厂房的同时购置先进纺纱等设备，进行纱线产品的生产。根据关键设备的日产能情况，预测本项目建成后的最大年产能，并且综合考虑设备实际运行过程中可能发生的停工检修、不可预见因素、满足自身需求量与客户意向协定，预测本项目达产后年新增粗纺纱线 1,800.00 吨、精纺纱线 3,000.00 吨的生产能力。

8、项目市场前景

世界毛纺织品的消费近年来较为稳定，未来新市场的开拓、新领域的应用等均有望支撑消费需求的提升。随着产业升级的不断推进，规模及经营效益的提升，中高端消费需求有望进一步释放。在供给端承压的大背景下，需求的稳中有升利好毛纺织行业的中长期发展。据世界贸易组织（WTO）数据，2018 年世界纺织品规模为 3,150 亿美元，同比增长 6.4%，这是自 2012 年以来世界纺织品最快增速。据估计，2019 年世界纺织品贸易规模将达到 3,351 亿美元，行业市场前景广阔。

9、项目投资估算和资金筹措

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金。本项

目总投资 61,100.02 万元，其中固定资产投资（含土地租赁费用）为 56,367.94 万元，非资本性投入 4,732.08 万元（其中：铺底流动资金 999.37 万元），无建设期利息。项目总投资构成情况见下表。

序号	总投资构成	投资额（万元）
一	建设投资	60,100.65
1	工程费用	
1.1	建筑工程费	10,495.10
1.2	设备购置费	40,424.60
1.3	安装工程费	1,212.74
2	工程建设其他费用	7,968.21
3	基本预备费	
二	建设期利息	
三	铺底流动资金	999.37
*	合计	61,100.02
其中	固定资产投资（含土地租赁费用）	56,367.94
	非资本性投入（含铺底流动资金）	4,732.08

项目资金来源均为项目资本金，合计 61,100.01 万元，本项目资本金占项目总投资的 100%，符合国家对行业投资项目资本金的管理要求。

10、项目财务评价

本项目第 5 年可实现营业收入为 176,727.27 万元（不含税），年利润总额为 18,837.88 万元，项目投资财务内部收益率为 22.79%（所得税后），大于基准内部收益率（12%），投资回收期为 5.89 年（所得税后，含建设期 2 年）。

11、资格文件取得情况

该项目已取得由苏州市发展和改革委员会出具的《市发改委关于江苏国泰海外技术服务有限公司在越南新建越南万泰国际有限公司纱线染整项目备案的通知》（苏发改外【2020】81 号），江苏省商务厅出具的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200202000650 号）。同时，该项目已取得越南杨秀法律公司出具的《国泰越南纺织服装产业基地项目投资法律意见书》（编号 009/CV-2020-DTLAW），以及当地环评机构出具的环评报告（编号 951/QD-UBND），并签署了土地使用权租赁备忘录。

（四）集团数据中心建设项目

1、项目基本情况

（1）建设地点

本项目建设地点位于江苏省张家港市国泰大厦，拟利用国泰大厦现有三楼场地进行数据中心建设。张家港市位于江苏省东南部，由苏州市代管。东距上海 98 公里，南近太湖，北临长江，下辖 8 个镇、7 个功能区。2018 年张家港市入围首批国家创新型县（市）建设名单，跻身 2018 年度全国科技创新百强县（市）第四名，通过国家知识产权示范市复核并蝉联年度全国县市第一。



（2）建设内容

本项目建设内容主要包括两个方面：其一，打造公司数据中心，为公司业务提供基础支撑；其二，搭建公司大数据平台，广泛收集和积累设备相关状态数据，为公司产品和技术开发提供大数据平台支撑。

（3）设备配置

本项目数据中心建设拟新增硬件设备和软件系统共计 29 套，其中新机房 26

套，旧机房 3 套。项目软硬件设备购置明细如下表所示。

序号	设备名称	单位	数量	单价 (万元/单位)	金额 (万元)
一	新机房软硬件				
1	可视化运维中心	套	1	900.00	900.00
2	模块化机柜	套	1	500.00	500.00
3	数据中心交换机	套	1	500.00	500.00
4	SDN 交换机	套	1	500.00	500.00
5	防火墙	套	1	120.00	120.00
6	堡垒机	套	1	80.00	80.00
7	虚拟补丁	套	1	100.00	100.00
8	漏洞扫描	套	1	100.00	100.00
9	网络准入	套	1	100.00	100.00
10	内网杀毒	套	1	200.00	200.00
11	桌管系统	套	1	100.00	100.00
12	本地数据备份	套	1	900.00	900.00
13	超融合云环境	套	1	2,000.00	2,000.00
14	虚拟桌面	套	1	6,000.00	6,000.00
15	舆情分析系统	套	1	300.00	300.00
16	财务共享中心	套	1	1,300.00	1,300.00
17	BI 及大屏展示中心	套	1	900.00	900.00
18	海外资金账户监管	套	1	300.00	300.00
19	公共物流服务平台	套	1	200.00	200.00
20	电子合同管理	套	1	500.00	500.00
21	系统平滑搬迁	套	1	200.00	200.00
22	信息安全体系建设	套	1	500.00	500.00
23	机房等保信息测评	套	1	300.00	300.00
24	渗透测试	套	1	300.00	300.00
25	代码审计	套	1	300.00	300.00
26	智能运维中心	套	1	1,500.00	1,500.00
*	小计		26		18,700.00
二	旧机房软硬件				
1	灾备机房建设	套	1	100.00	100.00
2	超融合灾备环境	套	1	1,000.00	1,000.00
3	灾备系统	套	1	300.00	300.00
*	小计		3		1,400.00
*	合计		29		20,100.00
**	其中：进项税抵扣额				2,312.39

(4) 建设期

本项目建设期为 2 年。

(5) 项目总投资

本项目总投资 20,340.00 万元，其中建设投资 20,340.00 万元，无建设期利息，无铺底流动资金。

(6) 项目实施主体

项目实施主体为江苏国泰国际集团股份有限公司。

2、项目由来

在数字经济时代，大数据中心是集中存放计算、存储以及网络设备的场所，是承载计算力的关键基础设施。新一代信息技术是新基建的重要推动力量，推动经济结构向以数字经济为代表的新兴经济转变。2020 年 3 月 4 日，习近平总书记在中共中央政治局常务委员会上强调，要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进程。根据赛迪顾问公开数据，预计 2030 年中国数据原生产业规模将占整个经济总量的 15%，数据的总体规模超过 4YB，占全球数据总量的 30%。依靠企业传统数据存储及处理设备已不足以支撑日益庞大的数据收集、价值挖掘需求，构建数据中心成为数据爆发的必然要求。随着大数据、云计算等新一代信息技术的兴起以及企业业务需求的不断更新，许多企业逐步增加在业务系统、技术体系等方面的投入，搭建自有数据中心平台，但是随着平台规模和复杂程度日益提升，企业面临着高昂的硬件成本和管理运营成本、业务部署速度缓慢以及缺乏统一管理的基础架构等问题，传统的系统架构已无法满足各行业日渐复杂的业务系统。

江苏国泰是一家以进出口贸易供应链为主业，集研发设计、生产实体、金融投资、化工新能源为一体的综合性企业集团。为满足自身业务发展的需求和快速增长的海量数据存储及管理需要，结合公司未来发展规划，拟利用张家港市国泰大厦三楼实施“集团数据中心建设项目”。通过项目建设，有助于促进数据中心云化升级，提升公司在海量数据管理等方面的技术水平，满足数据集中管理的需求，降本增效，促进公司可持续发展。

3、项目建设背景

(1) 行业发展趋势推动数据中心升级

如今，世界经济发展已经进入了数据驱动创新的发展阶段，大数据中心是支撑数字经济发展的关键。在数字经济时代，计算力已经与水、电一样成为最基本的社会基础设施之一，而大数据中心是集中存放计算、存储以及网络设备的场所，是承载计算力的关键基础设施。2020年3月4日，习近平总书记在中共中央政治局常务委员会上强调，要加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度。新一代信息技术是新基建的重要推动力量，推动经济结构向以数字经济为代表的新兴经济转变。

随着大数据、云计算等新一代信息技术的兴起以及企业业务需求的不断更新，许多企业逐步增加在业务系统、技术体系等方面的投入，搭建了自身的数据中心平台，但是随着平台的规模和复杂程度出现了大幅度的提升，企业面临着高昂的硬件成本和管理运营成本、业务部署速度缓慢以及缺乏统一管理的基础架构等问题，传统的系统架构已无法满足各行业日渐复杂的业务系统。企业基于自身业务场景和软件体系的管控需求，需对软件基础平台进行优化升级，提高网络通达能力、数据中心节能环保、能效提升、高可靠稳定运行管理，满足数据中心需求和质量要求的不断提升，以适应公司业务发展的需要，推动公司综合能力提高。

