

（上接B072版）

如上表所示，由于最近两年持续盈利，标的公司资产负债率下降，流动比率和速比率等指标也相应改善，标的公司财务结构整体较为稳健。

3、补充说明标的公司与控股股东间的资金往来及担保情况，是否存在资金占用及其他对外担保的情形

（1）标的公司与控股股东间的资金往来情况

单位：万元

控股股东	关联性质	2021年度		2020年度	
		资金流入	资金流出	资金流入	资金流出
薛永	代垫款、垫付款及借款人与薛永	7.23	120.00	—	413.50
薛占青	房屋租赁款	84.69	—	—	23.90

注：2020年薛永垫付的标的公司应支付的工程款，相关资金算作间接流入企业。

1）标的公司与薛永的资金往来

标的公司2020年资金流入为薛永垫付的标的公司应支付的工程款，资金流出中除付给薛永差旅费、招待费等报销款13.30万元外，其余为归还前二期公司向薛永借款人的款项。标的公司2021年对薛永的资金流出中6.23万元为报销款，1.00万元为归还前二期公司向薛永借入款项。

2）标的公司与薛占青的资金往来

公司支付给薛占青的款项全部为下述租赁合同下的租赁款，具体情况如下：2016年2月27日，标的公司与薛占青签订《土地房屋租赁合同》，承租薛占青持有的佛山市南海区西樵镇科技工业园富达路土地两块合计20974㎡，房屋3幢合计建筑面积413.008.16平方米，租赁期间自2016年3月1日至2020年12月31日，每月租金6,162.18元。

2021年1月1日，标的公司与薛占青续签《土地房屋租赁合同》，续租前述土地及房屋，租赁期间自2021年1月1日至2025年12月31日，每月租金163,963.17元。标的公司租赁该土地和房屋用于生产电容器。

①租赁厂房公允性分析

2020年和2021年标的公司向薛占青租赁土地和房屋的租金支出占净利润比例分别为2.37%和2.35%，对净利润影响较小。租赁价格参考市场价格确定，具有公允性，标的公司向薛占青厂房租赁价格公允性分析如下：

A、2016年租赁价格的公允性

欣源股份向薛占青厂房租赁价格为6.24元/㎡/月，由于时间较远，无法查询对比同时间段同类型厂房租赁对比价格。经查询佛山市南海区《关于发布2018年南海区房屋租赁市场指导租金标准的通知》（http://www.nanhai.gov.cn/fsnhq/bmdh/zbm/qzsls/xkxg/kml/tzgg/content/post_1382424.html），标的公司所在的西樵镇（樵山中心—规划路—中心路—西樵镇行政界线）区域工业厂房二层次及以上租赁价格为6元/㎡/月。标的公司2016年签订五年租赁厂房价格与期间内的指导价差异较小，具有公允性。

B、2021年续租价格的公允性

承租方	类别	面积(㎡)	租金单价	位置
欣源股份	工业厂房	13,008.16	12.07元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园
	工业厂房	10,000	12.89元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园
周边与标的资产信息(与标的资产所在厂房区域可比性)	工业厂房	16,000	12.07元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园
	工业厂房	9,000	12.57元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园
	工业厂房	8,000	12.07元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园
	工业厂房	10,000	9.97元/㎡/月	佛山市南海区西樵镇西樵科技工业园

注：周边出租房产信息来源于58同城网站所截相关租赁信息

根据佛山市南海区《关于发布2021年南海区房屋租赁市场租金水平信息的通知》，西樵镇工业厂房二层次以上价格在10—12元/㎡/月之间。

因此，欣源股份2021年续租厂房租赁价格与周边地区的租赁价格基本相当，且与2021年南海区房屋租赁市场价格水平一致，定价符合市场价格水平，租赁价格公允。

标的公司上一个租赁周期为2016年3月1日至2020年12月31日，制定租金标准时主要参考签订合同当年即2016年初承租土地和房屋的价格标准。经过近五年时间，周边土地和房屋的价格标准出现较大幅度的上涨，标的公司和薛占青2021年续签租赁合同主要参考2021年承租厂房的租赁标准，因此租赁价格较上一个租赁周期略有合理性。

