

# 浙江洛克新材料股份有限公司

## 公开转让说明书

(住所：浙江嘉兴市秀洲区王江泾开发区)



主办券商



南京证券股份有限公司  
NSC NANJING SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年九月

## 声 明

本公司及全体董事、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。

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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统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

### 一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东张国荣直接持有公司 63.00%的股份，同时张国荣现任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人，并出资占嘉兴国升 70.00%的份额，担任嘉兴国升的执行事务合伙人，可通过嘉兴国升间接对公司施加影响。因此，如果张国荣利用其实际控制人地位对公司的发展战略、生产经营、人事决策、资金管理等方面进行不当控制，将可能影响到公司和其他股东利益。

### 二、公司发展引致的治理风险

公司于 2016 年 7 月 1 日由洛克有限整体变更设立后，依法建立健全法人治理结构，制定了适合公司目前发展阶段的内部控制体系。公司进入全国中小企业股份转让系统后，将对公司治理及内控体系提出更高的要求。公司管理层需要加强新制度的执行力度以满足未来发展需要；同时，随着公司业务的快速发展，需要在经营过程中进一步完善公司治理结构和内部控制体系，以增强企业的抗风险能力。因此，公司可能存在治理结构和内部控制体系不能较好地适应发展需要而引致的风险，从而对公司的经营产生不利影响。

### 三、原材料价格波动风险

公司生产的主要原材料包括己二酸（AA）、二甲基甲酰胺（DMF）、甲苯二异氰酸酯（TDI）、甲苯（TOL）和二苯基甲烷二异氰酸酯（简称 MDI）等十种原材料。报告期内，这十大原材料采购金额之和占到公司采购总额的 90%以上，这些原材料均属于石油化工原料，价格波动与石油价格、市场供求相关联。如果其原材料价格未来出现持续大幅波动，将对公司的生产经营及盈利水平产生一定影响。

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、洛克股份、洛克新材	指	浙江洛克新材料股份有限公司
有限公司、洛克化学、洛克有限	指	嘉兴洛克化学工业有限公司
全国中小企业股份转让系统、股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司，是经国务院批准设立的全国性证券交易场所
主办券商、南京证券	指	南京证券股份有限公司
经办律师、律师事务所	指	北京市盈科（苏州）律师事务所
北京兴华、会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
国融兴华	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
明君化工	指	苏州明君化工有限公司
诚恒纺织	指	嘉兴市诚恒纺织实业有限公司
禾台股份	指	台湾禾台股份有限公司
嘉兴国升	指	嘉兴国升企业管理合伙企业（有限合伙）
苏州欧丽特	指	苏州欧丽特企业进出口有限公司
张家港欧丽特	指	张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司
国荣化工	指	滨海县国荣化工有限公司
荣珺国贸	指	张家港保税区荣珺国际贸易有限公司
翰森物业	指	嘉兴市翰森物业服务有限公司
君益纺织	指	吴江市君益纺织贸易有限公司
浆料二厂	指	吴江纺织浆料二厂
辽宁君荣	指	辽宁君荣化工有限公司
君达纺织	指	吴江市君达纺织有限公司
雅阁家居	指	嘉善雅阁家居有限公司
久明贸易	指	苏州久明贸易有限公司
君益纺织	指	吴江市君益纺织贸易有限公司
东方丝绸	指	吴江东方丝绸市场诚恒纺织经营部
诚恒置业	指	嘉兴市诚恒置业有限公司
联合会创业	指	嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司
德商银行	指	浙江秀洲德商村镇银行股份有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江洛克新材料股份有限公司公开转让说明书
内核小组	指	南京证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
恒信会计师事务所	指	嘉兴恒信会计师事务所有限公司

秀洲区外经局	指	嘉兴市秀洲区对外贸易经济合作局
秀洲区经济商务局	指	嘉兴市秀洲区经济商务局
嘉兴市工商局	指	浙江省嘉兴市工商行政管理局
秀洲区市场监督局	指	嘉兴市秀洲区市场监督管理局
《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》
《合资企业法》	指	《中华人民共和国中外合资经营企业法》
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
聚氨酯	指	主链上含有重复氨基甲酸酯基团的大分子化合物的统称
聚酯多元醇	指	由有机二元羧酸（酸酐或酯）与多元醇（包括二醇）缩合（或酯交换）或由内酯与多元醇聚合而成
TPU	指	热塑性聚氨酯弹性体
CASE	指	聚氨酯涂料
MDI	指	甲烷二异氰酸酯
TDI	指	甲苯二异氰酸酯
BDO	指	丁二醇
缩聚反应	指	一类有机化学反应,是具有两个或两个以上官能团的单体,相互反应生成高分子化合物,同时产生有简单分子（如 H <sub>2</sub> O、HX、醇等）的化学反应
聚合反应	指	聚合反应是由单体合成聚合物的反应过程。

注：本公开转让说明书中部分合计数与个数直接相加之和在尾数上存在差异，该等差异是由四舍五入造成的。

# 第一节 公司基本情况

## 一、公司简介

中文名称：浙江洛克新材料股份有限公司

注册资本：55,000,000.00 元

法定代表人：张国荣

董事会秘书：归念文

股份公司设立日期：2016 年 7 月 1 日

住所：浙江省嘉兴市秀洲区王江泾开发区

电话：0573-82282908

传真：0573-82282060

统一社会信用代码：913304117420498661

经营范围：生产销售色浆、皮革光滑剂（皮革助剂）、聚氨酯树脂（聚氨酯树脂橡胶）、聚氨基甲酸酯胶粘剂（胶粘剂）、聚氨酯涂层剂（纺织纤维用助剂）、皮革光亮剂（表面处理剂）、中间产品聚酯多元醇（PET）；热塑性聚氨酯弹性体（TPU）胶粒；从事进出口业务。

主要业务：公司致力于聚氨酯树脂和聚酯多元醇的研发、生产及销售，并为客户提供后续的技术支持以及配套服务。

## 二、股票挂牌情况

股票代码：【     】

股票简称：洛克新材

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：55,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁

## 定的承诺

《公司法》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的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持有股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按前款规定执行，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。”

根据洛克新材《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东未就所持股份做出其他自愿锁定承诺。

本次挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

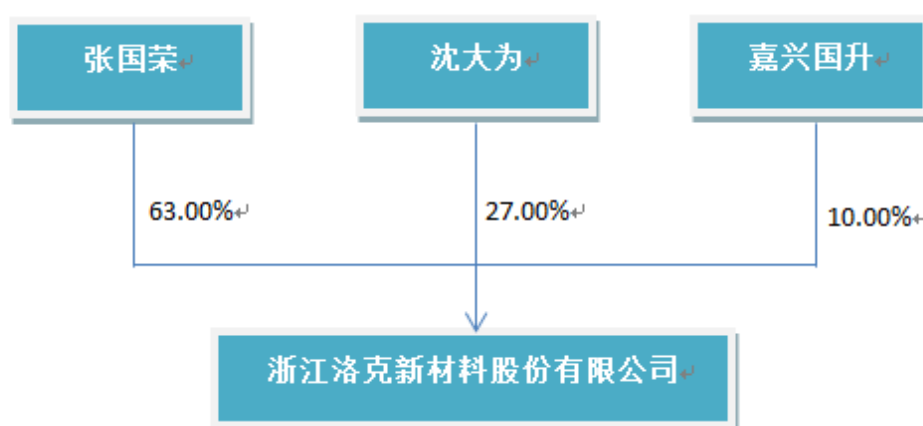
序号	股东姓名或	是否为实际控制人	股份数量（股）	本次可公开转让数量（股）
----	-------	----------	---------	--------------

	名称			
1	张国荣	是	34,650,000	0
2	沈大为	否	14,850,000	0
3	嘉兴国升	否	5,500,000	0
合计			55,000,000	0

## 四、公司股东情况

### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



### （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

本公司控股股东、实际控制人张国荣，任公司董事长兼总经理，直接持有公司 63.00% 的股份。嘉兴国升持有公司 10.00% 的股份，张国荣持有嘉兴国升 70.00% 的出资。

张国荣，男，1980 年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。张国荣长期从事化工行业，为洛克新材 1 项发明专利和 7 项实用新型专利发明人。2002 年 9 月至 2012 年 2 月任吴江纺织浆料二厂总经理，2012 年 3 月起任本公司总经理，2015 年 10 月起任本公司董事长兼总经理。张国荣现任嘉兴国升执行事务合伙人、明君化工执行董事、苏州欧丽特执行董事、张家港欧丽特执行董事、荣珺国际监事、本公司董事长兼总经理。

最近两年，公司实际控制人没有发生变更。截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人所持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况，也不存在重



大权属纠纷。

### （三）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下表所示：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或争议
1	张国荣	34,650,000	63.00	自然人	否
2	沈大为	14,850,000	27.00	自然人	否
3	嘉兴国升	5,500,000	10.00	法人	否
合计		55,000,000	100.00	—	—

#### 1、张国荣

详见本公开转让说明书“第一节、四（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、沈大为

沈大为，男，1984年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006年7月至今任嘉兴市诚恒纺织实业有限公司副总经理。2016年6月8日起担任公司董事，此外还担任翰森物业执行董事兼总经理。