(2) 项目建设符合国家相关规划和产业政策

①属于《产业结构调整指导目录》（2019年本）“鼓励类”范畴

2019年8月，国家发改委印发《产业结构调整指导目录（2019年本）》，《产业结构调整指导目录》是引导投资方向，政府管理投资项目，制定和实施财税、信贷、土地、进出口等政策的重要依据，由鼓励、限制和淘汰三类目录组成，不属于以上三类且符合国家有关法律法规和政策规定的，为允许类。其中，鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用，有利于节约资源、保护环境、产业结构优化升级，需要采取政策措施予以鼓励和支持的关键技术、装备及产品。

《产业结构调整指导目录》中“鼓励类”第三十一项“科技服务业”中的第7条“在线数据处理和数据安全服务，数据恢复和灾备服务，信息安全防护、网

络安全应急支援服务，云计算安全服务，大数据安全服务，信息安全风险评估、认证与咨询服务，信息装备和软件安全评测服务，密码技术产品测试认证服务，信息系统等级保护安全方案设计服务”，与本项目集团数据中心建设内容相符。因此，项目建设属于《产业结构调整指导目录》中“鼓励类”范畴。

②符合《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》

为加快建设网络强国，推进软件和信息技术服务业由大变强，2017年1月，工信部印发《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》，指出顺应新一代信息技术创新发展和变革趋势，着力研发云计算、大数据、移动互联网、物联网等新兴领域关键软件产品和解决方案，鼓励平台型企业、平台型产业发展，加快培育新业态和新模式，形成“平台、数据、应用、服务、安全”协同发展的格局。《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》强调围绕产业链关键环节，加强信息技术服务创新，加快培育面向数字化营销、互联网金融、电子商务等领域的技术服务平台和解决方案；支持发展云计算产品、服务和解决方案，推动各行业领域信息系统向云平台迁移，促进基于云计算的业务模式和商业模式创新；推动建立完善面向全产业链的大数据资源整合和分析平台。

本次集团数据中心建设项目在新机房建立云数据中心、网络安全体系、企业云中心和安全运维中心，实现应用升级与搬迁；在旧机房实现应用系统容灾备份。集团数据中心建设能够进一步实现收集信息数据与存储分析，对数据资源进行更深层次的挖掘和利用，提升公司系统集成服务水平，满足公司国际化发展的要求。因此，项目建设符合《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》的相关要求。

③符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》

2016年9月，国家工业和信息化部发布了《纺织工业发展规划（2016-2020年）》。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》鼓励纺织企业延伸产业链，支持行业龙头企业发挥带动联动作用，形成协同发展优质供应链。《纺织工业发展规划（2016-2020年）》指出，以提高企业生产效率为重点，发展基于互联网的协同制造新模式，推动互联网、大数据、云计算、物联网在纺织行业融合应用，促进要素资源优化配置，推动制造模式和商业模式创新，形成纺织经济发展新动

力。

本次建设项目以数据中心为核心结点，构建公司企业云体系，广泛收集和积累设备相关状态数据，为公司产品和技术的开发提供数据支撑。因此，项目的建设符合《纺织工业发展规划（2016-2020年）》的要求。

④符合《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》

为进一步深化制造业与互联网融合发展，协同推进“中国制造”和“互联网+”行动，加快制造强国建设，2016年5月13日，国务院发布了《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》。《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》提出面向生产制造全过程、全产业链、产品全生命周期，支持企业深化质量管理与互联网的融合，推动在线计量、在线检测等全产业链质量控制，大力发展网络化协同制造等新生产模式。支持企业利用互联网采集并对接用户个性化需求，开展基于个性化产品的研发、生产、服务和商业模式创新，促进供给与需求精准匹配；提升企业信息安全监测、评估、验证和应急处置等能力。

本项目通过云化数据中心、搭建企业云中心，对数据资源进行更深层次的挖掘和利用；搭建网络安全架构和安全运维中心，同时搭建应用容灾备份，在线监测用户设备，建立安全风险管理和应急处置体系。因此，项目建设内容符合《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》的相关要求。

⑤符合《关于促进大数据发展行动纲领的通知》

为全面推进我国大数据发展和应用，加快建设数据强国，2015年9月5日，国务院印发《关于促进大数据发展行动纲要的通知》。《关于促进大数据发展行动纲领的通知》提出大数据是以容量大、类型多、存取速度快、应用价值高为主要特征的数据集合，正快速发展为对数量巨大、来源分散、格式多样的数据进行采集、存储和关联分析，从中发现新知识、创造新价值、提升新能力的新一代信息技术和服务业态。《关于促进大数据发展行动纲领的通知》强调，建立面向不同行业、不同环节的工业大数据资源聚合和分析应用平台。抓住互联网跨界融合机遇，促进大数据、物联网、云计算和个性化定制等在制造业全产业链集成运用。

本项目拟建设集团数据中心，深度发掘分析数据，满足公司国际化发展需求，

是推进大数据在工业领域应用的体现。因此，项目建设符合《通知》的相关要求。

4、项目建设必要性

(1) 有利于促进云化升级，满足公司数据集中管理需求

伴随全社会的数字化转型，5G 将与以云计算为代表的新兴技术一起组成新型信息基础设施，帮助企业降本增效，云化转型已成为必然趋势，且随着疫情下云应用的爆发，企业将加速上云。目前，公司仅有一个小规模旧机房 24 小时采集整个公司的数据。若该数据中心发生瘫痪，将造成公司业务停顿，继而给公司带来损失。随着市场需求的日益旺盛和客户规模的不断扩大，公司业务范围在海内外快速扩展，原本数据中心的数据收集、存储及处理系统规模等性能已不能满足快速增长的海量数据存储及处理需要，加上新冠疫情的影响，数据中心的规模及各项性能亟待提升。本项目建设以数据中心为核心，构建架构科学合理、技术水平超前的大数据云平台，可进一步提升数据中心收集分析功能，满足公司业务增长带来的数据存储需求，解决孤岛式建设，实现集中管理，提升综合服务能力。

(2) 有效提高运营效率，降低公司运营成本

随着业务的快速发展，公司逐步增加在业务系统、技术体系等方面的投入，以满足业务发展需求。然而，在技术升级过程中，由于各部门之间信息、资源等交流不畅，造成 IT 系统孤岛式建设。本项目旨在满足公司业务需求、总部网络和分支机构标准化建设、应用平台建设和信息安全体系建设需求，为公司业务提供坚实的基础性服务支撑，构建面向业务的公共支撑平台及动态基础设施支撑体系。项目建成后，云化数据中心从系统上打破信息墙和数据墙，减少重复投资，降低系统建设成本，实现集中管理；财务共享中心将不同国家和地点的实体会计业务汇集到 SSC（共享服务中心）来记账和报告，保证了会计记录和报告的规范、结构统一，节省了系统和人工成本；集团电子签章和供应链电子合同管理实现了电子印章从申请、审批、制作到使用授权、挂失、销毁直至使用审计等整个生命周期的管理，全程无纸化，降低人工成本并大幅提高工作效率。因此，本项目建设能够有效提高公司运营效率，降低运营成本，同时提升公司盈利能力。

(3) 有利于保障业务稳定性，促进公司可持续发展

随着公司业务扩展和信息化程度提高，公司现有的数据中心已不再局限于支持某些单一应用或日常数据存储和计算功能，而是能够为整个业务运营系统的正常运行提供支撑和服务，确保公司业务的持续性、稳定性和盈利性。在增强数据计算能力管理的同时，强化容灾备份建设，从而在重大灾难来临时也能够维持数据运算，防止业务中断，避免数据丢失，实现业务可持续发展。本项目数据中心建成后，在帮助公司追求长久生存与永续发展过程中，充分考虑公司业务备份，从而很大程度上避免了因设备故障造成业务中断的情况，保证业务的持续性和稳定性；项目既能实现公司经营目标、确保市场地位，又能使公司在已经领先的竞争领域和未来的扩展经营环境中保持优势、持续盈利，促进公司实现可持续发展。

5、项目建设可行性

(1) 项目建设与国家产业政策要求相一致

国家和各地方政府陆续推出政策和产业扶持基金发展数据中心相关产业，本次项目建设属于《产业结构调整指导目录》（2019年本）“鼓励类”范畴；《软件和信息技术服务业发展规划（2016-2020年）》支持企业发展云计算产品、服务和解决方案，推动各行业领域信息系统向云平台迁移；《纺织工业发展规划（2016-2020年）》指出应以提高企业生产效率为重点，推动互联网、大数据、云计算、物联网在纺织行业融合应用；《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》强调提升企业信息安全监测、评估、验证和应急处置等能力；《关于促进大数据发展行动纲领的通知》鼓励抓住互联网跨界融合机遇，促进大数据、物联网、云计算和个性化定制等在制造业全产业链集成运用。因此，多项国家相关政策的支持有助于保障本项目顺利实施。

(2) 先进扎实的技术方案是项目建设的保障

本次集团数据中心建设采用 SDN+VxLAN+EVPN 的组合搭建数据中心网络，搭建数据中心网络；采取 EDR+深信服 AF 联动解决方案等建立网络安全架构，形成全面安全防护体系；通过总部部署备份系统、搭建异地灾备中心以及搭建异地虚拟化平台，实现应用系统容灾备份；采用 nutanix 超融合方案，建立云

