
濮阳宏业环保新材料股份有限公司

Puyang Hongye Environment Protection New Materials Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

二〇一五年九月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、市场竞争加剧的风险

过碳酸钠作为优良的氧系漂白助剂，已在欧美、日本等发达国家和地区得到广泛使用，并在新兴市场国家得到较快推广。良好的市场前景将吸引新的竞争者进入，原有竞争对手也将加强竞争手段，从而导致行业竞争加剧。市场竞争加剧将可能导致公司市场份额下降，以及产品价格的下滑，从而对公司盈利造成不利影响。

二、持续创新能力不足风险

过碳酸钠主要作为新型洗涤助剂广泛应用于日化领域，下游日化客户对产品品质要求较高。过碳酸钠产品品质的提高需要通过持续的配方改进、工艺革新和流程优化等途径实现。近年来，公司经过持续研发投入，对传统生产工艺、技术进行多项技术创新改进，公司产品质量和稳定性达到了行业领先水平，同时，综合生产成本保持在较低的水平。技术创新优势是公司核心竞争力的重要体现。如果公司未来不能保证持续的研发投入，导致持续创新能力不足，则可能因技术陈旧、工艺落后而导致产品质量不再具备优势，从而对公司业绩的成长性造成不利影响。

三、技术泄密风险

技术创新是公司的核心竞争优势，公司的技术创新成果极大地提升了产品品质，扩大了产品适用性，降低了生产成本，并减少了对环境的影响，进一步确立了公司在过碳酸钠市场领域的优势地位。尽管公司对相关技术已采取了严格的保护措施，先后取得了 15 项专利，但公司技术仍存在泄密风险。一旦技术泄密，将对公司的生产经营产生不利影响。

四、应收款项发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产的比重较高，从 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日应收账款计提坏账前金额分别为 3,102.05 万元、1,576.84 万元和 3,759.98 万元，占流动资产比例为 16.22%、8.45%

和 23.23%。虽然公司应收账款账龄 98% 以上的在一年以内，但公司应收账款前五名的总比超过 40%，集中度较高，若发生坏账，将对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。

五、税收优惠政策变动风险

本公司为国家高新技术企业，报告期内享受按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税的待遇。公司取得的国家高新技术企业认证于 2016 年 10 月到期，如果国家就针对高新技术企业实施的税收优惠政策发生变化或者公司现有的高新技术企业认证到期后无法重新获得认证，可能恢复执行 25% 的所得税税率，这将给公司未来的税负及经营成果带来一定的不利影响。公司同时享受研发费用税前加计扣除和出口业务增值税按“免、抵、退”税管理办法，如果未来国家在该等税收优惠政策方面发生变化或者企业不再符合享受优惠的相关条件，也将给企业的税负及经营成果带来一定的影响。

六、控股股东和实际控制人的不当控制风险

公司存在控股股东或实际控制人不当控制风险。公司控股股东为宏业控股，实际控制人为陈志勇，截至本尽职调查报告出具之日，陈志勇通过宏业控股和上海缪缙间接控制公司 55.30% 的股权，同时陈志勇妻子吴敬红和女儿陈玮分别通过上海缪缙间接控制公司 2.37% 和 3.16% 的股权，合计间接控制公司 60.83% 的股权，对公司经营决策可施予重大影响。若陈志勇利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

七、汇率变动带来的风险

报告期内，公司的主要产品出口业务量逐年提高，公司出口收入占比从 2013 年的 39.69% 提高到 2014 年和 2015 年 1-6 月的 47.31% 和 50.08%，对经营成果影响较大。出口业务主要通过美元和欧元进行结算，人民币对美元和欧元的汇率发生变化会给公司带来一定的影响。报告期内，人民币对美元和欧元的汇率波动较大，如果未来汇率继续大幅波动，将对公司经营业绩产生不利影响。

目录

| | |
|---|-----------|
| 声明 | I |
| 重大事项提示 | II |
| 目录 | IV |
| 释义 | 1 |
| 第一节基本情况 | 3 |
| 一、公司概况 | 3 |
| 二、公司股票基本情况 | 4 |
| 三、公司股权结构、股东以及股本演变情况 | 6 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 21 |
| 五、报告期主要会计数据及主要财务指标 | 25 |
| 六、本次挂牌的有关机构 | 26 |
| 第二节公司业务 | 28 |
| 一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途 | 28 |
| 二、公司内部组织结构图和业务流程 | 30 |
| 三、公司业务相关的关键资源情况 | 32 |
| 四、公司业务收入情况 | 43 |
| 五、公司的商业模式 | 48 |
| 六、公司所处行业的情况 | 49 |
| 第三节公司治理 | 65 |
| 一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况 | 65 |
| 二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估 | 66 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况 | 68 |
| 四、公司的独立性 | 68 |
| 五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供 | |

| | |
|----------------------------------|------------|
| 担保情况 | 69 |
| 六、同业竞争的情况 | 72 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明 | 75 |
| 八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 | 78 |
| 第四节公司财务 | 80 |
| 一、财务报表 | 80 |
| 二、审计意见 | 91 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 | 91 |
| 四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 | 92 |
| 五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析 | 108 |
| 六、报告期内主要会计数据和财务指标分析 | 116 |
| 七、关联方、关联方关系及关联交易 | 150 |
| 八、期后事项、或有事项及其他重要事项 | 167 |
| 九、报告期内的资产评估情况 | 167 |
| 十、股利分配情况 | 168 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 169 |
| 十二、风险因素及自我评估 | 170 |
| 第五节有关声明 | 174 |
| 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 175 |
| 主办券商声明 | 176 |
| 律师声明 | 177 |
| 审计机构声明 | 177 |
| 资产评估机构声明 | 179 |
| 第六节附件 | 180 |

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|------------------|---|---|
| 公司、本公司、宏业新材、股份公司 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司 |
| 有限公司、宏业汇龙 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司前身濮阳宏业汇龙化工有限公司 |
| 宏业控股 | 指 | 宏业控股集团有限公司，宏业新材控股股东 |
| 宏业生化 | 指 | 宏业生化股份有限公司 |
| 上海缪缙 | 指 | 上海缪缙投资管理中心（有限合伙） |
| 香港鸿志、香港鸿志科技 | 指 | 香港鸿志科技发展有限公司 |
| 上海卡乔 | 指 | 上海卡乔化工科技有限公司 |
| 宏业进出口 | | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 |
| 森达商贸 | 指 | 濮阳森达商贸有限公司 |
| 亨万商贸 | 指 | 濮阳市亨万商贸有限公司、宏业控股集团前身 |
| VESKIM | 指 | VESKIM KIMYEVI MADDE ITHALAT VE IHRACAT LTD. ST |
| KAPP | 指 | KAPP-CHEMIE GmbH & Co.KG |
| REDOX | 指 | Redox Pty Ltd |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 主办券商、东北证券 | 指 | 东北证券股份有限公司 |
| 会计师、山东和信 | 指 | 山东和信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师、锦天城 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 挂牌、公开转让 | 指 | 公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为 |
| 公开转让说明书 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司公开转让说明书 |
| 公司章程 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司章程 |
| 公司章程（草案） | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司章程（草案） |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会和监事会 |
| 股东大会 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事会 |

| | | |
|--------|---|--------------------------------|
| 监事会 | 指 | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司监事会 |
| 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》 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事及高级管理人员 |
| 报告期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节基本情况

一、公司概况

| | |
|-----------|--|
| 中文名称: | 濮阳宏业环保新材料股份有限公司 |
| 英文名称: | Puyang Hongye Environment Protection New Materials Co., Ltd. |
| 法定代表人: | 陈志勇 |
| 有限公司设立日期: | 2006年12月26日 |
| 股份公司设立日期: | 2015年8月26日 |
| 注册资本: | 8,000万元 |
| 住所: | 南乐县产业集聚区民生路北侧 |
| 办公地址: | 南乐县产业集聚区民生路北侧 |
| 邮编: | 457400 |
| 电话: | 0393-7776696 |
| 传真: | 0393-7776684 |
| 互联网网址: | http://www.hongyechem.com |
| 电子邮箱: | songyf@hongyegroup.com |
| 董事会秘书: | 宋艳菲 |
| 信息披露负责人: | 宋艳菲 |
| 经营范围: | 二氧化硫脲、过碳酸钠、二氧化硫脲及过碳酸钠的衍生物、四乙酰乙二胺、强力还原剂、洗涤粉、氧漂洗涤粉、增氧剂、消毒剂、还原清洗剂、高岭土漂白剂、环利粉及练白酶的生产及销售及进出口贸易业务，环保新材料的研发、销售；环保技术与工程的咨询服务（上述需要许可或审批的，凭有效许可证或批准文件生产、经营）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |

| | |
|---------|--|
| 所属行业: | 根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（代码为C26）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（代码为C26）—专用化学产品制造（代码为C266）—专项化学用品制造（代码C2662）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为专项化学用品制造（代码C2662）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“商品化工”（代码为11101010）。 |
| 主要业务: | 公司专业从事二氧化硫脲和过碳酸钠的研发、生产和销售，同时经营练白剂等产品。 |
| 组织机构代码: | 79574225-0 |

二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：宏业新材

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：8000万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）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

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份

自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十四、十六、十七规定：“公司的股份可以依法转让。公司股份在全国中小企业股份转让系统公开转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。

发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

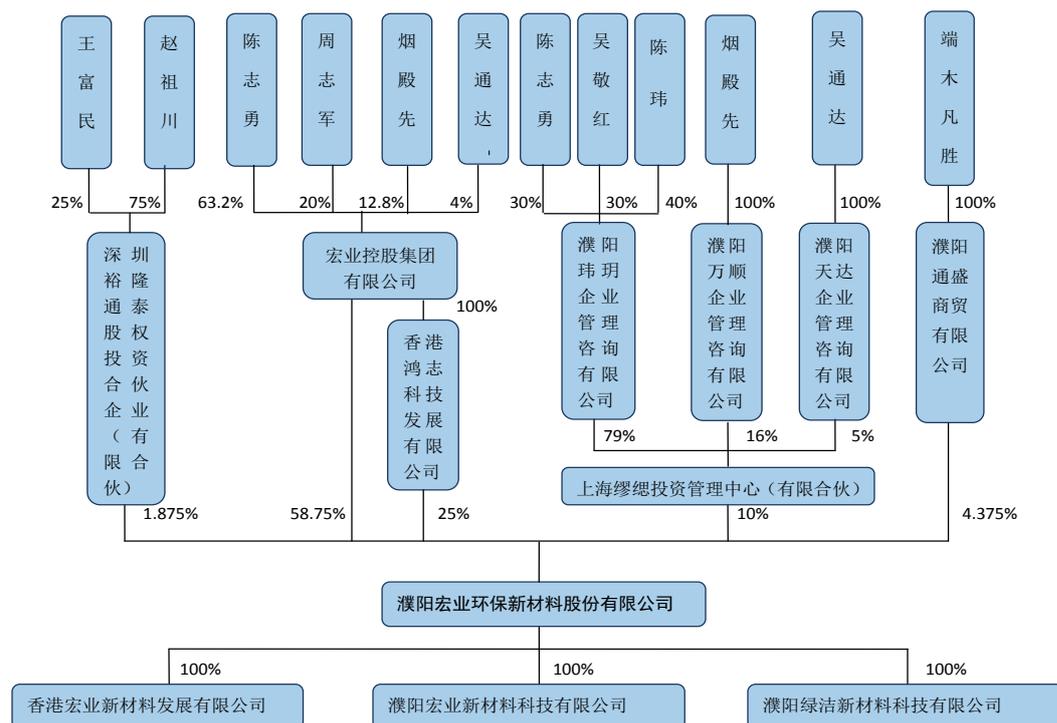
3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定、《公司章程》第二十六条规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的数量如下：

| 序号 | 股东 | 挂牌前持股数量(股) | 挂牌后限售股份数量(股) | 本次可进入股份转让系统转让的股份数量(万股) |
|----|----------------------|------------|--------------|------------------------|
| 1 | 宏业控股集团有限公司 | 47,000,000 | 47,000,000 | 0 |
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 20,000,000 | 20,000,000 | 0 |
| 3 | 上海缪总投资管理中心(有限合伙) | 8,000,000 | 8,000,000 | 0 |
| 4 | 濮阳通盛商贸有限公司 | 3,500,000 | 3,500,000 | 0 |
| 5 | 深圳裕隆通泰股权投资合伙企业(有限合伙) | 1,500,000 | 1,500,000 | 0 |
| | | 80,000,000 | 80,000,000 | 0 |

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

| 序号 | 股东 | 股东性质 | 持股数量(万股) | 股权比例(%) | 是否存在质押或其他争议 |
|----|------------|------|----------|---------|-------------|
| 1 | 宏业控股集团有限公司 | 法人股 | 4,700.00 | 58.75 | 否 |

| 序号 | 股东 | 股东性质 | 持股数量 (万股) | 股权比例 (%) | 是否存在质 押或其他争 议 |
|----|------------------------------|------|--------------|-------------|---------------------|
| 2 | 香港鸿志科技发展有 限公司 | 外资股 | 2,000.00 | 25.00 | 否 |
| 3 | 上海缪总投资管理中 心(有限合伙) | 有限合伙 | 800.00 | 10.00 | 否 |
| 4 | 濮阳通盛商贸有限公 司 | 法人股 | 350.00 | 4.375 | 否 |
| 5 | 深圳裕隆通泰股权投 资合伙企业(有限合 伙) | 有限合伙 | 150.00 | 1.875 | 否 |
| 合计 | | | 8,000.00 | 100.00 | |

公司上述 5 名股东系合法设立并有效存续的企业法人或有限合伙企业,均具有完全民事权利能力及完全民事行为能力,按照我国法律法规的规定,均具备作为公司股东并对公司出资的资格,主体资格不存在瑕疵。

公司 5 名发起人均不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》所定义的私募投资基金或私募基金管理人。

(三) 股东之间关系

香港鸿志科技发展有限公司为宏业控股集团有限公司全资子公司,陈志勇与吴敬红为夫妻关系,陈志勇与陈玮为父女关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》第四十八条第五项规定:“控股股东:指其持有的股份占公司股本总额 50% 以上的股东;或者持有股份的比例虽然不足 50%,但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”

宏业控股集团有限公司目前持有公司 58.75% 的股份,为公司的第一大股东。公司第二大股东香港鸿志科技发展有限公司持有公司 25.00% 的股份,并且香港鸿志科技发展有限公司系宏业控股集团有限公司的全资子公司,因此,宏业控股集团有限公司直接或间接持有公司 83.75% 股权。因此宏业控股集团有限公司为公司的控股股东。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》第四十八条第六项规定:“实际控制人:指通过投资关系、协议或者其他安排,能够支配、

实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。”第七项规定：“控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：1.为挂牌公司持股 50%以上的控股股东；2.可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%；3.通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；4.依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；5.中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

陈志勇先生持有公司控股股东宏业控股集团有限公司 63.20%的股份，同时间接持有公司股东上海缪缙投资管理中心（有限合伙）的股权，合计间接持有公司 55.30%的股权，目前担任公司董事长兼总经理，对公司的重大决策、经营方针及经营战略的制定、管理层的任命以及公司业务运营均具有重大影响力和决策力，为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

（1）控股股东基本情况

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 宏业控股集团有限公司 |
| 成立时间 | 2011 年 12 月 29 日 |
| 注册资本 | 28,750 万元 |
| 实收资本 | 28,750 万元 |
| 法定代表人 | 陈志勇 |
| 注册地址 | 濮阳市高新路与华丰路交叉口西 50 米 |
| 股东构成 | 陈志勇 63.2%，烟殿先 12.8%，周志军 20%，吴通达 4% |
| 经营范围 | 销售：机电机械设备（不含小汽车）、仪器仪表、五金建材、纺织品、小百货、工艺品、农副产品、化肥、化工产品及其原料（不含危险品）。批发（无仓储，仅限票面经营）：第 3 类第 1 项 2-甲基咪喃，第 2 项甲醇，第 3 项糠醛；第 5 类第 1 项过（二）碳酸钠；第 6 类第 1 项 2-咪喃甲醇、硫脲（凭有效许可经营）。生物科技研发；新材料研发；房地产开发与经营；从事货物与技术的进出口业务。 |

（2）实际控制人基本情况

公司实际控制人为陈志勇先生。其基本资料详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

报告期内公司控股股东从宏业生化股份有限公司变更为宏业控股集团有限公司，具体情况见本节“（五）公司设立以来股本的形成及变化情况”之“3、有限公司股权转让”，由于宏业生化股份有限公司为宏业控股集团有限公司的控股子公司，本次股权变化为集团内部股权机构调整，实际控制人未发生变化。

最近两年内公司实际控制人为陈志勇先生，未发生变化。

4、控股股东及实际控制人合法合规情况

公司控股股东及实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人合法合规。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

2006 年 11 月 14 日，濮阳市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》（濮工商名称预核字[2006]第 0248 号），核准的企业名称为“濮阳宏业汇龙化工有限公司”。

2006 年 11 月 16 日，河南宏业化工有限公司和香港特别行政区汇龙集团有限公司签订《中外合资经营企业合作合同》，约定在中国境内设立濮阳宏业汇龙化工有限公司，投资总额为 7000 万元，注册资本为人民币 4000 万元，其中河南宏业化工有限公司以土地使用权、房产、机械设备等非货币性资产 988 万元和货币资产 1412 万元（共计人民币 2400 万元）作为出资，（香港）汇龙集团有限公司以现汇 202.79 万美元出资，折合人民币 1600 万元。

2006 年 11 月 27 日，濮阳市外来投资审批办公室出具《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司设立的批复》（濮外资[2006]34 号）批准成立濮阳宏业汇龙化工有限公司，并颁发编号为“商外资豫府濮资字（2006）0020 号”《台港澳侨投资企业批准证书》。

2006 年 12 月 26 日，濮阳市工商行政管理局核发注册号为“企合豫濮总副字 000186 号”的营业执照，公司名称为“濮阳宏业汇龙化工有限公司”，住所为南乐县城北二公里，法定代表人韩宝聚，注册资金为人民币 4,000 万元，实收资本为零，企业类型为合资经营企业（港资），经营范围为二氧化硫脲、过碳酸钠、过硼酸钠、

四乙酰乙二胺、硫脲、强力还原剂的生产和销售。

(1) 第一期出资

2006年8月31日，清丰诚信资产评估事务所出具了编号为清资评报字[2006]第82号的《资产评估报告书》，对河南宏业化工有限公司拟投入公司的实物出资进行了评估，评估结果为：委估资产的账面价值为人民币11,301,786.93元，调整后账面价值为人民币11,301,786.93元，评估价值为人民币9,880,000元。

2007年1月16日，濮阳市市区诚信联合会计师事务所出具“濮区诚信会验字(2007)第04号”《验资报告》，验证截止至2007年1月15日止，公司已收到河南宏业化工有限公司和(香港)汇龙集团有限公司首次缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币13,146,382元。其中中方河南宏业化工有限公司以实物出资9,880,000人民币；外方(香港)汇龙集团有限公司投入现汇420,000美元，折合人民币3,266,382元。

2007年1月16日，濮阳宏业汇龙化工有限公司向濮阳市工商行政管理(总)局提交外商投资企业变更(备案)登记申请书，申请实收资本、换发新版营业执照等事项变更(备案)登记。

2007年1月17日，濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照，变更后公司实收资本为：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 应缴出资额 | 实缴金额 | 实缴出资比例(%) | 股权性质 |
|----|--------------|-------|------------|-----------|------|
| 1 | 河南宏业化工有限公司 | 2,400 | 988.0000 | 75.15 | 法人股 |
| 2 | (香港)汇龙集团有限公司 | 1,600 | 326.6382 | 24.85 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000 | 1,314.6382 | 100.00 | |

(2) 调整出资比例及第二期出资

2007年6月26日，濮阳宏业汇龙化工有限公司召开董事会并形成决议，决定调整投资双方的出资比例及出资方式，合资甲方河南宏业化工有限公司的出资比例由60%调整为75%，共人民币3000万元，出资方式由以实物资产出资988万元人民币、以人民币出资1412万元，共计人民币2400万元，调整为以实物资产出资

988 万元人民币，以人民币出资 2012 万元，共计人民币 3000 万元。乙方（香港）汇龙集团有限公司出资比例由 40% 调整为 25%，计折合人民币 1000 万元，出资方式由“以现汇折合 1600 万元人民币出资”调整为“以折合人民币 1000 万元的美元现汇出资”。

2007 年 7 月 10 日，濮阳市外来投资审批办公室出具“濮外资[2007]16 号”《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司变更出资比例的批复》，批准公司合资甲方河南宏业化工有限公司的出资比例由 60% 调整为 75%，共人民币 3000 万元，出资方式由“以实物资产出资 988 万元人民币、以人民币出资 1412 万元，共计人民币 2400 万元”，调整为“以实物资产出资 988 万元人民币，以人民币出资 2012 万元，共计人民币 3000 万元”；合资乙方（香港）汇龙集团有限公司出资比例由 40% 调整为 25%，计折合人民币 1000 万元，出资方式由“以现汇折合 1600 万元人民币出资”调整为“以折合人民币 1000 万元的美元现汇出资”。出资比例变更后甲乙双方按照新的认缴注册资本比例对合营公司的债务承担责任，双方按其出资额在注册资本中的比例分享利润和分担风险及亏损。

2007 年 7 月 20 日，濮阳市中盛联合会计师事务所出具“濮中会验字[2007]112 号”《验资报告》，验证截至 2007 年 7 月 18 日，公司已收到股东河南宏业化工有限公司缴纳的注册资本合计（人民币）503 万元；（香港）汇龙集团有限公司缴纳的注册资本合计（美元）22 万元，按汇款日 2007 年 5 月 18 日当日汇率折算人民币 1,689,688 元（1:7.6804）。本期两位股东合计缴纳注册资本（人民币）6,719,688 元，出资方式为货币资金。截至 2007 年 7 月 18 日，公司已累计收到股东河南宏业化工有限公司、（香港）汇龙集团有限公司缴纳的注册资本（实收资本）（人民币）19,866,070 元。

2007 年 7 月 20 日，濮阳宏业汇龙化工有限公司向濮阳市工商行政管理（总）局提交外商投资企业变更（备案）登记申请书，申请出资比例、出资方式、实缴注册资本等事项变更（备案）登记。

2007 年 7 月 23 日，濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照，变更后公司股东及股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 应缴出资额 | 实缴出资金额 | 实缴出资比例 (%) | 股权性质 |
|----|--------------|-------|------------|------------|------|
| 1 | 河南宏业化工有限公司 | 3,000 | 1,491.0000 | 75.05 | 法人股 |
| 2 | (香港)汇龙集团有限公司 | 1,000 | 495.6070 | 24.95 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000 | 1,986.6070 | 100.00 | |

(3) 第三期出资

2007年12月11日,公司股东香港汇龙缴纳第三期出资,本次出资金额为70万美元,折合人民币504.393万元,出资形式为货币资金。本次出资业经濮阳市中盛联合会计师事务所出具濮中会验字【2007】168号验资报告验证。

2007年12月11日,濮阳宏业汇龙化工有限公司向濮阳市工商行政管理(总)局提交外商投资企业变更(备案)登记申请书,申请实缴注册资本等事项变更(备案)登记。

2007年12月13日,濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照,变更后公司股东及股本结构如下:

本次变更后的股权结构如下:

金额单位:万元

| 序号 | 股东名称 | 应缴出资额 | 实缴出资金额 | 实缴出资比例 (%) | 股权性质 |
|----|--------------|-------|----------|------------|------|
| 1 | 河南宏业化工有限公司 | 3,000 | 1,491.00 | 59.86 | 法人股 |
| 2 | (香港)汇龙集团有限公司 | 1,000 | 1,000.00 | 40.14 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000 | 2,491.00 | 100.00 | |

(4) 第四期出资

2008年1月4日,濮阳市中盛联合会计师事务所出具“濮中会验字[2008]01号”《验资报告》,验证截至2008年1月3日之前,公司已收到股东河南宏业化工有限公司缴纳的注册资本合计人民币500万元,出资方式为货币资金。截止2008年1月3日止,公司已累计收到股东河南宏业化工有限公司、(香港)汇龙集团有限公司的注册资本(实收资本)人民币2991万元。

2008年1月10日,濮阳市中盛联合会计师事务所出具“濮中会验字[2008]06号”《验资报告》,验证截至2008年1月8日之前,公司已收到股东河南宏业化工

有限公司缴纳的注册资本合计人民币 530 万元，出资方式为货币资金。截止 2008 年 1 月 3 日止，公司已累计收到股东河南宏业化工有限公司、（香港）汇龙集团有限公司的注册资本（实收资本）人民币 3521 万元。

2008 年 1 月 21 日，濮阳市中盛联合会计师事务所出具“濮中会验字[2008]08 号”《验资报告》，验证截至 2008 年 1 月 15 日之前，公司已收到股东河南宏业化工有限公司缴纳的注册资本合计人民币 479 万元，出资方式为货币资金。截止 2008 年 1 月 3 日止，公司已累计收到股东河南宏业化工有限公司、（香港）汇龙集团有限公司的注册资本（实收资本）人民币 4000 万元。

2008 年 1 月 21 日，濮阳宏业汇龙化工有限公司向濮阳市工商行政管理局提交外商投资企业变更（备案）登记申请书，申请实收资本、换发新版营业执照等事项变更（备案）登记。

2008 年 1 月 23 日濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照，变更后公司股东及股本结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 应缴出资额 | 实缴出资金额 | 实缴出资比例 (%) | 股权性质 |
|----|--------------|-------|----------|------------|------|
| 1 | 河南宏业化工有限公司 | 3,000 | 3,000.00 | 75.00 | 法人股 |
| 2 | （香港）汇龙集团有限公司 | 1,000 | 1,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000 | 4,000.00 | 100.00 | |

2、有限公司股权转让和增加注册资本

（1）第一次股权转让

2010 年 12 月 2 日，宏业汇龙召开董事会并通过董事会决议，一致同意宏业生化股份有限公司受让河南宏业化工有限公司持有的公司 75% 的股权，（香港）汇龙集团有限公司放弃优先购买权。

2010 年 12 月 2 日，河南宏业化工有限公司与宏业生化股份有限公司签订《股权转让协议》，宏业化工向宏业生化转让其合法持有的濮阳宏业汇龙化工有限公司 75% 股权及相关权益，转让价格为 3000 万元，转让后宏业生化持有濮阳宏业汇龙化工有限公司 75% 股份。同日，公司章程进行了相应的修改。

2010年12月10日，濮阳市外来投资审批办公室核发“濮外资[2010]022号”《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司变更股权的批复》，批准公司投资者河南宏业化工有限公司转让公司全部股权的75%。

2010年12月25日，濮阳宏业汇龙化工有限公司向濮阳市工商行政管理局提交外商投资企业变更（备案）登记申请书，申请股权变更等事项变更（备案）登记。濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照，变更后公司股东及股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 实缴金额 | 实缴比例(%) | 股权性质 |
|----|--------------|----------|---------|------|
| 1 | 宏业生化股份有限公司 | 3,000.00 | 75.00 | 法人股 |
| 2 | (香港)汇龙集团有限公司 | 1,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000.00 | 100.00 | |

(2) 第二次股权转让

2012年1月13日，宏业汇龙召开董事会并通过董事会决议，一致同意香港鸿志科技发展有限公司受让香港汇龙集团有限公司持有的公司25%的股权。

2012年1月13日，(香港)汇龙集团有限公司与香港鸿志科技发展有限公司签订股权转让协议，(香港)汇龙集团有限公司将其合法持有的濮阳宏业汇龙化工有限公司25%股权及相关权益按照净资产为基础作价以1590万元价格全部转让给香港鸿志科技发展有限公司，宏业生化股份有限公司放弃优先购买权，同日，濮阳宏业汇龙化工有限公司对公司章程进行了相应的修改。

2012年1月19日，濮阳市外来投资审批办公室核发“关于濮阳宏业汇龙化工有限公司变更股权的批复”（濮外资[2012]001号），批准公司投资者（香港）汇龙集团有限公司向香港鸿志科技发展有限公司转让公司全部股权的25%。

2012年1月30日，濮阳市工商行政管理局核发了新的营业执照。变更后公司股东及股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 实缴金额 | 实缴比例(%) | 股权性质 |
|----|--------------|----------|---------|------|
| 1 | 宏业生化股份有限公司 | 3,000.00 | 75.00 | 法人股 |
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 1,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| | 合计 | 4,000.00 | 100.00 | |

(3) 有限公司第一次增加注册资本

2013年12月1日，濮阳宏业汇龙化工有限公司召开董事会，一致通过了公司增资议案，公司投资总额原人民币7000万元增加人民币4000万元，现为人民币11000万元，公司将未分配利润人民币4000万元转增注册资本，使公司注册资金达到人民币8000万元，变更后公司投资总额为人民币11000万元，注册资本为人民币8000万元。其中，宏业生化股份有限公司出资由人民币3000万元增加到人民币6000万元，维持原出资比例为75%；香港鸿志科技发展有限公司出资由人民币1000万元增加达到2000万元，维持原出资比例为25%。

2013年12月5日，河南邦威会计师事务所(普通合伙)出具“豫邦会验字(2013)第637号”《验资报告》，验证截至2013年10月31日止，公司已将未分配利润4000万元转增股本。截至2013年12月5日止，变更后的注册资本人民币8000万元、累计实收资本(股本)人民币8000万元。

2013年12月10日，濮阳市外来投资审批办公室核发“濮外资[2013]034号”《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司增加投资总额和注册资本的批复》，同意公司增加投资总额和注册资本。

由于香港鸿志科技发展有限公司为外资投资机构，本次未分配利润转增股本已按照10%税率缴纳税款。

2013年12月11日，濮阳市工商行政管理局核发新的营业执照，公司注册资本为人民币8000万元，实收资本为人民币8000万元，本次变更后公司股东及股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 | 出资比例(%) | 股权性质 |
|----|------------|----------|---------|------|
| 1 | 宏业生化股份有限公司 | 6,000.00 | 75.00 | 法人股 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 | 出资比例(%) | 股权性质 |
|----|--------------|----------|---------|------|
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 2,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| | 合计 | 8,000.00 | 100.00 | |

公司自成立以来，仅进行了一次以未分配利润增资行为，未发生减资的情形，公司的增资依法履行了公司法规定的必要程序，符合公司法的相关规定，不存在潜在纠纷的情况。

公司股东历次出资真实已依法缴足，公司股东历次增资均通过公司董事会决议，出资程序完备、合法合规，不存在出资瑕疵，符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

(4) 第三次股权转让

2014年2月23日，濮阳宏业汇龙化工有限公司召开董事会会议，一致通过公司股权变更议案，同意股东宏业生化股份有限公司将其持有的公司65%股权转让给宏业控股集团有限公司，10%股权转让给上海缪总投资管理中心（有限合伙），香港鸿志科技发展有限公司放弃优先购买权。

2014年2月24日，宏业生化股份有限公司与宏业控股集团有限公司、上海缪总投资管理中心（有限合伙）签订股权转让协议，宏业生化股份有限公司将其持有的宏业汇龙75%的全部转让，其中以5200万元人民币向宏业控股集团有限公司转让65%，以800万元人民币向上海缪总投资管理中心转让10%。

2014年2月26日，濮阳宏业汇龙化工有限公司修改了公司章程。

2014年3月19日，濮阳市外来投资审批办公室核发“濮外资[2014]006号”《关于同意濮阳宏业汇龙化工有限公司股权转让的批复》，同意公司投资者宏业生化股份有限公司转让其所持有的75%股权。其中向宏业控股集团有限公司转让65%，向上海缪总投资管理中心（有限合伙）转让10%。本次转让后股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 实缴金额 | 实缴比例(%) | 股权性质 |
|----|------------------|----------|---------|------|
| 1 | 宏业控股集团有限公司 | 5,200.00 | 65.00 | 法人股 |
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 2,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| 3 | 上海缪总投资管理中心（有限合伙） | 800.00 | 10.00 | 法人股 |

| 序号 | 股东名称 | 实缴金额 | 实缴比例(%) | 股权性质 |
|----|------|----------|---------|------|
| | 合计 | 8,000.00 | 100.00 | |

(5) 第四次股权转让

2015年7月13日，濮阳宏业汇龙化工有限公司董事会会议审议通过了公司股权变更议案，同意股东宏业控股集团有限公司将其持有的公司6.25%的股权,共计500万股,以每股7元价格分别转让给：深圳裕隆通泰股权投资合伙企业(有限合伙)150万股，转让价为1,050万元；转让后裕隆通泰持有公司1.875%股权；濮阳通盛商贸有限公司350万股，转让价为2,450万元，转让后通盛商贸持有公司4.375%股权；其他原始股东上海缪缙投资管理中心（有限合伙）、香港鸿志科技发展有限公司放弃优先购买权。

2015年7月10日，宏业控股集团有限公司与深圳裕隆通泰股权投资合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议》。

2015年7月13日，宏业控股集团有限公司与濮阳通盛商贸有限公司签订了《股权转让协议》。

2015年7月16日，濮阳市外来投资审批办公室出具了《关于同意濮阳宏业汇龙化工有限公司股权转让的批复》(濮外资[2015]015号)，同意公司投资者宏业控股集团有限公司向濮阳通盛商贸有限公司、深圳裕隆通泰股权投资合伙企业（有限合伙）合计转让其所持有的6.25%股权。

2015年7月17日，濮阳市工商行政管理局准予了上述变更，并核发了新的营业执照，本次变更后公司股东及股权结构如下：

金额单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 | 出资比例(%) | 股权性质 |
|----|----------------------|----------|---------|------|
| 1 | 宏业控股集团有限公司 | 4,700.00 | 58.75 | 法人股 |
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 2,000.00 | 25.00 | 外资股 |
| 3 | 上海缪缙投资管理中心（有限合伙） | 800.00 | 10.00 | 合伙企业 |
| 4 | 濮阳通盛商贸有限公司 | 350.00 | 4.375 | 法人股 |
| 5 | 深圳裕隆通泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 150.00 | 1.875 | 合伙企业 |
| | 合计 | 8,000.00 | 100.00 | |

公司不存在股票发行情况。公司历次股权转让均履行了相关程序，转让双方均确认系双方真实意思表示，各方就股权转让事宜不存在任何争议、纠纷和未结事项。

公司历次股东变更中均不涉及专业机构投资者，不存在其他投资机构与公司、公司其他股东、公司的董事、监事及高级管理人员签订任何具有估值调整、业绩补偿机制等具有对赌性质的条款或协议。