#### 3、嘉兴国升

根据嘉兴国升目前持有的嘉兴市秀洲区市场监督管理局于 2016 年 3 月 16 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码 91330411MA28A8YY97），嘉兴国升的基本情况如下：

名称	嘉兴国升企业管理合伙企业（有限合伙）
住所	嘉兴市秀洲区王江泾镇工业功能区新南洋路 379 号
执行事务合伙人	张国荣
注册资金	600 万元人民币
企业类型	有限合伙企业
经营范围	企业管理；企业管理咨询；商务信息咨询；企业形象策划；会展服务。
成立日期	2016 年 03 月 16 日
经营期限	2016 年 03 月 16 日至 2036 年 03 月 15 日

根据工商登记资料，嘉兴国升出资如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资 (万元)	出资比例 (%)	合伙人性质
1	张国荣	420.00	70.00	普通合伙人
2	沈大为	180.00	30.00	有限合伙人
合计		600.00	100.00	—

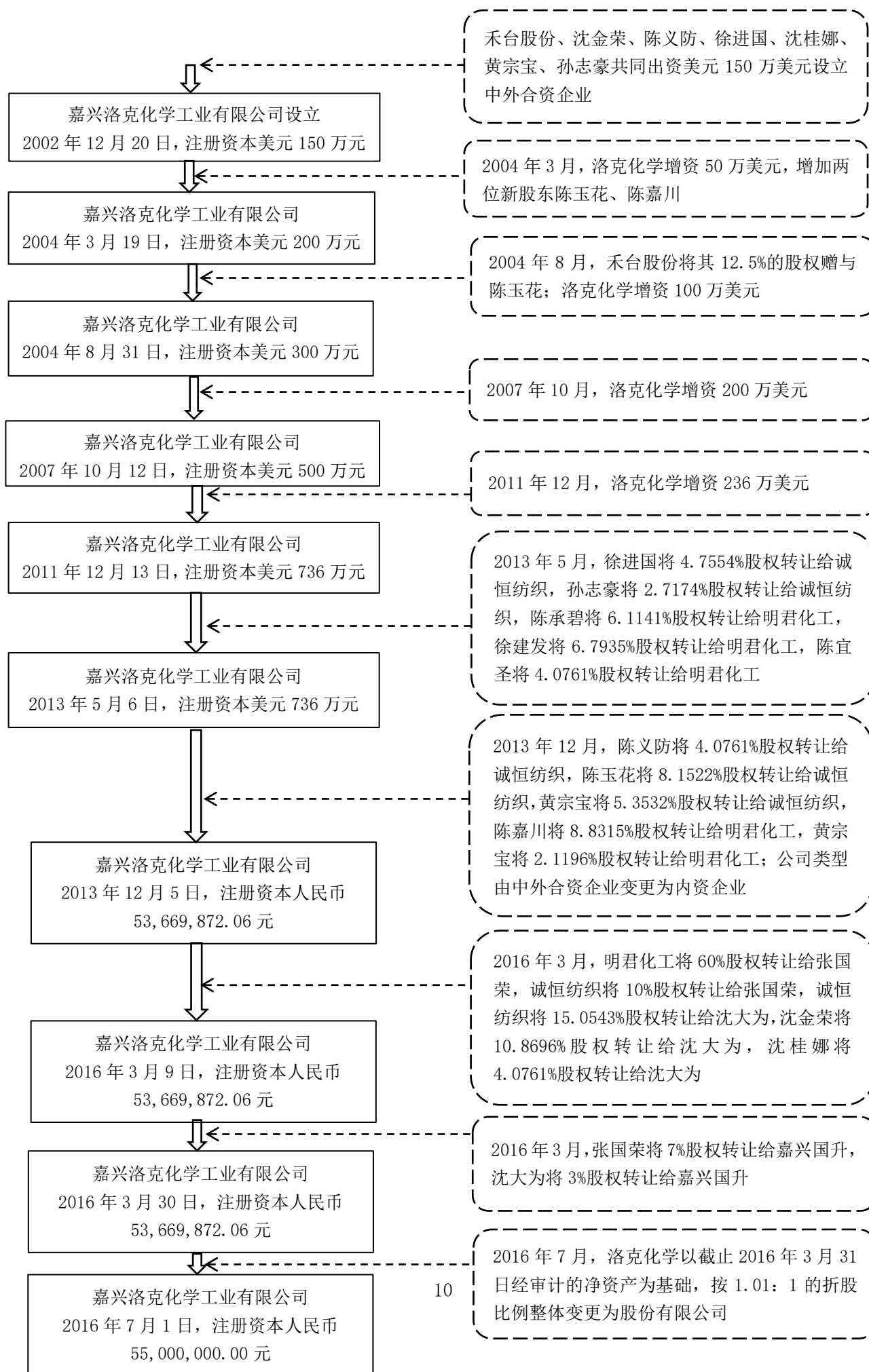
嘉兴国升股东设立公司的资金来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形，其资产也未委托基金管理合伙人进行管理。因此，嘉兴国升不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需办理私募基金管理人登记及私募基金备案。

#### （四）公司股东间的关联关系

本公司控股股东、实际控制人张国荣认缴嘉兴国升出资 420.00 万元，占嘉兴国升出资额比例为 70.00%，是嘉兴国升执行事务合伙人。本公司第二大股东沈大为认缴嘉兴国升出资 180.00 万元，占嘉兴国升出资比例为 30.00%。除此之外，公司股东间没有其他关联关系。

### 五、公司股本的形成及其变化情况

公司股本形成及变化情况如下图所示：



## （一）有限公司设立及历次股权变动

### 1、有限公司设立

2002年8月18日，出资人禾台股份、沈金荣、陈义防、徐进国、沈桂娜、黄宗宝、孙志豪签署《嘉兴洛克化学有限公司章程》，根据该章程，有限公司设立时各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（美元）	出资比例（%）	出资方式
1	禾台股份	250,000.00	16.67	货币
2	沈金荣	250,000.00	16.67	货币
3	陈义防	200,000.00	13.332	货币
4	徐进国	200,000.00	13.332	货币
5	沈桂娜	200,000.00	13.332	货币
6	黄宗宝	200,000.00	13.332	货币
7	孙志豪	200,000.00	13.332	货币
合计		1,500,000.00	100.00	——

2002年12月5日，秀洲区外经局出具“秀洲外经（2002）106号”《关于合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司项目可行性的批复》，同意台湾禾台股份与嘉兴市居民沈金荣、台湾省居民陈义防、台湾省居民徐进国、嘉兴市居民沈桂娜、台湾省居民黄宗宝、南非公民孙志豪在秀洲区王江泾开发区建办合资企业—嘉兴洛克化学工业有限公司；同意有限公司注册资本150万美元，其中禾台股份、沈金荣各出资25万美元，分别占注册资本的16.67%；陈义防、徐进国、沈桂娜、黄宗宝、孙志豪各出资20万美元，分别占注册资本的13.332%；同意有限公司的经营范围和生产规范。

2002年12月11日，嘉兴市经济贸易委员会出具“嘉经安监危字[2002]006号”《关于对嘉兴洛克化学工业有限公司要求的答复》，同意全体出资人向工商部门申请营业执照。

2002年12月12日，秀洲区外经局出具“秀洲外经（2002）107号”《关于合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司合同章程及董事会名单的批复》，同意有限公司合同章程及董事会名单。

2002年12月13日，浙江省人民政府向有限公司核发了批准号为“商外资浙府资嘉字[2002]01479号”的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2002年12月20日,嘉兴市工商局为有限公司核发了《企业法人营业执照》,根据该营业执照的记载,有限公司设立的基本情况如下:

名称	嘉兴洛克化学工业有限公司
注册号	企合浙嘉总字第 002190 号
住所	嘉兴市秀洲区王江泾开发区
法定代表人	陈义防
注册资本	150 万美元(实收资本: 0 万美元)
公司类型	合资经营(台资)企业
经营范围	生产销售色浆、皮革助剂、聚氨脂橡胶、胶粘剂、纺织用助剂(限筹建)
成立日期	2002 年 12 月 20 日
经营期限	2002 年 12 月 20 日至 2018 年 12 月 19 日

根据《浙江人民政府办公厅转发省工商局关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》(【浙政办[2000]2号】)第二十五条规定:“允许个人独资企业、合伙企业、自然人出资兴办中外合资、合作经营企业。其认缴的注册资本按汇率折算成人民币后,达到《公司法》规定的最低认缴资本,就可以依法设立,并按照国家有关规定,分期出资。”根据《浙江省人民政府办公厅关于公布省政府及省政府办公厅行政规范性文件清理结果的通知》(浙政办发【2011】80号)的规定,《浙江人民政府办公厅转发省工商局关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》(【浙政办[2000]2号】)被归入《现行有效的省政府行政规范性文件目录》。因此《浙江人民政府办公厅转发省工商局关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》(【浙政办[2000]2号】)在2000年至2011年期间为有效的政府文件。