数据中心；采用 IP-guard 全功能模块，实现文档全生命周期操作审计；采用 Hyper-V 虚拟化技术、S2D 超融合技术和 RDS 共享桌面机制，搭建具备“一个平台同时运行多个操作系统”功能的云桌面；通过搭建树形账户体系、提供全景视图展示等服务实现海外资金账户监管等。先进的技术手段有助于促进本项目建设，保障顺利实现项目“以数据中心为核心结点，构建企业云体系，确保所有应用平滑过渡到新数据中心”的目标。

（3）完善的人才培养体系是项目建设的基础

近十年间，国内毛纺企业培养、吸引了一大批高素质的工艺、技术开发、管理、营销人才队伍，为毛纺行业的发展奠定了很好的人才基础。公司经过多年发展已形成一套完善的技术人才培养计划，各级技术人员的配备呈合理的人才梯队结构，如在吸纳技术人才方面，公司采用“内外结合”的方式，既注重内部人才的选拔与提升，又注重能给公司注入新鲜“血液”的外部人才的引进；在激励方面，公司坚持能力与创新、能力与绩效的统一，最大化调动员工的积极性和主动性。综上，公司完善的人才培养体系，为公司各项工作的顺利开展奠定了基础，为公司数据中心建设项目的落地实施奠定了基础。

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本项目总投资 20,340.00 万元，其中建设投资 20,340.00 万元，无建设期利息，无铺底流动资金。

项目资金来源均为项目资本金，合计 20,340.00 万元，占项目总投资 100.00%，符合国家对本行业投资项目资本金的管理要求。

6、行业与市场分析

（1）全球数据中心市场分析

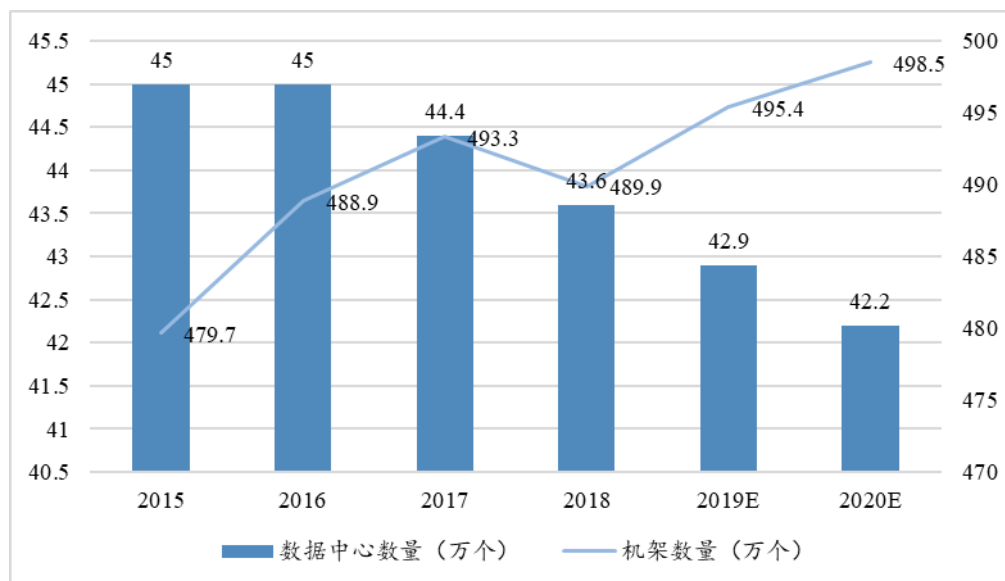
①数据中心数量

IDC 作为云计算 IaaS 的底层基础设施，受益于云计算的发展而快速发展。另外一方面，5G 带来流量爆炸时代对 IDC 的需求也进一步增加。

根据 Gartner 的测算，全球数据中心数量减少但体量越来越大，预计

2015-2020 年数据中心数量由 45 万个下降到 42.4 万个，而机架总数由 479.7 万个上升至 498.5 万个，这意味着数据中心正在向着更大规模的趋势发展。

2015-2020 年全球数据中心及机架数量

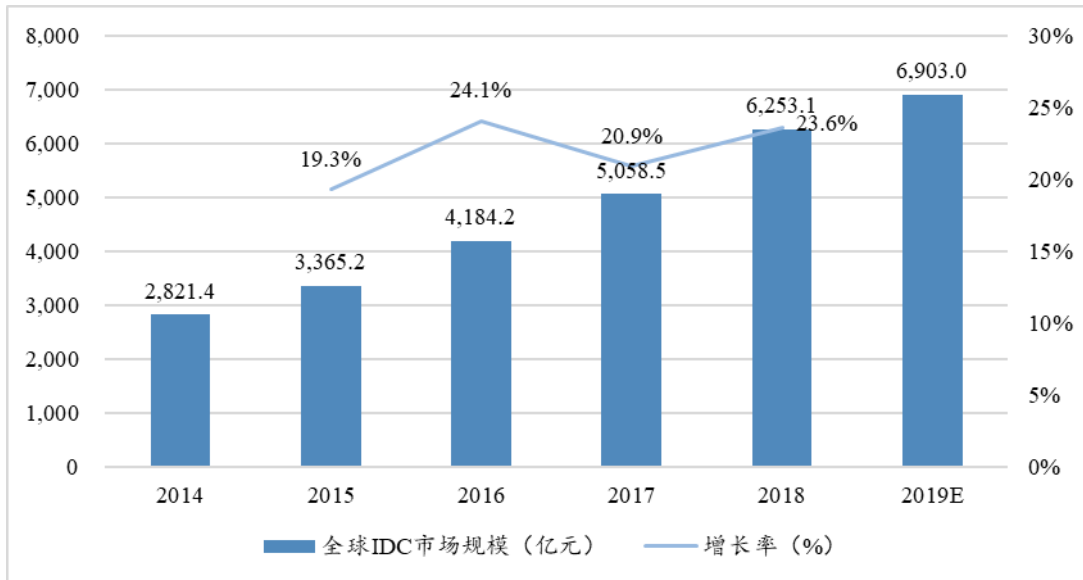


数据来源: Gartner

②数据中心市场规模

根据中国 IDC 圈数据显示，2018 年全球 IDC 市场在云计算业务的带动下继续保持较稳定增长，整体市场规模达到 6,253.1 亿元，较 2017 年增长 23.6%，其中公有云市场规模增速接近 30%，是拉动整体市场快速增长的主要原因。预计 2019 年全球市场规模将达到 6,903 亿元，大规模数据中心建设是未来主要的发展趋势。

2015-2020 年全球数据中心及机架数量



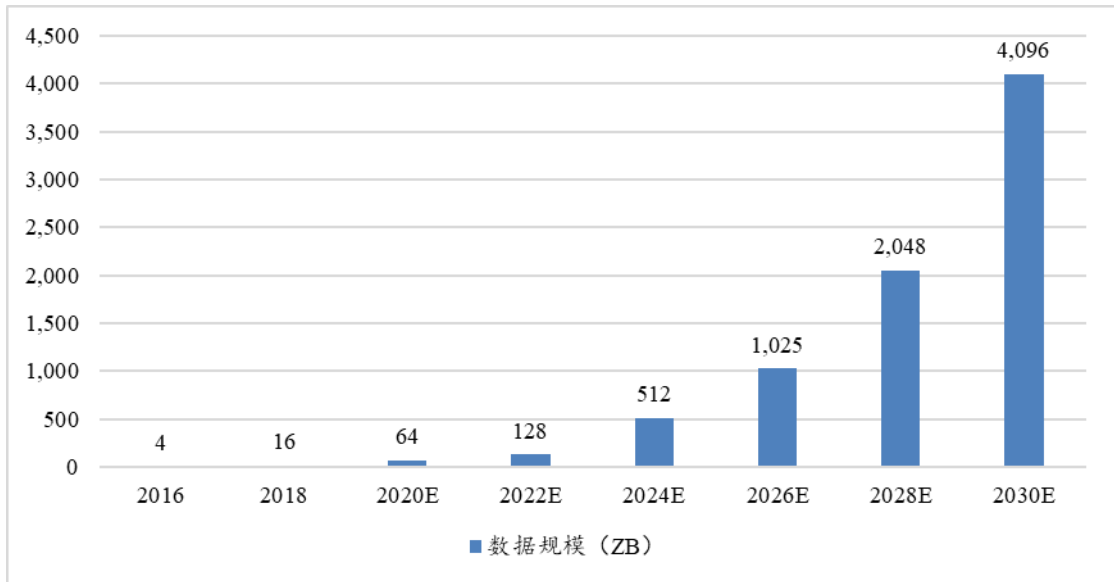
数据来源：中国 IDC 圈

(2) 我国数据中心市场分析

①数据规模

数据量及计算量呈指数爆发，带动数据中心规模不断扩张。通过广泛攫取数据及深度挖掘数据价值为企业数字化转型提供支撑，海量数据不断生产并积累。根据赛迪顾问公开数据，预计 2030 年中国数据原生产业规模将占整个经济总量的 15%，数据的总体规模超过 4YB，占全球数据总量的 30%。依靠企业传统数据存储及处理设备已完全不足以支撑日益庞大的数据生产、价值挖掘需求，构建数据中心成为数据爆发的必然要求。

