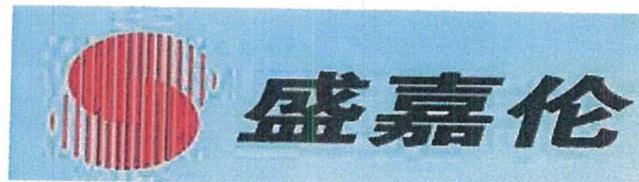


盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司

SUNGALLON PLASTICS (SHEN ZHEN)

COMPANY LIMITED

（注册地址：深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋）



公开转让说明书
（申报稿）

推荐主办券商

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

PING AN SECURITIES COMPANY LTD.

（注册地址：深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层）

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特提示投资者对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）市场竞争风险

随着下游企业的规模扩大，需求也在不断地释放，TPE 行业进入快速发展阶段。越来越多的公司进入 TPE 行业，低端产品进入门槛低导致竞争尤其激烈。对于高端产品，跨国企业占据主要的市场份额，甚至上游供应商也觊觎着 TPE 行业，在符合成本收益的情况下，也会迅速转变角色进入 TPE 行业参与竞争。如果公司不能做好自身定位，无法持续进行技术创新，不能满足市场需求开发出新产品，可能面临市场份额下降的风险。

（二）人才流失和技术失密风险

公司系专业从事热塑性弹性体等高分子改性材料研发、生产和销售的高新技术企业，一直以来十分重视新产品的研发，掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。近年来随着新材料产业日益受到国家的重视，行业竞争日趋激烈，技术人才和核心技术对企业的发展尤显重要。近年来，公司的核心技术人员保持稳定，技术队伍不断壮大。尽管如此，如果因公司核心技术人员的离开或其他原因造成公司技术失密，将会削弱公司的竞争能力，从而对公司的发展造成一定影响。

（三）过度依赖单一产品导致的业绩波动风险

报告期内，公司以生产和销售热塑性弹性体为主，直接材料贸易为辅。2015 年 1~6 月份、2014 年及 2013 年热塑性弹性体的收入占比为 98.03%、99.97%和 99.88%，热塑性弹性体集中于 TPS 销售。如果 TPS 产品的需求出现大幅下滑，短期内则会产生业绩下滑的风险。

（四）税收优惠被取消的风险

2014年9月30日，公司取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”的规定，2014年度至2016年度，公司按15%的税率计缴所得税。如未来国家的所得税政策发生变化或公司不能保持高新技术企业资格，公司将无法享受高新技术企业的税收优惠政策，公司的所得税率将会上升，从而对公司业绩产生一定的负面影响。

（五）厂房搬迁的风险

公司位于深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋，该厂房系控股股东圣建利物业，公司已与圣建利签订经由深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案的登记号为“龙华IH00729”租赁合同，租赁期限为2014年4月1日至2029年3月31日。但由于该物业未办理房产证导致公司存在被迫搬迁的风险，进而可能影响公司的正常经营。控股股东圣建利目前已经取得深圳市龙华新区观澜办事处关于该工业园暂未被列入拆除重建类城市更新单元规划制定计划的情况说明，公司实际控制人邱建和主要股东邱廷模承诺若公司发生被迫搬迁事宜，将对此造成的损失承担一切赔偿责任。

（六）原材料价格波动的风险

上游原材料价格的波动对TPE行业有直接影响，原材料受国际原油价格波动大，若原油价格出现大幅上涨，则会增加产品成本，压缩行业利润，随着下游客户集中度的提高，公司的议价能力并不具备优势，难以向下游转嫁成本，从而影响公司的成长性。

（七）客户集中度高的风险

2015年1~6月份、2014年及2013年公司前五大客户的销售占比分别为54.16%、55.64%和32.18%，报告期内前五大客户变动不明显，公司对主要客户的依赖程度较高，下游主要客户的经营波动会对公司的业绩产生较为明显的影响，公司存在一定的客户集中度高的风险。

（八）供应商集中度高的风险

2015年1~6月份、2014年及2013年公司前五大供应商的采购占比分别为57.16%、68.41%和41.80%，报告期内前五大供应商变动不明显，合作关系稳定。公司对主要供应商依赖度较高，若供应商停止跟公司的合作，公司存在一定的转换成本，若无法及时调整，可能影响产品的品质和供货能力。

目 录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
（一）市场竞争风险.....	3
（二）人才流失和技术失密风险.....	3
（三）过度依赖单一产品导致的业绩波动风险.....	3
（四）税收优惠被取消的风险.....	3
（五）厂房搬迁的风险.....	4
（六）原材料价格波动的风险.....	4
（七）客户集中度高的风险.....	4
（八）供应商集中度高的风险.....	5
目 录.....	6
释 义.....	11
第一节 基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、股票挂牌情况.....	14
（一）挂牌股票情况.....	14
（二）股票限售安排.....	14
（三）挂牌后股票转让方式.....	17
三、公司股权结构图.....	17
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况.....	18
（一）公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况.....	18
（二）股东相互间的关联关系.....	18
（三）控股股东基本情况.....	18
（四）实际控制人基本情况.....	19
（五）主要股东基本情况.....	20
五、公司股本形成及其变化情况.....	20
（一）有限责任公司阶段.....	20
（二）整体变更为股份有限公司.....	22
六、公司重大资产重组情况.....	24
七、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	24
（一）董事基本情况.....	24
（二）监事基本情况.....	25
（三）高级管理人员基本情况.....	26
（四）董事、监事、高级管理人员持股情况.....	27

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	27
九、定向发行情况	29
十、与本次挂牌有关的中介机构	29
（一）主办券商	29
（二）律师事务所	29
（三）会计师事务所	30
（四）资产评估机构	30
（五）证券登记结算机构	30
（六）证券挂牌场所	30
第二节 业务与技术	32
一、公司业务概述	32
（一）公司主营业务	32
（二）公司提供的主要产品简介	32
（三）产品情况表	32
二、公司组织结构与主要服务流程	34
（一）公司组织结构	34
（二）公司业务流程	36
三、公司关键业务资源要素	38
（一）公司提供产品所使用的主要技术	38
（二）主要无形资产情况	39
（三）取得的业务许可资格或资质情况	41
（四）公司的主要固定资产情况	41
（五）租赁房产	42
（六）员工情况	43
（七）公司研发情况	44
四、公司业务其他相关情况	46
（一）主营业务收入构成情况	46
（二）报告期内主要消费群体及前五大客户	46
（三）报告期内成本构成及主要供应商情况	52
（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	54
五、公司的商业模式	58
（一）采购模式	59
（二）生产模式	60
（三）销售模式	60
（四）研发模式	62
六、公司所处行业基本情况	62
（一）行业监管体系及相关政策法规	62
（二）行业概况	64
（三）行业价值链的构成和上下游关系	72

（四）影响本行业发展的有利因素和不利因素.....	73
（五）行业竞争程度及行业壁垒.....	75
（六）公司在行业中的竞争地位.....	78
（七）基本风险特征.....	80
第三节 公司治理	82
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	82
（一）股东（大）会制度建立健全及运行情况.....	82
（二）董事会制度建立健全及运行情况.....	82
（三）监事会制度建立健全及运行情况.....	83
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	83
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	83
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况	84
（一）海关罚款.....	84
（二）税局罚款.....	85
五、安全生产	85
六、质量标准	85
七、环保	87
八、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况	87
（一）业务分开.....	87
（二）资产分开.....	88
（三）人员分开.....	88
（四）财务分开.....	88
（五）机构分开.....	89
九、同业竞争	89
（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况.....	89
（二）同业竞争情况及避免同业竞争的承诺.....	94
十、公司最近两年及一期资金占用和对外担保情况及相关制度安排	97
（一）公司关于资金占用和对外担保情况.....	97
（二）公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排.....	97
十一、公司董事、监事、高级管理人员情况	97
（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	97
（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	98
（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺.....	98
（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况.....	99
（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	99
（六）董事、监事、高级管理人员的合法合规情况.....	99
（七）董事、监事、高级管理人员的任职资格情况.....	100

（八）董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况.....	100
（九）最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	100
第四节 公司财务.....	101
一、 审计意见类型及财务报表编制基础.....	101
（一）注册会计师审计意见.....	101
（二）财务报表的编制基础及方法.....	101
二、 合并报表范围及变化情况.....	102
（一）合并财务报表编制方法.....	102
（二）合并财务报表的变化情况.....	102
三、 最近两年及一期的主要财务报表.....	102
（一）资产负债表.....	102
（二）利润表.....	105
（三）现金流量表.....	106
（四）所有者权益变动表.....	108
四、 主要会计政策和会计估计及其变更情况.....	112
（一）主要会计政策和会计估计.....	112
（二）主要会计政策和会计估计的变更情况.....	132
五、 报告期内主要会计数据和财务指标分析.....	132
（一）主要财务指标.....	132
（二）主要财务指标分析.....	133
六、 利润形成情况.....	137
（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	137
（二）主要费用及变动情况.....	142
（三）资产减值损失.....	144
（四）重大投资收益.....	145
（五）非经常性损益.....	145
（六）适用税率及主要财政税收优惠政策.....	145
七、 资产情况分析.....	146
八、 负债情况分析.....	157
九、 股东权益情况分析.....	160
十、 关联方、关联方关系及交易.....	161
（一）关联方信息.....	161
（二）关联交易情况.....	168
（三）关联交易决策程序及执行情况.....	172
十一、 会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	173
（一）资产负债表日后事项.....	173
（二）或有事项.....	174
（三）其他重要事项.....	175

十二、资产评估情况	175
十三、股利分配政策和报告期内的分配情况	176
（一）股利分配的一般政策	176
（二）公开转让后的股利分配政策	176
（三）最近两年及一期利润分配情况	177
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	177
十五、风险因素	179
（一）市场竞争风险	179
（二）人才流失和技术失密风险	179
（三）过度依赖单一产品导致的业绩波动风险	179
（四）税收优惠被取消的风险	180
（五）厂房搬迁的风险	180
（六）原材料价格波动的风险	181
（七）客户集中度高的风险	181
（八）供应商集中度高的风险	181
（九）实际控制人的控制风险	182
十六、公司经营目标和计划	182
（一）公司发展战略规划	182
（二）公司未来三年发展计划	183
第五节 有关声明	185
全体董事、监事、高级管理人员声明	185
主办券商声明	错误!未定义书签。
律师事务所声明	186
会计师事务所声明	错误!未定义书签。
资产评估机构声明	188
第六节 附件	190
（一）主办券商推荐报告	190
（二）财务报表及审计报告	190
（三）法律意见书	190
（四）公司章程	190
（五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	190
（六）其他与公开转让有关的重要文件	190

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

挂牌公司、申请挂牌公司、公司、盛嘉伦	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司
有限公司、盛嘉伦有限	指	深圳市盛嘉伦橡塑工业有限公司
挂牌	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
主办券商	指	平安证券有限责任公司
申请挂牌公司律师	指	北京中银（深圳）律师事务所
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司公司章程
股东大会	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司股东大会
董事会	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司董事会
监事会	指	盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司监事会
圣建利	指	深圳市圣建利实业有限公司
盛嘉伦国际	指	盛嘉伦国际有限公司
森源集团	指	森源集团有限公司
盛嘉伦香港	指	盛嘉伦橡塑（香港）有限公司
国丰致嘉	指	东莞市国丰致嘉塑胶原料有限公司
金华国丰	指	金华市国丰橡塑有限公司
新致嘉	指	成都市新致嘉塑胶原料有限公司

中科泰兴	指	深圳市中科泰兴石油化工有限公司
数通广告	指	北京数通广告有限责任公司
万安圣建利	指	万安县圣建利生态农业开发有限公司
深圳市监局	指	深圳市市场监督管理局
TPE	指	Thermoplastic Elastomer, 热塑性弹性体
SBC	指	苯乙烯类嵌段共聚物, 属于TPE
TPS	指	苯乙烯类TPE, 丁二烯或异戊二烯与苯乙烯嵌段型共聚物
TPV	指	Thermoplastic Vulcanizate, 聚烯烃合金热塑性弹性体
TPSiV	指	Thermoplastic Silicone Vulcanizate, 热塑性硫化硅胶
TPO	指	Thermoplastic Olefin, 聚烯烃热塑性弹性体
TPU	指	Thermoplastic Urethanes, 热塑性聚氨酯弹性体
SBS	指	热塑性苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物
SEBS	指	苯乙烯-乙烯-丁烯-苯乙烯嵌段共聚物
PP	指	聚丙烯
元	指	人民币元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司

英文名称：SUNGALLON PLASTICS（SHENZHEN）COMPANY LIMITED

法定代表人：邱廷模

有限公司成立日期：2005年5月24日

股份公司成立日期：2015年9月25日

注册资本：3,300万元

住所：深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋

邮编：518110

电话：0755-29832779

传真：0755-29832223

互联网网址：<http://www.sungallon.com/>

电子信箱：rd_li@sungallon.com

董事会秘书：李萍

所属行业：**初级形态塑料及合成树脂制造C2651**（国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011）L7240），化学原料和化学制品制造业C26（《上市公司行业分类指引》（2012年修订）L72），**初级形态塑料及合成树脂制造C2651**（全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》）

主要业务：热塑性弹性体等高分子改性材料的研发、生产和销售

经营范围：热塑性弹性体等高分子改性材料的研发、销售；塑胶件及其原辅材料的销售；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁

止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)；橡塑新材料、橡塑新技术的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；股权投资；创业投资（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）。热塑性弹性体等高分子改性材料的生产；塑胶件及其原辅材料的生产。

组织机构代码： 91440300775554084G

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

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 元/股

股票总量：3,300 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、法规规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本

公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司董事、监事和高级管理人员已按照上述法律法规的要求分别出具自愿锁定其所持有公司股份的承诺。除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

2、股票限售情况

股份公司成立于 2015 年 9 月 25 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不足一年，公司发起人的股份共计 2,700 万股不具备公开转让的条件。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，发起人无可进行公开转让的股份。

股份公司成立后，2015 年 10 月公司完成了一次增资，增资对象为自然人邱月娥、李国庆、李文星、张发强、赵敬东、李萍、温启珍、郭清海、李德元、宋丙荣，分别以现金认购 140 万股、134 万股、75 万股、65 万股、55 万股、55 万股、20 万股、14 万股、12 万股及 30 万股，其中，李文星、张发强、赵敬东、李萍、温启珍、郭清海、李德元为公司董事、高级管理人员及监事，承诺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，因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司可流通股份数量为 378 万股。

挂牌后公司股份可以公开转让情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例	本次可公开转让股份数量（股）
1	圣建利	18,900,000	57.27%	-
2	邱廷模	8,100,000	24.55%	-
3	邱月娥	1,400,000	4.24%	1,400,000
4	李国庆	1,340,000	4.06%	1,340,000
5	李文星	750,000	2.27%	187,500
6	张发强	650,000	1.97%	162,500
7	赵敬东	550,000	1.67%	137,500
8	李萍	550,000	1.67%	137,500
9	温啟珍	200,000	0.61%	50,000
10	郭清海	140,000	0.42%	35,000
11	李德元	120,000	0.36%	30,000
12	宋丙荣	300,000	0.91%	300,000
合 计		33,000,000	100.00%	3,780,000

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

圣建利承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。

邱廷模先生承诺：自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份。股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。在股份公司任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的百分之二十五。从股份公司离职后半年内，不转让所持股份公司的股份。

李文星先生、张发强先生、赵敬东先生、李萍女士、温啟珍先生、郭清海先生、李德元先生承诺：在股份公司任职期间每年转让的股份不得超过所持有公司

股份总数的百分之二十五，从股份公司离职后半年内，不转让所持股份公司的股份。

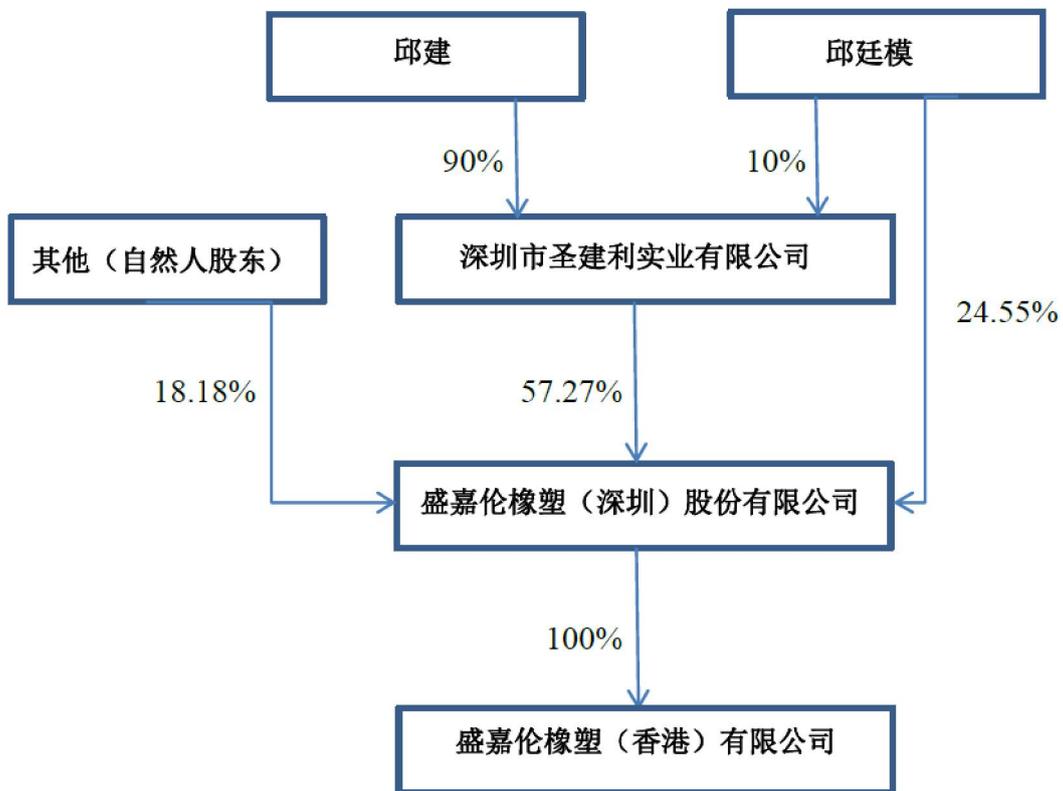
除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

（三）挂牌后股票转让方式

根据公司 2015 年 9 月 29 日召开的 2015 年第二次临时股东大会决议，公司挂牌后采取协议转让方式公开转让。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况

（一）公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及主要股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	是否存在 质押或其他 争议事项
1	圣建利	18,900,000	57.27%	法人	否
2	邱廷模	8,100,000	24.55%	自然人	否
	合计	27,000,000	81.82%		

（二）股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，股份公司股东的关联关系如下：

股东、实际控制人邱廷模先生持有控股股东圣建利 10.00% 股权，实际控制人邱建先生与邱廷模先生系兄弟关系，邱月娥女士系实际控制人邱建先生及邱廷模先生之姐，李国庆系实际控制人邱建先生之妻弟。

除上述所列股东间的关联关系外，公司股东不存在其它关联关系。

（三）控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，圣建利持有公司 18,900,000 股份，持股比例为 57.27%，根据《公司法》中持有股份占公司股本总额百分之五十以上的股东即为控股股东的规定，认定圣建利为公司控股股东。

圣建利的基本情况如下：

公司名称	深圳市圣建利实业有限公司
地址	深圳市宝安区观澜街道观光路大富工业园桂丰 1 号研发楼（办公场所）

法人代表	邱建
注册资本	1,500 万元人民币
成立日期	1999 年 8 月 19 日
经营范围	兴办实业（具体项目另行申报）；物业管理；房地产开发（在合法取得土地使用权的范围内进行房地产开发）；房地产经纪；国内商业、物资供销业；货物及技术进出口。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。

截至本公开转让说明书签署日，圣建利的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
邱建	1,350.00	90.00%
邱廷模	150.00	10.00%
合计	1,500.00	100.00%

公司控股股东在报告期内未发生变化。

（四）实际控制人基本情况

本公司实际控制人为邱建先生与邱廷模先生。

截至本公开转让说明书签署日，邱建先生与邱廷模先生直接和间接共计持有公司股份 2,700 万股，占公司总股本的 81.82%。邱廷模为公司的主要管理者，在公司的经营决策上有重要话语权。同时，根据双方签订的一致行动人协议，各方同意，在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动。综上，二者能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策；能够通过所持公司的股权比例、所任职务对公司的股东大会、董事会决议产生重大影响，对公司的经营方针及决策、管理层人员的任免亦有实质的影响。因此认定邱建先生与邱廷模先生为公司的实际控制人。

邱建先生，1968 年出生，中国国籍，拥有中国澳门特别行政区永久居民权，高中学历。曾任深圳开宝电子有限公司业务员，深圳丝图电子有限公司董事长兼

总经理，深圳市振利塑胶有限公司董事长兼总经理，现任圣建利执行董事兼总经理。

邱廷模先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任交通部二航局工程师、项目经理，深圳市科技园工程师、业务经理，圣建利副总经理，盛嘉伦有限执行董事兼总经理，现任公司第一届董事会董事长兼总经理。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

（五）主要股东基本情况

公司持股 5% 以上的主要股东为圣建利及邱廷模先生，其中圣建利持有公司 57.27% 股权，邱廷模先生持有公司 24.55% 股权。

1、圣建利基本情况

圣建利的基本情况请参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

2、邱廷模先生基本情况

邱廷模先生的基本情况请参见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

五、公司股本形成及其变化情况

（一）有限责任公司阶段

1、2005 年 5 月 24 日，盛嘉伦设立暨第一次出资

深圳市盛嘉伦橡塑工业有限公司成立于 2005 年 5 月 24 日，由圣建利和邱廷模以现金出资设立。盛嘉伦有限成立时的注册资本为 500 万元人民币，经营范围为：鞋底、热塑性弹性体、改性高分子材料、热塑性橡胶、热塑共混物的生产与购销；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务。

截至 2005 年 5 月 9 日，有限公司收到股东缴纳的首期出资人民币 260.00 万元，为现金出资，业经深圳正源会计师事务所于 2005 年 5 月 9 日出具的“深正源验字（2005）第 0320 号”《验资报告》验证。

2005 年 5 月 24 日，有限公司取得深圳市工商行政管理局核发的注册号为 4403011177104 的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时股东的首次出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	邱廷模	150.00	75.00	30.00
2	圣建利	350.00	185.00	70.00
合计		500.00	260.00	100.00

2、2006 年 10 月，第二次出资

2006 年 10 月 8 日，有限公司通过股东会决议，同意将公司的实收资本由原来的 260.00 万元增至 500.00 万元，此次新增的实收资本 240.00 万元由股东圣建利和邱廷模分别缴纳 165.00 万和 75.00 万。

截至 2006 年 10 月 9 日，有限公司收到股东缴纳的第二期出资人民币 240.00 万元，为货币出资，业经深圳皇嘉会计师事务所于 2006 年 10 月 10 日出具的“皇嘉验资报字（2006）第 531 号”《验资报告》验证。

2006 年 10 月 12 日，公司就上述变更办理了工商变更登记手续。本次变更后公司的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	邱廷模	150.00	150.00	30.00
2	圣建利	350.00	350.00	70.00
合计		500.00	500.00	100.00

3、2009年2月，第一次增资

2009年2月4日，有限公司通过股东会决议，同意公司注册资本增至1,000.00万元，增资的500.00万元注册资本由股东按照出资比例认缴。

截至2009年2月3日止，有限公司收到股东缴纳的增资款人民币500.00万元，均为货币出资，业经深圳市永明会计师事务所有限责任公司于2009年2月4日出具的“深永验字[2009]010号”《验资报告》验证。

2009年2月10日，公司就上述变更办理了工商变更登记手续。本次变更后有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	邱廷模	300.00	300.00	30.00
2	圣建利	700.00	700.00	70.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

（二）整体变更为股份有限公司

1、2015年9月，整体变更为股份有限公司

2015年7月1日，经盛嘉伦有限股东会决议，盛嘉伦有限的全体股东作为发起人，同意将盛嘉伦有限整体变更为股份有限公司。2015年9月9日，公司召开创立大会，以盛嘉伦有限截至2015年6月30日经审计的账面净资产27,786,875.51元按1:1.0291的比例，每股面值1元，折合27,000,000股整体变更为股份公司，账面净资产高于股本部分786,875.51元全部计入资本公积。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年8月22日出具了“瑞华审字[2015]48190021号”《审计报告》。

本次整体变更净资产值业经广东中广信资产评估有限公司评估，该公司于2015年8月23日出具了中广信评报字[2015]331号”《资产评估报告》。2015年9月8日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字[2015]48190003

号”《验资报告》对有限公司整体变更为股份公司的出资情况予以验证。本次整体变更后，公司股本结构如下：

股东	出资方式	持股数量（股）	持股比例
圣建利	净资产	18,900,000	70.00%
邱廷模	净资产	8,100,000	30.00%
合 计		27,000,000	100.00%

截至本公开转让说明书签署日，公司尚未代扣代缴个人所得税，公司目前正在根据最新税收政策向深圳市中小企业服务署申请个人所得税缓交备案。就股东个人所得税缴纳事宜，公司自然人股东邱廷模承诺：将配合公司对盛嘉伦整体变更涉及的个人所得税进行分期缴纳备案及在税务局征缴税款、罚款时由其个人承担。

2、2015年9月，股份公司第一次增资

2015年9月29日，股份公司召开股东大会，决议公司增加股本600万股，每股面值1元，由自然人邱月娥、李国庆、李文星、张发强、赵敬东、李萍、温啟珍、郭清海、李德元、宋丙荣按照每股1.10元对价分别以现金认购140万股、134万股、75万股、65万股、55万股、55万股、20万股、14万股、12万股及30万股。截至2015年10月20日止，股份公司收到新增股东货币增资660.00万元。

本次股权变更后，公司股本结构如下：

股东	持股数量（股）	持股比例
圣建利	18,900,000	57.27%
邱廷模	8,100,000	24.55%
邱月娥	1,400,000	4.24%
李国庆	1,340,000	4.06%
李文星	750,000	2.27%
张发强	650,000	1.97%
赵敬东	550,000	1.67%

李萍	550,000	1.67%
温啟珍	200,000	0.61%
郭清海	140,000	0.42%
李德元	120,000	0.36%
宋丙荣	300,000	0.91%
合计	33,000,000	100.00%

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事宜。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

邱廷模 先生 董事长兼总经理

基本情况请参见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

李萍 女士 董事兼副总经理、财务总监、董事会秘书

1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，目前在职就读中山大学工程硕士。2008年毕业于四川省宜宾学院。2008年至今就职于本公司，历任盛嘉伦有限研发工程师、工程部主管、总经理助理和常务副总经理，现任盛嘉伦股份公司第一届董事会董事兼副总经理、财务总监、董事会秘书。

赵敬东 先生 董事兼副总经理

1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，目前在职就读中山大学工程硕士。1990年毕业于大连理工大学，1990年至1997年就职于陕西长岭（集团）股份有限公司

任工艺科长，1997年至1998年任深圳石化综合商社工程师，1998年至2013年就职深圳西甫新材料股份有限公司历任工程师、开发部经理和销售总监，2013年至今就职于本公司，历任盛嘉伦有限副总经理，现任盛嘉伦股份公司第一届董事会董事兼副总经理。

张发强 先生 董事兼总工程师

张发强，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年至2004年就职于湖北省枣阳市兴隆镇计生办任计生干部；2004年至2006年就职于深圳市金龙羽集团任质检主管；2007年至今就职于盛嘉伦，先后任业务员、业务经理和副总经理，现任盛嘉伦股份公司第一届董事会董事兼副总经理。

李文星 先生 董事兼总工程师

1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，目前在职就读中山大学工程硕士。2004年毕业于广东工业大学。2004年至2008年1月任东莞塑研塑胶有限公司研发工程师，2008年至2009年就职于东莞捷佳科技有限公司任工程副主管，2009年至2012年就职于东莞富液德高分子科技公司任工程主管，2012年至今就职于本公司，历任盛嘉伦有限工程经理、总经理助理，现任盛嘉伦股份公司第一届董事会董事兼总工程师。

（二）监事基本情况

李德元 先生 监事会主席

1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1975年至1976年就职于江西省井冈山林业局；1976年至1979年就职于江西省井冈山垦殖场建筑公司；1980年至1985年就职于井冈山垦殖场泰和造船厂任会计；1985年至2001年任江西省