有限公司于2002年12月20日由中国籍自然人(沈金荣、沈桂娜)、台湾籍自然人(陈义防、徐进国、黄宗宝)、南非籍自然人(孙志豪)和台资企业(禾台股份)共同出资设立,符合《浙江人民政府办公厅转发省工商局关于进一步发挥工商行政管理职能支持企业改革和发展若干意见的通知》(【浙政办[2000]2号】)的规定。

## 2、有限公司股东第一期出资

2003 年 3 月 24 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2003）011 号”《验资报告》（第一期），经审验，有限公司申请的注册资本为 150 万美元。截至 2003 年 3 月 20 日，公司已收到全体股东缴纳的第一期出资合计 425,381.54 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 28.35%。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (美元)	占注册资本总额比例 (%)
1	禾台股份	250,000.00	16.67	62,495.00	4.17
2	沈金荣	250,000.00	16.67	102,699.18	6.85
3	陈义防	200,000.00	13.332	49,995.00	3.33
4	徐进国	200,000.00	13.332	49,995.00	3.33
5	沈桂娜	200,000.00	13.332	30,202.36	2.01
6	黄宗宝	200,000.00	13.332	80,000.00	5.33
7	孙志豪	200,000.00	13.332	49,995.00	3.33
合计		1,500,000.00	100.00	425,381.54	28.35

2003 年 3 月 28 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第 002190）。

### 3、有限公司股东第二期第 1 次出资

2003 年 10 月 17 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2003）080 号”《验资报告》（第二期第 1 次），经审验，有限公司申请的注册资本为 150 万美元。截至 2003 年 9 月 12 日，有限公司已收到全体股东缴纳的第二期第 1 次出资合计 654,546.60 美元，占注册资本总额的 43.64%。本期出资后，公司实收资本变更为 1,079,928.14 美元，均为货币出资，占注册的资本总额的 71.99%。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/	认缴出	出资比	实缴出	占注册
----	-------	-----	-----	-----	-----

	名称	资额 (美元)	例 (%)	资额 (美元)	资本总额比 例 (%)
1	禾台股份	250,000 .00	16.67	250,000 .00	16.67
2	沈金荣	250,000 .00	16.67	129,408 .33	8.63
3	陈义防	200,000 .00	13.332	132,452 .00	8.83
4	徐进国	200,000 .00	13.332	149,976 .00	10.00
5	沈桂娜	200,000 .00	13.332	163,096 .81	10.87
6	黄宗宝	200,000 .00	13.332	130,000 .00	8.66
7	孙志豪	200,000 .00	13.332	124,995 .00	8.33
合计		1,500,0 00.00	100.00	1,079,9 28.14	71.99

2003年10月11日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第002190）。

#### 4、有限公司股东第二期第2次出资

2004年2月25日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2004）010号”《验资报告》（第二期第2次），经审验，有限公司申请的注册资本为150万美元。截至2004年2月16日，有限公司已收到股东沈金荣、陈义防、徐进国、沈桂娜、黄宗宝、孙志豪缴纳的第二期第2次出资合计420,038.86美元，占注册资本总额的28.006%。本期出资后，公司实收资本变更为1,499,967.00美元，均为货币出资，占注册的资本总额的99.996%。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/ 名称	认缴出 资额 (美元)	出资比 例 (%)	实缴出 资额 (美元)	占注册 资本总额比 例 (%)
1	禾台股份	250,000 .00	16.67	250,000 .00	16.67
2	沈金荣	250,000 .00	16.67	250,000 .00	16.67
3	陈义防	200,000 .00	13.332	200,000 .00	13.332
4	徐进国	200,000	13.332	200,000	13.332

		.00		.00	
5	沈桂娜	200,000 .00	13.332	200,000 .00	13.332
6	黄宗宝	200,000 .00	13.332	200,000 .00	13.332
7	孙志豪	200,000 .00	13.332	199,967 .00	13.331
合计		1,500,0 00.00	100.00	1,499,9 67.00	99.996

2004年3月1日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第002190）。

### 5、有限公司第一次增资

2004年3月12日，有限公司召开董事会，决议同意吸收陈玉花、陈嘉川为新股东；同意公司注册资本由150万美元增加至200万美元，新增注册资本50万美元由原股东沈金荣以货币出资15万美元，原股东陈义防以货币出资10万美元，新股东陈玉花以货币出资5万美元，新股东陈嘉川货币出资20万美元。

2004年3月12日，全体股东签署《章程修正案》，根据该章程修正案，本次增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (美元)	出资比例 (%)
1	沈金荣	400,000.00	20.00
2	陈义防	300,000.00	15.00
3	禾台股份	250,000.00	12.50
4	徐进国	200,000.00	10.00
5	沈桂娜	200,000.00	10.00
6	黄宗宝	200,000.00	10.00
7	孙志豪	200,000.00	10.00
8	陈嘉川	200,000.00	10.00
9	陈玉花	50,000.00	2.50
合计		2,000,000.00	100.00

2004年3月19日，秀洲区外经局出具“秀洲外经[2004]19号”《关于合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司增资等有关事项的批复》，同意本次增资事项。

2004年3月19日，浙江省人民政府向有限公司换发了本次增资后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2004年3月23日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第002190）。



## 6、有限公司股东第一次增资出资

2004 年 6 月 17 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2004）050 号”《验资报告》（增资第一期）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 150 万美元，变更后的注册资本为 200 万美元。截至 2004 年 6 月 4 日，公司已收到股东沈金荣、陈玉花、陈嘉川缴纳的新增注册资本合计 344,035.25 美元，实收资本变更为 1,844,002.25 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 92.20%。

2004 年 7 月 23 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2004）063 号”《验资报告》（增资第二期）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 150 万美元，变更后的注册资本为 200 万美元。截至 2004 年 7 月 6 日，公司已收到股东沈金荣、陈义防缴纳的新增注册资本合计 155,909.75 美元，实收资本变更为 1,999,912.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 99.97%。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/ 名称	认缴出资 额 (美元)	出资比 例 (%)	实缴出 资额 (美元)	占注册 资本总额比 例 (%)
1	沈金荣	400,000. 00	20.00	400,000 .00	20.00
2	陈义防	300,000. 00	15.00	299,981 .00	14.99
3	禾台股份	250,000. 00	12.50	250,000 .00	12.50
4	徐进国	200,000. 00	10.00	200,000 .00	10.00
5	沈桂娜	200,000. 00	10.00	200,000 .00	10.00
6	黄宗宝	200,000. 00	10.00	200,000 .00	10.00
7	孙志豪	200,000. 00	10.00	199,967 .00	9.99
8	陈嘉川	200,000. 00	10.00	199,964 .00	9.99
9	陈玉花	50,000.0 0	2.50	50,000. 00	2.50
合计		2,000,00 0.00	100.00	1,999,9 12.00	99.97

2004 年 8 月 16 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期缴纳出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第 002190）。

## 7、有限公司第一次股权转让及第二次增资

2004 年 8 月 1 日，有限公司召开董事会，决议同意股东禾台股份将其持有有限公司出资 25 万美元（占注册资本的 12.5%）全部赠予台湾籍股东陈玉花；同意将公司注册资本由 200 万美元增加至 300 万美元，新增出资 100 万美元由股东沈金荣、黄宗宝、陈嘉川、陈玉花各出资 20 万美元，徐进国、沈桂娜各出资 10 万美元。

2004 年 8 月 1 日，上述赠予双方签署《股权赠送协议》。

2004 年 8 月 1 日，全体股东签署《章程修正案》，根据该章程修正案，本次股权转让、增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（美元）	出资比例（%）
1	沈金荣	600,000.00	20.00
2	陈玉花	500,000.00	16.67
3	陈嘉川	400,000.00	13.33
4	黄宗宝	400,000.00	13.33
5	沈桂娜	300,000.00	10.00
6	徐进国	300,000.00	10.00
7	陈义防	300,000.00	10.00
8	孙志豪	200,000.00	6.67
合计	——	3,000,000.00	100.00

2004 年 8 月 31 日，秀洲区外经局出具“秀洲外经[2004]96 号”《关于合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司增资、股权赠送等有关事项的批复》，同意本次增资、股权赠送事项。

2004 年 9 月 16 日，浙江省人民政府向有限公司换发了本次股权转让、增资后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2004 年 9 月 24 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本次股权转让、增资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第 002190）。

## 8、有限公司股东第二次增资出资

2004 年 12 月 24 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2004）113 号”《验资报告》（增资第 1 期）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 200 万美元，变更后的注册资本为 300 万美元。截至 2004 年 12 月 14 日，公司已收到股东陈

玉花、沈金荣、徐进国、黄宗宝、陈嘉川缴纳的新增注册资本合计 400,376.00 美元，实收资本变更为 2,400,288.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 80.01%。

2005 年 7 月 1 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2005）039 号”《验资报告》（增资第 2 期第 1 次）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 200 万美元，变更后的注册资本为 300 万美元。截至 2005 年 5 月 24 日，公司已收到股东黄宗宝缴纳的新增注册资本合计 100,000.00 美元，实收资本变更为 2,500,288.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 83.34%。

