

南京科润工业介质股份有限公司

KERUN
— 工业介质整体解决方案提供商 —

公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



浙商证券股份有限公司
ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.

(浙江省杭州市杭大路1号)

二〇一六年一月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、土地尚未取得权属证书的风险

为扩大产能进一步提高市场竞争力，公司在高淳经济开发区开始建造新的工业介质研发生产基地，该项目总建筑面积约为 42,300 平方米，建成后预计年产量可达 10 万吨。由于工业项目建设用地指标暂未落实等原因，截至本公开转让说明书签署日，该项目已开始施工，而公司尚未取得土地使用权。虽然公司已与高淳经济开发区政府数次沟通，正积极补办用地手续，但用地手续的办理需较长时间，在暂未取得土地使用证的情况下，公司仍面临着相关土地被收回、建筑项目被确认为违建的风险，从而对持续经营产生一定不利影响。

二、公司治理风险

公司自设立以来，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但公司治理和内部控制体系仍需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。虽然股份公司自 2012 年已成立，但相关内部控制未能完全充分有效运行。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

三、宏观经济风险

润滑油行业作为国家支柱产业-石油和化工行业的重要组成部分，受国民经济周期波动的影响较为明显。目前，我国经济整体上保持良好的发展态势，同时也面临着一些问题。未来加大结构调整，加快发展方式转变是我国已经明确的中国长期发展必须坚持的策略。虽然短期内经济不会出现明显的变化，但经济结构的调整可能会导致各种不确定因素的增加，复杂多变的经济环境使润滑油行

业以及润滑油生产企业面临一系列不确定性因素。

四、行业技术风险

随着润滑油市场需求的不断变化，新产品、新技术升级换代速度加快，企业需不断增强技术创新能力，提高现有工艺水平和产品附加值，不断改善产品性能来满足市场多样化的需求。如果在技术创新与工艺水平提升方面不能满足市场要求，公司将面临技术进步不足的风险，从而对后续生产经营产生不利影响，制约公司的未来发展。

五、采购集中的风险

报告期内，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例分别为 50.12%、50.22%和 46.28%，公司存在采购供应商集中的风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

六、原材料价格波动的风险

公司生产所需主要原材料基础油的价格与原油市场产品价格存在较大的关联性。全球石油市场的价格波动会带来基础油产品采购价格的波动性。虽然公司可以根据原材料价格的变化调整基础油的采购数量及润滑油的销售价格，但调整时间和幅度受市场供求关系的影响，若产品售价未能与原材料成本同步调整，将导致经营成本的增加，从而影响公司的盈利水平。

七、存货余额较大的风险

报告期内，公司存货余额分别为 16,621,775.58 元、17,437,041.58 元和 16,877,991.88 元，占流动资产的比重分别为 31.88%、29.60%和 33.66%。公司由于产品种类众多，每种种类的介质产品都需要常备一些存货，因此公司存货数量较大。公司存货是在正常生产经营和对市场合理判断的基础上形成的，目前公司存货均为正常经营所需，但是如果今后公司不能对存货进行有效管理或者市场发生重大变化，公司经营可能会受到不利影响。

八、应收账款回收风险

公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日应收账款净额分别为 31,742,575.74 元、39,025,198.47 元、36,386,323.72 元；应收账款净额占营业收入比例分别为 23.93%、27.01%、28.55%；应收账款余额前五名占应收账款余额比重分别为 9.77%、12.42%、10.12%。虽然公司客户多为合作伙伴和国内知名企业，信用较好，发生坏账的风险较低，但公司应收账款规模较大，存在应收账款回收风险。

九、所得税变化风险

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）有关规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局于 2012 年 10 月 14 日联合颁发 GF201232000663 号《高新技术企业证书》，认定公司为高新技术企业，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止享受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优惠政策。

2015 年公司已申请高新技术企业复审，已通过初审程序，若国家企业所得税税率相关税收优惠政策进行调整或公司未能通过高新技术企业终审，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，将加重公司的税负，对盈利造成不利影响。

十、市场竞争风险

现阶段我国润滑油生产企业数量较多，行业产能扩张速度较快。部分企业若实行产品价格竞争，可能导致行业整体利润率下降。此外，我国已形成了跨国润滑油企业、大型国有润滑油企业和地方民营企业相互竞争的格局，如果润滑油企业不能够迅速做大做强，紧跟市场需求，可能存在竞争地位下滑甚至被市场淘汰的风险。

十一、资产抵押的风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司部分固定资产和全部土地使用权已用于向金融

机构借款的抵押、担保或质押，抵押的固定资产账面价值为 3,214,432.76 元，占到固定资产账面价值的比例为 49.34%，抵押的土地使用权账面价值为 1,299,946.93 元，占土地使用权账面价值的比例为 100%，如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内偿还借款，金融机构将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

目 录

挂牌公司声明	2
重大事项提示	3
目 录	7
释义	9
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	13
三、公司股权结构图	15
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	16
五、历史沿革	20
六、报告期内公司的子公司	29
七、公司重大资产重组情况	30
八、公司董事、监事和高级管理人员情况	30
九、最近两年一期主要会计数据和财务指标	32
十、与本次挂牌有关的机构	33
第二节 公司业务	36
一、公司业务及产品介绍	36
二、公司内部组织结构及主要业务流程	43
三、业务关键资源要素	46
四、公司主营业务相关情况	63
五、公司业务模式情况	68
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	69
第三节 公司治理	88
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	88
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	91
四、公司独立性情况	91
五、同业竞争情况及其承诺	93
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	94
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、重大诉讼等情况	95
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析	96
第四节 公司财务	100
一、最近两年一期经审计的财务报表	100
二、审计意见	127
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	127
五、报告期利润形成的有关情况	143
六、报告期主要资产情况	149
七、报告期内主要负债及所有者权益情况	161

八、关联方、关联方关系及关联方交易情况	166
九、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	169
十、资产评估情况	169
十一、股利分配政策	169
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	170
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	170
第五节 有关声明	174
第六节 附件	181
一、主办券商推荐报告	181
二、财务报表及审计报告	181
三、法律意见书	181
四、公司章程	181
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	181
六、其他与公开转让有关的重要文件	181

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

一般释义		
公司、本公司、科润股份、股份公司	指	南京科润工业介质股份有限公司
科润精细	指	南京科润精细化工有限公司，南京科润工业介质股份有限公司前身
科润有限	指	南京科润工业介质有限公司，南京科润工业介质股份有限公司前身，2007年8月，科润精细将公司名称变更为南京科润工业介质有限公司
科润新材料	指	南京科润新材料技术有限公司，南京科润工业介质股份有限公司全资子公司
南京润威	指	南京润威企业管理有限公司，南京科润工业介质股份有限公司控股子公司
普司润	指	南京普司润投资管理有限公司，南京科润工业介质股份有限公司股东
百佳和	指	南京百佳和投资管理合伙企业，南京科润工业介质股份有限公司股东
东明集团	指	江苏东明集团有限公司，李卫东持有其 89.605% 股份
鑫瑞炉业	指	上海鑫瑞炉业有限公司，李卫东持有其 94% 股份
东升置业	指	兴化市东升置业有限公司，李卫东持有其 25% 股份
应达内特网络	指	南京应达内特网络技术有限公司，林天泉持有其 60% 股份
天地人机械	指	大丰市天地人机械有限公司，李海娟持有其 100% 股份
威士达商贸	指	江苏威士达商贸实业有限公司
埃克森美孚	指	美国埃克森美孚石油公司
壳牌	指	英荷（英国、荷兰）皇家壳牌集团
BP	指	英国石油公司
德国福斯	指	德国福斯油品集团

中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中海油	指	中国海洋石油有限公司
奎克化学	指	奎克化学公司（Quaker Chemical Company, Inc.）
凯密特尔	指	上海凯密特尔化学品有限公司
股东大会	指	南京科润工业介质股份有限公司股东大会
董事会	指	南京科润工业介质股份有限公司董事会
监事会	指	南京科润工业介质股份有限公司监事会
公司章程	指	南京科润工业介质股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
本公开转让说明书	指	《南京科润工业介质股份有限公司公开转让说明书》
推荐报告	指	《浙商证券股份有限公司关于推荐南京科润工业介质股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的推荐报告》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
永衡昭辉	指	江苏永衡昭辉律师事务所
众华会所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
立信永华	指	江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司，现更名为江苏银信永华资产评估房地产估价有限公司
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

专业释义

原油	指	直接从地下开采出来未经加工的原料，也被称为石油
基础油	指	组成润滑油、润滑脂成品的液态成分
添加剂	指	加入润滑剂中的一种或几种化合物，使润滑剂得到某种新的特性或改善已有的特性
热处理	指	将金属材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的晶相组织结构，来改变其性能的一种金属热加工工艺
ISO9001	指	国际标准化质量标准管理体系
ISO14001	指	国际标准化组织制订的环境管理体系
ISO/TS16949	指	国际标准化组织针对汽车行业制订的质量管理体系

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

名称：南京科润工业介质股份有限公司

组织机构代码：72173906-7

法定代表人：聂晓霖

有限公司成立日期：2000年4月13日

股份公司成立日期：2012年9月21日

注册资本：1,750万元

住所：南京市江宁经济技术开发区秦淮路31号

邮编：211100

电话：025-52128747

传真：025-52101342

网址：<http://www.njkerun.com/>

信息披露负责人：朱克祥

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为专业技术服务业“C25，石油加工、炼焦和核燃料加工业”，根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所属行业属于“C2511，原油加工及石油制品制造”，根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C25，石油加工、炼焦和核燃料加工业”中的“C2511，原油加工及石油制品制造”。

主营业务：公司主要从事热处理冷却介质、机加工及成型介质、表面处理产品、清洗防锈介质及成套设备的生产销售及研发工作。

经营范围：淬火介质，防锈剂、清洗剂、发黑剂、表面处理剂，切削、磨削、金属成型加工介质、工业用油脂、润滑剂及添加剂原料、与工业介质相关的成套设备及仪器的研发、生产、销售及技术检测、咨询服务；汽车、摩托车、机械零

部件加工；房屋租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。

二、本次挂牌情况

（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：1.00 元

股票总量：17,500,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股票限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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以及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做

市初始库存股票除外。

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

《公司章程》中第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司 5%以上股份的股东，将其持有的公司股份在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回其所得收益。”

除上述规定公司股份锁定以外，公司股东对其所持有股份未作出其他自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

公司股票转让遵守《公司法》第一百四十一条以及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定。

根据上述相关规定，股份公司于 2012 年 9 月 21 日成立，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	职务	是否存在质 押或冻结	本次可公开 转让股份数 量(股)
1	聂晓霖	5,174,400	29.568	董事长	否	1,293,600
2	李卫东	3,530,800	20.176	董事	否	882,700
3	李海娟	3,005,800	17.176	董事	否	751,450
4	林天泉	2,114,000	12.080	董事	否	528,500
5	普司润	2,100,000	12	-	否	700,000
6	百佳和	1,575,000	9	-	否	525,000
合计		17,500,000	100	-	-	4,681,250

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。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

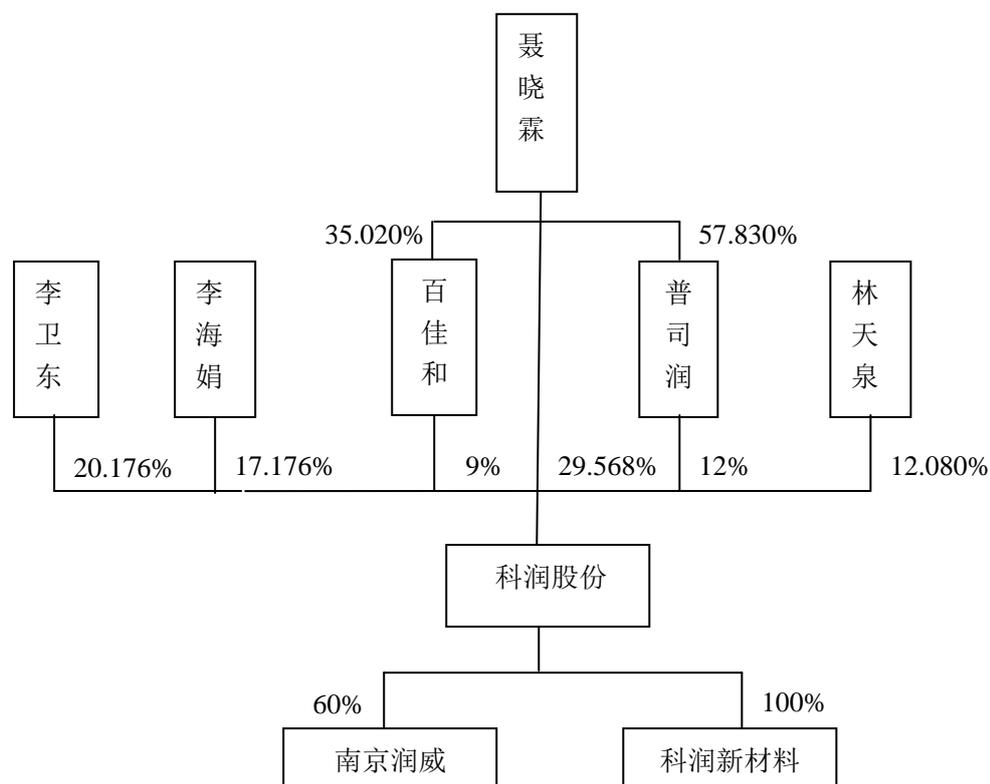
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（三）股票转让方式

2015年10月31日，公司第二届董事会第三次会议决议通过关于《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式公开转让》的议案，同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的股票采取协议转让方式，并提请股东大会审议。经2015年11月15日公司2015年第三次临时股东大会决议，同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的股票采取协议转让方式。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让书签署之日，聂晓霖直接持有科润股份 5,174,400 股，普司润持有科润股份 2,100,000 股，百佳和持有科润股份 1,575,000 股，聂晓霖为百佳和的唯一普通合伙人和普司润的控股股东，聂晓霖、普司润和百佳和合计持有科润股份 8,849,400 股，占科润股份 50.568% 的股权。

报告期内，聂晓霖一直担任公司董事长和总经理职务，并直接参与公司重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，对公司的经营方针、投资计划、经营计划等有实质影响。

综上所述，聂晓霖拥有科润股份的实际控制权，系公司的控股股东、实际控制人。

2、实际控制人的基本情况

聂晓霖女士，1964 年出生，51 岁，中国籍，无境外永久居留权。毕业于重庆大学，硕士学位，研究员级高级工程师。1988 年至 1992 年，任职于中汽总公司重庆汽车研究所材料研究室；1993 年至 1999 年，任职于北京华立精细化工技术服务部；2000 年至 2007 年，出任科润精细董事长兼总经理；2007 年至 2012 年 8 月，出任科润有限董事长兼总经理；2012 年 8 月起至今出任科润股份董事长兼总经理。

3、实际控制人最近两年内发生变化的情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

（二）主要股东情况

本公司持股 5% 以上及前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	聂晓霖	5,174,400	29.568	自然人

2	李卫东	3,530,800	20.176	自然人
3	李海娟	3,005,800	17.176	自然人
4	林天泉	2,114,000	12.080	自然人
5	普司润	2,100,000	12	企业法人
6	百佳和	1,575,000	9	有限合伙
合计		17,500,000	100	-

主要股东中普司润系聂晓霖控股的企业，百佳和系聂晓霖控制的合伙企业。其余股东不存在关联关系。上述股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

南京普司润投资管理有限公司

公司住所：南京市浦口区永宁镇侯冲村街南组 68 号

法定代表人：聂晓霖

注册资本：750 万元

实收资本：750 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：实业投资。（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）

成立日期：2012 年 3 月 19 日

普司润目前股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	聂晓霖	433.75	57.83	自然人
2	孙清汝	43.50	5.80	自然人
3	李 嘉	30	4.00	自然人
4	侯 奎	30	4.00	自然人
5	李秀云	30	4.00	自然人

6	朱克祥	30	4.00	自然人
7	徐佳君	30	4.00	自然人
8	梁翠华	21	2.80	自然人
9	左永平	15	2.00	自然人
10	王 涛	15	2.00	自然人
11	钟安垒	15	2.00	自然人
12	宋金梅	15	2.00	自然人
13	王书鹏	11.25	1.50	自然人
14	汪兰青	11.25	1.50	自然人
15	吴孝刚	11.25	1.50	自然人
16	万 利	5	0.67	自然人
17	张琦昌	3	0.40	自然人
合计		750	100	-

南京百佳和投资管理合伙企业（有限合伙）

公司住所：南京市江宁开发区东吉大道 1 号

执行事务合伙人：聂晓霖

注册资本：780.75 万元

实收资本：780.75 万元

公司类型：有限合伙

经营范围：投资管理、股权投资、投资咨询。(以工商行政管理部门核准的经营范围为准)

成立日期：2015 年 10 月 20 日

百佳和为公司员工持股平台，目前股权结构与公司任职情况如下：

序号	股东名称	职务	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	聂晓霖	董事长兼总经理	273.435	35.02	普通合伙人
2	孙清汝	销售总监	45	5.76	有限合伙人
3	徐佳君	公共关系总监	38	4.87	有限合伙人
4	李秀云	生产总监	15	1.92	有限合伙人
5	朱克祥	财务总监	35	4.48	有限合伙人
6	侯奎	销售部长	25	3.20	有限合伙人
7	钟安奎	销售副部长	15.615	2.00	有限合伙人
8	张琦昌	表处理产品销售部 副部长	10	1.28	有限合伙人
9	王雪松	机加工产品销售部 副部长	32	4.10	有限合伙人
10	左永平	技术部部长	10	1.28	有限合伙人
11	王涛	技术部副部长	20	2.56	有限合伙人
12	宋金梅	采购部部长	10	1.28	有限合伙人
13	梁翠华	人资部部长	24	3.07	有限合伙人
14	陈昉昉	市场部部长	20	2.56	有限合伙人
15	董绍栋	成套设备部副部长	10	1.28	有限合伙人
16	吴孝刚	销售大区经理	20	2.56	有限合伙人
17	王书鹏	销售产品经理	20	2.56	有限合伙人
18	赵凯利	研发部副部长	16	2.05	有限合伙人
19	刘昊	研发部副部长	18	2.31	有限合伙人

20	张红艳	大区经理	18	2.31	有限合伙人
21	谭 砚	技术主管	10	1.28	有限合伙人
22	邹 磊	区域经理	15	1.92	有限合伙人
23	张洪灿	研发项目主管	12.700	1.63	有限合伙人
24	陈 石	信息部部长	12	1.54	有限合伙人
25	甘龙兵	生产部部长助理	12	1.54	有限合伙人
26	吝大亮	区域经理	5	0.64	有限合伙人
27	王鑫鑫	区域经理	12	1.54	有限合伙人
28	郝文慧	人资部部长助理	12	1.54	有限合伙人
29	蔡 俊	销售部部长助理	12	1.54	有限合伙人
30	王 成	应用技术主管	3	0.38	有限合伙人
合计		-	780.75	100	-

注：表格中所提“区域”按市级行政单位划分；“大区”按省级行政单位划分。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

科润精细系由聂晓霖、李卫东、朱文明共同出资设立，于 2000 年 4 月 13 日在南京市工商行政管理局注册成立，成立时持有注册号为 3201212000907 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，科润精细的住所为南京雨花台区青山科技园 23 号；法定代表人为聂晓霖；注册资本为 88 万元；经营范围：精细化工产品的研制、生产、销售及技术咨询服务。

设立时，有限公司股权结构为：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聂晓霖	35.2	40
2	李卫东	26.4	30
3	朱文明	26.4	30
合计		88	100

经核查:

1、科润精细设立时各股东出资款共 88 万元皆由东明集团（原名为兴化市东明有限公司）代为缴纳，东明集团以现金方式于 2000 年 4 月 12 日代缴出资完毕，各股东与东明集团分别出具了委托付款证明与受托付款证明，并取得江苏鼎信会计师事务所有限公司出具的苏鼎验（2000）3-270 号《验资报告》，验证由东明集团代聂晓霖、李卫东、朱文明缴纳出资款共计 88 万元的事项。

2、2000 年 4 月 12 日，科润精细收到东明集团的代缴出资款后，经科润精细其他股东同意，聂晓霖将其以现金方式认缴的科润精细 35.2 万元注册资本变更为以现金方式认缴 5 万元，以非专利技术出资方式认缴 30.2 万元。

3、2015 年 8 月 18 日，东明集团出具《关于南京科润工业介质股份有限公司设立时有关出资情况的确认函》，对于 2000 年 4 月 12 日代聂晓霖、李卫东、朱文明缴纳出资款共计 88 万元的事实予以确认，并确认聂晓霖、李卫东、朱文明已将代缴款项及时足额偿还，东明集团与聂晓霖、李卫东、朱文明不存在任何股权争议纠纷，不存在聂晓霖、李卫东、朱文明代东明集团持有科润精细股权的情况，愿意承担因确认函内容不实的一切法律后果。

4、2015 年 8 月 18 日，朱文明、李卫东分别出具《关于南京科润工业介质股份有限公司历史出资有关情况的确认函》，对上述 1、2 中描述的事项予以确认，并确认科润精细设立时股东均已出资到位，已及时、足额向东明集团足额偿还代缴款项，与东明集团不存在任何股权争议纠纷，不存在为东明集团持有科润精细股权的情况，愿意承担因确认函内容不实的一切法律后果。

5、2015年8月18日，聂晓霖出具《关于南京科润工业介质股份有限公司历史出资有关情况的确认函》，对上述1、2中描述的事项予以确认，确认科润精细设立时股东均已出资到位，用于出资的非专利技术为聂晓霖个人所有，无任何权属争议，与东明集团的代缴约定已经终止，未因代缴约定事项产生任何争议纠纷，愿意承担因确认函内容不实的一切法律后果。

6、2015年8月18日，科润股份召开2015年第一次临时股东大会，全体股东一致审议通过了《关于同意聂晓霖变更出资方式议案》，确认科润精细设立时股东出资真实到位，不存在虚假出资，出资不实等情况。同意聂晓霖将科润精细设立时以非专利技术出资方式缴纳的30.2万元注册资本变更为现金出资，并同意该非专利技术所有权仍归公司所有。

7、2015年10月23日，聂晓霖履行了30.2万元的现金出资义务。2015年11月2日，众华会所出具了众会字（2015）第5881号《验资复核报告》，对公司设立时的出资情况及聂晓霖本次出资事项予以验证。

（二）有限公司的历次增资及股权转让

1、2003年1月第一次股权转让

（1）2003年1月18日，聂晓霖、李卫东、朱文明分别与林天泉签订《出资转让协议》，约定聂晓霖将其持有科润精细2%的股权以1.76万元转让给林天泉，股东李卫东将其持有科润精细1.5%的股权以1.32万元转让给林天泉，股东朱文明将其持有科润精细1.5%的股权以1.32万元转让给林天泉。

（2）2003年1月18日，科润精细召开股东会会议，同意股东聂晓霖将其持有科润精细2%的股权转让给林天泉，股东李卫东将其持有科润精细1.5%的股权转让给林天泉，股东朱文明将其持有科润精细1.5%的股权转让给林天泉，转让完成后，林天泉持有科润精细5%的股权。

（3）2003年6月10日，科润精细领取了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，科润精细股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	聂晓霖	33.44	38.0

2	李卫东	25.08	28.5
3	朱文明	25.08	28.5
4	林天泉	4.40	5.0
合计		88	100

2、2006年8月第一次增资

(1) 2006年8月28日，科润精细召开股东会会议，经全体股东一致同意，增加注册资本412万元，其中以货币出资128万元，由原股东认缴，以盈余公积转增资本23万元，以未分配利润转增资本261万元。

(2) 2006年8月28日，朱文明、李卫东、林天泉与聂晓霖签订了《委托代缴投资款证明》，朱文明、李卫东、林天泉分别委托聂晓霖代其缴纳人民币19.98万元、人民币19.98万元、人民币61.40万元投资款。

(3) 2006年8月30日，南京天源会计师事务所有限公司出具了宁天源会验字(2006)2-20号《验资报告》，根据该报告，截止2006年8月29日止，科润精细已经收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币412万元，各股东以货币出资128万元，以盈余公积转增资本23万元，以未分配利润转增资本261万元。其中：聂晓霖缴纳134.56万元，其中货币出资26.64万元，盈余公积转增资本8.74万元，未分配利润转增资本99.18万元；李卫东缴纳100.92万元，其中货币出资19.98万元，盈余公积转增资本6.555万元，未分配利润转增资本74.385万元；朱文明缴纳100.92万元，其中货币出资19.98万元，盈余公积转增资本6.555万元，未分配利润转增资本74.385万元；林天泉缴纳75.60万元，其中货币出资61.40万元，盈余公积转增资本1.15万元，未分配利润转增资本13.05万元。科润有限已就该增资事项向相关部门缴纳税款共计57.54万元。

(4) 2006年8月31日，科润精细领取了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，科润精细股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	聂晓霖	168	33.60

2	李卫东	126	25.20
3	朱文明	126	25.20
4	林天泉	80	16.00
合计		500	100

3、2007年8月公司名称变更

(1) 2007年8月9日，科润精细召开股东会会议，决议将公司名称变更为科润有限。

(2) 2007年6月27日，南京市工商局以(01192012)名称变更[2007]第06270019号《名称变更核准通知书》核准了科润精细变更后的名称。

(3) 2007年8月25日，科润有限领取了新的《企业法人营业执照》。

4、2010年5月第二次股权转让

(1) 2010年5月21日，朱文明与李海娟签订《股权转让协议》，约定朱文明将其持有的科润有限25.2%的股权，对应126万元的出资额以472.8万元的价格转让给李海娟。

(2) 2010年5月21日，科润有限召开股东会会议，同意股东朱文明将其持有的科润有限25.2%的股权转让给李海娟，其他股东均确认放弃优先购买权。

本次股权转让完成后，科润有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	聂晓霖	168	33.60
2	李卫东	126	25.20
3	李海娟	126	25.20
4	林天泉	80	16.00
合计		500	100

5、2011年8月第二次增资

(1) 2011年6月26日，科润有限召开股东会会议，全体股东一致同意增

加注册资本 500 万元。其中盈余公积转增注册资本 100 万元，未分配利润转增注册资本 400 万元。

(2) 2011 年 7 月 18 日，江苏建元会计师事务所有限公司出具了苏建元所验(2011)009 号《验资报告》，根据该报告，截至 2011 年 6 月 30 日，科润有限已将盈余公积 100 万元，未分配利润 400 万元，合计 500 万元转增注册资本。科润有限已就该增资事项向相关部门缴纳税款共计 129.84 万元。

(3) 2011 年 8 月 3 日，科润有限领取了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，科润有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	聂晓霖	336	33.60
2	李卫东	252	25.20
3	李海娟	252	25.20
4	林天泉	160	16.00
合计		1,000	100

6、2012 年 3 月第三次增资

(1) 2012 年 3 月 25 日，科润有限召开股东会会议，全体股东一致同意增加注册资本 136.3636 万元，新增注册资本 136.3636 万元由新增股东普司润以货币 750 万元认缴。

(2) 2012 年 3 月 28 日，江苏建元会计师事务所有限公司出具了苏建元所验(2012)003 号《验资报告》，根据该报告，截至 2012 年 3 月 27 日，科润有限已收到普司润出资款 750 万元，其中 136.3636 万元计入注册资本，613.6364 万元计入资本公积。