3、有限公司整体变更为股份公司

2015年7月17日，宏业汇龙召开董事会，全体董事一致同意有限公司拟以2015年4月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据山东和信2015年7月16日出具的和信审字（2015）第020222号《审计报告》（审计基准日为2015年4月30日），有限公司经审计账面净资产为11,143.55万元；根据开元资产评估有限公司2015年7月17日出具的开元评报字[2015]276号《评估报告》（评估基准日为2015年4月30日），有限公司净资产评估值为14,264.62万元。以截至2015年4月30日公司经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产值扣除专项储备后96,968,504.01元为基础进行整体变更，其中8000万元人民币折合股份公司股份8000万股，其余16,968,504.01元人民币计入股份公司资本公积金。

2015年7月18日，山东和信出具了和信验字（2015）第020013号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本8000万元。

宏业汇龙整体变更为股份公司之前，宏业汇龙的注册资本为人民币8,000万元，整体变更后股份公司的股本为8,000万股，各股东的持股比例没有发生变化，不涉及未分配利润及盈余公积转增股本的情形，也不存在代缴代扣个人所得税的情况。

2015年8月20日，河南省商务厅下发《关于同意濮阳宏业汇龙化工有限公司变更为外商投资股份有限公司及经营范围的批复》（编号：豫商资管[2015]77号），同意濮阳宏业汇龙化工有限公司改制为“濮阳宏业环保新材料股份有限公司”；同意宏业新材投资者于2015年8月11日签署的新章程成立。宏业新材经营期限为永久

存续。

2015年8月20日，河南省人民政府颁发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（编号：商外资豫府濮资字[2006]0020号）。

2015年8月26日，濮阳宏业环保新材料股份有限公司取得了河南省工商行政管理局颁发注册号为410900400000022的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本8000万元，法定代表人为陈志勇，住所为南乐县产业集聚区民生路北侧，经营范围为二氧化硫脲、过碳酸钠、二氧化硫脲及过碳酸钠的衍生物、四乙酰乙二胺、强力还原剂、洗涤粉、氧漂洗涤粉、增氧剂、消毒剂、还原清洗剂、高岭土漂白剂、环利粉及练白酶的生产和销售及进出口贸易业务，环保新材料的研发、销售；环保技术与工程的咨询服务。

股份公司股东及持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 宏业控股集团有限公司 | 4,700.00 | 58.75 | 净资产 |
| 2 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 2,000.00 | 25.00 | 净资产 |
| 3 | 上海缪总投资管理中心（有限合伙） | 800.00 | 10.00 | 净资产 |
| 4 | 濮阳通盛商贸有限公司 | 350.00 | 4.375 | 净资产 |
| 5 | 深圳裕隆通泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 150.00 | 1.875 | 净资产 |
| 合计 | | 8,000.00 | 100.00 | |

宏业新材系根据山东和信出具的和信审字（2015）第020222号《审计报告》确认的净资产整体变更设立的股份公司，并经山东和信出具和信验字（2015）第020013号《验资报告》，不存在以评估值入资设立股份公司的情形。

因此宏业汇龙改制为宏业新材合法法规，符合整体变更设立股份公司的相关规定。

（六） 子公司历史沿革和分公司基本情况

公司下设3家全资子公司，无分公司，具体详细情况如下：

1、濮阳绿洁新材料科技有限公司

(1) 基本资料

| | |
|--------|---------------------------|
| 公司名称: | 濮阳绿洁新材料科技有限公司 |
| 成立时间: | 2013年12月24日 |
| 注册资本: | 100万元 |
| 法定代表人: | 黄礼宝 |
| 注册地址: | 濮阳市南乐县产业集聚区鸿宇路与产业大道交叉口西北角 |
| 股东构成: | 公司持有100%股权 |
| 经营范围: | 洗涤日化用品销售 |

(2) 历史沿革

濮阳绿洁新材料科技有限公司成立于2013年12月24日，目前持有南乐县工商行政管理局核发的注册号为410923000010166的《企业法人营业执照》。住所：南乐县产业集聚区鸿宇路与产业大道交叉口西北角；法定代表人：黄礼宝；注册资本：100万人民币；经营范围：洗涤日化用品销售。濮阳绿洁由黄礼宝担任执行董事、烟殿先担任监事，目前公司未开展实际经营活动。

2、香港宏业新材料发展有限公司

(1) 基本资料

| | |
|-------|--------------------------|
| 公司名称: | 香港宏业新材料发展有限公司 |
| 成立时间: | 2014年3月25日 |
| 法定股本: | 1,000,000美元 |
| 公司编号: | 2064605 |
| 注册地址: | 香港九龙长沙湾东京街31号恒邦商业大厦502B室 |
| 股东构成: | 公司持有100%股权 |
| 主营业务: | 负责公司经营进出口贸易 |

(2) 历史沿革

香港宏业新材料发展有限公司于2014年3月25日依据香港公司条例注册成为有限公司。香港宏业新材料发展有限公司持有编号为2064605号注册证，注册地址为ROOM502B,5/F HANG PONT COMMERCIAL,BUILDING 31 TONKIN STREET CHEUNG SHA WAN KOWLOON HONG KONG。公司注册资本为100万美元。

2014年4月21日，河南省商务厅印发《境外投资企业核准通知书》（豫商外经函[2014]48号），同意宏业汇龙在香港设立全资子公司。2014年4月22日，公司取得了商境外投资证第4100201400030号企业境外投资证书。香港宏业由张瑞娟担任董事，目前没正式开展实际经营活动。

3、濮阳宏业新材料科技有限公司

(1) 基本资料

| | |
|--------|--|
| 公司名称: | 濮阳宏业新材料科技有限公司 |
| 成立时间: | 2014年3月13日 |
| 注册资本: | 200万元 |
| 法定代表人: | 宋占省 |
| 注册地址: | 濮阳市中原路与华丰路交叉口西南角 |
| 股东构成: | 公司持有100%股权 |
| 经营范围: | 从事货物与技术的进出口业务（国家禁止进出口的除外）；销售：钢材、建材、五金交电、机电机械（不含小轿车）、仪器仪表、纺织百货、工艺品、农副产品、化工产品及其原料（不含危险化学品）；新材料的研发。批发（无仓储、限票面经营）：第3类第1项甲基呋喃，第3类第2项甲醇，第3类第3项糠醛，第5类第1项过碳酸钠、双氧水，第6类第1项糠醇、硫脲。 |

(2) 历史沿革

濮阳宏业新材料科技有限公司成立于2014年3月13日，目前持有濮阳市工商行政管理局核发的注册号为410900001068261的《企业法人营业执照》。住所：濮阳市中原路与华丰路交叉口西南角；法定代表人：宋占省；注册资本：200万人民币；经营范围：从事货物与技术的进出口业务（国家禁止进出口的除外）；销售：钢材、建材、五金交电、机电机械（不含小轿车）、仪器仪表、纺织百货、工艺品、农副产品、化工产品及其原料（不含危险化学品）；新材料的研发；批发（无仓储、限票面经营）：第3类第1项甲基呋喃，第3类第2项甲醇，第3类第3项糠醛，第5类第1项过碳酸钠、双氧水，第6类第1项糠醇、硫脲。濮阳宏业由黄礼宝担任执行董事、烟殿先担任监事，目前公司未开展实际经营活动。

(七) 公司设立以来重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生重大资产重组。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成，任期自 2015 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 11 日。

公司全体董事基本情况如下：

陈志勇，男，1968 年 03 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，获 EMBA 硕士学位，高级工程师，郑州大学兼职教授。1990 年任吉乐化工集团技术员，1993 年 10 月任南乐县造纸厂厂长，1996 年 2 月任濮阳市吉乐精细化工有限公司董事长兼总经理，1998 年 3 月任南乐县宏业化工厂厂长，1999 年 6 月任南乐县宏业化工有限公司董事长兼总经理，2005 年任河南宏业化工有限公司董事长兼总经理，2008 年 12 月至 2014 年 1 月任宏业生化股份有限公司董事长兼总经理。2013 年 12 月至今担任宏业控股集团有限公司董事长。2014 年 10 月至 2015 年 8 月 11 日担任濮阳宏业汇龙化工有限公司董事长兼总经理。2015 年 8 月至今任公司董事长兼总经理，同时目前还担任宏业控股集团有限公司董事长、北京宏业智翔信息服务有限公司执行董事及总经理、上海敦为企业管理咨询中心（普通合伙）执行事务合伙人。

宋建德，男，1969 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1990 年至 1992 年在濮阳市农工商联合总公司学校教学；1992 年至 1995 年在濮阳市石化开发公司工作，历任材料统计、材料会计、会计；1996 年至 1999 年在中原油田天然气厂精细化工厂工作，历任业务员、业务部经理；2000 年至 2003 年在濮阳市电力实业总公司龙源公司任副总经理；2004 年 1 月至 2010 年 1 月任河南宏业化工有限公司副总经理，2010 年 1 月至 2012 年 1 月任宏业生化股份有限公司融资部经理，2012 年 1 月至 2015 年 8 月任濮阳宏业汇龙化工有限公司董事；2015 年 8 月 11 日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事兼财务负责人，同时目前还担任濮阳宏业树脂材料科技有限公司董事长、香港鸿志科技发展有限公司董事、宏业控股集团有限公司监事、宏业生化股份有限公司监事会主席。

周星奎，男，1969 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990 年 10 月至 1994 年 8 月，任濮阳市第四石油化工厂车间副主任。1994 年 8 月至 1999 年 12 月，任濮阳市生物化学工业公司第一生物化工厂筹建办工艺工

程师。2000年1月至2006年2月，任濮阳泓天威药业有限公司班长/工艺实验员。2006年3月至2011年3月，任河南宏业化工有限公司车间主任。2011年3月至2015年8月，任濮阳宏业汇龙化工有限公司技术管理部经理，2014年1月至今任宏业生化股份有限公司董事长，2015年8月11日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事。

魏子勇，男，1968年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年6月至2012年12月任河南华龙香料有限公司经理。2012年12月至2014年10月任濮阳天健生物科技有限公司副总经理。2014年10月至今任宏业生化股份有限公司副总经理，2015年8月11日至今兼任濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事。

张洁，男，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1999年6月，任濮阳市甲醇厂副主任，2000年任濮阳市甲醇厂技术部副主任，2002年3月任濮阳市鹏鑫化工有限公司副总经理，2003年4月任濮阳市鹏程化工有限公司副总经理，2006年10月任濮阳市鹏程化工有限公司总经理，2008年8月任中日合资濮阳研光鹏程生物制品有限公司总经理，2009年被南乐政府聘为安全生产专家，2010年6月至2014年1月任甘肃赫原生物制品有限公司副总经理，2014年1月至2014年12月任保定市国秀化工责任有限公司副总经理，2014年12月至今任宏业生化股份有限公司总经理，2015年8月11日至今兼任濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事。

（二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中崔肖雅、吴国强为股东监事，石敬法为职工代表监事，任期自2015年8月11日至2015年8月11日。

公司监事基本情况如下：

吴国强，监事会主席，男，1962年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1998年到2006年11月任宏业生化股份有限公司任副总经理。2006年12月至2015年8月，任濮阳宏业汇龙化工有限公司监事会成员。2015年8月11日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司监事，目前还同时担任濮阳宏业生物质能源有限公司执行董事、南乐县兴强投资管理有限公司执行董事兼总经理。

崔肖雅，公司监事，女，1968年3月出生。中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月至2004年4月在濮阳三强纺织有限公司财务部先后担任原材料会计、销售会计、成本会计、总账会计、财务部副部长、财务部部长。2004年5月至2007年12月在濮阳三强纺织有限公司监察审计部任部长，2008年1月至2008年11月任濮阳宏业进出口贸易有限公司财务主管；2008年12月至今在宏业生化股份有限公司财务部经理。2015年8月11日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司监事。

石敬法，职工监事，男，1963年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1980年1月就职于南乐县化肥厂。1985年至1997年就职于南乐县吉乐化工厂造纸分厂，历任班长、副厂长。1997年11月-2006年11月就职于河南宏业化工有限公司，历任班长、工段长、车间主任。2006年12月至2014年2月任濮阳宏业汇龙化工有限公司生产部经理，2014年2月至2015年8月任濮阳宏业汇龙化工有限公司监事，2015年8月至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共4名，任期自2015年8月11日至2018年8月11日。

公司高级管理人员基本情况如下：

陈志勇，总经理。其基本资料详见于本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

张晓敏，副总经理，女，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年7月至2008年12月任濮阳宏业进出口贸易有限公司外贸部欧洲区销售主管，2009年1月至2013年12月任宏业生化股份有限公司外贸部销售主管，2013年12月至2014年12月任濮阳宏业汇龙化工有限公司销售部经理，2015年1月至2015年8月，任濮阳宏业汇龙化工有限公司副总经理。2015年8月11日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司副总经理。

宋建德，公司财务负责人。其基本资料详见于本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

宋艳菲，董事会秘书，女，1987年7月出生。中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2013年6月至2013年12月任职宏业生化股份有限公司总经理助理，2013年12月至2014年12月在宏业控股集团有限公司担任董事会办公室副主任；

2015年1月至2015年8月，任濮阳宏业汇龙化工有限公司总经理助理。2015年8月11日至今任濮阳宏业环保新材料股份有限公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 25,176.86 | 28,272.15 | 29,369.53 |
| 股东权益合计（万元） | 11,544.79 | 12,273.42 | 11,250.54 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 11,544.79 | 12,273.42 | 11,250.54 |
| 每股净资产（元） | 1.44 | 1.53 | 1.41 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.44 | 1.53 | 1.41 |
| 资产负债率（母公司） | 54.14 | 56.59 | 61.69 |
| 流动比率（倍） | 1.47 | 1.45 | 1.37 |
| 速动比率（倍） | 1.14 | 1.22 | 1.19 |

（续表）

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元） | 14,154.80 | 23,779.65 | 25,517.56 |
| 净利润（万元） | 1,044.89 | 858.46 | 1,050.68 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 1,044.89 | 858.46 | 1,050.68 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 1,008.60 | 540.97 | 1,156.85 |
| 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） | 1,008.60 | 540.97 | 1,156.85 |
| 毛利率（%） | 15.81 | 16.97 | 20.09 |
| 净资产收益率（%） | 8.72 | 7.35 | 10.00 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 8.48 | 4.63 | 11.01 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.13 | 0.11 | 0.13 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.13 | 0.11 | 0.13 |
| 应收帐款周转率（次） | 9.58 | 10.73 | 6.54 |
| 存货周转率（次） | 8.96 | 8.85 | 8.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 3,048.55 | 1,361.31 | 7,034.61 |

| | | | |
|----------------------|------|------|------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.38 | 0.17 | 0.88 |
|----------------------|------|------|------|

注：

1、除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。

2、上表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；

(3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(6) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%；

(7) 每股净资产=各报告期末净资产额/股本

(8) 每股经营活动现金流量=各报告期内经营活动现金流量产生的净额/股本。

(9) 净资产收益率、每股收益计算公式参照《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》执行。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

| | |
|--------|-----------------------------|
| 名称： | 东北证券股份有限公司 |
| 法定代表人： | 杨树财 |
| 注册地址： | 吉林省长春市自由大路 1138 号 |
| 办公地址： | 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层 |
| 电话： | 010-68573828 |
| 传真： | 010-68573837 |
| 项目负责人： | 辛博坤 |
| 项目组成员： | 李博、韩蓓、王国斌 |

（二）律师事务所

| | |
|--------|----------------------------|
| 名称： | 上海市锦天城律师事务所 |
| 法定代表人： | 吴明德 |
| 住所： | 上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗大厦 14 楼 |
| 电话： | 021-61059000 |

| | |
|-------|--------------|
| 传真: | 021-61059100 |
| 经办律师: | 杨依见、魏栋梁 |

(三) 会计师事务所

| | |
|----------|-------------------------------------|
| 名称: | 山东和信会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 执行事务合伙人: | 王晖 |
| 住所: | 济南市历下区经十路 13777 号中润世纪广场 18 栋 1201 室 |
| 电话: | 0531-81666288 |
| 传真: | 0531-81666227 |
| 经办注册会计师: | 左伟、李冰 |

(四) 资产评估机构

| | |
|--------|---|
| 名称: | 开元资产评估有限公司 |
| 法定代表人: | 胡劲为 |
| 住所: | 北京海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15 B |
| 电话: | 010-62143639 |
| 传真: | 010-62197312 |
| 经办人员: | 王腾飞、张佑民 |

(五) 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 |
| 电话: | 010-58598980 |
| 传真: | 010-58598977 |

(六) 证券交易场所

| | |
|--------|--------------------|
| 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 |
| 电话: | 010-63889512 |
| 邮编: | 100033 |

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

根据濮阳市工商行政管理局于 2015 年 8 月 26 日核发的营业执照记载，公司经营范围为：二氧化硫脲、过碳酸钠、二氧化硫脲及过碳酸钠的衍生物、四乙酰乙二胺、强力还原剂、洗涤粉、氧漂洗涤粉、增氧剂、消毒剂、还原清洗剂、高岭土漂白剂、环利粉及练白酶的生产和销售及进出口贸易业务，环保新材料的研发、销售；环保技术与工程的咨询服务（上述需要许可或审批的，凭有效许可证或批准文件生产、经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司专业从事以二氧化硫脲和过碳酸钠为主要配方的环保助剂的研发、生产和销售，是国内二氧化硫脲和过碳酸钠的主要生产企业之一。公司主导产品是环境友好型精细化工新材料，同时为印染、造纸、医疗、日化洗涤等行业提供替代型环保解决方案。

二氧化硫脲是保险粉的替代产品，具有还原性强、热稳定性好、储存运输方便等特点。该产品可作为还原剂、漂白脱色剂、塑料稳定剂、有机合成抗氧剂和感光材料的效化剂等，在使用过程中无污染。二氧化硫脲对羊毛，绢，棉等天然纤维的漂白效果十分好，特别是在弱碱性的环境中更为突出，漂白时不损伤纤维，而且漂白剂废液的处理也比较容易。

过碳酸钠在具备优良的功能特性同时，还是一种环境友好型新材料，过碳酸钠的分解物氧气、水和碳酸钠都是天然存在的物质，对环境无不良影响。因此，过碳酸钠是一种高效、节能、环保的氧系漂白助剂，符合现代洗涤剂的发展趋势，已在洗涤行业中得到广泛应用。

（二）主要产品及用途

公司主导产品之一的二氧化硫脲是一种新型、环保、强力还原剂。由硫脲与双氧水反应而得，为有机无机化工中氮化合物的重要中间体，具有还原性强，热稳定性好，储存运输方便等特点。该产品主要用于印染、造纸、医疗、高分子材料工业等行业，其中，在印染行业主要作为还原染料、硫化染料的染色、羊毛真丝的漂白、分散染料的还原清洗、直接或活性染料不良染色的剥除、染缸的清洗料等；在造纸行业中主要应用于木纸浆的漂白和废纸的脱墨；另外在高分子材料工业中合成树脂

的催化剂、稳定剂，有机合成感光材料、药剂、医药、香料等精细化工及重金属的回收与分离等行业中也已得到广泛的应用。二氧化硫脲是稳定的化合物，使用时没有危险性，在使用过程中无污染，作业环境及卫生方面都很安全。



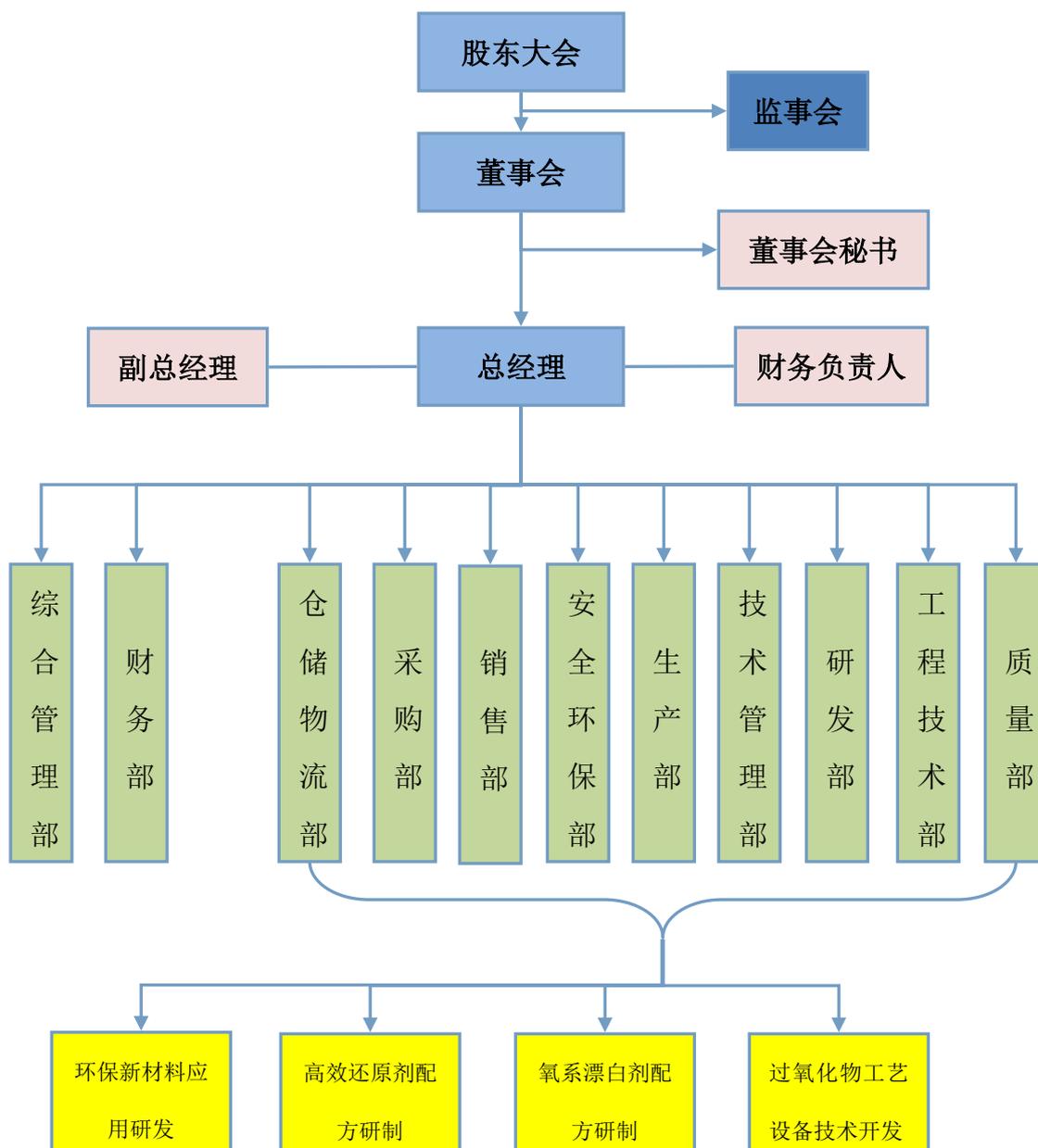
公司的另一主导产品过碳酸钠，是纯碱与双氧水的化合物，分解后产生氧气、水和碳酸钠。过碳酸钠非常适合作为漂白助剂添加至洗涤剂中，能在常温下迅速分解释放出活性氧，从而实现去污漂白、消毒杀菌的功能，经洗涤后的织物即使在室内阴干，也不会产生异味；同时，过碳酸钠分解生成的碳酸钠能提高水中的 pH 值，降低水中钙、镁离子含量，使水软化，进一步提高对织物的洗涤效果。由于过碳酸钠具备高效的洗涤能力，添加过碳酸钠的含氧洗涤剂可使洗涤剂的有效成分大大提高，能有效去除一般洗衣粉所无法去除的水果渍、酒渍、黄垢斑等，同时，可有效降低洗涤剂用量，达到节能降耗的效果。同时，过碳酸钠还可应用于环保、印染、造纸、医疗等领域。目前，过碳酸钠已在欧美、日本等发达国家和地区得到广泛使用，并在新兴市场国家得到较快推广。



公司还同时经营练白剂等产品。练白剂是多功能一体型的前处理助剂，是氧化剂、碱剂、螯合分散剂、氧化稳定剂及表面活性剂等的复合产品，适用于棉、麻、竹纤维及其混纺品的一步精练漂白、针织物的退浆、精炼、漂白一步法处理和冷轧堆处理。

二、公司内部组织结构图和业务流程

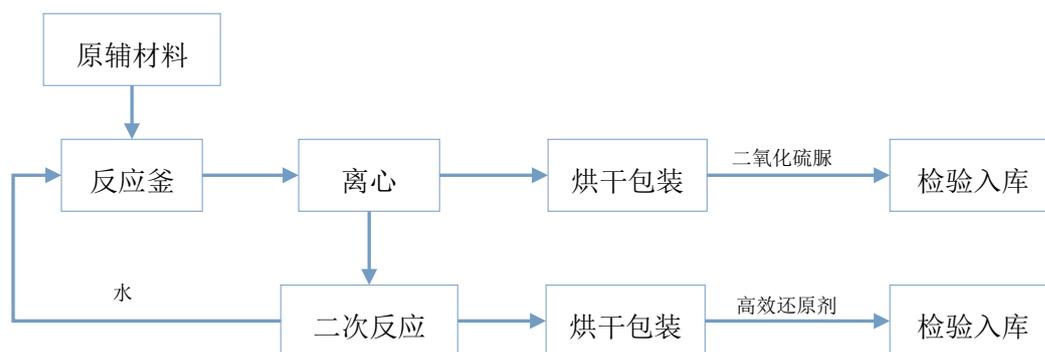
(一) 公司内部组织结构图



(二) 主要生产或服务流程及方式

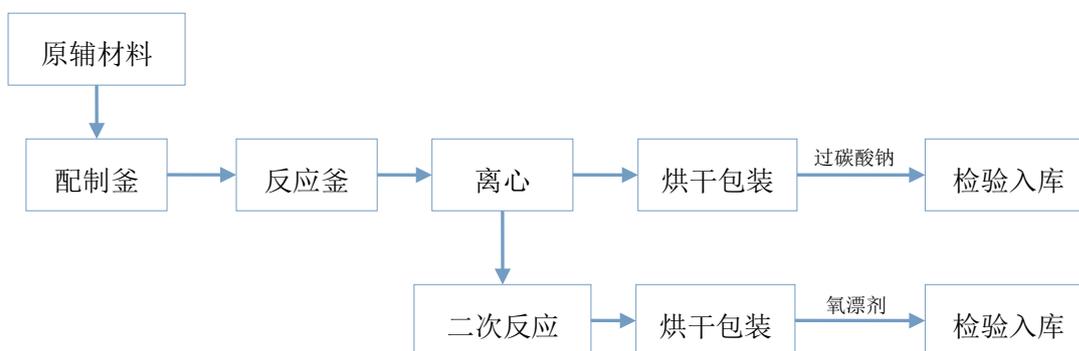
1、二氧化硫脲生产流程及方式

原辅材料按照一定比例和顺序加入反应釜，充分搅拌并控制反应温度和 pH 值，混合原料在反应釜中反应后结晶，反应终止后将产品混合物和未反应完的原料放入离心机，晶体送入流化床烘干机烘干，烘干后包装，经检验合格入库；离心机后的滤液送入下一工段进行二次反应，全部耗尽其中的有效组分，制取高效还原剂经烘干、包装和检验后入库；二次反应后的剩余水送回反应釜重新参与反应，形成密闭循环。



2、过碳酸钠生产流程及方式

过碳酸钠的生产方法很多，公司采用湿法生产工艺，生产的产品稳定性好，技术成熟。具体来讲，采用常温合成结晶工艺生产过碳酸钠，即过氧化氢和饱和碳酸钠溶液，在结晶助剂的作用下，在各种原辅材料按照一定顺序配制成混合溶液，搅拌均匀后送入反应釜中进行常温反应生成过碳酸钠晶体，然后再经离心分离，干燥得到成品。分离后的母液中还含有有效成分，经进一步反应生成氧漂剂产品，两次反应产生的水送回反应釜重新参与反应。



三、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品(服务)的核心技术

1、二氧化硫脲系列产品核心技术

(1) 自主研发稳定剂和催化剂，提高产品收率和稳定性

公司在采用的生产工艺中，添加了自主研发稳定剂和催化剂，有效的改善了二氧化硫脲的结晶状态，大大缩短了反应时间，增加了产品的稳定性，提高了产品纯度和收率。利用该工艺生产的二氧化硫脲，具备可存放时间长，产品不结块、不变质、使用性能不变，产品纯度高等特点。公司作为第一起草人主持制定了二氧化硫脲行业标准（《工业二氧化硫脲》HG/T3258-2010），其中高稳定性二氧化硫脲指

标，由公司提出。

（2）清洁生产技术

二氧化硫脲生产中，采用对母液进行二次反应，回收其中有用物质，反应生成的水回到系统循环使用的清洁生产技术。不仅达到工业废水减排的目的，而且极大地提高了产品回收率，降低了生产成本，提高了资源利用率。

（3）国际先进烘干技术。

产品烘干采用国际先进的低温流化床快速干燥技术，整个烘干包装过程在全密闭车间中进行，不仅保证了产品品质，而且避免了生产过程产生的粉尘污染。

（4）自主开发热稳定性检测技术

公司开发了二氧化硫脲热稳定性检测技术，可迅速、快捷的检测二氧化硫脲热稳定性，方便实时监测产品热稳定性。

2、过碳酸钠系列产品核心技术

（1）原料精制技术，提高产品收率及稳定性

工业用碳酸钠中一般含有铁、锰、铬、铜等金属离子，会加速过碳酸钠产品的分解，影响过碳酸钠的收率，降低过碳酸钠的稳定性。公司采用拥有自主知识产权的高稳定性过碳酸钠合成新工艺，通过工艺改进及研制公司专用稳定剂，去除原料中的金属离子，提高过碳酸钠的收率及稳定性。

（2）无磷助剂使用，减少环境污染

过碳酸钠合成工艺中添加公司自制的复合无磷稳定剂和复合促进剂，使用不含磷系稳定剂的双氧水，在不影响稳定性的基础上生产出含磷量极低的过碳酸钠，大大减少了对环境的污染。

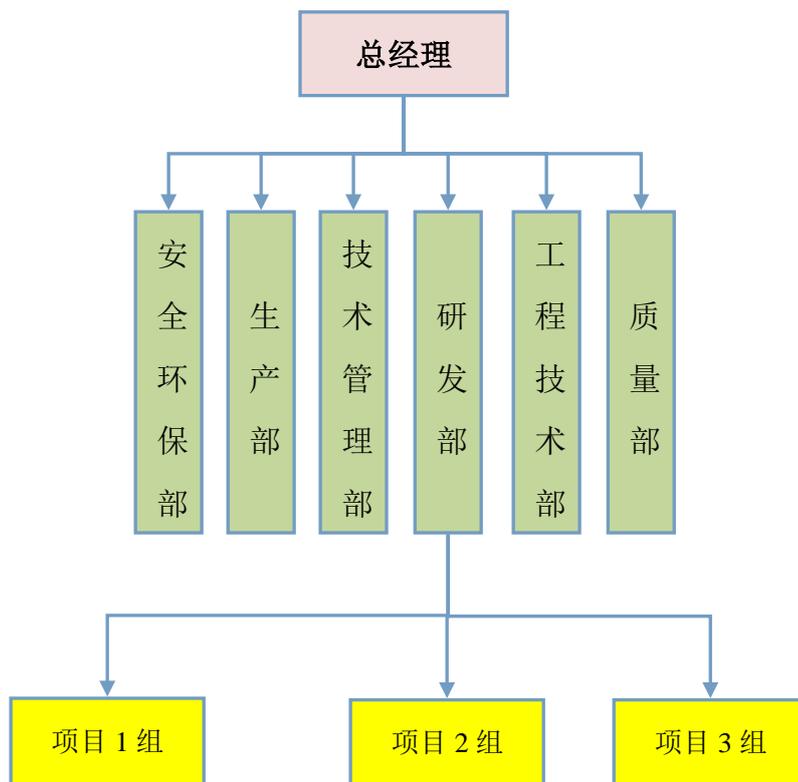
（3）清洁生产技术

过碳酸钠生产过程中使用的离心母液含有大量未结晶的过碳酸钠、盐等固溶物，公司的清洁生产技术可将高浓度母液析出的固形物继续反应，制备氧漂剂等产品，提高效益并降低成本。

3、研发基本情况

（1）研发机构的部门设置

公司下设研发部，研发机构负责人由总经理亲自担纲，联合工程技术部、生产部和技术管理部等部门，开展研发工作。具体架构情况如下：



(2) 研发支出具体情况

根据会计师事务所出具的审计报告，报告期内公司计入管理费用科目的研发支出占其营业收入的比例如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 研发支出 | 4,518,961.44 | 8,457,800.08 | 8,194,919.34 |
| 营业收入 | 141,548,026.06 | 237,796,468.31 | 255,175,559.94 |
| 占比 | 3.19% | 3.56% | 3.21% |

公司注重技术进步与创新，并设立单独研究开发部门，按照公司的发展战略，负责公司在产品、生产工艺和工程技术等方面的研发，该部门目前拥有研发人员65人，大专以上学历达到98.46%。

(3) 主要研发项目与成果

近年来公司完成的研发项目与成果情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 专利（申请）号 | 技术优势 |
|----|--------------------|-----------------------------|---|
| 1 | 二氧化硫脲热稳定性检测技术 | 实用新型专利： ZL201220640932.9 | 可迅速、快捷的检测二氧化硫脲热稳定性，方便实时监测产品热稳定性 |
| 2 | 一种强力还原粉 | 发明专利： ZL201210385401.4 | 通过新型印染、造纸助剂的开发和使用，用户不需要自己购买二氧化硫脲后与其他助剂复配，可直接应用我公司产品。同时公司产品的环保、高效性能，大大降低了印染、造纸过程的能耗，减少了对环境的污染。 |
| 3 | 一种激发态高效还原剂 | 发明专利： ZL201210252687.9 | |
| 4 | 合成高稳定性过碳酸钠的生产方法 | 发明专利： ZL200810141022.4 | 在产品颗粒内及包衣中均加入稳定剂，使过碳酸钠的湿稳定性达到 58%以上。 |
| 5 | 一种过碳酸钠包衣装置 | 实用新型专利： ZL201220351376.3 | 在流化床烘干、冷风吹干后的过碳酸钠晶体上喷入包衣材料进行包膜，以隔绝产品与外界接触，避免了干法包衣过程中粉尘较大的缺陷。得到更加稳定的包衣过碳酸钠产品。 |
| 6 | 一种高效清洁剂及其生产方法和专用设备 | 发明专利： ZL201210337498.1 | 高浓度母液放入沉淀池内使盐碱结晶析出后固形物返回到溶碱釜内套用，节能降耗、降低成本。 |

4、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

陈志勇，其简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”

周星奎，其简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

(2) 核心技术人员持有公司的股份情况

| 序号 | 姓名 | 职位 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|-----|---------|--|--------|
| 1 | 陈志勇 | 董事长、总经理 | 通过宏业控股间接持有 4234.4 万股和通过濮阳玮玥企业管理咨询有限公司间接持有 189.6 万股 | 55.30% |

