



宏祥新材料股份有限公司

Hong Xiang New Geo-Material CO.,LTD.

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二零一五年十一月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、公司新厂区尚有部分土地未取得使用权，该土地上建有厂房

公司新厂区位于陵县经济开发区迎宾街东侧，目前占地面积 800 余亩，公司于 2013 年取得使用权为陵国用 2013 字第 000565 号土地使用权一项，土地面积 266,667.00m<sup>2</sup>（约 400 亩），其余土地尚未取得土地使用权。目前公司在无证土地上建有厂房并配置一些简易生产线，若监管部门依法拆除，不会对公司生产经营产生重大影响。德州市陵城区房产管理局及德州市陵城区国土资源局已开具证明，公司自 2012 年至今未发生重大违法违规的情形。

### 二、应收账款规模较大

公司报告期内各期应收账款金额分别为 24,512.11 万元、23,656.82 万元和 20,268.59 万元，分别占总资产比重为 40.61%、35.18%和 30.06%，应收账款金额规模较大。针对此问题，公司按既定坏账准备计提政策对各期末应收账款计提坏账准备，同时制定了《应收账款管理制度》以加强对应收账款的催收管理。目前来看，公司的主要订单多为大型基础设施项目，财务和经营状况良好且商业信用度高。尽管如此，随着公司对下游市场的不断拓展，若新老客户的财务状况恶化、出现经营危机或者信用条件发生重大变化，公司资金周转速度与运营效率可能会降低，导致坏账增加或流动性风险。

### 三、税收优惠风险

公司于 2011 年获得山东省高新技术企业认证（山东省科技厅颁发，有效期 2011/11/30—2014/11/29，注册号 GR2011370000492014），在 2012 年度和 2013 年度两个完整年度公司享受了的税收优惠政策。2014 年未通过复审，公司已于 2015 年 5 月向山东省科技厅重新组织申报材料，若 2015 年未能成功申请高新技术企业，对公司净利润将产生一定影响。

#### **四、公司经营受季节波动影响**

每年的 12 月开始至次年 3 月，我国北方地区进入高寒期，工程建设停滞。市场需求的季节性波动使公司的经营业绩和财务状况呈现季节性波动特征。随着高端产品销量及出口比例逐步提升，公司经营业绩的季节性将逐步弱化。

#### **五、公司原材料价格受国际原油影响**

公司产品原材料主要为聚酯切片、聚丙烯、聚乙烯等石化类产品，其价格受国际原油价格变化以及石油化工产品供求影响。原油价格波动对公司经营业绩产生一定影响。

对此，公司紧密关注国际、国内石油化工市场的供需变化及价格波动，合理调整公司采购计划及投标报价的价格策略；同时加强公司内部管理优化采购、物流、库存，缩短经营周期，以降低原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

#### **六、公司存在部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的情形**

公司存在部分员工因参加新农村合作医疗及个人原因，未缴纳社会保险以及住房公积金的情形。该部分员工已就自愿不缴纳社会保险及住房公积金做出说明。德州市陵城区人力资源和社会保障局及德州市住房公积金管理中心陵城区管理部已开具公司不存在重大违法违规的证明。

## 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目录 .....	5
释义 .....	7
第一节 公司基本情况 .....	10
一、基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司的股权结构 .....	14
四、公司股东情况 .....	14
五、公司股本形成及变化情况 .....	23
六、公司控股子公司及参股公司情况 .....	42
七、公司重大资产重组情况 .....	43
八、公司董事、监事、高级管理人员 .....	43
九、最近两年一期主要财务数据和财务指标 .....	47
十、与本次挂牌有关的机构 .....	49
第二节 公司业务 .....	51
一、主营业务、主要服务及其用途 .....	51
二、主要生产流程及方式 .....	61
三、与业务相关的关键资源要素 .....	65
四、公司主营业务相关情况 .....	80
五、公司商业模式 .....	86
六、公司所处行业基本情况 .....	89
第三节 公司治理 .....	112
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	112
二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况 .....	112

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	113
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	113
五、公司的独立性.....	114
六、同业竞争情况.....	115
七、公司最近两年一期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.....	116
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	117
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>122</b>
一、审计意见.....	122
二、财务报表.....	122
（一）合并财务报表.....	122
（二）母公司财务报表.....	129
三、财务报表的编制基础.....	134
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	135
五、盈利能力和财务状况分析.....	150
六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	190
七、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	193
八、公司设立及报告期内的资产评估情况.....	196
九、股利分配政策及最近两年一期的分配情况.....	197
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	198
十一、风险因素.....	198
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>199</b>
<b>第六节附件 .....</b>	<b>204</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

第一部分：一般释义		
公司、本公司、股份公司、宏祥新材、申请挂牌公司	指	宏祥新材料股份有限公司
宏祥集团（民营）、宏祥集团	指	山东宏祥化纤集团有限公司，公司前身
宏祥集团（全民）	指	山东宏祥化纤集团有限公司改制前的全民所有制企业
宏祥化纤	指	山东省德州宏祥化纤有限责任公司，宏祥集团（全民）前身
宏祥进出口	指	德州宏祥进出口有限公司，公司全资子公司
中南成长	指	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
泓创创富	指	成都市泓创创富投资企业（有限合伙），公司股东
苏州蓝郡	指	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙），公司股东
实地东辰	指	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东
江西泰豪	指	江西泰豪创业投资中心（有限合伙），公司股东
浙江深拓	指	浙江深拓投资有限公司，公司股东
浙江湘和	指	浙江湘和进出口有限公司，公司原股东
青岛高创	指	青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	宏祥新材料股份有限公司章程
报告期、两年期一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
铁道部	指	中华人民共和国铁道部
水利部	指	中华人民共和国水利部

交通部	指	中华人民共和国交通运输部
城建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
《指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
第二部分：特殊释义		
土工材料	指	土工材料是当今被广泛应用于岩土工程中的土工合成材料，是以人工合成的高分子聚合物，即塑料、化学纤维、合成橡胶等为原材料制成的各种产品的统称。
PE	指	Polyethylene 简称，即聚乙烯，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂。无臭、无毒、手感似蜡，具有优良的耐低温性能（最低使用温度可达-100-70° C），化学稳定性好，电绝缘性优良，能耐大多数酸碱的侵蚀。
ES	指	Ethylene-Propylene Side By Side 简称，即聚烯烃系纤维的一种。
GE	指	即无碱玻璃纤维，是一种硼硅酸盐玻璃纤维。
LDPE	指	Low Density Polyethylene 简称，即低密度聚乙烯，适合热塑性成型加工的各种成型工艺，成型加工性好。主要用途是作薄膜产品等。
LLDPE、PE-LLD	指	Linear LowDensity Polyethy lene 或 Polyethylene-Linearity Low Density 简称，即线型低密度聚乙烯。主要用途是作薄膜产品等。
EPS	指	Expandable Polystyrene 简称，即可发性聚苯乙烯，是泡沫的原料。
TPO	指	Theroplasticpolyolefin 简称，即热塑性聚烯烃弹性体，是一种高性能弹性材料，相对于 PVC 材料，其具有密度低，节能环保等优点。
HDPE	指	即高密度聚乙烯，无毒、无味、无臭的白色颗粒，化学稳定性好，具有良好的耐热性和耐寒性，较高的刚性和韧性，机械强度、介电性能、耐环境应力开裂性较好。
PP	指	PP 塑胶原料即聚丙烯，密度小、强度刚度，硬度耐热性均优于低压聚乙烯，可在 100 度左右使用。具有良好的电性能和高频绝缘性不受湿度影响，但低温时变脆、不耐磨、易老化。
PVC	指	Polyvinyl chloride polymer 简称，即聚氯乙烯，是由氯乙烯在引发剂作用下聚合而成的热塑性树脂，用于挤出压延法生产土工膜，具有难燃、耐酸碱、抗微生物、耐磨的特性并具有较好的保暖性和弹性。
EVA	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物，一般醋酸乙烯（VA）含量在 5%~40%。与聚乙烯相比，在分子链中引入了醋酸乙烯单体，



		提高了柔韧性、抗冲击性、填料相溶性和热密封性能。EVA树脂的性能主要取决于分子链上醋酸乙烯的含量。
PET	指	Polyester staple fibre 简称，即聚对苯二甲酸乙二醇酯，俗称涤纶短纤，是对苯二甲酸与乙二醇的缩聚物，是热塑性聚酯中最主要的品种之一。
R 纤维	指	Rayon 简称 R, 即是一种人工制造的纤维。
Xavan®	指	Xavan®代表热塑性聚烯防水衬垫系统，这个系统由两部分组成，一部分是由 Typar (聚丙烯长丝纺粘针刺非织造土工布作为胎基，一部分是由乙烯和辛烯共聚物制成的防水面层，这两种产品组合体称热塑性聚烯防水衬垫系统。
PROT	指	即蛋白质，是生命的物质基础，是构成细胞的基本有机物。
聚酯切片	指	Polyethylene terephthalate 聚对苯二甲酸乙二醇酯，由精对苯二甲酸（PTA）和乙二醇（EG）聚合而成
湿法布	指	湿法布是由水槽悬浮的纤维沉积而制成的纤维网，再经加固而成的一种纸状非织造布。
纤维	指	通常人们将长度比直径大千倍以上且具有一定柔韧性和强力的纤细物质统称为纤维。包括天然纤维和化学纤维。
天然纤维	指	自然界存在和生长的、具有纺织价值的纤维。
化学纤维	指	化学纤维用天然的或人工合成的高分子物质为原料、经过化学或物理方法加工而制得的纤维的统称。
合成纤维	指	将人工合成的、具有适宜分子量并具可溶（或可熔）性的线型聚合物，经纺丝成形和后处理而制得的化学纤维。
梳理	指	用植有针、齿的机件纤维排列整齐的过程。

本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

1. 中文名称：宏祥新材料股份有限公司

英文名称：HONGXIANG NEW GEO-MATERIAL CO., LTD.

2. 法定代表人：崔占明

3. 设立日期：1997 年 8 月 20 日

4. 整体变更为股份公司日期：2012 年 11 月 16 日

5. 注册资本：15,300 万元

6. 住所：山东省德州市陵县开发区

7. 邮编：253500

8. 董事会秘书：刘同华

9. 电话：0534-8261388

10. 传真：0534-8323220

11. 网址：www.hxgufen.com

12. 所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于纺织业（行业代码：C17）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于非家用纺织制成品制造业（行业代码：C178）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于纺织业（行业代码：C17）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于高性能复合材料行业（行业代码：11101412）。

13. 主营业务：土工织物、土工膜、复合材料、特种材料等土工材料的研发、生产与销售，公司产品广泛应用于高铁、高速公路、水利工程、机场、港口、隧道、沿海滩涂以及环保等工程领域。

14. 组织机构代码：68829642-7

## 二、股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	153,000,000 股
挂牌日期	2015 年【】月【】日
本次公开转让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	<p>公司控股股东、实际控制人崔占明承诺：本人在公司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公司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。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员崔占明、郑衍水、高立华、刘同华、刘洪新、陶广俊承诺：在本人担任宏祥新材董事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>公司股东中南成长、苏州蓝郡、泓创创富、实地东辰、江西泰豪、浙江深拓、青岛高创、陈富定承诺：公司股票挂牌前十二个月内受让实际控制人直接持有的股票进行转让的，该部分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。</p>
股票转让方式	根据公司 2015 年第一次临时股东大会决议，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。
主办券商	广发证券股份有限公司

截至本说明书签署日，公司现有股东持股情况及可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例（%）	可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
----	---------	---------	---------	-----------------------

1	崔占明	70,096,486	45.815	17,524,121
2	中南成长	11,267,303	7.364	9,319,867
3	苏州蓝郡	11,267,303	7.364	9,319,867
4	泓创创富	11,267,303	7.364	9,319,867
5	实地东辰	9,740,898	6.367	8,057,286
6	江西泰豪	9,389,763	6.137	7,766,841
7	张 雯	4,091,220	2.674	4,091,220
8	浙江深拓	3,895,533	2.546	3,222,231
9	青岛高创	2,193,573	1.434	1,814,437
10	陈富定	1,947,767	1.273	1,611,115
11	陈颖敏	1,433,349	0.937	1,433,349
12	杨爱丽	1,322,558	0.864	1,322,558
13	郑衍水	1,023,570	0.669	255,892
14	刘洪新	1,023,570	0.669	255,892
15	刘同华	1,023,570	0.669	255,892
16	孟灵健	1,023,570	0.669	1,023,570
17	宋朝锋	1,023,570	0.669	1,023,570
18	孟灵晋	1,023,570	0.669	1,023,570
19	贾学海	1,023,570	0.669	1,023,570
20	陶广俊	1,023,570	0.669	255,892
21	魏 伟	1,023,570	0.669	1,023,570
22	王振中	1,023,570	0.669	1,023,570
23	魏兆强	1,023,570	0.669	1,023,570
24	高立华	1,023,570	0.669	255,892
25	易文勇	922,702	0.603	922,702
26	车 东	884,008	0.578	884,008
27	徐伟良	649,255	0.424	649,255
28	黄 斌	276,535	0.181	276,535
29	于德朋	71,604	0.047	71,604
	合 计	153,000,000	100.00	86,051,313

其中，根据《公司法》第一百四十一条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。”公司董事、监事、高级管理人员，可进入全国股份转让系统转让的股份数量明细如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例（%）	可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
1	崔占明	70,096,486	45.815	17,524,121
2	郑衍水	1,023,570	0.669	255,892
3	刘洪新	1,023,570	0.669	255,892
4	刘同华	1,023,570	0.669	255,892
5	陶广俊	1,023,570	0.669	255,892
6	高立华	1,023,570	0.669	255,892
合计		75,214,336	49.160	18,803,581

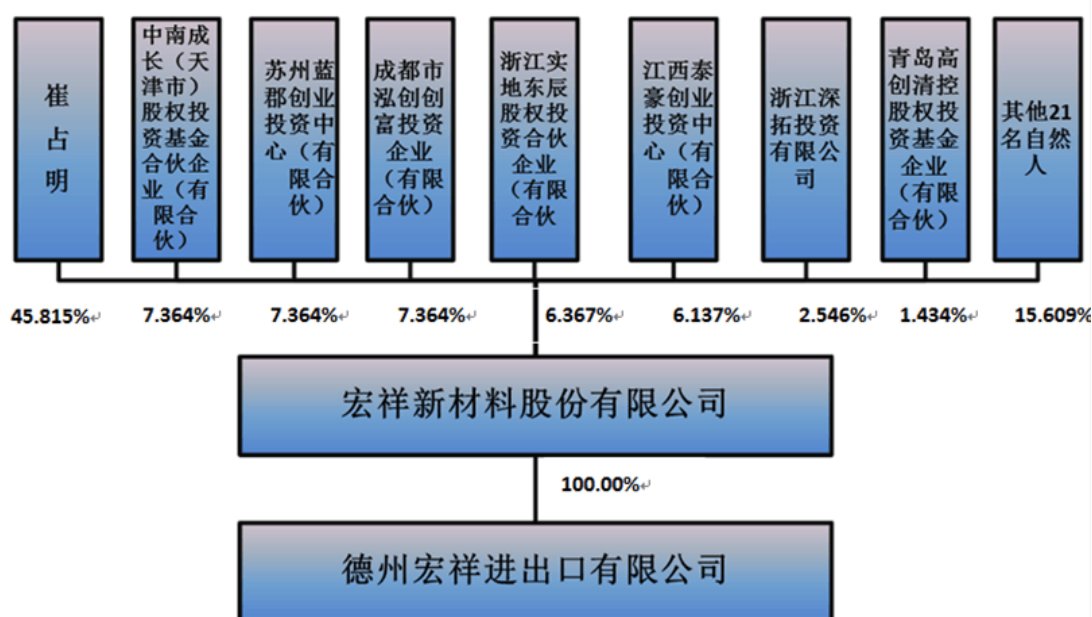
其中，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定，“公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行”。公司挂牌前十二个月以内受让控股股东及实际控制人股份的情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	其中挂牌前十二个月内受让实际控制人股份	可进入全国股份转让系统转让的股份数量合计（股）
1	中南成长	11,267,303	2,921,153	9,319,867
2	苏州蓝郡	11,267,303	2,921,153	9,319,867
3	泓创创富	11,267,303	2,921,153	9,319,867
4	实地东辰	9,740,898	2,525,418	8,057,286
5	江西泰豪	9,389,763	2,434,383	7,766,841

6	浙江深拓	3,895,533	1,009,953	3,222,231
7	青岛高创	2,193,573	568,704	1,814,437
8	陈富定	1,947,767	504,977	1,611,115
合计		60,969,443	15,806,894	50,431,511

### 三、公司的股权结构

截至本说明书签署日，公司股权结构如下：



### 四、公司股东情况

#### （一）公司股东基本情况

截至本说明书签署日，公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质
1	崔占明	70,096,486	45.815	境内自然人
2	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,267,303	7.364	有限合伙企业

3	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	11,267,303	7.364	有限合伙企业
4	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	11,267,303	7.364	有限合伙企业
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	9,740,898	6.367	有限合伙企业
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	9,389,763	6.137	有限合伙企业
7	张雯	4,091,220	2.674	境内自然人
8	浙江深拓投资有限公司	3,895,533	2.546	有限公司
9	青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）	2,193,573	1.434	有限合伙企业
10	陈富定	1,947,767	1.273	境内自然人
合计		135,157,149	88.338	

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## （二）控股股东及实际控制人基本情况

公司股东崔占明直接持有公司 45.815%的股份；崔占明为宏祥新材董事长、总经理。股东崔占明可以实际支配公司表决权超过 30%，且通过其对公司的投资及任职等方式能够控制公司；虽然股东崔占明持有公司股份不足 50%，但依照其持有的股份足以对股东大会的决议产生重大影响。因此，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 48 条之规定，股东崔占明为宏祥新材的控股股东和实际控制人。其个人简历如下：

**崔占明：**男，1967年7月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。本科学历，高级会计师，山东省土工建筑学会建筑防水专业委员会副主任、中国产业用纺织品行业协会土工用纺织合成材料分会会长、中国土工合成材料工程协会常务理事。1987年7月-1994年3月历任山东省陵陵县财委秘书、办公室主任；1994年4月-2000年5月任陵县经委副主任，期间于1997年9月-1999年3月兼任陵县地毯厂书记、厂长；2000年5月-2012年8月就职于山东宏祥化纤集团有限公司，任董事长、总经理。2012年9月至今任公司董事长、总经理。

截至本说明书签署日，控股股东及实际控制人近两年未发生变更。

## (三) 其他持股 5%以上的股东基本情况

## 1、中南成长

企业名称	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
注册号：	120194000001398
注册资本	800,000,000.00 元
执行事务合伙人	中南成长（天津）股权投资基金管理有限公司（委派代表：蔡炯明）
成立日期	2010 年 7 月 8 日
住所	天津生态城动漫中路 482 号创智大厦 203 室-138
主营业务	从事对未上市企业的投资, 对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。（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）

中南成长合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资总额（万元）	出资占比（%）
1	黄华文	7,000.00	8.75
2	通达（石狮）投资咨询有限公司	6,500.00	8.13
3	中南成长(天津)股权投资基金管理有限公司	5,000.00	6.25
4	中骏重工（厦门）有限公司	5,000.00	6.25
5	厦门象屿集团有限公司	5,000.00	6.25
6	福建省鼎丰创业投资有限公司	5,000.00	6.25
7	福建省石狮骏达行服装有限公司	5,000.00	6.25
8	显毅（南安）服装实业有限公司	5,000.00	6.25
9	木林森（福建）投资有限责任公司	4,000.00	5.00
10	泉州市鲤城区五矿贸易有限公司	3,500.00	4.38
11	郭镇义	3,000.00	3.75
12	蔡丽美	3,000.00	3.75
13	顺盈盛（石狮）投资咨询有限公司	2,500.00	3.13
14	泉州泉兴发展有限公司	2,500.00	3.13
15	赖世贤	2,500.00	3.13



16	陈金盾	2,500.00	3.13
17	佰旺（石狮）投资有限公司	2,000.00	2.50
18	捷凌（石狮）投资有限公司	2,000.00	2.50
19	周少明	2,000.00	2.50
20	中山瑞港贸易有限公司	1,500.00	1.88
21	中山永盛玩具厂有限公司	1,500.00	1.88
22	石狮源恒投资有限公司	1,000.00	1.25
23	叶维新	1,000.00	1.25
24	蔡明景	1,000.00	1.25
25	蔡佩旋	1,000.00	1.25
合计		80,000.00	100.00

## 2、苏州蓝郡

企业名称	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）
注册号	91320594582250818P
注册资本	200,000,000.00 元
执行事务合伙人	蔡刚波
成立日期	2011 年 8 月 31 日
住所	苏州工业园区东富路 8 号东景工业坊
经营范围	创业投资、实业投资与资产管理，投资咨询，企业管理咨询。（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）

苏州蓝郡的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔡刚波	2,600.00	13.00
2	苏州水蓝郡现代农业有限公司	2,400.00	12.00
3	王坚	2,000.00	10.00
4	苏州锦泰成长投资中心（有限合伙）	2,000.00	10.00
5	郑建堃	2,000.00	10.00
6	姜才兴	2,000.00	10.00

7	朱永琪	1,800.00	9.00
8	钱迺旻	1,000.00	5.00
9	赵银祥	1,000.00	5.00
10	林忠开	1,000.00	5.00
11	陈锋	1,000.00	5.00
12	高国文	1,000.00	5.00
13	苏州蓝郡投资管理中心（有限合伙）	200.00	1.00
合计		20,000.00	100.00

### 3、成都泓创

企业名称	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）
注册号	510109000240401
注册资本	30,003,000.00 元
执行事务合伙人	北京泓创投资管理中心（有限合伙）（委派代表：吴瀚）、 深圳市华赢创投资企业（普通合伙）（委派代表：吴瀚）、 深圳市中冠汇富投资企业（有限合伙）（委派代表吴瀚）
成立日期	2012 年 3 月 5 日
住所	成都高新区天府大道北段 1480 号 13 栋西楼 4 楼 402 号
经营范围	项目投资，资产管理。

成都泓创合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资金额(元)	出资比例(%)
1	成都招商局银科投资有限公司	14,000,000.00	46.66
2	王继荣	10,000,000.00	33.33
3	深圳中冠汇富投资企业	5,000,000.00	16.67
4	吴瀚	1,000,000.00	3.33
5	北京红创投资管理中心	1,500.00	0.005
6	深圳市华赢创投资企业	1,500.00	0.005
合计		30,003,000.00	100.00

## 4、实地东辰

企业名称	浙江实地东辰股权投资合伙企业(有限合伙)
注册号	330100000162619
注册资本	11,300 万元
执行事务合伙人	浙江实地投资咨询有限公司(委派代表:张军)
成立日期	2011 年 12 月 6 日
住所	杭州市余杭区文一西路 1500 号 2 号楼 618 室
经营范围	股权投资及相关咨询服务(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)

实地东辰合伙人及出资情况如下:

序号	合伙人姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李立峰	5,000.00	44.2478
2	戴丽萍	1500.00	13.2743
3	陈均夫	1,000.00	8.8496
4	寿哲人	1,000.00	8.8496
5	杭州实地鑫旺投资合伙企业(有限合伙)	800.00	7.0796
6	陈皋	500.00	4.4248
7	浙江实地投资咨询有限公司	500.00	4.4248
8	金莉瀚	500.00	4.4248
9	翁国畅	500.00	4.4248
合计		1,1300.00	100.00

## 5、江西泰豪

企业名称	江西泰豪创业投资中心(有限合伙)
注册号	360600310000063
注册资本	10,000 万元
执行事务合伙人	泰豪(上海)创业投资管理有限公司(委派代表:李自强)
成立日期	2011 年 4 月 13 日

住所	鹰潭市林荫东路 101 号
经营范围	项目投资、投资咨询、资产管理

江西泰豪各合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	泰豪(上海)股权投资管理有限公司	200.00	2.00
2	泰豪集团有限公司	2,000.00	20.00
3	南昌创业投资有限公司	250.00	2.50
4	涂苏昭	200.00	2.00
5	李建平	1,010.00	10.10
6	刘强	1,375.00	13.75
7	鄢剑刚	1,100.00	11.00
8	涂锦南	1,055.00	10.55
9	严国栋	300.00	3.00
10	彭金林	220.00	2.20
11	何春华	200.00	2.00
12	胡 青	200.00	2.00
13	熊玉芳	70.00	0.70
14	彭艳玲	70.00	0.70
15	曾丽萍	60.00	0.60
16	闵耀金	60.00	0.60
17	周玉兰	60.00	0.60
18	陈婷	50.00	0.50
19	周忠宇	50.00	0.50
20	王智强	50.00	0.50
21	朱贞菊	50.00	0.50
22	彭丽华	50.00	0.50
23	李中洋	50.00	0.50
24	肖伟民	50.00	0.50

25	罗阳松	50.00	0.50
26	徐铮	50.00	0.50
27	曾嵘	50.00	0.50
28	谢顺兴	50.00	0.50
29	龙润	50.00	0.50
30	周光	50.00	0.50
31	陈小玉	50.00	0.50
32	陈健颖	50.00	0.50
33	曾丽莉	50.00	0.50
34	廖智艺	50.00	0.50
35	肖荔	50.00	0.50
36	唐娟	50.00	0.50
37	朱磊	50.00	0.50
38	唐文卿	50.00	0.50
39	辜国华	520.00	5.20
合计		10,000.00	100.00

#### （四）机构股东基金备案及基金管理人登记信息情况

公司现有 7 名机构投资者股东，其中中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）、成都市泓创创富投资企业（有限合伙）、浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）、江西泰豪创业投资中心（有限合伙）、青岛高创清控股股权投资基金企业（有限合伙）均依照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关信息。股东浙江深拓投资有限公司，不符合上述法律法规要求备案的情况。具体情况如下：

1. 中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙），已由其管理人中南成长（天津）股权投资基金管理有限公司，依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关信息。

中南成长（天津）股权投资基金管理有限公司，已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1001252，登记内容：私募投资基金管理人。

2. 苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙），已由其管理人苏州蓝郡投资管理中心（有限合伙），依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关信息。

苏州蓝郡投资管理中心（有限合伙），已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1018902，登记内容：私募投资基金管理人。

3. 成都市泓创创富投资企业（有限合伙），已由其管理人深圳市招商局银科投资管理有限公司依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关信息。

深圳市招商局银科投资管理有限公司，已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1001944，登记内容：私募投资基金管理人。

4. 浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙），已由其管理人浙江实地投资咨询有限公司依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关信息。

浙江实地投资咨询有限公司，已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1009820，登记内容：私募投资基金管理人。

5. 江西泰豪创业投资中心（有限合伙），已由其管理人泰豪（上海）股权投资管理有限公司依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报相关

信息。

泰豪（上海）股权投资管理有限公司，已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1002750，登记内容：私募投资基金管理人。

6. 青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙），已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，登记编号：P1002655，登记内容：私募投资基金管理人。

7、浙江深拓投资有限公司，注册资本全部来源于股东的自有资金，截止目前，公司不存在以非公开方式向投资者募集资金情形，也从未为投资及经营活动设立私募投资基金，公司的资产不存在由基金管理人或普通合伙人管理的情形。

## 五、公司股本形成及变化情况

（一）山东省德州宏祥化纤有限公司（以下简称“宏祥化纤”）的设立及变更

### 1、1997 年宏祥集团（全民）前身设立

1997 年 7 月 18 日，山东省德州丙纶厂和陵县经贸供销公司签署《山东省德州宏祥有限责任公司章程》，同意设立宏祥化纤，注册资本 5010 万元，其中德州丙纶厂出资 4600 万元，陵县经贸供销公司出资 410 万元。

1997 年 8 月 20 日，山东德州会计师事务所出具验资报告（德会所验字（97）第 045 号），该验资报告明确：截止 1997 年 7 月 31 日，公司的实收资本总额为 50,127,000 元，其中资产总额 157,940,000 元，负债总额 103,580,000 元。

1997 年 8 月 20 日，陵县工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号：16737727），核准宏祥化纤成立。

宏祥化纤系由德州丙纶厂和陵县经贸供销公司两名股东以各自账面净资产作为出资，以净资产的账面价值为定价依据，共同出资设立的有限公司。其以实物资产出资部分未经资产评估，由于设立后仍为全民所有制企业，其企业性质与

德州丙纶厂和陵县经贸供销公司一样，其以资产账面值定价出资不会造成国有资产流失，不会损害国家利益。其设立过程按照当时工商管理相关规定，进行了审批、备案等流程，其设立后直至改制，未有对主管部门或者债权人对其因出资未经评估而提起的追诉或纠纷，因此，不会对公司本次挂牌造成实质性障碍。

根据宏祥化纤设立时的公司章程，其设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	占注册资本比例
1	山东德州丙纶厂	净资产	4,600.00	91.00%
2	陵县经贸供销公司	净资产	410.00	9.00%
合计			5,010.00	100.00%

## 2、1998 年宏祥化纤更名为山东宏祥化纤集团有限公司（以下简称：宏祥集团（全民））

1997 年 10 月 28 日，山东省工商行政管理局颁发《企业名称核准通知函》（[97]企名函字 256 号），核准宏祥化纤的企业名称变更为山东宏祥化纤集团有限公司。

1998 年 3 月 3 日，宏祥化纤作出股东会决议，同意将公司名称变更为山东宏祥化纤集团有限公司。

1998 年 4 月 28 日，陵县工商行政管理局核准变更登记并颁发宏祥化纤变更名称后的《企业法人营业执照》（注册号：3714211800068）。至此，宏祥化纤更名为宏祥集团（全民）。

## （二）宏祥集团（全民）的改制及公司前身宏祥集团（民营）的设立

### 1、宏祥集团（全民）的改制

2001 年 10 月 20 日，宏祥集团（全民）股东山东省德州丙纶厂和陵县经贸供销公司作出股东会决议，决定将公司净资产 1,739 万元转让给自然人崔占明等 20 人。同年 11 月 10 日，宏祥集团（全民）公司召开职工代表大会作出决议，同意企业改制方案。



2001 年 11 月 24 日，陵县人民政府作出《陵县人民政府关于同意山东宏祥化纤集团有限公司改制申请报告的批复》（陵政发[2001]23 号），同意组建新公司并一次性买断原公司净资产，改制后的公司承担原公司的一切债权债务。

2001 年 12 月 31 日，山东省陵县盛达资产评估事务所出具陵盛评报字[2001]第 009 号《资产评估报告书》确认：以 2001 年 12 月 1 日为评估基准日，宏祥集团（全民）资产账面价值 4,360 万元，评估值 1,739 万元，评估增加值-2,621 万元。其中房屋建筑评估减值 1,580.39 万元，机器设备评估减值 1,819.97 万元，主要减值原因为：a、公司 2001 年改制之前房屋建筑物和机器设备计提折旧不充分，房屋建筑物建造时间较长，成新率较低，且大部分房产内部结构、构造已不符合当时的生产需求；b、机器设备陈旧，磨损较大，已不能满足当初生产线需求，面临被淘汰局面。根据当初的市场环境，山东省陵县盛达资产评估事务所对上述房屋建筑和机器设备评估减值 2,621 万元，符合当时的《资产评估管理办法》的相关规定。

2001 年 12 月 31 日，陵县经济贸易局和陵县国有资产管理局出具《资产评估结果及转让认定书》，“确认宏祥集团（全民）的实有资产为 1,739 万元；同意将公司的资产转让给给自然人崔占明、郑衍水、郝学勇、宋德华、吕志健、刘洪新、高立华、王富堂、张强、魏兆强、赵金江、赵建光、刘同华、任新东、宋朝峰、刘玉江、张吉合、郝振发、孟灵健、张洪利等二十人，同时原债权债务由新股东承担。”

上述改制相关文件设定的改制方案，实际上是宏祥集团（全民）将不含负债的资产经评估后转让给崔占明等 20 人，该等资产主要为土地使用权、房屋建筑物及设备。同时将宏祥集团（全民）的负债转由崔占明等 20 人承担。

2015 年 8 月德州市陵城区人民政府出具了《关于宏祥新材料股份有限公司历史沿革若干问题确认意见请示报告的函》，确认：

“2002 年的宏祥化纤集团有限公司改制出售资产事项，履行了国有资产处置的必要程序，经过主管部门批准，产权界定清晰，归属明确，资产评估及转让价格合理，本次改制系承债式改制，已履行完毕，改制行为合法合规有效、不存在纠纷或潜在纠纷。”

综上，宏祥集团（全民）的设立履行了国有资产处置的程序，设立行为经过工商行政部门登记，有关改制行为得到了陵城区人民政府的确认。

## 2、宏祥集团（民营）的设立

2002 年 1 月 9 日，山东省德州丙纶厂、陵县经贸供销公司同崔占明等 20 人分别签订《股权转让协议》，同意分别转让给上述 20 人共计资产 1738.73 万元。

2002 年 1 月 20 日，山东德联邦律师事务所出具《律师见证书》，兹证明 2001 年 12 月 31 日陵县经济贸易局和陵县国有资产管理局出具《资产评估结果及转让认定书》内容合法真实有效，见证律师付连杰、任凯华。

2002 年 2 月 5 日，陵县安德有限责任会计师事务所出具《验资报告》（陵安会验（2002）13 号），该验资报告载明，截至 2002 年 1 月 31 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50,100,000 元，各股东以净资产出资 17,387,300 元，以货币出资 32,710,000 元。根据崔占明出具声明和对部分股东的访谈，由于改制时公司经营业绩较差，长期处于亏损状态，从而本次现金出资均为崔占明一人出资，郑衍水等 19 人系代崔占明持股，该 19 人并未实际出资，其资金均为崔占明提供；崔占明的货币出资来自个人自有资金和外部借款。

2002 年 2 月 6 日，陵县工商行政管理局同意本次工商登记并核发了《企业法人营业执照》（注册号：3714212800268-1），至此宏祥集团（民营）设立完成。

根据德州市陵城区人民政府出具的《关于宏祥新材料股份有限公司历史沿革若干问题确认意见请示报告的函》：

“经政府有关部门核查取证，对相关事项确认如下：

1、2002 年的宏祥化纤集团有限公司改制过程系该公司出售资产，崔占明等 20 人购买该等资产并设立新公司的过程，出售资产过程合法合规，不存在纠纷或潜在纠纷；

2、2002 年的宏祥化纤集团有限公司改制出售资产事项，履行了国有资产处置的必要程序，经过主管部门批准，产权界定清晰，归属明确，资产评估及转让价格合理，本次改制系承债式改制，已履行完毕，改制行为合法合规有效、不存

在纠纷或潜在纠纷；

3、本次改制实质上系改制前的宏祥化纤集团有限公司出售资产、崔占明等 20 人购买该等资产并设立新宏祥的过程，本次改制各方已经履行完毕应有责任与义务，改制过程已经完成。原企业的债务已由新宏祥承继得到了妥善处置，不存在损害债权人利益情形，不存在纠纷或潜在纠纷，新宏祥已经依法设立并有效存续；

4、新设立的宏祥化纤集团有限公司自 2002 年起至今的历次股权变动合法合规有效。”