2016-2030 年我国数据规模发展趋势

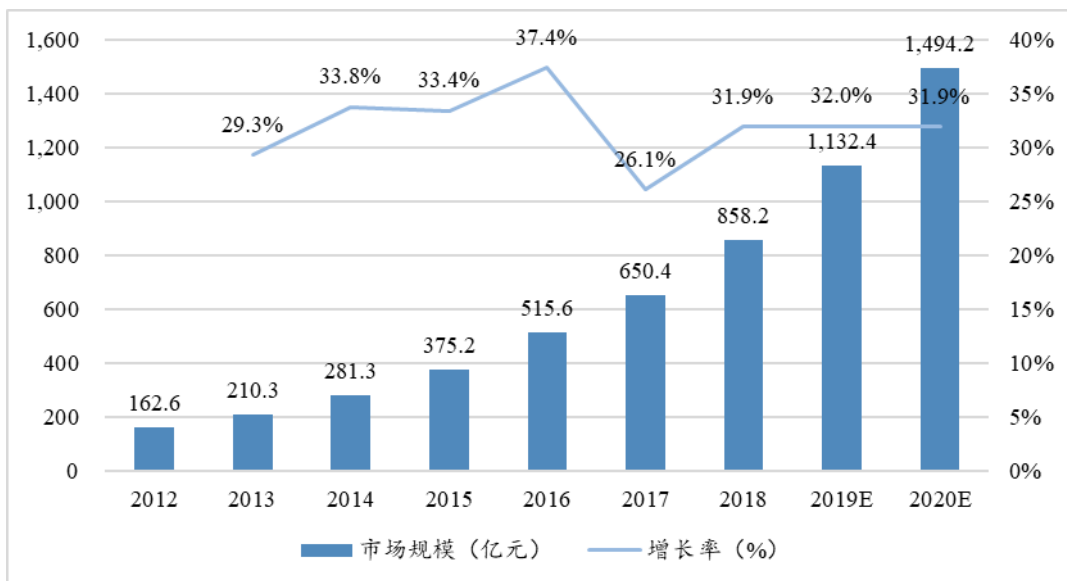


数据来源：赛迪顾问

②数据中心市场规模

不断上升的数据规模促使建设数据中心的需求量增加，中国 IDC 圈公开数据表明，2010 年至 2019 年我国数据中心市场规模始终保持不断增长的趋势，增长率保持在 20% 以上，2019 年市场规模达到 1,562.5 亿元，同比增长 27.2%。

2012-2020 年我国数据中心市场规模及增长率



数据来源：中国信息通信研究院

根据赛迪顾问公开数据，2019 年中国数据中心数量约 7.4 万个，占全球数据

中心总量 23%左右，数据中心机架规模达到 227 万架，在用 IDC 数据中心数量 2213 个。数据中心大型化、规模化趋势仍在延续，区域性应用、多层次集团企业均倾向通过规模化建设避免盲目建设和重复投资。

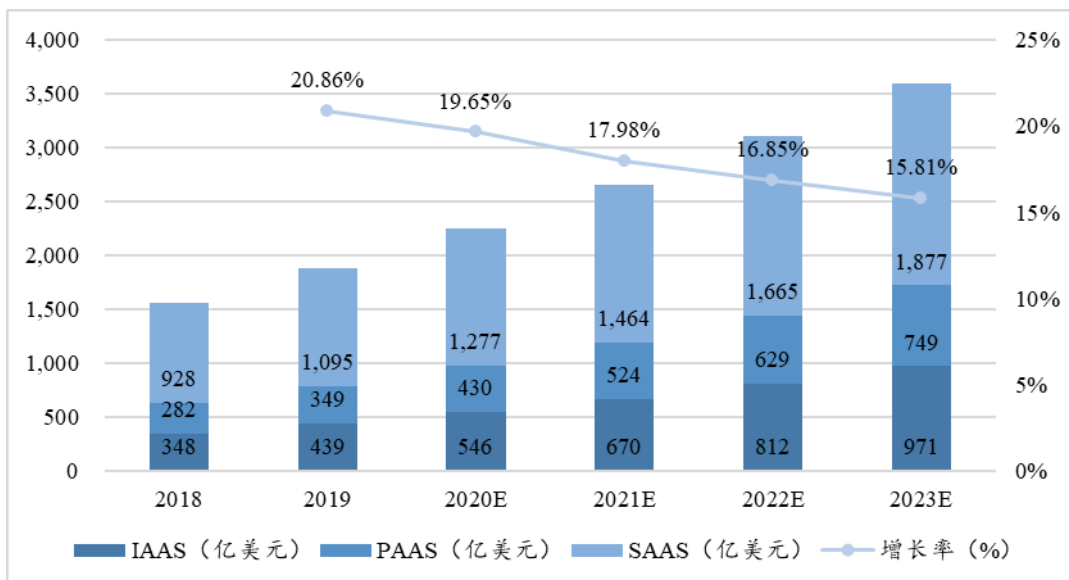
2019 年，超大型、大型数据中心数量占比达到 12.7%，规划在建数据中心 320 个，超大型、大型数据中心数量占比达到 36.1%。这一数据与美国相比仍有较大差距，美国超大型数据中心已占有到全球总量的 40%，大型数据中心仍有较大的发展空间。

数据中心的分布与经济、人口以及数字消费情况紧密相连，围绕着不同的数字消费数据，形成了区域的数据中心集聚。我国对数据中心的需求主要集中在北京、广东、上海、浙江、江苏等经济发达省份，这些地区人口以及互联网用户密度远远领先中西部地区，互联网用户密度最大，大型互联网、云计算、科技创新类企业、政企用户数远远领先其他地区，对数字经济的贡献也更大，因此是我国数据中心业务需求最旺盛的区域。

(3) 全球云计算市场分析

2019 年，以 IaaS、PaaS 和 SaaS 为代表的全球云计算市场规模达到 1,883 亿美元，增速 20.86%。预计未来几年市场平均增长率在 18%左右，到 2023 年市场规模将超过 3,500 亿美元。