除上述人员外，公司其余核心技术人员均无以任何形式地直接或间接持有公司的股份。

(3) 报告期内核心技术人员变化情况及原因

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止的情况

核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

5、公司所取得的技术的明细，以及是否存在侵犯他人知识产权情形

截至目前，公司拥有 15 项专利技术，具体情况详见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”之“（三）公司主要无形资产情况”之“2、专利”。公司拥有的专利等技术，不存在侵犯他人知识产权情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

6、高新技术企业复审情况

2013 年 10 月 23 日，公司取得经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局批准的高新技术企业证书（证书编号：GF201341000073）。

目前，根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合下发的《高新技术企业认定管理办法》并结合公司实际情况分析如下：

(1) 公司为在中国境内注册的企业，近三年内通过自主研发的方式对公司主要产品的核心技术拥有自主知识产权，具体内容可见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源情况”之“（三）公司主要无形资产情况”，符合第一项认定标准。

(2) 公司的主要产品二氧化硫脲、过碳酸钠等，属于《国家重点支持的高新技术领域》中的“四、新材料技术”之“（五）精细化学品”之“5、功能精细化学品中的新型造纸专用化学品、新型纺织染整助剂”类别，符合第二项认定标准。

(3) 截至 2015 年 7 月 31 日，公司职工总数为 208 人。其中，大专以上的科技人员 64 人，占职工总数的比例为 30.77%，专职研发人员 30 人，占职工总数的比例为 14.42%，符合第三项认定标准。

(4) 公司注重科学技术知识的运用和持续研发，近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例高于 3%（公司最近一年的销售收入在 20,000 万元以上），公司在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%，符合第四项认定标准。

(5) 在报告期内，公司生产的二氧化硫脲和过碳酸钠等产品在《国家重点支持的高新技术领域》范围内，属于高新技术产品，该部分产品带来的收入占企业当年总收入的 80% 以上，符合第五项认定标准。

(6) 公司的研究开发组织管理水平、科技成果转化能力、自主知识产权数量、销售与总资产成长性等指标符合《高新技术企业认定管理工作指引》的要求，符合第六项认定标准。

综上所述，公司符合高新技术企业认定的相关条件。同时根据公司未来的发展规划，公司将继续引进研发人才、加大研发投入，因此，公司目前各项指标均符合高新技术企业认定标准，尚不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

(二) 公司采取的质量标准

公司采取质量标准具体详见本说明书“第二节公司业务”之“六、公司所处行业的情况”之“（一）行业概况”之“3、主要行业标准”。

(三) 公司主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有 3 项商标专用权，具体情况如下：

| 商标名称 | 注册号 | 核定类别 | 注册人 | 期限 | 取得方式 |
|------|----------|-------|-----|----------------------------------|------|
| 氧伴侣 | 11368003 | 第 3 类 | 公司 | 2014 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日 | 原始取得 |
| 氧伴侣 | 11367939 | 第 5 类 | 公司 | 2014 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日 | 原始取得 |
| 焕新 | 11364486 | 第 1 类 | 公司 | 2014 年 4 月 7 日至 2024 年 4 月 6 日 | 原始取得 |

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司已获得 15 项专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类别 | 专利号 | 专利申请日 | 取得方式 |
|----|--------------------|------|------|------------------|-----------|------|
| 1 | 合成高稳定性过碳酸钠的生产方法 | 公司 | 发明 | ZL200810141022.4 | 2008/8/14 | 受让取得 |
| 2 | 一种激发态高效还原剂 | 公司 | 发明 | ZL201210252687.9 | 2012/7/20 | 原始取得 |
| 3 | 一种高效清洁剂及其生产方法和专用设备 | 公司 | 发明 | ZL201210337498.1 | 2012/9/13 | 原始取得 |

| | | | | | | |
|----|------------------------|----|------|----------------------|------------|------|
| 4 | 一种强力还原粉 | 公司 | 发明 | ZL201210385 401.4 | 2012/10/12 | 原始取得 |
| 5 | 一种染色前筛选还原清洗剂种类及用量的简易方法 | 公司 | 发明 | ZL201310251 496.5 | 2013/6/24 | 原始取得 |
| 6 | 一种氧漂洗涤粉及其制备方法 | 公司 | 发明 | ZL201310579 793.2 | 2013/11/19 | 原始取得 |
| 7 | 包装桶 | 公司 | 实用新型 | ZL201120212 916.5 | 2011/6/22 | 原始取得 |
| 8 | 一种染色小样机用整布架 | 公司 | 实用新型 | ZL201220348 580.X | 2012/7/18 | 原始取得 |
| 9 | 一种直接在米棉织物上书写的染料笔 | 公司 | 实用新型 | ZL201220348 574.4 | 2012/7/18 | 原始取得 |
| 10 | 一种液体压力自动添加装置 | 公司 | 实用新型 | ZL201220351 026.7 | 2012/7/19 | 原始取得 |
| 11 | 一种液体分布器 | 公司 | 实用新型 | ZL201220351 018.2 | 2012/7/19 | 原始取得 |
| 12 | 一种氧化物燃烧试验自动点火装置 | 公司 | 实用新型 | ZL201220351 377.8 | 2012/7/19 | 原始取得 |
| 13 | 一种过碳酸钠包衣装置 | 公司 | 实用新型 | ZL201220351 376.3 | 2012/7/19 | 原始取得 |
| 14 | 一种生产高效清洁剂的专用设备 | 公司 | 实用新型 | ZL201220465 247.7 | 2012/9/13 | 原始取得 |
| 15 | 一种检测二氧化硫脒热稳定性的装置 | 公司 | 实用新型 | ZL201220640 932.9 | 2012/11/29 | 原始取得 |

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司有2项土地使用权，具体情况如下：

| 权利号 | 使用权人 | 位置 | 取得方式 | 用途 | 权利终止期限 | 是否抵押 |
|--------------------|------|-----------------|------|------|-----------|------|
| 乐国用(2009)第0002484号 | 公司 | 106国道东侧城关镇姚庄村 | 出让 | 工业用地 | 2059-4-8 | 是 |
| 乐国用(2010)第0003026号 | 公司 | 南乐县城北二公里106国道东侧 | 出让 | 工业用地 | 2053-11-9 | 否 |

(四) 公司取得的业务资格和资质情况

本公司及子公司拥有12项相关业务资格和资质，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 证明内容 | 证书编号 | 发证机构 | 有效期至 |
|----|----|------|------|------|------|
|----|----|------|------|------|------|

| | | | | | |
|----|---------------------|---|------------------------|---------------------------|------------|
| 1 | 环境管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T24001-2004/ISO14001:2004 标准 | 06913EZ0027R0M | 凯新认证(北京)有限公司 | 2016/03/07 |
| 2 | 职业健康安全管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T28001-2011/OHSA S18001:2007 标准 | 06913SZ0050R0M | 凯新认证(北京)有限公司 | 2016/03/06 |
| 3 | 质量管理体系认证证书 | 管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准 | 06913Q10781R0M | 凯新认证(北京)有限公司 | 2016/03/06 |
| 4 | 监控化学品生产特别许可证书 | 准予生产二氧化硫脲 | HW-D41G0045 | 中华人民共和国工业和信息化部 | 2018/04/24 |
| 5 | 安全生产许可证 | 危险化学品生产 | (豫J)WH 安许证字[2015]00052 | 河南省安全生产监督管理局 | 2018/07/27 |
| 6 | 排污许可证 | 排污许可证 | 豫环许可 2014-011 号 | 濮阳市环境保护局 | 2017/07/06 |
| 7 | 全国工业产品生产许可证 | 危险化学品无机产品(I类) | (豫) XK13-006-00026 | 河南省质量技术监督局 | 2018/07/16 |
| 8 | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书 | 进出口货物收发货人 | 4109930211 | 中华人民共和国安阳海关 | 长期 |
| 9 | 中华人民共和国台港澳侨投资企业证书 | 中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书 | 商外资豫府濮资字[2006]0020 号 | 河南省人民政府 | 2024/11/27 |
| 10 | 外商投资企业财政登记证 | 外商投资企业财政登记证 | 4109000052 | 濮阳市财政局 | 2016/12/25 |
| 11 | 过碳酸钠 REACH 认证 | 欧盟关于“化学品注册、评估、许可和限制” | JB197621-47 | European Chemicals Agency | 长期 |
| 12 | 二氧化硫脲 REACH 认证 | 欧盟关于“化学品注册、评估、许可和限制” | YR400386-12 | European Chemicals Agency | 长期 |

备注：公司关于其产品之一的“硫脲”，开始2006年12月26日公司设立时商务审批和工商登记营业范围均有，未要求做前置审批或办理经营许可证，2015年8月26日改制时河南省商务厅认为原料硫脲需要有相关资质才可以经营，去掉原公司经营范围中的硫脲。公司目前正积极办理硫脲的危险化学品经营许可。

(五) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（六）公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公、电子设备及其他，目前使用状况良好。截止2015年7月31日，公司固定资产情况如下表：

| 固定资产名称 | 固定资产原值（元） | 累计折旧（元） | 成新率（%） |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 26,325,034.64 | 7,019,160.40 | 73.34 |
| 机器设备 | 110,616,752.71 | 46,361,680.18 | 58.09 |
| 运输设备 | 2,159,853.92 | 1,926,963.65 | 10.78 |
| 电子设备及其他 | 1,869,388.36 | 1,652,490.50 | 27.75 |
| 合计 | 140,971,029.63 | 50,634,499.29 | 59.59 |

其中，截至2015年7月31日，公司主要房屋建筑物情况如下：

| 房地产权证号 | 房屋所有权人 | 建筑面积（m ² ） | 地址 | 登记时间 | 是否抵押 |
|---------------------|--------|-----------------------|------------------|------------|------|
| 乐房权证城关镇字第2009-0031号 | 公司 | 2,772.60 | 南乐县106国道东侧城关镇姚庄村 | 2009-05-06 | 是 |
| 乐房权证城关镇字第2011-0308号 | 公司 | 1,760.71 | 南乐县城北2公里106国道东侧 | 2011-12-18 | 否 |

截至2015年7月31日，公司通过融资租赁租入的生产设备的情况如下：

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
| 生产设备 | 55,765,784.17 | 34,321,756.04 | - | 21,444,028.13 |
| 合计 | 55,765,784.17 | 34,321,756.04 | - | 21,444,028.13 |

（七）公司员工

截至2015年7月31日，公司及子公司共有员工208人，构成情况如下：

1、按专业结构划分：

| 专业结构 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|-------------|
| 生产人员 | 115 | 55.29% |
| 技术研发人员 | 58 | 27.88% |
| 销售人员 | 16 | 7.69% |
| 管理及行政后勤人员 | 19 | 9.14% |
| 合计 | 208 | 100% |

2、按年龄划分：

| 年龄 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|-------------|
| 30 岁以下 | 55 | 26.44% |
| 31—40 岁 | 51 | 24.52% |
| 41—50 岁 | 81 | 38.94% |
| 51 岁及以上 | 21 | 10.10% |
| 合计 | 208 | 100% |

3、按受教育程度划分：

| 教育程度 | 人数 | 占比 |
|-----------|------------|-------------|
| 本科及以上学历 | 30 | 14.42% |
| 大专学历 | 57 | 27.41% |
| 大专以下 | 121 | 58.17% |
| 合计 | 208 | 100% |

公司根据自身生产经营需要，建立了内部组织架构，并根据工作岗位设置了相应的人员，公司的人员结构合理，与公司的业务、资产相互匹配，能够保证公司生产经营的正常运转。

（八）公司环保事项

根据 2010 年 9 月 14 日，中华人民共和国环境保护部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业为重污染行业。公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业”中的“专项化学用品制造”，因此公司属于重污染行业。

公司研发和制造环保替代型新材料，在生产过程中会产生废水、废气和固体废弃物。公司长期坚持预防为主、治理为辅的原则，不断加大环保设施投入，对生产环节各过程产物均进行有效利用，特别是对生产过程中最主要的两大污染物——高盐废水和酸性废水进行了有效的回用，在“三废”排放上达到了环保规定的标准。

1、关于公司建设项目

河南省环境保护厅出具的《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司 5 万吨/年二氧化硫脲扩建及 15 万吨/年过碳酸钠项目（15 万吨/年过碳酸钠工程）竣工环境保护验收申请的批复》（豫环审[2012]264 号）、《关于濮阳宏业汇龙化工有限公司 5 万

吨/年二氧化硫脲扩建及 15 万吨/年过碳酸钠项目（5 万吨/年二氧化硫脲扩建工程）竣工环境保护验收申请的批复》（豫环审[2014]130 号），对公司的主要建设项目进行了验收。

2、关于污染物排放

公司于 2014 年 7 月 7 日取得了由濮阳市环境保护局换发的“濮阳市豫环许可 2014-011 号”排污许可证，有效期自 2014 年 7 月 7 日起至 2017 年 7 月 6 日止，公司严格按照排污许可证上的“排放浓度限值”和“总量控制限值”进行排放。报告期内，公司按照南乐县环保局发放的排污费核定通知单要求，按时缴纳排污费用。

3、关于公司的日常环保运转

公司已制定了《环境保护管理制度》等责任制度，并且已于 2013 年 1 月 25 日在南乐县环境保护局对《突发环境事件应急预案》进行了备案，备案编号：410923201301001。

公司的工业固体废物主要有锅炉煤渣、污泥等。过碳酸钠项目建设有固废临时堆场，项目产生的锅炉灰渣、除尘灰及脱硫石膏外售做建材原料，污水处理站产生的污泥和废沸石外售作有机肥填料，办公及生活垃圾定期送南乐县垃圾填埋场填埋。

经查阅环境保护部、国家发展和改革委员会部联合颁布的《国家危险废物名录》（第 1 号）及相关环保验收文件，公司目前产品生产加工过程中不产生上述名录中所列示的危险废物。

经核查，发行人的产品二氧化硫脲目前取得了编号为 HW-D41G0045 的《监控化学品生产特别许可证书》，有效期至 2018 年 4 月 24 日，除上述情况之外，公司不存在其他禁止使用或重点防控的物质处理问题。

4、公司是否被环保监管部门列入重点排污单位名录，是否依法公开披露环境信息

根据河南省环保厅文件（关于开展全省首批重点排污单位环境信息录入工作的通知豫环办【2015】51 号文）的要求，公司不在本次公开披露环境信息单位名单内，所以公司无需公开披露环境信息。

5、公司是否存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、是否存在处罚等

2015 年 6 月 16 日，南乐县环境保护局出具了《环保守法情况的证明》并在文

件中指出：“濮阳宏业环保新材料股份有限公司（原濮阳宏业汇龙化工有限公司）自 2013 年 1 月 1 日以来，生产经营活动均符合国家和地方有关环境保护的要求，没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情况”。

（九）安全生产情况

公司根据安全生产需要制订了《车间各工段风险点质量控制制度》等实现安全生产的制度程序，明确了安全管理机构设置、配备安全管理人员等一系列管理制度，对公司安全管理的相关责任人纳入考核管理，细化了安全操作管理要点并对安全事故的处理方式进行了规定，特种设备的运行均按公司相关操作规程要求进行强制性管理。公司生产部定期对特种设备安全进行监督检查，确保特种设备安全运行。

公司的危险化学品生产业务已取得安全生产许可证，公司在日常业务环节已采取了必要的安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，公司安全生产事项的合法合规，公司建设项目安全设施配备已经相关部门验收。报告期内，未发生过重大安全生产事故。

2015 年 6 月 15 日，南乐县安全生产监督管理局开据《证明》：公司自 2013 年 1 月 1 日以来，均能严格遵守国家和地方有关安全生产监督管理局的法律法规，不存在因违反安全生产监督管理方面的法律法规和规范性文件而受到行政处罚的情况。

（十）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

公司的二氧化硫脲在2013年和2014年的产量分别为1.14万吨和1.09万吨，过碳酸钠在2013年和2014年的产量分别为3.41万吨和2.05万吨，具体收入情况如下：

（一）公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、公司业务收入按性质分类

单位：元

| 业务性质 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年 | | 2013 年 | |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) |
| 主营业务收入 | 136,579,437.06 | 96.49 | 221,371,742.51 | 93.09 | 227,323,471.66 | 89.09 |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 其他业务收入 | 4,968,589.00 | 3.51 | 16,424,725.80 | 6.91 | 27,852,088.28 | 10.91 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 |

关于公司收入的具体分析，请参见“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”中“3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况”。

2、按地区分类业务构成

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 营业收入 | 占比（%） | 营业收入 | 占比（%） | 营业收入 | 占比（%） |
| 国内 | 70,657,692.47 | 49.92 | 125,071,837.62 | 52.60 | 153,900,411.31 | 60.31 |
| 国外 | 70,890,333.59 | 50.08 | 112,724,630.69 | 47.40 | 101,275,148.63 | 39.69 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 |

（二）公司主要产品或服务消费群体及报告期内前五大客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司营业总收入的比例（%） |
|--------------------------|----------------------|----------------|
| 2015年1-7月 | | |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 18,089,801.49 | 12.78 |
| 宏业控股集团有限公司 | 6,811,564.10 | 4.81 |
| 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 3,622,548.72 | 2.56 |
| Pakshoo Industrial Group | 3,171,061.42 | 2.24 |
| 爱森（中国）絮凝剂有限公司 | 3,135,384.62 | 2.22 |
| 合计 | 34,830,360.35 | 24.61 |
| 2014年 | | |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 15,875,059.77 | 6.68 |
| 宏业控股集团有限公司 | 18,009,567.71 | 7.57 |
| 东莞玖龙纸业有限公司 | 14,211,540.34 | 5.98 |

| | | |
|---|-----------------------|--------------|
| 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 6,542,745.73 | 2.75 |
| Veskim Kimyevi Madde Ithalat Ve Ihracat Ltd. St | 5,873,795.40 | 2.47 |
| 合计 | 60,512,708.95 | 25.45 |
| 2013 年 | | |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 55,162,591.26 | 21.62 |
| 濮阳市亨万商贸有限公司 | 19,595,076.04 | 7.68 |
| 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 10,562,485.47 | 4.14 |
| Pakshoo Industrial Group | 9,757,543.90 | 3.82 |
| Redox Pty Ltd | 5,351,002.09 | 2.10 |
| 合计 | 100,428,698.76 | 39.36 |

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的详细情况请参见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

公司主要生产二氧化硫脲、过碳酸钠及练白剂等，主要原材料包括双氧水、纯碱及硫脲等。公司的成本结构及相关分析，详情参见“第四节公司财务”之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”中“4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况”。

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占当期采购额的比例（%） |
|---------------------|---------------|--------------|
| 2015 年 1-7 月 | | |
| 河北辛集化工集团有限责任公司 | 14,493,247.86 | 10.59 |
| 安徽晋煤中能化工股份有限公司 | 12,611,966.15 | 9.22 |
| 唐山三友化工股份有限公司 | 10,509,521.37 | 7.68 |
| 石家庄柏坡正元化肥有限公司 | 10,482,080.17 | 7.66 |

| | | |
|----------------|----------------------|--------------|
| 南乐益达化工有限公司 | 9,575,384.62 | 7.00 |
| 合计 | 57,672,200.17 | 42.15 |
| 2014 年 | | |
| 安徽晋煤中能化工股份有限公司 | 27,808,072.65 | 13.55 |
| 安阳市亚东化工有限责任公司 | 18,029,786.32 | 8.79 |
| 邢台银尊钡盐有限责任公司 | 17,943,967.95 | 8.74 |
| 衡阳金诺化工有限公司 | 16,879,952.99 | 8.23 |
| 南乐益达化工有限公司 | 16,468,750.64 | 8.03 |
| 合计 | 97,130,530.56 | 47.34 |
| 2013 年 | | |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 73,360,107.88 | 43.03 |
| 安徽晋煤中能化工股份有限公司 | 19,882,651.37 | 11.66 |
| 南乐益达化工有限公司 | 14,514,796.15 | 8.51 |
| 衡阳金诺化工有限公司 | 11,984,769.23 | 7.03 |
| 山东益丰生化环保股份有限公司 | 11,009,811.97 | 6.46 |
| 合计 | 67,628,609.91 | 76.69 |

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中占有权益的详细情况请参见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的主要合同，及其截止本公开转让说明书签署日的履行情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司将标的金额在 400 万元（或等额外币）以上的销售合同认定为对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的销售合同，具体情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 签署日期 | 合同金额 | 合同内容 | 合同履行情况 |
|----|-------------------------|------------|------------|------|--------|
| 1 | Nevskaya Kosmetika OJSC | 2015-04-13 | 678,546 美元 | 过碳酸钠 | 履行完毕 |

| | | | | | |
|---|--------------|------------|-------------|-------|------|
| 2 | 东莞玖龙纸业有限公司 | 2015-06-18 | 5,140,000 元 | 二氧化硫脲 | 履行完毕 |
| 3 | 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 2013-04-24 | 4,864,000 元 | 二氧化硫脲 | 履行完毕 |
| 4 | 东莞玖龙纸业有限公司 | 2013-11-22 | 5,792,500 元 | 二氧化硫脲 | 履行完毕 |
| 5 | 东莞玖龙纸业有限公司 | 2014-05-16 | 8,000,000 元 | 二氧化硫脲 | 履行完毕 |

2、采购合同

报告期内，公司将标的金额在 300 万元（或等额外币）以上的采购合同认定为对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的采购合同，具体情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 签署日期 | 合同金额 | 合同内容 | 合同履行情况 |
|----|---------------|------------|-------------|------|--------|
| 1 | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 2013-01-23 | 3,620,000 元 | 双氧水 | 履行完毕 |
| 2 | 衡阳金诺化工有限公司 | 2015-04-29 | 3,860,000 元 | 硫脲 | 履行完毕 |

3、融资租赁

报告期内，公司融资租赁合同的具体情况如下：

| 序号 | 出租人 | 承租人 | 转让价款 | 租赁期间 | 合同履行情况 |
|----|------------|--------------|----------|-------------------------|--------|
| 1 | 国银金融租赁有限公司 | 濮阳宏业汇龙化工有限公司 | 5,000 万元 | 2012-8-28 至 2017-8-28 止 | 履行中 |

4、担保合同

报告期内，公司所有正在履行和履行完成的担保合同情况如下：

| 序号 | 债权人 | 债务人 | 担保人 | 担保期间 | 担保债权 | 担保方式 | 合同履行情况 |
|----|-------------------|------------|-----|-----------------------|----------|--------|--------|
| 1 | 广发银行股份有限公司郑州经三路支行 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | - | 2,000 万元 | 连带责任保证 | 履行完毕 |
| 2 | 中原银行南乐支行 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | 2015-6-9 至 2016-6-9 | 2,000 万元 | 连带责任保证 | 履行中 |
| 3 | 南乐县农村信用合作联社 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | 2014-6-27 至 2015-6-27 | 1,800 万元 | 连带责任保证 | 履行完成 |

| | | | | | | | |
|---|--------------------|------------|----|---------------------------|-----------|---------|------|
| 4 | 南乐县信用合作联社 | 公司 | 公司 | 2014-12-26至 2015-12-26 | 1800万元 | 机器设备抵押 | 履行完成 |
| 5 | 中原银行股份有限公司濮阳分行 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | 2015-4-17至 2016-4-17 | 1,500万元 | 连带责任保证 | 履行中 |
| 6 | 中国农业银行股份有限公司南乐县支行 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | 2013-5-8至 2016-5-7 | 1,300万元 | 房屋和土地抵押 | 履行完成 |
| 7 | 中国建设银行股份有限公司濮阳分行 | 宏业生化股份有限公司 | 公司 | 2015-6-4至 2016-6-3 | 1,183.70万 | 房产和土地抵押 | 履行中 |
| 8 | 上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行 | 公司 | 公司 | 2013-10-22至 2016-10-22 | 1,100万元 | 房产和土地抵押 | 履行完成 |

5、授信协议

报告期内，公司将标的金额在2,000万元以上的授信协议认定为对公司生产经营活动以及资产、负债和权益具有重要影响的合同，具体情况如下：

| 序号 | 借款银行 | 签署日期 | 授信额度 | 授信期限 | 担保方式 | 合同履行情况 |
|----|----------|------------|--------|--------------|------|--------|
| 1 | 中国银行濮阳分行 | 2013-2-6 | 4,000万 | 至 2013-11-14 | 授信协议 | 履行完成 |
| 2 | 中国银行濮阳分行 | 2013-11-25 | 3,500万 | 至 2014-11-14 | 授信协议 | 履行完成 |
| 3 | 中国银行濮阳分行 | 2014-12-17 | 3,500万 | 至 2015-06-30 | 授信协议 | 履行完成 |

五、公司的商业模式

（一）销售模式

公司的销售分为直销和经销两种模式。对于采取自主采购模式的国内外大型企业客户，公司采取直销的方式；对于采取采购外包模式的企业及其他销售较为分散的区域，公司通过与全球或区域经销商建立长期稳定的合作关系，采取经销模式，实现全球销售。

公司两类销售模式具有较强的互补性，对市场拓展和客户维护具有较好的效果。

（二）研发模式

公司坚持创新驱动业务增长的模式，通过自主创新、院校合作等多种方式不断

进行技术创新和工艺设备改进。公司在发展过程中，与郑州大学、中国科学院过程工程研究所等多所知名大学和机构相互合作，形成产学研相结合的研发特色。

公司研发部从市场、产品、客户三方面的需求出发，确定研发课题，提出项目建议书，制定年度研发计划，申请年度研发资金预算；根据董事会批准的研发项目和预算，结合研发项目的实际需要，确定项目人员组成；项目组利用研发部的实验室、小试和中试设备，完成项目开发后，提交成果报告；研发部对项目研发成果进行内部评审，确定达到预期要求，交付客户或投放至市场，或作为技术储备申请有关知识产权的主张；项目研发完成后，考核、财务部门对项目组进行审计，确认经费使用情况并对项目组进行相应的考核。

（三）采购模式

公司根据业务订单确定采购计划，保持原辅材料的合理库存，有效控制原材料的资金占用；采购部根据月度生产计划并结合考虑库存情况从而确定月度采购计划，组织原材料的供应；为降低原材料采购风险，采购部门会根据市场情况和价格走势规律对采购数量适当调控；公司建立了完善的供应商管理体系与质量控制体系，对供应商均实施严格的评审考核；公司在选定合格供应商后，按照招投标程序并结合市场行情，与其签订采购合同。

（四）生产模式

公司主要采取订单式生产，根据客户合作类型，首先与客户签订销售合同，按照客户要求由销售部门根据订单并结合产成品的库存情况，编制月度预测计划，经销售、生产等部门评审后，确定次月生产计划，再由生产部门安排组织生产。若计划订单变更，由销售部门提交计划调整通知单，经生产部门确认后，调整生产作业计划。

公司立足于环保新材料行业，不断改进产品质量，提升产品性能，依靠技术创新，降低生产成本，以在行业中保持核心竞争力，持续扩大市场占有率，公司的商业模式具有可持续性。

六、公司所处行业的情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（代码为C26）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（代码为C26）—专用化学产品制造（代码为C266）—专项化学用品制造（代码C2662）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为专项化学用品制造（代码C2662），根据《挂牌公司投资

型行业分类指引》，公司所属行业为“商品化工”（代码为11101010）。

（一）行业概况

公司行业主管部门为工业和信息化部。工业和信息化部负责制订行业产业政策、产业规划和行业规章制度，制定行业的技术政策和技术标准等，对行业的发展方向进行宏观调控。此外，国家发改委、科技部等部门分别从产业和科技发展等方面对行业进行宏观指导。

根据相关法律法规的规定，公司主要产品之一的二氧化硫脲属于《中华人民共和国监控化学品管理条例》的监控范围，该产品的生产已取得由中华人民共和国工业和信息化部核发的《监控化学品生产特别许可证书》，并依法接受监督管理。公司另一主要产品过碳酸钠及原材料双氧水属于危险化学品，公司生产上述产品需取得国家安全生产监督管理部门核发的《安全生产许可证》，公司已取得河南省安全生产监督管理局核发的《安全生产许可证》，合法开展经营。

1、促进产业发展的相关法规及政策

二氧化硫脲和过碳酸钠是一种环境友好型精细化工新材料，符合现代化学工业的发展趋势，已在印染、造纸、医疗、日化洗涤等行业中得到广泛应用。国家以及各行业协会出台了一系列鼓励性政策，有利于二氧化硫脲和过碳酸钠产业的进一步发展。

| 法规、政策名称 | 颁布单位 | 相关内容 |
|-----------------------------|-------------------------------|--|
| 国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要 | 国务院 | 大力发展节能环保、新材料等战略性新兴产业 |
| 轻工业调整和振兴规划 | 国务院 | 支持实现洗涤剂绿色功能性产品产业化；支持造纸行业应用无氯元素漂白 |
| 当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度） | 国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局 | 确定环境友好型新材料属于当前优先发展的高技术产业化重点领域 |
| 产业结构调整指导目录（2011年本）（修订） | 国家发改委 | 鼓励类：浓缩型合成洗涤剂的开发与生产、环保助剂 |
| 中国洗涤用品行业“十二五”规划纲要 | 中国洗涤用品工业协会 | 加强对多功能、环保型表面活性剂和助剂的研究开发和应用；以节能、节水、易漂洗、高效、多功能、环保与安全作为新产品开发的主导 |

2、安全生产相关法规

公司主要产品之一的过碳酸钠及原材料双氧水属于危险化学品，生产过程中涉及腐蚀性物质，生产操作要求较高。国家对危险化学品的经营出台了严格的政策，有利于整个产业的健康发展。

| 法规名称 | 相关内容 |
|------------------|---|
| 中华人民共和国安全生产法 | 规范安全生产经营活动 |
| 安全生产许可证条例 | 企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动 |
| 危险化学品安全管理条例 | 规定危险化学品生产企业生产前应当取得危险化学品安全生产许可证，并对危险化学品的生产安全提出具体要求 |
| 安全生产违法行为行政处罚办法 | 处罚安全生产违法行为，规范安全生产行政处罚工作 |
| 中华人民共和国监控化学品管理条例 | 在中华人民共和国境内从事监控化学品的生产、经营和使用活动，必须遵守本条例 |

3.主要行业标准

公司所处行业遵循的主要标准目录如下：

| 序号 | 标准号 | 标准名称 |
|----|----------------|-----------|
| 1 | HG/T 3258-2010 | 工业二氧化硫脲 |
| 2 | HG/T 2764-2013 | 工业过氧碳酸钠 |
| 3 | HG/T 4314-2012 | 工业无磷过氧碳酸钠 |

(二) 市场规模

1、二氧化硫脲的应用及市场容量

二氧化硫脲属于工业中的还原剂，是一种环境友好型新材料，替代其它可能产生二次污染的还原剂，具有还原电位高、热稳定性好、无毒无味、操作简便、贮藏安全、运输方便、使用过程中完全降解等特点，主要应用于印染、造纸、漂白等领域，实现纸浆漂白、废纸脱墨印染前处理及还原清洗，染料剥除。

(1) 二氧化硫脲在造纸领域的应用

随着世界木材资源日益枯竭，再生纸制品生产规模快速扩张，因此纸浆漂白领域对二氧化硫脲的需求逐年增加。特别是伴随着国家有关节能减排标准的提高，制浆造纸工业水污染物排放新标准的实施，对化学需氧量等指标的管理将更加严格，

造纸企业需要对生产工艺进行改进和提升，进而带动提升对二氧化硫脲的需求量。

世界纸及纸板产量以亚洲地区最高，欧洲其次，北美洲居第三。而从消费量上来看，中国纸及纸板消费量最高，其次是美国，第三是日本。自 2001 年以来，中国的纸及纸板产量快速增长，引领亚洲成为世界纸及纸板产量增长最快的地区。2011 年，亚洲纸及纸板产量约占世界总产量的 45%，并且仍在继续扩张，而北美和欧洲各占约 22% 和 26%，正缓慢缩减。在发达国家纸及纸板消费量趋于饱和的同时，以亚洲为代表的新兴市场对纸及纸板的需求量正以较快的速度增长，尤其是再生纸及纸板生产量消费量，均以高于原浆纸制品约 3%~5% 的增长率稳定提升。

根据中国造纸协会统计数据，2014 年全国纸及纸板生产量 10,470 万吨，较 2013 年增长 3.56%，消费量 10,071 万吨，较 2013 年增长 2.95%，人均消费量为 74 千克，而美国在 2012 年纸及纸板的人均消费量达到 198.3 千克，相比之下，我国纸及纸板的人均消费量还有很大上升空间，2005-2014 年，纸及纸板生产量年均增长 7.20%，消费量年均增长 6.06%。保持了稳定的增长势头。我国纸及纸板的生产和消费量分别约占全球总量的 25%，均居全球第一，成为世界造纸大国和用纸大国，是全球造纸和印刷最重要的成长型市场。虽然随着经济的下滑，造纸行业进入去过剩产能、调结构的阶段，但是近年来，随着纸产品需求量增加和价格的上涨，行业景气度逐渐上升，我国造纸行业的发展还有很大空间。据预测，到 2020 年和 2030 年，中国纸及纸板产量将分别达到 16,530 万吨和 23,400 万吨，纸及纸板人均消费量将分别达到 111.8 千克和 153.8 千克。

国际上对于环保的要求逐渐提高，保险粉虽已使用多年，但其使用后的剥色残液仍具有较强的还原性和碱性，而二氧化硫脲最终分解产物为尿素和硫酸钠，两者都不会增加化学需氧量和生化需氧量。因此二氧化硫脲可以替代传统的保险粉应用于造纸纸浆漂白、废纸脱墨印染前处理及还原清洗、染料剥除，可以做到安全无污染，大大减少了环境污染的压力，既有经济效益又有社会效益。我国市场上，在纸浆漂白方面使用二氧化硫脲的数量正逐渐增加，特别是近年来国家有关节能减排方面的要求进一步提高导致造纸行业进一步整合资源，减少化学需氧量的排放量必定要求造纸企业对生产工艺进行改进和提升，进而提升了对二氧化硫脲的需求量。

（2）二氧化硫脲在纺织印染领域的应用

二氧化硫脲等还原剂在印染应用中主要作为一种助剂结合还原染料进行使用，

还原染料不溶于水，因此在强碱溶液中需要同还原剂结合进行还原溶解染色，然后再经氧化重新转变成不溶性的染料牢固地固定在纤维上，这类染料色谱齐全，色泽鲜艳、色牢度好，对于棉、羊毛、化学纤维等具有很好的染色效果，因而在纺织印染行业得到广泛应用。

目前我国拥有世界上规模最大、产业链最完整的纺织工业体系，不仅是全球第一大的化纤和服装纺织生产国和出口国，也是全球第一大纺织服装消费国，纤维加工量占全球比重达到 50% 印染企业和染料企业以及印染助剂都是纺织工业体系的有机组成部分。