综上，宏祥集团（民营）为崔占明等人新设成立。

针对上述改制及新公司的设立，公司控股股东、实际控制人崔占明做出承诺：本人出资受让山东省德州化纤集团公司（国有）产权不存在争议，用于设立山东省德州化纤集团有限公司（民营）的土地、房产等出资财产不存在权属争议，山东省德州化纤集团公司的改制出售合法合规，山东省德州化纤集团有限公司的设立合法合规。本人愿为前述内容的真实、准确、完整性承担全部法律责任，并对因前述内容真实、准确、完整性问题给宏祥新材料股份有限公司造成的全部损害或损失承担赔偿责任。

如今后因有第三方对山东省德州化纤集团有限公司的资产或权益主张权利，而使宏祥新材料股份有限公司或其新股东承担相应的偿还风险时，由本承诺函之签署人承担宏祥新材料股份有限公司或其新股东的相应损失之全部赔偿责任。

宏祥集团（民营）设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	资产出资	货币出资
1	崔占明	581.98	11.62%	201.98	380.00
2	郑衍水	459.45	9.17%	159.45	300.00
3	郝学勇	398.19	7.95%	138.19	260.00
4	宋德华	336.94	6.73%	116.94	220.00
5	吕志健	336.94	6.73%	116.94	220.00
6	刘洪新	336.94	6.73%	116.94	220.00
7	高立华	306.30	6.11%	106.30	200.00

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	资产出资	货币出资
8	王富堂	275.67	5.50%	95.67	180.00
9	张强	275.67	5.50%	95.67	180.00
10	魏兆强	229.73	4.59%	79.73	150.00
11	赵金江	153.15	3.06%	53.15	100.00
12	赵建光	153.15	3.06%	53.15	100.00
13	刘同华	153.15	3.06%	53.15	100.00
14	宋朝锋	153.15	3.06%	53.15	100.00
15	刘玉江	153.15	3.06%	53.15	100.00
16	张吉合	153.15	3.06%	53.15	100.00
17	郝振发	153.15	3.06%	53.15	100.00
18	孟灵健	153.15	3.06%	53.15	100.00
19	任新东	153.15	3.06%	53.15	100.00
20	张洪利	93.84	1.87%	32.57	61.27
合计		5,010.00	100.00%	1,738.73	3,271.27

### （三）2008年2月宏祥集团（民营）第一次股权变更

2008年2月25日，公司通过股东会决议，全体股东一致同意通过公司股权转让、经营管理机构调制事宜。股权转让各方签订股权转让协议，并在陵县公证处公证，其他股东放弃优先受让权。公司取消董事会、监事会，选举崔占明为公司执行董事，作为公司法定代表人，选举郑衍水为公司监事；聘任崔占明为公司经理。2008年2月25日，公司对该次变更进行了工商变更登记。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让比例
1	郑衍水	崔占明	409.35	8.17%
2	郝学勇	崔占明	398.19	7.95%
3	吕志健	崔占明	336.94	6.73%
4	宋德华	崔占明	336.94	6.73%
5	刘洪新	崔占明	286.84	5.73%

6	王富堂	崔占明	275.67	5.50%
7	张强	崔占明	275.67	5.50%
8	高立华	崔占明	256.20	5.11%
9	魏兆强	崔占明	179.63	3.59%
10	赵金江	崔占明	153.15	3.06%
11	赵建光	崔占明	153.15	3.06%
12	刘玉江	崔占明	153.15	3.06%
13	张吉合	崔占明	153.15	3.06%
14	郝振发	崔占明	153.15	3.06%
15	任新东	崔占明	153.15	3.06%
16	刘同华	崔占明	103.05	2.06%
17	宋朝锋	崔占明	103.05	2.06%
18	孟灵健	崔占明	103.05	2.06%
19	张洪利	崔占明	93.84	1.87%
20	崔占明	张雯	200.40	4.00%
21	崔占明	孟灵晋	50.10	1.00%
22	崔占明	贾学海	50.10	1.00%
23	崔占明	陶广俊	50.10	1.00%
24	崔占明	魏伟	50.10	1.00%
25	崔占明	王振中	50.10	1.00%

本次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	崔占明	4,208.40	84.00%	货币
2	张雯	200.40	4.00%	货币
3	郑衍水	50.10	1.00%	货币
4	刘洪新	50.10	1.00%	货币
5	刘同华	50.10	1.00%	货币
6	孟灵健	50.10	1.00%	货币
7	宋朝锋	50.10	1.00%	货币

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
8	高立华	50.10	1.00%	货币
9	魏兆强	50.10	1.00%	货币
10	孟灵晋	50.10	1.00%	货币
11	贾学海	50.10	1.00%	货币
12	陶广俊	50.10	1.00%	货币
13	魏伟	50.10	1.00%	货币
14	王振中	50.10	1.00%	货币
合计		5,010.00	100.00%	

上述股权转让中，郑衍水、郝学勇等 19 人将股权转让给崔占明，并不存在股权转让对价的约定，其实质是郑衍水、郝学勇等 19 人将其代持的股权还原给崔占明。为增强企业凝聚力、促进公司发展，在股份还原过程中崔占明将 50.1 万元的股权赠与郑衍水、刘洪新、高立华、魏兆强、孟灵健 5 人，归其个人所有，因此，该 5 人所代持股权并未全部还原，而是保留了崔占明赠与的相应股份数量。同时，崔占明将其个人股份转让给张雯、孟灵晋等高级管理人、核心技术人员以作激励。

鉴于此次股权转让办理了工商变更登记；股权转让协议经陵县公证处公证确认；经主办券商及律师走访的部分股权转让当事人均表示此次转让为代持还原，故无实际对价。因失联等原因，主办券商及律师未能全部确认 2002 年公司设立时，除崔占明以外的股东是否全部存在代持。

针对上述股权转让，公司控股股东、实际控制人崔占明出具承诺称：2008 年股权转让均签订了股权转让协议，不存在纠纷或潜在纠纷；若因此次股权转让产生纠纷，将由其本人独自承担。

陵城区人民政府出具了《关于宏祥新材料股份有限公司历史沿革若干问题确认意见请示报告的函》确认公司自 2002 年起的历次股权变动合法合规有效。

#### （四）2012 年 2 月宏祥集团（民营）第一次增资

2012 年 1 月 13 日，公司通过股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本变更为 5,886.47 万元，其中，浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）

以货币出资 2,500 万元，其中 353.4153 万元计入实收资本，占公司注册资本的 6.004%，余额计入资本公积；韩佳英以货币出资 1,200 万元，其中 169.6392 万元计入实收资本，占公司注册资本的 2.882%，余额计入资本公积；浙江深拓投资有限公司以货币出资 1,000 万元，其中 141.3662 万元计入实收资本，占公司注册资本的 2.402%，余额计入资本公积；路易以货币出资 500 万元，其中 70.6831 万元计入实收资本，占公司注册资本的 1.201%，余额计入资本公积；陈富定以货币出资 500 万元，其中 70.6831 万元计入实收资本，占公司注册资本的 1.201%，余额计入资本公积；浙江湘和进出口有限公司以货币出资 500 万元，其中 70.6831 万元计入实收资本，占公司注册资本的 1.201%，余额计入资本公积。经大信会计师事务所大信沪验字[2012]第 003 号验资报告验证，截至 2012 年 1 月 28 日，公司已收到股东缴纳的增资款。

2012 年 2 月 10 日，公司就本次增资进行了工商变更登记，取得新《企业法人营业执照》（注册号为 371421228002687-5-2）。

本次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	崔占明	4,208.40	71.493%	货币
2	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	353.4153	6.004%	货币
3	张雯	200.40	3.404%	货币
4	韩佳英	169.6392	2.882%	货币
5	浙江深拓投资有限公司	141.3662	2.402%	货币
6	浙江湘和进出口有限公司	70.6831	1.201%	货币
7	路易	70.6831	1.201%	货币
8	陈富定	70.6831	1.201%	货币
9	郑衍水	50.10	0.851%	货币
10	刘洪新	50.10	0.851%	货币
11	刘同华	50.10	0.851%	货币
12	孟灵健	50.10	0.851%	货币
13	宋朝锋	50.10	0.851%	货币

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
14	高立华	50.10	0.851%	货币
15	魏兆强	50.10	0.851%	货币
16	孟灵晋	50.10	0.851%	货币
17	贾学海	50.10	0.851%	货币
18	陶广俊	50.10	0.851%	货币
19	魏伟	50.10	0.851%	货币
20	王振中	50.10	0.851%	货币
合计		5,886.47	100.00%	

### （五）2012年4月宏祥集团（民营）第二次增资

2012年3月8日，公司通过股东会决议，全体股东一致同意将公司注册资本变更为7,494.3484万元，其中，中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）以货币出资3,000万元，其中408.7826万元计入实收资本，占公司注册资本的5.455%，余额计入资本公积；成都市泓创创富投资企业（有限合伙）以货币出资3,000万元，其中408.7826万元计入实收资本，占公司注册资本的5.455%，余额计入资本公积；苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）以货币出资3,000万元，其中408.7826万元计入实收资本，占公司注册资本的5.455%，余额计入资本公积；江西泰豪创业投资中心（有限合伙）以货币出资2,500万元，其中340.6523万元计入实收资本，占公司注册资本的4.545%，余额计入资本公积；王辉以货币出资300万元，其中40.8783万元计入实收资本，占公司注册资本的0.545%，余额计入资本公积；经大信会计师事务所大信沪验字[2012]第007号验资报告验证，截至2012年3月22日，公司收到股东缴纳的增资款。

2012年4月6日，公司就本次增资进行了工商变更登记，取得新《企业法人营业执照》（注册号为371421228002687-5-1）。

本次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	崔占明	4,208.40	56.148%	货币
2	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	408.7826	5.455%	货币



序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
3	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	408.7826	5.455%	货币
4	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	408.7826	5.455%	货币
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	353.4153	4.716%	货币
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	340.6523	4.545%	货币
7	张雯	200.40	2.674%	货币
8	韩佳英	169.6392	2.264%	货币
9	浙江深拓投资有限公司	141.3662	1.886%	货币
10	浙江湘和进出口有限公司	70.6831	0.943%	货币
11	路易	70.6831	0.943%	货币
12	陈富定	70.6831	0.943%	货币
13	郑衍水	50.10	0.669%	货币
14	刘洪新	50.10	0.669%	货币
15	刘同华	50.10	0.669%	货币
16	孟灵健	50.10	0.669%	货币
17	宋朝锋	50.10	0.669%	货币
18	高立华	50.10	0.669%	货币
19	魏兆强	50.10	0.669%	货币
20	孟灵晋	50.10	0.669%	货币
21	贾学海	50.10	0.669%	货币
22	陶广俊	50.10	0.669%	货币
23	魏伟	50.10	0.669%	货币
24	王振中	50.10	0.669%	货币
25	王辉	40.8783	0.545%	货币
合计		7,494.3484	100.00%	

#### （六）2012 年 11 月股份公司设立

2012 年 8 月 20 日宏祥集团股东会通过决议，决定以公司 2012 年 6 月 30 日经审计的账面净资产 287,289,212.95 元，按 1.915:1 的比例折股，整体变更设

立股份有限公司，变更后股本 150,000,000 股，每股面值 1 元，余额 137,289,212.95 元计入资本公积。

2012 年 8 月 21 日，大信会计师事务所出具了以 2012 年 6 月 30 日为基准日的大信审字[2012]第 5-0100 号《审计报告》，根据该报告截至 2012 年 6 月 30 日，公司净资产为 287,289,212.95 元。

2012 年 8 月 28 日，银信资产评估有限公司出具了银信资评报[2012]沪第 416 号《评估报告》，根据该报告，截至 2012 年 6 月 30 日，宏祥集团账面净资产为 28,728.92 万元，评估价值为 33,792.14 万元，评估增值 5,063.22 万元，增值率为 17.62%。

2012 年 10 月 23 日，大信会计师事务所有限公司出具了大信验字[2012]第 5-0010 号《验资报告》，验证各股东出资真实、足额到位。

2012 年 9 月 5 日，宏祥集团 25 名股东签署《宏祥新材料股份有限公司发起人协议》。

2012 年 9 月 7 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了设立股份公司的议案及公司治理相关制度。

2012 年 11 月 16 日，公司办理了工商登记变更，取得德州市工商行政管理局核发的注册号为 371421228002687 的《企业法人营业执照》。

本次整体变更存在资本公积和未分配利润转增股本的情形，根据德州市地方税务局陵城分局出具的《关于宏祥新材料股份有限公司自然人股东缓交个人所得税的同意函》，整体变更时应缴纳的个人所得税将按五个公历年度分期缴纳。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	崔占明	84,219,000	56.146%
2	中南成长（天津市）股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	8,182,500	5.455%
3	成都市泓创创富投资企业 （有限合伙）	8,182,500	5.455%
4	苏州蓝郡创业投资中心 （有限合伙）	8,182,500	5.455%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	7,074,000	4.716%
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	6,819,000	4.546%
7	张雯	4,011,000	2.674%
8	韩佳英	3,396,000	2.264%
9	浙江深拓投资有限公司	2,829,000	1.886%
10	浙江湘和进出口有限公司	1,414,500	0.943%
11	路易	1,414,500	0.943%
12	陈富定	1,414,500	0.943%
13	郑衍水	1,003,500	0.669%
14	刘洪新	1,003,500	0.669%
15	刘同华	1,003,500	0.669%
16	孟灵健	1,003,500	0.669%
17	宋朝锋	1,003,500	0.669%
18	高立华	1,003,500	0.669%
19	魏兆强	1,003,500	0.669%
20	孟灵晋	1,003,500	0.669%
21	贾学海	1,003,500	0.669%
22	陶广俊	1,003,500	0.669%
23	魏伟	1,003,500	0.669%
24	王振中	1,003,500	0.669%
25	王辉	819,000	0.546%
合计		150,000,000	100.00%

### （七）2013 年公司资本公积转增股本

2013 年 6 月 5 日公司股东大会通过决议，决定以截至 2012 年 12 月 31 日总股本 15,000 万股为基数以资本公积转增股本 300 万股，即向公司全体股东每 10 股转增 0.20 股，转增后公司的资本公积余额为 144,289,212.95 元，2013 年 9 月 10 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字【2013】第 4-00010 号验资报告验证。

本次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	崔占明	85,903,380	56.146%
2	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,346,150	5.455%
3	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	8,346,150	5.455%
4	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	8,346,150	5.455%
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	7,215,480	4.716%
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	6,955,380	4.546%
7	张雯	4,091,220	2.674%
8	韩佳英	3,463,920	2.264%
9	浙江深拓投资有限公司	2,885,580	1.886%
10	浙江湘和进出口有限公司	1,442,790	0.943%
11	路易	1,442,790	0.943%
12	陈富定	1,442,790	0.943%
13	郑衍水	1,023,570	0.669%
14	刘洪新	1,023,570	0.669%
15	刘同华	1,023,570	0.669%
16	孟灵健	1,023,570	0.669%
17	宋朝锋	1,023,570	0.669%
18	高立华	1,023,570	0.669%
19	魏兆强	1,023,570	0.669%
20	孟灵晋	1,023,570	0.669%
21	贾学海	1,023,570	0.669%
22	陶广俊	1,023,570	0.669%
23	魏伟	1,023,570	0.669%
24	王振中	1,023,570	0.669%
25	王辉	835,380	0.546%
合计		153,000,000	100.00%

### （八）2014 年公司股权变更情况

2014 年公司部分股东进行股份转让，公司对相关税费进行了代扣代缴，具体情况如下：

#### 1、公司发起人股东王辉的股权转让情况

2014 年 10 月 20 日，公司发起人股东王辉与车东、于德朋签署股权转让协议，将其持有的公司 763,776 股股份转让给车东，将其持有的公司 71,604 股股份转让给于德朋，具体见下表：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	车 东	763,776	3,200,000.00	4.19
2	于德朋	71,604	300,000.00	4.19
合计		835,380	3,500,000.00	4.19

本次转让完成后，王辉不再持有公司股份。

#### 2、公司股东路易的股权转让情况

2014 年 11 月 25 日，公司发起人股东路易与徐伟良、黄斌签署股权转让协议，将其持有的公司股份中的 649,255 股股份转让给徐伟良，将其持有的公司股份中的 276,535 股股份转让给黄斌，具体见下表：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	徐伟良	649,255	2,700,000.00	4.16
2	黄 斌	276,535	1,150,000.00	4.16
合计		925,790	3,850,000.00	4.16

#### 3、公司发起人股东韩佳英的股权转让情况

2014 年 11 月 27 日，公司发起人股东韩佳英与陈颖敏签署《股权转让协议》，将其持有的公司 1,433,349 股股份转让给陈颖敏，具体见下表：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	陈颖敏	1,433,349	6,000,000.00	4.19
合计		1,433,349	6,000,000.00	4.19

#### 4、公司发起人股东浙江湘和进出口有限公司的股权转让情况

2014年12月24日，公司发起人股东浙江湘和进出口有限公司与杨爱丽、车东签署《股份转让协议书》，将其持有的公司1,322,558股股份转让给杨爱丽；将其持有的公司120,232股股份转让给车东。转让完成后，浙江湘和进出口有限公司不再持有公司股份。具体见下表：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	杨爱丽	1,322,558	5,500,000.00	4.16
2	车东	120,232	500,000.00	4.16
合计		1,442,790	6,000,000.00	4.16

#### 5、截至2014年12月24日，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	崔占明	85,903,380	56.146%
2	中南成长（天津市）股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	8,346,150	5.455%
3	成都市泓创创富投资企业 （有限合伙）	8,346,150	5.455%
4	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	8,346,150	5.455%
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有 限合伙）	7,215,480	4.716%
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	6,955,380	4.546%
7	张雯	4,091,220	2.674%
8	浙江深拓投资有限公司	2,885,580	1.886%
9	韩佳英	2,030,571	1.327%
10	陈富定	1,442,790	0.943%
11	陈颖敏	1,433,349	0.937%
12	杨爱丽	1,322,558	0.864%
13	郑衍水	1,023,570	0.669%
14	刘洪新	1,023,570	0.669%
15	刘同华	1,023,570	0.669%
16	孟灵健	1,023,570	0.669%
17	宋朝锋	1,023,570	0.669%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
18	高立华	1,023,570	0.669%
19	魏兆强	1,023,570	0.669%
20	孟灵晋	1,023,570	0.669%
21	贾学海	1,023,570	0.669%
22	陶广俊	1,023,570	0.669%
23	魏伟	1,023,570	0.669%
24	王振中	1,023,570	0.669%
25	车东	884,008	0.578%
26	徐伟良	649,255	0.424%
27	路易	517,000	0.338%
28	黄斌	276,535	0.181%
29	于德朋	71,604	0.047%
合计		153,000,000	100.00%

### （九）2015 年公司股权变更情况

#### 1、公司股东路易的股份转让情况

2015 年 3 月 14 日，公司发起人股东路易与易文勇签署《股权转让协议》，将其持有的公司 517,000 股股份转让给易文勇。具体情况如下：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	易文勇	517,000	2,150,000	4.16
2	合 计	517,000	2,150,000	4.16

本次转让完成后，路易不再持有公司股份。

#### 2、公司股东韩佳英的股份转让情况

2015 年 5 月 15 日，公司发起人股东韩佳英与易文勇、青岛高创清控制权投资基金企业（有限合伙）共同签署《股权转让协议》，将其持有的公司 405,702 股股份转让给易文勇；将其持有的 1,624,869 股股份转让给青岛高创清控制权投资基金企业（有限合伙）。本次转让完成后，韩佳英不再持有公司股份。具体情况如下：

序号	受让方姓名	受让股数（股）	受让金额（元）	每股金额（元/股）
1	易文勇	405,702	1,850,000	4.56
2	青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）	1,624,869	7,410,000	4.56
3	合 计	2,030,571	9,260,000	4.56

### 3、崔占明与投资机构（或个人投资者）签署的股份补偿情况

2015年7月21日，公司的控股股东崔占明与青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）签署《投资补充协议》，自愿将其持有的568,704股股份转让给青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）。具体情况如下：

序号	受让股东名称	受让股数(股)	受让后合计持股数(股)
1	青岛高创清控股权投资基金企业（有限合伙）	568,704	2,193,573

2015年7月21日，公司的控股股东崔占明与中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、成都市泓创创富投资企业（有限合伙）、苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）、浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）、江西泰豪创业投资中心（有限合伙）、浙江深拓投资有限公司、陈富定共同签署《投资补充协议》，自愿将15,238,190股股份进行了下述转让，具体情况如下：

序号	受让股东名称	受让股数(股)	受让后合计持股数(股)
1	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业	2,921,153	11,267,303
2	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	2,921,153	11,267,303
3	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	2,921,153	11,267,303
4	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	2,525,418	9,740,898
5	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	2,434,383	9,389,763
6	浙江深拓投资有限公司	1,009,953	3,895,533
7	陈富定	504,977	1,947,767
合 计		15,238,190	58,775,870



截至本说明书签署日，公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例（%）
1	崔占明	70,096,486	45.815
2	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,267,303	7.364
3	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	11,267,303	7.364
4	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	11,267,303	7.364
5	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	9,740,898	6.367
6	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	9,389,763	6.137
7	张 雯	4,091,220	2.674
8	浙江深拓投资有限公司	3,895,533	2.546
9	青岛高创清控股股权投资基金企业（有限合伙）	2,193,573	1.434
10	陈富定	1,947,767	1.273
11	陈颖敏	1,433,349	0.937
12	杨爱丽	1,322,558	0.864
13	郑衍水	1,023,570	0.669
14	刘洪新	1,023,570	0.669
15	刘同华	1,023,570	0.669
16	孟灵健	1,023,570	0.669
17	宋朝锋	1,023,570	0.669
18	孟灵晋	1,023,570	0.669
19	贾学海	1,023,570	0.669
20	陶广俊	1,023,570	0.669
21	魏 伟	1,023,570	0.669
22	王振中	1,023,570	0.669
23	魏兆强	1,023,570	0.669
24	高立华	1,023,570	0.669
25	易文勇	922,702	0.603
26	车 东	884,008	0.578
27	徐伟良	649,255	0.424
28	黄 斌	276,535	0.181

29	于德朋	71,604	0.047
合 计		153,000,000	100.00

## 六、公司控股子公司及参股公司情况

### （一）德州宏祥进出口有限公司

#### 1、公司基本情况

公司名称：德州宏祥进出口有限公司

注册号：371421200005410-1

组织机构代码证：06870946-2

公司地址：陵县经济开发区迎宾路东侧

法定代表人：崔占明

注册资本：200 万人民币

成立日期：2013 年 5 月 8 日

经营范围：

一般经营范围：土工合成材料及原料产品的进出口业务（国际限制和禁止经营的除外）。

股东情况

序号	股东名称	出资总额(万元)	出资比例	出资方式
1	宏祥新材	200.00	100.00%	货币
合计		200.00	100.00%	

#### 2、历史沿革情况

德州宏祥进出口有限公司设立于 2013 年 5 月 8 日，为宏祥新材全资子公司，注册资本 200 万元，出资方式为货币出资，注册号为 371421200005410-1。经陵县安德有限责任会计师事务所出具的陵安会验[2013]49 号验资报告验证，截至

2013 年 4 月 22 日，公司已收到股东缴纳的注册资本 200 万元整。

### 3、子公司近一年一期经营状况如下

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	529.58	636.46
负债总额	380.48	489.09
所有者权益	149.10	147.37
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度
营业收入总额	384.60	1,031.41
净利润	1.73	-48.03

#### （二）陵县永和工贸有限公司

根据陵县永和工贸有限公司工商档案及说明，宏祥化纤于 2005 年以增资方式成为陵县永和工贸有限公司的股东（出资 60 万元，持股比例 54.55%），根据陵县工商行政管理局出具的《公司注销登记情况》显示，该公司注销、停业时间为 2012 年 12 月 7 日，但由于公司工作人员失误，直至 2014 年 9 月 30 日才获取公司注销的工商登记证明。该公司 2013 年 1 月 1 日前已注销。

截至本说明书签署日，除上述情况外，公司无其他控股或参股公司。

## 七、公司重大资产重组情况

截至本说明书签署日，公司无重大资产重组情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事

公司共有董事 9 名，任期三年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	崔占明	董事长、总经理	3 年
2	郑衍水	董事	3 年

3	刘同华	董事、董事会秘书	3 年
4	高立华	董事、副总经理	3 年
5	文 钊	董事	3 年
6	吴 瀚	董事	3 年
7	朱民儒	独立董事	3 年
8	刘万富	独立董事	3 年
9	张余庆	独立董事	3 年

**崔占明：**参见本节“一、控股股东及实际控制人情况”。

**郑衍水：**男，1964年8月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。大专学历，经济师。1979年9月-1986年4月就职于陵县麻纺织厂，历任车间主任、副厂长；1986年5月-2005年5月就职于陵县经委供销公司、陵县化纤厂、德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司，历任办公室主任、副厂长、副书记、副总经理、党委书记；2005年5月-2012年8月就职于山东水务宏祥新材料有限公司，任总经理；2012年9月至今任公司副董事长。

**刘同华：**男，1964年6月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。大专学历，会计师。1987年8月-1997年7月就职于德州丙纶厂；1997年8月-2012年8月就职于山东宏祥化纤集团有限公司，历任会计主管、财务处长、副总经理；2012年9月至今任公司董事、董事会秘书。

**高立华：**男，1954年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，经济师。1978年8月-1985年9月就职于陵县电器厂，任副厂长；1985年10月-1992年8月就职于陵县塑料厂，任副厂长；1992年9月-1997年7月就职于陵县服装厂，任厂长；1997年8月至2012年8月，就职于山东宏祥化纤集团有限公司，任副总经理；2012年9月至今任公司董事、副总经理。

**文钊：**男，汉族，1986年10月出生，本科学历，获得法律职业资格证书。2008年11月至2010年3月，在北京兆亿律师事务担任律师助理、律师；2010年4月至2015年1月，在广东信达律师事务所担任律师；2015年2月至今就职于中南成长（天津）股权投资基金管理有限公司担任法务风控、任广州奥咨达医疗器械技术股份有限公司监事。2015年5月17日至今任公司董事。

**吴瀚：**男，汉族，1986年09月出生，本科学历。2010年7月毕业于英国兰卡斯特大学，获学士学位；2010年8月至2010年12月，任深圳市龙蕃实业股份有限公司投资经理；2011年1月至今，担任深圳市招商局银科投资管理有限公司高级投资经理。现任公司董事。

**朱民儒：**男，1948年6月出生，教授级高级工程师，1982年1月毕业于天津工业大学（原天津纺织工学院），获学士学位。1982年1月至1998年7月，在纺织工业部（后为纺织总会）科技司负责纺织特品科技管理工作；1998年8月至今，在中国产业用纺织品行业协会工作，现任名誉会长。现任公司独立董事。

**刘万富：**男，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历，注册会计师、注册资产评估师、执业税务师。1986年7月—1994年12月就业于湖北洪湖分蓄洪工程管理局和荆州市财政局；1995年1月—2000年12月就职于湖北瑞达信会计师事务所有限公司（原荆州市会计师事务所），任副主任会计师、主任会计师；2001年1月—2008年12月就职于大信会计师事务所有限公司，历任质控部副经理、审计二部高级经理、三峡分公司总经理、总经理助理兼上海分公司总经理；2009年1月—2011年12月就职于上海龙凯会计师事务所有限公司，任主任会计师；2012年1月至今任国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。2012年9月至今任公司独立董事。

**张余庆：**男，1947年7月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。本科学历，高级会计师、注册会计师。1985年5月—2000年7月任上海港务局财务处长、审计处长；2000年8月—2003年4月任上海华源企业发展股份有限公司董事、财务总监；2003年5月—2007年6月任中国华源集团有限公司资产股权管理部副部长；2007年7月—2009年7月任上海盛源房产（集团）有限公司总会计师；2009年8月—2014年2月任宁波世茂铜业有限责任公司董事、财务总监。2014年3月至今，任山东赛托生物科技股份有限公司财务总监。2012年9月至今任公司独立董事。

## （二）监事

公司共有监事3名，其中股东代表监事2名，职工代表监事1名。监事任期三年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	陶广俊	监事会主席	3 年
2	许良勇	监事	3 年
3	马剑	职工监事	3 年

**陶广俊：**男，1975年9月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。专科学历。1999年8月-2012年9月就职于山东宏祥化纤集团有限公司；2012年9月至今任公司监事会主席、营销分部经理。

**许良勇：**男，汉族，1971年5月出生，中专学历，1997年10月至2012年8月就职于山东宏祥化纤集团有限公司；2012年9月至2015年4月任公司办公室主任；2015年5月至今任公司监事。

**马剑：**男，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历。1999年8月-2012年9月，就职于山东宏祥化纤集团有限公司，历任车间管理员、车间主任；2012年9月至今任公司职工代表监事、车间主任。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员 5 名，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	崔占明	董事长、总经理	3 年
2	高立华	董事、副总经理	3 年
3	刘洪新	副总经理	3 年
4	刘同华	董事、董事会秘书	3 年
5	王金英	财务总监	3 年

**崔占明：**参见本节“四、之（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

**高立华：**参见本节“八、之（一）董事”。

**刘洪新：**男，1957年12月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。高中学历，助理经济师。1972年8月-1994年8月就职于陵县机械厂，历任车间主任、副厂长；1994年9月-1997年7月就职于德州丙纶厂；1997年8月-2012年9月就职于山东宏祥化纤集团有限公司，任副总经理；2012年9月至今任公

司副总经理。

**刘同华：**公司董事会秘书。参见本节“二之（一）公司董事”。

**王金英：**公司财务总监。1977年9月6日出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历。1999年5月至2006年5月，历任山东宏祥化纤集团有限公司审计部审计员、财务部成本会计，2006年6月至2010年3月，任山东宏祥化纤集团有限公司财务部副经理，2010年4月至2012年8月，任山东宏祥化纤集团有限公司财务部经理，2012年9月至今任公司财务总监。

## 九、最近两年一期主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的财务报告经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2015]第4-00347号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

项目	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	67,436.76	67,240.65	60,354.59
股东权益合计（万元）	38,287.30	37,928.03	35,623.19
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	38,287.30	37,928.03	35,623.19
每股净资产（元）	2.50	2.48	2.33
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	2.50	2.48	2.33
资产负债率（母公司）	43.01%	43.56%	41.15%
流动比率（倍）	2.21	2.34	2.74
速动比率（倍）	1.21	1.47	1.85
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	9,921.32	34,727.63	41,872.57
净利润（万元）	359.27	2,304.83	3,138.78
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	359.27	2,304.83	3,138.78
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	372.84	2,302.58	3,164.36
归属于申请挂牌公司股	372.84	2,302.58	3,164.36

东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）			
毛利率	32.26%	28.24%	24.66%
净资产收益率	0.94%	6.27%	9.22%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.98%	6.26%	9.29%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.15	0.21
应收帐款周转率（次）	0.45	1.44	1.71
存货周转率（次）	0.33	1.52	2.22
经营活动产生的现金流量净额（万元）	358.42	484.86	-476.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	0.03	-0.03

1. 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
2. 净资产收益率=  $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
3. 扣除非经常性损益后净资产收益率=  $(P - \text{非经常性损益净额}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2
5. 存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2
6. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
7. 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）
8. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/各期末股本
9. 每股净资产=期末所有者权益/各期末实收资本
10. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/各期末实收资本
11. 资产负债率=总负债/总资产



12. 流动比率=流动资产/流动负债

13. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

## 十、与本次挂牌有关的机构

<b>一、主办券商：</b>	广发证券股份有限公司
法定代表人：	孙树明
住所：	广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316 房
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553600
项目负责人：	李福善
项目组成员：	于宁、李永建、张洪建、贾传伟、林杨
<b>二、律师事务所：</b>	国浩律师（上海）事务所
单位负责人：	黄宁宁
住所：	上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
联系电话：	021-52341668
传真：	021-52341668
经办律师：	李鹏、王伟建
<b>三、会计师事务所：</b>	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：	吴卫星
住所：	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
联系电话：	010-82330558
传真：	010-82330558
签字注册会计师：	郭义喜、刘涛
<b>四、评估师事务所：</b>	银信资产评估有限公司
单位负责人：	梅惠民
住所：	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
联系电话：	021-23151810
传真：	021-63293577
签字注册评估师：	崔松、黄斌

五、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

## 第二节 公司业务



### 一、主营业务、主要服务及其用途







#### （一）主营业务


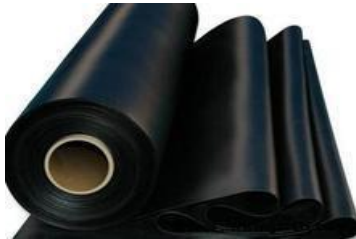



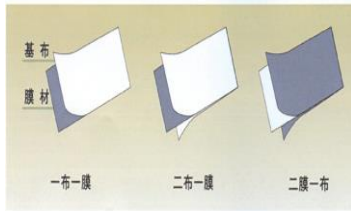
公司是一家集土工类新型高分子合成材料的研发、生产及销售于一体的大型综合企业，产品包括土工织物类、土工膜类、复合材料类、特种土工材料、过滤材料类等 12 大系列、上百个品种，广泛应用于水利水电（水库防渗、河道生态治理、海堤护坝等）、交通（高铁、地铁、公路、桥梁、机场、港口航道等）、环保（垃圾填埋、污水处理、PM2.5 治理、土壤修复、防沙固沙、矿山防渗、矿山掩埋等）、市政工程（海绵城市建设、地下管廊建设、生态水系等）、建筑（房屋防渗、保温节能等）等领域。

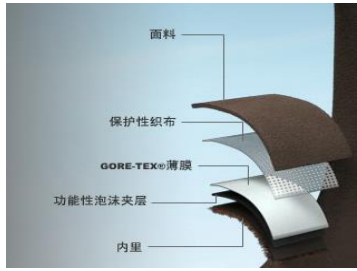
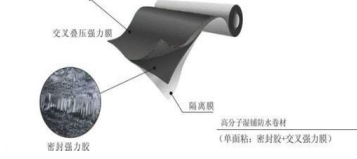

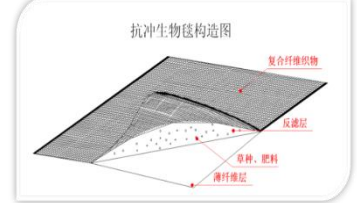
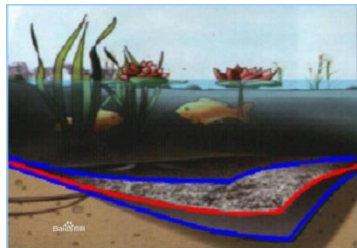

#### （二）主要产品及用途

公司产品有土工布类、土工膜类、复合类材料、土工格栅类等，具体产品如下：

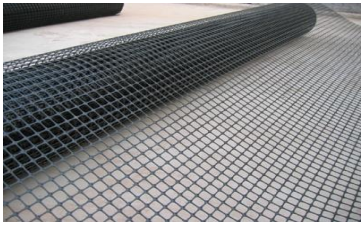
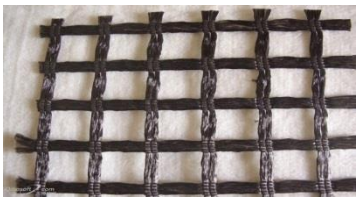
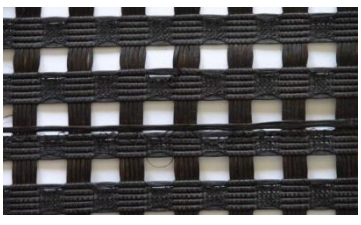