井冈山羽绒服装厂会计助理、科长；2001年至2014年就职于圣建利任会计主管；2015年9月至今任盛嘉伦股份公司第一届监事会主席。

温啟珍 先生 监事

1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。2000年至2006年就职于江西沙坪电站任电工；2006年至今，就职于盛嘉伦生产部，先后任职普工、班长和副经理，现任盛嘉伦股份公司第一届监事会监事。

郭清海 先生 监事

1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年毕业于南昌理工学院。2006年至2007年就职于同健电子有限公司任技术员；2007年至今，就职于盛嘉伦，先后任职人事专员、人事经理，现任盛嘉伦股份公司第一届监事会监事。

（三）高级管理人员基本情况

邱廷模 先生 董事长兼总经理

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李 萍 女士 董事兼副总经理、财务总监、董事会秘书

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

赵敬东 先生 董事兼副总经理

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

张发强 先生 董事兼副总经理

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李文星 先生 董事兼总工程师

基本情况参见本节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

股东姓名	担任职务	本人直接持股 数量（股）	本人间接持股 数量（股）	持股比例
邱廷模	董事长兼总经理	8,100,000	1,890,000	30.27%
李萍	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	550,000	-	1.67%
赵敬东	董事兼副总经理	550,000	-	1.67%
张发强	董事兼副总经理	650,000	-	1.97%
李文星	董事兼总工程师	750,000	-	2.27%
李德元	监事会主席	120,000	-	0.36%
温启珍	监事	200,000	-	0.61%
郭清海	监事	140,000	-	0.42%
合 计		11,060,000	1,890,000	39.24%

除上述董事、监事及高级管理人员持有公司股份以外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年	2014年	2013年
	6月30日	12月31日	12月31日
总资产（万元）	5,515.95	8,637.31	7,373.38
股东权益合计（万元）	2,778.69	2,419.21	2,169.56
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,778.69	2,419.21	2,169.56

每股净资产（元/股）	2.78	2.42	2.17
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	2.78	2.42	2.17
资产负债率（以母公司报表为基础）	49.62%	71.99%	70.58%
流动比率	1.86	1.31	3.59
速动比率	1.33	0.81	2.42
应收账款及应收票据周转率（次）	2.78	5.91	4.52
存货周转率（次）	2.44	3.76	3.06
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,875.54	11,877.01	8,078.32
净利润（万元）	359.48	249.65	-12.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	359.48	249.65	-12.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	380.54	254.27	-1.79
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	380.54	254.27	-1.79
综合毛利率	18.25%	14.32%	14.35%
加权平均净资产收益率	13.83%	10.88%	-0.56%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.64%	11.08%	-0.08%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,924.94	1,005.01	829.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.92	1.01	0.83

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算。

注 2：公司 2015 年 9 月 25 日在深圳市工商行政管理局办理了变更登记手续，完成股份制改制。2013 年、2014 年、2015 年 1~6 月部分财务指标以股份制改制前 **1,000 万实收资本**为基础模拟计算。

表中相关指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算
- 3、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

- 4、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 5、资产负债率=负债总计/资产总计
- 6、应收账款及应收票据周转率=营业收入/应收账款、应收票据期初期末平均余额
- 7、流动比率=流动资产/流动负债
- 8、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

九、定向发行情况

公司本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，未有进行定向发行事宜。

十、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：平安证券有限责任公司
法定代表人：谢永林
住所：广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层
联系电话：0755-22624565
传真：0755-82434614
项目负责人：严福洋
项目组成员：严福洋、欧龙、刘坚、张梦夏

（二）律师事务所

名称：北京市中银（深圳）律师事务所
负责人：谭岳奇
住所：广东省深圳市福田区金田路 3038 号现代国际大厦 28 楼 2801、
2802、2810
联系电话：0755-82531568
传真：0755-82531555
经办律师：刘春城、钟文海

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：顾仁荣
住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
联系电话：0755-83732888
传真：0755-82237546
经办注册会计师：刘仁芝、辛自华

（四）资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司
法定代表人：汤锦东
住所：广东省广州市越秀区东风中路 300 号之一 11 楼 A 室
联系电话：020-83637864
传真：020-83637840
经办注册资产评估师：谢广民、王东升

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人：王彦龙
住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话：010-58598980
传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人：杨晓嘉
住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦



电话： 010-63889600

第二节 业务与技术

一、公司业务概述

（一）公司主营业务

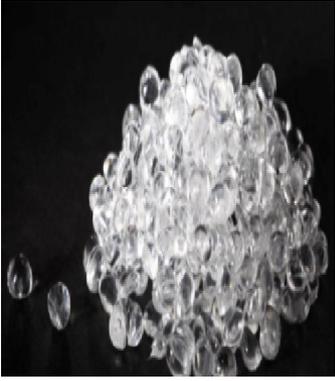
公司专业从事热塑性弹性体等改性高分子材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类 TPE 材料。TPE 是一种兼具橡胶和塑料特性的材料，常温下呈颗粒状，颜色介于透明和乳白之间，可用于下游客户生产日用品、玩具、线材、医疗器械、汽车工业制品等产品。公司专注于挤出和注射类 TPE 材料的生产和推广，客户主要分布于日用品、玩具和线材等行业，区域集中在珠三角，以内销为主。

（二）公司提供的主要产品简介

公司目前主要的 TPE 产品包括苯乙烯类（TPS）和聚烯烃类（TPO/TPV）热塑性弹性体，其中以 TPS 为主。TPS 系以 SEBS、SBS 为基质的高分子改性材料，属于应用最广泛的一类 TPE 材料。根据终端产品的不同，可以分为 5 类产品系列，分别是透明系列、射粘系列、涂油系列、通用系列和功能系列。

（三）产品情况表

公司产品性能良好，环保且可循环利用，应用范围广泛，具体情况如下：

产品名称	产品图片展示	产品用途示意图片
透明系列		
GP100		
GP110		
GP200		
GP210		
GP220		

产品名称	产品图片展示	产品用途示意图片
射粘系列 GP310 GP320 GP330 GP520		
涂油系列 GP410 GP420 GP430 GP440		
通用系列 GP510 GP520 GP530 GP540 GP550		
功能系列 GP610 GP620 GP630 GP640 GP650		

其中，透明系列的 GP210、射粘系列的 GP310、涂油系列的 GP420 和通用系列 GP540 是公司具备竞争优势的核心产品，其具体特性如下：

产品系列	型号	硬度 (ShoreA/D)	拉伸强度 (Mpa)	伸长率 (%)	比重 (g/cm ³)	熔融指数 (g/10 min)	用途
透明系列	GP210	10A~60D	1.5~10.5	400~500	0.87~0.90	9C~43E	生活用品
射粘系列	GP310	40A~90A	3.3~7.5	350~420	1.03~1.05	18F~30F	ABS/PC 包胶
涂油系列	GP420	20A~90A	2.5~7.8	350~450	1.07~1.09	25E~55E	玩具、鞋材
通用系列	GP540	55~90A	3.8~11.1	450~500	0.94~0.95	15H~35H	线材

注 1 硬度越低越柔软，反之则越坚硬，一般用 ShoreA 型硬度作为计量单位，对于超硬 (>100A) 的状态，则使用 ShoreD 型硬度体系。

注 2 熔融指数测试条件：C-200℃/1KG；E-200℃/2.16KG；F-200℃/5KG；H-230℃/5KG

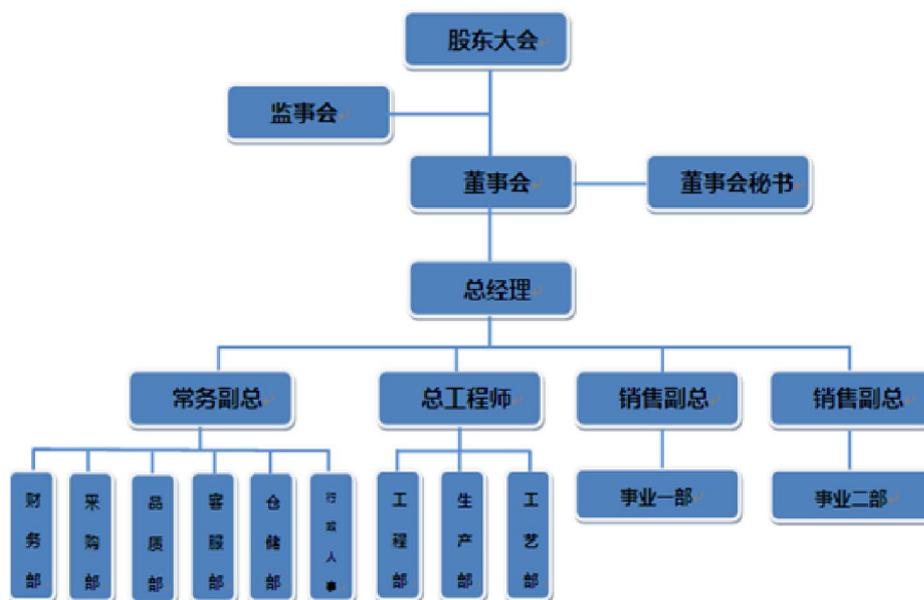
主要产品的优缺点如下表所示：

产品系列	型号	优点	缺点
透明系列	GP210	表面为雾面、透明度较好、弹性较好、耐老化性能好	成本较高、难于喷油和粘胶水
射粘系列	GP310	表面为雾面、弹性好、耐磨性能好	成本高、有析出风险、容易粘模
涂油系列	GP420	表面为亮面、弹性好、易于喷油和粘胶水	具有自粘性、耐老化性能欠佳、不耐开裂
通用系列	GP540	表面干爽、雾面、弹性好、耐老化性能佳、挤出性能好、具有很好的阻燃性能	白色产品包装容易产生黄变、阻燃产品必须要干燥

二、公司组织结构与主要服务流程

（一）公司组织结构

1、组织架构图



2、职能部门介绍

根据公司基本组织架构，公司建立健全了以总经理为核心的经营管理体系，各部门权责明晰、分工明确、执行顺畅，形成了运作效率较高、协调运行的内部管理机制，目前公司内部主要部门职责如下：

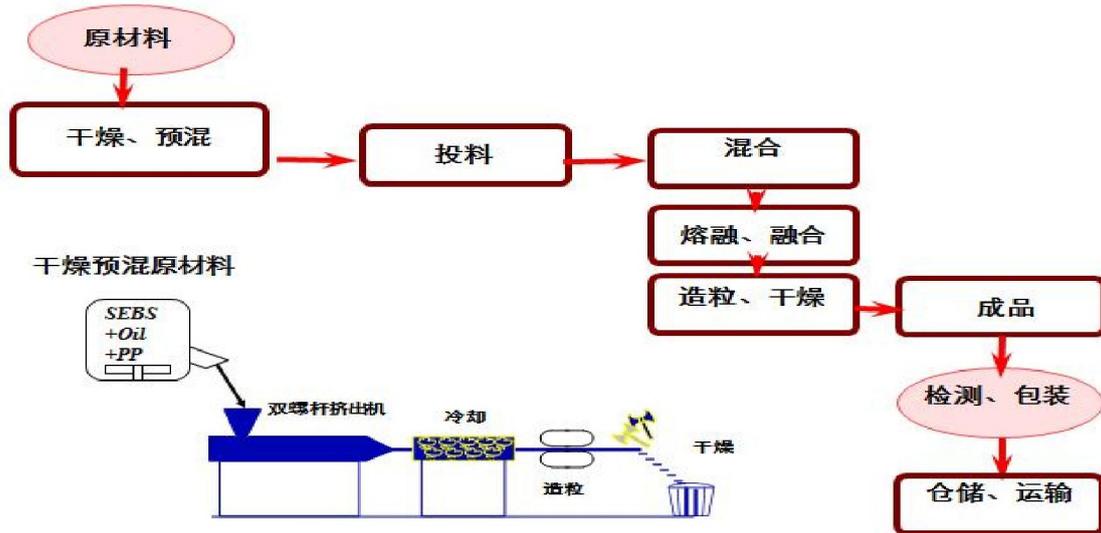
业务部门	主要职责
品质部	负责原材料、产品的质量监督和控制；针对出现的品质问题（包括生产品质问题和客户投诉等）进行统计分析，提出合理有效的改进措施或建议；完成公司的品质目标。
事业一部 事业二部	修订及执行公司战略规划及与日常运营相关的制度体系、业务流程；建立规范、高效的经营管理体系并优化完善；策划推进及组织协调公司重大经营计划、进行市场发展跟踪和策略调整；对有意向客户进行跟踪，开展相关业务工作及签订业务合同，负责公司业务年度、月度销售计划的完成；催缴公司业务款项；；执行公司规定的销售政策，根据市场反馈，提出合理改进意见；护公司客户关系。
采购部	组织实施市场调研、预测和跟踪公司采购需求，熟悉各种物资的供应渠道和市场变化情况，据此编制采购预算和采购计划；根据采购管理程序，参与重点和大宗采购项目的谈判、签约，检查合同的执行和落实情况；负责组织落实公司主辅原材料、备品、配件的采购。
仓储部	根据企业的年度战略规划制定仓储工作计划，合理安排仓储工作；组织仓储团队实施仓储工作计划，并监督实施效果；贯彻执行企业物流仓储任务，层层分解，落实到人；控制仓储的成本，增加企业利润，减低成本。
财务部	制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行；负责企业的财务管理、资金筹集、调拨和融通，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金。负责成本核算管理工作，建立成本核算管理体制系，制定成本管理和考核办法，探索降低目

	标成本的途径和方法；负责企业的资产管理、债权债务的管理工作，参与企业的各项投资管理；负责企业年度财务决算工作，审核、编制财务报表，并进行综合分析；负责企业的纳税管理，运用税收政策，依法纳税；负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交档案。
行政人事部	负责制定公司人力资源发展规划；负责公司员工培训计划的编制、组织实施和管理工作；负责管理层员工的绩效考核工作，协助各部门管理层、操作层员工的考核工作；负责公司员工的招聘、录用、人员调配、退工和人事档案管理工作；负责拟定薪资计划和员工福利政策并实施；负责公司日常行政事务、对外联系、各单位来访接待的管理和安排，做好重要会议组织、安排及会务工作。
客服部	负责订单的后续处理，负责公司业务年度、月度销售情况的统计；根据发货情况与客户对账，催缴公司业务款项；维护公司客户关系，建立客户档案。
工程部	负责公司技术管理、重大技术决策和技术方案的制定和实施；负责新产品项目所需的设备选型、试制、改进以及生产线布局等工作；研究当今同行业最新产品的技术发展方向，制定技术发展规划；与客户进行深层技术交流，了解客户在技术与业务上的发展要求，并解答客户提出的各类与产品技术相关问题；对潜在或具体的项目/用户进行跟踪；负责样品分析、测试和判断，设计配方，组织样品生产和测试；主持原材料和新材料试用，开发常规产品，指导工艺部制定新产品物性与工艺参数。
生产部	组织建立和完善生产指挥系统，编制生产计划，检查生产工作，确保生产任务的完成；根据生产运行计划，掌握生产进度，搞好车间的协调，组织分配劳动力，平衡调度设备材料；抓好设备管理，提出更新改造方案，配合工艺部进行设备定期维修保养，提高设备完好率和利用率；负责生产中的技术和质量保证工作，发现问题及时组织解决和处理，重大问题直接报总经理；定期组织安全环保检查，落实安全环保措施，督促整改问题。
工艺部	根据工程部的指示调试生产工艺；负责设备的保养维护与调试；联系技术组和生产部，协助新产品的首次批量生产。

（二）公司业务流程

1、公司生产工艺：

公司当前生产和经营的主要产品为 TPS，系以 SEBS、SBS 为基质的高分子改性材料，兼具塑料和橡胶的属性，它是连接塑料和橡胶之间的桥梁。由于 SEBS 和 SBS 本身是粉状或者颗粒状而且不具有流动性，因此工业中很少直接使用，一般需要特定的配方通过添加树脂类材料和基础油等经过双螺杆共混改性后，再提供给下游制品厂家进行注塑（挤出、吹塑、压延等）成型为各种塑胶制品。公司的生产工艺图如下：



2、主要业务流程：

（1）采购流程

公司采购人员获取经过审批的《请购单》，从合格供应商名录中选取匹配供应商，并向对方发送采购的《采购单》。对方确认相关信息后通知发货，公司在材料入库前由质检人员组织检验，若存在商品瑕疵则退回，若商品验收合格则由仓管人员编制《入库单》进行入库。财务会定期跟采购部门核对应付账款，根据开票情况进行账务处理。

（2）销售流程

公司主要通过自己的销售团队进行产品的直接销售，目前还没有专门的销售公司和代理商。业务员通过与客户接洽，了解客户需求后进行前期的预报价。业务员将客户需求通知工程部进行样品试制，并交予客户测试，不合格则退回重新制样。若合格则向客户发送正式的《报价单》，报价单需要经过业务副总及以上级别管理层审批，若双方谈妥价格，则下《销售订单》到服务部，由客服人员进行订单审核以及后续的跟单事宜。

（3）生产流程

合同、订单签订后，根据合同或订单的要求，由物料计划部门的文员根据工程师提供的配方和工艺参数（客户新确认的产品）或是之前的生产记录（客户生产过的产品）负责制作《配料单》、《领料单》和《生产指引单》分别交由生产部

门和工艺部门，生产部门根据《配料单》和《销售订单》编制《生产排程》，明确产品型号、订货数量及出货日期。

生产部门经过生产主管审批，根据《领料单》，向仓库领料，安排生产。工艺部门根据《生产指引单》派人现场设置工艺参数，生产人员按照设定好的工艺参数进行生产。车间管理人员统计每天的生产情况，完成《生产报表》后定期汇总后报副总经理。

品质部制定《首件检验标准书》、《制程检验标准书》、《成品检验标准书》，对在产品和产成品进行抽检，成品、在成品不合格则进行标识、隔离，若产品经最终检验合格后，由生产线到仓库办理成品入库手续填写《产品入库单》。

三、公司关键业务资源要素

（一）公司提供产品所使用的主要技术

1、产品配方技术

公司强调产品研发，产品配方是属于研发工作中的重要环节，高端产品的配方技术更是核心竞争力的体现。公司发展十余年，建立起完整的产品数据库，保留了历次产品研发的实验数据和测试反馈，研发人员凭借多年的实践经验和理论基础，为客户提供一整套定制化的专属解决方案。

2、精密加工技术

TPE 的生产加工是一种借助热塑性弹性体基质，将多种组分的原材料进行改性、深加工成更均匀、更实用和更具二次加工性能的产品过程。这一过程中主要发生的是物理反应，存在少量的化学反应，要求材料的充分混合辊炼，主要的共混设备是双螺杆挤出机和密炼机。公司拥有一批经验丰富的工程技术人员，经过多年的项目实践和历史产品数据的积累，能熟练和准确地把握生产加工工艺的关键节点，通过调整机器的组合设置和温度、水流、压强等工艺参数，生产出质量稳定、性能突出的 TPE 产品。

（二）主要无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司的无形资产及其使用情况如下：

单位：万元

无形资产名称	取得方式	原值	取得时间	摊销期限 (月)	累计摊销 时间(月)	摊销额	摊销方法
用友软件	购入	13.13	2009/12/24	60	60	13.13	直线法

截至本公开转让说明书签署日，用友软件已计提摊销完毕，但日常生产经营活动中仍然在使用中。

2、商标情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司使用的注册商标如下：

序号	商标	商标注册证	类别	注册有效期限	商标所有人
1		5041527	核定使用商品 (第 17 类)	2009 年 05 月 21 日至 2019 年 05 月 20 日	邱建
2	嘉伦平	5886892	核定使用商品 (第 17 类)	2010 年 01 月 05 日至 2020 年 01 月 04 日	邱廷模
3	Gallonprene	5886891	核定使用商品 (第 17 类)	2010 年 01 月 05 日至 2020 年 01 月 04 日	邱廷模

为了规范拟挂牌公司使用资产的独立性，上述商标的拥有人邱建、邱廷模承诺：“在盛嘉伦在全国中小企业股份转让系统挂牌前，将其拥有的上述商标无偿转让给盛嘉伦”。截至本公开转让说明书签署之日，邱建、邱廷模已将上述商标无偿转让给盛嘉伦，目前，商标的所有权变更登记正在办理当中。

3、专利技术情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利技术具体如下：

序号	发明名称	类型	专利号	申请时间	授权日期	期限
1	用于尼龙材料二次射粘的热塑性弹性体	发明	ZL200810065862.7	2008年3月17日	2010年11月17日	20年
2	无卤阻燃热塑性弹性体材料及其制备方法	发明	ZL201010581718.6	2010年12月09日	2012年07月25日	20年
3	用于二次射粘的无卤阻燃热塑性弹性体及其制备方法	发明	ZL201010115709.8	2010年01月27日	2013年01月02日	20年
4	与PBT材料二次射粘用的热塑性弹性体及使用该热塑性弹性体的复合成型品	发明	ZL201010566102.1	2010年11月30日	2012年06月13日	20年
5	热塑性弹性体密封条材料及其制备方法	发明	ZL201210011225.8	2012年01月13日	2014年05月28日	20年
6	冰箱密封条用热塑性弹性体材料及其制备方法	发明	ZL201210146502.6	2012年05月11日	2014年01月15日	20年
7	非阻燃热塑性弹性体材料及其制备方法	发明	ZL201210168865.X	2012年05月28日	2014年06月25日	20年
8	减震用无卤阻燃热塑性弹性体材料及其制备方法	发明	ZL201210168987.9	2012年05月28日	2014年01月15日	20年
9	一种SEBS热塑性弹性体地板及其制造方法	发明	ZL200710074527.9	2007年05月22日	2010年06月09日	20年
10	一种SEBS保鲜膜及其生产方法	发明	ZL200710075164.0	2007年06月21日	2011年05月18日	20年
11	热塑性弹性体防滑拼装地板	实用新型	ZL200920205399.1	2009年09月30日	2010年07月21日	10年

注：专利 9、10 和 11，属于盛嘉伦、深圳职业技术学院共有，根据合作协议，该等共有关系均不影响公司对该等专利权的权利，公司亦不存在为其他共有人支付使用费的问题。在该专利权上，公司均不存在对他方存在依赖的情形，不会影响公司的独立性。

截至本报告出具，公司正在申请的专利权具体如下：

序号	类型	名称	申请号	申请日	状态
1	发明专利	牙科材料及其制备方法	CN201310724395	2013年12月24日	初审

2	发明专利	热塑性弹性体玩具材料及其制备方法	CN201310724532	2013年12月24日	初审
3	发明专利	TPE 伸缩水管及其制备方法	CN201410037753	2014年01月25日	初审

（三）取得的业务许可资格或资质情况

证照名称	证照编号	发证机关	发证日期	有效期限
安全生产标准化证书	AQBIIIQT 粤 201402434 号	深圳市安全生产与安 全文化协会	2014/7/30	三年
高新技术企业证书	GF201444200118	深圳市科技创新委员 会、深圳市财政委员 会、深圳市国家税务 局、深圳市地方税务局	2014/9/30	三年
深圳市创新型中小微 企业备案确认证书	SZSME2014I1020511	深圳市中小企业服务 署	2015/1/6	三年
ISO 9001:2008	QAIC/CN/80170-B	QA INTERNATIONAL	2015/4/1	一年
ISO 14001:2004	QAIC/CN/80171-B	QA INTERNATIONAL	2015/4/7	一年

（四）公司的主要固定资产情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司现有固定资产为机器设备、运输工具、电子及其他设备，机器设备中包括 75 型双螺杆生产线 5 条，65 型双螺杆生产线 4 条，50 型双螺杆生产线 1 条，产能超过 10,000 吨/年，目前均用于公司日常生产、办公，公司固定资产成新率情况如下：

类别	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	4,682,833.76	1,411,038.41	3,271,795.35	69.87%

运输设备	1,146,508.39	981,875.42	164,632.97	14.36%
电子及其他设备	1,370,463.03	791,989.49	578,473.54	42.21%
合计	7,199,805.18	3,184,903.32	4,014,901.86	55.76%

（五）租赁房产

2015年1~6月份、2014年及2013年，公司租金金额分别为60.64万元、110.20万元和99.49万元。报告期内，公司均与出租方签订了《房屋租赁合同》，约定公司有权按照《房屋租赁合同》的约定使用租赁房产。截至本公开转让说明书签署日，公司的租赁物业情况如下表所示：

序号	承租人	出租人	位置	面积 (平方米)	月租金 (元)	租赁期限
1	盛嘉伦	圣建利	深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋	7103.00	92,339.00	2014年4月1日 ~2029年3月31日
2	盛嘉伦	圣建利	深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业园桂丰路2号宿舍	952.00	16,240.00	2015年7月1日 ~2020年6月30日

公司租赁位于深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋作厂房之用，该厂房系控股股东圣建利物业，该租赁合同已在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案，备案登记号为“龙华 IH00729”。但由于该物业未办理房产证导致公司存在被迫搬迁的风险，进而可能影响公司的正常经营。控股股东圣建利已经获取深圳市龙华新区观澜办事处关于该工业园暂未被列入拆除重建类城市更新单元规划制定计划的情况说明，公司实际控制人邱建和控股股东圣建利承诺：若公司发生被迫搬迁事宜，将对此对盛嘉伦造成的损失承担一切赔偿责任。

公司租赁位于深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业园桂丰路2号宿舍做员工宿舍之用，该房产系控股股东圣建利物业，出租方已取得相关房产证明，该物业的租赁备案登记号为“龙华 IH000102”。

（六）员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工基本构成如下：

1、按专业结构划分

职工专业构成	人数	比例
生产人员	29	39.19%
采购人员	4	5.41%
销售人员	10	13.51%
研发人员	9	12.16%
财务人员	3	4.05%
管理人员	13	17.57%
仓储物流人员	5	6.76%
其他	1	1.35%
合计	74	100.00%

2、按员工教育程度划分

类别	人数	比例
大专及以上学历	22	29.73%
大专及以下学历	52	70.27%
合计	74	100.00%

3、按年龄划分

年龄段（岁）	人数	比例
18-24	6	8.11%
25-39	42	56.76%
40-54	26	35.13%
合计	74	100.00%

4、核心技术人员情况

核心技术团队在最近两年及一期未发生重大变动，主要包括：

- 李萍 女士 基本情况请参见第一节 基本情况之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。
- 赵敬东 先生 基本情况请参见第一节 基本情况之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。
- 李文星 先生 基本情况请参见第一节 基本情况之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。
- 茹开现 先生 1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，2011年毕业于华南理工大学。2011年至今任盛嘉伦研发工程师。
- 蔡伟涛 先生 1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2011年毕业于深圳职业技术学院，2011年至今任盛嘉伦研发工程师。

5、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份如下：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例	持有方式
1	李萍	550,000	1.67%	直接持有
2	赵敬东	550,000	1.67%	直接持有
3	李文星	750,000	2.27%	直接持有
4	茹开现	-	-	-
5	蔡伟涛	-	-	-
合计		1,850,000	5.61%	

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司设有工程部，负责公司技术管理、重大技术决策和技术方案的制定和实施。新产品开发项目立项后，公司会成立专门项目组，项目组一般由研发工程师、注塑类工程师、挤出类工程师、配色工程师、采购等人员组成，由高级工程师担

任项目组长，负责监督和推进项目的实施。

2、研发机构人员情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司工程部共有研发人员 9 人，学历基本为本科，专业领域涉及高分子材料与工程、高分子材料应用技术等。公司目前有 5 位核心技术人员，均具有多年的行业专业经验，具体情况请参见第二节业务与技术之“三、公司关键业务资源要素”之“（六）员工情况”。

研发人员的基本情况如下：

（1）按员工年龄程度划分：

年龄段（岁）	人数	比例
25-39	8	88.9%
40-54	1	11.1%
合计	9	100.00%

（2）按员工教育程度划分：

类别	人数	比例
本科及以上学历	7	77.8%
本科以下学历	2	22.2%
合计	9	100.00%

3、研发投入情况

报告期内，公司的研发投入情况如下：

单位：万元

年度	2015 年 1 月~6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用金额	355.52	540.44	443.66
其中：			
——材料费用	282.84	387.38	311.18
——薪酬	33.01	69.47	51.84
——租赁费	9.08	24.99	18.84
——其他	30.58	58.60	61.80

