



新疆康润洁环保科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商

 东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO.,LTD

二零一五年八月

挂牌公司声明

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。

目录

挂牌公司声明	1
目录	2
释 义	6
重大事项提示	7
一、现金流紧张导致的经营风险	7
二、应收账款可能发生坏账的风险	7
三、原材料价格波动的风险	7
四、税收优惠政策发生变动的风险	8
五、主要销售客户过于集中的风险	8
六、公司所租赁生产经营场所存在瑕疵，可能导致搬迁的风险	8
七、收入存在季节性波动风险	8
八、技术与人才风险	9
九、公司治理风险	9
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票公开转让基本情况	10
三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	10
四、公司股权结构图	12
五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况	12
六、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	14
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	20

八、公司最近两年及一期的主要财务指标.....	23
九、本次挂牌有关机构的基本情况.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务及产品、服务情况.....	27
二、主要产品和服务的流程及方式.....	37
三、公司业务相关资源情况.....	43
四、公司业务情况.....	53
五、商业模式.....	70
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	71
第三节 公司治理.....	92
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况.....	92
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估.....	94
三、最近两年及一期内有关处罚情况.....	95
四、公司独立性情况.....	96
五、公司同业竞争情况.....	98
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	99
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	101
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年及一期变动情况和原因.....	104
第四节 公司财务.....	105
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	105
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	105

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	117
四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析.....	141
五、报告期利润形成的有关情况.....	150
六、公司最近两年及一期主要资产情况.....	161
七、公司最近两年及一期主要负债情况.....	173
八、公司股东权益情况.....	181
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	183
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.....	196
十一、资产评估情况.....	196
十二、股利分配政策和最近两年又一期分配及实施情况.....	197
十三、特有风险提示.....	198
十四、公司经营目标和计划.....	202
第五节 有关声明.....	204
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	204
二、主办券商声明.....	205
三、律师事务所声明.....	206
四、审计机构声明.....	207
五、资产评估师事务所声明.....	208
第六节 附件.....	209
一、主办券商推荐报告.....	209
二、财务报表及审计报告.....	209
三、法律意见书.....	209

四、公司章程.....	209
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	209
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	209

释 义

公司、本公司、康润洁	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司及其前身新疆康润洁环保科技有限公司
股份公司	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司
有限公司	指	新疆康润洁环保科技有限公司
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
股东会	指	新疆康润洁环保科技有限公司股东会
股东大会	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司股东大会
董事会	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司监事会
公司章程	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司章程
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月
各期末	指	2013 年末、2014 年末和 2015 年 2 月末
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书	指	新疆康润洁环保科技股份有限公司公开转让说明书
降解母料	指	农用降解地膜添加剂
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行报价转让之行为
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
内核小组	指	东兴证券股份有限公司推荐挂牌项目内部审核小组
会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	新疆思拓律师事务所
火炬创投	指	新疆火炬创业投资有限公司

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

一、现金流紧张导致的经营风险

报告期内，2015年1-2月、2014年度、2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-45.21万元、-686.24万元、-580.33万元，由于公司业务快速发展，应收账款增长较快，对公司经营营运资金占用增加，导致公司经营活动产生的现金流量净额均低于当期实现的净利润，且持续为负。若公司不能在短期内改善经营情况，加快现金流循环，保证公司经营营运资金供给，则公司未来或将面临现金流短缺的风险，继而对公司的持续经营能力产生不利影响。

二、应收账款可能发生坏账的风险

公司2015年2月末、2014年12月31日、2013年12月31日的应收账款余额分别为853.79、977.41万元、467.98万元，占总资产的比例分别为41.06%、44.71%、30.37%，应收账款在资产结构中的比重较高，主要由于公司产品被大量用于农业种植及生产可降解地膜，客户一般在第四季度接近年底进行采购，导致各期末应收账款余额较大。

报告期末，公司应收账款账龄结构良好，一年以内应收账款的占比超过85%，应收账款在报告期内从未发生实际的坏账损失，发生坏账的风险较小，但应收账款余额占总资产比重较高，一旦出现客户没有能力支付款项的情况，应收账款将会面临一定的回收风险。

三、原材料价格波动的风险

报告期内，公司原材料包括聚乙烯、树脂等，公司未来生产的产品需要大量的树脂，若未来原材料价格出现较大波动，将导致公司面临单位产品毛利下降的风险，对公司的生产经营造成影响。

四、税收优惠政策发生变动的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司于 2014 年 09 月 09 日向乌鲁木齐高新区国家税务局备案，2014 年度，企业所得税率按 15% 的税率缴纳。

根据财税【2001】第 113 号若干农业生产资料征免增值税政策的有关规定，公司于 2011 年 03 月 07 日经乌鲁木齐高新区国家税务局备案取得了《乌新国税减免字（2011）第 8 号减、免税批准通知书》，自 2011 年 01 月 01 日起，公司销售自行生产的农用降解地膜，减征增值税，减征幅度为 100%。

若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

五、主要销售客户过于集中的风险

报告期内，公司客户主要为新疆生产建设兵团的各团场。2014 年度、2013 年度公司前五大客户收入分别为 1,034.48 万元和 1,111.16 万元，占营业收入的比例分别为 80.37%、99.47%。销售集中度较高，若下游主要客户生产经营状况发生重大不利变化，将对公司销售收入带来较大不利影响。

六、公司所租赁生产经营场所存在瑕疵，可能导致搬迁的风险

公司分别与吴小强、乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司就安宁渠镇河西村的厂房、北区标准厂房签订了租房合同书，但以上房屋由于出租方的原因，均未取得房产证，公司存在因上述生产经营场所无房产证而需搬迁的风险。

七、收入存在季节性波动风险

目前，公司主要客户集中在新疆地区，新疆地区 3 月-5 月是播种季节，农民会在该段期间进行铺膜，公司的部分客户在每年的第四季度集中采购公司的农用降解地膜添加剂，提前用于生产降解地膜，由于公司目前的产品主要是农用降解地膜添加剂、降解地膜以及新疆地区农业种植的特点，公司的收入存在一定的季节性波动风险。

八、技术与人才风险

公司主要从事可降解产品的研发与生产，通过多年的技术创新与经验积累，形成了以“可降解”为核心的具有自主知识产权的系列产品，科技含量较高，从业人员除需具备相关专业知识外，还须具备一定的实践经验，其中研发人员和生产人员的稳定性对公司至关重要，是产品技术和质量的保障；公司销售人员不仅需要具备较强的市场营销能力，还需要熟悉产品性能指标等。因此，若公司出现关键技术人员或销售人员大量流失，将导致公司的技术优势和营销能力受到不利影响。

九、公司治理风险

公司是由有限责任公司整体改制而来，在股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，存在不规范运作的情况。股份公司成立后，公司虽然逐步建立了治理结构，制定了一系列制度，但是股份公司成立时间较短，随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，公司的治理水平和治理结构将影响公司持续、稳定、健康的发展。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称:	新疆康润洁环保科技股份有限公司
英文名称:	Xinjiang Kangrunjie Environment Protection Science-Tech Crop
法定代表人:	孔立明
有限公司设立日期:	2008年11月5日
股份公司设立日期:	2014年12月25日
注册资本:	1,000.00万元人民币
住所:	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)苏州东街366号新洲城市花园豪景苑3号楼3单元1202室
邮编:	830011
董事会秘书:	何书文
联系电话:	0991-4336279
传真:	0991-4336279
电子邮箱:	xjkangrunjie@163.com
所属行业(根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》):	C29 橡胶和塑料制品业
依据国家统计局发布的《国民经济行业分类GB/T4754-2011》:	C2921 塑料薄膜制造
依据挂牌公司管理型行业分类指引	C2921 塑料薄膜制造
经营范围:	生产、销售: 塑料制品、化工原料、农用地膜及其他日用化学产品
主要业务:	公司主营业务为农用降解地膜添加剂、降解地膜、其他环保材料
组织机构代码:	67928543-5

二、股票公开转让基本情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00元
股票总量:	10,000,000股
挂牌日期:	

三、公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股份总额为 10,000,000 股。

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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。”

康润洁股东将按照《公司法》、《业务规则》的规定锁定股份，公司股东没有做出不同于《公司法》、《业务规则》规定的关于股份锁定的承诺。

《公司章程》第二十八条规定：“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 1 年内不得转让”。

《公司章程》第二十九条规定：“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 25.00%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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”。

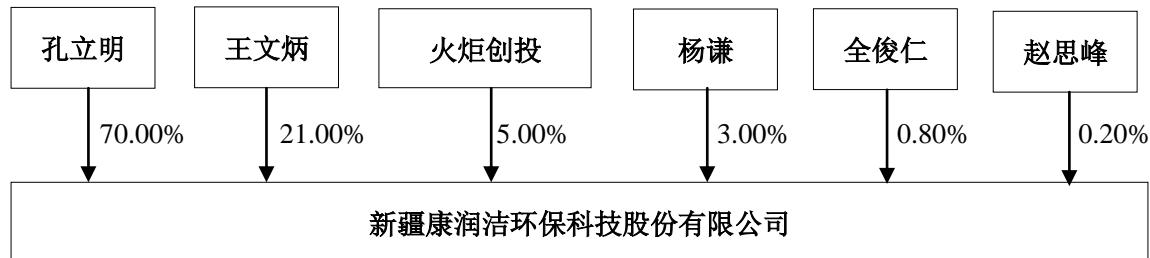
根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条以及《公司章程》第二十八条和第二十九条等相关规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押	本次可公开转让的股份数(股)
1	孔立明	董事长、总经理	7,000,000.00	70.00	否	-

2	王文炳	董事、副总经理、财务总监	2,100,000.00	21.00	否	-
3	火炬创投	-	500,000.00	5.00	否	-
4	杨谦	监事	300,000.00	3.00	否	-
5	全俊仁	-	80,000.00	0.80	否	-
6	赵思峰	-	20,000.00	0.20	否	-
合计		-	10,000,000.00	100.00	-	-

注：公司与 2014 年 12 月 26 日在新疆股权交易中心有限公司备案发行“小额短融券 康润洁 1401”和“小额短融券 康润洁 1402”债券，每个产品发行 30,000 份，面额为 100 元/张，合计 600 万元，产品期限为 6 个月，发行日期为 2014 年 12 月 26 日，由新疆小微金融服务中心有限公司承销，票面年利率为 8.00%。以控股股东孔立明所持公司 70.00%的股权质押给债券认购方新疆火炬创业投资有限公司，**2015 年 6 月 26 日，康润洁已偿还该短融券所有本金及利息，相关的股权质押已解除。**

四、公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未设立子公司，不存在对外投资的参股公司及合营企业。

五、公司控股股东、实际控制人、股东的基本情况

（一）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年及一期是否发生变化

1、公司控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东和实际控制人均为孔立明先生。截至本公开转让说明书签署之日，孔立明先生直接持有本公司 7,000,000 股股份，占公司总股本的 70.00%。孔立明先生作为公司的第一大股东、董事长及总经理能够对公司的股东大会及董事

会的决策产生重大影响，对公司的日常管理、经营决策具有决定性作用。因此，孔立明为公司的实际控制人。

孔立明详细个人简历参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

2、实际控制人最近两年及一期变化情况

自 2008 年 11 月至今，孔立明先生一直为公司第一大股东、董事长及总经理，能够对公司董事会的决策及日常经营管理产生重大影响，最近两年及一期公司的实际控制人未发生变化。

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例	出资方式	股东性质	是否存在质押情形
1	孔立明	7,000,000.00	70.00%	净资产	境内自然人	否
2	王文炳	2,100,000.00	21.00%	净资产	境内自然人	否
3	火炬创投	500,000.00	5.00%	净资产	境内国有法人	否
4	杨谦	300,000.00	3.00%	净资产	境内自然人	否
5	全俊仁	80,000.00	0.80%	净资产	境内自然人	否
6	赵思峰	20,000.00	0.20%	净资产	境内自然人	否
合计		10,000,000.00	100.00%	-	-	-

持有公司 5%以上股权的股东情况如下：

1、孔立明先生

孔立明先生简历详见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

2、王文炳先生

王文炳先生简历详见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

3、火炬创投

（1）基本情况

公司名称：新疆火炬创业投资有限公司

注册号：650000039002739

类型：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：吕玉炜

注册资本：3,000.00 万

成立日期：2012 年 8 月 9 日

住所：新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街 217 号盈科广场 4 层 A 座商铺 1

经营范围：投资与资产管理

法人股东：乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司

（2）关于私募基金管理人的认定与登记情况

中国证券投资基金业协会于 2015 年 4 月 10 日向火炬创投颁发了《私募投资基金登记证明》，登记编号：P1010514。

（三）股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系

六、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化

1、有限公司设立

2008 年 11 月 5 日，孔立明、周琦、杨晓东、刘亚玲、全俊仁、赵思峰、穆建 7 名股东以货币方式共同出资设立新疆康润洁环保科技有限公司（股份公司前身）。有限公司设立时的出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	孔立明	85.00	42.50%	货币
2	周琦	85.00	42.50%	货币
3	刘亚玲	10.00	5.00%	货币

4	穆建	8.00	4.00%	货币
5	杨晓东	6.00	3.00%	货币
6	全俊仁	4.00	2.00%	货币
7	赵思峰	2.00	1.00%	货币
合计		200.00	100.00%	-

2008年11月4日，新疆润通有限责任会计师事务所出具了润通验字【2008】11-18号验资报告，对公司（筹）截至2008年11月4日申请设立登记的注册资本情况进行了审验，验证全体股东的货币出资已全部到位。

2008年11月5日，有限公司取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局颁发的注册号为650104050024264号的企业法人营业执照，住所为乌鲁木齐市新市区鲤鱼山路118号龙庭华清园小区1栋2单元101室；法定代表人孔立明；经营范围为生产、销售：塑料制品，化工原料。

2、有限公司第一次股权转让

2009年6月30日，公司召开股东会并作出决议，同意股东周琦将其持有的42.50%股权（即实缴货币出资85.00万元）以85.00万元的价格（公司从成立至该次股权转让以来，一直处于亏损状态）转让给另一股东孔立明，本次股权转让完成后，周琦不再持有公司股份。同日，本次股权转让双方签署了《股权交割证明》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	孔立明	170.00	85.00%	货币
2	刘亚玲	10.00	5.00%	货币
3	穆建	8.00	4.00%	货币
4	杨晓东	6.00	3.00%	货币
5	全俊仁	4.00	2.00%	货币
6	赵思峰	2.00	1.00%	货币
合计		200.00	100.00%	-

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

3、有限公司第二次股权转让

2013年1月21日，公司召开股东会并作出决议，同意股东杨晓东将其持有

的 3.00% 股权（即实缴货币出资 6.00 万元）以 6.00 万元的价格（根据致同审字（2014）第 441ZB2307 号审计报告，截至 2012 年年末，公司净资产为-65.76 万元）转让给自然人杨谦，本次股权转让完成后，杨晓东不再持有公司股份。同日，本次股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	孔立明	170.00	85.00%	货币
2	刘亚玲	10.00	5.00%	货币
3	穆建	8.00	4.00%	货币
4	杨谦	6.00	3.00%	货币
5	全俊仁	4.00	2.00%	货币
6	赵思峰	2.00	1.00%	货币
合计		200.00	100.00%	—

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

4、有限公司第三次股权转让

2013 年 5 月 29 日，公司召开股东会并作出决议，同意股东穆建将其持有的 4.00% 股权（即实缴货币出资 8.00 万元）以 12.00 万元的价格（此次股权转让价格高于第二次股权转让的价格，主要是因为自然人王文炳主动向原股东穆建提出股权收购的请求，经二人协商最终按 1.5 元/股确定转让价格）转让给自然人王文炳，本次股权转让完成后，穆建不再持有公司股份。次日，本次股权转让双方签署了《股权转让协议》，相关股东已经履行了相应的个人所得税纳税义务。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	孔立明	170.00	85.00%	货币
2	刘亚玲	10.00	5.00%	货币
3	王文炳	8.00	4.00%	货币
4	杨谦	6.00	3.00%	货币
5	全俊仁	4.00	2.00%	货币
6	赵思峰	2.00	1.00%	货币
合计		200.00	100.00%	—

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

5、有限公司第四次股权转让

2013年6月3日，公司召开股东会并作出决议，同意股东刘亚玲将其持有的5.00%股权（即实缴货币出资10.00万元）以15.00万元的价格（此次股权转让价格为1.5元/股，理由同第三次股权转让）转让给另一股东王文炳，本次股权转让完成后，刘亚玲不再持有公司股份。2013年6月5日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，相关股东已经履行了相应的个人所得税纳税义务。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	孔立明	170.00	85.00%	货币
2	王文炳	18.00	9.00%	货币
3	杨谦	6.00	3.00%	货币
4	全俊仁	4.00	2.00%	货币
5	赵思峰	2.00	1.00%	货币
合计		200.00	100.00%	—

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

6、有限公司第一次增加注册资本

2013年6月18日，公司召开股东会并作出决议，同意有限公司注册资本由200.00万元增加至1,000.00万元。新增注册资本由原股东孔立明、王文炳、杨谦、全俊仁以货币形式认缴，增资总额800.00万元人民币，其中孔立明认缴630.00万元，占新增注册资本的78.75%；王文炳认缴142.00万元，占新增注册资本的17.75%；杨谦认缴24.00万元，占新增注册资本的3.00%；全俊仁认缴4.00万元，占新增注册资本的0.5%。增资价格均为1.00元出资额作价1.00元。

2013年6月18日，新疆君宇会计师事务所出具君宇会验字【2013】02-118号《验资报告》，经审验，截至2013年6月18日止，孔立明、王文炳、杨谦、全俊仁以货币形式认缴的800.00万元人民币新增注册资本已足额缴纳。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	孔立明	800.00	80.00%	货币
2	王文炳	160.00	16.00%	货币
3	杨谦	30.00	3.00%	货币
4	全俊仁	8.00	0.80%	货币
5	赵思峰	2.00	0.20%	货币

合计	1,000.00	100.00%	—
----	----------	---------	---

有限公司已就上述增资事宜办理了工商变更登记。

7、有限公司第五次股权转让

2013年12月24日，公司召开股东会并作出决议，同意股东孔立明将其持有的5.00%股权（即实缴货币出资50.00万元）以50.00万元的价格（双方协商一致）转让给另一股东王文炳。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	孔立明	750.00	75.00%	货币
2	王文炳	210.00	21.00%	货币
3	杨谦	30.00	3.00%	货币
4	全俊仁	8.00	0.80%	货币
5	赵思峰	2.00	0.20%	货币
合计		1,000.00	100.00%	—

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

8、有限公司第六次股权转让

2014年07月03日，公司召开股东会并作出决议，同意股东孔立明将其持有的5.00%股权（即实缴货币出资50.00万元）转让给新疆火炬创业投资有限公司。同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，转让价格为人民币75.00万元（由于火炬创投是由乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司出资设立的国有企业，进行的股权投资需要进行资产评估，根据火炬创投委托同致信德（北京）资产评估有限公司新疆分公司出具的以2014年6月30日为基准日的同致信德新评报字【2014】第027号资产评估报告，2014年6月30日，新疆康润洁环保科技有限公司股东全部权益的公允价值为1,500.38万元，按照注册资本1,000.00万元计算，每股净资产为1.50元/股），相关股东已经履行了相应的个人所得税纳税义务。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	孔立明	700.00	70.00%	货币

2	王文炳	210.00	21.00%	货币
3	火炬创业	50.00	5.00%	货币
4	杨谦	30.00	3.00%	货币
5	全俊仁	8.00	0.80%	货币
6	赵思峰	2.00	0.20%	货币
合计		1,000.00	100.00%	-

有限公司已就上述股权变更事宜办理了工商变更登记。

9、有限公司整体变更为股份有限公司

2014年10月10日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“致同审字（2014）第441ZB2307号”《审计报告》，确认有限公司于基准日2014年8月31日的账面净资产值为人民币10,268,615.85元。

2014年10月24日，中联资产评估集团有限公司出具编号为“中联评报字[2014]第1118号”的《资产评估报告》，确认有限公司于评估基准日2014年8月31日的净资产评估值为1,508.61万元。

2014年10月24日，有限公司召开临时股东会，审议通过《关于整体变更设立新疆康润洁环保科技股份有限公司的决议》，按照有限公司截止2014年8月31日经审计的账面净资产10,268,615.85元，折为新疆康润洁环保科技股份有限公司股本1,000.00万股，每股面值为1元，其余净资产268,615.85元计入股份公司资本公积，由变更后的股份有限公司全体股东按持股比例享有；审议通过了《关于成立新疆康润洁环保科技股份有限公司筹备委员会的决议》。

2014年10月24日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》。

2014年11月8日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2014）第441ZB0292号《验资报告》，确认截至2014年11月8日公司已收到发起人股东投入的10,268,615.85元，其中股本10,000,000.00元。

2014年11月8日，新疆康润洁环保科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了设立股份有限公司、章程等的议案。

2014年12月25日，康润洁在新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区工商局

取得了注册号为 650104050024264 的营业执照，注册资本 1,000.00 万元。同时，公司完成了截至目前的唯一一次名称变更的相关工商登记，由新疆康润洁环保科技有限公司变更为新疆康润洁环保科技股份有限公司。

（二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事基本情况

孔立明，男，1964 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1987 年 5 月至 2002 年 7 月，在青岛海洋大学产业处担任业务主管职务；2002 年 7 月至 2007 年 8 月，在中国海洋大学生物工程开发有限公司担任副总经理职务；2007 年 9 月至 2008 年 10 月，从事自由职业；2008 年 11 月至今，担任康润洁董事长兼总经理职务，2014 年 11 月至今，兼任董事。

王文炳，男，1957 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1976 年 9 月至 1978 年 9 月，在兵团农七师 125 团 15 连任职工；1978 年 10 月至 1993 年 7 月，在自治区粮食局直属企业先后任会计、科长、厂长职务；1993 年 8 月至 1999 年 12 月，在新疆汇中实业有限公司担任董事长兼总经理职务；2000 年 1 月至 2006 年 6 月，在新疆美康医保药业有限公司担任副总经理职务；2006 年 7 月至 2008 年 12 月，在新疆生产建设兵团医药有限责任公司担任总经理兼董事职务；2008 年 12 月至 2013 年 5 月，在新疆天源健康产业股份有限公司担任副总经理兼董事职务，同时在新疆奇康哈博药业有限公司担任监事会主席职务；2013 年 6 月至今，在康润洁担任副总经理，于 2014 年 11 月至今，兼任公司董事，2014 年 12 月至今，担任公司财务总监。

吕玉炜，女，1971 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级会计师。1989 年 12 月至 1992 年 7 月，在阿勒泰地区任计量所检定员；1992 年 7 月至 1994 年 7 月任阿勒泰地区财政局文行科科员兼地区有偿资金管理所会计；1994 年 7 月至 2002 年 9 月任阿勒泰地区财政局文行科科员；2002 年 9 月至 2006 年 1 月，任阿勒泰地区财政局行政政法科副科长；2006 年 5 月至 2006 年

11 月, 在阿勒泰地区财政局国有资产管理中心担任主任职务; 2006 年 11 月至 2007 年 5 月, 任阿勒泰地区财政局国有资产管理中心主任兼地区国有资产投资经营有限公司总经理职务; 2007 年 5 月至 2008 年 2 月, 任阿勒泰地区财政局国有资产管理办公室主任兼地区国有资产投资经营有限公司总经理职务; 2007 年 8 月至今, 任乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司 董事、副总经理、财务总监; 2008 年 2 月至 2009 年 6 月, 任阿勒泰地区国有资产投资公司副总经理兼地区国有资产投资经营有限公司总经理职务; 2009 年 6 月至 2010 年 10 月, 任高新区国有资产投资管理公司副总经理职务; 2010 年 5 月至今, 任新疆华和国际商务咨询有限公司董事; 2010 年 10 月至 2013 年 4 月, 任高新区国有资产投资管理公司总经理职务; 2011 年 12 月至今, 任新疆融汇鑫创业投资管理有限公司董事; 2012 年 6 月至今, 任新疆新捷股份有限公司董事; 2012 年 6 月至今, 任新疆天风发电股份有限公司董事; 2012 年 10 月至今, 任新疆大学信息技术创新园有限公司董事; 2012 年 8 月至今, 任火炬创业投资有限公司执行董事兼总经理; 2014 年 6 月至今, 任乌鲁木齐高新技术产业开发区科信有限责任公司执行董事; 2014 年 9 月至今任新疆智慧城市工程技术研究中心(有限公司) 董事长; 2014 年 11 月至今, 在康润洁担任董事。2015 年 2 月至今, 任乌鲁木齐市高新小额贷款有限公司执行董事。

王晖卿, 男, 1966 年 10 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 硕士学历。1988 年 8 月至 1993 年 10 月, 在沈阳黄金学院(现东北大学) 任教; 1993 年 11 月至 2003 年 12 月, 任辽宁省证券公司投资银行部总经理、总裁助理、常务副总裁; 2004 年 1 月至 2006 年 12 月, 在上海绿谷集团有限公司担任副总裁职务; 2007 年 3 月至 2014 年 3 月, 在上海天泽源投资有限公司任总经理职务; 2008 年 4 月至 2011 年 12 月, 在南京医药股份有限公司担任高级副总裁职务; 2014 年 4 月至今, 在上海合融投资管理有限公司任总经理职务; 2014 年 11 月至今, 在康润洁担任董事。

陈志伟, 男, 1986 年 8 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历。2010 年 7 月毕业于新疆石河子大学; 2010 年 7 月-11 月, 在新疆天业集团有限公司聚合车间任合成岗位; 2010 年 7 月至今在康润洁从事技术研发工作兼任副总经理职务, 2014 年 11 月至今兼任董事。

（二）公司监事基本情况

杨谦，男，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年7月至1998年5月，在新疆地矿局担任地质员；1998年5月至2011年3月，在新疆教育考试服务中心担任科员；2011年3月至今，在乌鲁木齐宏天业信息科技有限公司担任总经理兼执行董事；2014年11月至今，任康润洁监事会主席职务。

申姗姗，女，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2007年9月，在上海中通客车销售有限公司担任综合助理职务；2007年10月至2010年5月，在锐珂（上海）医疗器材有限公司担任中心主管职务；2010年8月至2012年6月，在新疆美的暖通设备销售有限公司担任推广部部长职务；2012年10月至今，在康润洁担任办公室主任、项目主管职务并于2014年11月起兼任职工代表监事。

生刚，男，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1992年9月至2000年11月，在阜康市中心小学担任体育老师职务；2000年11月至2008年10月，从事自由职业；2008年11月至今，在康润洁担任销售部经理职务并于2014年11月起兼任监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

孔立明：总经理，简历见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

王文炳：副总经理、财务总监，简历见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

陈志伟：副总经理，简历见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

何书文，男，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年4月至2002年9月，在新疆汇中实业有限公司担任进出口部经理职务；2002年10月至2010年12月，在新疆美康医保药业有限责任公司担任采购部经理职务；2011年4月至2014年4月，在新疆天源健康产业股份有限公司担任综

合部副经理职务；2014年5月至今，在康润洁担任董事会秘书职务。

(四) 董事、监事、高级管理人员任期

姓名	职务	任期
孔立明	董事长、总经理	2014.11.8 至 2017.11.7
王文炳	董事、副总经理、财务总监	2014.11.8 至 2017.11.7
吕玉炜	董事	2014.11.8 至 2017.11.7
王晖卿	董事	2014.11.8 至 2017.11.7
陈志伟	董事、副总经理	2014.11.8 至 2017.11.7
杨谦	监事	2014.11.8 至 2017.11.7
申姗姗	监事	2014.11.8 至 2017.11.7
生刚	监事	2014.11.8 至 2017.11.7
何书文	董事会秘书	2014.11.8 至 2017.11.7

八、公司最近两年及一期的主要财务指标

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,079.32	2,186.02	1,547.56
股东权益合计（万元）	1,197.47	1,302.96	1,209.30
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,197.47	1,302.96	1,209.30
每股净资产（元）	1.20	1.30	1.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	1.30	1.21
资产负债率（母公司）	42.41	40.40	21.86
流动比率（倍）	1.98	2.14	4.21
速动比率（倍）	1.09	1.27	2.01
项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	-	1,287.05	1,117.08
净利润（万元）	-105.48	93.66	475.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-105.48	93.66	475.07
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.03	54.67	467.07
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.03	54.67	467.07

毛利率 (%)	-	68.74	78.09
净资产收益率 (%)	-8.44	7.46	83.09
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-8.80	4.35	81.69
基本每股收益 (元/股)	-0.11	0.09	0.79
稀释每股收益 (元/股)	-0.11	0.09	0.79
应收帐款周转率 (次)	0.00	1.98	5.23
存货周转率 (次)	0.00	0.54	0.59
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-45.21	-686.24	-580.33
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.05	-0.69	-0.58

上述部分指标公式计算如下：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算；
- 3、每股净资产以各期期末的净资产和股本为基础计算；
- 4、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算；
- 5、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 6、速动比率按照“（流动资产-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 7、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 8、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末总股本”计算。

九、本次挂牌有关机构的基本情况

（一）主办券商

名称：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

电话：010-66555749

传真：010-68235588

项目负责人：王丽娟

项目小组成员：杨智、付铭、董祥光

（二）律师事务所

名称：新疆思拓律师事务所

负责人：周茹

住所：乌鲁木齐市新华南路 379 号键龙金融中心 12 楼

电话：0991-2350296

传真：0991-2350296

经办律师：赵旭东、温晓军

（三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电话：010-85665588

传真：010-85665120

经办注册会计师：黃声森、许明楠

（四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4939 室

电话：010-88000088

传真：010-88000006

经办评估师：余衍飞、李爱俭

（五）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品、服务情况

（一）主营业务

公司自成立以来长期从事生物降解材料的研发、生产和应用。主营业务包括农用降解地膜添加剂、降解地膜、其他环保材料（聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜）的研发、生产、销售。

公司确立走科技化、专业化经营道路，积极研发生物降解材料技术，立足新疆和全国市场，开拓国际市场。公司以建立一流的生物降解材料专业公司为战略目标，不断钻研生物降解技术，致力于为客户提供一套完善的、全方位的绿色环保降解产品解决方案。公司属于高新技术企业，产品可广泛用于地膜、食品保鲜膜、垃圾袋等领域。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品和服务

公司的主要产品包括农用降解地膜添加剂、降解地膜、其他环保材料（聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜），其中农用降解地膜添加剂和降解地膜占主营业务收入比例最高。公司主要业务是提供农用降解地膜添加剂和降解地膜，并积极向其他领域扩展。

公司产品在考虑生产成本的基础上主要根据市场情况进行定价，具体价格由买卖双方商议，以合同的形式确定。一般情况下，公司从作物铺膜播种到收获期间提供完善的售后服务。

公司产品技术先进，用途广泛，具体功能和技术特点如下：

1、农用降解地膜添加剂

公司目前所生产的农用降解地膜添加剂用于添加至线性低密度聚乙烯（LLDPE）等树脂中，经过吹塑工艺，最终制备成适合降解的地膜产品。农用降解地膜添加剂外观为圆柱形、方形或其它有规则形状的粒状物，因塑化良好，

所以产品表面光洁，色泽一致，无明显杂质和碎末，粒度应在 400 粒/10g~900 粒/10g 之间，8mm 长度的连粒不超过该批次产品总数的 3%，农用降解地膜添加剂如图 2-1，其生产流程如图 2-2。



图 2-1

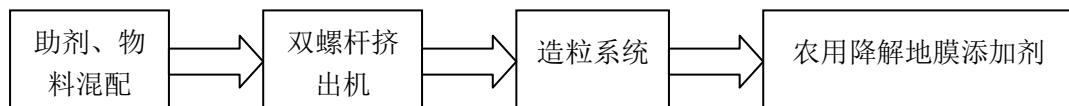


图 2-2

农用降解地膜添加剂主要由 3 种成份构成，分别是温敏剂系列物质、降解缓释物质、生物降解催化物质。温敏剂系列物质作用是通过对温度变化的敏感程度来控制聚乙烯树脂的分子链断裂；降解缓释物质的作用是控制聚乙烯不致于过早降解、破碎，从而保障地膜的保墒、增温和灭草功效，保证作物前期正常生长；生物降解催化物质主要含有木质素，木质素能够吸引土壤中的微生物聚集，由微生物将破碎后的小分子聚乙烯消化并吸收。通过上述三种物质的协同效应，最终达到农用地膜完全降解的目的。

公司研发团队经过多年研究探索，积累了大量的研究数据，研发了“因地制宜、一区一方、精准施用、降解完全、周期可控”的数据模型。通过在该模型中输入产品使用地的相关资料（如：日照时速、温度、湿度、土壤成分、土壤 pH 值等近 20 种条件），便可生成可供生产参考的农用降解地膜添加剂主成分比例，再经过失重式计量系统，通过双螺杆挤出造粒机制备出农用降解地膜添加剂。

使用该添加剂所制备的降解地膜产品，在完成正常地膜前期对作物的增温、保湿和除草功能后，开始降解成二氧化碳、水和有机质，提高了作物根系在土壤中的透气性，促进根系的生长，提高作物产量。通过使用该降解地膜，一方面避免因残膜污染带来的农作物的减产；另一方面农户不需要对残膜进行处理，降低了农户人工捡拾残膜和机械搂膜的经济成本，节省了时间，为冬翻赢得了大量时间，真正实现减少“白色污染”、节约农户种植成本、增产增收的效果，具有良好的社会意义、经济意义。

2、降解地膜

①光—生物降解地膜

公司的第一代产品为光—生物降解地膜，以树脂为载体，有效成分包括生物降解催化物质、降解缓释物质、金属离子氧化物质、温敏剂物质和天然植物纤维素。通过这五种有效成分在降解地膜中的相互促进、共同协作，最终达到“因地制宜、一区一方、精准施用、部分降解、周期可控”的应用效果。经过缩聚、造粒、切粒、吹塑形成光—生物降解地膜，其生产流程如图 2-3。

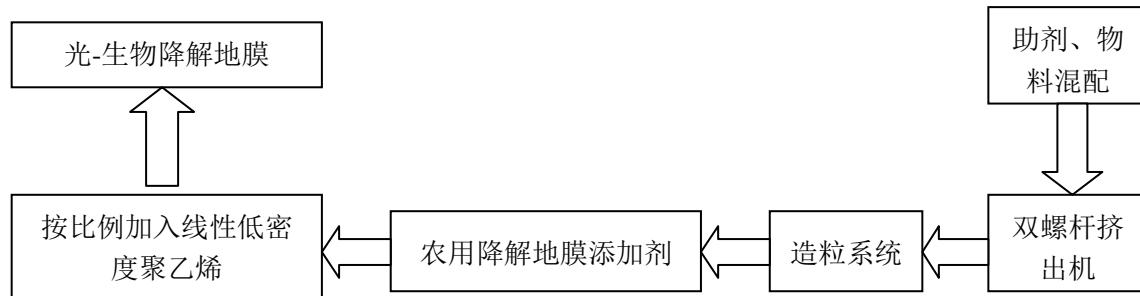


图 2-3

②聚酯生物降解农用地膜

在第一代地膜的基础上，公司大力开展聚酯生物降解农用地膜的开发、研制、推广及应用，并积累了大量的研究数据，成功开发出一种具有降解周期可控、性能优异、高分子量、洁净度高、生物降解度高且对土壤环境无毒、无害、零污染的聚酯生物降解农用地膜。聚酯生物降解农用地膜与第一代产品的差异主要在于：聚酯生物降解农用地膜是由二元酸二元醇聚合的更为洁净的可降解高分子材料，其原料不依赖于石油的副产物，不会受到石油能源的限制，更有利于保护环境、节

省能源。

聚酯生物降解农用地膜是以 1、4 丁二醇、己二酸、对苯二甲酸为主要原料，通过引入第四种单体，采用高效无毒催化体系，一步缩聚法合成的共聚酯原料，该共聚酯通过公司的改性系统，经吹膜机组吹制制备聚酯生物降解农用地膜。该地膜解决了传统降解地膜的价格昂贵、生物降解速率过快、热稳定不好、力学性能相对较差、易水解、易老化、杂质含量高等缺点。通过引入第四种单体可以提高聚酯生物降解农用地膜的刚性、熔点、改善其力学性能；通过扩链技术对聚酯生物降解农用地膜原料的改性可以提高聚酯生物降解农用地膜的分子量和支化度，最终形成价格适中、性能优异、便于生产加工、生物降解速率可控的聚酯生物降解农用地膜，其生产流程图如图 2-4，应用效果图如图 2-5 和图 2-6。

