

# 中国国际金融股份有限公司

## China International Capital Corporation Limited

中金证 [2017]046 号

### 关于江苏扬瑞新型材料股份有限公司 首次公开发行人民币普通股（A 股）股票的辅导备案 申请报告

中国证券监督管理委员会江苏监管局：

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《证券发行上市保荐业务管理办法》（中国证监会令第 63 号）等有关规定，以及中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）和江苏扬瑞新型材料股份有限公司（以下简称“江苏扬瑞”或“公司”）签订的《江苏扬瑞新型材料股份有限公司（作为辅导对象）与中国国际金融股份有限公司（作为辅导机构）关于首次公开发行人民币普通股（A 股）股票与上市之辅导协议》（以下简称“《辅导协议》”），中金公司受聘担任江苏扬瑞首次公开发行人民币普通股（A 股）股票辅导工作的辅导机构。

现将具体情况报告如下：

#### 一、 公司基本情况：

中文名称：	江苏扬瑞新型材料股份有限公司
英文名称：	Jiangsu Youngeree New Material Co., Ltd.
注册资本：	3,600.00 万元
实收资本：	3,600.00 万元
公司类型：	股份有限公司
法定代表人：	陈勇

成立日期:	2015年12月27日(股份公司设立)
公司住所:	扬州市江都区仙城工业园区(黄河南路)

江苏扬瑞新型材料股份有限公司(以下简称“江苏扬瑞”、“公司”、“发行人”)是国内少数经品牌食品饮料厂商认证的从事金属包装涂料研发、生产和销售的企业。公司主要产品有涂料粉末、内涂、有机溶胶、全喷涂料、透明涂料、外边缝涂料、稀释剂等。公司产品的主要服务领域有三片饮料罐、两片饮料罐、易拉盖(铝和铁)、三片食品罐、两片食品罐。

## 二、 公司历史沿革与股权结构:

### (一) 历史沿革与改制

#### 1、公司成立

扬州扬瑞新型材料有限公司(以下简称“扬州扬瑞”)由陈勇、钱玉虎、方雪明、胡逢吉、姚国兴共同出资设立,于2006年7月5日取得扬州市江都工商行政管理局核发的注册号为3210882301835的企业法人营业执照。企业法人钱玉虎。根据公司章程的规定,设立时公司注册资本330万元,具体出资情况如下表:

姓名	出资方式	出资额(万元)	比例
陈勇	货币、土地使用权	97.35	29.50%
方雪明	货币、土地使用权	66.00	20.00%
胡逢吉	货币、土地使用权	62.70	19.00%
姚国兴	货币、土地使用权	54.45	16.50%
钱玉虎	货币、土地使用权	49.50	15.00%

股东首期出资120万元,各股东均以货币出资,其中:陈勇出资35.4万元,方雪明出资24万元,胡逢吉出资22.8万元,姚国兴出资19.8万元,钱玉虎出资18万元。其余部分210万元由各股东于2008年6月30日前缴纳。

2006年7月3日,各股东完成首次出资,并经江苏苏中会计师事务所出具苏中江服验(2006)147号验资报告。首次出资全部为货币出资。

设立时公司经营范围为:许可经营项目:无;一般经营项目:工业涂料、金属表面高分子涂层、汽车配件、电池添加剂、仪器设备制造、加工,化工原料销售。

公司住所：江都市经济开发区陈庄村（张纲工业园）。

## 2、公司变更

(1) 2007年3月25日，根据扬州扬瑞第一届第三次股东会决议，陈勇将其持有公司的股份29.5%，转让给王维，方雪明将其持有公司的股份20%转让给戈育芳。

(2) 2007年3月25日，根据扬州扬瑞第二届第一次股东会决议，公司变更出资方式为货币出资。变更后的股权结构如下：

姓名	出资方式	出资额(万元)	比例
王维	货币	97.35	29.50%
戈育芳	货币	66.00	20.00%
胡逢吉	货币	62.70	19.00%
姚国兴	货币	54.45	16.50%
钱玉虎	货币	49.50	15.00%