2005 年 7 月 18 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了新增出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第 002190）。

2005 年 9 月 8 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2005）055 号”《验资报告》（增资第 2 期第 2 次）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 200 万美元，变更后的注册资本为 300 万美元。截至 2005 年 8 月 22 日，公司已收到股东陈嘉川缴纳的新增注册资本合计 99,982.00 美元，实收资本变更为 2,600,270.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 86.68%。

2005 年 10 月 31 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2005）069 号”《验资报告》（增资第 2 期第 3 次）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 200 万美元，变更后的注册资本为 300 万美元。截至 2005 年 10 月 13 日，公司已收到股东陈玉花、徐进国缴纳的新增注册资本合计 160,000.00 美元，实收资本变更为 2,760,270.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 92.02%。

2005 年 12 月 6 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2005）080 号”《验资报告》（增资第 2 期第 4 次）。经审验，有限公司增资前的注册资本为 200 万美元，变更后的注册资本为 300 万美元。截至 2005 年 12 月 5 日，公司已收到股东沈金荣、沈桂娜、陈玉花、黄宗宝、陈嘉川、陈义防、孙志豪缴纳的新增注册资本合计 239,730.00 美元，实收资本变更为 3,000,000.00 美元，均为货币出资，占注册资本总额的 100.00%。注册资本已经全体股东足额缴付。

本次出资足额缴付后各股东的出资额和出资比例情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	出资方式
1	沈金荣	600,000.00	600,000.00	20.00	货币

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	出资方式
2	陈玉花	500,000.00	500,000.00	16.667	货币
3	陈嘉川	400,000.00	400,000.00	13.333	货币
4	黄宗宝	400,000.00	400,000.00	13.333	货币
5	沈桂娜	300,000.00	300,000.00	10.00	货币
6	徐进国	300,000.00	300,000.00	10.00	货币
7	陈义防	300,000.00	300,000.00	10.00	货币
8	孙志豪	200,000.00	200,000.00	6.667	货币
合计	——	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	——

2005年12月18日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期出资后的《企业法人营业执照》（注册号：企合浙嘉总字第002190）。

### 9、有限公司第三次增资及其第1期出资

2007年8月15日，有限公司召开董事会，决议同意吸收徐建发、陈承碧、陈宜圣为新股东；同意有限公司注册资本由300万美元增加至500万美元，新增注册资本200万美元由新股东徐建发认缴50万美元、陈承碧认缴45万美元、陈宜圣认缴30万美元，由原股东陈嘉川认缴25万美元、沈金荣认缴20万美元、黄宗宝认缴15万美元、陈玉花认缴10万美元、徐进国认缴5万美元，均为货币出资。

2007年10月12日，秀洲区外经局出具“秀洲外经[2007]20号”《关于合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司增资、变更公司董事会成员等有关事项的批复》，同意上述增资扩股相关事宜。

2007年8月15日，沈金荣、陈嘉川、陈玉花、黄宗宝、徐建发、陈承碧、徐进国、陈义防、陈宜圣、沈桂娜、孙志豪签署新《公司章程》，根据该章程，本次增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额 (美元)	出资比例 (%)	出资方式
1	沈金荣	800,000.00	16.00	货币
2	陈嘉川	650,000.00	13.00	货币
3	陈玉花	600,000.00	12.00	货币

序号	股东姓名/名称	出资额（美元）	出资比例（%）	出资方式
4	黄宗宝	550,000.00	11.00	货币
5	徐建发	500,000.00	10.00	货币
6	陈承碧	450,000.00	9.00	货币
7	徐进国	350,000.00	7.00	货币
8	陈义防	300,000.00	6.00	货币
9	陈宜圣	300,000.00	6.00	货币
10	沈桂娜	300,000.00	6.00	货币
11	孙志豪	200,000.00	4.00	货币
合计	——	5,000,000.00	100.00	——

2007年11月28日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2007）096号”《验资报告》（增资第1期）。经审验，有限公司增资前的注册资本为300万美元，变更后的注册资本为500万美元。截至2007年11月20日止，有限公司已收到股东沈金荣、黄宗宝、徐进国、陈嘉川、陈玉花、陈承碧、徐建发、陈宜圣缴纳的新增注册资本合计401,762.28美元，实收资本变更为3,401,762.28美元。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东	认缴出资额（美元）	出资比例（%）	实缴出资额（美元）	占注册资本总额比例（%）
1	沈金荣	800,000.00	16.00	641,750.28	12.84
2	陈嘉川	650,000.00	13.00	450,000.00	9.00
3	陈玉花	600,000.00	12.00	520,012.00	10.40
4	黄宗宝	550,000.00	11.00	430,000.00	8.60
5	徐建发	500,000.00	10.00	100,000.00	2.00
6	陈承碧	450,000.00	9.00	90,000.00	1.80
7	徐进国	350,000.00	7.00	310,000.00	6.20
8	陈义防	300,000.00	6.00	300,000.00	6.00
9	陈宜圣	300,000.00	6.00	60,000.00	1.20
10	沈桂娜	300,000.00	6.00	300,000.00	6.00
11	孙志豪	200,000.00	4.00	200,000.00	4.00
合计	——	5,000,000.00	100.00	3,401,762.28	68.04

2007年12月3日，浙江省人民政府向有限公司换发了本次增资后的《中华

《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007 年 12 月 12 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：330400400008108）。

#### 10、有限公司股东第三次增资第 2 期出资

2008 年 7 月 24 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）037 号”《验资报告》（第 2 期第 1 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 7 月 18 日止，有限公司已收到股东陈承碧、陈宜圣、徐建发投入的新增注册资本合计 380,000.00 美元，实收资本变更为 3,781,762.28 美元，占注册资本总额的 75.64%。

2008 年 8 月 15 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）043 号”《验资报告》（第 2 期第 2 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 8 月 13 日止，有限公司已收到股东徐进国、陈宜圣投入的新增注册资本合计 80,000.00 美元，实收资本变更为美元 3,861,762.28 美元，占注册资本总额的 77.24%。

2008 年 9 月 3 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）046 号”《验资报告》（第 2 期第 3 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 8 月 28 日止，有限公司已收到股东陈嘉川投入的新增注册资本合计 100,000.00 美元，实收资本变更为 3,961,762.28 美元，占注册资本总额的 79.24%。

2008 年 9 月 23 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）055 号”《验资报告》（第 2 期第 4 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 9 月 22 日止，有限公司已收到股东陈玉花、黄宗宝投入的新增注册资本合计 119,988.00 美元，实收资本变更为 4,081,750.28 美元，占注册资本总额的 81.64%。

2008 年 10 月 8 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）060 号”《验资报告》（第 2 期第 5 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 10 月 7 日止，有限公司已收到股东陈嘉川投入的新增注册资本合计 100,000.00 美元，实收注册资本变更为 4,181,750.28 美元，占已登记注册资本总额的 83.64%。

2008年10月22日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）064号”《验资报告》（第2期第6次），经审验，有限公司增资前的注册资本为300万美元，变更后的注册资本为500万美元。截至2008年10月20日止，有限公司已收到股东徐建发投入的新增注册资本合计160,000.00美元，实收资本变更为4,341,750.28美元，占注册资本总额的86.84%。

上述缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东	认缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (美元)	占注册资本总额 比例 (%)
1	沈金荣	800,000.00	16.00	641,750.28	12.84
2	陈嘉川	650,000.00	13.00	650,000.00	13.00
3	陈玉花	600,000.00	12.00	600,000.00	12.00
4	黄宗宝	550,000.00	11.00	470,000.00	9.40
5	徐建发	500,000.00	10.00	280,000.00	5.60
6	陈承碧	450,000.00	9.00	250,000.00	5.00
7	徐进国	350,000.00	7.00	350,000.00	7.00
8	陈义防	300,000.00	6.00	300,000.00	6.00
9	陈宜圣	300,000.00	6.00	300,000.00	6.00
10	沈桂娜	300,000.00	6.00	300,000.00	6.00
11	孙志豪	200,000.00	4.00	200,000.00	4.00
合计	——	5,000,000.00	100.00	4,341,750.28	86.84

2008年10月23日，嘉兴市工商局为有限公司核发了上述股款缴纳后的《企业法人营业执照》（注册号：330400400008108）。

2008年11月12日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）075号”《验资报告》（第2期第7次），经审验，有限公司增资前的注册资本为300万美元，变更后的注册资本为500万美元。截至2008年11月5日止，有限公司已收到股东徐建发投入的新增注册资本合计80,000.00美元，实收资本变更为4,421,750.28美元，占注册资本总额的88.44%。

2008年11月20日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）079号”《验资报告》（第2期第8次），经审验，有限公司增资前的注册资本为300万美元，变更后的注册资本为500万美元。截至2008年11月19日止，有限公司已