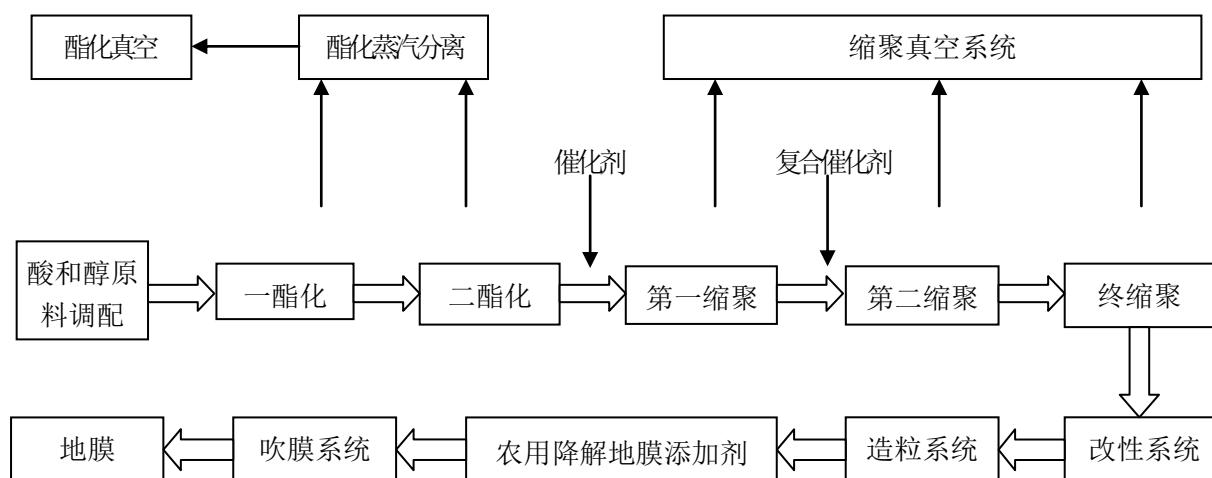


图 2-4



4月15日将聚酯生物降解地膜埋入地表下25cm处进行土埋试验

9月20日将地膜上25cm的土层清理后，地膜已基本降解。

图 2-5

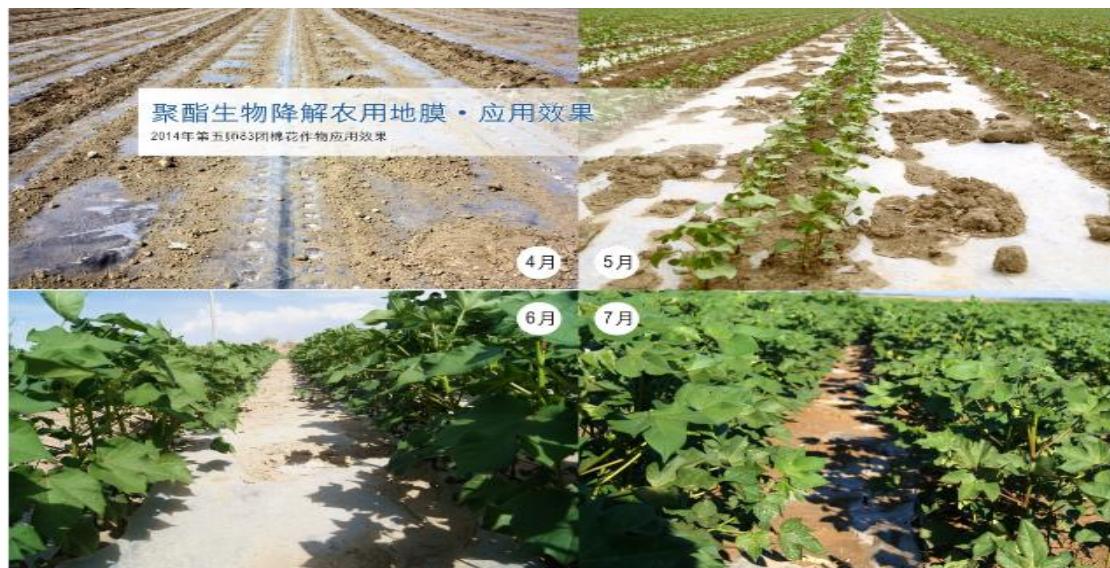
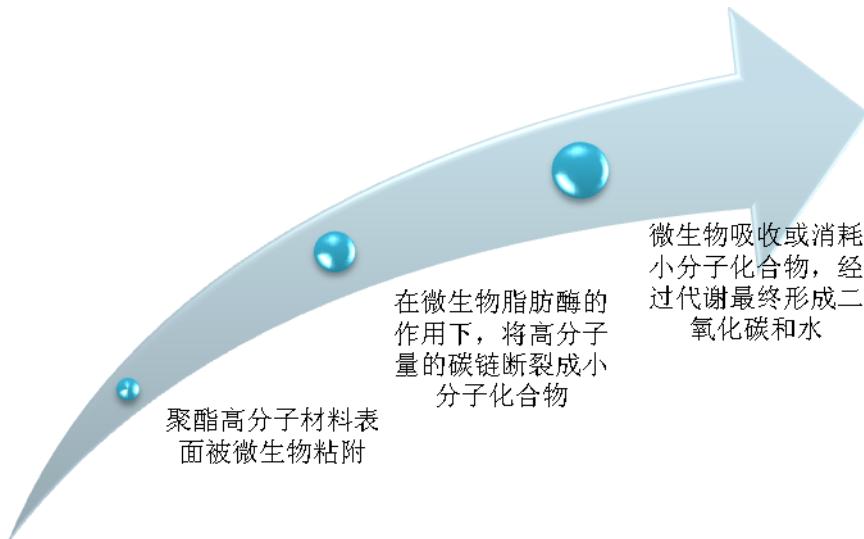


图 2-6

聚酯生物降解农用地膜是由公司自主研发生产的全生物降解农用地膜，产品技术“一种聚酯生物降解农用地膜及其制备和应用”已获得国家知识产权局发明专利授权，专利号：ZL201210196298.9。

(1) 聚酯生物降解农用地膜生物降解过程中主要的三个阶段：



聚酯生物降解农用地膜生物降解全过程如下图 2-7 所示：

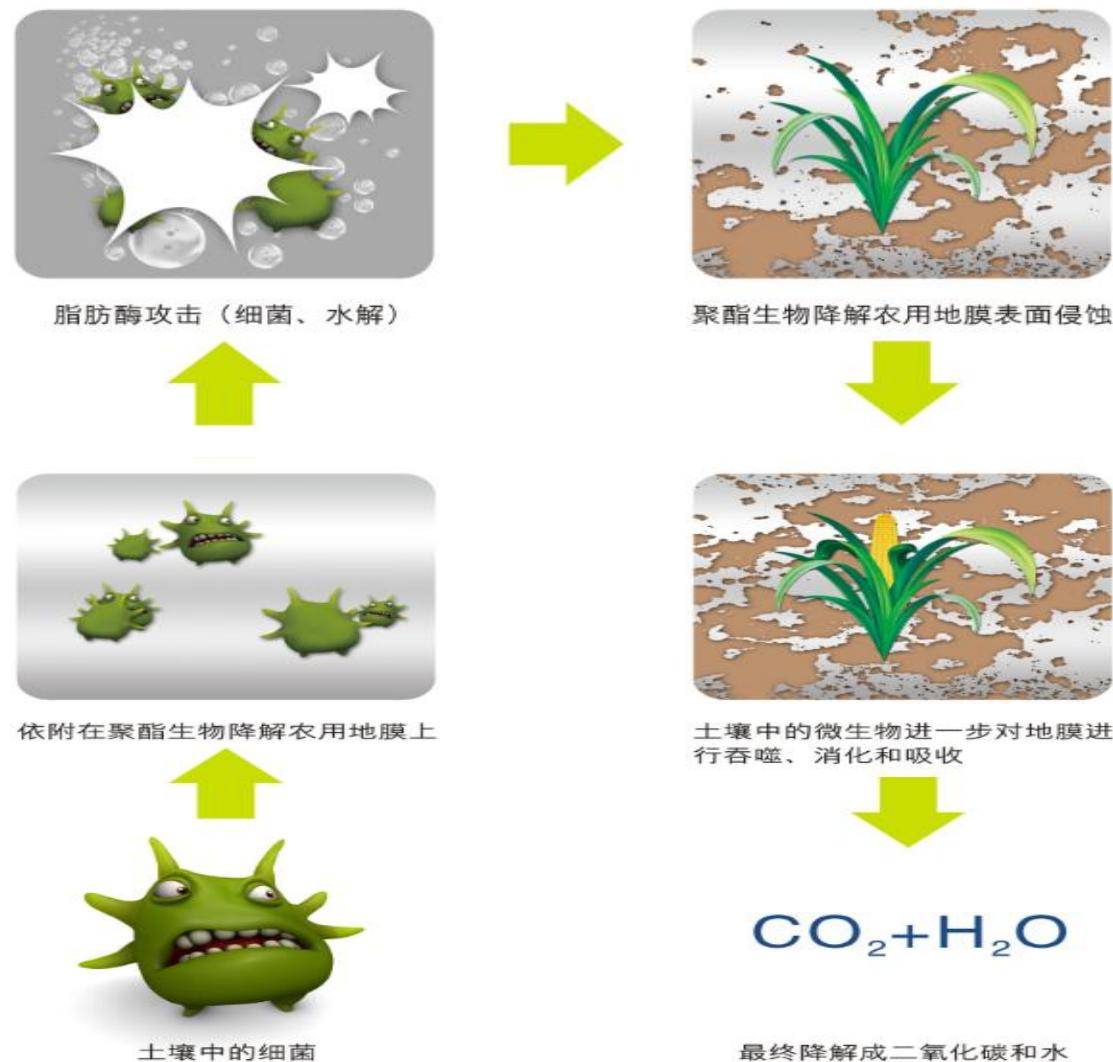


图 2-7

(2) 聚酯生物降解农用地膜与普通 PE 地膜实际应用效果对比如图 2-8、图 2-9、图 2-10、图 2-11 所示：



图 2-8 温度湿度对比图



图 2-9 生育期对比图表

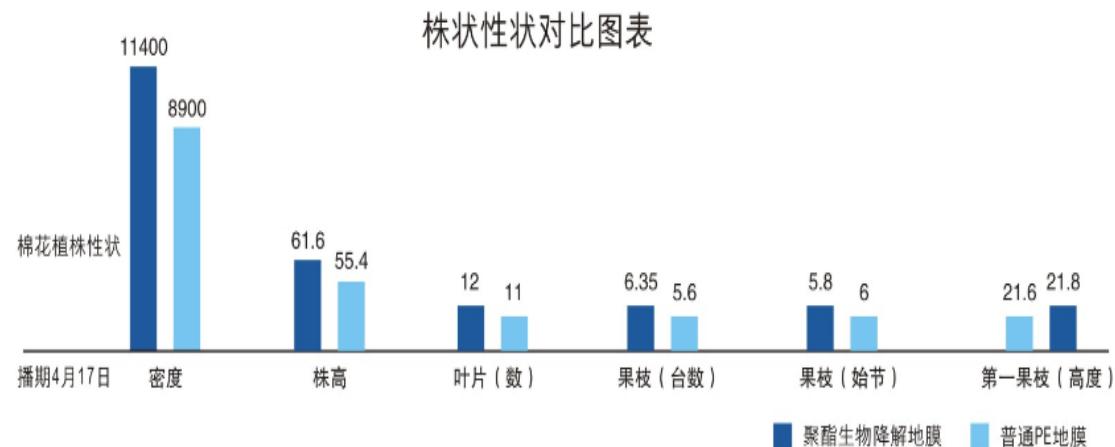


图 2-10 株状性状对比图表

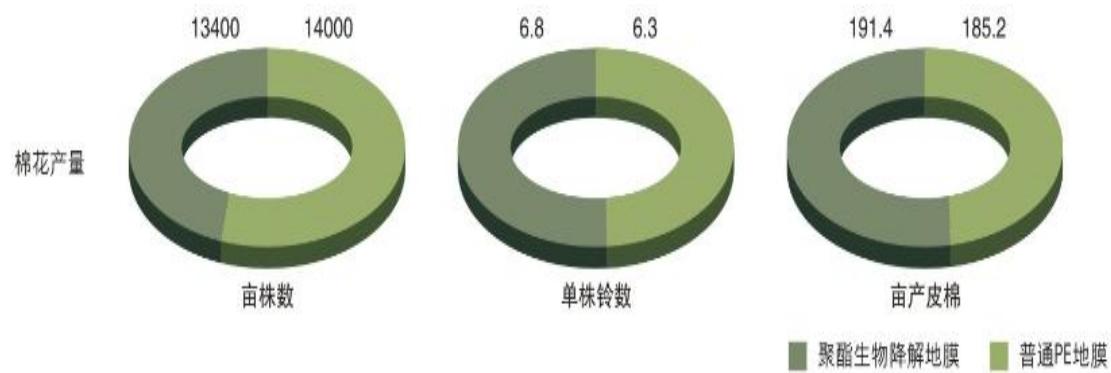


图 2-11 产量对比图表

通过上述对比可以发现，聚酯生物降解农用地膜与普通 PE 农用地膜的功能基本一致，但在保温、保湿作用及产量方面的效果要强于普通地膜。聚酯生物降

解农用地膜有助于解决农田白色污染的问题，不仅可以节约成本，还可以减轻农民的负担。

(3) 聚酯生物降解农用地膜的四大优势

序号	优势	备注
1	安全环保	在自然环境下，聚酯生物降解农用地膜既能满足作物正常生长所需的增温、保墒、灭草的功能，又能实现彻底生物降解，最终降解成二氧化碳和水，安全无毒，从根本上解决了农田白色污染的问题。2012年8月16日，公司生产的“生物降解农用地膜”经过国家塑料制品质量监督检验中心检测，并出具了《检测报告》，如图2-12。
2	省时、省力、促进农业生产增效农民增收	聚酯生物降解农用地膜在自然条件下会降解为二氧化碳和水，无需再进行人工捡拾残膜，可节省大量的财力、物力、人力，农民能够迅速完成冬翻作业，促进农业生产增效、农民增收。普通聚乙烯地膜需要人工捡拾或者机械回收，但受到劳动力及时间限制，回收效率低，仍然存在大量地膜有残留，持续污染环境。
3	物理机械性能优良，可满足大型机械铺设要求	聚酯生物降解农用地膜力学性能优异，其物理机械性能优于传统PE农用地膜，完全适应机械铺设地膜要求。铺地膜机的铺膜实况如图2-13，聚酯生物农用降解地膜的物理机械性能（新疆维吾尔自治区产品质量监督检验研究院出具的检验报告）如图2-14。
4	精准施用，降解速率可控	聚酯生物降解农用地膜可根据地膜应用对象及使用环境的不同，控制地膜降解速率，普通聚乙烯地膜在土壤中200年无法降解，其他降解地膜暂未突破控制降解速率的关键技术。公司所生产的聚酯生物降解地膜可以达到“因地制宜、一区一方、精准施用、降解完全、周期可控”的效果。

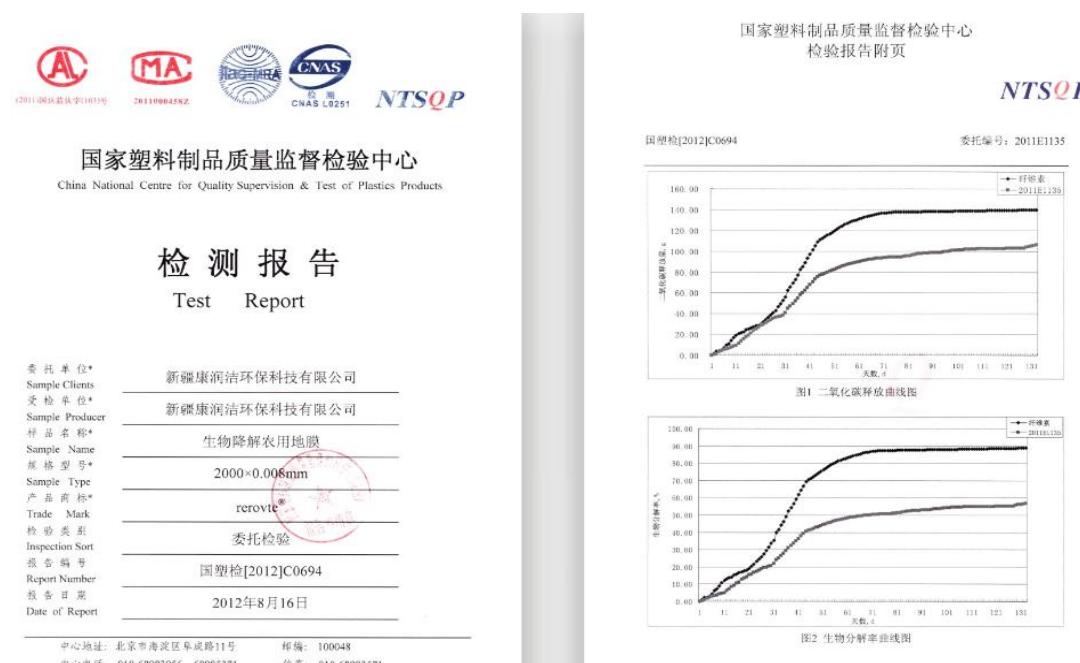


图2-12



图 2-13

项 目		单 位	国家技术要求	检测结果
厚度	极限偏差	mm	—	0~+0.001
	平均厚度偏差	%	—	+7
拉伸负荷	纵向	N	≥1.3	3.2
	横向	N	≥1.3	1.7
断裂伸长率	纵向	%	≥120	204
	横向	%	≥120	576
直角撕裂负荷	纵向	N	≥0.5	1.3
	横向	N	≥0.5	1.4

图 2-14

3、其他环保产品

除上述产品外，公司也积极研发、推广及应用其他环保产品，包括垃圾袋、保鲜膜等等，其生产流程图及成品图如图 2-15 及图 2-16。

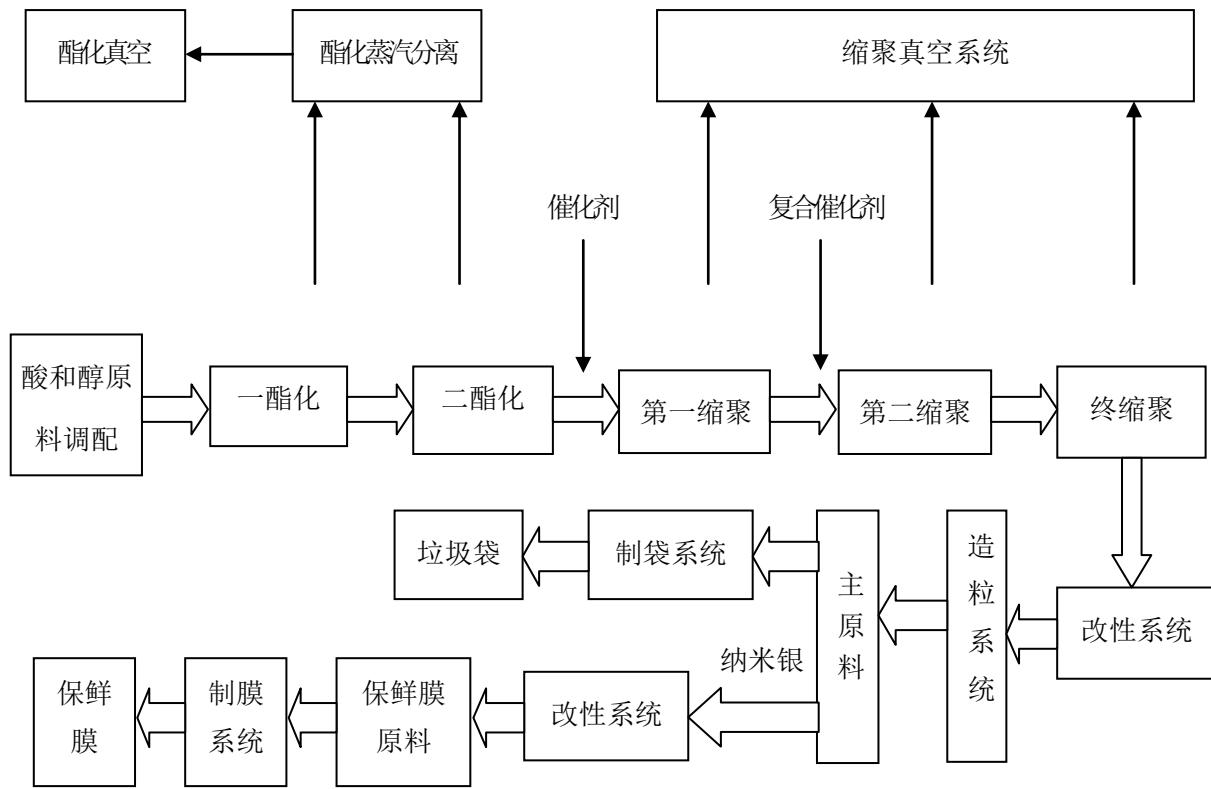


图 2-15



图 2-16

公司生产的垃圾袋具有优良的性能，不仅可以满足普通垃圾袋的基本功能，还可以完全降解，在垃圾填埋场 6 个月内可完全降解为二氧化碳和水，是治理日常生活中的“白色污染”的一条有效途径。

公司生产的保鲜膜产品安全无毒，同时还具有主动杀菌、抑菌的功能，适用

于盛装食品、生鲜品等。此类产品呈白色，半透明状，摸起来手感润滑，具有优良的阻氧、阻水性能，物理机械性能优良，并能够完全降解，无毒无害无污染。

二、主要产品和服务的流程及方式

(一) 公司内部组织结构

1、组织结构图

公司组织结构图如下图 2-17 所示：

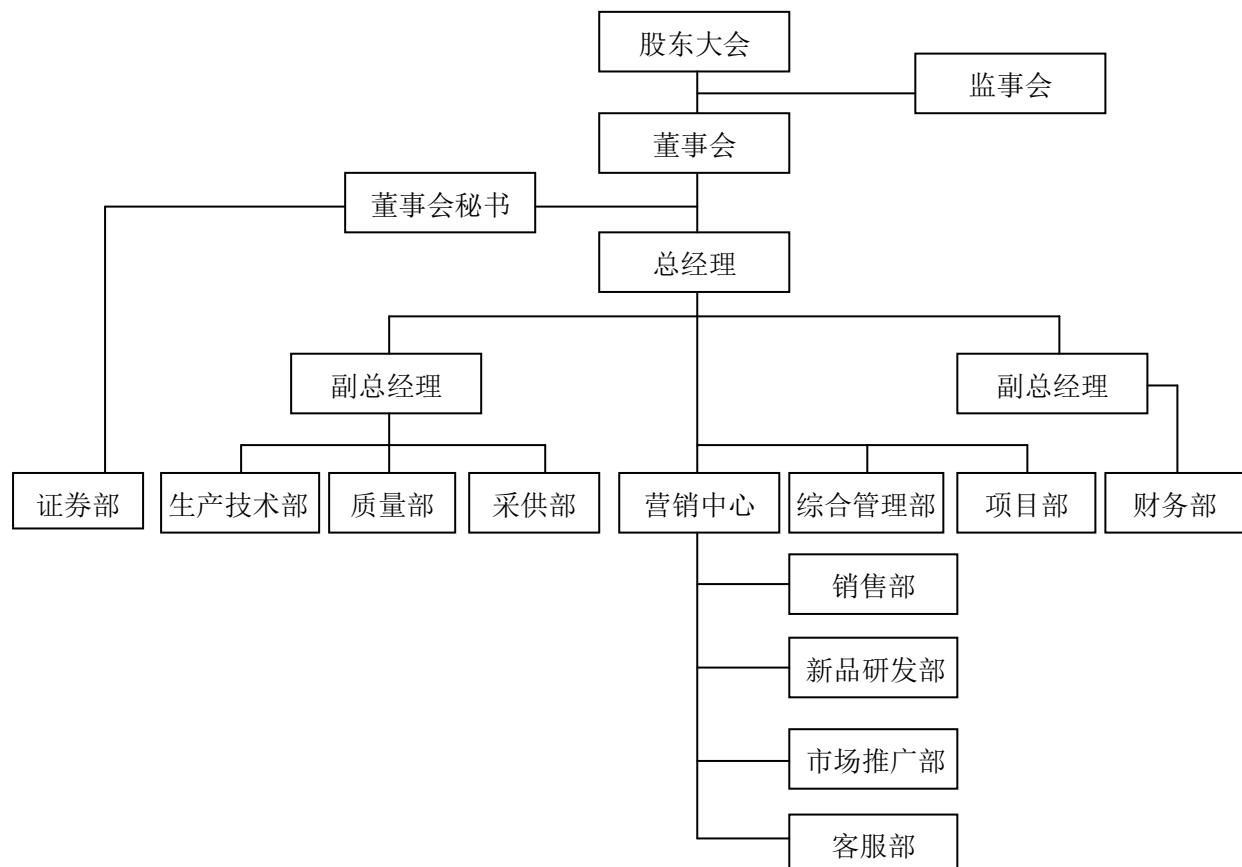


图 2-17

2、公司各部门职责

公司各中心及下属部门职责明细表如下：

部门	职责
证券部	负责按《公司法》、《公司章程》和相关法律法规、规章制度规范公司日常运作；负责按规定召开股东大会、董事会、监事会并作好记录、编制相关文件、保存会议资料；负责与证券公司、会计师事务所、律师事务所等中介机构的联络和信息披露工作；负责公司证券相关事宜。
生产技术部	在分管副总领导下全面负责组织产品生产，技术标准定制，工艺流程管理，操作管理，专业生产设备技术选型及样品管理。

生产部	根据公司年度销售计划、新品研发计划，制定年度成品及新产品样品生产任务；负责所有生产记录收集、汇总；按照产品质量管理规定及生产流程进行生产作业，保证产品质量；计算核定公司生产能力，确定生产任务，妥善安排合同的生产进度计划，协同各个部门做好生产组织工作，从时间上保证生产指标的实现并需保证公司的生产秩序和工作秩序的稳定。
技术部	根据公司年度销售订单，进行技术评审，确定产品选型，向生产部下达生产技术要求，拟定、审核设备及原材料采购计划；制定并组织实施工艺操作规程、技术标准；参与组织职工技术培训及考核工作；参与公司的质量体系文件评审及公司的合同评审工作；负责组织对不合格的控制，对质量问题的调查、分析和处理以及纠正和预防措施的检查落实；根据销售部、客服部、生产部相关意见起草现有产品的改进方案；参与产品工艺有关的原材料、成品检验标准的制订。对产品的售前、售中、售后过程进行全面技术支持。
质量部	根据采供部、新品研发部、生产部的相关计划，贯彻公司的质量管理方针，编制年度质量检验工作计划，实现年度质量目标。组织实施对原材料，外购品的质量检验；组织实施成品的质量检验；设计新产品质量检验方案，并组织实施；建立公司质量管理体系；负责产品所有认证工作。
采供部	掌握公司生产经营活动物资需求情况，把握采购物资供应商等市场资源动向，收集供应商信息和采购价格信息；扩充供应商来源，开发新供应商等。根据不同的产品和供应商制定差异化的采购模式；鼓励供应商与企业技术进步的同步发展，对供应商进行激励、督促和淘汰，以培育企业持续、稳定的供应商群体，建立企业稳固的供应链体系。根据技术部、新品研发部下发的材料单及库房库存情况及时准备将材料采购到位；负责采购货物的接货；做好材料的交接入库手续；按照生产计划单和技术要求及时制定和组织生产物资的询价；做好采购基础管理、业务管理、采购计划、询价管理、采购订单管理、到货管理、退货、付款管理及采购统计分析等。负责公司原料库及成品库房管理，按照生产部及销售部需求发放原材料及成品。
营销中心	负责收集市场产品、行业技术信息，编制新产品研发计划并组织实施；负责市场的开拓和市场研究，新产品推广；负责编制销售计划及组织实施，负责对外签订销售合同事宜，组织制定资金回笼计划，负责市场资源整合，负责公司客户关系维护、客户管理工作，一切与公司销售活动有关的工作。
销售部	根据公司下发的销售部业务范围及销售政策，定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势，分析客户群进行透彻的；完成公司下达的销售任务为目的，确定销售目标，制定销售计划并监督实施，并将执行情况及时反馈给总经理。
新品研发部	根据公司总体战略规划及年度经营目标，组织市场调研、技术搜集；在总经理的领导下制订公司年度新产品研发计划并按计划完成研发任务；对公司现有产品与销售部沟通，进行销售跟踪，根据市场反馈情报资料，及时在产品上进行改良，调整不理想因素，使产品适应市场需求，增加竞争力；负责组织产品研发过程中的评审，验证；负责相关技术、工艺文件、标准的制定、审批、归档和保管；建立健全研发技术档案管理制度；负责与设计开发有关的新理念、新技术、新工艺、新材料等情报资料的收集、整理、归档。
市场推广部	根据公司下发的市场部业务范围及推广政策，制定年度推广目标计划；对竞争品牌的性能、价格等的收集、整理和分析；提出未来市场的分析、发展方向和规划；根据公司的总体战略规划，组织实施建立试验示范点，落实到位并完成从试验示范产品准备，试验示范影像资料和数据收集。市场推广活动的策划及组织；建立公司网站并维护。
客服部	根据公司年度销售目标，配合销售部帮助客户解决有关产品使用过程中的各种问题。负责受理和处理客户投诉，提高客户满意度。收集使用产品后的客户反馈信息，为企业相关部门改进产品提供可靠的依据。
综合管	负责公司行政办公、人力资源及企业内部管控工作。

理部	行政方面：负责公司印章、安全、车辆、办公信息化、档案、固定资产台帐的建立及低值易耗品的采购管理；公司证照审核等所有行政管理工作； 人力资源方面：负责人力资源六大模块的具体制定、组织实施执行。 内部管控方面：负责公司整体内控体系的建立，运行中监督、考核及整体业务流程的优化完善；负责公司经营相关的各类工作。
项目部	收集国家、自治区、高新区等部门科技计划目录信息，根据公司年度经营目标及新品研发计划申报科技项目，并负责项目建议书的编制、申报、答辩、跟踪、建立档案、验收等一系列工作。
财务部	在分管副总经理领导下，负责公司融资及现金收支、银行信贷结算工作；编制财务预算并贯彻执行；拟定公司资金需求及各种财务预算计划，监督各部门资金的合理使用；参与公司各项经济指标的评定和考核工作；负责企业内部以及财政、税务银行等单位的外协工作；做好公司固定资产和流动资产的管理，按相关规定办理相应固定资产的增减、调拨、报废等转帐手续；负责做好公司的会计核算工作和各种财务报表、账册、凭证等会计资料的汇总和保管；负责一切与公司融资、结算活动相关的工作。

（二）公司主要业务流程

1、公司整体业务流程

公司整体业务流程图如下图 2-18 所示：

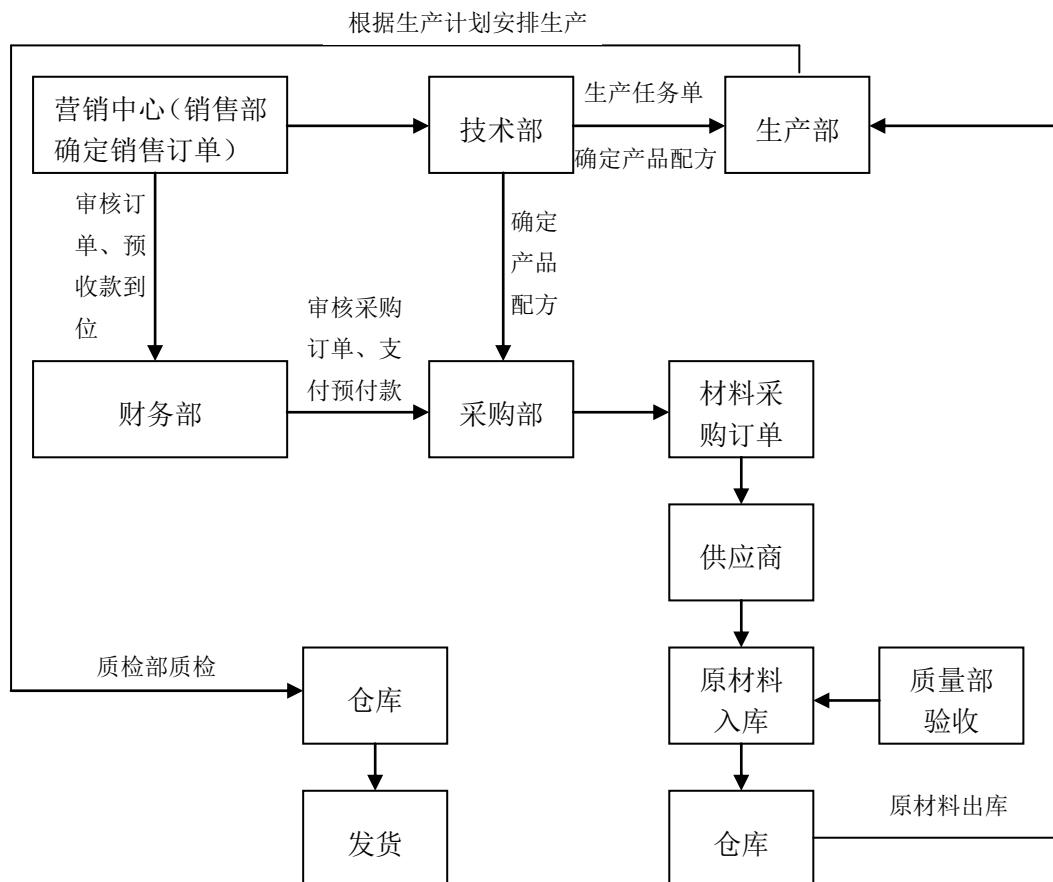


图 2-18

2、公司生产销售各环节具体流程

(1) 研发流程

公司产品均为自主研发，技术研发计划由营销中心（新品研发部）规划和实施，相关制度由营销中心（新品研发部）制定。

公司的研发项目由研发人员发起，成立研发项目小组并组织实施。研发项目小组组长由总经理担任，成员包括技术顾问，各部门经理等，主要负责研发项目的启动、项目实施工作。

研发项目具体流程如图 2-19

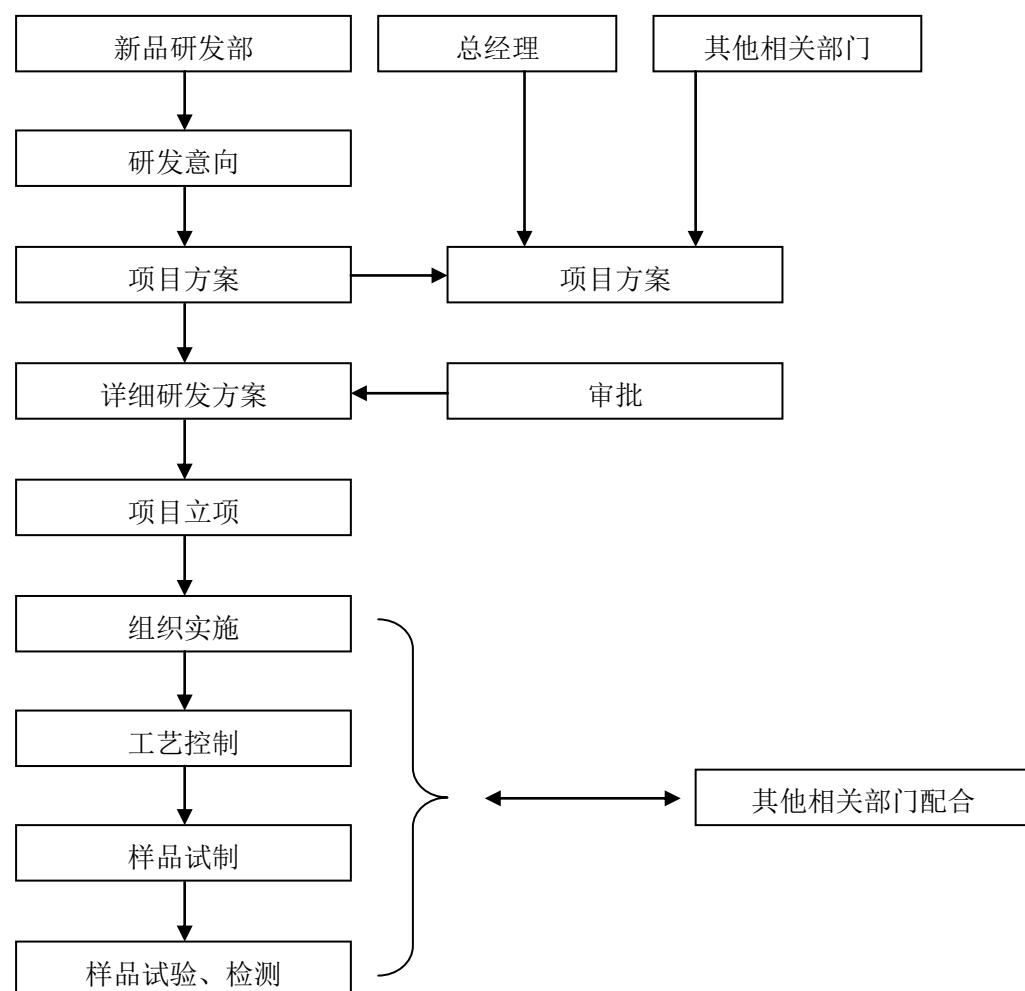


图 2-19

(2) 采购流程

公司采购计划主要根据销售或研发项目需求制定。采购流程大体如下：

步骤	内容
1	技术部根据销售合同确定产品配方或研发中心根据研发需求确定材料明细，提供给

	采购部
2	采购部综合考虑原料种类、质量，供货商资质、收款条件，并根据报价确定最终供货商，提交采购申请，报总经理审批
3	财务部、技术部、采购部共同会审合同内容，并报总经理审批；通过审批后与供货商签订采购合同
4	采购材料提供给库房及生产部
5	原材料到货后由质量部对材料进行检验，合格后入原料库，采购流程结束