(3) 2008年4月1日，根据扬州扬瑞第二届第三次股东会决议，扬州扬瑞增加新股东林建伶。

(4) 2008年4月1日，根据扬州扬瑞第三届第一次股东会决议，扬州扬瑞变更注册资本至1198.96万元。

(5) 2008年4月12日，扬州扬瑞进行工商变更登记，将注册资本变更为1198.96万元，并新增股东林建伶。本次新增注册资本连同本次增资前各股东未实缴的出资额由各股东于2007年11月12日前一并实缴出资到位。2007年12月6日经江苏富华会计师事务所江都分所出具富华江验字(2007)36号验资报告，根据验资报告，扬州扬瑞各股东出资情况如下：

股东名称	出资额(万元)	货币出资(万元)	实物出资(万元)	出资比例
王维	359.69	197.02	162.66	30.00%
戈育芳	167.85	37.86	129.99	14.00%
胡逢吉	137.88	35.97	101.91	11.50%
姚国兴	113.90	31.23	82.67	9.50%
钱玉虎	119.89	109.39	10.50	10.00%
林建伶	299.74	299.74		25.00%
合计	1198.96	711.21	487.74	100.00%

土地使用权于2007年10月经江苏省苏地房地产咨询评估有限责任公司苏地估都估字第2007248号评估报告予以鉴证。根据评估报告，评估标的为土地使用证编号为江国用（2007）第1259号土地，评估价值为4,877,432元。

(6)2008年6月10日，扬州扬瑞变更新的注册登记号为321088000043133。

(7)2008年6月9日，根据扬州扬瑞第三届第二次股东会决议，公司新增股东朱正元，姚国兴将其持有的扬州扬瑞1.2%的股权转让给林建伶、3.3%的股权转让给朱正元；胡逢吉将其持有的扬州扬瑞4.5%的股权转让给王维；钱玉虎将其持有的扬州扬瑞2%的股权转让给林建伶；戈育芳将其持有的扬州扬瑞2%的股权转让给林建伶。2008年7月1日，公司完成工商变更登记。

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
王维	413.6412	413.6412	34.5%
戈育芳	143.8752	143.8752	12%
胡逢吉	83.9272	83.9272	7%
姚国兴	59.948	59.948	5%
钱玉虎	95.9168	95.9168	8%
林建伶	362.0859	362.0859	30.2%
朱正元	39.5657	39.5657	3.3%
合计	<b>1198.96</b>	<b>1198.96</b>	<b>100%</b>

(8)2009年11月25日，根据扬州扬瑞第三届三次股东会决议，林建伶将其持有的扬州扬瑞全部股权（30.2%）转让给郑丽珍，并辞去董事职务，2009年12月3日，公司完成工商变更登记手续。

(9)2010年4月23日，扬州扬瑞经营范围变更为许可经营项目：无；一般经营项目：工业涂料、金属表面高分子涂层、汽车配件、电池添加剂、仪器设备制造、加工，化工原料销售，文化用品、电子产品加工、组装。

(10)2012年2月27日，公司变更住所为扬州市江都区仙城工业园区（黄河南路）。

(11)2012年7月5日，公司变更法人为陈勇，王维将其持有的公司全部股权（34.5%）转让给陈勇，戈育芳将其持有的公司全部股权（12%）全部转让给方雪明。

(12)2014年9月20日，因姚国兴去世，其股权由其妻蔡以红享有，2014年11月20日完成工商变更登记。

(13) 2014年11月15日, 蔡以红将其持有的扬州扬瑞5%的股权以人民币200万元转让给陈勇, 2014年12月3日, 完成工商变更登记。

截至2015年6月3日, 扬州扬瑞股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	货币出资(万元)	实物出资(万元)	出资比例
陈勇	473.59	232.99	240.60	39.50%
方雪明	143.88	13.88	129.99	12.00%
胡逢吉	83.93		83.93	7.00%
钱玉虎	95.92	85.41	10.50	8.00%
郑丽珍	362.09	362.09		30.20%
朱正元	39.57	16.85	22.72	3.30%
<b>合计</b>	<b>1198.96</b>	<b>711.22</b>	<b>487.74</b>	<b>100.00%</b>