产品名称	产品介绍	应用范围	产品图样
1、土工布类（无纺类）			
短纤针刺非织造土工布	以 PP 或 PET 短纤维为主要原料，采用非织造工艺生产而成，具有隔离、过滤、排水、加筋、防护、养护等功能，	广泛应用于水利、水电、公路、铁路、港口、机场、隧道、沿海滩涂、环保等工程领域。	
非织造过滤材料	以 PET/PP/PPS 纤维为主要原料，采用非织造和覆膜、浸渍、定型等后处理工艺技术生产的纤维间孔隙较大的产品。	主要应用于空气过滤领域、家用电器领域、环保除尘等领域。	

产品名称	产品介绍	应用范围	产品图样
热轧非织造土工布	由一种合成纤维或ES纤维,经非织造和热轧工艺生产而成的单面或双面热定型土工布。	用于加工制作环保生态袋、植树袋以及公路、铁路、堤坝、河岸、景观等生态环保绿化工程。	
糙面防滑土工布	采用非织造、加糙工艺生产而成的具有较高摩擦系数的产品,具有良好的防水和保温作用。	主要应用于水利工程堤坝及河道坡面;公路、铁路、机场跑道的基础层;垃圾填埋等环保工程。	
营养土工布	以PROTL等天然纤维为主,采用复合非织造工艺生产而成,由无纺层和营养层构成。具有很好的平面排水和保护功能,	应用于市政建设的绿化工程、河堤、河坝的绿化工程及各种生态修复工程。	
湿法无纺布	以天然纤维、合成纤维为主要原料,采用湿法成网工艺技术加工而成的一种纸状非织造布。		
<b>2、土工布类（有纺类）</b>			
长丝机织土工布	以高强度工业用合成纤维为原料,经机织工艺生产而成。	能满足各种岩土工程的反滤、隔离、加筋、防护等用途要求,是岩土工程中一类价值比较高的产品。	
塑料扁丝编织土工布	是以PP/PE为主要原料,经编织工艺生产而成。	应用于水利工程、公路工程、铁路工程、航空港工程、电厂工程等。	
<b>3、土工膜及防水板类</b>			

产品名称	产品介绍	应用范围	产品图样
低密度聚乙烯土工膜（GL-1型）	低密度聚乙烯土工膜是以 LDPE、LLDPE、EVA 为原料，采用吹塑工艺生产而成的具有防渗、保温功能的产品。	应用于渠道、池库等农业水利防渗工程；藕池、养鱼池等水产养殖业行业。	
环保用线形低密度聚乙烯土工膜（GL-2型）	环保用线形低密度聚乙烯土工膜是以 PE-LLD 为原料采用吹塑工艺生产而成的土工膜。	应用于渠道、池库、隧道、化工、建筑等防渗工程；农业水利防渗工程；水产养殖行业。	
环保用糙面高密度聚乙烯土工膜（GH-2T1 GH-2T2）	由特殊配方的原生树脂，经特殊吹塑工艺生产而成的单面或双面具有均匀毛糙外观的高密度聚乙烯（HDPE）土工膜，摩擦系数大，防滑移功能明显。	非常适合于垃圾填埋场的四周边坡铺设，便于土工织物的二次铺设，同时可以增强膜的抗承载变形力。	
铁路隧道用 EVA/ECB/PE 光面防水板	由特殊配方的原生树脂，采用平挤工艺生产而成，具有防水、防渗功能的产品。	主要用于地铁隧道等重要防水工程。	
阻燃型隧道用 EVA/ECB/PE 光面防水板	由特殊配方的原生树脂及阻燃功能助剂，采用平挤工艺生产而成，具有防水、防渗、阻燃功能。	主要用于地铁隧道等重要防水工程，特别适用于拱顶内面的防水工程。	
<b>4、复合类</b>			
非织造布复合土工膜	以非织造土工布为基材，以聚乙烯、聚氯乙烯等为膜材，经复合而成的非织造布复合土工膜。	在渠道、堤防、平原水库、病险库防渗加固和堆石坝防渗等水利和交通隧洞工程中有广泛应用。	

产品名称	产品介绍	应用范围	产品图样
防水透气层压膜	以聚丙烯非织造材料、高分子微孔透气薄膜、网格加强筋等材料,通过先进的层压工艺技术生产而成。	可广泛应用于混凝土、砌体钢木结构等建筑墙体材料,可提高建筑耐久性、保护物业价值、改善室内空气质量。	
交叉层压膜自粘防水卷材	采用进口交叉层压膜及高性能配方的自粘橡胶沥青胶料,组成高性能、冷施工的自粘防水卷材。	主要适合于工业与民用建筑的地下室、地下建筑物、平台、广场楼层、屋顶花园、露台、屋面等部位。	
三维立体复合土工排水网	是一种新型排水材料,其结构由针刺无纺布土工织物、三维立体土工网芯组成。	应用于垃圾填埋场排水、公路路基和路面排水、铁路排水、隧道排水、花园和运动场排水。	
保温保湿绿化毯	是由“营养土工成、育苗布、加筋材料”与“多样化草种”等配套连接形成的一体化结构。	用于生态护坡、水土保持的一种新型养护材料。	
热塑性聚烯烃防水衬垫(TPO防水土工膜)	是一种以 Xavan® 产品为基础的热塑性聚烯烃复合防水衬垫膜,是建造防水防渗工程的理想之选。	应用于园林景观池塘、天然游池、水产养殖、高尔夫球场、滑雪场景观湖、垃圾填埋场、污水处理场等。	
5、土工格栅、加筋网类			
单向拉伸塑料土工格栅	以聚合物和纳米级碳黑为主要原料,经挤出牵引工艺生产而成单向网孔均匀的格栅产品。	适用于高速公路、市政道路、铁路、飞机跑道等路基增强,江河海坝的堤坝增强等	



产品名称	产品介绍	应用范围	产品图样
双向拉伸塑料土工格栅	以聚合物和纳米级碳黑为主要原料，经挤出牵引工艺生产而成的纵、横向网孔尺寸均匀的格栅产品。	适用于各种堤坝和路基补强、边坡防护、洞壁补强，大型机场、停车场、码头货场等永久性承载的地基补强。	
玻纤格栅	以 GE 纤维为主要原料，采用先进的编织工艺及特殊的涂复处理工艺制成的网状结构材料。	可提高整体使用性能，是一种新型优良的土工基材。	
聚酯涤纶纤维格栅	选用 PET 纤维为原料，采用经编定向织造，经特殊浸胶工艺处理而成。是一种增强路基的新型优质土工基材。	应用于公路、铁路、市政道路等各种道路软土路基加筋增强及水利工程中的堤坝、河道的加筋、隔离。	
格宾网、雷诺护垫	以锌铝合金钢丝为原料，采用双绞机编织工艺生产成六边形分布的网片，再经组合形成网笼。	用于水利工程、公路、铁路工程、堤防的保护工程中，成为保护河床、治理滑坡、防治泥石流、防止落石兼顾环境保护的首选结构型式。	

### （三）公司产品应用案例

序号	参与工程	基本情况	工程图样
1	北京鸟巢工程	北京鸟巢奥体工程，水利工程用土工布、复合土工膜、土工格栅等，用量约22万平方米。	

2	南水北调中线工程	水利工程用土工布、复合土工膜、土工格栅等，用量约700万平方米。	
3	沪杭高铁	高强土工布、防水板等1100万平方米。	
4	京沪高速公路	公路用土工布、土工膜、防水板、格栅等，用量约500万平方米。	
5	深圳地铁工程	项目采用复合土工膜等，用量约53万平方米。	
6	济南大学城景观湖	水利工程用土工布、复合土工膜、土工格栅等，用量约56.7万平方米。	



7	宜昌市远安垃圾填埋项目	垃圾添埋场用，环保用土工布、膨润土垫、复合排水网等，用量约420,000平方米。	
8	山西原平鲁能氧化铝厂赤泥堆防渗工程	铝厂用土工布、土工膜、复合土工膜等，用量约900,000平方米。	
9	包头金矿矿业堆浸项目	铝厂用土工布、土工膜、复合土工膜等，用量约510,000平方米。	
10	阿尔及利亚东-西高速公路项目	复合土工膜约800,000平方米，三维网垫约400,000平方米。	
11	汾河河道治理工程	绿化毡约16万平方米	

#### （四）主要产品的技术含量及关键资源要素

##### 1、公司研发机构设置及主要产品的技术含量

公司一贯坚持自主创新，始终把技术创新作为提高公司核心竞争力的重要举

措。经过多年的不断投入和潜心研发，公司掌握了多种特殊复合土工材料的生产核心技术，实现了土工合成材料的自主研发和规模生产。

公司设置创新中心，下设研发部，根据公司生产和发展要求，在基础加筋固土、工程防渗、环保生态修复等三大领域的工程土工材料提高自主研发能力，并利用社会资源实现专利技术产业化。创新中心实行主任负责制，研发费用由公司按研究课题拨发，实行独立核算。创新中心根据三大领域相应设有对应的研究室及试验部门，同时配有资料信息中心、网络管理中心和市场分析中心。除此之外，公司与东华大学纺织学院和山东科技大学分别合作建立了试验检测中心和实验检验中心，与中国工程院合作设立了“中国工程院孙晋良院士宏祥工作站”，不断提高公司研发水平。

公司生产的土工合成产品生产工艺先进，并成为行业内制定行业标准的重要参与者，曾参与制定行业内多项产品标准，其中 13 项为国家标准、3 项为交通部标准、8 项为铁道部行业标准、1 项为纺织部行业标准。

#### （1）湿法非织造高分子复合材料生产技术

湿法技术是仿照造纸设备和技术生产无纺布物的一项新兴技术。是将水介质中的纤维原料疏解成单纤维，同时使用不同纤维原料，制成纤维悬浮浆，后输入到成网设备，纤维在湿态下成网加固，形成产品。该技术突破了传统的无纺布物原理，避免了梳棉、纺织、编织等繁杂工序，利用造纸原理使得原料一次成形，大大加快了生产速度。此外，湿法技术生产的产成品质地轻薄、纤维排列相同具有良好的蓬松性、纤网均匀性。该技术已申请国家发明专利，目前处于实审阶段。

#### （2）完善的产品体系供应

公司的产品广泛应用于铁路、高速公路、水利工程、机场、港口、隧道等工程领域，以及高铁建设、水土治理、垃圾掩埋等特殊应用领域。这些基础建设工程相较于普通的城市建筑工程，工程量更大，工程设计也更为复杂，对产品的功能要求更多样化且同种产品的要求标准也会随着施工环境的变化而变化。公司针对下游市场的需求形成了成熟的不同工程领域产品体系。以高铁工程为例，公司的相应产品体系至少需要铺设三层，每层有各自的作用。底层的土工织物需要具

备极高的抗拉强度，延伸率较小，耐侵蚀、耐老化；中间的土工膜需要较高的柔韧性、抗拉强度及断裂延伸率；顶层的土工织物需要较高的物理机械性，两布一膜组成滑动层结构，可减小轨道系统与桥面间的相互作用。

### （3）具有特殊功能的土工复合材料

公司拥有多个具有特殊属性的产品，包括具备反滤功能，可为植物绿化提供长期缓释肥料的营养土工织物；应用于公路路面的两种功能纤维复合加工而成的可提供超级防水层、可再生、防止路面产生反射裂纹材料；具有独特的自愈性，能自动愈合较小的裂缝的交叉层压膜防水卷材等品种。

### （4）根据客户差异化需求提供整体解决方案

公司充分利用自身已有资源，在标准技术、现代设计方法、信息技术和先进制造技术的支持下，根据客户的个性化需求，为客户生产定制产品以利于与客户达成长期稳定的合作关系。

公司目前产品生产过程中，应用的主要技术均为公司自主研发，通过真实投入取得，不存在其他单位的职务发明情形，均为公司原始取得。未发生因知识产权而与他人引起的诉讼或仲裁事件。不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权以及竞业禁止问题。

## 2、公司的关键资源要素

### （1）产品结构丰富

公司产品几乎涵盖了土工材料所有规格种类，在行业内处于领先地位。公司产品包括土工织物、土工膜、土工特种材料、土工复合材料、土工格栅等，广泛应用于铁路、高速公路、水利工程、机场、港口、隧道等工程领域，以及高铁建设、水土治理、垃圾掩埋等特殊应用领域。完善的产品结构提升了公司对大型综合项目的竞标能力。

### （2）客户资源多元化

公司从事土工合成材料的研发、生产及销售近 20 年，公司作为国内最大的土工合成材料生产企业之一，利用其产品和规模优势累积了丰富的优质客户资源，且利用其先发优势与下游客户建立了良好的信任和合作关系，在行业内具有

良好的美誉度。随着中国经济的不断发展，基础建设投资进一步加强，公司秉承以质量求生存的理念，紧跟市场形势，利用现有的客户群体对公司产品的认可以及公司的研发优势进一步提升品牌效应，促进公司客户资源的持续拓展。

### （3）公司的研发能力

公司一贯高度重视技术研发和创新，公司目前拥有科研人员 65 名，专利 44 项（发明专利 1 项，实用新型专利 43 项），正在申请的专利 27 项，软件著作权 6 项。为了增强研发实力，公司不断充实技术人员队伍，加快对新技术的感知能力、吸收能力和应用能力，不断增强研发资金的投入，公司近两年研发费用占销售收入的比例超过 3%。同时公司加强了与清华大学、东华大学等中国著名学府校企合作，就多项专题进行合作研究，进一步提升了公司的研发实力。

### （4）公司技术储备丰富

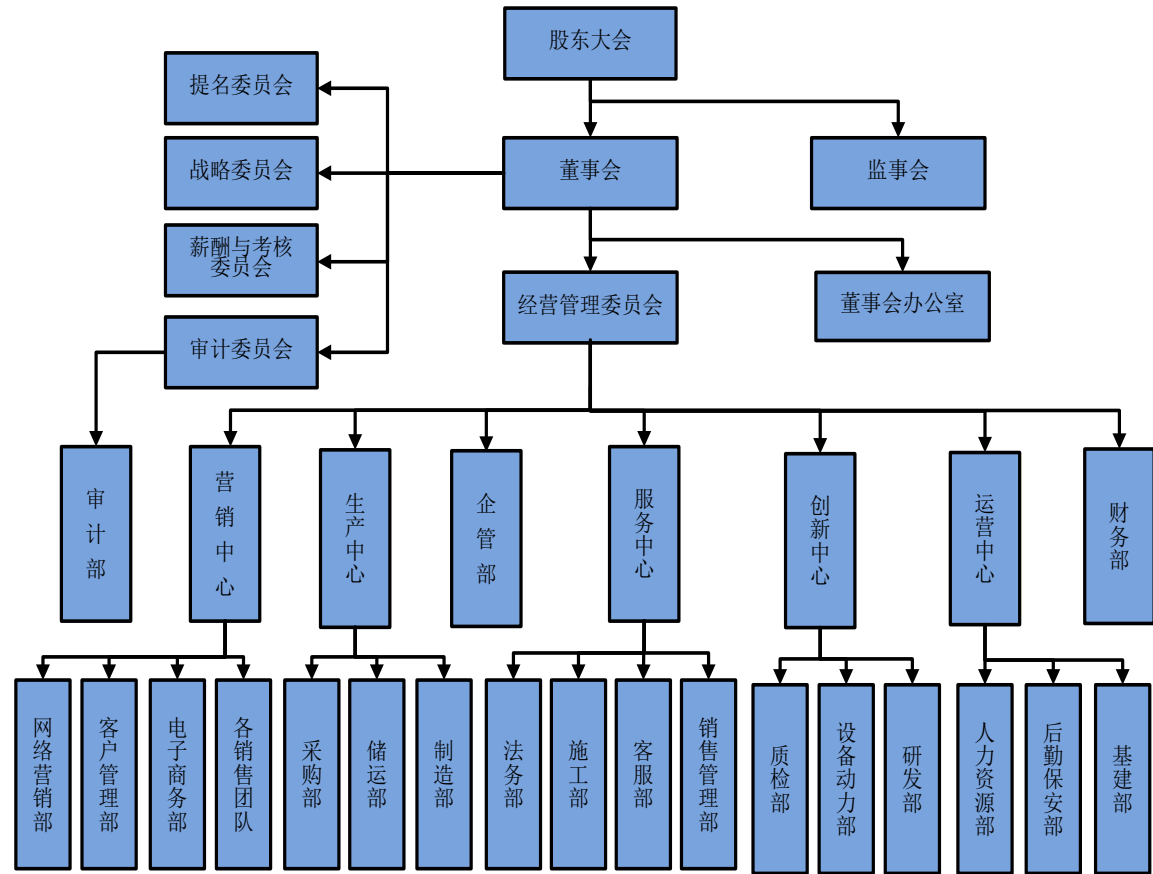
公司依托自身的研发实力做了一定的技术储备，在未来三年公司将在完善土工橡塑产品结构的基础，大力拓展建筑防水、高温过滤产品链条。现公司已新研发出用于混凝土构件、钢结构、木结构、易腐蚀结构二次修复加固的玄武岩纤维机织布；以 HDPE/EVA/ECB 为原料，采用特殊挤出工艺压型成封闭突出的柱状、半锥状壳，具有立体空间性和一定的支撑刚度的隧道用塑料立体防排水板等新型土工合成材料，其中隧道用高分子防水板、橡胶止水材料为中铁铁路产品认证中心认证产品。

### （5）公司业务资质完备

公司具有相对完备的业务资质，此外还拥有多个下游基础建设主管部门的认证资质，主要包括：铁道部认证的铁路隧道用止水带、防水板、铁路产品认证证书、国家矿用产品安全标志认证的煤矿井下用塑料网假顶、煤矿井下用塑料护帮网、煤矿井下用塑料护帮网、煤矿井下用充填布产品的矿用产品安全标志证书，交通部认证的高分子防水材料、树脂类均质片、施工缝用橡胶密封止水带等产品的交通产品认证证书。该认证可有效提升公司产品的应用领域，进而增强公司中标能力和市场竞争力。

## 二、主要生产流程及方式

### （一）公司内部组织结构及职能



公司各部门的职能如下：

部门名称	职能简介
经营管理委员会	传达董事会、总经理的行动方针，并对各部门协调监督管理；负责党政工团事务的处理；负责公司档案管理；牵头处理不属于其它部门分管的事务并组织人员进行公务接；订立公司行政管理规则并贯彻落实。
创新中心	<b>质检部：</b> 负责对整个生产过程的质量控制，向制造部、技术中心反馈生产中出现的的问题；按技术标准和质量控制文件的要求，负责从原材料全过程的进货检验、工序检验、外购、外协件的质量检验。
	<b>设备动力部：</b> 设备和备件供应的招标、议价、比价；编制设备检修计划，并组织实施；制订设备操作规程，监督车间按章操作；对设备状态监督检查；公司用电配置规划管理及电气设施的维护。
	<b>研发部：</b> 负责新产品研发、技术文件管理，产品包装设计管理以及产品方案确定及技术支持；与外部大专院校及科研院所的技术对接；部门细分为土工材料，过滤材料，复合材料，建筑防水4个研发部。

部门名称	职能简介
营销中心	<b>网络营销部：</b> 负责开发互联网营销体系，逐步形成O2O的销售模式，达到公司品牌产品的宣传效应，以扩大客户群体和知名度。
	<b>客户管理部：</b> 负责大客户销售计划的拟订、落实及达成情况的报告；实现大客户的开发；以及大客户关系的维护，大客户投诉的处理。
	<b>营销团队：</b> 负责公司的市场开拓、合同洽谈、合同签订、招标投标等。经营工作以及指导、监督管理公司合同执行。
	<b>电子商务部：</b> 充分利用网络资源，做好招标信息的搜集、整理、传递工作；负责标书购置前的资料搜集、准备工作。
服务中心	<b>施工部：</b> 负责产品的安装施工、验收及产品售后维修的安排与管理；对施工审核；进行客户满意度调查；施工用品的领用与发运申请。
	<b>客服部：</b> 负责工程交付后的维护和客户维保工作，用户档案的建立、维护以及定期或不定期拜访重点客户。
	<b>销售管理部：</b> 年度销售计划的制定及达成情况的报告；编制经营计划；销售合同的评审与管理，回款控制；退货产品的鉴定与处理。
	<b>法务部：</b> 参与公司重大决策与日常经营活动相关的法律文书的起草和修订，日常经营活动提供法律支持，出具法律意见。
生产中心	<b>采购部：</b> 负责工程项目的物资供应和管理工作的，合格供方的调查和评定；合理库存下的采购任务，对物资管理有效控制。
	<b>储运部：</b> 负责原材料的保管及管理；配合财务进行库存检查盘点，做到帐物卡相符，同时负责产成品的储运管理。
	<b>制造部：</b> 负责生产计划的编制、实施及异常情况的报告；对进料异常情况的处理；产品生产制造、成本控制、质量控制；岗位技能培训教育。
运营中心	<b>后勤保安部：</b> 负责对非生产类资产的管理及非生产设施的维护；办公用品与劳保用品的管理；后勤保障服务；消防器材、设施的维护、保养、检查，进行消防知识培训及火灾的模拟演练；以及治安保卫管理。
	<b>人力资源部：</b> 组织编制公司人力资源规划，公司定编定岗方案，并监督执行；负责员工的招聘与管理；五险一金、劳动合同、人事档案管理。
	<b>基建部：</b> 组织做好公司基建项目的立项工作；执行国家和地方政府有关法规，办理基建项目前期工作；
检查审计部	审查公司各项业务活动过程及相关财务活动的真实性、合法性、效益性；审查公司领导人员的任期经济责任，关注和检查可能存在的舞弊行为，并在每季度末向审计委员会报告工作；负责对公司预决算、募集资金使用情况的审查。
企管部	负责投标项目的成本核算，编制施工项目的进度款、以及工程的竣工决算；负责制定各种企业管理内部控制制度和 workflows 的建立，规范企业员工行为；负责公司各种规章制度执行情况的监督检查；公司样本、宣传资料的制作。

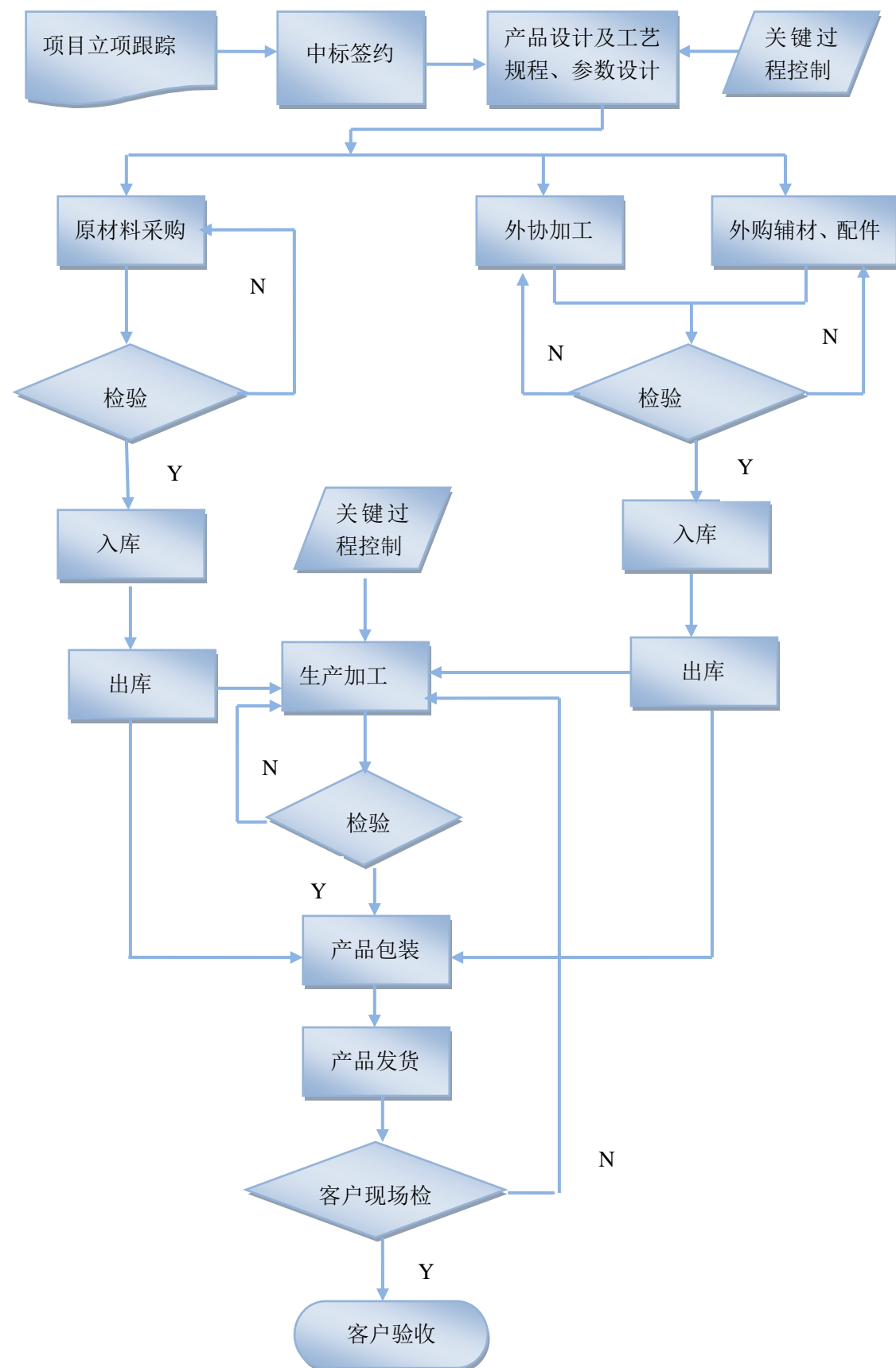
部门名称	职能简介
财务部	对公司资产的核算与监督管理；资金的筹划、管理和控制；税收的筹划及涉税业务的办理；会计与内部经济核算，财务报表、统计报表的编制和报送；应收账款、库存及物流的监督与控制；报销发票和单据的审核报算；资产盘点的组织实施。

## （二）公司的主营业务流程

公司主营业务流程：

公司营销中心负责收集市场信息，筛选合适的项目跟踪，同时审核项目价值和可行性后进行项目立项，并把项目信息传递至公司研发技术部、质管部确认技术保障能力和质量保证能力，生产部确认产能和供货能力，能够满足要求后由营销中心组织投标文件的制作及投标。项目中标后，营销中心组织签订销售合同，下达生产计划，研发技术部策划生产工艺，生产部组织生产，质管部质量检验把关，出厂检验合格后发货，营销中心跟踪服务。

公司业务具体的流程图如下所示：





### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要固定资产

公司固定资产主要有房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备等，公司固定资产整体成新率较高，运输设备和电子设备及其他成新率相对较低，但占总资产比重较低。公司固定资产短时间内不存在大额投资需求。

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形，不存在对他方重大依赖的情形，不会影响公司资产、业务的独立性。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	净值	成新率
房屋及建筑物	8,158.54	7,999.03	98.04%
机器设备	9,559.21	7,046.63	73.72%
运输工具	342.58	117.68	34.35%
电子设备及其他	255.26	140.63	55.09%
合计	18,315.60	15,303.97	83.56%

#### 1、房屋建筑物

截至本说明书签署日，公司拥有房产 8 项，详细情况如下：

序号	权利人	权证号	面积（m2）	地址	权属状况
1	宏祥新材	陵房产证陵县字第 165 号	15,200.93	陵县陵西经济开发区	抵押
2	宏祥新材	陵房产证陵县字第 212 号	24,062.50	陵县经济开发区迎宾街东侧	抵押
3	宏祥新材	陵房产证陵县字第 427 号	13,704.48	陵县经济开发区	抵押
4	宏祥新材	陵房产证陵县字第 D1350 号	9,162.56	陵县经济开发区迎宾街东侧	抵押
5	宏祥新材	陵房产证陵县字第 D1351 号	9,162.56	陵县经济开发区迎宾街东侧	抵押
6	宏祥新材	陵房产证陵县	9,162.56	陵县经济开发区迎宾街东	抵押

序号	权利人	权证号	面积 (m2)	地址	权属状况
		字第 D1352 号		侧	
7	宏祥新材	陵房产证陵县字第 D1353 号	9,162.56	陵县经济开发区迎宾街东侧	抵押
8	宏祥新材	陵房产证陵县字第 D1354 号	9,162.56	陵县经济开发区迎宾街东侧	抵押

## 2、主要机器设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司主要机器设备的情况如下：

单位：万元

序号	固定资产	原值	净值	成新率	资产状况
1	长丝生产线	1,079.30	715.91	66.33%	良好
2	湿法布生产线	705.00	693.86	98.42%	良好
3	无纺布生产线	1,095.08	543.65	49.64%	良好
4	过滤材料生产线	504.26	480.35	95.26%	良好
5	玻纤薄粘机	291.89	278.05	95.26%	良好
6	土工格室生产线	287.72	276.11	95.96%	良好
7	4 层共挤吹膜设备	278.32	273.92	98.42%	良好
8	双拉伸网生产线	258.68	246.42	95.26%	良好
9	宽幅工业用布织机	287.29	239.63	83.41%	良好
10	交叉膜生产线	200.00	196.84	98.42%	良好
11	吹膜机组	178.64	166.33	93.11%	良好
12	压延生产线	320.17	158.78	49.59%	良好
13	双向格栅生产线	256.34	147.64	57.60%	良好
14	单向格栅生产线	223.70	143.75	64.26%	良好
15	短丝生产线	213.22	126.12	59.15%	良好
16	六角网织网机组（格宾网）	126.01	120.04	95.26%	良好
17	热复合生产线	165.57	117.27	70.83%	良好
18	2.5m 单向格栅生产线	239.32	114.18	47.71%	良好
19	革基布生产线	143.98	110.55	76.78%	良好
20	配电柜	183.94	102.85	55.91%	良好

合计	7,038.43	5,252.26	74.62%	
----	----------	----------	--------	--

### 3、运输设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有运输设备 9 辆，详细情况如下：

单位：万元

序号	运输设备	数量	原值	净值	成新率	资产状况
1	宝马轿车	1	110.00	33.57	30.52%	正常
2	奥迪轿车	1	80.00	14.57	18.21%	正常
3	尼桑轿车	1	42.29	24.65	58.29%	正常
4	现代轿车	1	20.00	1.38	6.90%	正常
5	本田轿车	1	24.79	9.39	37.88%	正常
6	别克轿车	1	35.27	20.93	59.34%	正常
7	叉 车	3	30.23	13.19	43.63%	正常
合计		9	342.58	117.68	34.35%	

## （二）主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权 4 项，详细情况如下：

序号	权利人	权证号	面积（m2）	地址	有效期至	权属状况
1	宏祥新材	陵国用 2006 字第 4379 号	39,476.15	陵县经济开发区	2055/07/02	抵押
2	宏祥新材	陵国用 2006 字第 4380 号	24,980.00	陵县经济开发区	2055/07/02	抵押
3	宏祥新材	陵国用 2006 字第 4463 号	47,808.20	陵县经济开发区	2056/07/24	抵押
4	宏祥新材	陵国用 2013 字第 000565 号	266,667.00	陵县经济开发区迎宾街东侧	2063/01/14	抵押

### （三）公司业务资质

#### 1、业务资质

序号	许可证名称	资质内容	有效期限	证书编号	发证机关
1	全国工业产品生产许可证	建筑防水卷	2014/9/28 -2016/12/5	鲁 XK08-005-02087	山东省质量技术监督局
2	全国工业产品生产许可证	橡胶密封制品	2014/07/22 — 2019/07/21	鲁 XK13-025-02090	山东省质量技术监督局
3	建筑业企业资质证书	特种专业工程专业承包资质	发证日期： 2013/12/09	B5604037142101	山东省建筑工程管理局
4	铁路产品认证证书	铁路隧道用止水带	2014/06/24 — 2017/11/14	CRCC10214P11178R 1M-1	中铁检验认证中心
5	铁路产品认证证书	铁路隧道用防水板	2013/11/15 — 2017/11/14	CRCC10213P11178R 1M	中铁检验认证中心
6	安全生产许可证	建筑施工	2013/06/20 -2016/06/19	鲁 JZ 安许证字 [2013]130486-02	山东省建筑工程管理局
7	矿用产品安全标志证书	煤矿井下用塑料网假顶	2012/03/13 -2017/03/13	MIE100012	安标国家矿用产品安全标志中心
8	矿用产品安全标志证书	煤矿井下用双向拉伸塑料护帮网	2012/03/13 -2017/03/13	MIE100013	安标国家矿用产品安全标志中心
9	矿用产品安全标志证书	煤矿井下用钢塑复合互帮网	2013/03/13 -2017/03/13	MIE100014	安标国家矿用产品安全标志中心
10	矿用产品安全标志证书	煤矿井下用充填布	发证日期 -2014/06/16	KIC140001	安标国家矿用产品安全标志中心
11	矿用产品安全标志证书	煤矿井下用充填布	2014/06/15 -2019/06/15	MIC140061	安标国家矿用产品安全标志中心
12	交通产品认证证书	高分子防水材料、树脂类均质片	2013/10/08 -2017/10/07	CCPC/QC 2013-3771/01-000 2	中交（北京）交通产品认证中心
13	交通产品认证证书	施工缝用橡胶密封止水带	2013/10/21 -2017/10/20	CCPC/QC 2013-3771/03-000 1	中交（北京）交通产品认证中心

序号	许可证名称	资质内容	有效期限	证书编号	发证机关
14	交通产品认证证书	变形缝用橡胶密封止水带	2013/10/21 -2017/10/20	CCPC/QC 2013-3771/03-000 2	中交（北京） 交通产品认 证中心
15	交通产品认证证书	接缝用橡胶密封止水带	2013/10/21 -2017/10/20	CCPC/QC 2013-3771/03-000 3	中交（北京） 交通产品认 证中心
16	中国环境标志产品认证证书	防水卷材	2015/08/14 -2018/08/13	CEC07068829642-7	中环联合 （北京）认 证中心有限 公司
17	中国环保产品认证证书（CQC）	聚乙烯土工膜	2013/12/13 -2016/12/13	CQC13703103616	中国质量认 证中心
18	职业健康安全管理体系认证证书	管理体系	2015/08/31 -2018/08/30	03815823976R0M	北京世标认 证中心有限 公司
19	GB/T19001-2008/ ISO9001:2008	质量体系	2015/08/31 -2018/08/30	03815Q23974R1M	北京世标认 证中心有限 公司
20	GB/T24001-2004/ ISO14001:2004	环境体系	2015/08/31 -2018/08/30	03815E23975R1M	北京世标认 证中心有限 公司
21	自理报检企业备案登记证明书	进出口体系	发证日期 -2013/07/31	3722600949	中华人民共 和国德州出 入境检验检 疫局
22	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	-	发证日期 -2013/06/13	3713961694	中华人民共 和国德州海 关

公司具备生产经营所需的所有资质。

#### （四）知识产权

公司的知识产权主要包括专利技术和软件著作权。目前公司拥有专利 44 项（其中：发明专利 1 项，实用新型专利 43 项）均为原始取得，正在申请的专利 27 项均为原始取得，软件著作权 6 项均为原始取得，商标 15 项。具体情况如下：