公司采购具体流程图如图 2-20 所示：

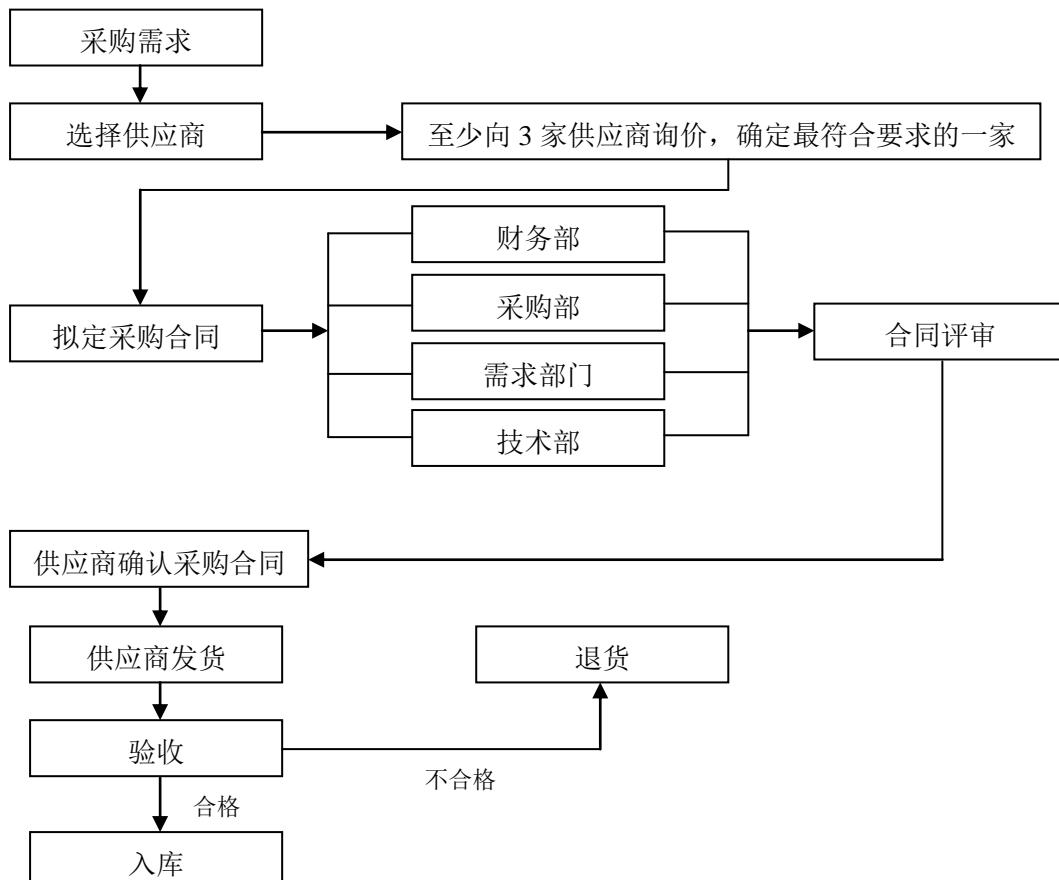


图 2-20

(3) 生产流程

营销中心（销售部）将与客户签订的合同提供给技术部，由技术部确定产品配方并交由生产部制定生产计划，并负责安排生产。产品由质量部进行检验，检验合格后入库。

公司生产过程具体流程如图 2-21 所示

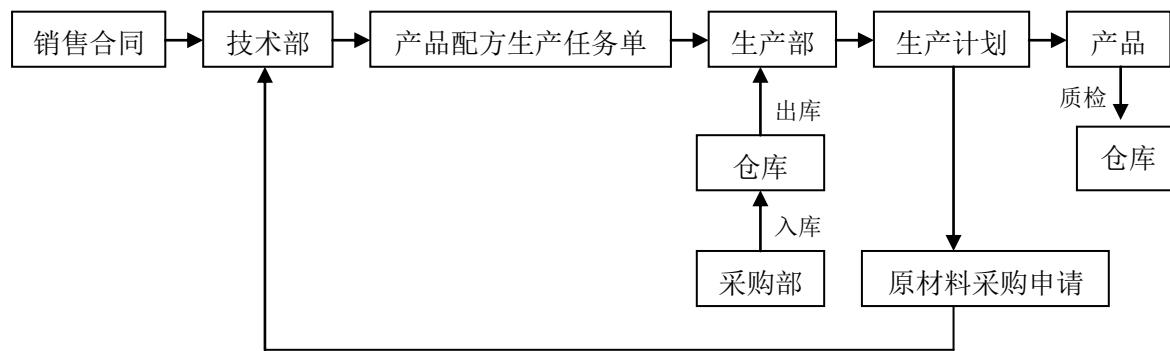


图 2-21

（4）销售流程

公司销售业务主要通过公司与客户签订产品销售合同实现，由营销中心（销售部）负责。公司为产品销售制定了管理办法。公司为产品推介制作了产品宣传手册。营销中心（销售部）合同评审流程如图 2-22 所示：

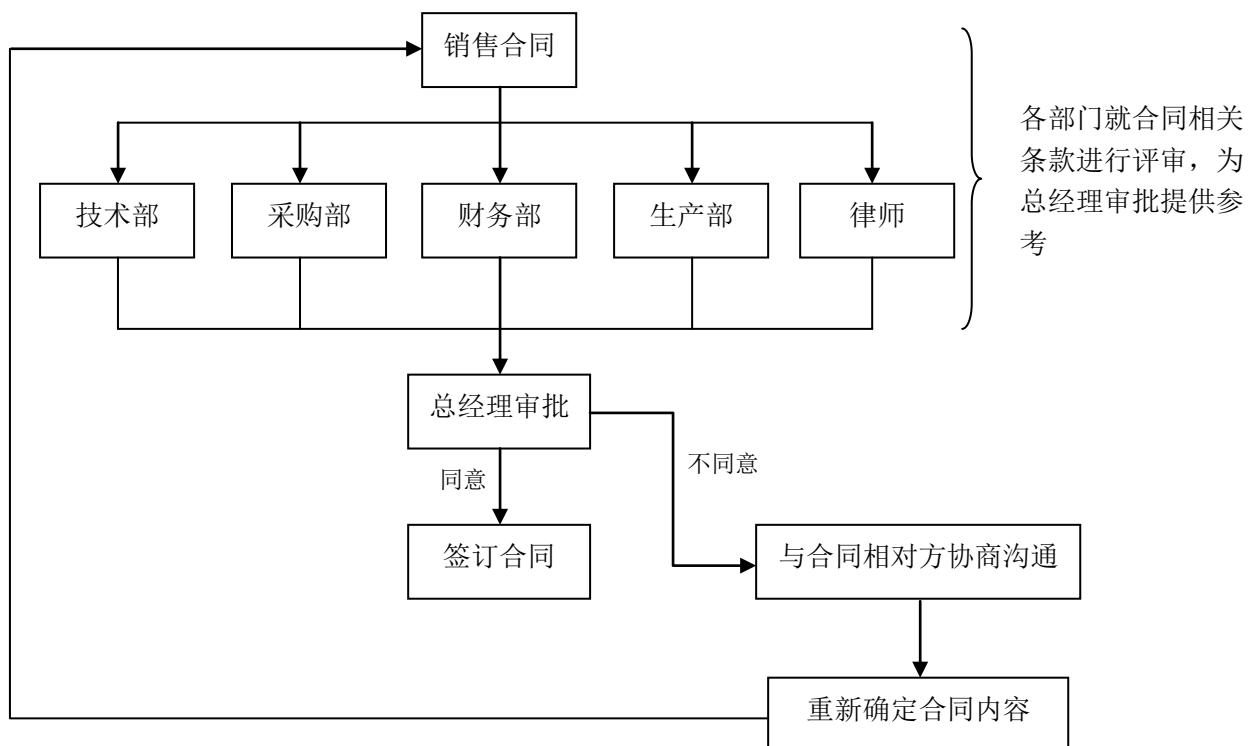


图2-22

（5）售后服务流程

公司产品的售后服务由销售部、客服部、技术部、生产部共同合作完成。从客户确定订单到作物收获，公司持续提供相应的售后服务。

公司售后服务流程图如下图 2-23 所示：

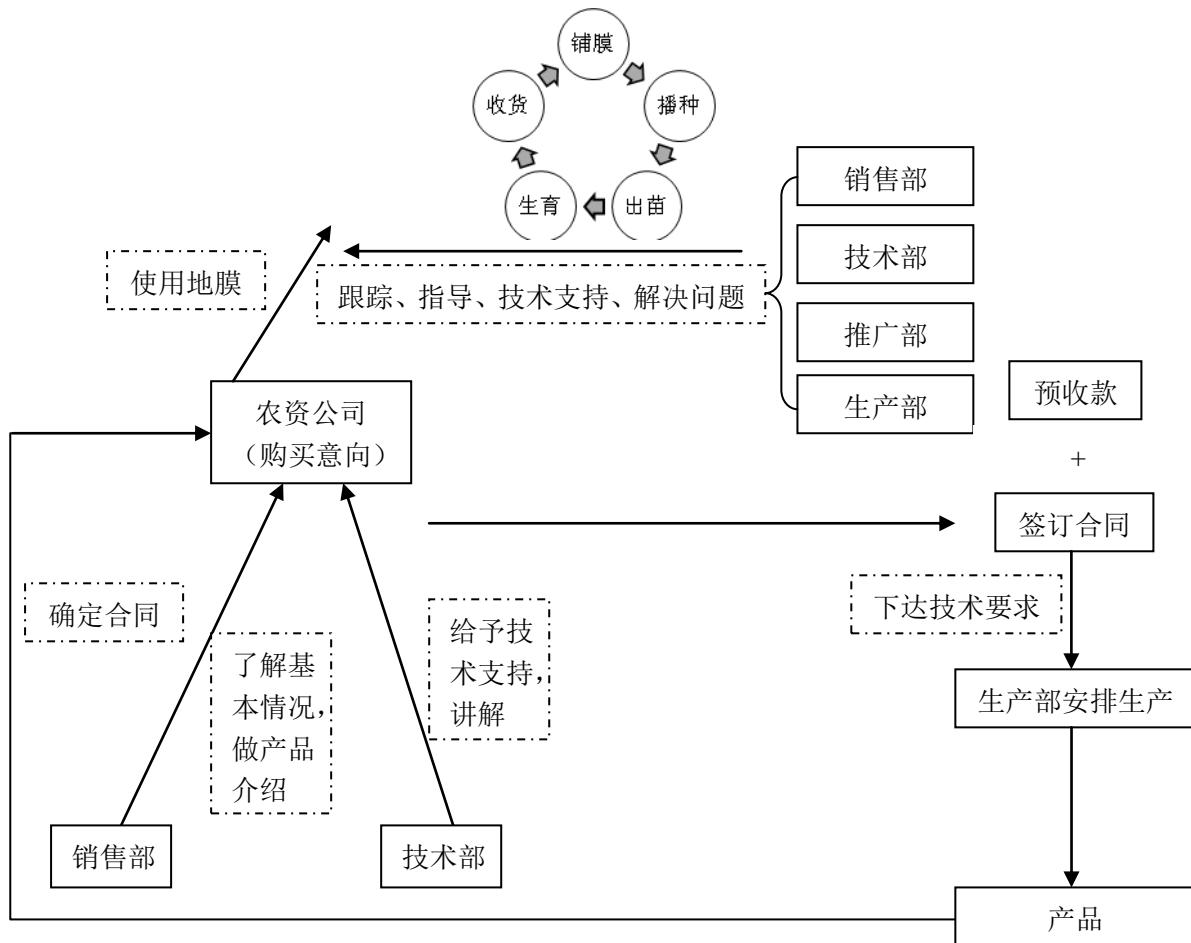


图2-23

三、公司业务相关资源情况

(一) 公司主要产品使用的技术

1、公司主要技术

公司自成立以来长期从事生物降解材料的研发、生产和应用。经过多年经验积累，公司基于自身的技术经验与业务发展需求，在借鉴融合国内外先进技术的基础上，自主研发了多种产品，产品所使用的生产技术可替代性弱，原创性强，大部分核心技术为公司或公司人员自主研发取得。

(1) 一种聚酯生物降解技术

公司的第一代产品为光—生物降解地膜，在第一代地膜的基础上，公司大力开展聚酯生物农用降解地膜的开发、研制、推广及应用，并积累了大量的研究数据，成功开发出一种具有降解周期可控、性能优异、高分子量、洁净度高、文化度高且对土壤环境无毒、无害、零污染的聚酯生物降解农用地膜。

聚酯生物降解农用地膜是以1、4丁二醇、己二酸、对苯二甲酸为主要原料，通过引入第四种单体，采用高效无毒催化体系，一步缩聚法合成的共聚酯原料，该共聚酯通过公司的改性系统，经吹膜机组吹制制备聚酯生物降解农用地膜。该地膜解决了传统降解地膜的价格昂贵、生物降解速率过快、热稳定不好、力学性能相对较差、易水解、易老化、杂质含量高等缺点。通过引入第四种单体可以提高聚酯生物降解农用地膜的刚性、熔点、改善其力学性能；通过扩链技术对聚酯生物降解农用地膜原料的改性可以提高聚酯生物降解农用地膜的分子量和支化度，最终形成价格适中、性能优异、便于生产加工、生物降解速率可控的聚酯生物降解农用地膜。

聚酯生物降解农用地膜是由公司自主研发生产的全生物降解农用地膜，产品技术“一种聚酯生物降解农用地膜及其制备和应用”已获得国家知识产权局的发明专利授权，专利号：ZL201210196298.9。

（2）一种防止吹膜机进料系统架桥的技术

由于现有的吹膜机使用过程中，在进料斗内，物料是长时间存在的，现有的材料有的使用粉剂混合进行改性，因重力等因素的影响，在进料口易形成架桥现象，原因是料斗的直径逐渐减小，导致加入的材料在料斗底部形成压实的固体，阻止加入的物料进入下一道工序，进料系统的物料滞留，致使机械长时间空转，影响机械使用寿命，增加生产成本，降低了产品产量。为解决上述缺陷，公司发明的实用新型“防止吹膜机进料系统架桥的装置”，已获得国家知识产权局实用新型专利授权，专利号：ZL201320540355.0。该实用新型主要是一种防止吹膜机进料系统架桥的装置，安装于吹膜机料斗的下部、推动螺杆的上方，该装置包括电机、减速箱、搅拌叶片。该装置通过搅拌叶片的旋转导流作用，使硬结在料斗底部的物料及时得到疏散并下落，进入下一道工序，这样可以解决物料在料斗底部被压实的问题，从而提高产品质量，降低生产成本，提高机械利用效率。

2、公司重点技术研发方向

公司本着“保护环境、造福人类”的原则，继续研发生物降解技术。目前公司的技术研发方向为聚酯生物降解农用地膜，重点是生产出可以适用不同地区、不同环境、不同农作物的可降解农用地膜，减少残留地膜对土壤的破坏，提高土

壤质量，节省种植成本，提高农民收益，帮助解决农业“白色污染”问题。公司在未来将加强生物降解技术在购物袋、食品包装、纺织、一次性卫生用品等领域的研发及应用，立志成为一家能够提供一套完善的、全方位的绿色环保降解产品的公司，用可降解产品全面替代传统聚乙烯制品，帮助解决“白色污染”问题。

（二）主要无形资产情况

2014 年 12 月 25 日，经新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区工商局核准，新疆康润洁环保科技有限公司整体变更为新疆康润洁环保科技股份有限公司，营业执照注册号为 650104050024264，原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、相关证书等均由股份公司依法全部承继，并承诺所有资产、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。公司拥有的无形资产主要包括专利技术、商标、财务及办公软件。

1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司尚未拥有土地使用权证书。

2、专利技术

截至本说明书签署日，公司拥有专利 3 项，其中自主研发发明专利 1 项，自主研发实用新型专利 1 项，继受取得专利 1 项。公司专利情况如下：

序号	名称	专利权人	专利类型	专利号	授权公告日/转让获得日	有效期限	取得方式
1	聚乳酸-有机化皂石复合材料及其制备方法	康润洁	发明专利	ZL 2008 1 0300570.7	2013.07.17	20 年	继受取得
2	一种聚酯生物降解农用地膜及其制备和应用	康润洁	发明专利	ZL 2012 1 0196298.9	2014.03.19	20 年	原始取得
3	防止吹膜机进料系统架桥的装置	康润洁	实用新型	ZL 2013 2 0540355.0	2014.02.19	10 年	原始取得

2012 年 6 月 27 日，公司与新疆大学签订了聚乳酸-有机化皂石复合材料及其制备方法的专利权转让合同，转让价款 15.00 万元。2013 年 7 月 17 日，公司取得中华人民共和国国家知识产权局出具的《手续合格通知书》，上述专利的专利权人正式变更为：新疆康润洁环保科技有限公司，且新疆大学不再继续拥有与该

项专利技术相关的收益分享权。

截至本说明书签署日，公司正在申请的专利 4 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日
1	一种用离子液体作为催化剂制备聚碳酸酯的方法	康润洁	发明专利	201410170354.0	2014.04.25
2	一种纳米银聚酯生物降解保鲜膜及其制备和应用	康润洁	发明专利	201410286344.3	2014.06.24
3	一种聚酯生物降解购物袋及其制备和应用	康润洁	发明专利	201410286362.1	2014.06.24
4	一种抗菌祛味聚酯生物降解食品连卷袋及其制备和应用	康润洁	发明专利	201410344923.9	2014.07.18

3、商标

截至本说明书签署日，公司取得的商标 1 项，具体情况如下：

序号	商标	注册人	核定使用类别	注册号	注册日期	有效期限
1	 康润洁	康润洁	17	13374539	2015.01.14	20 年

截至本说明书签署日，公司正在申请的商标 5 项，具体情况如下表所示：

序号	商标	注册人	核定使用类别	注册号	申请日
1	 康润洁	康润洁	16	13374509	2013.10.16
2	 康润洁	康润洁	10	13374473	2013.10.16
3	 康润洁	康润洁	1	13374435	2013.10.16
4	 康润洁	康润洁	39	13374624	2013.10.16
5	 康润洁	康润洁	35	13374577	2013.10.16

4、财务及办公软件

截至 2015 年 2 月 28 日，公司的财务及办公软件的情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值
财务及办公软件	3,500.00	1,458.37	2,041.63

（三）业务许可或资质情况

公司已获得的相关业务许可资格和资质如下表所示：

序号	名称	使用权人	证书编号	有效期/取得日期	发证机关
1	高新技术企业证书	康润洁	GR201465000026	2014.06.09 起三年	新疆科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局

（四）特许经营权情况

公司业务不需要特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司拥有的固定资产主要包括机器设备、运输设备和办公设备及其他。截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产构成情况如下表所示：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
运输工具	1,073,865.87	579,704.64	494,161.23
机器设备	3,078,946.56	401,494.40	2,677,452.16
办公设备及其他	107,715.00	47,099.92	60,615.08

截至 2015 年 2 月 28 日，公司主要生产设备使用情况如下表所示：

序号	设备类别	数量(台)	账面原值	账面净值	成新率	尚可使用月数
1	干燥机 SDG-300	1	4,000.00	2,416.64	60.42%	70
2	配电柜 DZ20Y-630/3300	1	3,570.00	1,308.97	36.67%	20
3	空气压缩机 V-0.25/8	1	1,330.00	487.66	36.67%	20
4	30 吨冷却塔	1	9,083.00	6,278.60	69.12%	81
5	封口机 FMG-650X2	1	1,709.40	680.88	39.83%	22
6	TSB-65 同向双螺杆挤出机组	1	372,034.20	260,113.94	69.92%	82
7	双层冷切制袋机 电脑控制 GFQ-600/1200	1	24,786.32	17,918.41	72.29%	85
8	山东莱芜中大包装膜机组	1	88,000.00	63,616.64	72.29%	85

9	塑料破碎机 SWP-360 青岛顺德 SWP-360	1	10,889.71	8,475.83	77.83%	92
10	50L 酯化缩聚装置 磁力驱动反应釜 GSH-50	1	79,487.18	62,496.82	78.63%	93
11	真空泵 2BV-2060 水泵 4900	1	4,900.00	2,805.27	57.25%	33
12	旋片式真空泵 2X-15	1	1,500.00	740.00	49.33%	28
13	干燥机 SDG-100	1	5,555.56	4,588.00	82.58%	98
14	干燥机 SDG-200	1	14,529.91	11,999.27	82.58%	98
15	125#塑料造粒机	1	22,376.07	18,656.07	83.38%	99
16	水冷拉条切粒系统 LQ-300 悬臂	1	51,709.40	43,112.63	83.37%	99
17	SXQ-200 型水下造粒装置	1	161,127.71	139,442.68	86.54%	103
18	降解地膜吹塑机组 SJ65/30-LD1800	1	190,591.76	170,976.71	89.71%	107
19	降解地膜吹塑机组 80/30-LD2200	1	226,894.96	203,543.71	89.71%	107
20	饮料机桶 9FH1000	1	4,120.00	3,337.24	81.00%	48
21	上料机	1	3,418.80	2,823.37	82.58%	49
22	北区配电箱	1	1,156.00	991.30	85.76%	51
23	空压机 W-1.05	1	3,205.13	2,799.13	87.33%	52
24	气泵 OF1500-90L	1	4,042.74	3,530.66	87.33%	52
25	SJ 保鲜膜、流延膜机组 (缠绕膜吹膜机) 瑞安 幸福塑料	1	99,346.86	93,054.86	93.67%	112
26	吹膜机 50	1	46,751.46	43,790.50	93.67%	112
27	高速热封切电脑制袋机 机 DFR600-900	1	63,309.28	59,299.68	93.67%	112
28	印刷机 600 型 3 包 5 组	1	46,751.46	43,790.50	93.67%	112
29	电脑控制自动热封冷 切连卷制袋机 DFR600-1200	1	37,011.57	34,667.49	93.67%	112
30	冲击机 P08-A	1	3,895.97	3,649.25	93.67%	112
31	生产用循环水箱	1	661.00	598.18	90.50%	54
32	2x7-315 双用电焊机	1	1,350.00	1,285.86	95.25%	57
33	3kw 切割机	1	650.00	619.13	95.25%	57
34	吹膜机 SJ-450	1	40,463.23	39,822.57	98.42%	118
35	双道热封热切割袋机 DFHQ350*2/450*2	1	84,604.92	83,265.34	98.42%	118
36	吹膜机 2SJ-G2000	1	189,859.09	186,852.99	98.42%	118
37	空压机 生产一部	1	5,128.21	4,965.81	96.83%	58

38	气泵 生产一部	1	2,431.62	2,354.62	96.46%	58
39	高速混合机 SHR-1000A	1	119,658.12	117,763.54	98.42%	118
40	螺旋上料机 ZD-1000	1	12,820.51	12,617.51	98.42%	118
41	离心脱水机	1	32,478.63	31,964.39	98.42%	118
42	双螺杆挤出机主机 TSB-95/500-315-40	1	535,150.61	527,030.95	98.48%	118
43	水槽 3米	1	11,111.11	10,759.25	96.83%	58
44	吹干机 4KW	1	5,982.91	5,793.45	96.83%	58
45	切粒机 900 龙门	1	25,641.03	25,235.05	98.42%	118
46	启动柜	1	5,541.88	5,454.13	98.42%	59
47	塑料振动筛	1	12,820.51	12,719.01	99.21%	119
48	齿轮箱 ZLXJ200-12.5-I	1	6,581.20	6,529.10	99.21%	119
49	齿轮箱 ZLYJ12-5 5-II	1	6,581.20	6,529.10	99.21%	119
50	螺杆	1	13,162.39	13,058.19	99.21%	119
51	高温冷却塔 CTH-30T	1	4,957.26	4,957.26	100%	120
52	吹膜机配件	1	16,769.22	16,769.22	100%	120
合计			2,721,489.10	2,428,337.36	89.23%	-

(六) 主要租赁资产情况

截至转让说明书签署日，公司资产租赁情况如下所示：

出租方	承租方	面积(m ²)	坐落位置	用途	年租金(元)	租期	产权证号
周易行	康润洁	137	乌鲁木齐市高新区苏州东街366号新洲城市花园豪景苑3号楼	办公室	38,000.00 (另物业费2,480元/年)	2014.09.01 至 2015.09.01	2011332854
肖述文、康卫霞	康润洁	117.95	博乐市20区建国路74号1号楼2单元401室	办公室	15,000.00	2013.08.01 至 2016.07.31	私 20110056号
黄小莹	康润洁	76.73	鲤鱼山花园小区19号楼4单元502室	职工宿舍	16,800.00	2014.12.15 至 2015.12.14	无
吴小强	康润洁	480	安宁渠镇河西村2队(钢结构)	厂房	70,000.00	2014.11.10 至 2015.11.09	无
吴小强	康润洁	2,012	安宁渠镇河西村2队(两间车间和一间副厂房)	厂房	210,000.00	2014.06.30 至 2015.06.29	无

乌鲁木齐 高新投资 发展集团 有限公司	康润 洁	1,519.5	北区标准厂房 2 号楼一层东侧	厂房	237,042.00	2014.11.15 至 2015.11.14	无
乌鲁木齐高 新投资发展 集团有限公 司	康润 洁	2,119.5	北区标准厂房 2 号楼 2 层	厂房	305,208.00	2014.04.01 至 2015.03.31	无

公司分别与黄小莹、吴小强、乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司就鲤鱼山花园小区、安宁渠镇河西村的厂房、北区标准厂房签订了租房合同书，但以上房屋由于出租方的原因，均未取得房产证。具体情况如下：公司与黄小莹签订了租房合同书，因黄小莹一直未办理其身份证件和户口本上的名字（户口本上是“小”，身份证件上是“晓”）信息统一手续，因此未取得房产证；根据乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会提供的关于北区标准厂房情况的说明：“新疆康润洁环保科技股份有限公司租赁的高新区（新市区）北区工业园标准厂房 2 号楼 1-2 层，厂房所在土地所有权属于乌鲁木齐高新区建设总公司（按土地证名称），厂房投资建设方为乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司。乌鲁木齐高新区建设总公司出资方为乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）管委会，乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司出资方为乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）财政局，两出资方均为乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）下属局办单位，具有高度行为一致性。”根据该文件，该厂房无房产证的瑕疵不会对公司生产经营造成重大影响；公司与吴小强分别就两处厂房签订了租房合同书，吴小强与原产权所有者艾尼 斯地克就相关产权转让进行了公证。但因其个人一直在外地，没有做房产证信息变更手续，因此未取得房产证。

就上述康润洁租赁的乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司和吴小强的房屋无权属证书瑕疵问题，券商及律师对康润洁控股股东及实际控制人孔立明进行了访谈，根据访谈笔录，孔立明认为乌鲁木齐周边可替换厂房较多，如有需要，康润洁可另行租赁其他厂房，并且康润洁厂房中的生产设备均为中小型设备，生产设备及其他办公设备均可移动，生产设备、布线及其他设施均由康润洁技术人员亲自安装，如康润洁厂房因产权瑕疵问题需搬迁，康润洁可以在较短时间内完成生产设备的搬迁及安装工作，并恢复正常生产，不会对公司的生产经营造成重大

影响；另外，公司为扩大生产规模，已计划在乌鲁木齐市高新技术产业开发区建设自己的厂房，未来相关的生产将全部在新建厂房来进行，从而降低租赁生产经营场所带来的风险。

同时，控股股东孔立明承诺：目前上述租赁合同均正常履行，康润洁所承租的部分房屋的权属瑕疵不会给康润洁的生产经营带来不利影响，如因康润洁所承租的部分房屋的权属瑕疵给康润洁造成损失的，则由其本人承担全部损失。鉴于康润洁实际控制人已就康润洁所承租的部分房屋的权属瑕疵可能给康润洁的生产经营带来的不利影响采取了保障措施，该等瑕疵对本次挂牌不构成重大法律障碍。

（七）员工情况

1、员工人数与结构

截至 2015 年 2 月 28 日，公司在册员工总人数为 27 人，具体构成如下：

（1）员工专业结构

公司员工专业结构构成如下：

员工专业	人数	占比
生产人员	7	25.93%
销售人员	4	14.81%
研发人员	7	25.93%
采购人员	1	3.70%
财会人员	3	11.11%
行政人员	5	18.52%
合计	27	100.00%

（2）员工教育结构

公司员工教育结构如下：

学历	人数	占比
本科	13	48.15%
大专	6	22.22%
大专以下	8	29.63%
合计	27	100.00%

(3) 员工年龄结构

公司员工年龄结构如下：

年龄	人数	占比
21-30 岁	11	40.74%
31-40 岁	6	22.22%
41-50 岁	6	22.22%
51 岁以上	4	14.81%
合计	27	100.00%

2、核心技术人员情况

公司技术中心共有技术人员 7 名，其中核心技术人员 2 名。

(1) 核心技术人员基本情况

孔立明：参见第一节“公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

陈志伟：参见第一节“公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

(2) 核心技术人员持股情况

序号	股东名称	股份数量（股）	占注册资本比例	出资方式	股东性质
1	孔立明	7,000,000	70.00%	现金	境内自然人

(3) 核心技术人员近两年及一期内变动情况

公司核心技术人员近两年及一期内未发生变动。

(4) 公司研发机构设置

公司技术研发以自主研发为主，研发计划由新品研发部规划和实施，相关制度由新品研发部制定，具体研发工作由新品研发部统筹管理。新品研发部人员根据客户具体需求、市场发展趋势和科技前沿领域确定技术研发方向和研发项目。

（八）其他体现所属行业或业务特征的资源要素

截至转让说明书签署日，公司所获主要奖项如下表所示：

序号	名称	获奖产品	获得人	发证日期	颁发机构
1	新疆生产建设兵团 科学技术进步奖 二等奖	新型可降解地 膜的研制及相 关技术研究与 示范	康润洁	2012.12	新疆生产建设兵团
2	第二届中国创新创 业大赛（新疆赛区） 优秀企业	4 万吨聚酯生 物降解农用地 膜项目	康润洁	2013.08	第二届中国创新创业大 赛（新疆赛区）组委会
3	第三届中国创新创 业大赛（新疆赛区） 暨首届新疆创新创 业大赛二等奖	4 万吨聚酯生 物降解农用地 膜项目	康润洁	2014.08	第三届中国创新创业大 赛（新疆赛区）暨首 届新疆创新创业大会 组委会
4	第三届中国创新创 业大赛（新疆赛区） 暨首届新疆创新创 业大赛乌鲁木齐高 新区（新市区）分赛 区一等奖	4 万吨聚酯生 物降解农用地 膜项目	康润洁	2014.08	乌鲁木齐高新技术产 业开发区（新市区）管 委会、区政府

4 万吨聚酯生物降解农用地膜项目主要是公司计划向乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）申请建设年产量为 2 万吨聚酯生物降解农用地膜及年产量为 2 万吨的添加剂项目，计划投资总额为 1.74 亿元，占地 100.00 亩。该项目计划于 2017 年竣工投产，可形成 10 亿元/年的销售规模，满足新疆地区 70.00% 的市场需求。

（九）研发支出及其占营业收入比例

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
研发费用（元）	204,179.20	3,406,976.65	1,965,008.77
营业收入（元）	-	12,870,531.60	11,170,816.89
研发支出占主营业务收入比例（%）	-	26.47	17.59

四、公司业务情况

（一）报告期内主要产品与服务的规模、销售收入以及主要客户情况

1、报告期内主要产品及收入构成

2013 年、2014 年及 2015 年 1-2 月份，公司营业收入分别为 1,117.08 万元、1,287.05 万元和 0.00 万元。报告期内公司主要产品及占营业收入比例构成情况如

下：

单位：元

项目	2015年1-2月份		2014年		2013年	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	占收入比
主营业务收入	-	-	12,870,531.60	100.00%	11,170,816.89	100.00%
农用降解地膜添加剂	-	-	9,766,643.89	75.88%	9,902,735.27	88.65%
降解地膜	-	-	2,944,870.62	22.88%	1,197,414.95	10.72%
其他环保材料	-	-	159,017.09	1.24%	70,666.67	0.63%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	12,870,531.60	100.00%	11,170,816.89	100.00%

公司收入和成本按地区划分情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月份		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
西北地区	-	-	12,870,531.60	4,023,184.77	11,170,816.89	2,447,701.39
其他地区	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	12,870,531.60	4,023,184.77	11,170,816.89	2,447,701.39

报告期内，公司无其他业务收入，公司主营业务突出。

2、报告期内公司前五名客户情况如下：

(1) 2015年1-2月，前五名客户的销售情况：

公司所销售的主要产品具有一定的季节性，因此，2015年1-2月，公司没有产生销售收入。

(2) 2014年，前五名客户的销售情况：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例%
乌鲁木齐海状元物资贸易有限公司	2,642,692.31	20.53%
新疆生产建设兵团第五师八十三团物资供应站	2,564,102.63	19.92%
新疆赛里木现代农业股份有限公司霍热分公司	2,350,427.41	18.26%
第五师八十六团博盛源塑料厂	1,666,666.67	12.95%

新疆生产建设兵团第五师八十九团物资供应站	1,120,940.17	8.71%
合计	10,344,829.19	80.37%

(3) 2013 年, 前五名客户的销售情况:

单位: 元

客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例%
疆生产建设兵团第五师八十三团物资供应站	6,783,076.99	60.72%
新疆赛里木现代农业股份有限公司霍热分公司	3,119,658.28	27.93%
新疆生产建设兵团农五师农业生产资料公司	1,054,170.00	9.44%
新疆生产建设兵团第五师九零团	89,398.80	0.80%
乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司	65,341.88	0.58%
合计	11,111,645.95	99.47%

注: ①新疆塞里木现代农业股份有限公司霍热分公司与新疆赛里木现代农业股份有限公司为同一购货方; ②第五师九 0 团与第五师九零团为同一购货方; ③农五师八十三团物质供应站、农五师农业生产资料公司、精河县沙山子齐鲁塑业节水器厂与第五师八十三团中心团场物质供应站为同一购货方; ④新疆金博种业与新疆金博种业中心为同一购货方; ⑤89 团绿丰塑业与 89 团物质供应站属同一购货方; ⑥86 团博盛源塑料厂与 86 团昌盛塑料厂为同一购货方。

2013 年度、2014 年度, 公司前五大客户的销售收入分别为 1,111.16 万元、1,034.48 万元, 占营业收入比分别为 99.47%、80.37%。

1) 公司现阶段客户集中度较高的原因

①公司业务特点

目前, 公司销售的主要产品为农用降解地膜添加剂、降解地膜。一方面, 目前公司处于成长阶段, 受产能限制的影响, 只能优先满足新疆地区订单量较大的客户需求; 另一方面, 新疆生产建设兵团第五师主管农业的部门对农田残膜污染治理工作非常主动和重视, 已形成一套完整的试验示范管理系统。同时, 由于新疆地区特有的兵团体制, 公司产品销售主要面对新疆生产建设兵团

第五师的农资公司，不直接面对农户。

②公司经营战略

a.公司降解地膜经营战略背景

新疆地处干旱半干旱地区，远离海洋，深居内陆，四周有高山阻隔，海洋气流不易到达，降水量少，气候干燥，干旱的农田环境十分不利于农业的发展。自上个世纪 80 年代初新疆较早引进覆膜技术，随着农村改革和一系列重大农业科技成果的运用发生发展，并在生产实践中不断完善，由窄膜变宽膜、单层变双层，从沟植平铺到膜下滴灌，地膜的功能和作用不断得到扩大，已成为农业生产中不可替代的重要生产资料。地膜的使用从根本上解决了新疆粮食短缺的问题，成就了棉花在全国的领跑地位。目前，覆膜作物的种类也从早期的棉花，发展至玉米、水稻、瓜果等多种农作物。

1979 年我国试验应用并推广地膜技术，由于地膜增产效果明显，近几年地膜覆盖技术在我国农业生产中迅速普及，我国的地膜使用大省新疆、山东、河北、甘肃近年来的地膜使用量都在不断地增加。目前我国每年地膜投入量约为 120 万吨，地膜覆盖面积超过 3.5 亿亩，涉及棉花、玉米、花生、大蒜等 40 多种农作物，并呈逐年递增趋势。

¹截止 2014 年，新疆地膜覆盖技术逐步遍及玉米、甜菜、番茄等 20 等余种农作物生产，地膜覆盖面积已达 4700 万亩左右，年使用地膜总量 18.5 万吨，占新疆农作物总播面积的 75%以上，²已成为我国地膜覆盖面积最大、用量最多的

¹ 数据来源：<http://plas.chem99.com/news/13921659.html>

² 数据来源：<http://www.chinanews.com/df/2014/12-08/6856921.shtml>

省区。而年回收治理量仅为 132 万亩，占整体覆盖面积的 2%至 3%³。普通塑料地膜主要成分为聚乙烯，在自然环境下 200 年无法降解。据测定，残膜污染严重的土壤会使小麦产量下降 2%~3%，玉米产量下降 10%左右，棉花产量则下降 10%~23%。随着地膜栽培技术年限的延长，耕地土壤中的残膜不断增加。根据新疆地膜使用年限、耕作方式及调查情况统计分析，棉田连续覆膜 10 年的，地膜亩残留量为 17.5 公斤；棉田连续覆膜 15 年的，地膜亩残留量为 23.3 公斤；棉田连续覆膜 20 年的，地膜亩残留量为 28.7 公斤；最严重污染地亩残留量为 39.8 公斤⁴，是全国平均水平的 4 到 5 倍。新疆已是“白色污染”的重灾区，已严重破坏新疆农田土壤结构和影响农业生产的可持续发展，因此，解决农田残膜污染问题已迫在眉睫。

b.公司降解地膜经营战略

公司首先立足新疆，通过 3-5 年在新疆各地进行不间断的降解地膜的试验，建立示范区，收集试验数据，包括对全疆各地的气候特点、紫外线强度、土壤结构、微生物种群、作物种类等多种数据，建立公司独有的数据模型，能更科学的设计适应不同区域的产品配方。由此将逐步展开降解地膜在全国及国外的销售。

公司计划通过在新疆生产建设兵团第五师的试验示范的积累，从而建立规模最大的降解地膜示范区，做为新疆及全国的样板和窗口，通过与新疆生产建设兵团第五师农业主管部门的合作为全疆乃至全国出台进一步鼓励降解地膜发展的产业政策做贡献。目前公司新型可降解地膜的研制及相关技术研究与示范项目

³ 数据来源：http://news.ts.cn/content/2014-08/12/content_10391124.htm

⁴ 数据来源：<http://news.cntv.cn/2013/05/08/VIDE1368015960879948.shtml>

已获得新疆生产建设兵团科学技术进步奖二等奖，对产品的技术、性能、推广意义给予了充分的肯定。2015年5月，公司已获农业部认可，成为中国农业生态环境保护协会农用地膜污染防治分会首届成员单位，并按要求为北京、河北、山西、内蒙、辽宁、山东、湖北、重庆、云南、甘肃、新疆、海南12省市指定实验点提供降解地膜样品，开展适应性验证试验。

以上公司业务特点及公司降解地膜发展战略，导致了公司现阶段的客户较为集中。

2) 公司与现有客户合作的可持续性

①公司客户的粘性

农业生产资料是农业生产所必须的物资，对农业种植业而言，特别是新疆地区农业种植面积大，又是干旱地区，地膜的作用就显得尤为重要，但降解地膜同其他农业生产资料一样具有其独到的特点，其降解效果及其他功能至少要在完成农作物一个生长周期才能够体现出来，甚至更长时间。在这个期间，自然灾害、人为管理不善，都可能造成前功尽弃的结局，风险巨大。降解地膜是解决农田“白色污染”的重要农业生产资料，是地膜未来的发展趋势，公司生产的农用降解地膜添加剂及降解地膜在规模销售之前已在新疆生产建设兵团第五师经历了3-5年的试验示范期，通过在该地区3-5年的推广实验，新疆生产建设兵团第五师的农业主管部门、农户对公司降解地膜的效果及性能有了系统性的了解。新疆地区农业种植面积广阔，且处干旱半干旱地区，远离海洋，深居内陆，四周有高山阻隔，海洋气流不易到达，降水量少，气候干燥，农业生产者对于地膜的使用也极为谨慎，一旦使用了不合格的产品，就可能造成农业生