(14) 2016年8月3日, 郑丽珍将其持有的扬州扬瑞人民币143.8752万元的出资额(占注册资本的12%), 以人民币5,400万元的价格转让给陈勇; 方雪明将其持有的人民币53.9532万元的出资额(占注册资本的4.5%), 以人民币2,025万元的价格转让给陈勇; 胡逢吉将其持有的人民币47.9584万元的出资额(占注册资本的4%), 以人民币1,800万元的价格转让给陈勇; 钱玉虎将其持有的人民币59.948万元的出资额(占注册资本的5%), 以人民币2,250万元的价格转让给陈勇。

本次股权转让完成后, 公司的股权结构如下:

股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)		持股比例
		货币出资	实物出资	
陈勇	779.324	436.8137	342.5103	65.00%
郑丽珍	218.2107	218.2107	0	18.20%
方雪明	89.922	13.8808	76.0412	7.50%
朱正元	39.5657	16.8470	22.7187	3.30%
胡逢吉	35.9688	0	35.9688	3.00%
钱玉虎	35.9688	25.4646	10.5042	3.00%
<b>合计</b>	<b>1198.96</b>	<b>711.2168</b>	<b>487.7432</b>	<b>100.00%</b>

(15) 2016年8月23日, 陈勇将其持有的人民币58.749万元的出资额(占注册资本的4.9%), 以人民币3,822万元的价格转让给堆龙鸿晖新材料技术有限公司; 公司各股东同意上述转让并放弃优先购买权。

堆龙鸿晖新材料技术有限公司是北京奥瑞金包装容器有限公司的全资子公司, 成立于2016年5月20日, 注册资本为1,000万元。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）		、持股比例
		货币出资	实物出资	
陈勇	720.575	378.0647	342.5103	60.10%
郑丽珍	218.2107	218.2107	0	18.20%
方雪明	89.922	13.8808	76.0412	7.50%
堆龙鸿晖	58.749	58.749	0	4.90%
朱正元	39.5657	16.8470	22.7187	3.30%
胡逢吉	35.9688	0	35.9688	3.00%
钱玉虎	35.9688	25.4646	10.5042	3.00%
合计	<b>1198.96</b>	<b>711.2168</b>	<b>487.7432</b>	<b>100.00%</b>

### 3、整体变更为股份有限公司

2016年11月18日，扬州扬瑞全体股东以扬州扬瑞经审计账面净资产折股整体变更的方式，共同发起设立股份公司。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（信会师报字[2016]第750810号），公司以截至2016年9月30日经审计账面净资产人民币153,088,788.09元，按照4.2525:1的比例折成股份公司的股份36,000,000股，折股后超出注册资本部分的账面净资产人民币117,088,788.09元计入股份公司的资本公积。股份公司的注册资本为人民币36,000,000元，全部注册资本划分为等额股份，股份总数为36,000,000股，每股面值人民币1元。

各发起人以其各自在扬州扬瑞的出资比例所对应的账面净资产认购股份公司的股份，出资比例不变。全体发起人的出资方式、认购股份数额及其占股份公司总股本的比例如下表所示：

股东名称	出资方式	认购股份数	持股比例
陈勇	净资产折股	21,636,000	60.10%
方雪明	净资产折股	2,700,000	7.50%
朱正元	净资产折股	1,188,000	3.30%
钱玉虎	净资产折股	1,080,000	3.00%
胡逢吉	净资产折股	1,080,000	3.00%
郑丽珍	净资产折股	6,552,000	18.20%
堆龙鸿晖新材料技术有限公司	净资产折股	1,764,000	4.90%
合计		<b>36,000,000</b>	<b>100.00%</b>