2012 年我国规模以上印染布行业企业数量为 2,391 家，该行业实现工业总产值 4,046.67 亿元，同比增长 9.98%；资产合计 2,961 亿元，同比增长 5.42%；实现主营业务收入 3,963.16 亿元，同比增加 8.07%；完成利润总额 189.62 亿元，同比增加 19.10%。由此可见，印染布行业总量增长势头良好，并为我国经济、财政、出口和就业做出了重大的贡献。近年来，我国印染行业的发展得到政府和纺织业界的高度重视，国家把印染行业的技术改造列入纺织行业重点支持的行业之一，同时在技术开发和科技攻关方面也给予了相应政策支持，使我国印染行业在质量、品种、效益等方面得到很大改善。印染业作为纺织服装产业链上重要的生产环节，担负着重要的环保义务，随着行业的发展和环保要求的提高，对印染纺织业采用的原料和添加剂的要求也逐步提高。二氧化硫脲作为安全无污染的还原剂，正在印染纺织行业得到大力推广，未来在此领域的应用前景广阔。

（3）二氧化硫脲在矿产领域的应用

除传统的造纸、纺织印染行业外，二氧化硫脲还可用于高岭土、碳酸钙等白土的漂白。目前世界范围高岭土的探明储量约为 250 亿吨，我国基础储量约为 6 亿吨，但含煤建造沉积高岭土资源居世界首位，估算储量高达 180 亿吨左右。高岭土用于造纸涂布、精细化工产品、高级耐火材料、特种陶瓷、建筑新材料、橡胶和塑料的填料，石油催化剂、日用化工品及化妆品的主要原料，在电子信息、国防军工、医疗、新一代功能材料、纳米材料等方面也有广阔的应用前景。

高岭土和碳酸钙是造纸工业中使用量最大的原料，主要作纸张的涂料和填充料，它们的功能除可取代钛白粉降低成本外，还可提高纸张的白度、不透明度、光滑度、光泽度及可印刷性，极大地改善纸张的质量。对这类原料的基本要求是：白度高、

不透明度达标、粒度分布和颗粒形状合适、磨耗及粘度低等。

高岭土中杂色的来源主要是铁元素的影响，对高岭土进行除铁增白的的方法有物理法和化学法等，化学法中以还原漂白法应用最为广泛，目前国内很多高岭土厂家都采用了在酸性环境下以保险粉作为还原剂的还原漂白工艺。但传统的酸性还原漂白体系对高岭土白度的提高十分有限且成本较高。以二氧化硫脲作为还原剂的碱性体系下的还原加络合漂白新工艺，可通过加入络合剂与之反应生成络合物来强化漂白作用，在国外已经得到了实际应用。

2、过碳酸钠的应用及市场容量

(1) 洗涤助剂领域的市场发展概况

洗涤用品行业是一个与国民经济和日常生活密切相关的行业。从全球范围来看，洗涤剂已逐渐由普通型向专用性、功能性方向发展，添加各种新型功能性助剂的洗涤剂已成为行业发展的趋势。其中，添加氧系漂白助剂的含氧洗衣粉因具有高效、节能、环保的特性，已在欧洲、日本等发达国家和地区得到广泛使用。在新兴市场地区，含氧洗衣粉应用尚处于起步阶段，市场份额较小，但随着居民生活水平的提高，发展潜力较大。

①全球含氧洗衣粉及其助剂的市场容量及增长趋势

2006年至2012年，全球洗衣粉总量由2,500万吨增加到2,860万吨，年均增速约为2%。目前，传统洗衣粉市场已处于成熟向衰退过渡的阶段，市场竞争十分激烈。添加氧系漂白助剂的含氧洗衣粉是一种高效、节能、环保的新型洗衣粉，已在欧美、日本等发达国家和地区得到广泛使用，含氧洗衣粉在发达国家具有较高的市场占有率，其中欧美、日本等市场均超过80%，含氧洗衣粉在发达国家和地区已处于稳定成长阶段。2006年至2012年，全球含氧洗衣粉总量由330万吨增长至666万吨，年均增速约为14%，远高于同期全球洗衣粉总量的年均增速，全球含氧洗衣粉占洗衣粉总量的比重也由13%增加到23%。据中国洗涤用品工业协会的预测，2015年全球洗衣粉总量将达到3,000万吨以上，届时含氧洗衣粉总量将达到886万吨，含氧洗衣粉总量将提升至洗衣粉总量的29%。

在主流市场，过碳酸钠产品作为含氧洗衣粉的主要功能性助剂，其需求量随着含氧洗衣粉产量的提升而稳定增长。2006年至2012年，全球过碳酸钠产量的增

速达到 13%左右，2012 年全球过碳酸钠产量已达到 89.7 万吨，其中，含氧洗衣粉对过碳酸钠产品的需求量约为 72 万吨左右。

在新兴市场地区，含氧洗衣粉及过碳酸钠产品需求正处于启动阶段。含氧洗衣粉在新兴市场占有率较低，随着新兴市场国家居民生活水平的逐步提高，居民对洗涤品质的要求也日益提高，含氧洗衣粉市场将具有较大的发展潜力。

从全球应用分布来看，过碳酸钠产量的 80%用作功能性含氧洗涤助剂，加入量约为含氧洗衣粉总量的 10-12%。根据全球含氧洗衣粉的总产量及添加比例测算，到 2015 年，含氧洗衣粉对过碳酸钠产品的需求量将达到 96 万吨左右，过碳酸钠总量将达到 120 万吨左右，过碳酸钠产品的需求均将继续呈现较快增长的趋势。

②中国含氧洗衣粉及其助剂的市场容量及增长趋势

2012 年，国内洗衣粉产量达 420.96 万吨，已跻身为全球洗衣粉生产消费大国的行列。但是由于中国作为新兴市场国家，居民生活水平与发达国家相比仍然较低，含氧洗衣粉的应用尚处于起步阶段。2012 年，国内含氧洗衣粉总量约为 58 万吨，约占全球总量的 9%；同时，国内含氧洗衣粉的市场占有率也仅为 14%左右，远低于发达国家 80%以上的市场占有率。由于国内含氧洗衣粉的使用起步较晚，与发达国家相比，总量相对较小，目前过碳酸钠产品主要用于出口，出口比重将近 60%，出口规模总体保持平稳增长。2012 年，国内过碳酸钠产量约为 19 万吨，其中出口量约为 11.18 万吨，国内需求量约为 7.82 万吨。

目前，过碳酸钠的国内市场需求仍主要来自于酒店餐饮洗涤等领域。随着我国城镇化水平以及居民生活水平的逐步提高，民用含氧洗衣粉以及过碳酸钠的需求将存在较大的发展潜力。中国洗涤用品工业协会预计，2012 年至 2015 年，国内过碳酸钠产量将以年均 25%复合增长，到 2015 年，国内过碳酸钠年产量有望达到 37 万吨。

(2) 过碳酸钠在造纸行业中的应用

在纸浆处理中，过碳酸钠作为一种高效的漂白助剂对双氧水具有较强的替代性，可大幅降低纸浆漂白中的能耗，减少污水排放。全球工业分析公司（GIA）的报告表明，预计 2015 年全球双氧水的消耗量预期可达 430 万吨，制浆造纸工业成为双氧水最大的终端消费市场。2005 年，加拿大魁北克大学的研究人员在第 59 届 APPITA 年会上指出，过碳酸钠的纸浆漂白能力优于双氧水。基于过碳酸钠相对更

优秀的漂白性能以及作为颗粒产品更方便使用的特性，未来双氧水在纸浆漂白中的市场份额将有相当一部分为过碳酸钠所取代。

(3) 过碳酸钠在印染行业的应用

目前，印染行业传统在漂白时，工作温度较高，产生的挥发性气体对周围环境有一定的影响，采用过碳酸钠配制前处理剂能使漂白工艺在较低的温度下达到高温漂白的效果，实现节能节水的目的。

(4) 过碳酸钠在其他领域的应用

过碳酸钠可作为增氧剂和杀菌剂用于水产养殖领域；作为供氧剂和杀菌消毒剂应用于医疗和疾控领域；还可作为金属表面处理剂、电镀洗涤剂应用于其他工业领域。

过碳酸钠用作污水处理剂，可有效处理工业废水中持久性有机污染物。由过碳酸钠与亚铁离子组成的固体芬顿试剂，能生成强氧化性的羟基自由基，在水溶液中与难降解有机物生成有机自由基，使之结构破坏，最终使其氧化分解。过碳酸钠在处理有机污染物中有较大的应用潜力。

3、市场供求状况

(1) 二氧化硫脲的市场供求关系

① 国际市场二氧化硫脲供求变动及原因

作为保险粉的替代品，国外广泛用于纺织工业，而国内二氧化硫脲生产企业也会对国外进行出口，亚洲是二氧化硫脲的主要销售区域，以韩国、台湾、印尼、泰国、日本为代表的国家和地区，依旧是亚洲地区的主要消费市场，消费结构以造纸、印染为主；欧洲是二氧化硫脲的第二大出口市场，进口国主要以德国、意大利、比利时为主，造纸行业应用比例有所增加。新兴市场如巴基斯坦、越南、孟加拉等发展中根据的需求量在逐年上升，而非洲和大洋洲的市场消费能力较弱。

受益于再生纸制品加工业的不断增长，全球二氧化硫脲生产和需求处于稳步增长阶段。目前，全球二氧化硫脲的年产量大约为 5 万吨/年，随着高岭土、碳酸钙漂白工艺的改进和环保要求的不断严格，据预测，2025 年全球二氧化硫脲的年需求量可望增长到 20 万吨。通过 2009-2013 年二氧化硫脲出口数据可以明显看出，

国外市场正以平均 20%的速度增长，特别是 2011 年增速明显。2012 年以后二氧化硫脲出口增速放缓，预计在 2015 年，我国二氧化硫脲出口量将增长至 3 万吨。

②国内市场二氧化硫脲供求变动及原因

二氧化硫脲是重要的有机化工产品之一，二氧化硫脲是代替保险粉的一种新型、环保、强力还原剂。具有还原电位高，效果明显。热稳定性好。储存运输方便等特点。广泛应用于还原染料和硫化染料的染色、羊毛真丝的漂白、分散染料的还原清洗、直接或活性染料不良染色的剥除、染缸的清洗等。此外还用于造纸工业中纸浆的漂白、废纸的脱墨等；在分子材料工业中用作合成树脂的催化剂、稳定剂。在有机合成感光材料、药剂、医药、香料等精细化工中及重金属的回收与分离中也有应用。在印染过程中，1 吨二氧化硫脲可代替 4 吨保险粉。而且比保险粉安全可靠，三废可处理，使用过程中和保险粉相比，极大地减少了环境的污染。即有经济效益又有社会效益。

随着近年来造纸工业、印染工业迅速发展，以及二氧化硫脲新用途不断拓展，下游产业对二氧化硫脲的化学和物理性能提出了更高的要求，促使国内二氧化硫脲生产必须向规模化、专业化、精细化、现代化方向发展。

③二氧化硫脲市场结构分析

根据 2013 年海关数据统计，2013 年二氧化硫脲进口量前十的国家和地区有土耳其、台湾、荷兰、日本、韩国、印尼、美国、越南、墨西哥、巴西。既有传统的进口大国，也有越南、巴西等纺织业发达的国家。二氧化硫脲由于环保低耗，得到越来越多的造纸、印染企业认可，市场需求量正在以较高的速度飞快增长，这都为国内企业的发展带来了良好的机遇。

目前二氧化硫脲行业发展迅速，形成了一家独大，多家并存的局面。行业的特殊性，目前行业并未形成统一的行业协会来保障厂家的利益，国内生产企业多各自为战，水平参差不齐，宏业环保有限公司在整个行业里居于领导地位。

(2) 过碳酸钠的市场供求关系

①国际市场过碳酸钠供求变动及原因

近年来，过碳酸钠产品的供求一直保持稳定增长，过碳酸钠产量随着日化洗涤

主流市场规模的扩大而同步增长。国际市场需求持续增长的主要原因包括：

第一，过碳酸钠已基本替代过硼酸钠成为主流的氧系漂白助剂。由于过硼酸钠分解出的硼酸盐会对土壤、水质等环境造成严重危害，近年来欧美等发达国家陆续推出禁止在洗涤剂中添加过硼酸钠的政策，过碳酸钠成为过硼酸钠最佳的替代产品，从而获得了巨大的市场份额。

第二，含氧洗涤剂已在欧美、日韩、澳洲及中东等地区得到广泛的使用，呈现稳定增长趋势。同时，随着新兴市场国家的居民生活水平提高，含氧洗涤剂逐步得到推广应用，需求量呈现较快增长的趋势。

第三，除洗涤领域外，在环保、印染、造纸、医疗、水产养殖等领域的过碳酸钠需求也将得到进一步的提升。

②国内市场过碳酸钠供求变动及原因

由于国内含氧洗衣粉的应用尚处于起步阶段，目前国内过碳酸钠产品仍以出口为主，2013年出口量已超过12万吨。受益于国外含氧洗涤剂市场的稳定增长，国内主要的过碳酸钠生产企业随着规模的增长以及质量的提升，必将从中受益。

与过碳酸钠出口量已形成一定规模且呈现稳步增长的态势相比，目前，国内过碳酸钠的需求仍主要来自于酒店餐饮洗涤等领域，民用含氧洗衣粉正逐步推向市场。随着城镇化水平以及居民生活水平的逐步提高，国内含氧洗衣粉以及过碳酸钠的需求将存在较大的发展潜力。

③过碳酸钠市场结构分析

从全球过碳酸钠产品市场需求分布来看，欧洲是最主要的需求地，过碳酸钠需求量约占全球总需求的一半份额。随着新兴市场对含氧洗涤剂需求的启动，亚太地区已经成为过碳酸钠产品增长最主要的市场。

4、市场竞争情况

(1) 二氧化硫脲的市场竞争情况

2006年我国二氧化硫脲的产能为2万吨/年，经过近10年的增长，目前全国产能已达到8万吨/年，由于目前国内二氧化硫脲在拟建项目不多，未来国内二氧化硫脲的产量不会有大的增长，预计2015年我国二氧化硫脲的产量将达5万吨。

濮阳宏业环保新材料股份有限公司是国内主要的二氧化硫脲生产企业之一。此

外烟台达斯特克化工有限公司、山东寿光鑫盛化工有限公司、潍坊瑞敏化工有限公司、昌邑浩森生物科技有限公司、潍坊盛和助剂有限公司、东明鼎盛化工有限公司的产能都在 3,000 到 5,000 吨之间。

（2）过碳酸钠的市场竞争情况

过碳酸钠的主要市场在欧洲和美国，而全球主要生产企业也集中在欧洲和美国。欧美市场对过碳酸钠产品品质要求很高，许多企业所产的过碳酸钠无法进入洗衣粉主流市场，因此，市场竞争格局较为稳定。目前，欧盟和美国市场主要被 Solvay（苏威集团）、Evonik（赢创工业）、OCI（奥瑟亚化工）、Kemira（凯米拉）四家公司所主导，上述公司在布局欧美的同时，在世界其它地区也有相当份额。

在新兴市场国家，含氧洗衣粉及过碳酸钠产品需求正处于启动阶段，产品需求增长较快。国内的部分主要过碳酸钠生产企业如：浙江金科过氧化物股份有限公司、浙江奥瑟亚化工有限公司、江西乐安江化工有限公司等，近年来发展较快，在新兴市场逐步扩大市场份额。相较于欧美成熟市场较为稳定的市场竞争格局，由于新兴市场的进入门槛相对较低，因此，参与的企业更多，竞争也更为激烈。

（三）风险特征

1、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①产业政策支持有利于行业发展

公司的主导产品二氧化硫脲和过碳酸钠具有高效、节能、环保的特性，已被列入《产业结构调整指导目录》（2011 年本）（修订）鼓励发展的产业。同时，二氧化硫脲和过碳酸钠属于环境友好型新材料，根据国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，环境友好型新材料被确定为当前优先发展的高技术产业化重点领域。

②环保标准趋严有利于行业规模扩张

工业还原剂中的有害化学物质和洗涤剂中的有害化学物质已经成为污染水体的重要污染源，全球工业还原剂和洗涤剂的环保标准日趋严格。二氧化硫脲和过碳酸钠为环境友好型新材料，对环境不产生任何不利影响，在工业还原剂和洗涤剂环

保标准日趋严格的趋势下，二氧化硫脲和过碳酸钠将获得巨大的发展空间。

③应用技术扩展的加快加速行业的发展

二氧化硫脲在造纸、印染行业中的推广主要受制于下游企业使用二氧化硫脲的应用技术，保险粉作为一种传统的还原剂有较长的使用时间和使用习惯，二氧化硫脲在销售过程中必须伴随应用技术的推广才能扩大其销售量和使用量。随着越来越多的企业使用二氧化硫脲作为还原剂，其应用推广的速度将会加快，这将会推动二氧化硫脲需求以更快的速度增长。

④应用领域的扩大有助于行业扩张

二氧化硫脲不仅在造纸、印染行业中应用广泛，其在有机合成感光材料、药剂、医药、香料等精细化工中及贵金属的回收与分离等领域中应用量不断增加，产品供不应求。

除日化领域外，过碳酸钠凭借其高效、节能、环保的特性已逐步应用于环保、印染、造纸、卫生防疫等行业领域，上述领域的需求增长将为过碳酸钠的发展带来新的市场空间。

(2) 不利因素

①原材料价格波动

二氧化硫脲的主要原材料为硫脲、双氧水。其中，硫脲的供给具有周期性。目前国内硫脲生产厂家多为钡盐企业和依附于石化企业的传统生产厂家，每年春季是石化企业传统的检修季，带动硫脲企业也进入检修阶段，这时硫脲的供给会减少，引起其价格升高。随着春季检修季结束，硫脲的价格逐渐下降。故主要原材料价格的波动将不利于企业生产成本的控制，从而对生产经营带来不利的影响。

过碳酸钠的主要原材料为纯碱、双氧水。近年来，纯碱价格波动较大。主要原材料价格的波动将不利于企业生产成本的控制，从而对生产经营带来不利的影响。

②行业竞争加剧

二氧化硫脲作为优良新型的还原剂，已在欧美、日本等发达国家和地区得到广泛使用。国内生产二氧化硫脲的企业多以出口为主，良好的市场前景将会使行业内企业的竞争更加激烈，也将吸引新的竞争对手进入行业，加剧行业的竞争，对产品

价格及盈利造成不利影响。

③对下游议价能力较弱

过碳酸钠产品的下游主要为大型日化企业，过碳酸钠生产企业对下游议价能力相对较弱，不利于成本向下游转嫁，从而对盈利能力的提升造成不利影响。

2、行业壁垒

(1) 技术壁垒

二氧化硫脲主要作为新型还原剂广泛应用于造纸、印染等领域，下游造纸、印染客户对产品品质要求较高。二氧化硫脲产品品质的提高需要通过持续的配方改进、工艺革新和流程优化等途径实现，配方、工艺和生产流程的相关核心技术普遍需要经过较长时间的检验才能成熟应用，从而对新进入本行业的企业形成了较大的技术壁垒。

(2) 环保投入壁垒

化工行业是传统的高污染行业，国家对项目建设实行严格的“环境影响评价”审批制度；建设过程中实行严格的同时设计、同时施工、同时投产使用的“三同时”制度；项目投产后实行严格的污染物排放监控制度。随着化工企业环保准入门槛的不断提高，新进入本行业的企业将面临较大的环保投入壁垒。

(3) 客户资源壁垒

目前全球主要发达国家的造纸、印染行业集中度较高，国际大型造纸、印染企业占据了大部分市场份额。大型造纸、印染企业对于原材料采购均制定了高标准的质量管理体系，对供应商的考察比较严格，需对产品品质的稳定性进行较长时间甚至数年的考察认证，达到质量标准后，才会与供应商建立稳定的合作关系，同时，大型造纸、印染企业对原料供应商的研发水平、供货稳定性以及售后服务等综合能力亦有较高要求。对于新进入本行业的企业，难以在短期内与大型造纸、印染企业建立起合作关系，从而面临较大的客户资源壁垒。

(4) 成本控制壁垒

生产二氧化硫脲所需的原料为硫脲和双氧水，企业要控制原料成本需要较强的

与上游企业议价的能力。同时在生产过程中，要同时达到保证品质和控制成本的难度较大，对生产企业的技术创新能力具有很高的要求，主要体现在产品配方工艺创新、反应控制工艺创新、流程优化工艺创新、自动化技术应用创新等方面。上述技术创新需要经过长期的研发投入、经验积累和不断改进才能实现。此外，规模化生产对于成本控制也极为重要，其带来的规模化效应能有效降低单位固定生产成本以及其他运营成本。本行业的规模化生产是循序渐进的过程，需要经过研发、小试、中试、正式投产等步骤才能实现，规模化效应难以在短期内显现。对于新进入本行业的企业，主要受到技术创新能力相对不足以及规模化程度相对较低的限制，将面临较大的成本控制壁垒。

3、行业利润水平的变动趋势及其变动原因

公司主要产品应用于造纸、印染、日化等领域，本身受全球经济波动的影响较小，利润水平较为稳定。目前我国同行业的生产企业普遍存在生产规模较小、缺少核心技术、品质相对较差、产品成本高的弱点，利润率水平相对较低。而具备自主开发能力和规模化生产的企业，能够通过不断改善工艺、提高产品品质、抢占高端市场、扩大生产规模、降低生产成本，能有效地应对原材料价格波动等不利因素带来的影响，从而获得相对行业平均水平更高的利润水平。

4、行业技术水平、技术特点及行业周期性

(1) 行业技术水平和技术特点

二氧化硫脲通常有三种合成方法，即以臭氧和硫脲为原料的制法、以氰氨化钙、硫化氢和双氧水为原料的合成方法、以硫脲和双氧水为原料在催化剂下的合成方法。目前工业上二氧化硫脲的生产一般采取第三种合成方法，即生产原料为硫脲和双氧水，在一定催化剂作用下发生强放热反应，生产方法主要采用间歇水溶剂法，所使用的反应器为釜式反应器。

过碳酸钠的生产工艺分干法和湿法两种：干法生产流程短，设备少，产率高，但存在技术条件苛刻、对原料要求高、活性氧含量难以控制等缺点；湿法生产流程长、投资大，但生产过程易于操作、产品稳定性好、质量控制相对容易。目前，国内外大部分过碳酸钠生产企业采用湿法工艺生产。

(2) 行业周期性

二氧化硫脲和过碳酸钠主要用于造纸、印染行业，这些行业属于抗周期性行业，因此，本行业周期性不明显。

5、发行人所处行业与上下游行业之间的关联性以及上下游行业发展状况对本行业的影响

（1）上游行业对本行业的影响

本行业上游为基础化工原料行业，近年来其产品价格波动对行业成本控制带来一定的影响。行业内部分优势企业主要通过提高工艺技术水平、扩大生产规模、提高产品价格等方式降低原材料波动带来的不利影响。

（2）下游行业对本行业的影响

本行业下游主要为造纸、印染行业。二氧化硫脲凭借其高效、环保、使用安全的优良特性已经成为主流的还原剂，并广泛地应用于发达国家的造纸、印染领域。随着发达国家环保要求趋严，高效环保的二氧化硫脲应用将继续扩大，二氧化硫脲市场存在较大的发展潜力。

过碳酸钠下游主要为日化洗涤行业。过碳酸钠凭借其高效、节能、环保的优良特性已经成为主流的含氧洗涤助剂，并广泛地应用于发达国家的日化洗涤领域。随着新兴市场国家居民生活水平的提高，含氧洗涤剂应用得到逐步推广，过碳酸钠市场存在较大的发展潜力。

6、出口业务

目前，二氧化硫脲的主要市场区域中，欧盟设立了 REACH 法规，规定化工产品必须向主管机构注册，并经检验合格后，方可在欧盟市场上销售。根据 REACH 的相关规定，公司已将出口至欧盟涉及的二氧化硫脲、过碳酸钠等产品在规定期限内完成了 REACH 注册，取得了相应的注册号并已支付完毕相关注册费用。进口国对二氧化硫脲没有配额限制，实行自由进口政策，公司销售的产品进入欧盟市场不存在准入障碍。

（四）公司在行业中的竞争地位

公司是二氧化硫脲行业标准第一起草单位，是国内主要的二氧化硫脲生产企业之一，过碳酸钠产销规模亦处于第一梯队。近年来，随着多项工艺技术的突破性创新与改进，公司产品品质和成本控制能力在国内外同行业中已具备明显优势，在国

内外市场上具备了较强的综合竞争优势。

1、市场竞争地位

公司致力于科技创新，持续开发新工艺、新技术，二氧化硫脲、过碳酸钠产品技术一直处于国内领先地位。二氧化硫脲行业标准（《工业二氧化硫脲》HG/T3258-2010）由公司作为第一起草人主持制定，其中高稳定性二氧化硫脲指标于2010年行标修订时第一次提出。公司亦作为主起草人之一参与制定了无磷过碳产品行业标准（《工业无磷过氧碳酸钠》HG/T4314-2012）。

公司一直重视在技术改造方面的投入，二氧化硫脲与过碳酸钠生产中，采用对母液进行蒸发浓缩，回收其中有用物质，进行循环套用的清洁生产技术，不仅达到工业废水减排的目的，而且大大提高了产品回收率，降低了生产成本，提高了资源利用率。公司产品品质稳定、质量优良，通过了ISO9001-2000质量体系认证和ISO10008-2001环境体系认证，多次获得公司业界好评以及相关部门的奖励和表彰。

2、竞争优势

（1）地域优势

公司地处冀鲁豫三省交汇处，原材料供应充足，主要原材料硫脲，双氧水，纯碱的供应商距公司的距离多为300公里以内，交通便利，运输费用低廉，另外在北方，公司的过氧化物基地战略位置凸显，可以更好的服务北方市场。

（2）技术优势

公司二氧化硫脲和过碳酸钠产品技术一直处于国内领先地位，公司拥有二氧化硫脲和过碳酸钠相关专利15项，其中包括发明专利6项，实用新型专利9项。经过多年在生产工艺和制造经验方面的积淀，公司已经实现了市场自动化，在行业内属于领军企业，产品工艺稳定，制造技术娴熟，产品母液全部回收利用，产品收率高，有比较大的成本优势。

（3）研发能力优势

公司与郑州大学、中国科学院过程工程研究所等知名院校和科研院所建立合作关系，先后攻克了高稳定性二氧化硫脲和过碳酸钠等技术难题，降低了生产成本，提高了资源利用率。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

2006年12月26日有限公司设立之初，按照《公司法》、《中外合资经营企业法》及有限公司《公司章程》的规定，设立了董事会、监事会，有限公司未设立股东会，董事会和监事会成员由中外合资双方选派组成。有限公司董事会及相关管理人员能够按照《公司法》、《中外合资经营企业法》及有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开董事会决议，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2015年8月26日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资和交易决策制度》、《总经理工作细则》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由5人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会是公司的权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。目前公司设董事长兼总经理一名，财务负责人一名，董事会秘书一名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议和1次职工代表大会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席

公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

股份公司在今后的实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第一百八十九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十五条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。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。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

(四) 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《安全生产管理制度》、《规范化管理条例》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

(五) 公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业非经营性占用的情形。公司治理

机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司严格按照《公司法》、《公司章程》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

本公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规行为或受到处罚的情况。

四、公司的独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，业务、资产、人员、财务和机构独立，具备独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司专注于二氧化硫脲、过碳酸钠、二氧化硫脲及过碳酸钠的衍生物、四乙酰乙二胺、强力还原剂、洗涤粉、氧漂洗涤粉、增氧剂、消毒剂、还原清洗剂、高岭土漂白剂、环利粉及练白酶的生产和销售。公司具有独立的研发、采购和销售系统，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人员、资金、物资等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

公司拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制企业的生产经营场所、专用设备、研发系统及其他辅助配套设施和权利，对所属资产拥有完全的控制支配权。公司具有独立的商品采购和销售系统。**控股股东及实际控制人、关联方占用公司资金的问题已积极采取有效措施进行清理，并承诺日后杜绝类似情况的发生。公司对所有资产拥有完全的控制支配权，在资产方面与公司控股股东、实际控制人及**

其控制的其他企业完全分开。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定选举和任命。公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在宏业股份领薪；公司对其员工劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（五）机构独立

公司已按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》的规定，建立了健全的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，聘任了总经理等高级管理人员，并设立相关业务职能部门。公司各机构和各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间有机构混同、合署办公的情形。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经营性占用情况，截至本股转书签署日，相关资金占用已清偿完毕。具体情形详见“第四节十、关联方、关联方关系及交易”。

(二) 公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

截止到本公开转让说明书签署日，公司为关联方提供的担保情况参见“第二节公司治理”之“（四）公司重大业务合同及履行情况”。

2015年9月10日，公司2015年第一次临时股东大会通过了《关于确认公司关联交易的议案》，对报告期内公司存在的关联担保事项进行了确认。

公司就报告期内发生的相关担保事项，已按照《对外担保管理制度》履行了相关的程序。

控股股东宏业控股和实际控制人陈志勇就宏业股份向宏业控股集团有限公司全资子公司宏业生化股份有限公司提供的全部担保事宜做如下承诺：

“1、将督促并保证宏业生化按时履行宏业股份尚在提供担保的债务。

2、若因宏业生化未按时或未能履行债务导致宏业股份承担担保责任的，本公司/本人愿承担最终赔偿责任，不会让宏业生化因承担上述担保责任而受到任何损失。

3、承诺今后将严格按照宏业股份的相关对外担保制度提供担保。”

(三) 防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

2015年9月，公司召开2015年第一次临时股东大会，依法制定了公司挂牌后适用的《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规则，对关联交易决策作出规定。《公司章程（草案）》第三十八条明确规定：公司董事会建立对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资金不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，

财务负责人、董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。

同时，公司还专门制定了《关联交易决策制度》，就防范关联方占用资源（资金）做出了明确规定。该制度规定：“公司与关联人发生的金额在 1,000 万元以上（含 1,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上（含 5%）的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），由公司股东大会审议批准，若该关联交易标的为公司股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若该关联交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格资产评估机构对交易标的进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）以上的关联交易由董事会审议批准。董事、监事、高级管理人员的报酬事项属于股东大会批准权限的，由股东大会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额达到人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易由董事会审议批准。”

后续，公司将严格遵循《关联交易决策制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

同时，公司还制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，详细内容参见“第四节、七、（二）、8”中的披露。

另外，公司的控股股东宏业控股出具《关于规范与濮阳宏业环保新材料股份有限公司资金往来的承诺函》，向公司承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

2、如股份公司董事会发现本公司及本公司控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本公司及本公司控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本公司所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本公司所直接或间接持有公司相应

市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

3、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

公司的实际控制人陈志勇先生出具《关于规范与濮阳宏业环保新材料股份有限公司资金往来的承诺函》，向公司承诺如下：

“1、自本承诺函出具之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

2、如股份公司董事会发现本人及本人控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本人及本人控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本人所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

3、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

公司控股股东为宏业控股集团有限公司，实际控制人为陈志勇；控股股东及实际控制人控制的其他企业如下：

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 关联关系 |
|----|----------------------------|--|--|
| 1 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 进出口贸易 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司，拥有濮阳宏业汇龙化工有限公司 25%的股权 |
| 2 | 上海敦为企业 管理咨询中心 (普通合伙) | 实业投资、投资、投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目），投资咨询、投资管理咨询、企业管理咨询、商务咨询（除经纪），企业营销策划，会务服务，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。 | 陈志勇任执行事务合伙人 |

| | | | |
|---|----------------|---|-------------------------------------|
| 3 | 宏业生化股份有限公司 | 销售：化工产品（不含危险品）；生产：2-呋喃甲醇、甲酸钠（以上限分公司经营，凭安全生产许可证生产经营）、糠醛（凭安全生产许可证生产经营）；粮食收购；从事货物与技术的进出口业务（国家禁止进出口的除外） | 宏业控股集团有限公司拥有该公司 81.6%的股权 |
| 4 | 青岛宏业金融服务有限公司 | 金融信息数据处理服务；票据中介；金融软件领域内的技术开发、技术咨询、技术转让 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司 |
| 5 | 濮阳市恒顺物流有限公司 | 货物配送服务 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司 |
| 6 | 上海励志化工科技有限公司 | 纳米材料、化工产品的研发及销售（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），纳米技术、化工产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，从事货物进出口及技术进出口业务 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司 |
| 7 | 北京宏业智翔信息服务有限公司 | 经济贸易咨询；投资管理；资产管理；技术开发、技术推广、技术服务；设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；投资咨询；接受金融机构委托从事金融信息技术外包服务、接受金融机构委托从事金融业务流程外包服务、接受金融机构委托从事金融知识流程外包服务。 | 陈志勇个人 100%持股 |
| 8 | 濮阳宏业高新技术发展有限公司 | 新能源、新材料高新技术的研发与服务。 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司 |
| 9 | 濮阳宏业生化贸易有限公司 | 从事货物与技术的进出口业务（国家禁止进出口的除外）；销售：钢材、建材、五金交电、机电机械（不含小轿车）、仪器仪表、纺织百货、工艺品、农副产品、化工产品及其原料（不含危险化学品）、化肥。批发（无仓储、仅限票面经营）：第 3 类第 1 项甲基呋喃，第 3 类第 2 项甲醇，第 3 类第 3 项糠醛，第 5 类第 1 项过碳酸钠、双氧水，第 6 类第 1 项糠醇、硫脲。 | 宏业控股集团有限公司通过宏业生化股份有限公司持有该公司 100%的股权 |

| | | | |
|----|---------------|---------------|-------------------------------------|
| 10 | 香港宏业生化有限公司 | 进出口贸易 | 宏业控股集团有限公司通过宏业生化股份有限公司持有该公司 100%的股权 |
| 11 | 濮阳宏业生物质能源有限公司 | 生物质能源开发利用项目筹建 | 宏业控股集团有限公司通过宏业生化股份有限公司持有该公司 100%的股权 |

宏业生化股份有限公司、上海励志化工科技有限公司虽然经营范围也存在化工类，但其产品种类不同。宏业生化主要生产 2-呋喃甲醇、甲酸钠，上海励志化工主要纳米材料研究，上述产品与公司的产品在范围和生产流程上均不同。

综上，上述公司经营业务没有经营与公司相同或类似的业务。

因此，公司控股股东、实际控制人不存在从事与公司及所属公司相同或相似业务的情况，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2015 年 9 月 1 日，公司的控股股东宏业控股出具《控股股东避免同业竞争承诺函》，向公司承诺如下：

“1、本公司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濮阳宏业环保新材料股份有限公司（以下称“宏业新材”）构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对宏业新材有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与宏业新材存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中委派他人担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、若违反上述承诺，本公司将对由此给宏业新材造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

3、本承诺为不可撤销的承诺。”