(3) 2012 年 3 月 28 日，科润有限领取了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，科润有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
----	------	---------	---------

1	聂晓霖	336	29.568
2	李卫东	252	22.176
3	李海娟	252	22.176
4	林天泉	160	14.080
5	普司润	136.3636	12.000
合计		1,136.3636	100

7、变更设立为南京科润工业介质股份有限公司

(1) 变更设立的决策程序

2012年7月31日，科润有限股东会通过决议，同意科润有限以发起设立方式整体变更为股份有限公司，以2012年3月31日经审计的账面净资产折合成股份有限公司发起人的股份。

(2) 资产评估与审计

根据中磊会计师事务所有限责任公司（以下简称“中磊”）出具的（2012）年中磊（审C）字第0743号《审计报告》，科润有限2012年3月31日经审计净资产为人民币4,289.74万元。根据江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司出具的立信永华评报字（2012）第082号《评估报告》，科润有限在2012年3月31日评估净资产为人民币5,156.69万元。

2012年8月18日，公司股东会确认了审计及评估结果，变更设立的南京科润工业介质股份有限公司总股本的数额依据截至2012年3月31日经审计后的净资产值4,289.74万元按1:0.265的比率折合**11,363,636**股。

(3) 验资

2012年8月18日，中磊对科润有限变更后的注册资本实收情况进行审验并出具了（2012）年中磊（验C）字第0061号《验资报告》。确认截至2012年8月18日，科润股份已收到科润有限全体股东作为科润股份发起人以净资产投入的股本合计11,363,636.00元，净资产与股本之间的差额31,533,809.4元已计入资本公积。

(4) 创立大会

2012年8月18日，科润股份全体发起人召开创立大会，选举产生了科润股份第一届董事会、第一届股东监事成员。

(5) 工商变更登记

2012年9月21日，科润股份取得南京市工商行政管理局颁发的注册资本为1,136.3636万元的股份有限公司《企业法人营业执照》，注册号为320121000030864，名称为南京科润工业介质股份有限公司，法定代表人聂晓霖，住所为南京市江宁经济技术开发区秦淮路31号。经营范围为：淬火介质，防锈剂、清洗剂、发黑剂、表面处理剂，切削、磨削、金属成型加工介质、工业用油脂、润滑剂及添加剂原料、与工业介质相关的成套设备及仪器的研发、生产、销售及技术检测、咨询服务；汽车、摩托车、机械零部件加工；房屋租赁；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

科润股份的股权结构为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	聂晓霖	3,360,000	29.568
2	李卫东	2,520,000	22.176
3	李海娟	2,520,000	22.176
4	林天泉	1,600,000	14.08
5	普司润	1,363,636	12
合计		11,363,636	100

(三) 股份公司的历次增资及股权转让

1、2015年10月第一次增资

(1) 2015年10月26日，科润股份召开2015年第二次临时股东大会，通过了《关于公司资本公积转增股本的议案》，同意以公司资本公积613.6364万元转增公司股本6,136,364股。转增后公司总股本变更为17,500,000股，注册资本为人民币1,750万元。新增股本由公司股东按持股比例享有。

(2) 2015年11月2日,众华会所对科润股份变更后的注册资本实收情况进行审验并出具了众会验字(2015)第5880号《验资报告》,确认截至2015年10月30日,科润股份已将资本公积613.6364万元转增股本。截至2015年10月31日止,科润股份变更后的注册资本为人民币1,750万元、累计股本总额人民币1,750万元。

(3) 根据南京市工商局、南京市质量技术监督局、南京市国税局、南京市地方税务局联合颁发的《关于南京市实施“三证合一、一照一码”登记制度的通知》,公司原由工商行政管理部门核发营业执照、质量技术监督部门核发组织机构代码证、税务部门核发税务登记证,改为由工商行政管理部门核发加载法人和其他组织统一社会信用代码的营业执照。2015年11月02日,南京市工商局核准了科润股份的本次变更并核发了《营业执照》,统一社会信用代码为913201007217390675。

本次增资完成后,科润股份股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	聂晓霖	5,174,400	29.568
2	李卫东	3,880,800	22.176
3	李海娟	3,880,800	22.176
4	林天泉	2,464,000	14.080
5	普斯润	2,100,000	12
合计		17,500,000	100

2、2015年11月第一次股权转让

(1) 2015年11月2日,公司股东李卫东、李海娟、林天泉分别与南京百佳和签订《股份转让协议》,约定李海娟将其持有的科润股份87.5万股以433.75万元转让给南京百佳和;李卫东将其持有的科润股份35万股以173.5万元转让给南京百佳和;林天泉将其持有的科润股份35万股以173.5万元转让给南京百佳和。

(2) 2015年11月2日,科润股份将新股东百佳和按照其所受让的股份记载于公司股东名册。

本次股权转让完成后,科润股份股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	聂晓霖	5,174,400	29.568
2	李卫东	3,530,800	20.176
3	李海娟	3,005,800	17.176
4	林天泉	2,114,000	12.080
5	普司润	2,100,000	12
6	百佳和	1,575,000	9
合计		17,500,000	100

六、报告期内公司的子公司

(一) 科润新材料

科润新材料于2014年4月24日在南京市高淳区工商行政管理局注册成立,系由科润股份出资设立的全资子公司。成立时持有注册号为320125000153540的《营业执照》。根据该营业执照,科润新材料的住所为南京市高淳经济开发区凤山路81号;法定代表人为聂晓霖;注册资本为2,000万元;经营范围:新材料技术研发;淬火槽及冷却系统、过滤系统、涂装设备、机械装备的研发、生产、销售及技术检测、技术咨询服务;房屋租赁;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止的进出口商品及技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。公司目前尚未开展任何生产经营活动。

(二) 南京润威

南京润威于 2014 年 7 月 22 日在南京市江宁区工商行政管理局注册成立，系由科润股份、江苏威士达商贸实业有限公司共同设立的有限责任公司。成立时持有注册号为 320121000315696 的《营业执照》。根据该营业执照，南京润威的住所为南京市江宁经济技术开发区胜太路 68 号；法定代表人为聂晓霖；注册资本为 200 万元，经营范围：企业管理与技术咨询；防锈油、切削、磨削加工介质、金属成型剂、表面处理剂、润滑油、工业成套设备及仪器的销售。（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）

南京润威设立时的股权结构为：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）
1	科润股份	120	60
2	威士达商贸	80	40
合计		200	100

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组事项。

八、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

聂晓霖女士，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。现任公司董事长兼总经理。

李卫东先生，1961 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省兴化市戴南中学，高中学历。1976 年至 1989 年，任兴化市金属线材厂供销科科长；1990 年至 1991 年，任兴化市楚水电热设备配件厂厂长；1992 年至 1999 年，任

兴化市东明有限公司厂长；2000 年至今，任江苏东明集团有限公司董事长，兼任公司董事。

李海娟女士，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省邮电学校，中专学历。1983 年至 1998 年，就职于江苏省大丰市邮电局发行班；1998 年至今，任职江苏省大丰市邮政局财务部会计。2010 年至今，兼任科润公司董事。

林天泉先生，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科毕业于重庆大学，后继续深造于南京大学 MBA，现清华大学 EMBA 在读，中级工程师。2000 年至 2012 年，先后担任科润精细、科润有限销售工程师、销售部部长、副总经理；2012 年 8 月至今任科润股份董事。

孙清汝女士，1981 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学，本科学历，中级工程师。2002 年至 2012 年 8 月，先后担任科润精细、科润有限销售服务工程师、销售主管、销售部部长、销售总监；2012 年 8 月至今任热处理介质销售部门销售总监，兼任科润股份董事。

（二）监事基本情况

宋金梅女士，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京轻工学院，本科学历，中级工程师。1998 年至 1999 年，任职于江苏洁莱雅集团有限公司；2000 年至 2012 年 8 月，先后担任科润精细、科润有限采购部部长，兼任科润精细、科润有限监事会主席；2012 年 8 月至今任科润股份采购部部长兼任科润股份监事会主席。

梁翠华女士，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南京理工大学，硕士学位，助理经济师，二级人力资源管理师。2006 年至 2012 年 8 月，先后担任科润精细、科润有限人力资源专员、人力资源主管、品质主管、人力资源部副部长；2012 年 8 月至 2015 年 3 月，任科润股份人力资源部副部长；2015 年 3 月至今任科润股份人力资源部部长，兼任科润股份监事会监事。

王叶平先生，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于景德镇陶瓷学院，本科学历，中级会计师。2003 年至 2005 年，任职于南京金龙客车制造有限公司；2006 年至 2012 年 8 月，先后担任科润精细、科润有限总账会计、会

计主管；2012年8月至2015年3月，任科润股份会计主管；2015年3月至今任科润股份高级财务主管，兼任科润股份监事会监事。

（三）高级管理人员基本情况

聂晓霖女士，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。现任公司董事长兼总经理。

孙清汝女士，具体情况详见本节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。现任公司销售总监。

朱克祥先生，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，本科学历，中级会计师。1996年至1999年，任职于南京制药厂；2000年至2003年，任职于深圳创维多媒体国际有限公司；2004年至2005年，任职于江苏宏图三胞高科技股份有限公司；2006年至2012年8月，先后担任科润精细、科润有限财务部部长；2012年8月至2014年，任科润股份财务部部长；2014年至今任科润股份财务总监，兼任科润股份董事会秘书。

九、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	9,099.39	8,828.90	8,282.64
股东权益合计(万元)	6,312.03	5,893.23	5,320.50
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	6,311.87	5,893.45	5,320.50
每股净资产(元)	5.55	5.19	4.68
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	5.55	5.19	4.68
资产负债率(母公司)	33.07	33.23	35.76
流动比率(倍)	3.07	2.86	2.54

速动比率（倍）	2.46	2.23	1.96
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	7,516.59	14,765.27	13,443.00
净利润(万元)	843.60	1,212.73	1,388.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	843.21	1,212.95	1,388.10
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	770.59	1,416.98	1,356.13
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)	770.20	1,416.98	1,356.13
毛利率（%）	39.52	33.15	32.36
加权平均净资产收益率（%）	13.82	21.63	29.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.62	25.27	28.40
基本每股收益（元/股）	0.48	0.69	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.69	0.79
应收账款周转率（次）	3.01	3.76	4.82
存货周转率（次）	7.57	8.61	8.07
经营活动产生的现金流量净额(万元)	122.50	672.54	679.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	0.59	0.60

注：1、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《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）。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：浙商证券股份有限公司
法定代表人：吴承根
住所：杭州市杭大路 1 号
邮政编码：310007
电话：0571—87901963
传真：0571—87901955
项目负责人：陈亮
项目组成员：沈斌、冉成伟、陈辰、祝丹

（二）律师事务所

名称：江苏永衡昭辉律师事务所
负责人：黎民
住所：南京市珠江路 222 号长发科技大厦 13 层
邮政编码：210018
电话：025-83193322
传真：025-83191022
经办律师：周浩、李论

（三）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：孙勇
住所：中国上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
邮政编码：200010
电话：021-6352 5500
传真：021-6352 5566
经办注册会计师：冯家俊、赵海蓉

（四）资产评估机构

名称：江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司

负责人：王顺林

住所：江苏省南京市鼓楼区中山北路 26 号 1004 室

邮政编码：210003

电话：025-83311788

传真：025-83716000

经办注册评估师：郜建强、储海扬

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层

邮政编码：100032

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（五）申请挂牌证券交易所

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

邮政编码：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务及产品介绍

（一）主营业务情况

公司主要从事热处理冷却介质、机加工及成型介质、表面处理产品、清洗防锈介质及成套设备的生产销售及研发工作，是一家为客户提供工业介质产品及工业介质整体解决方案的高新技术企业。

自成立以来，公司一直专注和深耕于工业介质领域。作为国内工业介质行业的领跑者，科润股份受全国热处理标准化技术委员会委托作为主要起草单位，完成了《热处理工艺材料术语》（GB/T 8121-2012）、《金属热处理生产过程安全、卫生要求》（GB 15735-2012）、《测定工业淬火油冷却性能的镍合金探头试验方法》（GB/T 30823-2014/ISO 9950: 1995）、《热处理常用淬火介质技术要求》（JB/T 6995-2008）、《防渗涂料技术条件》（JB/T 9199-2008）、《化学热处理渗剂技术条件》（JB/T 9209-2008）、《聚合物水溶性淬火介质技术要求》（JB/T 4392-2011）、《聚乙烯醇合成淬火剂》（JB/T 4393-2011）等三项国家标准和五项行业标准的起草工作；科润股份受全国热处理标准化技术委员会委托作为参加起草单位，完成了《热处理用真空清洗机技术要求》（JB/T 11808-2014）的起草工作；除此之外，科润股份作为主要起草单位起草的《热处理清洗剂废液回收及排放技术要求》、《热处理用聚烷撑二醇水溶性淬火介质》通过了全国热处理标准化技术委员会六届四次工作会议暨标准审查会的审查。公司热处理、机加工及表面处理系列产品已广泛应用于各工业领域，涉及航天航空、汽车、风电、船舶、石油、家电、煤矿机械、钢铁冶金等行业，已为三千余家工业客户提供了系统解决方案。公司拥有一支专业从事热处理、机加工、表面处理，并有着丰富实践经验的技术服务工程师团队，在全国各主要区域设有 13 个办事处，为客户提供专业的技术服务。

此外，作为国家火炬计划重点高新技术企业，公司汇集了硕士、国家重点学

科博士、留学归国人士、享受政府特殊津贴的专家、行业标准制定者等行业精英，并建有企业博士后科研工作站，具备雄厚的研究开发与技术支持实力，公司充分利用企业博士后科研工作站，与东南大学等国内著名高校进行产学研合作，实现资源共享、优势互补，推动公司产品创新。

近年来，科润股份以创新引领行业发展，公司产品和企业的发展也得到了客户以及业内外人士的信赖和赞美，其中，公司研发销售的快速淬火介质、冷却特性测试仪被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品，水溶性淬火介质为江苏省重点推广应用的新技术新产品（第四批）。公司先后获得了江苏省科学技术奖、南京市科学技术进步奖、齿轮行业科技进步成果一等奖等荣誉，公司拥有多项专利，通过了 ISO9001、ISO14001 及 ISO/TS16949 认证。

（二）主要产品及用途

作为一家专业从事工业介质研发、生产、销售和服务的科技型企业，公司产品体系完整、种类丰富，其中又以热处理淬火介质、表面处理产品、机加工介质为核心主打产品。

1、热处理淬火介质

科润股份热处理淬火介质广泛适用于各种金属零部件的整体淬火、感应淬火、铝合金固溶处理、渗碳、碳氮共渗淬火等热处理作业，使其具有理想的工艺性能。公司热处理淬火介质可以分为水溶性淬火介质、淬火油及专用油三大类，水溶性淬火介质具有彻底的防火、无油烟、无油腻、清洗方便、安全及清洁环保的特点；淬火油可分为冷油（其中包含超速淬火油、快速淬火油、快速光亮淬火油、光亮淬火油）、热油（等温分级淬火油）、真空油（真空淬火油），此外，针对各行业特点，公司还专门开发了齿轮专用淬火油、轴承专用淬火油、耐磨钢球专用淬火油、回火油、密封油等专用油产品，可分别满足不同材质工件的性能要求，用于各类热处理炉型。公司热处理淬火介质主要产品如下表所示：

序号	产品分类	产品样式举例	产品特点
----	------	--------	------

序号	产品分类	产品样式举例	产品特点
1	水溶性淬火介质	水溶性淬火剂	<ol style="list-style-type: none"> 1、水溶性淬火介质应用技术成熟，能为客户提供有效支持； 2、广泛适用于整体淬火、感应淬火、铝合金固溶处理、渗碳、碳氮共渗淬火等热处理工艺； 3、工件淬火后表面硬度高而均匀，且能减小淬火变形； 4、生产环境清洁，不燃烧、无烟气、无火灾危险； 5、绿色环保无污染。
2	淬火油	冷油（其中包含超速淬火油、快速淬火油、快速光亮淬火油、光亮淬火油）	<ol style="list-style-type: none"> 1、冷却能力强，高温冷速快，低温冷速适中，既能使工件获得高而均匀的表面硬度和足够的硬化层深，也能较好的控制淬火变形； 2、淬火后工件表面易清洗； 3、热氧化安定性好，使用寿命长。
		热油（等温分级淬火油）	<ol style="list-style-type: none"> 1、闪点、燃点高，可实现马氏体等温分级淬火； 2、能显著减小形状复杂工件的淬火变形； 3、有效提高产品精度，减小工件的加工余量，显著降低生产成本； 4、淬火后工件表面易清洗； 5、热氧化安定性极好，高温条件下使用寿命长。
		真空油（真空淬火油）	<ol style="list-style-type: none"> 1、馏程短，饱和蒸气压极低，抗汽化能力强，不易挥发，易抽真空； 2、光亮性好，易清洗，油带耗少； 3、热氧化安定性好，使用寿命长。
3	专用油	齿轮专用淬火油、轴承专用淬火油、耐磨钢球专用淬火油、回火油、密封油	<ol style="list-style-type: none"> 1、针对特定行业工件的热处理淬火要求，“量身定做”专用淬火油； 2、冷却曲线分布合理； 3、淬火后获得良好的表面光洁度，易于清洁和抛丸； 4、热氧化安定性能优异，能保持长期稳定的冷却特性，使用寿命长。

2、表面处理产品

目前，科润股份表面处理产品主要有陶化表面处理剂、硅烷表面处理剂及硅烷-纳米陶瓷复合技术产品。

KR-S110陶化表面处理剂是一种反应型的前处理化学品，不含有害重金属、磷和任何有机成分，能在钢铁、锌、铝等金属表面形成纳米陶瓷转化膜，增强金属基材与涂料的结合力并改善基材的耐蚀性，优于铁系磷化加钝化封闭后的效果，达到锌系磷化的效果。KR-S110已成功应用于家电、电梯、普通工业等行业的涂装工艺，并实现对磷化产品的完美替换，在保证工艺稳定性的同时，拥有比传统磷化技术更短的工艺环节，更快的反应速度以及更少的能源消耗。

KR-S220硅烷表面处理剂及其配套产品KR-S120是一种基于硅烷聚合物的金属涂装前处理化学品，可在室温下与钢铁、锌、铝等多种金属基材表面发生反应，通过牢固的共价键形成一层具有三维网状结构的膜层，提高金属基材与涂料的结合力并提升耐蚀性。硅烷技术已成功应用于汽车电泳涂装、喷粉、喷漆等处理工艺。相比于陶化处理技术，硅烷技术具有如下特点：

①某些特殊的粉末喷涂以及喷漆工艺在烘干前需经过较长的水洗及晾干过程，因此对前处理膜层自身的耐蚀性有较高的要求，要求在喷涂前无反锈，而硅烷产品KR-S220形成的膜层可以保证此特殊要求；

②KR-S220硅烷产品形成的膜层通常表现为金黄色或蓝黄色，满足客户对颜色的特殊要求；

③KR-S220硅烷产品的功能基团可与液体涂料形成稳固的化学键，极大提升结合力；

④KR-S220硅烷产品可作为碱性无渣表面处理剂，适用于免水洗工艺。

KR-S210及配套产品KR-S211是多功能性有机硅烷复合无机纳米粒子的一种表面处理剂，带有特定官能团的硅烷通过缩聚反应生成分子量在一定范围的聚合物。在使用过程中，聚合物发生水解反应生成大量的硅醇基团（SiOH），与金属表面氧化层中的氢氧化物（MeOH）形成牢固的共价键（Si-O-Me），进而形成Si-O-Si三维网状结构。与此同时，溶液中的无机纳米成膜剂在金属表面生成大量无机纳米粒子。这些纳米粒子被硅烷形成的三维网状结构包裹，沉积到金属表面，形成一层致密的纳米级有机/无机复合膜。由于硅烷聚合物拥有可以在固化过程中与漆膜反应的特殊官能团，从而提高了金属基材与漆膜的附着力；无机纳米粒子封闭了硅烷三维网络的空隙，进而提升了该纳米复合膜的耐腐蚀性能。硅烷-纳米陶瓷复合技术已成功应用于冷轧、热轧、镀锌、铝合金等材质共线喷淋或浸渍处理工艺，能与各种电泳漆进行极佳的配套。硅烷-纳米陶瓷复合技术具有如下工艺优势：

①硅烷-纳米陶瓷复合技术无需特别加热，能耗低，处理时间短；

②硅烷-纳米陶瓷复合膜具有较高的耐蚀性；

③与各种电泳漆涂料匹配性高（满足各种性能指标，如耐蚀性、附着力、泳透力等性能指标）；

- ④槽液检测、控制简单；
- ⑤溢流水及换槽废水处理简单，费用低；
- ⑥槽液稳定性高，使用寿命长；
- ⑦与无磷，无氮高效脱脂剂配套使用，保证前处理的成膜质量。

3、机加工介质

公司机加工介质主要可以分为切削液、切削油及成型油三大类，切削液、切削油主要应用于金属切削、磨削等加工过程中，是用来冷却和润滑刀具和加工件的工业用液体，具备良好的冷却性能、润滑性能、防锈性能、除油清洗性能以及防腐性能。切削液冷却性能突出，通常用于润滑要求不高的磨削工艺，切削油润滑性较高，往往用于高硬度材料的加工。切削液与切削油主要系列产品如下表所示：

产品分类	产品名称	产品型号	产品特点	适用范围
切削液	乳化切削液	KR-C8010	润滑防锈性优异，可延长刀具使用寿命、提高工件表面光洁度，并且具有良好的人体适应性	适用于铸铁、碳钢、合金钢等黑色金属材料的中至重负荷的切削加工，也可以用于紧固件的搓牙、滚牙加工
		KR-C8020	以及优异的沉降性，辅助排泄能力强	适用于铝合金、铜合金等有色金属的轻至重负荷加工
		KR-C8210		适用于黑色金属、有色金属的轻至重负荷加工，尤其针对铝轮毂加工保护效果好
		KR-C8211		
		KR-C8030		适用于钛合金加工
	半合成切削液	KR-C8510	具有生物稳定型、良好的人体适应性以及优异的冷却、润滑、清洗和防锈性	适用于黑色金属材料的轻至中等负荷切削加工，特别适用于铸铁材料的普通切削与磨削
		KR-C8520		适用于黑色金属及部分铝合金材料的中高负荷切削加工，包括钻孔，铰孔等高难度加工工艺
		KR-C8580		具有超强的防锈及润滑性能，适用于蠕墨铸铁、合金钢等难加工黑色金属材质的中高载荷切削加工
		KR-C8610	具有优异的冷却、润滑、清洗和防锈性，并且加工表面质量优异	适用于铸铁、中低合金钢、铝合金及铜合金等多种金属材料的轻至中等负荷普通切削加工
		KR-C8630		适用于中高合金钢、铝合金和铜合金等多种金属材料的中至高负荷切削加工
		KR-C8650	润滑、清洗、沉降性优异	适用于黑色金属及铝合金等多种金属材料的轻负荷切削和普通平面磨削加工，也可用于线切割加工

产品分类	产品名称	产品型号	产品特点	适用范围	
		KR-C8670	润滑、防锈性优异	满足铝合金材质中等强度的加工要求	
		KR-C8680			
		KR-C8710	具有优异的润滑性和消泡性，加工表面质量好	适用于汽车、航空航天和电子等领域的铝合金加工	
		KR-C8720		适用于锌合金、镁合金加工	
	全合成切削液	KR-C9020	具有生物稳定型、良好的润滑、清洗和防锈性，排杂油效果佳	适用于铸铁、碳钢等黑色金属磨削加工	
		KR-C9020G		主要适用于轴承磨削加工，也可适用于普通黑色金属磨削加工	
		KR-C9040		有效抑制硬质合金中的钴析出，杜绝重金属钴析出对人体和环境的危害，适用于硬质合金、钨钢、工模具钢、铜合金等材料的切削、磨削加工	
		KR-C9060		适用于黑色金属和有色金属的轻至中负荷切削、磨削加工	
		KR-C9080		适用于铸铁、碳钢、合金钢、铜合金、铝合金等黑色及有色金属的多数中至重负荷切削、磨削加工	
	植物油基切削液	KR-C8820	具备卓越的润滑性能以及极佳的生物降解率，在保证加工质量的同时，使用寿命也不逊色于传统矿物油基切削液	适用于黑色金属及多数有色金属材料的中至重负荷切削加工	
		KR-C8821		适用于各种铝合金材质的轻至重负荷切削加工	
		KR-C8822		适用于铸铁、碳钢、合金钢等黑色金属材料的中至重负荷的切削加工	
	切削油	齿轮加工专用切削油	KR-C10/15/20	采用优质基础油和进口新型环保极压抗磨剂、抗氧化剂等调制而成，能够有效提高加工质量，延长刀具使用寿命；低油雾、气味极低、排屑性好，绿色环保，人工无过敏现象	适用于齿轮的磨齿、珩齿、剃齿、滚齿、插齿、铣齿等切削加工，也可用于多种材质的中低负荷切削加工
		孔加工专用切削油	KR-C18/18H 深孔钻油		适用于铸铁、碳钢、合金钢、有色金属材质工件的深孔钻加工，也可用于铰孔、切削、磨削等加工。也适合不锈钢、镍铬合金等难加工材质的钻孔、切削加工
			KR-C18G/18T 钢管切削油		适用于铸铁、碳钢、合金钢等材质钢管的刮削滚光、镗孔加工，也可用于中低负荷切削加工
KR-C18M 珩磨油			适用于多种材质金属的珩磨加工，也可用于研磨、磨削加工		
中负荷加工专用切削油		KR-C310/320/310F 通用切削油	适用于黑色金属、有色金属的各种轻至中负荷切削加工		
		KR-C310E 极压切削油	适用于黑色金属的各种重负荷切削加工，特别适合加工高合金钢、不锈钢、镍基高温合金等难加工材质		

产品分类	产品名称	产品型号	产品特点	适用范围
		KR-C03 精密磨削油		适用于多种材质的研磨、超精加工，同时也可用于珩磨加工
		KR-C40 拉削油		适用于多种材质金属的拉削加工，也可用于轻至重负荷切削加工
		KR-C70 攻丝油		适用于多种材质金属的攻丝、搓丝加工，也可用于轻至重负荷切削加工
		KR-C190 植物油基切削油		用于黑色金属、有色金属的轻至重负荷加工

成型油选用优质矿物基础油，复配高性能硫化猪油和硫化脂肪酸酯为主剂调和而成，被广泛地用于不锈钢、高合金钢等难加工材质的冷镦成型加工，具有极好的抗磨性、极压性，不会造成工件拉毛、拉伤，有效延长冲模寿命，无异味，不刺激皮肤。公司成型油产品包含冲压油和拉拔油，主要产品及其特性如下表所示：