②所租赁薛占青的房屋可替代性强，不会对标的公司的生产经营产生重大影响。标的公司租赁上述土地及房屋主要用于生产电容器及办公，上述土地房产是标的公司在佛山的主要生产经营地，标的公司自2016年以来承租上述土地及房产用于生产经营，在市场上较为充足。但标的公司生产用电容器所使用的租赁房屋无特殊要求，同类房屋在租赁关系上可以稳定，可以在相近区域找到能够替代租赁经营场所，具有较高的替代性，且生产设备属小型设备，如同标的公司不再继续租赁上述土地及房产而需要搬迁，搬迁设备便于拆卸组装，搬迁成本较低，不会对标的公司的生产经营产生重大影响。

（2）标的公司与控股股东间的担保情况

2020年及2021年，标的公司与控股股东间的担保全部为控股股东为标的公司提供的担保，不存在标的公司为控股股东提供担保的情况，具体情况如下表：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保期间1	担保期间2
薛永	内嵌电容器	1,000.00	2019—3—27	2020—3—26
	内嵌电容器	1,000.00	2020—3—27	2021—3—26
薛永	内嵌电容器	1,000.00	2021—3—22	2022—3—22
	内嵌电容器	4,000.00	2020—3—26	2021—3—27
薛永、薛占青、薛洪德	内嵌电容器	4,900.00	2018—6—19	2023—6—18
佛山市三旗股权投资合伙企业(有限合伙)、薛洪志	欣源股份	4,300.00	2018—6—19	2023—6—18
薛永、薛洪志	欣源股份	1,000.00	2017—3—20	2027—3—20
薛永、薛洪志	欣源股份	4,388.01	2018—11—5	2023—11—4
薛永、薛海勇、薛占青、薛洪德	内嵌电容器	4,000.00	2021—1—27	2024—1—27

注：薛海勇系薛永的配偶，薛占青、薛洪德系薛永的女儿。

综上，2020年及2021年，标的公司不存在控股股东资金占用及为控股股东提供担保情形。

（二）补充披露情况

索通发展已在重组预案“第四章标的资产基本情况”之“三、标的公司主要财务情况”部分对上述内容进行了补充披露。

（三）中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问、会计师认为：

1、截至2020年12月31日及2021年12月31日，标的公司资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、应收款项融资、存货、固定资产及在建工程构成，标的公司负债主要由短期借款、应付账款、应付票据、其他应付款、其他流动负债及长期应付款构成，标的公司不存在负债主要由银行短期借款、华融昇、惠基基金、聚众产业股权投资开发有限公司及准尔资本股权投资大行有限责任公司等外部单位借款及内嵌欣源股份发行的债券等情况，标的公司利息支出与有息负债余额基本匹配。

2、2020年及2021年，结合标的公司的货币资金、现金流、或有负债等情况来看，标的公司财务结构整体较为稳健。

3、2020年及2021年，标的公司支付给控股股东的款项主要为归还前借款、支付租赁款或费用报销款等，不存在控股股东资金占用的情况，标的公司与控股股东间的担保全部是控股股东为标的公司提供的担保，标的公司不存在为控股股东提供担保的情况。

4、预案显示，标的公司具有一定的工艺技术优势。请公司补充披露：（1）标的公司研发情况，包括但不限于研发投入金额及占营业收入的比重、已取得的研发成果及在产品生产中的应用；（2）标的公司研发团队的具体情况，包括但不限于研发人员数量、受教育程度、近年来的稳定性、公司已采取或拟采取何种措施应对核心技术人才流失风险。请财务顾问发表意见。

答复：

（一）相关情况说明

1、标的公司研发情况，包括但不限于研发投入金额及占营业收入的比重、已取得的研发成果及在产品生产中的应用

（1）标的公司研发投入金额及占营业收入的比重

单位：万元

项目	2021年度	2020年度
研发投入	2,242.71	1,462.01
营业收入	51,514.83	38,019.06
研发投入占营业收入的比重	4.36%	3.82%

注：截至本年回出具之日，标的公司的审计工作尚未完成，最终审计的财务数据将在本次交易的《重组报告书》中予以披露。

2020—2021年，标的公司研发费用金额分别为1,452.51万元和2,242.71万元，研发费用占营业收入的比例分别为3.82%和4.36%，标的公司研发费用投入整体保持较高水平。

