

江苏焕鑫新材料股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

大通证券股份有限公司



二零一四年八月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者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，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，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、主要原材料市场供应变化的风险

报告期内，公司原材料为丙酮、异氟尔酮及其他辅料，生产成本的变化对项目投资内部收益率影响较大。2012年、2013年、2014年1月，公司原材料占成本的比例分别为74.60%、58.90%和41.10%。虽然公司原材料占总成本的比例不断下降，但原材料价格的波动，仍将影响产品成本，从而影响到公司的盈利水平。

二、市场风险

本公司产品在国内国外都有市场，产品会受制于国内外用户的接受程度，能否在激烈的市场竞争中创造利润，决定了本产品的市场容量，将影响项目的效益。随着产品的广泛使用，各厂家面对如此巨大的商机，为了扩大市场份额，将会展开激烈的市场竞争，造成市场秩序的混乱，导致行业的无序发展。公司如果不能持续保持在行业内的竞争优势并维持市场份额，将影响公司的盈收状况。

三、环保因素限制的风险

公司存在一定量的“三废”排放，应采取有效措施，达到国家有关环保的政策要求。公司必须持续对环保设施进行投入。环保设施的投入能否同步将对公司的正常生产构成一个风险因素。另外，随着人民生活质量的提高，国家对环境保护的要求还会不断提升。环保要求的提高将进一步增加企业的一次性投资和后期运行成本。

四、运行机制和人员素质的风险

随着公司不断扩大经营业务和生产规模，工厂经营、管理、自身运行机制的可行性、员工素质的适应性，都将影响到公司的正常生产运行。另外，公司拥有多项非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。出于保密的考虑，公司未将上述大部分技术申请专利。如果人才流失、资料外泄，公司核心技术可能泄

露。

五、盈利能力水平下降风险

公司近两年一期总体毛利率水平分别为 21.27%、26.55%、32.29%，毛利率呈下降趋势。公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年净利润率水平分别为 0.78%、2.59%、10.85%，净资产收益率分别为 0.09%、4.18%、21.75%，净利润水平和净资产收益水平不断下降的原因主要系毛利率水平呈下降趋势，同时期间费用又相对增加所致。

公司近两年一期主要产品 PCMX 收入受到外购进口材料的限制影响，收入规模一直无法增加。随着公司完善产业链、丰富产品，同时公司已自行研发出新的原料替代进口原料，以及业务流程的不断完善，公司盈利能力有望得到提高。若公司不能合理控制成本费用，毛利率仍有可能继续趋于下降，将会对公司未来生产经营产生较大不利影响。

六、公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内部控制较为薄弱。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，未来公司经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续稳定健康发展的风险。

七、短期偿债压力风险

截至 2014 年 1 月 31 日，公司长短期借款余额为 11,400 万元，其中保证借款 5850 万元，抵押质押借款 5550 万元。公司借款主要用于建设新厂区及补充流动周转资金。公司 2014 年 1 月末、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 72.86%、72.14%、80.45%，公司 2014 年 1 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 0.6338、0.6630、0.7543，速动比率分别为 0.3772、0.3660、0.5406。从财务指标上看，公司近两年一期偿债能力下降，一年内到期的短期借款余额达到 10,200

万元，存在一定的短期偿债压力，可能会对公司未来产能的进一步扩张和盈利能力的提升产生不利影响。

八、对下游客户的依赖风险

公司主要产品为酚类消毒杀菌产品，是消毒液的制造原料。消毒液行业在近年来属高速发展行业，全球产业集中度很高。下游行业的高度集中，导致公司的客户集中度高，其中公司第一大客户英国利洁时家化对公司的销售占比超过50%。英国利洁时家化、广州威莱、广东蓝月亮等消毒液制造企业是公司的主要客户。虽然公司与下游客户都建立了长期稳定的合作关系，但是如果公司与客户的合作关系无法持续，将影响公司的经营业绩。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、主要原材料市场供应变化的风险	2
二、市场风险	2
三、环保因素限制的风险	2
四、运行机制和人员素质的风险	2
五、盈利能力水平下降风险	3
六、公司治理风险	3
七、短期偿债压力风险	3
八、对下游客户的依赖风险	4
目录	5
释义	9
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	14
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	27
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表	28
六、相关机构的情况	30
第二节 公司业务	32
一、业务情况	32
二、关键业务流程	34

三、主要产品情况.....	43
四、主要无形资产.....	45
五、业务许可资格（资质）及所获荣誉情况	49
六、环保资质情况.....	50
七、特许经营权情况	51
八、固定资产及主要生产设备情况.....	51
九、公司核心技术人员及员工情况.....	52
十、其他体现所属行业或业态特征的资源要素	56
十一、业务收入情况	57
十二、公司产品主要客户和近两年及一期前五大客户情况	58
十三、近两年及一期前五大供应商情况	61
十四、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	63
十五、商业模式.....	66
十六、公司所处行业的基本情况	67
第三节 公司治理	82
一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	82
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	82
三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况	83
四、独立运营情况.....	84
五、同业竞争情况.....	85
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	91
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	93
九、公司近两年的重大诉讼	94
第四节 公司财务	95

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	95
二、公司最近两年一期经审计的财务报表	95
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	106
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	114
五、报告期利润形成的有关情况	117
六、公司最近两年一期主要资产情况	124
七、公司最近两年一期主要负债情况	147
八、公司股东权益情况	155
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	156
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	163
十一、资产评估情况	163
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	163
十三、风险因素及应对措施	165
第五节 有关声明	169
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	169
二、主办券商声明	170
三、申请挂牌公司律师声明	171
四、承担审计业务的会计师事务所声明	172
五、资产评估机构声明	173
第六节 附件	174
一、主办券商推荐报告	174
二、财务报表及审计报告	174
三、法律意见书	174
四、公司章程	174

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件.....	174
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	174

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	江苏焕鑫新材料股份有限公司
有限公司	指	江苏焕鑫高新材料科技有限公司
股东会	指	江苏焕鑫高新材料科技有限公司股东会
股东大会	指	江苏焕鑫新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏焕鑫新材料股份有限公司董事会
监事会	指	江苏焕鑫新材料股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
永拓、会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所有限责任公司
芝兰、律师事务所	指	北京芝兰律师事务所
精细化工	指	生产精细化学品工业的通称。具有品种多，更新换代快；产量小，大多以间歇方式生产；具有功能性或最终使用性；许多为复配性产品，配方等技术决定产品性能；产品质量要求高；商品性强，多数以商品名销售；技术密集高，要求不断进行新产品的技术开发和应用技术的研究，重视技术服务；设备投资较小；附加价值率高等特点。
硫酰氯	指	性状无色液体，具有强烈刺激臭味，用于有机合成、医药、染料、农药等，也用作表面活性剂。
新材料	指	新材料是指新出现的或正在发展中的，具有传统材料所不具备的优异性能和特殊功能的材料；或采用新技术(工艺, 装备), 使传统材料性能有明显提高或产生新功能材料；一般认为满足高技术产业发展需要的一些关键材料也属于新材料的范畴。
第3类产品	指	商标注册第3类产品，包括：衣用漂白剂及其他物料，清洁、擦亮、去渍及研磨用制剂，肥皂，香料，香精油，化妆品，发水，牙膏。本类主要包括洗涤用品和化妆品。
反应釜	指	物理或化学反应的容器，通过对容器的结构设计及参数配置，实现工艺要求的加热、蒸发、冷却及低高速的混配功

		能。
圣华集团	指	圣华控股集团有限公司
江苏河浪	指	江苏河浪生物科技有限公司
山东奥友	指	山东奥友生物科技股份有限公司
英国Thomas Swan	指	英国托马仕雯有限公司
湖南达洁	指	湖南达洁科技有限公司
杭州华生	指	杭州华生医药化工有限公司
铜陵恒兴	指	铜陵恒兴化工有限责任公司
PCMX	指	4-氯-3,5-二甲基苯酚或对氯间二甲基苯酚
DCMX	指	2,4-二氯-3,5-二甲基苯酚或二氯间二甲基苯酚
PCMC	指	4-氯-3-甲基苯酚
TCC	指	三氯卡班
DP300	指	三氯生

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：江苏焕鑫新材料股份有限公司

公司英文名称：JiangSu Huanxin High-Tech Materials Co., Ltd.

法定代表人：钱建华

有限公司成立日期：2004年4月23日

股份公司设立日期：2013年12月31日

注册资本：7500万元

住所：江苏省大丰市港区生物科技园区纬二路北侧（海洋经济综合开发区）

邮编：224100

董事会秘书：陈小峰

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）—日用化学产品制造（C268）。

主营业务：防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质精细化学品的研发、生产、销售

机构代码：76151911-4

电话：0512-50339798

传真：0512-50339700

互联网网址：www.huanxinchem.com

电子邮箱：hx@huanxinchem.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：831143

股份简称：焕鑫股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：7500 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有

的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量为 0 股。公司股权转让受限的原因是公司股份改制未满一年，发起人股东的股份存在《公司法》142 条约定限制转让的情况。

序号	股东姓名/名称	在公司任职	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量
1	圣华控股集团有限公司	-	30,600,000.00	40.80	无	0
2	钱建华	董事长	9,090,000.00	12.12	无	0
3	钱小金	董事、副总经理	6,000,000.00	8.00	无	0
4	王敦	-	6,000,000.00	8.00	已质押 3,000,000 万股	0
5	张秋华	董事、总经理	4,250,000.00	5.67	无	0
6	戴英明	-	3,700,000.00	4.93	无	0
7	王春浩	-	3,200,000.00	4.27	已质押	0
8	殷俊	-	3,000,000.00	4.00	无	0
9	殷瑞俭	-	3,000,000.00	4.00	无	0
10	侯刚	-	1,100,000.00	1.47	无	0
11	袁龙生	-	1,000,000.00	1.33	无	0
12	潘桂生	-	900,000.00	1.20	无	0
13	陈小峰	董事、董事会秘书	780,000.00	1.04	无	0
14	徐磊		520,000.00	0.69	无	0
15	朱汉文	监事	450,000.00	0.60	无	0
16	姚震	监事会主席	440,000.00	0.59	无	0
17	崔迎祥	董事、副总经理	430,000.00	0.57	无	0
18	朱凯	财务总监	330,000.00	0.44	无	0
19	颜勇		210,000.00	0.28	无	0
合计		-	75,000,000.00	100.00	-	0

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

股东对其所持股票，除受《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定及《公司章程》二十七条约定的锁定情况外，公司股东对其所持的股票不存在其他自愿锁定的承诺事项。

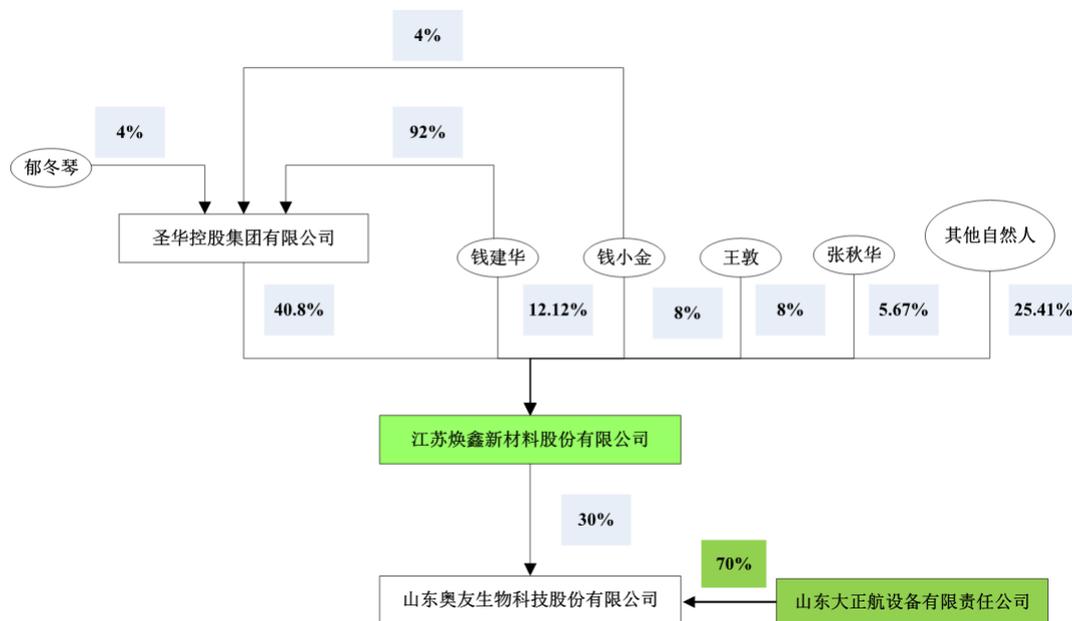
3、公司股权的质押情况

报告期内公司控股股东圣华集团及实际控制人钱建华持有的公司全部股份（合计占公司总股本的 52.92%）全部办理了质押。2014 年 6 月 5 日，控股股东及实际控制人将股权质押全部解除。

公司股东王敦所持股份中的 300 万股份办理了质押，股东王春浩所持的公司 320 万股全部办理了质押。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



注：公司股东、董监高均未直接或间接持有山东大正航设备有限公司的股权或任何权益，未在该公司任职或领取报酬，未与他人签订共同控制该公司的任何协议，不存在可能被认定为该公司关联方的其他关系。

（二）主要股东情况

1、公司实际控制人的认定依据和基本情况

（1）实际控制人的认定

公司董事长钱建华持有公司 12.12% 股份，持有公司控股股东圣华集团 92% 的股份。钱建华直接及通过控股股东间接持有的公司股份合计达到了公司总股本的 52.92%。

钱建华近两年一直担任公司法定代表人、董事长（执行董事），是公司管理层的核心管理人员。钱建华一方面通过自己及圣华集团所持公司股份表决权在公司股东大会上行使决策权，另一方面通过担任公司董事长，在公司生产、经营决策、产业部署等重要事项方面直接主导公司的发展，是公司的实际控制人。

（2）实际控制人的基本情况

钱建华，男，1964 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 7 月至 1986 年 4 月就职于昆山市陆杨化纤织品厂，历任供销科员、供销科长；1986 年至 1995 年就职于昆山陆杨日用化工厂，担任厂长；1995 年至 2004 年就职于昆山市华新日用品化学有限公司，任总经理；2004 年 4 月至今就职于昆山圣龙国际贸易有限公司，任董事长；2004 年 4 月至 2013 年 12 月，任江苏焕鑫高新材料科技有限公司执行董事；2014 年 1 月至今，任江苏焕鑫新材料股份有限公司董事长；2010 年 5 月至今，任圣华控股集团有限公司执行董事。钱建华先生在精细化工行业具有丰富的从业经验，主要负责公司整体战略方向的指导工作。

2、公司控股股东基本情况

圣华集团现持有公司 3060 万股，占公司总股本的比例为 40.8%，为公司控股股东。圣华集团设立于 2010 年 5 月 18 日，注册资本 1.2 亿元，主要从事项目投资、投资管理。圣华集团基本情况如下：

圣华控股集团有限公司	
住所	江苏省昆山市玉山镇白马泾路 52 号 1 单元 2008 号房
法定代表人姓名	钱建华
注册资本	1.2 亿元
公司类型	有限责任公司
经营范围	项目投资、投资管理
主营业务	项目投资
营业期限	2010 年 5 月 18 日至 2060 年 5 月 17 日

圣华集团股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	钱建华	11040.00	92.00
2	钱小金	480.00	4.00
3	郁冬琴	480.00	4.00
合 计		12000.00	100.00

3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司近两年来为钱建华实际控制，最近二年未发生变化。

4、持股 5%以上股东基本情况

（1）钱小金，男，1966 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年至 2003 年 12 月就职于昆山石牌化剂厂，历任销售员、销售主管、副厂长、厂长。2004 年 1 月至 2013 年 12 月，就职于江苏焕鑫新材料科技有限公司，任副总经理。2014 年 1 月至今，任江苏焕鑫新材料股份有限公司副总经理，主要负责公司生产和外协工作。

（2）王敦，男，1962 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1979 年 12 月至 1983 年 12 月服兵役；1984 年 1 月至 1988 年 10 月，就职于昆山中百公司，先后担任销售员、主任；1988 年 11 月至今，任光华集团公司昆山公司负责人、玉山镇西城开发区西城房产公司董事长、江苏凯润投资担保有限公司董事长、昆山市凯欣投资有限公司董事长。

(3) **张秋华**，男，1969年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991年7月至2002年4月就职于江苏飞翔化工股份有限公司，先后担任助理会计、业务员、办事处经理、内贸部长、总经理助理；2002年5月至2008年12月，就职于广州天赐高新材料股份有限公司，任日化事业部总经理；2009年1月至2013年12月，就职于江苏焕鑫高新材料科技有限公司，历任副总经理、总经理；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任公司总经理。张秋华先生在日化行业具有丰富的从业经验，主要负责公司的销售工作。

5、其他股东基本情况

(1) **戴英明**，男，1952年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1968年1月至1979年5月插队务农；1979年6月至2008年10月，历任张浦信用社—农行昆山支行副主任、党委副书记；2008年11月至今，任昆山市神农农村小额贷款有限公司总经理。

(2) **王春浩**，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年7月至1996年3月，昆山陆扬日用化工厂工作；1996年4月至2013年5月，昆山华新日用化学品有限责任公司工作，任职车间主任；2013年6月至今，任昆山华新日用化学品有限责任公司法人代表。

(3) **殷瑞俭**，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985年7月至今，振华建设集团有限公司工作，任职副总经理；2009年4月至今，任江苏永泰隆投资担保有限公司董事长。

(4) **殷俊**，男，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至今，任江苏永泰隆投资担保有限公司总经理助理。

(5) **侯刚**，男，1969年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年7月至2009年3月，昆山市农业银行工作；2009年4月至2012年4月，江苏永泰隆投资担保有限公司工作，任职总经理；2012年5月至今，任江苏江苏人酒业有限公司总经理。

(6) **袁龙生**，男，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1981年12月至2005年12月，昆山市农业银行信用社工作；2006年1月至今，江苏领君创投发展有限公司工作，任职执行董事。

(7) **潘桂生**，男，1944年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中

学历，经济师。1962年7月至1986年12月，昆山市城南信用社工作；1987年1月至2004年12月，昆山农行集街支行工作，任职行长；2005年1月至今，退休。

(8) **陈小峰**，男，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年7月至2004年6月，中国工商银行大丰支行工作；2004年7月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任董事、董事会秘书。

(9) **徐磊**，女，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年8月至2004年9月，昆山市华新日用品有限公司工作，任职业务经理；2004年10月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任外贸部部长。

(10) **朱汉文**，男，1966年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986年9月至2004年2月，盐城市电化厂工作任职车间主任；2004年3月至2009年3月，江苏苏龙化工有限公司工作，任职生产经理；2009年4月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作，任生产部部长；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任公司生产部部长。

(11) **姚震**，男，1967年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师职称，大专学历。1988年至2009年，盐城市电化厂工作，历任班长、主任、经理等职务；2009年至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任监事会会主席、安全环保部部长。

(12) **崔迎祥**，男，1970年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年8月至2011年3月，江苏淮河化工有限公司工作，历任技术员、车间主任、有机分厂厂长和技术研发部部长等职务；2011年3月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作，任职副总经理。2014年1月至今，任江苏焕鑫新材料股份有限公司副总经理。

(13) **朱凯**，男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师职称。2004年8月至2006年10月，就职于六丰模具（昆山）有限公司，任成本会计；2006年11月至2010年9月，就职于六和铸造工业（昆山）有限公司，任财务课长；2011年10月至2013年8月，就职于圣华控股集

团有限公司，任财务经理；2013年9月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作，任财务总监；2014年1月至今，任江苏焕鑫新材料股份有限公司财务总监。

(14) 颜勇，男，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年3月至2009年7月，江苏淮河化工有限公司工作，历任机修班长、车间副主任、有机厂副厂长；2010年3月至2012年1月，湖南博翰化学科技有限公司工作，任职生产部部长、设备部部长；2012年2月至2013年12月，江苏焕鑫高新材料科技有限公司工作，任生产部副部长；2014年1月至今，江苏焕鑫新材料股份有限公司工作，任公司生产部副部长。

6、股东之间的关联关系

公司股东殷瑞俭与殷俊为父子关系，股东王春浩为股东钱建华妹夫。除此之外，公司其他股东之间无通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

7、公司股权其他争议事项

公司股权不存在其他争议事项。

针对历次股权转让，参与历次股权转让的各转让方均出具了书面确认文件，对股权转让价格、股权转让协议履行等情况予以确认，确认对其参与的股权转让的效力、履行等不存在任何争议。

针对各股东持有的股权，公司各股东均承诺其投资公司意思明确且独立，所持有的公司全部股权均为其本人所有，不存在股份代持情况。此外，公司各股东出具声明，声明其目前持有的公司股份不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

(三) 公司成立以来股本的形式及其变化情况

1、有限公司的成立

2004年3月11日，钱建华、钱小金、朱雪明分别以货币出资25万元、15万元、10万元共同设立大丰市华鑫生物科技有限公司（江苏焕鑫高新材料科技有限公司前身）。公司注册资金50万元，股东一次性以货币出资。

2004年3月12日，盐城众正会计师事务所有限公司出具了盐众正验字

(2004) 063 号《验资报告》：经我们审验，截止 2004 年 3 月 11 日止，贵公司已收到股东投入的注册资本合计人民币伍拾万元，各股东均以货币出资。

2004 年 4 月 23 日，经盐城市大丰工商行政管理局注册登记，大丰市华鑫生物科技有限公司领取注册号为 3209822101175 的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 50 万元（实收资本 50 万元），法定代表人为钱建华，住所为大丰市白驹镇工业园区，公司经营范围为防腐剂、抗菌剂、消毒剂、日用化妆品添加剂生产、销售。（涉及许可经营的凭许可经营）。

有限公司设立时，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	钱建华	25.00	50.00
2	钱小金	15.00	30.00
3	朱雪明	10.00	20.00
合 计		50.00	100.00

2、有限公司第一次增资

2004 年 8 月 18 日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由 50 万元增加至 300 万元，新增注册资本由钱建华出资 125 万元、钱小金出资 75 万元、朱雪明出资 50 万元。上述增资全部以出资人对公司的债权以债转股的方式出资。

2004 年 8 月 30 日，盐城众正会计师事务所有限公司出具了盐众正验字（2004）158 号《验资报告》：经我们审验，截止 2004 年 8 月 30 日止，贵公司已收到钱建华、钱小金、朱雪明等三名股东缴纳新增注册资本合计人民币 250 万元。均为债权转股权。

2004 年 9 月 2 日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	钱建华	150.00	50.00
2	钱小金	90.00	30.00
3	朱雪明	60.00	20.00
合 计		300.00	100.00

3、有限公司第二次增资

2006年9月6日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本，由300万元增加至1000万元，增加部分由钱建华认缴出资200万元（其中债转股13.5万元）、陆长根认缴出资300万元、钱小金120万（其中债转股119.5万）、王建中认缴出资70万元（其中债转股32万元）、朱雪明认缴出资10万元。

2006年9月27日，盐城天翔会计师事务所有限公司出具了盐天翔所验[2006]185号《验资报告》：截止2006年9月27日止，贵公司已收到股东缴纳的新增注册资本柒佰万元，其中货币资金535万元、债权转股金165万元。

2006年10月13日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	钱建华	350.00	35.00
2	陆长根	300.00	30.00
3	钱小金	210.00	21.00
4	朱雪明	70.00	7.00
5	王建中	70.00	7.00
合 计		1000.00	100.00

4、有限公司第三次增资及第一次股权转让

2009年7月3日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本，由1000万元增加至2000万元，增加部分由钱建华出资610万元（货币510万、债转股100万元）、陆长根增资200万元（货币60万元、债转股140万元）、钱小金增资190万元。

2009年7月3日，股东王建中将其持有的公司70万元出资额以人民币80万元转让给股东钱建华。

2009年8月14日，江苏新中大会计师事务所有限公司出具了苏新验字[2009]507号《验资报告》：根据我们的审验，截止2009年8月14日，贵公司已收到股东钱建华、钱小金、陆长根缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1000

万元。股东以货币出资 760 万元，债转股 240 万元。

2009 年 8 月 19 日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	钱建华	1030.00	51.50
2	陆长根	500.00	25.00
3	钱小金	400.00	20.00
4	朱雪明	70.00	3.50
合 计		2000.00	100.00

5、有限公司第四次增资及第二次股权转让

2010 年 6 月 12 日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本，由 2000 万元增加至 6000 万元，增加部分由昆山市圣龙控股有限公司以现金 4000 万元出资。

2010 年 6 月 13 日，股东朱雪明将其持有的公司 70 万元股权转让给张秋华，张秋华成为公司新股东；股东昆山市圣龙控股有限公司将持有的公司 110 万元股权转让给钱建华；股东昆山市圣龙控股有限公司将持有的公司 200 万元股权转让给钱小金；股东昆山市圣龙控股有限公司将持有的公司 400 万元股权转让给陆长根；股东昆山市圣龙控股有限公司将持有的公司 230 万元股权转让给张秋华。

2010 年 6 月 13 日，昆山保信会计师事务所有限公司出具了昆保信内验[2010]第 0633 号《验资报告》：经我们审验，截止 2010 年 6 月 12 日，贵公司已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 4000 万元。股东以货币出资 4000 万元。

2010 年 8 月 10 日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资及转股后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	昆山市圣龙控股有限公司	3060.00	51.00
2	钱建华	1140.00	19.00
3	陆长根	900.00	15.00
4	钱小金	600.00	10.00
5	张秋华	300.00	5.00
合 计		6000.00	100.00

6、有限公司第三次股权转让

2012年12月14日，股东钱建华以300万元人民币向昆山鑫融翔投资有限公司转让其对公司的部分出资份额合计300万元。

2012年12月24日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次转股后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	圣华控股集团有限公司（由昆山市圣龙控股有限公司变更名称而来）	3060.00	51.00
2	钱建华	840.00	14.00
3	陆长根	900.00	15.00
4	钱小金	600.00	10.00
5	张秋华	300.00	5.00
6	昆山鑫融翔投资有限公司	300.00	5.00
合 计		6000.00	100.00

7、有限公司第四次股权转让及第五次增资

2013年9月2日，公司股东陆长根将持有的公司600万元股权（占公司注册资本10%）以人民币600万元的价格转让给王敦；公司股东陆长根将持有的公司60万股权（占公司注册资本1%）以人民币60万元的价格转让给钱建华；公司股东陆长根将持有的公司110万股权（占公司注册资本1.83%）以人民币110万元的价格转让给张秋华；公司股东陆长根将持有的公司110万股权（占公司注册资本1.83%）以人民币110万元的价格转让给侯刚；公司股东陆长根将持有的

公司 20 万股权（占公司注册资本 0.33%）以人民币 20 万元的价格转让给王春浩；公司股东昆山鑫融翔投资有限公司将持有的公司 300 万股权（占公司注册资本 5%）以 300 万元人民币转让给王春浩。

2013 年 9 月 2 日，公司召开股东会，全体股东一致同意增加注册资本 1500 万元。增加部分由原股东钱建华货币出资 9 万元、张秋华货币出资 15 万元，新增股东戴英明货币出资 370 万元、殷瑞俭货币出资 300 万元、殷俊货币出资 300 万元、袁龙生货币出资 100 万元、潘桂生货币出资 90 万元、陈小峰货币出资 78 万元、徐磊货币出资 52 万元、朱汉文货币出资 45 万元、姚震货币出资 44 万元、崔迎祥货币出资 43 万元、朱凯货币出资 33 万元、颜勇货币出资 21 万元。

2013 年 9 月 5 日，盐城天翔会计师事务所有限公司出具了盐天翔所验[2013]233 号《验资报告》：经我们审验，截至 2013 年 9 月 2 日止，贵公司已收到钱建华等 14 人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1500 万元，新增实收资本占新增注册资本的 100%。

2013 年 9 月 6 日，公司就上述股权变更情况在工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资和转股后公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	圣华控股集团有限公司	3060.00	40.80
2	钱建华	909.00	12.12
3	钱小金	600.00	8.00
4	王敦	600.00	8.00
5	张秋华	425.00	5.67
6	戴英明	370.00	4.93
7	王春浩	320.00	4.27
8	殷俊	300.00	4.00
9	殷瑞俭	300.00	4.00
10	侯刚	110.00	1.47
11	袁龙生	100.00	1.33
12	潘桂生	90.00	1.20
13	陈小峰	78.00	1.04

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
14	徐磊	52.00	0.69
15	朱汉文	45.00	0.60
16	姚震	44.00	0.59
17	崔迎祥	43.00	0.57
18	朱凯	33.00	0.44
19	颜勇	21.00	0.28
合计		7500.00	100.00

8、有限公司整体变更为股份公司

2013年11月6日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永审字（2013）第14621号标准无保留意见审计报告。根据审计报告，江苏焕鑫高科技材料有限公司近两年及股改基准日经审计的主要资产经营数据如下：

单位：万元

项 目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
资产总额	34,096.35	34,705.27	25,532.68
负债总额	25,457.04	27,921.08	20,079.24
净资产	8,639.31	6,784.19	5,453.44
主营业务收入	9,053.86	12,264.19	6,455.48
利润总额	433.38	1,687.10	-8.24
净利润	355.13	1,330.74	-1.99

2013年11月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，公司股份总数按审计后公司净资产折股，折股后股份公司注册资本7500万元，每股1元。

2013年12月12日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过了股份公司章程，选举钱建华、张秋华、钱小金、崔迎祥、陈小峰组成股份公司第一届董事会，选举姚震、朱汉文为股份公司股东代表监事，与职工代表监事俞亮组成股份公司第一届监事会。

2013年12月12日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永验字（2013）第21017号《验资报告》：经我们审验，截至2013年12月12日，贵公司（筹）已经收到发起人股东缴纳的注册资本合计人民币柒仟伍佰万元整，净资

产大于股本部分计入贵公司（筹）资本公积。

2013年12月31日，公司取得了工商局颁发的注册号为320982000023174的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为7500万元，法定代表人为钱建华，住所为大丰市港区生物科技园区纬二路北侧（海洋经济综合开发区），经营范围为：许可经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、2,4-二氯-3,5-二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚及其副产品盐酸、中间产品3,5-二甲（苯）酚制造。一般经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、2,4-二氯-3,5-二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚、3,5-二甲（苯）酚、盐酸、亚硫酸钠研发；4-氯-3,5-二甲基苯酚的副产品亚硫酸钠制造；三氯生、TCC(三氯卡班)销售；自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。

整体变更后，股份公司股东及持股比例为：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	圣华控股集团有限公司	30,600,000.00	40.80
2	钱建华	9,090,000.00	12.12
3	钱小金	6,000,000.00	8.00
4	王敦	6,000,000.00	8.00
5	张秋华	4,250,000.00	5.67
6	戴英明	3,700,000.00	4.93
7	王春浩	3,200,000.00	4.27
8	殷俊	3,000,000.00	4.00
9	殷瑞俭	3,000,000.00	4.00
10	侯刚	1,100,000.00	1.47
11	袁龙生	1,000,000.00	1.33
12	潘桂生	900,000.00	1.20
13	陈小峰	780,000.00	1.04
14	徐磊	520,000.00	0.69
15	朱汉文	450,000.00	0.60
16	姚震	440,000.00	0.59
17	崔迎祥	430,000.00	0.57
18	朱凯	330,000.00	0.44
19	颜勇	210,000.00	0.28
合计		75,000,000.00	100.00

（四）有限公司时期公司增资中债转股的情况说明

公司在有限公司阶段存在三次债权转股权的行为，分别是 2004 年 8 月第一次增资，注册资本由 50 万元增加至 300 万元，全部为债权转股权；2006 年 9 月第二次增资，注册资本由 300 万元增加至 1000 万元，其中债权转股权 165 万；2009 年 8 月第三次增资，注册资本由 1000 万元增加至 2000 万元，其中债权转股权 240 万元。