公司的实际控制人陈志勇出具《避免同业竞争承诺函》，向公司承诺如下：

“1、本人声明并承诺，截至本承诺函出具日，本人及与本人关系密切的家庭成员，目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事或投资与宏业新材的业务范

围相同、相似或构成实质竞争的任何业务。

2、如上述声明及承诺被证明是不真实的或未被遵守的，本人向宏业新材赔偿一切直接或间接损失；同时本人因违反上述声明及承诺所取得的利益归宏业新材所有。

3、本人在直接或间接持有宏业新材股份期间，或转让本人直接或间接持有的宏业新材股份六个月内，本承诺为有效承诺。

4、自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的声明及承诺即为不可撤销。”

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

| 序号 | 姓名 | 职位（与管理层的关系） | 间接持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|-----|-------------|--|---------|
| 1 | 陈志勇 | 董事长、总经理 | 通过宏业控股间接持有 4234.4 万股和通过濮阳玮玥企业管理咨询有限公司间接持有 189.6 万股 | 55.30% |
| 2 | 吴通达 | 监事吴国强之子 | 通过宏业控股间接持有 396 万股 | 4.95% |
| 3 | 吴敬红 | 陈志勇之妻 | 通过濮阳玮玥企业管理咨询有限公司间接持有 189.6 万股 | 2.37% |
| 4 | 陈玮 | 陈志勇之女 | 通过濮阳玮玥企业管理咨询有限公司间接持有 252.8 万股 | 3.16% |
| 合计 | | | 52,624,000.00 | 65.78% |

注：公司董监高及其亲属不存在直接持股情况。

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长陈志勇为监事吴国强之妻弟，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公

司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

| 姓名 | 公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与公司关系 |
|-----|----------|--------------------|----------|------------------|
| 陈志勇 | 董事长、总经理 | 宏业控股集团有限公司 | 董事长 | 公司控股股东 |
| | | 北京宏业智翔信息服务有限公司 | 执行董事、总经理 | 实际控制人全资子公司 |
| | | 上海敦为企业管理咨询中心（普通合伙） | 执行事务合伙人 | 无 |
| 宋建德 | 董事、财务负责人 | 濮阳宏业树脂材料科技有限公司 | 董事长 | 宏业生化全资子公司 |
| | | 香港鸿志科技发展有限公司 | 董事 | 宏业控股集团有限公司的全资子公司 |
| | | 宏业控股集团有限公司 | 监事 | 公司控股股东 |
| | | 宏业生化股份有限公司 | 监事会主席 | 宏业控股集团有限公司控股子公司 |
| 张洁 | 董事 | 宏业生化股份有限公司 | 总经理 | 宏业控股集团有限公司控股子公司 |
| 魏子勇 | 董事 | 宏业生化股份有限公司 | 副总经理 | 宏业控股集团有限公司控股子公司 |
| 周星奎 | 董事 | 宏业生化股份有限公司 | 董事长 | 宏业控股集团有限公司控股子公司 |
| 吴国强 | 监事 | 濮阳宏业生物质能源有限公司 | 执行董事 | 宏业生化全资子公司 |
| | | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 执行董事兼总经理 | 无 |
| 崔肖雅 | 监事 | 宏业生化股份有限公司 | 财务部经理 | 宏业控股集团有限公司控股子公司 |
| 石敬法 | 监事 | 无 | | |
| 张晓敏 | 副总经理 | 无 | | |
| 宋艳菲 | 董事会秘 | 无 | | |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | 书 | | | |
|--|---|--|--|--|

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

上述已披露直接或者间接投资本公司之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况如下：

| 姓名 | 投资企业名称 | 注册资本 (万元) | 出资额 (万元) | 持股比例 |
|-----|--------------------|--------------|-------------|-------|
| 陈志勇 | 宏业控股集团有限公司 | 52,250.00 | 33,022.00 | 63.2% |
| | 北京宏业智翔信息服务有限公司 | 1,000.00 | 1,000.00 | 100% |
| | 上海敦为企业管理咨询中心（普通合伙） | 800.00 | 792.00 | 99% |
| | 濮阳玮玥企业管理咨询有限公司 | 200.00 | 60.00 | 30% |
| 宋建德 | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 1,800.00 | 365.00 | 20.3% |
| 周星奎 | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 1,800.00 | 70.00 | 3.9% |
| 魏子勇 | 无 | | | |
| 张洁 | 无 | | | |
| 吴国强 | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 1,800.00 | 458.00 | 25.4% |
| 崔肖雅 | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 1,800.00 | 89.00 | 4.9% |
| 石敬法 | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 1,800.00 | 68.00 | 3.8% |
| 张晓敏 | 无 | | | |
| 宋艳菲 | 无 | | | |

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不存在与本公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事、高级管理人员出具了书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形。

公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近 24 个月因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人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，不存在最近 24 个月受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员出具了书面声明，公司及公司董事、监事、高级管理人员均不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

报告期内公司董事、监事、高级管理人员发生的变动情况如下：

（一）董事变化情况

报告期初，公司董事会由闫勇先生、宋建德先生、烟殿先女士三名董事组成，闫勇先生为公司董事长兼法定代表人。2014 年 10 月 8 日，宏业汇龙召开董事会，决定免去闫勇先生的董事长职务及法定代表人职务，并由陈志勇先生担任董事长兼法定代表人。

2015 年 8 月 11 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，经股东大会一致同意，选举陈志勇、宋建德、张洁、魏子勇、周星奎共同组成股份公司第一届董事会。经第一届董事会第一次会议审议通过，选举陈志勇先生为公司董事长。

（二）监事变化情况

2013 年至 2014 年 2 月监事会成员为吴国强、王莉静、任德普。

2014年2月至2015年8月监事会成员为吴国强、石敬法、杨志晓。

2015年8月11日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，经股东大会一致同意，选举吴国强、崔肖雅担任股东代表监事，与职工代表大会选举产生的监事石敬法先生共同组成股份公司第一届监事会。

2015年8月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举吴国强先生为公司监事会主席。

（三）高级管理人员的变化情况

公司在2013年1月至2014年10月公司设总经理一名为闫勇先生，2014年10月宏业汇龙召开董事会，决定免去闫勇先生的总经理职务，董事会聘任陈志勇为公司总经理。

2015年8月11日，公司整体变更为股份公司之后，公司第一届董事会第一次会议同意聘任陈志勇先生为公司总经理，刘明磊、张晓敏为公司副总经理，宋建德为公司财务负责人，宋艳菲为公司董事会秘书。

2015年9月，刘明磊由于个人职业发展原因辞去公司副总经理。

报告期内公司核心管理层稳定，部分人员变动未导致公司人员发生重大变化，且未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

公司两年一期财务报表如下：

资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 69,827,815.25 | 16,049,727.50 | 21,823,749.86 |
| 应收票据 | 11,288,966.03 | 5,403,888.53 | 11,419,413.04 |
| 应收账款 | 35,705,743.26 | 14,958,015.20 | 29,351,135.11 |
| 预付款项 | 7,476,933.83 | 2,569,349.36 | 3,668,009.56 |
| 其他应收款 | 9,710,068.19 | 121,347,593.08 | 104,247,966.65 |
| 存货 | 20,764,808.21 | 24,845,859.04 | 19,776,362.35 |
| 其他流动资产 | 7,598,359.62 | 1,542,853.52 | 986,748.51 |
| 流动资产合计 | 162,372,694.39 | 186,717,286.23 | 191,273,385.08 |
| 非流动资产： | | | |
| 固定资产 | 84,010,734.90 | 89,490,747.78 | 95,858,016.26 |
| 在建工程 | - | - | - |
| 无形资产 | 4,396,082.24 | 4,497,610.00 | 4,599,250.00 |
| 长期待摊费用 | 542,064.00 | 647,465.33 | 828,153.33 |
| 递延所得税资产 | 447,041.15 | 1,368,341.24 | 1,136,483.01 |
| 非流动资产合计 | 89,395,922.29 | 96,004,164.35 | 102,421,902.60 |
| 资产总计 | 251,768,616.68 | 282,721,450.58 | 293,695,287.68 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 28,700,000.00 | 60,193,909.00 | 68,704,063.20 |
| 应付票据 | 52,178,000.00 | 20,000,000.00 | - |
| 应付账款 | 24,475,997.88 | 31,924,874.58 | 40,620,976.77 |
| 预收款项 | 2,858,546.21 | 5,686,994.60 | 8,381,787.23 |
| 应付职工薪酬 | 1,219,742.42 | 1,453,071.02 | 1,203,307.20 |
| 应交税费 | 567,890.89 | 545,974.88 | 562,179.42 |
| 其他应付款 | 567,792.88 | 9,372,448.05 | 20,207,598.84 |

| | | | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债合计 | 110,567,970.28 | 129,177,272.13 | 139,679,912.66 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期应付款 | 22,500,000.00 | 27,500,000.00 | 37,500,000.00 |
| 递延收益 | 3,252,762.50 | 3,310,000.00 | 4,010,000.00 |
| 非流动负债合计 | 25,752,762.50 | 30,810,000.00 | 41,510,000.00 |
| 负债合计 | 136,320,732.78 | 159,987,272.13 | 181,189,912.66 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 80,000,000.00 | 80,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 资本公积 | 366,027.89 | 366,027.89 | 366,027.89 |
| 专项储备 | 14,797,577.44 | 13,532,748.98 | 11,888,577.73 |
| 盈余公积 | 7,404,217.33 | 7,404,217.33 | 6545754.11 |
| 未分配利润 | 12,880,061.24 | 21,431,184.25 | 13,705,015.29 |
| 股东权益合计 | 115,447,883.90 | 122,734,178.45 | 112,505,375.02 |
| 负债和股东权益总计 | 251,768,616.68 | 282,721,450.58 | 293,695,287.68 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 141,548,026.06 | 237,796,468.31 | 255,175,559.94 |
| 减：营业成本 | 119,162,856.84 | 197,448,718.54 | 203,922,019.00 |
| 营业税金及附加 | 718,603.30 | 1,057,964.18 | 997,146.92 |
| 销售费用 | 4,985,440.73 | 9,924,727.59 | 10,116,852.32 |
| 管理费用 | 7,880,429.85 | 12,988,295.39 | 13,841,105.47 |
| 财务费用 | 2,958,860.40 | 8,366,291.50 | 10,064,472.88 |
| 资产减值损失 | -6,142,000.54 | 1,545,721.49 | 2,000,976.96 |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | 11,983,835.48 | 6,464,749.62 | 14,232,986.39 |
| 加：营业外收入 | 424,217.78 | 3,872,543.32 | 2,673,050.99 |
| 减：营业外支出 | 92,273.00 | 136,781.53 | 3,918,251.32 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 36,199.31 | - | 3,772,260.91 |
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | 12,315,780.26 | 10,200,511.41 | 12,987,786.06 |
| 减：所得税费用 | 1,866,903.27 | 1,615,879.23 | 2,480,939.42 |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | 10,506,846.64 |
| 五、每股收益 | | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.13 | 0.11 | 0.13 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.13 | 0.11 | 0.13 |
| 六、其他综合收益 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | 10,506,846.64 |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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 | 106,660,684.49 | 112,449,969.85 | 258,262,600.06 |
| 收到的税费返还 | 2,738,718.31 | 8,243,566.24 | 7,256,517.10 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 970,589.08 | 4,780,467.95 | 8,446,328.37 |
| 经营活动现金流入小计 | 110,369,991.88 | 125,474,004.04 | 273,965,445.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 60,377,715.42 | 85,494,615.03 | 175,360,053.58 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,982,984.22 | 9,815,488.37 | 9,030,624.76 |
| 支付的各项税费 | 6,935,880.05 | 4,550,935.02 | 5,537,907.22 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,587,948.93 | 11,999,896.86 | 13,690,769.64 |
| 经营活动现金流出小计 | 79,884,528.62 | 111,860,935.28 | 203,619,355.20 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,485,463.26 | 13,613,068.76 | 70,346,090.33 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,823,836.19 | 15,868,272.76 | 31,427,293.77 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 5,823,836.19 | 15,868,272.76 | 31,427,293.77 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,823,836.19 | -15,868,272.76 | -31,427,293.77 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 取得借款收到的现金 | 57,504,960.00 | 97,124,894.70 | 119,697,305.45 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 28,581,902.45 | 53,631,861.09 | 36,049,882.90 |
| 筹资活动现金流入小计 | 86,086,862.45 | 150,756,755.79 | 155,747,188.35 |
| 偿还债务支付的现金 | 88,998,869.00 | 105,635,048.90 | 104,555,576.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 2,490,420.57 | 5,531,114.99 | 4,715,501.98 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,659,112.20 | 53,109,410.26 | 69,050,673.97 |
| 筹资活动现金流出小计 | 99,148,401.77 | 164,275,574.15 | 178,321,752.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -13,061,539.32 | -13,518,818.36 | -22,574,564.25 |

| | | | |
|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 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 | 11,600,087.75 | -15,774,022.36 | 16,344,232.31 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 6,049,727.50 | 21,823,749.86 | 5,479,517.55 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 17,649,815.25 | 6,049,727.50 | 21,823,749.86 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | | | | | |
|------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 专项储备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 7,404,217.33 | 13,532,748.98 | 21,431,184.25 | 122,734,178.45 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 7,404,217.33 | 13,532,748.98 | 21,431,184.25 | 122,734,178.45 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 1,264,828.46 | -8,551,123.01 | -7,286,294.55 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | 10,448,876.99 | 10,448,876.99 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东（或所有者）投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东（或所有者）投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | -19,000,000.00 | -19,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | - | - | - | - | -19,000,000.00 | -19,000,000.00 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东（或所有者）权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | 1,264,828.46 | - | 1,264,828.46 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | 1,797,517.42 | - | 1,797,517.42 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | - | - | - | -532,688.96 | - | -532,688.96 |
| 四、本年年末余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 7,404,217.33 | 14,797,577.44 | 12,880,061.24 | 115,447,883.90 |

所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2014年 | | | | | |
|------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 专项储备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 6,545,754.11 | 11,888,577.73 | 13,705,015.29 | 112,505,375.02 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 6,545,754.11 | 11,888,577.73 | 13,705,015.29 | 112,505,375.02 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | 858,463.22 | 1,644,171.25 | 7,726,168.96 | 10,228,803.43 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | 8,584,632.18 | 8,584,632.18 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东（或所有者）投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东（或所有者）投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | 858,463.22 | - | -858,463.22 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 858,463.22 | - | -858,463.22 | - |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东（或所有者）权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | 1,644,171.25 | - | 1,644,171.25 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | 2,993,130.84 | - | 2,993,130.84 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | - | - | - | -1,348,959.59 | - | -1,348,959.59 |
| 四、本年年末余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 7,404,217.33 | 13,532,748.98 | 21,431,184.25 | 122,734,178.45 |

所有者权益变动表（续表）

单位：元

| 项目 | 2013年 | | | | | |
|------------------------|---------------|------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 专项储备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 40,000,000.00 | 366,027.89 | 5,495,069.45 | 9,703,200.94 | 44,248,853.31 | 99,813,151.59 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 40,000,000.00 | 366,027.89 | 5,495,069.45 | 9,703,200.94 | 44,248,853.31 | 99,813,151.59 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 40,000,000.00 | - | 1,050,684.66 | 2,185,376.79 | -30,543,838.02 | 12,692,223.43 |
| （一）净利润 | - | - | - | - | 10,506,846.64 | 10,506,846.64 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东（或所有者）投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东（或所有者）投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | 1,050,684.66 | - | -1,050,684.66 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 1,050,684.66 | - | -1,050,684.66 | - |
| 2. 对股东（或所有者）的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东（或所有者）权益内部结转 | 40,000,000.00 | - | - | - | -40,000,000.00 | - |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | 40,000,000.00 | - | - | - | -40,000,000.00 | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | 2,185,376.79 | - | 2,185,376.79 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | 3,171,924.40 | - | 3,171,924.40 |
| 2. 本期使用（以负号填列） | - | - | - | -986,547.61 | - | -986,547.61 |
| 四、本年年末余额 | 80,000,000.00 | 366,027.89 | 6,545,754.11 | 11,888,577.73 | 13,705,015.29 | 112,505,375.02 |

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月财务会计报告(包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表, 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注)实施审计, 并出具了“和信审字(2015)第【020237】号”审计报告, 审计意见为标准无保留意见。审计意见如下:

“我们认为, 贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的经营成果和现金流量”。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司及子公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则—基本准则》(2006年2月15日财政部令第33号公布, 2014年7月23日财政部令第76号修改)和适用的其他具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量, 在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

截至 2015 年 7 月 31 日本公司合并财务报表范围内子公司如下:

| 子公司名称 |
|---------------|
| 濮阳绿洁新材料科技有限公司 |
| 濮阳宏业新材料科技有限公司 |
| 香港宏业新材料发展有限公司 |

截至 2015 年 7 月 31 日, 本公司尚未对合并范围内的子公司实际出资, 各子

公司尚未正式生产经营，合并财务报表范围及其变化情况详见“附注六企业集团的构成”

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应

当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，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向处于同一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）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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之和。购买方为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，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，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。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

2、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(5) 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对丧失控制权之前的各项交易，母公司财务报表中，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益。在合并报表层面，处置价款与处置长期投资相对应享有子公司自购买日或者合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，不能再对被投资单位实施控制的、共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，对于剩余股权，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

对于失去控制权时的交易，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，母公司财务报表中，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，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。

②属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

3、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。合并范围内的关联方不确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单独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 | 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 |
|-------------------------|--------------------------|
| 应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

| 组合名称 | 款项性质及风险特征 |
|------|----------------------|
| 组合 1 | 单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 |
| 组合 2 | 单项金额不重大且风险不大的款项 |
| 组合名称 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

| 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) | 5 | 5 |
| 1 至 2 年 | 10 | 10 |
| 2 至 3 年 | 30 | 30 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| | |
|-------------|-----------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认 |

(4) 资金归集产生的应收款项

对于资金归集产生的临时的应收款项，不计提坏账坏账准备。

4、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

⑤非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技

术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

6、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备及其他、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-----------|-----------|------------|
| 房屋及建筑物 | 10-20 | 5 | 4.75-9.50 |
| 机器设备 | 5-10 | 5 | 19.00-9.50 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 电子设备及其他 | 5-10 | 5 | 19.00-9.50 |

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部

分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

7、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

8、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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

9、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

本公司的无形资产摊销政策如下：

| 项目 | 预计使用寿命 | 判断依据 |
|-------|--------|--------|
| 土地使用权 | 50年 | 土地使用权证 |

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

(4) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①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；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③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，能证明其有用性；④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；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

10、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用摊销年限：

| 资产类别 | 摊销年限（年） |
|----------|---------|
| REACH 认证 | 5 |

11、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

社会保险福利及住房公积金：按照国家有关法规，本公司参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利：本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

职工内部退休计划：采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和

结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

12、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）本企业收入确认的具体标准

本公司目前只涉及销售商品收入，具体销售商品的收入确认时点为：内销：存货已发出且客户已验收确认；外销：存货已发出且已装船，取得报关单。

13、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，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。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

14、租赁

(1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和

负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

16、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) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

2014年1月26日起，财政部陆续修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》（财会[2014]14号）、《企业会计准则第9号—职工薪酬》（财会[2014]8号）、《企业会计准则第30号—财务报表列报》（财会[2014]7号）、《企业会计准则第33号—合并财务报表》（财会[2014]10号）四项准则，并公布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》（财会[2014]6号）、《企业会计准则第40号—合营安排》（财会[2014]11号）、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》（财会[2014]16号）三项准则。上述修订或公布的企业会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月20日，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会[2014]23号），执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014年7月23日，财政部公布了《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》（财政部令第76号），自公布之日起施行。

公司于上述新公布或修订的相关会计准则的施行日开始执行该等准则，并补充、修订了相关会计政策，本次会计政策变更对本公司无重大影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

| 类别 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 净利润(元) | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | 10,506,846.64 |
| 毛利率(%) | 15.81 | 16.97 | 20.09 |
| 净资产收益率(%) | 8.72 | 7.35 | 10.00 |
| 每股收益(元/股) | 0.13 | 0.11 | 0.23 |

报告期内，整体毛利率从2014年的20.09%下降至2013年的15.81%，导致毛利下降的原因包括过碳酸钠的毛利率大幅下降和汇率变动对公司整体出口价格的不利影响两方面。在总体销售收入中占比近40%的过碳酸钠的毛利率出现大幅下降，2013年公司过碳酸钠的毛利率为21.02%，而2014年及2015年1-7月的毛利率分别为10.49%和5.49%，导致毛利大幅下降的原因主要是原材料纯碱价格的在报告期内上涨（约5%）导致过碳酸钠生产成本上升。2014年下半年美元及欧元对人民币出现贬值，因公司出口业务占比较高（超过40%），对公司的出口业务价格产生了不利影响，影响了公司出口业务的整体毛利率。

2014年的净资产收益率与2013年相比有所下降，主要是因为整体毛利率下降导致净利润下降引起公司的整体净资产收益率下降。

本公司的毛利率和净资产收益率与同行业公司相关指标的比较情况如下：

| 指标 | 公司 | 2014年 | 2013年 |
|-----------|-----------------|--------------|--------------|
| 毛利率(%) | 红星发展(600367.SH) | 23.66 | 22.25 |
| | 柳化股份(600423.SH) | 16.20 | 10.38 |
| | 浙江金科(300459.SZ) | 20.96 | 24.33 |
| | 算术平均值 | 20.27 | 18.99 |
| | 公司值 | 16.97 | 20.09 |
| 净资产收益率(%) | 红星发展(600367.SH) | 2.08 | 0.27 |
| | 柳化股份(600423.SH) | 0.67 | -10.48 |
| | 浙江金科(300459.SZ) | 9.19 | 14.29 |
| | 算术平均值 | 3.98 | 1.36 |
| | 公司值 | 7.35 | 10.00 |

从上表可以看出，公司与行业可比公司的毛利率相当，净资产收益率高于同行业可比公司。在同行业类似公司平均毛利率小幅上升的趋势下，公司毛利率有所下降，主要因公司与同行业类似公司相比，出口业务占比较高，受 2014 年下半年美元及欧元对人民币贬值从而对出口价格产生不利影响。公司与上表所列浙江金科（300459.SZ）的产品和业务相似度较高，浙江金科也有占比较高的出口业务，两家毛利率变动趋势一致。

（二）偿债能力分析

| 类别 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率（%） | 54.15 | 56.59 | 61.69 |
| 流动比率（倍） | 1.47 | 1.45 | 1.37 |
| 速动比率（倍） | 1.14 | 1.22 | 1.19 |

报告期内，2014 年相关比率与 2013 年相比，本公司的资产负债率逐年小幅下降，流动比率逐年小幅提高，速动比率小幅波动。资产负债率的下降主要是因公司于 2014 年偿付了 10,000,000.00 元的融资租赁产生的长期应付款导致负债总额较少所致。

可比上市公司的相关指标如下：

| 指标 | 公司 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| 资产负债率 （%） | 红星发展（600367.SH） | 26.28 | 26.01 |
| | 柳化股份（600423.SH） | 75.58 | 68.13 |
| | 浙江金科（300459.SZ） | 37.35 | 37.15 |
| | 算术平均值 | 46.40 | 43.76 |
| | 公司值 | 56.59 | 61.69 |
| 流动比率 （倍） | 红星发展（600367.SH） | 2.48 | 2.55 |
| | 柳化股份（600423.SH） | 0.56 | 0.61 |
| | 浙江金科（300459.SZ） | 1.40 | 2.12 |
| | 算术平均值 | 1.48 | 1.76 |
| | 公司值 | 1.45 | 1.37 |
| 速动比率 （倍） | 红星发展（600367.SH） | 1.39 | 1.36 |
| | 柳化股份（600423.SH） | 0.40 | 0.40 |

| | | | |
|--|------------------|-------------|-------------|
| | 浙江金科 (300459.SZ) | 1.15 | 1.44 |
| | 算术平均值 | 0.98 | 1.07 |
| | 公司值 | 1.22 | 1.19 |

与上表所列同行业公司相比, 本公司的资产负债率稍高于可比公司, 流动比率和速动比率与上述可比公司相当。

(三) 营运能力分析

| 类别 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 (次) | 9.58 | 10.73 | 6.54 |
| 存货周转率 (次) | 8.96 | 8.85 | 8.97 |
| 总资产周转率 (次) | 0.91 | 0.83 | 0.93 |

报告期内, 公司 2014 年的相关比率与 2013 年相比, 应收账款周转率呈现总体上升的趋势, 主要因在应收账款余额下降 49%的同时营业收入只下降了 7%, 应收账款大幅下降是因为 2014 年收回了亨万商贸 2013 年因资金紧张延迟支付的大额款项, 2013 年末亨万商贸欠公司 21,606,365.15 元; 存货周转率与总资产周转率基本维持稳定。

可比上市公司的相关指标如下:

| 指标 | 公司 | 2014年 | 2013年 |
|-------------|------------------|--------------|--------------|
| 应收账款周转率 (次) | 红星发展 (600367.SH) | 7.34 | 8.13 |
| | 柳化股份 (600423.SH) | 17.14 | 15.65 |
| | 浙江金科 (300459.SZ) | 6.12 | 7.03 |
| | 算术平均值 | 10.20 | 10.27 |
| | 公司值 | 10.73 | 6.54 |
| 存货周转率 (次) | 红星发展 (600367.SH) | 1.59 | 1.56 |
| | 柳化股份 (600423.SH) | 5.28 | 4.26 |
| | 浙江金科 (300459.SZ) | 5.42 | 4.89 |
| | 算术平均值 | 4.10 | 3.57 |
| | 公司值 | 8.85 | 8.97 |
| 总资产周转率 (次) | 红星发展 (600367.SH) | 0.61 | 0.60 |
| | 柳化股份 (600423.SH) | 0.64 | 0.60 |

| | | | |
|--|-----------------|-------------|-------------|
| | 浙江金科（300459.SZ） | 0.76 | 0.84 |
| | 算术平均值 | 0.67 | 0.68 |
| | 公司值 | 0.83 | 0.93 |

与上表所列上市公司相关指标相比，2014 年的应收账款周转率与可比公司平均水平基本一致，而 2013 年低于可比公司的平均水平，主要因为公司 2013 年年初和年末应收账款余额较大所致。报告期内，公司的存货周转率优于可比公司平均水平，主要因本公司的产品在市场销售状况良好。总资产周转率与可比公司平均水平相比基本相当。

（四）获取现金能力分析

单位：元

| 类别 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动现金流入 | 110,369,991.88 | 125,474,004.04 | 273,965,445.53 |
| 经营活动现金流出 | 79,884,528.62 | 111,860,935.28 | 203,619,355.20 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,485,463.26 | 13,613,068.76 | 70,346,090.33 |
| 投资活动现金流入 | - | - | - |
| 投资活动现金流出 | 5,823,836.19 | 15,868,272.76 | 31,427,293.77 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,823,836.19 | -15,868,272.76 | -31,427,293.77 |
| 筹资活动现金流入 | 86,086,862.45 | 150,756,755.79 | 155,747,188.35 |
| 筹资活动现金流出 | 99,148,401.77 | 164,275,574.15 | 178,321,752.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -13,061,539.32 | -13,518,818.36 | -22,574,564.25 |
| 现金及现金等价物净增加净额 | 11,600,087.75 | -15,774,022.36 | 16,344,232.31 |

1、经营活动现金流量分析

（1）净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

单位：元

| 类别 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、经营活动产生的现金流量净额 | 30,485,463.26 | 13,613,068.76 | 70,346,090.33 |
| 2、净利润 | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | 10,506,846.64 |
| 3、差额（=1-2） | 20,036,586.27 | 5,028,436.58 | 59,839,243.69 |
| 4、盈利现金比率（=1/2）（倍） | 2.92 | 1.59 | 6.70 |

经营活动产生的净现金流与净利润的差异较大，主要因不影响经营活动现金流的借款利息支出、资产减值损失以及固定资产折旧和报废等活动影响所致。同时，受到往来款项的大额收付影响。

将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的过程如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 净利润 | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | 10,506,846.64 |
| 加：资产减值准备 | -6,142,000.54 | 1,545,721.49 | 2,000,976.96 |
| 固定资产折旧 | 6,753,888.45 | 11,571,442.03 | 8,027,737.83 |
| 无形资产摊销 | 101,527.76 | 101,640.00 | 101,640.00 |
| 长期待摊费用摊销 | 105,401.33 | 180,688.00 | 75,286.67 |
| 固定资产处置/报废损失（收益以“—”号填列） | 36,199.31 | - | 3,772,260.91 |
| 财务费用（收益以“—”号填列） | 3,548,781.68 | 8,336,198.33 | 8,351,974.20 |
| 递延所得税资产减少（增加以“—”号填列） | 921,300.09 | -231,858.23 | -300,146.54 |
| 存货的减少（增加以“—”号填列） | 4,081,050.83 | -5,069,496.69 | 5,933,830.85 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列） | 29,799,938.79 | -12,426,458.65 | 3,898,427.06 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列） | -19,169,501.43 | 1,020,560.30 | 27,977,255.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,485,463.26 | 13,613,068.76 | 70,346,090.33 |

2013年经营活动的现金净流量与当年净利润的差额较大的主要原因除如上表所列不影响现金流的项目约2,000.00万元外，主要是2013年末应付账款与年初相比大幅增加27,977,255.75元所致，当年应付账款大额增加的主要因2013年销量增加引致生产所需原料大幅增加从而使应付原材料采购款余额增加。

2014年经营活动的现金净流量与当年净利润的差额较大的主要原因除如上表所列不影响现金流的项目外，主要是2014年收回了对亨万商贸的应收款项。

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 营业收入 | 141,548,026.06 | 237,796,468.31 | 255,175,559.94 |
| 加：销项税 | 19,604,775.56 | 30,683,568.11 | 26,867,476.80 |
| 减：应收款项增加（+）/减少（-） | 20,747,728.06 | -14,393,119.91 | -19,298,794.63 |
| 减：应收票据增加（+）/减少（-） | 29,832,331.12 | 168,587,375.10 | 46,674,728.53 |
| 加：预收款增加（+）/减少（-） | -2,828,448.39 | -2,694,792.63 | 2,582,870.82 |
| 减：本期计提的坏账准备 | 1,083,609.56 | -858,981.25 | -1,012,626.40 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 106,660,684.49 | 112,449,969.85 | 258,262,600.06 |

报告期内 2014 年营业收入与销售商品收到的现金差异较大，主要因公司为了提高销量，给予客户较优惠的付款条件，接受客户以银行承兑汇票支付货款，公司收到承兑汇票后直接背书给材料供应商等其他债权人而未到银行兑付产生现金流入所致。

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 营业成本 | 119,162,856.84 | 197,448,718.54 | 203,922,019.00 |
| 进项税 | 23,420,463.93 | 37,916,427.95 | 27,099,097.60 |
| 加：存货增加（+）/减少（-） | -4,081,050.83 | 5,069,496.69 | -5,933,830.85 |
| 预付款增加（+）/减少（-） | 4,907,584.47 | -1,098,660.20 | -11,759,348.80 |
| 减：应付款项增加（+）/减少（-） | 84,879,872.12 | 132,343,951.78 | 27,801,733.79 |
| 减：应付票据增加（+）/减少（-） | -10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 加：其他未影响该类现金流的项目 | 8,152,266.87 | 11,497,416.17 | 8,166,149.58 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 60,377,715.42 | 85,494,615.03 | 175,360,053.58 |

未影响该类现金流的项目主要包括：人工成本、折旧及专项储备金等。

报告期内，2014 年营业成本与购买商品支付的现金差异较大，主要原因是公司用收到的票据直接背书支付采购商品的款项，未发生实际的现金流出所致，与上述“(2) 公司‘销售商品、提供劳务收到的现金’与收入对比表”的差异相对应。

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具

体构成如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金： | | | |
| 政府补助 | 318,848.00 | 3,128,170.00 | 3,876,410.00 |
| 利息收入 | 145,961.31 | 561,801.57 | 192,965.30 |
| 往来款项及其他 | 505,779.77 | 1,090,496.38 | 4,376,953.07 |
| 合计 | 970,589.08 | 4,780,467.95 | 8,446,328.37 |
| 支付其他与经营活动有关的现金： | | | |
| 三项费用 | 5,073,974.51 | 11,076,658.19 | 12,338,310.21 |
| 往来款项 | 457,900.73 | 786,457.14 | 1,206,469.02 |
| 其他支出 | 56,073.69 | 136,781.53 | 145,990.41 |
| 合计 | 5,587,948.93 | 11,999,896.86 | 13,690,769.64 |

2、投资活动现金流量分析

报告期内投资活动产生的现金流量为购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，不存在其他投资活动产生的现金流。

3、筹资活动现金流量分析

(1) 收到其他与筹资活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

| 类别 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 往来款项 | 28,581,902.45 | 53,631,861.09 | 36,049,882.90 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 28,581,902.45 | 53,631,861.09 | 36,049,882.90 |

(2) 支付其他与筹资活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

| 类别 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 暂借款 | 7,659,112.20 | 53,109,410.26 | 69,050,673.97 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,659,112.20 | 53,109,410.26 | 69,050,673.97 |

其他与筹资活动相关的现金流主要是企业与关联方之间的资金拆借活动产

生的。关联方之间进行的资金拆借详情参见下文“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

(五) 报告期改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为

报告期内发生公司不存在改变正常经营活动，对报告期持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | | 2013年度 |
|----------|----------------|----------------|--------|----------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 营业收入 | 141,548,026.06 | 237,796,468.31 | -6.81 | 255,175,559.94 |
| 营业成本 | 119,162,856.84 | 197,448,718.54 | -3.17 | 203,922,019.00 |
| 毛利率(%) | 15.81 | 16.97 | -15.52 | 20.09 |
| 营业利润 | 11,983,835.48 | 6,464,749.62 | -54.58 | 14,232,986.39 |
| 营业利润率(%) | 8.47 | 2.72 | -51.26 | 5.58 |
| 利润总额 | 12,315,780.26 | 10,200,511.41 | -21.46 | 12,987,786.06 |
| 净利润 | 10,448,876.99 | 8,584,632.18 | -18.29 | 10,506,846.64 |
| 净利率(%) | 7.38 | 3.61 | -12.32 | 4.12 |

公司为专业从事氧系漂白助剂过碳酸钠和二氧化硫脲的研发、生产和销售的
高新技术企业，主要销售过碳酸钠和二氧化硫脲等。

报告期内，整体的销售收入2014年与2013年相比有所下降，约6.81%，主要因公司2014年上半年进行技术改造，产量受到限制，无法足量供应。完成技术改造后，产量逐渐恢复，2014年下半年销量有所上升，尤其是2015年上半年产能充分释放，因此2015年上半年与2014年及2015年半年销量相比有较大幅度的上升。