产者当年颗粒无收的悲惨结局。因此，生产者认同并使用了公司生产的降解地膜，若其改用其他公司的产品，将面临巨大的风险。因此，公司在该地区的客户的粘性及客户忠诚度均较高。

②公司与客户合作关系的稳定性

a.2013年9月，新疆生产建设兵团第五师办公室内部明电（师办发[2013]155号）文件核发了《关于进一步规范五师降解地膜使用的通知》，对五师推广使用降解膜做如下规定：“

一、五师农业局是五师唯一批准推广使用降解膜的主管部门。凡没有经五师农业局实验批准使用的降解膜产品，不得在五师范围内使用。否则，将追究有关人员的责任。

二、能在五师推广使用的降解膜产品，经五师农业局验证的只有新疆康润洁环保科技有限公司的产品或原料。

三、凡在五师范围内推广使用降解膜产品，必须提供国家级权威检测机构出具的降解率测试报告，然后由五师农业局安排实验，经五师农业局综合评估认定后，才能推广使用。”

b.2014年11月，新疆生产建设兵团第五师双河市农业局内部明电（师市农传[2014]118号）《关于做好棉花品种布局与农用地膜使用注意事项的通知》，对农用地膜使用的规定如下：

“鼓励推广使用聚酯类生物降解膜；使用新疆康润洁环保科技有限公司生产的降解膜，质量指标可以按企业标准执行。”

在产品方面，公司通过配方改良上的不断实践，用同样的原材料生产出了在保温保墒、韧性、延展性等性能上更加突出的可降解地膜，形成了系列化的产品，充分满足了蔬菜、水果、棉花等作物的生产要求。公司的品牌在新疆地区享有较高的知名度，在市场上建立了良好的声誉。

经过多年的发展，公司在可降解地膜行业内树立了良好的口碑，其技术实力、产品质量已得到各客户的认可，公司与客户形成了长期稳定的合作关系。迄今为止，公司客户涉棉花等作物，覆盖了新疆的农五师地区。未来，随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将积极对现有产品进行优化，产业链进行整合，不断提升自己的竞争实力与市场份额。

c.2015年新疆生产建设兵团第五师双河市农业局文件关于印发《2015年五师农业技术推广项目计划》的通知核准了新疆康润洁环保科技股份有限公司在新疆生产建设兵团第五师范围内试验公司生产的降解地膜，要求技术经济指标符合以下要求：“生物降解地膜能够达到普通地膜增温、保墒的效果，对产量影响不大，并且能够在6月中旬以后开始在大田中降解，最终产物分解成二氧化碳和水”。截至目前，康润洁在该地区的试验效果良好，各项指标均符合要求。

综上，由于地膜作为农业生产资料的独特特点以及公司在新疆生产建设兵团多年来的试验与推广，公司的降解地膜产品已在该地区获得农业主管部门以及农业生产者的认可及好评，因此，公司与客户合作关系稳定性较高。

③市场竞争情况

市场上其他降解膜生产企业如日本三菱公司、金发科技（600143）、德国巴斯夫公司，他们的产品还处于实验阶段，而康润洁的聚酯生物降解农用地膜已

经定型，正在建立示范区，进入可规模化生产、大面积销售的阶段。在试验示范的过程中，康润洁作为本地企业，能够从播种到收获，进行为期五个月的跟踪服务，及时发现并解决问题；康润洁是较早进入新疆生产建设兵团第五师推广降解地膜的企业，公司前期的试验推广效果良好，获得了当地主管部门和农业生产者的认可，康润洁生产的产品在当地已享有较高的知名度，在市场上建立了良好的声誉。

公司在降解领域已取得一种聚酯生物降解农用地膜及其制备和应用的专利权，并对公司研发的多项技术积极申请其他专利，包括一种用离子液体作为催化剂制备聚碳酸酯的方法，这种技术能有效降低产品生产成本。公司研发取得的‘一种防治黄萎病的方法’可使地膜完全生物降解的同时又能降低棉花黄萎病的发病率。研发取得的‘一种防治寄生性杂草的方法’可使地膜完全生物降解的同时又能防止列当杂草的生长从而有利于作物的生长。

因此，同市场上其他竞争对手相比，公司产品具有较强的竞争优势。

综合以上客户粘性、公司与客户合作关系的稳定性、市场竞争情况，公司与现有客户合作具有可持续性。

3) 针对客户集中度较高，公司拟采取的管理措施

①公司按照经营计划，积极扩大推广示范区域

前一阶段，公司在新疆生产建设兵团第五师重点推广降解地膜，努力将其打造成公司在新疆地区的示范区域，并通过辐射五师周边地区，扩大公司产品的知名度、树立公司形象及良好的市场口碑；现阶段，公司已在新疆生产建设

兵团第五师以外区域及全国其他区域推广试验公司降解地膜产品，逐步扩大推广区域。2014 年公司一方面巩固降解地膜在新疆生产建设兵团第五师的销售，另外新增试验推广点 23 个，其中通过新疆生产建设兵团推广总站在新疆生产建设兵团第一师、第二师、第四师、第五师、第六师、第七师、第八师建立聚酯生物降解农用地膜 6,000 亩试验示范区，在阿瓦提县、新和县、玛纳斯县、霍城县、精河县、温泉县、博乐市建立 106 亩试验区并已纳入自治区农业厅监控范围。公司还在安宁渠镇、农科院土肥所试验地、陕西地区建立了多个试验点。2015 年，公司获农业部认可，成为中国农业生态环境保护协会农用地膜污染防治分会首届成员单位，并按要求在北京、甘肃、重庆、新疆、河南、陕西、内蒙古等省区的指定实验点提供降解地膜样品、开展适应性验证试验。公司目前累计销售及试验示范推广降解地膜达到 100 万亩，除新疆生产建设兵团第五师外，目前公司在新疆阿克苏、陕西地区也已形成实际销售。公司将以新疆市场为基础，逐步将公司产品推向全国其他区域。

②依托吉林省有利政策，积极拓展吉林前沿市场

吉林省是全国第一个出台禁塑令的省份，相关政策成熟，市场需求已形成并逐步扩大，2015 年，公司已着手筹建吉林子公司，计划在该地区生产和销售包括聚酯生物降解购物袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜、聚酯生物降解垃圾袋、食品连卷袋、一次性手套等降解产品。2015 年 6 月，公司的聚酯生物降解购物袋已取得德国 DIN 认证，表明公司已取得进入国际市场的敲门砖，吉林子公司将作为出口产品的生产基地，组织出口产品的生产和销售。吉林省长春经济技术开发区管理委员会为吸引公司在长春投资并生产降解产品，给予了公司许多优惠政

策，目前，公司正与吉林省长春经济技术开发区管理委员会就相关协议条款进行商讨中。

③以新疆为基地，投资新项目，扩大公司产能

公司在乌鲁木齐市高新技术产业开发区计划建设年产 40,000 吨聚酯生物降解农用地膜的项目已被列入乌鲁木齐市高新技术产业开发区商务局年度重点项目，2015 年 4 月，该项目已在新疆自治区发改委备案，目前已申报至国家发改委申请专项资金。未来该项目的建成将迅速提升公司产能，届时，公司的降解地膜产品将能够满足新疆地区以及全国其他区域的市场需求。

报告期内，除控股股东孔立明在 2013 年持有乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司的股份外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（二）报告期内主要产品与服务的原材料、能源以及主要供应商情况

1、报告期内原材料供应情况

公司生产所需主要原材料包括聚乙烯、树脂等。由于原材料的质量直接决定了公司所生产产品的品质，因此公司对于原材料供应商的要求较高。为保证原材料供应的稳定性，公司对供应商进行严格把关，有一套完整的筛选机制。公司与原材料供应商长期保持良好的合作关系，在供货和技术方面得到了很大的支持。

报告期内，公司生产成本主要由原材料成本、直接人工及制造费用构成，其中原材料成本占生产成本比重 90%左右，直接人工工资费用、制造费用约占营业成本的 10%左右。

2、报告期内能源供应情况

公司水电费用如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年	2013 年
----	--------------	--------	--------

	金额	占营业成 本比例 (%)	金额	占营业成 本比例 (%)	金额	占营业成 本比例 (%)
水电费	27,721.35	-	75,499.22	1.88%	34,012.48	1.39%

公司生产所需主要能源为电能，由公司厂房所在地的供电局提供，价格和供电稳定。能源成本占公司总成本比重很小，价格变化不会对公司经营造成较大影响。

3、报告期内公司前五名供应商情况

(1) 2015 年 1-2 月，前五名供应商情况如下：

单位：元

供应商	采购金额	占当期采购总额的比例
青岛柏晴新材料有限公司	222,222.22	37.33%
台州市新恒运物流有限公司	20,097.09	3.38%
乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	17,692.31	2.97%
杭州萧山曙光机械厂	13,162.39	2.21%
张家港市震雄塑料机械厂	12,820.51	2.15%
合计	285,994.52	48.04%

(2) 2014 年度前五名供应商情况如下：

单位：元

供应商	采购金额	占当期采购总额的比例
亿帆鑫富药业股份有限公司	4,075,076.94	46.86%
乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	946,059.39	10.88%
台州邦丰塑料有限公司	564,102.57	6.49%
南京创博机械设备有限公司	512,820.51	5.90%
乌鲁木齐庞大龙腾汽车销售有限公司	256,157.29	2.95%
合计	6,354,216.70	73.08%

(3) 2013 年度前五名供应商情况如下：

单位：元

供应商	采购金额	占当期采购总额的比例
乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	4,828,170.93	46.51%
亿帆鑫富药业股份有限公司	1,785,470.09	17.20%
新疆蓝山屯河聚酯有限公司	1,197,008.55	11.53%

阿拉山口万达有限公司	947,715.17	9.13%
青岛康文生物塑料有限公司	572,136.75	5.51%
合计	9,330,501.49	89.88%

注：浙江杭州鑫富药业股份有限公司与亿帆鑫富药业股份有限公司为同一供货主体。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月-2 月份，公司前五名供应商的采购金额分别为 933.05 万元、635.42 万元和 28.60 万元，占当期采购总额比例分别为 89.88%、73.08% 和 48.04%，所占比例虽然较高，但报告期内有下降趋势。原因在于公司目前经营规模小，生产的产品主要集中为农用降解地膜添加剂、降解地膜，因此，生产所需原材料品种也相对较少，导致前五大供应商采购金额占当期总采购金额的比较高，并存在依赖少数供应商的情况。随着公司规模的扩大，产品种类的丰富，公司会相应增加供应商数量，前五大供应商采购金额占当期采购总金额的比例也会随之下降。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、重大采购合同

金额：万元					
序号	标的物名称	合同对象	合同金额	履行情况	签订日期
1	聚交酯树酯	阿拉山口万达有限责任公司	13.16 (美元)	履行完毕	2013.09.17
2	PBAT 改性颗粒	亿帆鑫富药业股份有限公司	203.40	履行完毕	2013.09.20
3	PPC	台州邦丰塑料有限公司	50.00	履行完毕	2013.09.25
4	聚乙烯	乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	183.00	履行完毕	2013.11.06
5	聚乙烯	乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	210.56	履行完毕	2013.12.18
6	聚乙烯	乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	181.50	履行完毕	2013.12.23
7	PBAT 树酯	亿帆鑫富药业股份有限公司	402.19	履行完毕	2014.12.25
8	PBAT 树酯	亿帆鑫富药业股份有限公司	74.59	履行完毕	2014.12.30

报告期内，2015 年 1-2 月无对持续经营有重大影响的采购合同。

2、重大销售合同

金额: 万元

序号	标的物名称	合同对象	合同金额	履行情况	签订日期
1	降解母料	新疆赛里木现代农业股份有限公司 霍热分公司	125.00	履行完毕	2013.01.17
2	降解地膜	农五师农业生产资料公司	300.00	正在履行	2013.03.27
3	降解母料	农五师八十三团物资供应站	300.00	履行完毕	2013.08.15
4	降解母料	新疆赛里木现代农业股份有限公司 霍热分公司	175.00	履行完毕	2013.11.12
5	降解地膜	乌鲁木齐海状元物资贸易有限公司	252.00	履行完毕	2013.12.05
6	降解母料	农五师八十九团绿丰塑业有限公司	100.00	正在履行	2014.02.17
7	降解母料	农五师八十三团物资供应站	300.00	正在履行	2014.12.04
8	降解母料	新疆塞里木现代农业股份有限公司	200.00	正在履行	2014.12.18
9	降解母料	农五师八十六团博盛源塑料厂	100.00	正在履行	2014.12.27
10	降解母料	农五师八十九团绿丰塑业有限公司	100.00	正在履行	2014.12.26

注: ①2013 年 3 月 27 日, 公司同农五师农业生产资料公司签订的合同金额为 300.00 万元, 但实际只履行了 105.42 万元, 2014 年 11 月公司就该项交易与农五师农业生产资料公司签订了补充协议; ②2014 年 2 月 17 日, 公司同农五师八十九团绿丰塑业有限责任公司签订的合同金额为 100.00 万元, 但实际只履行了 31.15 万元, 2014 年公司就该项交易与农五师八十九团绿丰塑业有限责任公司签订了补充协议; ③2014 年 12 月 4 日, 公司同农五师八十三团物资供应站签订的合同金额为 300.00 万元, 但实际只履行了 250.00 万元, 2014 年 12 月 31 日, 公司就该项交易与农五师八十三团物资供应站签订了补充协议。

3、正在履行的银行借款、抵押、担保合同

截至本转让说明书签署日, 公司正在履行的银行借款、抵押、担保合同如下:

合同编号	合同名称	贷款银行	贷款金额	年利率	贷款期间
乌商银(2014) (高 新) 借字第 20140813000033 号	借款合同(小 企业使用)	乌鲁木齐市商业银 行股份有限公司	200.00 万	7.80%	2014.8.11- 2015.8.11

2014 年 08 月 11 日, 乌鲁木齐高新技术融资担保有限公司与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订编号为乌商银(2014) (高新) 保证字 20140813000237 号的保证合同, 为该笔借款提供连带责任担保。公司股东孔立明、杨谦同时提供连带责任担保。

（四）公司环保情况

1、公司目前生产场所环境影响报告表（书）的审批情况

①公司目前生产场所分布情况

目前公司生产所使用的厂房均通过租赁方式取得，公司在安宁渠镇河西村和乌鲁木齐市高新区（租用的是乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司厂房 2 号楼一层局部及二层）分别有两处厂房；

②公司环境影响报告表（书）的审批情况

a.安宁渠镇河西村处厂房

由于公司已计划对安宁渠镇河西村处厂房进行搬迁，因此未对安宁渠镇河西村处厂房进行环评，并且其中一处已于 2015 年 6 月 29 日到期，公司正在搬迁相关设备，另一处将于 2015 年 11 月 9 日到期，康润洁承诺待上述搬迁完成后将及时按规定办理相关环评手续。

目前位于安宁渠镇河西村的两处厂房均未进行生产，由于公司产品具有季节性，现在也处于非播种季节，在该季节，公司无生产订单，两处厂房的停工不会对公司生产经营造成重大影响。

b.乌鲁木齐市高新区厂房（租用的是乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司厂房 2 号楼一层局部及二层）

康润洁已委托环评机构对租赁的位于乌鲁木齐市高新区的厂房进行环评，2015 年 8 月 4 日，公司取得了乌鲁木齐高新技术产业开发区（乌鲁木齐市新市区）环境保护局（乌高（新）环审[2015]080 号）《关于新疆康润洁环保科技股份有限公司

限公司新建聚酯生物降解系列产品建设项目环境影响报告表的批复》；根据乌鲁木齐市高新区（新市区）环保局于 2015 年 8 月 4 日向乌鲁木齐市环境监测中心站发出的《建设项目竣工环保验收监测通知单》（乌高（新）环[2015]33 号），乌鲁木齐市高新区（新市区）环保局认为上述聚酯生物降解系列产品建设项目已经具备竣工验收条件，通知乌鲁木齐市环境监测中心站对康润洁位于乌鲁木齐市高新区的聚酯生物降解系列产品建设项目的污染源进行验收监测。

2、公司生产过程中污染物排放情况及排污许可证办理情况

①污染物排放情况

根据乌鲁木齐高新技术产业开发区（乌鲁木齐市新市区）环境保护局（乌高（新）环审[2015]080 号）《关于新疆康润洁环保科技股份有限公司新建聚酯生物降解系列产品建设项目环境影响报告表的批复》及相关《环境影响报告表》，公司在生产过程中排放的污染物包括少量粉尘、非甲烷总烃；噪声；生活废水以及废油墨桶、部分边角料和残次品、生活垃圾等废弃物，该等污染物公司已采取了相应的处理或处置措施。

②排污许可证办理情况

经核查，公司可暂不用立即办理排污许可证，但正在按程序办理排污许可证。

a.《排污许可证管理暂行办法（征求意见稿）》相关规定

《排污许可证管理暂行办法（征求意见稿）》第三十四条（分阶段实施计划）规定“各省（区、市）环境保护主管部门根据国务院和省（区、市）人民政府环境保护目标，结合本行政区环境质量状况和变化趋势以及社会、经济、技术条件，

可以制定分期分批实施排污许可证的计划，并予以公告。”该《排污许可证管理暂行办法（征求意见稿）》虽未生效，但根据该办法的精神，各省（区、市）环境保护主管部门可以根据本行政区情况制定分期分批实施排污许可证的计划。

b. 《新疆维吾尔自治区排污许可证管理暂行办法》相关规定

2015年7月1日生效的《新疆维吾尔自治区排污许可证管理暂行办法》第36条规定“重点排污单位应当于本办法施行之日起一年内，完成申请领取排污许可证；一般排污单位在2017年7月1日前，完成申请领取排污许可证”。

根据以上规定，公司可暂不用立即办理排污许可证，公司可以在2017年7月1日前完成申请领取排污许可证。

c. 公司正在按程序办理排污许可证

目前公司已取得乌鲁木齐高新技术产业开发区（乌鲁木齐市新市区）环境保护局（乌高（新）环审[2015]080号）《关于新疆康润洁环保科技股份有限公司新建聚酯生物降解系列产品建设项目环境影响报告表的批复》，并已通知乌鲁木齐市环境监测中心站对康润洁位于乌鲁木齐市高新区的聚酯生物降解系列产品建设项目的污染源进行验收监测，待取得验收后，康润洁承诺将按照相关规定及程序办理排污许可证。

3、主办券商核查情况

①环境影响报告表批复及排污许可证办理情况

经主办券商核查，2015年8月4日，公司已取得乌鲁木齐高新技术产业开发区（乌鲁木齐市新市区）环境保护局（乌高（新）环审[2015]080号）《关于

新疆康润洁环保科技股份有限公司新建聚酯生物降解系列产品建设项目环境影响报告表的批复》；

经主办券商核查，2015年8月4日，乌鲁木齐市高新区（新市区）环保局向乌鲁木齐市环境监测中心站发出《建设项目竣工环保验收监测通知单》（乌高（新）环[2015]33号），乌鲁木齐市环境监测中心站目前正在对康润洁位于乌鲁木齐市高新区的聚酯生物降解系列产品建设项目的污染源进行验收监测，公司待取得上述验收后，将按照相关规定及程序办理排污许可证。

②公司的日常生产符合环保部门的监管要求

2015年5月4日，乌鲁木齐高新区（乌鲁木齐市新市区）环保局出具《守法证明》确认，康润洁2013年1月1日至2015年2月28日生产经营符合国家环境保护法律法规的规定，未发生环境违法投诉和环境污染行为，未因违反环境保护法律法规而受到处罚。

综上，主办券商认为公司报告期内公司不存在因违反环境保护法律法规而受到处罚的情形，公司日常生产的环保事项符合环保部门的监管要求。

五、商业模式

（一）公司研发模式

公司的研发模式以自主研发为主，积极培养自身的技术开发能力。在新品研发过程中以总经理孔立明为核心，采取跨部门的方式将研发、生产和销售等部门的人员组织起来，成立新产品研发小组。研发小组成员全程参与、配合新产品开发，在知识结构上形成互补，实现信息和资源共享，推进新产品的研发进度。同时，新品研发部积极展开与科研院所及高校的合作，将其作为研发过程中的外围支持力量，弥补企业在测试、认定等方面不足。

（二）公司采购模式

公司设立专门的采供部，负责所需物资的采购。对于主要原材料的采购，公司一般会根据以前年度产品的销售情况提前采购部分原材料，实行统一批量采购模式，公司在选择供应商时，十分重视供应商的实力，主要原材料供应商主要为国内知名的、与公司地理位置接近的行业龙头企业。同时，公司还备选了若干家供应商，以备原材料的采购风险；对于生产设备的采购，技术部协同质量部、生产部共同确定供应商，选定的供应商要能够根据公司提供的设备改进方案对生产设备进行改造，直到满足公司产品的生产技术要求。

（三）公司生产模式

公司的生产模式采取“以销定产”为主、“预投生产”为辅的生产模式。其中农用降解地膜添加剂、降解地膜采取“以销定产”的生产模式。公司按照销售合同，确定产品的原材料配方、生产计划，安排车间组织生产。公司的生产模式具有定制化、反应迅速的特点，通常在考虑不同地区的气候等自然条件的基础上组织生产，质量部将从原料采购、半成品、产成品各个环节进行把关，以保证产品质量符合要求。对于此类产品，公司根据前期调研和试验数据确定各项原材料的投入比例，生产部门据此在规定的时间内完成工作，从而缩短产品的生产周期；报告期内，公司还生产并销售了少量的聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜，此类产品采取的是“预投生产”的生产模式，公司通过生产少量的聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜以在市场上进行推广。

（四）公司销售模式

目前，公司生产的农用降解地膜添加剂以向新疆生产建设兵团农五师的各团场的直接销售为主，生产的降解地膜通过经销商销售的经营模式为辅，两种销售模式相结合。

六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、公司所处行业分类情况

公司自成立以来长期从事生物降解材料的研发、生产和应用。主营业务包括农用降解地膜添加剂、降解地膜、其他环保材料（聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜）的研发、生产、销售。根据证监会的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为橡胶和塑料制品业（C29），根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/4754-2011）》，公司所属行业为塑料薄膜制造（C2921），根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号）》，公司所属行业为塑料薄膜制造（C2921）。

2、行业基本情况

公司所生产的产品属于橡胶和塑料制品业中的一种，具体属于塑料薄膜制造行业。塑料作为现代工业最重要的基础材料之一，为推动人类社会进步和人民生活水平提高奠定了坚实的物质基础，对人类的生产和生活产生了重大的影响。塑料以其独特的优点成为信息、能源、工业、农业、交通运输乃至航空航天和海洋开发等国民经济各重要领域不可或缺的材料，渗透到人类衣食住行的方方面面。

然而传统的石油基不可降解塑料在促进人类社会进步的同时，亦对生态环境造成了巨大的破坏。由不可降解塑料导致的“白色污染”、水污染、大气污染等已经成为全球范围内迫切需要解决的难题。因此，可降解塑料势必成为塑料行业发展的潮流和主要方向。目前可降解塑料主要包括生物降解塑料、光降解塑料、光和生物降解塑料、水降解塑料四大类，其中以生物降解塑料的研究最为深入，应用最为广泛。

生物降解塑料是一类由自然界存在的微生物如细菌、霉菌（真菌）和藻类的作用而引起降解的塑料。理想的生物降解塑料是一种具有优良的使用性能、废弃后可被环境中的微生物完全分解、最终被无机化成为自然界中碳素循环的一个组成部分的高分子材料。除可自然降解外，生物降解塑料还具有原料可再生、对肌体适应性强等优点，使其可以广泛应用于包括环保、食品容器和包装、农林业、医学、纺织、电子、汽车等领域。因此，生物降解塑料有着巨大的市场需求和广阔的市场前景。

（1）生物降解塑料行业发展状况

从原料来源的角度，目前主流的生物降解塑料分为天然基可生物降解塑料，石油基可生物降解塑料和生物基可生物降解塑料等三类。

①天然基可生物降解塑料

天然基可生物降解塑料以淀粉基降解塑料为主，目前国内大多数降解塑料的生产企业都生产这类降解塑料。这类降解塑料通过聚烯烃和淀粉进行聚合，能够节约部分化石资源，也能够减少 20%-40%的二氧化碳排放。在降解性能方面，淀粉能够被降解，但聚烯烃却不能被降解。聚烯烃将以微小的颗粒继续留存在自然界中，继续对生态环境造成危害，所以国际降解塑料的领先企业已经逐渐放弃

②生物基可生物降解塑料

生物基可生物降解塑料是指以天然高聚物或天然单体合成的高聚物为基所制造的可生物降解塑料。这类塑料目前主要包括聚乳酸（PLA）和聚羟基烷酸酯（PHA）两大类。

聚乳酸（PLA）是一种新型的生物降解材料，使用可再生的植物资源（如玉米）所提出的淀粉原料制成。淀粉原料经由发酵过程制成乳酸，再通过化学合成转换成聚乳酸。其具有良好的生物可降解性，使用后能被自然界中微生物完全降解，最终生成二氧化碳和水，不污染环境，这对保护环境非常有利，是公认的环境友好型材料。

然而，工业中实际生产聚乳酸的工艺流程却比化学反应复杂的多，如何增加聚乳酸的分子量，以获得更优异的物理性能是聚乳酸塑料生产商共同面对的问题。其中，拥有世界最大聚乳酸产能的 NatureWorks 公司采用两步法制备聚乳酸，这一方法的核心是使乳酸生成环状二聚体丙交酯，再开环缩聚成聚乳酸。我国海正集团与中科院共同研制的聚乳酸生产技术也与此相似，主要过程是原料经微生物发酵制得乳酸后，再经过精制、脱水低聚、高温裂解，最后聚合成聚乳酸。日本在真空下使用溶剂使聚乳酸直接脱水缩聚方面进行了大量的研究，但目前尚没有产业化。

聚羟基脂肪酸脂（PHA）是由很多细菌合成的一种细胞内聚酯，具有生物可

降解性、生物相容性等许多优良性能，在生物医学材料、组织工程材料、缓释材料、电学材料以及包装材料等方面将发挥其重要的作用。其中最常见的有聚 3-羟基丁酸酯（PHB）、聚羟基戊酸酯（PHV）、聚 3-羟基丁酸酯（PHB）和聚羟基戊酸酯（PHV）的共聚物（PHBV）。通过共聚物（PHBV）可以改善聚 3-羟基丁酸酯（PHB），因其结晶度高、较脆的弱点，提高了其机械性能，另外耐热性、耐水性也好。由于价格高目前主要还是应用在医学和其他要求高的领域。

③化石基生物降解塑料

石油基生物降解塑料是指以石化产业链中所生产的单体通过聚合所制造的可生物降解塑料。这类塑料目前主要包括聚丁二酸丁二醇酯（PBS）、聚丁二酸-己二酸丁二醇酯（PBSA），聚己内酯（PCL）和聚丁二醇丁二酸-对苯二酸盐（PBAT）等。

A、聚丁二酸丁二醇酯（PBS）

聚丁二酸丁二醇酯（PBS）是由丁二酸和丁二醇经缩合聚合合成而得，密度 1.26g/cm，熔点 114℃，根据分子量的高低和分子量分布的不同，结晶度在 30%-45% 之间。树脂呈乳白色，无嗅无味，易被自然界的多种微生物或动植物体内的酶分解、代谢，最终分解为二氧化碳和水，是典型的可完全生物降解聚合物材料。

聚丁二酸丁二醇酯（PBS）的生产成本和物理性能受其制造工艺的影响非常大。目前主要有两种方法进行聚丁二酸丁二醇酯（PBS）的生产：其一为扩链法，主要分酯化，缩聚和扩链三个步骤，使用这种方法生产 PBS 在扩链的过程中，需要与扩链剂（如二异氰酸酯）反应，这类扩链剂多数是对人体有害的，所以以扩链法生产的聚丁二酸丁二醇酯（PBS）不适用于需要符合卫生要求的用途。其二为一步法，在高效聚合作用催化剂的作用下，将丁二醇（BDO）与丁二酸缩聚，直接生产高分子量的聚丁二酸丁二醇酯（PBS）。这种方法对工艺控制的要求较高。聚丁二酸丁二醇酯（PBS）的性能指标介于聚乙烯和聚丙烯之间，产品的主要技术指标以亿帆鑫富药业股份有限公司的聚丁二酸丁二醇酯（PBS）为例，检测标准采用国标 GB/T1040-92。

在生物降解性方面,根据 ISO14855 国际标准检测金发科技的降解塑料产品,在可控堆肥条件下,6 周后塑料需氧生物降解性测定的降解率>60%,8 周基本可以完全降解。而在常规室温储存条件下(23°C, 50% 相对湿度),在 15 个月内,拉伸性能保持在 95% 左右(纵横向差异不大),2 年后性能衰减为初始的 85%。

B、聚己内酯 (PCL)

聚己内酯 (PCL) 是在催化剂作用下,对己内酯进行正、负离子及络合型开环聚合而得到的高分子聚合物,其均聚物具有良好的降解性。其结晶度约为 45% 左右,外观特征很像中密度聚乙烯,乳白色具有蜡质感,它的玻璃化温度约为零下 60°C,熔点约为 60°C,粘度很低,具有很好的热塑性和加工性,可以挤出、注塑、拉丝吹膜等成型加工;其断裂伸长率和弹性模量介于低密度聚乙烯(LDPE)与高密度聚乙烯 (HDPE) 之间。

(2) 可降解地膜行业发展状况

随着塑料工业的发展,农用塑料地膜在 20 世纪中叶开始应用。1955 年日本首先应用于草莓生产,并进行推广。20 世纪 60 年代初,法国、意大利、美国等国家开始在蔬菜、草莓、咖啡、烟草、瓜类、棉花等作物生产上应用,均获得良好效果。

我国自 1978 年从日本引进塑料农用地膜覆盖技术以来,地膜覆盖技术在国内农业生产中得到了迅速推广,极大地提高了我国农作物产量,应用领域从最初的棉花、蔬菜,发展到花生、瓜果、甜菜、水稻、旱稻、小麦、玉米等农作物。近三十年来,我国地膜覆盖面积和使用量一直位居世界第一,全国农用地膜覆盖面积 3 亿亩;新疆地膜覆盖面积 4,700 万亩并且呈逐年上升趋势。

传统地膜多为 PE (聚乙烯) 制成,自然条件下很难降解,在土壤中可以残存长达 100-200 年。传统地膜使用后,总有 20% 左右的残膜无法回收,日积月累,使土壤环境恶化,土壤含水量下降,削弱抗旱能力,引起次生盐渍化,板结且肥力下降,影响作物生长发育,导致减产;同时对环境也造成了极大的危害。而且废膜的回收,费时费工,在劳动力成本持续上升的情况下,对使用地膜的农户效益造成不利的影响。

据农业部调查,目前中国地膜残留量一般在 $60\text{-}90\text{kg}/\text{hm}^2$, 最高达 $165\text{kg}/\text{hm}^2$ 。研究表明, 土壤中残膜含量 $58.5\text{kg}/\text{hm}^2$ 时, 使玉米减产 11%~23%, 小麦减产 9%~16%, 大豆减产 5.5%~9%, 蔬菜减产 14.6%~59.2%。

目前解决残膜污染的方法主要依靠人工捡膜。以新疆为例, 每年 11 月中旬棉田截杆后人工捡膜; 11 月下旬进行冬翻, 部分残膜进入土壤; 3 月下旬播种前机器搂膜; 4 月上旬由于机器搂膜不能搂净小片残膜, 播种前要人工捡膜, 总计人工捡膜费用约 70-100 元/亩。由于新疆地广人稀, 农业机械化程度高, 劳动力短缺, 依靠这种人工回收地膜的传统做法, 投入巨大且不能从根本上解决白色污染问题。

此外, 石油能源紧缺引起地膜生产原料丙烯酸等上涨, 使得地膜价格和可持续发展问题日益突出。以上诸多原因, 可生物降解地膜的研究和推广在国内外引起了极大的关注。

在可降解塑料材料开发基础上, 为充分利用地膜的保湿、增温、除草、机械化作业和增产作用, 并消除塑料地膜带来的农田地力下降、农作物产量逐年下降和环境污染等不良影响, 日本、美国、意大利、法国和德国、加拿大等发达国家于上个世纪末相继着手研究可降解地膜。按照降解机理和破坏形式可分为添加型生物降解地膜和完全生物降解地膜。

①添加型生物降解地膜, 是指在不具有生物降解特性的通用塑料基础上, 添加具有生物降解特性的生物降解促进剂、加工助剂等。其机理是, 在传统地膜的基础上, 添加光敏剂、淀粉等成分, 以促进地膜降解, 包括: 市面上常见的光降解地膜、光/生物降解地膜等。这些地膜中由于基地膜中含有大量的塑料成分, 使用后, 能把地膜降解成小碎片和小颗粒, 但更小的塑料碎片和颗粒不能降解。短期内对作物生长不会有太明显的负面影响, 但随着使用时间的延长, 土壤中塑料碎片和颗粒逐渐增加, 难以清除, 可能带来比使用塑料地膜更严重的污染, 不利于农业的可持续发展。

②完全生物降解地膜是由能被微生物完全分解的物质组成的薄膜, 包括: 全植物降解地膜、微生物合成型生物降解地膜和化学合成型生物降解地膜。

A、全植物降解地膜原理是：地膜使用材料全部由植物中提取。如：日本研究开发的纸地膜、麻地膜。纸地膜可被土壤微生物完全降解，没有污染，但易破损，不易机械化铺膜，同时价格较贵是传统地膜 4 倍以上，目前在生产上使用量较少。20 世纪末，日本研制出农用麻地膜，主要以纸浆和麻纤维为原料，韧性大大增强，提高了机械化铺设的效率。但日本麻纤维缺乏，价格较高，难以大量推广应用。美国和意大利等公司宣称研制成功淀粉质量分数在 90-100% 的全淀粉塑料，产品能 1 年内完全生物降解而无污染。国内高校也见有用淀粉或其他一些天然高分子物质如纤维素、果胶、蛋白质、海藻酸钠等制成的复合完全生物降解塑料材料，但这些均未有进一步应用推广。

B、微生物合成型降解地膜

微生物合成型完全降解地膜是指以有机物为碳源，通过发酵得到生物降解塑料原料而生产的地膜。国内外都有相关研究的报导中，聚羟基烷酸脂及其共聚物的相关材料是研究的热点。由于通过微生物发酵法合成的聚酯生物降解材料因制备条件苛刻、工艺复杂，导致价格太高，限制了作为地膜的使用。

聚乳酸（PLA）地膜是一种新型的生物降解材料地膜，它使用可再生的植物资源（如玉米）所提出的淀粉原料制成。淀粉原料经由发酵过程制成乳酸，再通过化学合成转换成聚乳酸。其具有良好的生物可降解性，使用后能被自然界中微生物完全降解，最终生成二氧化碳和水，不污染环境，这对保护环境非常有利。但是，工业实际生产聚乳酸的工艺流程却比化学反应式复杂的多：如何增加聚乳酸的分子量，以获得更优异的物理性能是聚乳酸塑料生产商共同面对的问题。因此，目前尚没有产业化。

C、化学合成型生物降解地膜

随着可降解塑料材料的发展，聚丁二酸丁二醇酯(PBS)、聚丁二酸-己二酸丁二醇酯(PBSA)，聚己内酯(PCL)和聚丁二醇丁二酸-对苯二酸盐(PBAT)等产品良好的降解性，为可降解地膜的提供了更广的选择。

本公司的产品，主要来源于对上述的材料改性加工后制成的全生物可降解地膜。

3、行业主管部门及行业监管体制

目前，国内塑料薄膜制造行业实行由政府部门进行宏观管理、行业协会进行自律管理的行业管理体制。国家发改委制定指导性产业政策；质监局负责产品质量检测和认定；中国塑料加工工业协会作为行业自律性协会，是政府部门与企业之间的桥梁和纽带。

4、行业主要法规政策

序号	名称	颁布部门	施行时间
1	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	国务院	2005 年
2	《轻工业技术进步与技术改造投资方向（2009-2011 年）》	国务院	2006 年
3	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	发改委、科技部、商务部、国家知识产权局	2007 年
4	《国务院办公厅关于限制生产销售使用塑料购物袋的通知》	国务院	2008 年
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2010 年度）》（征求意见稿）	工业和信息化部	2009 年
6	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010 年
7	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发改委	2011 年
8	《新材料产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012 年
9	《高新技术产业发展“十二五”规划》	科技部	2013 年

《轻工业技术进步与技术改造投资方向（2009-2011 年）》中第三部分“提升行业总体技术水平”塑料部分提出要发展“新型环保阻燃塑料制品生产技术”，鼓励企业采用新技术进行阻燃塑料制品生产。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》（2007 年度）聚酯被列入 2007 年 1 月 23 日发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》（国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局联合修订）中“四、新材料”、“55、环境友好材料”、“环保型可降解塑料”条目。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》大力发展战略性新兴产业，

料、高性能膜材料、特种玻璃、功能陶瓷、半导体照明材料等新型功能材料。积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维及其复合材料发展水平。开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究。

《新材料产业“十二五”发展规划》提出到 2015 年我国新材料产业总产值达 2 万亿元，年均增长率超过 25%。此规划进一步促进了塑料薄膜行业的发展。

《高新技术产业发展“十二五”规划》对节能环保产业、新能源产业、新材料产业等给予了大力支持。上述产业均为中厚型特种聚酯薄膜的下游产业，其振兴规划将大力推动相关产业的发展，为中厚型特种聚酯薄膜的发展提供更广阔的空间。⁵

5、行业季节性、周期性特点

（1）行业季节性

生物降解地膜行业具有明显的季节性，这主要是由各类农产品生产的周期所决定的。一般在每年 10 月至 12 月是生物降解地膜生产的前期准备阶段，在次年的 1 月至 3 月份进入生产旺季，3 月至 4 月底进入出货期。5 月份以后，农作物的播种已经结束，进入了生产淡季，开始对部分机器进行改造检修。