有限公司上述债权转股权过程中，均是股东以其对有限公司的货币债权作为出资，但在出资时，债权未做评估。2014 年 6 月 5 日，公司委托北京中和谊资产评估有限公司对有限公司阶段的三次债转股行为进行了追溯评估，评估公司出具了编号为中和谊评报字（2014）11052 号的《江苏焕鑫新材料股份有限公司债转股所涉及的债权人债权价值资产评估咨询报告书》。公司上述三次债权转股行为所涉及的债权真实有效。

（五）公司重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2013 年 12 月 12 日，任期三年。

钱建华，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

张秋华，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“4、持股 5% 以上股东基本情况”。

钱小金，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“4、持股 5% 以上股东基本情况”。

陈小峰，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

崔迎祥，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主

要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由 3 名监事构成，其中俞亮为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2013 年 12 月 12 日，任期三年。

姚震，监事会主席，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

朱汉文，监事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

俞亮，男，1983 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 2 月至 2004 年 10 月，昆山市华新日用化学品有限公司工作；2004 年 10 月至 2013 年 12 月，任江苏焕鑫高新材料科技有限公司品管部经理；2013 年 12 月至今，担任江苏焕鑫新材料股份有限公司职工监事、质量部经理。

（三）高级管理人员基本情况

张秋华，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“4、持股 5%以上股东基本情况”。

钱小金，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“4、持股 5%以上股东基本情况”。

崔迎祥，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

陈小峰，董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

朱凯，财务总监，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	31,677.94	30,835.02	34,705.27
负债总计（万元）	23,080.56	22,245.02	27,921.08
股东权益合计（万元）	8,597.38	8,590.01	6,784.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	8,597.38	8,590.01	6,784.19
每股净资产（元）	1.1463	1.3475	1.1307
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.1463	1.3475	1.1307
资产负债率（以母公司报表为基础）	72.86%	72.14%	80.45%
流动比率（倍）	0.6338	0.6630	0.7543
速动比率（倍）	0.3772	0.3660	0.5406
项目	2014年1月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	945.90	11,823.86	12,264.19
净利润（万元）	7.37	305.82	1,330.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	7.37	305.82	1,330.74
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7.37	241.16	1,340.12
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7.37	241.16	1,340.12
毛利率（%）	21.27%	26.55%	32.29%
净资产收益率（%）	0.09%	4.34%	21.75%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.09%	3.42%	21.90%
基本每股收益（元/股）	0.0010	0.0480	0.2218
稀释每股收益（元/股）	0.0010	0.0480	0.2218
应收账款周转率（次）	0.3373	4.9425	10.9074
存货周转率（次）	0.1224	1.4922	3.0821
经营活动产生的现金流量净额（万元）	139.05	6,714.24	2,247.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0185	1.0532	0.3746

注：若以 2013 年 9 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 7,500.00 万元计算，公司 2014 年 1 月末、2013 年、2012 年基本每股收益分别为 0.001 元/股、0.04 元/股、0.18 元/股；每股净资产分别为 1.15 元/股、1.15 元/股、0.90 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.02 元/股、0.90 元/股、0.30 元/股。

六、相关机构的情况

（一）主办券商

- 1、名称：大通证券股份有限公司
- 2、法定代表人：李红光
- 3、住所：大连市沙河口区会展路 129 号大连期货大厦 39 层
- 4、联系电话：0411-39673333
- 5、传真：0411-82826601
- 6、项目小组负责人：望志刚
- 7、项目小组成员：张博宇、杨辉、杨振国

（二）律师事务所

- 1、名称：北京芝兰律师事务所
- 2、法定代表人：魏剑啸
- 3、住所：北京市朝阳区南郎家园 18 号楼恋日国际 1502 室
- 4、联系电话：010-65669137
- 5、传真：010-65682967
- 6、经办律师：魏剑啸、谢茵莹

（三）会计师事务所

- 1、名称：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、法定代表人：吕江
- 3、住所：北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦 11-15 层

- 4、联系电话：010-65950411
- 5、传真：010-65955570
- 6、经办注册会计师：荆秀梅、许茂芝

(四) 资产评估机构

- 1、名称：北京中天华资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：李晓红
- 3、住所：北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1栋13层
- 4、联系电话：010-88395166
- 5、传真：010-88395661
- 6、经办注册评估师：姜影、刘静敏

(五) 证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、联系电话：010-58598889
- 4、传真：010-58598805

(六) 证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁26号
- 4、联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）公司主营业务

江苏焕鑫新材料股份有限公司是一家专业从事各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质精细化学品的研发、生产、销售的高新技术企业。公司生产的产品主要包括防霉消毒杀菌剂（PCMX、DCMX、PCMC、TCC 和 DP300）和中间体（IPHO、异丙叉丙酮和 MX），公司拥有完整的酚类消毒杀菌产品产业链，是全球主要的 PCMX、DCMX 供应商。

公司经营范围包括：特许经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、4-氯-3 甲基苯酚、2,4-二氯-3,5 二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚及其副产品盐酸、中间产品 3、5-二甲（苯）酚制造；一般经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、2, 4-氯-3, 5-二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚、3,5-二甲基苯酚、盐酸、亚硫酸钠研发；4-氯-3,5-二甲基苯酚的副产品亚硫酸钠制造；三氯生、TCC（三氯卡班）销售；自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。

根据公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 月经审计的财务报告，公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1 月营业收入分别为 122,641,896.05 元、118,238,606.66 元、9,459,025.81 元，主营业务收入均占营业收入的 99% 以上。公司自成立以来一直从事各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质精细化学品的研发、生产和销售，主营业务明确，没有发生过重大变化。

（二）公司主要产品

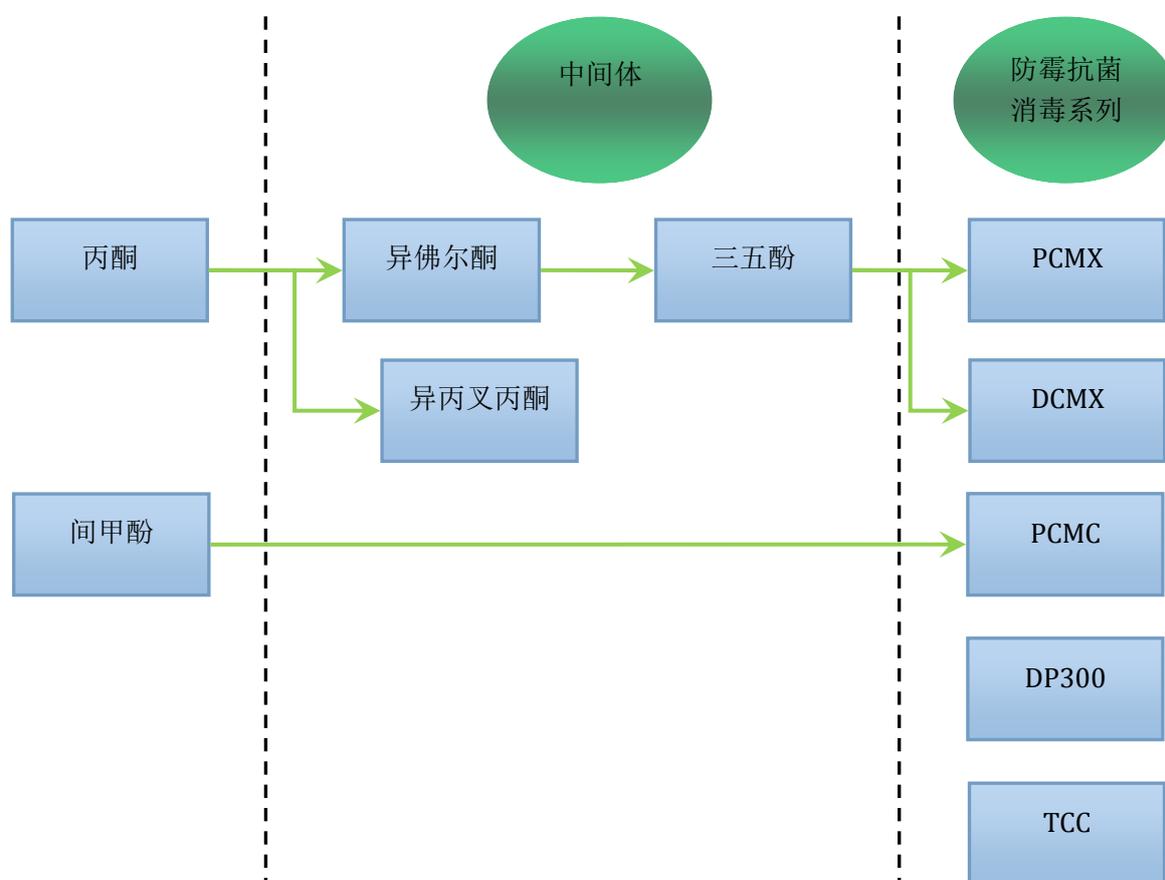
目前，公司生产的产品以防霉消毒杀菌剂（PCMX、DCMX、PCMC、TCC 和 DP300）和中间体（IPHO、异丙叉丙酮和 MX）为主。公司的主要产品如下表所示：

1、主要产品介绍

产品名称	功能、特点	用途
4-氯-3,5-二甲基苯酚 (PCMX)	PCMX 属于氯代型防霉抗菌产品，是一种高效、安全、广谱的防霉抗菌剂，可杀灭 160 多种细菌、病毒、霉菌和真菌等，且无耐药性，是经美国 FDA 认定的首选杀菌药物，其毒副作用小、无刺激、能与皮肤直接接触而广泛应用于消毒液、衣物除菌液等个人洗护用品中，具有其它种类杀菌剂不可比拟的优点。	应用于个人护理产品，可以生产抗菌洗手液、去屑洗发水、抗菌沐浴露、足浴灭菌等；应用于家居护理产品，可以生产消毒水、衣物除菌液、杀菌洗衣粉等；应用于油性涂料、水性涂料的杀菌防腐防霉；应用于混凝土添加剂；应用于金属切削液等。
2,4-二氯-3,5 二甲基苯酚 (DCMX)	对革兰氏阳性菌如枯草芽孢杆菌和阴性菌如大肠杆菌等具有极好的杀灭效果，对霉菌如黑曲霉、黄曲霉等具有优秀杀灭效果。DCMX 苯酚结构稳定，常规储存即可。	可作为防霉抗菌剂，可广泛应用于个人护理产品如洗手液、皂类、去屑香波、沐浴露以及胶卷、胶水、油化、纺织、造纸等工业领域。
4-氯-3-甲基苯酚 (PCMC)	4-氯-3-甲基苯酚 (PCMC) 具有高效、安全、广谱的抗菌特点，目前该产品作为药物在国外已经广泛应用，国内长期依赖进口。公司是该产品国内首家工业化生产单位，国外最大生产商为德国朗盛。该产品具有刺激性特小，能与皮肤接触等特点。	可作为个人护理消毒产品或作为工业防霉剂，抗菌剂和防腐剂等使用。广泛应用于皮革制作、涂料、金属切削液，造纸。
三氯生 (DP300)	是广谱抗菌剂，具有高效、安全、对皮肤无刺激和高度稳定的特点。	广泛用于化妆品、洗涤剂、医疗消毒及卫生保健产品。
三氯卡班 (TCC)	国际流行的广谱抗菌剂，由于它杀菌效率高、不刺激皮肤、不会引起过敏、具有良好的皮肤相容性、与日用化工产品中常用原料有良好的配伍等特性。	被作为杀菌剂和防腐剂广泛应用于洗涤用品、化妆品、医用消毒剂、空气清新剂、织物及皮革整理剂和除臭剂等产品。
异佛尔酮 (IPHO)	异佛尔酮作为丙酮重要的深加工产品之一，能与多数有机溶剂混溶，是重要的高沸点溶剂。由于其具有共轭不饱和酮的结构，可进一步发生反应得到醇、酸、胺、酯及异氰酸酯等重要产品。	除作溶剂外还广泛应用于生产聚氨酯弹性体、涂料、医药、特种纤维、食品及胶粘剂等产品。
异丙叉丙酮	异佛尔酮生产时的联产品。	用作溶剂、浮选剂、去漆剂、驱虫剂和有机合成原料，是硝酸纤维素和多种树脂的溶剂，氢化可得溶剂甲基异丁基酮，也可用于药物、精细化学品和杀虫剂的合成。
3,5-二甲 (苯) 酚 (MX)	早期的 3,5-二甲基苯酚主要从煤焦油中提取 (高温煤焦油中含有各种二甲基苯酚)。作为煤焦油深加工的品种之一，在美、英、德等西方国家有悠久的历史，但一直作为一	防腐防霉剂、染料、冷轧钢添加剂。

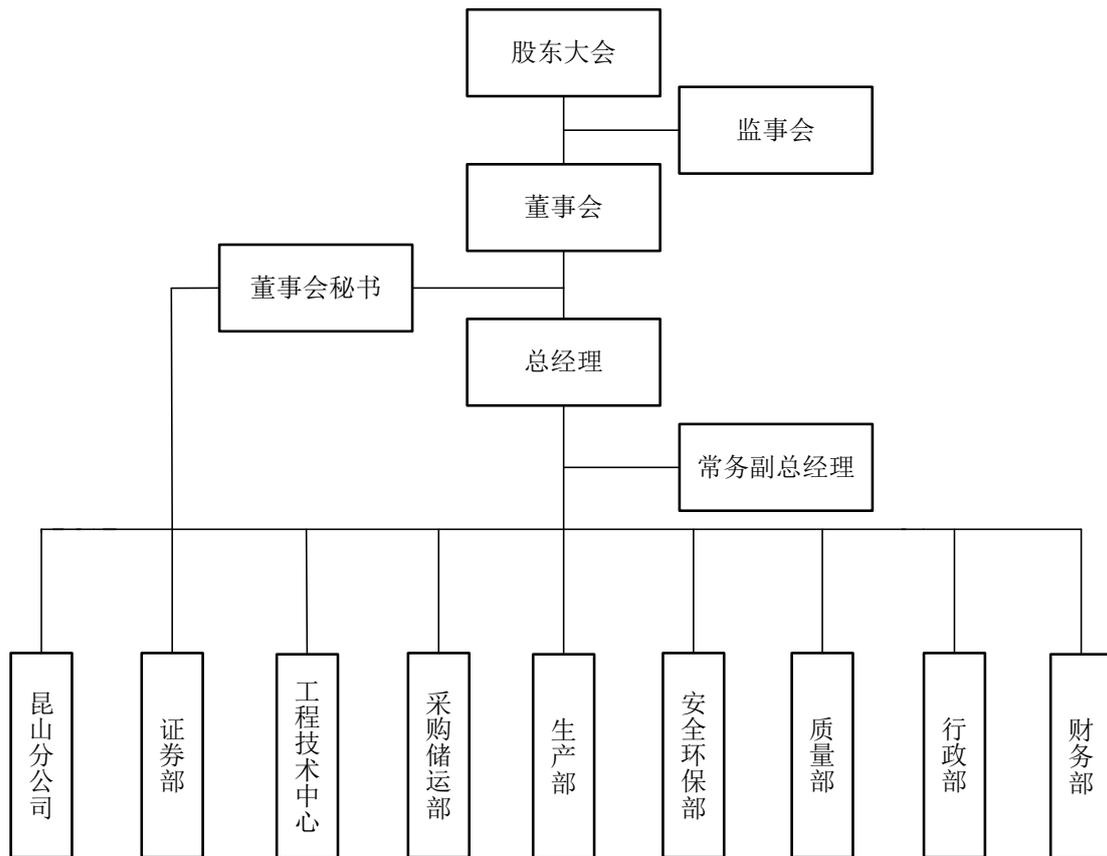
产品名称	功能、特点	用途
	种小批量化工产品，因此价格也比同类产品高的多。随着化学工业尤其是化学和合成树脂工业的快速发展，3,5-二甲基苯酚的需求量增长较快。德国拜尔等大公司都在生产 3,5-二甲基苯酚，而我国目前生产量较少，所需产品主要依靠进口。	

2、公司主要产品链如下：



二、关键业务流程

(一) 公司组织结构图

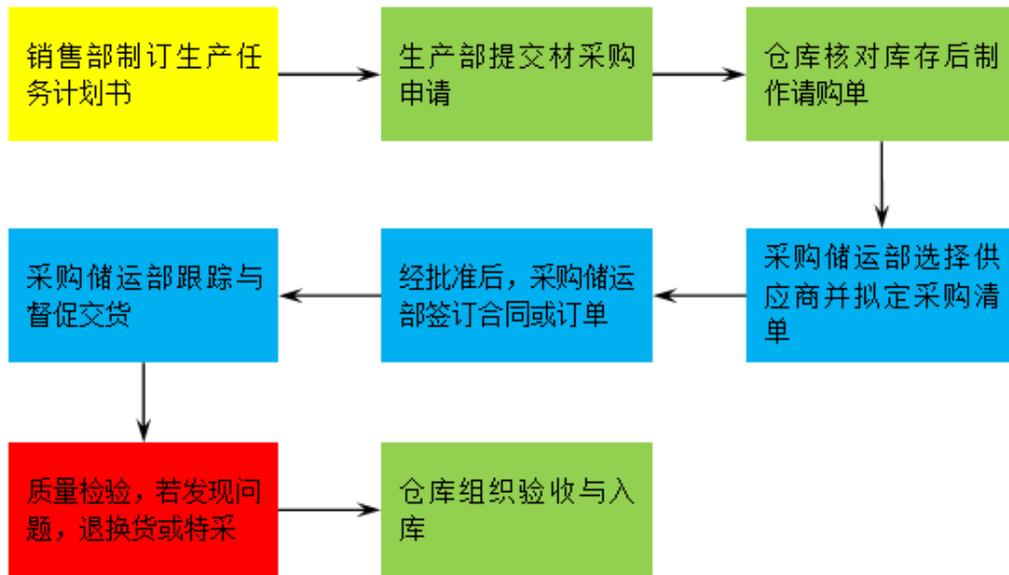


(二) 公司主要业务模式

公司主要业务模式包括：采购、生产、销售和研发四个环节。公司所需的原料通过公司采购储运部统一采购。采购储运部按规定在合格供应商范围内进行采购，并对市场进行跟踪监督。公司主要以直销方式销售产品，公司在从事产品销售的同时，还为下游客户提供技术服务和支持，并搜集客户使用信息。信息反馈至研发部门后，为后续产品的改进升级奠定基础，进而形成了一个闭环的业务流程。

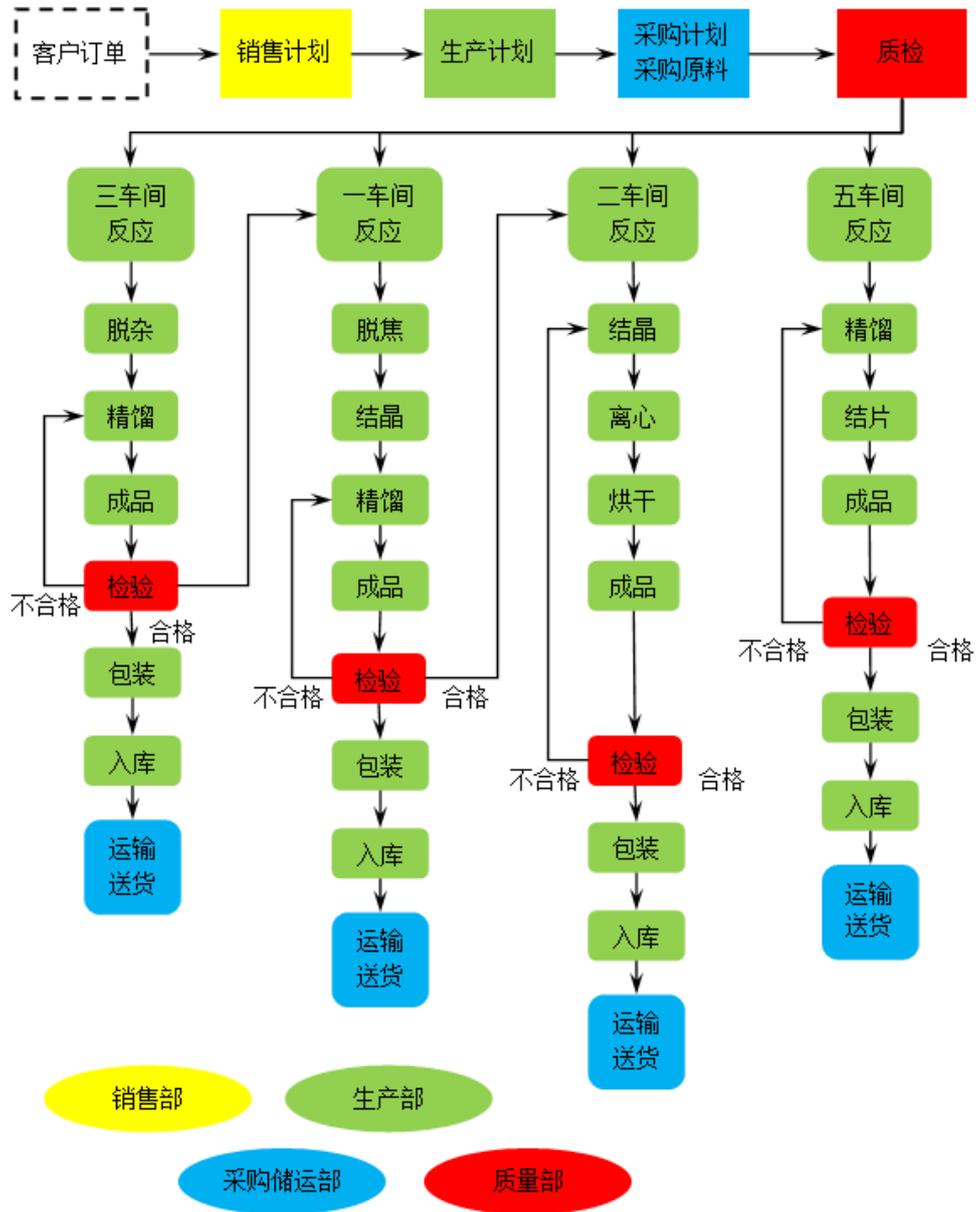
1、采购模式

公司所需的原材料、辅料、包装材料、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资均通过采购储运部集中统一采购。公司制定了《采购业务管理制度》、《采购付款管理制度》、《采购及供应商管制程序》和《供应商选定及评价作业规定》等规章制度，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。公司采购模式如下图示。



2、生产模式

公司的生产流程可分为生产计划、生产过程、产品验收三个主要环节，流程如下图所示：



在制定生产计划环节：根据客户订单由公司销售部按照销售及客户需求制定销售计划，生产部对销售计划分析制定生产计划后，由生产部和采购储运部对生产、市场原料情况分析，经审议后返回销售部与客户沟通，并征求用户方意见，形成计划方案，交付生产部根据计划分解于各生产车间。

在生产过程环节：由采购储运部负责原材料的采购；经质量部对原料的检验。生产部对生产车间的生产情况进行督促指导，确保生产过程正常有效，工程技术中心对生产过程中生产操作按照作业规范进行指导，按生产技术要求进行生产。生产过程中，由生产部、工程技术中心、质量部监督生产进度、解决技术难点。

在产品验收环节：在生产过程中质量部对生产过程进行实时分析，各车间根据分析数据进行适度调整，当生产产品检验合格后，物流部根据销售部清单及产品的 COA 进行发货。用户在使用过程中如遇到问题，会提交给公司，由公司专家团队会同研究，提出解决方案。

3、销售模式

公司销售模式分为直接销售模式和中间商销售模式。公司对大客户有专门对接的销售人员服务，少量小客户由中间商服务。

在直接销售模式下，公司总经理、销售部长、销售员、技术人员与客户开展深层次的交流与互动，实现公司与客户面对面的沟通。公司能够准确地把握客户需求，紧紧围绕客户特定的产品使用环境和技术要求开展研发、生产工作，促进双方建立长期稳定的合作关系。

中间商销售模式是基于下游企业使用本公司产品数量少时由中间商可以配货销售的一种模式。在跨国采购情况下，部分下游企业并未直接向生产商采购，而是将其全部或部分采购业务交由经指定或许可的中间商来完成。在公司与中间商达成合作意向过程中，下游企业将委派代表参与商务、技术谈判以及工厂评审等重要环节，并在双方达成合作意向后，直接将采购指令下达给中间商，再由中间商下单至公司。通过与中间商的合作，公司能够以较短的时间、较低的客户开发维护成本拓展国内外市场。

公司的中间商主要为贸易公司，不是经销商。公司将货物销售给中间商后，由中间商自行销售并承担未能实现最终销售的风险。公司报告期内销售均为直销模式，不存在经销模式，且报告期内不存在退货情况。

公司的销售模式主要采用直接销售模式，公司通过自身的销售渠道直接向

客户或中间商销售产品，并按照约定组织生产、发货、验收、结算回款。

公司具体销售收入的确认方式如下：产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收后，公司确认销售收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。公司报告期内不存在经销模式的销售，也不存在退货情况。

公司销售流程如下：

过程	流程	执行者	表单	注意事项
接单		业务员	客户订单	确认客户的质量、交期、数量。
评审		业务员 销售经理	《合同评审单》	确定能否满足客户需求。
定价		销售经理 总经理	《合同评审单》	根据客户的付款条件、市场供求关系，确定给与客户的单价。
签订合同		销售经理	《销售合同》	合同条款内部评审；若客户提供的合同样本，请法律顾问评审销售合同。
发货		业务部 物流部	《发货通知单》 《发货单》	必须由总经理或董事长签字；符合《仓库管理制度》
开票		业务部 财务部	《对账单》 《开票通知单》	1、业务员和客户月底对账，包括数量、单价。2、审批好的单据通知财务开票。
收款		业务员	《银行进账单》	缴款到财务

4、研发模式

公司的研发基于企业发展的战略，整合企业内外资源，提高企业技术创新能力。

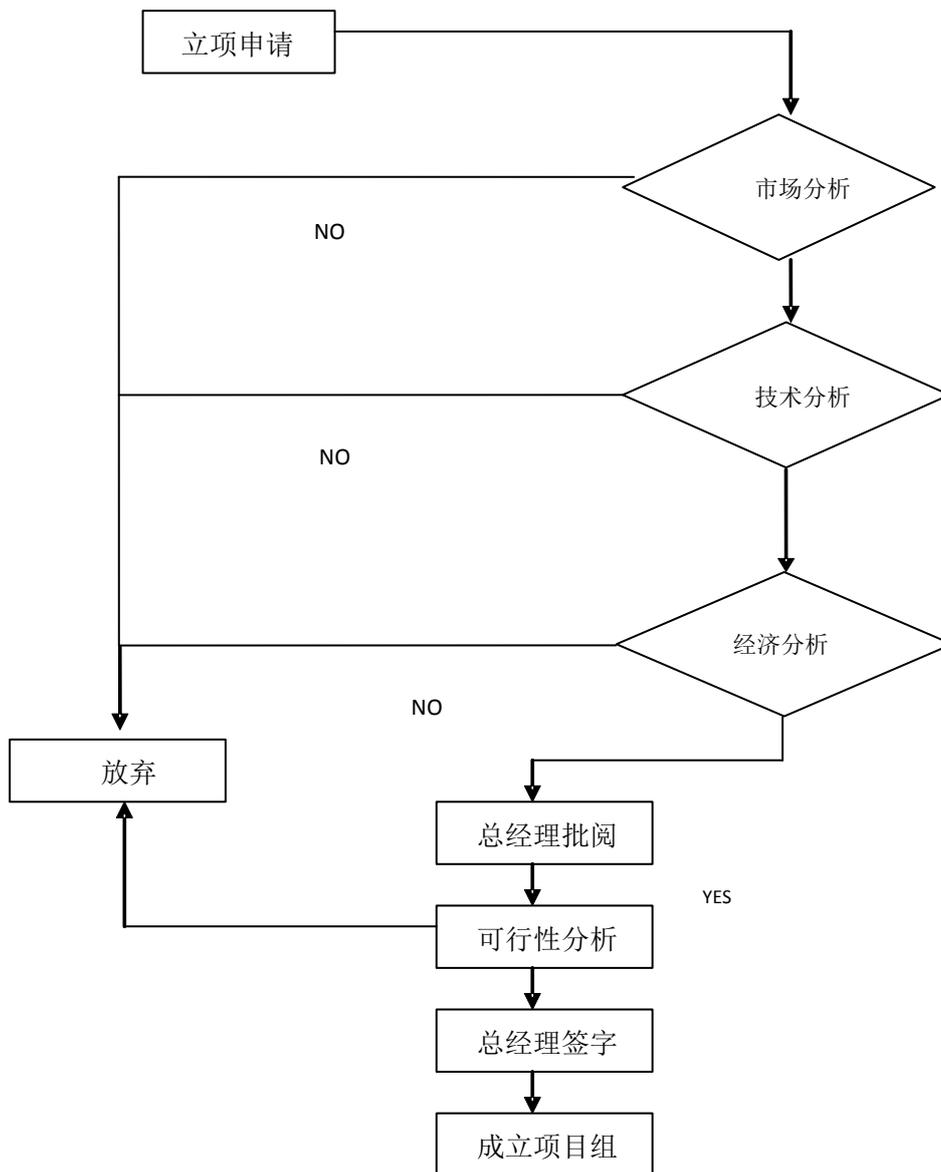
公司的研发模式分为两类，自主研发与合作研发。

公司的自主开发主要以新产品、新工艺为重点，根据市场情况和用户需求，针对原有产品存在的问题，从根本上改进产品的层次和结构。公司在新产品、新工艺等方面进行深入的研究，并在此基础上形成自主知识产权，提高公司核心竞争力。

合作研发是企业在发展过程中为了克服研发中的高额投入和不确定性、规

避风险、缩短产品的研发周期，与科研院所、高等院校、行业基金会和政府等组织机构开展以共同利益为基础，以优势资源互补为前提而展开的合作形式。通过这种形式合作能够促进技术发展、成果转化和效益提升。在合作过程中产生的知识产权，实行成果共享、风险公摊。

公司研发流程如下图所示：



研发流程说明：

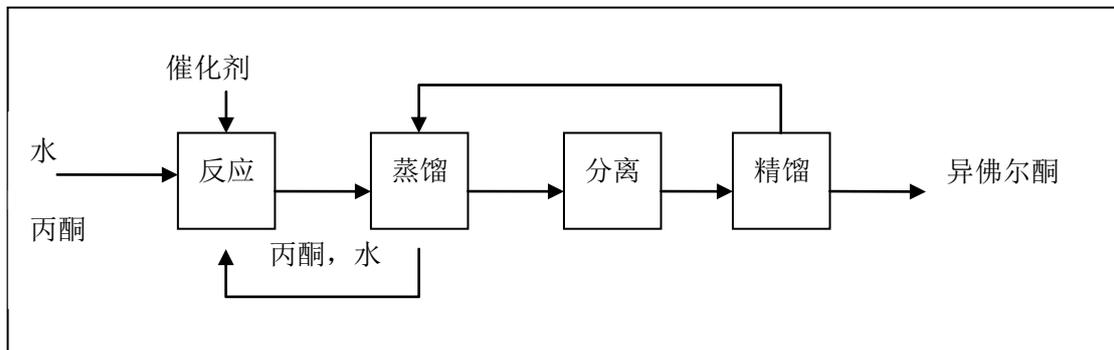
一般由业务部/工程技术中心根据企业实际发展需求和市场变化情况，向上级部门提出立项申请。项目初定后，需进行三个方面分析即市场分析、技术分析、经济分析，均顺利通过后报总经理批阅。在总经理批阅后，各相