收入金额	6,875.54	11,877.01	8,078.32
占公司销售收入比重	5.17%	4.55%	5.49%

四、公司业务其他相关情况

（一）主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2015年1~6月		2014年		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
热塑性弹性体	6,740.21	100%	11,873.18	100%	8,068.64	100%
合计	6,740.21	100%	11,873.18	100%	8,068.64	100%

（二）报告期内主要消费群体及前五大客户

公司目前主要为玩具、日用品、电器、线材等行业提供 TPE 材料。报告期内，本公司对前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

序号	项目	主要销售内容	销售收入	占销售总额的比例(%)
2015年 1~6月	爱思杰电器（深圳）有限公司、 远特信电子（深圳）有限公司	GP210	1,614.26	23.48
	湖北香江电器股份有限公司	GP210	948.04	13.79
	建恒企业（澳门离岸商业服务） 有限公司	GP420 GP520	462.56	6.73
	惠阳区新圩镇隆鑫电子橡塑五金 厂	GP200 GP210	428.08	6.23
	英德卓佳玩具有限公司	GP100 GP420	271.19	3.94
	合计		3,724.13	54.17
2014年 度	爱思杰电器（深圳）有限公司、 远特信电子（深圳）有限公司	GP210	4,030.83	33.94
	湖北香江电器股份有限公司	GP210	1,350.48	11.37
	惠阳区新圩镇隆鑫电子橡塑五金 厂	GP200 GP210	494.96	4.17
	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	GP310	452.60	3.81
	英德卓佳玩具有限公司	GP100 GP420	279.15	2.35
	合计		6,608.02	55.64
2013年 度	爱思杰电器（深圳）有限公司、 远特信电子（深圳）有限公司	GP210	923.22	11.43
	湖北香江电器股份有限公司	GP210	486.07	6.02
	惠阳区新圩镇隆鑫电子橡塑五金	GP200	443.38	5.49

序号	项目	主要销售内容	销售收入	占销售总额的比例(%)
	厂	GP210		
	安伟塑料制品（深圳）有限公司	GP210 GP330 GP510	387.80	4.80
	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	GP310	358.73	4.44
	合计		2,599.20	32.18

注：上表中对属于同一集团的不同客户的销售额合并计算，爱思杰电器（深圳）有限公司和远特信电子（深圳）有限公司同受湖北艾格丽投资管理有限公司控制。

爱思杰电器（深圳）有限公司、远特信电子（深圳）有限公司的基本情况如下：

公司名称	爱思杰电器（深圳）有限公司
地址	深圳市龙岗区横岗街道四联社区排榜山塘工业区1号厂房
法人代表	史传来
股东名称	湖北艾格丽投资管理有限公司
注册资本	636.66万元人民币
成立日期	2002年08月12日
经营范围	生产经营电蒸锅、电炸锅，咖啡壶、电子秤。产品100%外销。增加：生产经营迷你缝纫机、注塑产品及吸塑产品，产品100%外销。增加：生产经营电子消费品、家用电器。

公司名称	远特信电子（深圳）有限公司
地址	深圳市坪山新区坪山街道石井工业园3号
法人代表	易杰
股东名称	湖北艾格丽投资管理有限公司
注册资本	625万元人民币

成立日期	2004年06月07日
经营范围	生产经营注塑日用品、家用小电器、电子秤。增加：生产经营橡胶制品。增加：生产经营五金及模具产品。建设项目环境影响审批。

报告期内，2015年1~6月份、2014年及2013年前五大客户的销售额合计占主营业务收入比重分别为54.16%、55.64%和32.18%，销售集中度较高。客户结构相对稳定，公司成立时间较长，在业内具备一定的市场竞争力和口碑，跟客户的合作关系稳固，并无出现大客户流失的情况。新客户开拓方面，公司凭借质量优势、品牌优势、技术优势和稳定的供货能力，具备较强的客户粘性，新客户的订单量在逐年提升。

公司客户集中度较高且稳定性强属于行业合理情况。一方面TPE行业低端产品准入门槛低，目前行业呈现TPE生产商数量多但规模小的格局。下游大客户若重视TPE质量的稳定性和厂商的供货能力，会优先选择与TPE行业里上规模、有影响力的TPE生产商合作；另一方面，由于大客户一般都有着严格的产品质量管理体系，TPE产品定制性强需要TPE厂商和下游客户经过多次的技术参数调整，生产工艺磨合以及后期的持续改进，所以下游客户具备较高的转换成本，不会轻易更换TPE生产商。对比同行业新三板挂牌企业金源科技，其2013年、2014年和2015年1~6月份前五名客户销售额占相应期间销售额的比例为74.11%、64.33%和45.14%，其大客户的集中度也处于高位。

由于公司对前五大客户存在较强的依赖性，为防范经营风险，公司对此作出了如下的应对措施：从产品策略方面，公司除了继续对现有产品进行改良外，还加大了研发投入力度，开发新产品，提高产品技术含量；从市场策略方面，公司进一步加强对老客户的维护工作，对现有市场深耕细作保持良性和稳定的长期合作关系，同时积极开发新客户，包括丰富下游客户的分布行业和拓展市场布局，以珠三角为核心，逐步向内地和其他沿海区域进行辐射。

报告期内，公司存在海外业务，公司外销收入包括转厂销售、一般贸易等形式，主要出口地为中国、俄罗斯、澳门、越南、香港等，销售的产品为热塑性弹性体，结算价格为合同约定的产品销售价格（包括运费、保险等），具体情况如下：

序号	客户名称	出口国家/地区	主要情况	结算方式	备注
1	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	东莞	电动工具、园林工具的生产厂家	月结 30 天	转厂
2	建恒企业（澳门离岸商业服务）有限公司	澳门（交货越南）	玩具生产商	月结 30 天	一般贸易
3	东莞好景塑胶制品有限公司	东莞	塑胶制品生产商	月结 75 天	转厂
4	RUSPLAST MSC LTD	俄罗斯	贸易公司，销售区域为俄罗斯及周边哈萨克斯坦等。	货到付款	一般贸易
5	联志玩具礼品（东莞）有限公司	东莞	玩具加工厂	月结 30 天	转厂
6	艺群塑胶模具（深圳）有限公司	深圳	模具、创塑胶制品生产商	货到 30 天	转厂
7	CARST& WALKER, A DIVISION OF ZENITH HOLDINGS (PTY) LTD.,	南非	塑胶制品贸易商	月结 30 天	一般贸易
8	RELIANCE PLASCHEM CO., LTD.	泰国	贸易公司	预付 30% 收到 BL 后 30 天后付 70%	一般贸易
9	中山市善浓玩具厂有限公司	中山	玩具加工厂	月结 30 天	一般贸易
10	河源联弘玩具礼品有限公司	河源	玩具加工厂	月结 30 天	转厂
11	利尔（香港）制造有限公司	香港	成人用品制造商	月结 30 天	一般贸易

12	展艺玩具（东莞）有限公司	东莞	玩具生产商	月结 90 天	转厂
13	东莞兴发玩具厂有限公司	东莞	玩具加工厂	月结 30 天	转厂
14	INTERPLAST S. A.	哥伦比亚	日用品生产商	月结 60 天	一般贸易
15	艺群塑胶模具（深圳）有限公司	深圳	模具制造、注塑、加工	月结 90 天	一般贸易
16	Plastral pty ltd.	悉尼	日用品生产商	月结 30 天	一般贸易
17	MULTIEXPONENTES S. A. S.,	哥伦比亚	日用品生产商	月结 30 天	一般贸易
18	P. T. Lung Cheong Brothers Industrial (印尼龙昌)	印度尼西亚（交 货香港）	玩具制造商	LC60 天	一般贸易

报告期内，对于外销客户，公司采取直销模式，与外销客户不存在关联关系，主要外销客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	销售额			备注
	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	
建恒企业（澳门离岸商业服务）有限公司	462.56	93.10	120.81	一般贸易
东莞厚街创机塑胶制品有限公司	225.63	452.25	358.73	转厂
联志玩具礼品（东莞）有限公司	21.36	170.70	49.44	转厂
艺群塑胶模具（深圳）有限公司	15.93	101.23	88.68	转厂

RUSPLAST MSC LTD	1.47	93.70	213.38	一般贸易
东莞好景塑胶制品有限公司	114.14	233.12	245.60	转厂

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 股权的股东在上述前五名客户中任职或者拥有权益的情况。

（三）报告期内成本构成及主要供应商情况

公司主营业务成本包括材料成本、人工成本、租金、水电费、折旧等，以原材料为主。公司所需的原材料主要是 SEBS、SBS、基础油、合成树脂等，能源成本主要是水电费。公司与科腾聚合物贸易（上海）有限公司、惠州李长荣橡胶有限公司及其代理商、中国石油化工股份有限公司茂名分公司之代理商、深圳中基石油化工有限公司等建立了长期、稳定的合作关系，原材料供应充足。

报告期内，公司的主要原材料和能源占生产成本的比重如下：

单位：万元

项目	2015 年 1~6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	4,955.05	93.62%	9,480.38	93.45%	6,299.16	92.69%
能源	98.75	1.87%	229.76	2.26%	168.50	2.48%

报告期内，公司对前五大供应商采购明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	主要采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
2015 年 1~6 月	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	795.68	20.73
	深圳中基石油化工有限公司	基础油	518.92	13.52
	深圳市保运来实业有限公司	SEBS	391.70	10.20
	深圳市中科泰兴石油化工有	SBS、SEBS	251.13	6.54

序号	项目	主要采购内容	金额	占采购总额的 比例 (%)
	限公司			
	深圳市瑞鸿祥贸易有限公司	PP、PE、PS	236.82	6.17
	合计		2,194.25	57.16
2014 年度	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2,866.79	26.90
	深圳市克润力润滑油有限公司	环烷油	1,744.90	16.38
	深圳中基石油化工有限公司	基础油	1,253.15	11.76
	深圳市中科泰兴石油化工有限公司	SBS、SEBS	791.87	7.43
	怡昌化工有限公司	POE	632.55	5.94
	合计		7,289.26	68.41
2013 年度	深圳市克润力润滑油有限公司	环烷油	844.66	11.99
	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	811.63	11.52
	深圳中基石油化工有限公司	基础油	485.33	6.89
	深圳市中科泰兴石油化工有限公司	SBS、SEBS	438.59	6.22
	可乐丽贸易（上海）有限公司	SEBS	365.13	5.18
	合计		2,945.34	41.80

公司 2015 年 1~6 月、2014 年及 2013 年前五大供应商的采购额合计占采购比重分别为 57.16%、68.41%和 41.80%，采购集中度较高。公司与这些供应商保持了长期的友好合作关系，一方面由于供应商的资质较好，具备稳定的供货能力

和产品质量；另一方面是培养了长期合作的默契，熟悉了双方的工作流程，有利于沟通并能争取更优惠的采购价格。公司主要合作的供应商对公司采购的原材料不存在垄断地位，根据公司的供应商管理体系，每一种类、每一档次的原材料一般都有 2~3 个备选的合格供应商，以防止出现对供应商的重大依赖而导致的经营风险。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%股权的股东在上述前五名供应商中任职或者拥有权益的情况。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司签订的合同金额在 200 万人民币以上的销售合同及履行情况如下：

单位：万元

序号	本方签订单位	合同相对方	合同内容	签订时间	金额	履行情况
1	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2014/10/17	571.05	履行完毕
2	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2013/9/25	470.00	履行完毕
3	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/11/17	441.33	履行完毕
4	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2015/1/14	317.25	履行完毕
5	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2015/3/19	279.07	履行完毕
6	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/10/10	238.22	履行完毕
7	盛嘉伦	远特信电子（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/5/6	235.00	履行完毕
8	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/3/14	235.00	履行完毕
9	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/3/8	235.00	履行完毕
10	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2014/3/7	235.00	履行完毕
11	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/2/25	235.00	履行完毕

12	盛嘉伦	远特信电子（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/2/25	235.00	履行完毕
13	盛嘉伦	湖北香江电器股份有限公司	销售 TPE	2014/2/12	235.00	履行完毕
14	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/2/12	235.00	履行完毕
15	盛嘉伦	爱思杰电器（深圳）有限公司	销售 TPE	2014/5/8	230.30	履行完毕

2、采购合同

报告期内，公司签订的合同金额在 200 万人民币以上的销售合同及履行情况如下：

单位：万元

序号	本方签订单位	合同相对方	合同内容	签订时间	金额	履行情况
1	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/3/3	373.68	履行完毕
2	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/1/24	305.74	履行完毕
3	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2013/9/16	305.74	履行完毕
4	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/2/7	271.77	履行完毕
5	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2013/12/16	271.77	履行完毕
6	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2015/9/1	269.77	履行完毕
7	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/12/10	230.39	履行完毕
8	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/8/21	218.63	履行完毕
9	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/11/3	218.63	履行完毕
10	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2014/10/8	218.63	履行完毕
11	盛嘉伦	科腾聚合物贸易（上海）有限公司	SEBS	2013/11/27	203.83	履行完毕

3、借款合同

单位：万元

序号	贷款单位	贷款性质	贷款期限	金额	履行情况
1	平安银行股份有限公司深圳蛇口支行	保证（注1）	2014/1/29 至 2015/1/29	1,000.00	履行 完毕
2	平安银行股份有限公司深圳分行	担保（注2）	2015/3/31 至 2016/3/31	1,000.00	正在 执行
3	深圳市高新投小额贷款有限公司	信用（注3）	2015/1/19 至 2015/2/13	500.00	履行 完毕
4	深圳市华茂典当行有限公司	质押（注4）	2015/1/19 至 2015/1/27	1,250.00	履行 完毕
5	深圳发展银行股份有限公司深圳蛇口支行	担保（注5）	2012/7/30 至 2015/7/30	3,641.15	履行 完毕
			2012/8/8 至 2015/7/30	758.85	履行 完毕

注1：2013年12月12日，公司委托深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供保证担保，向平安银行股份有限公司蛇口支行借款人民币1,000万元，借款期限自2014年1月29日至2015年1月29日。该借款由邱建先生及配偶李琼虹女士、圣建利以自有房产提供抵押反担保和保证反担保。2015年1月29日，公司已归还上述借款。

注2：2015年3月31日，公司向平安银行股份有限公司深圳分行借款人民币1,000万元，借款期限自2015年3月31日至2016年3月31日止，该借款由深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供保证担保、由邱建先生及配偶李琼虹女士、圣建利以自有房产提供抵押反担保和保证反担保。

注3：2015年1月19日，公司向深圳市高新投小额贷款有限公司借款人民币500万元，借款期限自2015年1月19日至2015年2月13日止，属于信用借款。2015年2月13日，公司已归还上述借款。

注4：2015年1月13日，公司向深圳市华茂典当行有限公司借款人民币1,250万元，以价值为人民币2,874万元的存货提供现货质押借款，借款期限自2015年1月19日至2015年1月27日止，属于质押借款，2015年1月27日，公司已归还上述借款。

注5：公司向深圳发展银行股份有限公司深圳蛇口支行借款4,400万元，借款分2批次发放，借款期限分别自2012年7月30日至2015年7月30日止、2012年8月8日至2015年7月30日止，该借款由圣建利、邱建先生、邱廷模先生提供保证担保，由圣建利提供房

产抵押担保。2015年1月19日，公司已归还上述借款。

4、担保合同

截至公开转让说明书签署日，签订的担保合同如下：

(1) 《综合授信额度合同》、《贷款合同》及其项下的担保合同

2015年1月6日，圣建利与平安银行股份有限公司签订编号为“平银蛇综字20150106第001号”《综合授信额度合同》，平安银行股份有限公司向圣建利提供9,000万元人民币的最高授信额度，最高授信额度的有效使用期限为12个月，自2015年1月26日到2016年1月26日止。

2015年1月6日，公司与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇额抵字20150106第001-3号”《最高额抵押担保合同》，公司以其存货一批，向编号为“平银蛇综字20150106第001号”《综合授信额度合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供最高额抵押担保。债务本金最高额为人民币9,000万元整。

2015年1月6日，邱廷模与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇额保字20150106第001-3号”《最高额保证担保合同》，向编号为“平银蛇综字20150106第001号”《综合授信额度合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供最高额连带责任保证。债务本金最高额为人民币9,000万元整。

2015年1月19日，公司与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇额保字20150106第001-1号”《最高额保证担保合同》，向编号为“平银蛇综字20150106第001号”《综合授信额度合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供最高额连带责任保证。债务本金最高额为人民币9,000万元整。

2015年1月26日，圣建利与平安银行股份有限公司签订编号为“平银蛇贷字20150126第001号”《贷款合同》，借款金额人民币3,000万元，年利率为固定利率7%，借款期限自2015年1月26日起至2016年1月25日止。

2015年8月5日，债权人放弃担保物权，公司解除抵押担保和保证担保。

（2）《贷款合同》及其项下的担保

2013年9月25日，圣建利与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇贷字 20130903 第 001 号”《贷款合同》，向该行借款人民币 2,000 万元，借款期限三年，自首次放款日（2013年9月26日）起计，到期日为 2016年9月26日，年利率为固定利率 7.995%。

2013年9月13日，公司与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇抵字 20130903 第 001-3 号”《抵押担保合同》，公司以其存货一批，向编号为“平银蛇贷字 20130903 第 001 号”《贷款合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供抵押。债务本金最高额为人民币 2,000 万元整。

2013年9月25日，公司与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇保字 20130903 第 001-1 号”《保证担保合同》，向编号为“平银蛇贷字 20130903 第 001 号”《贷款合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供连带责任保证。债务本金最高额为人民币 2,000 万元整。

2013年9月25日，邱廷模与平安银行股份有限公司签订了编号为“平银蛇保字 20130903 第 001-3 号”《保证担保合同》，向编号为“平银蛇贷字 20130903 第 001 号”《贷款合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有负债）本金、利息、复利及罚息、实现债权的费用提供连带责任保证。债务本金最高额为人民币 2,000 万元整。

2015年6月24日，公司解除抵押担保和保证担保。

五、公司的商业模式

盛嘉伦通过与知名国内外材料供应商建立长期稳定合作关系，以大批量采购的模式获取成本优势，通过为客户量身定制的配方和精密的生产工艺，为日用品、玩具和线材等行业提供质量可靠的 TPE，并专注于大型客户的开发和维护，巩固市场的品牌认可并获取稳定的现金流收益，从而建立产品竞争优势。

（一）采购模式

公司业务主要原材料为 SEBS、SBS 和基础油。SEBS 和 SBS 来源广泛，主要是科腾聚合物贸易（上海）有限公司、惠州李长荣橡胶有限公司及其代理商、中国石油化工股份有限公司茂名分公司之代理商；基础油主要是采购自深圳中基石油化工有限公司和深圳市克润力润滑油有限公司代理的产品。由于公司是以销定产，所以存货中专用料较少，但出于采购的规模效益，则会采购较多的通用料。

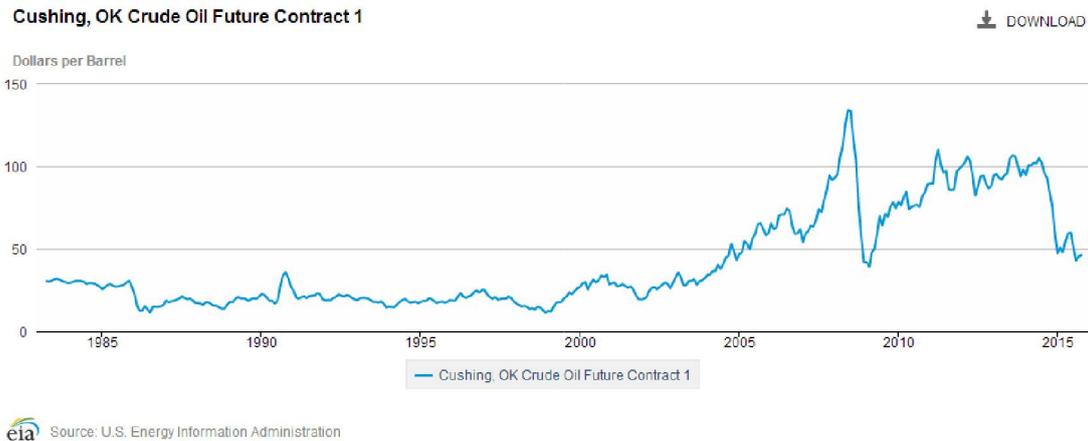
仓库管理人员根据材料库存日报表中设定的安全库存量定期发送报告给生产部门和副总，当生产部门负责人发现订单和库存存在明显差异，需要通知采购部门。公司采购人员获取经过审批的请购单，从合格供应商名录中选取匹配供应商，并向对方发送采购的采购单。对方确认相关信息后通知发货，公司在材料入库前由质检人员组织检验，若存在商品瑕疵则退回，若商品验收合格则由仓管人员编制入库单进行入库。

上游供应商会根据市场供求状况、竞争状况、成本等情况的变动跟公司进行协商定价，公司报告期内采购的原材料价格呈现震荡下滑的趋势，跟国际原油价格的变化趋势基本保持一致，SEBS 的价格相对坚挺，油类的采购价格受原油价格影响最为明显。2014 年 SEBS 和环烷油采购价格出现上升，主要是受到爱思杰电器（深圳）有限公司和远特信电子（深圳）有限公司的订单在年初出现大幅度增加的影响。由于公司生产这些批次的原材料需要进口，采购周期长，事先并未采购足够的 SEBS 和环烷油，考虑客户的交货期紧张，故减少向厂商直接采购原材料而向代理商采购以便能及时生产供货，从而推高了采购成本。

原材料类别	计量单位	2013 年度 (不含税价, 元)	2014 年度 (不含税价, 元)	2015 年 1~6 月份 (不含税价, 元)
SEBS	吨	23,283	23,993	23,457
SBS	吨	13,879	12,304	11,348
基础油	吨	7,940	7,667	6,588
环烷油	吨	8,286	8,397	7,476
PP、PE、PS	吨	10,834	10,845	9,187
POE	吨	16,462	15,524	14,109

公司的主要原材料属于石化产品，跟原油价格密切相关，一般油价在变动后 3-5 个月内对原材料的供应价格产生明显影响。油价在 2013 年初震荡上涨，

2013 年末下调到底部，2014 年 6 月份到达波峰后开始大幅度下跌。公司报告期内采购的原材料价格呈现震荡下滑的趋势，跟国际原油价格的变化趋势基本保持一致，公司在原油价格下调期适时购入大批量原材料以降低采购成本。



公司采购人员一方面会通过及时关注行情信息，与主要原材料的供应商就采购材料保持紧密沟通以减少价格波动带来的潜在风险。公司根据历史经验预测订单量，结合现有的材料库存量，与供应商协商好预定的材料数量和交货时间等，公司正常情况下库存量会尽量保持在 300~500 吨左右，如果碰到原料价格上涨会减少库存原料；如果原料价格降至比较低范围则采取多预订的方式增加材料库存，从而使库存、生产和资金处于良性的动态平衡状态。另一方面，公司通过加强生产成本管理等方式对冲原材料价格波动带来的经营风险。

（二）生产模式

公司采取订单式生产，根据销售订单、客户订单交货期等来合理制定生产计划，安排生产。半成品、产成品均需要经过抽检，检验合格才能进入下一道工序或进行入库处理。

（三）销售模式

目前公司产品主要在国内市场销售，采取直销模式。公司通过高层拜访、参加展会、老客户推荐及招投标等方式获取客户和订单。公司销售的产品为 TPS，根据终端产品的不同，可以分为 5 类产品系列，分别是透明系列、射粘系列、涂油系列、通用系列和功能系列。前五大客户集中在透明系列的 GP100、GP200、

GP210，射粘系列的 GP310、GP330，涂油系列的 GP420 和通用系列的 GP510。客户以订单形式确认购买产品的型号、数量与金额，销售人员将客户需求通知工程部进行样品试制，并交予客户测试，不合格则退回重新制样。若合格则向客户发送正式的报价单，报价单需要经过业务副总及以上级别管理层审批，公司分管销售的业务副总根据市场需求、原材料主料和辅助材料价格、良品率以及同行业其他企业的价格策略等多项因素综合考虑确定产品销售价格。若双方谈妥价格，则下销售订单到服务部，由客服人员进行订单审核以及后续的跟单事宜。公司根据不同客户类型采取预付款、定期结算等多种收款方式。公司对主要客户的销售方式采用赊销方式。公司将产品交付客户验收通过后，会给予其一定的信用期，针对不同的客户信用期一般在 30~90 天左右。公司应收账款周转速度较快，回款情况良好，应收账款不存在重大坏账损失风险。报告期内，公司根据会计政策计提了应收账款坏账准备，总体上来看公司应收账款风险控制在较低水平。公司业务人员一般在每月 25~30 日之间与客户通过电子邮件、传真和电话等方式进行对账，对账无误后根据对账金额确定开票金额，财务据此进行结算和开票。

公司遵循市场定价原则，总体上采用成本加成方式进行销售定价，同时参考行业中存在的市场价格，价格比较公允。一般而言，公司根据市场竞争情况、原材料成本和自身的生产效率，毛利控制在合理范围内以保证利润水平，在这个区间范围及以上部分，业务员可以自主确定对客户的报价。对于大客户或者大型订单，公司会根据客户行业影响力、具体产品、回款周期、订单数量、合作历史等因素来综合考虑并单独定价，对于标杆型大客户，一般会优惠 10%左右。对于小客户，公司一般要求预付款或者货到付款，具备较强的议价能力，根据客户资质的分类，单价相比大客户通常会上浮 30%~50%。

公司通过持续改进生产工艺，加大研发投入开发新产品，建立完善的生产体系，保证稳定的供货能力和产品质量的方式提高自身的竞争力和议价能力。

报告期内，公司存在海外销售，海外业务主要采取直接销售模式，公司与客户签订合同或订单，按照客户的要求采购材料、组织生产，生产完成后，委

托报关行进行海关出口申报，完成出口业务。

（四）研发模式

公司拥有业务素质过硬、梯队化人才的研发团队和明确的研发计划，主要采取自主研发的模式，已经同部分高校进行合作开发的接洽，并让核心技术人员进入高校继续在职深造。公司执行差异化战略，重视技术创新，将自有知识产权产品、专利技术开发作为公司的核心竞争力。公司严格按照研发制度和年度研发计划进行产品研发，流程清晰严谨，包括项目立项、产品研发设计、设计变更、产品试产和评估、质量认证管理、专利申请和保护等都有明确的操作指示和内控指引。目前，公司拥有 11 项专利，此外还有 3 项专利处于申请阶段。

六、公司所处行业基本情况

公司专业从事热塑性弹性体等改性高分子材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类热塑性弹性体材料。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），公司所处行业属于制造业中的 C26—化学原料和化学制品制造业（分类代码 C26）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754- 2011），公司所处行业属于“合成材料制造（C265）”中的“**初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）**”子行业。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“合成材料制造（C265）”中的“**初级形态塑料及合成树脂制造（C2651）**”子行业。

（一）行业监管体系及相关政策法规

1、行业主管部门、监管体制

目前，我国合成材料制造行业实行政府监管与行业自律相结合的管理体制。

（1）政府监管

国家发展和改革委员会负责对包括**热塑性弹性体**行业在内的全国工业和服务业发展进行宏观指导，进行行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步等工作。目前，政府行政管理主要通过颁布

相关的法律、法规、部门规章及规范性文件，如《产业结构调整指导目录》、行业发展规划等指导热塑性弹性体行业的有序发展。

（2）行业自律

中国橡胶工业协会、中国塑料加工工业协会等是行业自律管理机构。

中国橡胶工业协会是经国家民政部核准注册登记，由全国橡胶企、事业单位按照自愿、平等原则组成的具有独立法人资格的全国性社会团体。协会通过组织或参加行业关于发展战略、管理体制、产业政策、技术进步、市场动态、国内外发展趋势、进出口动态、原材料情况等的调查研究，为政府有关部门制订行业发展规划、技术经济政策和法令条例提出建议，争取国家对行业给予相关优惠政策支持。协会根据国家有关政策，经政府部门批准或授权委托，制定行规行约和行业标准，协助政府组织行业产品价格自律，监督经济运行中出现的问题，促进工贸协调、产销衔接和市场不断规范化。