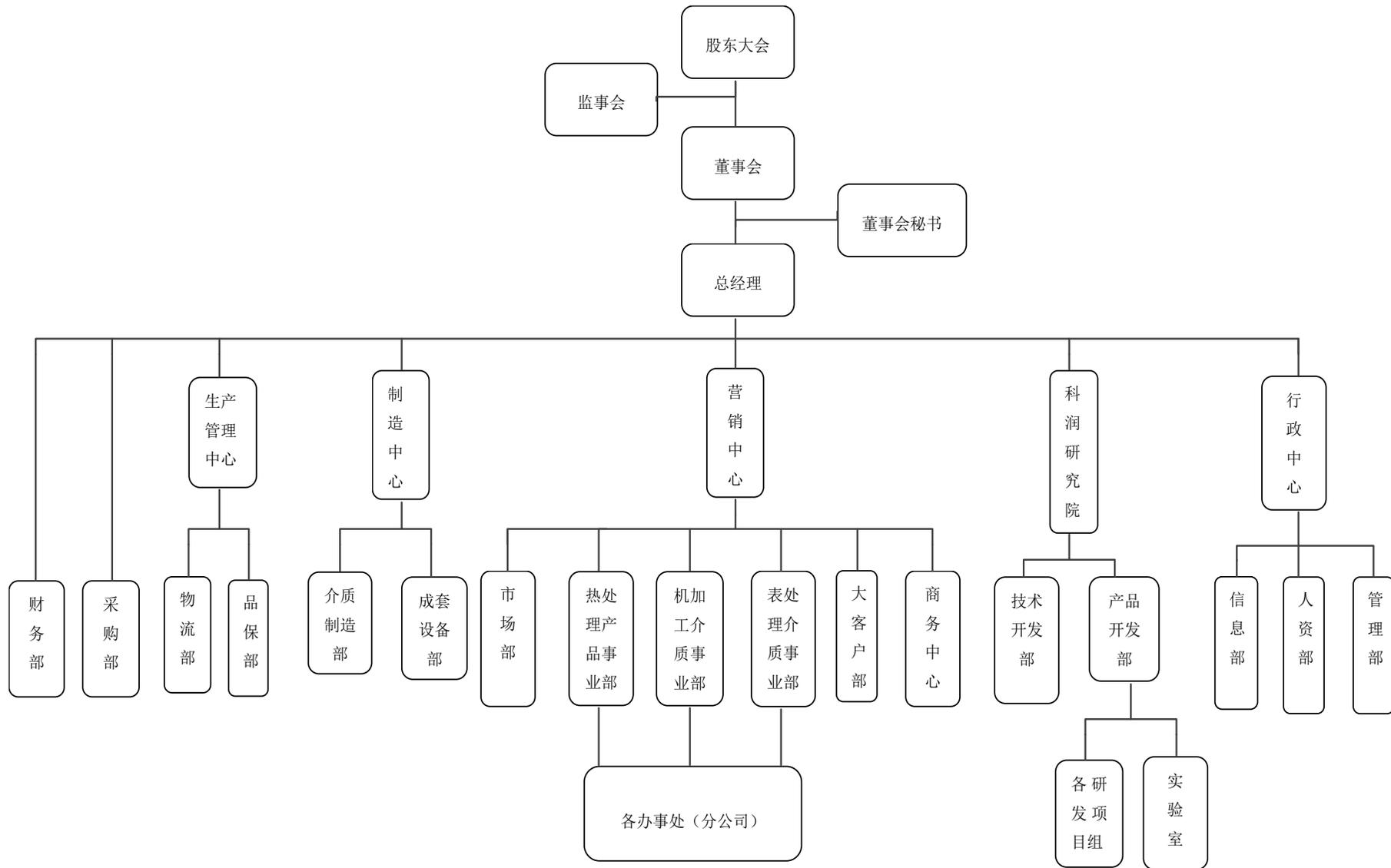
产品分类	产品名称	产品型号	产品特点	适用范围
成型油	冲压油	KR-D 系列冲压成型油-	具有快速散热与独特的润滑效果；优异的极压性能，有效防止粘膜，延长模具使用寿命；极好的润滑性能，可使零件表面更加光洁，提高产品的精密度；具有较好的防锈性能，满足短期库存防锈要求；颜色浅，气味低，油雾低；不含重金属，对皮肤无刺激	适用于各种材质钢板、不锈钢薄板、钢铁零件的冲压、冲剪、拉深成型加工的润滑、防锈，也可用于冷镦、拉深、冲孔、搓丝等高载荷加工
		KR-SS 系列电子成型油		适用于铜、铝等有色金属板材、薄钢板的冲压、冲剪、拉深成型加工，也可用于薄钢板轻负荷冲压加工
		KR-SF 系列精密冲压油		适用于铝合金、铝镁合金等材质有色金属板材的精密冲压、冲孔、拉深加工
		KR-SD 系列家电成型油		适用于家电板的拉深成型加工，可与常温清洗剂配套使用

产品分类	产品名称	产品型号	产品特点	适用范围
	拉拔油	KR-DT 系列 钢管拉拔油	优异的极压性能，有效防止粘膜，延长模具使用寿命；极好的润滑性能，可使零件表面更加光洁，提高产品的精密度；具有较好的防锈性能；颜色浅，气味低，油雾低；优异的抗老化性能，有效延长油品的使用寿命；不含重金属，对皮肤无刺激	适用于钢管中等至中高负荷冷拔加工润滑，也可用于钢管切削加工用油

除上述产品外，公司还从事清洗剂、防锈剂、热处理成套系统等配套产品的生产、销售及研发工作。

二、公司内部组织结构及主要业务流程

（一）公司内部组织结构



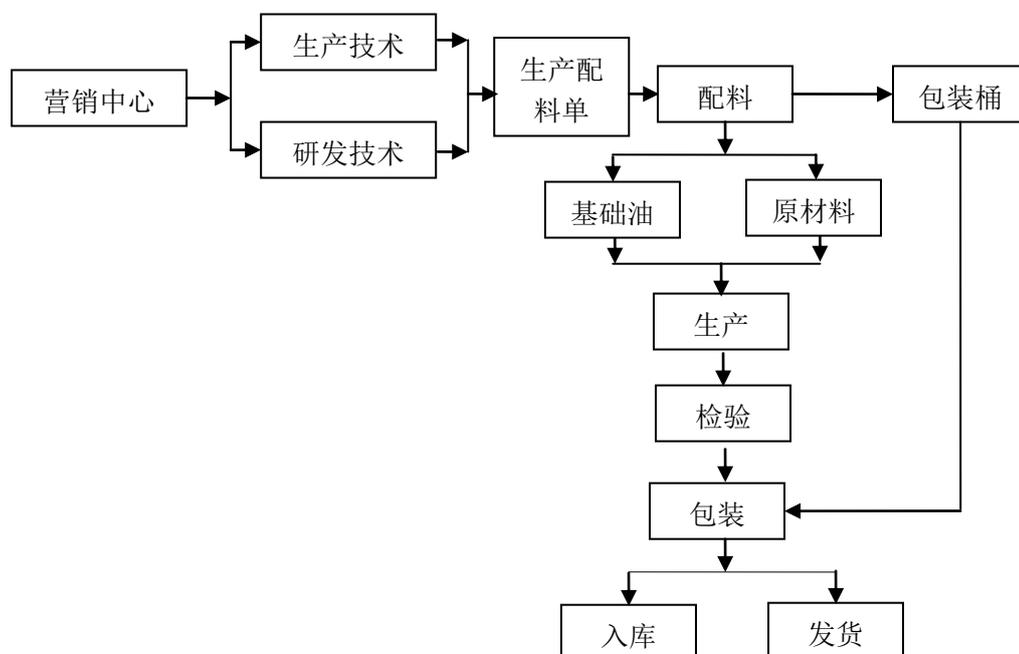
（二）公司主要业务流程

1、公司采购流程

公司采购部负责原材料的采购环节。具体采购流程为：由采购部搜集、整理供应商的基础资料和相关资质材料，并进行初步筛选确定潜在供应商名单，采购部联合生产管理中心、科润研究院、制造中心以及使用部门对供应商进行现场联合评审，确定最终合格的供应商名单；采购部根据库存情况以及营销中心提供的计划需求数量确定采购数量，报总经理批准后与供应商签订采购合同；收到货物后，经品保部检验合格，仓库办理货物验收入库手续，财务部依据发票及入库单对原材料进行登记入账，并结算货款，最后存档相关凭证。

2、公司生产流程

营销中心根据客户需求制定生产任务单，生产和研发技术人员根据任务单需求制定配料单并下达到制造中心，制造中心在接到配料单后按要求领取原辅料及包装物，根据配料单工艺要求进行生产。生产完成后品保部取样进行检测，检测合格后通知制造中心进行包装，包装完毕后，对需当日发货产品直接发货，备货则通知库房入库。公司主要产品的生产流程图如下：



3、公司销售流程

公司营销中心负责销售及售后服务工作。对于标准化产品，营销中心根据每年年初签订的购销合同编制月度销售计划，由营销中心负责人审批后转呈制造中心；制造中心结合公司库存情况制定生产计划并安排生产；产品出库后营销中心跟进收款及售后服务工作。对于个性化定制产品，营销中心收到客户意向订单后会同制造中心、科润研究院协同开展研发生产。产品交付后，营销中心跟进收款及售后服务。

4、研发流程

公司的新产品的研制开发工作可分为如下三个阶段：

(1) 立项阶段：由市场部作为牵头部门，组织各部门人员开展市场调研工作，并讨论制定行业技术路线图。根据行业技术路线图，经公司高层审批后，确定本年度的研发项目；

(2) 产品设计和开发阶段：技术开发部、产品开发部负责组建项目组，由项目组完成摸索工艺配方、优化配方结构的工作；

(3) 产品应用阶段：热处理产品事业部、机加工介质事业部以及表处理介质事业部提供客户信息，协助技术开发部、产品开发部进行产品的现场应用试验，并提供客户的反馈意见，从而帮助技术开发部、产品开发部确定配方、生产工艺，建立检验标准，完善检测手段。

三、业务关键资源要素

(一) 公司的核心技术

工业介质生产企业的核心技术主要表现为公司独特的产品配方以及研发团队的核心竞争力（包括人员素质、实践经验等）。公司长期从事热处理淬火介质、表面处理产品、机加工介质等工业介质的研发、生产、加工，是目前国内市场上为数不多的工业介质产品种类较全的生产企业，在此类市场居于领先地位，积累了丰富的经验，研发了独特的产品配方，依托成熟的工业介质配方技术与先进的化学改性技术，公司产品具有同高端装备制造业要求相匹配的冷却性能，结合工艺创新和开发，能够有效保证目标产品的工业化应用和产业化，为解决困扰我国

高端装备制造业的“可靠性差、寿命短、结构重”三大问题提供有效途径。公司建有企业研究院（包含博士后工作站、国家级工程技术中心、重点实验室、检测中心等），与东南大学等国内知名高校进行产学研合作，同时，公司还汇集了享受政府特殊津贴的专家、行业标准制定者、留学归国人士、国家重点学科博士等行业精英，公司基于对市场的判断，结合自身卓越的研发实力不断改良、研发产品配方，并根据客户对产品的需求差异性，调整产品配方。

（二）公司拥有主要无形资产情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	1,633,936.00	333,989.07	-	1,299,946.93

1、公司拥有的土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

权利人	证书号码	取得方式	用途	面积 (平方米)	宗地位置	终止日期
科润股份	宁江国用 (2013)第 08652号	出让	工业 用地	10,600.80	江宁开发区 秦淮路 31 号	2053.10.15

2015 年 3 月 11 日，科润股份与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署了编号为 2015 年江宁抵字 0084 号的《南京市江宁区房地产抵押合同》，科润股份将座落于南京市江宁区秣陵街道秦淮路 31 号 2-4 幢，面积分别为 2,010.09 平方米、898.66 平方米和 1,045.77 平方米（产权证编号：宁房权证江变字第 JN00292000 号、宁房权证江变字第 JN00292001 号、宁房权证江变字第 JN00292002 号）的房产（账面原值 5,843,758.34 元，净值 3,214,432.76 元）及土地使用权（宁江国用（2013）第 08652 号，账面原值 1,633,936.00 元，净值 1,299,946.93 元）合计评估作价 13,410,000.00 元，抵押给中国工商银行股份有限公司南京江宁支行，为其与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署的编号为 2015 年（江宁）字 0084 号的最高贷款额为 800 万元的《网贷通循环借款合同》提供自 2015 年 3 月 11 日起至 2016 年 3 月 16 日止的抵押担保。截至 2015 年 7

月 31 日，科润股份在该合同项下的借款余额为 500 万元。

2、公司拥有的软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的软件著作权为 6 项，具体情况如下表所示：

序号	著作权人	软件名称	证书编号	开发完成时间	授权时间	权利取得方式	权利范围
1	科润有限	冷却特性仪数据处理和存储系统 V1.0	软著登字第 0156934 号	2009 年 4 月 1 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利
2	科润有限	冷却特性仪检测数据管理系统 V1.0	软著登字第 0156958 号	2009 年 4 月 1 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利
3	科润有限	冷却特性仪数据处理和显示系统 V1.0	软著登字第 0156942 号	2009 年 4 月 15 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利
4	科润有限	冷却特性数据采集软件 V1.0	软著登字第 0156943 号	2009 年 4 月 1 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利
5	科润有限	工业介质生产流程管理系统 V1.0	软著登字第 0156944 号	2009 年 3 月 15 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利
6	科润有限	冷却特性仪数采及数据处理系统 V1.0	软著登字第 0156932 号	2009 年 2 月 1 日	2009 年 7 月 30 日	原始取得	全部权利

截至本公开转让说明书签署日，上述表格所列的著作权人更名为科润股份的手续正在办理过程中。

3、公司拥有的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 45 项权属证明完备的注册商标，其中包含一项国际注册商标，具体情况如下表所示：

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
1	1	1584057		金属退火剂；金属回火剂；淬火油；淬火剂	2021 年 06 月 13 日
2	1	1604011		金属退火剂；金属回火剂；淬火油；淬火剂	2021 年 07 月 20 日
3	1	3101912		过氧化氢；显影剂；未加工的人造合成树脂；消防泡沫液；焊接用化学品；食物防腐用化学品；皮革表面处理用化学品；工业用胶；纸浆	2024 年 09 月 27 日

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
4	1	4137915		过氧化氢；未加工的人造合成树脂；纸浆	2017年05月06日
5	1	4137916		过氧化氢；未加工的人造合成树脂；纸浆	2017年05月06日
6	1	4239036		过氧化氢；化学试纸；显影剂；未加工的人造合成树脂；消防泡沫液；焊接用化学品；食物防腐用化学品；皮革表面处理用化学品；工业用胶；纸浆	2017年11月27日
7	1	5932295		金属回火剂；淬火油；金属退火剂；淬火剂	2020年02月06日
8	1	5932296		液压系统用液；传动液；工业化学品；杀菌化学添加剂；肥料制剂；金属回火剂；淬火油；金属退火剂；淬火剂	2020年01月06日
9	11	3101910		电灯；冷冻机；水暖装置；加热元件；浴室装置；消毒设备；污水处理设备；电暖器；气体打火机	2024年01月27日
10	12	3101907		铁路车辆缓冲器；汽车；摩托车；缆车；手推车；雪撬车；车辆用轮胎；航空仪器、机器和设备；船	2023年03月13日
11	12	4136907		铁路车辆缓冲器；缆车；手推车（两轮）；雪橇（车）；车辆用轮胎；航天仪器、机器和设备；船	2016年10月06日
12	14	3101906		未加工或半加工贵金属；镀金物品；宝石（珠宝）；人造宝石；玉雕首饰；银饰品；小饰物（珠宝）；手表；钟；电子万年台历	2023年03月27日

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
13	14	4136906		未加工或半加工贵金属；镀金物品；宝石（珠宝）；人造宝石；玉雕首饰；银饰品；小饰物（珠宝）；手表；钟；电子万年台历	2017年05月06日
14	16	3101905		纸；复印纸；卫生纸；纸或纸板制广告牌；贺卡；新闻刊物；图画；包装用再生纤维纸；文件夹；教学材料	2023年05月20日
15	16	4136904		复印纸（文具）；纸或纸板制广告牌；贺卡；新闻刊物；图画；包装用再生纤维纸；文件夹（文具）；教学材料（仪器除外）	2017年06月27日
16	2	3101898		染料；颜料；食用色素；印刷合成物（油墨）；漆；防锈制剂；防腐剂；防锈脂；防锈油；金属防锈制剂	2023年07月13日
17	2	3101899		染料；颜料；食用色素；印刷合成物（油墨）；漆；防锈制剂；防腐剂；防锈脂；防锈油；金属防锈制剂	2023年07月13日
18	2	4136902		染料；颜料；食用色素；防锈脂；防腐剂；木材防腐剂；防锈油；金属防锈制剂；防锈制剂（储藏用）；木材防腐油	2017年05月06日
19	2	4136903		染料；颜料；食用色素；印刷合成物（油墨）；漆；防锈脂；金属用保护制剂；木材防腐剂；防锈油；金属防锈制剂	2017年05月06日
20	2	4239035		染料；颜料；食用色素；印刷合成物（油墨）；漆；防锈脂；金属用保护制剂；木材防腐剂；防锈油；金属防锈制剂	2017年08月06日
21	25	3101904		成品衣；婴儿全套衣；体操服；足球鞋；鞋；帽子；袜；手套；领巾；腰带	2023年07月06日

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
22	3	3101913		洗涤剂；清洁制剂；除锈制剂；去油剂；研磨剂；工业用香料；香料；牙膏；香；动物用化妆品	2023年05月20日
23	3	4137912		洗涤剂；清洁制剂；除锈制剂；去油剂；研磨剂；工业用香料；香料；牙膏；香；动物用化妆品	2017年05月06日
24	3	4137913		洗涤剂；清洁制剂；除锈制剂；去油剂；研磨剂；工业用香料；香料；牙膏；香；动物用化妆品	2017年05月06日
25	3	4137914		洗涤剂；清洁制剂；除锈制剂；去油剂；研磨剂；工业用香料；香料；牙膏；香；动物用化妆品	2017年05月06日
26	3	4239039		洗涤剂；清洁制剂；除锈制剂；去油剂；研磨剂；工业用香料；香料；牙膏；香；动物用化妆品	2017年12月27日
27	39	3101903		运输经纪；货运；船只运输；汽车运输；空中运输；贮藏；旅行社；管道运输	2023年06月06日
28	4	3100815		脱模油；切削液；切割油；润滑油；润滑剂；工业用脂；油精；导热油；润滑脂；除尘制剂	2023年04月13日
29	4	4136910		汽车燃料；引火剂；工业用蜡；照明用蜡	2017年06月27日
30	4	4137911		汽车燃料；引火剂；工业用蜡；照明用蜡	2017年07月27日
31	4	4239038		汽车燃料；引火剂；工业用蜡；照明用蜡	2018年02月13日

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
32	40	3101902		定做材料装备；金属处理；金属铸造；纺织品精细加工；木材制作；纸张加工；烧制陶器；废物处理；空气净化；水净化	2023年05月27日
33	40	4136905		定做材料装备（替他人）；金属处理；金属铸造；纺织品精细加工；木材制作；纸张加工；烧制陶器；废物处理（变形）；空气净化；水净化	2017年12月27日
34	40	4239037		定做材料装备（替他人）；金属处理；金属铸造；纺织品精细加工；木材制作；纸张加工；烧制陶器；废物处理（变形）；空气净化；水净化	2018年03月13日
35	41	3101901		培训；学校；安排和组织会议；组织体育比赛；收费图书馆；图书出版；广播电视节目制作；娱乐；俱乐部服务（娱乐或教育）	2023年07月06日
36	42	3101900		法律服务；质量控制；化学研究；化学服务；化学分析；工业品外观设计；包装设计；室内装饰设计；服装设计；计算机软件设计	2023年05月27日
37	6	4136909		普通金属合金；粉末冶金；螺栓；家具用金属附件；五金器具；金属锁（非电）；保险柜；金属包装容器；金属标志牌；普通金属艺术品	2016年10月06日
38	6	9190275		金属包装容器；金属槽；金属大桶；金属工具箱（空）；金属容器；金属桶；金属桶架；金属箱；马口铁包装容器；普通金属盒	2022年03月20日
39	6	9190276		金属包装容器；金属槽；金属大桶；金属工具箱（空）；金属容器；金属桶；金属桶架；金属箱；马口铁包装容器；普通金属盒	2022年03月20日
40	7	3101908		农业机械；纺织机；洗衣机；石油化工设备；铸造机械；内燃机（不包括汽车，拖拉机，谷物联合收割机，摩托车，油锯，蒸汽机车的发动机）；气体分离设备；泵（机器）；轴承；电焊机	2023年09月27日

序号	类别	注册号	商标图像	商品/服务列表	有效期限
41	7	4136908		农业机械；纺织机；洗衣机；石油化工设备；铸造机械；内燃机（不包括汽车，拖拉机，谷物联合收割机，摩托车，油锯，蒸汽机车的发动机）；气体分离设备；泵（机器）；轴承（机械零件）；电焊机	2016年10月06日
42	9	3101911		计算机；自动售货机；复印机；电话机；电视机；高频仪器；碳素材料；个人用防事故装置；眼镜；电池	2023年05月13日
43	9	9190277		材料检验仪器和机器；测量仪器；测量装置；测压仪器；粘度计；检验用镜；折光镜；升降机操作设备；升降机操作装置	2022年03月20日
44	9	9190278		检验用镜；折光镜；升降机操作装置	2022年04月27日
45		864983		METAL TEMPERING PREPARATIONS; QUENCHING OIL FOR METAL WORKING; METAL ANNEALING PREPARATIONS; QUENCH LIQUID FOR METAL WORKING, IN CLASS 1 (U.S.CLS. 1, 5, 6, 10, 26 AND 46)	2015年8月11日 ¹

4、公司拥有的专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的发明专利4项，实用新型专利12项，具体情况如下表所示：

序号	权属人	专利号	专利名称	权利期限	类型	取得方式
1	科润股份	ZL 201310451423.0	匀速冷却介质及其在锻后控制冷却过程中的应用	2013年09月27日-2033年09月27日	发明专利	原始取得
2	科润股份	ZL 200910029113.3	不锈钢管水性脱脂剂	2009年01月13日-2029年01月13日	发明专利	原始取得

¹此商标为马德里体系下国际注册商标，公司目前正在办理该商标的续展手续。

序号	权属人	专利号	专利名称	权利期限	类型	取得方式
3	科润股份	ZL 200810123991.7	抗乳化型水基金属清洗剂	2008年06月16日-2028年06月16日	发明专利	原始取得
4	科润股份	ZL 200810123990.2	长效乳化型防锈液	2008年06月16日-2028年06月16日	发明专利	原始取得
5	科润股份	ZL 201420221815.8	淬火槽用搅拌装置	2014年04月30日-2024年04月30日	实用新型专利	原始取得
6	科润股份	ZL 200820161343.6	不锈钢管多工位内壁脱脂设备	2008年11月18日-2018年11月18日	实用新型专利	原始取得
7	科润有限	ZL 200820161344.0	批量不锈钢管脱脂装备	2008年11月18日-2018年11月18日	实用新型专利	原始取得
8	科润有限	ZL 200820161345.5	不锈钢外管脱脂设备	2008年11月18日-2018年11月18日	实用新型专利	原始取得
9	科润股份	ZL 200920038521.0	节能型水溶性淬火介质再生处理装置	2009年01月13日-2019年01月13日	实用新型专利	原始取得
10	科润有限	ZL 200920038522.5	淬火介质冷却特性测试仪	2009年01月13日-2019年01月13日	实用新型专利	原始取得
11	科润股份	ZL 201120187089.9	全自动水溶性淬火介质加热分离装置	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得
12	科润股份	ZL 201120187086.5	板簧可控压淬系统	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得
13	科润股份	ZL 201120187726.2	新型淬火介质冷却特性测试仪	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得
14	科润股份	ZL 201120187689.5	板簧淬火生产线换液系统	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得
15	科润股份	ZL 201120187710.1	便携式冷却特性测试仪的加热炉	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得

序号	权属人	专利号	专利名称	权利期限	类型	取得方式
16	科润股份	ZL 201120187731.3	多功能淬火介质冷却特性测试仪	2011年06月03日-2021年06月03日	实用新型专利	原始取得

上述专利号为“200820161344.0”、“200820161345.5”、“200920038522.5”的专利目前专利权人为科润有限，公司目前正在办理将专利权人变更为科润股份的相关事宜。除上述已获授权的专利外，公司还拥有8项正在申请中的专利，具体情况如下表所示：

序号	申请人	申请号	专利名称	申请日期	类型
1	科润股份	201310450482.6	一种冷却特性特别稳定的匀速冷却介质	2013年09月27日	发明专利
2	科润股份	201310449847.3	一种除水剂及其在淬火油除水的新方法中的应用	2013年09月27日	发明专利
3	科润股份	201410786976.6	植物油在淬火工艺中降低工件变形量的应用	2014年12月17日	发明专利
4	科润股份	201510460933.3	一种硅烷-纳米陶瓷复合表面处理剂	2015年07月30日	发明专利
5	科润股份、科润新材料	201510590467.0	一种有机-无机余热发黑剂及其制备方法	2015年9月17日	发明专利
6	科润股份、科润新材料	201510588211.6	一种淬火后可水洗去除的防渗碳涂料及其制备方法	2015年9月16日	发明专利
7	科润股份、科润新材料	201510596566.X	一种可替代油品的乳化液及其制备方法	2015年9月18日	发明专利
8	科润股份、科润新材料	201510595243.9	一种使用过程中冷却性能稳定的匀速冷却介质	2015年9月17日	发明专利

（三）公司获得资质及荣誉情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	江苏省科学技术厅；江苏省财政厅；江苏省国家税务局；江苏省地方税务局	GF201232000663	2012年8月6日	三年 ²
2	“水溶性淬火介质”被认定为省重点推广应用的新技术新产品（第四批）	江苏省新技术新产品推广应用工作联席会议办公室	201303014	2014年3月	-
3	“环保节能型高效水基热处理介质关键技术的研发及产业化”项目获2013年度江苏省科学技术三等奖	江苏省人民政府	2013-3-48-D1	2014年1月12日	-
4	“新型金属加工介质及循环经济关键技术产业化”项目获国家火炬计划产业化示范项目证书	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2013GH030582	2013年9月	-
5	“新型热处理加工介质及其配套技术的研发及产业化”项目获南京市科学技术进步三等奖	南京市人民政府	201117004-D1	2012年3月	-
6	“冷却特性测试仪”获高新技术产品认定证书	江苏省科学技术厅	110115G0313N	2011年10月	五年
7	公司专利“淬火介质冷却特性测试仪”获南京市优秀实用新型专利奖	南京市知识产权局	ZL200920038522.5	2011年12月	-
8	“快速淬火介质”获高新技术产品认定	江苏省科学技术厅	110115G0050N	2011年5月	五年

²根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件（苏高企协[2015]14号），对江苏省2015年第二批拟认定高新技术企业予以公示，科润股份位列此次公示企业名单中。