关部门需配合工程技术中心做出可行性分析，即出具《可行性研究报告》及《项目建议书》报总经办批准。研发实验利用小试试验，探索出合理的实验参数和条件，得出小试结论。工程技术中心及项目组对小试结论进行评审，结论可行满足放大实验要求就进行下一步中试放大实验，如结论不能满足后续实验要求，则改进小试实验方法和条件继续小试实验。后续中试实验放大实验过程中均按照实验、评审、改进的方式进行。在研发作业各阶段中进行实施，主要从试验试制产品的收率，原材料消耗，产品质量，实施过程中的安全性，试验产品在客户处试用的效果等方面进行控制改进。由公司管理层、技术、生产、质检、销售、安全环保等部门组成评审小组，对所完成的项目进行评审考核，审核项目开发是否达到公司下达的任务目标。从项目研发的路线、原材料所得途径、工艺安全性、项目产品的成本等方面进行验收，达到公司既定的设计要求，即为通过，可以进行规模化生产，如还有距离，则需要继续研发改进。

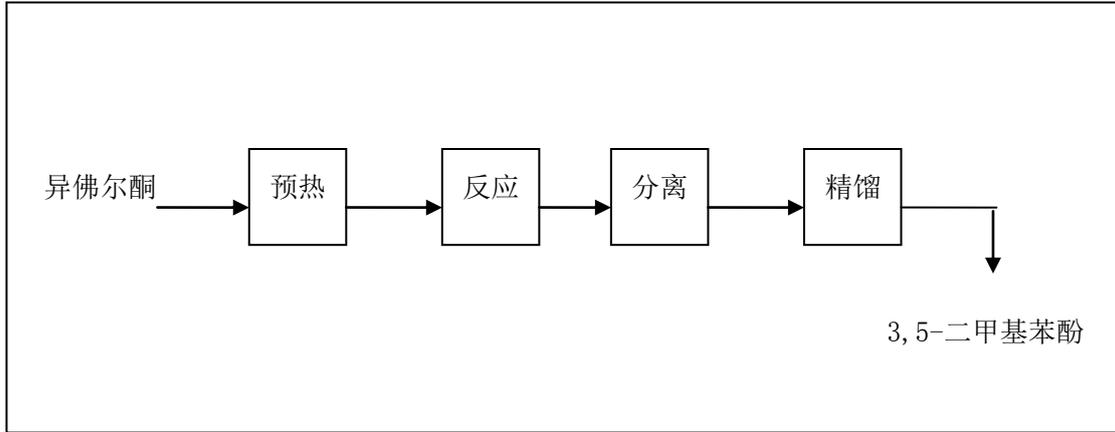
公司对现有产品技术的升级改造和技术储备方向研发，相关技术已有一定可行性，研发失败的风险较低。

（三）主要产品工艺流程

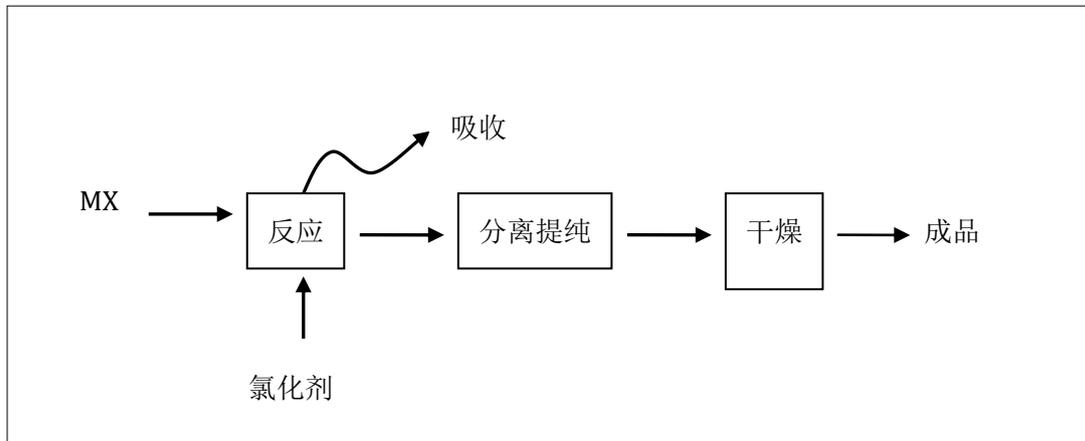
1、异佛尔酮（IPHO）工艺流程



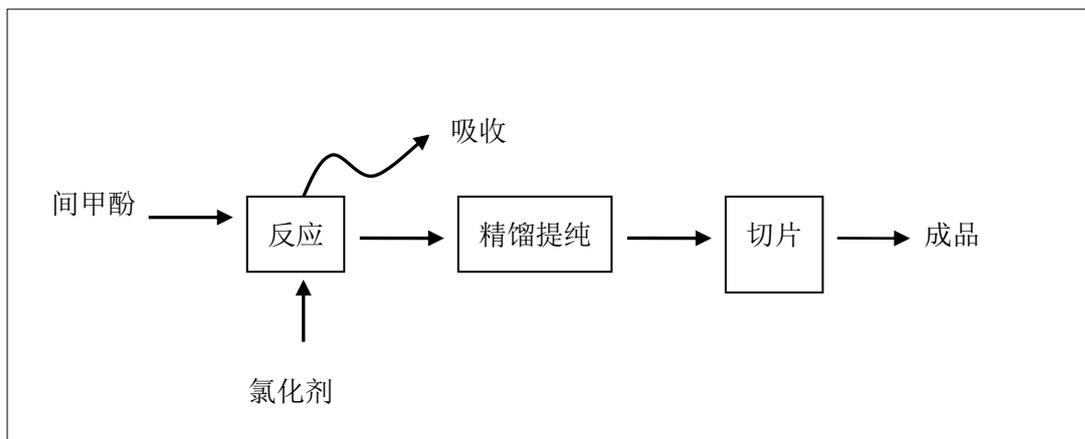
2、3,5-二甲基苯酚（三五酚）工艺流程



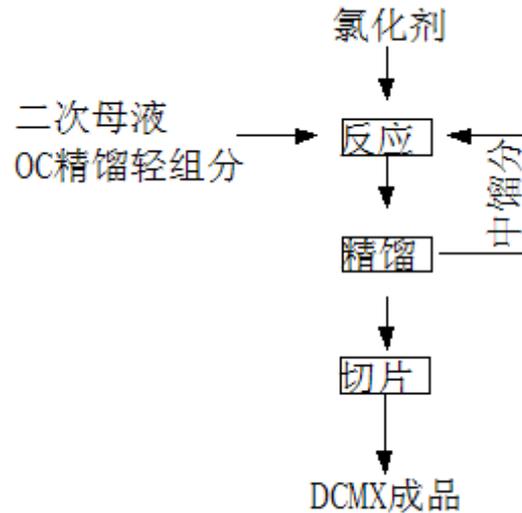
3、4-氯-3,5-二甲基苯酚（PCMX）工艺流程



4、4-氯-3-甲基苯酚（PCMC）工艺流程



5、2、4-二氯-3, 5-二甲基苯酚（DCMX）工艺流程



三、主要产品情况

公司长期专业从事生产、销售各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质的精细化学品，集精细化工新材料的研发、生产和销售于一体。公司获批成立“盐城市功能精细化学品工程技术研究中心”，长期致力于科技进步和新产品研发，建有企业实验室和中试装置。2013年8月，公司通过“国家高新技术企业”认定。公司十分重视知识产权保护工作，积极申请发明专利，扩大专利对核心技术的保护范围。

(一) 公司主要产品技术含量

主要产品	主要技术	技术优势
异佛尔酮 (IPHO)	丙酮液相一步合成法技术生产异佛尔酮产品。关键技术包括：1、丙酮在碱性条件液相缩合生成异佛尔酮；2、采用均相反应技术。	转化率稳定和易于产业化放大。含量≥99.0%。
3, 5-二甲基苯酚 (三五酚)	公司利用自行研制的催化裂解反应生成3, 5-二甲基苯酚技术，并且拥有授权发明专利《一种节能型3, 5-二甲基苯酚生产工艺》。关键技术包括：1、采用异佛尔酮在含卤催化剂作用下发生脱甲基反应生成目标产品；2、采用均相反应技术；3、节能技术。	装置稳定性好、安全性能优越、转化率高的特点；热能充分利用，降低了能耗。含量≥99.0%。
4-氯-3, 5-二甲基苯酚	公司目前采用溶剂化生产技术，公司取得	该技术具有反应流程短、转化率

主要产品	主要技术	技术优势
(PCMX)	了发明专利（专利号 ZL201210125579.5）。	高、易于分离的特点，非常适用于产业化生产。含量≥99.0%。
2, 4-二氯-3, 5-二甲基苯酚 (DCMX)	PCMX 废液二次氯化生产技术。关键技术：采用废液回收二次氯化然后进行精馏提纯得到成品技术。	循环利用，提高了产品附加值。含量≥99.0%。

（二）产品技术优势

公司经过长期的生产实践和不断在技术革新方面投入，已经形成了一整套较为完善的技术体系，为确保产品质量优越、性能稳定、效益良好等方面奠定了良好的基础。公司产品的技术优势主要体现在以下几点：

1、工艺先进

在长期生产实践过程中，公司对生产工艺技术进行了大量革新，采用了多种新设备、新材料、新工艺，使生产过程连续化更加稳定，PCMX 和 DCMX 等产品纯度达 99% 以上。公司拥有 3 项发明专利，7 项实用新型专利，5 项正在申请的发明专利技术，已取得受理函，以上专利技术均应用到生产过程中，使得公司拥有极高的专有技术优势。

2、生产装置自动化程度高

公司现有的 4 套生产线中采用了大量先进控制技术和自动化控制设备，实现了远程监控和操作的目的是。如各类温度、压力、液位、重量显示仪和各种调节阀、切断阀、安全阀、防爆片以及报警装置的使用，使整个生产基本实现了远程监控、动态显示，具有自动化程度高，安全效果好的特点。

3、节能效果显著

公司从整个项目出发，对能耗进行了严格优化并加以控制，设置了热能的分级回收利用、热循环利用系统，余热再利用技术，既保证了不同工艺的热能需求，也降低生产能耗，节能效果显著。

4、“三废”治理成果明显

针对不同工艺的三废产生，公司从源头上进行了严格控制，尽可能减少三废的产生。同时对已经产生的三废，能回收利用的坚决进行再循环利用，不能回收利用的严格实行无害化处理。公司针对三废进行了下游产品的研发，成功开发了 800 吨/年 DCMX 产品，实现变废为宝，大幅提升产品效益。

（三）产品的可替代性

酚类防霉抗菌剂具备高效、广谱、低毒的特点，其生命周期已有近百年历史，未来仍将继续在防霉抗菌领域保持长久的活力。产品质量稳定、性能优越，公司在与下游客户的长期合作过程中与客户形成了稳定的战略合作关系，使得客户对公司产品产生了长期的依赖，如果下游客户更换新产品，其生产工艺等各项参数将要重新设定，。因此，一般情况下客户不会轻易更换产品，产品的可替代性较低。

（四）核心技术来源

近年来随着公司规模快速成长，对核心技术自主化需求越来越高，为此公司建立了专门的研发机构和知识产权保护机构来统一负责公司核心技术的来源获取和保护工作。公司的核心技术主要有以下几种来源。

1、通过自主研发创新获取核心技术。

企业通过建立研发队伍，健全研发相关的激励和管理制度，建立标准化研发作业指导书，通过不断的自主研发创新，提高团队自主创新能力和水平。通过多年的累计，公司已拥有 10 项专利技术，5 项正在申请的发明专利技术和多项非专利技术。

2、通过产学研合作形式获取。

企业不仅强调自主研发，同时也积极利用国内高校现有的资源为企业快速发展服务，与浙江大学、南通大学和华东理工大学等多家业内知名院校签订合作协议，建立了长期有效的合作关系。

3、学习国内外先进技术消化吸收并加以改进。

公司积极跟踪国内外同类、同行技术的进展情况，对于有借鉴意义的先进技术予以模仿、消化吸收再创新，形成企业自有的技术。

四、主要无形资产

（一）专利技术

1、授权专利技术

根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，公司拥有的专利技术 10 项，其

中发明专利 3 项，实用新型专利 7 项。情况列表如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	授权日	保护期
1	一种高温氯化法生产对氯间二甲酚新工艺	发明专利	ZL201210125579.5	钱建华 钱小金 陈建明	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.04.25	2013.03.20	20 年
2	一种节能型 3,5-二甲基苯酚生产工艺	发明专利	ZL201210125452.3	钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.04.25	2013.05.08	20 年
3	从含酚和碘离子废碱水中回收碘与酚类物质且无污染排放的方法	发明专利	ZL201210098506.1	陈健明 崔迎祥 钱建华	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.04.01	2013.11.06	20 年
4	粗碘回收装置	实用新型	ZL201220037235.4	陈建明 崔迎祥 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.02.06	2012.10.03	10 年
5	一种列管式高温裂解反应器	实用新型	ZL201220037366.2	钱小金 崔迎祥 陈建明	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.02.06	2012.09.26	10 年
6	一种硫酰氯滴加管	实用新型	ZL201220018922.1	崔迎祥 陈建明 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.01.16	2012.09.26	10 年
7	一种耐腐蚀保温管道	实用新型	ZL201220018925.5	崔迎祥 陈建明 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.01.16	2012.10.03	10 年
8	一种耐腐蚀回流分配器	实用新型	ZL201220018979.1	崔迎祥 陈建明 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.01.16	2012.09.26	10 年
9	一种耐腐蚀冷凝器	实用新型	ZL201220018061.7	崔迎祥 陈建明 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.01.16	2012.09.26	10 年
10	真空缓冲罐	实用新型	ZL201220037312.6	陈建明 崔迎祥 钱小金	原始取得	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.02.06	2012.09.26	10 年

目前各项专利技术主要应用于公司生产的各个相应环节和装置中，各项技术目前在使用中。

2、正在申请的专利技术

目前公司正在申请的发明专利技术共计 5 项。具体如下表所示：

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	一种常压下制备异佛尔酮的方法	发明专利	钱小金 钱建华 崔迎祥 陈健明	2012-04-01	201210097686.1	中华人民共和国国家知识产权局
2	一种连续釜式氯化工艺	发明专利	崔迎祥 陈健明 钱小金	2012-04-01	201210101629.6	中华人民共和国国家知识产权局
3	一种对氯间二甲酚的制备方法	发明专利	倪廷 王润谦 袁照晨 戚晶晶 朱汉文 陈健明	2013-06-17	201310239460.5	中华人民共和国国家知识产权局
4	一种卤代烷基酚废液清洁回收再利用工艺	发明专利	倪廷 崔迎祥 王润谦 袁照晨 俞亮 戚晶晶 陈健明	2013-07-05	201310282081.4	中华人民共和国国家知识产权局
5	一种异佛尔酮的制备方法	发明专利	陈健明 崔迎祥 姚震 朱汉文 颜勇 朱建军	2013-09-13	201310419951.8	中华人民共和国国家知识产权局

注：公司目前正在将归属于“江苏焕鑫高新材料科技有限公司”的正在申请的专利变更为“江苏焕鑫新材料股份有限公司”，证书变更正在进行中。

（二）商标权

公司拥有中国境内注册商标 1 项，具体如下表所示：

商标图案	注册号	核定使用商品类型	存续期限
	4158504	抑菌洗手剂；洗涤剂；清洁制剂；皮革防腐剂（抛光剂）；研磨剂；香料；化妆品；牙膏；香；动物用化妆品；	2007 年 06 月 28 日至 2017 年 6 月 27 日

注：公司目前正在将归属于“江苏焕鑫高新材料科技有限公司”的商标权变更为“江苏焕鑫新材料股份有限公司”，证书变更正在进行中。

（三）计算机软件著作权

公司无计算机软件著作权。

（四）公司域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	证书	域名	所有者	有效日期
1	国际域名注册证书	www.huanxinchem.com	江苏焕鑫新材料股份有限公司	2012.10.30-2014.10.29

注：公司目前正在将归属于“江苏焕鑫高新材料科技有限公司”的网络域名所有者变更为“江苏焕鑫新材料股份有限公司”，证书变更正在进行中。

上述网络域名目前均在使用中。

（五）非专利技术

公司出于保护自有技术成果，以及保密未来发展方向的目的，并未将所有研究成果申请专利。截至本说明书出具之日，公司有非专利技术 9 项，具体如下表所示：

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点	非专利技术权属
1	丙酮均相催化制备异佛尔酮副产异丙叉丙酮技术	自主研发	采用丙酮自缩合技术，分别生成异丙叉丙酮和异佛尔酮，该技术具有操作简便、转化率高和安全可控的特点。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
2	轻组分充分回收利用技术	自主研发	将异佛尔酮裂解生成的轻组分经收集回收后，可以作为原料进行再次利用，该技术能够提高原料利用率，降低了生产成本。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
3	异佛尔酮高温裂解工艺	自主研发	该工艺能够将异佛尔酮由常温连续迅速升温至工艺温度，采用“二次预热汽化+高温裂解技术”既确保了原料有足够的反应活化能，也能有很高的转化率。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
4	3, 5-二甲基苯酚分离提纯工艺	自主研发	采用新型结晶技术纯化，该工艺操作简便、运行成本低，纯化后含量高且可控，符合节能生产技术的要求，可以有效避免精馏带来的高能耗和物料损耗。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
5	OCMX 母液氯化纯化技术	自主研发	解决了副反应生成的大量 OCMX 母液再利用的问题，将富含 OCMX 原液进行氯化并纯化得到 DCMX，该技术的原料利用率高，产品外观、纯度均能符合企业标准，能够满足客户需求。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
6	酸性尾气综合回收利用技术	自主研发	对溶剂化氯化后产生的富含溶剂、HCl 和 SO ₂ 的气体，进行分离回收，可以有效降低溶剂的单耗和高品质工业盐酸及高纯度二氧化硫，该技术对企业能够长远发展具有重大意义。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
7	对氯间甲酚氯化纯化技术	自主研发	对氯间甲酚作为重要一种杀菌剂，具有一定的用途，通过大量的实验研究建立了一套合成纯化工艺，该工艺具有转化率高、副产物低、工艺简单	江苏焕鑫新材料股份有限公司

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点	非专利技术权属
			的特点。对企业丰富产品线，提高经济效益有显著的意义。	
8	对氯间二甲酚的新型烘干技术	自主研发	采用新型流化床烘干技术，实现了进料、筛分、计量、包装一条龙生成技术，使 PCMX 产品质量更加可控、管理更加自动化可追溯。该技术的应用对产品质量稳定和提高具有重大意义。	江苏焕鑫新材料股份有限公司
9	二氧化硫合成硫酰氯技术	自主研发	将工艺中生成的二氧化硫再次反应生成硫酰氯可以作为重要原料进行使用。该技术具有反应可控、转化率高、使用效果好的特点。该技术对企业未来的发展具有指导性意义，既能解决环保问题，同时还能明显提高经济效益。	江苏焕鑫新材料股份有限公司

公司的非专利技术数量较多，为保证重要非专利技术的保密性，确保技术研发项目顺利进行，公司采取如下措施对非专利技术进行保护：（1）技术秘密分解到不同的部门或人员；（2）只有核心技术人员掌握相关技术秘密；（3）所有涉及技术秘密的人员都统一签订了《技术保密协议》，从法律和制度层面保护技术秘密。

（六）土地使用权

公司目前拥有生产经营所需的土地使用权 4 宗。公司已经按照相关会计准则对上述土地使用权按使用年限平均摊销，截止 2014 年 1 月 31 日，公司土地使用权的账面价值为 11,121,633.79 元。相关土地使用权的详细信息如下：

序号	土地证号	用途	类型	座落	截止日期	面积 (m ²)	备注
1	大土(38)国用(2011)第020号	工业	出让	大丰市港区生物科技园，纬二路北侧	2059.05.15	65553	已抵押
2	大土(02)国用(2011)第022号	工业	出让	白驹镇三里树村	2055.11.24	6669	已抵押
3	大土(02)国用(2011)第023号	工业	出让	白驹镇项目集中区	2055.11.28	5295.8	已抵押
4	大土(02)国用(2014)第940号	工业	出让	大丰市白驹镇三里树村	2054.03.19	7714	已抵押

五、业务许可资格（资质）及所获荣誉情况

业务许可资格（资质）					
序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	高新技术企业证书	GR201332000326	江苏省科学技术厅	2013年8月5日	2016年8月5日
2	江苏省企业产品执行标准证书	320982761519114	盐城市大丰质量技术监督局	2013年6月27日	无
3	对外贸易经营者备案登记	00889773	大丰市经贸委	2014年1月20日	无
4	盐城市高新技术企业认定证书	0982GR13033	盐城市科学技术局	2013年5月31日	2015年5月31日
5	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3209963477	中华人民共和国海关	2011年5月13日	2014年5月13日
所获荣誉					
1	江苏省科技型中小企业	13320982KJQY100014	大丰市科学技术局	2013年5月	2015年4月
2	盐城市工程技术研究中心认定证书	YC2012095	盐城市科学技术局	2012年12月20日	2015年12月20日
3	高新技术产品认定证书	120982G0113N	江苏省科学技术厅	2012年10月	2017年10月
4	高新技术产品认定证书	120982G0114N	江苏省科学技术厅	2012年10月	2017年10月
5	高新技术产品认定证书	130982G0199N	江苏省科学技术厅	2013年9月	2018年9月
6	高新技术产品认定证书	130982G0346N	江苏省科学技术厅	2013年11月	2018年11月
7	江苏省质量服务信誉AAA先进单位		江苏省质量监督调查委员会等	2012年7月	

注：截至本说明书出具之日，《进出口货物收发货人报关注册登记证书》正在办理变更。

六、环保资质情况

公司开展生产经营活动，必须遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国突发事件应对法》、《危险化学品安全管理条例》、《安全生产许可证条例》、《易制毒化学品管理条例》、《危险化学品登记管理办法》、《江苏省排放水污染物许可证管理办法》等法律法规的规定，办理相应环保资质和证照。

报告期内，公司环保资质如下：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	安全生产许可证	(苏)WH安许证字[J00316]	江苏省安全生产监督管理局	2014年4月1日	2017年3月31日
2	江苏省排放污染物许可证	3209822013000021	大丰市环境保护局	2013年7月19日	2016年7月18日
3	危险化学品生产单位登记证	320912394	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心	2014年5月30日	2017年5月29日
4	非药品类易制毒化学品生产备案证明	(苏)3S32090000072	盐城市安全生产监督管理局	2014年6月30日	2017年3月31日

七、特许经营权情况

公司无特许经营权。

八、固定资产及主要生产设备情况

(一) 固定资产情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他五类。截止2014年1月31日，其账面价值占比分别为42%、53%、2%、1%和2%。其中运输设备、电子设备和其他设备为非生产相关的设备，机器设备是公司生产用设备。

2014年1月31日固定资产情况表

项目	金额(元)	占比
一、固定资产原值合计	119,744,610.56	
1、房屋建筑物	45,583,575.37	38%
2、机器设备	64,295,005.83	54%
3、运输设备	2,489,382.41	2%
4、电子设备	4,570,377.41	4%
5、其他设备	2,806,269.54	2%
二、固定资产账面值合计	97,295,438.70	

项目	金额（元）	占比
1、房屋建筑物	41,115,809.73	42%
2、机器设备	51,997,144.57	53%
3、运输设备	1,649,697.84	2%
4、电子设备	785,320.01	1%
5、其他设备	1,747,466.55	2%

（二）主要生产设备情况

序号	设备名称	数量	成新率	购买价格（元）	账面余额（元）	用途	开工率	所有权人
1	反应塔	2	80%	7812288.00	7031059.20	生产异佛尔酮	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
2	精馏塔	11	90%	13460000.00	12114000.00	生产异佛尔酮	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
3	精馏塔	4	75%	3300000.00	2470000.00	生产 3,5-二甲基苯酚	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
4	汽化器	1	75%	250000.00	225000.00	生产 3,5-二甲基苯酚	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
5	裂解器	1	75%	280000.00	252000.00	生产 3,5-二甲基苯酚	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
6	分布结晶器	1	75%	1480000.00	1332000.00	生产 3,5-二甲基苯酚	80%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
4	反应釜	12	90%	760000.00	691200.00	生产 4-氯-3,5-二甲基苯酚	90%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
8	结晶釜	8	90%	320000.00	280000.00	生产 4-氯-3,5-二甲基苯酚	90%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
9	离心机	2	80%	500000.00	450000.00	生产 4-氯-3,5-二甲基苯酚	90%	江苏焕鑫新材料股份有限公司
10	烘干机	1	90%	836000.00	752400.00	生产 4-氯-3,5-二甲基苯酚	90%	江苏焕鑫新材料股份有限公司

九、公司核心技术人员及员工情况

1、公司核心技术人员情况

钱建华，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

钱小金，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主

要股东情况”之“4、持股 5%以上股东基本情况”。2009 年起主持建设 3000 吨/年 3, 5-二甲基苯酚建设项目，取得发明专利一篇《一种节能型 3, 5-二甲基苯酚生产工艺》（专利号 201210125452.3）。曾作为主要项目人员参与建设了 2 万吨/年异佛尔酮项目，800 吨/年 DCMX 等项目。

崔迎祥，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。在江苏淮河化工有限公司工作期间，作为项目负责人成功建设了 3000 吨/年 3-氯-2-甲基苯胺、12 万吨/年一硝基甲苯技改项目、4000 吨/年间甲酚、10 万吨/年硝酸节能技改项目等重大项目，参与了《邻甲苯胺的纯化方法》（专利号：201010152878）、《一种氧化氮气体制备间甲酚的工艺》（专利号：201019026062）、《一种采用硝酸催化硝化制备单硝基甲苯的方法》（专利号：201010163730）的研发工作并获得国家发明专利，多次获得淮安市、盱眙县表彰。进入江苏焕鑫新材料股份有限公司工作后，引入大型国家企业相关管理经验，并对企业生产线进行了技改，作为主要负责人成功建设了 2 万吨/年异佛尔酮项目，800 吨/年 DCMX 项目等。主持研发并获得国家发明及实用新型专利《从含酚和碘离子废碱水中回收碘与酚类物质且无污染排放的方法》（专利号：201210098506）、实用新型专利《粗碘回收装置》（专利号：201220037235），多次在国家级期刊上发表相关专业文章，如《丙酮气相一步合成 3,5 二甲基苯酚工艺研究》、《MNT 废酸循环工艺的研究》等。

姚震，监事会主席，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。参与建设了 20000 吨/年异佛尔酮建设项目，作为重要发明人参与的发明专利《一种异佛尔酮的制备方法》（专利号：201310419951.8）进入实审状态。

朱汉文，监事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。

颜勇，生产部副部长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、其他股东基本情况”。自 2012 年以来现今任生产部副部长职务，主持了 20000t/a 异佛尔酮建设、技改和生产项目，对项目的顺利进行起重要作用。参与发明专利《一种异佛尔酮的制备方法》ZL 201310419951.8，主持或参加了 10 多次企业的技术升级改造，为生产环境改善和企业经济效益提升作出了重要贡献。

周文波，车间主任，男，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，职高学历，长期以来一直从事生产一线管理工作。1988年~1994年任职于江苏淮河化工有限公司，2003年9月在江苏洪泽福斯特化工制造有限公司任车间主任。2004年兼任浓缩车间和废水车间主任并兼任安全员，在任职期间，攻克了废水问题，在废水处理上使COD含量由5000 mg/l降到200mg/l；同时在一硝基甲苯的硝化、废酸的利用上，使二硝基甲苯含量由0.3%降到0.1%以下。2012年进入公司以来任职于车间主任，主要管理丙酮液相缩合工艺，为工艺进一步完善做出了突出贡献。

袁照晨，研发工程师，男，1990年10月出生，中国国籍。无境外永久居留权，助理工程师职称。2011年6月毕业于江南大学应用化学系，本科学历。2012年2月进入公司从事研发工作，参与了对氯间二甲酚新工艺研制工作，作为主要发明人参与《一种对氯间二甲酚制备方法》（专利号：201310239460.5）。

陈健明，技术工程师，男，1984年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理工程师职称。2005年—2007年11月于河北武警部队服现役两年，退伍后继续完成学业并于2009年7月毕业于江南大学应用化学系，本科学历，于同年进入公司从事研发、技术工作。参与了3000吨/年3,5-二甲基苯酚工艺的研制、开发工作，参加了20000吨/年异佛尔酮研发工作及其他多个重大项目。在《化工管理》上发表了一篇文章《三甲基苯酚合成研究进展》和《科技创新导报》上发表了一篇文章《丙酮气相一步合成3,5-二甲基苯酚工艺研究》。参与发明专利申请8件，其中3件获得授权，参与实用新型专利申请7件，均取得授权，作为第一发明人有3篇授权专利。参与的项目“一种高温氯化法生产对氯间二甲酚新工艺”被大丰市评为“2013年度大丰科技进度一等奖”。

王润谦，研发工程师，男，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，助理工程师职称。1998年7月毕业于南京林业大学有机化学专业，大专学历。2008年至2012年分别就职于江苏克胜集团和浙江中新化工有限公司担任技术员，于2012年9月加入公司从事研发工作，期间参与了企业多个重大项目的研发工作。

2、核心技术人员持股情况

序号	姓名	现任职务	任期	持股比例（%）
1	钱建华	董事长	3年	12.12
3	钱小金	董事、副总经理	3年	8.00

序号	姓名	现任职务	任期	持股比例 (%)
4	崔迎祥	董事、副总经理	3 年	0.57
6	姚震	监事会主席、安全环保部部长	3 年	0.59
8	朱汉文	监事、生产部部长	3 年	0.60
9	颜勇	生产部副部长	3 年	0.28
10	周文波	车间主任	3 年	0
11	袁照晨	研发工程师	3 年	0
12	陈健明	技术工程师	3 年	0
13	王润谦	研发工程师	3 年	0
合计				22.16

3、近两年内核心技术团队变动情况

近两年内核心技术团队无变动。

4、公司员工整体情况

截至 2014 年 1 月 31 日，公司共有员工 202 名。具体情况如下所示：

(1) 年龄结构

公司员工平均年龄为 39.44 岁，各年龄段人员及占比如下表所示：

年龄	人数	比例
30 岁以下	43	21.28%
30 至 39 岁	57	28.22%
40 至 49 岁	61	30.20%
50 岁以上	41	20.30%

(2) 司龄结构

公司员工平均司龄为 2.85 年，各司龄人数及占比如下表所示：

司龄	人数	比例
1 年以下	39	19.29%
1 至 3 年 (含)	110	54.46%
3 至 5 年 (含)	43	21.29%
5 至 10 年 (含)	9	4.46%
10 年以上	1	0.50%

(3) 学历结构

公司员工学历以中专及以下为主，员工学历结构如下表所示：

学历	人数	比例
本科及以上	24	11.88%
大专	40	19.80%
中专及以下	138	68.32%

(4) 任职分布

公司员工主要集中在生产部，其次为质量部、国内贸易部，员工部门分布结构如下所示：

岗位	人数	比例
总经办	4	1.98%
行政人事部	11	5.45%
财务部	7	3.47%
安全环保部	4	1.98%
采购储运部	7	3.47%
工程技术中心	5	2.48%
质量部	12	5.94%
外贸部	9	4.46%
内贸部	12	5.94%
生产部	131	64.58%

十、其他体现所属行业或业态特征的资源要素

(一) 海外业务情况

报告期内，公司海外业务的主要出口国包括阿联酋、埃及、巴基斯坦、尼日利亚和印度尼西亚等国，其中海外业务的主要客户除英国利洁时在全球设立的直属工厂和代加工厂外，主要包括 Universal Marketing & Consultancy FZCo、Univar Egypt LLC、PZ CUSSONS、Tri-KIndustrial、Quat Chem Ltd.、Cee-Chem Australia Pty Ltd、Retana Transamerica S.A.、RIVERSON&CO.,LTD 等。

公司海外销售模式主要有两种，一种是属于直销模式，公司直接销售至终

端客户；第二种是中间商形式，由公司销售给海外中间商，由海外中间商将公司产品销售至分销公司或终端消费者。公司销售产品给下游客户和中间贸易商时，公司与合同签订方直接进行货款结算并提供售后服务。