中国塑料加工工业协会，成立于 1989 年，是中国塑料加工业的行业组织，由从事塑料加工及其相关产业生产、经营的企业、事业单位、社会团体、科研院所等单位及个人自愿组成的全国性、非营利性、具法人地位的社会团体组织。协会是在民政部注册登记的一级社团法人，在业务上接受国务院国有资产监督管理委员会和中国轻工业联合会指导和监督管理。协会基本职能是反映行业愿望，研究行业发展方向，编制行业发展规划，协调行业内外关系；代表会员权益，向政府反映行业的意见和要求；组织技术交流和培训，参与质量管理监督，承担技术咨询；实行行业指导，促进产业发展，维护产业安全。

2、行业主要法律法规

热塑性弹性体属于高分子新材料，是我国化工新材料发展的重点领域，国家和地方政府已将其列为重点鼓励并支持优先发展的项目，相关法律法规如下：

政策名称	发布时间	主要内容
中国制造 2025	2015 年 5 月 8 日	大力推动重点领域突破发展，瞄准新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药等战略重点，引

政策名称	发布时间	主要内容
		导社会各类资源集聚，推动优势和战略产业快速发展。
《产业结构调整 指导目录（2011 年本）》（2013 修 正）	2013 年 2 月 16 日	国家发改委将“聚丙烯热塑性弹性体(PTPE)、热塑性聚酯弹性体(TPEE)、苯乙烯-异戊二烯-苯乙烯热塑性嵌段共聚物(SIS)、热塑性聚氨酯弹性体等热塑性弹性体材料开发与生产”列入鼓励类项目。
新材料产业“十 二五”发展规划	2012 年 2 月 27 日	为培育和发展新材料产业，推动材料工业转型升级，支撑战略性新兴产业发展，加快走中国特色的新型工业化道路。
深圳新材料产业 振兴发展政策	2011 年 8 月 3 日	提升自主创新能力，扩大产业规模，优化空间布局，构建产业支撑体系，努力将深圳建设成为国际知名、国内领先的新材料产业基地。 自 2011 年起，连续 5 年，市高新技术重大项目专项资金、科技研发资金、技术进步资金每年各安排 1 亿元，市财政新增 2 亿元，每年集中 5 亿元，设立新材料产业发展专项资金，用于资助新材料产业核心技术攻关、创新能力提升、产业链关键环节培育和引进、重点企业发展、产业化项目建设等方面。
国家重点支持的 高新技术领域	2008 年 5 月 15 日	重点支持新材料技术中的高分子材料，包括高性能高分子结构材料的制备技术、新型高分子功能材料的制备及应用技术、高分子材料的低成本、高性能化技术、新型橡胶的合成技术及橡胶新材料、新型纤维材料、环境友好型高分子材料的制备技术及高分子材料的循环再利用技术和高分子材料的加工应用技术。

（二）行业概况

1、TPE 基本情况

高分子材料改性行业属于石油化工产品供应链中的一环，处在终端生产商和材料供应商之间，是材料供应链的最末端。按照行业习惯，高分子材料改性行业又分为硬胶改性（改性塑料）和软胶改性（热塑性弹性体，也称“TPE”）。

从 TPE 的结构来看，TPE 由软链段和硬链段连接而成。各种生胶的化学组成和结构是 TPE 软链段的组成部分，硬链段则由各种树脂构成，从原料供给性、成本和聚合物合成法等方面考虑，硬链段主要有聚苯乙烯(PS)、聚烯烃[聚丙烯(PP)、聚乙烯(PE)]、氯乙烯(PVC)、聚氨酯(PU)、聚酯[聚对苯

二甲酸丁二酯（PBT）、聚酰胺（PA）等。根据其硬链段的品种可以在相当大的程度上决定由这些聚合物合成的 TPE 的力学性能、耐热性和耐油性等基本物理性能。因此，以这些树脂作为硬链段的 TPE 可分别分类为苯乙烯类 TPE 或 SBC 类 TPE（TPS）、烯炔类 TPE（TPO、TPV）、氯乙烯类 TPE（TPVC）、聚氨酯类 TPE（TPU）、酯类 TPE（TPEE）、胺类 TPE（TPAE）和其它 TPE。

图表1 典型TPE的主要实用性能

性能	SBC	TPO	TPV	TPVC	TPU	TPEE	TPAE
密度, g·cm ⁻³	0.90~1.2	0.89~1.0	0.90~1.0	1.2~1.3	1.1~1.3	1.1~1.3	1.1~1.2
硬度, 邵尔 A/D	30A~75D	60A~75D	40A~50D	40A~70D	70A~55D	40A~72D	75A~63D
最低极限温度, °C	-70	-60	-60	-50	-50	-65	-40
最高极限温度, °C	100	120	135	110	135	160	120
压缩永久变形, 100°C×22h	P	P	G/E	F	F/G	F	F/G
耐烃类溶剂性	P	P	F/E	F/G	F/E	G/E	G/E
耐水溶液	G/E	G/E	G/E	G/F	F/G	P/G	F/G

注：P-劣；F-可；G-良；E-优

资料来源：《橡塑资源利用》

在正常使用温度下，TPE 一相为流体，另一相为固体，两相之间相互作用，使其常温下具有橡胶弹性，高温下能塑化成型，又能按热塑性塑料进行加工和回收，具有类似于橡胶的力学性能和使用性能。就加工而言，它是一种塑料；就性质而言，它又是一种橡胶。TPE 的高分子链结构及聚集态结构的不同，决定了其不同的密度、硬度等物理性能，耐溶剂性能，耐温耐老化耐压缩性能等等，这些不同性能的 TPE 材料适用于不同的应用领域。目前在商业和工业领域应用最广泛的 TPE 主要是以 SBS 或 SEBS 为基质的 TPS 类弹性体。

图表2 主要TPE的实用范围及用途

下游	TPS	TPO	T-PVC	TPU	TPEE	TPAE
汽车	表面材料，软管，气囊外层，PP 改性的保险杠缓冲器	护板，缓冲胶囊，导气管，内表皮材料，玻璃嵌条槽，密封带，气囊外层，齿轮护罩	密封带，轴封、通风管外层覆盖胶	防护罩类，弹性减震夹套，轴封类，仪表板，防滑链	防护罩	停车场 电缆外层护套
家电、弱电	电线电缆，插销类，保护膜	软管，轴封类，鞋后跟，	电线电缆，胶	电线电缆	齿轮类，胶管，防	消音齿轮，电

下游	TPS	TPO	T-PVC	TPU	TPEE	TPAE
		电线电缆护套	管，防护层，轴封类		护层，轴封类，缓冲垫，成卷柔软电线	线包覆层、键盘护套
工业制品	轴封类，旋鈕，胶垫，园艺胶管，工业用车脚轮	工具手柄	通风管，吸引胶管，园艺胶管	胶管，软管，带，滚筒，照相机手柄	胶管，软管	——
土木建筑	改性沥青，包装带，滚筒，地板材料	防水片，防水胶垫，密封圈	防水片，密封垫，密封圈，胶垫	薄板、薄膜	桥梁用缓冲材料	——
体育用品、日用杂品	鞋后跟，风镜带，滑雪杖手柄，粘合剂	滚筒，体育用品、文具、工具用手柄，潜水用呼吸机，防护膜	玩具类，文具类，装饰品，木偶，防护膜	鞋用鞋跟，表带	鞋后跟，球内胆，真空管	鞋用鞋跟，滑雪高筒靴
医疗、保健	注射器，密封圈，血液袋，血液导管	牙刷柄，采血金属管帽	输血袋，输血管	安全套	发刷	导尿管
树脂改性	PP、PS、PE、ABS、PET、PC、PPO 改性；	PP、PS、PE、ABS、PET、PC、PPO 改性；	——	PVC、ABS、POM 改性	与其他树脂共混	除尼龙以外的改性
其他	无纺布	软质 PVC 替代材料	——	手套用涂布胶，无纺布	——	——

资料来源：平安证券研究所

同传统橡胶相比，热塑性弹性体具有以下两个特点：

(1) TPE 具有简单、高效、低加工能耗和可重复加工性

传统橡胶材料必须交联（即硫化）才具有使用价值，交联需要大量的热能和庞杂的附加设备。因此，这要求每一个橡胶制品生产厂必须拥有一套庞大的、系统的橡胶加工设备，消耗大量的加工能量。同传统橡胶加工流程相比，热塑性弹性体的程序简单、能耗低。

(2) TPE 可以多次循环使用，是可持续发展的“绿色”高分子复合材料

传统橡胶需要进行化学交联反应，该过程不可逆导致无法回到初始的线性分

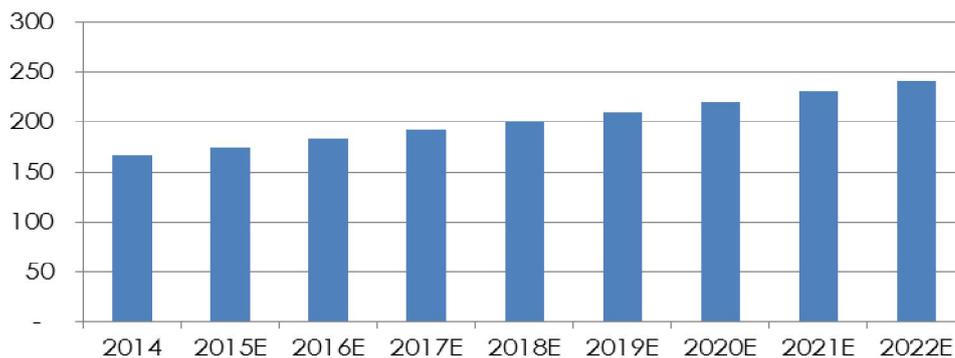
子状态，因此难以重复加工和回收再利用，造成“黑色垃圾”严重污染环境。另外，生产橡胶制品的主要原材料（合成橡胶、炭黑、化学助剂等）70%来源于石油或天然气加工的产品，消耗了大量的不可再生资源。

鉴于以上原因，近来 TPE 倍受关注，应用显著增长。

2、国际 TPE 市场规模及发展现状

根据国际市场研究机构 Ceresana 近期的报告显示，2014 年全球 TPE 销售额达 167 亿美元，2014~2022 年将以年均复合增长率 4.7% 的速度增长。

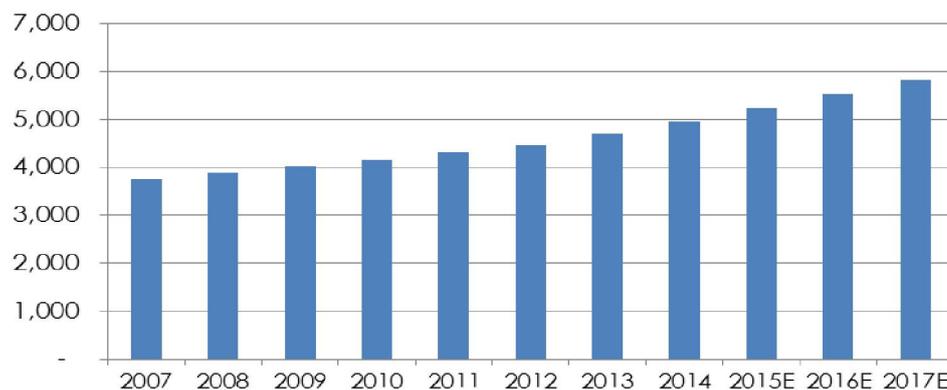
图表3 2014~2022 年全球 TPE 销售额预测（单位：亿美元）



资料来源：《世界橡胶工业》

根据国际市场研究机构 Freedonia 的报告称，全球对 TPE 的需求到 2017 年将达到 580 万吨，需求增长来自全球所有国家。其年增长率在 2012~2017 年期间将达 5.5%。北美市场的年均复合增长率将达 4.7%，欧洲预计年均增长率将达 3.6%，最大的增长主要来自亚太地区，中国年均复合增长率将达 8%。

图表4 2007~2017 年全球 TPE 市场规模预测（单位：万吨）

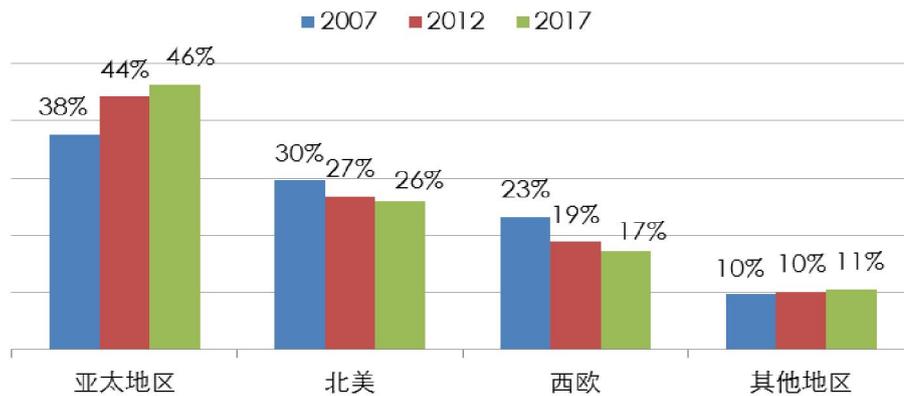


资料来源：《橡胶科技》

按区域板块划分，亚太地区是全球 TPE 需求最大的区域，2012 年需求量约占全球总需求量的 44%，预计到 2017 年，该地区对 TPE 的需求增速会高于全球平均增速，约占全球 50%。北美和西欧地区对 TPE 的需求相对于 2007~2012 年的停滞状态也会得到改善，但是占全球的需求份额会缩小。

按照国家进行划分，中、美、日、德是 TPE 最大的消费国，合计占 2014 年全球 TPE 需求的 63%，约 3,000 万吨。

图表5 2007~2017年预计全球TPE需求区域分布



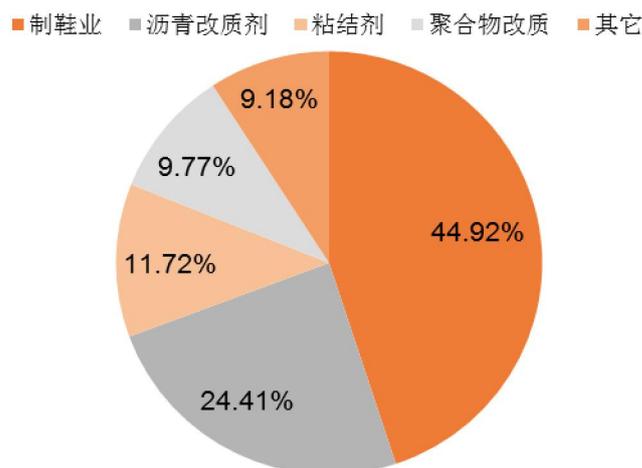
资料来源：《塑料工业》

3、中国 TPE 市场规模及发展现状

（1）我国 TPE 行业市场规模

国内 TPE 市场需求高速增长，作为世界制造中心的中国将主导全球 TPE 市场的快速增长，未来的需求增长率都将超过 8%。根据波特的行业生命周期理论，TPE 行业目前处于成长期，国内公司将迎来持续的发展高潮。目前国内 TPE 需求大部分集中在制鞋、沥青改性等，产品比较低端，而在聚合物改性方面的应用比例不高。

图表6 中国TPE下游需求占比



资料来源：平安证券研究所

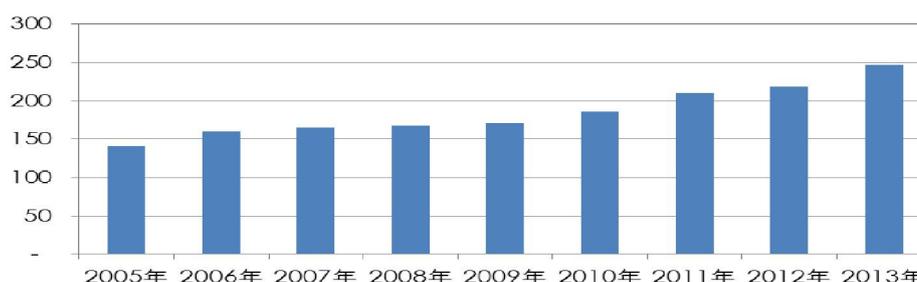
聚合物改性在高档玩具、日用品、医疗器械和汽车制造等细分市场存在广阔的发展空间，参考国外的发展经验，汽车制造是 TPE 需求量最大的行业，每年消耗量占总产量约 40%，主要应用于汽车织物涂胶、密封组件及保险杠。美国咨询公司 Frost & Sullivan 的研究报告显示，预计 2017 年，中国的车用 TPE 市场份额将提高至 28.5%。

（2）国内 TPE 行业发展现状

① 国内 TPE 市场发展潜力巨大

国内橡胶行业发展迅速，我国天然橡胶消费量占全球的三分之一以上，据国家统计局数据显示，2013 年我国进口天然橡胶 247 万吨，2005-2013 年均复合增长率约 7%，进口天然橡胶占全部消耗量约 75%。由于天然橡胶的资源有限，我国的 TPE 作为其有效替代品获得快速发展机会。

图表7 我国天然橡胶进口数量2005-2013年（单位：万吨）



资料来源：国家统计局网站

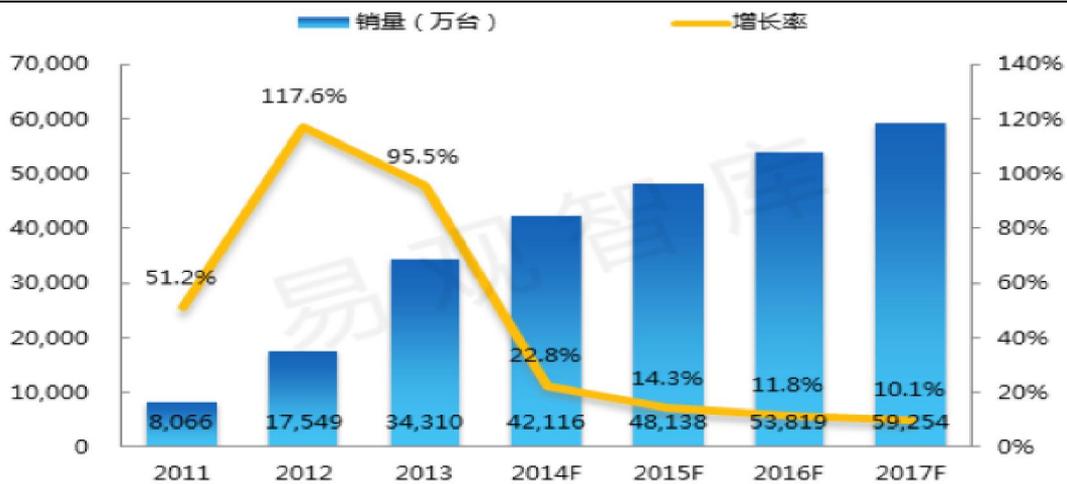
国家产业政策扶持。TPE 属于高分子新材料，新材料是战略新兴产业发展的基石。《新材料产业“十二五”发展规划》和《关键材料升级换代工程实施方案》制定产业规模目标 2 万亿元，并初步制定 2020 年我国新材料产业的发展路径。全国超过 80% 的地区在战略性新兴产业相关发展规划中选择发展新材料产业，行业发展潜力巨大。

② 关键下游行业的快速发展

手机行业的蓬勃发展极大刺激了手机数据线、耳机线等配件行业的需求。根据台湾市场调研机构 TrendForce 发布的报告显示，2014 年全球智能手机出货量达到了 11.67 亿部，较 2013 年同比增长 25.9%，其中中国智能手机品牌出货量达 4.534 亿部，占到全球智能手机出货量 40% 的份额。

根据易观智库数据显示，预计 2014 年中国行货智能手机销量达 4.2 亿台，较 2013 年增长 22.8%。2017 年销量将在 5.9 亿台左右。

图表10 2014~2017年中国智能手机市场销量预测（不含水货及山寨机）（单位：万台）



资料来源：易观智库

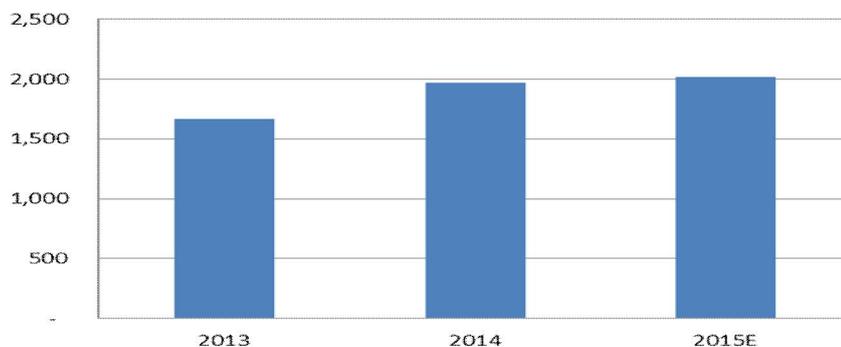
市场研究公司 ABIResearch 的《手机配件市场数据》最新报告，受智能手机销售爆增的推动，2015 年，手机配件售后市场的收入预计将超过 500 亿美元，年复合增长率达 11.4%。

随着近年来手机的出货量在连续攀升，作为世界工厂的中国，尤其是手机及相关配件行业发达的深圳，将拥有广阔的市场前景。

玩具行业的快速发展进一步拓展了 TPE 的市场空间。美国知名市场研究机构尼尔森（NPD）集团的报告称中国是仅次于美国、日本之后的第三大玩具销售国，而相比美国儿童人均年消费玩具 284 美元、日本 312 美元，中国仅为 23 美元，因而中国玩具市场未来潜力更加巨大。根据 2010 年全国第六次人口普查的统计结果，全国总人口为 1,339,724,852 人，0~14 岁人口占 16.60%，市场空间超过 300 亿人民币。随着独生子女家庭和人均可支配收入的增加，预计在儿童玩具的投入上会进一步的提高。

根据国家工信部的数据，中国玩具行业主营业务收入近三年保持超过 10% 的增长率，年销售额规模在 2000 亿人民币左右。欧美国家和地区是中国玩具最大的出口市场。按海关总署统计，中国玩具出口美国和欧洲的金额比例占总额 62% 以上。在欧美国家经济逐步回暖的情况下，若无突发事件发生，2015 年世界玩具市场需求仍会平稳上升，将继续有利中国玩具出口增长。

图表11 我国玩具行业2013~2015年主营业务收入预测（单位：亿元人民币）



资料来源：中华人民共和国工业和信息化部

注：根据工信部数据，2015年1~7月份玩具行业主营业务收入为1045.7亿元，由于玩具行业以出口为主，存在明显季节性，预计第四季度销售出现大幅增长，故假设1~9月份按照1~7月份的数据按月平均计算，10~12月数据在1-9月份平均数基础上增长50%。

车用 TPE 的快速发展。首先是 TPE 市场需求在汽车的产量和报废量均迅速增加的刺激下不断释放，其次是随着技术创新和变革，TPE 的应用已经延伸到更多汽车部件生产中，不断取代原有的车用材料。此外，国家出台了一系列节能减排和循环经济的政策，对材料的轻量化、可回收再利用作出了明确要求。

年份	法律、法规、政策	颁布部门	主要内容
2009 年	《中华人民共和国	全国人民代表大	对材料的轻量化、可回收再利用作出了明

	《循环经济促进法》	会	确要求
2006年	《汽车产品回收利用技术政策》	国家发改委、科技部、环保部	2012年起汽车的回收利用率要达到90%，其中材料的再利用率不低于80%；2017年起汽车的回收利用率要达到95%，其中材料的再利用率不低于85%

根据国家统计局数据，2014年我国的汽车产量为2,372万辆，2005~2014年，汽车产量年均复合增长率为15%，汽车产业正处于蓬勃发展的阶段，但现在全国每百户的平均拥有量不到35辆，而美国则每百户超过200辆，随着国内经济快速发展和人均可支配收入的增加，汽车消费量将快速提高，进而带动TPE行业的快速发展。

③ 行业集中度将上升

在市场占有率方面，跨国企业占据大部分高端TPE市场，这些企业数量少但大多体量庞大，属于集上游原料、改性加工、产品销售一体化的大型化工企业，在原料供应和生产规模上均具有较大优势。国内TPE企业数量多但规模小，存在较强的地理区域局限性，难以在全国范围开拓市场，在产品研发方面投入资源有限，难以进入高端产品市场，低端通用型的产品竞争日趋激烈。随着人工成本、融资成本高企，同质化的产品会严重挤压利润空间，不具备核心竞争力的企业将逐渐被淘汰，行业集中度将不断提升。能生产差异化、功能性TPE产品，拥有规模化生产线和突出研发能力的企业将巩固自身的竞争地位，进一步扩大市场影响力，并增加市场份额。

（三）行业价值链的构成和上下游关系

TPE行业的产业链包括上游原料供应商、中游弹性体生产商、下游塑胶制品的设计加工企业。

从产业链全流程角度看，TPE行业属于原材料深加工，属于石油化工产品供应链中的一环，处在终端生产商和材料供应商之间，是材料供应链的最末端；系连接上游基础原材料合成工厂和下游塑胶制品加工厂商的纽带。

上游基础原材料企业进入门槛高，集中度高，具备较强的议价能力，也可以相对容易向下游延伸产业链，基础材料供应商若改变产品开发方向和产品线的设置，可以迅速转换角色为竞争者。

下游主流公司涉及行业广泛，包括汽车配件、建材、制鞋、医疗制品、电线电缆、日用品、玩具、运动器材、电动工具、电子产品、家用电器等，行业的市场规模一直在扩大，同时下游行业的需求也在持续改变，包括环保标准、差异化、及时服务、越来越短的产品生命周期等，作为 TPE 的生产商需要迅速对下游公司的需求作出回应和满足，才可能保持竞争力。

随着低碳环保、节能减排、循环经济的政策在全球范围内的影响力日趋加强，具有高性能、低能耗、可回收等特点的 TPE 将获得迅速发展的机会。

（四）影响本行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）消费升级

全球经济规模不断扩大，对能源的需求量持续增长。目前消耗的主要能源是煤炭、石油、天然气等，均属于不可再生能源。随着常规能源日趋枯竭，环境问题日益突出，材料可回收利用性成为选择生产原材料的一个重要因素。废弃的 PVC 成为环境污染的重要问题，随着生活质量的提高，居民消费观念在持续转变和升级，国内外限制使用 PVC 呼声日趋高涨。出于环保和健康的考虑，安全无毒无卤素、无增塑剂、可循环回收利用的 TPE 成为有效的替代品，潜在的经济效益和社会效益很大，属于可持续发展的“绿色”高分子复合材料，尤其在医疗、食品安全、高档环保儿童玩具等领域的作用日益突出，逐渐取代传统橡胶，促进了 TPE 消费快速增长。

（2）国家政策支持

《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 修正）将 TPE 列入鼓励类项目。我国的《国民经济和社会发展第十二个规划纲要》明确提出，为培育和发展新材料产业，推动材料工业转型升级，支撑战略性新兴产业发展，加快走中国特色的新型工业化道路。新材料产业作为其他战略性新兴产业的基础和先导，在发展

高新技术产业、改造和提升传统产业、增强综合国力和国防实力、维护国家战略安全等方面起着重要的作用，“十二五”期间我国新材料产业规模稳步增长，年均复合增速保持 25%左右，预计“十三五”期间新材料产业仍将保持高速增长。TPE 作为化工高分子新材料领域中的一个重要组成部分，已被国家和地方政府列为重点扶持发展的高科技产业，政府机构将持续引导社会各类资源集聚，推动新材料产业快速发展。

（3）市场前景广阔

TPE 的需求以惊人的速度增长，相比传统橡胶，TPE 生产工序简单、具备低加工能耗和可重复加工性，能高效、经济地生产通用橡胶制品。TPE 在产品加工周期、加工能耗费用和密度方面均领先于传统橡胶。TPE 加工成型周期 10~50 秒，而传统橡胶加工成型周期为 2~10 分钟，加工费用比传统橡胶低 50%左右，相对密度低 10%~40%，从而实现产品轻量化。作为世界制造中心的中国是 TPE 需求最大的国家，未来对 TPE 的需求继续以超过 8%的速度增长，促使 TPE 逐渐取代传统橡胶。

2、不利因素

（1）创新能力不足，高端产品市场份额低

跨国化工企业长期垄断高端 TPE 市场，其产品性能稳定，便于进一步的材料深加工和后续的产品生产。相比国内的同类产品，重视产品质量的客户更青睐进口的 TPE。国内研发一般集中在科研院所，企业获得国家研发投入的力度小，只有少数的企业能够在研发上持续投入，因此在技术创新方面跟跨国企业存在明显的差距，在高端产品上鲜有能同外资形成有力竞争的企业，但是具备自主知识产权并不断创新的品牌企业正在逐步壮大，行业的集中度会进一步提高。