2016年12月27日，公司完成股份公司设立的工商变更登记，将注册资本变更为3,600.00万元人民币。其中自然人股东涉及的个人所得税已由公司全额代扣代缴。

## （二）当前股权结构

股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）
陈勇（实际控制人）	21,636,000	60.10%
郑丽珍	6,552,000	18.20%
方雪明	2,700,000	7.50%
朱正元	1,188,000	3.30%
胡逢吉	1,080,000	3.00%
钱玉虎	1,080,000	3.00%
堆龙鸿晖新材料技术有限公司	1,764,000	4.90%
<b>合计</b>	<b>36,000,000</b>	<b>100.00%</b>

## 三、 公司主营业务情况

### 1、业务概况

公司主要从事金属包装涂料的研发、生产和销售，公司产品有涂料粉末、内涂、有机溶胶、全喷涂料、透明涂料、外边缝涂料、稀释剂等，其主要产品分为三类：

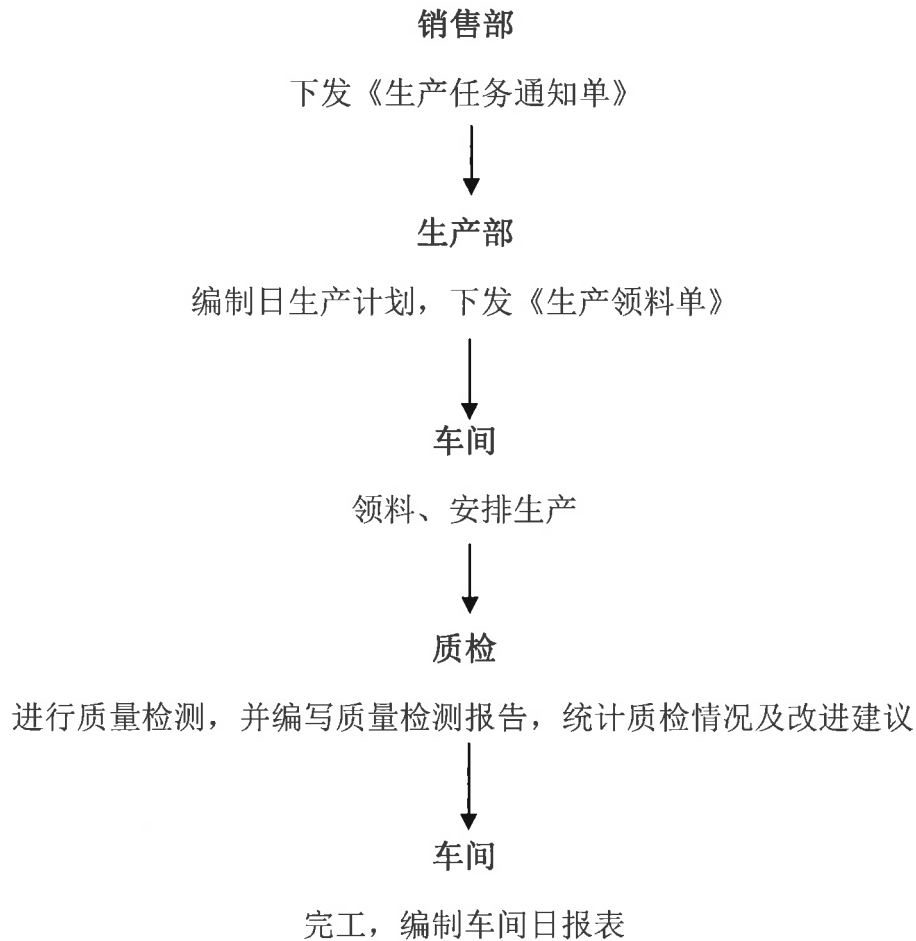
- （1）三片罐的内涂、全喷、粉末、外边缝、仿瓷涂料；截至2015年底约占95%；
- （2）易拉盖的片材内涂、片材外涂、卷材内外涂；约占4%；
- （3）两片罐的内全喷、白可丁、光油；约占1%。