（2）行业周期性

行业周期性方面，传统聚乙烯地膜行业是自 80 年代初引入中国，已有近 30 年，但是由于传统聚乙烯地膜在土壤中 200 年无法降解，给土壤、环境带来了极大的危害，“白色污染”已严重威胁到我国的农业可持续发展。生物降解农用地膜是解决“白色污染”的唯一有效途径。对于生物降解材料的需求十分紧迫。生物降解农用地膜行业是发展历史较短的行业，目前大多企业处于试验阶段，未真正解决控制降解速率这一技术瓶颈，公司目前已拥有由长期积累的大量数据建立的数学模型，可科学的做到产品“一区一配方，降解速率可控”的效果。据 IHS 化学的最新研究报告称，日益增加的消费者压力和日趋严格的法规，将刺激北美、

⁵ 资料来源：文件内容来源于相关的颁布文件单位网。

欧洲和亚洲市场对生物降解型塑料的需求，预计将从 2012 年的 26.9 万吨升至 2017 年的 52.5 万吨，年均增速将达到 15%。近年来，全球对非降解塑料袋频亮红灯，各国开始实施强有力措施，特别是欧洲和美国。这两个地区既是全球最重要的塑料袋消费国，也是世界塑料袋进口大国。他们通过立法限制使用非降解塑料，这势必会给生物降解塑料行业带来巨大的发展机遇和广阔市场。⁶

6、行业上下游

生物降解地膜是橡胶和塑料制品业的一个重要分类，其上游行业主要是生产二元酸、二元醇等原料的制造企业。下游行业主要是全国各地使用生物降解地膜的农业生产者，产品广泛应用于棉花、玉米、番茄等作物。中国是全球塑料制品生产和消费大国，生物降解塑料的研发、生产与应用对塑料产业的可持续发展具有重要意义。

7、行业发展有利因素、不利因素

（1）有利因素

①市场广阔

农用地膜推动了种植业生产的不断创新，伴随着农业改革和一系列重大农业科技成果的运用，农用地膜在生产实践中不断完善，地膜的功能和作用不断得到扩大，已成为农业生产中不可替代的重要生产资料。全国每年使用的传统地膜约 120 万吨，⁷截止 2014 年，新疆地膜覆盖技术逐步遍及玉米、甜菜、番茄等 20 等余种农作物生产，地膜覆盖面积已达 4700 万亩左右，年使用地膜总量 18.5 万吨，占新疆农作物总播面积的 75% 以上，⁸已成为我国地膜覆盖面积最大、用量最多的省区。由于农用地膜在保温、增湿、抑制杂草等方面发挥了重要作用，因此，在农业生产活动中得到大面积的推广使用，尤其是在气候较为干燥、水量并不充足的北方地区。

⁶ 数据来源：http://pharm.vogel.com.cn/2015/0306/news_475635.html

⁷ 数据来源：<http://plas.chem99.com/news/13921659.html>

⁸ 数据来源：<http://www.chinanews.com/df/2014/12-08/6856921.shtml>

⁹从国内乃至全球范围看，应用包括降解地膜在内的降解材料是大势所趋，不少国家或地区已逐步推出相关政策，破解价格等“拦路虎”，助力行业业勃兴发展。行业整体处于发展初期，会逐步上升。

②环境需要

随着人类社会对环境问题认识水平的不断深化，农用地膜在保证农业生产的同时，由于农用地膜残留逐年增加，已对农业生产带来了不利影响。一是这些地膜碎片可在土壤中形成阻隔层，使土壤中的水、气、肥等流动受阻，造成土壤结构板结，严重危害生态环境，造成白色污染。二是地膜强度不高，易碎，难回收；三是残留地膜可以引起作物减产，残膜量越多，作物减产的幅度就越大。地膜残留不但能引起农作物的减产，而且废旧地膜碎片还会随作物秸秆作为饲料，进入牲畜体内，积压在肠胃中，导致牲畜发病死亡。此外，残膜还影响农民的田间耕作，堵塞沟渠，影响农田灌溉和污染环境等。传统农用地膜在环境方面的这些缺陷为可降解农用地膜的推广创造了良好的契机，解决废弃地膜造成的“白色污染”建立环境友好型社会，建立人与环境的良性互动，唯一的办法就是推广应用可降解地膜。

③下游行业需求持续增长

我国塑料薄膜已形成规模，在农业、工业、建筑等领域运用的十分广泛。目前我国塑料薄膜的产量约占塑料制品总产量的 20%，是塑料制品中产量增长较快的类别之一。

据前瞻产业研究院发布的《2013-2017 年中国塑料薄膜制造行业产销需求与投资预测分析报告》显示：今后几年国内市场对塑料薄膜的需求量将以 9%的速度持续增长，我国塑料薄膜的市场前景十分广阔。其中，塑料薄膜的消费约 2/3 用作包装材料，农用塑料薄膜约占 30%，¹⁰其余用作电工材料、感光材料和电子信息材料等。随着农业科学技术的迅速发展，对地膜的需求量将会继续增长。我国塑料薄膜产业面临重大发展机遇，企业应加大技术投入，合理利用资源，尽快

⁹ 数据来源：<http://www.chinanews.com/df/2014/12-08/6856921.shtml>

¹⁰ 数据来源：<http://bg.qianzhan.com/report/detail/300/140414-2259f989.html>

弥补在生产技术和材料供应方面存在的不足，从而在塑料薄膜市场赢得更多的市场份额。由于农业对地膜的需求量大，整体市场发展前景较好，潜力较大，因此行业竞争较激烈，将进一步刺激塑料薄膜行业的发展。

④国家产业政策的支持

工业与信息化部在《新材料产业“十二五”发展规划》中提到 2015 年我国新材料产业总产值达 2 万亿元，年均增长率超过 25%。此规划进一步促进了塑料薄膜行业的发展；科技部在《高新技术产业发展“十二五”规划》中提到对节能环保产业、新能源产业、新材料产业等给予了大力支持。这些产业均为中厚型特种聚酯薄膜的下游产业，其振兴规划将大力推动相关产业的发展，为中厚型特种聚酯薄膜的发展提供更广阔的空间。

（2）不利因素

①价格较高

目前，生物降解地膜价格约为普通地膜价格的 2 倍。以棉花作物为例：棉花作物每亩地使用聚酯生物降解地膜约 5.8 公斤，成本约为 156.6 元，而需要普通聚乙烯地膜约为 6.5-7 公斤（厚度为 0.01mm），成本约为 94.5 元，两者之间的价格差异很大。虽然普通聚乙烯地膜因无法降解，需要人工或机械捡拾，会产生一定的费用，但是对于农民而言关注更多的是眼前利益。据了解，有部分农民为节省成本，在收货农作物后，并没有对废弃在农田里的不可降解地膜做任何的回收。因此，农民在没有补贴的前提下，使用普通聚乙烯地膜的经济性比生物降解地膜的经济性高很多，农民会更加偏向使用普通聚乙烯地膜。较高的价格成为阻碍聚酯生物降解农用地膜进入市场的阻力。

②环保意识不够，对产品认识不足

受传统思维束缚，目前对降解地膜的认识不够充分。近年来，降解地膜经过大量的实现和产品更新，已经过光—氧降解膜、淀粉基 PE 膜和全生物降解膜等三个发展阶段。受到传统思维的束缚，对公司生产的产品认可度还不够。一方面，农民只考虑到眼前利益，仍大量使用价格低廉的普通地膜，并没有意识到长期使用不可降解地膜对农业生产带来的间接损失。由于普通地膜长年累月积攒在土壤

里，会导致土壤有机质含量降低，最终造成农作物减产，影响农民收益；另一方面，农民对目前生物降解农用地膜的降解效果不甚了解，未充分意识到可降解地膜的生产工艺已经成熟，并且在实际使用过程中可以实现因地制宜的效果。综合以上原因，导致可降解地膜在推广方面面对一定的困难。

③推广成本高

我国地膜覆盖农田面积已超过 0.13 亿公顷，约占全国耕地面积的 1/9。¹¹但地膜残留土壤中所造成的“白色污染”问题，一直困扰着地膜产业可持续发展。但降解地膜产业发展仍面临多个“拦路虎”，最大难题之一是较高的推广成本。从售价上看，降解地膜价格为普通地膜价格的 2 倍。推广应用成本较高。

8、行业壁垒

（1）技术壁垒

可降解农用地膜生产技术涉及多学科交叉运用。国内专业从事可降解农用地膜研究、教学的院校较少。同时，由于可降解农用地膜的生产工艺要求苛刻，客户对产品的个性化需求显著。通过理论研究与长期生产实践相结合，才形成了公司系统的可降解农用地膜的研发与生产体系，并取得了一系列国家专利成果。行业的新进入者很难在短时间内形成可降解农用地膜技术体系。

原料的配方、品种与质量，加工设备的自动化程度和模具的控制精度，以及检测设备和手段的先进性，检测标准和技术规范的科学性直接影响塑料薄膜的性能和质量。塑料薄膜加工生产组织复杂，要求较高的工艺条件，对生产过程中原料的加工温度等工艺操作要求极为严格，需要经过相当长时间的实践和经验积累才能保持较高的产品合格率和成品率。

（2）品牌与渠道壁垒

可降解农用地膜的品牌是影响客户选购的重要因素。品牌厂家代表着能为客户提供质量优异的产品和完善的售后服务。行业内企业，历经多年的研究与生产，具有一定的知名度，树立起了品牌形象，已积累了一批忠实的客户。形成了稳定

¹¹ 数据来源：<http://finance.china.com.cn/consume/20130627/1587505.shtml>

的营销渠道，并具有一定的规模优势。这些优势又进一步加快了公司在技术创新、渠道拓展等方面的步伐。相比较而言，行业的潜在进入者、新进入者，不可能在短时间内建立起品牌优势，加上生产规模较小，技术研发力较弱。随着市场竞争的加剧，市场资源将进一步向公司集中，公司的品牌优势、渠道优势将更加显著。

品牌价值是一个企业核心价值的体现，品牌综合体现了企业产品质量、研发水平、营销网络及销售服务、管理等因素，知名品牌的创立和形成需要经过企业长期的投入和积累。由于塑料管道广泛应用于棉花、玉米、番茄等作物，与国家生产、社会运行和人们的生活息息相关，越来越多的消费者更关注塑料薄膜产品的品牌和质量。新进入者需要更大投入才能创立新品牌和突破市场已有品牌形成的壁垒。

（3）人才壁垒

由于本行业的交叉学科属性，本行业的技术人员也需要交叉的专业学习和实践经验的积累。从事可降解农用地膜行业研发与生产需同时掌握多方面的专业知识，需具备极强的动手操作能力，专业技术分工合理的研发团队对生产商十分重要。目前，从事可降解农用地膜行业的管理人才、技术人才、销售人才缺乏，高端人才奇缺，大部分该类人才靠企业在经营实践中培养，培养时间较长。新进入者难以在短期内组建精通可降解农用地膜的整个人才团队。

（二）行业市场规模

1、市场规模现状

全国年消耗地膜约 120 万吨，新疆系全国使用地膜面积最大地区，年消耗地膜 18.5 万吨。全球降解塑料替代需求广，潜在需求大，数据显示，2011 年全球降解塑料市场需求从 2006 年的 20.3 万吨迅速增长到 120 万吨，预计到 2015 年将超过 500 万吨。¹²未来 10 年，我国农用地膜面积以每年 10% 的速度递增。¹³从中国的潜在需求来看，目前，中国塑料制品年耗用量约占世界的 25%，未来生物降解塑料的市场空间巨大。

¹² 数据来源：<http://finance.china.com.cn/consume/20130627/1587505.shtml>

¹³ 数据来源：http://epaper.gmw.cn/gmrb/html/2014-01/26/nw.D110000gmrb_20140126_1-01.htm?div=-1

从国内乃至全球范围看，应用包括降解地膜在内的降解材料是大势所趋，不少国家或地区已逐步推出相关政策，破解价格等“拦路虎”，助力产业快速发展。目前，欧盟已经规划在 2015 年前将完全生物降解塑料包装物的市场份额提高到欧盟地区总体市场份额的 20%；意大利已经颁布禁塑令；美国加州、澳大利亚等也将出台类似的强制性法案。¹⁴

2、市场规模发展前景

我国自 1978 年从日本引进塑料农用地膜覆盖技术以来，地膜覆盖技术在国内农业生产中得到了迅速推广，极大地提高了我国农作物产量，应用领域从最初的棉花、蔬菜，发展到花生、瓜果、甜菜、水稻、旱稻、小麦、玉米等农作物。近二、三十年来，我国地膜覆盖面积和使用量一直位居世界第一，全国农用地膜覆盖面积 3 亿亩以上；新疆地膜覆盖面积 4700 万亩并且呈逐年上升趋势。传统地膜多为 PE（聚乙烯）制成，自然条件下很难降解，在土壤中可以残存长达 100-200 年。传统地膜使用后，总有 20% 左右的残膜无法回收，日积月累，使土壤环境恶化，土壤含水量下降，削弱抗旱能力，引起次生盐渍化，板结且肥力下降，影响作物生长发育，导致减产；同时对环境也造成了极大的危害。而且废膜的回收，费时费工，在劳动力成本持续上升的情况下，对使用地膜的农户效益造成不利的影响。现在市场研究生物降解地膜的厂家均未获得突破。

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

生物降解农用地膜，享有免征增值税和优惠政策，如果此项优惠取消，生产经营将受到一定影响；目前我国正处于产业政策调整期，国家税收政策、价格政策、利率等的变动，将直接影响到行业的经济效益。

2、宏观经济运行风险

降解农用地膜主要应用于棉花、番茄等作物，市场需求主要受社会经济发展水平、国家基础设施建设投入、城镇化进程等因素影响。虽然目前国家政策有利

¹⁴ 资料来源：<http://finance.china.com.cn/consume/20130627/1587505.shtml>

于塑料薄膜行业发展，但如果国家宏观经济形势发生重大变化，仍可能导致行业整体的市场需求减少，影响塑料薄膜制造企业的经营业绩。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司市场份额与市场地位

公司自成立以来长期从事生物降解材料的研发、生产和应用。经过多年的发展，公司已经成为新疆可降解农用地膜行业龙头企业。公司所生产的可降解农用地膜市场占有率和产值在新疆地区排名第一。

在技术与研发方面，公司经过多年的积累，通过内部研发和外部产、学、研相结合的模式，使其生产工艺和技术水平处于国内领先水平。公司被新疆自治区科学技术厅认定为高新技术企业，自公司成立之日起，共取得自主研发发明专利 1 项，自主研发实用型专利 1 项，继受取得专利 1 项，在创新上具备连续性与可持续性。

在产品方面，公司通过配方改良上的不断实践，用同样的原材料生产出了在保温保墒、韧性、延展性等性能上更加突出的可降解地膜，形成了系列化的产品，充分满足了蔬菜、水果、棉花等作物的生产要求。公司的品牌在新疆地区享有较高的知名度，在市场上建立了良好的声誉。

经过多年的发展，公司在可降解地膜行业内树立了良好的口碑，其技术实力、产品质量已得到各客户的认可，公司与客户形成了长期稳定的合作关系。迄今为止，公司客户涉棉花等作物，覆盖了新疆的农五师地区。未来，随着公司技术水平的不断提升，借助资本市场，公司将积极对现有产品进行优化，产业链进行整合，不断提升自己的竞争实力与市场份额。

2、主要竞争对手

目前国内公司中涉及降解塑料业务的公司主要有金发科技股份有限公司（简称金发科技）、亿帆鑫富药业股份有限公司（简称亿帆鑫富），另外新疆天业股份有限公司（简称新疆天业）也涉及降解塑料业务。其中：金发科技股份有限公司，是完全生物降解塑料生产的龙头企业，目前金发科技完全可降解塑料(PBS)产能有 3 万吨。金发科技生产的完全生物降解塑料农用地膜已在新疆、山东、河

南等多个省份进行实验和推广。

亿帆鑫富 2006 年以来，着力进行全生物降解材料 PBS 的研发，并已申报受理专利 4 项。该技术利用沙化地、盐碱地上生产的生物质为原料，目前处于世界领先水平。于 2009 年通过公开增发募集资金投资了包括年产 20,000 吨全生物降解新材料(PBS)的项目等两个募投项目。

新疆天业集团有限公司是新疆生产建设兵团第八师的大型国有企业，通过十多年的发展，目前集团总资产已达 385 亿元，拥有员工 17,500 名。2014 年 7 月，天业塑料总厂驻扎在 150 团，进行可生物降解地膜试验跟踪验证的技术人员反馈，该厂生产的首批 800 吨可生物降解地膜，在 150 团棉花、玉米等作物大田进行了试用。

3、公司主要竞争优势

（1）技术与研发优势

公司产品技术先进，用途广泛。工艺特点和优势在于产品经过小试、中试，公司生产工艺比较成熟，形成了公司独特的生产工艺特点和优势，该项工艺技术已申请国家专利。①合成聚酯可降解材料方面。公司以二元酸和二元醇为原料，采用高效无毒催化剂，通过添加单体方式，形成聚酯高分子材料与单体形成嵌段结构，提高聚酯高分子材料分子链的文化度，一步缩聚法直接合成分子量在 20 万以上聚酯高分子可降解材料。②扩链改性方面。由聚酯可降解材料通过与各种助剂混合后，与扩链剂共同通过双螺杆挤出造粒机进行扩链改性，提高分子量、降低分子量分布范围，从而增强了材料的力学性能。③吹膜。聚酯生物降解农用地膜的密度为 1.33g/cm³、聚乙烯（PE）的密度为 0.95g/cm³，用原有的吹膜设备生产聚酯生物降解农用地膜的产能不高，因此我公司通过对原有吹膜工艺进行改进后，提高了现有吹膜机吹制聚酯生物降解农用地膜的产能，降低了生产成本，此项技术已通过中试试验，拟向国家专利局申报专利。④加工性能适宜。独特的改性技术，改善材料玻璃化转变温度及耐热性，因此在普通设备即可进行生产和加工；同时，改善了材料透明性及耐水性。

一直以来公司十分重视技术的创新和产品的研发，在研发团队、技术开发、

产品配套、系统设计等方面具有较强的实力，形成了一整套比较完善的技术创新与产品研发的管理体制。自公司成立之日起，共取得自主研发发明专利 1 项，自主研发实用型专利 1 项，继受取得专利 1 项。

（2）产品优势

①安全环保，生物降解。在自然环境下，既能满足作物正常生长所需的增温、保墒、灭草的功能，又能实现彻底生物降解，最终降解成二氧化碳和水，安全无毒。②精准施用，一区一方，降解速率可控。聚酯生物降解农用地膜可根据地膜应用对象及使用环境的不同，控制地膜降解速率，普通聚乙烯地膜在土壤中 200 年无法降解，其他降解地膜暂未突破控制降解速率的关键技术。③省时省力、促进农业生产增效农民增收。聚酯生物降解农用地膜无需再进行人工捡拾残膜，可节省财力物力，能迅速完成冬翻作业，促进农业生产增效农民增收。普通聚乙烯地膜需要人工捡拾，机械回收，但受到劳动力及时间限制，回收率低，仍然有残留持续污染环境。④物理机械性能优良，可满足大型机械铺设要求。

（3）成本优势

近年来，公司通过引进先进设备和对现有设备及工艺的改良，不断提升生产自动化水平，从而提高了生产效率和产品质量，有效地降低了产品的单位生产成本。公司通过合理布局销售区域、扩张产能和推行生产自动化，有力地降低了综合运营成本，提升了公司产品的市场竞争力。

（4）丰富、稳定的客户资源

公司客户涉及棉花等作物。经过长期、良好的应用和服务，先进入者在其竞争领域能够建立起良好的用户基础、积累丰富的成功案例，从而树立良好的市场品牌形象，拥有稳定、忠诚的客户群体，而新的进入者往往缺乏成功案例和品牌知名度，难以在短期内培养出稳定的客户群体。

4、公司的竞争劣势

（1）销售区域较为集中

可降解农用地膜具有体积大、运输成本高等特点，公司采取就地取材、就地

生产、就地销售的策略，虽然在新疆地区内取得了比较好的成效，但是，随着业务的扩张和销售半径的延长，将会使产品在竞争中处于相对劣势。公司需要采取主动的营销策略，适时将业务拓展到全国，合理布局生产基地，突破销售半径的限制，逐步实现由省内领先企业到行业内领先企业的跨越式转变。

（2）融资渠道受限

公司作为本土民营高新技术企业，经营资金主要依靠自有资金和银行贷款，而扩大产品产能、提高设备水平、拓展营销网络、加快新产品、新技术的研发均需要大量资金的投入。国内已有生产可降解地膜企业成功上市，这些上市公司通过公开募集资金获得先发优势，频频通过资本运作，提升公司规模，扩大业务领域，实现了跳跃式增长。与已经上市国内同行相比，公司在资金规模方面存在较大差距，公司现有资金状况已经严重制约了公司快速发展。

（五）公司所处发展阶段与未来发展规划

1、公司所处发展阶段

根据可降解地膜的发展的趋势，可以分别三种类型，分别是光降解地膜为第一代降解地膜，光—生物降解地膜为第二代降解地膜，完全生物降解地膜为第三代降解地膜。新疆康润洁环保科技有限公司成立至今 7 年专注于可降解地膜的研发、生产和应用。公司在第一代产品光—生物降解地膜的基础上，大力开展聚酯生物降解农用地膜的开发、研制、推广及应用，并积累了大量的研究数据，成功开发出一种具有降解周期可控、性能优异、高分子量、洁净度高、光稳定性高且对土壤环境无毒、无害、零污染的聚酯生物降解农用地膜，这项技术已达到国内外先进水平并获得国家知识产权局的发明专利授权，专利号：ZL201210196298.9。

聚酯生物降解农用地膜通过近 3 年用于棉花、玉米、番茄作物的试验示范，达到良好的效果，降解完全、零污染。2014 年在博州、巴州、昌吉、伊犁地区、阿克苏地区、兵团各师建立了 5000 亩试验示范区。降解地膜具有良好的物理机械性能，能够适应大型机械铺设要求，并达到作物生长期所需的“增温、保墒、灭草”的功能。

目前康润洁生产的聚酯生物降解农用地膜价格是同行业最低。公司在扎实做

好聚酯生物降解农用地膜产品质量控制，扩大试验示范工作的同时，迅速展开降解技术在食品包装、快速消费品、一次性医用产品、卫生用品等领域的研发、应用，并已取得了实质性突破，已申报相关专利 4 项，可降解保鲜膜、购物袋、连卷袋已上市。在不久的将来，公司将能够提供一套完善的、全方位的绿色环保降解产品解决方案，全面替代传统聚乙烯制品，彻底根治“白色污染”。

2、未来发展规划

公司立志成为全国一流的乃至世界一流的，全方位的绿色环保生物降解产品供应商、技术服务及原材料供应商，为治理“白色污染”做出自己的贡献。未来五年发展规划主要从以下三个方面：

①聚酯生物降解农用地膜市场发展计划

2015-2016 年在乌鲁木齐高新区辖区内建设 4 万吨/年聚酯生物降解农用地膜及母料添加剂核心厂，由公司投资总额 2.56 亿元建设。该厂竣工后可形成 10.6 亿元/年的销售规模。计划 2017—2019 年，公司以自主知识产权参股或控股方式在石河子地区、阿克苏地区、喀什地区、伊犁地区合作建 4 座分厂，合作分厂的母料添加剂由乌鲁木齐核心厂提供。核心厂及分厂将形成年产近 12 万吨地膜产能，可基本覆盖新疆市场，全部达产后可形成 30 亿元/年销售规模。同时，在全国公司通过国家农业部向全国其它地区进行试验、示范、推广。

②食品包装、一次性卫生用品、一次性医用产品市场发展计划

公司现有自主知识产权食品包装、一次性卫生用品、一次性医用产品具有极强的主动杀菌功能，同时不含有塑化剂等有害物质，并能完全生物降解，使用更安全可靠环保。前期公司快速进行市场推广，扩大企业及产品宣传，通过传统渠道和互联网等多种方式加强企业品牌宣传。后期主要以提供上述产品的原料和技术服务给全国乃至全球生产企业。随禁塑令即将到来，食品包装产品可形成万吨级近 3 亿元的销售。

③医用产品市场发展计划

公司已开发出可生物降解手术缝合线、靶向治疗的缓释药物胶囊等可降解的医用产品。计划 2017 年进入临床应用阶段，并形成一定市场份额。使公司技术

产品进入高端领域。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》及其他法律法规要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理构架，逐步完善了《公司章程》，并根据相关法律和公司章程制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度，以明确股东大会、董事会、监事会和高级管理人员各自的权责范围，规范公司管理运营。

公司自成立以来严格遵守法律法规、《公司章程》和其他各项规章管理制度，股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，股东、董事、监事和高级管理人员均能够按照规定行使职权，公司重大事项的讨论决策也均遵守法律法规和公司规章，公司内部治理运作有效。

（一）股东大会建立健全和运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。公司根据《公司法》等相关法律法规和规范性文件制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》，拥有健全的股东大会制度和运作程序。

2014年11月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。

股份公司设立以来，历次股东大会的会议通知、召开和表决方式均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》等公司规章制度的规定，切实保护了公司和股东尤其是中小股东的利益。

（二）董事会建立健全和运行情况

有限责任公司时期，公司未设立董事会，设执行董事一名。

股份有限公司成立以后，公司继续完善董事会制度，董事会对股东大会负责并报告工作。2014年11月8日，公司召开创立大会，选举并产生第一届董事会，成员五人，任期三年，连选可以连任。

股份公司设立以来，历次董事会的会议通知、召开和表决方式均符合《公司

法》等法律法规、《公司章程》和《董事会议事规则》等公司规章制度的规定，董事依法履行权利和义务。

（三）监事会建立健全和运行情况

有限责任公司时期，公司未设监事会，设监事一名。

股份有限公司成立以后，公司继续完善监事会制度。监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务的情况进行监督，并列席董事会议，维护公司和股东利益。2014年11月8日，公司召开创立大会，选举并产生第一届监事会，成员三人，任期三年，连选可以连任。

股份公司设立以来，历次监事会的会议通知、召开和表决方式均符合《公司法》等法律法规、公司章程和《监事会议事规则》等公司规章制度的规定，监事依法履行权利和义务。

（四）上述机构和人员履行职责的情况

公司上述机构运行合法合规，人员均符合《公司法》和公司规定的任职要求，能够独立勤勉地履行所赋予的权利和义务。

（五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

1、投资者参与公司治理的实际情况

公司积极保护投资者利益，支持投资者参与公司治理。公司有一家法人股东中为专业投资机构，并有人员参与了公司董事会。

新疆火炬创业投资有限公司持有公司 500,000 股股份，持股比例为 5%。吕玉炜为新疆火炬创业投资有限公司执行董事。2014 年 11 月起在新疆康润洁环保科技有限公司担任董事职务。该人员系由公司股东大会、董事会、监事会选举或聘任等法定程序担任，未受关联方委派。

基本情况参照本转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

公司有一名职工代表监事申姗姗，通过职工代表大会选举产生，符合《公司法》和《公司章程》规定。任职期间，职工代表监事能够独立勤勉履行监事权利和义务，为完善公司治理、保护公司和职工利益发挥了重要作用。

二、董事会对现有治理机制的讨论和评估

（一）董事会对现有治理机制的讨论

公司董事会认为，公司现有治理机制比较健全，适应公司具体情况和发展阶段。公司股东大会、董事会和监事会运行严格遵守《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》、三会议事规则等公司规定，建立了适合公司的治理制度，完善了公司法人治理。公司现有治理机制能够给予所有股东以合适保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、财务会计制度、利润分配和审计；《股东大会议事规则》规定了累积投票制度；《公司章程》和《新疆康润洁环保科技股份有限公司关联交易决策制度》规定了关联股东和董事的回避制度；此外，公司还制定了《新疆康润洁环保科技股份有限公司对外投资管理办法》等内部控制制度，形成了较规范的内部管理体系。

（二）董事会对现有治理机制执行情况的评估

股份公司自成立以来一直致力于治理机制的完善，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，治理机构设立和运行合法合规。

公司拥有较完善的内部控制制度，建立并施行了财务管理制度、人力资源管理制度等公司层面内控规章，以及研发管理制度、生产管理制度等部门规章制度。公司根据自身情况制定了完整的研发、生产、销售业务流程，并得到了有效执行。

公司董事会认为，公司已从自身实际经营情况出发建立了一套完整和行之有效的治理机制，内部控制能够得到有效执行。公司制度建立和运行合法合规，建立了投资者关系管理机制、纠纷解决机制和关联交易管理机制，完善了财务、人事等内部控制制度，能够保证股东尤其是中小股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、最近两年及一期内有关处罚情况

（一）公司最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况

公司最近两年及一期没有发生重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况，公司已取得以下关于报告期内的合法证明文件：

1、公司于 2015 年 4 月 7 日及 4 月 13 日取得乌鲁木齐市高新区国家税务局及乌鲁木齐市高新区地税务局出具的关于该公司自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日没有被发现违法违章和欠税信息。

2、公司于 2015 年 5 月 4 日取得乌鲁木齐市高新区人力资源和社会保障局出具的关于公司在 2013 年 1 月至 2015 年 2 月 28 日期间，能够遵守国家及地方劳动法律、法规和规范性文件，未因违反国家及地方劳动法律、法规和规范性文件受到行政处罚，不存在违反劳动法律方面的重大违法违规行为，不存在劳动纠纷或潜在纠纷的书面证明。

3、公司于 2015 年 5 月 4 日取得乌鲁木齐高新区社会保险事业管理局出具的关于公司在 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日期间，按照规定缴纳相关社会保险费用，未违反国家社会保险法律法规，也未因违反国家及地方社会保险法律法规受到行政处罚，不存在欠缴职工社会保险费用的情形，不存在社会保险方面的争议案件的书面证明。

4、公司于 2015 年 5 月 4 日取得新疆工商管理局乌鲁木齐高新区分局出具的关于公司自 2012 年至今，能够认真遵守国家工商行政管理有关法律、法规和规章制度从事经营活动。经营期间，无违反工商法律、法规规定的行为，也无违反工商行政法律、法规相关规定而受到行政处罚的情况。

5、公司于 2015 年 5 月 4 日取得新疆高新区质量技术监督局出具的关于公司在 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日期间，产品质量和技术标准符合国家产品质量、技术标准相关法律法规的规定，未违反国家及地方产品质量法等法律法规，也未因违反产品质量法等法律法规受到行政处罚的书面证明。

6、公司于 2015 年 5 月 4 日取得乌鲁木齐高新区（新市区）环境保护局出具

的关于公司在 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日期间，生产经营符合国家环境保护法律法规的规定，未发生环境违法投诉和环境污染行为，未因违反环保法律、法规而受到行政处罚的书面证明。

（二）公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员报告期内不存在违法违规行为

最近两年及一期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

最近两年及一期内，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为主等情况；不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、公司独立性情况

除本公司外，公司控股股东、实际控制人孔立明目前没有投资其他企业的情况。报告期内实际控制人孔立明曾经投资控制企业：乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司，2013 年 12 月 20 日，孔立明与安道平签署《股权交割证明》，将其持有的乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司的股权转让给安道平，2013 年 12 月 25 日，因股权转让该公司股东变更为：自然人王连福及安道平各持有该公司 50% 的股权。

公司共有 5 名自然人股东和 1 名法人股东，公司业务、资产、人员、财务和机构与股东完全分离，拥有完整独立的供产销系统，具有面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立

公司拥有独立的业务体系和工作流程，能够自主进行生产、销售、研发等经营活动。公司独立签订合同，支配公司资源，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在业务依赖关系。

除本公司外，控股股东再无其他控股公司，公司与控股股东及其他控股公司之间不存在同业竞争或者关联交易。所有股东、董事、高级管理人员均出具了避免同业竞争的承诺。公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有独立经营所需全套机器设备、专利等资产的所有权，租用了厂房、建筑物等生产办公场所。公司在整体变更后继承有限责任公司全部资产和负债，公司财产权属明晰，由公司实际控制和使用，不存在被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照有关法律法规和公司章程程序产生，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事外的职务，也未在上述公司领薪。

截至 2015 年 2 月 28 日，公司在册员工总人数为 27 人，均由公司自主招聘，独立支付工资薪酬，缴纳社保及住房公积金的有 18 人；对于未缴纳社会保险的员工中，其中一人为退休返聘无需缴纳社会保险，其他 8 人未缴纳系因该等人员已在其他单位缴纳、已自行缴纳社保、自愿放弃缴纳等个人原因，且该等人员已出具了自愿放弃缴纳社保的承诺。康润洁员工与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格区分。

鉴于报告期康润洁存在未及时为部分员工缴纳社保及住房公积金的情形，为保障员工及康润洁的利益不受损失，康润洁实际控制人承诺：如果应有权主管部门要求或决定，康润洁报告期因未及时为员工足额缴纳社保和住房公积金而承担任何罚款或损失，本人承诺将无条件全额承担任何罚款或损失。

2015 年 5 月 4 日，乌鲁木齐社会保险管理局乌鲁木齐高新区（新市区）分局出具《守法证明》确认，康润洁在 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日期间，按照规定缴纳相关社会保险费用，未违反国家社会保险法律法规，也未因违反国家及地方社会保险法律法规受到行政处罚，不存在欠缴职工社会保险费用的情形，不存在社会保险方面的争议案件。

（四）财务独立

公司具有独立的财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。公司建立了独立、完整、规范的财务、会计核算体系和财务管理制度，财务决策独立。公司独立开设银行账户，不存在与其他单位或个人共用账户的情况。公司纳税独立，依法独立申报和缴纳税金。

（五）机构独立

公司设有股东大会、董事会和监事会，相关制度完善，能够依法独立行使相关法律法规和公司章程规定的职权。公司各业务部门拥有独立的管理制度，治理结构完善，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、公司同业竞争情况

（一）公司控股股东、实际控制人及其近亲属控制其他企业情况

截至本转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其近亲属未直接或间接控制除本公司外的其他公司。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、持有康润洁 5%以上（含 5%）股份的股东及实际控制人为避免其及其所属企业与康润洁产生同业竞争的可能性，已出具了避免同业竞争承诺函，承诺如下：

（1）目前及将来不利用对康润洁的股东地位开展任何损害康润洁及康润洁其他股东利益的活动，不以任何方式（包括与他人合作）直接或间接从事与康润洁相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

（2）将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与康润洁相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

（3）不投资控股于业务与康润洁相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

(4) 不向其他业务与康润洁相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。若因承诺人及承诺人控制的其他企业与康润洁发生同业竞争致使康润洁受到损失，则由承诺人及承诺人控制的其他企业负责全部赔偿；

(5) 自本承诺函出具日起，在承诺人及承诺人控制的其他企业与康润洁存在关联关系期间，本承诺书为有效之承诺。

2、康润洁的董事、监事、高级管理人员为避免与康润洁产生同业竞争的可能性，出具了避免同业竞争承诺函，承诺如下：

本人目前未从事或参与同康润洁存在同业竞争的行为，并承诺为避免与康润洁产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对康润洁构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对康润洁有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与康润洁存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 关联方资金占用情况

报告期内，实际控制人同公司之间的资金拆借情况：

单位：元

关联方	拆借期间	借入金额	归还金额	说明
孔立明（资金借入方）	2013 年度	754,503.87	2,264,671.03	往来款
	2014 年度	168,090.34	96,158.20	往来款

有限责任公司阶段，公司存在不规范情况，公司与实际控制人之间存在资金往来，截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。同时，孔立明承诺不再发生占用公司资金情形，也保证其本人的关联自然人、其本人控制的关联法人不发生占用公司资金的情形。

（二）公司对外担保及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在对外担保及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（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

《公司章程》第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司及其他股东利益。违反规定的，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和公司其他股东的利益。”

《公司章程》第九十六条规定，董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

- “（一）不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；
- （二）不得挪用公司资金；
- （三）不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；
- （四）不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- （五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- （六）未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；

- (七) 不得接受与公司交易的佣金归为己有;
- (八) 不得擅自披露公司秘密;
- (九) 不得利用其关联关系损害公司利益;
- (十) 法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他忠实义务。

董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

公司还制定了《新疆康润洁环保科技股份有限公司关联交易决策制度》，对关联交易实施做出了具体安排。

《新疆康润洁环保科技股份有限公司关联交易决策制度》第十八条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

第十五条规定，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

以上具体措施，可防止资金、资产和其他资源被股东及其关联方占用。

七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	职务/关系	持股性质	持股数量(股)	持股比例
1	孔立明	董事长、总经理、核心技术人员	直接持股	7,000,000	70.00%
2	王文炳	董事、副总经理、财务总监	直接持股	2,100,000	21.00%
3	杨谦	监事	直接持股	300,000	3.00%

(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员签署的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员本人出具了《避免同业竞争及减少关联交易

的承诺函》，详见“第三节 公司治理”之“五、公司同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”，以及《关于不占用公司资金的承诺》、实际控制人就社保和公积金情况出具的《承诺函》、实际控制人就报告期内所得税征收方式改变可能导致的康润洁需补缴企业所得税等情形出具的《承诺函》、实际控制人就康润洁报告期所承租房屋的权属瑕疵可能给康润洁所带来的不利情形出具的《承诺函》。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他除劳动合同外的重要协议。

（四）在其他单位兼职情况

除王文炳、杨谦、王晖卿、吕玉炜外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务，未在其他单位兼职。

董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表所示：

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
1	王文炳	董事、副总经理、财务总监	新疆奇康哈博维药股份有限公司	监事	无
2	杨谦	监事	乌鲁木齐宏天业信息科技有限公司	执行董事、总经理	无
3	王晖卿	董事	上海合融投资管理有限公司	执行董事	无
4	吕玉炜	董事	火炬创投	执行董事兼总经理	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司的全资子公司持有康润洁 5%的股份
5	吕玉炜	董事	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	董事兼副总经理、财务总监	无
6	吕玉炜	董事	新疆智慧城市工程技术研究中心（有限公司）	董事长	无
7	吕玉炜	董事	乌鲁木齐市高新小额贷款有限公司	执行董事	无
8	吕玉炜	董事	乌鲁木齐高新技术产业开发区科信有限责任公司	执行董事	无