2014年公司的整体毛利率与2013年相比下降了3个百分点，主要是因为占

总销售收入接近 40%的过碳酸钠毛利率大幅下降及美元和欧元兑人民币汇率大幅变动对出口价格产生的不利综合影响所致。

2014 年公司的营业利润率及净利率与 2013 年相比有所下降，由整体毛利率下降及收入费用率上升的综合影响所致。

在上述综合因素的影响下，2014 年与 2013 年相比公司的净利率也有所下降。有关毛利率、收入费用率波动的详细分析请参见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“‘4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况’和‘5、主要费用及变动情况’”。

2、收入确认的具体方式

公司收入确认的具体方式参见本节“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”中“12、收入”的相关内容。报告期内，公司的收入确认政策未发生变化。

3、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

（1）按业务性质分类

单位：元

| 业务性质 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年 | | 2013 年 | |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) | 销售收入 | 占比 (%) |
| 主营业务收入 | 136,579,437.06 | 96.49 | 221,371,742.51 | 93.09 | 227,323,471.66 | 89.09 |
| 其他业务收入 | 4,968,589.00 | 3.51 | 16,424,725.80 | 6.91 | 27,852,088.28 | 10.91 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 |

报告期内，主营业务收入包括销售过碳酸钠、二氧化硫脲、自制硫脲及练白剂等取得的收入，其他业务收入为销售原材料双氧水、纯碱以及外购硫脲取得的收入。营业收入中来自于其他业务收入的比例逐年下降，主要因为公司为了发展主业逐渐放弃毛利率较低的原材料销售业务

（2）按产品或服务类别分类

单位：元

| 性质 | 产品类别 | 2015年1-7月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) |
| 主营业务 | 二氧化硫脲 | 59,824,978.89 | 42.26 | 118,584,832.63 | 49.87 | 117,827,400.96 | 46.18 |
| | 过碳酸钠 | 56,392,160.53 | 39.84 | 88,179,160.89 | 37.08 | 103,986,974.91 | 40.75 |
| | 练白剂 | 44,393.16 | 0.03 | 19,967.96 | 0.01 | 5,509,095.79 | 2.16 |
| | 自制硫脲 | 20,317,904.48 | 14.35 | 14,587,781.03 | 6.13 | - | - |
| | 小计 | 136,579,437.06 | 96.49 | 221,371,742.51 | 93.09 | 227,323,471.66 | 89.09 |
| 其他业务 | 硫脲（外购） | 1,097,188.05 | 0.78 | 10,153,433.86 | 4.27 | 23,841,885.10 | 9.34 |
| | 纯碱 | 14,529.91 | 0.01 | - | - | 1,705,115.38 | 0.67 |
| | 双氧水 | 3,856,871.04 | 2.72 | 6,271,291.94 | 2.64 | 2,305,087.80 | 0.90 |
| | 小计 | 4,968,589.00 | 3.51 | 16,424,725.80 | 6.91 | 27,852,088.28 | 10.91 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 | |

报告期内，公司主要产品为二氧化硫脲及过碳酸钠，同时向有特殊需求的客户销售原料如硫脲（自制或外购）、纯碱及双氧水等。报告期内，主要产品二氧化硫脲和过碳酸钠的销售收入占整体收入的比重在 82% 以上。自制硫脲的销售收入占比逐年上升，主要因国外客户对自制硫脲的需求加大导致自制硫脲出口收入增加。

（3）按地区分布情况

单位：元

| 地区名称 | 2015年1-7月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) |
| 国内 | 70,657,692.47 | 49.92 | 125,285,141.22 | 52.69 | 153,900,411.31 | 60.31 |
| 国外 | 70,890,333.59 | 50.08 | 112,511,327.09 | 47.31 | 101,275,148.63 | 39.69 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 |

报告期内，从产品销往区域来看，从国内取得的收入逐期下降，从国外取得的收入逐期上升。国内销往全国各地，国外主要销往欧美、亚洲以及非洲。

（4）按照销售模式分类情况

单位：元

| 销售模式 | 2015年1-7月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) |
| 直销收入 | 46,123,210.34 | 32.58 | 62,713,132.51 | 26.37 | 77,163,435.48 | 30.24 |
| 经销收入 | 95,424,815.72 | 67.42 | 175,083,335.80 | 73.63 | 178,012,124.46 | 69.76 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 100.00 | 237,796,468.31 | 100.00 | 255,175,559.94 | 100.00 |

4、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

营业成本中由他业务成本均由转卖的原材料的成本结转而来，主营业务成本的结构如下：

单位：元

| 营业成本构成 | 2015年1-7月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|--------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 直接材料 | 91,511,049.33 | 79.71 | 144,905,727.38 | 78.92 | 146,804,249.41 | 81.27 |
| 直接人工 | 3,806,567.53 | 3.32 | 5,815,816.98 | 3.17 | 5,451,001.97 | 3.02 |
| 制造费用 | 16,649,245.77 | 14.50 | 28,383,267.15 | 15.46 | 24,326,110.25 | 13.47 |
| 进项税转出 ^注 | 2,835,613.41 | 2.47 | 4,508,985.25 | 2.46 | 4,051,300.55 | 2.24 |
| 合计 | 114,802,476.04 | 100.00 | 183,613,796.76 | 100.00 | 180,632,662.18 | 100.00 |

注：进项税转出额为企业在实施增值税“免抵退”税管理办法过程中产生的不得免征和抵扣的税额。

报告气期内，主营业务成本主要由直接材料、直接人工、制造费用（含燃料动力）及不可免征和抵扣的税额组成，其构成比较稳定，大约维持在 80:3:15:2 的比例上。与下表同行业类似公司——浙江金科（300459.SZ）的过碳酸钠的营业成本结构中主要项目的比重差异很小。浙江金科最近两年营业成本构成情况如下：

| 项目 | 2014年 | 2013年 |
|-----------|----------------|----------------|
| 直接材料 | 80.25% | 79.37% |
| 直接人工 | 5.04% | 5.02% |
| 燃料动力 | 6.23% | 6.84% |
| 制造费用 | 8.48% | 8.77% |
| 合计 | 100.00% | 100.00% |

资料来源：浙江金科《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（2015年5月）

5、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

（1）按业务性质分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 业务性质 | 2015年1-7月 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务 | 136,579,437.06 | 114,802,476.04 | 15.94 |
| 其他业务 | 4,968,589.00 | 4,360,380.80 | 12.24 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 119,162,856.84 | 15.81 |

（续表）

| 业务性质 | 2014年度 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务 | 221,371,742.51 | 183,613,796.76 | 17.06 |
| 其他业务 | 16,424,725.80 | 13,834,921.78 | 15.77 |
| 合计 | 237,796,468.31 | 197,448,718.54 | 16.97 |

（续表）

| 业务性质 | 2013年度 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 227,323,471.66 | 180,632,662.18 | 20.54 |
| 其他业务 | 27,852,088.28 | 23,289,356.82 | 16.38 |
| 合计 | 255,175,559.94 | 203,922,019.00 | 20.09 |

报告期内，整体毛利从2013年的20.09%下降至2014年的16.97%，其中主营业务毛利率由20.54%下降至17.06%，其他业务的毛利率由16.38%下降至15.77%。

总体毛利率呈下降趋势，主要因主营业务的毛利率下降较大所致，主营业务毛利下降的主要原因包括占比较高的过碳酸钠毛利率大幅下降及出口业务汇率的不利波动所致。分产品分析的毛利率变动详细情况见下文“（2）按产品分类毛利率的变动趋势”。

（2）按产品分类毛利率的变动趋势

单位：元

| 性质 | 产品名称 | 2015年1-7月 | | |
|--------|--------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务收入 | 二氧化硫脲 | 59,824,978.89 | 45,879,524.90 | 23.31 |
| | 过碳酸钠 | 56,392,160.53 | 53,294,471.77 | 5.49 |
| | 练白剂 | 44,393.16 | 30,497.06 | 31.30 |
| | 硫脲（自制） | 20,317,904.48 | 15,597,982.31 | 23.23 |
| | 小计 | 136,579,437.06 | 114,802,476.04 | 15.94 |
| 其他业务收入 | 硫脲（外购） | 1,097,188.05 | 1,014,367.38 | 7.55 |
| | 纯碱 | 14,529.91 | 11,093.99 | 23.65 |
| | 双氧水 | 3,856,871.04 | 3,334,919.43 | 13.53 |
| | 小计 | 4,968,589.00 | 4,360,380.80 | 12.24 |
| 合计 | | 141,548,026.06 | 119,162,856.84 | 15.81 |

（续表）

| 性质 | 产品或服务类别 | 2014年 | | |
|--------|---------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务收入 | 二氧化硫脲 | 118,584,832.63 | 93,512,749.47 | 21.14 |
| | 过碳酸钠 | 88,179,160.89 | 78,929,212.32 | 10.49 |
| | 练白剂 | 19,967.96 | 11,442.94 | 42.69 |
| | 硫脲（自制） | 14,587,781.03 | 11,160,392.03 | 23.49 |
| | 小计 | 221,371,742.51 | 183,613,796.76 | 17.06 |
| 其他业务收入 | 硫脲（外购） | 10,153,433.86 | 8,285,704.78 | 18.40 |
| | 纯碱 | - | - | - |
| | 双氧水 | 6,271,291.94 | 5,549,217.00 | 11.51 |
| | 小计 | 16,424,725.80 | 13,834,921.78 | 15.77 |
| 合计 | | 237,796,468.31 | 197,448,718.54 | 16.97 |

(续表)

| 性质 | 产品或服务类别 | 2013年 | | |
|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务收入 | 二氧化硫脲 | 117,827,400.96 | 95,207,559.72 | 19.20 |
| | 过碳酸钠 | 103,986,974.91 | 82,123,949.89 | 21.02 |
| | 练白剂 | 5,509,095.79 | 3,301,152.57 | 40.08 |
| | 硫脲(自制) | - | - | - |
| | 小计 | 227,323,471.66 | 180,632,662.18 | 20.54 |
| 其他业务收入 | 硫脲(外购) | 23,841,885.10 | 19,509,443.87 | 18.17 |
| | 纯碱 | 1,705,115.38 | 1,747,812.65 | -2.50 |
| | 双氧水 | 2,305,087.80 | 2,032,100.30 | 11.84 |
| | 小计 | 27,852,088.28 | 23,289,356.82 | 16.38 |
| 合计 | | 255,175,559.94 | 203,922,019.00 | 20.09 |

报告期内,2014年与2013年相比,主营业务方面二氧化硫脲的毛利率由2013年的19.20%逐渐提高到2015年1-7月的23.31%,主要原因有两方面:一是公司进行了生产工艺改造,提高了二氧化硫脲的产出率,降低了产品单位成本;二是由于市场上对二氧化硫脲的需求不断增加,使不同纯度的二氧化硫脲的销售价格有2%-14%的不同程度的提高。过碳酸钠的毛利率大幅下降,由2013年的21.02%下降到2015年1-7月的5.49%,主要由于原料纯碱的价格上涨(约5%)及过碳酸钠的价格有所下降(约8%)综合影响,过碳酸钠的价格下降主要受到2014年下半年汇率的不利变动影响。自制硫脲从2014年开始销售,其毛利率较为稳定,2014年和2015年1-7月的毛利分别是23.49%和23.65%。练白剂的毛利率比较稳定,平均保持在40%左右。

报告期内,2014年与2013年相比,其他业务方面外购硫脲和双氧水的毛利率比较稳定,分别保持在18%和12%左右。

(3) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位:元

| 地区 | 2015年1-7月 | | |
|----|-----------|----|--------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |

| | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 国内 | 70,657,692.47 | 58,645,279.86 | 17.00 |
| 国外 | 70,890,333.59 | 60,517,576.98 | 14.63 |
| 合计 | 141,548,026.06 | 119,162,856.84 | 15.81 |

(续表)

| 地区 | 2014年 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 国内 | 125,285,141.22 | 104,444,313.59 | 16.63 |
| 国外 | 112,511,327.09 | 93,004,404.95 | 17.34 |
| 合计 | 237,796,468.31 | 197,448,718.54 | 16.97 |

(续表)

| 地区 | 2013年 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率(%) |
| 国内 | 153,900,411.31 | 123,243,290.91 | 19.92 |
| 国外 | 101,275,148.63 | 80,678,728.09 | 20.34 |
| 合计 | 255,175,559.94 | 203,922,019.00 | 20.09 |

报告期内，国内销售业务的毛利率总体呈现小幅下降趋势，由2013年的19.92%下降为2015年1-7月的17.00%，主要是在收入中占比较高的过碳酸钠受主要生产原料纯碱的价格上升导致其毛利下降以及高毛利率练白剂销售额下降的综合影响。国外销售业务的毛利率也总体呈现下降趋势，由2013年的20.34%下降到2015年1-7月的14.63%，除了受到因过碳酸钠生产成本上升的影响外，还受到汇率的不利变动对出口业务产生的重大影响。

6、主要费用及变动情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年 | | 2013年 |
|-------------------|----------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 销售费用 | 4,985,440.73 | 9,924,727.59 | -1.90 | 10,116,852.32 |
| 管理费用 | 7,880,429.85 | 12,988,295.39 | -6.16 | 13,841,105.47 |
| 其中：研发费用 | 4,518,961.44 | 8,457,800.08 | 3.21 | 8,194,919.34 |
| 财务费用 | 2,958,860.40 | 8,366,291.50 | -16.87 | 10,064,472.88 |
| 期间费用合计 | 15,824,730.98 | 31,279,314.48 | -8.06 | 34,022,430.67 |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 3.52 | 4.17 | | 3.96 |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 5.57 | 5.46 | | 5.42 |
| 研发费用占营业收入比重 (%) | 3.19 | 3.56 | | 3.21 |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 2.09 | 3.52 | | 3.94 |
| 三项期间费用占比合计 | 11.18 | 13.15 | | 13.33 |

报告期内，公司的销售费用与管理费用占营业收入比重保持了较为稳定的状态。

(1) 销售费用

单位：元

| 费用性质 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|-----------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 职工薪酬 | 289,782.40 | 368,612.76 | 267,107.77 |
| REACH 摊销 | 105,401.33 | 180,688.00 | 340,174.43 |
| 差旅费 | 25,966.50 | 48,985.76 | 14,533.00 |
| 运输费 | 2,473,989.99 | 3,670,859.61 | 3,807,882.85 |
| 港杂费 | 1,897,768.96 | 3,835,919.27 | 4,328,996.18 |
| 广告宣传费 | 57,600.00 | 150,124.00 | 77,300.00 |
| 销售佣金 | 46,245.49 | 942,430.85 | 938,084.09 |
| 装卸费 | 70,923.54 | 92,586.00 | 106,224.00 |
| 其他 | 17,762.52 | 634,521.34 | 236,550.00 |
| 合计 | 4,985,440.73 | 9,924,727.59 | 10,116,852.32 |

(2) 管理费用

单位：元

| 费用性质 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬 | 1,785,742.63 | 2,662,636.44 | 2,758,025.04 |
| 研发费用 | 4,518,961.44 | 8,457,800.08 | 8,194,919.34 |
| 折旧摊销费 | 309,475.77 | 308,481.60 | 492,785.03 |
| 财产保险 | 61,692.99 | 165,641.40 | 99,163.04 |
| 车辆使用费 | 256,508.37 | 645,505.81 | 515,791.67 |
| 税费 | 323,994.70 | 357,270.80 | 204,159.81 |
| 办公、会议费 | 78,195.84 | 73,153.16 | 442,822.33 |
| 差旅费 | 56,911.95 | 84,801.07 | 55,049.10 |
| 中介费用 | 121,105.66 | 100,000.00 | 171,163.58 |
| 招待费 | 321,409.40 | 14,499.00 | 665,554.00 |
| 其他 | 46,431.10 | 118,506.03 | 241,672.53 |
| 合计 | 7,880,429.85 | 12,988,295.39 | 13,841,105.47 |

(3) 财务费用

单位：元

| 费用性质 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|-----------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 利息支出 | 3,548,781.68 | 8,336,198.33 | 8,351,974.20 |
| 减：利息收入 | 145,961.31 | 561,801.57 | 192,965.30 |
| 汇兑损益 | -1,187,277.91 | -616,724.49 | 1,245,298.51 |
| 手续费及其他 | 743,317.94 | 1,208,619.23 | 660,165.47 |
| 合计 | 2,958,860.40 | 8,366,291.50 | 10,064,472.88 |

报告期内，财务费用占营业收入的比重呈小幅下降趋势，主要是因为收率波动较小的情况下，因汇率大幅波动产生的汇兑收益使整体财务费用大幅下降所致。2014年与2013年相比，财务费用的下降主要因为受到了2014年利息收入增加和汇率变动产生的汇兑收益综合影响，利息收入增加主要是因收到约50万的保证金利息。

7、重大投资收益

报告期内，公司不存在投资业务，未取得重大投资收益。

8、非经常性损益情况

单位：元

| 类别 | 2015年1-7月 | 2014年 | 2013年 |
|--------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损益 | 36,199.31 | - | -3,772,260.91 |
| 公允价值变动损益 | - | - | - |
| 投资收益 | - | - | - |
| 政府补助 | 376,085.50 | 3,828,170.00 | 2,636,410.00 |
| 违约金收入 | - | - | - |
| 捐款支出 | - | - | - |
| 罚款支出 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | -7,941.41 | -92,408.21 | -109,349.42 |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计 | 347,827.60 | 3,735,761.79 | -1,245,200.33 |
| 减：所得税影响数 | 52,425.79 | 560,879.29 | -183,506.09 |
| 非经常性损益影响数 | 295,401.81 | 3,174,882.50 | -1,061,694.24 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 10,153,475.18 | 5,409,749.68 | 11,568,540.88 |
| 非经常性损益占净利润比例 | 2.91% | 36.98% | -10.10% |

报告期内，公司于2013年末开始生产线技术改造，将技术改造过程中淘汰下来的生产设备进行处置，导致当期固定资产处置损失达3,772,260.91元。

报告期内，获取的政府补助明细：

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 取得年份 | 性质 | 说明 |
|----|-----------------------------|--------------|------|-------|---------------|
| 1 | 环保型过碳酸钠研发及产业化 | 1,000,000.00 | 2011 | 与收益相关 | 濮财指[2011]446号 |
| 2 | 三河三湖及松花江流域水污染防治 | 2,410,000.00 | 2012 | 与资产相关 | 濮财指[2012]159号 |
| 3 | 短流程前处理练白剂的研究开发 | 600,000.00 | 2012 | 与收益相关 | 濮财指[2012]38号 |
| 4 | 年产5000吨高效强力还原粉产业化项目知识产权分析专项 | 100,000.00 | 2013 | 与收益相关 | 验收文件 |
| 5 | 协调发展资金2012年外经贸区域协调发展促进资金 | 770,000.00 | 2013 | 与收益相关 | 濮财指[2013]629号 |

| | | | | | |
|----|-----------------------------|--------------|------|-------|-----------------------|
| 6 | 专利资助资金 | 2,068.00 | 2013 | 与收益相关 | |
| 7 | 中小企业国际市场开拓项目资金 | 32,800.00 | 2013 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]128 号 |
| 8 | 专利资金 | 1,542.00 | 2013 | 与收益相关 | |
| 9 | 项目经费(解决2013年第一批科技经费) | 10,000.00 | 2013 | 与收益相关 | |
| 10 | 追加表彰奖 | 250,000.00 | 2013 | 与收益相关 | 乐发 [2011]14号 |
| 11 | 河南省高新技术产业化年产5000吨高效强力还原粉产业化 | 630,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 濮财指 [2013]647 号 |
| 12 | 2013年外经贸区域协调发展促进资金 | 1,200,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]664 号 |
| 13 | 补助资金 | 3,270.00 | 2014 | 与收益相关 | |
| 14 | 第三季度中小企业国际市场开拓资金 | 217,400.00 | 2014 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]72号 |
| 15 | 2013年第四季度中小企业国际市场开拓项目资金 | 38,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]188 号 |
| 16 | 2014年第一批科技计划项目经费 | 130,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]225 号 |
| 17 | 知识产权局专利资助费 | 4,500.00 | 2014 | 与收益相关 | 通知 |
| 18 | 科技进步奖奖金 | 5,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 通知 |
| 19 | 安全型高效纸浆漂白剂开发及产业化 | 900,000.00 | 2014 | 与收益相关 | 通知 |
| 20 | 企业政策性补贴(2014年度外贸公共服务平台建设资金) | 200,000.00 | 2015 | 与收益相关 | 濮财指 [2014]591 号 |
| 21 | 工信局2013年度综合表彰奖 | 111,000.00 | 2015 | 与收益相关 | 2013年工业经济结构调整奖 |
| 22 | 发明专利倍增计划项目经费 | 7,848.00 | 2015 | 与收益相关 | |

公司取得上述政府收益中，部分小额的补助政府未下发正式文件，此等补助对当期损益的影响很小。

9、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税（费）种及税（费）率

| 税种 | 计税（费）依据 | 税（费）率 |
|---------|-------------|-------|
| 增值税 | 销售货物、应税劳务收入 | 17% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额 | 5% |
| 教育费附加 | 实际流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% |

(2) 税收优惠

该公司为国家高新技术企业，获得了减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据科技部、财政部、国家税务总局联合下发的《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火[2008]172 号）和《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火[2008]362 号），本公司于 2013 年 10 月 23 日取得编号为 GF201341000073 的高新技术企业证书，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款之规定，“国家重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。公司于 2014 年 5 月 10 日、2015 年 6 月 2 日分别获得南乐县国家税务局出具的《企业所得税优惠政策备案报告表》、《纳税人减免登记备案表》。

根据《国家税务总局关于印发〈企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）〉的通知》（国税发〔2008〕116 号）的规定，本公司享受研发费用税前加计扣除的规定。公司分别于 2014 年 5 月 4 日、2015 年 6 月 2 日获得南乐县国家税务局出具的《纳税人减免登记备案表》。

财政部、国家税务总局联合下发《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]第 007 号）规定，其中规定：在我国凡独立核算，经主管国税机关认定为一般增值税纳税人的生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，一律实行“免、抵、退”税管理办法。本公司在报告期内享受 13% 的出口增值税退税率。

(3) 税收优惠对净利润的影响

单位：元

| 期间 | 优惠税率影响金额 | 研发费用加计扣除影响金额 | 合计 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 2015年1-7月 | 630,402.12 | - | 630,402.12 |
| 2014年 | 1,231,824.97 | 635,637.18 | 1,867,462.15 |
| 2013年 | 1,854,057.31 | 619,320.79 | 2,473,378.10 |

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 库存现金 | 196,352.45 | 19,292.89 | 85,950.57 |
| 银行存款 | 17,453,462.80 | 6,030,434.61 | 21,737,799.29 |
| 其他货币资金 | 52,178,000.00 | 10,000,000.00 | - |
| 合计 | 69,827,815.25 | 16,049,727.50 | 21,823,749.86 |

报告期内，公司的其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。2015年汇票保证金增加主要因当年应付银行承兑汇票余额大幅增加所致。

2、应收票据

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 11,288,966.03 | 5,403,888.53 | 11,419,413.04 |
| 商业承兑汇票 | - | - | - |
| 合计 | 11,288,966.03 | 5,403,888.53 | 11,419,413.04 |

报告期内，公司的应收票据均为银行承兑票据，不存在无法兑付的风险。2015年7月31日公司终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收票据金额为54,320,773.95元。

3、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净值 |
|-------------|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 2015年7月31日 | 1年以内 | 37,456,737.91 | 99.62 | 1,872,836.90 | 35,583,901.01 |
| | 1至2年 | 108,556.66 | 0.29 | 10,855.67 | 97,700.99 |
| | 2至3年 | 34,487.50 | 0.09 | 10,346.24 | 24,141.26 |
| | 3年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 37,599,782.07 | 100.00 | 1,894,038.81 | 35,705,743.26 |
| 2014年12月31日 | 1年以内 | 15,429,983.89 | 97.85 | 771,499.19 | 14,658,484.70 |
| | 1至2年 | 313,040.56 | 1.99 | 31,304.06 | 281,736.50 |
| | 2至3年 | 25,420.00 | 0.16 | 7,626.00 | 17,794.00 |
| | 3年以上 | - | - | - | - |
| | 合计 | 15,768,444.45 | 100.00 | 810,429.25 | 14,958,015.20 |
| 2013年12月31日 | 1年以内 | 30,639,126.41 | 98.77 | 1,531,956.32 | 29,107,170.09 |
| | 1至2年 | 258,657.90 | 0.83 | 25,865.79 | 232,792.11 |
| | 2至3年 | 15,961.30 | 0.05 | 4,788.39 | 11,172.91 |
| | 3年以上 | 106,800.00 | 0.35 | 106,800.00 | - |
| | 合计 | 31,020,545.61 | 100 | 1,669,410.50 | 29,351,135.11 |

(2) 应收账款变动分析:

报告期内, 应收账款 2014 年末余额与 2013 年末余额有大幅下降, 主要原因是 2014 年收回了亨万商贸 2013 年末的欠款约 21,606,365.15 元, 剔除此因素的影响, 应收账款期末余额是稳定的。

报告期内, 每期末应收账款余额中 98% 以上的账龄为 1 年以内, 发生应收账款无法收回的风险较低。公司采用了谨慎的处理, 对应收账款主要以账龄分析为基础按照公司的相关会计政策计提了坏账准备。

(3) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位：元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 |
|--------------------|----------------|--------------|------|--------|-------|
| 2015年 7月 31日 | 上海卡乔化工科技有限公司 | 5,763,453.46 | 1年以内 | 15.33 | 关联方 |
| | Merita Co.,Ltd | 3,545,242.90 | 1年以内 | 9.43 | 非关联方 |
| | 郑州瑞拉勃商贸有限公司 | 3,211,900.00 | 1年以内 | 8.54 | 关联方 |

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 |
|------------------------|--|----------------------|-------|--------------|-------|
| | Pjsc Vinnitsapobuthim | 2,124,320.04 | 1 年以内 | 5.65 | 非关联方 |
| | Pakshoo Industrial Group | 1,128,647.87 | 1 年以内 | 3.00 | 非关联方 |
| | 合计 | 15,773,564.27 | | 41.95 | |
| 2014 年 12 月 31 日 | Merita Co.,Ltd | 2,575,591.12 | 1 年以内 | 16.33 | 非关联方 |
| | Reliable Group International Trading Limited | 1,275,611.94 | 1 年以内 | 8.09 | 非关联方 |
| | 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 1,130,400.00 | 1 年以内 | 7.17 | 非关联方 |
| | Veskim Kimyevi Madde Ithalat Ve Ihracat Ltd. St | 780,050.12 | 1 年以内 | 4.95 | 非关联方 |
| | 联盛纸业（龙海）有限公司 | 616,347.18 | 1 年以内 | 3.91 | 非关联方 |
| | 合计 | 6,378,000.36 | | 40.45 | |
| 2013 年 12 月 31 日 | 濮阳市亨万商贸有限公司 | 21,606,365.15 | 1 年以内 | 69.65 | 关联方 |
| | 玖龙纸业（太仓）有限公司 | 2,297,508.00 | 1 年以内 | 7.41 | 非关联方 |
| | 浙江光明纸业有限公司 | 678,405.68 | 1 年以内 | 2.19 | 非关联方 |
| | 上海纽蓝贸易有限公司 | 660,000.00 | 1 年以内 | 2.13 | 非关联方 |
| | Amik Do Brasil Produtos Quimicos Para Industria Ltda | 341,670.28 | 1 年以内 | 1.10 | 非关联方 |
| | 合计 | 25,583,949.11 | | 82.48 | |

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的详细情况请参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”。2015 年 7 月 31 日，公司应收账款余额中应收关联方的款项，相关余额均在正常信用期内。

(3) 报告期内，公司应收账款长期未收回款项

报告期内，公司的应收账款不存在长期无法收回的大额款项。

(4) 报告期内或期后有大量冲减的应收款项

报告期内或者期后，公司不存在大量冲减应收账款的情形。

(5) 应收账款坏账政策分析

公司的应收账款坏账政策详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一)主要会计政策、会计估计”。

相关可比公司采用的以账龄组合为基础的坏账准备政策如下：

| 账龄 | 本公司 | 浙江金科 (300459.SZ) | 红星发展 (600367.SH) | 柳化股份 (600423.SH) |
|------|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内 | 5% | 5% | 5% | 5% |
| 1—2年 | 10% | 10% | 5% | 10% |
| 2—3年 | 30% | 30% | 10% | 20% |
| 3—4年 | 100% | 100% | 30% | 50% |
| 4—5年 | 100% | 100% | 50% | 80% |
| 5—6年 | 100% | 100% | 80% | 100% |
| 6年以上 | 100% | 100% | 100% | 100% |

公司采用的坏账政策与浙江金科采用的坏账计提政策一致。与红星发展和柳化股份相比，公司采用的坏账计提政策更为谨慎。根据公司的历史经验，公司采用的坏账计提政策是恰当的。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

| 账龄 | 2015年7月31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) | 7,413,876.53 | 99.15 | 2,161,067.72 | 84.11 | 2,340,055.58 | 63.80 |
| 1-2年(含2年) | 45,394.30 | 0.61 | 389,688.64 | 15.16 | 1,327,023.98 | 36.18 |
| 2-3年(含3年) | - | - | 17,663.00 | 0.69 | 930.00 | 0.02 |
| 3-4年(含4年) | 17,663.00 | 0.24 | 930.00 | 0.04 | - | - |
| 合计 | 7,476,933.83 | 100.00 | 2,569,349.36 | 100.00 | 3,668,009.56 | 100.00 |

报告期末，预付账款的余额主要为预付的原材料款和设备采购款，64%以上的余额账龄在1年以内。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表:

单位: 元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|---------------------|-----------------|---------------------|------|--------------|-------|-------|
| 2015年 7月 31日 | 濮阳市三维安装工程有限公司 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 26.75 | 非关联方 | 工程未开工 |
| | 南乐益达化工有限公司 | 1,376,957.05 | 1年以内 | 18.42 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 邢台银尊钼盐有限责任公司 | 460,649.49 | 1年以内 | 6.16 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 太仓市益盛化工防腐设备有限公司 | 446,000.00 | 1年以内 | 5.97 | 非关联方 | 设备未到 |
| | 阜阳市恒阳化工贸易有限公司 | 309,435.42 | 1年以内 | 4.14 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 合计 | 4,593,041.96 | | 61.43 | | |
| 2014年 12月 31日 | 武汉无机盐化工有限公司 | 890,643.46 | 1年以内 | 34.66 | 非关联方 | 材料款 |
| | 南乐县盐业公司 | 304,347.12 | 1年以内 | 11.85 | 非关联方 | 材料款 |
| | 南乐县电业管理局 | 200,000.00 | 1年以内 | 7.78 | 非关联方 | 电费 |
| | 江苏欧卓输送设备科技有限公司 | 175,430.04 | 1-2年 | 6.83 | 非关联方 | 设备款 |
| | 济南新华生制冷设备有限公司 | 134,620.00 | 1年以内 | 5.24 | 非关联方 | 设备款 |
| | 合计 | 1,705,040.62 | | 66.36 | | |
| 2013年 12月31 日 | 上海定泰蒸发器有限公司 | 1,208,000.00 | 1-2年 | 32.93 | 非关联方 | 设备未到 |
| | 泊头市清源环保设备有限公司 | 589,200.00 | 1年以内 | 16.06 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 浙江中控技术股份有限公司 | 305,935.92 | 1年以内 | 8.34 | 非关联方 | 设备未到 |
| | 石家庄工大化工设备有限公司 | 250,000.00 | 1年以内 | 6.82 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 东明醒狮化工有限责任公司 | 242,845.48 | 1年以内 | 6.62 | 非关联方 | 材料未到 |
| | 合计 | 2,595,981.40 | | 70.77 | | |

5、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表:

单位：元

| 时间 | 账龄 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
|-------------|------|-----------------------|---------------|---------------------|-----------------------|
| 2015年7月31日 | 1年以内 | 7,265,281.61 | 67.29 | 1,985.64 | 7,263,295.97 |
| | 1至2年 | - | - | - | - |
| | 2至3年 | 3,495,388.89 | 32.38 | 1,048,616.67 | 2,446,772.22 |
| | 3年以上 | 35,633.24 | 0.33 | 35,633.24 | - |
| | 合计 | 10,796,303.74 | 100.00 | 1,086,235.55 | 9,710,068.19 |
| 2014年12月31日 | 1年以内 | 118,657,058.01 | 91.51 | 5,932,754.65 | 112,724,303.36 |
| | 1至2年 | 6,798,475.00 | 5.24 | 679,847.50 | 6,118,627.50 |
| | 2至3年 | 3,578,088.89 | 2.76 | 1,073,426.67 | 2,504,662.22 |
| | 3年以上 | 625,816.83 | 0.48 | 625,816.83 | - |
| | 合计 | 129,659,438.73 | 100.00 | 8,311,845.65 | 121,347,593.08 |
| 2013年12月31日 | 1年以内 | 105,751,203.84 | 96.00 | 5,282,917.19 | 100,468,286.65 |
| | 1至2年 | 3,778,088.89 | 3.43 | 377,808.89 | 3,400,280.00 |
| | 2至3年 | 542,000.00 | 0.49 | 162,600.00 | 379,400.00 |
| | 3年以上 | 83,816.83 | 0.08 | 83,816.83 | - |
| | 合计 | 110,155,109.56 | 100.00 | 5,907,142.91 | 104,247,966.65 |

报告期末，其他应收款余额中主要包括关联方之间的往来款项及融资租赁押金。上表账龄分析表中列示的金额包括所有的其他应收款项。

报告期内，公司其他应收款各期末有关关联方款项的详情参见本节之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债务人 | 金额 | 账龄 | 占比 (%) | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------|------------|----------------------|------|--------------|-------|--------|
| 2015年7月31日 | 宏业生化股份有限公司 | 7,225,568.84 | 1年以内 | 66.93 | 关联方 | 资金归集 |
| | 国银金融租赁有限公司 | 3,495,388.89 | 2-3年 | 32.38 | 非关联方 | 融资租赁押金 |
| | 合计 | 10,720,957.73 | | 99.31 | | |
| 2014年12月 | 宏业生化股份有限公司 | 71,418,903.52 | 1年以内 | 55.08 | 关联方 | 暂借款 |

| | | | | | | |
|------------------------------|-------------|-----------------------|---------------|--------------|-----|-----|
| 2013年 12月 31日 | 宏业控股集团有限公司 | 25,574,014.50 | 1年以内 | 19.72 | 关联方 | 暂借款 |
| | 濮阳森达商贸有限公司 | 18,430,640.00 | 1年以内 | 14.21 | 关联方 | 暂借款 |
| | 吴国强 | 8,930,000.00 | 1年以内 /1-2年 | 6.89 | 关联方 | 暂借款 |
| | 合计 | 124,353,558.02 | | 95.90 | | |
| 2013年 12月 31日 | 宏业生化股份有限公司 | 81,772,735.71 | 1年以内 | 74.23 | 关联方 | 暂借款 |
| | 濮阳市亨万商贸有限公司 | 11,707,172.04 | 1年以内 | 10.63 | 关联方 | 暂借款 |
| | 吴国强 | 6,790,000.00 | 1年以内 | 6.16 | 关联方 | 暂借款 |
| | 合计 | 100,269,907.75 | | 91.02 | | |