全球云计算市场规模及增速

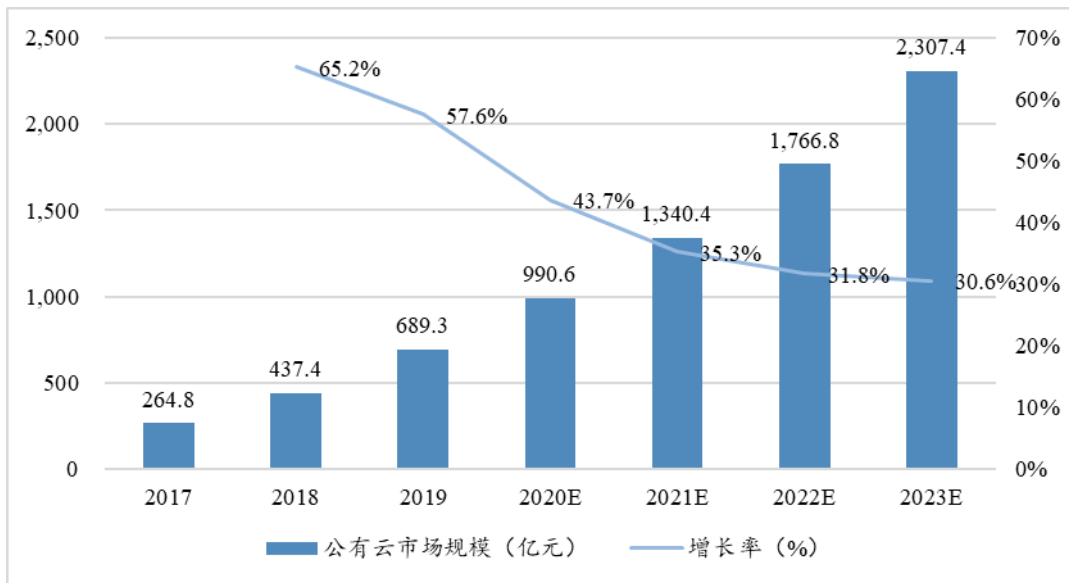


(4) 我国云计算市场分析

①我国公有云市场规模首次超过私有云

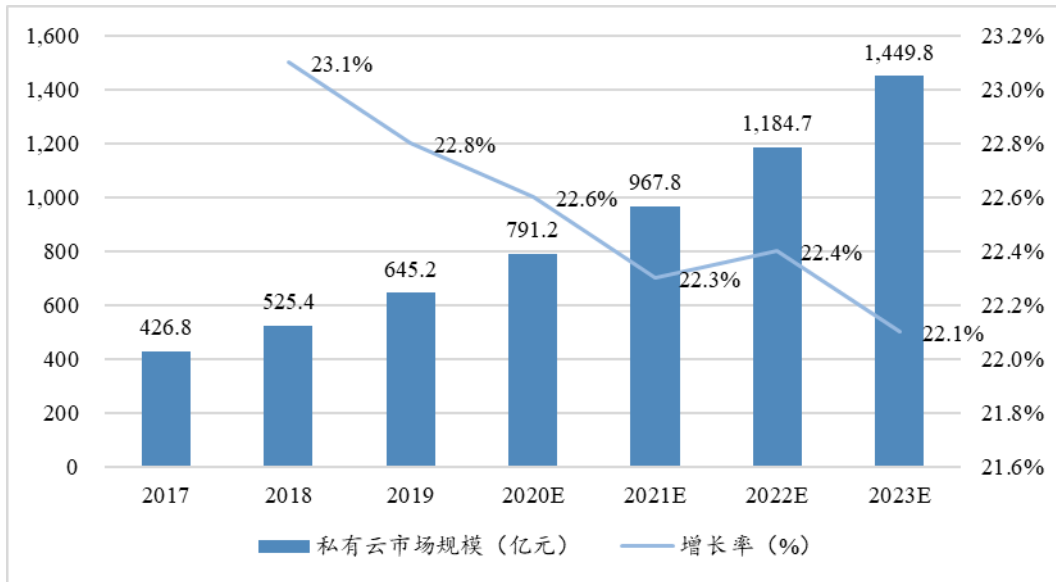
2019年我国云计算整体市场规模达1,334亿元，增速38.6%。其中，公有云市场规模达到689亿元，相比2018年增长57.6%，预计2020-2022年仍将处于快速增长阶段，到2023年市场规模将超过2,300亿元。私有云市场规模达645亿元，较2018年增长22.8%，预计未来几年将保持稳定增长，到2023年市场规模将接近1,500亿元。

中国公有云市场规模及增速



数据来源：中国信通院

中国私有云市场规模及增速

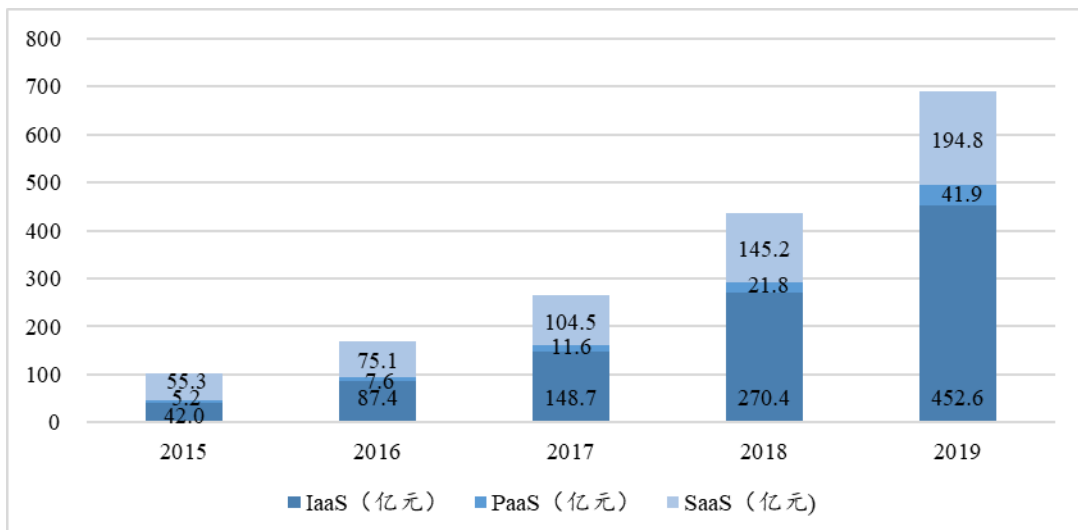


数据来源：中国信通院

②我国 IaaS 发展成熟，PaaS 增长高速，SaaS 潜力巨大

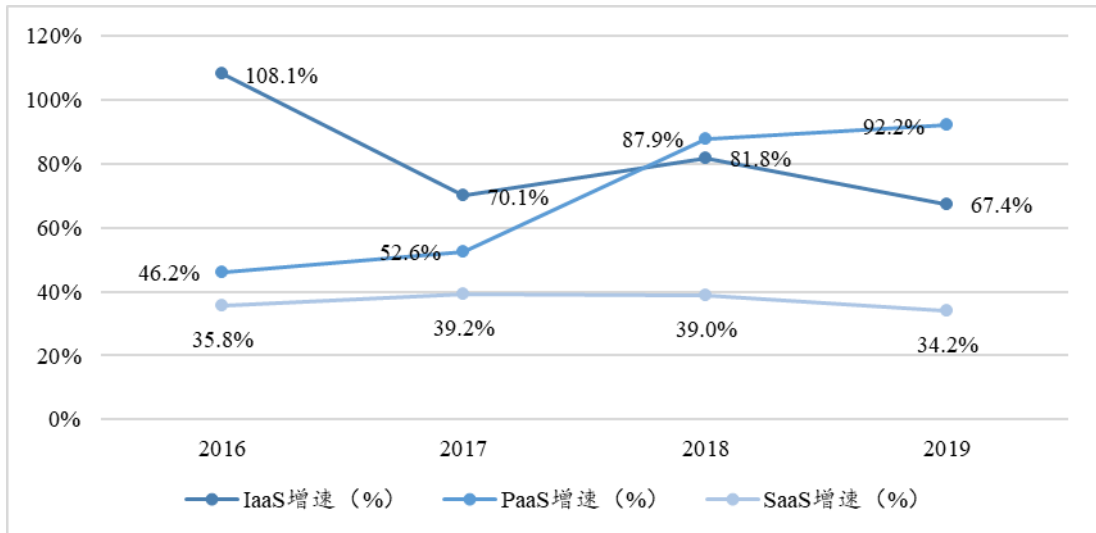
2019 年，我国公有云 IaaS 市场规模达到 453 亿元，较 2018 年增长了 67.4%，预计受新基建等政策影响，IaaS 市场会持续攀高；公有云 PaaS 市场规模为 42 亿元，与去年相比提升了 92.2%，在企业数字化转型需求的拉动下，未来几年企业对数据库、中间件、微服务等 PaaS 服务的需求将持续增长，预计仍将保持较高的增速；公有云 SaaS 市场规模达到 194 亿元，比 2018 年增长了 34.2%，增速较稳定，与全球整体市场（1,095 亿美元）的成熟度差距明显，发展空间大，2020 年受疫情影响，预计未来市场的接受周期会缩短，将加速 SaaS 发展。

中国公有云细分市场规模及增速



数据来源：中国信通院

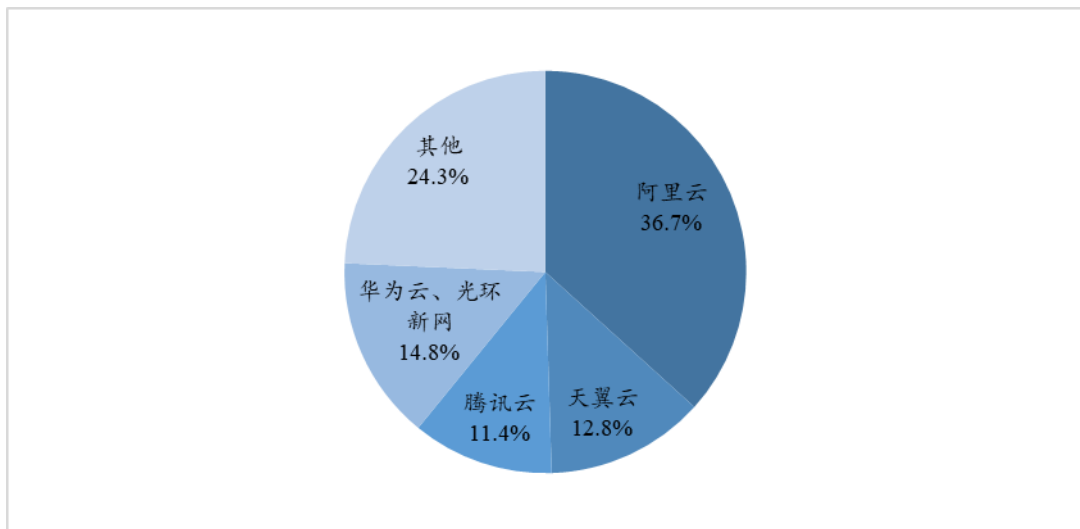
中国公有云细分市场规模及增速



数据来源：中国信通院

厂商市场份额方面，据中国信息通信研究院调查统计，阿里云、天翼云、腾讯云占据公有云 IaaS 市场份额前三，华为云、光环新网（排名不分先后）处于第二集团；阿里云、腾讯云、百度云、华为云位于公有云 PaaS 市场前列。