9	吕玉炜	董事	新疆华和国际商务咨询有限公司	董事	无
10	吕玉炜	董事	新疆融汇鑫创业投资管理有限公司	董事	无
11	吕玉炜	董事	新疆大学信息技术创新园有限公司	董事	无
12	吕玉炜	董事	新疆新捷股份有限公司	董事	无
13	吕玉炜	董事	新疆天风发电股份有限公司	董事	无

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员除王文炳、杨谦、王晖卿外，不存在对外投资情况。王文炳、杨谦、王晖卿对外投资具体情况如下：

姓名	职务	投资单位	注册资本（万）	持股比例（%）	投资单位与公司的关系	是否存在利益冲突
王文炳	董事、副总经理、财务总监	新疆奇康哈博维药股份有限公司	5800.00	1.07	无	否
杨谦	监事	乌鲁木齐宏天业信息科技有限公司	50.00	100.00	无	否
王晖卿	董事	上海合融投资管理有限公司	100.00	100.00	无	否

除上表列示的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

上表中所述公司董事、监事、高管对外投资与公司不存在利益冲突的情形。

另外，控股股东孔立明在 2013 年持有乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司股份，详见“第四节 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

（六）公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让有限公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未受到中国证监会行政处罚，

未被采取证券市场禁入措施，也不存在受到全国股份转让信托公司公开谴责的情况。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年及一期变动情况和原因

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员近两年及一期变动情况及原因如下：

有限责任公司期间，公司未设立董事会，设执行董事一名，由孔立明担任；公司未设立监事会，设监事一名；由孔立明担任总经理、股改前由王文炳及陈志伟担任副总经理。

2014年11月8日，公司召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，选举孔立明、王文炳、吕玉炜、王晖卿和陈志伟为董事，杨谦和生刚为监事；2014年11月6日，公司召开职工代表大会，选举申姗姗为职工监事；2014年11月8日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举孔立明任董事长，聘任孔立明为总经理，王文炳、陈志伟为副总经理，何书文为董事会秘书；2014年12月21日，第一届董事会2014年第二次会议决议，聘任王文炳为财务总监。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

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，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、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（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度及2015年1至2月的财务会计报告经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字（2015）第441ZB3703号）。致同会计师事务所（特殊普通合伙）认为：“康润洁财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了康润洁2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-2月的经营成果和现金流量。”

二、最近两年及一期经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015.2.28	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	922,863.10	1,617,382.23	2,099,729.92
应收票据			
应收账款	7,640,784.29	8,757,129.29	4,211,791.92
预付款项	664,770.16	516,463.46	490,240.66
其他应收款	211,667.00	40,500.00	
存货	7,548,162.19	7,490,267.17	7,392,342.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	189,315.44		51,923.84
流动资产合计	17,177,562.18	18,421,742.15	14,246,028.43
非流动资产：			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,232,228.47	3,252,058.32	1,229,580.41
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	2,041.63	2,099.97	
长期待摊费用			
递延所得税资产	381,341.10	184,255.24	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,615,611.20	3,438,413.53	1,229,580.41
资产总计	20,793,173.38	21,860,155.68	15,475,608.84

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.2.28	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	
应付票据			
应付账款	57,622.81	181,056.07	118,803.42
预收账款			3,112,023.19
应付职工薪酬	142,907.06	167,122.14	
应交税费	6,139.17	232,407.50	71,051.43
应付利息	29,152.06	3,935.62	
应付股利			
其他应付款	350,171.45	36,478.79	80,727.43
一年内到期的非流动负债	-	-	
其他流动负债	6,078,964.11	6,002,632.14	
流动负债合计	8,664,956.66	8,623,632.26	3,382,605.47
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
递延收益	153,472.23	206,944.45	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	153,472.23	206,944.45	
负债合计	8,818,428.89	8,830,576.71	3,382,605.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	268,615.85	268,615.85	
盈余公积	276,096.31	276,096.31	209,300.34
未分配利润	1,430,032.33	2,484,866.81	1,883,703.03
所有者权益合计	11,974,744.49	13,029,578.97	12,093,003.37
负债及所有者权益合计	20,793,173.38	21,860,155.68	15,475,608.84

利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入		12,870,531.60	11,170,816.89
减：营业成本		4,023,184.77	2,447,701.39
营业税金及附加		39,324.09	673.51
销售费用	162,131.58	1,357,271.79	247,106.09
管理费用	1,159,836.57	6,440,458.71	3,222,084.94
财务费用	102,279.41	59,787.22	-4,761.90
资产减值损失	-118,855.00	553,446.93	446,726.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,305,392.56	397,058.09	4,811,285.98
加：营业外收入	53,472.22	461,462.55	80,000.00
减：营业外支出		2,738.66	
其中：非流动资产处置损失		2,038.66	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,251,920.34	855,781.98	4,891,285.98
减：所得税费用	-197,085.86	-80,793.62	140,635.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,054,834.48	936,575.60	4,750,650.77
五、其他综合收益税后净额			
六、综合收益总额	-1,054,834.48	936,575.60	4,750,650.77

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,236,200.00	6,163,846.80	9,482,703.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	400,000.00	699,419.94	8,559,272.54
经营活动现金流入小计	1,636,200.00	6,863,266.74	18,041,975.73
购买商品、接受劳务支付的现金	334,413.50	9,096,630.88	10,964,970.80
支付给职工以及为职工支付的现金	504,186.81	1,855,929.75	926,438.19
支付的各项税费	350,930.86	339,123.23	94,566.51
支付的其他与经营活动有关的现金	898,739.96	2,433,996.85	11,859,279.34
经营活动现金流出小计	2,088,271.13	13,725,680.71	23,845,254.84
经营活动产生的现金流量净额	-452,071.13	-6,862,413.97	-5,803,279.11
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	242,448.00	1,619,933.72	684,403.20
投资支付的现金			
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	242,448.00	1,619,933.72	684,403.20
投资活动产生的现金流量净额	-242,448.00	-1,619,933.72	-684,403.20

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			8,000,000.00
取得借款收到的现金		2,000,000.00	
发行债券收到的现金		6,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		8,000,000.00	8,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-694,519.13	-482,347.69	1,512,317.69
加: 期初现金及现金等价物的余额	1,617,382.23	2,099,729.92	587,412.23
六、期末现金及现金等价物余额	922,863.10	1,617,382.23	2,099,729.92

2015 年 1-2 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-2 月所有者权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	268,615.85	276,096.31	2,484,866.81		13,029,578.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00	268,615.85	276,096.31	2,484,866.81		13,029,578.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,054,834.48		-1,054,834.48
（一）综合收益总额				-1,054,834.48		-1,054,834.48
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-1,054,834.48		-1,054,834.48
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						

项目	2015年1-2月所有者权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
2. 对股东的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本（或资本）						
2. 盈余公积转增股本（或资本）						
3. 未分配利润转增股本（或资本）						
4. 盈余公积弥补亏损						
5. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
(七) 其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00	268,615.85	276,096.31	1,430,032.33		11,974,744.49

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年所有者权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		209,300.34	1,883,703.03		12,093,003.37
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		209,300.34	1,883,703.03		12,093,003.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		268,615.85	66,795.97	601,163.78		936,575.60
（一）综合收益总额				936,575.60		936,575.60
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				936,575.60		936,575.60
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			276,096.31	-276,096.31		
1. 提取盈余公积			276,096.31	-276,096.31		

项目	2014 年所有者权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
2. 对股东的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转		268,615.85	-209,300.34	-59,315.51		
1. 资本公积转增股本（或资本）						
2. 盈余公积转增股本（或资本）						
3. 未分配利润转增股本（或资本）						
4. 盈余公积弥补亏损						
5. 其他		268,615.85	-209,300.34	-59,315.51		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
(七) 其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00	268,615.85	276,096.31	2,484,866.81		13,029,578.97

2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年所有者权益变动表					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00			-2,657,647.40		-657,647.40
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	2,000,000.00			-2,657,647.40		-657,647.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00		209,300.34	4,541,350.43		12,750,650.77
（一）综合收益总额				4,750,650.77		4,750,650.77
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				4,750,650.77		4,750,650.77
（三）股东投入和减少资本	8,000,000.00					8,000,000.00
1. 股东投入资本	8,000,000.00					8,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			209,300.34	-209,300.34		
1. 提取盈余公积			209,300.34	-209,300.34		

项目	2013 年所有者权益变动表					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
2. 对股东的分配						
3. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本（或资本）						
2. 盈余公积转增股本（或资本）						
3. 未分配利润转增股本（或资本）						
4. 盈余公积弥补亏损						
5. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
(七) 其他						
四、本年期末余额	10,000,000.00		209,300.34	1,883,703.03		12,093,003.37

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、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司对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，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

6、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部

分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行

后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融工具与负债的区分

如果企业不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用企业自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的企业自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本公开转让说明书之“第四节

公司财务”之“三 主要会计政策、会计估计”之“7、公允价值计量”。

（5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不得转回。

(6) 金融资产转移

金融资产转移,是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本公司假定该交易

在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够的可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	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

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
员工备用金及代垫个人部分的社保	资产状态	不计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	10.00	10.00
1-2年	15.00	15.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确

凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

10、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投

资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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所有者权益。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见本公司公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策、会计估计”之“21、资产减值”。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
运输工具	4	5.00	23.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策、会计估计”之“21、资产减值”。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

12、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之

“三、主要会计政策、会计估计”之“21、资产减值”。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

14、无形资产

本公司无形资产为财务软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
财务软件	10	直线法	-

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“三、主要会计政策、会计估计”之“21、资产减值”。

15、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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，能够证明其有用性；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。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

16、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

17、收入

(1) 一般原则

① 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

② 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

公司具体收入确认方法：本公司以直销和经销模式销售的货物均在完成交付后，并取得客户签收的验收单据的时点确认收入。

18、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

20、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

21、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。

25、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员

控制、共同控制的其他企业。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、主要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他准则于2014年7月1日（首次执行日）起施行。

上述会计政策变更，对本公司报告期及前期财务报表项目无影响。

2、主要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

项目	2015.2.28		2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动资产：						
货币资金	922,863.10	4.44	1,617,382.23	7.40	2,099,729.92	13.57
应收账款	7,640,784.29	36.75	8,757,129.29	40.06	4,211,791.92	27.22
预付款项	664,770.16	3.20	516,463.46	2.36	490,240.66	3.17
其他应收款	211,667.00	1.02	40,500.00	0.19	-	-
存货	7,548,162.19	36.30	7,490,267.17	34.26	7,392,342.09	47.77
其他流动资产	189,315.44	0.91	-	-	51,923.84	0.34
流动资产合计	17,177,562.18	82.61	18,421,742.15	84.27	14,246,028.43	92.05
非流动资产						

项目	2015.2.28		2014.12.31		2013.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
产：						
固定资产	3,232,228.47	15.54	3,252,058.32	14.88	1,229,580.41	7.95
无形资产	2,041.63	0.0098	2,099.97	0.0096	-	-
递延所得税资产	381,341.10	1.83	184,255.24	0.84	-	-
非流动资产合计	3,615,611.20	17.39	3,438,413.53	15.73	1,229,580.41	7.95
资产总计	20,793,173.38	100.00	21,860,155.68	100.00	15,475,608.84	100.00

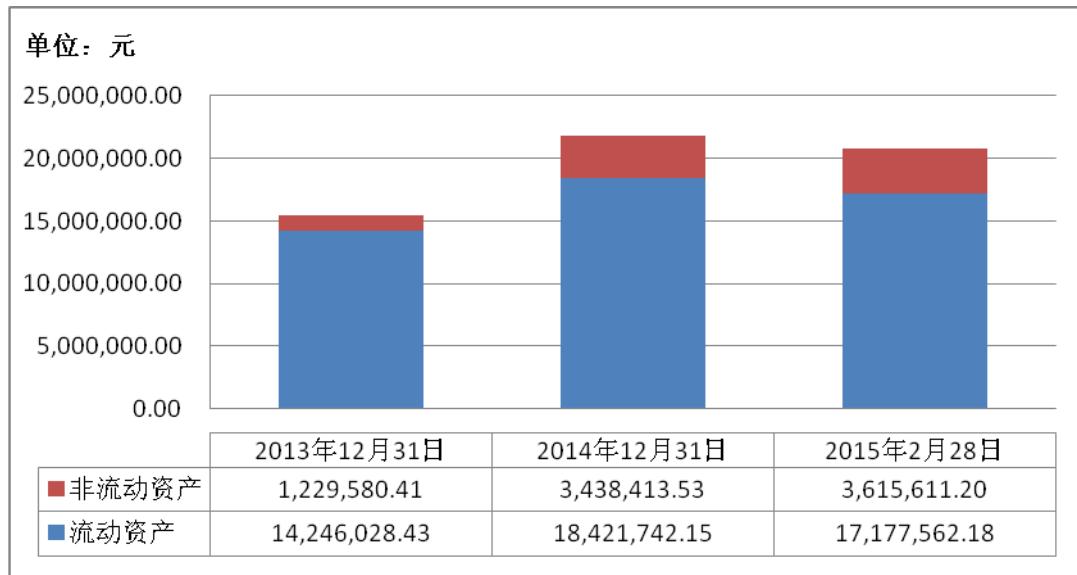
从资产结构来看，公司流动资产金额及流动资产占总资产比例较高，均保持在 80% 以上，2015 年 2 月末、2014 年末、2013 年末，公司资产总额分别为 2,079.32 万元、2,186.02 万元、1,547.56 万元。2015 年 2 月末比 2014 年末减少 4.88%，2014 年末同比 2013 年末增长 41.26%。

公司 2015 年 2 月末与 2014 年末相比，总资产减少 106.70 万元。主要原因有：（1）流动资产减少 124.42 万元。其中货币资金减少 69.45 万元，主要是因为经营活动产生的现金流量净额为-45.21 万元和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 24.24 万元；应收账款减少 111.63 万元，主要是因为公司收回以前年度的应收款项；预付款项增加 14.83 万元；其他应收款增加 17.12 万元；存货增加 5.79 万元。（2）非流动资产增加 17.72 万元，主要是因为递延所得税资产增加 19.71 万元。

公司 2014 年末较 2013 年末，总资产增加 638.45 万元。主要原因有：（1）流动资产增加 417.57 万元，其中，货币资金减少 48.23 万元，主要是随着生产规模的扩大，公司在 2014 年购置新的生产设备；应收账款增加 454.53 万元，主要是因为公司的主要客户农五师的各个团场近年来种植的棉花销售不畅，导致各客户没有完全按合同约定支付到货款项，因此导致 2014 年应收账款大幅增加，另外，新疆生产建设兵团农五师的各个团场主要是通过采购公司生产的农用降解地膜添加剂来生产降解地膜，受国际原油价格的影响，生产降解地膜的其他原材料价格不断波动，各团场将原来在每年 11、12 月份的采购计划推迟到 12 月份，导致公司在 2014 年 12 月份形成大部分应收账款；存货增加 9.79 万元；（2）非流

动资产增加 220.88 万元，其中固定资产增加 202.25 万元，主要是随着生产规模的扩大，公司在 2014 年购置新的生产设备；递延所得税资产增加 18.43 万元。

公司资产变动情况如下图：



2、负债结构分析

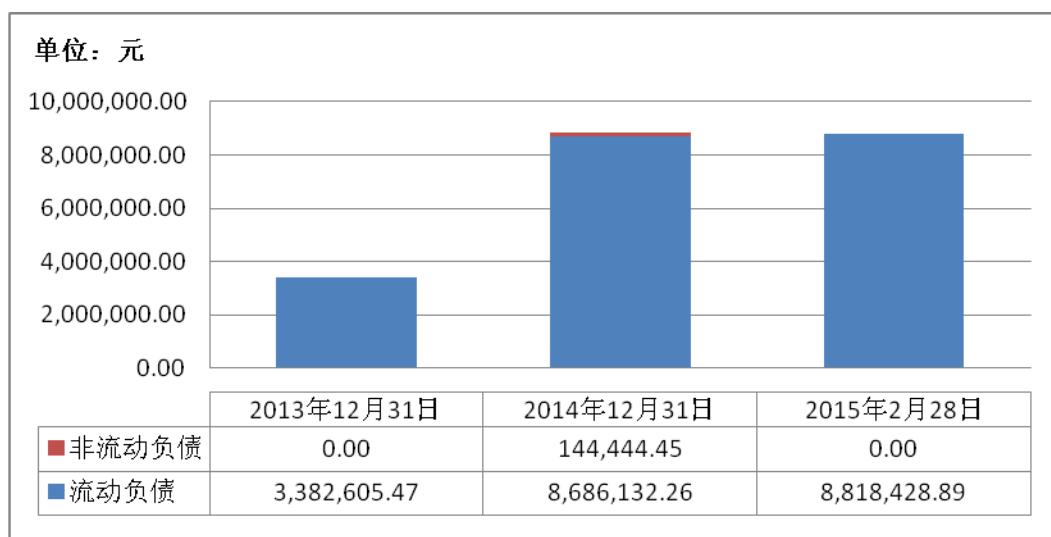
项目	2015.2.28		2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动负债：						
短期借款	2,000,000.00	22.68	2,000,000.00	22.65	-	-
应付账款	57,622.81	0.65	181,056.07	2.05	118,803.42	3.51
预收款项	-	-	-	-	3,112,023.19	92.00
应付职工薪酬	142,907.06	1.62	167,122.14	1.89	-	-
应交税费	6,139.17	0.07	232,407.50	2.63	71,051.43	2.10
应付利息	29,152.06	0.33	3,935.62	0.04	-	-
其他应付款	350,171.45	3.97	36,478.79	0.41	80,727.43	2.39
其他流动负债	6,078,964.11	68.93	6,002,632.14	67.98	-	-
流动负债合计	8,664,956.66	98.26	8,623,632.26	97.66	3,382,605.47	100.00
递延收益	153,472.23	1.74	206,944.45	2.34	-	-
非流动负债合计	153,472.23	1.74	206,944.45	2.34	-	-
负债合计	8,818,428.89	100.00	8,830,576.71	100.00	3,382,605.47	100.00

从负债结构看,公司负债主要为流动负债,以短期借款和其他流动负债为主。

公司 2015 年 2 月末与 2014 年末相比,负债总额比较稳定。

公司 2014 年末较 2013 年末,总负债增加 544.80 万元。主要是公司向乌鲁木齐市商业银行借入 200 万短期借款,以及在新疆股权交易中心发行了 600 万元的小额短融券用于补充公司的流动资金;另外,公司 2014 年的预收款项减少 311.20 万元,主要是公司按照合同约定,将货物发送给相应的客户。

公司负债变动情况如下图:



(二) 盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
毛利率 (%)	-	68.74	78.09
净资产收益率 (%)	-8.44	7.46	83.09
扣除非经常性损益的净资产收益率 (%)	-8.80	4.35	81.69
基本每股收益 (元)	-0.11	0.09	0.79
稀释每股收益 (元)	-0.11	0.09	0.79
每股净资产 (元)	1.20	1.30	1.21

1、毛利率: 报告期内,公司毛利率有所下降,其中 2013 年、2014 年分别为 78.09%、68.74%。2014 年比 2013 年降低了 9.35 个百分点,下降幅度较大,主要原因为:公司根据市场需要调整产品结构,降解地膜和其他环保材料的销售收入的比例从 2013 年的 11.35% 增加至 2014 年的 24.12%,但降解地膜和环保材

料的毛利率较低，因此，公司 2014 年产品的毛利率相比 2013 年有所下降。

2、净资产收益率：报告期内，公司净资产收益率波动较大。（1）2015 年 1-2 月的净资产收益率为-8.44%，主要是因为公司 2015 年 1-2 月没有产生销售收入，而公司的其他经营活动正常运转，导致公司 2015 年 1-2 月的净利润为负，因此，相比 2014 年末的净资产收益率变化较大；（2）2014 年的净资产收益率相比 2013 年的净资产收益率下降 75.63 个百分点，主要原因有：a.由于公司扩大生产规模以及为调动员工积极性，增加了部分员工，并为员工增加工资，导致销售费用、管理费用分别比 2013 年增加 111.02 万、321.84 万；b.2014 年公司产品结构发生变化，毛利率较低的产品的收入占比有所上升，其中，降解地膜的收入占比从 2013 年的 10.72% 上升到 2014 年的 22.88%，其他环保材料的收入占比从 2013 年的 0.63% 上升到 2014 年的 1.24%，导致营业成本上涨幅度较大；c.另外，公司 2013 年增加注册资本 800.00 万并扭亏为盈导致 2014 年年初的净资产比 2013 年年初的净资产多 1,275.06 万，主要是这三方面的原因导致 2014 年的净资产收益率同 2013 年相比发生较大波动。

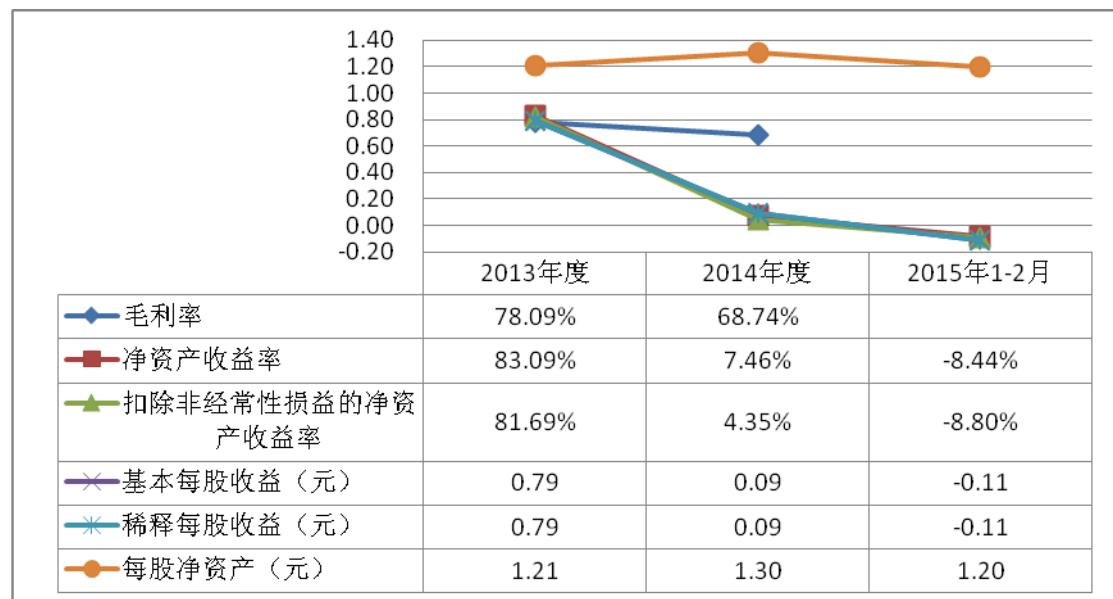
3、扣除非经常性损益的净资产收益率：2013 年、2014 年、2015 年 1-2 月，公司因收到各种政府补助等款项确认的营业外收入分别为：8.00 万元、46.15 万元、5.35 万元，扣除非经常性损益后，公司净资产收益率分别为：81.69%、4.35%、-8.80%。

4、基本每股收益：报告期内，公司基本每股收益变化较大，2015 年 1-2 月比 2014 年减少了 0.20 元，2014 年比 2013 年减少了 0.70 元。主要原因有：（1）2015 年 1-2 月，公司没有产生销售收入，而公司的其他经营活动正常运转，导致公司 2015 年 1-2 月的净利润为负；（2）2014 年公司营业成本、销售费用、管理费用分别比 2013 年增加 157.55 万、111.02 万、321.84 万，导致公司 2014 年净利润相比 2013 年大幅下降；2014 年，公司的股本为 1,000.00 万元，而 2013 年年初为 200.00 万元，2013 年 6 月，公司增加注册资本 800.00 万元，导致公司 2013 年发行在外的普通股的加权平均数较小。

5、每股净资产：报告期内，公司每股净资产发生较小变动，2015 年 2 月末、2014 年、2013 年的每股净资产分别为 1.20 元、1.30 元、1.21 元。主要原因是：

(1) 2015 年 1-2 月, 公司没有产生销售收入, 而其他经营活动正常运转, 导致公司 2015 年 1-2 月的净利润为负, 当期没有对股东进行利润分配, 因此 2015 年 2 月末的净资产和每股净资产相比 2014 年有所下降; (2) 2014 年, 公司实现净利润为 93.66 万元, 当期没有对股东进行利润分配, 因此, 公司每股净资产与公司净资产同时增长。

公司盈利能力变动情况如下图:



(三) 偿债能力分析

财务指标	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	42.41	40.40	21.86
流动比率	1.98	2.14	4.21
速动比率	1.09	1.27	2.01

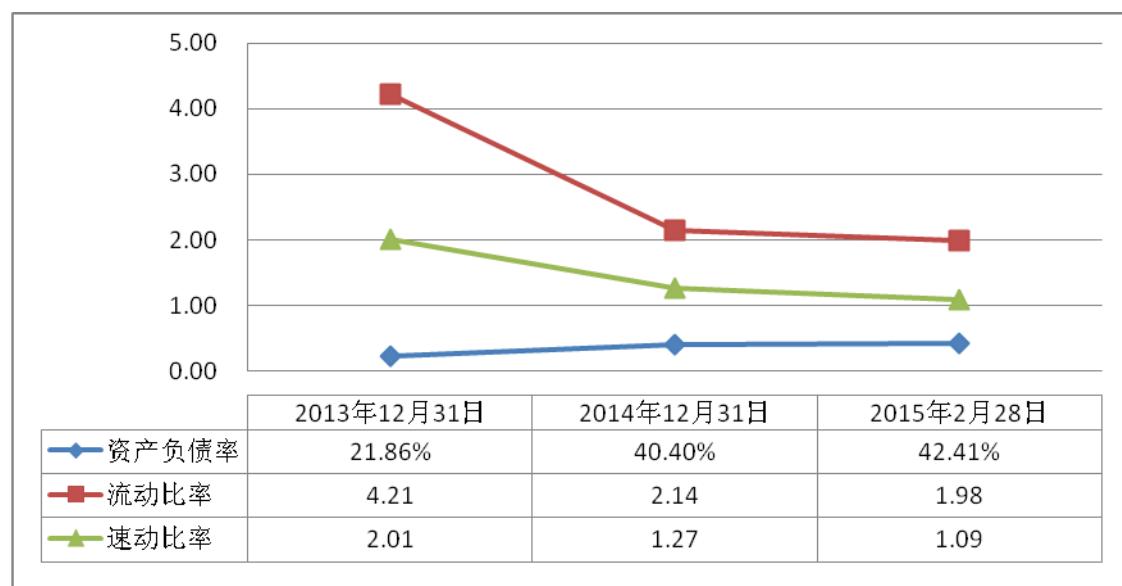
1、资产负债率: 报告期内, 公司资产负债率维持较低水平, 但逐年上升。主要原因是: (1) 公司由于业务扩张, 2014 年, 公司通过向乌鲁木齐市商业银行取得 200.00 万元短期借款及通过新疆股权交易中心发行 600 万元的小额短融券补充流动资金, 因此 2014 年的资产负债率相比 2013 年增加 18.54 个百分点。
 (2) 公司 2015 年 2 月末的负债总额相比 2014 年底的负债总额没有发生较大变化, 但公司 2015 年 1-2 月, 公司没有产生销售收入, 而公司的其他经营活动正常运转, 导致公司 2015 年 1-2 月的净利润为负, 2015 年 2 月末的总资产相比

2014 年有所下降，因此 2015 年 2 月底的资产负债率相比 2014 年略有上升。

2、流动比率和速动比率：报告期内，公司流动比率和速动比率同时下降。

(1) 2014 年，以上两项指标同时增长，主要原因是：2014 年流动资产和速动资产同比 2013 年增长 29.31% 和 60.72%，流动负债同比增加 154.94%，导致当期以上两项指标同时下降；(2) 2015 年 2 月末的流动比率和速动比率两项指标较 2014 年同时下降，主要原因是：2015 年 2 月末流动资产和速动资产同比 2014 年下降 6.75% 和 13.64%，而流动负债同比增加 0.48%，导致 2015 年 2 月末以上两项指标相比 2014 年有所下降。

公司偿债能力变动情况如下图：



(四) 营运能力分析

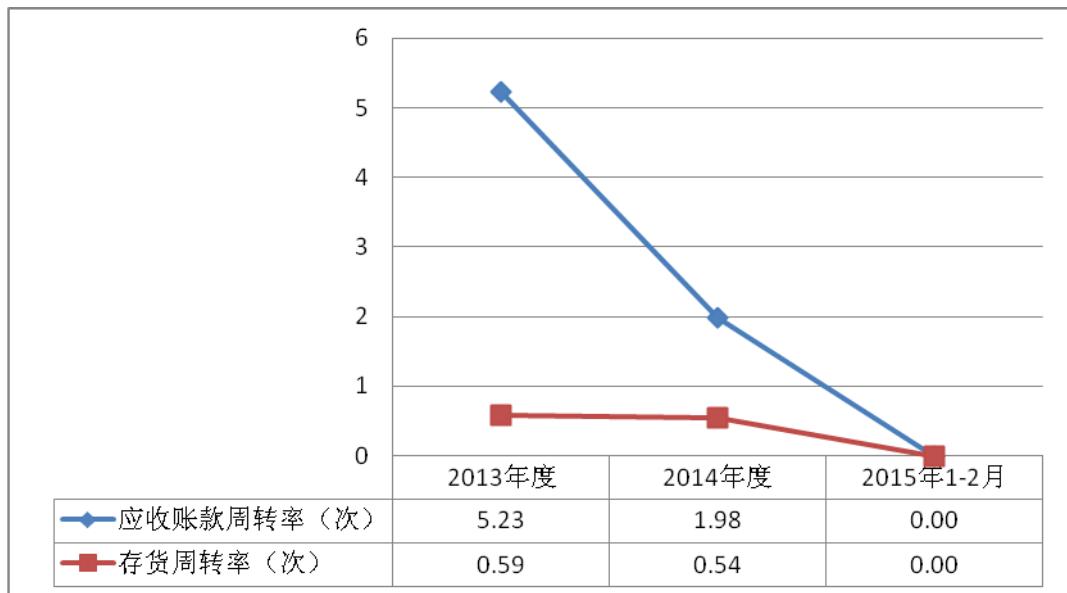
财务指标	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率(次)	0.00	1.98	5.23
存货周转率(次)	0.00	0.54	0.59

1、应收账款周转率：报告期内，公司应收账款周转率较低，2014 年、2013 年，应收账款平均周转天数为：184.34 天、69.79 天，应收账款周转率发生较大变化。主要原因为：(1) 与公司收款方式相关，目前公司大部分销售采用“先货后款”的收款方式，所签订销售合同的结算方式基本上都是货到付款，但 2014 年，公司的主要客户农五师的各个团场种植的棉花销售不畅，导致各客户没有完全按合同约定支付到货款项，导致 2014 年应收账款大幅增加；(2) 另外，新疆

生产建设兵团农五师的各个团场主要是通过采购公司生产的农用降解地膜添加剂来生产可降解地膜，受国际原油价格的影响，生产可降解地膜的其他原材料价格不断波动，各团场将原来在每年 11、12 月份的采购计划推迟到 12 月份，导致公司在 2014 年 12 月份形成大部分应收账款。

2、存货周转率：报告期内，公司存货周转率较低，主要是因为公司销售的农用降解地膜添加剂、降解地膜具有季节性，公司原材料也主要是集中进行采购，因此，公司存货周转率较低。2014 年、2013 年，存货平均周转天数为：675.93 天、618.64 天。2014 年存货周转率较 2013 年下降 8.47%。主要原因为：2014 年，当期存货平均余额较 2013 年增长 80.76%，而当期营业成本较 2013 年增长 64%，两方面的原因导致当期存货周转率下降。

公司运营能力变动情况如下图：



(五) 现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-	-
净利润	-1,054,834.48	936,575.60	4,750,650.77
加：资产减值准备	-118,855.00	553,446.93	446,726.88
固定资产折旧、投资性房地产折旧	97,056.51	456,645.67	203,581.83
无形资产摊销	58.34	1,400.03	-

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
长期待摊费用摊销	155,234.92	444,435.65	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	2,038.66	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	101,548.41	62,467.76	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-197,085.86	-184,255.24	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-57,895.02	-97,925.08	-6,551,476.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	726,410.86	-5,790,505.12	-4,673,921.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-103,709.81	-3,246,738.83	21,159.59
经营活动产生的现金流量净额	-452,071.13	-6,862,413.97	-5,803,279.11
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：	-	-	-
现金的期末余额	922,863.10	1,617,382.23	2,099,729.92
减：现金的期初余额	1,617,382.23	2,099,729.92	587,412.23
加：现金等价物的期末余额	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-694,519.13	-482,347.69	1,512,317.69

财务指标	2015年1-2月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-452,071.13	-6,862,413.97	-5,803,279.11
投资活动产生的现金流量净额	-242,448.00	-1,619,933.72	-684,403.20
筹资活动产生的现金流量净额	-	8,000,000.00	8,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-694,519.13	-482,347.69	1,512,317.69
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.05	-0.69	-0.58

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动现金流净额均为负，2014年较2013年下降了18.25%。主要原因为：（1）目前公司基本采用“先货后款”的销售方式，所签订销售合同的结算方式基本都是货到付款，但

2014 年，公司的主要客户农五师的各个团场种植的棉花销售不畅，导致各客户没有完全按合同约定支付到货款项，导致 2014 年应收账款大幅增加；另外，新疆生产建设兵团农五师的各团场主要是通过采购公司生产的农用降解地膜添加剂来生产可降解地膜，受国际原油价格的影响，生产可降解地膜的其他原材料价格不断波动，各团场将原来在每年 11、12 月份的采购计划推迟到 12 月份，这两方面的原因导致公司在 2014 年 12 月份形成大部分应收账款，因此，公司 2014 年销售商品、提供劳务收到的现金相比 2013 年下降 331.89 万元；（2）2014 年公司收到的其他与经营活动有关的现金相比 2013 年下降 785.99 万元；（3）公司 2013 年年末开始，为员工增加工资，以及随着公司规模的扩大，公司增加了部分员工，导致公司支付给职工以及为职工支付的现金相比 2013 年增加 92.95 万元；（4）2014 年公司支付的各项税费相比 2013 年增加 24.46 万元；（5）2014 年支付的其他与经营活动有关的现金相比 2013 年下降 942.53 万元。以上原因导致公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额相比 2013 年下降 105.91 万元。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动产生的现金流出，主要是公司增加的固定资产投资。2015 年 1-2 月、2014 年和 2013 年公司增加了运输工具、机器设备、办公设备及其他等固定资产投资。

3、筹资活动产生的现金流量净额：（1）2014 年筹资活动产生的现金净流量为 800.00 万元，其中包括取得短期借款收到的现金 200.00 万元，在新疆股权交易中心发行小额短融券收到的现金 600.00 万元；（2）2013 年筹资活动产生的现金流量净额为 800.00 万元，为公司增加注册资本，投入的投资款。

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

公司自成立以来一直致力于可降解地膜的研发与推广，经过 3-5 年的时间，公司产品不断成熟、完善。主要产品有农用降解地膜添加剂、降解地膜、其他环保材料。报告期内，公司主营业务收入主要来源于农用降解地膜添加剂。

依据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，产品销售取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移

给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司具体收入确认方法：本公司以直销和经销模式销售的货物均在完成交付后，并取得客户签收的验收单据的时点确认收入。

（二）营业收入的主要构成

1、按照产品类别划分营业收入的构成情况

单位：元

项目	2015年1-2月		2014年度		2013年度	
	收入	占比（%）	收入	占比（%）	收入	占比（%）
主营业务收入						
农用降解地膜添加剂	-	-	9,766,643.89	75.88	9,902,735.27	88.65
降解地膜	-	-	2,944,870.62	22.88	1,197,414.95	10.72
其他环保材料	-	-	159,017.09	1.24	70,666.67	0.63
合计	-	-	12,870,531.60	100.00	11,170,816.89	100.00

自 2012 年起，公司开始在示范地点大力推广可降解产品，并取得了良好效果，直观的展现了降解地膜的优点。当地农业主管部门、农户对生物降解地膜技术得以进一步了解，他们在观念上也发生了巨大改变，并认可使用降解地膜是根治农田“白色污染”的唯一有效途径。通过公司的大力推广以及各地农业推广站对产品连续多年的试验监测，公司生产的农用降解地膜得到了充分肯定，并且进入采购目录，当地农业主管部门也出台了一系列鼓励政策。因此，报告期内，主营业务收入呈现稳步增长的发展趋势，公司主营业务突出，未发生较大波动。

从主营业务产品结构分析，由于公司的主要客户是新疆生产建设兵团农五师的各团场，各团场主要通过采购公司生产的农用降解地膜添加剂来生产降解地膜，因此，公司近年来农用降解地膜添加剂的销售位居公司产品销售的第一位，销售占比在 80% 左右；另外，公司还为贸易公司及部分不能自主生产降解地膜的团场提供公司生产的降解地膜，并在开发当地市场的基础上开始拓展疆外业务，因此，公司生产的降解地膜的收入比例在报告期内从 2013 年的 10.72% 增长到

2014 年的 22.88%；公司除农用降解地膜添加剂和降解地膜之外，还在研发其他环保材料（主要是聚酯生物降解垃圾袋、纳米银聚酯生物降解保鲜膜），经过几年的研究，已经逐步开始将产品投入到市场，并呈现增长趋势。

2、按经销与直销方式划分营业收入的构成情况

项目	2015 年 1-2 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
经销模式	-	-	2,642,692.31	20.53	65,341.88	0.58
直销模式	-	-	10,227,839.29	79.47	11,105,475.01	99.42
合计	-	-	12,870,531.60	100.00	11,170,816.89	100.00

（三）产品（服务）毛利率及变动分析

按产品类别对毛利率及其变动趋势的分析（2015 年 1-2 月没有产生营业收入）

单位：元

项目	2014 年度				
	营业收入	占比	毛利	毛利贡献率	毛利率
主营业务收入					
其中：农用降解地膜添加剂	9,766,643.89	75.88%	8,241,218.01	93.15%	84.38%
降解地膜	2,944,870.62	22.88%	682,935.42	7.72%	23.19%
其他环保材料	159,017.09	1.24%	-76,806.60	-0.87%	-48.30%
合计	12,870,531.60	100.00%	8,847,346.83	100.00%	68.74%