报告期内，2015年1-7月，公司前五大只披露两家的原因是剩余应收款项为员工备用金，金额较小。应收宏业生化股份有限公司的款项为资金归集计划中2015年7月31日下班后归集资金池中的金额，该金额将于第二天上班时返回公司原账户。

截至本公开转让说明书出具之日，关联方占用的资金已清理完毕。有关关联方资金占用的详细情况及规范措施请参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”中的“7、关联方资金（资源）占用情况”。

6、存货

（1）公司存货的内部控制和管理制度

在采购环节上，通过入库单、过磅单、质量检验单、采购发票、货运凭证确认原材料入库数量、金额；在生产领料环节，通过领料单，采用加权平均单价确定直接材料成本，确保材料费用的归集准确；直接人工、制造费用按工时分配，产成品按时入库；产品出库、发运后确认收入并结转成本。公司月末对原材料、库存商品、备品备件进行盘点。

报告期内，公司的存货基本与生产模式相匹配，存货各项目的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

（2）存货构成分析

单位：万元

| 类别 | 2015年7月31日 | | |
|------|---------------|------|---------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 |
| 原材料 | 11,521,842.31 | - | 11,521,842.31 |
| 库存商品 | 9,242,965.90 | - | 9,242,965.90 |
| 在产品 | - | - | - |
| 合计 | 20,764,808.21 | - | 20,764,808.21 |

(续表)

| 类别 | 2014年12月31日 | | |
|------|---------------|------|---------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 |
| 原材料 | 12,776,435.66 | - | 12,776,435.66 |
| 库存商品 | 12,069,423.38 | - | 12,069,423.38 |
| 在产品 | - | - | - |
| 合计 | 24,845,859.04 | - | 24,845,859.04 |

(续表)

| 类别 | 2013年12月31日 | | |
|------|---------------|------|---------------|
| | 金额 | 跌价准备 | 账面净额 |
| 原材料 | 12,563,158.06 | - | 12,563,158.06 |
| 库存商品 | 7,213,204.29 | - | 7,213,204.29 |
| 在产品 | - | - | - |
| 合计 | 19,776,362.35 | - | 19,776,362.35 |

报告期末，公司存货中原材料主要包括硫脲、纯碱、双氧水等原料及生产辅料。公司主要产品是二氧化硫脲、过碳酸钠等，产品工艺流程为化学反应、离心、烘干、包装，产品生产时间较短，主要产品二氧化硫脲和过碳酸钠分别在约 12 和 2 小时内完成生产，月底停车一天进行盘点，因此产品不存在在产品。本公司作为二氧化硫脲和过碳酸钠在国内的主要供应商，相关产品在市场上竞争力较强、销量较好、流动性良好，不存在计提存货跌价的迹象，报告期内未计提存货跌价准备。

(3) 存货余额变动分析

报告期内，存货的余额总体呈小幅上升趋势，主要原因是产成品二氧化硫脲的增加所致，产成品余额增加主要因 2014 年上半年完成技术改造后产量提升，但因技改的不确定性，公司未大量接受订单，导致使下半年不能完全同步消耗产成品所致。

7、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 预缴所得税 | 5,136,301.63 | 1,481,904.81 | 756,740.42 |
| 待抵扣增值税 | 2,137,235.81 | - | - |
| 待摊费用 | 324,822.18 | 60,948.71 | 230,008.09 |
| 合计 | 7,598,359.62 | 1,542,853.52 | 986,748.51 |

报告期内，待摊费用余额为公司一次性支付的财产保险、污水处理费及预付的加油卡尚未摊销的部分。

8、固定资产

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年7月31日 |
|-----------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 140,125,247.07 | 1,310,074.88 | 464,292.32 | 140,971,029.63 |
| 房屋及建筑物 | 26,325,034.64 | - | - | 26,325,034.64 |
| 机器设备 | 109,322,917.15 | 1,310,074.88 | 16,239.32 | 110,616,752.71 |
| 运输设备 | 2,607,906.92 | - | 448,053.00 | 2,159,853.92 |
| 电子设备及其他 | 1,869,388.36 | - | - | 1,869,388.36 |
| 二、累计折旧合计 | 50,634,499.29 | 6,753,888.45 | 428,093.01 | 56,960,294.73 |
| 房屋及建筑物 | 6,258,411.35 | 760,749.05 | - | 7,019,160.40 |
| 机器设备 | 40,517,697.15 | 5,846,425.69 | 2,442.66 | 46,361,680.18 |
| 运输设备 | 2,295,810.40 | 56,803.60 | 425,650.35 | 1,926,963.65 |
| 电子设备及其他 | 1,562,580.39 | 89,910.11 | - | 1,652,490.50 |
| 三、账面价值合计 | 89,490,747.78 | - | - | 84,010,734.90 |
| 房屋及建筑物 | 20,066,623.29 | - | - | 19,305,874.24 |

| | | | | |
|---------|---------------|---|---|---------------|
| 机器设备 | 68,805,220.00 | - | - | 64,255,072.53 |
| 运输设备 | 312,096.52 | - | - | 232,890.27 |
| 电子设备及其他 | 306,807.97 | - | - | 216,897.86 |

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表:

单位: 元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-------|-----------------------|
| 一、原价合计 | 134,921,073.52 | 5,204,173.55 | - | 140,125,247.07 |
| 房屋及建筑物 | 26,325,034.64 | - | - | 26,325,034.64 |
| 机器设备 | 104,144,833.60 | 5,178,083.55 | - | 109,322,917.15 |
| 运输设备 | 2,607,906.92 | - | - | 2,607,906.92 |
| 电子设备及其他 | 1,843,298.36 | 26,090.00 | - | 1,869,388.36 |
| 二、累计折旧合计 | 39,063,057.26 | 11,571,442.03 | - | 50,634,499.29 |
| 房屋及建筑物 | 5,002,431.15 | 1,255,980.20 | - | 6,258,411.35 |
| 机器设备 | 30,470,888.06 | 10,046,809.09 | - | 40,517,697.15 |
| 运输设备 | 2,188,841.79 | 106,968.61 | - | 2,295,810.40 |
| 电子设备及其他 | 1,400,896.26 | 161,684.13 | - | 1,562,580.39 |
| 三、账面价值合计 | 95,858,016.26 | - | - | 89,490,747.78 |
| 房屋及建筑物 | 21,322,603.49 | - | - | 20,066,623.29 |
| 机器设备 | 73,673,945.54 | - | - | 68,805,220.00 |
| 运输设备 | 419,065.13 | - | - | 312,096.52 |
| 电子设备及其他 | 442,402.10 | - | - | 306,807.97 |

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表:

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、原价合计 | 89,794,288.15 | 52,736,986.11 | 7,610,200.74 | 134,921,073.52 |
| 房屋及建筑物 | 21,398,370.56 | 4,926,664.08 | - | 26,325,034.64 |
| 机器设备 | 63,572,373.75 | 47,755,887.03 | 7,183,427.18 | 104,144,833.60 |
| 运输设备 | 2,898,174.92 | 37,300.00 | 327,568.00 | 2,607,906.92 |
| 电子设备及其他 | 1,925,368.92 | 17,135.00 | 99,205.56 | 1,843,298.36 |
| 二、累计折旧合计 | 34,873,259.26 | 8,027,737.83 | 3,837,939.83 | 39,063,057.26 |

| | | | | |
|-----------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| 房屋及建筑物 | 3,978,114.57 | 1,024,316.58 | - | 5,002,431.15 |
| 机器设备 | 27,462,057.71 | 6,530,114.26 | 3,521,283.91 | 30,470,888.06 |
| 运输设备 | 2,153,165.13 | 258,087.24 | 222,410.58 | 2,188,841.79 |
| 电子设备及其他 | 1,279,921.85 | 215,219.75 | 94,245.34 | 1,400,896.26 |
| 三、账面价值合计 | 54,921,028.89 | - | - | 95,858,016.26 |
| 房屋及建筑物 | 17,420,255.99 | - | - | 21,322,603.49 |
| 机器设备 | 36,110,316.04 | - | - | 73,673,945.54 |
| 运输设备 | 745,009.79 | - | - | 419,065.13 |
| 电子设备及其他 | 645,447.07 | - | - | 442,402.10 |

公司于 2012 年 8 月 8 日与国银金融租赁有限公司签订了售后租回合同，相关固定资产情况于 2015 年 7 月 31 日的情况如下：

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 生产设备 | 55,765,784.17 | 34,321,756.04 | - | 21,444,028.13 |
| 合计 | 55,765,784.17 | 34,321,756.04 | - | 21,444,028.13 |

公司与中国建设银行股份有限公司濮阳分行签订合同编号为建濮工流【2015】007-抵 002 的抵押合同，以编号为乐房权证城关镇字第 2009-0031 号的房屋产权、编号为乐国用（2009）第 0002484 号的土地使用权，为宏业生化股份有限公司在中国建设银行股份有限公司濮阳分行的借款提供担保，该担保债权余额为 1,183.70 万元，债务履行期为 2015 年 6 月 3 日至 2016 年 6 月 3 日。

截至 2015 年 7 月 31 日，用于抵押的房屋账面净值为 5,613,110.12 元，用于抵押的土地使用权账面净值为 2,043,600.00 元。

报告期末，尚未解除的为关联方所作的担保的相关规范措施，详情参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”之“5、公司减少和规范关联交易的具体安排”。

报告期内，通过在建工程转入的金额分别为：2013 年 48,863,167.14 元；2014 年 1,013,916.61 元；2015 年 1-7 月 239,775.73 元。

公司的固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术

升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响；同时，公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

报告期末，未办妥产权证书的固定资产情况：

| 项目 | 未办妥产权证书金额（元） | 未办妥产权证书的原因 |
|---------|--------------|------------|
| 二脉配置新车间 | 1,172,745.00 | 正在办理中 |
| 二脉新烘干车间 | 1,112,422.50 | 正在办理中 |

9、无形资产

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2015年7月31日 |
|------------------|---------------------|--------------------|-------|---------------------|
| 一、账面原值合计 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 土地 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 二、累计摊销额合计 | 584,390.00 | 101,527.76 | - | 685,917.76 |
| 土地 | 584,390.00 | 101,527.76 | - | 685,917.76 |
| 三、账面净值合计 | 4,497,610.00 | -101,527.76 | - | 4,396,082.24 |
| 土地 | 4,497,610.00 | -101,527.76 | - | 4,396,082.24 |

(续表)

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2014年12月31日 |
|------------------|---------------------|--------------------|-------|---------------------|
| 一、账面原值合计 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 土地 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 二、累计摊销额合计 | 482,750.00 | 101,640.00 | - | 584,390.00 |
| 土地 | 482,750.00 | 101,640.00 | - | 584,390.00 |
| 三、账面净值合计 | 4,599,250.00 | -101,640.00 | - | 4,497,610.00 |
| 土地 | 4,599,250.00 | -101,640.00 | - | 4,497,610.00 |

(续表)

| 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 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 土地 | 5,082,000.00 | - | - | 5,082,000.00 |
| 二、累计摊销额合计 | 381,110.00 | 101,640.00 | - | 482,750.00 |
| 土地 | 381,110.00 | 101,640.00 | - | 482,750.00 |
| 三、账面净值合计 | 4,700,890.00 | -101,640.00 | - | 4,599,250.00 |
| 土地 | 4,700,890.00 | -101,640.00 | - | 4,599,250.00 |

报告期内，本公司的无形资产为土地使用权，其他如软件使用权费等金额较小的无形资产依据重要性原则一次性将其计入当期损益，不会对当期经营成果造成重大影响。

(2) 2015年7月31日公司主要无形资产情况如下表：

单位：元

| 资产名称 | 取得日期 | 初始金额(元) | 摊销期限 (月) | 摊销期限 确定依据 | 摊余价值 | 剩余摊销 期限(月) |
|--------|---------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 土地使用权1 | 2009年4月 | 2,340,000.00 | 600.00 | 土地使用权出让合同 | 2,043,600.00 | 524 |
| 土地使用权2 | 2009年4月 | 2,742,000.00 | 535.00 | 土地使用权出让合同 | 2,352,482.24 | 459 |
| 合计 | | 5,082,000.00 | | | 4,396,082.24 | |

上表中土地使用权1在报告期内存在被抵押情况，详细情况参见上述“8、固定资产”中相关内容，用于抵押的土地使用权于2015年7月31日的账面净值为2,043,600.00元。

10、长期待摊费用

(1) 报告期内，公司的长期待摊费用变动如下：

单位：元

| 年度 | 期初净值 | 本期增加 | 本期摊销 | 累计摊销 | 期末净值 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2015年1-7月 | 647,465.33 | - | 105,401.33 | 361,376.00 | 542,064.00 |
| 2014年 | 828,153.33 | - | 180,688.00 | 255,974.67 | 647,465.33 |
| 2013年 | 541,000.00 | 362,440.00 | 75,286.67 | 75,286.67 | 828,153.33 |

报告期内，长期待摊费用均为 REACH 认证费，根据受益期限，按照直线法进行摊销。

(2) 2015 年 7 月 31 日公司长期待摊情况如下表：

| 项目 | 原值（元） | 开始摊销时间 | 摊销年限（月） | 摊销方法 |
|-----------|------------|------------|---------|------|
| REACH 认证费 | 903,440.00 | 2013 年 8 月 | 60 | 直线法 |

11、递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 2,980,274.36 | 447,041.15 | 9,122,274.91 | 1,368,341.24 | 7,576,553.41 | 1,136,483.01 |
| 合计 | 2,980,274.36 | 447,041.15 | 9,122,274.91 | 1,368,341.24 | 7,576,553.41 | 1,136,483.01 |

报告期内，递延所得税资产均产生自未来可抵扣的坏账准备。

12、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

公司按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，制定了包括应收款项、可供出售金融资产、存货、固定资产、无形资产等资产减值准备计提的会计政策，详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”。

(2) 主要资产减值准备的计提情况

单位：元

| 项目 | 期间 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 坏账准备 | 2015 年 1-7 月 | 9,122,274.90 | 1,083,609.56 | 7,225,610.10 | 2,980,274.36 |
| | 2014 年 | 7,576,553.41 | 2,404,702.75 | 858,981.25 | 9,122,274.90 |
| | 2013 年 | 5,575,576.45 | 3,013,603.36 | 1,012,626.40 | 7,576,553.41 |

(三) 报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 质押借款 | 28,700,000.00 | 22,193,909.00 | 30,704,063.20 |
| 抵押借款 | - | 18,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 保证借款 | - | 20,000,000.00 | 28,000,000.00 |
| 合计 | 28,700,000.00 | 60,193,909.00 | 68,704,063.20 |

报告期末，本公司的短期借款余额明细如下：

| 借款方 | 借款合同号 | 金额（元） | 期限 | | 利率 | 借款形式 |
|-----|----------------|----------------------|-----------|------------|-------|--------|
| 中行 | DFD11610150004 | 6,160,000.00 | 2015/2/9 | 2015/8/7 | 7.25% | 应收账款保理 |
| 中行 | DFD11610150005 | 6,240,024.00 | 2015/3/12 | 2015/9/8 | 7.25% | 应收账款保理 |
| 中行 | DFD11610150006 | 4,361,600.00 | 2015/4/7 | 2015/9/30 | 7.25% | 应收账款保理 |
| 中行 | DFD11610150007 | 5,301,600.00 | 2015/5/7 | 2015/10/15 | 7.25% | 应收账款保理 |
| 中行 | DFD11610150008 | 6,636,776.00 | 2015/6/18 | 2015/12/15 | 7.25% | 应收账款保理 |
| 合计 | | 28,700,000.00 | | | | |

报告期末，公司的短期借款全部由以应收账款为标的进行的保理融资借款组成。

2、应付票据

(1) 报告期内公司应付票据情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|----------------------|----------------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 52,178,000.00 | 20,000,000.00 | - |
| 商业承兑汇票 | - | - | - |
| 合计 | 52,178,000.00 | 20,000,000.00 | - |

报告期内，公司的应付票据均为银行承兑汇票。

(2) 报告期内公司应付票据前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比 (%) | 到期日 | 与公司关系 | 款项性质 |
|----|-----|----|--------|-----|-------|------|
|----|-----|----|--------|-----|-------|------|

| | | | | | | |
|-----------------|--------------------|---------------|--------|-------------|------|----|
| 2015年 7月31日 | 宏业控股集团有 限公司 | 6,000,000.00 | 11.50 | 2015年10月3日 | 关联方 | 货款 |
| | | 15,000,000.00 | 28.75 | 2015年10月9日 | 关联方 | 货款 |
| | | 10,000,000.00 | 19.17 | 2015年10月15日 | 关联方 | 货款 |
| | 南乐益达化工有 限公司 | 600,000.00 | 1.15 | 2015年12月30日 | 非关联方 | 货款 |
| | | 6,000,000.00 | 11.5 | 2015年10月29日 | 非关联方 | 货款 |
| | | 2,000,000.00 | 3.83 | 2016年1月29日 | 非关联方 | 货款 |
| | 阜阳市恒阳化工 贸易有限公司 | 300,000.00 | 0.57 | 2015年12月26 | 非关联方 | 货款 |
| | | 400,000.00 | 0.77 | 2016年1月2日 | 非关联方 | 货款 |
| | | 1,500,000.00 | 2.87 | 2016年1月29日 | 非关联方 | 货款 |
| | 唐山三友化工股 份有限公司 | 2,000,000.00 | 3.83 | 2015年12月30 | 非关联方 | 货款 |
| | 安徽晋煤中能化 工股份有限公司 | 1,000,000.00 | 1.92 | 2015年10月14日 | 非关联方 | 货款 |
| | | 500,000.00 | 0.96 | 2016年1月6日 | 非关联方 | 货款 |
| 合计 | 45,300,000.00 | 86.82 | | | | |
| 2014年 12月31日 | 宏业控股集团有 限公司 | 10,000,000.00 | 12.99 | 2015年3月15日 | 关联方 | 货款 |
| | | 10,000,000.00 | 12.99 | 2015年4月15日 | 关联方 | 货款 |
| | 合计 | 20,000,000.00 | 100.00 | | | |
| 2013年 12月31日 | - | - | - | - | - | |

报告期各期末，公司应付票据余额与票据保证金余额如下：

单位：元

| 时 间 | 应付票据余额 | 票据保证金余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 2015年7月31日 | 52,178,000.00 | 52,178,000.00 |
| 2014年12月31日 | 20,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 2013年12月31日 | - | - |

公司严格按照银行的要求在相应账户中存入足额保证金。

3、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

| 账龄 | 2015年7月31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) | 23,405,684.82 | 95.63 | 30,364,596.72 | 95.11 | 38,460,936.58 | 94.68 |
| 1-2年(含2年) | 446,718.18 | 1.83 | 1,295,536.41 | 4.06 | 2,035,582.44 | 5.01 |
| 2-3年(含3年) | 394,223.43 | 1.61 | 195,683.70 | 0.61 | 83,766.33 | 0.21 |
| 3年以上 | 229,371.45 | 0.94 | 69,057.75 | 0.22 | 40,691.42 | 0.10 |
| 合计 | 24,475,997.88 | 100.00 | 31,924,874.58 | 100.00 | 40,620,976.77 | 100.00 |

报告期内，公司的应付账款均为应付原材料供应商的货款，其中94%以上账龄在一年以内，账龄在一年以上的应付账款主要为设备供应商的质保金。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比(%) | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|---------------------|------------------|----------------------|--------------|-----|-------|------|
| 2015年 7月 31日 | 安徽晋煤中能化工股份有限公司 | 6,727,298.52 | 27.48 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 衡阳金诺化工有限公司 | 3,490,815.28 | 14.26 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 河北辛集化工集团有限责任公司 | 3,334,480.91 | 13.62 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 唐山三友化工股份有限公司 | 2,629,760.82 | 10.74 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 枣庄市永利化工有限公司 | 1,456,160.00 | 5.95 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 合计 | 17,638,515.53 | 27.48 | | | |
| 2014年 12月 31日 | 平定金泰化工有限公司 | 7,673,551.44 | 24.04 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 衡阳金诺化工有限公司 | 6,873,126.96 | 21.53 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 南乐益达化工有限公司 | 4,137,126.24 | 12.96 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 河北辛集化工集团宏力有限责任公司 | 2,618,268.96 | 8.20 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 安阳市亚东化工有限责任公司 | 1,730,263.85 | 5.42 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 合计 | 23,032,337.45 | 72.15 | | | |
| 2013年 12月 31日 | 衡阳金诺化工有限公司 | 6,047,139.22 | 14.89 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 邢台银尊钡盐有限责任公司 | 5,653,727.43 | 13.92 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 安徽晋煤中能化工股份有限公司 | 5,314,667.04 | 13.08 | 1年内 | 非关联方 | 材料款 |

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------------|--------------|------|------|-----|
| | 山东益丰生化环保股份有限公司 | 5,127,123.08 | 12.62 | 1 年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 南乐益达化工有限公司 | 2,654,064.63 | 6.53 | 1 年内 | 非关联方 | 材料款 |
| | 合计 | 24,796,721.40 | 61.04 | | | |

4、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 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) | 2,628,296.96 | 91.95 | 5,195,164.68 | 91.35 | 8,193,224.82 | 97.75 |
| 1-2 年(含 2 年) | 230,249.25 | 8.05 | 401,207.29 | 7.05 | 136,137.28 | 1.62 |
| 2-3 年(含 3 年) | - | - | 89,650.00 | 1.58 | 50,872.63 | 0.61 |
| 3 年以上 | - | - | 972.63 | 0.02 | 1,552.50 | 0.02 |
| 合计 | 2,858,546.21 | 100.00 | 5,686,994.60 | 100.00 | 8,381,787.23 | 100.00 |

报告期内，预收账款余额均为预收客户的商品销售款。

(2) 报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比 (%) | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|------------------------|--------------------------|---------------------|--------------|-------|-------|------|
| 2015 年 7 月 31 日 | Allchital Spa | 391,029.78 | 13.68 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | Inquisalva S.A. de C.V. | 314,748.29 | 11.01 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 成都博宇化工有限公司 | 195,099.00 | 6.83 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | Hailsun Chemical Co.,Ltd | 177,319.28 | 6.20 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 福建希源纸业业有限公司 | 167,000.00 | 5.84 | 1-2 年 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 合计 | 1,245,196.35 | 43.56 | | | |
| 2014 年 12 月 31 日 | 上海卡乔化工科技有限公司 | 2,941,862.50 | 51.73 | 1 年内 | 关联方 | 预收货款 |
| | Inquisalva S.A. de C.V. | 320,348.01 | 5.63 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | Allchital Spa | 286,950.51 | 5.05 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 宁波市鄞州明杰化工有限公司 | 245,300.00 | 4.31 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |

| | | | | | | |
|------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------|-------|------|------|
| | 福建希源纸业有限公司 | 167,000.00 | 2.94 | 1-2 年 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 合计 | 3,961,461.02 | 69.66 | | | |
| 2013 年 12 月 31 日 | RELIABAE | 3,637,426.31 | 43.40 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 爱森（中国）絮凝剂有限公司 | 861,756.63 | 10.28 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 上海又生化学有限公司 | 495,000.00 | 5.91 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | Hychem, Inc. | 271,841.47 | 3.24 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | Achieve Fine Chemical Co., Limited | 266,374.41 | 3.18 | 1 年内 | 非关联方 | 预收货款 |
| | 合计 | 5,532,398.82 | 66.01 | | | |

5、应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 995,945.01 | 563,198.41 | 531,800.23 |
| 工会经费及职工教育经费 | 223,797.41 | 223,797.41 | 223,797.41 |
| 社会保险费 | - | 666,075.20 | 447,709.56 |
| 住房公积金 | - | - | - |
| 合计 | 1,219,742.42 | 1,453,071.02 | 1,203,307.20 |

报告期内，应付职工薪酬余额处于正常状态，均为已经计提尚未发放的薪金、福利及社保等。

6、应交税费

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | - | 216,866.46 | 307,562.51 |
| 城建税 | 3,606.03 | 98,983.50 | 70,282.74 |
| 印花税 | 83,049.77 | 121,989.06 | 110,111.50 |
| 教育费附加 | 2,163.63 | 50,697.38 | 42,168.64 |
| 地方教育费附加 | 1,442.43 | 48,286.12 | 28,113.10 |
| 代扣个人所得税 | 477,629.03 | 9,152.36 | 3,940.93 |
| 合计 | 567,890.89 | 545,974.88 | 562,179.42 |

报告期内，2015年应交税金中代扣的个人所得税增加较多，包括代扣的薪资个人所得税及分红个人所得税，主要为2015年股利分配时代扣的个人所得税475,000.00元。

7、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015年7月31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 | 486,842.88 | 85.74 | 9,208,307.46 | 98.25 | 20,128,464.14 | 99.61 |
| 1-2年 | 9,450.00 | 1.66 | 90,505.89 | 0.97 | 51,634.70 | 0.26 |
| 2-3年 | - | - | 51,634.70 | 0.55 | - | - |
| 3年以上 | 71,500.00 | 12.60 | 22,000.00 | 0.23 | 27,500.00 | 0.14 |
| 合计 | 567,792.88 | 100.00 | 9,372,448.05 | 100.00 | 20,207,598.84 | 100.00 |

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

| 时间 | 债权人 | 金额 | 占比(%) | 账龄 | 与公司关系 | 款项性质 |
|-------------|---------------|---------------------|--------------|------|-------|-------|
| 2015年7月31日 | 宏业控股集团有限公司 | 197,710.86 | 34.82 | 1年内 | 非关联方 | 暂借款 |
| | 濮阳森达商贸有限公司 | 166,010.86 | 29.24 | 1年内 | 非关联方 | 代扣款 |
| | 住房公积金中心 | 62,830.00 | 11.07 | 1年内 | 非关联方 | 住房公积金 |
| | 臧焕茗 | 50,000.00 | 8.81 | 3年以上 | 非关联方 | 往来款 |
| | 保险赔付 | 47,847.82 | 8.43 | 1年内 | 非关联方 | 保险赔付 |
| | 合计 | 524,399.54 | 92.36 | | | |
| 2014年12月31日 | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 2,418,766.97 | 25.81 | 1年内 | 关联方 | 暂借款 |
| | 吴敬红 | 2,000,000.00 | 21.34 | 1年内 | 关联方 | 暂借款 |
| | 李仕普 | 2,000,000.00 | 21.34 | 1年内 | 关联方 | 暂借款 |
| | 陈志宽 | 1,430,000.00 | 15.26 | 1年内 | 关联方 | 暂借款 |
| | 李夏洋 | 1,020,000.00 | 10.88 | 1年内 | 关联方 | 暂借款 |
| | 合计 | 8,868,766.97 | 94.63 | | | |

| | | | | | | |
|---------------------|---------|----------------------|--------------|------|------|-----|
| 2013年 12月 31日 | 李晓辉 | 20,000,000.00 | 98.97 | 1年内 | 非关联方 | 暂借款 |
| | 臧焕茗 | 50,000.00 | 0.25 | 1-2年 | 非关联方 | 暂借款 |
| | 刘现修 | 33,956.37 | 0.17 | 1年内 | 非关联方 | 暂借款 |
| | 保险赔付款 | 32,130.65 | 0.16 | 1年内 | 非关联方 | 赔付款 |
| | 住房公积金中心 | 26,580.00 | 0.13 | 1年内 | 非关联方 | 代扣款 |
| | 合计 | 20,142,667.02 | 99.68 | | | |

8、长期应付款

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 长期应付款 | 24,878,236.11 | 30,936,597.22 | 43,741,680.56 |
| 减：未确认融资费用 | 2,378,236.11 | 3,436,597.22 | 6,241,680.56 |
| 合计 | 22,500,000.00 | 27,500,000.00 | 37,500,000.00 |

9、递延收益

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 3,252,762.50 | 3,310,000.00 | 4,010,000.00 |
| 合计 | 3,252,762.50 | 3,310,000.00 | 4,010,000.00 |

报告期内，政府补助相关明细详见本节“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”之“8、非经常性损益情况”。

（四）报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 实收资本（股本） | 80,000,000.00 | 80,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 资本公积 | 366,027.89 | 366,027.89 | 366,027.89 |
| 专项储备 | 14,797,577.44 | 13,532,748.98 | 11,888,577.73 |
| 盈余公积 | 7,404,217.33 | 7,404,217.33 | 6,545,754.11 |
| 未分配利润 | 12,880,061.24 | 21,431,184.25 | 13,705,015.29 |
| 合计 | 115,447,883.90 | 122,734,178.45 | 112,505,375.02 |

报告期内，2013年12月公司以未分配利润转增实收资本4,000.00万元，转增后公司实收资本变为8,000.00万元。2015年4月20日召开的股东会通过了股

利润分配方案，方案规定从 2014 年末的未分配利润中分配 1,900.00 万元的红利。上述未分配利润转增资本及分配红利过程中涉及的纳税事项，详细情况参见本节“十、股利分配情况”

截止本说明书出具日，公司不存在为行权完毕的限制性股票或股票期权等股权激励计划。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司确认的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

- (1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；
- (2) 公司董事、监事及高级管理人员；
- (3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；
- (4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

- (1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；
- (2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；
- (3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或

担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司 5% 以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

| 关联关系类型 | 关联方名称/姓名 | 与本公司关系 |
|------------|------------|-------------------------|
| 直接控制本公司的法人 | 宏业控股集团有限公司 | 本公司的母公司，持有本公司 58.75% 股份 |
| 实际控制人 | 陈志勇 | 本公司实际控制人、董事长、总经理 |

(2) 不存在控制关系的关联方

| 关联关系类型 | 关联方名称（姓名） | 与本公司关系 |
|-----------------|-----------|----------------------|
| 与实际控制人关系密切的家庭成员 | 吴国刚 | 本公司实际控制人配偶之弟 |
| | 陈志宽 | 本公司实际控制人之兄 |
| | 陈志敏 | 本公司实际控制人之妹 |
| | 陈玮 | 本公司实际控制人之女 |
| 公司董事、监事及高级管理人员 | 吴敬红 | 本公司母公司之总经理以及实际控制人之配偶 |
| | 闫勇 | 本公司前任董事长 |
| | 烟殿先 | 本公司前任董事 |
| | 宋建德 | 本公司现任董事、财务负责人 |
| | 魏子勇 | 本公司现任董事 |
| | 张洁 | 本公司现任董事 |
| | 周星奎 | 本公司现任董事 |
| | 吴国强 | 本公司现任监事、实际控制人配偶之兄 |
| | 杨志晓 | 本公司前任监事 |
| | 崔肖雅 | 本公司现任监事 |
| | 石敬法 | 本公司现任监事 |
| 刘明磊 | 本公司前任副总经理 | |

| | | |
|--|--|--|
| | 张晓敏 | 本公司现任副总经理 |
| | 宋艳菲 | 本公司现任董事会秘书 |
| 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织 | 上海缪总投资管理中心（有限合伙） | 持有本公司 10%的股权 |
| | 香港鸿志科技发展有限公司 | 持有本公司 25%的股权 |
| 控股股东直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人 | 宏业生化股份有限公司 | 本公司控股股东、南乐县兴强投资管理有限公司分别持有宏业生化 82.6%和 14.4%股权 |
| | 香港宏业生化有限公司 | 宏业生化持有该公司 100%的股权 |
| | 濮阳宏业生化贸易有限公司 | 宏业生化持有该公司 100%的股权 |
| | 上海励志化工科技有限公司 | 本公司控股股东宏业控股持有 100%的股权 |
| | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 本公司控股股东控制的宏业生化持有 100%的股权 |
| | 濮阳宏业高新科技发展有限公司 | 本公司控股股东宏业控股持有 100%的股权 |
| | 南乐宏佳置业有限公司 | 本公司控股股东宏业控股持有 100%的股权 |
| | 濮阳市恒顺物流有限公司 | 本公司控股股东宏业控股持有 100%的股权 |
| | 青岛宏业金融服务有限公司 | 本公司控股股东宏业控股持有 100%的股权 |
| | 濮阳宏业生物质能源有限公司 | 宏业生化股份有限公司持有 100%的股权，吴国强担任执行董事 |
| 濮阳宏业树脂材料科技有限公司 | 宏业生化股份有限公司持有 100%的股权，宋建德担任董事长，烟殿先之兄烟殿宽担任监事 | |
| 实际控制人控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织 | 北京宏业智翔信息服务有限公司 | 本公司实际控制人持有 100%的股权 |
| | 上海敦为企业管理咨询中心（普通合伙） | 本公司实际控制人控制的其他组织 |
| | 濮阳玮玥企业管理咨询有限公司 | 陈志勇、吴敬红及陈玮分别持有 30%、30%、40%的股权 |
| 公司关键管理人员或其关系密切家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的法人或其他组织 | 濮阳森达商贸有限公司 | 陈志宽持有 40%股权并担任监事 |
| | 濮阳万顺企业管理咨询有限公司 | 本公司董事烟殿先持有 100%的股权 |
| | 南乐县兴强投资管理有限公司 | 崔肖雅、石敬法、吴国强、宋建德分别持有 4.9%、3.8%、25.4%和 20.3%，吴国强担任执行董事兼总经理，烟殿先担任监事 |

| | | |
|-----------------------------|--------------------|--|
| | 上海卡乔化工科技有限公司 | 吴国刚、吴国强之配偶李精敏分别持有60%和40%的股权，吴国刚担任执行董事兼总经理、李精敏担任监事 |
| | 濮阳市新世纪投资担保有限公司 | 本公司实际控制人之妹陈志敏持有该公司20%的股权；本公司控股股东之副董事长李林杰持有该公司20%股权 |
| | 上海近奋企业管理咨询中心（普通合伙） | 本公司实际控制人之配偶吴敬红担任执行合伙人的其他组织 |
| 根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系的法人 | 郑州瑞拉勃商贸有限公司 | 本公司现职员工郭辉利、张浩分别持有90%和10%股权，与本公司有业务往来 |