2019 年中国公有云 IaaS 市场份额占比

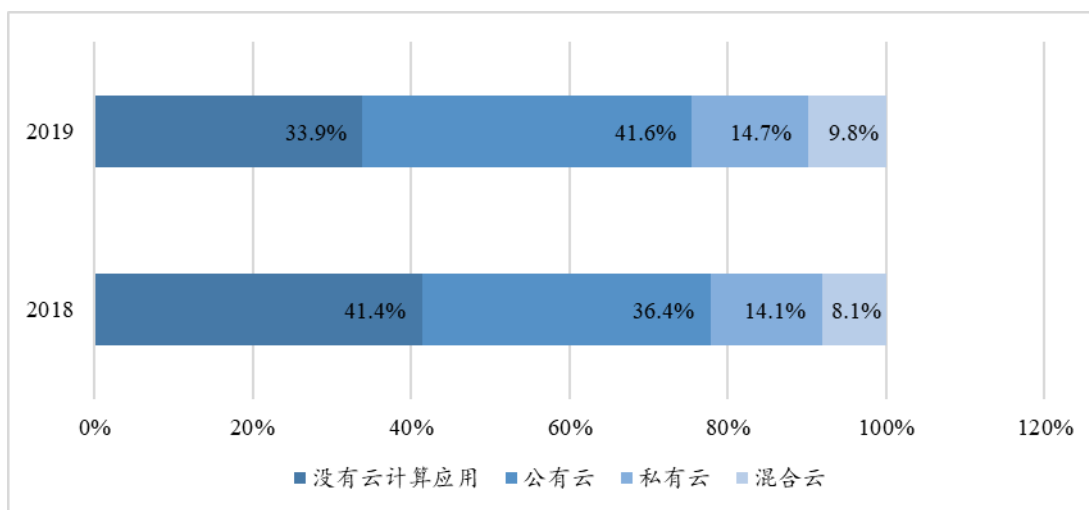


数据来源：中国信通院

③我国云计算应用度持续提升

根据中国信息通信研究院的云计算发展调查报告，2019 年我国已经应用云计算的企业占比达到 66.1%，较 2018 年上升了 7.5%。其中，采用公有云的企业占比 41.6%，较去年提高了 5.2%；私有云占比为 14.7%，与去年相比有小幅提升；有 9.8% 的企业采用了混合云，与 2018 年相比提高了 1.7%。

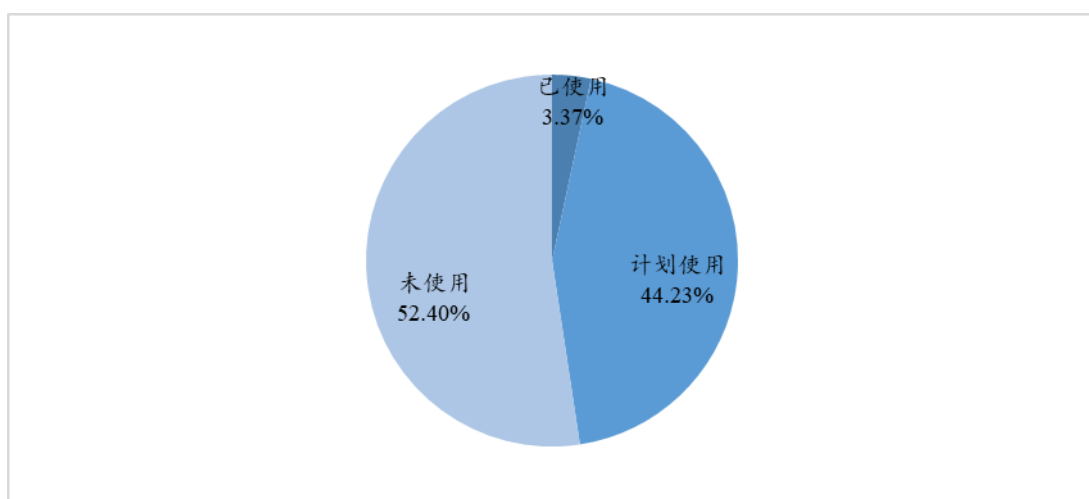
中国云计算使用率情况



数据来源：中国信通院

目前，我国有 3.37% 的企业已经应用了边缘计算，计划使用边缘计算的企业占比达到 44.23%。随着国家在 5G、工业互联网等领域的支持力度不断加深，预计未来基于云边协同的分布式云使用率将快速增长。

边缘计算应用情况

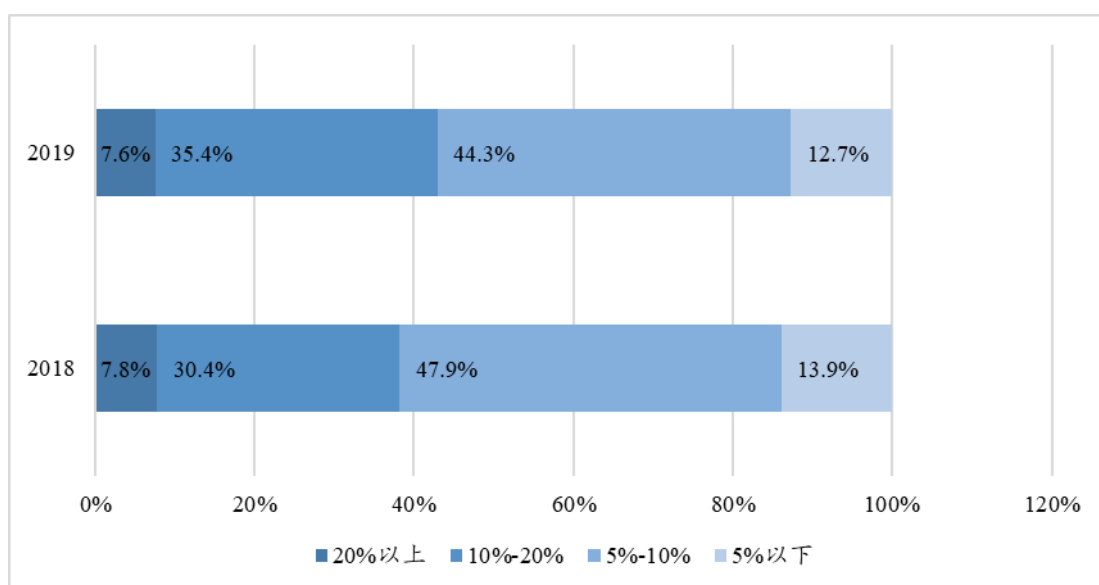


数据来源：中国信通院

④云计算安全能力备受关注

中国信息通信研究院的云计算发展调查报告显示，42.4%的企业在选择公有云服务商时会考虑服务安全性，安全性是影响企业选择的重要因素；43%的企业在私有云安全上的投入占 IT 总投入的 10% 以上，较上一年度提升了 4.8%。

私有云安全投入占 IT 系统的比例



数据来源：中国信通院

在前期“企业上云”工作基础上，为进一步推进企业运用新一代信息技术完成数字化、智能化升级改造，工信部、发改委、网信办等部委先后发文，鼓励云计算与大数据、人工智能、5G 等新兴技术融合，实现企业信息系统架构和运营管理模式数字化转型。

7、项目投资估算和资金筹措

建设项目评价中的总投资包括建设投资、建设期利息和铺底流动资金；本项目总投资 20,340.00 万元，其中建设投资 20,340.00 万元，无建设期利息，无铺底流动资金。

项目总投资构成情况见下表：

序号	总投资构成	投资额(万元)	比例
1	建设投资	20,340.00	100.0%
2	建设期利息		
3	铺底流动资金		
4	总投资	20,340.00	100.0%

(五) 补充流动资金项目

为了夯实公司抵御风险能力，改善公司财务情况，公司决定使用募集资金3.5亿元用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金能够缓解公司的现金流压力，增强资本实力，从而进一步提升公司盈利能力，实现较高水平的可持续发展。

本次流动资金估算是以估算企业的营业收入为基础，综合考虑企业各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。经测算，公司未来对流动资金需求高于本次补充流动资金数额。

(六) 偿还银行贷款项目

公司拟使用此次募集资金中4亿元偿还银行贷款，截至2020年12月31日，公司现有长期借款11.06亿元，短期借款12.95亿元，2020年度偿还银行利息1.18亿元。2018年末、2019年末及2020年末，公司的负债水平具体如下表所示：

财务指标	2020年末	2019年末	2018年末
资产负债率(%)	52.68	52.40	53.06

近年来，公司资产负债率从2018年末至2020年末始终保持在52%以上。此次募集资金用以偿还银行贷款后，根据现有财务数据计算，资产负债率将降至50.87%。可以缓解公司流动资金压力，节省利息费用，为公司各项经营活动的顺利开展提供流动资金保障，有利于公司的持续健康发展。

三、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金的运用，对公司的财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在：

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄收益；但极端情况下，如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则公司的税后利润面临下降的风险，将对公司普通股股东即期回报产生摊薄影响。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，则公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、净资产收益率及每股收益会产生一定的摊薄作用。