项目	2013 年度				
	营业收入	占比	毛利	毛利贡献率	毛利率
主营业务收入					
其中：农用降解地膜添加剂	9,902,735.27	88.65%	8,498,436.06	97.42%	85.82%
降解地膜	1,197,414.95	10.72%	232,050.12	2.66%	19.38%
其他环保材料	70,666.67	0.63%	-7,370.68	-0.08%	-10.43%

合计	11,170,816.89	100.00%	8,723,115.50	100.00%	78.09%
----	---------------	---------	--------------	---------	--------

2013 年、2014 年，公司主营业务毛利率分别为：78.09%、68.74%，呈现逐年下降趋势。具体原因如下：（1）2014 年公司根据客户需求调整产品结构，降解地膜和其他环保材料的销售收入的比例占营业收入的比例分别从 2013 年的 10.72%、0.63% 提高到 2014 年的 22.88%、1.24%，考虑到降解地膜还处于推广阶段，定价只是相比普通地膜稍高，而生产成本比普通地膜要高，因此降解地膜毛利率较低，另外公司生产的其他环保材料（主要是聚酯生物降解垃圾袋）的生产成本相对于其他一般的环保材料要高，对于该类产品，公司正在全力推广，但客户对此类产品价格具有一定的敏感性，公司在推广阶段定价较低，因此，毛利率也较低，导致公司产品的综合毛利率有所下降。（2）2013 年底，公司提升了员工的工资水平，导致公司的生产成本增加。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	-	12,870,531.60	15.22	11,170,816.89
营业成本	-	4,023,184.77	64.37	2,447,701.39
营业毛利	-	8,847,346.83	1.42	8,723,115.5
利润总额	-1,251,920.34	855,781.98	-82.50	4,891,285.98
净利润	-1,054,834.48	936,575.60	-80.29	4,750,650.77

1、营业收入总额、利润总额变动趋势及原因

公司自成立以来，一直在当地通过“试验、示范”的方式推广公司的可降解产品，近年来，公司试验并推广的可降解产品在示范地取得了良好效果，因此，报告期内，公司营业收入呈现逐年增长的趋势，其中，2014 年营业收入同比增长 15.22%。

2014 年营业成本相比 2013 年增长 64.37%，主要原因有：（1）公司产品的生产及销售都具有季节性，公司生产的农用降解地膜添加剂、降解地膜的主要原材料之一是聚乙烯、树脂等，报告期内，公司所用的原材料价格呈上涨趋势以及

公司产品配方调整使用了较为昂贵的原材料，因此 2014 年营业成本相比 2013 年上升幅度较大；（2）公司从 2013 年末开始提高员工的工资，这也使得公司的营业成本有所增加；（3）2014 年公司产品结构发生变化，毛利率较低的产品的收入占比有所上升，其中，降解地膜的收入占比从 2013 年的 10.72% 上升到 2014 年的 22.88%，其他环保材料的收入占比从 2013 年的 0.63% 上升到 2014 年的 1.24%，由于降解地膜和其他环保材料的毛利相对于降解地膜添加剂明显较低，导致当年营业成本同比增加较多。

由于公司 2014 年营业收入同比增长 15.22%，而营业成本同比增长 64.37%，因此，2014 年公司毛利同比小幅增长 1.42%。

公司 2014 年的销售费用、管理费用同比 2013 年分别增长 449.27%、99.88%，因此公司的利润总额及净利润同比下降。

2、2014 年公司营业收入增加，净利润水平下降原因

报告期内，公司 2014 年营业收入相比 2013 年增长了 169.97 万元，增长率为 15.22%，而公司 2014 年的净利润相较于 2013 年较低的主要原因有：2014 年的期间费用较 2013 年增长了 439.31 万元，增长率为 126.81%；2014 年公司生产成本较 2013 年增加了 157.55 万元，增长率为 64.37%。

具体情况如下：

①公司仍处于成长发展阶段，产品需要试验推广，费用增长较快

公司目前还处于成长发展阶段，公司的降解地膜产品是农业生产资料，由于农业生产资料自身独特的特点，产品的销售需要在相应的销售地区进行试验，试验合格后，才能推广使用。2014 年公司加大了对降解地膜的试验力度，销售费用中仅试验推广费这一项费用相比 2013 年就增长了 75.08 万元；另外公司在 2013 年底提高了公司员工的工资，并且随着公司规模的扩大，公司增加了员

工人数，导致销售费用中的工资费用增长了 18.28 万元。

②公司管理费用增加 321.84 万元

公司加大研发投入，2014 年，仅研发费用相比 2013 年增加了 144.20 万元；另外公司在 2013 年底提高了公司员工的工资，特别是研发人员的工资增长幅度较大，2014 年相比 2013 年，管理费用中的工资增加了 58.78 万元；另外，公司 2014 年扩大生产规模，新租赁了乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司位于乌鲁木齐北区厂房，租赁的原有厂房的房东提高了租金，因此管理费用中房租及物业费增长了 45.39 万元；2014 年公司调整了以前年度少计提的折旧，采购了部分办公用设备等固定资产，购置了一辆车辆，因此，2014 年管理费用中的折旧费、摊销费用增加了 22.86 万元；2014 年，公司开始筹划新三板挂牌事项，因此相关费用增长较大，管理费用中的中介费相比 2013 年增加了 36.58 万元；

③公司营业成本增长较快

公司产品的生产及销售具有季节性，公司生产的农用降解地膜添加剂、降解地膜的主要原材料是聚乙烯、树脂等，报告期内，公司所用的原材料价格呈上涨趋势以及公司产品配方调整使用了较为昂贵的原材料，因此 2014 年营业成本相比 2013 年上升幅度较大；公司从 2013 年末开始提高员工的工资，这也使得公司的营业成本有所增加；2014 年公司产品结构发生变化，毛利率较低的产品的收入占比有所上升，其中，降解地膜的收入占比从 2013 年的 10.72% 上升到 2014 年的 22.88%，其他环保材料的收入占比从 2013 年的 0.63% 上升到 2014 年的 1.24%，由于降解地膜和其他环保材料的毛利相对于降解地膜添加剂明显较低，导致当年营业成本同比增加较多。

综上，上述原因导致了公司收入增加的情况下，业绩出现了下滑。

（五）主要费用及变动情况

最近两年一期主要费用及其变动情况表：

项目	2015年1-2月	2014年度		2013年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	-	12,870,531.60	15.22	11,170,816.89
主营业务成本	-	4,023,184.77	64.37	2,447,701.39
销售费用	162,131.58	1,357,271.79	449.27	247,106.09
管理费用	1,159,836.57	6,440,458.71	99.88	3,222,084.94
财务费用	102,279.41	59,787.22	-1,355.53	-4,761.90
期间费用合计	1,424,247.56	7,857,517.72	126.81	3,464,429.13
期间费用率(%)	-		61.05	31.01
毛利率(%)	-		68.74	78.09
销售费用率(%)	-		10.55	2.21
管理费用率(%)	-		50.04	28.84
财务费用率(%)	-		0.46	-0.04

2013年、2014年，公司期间费用占当期营业收入的比率分别为：31.01%、61.05%，总体上呈现上升的趋势。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
试验推广费	-	750,804.77	-
工资	120,875.46	279,089.21	96,306.08
办公费	23,602.50	133,893.00	27,290.50
业务招待费	13,606.00	144,082.00	-
差旅费	1,138.50	30,377.90	65,809.50
运杂费	-	11,827.00	49,890.00
折旧及摊销费	242.78	-1,776.93	7,810.01
其他费用	2,666.34	8,974.84	-
合计	162,131.58	1,357,271.79	247,106.09

注：2014 年销售费用中折旧及摊销费金额为负数的主要原因系东风标致轿车 2013 年多计提 6,708.96 元。

报告期内，公司销售费用逐年增长，销售费用占营业收入的比率从 2013 年的 2.21% 增长到 2014 年的 10.55%。销售费用主要是由试验推广费、工资、办公费、业务招待费、差旅费、运杂费、折旧及摊销费、其他费用构成，2014 年销售费用占主营业务收入比率较高，主要原因有：（1）本年新增大额试用推广费，试用推广费是公司与各地农业部门合作，农业部门提供农地，公司提供人和地膜等进行农业种植实验并进行推广；（2）另外公司在 2013 年底提高了公司员工的工资，并且随着公司规模的扩大，公司增加了员工人数，导致销售费用中的工资费用增长了 189.79%；（3）业务招待费相比 2013 年增加 14.41 万元，主要是因为 2013 年公司将销售费用中的业务招待费全部计入到管理费用中，从 2014 年开始将该项费用分别在销售费用和管理费用中分别核算。

2、管理费用

单位：元

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	204,179.20	3,406,976.65	1,965,008.77
工资	247,123.54	921,070.42	333,253.14
房租及物业费	180,563.79	504,041.90	50,144.08
折旧费摊销费用	81,785.17	343,362.83	114,779.53
业务招待费	26,498.20	285,808.00	349,408.00
中介费	170,754.72	380,794.34	15,000.00
办公费	36,041.47	235,870.68	195,055.93
差旅费	23,061.69	178,265.01	175,978.49
维修费用	68,150.55	63,797.69	4,199.94
税金	1,561.57	39,044.19	16,957.06
其他费用	120,116.67	81,427.00	2,300.00
合计	1,159,836.57	6,440,458.71	3,222,084.94

报告期内，公司管理费用逐年增长，2013 年及 2014 年管理费用占营业收入的比率分别为 28.84%、50.04%，发生较大变动。管理费用主要是由研发费用、工资、房租及物业费、折旧费摊销费用、业务招待费、中介费、办公费、差旅费、

维修费用、税金和其他费用构成。其中研发费用、工资、房租及物业费、折旧费摊销费用、业务招待费 5 项合计占管理费用总额 80% 以上。管理费用的增长，主要是由于公司加大研发费用的投入和职工薪酬的增长以及随着业务的快速发展带来的其他管理成本的增加所致，与公司实际经营情况匹配。

(1) 2013 年研发项目及费用支出情况

单位：元

2013 年研发支出					合计
人员人工	直接投入	技术服务费	折旧与长期费用	其它费用	
349,175.97	1,496,510.84	-	19,126.68	100,195.28	1,965,008.77

(2) 2014 年研发项目及费用支出情况

单位：元

2014 年研发支出					合计
人员人工	直接投入	技术服务费	折旧与长期费用	其它费用	
595,131.11	2,318,477.4	419,098.42	26,068.27	48,201.45	3,406,976.65

(3) 2015 年 1-2 月研发项目及费用支出情况

单位：元

2015 年研发支出					合计
人员人工	直接投入	技术服务费	折旧与长期费用	其它费用	
115,332.73	15,735.57	58,000.00	15,086.90	24.00	204,179.20

报告期内，2014 年的研发费用相比 2013 年发生较大变动，主要原因有：(1) 研发人员的工资变动较大，主要原因是公司 2013 年 11 月公司员工工资上涨，研发人员的工资涨幅较大，重要技术人员工资涨幅度超过 100.00%；(2) 公司的产品结构较为单一，为了改变该状况而加大研发力度。公司生产农用降解地膜添加剂的主要原材料是聚乙烯，不符合该行业未来发展趋势及目前国内外先进技
术的要求，公司为此加强研发，寻求替代材料。因此，直接投入的原材料、实验器皿等费用也有较大幅度增长；(3) 技术服务费主要是公司研发期间发生的知识产权代理费、技术服务费、检测费等与研发相关的一些技术服务费，2014 年较 2013 年发生较大变动，主要是因为随着公司研发产品的增加，公司越来越重视公司的知识产权，因此聘请了中介机构帮助公司申请相关专利，同时，公司为

取得相关专利，相关技术需要外部专业部门的检测，因此相关费用也大幅增加。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
利息支出	101,548.41	62,467.76	-
减：利息收入	-	5,245.25	7,728.38
手续费及其他	731.00	2,564.71	2,966.48
合计	102,279.41	59,787.22	-4,761.90

报告期内，2013年，公司发生的财务费用，主要包括利息收入和金融机构手续费两大类，2013年没有利息费用。同2013年相比，2014年利息支出增加主要是因为公司2014年8月向乌鲁木齐市商业银行借入200.00万元的短期借款。2015年相较于2014年，利息支出增加主要是因为公司在2014年12月26日在新疆股权交易中心发行了600.00万的小额短融券，产品期限6个月，票面利率为8.00%。

（六）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-2,038.66	-
其中：固定资产处置利得或损失	-	-2,038.66	-
计入当期损益的政府补助	53,472.22	271,055.55	80,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	189,707.00	-
非经常性损益总额	53,472.22	458,723.89	80,000.00
减：非经常性损益所得税影响额	8,020.83	68,808.58	-
非经常性损益净额	45,451.39	389,915.31	80,000.00
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	-4.31	41.63	1.68

报告期内，公司非流动资产处置损益，主要是公司对固定资产进行处置。

报告期内，公司收到的与收益相关的政府补助情况如下：

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度

乌鲁木齐高新区（新市区）创新基金项目计划	31,250.00	187,500.00	-
乌鲁木齐市中小企业发展专项资金项目	22,222.22	55,555.55	-
科研贷款贴息补助	-	28,000.00	-
中小微企业培育专款	-	-	80,000.00
合计	53,472.22	271,055.55	80,000.00

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

公司在 2012 年 1 月-2013 年 12 月，企业所得税实行核定征收，所得税应税所得率核定为 5%，按实际经营额或实际应纳税额向税务机关申报纳税，申报额超过核定经营额或应纳税额的，按申报额缴纳税款，申报额低于核定经营额或应纳税额的，按核定经营额或应纳税额缴纳税款；公司于 2014 年 6 月向乌鲁木齐高新区国家税务局申请企业所得税征收方式改为查账征收，自 2014 年 1 月起按查账征收缴纳企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司经新疆维吾尔自治区科学技术厅、新疆维吾尔自治区财政厅、新疆维吾尔自治区国家税务局、新疆维吾尔自治区地方税务局共同确认，于 2014 年 06 月 09 日取得高新技术企业证书，高新技术企业证书编号为 GR201465000026。公司于 2014 年 09 月 09 日向乌鲁

木齐高新区国家税务局备案，2014年度，企业所得税率按15%的税率缴纳。

(2) 增值税

根据财税【2001】第113号若干农业生产资料征免增值税政策的有关规定，公司于2011年03月07日经乌鲁木齐高新区国家税务局备案取得了《乌新国税减免字(2011)第8号减、免税批准通知书》，自2011年01月01日起，本公司销售自行生产的农用降解地膜，减征增值税，减征幅度为100%。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	7,088.00	37,906.36	128,671.75
银行存款	915,775.10	1,579,475.87	1,971,058.17
合计	922,863.10	1,617,382.23	2,099,729.92

报告期内，公司不存在受限制的货币资金。

(二) 应收账款

1、账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2015年2月28日		
	账面余额		坏账准备(元)
	金额(元)	比例(%)	
1年以内	7,672,183.10	89.86	767,218.31
1至2年	865,670.00	10.14	129,850.50
2至3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	8,537,853.10	100.00	897,068.81

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备(元)
	金额(元)	比例(%)	
1年以内	8,983,683.10	91.91	898,368.31
1至2年	790,370.00	8.09	118,555.50
2至3年	-	-	-

3 年以上	-	-	-
合计	9,774,053.10	100.00	1,016,923.81

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备（元）
	金额（元）	比例（%）	
1 年以内	4,679,768.80	100.00	467,976.88
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	4,679,768.80	100.00	467,976.88

2013 年、2014 年、2015 年 2 月末，公司应收账款的账面净值分别为：421.18 万元、875.71 万元、764.08 万元，占资产总额的比率分别为 27.22%、40.06%、36.75%，应收账款占公司资产比重较大。其中账龄在一年以内的应收账款占比分别为：100.00%、91.91%、89.86%。

报告期内，2014 年应收账款相比 2013 年明显增加，主要原因如下：（1）主要是因为公司的主要客户农五师的各个团场近年来种植的棉花销售不畅，导致各客户没有完全按合同约定支付到货款项，因此导致 2014 年应收账款大幅增加，（2）另外，新疆生产建设兵团农五师的各个团场主要是通过采购公司生产的农用降解地膜添加剂来生产可降解地膜，受国际原油价格的影响，生产可降解地膜的其他原材料价格不断波动，各团场将原来在每年 11、12 月份的采购计划推迟到 12 月份，导致公司在 2014 年 12 月份形成大部分应收账款；

公司坏账计提比例充分考虑了应收账款的坏账风险。账龄在 1 年以内的应收账款按 10.00% 计提、账龄在 1-2 年的应收账款按 15.00% 计提、账龄在 2-3 年的应收账款按 50.00% 计提、3 年以上的应收账款按 100.00% 计提。

- 2、报告期内无实际核销的应收账款。
- 3、应收账款各期末余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东款项。
- 4、截至 2015 年 2 月 28 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比(%)
新疆生产建设兵团第五师八十三团物资供应站	客户	2,500,000.00	1年以内	29.28
第五师八十六团博盛源塑料厂	客户	1,600,000.00	1年以内	18.74
第五师八十九团绿丰塑业有限公司	客户	1,000,000.00	1年以内	11.71
		311,500.00	1-2年	3.65
新疆赛里木现代农业股份有限公司霍热分公司	客户	700,000.00	1年以内	8.20
新疆生产建设兵团第五师九零团	客户	650,000.00	1年以内	7.61
合计	-	6,761,500.00	-	79.19

5、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比(%)
新疆生产建设兵团第五师八十三团物资供应站	客户	3,000,000.00	1年以内	30.69
		236,200.00	1-2年	2.42
第五师八十六团博盛源塑料厂	客户	1,700,000.00	1年以内	17.39
新疆生产建设兵团第五师 89 团物资供应站	客户	1,311,500.00	1年以内	13.42
新疆赛里木现代农业股份有限公司霍热分公司	客户	1,000,000.00	1年以内	10.23
新疆生产建设兵团第五师九零团物资供应站	客户	650,000.00	1年以内	6.65
合计	-	7,897,700.00	-	80.80

6、截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
新疆生产建设兵团第五师八十三团物资供应站	客户	3,036,200.00	1年以内	64.88
新疆赛里木现代农业股份有限公司霍热分公司	客户	1,000,000.00	1年以内	21.37
新疆生产建设兵团第五师农业生产资料公司	客户	554,170.00	1年以内	11.84
新疆生产建设兵团第五师九零团物资供应站	客户	89,398.80	1年以内	1.91

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
合计	-	4,679,768.80	-	100.00

注: ①新疆塞里木现代农业股份有限公司霍热分公司与新疆赛里木现代农业股份有限公司为同一购货方; ②第五师九0团与第五师九零团为同一购货方; ③农五师八十三团物质供应站、农五师农业生产资料公司、精河县沙山子齐鲁塑业节水器厂与第五师八十三团中心团场物质供应站为同一购货方; ④新疆金博种业与新疆金博种业中心为同一购货方; ⑤89团绿丰塑业与89团物质供应站属同一购货方; ⑥86团博盛源塑料厂与86团昌盛塑料厂为同一购货方。

(三) 预付款项

1、预付款项账龄及坏账准备计提情况

单位: 元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	664,770.16	100.00	516,463.46	100.00	490,240.66	100.00
1-2年	-	-	-	-	-	-
合计	664,770.16	100.00	516,463.46	100.00	490,240.66	100.00

公司预付款项主要是预付的货款、设备款、预交的房租及物业费，2013年、2014年、2015年2月末，预付款项余额分别为：49.02万元、51.65万元、66.48万元，波动较大。2014年预付款项大幅增加，主要是随着生产规模的扩大，导致预付生产设备、材料采购款项的增加，同时公司增加了生产车间的租赁，用于新产品的研发及生产。2015年预付款相较于2014年大幅增加，主要是公司为进一步扩大生产规模预付给设备提供商及原材料供应商的预付款。

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%)表决权的股东款项。

4、截至2015年2月28日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	其全资子 公司公司 新疆火炬 创业投资 有限公司 持有公司 5.00%的 股份	192,680.30	1年以内	28.98
吴小强	非关联方	118,416.68	1年以内	17.81
无锡市兴宇化工设备有限公司	非关联方	68,000.00	1年以内	10.23
乌鲁木齐永胜奥威商贸有限公司	非关联方	51,800.00	1年以内	7.79
瑞安市国华机械有限公司	非关联方	45,000.00	1年以内	6.77
合计		475,896.98	-	71.58

5、截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	其全资子 公司公司 新疆火炬 创业投资 有限公司 持有公司 5.00%的 股份	283,055.30	1年以内	54.81
吴小强	非关联方	165,083.34	1年以内	31.96
胡志兵-生产用煤	非关联方	17,663.82	1年以内	3.42
山西南山汇丰科贸有限公司	非关联方	14,923.38	1年以内	2.89
黄小莹	非关联方	8,400.00	1年以内	1.63
合计		489,125.84	-	94.71

6、截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
莱芜市鲁冠塑料机械有限公司	非关联方	274,500.00	1年以内	55.99
山西南山汇丰科贸有限公司	非关联方	60,792.03	1年以内	12.40
金军民	非关联方	60,000.00	1年以内	12.24

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
吴小强-生产车间房租费	非关联方	31,833.32	1年以内	6.49
新疆蓝天洋商贸有限公司	非关联方	14,400.00	1年以内	2.94
合计		420,092.03	-	90.06

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况 (2013 年无其他应收款)

单位: 元

账龄	2015 年 2 月 28 日		
	账面余额(元)		坏账准备(元)
	金额(元)	比例(%)	
1 年以内	55,000.00	25.33	5,500.00
其他组合	162,167.00	74.67	-
合计	217,167.00	100.00	5,500.00

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备(元)
	金额(元)	比例(%)	
1 年以内	45,000.00	100.00	4,500.00
其他组合	-	-	-
合计	45,000.00	100.00	4,500.00

报告期内, 公司其他应收款在资产总额中占比较小, 主要包括: 应收非关联公司的押金及公司员工的备用金, 其他应收款已按照公司坏账准备计提原则, 足额计提了坏账准备。

2、其他应收账款中持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及关联方欠款详见“第四节 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“(二) 关联方交易”之“3、关联方往来款项余额”。

3、截至 2015 年 2 月 28 日, 其他应收款前五名债务人情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
生刚	监事	40,020.00	1 年以内	18.43
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	其全资子公司公司新疆火炬创业	40,000.00	1 年以内	18.42

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
	投资有限公司持有公司 5.00%的股份			
孔立明	董事长、持有公司 70%的股份	20,000.00	1 年以内	9.21
何书文	董秘	20,000.00	1 年以内	9.21
陈志伟	董事、副总经理	16,000.00	1 年以内	7.36
合计	-	136,020.00	-	62.63

其他应收款中应收乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司的款项 40,000.00 元，为公司租赁该公司厂房的押金，应收个人的其他应收款均为备用金。

4、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	其全资子公司公司新疆火炬创业投资有限公司持有公司 5.00%的股份	40,000.00	1 年以内	88.89
艾合买提斯的克	非关联方	5,000.00	1 年以内	11.11
合计	-	45,000.00	-	100.00

其他应收款中应收乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司的款项 40,000.00 元，为公司租赁该公司厂房的押金，应收艾合买提斯的克的款项为一部用电 250 型变压器押金。

5、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无其他应收款。

(五) 存货

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	7,469,399.79	-	7,411,504.77	-	6,163,802.54	-
库存商品	78,762.40	-	78,762.40	-	1,228,539.55	-

合计	7,548,162.19	-	7,490,267.17	-	7,392,342.09	-
----	--------------	---	--------------	---	--------------	---

2013 年、2014 年、2015 年 2 月末，公司存货分别为 739.23 万元、749.03 万元、754.82 万元，在公司资产总额中占比较大，分别为：47.77%、34.26%、36.30%。

公司存货主要包括：原材料、库存商品。

报告期内，存货总额波动较小，但库存商品及原材料的金额变化较大，2014 年，原材料和库存商品相较于 2013 年分别增加 20.24% 和减少 93.59%，主要原因有：（1）公司一般会根据往年情况，提前购买原材料，以备生产，2014 年，大部分客户与公司签订的合同都集中在 12 月份，因此，2014 年末，公司存货中的原材料的比例较大；（2）2014 年以前，公司所拥有的设备不足，因此公司会提前生产部分产成品以备客户需要，2013 年末开始，公司逐渐采购生产设备，提高公司的生产能力，因此，2014 年末相对于 2013 年末，库存商品比例也大幅度下降；（3）从 2014 年开始，公司为更精确的进行生产，销售人员与客户进行接触，了解客户需求后，有计划的进行生产，使公司的生产和市场需求更贴近。因此，2014 年公司原材料相较于 2013 年有所增加，库存商品相较于 2013 年大幅减少。

根据《企业会计准则第 1 号—存货》关于存货减值的规定，公司存货中原材料、库存商品，均不存在减值迹象，因此，未计提存货跌价准备。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	2,886.84	-	51,923.84
预缴增值税	81,323.66	-	-
预缴所得税	105,104.94	-	-
合计	189,315.44	-	51,923.84

（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	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	4	5.00	23.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
办公设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
一、账面原值合计	4,183,300.77	77,226.66	-	4,260,527.43
运输工具	1,086,579.55	-12,713.68	-	1,073,865.87
机器设备	2,989,006.22	89,940.34	-	3,078,946.56
办公设备及其他	107,715.00	-	-	107,715.00
二、累计折旧合计	931,242.45	97,056.51	-	1,028,298.96
运输工具	544,552.02	35,152.62	-	579,704.64
机器设备	343,598.67	57,895.73	-	401,494.40
办公设备及其他	43,091.76	4,008.16	-	47,099.92
三、账面价值合计	3,252,058.32	-	-	3,232,228.47
运输工具	542,027.53	-	-	494,161.23
机器设备	2,645,407.55	-	-	2,677,452.16
办公设备及其他	64,623.24	-	-	60,615.08

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	1,702,277.93	2,503,282.93	22,260.09	4,183,300.77
运输工具	686,476.62	400,102.93	-	1,086,579.55
机器设备	946,742.31	2,042,734.00	470.09	2,989,006.22
办公设备及其他	69,059.00	60,446.00	21,790.00	107,715.00
二、累计折旧合计	472,697.52	478,766.36	20,221.43	931,242.45
运输工具	256,991.14	287,560.88	-	544,552.02
机器设备	189,611.44	154,009.55	22.32	343,598.67
办公设备及其他	26,094.94	37,195.93	20,199.11	43,091.76
三、账面价值合计	1,229,580.41	-	-	3,252,058.32
运输工具	429,485.48	-	-	542,027.53

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
机器设备	757,130.87	-	-	2,645,407.55
办公设备及其他	42,964.06	-	-	64,623.24

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	1,310,433.63	391,844.30	-	1,702,277.93
运输工具	631,092.00	55,384.62	-	686,476.62
机器设备	647,802.63	298,939.68	-	946,742.31
办公设备及其他	31,539.00	37,520.00	-	69,059.00
二、累计折旧合计	269,115.69	203,581.83	-	472,697.52
运输工具	180,542.88	76,448.26	-	256,991.14
机器设备	76,731.30	112,880.14	-	189,611.44
办公设备及其他	11,841.51	14,253.43	-	26,094.94
三、账面价值合计	1,041,317.94	188,262.47	-	1,229,580.41
运输工具	450,549.12	-	-	429,485.48
机器设备	571,071.33	-	-	757,130.87
办公设备及其他	19,697.49	-	-	42,964.06

公司固定资产包括运输工具、机器设备、办公设备及其他。2013年末、2014年末、2015年2月末，固定资产账面价值分别为：122.96万元、325.21万元、323.22万元，2014年相较于2013年，固定资产发生较大变动主要是因为公司为扩大生产规模采购了部分运输工具和机器设备。其中运输工具和机器设备占固定资产账面价值的95%以上。公司已按固定资产折旧政策足额计提折旧，不存在折旧计提不足的情况。

报告期内，固定资产均处于正常使用状态，公司机器设备的日常维护费用低，显示公司资产运转状态良好，公司定期对固定资产进行盘点，以及时了解资产状态，未发现已毁损未报废以及长期闲置的资产。因此，报告期内公司未发现因资产市场价格持续下跌或技术陈旧、毁损、长期闲置导致资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

(八) 无形资产

1、公司无形资产的核算及摊销方法

公司外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。公司的无形资产是财务软件，入账价值是购买价款加相关税费，按照预计使用 10 年期限，采用直线法进行摊销。

2、无形资产及累计摊销

单位：元

类别	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 2 月 28 日
一、账面原值合计	3,500.00	-	-	3,500.00
财务软件	3,500.00	-	-	3,500.00
二、累计摊销合计	1,400.03	58.34	-	1,458.37
财务软件	1,400.03	58.34	-	1,458.37
三、账面价值合计	2,099.97			2,041.63
财务软件	2,099.97	-	-	2,041.63

单位：元

类别	2014 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	-	3,500.00	-	3,500.00
财务软件	-	3,500.00	-	3,500.00
二、累计摊销合计	-	1,400.03	-	1,400.03
财务软件	-	1,400.03	-	1,400.03
三、账面价值合计	-	-	-	2,099.97
财务软件	-	-	-	2,099.97

注：被审计单位无形资产实际开始使用时间为 2010 年 12 月 16 日，购入时直接计入费用，本期通过以前年度损益调整对其进行调整导致无形资产增加 3,500.00 元。

(九) 递延所得税资产

报告期内，本公司的递延所得税资产主要是计提的坏账准备，具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产			
坏账准备	135,385.32	153,213.57	-
税前可弥补亏损	222,934.95	-	-
递延收益	23,020.83	31,041.67	-
合计	381,341.10	184,255.24	-

坏账准备，系公司报告期内应收款项按照公司坏账政策计提坏账准备与税法规定产生的暂时性差异，该暂时性差异按照《企业会计准则》要求，确认为当期递延所得税资产。

（十）资产减值准备的计提依据及计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

2、资产减值准备计提情况

（1）2015年1至2月资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2015年1月1日	本年计提	本年减少		2015年2月28日
			转回数	转销数	
坏账准备	1,021,423.81	-	118,855.00	-	902,568.81
合计	1,021,423.81		118,855.00	-	902,568.81

（2）2014年资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备	467,976.88	553,446.93	-	-	1,021,423.81
合计	467,976.88	553,446.93	-	-	1,021,423.81

（3）2013年资产减值准备计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2013年1月1日	本年计提	本年减少	2013年12月31日

			转回数	转销数	
坏账准备	21,250.00	456,726.88	10,000.00	-	467,976.88
合计	21,250.00	456,726.88	10,000.00	-	467,976.88

报告期内，公司已经按照各项资产减值准备计提政策计提各项资产减值损失，没有发生坏账准备的转销。

七、公司最近两年及一期主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

借款类别	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	-

2014年、2015年2月末，公司短期借款余额分别为：200.00万元、200.00万元，占公司负债总额的比率分别为：22.65%、22.68%，该笔短期借款是公司为补充流动资金，于2014年8月从乌鲁木齐市商业银行借入短期借款200.00万元。

2、保证借款

单位：元

贷款单位	贷款起止时间	借款余额	担保人
乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行	2014.8.11-2015.8.11	2,000,000.00	乌鲁木齐高新技术融资担保有限公司、孔立明、杨谦

公司于2014年08月11日与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订合同编号为乌商银（2014）（高新）借字第20140813000033号《借款合同》，合同约定公司向该行借入人民币200.00万元借款，借款期限从2014年8月11日至2015年8月11日。截止2015年2月28日，该借款余额为人民币200.00万元。

2014年08月11日，乌鲁木齐高新技术融资担保有限公司与乌鲁木齐市商

业银行股份有限公司高新支行签订编号为乌商银（2014）（高新）保证字20140813000237号《保证合同》，为该笔借款提供连带责任担保。

3、公司无已到期未偿还的短期借款情况。

（二）应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	57,622.81	100.00	181,056.07	100.00	118,803.42	100.00
合计	57,622.81	100.00	181,056.07	100.00	118,803.42	100.00

报告期内，公司应付账款主要是应付供应商货款及设备款。2013年、2014年、2015年2月末，应付账款余额分别为11.88万元、18.11万元、5.76万元，其中应付货款及应付设备款余额分别为11.88万元及0.00万元、8.79万元及9.32万元、0.18及5.59万元。2014年应付账款相比2013年增长52.40%，主要原因是：随着公司业务的快速发展，公司增加了对生产设备的采购；另外，公司的原材料采购一般是根据与客户签订的合同来决定采购量，由于所生产的产品具有季节性，客户一般都在每年的一季度及11-12月份向公司采购公司产品，而2014年末，客户集中在12月份与公司订立合同采购公司产品，致使公司在2014年末集中采购了部分原材料，因此，2015年2月末的应付货款余额较2014年发生较大变动。应付账款的变动与公司业务的实际经营情况匹配。

2、应付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权的股东款项。

3、截至2015年2月28日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占比（%）
南京创博机械设备有限公司	非关联方	19,270.00	1年以内	33.44
苏州生光塑料机械有限公司	非关联方	15,500.00	1年以内	26.90
浙江邦泰机械有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	17.35
浙江通策电线电缆有限公司	非关联方	8,080.00	1年以内	14.02

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
泰州市科飞橡塑机械有限公司	非关联方	3,000.00	1年以内	5.21
合计	-	55,850.00	-	96.92

4、截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
乌鲁木齐鑫泓阳贸易有限公司	非关联方	83,717.95	1年以内	46.24
南京创博机械设备有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	16.57
南京科锐挤出机械有限公司	非关联方	26,600.00	1年以内	14.69
苏州生光塑料机械有限公司	非关联方	15,500.00	1年以内	8.56
浙江邦泰机械有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	5.52
合计	-	165,817.95	-	91.58

5、截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
新疆蓝山屯河聚酯有限公司	非关联方	90,598.29	1年以内	76.26
浙江杭州鑫富药业股份有限公司	非关联方	28,205.13	1年以内	23.74
合计	-	118,803.42	-	100.00

(三) 预收款项

1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 2 月 28 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	-	-	-	-	3,112,023.19	100.00
合计	-	-	-	-	3,112,023.19	100.00

报告期内，新疆生产建设兵团农五师的各个团场是公司的主要客户，也是公司产品前期推广试验的主要场地，因此与农五师各团场建立了深厚的合作关系，公司与客户签订的结算方式主要分为两部分，其中公司与新疆生产建设兵团农五师的各个团场的结算方式基本是先货后款，另外一小部分是先支付预付款，然后

再发货，2013年乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司购买本公司地膜产品用于向其他单位销售，2013年，公司预收账款大部分来自于乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司，2014年公司的客户仍以农五师的各团场为主（近年来，农五师各团场的棉花销售不畅），没有与乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司签订大额销售合同（2014年形成的销售收入都是基于2013年签订的合同），因此，2014年年末的预收款项相较于2013年年末发生较大变动。

2、预收账款各期末余额中无应收持有公司5%（公司控股股东孔立明已于2013年12月20日转让其所持有的乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司的股份）以上（含5%）表决权的股东款项。

3、截至2013年12月31日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
乌鲁木齐海状元物资贸易有限公司	关联方	2,593,550.00	1年以内	83.34
农五师八十六团昌盛塑料厂	非关联方	518,473.19	1年以内	16.66
合计	-	3,112,023.19	-	100.00

（四）应付职工薪酬

1、2015年1-2月应付职工薪酬

（1）短期薪酬

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期支付	2015年2月28日
工资、奖金、津贴和补贴	157,306.84	417,465.00	440,214.08	134,557.76
职工福利费	-	26,090.00	26,090.00	-
社会保险费	-	8,797.23	8,797.23	-
住房公积金	-	4,320.00	4,320.00	-
工会经费和职工教育经费	9,815.30	8,349.30	9,815.30	8,349.30
合计	167,122.14	465,021.53	489,236.61	142,907.06

（2）设定提存计划

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期支付	2015年2月28日
离职后福利				

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期支付	2015年2月28日
其中：基本养老保险	-	17,082.00	17,082.00	-
失业保险费	-	1,708.20	1,708.20	-
合计	-	18,790.20	18,790.20	-

2、2014 应付职工薪酬

(1) 短期薪酬

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期支付	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	1,696,083.36	1,538,776.52	157,306.84
职工福利费	-	139,999.36	139,999.36	-
社会保险费	-	143,208.51	143,208.51	-
住房公积金	-	5,400.00	5,400.00	-
工会经费	-	38,010.44	28,195.14	9,815.30
职工教育经费	-	68.00	68.00	-
合计	-	1,925,228.27	1,758,106.13	167,122.14

(2) 设定提存计划

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期支付	2015年2月28日
离职后福利				
其中：基本养老保险	-	88,674.00	88,674.00	-
失业保险费	-	8,867.40	8,867.40	-
合计	-	97,541.40	97,541.40	-

3、2013 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期支付	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	-	702,364.00	702,364.00	-
职工福利费	-	93,663.84	93,663.84	-
社会保险费	-	122,630.35	122,630.35	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费	-	7,780.00	7,780.00	-
职工教育经费	-	-	-	-

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期支付	2013年12月31日
合计	-	926,438.19	926,438.19	-

(五) 应交税费

单位: 元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-	116,251.33	-
城建税	-	8,648.94	-
企业所得税	-	95,448.80	65,976.03
教育费附加及地方教育费附加	0.01	6,177.82	-
个人所得税	6,139.16	5,880.61	5,075.40
合计	6,139.17	232,407.50	71,051.43

(六) 应付利息

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	29,152.06	3,935.62	-
合计	29,152.06	3,935.62	-

报告期内,短期借款应付利息是公司向乌鲁木齐市商业银行股份有限公司取得 200 万借款产生的利息,公司于 2014 年 08 月 11 日与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订合同编号为乌商银(2014)(高新)借字第 20140813000033 号《借款合同》,合同约定公司向该行借入人民币 200.00 万元借款,借款期限从 2014 年 8 月 11 日至 2015 年 8 月 11 日。截止 2015 年 2 月 28 日,该借款余额为人民币 200.00 万元。