##### 1、公司拥有的专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	发明人	期限
----	------	-----	------	-----	----

序号	专利名称	专利号	专利类型	发明人	期限
1	吊挂式隧道专用防护光板及其制造方法	200810159331.4	发明专利	崔占明、孟灵晋	2008/11/26-2028/11/25
2	糙面复合土工膜	201120132787.9	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/04/29-2021/04/28
3	防渗复合土工布	201120199587.5	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
4	宽幅土工膜生产设备	201120199589.4	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
5	土工膜涂布装置	201120199586.0	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
6	无纺土工布	201120199579.0	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
7	一种土工网垫复合成型机	201120199591.1	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
8	一种植物营养耐污型膨润土防水毯	201120199588.X	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
9	纵横方向阶梯式双面排水板	201120199580.3	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
10	反滤复合型土工格栅	201120132826.5	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/04/29-2021/04/28
11	土工格栅	201120199590.7	实用新型	崔占明、孟灵晋	2011/06/15-2021/06/14
12	隧道专用排水板	201220139055.7	实用新型	崔占明、孟灵晋	2012/04/05-2022/04/04
13	无碴轨道专用高强土工布	201220131673.7	实用新型	崔占明、孟灵晋	2012/03/31-2022/03/30
14	一种防水透气膜	201220131660.X	实用新型	崔占明、孟灵晋	2012/03/31-2022/03/30
15	一种高效透水模板布	201320096392.7	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/02/24-2023/02/23
16	阻燃型隧道EVA/ECB/PE防水板	201320402584.6	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/07/08-2023/07/07
17	隧道排水板	201320402785.6	实用新型	巩江峰、孟灵晋	2013/07/08-2023/07/07
18	钢筋加强型土工格室	201320501468.X	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/16-2023/08/15
19	营养土工布	201320503168.5	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/08-2023/08/07

序号	专利名称	专利号	专利类型	发明人	期限
20	保温保湿绿化毯	201320503192.9	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/08-2023/08/07
21	打孔焊接高强土工格室	201320503748.4	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/08-2023/08/07
22	高强无纺土工模袋	201320503750.1	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/08-2023/08/07
23	保温保湿绿化毯扣件	201320503760.5	实用新型	崔占明、孟灵晋	2013/08/08-2023/08/07
24	易焊接甩边糙面土工膜	201420398304.3	实用新型	崔占明、孟灵晋	2014/07/18-2024/07/17
25	自粘式防水土工布	201420396498.3	实用新型	刘好武、王静	2014/07/18-2024/07/17
26	交叉层压膜防水卷材	201420398685.5	实用新型	刘好武、王静	2014/07/18-2024/07/17
27	自粘防水卷材	201420396880.4	实用新型	刘好武、王静	2014/07/18-2024/07/17
28	加筋复合防水土工布	201420398352.2	实用新型	王静	2014/07/18-2024/07/17
29	锁扣加强型土工格室	201420588931.3	实用新型	孟灵晋	2014/10/03-2024/10/02
30	双向玻纤网格布	201420589499.X	实用新型	王静	2014/10/13-2024/10/12
31	热熔垫超声波焊接式高分子立体排水板	201420608377.0	实用新型	孟灵晋	2014/10/21-2024/10/20
32	甩边沟槽型高分子防水板	201420608376.6	实用新型	孟灵晋	2014/10/21-2024/10/20
33	吊挂式高分子立体排水板	201420608408.2	实用新型	孟灵晋	2014/10/21-2024/10/20
34	阻燃型短纤非织造土工布	201420762742.3	实用新型	刘好武、王静	2014/12/08-2024/12/07
35	节水灌溉生态土工布	201420816953.0	实用新型	崔占明、孟灵晋	2014/12/22-2024/12/21
36	纳米合金高分子双防膜	201420816709.4	实用新型	崔占明、孟灵晋、刘好武	2014/12/22-2024/12/21
37	立体垂直绿化种植系统	201520251884.8	实用新型	崔占明、孟灵晋	2015/04/24-2025/04/23
38	甩边自粘防排水板	201520251654.1	实用新型	崔占明、孟灵晋	2015/04/24-2025/04/23
39	井字形防排水	201420817222.8	实用新型	崔占明、	2014/12/22-2024/12/21

序号	专利名称	专利号	专利类型	发明人	期限
	板			孟灵晋	
40	隧道防水板用加筋超声垫	201520222580.9	实用新型	崔占明、孟灵晋	2015/04/14-2025/04/13
41	土壤微生物修复节水灌溉生态土工布	201520222522.6	实用新型	崔占明、孟灵晋	2015/04/14-2025/04/13
42	玻璃纤维单向布	201420589307.5	实用新型	王静	2014/10/13-2024/10/12
43	蜂巢式固土绿化加筋垫	201420816652.8	实用新型	崔占明、孟灵晋	2014/12/22-2024/12/21
44	节水灌溉生态土工布	201420816953.0	实用新型	崔占明、孟灵晋	2014/12/22-2024/12/21

发明人崔占明、孟灵晋、刘好武、王静、巩江峰均为公司人员，其中孟灵晋、刘好武、王静为公司核心技术人员，崔占明为公司董事长、总经理，孟灵晋为公司创新中心主任，刘好武为公司创新中心副主任，公司现有知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形。

## 2、正在申请的专利

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日期
1	水利工程自排气防水卷材的生产工艺	201210237350.0	发明专利	2012/07/09
2	隧道用的耐高温耐腐蚀防水板及生产工艺	201210237348.3	发明专利	2012/07/09
3	阻燃加筋机织土工布及其制造工艺	201410341654.0	发明专利	2014/07/17
4	易焊接甩边糙面土工膜	201410342530.4	发明专利	2014/07/18
5	无纺布湿法成网工艺	201410343069.4	发明专利	2014/07/18
6	锁扣加强型土工格室	201410536464.4	发明专利	2014/10/13
7	玄武岩网格布的生产工艺	201410538751.9	发明专利	2014/10/13
8	合成塑胶改性 HDPE 防渗膜及其生产工艺	201410538753.8	发明专利	2014/10/13
9	多层复合三维立体防排水网	201510255094.1	发明专利	2015/05/19
10	立体垂直绿化种植系统及其方法	201510197203.9	发明专利	2015/04/24
11	阻燃加筋机织土工布及其制造工	201410341654.0	发明专利	2014/07/17



	艺			
12	公路养护用保湿土工布的生产工艺	201410537105.0	发明专利	2014/10/13
13	合成塑胶改性 HDPE 防渗膜及其生产工艺	201410538753.8	发明专利	2014/10/13
14	玄武岩网格布的生产工艺	201410538751.9	发明专利	2014/10/13
15	节水灌溉生态土工布	201410801377.7	发明专利	2014/12/22
16	纳米合金高分子双防膜及其制备工艺	201410800793.5	发明专利	2014/12/22
17	无纺布湿法成网工艺	201410343069.4	发明专利	2014/07/18
18	柱式焊接土工格室	201520465939.5	实用新型	2015/07/02
19	柱式纳米合金高强格室	201520466264.6	实用新型	2015/07/02
20	微渗节水保湿绿化系统	201520465593.9	实用新型	2015/07/02
21	微排水土工席垫	201520466493.8	实用新型	2015/07/02
22	垃圾焚烧处理专用除尘布袋	201520466476.4	实用新型	2015/07/02
23	三维加筋生态袋绿化垫	201520466188.9	实用新型	2015/07/02
24	抗静电导电土工布	201520466437.4	实用新型	2015/07/02
25	防位移齿型加筋带	201520466496.1	实用新型	2015/07/02
26	带草种复合绿化袋	201520466131.9	实用新型	2015/07/02
27	多层复合三维立体防排水网	201520322684.7	实用新型	2015/05/19










### 3、软件著作权

公司目前拥有软件著作权 6 项，具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	取得方式	登记日期
1	长丝防粘土工布生产线管理系统 V1.0	2011SR062265	原始取得	2011/09/01
2	淋膜变频设计软件 V1.0	2011SR062266	原始取得	2011/09/01
3	无纺布生产线铺网工序监控软件 V1.0	2011SR062267	原始取得	2011/09/01
4	三层共挤吹膜视频检测系统 V1.0	2011SR062268	原始取得	2011/09/01
5	双向拉伸塑料格栅生产线自控软件 V1.0	2011SR062269	原始取得	2011/09/01
6	梳理机操控管理系统 V1.0	2011SR062270	原始取得	2011/09/01

#### 4、商标

公司目前拥有注册商标 15 项，具体情况如下：

序号	注册号	商标	核定使用商品类别	有效期限
1	3499020		第24类	2015/04/21-2025/04/20
2	8513211		第17类	2012/03/21-2022/03/20
3	8513329		第22类	2012/09/28-2022/09/27
4	8513373		第24类	2012/09/28-2022/09/27
5	8513407		第27类	2011/08/07-2021/08/06
6	8513492		第37类	2012/02/07-2022/02/06
7	8513466		第35类	2011/11/28-2021/11/27
8	8513507		第40类	2011/10/14-2021/10/13
9	9409844		第17类	2012/05/21-2022/05/20

序号	注册号	商标	核定使用商品类别	有效期限
10	13605052		第22类	2015/04/07-2025/04/06
11	13010445		第37类	2015/06/14-2025/06/13
12	13010481		第40类	2014/12/28-2024/12/27
13	13010629		第27类	2015/04/14-2025/04/13
14	13010719		第22类	2015/03/28-2025/03/27
15	13010753		第19类	2015/04/07-2025/04/06

## （五）员工情况

### 1、员工结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 548 人，具体情况如下：

#### （1）年龄结构情况

年龄	人数（人）	比例
30 岁以下	96	17.50%
31—40 岁	161	29.40%
41—50 岁	228	41.60%
51 岁以上	63	11.50%
合计	548	100.00%

## (2) 学历结构情况

学历	人数（人）	比例
本科及以上	18	3.30%
大专	150	27.40%
高中及以下	380	69.30%
合计	548	100.00%

## (3) 岗位结构情况

岗位	人数（人）	比例
管理人员	73	13.00%
财务人员	12	2.50%
研发人员	65	12.00%
采购人员	13	2.30%
生产人员	308	56.20%
销售人员	77	14.00%
合计	548	100.00%

## 2、核心技术人员情况如下

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
孟灵晋	创新中心主任	1,023,570	0.669%
刘好武	创新中心副主任	--	--
孟灵健	新产品研发工程师	1,023,570	0.669%
贾学海	新产品研发工程师	1,023,570	0.669%
王 静	新材试制、检测主任	--	--
合计		3,070,710	2.01%

**孟灵晋：**男，1965年11月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。本科学历，工程师。中国产业用纺织品行业协会土工用纺织合成材料分会秘书长、技术中心专家委员会副主任委员。1987年7月-2012年9月就职于陵县化纤厂、德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司工作，历任技术员、车间主任、副总经理。2012年9月至今任公司创新中心主任。

**刘好武：**男，1975年3月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。本科学历、工程师。1994年7月-2012年9月就职于德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司，历任车间副主任、车间主任、副总经理；2012年9月至今任公司创新中心副主任。

**孟灵健：**男，1965年4月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。本科学历，工程师。1987年7月-2012年9月，就职于陵县化纤厂、德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司，历任车间副主任、车间主任、副总经理；2012年9月至今任公司新产品研发工程师。

**贾学海：**1965年4月出生，中国国籍，中共党员，无境外居留权，本科学历、工程师。1987年7月至2012年9月就职于陵县化纤厂、德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司，历任车间副主任、主任、安全动力科科长、副总经理；2012年9月至今任公司新产品研发工程师。

**王静：**女，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，工程师。1992年7月-2012年9月就职于德州丙纶厂、山东宏祥化纤集团有限公司，历任化验分析员、质检中心副主任、主任、见习副总经理；2012年9月至今任公司新产品试制、检测主任。

公司是一家集土工类高分子合成材料的研发、生产及销售于一体的大型综合企业，产品包括土工织物类、土工膜类、复合材料类、特种土工材料、过滤材料类等12大系列、上百个品种。公司属于传统制造业，拥有生产员工308人，占总人数的52.60%，符合行业特性；公司以技术研发为牵动力，不断根据市场发展趋势研发出适销对路的产品，公司研发人员65人，占公司员工比例12.00%，为研发提供充分的人才储备。从年龄结构及学历等方面看，公司人员结构符合行业特及公司商业模式，与公司业务具备匹配性。

#### （六）公司环保情况

根据国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）、《中国证券监督管理委员会发行监管部关于重污

染行业生产经营公司 IPO 申请申报文件的通知》（发行监管函[2008]6 号）以及《企业环境信用评价方法（试行）》的相关规定，重污染行业包括：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、制革和采矿业以及国家确定的其他污染严重的行业。

其中，纺织行业是指以下几类：

序号	经营业务
1	化学纤维制造
2	棉、化纤纺织及印染精加工
3	毛纺织和染整精加工
4	丝绢纺织及精加工
5	化纤浆粕制造
6	棉浆粕制造

综上，公司不属于重污染行业。

公司主要经营业务涉及建设项目已经取得了环评批复。

宏祥新材的建设项目：40,000 吨 PE/ECB/EVA/ECD 多功能环保新型材料项目和 40,000 吨高强度定伸交通环保型超声技术土工织物项目已经取得了德州市环境保护局出具的德环报告表（2011）45 号和德环报告表（2011）60 号的《环境影响报告表审批意见》。审批意见认为项目符合国家产业政策，在落实各项污染防治措施后，从环境保护的角度分析，项目建设可行。公司的建设项目已经取得了德州市环境保护局出具的《环境影响报告表审批意见》。

根据德州市陵城区环境保护局出具的《证明》，证明自 2012 年 1 月 1 日起至今，宏祥新材及其前身宏祥化纤在生产经营中遵守国家环境保护相关法律法规，没有发生污染事故和纠纷，未因违反环境保护法律法规而被处罚，各项环保指标均达到相关法律法规的要求。

公司取得德州市陵县污水处理管理处颁发的排污许可证，有效期为 2015 年 9 月 10 日至 2020 年 9 月 9 日。

### （七）公司安全生产情况

根据公司的《营业执照》所载明的营业范围并经公司确认公司的主营业务为土工布、复合土工膜，土工格栅、土工格室、土工网等土工材料的制造与销售，公司已取得了编号为（鲁）JZ 安许证字（2013）130486-02 的《安全生产许可证》。

根据宏祥新材安全生产主管部门出具的证明，宏祥新材严格遵守安全生产相关的法律法规，未发生安全生产事故，未有因为违反国家安全生产法律、法规而受到行政处罚的情形。

### （八）公司产品质量控制情况

在质量控制方面，公司自成立以来，不断建立和完善产品质量检测手段和质量管理体系，形成了较为完整、科学的质量保证体系：

以全过程的质量管理为导线，以国家标准、行业标准、用户标准为准则，从人、机、料、法、环五个质量因素方面控制，切实做到预防为主，严格把关、防检结合，保证产品质量。

1、严密谨慎合同评审：合同评审或合同意向评审由公司总经理组织技术、采购、销售部门，认真识别顾客要求，策划生产方案和工艺控制措施，确保产品质量满足顾客要求。

2、精心策划生产方案：通过合同评审，明确客户要求，制定原料选型、配比及工艺控制等指导文件，下达到供应部和生产车间，指令采购任务和生产任务。

3、严格把控原辅材料进货关。加强采购产品的检验（验证），全部按照《原辅材料检验（验证）规程》进行检验（验证），确保投入生产的原辅材料全部合格。

4、重点产品的过程、出厂检验。做好产品的过程检测和最终批次检测。在三级质量检验模式（进货、过程、出厂）的基础上，严格执行国家标准，规范各岗位检验人员的职责及各检验项目的检验规程；完善检验人员及检验设备工作运行环境；紧密配合生产部门控制过程产品质量，严格控制产品质量关，保证产品

出厂检验合格率达 100%；加强对不合格品的控制，每月对生产中产生的各种不合格品原因进行数据统计分析，由生产部门及时改进，避免和减少不合格品的产生；按期对计量检测设备进行了验证和维护。每年由技术监督管理部门对相关计量检测设备进行检定、校准，建立了计量工器具总台账，以确保检验结果的准确性和有效性。

5、在质量改进方面，严格“测量、分析和改进”的过程控制，持续提升企业管理水平。公司注重把质量管理体系和其它管理工作密切结合，使 ISO9001 标准过程方法的管理思想在其它管理工作中得到广泛运用，促进各项管理工作的提高，公司设置质量保证部，每日汇总各部门的质量信息数据表，运用统计技术对过程能力进行调查、分析，运用直方图、鱼刺图进行对比分析和原因追溯，每月举行一次质量例会，报告当月质量信息、分析和改进措施，布置上月质量改进措施及考核结果通报、质量成本，质量目标、统计分析、有关资源安排与协调、质量意识各教育培训等，结合内审情况，为管理评审工作提供决策依据，公司的管理评审工作更是严谨、细致，针对资源配置，方针目标的适宜性，顾客反馈信息的处理，设备能力状况，使公司管理体系做到有效运行，并得到持续改进。

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）主营业务收入构成

#### 1、按产品类别划分

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
土工膜	4,820.55	49.40%	18,166.68	53.11%	26,793.83	64.10%
土工布	2,286.04	23.43%	8,891.21	26.00%	7,862.46	18.81%
土工格栅、格室	709.19	7.27%	1,193.08	3.49%	1,565.40	3.74%
其他土工材料	1,942.64	19.91%	5,951.88	17.40%	5,578.80	13.35%
合计	9,758.41	100.00%	34,202.84	100.00%	41,800.49	100.00%

#### 2、按销售区域划分

单位：万元



项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
国内市场	9,424.66	96.58%	33,171.43	96.98%	41,799.91	100.00%
国外市场	333.75	3.42%	1,031.41	3.02%	0.58	0.00%
合计	9,758.41	100.00%	34,202.84	100.00%	41,800.49	100.00%

## (二) 报告期公司前五名客户情况

## 2015 年 1-6 月前五名客户

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	紫金国际矿业有限公司	540.28	5.45%
2	紫金象屿（龙岩）物流有限责任公司	478.54	4.82%
3	黑龙江省水利第二工程处嫩江干流堤防工程项目部	455.91	4.60%
4	滨州北海新材料有限公司	429.51	4.33%
5	中铁十四局集团有限公司额哈铁路项目部	375.91	3.79%
合计		2,280.15	22.98%

## 2014 年度前五名客户

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	山东晨帆国际贸易有限公司	3,768.66	10.85%
2	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	2,548.11	7.34%
3	中天建设集团有限公司青海分公司	1,506.93	4.34%
4	滨州北海新材料有限公司	1,223.51	3.52%
5	乌审旗弘昱水资源综合利用有限责任公司	1,210.93	3.49%
合计		10,258.14	29.54%

## 2013 年度前五名客户

序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	吉林省西部土地开发整理重大项目大	3,472.52	8.29%

	安项目区建设指挥部办公室		
2	北京锄禾环保技术有限公司	1,801.37	4.30%
3	茌平信发物资供应服务有限公司	1,481.02	3.54%
4	河北省南水北调工程建设管理局	1,446.33	3.45%
5	黄河建工集团有限公司	1,280.75	3.06%
合计		9,481.99	22.64%

### （三）主营业务成本及其归集情况

#### 1、公司营业成本结构

报告期各期，公司营业成本构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	5,571.52	82.91	21,746.29	87.26	28,877.93	91.53
直接人工	336.83	5.01	925.72	3.71	1,004.24	3.18
制造费用	811.89	12.08	2,248.54	9.02	1,666.40	5.28
合计	6,720.24	100.00	24,920.55	100.00	31,548.56	100.00

由上表可以看出，公司营业成本中直接材料占比逐年下降，直接人工和制造费用逐年上升，主要因为：原材料价格随原油价格的持续走低逐年下降，工人工资逐年上升，固定资产逐年增加，折旧费用逐年递增，造成直接材料在成本构成占比中逐年走低，而直接人工、制造费用在成本构成占比中逐年上升。

#### 2、营业成本的归集、分配及结转方法

公司发生的直接材料和直接人工，直接计入成本核算对象的生产成本。外购燃料和动力的，根据各产品产量对燃料和动力费用进行归集分配。生产部门直接用于生产的燃料和动力，直接计入生产成本；生产部门间接用于生产的燃料、动力、折旧等，计入制造费用。公司发生的制造费用，按照产量标准按月分配计入各成本核算对象的生产成本。存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## (四) 报告期公司向前五名原材料供应商采购情况

2015 年 1-6 月原材料采购额前五名

序号	公司名称	金额（万元）	占比
1	济南吉威新材料有限公司	1,245.81	14.83%
2	鄄城森茂化纤有限公司	837.48	9.97%
3	河北五联化工销售有限公司	730.85	8.70%
4	天津慧能塑料工贸有限公司	711.76	8.47%
5	山东华鲁国际贸易有限公司	601.74	7.16%
合计		4,127.64	49.14%

2014 年度原材料采购额前五名

序号	公司名称	金额（万元）	占比
1	济南吉威新材料有限公司	4,233.70	16.14%
2	山东江南化纤有限公司	3,890.76	14.84%
3	德州华蓬科技新材料有限公司	2,821.30	10.76%
4	天津慧能塑料工贸有限公司	2,387.82	9.11%
5	山东华鲁国际贸易有限公司	2,326.95	8.87%
合计		15,660.53	59.72%

2013 年度原材料采购额前五名

序号	公司名称	金额（万元）	占比
1	济南吉威新材料有限公司	5,411.07	16.71%
2	德州华蓬科技新材料有限公司	3,820.13	11.79%
3	山东华鲁国际贸易有限公司	3,085.47	9.53%
4	北京君邦汇丰商贸有限公司	3,078.44	9.50%
5	德州万山实业有限公司	2,892.45	8.93%
合计		18,287.56	56.46%

公司采购原料主要是聚乙烯、聚丙烯、聚酯切片等，为了保证采购原料的质量，公司建立了合格供应商库，并与主要供应商建立了相对稳定的合作关系。由

上述列表可得，公司对单个供应商不存在依赖。

公司、实际控制人以及高级管理人员与公司供应商之间不存在关联关系。

## （五）报告期对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

### 1、采购合同

公司土工合成材料系列产品生产多是以销定产，采取订单式生产。产品的主要原材料为聚酯切片、聚乙烯、聚丙烯及涤纶丝等。原材料价格受国际原油波动影响，价格变动频率较快，导致在公司询价购买过程中不会出现大额采购合同，目前原材料采购主要实行“实时、分笔、多次”采购的原则，未与原料供应商签订框架采购协议。目前公司的供应商主要有德州万山实业有限责任公司、道恩集团有限公司、北京君邦汇丰商贸有限公司、北京博瑞昌盛、山东华鲁国际贸易有限公司、河北五联化工销售有限公司、济南吉威新材料有限公司、洛阳吉通化纤有限公司、济南丰翔新材料有限公司、天津慧能塑料工贸有限公司、山东江南化纤科技有限公司等。公司原料分类采购大额合同列举如下：

序号	采购品种	合同相对方	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	聚乙烯	山东华鲁国际贸易有限公司	256.20	2014/04/14	已履行完
2		北京君邦汇丰商贸有限公司	208.41	2014/08/15	已履行完
3		道恩集团有限公司	535.00	2015/01/23	已履行完
4		德州万山实业有限公司	227.50	2015/02/07	已履行完
5		山东隆盛进出口有限公司	109.64	2014/08/04	已履行完
6		宁波润协国际贸易有限公司	145.20	2014/06/26	已履行完
7	聚酯切片	济南丰翔新材料有限公司	902.70	2014/11/27	已履行完
8		洛阳吉通化纤有限公司	76.80	2015/02/04	已履行完
9		济南吉威新材料有限公司	162.00	2014/05/17	已履行完
10	聚丙烯	河北五联化工销售有限公司	35.20	2015/03/30	已履行完
11		北京迦鸿利商贸有限公司	35.14	2014/03/24	已履行完
12		德州万山实业有限责任公司	47.15	2014/11/26	已履行完
13	涤纶丝	山东江南化纤科技有限公司	384.00	2014/07/18	已履行完

序号	采购品种	合同相对方	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
14		鄄城森茂化纤有限公司	237.00	2015/01/06	已履行完
15	长丝防粘 土工布	德州华蓬科技新材料有限公 司	4050.00	2014/07/08	已履行完
16	再生乙烯	天津慧能塑料工贸有限公司	32.70	2014/07/17	已履行完
17		德州元通塑业有限公司	163.00	2014/02/11	已履行完

## 2、销售合同

公司主要通过直营或投标等方式开拓市场，中标后与发包单位签订产品加工合同，合同中约定产品规格、质量标准等，若有重大变化或内容调整，双方一般签订补充协议。截至本说明书签署日，公司正在执行的大额(单个合同金额大于1500万元以上)销售合同如下：

序号	客户	合同标的	合同金额(万元)	签订日期	履行情况
1	山东晨帆国际贸易有限公司	无纺土工布等	3,768.66	2014/8/1	正在履行
2	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	HEPE 防渗膜	2,670.72	2012/7/20	正在履行
3	京沈京冀铁路客运专线有限责任公司	EVA 防水板	2,018.99	2014/7/3	正在履行
4	金丽温铁路有限责任公司	橡胶止水带	1,810.30	2013/9	正在履行
5	沾化县汇宏新材料有限公司	HDPE 光面膜、双糙面 HDPE 土工膜	1,721.25	2014/6/9	正在履行
6	乌审旗弘昱水资源综合利用有限公司	复合土工膜	1,697.00	2014/5/25	正在履行
7	中天建设集团有限公司青海分公司	长丝无纺土工布，光面 HDPE 膜	1,662.09	2014/6/18	正在履行
8	福建福平铁路有限责任公司	隧道防水板 EVA	1,653.49	2014/4/23	正在履行
合计			17,002.50		-

## 3、借款合同

公司报告期的借款合同如下：

序号	贷款银行	贷款金额 (万元)	到期日	担保方式	目前状态
1	中国工商银行陵县支行	2,200	2018/09/04	抵押	未偿还
2	中国工商银行陵县支行	2,800	2018/06/17	抵押	未偿还
3	中国工商银行陵县支行	1,500	2019/06/29	抵押	未偿还
4	中国工商银行陵县支行	3,500	2019/06/30	抵押	已偿还 3,125 万
5	中国银行陵县支行	3,000	2015/12/15	抵押/质押/ 担保	未偿还
6	青岛银行德州分行	2,000	2015/11/27	抵押/担保	未偿还
7	陵县农村合作信用联社 边临镇信用社	1,300	2016/04/29	质押	未偿还
8	威海市商业银行德州分 行	650	2016/06/16	质押	未偿还
9	陵县农村合作信用联社 边临镇信用社	1,500	2015/07/22	抵押	已偿还
10	中国工商银行陵县支行	2,000	2015/09/21	抵押/担保	已偿还

(六) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在前五大供应商或客户中所占的权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五大客户或供应商中持有股份的情况。

## 五、公司商业模式

公司属于土工合成材料制造行业，通过土工合成材料系列产品的设计、研发、生产和销售及服务来获取收入，同时，公司具有特种防渗工程施工资质，具有独立施工的能力，目前已参与的施工工程涉及垃圾填埋、尾矿处理、市政工程、水利工程、盐湖工程等领域。

经过十多年的创新发展与沉淀，公司建立了独立完整的产品研发设计、原材料采购、产品生产和销售体系，根据自身情况、市场规则和运作机制，以设计咨询为前提，以全程技术服务为核心，从客户需求入手，实现技术协议、产品设计、生产、用户工程应用全过程一体化对接的“流程一体化”服务模式。

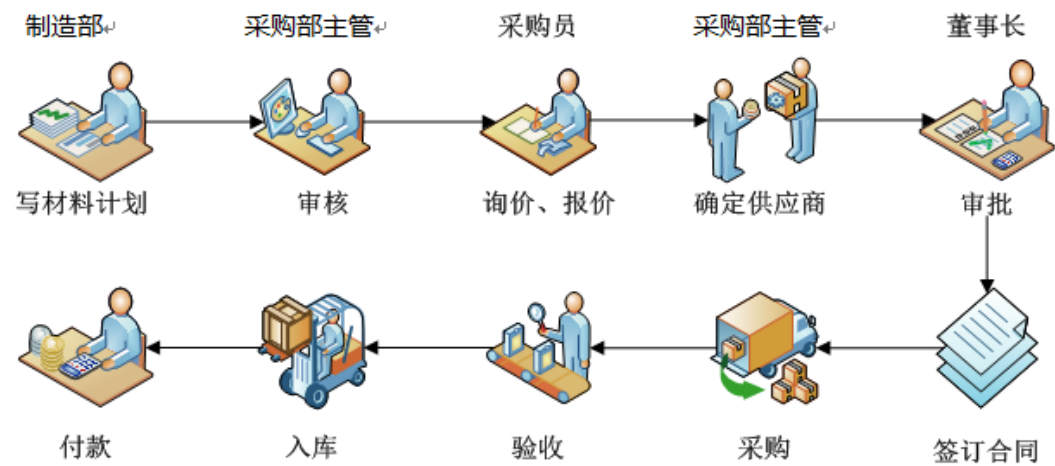
（一）采购模式

公司设置有专门负责采购原材料、设备配件等物资的采购部，实行统一采购模式。生产所需的各类原材料、设备配件等均由公司根据生产经营计划组织采购。

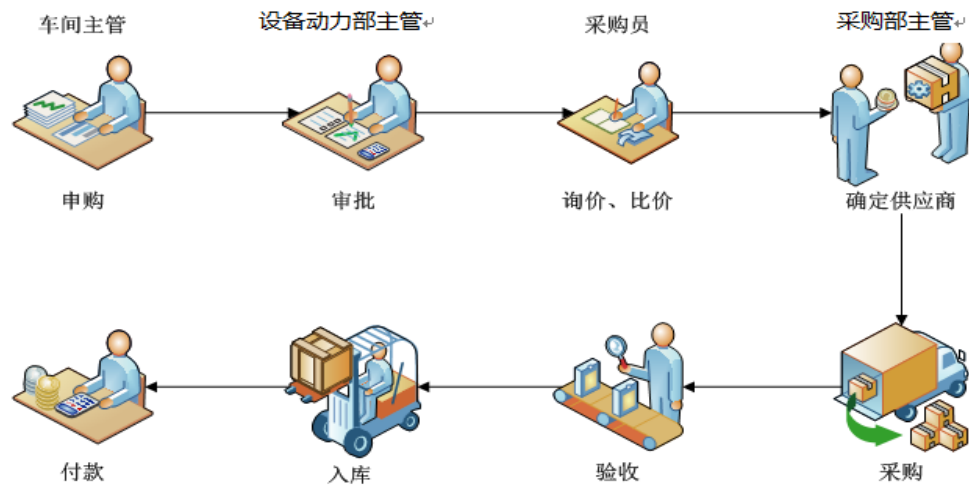
对于需求量比较大的大宗物资，采用招标方式确定供应商签订合作协议，从而保证原料供应的稳定性和高性价比；对于需求量小、种类多的小额物资，根据具体使用要求和计划采用议价方式进行灵活采购，部分原材料通过代理商采购。

公司采购具体流程如下：

大宗原材料采购入库流程：



配件采购流程：

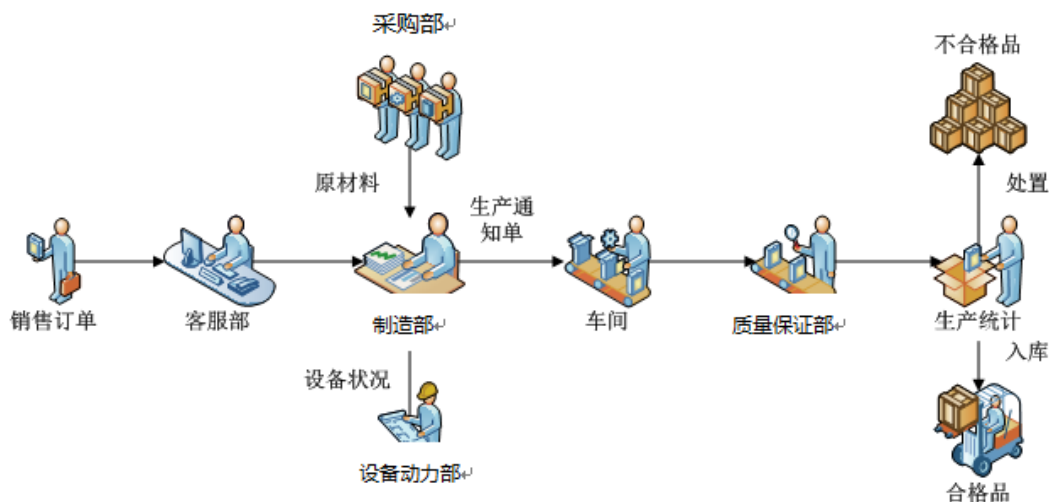


## （二）生产模式

公司土工合成材料系列产品实施市场导向，采取订单式和定制式两种生产模式。基于公司与水利部、铁路总公司、交通运输部等相关建设部门有长期、良好的合作关系，公司能够根据工程对于土工材料系列产品的普遍需求和特殊需求，采取有针对性的生产安排。

- 1、客服部根据销售部门的销售合同，下达产品需求计划。
- 2、生产中心根据产品需求计划合理调度生产，并编制年度、季度、月度的生产计划，经公司相关负责人批准后实施。
- 3、创新中心根据产品标准要求，确定生产工艺路线和与产品有关的技术指标和参数要求，提供给相关部门使用。
- 4、生产车间按照生产工艺通知单要求组织生产。
- 5、质检部按照质量管理制度对产品质量进行过程检测、抽检、出厂检验，确保出厂产品质量 100%合格。

生产流程图如下：



### （三）销售模式

公司目前主要采用直接销售的销售模式，设置营销中心，按应用领域下设不同销售团队，负责产品销售及售后服务。

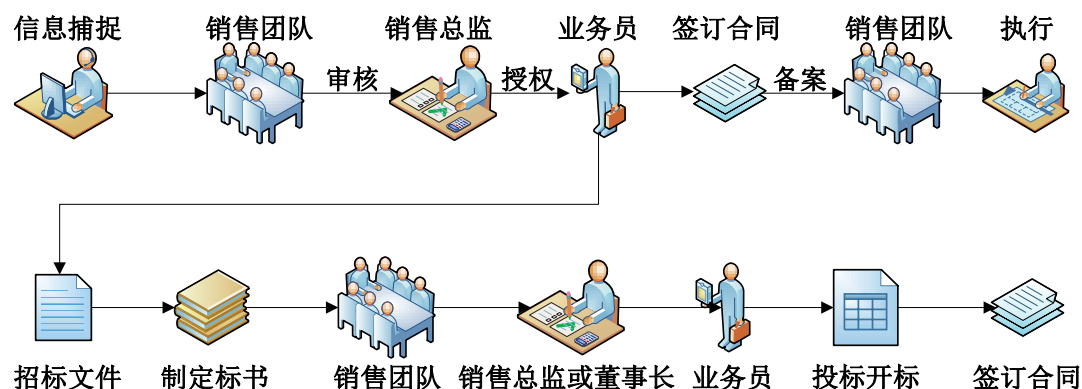


公司直接销售模式主要有参加公开招标、议标、直接签订合同等方式，其中公开招标为根据客户给公司发出的招标文件，制定标书并参与竞标；议标主要指客户选取有资质符合其要求的几家供应商，经对技术力量、生产能力、服务水平、产品报价等各方面进行比较后确定中标单位，中标后即获取订单；直接签订合同指公司业务人员直接拜访客户或通过客户直接来公司参观，如在技术、价格、服务商符合客户需求，既能获得产品订单。