（2）低端产品恶性竞争

TPE 生产装置基本相似，具有通用性，而目前通用配方已处于半公开状态，尤其是低端 TPE 的技术门槛低，产品缺乏差异化。多数 TPE 企业规模小而数量多，主要是早期 TPE 的盈利空间大，低端产品进入门槛低，吸引众多技术落后的中小企业混迹其中，导致低附加值的产品供应过剩。TPE 企业为占据市场份额，

经常进行恶性价格竞争，扰乱了市场的正常秩序，也给中高端产品市场带来负面影响，从而给一些注重品质和研发，坚持合理价格的企业造成经济损失，影响了行业的健康发展。

（五）行业竞争程度及行业壁垒

1、行业竞争格局

高分子材料改性行业属于石油化工产品供应链中的一环，处在终端生产商和材料供应商之间，是材料供应链的最末端。按照行业习惯，高分子材料改性行业分为硬胶改性（改性塑料）和软胶改性（TPE）。目前全球市场规模最大的是改性塑料，庞大的硬胶改性市场导致众多巨头无暇顾及软胶改性市场，国内市场格局也是如此，国内最大的改性塑料上市公司金发科技年收入过百亿，收入基本来自改性塑料，TPE 的收入占比很小。市场上专业从事研发、生产和销售 TPE 的公司呈现数量多而体量小的特点。

TPE 行业受上游基础原料供应商和下游客户的相互作用，使 TPE 企业在逐步向两级分化的方向发展。少数的跨国巨头主导着高端产品的市场份额，具有自主知识产权并不断创新的国内品牌企业，比如金发科技、清湖弹性体等也在向丰富产品线、增加高端功能性产品的方向发展，而普通企业会由于下游客户集中度越来越高，无法满足下游客户的需求而失去竞争力，甚至逐步退出市场，这类企业也是数量最多的。

在 TPE 细分行业内，公司为国内领先的 TPE 生产商。公司主要竞争对手如下：

金发科技：金发科技股份有限公司成立于 1993 年，是一家从事高性能改性塑料研发、生产和销售的高科技股份制企业，是国家火炬计划重点高新技术企业，是中国最大的改性塑料生产企业，也是全球改性塑料品种最为齐全的企业之一，金发科技的产品以自主创新开发为主，覆盖了改性塑料、特种工程塑料、精细化工材料、完全生物降解塑料、木塑材料、碳纤维及其复合材料等自主知识产权产品。

青湖弹性体：宁波市青湖弹性体科技有限公司成立于 2004 年，是一家专业从事研发、生产和销售新颖高分子合金材料热塑性弹性体（TPE）的高新技术企业。公司已在大中华地区设有多个办事处并不断积极拓展海外市场，为全球客户提供更专业、更优质的产品、服务和解决方案。自公司成立以来就致力于建设全方位的质量保证体系，公司在行业内率先通过 ISO9001:2000 和 ISO14001:2008 质量管理体系认证，产品通过美国 UL、德国 TUV、欧盟 RoHS、REACH、美国 FDA 和通标 SGS 等多种检测认证，实现产品品质全球化的行业认证和广泛认可。

普立万 GLS：普立万 GLS 热塑性弹性体公司成立于 1979 年，总部设在伊利诺斯州麦克亨利市，在创新型定制 TPE 供应方面占全球领先地位，是一家全球性创新型热塑性弹性体开发商与经销商，获 ISO9001/ISO14001 认证，在北美洲、欧洲和亚洲均设有营业机构，可提供本行业中品种最广的创新型 TPE 材料，可用于消费品、医疗保健、包装、电线与电缆、工业与运输行业。

第一基石：第一基石（香港）有限公司成立于 1993 年，公司于成立之初就已经在香港引入人造橡胶 TPR/TPE 和工程塑料，产品的应用范围遍布办公器材用品、汽车及日用品、电子产品等。公司主要产品为 NewMat 系列的人造橡胶 SBS、SEBS，热塑性弹性体 TPE/TPR 和各类型改性工程塑料，这些产品不含双酚 A、增塑剂和聚氯乙烯，为玩具、婴幼儿用品、家电、家具用品、化妆品包材等提高安全标准。除香港的业务基地外，在深圳、上海、余姚、苏州、温州、成都也分别设有办事处。

金源科技：广东金源科技股份有限公司，是一家专业从事热塑性弹性体（TPE）及塑料日用产品研发、生产和销售的高新技术企业。公司集美国、台湾、日本、德国等国家和地区的管理技术、生产技术、质量检测技术以及顾客服务理念于一体，技术力量雄厚；研发生产的热塑性弹性体（TPE）材料，广泛应用于汽车、家电、医疗器械、电线电缆、食品包装、家居五金日用品等行业，满足个性化的产品设计及市场需求。

2、行业壁垒

（1）原材料供应壁垒

高品质的 SEBS、SBS 的核心生产技术被美国、日本、台湾等少数国家和地区的石化巨头垄断，目前市场上优质原材料主要依靠进口。新进入者若需要进口原材料，上游供应商基本不提供信用期，甚至需要预付款，发货周期也相对较长，只能借助代理商进行高价采购，因此新进入者在资金周转、供货周期、价格等方面将处于明显的劣势。

（2）技术壁垒

产品生产工艺并不复杂，但是过程控制严格。技术壁垒体现在两个方面，一是根据客户需求量身订制的生产配方，高品质的产品对配方的要求非常苛刻；另一方面是生产过程中机器螺杆的搭配选择，螺杆的数量、方向、位置等参数都影响着产品的品质，要生产出合适的产品需要深厚的行业经验积累。

（3）规模壁垒

下游客户集中度在不断提高，往往倾向于大批量采购，不仅要求企业具备足够的产能，生产备货也需要大量资金，上游供应商给予的信用期一般会短于终端客户，小规模企业存在较大的资金压力，无法快速响应并满足订单需求，因此失去优质客户市场。上下游竞争格局决定了进入本行业需要具备一定的产量规模和资金实力。

（4）市场与品牌壁垒

缺乏品牌知名度的一般企业，很难参与主流市场竞争。大部分产品需要根据客户的具体需求进行量身定做，甚至和客户共同开发。随着下游客户集中度的提高，大客户对 TPE 生产商提出了更多的要求。不仅要具备高水平的生产工艺和严格的检测标准，也要应对客户多方面的考量，包括原材料采购、生产管理能力和产品性能稳定性、供货能力和售后服务水平等，经过双方长期生产工艺匹配性的磨合，才能最终形成稳定的合作关系。客户存在较高的转换成本，若改变供货商后就必须对自己的产品进行新的质量测试，高额的测试费用和较长的测试周期使其不会轻易的改变供应商。

（六）公司在行业中的竞争地位

1、公司的行业地位

公司在 TPE 细分行业内处于领先地位，具有较高知名度。公司长期向世界 500 强企业代工厂和国内上市公司供货，包括日用品中的可伸缩水管、高档玩具、电动工具等的一流生产商。公司在玩具行业竞争优势明显，公司属于麦当劳全球五大 TPE 指定供应商之一，与全球最大的玩具公司美泰已经建立起密切合作关系，是国内上市公司奥飞动漫、星辉车模、群兴玩具、骅威玩具的长期合作伙伴。公司目前在研发的婴儿牙胶玩具已经通过国内外，包括欧盟 EU/10/2011、德国 LFGB、中国 GB4806.1 的质量和性能标准检测，预计在 2016 年下半年能形成量产，单一产品可贡献 1,000 万收入，继续巩固在玩具行业的强势地位。

公司除了巩固在玩具行业的竞争地位，还逐渐将业务范围向汽车工业和高性能线材方面扩展，下游应用包括汽车门封、汽车脚垫、耳机线、数据线和具备阻燃性质的连接线等，特别是具备阻燃性质的功能性产品，已纳入公司重点研发的项目。产品多样化可以减少公司的经营风险，同时新增产品线的毛利将更高，有助于提高公司的盈利水平。

2、公司的竞争优势

（1）管理团队优势

公司的核心领导团队稳定，整个公司的管理体系围绕该核心团队构建，领导团队具备较强的战略意识和开拓精神。

公司成立至今，进行了三次战略转型，最初主营鞋垫材料等低门槛产品、后来转型成人用品类材料的生产研发，由于这两类材料工艺简单，容易被模仿，竞争激烈导致利润偏薄，公司转而开发生产高端玩具、高品质日用器材、电子产品线材等材料，并通过更好的产品质量和服务来获取更多的市场份额。随着动态硫化技术的发展，公司目前已经可以制得多种具备良好物理机械性能的 TPV，该产品比公司现有的 TPS 产品性质更加稳定，在耐热、耐溶剂、耐磨方面有突出的品质提升，可广泛运用于汽车制造、线材等领域。

（2）研发与技术优势

公司的研发水平处于行业的领先地位。公司是国家高新技术企业，深圳市中小微型创新型企业，深圳市高分子行业协会会员，深圳高分子行业十强企业，自2011年起享受15%所得税率，2014年通过高新技术企业复审。公司拥有梯队化的研发团队，通过自身的技术研究和开发，现已获得发明专利10个，实用新型专利1个，正在申请发明专利3个，并保持每年2-3项的申请数量进行技术储备，为公司后续的工艺技术改造、新产品研发等提供充足的技术、人才支持。此外，通过和上游供应商的稳定合作关系，公司长期得到上游供应商的技术支持与项目协作。

（3）客户资源优势

凭借稳定的产品质量和优质的售后服务，公司在行业内享有较高的声誉。公司主动淘汰劣质客户，逐渐扩大优质客户数量，进入资质较好的港资、欧美、内资大型企业及行业标杆公司的采购体系。公司属于麦当劳全球五大TPE指定供应商之一，承接大量沃尔玛代工厂订单，与全球最大的玩具公司美泰已经建立起密切合作关系，是国内上市公司奥飞动漫、星辉车模、群兴玩具、骅威玩具的长期合作伙伴。

（4）产品质量优势

公司配置了全系列的双螺杆生产线，产能超过10,000吨/年，在关键生产环节拥有独特的加工工艺。公司采用自动化、标准化、清洁化生产，与传统生产方式相比具有产品质量稳定、可控、可追溯的优点，已形成现代化、规模化、集约化的现代企业生产方式，具有良好的可复制性和稳定性。公司将产业链延伸至下游，模仿客户的产品进行试生产，以检验公司产品的性能是否满足需求。由于产品定制性强，公司在生产前需要跟客户反复沟通并试产；产品成型后，质检人员还需要按照客户的要求和公司内部的产品标准进行质量检验，并将符合品质的配方和产品按照型号逐一归档，做到可追溯性，随时能根据历史数据进行检查、改进、量产。此外，公司的生产过程全面贯彻执行ISO9001:2000、ISO14000:2004等国际质量管理体系，产品均达到国际标准要求。

3、公司的竞争劣势

（1）企业规模偏小，未形成规模竞争优势

公司的主要产品在市场上具有突出的竞争优势，但与行业内跨国企业、上市公司相比，公司生产能力和销售规模偏小，尚未形成明显的规模优势，不能有效的发挥公司的优势，也不能满足公司核心客户日益增长的订单需求，对公司进一步拓展新客户形成束缚。

（2）融资渠道单一，缺乏通畅的资本市场融资渠道

公司正处于快速发展时期，在提升研发能力、引进人才、提高装备水平、增加产量、拓展营销渠道、改善办公环境等方面均迫切需要大量的资金支持，依靠自身积累和银行贷款不足以支持公司快速发展的要求，融资难、融资成本高、缺乏直接融资渠道影响了公司抓住机遇大发展的势头。

（3）市场布局过于集中，未能形成广泛的客群网络

公司的业务基本上集中在珠三角地区，对内地和其他沿海区域的辐射有限，不少下游客户正逐步向人力成本更低的内陆与东南亚地区迁移，现有的业务区域与此趋势存在一定程度的脱节。

（七）基本风险特征

1、市场竞争风险

随着下游企业的规模扩大，需求也在不断地释放，TPE 行业进入快速发展阶段。越来越多的公司进入 TPE 行业，低端产品进入门槛低导致的竞争尤其激烈。对于高端产品，跨国企业占据着主要的市场份额，甚至上游的供应商也觊觎着 TPE 行业，在符合成本收益的情况下，也会迅速转变角色进入 TPE 行业参与竞争。如果公司不能做好自身定位，无法持续进行技术创新，不能满足市场需求开发出新产品，可能面临市场份额下降的风险。

2、产品替代风险

如果未来出现更好的材料替代 TPS，公司产品将面临被替代的风险，公司的主营业务收入来自 TPS，TPS 产品的销售收入占 2014 年销售收入的 95%，产品

替代风险高。

3、人才流失和技术失密风险

公司系专业从事热塑性弹性体等高分子改性材料研发、生产和销售的高新技术企业，一直以来十分重视新产品的研发，掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。近年来随着新材料产业日益受到国家的重视，行业竞争日趋激烈，技术人才和核心技术对企业的发展尤显重要。近年来，公司的核心技术人员保持稳定，技术队伍不断壮大。尽管如此，如果因公司核心技术人员的离开或其他原因造成公司技术失密，将会削弱公司的竞争能力，从而对公司的发展造成一定影响。

4、原材料价格波动的风险

上游原材料价格的波动对 TPE 行业有直接影响，原材料受国际原油价格波动大，若原油价格出现大幅上涨，则会增加产品成本，压缩行业利润，随着下游客户集中度的提高，公司的议价能力并不具备优势，难以向下游转嫁成本，从而影响公司的成长性。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会制度建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。公司延长经营期限、变更经营地址、变更经营范围、增资、选举监事、整体折股变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。有限公司的股东会召开程序存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开未能按照有限公司章程的规定提前通知；未保存股东会记录；股东会的届次不清等。

股份公司设股东大会。股份公司自设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定及程序行使权力。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会（含创立大会），股东大会运行规范，主要对制定《公司章程》、制定主要管理制度、任免董事与监事、选聘会计师以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行审议并做出有效决议。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设董事会，设 1 名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。公司没有完整留存执行董事决定等记录、董事未按期进行换届选举，但执行董事的决定基本得到有效执行。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定及程序行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次董事会，董事会运行规范，主要对任命公司管理人员、制定公司基本制度等事项进行审议并作

出有效决议，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设 1 名监事，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。公司未有留存监事的工作报告记录、监事未按期进行换届选举，监事的监督职能未能得到充分的体现。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中 1 名职工监事由公司职工代表大会选举产生，2 名监事由公司股东大会选举产生。监事会设监事会主席 1 名，监事的任期为每届 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定及程序行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次监事会，监事会运行规范，主要对任命监事进行审议并作出有效决议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项进行有效监督。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

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；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司召开过 2 次临时股东大会会议、2 次董事会会议、2 次监事会会议，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证公司的正常发展。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限责任公司阶段，按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了有限公司基本架构，设执行董事、总经理、监事各一名。在有限公司实际运作过程

中，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

2015年9月，公司整体变更为股份有限公司，依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。公司管理层对股份公司治理接受了相关的辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并在实际运作中严格要求、切实履行。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，确实履行监督职能。

公司建立了一套适应公司主营业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度包括财务管理制度、人事管理制度、关联交易管理制度、对外担保管理制度等，这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效地执行。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况

除了公司存在以下两项性质轻微的行政处罚事项外，公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

（一）海关罚款

2014年6月25日，中华人民共和国皇岗海关出具《行政处罚告知单》（皇关辑告字[2014]1038号），盛嘉伦有限持报关单：012203809号，以加工贸易向皇岗海关申报进口非可发性未改性聚苯乙烯胶粒，由粤ZGJ25港车承运从皇岗口岸进口，经海关检查发现，实进为耐冲击级聚苯乙烯胶粒18,000千克。依据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条（一）项之规定，对盛嘉伦有限处

予罚款人民币1,000元。

（二）税局罚款

2015年6月18日，深圳市国家税务局龙华新区国家税务局出具《税务行政处罚决定书》（深国税龙华罚处（简）[2015]22943号），盛嘉伦有限丢失已开具发票，依据《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条之规定，对盛嘉伦有限处以罚款人民币100元。

公司已对前述违法行为及时采取有效整改措施。根据申请挂牌公司律师出具的法律意见书，公司前述违法行为不属于情节严重的情形，该行政处罚不会对公司本次挂牌构成实质性的法律障碍。

五、安全生产

公司的主营业务为从事热塑性弹性体等高分子改性材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类 TPE 材料。公司所从事的业务不存在需要取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况；公司日常业务不涉及高温、高压、高污染、高危险等环节，安全生产隐患较少；报告期内无生产安全重伤、死亡事故，亦未受过安全生产违法违规行为的行政处罚。公司日常注重安全生产，于 2014 年 7 月 30 日，取得了深圳市安全与生产文化协会颁布的编号为“AQBIIIQT 粤 201402434 号”的安全生产标准化证书。

六、质量标准

公司建立了完善的质量控制体系，目前公司已通过 ISO 9001:2008 国际质量管理体系认证，通过美国“UL94”质量管理体系认证。公司产品定制性强，公司在生产前需要跟客户反复沟通并试产；产品成型后，质检人员还需要按照客户的要求和公司内部的产品标准进行质量检验，并将符合品质的配方和产品按照型号逐一归档，做到可追溯性，随时能根据历史数据进行检查、改进、量产。截至本公开转让说明书签署之日，公司部分产品已通过下列相关执行标准或测试方法的测试。

一、有毒有害物质执行标准及管控内容

测试方法或标准	管控物质/要求
ROHS 2.0	4 种重金属、多溴联苯、多溴联苯醚、4 种邻苯二甲酸酯
REACH 法规	REACH 限制物质清单共计 163 项
EN71-3	19 项重金属
ASTM F 963	8 项重金属
AFPS GS 2014:01	18 种多环芳香烃
CPSIA、EN14372	21 种邻苯二甲酸酯
EPA 3550C	BPA
EU 10/2011	欧盟食品接触要求
LFGB	德国食品接触要求
FDA2600	美国橡胶类产品食品接触要求
GB4806.1	中国橡胶类产品食品接触要求
EN14582	破坏臭氧层物质（卤素）
CP65	铅、镉、邻苯二甲酸酯等

二、常见物理性能测试方法和项目

项目	方法
拉伸强度	ASTM D412、ISO 37
伸长率	ASTM D412、ISO 37
比重	ASTM D792
熔融指数	ASTM D1238

一、有毒有害物质执行标准及管控内容

测试方法或标准	管控物质/要求
硬度	ASTM D2240
撕裂强度	ASTM D624
压缩永久变形	ASTM D395
耐磨测试	DIN 53516

报告期内，公司的生产经营活动均能依照国家及地方有关产品质量和技术监督方面的法律法规进行，不存在因违反该方面的规定而受到质量监督主管部门处罚的情形。

七、环保

2015年6月8日，深圳市宝安区环境保护和水务局出具了《建设项目环境影响审查批复》（深龙华环批[2015]100359号），同意盛嘉伦在深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区2号厂房D栋改建开办。2015年11月24日，深圳市宝安区环境保护和水务局通过盛嘉伦建设项目环保“三同时”验收。

报告期内，公司不存在因违反该方面的规定而受到环境保护监督主管部门处罚的情形。

八、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构方面的分开情况

（一）业务分开

公司拥有完整的业务体系、业务流程及直接面向市场独立经营的能力，公司所有业务均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产分开

报告期内，公司开展业务使用的商标为实际控制人无偿授予使用，为了规范拟挂牌公司使用资产的独立性，公司正在使用的商标的拥有人邱建、邱廷模承诺：“在盛嘉伦在全国中小企业股份转让系统挂牌前，将其拥有的公司正在使用的商标无偿转让给盛嘉伦”。截至本公开转让说明书签署之日，邱建、邱廷模已将上述商标无偿转让给盛嘉伦，目前，商标的所有权变更登记正在办理当中。除上述情况外，公司拥有与经营相关的完整的业务体系。公司拥有开展业务所需的专利权及其他资产。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。

截至本公开转让说明书签署日，不存在资金被公司股东或关联方占用的情况。为防止股东及关联方占用公司资金，公司主要股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员签署了《规范资金往来承诺函》。

（三）人员分开

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，**在人员方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业人员完全分开**。员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务分开

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。**公司在财务方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业财务完全分开**。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。报告期内，公司不存在将所取得的借款、

授信额度转借予股东或关联方使用的情况。截至本公开转让说明书签署日，不存在资金被公司股东或关联方占用的情况。

（五）机构分开

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

综上所述，虽然报告期内，公司在商标使用对关联方存在依赖，但目前已采取有限措施规范，并在公司挂牌前得到彻底解决，对挂牌不形成实质性障碍，除上述情况外，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

九、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况

1、控股股东、实际控制人控制或重大影响的企业

（1）盛嘉伦国际有限公司

盛嘉伦国际，系 2005 年 5 月 14 日在香港注册成立，登记号为 35627075-000-05-14-7，股东为邱建，注册资本为 10,000 元港币。

截至本公开转让说明书签署日，盛嘉伦国际有限公司股权结构如下所示：

股东名称	出资额（港币元）	出资比例
邱建	10,000.00	100%

其中，邱建任董事。

报告期内，对于盛嘉伦的境外销售**业务**，为方便外汇收汇，由盛嘉伦国际为盛嘉伦代收境外货款。为进一步提高公司的独立性，减少关联交易，盛嘉伦已于2015年7月在中国香港特别行政区设立全资子公司盛嘉伦橡塑（香港）有限公司，并于2015年7月23日取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资[2015]N00740号《企业境外投资证书》。2015年10月2日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为“2292007”的公司注册证明书。根据规划，该香港子公司未来主要**作为境外销售、境外采购平台**和外币结算等。公司预计2015年12月前将**外币结算**的职能全部过渡至子公司盛嘉伦香港。

对于出口销售部分，公司与客户签订合同后，根据合同安排生产，然后根据交期安排发货，货物报关后，公司开具出口发票，财务根据出口报关单和发票借记应收账款-客户，贷记主营业务收入，账期到后，客户根据盛嘉伦提供的收款账号信息（收款方为盛嘉伦国际）支付货款后，盛嘉伦借记其他应收款-盛嘉伦国际，贷记应收账款-客户。盛嘉伦国际不定期将货款返还给盛嘉伦，此时，盛嘉伦财务借记银行存款，贷记其他应收款-盛嘉伦国际。

报告期内，盛嘉伦国际代收境外销售货款情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
盛嘉伦国际	代收境外货款	1,236.79	100.00%	1,930.28	100.00%	1,210.79	100.00%

报告期，盛嘉伦国际代收境外销售货款的前五名客户名称、累计收款金额如下：

序号	客户名称	代收金额	
		本位币（万）	原币（万元）
2015年1~6月	建恒企业（澳门离岸商业服务有限公司）	434.54	70.89 USD

	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	188.29	238.28 HKD
	东莞好景塑胶制品有限公司	122.13	154.38 HKD
	中山市善浓玩具厂有限公司	113.40	143.59 HKD
	CARST & WALKER, A DIVISION OF ZENITH HOLDINGSPTY LTD. ,	70.89	11.77 USD
	合计	929.24	
2014 年度	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	504.94	637.64 HKD
	东莞好景塑胶制品有限公司	227.45	286.94 HKD
	联志玩具礼品（东莞有限公司	208.77	264.66 HKD
	建恒企业（澳门离岸商业服务有限公司	195.79	31.93 USD
	Rusplast MSC Ltd	98.42	16.00 USD
	合计	1,235.37	
2013 年度	东莞厚街创机塑胶制品有限公司	254.23	318.56 HKD
	Rusplast MSC Ltd	209.52	33.70 USD
	东莞好景塑胶制品有限公司	185.23	232.46 HKD
	艺群塑胶模具（深圳有限公司	78.33	98.22 HKD
	东莞顺联玩具有限公司	68.57	85.89 HKD
	合计	795.88	

（2）森源集团有限公司

森源集团，系 2006 年 9 月 12 日在澳门注册成立，登记号为 25398SO，公司注册资本为 25,000 元澳门币，住所是澳门新口岸北京街 126 号怡德商业中心 5 楼 D 座，经营范围包括房地产投资及发展，汽车配件出入口。

截至本公开转让说明书签署日，森源集团的股权结构如下图所示：

股东姓名	注册资本（澳门币元）	持股比例（%）
------	------------	---------

邱建	20,000.00	80.00
李琼虹	5,000.00	20.00
合计	25,000.00	100.00

其中，邱建任董事，李琼虹为邱建之配偶。

报告期内，为方便盛嘉伦外汇付汇，对于境外原材料采购业务，由森源集团为盛嘉伦代付采购原材料的货款。为进一步提高公司的独立性，减少关联交易，盛嘉伦已于2015年7月在中国香港特别行政区设立全资子公司盛嘉伦橡塑（香港）有限公司，并于2015年7月23日取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资[2015]N00740号《企业境外投资证书》，2015年10月2日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为“2292007”的公司注册证明书。根据规划，该香港子公司未来主要作为境外销售、境外采购平台和外币结算等。公司预计2015年12月前将外币结算的职能全部过渡至子公司盛嘉伦香港。

对于境外采购部分，公司与供应商签订合同后，对方根据合同条款发货，当货物运达海关后，公司到海关办理进口货物报关，并根据报关单、出口发票、出库单进行账务处理，财务借记原材料，贷记应付账款-供应商。根据合同付款安排，森源集团付款后，盛嘉伦借记应付账款-供应商，贷记其他应付款-森源集团。

报告期内，森源集团为盛嘉伦代付境外采购货款如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
森源集团	代付境外采购款	401.31	100.00%	1,687.65	100.00%	1,108.99	100.00%

报告期内，森源集团代付境外采购货款的前五名供应商名称、累计付款金额如下：

序号	供应商名称	代付金额	
		本位币（万）	原币（万元）
2015年 1~6月	可乐丽贸易上海有限公司	169.14	27.57 USD
	中基国际石油集团有限公司	85.07	13.86 USD
	奇美实业股份有限公司	79.77	13.02 USD
	怡昌化工有限公司	67.33	10.98 USD
	合计	401.31	
2014年 度	怡昌化工有限公司	632.55	103.07 USD
	中基国际石油集团有限公司	320.56	52.17 USD
	可乐丽贸易上海有限公司	335.86	54.68 USD
	鑫润国际有限公司	219.29	35.77 USD
	奇美实业股份有限公司	128.39	20.88 USD
	合计	1,636.66	
2013年 度	李长荣化学工业股份有限公司	89.42	14.46
	可乐丽贸易上海有限公司	365.13	59.09
	奇美实业股份有限公司	69.24	11.29
	怡昌化工有限公司	150.02	24.39
	中基国际石油集团有限公司	254.27	41.06
	合计	928.08	

(3) 万安县圣建利生态农业开发有限公司

成立于2010年9月26日，注册地：江西省吉安市万安县沙坪镇圩镇，营业执照号：360800520003340。

企业类型：有限责任公司

注册资本和实收资本：人民币1,224.28万元

法定代表人：肖辉

经营范围：草鱼、鲢鱼系列淡水鱼养殖（有效期至 2019 年 2 月 19 日）、销售；油茶种植；花卉苗木种植销售。（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）。

截至本公开转让说明书签署日，万安圣建利股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
圣建利	1,224.28	1,224.28	100.00
合计	1,224.28	1,224.28	100.00

其中，肖辉任执行董事兼总经理，刘远生任监事。

2、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业

除董事长兼总经理邱廷模先生为公司实际控制人外，公司董事、监事、高级管理人员并无其他控制或重大影响的企业。

（二）同业竞争情况及避免同业竞争的承诺

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

报告期内，本公司控股股东为圣建利，实际控制人为邱建和邱廷模。

圣建利基本情况参见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

报告期内，控股股东圣建利持有万安圣建利 100% 股权，实际控制人邱建持有盛嘉伦国际、森源集团 100% 的股权。万安圣建利、盛嘉伦国际、森源集团基本情况见本节之“（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况”。

圣建利的经营范围为：兴办实业（具体项目另行申报）；物业管理；房地产开发（在合法取得土地使用权的范围内进行房地产开发）；房地产经纪；国内商业、物资供销业；货物及技术进出口。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）。

报告期内，圣建利主营业务为房地产经营，物资购销业务占比很小，不从事任何产品的生产、研发，而公司专业从事热塑性弹性体等改性高分子材料的生产、研发以及销售，因此，圣建利和公司之间不存在同业竞争。