(七) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位: 元

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	341,376.16	97.49	27,683.50	75.89	80,727.43	100.00
1-2年(含2年)	3,057.10	0.87	8,795.29	24.11	-	-
2-3年(含3年)	5,738.19	1.64	-	-	-	-

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	350,171.45	100.00	36,478.79	100.00	80,727.43	100.00

2013年、2014年、2015年2月末，其他应付款期末余额分别为：8.07万元、3.65万元、35.02万元，占负债总额的比率分别为：2.39%、0.41%、3.97%，其中账龄在1年以内的占比在75%以上。报告期内，其他应付款主要是应付股东拆借给公司的资金、工会经费返还、代扣伙食费，工会经费返还系当地工会按本公司缴纳的工会经费49%左右返回作为公司员工的工会经费，代扣伙食费为员工应自行承担的伙食费，由公司从员工当月工资中预扣的款项作为下个月的伙食费。

2、报告期欠持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及关联方款项，详见“第四节 公司财务”之“十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

3、截至2015年2月28日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
杨谦	监事会主席，股东，持股3%	300,000.00	1年以内	85.67
工会经费返还	非关联方	13,392.69	1年以内	3.82
		3,057.10	1-2年	0.87
		5,738.19	2-3年	1.64
		17,990.08	1年以内	5.14
叶青	非关联方	9,993.39	1年以内	2.85
合计	-	350,171.45	-	100.00

2015年2月末，其他应付款主要是代扣伙食费、工会经费返还和叶青垫付的款项以及应付股东杨谦拆借给公司的临时周转资金300,000.00元，借款期限是2015年2月2日至2015年8月2日，无利息。

4、截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
工会经费返还	非关联方	13,392.69	1年以内	36.71
		8,795.29	1-2年	24.11

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
代扣伙食费	非关联方	14,290.81	1年以内	39.18
合计	-	36,478.79	-	100.00

其他应付款中主要是工会经费返还及代扣伙食费。

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

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占比(%)
孔立明	董事长、总经理、股东，持股 70.00%	71,932.14	1年以内	89.10
工会经费返还	非关联方	8,795.29	1年以内	10.90
合计	-	80,727.43	-	100.00

其他应付款中应付股东孔立明拆借给公司的资金为 71,932.14 元，其他的为工会经费返还。

(八) 其他流动负债

1、其他流动负债的分类情况

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期应付债券	6,078,964.11	6,002,632.14	-
其他	-	-	-
合计	6,078,964.11	6,002,632.14	-

公司于 2014 年 12 月 26 日在新疆股权交易中心有限公司备案发行“小额短融券 康润洁 1401”和“小额短融券 康润洁 1402”债券，每个产品发行 30,000 份，面额为 100 元/张合计 600 万元，产品期限为 6 个月，发行日期为 2014 年 12 月 26 日，由新疆小微金融服务中心有限公司承销，票面年利率为 8%。以控股股东孔立明所持公司 70%的股权质押给债券认购方新疆火炬创业投资有限公司，2015 年 6 月 26 日，康润洁已偿还该短融券所有本金及利息，相关的股权质押已解除。

2、截至 2015 年 2 月 28 日，短期应付债券的情况

债券名称	2015 年 1 月 1 日	按面值计提利息	2015 年 2 月 28 日
小额短融券 康润洁 1401	3,001,316.07	38,165.99	3,039,482.06
小额短融券 康润洁 1402	3,001,316.07	38,165.98	3,039,482.05

合计	6,002,632.14	76,331.97	6,078,964.11
----	--------------	-----------	--------------

3、截至 2014 年 12 月 31 日，短期应付债券的情况

债券名称	2014 年 12 月 26 日	按面值计提利息	2014 年 12 月 31 日
小额短融券·康润洁 1401	3,000,000.00	1,316.07	3,001,316.07
小额短融券·康润洁 1402	3,000,000.00	1,316.07	3,001,316.07
合计	6,000,000.00	2,632.14	6,002,632.14

4、小额短融券偿还情况

2015 年 6 月 25 日，康润洁已偿还公司于 2014 年 12 月 26 日在新疆股权交易中心有限公司备案发行的“小额短融券·康润洁 1401”和“小额短融券·康润洁 1402”债券的本金及利息。

（九）递延收益

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延收益-政府补助	153,472.23	206,944.45	-
合计	153,472.23	206,944.45	-

其中，政府补助项目明细如下：

项目	补助金额(元)	备注
聚酯生物降解地膜防治黄萎病	200,000.00	根据乌鲁木齐市经济和信息化委员会颁发《乌经信企业【2014】260 号》文件，本公司取得“用于一种根治棉花黄萎病的聚酯生物降解地膜中试及推广项目”补助 200,000.00 元，该补助主要用于购买材料及测试化验加工，2015 年 1-2 月份结转至营业外收入的金额为 22,222.22 元。
CO2 基全降解地膜研制项目	250,000.0	根据乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)科技扶持奖励资金管理领导小组办公室颁发《乌高(新)科奖办【2013】04 号》文件，本公司取得“CO2 基全降解地膜研制项目”补助款 250,000.00 元，主要用于购买材料及测试化验加工，2015 年 1-2 月结转至营业外收入的金额为 31,250.00 元。

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

股本（或实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	268,615.85	268,615.85	-
盈余公积	276,096.31	276,096.31	209,300.34
未分配利润	1,430,032.33	2,484,866.81	1,883,703.03
股东权益合计	11,974,744.49	13,029,578.97	12,093,003.37

（二）权益变动分析

1、股本形成情况

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（或实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

2014年10月24日，经有限公司股东会决议通过，同意新疆康润洁环保科技有限公司整体变更为股份公司，以不高于经审计的净资产值且不高于经评估的净资产值折股，共折合10,000,000股，每股1元，折合股份公司股本1,000.00万元，并办理了工商变更登记手续。2014年11月8日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“致同验字（2014）第441ZB0292号”《验资报告》，对股份公司的发起人出资情况进行了审验，确认发起人的出资已按时足额缴纳。

2、盈余公积变动情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
期初余额	276,096.31	209,300.34	-
本期计提	-	276,096.31	209,300.34
本期转出	-	209,300.34	-
期末余额	276,096.31	276,096.31	209,300.34

报告期内，盈余公积增加系公司按照《公司法》及公司章程的相关规定，根据当年实现的可供分配利润的10%计提法定盈余公积。

3、未分配利润变动情况

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
上年年末未分配利润	2,484,866.81	1,883,703.03	-2657647.4

项目	2015 年 1-2 月	2014 年度	2013 年度
加：期初未分配利润调整数	-	-	-
本期期初余额	2,484,866.81	1,883,703.03	-2657647.4
本期增加额	-1,054,834.48	936,575.60	4,750,650.77
其中：本期净利润转入	-1,054,834.48	936,575.60	4,750,650.77
其他调整因素	-	-	-
本期减少额	-	335,411.82	-209,300.34
其中：本期提取盈余公积数	-	-276,096.31	-209,300.34
其他		-59,315.51	-
期末未分配利润	1,430,032.33	2,484,866.81	1,883,703.03

报告期内，公司未分配利润的增加，均来自各期计提法定盈余公积后的净利润。

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

1、关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012 年修订）》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括但不限于：

- (1) 直接或者间接控制公司的法人或者其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- (3) 公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- (4) 持有公司 5% 以上股份的法人或者一致行动人；
- (5) 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的自然人；
- (6) 公司董事、监事及高级管理人员；

(7) 直接或者间接控制公司的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员；

(8) 第(5)、(6)、(7)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

(9) 其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的自然人、法人或者其他组织。

2、自然人关联方

(1) 股东、董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称(姓名)	与公司的关系
1	孔立明	董事长、总经理、股东，持股 70.00%
2	王文炳	董事、副总经理、财务总监、股东，持股 21.00%
3	吕玉炜	公司董事、公司股东新疆火炬创业投资有限公司执行董事兼总经理
4	王晖卿	董事
5	陈志伟	董事、副总经理
6	杨谦	监事会主席，股东，持股 3%
7	申姗姗	监事
8	生刚	监事
9	何书文	监事会秘书
10	刘亚玲	公司前股东，转让前的持股比例为 5%

(2) 其他自然人关联方

康润洁的其他关联方包括董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的自然人股东的关系密切的家庭成员。

3、非自然人关联方

(1) 新疆火炬创业投资有限公司

火炬创投现持有自治区工商局高新区分局 2014 年 6 月 4 日核发的注册号为 650000039002739 的《营业执照》，该营业执照载明的主要事项为：该

公司住所：新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街 217 号盈科广场 4 层 A 座商铺 1；法定代表人：吕玉炜；注册资本：人民币 3,000 万元；公司类型：有限责任公司（国有独资）；经营范围：投资与资产管理。

根据该公司章程记载，乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司持有该公司 100% 的股权。

火炬创投的现任执行董事兼总经理为吕玉炜，监事为马英杰。

（2）董事、监事、高级管理人员兼职的其他单位

关联方名称	注册资本(万元)	法定代表人	住所地	经营范围
上海合融投资管理有限公司	100.00	王晖卿	上海市杨浦区国宾路 36 号 1803-6 室	投资管理、资产管理；投资咨询、企业管理咨询、商务咨询（以上咨询除经纪）；会展服务；工艺美术品、工艺礼品、办公用品的销售。
新疆奇康哈博维药股份有限公司	5,800.00	陈金成	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路钻石城 5 号数码港大厦 20 层 06 座	许可经营项目：药品、中药饮片的生产（具体经营范围及有效期限以自治区食品药品监督管理局核发的生产许可证为准），保健食品的生产销售（具体经营范围及有效期限以自治区卫生厅核发的卫生许可证为准）。一般经营项目：货物及技术的进出口业务，房屋、车辆租赁，高新技术产品的研究、开发及相关咨询服务，机械设备销售，中药材、中药材收购、农副产品收购（国家法律法规有专项审批项目除外），牙膏的研制和销售。
乌鲁木齐宏天业信息科技有限公司	50.00	杨谦	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区明园西路 24 号石油一期 A-704 室	计算机软硬开发及辅助设备的技术咨询，电子设备安装及维护，教育软件、教具、实验室设施及文具的开发，会展服务，社会经济咨询，商务信息咨询服务，矿业技术咨询服务。
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	100,000.00	黄煌	新疆乌鲁木齐高新区(新市区)高新街 217 号盈科广场 A 座三层	投资与资产管理；物业管理；房屋租赁社会经济咨询服务。
乌鲁木齐市高新小额贷款	20,000.00	吕玉炜	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)	办理各项小额贷款。

款有限公司			高新街 217 号盈科广场 3 层 A 座商铺 1	
乌鲁木齐高新技术产业开发区科信有限责任公司	800.00	吕玉炜	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)高新街 55 号	卷烟、预包装食品、瓶装酒的零售, 餐饮, 茶房, 住宿 开发区火炬大厦的投资、开发、出售及服务, 设备的保养、维护、清洁服务, 打字, 复印, 日用百货、针纺织品、旅游纪念品、工艺美术品的销售, 酒店管理及相关业务的咨询。
新疆华和国际商务咨询有限公司	150.00	刘传武	新疆乌鲁木齐高新区(新市区)高新街 258 号数码港大厦 21 层	社会经济咨询服务、会议与展览服务、包装服务: 科技交流与推广服务; 货物及技术的进出口; 投资业务; 边境小额贸易。
新疆融汇鑫创业投资管理有限公司	3,000.00	陶建宇	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)高新街 258 号数码港大厦 13 楼 1305、1306、1307 室	接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资的相关服务。
新疆大学信息技术创新园有限公司	500.00	朱劲	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区西北路 499 号(新疆大学信息技术创新园)6 楼 602 室	计算机技术、电子技术研发; 技术交流与推广服务; 投资与资产管理; 社会经济咨询服务; 会议与展览服务; 物业管理; 房屋租赁; 软件业; 电子产品, 计算机、软件及辅助设备的销售, 停车场服务。
新疆新捷股份有限公司	327,022.55	文江	新疆乌鲁木齐高新技术开发区钻石城 36 号路	天然气的加工、运输、管道储输及批发; 城市管道天然气经营(仅限分支机构); 车用燃气、加气站天然气零售(仅限取得《危险化学品经营许可证》的分支机构按其许可经营范围经营); 天然气应用技术开发; 自有房屋租赁; 自有土地租赁; 自有设备租赁; 天然气相关领域的股权投资(以上须经国家专项审批的在取得许可后方可经营, 具体经营项目以许可证载明项目为准)。
新疆天风发电股份有限公司	51,101.6909	张宝全	新疆乌鲁木齐市新市区贵州路 13 号	新能源开发(以风力资源开发为主); 节能改造; 三废利用; 电力技术咨询; 机电产品、建筑材料、化工产品、纺织品、日用百货、家用电器的销售; 房屋租赁; 风电设

				备维修。
新疆智慧城市工程技术研究中心(有限公司)	500.00	吕玉炜	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)天津南路682号创业大厦1306-1307室	信息系统运营运维服务、数据处理和储存服务、与智慧城市相关的信息化咨询服务；计算机、软件及辅助设备销售。

董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的职务详见“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（四）在其他单位兼职情况”。

（3）康润洁的董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的自然人股东的关系密切的家庭成员控制的企业。

经新疆康润洁环保科技股份有限公司的董事、监事和高级管理人员及持股 5%以上的自然人股东本人确认，新疆康润洁环保科技股份有限公司的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员目前无控制的企业

另外，报告期内，实际控制人孔立明曾经投资控制企业：乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司（已转让）

乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司（已转让）基本情况如下：

①该公司转让前情况

根据乌鲁木齐市新市区工商局的工商登记信息及乌鲁木齐市新市区工商局于 2010 年 6 月 8 日核发的注册号为 650100050123942 的《企业法人营业执照》，该公司住所：新疆乌鲁木齐市新市区鲤鱼山南路 738 号；法定代表人：孔立明；注册资本：50 万元；公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：（国家法律、法规规定有专项审批的项目除外；需取得专项审批待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可后证书方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件和颁发的行政许可为准）：销售：叶面肥，冲施肥，生根剂，草坪宝，土壤改良添加剂，环保产品，机电产品，建材，化工产品，五金交电，塑料制品，电子产品，办公用品，计算机及耗材，农畜产品，服装鞋帽，家用电器；货运信息咨询，商务信息咨询。成立日期：

2004 年 11 月 19 日。

孔立明原持有该公司 50% 的股权，自然人王连福持有该公司 50% 的股权。
孔立明原任该公司执行董事兼总经理。

②该公司转让后情况

根据乌鲁木齐市新市区工商局的工商变更登记资料、乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司 2013 年 12 月 20 日股东决议（一）、股东决议（二）及《章程修正案》、相关股权转让方孔立明与受让方安道平 2013 年 12 月 20 日签署的《股权转让证明》，2013 年 12 月 25 日，因股权转让该公司股东变更为：自然人王连福及安道平各持有该公司 50% 的股权。

安道平现为该公司执行董事兼总经理，王连福现为该公司监事。

（二）关联方交易

报告期内发生的关联方交易如下：

1、经常性关联交易

（1）销售商品、提供劳务情况

关联方名称	交易类型	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-2 月	
		金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司	降解地膜及其他环保产品	65,341.88	0.58%	2,642,692.31	20.53%	-	-

注：公司控股股东孔立明已于 2013 年 12 月 20 日转让其所持有的乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司的股份，而公司 2014 年同乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司的交易主要是控股股东孔立明转让乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司股份前签订的，2014 年乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司已不是关联方，目前，乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司名称现已更名为乌鲁木齐市海状元环保科技有限公司

报告期内，公司向乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司销售降解地膜及其他环保产品，销售价格与报告期内公司向非关联方销售的平均价格相近，根据市场

价格来确定的，其交易价格合理、公允。报告期内向关联方销售产品，对公司净利润不构成重大影响。

(2) 关联租赁情况

①租赁的厂房情况

出租方	承租方	面积 (m ²)	坐落位置	用途	年租金 (元)	租期
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	康润洁	1,519.5	北区标准厂房 2 号楼一层东侧	厂房	237,042.00	2014.11.15 至 2015.11.14

报告期内，乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司与康润洁分别签订了北区标准厂房 2 号楼的一层和二层的租赁合同，其中与乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司签订的北区标准厂房 2 号楼 2 层的租赁合同的日期是 2014 年 4 月份，而火炬创投从 2014 年 7 月开始持有康润洁股份，并且公司董事吕玉炜从 2014 年 11 月开始担任康润洁董事，因此，未将康润洁与乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司之间的关于北区标准厂房 2 号楼 2 层的租赁交易列为关联方交易。北区标准厂房 2 号楼一层东侧租赁价格根据市场价格来确定的，其交易价格合理、公允。

②报告期内，确认的租赁费

出租方名称	租赁资产种类	2015 年 1-2 月确认的租赁费 (元)	2014 年度确认的租赁费 (元)
乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	厂房租赁	30,288.70	39,507.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内，关联方为公司提供担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额 (元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
孔立明	康润洁	6,000,000.00	2014.12.26	2015.6.30	否
孔立明、杨谦	康润洁	2,000,000.00	2014.8.14	2015.8.13	否

公司与 2014 年 12 月 26 日在新疆股权交易中心有限公司备案发行“小额短融券 康润洁 1401”和“小额短融券 康润洁 1402”债券，每个产品发行 30,000 份，面额为 100 元/张，合计 600 万元，产品期限为 6 个月，发行日期为 2014 年 12 月 26 日，由新疆小微金融服务中心有限公司承销，票面年利率为 8.00%。以控股股东孔立明所持公司 70.00% 的股权质押给债券认购方新疆火炬创业投资有限公司，2015 年 6 月 26 日，康润洁已偿还该短融券所有本金及利息，相关的股权质押已解除。

公司于 2014 年 08 月 11 日与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订合同编号为乌商银（2014）（高新）借字第 20140813000033 号《借款合同》，合同约定公司向该行借入人民币 200.00 万元借款，借款期限从 2014 年 8 月 11 日至 2015 年 8 月 11 日。2014 年 08 月 11 日，乌鲁木齐高新技术融资担保有限公司与乌鲁木齐市商业银行股份有限公司高新支行签订编号为乌商银(2014)(高新)保证字 20140813000237 号《保证合同》，为该笔借款提供连带责任担保。另外，孔立明和杨谦为该笔借款同时提供连带责任担保。

（2）关联方资金拆借

报告期内，关联方资金拆借情况：

单位：元

关联方	拆借期间	借入金额	归还金额	说明
孔立明（资金借入方）	2013 年度	754,503.87	2,264,671.03	往来款
	2014 年度	168,090.34	96,158.20	往来款
杨谦（资金借出方）	2015 年 1-2 月	400,000.00	100,000.00	往来款

有限责任公司阶段，公司存在不规范情况，公司与实际控制人之间存在资金往来，截至本说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。同时，孔立明承诺不再发生占用公司资金情形，也保证其本人的关联自然人、其本人控制的关联法人不发生占用公司资金的情形。

2015 年，公司股东及监事会主席杨谦为支持公司发展拆借 40.00 万元资金给公司，公司已偿还 10.00 万元，2015 年 2 月 2 日，公司与杨谦就剩余借款签订免息借款合同。

截至 2015 年 2 月末，控股股东及实际控制人孔立明向公司拆借的资金已经全部偿还，公司控股股东、实际控制人孔立明及其他股东已出具承诺保证其本人及其关联自然人、其本人控制的关联法人不发生占用公司资金的情形。

（3）其他偶发性关联交易

债券认购方	金额	起始日	到期日	2015年1-2月利息	2014年度利息
新疆火炬创业投资有限公司	6,000,000.00	2014.12.26	2015.6.30	78,964.11	2,632.14

公司与 2014 年 12 月 26 日在新疆股权交易中心有限公司备案发行“小额短融券 康润洁 1401”和“小额短融券 康润洁 1402”债券，每个产品发行 30,000 份，面额为 100 元/张合计 600.00 万元，产品期限为 6 个月，发行日期为 2014 年 12 月 26 日，由新疆小微金融服务中心有限公司承销，票面年利率为 8%，以控股股东孔立明所持公司 70.00% 的股权质押给债券认购方新疆火炬创业投资有限公司，2015 年 6 月 26 日，康润洁已偿还该短融券所有本金及利息，相关的股权质押已解除。根据新疆股权交易中心官方网站信息，2014 年新疆股权交易中心发行的类似小额短融券的票面年利率均为 8.00%，因此由新疆火炬创业投资有限公司认购的该小额短融券的利率符合市场情况，不损害康润洁的利益。2015 年 2 月 28 日，该笔拆借资金余额相比 2014 年 12 月 26 日增加 7.89 万元，主要是按票面利率计提的利息。

3、关联方往来款项余额

（1）2015 年 2 月 28 日，关联方往来款项余额情况如下：

单位：元

科目名称	关联方名称	金额	款项性质	占相应款项的比例
应收账款	-	-	-	-
预付账款	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	167,246.30	房租	28.98%
其他应收款	生刚	40,020.00	备用金	18.43%
其他应收款	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	40,000.00	押金	18.42%

科目名称	关联方名称	金额	款项性质	占相应款项的比例
其他应收款	孔立明	20,000.00	备用金	9.21%
其他应收款	何书文	20,000.00	备用金	9.21%
其他应收款	陈志伟	16,000.00	备用金	7.37%
其他应收款	申姗姗	15,690.00	备用金	7.23%
应付账款	-	-	-	-
预收账款	-	-	-	-
其他应付款	杨谦	300,000.00	借款	85.67%

(2) 2014 年 12 月 31 日, 关联方往来款项余额情况如下:

单位: 元

科目名称	关联方名称	金额	款项性质	占相应款项的比例
应收账款	-	-	-	-
预付账款	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	206,753.30	房租	54.81%
其他应收款	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	40,000.00	押金	88.89%
应付账款	-	-	-	-
预收账款	-	-	-	-
其他应付款	-	-	-	-

(3) 2013 年 12 月 31 日, 关联方往来款项余额情况如下:

单位: 元

科目名称	关联方名称	金额	款项性质	占相应款项的比例
应收账款	-	-	-	-
预付账款	-	-	-	-
其他应收款	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收账款	乌鲁木齐市海状元物资贸易有限公司	2,593,550.00	预收地膜货款	83.34%
其他应付款	孔立明	71,932.14	借款	89.10%

注：报告期内，乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司与康润洁分别签订了北区标准厂房2号楼的一层和二层的租赁合同，其中与乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司签订的北区标准厂房2号楼2层的租赁合同的日期是2014年4月份，而火炬创投从2014年7月开始持有康润洁股份，并且公司董事吕玉炜从2014年11月开始担任康润洁董事，因此，未将康润洁与乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司之间的关于北区标准厂房2号楼2层的租赁交易列为关联方交易，导致上述所列的关联方往来款项余额中2014年、2015年预付乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司的款项的余额和“第四节 公司财务”之“公司最近两年及一期主要资产情况”之“（三）预付款项”中的预付款项前五名中的余额不一致。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易占比较小，销售产品及租赁厂房均按市场价格进行，对公司财务状况和经营业绩不构成重大影响。

（三）对关联交易内部履行的决策程序核查情况

1、审批权限

（1）《公司章程》第四十一条规定如下：对股东、实际控制人及其关联人提供的担保须经股东大会审议通过。

由股东大会审议的上述担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议连续十二个月内担保金额达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（2）《公司章程》第一百零八条关于关联交易的规定如下：按照谨慎授权原则，授予董事会对公司交易、关联交易、担保、借款、捐赠等事项享有如下权利：

审议批准公司的下列关联交易事项：公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

(3) 《新疆康润洁环保科技股份有限公司关联交易决策制度》第五章 关联交易的审议对关联交易的相关规定如下：

a. 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格【如公司股票挂牌的（或上市的）全国中小企业股份转让系统（或证券交易所）有要求】的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当将该交易提交董事会审议通过后提交公司股东大会审议。

b. 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

c. 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元（含 100 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应由公司董事会审议。

d. 公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元的关联交易；公司与关联法人发生的单笔或连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易低于 100 万元，或交易金额在 100 万元以上但占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5% 的关联交易由公司总经理办公会决定。

2、对关联交易内部履行的决策程序

(1) 《公司章程》第四十一条规定对股东、实际控制人及其关联人提供的担保须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。

(2) 《公司章程》第一百零八条关于关联交易的规定如下：按照谨慎授权原则，授予董事会对公司交易、关联交易、担保、借款、捐赠等事项享有如下权利：

审议批准公司的下列关联交易事项：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且

占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；

（3）股东大会在审议“（三）对关联交易内部履行的决策程序核查情况”中“1、审批权限”（3）中的关联交易事项时，关联股东应事先申明表决事项与其有关联关系，会议主持人应宣布有关关联股东的名单，关联股东应回避表决。主持人宣布出席大会的对上述关联交易事项有表决权的股份总数和占公司总股份数的比例后，非关联股东对上述关联交易事项进行投票表决。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

1、股份公司阶段，公司完善了治理结构，建立了《新疆康润洁环保科技股份有限公司关联交易决策制度》，对关联交易从以下几个方面进行了规范：

①明确了关联方及关联交易的认定；

②规定了关联交易的审批权限和审批程序，且要求关联董事和关联股东在审议关联事项时必须回避并放弃表决权；

③明确了关联交易的定价原则和定价方法：

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，参照评估机构的评估价值，由交易双方协商定价。

其中，市场价是指不偏离市场独立第三方的价格及费率；成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

公司独立董事、聘请的独立财务顾问应对重大关联交易的价格确定是否公允合理发表意见。

2、公司控股股东已就减少和规范关联交易出具了承诺函。

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）资产负债表日后非调整事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的或有事项。

（三）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他重要事项。

十一、资产评估情况

公司自设立以来仅进行过两次资产评估报告，为新疆火炬创业投资有限公司拟投资所涉及的新疆康润洁环保科技有限公司提供参考价值、公司整体变更为股份有限公司提供价值参考；

第一次资产评估报告以 2014 年 6 月 30 日为评估基准日，评估范围为截止 2014 年 6 月 30 日新疆康润洁环保科技有限公司的全部资产及负债。该次评估由同致信德（北京）资产评估有限公司新疆分公司出具了同致信德新评报字【2014】第 027 号资产评估报告，截止评估基准日 2014 年 6 月 30 日，新疆康润洁环保科技有限公司账面资产总额为 12,262,701.64 元，负债总额为 619,853.51 元，净资产为 11,642,848.13 元。评估后资产总额为 15,354,679.68 元，负债总额为 350,866.01 元，净资产价值为 15,003,813.67 元，评估增值 3,360,965.54 元，增值率为 28.87%。

第二次资产评估报告以 2014 年 8 月 31 日为评估基准日，评估范围为公司申报的，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）“致同审字（2014）第 441ZB2307 号”《审计报告》审定的全部资产及相关负债，由中联资产评估集团有限公司出具了报告号为中联评报字[2014]第 1118 号的评估报告。新疆康润洁环保科技股

份有限公司评估前资产总额为 1,293.80 万元，负债总额为 266.94 万元，净资产为 1,026.86 万元；评估后资产总额为 1,775.55 万元，负债总额为 266.94 万元，净资产价值为 1,508.61 万元，评估增值 481.75 万元，增值率为 46.91%。

十二、股利分配政策和最近两年又一期分配及实施情况

（一）股利分配政策

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。

（二）近两年实际股利分配情况

近两年又一期公司未分配股利。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司《公司章程》中对股利分配事项作出的规定如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

公司未来将参照《公司法》、《证券法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十三、特有风险提示

（一）现金流紧张导致的经营风险

报告期内，2015年1-2月、2014年度、2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-45.21万元、-686.24万元、-580.33万元，由于公司业务快速发展，应收账款增长较快，对公司经营营运资金占用增加，导致公司经营活动产生的现金流量净额均低于当期实现的净利润，且持续为负。若公司不能在短期内改善经营情况，加快现金流循环，保证公司经营营运资金供给，则公司未来或将面临现金流短缺的风险，继而对公司的持续经营能力产生不利影响。

应对措施：公司将不断加强应收账款和存货的管理水平，根据销售订单合理组织生产及采购活动，保证公司生产经营活动得到正常开展。另外，公司还将寻

求多种融资方式相结合的办法来保证获取资金以支持公司业务的增长。

（二）应收账款可能发生坏账的风险

公司 2015 年 2 月末、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的应收账款余额分别为 853.79、977.41 万元、467.98 万元，占总资产的比例分别为 41.06%、44.71%、30.37%，应收账款在资产结构中的比重较高，主要由于公司产品被大量用于农业种植及生产可降解地膜，客户一般在第四季度接近年底进行采购，导致各期末应收账款余额较大。

报告期末，公司应收账款账龄结构良好，一年以内应收账款的占比超过 85% 应收账款在报告期内从未发生实际的坏账损失，发生坏账的风险较小，但应收账款余额占总资产比重较高，一旦出现客户没有能力支付款项的情况，应收账款将会面临一定的回收风险。

应对措施：加强应收账款的基础性工作，健全客户信用档案和信用评价体系，严格执行赊销制度与赊销审批权限管理制度；严格执行计提坏账准备金制度；定期对账，积极催缴，以保证应收账款的顺利收回；建立与应收账款回收相关的奖惩机制，调动业务团队的积极性与责任感。

（三）原材料价格波动的风险

报告期内，公司原材料包括聚乙烯、树脂等，公司未来生产的产品需要大量的树脂。若未来原材料价格出现较大波动，将导致公司面临单位产品毛利下降的风险，对公司的生产经营造成影响。

应对措施：与主要原材料供应商建立稳定、长期的战略合作关系；建立健全原材料价格与产品售价的联动机制；根据不同原材料的市场价格变化情况、备货周期等因素，有计划的储备适当的原材料，以降低原材料价格波动带来的风险。

（四）税收优惠政策发生变动的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司于 2014 年 09 月 09 日向乌鲁木齐高新区国家税务局备案，2014 年度，企业所得税率按 15% 的税率缴纳。

根据财税【2001】第 113 号若干农业生产资料征免增值税政策的有关规定，公司于 2011 年 03 月 07 日经乌鲁木齐高新区国家税务局备案取得了《乌新国税减免字（2011）第 8 号减、免税批准通知书》，自 2011 年 01 月 01 日起，公司销售自行生产的农用降解地膜，减征增值税，减征幅度为 100%。

若上述税收优惠政策发生变化，或公司不具备继续享受上述税收优惠政策的条件，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

应对措施：一方面公司将严格参照《高新技术企业认定管理办法》的规定，加大研发投入，在生产、管理、经营等方面达到高新技术企业认定条件，进而能持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策；另一方面扩大规模，提高盈利能力，减弱税收优惠政策变化风险对公司盈利的影响幅度。

（五）主要销售客户过于集中的风险

报告期内，公司客户主要为新疆生产建设兵团的各团场。2014 年度、2013 年度公司前五大客户收入分别为 1,034.48 万元和 1,111.16 万元，占营业收入的比例分别为 80.37%、99.47%。销售集中度较高，若下游主要客户生产经营状况发生重大不利变化，将对公司销售收入带来较大不利影响。

应对措施：提高现有客户的忠诚度，与现有客户建立长期合作关系；有计划的拓宽销售区域，安排专门人员进行拓展，深化市场关系，扩大公司的销售半径。同时，不断开发并向市场推广具有自主知识产权的可降解产品，扩大可降解产品的客户群体和销售规模。

（六）公司所租赁生产经营场所存在瑕疵，可能导致搬迁的风险

公司分别与吴小强、乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司就安宁渠镇河西村的厂房、北区标准厂房签订了租房合同书，但以上房屋由于出租方的原因，均未取得房产证，公司存在因上述生产经营场所无房产证而需搬迁的风险。

应对措施：公司的日常生产对生产厂房无特殊要求，乌鲁木齐周边可替换厂房较多，如有需要，公司可另行租赁其他厂房，并且公司厂房中的生产设备均为中小型设备，生产设备及其他办公设备均可移动，生产设备、布线及其他设施均由公司技术人员亲自安装，如公司厂房因产权瑕疵问题需搬迁，公司可以在 15

天内完成生产设备的搬迁及安装工作，并恢复正常生产，不会对公司的生产经营造成重大影响；另外，公司为扩大生产规模，已计划在乌鲁木齐市高新技术产业开发区建设自己的厂房，未来相关的生产将全部在新建厂房来进行，从而降低租赁生产经营场所带来的风险。

（七）收入存在季节性波动风险

目前，公司主要客户集中在新疆地区，新疆地区3月-5月是播种季节，农民会在该段期间进行铺膜，公司的部分客户在每年的第四季度集中采购公司的农用降解地膜添加剂，提前用于生产降解地膜，由于公司目前的产品主要是农用降解地膜添加剂、降解地膜以及新疆地区农业种植的特点，公司的收入存在一定的季节性波动风险。

应对措施：公司正进行积极营销，将产品推广到新疆以外的地区；同时，公司将继续研发其他可降解产品，改变公司目前的产品结构，降低季节性对公司收入的影响。

（八）技术与人才风险

公司主要从事可降解产品的研发与生产，通过多年的技术创新与经验积累，形成了以“可降解”为核心的具有自主知识产权的系列产品，科技含量较高，从业人员除需具备相关专业知识外，还须具备一定的实践经验，其中研发人员和生产人员的稳定性对公司至关重要，是产品技术和质量的保障；公司销售人员不仅需要具备较强的市场营销能力，还需要熟悉产品性能指标等。因此，若公司出现关键技术人员或销售人员大量流失，将导致公司的技术优势和营销能力受到不利影响。

应对措施：公司将加大人才引进和培养力度，通过建立创新进取的企业文化、完善的员工考核和激励机制，具有竞争力的薪酬体系，吸引高素质人才的加盟，为公司的长期可持续发展积累智力资源。

（九）公司治理风险

公司是由有限责任公司整体改制而来，在股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，存在不规范运作的情况。股份公司成立后，公司虽然逐步建立了治

理结构，制定了一系列制度，但是股份公司成立时间较短，随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，公司的治理水平和治理结构将影响公司持续、稳定、健康的发展。

应对措施：通过加强对治理层、管理层培训等方式不断增强治理层、管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司；未来公司将根据公司业务特点，及时调整组织架构，使其与公司规模及公司战略相匹配。同时，完善各项内部管理制度，规范内部控制环境，从制度层面上保证公司治理机制能够有效运行；公司挂牌后可根据发展需要引进新的机构投资者，优化公司股权结构。

十四、公司经营目标和计划

（一）战略目标

公司立志成为全国一流的乃至世界一流的，全方位的绿色环保生物降解产品供应商、技术服务及原材料供应商，为治理“白色污染”做出自己的贡献。未来五年发展规划主要从以下三个方面：

1、聚酯生物降解农用地膜市场发展计划

2015-2016年在乌鲁木齐高新区辖区内建设4万吨/年聚酯生物降解农用地膜及母料添加剂核心厂，由公司投资总额2.56亿元建设。该厂竣工后可形成10.6亿元/年的销售规模。计划2017—2019年，公司以自主知识产权参股方式在石河子地区、阿克苏地区、喀什地区、伊犁地区合作建4座分厂，合作分厂的农用降解地膜添加剂由乌鲁木齐核心厂提供。核心厂及分厂将形成年产近12万吨地膜产能，可基本覆盖新疆市场，全部达产后可形成30亿元/年销售规模。同时，在全国公司通过国家农业部向全国其它地区进行试验、示范、推广。

2、食品包装、一次性卫生用品、一次性医用产品市场发展计划

公司现有自主知识产权食品包装、一次性卫生用品、一次性医用产品具有极强的主动杀菌功能，同时不含有塑化剂等有害物质，并能完全生物降解，使用更安全可靠环保。前期公司快速进行市场推广，扩大企业及产品宣传，通过传统渠道和互联网等多种方式加强企业品牌宣传。后期主要以提供上述产品的原料和技术服务给全国乃至全球生产企业。随禁塑令即将到来，食品包装产品可形成万吨

级近 3 亿元的销售。

3、医用产品市场发展计划

公司已开发出可生物降解手术缝合线、靶向治疗的缓释药物胶囊等可降解的医用产品。计划 2017 年进入临床应用阶段，并形成一定市场份额。使公司技术产品进入高端领域。

（二）业务升级战略

公司将调整产品结构，向高技术、高附加值、高竞争优势的业务升级，在研发、生产制造、采购供应方面寻求合作伙伴，追求整体价值链成本最小化，跳出低价竞争，从简单的价格竞争向价值竞争、服务竞争转变，以提供优质产品、技术服务、原材料一体化、一站式的系统解决方案作为增加价值的途径。

（三）企业经营策略

公司将从单一产品研发、生产、销售向多元化产品、技术服务的系统营销转变，优化目前聚酯生物降解农用地膜为核心的产业结构，扩大聚酯生物降解农用地膜市场占有率的同时，将聚酯生物降解农用地膜，生物降解食品包装、快速消费品、一次性医用产品、卫生用品的原材料和技术服务作为未来核心产品，积极开拓国内市场及国外市场，力争形成聚酯生物降解的农资产品和提供食品包装、快速消费品、医用产品、卫生用品原材料及相关技术服务并驾齐驱的格局。

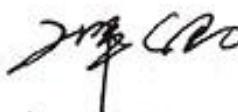
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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：

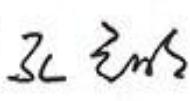
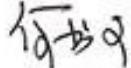
孙云山  陈伟峰 

2015年8月20日  陈伟峰

全体监事：

 王海  王海  王海

全体高级管理人员：

孙云山  陈伟峰 
何书军  陈伟峰 



新疆康润洁环保科技股份有限公司

2015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。

项目小组成员：

杨娟 付铭 董祥光

项目负责人：

王建峰

法定代表人：

孙洁波



三、律师事务所声明

本机构及经办律师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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。

律师事务所负责人：

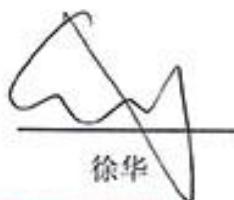
经办律师：



四、审计机构声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：





致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年8月28日

五、资产评估师事务所声明

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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

评估师事务所负责人： 胡智

胡 智



签字注册资产评估师：

余衍飞



李爱俭



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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件