公司产品定价主要采取成本加利润原则，即根据当期原材料价格、辅助材料价格、能源动力费及直接人工费等核算产品成本，在产品成本的基础上根据产品特点、市场供求、合理利润等确定公司各类产品的价格。

根据客户类型的不同，公司采取不同的销售结算方式。对中小客户的销售，主要采取先付款后发货或者货到付款的结算方式；对重大客户的销售，一般采取签订销售合同后预付一定比例货款，公司交货后客户再支付大部分货款，剩余少量质保金在质保期满后支付。

销售流程图如下：



## 六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于纺织业（行业代码：C17）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于非家用纺织制成品制造业（行业代码：C178）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于纺织业（行业代码：C17）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于高性能复合材料行业（行业代码：

11101412)。

## （一）行业概况

### 1、行业管理体制

工业与信息化部负责土工材料行业的整体规划发展，组织制定本行业的发展规划，拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；中国水利部、交通部等制定相关产品应用规范、应用标准及相关工程项目管理；中国土工合成材料工程协会、中国产业用纺织品行业协会、中国塑料加工工业协会等行业自律组织，负责行业标准制定，行业技术交流，行业产品市场建设等，在政府和企事业单位之间发挥桥梁和纽带作用，推动我国土工材料行业的发展。

### 2、行业法律法规、政策文件

序号	法律法规名称	发布日期	发布形式
1	《中华人民共和国水法》（2002年修订）	2002/10/01	第九届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议
2	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（2004年修订）	2004/12/29	第十届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议
3	《中国节水技术政策大纲》	2005/04/21	国家发展改革委、科技部、水利部、建设部和农业部
4	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》	2006/02/07	国发〔2006〕6号
5	《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作意见》	2011/04/19	国发〔2011〕9号
6	《山东省纺织工业“十二五”发展规划》	2011/06/30	山东省经济和信息化委员会
7	《产业用纺织品“十二五发展规划”》	2011/12/27	工信部联规〔2011〕633号
8	《新材料产业“十二五”发展规划》	2012/01/04	工业和信息化部
9	《铁路产品认证管理办法》	2012/05/11	铁科技〔2012〕95号
10	《水利发展规划（2011-2015年）》	2012/06/06	国家发展改革委、水利部、住房城乡建设部
11	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012/07/09	国发〔2012〕28号

序号	法律法规名称	发布日期	发布形式
12	《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》	2012/09/01	国发〔2012〕44号
13	《建筑防水卷材行业准入条件》	2013/01/15	工业和信息化部
14	《近期土壤环境保护和综合治理工作安排》	2013/01/28	国办发〔2013〕7号
15	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修改）	2013/02/16	国家发展和改革委员会令 第21号
16	《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》	2013/09/16	国发〔2013〕36号
17	《国务院办公厅关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》	2014/06/16	国办发〔2014〕27号
18	《关于开展中央财政支持海绵城市建设试点工作的通知》	2014/12/31	财建[2014]838号
19	《矿山生态环境保护与污染防治技术政策》	2015/01/13	环发[005]109号
20	《水污染防治行动计划》	2015/04/16	国发〔2015〕17号
21	《国务院办公厅关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》	2015/08/10	国办发〔2015〕61号

### 3、行业状况与发展趋势

#### （1）行业整体发展情况

土工合成材料的最早应用可追溯到上世纪二三十年代。1926 年美国南卡罗来纳州公路部门曾采用过在棉布上洒沥青而制成的材料，其形式类似于土工膜。其后，人们曾采用聚氯乙烯 PVC 土工膜作为游泳池的防渗材料。50 年代初，美国垦务局采用 PVC 土工膜作防渗衬砌。前苏联以聚乙烯膜进行渠道防渗也有较长历史。

以人工聚合物为原料的土工织物的最早应用实例，是 50 年代初的荷兰三角洲工程，用量超过了千万平方米，大大促进了土工合成材料的工程应用。60 年代，美国逐渐扩展了采用土工织物修建护坡下的垫层和反滤以及护岸等，并将土工织物铺在沥青路面中以防止路面反射裂缝。土工网于 1968 年在日本开始应用，主要用在填土坡，帮助坡缘填土压实，以增大其强度和稳定性。

非织造土工合成材料技术于 60 年代在美国、法国、英国开始应用，它是一种较厚的聚酯非织造土工织物，作为大坝上游抛石护坡下的反滤层，或作为基土

与其上覆盖的粗粒料之间的隔离层。非织造织物的出现为土工织物的应用开辟了较广阔的天地。

目前，我国土工合成材料产品主要分为土工织物、土工膜、土工特种材料和土工复合材料四种类型。随着我国社会经济的持续发展以及基础建设投入持续增加，土工材料尤其是土工特种材料和土工复合材料在近几年获得持续发展，在特种材料中，市场中应用较多的产品为土工格栅、土工网、超轻型土工合成材料等；水利、环保工程的增多进一步推动了土工膜市场的发展。

## （2）行业的竞争格局

目前土工材料行业中低端市场供过于求，产能相对过剩，高端市场供不应求，产能释放充分。

由于中低端土工合成材料的行业进入门槛相对不高，造成我国从事土工合成材料制造的中小企业数量众多。这类企业生产规模普遍较小，缺乏技术、资本与管理优势，生产设备相对落后且重复建设，具有较强的地域性特征，产品存在较强的同质化竞争，尽管其整体产能巨大，但并不能得到有效利用，因此，我国中低端的土工合成材料行业领域存在供过于求的市场局面。

对土工合成材料的高端产品领域来讲，由于存在技术、客户、资本、管理等较高的行业壁垒，因而只有技术与管理水平较高、资本实力雄厚、生产设备先进、生产规模较大的优势企业才有能力生产，而且目前我国土工合成材料行业内具备这样实力的优势企业尚为数不多，相对于高端土工合成材料需求快速增长的态势，我国从事高端土工合成材料产品制造的企业的产能一般能够得到充分释放，产能利用率较高。

我国从上世纪七十年代便开始引入和消化土工合成材料的生产技术和设备，1998年土工合成材料行业受到国家重视，国家经贸委批示了两批共40多家定点原料供应和制品生产企业。随着行业规范化的不断推进，定点制取消，市场整体处于集中度低且竞争激烈的态势，工程采购大多以招标制为主。根据中国产业用纺织品协会统计，目前仅国内土工用纺织品生产企业有400余家，遍布全国各省市自治区。

近年来，随着国家基础设施建设的不断推进，各下游行业对土工合成材料行业的认识和要求不断提高，其高端市场客户不仅需要产品具有较高的技术性能，还要求产品供应商具备勘测、设计、生产、铺装、焊接等综合服务能力，因此高端市场已脱离了中低端市场单纯依靠低价竞争的市场环境，行业内一些整体实力相对较强、技术领先、产品体系健全、产品质量稳定的企业籍此在高端市场中占据了明显的优势，产业集中度呈上升趋势。

### （3）公司主要竞争对手

#### ①山东浩阳集团

山东浩阳集团成立于 2003 年，注册资本 5,000 万，是集城市供暖、新型工程材料生产、环境工程施工为一体的企业集团，山东浩阳新型工程材料有限公司和山东浩阳环境工程有限公司是该集团的品牌支柱企业，是集新型工程材料研发、生产、销售、售后服务以及环境工程总包（垃圾填埋、生态湿地、废渣处理，污水处理等）为一体的综合性资源节约型企业。

#### ② 肥城联谊工程塑料有限公司

肥城联谊工程塑料有限公司成立于 2002 年，注册资本 7,080 万元，主要经营各种玻璃纤维、涤纶土工格栅、单向塑料土工格栅、双向塑料土工格栅、新型三维土工网垫、高强度土工网、土工格室、工程纤维、土工布、复合土工膜等工程材料。产品主要应用于公路、铁路、水利、电力、水土保持及环境绿化与基础建设领域，已广泛应用于高速公路、铁路等多项国家重点工程。

#### ③ 北京华盾雪花塑料集团有限责任公司

北京华盾雪花塑料集团有限责任公司原名北京华盾，成立于 2000 年，注册资本 13,975.37 万元，公司的主要产品包括农用薄膜、土工材料、塑料管材、塑料包装材料、塑料容器、托盘和注射制品。主导产品功能性农膜连续 20 余年产销量保持国内第一。土工材料、吹塑托盘和大型容器的市场占有率也名列前茅。1999 年公司通过 ISO9001 国际标准质量认证。

## 4、行业壁垒

### （1）技术壁垒

传统的土工合成材料行业技术门槛较低，行业内企业的技术水平参差不齐。但随着下游行业的快速发展，对土工合成材料产品的物理特性、技术指标乃至环保性能的要求不断提高。土工合成材料生产企业不仅需要具备较强自主创新能力，还要对用户所在地区水文、地理及施工情况进行详尽分析，才能针对性地开发出满足高端客户需求的高附加值产品。新产品和技术的开发，需要经过理论研究、基础开发、工业实验及应用试验、产业化等多个环节，最终才能实现产品及技术产业化应用。技术开发需要长时间的培育和积累，技术成果的产业化需要长期的科研及工业应用经验的积累，因此，进入行业高端市场有较高的技术壁垒。

### （2）市场壁垒

土工合成材料主要用于水利、交通和环保等基础设施工程领域，大多为隐蔽工程，对工程质量和产品品质、稳定性、可靠性、使用年限要求较高。因此，工程主管部门对产品供应商的考察十分缜密，一般在经过严格的认证或审核后会选择规模实力较强、工艺技术水平较高、产品质量稳定、具有丰富施工经验的企业进行供货合作，且一旦确定合作关系不会轻易更换。新进企业在短期内难以建立起稳定可靠并具有经济规模的市场体系和客户体系，因此行业区域高端市场的进入有一定的市场壁垒。

### （3）资金壁垒

土工合成材料系列中各类材料具有多种生产过程，包括经编、无纺、热复合、淋膜、吹膜、延压等生产流程，需要大量生产设备、厂房、仓库等生产设施，新建一个拥有先进设备的规模化生产企业需要大量建设资金投入。土工合成材料行业涉及国家水利、交通、环保等大型基础设施工程，这类工程要求生产企业根据整体工程工期的安排，集中发货，从而造成生产企业一般存货数量较大，存货性质一般为备货。此外，此类工程项目一般账款回收周期较长，存在应收账款数额较大的行业特性。因此，生产企业一般需要占用大量运营资金。

#### （4）资质壁垒

土工合成材料市场的下游行业多为铁路、高速公路、机场、水利和环境保护工程等，由于工程招标单位对企业资质有进入限制，使得中小型企业未取得相应进入资质的土工材料生产供应企业很难有入围中大工程的招标环节，在高端产品市场资质使得竞争企业数量大幅减少。

土工合成材料中的防水材料行业认证一是源于行业内自身的监管要求，二是特殊领域或客户的专门认证要求。国家工信部 2013 年 1 月 15 日颁布《建筑防水卷材行业准入条件》，行业准入设置了规模及环保条件等门槛。国家质量监督检验检疫总局 2014 年 4 月 8 日颁布《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》，对建筑防水卷材产品实行《生产许可证》制度。

防水产品进入铁路建设领域需通过中铁铁路产品认证中心的认证；进入煤矿领域需要通过国家矿用产品安全标志中心的认证；进入交通基础设施建设领域需要通过中交（北京）交通产品认证中心的认证。

#### （5）品牌壁垒

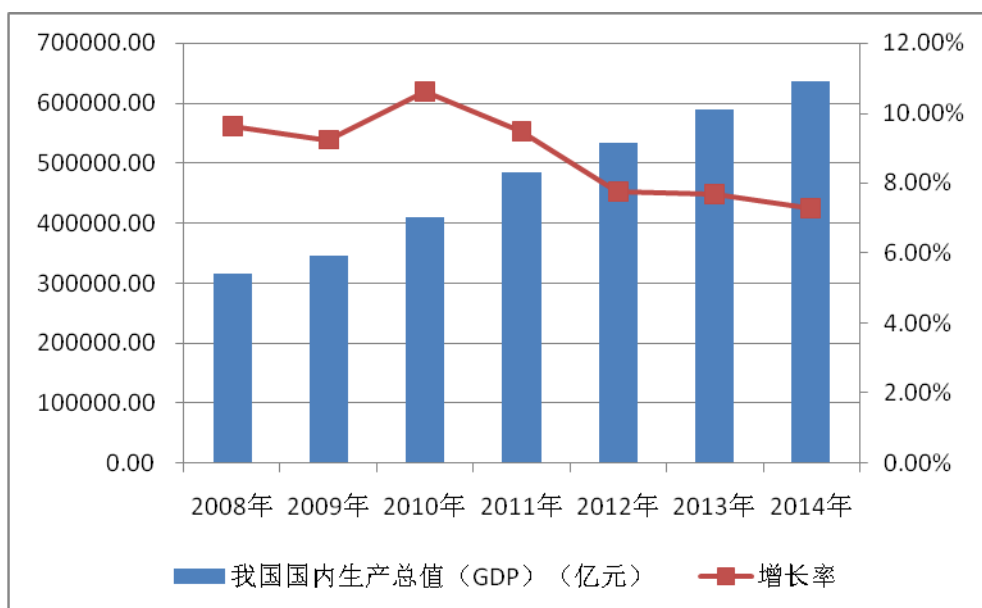
良好的品牌反映了企业的技术水平和经营实力，是企业综合竞争实力的体现，好的品牌能帮助企业在优质工程项目的竞争中赢得优势。品牌的建立是公司人力、物力和财力综合投入的结果，其中良好的成品质量对品牌建设至关重要。目前国内优质工程项目的土工产品均由行业知名企业提供，行业内低端从业企业及新进入者不能在短期内建立良好的品牌，构成开展高端业务的障碍。

### 5、影响行业发展的因素

#### （1）有利因素

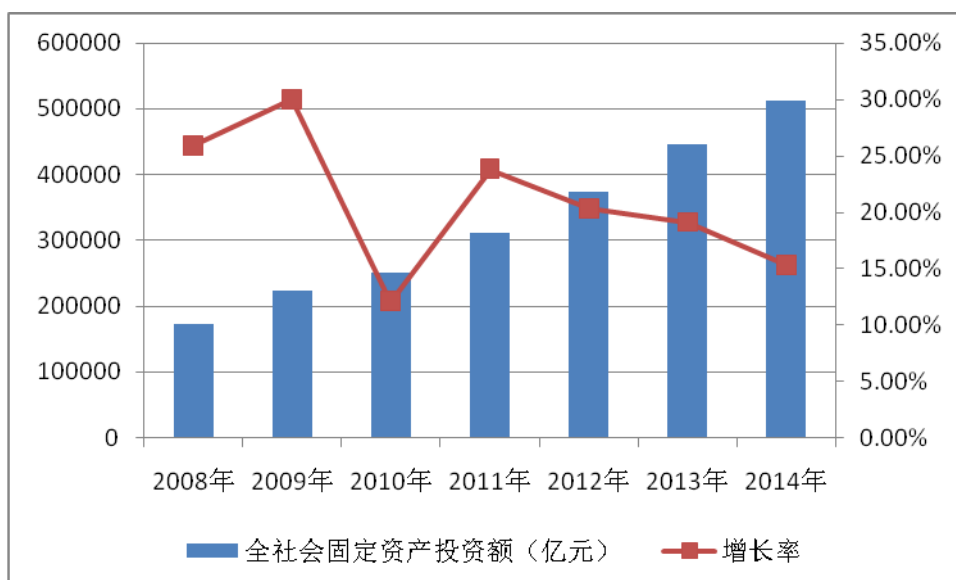
##### ①国内经济仍保持持续增长态势

近年来，虽然受到国际经济下行及国内经济结构调整的影响，我国经济增速有所放缓，但是，从我国整体经济发展状况来看，工业生产、建筑、零售销售等基本面情况总体保持良好，国内经济仍保持持续增长态势。



数据来源：国家统计局

在全社会固定资产投资中随着国家重视基础设施及诸多民生工程建设，大规模交通、水利、环保等工程陆续开工，特别是黄河三角洲开发区、重庆两江经济开发区、山东半岛蓝色开发区及环渤海经济开发区等国家级重大项目的开展，十三五期间国家将会继续重视高速、高铁、机场等基础项目建设，将为土工合成材料带来广阔的市场前景。



数据来源：国家统计局



## ②国家产业政策的大力支持

建设资源节约型、环境友好型社会和实现可持续发展是我国走新型工业化发展道路的方向和目标。为此，国家和地方政府连续颁布了鼓励扶持土工合成材料行业发展的相关重要政策性文件，先后出台了《中华人民共和国水法》、《中国节水技术政策大纲》、《山东省纺织工业“十二五”发展规划》、《产业用纺织品“十二五发展规划”》、《水利发展规划（2011-2015年）》等，大力支持发展土工合成材料领域的投入。

在国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中，“水利工程用土工合成材料及新型材料开发制造”、“采用编制、非织造布复合……生产满足国民经济各领域需求的产业用纺织品”、“废物填埋防渗技术与材料”、“公路工程新材料开发与生产”、“新型塑料建材；防渗土工膜；…”、“矿井灾害防治”、“堤坝隐患检测与修复技术开发与利用”等与土工合成材料相关的行业领域，均被列为鼓励类项目。

## ③广阔的行业发展空间

土工合成材料作为一种新型的岩土工程材料，被称作与钢材、水泥、木材齐名的“第四种工程材料”，在水利、海港、公路、铁路、建筑、环保和国防等各个领域中都得到日益广泛应用。近年来，土工合成材料的国内市场需求不断提高，应用领域不断扩展，但与发达国家相比，土工合成材料在相关工程建设的应用比例仍有待提高，未来市场空间广阔。

### （2）不利因素

#### ①行业处于低水平无序竞争状态

土工合成材料行业整体处在低水平的无序竞争状态。企业规模普遍小而分散，行业集中度低。由于规模小，缺少现代管理手段和技术研发能力，生产经营管理处于低水平运行，产品和服务质量缺乏保障，影响了整个行业的形象和发展升级。

#### ②技术人才匮乏、研发创新能力不足

技术人才匮乏、研发创新能力与工艺技术积累不足是国内土工合成材料行业进一步发展的瓶颈。我国土工合成材料行业发展起步较晚，国内企业自身研发创新经验和工艺技术积累不足，造成了行业高端产品的开发和生产均受到技术创新能力及工艺技术实力的限制。

## 6、行业周期性、区域性、季节性特征

### （1）行业周期性

土工合成材料行业与国家经济发展息息相关，与基础设施建设行业的运行周期基本一致。宏观经济政策调整将直接影响到土工合成材料产品需求与该行业的发展。我国经济近年来一直以较快速度发展，基础设施建设投资力度持续增加，同时随着环保力度的加强，土工合成材料行业作为国家鼓励行业，未来将保持快速发展。此外，公司目标市场集中于南水北调建设、城际高速铁路建设、城市垃圾填埋建设等工程领域，受益于国家跨越式发展推进的有利政策，公司也面临着跨越式发展的宝贵机遇，将在一定程度上弱化本公司经营的周期性特征。

### （2）行业季节性

每年的 12 月开始至次年 3 月，我国北方地区进入高寒期，工程建设停止施工，对土工合成材料需求有所萎缩，因此该期间我国北方市场基本处于停顿状态；3 月开始全国各地工程建设恢复开工，土工合成材料系列产品销量迅速增长；4—12 月为销售旺季。市场需求的季节性波动使公司的经营业绩和财务状况也呈现季节性波动特征。随着高端技术的产品产销量及出口量逐步提升，公司经营业绩和财务状况基于原有产品的季节性依赖将逐步弱化。

### （3）行业区域性

土工合成材料具有体积大、单位售价较低等特征，在以价格竞争为主导的中低端市场，产品的销售半径受运输成本限制，具有显著的区域性特征。在高端产品市场，由于工程招标单位对企业资质、产品技术和质量水平、相关配套服务等综合考量，企业产品供应的区域性大大减弱。土工合成材料行业的下游行业大多为岩土工程，包括交通、水利、环保等各类基建工程，工程遍布全国各地，因此，从市场需求上来讲，区域特征不明显。

## （二）市场规模及供求分析

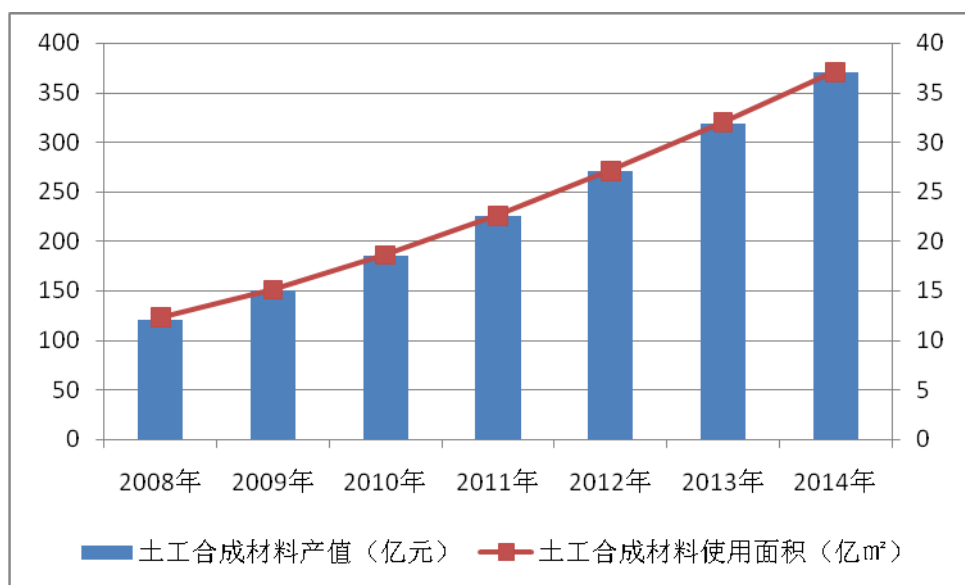
### 1、市场规模

土工合成材料在我国从实验、生产、试用到大工程应用，已有 20 多年的历史，虽然在应用上已有一定的广度，但其应用总量与我国巨大规模基础设施建设相比，尚有较大增长空间。

近年来，我国土工材料市场发展迅速，生产企业也随之迅速增长，国内企业通过引进技术和自主研发共同促进，使得我国土工合成材料行业生产水平得到了长足进步，应用领域不断扩大，产品品种增多，配套材料施工机械种类齐全，已形成门类较齐全的工业体系，成为与钢材、水泥、木材并驾齐驱的基础材料产业。

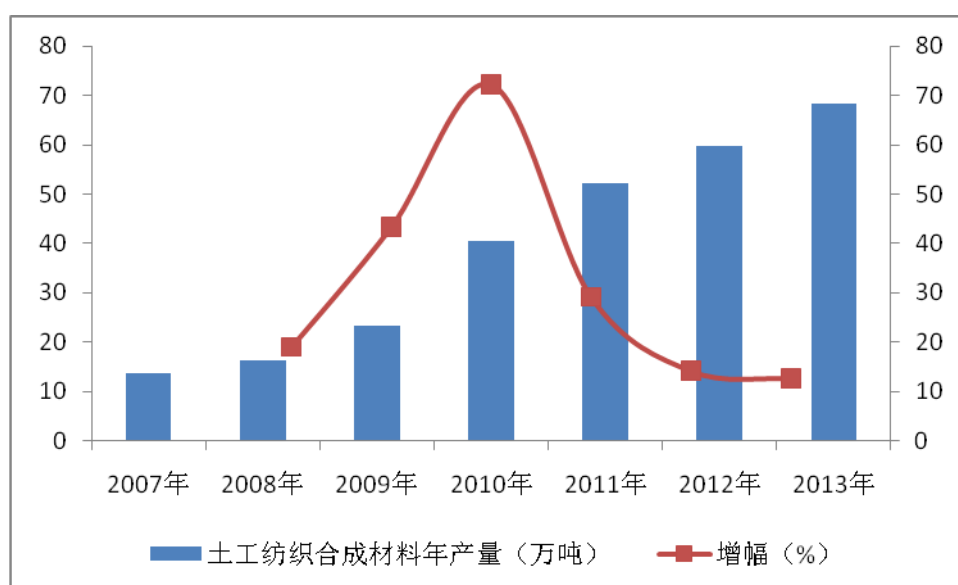
2008 年以来，随着我国在基础设施方面进行大量投资，土工合成材料行业进入快速发展阶段，如铁路、高速公路、机场、水利和环境保护工程等，每一项都将持续增加对土工合成材料的需求。我国土工行业面临较好的外部环境：一是国家继续加大交通基础设施的投资，水利投资也稳步增长，为行业提供了稳定的客户；二是企业积极开拓环境工程市场，全年企业订单都比较饱满，环保行业已经成为土工材料的新增长点；三是随着我国对外承包工程项目的增长，我国土工材料已经走出国门，配套许多大型项目。

据中国土工合成材料工程协会数据统计，2014 年我国土工合成材料的使用面积为 37.13 亿平方米，比上年增长 16%；全国土工合成材料的总产值为 369.83 亿元，比上年增长 16%。



数据来源：中国土工合成材料工程协会

据中国产业用纺织品行业协会不完全统计，土工纺织合成材料是土工合成材料产品中需求量最大的一类，约占到土工合成材料总使用量的半数以上。近年来，国内交通、水利和环境工程等方面的投资推动了土工纺织合成材料的快速发展，特别是在垃圾填埋、尾矿处理、石油勘探、工业防渗和生态护坡等环境保护与废弃物处理方面得到了广泛应用。据中国产业用纺织品行业协会统计 2008—2013 年间，我国土工纺织合成材料产量以平均每年 31.7% 的速度增长。2013 年，全国土工纺织合成材料的产量达到了 68.2 万吨，而环保土工材料成为土工纺织材料的新增长点。据中国产业用纺织品行业协会预测未来 5 来，行业还将以 11.5% 的平均速度增长，预计到 2020 年，国内土工纺织合成材料的产量将达到 206.6 万吨。



数据来源：中国产业用纺织品协会

我国正在组织实施《中国制造业 2025》、“一带一路”等重大战略以及国内自由贸易区建设、京津冀协同发展、长江经济带、海绵城市建设等发展战略，都为土工合成材料生产企业带来了更多的商机。

以城市海绵建设为例，在海绵体城市建设中土工合成材料是不可缺少必要的过滤与排水材料。土工合成材料可单独或其他材料配合，作为过滤体和排水体用于暗沟、渗沟、坡面防护，支挡结构壁墙后排水，软基路堤地基表面排水垫层，处治翻浆冒泥和季节性冻土的导流沟等道路工程结构中，土工合成材料的过滤与排水功能在未来的海绵体城市建设中将大规模的使用并发挥重大的作用。据住建部估算总海绵城市的建设成本大概在 1.60 亿-1.80 亿元/平方公里，其中渗、滞、蓄等源头减排项目投资约占 1/3。按照每个城市平均 25 亿元左右的投资测算，海绵城市的建设将拉动超过 1.50 万亿左右的投资。未来几年，海绵城市建设对于新型土工合成材料企业会形成较大的发展机遇。

## 2、市场供求分析

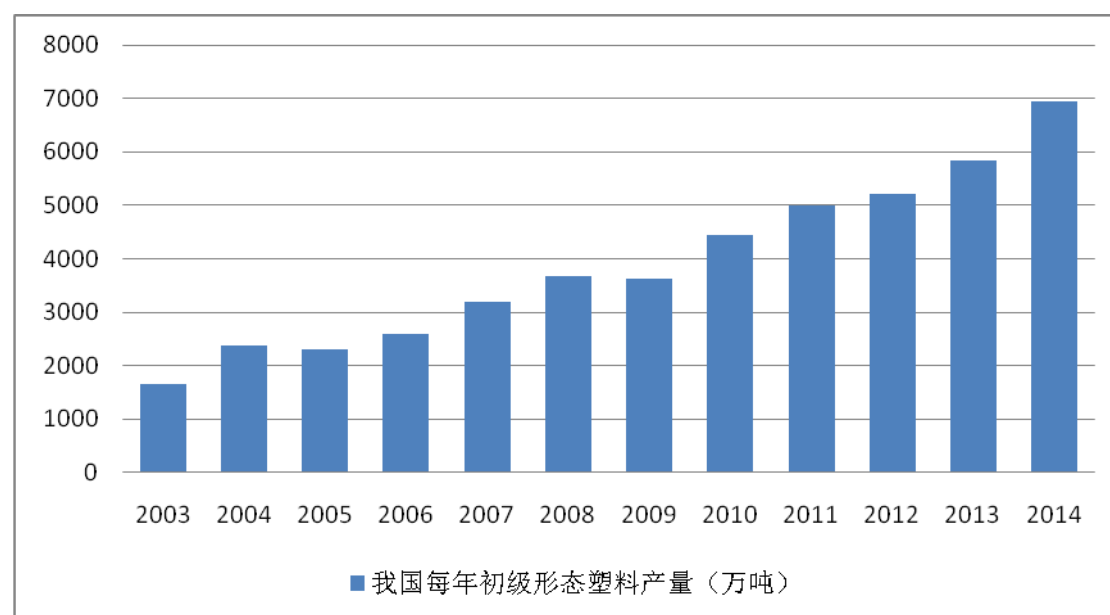
公司产品的主要原材料为石油化工产品，其中短纤针刺非织制土工布、长丝纺粘针刺非织造土工布的主要原料是聚酯切片，聚乙烯土工膜、高分子防水卷材、塑料拉伸土工格栅、土工格室等系列产品主要的原材料是聚乙烯、聚丙烯。原材料在生产成本中占主要比重。

公司产品主要服务于水利、交通、环保等行业，均为关系国计民生的基础行业，受到国家发展重视。土工合成材料行业的多元化发展，也保证了其自身持续快速的发展，对单一下游行业的依赖性不强。

### （1）上游行业发展状况及其对本行业的影响

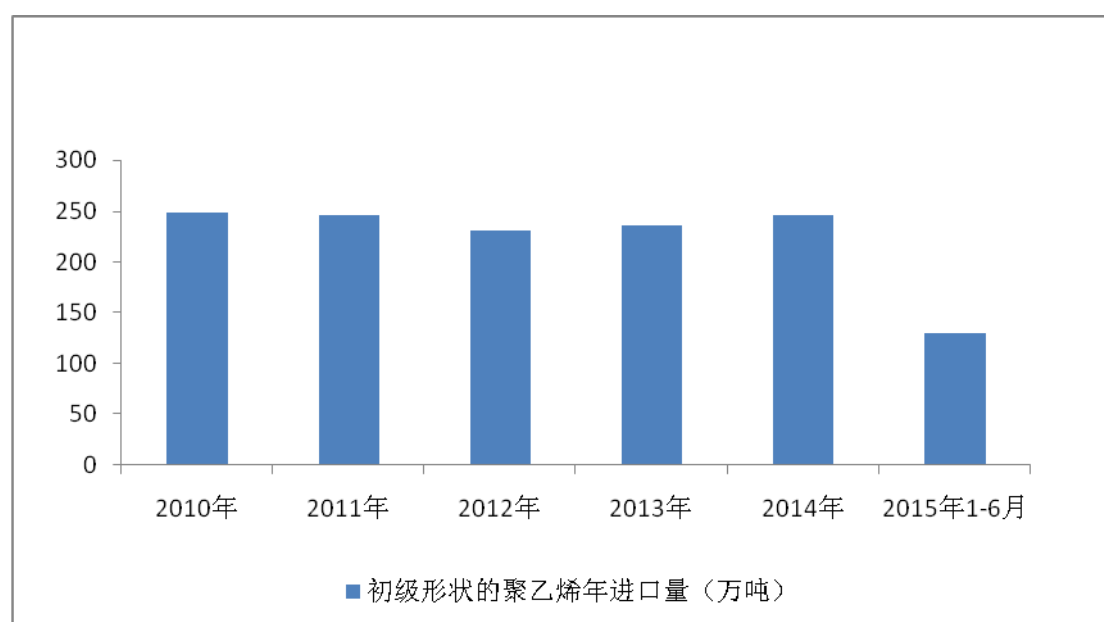
聚酯切片、聚丙烯、聚乙烯均是在石油裂解中提取的乙烯单体经过聚合制成的一种热塑性树脂。其供求变化和价格波动对土工合成材料系列产品的生产成本有着较大影响。就原材料供应变化的影响来看，长期以来，国内聚丙烯、聚乙烯生产无法满足市场飞速增长的需求，然而自“十五”以来，我国石化工业发展迅猛，国内产能自给率大大提升，有利于公司原料采购成本的稳定。就原材料价格影响来看，由于其均为石油化工提取物，因此与国际石油价格直接相关。

目前公司国内原材料供应商多为中石化的地区经销商，产品供应量充足，价格随原油价格的变化而波动。自 2003 年以来，我国初级形态的塑料年产量情况如下（包括塑料聚酯切片、聚丙烯、聚乙烯等共聚物）：



数据来源：国家统计局

与此同时，由于海外市场石油化工产品的质量及价格优势，且我国经济社会发展需要大量的生产原料，我国聚乙烯，聚丙烯，聚酯切片等共聚作物的年进口量也较大。自 2010 年以来，以聚乙烯为代表，我国初级形态聚乙烯年进口量情况如下：



数据来源：国家统计局

## （2）下游行业发展状况及其对本行业的影响

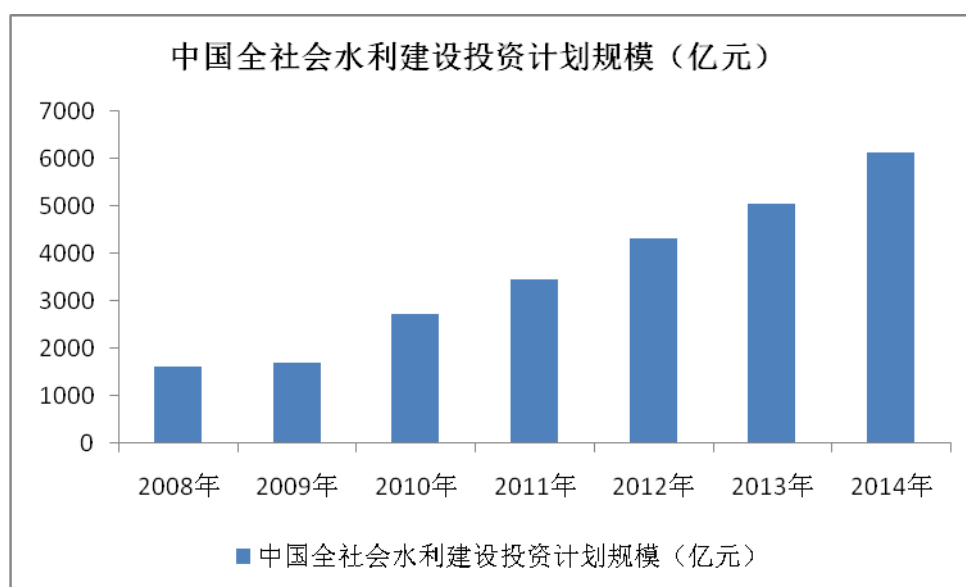
土工合成材料作为一种新型的岩土工程材料，被称作与钢材、水泥、木材齐名的“第四种工程材料”，广泛应用于水利、电力、公路、铁路、水土保持及环境绿化与基础建设领域。