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
	定证书				
9	“KR-SQTII 淬火介质冷却特性测试仪”获 2010 年齿轮行业科技进步成果一等奖	中国机械通用零部件工业协会齿轮专业协会	-	2011 年 8 月	-
10	“KR-SQTII 淬火介质冷却特性测试仪”获 2010 年中国机械通用零部件工业协会齿轮分会自主创新优秀新产品特等奖	中国机械通用零部件工业协会	-	2011 年 3 月	-
11	“余热发黑剂 PR506”获 2010 年中国机械通用零部件工业协会紧固件行业自主创新优秀新产品优秀奖	中国机械通用零部件工业协会	-	2011 年 3 月	-
12	公司专利“节能型水溶性淬火介质再生处理装置”获南京市优秀实用新型专利奖	南京市知识产权局	ZL200920038521.0	2010 年 11 月	-
13	“KR468C 齿轮专用淬火油”获 2009 年齿轮行业科技进步成果一等奖	中国机械通用零部件工业协会齿轮专业协会	-	2010 年 8 月	-
14	江苏省认定企业技术中心	江苏省经济和信息化委员会；江苏省发展和改革委员会；江苏省科学技术厅；江苏省财政厅；江苏省国家税务局；江苏省地方税务局；中华人民共和国南京海关	-	-	-
15	江苏省金属加工介	江苏省科技	-	-	-

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
	质工程技术研究中心	厅；江苏省财政厅			
16	江宁开发区博士后科研工作站南京科润工业介质股份有限公司站	人力资源和社会保障部；全国博士后管委会	-	2015年9月28日	-

同时，公司还拥有如下管理体系认证证书：

序号	证书名称	认证覆盖的业务范围	发证机关	证书编号	初次获证日期	颁证日期	证书到期日
1	质量管理体系认证证书	金属加工介质（热处理、机加工、表面处理）的设计、生产和销售	上海恩可埃认证有限公司	29069	2013-09-03	2014-12-24	2016-09-03
2	汽车行业质量管理体系认证证书	金属表面处理 and 热处理用介质（发黑剂、硅烷处理剂）的设计和生产	上海恩可埃认证有限公司	T7201/0190088	2014-08-07	2015-09-03	2017-08-06
3	环境管理体系认证证书	金属加工介质（热处理、机加工、表面处理）的设计、生产和销售	上海恩可埃认证有限公司	E5002	2013-09-03	2014-12-24	2016-09-03

（四）业务许可和特许经营权情况

证书名称	发证机关	编号	排污种类	发证日期	有效期
江苏省排放污染物许可证	南京市江宁区环境保护局	320115-2013-000663	废水、噪声	2013-12-18	三年

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）公司的主要固定资产情况

公司主要固定资产包括：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。截至2015年7月31日，公司固定资产净值为6,515,308.62元，公司的主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋建筑物	6,835,865.42	3,168,185.60	3,667,679.82

运输设备	2,448,612.68	1,586,681.34	861,931.34
电子设备及其他	3,940,678.64	2,658,277.57	1,282,401.07
机器设备	2,078,634.22	1,375,337.83	703,296.39
合计	15,303,790.96	8,788,482.34	6,515,308.62

1、公司拥有的房产

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房产情况如下：

所有权人	房产证号	建筑面积 (平方米)	用途	抵押状况
科润股份	宁房权证江变字第 JN00292000 号	2,010.09	综合楼	已抵押
科润股份	宁房权证江变字第 JN00292001 号	898.66	厂房	已抵押
科润股份	宁房权证江变字第 JN00292002 号	1,045.77	厂房	已抵押
科润股份	104 房地证 2013 字第 16496 号	119.92	成套住宅	未抵押

2015 年 3 月 11 日，科润股份与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署了编号为 2015 年江宁抵字 0084 号的《南京市江宁区房地产抵押合同》，科润股份将上述房产（账面原值 5,843,758.34 元，净值 3,214,432.76 元）及土地使用权（宁江国用（2013）第 08652 号，账面原值 1,633,936.00 元，净值 1,299,946.93 元）合计评估作价 13,410,000.00 元，抵押给中国工商银行股份有限公司南京江宁支行，为其与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署的编号为 2015 年（江宁）字 0084 号的最高贷款额为 800 万元的《网贷通循环借款合同》提供自 2015 年 3 月 11 日起至 2016 年 3 月 16 日止的抵押担保。

2、主要生产设备

截至 2015 年 7 月 31 日，公司拥有的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	账面原值 (元)	净值 (元)	数量 (台/套)	使用年限 (年)
1	厂房附属设施	809,288.00	453,439.55	-	20
2	水电消防设施	521,889.00	271,754.32	-	20
3	油品检测仪器	333,494.01	133,264.03	1	5
4	道路及外管网络	330,000.00	171,836.00	-	20
5	仓库货架	277,777.78	150,500.26	1	10
6	同步热分析仪	271,794.87	173,024.59	1	5

序号	设备名称	账面原值 (元)	净值 (元)	数量 (台/套)	使用年限 (年)
7	储油罐、调和罐及搅拌罐	623,618.70	174,268.79	22	10
8	不锈钢调和釜	102,564.10	57,189.54	3	10
9	冷特仪 SQ2	134,188.04	91,784.64	1	5
10	称重模块	223,807.69	105,187.36	8	10
11	叉车	406,346.16	183,494.41	6	10
12	滴定仪	74,358.97	53,211.31	1	10
13	液体罐装设备	47,863.25	19,126.13	1	10
14	反应釜及平台	45,726.50	31,638.14	1	10
15	纯水设备	38,461.54	11,723.18	1	5
16	库仑水分仪	38,461.54	27,523.12	1	5
17	监控设备	33,333.32	28,066.62	1	5
18	表面张力仪、恒温槽	23,504.27	6,421.25	1	5
19	搅拌槽	38,888.89	20,752.19	4	10

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司共有员工 174 人，其中因原任职单位未办结转入而未缴纳社会保险人数 2 名，因退休返聘无需缴纳人数 3 名，公司共为 169 名员工缴纳了社会保险。

(1) 岗位结构

截至 2015 年 7 月 31 日，公司员工岗位构成中营销人员 49 人，研发人员 39 人，供应链系统 54 人，管理及其他人员 32 人，结构如下图：

岗位	人数	比例	图示
营销人员	49	28.16%	<div style="text-align: center;"> <p>岗位结构</p> <p>■ 营销人员 ■ 研发人员 ■ 供应链系统 ■ 管理及其他人员</p> </div>
研发人员	39	22.41%	
供应链系统	54	31.03%	
管理及其他人员	32	18.39%	
合计	174	100.00%	

(2) 学历结构

截至2015年7月31日，公司员工学历构成中硕士及以上学历30人，本科学历67人，大专及以下学历77人，结构如下图：

学历	人数	比例	图示
硕士及以上学历	30	17.24%	<div style="text-align: center;"> <p>学历结构</p> <p>■ 硕士及以上学历 ■ 本科学历 ■ 大专及以下学历</p> </div>
本科学历	67	38.51%	
大专及以下学历	77	44.25%	
合计	174	100.00%	

(3) 年龄结构

截至2015年7月31日，公司员工年龄构成中30岁以下59人，30岁（含）至39岁95人，40岁（含）以上20人，结构如下图：

年龄	人数	比例	图示
30岁以下	59	33.91%	<div style="text-align: center;"> <p>年龄结构</p> <p>■ 30岁以下 ■ 30岁(含)-39岁 ■ 40岁(含)以上</p> </div>
30岁(含)-39岁	95	54.60%	
40岁(含)以上	20	11.49%	
合计	174	100.00%	

2、核心技术人员基本情况

(1) 核心技术人员基本情况

聂晓霖女士，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、七、（一）董事基本情况”。

宋金梅女士，基本情况详见本公开转让说明书“第一节、七、（二）监事基本情况”。

左永平先生，男，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学，硕士学历，高级工程师。2003年至2005年，任职于金城集团齿轮分厂；2005年至2008年，在南京航空航天大学攻读硕士研究生；2008年至2012年，先后担任科润有限技术服务工程师、技术主管、技术部部长；2012年至今，任科润股份技术部部长。

王涛先生，男，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京航空航天大学，本科学历，助理工程师。2006年至2007年，先后担任科润精细化工销售工程师、技术服务工程师；2007年至2012年，先后担任科润有限销售工程师、技术服务工程师、技术主管、技术部副部长；2012年至今，任科润股份技术部副部长。

赵凯利先生，男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于美国俄亥俄大学，博士学历，高级工程师。1998年7月至2000年9月，任职于中国石油吉林化工集团公司；2000年9月至2003年4月，在天津大学攻读硕士研究生；2003年4月至2004年8月，任职于天津天士力集团有限公司生物技术及药物研究中心；2004年8月至2008年11月，在美国俄亥俄大学攻读博士

学位；2009年5月至2010年3月，任职于中国石油天然气集团公司管材研究所；2010年至2012年，先后担任科润有限项目主管、行业经理，2012年至今，先后担任担任科润股份行业经理、研发部副部长，现任科润股份研发部副部长。

董绍栋先生，男，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东南大学，本科学历，助理工程师。2008年至2009年，任职于724研究所鹏力科技有限公司；2010年至2011年，任职于南京文采科技有限公司；2012年至今，任科润股份成套设备部副部长。

刘昊先生，男，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国科学技术大学，博士学历，中级工程师。2010年至2012年，先后担任科润有限高级研发工程师、项目主管、行业经理，2012年至今，先后担任科润股份行业经理、研发部副部长，现任科润股份研发部副部长。

张洪灿女士，女，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京大学，硕士学历。2011至2012年，任科润有限项目主管；2012年至今，任科润股份项目主管。

（2）核心技术人员变动情况

上述核心技术人员均为公司骨干人员，对公司认可度高，报告期内，公司核心技术人员较为稳定，未发生重大变化。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，聂晓霖直接持有公司29.568%的股份，上述其他核心技术人员通过持有公司股东普司润和百佳和的股份从而间接持有公司股份，详见本公开转让说明书“第一节、四、（二）主要股东情况”。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品收入情况

报告期内，公司主营业务突出，2013年度、2014年度、2015年1-7月主营业务收入分别占当期营业收入的98.69%、97.85%、98.90%。公司主营业务产品包括淬火油、表面处理剂以及机加工介质，具体数据如下：

单位：万元

产品名称		2015年1-7月		2014年度		2013年度	
		营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务 收入	淬火油	5,997.26	79.79	12,100.91	81.96	11,287.09	83.96
	表面处理剂	419.05	5.57	593.42	4.02	474.08	3.53
	机加工介质	1,017.39	13.54	1,752.91	11.87	1,506.10	11.20
小计		7,433.70	98.90	14,447.24	97.85	13,267.27	98.69
其他业务收入		82.89	1.10	318.04	2.15	175.73	1.31
合计		7,516.59	100	14,765.27	100	13,443.00	100

(二) 报告期内主要客户情况

2015年1-7月，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	本期销售收入	占同期销售收入总额比例(%)	关联关系
万向钱潮股份有限公司	145.94	1.94	非关联方
江苏太平洋精锻科技股份有限公司	119.91	1.60	非关联方
常熟市标准件厂	79.19	1.05	非关联方
迅达汽车工业股份有限公司	75.24	1.00	非关联方
新昌县海拓轴承有限公司(新昌顺泰实业集团)	71.19	0.95	非关联方
合计	491.47	6.54	

2014年度，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	本期销售收入	占同期销售收入总额比例(%)	关联关系
洛阳轴承研究所有限公司(洛阳轴研科技股份有限公司)	419.90	2.84	非关联方
无锡威孚高科技集团股份有限公司	297.80	2.02	非关联方
万向钱潮股份有限公司	229.01	1.55	非关联方
济南方大重弹汽车悬架有限公司	203.73	1.38	非关联方
安徽省凤形耐磨材料股份有限公司	135.24	0.92	非关联方
合计	1,285.68	8.71	

2013年度，公司向前五名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	本期销售收入	占同期销售收入总额比例 (%)	关联关系
万向钱潮股份有限公司	196.23	1.46	非关联方
苏州沃亿达物资有限公司	144.25	1.07	非关联方
上海奥达科股份有限公司	136.24	1.01	非关联方
上海振华重工机械配套有限公司	131.86	0.98	非关联方
重庆市协远科技发展有限公司	122.67	0.91	非关联方
合计	731.25	5.43	

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在持有公司前五名客户权益的情况。报告期内，客户不存在重大依赖现象。

（三）报告期内主要供应商情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	43,002,327.31	95.93%	93,383,429.69	97.02%	87,300,547.14	97.45%
直接人工	934,178.18	2.08%	1,349,561.36	1.40%	1,141,263.57	1.27%
制造费用	890,001.21	1.99%	1,523,238.39	1.58%	1,140,478.68	1.27%
合计	44,826,506.70	100.00%	96,256,229.43	100.00%	89,582,289.39	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料构成，占比保持在95%以上，与公司产品生产工艺特性相符。

2015年1-7月，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购交易的比例 (%)
杭州浩世实业有限公司	962.61	20.33
江苏东方能源有限公司	403.47	8.52

供应商名称	采购金额	占当年采购交易的比例 (%)
无锡翕润石化有限公司	307.44	6.49
无锡翔悦石油制品有限公司	288.14	6.09
上海棋成实业有限公司	229.06	4.84
合计	2,190.72	46.28

2014年度，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购交易的比例 (%)
杭州浩世实业有限公司	1,540.48	14.23
中海油销售（北京）股份有限公司	1,370.30	12.65
无锡翔悦石油制品有限公司	1,231.59	11.37
无锡翕润石化有限公司	857.59	7.92
武汉新大地化工有限公司	437.83	4.04
合计	5,437.79	50.22

2013年度，公司向前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占当年采购交易的比例 (%)
杭州浩世实业有限公司	2,315.32	23.93
无锡翕润石化有限公司	1,041.27	10.76
无锡翔悦石油制品有限公司	556.35	5.75
扬子石化-巴斯夫有限责任公司	511.06	5.28
巴斯夫特性产品有限公司（汽巴）	424.03	4.38
合计	4,848.03	50.12

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售业务合同履行情况

报告期内，公司金额 50 万元以上的重大销售合同及履行情况如下：

合同名称	需求方	合同标的	合同金额 (万元)	签订时间	履行情况
物资采购合同	江苏太平洋齿轮传动有限公司	淬火油	59.85	2013.01.08	履行完毕
购销合同	洛阳轴承研究所有限公司	快速淬火油、快速光亮淬火油、清洗防锈剂	493.20	2013.12.17	履行完毕
购销合同	安徽省凤形耐磨材料股份有限公司	凤形耐磨专用淬火油	87.88	2014.11.18	履行完毕
购销合同	南京升斗机械工程有限公司	快速光亮淬火油	71.50	2014.07.08	履行完毕
购销合同	济南前进纳鑫热处理有限公司	快速淬火油、水溶性淬火剂	99.40	2014.08.26	履行完毕
采购合同	江苏太平洋精锻科技股份有限公司	等温分级淬火油、齿轮专用淬火油	75.40	2015.04.07	履行完毕

2、采购业务合同履行情况

报告期内，公司金额50万元以上的重大采购合同及履行情况如下：

合同名称	供给方	合同金额 (万元)	签订时间	履行情况
购销合同	无锡翕润石化有限公司	176.00	2014.01.08	履行完毕
合同书	上海棋成实业有限公司	52.30	2014.07.11	履行完毕
购销合同	无锡翕润石化有限公司	174.00	2013.07.02	履行完毕
销售合同	杭州浩世实业有限公司	242.40	2013.03.05	履行完毕
购销合同	北京三安化化工产品有限公司	130.00	2013.05.23	履行完毕
购销合同	杭州浩世实业有限公司	351.05	2013.01.05	履行完毕

3、银行借款合同履行情况

2015年3月11日，科润股份与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署了编号为编号为2015年（江宁）字0084号的最高贷款额为800万元的《网贷通循环借款合同》，合同有效期至2016年3月16日，同日，科润股份与中国工商银行股份有限公司南京江宁支行签署了编号为2015年江宁抵字0084号的《南京市江宁区房地产抵押合同》，科润股份将座落于南京市江宁区秣陵街道秦淮路31号2-4幢，面积分别为2,010.09平方米、898.66平方米和1,045.77平方米（产权证编号：

宁房权证江变字第JN00292000号、宁房权证江变字第JN00292001号、宁房权证江变字第JN00292002号)的房产(账面原值5,843,758.34元,净值3,214,432.76元)及土地使用权(宁江国用(2013)第08652号,账面原值1,633,936.00元,净值1,299,946.93元)合计评估作价13,410,000.00元,抵押给中国工商银行股份有限公司南京江宁支行,为上述借款提供自2015年3月11日起至2016年3月16日止的抵押担保。截至2015年7月31日,科润股份在该合同项下的借款余额为500万元。

五、公司业务模式情况

公司的盈利主要来源于热处理淬火介质、表面处理产品、机加工介质等工业介质产品的销售收入。公司凭借独特的产品配方、可靠的产品品质、卓越的研发实力以及充分满足客户个性化需求,积攒了一批科润股份的忠实客户,并在行业内享有较高的市场知名度。公司与数家供应商建立了长期稳定的合作关系,供应商供货及时、产品性能可靠,保证了公司正常的生产经营。此外,公司制定了一整套完善的业务流程体系,营销中心及各地办事处建立的销售渠道和挖掘培养的客户资源,不断为公司带来了收入、利润和现金流。经过多年积累,公司形成了适应市场竞争、符合公司发展的采购模式、生产模式、销售模式。

(一) 采购模式

公司生产所采购的原材料主要是基础油和添加剂。公司根据生产计划制订采购计划,确定采购数量;公司对供应商的生产能力、服务水平、质量保证能力、供货能力、信誉和价格等多方面制定供应商遴选标准,对同一类原材料安排多个供应商,并基于上述因素定期调整,以保证公司原材料的质量和对抗市场价格波动风险。公司按照比质比价原则筛选供应商,通过不断询价和订单跟踪,最终完成采购计划。公司与主要供应商保持长期良好合作关系,所采购的原材料均能得到及时供应。

(二) 生产模式

公司建立总经理负责制,下设制造中心、科润研究院和生产管理中心,制造

中心下设介质制造部和成套设备部，科润研究院下设技术开发部和产品开发部，生产管理中心下设物流部和品保部。公司主要采取“以销定产”模式，在此基础上，公司生产方式分为标准产品生产和个性化定制产品生产。对于标准产品，公司在保持合理库存水平的基础上，根据每年年初签订的订单，并结合生产能力，制定相应的生产计划并安排生产；对于个性化定制产品，公司根据客户对交货期的需求，编制工程进度计划，组织设计并安排生产。生产完成后，由品保部对产品进行质量检测，确保发出产品品质可靠。

（三）销售模式

公司营销中心负责销售及售后服务工作。公司销售模式以直销为主，在提供标准化产品的基础上根据客户需求对产品进行调整。公司将国内市场划分为浙江片区、苏皖片区、上海片区、广州片区、武汉片区、重庆片区等，在各个片区设立区域经理，区域经理采用直接销售模式进行销售，并由营销中心进行统一协调。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司经营项目为热处理淬火介质、表面处理产品、机加工介质等工业介质产品的生产、销售及研发，产品属于国家标准（GB/T 7631.1-2008）润滑剂、工业用油和有关产品（L类），公司所处行业为石油化工行业中的润滑油行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司属于石油加工、炼焦和核燃料加工业（行业代码：C25）。根据我国《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于石油加工、炼焦和核燃料加工业（C25）中的原油加工及石油制品制造（C2511），根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于石油加工、炼焦和核燃料加工业（C25）中的原油加工及石油制品制造（C2511）。

（一）行业基本情况

1、润滑油行业监管体系、主要政策及法律法规

（1）监管体系

我国润滑油行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场化竞争体制，从事该行业的各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。其行政主管部门为国家发改委、工信部及地方各级政府相关主管部门。中国石油和化学工业联合会是润滑油行业全国性行业协会。

国家发改委主要负责研究拟定润滑油工业的行业规划、行业法规和经济政策，组织制订行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

工信部主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资。

中国石油和化学工业联合会是石油和化工行业具有服务和一定管理职能的全国性行业协会，主要职责是：提出行业发展和立法等方面的意见和建议，参与相关法律法规、宏观调控和产业政策、行业发展规划、行业准入条件的研究制定和贯彻实施；根据授权开展行业统计，掌握国内外行业发展动态，收集、分析、发布行业信息；受政府有关部门委托，开展行业科技成果鉴定、科技奖励评审及行业荣誉评选工作，参与行业资质认证、事故认定等相关工作；开展行业自律，制订并组织实施自律性管理制度和职业道德准则，推动责任关怀和企业信用评价工作，促进行业诚信建设和社会责任建设，规范会员行为，协调会员关系，维护公平竞争的市场环境；研究行业协会发展共性问题，提出相关政策建议。

(2) 行业主要法律法规及政策

润滑油行业属于国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2014 年本）》中规定的鼓励类中的“高标准油品生产技术开发与应用”；《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》中规定的鼓励类中的“提高油品质量的化工产业”。

自 2011 年，我国相继出台了《工程机械行业“十二五”发展规划》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《“十二五”机械工业发展总体规划》等政策性文件支持鼓励工程机械、高端装备制造、汽车及其他工业机械设备制造业的发展振兴，作为润滑油的主要应用领域，这也为润滑油行业自身的发展带来了机遇。

此外，工信部于 2011 年 12 月发布了《石化和化学工业“十二五”发展规划》，规划中指出“随着工业化和城镇化不断深入，石化化工产品内需市场潜力巨大。

随着经济结构的战略性调整，工业转型升级的步伐不断加快，要求石化和化学工业必须加快调整和升级，大力发展高端化学品和化工新材料，以满足战略性新兴产业和相关产业的更高需求”，尤其是在其发展目标中涉及产品结构调整目标明确指出“发展高档润滑油、工艺用油”。

目前，国家及地区关于润滑油行业发展的主要政策如下：

序号	法规及政策名称	发布单位	发布时间
1	《新材料产业标准化工作三年行动计划》	工信部	2013年6月
2	《国务院办公厅关于加强内燃机工业节能减排的意见》	国务院	2013年2月
3	《石化和化学工业“十二五”发展规划》	工信部	2011年12月
4	《新材料产业“十二五”发展规划》	工信部	2012年1月
5	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	国务院	2011年12月
6	《“十二五”机械工业发展总体规划》	中国机械工业联合会	2011年3月
7	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	2011年6月

2、润滑油行业相关概述

（1）润滑油简介及产品类型

润滑油一般由基础油和添加剂两部分组成。基础油是润滑油的主要成分，决定着润滑油的基本性质，添加剂则可弥补和改善基础油性能方面的不足，赋予某些新的性能，是润滑油的重要组成部分。润滑油主要用于减少运动部件表面间的摩擦，同时对机器设备具有冷却、密封、防腐、防锈、清洗杂质、消除冲击载荷等作用。参照 GB 7631.1-2008《润滑剂、工业用油和有关产品（L类）的分类—第1部分：总分组》，将润滑剂分为18个组，其组别代号、名称及应用场合见下表：

组别代号	组别名称	应用场合
A	全损耗系统油	全损耗系统油是采用加氢高粘度矿物基础油，精选防锈、防老、抗泡、抗氧化、抗磨修复等进口复合添加剂，科学配方调和而成，

		应用于对润滑油无特殊要求的全损耗系统用油。全损耗系统油适用于各种纺织机械、各种机床、水压机、小型风动机械、缝纫机、小型电机、普通仪表、木材加工机械、起重设备、造纸机械、矿山机械等，并适用于工作温度在 60℃以下的各种轻负荷机械的变速箱、手动加油转动部位等一般润滑系统。
B	脱模油	脱模油是一种介于模具和成品之间的功能性物质。脱模油有耐化学性，在与不同树脂的化学成份（特别是苯乙烯和胺类）接触时不被溶解。脱模油还具有耐热及应力性能，不易分解或磨损；脱模油粘合到模具上而不转移到被加工的制件上，不妨碍喷漆或其他二次加工操作。脱模油广泛应用于金属压铸、聚氨酯泡沫和弹性体、玻璃纤维增强塑料、注塑热塑性塑料、真空发泡片材和挤压型材等各种模压操作中。
C	齿轮油	齿轮油以石油润滑油基础油或合成润滑油为主，加入极压抗磨剂和油性剂调制而成的一种重要的润滑油。用于各种齿轮传动装置，以防止齿面磨损、擦伤、烧结等，延长其使用寿命，提高传递功率效率。齿轮油应具有有良好的抗磨、耐负荷性能和合适的粘度。此外，还应具有良好的热氧化安定性、抗泡性、水分离性能和防锈性能。
D	压缩机油（包括冷冻机和真空泵）	压缩机油是压缩机使用的润滑油。例如在制冷压缩机中，油品与制冷介质不断接触，介质的温度和压力经常变化，对压缩油就提出一定的要求。
E	内燃机油	内燃机油也称马达油、发动机油，是一种由矿物基础油或合成基础油为主，加入清净分散剂和抗氧抗腐蚀添加剂等添加剂调制而成的润滑油。它有良好的油性，广泛用于各种汽油机和柴油发动机的摩擦部位的减摩、防锈和冷却，同时兼具密封、清洗润滑表面杂质等作用。
F	主轴、轴承和离合器油	主轴、轴承油是精密机床及类似设备主轴、轴承的专用润滑油，离合器油主要应用于汽车工业中。
G	导轨油	导轨油是导轨专用的润滑油，又叫（导轨液、压油）常用在高碳钢材质和轴承钢材质机械设备配件当中，能够减少机械之间的损耗和摩擦，具有防锈、防氧化、润滑、粘附作用。

H	液压油	<p>液压油就是利用液体压力能的液压系统使用的液压介质，在液压系统中起着能量传递、抗磨、系统润滑、防腐、防锈、冷却等作用。液压油用途广泛，可应用于高压高温下的工业和移动设备液压系统、容易生成沉积物的液压系统、典型的冷启动和高操作温度系统、需要高载荷能力和抗磨保护的系统、采用多种金属部件的机器、使用天然气的旋转螺杆压缩机。</p>
M	金属加工油	<p>金属加工油选用优质矿物基础油，以硫化猪油及硫化脂肪酸酯为主要极压抗磨剂，复配不同比例的防锈剂、防霉杀菌剂、催冷剂等添加剂合成，在加工工艺中使金属表面光洁度提升、加工性能提升、加工物的防锈性能提升、工具的使用寿命延长。金属加工油是为了减少在生产过程中机器互相接触而产生高热量和金属渣滓的油品，主要可分为切削类加工油和成型类加工油两类，切削类加工油主要用于机床进行车削、铣削、磨削、钻削等加工，分为切削油和水基切削液两种类型产品，水基切削液需要稀释使用。成型类加工油可以分为轧制油、拉拔油、冲压油、拉伸油等，其中用量最大是轧制油，约占成型油 55%，冶金行业应用较多。</p>
N	电器绝缘油	<p>通常由深度精制的润滑油基础油加入抗氧化剂调制而成，主要用作电器设备的电介质。电器绝缘油的主要性能是低温性能、氧化安定性和介质损失。</p>
P	气动工具油	<p>气动工具油一款适用于气动工具（或称风动工具）的耐极压低温润滑油，为工业、农业及家用气动工具专门配制。气动工具油具有良好的乳化性能及雾化性能，它能很好的润滑、保养风动工具机件，防止其吸收水分而发生锈蚀，能渗透清除零件内表面的锈，其强大的防锈防腐功效和特效优质的基础油能使工具磨损降到最低，从而大大延长了昂贵工具的使用寿命。</p>
Q	热传导油	<p>热传导油俗称导热油，适用于工业和民用热载体间接传热设备，由于其具有加热均匀、调控温度准确、能在低蒸汽压下产生高温、传热效果好、输送和操作方便等特点，近年来被广泛应用于橡胶工业、精细化工、化纤工业、造纸工业等领域。</p>