本次发行可转债将能够进一步增强公司的资本实力和风险抵御能力，有利于公司继续保持稳定、健康的发展，推动公司不断实施业务创新和战略转型。

四、募集资金专项存储制度

为规范公司募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，切实保护投资者的利益，根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》以及深圳证券交易所关于募集资金管理的等有关规定，公司制订并完善了《募集资金管理制度》，对募集资金进行专户存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督以及信息披露等作了详细严格的规定。本次募集资金的存放、使用将严格按照该管理办法执行。本次募集资金到位后将存放于公司董事会指定的专项账户，以有效保证募集资金的专款专用。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金运用的基本情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司最近五年内在证券市场通过发行股票融资方式募集资金的情况具体如下：

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏国泰国际集团国贸股份有限公司向江苏国泰国际集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2950 号）核准，公司获准非公开发行不超过 207,309,319 股新股募集配套资金。

公司于 2017 年 1 月向特定对象非公开发行新股 207,309,319 股，发行价格为 13.52 元/股，共募集配套资金人民币 2,802,821,992.88 元，扣除承销费、顾问费人民币 62,042,329.89 元，同时扣除公司为非公开发行股票所需支付的验资等其他发行费用人民币 150,000.00 元，实际募集资金人民币 2,740,629,662.99 元。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（信会师报字[2017]第 ZA10056 号），公司本次重大资产重组募集配套资金（扣除承销费等费用后）已于 2017 年 1 月 23 日划至公司指定的资金账户。

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏国泰国际集团国贸股份有限公司向江苏国泰国际集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2950 号）核准，公司获准非公开发行不超过 207,309,319 股新股募集配套资金。

公司于 2017 年 1 月向特定对象非公开发行新股 207,309,319 股，发行价格为 13.52 元/股，共募集配套资金人民币 2,802,821,992.88 元，扣除承销费、顾问费人民币 62,042,329.89 元，同时扣除公司为非公开发行股票所需支付的验资等其

他发行费用人民币 150,000.00 元，实际募集资金人民币 2,740,629,662.99 元。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（信会师报字[2017]第 ZA10056 号），公司本次重大资产重组募集配套资金（扣除承销费等费用后）已于 2017 年 1 月 23 日划至公司指定的资金账户。

（二）前次募集资金实际使用情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司募集资金专户余额为 211,937,753.00 元（包含银行利息），其中：中国工商银行股份有限公司张家港城分行城北支行专户余额为 9,069.48 元、中国进出口银行江苏省分行专户余额为 8,840.81 元、中信银行股份有限公司张家港支行专户余额为 1,206,114.05 元；紫金科技在中信银行股份有限公司南京分行专户余额为 546,355.31 元；海外技术在中国工商银行股份有限公司张家港分行城北支行专户余额为 19,053,070.12 元；瑞泰新能源在农业银行后塍支行专户余额为 9,053,996.56 元；上海漫越在交通银行上海江桥支行专户余额为 182,060,306.67 元。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司已累计使用募集资金 197,073.04 万元。截至 2020 年 9 月 30 日，公司募集资金使用情况如下表所示：

单位：万元

募集资金总额:		274,062.97					已累计使用募集资金总额:		197,073.04	
变更用途的募集资金总额:		200,000.00					各年度使用募集资金总额:		197,073.04	
变更用途的募集资金总额比例:		72.98%					2017年度:		93,242.42	
							2018年度:		8,075.27	
							2019年度:		7,353.35	
							2020年1-9月:		88,402.00	
投资项目			募集资金投资总额				截止日募集资金累计投资额			
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)
1	国泰东南亚纺织服装产业基地项目		101,000.00			101,000.00				
2	国泰中非纺织服装产业基地项目		99,000.00			99,000.00				
3	增资国泰财务	增资国泰财务	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00		
4	收购国泰华诚2.2666%股权	收购国泰华诚2.2666%股权	282.20	282.20	282.20	282.20	282.20	282.20		
5		缅甸服装产业基地		15,000.00	14,007.50		15,000.00	14,007.50	992.50	2018.6.30

		项目								
6		波兰 4 万吨/年锂离子 电池电解液项目		15,000.00	4,075.87		15,000.00	4,075.87	10,924.13	2021.12.31
7		国泰缅甸产业园项目		16,800.00	12,739.46		16,800.00	12,739.46	4,060.54	2021.12.31
8		国泰缅甸产业园扩 建项目		8,520.00	2,468.01		8,520.00	2,468.01	6,051.99	2021.12.31
9		国泰创新设计中心		126,000.00	83,500.00		126,000.00	83,500.00	42,500.00	2021.12.31
10		待确认投向资金		18,680.00			18,680.00		18,680.00	
		合计	280,282.20	280,282.20	197,073.04	280,282.20	280,282.20	197,073.04	83,209.16	

（三）前次募集资金实际投资项目和其投资总额的变更情况

截至 2020 年 9 月 30 日止，募集资金实际投资项目存在项目实施地点、实施主体、实施方式、实施进度变更的情况，具体如下：

1、第一次变更募集资金投资项目

2017 年 3 月 6 日公司第七届董事会第三次（临时）会议及 2017 年 3 月 24 日公司第二次临时股东大会审议通过了《关于变更国泰东南亚纺织服装产业基地项目并实施新项目的议案》，原“国泰东南亚纺织服装产业基地项目”变更为“缅甸服装产业基地项目”。缅甸服装产业基地项目投资总额 1.50 亿元。

2、第二次变更募集资金投资项目

2017 年 12 月 22 日公司第七届董事会第十一次（临时）会议及 2018 年 1 月 11 日 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟用募集资金在波兰实施 4 万吨/年锂离子电池电解液项目的议案》，由公司控股子公司瑞泰新能源和公司控股子公司华荣化工各出资 50%在波兰共和国投资设立子公司“国泰华荣(波兰)有限责任公司”（暂定名）（以下简称“波兰公司”），由波兰公司在波兰实施 4 万吨/年锂离子电池电解液项目，项目总投资 30,000 万元，其中瑞泰新能源以国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未使用的 86,000 万元募集资金中的 15,000 万元出资，华荣化工以自有资金出资 15,000 万元，双方按项目进度分期投入。

3、第三次变更募集资金投资项目

2018 年 8 月 22 日公司召开第七届董事会第十九次会议及 2018 年 9 月 10 日 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于拟使用募集资金实施国泰缅甸产业园项目的议案》，同意公司使用国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未使用的 71,000 万元募集资金中的 16,800 万元以 1 元 / 每元出资额的价格增资公司全资子公司紫金科技，再由紫金科技将该 16,800 万元以 1 元 / 每元出资额的价格增资其全资子公司海外技术，然后由海外技术将该 16,800 万元在缅甸设立全资项目公司实施国泰缅甸产业园项目。

4、第四次变更募集资金投资项目

2019年10月29日公司召开第七届董事会第二十九次会议及2019年11月18日公司2019年第三次临时股东大会审议通过《关于拟使用募集资金实施国泰缅甸产业园扩建项目的议案》，公司拟使用国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未使用的54,200万元募集资金中的8,520万元实施国泰缅甸产业园扩建项目，实施方式为将募集资金8,520万元以1元/每元出资额的价格增资紫金科技，由紫金科技将该8,520万元以1元/每元出资额的价格增资海外技术，再由海外技术将该8,520万元以1元/每元出资额的价格增资国泰缅甸产业园有限公司，然后由国泰缅甸产业园有限公司实施国泰缅甸产业园扩建项目。

5、第五次变更募集资金投资项目

2020年7月3日，经公司第八届董事会第七次（临时）会议、第八届监事会第六次（临时）会议及2020年7月20日召开的2020年第二次临时股东大会，分别审议通过了《关于拟变更募集资金用途实施国泰创新设计中心建设项目的议案》，同意公司拟使用国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未使用的45,680万元募集资金中的27,000万元和国泰中非纺织服装产业基地项目尚未投入使用的全部募集资金99,000万元，合计126,000万元，以1元/每元出资额的价格增资公司全资子公司紫金科技，再由紫金科技将该126,000万元以1元/每元出资额的价格增资其全资子公司上海漫越实施国泰创新设计中心建设项目。

前次募集资金总计27.41亿元，共发生以上五次变更，其中原“国泰东南亚纺织服装产业基地项目”变更为“缅甸服装产业基地项目”，变更金额为1.5亿元；波兰公司在波兰实施4万吨/年锂离子电池电解液项目，变更金额为1.5亿元（总体3亿，1.5亿由募集资金出资，另外一半由华荣化工自有资金出资）；实施国泰缅甸产业园项目，变更金额为1.68亿；实施国泰缅甸产业园扩建项目，变更金额为8,520万元；实施国泰创新设计中心建设项目，变更金额为12.6亿元。总计前募变更涉及金额占前次募集资金总金额为72.98%。