### ①水利

根据国家“十二五”规划，十二五期间，国家在水利方面的总投资估计要达到 1.80 万亿左右，主要用于四个方面的水利建设：一是农田水利建设，二是防洪工程建设，三是水资源保障和城乡供水能力提高的工程建设，四是水土保持和生态建设。其比例大约如下：用于农田水利建设的投资大概占 20%左右，用于防洪减灾工程的投资占 38%左右，用于水资源配置和城乡供水保障工程建设大概有 35%左右，另外就是水土保持和生态建设。《水利发展“十二五”规划》中提出水利工程新增年供水能力 400 亿立方米，主要包括南水北调工程及大中型水库工程。除中央规划的重大工程外，各省、市、自治区也相应地投入了大量资金进行水利水电建设，使基础设施建设得以顺利开展。水利水电建设是土工合成材料最大的市场，小到农村小水电站、蓄水池、集水窖，大到世界一流的水利水电工程，均需要大量土工膜、土工布、土工格栅等土工合成材料。

《水利发展规划（2011-2015 年）》指出：在防洪减灾方面，将继续实施大江大河大湖治理，推进淮河、长江、黄河、松花江等河道整治和提防建设，加快重点蓄滞洪区建设，加大海堤达标建设和重要河口治理力度，加快中小河流治理和病险水库除险加固，加快山洪地质灾害防御；在城乡供水保障方面，将完成南水北调、中线一期主体工程建设，开展东、中线二期工程和西线工程前期工作，加快推进其他一批重点水源和跨流域、区域调水工程建设。

下图为中国全社会水利建设投资计划规模（单位：亿元）：



数据来源：国家统计局

随着南水北调工程等一系列引调水工程的持续推进，国家继续重视水利基础设施的建设，以及对病险水库的加固等措施，对土工合成材料的需求将不断增加。

## ②电力

根据电力工业发展“十二五”发展规划，以“优先发展水电、优化发展煤电、大力发展核电、积极发展风电”为总方针。具体规划情况，优先发展水电：到2015年，全国常规水电装机预计达到2.84亿千瓦左右，到2020年全国水电装机预计达到3.3亿千瓦左右。优化发展煤电：“十二五”期间，全国规划煤电开工规模3亿千瓦，其中煤电基地开工1.97亿千瓦，占66%；“十三五”期间，全国煤电规划开工规模2.60亿千瓦，其中煤电基地开工1.63亿千瓦，占62.7%。2020年我国煤电装机预计达到11.60亿千瓦。大力发展核电：规划2015年我国



核电装机 4,294 万千瓦，2020 年规划核电装机规模达到 9,000 万千瓦、力争达到 1 亿千瓦。积极发展风电：规划 2015 年和 2020 年风电规划容量分别为 1 亿千瓦和 1.80 亿千瓦。

十二五、十三五期间，电力系统有大量工程建设。根据电力行业“十二五”规划中指出，在电力投资方面，“十二五”期间达到 53,000 亿元，比“十一五”增长 68%。其中，电源投资达到 27500 亿元，电网投资达到 25,500 亿元；预计“十三五”期间达到 58,000 亿元，比“十二五”增长 9.40%。其中，电源投资达到 29,500 亿元，电网投资达到 28,500 亿元。水电站、核电站、风电工程、输电换流站等工程建设多在山区，需要建设大量的高填方、挡墙、边坡和地基工程。高密度聚乙烯单向塑料格栅等土工合成材料，能够帮助解决传统施工方法高度受限、造价高、施工复杂等问题，电力行业蕴藏巨大市场。

### ③交通

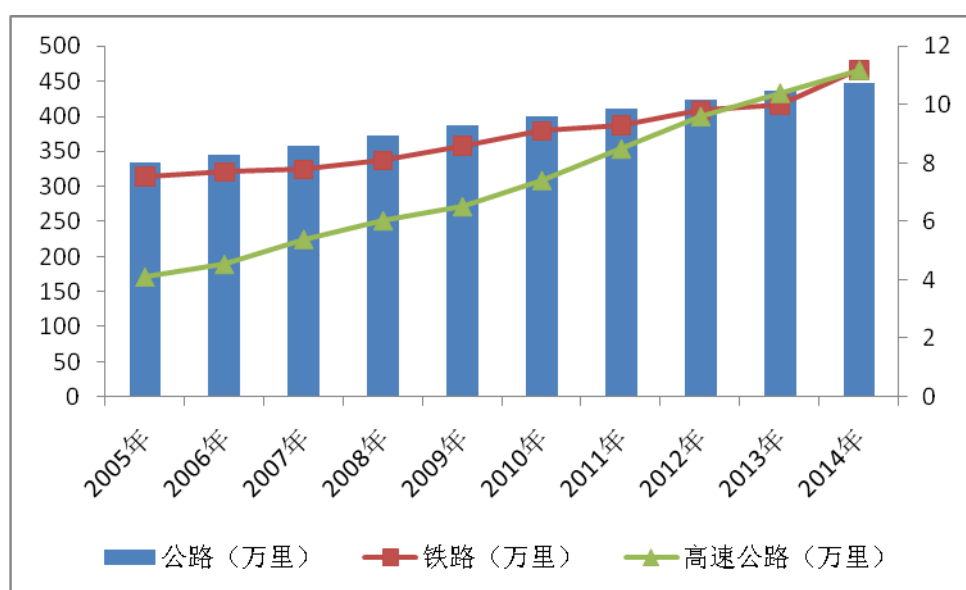
根据国民经济“十二五”发展预期，城市化率将从 47.50%提高到 51.50%，外贸进出口将保持 8%左右的年均增长速度，因此交通客货运输需求将保持持续增长态势。按照“适度超前”的原则，我国将继续加强交通运输基础设施建设，保持适度规模。

“十二五”期间，交通基础设施建设目标为：

铁路：《国家铁路“十二五”发展规划》中提出于 2015 年全国铁路营业里程达 12 万公里左右，其中西部地区铁路 5 万公里左右。西部地区气候条件较恶劣，铁路建设中路基里程较多，对土工合成材料的需求量会增加。同时，《国家铁路“十二五”发展规划》提出加强绿色铁路建设，扩大新能源、新产品、新材料的应用，积极推广节地、节材技术，这些要求为土工格栅等土工合成材料提供了机会。《高速列车科技发展“十二五”专项规划》中提到，到 2020 年，将建成 16000 公里的高速铁路，届时我国高速铁路的总里程将位居世界第一。我国高速铁路网的特征有：路网规模大，覆盖地域辽阔；地理、地质、气候条件复杂多变，因此在修建过程中需要大量各种种类和材质的土工合成材料。

公路及市政工程：《交通运输“十二五”发展规划》提出预计到“十二五”末，公路客货运量分别达到 400 亿人、300 亿吨。沿海港口货物吞吐量达到 78 亿吨。内路货运量达到 38.50 亿吨。民航客货运量分别达到 4.50 亿人、900 万吨。基础设施的具体目标有：公路网规模进一步扩大，技术质量明显提升。公路总里程达到 450 万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90%以上的 20 万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到 65 万公里，国省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到 390 万公里。土工合成材料在公路工程中应用比较广泛，公路中主要采用土工合成材料来解决沥青路面反射裂缝和差异沉降等问题，同时公路中隧道、挡墙比较多，所以应用的土工膜、土工格栅比较多，城市内的市政道路建设也采用土工合成材料，以减少道路返修率。港口建设、航道建设、机场建设等各项建设工程都需要使用土工格栅、土工布、土工膜等土工合成材料。

下图为我国公路、铁路、高速公路通行总里程：



数据来源：国家统计局

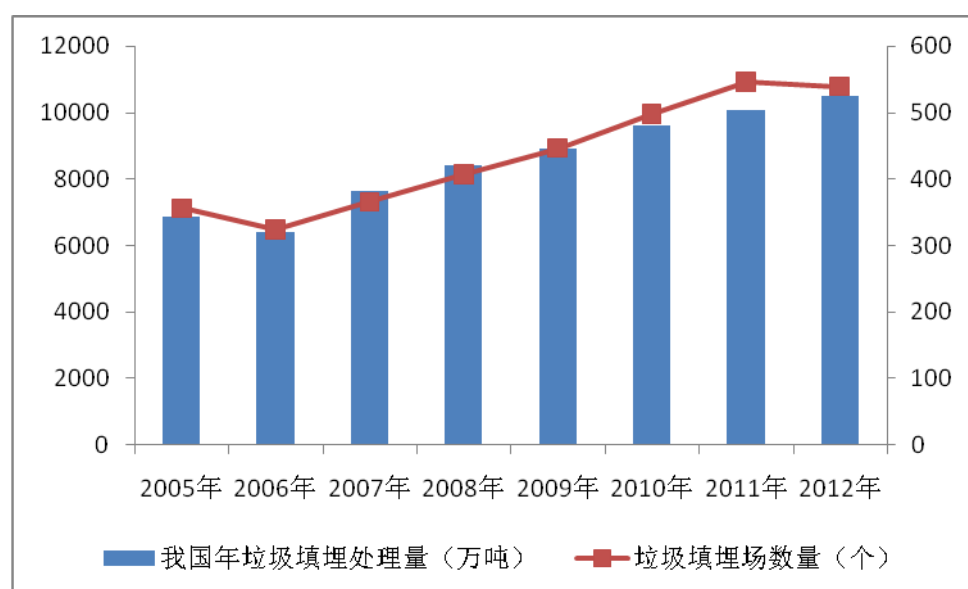
在未来五年，高速公路和高速铁路及市政工程将成为交通基础设施建设的重点，加上机场与港口体系的不断发展，对土工合成材料的需求将不断增加。

#### ④环保

随着我国经济的发展，城市化和工业化进程的加快，环境问题和资源短缺问题日益显现，尤其是大型工矿企业危险废物的尾矿、城市大量产生的固体废弃物及石油化工行业产生的污水等已对人类的环境造成了极大的危害。

随着人民生活水平的不断提高，国家对可持续发展战略的重视，环保在日常生产生活中占据了越来越重要的地位，对环保的投入将会是一个持续的、不断增加的过程。根据全国地下水污染防治规划（2011-2020 年），其中典型场地地下水污染预防示范项目，主要针对典型场地地下水污染现状及特点，从控制污染源出发，示范性开展工业危险废物堆放场、石化企业、矿山渣场、加油站及垃圾填埋场等污染场地的预防工作。完成存在渗漏问题的工业固体废物（包括危险废物）堆存、垃圾填埋、矿山开采、石油化工行业生产（包括勘探开发、加工、储运和销售）等场地的规范化防渗处理，加强环境监管，从源头上预防地下水的污染；完成全国电解锰行业锰渣库规范化整治和锰矿尾矿库生态环境综合治理，预防地下水污染。该项目计划投资 49.70 亿元。

下图为我国每年垃圾填埋量和垃圾填埋场数量：



数据来源：环保部

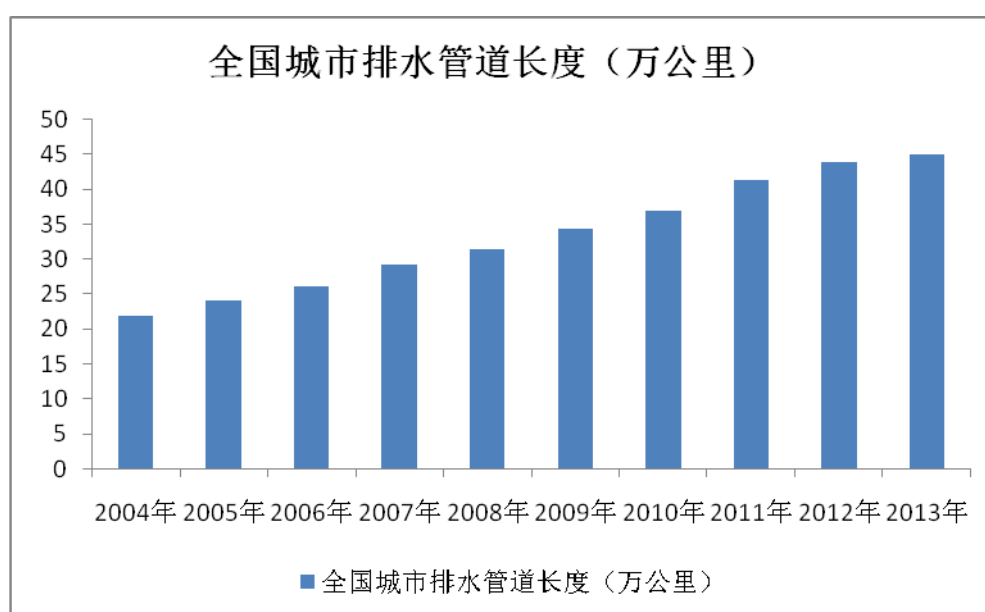
近年来，随着人类环保意识的增强，国家对环保监管、投入力度的加大，解决废弃物、污水处理等问题日趋重要，基本途径是减量化、资源化和无害化。目前最有效的解决方式是建立复合防渗衬垫系统、滤液收集和处理系统、气体收集系统和封盖系统等几大部分组成，土工合成材料主要起到防止废水废物直接污染

土壤与地下水，土工材料在环保领域的应用空间将是巨大的。公司作为土工材料的科研生产企业，将不断加大研发力度，创新产品工程，提高产品质量，为国家环保事业和人民生活健康作出应有贡献。

#### ⑤其他

除上述行业外，土工合成材料还应用于矿井、地下工程、运输管道等的防护防渗、盐田等的工业防渗、山体护坡、城市道路等基础设施工程。随着土工合成材料行业的技术水平以及人们对土工合成材料的认识不断提高，土工合成材料在这些领域内的应用越来越普及，也给土工合成材料行业的发展带来了新的契机。

下图为全国城市排水管道长度（万公里）：



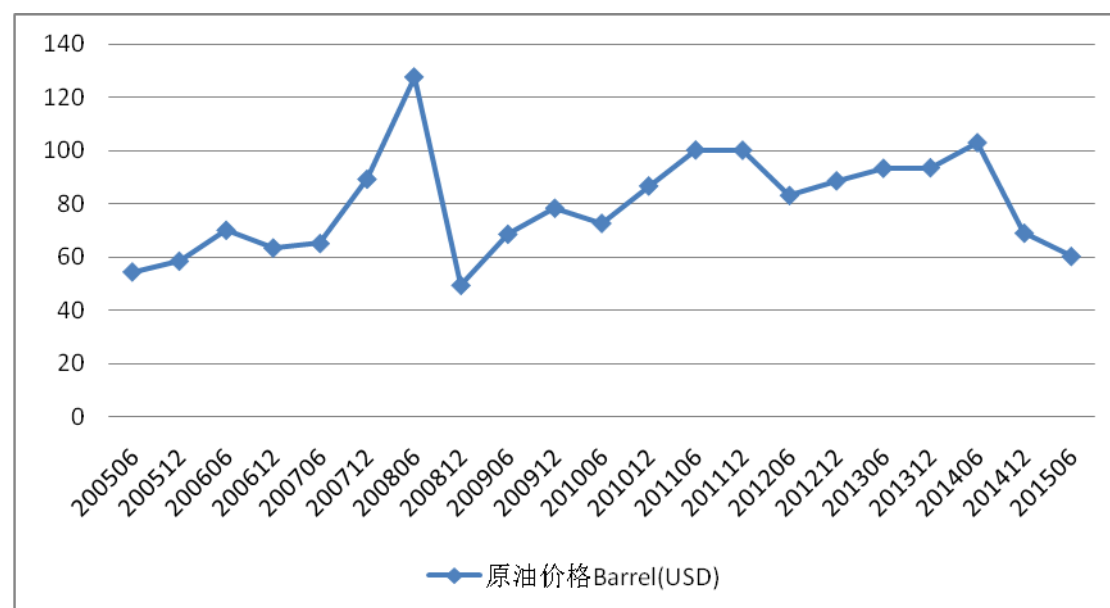
数据来源：住建部

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业重要原材料价格波动风险

公司生产所用的主要原材料，如聚酯切片、聚丙烯、聚乙烯等原材料均为石化类产品，原油价格的波动对公司成本及利润有较大的影响。而原油的价格则受到世界石油储量，国际资本的流向，OPEC 和国际能源署的市场干预以及各国之间政治博弈等众多因素的影响，波动频繁且难以预期，对公司的经营可能产生不利影响。

2005 年以来，国际原油价格的波动情况如下：



数据来源：国家统计局

## 2、行业竞争加剧的风险

近年来随着国家基础设施建设工程的增加，对土工材料的需求不断扩大，近年来行业处于快速成长期，但是目前国内大部分土工材料生产企业只能生产低端产品，凭借低廉的价格占据尚不成熟的土工材料市场，同时国内用户对产品质量影响工程质量的认识不足，导致低端产品冲击市场。市场上还存在部分产品以次充好的情况，形成恶性竞争，扰乱市场秩序。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、公司的竞争优势

##### （1）产业化能力优势

公司是我国少数几个主要的土工合成材料生产企业之一，产品类别齐全、规格型号丰富。公司一贯重视产业化能力建设，目前形成了产品研究设计、样品试制及测试、施工技术指导等一系列核心竞争力，产品从研究设计到批量生产投入市场的周期大为缩短，生产能力也位居行业前列。公司在产品规划设计、样品试制及测试、产品批量生产及质量检验等主要生产环节均拥有大量经验丰富的技术

人员，能够有效缩短产品研发周期，新产品或者新型号产品可以根据市场需求快速实现产业化，增强公司应对市场变化的竞争能力。

## （2） 技术研发优势

公司在国内较早开始进行土工合成材料产品的技术研发，通过多年土工合成材料的研发、制造和销售的行业积累，以及在技术、工艺、制造方面的长期实践，形成了公司在技术研发优势上的深厚基础。同时，公司借助在国内深厚的行业技术背景，加强与国外先进公司的交流，通过技术交流、吸收与创新，技术研发能力进一步增强。

## （3） 综合服务优势

公司产品齐全，结构合理，能够为客户提供土工织物、土工膜、土工复合材料、土工特种材料等各类土工合成材料，且规格型号较为齐全。同时，公司可根据客户的实际需求对产品进行设计生产，并对产品的施工适应进行售后技术指导。此外，公司自 2012 年起获得特种专业工程专业承包资质（防渗），可为客户提供专业的施工服务。

## （4） 人才优势

公司长期从事土工合成材料的研发、生产和销售，管理团队、核心技术团队、第一线生产技术人员等均具有多年行业经验积累，人才优势明显。公司的管理团队具有丰富的企业管理经验，主要管理人员均在公司所属相关行业工作二十多年，非常熟悉企业和行业情况，有利于提供公司管理效率，并保证公司长期稳定的发展。公司核心技术团队既有长期在本公司工作的员工，也有最近几年从公司外部引进的高层次人才，保证核心技术团队既熟悉公司情况又掌握行业技术发展情况。公司人才优势有利于公司长期稳定发展，有利于提高产品研发能力和产品质量，增强公司盈利能力和持续发展的能力。

## （5） 品牌优势

凭借先进技术和过硬质量，公司生产的土工合成材料产品被广泛应用于环保、交通、水利等基础设施建设项目，“宏祥”品牌在我国土工合成材料行业具有较高的知名度，品牌认可度较高。公司注册商标“宏祥”于 2011 年被评为山

东省著名商标。最近几年来，公司一方面加大技术研发投入，不断推出新产品，并提高产品技术和质量水平，另一方面加大品牌建设力度，使“宏祥”品牌在市场特别是高端市场的地位得到不断提升。

#### （6） 渠道优势

公司与铁路局、水利部、各地环保部门等企事业单位建立了良好的业务合作关系，土工合成材料产品具有比较稳定的销售渠道。此外，公司在全国主要省市形成了销售网络，各省市均配备销售人员负责销售渠道建立与维护。

### 2、公司的竞争劣势和应对措施

#### （1） 融资渠道单一

目前公司融资渠道主要通过银行贷款，融资渠道单一，若公司成功在全国股份转让系统挂牌，将不断增强公司融资能力，优化公司资产结构。

#### （2） 销售相对集中

目前公司销售收入主要是来自国家大型基础设施建设，通过参与铁道、公路、水利等工程招标获取利润，渠道相对单一，公司将逐步利用自有产品优势和研发优势开拓社会市场，进一步优化公司销售模式。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司设立董事会，董事会设董事长 1 人，由董事会选举产生。董事会对股东会负责，负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制定公司的基本管理制度等职权。公司设监事会，成员 3 人，监事由股东会选举产生，主要负责检查公司财务；对董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；提议召开临时股东会等职责。公司设经理，由董事会聘任，主持公司的生产经营管理，组织实施董事会决议等。公司的运行基本上依照有限公司《公司章程》的规定进行，但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，有限公司治理及运行也存在不足，例如监事对公司的财务状况及董事会、经理所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。

#### （二）股份公司阶段三会建立及运行情况

股份公司成立后，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和管理层组成的治理结构。2012 年 9 月 7 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开股东大会 6 次、董事会 8 次、监事会 8 次，上述会议的召开严格遵守《公司法》、《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》等相关规定，决策程序、决策内容合法有效，未发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

### 二、股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责的情况

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通



知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员均出席会议。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。公司职工大会选举的职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

### **三、董事会对公司治理机制执行情况的评估**

有限公司阶段，《山东宏祥化纤集团有限公司章程》已经载明公司股东、董事、监事、高级管理人员的权利和义务。公司实际运营过程中，股东会能够正常召开，但存在董事会决议和会议记录未完整保存等不规范之处。

股份公司阶段，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求制订了《宏祥新材料股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《信息披露制度》以及《投资者关系管理制度》等公司规章制度，规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出规定。

公司董事会认为，公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立了营销中心、财务部、创新中心、服务中心、生产中心、运营中心、检查审计部、企业部等职能部门，基本涵盖了公司治理、财务核算、人力资源管理、产品生产等公司经营活动的各个环节，形成较为规范的内部管理体系。

### **四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况**

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人崔占明，最近两年不存在违法违规及受到相应

处罚的情况，并且做出声明如下：

“1、不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；

2、不存在受到刑事处罚的情形；

3、不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；

4、不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；

5、不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

## 五、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务的独立性

公司是一家集土工类高分子合成材料的研发、生产及销售于一体的大型综合企业。公司建立健全了企业法人治理结构和内部组织结构，在经营及管理上独立运作。公司具有独立的研发、采购、销售、财务、工程、人事等管理体系，采购部负责工程项目的物资供应和管理工作，合格供方的调查和评定；合理库存下的采购任务，对物资管理有效控制。技术部负责设计技术方案、提供技术服务和技术支持，预算部负责项目的成本核算，财务部负责公司财务核算、成本核算和财务情况分析，工程部负责项目工作计划及具体施工。

公司拥有相对完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在业务方面独立。

### （二）资产的独立性

公司由宏祥集团（民营）整体变更设立，有限公司所有的资产均由公司承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司对其拥有的房屋、土地使用权、车辆、办公设备等均具有合法有效的权利证书或权属证明

文件，所有权不存在权属纠纷。截至本说明书签署日，公司无大股东及关联企业占用公司资产的情形。

公司拥有能满足目前经营的资产、办公场所等。

### （三）人员的独立性

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。公司不存在公司高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形，亦不存在自营或与他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

### （四）财务的独立性

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，公司设财务总监 1 人，成本会计、总账会计、出纳等 11 人。本公司在银行独立开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

公司财务人员均为专职人员，均在公司领取薪酬。公司在财务方面独立。

### （五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司在机构方面独立。

## 六、同业竞争情况

公司在报告期内无同业竞争情形。

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。同时为了避免公司以后可能出现同业竞争情形，公司控股股东和实际控制人崔占明出具《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

“本人作为宏祥新材料股份有限公司的控股股东、实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，本人从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## **七、公司最近两年一期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）关联方资金占用情况**

报告期内公司不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

### **（二）公司为关联方担保的情况**

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

### **（三）为防止关联方或非关联方资金占用采取的措施**

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、三会议事规则的规定，履行股东的责任和义务。为了避免和减少关联交易，公司的控股股东和全体董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易承诺》等书面声明。

为防止非关联方占用公司资金，公司主要从以下两方面规范：一是强化董事会的作用，完善董事会的召开、表决和回避程序，增强董事会在公司管理中的作用，严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》行使权力，确保董事会的高效运作和科学决策；二是完善财务管理制度，加强财务管理的及时性和准确性，做好财务收支的计划、控制、核算、分析、考核、审批流程和内部隔离制度，实现财务部门的规范运作和有效监督。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员如下表所示：

分类	姓名	职务	性别	产生方式
董事	崔占明	董事长、总经理	男	选举
	郑衍水	副董事长	男	选举
	高立华	董事、副总经理	男	选举
	刘同华	董事、董事会秘书	男	选举
	文 钊	董事	男	选举
	吴 瀚	董事	男	选举
	朱民儒	独立董事	男	选举
	刘万富	独立董事	男	选举
	张余庆	独立董事	男	选举
监事	陶广俊	监事会主席	男	选举
	许良勇	监事	男	选举
	马 剑	职工监事	男	选举
高级管理人员	崔占明	董事长、总经理	男	聘任
	刘同华	董事会秘书	男	聘任
	高立华	副总经理	男	聘任
	刘洪新	副总经理	男	聘任
	王金英	财务总监	女	聘任

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 75,214,336 股股份，占公司股本总额的 49.16%。

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	崔占明	董事长、总经理	70,096,486	45.815%
2	郑衍水	副董事长	1,023,570	0.669%
3	高立华	董事、副总经理	1,023,570	0.669%
4	刘同华	董事、董事会秘书	1,023,570	0.669%
5	刘洪新	副总经理	1,023,570	0.669%
6	陶广俊	监事会主席	1,023,570	0.669%
合计			75,214,336	49.16%

## （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职职务
1	崔占明	董事长、总经理	山东省土工建筑学会建筑防水专业委员会	副主任
			中国产业用纺织品行业协会土工用纺织合成材料分会	会长
			中国土工合成材料工程协会	常务理事
2	郑衍水	副董事长	无	无
3	刘同华	董事、董事会秘书	无	无
4	高立华	董事、副总经理	无	无
5	朱民儒	独立董事	中国产业用纺织品行业协会	名誉会长
6	刘万富	独立董事	国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人
7	张余庆	独立董事	山东赛托生物科技股份有限公司	财务总监
			舜宇光学科技（集团）有限公司	独立董事
8	文 钊	董事	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	法务专员
			广州奥咨达医疗器械技术有限公司	监事
9	吴 瀚	董事	深圳市招商局银科投资管理有限公司	高级投资经理
			成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	合伙人
10	陶广俊	监事会主席	无	无
11	许良勇	监事	无	无

12	马 剑	职工监事	无	无
13	王金英	财务总监	无	无

除上述兼职外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。公司高级管理人员专职在公司工作，不存在在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形。

### （三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

#### 1、对外投资情况

序号	姓名	被投资公司名称	出资额 (万元)	出资占比
1	吴 瀚	成都市泓创创富投资企业 (有限合伙)	100.00	3.33%

除上述情况外，公司董监高不存在对外直接或间接投资情形。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由九名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

股份公司设立至今公司董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

2012年9月7日，有限公司全体股东作为发起人召开股份公司创立大会通过决议：选举崔占明、郑衍水、刘同华、高立华、江天、王腾翔、刘万富、杨纪朝、张余庆为公司董事组成第一届董事会，任期三年，其中刘万富、杨纪朝、张余庆为独立董事；选举陶广俊、仇兰英为股东监事，任期三年，2012年8月31日，公司召开职工大会选举马剑为职工监事，任期三年，股东监事和职工监事组成第一届监事会。

2012年9月7日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举崔占明为公司董事长，郑衍水为公司副董事长；聘请高立华、刘洪新担任公司副总经理，聘请刘同华担任公司董事会秘书；同日召开第一届监事会第一次会议，选举陶广俊为公司监事会主席。

2015年5月17日，公司召开第一届董事会第六次会议，选举朱民儒为第一届董事会独立董事，杨纪朝先生因个人原因不再担任公司第一届董事会独立董事；选举文钊为公司第一届董事会董事，王腾翔先生因个人原因不再担任公司第一届董事会董事职务；选举吴瀚为公司第一届董事会董事，江天女士因个人原因不再担任公司第一届董事会董事职务。上述董事更换于2015年6月13日经公司2014年年度股东大会批准。

2015年5月17日，公司召开第一届监事会第六次会议，选举许良勇为公司第一届监事会监事，仇兰英女士因个人原因不再担任公司第一届监事会监事职务。该次监事更换于2015年6月13日经公司2014年年度股东大会批准。

2015年9月29日，公司召开2015年第一次临时股东大会，选举崔占明、郑衍水、吴瀚、文钊、刘同华、高立华、刘万富、张余庆、朱民儒为第二届董事会成员，其中：刘万富、张余庆、朱民儒为独立董事；选举陶广俊、徐良勇为第二届监事会成员（非职工代表监事）；2015年9月10日，公司召开职工代表大会，选举马剑为公司第二届监事会职工代表监事。

2015年9月29日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举崔占明为公司第二届董事会董事长，郑衍水为公司第二届董事会副董事长；聘任崔占明担任公司总经理；聘任高立华、刘洪新担任公司副总经理，聘任刘同华担任公司董事会秘书；聘任王金英为公司财务总监。

2015年9月29日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举陶广俊为公司第二届监事会主席。

除上述变动外，报告期内公司的董事、监事、高级管理人员未发生变更。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不产生重大不利影响。



**（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他相关情况**

**1、相互之间的亲属关系**

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系或其他关联关系。

**2、最近两年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况**

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

**3、其它对公司持续经营有不利影响的情形。**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

### 一、审计意见

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告（大信审字[2015]第 4-00347 号），认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	22,031,022.35	43,184,396.66	14,634,760.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6,950,000.00	150,545.00	4,439,354.00
应收账款	202,685,923.07	236,568,176.41	245,121,056.16
预付款项	23,218,591.24	16,934,614.99	26,751,879.54
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,835,252.91	4,932,721.59	2,269,015.30

存货	215,641,279.80	180,011,289.16	141,450,746.02
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资			
其他流动资产	1,649,478.49		
<b>流动资产合计</b>	<b>478,011,547.86</b>	<b>481,781,743.81</b>	<b>434,666,811.68</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	148,039,751.90	136,761,758.40	115,008,486.09
在建工程		901,708.37	5,297,535.21
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	33,297,341.45	33,649,453.99	34,353,679.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	8,365,616.15	7,815,826.30	6,965,645.62
其他非流动资产	6,653,360.00	11,495,960.00	7,253,700.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>196,356,069.50</b>	<b>190,624,707.06</b>	<b>168,879,045.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>674,367,617.36</b>	<b>672,406,450.87</b>	<b>603,545,857.67</b>

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	104,500,000.00	80,000,000.00	33,000,000.00

以公允价值计量且其变			
衍生金融负债			
应付票据	16,500,000.00	20,000,000.00	
应付账款	32,932,793.10	26,026,744.17	39,724,429.07
预收款项	12,487,571.12	15,775,395.08	18,777,551.07
应付职工薪酬	3,433,678.61	983,844.04	1,126,005.66
应交税费	3,130,560.78	6,271,312.81	5,062,626.87
应付利息	920,882.82	592,800.03	337,528.73
应付股利			
其他应付款	37,033,565.61	39,309,417.30	60,396,887.26
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负	5,555,555.48	16,666,666.60	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>216,494,607.52</b>	<b>205,626,180.03</b>	<b>158,425,028.66</b>
非流动负债：			
长期借款	75,000,000.00	87,500,000.00	88,888,888.84
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>75,000,000.00</b>	<b>87,500,000.00</b>	<b>88,888,888.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>291,494,607.52</b>	<b>293,126,180.03</b>	<b>247,313,917.50</b>
所有者权益：			

股本	153,000,000.00	153,000,000.00	153,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	144,289,212.95	144,289,212.95	144,289,212.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,524,114.57	11,524,114.57	9,171,254.56
未分配利润	74,059,682.32	70,466,943.32	49,771,472.66
归属于母公司所有者 权益合计	382,873,009.84	379,280,270.84	356,231,940.17
少数股东权益			
所有者权益合计	382,873,009.84	379,280,270.84	356,231,940.17
负债和所有者权益总计	674,367,617.36	672,406,450.87	603,545,857.67

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	99,213,246.57	347,276,314.37	418,725,678.36
减：营业成本	67,202,411.83	249,205,530.16	315,485,649.25
营业税金及附加	250,024.53	1,090,776.24	1,656,053.04
销售费用	5,195,388.42	14,742,977.45	19,666,695.05
管理费用	12,036,182.63	31,299,096.82	31,380,175.56
财务费用	6,750,374.74	15,938,320.03	7,426,228.27
资产减值损失	2,321,937.05	3,560,310.74	5,074,711.88
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号 填列）	5,456,927.37	31,439,302.93	38,036,165.31

加：营业外收入	4,320.00	30,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	185,157.00		300,899.92
其中：非流动资产处置损失			300,899.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>5,276,090.37</b>	<b>31,469,302.93</b>	<b>37,735,265.39</b>
减：所得税费用	1,683,351.37	8,420,972.26	6,347,454.84
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>3,592,739.00</b>	<b>23,048,330.67</b>	<b>31,387,810.55</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	3,592,739.00	23,048,330.67	31,387,810.55
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,592,739.00</b>	<b>23,048,330.67</b>	<b>31,387,810.55</b>
归属于母公司所有者的综合收益	3,592,739.00	23,048,330.67	31,387,810.55

总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益	0.02	0.15	0.21
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现	137,293,021.98	412,210,656.39	470,936,907.83
收到的税费返还	614,505.40	593,775.42	
收到其他与经营活动有关的现	17,187,450.34	78,879.28	29,684,046.28
金			
<b>经营活动现金流入小计</b>	155,094,977.72	412,883,311.09	500,620,954.11
购买商品、接受劳务支付的现	106,003,318.44	298,252,462.70	405,428,134.23
金			
支付给职工以及为职工支付的	10,797,228.39	26,223,728.41	28,585,520.75
现金			
支付的各项税费	10,827,243.38	17,380,459.41	21,584,234.66
支付其他与经营活动有关的现	23,882,969.74	66,178,081.50	49,791,899.58
金			
<b>经营活动现金流出小计</b>	151,510,759.95	408,034,732.02	505,389,789.22
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	3,584,217.76	4,848,579.07	-4,768,835.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其			25,641.02
他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收			
到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现			
金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			25,641.02

购建固定资产、无形资产和其	5,566,178.76	43,256,900.49	63,908,894.02
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	5,566,178.76	43,256,900.49	63,908,894.02
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-5,566,178.76	-43,256,900.49	-63,883,253.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	24,500,000.00	167,854,000.00	159,026,294.54
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	24,500,000.00	167,854,000.00	159,026,294.54
偿还债务支付的现金	23,611,111.12	105,576,222.24	178,248,516.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,262,302.19	11,789,820.34	7,268,926.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	298,000.00	3,530,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	30,171,413.31	120,896,042.58	185,517,443.05
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-5,671,413.31	46,957,957.42	-26,491,148.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-7,653,374.31	8,549,636.00	-95,143,236.62
加：期初现金及现金等价物余额	23,184,396.66	14,634,760.66	109,777,997.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	15,531,022.35	23,184,396.66	14,634,760.66



## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31	2013 年 12 月 31
流动资产：			
货币资金	20,114,622.46	42,014,997.85	14,534,060.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6,950,000.00	150,545.00	4,439,354.00
应收账款	201,460,768.74	238,873,986.98	245,341,770.22
预付款项	23,218,243.97	16,934,614.99	26,751,879.54
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,593,566.12	4,499,833.00	2,268,402.72
存货	215,391,054.60	177,848,870.40	141,179,648.84
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,649,478.49		
<b>流动资产合计</b>	<b>474,377,734.38</b>	<b>480,322,848.22</b>	<b>434,515,115.41</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	148,039,751.90	136,761,758.40	115,008,486.09
在建工程		901,708.37	5,297,535.21
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	33,297,341.45	33,649,453.99	34,353,679.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	8,365,616.15	7,815,826.30	6,965,645.62
其他非流动资产	6,653,360.00	11,495,960.00	7,253,700.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>198,356,069.50</b>	<b>192,624,707.06</b>	<b>170,879,045.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>672,733,803.88</b>	<b>672,947,555.28</b>	<b>605,394,161.40</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	104,500,000.00	80,000,000.00	33,000,000.00
以公允价值计量且其变动			
衍生金融负债			
应付票据	16,500,000.00	20,000,000.00	
应付账款	32,753,239.30	26,302,803.74	39,724,429.07
预收款项	8,377,937.35	13,615,315.27	18,596,155.78
应付职工薪酬	3,433,678.61	983,844.04	1,126,005.66
应交税费	3,326,984.12	6,810,917.93	5,109,456.36
应付利息	920,882.82	592,800.03	337,528.73
应付股利			
其他应付款	38,983,565.61	40,668,672.13	62,333,761.51
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	5,555,555.48	16,666,666.60	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>214,351,843.29</b>	<b>205,641,019.74</b>	<b>160,227,337.11</b>

非流动负债：			
长期借款	75,000,000.00	87,500,000.00	88,888,888.84
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	75,000,000.00	87,500,000.00	88,888,888.84
<b>负债合计</b>	289,351,843.29	293,141,019.74	249,116,225.95
所有者权益：			
股本	153,000,000.00	153,000,000.00	153,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	144,289,212.95	144,289,212.95	144,289,212.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	11,524,114.57	11,524,114.57	9,171,254.56
未分配利润	74,568,633.07	70,993,208.02	49,817,467.94
<b>所有者权益合计</b>	383,381,960.59	379,806,535.54	356,277,935.45
<b>负债和所有者权益总计</b>	672,733,803.88	672,947,555.28	605,394,161.40

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
-----	--------------	---------	---------

一、营业收入	96,825,546.78	348,303,790.67	418,995,932.32
减：营业成本	65,151,153.21	250,665,106.46	315,756,548.03
营业税金及附加	250,024.53	1,090,776.24	1,656,053.04
销售费用	5,012,572.76	14,020,255.98	19,654,312.27
管理费用	12,032,887.93	31,245,538.77	31,345,025.56
财务费用	6,746,257.87	15,961,818.14	7,427,153.19
资产减值损失	2,199,159.41	3,400,722.73	5,074,679.64
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	5,433,491.07	31,919,572.35	38,082,160.59
加：营业外收入	4,320.00	30,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	185,157.00		300,899.92
其中：非流动资产处置损失			300,899.92
三、利润总额	5,252,654.07	31,949,572.35	37,781,260.67
减：所得税费用	1,677,229.02	8,420,972.26	6,347,454.84
四、净利润	3,575,425.05	23,528,600.09	31,433,805.83
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	3,575,425.05	23,528,600.09	31,433,805.83
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.02	0.15	0.21
（二）稀释每股收益			

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	136,580,958.08	409,170,438.55	470,936,907.83
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	16,996,248.54	78,879.28	29,684,046.28
经营活动现金流入小计	153,577,206.62	409,249,317.83	500,620,954.11
购买商品、接受劳务支付的现金	106,571,610.10	295,430,584.39	405,428,134.23
支付给职工以及为职工支付的现金	10,797,228.39	26,174,502.61	28,585,520.75
支付的各项税费	10,827,243.38	17,380,459.41	21,584,234.66
支付其他与经营活动有关的现金	22,543,908.06	66,483,890.59	47,892,600.15
经营活动现金流出小计	150,739,989.93	405,469,437.00	503,490,489.79
经营活动产生的现金流量净额	2,837,216.69	3,779,880.83	-2,869,535.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			25,641.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			25,641.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,566,178.77	43,256,900.49	63,908,894.02
投资支付的现金			2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	5,566,178.77	43,256,900.49	65,908,894.02
投资活动产生的现金流量净额	-5,566,178.77	-43,256,900.49	-65,883,253.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	24,500,000.00	167,854,000.00	159,026,294.54
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	24,500,000.00	167,854,000.00	159,026,294.54
偿还债务支付的现金	23,611,111.12	105,576,222.24	178,248,516.78
分配股利、利润或偿付利息支付	6,262,302.19	11,789,820.34	7,268,926.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	298,000.00	3,530,000.00	
筹资活动现金流出小计	30,171,413.31	120,896,042.58	185,517,443.05
筹资活动产生的现金流量净额	-5,671,413.31	46,957,957.42	-26,491,148.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-8,400,375.39	7,480,937.76	-95,243,937.19
加：期初现金及现金等价物余额	22,014,997.85	14,534,060.09	109,777,997.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,614,622.46	22,014,997.85	14,534,060.09

### 三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政

部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法进行编制。

## **四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计**

### **（一）遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### **（二）会计期间**

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### **（三）营业周期**

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### **（四）记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

### **（五）企业合并**

#### **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。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合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **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。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。

## **（六）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。



## （七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （九）外币业务及外币财务报表折算

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## (十) 金融工具

### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融

资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

## **2、金融工具的计量**

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

## **3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法**

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## **4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法**

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金

融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。
-------------	--

### （十一）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。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。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 500 万元及以上的应收款项（包括应收账款和其他应收款）分类为单项金额重大的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大且有客观证据表明发生的减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	确定组合依据
组合 1：按账龄组合	按账龄状态
组合 2：按其他组合	对纳入合并报表范围的子公司的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：按账龄组合	采用账龄分析法
组合 2：按其他组合	经测试未发生减值，不需计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

## （十二）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、处在生产过程中的在产品、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、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、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，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

### 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。

## （十三）划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

## （十四）长期股权投资

### 1、初始投资成本确定

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；以支付现金取得的长期股

股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；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；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；非货币性资产交换取得的长期股权投资，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，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，投资方都应当按照《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。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，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；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 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。

## （十五）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：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；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（%）
房屋建筑物	20-40	4-5	4.80- 4.75
机器设备	10-12	4-5	9.60- 9.50
运输工具	5-10	4-5	19.20-19.00
电子设备及其他	20-40	4-5	4.80- 4.75

## 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### （十六）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。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：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；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；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；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。

### （十七）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，是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。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。

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；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；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。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## （十八）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方法分别为：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；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为：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；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。

## 3、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，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

## （十九）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可

收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **（二十）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。

## **（二十一）职工薪酬**

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### **1、短期薪酬**

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### **2、离职后福利**

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益

或相关资产成本。

### 3、辞退福利

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

### 4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## （二十二）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十三）收入

本公司销售商品在商品交付客户，获得客户签收确认时，视为商品的主要风险与报酬转移，确认收入的实现。

## （二十四）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助会计处理

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，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。

## 2、与收益相关的政府补助会计处理

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。分别下列情况处理：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；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。

### 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

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。

## （二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

## （二十六）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## （二十七）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行财政部 2014 年修订发布的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报（2014 年修订）》等 8 项会计准则，本次会计政策变更对公司财务报表项目列报未产生影响。

## 五、盈利能力和财务状况分析

### （一）营业收入构成及变动分析

#### 1、营业收入变化趋势

报告期内，公司营业收入情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月			
	收入	成本	毛利率	占营业收入比例
一、主营业务小计	9,758.41	6,540.03	32.98%	98.36%
土工膜	4,820.55	3,203.78	33.54%	48.59%
土工布	2,286.04	1,561.30	31.70%	23.04%
土工格栅、格室	709.19	478.24	32.57%	7.15%
其他土工材料	1,942.64	1,296.71	33.25%	19.58%
二、其他业务收入	162.91	180.21	-10.62%	1.64%

合计	9,921.32	6,720.24	32.26%	100.00%
项 目	2014 年度			
	收入	成本	毛利率	占营业收入比例
一、主营业务小计	34,202.84	24,492.52	28.39%	98.49%
土工膜	18,166.68	12,808.95	29.49%	52.31%
土工布	8,891.21	6,810.41	23.40%	25.60%
土工格栅、格室	1,193.08	776.04	34.96%	3.44%
其他土工材料	5,951.88	4,097.11	31.16%	17.14%
二、其他业务收入	524.79	428.04	18.44%	1.51%
合计	34,727.63	24,920.55	28.24%	100.00%
项 目	2013 年度			
	收入	成本	毛利率	占营业收入比例
一、主营业务小计	41,800.49	31,374.43	24.94%	99.83%
土工膜	26,793.83	19,684.27	26.53%	63.99%
土工布	7,862.46	5,393.43	31.40%	18.78%
土工格栅、格室	1,565.40	1,217.74	22.21%	3.74%
其他土工材料	5,578.80	5,078.98	8.96%	13.32%
二、其他业务收入	72.08	174.14	-141.60%	0.17%
合计	41,872.57	31,548.56	24.66%	100.00%

## 1、营业收入构成、变动趋势及原因分析

公司业务收入基本为主营业务收入。主要产品分为土工膜类、土工布类、土工格栅类及其他土工材料。

报告期内，公司营业收入2014年度较2013年度下降17.06%。主要原因是：（1）随着国家对一些大型基础设施建设项目的审核力度加大，进一步规范了项目审核流程，虽然从长期来看有利于提高公司竞争优势，但短期仍受重新招标或重新审批带来的延迟开工的影响。随着2015年下半年审批流程的陆续开工，上述影响会逐渐消失；（2）2014年，国内经济结构优化升级，经济发展方式由要素驱动、投资驱动转向创新驱动，以政府为主导的基础设施投资有一定程度的减缓，对公

司2014年销售额产生了一定负面影响。

自2015年下半年，随着东北三江治理等大型工程的开工，公司去库存效应较为明显，市场需求量快速上升，公司经营得到明显改善。未来公司将进一步依托自身技术优势合理调整公司产品线，加大对环保产品的投入，紧贴国家宏观产业政策。随着公司开发产品逐步形成产业化、新设备产能陆续释放，公司经营能力会得到进一步提升。

## 2、报告期内公司营业成本构成情况

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	5,571.52	82.91	21,746.29	87.26	28,877.93	91.53
直接人工	336.83	5.01	925.72	3.71	1,004.24	3.18
制造费用	811.89	12.08	2,248.54	9.02	1,666.40	5.28
合计	6,720.24	100.00	24,920.55	100.00	31,548.56	100.00

由上表可以看出，公司营业成本中直接材料占比逐年下降，直接人工和制造费用占比逐年上升，主要因为：原材料价格随原油价格的持续走低逐年下降。

## 3、公司毛利情况、毛利率变动趋势及原因分析

报告期内 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的毛利金额分别为 3,201.08 万元、9,807.08 万元和 10,324.01 万元；毛利率分别为 32.26%、28.24%和 24.66%。报告期各期毛利率水平较高，并呈逐年上升趋势，主要原因：公司产品主要成本构成为化工原材料，价格随原油价格波动，特别是 2014 年原油价格从上半年的 100 多美元/桶降至 50 美元左右/桶，2015 年原油价格一直在低位震荡，公司原材料采购价格随行就市，采购价格随着原油价格的持续走低而下降，销售价格下降幅度小于原材料价格下降幅度是公司毛利率持续上升的主要原因。



## （二）经营成果变动分析

### 1、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力财务指标如下：

指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
营业收入(万元)	9,921.32	34,727.63	41,872.57
毛利率	32.26%	28.24%	24.66%
净利率	3.62%	6.64%	7.50%
净资产收益率	0.94%	6.27%	9.22%

（1）报告期内公司的营业收入总体水平较高，由于受国家宏观政策影响，2014 年收入较 2013 年虽有所下降，但公司作为国内土工材料行业的龙头企业，其产品主要应用于交通（高铁、隧道、地铁、公路、桥梁等）、建筑（房屋防渗保温等）、水利（库堤坝、围堰、水渠等）、环保（垃圾填埋、污水处理、电厂除尘、矿山掩埋、尾矿处理等）等大型工程，随着国家对大型基建项目的投入、对环境保护的日益重视，公司产品面向的市场空间巨大。

（2）报告期内公司毛利率维持较高水平，且毛利率有逐年上升趋势，且公司开发产品逐步形成产业化、新设备产能陆续释放，业务规模的逐渐扩大，盈利能力仍有较大的提升空间。

### 2、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率	2.21	2.34	2.74
速动比率	1.21	1.47	1.85
资产负债率	43.01%	43.56%	41.15%

同行业挂牌公司偿债能力如下：

指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	旭域股份（833055）	旭域股份（833055）

流动比率	1.39	1.25
速动比率	0.74	0.71
资产负债率	49.92	57.92

数据来源：挂牌公司披露的公开转让说明书

报告期内公司的流动比率、速动比率均有所下降，资产负债率有所上升，主要因为报告期各期公司逐年增加短期借款用以增加新产品线和补充日常经营现金流，公司偿债能力指标优于同行业挂牌公司，公司偿债风险较小。

### 3、营运能力分析

公司报告期内各营运能力指标如下：

指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	0.45	1.44	1.71
存货周转率	0.33	1.52	2.22

公司报告期内应收账款周转率较低，主要因为（1）公司产品主要用于大型建设工程，通过对比客户群体较为相似的上市公司，行业存在应收账款余额普遍较大的特点；（2）公司面向的客户主要为紫金矿业、中铁十四局、辽宁大唐、山东魏桥集团等规模较大企业的大型项目施工项目部、工程指挥部，受项目施工进度及项目资金到位及时性等因素的影响，回款周期相对较长，但是由于国内客户一般为大型国有企业下的施工项目部和知名度较高的大型民营企业，信用良好，所以应收款的可收回性较高，形成坏账的可能性小。

报告期内，存货余额较大，存货周转率较低，主要因为：（1）报告期末公司存在金额较大的已签订尚未执行完毕的合同，截至 2015 年 6 月 30 日之前已签订合同尚未执行完毕的金额为 21,449.57 万元，期末已为上述未执行完毕的合同储备部分存货。（2）公司客户主要为大型企业的大规模项目，通常需求量较大且供货需及时跟进，因此公司通常提前储备常规产品，以供不时之需。（3）根据公司的收入确认政策，公司将产品发给客户并实现风险转移后，方能确认收入，一般情况下会存在一定的验收周期，在对方未验收入库之前，该部分产品只能在存货中反映，这也在一定程度上影响了公司的存货余额。

#### 4、现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	358.42	484.86	-476.88
每股经营性现金流量净额（元/股）	0.02	0.03	-0.03

2013年经营活动的现金流量净额为负，主要原因：（1）公司产品主要销售给规模较大企业的大型项目部，项目周期长，回款速度慢；（2）公司扩大生产造成采购原材料增加，且采购主要面向中石化、中石油代理商，部分供应商需先款后货形式。2014年、2015年公司通过加强对应收账款的内部管理，提高销售回款速度，同时合理控制原材料的采购数量，减少现金支出，经营活动现金流量净额比较正常。

#### （三）报告期内的期间费用情况

最近两年一期公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	9,921.32	34,727.63	41,872.57
销售费用（万元）	519.54	1,474.30	1,966.67
管理费用（万元）	1,203.62	3,129.91	3,138.02
财务费用（万元）	675.04	1,593.83	742.62
销售费用占营业收入比重	5.24%	4.25%	4.70%
管理费用占营业收入比重	12.13%	9.01%	7.49%
财务费用占营业收入比重	6.80%	4.59%	1.77%
期间费用合计占营业收入比重	24.17%	17.85%	13.96%

报告期内期间费用合计占营业收入比重逐年上升，主要因为财务费用增幅较大所致。具体分析如下：

#### 1、销售费用明细及变动分析如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
差旅费	38.82	68.31	88.45
业务费	31.08	57.15	78.72
工资薪酬	89.46	196.99	318.36
装卸费	4.40	38.04	52.30
代理公证检测费	25.22	13.97	26.31
运杂费	279.68	940.13	1,149.69
宣传推广费	21.24	65.72	119.83
投标费	15.86	49.24	75.23
折旧费	9.69	15.83	20.05
其他	4.09	28.92	37.74
合 计	519.54	1,474.30	1,966.67

报告期内销售费用主要由运杂费、销售人员工资、业务费用等项目构成。2014 年销售费用较 2013 年减少 25.04%，主要因为公司 2014 年较 2013 年主营业务收入减少，造成运杂费减少、工资薪酬减少所致。

## 2、管理费用明细及变动分析如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
差旅费	47.09	78.21	96.50
招待费	62.76	154.38	191.96
办公费	90.68	164.66	150.66
工资、社保及福利	330.64	618.67	716.23
税费	160.51	172.38	165.11
研发费	244.14	1,332.17	1,442.07
折旧摊销	117.35	219.10	71.54
维修费	8.11	10.05	10.36
中介机构费用	21.57	195.56	140.15
咨询认证费	29.80	60.00	41.86

其他	90.95	124.75	111.60
<b>合 计</b>	<b>1,203.62</b>	<b>3,129.91</b>	<b>3,138.02</b>

报告期内公司管理费用主要由工资、税费、研发费、折旧摊销等构成，管理费用各年波动较小。其中研发费用金额较大，占比较高，具体明细如下：

单位：万元

2015年1-6月					
项目	人工工资	直接投入	折旧费	其他	合计
路基合成纤维土工布	6.56	4.42	1.61	1.00	13.60
煤矿井下用充填布（阻燃机织土工布）	7.99	-	1.96	-	9.96
格宾网生产工艺	34.38		8.43	-	42.81
10000吨/年湿法薄纤毡项目	48.57	13.50	11.92	1.11	75.10
加筋玻纤毡	14.14	2.52	3.47	-	20.12
双向拉伸网	16.05	0.38	3.94	-	20.37
高强度双向格栅	10.94	14.29	2.68	1.29	29.21
玄武岩机织布	24.69	1.55	6.06	0.66	32.96
<b>合计</b>	<b>163.33</b>	<b>36.67</b>	<b>40.07</b>	<b>4.07</b>	<b>244.14</b>
2014年度					
项目	人工工资	直接投入	折旧费	其他	合计
路基合成纤维土工布	2.81	2.35	1.70	0.40	7.25
煤矿井下用充填布（阻燃机织土工布）	24.40	100.91	23.32	8.79	157.42
格宾网生产工艺	7.39	19.60	3.10	1.76	31.85
10000吨/年湿法薄纤毡项目	32.81	188.83	50.56	6.37	278.56
加筋玻纤毡	61.10	161.49	44.01	4.11	270.71
双向拉伸网	10.44	7.94	5.32	1.42	25.12
高强度双向格栅	4.35	180.20	36.16	12.38	233.09
玄武岩机织布	7.01	15.20	3.04	2.52	27.78
易焊接甩边糙面土工膜	40.40	74.90	15.18	4.33	134.81

丙纶加筋热轧土工布	19.11	96.87	11.54	3.51	131.03
防水衬垫土工膜的研制	22.83	0.98	8.60	2.16	34.56
<b>合计</b>	<b>232.63</b>	<b>849.26</b>	<b>202.51</b>	<b>47.76</b>	<b>1,332.17</b>
<b>2013 年度</b>					
项目	人工工资	直接投入	折旧费	其他	合计
营养土工布	23.90	75.53	11.39	6.67	117.49
保湿保温绿化毯	27.36	41.79	12.97	7.09	89.21
高强长丝聚酯生态袋	37.76	206.40	27.87	6.67	278.70
聚酯玻纤布	19.80	147.18	9.23	3.97	180.17
胎基布	14.51	32.60	6.76	1.06	54.93
超高分子聚乙烯纤维高强非织造土工布	23.80	87.29	11.17	3.22	125.47
宽幅高强机织土工布	8.55	6.21	4.03	0.00	18.79
高速铁路用 PE 预埋件	8.75	6.73	4.12	0.20	19.80
钢筋加强性土工格室	19.19	95.00	9.19	8.28	131.66
阻燃型立体排水板	25.60	127.65	12.19	8.23	173.68
阻燃型 EVA/ECB/PE 防水板	24.74	195.50	20.36	11.58	252.18
<b>合计</b>	<b>233.95</b>	<b>1,021.89</b>	<b>129.28</b>	<b>56.96</b>	<b>1,442.07</b>

### 3、财务费用明细及变动分析如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	659.04	1,206.11	760.65
减：利息收入	16.00	7.89	24.10
汇兑损失	0.00	-	0.08
减：汇兑损益	-	2.36	-
手续费支出	2.19	44.97	5.99
其他支出	29.80	353.00	-
<b>合计</b>	<b>675.04</b>	<b>1,593.83</b>	<b>742.62</b>

财务费用 2014 年度比 2013 年度上升 114.62%，主要系公司 2014 年度短借款增加导致利息支出增加较多所致。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、重大投资收益

在报告期内，公司无重大投资事项。

##### 2、非经常性损益情况

###### （1）报告期内的非经常性损益

报告期内，公司最近两年一期非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益			-30.09
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.43	3.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-18.52		
小计	-18.09	3.00	-30.09
所得税影响额	4.52	-0.75	4.51
少数股东权益影响额（税后）			
<b>合计</b>	<b>-13.57</b>	<b>2.25</b>	<b>-25.58</b>

## (2) 最近两年非经常性损益对当期净利润的影响

单位：万元

项 目	序号	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
归属于母公司股东的净利润	1	359.27	2,304.83	3,138.78
归属于母公司的非经常性损益	2	-13.57	2.25	-25.58



归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	372.84	2,302.58	3,164.36
占归属于母公司所有者的净利润的比例	4=2/3	3.64%	0.10%	0.81%

## （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	17%
营业税	按照应纳税营业额	5%
城市维护建设税	按照应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、重要税收优惠及批文

公司于 2011 年 11 月被认定为高新技术企业，2013 年度所得税税率为 15%。2014 年度及 2015 年 1-6 月高新技术企业税收优惠已到期，所得税税率为 25%。

## （六）主要资产情况

### 1、货币资金

单位：万元

类 别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	11.41	10.51	20.63
银行存款	534.39	2,307.93	1,442.85
其他货币资金	1,657.31	2,000.00	-
合计	2,203.10	4,318.44	1,463.48

截止 2015 年 6 月 30 日的其他货币资金为应付票据的承兑保证金，其中 6,500,000.00 元为到期日在三个月以上的应付票据的承兑保证金。

### 2、应收票据

单位：万元

类 别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

类 别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	695.00	15.05	443.94
商业承兑汇票	-	-	-
合计	<b>695.00</b>	<b>15.05</b>	<b>443.94</b>

报告期内，公司应收票据全部为银行承兑汇票，均为销售商品收到客户开具的票据，属于正常商业经营，不存在资金管理不规范情形，不存在法律纠纷或潜在风险。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类

单位：万元

类 别	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合 1（按账龄组合）	23,584.51	100.00	3,315.92	14.06
组合 2（按其他组合）	-	-	-	-
组合小计	23,584.51	100.00	3,315.92	14.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	<b>23,584.51</b>	<b>100.00</b>	<b>3,315.92</b>	<b>14.06</b>

续表 1

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合 1（按账龄组合）	26,762.82	100.00	3,106.00	14.06

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 2（按其他组合）	-	-	-	-
组合小计	26,762.82	100.00	3,106.00	14.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	26,762.82	100.00	3,106.00	14.06

续表 2

类 别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合 1（按账龄组合）	27,279.69	100.00	2,767.58	10.15
组合 2（按其他组合）	-	-	-	-
组合小计	27,279.69	100.00	2,767.58	10.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	27,279.69	100.00	2,767.58	10.15

## ①按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1 年以内	11,458.05	5.00	572.90	16,236.85	5.00	811.84	20,543.89	5.00	1,027.19
1 至 2 年	7,870.04	10.00	787.00	6,789.66	10.00	678.97	3,845.91	10.00	384.59
2 至 3 年	2,307.74	30.00	692.32	2,402.12	30.00	720.63	2,089.22	30.00	626.77
3 至 4 年	1,132.79	50.00	566.39	835.40	50.00	417.70	140.97	50.00	70.49

账龄	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
4 至 5 年	592.97	80.00	474.37	109.69	80.00	87.75	5.75	80.00	4.60
5 年以上	222.92	100.00	222.92	389.11	100.00	389.11	653.94	100.00	653.94
<b>合计</b>	<b>23,584.51</b>	<b>14.06</b>	<b>3,315.92</b>	<b>26,762.82</b>	<b>11.61</b>	<b>3,106.00</b>	<b>27,279.69</b>	<b>10.15</b>	<b>2,767.58</b>

报告期内，公司应收账款余额较大，主要因为：（1）公司产品主要用于大型基建工程，行业存在应收账款余额普遍较大的特点；（2）公司面向的客户主要为紫金矿业、中铁十四局、辽宁大唐、山东魏桥集团等规模较大企业的大型项目施工项目部、工程指挥部，受项目施工进度及项目资金到位及时性等因素的影响，回款周期相对较长，但是由于国内客户一般为大型国有企业或大型民营企业，信用良好，形成坏账的可能性小。

（2）截止 2015 年 6 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	1,912.20	8.11	95.61
茌平信发物资供应服务有限公司	880.40	3.73	85.23
中国黄金集团建设有限公司	612.32	2.6	30.62
北京锄禾环保技术有限公司	603.48	2.56	60.35
西藏中瑞矿业有限责任公司	598.71	2.54	29.94
<b>合计</b>	<b>4,607.12</b>	<b>19.54</b>	<b>301.74</b>

#### 4、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2015 年 6 月 30 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 (%)

账龄	2015 年 6 月 30 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	2,228.10	95.96	1,521.75	89.86	2,675.19	100.00
1 至 2 年	93.76	4.04	171.71	10.14	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,321.86	100.00	1,693.46	100	2,675.19	100.00

报告期内，公司预付账款主要为预付材料款、电费、运输费等。

(2) 截止 2015 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的大额预付款项情况

单位：万元

债权单位	期末余额	账龄	未结算原因
烟台宇威商贸有限公司	39.96	1-2 年	尚未提货
合计	39.96	-	-

公司预付烟台宇威商贸有限公司款项 399,640.50 元，为企业 2014 年上半年预付的原材料采购款项，因公司客户订单变动，导致公司该批次生产计划变更，故与供应商协商一致推迟供货时间至 2015 年底前。经核实，截至 2015 年 6 月 30 日，公司尚未向供应商提货。

(3) 截止 2015 年 6 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
德州元通塑业有限公司	438.43	18.88
天津慧能塑料工贸有限公司	171.32	7.38
陵县鲁陵汽车运输公司	105.26	4.53
无锡市匡成金属制品公司	90.00	3.88
烟台市三星资源再生有限公司	66.96	2.88
合 计	871.97	37.55

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：万元

类 别	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1（按账龄组合）	642.09	100.00	58.57	9.12
组合 2（按其他组合）				
组合小计	642.09	100.00	58.57	9.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	642.09	100.00	58.57	9.12

续表 1

单位：万元

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1（按账龄组合）	529.56	100.00	36.29	6.85
组合 2（按其他组合）				
组合小计	529.56	100.00	36.29	6.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	529.56	100.00	36.29	6.85

续表 2

类 别	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1（按账龄组合）	245.58	100.00	18.68	7.61
组合 2（按其他组合）				
组合小计	245.58	100.00	18.68	7.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	245.58	100.00	18.68	7.61

## (2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

账 龄	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余 额	计提比 例%	坏账 准备	账面余额	计提比 例%	坏账 准备	账面余 额	计提 比例%	坏账 准备
1 年以内	414.10	5.00	20.70	487.03	5.00	24.35	159.30	5.00	7.97
1 至 2 年	188.77	10.00	18.88	12.50	10.00	1.25	82.53	10.00	8.25
2 至 3 年	9.20	30.00	2.76	27.57	30.00	8.27	1.08	30.00	0.32
3 至 4 年	27.57	50.00	13.79	0.08	50.00	0.04	-	-	-
4 至 5 年	0.08	80.00	0.06	-	-	-	2.68	80.00	2.14
5 年以上	2.38	100.00	2.38	2.38	100.00	2.38	-	-	-
合 计	642.09	9.12	58.57	529.56	6.85	36.29	245.58	7.61	18.68

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：万元

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
备用金及其他款项	7.57	142.05	111.44
投标保证金	545.99	299.23	103.90
往来款	63.09	42.71	30.18

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
出口退税	25.44	45.57	0.06
合 计	642.09	529.56	245.58

(4) 截止 2015 年 6 月 30 日, 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 万元

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
中仪国际招标公司	投标保证金	60.00	1 年以内	9.34	3.00
北京中铁国际招标有限公司	投标保证金	5.00	1 年以内	0.78	0.25
		26.30	1-2 年	4.1	2.63
中铁第一勘察设计院集团有限公司	投标保证金	30.00	1 年以内	4.67	1.50
内蒙古中实工程招标咨询有限责任公司	投标保证金	20.00	1-2 年	3.11	2.00
中国有色金属工业第十四冶金建设公司	投标保证金	20.00	1-2 年	3.11	2.00
合计	-	161.30	-	25.11	11.38

报告期内其他应收款主要为投标保证金, 欠款单位与公司不存在关联关系, 不存在关联方占款的情形。

## 6、存货

存货的分类

单位: 万元

存货项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,682.25		3,682.25
在产品	1,276.50		1,276.50
库存商品	16,072.26		16,072.26



存货项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
其他	533.12		533.12
合计	<b>21,564.13</b>		<b>21,564.13</b>

续表 1

存货项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,213.25		3,213.25
在产品	1,610.47		1,610.47
库存商品	12,790.04		12,790.04
其他	387.38		387.38
合计	<b>18,001.13</b>		<b>18,001.13</b>

续表 2

存货项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,348.35	-	1,348.35
在产品	1,020.30	-	1,020.30
库存商品	11,582.16	-	11,582.16
其他	194.27	-	194.27
合计	<b>14,145.07</b>	-	<b>14,145.07</b>

(1) 公司报告期内存货余额较大, 且有逐年上升趋势, 公司存货 2015 年 6 月 30 日余额较 2014 年 12 月 31 日增加 3,563.00 万元, 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日增加了 3,855.96 万元, 主要因为: ①报告期末公司存在金额较大的已签订尚未执行完毕的合同, 截至 2015 年 6 月 30 日之前已签订合同尚未执行完毕的金额为 21,449.57 万元。期末公司已为上述未执行完毕的合同储备部分存货。②公司客户主要为大型企业的大规模项目, 通常需求量较大且供货需及时跟进, 因此公司通常提前储备常规产品, 以供不时之需。③根据公司的收入确认政策, 公司将产品发给客户并实现风险转移后, 方能确认收入,

一般情况下会存在一定的验收周期，在对方未验收入库之前，该部分产品只能在存货中反映，这也在一定程度上影响了公司的存货余额。

（2）公司库存商品主要为土工膜、土工布、土工格栅等土工材料，公司生产以销定产的模式，决定库存商品大多存在订单或合同支撑，由于政府经济政策的影响，审批流程规范化，导致项目施工延期。同时公司库存商品性能易于储存，对存放条件等没有特殊要求，存放时间长并不影响产品性能，且报告期内 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月公司的毛利率分别为 24.66%、28.24%和 32.26%。报告期各期毛利率水平较高，并呈逐年上升趋势，利润空间较大，因此存货不存在减值的问题。

## 7、固定资产

### （1）固定资产情况

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 2013 年 1 月 1 日	1,620.97	6,709.55	200.27	145.81	8,676.61
2. 本期增加金额	4,588.30	1,127.54	142.31	88.91	5,947.05
（1）购置	1,902.14	896.94	142.31	88.91	3,030.30
（2）在建工程转入	2,686.16	230.60			2,916.76
3. 本期减少金额		29.86			29.86
（1）处置或报废		29.86			29.86
4. 2013 年 12 月 31 日	6,209.28	7,807.23	342.58	234.72	14,593.81
二、累计折旧					
1. 2013 年 1 月 1 日	313.54	1,696.35	144.38	54.15	2,208.42
2. 本期增加金额	108.18	724.39	41.02	20.41	894.01
（1）计提	108.18	724.39	41.02	20.41	894.01
3. 本期减少金额	-	9.47	-	-	9.47
（1）处置或报废	-	9.47	-	-	9.47
4. 2013 年 12 月 31 日	421.72	2,411.27	185.40	74.56	3,092.96

三、减值准备	-	-	-	-	-
1. 2013年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2013年12月31日	-	-	-	-	-
四、2013年12月31日 账面价值	5,787.55	5,395.96	157.18	160.16	11,500.85

续表 1

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 2014年1月1日	6,209.28	7,807.23	342.58	234.72	14,593.81
2. 本期增加金额	1,449.27	1,751.98		20.54	3,221.79
(1) 购置	29.17	405.36		20.54	455.06
(2) 在建工程转入	1,420.10	1,346.62			2,766.73
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日	7,658.54	9,559.21	342.58	255.26	17,815.60
二、累计折旧					
1. 2014年1月1日	421.72	2,411.27	185.40	74.56	3,092.96
2. 本期增加金额	332.04	661.33	25.84	27.25	1,046.46
(1) 计提	332.04	661.33	25.84	27.25	1,046.46
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日	753.76	3,072.60	211.25	101.81	4,139.42
三、减值准备					
1. 2014年1月1日					
2. 本期增加金额					

(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日					
四、2014 年 12 月 31 日账面价值	6,904.78	6,486.61	131.33	153.45	13,676.18

续表 2

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 2015 年 1 月 1 日	7,658.54	9,559.21	342.58	255.26	17,815.60
2. 本期增加金额	773.85	1,002.98			1,776.83
(1) 购置		803.06			803.06
(2) 在建工程转入	773.85	199.92			973.78
3. 本期减少金额				0.84	0.84
(1) 处置或报废				0.84	0.84
4. 2015 年 6 月 30 日	8,432.40	10,562.19	342.58	254.43	19,591.59
二、累计折旧					
1. 2015 年 1 月 1 日	8,932.40	10,562.19	342.58	254.43	20,091.59
2. 本期增加金额	753.76	3,072.60	211.25	101.81	4,139.42
(1) 计提	179.60	442.96	13.65	12.82	649.03
3. 本期减少金额				0.84	0.84
(1) 处置或报废				0.84	0.84
4. 2015 年 6 月 30 日	933.36	3,515.56	224.90	113.80	4,787.62
三、减值准备					
1. 2015 年 1 月 1 日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4. 2015年6月30日					
四、2015年6月30日账面价值	7,499.03	7,046.63	117.68	140.63	14,803.98

报告期末公司已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 743.48 万元。

报告期内，公司新增固定资产明细情况如下：

金额：万元

项目	新增固定资产原值		
	2015年1-6月	2014年度	2013年度
房屋及建筑物	773.86	1,449.27	4,588.30
机器设备	1,002.98	1,751.98	1,127.54
运输工具	-	-	142.31
电子设备及其他	132.39	20.54	88.91
合计	1,909.23	3,221.78	5,947.07