R	暂时保护防腐蚀油	暂时保护防腐蚀油适用于裸露金属和有涂层金属的防护（涂漆的金属表面、车身等）。
T	汽轮机油	汽轮机油亦称透平油，通常包括蒸汽轮机油、燃气轮机油、水力汽轮机油及抗氧汽轮机油等，主要用于汽轮机和相联动机组的滑动轴承、减速齿轮、调速器和液压控制系统的润滑。汽轮机油的作用主要是润滑作用、冷却作用和调速作用。
U	热处理油	热处理油主要包含普通淬火油、快速淬火油、快速光亮淬火油、超速淬火油、真空淬火油、等温分级淬火油、回火油等，适用于轴承钢、工模具钢等工件的淬火。
X	润滑脂	润滑脂主要由矿物油（或合成润滑油）和稠化剂调制而成，用于机械的摩擦部分，起润滑和密封作用；也用于金属表面，起填充空隙和防锈作用。
Y	其他应用场合油	适用于其他应用场合。
Z	蒸汽气缸油	蒸汽气缸油是以矿物油为基础油，加以多种添加剂调和而成，适用于蒸汽机气缸及与蒸汽接触的润滑部件的润滑，也适用于其他高温、低转速机械部位的润滑。

（2）润滑油行业概况

润滑油行业作为我国石油化学工业的重要组成部分，具有产业链长、资金需求量大、技术壁垒高以及销售渠道多样性等特点，行业规模巨大，应用领域覆盖国民经济各个方面。随着我国国民经济的快速发展，润滑油行业持续发展，产销量占全球润滑油市场份额均呈现逐年增加的态势。经过几十年的发展，我国已成为润滑油生产大国。自 2000 年以来，润滑油产量总体呈现快速上涨趋势。随着市场规模的不断扩大，产业结构不断升级，行业整体趋于完善，这为本土润滑油企业的快速发展提供良机。

目前，我国工业润滑油市场中主要企业可分为三类，跨国企业、国有企业和民营企业。由于该市场细分领域众多，产品性能差异较大，终端客户分布广泛，个性化需求突出，很难有企业能够在市场的全部领域内均取得优势地位，跨国企业、中石油、中石化等凭借其产业链优势、基础油供应优势、政策优势等，在某些常规品种工业润滑油的市场取得难以撼动的优势地位。民营润滑油企业则将业务定位与细分品种，通过对细分市场深耕细作，向企业提供差异化产品和个性化服务，形成专业化优势。

① 高端润滑油市场被跨国企业占据

以埃克森美孚、壳牌、BP、德国福斯为代表的跨国润滑油企业在 20 世纪 90 年代初利用为进口汽车提供初装油的契机，进入我国市场。目前，除在高端车用润滑油市场中占据优势地位外，在工业润滑油领域，跨国企业亦在食品机械润滑油及风力发电润滑油等高端领域具有明显优势。

② 国有企业长期占据市场主导地位

以中石油和中石化为代表的大型国有企业依托其历史和政策原因，长期占据着我国整个润滑油市场的主导地位。随着跨国公司在高端市场的发展与民营企业在细分市场的深耕，两大国有企业的市场占有率有所下降，但依靠其原材料、资金、销售渠道及政策等优势，2013 年合计销售量占我国润滑油总需求量的 47%。

③ 民营企业着力细分

我国民营润滑油企业多采取差异化竞争策略在跨国公司与国有企业的强大竞争之下逐步发展。除多数走小规模、生产低端品质润滑油产品、以低价参与竞争的厂商外，还有少部分民营企业佼佼者专注于工业润滑油细分市场的深度拓展，通过在细分产品上形成竞争优势和稳定的客户关系，逐渐将该优势延伸至与之相近似的润滑油品种，再逐步拓展扩充产品线，最终形成系列产品优势。例如上海久星化工有限公司在我国导热油市场占据领先地位，上海惠丰石油化工有限公司作为德国、日本真空油品协会的会员单位，其研发生产的真空油产品品质标准具有较强的细分市场竞争力。

3、行业产业链情况

(1) 主要上游行业对润滑油行业的影响

润滑油原材料为基础油和化学添加剂，石油加工炼制行业为润滑油行业提供基础油，因此，石油加工炼制行业与添加剂行业为其上游行业。上游行业对润滑油行业的主要影响体现在对本行业采购成本的影响，基础油、化学添加剂的价格波动对润滑油产品产生一定的影响。

此外，石油炼制行业正在升级改造，与 2010 年前相比，基础油的质量与稳定性有了较大的提高。添加剂行业也有了长足的进步。上游行业的发展对于公司产品质量和产品稳定性具有积极的意义，长远来看，对公司产品的口碑和市场占有率具有促进作用。

（2）主要下游行业对润滑油行业的影响

润滑油广泛应用于各大机械行业，涉及石油、煤矿机械、钢铁冶金、航空航天、风电、船舶、汽车等领域，其市场需求量与下游各行业的发展息息相关，下游行业的产能、产量的增速主要受宏观经济的影响，会影响本行业的产品需求总量和增长速度。2008 年以来，宏观经济的调整以及产业结构的升级，使得下游行业对高品质工业润滑油的需求进一步提升。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国民经济持续稳定发展和下游行业的持续增长

润滑油行业作为国家支柱型产业石油化工产业的重要组成部分，与国家宏观形势以及汽车、工程建设、制造业、能源、冶金钢铁、电力电器、化工、船舶、航空航天、金属加工等行业的发展有着紧密的联系。近年来，我国国民经济持续稳定发展，工业机械、汽车、能源等行业保持着持续稳定增长的良好势头，促进了我国润滑油行业的需求持续增长。

②国家政策的支持

随着《工程机械行业“十二五”发展规划》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《“十二五”机械工业发展总体规划》等支持鼓励工程机械、高端装备制造、汽车及其他工业机械设备制造业的发展振兴等政策性文件的相继出台，作为润滑油的主要应用领域，为润滑油行业自身的发展带来了机遇。

此外，有效使用润滑油对于降低能源损耗和节能环保具有重要的意义，与国家对工程机械、汽车及高端装备制造业的鼓励政策相辅相成。《石油和化学工业“十二五”科技发展规划纲要》中指出“十二五期间要大力发展环保涂料和高档润滑油脂等高性能、安全环保的化工材料及应用，重点研究劣质重油生产特种润滑油和沥青技术”，这对润滑油的节能效果提出了更高的要求，也为国内润滑油企业的发展指明方向并提供机遇。

③我国高端装备、机动车等保有量不断增加

2010 年，高端装备制造业实现约 1.6 万亿元销售收入，整体技术水平持续提升，已研发出大批具有知识产权的高端装备并投入运营，如百万千瓦级超临界火电发电机组、百万千瓦级先进压水堆核电站成套设备、百万吨乙烯装置所需的关

键装备、超重型数控卧式镗车床、精密高速加工中心等。工信部《高端装备制造业“十二五”发展规划》指出，到 2015 年高端装备制造业年销售收入将超过 6 万亿元人民币，较 2010 年增长 2.75 倍。

航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备和智能制造装备将成为“十二五”期间的发展重点。高端装备制造业的发展使连续化、自动化、高精度工业机械设备保有量不断增加、运行强度不断增强，为发展高品质工业润滑油，增强我国润滑油生产企业的研发能力和竞争实力，提供了新的挑战和机遇。

我国机动车保有量持续增长。根据公安部交管局统计，至 2012 年底，全国机动车保有量已达 2.4 亿辆，机动车驾驶人数量已达 2.6 亿人，汽车保有量 1.2 亿辆，年增长 1,510 万辆，增长量超过 1999 年底全国汽车保有量，18 个大中城市汽车保有量超过百万。汽车驾驶人首次突破 2 亿人，年增长 2,647 万人，增长量超过 1997 年底汽车驾驶人总量。庞大的机动车保有量保证了车用润滑油的稳定增长。

（2）不利因素

①我国润滑油行业规范程度有待提高

我国润滑油生产企业已达数千家，其中部分小型企业缺少润滑油生产所必备的生产设施、安全环保设备和检验检测设备，亦不具备基础油加工的必要工艺技术，以“低质、低价”产品冲击市场，甚至个别企业采用不合格基础油或回收废油为原料，严重损害了终端用户利益。随着未来行业监管体制的完善，行业集中度提高和终端用户“合理润滑”理念的强化，依靠低质、低价产品和不规范竞争行为生存的企业将被市场淘汰，行业规范程度将会得到明显改善。

②市场竞争激烈

目前国内润滑油市场竞争激烈，国际及国内的知名品牌已经占据了广阔的市场，地方民营企业的空间被进一步压缩。因此，地方民营企业将面对来自众多润滑油生产制造商的竞争，需要在成本和技术方面不断调整和更新。

③我国基础油市场存在结构性矛盾

随着我国机动车、现代化工业机械设备和工程机械保有量的快速增长，市场对高品质润滑油的需求持续增长，国内润滑油生产企业对馏分窄、粘度指数高的 II 类、III 类基础油的需求量快速提高。从我国国内的基础油产能分布来看 I 类基

础油和其他基础油占据主要部分并呈现供过于求的态势，而Ⅱ类、Ⅲ类等基础油相对短缺，难以满足国内市场需求，形成了基础油供给的结构性矛盾。

润滑油的多样性使润滑油生产企业需要根据产品特性采购不同的基础油，以满足特定润滑油产品对性能指标的要求。对具有Ⅰ类基础油和其他基础油深加工能力的企业可以充分利用国内供给充足的原材料，通过自身的加工能力有效利用基础油中的特定馏分生产高品质润滑油产品，形成明显的产品价格优势。但就基础油整体市场而言，高端基础油供给能力不足导致我国基础油供给将长期处于结构性失衡的局面。

④原材料价格变动幅度较大

原材料价格的波动给润滑油企业控制成本和提高盈利能力带来了一定的难度。一方面，原材料价格的波动对润滑油企业资金周转能力提出了更高的要求；另一方面，虽然润滑油企业可以根据原材料价格的变化调整润滑油销售价格，但销售价格的调整存在滞后性，润滑油企业将面临原材料价格波动的风险。

5、进入本行业的主要壁垒

（1）资金壁垒

润滑油行业属于资本密集型行业，在原材料采购、仓储、生产、研发等各个环节均需要大量的资本投入。一方面，企业需要较大的资金保证日常周转。其中，基础油的采购为所需资金占比中最大的一项，国内的标准基础油来源主要是中石油、中石化、中海油和进口基础油贸易商，他们对账期要求非常严格，故资金需求较大。此外，由于上游的炼油厂通常会定期或不定期的进行检修，为应对原材料供应风险与保证产品品质的一致性，润滑油生产企业需要对多品种的基础油原料保持大量的库存，以保证正常生产。在研发过程中，实验室设备以及人员成本均需要大量的资金投入，实验室研究结束后，还需要免费提供样品进行现场试用。由于试用周期较长，试用的货值高，对润滑油研发企业而言，研发过程的资金需求量也较大。因此，润滑油生产企业需要大量资金予以周转，构成了进入该行业的资金壁垒。

（2）规模壁垒

润滑油行业具有明显的规模效应。大型润滑油生产企业规模效益显著，可有效降低成本，形成价格优势，同时提高了行业集中度。大型润滑油企业为降低单

位产品成本需要对生产装置、油库等进行规模投入，前期投入较大。同时，在原材料供应方面，规模较大的润滑油生产企业因采购量较大、采购种类较多，有利于上游炼化企业计划生产、均衡生产，能够与大型石油炼化企业建立战略合作关系，从而取得原材料采购价格优势及供应保障。

(3) 技术壁垒

润滑油产品细分产品繁多、质量要求高、升级换代快，技术壁垒突出。润滑油产品种类繁多，每种产品对于粘度、倾点、闪点、抗磨性、抗燃性等指标要求均不同，配方千差万别，需要企业具备丰富的经验以及先进的调合设备。同时，企业需要具有较为齐全的研发、检测设备和能够为终端大客户量身定做专业化、个性化产品的研发队伍，从而取得细分市场的优势，以实现更强的盈利能力。

润滑油生产企业加工工艺和配方是赢得市场的重要保证。为了满足客户个性化、差异化的需要，润滑油生产企业须具备较强的持续研发能力。每种润滑油开发生产都需经过配方筛选、模拟评定、台架试验、行车试验、工业试用等阶段，对新进入者而言，所面临的技术壁垒更加明显。

(4) 客户开发壁垒

润滑油的质量直接关系到用户生产设备的正常运转及经济效益，因此润滑油用户特别是大型终端用户，在选择供应商时均有严格评审条件，包括企业规模、品牌形象、信用等级、质量管理、产品研发、检测检验、生产技术以及保障供应能力等方面进行综合考察和评审，并进行长期严格测试；一旦进入其采购体系，则双方倾向于建立长期稳固的合作关系，以保证其设备维护的稳定性，因此对于新进入本行业的企业，开发客户成为润滑油行业较高的进入门槛。

(5) 品牌和渠道壁垒

随着高品质润滑油产品在我国润滑油消费总量占比稳步提高和终端用户“合理润滑”理念的加深，品牌和渠道建设对于高品质润滑油生产企业的意义愈发明显。对目标客户有针对性的进行品牌形象宣传、建立有效的市场渗透渠道和高效的售后服务体系，成为高品质润滑油生产企业持续发展的必备途径。品牌宣传和渠道建设需要通过长期的市场实践和客户维系，对于新进入企业存在较高壁垒。

6、行业发展趋势

(1) 高品质润滑油需求量不断扩大

2005 年我国高品质润滑油需求量占润滑油整体需求量的 19.8%，2013 年上升至 25.3%。高品质润滑油逐渐取代原有低端产品，成为各类终端用户的主要选择，其原因如下：第一、制造业装备水平迅速提高，大量精密、自动化设备需要高品质、个性化润滑油产品确保其有效运行；第二，我国润滑油工业水平提高，已经能够为终端客户提供各类高品质、个性化、差异化的润滑油产品；第三，在政策层面上，国家大力推广“合理润滑”的理念，倡导通过选择高品质润滑油产品减少因润滑不当导致的各类损耗，提高经济效益。同时，国家通过推行新的润滑油产品标准以达到提高国产产品品质的目的。

此外，润滑成本占企业全部生产成本的比例较低，选择高品质润滑油能够切实保证设备有效运转，提高企业经济效益。预计未来三至五年高品质润滑油市场规模有望维持高增速成长。

(2) 润滑油品种结构进入稳定期，车用润滑油占比较大

车用润滑油长期占据润滑油需求主要部分。2005 年国内车用润滑油需求量为 288.16 万吨，占比为 56.68%，工业润滑油需求量为 220.24 万吨，占比为 43.32%。

润滑油消费品种结构的变化与经济发展相吻合。2005-2010 年中国制造业保持稳定发展，在国民经济中占据重要位置，工业润滑油占比呈逐年增大态势。自 2010 年始，国内润滑油品进入结构稳定期，车用润滑油和工业润滑油需求均衡发展。2012 年以来由于国内工程机械、电力设备等行业的持续低迷，工业润滑油需求增速有所下滑，同期，汽车工业发展相对稳定，车用润滑油保持稳定增长，车用润滑油需求占比有进一步提高的趋势。

目前，民营润滑油公司逐步进入车用润滑油领域，通过 OEM 等方式与汽车公司建立战略合作关系，为其提供初装用油及服务用油。部分企业亦通过创立品牌的方式逐开拓车用润滑油市场。

(3) 工业润滑油需求呈现多样化、差异化和个性

大型制造业企业的机械设备和现代化工程机械，需多种润滑油产品方可确保其有效运转。以大型制造业终端客户为例，其拥有种类繁多的机械设备，每种机械设备都有不同的润滑需求，单一品种不能满足多种设备的润滑需求，市场对高品质工业润滑油的需求呈现多样化、差异化和个性化的特征。

我国高品质工业润滑油市场呈现需求稳步增长、品种持续增加、品质不断提升的局面，行业淘汰低端产能，扩大高品质润滑油产能并提升技术研发能力势在必行。同时，润滑油生产企业需通过改进生产设备和企业管理体制，利用生产自动化和管理信息化相融合的生产方式实现“柔性生产”，在满足客户多样化需求的基础上有效利用产能，实现经济效益最大化。

(4) 润滑油生产企业大力拓展自身品牌、渠道、售后建设

随着高品质润滑油消费占比的不断提高，润滑油终端用户更加注重润滑油产品的品牌形象、渠道便捷程度和售后服务质量。降低流通环节成本、向用户直观展示品牌形象、进行区域市场渗透和完善售后服务成为润滑油企业保持竞争力的有效手段。

(二) 市场规模

1、市场需求情况

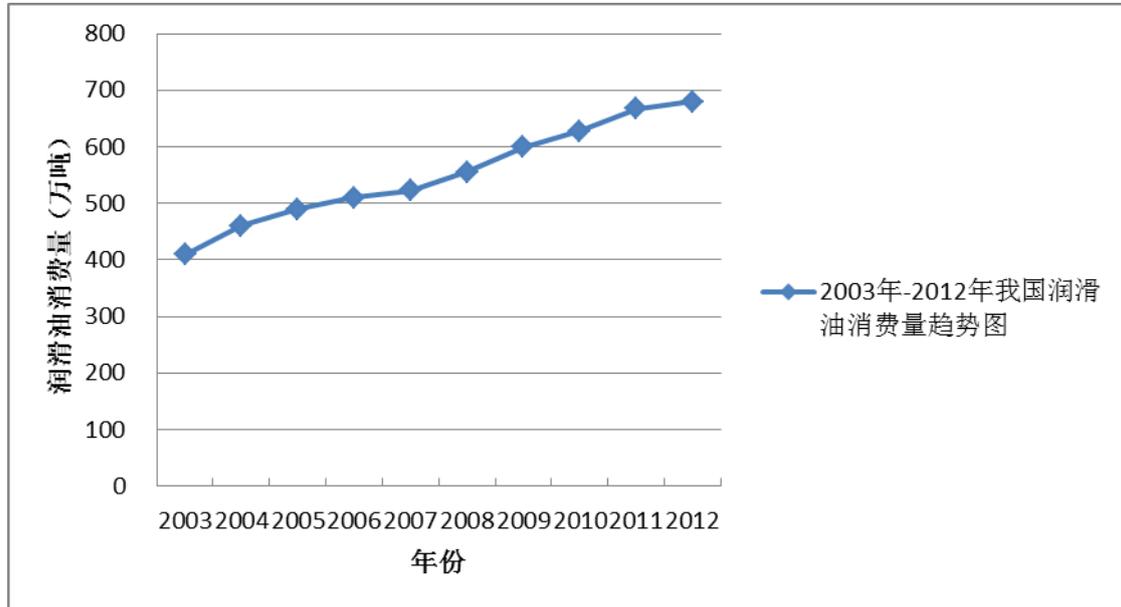
润滑油属于消耗品，需要定期补充、加注以及更换，其需求量与工业制造业的发展息息相关。2013年，润滑油消费量前20个国家占全球润滑需求的75%。排在第一位的首先是中国，2013年需求超过600万吨，位于美国之前，美国需求略低于600万吨，第三位排名是印度，2013年消费约150万吨，紧随其后的是俄罗斯、日本、巴西、德国、韩国、墨西哥和伊朗。

据美国弗里多尼亚集团的最新报告显示，未来几年全球润滑油需求将以年均2.6%的速度增长，到2015年全球润滑油需求将达到4,170万吨/年。其中北美地区的需求将从2010年时的882万吨增加至2015年时的930万吨，年均增速为1.1%；西欧地区的需求将从480万吨增加至500万吨，年均增速0.8%；亚太地区将从1,353万吨增加至1,650万吨，年均增速为4%；其它地区的需求将从955万吨增加至1,085万吨，年均增速为2.6%。

弗里多尼亚集团表示，车用润滑油将占据全球需求量主要份额，以中国和印度为首的亚洲发展中国家正在引领该领域的润滑油需求增长。由于中南美洲、非洲以及中东地区的多数国家正在继续工业化革命进程，这些地区的润滑油需求量也将快速增长。

2、国内市场规模

进入 21 世纪以来，我国社会经济持续高速增长，中国润滑油市场一直行驶在快车道上，2003-2012 年的十年间，我国润滑油年消费量从 409 万吨增长到 680 万吨，年均增速为 6.32%，是全球为数不多保持持续增长的市场之一。2003 年至 2012 年我国润滑油消费量情况如下图所示：



2003-2012 年我国润滑油消费量趋势图（数据来源：《中国市场》，2013，第 46 期(46):167-169）

2012 年以来，由于受到全球宏观波动的影响，国内工程机械、电力设备等行业的持续低迷，工业润滑油消费量有所下滑，同期，汽车工业发展相对稳定，车用润滑油消费量保持稳定增长，尽管增速下降，但国内润滑油消费量仍呈现持续增长的态势。

2011 年 3 月，我国颁布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出发展装备制造、船舶、汽车、钢铁、有色金属、建材、石化、轻工、纺织九大重点行业，推动节能环保，发展高端装备制造、新能源等新兴行业，这为润滑油行业的发展提供了良好的机遇。船舶、高端装备制造、汽车等润滑油下游应用产业的发展振兴将进一步打开国内润滑油行业的市场需求。大量研究表明，不仅在中国，全球很多国家和地区的润滑油需求与 GDP 均存在一定的关联性，尤其是处于快速工业化时期的发展中国家，润滑油的需求量与 GDP 呈正相关。2011 年至 2014 年，我国 GDP 分别为 484,123.50 亿元、534,123 亿元、588,018.80 亿元和 636,138.70 亿元，年均增长率达到 9.53%，其中第二产业增加值分别为 223,390.30 亿元、240,200.40 亿元、256,810 亿元和 271,764.5 亿元，年均增长率

达到 6.75%。随着下游工业产值的稳定增长，润滑油市场规模将进一步扩大。

3、下游行业需求规模

根据《中国锻造行业发展研究报告》，预计 2015 年锻件产量约为 1,560 万吨，其中采用热锻工艺的 1,060 万吨锻件需要水溶性冷却介质进行锻后控冷，以对每吨锻件进行锻后控冷需消耗 3kg 冷却介质计算，冷却介质全年消耗量约为 3,1800 吨。2015 年冷却介质的市场容量预计为 14.30 亿元，按锻造行业 10% 的年增长率计算，预计至 2018 年，冷却介质市场容量约为 19 亿元。

根据中国齿轮行业协会发布的数据，2015 年齿轮行业产量约 300 万吨，以生产每吨齿轮需消耗 10kg 淬火介质计算，全年预计消耗淬火介质 30,000 吨。齿轮行业 2015 年淬火介质市场容量预计为 7.1 亿元，按齿轮行业 15% 的年增长率计算，预计至 2018 年，齿轮行业淬火介质市场容量约为 10.80 亿元。

根据中商情报数据中心监测，2015 年轴承行业产量预计为 215 亿套，以生产每万套轴承需要消耗 12kg 淬火介质计算，淬火介质全年消耗量为 25,800 吨。轴承行业 2015 年淬火介质市场容量为 5.3 亿元，按轴承行业 15% 的年增长率计算，预计至 2018 年，轴承行业淬火介质市场容量约为 8.06 亿元。

（三）基本风险特征

1、宏观经济风险

润滑油行业作为国家支柱产业-石油和化工行业的重要组成部分，受国民经济周期波动的影响较为明显。目前，我国经济整体上保持良好的发展态势，同时也面临着一些问题。未来加大结构调整，加快发展方式转变是我国已经明确的中国长期发展必须坚持的策略。虽然短期内经济不会出现明显的变化，但经济结构的调整可能会导致各种不确定因素的增加，复杂多变的经济环境使润滑油行业以及润滑油生产企业面临一系列不确定性因素。

2、行业技术风险

技术风险主要指由于技术开发和生产工艺创新等失败的可能性以及产品研发效果不确定性而带来的风险。随着润滑油市场需求的不断变化，新产品、新技术升级换代速度加快，企业需要不断增强技术创新能力，提高现有工艺水平和产品附加值，不断改善产品性能。如果在技术创新与提高工艺水平的过程中不能满

足市场的要求，润滑油生产企业会面临技术进步不足的风险。

此外，随着企业间和地区间人才竞争日趋激烈，核心技术人员的流失也将给企业生产经营和新产品、新工艺的研发带来较大影响。同时，随着新技术和新工艺在生产过程中的不断应用，对企业现有的专有技术提出了更新要求。技术人员尤其是核心技术人员是企业生存和发展的根本，是企业核心竞争力之所在。

3、市场竞争风险

现阶段我国润滑油生产企业数量较多，行业产能扩张速度较快。部分企业若实行产品价格竞争，可能导致行业整体利润率下降。此外，我国已形成了跨国润滑油企业、大型国有润滑油企业和地方民营企业相互竞争的格局，如果润滑油企业不能够迅速做大做强，紧跟市场需求，可能存在竞争地位下滑甚至被市场淘汰的风险。

4、原材料价格波动风险

润滑油的主要原材料是基础油，基础油价格随着国际原油价格变化不断波动。原材料价格的波动会导致润滑油生产企业成本不确定的风险，进而增加润滑油生产企业的经营风险。虽然企业可以根据原材料价格的变化调整基础油的采购数量及润滑油销售价格，但调整的时间和幅度要受到市场供求关系的影响，从而对润滑油企业的盈利能力产生较大影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业内的竞争地位

公司致力于淬火油、专用油、切削液、切削油、成型油等润滑油产品的研究、开发、生产、销售、服务，针对产品配方与生产工艺进行多年研究与实践工作。目前，公司的主导产品是淬火介质，该系列产品广泛应用于钢铁冶金、汽车、摩托车、航空航天、风电等领域，已在全国拥有 3000 余家客户工厂，是经认定的“江苏省高成长型企业”，围绕该系列产品，公司主导制订了 3 项国家标准和 5 项行业标准。

公司依靠技术优势取得了一定的品牌优势与市场口碑，但目前润滑油市场竞争加剧也为公司带来一定的挑战。公司目前已经形成了以研发及技术支持为基础的核心竞争力，在保证产品品质的同时，最大程度的降低生产成本，减少环境污

染，提高生产效率。

2、主要竞争对手简要情况

(1) 奎克化学

奎克化学成立于 1981 年，全球 29 个分部，在纽约证券交易所挂牌上市，全球雇员 1,377 名，2011 年销售额 7 亿美元。奎克化学在中国设有子公司，年生产能力超过 29,000 吨，实验室面积超过 1,000 平方米，正式员工超过 300 名，主要产品有切削液、清洗剂、抗燃液压油、防锈剂等。

(2) 德国福斯

德国福斯早在 1988 年就进入中国市场，是最早在中国投资建厂的国际润滑油公司之一。2006 年 2 月 22 日，德国福斯将位于上海、营口、合肥三家全资子公司整合为福斯中国，在全国设有 20 多个办事处。福斯中国除生产金属加工润滑剂外，还生产工业设备油、润滑脂、车辆用润滑油等产品。