现产品已基本覆盖全国所有省、市、自治区，并远销欧盟、东欧、中东、非洲、南美、东南亚等30多个国家和地区。公司目前是中国金属包装涂料行业的龙头企业。

### 2、经营与业务发展情况

### (1) 生产情况

公司采取按订单生产的模式。销售部根据收到的订单确定生产任务，由生产经营部安排进行生产。公司生产部对整个生产过程进行集中管理，其流程如下图：



### (2) 销售情况

公司主要下游合作伙伴有奥瑞金（002701.SZ）、嘉美集团、晟兴股份（002752.SZ）、福贞控股、中粮包装、宝钢包装（601968.SH）、华源包装等知名公司，主要合作品牌有红牛、养元饮品、加多宝、王老吉、娃哈哈、银鹭、露露、旺旺、青岛啤酒等知名品牌。

### (3) 采购情况

涂料一般由树脂基体、交联剂、溶剂、填料、助剂等组成。这些材料的市场卖方集中度和买方集中度均较低，公司有较强议价能力，并能够选择适宜的供应



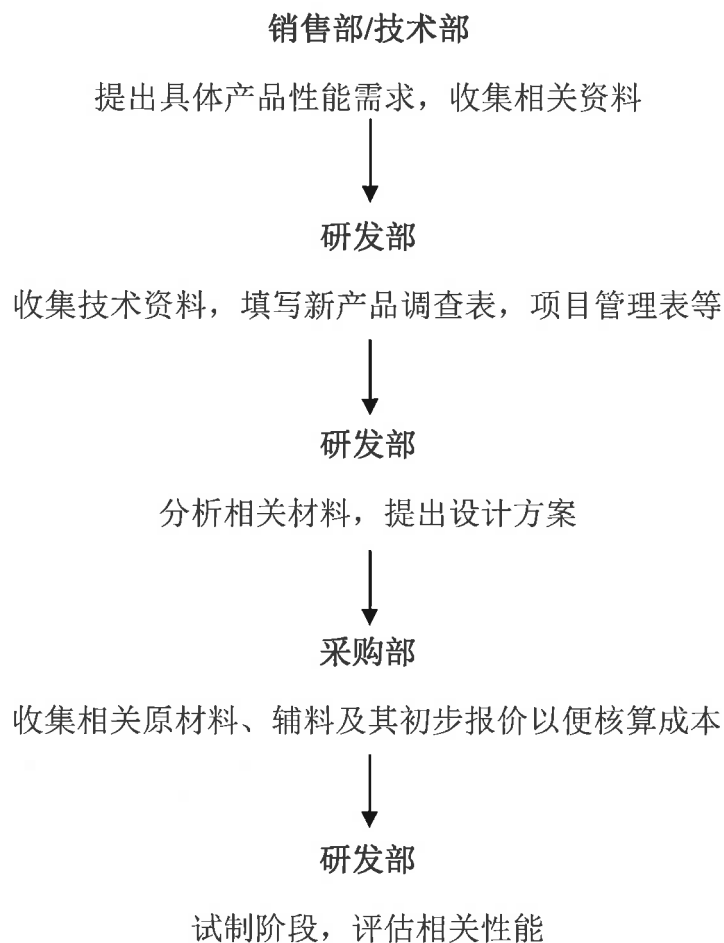
商以保证原材料供应稳定。

#### (4) 研发流程

江苏扬瑞研发体系是销售/技术部、研发部业务主体，采购部、生产部、品管部协同组成的技术统一体，未来将加大水性涂料的研发，探索不同的技术路线。

公司目前在研发项目主要有 MC6392-32 易拉盖卷材涂料、MC6935-307 低游离甲醛饮料罐内涂、MC6915-803 易拉盖拉环涂料、MC6380-302 铝膏涂料。