由上表可以看出，报告期内新增固定资产主要为房屋建筑物及机器设备的增加。为扩大生产规模，丰富产品线，公司于报告期期初增加房屋及建筑物的投入，为后续机器设备的投入奠定基础。其中：

报告期内新增房屋建筑明细如下：

名称	原值（万元）
生产车间、厂房	5,453.18
路面、围墙	828.76
配电室	340.02
大门	126.10
管道	63.37
合计	6,874.80

报告期内，公司新增加的生产线主要围绕三大领域：环保领域、生态领域以及高铁领域，具体情况如下：

报告期内新增主要设备如下：

应用领域	名称	原值（万元）
环保领域	常温过滤材料生产线	504.26
	高温过滤材料生产线	100.85
	共挤吹膜生产线	593.76
生态领域	机织模袋生产线	446.18
	生态袋生产线	43.26
	生态草毯	8.39
	蜂巢巢格室	24.59
	格宾网、雷诺护垫	112.77
	木塑模板生产线	59.93
	交叉层压膜	200
	湿法布生产线	1,046.02
高铁领域	6 米幅宽双向拉伸塑料土工格栅生产线	250.51
	4 米双拉网生产线	339.68
	合计	3,730.20

#### 1、环保领域：

随着我国经济的不断发展，国家对可持续发展战略的重视，环保在日常生产生活中占据了越来越重要的地位，对环保的投入将会是一个持续的、不断增加的过程。《中华人民共和国大气污染防治法》的不断修订、《全国地下水污染防治规划（2011-2020 年）》的出台等一系列环保政策的颁布，有利的推动力环保产业的发展。

报告期内公司增加的环保产品主要分为两个方面：PM2.5 防治及固体废弃物的掩埋。

（1）PM2.5 防治：工业生产是细微颗粒物的重要来源，PM2.5 防治要从源头入手采用综合治理策略，改善现有除尘技术和设备，严格控制工业生产所造成的粉尘污染。传统工业除尘过滤材料不能满足 PM2.5 的污染防治控制目标要求，公司根据国家环保政策法规对新建、改扩建项目的环评最新要求，新增 P84 耐高温针刺毡、PTFE 针刺毡、PPS 针刺毡等耐高温、耐腐蚀合成纤维过滤材料生

产线，主要设备如下：

名称	原值金额（万元）
常温过滤材料生产线	504.26
高温过滤材料生产线	100.85
合计	605.11

（2）固体废弃物的掩埋：城市固体垃圾分类收集、处置；大型工矿企业危险废物的尾矿建设；石油化工工业防渗等，对环保防渗材料提出更高要求，为满足市场需求，公司新增四层共挤吹膜生产线，生产主要产品为糙面甩边防滑膜、耐酸碱腐蚀膜、阻燃抗静电膜等。设备情况如下：

名称	原值金额（万元）
四层共挤土工膜机组设备	593.76
合计	593.76

## 2、生态领域：

传统水利工程在满足人们的供水、防洪、发电、航运等要求的同时，生态环境也遭受破坏，经济建设和环境保护严重失衡。根据国家“回归自然”与“以人为本”的治理思路，公司新增机织模袋、生态袋、生态草毯、防护毯、蜂巢格室、格宾网、雷诺护垫等生产线，并在绿色建材方面增加木塑模板生产线、交叉层压膜和湿法布生产线，具体设备情况如下：

生产线名称	设备名称	金额（万元）
机织模袋生产线	分条整经机 YB6A628628	21.37
	宽幅工业用布织机	287.29
	机织土工布整经机	47.58
	丙纶纺丝牵伸机（高强长丝防粘）	48.38
	机织布生产线	41.56
生态袋生产线	生态袋缝纫机	1.03
	自动生产线	22.74
	生态袋生产线	19.49
生态草毯	绗缝机	2.39

	棉被机	6.00
蜂巢格室	聚乙烯片材挤出机组	21.79
	pvc 模具	2.80
格宾网、雷诺护垫	长丝生产线	87.06
	六角网拧网机（格宾网）	25.71
木塑模板生产线	木塑生产线	59.93
交叉层压膜	工业交叉膜	200.00
湿法布生产线	湿法布生产线	49.13
	玻纤薄粘机	291.89
	湿法布设备	705.00
合计		1,941.13

### 3、高铁领域

《高速列车科技发展“十二五”专项规划》中提到，到 2020 年，我国将建成 16,000 公里的高速铁路，届时我国高速铁路的总里程将位居世界第一，“一带一路”等国家重大战略的推出，为高铁产业的发展提供了重要保障。为满足高速列车运行，公司新增 6 米幅宽双向拉伸塑料土工格栅生产线，解决了原有基础加筋材料存在的强力低、幅宽窄等缺陷，以满足高速铁路建设基础加筋要求，同时为满足西部沙漠地区，交通工程线路两侧的防沙、治沙要求，公司新增 4 米双拉网生产线，以满足西部特殊地区需求。具体设备情况如下：

生产线名称	设备名称	金额（万元）
6 米幅宽双向拉伸塑料土工格栅生产线	土工格栅生产线	31.62
	单向 3m 双向 6m 土工格栅设备	99.80
	6 米四排格栅模具	15.98
	6 米三排格栅模具费	14.36
	挤出机	68.00
	单双向格栅设备	20.75
4 米双拉网生产线	4m 双拉伸网生产线	258.68
	4m 双向拉伸网设备	81.00
合计		590.19



公司原有产品生产线基本能够满负荷生产。报告期内新设备经过调试、与下游客户持续反馈研究及试生产等，报告期内产能尚未充分发挥，随着产品性能的稳定及下游市场需求的增加，公司新设备产能利用率会逐步提升。

## 8、在建工程

单位：万元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产线建设				90.17		90.17	513.39		513.39
厂区建设							16.37		16.37
合计				90.17		90.17	529.75		529.75

截止 2015 年 6 月 30 日，公司在建生产线已全部投产，由在建工程转入固定资产。

## 9、无形资产

单位：万元

项目	土地使用权	软件	非专利技术	其他	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 2013年1月1日	3,439.52	6.57	-	-	3,446.09
2. 本期增加金额	76.90		-	-	76.90
(1) 购置	76.90		-	-	76.90
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2013年12月31日	3,516.42	6.57	-	-	3,522.99
二、累计摊销					
1. 2013年1月1日	4.15	6.57	-	-	10.72
2. 本期增加金额	76.90		-	-	76.90
(1) 计提	76.90		-	-	76.90

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2013 年 12 月 31 日	81.05	6.57	-	-	87.62
三、减值准备					
1. 2013 年 1 月 1 日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2013 年 12 月 31 日					
四、2013 年 12 月 31 日账面价值	3,435.37				3,435.37

续表 1

项目	土地使用权	软件	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 2014 年 1 月 1 日	3,516.42	6.57	-	-	3,522.99
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2014 年 12 月 31 日	3,516.42	6.57	-	-	3,522.99
二、累计摊销					
1. 2014 年 1 月 1 日	81.05	6.57	-	-	87.62
2. 本期增加金额	70.42		-	-	70.42
(1) 计提	70.42		-	-	70.42
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2014 年 12 月 31 日	151.47	6.57	-	-	158.04
三、减值准备					

1. 2014年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2014年12月31日					
四、2014年12月31日账面价值	3,364.95		-	-	3,364.95

续表 2

项目	土地使用权	软件	非专利技术	其他	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 2015年1月1日	3,516.42	6.57	-	-	3,522.99
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2015年6月30日	3,516.42	6.57	-	-	3,522.99
二、累计摊销					
1. 2015年1月1日	151.47	6.57	-	-	158.04
2. 本期增加金额	35.21		-	-	35.21
(1) 计提	35.21		-	-	35.21
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 2015年6月30日	186.68	6.57	-	-	193.25
三、减值准备					
1. 2015年1月1日					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					

(1) 处置					
4. 2015 年 6 月 30 日					
四、2015 年 6 月 30 日账面价值	3,329.73		-	-	3,329.73

报告期内公司的无形资产主要为土地使用权，截止 2015 年 6 月 30 日，公司的土地使用权已抵押给银行用于贷款。（详见七、（一）、（八）短期借款、长期借款说明）。

## 10、递延所得税资产

### （1）递延所得税资产

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	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	可抵扣暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	836.56	3,346.25	781.58	3,126.33	696.56	2,786.26
小 计	836.56	3,346.25	781.58	3,126.33	696.56	2,786.26

### （2）未确认递延所得税资产明细

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	28.24	15.96	0.00
合计	28.24	15.96	0.00

注：未确认递延所得税资产主要系子公司计提的坏账准备产生可抵扣暂时性差异，由于子公司 2013 年至 2014 年亏损且 2015 年盈利仅 17,313.95 元，不能够确定未来能产生足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异，故不确认递延所得税资产。

## 11、其他非流动资产

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付的设备采购款	665.34	1,149.60	725.37
合计	665.34	1,149.60	725.37

报告期内其他非流动资产为预付的设备等长期资产采购款，是由预付账款调整所致。

## 12、所有权或使用权受限的资产情况

单位：万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	
	账面价值	受限原因
货币资金	1,650.00	作为开具银行承兑汇票的质押
应收账款	3,012.59	用于短期借款的质押
存货	8,346.72	用于短期借款的质押
固定资产	10,143.71	用于长、短期借款的抵押
无形资产	3,329.73	用于长期借款的抵押
合 计	26,482.75	

截止 2015 年 6 月 30 日，公司用于抵押或质押的资产账面价值为 26,482.75 万元，占公司资产总额的比例为 39.27%。

## （七）报告期内各期末的主要债务情况

### 1、短期借款

#### （1）短期借款分类

单位：万元

借款条件	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	2,450.00	-	-
抵押借款	8,000.00	8,000.00	3,300.00
合计	10,450.00	8,000.00	3,300.00

#### （2）短期贷款明细如下：

贷款银行	合同金额(万元)	起息日期	到期日期	借款条件	担保人/抵押物/质押物
中国银行陵县支行营业部	3,000.00	2014-12-17	2015-12-15	抵押、质押、保证	抵押：设备 质押：应收账款、存货、 保证人：崔占明、崔秀丽
陵县农村信用合作联社边临镇信用社	1,000.00	2014-07-22	2015-07-22	抵押借款	房产
青岛银行德州分行	2,000.00	2014-11-28	2015-11-27	抵押借款和保证	抵押：机器设备 保证人：崔占明、崔秀丽
陵县农村信用合作联社边临镇信用社	500.00	2015-03-26	2015-07-22	抵押借款	房产
威海市商业银行股份有限公司德州分行	650.00	2015-06-17	2016-06-16	质押借款和保证借款	质押：应收账款
陵县农村信用合作联社边临镇信用社	1,300.00	2015-04-30	2016-04-29	质押借款	质押：存货
中国工商银行陵县支行	2,000.00	2014-09-24	2015-09-21	抵押、保证	抵押：房产、土地 保证人：崔占明、崔秀丽
合计	10,450.00				

报告期内，公司不存在违约或延迟支付本息的情况。

## 2、应付票据

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	1,650.00	2,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	1,650.00	2,000.00	-

报告期内，应付票据全部为公司在银行开具的银行承兑汇票，均用于支付公司采购原材料款，属于正常商业经营，不存在资金管理不规范情形，不存在法律纠纷或潜在风险。

## 3、应付账款

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	2,105.57	2,005.73	3,535.09
1 年以上	1,187.71	596.94	437.35
合计	<b>3,293.28</b>	<b>2,602.67</b>	<b>3,972.44</b>

截止 2015 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
江苏金源交通设施有限公司	150.21	协商延期付款
青岛金佰源国际贸易有限公司	78.53	协商延期付款
山东建通工程科技有限公司	67.09	协商延期付款
山东祥福工程材料有限公司	55.64	协商延期付款
宜兴市杰高非织造布有限公司	60.00	协商延期付款
合计	<b>411.47</b>	-

报告期各期末应付账款主要为采购原料、设备款等，大部分款项都在正常结算期内。

#### 4、预收款项

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	1,038.03	1,577.54	1,192.38
1 年以上	210.73		685.37
合计	<b>1,248.76</b>	<b>1,577.54</b>	<b>1,877.76</b>

预收账款前五名单位情况

单位：万元

序号	单位名称	金额	账龄
1	中国石油集团工程设计有限责任公司	115.58	1 年以内
2	齐齐哈尔中引水利工程公司	94.00	1 年以内
3	四川广安杰宇交通能源建设有限公司	59.63	1 年以内

4	北京美联洁工程技术有限公司	56.15	1 年以内
5	紫金矿业国际有限公司北京物资分公司	50.00	1 年以内

报告期内公司预收账款全部为预收客户的货款。

## 5、应交税费

单位:万元

税种	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-	49.34	125.04
企业所得税	231.79	535.85	369.24
城市维护建设税	-	-	5.74
土地使用税	75.69	-	-
个人所得税	4.10	40.46	-3.07
教育费附加	1.48	1.48	9.31
合计	<b>313.06</b>	<b>627.13</b>	<b>506.26</b>

## 6、其他应付款

单位:万元

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付运营费用	164.11	187.97	185.08
政府往来款项	2,944.31	2,944.31	2,944.31
应付工程款	103.37	720.84	2,141.63
其他往来款	491.57	77.83	768.68
合计	<b>3,703.36</b>	<b>3,930.94</b>	<b>6,039.69</b>

截止 2015 年 6 月 30 日,账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位:万元

单位名称	期末余额	1 年以上金额	未偿还原因
陵县财政局	2,944.31	2,944.31	暂未取得政府拨款文件
合计	2,944.31	2,944.31	——

## 7、一年内到期的非流动负债



单位:万元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	555.56	1,666.67	-
合 计	555.56	1,666.67	-

报告期内一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款调整所致。

## 8、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位:万元

借款条件	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	6,375.00	7,437.50	8,888.89
信用借款	1,125.00	1,312.50	
合 计	7,500.00	8,750.00	8,888.89

### (2) 具体长期借款明细:

贷款银行	贷款金额	起息日期	到期日期	借款条件	抵押物
中国工商银行陵县支行	555.56	2010-07-28	2015-07-27	抵押借款	房产、土地
	1,650.00	2013-09-12	2018-09-11	抵押借款	房产、土地
	2,100.00	2013-07-15	2018-07-14	抵押借款	房产、土地
	1,125.00	2014-04-01	2018-06-18	抵押借款	房产、土地
	2,625.00	2014-04-01	2018-06-18	抵押借款	房产、土地

报告期末公司将一年内到期的长期借款 555.56 万元,调整至一年内到期的非流动负债,报告期内,公司不存在延期支付本息的情况。

### (八) 报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内,公司所有者权益情况如下:

单位:万元

项目	2015 年 6 月 30 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

实收资本（或股本）	15,300.00	39.96%	15,300.00	40.34%	15,300.00	42.95%
资本公积	14,428.92	37.69%	14,428.92	38.04%	14,428.92	40.50%
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	1,152.41	3.01%	1,152.41	3.04%	917.13	2.57%
一般风险准备						
未分配利润	7,405.97	19.34%	7,046.69	18.58%	4,977.15	13.97%
所有者权益合计	38,287.30	100.00%	37,928.02	100.00%	35,623.20	100.00%

### （九）报告期内各期公司现金流情况

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

##### （1）经营活动产生的现金流量明细

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,729.30	41,221.07	47,093.69
收到的税费返还	61.45	59.38	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,718.75	7.89	2,968.40
经营活动现金流入小计	15,509.50	41,288.33	50,062.10
购买商品、接受劳务支付的现金	10,600.33	29,825.25	40,542.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,079.72	2,622.37	2,858.55
支付的各项税费	1,082.72	1,738.05	2,158.42
支付其他与经营活动有关的现金	2,388.30	6,617.81	4,979.19
经营活动现金流出小计	15,151.08	40,803.47	50,538.98
经营活动产生的现金流量净额	358.42	484.86	-476.88

##### （2）现金流量补充资料

单位：万元

补充资料	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			

净利润	359.27	2,304.83	3,138.78
加：资产减值准备	232.19	356.03	507.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	649.03	1,046.46	894.01
无形资产摊销	35.21	70.42	76.90
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			30.09
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	659.04	1,559.11	760.65
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-54.98	-85.02	-126.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,563.00	-3,856.05	-3,336.95
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,915.48	1,731.11	-961.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	126.17	-2,642.04	-1,459.48
其他			0
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>358.42</b>	<b>484.86</b>	<b>-476.88</b>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			

融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	1,553.10	2,318.44	1,463.48
减: 现金的期初余额	2,318.44	1,463.48	7,963.53
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-765.34	854.96	-6,500.06

(3) 经营活动现金流量净额与营业收入、成本比例、经营活动现金流量净额与净利润关系分析:

单位: 万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	15,509.50	41,288.33	50,062.10
营业收入	9,921.32	34,727.63	41,872.57
经营活动现金流入/营业收入	1.56	1.19	1.20
经营活动现金流出	15,151.08	40,803.47	50,538.98
营业成本	6,720.24	24,920.55	31,548.56
经营活动现金流出/营业成本	2.25	1.64	1.60
经营活动现金流量净额	358.42	484.86	-476.88
净利润	359.27	2,304.83	3,138.78
经营活动现金流量净额/净利润	1.00	0.21	-0.15

由上表可知:

①经营活动现金流入/营业收入比率逐年上升, 主要原因系由于公司加强了对销售回款的管理, 应收账款出现下降, 从而使得公司经营活动现金流入/营业收入比率上升;

②经营活动现金流出/营业成本比率呈上升趋势, 主要系由于公司为最近两年为应对大额订单的生产, 增加采购, 同时加大了对供应商付款结算进度所致。

③经营活动现金流量净额与净利润比率呈上升趋势, 主要原因公司加强资金

运营管理，有效提高了资金的使用效率。

(4) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	16.00	7.89	24.10
到期日 3 个月以上承兑 汇票保证金净额变动	1,350.00	-	-
暂收款和收回暂付款 等	352.75	-	2,944.31
合计	1,718.75	7.89	2,968.40

(5) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
汇兑净损失和手续费	32.00	42.61	6.07
运杂费	279.68	940.13	1,149.69
差旅费	85.91	146.51	184.94
业务费及招待费	93.85	211.53	270.67
办公费	90.68	164.66	150.66
中介机构费用	21.57	195.56	140.15
咨询认证费	29.80	60.00	41.86
宣传推广费	21.24	65.72	119.83
投标费	15.86	49.24	75.23
研发费用	85.76	102.18	754.37
其他营运费用	132.77	215.73	280.16
到期日 3 个月以上承兑汇 票保证金净额变动		2,000.00	
暂付款和付出暂收款等	1,499.18	2,423.94	1,805.55
合计	2,388.30	6,617.81	4,979.19

## 2、投资活动现金流量净额分析

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-556.62 万元、-4,325.69 万元和-6,388.33 万元；报告期内投资活动净现金流均为负数。主要系公司为扩大生产规模，购建固定资产支付现金形成的现金流出。

### 3、筹资活动产生的现金流量净额分析

公司 2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-567.14 万元、4,695.80 万元和-2,649.11 万元；2015 年 1-6 月、2013 年度筹资活动现金流量净额为负数，主要因为偿还债务或利息支付的现金大于取得借款收到的现金；2014 年度现金流为正数，主要因为借款收到的现金大于偿还债务或利息支付的现金。

公司现金流与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽，不存在异常。

## 六、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

#### 1、实际控制人

姓名	身份证号	对本公司持股比例
崔占明	37242119670729xxxx	45.815%

#### 2、其他关联自然人

公司全体董事、监事、高级管理人员崔占明、郑衍水、高立华、刘同华、文钊、吴瀚、朱民儒、刘万富、张余庆、陶广俊、许良勇、马剑、刘洪新、王金英。

#### 3、其他持股 5%以上股东

序号	名 称	关联关系
1	中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	持有公司 7.364%的股份

2	苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）	持有公司 7.364%的股份
3	成都市泓创创富投资企业（有限合伙）	持有公司 7.364%的股份
4	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 6.367%的股份
5	江西泰豪创业投资中心（有限合伙）	持有公司 6.137%的股份

#### 4、公司控股、参股企业

公司拥有 1 家全资子公司，无参股公司。

序号	名称	关联关系	备注
1	德州宏祥进出口有限公司	全资子公司	公司持有 100%股权

#### 5、持股 5%以上自然人股东、董监高担任董监高的其他任职单位

序号	关联方	关联关系
1	山东赛托生物科技股份有限公司	独立董事张余庆目前担任财务总监的公司
2	舜宇光学科技（集团）有限公司	独立董事张余庆目前担任独立董事的公司
3	广州奥咨达医疗器械技术有限公司	董事文钊目前担任监事的公司

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### （1）关联方资金拆借

单位：万元

项目名称	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款	崔占明	391.00		881.95

公司其他应付崔占明款项，主要是实际控制人崔占明为公司提供短期资金借款。公司产品特点决定资产周转较慢，而公司融资渠道单一，在资金短缺时，只能通过向实际控制人借款或由实际控制人给予担保向银行借款的方式解决。

截止本说明书签署日，公司尚未归还报告期末应付给崔占明的款项。

## （2）关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保期限
崔占明、崔秀丽	宏祥新材料股份有限公司	2,000.00	2014/9-2015/9
崔占明、崔秀丽	宏祥新材料股份有限公司	3,000.00	2014/12-2015/12
崔占明、崔秀丽	宏祥新材料股份有限公司	2,000.00	2014/11-2015/11

## （三）关联交易的必要性、公允性

上述关联交易均为，公司控股股东、实际控制人为促进公司更好经营发展，为公司无偿借款提供担保、资金借款，有利于改善公司经营现金状况，具有一定必要性。为支持公司发展，实际控制人崔占明未向公司收取利息。

## （四）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出明确规定，以确保关联交易的公允。

本公司业务体系独立、完整，生产经营上不存在对关联方重大依赖情形；报告期内公司的关联交易均严格履行关联交易的决策程序，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

## （五）关于规范关联交易的承诺和措施

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

“1、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与宏祥新材之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根



据有关法律、法规和规范性文件以及宏祥新材章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与宏祥新材签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护宏祥新材及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在宏祥新材中的地位 and 影响，通过关联交易损害宏祥新材及其他股东的合法权益，不利用本人在宏祥新材中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求宏祥新材违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日起生效且不可撤销，在宏祥新材存续及依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为宏祥新材关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所取得的收益归公司所有。”

本公司已在《公司章程》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》等制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。同时，通过进一步规范运作逐步减少和避免关联交易的发生。

七、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）召开 2015 年度第一次临时股东大会

2015 年 9 月 29 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式公开转让的议案》、《关于修改〈宏祥新材料股份有限公司章程〉的议案》等议案。

（二）公司存在未决诉讼

截至本说明书签署日，公司未完结的诉讼和仲裁及一审已判决案件情况如下：

序号	原告（申请执行人）	被告	标的额	审理法院	诉讼进度
----	-----------	----	-----	------	------

未决诉讼					
1	宏祥新材	北京通成达水务建设有限公司	1,636,976.69 元及利息	陵城区人民法院	审理中
2	宏祥新材	河北省水利工程局	448,268.18 元及利息	陵城区人民法院	审理中
3	宏祥新材	中国水利水电第四工程局有限公司	1,872,781.1 元及利息	陵城区人民法院	审理中
4	宏祥新材	中铁二十三局集团有限公司	769,180.44 元及利息	陵城区人民法院	审理中
5	宏祥新材	桂林建筑安装工程 有限公司	719,518.68 元及利息	陵城区人民法院	审理中
6	宏祥新材	山东德汇特新材料 有限公司	550,065.8 元	陵城区人民法院	执行中
7	宏祥新材	杭州千禧环保科技 有限公司	513,940 元	陵城区人民法院	执行中
一审已判决，驳回诉讼请求					
8	王向峰	崔占明、宏祥新材	100,000 元及违约金	陵城区人民法院	驳回原告诉讼请求
已撤回的仲裁					
9	中南成长	崔占明、宏祥新材	投资合同纠纷	上海仲裁委员会	中止审理

（三）公司控股股东、实际控制人崔占明与投资机构（及个人投资者）签署《投资补充协议》，公司与投资机构（及个人投资者）对赌解除。

2015年7月，中南成长（天津市）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、成都市泓创创富投资企业（有限合伙）、苏州蓝郡创业投资中心（有限合伙）、浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）、江西泰豪创业投资中心（有限合伙）、浙江深拓投资有限公司、青岛高创清控股股权投资基金企业（有限合伙）及陈富定（以上合计称甲方）与实际控制人崔占明（以下称乙方）、公司（以下称丙方），签署了《关于宏祥新材料股份有限公司之投资补充协议》，依照协议约定：

一、以现各投资机构持有公司股份为基础，崔占明按各投资机构持有的基数股份每10股赠予3.5股给对方作为业绩补偿（即按投资机构现所持股份的35%进行补偿）……

二、基于甲乙丙三方签署本协议并办理完股份补偿事宜后的3个月，乙方应确保丙方向全国中小企业股份转让系统提交挂牌申请材料，非因监管政策或审

核原因不得撤回申请材料……

三、乙方承诺在丙方完成新三板挂牌之日起，两年内促使丙方完成IPO上市，或通过上市公司并购的方式实现间接上市……

四、若新三板政策调整，丙方可通过集合竞价或者等同于集合竞价交易方式进行股票交易，则新三板挂牌等同于IPO上市，则甲方视同丙方已完成IPO上市计划。

#### 五、利润保障条款

(1) 为了保护投资人的权益，乙方应确保丙方2015年、2016年、2017年经审计扣非后净利润分别不低于4,000万元、5,000万元、5500万元。

(2) 如果丙方2015、2016、2017年扣非后净利润低于上述约定的净利润且幅度超过10%以上，则甲方有权选择以下任一方式，要求乙方对甲方进行补偿……

……

六、本协议签署后，公司与原协议中应承担的对赌责任和义务自动失效，原协议与本协议存在冲突的条款，以本协议约定为准，未被本协议修改的其他条款继续有效，公司与本协议中亦不承担对赌责任和义务。

七、若因丙方自身原因未能实现以下任一条件，则甲方有权要求乙方无条件履行股权回购义务：

1、未能在甲乙丙三方签署协议并办理完股份补偿事宜之日起的3个月内提交新三板申请材料；

2、自新三板成功受理挂牌申请材料之日起半年内未完成新三板挂牌。

3、丙方“新三板挂牌+实现做市交易”完成时间合计不能超过10个月。

……

上述回购义务仅为己方义务，不构成丙方的义务或责任。

至此，公司与所有投资机构之间的对赌全部解除。

除上述披露的诉讼外，公司不存在其他诉讼和仲裁。

## 八、公司设立及报告期内的资产评估情况

公司于 2012 年 8 月 20 日，宏祥集团全体股东作为发起人召开创立大会整体变更设立股份公司，公司 2012 年 11 月 16 日进行了工商变更。银信资产评估有限公司对公司截至 2012 年 6 月 30 日资产及负债市场价值进行了评估，并于 2012 年 8 月 28 日出具银信资评报[2012]沪第 416 号《评估报告》，评估结论如下：

截至评估基准日，山东宏祥化纤集团有限公司资产账面价值 508,208,420.66 元，评估值 558,850,848.79 元，评估增值 50,642,428.13 元，增值率 9.96%。负债账面价值 220,919,207.71 元，评估值 220,929,484.71 元，评估增值 10,277.00 元，增值率 0.00%。净资产账面价值 287,289,212.95 元，评估值 337,921,364.08 元，评估增值 50,632,151.13 元，增值率 17.62%。

### 资产评估结果汇总表

被评估单位：山东宏祥化纤集团有限公司

金额单位：人民币万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	41,691.02	44,476.02	2,785.00	6.68
非流动资产	9,129.82	11,409.07	2,279.25	24.96
其中：长期股权投资	2,000.00	1,603.38	-396.62	-19.83
固定资产	6,468.07	8,350.43	1,882.36	29.10
在建工程	185.60	195.60	10.00	5.39
无形资产	83.67	1,140.72	1,057.05	1,263.36
递延所得税资产	392.48	118.94	-273.54	-69.70
<b>资产总计</b>	<b>50,820.84</b>	<b>55,885.09</b>	<b>5,064.25</b>	<b>9.96</b>
流动负债	13,973.87	13,974.89	1.02	0.01
非流动负债	8,118.06	8,118.06	0.00	0.00
<b>负债总计</b>	<b>22,091.93</b>	<b>22,092.95</b>	<b>1.02</b>	<b>0.00</b>
<b>净资产</b>	<b>28,728.92</b>	<b>33,792.14</b>	<b>5,063.22</b>	<b>17.62</b>

## 九、股利分配政策及最近两年一期的分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利。

### （二）最近两年一期股利分配情况

2013 年 6 月 5 日公司股东大会通过决议，决定以截至 2012 年 12 月 31 日总股本 15000 万股为基数以资本公积转增股本 300 万股，即向公司全体股东每 10 股转增 0.20 股，转增后公司的资本公积余额为 144,289,212.95 元，2013 年 9 月 10 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字【2013】第 4-00010 号验资报告验证。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2014 年 9 月 15 日，公司召开的 2014 年第 2 次临时股东大会审议并通过了挂牌后使用的《公司章程》（草案），该《公司章程》（草案）规定的公司的股利分配政策为：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

具体利润分配政策由股东大会根据公司当年的实际经营情况决定，可采取现金或者股票方式分配股利。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。

## **十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况**

详细情况参见“第一节 六、公司控股子公司及参股公司情况”。

## **十一、风险因素**

### **（一）公司新厂区尚未完全取得土地使用权**

公司新厂区位于陵县经济开发区迎宾街东侧，目前占地面积 800 余亩，公司于 2013 年取得使用权为陵国用 2013 字第 000565 号土地使用权一项，土地面积 266,667.00m<sup>2</sup>（约 400 亩），其余土地使用权尚未取得土地使用权，目前公司正在积极办理中。

### **（二）公司应收账款规模较大**

公司报告期内各期应收账款金额分别为 24,512.11 万元、23,656.82 万元和 20,268.59 万元，分别占总资产比重为 40.61%、35.18%和 30.06%，应收账款金额规模较大。针对此问题，公司按既定坏账准备计提政策对各期末应收账款计提坏账准备，同时制定了《应收账款管理制度》以加强对应收账款的催收管理。目前来看，公司的主要订单多为大型基础设施项目，财务和经营状况良好且商业信用度高，支付能力强。尽管如此，随着公司对下游市场的不断拓展，若新老客户的财务状况恶化、出现经营危机或者信用条件发生重大变化，公司资金周转速度与运营效率可能会降低，导致坏账增加或流动性风险。

### **（三）受宏观经济及政府政策影响**

公司产品主要应用于水利、公路、铁路、港口等基建、民生工程，其下游市场一定程度上受国家政策及宏观经济周期波动的影响。若经济周期下行或政府政策导向变更，会对公司的经营业绩带来一定影响。

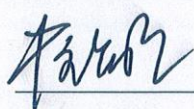


## 第五节 有关声明

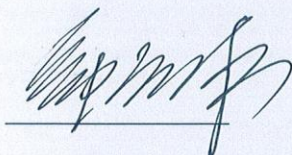
### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签名：



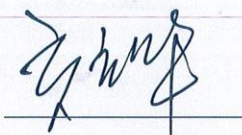
崔占明



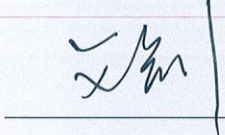
郑衍水



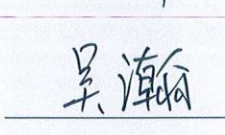
刘同华



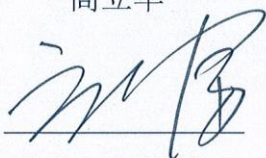
高立华



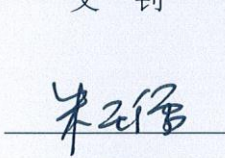
文钊



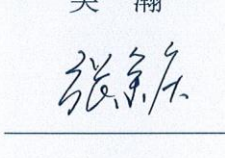
吴瀚



刘万富

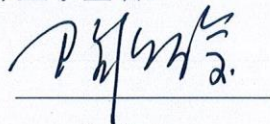


朱民儒

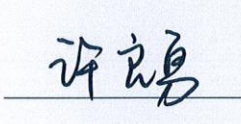


张余庆

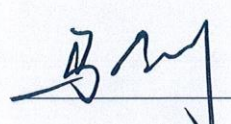
全体监事签名：



陶广俊

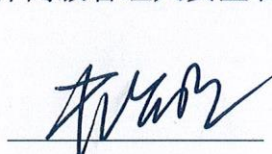


许良勇

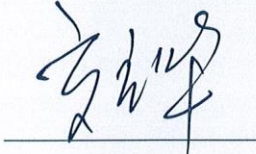


马剑

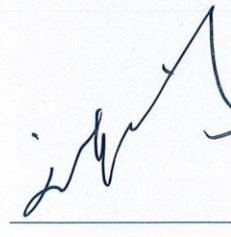
全体高级管理人员签名：



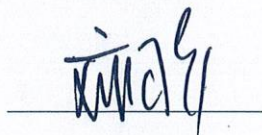
崔占明



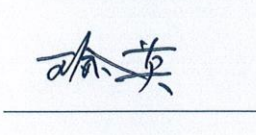
高立华



刘洪新



刘同华



王金英



宏祥新材料股份有限公司

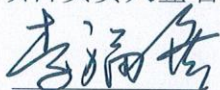
2015年11月26日



## 主办券商声明

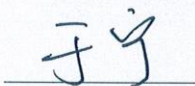
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名：

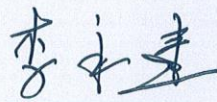


李福善

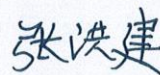
项目组成员签名：



于宁



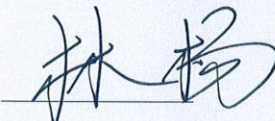
李永建



张洪建

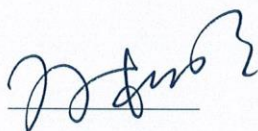


贾传伟



林杨

法定代表人签名：



孙树明





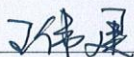
## 律师事务所声明

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

经办律师签名：

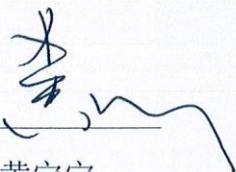


李 鹏



王伟建

律师事务所负责人签名：



黄宁宁



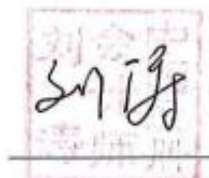
国浩律师（上海）事务所

2015年11月26日

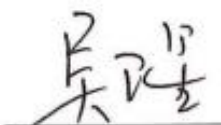
## 承担审计业务的会计师事务所声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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。

签字注册会计师签名：



会计师事务所负责人签名：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）



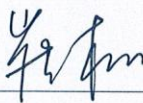

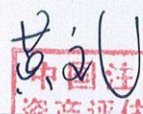

2015 年 11 月 26 日



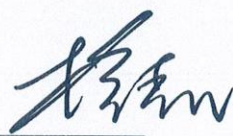
## 资产评估机构声明

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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册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。

签字注册资产评估师签名：

			
崔松		黄斌	

机构负责人签名：

  
梅惠民

银信资产评估有限公司

2015年 11月 26日



## 第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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。