万安圣建利经营范围为：草鱼、鲢鱼系列淡水鱼养殖（有效期至 2019 年 2 月 19 日）、销售；油茶种植；花卉苗木种植销售。（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）。

盛嘉伦国际在办理注册登记时，登记注册机关并未对其经营范围进行限定，报告期内，除了为盛嘉伦代收外销货款外，盛嘉伦国际本身无实质经营业务，因此，盛嘉伦国际与公司不存在同业竞争。为进一步提高公司的独立性，减少关联交易，盛嘉伦已于 2015 年 7 月份在中国香港特别行政区设立全资子公司盛嘉伦橡塑（香港）有限公司，并于 2015 年 7 月 23 日取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资[2015]N00740 号《企业境外投资证书》，2015 年 10 月 2 日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为“2292007”的公司注册证明书。根据规划，该香港子公司未来主要**作为**境外销售、境外采购**平台**和外币结算等。公司预计 2015 年 12 月前将**外币结算**的职能全部过渡至子公司盛嘉伦香港。同时，实际控制人邱建、邱廷模和公司承诺：盛嘉伦香港正式成立并可以正常开展业务后，不再由盛嘉伦国际代收公司境外销售货款，公司将严格遵守《关联交易决策制度》，规范和减少关联交易。

报告期内，森源集团经营范围为：投资及发展塑胶原料、化工原料以及出入口。报告期内，为方便盛嘉伦付汇，对于公司境外原材料采购，由森源集团为盛嘉伦代付采购原材料的货款，除了为盛嘉伦代付境外采购货款外，森源集团自身存有少量的汽车配件贸易业务，报告期内和公司不存在同业竞争的问题，但由于其经营范围和公司较高相关性，与公司存在潜在竞争问题，为了规范同业竞争，森源集团已于 2015 年 8 月向澳门特别行政区商业及动产登记局将其经营范围改为“房地产投资及发展，汽车配件出入口”。

同时，为进一步提高公司的独立性，减少关联交易，盛嘉伦已于 2015 年 7 月份在中国香港特别行政区设立全资子公司盛嘉伦橡塑（香港）有限公司，并于 2015 年 7 月 23 日取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资

[2015]N00740号《企业境外投资证书》，2015年10月2日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为“2292007”的公司注册证明书。根据规划，该香港子公司未来主要**作为**境外销售、境外采购**平台**和外币结算等。公司预计2015年12月前将**外币结算**的职能全部过渡至子公司盛嘉伦香港。同时，实际控制人邱建、邱廷模和公司承诺：盛嘉伦橡塑（香港）正式成立并可以正常开展业务后，不再由森源集团代付公司境外采购货款，公司将严格遵守《关联交易决策制度》，规范和减少关联交易。

2、避免同业竞争的承诺

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已经出具了《关于避免和消除同业竞争的承诺函》。

邱建先生和邱廷模先生承诺截至承诺函出具日，其本人及其关系密切的家庭成员从未从事或参与其他和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；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；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

除邱建先生和邱廷模先生以外的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员亦承诺，上述各方及其关系密切的家庭成员未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；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；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

十、公司最近两年及一期资金占用和对外担保情况及相关制度安排

（一）公司关于资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排

公司为了防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、《三会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易承诺函》。

十一、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

股东姓名	担任职务	本人直接持股数量（股）	本人间接持股数量（股）	持股比例
邱廷模	董事长兼总经理	8,100,000	1,890,000	30.27%
李萍	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	550,000	-	1.67%
赵敬东	董事兼副总经理	550,000	-	1.67%

张发强	董事兼副总经理	650,000	-	1.97%
李文星	董事兼总工程师	750,000	-	2.27%
李德元	监事会主席	120,000	-	0.36%
温啟珍	监事	200,000	-	0.61%
郭清海	监事	140,000	-	0.42%
合 计		11,060,000	1,890,000	39.24%

除上述董事、监事及高级管理人员持有公司股份以外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

除股份锁定的承诺外，公司与董事、监事、高级管理人员还做出如下承诺：

1、避免同业竞争的承诺

参见本节之“九、同业竞争”之“（二）同业竞争情况及避免同业竞争的承诺”之“2、避免同业竞争的承诺”。

2、规范及减少关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员已经出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》，承诺：本人将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职的情况如下：

姓名	在本公司任职情况	兼职单位	职务	与本公司关系
邱廷模	董事长兼总经理	盛嘉伦香港	董事	全资子公司

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位	持股比例
邱廷模	董事长兼总经理	圣建利	10.00%

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

（六）董事、监事、高级管理人员的合法合规情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违法国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括任职和曾任职）的企业因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已就此出具声明并签字承诺。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期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。

（七）董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

公司现任董事、监事、高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在违反法律法规规定或所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，公司现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内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的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员的竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（九）最近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况

2013年1月至2015年9月，邱廷模先生任公司执行董事兼总经理，邱惠女士任公司监事。

2015年9月，公司创立大会选举邱廷模、李萍、张发强、赵敬东和李文星为公司第一届董事会成员，选举李德元和郭清海为公司第一届监事会成员。第一届董事会第一次会议选举邱廷模为公司董事长。公司职工大会选举温啟珍为公司第一届监事会职工监事。

2015年9月，公司第一届董事会第一次会议聘任邱廷模为公司总经理，聘任李萍为公司副总经理兼董秘和财务负责人，聘任赵敬东和张发强为副总经理，聘任李文星为总工程师。

第四节 公司财务

本节所披露的财务会计信息，非经特别说明，均系引自具有证券期货从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“瑞华”）出具的审计报告。本公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

本公司已聘请瑞华对最近两年及一期本公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计，瑞华于2015年8月22日出具“瑞华审字[2015]号48190021号”标准无保留意见《审计报告》。瑞华认为：“公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了盛嘉伦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。”

（二）财务报表的编制基础及方法

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

二、合并报表范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵消。子公司的所有者权益中不属于公司所拥有的部分作为少数所有者权益在合并资产负债表中所有者权益项下单独列示；子公司净利润中不属于公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

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。

对于因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；对于因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，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

（二）合并财务报表的变化情况

报告期内，公司不存在应纳入合并范围内的公司，无需编制合并报表。

三、最近两年及一期的主要财务报表

（一）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	4,254,784.24	8,510,594.63	1,804,981.00
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	265,800.00	655,404.50	-
应收账款	31,637,607.86	15,321,035.39	22,800,732.41
预付款项	9,414.49	-	124,750.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	266,014.42	25,235,777.11	22,226,806.34
存货	14,416,263.95	31,377,952.10	22,746,673.79
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	527,163.14	40,101.97
流动资产合计	50,849,884.96	81,627,926.87	69,744,045.51
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	4,014,901.86	4,619,922.55	3,778,030.97
在建工程	-	-	-
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	-	-	27,774.64

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	294,761.92	125,208.97	183,956.79
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	4,309,663.78	4,745,131.52	3,989,762.40
资产总计	55,159,548.74	86,373,058.39	73,733,807.91
流动负债			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,232,902.34	6,571,366.87	7,586,726.99
预收款项	177,949.66	480,079.88	400,689.30
应付职工薪酬	410,910.35	447,518.83	350,000.00
应交税费	2,774,647.37	469,952.12	516,441.99
应付利息	17,833.34	85,196.66	74,995.83
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,758,430.17	11,526,868.97	3,309,335.10
一年内到期的非流动负债	-	32,600,000.00	7,200,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	27,372,673.23	62,180,983.33	19,438,189.21
非流动负债			
长期借款	-	-	32,600,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	32,600,000.00
负债合计	27,372,673.23	62,180,983.33	52,038,189.21
所有者权益			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,431,436.90	1,431,436.90	1,181,791.26
未分配利润	16,355,438.61	12,760,638.16	10,513,827.44
所有者权益合计	27,786,875.51	24,192,075.06	21,695,618.70
负债及所有者权益总计	55,159,548.74	86,373,058.39	73,733,807.91

（二）利润表

单位：元

项 目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	68,755,445.45	118,770,147.10	80,783,184.82
减：营业成本	56,209,847.81	101,762,618.78	69,194,338.42
营业税金及附加	463,859.00	370,193.84	316,848.84
销售费用	1,066,970.27	2,370,803.47	1,468,092.80
管理费用	4,741,700.42	7,201,035.91	5,928,783.69
财务费用	695,466.15	3,141,382.79	3,279,930.79
资产减值损失	1,130,352.99	752,969.27	636,430.89
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			

项 目	2015 年 1~6 月	2014 年度	2013 年度
二、营业利润	4,447,248.81	3,171,143.04	-41,240.61
加：营业外收入	200,000.00	14,532.57	1,402.78
减：营业外支出	380,798.17	58,791.83	124,170.35
其中：非流动资产处置损失	379,513.71	57,590.16	119,593.35
三、利润总额	4,266,450.64	3,126,883.78	-164,008.18
减：所得税费用	671,650.19	630,427.42	-41,714.25
四、净利润	3,594,800.45	2,496,456.36	-122,293.93
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	3,594,800.45	2,496,456.36	-122,293.93

（三）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、提供劳务收到的现金	53,016,508.94	125,638,512.90	69,568,805.22
收到的税费返还	-	110,577.29	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,343,761.35	5,656,221.44	2,655,422.91
经营活动现金流入小计	68,360,270.29	131,405,311.63	72,224,228.13
购买商品、接受劳务支付的现金	32,244,051.21	105,231,919.14	53,989,194.57
支付给职工以及为职工支付的现金	2,705,974.89	5,277,754.18	3,584,154.59
支付的各项税费	2,562,214.81	3,566,447.95	2,931,199.35
支付其他与经营活动有关的现金	1,598,615.70	7,279,084.52	3,420,635.76
经营活动现金流出小计	39,110,856.61	121,355,205.79	63,925,184.27
经营活动产生的现金流量净额	29,249,413.68	10,050,105.84	8,299,043.86
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-

项 目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	40,000.00	30,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	40,000.00	30,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	148,400.02	1,929,371.99	1,965,650.41
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	148,400.02	1,929,371.99	1,965,650.41
投资活动产生的现金流量净额	-148,400.02	-1,889,371.99	-1,935,650.41
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数所有者投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	27,500,000.00	10,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	27,500,000.00	10,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	60,100,000.00	7,200,000.00	4,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	628,178.65	2,982,516.70	2,678,700.85
其中：子公司支付给少数所有者的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	212,000.00	200,000.00	12,000.00

项 目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
筹资活动现金流出小计	60,940,178.65	10,382,516.70	6,890,700.85
筹资活动产生的现金流量净额	-33,440,178.65	-382,516.70	-6,890,700.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	83,354.60	49,423.48	-583,832.18
五、现金及现金等价物净增加额	-4,255,810.39	7,827,640.63	-1,111,139.58
加：年初现金及现金等价物余额	8,510,594.63	682,954.00	1,794,093.58
六、年末现金及现金等价物余额	4,254,784.24	8,510,594.63	682,954.00

（四）所有者权益变动表

（1）2015年1~6月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1~6月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,431,436.90	12,760,638.16	24,192,075.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	1,431,436.90	12,760,638.16	24,192,075.06
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,594,800.45	3,594,800.45
（一）净利润	-	-	-	-	3,594,800.45	3,594,800.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	3,594,800.45	3,594,800.45
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-6月					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,431,436.90	16,355,438.61	27,786,875.51

(2) 2014年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,181,791.26	10,513,827.44	21,695,618.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	1,181,791.26	10,513,827.44	21,695,618.70
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	249,645.64	2,246,810.72	2,496,456.36
(一) 净利润	-	-	-	-	2,496,456.36	2,496,456.36
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	2,496,456.36	2,496,456.36
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	249,645.64	-249,645.64	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	249,645.64	-249,645.64	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,431,436.90	12,760,638.16	24,192,075.06

(3) 2013 年度公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,181,791.26	10,636,121.37	21,817,912.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	1,181,791.26	10,636,121.37	21,817,912.63
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-122,293.93	-122,293.93
（一）净利润	-	-	-	-	-122,293.93	-122,293.93
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度					
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	1,181,791.26	10,513,827.44	21,695,618.70

四、主要会计政策和会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及

所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产的分类

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、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②应收款项

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

③可供出售金融资产

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。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

④持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（3）金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

（4）金融负债的分类

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和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（5）金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（6）金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型

等。

（7）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。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确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与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，直接计入所有者权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

3、应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据
组合 1	对于单项金额不重大的应收账款、其他应收款，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄组合计提坏账准备。
组合 2	关联方往来、备用金、押金及出口退税款作为无风险组合不计提坏账准备

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

项目	计提方法
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

项目	计提方法
单项计提坏账准备的理由	有明显特征表明该款项难以收回。
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（4）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

4、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品按一次摊销法

5、长期股权投资

（1）投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资

单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额且经复核两者差额仍存在时，该差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，惟该交易所转让的资产发生减值的，则相应的未实现损益不予抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值高于按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，确认该项投资存在减值。采用权益法核算的联营企业和合营企业以及采用成本法核算的子公司的长期股权投资，当长期股权投资的账面价值高于可收回金额时，确认该项投资存在减值。长期股权投资存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去

处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

6、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	直线法	10	5.00	9.50
运输工具	直线法	5	5.00	19.00
电子设备及其他	直线法	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“（一）主要会计政策和会计估计”之“11、长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折

旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

7、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节本节“（一）主要会计政策和会计估计”之“11、长期资产减值”。

8、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计

算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

9、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“（一）主要会计政策和会计估计”之“11、长期资产减值”。

10、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费和经营性租入固定资产费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

11、长期资产减值

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等非

流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

12、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、

生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

13、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

14、收入

（1）商品销售收入

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

内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

15、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收

到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

17、租赁

融资租赁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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或

有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

18、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

（二）主要会计政策和会计估计的变更情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更的情况。

五、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产负债率（以母公司报表为基础）	49.62%	71.99%	70.58%
流动比率	1.86	1.31	3.59
速动比率	1.33	0.81	2.42
应收账款及应收票据周转率（次）	2.78	5.91	4.52
存货周转率（次）	2.44	3.76	3.06

项目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
每股净资产（元/股）	2.78	2.42	2.17
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	2.78	2.42	2.17
项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	6,875.54	11,877.01	8,078.32
净利润（万元）	359.48	249.65	-12.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	359.48	249.65	-12.23
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	380.54	254.27	-1.79
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	380.54	254.27	-1.79
综合毛利率	18.25%	14.32%	14.35%
加权平均净资产收益率	13.83%	10.88%	-0.56%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.64%	11.08%	-0.08%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01
每股经营活动净现金流量（元/股）	2.92	1.01	0.83

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率	13.83%	10.88%	-0.56%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.64%	11.08%	-0.08%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01

稀释每股收益（元/股）	0.36	0.25	-0.01
-------------	------	------	-------

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 13.83%、10.88%及-0.56%，每股收益为 0.36 元/股、0.25 元/股、-0.01 元/股，报告期内，随着公司销售收入的不断增长和改良率的提升，公司税前利润不断增厚，加权平均资产收益率和每股收益也相应提升，未来公司将继续巩固在传统日用品、玩具领域的优势，并加大对毛利率较高的线材领域的研发投入和市场开拓，力争未来公司业绩更上一台阶。

2、偿债能力分析

项目	2015年	2014年	2013年
	6月30日	12月31日	12月31日
资产负债率（以母公司报表为基础）	49.62%	71.99%	70.58%
流动比率	1.86	1.31	3.59
速动比率	1.33	0.81	2.42

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 49.62%、71.99%及 70.58%，主要的负债为银行借款、应付账款和关联方往来款。2015 年 6 月 30 日，公司资产负债率较低，主要系由于公司归还了 2012 年 7 月从深圳发展银行借入本期到期的长期借款和控股股东圣建利的资金往来款所致。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.86、1.31 和 3.59，速动比率分别为 1.33、0.81 和 2.42，2013 年流动比率和速动比率较高主要系 2013 年期末无短期银行借款所致，2014 年速动比率低于 1 主要系本期公司新增一笔平安银行 1,000 万短期借款，同时 2012 年从深圳发展银行借入的长期借款有 3,260 万将于 2015 年到期，重分类至一年内到期的其他非流动负债所致。

3、营运能力分析

项目	2015年	2014年	2013年
	6月30日	12月31日	12月31日
应收账款及应收票据周转率（次）	2.78	5.91	4.52
存货周转率（次）	2.44	3.76	3.06

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 2.78 次、5.91 次及 4.52 次。

2014 年应收账款周转率较高主要系由于本期为个别大客户如湖北香江电器股份有限公司(简称“湖北香江”)、远特信电器（深圳）有限公司（简称“远特信”）、爱思杰电器（深圳）有限公司（简称“爱思杰”）的订单提前备料，和对方协商，加快了货款结算速度，故应收账款周转率较高，2015 年上半年周转率较低主要系由于每年 3 到 4 月为大客户湖北香江、远特信、爱思杰的销售高峰期，同时，本期内付款周期相对较长的客户隆鑫、卓佳的销售额也较往年有较高的增长，因此导致期末应收账款大幅增加所致。但总体来讲，公司的应收账款周转速度较快，应收账款不存在重大坏账损失风险。

报告期内，存货的周转率分别为 2.44 次、3.76 次及 3.06 次。周转率较低，主要原因为：

（1）公司生产过程中使用的原材料大部分为进口材料导致公司备料周期较长，因此原材料一般库存较多。公司的生产模式为按订单生产，仓库的库存主要是原材料，而公司的原材料主要来自日本、美国、台湾，路途较远，加上供应商产量有限，以及进货过程不可预计的因素，进货周期较长，一般在 60 天左右；因此公司一般保留 2 个月左右的原材料库存以满足生产的需求，而公司平均月销售额 1,000 万左右，因此原材料一般库存数比较大，这是周转率比较低的主要原因。

（2）大客户零库存或者少库存风格导致公司库存压力较大，从而导致公司不能及时将原材料转化为产成品进行消化。公司是销售集中度较高的企业，大客户如麦当劳、沃尔玛体系等，客户订单比较集中，但交货比较分散，通常为每周集中交一次或者按照客户通知每天送几吨，致使交货期较长，而公司需要提前备足材料以满足客户交期及可能产生的交期变化。

（3）原材料采购策略会导致公司原材料库存数大于订单需求，进而导致库存较大。公司是制造型企业，成本控制尤为重要，因此公司日常生产过程中对重要原材料 SBS 和 SEBS 采取集中采购措施以节约采购成本。

4、获取现金能力分析

(1) 经营、投资及筹资现金流量分析

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（万元）	2,924.94	1,005.01	829.90
每股经营活动净现金流量（元/股）	2.92	1.01	0.83
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-14.84	-188.94	-193.57
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	-3,344.02	-38.25	-689.07

报告期内，公司的每股经营活动净现金流量分别为 **2.92** 元/股、**1.01** 元/股及 **0.83** 元/股。2015 年上半年较 2014 年增加 **1.91** 元/股，主要原因系：一方面，公司业务持续增长，货币资金增加；另一方面，由于 2014 年底原材料备货较多，导致 2015 年上半年采购相对较少，减少了货币支出。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司购置固定资产支付现金所致。

报告期内，公司的筹资活动全为与借款活动相关，2015 年上半年公司筹资活动产生的现金流量净额为-3,344.02 万元，主要系公司本期归还了于 2012 年 7 月从深圳发展银行蛇口支行借入的长期借款所致。

(2) 大额现金流量变动项目情况：

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	5,301.65	12,563.85	6,956.88
购买商品、接受劳务支付的现金	3,224.41	10,523.19	5,398.92
收到其他与经营活动有关的现金	1,534.38	565.62	265.54
支付其他与经营活动有关的现金	159.86	727.91	342.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	4.00	3.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14.84	192.94	196.57
取得借款收到的现金	2,750.00	1,000.00	

偿还债务支付的现金	6,010.00	720.00	420.00
-----------	----------	--------	--------

报告期内，公司现金流量变动项目与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

六、利润形成情况

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、收入确认条件

公司专业从事热塑性弹性体等高分子改性材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类 TPE 材料。公司收入类型分为内销收入和外销收入。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、营业收入分析

（1）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	6,740.21	98.03%	11,873.18	99.97%	8,068.64	99.88%
其他业务收入	135.33	1.97%	3.83	0.03%	9.68	0.12%
营业收入合计	6,875.54	100.00%	11,877.01	100.00%	8,078.32	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入分别为 6,740.21 万元、11,873.18 万元及 8,068.64 万元，占全部营业收入的 98.00%以上，公司主营业务突出。

报告期内公司主营业务收入持续增长，主要原因为：一方面，公司从 2013

下半年开始加大业务开拓力度，增加部分优质大客户，尤其湖北香江、爱思杰、远特信；另一方面，近几年国内经济环境投资氛围良好，经济增长率保持稳步增长，居民收入水平提升，对日用品等消费需求提升，而公司产品主要应用于日用品、玩具等，因此收入也相应得到提升。

（2）主营业务收入结构分析

报告期内，公司主营业务收入结构如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
透明系列	2,459.96	36.50%	5,846.53	49.24%	3,145.59	38.99%
涂油系列	971.15	14.41%	1,140.53	9.61%	1,075.48	13.33%
射粘系列	409.76	6.08%	890.16	7.50%	767.53	9.51%
通用系列	2,897.87	42.99%	3,983.15	33.55%	3,071.18	38.06%
功能系列	1.47	0.02%	12.81	0.11%	8.86	0.11%
合计	6,740.21	100.00%	11,873.18	100.00%	8,068.64	100.00%

公司专业从事热塑性弹性体等高分子改性材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类 TPE 材料。按用途划分为透明系列、涂油系列、射粘系列、通用系列、功能系列，透明系列主要应用于婴儿牙胶、牙刷包胶、挤出产品（主要系水管）等，主要客户包括湖北香江、爱思杰、远特信等；涂油系列主要应用于玩具行业，主要客户包括麦当劳和美泰的代工厂以及其他玩具厂商，射粘系列主要应用与电动工具行业，主要客户包括 TTI 创科体系在内的代工厂；通用系列主要应用于耳机线、数据线、冰箱、门窗密封条等；功能系列主要应用于阻燃产品。公司在 TPE 细分行业内处于领先地位，具有较高知名度。

（3）主营业务收入区域结构分析

报告期内，公司主营业务收入区域结构如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	5,369.26	79.66%	10,126.45	85.29%	6,357.20	78.79%

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境外	1,370.95	20.34%	1,746.73	14.71%	1,711.44	21.21%
合计	6,740.21	100.00%	11,873.18	100.00%	8,068.64	100.00%

报告期内，公司的业务主要集中在国内市场，报告期内地区销售结构保持相对稳定，国内方面，除湖北香江外，公司的主要客户群和销售集中华南地区；国外市场方面，通过一般贸易和转厂贸易形式，最终销往地主要为东南亚地区，如泰国、越南等。

随着中国制造成本的提高，越来越多制造中心从中国向东南亚等人工成本更低的地区迁移，针对该趋势，公司也相应的调整了战略：首先取得了在检验检疫局办理原产地证明的资格，主要为 FORME（东南亚地区的客户可以凭此减免关税），增加出口竞争力；同时为了方便国际结算，公司也于 2015 年 7 月成立全资香港子公司盛嘉伦香港。

公司具备麦当劳合格供应商资格，一直致力于面向玩具行业的业务推广，计划 2015 年内取得美泰体系的供应商资格（以往公司系给美泰供应商供货，属于间接形式），进入美泰合格供应商体系，直接向美泰供货。与此同时，也加强开发其他玩具品牌的客户，增强核心优势。

由于新市场、新产品的开拓具有不确定性，而且，公司在国内 TPE 优势地位在一定时期也将继续保持，因此，预计未来公司的地区销售结构和将会保持相对稳定。

3、营业成本分析

（1）营业成本的主要构成

报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	5,523.27	98.26%	10,172.72	99.97%	6,912.17	99.89%
其他业务成本	97.71	1.74%	3.54	0.03%	7.26	0.11%

项目	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业成本合计	5,620.98	100.00%	10,176.26	100.00%	6,919.43	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 6,912.17 万、10,172.72 万和 5,523.27 万，占营业成本 98%以上，与收入结构趋势一致。

报告期内其他业务成本系销售材料的成本。

（2）营业成本的归集、分配、结转方法

①直接材料的归集和分配

财务每月按照当月的领料单汇总当月领用的直接材料数量，存货采用月末一次加权平均法进行计价计算出当月领用材料的金额，领料以车间为单位，将各车间的直接材料消耗根据**各型号产品定额成本乘以产品数量为权重**进行分摊。

②人工成本和制造费用的归集和分配

对于公司发生的工资、社保及福利费用，凡属生产车间从事产品生产人员及生产车间管理员工资、社保及福利费用，均先在制造费用工资、社保和福利等明细账户归集。对于生产部门发生的动力燃料、机器设备折旧、机物料消耗等费用在发生时直接计入制造费用各明细科目。

直接人工及制造费用在生产成本占比较少，按各型号定额成本乘以产品数量全部计入产成品成本。月末未完工的产品作为在产品核算。

③产品成本的分配及结转

产成品入库时按照实际计算的**成本结转**入库。月末，财务部根据车间提供的成品入库记录及领料单计算各产品的成本金额并按实际成本入账，满足收入确认条件后相应结转营业成本。

4、毛利分析

报告期内，公司整体毛利分析如下：

单位：万元

时间	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2015年1~6月	热塑性弹性体	6,875.54	5,620.98	1,254.56	18.25%
2014年度	热塑性弹性体	11,877.01	10,176.26	1,700.75	14.32%
2013年度	热塑性弹性体	8,078.32	6,919.43	1,158.89	14.35%

公司产品目前集中在日用品和玩具领域，一般是通用型材料，并以日用品居多，其中日用品的毛利率相对偏低，客户集中度较高，一般情况下，在原材料价格变动不大前提下，公司毛利率也会趋于稳定。2015年上半年，公司毛利率较2014年增加3.73%，主要原因为：主要原料如SBS、SEBS、基础油在公司产品的比重较大，而这些原材料主要来源石油提炼物，其价格明显受到国际原油价格波动的影响，与石油价格走势具有高度相关。进入2015年以来，原油价格持续下跌，主要原材料SBS、SEBS、基础油下降幅度较大，同时公司产品价格也下降，但原材料下降的幅度大于产品销售价格下降的幅度，因此，总体上，2015年上半年公司产品毛利处于上升趋势。

报告期内，公司产品毛利按内外销划分如下：

单位：万元

时间	项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2015年1~6月	境内销售	5,504.59	4,459.01	1,045.58	18.99%
	境外销售	1,370.95	1,161.97	208.98	15.24%
2014年度	境内销售	10,130.28	8,676.95	1,453.33	14.35%
	境外销售	1,746.73	1,499.31	247.42	14.16%
2013年度	境内销售	6,366.88	5,452.53	914.35	14.36%
	境外销售	1,711.44	1,466.90	244.54	14.29%

公司境内销售毛利率和整体毛利率波动趋势一致，一般境内外销售毛利率差异不大。

境外销售方面，2015年上半年较2014年度毛利上升1.08%，低于境内销售的4.64%，主要原因如下：

(1) 2015年新增南非客户 CARST & WALKER, A DIVISION OF ZENITH HOLDINGS (PTY) LTD.,，系主营食物、化工材料、塑胶制品材料、涂料等业务的进出口商，采购公司的产品用于一次性医疗管（止血带一类）。公司为了开拓医疗领域，

配合新应用的开发，给予该客户比较优惠的价格；同时该类产品产品要求较高，生产过程中损耗大，费时长，成本相对其他产品高，致使该类产品毛利较低，仅有 2.1%，2015 年上半年公司对该客户的销售额折成人民币 140 万左右，约占境外销售的 10%左右。

(2) 2015 年上半年，公司对建恒企业（澳门离岸商业服务）有限公司销售产品的毛利总体保持在 14%~15%，而上半年公司对该客户销售额为 463 万人民币左右，占上半年外销收入的 33.70%。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司营业收入和费用的总体变化情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1~6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
管理费用	474.17	6.90%	720.10	6.06%	592.88	7.34%
销售费用	106.70	1.55%	237.08	2.00%	146.81	1.82%
财务费用	69.55	1.01%	314.14	2.64%	327.99	4.06%
期间费用合计	650.42	9.46%	1,271.32	10.70%	1,067.68	13.22%
营业收入	6,875.54	100.00%	11,877.01	100.00%	8,078.32	100.00%