（2）标的公司已取得的研发成果及在产品生产中的具体应用

1）标的公司已取得的专利情况

截至本年回出具之日，欣源股份及其控股子公司拥有专利所有权77项，具体情况如下：

序号	专利号	名称	状态	申请日	有效期	申请人
1	201510119677.7	一种新型贴片式叠层陶瓷电容器	发明专利	2015.03.15	2018.03.30	欣源股份
2	201510110988.1	一种基于陶瓷电容器叠层的移动电容器	发明专利	2015.03.15	2019.04.26	欣源股份
3	201310436468.6	一种陶瓷电容器制造工艺	发明专利	2013.08.29	2016.05.25	欣源股份
4	201010538077.0	一种叠层陶瓷高压电容器叠层及制备方法	发明专利	2010.11.08	2016.01.20	欣源股份
5	202010817874.8	一种石墨烯与多孔石墨材料相结合的导电多孔石墨复合电极材料的方法	发明专利	2020.09.17	2021.07.09	欣源股份
6	201711044704.0	一种石墨烯基超级电容器	发明专利	2017.11.02	2020.07.21	欣源股份
7	202012130229.0	一种新型叠层陶瓷电容器	发明专利	2020.12.23	2021.18.13	欣源股份
8	202012130230.0	一种新型叠层陶瓷电容器	发明专利	2020.12.23	2021.08.13	欣源股份
9	202012130338.0	一种新型叠层陶瓷电容器	发明专利	2020.12.23	2021.08.13	欣源股份
10	202012137926.4	一种新型叠层陶瓷电容器	发明专利	2020.12.23	2021.08.13	欣源股份
11	202012137926.3	一种低阻抗低ESR的MPCVD金刚石电极材料	发明专利	2020.12.23	2021.08.13	欣源股份
12	202012138069.0	一种安全性能提升的陶瓷电容器	发明专利	2020.12.23	2021.08.13	欣源股份
13	202012138069.2	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2020.06.30	欣源股份
14	202012138069.3	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2021.11.03	欣源股份
15	202012138069.4	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2021.01.01	欣源股份
16	202012138069.5	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2020.06.30	欣源股份
17	202012138069.6	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2020.06.30	欣源股份
18	202012138069.7	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2020.06.30	欣源股份
19	202012138069.8	一种陶瓷电容器叠层工艺	发明专利	2020.12.23	2021.11.22	欣源股份
20	201912187759.8	一种低阻抗低ESR的MPCVD金刚石电极材料	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
21	201912187759.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
22	201912187760.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2020.01.07	欣源股份
23	201912187760.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
24	201912187760.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2020.01.07	欣源股份
25	201912187760.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
26	201912187760.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
27	201912187760.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
28	201912187760.5	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
29	201912187760.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
30	201912187760.7	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
31	201912187760.8	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
32	201912187760.9	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
33	201912187761.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
34	201912187761.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
35	201912187761.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
36	201912187761.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
37	201912187761.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
38	201912187761.5	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
39	201912187761.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
40	201912187761.7	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
41	201912187761.8	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
42	201912187761.9	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
43	201912187762.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
44	201912187762.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
45	201912187762.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
46	201912187762.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
47	201912187762.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
48	201912187762.5	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
49	201912187762.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
50	201912187762.7	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
51	201912187762.8	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
52	201912187762.9	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
53	201912187763.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
54	201912187763.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
55	201912187763.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
56	201912187763.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
57	201912187763.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
58	201912187763.5	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
59	201912187763.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
60	201912187763.7	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
61	201912187763.8	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
62	201912187763.9	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
63	201912187764.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
64	201912187764.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
65	201912187764.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
66	201912187764.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
67	201912187764.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
68	201912187764.5	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
69	201912187764.6	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
70	201912187764.7	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
71	201912187764.8	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
72	201912187764.9	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
73	201912187765.0	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
74	201912187765.1	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
75	201912187765.2	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
76	201912187765.3	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份
77	201912187765.4	一种新型陶瓷电容器	发明专利	2019.02.03	2019.11.22	欣源股份

截至2020及2021年末，标的公司研发人员数量稳中有增，未出现人员大幅流失的情况。