收到股东陈承碧投入的新增注册资本合计 60,000.00 美元，实收资本变更为 4,481,750.28 美元，占注册资本总额的 89.64%。

2008 年 12 月 19 日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2008）093 号”《验资报告》（第 2 期第 9 次），经审验，有限公司增资前的注册资本为 300 万美元，变更后的注册资本为 500 万美元。截至 2008 年 12 月 17 日止，有限公司已收到股东沈金荣、黄宗宝、陈承碧、徐建发投入的新增注册资本合计 518,249.72 元美元，实收资本变更为 5,000,000.00 美元，占注册资本总额的 100%。注册资本已经全体股东足额缴付。

本次出资足额缴付后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	出资方式
1	沈金荣	800,000.00	800,000.00	16.00	货币
2	陈嘉川	650,000.00	650,000.00	13.00	货币
3	陈玉花	600,000.00	600,000.00	12.00	货币
4	黄宗宝	550,000.00	550,000.00	11.00	货币
5	徐建发	500,000.00	500,000.00	10.00	货币
6	陈承碧	450,000.00	450,000.00	9.00	货币
7	徐进国	350,000.00	350,000.00	7.00	货币
8	陈义防	300,000.00	300,000.00	6.00	货币
9	陈宜圣	300,000.00	300,000.00	6.00	货币
10	沈桂娜	300,000.00	300,000.00	6.00	货币
11	孙志豪	200,000.00	200,000.00	4.00	货币
合计	——	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	——

2008 年 12 月 22 日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本期出资后的《企业法人营业执照》（注册号：330400400008108）。

#### 11、有限公司第四次增资及其第 1 期出资

2011 年 10 月 28 日，有限公司召开董事会，决议同意有限公司注册资本由 500 万美元增加至 736 万美元。新增注册资本 236 万美元由明君化工以货币认缴。

2011 年 10 月 28 日，有限公司股东签署《章程修正案》，根据该《章程修正案》，本次增资后各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（美元）	出资比例（%）	出资方式
----	---------	---------	---------	------



1	明君化工	2,360,000.00	32.07	货币
2	沈金荣	800,000.00	10.87	货币
3	陈嘉川	650,000.00	8.83	货币
4	陈玉花	600,000.00	8.15	货币
5	黄宗宝	550,000.00	7.47	货币
6	徐建发	500,000.00	6.79	货币
7	陈承碧	450,000.00	6.11	货币
8	徐进国	350,000.00	4.76	货币
9	陈义防	300,000.00	4.08	货币
10	陈宜圣	300,000.00	4.08	货币
11	沈桂娜	300,000.00	4.08	货币
12	孙志豪	200,000.00	2.72	货币
合计	——	7,360,000.00	100.00	——

2011年12月13日，秀洲区外经局出具“秀洲外经[2011]141号”《关于中外合资经营嘉兴洛克化学工业有限公司增资的批复》，同意有限公司总投资从620万美元增加到912万美元，注册资本从500万美元增加到736万美元，新增出资由新股东明君化工以人民币现金出资，出资时间为在本次增资变更登记前缴付不低于其认购增资额的50%，其余部分在本次增资变更登记之日起一年内缴足。

2011年12月24日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2011）047号”《验资报告》，经审验，有限公司增资前的注册资本为500万美元，变更后的注册资本为736万美元。截至2011年12月21日止，有限公司已收到明君化工投入的新增注册资本第1期合计美元1,185,808.25元（股东以货币出资合计人民币7,500,000.00元，按其缴款当日中国人民银行公布的美元对人民币汇率的中间价：100美元=632.48人民币，折算为美元1,185,808.25元），实收资本变更为6,185,808.25美元，占注册资本总额的84.05%。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (美元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (美元)	占注册资本总额 比例(%)
1	明君化工	2,360,000.00	32.07	1,185,808.25	16.11
2	沈金荣	800,000.00	10.87	800,000.00	10.87
3	陈嘉川	650,000.00	8.83	650,000.00	8.83
4	陈玉花	600,000.00	8.15	600,012.00	8.15

5	黄宗宝	550,000.00	7.47	550,000.00	7.47
6	徐建发	500,000.00	6.79	500,000.00	6.79
7	陈承碧	450,000.00	6.11	450,000.00	6.11
8	徐进国	350,000.00	4.76	350,000.00	4.76
9	陈义防	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
10	陈宜圣	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
11	沈桂娜	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
12	孙志豪	200,000.00	2.72	200,000.00	2.72
合计	——	7,360,000.00	100.00	6,185,808.25	84.05

2011年12月14日，浙江省人民政府向有限公司换发了本次增资扩股后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2011年12月27日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：330400400008108）。

## 12、有限公司第四次增资第二期出资

2012年4月20日，恒信会计师事务所出具“嘉恒会外验（2012）009号”《验资报告》，经审验，有限公司增资前的注册资本为500万美元，变更后的注册资本为736万美元。截至2012年4月19日止，有限公司已收到明君化工投入的新增注册资本第2期合计美元1,174,191.75元（股东以货币出资合计人民币7,500,000.00元，按其缴款当日中国人民银行公布的美元对人民币汇率的中间价：100美元=630.04人民币，折算为美元1,190,400.61元，其中美元1,174,191.75元为新增注册资本，美元16,208.86元为本次增资多投款），实收资本变更为7,360,000.00美元，占注册资本总额的100%。注册资本已经全体股东足额缴付。

本期缴纳出资后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万美元)	出资比例(%)	实缴出资额(美元)	占注册资本总额比例(%)
1	明君化工	2,360,000.00	32.07	2,360,000.00	32.07
2	沈金荣	800,000.00	10.87	800,000.00	10.87
3	陈嘉川	650,000.00	8.83	650,000.00	8.83
4	陈玉花	600,000.00	8.15	600,012.00	8.15
5	黄宗宝	550,000.00	7.47	550,000.00	7.47

6	徐建发	500,000.00	6.79	500,000.00	6.79
7	陈承碧	450,000.00	6.11	450,000.00	6.11
8	徐进国	350,000.00	4.76	350,000.00	4.76
9	陈义防	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
10	陈宜圣	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
11	沈桂娜	300,000.00	4.08	300,000.00	4.08
12	孙志豪	200,000.00	2.72	200,000.00	2.72
合计	——	7,360,000.00	100.00	7,360,000.00	100.00

2012年4月24日，嘉兴市工商局为有限公司核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：330400400008108）。

### 13、有限公司第二次股权转让

2012年12月13日，有限公司召开董事会，决议同意股东徐进国将持有本公司的4.7554%股权计35万美元的出资额以25万美元的价格转让给诚恒纺织；同意股东孙志豪将其持有本公司的2.7174%股权计20万美元的出资额以10万美元的价格转让给诚恒纺织；同意股东陈承碧将其持有本公司的6.1141%股权计45万美元的出资额以35万美元的价格转让给明君化工；同意股东徐建发将其持有本公司的6.7935%股权计50万美元的出资额以40万美元的价格转让给明君化工；同意股东陈宜圣将其持有本公司的4.0761%股权计30万美元的出资额以20万美元的价格转让给明君化工。

2012年12月13日，上述股权转让双方签订《股权转让协议》。

2013年5月6日，秀洲区经济商务局出具“秀洲经商[2013]59号”《关于中外合资嘉兴洛克化学工业有限公司股权转让的批复》，同意上述股权转让事项。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万美元）	出资比例（%）	出资方式
1	明君化工	361.00	49.05	货币
2	沈金荣	80.00	10.87	货币
3	陈嘉川	65.00	8.83	货币
4	陈玉花	60.00	8.15	货币
5	黄宗宝	55.00	7.47	货币
6	诚恒纺织	55.00	7.47	货币
7	陈义防	30.00	4.08	货币

8	沈桂娜	30.00	4.08	货币
合计	——	736.00	100.00	——

2013年5月10日,浙江省人民政府向有限公司换发了本次股权转让后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2013年8月15日,嘉兴市工商局为有限公司核发了本次股权转让后的《企业法人营业执照》(注册号:330400400008108)。

#### 14、有限公司第三次股权转让,中外合资企业变更为内资企业

2013年10月14日,有限公司召开董事会,决议同意股东陈义防将其持有本公司的4.0761%股权计30万美元的出资额以30万美元的价格转让给诚恒纺织,同意股东陈玉花将其持有本公司的8.1522%股权计60万美元的出资额以60万美元的价格转让给诚恒纺织,同意股东黄宗宝将其持有本公司的5.3532%股权计39.4万美元的出资额以39.4万美元的价格转让给诚恒纺织;同意股东陈嘉川将其持有本公司的8.8315%股权计65万美元的出资额以65万美元的价格转让给明君化工,同意股东黄宗宝将其持有本公司的2.1196%股权计15.6万美元的出资额以15.6万美元的价格转让给明君化工。公司类型由中外合资企业变更为内资企业。

2013年10月14日,上述股权转让双方签订《股权转让协议》。

本次股权转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	明君化工	3,220.192324	60.0000	货币
2	诚恒纺织	1,344.661076	25.0543	货币
3	沈金荣	583.370067	10.8696	货币
4	沈桂娜	218.763766	4.0761	货币
合计	——	5,366.987206	100.00	——