(3) 好富顿

好富顿是一家世界著名的集生产特种润滑油、添加剂、金属加工介质等产品的供应商及提供与此相关使用技术的行业领导者，拥有 140 多年历史（1865 年成立，原名 E. F. Houghton），总部设在美国宾夕法尼亚州的费城，目前全球子公司已达 48 家，销售共涵盖 82 个国家。好富顿是全球热处理技术和应用的领导者，对各行业的热处理拥有丰富的经验，是热处理快速淬火油、等温淬火油和水基淬火介质的供应商。多年来，好富顿开发了许多突破性产品，包括应用于感应加热和浸入式淬火的生物稳定型水基聚合物淬火介质。

(4) 凯密特尔

成立于 1995 年的上海凯密特尔化学品有限公司是国际表面处理技术的领导者---德国凯密特尔集团控股的中德合资企业。公司位于上海浦东康桥工业开发区内，总投资和注册资本为 330 万美元，是目前国内规模最大的现代化表面处理生产基地之一。

3、公司的竞争优势

公司自设立以来，专注于主营业务，凭借自身优势，产销量已处于国内同行业领先水平。与行业其他企业相比，公司的竞争优势主要体现在以下几方面：

(1) 技术优势

公司拥有卓越的研发实力，汇集了硕士、国家重点学科博士、留学归国人士、享受政府特殊津贴的专家、行业标准制定者等行业精英，并建有企业博士后科研工作站，与东南大学等国内著名高校进行产学研合作，同时，公司被江苏省认定为企业技术中心，是国家高新技术企业，拥有发明专利 4 项目，主导制订了 3 项国家标准和 5 项行业标准，参与制定了一项行业标准。

(2) 质量与品牌优势

公司倡导根据客户个性化的需求，选择全球最优质的环保型原料，为客户“量身定做”最适合的高性能工业介质产品，并提供系统的应用技术解决方案。公司通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证、ISO14001: 2004 环境体系管理体系认证、TS16949 体系认证。目前，公司已成功为数千个工业客户提供了相关产品及系统解决方案。

经过多年的快速发展，公司已形成了一定的规模，产品质量也获得了市场的认可，在全国同行业中具有较高的知名度。

(3) 配方优势

依托成熟的工业介质配方技术与先进的化学改性技术，公司产品具有同高端装备制造要求相匹配的冷却性能，结合工艺创新和开发，能够有效保证目标产品的工业化应用和产业化，为解决困扰我国高端装备制造业的“可靠性差、寿命短、结构重”三大问题提供有效途径。

4、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司目前主要通过银行贷款解决融资需求，融资渠道较为单一。银行贷款融资成本较高，且无法满足公司发展的长期资金需求，不利于公司的长远发展规划。

(2) 销售规模劣势

润滑油行业具有明显的规模经济效应。一方面，客户对润滑油供应有足质、足量的要求，大规模生产能够降低单位生产成本；另一方面，由于润滑油有一定的品牌和技术壁垒，导致营销费用和研发费用较高。营销和研发费用具有典型的沉没成本特征，一旦投入便难以再用作他途，因而此类投入就更需要具有规模优势，即产量越大，分摊到每个单位产品的费用会越低。公司目前开发的产品系列虽然较多，但在业务收入上主要体现为淬火油这一单一系列产品，在整个工业润

滑油市场中所占份额较小。润滑油行业正从分散竞争阶段向集中竞争阶段过渡，未来必然存在行业并购现象，期间占据行业规模优势的企业无疑具有相应的并购优势，如果公司在未来不能有效拓展市场空间，则难以在成本、营销渠道、技术资金等方面与其他大型润滑油企业开展有效竞争，存在被并购的风险。

5、公司竞争策略及应对措施

公司竞争策略和应对措施主要通过提升研发实力、扩大公司产能、拓宽产品市场以及加强品牌认知度等方面实现，具体情况如下：

(1) 提升研发实力

未来几年，公司将加大研发资金的投入，进一步加强与国内高校的产学研合作，从而提升自身的研发实力。通过不断改良现有产品配方、研发新配方来巩固公司的行业地位。

(2) 扩大公司产能

未来几年，公司将以收购、新建等方式进一步扩大产能，以满足日益增长的市场需求，巩固公司在行业中的地位。同时，公司整体规模的提升也将有利于降低单位产品成本，增强公司的议价能力，进一步提升产品的市场竞争力。

目前，公司规划建筑面积 29,640 平方米，将建立企业研究院（包含博士后工作站、国家级工程技术中心、重点实验室、检测中心、标准化工作示范单位、知识产权贯标单位等），形成具有引领行业技术发展能力的科技研发和创新中心。科润股份将在 2018 年之前陆续建成南京高淳基地、南京化学园基地、重庆基地、天津基地、其中高淳基地占地 52.8 亩。公司将建成热处理淬火介质、机加工冷却介质、表处理介质以及成套设备的生产及物流基地。

(3) 加快国内外市场拓展，提升营运能力

公司在巩固现有国内市场基础上，计划进一步深化市场开发，尤其是加强与产业链终端的客户合作，从而扩大国内市场占有率。并且稳步推进海外市场的开发，逐步提高公司在全球市场的占有率和品牌知名度。

(4) 完善市场营销网络，提高品牌知名度

公司逐步完善国内外营销体系，通过品质的提升、服务的完善和成本优势，努力将“科润”打造成行业内世界知名品牌。并通过市场营销，加强品牌在整个产业链中的知名度和认可度，并最终成为引领产业链的风向标。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）组织结构

公司已经根据《公司章程》等文件，建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等法定的组织机构以及从事经营管理活动所必需的组织机构。公司该等机构和人员能够依法履行职责，据此，公司具有健全的组织机构。

（二）股东大会、董事会、监事会议事规则

2012年8月18日，科润股份全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权利范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

1、《南京科润工业介质股份有限公司股东大会议事规则》

该议事规则共五十九条，对股东大会的召集和召开程序、股东大会的提案与通知、股东大会表决和决议等事项，进行了详细规定。

2、《南京科润工业介质股份有限公司董事会议事规则》

该议事规则共四十九条，对董事、董事会的构成、董事会的职权、董事会会议的召开和召集程序、董事会的提案和通知、董事会的表决和决议、关联交易中的董事回避和表决、董事会会议记录等事项，进行了详细规定。

3、《南京科润工业介质股份有限公司监事会议事规则》

该议事规则共十八条，对监事、监事会的构成、监事会的职权、监事会会议的召开、监事会的表决和决议、监事会会议记录等事项，进行了详细规定。

（三）股东大会运作情况

1、公司自变更设立为股份有限公司至本公开转让说明书签署之日期间，共召开了八次股东大会，即科润股份创立大会暨首次股东大会、2012年年度股东大会、2013年年度股东大会、2014年第一次临时股东大会、2014年年度股东大会、2015年三次临时股东大会。

2、公司自变更设立为股份有限公司后历次股东大会通知发出时间、股东签收的会议通知回执、到会股东提交的身份证明、授权委托书等文件及到会签到表、议案、会议记录、表决票、表决统计表、会议决议等股东大会的召集、召开和表决程序符合法律、法规及公司章程的规定。出席科润股份自变更设立为股份有限公司后历次股东大会的股东及其授权代表的资格合法有效。

（四）董事会运作情况

1、公司董事会由5名经股东大会选举产生的董事组成。2015年8月18日，第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，同时，董事会聘任了公司其他高级管理人员。

2、公司自变更设立为股份有限公司至本公开转让书签署之日期间，共计召开十次董事会会议，第一届董事会共计召开七次会议、第二届董事会共计召开三次会议。

3、公司自变更设立为股份有限公司后历次召开的董事会的召集、召开和表决程序符合法律、法规及章程的规定。出席科润股份自变更设立为股份有限公司以来历次董事会的董事的资格合法有效。

（五）监事会运作情况

1、公司监事会由2名股东代表监事和1名职工代表监事组成。2015年8月18日，第一届监事会第一次会议上，选举产生了监事会主席。

2、公司自变更设立为股份有限公司至本公开转让说明书签署之日期间，共计召开十次监事会会议，第一届监事会共计召开八次会议、第二届监事会共计召开两次会议。

3、公司自变更设立为股份有限公司后历次监事会的召集、召开和表决程序符合法律、法规及章程的规定。出席科润股份自变更设立为股份有限公司后历次监事会的监事的资格合法有效。

（六）股东大会、董事会授权或重大决策行为

公司股东大会、董事会历次授权或重大决策行为均合法、合规、真实、有效。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，虽设立有股东会、董事、监事，行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中，董事、监事并未严格按照公司章程规定行使职能。股份公司成立后，公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规则、制度，建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、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》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。此外，还建立投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议

审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

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

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

科润股份因公司员工疏忽，未能及时履行 2012 年、2013 年期间赠予商品个人所得税代扣代缴义务，受到税务主管部门出具的行政处罚决定书，决定对公司处以罚款 67,982.56 元，并补足税款，公司已向税务主管部门缴纳了罚款，并补足了相应税款。2015 年 11 月 4 日，南京市江宁地方税务局第一税务分局就科润股份的纳税出具了《证明》。根据该份证明，科润股份自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 4 日，能够履行各项税收义务，2012 至 2013 年度未按规定代扣代缴个人所得税，被处以 67,982.56 元的罚款，此处罚属于一般行政处罚，罚款已缴纳入库，除此之外暂未发现其他违反税收法律、法规的行为。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：公司控股股东及实际控制人在最近两年内不存在受刑事处罚及行政处罚且情节严重的情形，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性情况

（一）业务独立

公司主要从事热处理冷却介质、机加工及成型介质、表面处理产品、清洗防锈介质及成套设备的生产销售及研发工作。科润股份独立从事经营范围中的业务，具有完整独立的采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等关键经营要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司在采购、生产和销售方面均不依赖于股东及其他关联方，业务上不受股东及其他关联方的控制，未因与股东之间的关联关系而丧失经营自主权。

（二）资产独立

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与经营有关的配套系统和设施，合法拥有或合法租赁与经营有关的土地、房屋的所有权或者使用权；合法拥有设备的所有权，公司完整拥有各项资产的所有权。公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司主要资产不存在为第三方抵押、质押或被司法机关采取查封等财产保全、执行措施或其他权利受限制的情况，也不存在权属争议的重大纠纷。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、股东监事由科润股份股东大会选举产生，职工监事由科润股份职工代表大会选举产生，高级管理人员由科润股份董事会聘任。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在实际控制人干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定的情形。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本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兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司同时建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，已制定规范的财务会计制度；科润股份拥有独立的银行账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（五）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理机构，并拥有独立的职能部门，与控股股东、实际控制人控制的其他企业间没有机构混同的情形。此外，公司各机构均制定了较为完备的内部规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截止本公开转让说明书签署日，公司与主要关联方不存在同业竞争。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（二）与公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员持有其他公司股份与公司同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，科润股份控股股东、实际控制人聂晓霖出具了《避免同业

竞争承诺函》，承诺如下：

（1）除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人未投资于任何与科润股份从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与科润股份相同或类似的业务，与科润股份不存在同业竞争的情形。

（2）本人承诺，除科润股份外，本人自身将不从事与科润股份生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与科润股份有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与科润股份业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与科润股份的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

（3）本人不会利用科润股份主要股东地位或其他关系进行可能损害科润股份及其他股东合法权益的经营活动。

（4）如科润股份进一步拓展业务范围，本人承诺本人及本人控制的企业（如有）将不与科润股份拓展后的业务相竞争；若出现可能与科润股份拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入科润股份、将相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护公司利益，消除潜在的同业竞争。

（5）本人在直接或者间接持有公司股份期间，本承诺持续有效。

（6）若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

（7）本承诺为不可撤销的承诺。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、重大诉讼等情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况；也不存在对外担保、重大投资、委托理财事项。

公司目前正在进行的诉讼如下：

序号	原告	被告	诉讼机构	案由	诉讼标的（元）	进展情况
1	科润股份	新昌县进发机械有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	83,475	一审结束，判决书公告送达阶段
2	科润股份	宁波永宏紧固件制造有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	302,965	一审终审，暂未履行
3	科润股份	金马轴承（浙江）有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	48,500	二审审理过程中
4	科润股份	山东太岳汽车弹簧制造有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	658,043.1	已达成调解协议，并已履行完毕
5	科润股份	湖北永邦贸易有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	38,665.9	和解结案
6	科润股份	绩溪锦屏机械配件有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	59,098	一审终审，暂未履行
7	科润股份	馆陶县锐腾轴承有限公司	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	169,065	一审审理过程中
8	科润股份	姜堰市嘉伟热处理厂	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	75,920	一审终审，暂未履行
9	科润股份	营口宏辉机械厂	南京市江宁区人民法院	合同纠纷	58,240	和解结案
合计	—	—	—	—	1,493,972	—

注：上述已审结的案件 1、2 中，判决结果皆支持了科润股份的诉讼请求，被告方未能按照法院已生效判决履行相应义务，目前科润股份正在向法院申请执行此生效判决。

除上述已披露的情形外，报告期内，科润股份不存在其他违反相关法律、法规及其他规范性文件的行为，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有普司 润股数 (股)	持股比例 (%)	持有百佳和出 资额(万元)	出资比例 (%)
聂晓霖	董事长、总经理	5,174,400	29.568	4,337,250	57.83	273.435	35.02
李卫东	董事	3,530,800	20.176	-	-	-	-
李海娟	董事	3,005,800	17.176	-	-	-	-
林天泉	董事	2,114,000	12.08	-	-	-	-
孙清汝	董事、销售总监	-	-	435,000	5.80	45.00	5.76
朱克祥	财务总监、董事 会秘书	-	-	300,000	4.00	35.00	4.48
宋金梅	监事会主席	-	-	150,000	2.00	10.00	1.28
梁翠华	监事	-	-	210,000	2.80	24.00	3.07
王叶平	监事	-	-	-	-	-	-
合计		13,825,000	79.00	5,432,250	72.43	387.435	49.61

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何的亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，为有效避免同业竞争，公司的控股股东、实际控制人聂晓霖作出的承诺详见本节之“六、同业竞争情况及其承诺”之“（三）关于避免同业竞争的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职如下：

姓名	任职			在其他单位任职情况
	董事	监事	高管	
聂晓霖	√		√	无
李卫东	√			江苏东明集团有限公司董事长
李海娟	√			无
林天泉	√			南京应达内特网络技术有限公司总经理
孙清汝	√		√	无
徐佳君			√	无
李秀云			√	无
朱克祥			√	无
宋金梅		√		无

梁翠华		√		无
王叶平		√		无

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他在外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

普司润	公司股东、实际控制人聂晓霖持有该公司 57.83%的股权；公司董事、高级管理人员孙清汝持有该公司 5.8%的股权；公司高级管理人员朱克祥持有该公司 4%的股权；公司监事宋金梅、梁翠华分别持有该公司 2%、2.8%的股权
百佳和	公司股东、实际控制人聂晓霖持有该公司 35.02%的股权；公司董事、高级管理人员孙清汝持有该公司 5.76%的股权；公司高级管理人员朱克祥持有该公司 4.48%的股权；公司监事宋金梅、梁翠华分别持有该公司 1.28%、3.07%的股权
东明集团	公司股东、董事李卫东持有该公司 89.605%的股权
鑫瑞炉业	公司股东、董事李卫东持有该公司 94%的股权
东升置业	公司股东、董事李卫东持有该公司 25%的股权
应达内特网络	公司股东、董事林天泉持有该公司 60%股权
天地人机械	公司股东、董事李海娟持有该公司 100%的股权

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。

（七）报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

2000年4月至2012年8月期间，公司根据《公司法》的相关规定设置董事会、监事及经理；自2012年8月科润有限变更设立为股份公司之日起至本公开转让书签署之日，公司设董事会、监事会及总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。

报告期内，聂晓霖始终作为公司核心管理人员参与公司经营，2000年4月至今，聂晓霖一直担任公司董事长、总经理；2012年8月18日，科润股份第一届职工代表大会选举魏丹为公司第一届监事会职工代表监事，2015年8月17日，科润股份第二届职工代表大会选举梁翠华为公司第二届监事会职工代表监事。除上述职工代表监事因公司监事换届选举发生变化外，科润股份设立后，科润股份的其他董事、监事和高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	8,472,078.67	14,888,504.16	15,962,285.86
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	8,731,958.63	2,296,246.85	6,831,658.00
应收账款	36,386,323.72	39,025,198.47	31,742,575.74
预付款项	4,336,078.54	4,399,886.08	1,334,386.66
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,386,978.48	1,227,203.99	887,936.14
买入返售金融资产			
存货	16,471,806.14	17,295,663.94	16,810,696.45
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	6,416,491.48	30,118.37	193,704.15
流动资产合计	82,201,715.66	79,162,821.86	73,763,242.99
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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	6,515,308.62	7,025,481.28	7,153,108.52
在建工程	23,083.99		
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	1,299,946.93	1,319,390.76	1,352,723.04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	953,841.33	781,278.84	557,279.71
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,792,180.87	9,126,150.88	9,063,111.27
资产总计	90,993,896.53	88,288,972.74	82,826,354.26

(续上表)

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	500,000.00	200,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			

拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,664,869.00	7,800,000.00
应付账款	10,312,636.88	10,134,306.94	6,134,239.14
预收款项	9,411,789.73	12,357,151.20	11,705,987.47
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,932.16	2,932.16	2,932.16
应交税费	1,566,630.83	2,284,034.26	2,096,900.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	459,597.23	765,237.90	1,153,138.09
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	26,753,586.83	27,708,531.46	29,093,197.19
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益	1,120,000.00	1,648,154.00	528,154.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,120,000.00	1,648,154.00	528,154.00
负债合计	27,873,586.83	29,356,685.46	29,621,351.19
所有者权益：			
股本	11,363,636.00	11,363,636.00	11,363,636.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	31,533,809.40	31,533,809.40	31,533,809.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,716,743.98	6,716,743.98	4,888,063.80
一般风险准备			
未分配利润	13,504,487.85	9,320,348.97	5,419,493.87
归属于母公司所有者权益合计	63,118,677.23	58,934,538.35	53,205,003.07
少数股东权益	1,632.47	-2,251.07	
所有者权益合计	63,120,309.70	58,932,287.28	53,205,003.07
负债和所有者权益总计	90,993,896.53	88,288,972.74	82,826,354.26

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	75,165,903.82	147,652,706.50	134,429,992.17
其中：营业收入	75,165,903.82	147,652,706.50	134,429,992.17
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	45,457,459.40	98,700,605.49	90,924,306.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	524,621.86	893,770.14	829,182.30
销售费用	8,781,903.20	15,304,315.53	13,694,414.13
管理费用	10,562,233.61	15,552,014.12	12,870,182.64
财务费用	-3,129.03	-34,632.78	-153,540.96
资产减值损失	1,146,256.59	1,493,327.50	1,147,488.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	129,830.60	112,704.17	129,543.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,826,388.79	15,856,010.68	15,247,502.57
加：营业外收入	859,154.00	642,700.00	406,097.93
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	165.13	3,043,026.56	30,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,685,377.66	13,455,684.12	15,623,600.50
减：所得税费用	1,249,355.24	1,328,399.91	1,742,618.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,436,022.42	12,127,284.21	13,880,981.72
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

归属于母公司所有者的净利润	8,432,138.88	12,129,535.28	13,880,981.72
少数股东损益	3,883.54	-2,251.07	
六、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额	8,436,022.42	12,127,284.21	13,880,981.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,432,138.88	12,129,535.28	13,880,981.72
归属于少数股东的综合收益总额	3,883.54	-2,251.07	

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7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	79,298,781.31	169,301,584.13	143,675,203.18
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	484,262.89	1,881,558.70	776,722.28
经营活动现金流入小计	79,783,044.20	171,183,142.83	144,451,925.46
购买商品、接受劳务支付的现金	50,564,390.53	119,319,162.84	99,588,290.52
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	12,788,302.37	18,415,100.42	17,025,880.31
支付的各项税费	7,105,563.56	10,033,965.99	9,461,352.28
支付其他与经营活动有关的现金	8,099,763.92	16,689,474.51	11,585,813.19
经营活动现金流出小计	78,558,020.38	164,457,703.76	137,661,336.30
经营活动产生的现金流量净额	1,225,023.82	6,725,439.07	6,790,589.16
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	129,830.60	112,704.17	129,543.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			34,313.73
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	129,830.60	112,704.17	163,857.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,588,450.68	1,754,793.40	507,143.95
投资支付的现金	6,400,000.00		
质押贷款净增加额			

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	7,988,450.68	1,754,793.40	507,143.95
投资活动产生的现金流量净额	-7,858,620.08	-1,642,089.23	-343,286.90
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	18,720,000.00	8,360,500.80	600,000.00
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	18,720,000.00	8,360,500.80	600,000.00
偿还债务支付的现金	14,220,000.00	8,060,500.80	1,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,282,829.23	6,457,131.54	3,007,050.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	18,502,829.23	14,517,632.34	4,907,050.84
筹资活动产生的现金流量净额	217,170.77	-6,157,131.54	-4,307,050.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-6,416,425.49	-1,073,781.70	2,140,251.42
加：期初现金及现金等价物余额	14,888,504.16	15,962,285.86	13,822,034.44
六、期末现金及现金等价物余额	8,472,078.67	14,888,504.16	15,962,285.86

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,320,348.97	-2,251.07	58,932,287.28
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,320,348.97	-2,251.07	58,932,287.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,184,138.88	3,883.54	4,188,022.42
（一）综合收益总额				8,432,138.88	3,883.54	8,436,022.42
（二）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						
（三）利润分配				-4,248,000.00		-4,248,000.00
1. 提取盈余公积						

2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配				-4,248,000.00		-4,248,000.00
4. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	13,504,487.85	1,632.47	63,120,309.70

(续上表)

项目	2014 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87		53,205,003.07
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87		53,205,003.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,828,680.18	3,900,855.10	-2,251.07	5,727,284.21
（一）综合收益总额				12,129,535.28	-2,251.07	12,127,284.21
（二）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						
（三）利润分配			1,828,680.18	-8,228,680.18		-6,400,000.00
1. 提取盈余公积			1,828,680.18	-1,828,680.18		
2. 提取一般风险准备						

3. 对所有者的分配				-6,400,000.00		-6,400,000.00
4. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,320,348.97	-2,251.07	58,932,287.28

(续上表)

项目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	2,805,916.54	-3,399,340.59		42,304,021.35
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	2,805,916.54	-3,399,340.59		42,304,021.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,082,147.26	8,818,834.46		10,900,981.72
（一）综合收益总额				13,880,981.72		13,880,981.72
（二）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						
（三）利润分配			2,082,147.26	-5,062,147.26		-2,980,000.00
1. 提取盈余公积			2,082,147.26	-2,082,147.26		
2. 提取一般风险准备						

3. 对所有者的分配				-2,980,000.00		-2,980,000.00
4. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87		53,205,003.07

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	7,501,662.36	14,408,758.03	15,962,285.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	8,731,958.63	2,296,246.85	6,831,658.00
应收账款	36,371,563.72	39,025,198.47	31,742,575.74
预付款项	1,748,278.54	3,743,886.08	1,334,386.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,374,792.48	1,227,203.99	887,936.14
存货	16,471,806.14	17,295,663.94	16,810,696.45
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6,416,491.48	30,118.37	193,704.15
流动资产合计	78,616,553.35	78,027,075.73	73,763,242.99
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	7,200,000.00	1,200,000.00	
投资性房地产			
固定资产	6,515,308.62	7,025,481.28	7,153,108.52
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	1,299,946.93	1,319,390.76	1,352,723.04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	952,281.33	781,278.84	557,279.71
其他非流动资产			
非流动资产合计	15,967,536.88	10,326,150.88	9,063,111.27
资产总计	94,584,090.23	88,353,226.61	82,826,354.26

(续上表)

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	500,000.00	200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,664,869.00	7,800,000.00
应付账款	10,312,636.88	10,129,306.94	6,134,239.14
预收款项	9,411,789.73	12,357,151.20	11,705,987.47
应付职工薪酬	2,932.16	2,932.16	2,932.16
应交税费	1,574,132.11	2,289,371.17	2,096,900.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,857,597.23	765,237.90	1,153,138.09
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	30,159,088.11	27,708,868.37	29,093,197.19
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,120,000.00	1,648,154.00	528,154.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,120,000.00	1,648,154.00	528,154.00
负债合计	31,279,088.11	29,357,022.37	29,621,351.19
所有者权益：			
实收资本	11,363,636.00	11,363,636.00	11,363,636.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	31,533,809.40	31,533,809.40	31,533,809.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	6,716,743.98	6,716,743.98	4,888,063.80
一般风险准备			
未分配利润	13,690,812.74	9,382,014.86	5,419,493.87
所有者权益合计	63,305,002.12	58,996,204.24	53,205,003.07
负债和所有者权益总计	94,584,090.23	88,353,226.61	82,826,354.26

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	75,147,955.10	147,652,706.50	134,429,992.17
减：营业成本	45,457,459.40	98,700,605.49	90,924,306.49
营业税金及附加	524,472.89	893,770.14	829,182.30
销售费用	8,781,903.20	15,304,315.53	13,694,414.13
管理费用	10,423,487.86	15,488,344.03	12,870,182.64
财务费用	4,641.90	-34,879.65	-153,540.96
资产减值损失	1,140,016.59	1,493,327.50	1,147,488.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	129,830.60	112,704.17	129,543.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,945,803.86	15,919,927.64	15,247,502.57
加：营业外收入	859,154.00	642,700.00	406,097.93
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	165.13	3,043,026.56	30,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,804,792.73	13,519,601.08	15,623,600.50
减：所得税费用	1,247,994.85	1,328,399.91	1,742,618.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,556,797.88	12,191,201.17	13,880,981.72
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	8,556,797.88	12,191,201.17	13,880,981.72

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7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	79,491,299.26	169,301,584.13	143,675,203.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,873,842.96	1,880,300.57	776,722.28
经营活动现金流入小计	83,365,142.22	171,181,884.70	144,451,925.46
购买商品、接受劳务支付的现金	50,764,483.90	119,298,825.93	99,588,290.52
支付给职工以及为职工支付的现金	12,788,302.37	18,415,100.42	17,025,880.31
支付的各项税费	7,104,241.03	10,033,465.99	9,461,352.28
支付其他与经营活动有关的现金	7,333,645.27	16,624,799.42	11,585,813.19
经营活动现金流出小计	77,990,672.57	164,372,191.76	137,661,336.30
经营活动产生的现金流量净额	5,374,469.65	6,809,692.94	6,790,589.16
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	129,830.60	112,704.17	129,543.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			34,313.73
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	129,830.60	112,704.17	163,857.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	228,566.69	1,118,793.40	507,143.95
投资支付的现金	12,400,000.00	1,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	12,628,566.69	2,318,793.40	507,143.95

投资活动产生的现金流量净额	-12,498,736.09	-2,206,089.23	-343,286.90
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	18,720,000.00	8,360,500.80	600,000.00
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	18,720,000.00	8,360,500.80	600,000.00
偿还债务支付的现金	14,220,000.00	8,060,500.80	1,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,282,829.23	6,457,131.54	3,007,050.84
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	18,502,829.23	14,517,632.34	4,907,050.84
筹资活动产生的现金流量净额	217,170.77	-6,157,131.54	-4,307,050.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-6,907,095.67	-1,553,527.83	2,140,251.42
加：期初现金及现金等价物余额	14,408,758.03	15,962,285.86	13,822,034.44
六、期末现金及现金等价物余额	7,501,662.36	14,408,758.03	15,962,285.86