公司研发流程如下：



#### 四、 公司主要财务数据

根据公司最新财务报表，公司主要财务数据如下：

	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（亿元）	1.81	2.15	1.74

净利润（亿元）	0.52	0.54	0.36
	<b>2016年9月30日</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
总资产（亿元）	2.30	1.99	1.49
净资产（亿元）	1.62	1.58	1.02

## 五、辅导计划

### 1、第一阶段（2016年12月~2017年2月）

本阶段的辅导重点在于对公司进行全方位的摸底调查，重点了解公司的财务会计管理体系、内控制度建设、法人治理结构、业务情况、同业竞争与关联关系、企业发展规划等情况以及董事、监事、高管人员对有关法律法规知识的了解与掌握程度和其诚信意识。通过摸底调查，全面形成具体的辅导方案并开始实施，同时确定下一阶段的辅导重点。辅导机构将结合对江苏扬瑞摸底调查的情况，向公司发放辅导材料，并敦促接受辅导的人员进行自学。

### 2、第二阶段（2017年2-3月）

本阶段辅导重点在于集中学习和培训，诊断问题并加以解决。对公司的董事、监事和高级管理人员、持有5%以上（含5%）股份的股东和实际控制人（或其法定代表人），以及监管机构认为有必要参加辅导的其他人员进行培训，培训内容包括但不限于：首发应注意的财务问题和内部控制、中国资本市场介绍以及IPO重点关注问题解析、董事、监事、高管人员责任培训以及公司治理、规范运作、上市公司监管情况简介、信息披露培训等。

辅导机构将会同江苏扬瑞聘请的会计师事务所协助公司建立健全完善的内部控制制度，不定时地向公司董事会、监事会了解其工作情况，查阅股东大会、董事会和监事会的会议记录，并列席相关的股东大会、董事会和监事会会议，检查公司股东大会、董事会和监事会对公司的运行与管理是否依法行使其相应职权。

### 3、第三阶段（2017年4-5月）

本阶段辅导重点在于完成辅导计划，进行考核评估，做好首次公开发行股票申请文件的准备工作，配合江苏扬瑞制作首次公开发行人民币普通股（A股）股票的申请文件。

在辅导工作结束至辅导机构向中国证监会推荐江苏扬瑞的股票发行申请文

件期间，辅导机构仍将持续关注公司的重大变化，对发生与“辅导工作总结报告”不一致的重大事项，将及时向中国证监会江苏监管局报告。

辅导机构将根据国家法律、法规和政策的规定或辅导对象的合理要求，对以上的辅导计划适当地予以调整，或增加其他辅导对象以及辅导机构认为必要的辅导内容。

## 六、辅导工作准备情况

根据中国证监会关于首次公开发行股票辅导工作的有关规定，江苏扬瑞聘请中金公司作为其首次公开发行人民币普通股（A股）股票的辅导机构，并已签订了辅导协议。针对江苏扬瑞的具体情况，中金公司制定了切实可行的辅导计划及实施方案，并组成了专门的辅导工作小组，由余燕、刘之阳、任冠蕾、张帅、陈婷婷、吴庆衍、庄劼、王怡秋等八位具有丰富辅导工作经验的人员组成，由余燕担任组长。

经核查，中金公司认为，江苏扬瑞已具备了中国证监会关于首次公开发行人民币普通股（A股）股票辅导备案的各项要求，特向贵局提出辅导备案申请，请予受理。

(此页无正文，为《关于江苏扬瑞新型材料股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票的辅导备案申请报告》之签字盖章页)

余燕 (余 燕)

刘之阳 (刘之阳)

任冠蕾 (任冠蕾)

张帅 (张 帅)

陈婷婷 (陈婷婷)

吴庆衍 (吴庆衍)

庄 劼 (庄 劼)

王怡秋 (王怡秋)

法定代表人（或授权代表人）签字：

王怡秋

中国国际金融股份有限公司（盖章）



年 月 日