根据财政部、国家税务总局财税（2002）7号《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》的相关规定，公司出口贸易享受国家出口退税的政策优惠，出口产品增值税适用“免、抵、退”政策。

（二）报告期内汇兑损失、出口退税占当期净利润情况

报告期内汇兑损失金额、出口退税金额及占当期净利润的比例如下表：

单位：元

项目	2014年1月	2013年	2012年
汇兑损失（收益负值列示）	35,827.94	441,521.26	104,025.67
出口退税额	253,785.71	5,518,481.97	2,599,976.10
净利润	73,709.96	3,058,210.89	13,307,433.10
汇兑损失占净利润比	48.61%	14.44%	0.78%
出口退税额占净利润比	344.30%	180.45%	19.54%

十一、业务收入情况

（一）业务收入的主要构成

单位：元

项目	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	9,459,025.81	100.00	118,172,991.45	99.94	122,641,896.05	100.00
其他业务收入	-	-	65,615.21	0.06	-	-
合计	9,459,025.81	100.00	118,238,606.66	100.00	122,641,896.05	100.00

公司所属行业为化学原料及化学制品制造业，公司目前的主营业务系各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质精细化学品的研发、生产、销售。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在99%以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要系出租闲置房产的收入。

（二）主要产品的规模、销售收入

公司的主营业务收入主要分为两部分：一部分为公司的主要收入来源，即公司销售消毒杀菌剂的业务收入；另一部分收入为公司销售中间体产品的收入。此外公司的还一部分其他收入，如亚硫酸钠的业务收入。报告期内公司的收入结构如下表所示：

项目	产品	2014年1月		2013		2012年	
		销售收入(元)	占比	销售收入(元)	占比	销售收入(元)	占比
防霉消毒杀菌剂	PCMX	8,549,517.06	90.38%	95,927,648.69	81.18%	85,897,784.72	70.04%
	DCMX	624,252.35	6.60%	18,563,509.89	15.71%	34,278,972.91	27.95%
	PCMC	8,461.54	0.09%	1,232,617.93	1.04%	1,529,048.67	1.25%
	DP300	127,264.95	1.35%	1,027,858.54	0.87%	228,397.44	0.19%
中间体	异佛尔酮	5,683.76	0.06%	116,399.15	0.10%		
	异丙叉丙酮	143,846.15	1.52%				
	MX			1,099,829.06	5.92%		
其他	亚硫酸钠			205,128.19	0.17%		
合计		9,459,025.81	100.00%	118,172,991.45	100.00%	122,641,896.05	100.00%

十二、公司产品主要客户和近两年及一期前五大客户情况

（一）主要客户

公司的客户主要由大型日化企业构成。公司与英国利洁时、广州威莱、广州蓝月亮等下游日化企业保持着长期合作关系，并签订了长期战略合作协议。公司与英国利洁时集团建立了稳定的业务合作关系，向其分布在全球 15 个国家的直属工厂（10 个）和代加工厂（7 个）进行供货，是利洁时集团防霉抗菌消毒剂的第一大供应商。由于英国利洁时总部对产品的技术、质量等方面要求都比较高，所以相互信赖程度较高，合作也将是稳定和长期的。

1. 英国利洁时集团

英国利洁时集团（ReckittBenckiser）诞生于 1823 年，是以生产各种快速消

费品而著称的全球性企业。该公司在 60 多个国家和地区设有营业机构，其全球总部位于英国，并在新加坡、迪拜和阿姆斯特丹设立区域总部。产品行销近 200 多个国家和地区。利洁时（RB）是一家专注于健康、卫生和家居护理的全球消费者产品领军者，利洁时旗下的品牌超过 100 个，表面清洁剂、织物护理剂、自动洗碗机洗涤剂、家用清洁剂及健康护理产品为五大核心品牌。利洁时在伦敦证券交易所的上市公司中排名前 25 位。凭借卓越的创新能力，利洁时快速增长的品类中，大部分产品位居全球第一或第二位。2006 年，在中国成立了全球全资子公司利洁时家化（中国）有限公司。利洁时家化（中国）有限公司是利洁时公司的亚洲主要生产基地，主要生产洗涤、化妆、消毒、杀虫等类别的产品，主要品牌有：滴露、巧手、薇婷、必朴、奇力洁、亮碟、碧莲等。

2. 威莱（广州）日用品有限公司

威莱（广州）日用品有限公司成立于 2000 年，长期致力于安全消毒和个人健康护理及家居清洁产品的研究、生产和销售。目前威莱旗下品牌涉及四大类日化产品：消毒卫生用品、个人清洁护理用品、家居清洁护理用品和衣物清洁护理用品。产品已延伸至 100 多个品种，600 多款单品。主要品牌包括威露士、威洁士、卫新、绿力威力等，其中威露士品牌知名度在广州、深圳地区超过 80%，占据广东消毒水市场 50% 的份额。在 2008 年 AC 尼尔森专项数据统计中，卫新洗衣液销售在全国同类产品居首位。

（二）前五大客户情况

2014 年 1 月前五大客户情况表			
序号	客户名称	业务收入（元）	占公司业务收入比例%
1	英国利洁时集团[合并集团各子公司]	5,213,665.17	55.12%
2	威莱（广州）日用品有限公司	2,666,666.67	28.19%
3	广州蓝月亮实业有限公司	397,692.31	4.20%
4	Universal Marketing & Consultancy FZCo	274,150.79	2.90%
5	Jadarah Chemicals Company Ltd.	231,136.25	2.44%
合计		8,783,311.19	92.86%
2013 年前五大客户情况表			
序号	客户名称	业务收入（元）	占公司业务收入比例%
1	英国利洁时集团[合并集团各子公司]	75,761,786.24	61.77%

2	江苏河浪生物科技有限公司	10,717,948.72	8.74%
3	威莱（广州）日用品有限公司	7,935,897.46	6.47%
4	Universal Marketing & Consultancy FZCo	3,686,009.60	3.01%
5	昆山圣龙国际贸易有限公司	3,192,690.53	2.60%
合计		101,294,332.55	82.59%
2012 年前五大客户情况表			
序号	客户名称	业务收入（元）	占公司业务收入比例%
1	英国利洁时集团[合并集团各子公司]	70,714,523.47	57.66%
2	江苏河浪生物科技有限公司	30,153,845.95	24.59%
3	威莱（广州）日用品有限公司	6,283,345.245	5.12%
4	昆山圣龙国际贸易有限公司	3,893,803.42	3.17%
5	广州蓝月亮实业有限公司	2,704,932.63	2.21%
合计		113,750,450.7	92.75%

2012 年 12 月 18 日，钱建华将持有的江苏河浪生物科技有限公司全部 150 万元出资额转让给周青青，钱小金将持有江苏河浪生物科技有限公司全部 150 万元出资额转让给张海霞，公司所有股东已未在江苏河浪生物科技有限公司占有权益，江苏河浪生物科技有限公司与公司不再构成关联关系。除此情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述其他前五大客户中占有权益。

报告期内，公司主要客户保持相对稳定，主要客户具有如下特点

1、客户集中度高符合公司所处行业特点

2012 年、2013 年和 2014 年 1 月，公司的客户较为集中，将英国利洁时集团的直属工厂和代工厂以英国利洁时集团为主体合并后，前五大客户销售额占公司营业收入的比例分别为 92.75%、82.59% 和 92.86%。本公司的客户集中度高，但符合所处行业特点。

公司主要产品为酚类消毒杀菌产品，是消毒液的制造原料。消毒液行业在近年来属高速发展行业，全球产业集中度很高。报告期内，公司最主要的客户英国利洁时集团是全球最大的消毒液类产品生产企业，市场份额占到全球市场的 70% 以上。下游行业的高度集中，导致公司的客户集中度高，但下游行业的主要厂家均为公司的客户，说明公司产品的品质和技术水平得到了业内的普遍

认可。报告期内公司的主要客户结构基本稳定。

2、对主要客户不构成重大依赖

公司的主要客户已经覆盖了公司的下游行业，公司对主要客户的依赖实质上为公司对下游行业的正常业务依赖。因此公司的经营状况主要受下游行业总体性变化趋势的影响。公司下游行业主要是消毒液制造企业。随着人们生活水平的不断提高，日常生活中的杀菌消毒意识也逐步提升，未来全球消毒液行业仍将保持较高的发展速度。公司目前是全球 PCMX、DCMX 产品的主要供应商，下游日化生产企业产品所需的防霉抗菌消毒剂也有稳定需求，因此下游大客户对公司也存在很强的粘性。

公司的产品占下游最终产品用量比例很小，但却是广谱杀菌消毒的核心所在，一旦出现质量问题，将直接影响产品的使用效果，对下游客户造成重大的经济损失。故消毒液制造企业对外部采购的酚类消毒杀菌产品的质量和批次稳定性、供货可靠性要求很高，需要对供应商进行长期的筛选和考察才能最终确定合作关系，后来竞争者的进入门槛较高，同时更换新供应商将不利于产品质量的稳定，成本和风险均较高，故上下游供应关系一旦建立就长期保持稳固。

凭借诸多方面的竞争优势以及多年的良好合作关系，公司与主要客户之间都签订了长期有效的战略合作协议，形成了相互依存的合作关系，公司业务对主要客户不存在重大依赖。同时，随着公司酚类杀菌剂全产品链的形成和产品系列的拓展，单一客户的销售占比也会随之下降。

十三、近两年及一期前五大供应商情况

（一）主要产品原材料、能源及供应情况

1、成本构成

公司主要成本包括：材料成本、直接人工、制造费用。

项目	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
原材料	2,001,667.71	41.10%	55,260,294.98	58.90%	54,638,684.57	74.60%
人工费用	382,517.34	7.8%	5,474,310.59	5.80%	2,858,236.53	3.90%
制造费用	2,491,410.37	51.10%	33,115,074.79	35.30%	15,753,333.28	21.50%
合计	4,875,605.42	100.00%	93,849,680.36	100.00%	73,250,254.38	100.00%

公司产品成本主要由原材料、人工费、制造费用等构成，原材料为公司按照市场价格自行采购的用于加工的原材料及辅料，价格与同行业市场价格基本相符。人工费、制造费用为公司实际支付或发生的费用。上述成本均与同行业市场情况相差不大，基本合理。

2、公司能源使用情况

公司生产使用的主要能源是电力、蒸汽和天然气。公司能源使用情况如下表所示：

项目	2014年1月	2013年	2012年
电费（元）	181,643.02	4,875,101.59	2,135,245.61
蒸汽（元）	181,020.90	4,696,605.07	1,681,711.28
天然气（元）	176,669.73	4,676,346.54	447,609.56
柴油（元）	—	—	1,058,422.78

3、公司原料变化情况

在2012年以前，公司生产的防霉抗菌消毒剂主要原料需向国外厂商进口，如异佛尔酮、3,5 酚等中间体。随着公司产业链向上游延伸后，公司的原料采购也发生了变化。2012年以前公司对异佛尔酮和3,5 酚进行采购，现在主要采购生产异佛尔酮和3,5 酚的原料丙酮。

（二）近两年及一期前五大供应商情况

2014年1月前五大供应商情况表			
序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例%
1	铜陵市恒兴化工有限公司	1,343,316.24	70.14
2	山东奥友生物科技股份有限公司	168,461.54	8.80
3	盐城市希尔化工有限公司	119,658.12	6.25
4	盐城市正泰电器设备有限公司	28,388.89	1.48
5	大丰润丰包装有限公司	10,243.59	0.53
合计		1,670,068.38	87.20
2013年前五大供应商情况表			
序号	供应商	采购金额（元）	占采购总额的比例%
1	铜陵市恒兴化工有限公司	15,677,097.09	24.86

2014年1月前五大供应商情况表			
2	上海裕尔化工有限公司	6,784,104.44	10.76
3	宜兴华燕达化工有限公司	3,967,462.02	6.29
4	盐城市锦丰化工贸易有限公司	2,629,898.89	4.17
5	太仓鑫鹤化工有限公司	2,465,191.03	3.91
合计		31,523,753.47	49.99
2012年前五大供应商情况表			
序号	供应商	采购金额(元)	占采购总额的比例%
1	太仓沪试试剂有限公司	1,495,726.50	3.14
2	太仓鑫鹤化工有限公司	1,979,253.42	4.16
3	铜陵市恒兴化工有限公司	529,576.07	1.11
4	盐城市锦丰化工贸易有限公司	930,029.57	1.95
5	宜兴华燕达化工有限公司	5,171,606.66	10.86
合计		10,106,192.22	21.22

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。

公司所采购的主要原料丙酮是基础化工原料，供应商众多，价格透明，故公司对采购此类产品不存在依赖情况。

十四、对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	客户名称	合同编号	合同名称	合同金额/已履行金额	签订日期/储运日起	履行情况
1	阿联酋 (GREENPLANTINDUSTRI ESL.L.C.)	4900005262	《采购订单》	190,840.00	2014.01.03	履行完毕
2	印尼 (PT.RECKITTBENCKISER)	13002466-001op(2)	《采购订单》	107,850.00	2014.01.03	履行完毕
3	利洁时家化(中国)有限公司	OP 13510248	《采购订单》	784,500.00	2014.01.06	履行完毕
4	Universal Marketing&Consultancy FZCo	2013H-157	《采购订单》	46,080.00	2014.01.08	履行完毕

序号	客户名称	合同编号	合同名称	合同金额/已履行金额	签订日期/储运日起	履行情况
5	阿联酋 (Soap Chemicals Industrial)	5050032207	《采购订单》	213,200.00	2014.01.10	履行完毕
6	RECKITT BENCKISER NIGERIA LIMITED	5065600121	《采购订单》	112,158.00	2014.01.11	履行完毕
7	上海华万化工有限公司	HW-HX20140109	《采购合同》	9,900.00	2014.01.13	履行完毕
8	Ascot International(1996)Ltd.	4076	《采购订单》	15,600.00	2014.01.18	履行完毕
9	RECKITT BENCKISER (BANGLADESH) LTD	DPCDAK350272	《形式发票》	23,460.00	2014.01.18	履行完毕
10	埃及 Royal Comestic Company	6032	《采购订单》	112,800.00	2014.01.19	履行完毕
11	印尼 (PT.RECKITTBENCKISER)	14000085-002op(1)	《采购订单》	109,050.00	2014.01.31	履行完毕
12	利洁时家化(中国)有限公司	OP 13510936	《采购订单》	784,500.00	2014.02.11	履行完毕
13	利洁时集团(Reckitt Benckiser)		《战略合作伙伴协议》	-	2012.5	正在履行
14	广州蓝月亮实业有限公司	12-SY-CG(YL)-HT-0015	《原料采购合同》	-	2012.10.11	履行完毕
15	广州蓝月亮实业有限公司	13-SY-CG(YL)-HT-0069	《原料采购合同》	2,585,000.00	2013.09.09	履行完毕
16	威莱(广州)日用品有限公司	P022013000432	《采购订单》	2,325,000.00	2013.02.25	履行完毕
17	威莱(广州)日用品有限公司	P022013000909	《采购订单》	2,790,000.00	2013.04.07	履行完毕
18	辽宁联港染料化工有限公司	20130924001	《购销合同》	675,000.00	2013.09.24	履行完毕
19	北京多尼克化学有限公司	20131011001	《购销合同》	56,000.00	2013.10.11	履行完毕
20	威莱(广州)日用品有限公司	4100001225	《采购订单》	3,600,000.00	2013.11.21	履行完毕
21	威莱(广州)日用品有限公司	4100002527	《采购订单》	8,880,000.00	2014.01.13	正在履行
22	上海中一化工有限公司	20140321001	《购销合同》	35,292.00	2014.03.21	正在履行
23	广州云丽商贸有限公司	20140320001	《购销合同》	140,000.00	2014.03.20	正在履行

2、采购合同

序号	供应商名称	合同编号	合同名称	合同金额	签订日期	履行情况
1	江苏欣隆药业股份有限公司	JSHX-XL131113	购销合同	460,000.00	2012-11-13	履行完毕
2	江苏欣隆药业股份有限公司	JSHX-XL131025	购销合同	460,000.00	2012-10-25	履行完毕
3	铜陵市恒兴化工有限责任公司	S20131118	产品购销合同	5,160,000.00	2013-11-18	履行完毕
4	上海裕尔化工有限公司	YE20130902BT-1	产品购销合同	4,345,000.00	2013-09-02	履行完毕
5	天津市宏东金属结构有限公司	HXSB13-030	设备加工合同	4,280,000.00	2011-12-20	履行完毕
6	无锡市大业化工装备厂	HXSB13-045	加工定做合同	5,160,000.00	2013-11-18	履行完毕

3、研发合同

序号	合作方名称	合同名称	执行状态	签订日期
1	浙江大学	产学研结合项目合作协议书	正在履行中	2011.01.01
2	南通大学化工学院	产学研合作协议	正在履行中	2014.01.23
3	华东理工大学	对氯间二甲酚（PCMX）连续化清洁生产关键技术研发及产业化	正在履行中	2014.02.10

4、借款合同

序号	贷款人	合同名称	借款金额	期限	履行情况
1	江苏大丰农村合作银行	借款合同	11,000,000.00	20130710-20140625	正在履行中
2	江苏大丰农村合作银行	借款合同	9,000,000.00	20131205-20141115	正在履行中
3	江苏大丰农村合作银行	借款合同	2,000,000.00	20140127-20140725	正在履行中
4	苏州银行股份有限公司大丰支行	借款合同	10,000,000.00	20131009-20141008	正在履行中
5	苏州银行股份有限公司大丰支行	借款合同	5,000,000.00	20131106-20141105	正在履行中
6	苏州银行股份有限公司大丰支行	借款合同	5,000,000.00	20131209-20141208	正在履行中
7	苏州银行股份有限公司大丰支行	借款合同	5,000,000.00	20131213-20141209	正在履行中
8	江苏太仓农村商业银行大丰支行	借款合同	15,000,000.00	20131113-20141112	正在履行中
9	江苏太仓农村商业银行大丰支行	借款合同	10,000,000.00	20131114-20141015	正在履行中

序号	贷款人	合同名称	借款金额	期限	履行情况
10	江苏太仓农村商业银行大丰支行	借款合同	7,700,000.00	20131114-20140710	正在履行中
11	江苏太仓农村商业银行大丰支行	借款合同	2,300,000.00	20131126-20141125	正在履行中

十五、商业模式

公司产品拥有严格的企业标准，满足客户的需求。凭借 10 年的发展，公司已成为全球 PCMX、DCMX 产品的主要供应商。公司凭借长期的行业经验积累，整合内外部有利资源，结合自身的技术水平和研发能力，严格遵守产品质量标准，稳定与客户合作关系，确保公司产品在市场上的优势地位。通过延伸公司的产业链，不仅解决了公司原料来源问题，公司的利润空间和现金流得到了保证，这确保公司的营业收入和利润持续稳定增长。



十六、公司所处行业的基本情况

（一）公司所处行业概况

公司主要生产、销售各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质的精细化学品，集精细化工新材料的研发、生产和销售于一体。公司的经营范围包括：特许经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、4-氯-3 甲基苯酚、2,4-二氯-3,5 二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚及其副产品盐酸、中间产品 3、5-二甲（苯）酚制造；一般经营项目：异佛尔酮、4-氯-3-甲基苯酚、2，4-氯-3，5-二甲基苯酚、4-氯-3,5-二甲基苯酚、3,5-二甲基苯酚、盐酸、亚硫酸钠研发；4-氯-3,5-二甲基苯酚的副产品亚硫酸钠制造；三氯生、TCC（三氯卡班）销售； 自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。

公司主营业务为精细化工产品的研发、生产和销售，属于精细化工行业。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C266）—专用化学产品制造（C266）—专项化学用品制造（C2662）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分行业为精细化工行业。

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业监管机构

国家发展与改革委员会承担精细化工行业的宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导技术改造。

（2）行业协会

中国石油和化学工业协会主要负责产业与市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府提出产业发展建议和意见等。

（3）行业主要法律法规及政策

主要法规

管理范围	名称	颁布机构	实施日期
环境保护	中华人民共和国环境保护法	全国人大	1989年12月26日
	中华人民共和国环境噪声污染防治法	全国人大	1997年3月1日
	中华人民共和国大气污染防治法	全国人大	2000年9月1日
	中华人民共和国清洁生产促进法	全国人大	2003年1月1日
	中华人民共和国环境影响评价法	全国人大	2003年9月1日
	中华人民共和国行政许可法	全国人大	2004年7月1日
	中华人民共和国固体废物污染环境防治法	全国人大	2005年4月1日
循环经济	中华人民共和国循环经济促进法	全国人大	2009年1月1日
安全生产	中华人民共和国安全生产法	全国人大	2002年11月1日
	安全生产许可证条例	国务院	2004年1月13日
	重大事故隐患管理规定	原劳动部	1995年10月1日
公共安全	危险化学品安全管理条例	国务院	2002年3月15日
	化学危险物品安全管理条例实施细则	化工部	1992年9月28日
	危险化学品登记管理办法	原国家经贸委	2002年11月15日
职业健康	职业健康监护管理办法	卫生部	2002年5月1日
产品质量	中华人民共和国产品质量法	全国人大	1993年9月1日

主要政策

政策名称	相关精神
《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》 (2006年3月17日)	积极发展精细化工
《国家“十一五”科学技术发展规划》(2006年10月27日)	优先发展精细化工材料
《“十一五”化学工业科学技术发展规划纲要》 (2006年11月22日)	精细化工属于优先发展的六大领域之一

近年来，我国十分重视精细化工的发展，将精细化工、特别是新领域精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，列入多项国家计划中，从政策和资金上予以重点支持。精细化工已成为我国化学工业中一个重要的独立分支和新的经济效益增长点。

2010年10月8日，中央委员会发布了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中：培育发展战略性新兴产业。积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物、高端装备制造、新能源汽车等

产业，加快形成先导性、支柱性产业，切实提高产业核心竞争力和经济效益。

2、行业发展概况

精细化工产品又称精细化学品或者专用化学品，是对基础化工产品进行的深加工，具有专门功能或者最终使用性能的化学产品。精细化工产品广泛应用于国民经济的各个行业。随着精细化工行业的发展，门类不断增加，行业内涌现出一大批具有精细化工特点的化学产品，被业内称为新型精细化工产品。业内将这类化学品如医药中间体、工业表面活性剂、电子化学品、油田化学品、造纸化学品、水处理化学品等产品也归纳为精细化工产品。

在国际上，发达国家不断地根据经济效益和发展的需要，以及市场、环境和资源的导向，进行化学工业产品结构的调整，其转轨的焦点都集中在精细化工方面，发展精细化工已成为世界性趋势。90年代初期，发达国家精细化工率约为55%，而末期上升到60%。精细化工的发展速度一直高于其它行业。以美国为例，在80年代后期，工业增长率为2.9%，而精细化工则高达5%。他们的发展主要目标是扩大专用品的生产，如医药保健品、电子化学品、特种聚合物及复合材料等，并大力发展有关生命科学制品，如抗癌药物、仿生医疗品、无污染高效除草剂、杀菌剂等。

在我国，自80年代确定精细化工为重点发展目标以来，在政策上予以倾斜，发展较为迅速。20世纪末，我国精细化工率仅为35%。经过数年的发展，目前我国精细化工率已经达到45%。这与发达国家相比仍存在差距。目前我国精细化工企业总数已达11000余家，传统领域精细化工企业7000多家，其中染料、颜料企业1525家，农药及其制剂加工企业1243家，涂料生产企业4544家；新领域精细化工企业3900家。精细化工行业总产值达1200亿元，其中新领域精细化工产值为600~700亿元。许多精细化工产品产量如染料、农药等居世界前列，部分精细化工产品已能满足国内需求。

公司生产的4-氯-3,5-二甲基苯酚(PCMX)、2,4-二氯-3,5-二甲基苯酚(DCMX)、4-氯-3-甲基苯酚(PCMC)是防霉抗菌剂，产品应用于个人护理产品和家居护理产品，在整个精细化工产品分类属于日用化学品。而异佛尔酮、异丙叉丙酮既是溶剂也是合成其它产品的中间体，3,5-二甲基苯酚(MX)是合成其它产品的中间体。

3、行业发展现状

(1) 世界精细化工行业发展现状

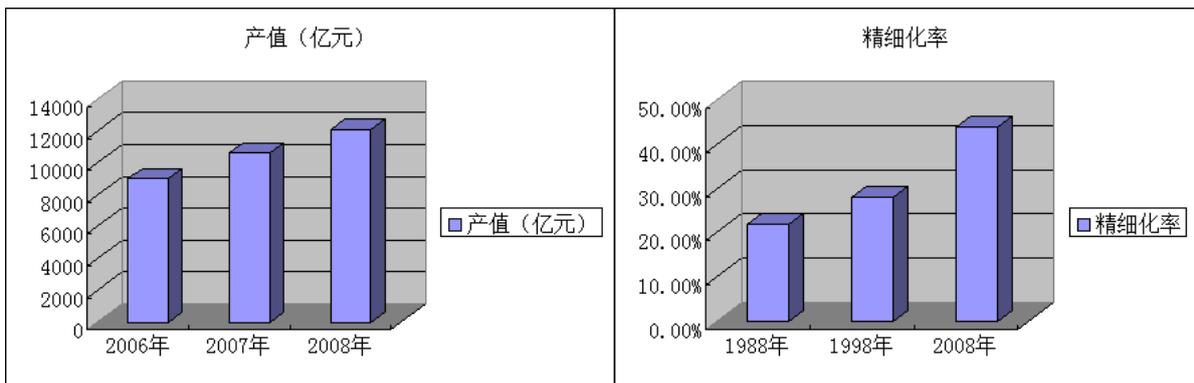
上世纪九十年代以来，随着石油化工向深加工方向发展和高新技术蓬勃兴起，世界精细化工得到前所未有的快速发展，年均增长率在 5%-6%，增长速度明显高于整个化学工业的 2%-3% 的发展速度。预计至 2016 年，全球精细化学品市场仍将以 6% 左右的速度增长。美国、西欧和日本等化学工业发达国家的精细化工最为发达，代表了当今世界精细化工的发展水平。目前，这些国家的精细化率已达到 60%-70%。

(2) 我国精细化工行业发展现状

近十多年来，我国十分重视精细化工行业的发展，把精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，列入多项国家发展计划中，从政策和资金上予以重点支持。2006 年底出台的《“十一五”化学工业科技发展纲要》将精细化工列为“十一五”期间优先发展的六大领域之一。

随着我国精细化工的快速发展，不仅基本满足了国民经济发展的需要，部分精细化工产品还具有一定的国际竞争能力，如染料产量居世界第一，农药产量居世界第二，涂料产量居世界第四，配合饲料产量居世界第二等。我国已成为世界上重要的精细化工原料及中间体的加工与出口基地。近年来，我国精细化率已上升到 45%。

近年我国精细化工产值和精细化率变化趋势如下：



资料来源：环咨《2009 年中国染料中间体行业市场调研报告》。

4、行业发展趋势

(1) 考虑到成本及市场因素，全球产能逐步向中国、印度等新兴市场国家转移。

(2) 在消费者选择更加理性，政府的监管更加严格的情况下，日用化学品

的品质及其稳定性要求越来越高，日用化学品的原料成为日用化学品企业品牌成功的重要保障。

(3) 在全球化的背景下，面对越来越多的不确定的环境和个人卫生成为重要的保护，需要含有杀菌剂成份的消毒水和消毒功能的个人护理产品。

5、行业技术发展趋势

行业的技术特点

精细化工产品具有生产技术复杂、产量规模小、质量要求高、专用性强等特点。

(1) 精细化工产品的专用性强，单个品种用量不大且更新换代快，因此生产批量较小，具有小批量、多品种的生产特点，通常采用灵活性较大的间歇式多功能生产装置并按反应单元来组织生产，难以实现连续化大生产。

(2) 精细化工产品的生产工序较多，化学反应和分离操作复杂，各工序的技术特点和操作方法不同，因此要求生产人员具备较高的操作技能。

(3) 精细化工是技术相对密集的行业，生产过程涉及较多专利技术和专有技术，其中隐含着大量的技术诀窍和技术秘密。

(4) 精细化工产品对质量尤其是产品的纯度要求较高，为了提纯产品，需采用多种分离技术，如精馏、萃取、结晶、过滤等，还要采用多种特殊设备。

行业的技术水平

目前国内既有拥有自主知识产权，能生产国际高端产品的优势企业，又存在大量仅能生产低附加值产品的中小企业，行业内技术水平差异较大。行业技术水平的差异主要体现为不同企业的装备水平、工艺路线、工艺控制能力等方面的差异。由于生产过程节点多、控制点复杂，专业分析设备和经验操作并存的现象难以根本解除，造成各生产厂家产品品质、原材料消耗及转化效率差异明显。

6、行业与上、下游的关系

上游行业为基础化工行业。本行业与上游行业的关联性主要体现在：基础化工行业的发展直接影响本行业的采购成本，而本行业的发展也将对上游行业产生促进作用。20 世纪 90 年代，我国精细化工发展受原料制约比较严重，许

多基础原料需要依赖进口，国内产能小，质次价高。近年来随着许多国际先进水平装置的建成投产，我国基础化工原料生产发展迅猛。基础原料的产能扩增，给我国精细化工行业的健康发展提供了基本保障。

下游行业主要为日用化学品、造纸、染料、医药等行业。下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。以造纸行业为例，造纸行业生产与消费每年以 2%-3% 的速度增长，随着我国国民经济的快速增长，特别是消费支出、工业生产和外贸出口等因素带来的纸及纸板消费猛增，我国造纸行业发展步入快速增长期，目前我国已经是世界上仅次于美国的第二大纸品消费国，各类纸和纸制品的消费量约占世界纸消费总量的 1/6。2007 年我国人均纸品的消费量约为 55 Kg，与发达国家相比，有相当大的差距。因此，随着我国经济持续快速增长，人均可支配收入水平不断提高，行业需求具有很大的增长潜力。

7、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

①国家产业政策的支持

我国一向重视精细化工的发展。该产业符合国家为推进经济结构的战略性调整，促进产业升级，提高竞争力的政策导向。

公司的主要产品 4-氯-3, 5-二甲基苯酚(PCMX)、2, 4-二氯-3, 5-二甲基苯酚、4-氯-3-甲基苯酚(PCMC) 为个人护理产品和家具护理产品的重要原材料，已被国家发展与改革委员会列入《产业结构调整指导目录(2011 年本)》鼓励类第十一大项第 14 小项“新型精细化学品的开发和生产”。

②中国发展精细化工工业具备竞争优势

我国化学工业经过多年发展，已经建立了较为完整的化工工业体系，这使得我国行业产品原料品种齐全，一些重要原料具备较大生产能力和产量基数，已有部分主要化工产品产量居世界前列。由于产业链较为完整，我国精细化工工业可得到国内充足的原料供给。同时，我国人力资源丰富且人力成本较低，使得精细化工企业在国际竞争力具备较强优势。我国已拥有大量具有较强研发能力的科研人员和熟练操作经验的技术工人，精细化工企业在某些领域工艺水平已经达到国际先进水平。

③下游行业需求旺盛，市场发展空间巨大

在个人护理品材料行业，随着中国经济快速发展，消费者可支配收入水平大幅提高，个人护理品已经从奢侈品变成了日常生活中不可或缺的必需品，受经济周期影响较小，个人护理品消费增长直接带动了个人护理品材料需求的快速增长。

（2）不利因素

①市场竞争加剧

在世界范围内，我国精细化工产品一直处于较好的增长态势，随着我国加入 WTO，不断开放的投资环境使得来自美、德、法、日等国的精细化工企业，纷纷在中国投资建厂直接进入中国市场，未来中国市场面临着更加激烈的竞争。

②政府监管日渐趋严

中国已将个人护理化妆品正式纳入药品管理范畴，未来对上游原料行业的生产质量管理规范、环保要求等都将愈加严格；同时，对原料生产企业的生产安全、环保要求也在提高。这些监管措施从长远来看，企业生产更加环保、安全，这都将增加企业的成本。