2013年12月5日,秀洲区经济商务局出具“秀洲经商[2013]188号”《关于中外合资嘉兴洛克化学工业有限公司股权转让的批复》,同意上述变更事项。

2014年6月20日,秀洲区市场监督管理局为有限公司核发了本次股权转让、公司类型变更后的《营业执照》(注册号:330400400008108)。

### 15、有限公司第四次股权转让

2016年1月21日，有限公司召开股东会，决议同意股东明君化工将其持有本公司的60%股权计32,201,923.20元的出资额以32,201,923.20元的价格转让给张国荣；同意股东诚恒纺织将其持有本公司的10%股权计5,366,987.20元的出资额以5,366,987.20元的价格转让给张国荣；同意股东诚恒纺织将其持有本公司的15.0543%股权计8,079,623.54元的出资额以8,079,623.54元的价格转让给沈大为；同意股东沈金荣将其持有本公司的10.8696%股权计5,833,700.41元的出资额以5,833,700.41元的价格转让给沈大为；同意股东沈桂娜将其持有本公司的4.0761%股权计2,187,637.65元的出资额以2,187,637.65元的价格转让给沈大为。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张国荣	37,568,910.40	70.00	货币
2	沈大为	16,100,961.60	30.00	货币
合计	——	53,669,872.00	100.00	——

2016年3月9日，秀洲区市场监督管理局为有限公司核发了本次股权转让后的《营业执照》（统一社会信用代码：913304117420498661）。

### 16、有限公司第五次股权转让

2016年3月22日，有限公司召开股东会，决议同意股东张国荣将其持有本公司的7%股权计3,756,891.04元的出资额以3,756,891.04元的价格转让给嘉兴国升；同意股东沈大为将其持有本公司的3%股权计1,610,096.16元的出资额以1,610,096.16元的价格转让给嘉兴国升。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	张国荣	33,812,019.36	63.00	货币
2	沈大为	14,490,865.44	27.00	货币
3	嘉兴国升	5,366,987.20	10.00	货币
合计	——	53,669,872.00	100.00	——

2016年3月30日，秀洲区市场监督管理局为有限公司核发了本次股权转让后的《营业执照》（统一社会信用代码：913304117420498661）。

## （二）有限公司整体变更为股份公司

2016年3月31日，有限公司召开临时股东会，决议同意由洛克有限的全体股东作为发起人，将洛克有限整体变更为股份公司；同意整体变更设立后的股份公司注册资本及股份总数以经兴华会计师事务所审计确认的洛克有限截至2016年3月31日的净资产为基础进行确定。

2016年4月30日，兴华会计师事务所出具[2016]京会兴审字第69000305号《审计报告》，审计确认洛克有限截至基准日2016年3月31日的账面净资产值为人民币57,129,429.05元。

2016年5月10日，北京国融评估出具国融兴华评报字[2016]第010225号《资产评估报告》，评估确认洛克有限截至基准日2016年3月31日的账面净资产为7,878.72万元。

**2016年6月8日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司截至2016年3月31日经审计的净资产为57,129,429.05元，以扣除专项储备1,740,980.44元（专项储备予以保留至股份公司）后的净资产55,388,448.61元，按1.01:1比例折为股份，每股面值人民币1元，共计55,000,000股。其余388,448.61元转入资本公积，由全体股东按出资比例共享。此折股不高于公司净资产。各股东按原出资比例折算其持股数量。**

**2016年6月8日，公司全体发起人签署《关于共同发起设立浙江洛克新材料股份有限公司的〈发起人协议书〉》，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司。有限公司的原股东为发起人，以经兴华会计师事务所审计，扣除专项储备1,740,980.44元（专项储备予以保留至股份公司）后的净资产55,388,448.61元，按1.01:1比例折成股份公司股份，共计折合股份55,000,000股，每股面值1元，净资产大于股本部分共计388,448.61元计入股份公司资本公积。**

2016年6月8日，有限公司召开职工代表大会，大会选举杨春为职工代表监事。

2016年6月8日，公司召开了创立大会暨2016年第一次股东大会，决议由

有限公司股东作为发起人设立股份公司，选举了公司董事、监事，通过了《公司章程》及相关议案。2016年6月8日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举张国荣先生为公司第一届董事会董事长，并担任公司法定代表人，聘任张国荣先生为公司总经理，聘任吴建忠先生为公司副总经理，聘任归念文女士为公司财务负责人，聘任归念文女士为公司董事会秘书。2016年6月8日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举沈金荣为公司监事会主席。

2016年7月1日，股份公司取得嘉兴市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913304117420498661）。

有限公司整体变更为股份公司后，公司的股本结构如下：

序号	股东	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在 质押或争议
1	张国荣	34,650,000	63.00	自然人	否
2	沈大为	14,850,000	27.00	自然人	否
3	嘉兴国升	5,500,000	10.00	法人	否
合计		55,000,000	100.00	—	—

### （三）子公司股本的形成及其变化

公司无子公司。

## 六、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情况。

## 七、公司设立、股东及出资、股本变化的合法合规性

1、公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

2、公司股东出资合法合规，历次出资均履行必要的程序，出资形式及相应比例等符合当时有效法律法规的规定。历次出资真实、充足到位，并经过会计师审验，不存在出资瑕疵。

3、公司历次增资通过了董事会、股东会或股东大会审议通过，并办理了股权变动工商登记手续。

4、公司股权明晰，不存在股权代持的情形。公司现有股权不存在权属纠纷，亦不存在其他影响公司股权明晰的情形。

5、公司股权变动合法合规，历次股权转让或增资履行了必要的程序，符合法律法规，不存在现有及潜在的纠纷。

6、洛克化学整体变更为股份有限公司时，折合的实收股本总额不高于公司净资产额，不涉及以评估值调整入账的情形。本次股改，公司已履行了必要的内部决策、审计、评估、验资及工商登记变更程序，设立行为合法合规。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、张国荣，详见本公开转让说明书“第一节、四（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、沈大为，详见本公开转让说明书“第一节、四（三）、公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

3、王军花，女，1981 年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 9 月至 2008 年 2 月任苏州吴江黎里中心小学教师，2008 年 3 月至今任吴江纺织浆料二厂会计。2015 年 10 月 28 日至今担任公司董事，此外还担任君益纺织执行董事。

4、王国荣，男，1968 年出生，初中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年 8 月至 1992 年 12 月任吴江黎里化纺厂电工，1993 年 1 月至 1997 年 6 月任盛泽圣塘丝织厂厂长，1997 年 6 月至今任嘉兴市诚恒纺织实业有限公司总经理。2016 年 6 月 8 日至今一直担任公司董事。

5、归念文，女，1966 年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 12 月至 1995 年 12 月嘉兴冶金机械厂工人，1995 年 12 月至 1998 年 6 月任嘉兴市日晶医疗器械销售有限公司出纳，1998 年 6 月至 2003 年 3 月任嘉兴市佳滤过滤综合材料厂会计，2003 年 3 月至 2007 年 8 月任嘉兴洛克化学工业有限公司出纳，2007 年 8 月至 2009 年 12 月任嘉兴洛克化学工业有限公司总经理



助理,2009年12月至今任本公司财务负责人。2016年6月8日起担任公司董事。

## （二）公司监事

1、沈金荣,男,1959年出生,高中学历,中国国籍,无境外永久居留权。1977年6月至1979年9月在田乐大坝村小学任教,1979年9月至1982年12月在嘉兴务工,1982年12月至1997年10月在江苏吴江盛泽从事纺织品个体经营,1997年12月至2002年12月任嘉兴市诚恒纺织实业有限公司总经理,2002年12月至2015年9月任嘉兴洛克化学工业有限公司董事长,2015年9月至2016年3月任嘉兴洛克化学工业有限公司董事。2016年6月8日起担任公司监事会主席,此外还担任诚恒纺织监事、诚恒置业执行董事、翰森物业监事、联合会创业董事长兼总经理、德商银行董事。

2、王宗伟,男,1983年出生,高中学历,中国国籍,无境外永久居留权。2001年12月至2003年11月任成空95445部队57分队班长,2004年4月至2005年4月担任嘉兴洛克化学工业有限公司司机,2005年4月至2009年12月从事本公司销售业务,2010年1月至今任本公司销售部经理。2016年6月8日起担任公司监事。

3、杨春,男,1979年出生,本科学历,中国国籍,无境外永久居留权。杨春长期致力于聚氨酯、聚酯多元醇产品开发,对产品稳定性有较深入研究。2002年7月至2003年8月任无锡第二制药厂工艺员,2003年8月至2011年12月任吴江纺织浆料二厂技术员,2012年1月至今任本公司研发室主任。2016年6月8日起担任公司监事。

## （三）公司高级管理人员

1、张国荣,董事长、总经理,详见本公开转让说明书“第一节、四（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、归念文,董事、财务负责人、董事会秘书,详见本公开说明书“第一节、八（一）、公司董事”。

3、吴建忠,男,1966年出生,中专学历,中国国籍,无境外永久居留权。1985年8月至1994年9月嘉兴化肥厂中心实验室工人,1994年9月至2001年6月任嘉兴市卫星纺织助剂厂生产厂长,2001年8月至2004年12月任嘉兴禾大