报告期内，公司期间费用分别为 650.42 万元、1,271.32 万元、1,067.68 万元，占营业收入的比例分别为 9.46%、10.70%、13.22%。期间费用占营业收入的比例呈现逐年下降趋势，主要原因为业务增长幅度大于费用增长幅度。报告期内，财务费用下降比较明显，主要系由于 2014 年、2015 年分期归还深圳发展银行蛇口支行的长期借款导致当期财务费用减少所致。

1、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1~6 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	355.52	540.44	443.66
职工薪酬	62.89	112.56	82.68
租赁费	9.08	24.99	18.84

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
折旧	7.66	7.57	10.66
中介费	23.16	3.16	6.36
车辆费用	1.33	2.55	6.82
无形资产摊销	-	2.78	2.78
税费	2.14	6.37	3.82
物料消耗	6.16	8.85	6.86
办公经费	4.80	7.60	8.10
其他	1.43	3.23	2.30
合计	474.17	720.10	592.88

公司管理费用主要为研发费用、管理人员薪酬、中介费、办公场地租金和折旧摊销等。报告期内，公司管理费用分别为 474.17 万元、720.10 万元与 592.88 万元，呈现逐年增加的态势。报告期内管理费用增加主要系研发费用和职工薪酬引起的。研发费用方面，公司是材料行业的高新技术企业，研发费用支出比较高，研发费用主要由研发耗用材料构成。2014 年主要研发项目“耐高温高性能汽车专用 TPE”、“耐热无气味复合牙胶”中的耐温耐热无气味的材料支出较大，这是 2014 年研发费用增加的主要因素。2015 年公司新增两个无油研发项目，增加了研发的材料成本（油的单价相对较低）；同时耐溶剂的材料价格相对价高，因此，2015 年上半年研发费用增长较快。职工薪酬方面，2014 年大幅度提高了高级管理人员的薪资水平，导致 2014 年的职工薪酬较 2013 年增长较多。从 2015 年上半年末开始，公司对高级管理人员开始实行绩效考核制度，预计 2015 年下半年职工薪酬较上半年有一定的增长。

2、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
运输费	49.82	108.36	77.94
职工薪酬	23.01	64.83	41.28
出口费用	10.54	27.45	11.96
广告及宣传费	13.38	15.30	12.24

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
差旅费	3.97	4.79	1.89
业务招待费	4.91	16.31	1.32
其他	1.07	0.04	0.18
合计	106.70	237.08	146.81

公司的销售费用主要由运输费、职工薪酬、出口费用、广告费用等构成，其中主要由运输费构成。报告期内，运输费用为 49.82 万、108.36 万和 77.94 万，与销售收入变化趋势相符。

3、财务费用

报告期内，公司财务明细如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
利息支出	56.08	299.27	267.10
减：利息收入	0.34	2.36	0.62
汇兑损益	-8.34	-4.94	58.38
手续费等	22.15	22.17	3.13
合计	69.55	314.14	327.99

报告期内，公司的财务费用分别为 69.55 万元、314.14 万元、327.99 万元，财务费用主要系利息支出，2015 年 1~6 月财务费用相对较少主要系借款减少所致。

（三）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失分别为 113.03 万元、75.30 万元与 63.64 万元，为对应收账款、其他应收款计提的坏账准备和存货跌价准备。公司严格按照坏账计提政策提取坏账准备，报告期内资产减值损失增加主要系应收账款与其他应收款余额增加，相应计提的坏账准备增加所致。

（四）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

（五）非经常性损益

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2015年1~6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-37.95	-5.76	-11.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20.00	1.45	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.13	-0.12	-0.32
所得税影响额	-2.98	-0.20	1.84
合计	-21.06	-4.63	-10.44

报告期内，归属于公司普通股股东的非经常损益分别为-21.06万元、-4.63万元及-10.44万元，主要由政府补助及固定资产处置损益构成。公司的非经常性损益金额较小，公司的利润主要由正常经营业务产生，对非经常损益不存在重大依赖。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及适用税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、财政税收优惠

2011年10月27日，公司取得由深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的编号为GR201144200515《高新技术企业证书》，证书有效期3年，在2011年至2013年期间享受高新技术企业15%的企业所得税税收优惠。

2014年9月30日，公司通过高新技术企业复审，取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的编号为GF201444200118《高新技术企业证书》，证书有效期3年，在2014年至2016年间享受高新技术企业15%的企业所得税税收优惠。

七、资产情况分析

1、资产结构总体分析

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

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	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	425.48	7.71%	851.06	9.85%	180.50	2.45%
应收票据	26.58	0.48%	65.54	0.76%	-	-
应收账款	3,163.76	57.36%	1,532.10	17.74%	2,280.07	30.92%
预付账款	0.94	0.02%	-	-	12.48	0.17%
其他应收款	26.60	0.48%	2,523.58	29.22%	2,222.68	30.14%
存货	1,441.63	26.14%	3,137.80	36.33%	2,274.67	30.85%
其他流动资产	-	-	52.72	0.61%	4.00	0.05%
流动资产合计	5,084.99	92.19%	8,162.80	94.51%	6,974.40	94.59%
固定资产	401.49	7.28%	461.99	5.35%	377.80	5.12%
无形资产	-	-	-	-	2.78	0.04%
递延所得税资产	29.47	0.53%	12.52	0.14%	18.40	0.25%
非流动资产合计	430.96	7.81%	474.51	5.49%	398.98	5.41%

资产总计	5,515.95	100.00%	8,637.31	100.00%	7,373.38	100.00%
------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司净资产总额呈增长趋势。2015年6月30日资产总额较少主要系本期公司归还了对银行的长期借款（报表已重分类至一年内到期的非流动资产）和圣建利的往来款。

公司资产主要由流动资产构成。报告期各期末，流动资产占资产总额的比例分别为92.19%、94.51%和94.59%，非流动资产占资产总额的比例分别为7.81%、5.49%和5.41%，资产流动性较好，公司的资产结构与公司所处的热塑性弹性体行业特点相符。

2、主要流动资产分析

（1）货币资金

报告期内，公司货币资金余额分别为425.48万元、851.06万元和180.50万元，占资产总额的比例分别为7.71%、9.85%及2.45%。

2015年6月30日公司的货币资金余额较2014年末减少425.58万元，主要系公司偿还到期银行借款较2014年多所致。2014年末较2013年末货币增加670.56万元，增长较多，主要原因为：一方面，公司业务持续增长，经营活动产生的现金较多；另一方面，2014年公司新增借款和归还借款活动产生的现金流出为38.25万，而2013年筹资活动导致的现金流出为689.07万。

（2）应收票据

报告期内，公司应收票据余额分别为26.58万元、65.54万元和0元，占资产总额的比例分别为0.48%、0.76%和0%。公司日常生产经营活动中比较少使用票据进行货款结算，仅仅针对个别客户需求，因此期末余额均比较小。

（3）应收账款

报告期内，公司的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款总额	3,330.78	1,615.31	2,402.27
坏账准备	167.02	83.21	122.20

应收账款账面价值	3,163.76	1,532.10	2,280.07
资产总额	5,515.95	8,637.31	7,373.38
应收账款账面价值占资产总额的比例	57.36%	17.74%	30.92%
应收账款账面价值占营业收入的比例	46.01%	12.90%	28.22%

报告期各期末，公司的应收账款账面价值分别为 3,163.76 万元、1,532.10 万元与 2,280.07 万元，占资产总额的比例分别为 57.36%、17.74%及 30.92%，占当年营业收入的比例分别为 46.01%、12.90%及 28.22%。2015 年 6 月 30 日应收账款账面余额较 2014 年末增加了 1,631.66 万，主要原因如下：公司大客户湖北香江、爱思杰、远特信订单主要集中在每年的 3 到 4 月份，7~9 月为对方淡季，对方根据自己的资金安排，将订单高峰时期的货款部分延后至淡季支付，此外，隆鑫、卓佳等客户 2015 年上半年订单较 2014 年有所增加，而这些客户付款周期相对较长，因此导致期末应收账款较大。与 2013 年末相比，2014 年末应收账款账面余额减少 747.97 万，主要原因系 2014 年底需为大客户湖北香江、爱思杰、远特信提前储备 2015 年的用料，需要资金量较大，故和对方协商加快货款结算进度，因此 2014 年末应收账款数额较小。

① 应收账款账龄结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	账面金额	占比	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,327.59	99.90%	166.38	3,161.21
1 年至 2 年	3.19	0.10%	0.64	2.55
合计	3,330.78	100.00%	167.02	3,163.76

公司客户的整体资信状况良好，公司账龄在一年以内的应收账款占比为 99.90%。公司应收账款的周转率分别为 2.78 次、5.91 次及 4.52 次，2015 年上半年，应收账款周转率较低的主要原因系受大客户业务季节性影响，导致与其货款结算周期较长，2014 年应收账款周转率较高主要系由于为应对大客户订单需求，提前备货，通过与其协商，在信用期到期之前提前结算货款。

总体而已，应收账款周转速度快，回款情况良好，应收账款不存在重大坏账

损失风险。报告期内，公司根据会计政策计提了应收账款坏账准备，总体上来看公司应收账款风险控制在较低水平。

② 应收账款分类披露如下：

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
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	3,330.78	100.00%	167.02	5.00%
无风险组合	-	-	-	-
组合小计	3,330.78	100.00%	167.02	5.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
合计	3,330.78	100.00%	167.02	5.00%

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
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	1,615.31	100.00%	83.21	5.00%
无风险组合	-	-	-	-

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
组合小计	1,615.31	100.00%	83.21	5.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
合计	1,615.31	100.00%	83.21	5.00%

单位：万元

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
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	2,402.27	100.00%	122.20	5.00%
无风险组合	-	-	-	-
组合小计	2,402.27	100.00%	122.20	5.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
合计	2,402.27	100.00%	122.20	5.00%

③ 前五大应收账款情况

截至2015年6月30日，公司前五大应收账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例	账龄
爱思杰电器（深圳）有限公司	495.46	14.88%	1年以内

湖北香江电器股份有限公司	486.11	14.59%	1 年以内
惠阳区新圩镇隆鑫电子橡塑五金厂	433.21	13.01%	1 年以内
英德卓佳玩具有限公司	213.41	6.41%	1 年以内
深圳市丹尼玩具有限公司	192.73	5.79%	1 年以内
合计	1,820.92	54.68%	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例	账龄
惠阳区新圩镇隆鑫电子橡塑五金厂	208.42	12.90%	1 年以内
英德卓佳玩具有限公司	161.93	10.02%	1 年以内
东莞市创冠塑胶电子制品有限公司	147.13	9.11%	1 年以内
深圳市宝安区稳泰塑胶模具制品厂	100.00	6.19%	1 年以内
深圳市瑞嘉达电子有限公司	70.72	4.38%	1 年以内
合计	688.20	42.60%	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大应收账款如下：

单位：万元

客户名称	金额	占应收账款总额比例	账龄
爱思杰电器（深圳）有限公司	296.60	12.35%	1 年以内
远特信电子（深圳）有限公司	263.26	11.00%	1 年以内
湖北香江电器股份有限公司	220.90	9.00%	1 年以内
东莞市创冠塑胶电子制品有限公司	154.43	6.00%	1 年以内
建恒企业（澳门离岸商业服务）有限公司	120.08	5.00%	1 年以内
合计	1,055.27	44.00%	-

公司应收账款期末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

④ 应收账款核销情况

2014 年，应收账款核销金额为 114.46 万，主要系针对公司已提起诉讼，公司败诉或者胜诉的情况下对方仍拒绝支付货款，预计收回可能性较低的情形。核

销货款单位主要为扬州美人蕉塑料制品有限公司、扬州爱生活家庭用品有限公司、扬州金苹果家化有限公司、扬州市彩虹牙刷厂、扬州市旭明塑料制品厂。这部分公司的诉讼情况详见本节“十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（二）或有事项”。

（4）预付账款

公司预付账款主要为预付材料。报告期各期末，公司预付账款余额分别为 0.94 万元、0 万元与 12.48 万元，金额较小，且账龄在 1 年以内。

公司预付账款期末余额中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（5）其他应收款

公司其他应收款主要是关联方往来款。报告期各期末，公司的其他应收款余额分别为 26.60 万元、2,523.58 万元与 2,222.68 万元。报告期内，其他应收款的变动主要系由于与控股股东圣建利的往来变动引起的。截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款期末余额中无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

截至 2015 年 6 月 30 日，主要其他应收款欠款单位如下：

单位：万元

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例
深圳市巨航国际物流有限公司	代付进口税费	5.70	1 年以内	20.90%
广州市刘华钢铁丝网有限公司	过滤网订金	4.43	1 年以内	16.21%
合计	-	10.13	-	37.11%

截至 2014 年 12 月 31 日，主要其他应收款欠款单位如下：

单位：万元

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例
圣建利	往来款	2,509.44	2 年以内	99.43%
广东天地元律师事务所	预付律师费用	4.50	1 年以内	0.18%
茹开现	员工借款	5.00	1 年以内	0.20%
合计		2,518.94		99.81%

截至 2013 年 12 月 31 日，主要其他应收款欠款单位如下：

单位：万元

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例
圣建利	往来款	2,206.05	2 年以内	99.23%
北京雅展展览服务有限公司	展费	6.51	1 年以内	0.29%
合计	-	2,212.56	-	99.52%

(6) 存货

报告期内，公司的存货情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	624.35	21.58	602.77
在产品	472.18	-	472.18
库存商品	197.87	-	197.87
发出商品	155.81	-	155.81
周转材料	20.22	7.22	13.00
合计	1,470.43	28.80	1,441.63

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	2,069.23	-	2,069.23
在产品	404.88	-	404.88
库存商品	593.62	-	593.62
发出商品	58.90	-	58.90
周转材料	11.17	-	11.17
合计	3,137.80	-	3,137.80

单位：万元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,256.05	-	1,256.05
在产品	56.89	-	56.89
库存商品	804.59	-	804.59
发出商品	148.25	-	148.25
周转材料	8.89	-	8.89
合计	2,274.67	-	2,274.67

报告期各期末，公司的存货余额分别为 1,470.43 万元 3,137.80 万元及 2,274.67，2014 年末较 2013 年末有所上升。报告期内波动原因较大主要系 2013 年 10 月公司开始和湖北香江爱思杰和远特信合作，2013 年刚开始合作时只是按照对方订单需求备库存，2014 年 2、3 月湖北香江、爱思杰和远特信订单爆炸式增长，按照订单进行原料备货已经完全满足不了生产经营需要，为了满足此三家的订单用料需求，2014 年公司通过多种渠道提前备货，导致材料采购 2014 较 2013 年增长 51%，因此，2014 年末存货较 2013 年末增加 863.13 万，2015 年，由于年初存货库存较多，因此减少了当期的材料采购，与 2014 年相比，当期原材料采购减少了 28%，导致 2015 年 6 月期末存货较 2014 年减少 1,667.37 万。

（7）其他流动资产

2014 年 12 月 31 日，其他流动资产的账面余额为 52.72 万元，为待抵扣增值税进项税。

3、主要非流动资产分析

（1）固定资产

公司固定资产主要为机器设备、运输设备和电子设备及其他。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 401.49 万元、461.99 万元与 377.80 万元，分别占当期末资产总额的 7.28%、5.35%与 5.12%，2015 年 6 月 30 日较 2014 年末固定资产减少的主要原因系由于机器设备的报废引起的，2014 年末较 2013 年末增加系机器设备的购进导致。

公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5.00%	9.50%
运输工具	5 年	5.00%	19.00%
电子设备及其他	5 年	5.00%	19.00%

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	719.98	868.95	705.60
机器设备	468.28	626.09	481.05
运输工具	114.65	114.65	102.38
电子设备及其他	137.05	128.21	122.17
二、累计折旧合计	318.49	406.96	327.80
机器设备	141.10	242.98	188.81
运输工具	98.19	93.38	85.12
电子设备及其他	79.20	70.60	53.86
三、固定资产账面净值合计	401.49	461.99	377.80
机器设备	327.18	383.11	292.24
运输工具	16.46	21.27	17.26
电子设备及其他	57.85	57.61	68.3

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
四、减值准备合计	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	401.49	461.99	377.80
机器设备	327.18	383.11	292.24
运输工具	16.46	21.27	17.26
电子设备及其他	57.85	57.61	68.3

公司固定资产以机器设备为主,2015年6月30日该等固定资产净值为327.18万元,占比为81.49%。公司资产的结构符合其经营情况。

公司不存在融资租入固定资产及用于抵押的固定资产,不存在无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项,不存在减值迹象,未计提固定资产减值准备。

(2) 无形资产

公司无形资产为用友软件。截至2014年12月31日,无形资产摊销已计提完毕。

(3) 递延所得税资产

报告期各期末,公司递延所得税资产余额分别为29.47万元、12.52万元与18.40万元,报告期内递延所得税资产的变动主要系由于应收账款坏账准备变动引起的,公司已确认递延所得税资产如下:

单位:万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	29.47	12.52	18.40
合计	29.47	12.52	18.40

(4) 资产减值准备

单位:万元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	167.71	83.47	122.64
存货跌价准备	28.80	-	-
合计	196.51	83.47	122.64

报告期各期末，公司资产减值准备分别为 196.51 万元、83.47 万元与 122.64 万元，为应收账款、其他应收款的坏账准备以及存货跌价准备。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，足额计提了各项资产减值准备，各项减值准备的计提符合目前公司资产的状况。

八、负债情况分析

（1）应付账款

公司应付账款主要为应付材料采购款等。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 623.29 万元、657.14 万元与 758.67 万元。2015 年 6 月 30 日，公司应付账款账龄均在一年以内。

公司生产所需的原材料主要是 SEBS、SBS、基础油、PP 等，期末余额主要系应付这些原材料供应商的材料款。公司主要根据销售订单安排采购，并根据市场变化情况、客户需求进行调整，因此各期间的应付账款余额水平保持在一个较为均衡的水平。2014 年与 2013 年相比，应付账款减少了 101.53 万，主要原因系 2014 年开始应部分客户材料要求，2013 年原先公司从深圳市克润力润滑油有限公司采购的基础油部分改为从深圳中基石油化工有限公司采购，深圳市克润力润滑油有限公司的货款有一定的账龄期，而中基石油则为货到付款。

公司应付账款中无大额应付账款且不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

报告其内应付关联方款项详见本节“十、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联交易情况”。

（2）预收账款

公司的预收账款为预收客户货款，目前公司的销售政策为对于信用良好的、

经常合作的主要客户给予一定的信用期，对于信用一般、初次合作以及零星小客户采取先付款后发货或者货到付款形式，而且，公司客户相对集中，这部分客户都是采用信用销售模式，因此，预收账款的期末余额较小。报告期各期末，公司预收账款余额分别为 17.79 万元、48.01 万元与 40.07 万元，公司预收账款账龄在 1 年之内，且金额较小。

公司预收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项，亦无预收关联方款项。

（3）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 41.09 万元、44.75 万元与 35.00 万元。报告期内，公司无拖欠员工工资的行为，公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续。

（4）应交税费

报告期内，公司的应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	197.00	-	43.45
城市维护建设税	18.13	3.57	4.27
企业所得税	48.24	39.65	-
教育费附加	12.95	2.55	3.05
个人所得税	0.66	0.68	0.30
印花税	0.48	0.55	0.57
合计	277.46	47.00	51.64

报告期内，应交税金的变动主要系由于应交增值税的变动引起的。

应交税金变动的主要原因系 2013 年 10 月公司开始和湖北香江、爱思杰和远特信合作，开始合作时只是按照对方订单需求备库存，2014 年 2、3 月湖北香江、爱思杰和远特信订单爆炸式增长，按照订单进行原料备货已经完全满足不了生产

经营需要，为了满足此三家的订单用料需求，2014 年公司通过多种渠道提前备货，导致材料采购 2014 较 2013 年增长 51%，而销售的增长率为 47%，采购的增长率大于销售增长率，因此造成 2014 年期末有可抵扣进项税出现。2015 年，由于年初存货库存较多，因此减少了当期的材料采购，与 2014 年相比，当期原材料采购减少了 28%，而销售增长了 16%，因此导致 2015 年期末应交增值税较多。

报告期内，应交所得税分别为 48.24 万、39.65 万和 0 万，变动主要系由于税前利润变化引起的。报告期内，税前利润分别为 426.65 万、312.69 万和-16.40 万。

（5）应付利息

报告期内，应付利息期末余额为 1.78 万、0.85 万及 7.50 万，期末余额为计提的银行借款利息。

（6）其他应付款

公司其他应付款主要为应归还关联方的借款。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 775.84 万元、1,152.69 万元与 330.93 万元。其中截至 2015 年 6 月 30 日账龄在 1 年以内的其他应付款占比 50.23%。

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应付款期末余额中应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决股份的股东单位或关联方款项情况如下：

单位：万元

项目	与公司关系	金额	年限	占比
邱廷模	股东、实际控制人之一	627.13	3 年以内	80.83%
圣建利	控股股东	27.22	1 年以内	3.51%
森源集团有限公司	同受邱建控制	121.49	1 年以内	15.66%
合计	-	775.84	-	100.00%

（7）一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的长期借款，变动原因系由

于长期借款重分类所致。2015年1月19日，公司归还对深圳发展银行蛇口支行的长期借款，因此截至2015年6月30日，一年内到期的非流动负债期末余额为零。

（8）短期借款

报告期末，短期借款的余额分别为1,000万元、1,000万元和0元，具体分析见“第二节 业务与技术”之“四、公司业务其他相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、借款合同”。

（9）长期借款

公司的长期借款为向商业银行借入期限在1年以上的借款。截至2013年12月31日，长期借款期末余额为3,260万。该借款为公司于2012年7月向深圳发展银行蛇口支行借入，总金额为4,400万元，分2批次发放，借款期限分别自2012年7月30日至2015年7月30日止、2012年8月8日至2015年7月30日止。该借款由圣建利、邱建、邱廷模提供保证担保，由圣建利提供房产抵押担保。截至2015年1月19日，公司已归还上述借款。具体分析见“第二节 业务与技术”之“四、公司业务其他相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、借款合同”。

九、股东权益情况分析

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	1,000.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	143.14	143.14	118.18
未分配利润	1,635.55	1,276.07	1,051.38
合计	2,778.69	2,419.21	2,169.56

报告期内，公司实收资本未有变动。

2015年7月1日，经盛嘉伦有限股东会决议，盛嘉伦有限的全体股东作为发起人，同意将盛嘉伦有限整体变更为股份有限公司。2015年9月9日，公司召开创立大会，以盛嘉伦有限截至2015年6月30日经审计的账面净资产27,786,875.51元按1:1.0291的比例，每股面值1元，折合27,000,000股整体变更为股份公司，账面净资产高于股本部分786,875.51元全部计入资本公积。

2015年9月29日，股份公司召开股东大会，决议公司增加股本600万股，每股面值1元，由自然人邱月娥、李国庆、李文星、张发强、赵敬东、李萍、温啟珍、郭清海、李德元、宋丙荣按照每股1.10元对价分别以现金认购140万股、134万股、75万股、65万股、55万股、55万股、20万股、14万股、12万股及30万股。截至2015年10月20日止，股份公司收到新增股东货币增资660.00万元。截至本公开转让说明书签署日，公司的注册资本为3,300万人民币。

十、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

1、控股股东、实际控制人及其控制或重大影响的企业

公司控股股东为圣建利，该公司情况请参见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（三）控股股东基本情况”。

公司实际控制人为邱建先生和邱廷模先生，其简历参见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制或重大影响的企业如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系	基本情况
1	盛嘉伦国际	同受邱建控制	参见“第三节 公司治理”之“九、同业竞争”之“（一）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级

序号	关联方名称	与本公司的关系	基本情况
			“管理人员控制或重大影响的企业情况”
2	森源集团	同受邱建控制	同上
3	万安圣建利	同受邱建控制	同上

2、其他持有公司 5%以上股份的股东

除控股股东外，其他持有公司 5%以上股份的股东为邱廷模先生。

邱廷模先生直接、间接持有公司 30.27%股权，为公司实际控制人之一，其简历参见“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况”之“（四）实际控制人基本情况”。

3、其他董事、监事、高级管理人员及其控制的企业

除董事长兼总经理邱廷模先生外，公司其他董事、监事、高级管理人员如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	李萍	董事兼副总经理、财务总监、董事会秘书
2	赵敬东	董事兼副总经理
3	张发强	董事兼副总经理
4	李文星	董事兼总工程师
5	李德元	监事会主席
6	温啟珍	监事
7	郭清海	监事

4、其他具有关联关系的情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制或重大影响的企业如下：

序号	关联方名称	与本公司的关系	备注
1	中科泰兴	报告期内，实际控制人邱建、邱廷模	已转让

序号	关联方名称	与本公司的关系	备注
		之妹邱惠及其配偶控制的企业	
2	国丰致嘉	实际控制人邱建、邱廷模之姐夫控制的企业	
3	金华国丰	实际控制人邱建、邱廷模之姐夫控制的企业	
4	新致嘉	实际控制人邱建、邱廷模之姐夫控制的企业	
5	数通广告	实际控制人邱建、邱廷模之妹邱惠拥有该公司股权并担任董事长	
6	邱春华	实际控制人邱建、邱廷模之姐姐	-

（1）中科泰兴

成立于 2012 年 5 月 24 日，注册地：深圳市龙岗区龙城街道黄阁坑社区华兴路 26 号天汇大厦 806 室，营业执照号：440307106263454。

企业类型：有限责任公司

注册资本和实收资本：人民币 100 万元

法定代表人：樊均海

经营范围：润滑油、基础油、化工原料、化工产品、热可塑弹性体、橡塑制品、包装制品的销售（不含易燃易爆、危险化学品）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。截至本公开转让说明书签署日，中科泰兴股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
何东海	100.00	100.00	100.00
合计	100.00	100.00	100.00

其中，樊均海任执行董事兼总经理，邱惠任监事。

2015年8月，邱惠及其配偶谢向阳将所持中科泰兴合计60万出资额转让给非关联第三方何东海，2015年8月24日股权转让变更事项已完成工商变更。

中科泰兴股权变更前的股权结构如下：

股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
邱惠	30.00	30.00	30.00
何东海	30.00	30.00	30.00
谢向阳	40.00	40.00	40.00
合计	100.00	100.00	100.00

注：邱惠系实际控制人邱建、邱廷模之妹，谢向阳系邱惠之配偶。

报告期内，公司从中科泰兴采购SBS、SEBS，采购额为251.13万、791.87万和438.59万，分别占当期公司采购额的6.54%、7.43%和6.22%，为公司报告期内五大供应商之一。

①采购原材料的类别

中科泰兴主要代理惠州李长荣橡胶有限公司（总厂在台湾）生产的SBS和SEBS，报告期内，公司采购过的型号为SBS：3501、3546、3566；SEBS：9554、9550。其中3546数量最多，约占总采购量的70%；3501次之，约占15%；其他型号很少，合计约占15%。

②定价依据

代理商的价格与生产厂家的出厂价同期差价一般在200~500元/吨，在价格波动比较频繁且波动幅度比较大的情况下有可能差价为0元/吨，也有可能为1,000元/吨。

公司可以直接从李长荣（包括惠州和台湾）订货，也可以从其他贸易公司如中化国际、中科泰兴、荣庆、帝宏订货。李长荣公司为款到发货，中化国际一般为货到一周内付款，而其他几家代理商可以以月结30天的方式付款。鉴于公司的下游客户付款周期平均在60天左右，公司尽可能考虑以月结30天的结款方式采购，因此主要考虑中科泰兴、荣庆、帝宏。经多次对比发现这几家贸易公司的价格都保持一致，同时也是为了照顾亲属的生意，

后续就选择了中科泰兴，但相关采购价格都是市场价格。

③减少关联交易采取的措施

公司为了规范关联交易，已于 2015 年 6 月 30 日前与中科泰兴结清相关往来款项，并于 2015 年 7 月 1 日起停止向中科泰兴采购原材料，同时，2015 年 8 月，实际控制人之亲属邱惠及其配偶谢向阳将所持的中科泰兴合计 60 万出资额转让给非关联方第三方何东海，并于 2015 年 8 月 24 日完成股权转让的工商变更。