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-7月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,382,014.86	58,996,204.24
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,382,014.86	58,996,204.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,308,797.88	4,308,797.88
（一）综合收益总额				8,556,797.88	8,556,797.88
（二）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					
（三）利润分配				-4,248,000.00	-4,248,000.00
1. 提取盈余公积					

2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配				-4,248,000.00	-4,248,000.00
4. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	13,690,812.74	63,305,002.12

(续上表)

项目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87	53,205,003.07
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87	53,205,003.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,828,680.18	3,962,520.99	5,791,201.17
（一）综合收益总额				12,191,201.17	12,191,201.17
（二）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					
（三）利润分配			1,828,680.18	-8,228,680.18	-6,400,000.00
1. 提取盈余公积			1,828,680.18	-1,828,680.18	
2. 提取一般风险准备					

3. 对所有者（或股东）的分配				-6,400,000.00	-6,400,000.00
4. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（五）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（六）其他					
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	6,716,743.98	9,382,014.86	58,996,204.24

(续上表)

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	2,805,916.54	-3,399,340.59	42,304,021.35
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	11,363,636.00	31,533,809.40	2,805,916.54	-3,399,340.59	42,304,021.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,082,147.26	8,818,834.46	10,900,981.72
（一）综合收益总额				13,880,981.72	13,880,981.72
（二）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					
（三）利润分配			2,082,147.26	-5,062,147.26	-2,980,000.00
1. 提取盈余公积			2,082,147.26	-2,082,147.26	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配				-2,980,000.00	-2,980,000.00

4. 其他					
(四) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(五) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六) 其他					
四、本期期末余额	11,363,636.00	31,533,809.40	4,888,063.80	5,419,493.87	53,205,003.07

（三）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（四）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（五）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 7 月 31 日止。

（六）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

二、 审计意见

众华会计师事务所对公司报告期内的财务报表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（众会字(2015)第 5846 号）。审计意见为：“我们认为，科润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，公允反映了科润公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 7 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度及 2015 年度 1-7 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。”

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 现金等价物的确定标准

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

（二） 金融工具的确认和计量

1、 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2、 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于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的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，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；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制

的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1）发行方或债务人发生了严重财务困难；2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5）因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9）其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（三）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项（应收账款金额在 100 万元以上、其他应收款金额在 10 万元以上），当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	以账龄为信用风险组合
组合 2	关联方、押金备用金的组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账

组合 1 中采用账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	20%	20%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，确认相应的坏账准备
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

（四）存货的确认和计量

1、存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本；包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

（五）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。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	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.5-19
电子设备及其他	3-5	5	19-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19

（六）在建工程的确认和计量

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

（七）借款费用的确认和计量

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（八）无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（九）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为

负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括四个步骤：①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；②设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；③确定应当计入当期损益的金额；④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：①修改设定受益计划时；②企业确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①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；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

（十）收入确认原则

1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

（十一）政府补助的确认和计量

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

(十三) 主要会计政策和会计估计变更说明

1、重要会计政策变更

(1) 执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》(修订)、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》(修订)、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(修订)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第 39

号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

(2) 本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①公司根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》调整财务报表的列报项目，并对涉及有关报表比较数据的，进行了相应列报调整。该调整对公司本报告期资产总额、负债总额、净资产和净利润未产生影响。

②执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》和《企业会计准则—基本准则》的相关情况：执行上述新颁布或修订的会计准则未对公司本报告期财务报表相关项目金额产生影响。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未变更。

(十四) 前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

四、报告期内主要会计数据

财务指标	2015年1-7月	2014年度	2013年度
毛利率 (%)	39.52	33.15	32.36
净资产收益率 (%)	13.82	21.63	29.07
扣除非经常损益后的净资产收益率 (%)	12.62	25.27	28.40
每股收益(元/股)	0.48	0.69	0.79
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.11	0.59	0.60
应收账款周转率(次)	3.01	3.76	4.82

存货周转率(次)	7.57	8.61	8.07
每股净资产(元)	5.55	5.19	4.68
资产负债率(%)	30.63	33.25	35.76
流动比率(倍)	3.07	2.86	2.54
速动比率(倍)	2.46	2.23	1.96

注：上述财务指标的计算公司如下：

1、每股净资产=期末净资产/期末股本；

2、流动比率=流动资产/流动负债；

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%；

5、加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

6、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ；

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

7、基本每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

8、稀释每股收益=当期净利润/(期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)；

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

(一) 盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入(元)	75,165,903.82	147,652,706.50	134,429,992.17
毛利率(%)	39.52	33.15	32.36
加权平均净资产收益率(%)	13.82	21.63	29.07
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	12.62	25.27	28.40
基本每股收益(元/股)	0.48	0.69	0.79
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.69	0.79

毛利率分析参见本节“五、(二) 营业收入和利润的变动趋势及原因”。

报告期内，公司实现营业收入 134,429,992.17 元、147,652,706.50 元、75,165,903.82 元，公司 2014 年度营业收入有小幅增长，但报告期内营业收入基本保持稳定。主要原因在于公司已在行业中处于重要地位，生产销售较为稳定。

公司 2015 年 1-7 月，销售收入有所下降，一方面在于自 2014 年下半年开始，国际原油价格大幅下跌，公司材料成本同步下降，终端产品市场单价与之联动，压缩公司销售收入，另一方面在于本期市场需求较 2014 年同期有所减少，故销量有所下降，上述两方面原因共同导致本期收入出现小幅下滑。

由于公司深耕工业介质行业多年，在行业内建立了良好的市场口碑及企业信用，公司整体盈利水平已趋于稳定；公司将继续专注于主营业务的做大做强，致力于深度开发工业介质产品链，在巩固原有技术优势和市场占有率基础上，继续扩大优势，提升产业链整合能力，提升自身的盈利能力和盈利质量，进一步挖掘产业链价值。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项 目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	30.63	33.25	35.76
流动比率（倍）	3.07	2.86	2.54
速动比率（倍）	2.46	2.23	1.96

报告期内，公司财务结构较为稳定，资产负债率分别为 35.76%、33.25% 和 30.63%，资产负债率较低，公司偿债压力较小；流动比率分别为 2.54、2.86 和 3.07，资产流动性较高，偿债能力较强。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.01	3.76	4.82
存货周转率（次）	7.57	8.61	8.07

公司给予客户的信用期为 4 个月，对于少量的、零星的客户，基本上为款到发货，特别对于购买量少的客户，均采取款到发货的方式；对于订单生产的客户，采取收取部分预收款的方式来安排采购及生产，发出货物后进行结算。公司处于工业介质行业生产的行业末端，经深耕多年与客户建立了良好的合作关系，绝大多数客户能如期支付货款；对于部分延期支付货款的客户，公司制定了合理的应收账款催收制度，采取各种积极措施以确保债权如期实现。

公司对于存货的管理较为严格，由于产品种类较多，公司对需求量较大的工业介质产品都需要常备一些存货，因此存货数量较大；同时公司原材料基础油也需要进行备货，以保证生产的及时供应。2014 年度，存货周转率上升，主要系公司 2014 年度产品销量上涨，营业收入同步上升，加快了公司的存货周转速度。

（四）现金流量分析

1、现金流量概况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,225,023.82	6,725,439.07	6,790,589.16
投资活动产生的现金流量净额	-7,858,620.08	-1,642,089.23	-343,286.90
筹资活动产生的现金流量净额	217,170.77	-6,157,131.54	-4,307,050.84
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-6,416,425.49	-1,073,781.70	2,140,251.42

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,790,589.16 元、6,725,439.07 元和 1,225,023.82 元，报告期内经营活动现金流量净额均为正数。2015 年 1-7 月份现金流量较 2014 年同期减少 2,698,148.97 元，主要系 2015 年 1-7 月份支付给职工以及为职工支付的现金较 2014 年同期增加 2,046,160.46 元所致。为留住优秀人才，公司建立了具有竞争性的薪酬制度，随着员工工龄的增长以及职位的提升，工资逐渐提高；2015 年 1-7 月员工人数较 2014 年有所增加。上述两项因素综合导致 2015 年 1-7 月份支付给职工以及为职工支付的现金增加。

报告期内，公司投资产生的现金流量净额分别为-343,286.90 元、-1,642,089.23

元和-7,858,620.08 元。公司报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，2015 年 1-7 月份投资活动现金流量净额较 2014 年同期减少 6,900,734.70 元，主要系公司购买招商货币型基金支付 6,400,000.00 元所致。

报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系向银行的借款；筹资活动支付的现金主要系归还银行借款及偿付利息以及分配股利支付的现金。

2、经营活动产生的现金流量情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	79,298,781.31	169,301,584.13	143,675,203.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	484,262.89	1,881,558.70	776,722.28
购买商品、接受劳务支付的现金	50,564,390.53	119,319,162.84	99,588,290.52
支付给职工以及为职工支付的现金	12,788,302.37	18,415,100.42	17,025,880.31
支付的各项税费	7,105,563.56	10,033,965.99	9,461,352.28
支付其他与经营活动有关的现金	8,099,763.92	16,689,474.51	11,585,813.19
经营活动产生的现金流量净额	1,225,023.82	6,725,439.07	6,790,589.16

2015 年 1-7 月经营活动现金流量净额较 2014 年同期减少 2,698,148.97 元，主要分析参见本节“四、（四）1、现金流量概况”。

3、报告期内其他现金流量情况

（1）收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年度
收到政府补助	339,093.74	1,762,700.00	404,000.00
收到保证金	102,000.00		169,362.10
收到利息收入	43,169.15	118,858.70	203,360.18
合计	484,262.89	1,881,558.70	776,722.28

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年度
付现销售费用	4,068,376.44	8,232,793.34	7,381,803.71
付现管理费用	2,786,408.08	4,449,695.12	3,560,247.94
赔款及罚款支出		2,808,126.56	
代垫款	615,000.00		
备用金	298,848.00	480,982.36	590,993.16
其他	331,131.40	717,877.13	52,768.38
合 计	8,099,763.92	16,689,474.51	11,585,813.19

五、报告期利润形成的有关情况**(一) 营业收入****1、营业收入构成**

单位：元

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	74,336,985.28	98.90	144,472,351.60	97.85	132,672,715.24	98.69
其他业务收入	828,918.54	1.10	3,180,354.90	2.15	1,757,276.93	1.31
合计	75,165,903.82	100.00	147,652,706.50	100.00	134,429,992.17	100.00

公司的收入分为主营业务收入、其他业务收入，公司主营业务收入主要来自淬火油、机加工介质及表面处理剂销售。其他业务收入为工业介质成套设备销售收入、配套服务收入等，在营业收入中占比较低。公司的营业收入主要来源于主营业务收入，主业突出。

2、主营业务收入按产品分类**(1) 2015 年 1-7 月**

主要产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
--------	--------	--------	---------

淬火油	59,972,639.46	36,977,230.56	38.34
机加工介质	10,173,879.69	6,373,792.23	37.35
表面处理剂	4,190,466.14	1,475,483.91	64.79
合计	74,336,985.28	44,826,506.70	39.70

(2) 2014 年度

主要产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
淬火油	121,009,078.33	83,298,092.65	31.16
机加工介质	17,529,061.25	10,674,042.33	39.11
表面处理剂	5,934,212.03	2,284,094.45	61.51
合计	144,472,351.61	96,256,229.43	33.37

(3) 2013 年度

主要产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
淬火油	112,870,877.99	78,664,418.23	30.31
机加工介质	15,061,024.00	8,898,843.50	40.91
表面处理剂	4,740,813.25	2,019,027.66	57.41
合计	132,672,715.24	89,582,289.39	32.48

公司主营业务收入主要来自淬火油、机加工介质及表面处理剂的销售。公司在工业介质系列产品已扎根多年，行业中处于重要地位，产品市场认可度较高，具有良好的品牌效应，报告期内销售整体趋于稳定状态。

报告期内淬火油销售毛利占当期实现毛利的比重分别为 79.38%、78.21%和 77.92%，淬火油销售毛利基本决定当期总体销售毛利，淬火油销售毛利率走势基本决定当期公司销售毛利率走势。报告期内发行人综合毛利率分别为 32.36%、33.15%和 39.52%，2015 年 1-7 月毛利率上升了 19.21%，主要系自 2014 年下半年开始，国际原油价格大幅下跌，公司材料成本同步下降，由于口碑及市场认可度较高，产品售价并未因材料成本的下降而受到较大影响，故自 2014 年开始，公司毛利率呈上升趋势。

(二) 营业收入和利润的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	75,165,903.82	147,652,706.50	9.84%	134,429,992.17
营业成本	45,457,459.40	98,700,605.49	8.55%	90,924,306.49
营业利润	8,826,388.79	15,856,010.68	3.99%	15,247,502.57
利润总额	9,685,377.66	13,455,684.12	-13.88%	15,623,600.50
归母净利润	8,432,138.88	12,129,535.28	-12.62%	13,880,981.72

公司在工业介质行业处于重要地位。报告期内，公司主营业务售价波动较小，收入波动主要受销售量的波动影响，销售已基本趋于稳定状态。

2015年1-7月与2014年1-7月营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年1-7月
营业收入	75,165,903.82	86,130,745.46

2015年1-7月公司实现归母净利润8,432,138.88元，较上年同期7,075,562.25元，增加1,356,576.63元，增幅为19.17%，主要系：（1）2014年下半年以来，国际原油价格大幅下跌，材料成本下降导致公司毛利上升；（2）2014年公司因产品质量纠纷赔偿客户2,740,144.00元，2015年1-7月份营业外支出较2014年同期减少1,775,098.83元、营业外收入较2014年同期增加374,908.33元，两者共同作用，导致2015年1-7月归母净利润上升。

（三）主要费用及变化情况

1、公司报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	8,781,903.20	15,304,315.53	11.76%	13,694,414.13

管理费用	10,562,233.61	15,552,014.12	20.84%	12,870,182.64
财务费用	-3,129.03	-34,632.78	-77.44%	-153,540.96
营业收入	75,165,903.82	147,652,706.50	9.84%	134,429,992.17
销售费用占营业收入比例	11.68%	10.37%	1.75%	10.19%
管理费用占营业收入比例	14.05%	10.53%	10.02%	9.57%
财务费用占营业收入比例		-0.02%	-79.46%	-0.11%
期间费用占营业收入比例	25.73%	20.87%	6.25%	19.65%

(1) 销售费用

销售费用的主要结构及波动分析：

单位：元

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
工资	4,713,526.76	53.67	7,071,522.19	46.21	6,312,610.42	46.10
运输费	2,154,798.09	24.54	4,425,739.00	28.92	4,190,803.32	30.60
差旅费	654,816.80	7.46	1,129,432.40	7.38	1,204,748.15	8.80
业务招待费	416,649.83	4.74	851,659.65	5.56	694,191.91	5.07
业务宣传费	300,736.76	3.42	981,038.18	6.41	304,889.12	2.23
办公费	239,766.77	2.73	349,779.41	2.29	437,065.08	3.19
其他	301,608.19	3.44	495,144.70	3.23	550,106.13	4.01
合计	8,781,903.20	100.00	15,304,315.53	100.00	13,694,414.13	100.00

销售费用以工资及运输费为主，发行人运杂费主要系产品销售的运输费、装卸费等，其期间发生额与销售规模相关，报告期内运杂费占比波动与主营业务收入波动呈正相关。

(2) 管理费用

管理费用的主要结构及波动分析：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
研究开发费	3,927,964.65	37.19	6,613,432.34	42.52	5,226,413.83	40.61
职工薪酬	3,897,562.95	36.90	4,776,059.18	30.71	4,071,838.52	31.64
办公费	662,154.58	6.27	862,446.30	5.55	814,021.27	6.32
折旧费	506,308.24	4.79	848,446.52	5.46	780,949.81	6.07
业务招待费	432,773.93	4.10	702,406.98	4.52	559,056.56	4.34
差旅费	370,561.90	3.51	387,983.30	2.49	426,246.85	3.31
车辆费	237,543.22	2.25	412,610.17	2.65	265,610.41	2.06
税金	75,239.62	0.71	197,876.62	1.27	189,151.23	1.47
其他	452,124.52	4.28	750,752.71	4.83	536,894.16	4.18
合计	10,562,233.61	100.00	15,552,014.12	100.00	12,870,182.64	100.00

管理费用以研究开发费、管理人员职工薪酬、办公费、折旧与摊销为主。

(3) 财务费用

财务费用的主要结构及波动分析：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出	34,829.23	57,131.54	27,050.84
减：利息收入	51,262.89	118,858.70	203,360.18
手续费	13,304.63	27,094.38	22,768.38
合计	-3,129.03	-34,632.78	-153,540.96

财务费用主要为利息收入。

(四) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益			2,097.93
政府补助[注]	859,154.00	532,700.00	390,000.00
上述各项之外的其他营业外收入和支出	-165.13	-2,933,026.56	-16,000.00

所得税影响数	-128,848.33	360,048.98	-56,414.69
少数股东损益			
合计	730,140.54	-2,040,277.58	319,683.24

注：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。

1、公司报告期内营业外支出的构成内容如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
赔款支出		2,740,144.00[注]	
债务重组损失		234,900.00	
捐赠支出			30,000.00
罚款、滞纳金	165.13	67,982.56	
合计	165.13	3,043,026.56	30,000.00

注：公司与唐山鑫惠丰重工冶锻有限公司因产品质量纠纷，支付其赔偿款共计 2,740,144.00 元。

2、公司报告期内营业外收入构成内容如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得			2,097.93
政府补助	859,154.00	532,700.00	390,000.00
赔款收入		110,000.00	
其他			14,000.00
合计	859,154.00	642,700.00	406,097.93

（五）适用税率

1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	备注
----	------	----	----

增值税	增值额	17%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	注 1
城市维护建设税	流转税	7%	
教育费附加	流转税	3%	
地方教育费附加	流转税	2%	

注 1：公司企业所得税税率为 15%；子公司企业所得税税率为 25%。

2、公司税收优惠及批文

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）有关规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局于 2012 年 10 月 14 日联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201232000663），认定本公司为高新技术企业，认定有效期为三年，2012 年、2013 年、2014 年企业所得税税率按照 15% 执行。

根据《江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件》（苏高企协[2015]14 号）有关规定，本公司被拟认定为高新技术企业，有效期 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，公司 2015 年 1-7 月的企业所得税减按 15% 计缴。

六、报告期主要资产情况

（一）货币资金

报告期各期末，货币资金构成情况如下：

单位：元

项目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	33,095.07	90,855.84	9,514.08
银行存款	8,439,183.60	13,965,213.82	12,052,771.78
其他货币资金		832,434.50	3,900,000.00
合计	8,472,078.67	14,888,504.16	15,962,285.86

2014年末及2013年末公司其他货币资金均为银行承兑汇票保证金，均使用受限。

（二）应收票据

报告期各期末，应收票据构成情况如下：

单位：元

项目	2015.7.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	8,187,678.63	2,221,246.85	6,831,658.00
商业承兑汇票	544,280.00	75,000.00	
合计	8,731,958.6	2,296,246.85	6,831,658.00

报告期内，公司销售货款部分采用票据进行结算，2015年7月末、2013年末应收票据金额较大系客户资金周转紧张，较多采用票据结算方式。

公司应收票据对应的背书人都是公司客户，公司与其签订合同并进行销售，且销售合同并没有约定具体的结算方式，因此公司票据结算的交易具有真实性。应收票据背书连续，汇票上背书人依次前后衔接，因此该等票据背书行为合规合法。

报告期各期末，公司不存在追索权纠纷及重大风险因素。

（三）应收账款

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度/2014.12.31		2013年度
	/2015.07.31	金额	增长率	/2013.12.31
	金额	金额	增长率	金额
应收账款净额	36,386,323.72	39,025,198.47	22.94%	31,742,575.74
主营业务收入	74,336,985.28	144,472,351.60	8.89%	132,672,715.24
应收账款占主营业务收入的比重	48.95%	27.01%	12.90%	23.93%
总资产	90,993,896.53	88,288,972.74	6.60%	82,826,354.26
应收账款占总资产的比重	39.99%	44.20%	15.35%	38.32%

1、公司应收账款占主营业务收入和总资产的比重

报告期内，公司应收账款由 2013 年末的 31,742,575.74 元，增加至 2014 年末的 39,025,198.47 元，上涨了 22.94%，主营业务收入由 2013 年度的 132,672,715.24 元增加到 2014 年度的 144,472,351.60 元，上涨了 8.89%；应收账款占主营业务收入的比重有所上升。

报告期各期末公司应收账款占主营业务收入的比重较高，主要系公司销售信用期为 4 个月，销售滚存导致应收账款余额较大。

2、公司应收账款及其坏账准备计提情况

账龄	2015 年 7 月 31 日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额 (元)	比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	34,131,556.33	81.28	1,706,577.82	32,424,978.51	89.12
1-2 年	4,221,756.04	10.05	844,351.21	3,377,404.83	9.28
2-3 年	1,167,880.76	2.78	583,940.38	583,940.38	1.60
3 年以上	2,469,205.87	5.89	2,469,205.87		
合计	41,990,399.00	100.00	5,604,075.28	36,386,323.72	100.00
账龄	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额 (元)	比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	38,376,693.57	88.05	1,918,834.68	36,457,858.89	93.42
1-2 年	2,577,540.86	5.91	515,508.17	2,062,032.69	5.29
2-3 年	1,010,613.79	2.32	505,306.90	505,306.89	1.29
3 年以上	1,621,862.08	3.72	1,621,862.08		
合计	43,586,710.30	100.00	4,561,511.83	39,025,198.47	100.00
账龄	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备 (万元)	账面净额	
	金额 (万元)	比例 (%)		金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	31,491,093.20	90.12	1,574,554.66	29,916,538.54	94.25
1-2 年	1,299,087.77	3.72	259,817.55	1,039,270.22	3.27
2-3 年	1,573,533.97	4.50	786,766.99	786,766.98	2.48
3 年以上	579,852.51	1.66	579,852.51		
合计	34,943,567.45	100.00	3,200,991.71	31,742,575.74	100.00

报告期内，公司销售回款情况良好，应收账款账龄主要集中在一年以内。2014

年度，公司营业收入较 2013 年度增长，应收账款余额相应增加。

报告期内，公司应收账款按类别和账龄划分情况合理，坏账准备计提充分、合理，不存在利用坏账准备操纵业绩的情形。公司报告期内或期后不存在应收账款大额冲减的情况。

3、应收账款余额前五名客户情况

报告期各期末，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位名称	关系	金额	年限	占应收账款 总额比例%
2015.07.31				
万向钱潮股份有限公司	非关联方	1,596,583.00	1 年以内	3.80
		70,122.98	1-2年	0.17
江苏太平洋精锻科技股份有限公司	非关联方	790,181.78	1 年以内	1.88
江苏扬力集团有限公司	非关联方	702,332.74	1 年以内	1.67
河北任丘金刚电泳厂	非关联方	547,965.00	1 年以内	1.30
洛阳轴承研究所有限公司	非关联方	542,000.00	1 年以内	1.29
合计		4,249,185.50		10.12
2014.12.31				
无锡威孚高科技集团股份有限公司	非关联方	2,239,507.02	1 年以内	5.14
万向钱潮股份有限公司	非关联方	1,338,859.98	1 年以内	3.07
陕西宏远航空锻造有限责任公司	非关联方	627,000.00	1 年以内	1.44
江苏扬力集团有限公司	非关联方	622,685.66	1 年以内	1.43
姜堰市通达车桥有限公司	非关联方	587,407.50	1 年以内	1.35
合计		5,415,460.16		12.42
2013.12.31				
万向钱潮股份有限公司	非关联方	974,406.00	1 年以内	2.79
		51,043.98	1-2年	0.15
山东省文登市双力板簧有限公司	非关联方	635,000.00	1 年以内	1.82
济南帅潮实业有限公司	非关联方	606,920.00	1 年以内	1.74
郑州煤矿机械集团股份有限公司	非关联方	583,200.00	1 年以内	1.67

无锡威孚高科技集团股份有限公司	非关联方	562,609.80	1 年以内	1.61
合计		3,413,179.78		9.77

报告期各期末，应收账款前五名单位中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（四）预付款项

报告期内各期末，公司预付账款主要系预付的原材料采购款。

1、报告期各期末，预付款项账龄情况如下：

单位：元

账龄	余额	比例（%）	坏账准备	净额
2015.07.31				
1年以内	4,247,757.95	97.96		4,247,757.95
1-2年	88,320.59	2.04		88,320.59
合计	4,336,078.54	100.00		4,336,078.54
2014.12.31				
1年以内	4,397,987.08	99.96		4,397,987.08
1-2年	1,899.00	0.04		1,899.00
合计	4,399,886.08	100.00		4,399,886.08
2013.12.31				
1年以内	1,331,886.66	99.81		1,331,886.66
1-2年	2,500.00	0.19		2,500.00
合计	1,334,386.66	100.00		1,334,386.66

报告期各期末发行人无账龄超过一年且金额重大的预付款项。2014 年末预付账款余额较 2013 年末增长 229.73%，2015 年 7 月末预付账款余额较 2013 年末增长 224.95%，主要系：①公司根据市场走势，提前锁定主要原材料基础油的采购价格，提前向主要供应商中海油销售（北京）股份有限公司、杭州浩世实业有限公司支付采购货款；②高淳项目自 2014 年开始筹划，公司提前支付江苏高淳经济开发区开发总公司土地款 1,700,000.00 元以及代南京华淳建筑安装工程有限

公司支付建筑工程社会保险费 615,000.00 元,对于代付的建筑工程社会保险费待项目正式开工后在第一笔工程进度款中扣除。上述两项因素综合导致预付账款近两年来大幅增加。

2、预付账款余额前五名供应商情况

报告期各期末, 预付账款余额前五名供应商情况如下:

单位: 元

单位名称	关系	金额	年限	占预付账款 总额比例%
2015.07.31				
江苏高淳经济开发区开发总公司	非关联方	1,200,000.00	1年以内	27.67
		500,000.00	1-2年	11.53
南京华淳建筑安装工程有限公司	非关联方	615,000.00	1年以内	14.18
中海油销售(北京)股份有限公司	非关联方	528,986.50	1年以内	12.20
潍坊昌盛硝盐有限公司	非关联方	270,000.00	1年以内	6.23
上饶市蓝宝实业有限公司	非关联方	101,000.00	1年以内	2.33
合计		3,214,986.50		74.15
2014.12.31				
中海油销售(北京)股份有限公司	非关联方	1,150,614.50	1年以内	26.15
杭州浩世实业有限公司	非关联方	1,141,411.01	1年以内	25.94
江苏高淳经济开发区开发总公司	非关联方	500,000.00	1年以内	11.36
无锡市新苏油脂有限公司	非关联方	301,899.00	1年以内	6.86
常州金骆驼机电设备有限公司	非关联方	230,000.00	1年以内	5.23
合计		3,323,924.51		75.55
2013.12.31				
南京怀隆科贸有限公司	非关联方	548,526.00	1年以内	41.11
杭州浩世实业有限公司	非关联方	299,876.46	1年以内	22.47
无锡海洋冷却设备仪征有限公司	非关联方	52,500.00	1年以内	3.93
江苏省科学器材有限公司	非关联方	39,600.00	1年以内	2.97
中海油销售(北京)股份有限公司	非关联方	24,656.00	1年以内	1.85