科技化学工业有限公司生产经理，2004 年 12 月至 2009 年 12 月任嘉兴洛克化学工业有限公司生产厂长，2010 年 1 月至今任嘉兴洛克化学工业有限公司副总经理。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计 (万元)	8,330.33	9,575.44	10,238.42
股东权益合计 (万元)	5,712.94	6,202.21	5,542.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计 (万元)	5,712.94	6,202.21	5,542.11
每股净资产 (元)	1.06	1.16	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.06	1.16	1.03
资产负债率 (母公司) (%)	31.42	35.23	45.87
流动比率 (倍)	2.24	2.11	1.64
速动比率 (倍)	1.65	1.59	1.31
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入 (万元)	1,812.95	7,497.50	8,222.31
净利润 (万元)	73.47	561.93	347.44
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	73.47	561.93	347.44
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	73.47	545.91	323.79
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	73.47	545.91	323.79
毛利率 (%)	22.97	25.93%	21.25%
净资产收益率 (%)	1.22	9.65	6.22
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	1.22	9.37	5.8
基本每股收益 (元/股)	0.01	0.1	0.06
稀释每股收益 (元/股)	0.01	0.1	0.06
应收账款周转率 (次)	0.62	2.45	2.8
存货周转率 (次)	0.85	3.36	4.57
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	1,719.69	753.88	887.49
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) *	0.32	0.14	0.17

注：净资产收益率及每股收益计算方法参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

## 十、本次申请挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：南京证券股份有限公司  
法定代表人：步国旬  
住所：江苏省南京市大钟亭8号  
邮政编码：210008  
电话：025-57710545  
传真：025-57710546  
项目负责人：傅鲁阳  
项目小组成员：傅鲁阳、张入文、任伟

### （二）律师事务所

名称：北京市盈科（苏州）律师事务所  
负责人：汪翔  
住所：苏州市三香路999号非矿院大楼13层  
邮政编码：215004  
电话：0512-68700889  
传真：0512-68700889  
经办律师：苏小兵、康思思

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）  
法定代表人：王全洲  
住所：北京市西城区裕民路18号北环中心2211房间  
邮政编码：100029

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办注册会计师：刘会林、周渐海

#### **（四）资产评估机构**

北京国融兴华资产评估有限责任公司

法人代表：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 25 房间

邮政编码：100029

电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办注册资产评估师：黎军 王道明

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-50939965/50939720

传真：010-50939982

#### **（六）挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

公司致力于聚氨酯树脂和聚酯多元醇的研发、生产及销售，并为客户提供后续的技术支持以及配套服务。

#### （二）主要产品及其用途

合成树脂主要包括环氧树脂、酚醛树脂、聚酰胺树脂和聚氨酯树脂等，公司经营的业务为聚氨酯树脂系列产品，按产品下游应用不同分为三个板块，聚氨酯树脂、聚酯多元醇和 TPU。


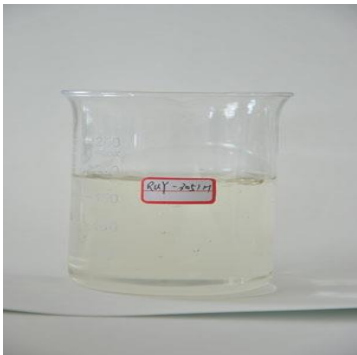
聚氨酯树脂主要是公司满足下游纺织皮革后处理行业客户产品的手感、粘结牢度、透光性、防污性能等要求，包括以提供相应的产品并进行配套的技术服务。






聚酯多元醇是一种中间产品，是生产聚氨酯树脂和 TPU 的主要原材料，公司生产的聚酯多元醇主要用于生产聚氨酯树脂；也可直接对外销售，运用到聚氨酯相关领域。

TPU 全称热塑性聚氨酯弹性体，是一类加热可以塑化、溶剂可以溶解的弹性体，具有高强度、高韧性、耐磨、耐油等优异的综合性能，加工性能好，广泛应用于国防、医疗、食品等行业。公司主要经营的 TPU 产品为两类，分别是一般通用聚酯 TPU 和聚醚型 TPU。2016 年 4 月份进行试生产，报告期内无收入。

公司销售的主要产品及其用途列表如下：

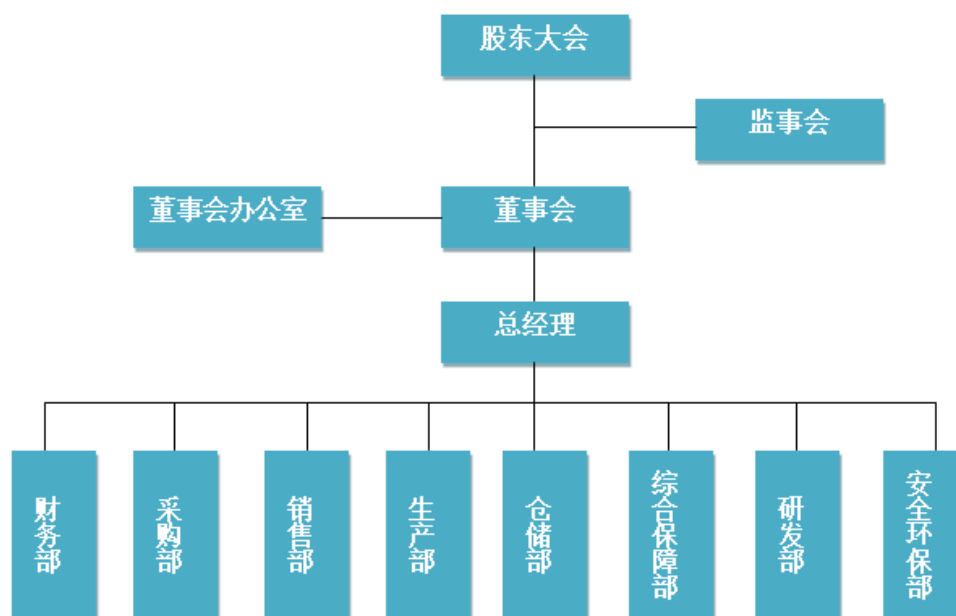
业务板块	产品或业务名称	产品图片	产品用途
------	---------	------	------

业务板块	产品或业务名称	产品图片	产品用途
聚氨酯树脂	聚氨酯粘合剂		以聚酯多元醇为主要原料合成的单组份、双组份聚氨酯粘合剂，适用于 PVC 与 PVC、PVC 与布、铝膜、TPU 膜、陶瓷等基材的贴合。双组份配合固化剂的使用可以大幅度提高本身的物理性能。其根据应用条件，可以用刀涂、网涂、喷涂等。
	聚氨酯复合胶		一种用于纤维织物、TPU 膜、无纺布等基材的粘合的具有高剥离强度的胶水。也常用于聚氨酯革粘合，纤维涂层的接着剂。一般配合固化剂使用。
	聚氨酯涂层胶		用在织物或者皮革表面，对材料进行表面处理，使其具有一定的外观，手感和性能。如柔软手感，防水透湿，高透亮等性能。主要用于箱包、服装、家纺等纤维涂层，也用于革面涂层处理等。
	聚氨酯固化剂		是双组分聚氨酯粘合剂的主要组成部分之一，它对聚氨酯粘合剂物理性能的增强，快速进行形态转变，和缩短加工时间的作用。

业务板块	产品或业务名称	产品图片	产品用途
聚酯多元醇	苯酐类聚酯多元醇		由于其独特的分子结构,用于高温耐水洗, 高硬度等特殊聚氨酯粘合剂中。
	己二酸类聚酯多元醇		该类多元醇适用于各种胶水, 并根据需求, 设计不同的配方以达到产品的性能。
	聚醚酯类多元醇		主要用于耐低温、抗结晶、抗水解、高透亮的粘合剂中, 并且在低模量的胶水中有优异的手感。
热塑性聚氨酯弹性体	一般通用聚酯TPU		该类产品特性为一般级、优异的耐磨性、耐油/耐溶剂性、抗高压性、抗弯折性。主要应用于传送带、管材、密封圈、线缆、薄膜、共混改性、汽车配件等。
	聚醚型TPU		该类产品特性为优异的耐水解性、低温柔韧性、耐老化性、耐菌性。主要应用于管材、油管、线缆外套、共混改性、薄膜、消防水带等。

## 二、公司组织结构、部门职责及主要业务流程

### （一）公司组织结构图



### （二）公司各部门职责

1、财务部：依据国家法律法规和公司战略及经营目标，负责公司财务核算和财务监督，根据公司需要进行资金筹措，保证公司资产的安全和完整，为公司生产经营工作及时提供准确的财务信息。

2、采购部：依据公司战略和经营目标，建立完善公司的物料采购管理体系，确保公司生产经营工作的顺利开展。

3、仓储部：负责公司仓库的日常管理工作。

4、综合保障部：负责公司的接待、对外联络，固定资产管理及办公用品管理，为公司员工提供劳动保护与福利服务，负责企业文化宣传与学习等一系列后勤管理工作。

5、安全环保部：负责公司安全生产、环境保护等事宜，确保公司生产符合国家安全标准以及环境保护标准，对不符合标准的生产行为提出整改意见并督促完成整改。

6、生产部：确保生产任务按订单要求完成；确定生产部各工作岗位的职责；



管理好部门的生产设备；建立设备维护保养制度；制定设备的操作说明书；管理好现场的物料；建立生产用辅助材料领用制度。

7、销售部：依据公司战略目标，建立健全销售管理体系，培养专业化销售团队，掌握最新市场资讯，组织策划市场活动，满足客户需求，拓展国内外市场，提高公司产品的市场占有率，开拓国内外市场，获取销售利润。