8、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

精细化工行业对技术要求较高，其核心竞争力体现在化学反应工艺路线选择、核心催化剂的选用及工艺过程控制上。使用不同技术的公司在生产效率与产品质量上存在较大差异。只有具备核心技术能力的企业才能在本行业中脱颖而出，获得丰厚利润。

一些关键性的技术垄断性很高，高级中间体的市场只掌握在少数公司手中，企业必须通过持续的研发来满足产品不断升级的需求。这些都构成了行业的技术壁垒。

（2）环保壁垒

精细化工行业生产过程中会产生一定的污染物需要处理，因此对环保的要求相对其他行业要高。随着人民生活质量的提高，国家对环境保护的要求还会不断提升。在投资、建设项目过程中，要预先进行“环境影响评价”，并根据国家有关规定对环保设施进行相应的投资，确保环保设施必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用；在生产过程中，要对环保设备进行维护，同时

也会产生三废的处理费用。这都在无形中加大了企业的一次性投资和后期运行成本。

(3) 资金壁垒

精细化工行业存在较高的资金壁垒，一般企业较难承受。首先，企业需要不断进行产品升级、增加产品线和工艺流程改进，才能适应市场的需求，因此每年公司需要投入研发资金。其次，精细化工产品的生产技术和工艺一般工序较多、工艺复杂，因此固定资产投资规模较大。为适应客户的需求，材料生产商需保持一定的库存，需占用材料生产商大量流动资金。此外，未能及时应对市场供求变化，提前进行备料也需要占用较多资金。

(4) 客户壁垒

精细化工产品的采购属于典型的“专家采购模式”，采购方有能力通过一系列的技术指标分析来确定一种产品的质量水平。在实际采购过程中，影响交易是否成功的因素不仅有价格，还包括质量保证体系、售后服务水平、长期稳定的供货能力、协助下游客户提升应用技术水平的实力、企业自身的发展潜力等，是一个综合的评价体系。

作为精细化工产品，任何两家企业的产品可能在主要物质的含量方面相差不大，但在一些异构体和无机盐的结构方面会存在微小的差别，正是细微的差别，可能带来用户在工艺指标和最终产品质量方面的大变动，因而增加成本。因此，用户更换供应商往往特别慎重，一般需要进行前期样品分析—实验室小试生产—最终产品小样下游评估—小规模试用—再评估—大量采购等环节，这一过程会为用户带来巨大的过程费用。一般情况，除非原来的供应商出现重大质量问题或者不能满足供货需求，否则下游客户对供应商的变更持十分谨慎的态度。长期供货商多年形成的商业信誉成为任何一个新进入者最难跨越的门槛。

(二) 公司竞争地位情况

精细化工行业属于明显的垄断竞争格局。由于精细化工是关系到国计民生不可或缺的组成部分，各国都发展了一大批有竞争力的企业，同时由于精细化工产品多达几万种，各个企业都只能根据自己的优势选择发展少数的产品，导致行业的经营较为分散，产品差异度大，企业对价格有一定控制能力。

目前，全球精细化工行业的综合竞争主要集中在杜邦、巴斯夫、拜耳等世界级跨国化工企业之间，而在精细化工细分市场的竞争则表现为这些行业巨头

与一些中小生产商之间的竞争。公司凭借技术、质量、成本优势与国外著名企业在全中国细分市场中直接进行竞争，并占有了一席之地。公司是全球 PCMX 和 DCMX 产品的主要供应商。根据公开渠道报道的数据显示，公司投建的异佛尔酮生产线的产能排名世界第二。

1、行业竞争格局

(1) 异佛尔酮产品市场情况

①国外生产情况

异佛尔酮在国外早在 20 世纪 60 年代就已开发成功。日本大赛璐公司和美国联合碳化公司合作建设世界上第一套工业化异佛尔酮的装置。随着化学工业的发展，尤其是合成树脂工业的快速发展，对异佛尔酮的需求增长较快，20 世纪 80 年代末 90 年代初国外发展迅速，已有多家业新建或扩建了异佛尔酮生产装置。

目前异佛尔酮生产与消费主要集中在西方发达国家和地区，主要生产厂家有美国罗姆哈斯公司、联合碳化公司（现归道化学公司），英国石油化学品公司，德国赫斯公司（现归 Degussa 公司）、维巴公司，日本的大赛璐公司、住友化学公司等，总生产能力约为 10 万吨/年。在日本，异佛尔酮应用结构中，农药占 40%，罐涂涂层占 25%，涂料及其它占 35%。

据德固萨网站消息，在获得公司监事会的授权后，德固萨公司（现改为赢创公司）已于 2007 年开始在其位于德国 Herne 的工厂内又新建一条 7 万吨/年异佛尔酮溶剂生产线而且进一步开发生产其衍生物。

德固萨公司（现改为赢创公司）是目前全球最主要的异佛尔酮溶剂及其衍生物生产商。当前德固萨公司（现改为赢创公司）已拥有三条异佛尔酮溶剂生产线。其中两条在 Herne 的工厂，另一条在美国阿拉巴巴州的 Mobile。年生产总量在 10 万吨左右。

其次是法国阿科玛公司生产装置在 2 万吨左右。印度有 1 万吨装置。

②国内生产情况

我国目前尚没有工业化生产异佛尔酮，仅有几家试剂生产企业少量生产异佛尔酮。其合成技术主要是丙酮液相缩合法，由于规模小、产量低、技术落后，因而我国异佛尔酮工业生产基本属于空白。

公司经过不断的努力研发，最终完成了 3 万吨丙酮液相缩合法生产异佛尔酮和异丙叉丙酮的工艺，在国内首次实现工业自动化的生产线。

国内安徽铜陵市恒兴化工有限责任公司实现了年产 6000 吨的异佛尔酮装置。

③市场消费现状及需求预测

异佛尔酮具有广阔的市场前景。作为高沸点溶剂用于硝化纤维素、多种树脂聚酯生产，从环保和安全角度看优于目前常用的丙酮和甲基异丁基酮，此外在新型聚氨酯 IPDI 合成前景好，在医药、高性能环氧树脂固化剂、农药和聚合物改性剂方面也有一定应用。据估计，异佛尔酮在各领域内的消费构成大致如下：聚氨酯 30%；医药 25%；油漆涂料 20%，其它方面约占 25%。2013 年国内需求量约为 40000 吨。今后国内市场对异佛尔酮的需求将以 10% 的速度增长，预测 2015 年将需求 65800 吨~66000 吨。

④进出口情况

异佛尔酮在海关进出口产品统计中没有列出单独税号，无法统计进出口具体数据。据统计 2003~2005 年进口量每年约为 4,000 吨~4,500 吨，进口单价约为 3,000 美元/吨，2006~2007 年进口量每年约为 10,000 吨~11,000 吨，进口单价约为 3,300 美元/吨，2007~2009 年间进口量每年约为 30,000 吨~35,000 吨，进口单价约为 3,500 美元/吨。进口产品主要来自美国、德国和法国，而国内异佛尔酮自产量近几年仍接近于 0。

(2) 防霉抗菌剂市场情况

行业发展规律

国外消费品发展的历程表明，当人均 GDP 超过 3,000 美元时，个体消费已基本脱离对温饱的要求，开始追求生活品质的进一步提高，表现在消费结构上，则是恩格尔系数大幅降低，对可选消费品的支出增加。

受益于下游消毒液产品行业的稳定增长，防霉抗菌剂行业近几年也保持了较快的增长速度。尤其是随着生活水平的提高，消费结构不断升级，公共及个人的卫生保障得到了进一步的提高，尤其是 2003 年非典以后，家庭及公共卫生引起的足够的重视，每年春季的流感季节对杀菌消毒的需求越来越大，为防霉抗菌剂企业带来较大的市场空间。

在我国未来的消毒杀菌市场需求将进一步增加。首先，城乡一体化建设带来人口大量迁徙，将制造病毒的快速传播并且波及范围更广。其次，非典、甲流感、禽流感等较难预知的病毒需要大量消毒产品来从源头预防。另外，功能性产品的需求也将促进消毒杀菌市场的发展，比如，纺织行业已经出现拥有抗菌材料的新产品，这使消毒杀菌产品进入了全新的领域。

2、公司在行业中的竞争地位

(1) 防霉抗菌剂

公司从 2004 年开始生产防霉抗菌剂，依托上海有机所和上海微生物研究所的支持，对产品进行不断的改进，从 2007 年开始成为英国利洁时家化的合格供应商，2011 年成为英国利洁时家化全球战略合作伙伴。

公司主要竞争对手如下：

竞争对手公司名称	产能
江苏焕鑫	4,500 吨
英国 Thomas Swan	1,500 吨
湖南达洁	1,200 吨
印度 N.S Chemical	800 吨
杭州华生	300 吨

在品牌建设上，公司连续多年积极拓展国际市场，在国际三大个人护理品材料展 PCHI、IN-Cosmetics 和 Supplier's Day 展会上充分展示自己的实力和形象，获得了较好的传播效果和知名度，国际业务成长迅速。

(2) 异佛尔酮

目前市场主要供应商为德国赢创、法国阿科玛、印度 SI Group、印度 Prasol，中国铜陵恒兴。

企业名称	国别	产能
赢创	德国	100,000 吨
江苏焕鑫	中国	30,000 吨
阿科玛	法国	10,000 吨
铜陵恒兴	中国	6,000 吨
SI Group	印度	8,000 吨
Prasol	印度	4,000 吨

经过多年的发展，从中试到完善生产，公司已具备提供高品质的异佛尔酮产品的能力，公司目前的产能是世界第二大生产企业，产品正在逐步推向市场。

3、公司的竞争优势

(1) 产业链完备，行业地位突出

公司是目前全球主要的 PCMX、DCMX 供应商，生产的 PCMX、DCMX、PCMC、TCC、DP300 等产品覆盖了主要的酚类消毒剂产品，通过多类别产品的销售，公司可在现有客户后充分挖掘客户的需求。2011 年下半年，公司投建国内首套丙酮液相一步合成法技术生产的异佛尔酮产品生产装置，年产能 3 万吨。项目建成后，公司成为行业内第一家独立建有酚类消毒杀菌产品产业链的生产企业。自上游异佛尔酮产品，到最终的 DCMX，公司形成了行业内最为完备的产业链，进一步降低了生产成本，提高了抗风险能力，大幅提升了产品的综合竞争优势。随着公司产能的增加，公司在该细分市场的地位也将逐步增强。公司在酚类消毒杀菌产品领域的行业地位优势将使公司在未来的竞争中占据有利位置，为公司的长期可持续发展奠定良好基础。

(2) 产品质量稳定、性能优越

公司通过并严格执行 ISO9001 质量体系。通过聘请 SeerPharma (Singapore) Pte Ltd 为管理顾问，公司逐步推进生产现场 GMP 管理，不断提高产品的质量，降低产品的生产成本。公司产品技术含量高、性能优异，PCMX 和 DCMX 等产品纯度达 99% 以上，能够极大限度地满足下游企业对于产品质量、纯度等方面的要求。

(3) 专有技术优势

公司拥有 10 项专利技术和 5 项正在申请的发明专利技术，各项专利技术以及非专利技术均应用到生产过程中，使得公司拥有极高的专有技术优势。同时，公司引进先进的管理和研发技术性人才，不断融合先进技术，并在此基础上开发自身的专有技术；同时，公司还不断追踪国内外先进的工艺与技术，力求迅速掌握最前沿的核心工艺和技术，确保公司在技术上的优势，不断增强与提升企业的核心竞争力。

(4) 大客户优势

公司与全球最大的消毒液生产企业英国利洁时签订战略合作协议，建立的长期有效的合作伙伴关系。公司在十多年的业务开展中，与广州蓝月亮、广州

威莱、西安开米等下游日化企业均保持着长期稳定的合作关系。与大客户之间建立的渠道优势能为公司未来的业务收入提供稳定保证。

（5）成本优势

异佛尔酮项目的建成，意味公司拥有完备的酚类消毒杀菌产品产业链，覆盖原材料至最终产品，使得公司的生产成本与同行业竞争对手具有较强的成本优势。同时，公司通过批量采购等措施，有效控制原辅材料的采购成本，提高公司产品的价格竞争力。

（6）口碑优势

非典期间，公司生产的防霉抗菌剂产品发挥了十分积极的作用，使得公司产品在短时间内便被大家熟知和认可。公司从成立以来一直主推“圣龙”品牌的产品，在十多年的行业积累中，公司通过不断提高产品档次、产品质量、技术服务水平等，强化客户对公司品牌的体验和认知，为公司品牌在市场内建立了良好口碑。

（7）区域优势

公司所在的江苏省，以及临近的山东省汇聚了国内大部分的精细化工行业生产企业。公司处于资源密集区，这对公司的人才引进、情报收集、物流成本降低都有积极的意义。

（8）人才优势

公司通过积极从外部引进和内部培养等方式，在防霉抗菌剂领域，已建立了一支专业门类配套、行业经验丰富、研发能力较强的复合型研发团队。公司在立足自身人才队伍建设的同时，外聘行业学术中坚力量担任技术顾问。持续的研发投入和卓越的技术研发团队保障了技术创新能力的持续提升。优秀的技术团队及良好的研发机制保证了公司成为行业内研发领先型企业，也使得公司能够紧跟行业技术发展趋势，不断快速推出自主研发的行业内领先的产品，并以较高的性价比推向市场，保证了公司在防霉抗菌剂的持续竞争优势。

4、公司的竞争劣势

公司作为民营高科技企业，融资渠道受到限制。由于公司主要依靠自有的流动资金发展，所以对于资金需求量较大的研发、固定资产投资，企业面临的资金压力比较大。同时由于公司进一步举债抬升了财务成本，造成了公司利润

率的下降并影响研发及市场开拓的正常开展。

（三）风险特征

1、主要原材料市场供应变化的风险及应对措施

报告期内，公司原材料为丙酮、异氟尔酮及其他辅料，生产成本的变化对项目投资内部收益率影响较大。2012年、2013年、2014年1月，公司原材料占成本的比例分别为74.60%、58.90%和41.10%。虽然公司原材料占总成本的比例不断下降，但原材料价格的波动，仍将影响产品成本，从而影响到公司的盈利水平。

应对措施：进一步拓宽采购渠道，注重收集其价格信息和预测、分析价格走势。同时做好生产计划和预测工作，力求保持合理的库存水平，以确保在原材料的相对稳定，并力求在确保质量和采购量的前提下降低采购价格，形成多渠道的原材料进货方式，减少独家供应的风险。

2、市场风险及应对措施

本公司产品在国内国外都有市场，产品会受制于国内外用户的接受程度，能否在激烈的市场竞争中创造利润，决定了本产品的市场容量，将影响项目的效益。随着产品的广泛使用，各厂家面对如此巨大的商机，为了扩大市场份额，将会展开激烈的市场竞争，造成市场秩序的混乱，导致行业的无序发展。公司如果不能持续保持在行业内的竞争优势并维持市场份额，将影响公司的盈收状况。

应对措施：公司应不断合理调整产品结构，努力提高产品的性能，并加强产品的科技含量。根据化工产品市场的需要变化，密切了解相关行业的研究动向及国际市场的发展状况，根据我国国情，及时引进技术并消化吸收，并始终保持技术在行业中的最高点。

在企业内部加强生产经营管理，向内挖掘潜力，降低生产成本，降低消耗，降低产品价格。其中，由于原材料成本占产品平均生产成本的比重较大，所以原材料的耗用量和价格是产品成本控制的主要目标。提高产品的转化率和收率，提高产品质量，以增强企业的竞争能力。

质量是企业赖以生存的基础，以质量赢得市场，以质量求发展，在公司内部始终坚持质量第一的方针，提高产品的市场竞争力。

公司进一步加强与现有下游厂家的贸易合作关系，寻求稳定的客户源。拓宽国内外市场，巩固和发展现有的销售渠道，使公司产品的销售渠道更加通畅便捷。

公司采用合适的经营方针和销售策略，坚持用户至上的经营思想，不断加强服务意识，做好销售和服务工作，并及时反馈用户意见。在公司总部，专设部门或专人负责处理用户反馈意见及公司生产经营改进的落实情况。

3、环保因素限制的风险和应对措施

公司存在一定量的“三废”排放，应采取有效措施，达到国家有关环保的政策要求。公司必须持续对环保设施进行投入。环保设施的投入能否同步将对公司的正常生产构成一个风险因素。另外，随着人民生活质量的提高，国家对环境保护的要求还会不断提升。环保要求的提高将进一步增加企业的一次性投资和后期运行成本。

应对措施：公司的“三废”排放在正常生产过程中可以达标排放，但仍应高度重视环境保护工作，还应掌握新的环保政策和环保新技术，使环境治理工作在符合国家的的要求的前提下，降低生产成本，变废为宝。

4、运行机制和人员素质的风险及应对措施

随着公司将扩大的经营业务和生产规模，工厂经营、管理、自身运行机制的可行性、员工素质的适应性，都将影响到项目的正常生产运行。

公司拥有多项非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。出于保密的考虑，公司未将上述大部分技术申请专利，但由此会因人才流失、资料外泄而带来核心技术泄露的风险。

应对措施：建立适合生产经营的管理体制，内部制度要健全，并在运行过程中不断加以修改完善。将人力资源管理中的风险进行量化，即对招聘、工作分析、职业计划、绩效考评、薪金管理、福利激励、员工培训、员工管理等各环节进行风险分析，并定期汇总反馈数据，实施有效的预防，降低投资风险。

第三节 公司治理

一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2004年4月23日，有限公司设立。公司设立时由于规模较小，未设立董事会与监事会，只设立了执行董事与一名监事。有限公司阶段，公司设立了2名董事，公司董事组成人员不符合公司法及公司章程中“公司设立执行董事1名”的规定。公司在2013年12月31日整体变更为股份公司时，按照《公司法》和《公司章程》的规定，选举了5名董事，组建了董事会。

股份公司成立后，公司依据《公司法》及《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会。同年，公司为完善治理结构，制定了一套基本治理制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2013年12月12日（股份公司创立大会召开日）至2014年1月31日期间，公司共召开一次股东大会、一次董事会、一次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议等相关文件齐备。在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利和义务。

公司股东大会由19名股东组成，其中自然人股东18名，法人股东1名。自然人股东分别为钱建华、钱小金、王敦、张秋华、戴英明、王春浩、殷俊、殷瑞俭、侯刚、袁龙生、潘桂生、陈小峰、徐磊、朱汉文、姚震、崔迎祥、朱凯、颜勇，法人股东为圣华控股集团有限公司。公司董事会由5名董事构成，分别是钱建华、张秋华、钱小金、陈小峰和崔迎祥，董事长为钱建华。监事会由3名监事组成，分别是姚震、俞亮和朱汉文，其中姚震为监事会主席，俞亮为公司职工代表大会选举的职工监事。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

2004年4月23日，有限公司设立。公司设立时由于规模较小，未设立董

事会与监事会，只设立了执行董事与一名监事。

有限公司存续期间，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及 1 名监事。公司设立时，由于不熟悉公司法关于董事会人数相关规定，也缺乏专业人员指导，公司设立了 2 名董事。但在公司实际运营过程中，一直是由公司执行董事钱建华负责公司具体经营，并充任公司法人代表，公司实际的组织机构未违背公司章程的规定。

有限公司期间公司治理还存在未按时召开三会、三会文件不完整及未及时归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，对于以后的公司治理，公司承诺：

- 1、公司依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会；
- 2、公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程按时进行选举；
- 3、公司会议文件完整保存，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件均按要求妥善保管；
- 4、公司会议记录按照程序，由出席相关人员正常签署；
- 5、公司监事会正常发挥监督作用，保证具备切实的监督手段；
- 6、公司会议决议均得到切实执行；
- 7、公司将逐步完善独立董事和董事会专业委员会管理制度，保证董事会决议的合理有效性。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年内存在被处以滞纳金和罚款的情形。其中，2012 年度公司受到税务部门、社保部门滞纳金处罚与交管部门罚款，共缴纳房产税滞纳金、进口货物滞报金、社保滞纳金 12,819.31 元，车辆违章罚款 6250 元；2013 年度公司受到税务部门、社保部门滞纳金处罚与海关部门、交管部门罚款，共缴纳房

产税滞纳金、印花税滞纳金、个人所得税滞纳金、社保滞纳金 41,542.36 元，海关罚款 4500 元、车辆违章罚款 200 元。

报告期内公司税收滞纳金、社保滞纳金等事项是由于公司未按照规定期限解缴相应税收、社保款项所致，上述事项并未导致主管部门的行政处罚。江苏省大丰市国家税务局于 2014 年 4 月 8 日、盐城市大丰地方税务局于 2014 年 4 月 10 日分别向公司出具了《证明信》，证明公司目前所执行的税率、税种符合现在法律、法规的规定，所执行的税收优惠政策符合有关规定，并依法缴纳各项税款，自公司设立以来依法纳税无欠税的情形。大丰市社会保险服务中心于 2014 年 4 月 20 日出具了《证明信》，证明公司自 2006 年 8 月 30 日至今未发现有违法劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到其给予行政处罚或者行政处理的不良记录。

报告期内公司的罚款事项主要为海关罚没与车辆违章罚款。其中海关罚没款是由于公司单耗申报不实的行为违反海关监管规定导致的处罚。根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十八条规定：“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：……(五)未如实向海关申报加工贸易制成品单位耗料量的；……”，2013 年 8 月 13 日盐城海关据此对公司处罚款人民币 4500 元。

在收到海关的处罚决定书后，公司及时采取有效措施纠正了违法行为。公司单耗申报不实的行为主要是财务人员工作过失造成，罚款金额占公司 2013 年净利润的 0.15%，未造成严重危害后果。海关给予的罚款数额约为货物价值的 10%，并未按照最高限 30% 进行处罚，且公司报告期内不存在“走私被判处有期徒刑或者被海关行政处罚后在 2 年内又实施走私行为”、“因违反海关监管规定被海关行政处罚后在 1 年内又实施同一违反海关监管规定的行为”等法定从重处罚情节。综合以上因素，公司被海关罚款的行为应不构成严重违法违规。

除上述滞纳金与罚款情形外，公司不存在其他违法违规行为，工商、税务、国土、环保、建设、质监、社保等主管部门均向公司出具了无违法记录的证明。

四、独立运营情况

公司运营独立，与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、报告期内，除本公司外，公司实际控制人对外投资情况如下：

除本公司外，公司实际控制人钱建华对外投资的公司有三家，分别为圣华控股集团有限公司（钱建华持股 92%）、江苏添鑫生物工程有限公司（钱建华持股 9.5%股份），昆山圣龙国际贸易有限公司（钱建华持股 40%）。

2、报告期内，公司控股股东对外投资情况如下：

除本公司外，公司控股股东圣华控股集团有限公司对外投资的公司有 5 家，分别为：江苏人酒业江苏有限公司（圣华集团持股 45%）、江苏添鑫生物工程有限公司（圣华集团持股 51%）、昆山圣龙国际贸易有限公司（圣华集团持股 51%）、昆山圣华担保有限公司（圣华集团持股 90%）、昆山圣华物流有限公司（圣华集团持股 100%）。

3、公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争情况

（1）公司与圣华控股集团有限公司之间的同业竞争情况

圣华控股集团有限公司是以项目投资、投资管理为主营业务，与公司主营业务不存在相同或近似的内容。

（2）公司与江苏添鑫生物工程有限公司之间的同业竞争情况

江苏添鑫生物工程有限公司是一家以医药中间体研发、生产、销售为主营业务的企业，公司主营业务并未涉及医药中间体相关产品，因此两者并不存在同业竞争。

（3）公司与昆山圣华物流有限公司、昆山圣华担保有限公司、江苏人酒业江苏有限公司同业竞争情况

昆山圣华物流有限公司、昆山圣华担保有限公司、江苏人酒业江苏有限公司三家企业的主营业务涵盖的物流、担保及酒类产品，公司主营业务都未涉及，三家公司与公司不存在同业竞争问题。

（4）公司与昆山圣龙国际贸易有限公司的同业竞争情况

昆山圣龙国际贸易有限公司以自营和代理各类商品和技术的进出口为主营

业务，公司的主营业务范围也包括自营和代理各类商品的进出口，两者存在一定的相似。

公司主营业务中的自营和代理各类商品的进出口业务，主要是为本公司产品的出口服务，并未对外代理非本公司产品的进出口业务。在公司取得商品进出口业务资格之前，公司产品的出口主要由昆山圣龙国际贸易有限公司代理，两公司存在合作关系，但公司取得进出口业务资格之后，主要是通过本公司进行相关业务。

公司自营和代理进出口商品业务主要为本公司产品服务，并未对外开展商品的进出口代理业务，与昆山圣龙国际贸易有限公司不存在同业竞争问题。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2014年4月，公司各股东均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺在其持有公司股份期间，不在中国境内外直接或间接从事或参与公司主营业务中防霉抗菌产品及中间体的业务（包括但不限于直接从事或拥有与公司从事的与防霉抗菌产品及中间体业务存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得前述经营实体、机构、经济组织的控制权）。

2014年4月，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争的函》，承诺在其担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间及辞去上述职务后的竞业期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何防霉抗菌产品及中间体业务（包括但不限于直接从事或拥有与公司从事的防霉抗菌产品及中间体存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得前述经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员）。

公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均愿意承担由违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

(一) 公司最近二年内资金占用情况

公司最近二年内存在与关联方的资金拆借情况：

关联方	截至 2014 年 1 月 31 日		截至 2013 年 12 月 31 日		截至 2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	性质	金额（元）	性质	金额（元）	性质
其他应收款	-	-	-	-	-	-
圣华控股集团 有限公司	-	-	732,125.46	借款	14,160,000.00	借款
昆山圣龙国际贸易 有限公司	-	-	-	-	1,576,902.38	借款
陆长根	-	-	-	-	16,425.75	借款
昆山金利电器仪 表有限公司	-	-	-	-	13,300,000.00	借款
昆山石牌化剂厂	-	-	-	-	1,215,000.00	借款
江苏河浪生物科 技有限公司	6,293,713.33	借款	417,233.33	借款		借款
其他应付款	-	-	-	-	-	-
圣华控股集团 有限公司	4,949,874.54	借款	-	-	-	-
钱小金	-	-	-	-	364,554.00	借款
陈小峰	-	-	-	-	2,500,000.00	借款
殷瑞俭	-	-	-	-	3,000,000.00	借款
殷俊	-	-	-	-	3,000,000.00	借款
大丰市江苏人酒 业销售有限公司	4,537,370.00	借款	4,537,370.00	借款	9,907,170.00	借款
江苏河浪生物科 技有限公司				借款	8,600,000.00	借款

报告期内公司与关联方存在资金拆借，除关联的自然人股东与公司拆借外，还存在关联法人与公司之间的资金拆借。企业之间的拆借存在不规范之处，但公司与关联企业拆借资金全部用于生产经营需要，属生产经营所需的临时性资金拆借，并未违背国家金融管制的强制性规定。关联方不存在故意、长期非正常占用公司资金的情况。

从资金拆借的具体时间来看，2012 年公司与关联方资金借贷较为频繁，既存在关联方为支持公司发展而向公司提供的无息借款，也包括公司向关联方提供的借款。2013 年与 2014 年，公司仅各存在一笔向关联方提供的贷款，向关联方提供借款的行为大大减少。截止 2014 年 6 月 30 日，关联方占用的公司资金都已经归还。鉴于关联方已偿还全部公司借款，上述情况不会对公司未来的

生产经营造成重大影响，也不存在重大的法律风险。

对于公司与关联方之间的拆借，公司控股股东及实际控制人均出示书面承诺，规范公司财务管理制度，今后不通过资金拆解的方式解决公司经营资金问题。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1、报告期内，公司存在关联方采购、关联方销售事项

（1）销售货物的关联交易

2013 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额（元）	占同期销售总额比例（%）
昆山圣龙国际贸易有限公司	销售 PCMX	市场价格	3,192,690.55	2.70
江苏河浪生物科技有限公司	销售 DCMX	市场价格	10,717,948.72	9.06
山东奥友生物科技股份有限公司	销售 PCMX	市场价格	10,000.00	0.01
山东奥友生物科技股份有限公司	销售 PCMC	市场价格	1,162.39	0.00
合计			13,921,801.66	11.77

2012 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额（元）	占同期采购总额比例（%）
江苏河浪生物科技有限公司	销售 DCMX	成本加成	30,153,846.16	24.59
昆山圣龙国际贸易有限公司	销售 PCMX	成本加成	3,893,803.42	3.17
合计			34,047,649.58	27.76

（2）采购货物的关联交易

2014 年 1 月份

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期采购总额比例（%）
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	168,461.53	8.56
合计			168,461.53	8.56

2013 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期采购总额比例 (%)
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	1,027,858.54	1.73
合计			1,027,858.54	1.73

2012 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期采购总额比例 (%)
昆山圣龙国际贸易有限公司	采购 PCMX	市场价格	821,166.65	1.39
昆山圣龙国际贸易有限公司	采购异佛尔酮	市场价格	25,186.05	0.04
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	221,217.94	0.38
合计			1,067,570.64	1.81

关于关联交易，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1 月的三氯生全部采购自关联方山东奥友生物科技股份有限公司，公司 2012 年、2013 年生产的产品 DCMX，大部分销售给关联方江苏河浪生物科技有限公司。除上述 DCMX 及三氯生所涉及的关联交易外，公司还存在与关联方因购销 PCMC、PCMX 发生的关联交易，但由于交易采取市场价格，加上购销比例非常低，对公司经营独立性未产生影响。

根据对公司管理层的访谈及核查公司主营业务收入构成得知，公司并未生产三氯生。由于三氯生与公司销售的其他主产品具有一定的关联性，为保证公司防霉抗菌类产品的品类完整，全面满足客户的需求，公司直接从关联方山东奥友生物科技股份有限公司采购。公司 2012 年销售给关联方江苏河浪的 DCMX 以成本加成的方式定价，2013 年时以市场价格定价。采用成本加成的方式定价是因为 2012 年江苏河浪对公司进行的小幅利益倾斜。2012 年 12 月 18 日，钱建华、钱小金把所持的江苏河浪全部股权分别转让给周青青、张海霞，钱建华与钱小金不再持有江苏河浪股份，江苏河浪与公司也不再具有关联关系，因此 2013 年的定价采取市场定价。

公司与关联方之间的关联交易，除 2012 年江苏河浪向公司进行小幅利益倾斜外，其余交易全部采取市场定价，不存在向关联方输送利益问题。公司将通过拓展销售渠道，逐步降低关联方销售比例。

2、报告期内，公司存在对外担保、重大投资、委托理财事项

(1) 截止 2014 年 1 月 31 日，公司尚存在对外担保：

①根据江苏银行股份有限公司徐州贾汪支行编号为 B2083013000068 号保证担保合同，本公司为江苏添鑫生物工程有限公司流动资金贷款提供担保，借款金额为人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 2013 年 7 月 5 日至 2014 年 7 月 4 日，本公司在主债权清偿期届满之日起两年内对其债务承担连带责任。

②根据江苏银行股份有限公司徐州贾汪支行编号为 B2083013000097 号保证担保合同，本公司为江苏添鑫生物工程有限公司流动资金贷款提供担保，借款金额为人民币 10,000,000.00 元，借款期限为 2013 年 9 月 4 日至 2014 年 9 月 3 日，本公司在主债权清偿期届满之日起两年内对其债务承担连带责任。

③根据中国银行股份有限公司昆山分行编号为中银(昆山中小)保字(2013)年第 050 号最高额保证合同，本公司为昆山昌盛阀业有限公司 2013 年度授信额度提供担保，担保金额为人民币 5,000,000.00 元，本公司在主债权清偿期届满之日起两年内对其债务承担连带责任。