合计		965,158.46		72.33
----	--	------------	--	-------

截至 2015 年 7 月 31 日，无预付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

（五）其他应收款

1、报告期各期末，公司其他应收款分类披露情况如下：

账龄	2015.07.31			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 金额(元)
	金额(元)	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	341,311.63	17.17	322,489.11	18,822.52
组合 2	1,368,155.96	68.83		1,368,155.96
组合小计	1,709,467.59	86.00	322,489.11	1,386,978.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	278,248.36	14.00	278,248.36	
合计	1,987,715.95	100.00	600,737.47	1,386,978.48
账龄	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 金额(元)
	金额(元)	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	341,311.63	19.70	227,387.77	113,923.86
组合 2	1,113,280.13	64.25		1,113,280.13
组合小计	1,454,591.76	83.95	227,387.77	1,227,203.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	278,248.36	16.05	278,248.36	
合计	1,732,840.12	100.00	505,636.13	1,227,203.99
账龄	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额 金额(元)
	金额(元)	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备				

的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	304,194.69	22.79	168,662.60	135,532.09
组合 2	752,404.05	56.37		752,404.05
组合小计	1,056,598.74	79.16	168,662.60	887,936.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	278,248.36	20.84	278,248.36	
合计	1,334,847.10	100.00	446,910.96	887,936.14

2、报告期各期末，公司其他应收款及其坏账准备计提情况如下：

账龄	2015.07.31				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	1,028,180.17	51.73		1,028,180.17	74.13
1-2年	422,816.94	21.27	278,248.36	144,568.58	10.42
2-3年	42,045.04	2.11	18,822.52	23,222.52	1.68
3年以上	494,673.80	24.89	303,666.59	191,007.21	13.77
合计	1,987,715.95	100.00	322,489.11	1,386,978.48	100.00
账龄	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	871,506.37	50.29		871,506.37	71.02
1-2年	320,293.40	18.48	285,777.37	34,516.03	2.81
2-3年	378,058.91	21.82	83,807.84	294,251.07	23.98
3年以上	162,981.44	9.41	136,050.92	26,930.52	2.19
合计	1,732,840.12	100.00	505,636.13	1,227,203.99	100.00
账龄	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备 (元)	账面净额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1年以内	714,978.54	53.56	278,248.36	436,730.18	49.18
1-2年	456,359.02	34.19	33,523.13	422,835.89	47.62
2-3年	2,879.10	0.22	1,439.55	1,439.55	0.17
3年以上	160,630.44	12.03	133,699.92	26,930.52	3.03
合计	1,334,847.10	100.00	446,910.96	887,936.14	100.00

3、报告期各期末其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例%
2015.07.31				
陈兵	非关联方	278,248.36	1-2年	14.00
徐佳君	员工	162,213.00	1年以内	8.16
赵凯利	员工	111,776.59	3年以上	5.62
钟安垒	员工	110,100.00	1年以内	5.54
李嘉	员工	84,259.60	1年以内	4.24
合计		746,597.55		37.56
2014.12.31				
陈兵	非关联方	278,248.36	1-2年	16.06
徐佳君	员工	162,213.00	1年以内	9.36
赵凯利	员工	111,776.59	2-3年	6.45
钟安垒	员工	110,100.00	1年以内	6.35
李嘉	员工	84,259.60	1年以内	4.86
合计		746,597.55		43.09
2013.12.31				
陈兵[注 1]	非关联方	278,248.36	1年以内	20.84
赵凯利	员工	134,776.63	1-2年	10.10
徐佳君	员工	89,107.00	1年以内	6.68
左永平	员工	86,966.72	1-2年	6.52
孙清汝[注 2]	员工	71,266.69	1年以内	5.34
合计		660,365.40		49.47

注 1：陈兵为公司员工，2013 年因劳动纠纷与公司解除劳动关系，其所欠借款 278,248.36 元未归还，公司将其付诸法律并于 2013 年 12 月 12 日取得南京市江宁区人民法院出具的（2013）江宁初字第 4045 号民事判决书，陈兵被判定如数归还所欠公司款项，但判决未能如期执行。2014 年公司向江苏省大丰市人民法院（以下简称“大丰法院”或“本院”）申请执行上述裁定，鉴于陈兵下落不

明且无财产可供执行，大丰法院作出裁定：南京市江宁区人民法院作出的（2013）江宁初字第 4045 号民事判决书终结执行，终结执行后，若公司发现陈兵有可供财产时，可向本院申请恢复执行。鉴于此，上述款项预计难以收回，故全额计提坏账准备。

注 2：孙清汝通过普司润和员工持股平台百佳和而间接持有公司 1.21% 的股权，具体见发行人基本情况调查“第一节 发行人基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

报告期内，公司其他应收款主要为员工的备用金和差旅费借款。截至 2015 年 7 月 31 日，无其他应收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（六）存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

项目	账面余额	占比(%)	跌价准备	账面价值
2015.07.31				
原材料	8,882,989.62	53.44		8,882,989.62
库存商品	5,849,136.42	35.19	149,969.44	5,699,166.98
发出商品	1,384,413.74	8.33		1,384,413.74
包装物	505,235.80	3.04		505,235.80
合计	16,621,775.58	100.00	149,969.44	16,471,806.14
2014.12.31				
原材料	7,314,353.49	41.95		7,314,353.49
库存商品	4,265,626.49	24.46	141,377.64	4,124,248.85
发出商品	5,504,594.03	31.57		5,504,594.03
包装物	352,467.57	2.02		352,467.57
合计	17,437,041.58	100.00	141,377.64	17,295,663.94
2013.12.31				
原材料	9,369,058.67	55.51		9,369,058.67
库存商品	3,817,140.14	22.62	67,295.43	3,749,844.71

发出商品	3,397,223.76	20.13		3,397,223.76
包装物	294,569.31	1.74		294,569.31
合计	16,877,991.88	100.00	67,295.43	16,810,696.45

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司的存货账面余额分别为 16,621,775.58、17,437,041.58 元和 16,877,991.88 元，公司的存货主要是为生产产品购进的原材料，已完工入库的库存商品及部分发出商品，存货的周转在产品销售中得以实现。

报告期各期末，公司存货主要系原材料、库存商品及发出商品，存货结存占总资产的比例分别为 18.10%、19.59%和 20.30%，占比较低且基本保持稳定。公司产品主要为液体，具有其特殊性，采取以销定产的方式，先取得销售订单，再安排生产，且产品生产周期较短，油性产品平均为 2.5 小时，水性产品平均为 8 小时。公司根据实际情况，经减值测试后，对部分账龄较长的库存商品计提存货跌价准备，各期末，存货跌价准备余额分别为 149,969.44 元、141,377.64 元和 67,295.43 元。

报告期各期末，公司存货期末余额未含有借款费用资本化金额。

（七）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：元

项目	金额	金额	金额
招商基金	6,400,000.00		
待抵扣增值税进项税	16,491.48	30,118.37	193,704.15
合计	6,416,491.48	30,118.37	193,704.15

报告期内，公司其他流动资产主要系购买的招商银行现金增值货币基金。

（八）固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。报告期各期末，公司固定资产账面价值及占比情况如下：

单位：元

项目	2015.07.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
房屋及建筑物	3,667,679.82	56.29	3,873,822.19	55.14	4,227,209.11	59.10
机器设备	703,296.39	10.79	795,240.34	11.32	952,858.54	13.32
运输设备	861,931.34	13.23	982,397.00	13.98	654,620.20	9.15
电子设备及其他	1,282,401.07	19.69	1,374,021.75	19.56	1,318,420.67	18.43
合计	6,515,308.62	100.00	7,025,481.28	100.00	7,153,108.52	100.00

截至 2015 年 7 月 31 日，公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

单位：元

类别	资产原值	折旧年限 (年)	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	6,835,865.42	20	3,168,185.60	3,667,679.82	53.65
机器设备	2,078,634.22	5-10	1,375,337.83	703,296.39	33.83
运输设备	2,448,612.68	5-10	1,586,681.34	861,931.34	35.20
电子设备及其他	3,940,678.64	3-5	2,658,277.57	1,282,401.07	32.54
合计	15,303,790.96		8,788,482.34	6,515,308.62	42.57

2015 年 1-7 月固定资产本期折旧额为 738,739.35 元。

截至 2015 年 7 月 31 日，已抵押的固定资产账面原值为 5,843,758.34 元，净值为 3,214,432.76 元；无持有待售的固定资产；无融资租赁租入的固定资产。

(九) 在建工程

项目	账面价值 (元)		
	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
高淳项目	23,083.99		
合计	23,083.99		

2015 年 7 月末，公司在建工程账面余额为 23,083.99 元，高淳项目系公司拟在高淳经济开发区新建造的工业介质研发生产基地，总建筑面积 42,300.00 平方米，建成后预计工业介质年产量可达 10 万吨。

（十）无形资产

报告期内各期末，公司无形资产基本情况如下：

单位：元

项目	2015.07.31		2014.12.31		2013.12.31	
	原值	累计摊销	原值	累计摊销	原值	累计摊销
土地使用权	1,633,936.00	333,989.07	1,633,936.00	314,545.24	1,633,936.00	281,212.96
合计	1,633,936.00	333,989.07	1,633,936.00	314,545.24	1,633,936.00	281,212.96

截至 2015 年 7 月 31 日，用于抵押的无形资产账面原值为 1,633,936.00 元，净值为 1,299,946.93 元。

（十一）递延所得税资产

单位：元

项目	2015.07.31		2014.12.31		2013.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	931,345.91	6,204,812.75	760,072.19	5,067,147.96	547,185.40	3,647,902.67
存货跌价准备	22,495.42	149,969.44	21,206.65	141,377.64	10,094.31	67,295.43
合计	953,841.33	6,354,782.19	781,278.84	5,208,525.60	557,279.71	3,715,198.10

报告期内各期末，公司的递延所得税资产为 557,279.71 元、781,278.84 元和 953,841.33 元，系坏账准备计提和存货跌价准备计提会计政策与税法要求不同产生的可抵扣暂时性差异形成，金额较小，对公司财务状况影响较小。

七、报告期内主要负债及所有者权益情况

（一）短期借款

单位：元

借款类别	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
------	------------	------------	------------

抵押借款	5,000,000.00	500,000.00	200,000.00
合计	5,000,000.00	500,000.00	200,000.00

资产负债表日后已偿还金额为 5,000,000.00 元。

(二) 应付票据

单位：元

借款类别	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票		1,664,869.00	7,800,000.00
合计		1,664,869.00	7,800,000.00

报告期各期末，公司不存在追索权纠纷及重大风险因素。

(三) 应付账款

1、公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	9,649,670.05	9,649,617.42	5,666,293.56
1-2 年	184,641.01	56,380.24	162,194.43
2-3 年	55,300.54	149,836.63	33,265.55
3 年以上	423,025.28	278,472.65	272,485.60
合计	10,312,636.88	10,134,306.94	6,134,239.14

2014 年末应付账款余额较 2013 年末增加 4,000,067.80 元，增幅为 65.21%，主要系本期采购额较 2013 年增加 11.94%，同时，公司自本期开始对采购付款进度逐步放缓，上述两项因素综合导致期末应付账款的大幅增加。

2、期末无应付持有本公司 5% 以上表决权股份的股东或关联方款项情况。

3、账龄超过一年的重要应付账款。

单位名称	2015.07.31	未结算原因
江阴市飞达汽车有限公司澄安运输分公司	41,313.90	押金

句容市三圆制桶有限公司	30,000.00	押金
合计	183,858.28	

(四) 预收账款

1、公司预收款项情况如下表：

单位：元

账龄	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	6,807,710.20	8,166,666.29	7,656,101.26
1-2年	2,604,079.53	2,281,193.08	4,049,886.21
2-3年		1,909,291.83	
合计	9,411,789.73	12,357,151.20	11,705,987.47

2、期末无预收持有本公司5%以上表决权股份的股东或关联方款项情况。

3、期末账龄超过一年的重要预收款项。

单位名称	2015.07.31	未结算原因
济南前进纳鑫热处理有限公司	330,000.00	合同未履行完毕
馆陶县锐腾轴承有限公司	202,300.00	合同未履行完毕
河北福昊锻压成型设备有限公司	162,700.00	合同未履行完毕
合计	695,000.00	

(五) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期支付	2015.07.31
一、短期薪酬		11,927,290.44	11,927,290.44	
其中：工资、奖金、津贴和补贴		10,817,860.31	10,817,860.31	
职工福利费		264,981.21	264,981.21	
医疗保险费		352,292.12	352,292.12	
工伤保险费		19,571.78	19,571.78	
生育保险费		31,314.86	31,314.86	

住房公积金		440,970.16	440,970.16	
工会经费和职工教育经费	2,932.16	300.00	300.00	2,932.16
二、离职后福利		861,158.53	861,158.53	
其中：基本养老保险费		782,871.39	782,871.39	
失业保险费		78,287.14	78,287.14	
三、辞退福利				
四、以现金结算的股份支付				
五、一年内到期的其他福利				
合计	2,932.16	12,788,448.97	12,788,448.97	2,932.16

应付职工薪酬期末余额中无属于拖欠性质的款项。

（六）应交税费

报告期各期末公司应交税费明细情况如下：

单位：元

项目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	1,282,077.98	1,239,987.57	994,299.31
企业所得税	197,493.55	893,693.01	997,273.71
个人所得税	4,685.46	4,538.86	-816.22
城市维护建设税	48,051.39	69,067.63	61,917.04
房产税		14,162.16	
教育费附加	20,593.48	29,600.43	26,535.89
地方教育费附加	13,728.99	19,733.60	17,690.60
土地使用税		13,251.00	
合计	1,566,630.83	2,284,034.26	2,096,900.3

（七）其他应付款

1、明细情况

报告期各期末发行人其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
预提电费、运费	300,329.73	692,413.90	1,066,438.56
押金、投标保证金	146,000.00	46,000.00	46,000.00
职工奖励基金			24,527.28
员工借款	13,267.50	26,824.00	15,793.11
其他			379.14
合计	459,597.23	765,237.90	1,153,138.09

2015年7月末其他应付款余额较2014年末减少305,640.67元，降幅为39.94%，主要系公司根据期末实际使用情况预提电费、运费减少所致。

- 2、期末无持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或关联方款项。
- 3、账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明。

关联方	2015.07.31	未结算原因
上海思锐供应链管理有限公司	30,000.00	押金
南京联辉物流有限公司	10,000.00	押金
合计	42,015.38	

（八）递延收益

报告期各期末发行人递延收益情况如下表：

单位：元

项目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目[注 1]	1,120,000.00	1,120,000.00	
企业发展专项资金[注 2]		528,154.00	528,154.00
合计	1,120,000.00	1,648,154.00	528,154.00

注 1：根据公司 2013 年 10 月与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心及江苏省科技厅共同签订的《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》有关规定，公司收到与环保高效锻后控制冷却有匀速介质冷却项目相关的补助款 1,120,000.00 元计入递延收益。

注 2：2003 年 7 月 4 日至 2009 年 7 月 23 日，公司陆续收到南京江宁经济开发区管理委员会专项资金共计 528,154.00 元，根据与其签订的《协议书》有关规定，若公司在江宁开发区注册经营期限超过 15 年，则相关专项资金转为给予公司的无偿扶持基金，无需归还。截至 2015 年 7 月 31 日，公司在江宁开发区注册经营期限已超 15 年，故专项资金 528,154.00 元作为无偿扶持基金一次性结转至营业外收入。

（九）所有者权益

单位：元

项目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	11,363,636.00	11,363,636.00	11,363,636.00
资本公积	31,533,809.40	31,533,809.40	31,533,809.40
盈余公积	6,716,743.98	6,716,743.98	4,888,223.04
未分配利润	13,504,487.85	9,320,348.97	5,419,493.87
少数股东权益	1,632.47	-2,251.07	
股东权益合计	63,120,309.70	58,932,287.28	53,205,003.07

八、关联方、关联方关系及关联方交易情况

（一）公司关联方

1、本公司的实际控制人情况

本公司实际控制人为聂晓霖，持有本公司 29.57% 股权。

2、本公司其他关联方情况

关联方	与公司的关系
李卫东	公司股东、董事
李海娟	公司股东、董事
林天泉	公司股东、董事
孙清汝	公司董事

宋金梅	公司监事会主席
王叶平	公司监事
梁翠华	公司第二届监事会职工监事
魏 丹	公司第一届监事会职工监事。
朱克祥	公司财务负责人，董事会秘书
南京普司润	公司股东，同受实际控制人控制
南京百佳和	公司股东，同受实际控制人控制
江苏东明集团有限公司	股东李卫东之控股公司
上海鑫瑞炉业有限公司	股东李卫东之控股公司
兴化市东升置业有限公司	股东李卫东之控股公司

(二) 关联方交易

1、销售商品（提供劳务）、采购商品（接受劳务）等关联方交易：

单位：元

关联方	类别	2015.07.31		2014.12.31		2013.12.31	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
江苏东明集团有限公司	销售商品	154,615.38	0.21	87,555.56	0.06	56,222.22	0.04
	小计	154,615.38	0.21	87,555.56	0.06	56,222.22	0.04

2、无关联担保情况。

3、关联方资金拆借

报告期内，公司不存在与关联方进行资金拆借情况。

4、关联方应收应付款项余额

单位：元

科目	2015.07.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款			
江苏东明集团有限公司	66,625.60	65,195.60	
小计	66,625.60	65,195.60	

预收账款			
江苏东明集团有限公司			19,144.40
小计			19,144.40

（三）关联交易决策权限及决策程序

公司在有限责任公司阶段，《公司章程》中未就关联交易决策程序作出规定，也未单独制定制度对关联交易的决策程序作出规定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

今后，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，加强对于公司与关联方之间的关联交易行为的监督，并监督公司管理层在今后的日常管理中严格遵守《关联交易决策制度》等有关规定，履行相应程序。

（四）减少与规范关联方交易说明

为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，防止关联方占用公司资金（资源），公司实际控制人、董事、监事以及高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与科润股份之间的关联交易，杜绝占用公司资金（资源）的情形；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害科润股份及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易的承诺将同样适用于本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。

九、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的期后事项。

（二）其他重大财务承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司存在部分未决诉讼，具体见公司治理“第三节 公司治理”之“七、公司对外担保、重大投资、委托理财、重大诉讼等情况”。除此之外，公司无需要披露的其他或有事项。

（二）其他重要事项

无需要披露的其他重要事项。

十、资产评估情况

2012年6月28日，江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司以2012年3月31日为评估基准日进行了评估，并出具了立信永华评报字[2012]第082号《南京科润公司介质有限公司变更设立股份有限公司项目评估报告》。本次资产评估采用资产基础法对公司账面净资产价值进行了评估，评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估值（万元）	增值率（%）
资产总额	6,944.42	7,811.37	12.48
负债总额	2,654.68	2,654.68	
净资产额	4,289.74	5,156.69	20.21

十一、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。
- 2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司

正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的利润分配政策，重点采用以现金形式分配股利，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）最近两年分配情况

1、根据公 2013 年 6 月 18 日股东会决议，共计分配现金股利 2,980,000.00 元。

2、根据公司 2014 年 6 月 4 日股东会决议，共计分配现金股利 6,400,000.00 元。

3、根据公司 2015 年 3 月 9 日股东会决议，共计分配现金股利 4,248,000.00 元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
科润新材料	南京江宁	南京市	工业	100.00	投资设立
润威管理	南京江宁	南京市	管理咨询	60.00	投资设立

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）土地尚未取得权属证书的风险

为扩大产能进一步提高市场竞争力，公司在高淳经济开发区开始建造新的工业介质研发生产基地，该项目总建筑面积约为 42,300 平方米，建成后预计年产量可达 10 万吨。由于工业项目建设用地指标暂未落实等原因，截至本公开转让说明书签署日，该项目已开始施工，而公司尚未取得土地使用权。虽然公司已与高淳经济开发区政府数次沟通，正积极补办用地手续，但用地手续的办理需较长时间，在暂未取得土地使用证的情况下，公司仍面临着相关土地被收回、建筑项目被确认为违建的风险，从而对持续经营产生一定不利影响。

对此，公司实际控制人聂晓霖出具《承诺函》，承诺若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致建筑项目被拆除或因用地问题被主管行政部门处罚，愿承担赔偿责任，并对公司所遭受的一切经济损失予以全额补偿。

（二）公司治理风险

公司自设立以来，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但公司治理和内部控制体系仍需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。虽然股份公司自 2012 年已成立，但相关内部控制未能完全充分有效运行。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）宏观经济风险

润滑油行业作为国家支柱产业-石油和化工行业的重要组成部分，受国民经济周期波动的影响较为明显。目前，我国经济整体上保持良好的发展态势，同时也面临着一些问题。未来加大结构调整，加快发展方式转变是我国已经明确的中国长期发展必须坚持的策略。虽然短期内经济不会出现明显的变化，但经济结构的调整可能会导致各种不确定因素的增加，复杂多变的经济环境使润滑油行业以及润滑油生产企业面临一系列不确定性因素。

（四）行业技术风险

随着润滑油市场需求的不断变化，新产品、新技术升级换代速度加快，企业需不断增强技术创新能力，提高现有工艺水平和产品附加值，不断改善产品性能来满足市场多样化的需求。如果在技术创新与工艺水平提升方面不能满足市场要求，公司将面临技术进步不足的风险，从而对后续生产经营产生不利影响，制约公司的未来发展。

（五）采购集中的风险

报告期内，公司对前五大供应商的采购额占采购总额的比例分别为 50.12%、

50.22%和 46.28%，公司存在采购供应商集中的风险，若主要供应商与公司的合作关系出现重大不利变化或受不可抗力影响致使其生产出现非正常中断，将对公司生产经营造成一定的负面影响。

（六）原材料价格波动的风险

公司生产所需主要原材料基础油的价格与原油市场产品价格存在较大的关联性。全球石油市场的价格波动会带来基础油产品采购价格的波动性。虽然公司可以根据原材料价格的变化调整基础油的采购数量及润滑油的销售价格，但调整时间和幅度受市场供求关系的影响，若产品售价未能与原材料成本同步调整，将导致经营成本的增加，从而影响公司的盈利水平。

（七）存货余额较大的风险

报告期内，公司存货余额分别为 16,621,775.58 元、17,437,041.58 元和 16,877,991.88 元，占流动资产的比重分别为 31.88%、29.60%和 33.66%。公司由于产品种类众多，每种种类的介质产品都需要常备一些存货，因此公司存货数量较大。公司存货是在正常生产经营和对市场合理判断的基础上形成的，目前公司存货均为正常经营所需，但是如果今后公司不能对存货进行有效管理或者市场发生重大变化，公司经营可能会受到不利影响。

（八）应收账款回收风险

公司截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日应收账款净额分别为 31,742,575.74 元、39,025,198.47 元、36,386,323.72 元；应收账款净额占营业收入比例分别为 23.93%、27.01%、28.55%（年化）；应收账款余额前五名占应收账款余额比重分别为 9.77%、12.42%、10.12%。虽然公司客户多为合作伙伴和国内知名企业，信用较好，发生坏账的风险较低，但公司应收账款规模较大，仍存在应收账款回收风险。

（九）所得税变化风险

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）和《高新技

术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）有关规定，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局于2012年10月14日联合颁发GF201232000663号《高新技术企业证书》，认定公司为高新技术企业，自2012年1月1日起至2014年12月31日止享受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优惠政策。

2015年公司已申请高新技术企业复审，已通过初审程序，若国家企业所得税税率相关税收优惠政策进行调整或公司未能通过高新技术企业终审，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率，将加重公司的税负，对盈利造成不利影响。

（十）市场竞争风险

现阶段我国润滑油生产企业数量较多，行业产能扩张速度较快。部分企业若实行产品价格竞争，可能导致行业整体利润率下降。此外，我国已形成了跨国润滑油企业、大型国有润滑油企业和地方民营企业相互竞争的格局，如果润滑油企业不能够迅速做大做强，紧跟市场需求，可能存在竞争地位下滑甚至被市场淘汰的风险。

（十一）资产抵押的风险

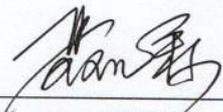
截至2015年7月31日，公司部分固定资产和全部土地使用权已用于向金融机构借款的抵押、担保或质押，抵押的固定资产账面价值为3,214,432.76元，占到固定资产账面价值的比例为49.34%，抵押的土地使用权账面价值为1,299,946.93元，占土地使用权账面价值的比例为100%，如果公司资金安排或使用不当，资金周转出现困难，未能在合同规定的期限内偿还借款，金融机构将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

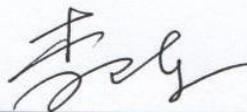
第五节 有关声明

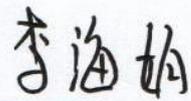
公司董事、监事、高级管理人员声明

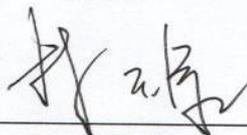
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

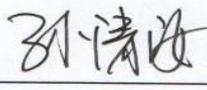
全体董事签名：


聂晓霖

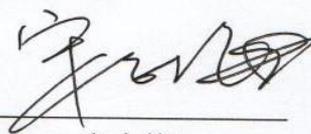

李卫东

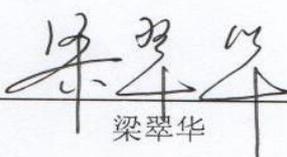

李海娟

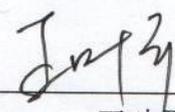

林天泉


孙清汝

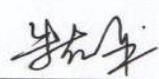
全体监事签字：


宋金梅


梁翠华


王叶平

其他高级管理人员签字：


朱克祥

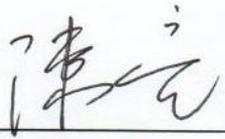


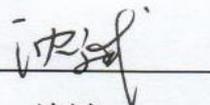
南京科润工业介质股份有限公司

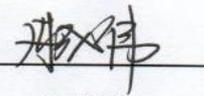
2016年1月4日

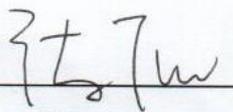
主办券商声明

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

项目负责人签名： 
陈亮

项目小组成员签名： 
沈斌


冉成伟


陈辰


祝丹

法定代表人： 
吴承根


浙商证券股份有限公司
2016年 1 月 4 日

经办律师声明

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

江苏永衡昭辉律师事务所

经办律师：

负责人：

黎民

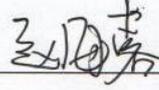
周浩

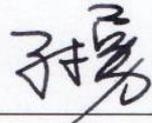
李论

2016年1月4日

承担审计业务的会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签名）：
 
冯家俊 赵海蓉

会计师事务所负责人（签名）：

孙勇

众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年1月4日

承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读南京科润工业介质股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的立信永华评报字（2012）第082号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南京科润工业介质股份有限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：_____

储海扬



郜建强

资产评估机构负责人：_____

王顺林

江苏银信资产评估房地产估价有限公司



2016年1月4日

情况说明

江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司为南京科润工业介质有限公司变更设立股份有限公司出具了“立信永华评报字（2012）第 082 号”《资产评估报告书》。2012 年 12 月，江苏立信永华资产评估房地产估价有限公司已更名为江苏银信资产评估房地产估价有限公司。

本公司为以上《资产评估报告》签字注册资产评估师之一储海扬同志已于 2014 年 3 月离职，无法签字。

特此说明！



江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2015 年 11 月 16 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

（以下无正文）