（二） 关联交易

1、经常性关联交易

（1） 一般关联交易

报告期内，公司发生的经常性关联交易为向相关关联方采购原材料或销售产品，具体情况如下：

单位：元

| 关联方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2015年1-7月 | |
|--------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 金额 | 占同类交易金额的比例（%） |
| 宏业控股集团有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 2,553,025.64 | 4.27 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 2,739,059.84 | 4.86 |
| | 销售 | 自制硫脲 | 协议价格 | 625,982.91 | 3.05 |
| | 销售 | 硫脲 | 协议价格 | 893,495.72 | 81.44 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 销售 | 自制硫脲 | 协议价格 | 13,028,547.03 | 63.46 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 247,863.25 | 0.44 |
| 濮阳森达商贸有限公司 | 销售 | 双氧水 | 协议价格 | 80,548.80 | 2.09 |
| 郑州瑞拉勃商贸有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 175,897.44 | 0.29 |
| | 销售 | 自制硫脲 | 协议价格 | 1,988,119.66 | 9.68 |
| 濮阳森达商贸有限公司 | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 7,990.38 | 1.81 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 433,067.57 | 98.19 |

| | | | | | |
|------------|----|-----|------|------------|-------|
| 宏业生化股份有限公司 | 采购 | 糠醛渣 | 协议价格 | 511,870.31 | 36.25 |
|------------|----|-----|------|------------|-------|

(续表)

| 关联方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2014 年度 | |
|---------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 宏业控股集团有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 6,297,566.33 | 5.31 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 9,804,358.96 | 11.12 |
| | 销售 | 硫脲 | 协议价格 | 1,907,642.42 | 23.02 |
| 濮阳森达商贸有限公司 | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 49,059.83 | 0.06 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 1,574,914.53 | 1.33 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 60,299.16 | 0.07 |
| | 销售 | 自制硫脲 | 协议价格 | 12,418,931.58 | 85.13 |
| | 销售 | 硫脲 | 协议价格 | 6,168,393.17 | 74.45 |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 采购 | 纯碱 | 协议价格 | 444,442.31 | 1.67 |
| 濮阳森达商贸有限公司 | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 984,615.39 | 15.26 |
| 宏业生化股份有限公司 | 采购 | 糠醛渣 | 协议价格 | 2,564,102.56 | 74.07 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 4,728,735.04 | 73.28 |

(续表)

| 关联方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2013 年度 | |
|---------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 27,693,635.47 | 23.50 |
| | 销售 | 纯碱 | 协议价格 | 14,615.38 | 0.86 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 15,137,164.74 | 14.56 |
| | 销售 | 练白剂 | 协议价格 | 167,521.37 | 3.04 |
| | 销售 | 硫脲 | 协议价格 | 12,149,654.29 | 50.29 |
| 宏业控股集团有限公司 | 销售 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 8,503,866.65 | 7.22 |

| 关联方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2013 年度 | |
|---------------|--------|---------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 司 | 销售 | 纯碱 | 协议价格 | 1,690,500.00 | 99.14 |
| | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 1,021,683.76 | 0.98 |
| | 销售 | 硫脲 | 协议价格 | 8,379,025.63 | 34.68 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 销售 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 112,820.51 | 0.11 |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 采购 | 纯碱 | 协议价格 | 13,203,403.85 | 47.65 |
| | 采购 | 硫脲 | 协议价格 | 39,067,900.43 | 53.82 |
| | 采购 | 双氧水 | 协议价格 | 18,908,740.34 | 33.91 |
| | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 2,012,242.74 | 72.19 |
| | 采购 | 羧甲基纤维素钠 | 协议价格 | 470.09 | 18.97 |
| | 采购 | 过碳酸钠 | 协议价格 | 167,350.43 | 37.47 |
| 宏业生化股份有限公司 | 采购 | 糠醛渣 | 协议价格 | 1,266,666.67 | 100.00 |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 采购 | 二氧化硫脲 | 协议价格 | 420,000.00 | 15.07 |

公司进行的关联交易均以当时市场价格为基础确定，不存在损害公司股东利益的情况。

(2) 经常性关联交易所产生的往来余额

报告期内，经常性关联交易所产生的应收应付款项的余额如下：

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015 年 7 月 31 日 | |
|------|--------------|-----------------|------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 上海卡乔化工科技有限公司 | 5,763,453.46 | 288,172.67 |
| 应收账款 | 郑州瑞拉勃商贸有限公司 | 3,211,900.00 | 160,595.00 |
| 应收账款 | 宏业控股集团有限公司 | 530,555.64 | 26,527.78 |

(续表)

| 项目名称 | 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------|-----|------------------|
|------|-----|------------------|

| | | 账面余额 | 坏账准备 |
|------|---|------|------|
| 应收账款 | - | - | - |

(续表)

| 项目名称 | 关联方 | 2013年12月31日 | |
|------|------------|---------------|--------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 宏业控股集团有限公司 | 21,606,365.15 | 1,080,318.26 |

2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易情况如下：

(1) 截止本说明书出具日，尚未到期关联担保

1、公司与中原银行股份有限公司濮阳分行签订的合同编号为中原银濮 2015 年南乐保字第 016-1 号保证合同，为宏业生化股份有限公司在中原银行濮阳分行的借款提供连带责任保证，担保债权余额为 2,000.00 万元，债务履行期为 2015 年 6 月 9 日至 2016 年 6 月 9 日。

2、公司与中原银行股份有限公司濮阳分行签订的合同编号为中原银濮 2015 年营业部保字第 060 号保证合同，为宏业生化股份有限公司在中原银行濮阳分行的借款提供连带责任保证，担保债权余额为 1,500.00 万元，债务履行期为 2015 年 4 月 17 日至 2016 年 4 月 17 日。

3、公司与中国建设银行股份有限公司濮阳分行签订合同编号为建濮工流【2015】007-抵 002 的抵押合同，以编号为乐房权证城关镇字第 2009-0031 号的房屋产权、编号为乐国用（2009）第 0002484 号的土地使用权，为宏业生化股份有限公司在中国建设银行股份有限公司濮阳分行的借款提供担保，该担保债权余额为 1,183.70 万元，债务履行期为 2015 年 6 月 3 日至 2016 年 6 月 3 日。

截至 2015 年 7 月 31 日，用于抵押的房屋账面净值为 5,613,110.12 元，用于抵押的土地使用权账面净值为 2,043,600.00 元。

就上述对外担保事项，为了避免给公司带来可能的损失，公司控股股东宏业控股和实际控制人陈志勇就公司向宏业控股全资子公司宏业生化提供的全部担保事宜做了承诺。相关承诺及其他相关安排参见“第三节公司治理”之“五、公

司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况”。

(2) 关联方资金拆借

报告期各期末关联方应收应付款项余额如下：

① 应收款项余额

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年7月31日 | |
|-------|------------|--------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 宏业生化股份有限公司 | 7,225,568.84 | - |

(续表)

| 项目名称 | 关联方 | 2014年12月31日 | |
|-------|--------------|---------------|--------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 濮阳森达商贸有限公司 | 18,430,640.00 | 921,532.00 |
| 其他应收款 | 宏业生化股份有限公司 | 71,418,903.52 | 5,137,496.55 |
| 其他应收款 | 宏业控股集团有限公司 | 25,574,014.49 | 1,278,700.73 |
| 其他应收款 | 河南宏业化工有限公司 | 62,862.61 | 62,862.61 |
| 其他应收款 | 香港汇龙集团有限公司 | 20,954.22 | 20,954.22 |
| 其他应收款 | 吴国强 | 8,930,000.00 | 786,000.00 |
| 其他应收款 | 香港鸿志科技发展有限公司 | 1,093,500.00 | 54,675.00 |
| 其他应收款 | 烟殿先 | 540,000.00 | 540,000.00 |

(续表)

| 项目名称 | 关联方 | 2013年12月31日 | |
|-------|---------------|---------------|--------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 宏业生化股份有限公司 | 81,772,735.71 | 4,088,636.79 |
| 其他应收款 | 宏业控股集团有限公司 | 11,707,172.04 | 585,358.60 |
| 其他应收款 | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 4,234,474.43 | 211,723.72 |
| 其他应收款 | 青岛宏业金融服务有限公司 | 1,200,000.00 | 60,000.00 |
| 其他应收款 | 河南宏业化工有限公司 | 62,862.61 | 62,862.61 |

| 项目名称 | 关联方 | 2013年12月31日 | |
|-------|------------|--------------|------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 香港汇龙集团有限公司 | 20,954.22 | 20,954.22 |
| 其他应收款 | 吴国强 | 6,790,000.00 | 339,500.00 |
| 其他应收款 | 烟殿先 | 540,000.00 | 162,000.00 |

②应付款项余额

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|----------------|--------------|--------------|-------------|
| 其他应付款 | 宏业控股集团有限公司 | 197,710.86 | - | - |
| 其他应付款 | 濮阳森达商贸有限公司 | 166,010.86 | - | - |
| 其他应付款 | 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | - | 2,418,766.97 | - |
| 其他应付款 | 河南宏业化工有限公司 | - | 234,615.43 | - |
| 其他应付款 | 吴敬红 | - | 4,000,000.00 | - |
| 其他应付款 | 濮阳市新世纪投资担保有限公司 | 5,000,000.00 | - | - |

报告期各期末,应收关联法人的其他款项产生的主要原因系公司与相关关联方均属同一实际控制人控制,当相关关联方生产经营资金短缺时首先从集团内解决然后再向外部进行融资;应收关联自然人吴国强、烟殿先的款项也最终用于宏业生化,实际为宏业生化占用。

报告期内关联方占用公司资金的归还方式如下:

濮阳森达商贸有限公司、濮阳宏业进出口贸易有限公司、青岛宏业金融服务有限公司、烟殿先:主要通过货币资金方式进行归还;

宏业生化股份有限公司占款的原因:A类,资金归集计划产生的资金占用;B类,资金临时周转产生的资金占用。A类归还方式:次日银行自动划转(上班前,一般在凌晨1-3点);B类归还方式:货币资金。公司于2015年7月底集中以银行转账形式归还2015年7月份之前所欠宏业新材料款项35,275,841.64元。

宏业控股集团有限公司、吴国强占款的原因:临时借款产生的资金占用。河南宏业化工有限公司、香港汇龙集团有限公司占款的原因:以前年度形成的余款。还款方式:货币资金;债务重组:a、宏业新材2015年4月通过董事会决议,对以前年度形成的利润进行分红,分红金额1900万。同时公司与香港鸿志科技发展有限公司、上海缪总投资管理中心(有限合伙)签订抵债协议书,约

定公司应付香港鸿志科技发展有限公司、上海缪缙投资管理中心（有限合伙）的分红款由宏业控股集团有限公司进行支付，公司账面同时冲减宏业控股的其他应收款金额。b、公司与宏业控股集团有限公司、吴国强签订抵债协议，约定吴国强所欠公司款项由宏业控股集团有限公司承担。c、鉴于河南宏业化工有限公司已注销、香港汇龙集团有限公司款项无法收回，宏业控股集团有限公司作为公司控股股东，与宏业新材签订协议，同意承担两家公司所欠汇龙公司款项。

香港鸿志科技发展有限公司占款的原因：公司未分配利润转增应代扣代缴的所得税金额。还款方式：公司 2015 年分红金额直接冲减。

报告期内，宏业新材未与相关关联方就上述资金占用签订合同或协议，亦未规定相关借款利息。目前，该等款项已清理完毕。

其中，截至 2015 年 7 月 31 日，宏业新材应收宏业生化的 7,225,568.84 元为资金归集计划产生的资金占用，该笔占用资金已在 2015 年 8 月 1 日自动转回宏业新材。上述资金归集计划情况如下：根据相关协议（编号为 PY-XJ-002 的《中国银行股份有限公司现金管理服务协议》）及当时业务办理的资料，以宏业生化为计划发起人、中行中原油田支行为主办行建立了一个虚拟的现金池，将原下属子公司汇龙进出口贸易公司和宏业汇龙（宏业环保前身）的中行账户中的资金于每日日终后（每日 21 点后）归集到该虚拟现金池，再于次日（上班前，一般在凌晨 1-3 点）原额还原。在宏业环保（前身宏业汇龙）股权变更（控股股东由宏业生化变为宏业控股集团）时因未及时办理停止该项业务，后因该账户一般资金量不大且每晚划出后次日凌晨即还原，企业相关人员未及时发现该业务未终止，导致报告期末该资金归集计划仍在运行。

在发现期末存在因资金归集产生的资金占用情况后，公司向相关银行提出了终止申请。中国银行股份有限公司濮阳中原油田支行于 2015 年 9 月 21 日出具了取消编号为 PY-XJ-002 的《中国银行股份有限公司现金管理服务协议》中约定的现金管理服务的证明。故截至本公转书出具之日，相关资金归集计划已经终止，未再发生因该资金归集计划产生的资金占用。

3、售后回购关联交易

报告期内，公司将硫脲、二氧化硫脲及过碳酸钠等产品销售给关联方公司如上海卡乔、森达商贸及宏业控股等再通过宏业控股进行回购，并基于上述交易产

生的应收款项进行保理融资。鉴于以上与关联方的售后回购属于融资行为，本次申报审计报告中未确认相关收入。相关售后回购交易明细如下：

单位：元

| 出售时间 | 回购时间 | 购进方 | 产品名称 | 成本价 | 销售价 | 回购价 |
|---------------|---------------|------|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2015年 1-7月 | 2015年 1-7月 | 上海卡乔 | 硫脲 | 32,144,385.61 | 33,127,457.26 | 33,162,409.91 |
| | | 森达商贸 | 硫脲 | 11,485,014.74 | 11,526,837.60 | 11,550,940.12 |
| 合计 | | | | 43,629,400.36 | 44,654,294.86 | 44,713,350.03 |

(续表)

| 出售时间 | 回购时间 | 购进方 | 产品名称 | 成本价 | 销售价 | 回购价 |
|-------|-------|------|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2014年 | 2014年 | 上海卡乔 | 过碳酸钠 | 3,702,043.90 | 4,287,179.49 | 4,300,170.93 |
| | | | 硫脲 | 37,359,110.93 | 37,788,354.74 | 37,834,305.54 |
| | | 宏业控股 | 二氧化硫脲 | 6,493,469.48 | 7,945,025.64 | 7,966,598.27 |
| | | | 过碳酸钠 | 699,765.13 | 779,145.31 | 784,225.21 |
| | | | 硫脲 | 368,800.89 | 324,957.26 | 325,119.66 |
| | | 森达商贸 | 硫脲 | 4,317,120.01 | 4,295,076.94 | 4,299,495.73 |
| 合计 | | | | 52,940,310.35 | 55,419,739.38 | 55,509,912.36 |

(续表)

| 出售时间 | 回购时间 | 购进方 | 产品名称 | 成本价 | 销售价 | 回购价 |
|-------|-------|------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2013年 | 2014年 | 宏业控股 | 二氧化硫脲 | 1,864,280.00 | 2,124,273.52 | 2,196,458.12 |
| | | | 硫脲 | 762,519.91 | 1,065,446.67 | 1,087,105.03 |
| | | 小计 | | 2,626,799.91 | 3,189,720.19 | 3,283,563.15 |
| | 2013年 | 宏业控股 | 二氧化硫脲 | 475,520.00 | 498,803.42 | 498,803.42 |
| | | | 硫脲 | 378,864.56 | 455,042.74 | 455,042.74 |
| | | 小计 | | 854,384.56 | 953,846.16 | 953,846.16 |
| 合计 | | | | 3,481,184.47 | 4,143,566.35 | 4,237,409.31 |

报告期内，宏业新材的售后回购属于为进行保理融资而发生的关联交易，因交易标的属于化学品，有一定流转成本，且事先确定要回购，故出于成本等考虑，该等关联交易实际未进行实物交割，但相关公司依法进行了纳税申报，交易价格

也是市场公允价格。截至2015年7月31日，宏业新材该等交易已经停止，该等关联交易在本次申报审计中也未确认相关收入。

同时，为了避免该售后回购及相关保理融资事项给宏业新材造成潜在损失，公司控股股东宏业控股和实际控制人陈志勇出具如下承诺：

“本公司/本人就宏业股份与本公司、上海卡乔化工科技有限公司及濮阳森达商贸有限公司任意一家之间进行的回购交易以及利用上述回购交易产生的应收账款进行商业票据贴现事宜做出如下承诺：

“本公司/本人保证上述售后回购交易及基于该售后回购交易的保理融资事宜未损害到宏业新材的利益，也不会给其带来任何风险。若今后宏业新材因上述事项而遭受损失的，由本公司/本人全额承担责任，不会让宏业新材及其股东因此而受到任何损失。”

综上，锦天城律师认为，该等关联交易主体资格合法、意思表示真实，未违反强制性法律规定，该等交易合法、有效。

报告期内，宏业新材以上述关联销售的应收账款为标的，先后向中国工商银行股份有限公司濮阳南乐支行、中国银行股份有限公司濮阳分行申请保理融资，提交的相关资料，通过银行审核后，签订了相关保理融资协议，报告期内，公司以该方式实际融资26笔，合计融资金额115,921,318.60元；截至2015年7月31日已偿还21笔，合计金额87,221,318.60元，尚未偿还的5笔，合计28,700,000.00元的保理融资款，具体如下。

单位：元

| 序号 | 合同号 | 入账日 | 终止日 | 应收账款金额 | 融资实际到账 | 是否还款 | 利率 |
|----|----------------|------------|------------|--------------|----------------------|------|-------|
| 1 | DFD11610150004 | 2015/02/09 | 2015/08/07 | 7,904,925.00 | 6,160,000.00 | 是 | 7.25% |
| 2 | DFD11610150005 | 2015/03/12 | 2015/09/08 | 7,800,030.00 | 6,240,024.00 | 是 | 7.25% |
| 3 | DFD11610150006 | 2015/04/07 | 2015/09/30 | 5,452,000.00 | 4,361,600.00 | 是 | 7.25% |
| 4 | DFD11610150007 | 2015/05/07 | 2015/10/15 | 6,627,000.00 | 5,301,600.00 | 否 | 7.25% |
| 5 | DFD11610150008 | 2015/06/18 | 2015/12/15 | 8,295,970.00 | 6,636,776.00 | 否 | 7.25% |
| | 合计 | | | | 28,700,000.00 | | |

截至本报告书出具日，上述5笔融资款中的第1至3笔已偿还完毕，针对未到期的第4、5笔融资款，宏业新材的控股股东宏业控股及实际控制人陈志勇承诺：“确保公司按期归还上述保理融资款，如因此给相关银行造成损失，由宏业控股

和陈志勇共同赔偿给相关银行。”

公司自2015年7月停止了与关联方的售后回购交易，亦未新增基于与关联方售后回购应收款的保理融资款。

综上所述，锦天城律师认为：上述保理融资合同主体资格合法、意思表示真实，未违反保理融资的相关规定，且多数均已履行完毕，该等保理融资合同合法、有效。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告前期，存在与关联方进行资金拆借与购销活动的情况。截至本说明书出具日，关联方对宏业新材的非经营性资金占用已偿还，对公司的财务状况不构成重大影响。报告期内，公司与关联方之间经常性关联交易情况详细情况参见上文“（二）关联交易”。

5、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

为防止公司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，公司制定了《关联交易决策制度》，规定了关联交易的审批、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过《公司章程》及相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

2015年9月10日，公司2015年第一次临时股东大会通过了《关于确认公司关联交易的议案》，对报告期内公司存在关联交易，进行了确认。

对经常性关联交易，2015年9月10日，公司2015年第一次临时股东大会通过了《关于公司预计2015年8月-12月日常关联交易的议案》。

6、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易决策程序及制度，遵循公开、公平、公正的交易原则，以保护公司和股东利益不受侵害。

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关联交易合同的执行，关联股东及关联董事的回避表决等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会表决程序。公司已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司股东、董事、监事和高级管理人员均签署了《规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“一、本公司及本公司董监高人员将尽量避免和减少与股份公司之间的关联交易，对于股份公司能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由股份公司与独立第三方进行。本公司及本公司董监高人员将严格避免向股份公司拆借、占用股份公司资金或采取由股份公司代垫款、代偿债务等方式侵占股份公司资金。

二、对于本公司及本公司董监高人员与股份公司及其子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。

三、与股份公司及其子公司之间的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确规定，并将严格遵守股份公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序，在公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。

四、保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使股份公司及其子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致股份公司损失或利用关联交易侵占股份公司利益的，股份公司的损失由本公司承担。

五、上述承诺在本公司构成股份公司关联方期间持续有效。”

7、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明

(1) 报告期内前五大客户中关联方占有权益情况:

| 客户名称 | |
|---|--|
| 2015年1-7月 | |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 吴国刚、现任监事吴国强之配偶李精敏分别持有 60% 和 40% 的股权, 吴国刚担任执行董事兼总经理、李精敏担任监事 |
| 宏业控股集团有限公司 | 公司控股股东 |
| 玖龙纸业(太仓)有限公司 | 无关联关系 |
| Pakshoo Industrial Group | 无关联关系 |
| 爱森(中国)絮凝剂有限公司 | 无关联关系 |
| 2014年 | |
| 上海卡乔化工科技有限公司 | 吴国刚、现任监事吴国强之配偶李精敏分别持有 60% 和 40% 的股权, 吴国刚担任执行董事、李精敏担任监事 |
| 宏业控股集团有限公司 | 公司控股股东 |
| 东莞玖龙纸业有限公司 | 无关联关系 |
| 玖龙纸业(太仓)有限公司 | 无关联关系 |
| Veskim Kimyevi Madde Ithalat Ve Ihracat Ltd. St | 无关联关系 |
| 2013年 | |
| 濮阳宏业进出口贸易有限公司 | 本公司控股股东控制的宏业生化持有 100% 的股权 |
| 濮阳市亨万商贸有限公司 | 公司控股股东前身 |
| 玖龙纸业(太仓)有限公司 | 无关联关系 |
| Pakshoo Industrial Group | 无关联关系 |
| Redox Pty Ltd. | 无关联关系 |

(2) 报告期内前五大供应商中关联方占有其权益的情况:

报告期内, 2013 年的前五大供应商之一——濮阳宏业进出口贸易有限公司本公司控股股东控制的宏业生化持有 100% 的股权, 除此之外不存在其他的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份的股东占有权益的供应商。

8、关联方资金(资源)占用情况

(1) 报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形

报告期内公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况参见上述“2、偶发性关联交易”。截止本说明书出具日，公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性占用公司的资金已全部清理完毕。

(2) 公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况。

除“第三节、五、（三）”中相关内容外，公司还制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，其中规定：

“第五条 公司应当防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金及资源。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用,预付款等方式将资金、资产和资源有偿或无偿、直接或间接地提供给控股股东及关联方使用,也不得互相代为承担成本和其他支出。

第六条 控股股东及其他关联方不得以下列任何方式占用公司资金：

(一)要求公司为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；

(二)要求公司代其偿还债务；

(三)要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给其使用；

(四)要求公司通过银行或非银行金融机构向其提供委托贷款；

(五)要求公司委托其进行投资活动；

(六)要求公司为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(七)要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向其提供资金；

(八)不及时偿还公司承担对其的担保责任而形成的债务；

(九)中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他方式。

第七条 公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照全国中小企业股份转让系统的相关规定以及公司《关联交易决策制度》进行决策和实施。

第八条 公司原则上不向控股股东及关联方提供担保。

第九条 公司严格防止控股股东及其关联方非经营性资金占用的行为,并持续建立防止控股股东及其关联方非经营性资金占用的长效机制。公司董事会、财务部门、内部审计部应定期检查公司本部及下属各子公司与控股股东及其关联方非经营性资金往来情况,杜绝控股股东及其关联方非经营性资金占用情况的发生。

第十条 控股股东、实际控制人应当保证公司资产完整和机构独立,不得通过下列任何方式影响挂牌公司资产完整和机构独立:

(一)与公司共用主要机器设备、厂房、专利、非专利技术等;

(二)与公司共用原材料采购和产品销售系统;

(三)与公司共用机构和人员;

(四)通过行使提案权、表决权以外的方式对公司董事会、监事会和其他机构行使职权进行限制或施加其他不正当影响;

(五)有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件规定及全国中小企业股份转让系统认定的其他情形。

第十一条 公司暂时闲置资产提供控股股东及其附属企业使用,必须根据公平合理原则,履行审批程序,签订使用协议,收取合理的使用费用。

第十二条 公司、公司控股子公司及所属分公司定期编制控股股东及关联方资金占用情况汇总表、关联交易情况汇总表,杜绝“期间占用、期末归还”现象的发生

同时,公司制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》,禁止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的行为。该制度已处于正常运行汇总。同时,实际控制人及控股股东签订均签署了相关承诺函,承诺内容如下:

“1、自本承诺函出具之日起,本人/本公司及本人/本公司直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金,严格遵守中国证监会

关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

2、如股份公司董事会发现本人/本公司及本人/本公司控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本公司及本人/本公司控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本公司所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本公司所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

3、本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一） 期后事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

（二） 或有事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

（三） 其他重要事项

截止本说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

报告期内本公司进行过一次资产评估，即有限公司改制成为股份公司时进行的资产评估。本公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日进行股份制改造，委托开元资产评估有限公司对此次整体变更所涉资产进行了评估。开元资产评估有限公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日，于 2015 年 7 月 7 日出具了开元评报字[2015]276 号《濮阳宏业汇龙化工有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》，评估过程摘要如下：

1、评估原则、评估程序和评估方法

依据《资产评估准则—基本准则》、《资产评估准则——企业价值》和有关

评估准则规定的评估原则、评估程序进行了评估。根据本次评估的评估目的、评估对象、评估资料收集情况等相关条件，选取以资产基础法（成本法）进行评估。

2、评估结果

截至评估基准日 2015 年 4 月 30 日，公司经审计资产总额为 23,856.97 万元，总负债 12,713.42 万元，股东全部权益 11,143.55 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 26,978.04 万元，总负债的评估值为 12,713.42 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 14,264.62 万元（大写为人民币壹亿肆仟贰佰陆拾肆万陆仟贰佰元整），评估增值 3,121.07 万元，增值率 28.01%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十、股利分配情况

（一） 公司股利分配政策

《公司章程》第一百五十一条规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的 10% 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 50% 以上的，可不再提取。

公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照本条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的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，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，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有本公司的股份，则该股份不得分配利润。

（二） 最近两年股利分配情况

1、2013 年 12 月 1 日董事会决议未分配利润转增资本 4,000.00 万元

2013年12月1日，公司召开了董事会，通过了以公司截至2014年12月1日账面未分配利润中的4,000.00万元转增资本，转增后宏业生化出资增加为6,000.00万元、香港鸿志科技出资增加为2,000.00万元，各股东股权比例维持不变。

本次股利分配所涉及的税务代扣代缴义务公司已履行。

2、2015年4月20日董事会决议分配股利1,900.00万元

2015年4月20日，公司召开了董事会，通过了以公司截至2014年12月31日的未分配利润中的1,900.00万元向全体股东进行分配。

本次股利分配所涉及的税务代扣代缴义务公司正在办理过程中。

(三) 公司股票公开转让后股利分配政策

公司于2015年8月26日召开的2015年第一次临时股东大会决议通过的《濮阳宏业环保新材料股份有限公司章程》(草案)对股利分配政策进行了专门规定，并将于挂牌之日起施行。

主要内容如下：

1、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。

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。

2、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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分派股利。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节”之“二、（六）子公司、分公司基本情况”。

2、主要财务数据

截止本说明书出具日，尚未向下属子公司投入资本，下属子公司也尚未投入实际运营，因此无相关财务数据。

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

（三）母公司对子公司的控制措施

上述公司系本公司全资子公司，公司可以通过持有的控股权来行使对子公司的重大决策权和收益权，通过完善的法人治理机构、财务核算制度实现对子公司财务、业务、人员等方面的控制。

十二、风险因素及自我评估

（一）市场竞争加剧的风险

过碳酸钠作为优良的氧系漂白助剂，已在欧美、日本等发达国家和地区得到广泛使用，并在新兴市场国家得到较快推广。良好的市场前景将吸引新的竞争者进入，原有竞争对手也将加强竞争手段，从而导致行业竞争加剧。市场竞争加剧将可能导致公司市场份额下降，以及产品价格的下滑，从而对公司盈利造成不利影响。

应对措施：公司将持续巩固传统业务，重点完善业务布局；其次，公司将加强对业务人员的管理和培训，提高公司服务水平和管理水平，从而提升公司在细分市场的竞争地位。

（二）持续创新能力不足风险

过碳酸钠主要作为新型洗涤助剂广泛应用于日化领域，下游日化客户对产品品质要求较高。过碳酸钠产品品质的提高需要通过持续的配方改进、工艺革新和流程优化等途径实现。近年来，公司经过持续研发投入，对传统生产工艺、技术进行多项突破性的技术创新改进，公司产品质量和稳定性达到了行业领先水平，同时，综合生产成本保持在较低的水平。技术创新优势是公司核心竞争力的重要体现。如果公司未来不能保证持续的研发投入，导致持续创新能力不足，则可能因技术陈旧、工艺落后而导致产品质量不再具备优势，从而对公司业绩的成长性造成不利影响。

应对措施：鼓励研发人员强化研发能力和创新能力，进一步整合公司现有研发、营销等资源，全方位满足客户多元化的需求，公司在保持自身核心竞争力的同时，并且持续创新，扩张国内、国外市场，增强盈利能力。

（三）技术泄密风险

技术创新是公司的核心竞争优势，公司的技术创新成果极大地提升了产品品质，扩大了产品适用性，降低了生产成本，并减少了对环境的影响，进一步确立了公司在过碳酸钠市场领域的优势地位。尽管公司对相关技术已采取了严格的保护措施，先后取得了 15 项专利，但公司技术仍存在泄密风险。一旦技术泄密，将对公司的生产经营产生不利影响。

应对措施：公司通过与研发人员签订《禁业竞止》、《保密协议》等方式，并且强化流程管理以加强保密措施的有效性。并且，公司十分重视技术研发人员对公司创新的作用，未来拟对技术研发人员采用各种形式的激励，以保证人员的稳定。

（四）应收款项发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款总额较大，占流动资产的比重较高，从 2013 年年末到 2015 年 7 月末应收账款计提坏账前金额分别为 3,102.05 万元、1,576.84 万元和 3,759.98 万元，占流动资产比例为 16.22%、8.45% 和 23.23%。随着公司营业收入的增加，期末应收账款的规模也在加大。虽然公司应收账款账龄 98% 以上

的在一年以内，但公司应收账款前五名的总比超过 40%，集中度较高，若发生坏账，将对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。

应对措施：公司在积极扩大市场、提升业绩的同时，将不断完善销售管理制度及应收款项管理制度，不断加强信用审批和应收款项催收工作，进一步减小发生坏账的可能性，提升公司应收账款的周转能力。

（五）税收优惠政策变动风险

本公司为国家高新技术企业，报告期内享受按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税的待遇。公司取得的国家高新技术企业认证于 2016 年 10 月到期，如果国家就针对高新技术企业实施的税收优惠政策发生变化或者公司现有的高新技术企业认证到期后无法重新获得认证，可能恢复执行 25% 的所得税税率，这将给公司未来的税负及经营成果带来一定的不利影响。公司同时享受研发费用税前加计扣除和出口业务增值税按“免、抵、退”税管理办法，如果未来国家在该等税收优惠政策方面发生变化或者企业不再符合享受优惠的相关条件，也将给企业的税负及经营成果带来一定的影响。

应对措施：公司在充分利用目前享受的税收优惠政策的同时，在不断加快公司自身的发展速度，扩大收入规模，同时优化控制生产经营的成本费用，增强盈公司自身的利能力。公司将严格参照《高新技术企业认定管理办法》、《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》及“免、抵、退”税管理办法等相关的规定，以满足享受各项税收优惠政策的规定。

（六）控股股东和实际控制人的不当控制风险

公司存在控股股东或实际控制人不当控制风险。公司控股股东为宏业控股，实际控制人为陈志勇，截至本尽职调查报告出具之日，陈志勇通过宏业控股和上海缪缙间接控制公司 55.30% 的股权，同时陈志勇妻子吴敬红和女儿陈玮分别通过上海缪缙间接控制公司 2.37% 和 3.16% 的股权，合计间接控制公司 60.83% 的股权，对公司经营决策可施予重大影响。若陈志勇利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司已建立完善的三会议事程序，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等治理细则，“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责，保证公司及公司其他股东利益不受侵害。

（七）汇率变动带来的风险

报告期内，公司的主要产品出口业务量逐年提高，从2013年的39.69%提高到2014年和2015年1-6月的47.31%和50.08%，对经营成果影响较大。出口业务主要通过美元和欧元进行结算，人民币对美元和欧元的汇率发生变化会给公司带来一定的影响。报告期内，人民币对美元和欧元的汇率波动较大，如果未来汇率继续大幅波动，将对公司经营业绩产生不利影响。

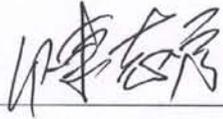
应对措施：为了应对汇率带来的风险，提高自身控制汇率的风险能力，公司正筹划利用银行或其他金融机构提供的金融工具来规避风险，如远期结售汇、远期合同套期保值、货币期货套期保值、货币期权套期保值、货币掉期等。

第五节有关声明

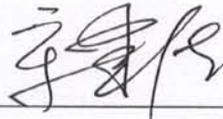
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

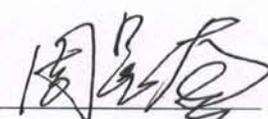
全体董事签字：



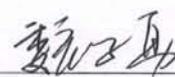
陈志勇



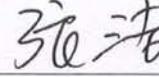
宋建德



周星奎

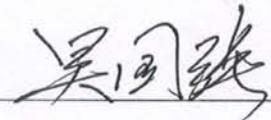


魏子勇

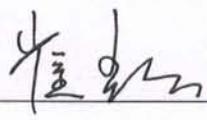


张洁

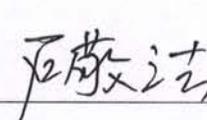
全体监事签字：



吴国强

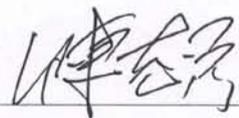


崔肖雅

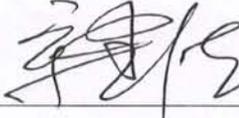


石敬法

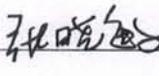
全体高级管理人员签字：



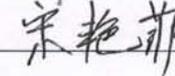
陈志勇



宋建德



张晓敏



宋艳菲

濮阳宏业环保新材料股份有限公司

2015年11月24日



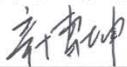
主办券商声明

本公司已对濮阳宏业环保新材料股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

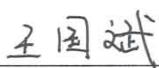
法定代表人：

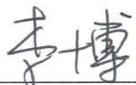

(杨树财)

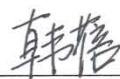
项目小组负责人：


(辛博坤)

项目小组成员：


(王国斌)


(李 博)


(韩 蓓)



三、经办律所声明

本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：



吴明德

经办律师：


杨依见
魏栋梁

上海市锦天城律师事务所（公章）

2015年11月24日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

单位负责人签字：

王 晖： 

经办注册会计师签字：

李 冰： 

左 伟： 

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）



资产评估机构声明

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

评估机构负责人签字：_____

胡劲为

经办注册资产评估师签字：_____

王腾飞

张佑民



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。

(正文完)