(2) 国丰致嘉

成立于 2009 年 9 月 22 日，注册地：东莞市樟木头镇樟洋圣陶沙工业区塑胶产业科技园 D 栋 5 号，营业执照号：441900000646372。

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本和实收资本：人民币 500 万元

法定代表人：蒋锋国

经营范围：开发、产销、加工：塑胶原料、塑料色母、塑胶助剂；销售：塑胶制品、其他化工产品；货物进出口、技术进出口。（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）。截至本公开转让说明书签署日，国丰致嘉股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
蒋锋国	500.00	500.00	100.00
合计	500.00	500.00	100.00

注：蒋锋国系实际控制人邱建、邱廷模之姐夫。

其中，蒋锋国任执行董事兼总经理，蒋秋华任监事。

(3) 金华国丰

成立于 2014 年 4 月 4 日，注册地：浙江省金华市金东区孝顺镇低田功能区 2 幢，营业执照号：330703000061892。

企业类型：有限责任公司(自然人控股或私营性质企业控股)

注册资本和实收资本：人民币 100 万元

法定代表人：蒋用瑞

经营范围：一般经营项目：塑胶玩具生产（除废塑料、危险品及有污染的工艺）、销售；塑料粒子及塑胶原料（除危险化学品、易制毒化学品、易燃易爆化学品及监控化学品）销售。截至本公开转让说明书签署日，金华国丰股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例(%)
蒋锋国	70.00	70.00	70.00
蒋用瑞	30.00	30.00	30.00
合计	100.00	100.00	100.00

其中，蒋用瑞任执行董事兼总经理，蒋锋国任监事。

（4）新致嘉

成立于 2014 年 4 月 25 日，注册地：四川省成都市金堂县成都—阿坝工业集中发展区金乐路 2 号浩旺机电·新材料产业园 A13-3，营业执照号：510121000054380。

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本和实收资本：人民币 100 万元

法定代表人：万志超

经营范围：其他塑料制品的制造及销售；其他化工产品（不含危险化学品）的销售；货物进出口；技术进出口。（依法需批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截止本公开转让说明书签署日，新致嘉股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	持股比例(%)
蒋锋国	100.00	100.00	100.00
合计	100.00	100.00	100.00

其中，万志超任执行董事兼总经理，邱冬爱任监事。

蒋锋国先生系实际控制人邱建、邱廷模的姐夫，控制国丰致嘉、金华国丰和新致嘉（以下简称“潜在同业竞争方”），主要生产增韧剂和填充剂。首先，盛嘉伦专业从事热塑性弹性体等改性高分子材料的研发、生产和销售，产品涵盖各类TPE材料，与潜在同业竞争方主营业务差异较大，属于相同行业中的不同细分产业，在业务开展中并不形成直接竞争。其次，盛嘉伦下游客户主要是对软胶进行生产加工的企业，潜在同业竞争方下游客户则主要从事硬胶注塑和硬胶改性的企业，客户群体存在明显差异。最后，由于产品配方存在显著差异，所以盛嘉伦对生产车间的清洁、环保和设备的精细化程度要求远高于潜在同业竞争方。

综上，公司与潜在同业竞争方在产品、客户群体、应用领域、生产方面均存在显著差异，故不存在同业竞争。

为了避免与国丰致嘉、金华国丰、新致嘉未来可能产生同业竞争及关联交易问题，公司及实际控制人邱建、邱廷模和国丰致嘉、金华国丰、新致嘉的实际控制人蒋锋国承诺：未来公司与国丰致嘉、金华国丰、新致嘉不会合作开发客户以及进行关联交易。

（5）数通广告

成立于2004年11月18日，注册地：北京市丰台区金家村288号院6号楼505室，营业执照号：110106007775347。

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本和实收资本：人民币300万元

法定代表人：邱惠

经营范围：设计、制作、代理、发布广告；企业管理咨询；市场调查；投资咨询；企业形象策划；企业营销策划；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；电脑图文设计制作；会议服务；承办展览展示。（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。）。截止本公开转让说明书签署日，数通广告股权结构如下所示：

股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	持股比例（%）
杜振民	15.00	15.00	5.00
来春丽	123.00	123.00	41.00
刘健	30.00	30.00	10.00
董捷	120.00	120.00	40.00
邱惠	12.00	12.00	4.00
合计	300.00	300.00	100.00

注：邱惠系实际控制人邱建、邱廷模之妹。

其中，邱惠任董事长。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 公司租赁情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
圣建利	办公场地、员工宿舍租赁	市场价	60.64	100.00%	110.20	100.00%	99.49	100.00%

(2) 销售商品、提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2015年1~6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
圣建利	采购材料	市场价	75.51	1.97%	-	-	-	-
中科泰兴	采购材料	市场价	251.13	6.54%	791.87	7.43%	438.59	6.22%
国丰致嘉	采购材料	市场价			18.80	0.18%	-	-
邱春华	运费	市场价	3.74	7.50%	45.88	42.34%	5.21	6.68%

(3) 使用商标情况

报告期内，实际控制人邱建、邱廷模将其拥有的商标权无偿授予盛嘉伦使用，授予无偿使用的商标具体情况如下：

序号	商标	商标注册证	类别	注册有效期限	商标所有权人
1		5041527	核定使用商品（第 17 类）	2009 年 05 月 21 日至 2019 年 05 月 20 日	邱建
2	嘉伦平	5886892	核定使用商品（第 17 类）	2010 年 01 月 05 日至 2020 年 01 月 04 日	邱廷模
3	Gallonprene	5886891	核定使用商品（第 17 类）	2010 年 01 月 05 日至 2020 年 01 月 04 日	邱廷模

为了规范拟挂牌公司使用资产的独立性，上述商标的拥有人邱建、邱廷模承诺：“在盛嘉伦在全国中小企业股份转让系统挂牌前，将其拥有的上述商标无偿转让给盛嘉伦”。截至本公开转让说明书签署之日，邱建、邱廷模已将上述商标无偿转让给盛嘉伦，目前，商标的所有权变更登记正在办理当中。

（4）代收货款情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1~6 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
盛嘉伦国际	代收境外货款	1,236.79	100.00%	1,930.28	100.00%	1,210.79	100.00%

（5）代付采购款情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年 1~6 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
森源集团	代付境外原材料采购款	401.31	100.00%	1,687.65	100.00%	1,108.99	100.00%

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

①关联方为公司提供的担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司、邱建、李琼虹、圣建利	盛嘉伦	1,000	2014/1/29	2015/1/29	是	注 1
深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司、邱建、李琼虹、圣建利	盛嘉伦	1,000	2015/3/31	2016/3/31	否	注 2
圣建利、邱建、邱廷模	盛嘉伦	4,400	2012/7/30	2015/7/30	是	注 3

注1：2013年12月12日，公司委托深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供保证担保，向平安银行股份有限公司蛇口支行借款1000.00万元，借款期限自2014年1月29日至2015年1月29日。该借款由邱建、李琼虹、圣建利以自有房产提供抵押反担保和保证反担保。截至2015年1月29日，公司已归还上述借款。

注2：2015年3月31日，公司向平安银行股份有限公司深圳分行借款1000.00万元，借款期限自2015年3月31日至2016年3月31日止，由深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司提供保证担保、由邱建、李琼虹、圣建利以自有房产提供抵押反担保和保证反担保。

注 3：公司向深圳发展银行股份有限公司深圳蛇口支行（现为平安银行蛇口支行）借款4400万元，借款分2批次发放，借款期限分别自2012年7月30日至2015年7月30日止、2012年8月8日至2015年7月30日止，该借款由圣建利、邱建、邱廷模提供保证担保，由圣建利提供房产抵押担保。截至2015年1月19日，公司已归还上述借款。

②公司为关联方提供的担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
盛嘉伦	圣建利	2,000	2013/9/26	2016/9/26	是	注 1
盛嘉伦	圣建利	9,000	2015/1/26	2016/1/26	是	注 2

注 1: 公司 2013 年 9 月以存货为关联方圣建利在平安银行深圳分行的 2,000 万元贷款提供抵押担保, 存货的抵押已于 2015 年 6 月 24 日解除, 并在深圳市市场监督管理局办理了抵押注销登记。

注 2: 公司 2015 年 1 月以存货为关联方深圳市圣建利实业有限公司在平安银行深圳分行的 9,000 万元最高授信额度贷款提供抵押担保, 同时公司为该贷款提供保证担保。存货的抵押以及公司的保证担保已于 2015 年 8 月 5 日解除。

3、关联方应收、应付款项余额

报告期内, 关联方应收款项余额如下:

单位: 万元

项目	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	圣建利	-	2,509.44	2,206.05

报告期内, 关联方应付款项余额如下:

单位: 万元

项目	关联方	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	中科泰兴	-	78.98	3.99
其他应付款	圣建利	27.22		
其他应付款	森源集团	121.50	475.09	105.69
其他应付款	邱廷模	627.13	607.60	144.24
其他应付款	邱建	-	70.00	-
其他应付款	邱惠	-	-	50.00

（三）关联交易决策程序及执行情况

1、关联交易决策程序

发生在有限公司时期的关联交易, 有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定, 关联方交易由各股东协商确定, 并未形成书面决议。

公司于 2015 年 9 月 9 日创立大会通过的《关联交易管理制度》规定:

“公司与关联方发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额达到下列标准的关联交易事项由董事会审批决定：1、公司与关联人达成的关联交易

总额（含同一标的或同一关联人连续12个月内达成的关联交易累积金额，获赠现金资产和提供担保除外）中与关联法人达成的关联交易总额在300万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上；2、与关联自然人达成的关联交易总额在30万元以上的交易。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产5%以上的关联交易，应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司为股东、实际控制人及其他关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。未达到上述规定标准的关联交易事项由总经理决定。”

2、关联交易决策执行情况

公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制订《关联交易决策制度》，并经股东大会予以通过。

公司按照《公司章程》、《关联交易决策制度》执行有关关联交易决策，规范和减少关联方交易与资金往来。

十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

会计报表附注中的资产负债表日后事项如下：

根据2015年7月公司股东会决议，公司投资10万港币在中国香港特别行政区设立全资子公司盛嘉伦橡塑（香港）有限公司，2015年7月23日已取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资[2015]N00740号《企业境外投资证书》，2015年10月2日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为

“2292007”的公司注册证明书。根据规划，该香港子公司未来主要作为境外销售、境外采购平台和外币结算等。公司预计 2015 年 12 月前将外币结算的职能全部过渡至子公司盛嘉伦香港。根据《企业境外投资证书》，盛嘉伦香港的经营范围为：热塑性弹性体等高分子材料的采购与销售；塑胶件及其辅材料的采购与销售、物资供销业、技术服务。

（二）或有事项

会计报表附注中的或有事项如下：

1、2014 年盛嘉伦就扬州美人焦塑料纸品有限公司（以下简称“扬州美人焦”）买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，盛嘉伦诉求请求扬州美人焦支付公司货款 378,275 元，支付违约金 18,913.75 元。2014 年 11 月 13 日，广东省深圳市宝安区人民法院出具了“(2014)深宝法民二初字第 2313 号”民事判决书，驳回盛嘉伦的诉讼请求，并承担案件受理费 3,629 元和保全费 2,506 元。

2、2014 年盛嘉伦就扬州市彩虹牙刷厂（以下简称“彩虹印刷厂”）和扬州美人焦买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，盛嘉伦诉求请求被告支付货款 28,400 元，支付违约金 1,420 元。2014 年 11 月 13 日，广东省深圳市宝安区人民法院出具了“(2014)深宝法民二初字第 2314 号”民事判决书，支持盛嘉伦的诉讼请求，要求被告彩虹印刷厂在判决书生效之日起 5 日内支付盛嘉伦货款 28,400 元并承担违约金 1,420 元。案件受理费 546 元和保全费 318 元由彩虹牙刷厂承担。截至本公开转让说明书签署之日，对方尚未支付。

3、2014 年盛嘉伦就扬州市金苹果家化有限公司（以下简称“金苹果”）、扬州美人焦买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，盛嘉伦诉求请求金苹果支付货款 91,010 元，支付违约金 4,550.5 元。2014 年 11 月 13 日，广东省深圳市宝安区人民法院出具了“(2014)深宝法民二初字第 2315 号”民事判决书，支持盛嘉伦的诉讼请求，要求被告金苹果在判决书生效之日起 5 日内支付盛嘉伦货款 91,010 元并承担违约金 4,550.5 元。案件受理费 2,190 元和保全费 975 元由金苹果承担。截至本公开转让说明书签署之日，对方尚未支付。

4、2014 年盛嘉伦就扬州爱生活家庭用品有限公司（“爱生活”）、扬州美人

焦买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，盛嘉伦诉求请求被告支付货款 287,652.50 元，支付违约金 14,382.63 元。2014 年 11 月 15 日，广东省深圳市宝安区人民法院出具了“(2014)深宝法民二初字第 2317 号”民事判决书，要求被告爱生活在判决书生效之日起 5 日内支付盛嘉伦货款 14,327.13 元。案件受理费 2,915 元和保全费 2,031 元由爱生活承担。截至本公开转让说明书签署之日，对方尚未支付。

5、2015 年 7 月 16 日，盛嘉伦向深圳市宝安区人民法院提起诉讼，被告人为东莞市昌海电子科技有限公司。诉讼事由为：公司 2013 年 12 月起，被告以传真方式向盛嘉伦采购塑料制品，付款方式为月结 60 天。公司按照合同约定交付货物并开具了增值税发票。2015 年 8 月 3 日，东莞市第三人民法院开庭审理了该诉讼案件，出具了“(2015)东三法沥民二初字第 145 号”的判决书，判决如下：被告东莞市昌海电子科技有限公司在判决书生效 3 日之内支付盛嘉伦货款 49,203 元及逾期付款银行利息，并承担案件受理费 538 元。截至本公开转让说明书签署之日，对方尚未支付。

除上述资产负债表日后事项与或有事项外，公司不存在其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

（三）其他重要事项

根据前海股权交易中心（深圳）有限公司（以下简称“前海股权交易中心”）于 2015 年 6 月 1 日出具的《关于同意暂停、终止挂牌服务的通知》，盛嘉伦有限在前海股权交易中心挂牌期间并未办理过股权转让业务，已于 2015 年 6 月 1 日申请摘牌业务，从 2015 年 6 月 1 日起，盛嘉伦有限与前海股权交易中心签订的《企业挂牌服务协议》终止。

十二、资产评估情况

2015 年 9 月，公司将原有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司聘请广东中广信资产评估有限公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日对有限责任公司账面净资产进行评估，提供其在评估基准日的市场价值，作为盛嘉伦有限拟以审定的

账面净资产折股设立股份公司的价值参考。此次公司账面净资产评估值为 2,921.66 万元。2015 年 8 月 23 日，广东中广信资产评估有限公司出具了“中广信评报字[2015]331 号”《资产评估报告》。公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

十三、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

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。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公开转让后的股利分配政策

2015 年 9 月 9 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程（草案）》，公司章程根据《中华人民共和国公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》进行了修订，对于股利分配政策做出了具体的规定：

“公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。”

“公司的利润分配制度具体如下：

（一）决策机制与程序：公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；

（二）利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

（三）利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

（四）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。”

（三）最近两年及一期利润分配情况

最近两年及一期公司无利润分配情况。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、盛嘉伦香港

（1）基本情况

名称：盛嘉伦橡塑（香港）有限公司

企业类型：有限责任公司

注册资本：港币 10 万元

董事：邱廷模

经营范围：热塑性弹性体等高分子材料的采购与销售；塑胶件及其辅材料的采购与销售、物资供销业、技术服务。

成立日期：2015 年 10 月 2 日

（2）历史沿革

盛嘉伦橡塑（香港）有限公司成立于 2015 年 10 月 2 日，由盛嘉伦出资成立，注册资本为 10 万港币，注册地址为香港九龙荔枝长沙湾道 928-930 号时代中心 23 楼 2303 室。2015 年 7 月 23 日，盛嘉伦橡塑（香港）有限公司取得深圳市经济贸易和信息化委员会颁发的编号为深境外投资[2015]N00740 号《企业境外投资证书》，2015 年 10 月 2 日，取得香港特别行政区公司注册处颁发编号为“2292007”的公司注册证明书。

截至本公开转让说明书签署之日，盛嘉伦香港的股本如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元港币)	实缴出资额 (万元港币)	出资比例 (%)
1	盛嘉伦	10	-	100.00%

（3）财务情况

因盛嘉伦香港 2015 年 10 月 2 日才成立，故无最近一年及一期财务数据。

（4）业务情况

盛嘉伦香港是为解决公司外币代收代付问题，规范公司关联交易而成立的境外公司（报告期内，公司境外销售的货款由关联方盛嘉伦国际代收，境外采购的货款由关联方森源集团代付），截至本公开转让说明书签署之日，已有部分外币收付款职能由盛嘉伦香港执行，公司预计 2015 年 12 月能将外币结算全部过渡至盛嘉伦香港。

目前，盛嘉伦香港逐步承接公司外币结算职能，从事热塑性弹性体产品的销售和相关原材料的采购业务，与挂牌主体部分业务一致，且报告期内，盛嘉伦香港尚未成立，截至本公开转让说明书签署之日，盛嘉伦香港业务远未到公司经营业务的 10%，因此，公司不专门披露盛嘉伦香港的业务情况。

（5）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

盛嘉伦实际控制人、董事长兼总经理邱廷模为子公司盛嘉伦香港的董事，除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司无其他关联关系。

因公司的报告期间为 2013 年、2014 年以及 2015 年 1~6 月，因此，盛嘉伦香港无需纳入本次合并财务报表。

十五、风险因素

（一）市场竞争风险

随着下游企业的规模扩大，需求也在不断地释放，TPE 行业进入快速发展阶段。越来越多的公司进入 TPE 行业，低端产品进入门槛低导致的竞争尤其激烈。对于高端产品，跨国企业占据着主要的市场份额，甚至上游的供应商也觊觎着 TPE 行业，在符合成本收益的情况下，也会迅速转变角色进入 TPE 行业参与竞争。如果公司不能做好自身定位，无法持续进行技术创新，不能满足市场需求开发出新产品，可能面临市场份额下降的风险。

公司应对措施：公司在研发方面持续加大投入，增加产品线，并提高功能性、高端性产品的销售比例和市场份额，建设自身品牌形成差异化优势，提高核心竞争力。

（二）人才流失和技术失密风险

公司系专业从事热塑性弹性体等高分子材料改性的研发、生产和销售的高新技术企业，一直以来十分重视新产品的研发，掌握了主要生产工艺的核心技术，并培养了一批技术人才。近年来随着新材料产业日益受到国家的重视，行业竞争日趋激烈，技术人才和核心技术对企业的发展尤显重要。近年来，公司的核心技术人员保持稳定，技术队伍不断壮大。尽管如此，如果因公司核心技术人员的离开或其他原因造成公司技术失密，将会削弱公司的竞争能力，从而对公司的发展造成一定影响。

公司应对措施：公司进一步制订严格的技术保密制度及相应的管理措施，以防止技术人才的流失和核心技术的外泄。同时，公司需建立起完善的薪酬制度及各类激励政策，形成了有效的用人机制，进一步增强了对技术团队的凝聚力。

（三）过度依赖单一产品导致的业绩波动风险

报告期内，公司以生产和销售热塑性弹性体为主，直接材料贸易为辅。2015 年 1~6 月份、2014 年及 2013 年热塑性弹性体的收入占比为 98.03%、99.97%和

99.88%，热塑性弹性体集中于 TPS 销售。如果 TPS 产品的需求出现大幅下降，短期内则会产生业绩下滑的风险。

公司应对措施：公司已加大对 TPS 的研发投入，一方面通过对 TPS 进行高、中、低端产品的分层定位，加强产品的竞争优势，另一方面通过开发 TPV、TPO 和 TPU 等其他热塑性弹性体的产品，借助多元化的产品线来弱化依赖单一产品导致的业绩波动风险。

（四）税收优惠被取消的风险

2014 年 9 月 30 日，公司取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，2014 年度至 2016 年度，公司按 15% 的税率计缴所得税。如未来国家的所得税政策发生变化或公司不能保持高新技术企业资格，公司将无法享受高新技术企业的税收优惠政策，公司的所得税率将会上升，从而对公司业绩产生一定的负面影响。

公司应对措施：公司一方面将严格按照战略发展的规划，持续加大研发的投入的力度，保证公司顺利通过高新技术企业资质的复审；另一方面，公司将不断加强自身的业务建设，提升业绩水平，提高盈利能力，降低税收优惠被取消的风险。

（五）厂房搬迁的风险

公司位于深圳市龙华新区观澜凹背社区库坑大富工业区 2 号厂房 D 栋，该厂房系控股股东圣建利物业，公司已与圣建利签订经由深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案的登记号为“龙华 IH00729”租赁合同，租赁期限为 2014 年 4 月 1 日至 2029 年 3 月 31 日。但由于该物业未办理房产证导致公司存在被迫搬迁的风险，进而可能影响公司的正常经营。控股股东圣建利目前已经获取深圳市龙华新区观澜办事处关于该工业园暂未被列入拆除重建类城市更新单元规划制定计划的情况说明，公司实际控制人邱建和主要股东邱廷模承诺若公司发生被迫搬迁事

宜，将对此造成的损失承担一切赔偿责任。

公司应对措施：公司将持续关注物业拆迁的相关信息，同当地相关政府保持有效沟通，并积极寻找可供替代的厂房，在不影响公司正常生产并符合公司成本收益的情况，将适时进行厂房搬迁。

（六）原材料价格波动的风险

上游原材料价格的波动对 TPE 行业有直接影响，原材料受国际原油价格波动大，若原油价格出现大幅上涨，则会增加产品成本，压缩行业利润，随着下游客户集中度的提高，公司的议价能力并不具备优势，难以向下游转嫁成本，从而影响公司的成长性。

公司应对措施：为了降低原材料采购的风险，公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系。一方面公司密切关注原油的价格变动趋势，进行适时采购，保持合理库存；另一方面结合订单情况和自身的资金状况进行集中采购，以锁定材料成本。

（七）客户集中度高的风险

2015 年 1~6 月份、2014 年及 2013 年公司前五大客户的销售占比分别为 54.16%、55.64%和 32.18%，报告期内前五大客户变动不明显，公司对主要客户的依赖程度较高，下游主要客户的经营波动会对公司的业绩产生较为明显的影响，公司存在一定的客户集中度高的风险。

公司应对措施：一方面公司与现有的大客户保持良好的合作关系，另一方面公司将进行新的市场开拓，市场区域将以珠三角为核心，向长三角、内陆和东南亚辐射，增加优质客户数量，降低对重大客户的依赖度，提高自身抗风险能力。

（八）供应商集中度高的风险

2015 年 1~6 月份、2014 年及 2013 年公司前五大供应商的采购占比分别为 57.61%、68.73%和 41.83%，报告期内前五大供应商变动不明显，合作关系稳定。公司对主要供应商依赖度较高，若供应商停止跟公司的合作，公司存在一定的转

换成本，若无法及时调整，可能影响产品的品质和供货能力。

公司应对措施：一方面公司与现有的重大供应商保持良好的合作关系，另一方面公司需要做好供应商管理工作，针对各主要原材料进行若干合格供应商的候选储备，以防止重大供应商因不确定因素而停止供货，影响公司的正常生产。

（九）实际控制人的控制风险

本公司实际控制人为邱建先生和邱廷模先生，截至本公开转让说明书签署日，邱建先生和邱廷模先生合并持有公司 81.82% 股权，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。虽然公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行，但公司实际控制人仍可凭借其控股地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而影响公司及中小股东的利益。

公司应对措施：公司不断完善法人治理结构，业已建立健全了包括“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度等一系列公司治理制度且认真执行。

十六、公司经营目标和计划

（一）公司发展战略规划

制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基。打造具有国际竞争力的制造业，是我国提升综合国力、保障国家安全、建设世界强国的必由之路。根据《国家“十二五”发展规划纲要》、《中国制造 2025》将新材料产业作为国家战略性新兴产业的定位，公司结合产业发展规律和自身的特点，将专注于发展环保、高性能、高科技、高附加值的热塑性弹性体，体现为不断开展聚烯烃材料及其改性材料的应用研究和产业化，重点为日用品、汽车、3C 消费电子、建筑、医疗等领域客户提供更优更具竞争力的热塑性弹性体材料及其整体解决方案和服务。公司将坚持走“做精做强”的企业发展之路，使公司在高性能 TPE、动态交联 TPV、TPSiV 等方面达到国际领先水平。

（二）公司未来三年发展计划

为了实现公司的发展战略目标，进一步明确公司未来三年的发展计划，全面落实并执行以下计划：

1、市场开拓计划

由于政府产业结构的调整与行业环境的演化，公司的客户不断转移到内地与东南亚，形成了新的客户区域布局，为了紧密联系客户，公司的业务与技术支持团队必须跟随客户转移，需要不断建立贴近优质客户的销售团队、合理布局外派结构。

公司将加强营销团队建设，通过市场战略布局，对具有成本优势、品质稳定性高的 TPE 产品进行全国性的拓展和营销，从而进一步提高公司在细分市场领域的占有率，形成以广东为中心，重点深耕天津到厦门的沿海经济带市场，对内延伸到中、西部区域，对外辐射到东南亚制造业转移大国的格局。

公司将密切关注 TPE 材料在新行业新领域的应用和发展，进一步加强对医疗、汽车、建筑等领域的调研和分析，寻找新的利润增长点。

2、工程研发计划

公司一直注重研发，通过产品创新来保持竞争力。公司自 2011 年以来即获得国家高新技术企业资质，也一直持续加大对科研经费的投入。工程研发秉承创新理念，基于市场的发展和需求变化，通过和顶尖科研院校、研发机构合作，不断地强化队伍建设，从而提高自身素质与知识能力，争取在有机硅和氟橡胶等新型高性能的弹性体领域获得技术上的突破并进行商业化生产。

3、生产发展计划

公司以“自动化、标准化、清洁化”为生产理念，以绩效考核为基础，进一步加强生产规划安排，逐步增加自动化设备的比例，提高生产效率；通过优化生产流程和工艺，降低产品不良率，实现整体规模经济效益；同时新建一个 10 万级的 GMP（药品生产质量管理规范）清洁生产车间，为产品进入医疗等高端市场准备硬件条件。

4、人力资源考核计划

公司将进一步完善和改进绩效考核体系。公司以经营管理会计为基础，联系采购部、研发部、业务部、后勤等各部门，实行全员 KPI 绩效考核。公司将会在原有硬性绩效的基础上，增加软性绩效考核目标，充分发挥员工的积极性，以实现提升公司整体经营业绩的目标。

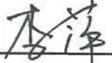
第五节 有关声明

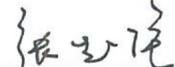
全体董事、监事、高级管理人员声明

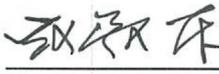
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


邱廷模

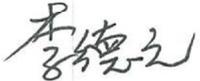

李萍

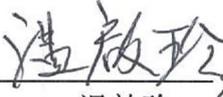

张发强

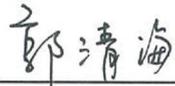

赵敬东


李文星

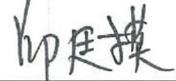
全体监事：

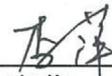

李德元

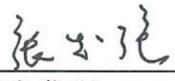

温启珍

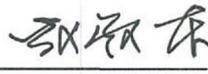

郭清海

全体高级管理人员：


邱廷模


李萍


张发强


赵敬东


李文星

盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司



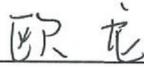
主办券商声明

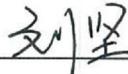
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：


严福洋

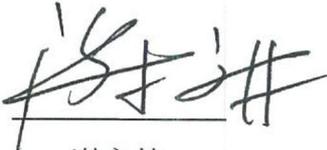
项目小组成员：


欧龙


刘坚


张梦夏

法定代表人：

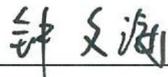

谢永林



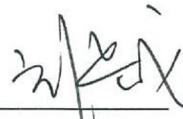
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对盛嘉伦橡塑（深圳）股份有限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：



钟文海



刘春城

律师事务所负责人：



谭岳奇

北京市中银（深圳）律师事务所



二〇一五年一月二十八日

会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



刘仁芝



辛自华

会计师事务所负责人：



顾仁荣

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年1月28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：




中国注册
资产评估师
谢广民
47110004




中国注册
资产评估师
王东升
44100019

资产评估机构负责人：




广东中广信资产评估有限公司

2016年1月28日



第六节 附件

- （一）主办券商推荐报告
- （二）财务报表及审计报告
- （三）法律意见书
- （四）公司章程
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- （六）其他与公开转让有关的重要文件