江苏添鑫生物工程有限公司为公司实际控制人钱建华实际控制的公司，公司为其提供担保，主要是在公司控股股东及实际控制人为本公司提供担保的基础上进行的互保。截止报告期末，公司控股股东及实际控制人合计为公司提供担保金额达 5600 万元。昌盛阀门为公司管道设施的供应商，公司为其提供担保并未经过董事会、股东会决策，存在不规范之处。

上述三笔对外担保中，公司为昌盛阀业提供的额度为 500 万元的担保，由于昌盛阀业已于 2014 年 5 月向中国银行归还全部借款，公司担保责任已经免除。对于其他两笔担保，公司控股股东书面承诺，若江苏添鑫生物工程有限公司发生债务违约，由控股股东代为偿还，以保证本公司不发生相关财务风险。

(2) 报告期内，公司存在对外股权投资，具体情况如下

被投资单位名称	企业类型	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
山东奥友生物科技股份有限公司	股份公司	王芝晓	精细化工	1000 万元	30.00	30.00

项目	2014年1月份	2013年度	2012年度
期末资产总额	35,199,307.38	37,218,825.73	26,627,383.97
期末负债总额	27,603,069.63	29,509,273.36	17,954,043.01
期末净资产总额	7,596,237.75	7,709,552.37	8,673,340.96
营业收入总额	465,768.29	6,540,579.89	4,679,241.55
净利润	-113,314.62	-963,788.59	-1,059,033.36

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

有限公司时期，公司内控制度不健全，存在关联交易制度不完善、未履行审批程序等不规范之处。

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、关联交易规则等制度，完善了规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

2014年6月8日，公司召开第一届董事会第三次会议及第一届监事会第二次会议；2014年6月23日，公司召开2013年度股东大会，大会审议通过了《关于确认公司报告期内（2012-2013年）关联交易相关情况的议案》，确认：2012年-2013年公司所发生的关联交易未能履行内部决策程序，关联方资金往来未约定利息，但关联交易总体上未损害公司利益及其他股东利益。年度股东大会重申了公司股改时设立的《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《公司章程》，并要求在全公司范围内开展相关制度的学习和贯彻。

为规范关联交易，防止股东占用公司资金，公司控股股东及董监高承诺：自觉遵守公司章程中有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用控制地位损害公司和社会公众股股东利益。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

除职工监事外，公司董事、监事、高级管理人员均持有公司股份，具体情况如下：

姓名	在公司任职	持股数量(股)	持股比例(%)
钱建华	董事长	9,090,000.00	12.12
张秋华	董事、总经理	4,250,000.00	5.67
钱小金	董事、副总经理	6,000,000.00	8.00
崔迎祥	董事、副总经理	430,000.00	0.57
陈小峰	董事、董事会秘书	780,000.00	1.04
姚震	监事会主席	440,000.00	0.59
朱汉文	监事	450,000.00	0.60
俞亮	职工监事	0.00	0.00
朱凯	财务负责人	330,000.00	0.44
合计		21,770,000.00	29.03

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

公司的董事、监事及高级管理人员均就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响出具了书面声明。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 签署了避免同业竞争承诺函。
- 就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 就管理层诚信状况发表的书面声明。
- 管理层关于近两年是否存在违法违规情形的书面声明。
- 签署了关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁及其影响的书面声明。

此外，公司高级管理人员作出了不存在在股东单位（公司关联企业）双重

任职（领取报酬及其他情况）的书面声明。

（四）公司高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司高级管理人员均为公司在职员工，在公司领取薪酬，不存在在其他单位兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

有限公司时期，公司设立了 2 名董事、1 名监事、1 名财务人员，其中钱建华任董事长、钱小金任董事、朱雪明任监事、李明芳为财务负责人。

有限公司时期的组织架构较为简单，设立 2 名董事的情况，不符合公司法及公司章程的规定。

有限公司拟整体变更为股份有限公司后，公司于 2013 年 12 月 12 日召开的创立大会暨第一次股东大会，选举钱建华、钱小金、张秋华、陈小峰、崔迎祥为公司第一届董事会成员，选举姚震、朱汉文为公司股东代表监事，该两名监事与职工代表监事俞亮共同组成公司第一届监事会。

公司整体变更为股份公司后，董事会成员及高管人员的变化是为了建立符合股份公司的公司治理结构，除此之外，公司近两年其他高管人员未发生变更。公司管理团队稳定，日常运营平稳正常。

九、公司近两年的重大诉讼

公司近两年不存在重大诉讼。

第四节 公司财务

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内公司无应纳入合并范围的子公司。

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1 月的财务会计报告业经具有证券期货从业资格的北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 [2014] 第 14611 号标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年一期经审计的财务报表

公司资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产			
流动资产			
货币资金	27,812,129.19	26,189,965.03	21,344,296.93
交易性金融资产			

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收票据	20,000,000.00	21,800,000.00	40,000,000.00
应收账款	30,736,808.08	25,357,832.30	22,487,766.48
预付款项	689,462.37	930,677.80	2,169,850.67
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,820,527.29	2,750,491.07	50,352,353.70
存货	59,224,911.26	62,506,162.71	53,884,696.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	146,283,838.19	139,535,128.91	190,238,964.37
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,765,690.23	2,799,684.62	3,088,821.20
投资性房地产	5,860,259.28	5,886,605.90	
固定资产	97,295,438.70	98,118,435.00	107,732,006.38
在建工程	54,783,546.04	52,194,400.36	33,440,466.34
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	9,222,698.61	9,239,683.32	11,392,372.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	480,360.48	504,989.18	894,000.32
递延所得税资产	87,558.79	71,320.04	266,083.74
其他非流动资产			
非流动资产合计	170,495,552.13	168,815,118.42	156,813,750.03
资产总计	316,779,390.32	308,350,247.33	347,052,714.40
负债			
流动负债			
短期借款	102,000,000.00	103,000,000.00	133,456,243.00

项 目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
交易性金融负债			
应付票据	40,300,861.00	35,100,861.00	31,070,834.00
应付账款	43,030,892.56	48,303,414.17	43,328,276.88
预收款项	728,240.18	748,251.38	302,102.77
应付职工薪酬	2,423,795.17	2,810,390.49	2,555,307.79
应交税费	-2,496,808.10	-3,477,503.93	-1,863,947.45
应付利息	886,676.25	316,416.04	74,893.66
应付股利			
其他应付款	31,931,932.89	23,648,327.77	43,287,124.23
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	230,805,589.95	210,450,156.92	252,210,834.88
非流动负债			
长期借款		12,000,000.00	27,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,000,000.00	27,000,000.00
负债合计	230,805,589.95	222,450,156.92	279,210,834.88
所有者权益			
实收资本	75,000,000.00	75,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	11,393,216.36	11,393,216.36	
减：库存股			
盈余公积			784,187.95
未分配利润	-419,415.99	-493,125.95	7,057,691.57
所有者权益合计	85,973,800.37	85,900,090.41	67,841,879.52
负债和所有者权益总计	316,779,390.32	308,350,247.33	347,052,714.40

公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	9,459,025.81	118,238,606.66	122,641,896.05
减：营业成本	7,447,364.79	86,841,595.97	83,038,541.15
营业税金及附加		2,306.70	
销售费用	255,183.38	3,929,605.19	3,309,678.19
管理费用	798,280.18	13,171,603.33	8,414,806.12
财务费用	732,183.15	11,911,324.23	10,318,502.32
资产减值损失	108,258.32	-588,868.01	668,029.76
加：公允价值变动收益			
投资收益	-33,994.39	-289,136.58	88,821.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-33,994.39	-289,136.58	88,821.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	83,761.60	2,681,902.67	16,981,159.71
加：营业外收入		826,160.00	321,017.00
减：营业外支出		55,587.46	431,219.31
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	83,761.60	3,452,475.21	16,870,957.40
减：所得税费用	10,051.64	394,264.32	3,563,524.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	73,709.96	3,058,210.89	13,307,433.10
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	73,709.96	3,058,210.89	13,307,433.10

公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 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	3,935,707.60	121,297,318.40	122,100,393.25
收到的税费返还	253,785.71	5,699,042.23	2,599,976.10
收到其他与经营活动有关的现金	13,129,167.40	344,613,384.67	309,312,048.66
经营活动现金流入小计	17,318,660.71	471,609,745.30	434,012,418.01
购买商品、接受劳务支付的现金	3,436,424.80	91,937,759.76	66,577,827.41
支付给职工以及为职工支付的现金	1,445,015.87	12,945,816.63	9,396,428.88
支付的各项税费	143,869.39	5,265,306.16	2,432,640.01
支付其他与经营活动有关的现金	10,902,878.16	294,318,460.05	333,126,817.78
经营活动现金流出小计	15,928,188.22	404,467,342.60	411,533,714.08
经营活动产生的现金流量净额	1,390,472.49	67,142,402.70	22,478,703.93
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			10,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			10,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	852,400.00	8,442,691.00	33,071,169.97
投资支付的现金			3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	852,400.00	8,442,691.00	36,071,169.97
投资活动产生的现金流量净额	-852,400.00	-8,442,691.00	-36,061,169.97
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
取得借款收到的现金	2,000,000.00	178,528,666.67	174,193,800.87
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	178,528,666.67	174,193,800.87
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	218,978,955.23	156,798,491.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	188,360.39	14,448,557.24	14,383,374.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,188,360.39	233,427,512.47	171,181,865.47
筹资活动产生的现金流量净额	-1,188,360.39	-54,898,845.80	3,011,935.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,547.94	-1,640,931.80	-109,748.34
五、现金及现金等价物净增加额	-677,835.84	2,159,934.10	-10,680,278.98
加期初现金及现金等价物余额	4,909,965.03	2,750,030.93	13,430,309.91
六、期末现金及现金等价物余额	4,232,129.19	4,909,965.03	2,750,030.93

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1月							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	75,000,000.00	11,393,216.36				-493,125.95		85,900,090.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	75,000,000.00	11,393,216.36				-493,125.95		85,900,090.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						73,709.96		73,709.96
（一）净利润						73,709.96		73,709.96
（二）其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计						73,709.96		73,709.96
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-

项目	2014年1月							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-			-	-
1. 资本公积转增资本								-
2. 盈余公积转增资本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-			-	-
1、本期提取								-
2、本期使用								-
(七) 其他								
四、本年年末余额	75,000,000.00	11,393,216.36				-419,415.99		85,973,800.37

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	60,000,000.00				784,187.95	7,057,691.57		67,841,879.52
加：会计政策变更								
前期差错更正								

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
其他								
二、本年年初余额	60,000,000.00				784,187.95	7,057,691.57		67,841,879.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	15,000,000.00	11,393,216.36			-784,187.95	-7,550,817.52		18,058,210.89
（一）净利润						3,058,210.89		3,058,210.89
（二）其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计						3,058,210.89		3,058,210.89
（三）所有者投入和减少资本	15,000,000.00							15,000,000.00
1. 所有者投入资本	15,000,000.00							15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（五）所有者权益内部结转	-	11,393,216.36	-		-784,187.95	-10,609,028.41	-	-
1. 资本公积转增资本								-
2. 盈余公积转增资本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		11,393,216.36			-784,187.95	-10,609,028.41		-
（六）专项储备	-	-	-	-			-	-

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
1、本期提取								-
2、本期使用								-
(七) 其他								
四、本年年末余额	75,000,000.00	11,393,216.36				-493,125.95		85,900,090.41

公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	60,000,000.00					-5,465,553.58		54,534,446.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	60,000,000.00					-5,465,553.58		54,534,446.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					784,187.95	12,523,245.15		13,307,433.10
（一）净利润						13,307,433.10		13,307,433.10
（二）其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计						13,307,433.10		13,307,433.10

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	784,187.95	-784,187.95	-	-
1. 提取盈余公积					784,187.95	-784,187.95		-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-						-	-
1. 资本公积转增资本								-
2. 盈余公积转增资本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取								-
2、本期使用								-
(七) 其他								
四、本年年末余额	60,000,000.00				784,187.95	7,057,691.57		67,841,879.52

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项坏账准备的确认和计提

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法：

单项金额重大的应收款项的确认标准	期末余额在 30 万元（含 30 万元）以上的款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1：按账龄组合	按账龄状态	采用账龄分析法
组合 2：按其他组合	合并报表范围内的公司	经测试未发生减值，不需计提坏账准备，若发生减值则需计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

帐龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2
1 年至 2 年（含 2 年）	5
2 年至 3 年（含 3 年）	10
3 年至 4 年（含 4 年）	30
4 年至 5 年（含 5 年）	50
5 年以上	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	金额虽然不重大，但预计未来现金流量存在重大流入风险的款项。
坏账准备的计提方法	根据实际情况对预计未来现金流量的现值进行减值测试，计提坏账准备；

单项计提坏账准备的理由	金额虽然不重大，但预计未来现金流量存在重大流入风险的款项。
	如发生减值，单独计提坏账准备，不再按照组合计提坏账准备；如未发生减值，包含在组合中按组合性质进行减值测试。

2、存货跌价准备的确认和计提

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备。

存货可变现净值的确定以取得的可靠证据为基础，并且考虑取得存货的目的、资产负债表日后事项的影响：对于库存商品和用于出售的材料等，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

3、对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产、金融资产除外）的减值准备计提

在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流

量的现值两者之间较高者确定。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、长期股权投资的核算

(1) 初始计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下的企业合并，企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。如果购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。如果购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

(2) 后续计量

① 成本法核算的长期股权投资

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份

额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

(3) 具有共同控制、重大影响的确 定依据

① 共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

② 重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

③ 在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

5、投资性房地产的计价政策

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：已出租的土地使用权、已出租的建筑物和持有并准备增值后转让的土地使用权。

公司的投资性房地产采用成本模式计量。

对采用成本法计量的投资性房地产，按照后述“固定资产”、“无形资产”所述的方法计提折旧或者摊销。期末投资性房地产按账面价值与可收回金额孰低计价，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额确认投资性房地产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减

值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6、固定资产的计价政策、折旧方法

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。

公司固定资产按原值扣除其预计净残值及所提减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用年限及年折旧率如下：

类别	净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5	20-35	4.75-2.71
机器设备	5	10	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	5	3	31.67
其他设备	5	5	19.00

当固定资产存在下列迹象时，应计提减值准备：固定资产市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间推移或者正常使用而预计的下跌；企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；固定资产已经或者将闲置、终止使用或者计划提前处置；公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固

定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减计至可收回金额，减计的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

7、在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在减值迹象，则对其按单个资产或资产组的可收回金额进行估计，如果估计的可收回金额低于其账面价值，则将可收回金额低于账面价值的差额计提资产减值准备，减值损失计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

在建工程减值测试方法：对存在减值迹象的在建工程应当测试其可收回金额。在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

8、无形资产的计价政策、摊销方法

公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

①购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究

是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

无形资产减值准备：对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、收入确认方法和原则

(1) 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- a.公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- b.公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- c.收入的金额能够可靠地计量；
- d.相关的经济利益很可能流入企业；
- e.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

公司的收入确认符合会计准则和企业相关财务制度的规定。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	146,283,838.19	139,535,128.91	190,238,964.37
非流动资产	170,495,552.13	168,815,118.42	156,813,750.03
其中：固定资产	97,295,438.70	98,118,435.00	107,732,006.38
无形资产	9,222,698.61	9,239,683.32	11,392,372.05
总资产	316,779,390.32	308,350,247.33	347,052,714.40
流动负债	230,805,589.95	210,450,156.92	252,210,834.88
非流动负债	0.00	12,000,000.00	27,000,000.00
总负债	230,805,589.95	222,450,156.92	279,210,834.88

公司2014年1月末资产总额较2013年末增加8,429,142.99元，增幅2.73%，变动不大，主要系流动资产增加。其中应收账款增加5,378,975.78元，增幅21.21%，主要系2014年1月新增销售未能及时实现收款。其他应收款增加5,070,036.22元，增幅184.33%，主要系2014年1月末新增江苏河浪科技有限公司借款所致。

公司2013年末资产总额较2012年末减少38,702,467.07元，减幅为11.15%。主要是流动资产减少50,703,835.46元，减幅26.65%；其中其他应收款减少47,601,862.63元，减幅94.54%，主要系2013年收回上年末大额关联方借款往来所致。非流动资产增加12,001,368.39元，增幅7.65%；其中在建工程增加18,753,934.02元，增幅56.08%，主要系新增购置异佛尔酮车间设备所致。

公司的流动资产主要是货币资金、应收账款和存货，2014年1月末、2013年末、2012年末上述三项占流动资产的比重分别为80.51%、81.74%、51.37%。

公司的非流动资产主要是固定资产和在建工程，其中固定资产主要包括厂房和生产机器设备。在建工程主要系购置的车间用生产设备和在建污水处理车间。公司账面无形资产全部为土地使用权，公司内部为专利以及专有技术发生的费用支出全部费用化，未形成资产。

2014年1月末公司负债总额较2013年末增加8,355,433.03元，增幅3.76%，变化不大，其中其他应付款增加8,283,605.12元，增幅35.03%，主要系向关联方的借款增加所致。

公司2013年末负债总额较2012年末减少56,760,677.96元，减幅为20.33%。其中主要是短期借款减少30,456,243.00元，减幅22.82%，长期借款减少15,000,000.00元，减幅55.56%，长短期借款的减少主要系2013年偿还上年末借款所致。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014年1月	2013年度	2012年度
毛利率	21.27%	26.55%	32.29%
净利润率	0.78%	2.59%	10.85%
净资产收益率	0.09%	4.18%	21.75%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	0.09%	3.30%	21.93%
每股收益	0.0010	0.0480	0.2218
每股收益（扣除非经常性损益）	0.0010	0.0378	0.2234

公司2014年1月、2013年、2012年总体毛利率分别为21.27%、26.55%、32.29%。公司近两年一期总体毛利率水平呈下降趋势。

公司2014年1月、2013年、2012年净利润率水平分别为0.78%、2.59%、10.85%，净资产收益率分别为0.09%、4.18%、21.75%，净利润水平和净资产收益率水平不断下降的原因主要系毛利率水平呈下降趋势，同时期间费用又相对增加所致。

公司2014年1月、2013年、2012年每股收益分别为0.001元/股、0.05元/股、0.22元/股。公司于2013年10月增资，增资后股本规模从原来的6000万元扩大至7500万元。若按照股改之后的股本总额7500.00万元计算，则2014年1

月、2013年、2012年每股收益分别为0.001元/股、0.04元/股、0.18元/股。

公司近两年收入略有下滑，营业利润和净利润大幅减少，主要系公司2013年毛利率水平下降，同时期间费用增加，造成公司净利润减少。公司近两年一期主要产品PCM X收入受到外购进口材料的限制影响，收入规模一直无法增加。随着公司完善产业链丰富产品，同时公司已自行研发出新的原料替代进口原料，以及业务流程的不断完善，公司盈利能力有望得到提高。

（三）偿债能力分析

财务指标	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	72.86%	72.14%	80.45%
流动比率	0.6338	0.6630	0.7543
速动比率	0.3772	0.3660	0.5406

公司2014年1月末、2013年末、2012年末资产负债率分别为72.86%、72.14%、80.45%，偿债能力水平有所上升，但资产负债率远高于同行业上市公司及平均值水平。公司负债主要由长短期借款构成。公司现阶段较高的资产负债率与公司处于发展期阶段以及融资渠道主要依赖银行借款有关，公司存在一定的短期偿债风险。

公司2014年1月末、2013年末、2012年末流动比率分别为0.6338、0.6630、0.7543，速动比率分别为0.3772、0.3660、0.5406。从指标上看，公司短期偿债能力较弱。2013年末与2012年末相比，流动比率和速动比率均有所下降，主要原因是2013年流动资产部分投入在建工程项目，流动资产金额减少所致。

公司具有良好的银行资信和较高的授信额度，为公司偿还到期债务提供了稳定的外部保证。公司拟通过扩大销售规模，增加盈利，合理控制存款，减少资金占用，同时拓宽融资渠道，增加股权融资的比例，从而有效防范偿债风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2014年1月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.3373	4.9425	4.2244
存货周转率（次）	0.1224	1.4922	1.5854

公司2014年1月末、2013年、2012年应收账款周转率分别为0.3373、4.9425、4.2244，2013年较2012年应收账款周转率略有增加，主要系2013年公司应收账

款回款较 2012 年有所增加所致。

公司 2014 年 1 月末、2013 年、2012 年存货周转率分别为 0.1224、1.4922、1.5854，2013 年与 2012 年相比存货周转率变动不大。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年 1 月	2013 年	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,390,472.49	67,142,402.70	22,478,703.93
投资活动产生的现金流量净额	-852,400.00	-8,442,691.00	-36,061,169.97
筹资活动产生的现金流量净额	-1,188,360.39	-54,898,845.80	3,011,935.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,547.94	-1,640,931.80	-109,748.34
现金及现金等价物净增加额	-677,835.84	2,159,934.10	-10,680,278.98

公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年现金及现金等价物净增加额分别为 -677,835.84 元、2,159,934.10 元、-10,680,278.98 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 1,390,472.49 元、67,142,402.70 元、22,478,703.93 元，2013 年较 2012 年大幅增加，主要是公司 2013 年收回 2012 年发生的关联方借款所致。

（2）公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，其中投资活动产生的现金流出主要为购置固定资产和支付在建项目设备采购款支出。

（3）公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额主要为取得银行借款 17,852.87 万元，偿还银行借款及利息 23,342.75 万元形成。2012 年筹资活动产生的现金流量净额主要为取得银行借款 17,419.38 万元，偿还银行借款及银行利息 17,118.18 万元形成。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司的销售模式主要采用直接销售模式和中间商销售模式相结合的模式：公司通过自身的销售渠道直接向客户或中间商销售产品，并按照约定组织生产、发货、验收、结算回款。

公司具体销售收入的确认方式如下：产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收后，公司确认销售收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014年1月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	9,459,025.81	100.00	118,172,991.45	99.94	122,641,896.05	100.00
其他业务收入	-	-	65,615.21	0.06	-	
合计	9,459,025.81	100.00	118,238,606.66	100.00	122,641,896.05	100.00

公司所属行业为化学原料及化学制品制造业，公司目前的主营业务系各类防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质的精细化学品的生产、销售。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在99%以上，公司主营业务突出。其他业务收入系租赁闲置厂房收入。

(三) 营业收入的产品类别构成及毛利分析

单位：元

项目	2014年1月			2013年度			2012年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
3.5 酚				1,099,829.06	779,666.13	29.11%	707,692.31	516,464.92	27.02%
PCMX	8,549,517.06	6,669,846.49	21.99%	95,927,648.69	69,361,838.89	27.69%	85,897,784.72	61,625,803.58	28.26%
DCMX	624,252.35	491,419.25	21.28%	18,563,509.89	14,342,070.80	22.74%	34,278,972.91	19,221,088.37	43.93%
PCMC	8,461.54	7,571.61	10.52%	1,232,617.93	1,041,034.45	15.54%	1,529,048.67	1,453,966.35	4.91%
三氯生	127,264.95	118,428.51	6.94%	1,027,858.54	1,008,089.72	1.92%	228,397.44	221,217.93	3.14%
亚硫酸钠				205,128.19	157,763.03	23.09%			
异佛尔酮	5,683.76	5,326.97	6.28%	116,399.15	98,439.71	15.43%			
异丙叉丙酮	143,846.15	128,425.34	10.72%						
合计	9,459,025.81	7,421,018.17	21.55%	118,172,991.45	86,788,902.73	26.56%	122,641,896.05	83,038,541.15	32.29%

公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年主营业务综合毛利率分别为 21.55%、26.56%、32.29%，公司近两年一期整体毛利率水平呈下降趋势。

(1) 公司主要产品为 PCMX，2014 年 1 月、2013 年、2012 年其销售收入占主营业务收入的比重分别为 90.38%、81.18%和 70.04%。2014 年 1 月与 2013 年相比毛利率下降的主要原因系 2014 年 1 月产量下降，单位产品分摊的人工、制造费用增加，导致单位成本上升。2013 年与 2012 年相比，销量上升但毛利率却略有所下降，主要系 2013 年销售均价下降所致。

(2) 公司产品 DCMX 为公司销量第二大的产品，2014 年 1 月、2013 年、2012 年其销售收入占主营业务收入的比重分别为 6.60%、15.71%和 27.95%，2014 年 1 月、2013 年、2012 年 PCMIX 和 DCMX 合计占主营业务收入的比重分别为 96.98%、96.88%和 97.99%，近两年一期上述两类产品占比超过 95%以上。DCMX2014 年 1 月和 2013 年相比毛利率变动不大，2013 年毛利率较 2012 年大幅下降的主要原因一方面系 2013 年产量大幅下降，单位产品分摊的固定成本增加导致单位成本增加；另一方面 2013 年人工成本和原料成本（主要是进口采购部分）上升导致单位成本增加，毛利率下降。

(3) 公司产品中除 PCMIX 和 DCMX 外的产品销售额很小，其毛利率主要受单位定价和产量变动的影 响，波动较大，但其对公司整体毛利率影响很小。

公司其他业务收入主要系出租闲置房产的收入，金额很小。

(四) 营业收入的地区类别构成及毛利分析

单位：元

项目	2014 年 1 月			2013 年度			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
国内	4,583,512.81	3,568,084.99	22.15%	47,390,546.51	33,907,936.03	28.45%	58,690,102.42	37,481,167.60	36.14%
国外	4,875,513.00	3,852,933.18	20.97%	70,782,444.94	52,880,966.70	25.29%	63,951,793.63	45,557,373.55	28.76%
合计	9,459,025.81	7,421,018.17	21.55%	118,172,991.45	86,788,902.73	26.56%	122,641,896.05	83,038,541.15	32.29%

公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年内销和外销的比重分别为：48.46%、51.45%；40.10%、59.90%；47.85%、52.15%，内销和外销的相对比例变动不大。国内销售和国外销售的毛利率的波动均主要受其单位产品成本波动的影响，同时外销的毛利率还受汇率影响。

(五) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入（元）	9,459,025.81	118,238,606.66	-3.59%	122,641,896.05
营业成本（元）	7,447,364.79	86,841,595.97	4.58%	83,038,541.15
营业毛利（元）	2,011,661.02	31,397,010.69	-20.72%	39,603,354.90
营业利润（元）	83,761.60	2,681,902.67	-84.21%	16,981,159.71
利润总额（元）	83,761.60	3,452,475.21	-79.54%	16,870,957.40
净利润（元）	73,709.96	3,058,210.89	-77.02%	13,307,433.10

公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年总体毛利率分别为 21.27%、26.55%、32.29%。公司近两年一期总体毛利率水平呈下降趋势。

2013 年公司营业收入较 2012 年减少 3.59%，而营业成本却较 2012 年增加 4.58%，从而导致营业毛利减少 20.72%。

2013 年公司利润总额较 2012 年减少 13,418,482.19 元，减幅 79.54%，公司营业利润也同步减少。公司利润总额和营业利润减少的主要原因主要系公司 2013 年毛利率水平下降，同时期间费用相对增加所致。

(六) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用（元）	255,183.38	3,929,605.19	18.73%	3,309,678.19
管理费用（元）	798,280.18	13,171,603.33	56.53%	8,414,806.12
财务费用（元）	732,183.15	11,911,324.23	15.44%	10,318,502.32
销售费用占主营业务收入比重（%）	2.70%	3.32%	23.15%	2.70%
管理费用占主营业务收入比重（%）	8.44%	11.14%	62.36%	6.86%
财务费用占主营业务收入比重（%）	7.74%	10.07%	19.74%	8.41%

项 目	2014 年 1 月	2013 年度		2012 年度
	金额 (元)	金额 (元)	增长率	金额 (元)
三项费用合计占收入比重	18.88%	24.54%	36.52%	17.97%

销售费用、管理费用与财务费用占营业收入的比重及变化分析如下：

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、差旅费、广告费、技术服务费、售后服务费、市场费等。2013 年销售费用较 2012 年增加 619,927.00 元，增幅 18.73%，其占营业收入的比重也略有增加，主要系 2013 年销售人员工资增加，运输费增加以及广告费增加所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、差旅招待费、固定资产折旧、研发费用等。2013 年管理费用较 2012 年增加 4,756,797.21 元，增幅 56.53%，其占营业收入的比重也大幅增加，主要系 2013 年人员增加导致薪酬增加以及研发投入大幅增加所致。

公司财务费用主要是银行贷款利息。2014 年 1 月、2013 年度、2012 年度财务费用分别占营业收入的 7.74%、10.07%、8.41%。

综上，2013 年较 2012 年营业收入略有下降，成本和期间费用相比营业收入增加，因此利润总额和净利润较 2012 年减少，总体合理。

(七) 投资收益情况

单位：元

项目	2014 年 1 月	2013 年度	2011 年度
对联营企业和合营企业的投资收益	-33,994.39	-289,136.58	88,821.20
小计	-33,994.39	-289,136.58	88,821.20

公司于 2012 年 9 月出资人民币 300 万元购买山东奥友生物科技有限责任公司 30% 股权，成为其股东。报告期内山东奥友生物有限责任公司的财务状况如下表：

项目	2014 年 1 月份	2013 年度	2012 年度
期末资产总额	35,199,307.38	37,218,825.73	26,627,383.97
期末负债总额	27,603,069.63	29,509,273.36	17,954,043.01
期末净资产总额	7,596,237.75	7,709,552.37	8,673,340.96

营业收入总额	465,768.29	6,540,579.89	4,679,241.55
净利润	-113,314.62	-963,788.59	-1,059,033.36

(八) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益			-372,150.00
计入当期损益的政府补助		826,160.00	319,500.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-55,587.46	-57,552.31
非经常性损益影响合并利润总额合计		770,572.54	-110,202.31
减：非经常性损益的所得税影响数		123,924.00	-22,783.25
减：少数股东损益影响数			
非经常性损益净额		646,648.54	-93,781.31

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助和罚款支出等构成，不是持续性发生的事项。

其中政府补助明细如下：

项目	2014年1月份	2013年度	2012年度
技改补贴收入		494,100.00	235,500.00
出口信用扶持金		90,000.00	
外贸出口奖励基金		89,760.00	
减排奖励		10,000.00	
开拓奖励		11,300.00	
财政局扶持发展资金			84,000.00
环保局污染防治奖励资金		40,000.00	
专利补助		15,000.00	
国际市场开拓资金补贴		76,000.00	
合计		826,160.00	319,500.00

公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年非经常性损益占归属于母公司股东净利润比例分别为 0.00%、26.81%、-0.70%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

（九）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

主要税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	应税服务收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、主要财政税收优惠政策

公司 2013 年 8 月 5 日取得 GR201332000326 号高新技术企业证书，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函【2009】第 203 号)之规定，本公司自 2013 年 1 月 1 日起三年内适用 15% 企业所得税优惠税率。

六、公司最近两年一期主要资产情况

（一）应收票据

1、应收票据明细表

单位：元

种类	出票单位名称	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑 汇票	威莱（广州）日 用品		1,800,000.00	
商业承兑 汇票	江苏河浪科技 有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	40,000,000.00
合计		20,000,000.00	21,800,000.00	40,000,000.00

2、报告期期末公司无质押的应收票据。

3、报告期期末公司无背书给他方但尚未到期的票据。

4、至报告期末，公司商业承兑汇票已贴现，计入“短期借款”。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年1月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	31,090,320.80	99.90	370,745.22	30,719,575.58
1至2年	2,350.00	0.01	117.50	2,232.50
2至3年	-	-	-	0.00
3至4年	-	-	-	0.00
4至5年	30,000.00	0.10	15,000.00	15,000.00
5年以上	-	-	-	0.00
合计	31,122,670.80	100.00	385,862.72	30,736,808.08

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	25,601,570.00	99.87	260,970.20	25,340,599.80
1至2年	2,350.00	0.01	117.50	2,232.50
2至3年	-	-	-	0.00
3至4年	-	-	-	0.00
4至5年	30,000.00	0.12	15,000.00	15,000.00
5年以上	-	-	-	0.00
合计	25,633,920.00	100.00	276,087.70	25,357,832.30