截至2020年9月30日，公司前次募集资金项目实际投资总额与承诺投资总额的差异的具体情况如下：

单位：万元

实际投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差额	差异说明

实际投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差额	差异说明
增资国泰财务	80,000.00	80,000.00		
收购国泰华诚 2.2666% 股权	282.20	282.20		
缅甸服装产业基地项目	15,000.00	14,007.50	992.5	项目结余资金
波兰 4 万吨/年锂离子电池电解液项目	15,000.00	4,075.87	10,924.13	仍处于建设期
国泰缅甸产业园项目	16,800.00	12,739.46	4,060.54	仍处于建设期
国泰缅甸产业园扩建项目	8,520.00	2,468.01	6,051.99	仍处于建设期
国泰创新设计中心	126,000.00	83,500.00	42,500.00	仍处于建设期
待确认投向资金	18,680.00		18,680.00	尚未确认投向 (注 1)
合计金额	280,282.20	197,073.04	83,209.16	

注 1：截至 2020 年 9 月 30 日，公司前次募集资金仍有 1.87 亿元待确认投向。2020 年 10 月 12 日，经公司第八届董事会第七次（临时）会议，审议通过了《关于拟变更募集资金用途用于收购江苏国泰财务有限公司 20% 股权暨关联交易的议案》；2020 年 10 月 28 日，经公司 2020 年第四次临时股东大会会议，审议通过了《关于变更募集资金用途用于收购江苏国泰财务有限公司 20% 股权暨关联交易的议案》。同意公司将原国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未确定投向的募集资金和部分募集资金累计利息收入、理财收益合计约 31,432.76 万元以 1 元/元出资额的价格对全资子公司紫金科技进行增资，紫金科技使用募集资金收购国泰财务 20% 股权。

2021 年 1 月 28 日，经公司第八届董事会第十六次（临时）会议及第八届监事会第九次（临时）会议，分别审议通过了《关于全资子公司以自有资金收购江苏国泰财务有限公司 20% 股权暨终止前次变更募集资金用途的议案》、《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》，同意公司变更原国泰东南亚纺织服装产业基地项目尚未确定投向的募集资金和部分募集资金截至 2021 年 1 月 20 日的累计利息收入、理财收益合计 31,725.91 万元（以实施补流时的募集资金账户余额为准）永久补充流动资金。上述两个议案尚需经公司股东大会审议。公司关于全资子公司以自有资金收购江苏国泰财务有限公司 20% 股权的事项尚须获得中国银行保险监督管理委员会的批准。

注 2：波兰 4 万吨/年锂离子电池电解液项目由于当地法院撤销了监管部门前期出具的环境批文，目前暂时无法继续推进实施，公司将持续与当地监管机构协调沟通，重新申请环境批文，或变更该募集资金投资项目实施地点，以继续推进实施，预计不会对该投资项目造成实质性影响。公司将按规定履行内部决策程序，并及时履行信息披露义务。

（四）前次募集资金投资项目实现效益情况

增资江苏国泰财务有限公司、收购江苏国泰国际集团华诚进出口有限公司 2.2666% 股权、缅甸服装产业基地项目等项目投入运行后不能直接产生经济效益，公司未进行单独核算效益。波兰 4 万吨/年锂离子电池电解液项目目前仍处在建设期，未产生效益。国泰创新设计中心项目目前仍处在建设期，未产生效益。实现效益具体情况如下表所示：

单位：万元

实际投资项目		截止日 投资项 目累计 产能利 用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日 累计实 现效益	是否达 到预计 效益
序号	项目名称			2017 年度	2018 年度	2019 年度		
1	增资国泰财务	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	不适用
2	收购国泰华诚 2.2666%股权	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	不适用
3	缅甸服装产业基地 项目	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	不适用
4	波兰 4 万吨/年锂离子 电池电解液项目	不适用	税后 31,758.40/ 年	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	仍处于 建设期
5	国泰缅甸产业园项 目	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	仍处于 建设期
6	国泰缅甸产业园扩 建项目	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	仍处于 建设期
7	国泰创新设计中心	不适用	注 1	不适 用	不适 用	不适 用	不适用	仍处于 建设期

注 1：由于该项目不能直接产生经济效益，公司未对其进行单独核算。

（五）前次募集资金实际使用情况与公司定期报告披露的有关内容的比较

公司前次募集资金实际使用情况与各期报告和其他信息披露文件披露的内容不存在差异。

（六）会计师事务所关于前次募集资金使用情况专项报告的结论性意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 1 月 20 日出具了《江苏国泰国际集团股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2021]第【ZA10038】号），认为：“江苏国泰董事会编制的截至 2020 年 9 月 30 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了江苏国泰截至 2020 年 9 月 30 日止的前次募集资金使用情况”。

第十节 董事、监事、高级管理人员和有关中介机构的声明

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



张子燕

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



顾春浩

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：


才东升

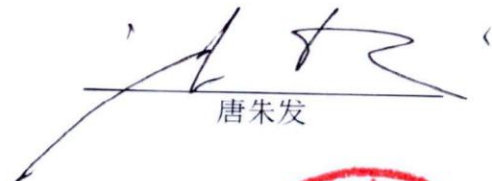
江苏国泰国际集团股份有限公司



全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



唐朱发

江苏国泰国际集团股份有限公司

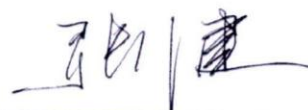
2021年7月5日



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



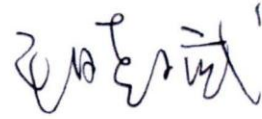
张 健



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



王晓斌

江苏国泰国际集团股份有限公司



全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：


蔡建民

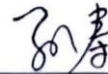
江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年11月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



孙 涛

江苏国泰国际集团股份有限公司

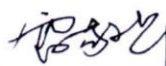


2024年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：



雷敬华



江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

监事签名：



张 斌

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

监事签名：


潘宇龙

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

监事签名：



沈卫彬

江苏国泰国际集团股份有限公司

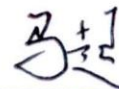
2021年1月5日



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

监事签名：



马 超

江苏国泰国际集团股份有限公司



2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

监事签名：

汤建忠

汤建忠



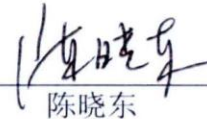
江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：



陈晓东

江苏国泰国际集团股份有限公司

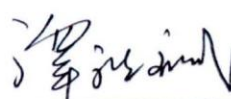


2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：


谭秋斌

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：


杨 华



江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：



金志江

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：



王炜

江苏国泰国际集团股份有限公司

2021年7月5日



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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：


朱荣华

江苏国泰国际集团股份有限公司



2021年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：

王建华

王建华



江苏国泰国际集团股份有限公司

2024年7月5日

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募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

非董事高级管理人员签名：


黄宁




保荐机构（主承销商）声明

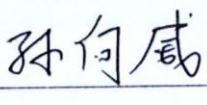
本公司已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



张佑君

保荐代表人：


吴浩


孙向威

项目协办人：


朱曦东

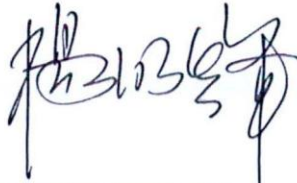


2021年7月5日

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：



杨明辉



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：

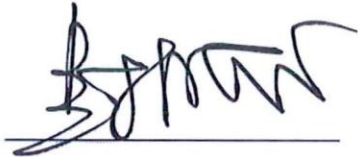

张佑君



发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

负责人：



吴朴成

经办律师：



阚 赢



谢文武

江苏世纪同仁律师事务所

2021年7月5日



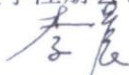
关于江苏国泰国际集团股份有限公司公开发行可转换公司 债券募集说明书及其摘要的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读江苏国泰国际集团股份有限公司(“江苏国泰”)公开发行可转换公司债券募集说明书(“募集说明书”)及其摘要,确认募集说明书及其摘要中引用的有关经审计的2018年度、2019年度、2020年度财务报表的内容,与立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的上述审计报告的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对江苏国泰国际集团股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述审计报告的内容无异议,确认募集说明书及其摘要不致因完整准确地引用上述报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对上述报告的真实性和完整性依据有关法律法规承担相应的法律责任。

本声明仅作为江苏国泰国际集团股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请公开发行可转换公司债券事宜之用。除此之外,本声明书不适用于任何其他目的。

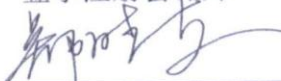
签字注册会计师



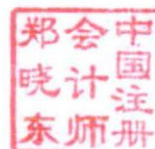
李晨



签字注册会计师



郑晓东



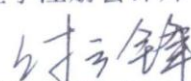
签字注册会计师



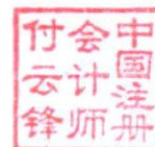
徐志敏



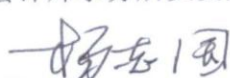
签字注册会计师



付云锋



会计师事务所负责人



杨志国



立信会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇二一年七月五日

资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资信评级人员：


李敬云


蒲雅修

评级机构负责人：


万华伟



第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书外，公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）公司最近三年的审计报告及三年一期的财务报表；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的专项报告；
- （六）中国证监会核准本次发行的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐机构（主承销商）住所查阅相关备查文件。