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	22,921,965.80	99.85	458,439.32	22,463,526.48
1至2年	-	0.00	-	0.00

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
2至3年	3,600.00	0.02	360.00	3,240.00
3至4年	30,000.00	0.13	9,000.00	21,000.00
4至5年	-	0.00	-	0.00
5年以上	-	0.00	-	0.00
合计	22,955,565.80	100.00	467,799.32	22,487,766.48

2013年与2012年相比公司营业收入减少3.59%，应收账款余额增长12.76%，据调查，报告期内公司信用政策未发生重大变化。2014年1月末与2013年相比应收账款余额增加21.21%，主要系2014年1月末为春节期间，公司未能及时收回货款。2013年末应收账款余额较2012年末增加12.76%，变动不大。

截至2014年1月31日，公司1年以内的应收账款占比99.90%，账龄超过1年以上的应收账款占比为0.10%，且金额很小，应收账款回收风险很小。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、报告期内应收账款各期末余额中其他应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节 公司财务调查”之“九 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

4、报告期内不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形。

5、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至2014年1月31日，欠款金额前五名的债务人情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收款总额比例%
江苏河浪生物科技有限公司	关联方	12,540,000.00	1年以内	40.29
阿联酋 (GREENPLANETINDUSTRIESL.L. C.)	非关联方	3,492,372.00	1年以内	11.22
印尼 (PT.RECKITTBENCKISER)	非关联方	3,274,521.00	1年以内	10.52
威莱 (广州) 日用品	非关联方	3,120,000.00	1年以内	10.02
阿联酋 (Soap Chemicals Industrial)	非关联方	2,338,715.60	1年以内	7.51
合计		24,765,608.60		79.56

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 欠款金额前五名的债务人情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占应收款 总额比例%
江苏河浪生物科技有限公司	关联方	12,540,000.00	1 年以内	48.92
印尼 (PT.RECKITTBENCKISER)	非关联方	2,630,800.20	1 年以内	10.26
阿联酋 (GREENPLANETINDUSTRIESL.L.C.)	非关联方	2,328,248.00	1 年以内	9.08
利洁时家化 (中国) 有限公司	非关联方	1,914,815.00	1 年以内	7.47
阿联酋 (Soap Chemicals Industrial)	非关联方	1,169,357.80	1 年以内	4.56
合计		20,583,221.00		80.29

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 欠款金额前五名的债务人情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占应收款 总额例%
阿联酋 (GREENPLANETINDUSTRIESL.L.C.)	非关联方	6,673,160.00	1 年以内	29.07
阿联酋 (Soap Chemicals Industrial)	非关联方	6,001,580.00	1 年以内	26.14
利洁时家化 (中国) 有限公司	非关联方	3,591,625.00	1 年以内	15.65
印尼 RB001 (PT.RECKITTBENCKISER)	非关联方	3,571,776.00	1 年以内	15.56
巴基斯坦 (RECKITTBENKISERPAKISTAN)	非关联方	1,496,880.00	1 年以内	6.52
合计		21,335,021.00		92.94

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额比 例%	金 额	占总额比 例%	金 额	占总额比 例%
1 年以内	472,770.29	68.57	713,985.72	76.72	2,119,850.67	97.70
1-2 年	216,692.08	31.43	216,692.08	23.28	50,000.00	2.30
2-3 年	-	-	-	-	-	-

账龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
3年以上		-	-	-	-	-
合计	689,462.37	100.00	930,677.80	100.00	2,169,850.67	100.00

预付账款主要是预付的设备采购款、材料采购款和运费等。2014年1月末预付账款余额较2013年末减少241,215.43元，减幅25.92%，主要原因系2013年预付的材料采购款到货结转减少所致。

2013年末预付账款余额较2012年末减少1,239,172.87元，减幅57.11%，主要原因系2012年末预付的设备采购款到货结转至在建工程和固定资产减少所致。

截至2014年1月31日，公司预付账款账龄1年以内占比68.57%，账龄超过1年以上的预付账款金额和占比均较小，主要为正常预付的材料和设备采购款，目前未见争议，回收风险很小。

2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

4、报告期内预付账款前五名情况：

(1) 截至2014年1月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	未结算原因
天津市宏东金属结构有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	14.50	预付设备款
盐城市鸿盛电气工程有限公司	非关联方	90,000.00	1年以内	13.05	预付货款
上海益宏国际货运代理有限公司	非关联方	80,243.61	1年以内	11.64	预付运费
盐城军昌化工有限公司	非关联方	72,700.00	1-2年	10.54	预付货款
上海骏都国际货物运输代理有限公司	非关联方	57,713.69	1年以内	8.37	预付运费
合计		400,657.30		58.11	

(2) 截至2013年12月31日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	比例 (%)	款项性质
盐城市祥中保温材料有限公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	48.35	预付设备款
盐城市鸿盛电气工程有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	9.67	预付货款
盐城军昌化工有限公司	非关联方	72,700.00	1-2 年	7.81	预付货款
江苏省电力公司大丰市供电公司	非关联方	50,720.32	1 年以内	5.45	预付电费
昆山市赛特科学仪器有限公司	非关联方	44,530.00	1-2 年	4.78	预付货款
合计		707,950.32		76.07	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 欠款金额前五名的债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	比例 (%)	款项性质
杭州科晓化工仪器苏州公司	非关联方	615,260.00	1 年以内	28.35	预付设备款
王元松	非关联方	422,084.20	1 年以内	19.45	预付废酸处理费
常州三顺化工有限公司	非关联方	285,354.50	1 年以内	13.15	预付材料款
江苏中建工程设计研究院有限公司	非关联方	115,000.00	1 年以内	5.30	预付设计费
江苏中建工程设计研究院盐城分公司	非关联方	105,190.00	1 年以内	4.85	预付设计费
合计		1,542,888.70		71.11	

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位: 元

账龄	2014 年 1 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	6,814,589.82	84.99	10,417.53	6,804,172.29
1 至 2 年	298,900.00	3.73	14,945.00	283,955.00
2 至 3 年	494,850.00	6.17	49,485.00	445,365.00
3 至 4 年	410,050.00	5.11	123,015.00	287,035.00
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	8,018,389.82	100.00	197,862.53	7,820,527.29

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,746,070.30	59.19	11,934.23	1,734,136.07
1至2年	298,900.00	10.13	14,945.00	283,955.00
2至3年	494,850.00	16.78	49,485.00	445,365.00
3至4年	410,050.00	13.90	123,015.00	287,035.00
4至5年	-	-	-	0.00
5年以上	-	-	-	0.00
合计	2,949,870.30	100.00	199,379.23	2,750,491.07

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	37,574,398.57	73.75	376,509.37	37,197,889.20
1至2年	11,055,565.00	21.70	37,778.25	11,017,786.75
2至3年	2,056,880.00	4.04	84,188.00	1,972,692.00
3至4年	227,225.75	0.45	63,240.00	163,985.75
4至5年	-	-	-	0.00
5年以上	34,820.00	0.07	34,820.00	0.00
合计	50,948,889.32	100.00	596,535.62	50,352,353.70

其他应收款主要核算的是支付的关联方往来款和借款、员工借款、备用金等。2014年1月末其他应收款余额较2013年末增加5,070,036.22元，增幅184.33%，主要原因系2014年1月其他应收关联方江苏河浪科技有限公司往来款增加所致。

2013年末其他应收款余额较2012年末减少47,601,862.63元，减幅94.54%，主要原因系2013年收回关联方圣华控股集团有限公司、昆山圣龙国际贸易有限公司、昆山金利电器仪表有限公司，以及非关联方昆山昌盛阀门有限公司等单位借款所致。

截至2014年1月31日，账龄1年以内的其他应收款占比84.99%，账龄1年以上的其他应收款金额和占比均较小，主要为支付的保证金、个人借支等，回收风险很小。

截止2014年6月5日，关联方与非关联方拖欠公司的借款已经全部归还，

其他应收款中的借款全部清理完成。

2、报告期内无实际核销的其他应收款。

3、报告期内其他应收款各期末余额中其他应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节 公司财务调查”之“九 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

4、报告期内其他应收款前五名情况：

(1) 截至 2014 年 1 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款 总额比例%	款项性质
江苏河浪科技有限公司	关联方	6,293,713.33	1 年以内	78.49	借款
殷长龙	非关联方	20,000.00	1 年以内	6.24	借款
		480,000.00	1-2 年		
罗春	非关联方	410,050.00	3-4 年	5.11	借款
大丰市华丰工业园管理委员会	非关联方	280,000.00	1 年以内	3.49	环保保证金
盐城市财政局非税收入专户	非关联方	190,000.00	1-2 年	2.37	环保保证金
合计		7,673,763.33		95.70	

注：公司与关联方江苏河浪科技有限公司之间的借款已签署借款协议，未约定利息。截至 2014 年 6 月末，其他应收江苏河浪科技有限公司款项已结清，余额为 0 元。公司其他应收殷长龙、罗春的借款已于 2014 年 6 月 5 日全部收回，余额为 0 元。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款 总额%	款项性质
圣华控股集团有限公司	关联方	732,125.46	1 年以内	24.82	借款
殷长龙	非关联方	20,000.00	1 年以内	16.95	借款
		480,000.00	1-2 年		
江苏河浪科技有限公司	关联方	417,233.33	1 年以内	14.14	借款
罗春	非关联方	410,050.00	3-4 年	13.90	借款

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额%	款项性质
大丰市华丰工业园管理委员会	非关联方	280,000.00	1 年以内	9.49	环保保证金
合计		2,339,408.79		79.30	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款总额%	款项性质
昆山昌盛阀门有限公司	非关联方	17,893,677.52	1 年以内	35.12	借款
圣华控股集团有限公司	关联方	14,160,000.00	1 年以内	27.79	借款
昆山金利电器仪表有限公司	关联方	10,300,000.00	1-2 年	26.10	借款
		3,000,000.00	1 年以内		
昆山圣龙国际贸易有限公司	关联方	1,576,902.38	1 年以内	3.10	借款
昆山石牌化剂厂	关联方	1,215,000.00	1-2 年	2.38	借款
合计		48,145,579.90		94.49	

(五) 存货

单位：元

存货项目	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
原材料	6,768,618.20	11.43	7,079,341.67	11.33	2,042,519.20	3.79
包装材料	2,620,500.01	4.42	2,394,197.47	3.83	3,192,722.23	5.93
半成品					1,506,734.90	2.80
库存商品	29,106,188.88	49.15	33,012,780.88	52.82	27,345,669.66	50.75
在产品	20,729,604.17	35.00	20,019,842.69	32.03	19,797,050.60	36.74
合计	59,224,911.26	100.00	62,506,162.71	100.00	53,884,696.59	100.00
存货跌价准备	0.00		0.00		0.00	

公司存货包括原材料、包装材料、半成品、在产品 and 产成品。其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括丙酮、四氯乙烯、氢氧化钠等，包装材料主要是公司用于包装的材料，包括纸桶、钢桶、塑料袋等，以及循环使用的法兰片、玻璃钢管等五金备件。半成品主要是公司生产过程中形成的以及外购的需进一步加工的五酚产品；在产品是公司还在生产加工过程中的 PC 母液；产成品主要是公司已完工用于对外销售的 PCMX 产品。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

公司 2014 年 1 月末存货余额较 2013 年末减少 3,281,251.45 元，减幅 5.25%，主要系公司年末销售增加，库存产成品减少所致。

公司 2013 年末存货相比 2012 年末增加 8,621,466.12 元，增幅 16.00%，主要系公司预计销售订单增加，为满足生产需要扩大了原材料的储备导致期末存货比上年末增加，同时库存产成品也较上年末增加所致。

公司实行以销定产的生产模式，严格控制库存，存货账龄均在一年以内，不存在减值迹象，未计提减值准备。

（六）长期股权投资

（1）联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
山东奥友生物科技股份有限公司	股份公司	山东潍坊市昌邑市	王芝晓	精细化工	10,000,000.00	30.00	30.00

（2）明细列示

2014 年 1 月：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	在被投资单位持股比例
山东奥友生物科技股份有限公司	权益法	3,000,000.00	2,799,684.62		33,994.39	2,765,690.24	30.00%
合计		3,000,000.00	2,799,684.62	-	33,994.39	2,765,690.24	

2013年：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	在被投资单位持股比例
山东奥友生物科技股份有限公司	权益法	3,000,000.00	3,088,821.20		289,136.58	2,799,684.62	30.00%
合计		3,000,000.00	3,088,821.20	-	289,136.58	2,799,684.62	

2012年：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	在被投资单位持股比例
山东奥友生物科技股份有限公司	权益法	3,000,000.00		88,821.20		3,088,821.20	30.00%
合计		3,000,000.00		88,821.20		3,088,821.20	

(七) 固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5	20-35	4.75-2.71
机器设备	5	10	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备	5	3	31.67
其他设备	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧

截至 2014 年 1 月 31 日按类别列示的固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2014 年 1 月 31 日
一、账面原值合计：	119,742,888.34	1,722.22	-	119,744,610.56
房屋建筑物	45,583,575.37			45,583,575.37
机器设备	64,295,005.83			64,295,005.83
运输设备	2,489,382.41			2,489,382.41
电子设备	4,568,655.19	1,722.22		4,570,377.41
其他设备	2,806,269.54			2,806,269.54
二、累计折旧合计：	21,624,453.34	824,718.52	-	22,449,171.86
房屋建筑物	4,300,303.80	167,461.84		4,467,765.64
机器设备	11,798,918.83	498,942.43		12,297,861.26
运输设备	792,461.55	47,223.02		839,684.57
电子设备	3,716,469.86	68,587.54		3,785,057.40
其他设备	1,016,299.30	42,503.69		1,058,802.99
三、账面净值合计	98,118,435.00	-	-	97,295,438.70
房屋建筑物	41,283,271.57			41,115,809.73
机器设备	52,496,087.00			51,997,144.57
运输设备	1,696,920.86			1,649,697.84
电子设备	852,185.33			785,320.01
其他设备	1,789,970.24			1,747,466.55
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	98,118,435.00	-	-	97,295,438.70
房屋建筑物	41,283,271.57	-	-	41,115,809.73
机器设备	52,496,087.00	-	-	51,997,144.57
运输设备	1,696,920.86	-	-	1,649,697.84
电子设备	852,185.33	-	-	785,320.01
其他设备	1,789,970.24	-	-	1,747,466.55

截至 2013 年 12 月 31 日按类别列示的固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	121,195,528.91	48,774,332.29	50,226,972.86	119,742,888.34
房屋建筑物	51,324,067.02	538,347.30	6,278,838.95	45,583,575.37
机器设备	60,293,551.20	47,949,588.54	43,948,133.91	64,295,005.83
运输设备	2,311,425.68	177,956.73		2,489,382.41
电子设备	4,487,056.25	81,598.94		4,568,655.19
其他设备	2,779,428.76	26,840.78		2,806,269.54
二、累计折旧合计：	13,463,522.53	13,127,323.18	4,966,392.37	21,624,453.34
房屋建筑物	4,315,706.54	2,234,596.18	2,249,998.92	4,300,303.80
机器设备	5,829,611.40	8,685,700.88	2,716,393.45	11,798,918.83
运输设备	353,802.06	438,659.49		792,461.55
电子设备	2,456,081.16	1,260,388.70		3,716,469.86
其他设备	508,321.37	507,977.93		1,016,299.30
三、账面净值合计	107,732,006.38	-	-	98,118,435.00
房屋建筑物	47,008,360.48			41,283,271.57
机器设备	54,463,939.80			52,496,087.00
运输设备	1,957,623.62			1,696,920.86
电子设备	2,030,975.09			852,185.33
其他设备	2,271,107.39			1,789,970.24
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	107,732,006.38	-	-	98,118,435.00
房屋建筑物	47,008,360.48	-	-	41,283,271.57
机器设备	54,463,939.80	-	-	52,496,087.00
运输设备	1,957,623.62	-	-	1,696,920.86
电子设备	2,030,975.09	-	-	852,185.33
其他设备	2,271,107.39	-	-	1,789,970.24

截至 2012 年 12 月 31 日按类别列示的固定资产及折旧明细表

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	62,792,283.00	58,807,816.91	404,571.00	121,195,528.91
房屋建筑物	33,932,529.08	17,391,537.94		51,324,067.02
机器设备	22,743,788.65	37,549,762.55		60,293,551.20
运输设备	1,033,079.68	1,678,797.00	400,451.00	2,311,425.68
电子设备	3,870,441.88	620,734.37	4,120.00	4,487,056.25
其他设备	1,212,443.71	1,566,985.05		2,779,428.76
二、累计折旧合计：	7,952,482.58	5,688,760.95	177,721.00	13,463,522.53
房屋建筑物	2,739,085.21	1,576,621.33		4,315,706.54
机器设备	3,516,509.24	2,313,102.16		5,829,611.40
运输设备	205,086.65	324,045.87	175,330.46	353,802.06
电子设备	1,225,822.81	1,232,648.89	2,390.54	2,456,081.16
其他设备	265,978.67	242,342.70		508,321.37
三、账面净值合计	54,839,800.42	-	-	107,732,006.38
房屋建筑物	31,193,443.87			47,008,360.48
机器设备	19,227,279.41			54,463,939.80
运输设备	827,993.03			1,957,623.62
电子设备	2,644,619.07			2,030,975.09
其他设备	946,465.04			2,271,107.39
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	54,839,800.42	-	-	107,732,006.38
房屋建筑物	31,193,443.87	-	-	47,008,360.48
机器设备	19,227,279.41	-	-	54,463,939.80
运输设备	827,993.03	-	-	1,957,623.62
电子设备	2,644,619.07	-	-	2,030,975.09
其他设备	946,465.04	-	-	2,271,107.39

公司截至 2014 年 1 月 31 日的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，账面原值为 119,744,610.56 元，账面净值为 97,295,438.70 元，固定资产总体成新率为 81.25%，其中房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他设备的成新率分别为 90.20%、80.87%、66.27%、62.27%，成新率较高；电子设备的成新率为 17.18%，成新率较低，但电子设备不属于公司生产经营用关键设备，其成新率较低不会对公司生产经营构成重大不利影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2014 年 1 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2014 年 1 月 31 日，公司固定资产抵押情况如下：

房屋建筑物

资产名称	产权证编号	建筑面积	账面原值	账面净值	抵押担保情况
别墅楼二栋	大丰房权证白驹字第 201106267 号	781.46	706,443.20	432,402.06	2011 年 7 月 26 号抵押给江苏大丰农村合作银行
三号厂房	大丰房权证白驹字第 201106266 号	857.10	774,822.10	474,255.78	2011 年 7 月 26 号抵押给江苏大丰农村合作银行
三号仓库	大丰房权证白驹字第 201106266 号	1,025.82	927,345.70	567,612.92	2011 年 7 月 26 号抵押给江苏大丰农村合作银行
四号仓库	大丰房权证白驹字第 201106266 号	1,025.82	927,345.71	567,612.93	2011 年 7 月 26 号抵押给江苏大丰农村合作银行
西 1#仓库	大丰房权证港区字第 201107461 号	1,208.22	1,439,656.35	1,308,587.63	2012 年 1 月 4 号抵押给苏州银行大丰支行
西 2#仓库	大丰房权证港区字第 201107462 号	1,208.22	1,498,710.68	1,362,265.48	2012 年 1 月 4 号抵押给苏州银行大丰支行
西 3 号仓库	大丰房权证港区字第 201107462 号	1,208.22	1,446,789.17	1,315,071.16	2012 年 1 月 4 号抵押给苏州银行大丰支行
包装车间（5#车间）	大丰房权证港区字第 201107461 号	1,009.50	1,678,751.38	1,525,915.00	2012 年 1 月 4 号抵押给苏州银行大丰支行

资产名称	产权证编号	建筑面积	账面原值	账面净值	抵押担保情况
综合办公楼	大丰房权证港区字第201100367号	1,364.00	3,329,494.24	2,894,578.99	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
宿舍综合楼	大丰房权证港区字第201100367号	3,060.00	4,036,071.90	3,508,859.94	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
一车间大楼	大丰房权证港区字第201100369号	3,288.78	5,442,240.67	4,731,348.07	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
二车间	大丰房权证港区字第201100369号	907.50	1,263,539.56	1,098,489.73	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
变配电及机修库	大丰房权证港区字第201100368号	1,119.25	1,264,723.67	1,099,519.07	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
原料仓库	大丰房权证港区字第201100368号	1,119.25	1,164,550.97	1,012,431.53	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
成品仓库	大丰房权证港区字第201100368号	1,119.25	1,201,825.41	1,044,836.82	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
空压制氧站/导热油室	大丰房权证港区字第201100369号	230.85	489,008.66	425,131.88	2011年1月12号抵押给苏州银行大丰支行
合计		20,533.24	27,591,319.37	23,368,918.99	

运输设备

资产名称	行驶证编号	账面原值	净值	抵押担保情况
奥迪 A6 3.0 苏JU7558	苏JU7558	502,508.00	373,216.89	2012年8月抵押给大众汽车金融有限公司至2014年8月
奥迪 A6 3.0 苏JU6849	苏JU6849	502,508.00	373,216.89	
奥迪 A6 3.5 苏JU6172	苏JU6172	670,781.00	498,194.69	
合计		1,675,797.00	1,244,628.47	

(八) 投资性房地产

1、投资性房地产及折旧摊销明细表

截至2014年1月31日按类别列示的投资性房地产及折旧明细表:

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年1月31日
一、账面原值合计：	8,583,623.65	-	-	8,583,623.65
厂房	6,278,838.95			6,278,838.95
土地使用权	2,304,784.70			2,304,784.70
二、累计折旧（摊销）合计：	2,697,017.75	26,346.62	-	2,723,364.37
厂房	2,295,009.54	22,505.31		2,317,514.85
土地使用权	402,008.21	3,841.31		405,849.52
三、账面净值合计	5,886,605.90	-	26,346.62	5,860,259.28
厂房	3,983,829.41		22,505.31	3,961,324.10
土地使用权	1,902,776.49		3,841.31	1,898,935.18
四、减值准备合计	-	-	-	-
厂房				
土地使用权				
五、账面价值合计	5,886,605.90	-	-	5,860,259.28
厂房	3,983,829.41			3,961,324.10
土地使用权	1,902,776.49			1,898,935.18

截至2013年12月31日按类别列示的固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	-	8,583,623.65	-	8,583,623.65
厂房		6,278,838.95		6,278,838.95
土地使用权		2,304,784.70		2,304,784.70
二、累计折旧（摊销）合计：	-	2,697,017.75	-	2,697,017.75
厂房		2,295,009.54		2,295,009.54

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
土地使用权		402,008.21		402,008.21
三、账面净值合计	-	8,583,623.65	2,697,017.75	5,886,605.90
厂房	-	6,278,838.95	2,295,009.54	3,983,829.41
土地使用权	-	2,304,784.70	402,008.21	1,902,776.49
四、减值准备合计	-	-	-	-
厂房				
土地使用权				
五、账面价值合计	-	8,583,623.65	2,697,017.75	5,886,605.90
厂房	-	6,278,838.95	2,295,009.54	3,983,829.41
土地使用权	-	2,304,784.70	402,008.21	1,902,776.49

公司截至2014年1月31日的投资性房地产为公司于2013年11月用于对外出租的白驹镇土地使用权及房屋建筑物，目前仍在对外出租状态，每年收取租赁费。

公司的投资性房地产采用成本模式计量。

截至2014年1月31日，公司投资性房地产账面原值为8,583,623.65元，净值为5,860,259.28元，综合成新率为68.27%，投资性房地产根据实际使用情况采用年限平均法计提折旧，经过我们的实地察看，同时结合公司的房产租赁收入和市场价值情况，可以确定，公司投资性房地产的实际使用情况良好，租赁收入较为稳定，市场价值不低于账面价值。

截至2014年1月31日，公司投资性房地产不存在减值情形，无需提取投资性房地产减值准备。

2、投资性房地产抵押情况

截至2014年1月31日，公司投资性房地产全部抵押。

(九) 在建工程

(1) 在建工程项目和增减变动列示如下:

2014年1月:

工程项目名称	预算(万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资产部分	期末余额	工程进度	本期利息资本化金额
异佛尔酮车间设备	6,000.00	48,194,400.36	2,589,145.68		50,783,546.04	85%	96,426.88
污水处理车间	700.00	4,000,000.00			4,000,000.00	60%	
合计	5,000.00	52,194,400.36	2,589,145.68		54,783,546.04		96,426.88

2013年:

工程项目名称	预算(万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资产部分	期末余额	工程进度	本期利息资本化金额
异佛尔酮车间设备	6,000.00	33,440,466.34	14,753,934.02		48,194,400.36	80%	4,134,725.14
污水处理车间	700.00		4,000,000.00		4,000,000.00	60%	
合计	5,000.00	33,440,466.34	18,753,934.02		52,194,400.36		4,134,725.14

2012年:

工程项目名称	预算(万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资产部分	期末余额	工程进度	本期利息资本化金额
异佛尔酮车间框架	500.00	2,475,734.80	2,327,304.89	4,803,039.69		100%	323,323.20

工程项目名称	预算（万元）	期初余额	本期增加	本期转入固定资产部分	期末余额	工程进度	本期利息资本化金额
分析室房产	200.00		1,892,221.73	1,892,221.73		100%	242,492.40
罐区建筑	300.00		2,898,407.78	2,898,407.78		100%	404,154.00
三五酚车间设备	1,500.00	12,141,245.23	3,273,675.11	15,414,920.34		100%	484,984.80
PCMX 车间设备	100.00		1,055,789.06	1,055,789.06		100%	161,661.60
异佛尔酮车间设备	6,000.00	4,329,297.25	29,111,169.09		33,440,466.34	84%	4,122,370.79
DCMX 车间设备	1,000.00		11,330,284.90	11,330,284.90		100%	1,616,616.00
包装车间设备	200.00		2,242,752.18	2,242,752.18		100%	323,323.20
公用工程	350.00	1,079,221.80	2,767,154.00	3,846,375.80		100%	404,154.00
地下排污管网	700.00	3,000,000.00	3,963,917.30	6,963,917.30		100%	
合计	8,850.00	23,025,499.08	60,862,676.04	50,447,708.78	33,440,466.34		8,083,079.99

(2) 截至 2014 年 1 月 31 日，公司在建工程项目不存在减值情形，不需提取在建工程减值准备。

(十) 无形资产

1、无形资产及摊销明细

截至 2014 年 1 月 31 日的无形资产明细表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 1 月 31 日
一、账面原值合计	10,190,827.20			10,190,827.20
土地使用权	10,190,827.20			10,190,827.20
二、累计摊销合计	951,143.88	16,984.71		968,128.59
土地使用权	951,143.88	16,984.71		968,128.59
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	9,239,683.32			9,222,698.61
土地使用权	9,239,683.32			9,222,698.61

截至 2013 年 12 月 31 日的无形资产明细表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	12,495,611.90		2,304,784.70	10,190,827.20
土地使用权	12,495,611.90		2,304,784.70	10,190,827.20
二、累计摊销合计	1,103,239.85	242,229.62	394,325.59	951,143.88
土地使用权	1,103,239.85	242,229.62	394,325.59	951,143.88
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	11,392,372.05			9,239,683.32
土地使用权	11,392,372.05			9,239,683.32

截至 2012 年 12 月 31 日的无形资产明细表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	12,495,611.90			12,495,611.90
土地使用权	12,495,611.90			12,495,611.90
二、累计摊销合计	853,327.61	249,912.24		1,103,239.85
土地使用权	853,327.61	249,912.24		1,103,239.85
三、减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、账面价值合计	11,642,284.29			11,392,372.05
土地使用权	11,642,284.29			11,392,372.05

公司账面无形资产为购置取得的土地使用权，公司不存在从关联方购入无形资产的情况。公司研发支出按照相关规定，皆费用化，全部计入了当期费用，未形成无形资产。

2、截至2014年1月31日，公司无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

3、无形资产抵押情况

截至2014年1月31日，公司无形资产抵押情况如下：

土地证号	面积(m ²)	原值	净值	抵押情况
大土(38)国用(2011)第020号	65,553	10,190,827.20	9,290,637.46	2011年1月19日公司将土地使用权抵押给苏州银行股份有限公司。
大土(02)国用(2011)第022号	6,669	847,346.89	713,183.63	2011年7月21日公司将土地使用权抵押给大丰农村商业银行
大土(02)国用(2011)第023号	5,295.8	650,278.48	547,317.72	2011年7月21日公司将土地使用权抵押给大丰农村商业银行

(十一) 资产减值准备

1、2014年1月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少		2014.1.31
			转回	冲销	
坏账准备	475,466.93	108,258.32			583,725.25
合计	475,466.93	108,258.32			583,725.25

2、2013 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项 目	2012.12.31	本年增加	本年减少		2013.12.31
			转回	冲销	
坏账准备	1,064,334.94		588,868.01		475,466.93
合 计	1,064,334.94		588,868.01		475,466.93

3、2012 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

单位：元

项 目	2011.12.31	本年增加	本年减少		2012.12.31
			转回	冲销	
坏账准备	396,305.18	668,029.76			1,064,334.94
合 计	396,305.18	668,029.76			1,064,334.94

(十二) 递延所得税资产

1、 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	87,558.79	71,320.04	266,083.74
合 计	87,558.79	71,320.04	266,083.74

2、引起暂时性差异的项目对应的暂时性差异的金额

单位：元

项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收款项坏账准备	583,725.25	475,466.93	1,064,334.94
合计	583,725.25	475,466.93	1,064,334.94

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	10,800,000.00	13,800,000.00	6,500,000.00
保证借款	58,500,000.00	89,200,000.00	114,500,000.00
保证、质押借款	32,700,000.00		
质押借款			9,000,000.00
信用借款			3,456,243.00
合计	102,000,000.00	103,000,000.00	133,456,243.00

截至2014年1月31日：

江南村镇银行商业承兑汇票贴现借款2,000万元，其中1,000万元借款期限为2013年11月13日至2014年3月10日，其余1,000万元借款期限为2013年11月14日至2014年5月6日，全部为保证借款，由圣华控股集团有限公司、江苏添鑫生物工程有限公司、昆山市华新日用化学品有限公司、钱建华、郁冬琴、钱小金等提供担保；

苏州银行2,500万元，其中2,000万元（其中：1,000万元借款期限为2013年10月9日至2014年10月8日，500万元借款期限为2013年11月6日至2014年11月5日，500万元借款期限为2013年12月13日至2014年12月9日。）为保证借款，由大丰市金茂信用担保有限公司、圣华控股集团有限公司、钱建华、郁冬琴等提供保证担保，其余500万元（借款期限为2013年12月9日至2014年12月8日）为抵押借款，由公司房产和大丰市润丰包装有限公司提供抵押；

江苏大丰农村合作银行借款2,200万元，其中350万元（借款期限为2013年7月10日至2014年6月25日）为抵押借款，由公司房产和白驹土地做抵押，其余1,850万元（其中：150万元借款期限为2013年7月10日至2014年6月25日，100万元借款期限为2013年8月7日至2014年6月25日，500万元借款期限为2013年9月16日至2014年6月25日，900万元借款期限为2013年12月5日至2014年11月15日，200万元借款期限为2014年1月27日至2014

年7月25日。)为保证借款,由圣华控股集团有限公司、大丰市润丰包装有限公司、大丰市阳光土石方有限责任公司提供保证担保;

江苏太仓农商行借款3,500万元,其中3,270万元(其中:1,500万元借款期限为2013年11月13日至2014年11月12日,1,000万元借款期限为2013年11月14日至2014年10月15日,770万元借款期限为2013年11月14日至2014年7月10日。)为保证、质押借款,由圣华控股集团有限公司、大丰市江苏人酒业销售有限公司、陈小峰提供保证并由钱建华提供股权质押担保;其余230万元(借款期限为2013年11月26日至2014年11月25日)为抵押借款,由大丰市润丰包装有限公司提供房产、土地担保。

(二) 应付票据

单位:元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	37,300,861.00	35,100,861.00	31,070,834.00
商业承兑汇票	3,000,000.00		
合计	40,300,861.00	35,100,861.00	31,070,834.00

截至2014年1月31日,应付票据余额中向关联方江苏河浪生物科技有限公司开具的银行承兑汇票余额为2960万元,上述应付票据余额已于2014年5月10日结清,其产生的原因系公司应贷款银行——江苏太仓农商行和苏州银行要求开立票据业务,公司向关联方江苏河浪生物科技有限公司开具银行承兑汇票,江苏河浪生物科技有限公司再通过票据贴现的方式获取资金后偿还给公司,银行中间收取贴现利息。公司股东和管理层已出具承诺函,承诺今后不再发生违规向关联方开具承兑汇票的行为。

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位:元

账龄	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	19,843,300.69	46.11	27,107,456.86	56.12	38,914,730.93	89.81
1至2年	21,866,290.00	50.82	20,093,514.44	41.60	3,828,863.75	8.84

账龄	2014年1月31日		2012年12月31日		2012年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
2至3年	690,769.67	1.61	592,110.67	1.23	59,110.20	0.14
3年以上	630,532.20	1.47	510,332.20	1.06	525,572.00	1.21
合计	43,030,892.56	100.00	48,303,414.17	100.00	43,328,276.88	100.00

报告期内，应付账款主要系应付给供应商的材料采购款和设备采购款。公司对供应商的付款均按照合同约定执行，符合公司的信用政策和成本控制的需要。

2014年1月末余额较2013年末减少5,272,521.61元，减幅10.92%，主要原因系2014年1月支付供应商材料采购和设备款增加所致。

2013年末余额较2012年末余额增加4,975,137.29元，增幅11.48%，主要系2013年应付设备采购和材料采购款增加所致。

截至2014年1月31日，公司1年以内和1-2年的应付账款占比合计96.93%，账龄超过2年以上的应付账款金额和占比较小，主要为应付设备款。

2、报告期内应付账款各期末余额中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节 公司财务调查”之“九 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

(1) 截至2014年1月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
大丰阳光土石方公司	非关联方	5,467,197.56	1-2年	12.71	工程款
大丰市三联安装有限公司	非关联方	5,051,794.88	1-2年	11.74	工程款
宜兴华燕达化工有限公司	非关联方	4,237,074.84	1-2年	9.85	货款
扬州通扬化工设备有限公司	非关联方	3,544,588.00	1年以内	8.24	设备款
昆山永庄阀业有限公司	非关联方	3,251,411.20	1年以内	7.56	设备款
合计		21,552,066.48		50.10	

(2) 截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
大丰阳光土石方有限责任公司	非关联方	7,167,197.56	1-2 年	14.84	工程款
大丰市三联安装有限公司	非关联方	5,451,794.88	1-2 年	11.29	工程款
宜兴华燕达化工有限公司	非关联方	5,337,074.84	1 年以内	11.05	货款
扬州通扬化工设备有限公司	非关联方	3,644,588.00	1 年以内	7.55	设备款
昆山永庄阀业有限公司	非关联方	3,251,411.20	1 年以内	6.73	设备款
合计		24,852,066.48		51.46	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
大丰阳光土石方有限责任公司	非关联方	2,042,953.54	1 年以内	4.72	工程款
江苏东远建筑有限公司	非关联方	2,997,366.37	1 年以内	6.92	工程款
太仓鑫鹤化工有限公司	非关联方	2,315,726.50	1 年以内	5.34	材料款
宜兴华燕达化工有限公司	非关联方	6,050,779.79	1 年以内	13.96	材料款
大丰市三联安装有限公司	非关联方	6,601,794.88	1 年以内	15.24	安装费
合计		20,008,621.08		46.18	

(四) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	673,066.68	92.42	693,077.88	92.63	274,402.77	90.83
1 至 2 年	55,173.50	7.58	55,173.50	7.37	700.00	0.23
2 至 3 年	-	-	-	-	27,000.00	8.94
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	728,240.18	100.00	748,251.38	100.00	302,102.77	100.00

公司的预收款项主要是产品销售预收款，由于暂未达到收入确认条件，公司作为预收款项核算。公司根据销售实现情况，及时将预收款项结转为收入。

2014年1月末预收款项余额较2013年末变动不大，2013年末余额较2012年末增加的主要原因系2013年末预收客户货款未结转增加所致。

截至2014年1月31日，公司1年以内的预收账款占比92.42%，账龄超过1年的预收账款主要为未发货的产品销售款，金额很小。

2、报告期内预收账款各期末余额中预收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节 公司财务调查”之“九 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

3、报告期内预收款项期末余额前五名情况：

(1) 截至2014年1月31日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
徐州运正商贸有限公司	非关联方	251,000.00	1年以内	34.47	货款
盐城庆胜实验室装备有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	27.46	货款
黎巴嫩 SX173 (Eurochemsarl)	非关联方	48,391.30	1年以内	6.64	货款
大丰市大元工业油品厂	非关联方	46,140.00	1年以内	6.34	货款
SX652(台湾六和化工)	非关联方	41,175.00	1年以内	5.65	货款
合计		586,706.30		80.56	

(2) 截至2013年12月31日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
徐州运正商贸有限公司	非关联方	251,000.00	1年以内	33.54	货款
盐城庆胜实验室装备有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	26.73	货款
广州佳汇化工有限公司	非关联方	56,400.00	1年以内	7.54	货款
大丰市大元工业油品厂	非关联方	46,140.00	1年以内	6.17	货款
SX652(台湾六和化工)	非关联方	41,175.00	1年以内	5.50	货款
合计		594,715.00		79.48	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预收款项前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
上海花联生物科技有限公司	非关联方	27,000.00	2-3 年	8.94	货款
吴建科隆公司	非关联方	55,575.00	1 年以内	18.40	货款
SX471 (Samkeal...)	非关联方	52,700.00	1 年以内	17.44	货款
黎巴嫩 JM189-1 (Eurochem sarl)	非关联方	30,119.60	1 年以内	9.97	货款
江苏河浪生物科技有限公司	关联方	30,866.67	1 年以内	10.22	货款
合计		196,261.27		64.97	

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位: 元

账 龄	2014 年 1 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	22,187,136.05	69.48	13,726,356.55	58.05	25,509,200.62	58.93
1 至 2 年	715,024.44	2.24	892,198.82	3.77	16,049,201.40	37.08
2 至 3 年	8,699,986.40	27.25	8,699,986.40	36.79	34,282.21	0.08
3 年以上	329,786.00	1.03	329,786.00	1.39	1,694,440.00	3.91
合 计	31,931,932.89	100.00	23,648,327.77	100.00	43,287,124.23	100.00

其他应付款主要核算的是向关联方的借款、其他单位往来和员工垫付款等。

公司 2014 年 1 月末其他应付款余额较 2013 年末增加 8,283,605.12 元, 增幅 35.03%, 主要系 2014 年 1 月应付关联方借款增加所致。

公司 2013 年末其他应付款余额较 2012 年末减少 19,638,796.46 元, 减幅 45.37%, 主要系 2013 年偿还 2012 年末应付关联方借款减少所致。

截至 2014 年 1 月 31 日, 公司 1 年以内的其他应付款占比 69.48%, 账龄超过 1 年的其他应付款主要系应付土地款。

2、报告期内其他应付款各期末余额中其他应付持有公司 5% 以上 (含 5%)

表决权股份的股东和其他关联方款项见本说明书“第四节 公司财务调查”之“九 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分

3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

(1) 截至 2014 年 1 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
圣华控股集团有限公司	关联方	9,546,104.54	1 年以内	30.29	借款
黄伟	非关联方	8,400,000.00	1 年以内	26.51	借款
江苏省大丰海洋经济综合开发区	非关联方	6,197,126.90	2-3 年	19.66	土地款
王树栋	非关联方	2,625,000.00	1 年以内	8.33	借款
大丰市国土资源局	非关联方	2,202,859.50	2-3 年	6.99	土地款
合计		28,971,090.94		91.78	

公司与关联方圣华控股集团有限公司的借款往来已签署借款协议，未约定利息，截至 2014 年 6 月末，其他应付圣华控股集团有限公司款项余额为 1,525,951.54 元。

公司与非关联方黄伟之间的借款往来已于 2014 年 6 月末结清，余额为 0 元。

公司与非关联方王树栋之间的借款往来已于 2014 年 6 月末结清，余额为 0 元。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
黄伟	非关联方	8,400,000.00	1 年以内	36.09	借款
大丰港经济开发区财税分局	非关联方	6,197,126.90	2-3 年	26.63	土地款
江苏人酒业江苏有限公司	关联方	4,537,370.00	1 年以内	19.50	借款
大丰市国土资源局	非关联方	2,202,859.50	2-3 年	9.47	土地款
大众汽车金融有限公司	非关联方	460,313.82	1-2 年	1.98	车贷
合计		21,797,670.22		93.67	

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	账龄	占总额比例(%)	款项性质
江苏河浪科技有限公司	关联方	8,600,000.00	1 年以内	19.87	借款
殷瑞俭	关联方	3,000,000.00	1-2 年	6.93	借款
殷俊	关联方	3,000,000.00	1-2 年	6.93	借款
大丰港经济开发区财税分局	非关联方	6,197,126.90	1-2 年	14.32	土地款
大丰市江苏人酒业销售有限公司	关联方	9,907,170.00	1-2 年	22.89	借款
合计		30,704,296.90		70.94	

(六) 应交税费

单位：元

税费项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-470,381.94	-1,508,887.52	-3,705,444.07
个人所得税	13,700.70	0.37	5,725.19
印花税	2,907.35	4,141.81	4,382.43
土地使用税	19,668.04	59,004.14	58,904.40
房产税	23,473.43	74,113.25	79,164.63
企业所得税	-2,108,150.44	-2,127,850.74	1,693,319.97
综合基金	21,974.76	21,974.76	
合 计	-2,496,808.10	-3,477,503.93	-1,863,947.45

(七) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2014 年 1 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	12,000,000.00		
合计	12,000,000.00		

注：本公司期末一年内到期的长期借款为苏州银行 1,200 万元，到期日为 2014 年 12 月 31 日，由公司房产和港区土地提供抵押。

（八）长期借款

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款		12,000,000.00	17,000,000.00
保证借款			10,000,000.00
质押借款			
合计		12,000,000.00	27,000,000.00

2013年12月末长期借款——苏州银行1200万元于2014年12月末到期，于2014年转入“一年内到期的非流动负债”科目核算。

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2014年1月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(或股本)	75,000,000.00	75,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	11,393,216.36	11,393,216.36	0.00
盈余公积	0.00	0.00	784,187.95
未分配利润	-419,415.99	-493,125.95	7,057,691.57
所有者权益合计	85,973,800.37	85,900,090.41	67,841,879.52

（二）权益变动分析

公司2013年11月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为2013年9月30日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产86,393,216.36元，公司以2013年9月30日经审计的净资产86,393,216.36元折合股本75,000,000.00股，净资产折股剩余部分11,393,216.36元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 月	2013 年度	2012 年度
上年年末余额	-493,125.95	7,057,691.57	-5,465,553.58
年初调整数（减少以“-”号填列）			
本年年初余额	-493,125.95	7,057,691.57	-5,465,553.58
本期增加额（减少以“-”号填列）	73,709.96	3,058,210.89	13,307,433.10
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	73,709.96	3,058,210.89	13,307,433.10
本年减少额	0.00	10,609,028.41	784,187.95
其中：提取盈余公积			784,187.95
本期期末余额	-419,415.99	-493,125.95	7,057,691.57

2013 年年末未分配利润为负的原因如下：

根据北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北京永拓”）出具的京永审字（2014）第 14611 号审计报告，公司 2013 年度全年实现净利润 3,058,210.89 元，其中，2013 年 1-9 月实现净利润 3,551,336.84 元，10-12 月实现净利润-493,125.95 元。

2013 年 11 月 6 日，江苏焕鑫高新材料科技有限公司（以下简称“有限公司”）召开股东会，全体股东一致同意有限公司以 2013 年 9 月 30 日为基准日进行股份制改造。根据北京永拓出具的京永审字（2013）第 14621 号审计报告，2013 年 9 月 30 日有限公司净资产为 86,393,216.36 元，其中：注册资本 7500 万元，盈余公积 784,184.95 元，未分配利润 10,609,028.41 元，2013 年 1-9 月实现净利润 3,551,336.84 元。股改基准日公司以净资产中的 7500 万元折合为股本，净资产与股本的差额全部转为资本公积。

公司股改以经审计的 2013 年 9 月 30 日净资产为折股依据，净资产包括了 2013 年 1-9 月公司净利润 3,551,336.84 元。整体折股后，公司未分配利润为零，而 2013 年 10-12 月公司净利润为-493,125.95 元，因此 2013 年年末未分配利润为-493,125.95 元。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
圣华控股集团有限公司	控股股东
钱建华	实际控制人、董事长

圣华控股集团有限公司为公司的控股股东，持有公司 40.80% 的股权；钱建华为圣华控股集团有限公司的实际控制人，其通过圣华控股集团持有公司 40.80% 的股权，个人直接持有公司 12.12% 的股权，合计共持有公司 52.92% 的股权。

不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
山东奥友生物科技股份有限公司	联营企业
江苏添鑫生物工程有限公司	受同一控制
昆山圣龙国际贸易有限公司	受同一控制
昆山圣华担保有限公司	受同一控制
昆山圣华物流有限公司	受同一控制
江苏人酒业江苏有限公司	母公司持有 45% 股权
大丰市江苏人酒业销售有限公司	江苏人酒业江苏有限公司全资子公司
昆山金利电器仪表有限公司	股东控制的企业
昆山石牌化剂厂	股东控制的企业
江苏河浪生物科技有限公司	2012 年之前为公司股东控制的企业，2013 年不再具有关联关系
郁冬琴	与股东关系密切的家庭成员
张秋华	公司股东、董事、总经理
钱小金	公司股东、董事、副总经理
陈小峰	公司股东、董事、董事会秘书

关联方名称	与公司关系
殷瑞俭	公司股东
殷俊	公司股东
朱凯	公司财务负责人
崔迎祥	董事、副总经理
姚震	监事会主席
朱汉文	监事
俞亮	职工监事

截止 2012 年 12 月 18 日，江苏河浪生物科技有限公司与公司不再构成关联关系。

(3)主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

(二) 重大关联方关联交易情况

经常性关联交易：报告期内，公司与关联方之间发生的经常性性关联交易具体如下：

1、关联方销售

①2013 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期销售总额比例%
昆山圣龙国际贸易有限公司	销售 PCMX	市场价格	3,192,690.55	2.70
江苏河浪生物科技有限公司	销售 DCMX	市场价格	10,717,948.72	9.06
山东奥友生物科技股份有限公司	销售 PCMX	市场价格	10,000.00	0.01
山东奥友生物科技股份有限公司	销售 PCMC	市场价格	1,162.39	0.00001
合计			13,921,801.66	11.77

②2012 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期销售总额比例%
-------	---------	-----------	----	------------

江苏河浪生物科技有限公司	销售 DCMX	成本加成	30,153,846.16	24.59
昆山圣龙国际贸易有限公司	销售 PCMX	成本加成	3,893,803.42	3.17
合计			34,047,649.58	27.76

(1) 江苏河浪生物科技有限公司关联销售情况

报告期内，公司向江苏河浪销售的商品为 DCMX。其中，2012 年采用成本加成的方式定价，2013 年采用市场价格定价，2012 年度江苏河浪对公司存在小幅利益倾斜。主要原因为：因投建异佛尔酮等新项目，公司有较大的资金缺口。受银行整体降低贷款额度和民营企业融资渠道较少的限制，公司无法通过银行贷款获得足够的资金。为此，公司通过提高关联方江苏河浪向本公司采购 DCMX 的价格，获取部分额外利润以支撑公司固定资产投资。2012 年销售给江苏河浪的 DCMX 采用成本加成方式定价与采用市场价格相比对净利润的影响差额为 2,638,951.00 元，占当期营业利润的比重为 15.54%，占当期净利润的比重为 14.87%。2012 年 12 月，钱建华、钱小金把所持的江苏河浪全部股权分别转让给周青青、张海霞，钱建华与钱小金不再持有江苏河浪股份，江苏河浪与公司也不再具有关联关系，2013 年的交易价格参考市场价格。

(2) 昆山圣龙国际贸易有限公司关联销售情况

2012 年和 2013 年，公司销售给昆山圣龙国际贸易有限公司的 PCMX 分别占公司同期销售总额的 3.17% 和 2.7%，销售价格参考市场价格，公司不存在利益输送或粉饰报表。

(3) 山东奥友生物科技有限公司的关联销售情况

公司 2013 年销售给山东奥友生物科技股份有限公司的 PCMX、PCMC 价格比市场价格低。主要原因为公司销售给该公司的数额很少，分别为 0.225 吨，0.02 吨，公司是以样品折价的方式向该公司销售给此类产品。

(2) 关联方采购

① 2014 年 1 月份

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期采购总额比例%
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	168,461.53	8.56
合计			168,461.53	8.56

② 2013 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占同期采购总额比例%
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	1,027,858.54	1.73
合计			1,027,858.54	1.73

③2012 年度

关联方名称	关联方交易内容	关联方交易定价方式	金额	占总体交易总额比例%
昆山圣龙国际贸易有限公司	采购 PCMX	市场价格	821,166.65	1.39
昆山圣龙国际贸易有限公司	采购异佛尔酮	市场价格	25,186.05	0.04
山东奥友生物科技股份有限公司	采购三氯生	市场价格	221,217.94	0.38
合计			1,067,570.64	1.81

①山东奥友关联采购情况

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1 月的三氯生全部采购自关联方山东奥友生物科技股份有限公司，采购价格依据市场定价。经核查，公司并未生产三氯生。由于三氯生与公司销售的其他主产品具有一定的关联性，为保证公司防霉抗菌类产品的品类完整，全面满足客户的需求，公司直接从关联方山东奥友生物科技股份有限公司采购。

②昆山圣龙国际贸易有限公司关联采购情况

公司 2012 年从昆山圣龙国际贸易有限公司采购部分 PCMX 及异佛尔酮。公司采购 PCMX 参考市场价格定价，占同期采购总额的 1.39%；采购异佛尔酮的价格比市场价格略高，主要原因是委托昆山圣龙国际贸易有限公司从国际市场采购 1.23 吨高品质异佛尔酮进行试用。

偶发性关联交易：报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联交易具体如下：

1、关联方担保

①公司为关联方提供担保情况

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保期限	是否履行完毕
公司	江苏添鑫生物工程有限公司	1,000.00	2013.7.5-2014.7.4	否
公司	江苏添鑫生物工程有限公司	1,000.00	2013.9.4-2014.9.3	否

②关联方为公司提供担保情况

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保期限	是否履行完毕
圣华控股集团有限公司、钱建华	公司	2,000.00	2010.12.6-2014.12.31	否
钱建华、郁冬琴	公司	300.00	2013.8.27-2016.8.27	否
钱建华	公司	300.00	2011.12.14-2014.12.31	否
圣华控股集团有限公司、钱建华、郁冬琴	公司	3,000.00	2012.12.27-2014.12.31	否

(三) 报告期关联方往来余额

1、公司应收关联方款项

单位：元

名称	关联方	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
应收账款	江苏河浪生物科技有限公司	12,540,000.00	40.29%	12,540,000.00	48.92%		
应收账款	山东奥友生物科技股份有限公司	13,060.00	0.04%	13,060.00	0.05%		
其他应收款	圣华控股集团有限公司			732,125.46	24.82%	14,160,000.00	27.79%
其他应收款	昆山圣龙国际贸易有限公司					1,576,902.38	3.10%
其他应收款	陆长根					16,425.75	0.03%
其他应收款	昆山金利电器仪表有限公司					13,300,000.00	26.10%
其他应收款	昆山石牌化剂厂					1,215,000.00	2.38%
其他应收款	江苏河浪生物科技有限公司	6,293,713.33	78.49%	417,233.33	14.14%		
合计		18,846,773.33	118.83%	13,702,418.79	87.93%	30,268,328.13	59.41%

截至2014年6月末，其他应收款——江苏河浪生物科技有限公司余额为0.00元。

2、公司应付关联方款项

单位：元

名称	关联方	2014年1月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
应付账款	山东奥友生物科技股份有限公司	450,900.00	1.05%	253,800.00	0.53%	255,533.97	0.59%
预收账款	江苏河浪生物科技有限公司					30,866.67	10.22%
其他应付款	圣华控股集团有限公司	4,949,874.54	15.50%				
其他应付款	钱小金					364,554.00	0.84%
其他应付款	陈小峰					2,500,000.00	5.78%
其他应付款	殷瑞俭					3,000,000.00	6.93%
其他应付款	殷俊					3,000,000.00	6.93%
其他应付款	江苏河浪生物科技有限公司					8,600,000.00	19.87%
其他应付款	大丰市江苏人酒业销售有限公司	4,537,370.00	14.21%	4,537,370.00	19.19%	9,907,170.00	22.89%
合计		9,938,144.54	30.76%	4,537,370.00	19.19%	27,658,124.64	74.04%

截至 2014 年 6 月末，其他应付款——圣华控股集团有限公司余额为 1,525,951.54 元；其他应付款——大丰市江苏人酒业销售有限公司余额为 0.00 元。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为关联采购、关联销售、购买股权、向关联方借款等，未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

2013年11月15日，北京中天华资产评估有限公司对江苏焕鑫高新材料科技有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了中天华资评报字（2013）第1388号《资产评估报告》。评估基准日为2013年9月30日，以资产基础法为主要评估方法，江苏焕鑫高新材料科技有限公司总资产账面值为34,096.35万元，总负债账面值为25,457.04万元，净资产账面值为8,639.31万元；总资产评估值为36,162.81万元，增值额为2,066.46万元，增值率为6.06%；总负债评估值为25,457.04万元；净资产评估值为10,705.77万元，增值额为2,066.46万元，增值率为23.92%。整体改制后公司资产及负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （3）经股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、近两年一期股利分配情况

最近两年（2012年、2013年）公司尚未进行过股利分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

《江苏焕鑫新材料股份有限公司章程（草案）》中有关利润分配的主要规定如下：公司重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司采取现金或股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。视公司经营和财务状况，可以进行中期分配。

十三、风险因素及应对措施

（一）主要原材料市场及供应变化的风险

报告期内，公司原材料为丙酮、异氟尔酮及其他辅料，生产成本的变化对项目投资内部收益率影响较大。2012年、2013年、2014年1月，公司原材料占成本的比例分别为74.60%、58.90%和41.10%。虽然公司原材料占总成本的比例不断下降，但原材料价格的波动，仍将影响产品成本，从而影响到公司的盈利水平。

应对措施：进一步拓宽采购渠道，注重收集其价格信息和预测、分析价格走势。同时做好生产计划和预测工作，力求保持合理的库存水平，以确保在原材料的相对稳定，并力求在确保质量和采购量的前提下降低采购价格，形成多渠道的原材料进货方式，减少独家供应的风险。

（二）市场风险

本公司产品在国内国外都有市场，产品会受制于国内外用户的接受程度，能否在激烈的市场竞争中创造利润，决定了本产品的市场容量，将影响项目的效益。随着产品的广泛使用，各厂家面对如此巨大的商机，为了扩大市场份额，将会展开激烈的市场竞争，造成市场秩序的混乱，导致行业的无序发展。公司如果不能持续保持在行业内的竞争优势并维持市场份额，将影响公司的盈收状况。

应对措施：在企业内部加强生产经营管理，向内挖掘潜力，降低生产成本，降低消耗，降低产品价格。其中，由于原材料成本占产品平均生产成本的比重较大，所以原材料的耗用量和价格是产品成本控制的主要目标。提高产品的转化率和收率，提高产品质量，以增强企业的竞争能力。质量是企业赖以生存的基础，以质量赢得市场，以质量求发展，在公司内部始终坚持质量第一的方针，提高产品的市场竞争力。

进一步加强与现有下游厂家的贸易合作关系，寻求稳定的客户源。拓宽国内外市场，巩固和发展现有的销售渠道，使公司产品的销售渠道更加通畅便捷。采用合适的经营方针和销售策略，坚持用户至上的经营思想，不断加强服务意识，做好销售和服务工作，并及时反馈用户意见。在公司总部，专设部门或专人负责处理用户反馈意见及公司生产经营改进的落实情况。

（三）环保因素限制的风险

公司存在一定量的“三废”排放，应采取有效措施，达到国家有关环保的政策要求。公司必须持续对环保设施进行投入。环保设施的投入能否同步将对公司的正常生产构成一个风险因素。另外，随着人民生活质量的提高，国家对环境保护的要求还会不断提升。环保要求的提高将进一步增加企业的一次性投资和后期运行成本。

应对措施：项目的“三废”排放在正常生产过程中可以达标排放，但仍应高度重视环境保护工作，还应掌握新的环保政策和环保新技术，使环境治理工作在符合国家的的要求的前提下，降低生产成本，变废为宝。

（四）运行机制和人员素质的风险

随着公司由将扩大的经营业务和生产规模，工厂经营、管理、自身运行机制的可行性、员工素质的适应性，都将影响到项目的正常生产运行。

应对措施：公司要从社会上引进高科技人才及优秀的管理人员，并从大专院校毕业生中择优录取部分人才，从事产品的开发研究和生产管理。同时应加强对现有人才的培训、管理和配置，因岗择人，使掌握核心技术的人才稳定在公司。对生产一线的员工，建立并实施长期的培训计划，不断提高员工的素质，适应公司开发和生产的需要。

（五）核心技术泄露风险

公司拥有多项非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。出于保密的考虑，公司未将上述大部分技术申请专利，但由此会因人才流失、资料外泄而带来核心技术泄露的风险。

应对措施：在减少人才流失方面，特别针对公司核心技术人员，公司采取了一系列措施，包括：与所有员工签订保密协议及劳动合同；采取项目分红、项目奖励等机制；每年组织开展多次团队建设活动，增强员工对企业文化的认同感、对企业的归属感。在资料保密方面，公司内部实行严格的保密措施，主要针对技术资料的保密、商务信息的保密、客户及项目资料的保密。由总经理牵头成立保密工作组，组员由档案管理专职人员、技术负责人、项目管理人员和各部门主管组成，配备有专用的档案室。各项目负责人任该项目的保密责任人，由专人保管图纸等资料，在项目中实行专室看图、全程监控，在最大程度上减小由资料外泄带来的核心技术泄露风险。

（六）盈利能力水平下降风险

公司近两年一期总体毛利率水平分别为 21.27%、26.55%、32.29%，毛利率呈下降趋势。公司 2014 年 1 月、2013 年、2012 年净利润率水平分别为 0.78%、2.59%、10.85%，净资产收益率分别为 0.09%、4.18%、21.75%，净利润水平和净资产收益水平不断下降的原因主要系毛利率水平呈下降趋势，同时期间费用又相对增加所致。

公司近两年一期主要产品 PCMX 收入受到外购进口材料的限制影响，收入规模一直无法增加。随着公司完善产业链、丰富产品，同时公司已自行研发出新的原料替代进口原料，以及业务流程的不断完善，公司盈利能力有望得到提高。若公司不能合理控制成本费用，毛利率仍有可能继续趋于下降，将会对公司未来生产经营产生较大不利影响。

应对措施：一方面，公司已自行研发出新的原料替代进口原料，减少因进口原料供应不足及价格上升带来的不利影响；另一方面，公司将减少进口原料采购的储备，减少存货占用，提高存货周转率，从而提升公司的盈利水平。同时，公司新厂区生产车间预计分别于 2014 年 10 月和 2015 年初建成，建成后公司产能将得到进一步提升，规模效应带来的成本相对减少和盈利能力提升。

（七）短期偿债压力风险

截至 2014 年 1 月 31 日，公司长短期借款余额为 11,400 万元，其中保证借款 5850 万元，抵押质押借款 5550 万元。公司借款主要用于建设新厂区及补充流动周转资金。公司 2014 年 1 月末、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 72.86%、72.14%、80.45%，公司 2014 年 1 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 0.6338、0.6630、0.7543，速动比率分别为 0.3772、0.3660、0.5406。从财务指标上看，公司近两年一期偿债能力下降，一年内到期的短期借款余额达到 10,200 万元，存在一定的短期偿债压力，可能会对公司未来产能的进一步扩张和盈利能力的提升产生不利影响。

应对措施：公司长短期借款主要用于新厂区的建设和补充流动资金。目前新厂区的建设将逐步建设完成，后续支出将减少，公司未来将不再需要增加对外借款。公司现有房屋建筑物尚未完全用于抵押借款，公司现有未出租的房屋建筑物原值 45,583,575.37 元，其中用于抵押借款的房屋建筑物原值为 27,591,319.37 元。公司计划一方面以现有资产抵押获取循环借款用于资金周转，另一方面公司新厂区投产后以每年盈余偿还借款以减轻短期偿债的压力。

（八）公司治理风险

有限公司时期，公司法人治理结构不完善，内部控制较为薄弱。股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展需要的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司规范性管理的难度会进一步增加。因此，未来公司经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续稳定健康发展的风险。

应对措施：应对措施：严格执行公司章程、三会议事规则、关联交易、对外投资管理等制度，健全现有的内部控制机制，着力提高公司规范化运作水平。

（九）出口地区的政策、汇率变动对公司经营产生影响的风险

报告期内，公司产品国外销售占比超过 50%。2014 年 1 月、2013 年、2012 年国外销售分别占总销售额 51.54%、59.90%、52.15%。公司出口的主要国家为阿联酋、尼日利亚、印度尼西亚、美国等。由于公司国外销售占比较高，使得出口国的政治经济政策和美元、欧元汇率波动将对公司的经营产生一定影响。

应对措施：利用衍生金融工具实现企业资产的保值。通过采用长期订单分拆、将汇率浮动条款写入合同等方式积极有效规避汇率风险。

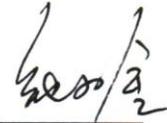
第五节 有关声明

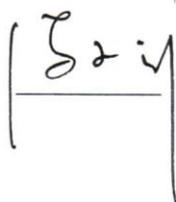
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

钱建华 

张秋华:  钱小金: 

陈小峰: 

崔迎祥: 

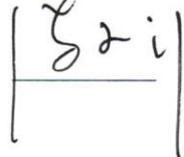
全体监事签字：

姚震: 

俞亮:  朱汉文: 

全体高级管理人员签字：

张秋华: 

陈小峰:  崔迎祥: 

钱小金: 

朱凯: 

江苏焕鑫新材料股份有限公司

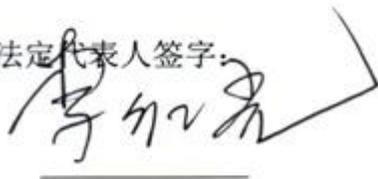
2014年 8月 28日



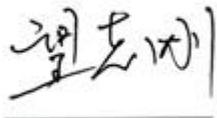
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：

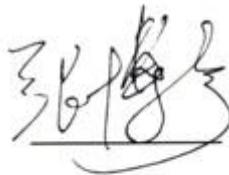


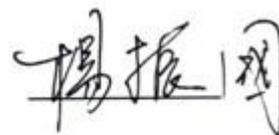
项目负责人签字：



项目小组成员签字：









三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

魏剑啸： 魏剑啸

谢茵莹： 谢茵莹

单位负责人签字：

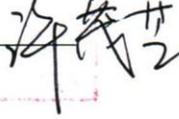
魏剑啸： 魏剑啸



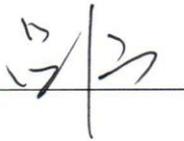
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

荆秀梅：  许茂芝： 

单位负责人签字：

吕江： 

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

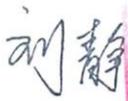
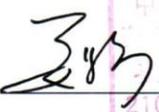


2014年8月28日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

：   :  

单位负责人签字：

： 



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）