8、研发部：下设配方设计组，小样实验组，中试组，售后服务组，信息采集组，各小组具体职责如下：

(1) 配方设计组：研究公司未来的技术和产品发展方向；公司共性技术和前瞻性技术的研究；集中精力开发新产品，做好市场技术服务工作，加强节能增效工艺研究；制定公司技术及产品发展规划，建立健全公司技术运行体系。

(2) 小样实验组：将开好的配方做出样品并对其进行性能的测试。

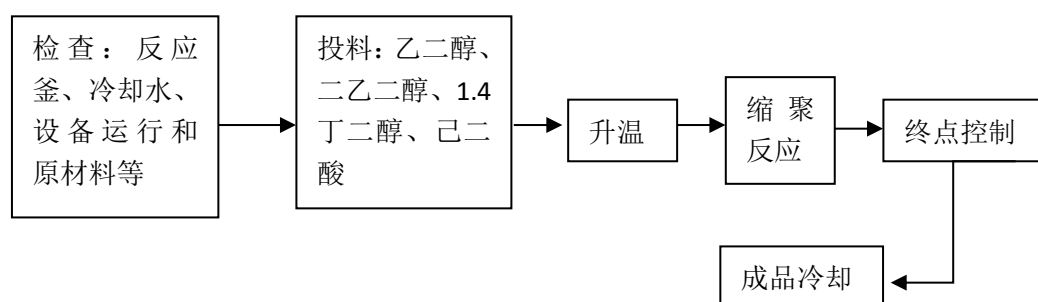
(3) 中试组：小试样品经分析已达到客户需求，由中试组做出样品提供给客户试样。

(4) 售后服务组：解决客户在使用产品时所产生的问题。

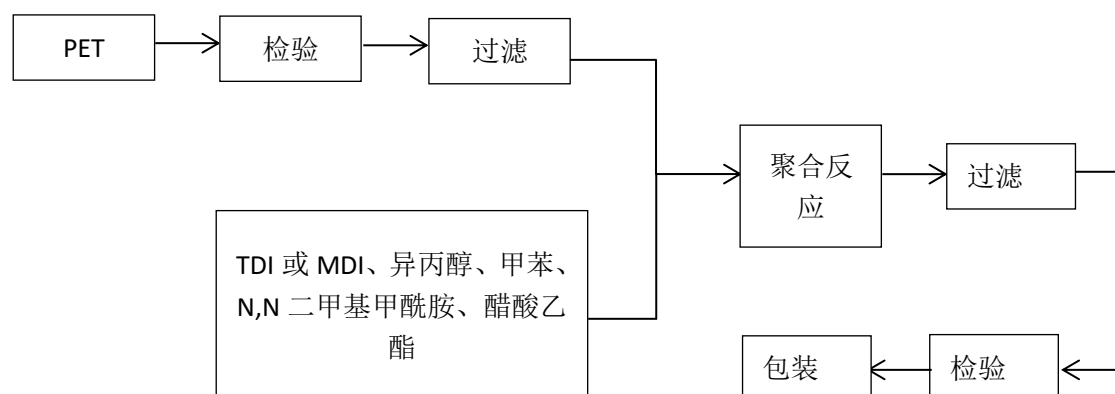
(5) 信息采集组：追踪市场的需求，并为公司未来研发产品的方向提供明确的定位。

### (三) 主要产品生产流程

#### 1、聚酯多元醇 PET 生产工艺流程



## 2、聚氨酯树脂生产工艺流程



## 三、公司业务关键资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

公司所使用的技术工艺是公司产品价值构成中的关键，是公司产品得到市场认可的基础。公司自成立以来就开始专注聚氨酯系列产品的生产和研发，主要核心技术来源于公司研发团队的自主创新及行业经验累积。公司拥有专利 8 项，发明专利申请权 6 项。专利技术作为公司核心技术主要构成部分，具有创新性，已形成自身的技术优势。公司产品所使用的主要技术如下：

#### 1、聚氨酯高耐温及高强度技术

**多元醇组分的改性。**采用一定量的多官能度的植物提取物做起始剂合成植物油基聚醚多元醇和石油基聚醚多元醇复配的配比方式，达成一种无规则状分子，主链上官能度分布不均，分子也由原先的直连型变化为多支链结构。从而整体提高了胶体固化后的交联密度，由于支链结构增多，使得整个胶体呈现一种空间网状结构，相对线性结构而言具备更加牢固的空间结构。同时由于主链上平均官能度的增多，进一步加大了胶体固化后对铝型材的粘接性能。上述改性有效改善了胶体在高温（70℃）下的抗剪切性能。

**异氰酸酯组分的改性。**采用三官能度的小分子多元醇对异氰酸酯进行预聚改性，从而将两官能度的异氰酸酯改性成一种部分预聚的三官能度改性异氰酸酯，达成一种增加胶体固化后硬段含量和提高交联密度的作用。该项改性能有效改善胶体固化后的高温拉伸强度以及断裂伸长率，从而实现提高胶体高性能的目的。本技术突出应用在耐高温水洗的纺织材料粘合剂、耐蒸煮材料粘合剂方面。

## 2、PVC 材料粘结技术

公司开发的采用脂肪族多元醇等特殊原料制造聚氨酯密封胶的 PVC 粘接技术，能够提高与 PVC 材料的相容性，实现在与被粘物 PVC 材质的粘接界面上的互扩散渗透。正是这种特殊分子链在 PU/PVC 界面上相互扩散和相互渗透，使 PU/PVC 界面消失，形成了一个过渡区（扩散层），从而实现了聚氨酯和 PVC 材料的牢固粘接。

## 3、高亮光表面涂层技术

该技术使用了本公司自主研发的聚酯聚醚混聚多元醇，以提高产品耐寒性能，提高内聚力，均匀分子量，生成的产品稳定高，流平性佳，亮度好，能够在基材表面形成一层光亮的保护膜，且干爽度好，耐温性佳，耐寒耐曲折佳，使客户的产品在品质上得到了很大的提高，从而提高市场占有率。

## （二）研发基本情况

### 1、研发机构设置

详见本公开转让说明书“第二节、二（二）、公司各部门职责。”

### 2、研发人员情况

公司研发人员共计 23 人，其中核心技术人员 2 人。研发人员中，本科学位 4 人，专科人员 5 人。

### 3、研发投入情况

报告期内公司研发投入及占营业收入比例的情况如下表所示：

序号	项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
1	研发费用（元）	450,193.37	3,616,036.86	4,298,597.99
2	营业收入（元）	18,129,481.47	74,975,004.36	82,223,147.92
3	占比（%）	2.48	4.82	5.23

### 4、报告期内的研发项目及成果

序号	项目名称	时间	对应成果
1	无 DMF 耐水洗树脂	2014 年	已形成产品并实现销售

2	超软耐寒耐曲折服装用面层树脂	2014 年	已形成产品并实现销售
3	耐水解耐刮湿法革用树脂	2014 年	已形成产品并实现销售
4	高性能皮革表面处理剂	2014 年	已形成产品并实现销售
5	高性能特种树脂	2014 年	已形成产品并实现销售
6	高剥离超软质服装粘合剂	2015 年	已形成产品并实现销售
7	PVC 用高性能粘合树脂	2015 年	已形成产品并实现销售
8	高耐磨沙发革用烫金胶	2015 年	已形成产品并实现销售
9	耐水洗涂层用树脂	2015 年	已形成产品并实现销售
10	无 DMF 及室温固化复合胶	2015 年	已形成产品并实现销售

### （三）公司拥有的土地使用权、商标、专利

#### 1、公司拥有的土地使用权

使用权人	证号	座落	用途	取得方式	面积 (m²)	权利期限	他项权利
洛克有限	嘉秀洲国用(2011)第 23968 号	秀洲区王江泾镇新南洋路 379 号	工业用地	出让	25,951.30	2053 年 4 月 9 日止	抵押

#### 2、公司拥有的房屋使用权

序号	证号	所有权人	坐落	规划用途	建筑面积 (m²)	登记日期	他项权利
1	嘉房权证秀洲字第 00073727 号	洛克有限	王江泾镇开发区纵二路东侧	非住宅	1,497.65	2004 年 8 月 23 日	抵押
2	嘉房权证秀洲字第 00073728 号	洛克有限	王江泾镇开发区纵二路东侧	非住宅	2,593.69	2004 年 8 月 23 日	抵押
3	嘉房权证秀洲字第 00073729 号	洛克有限	王江泾镇开发区纵二路东侧	非住宅	2,453.11	2004 年 8 月 23 日	抵押
4	嘉房权证秀洲字第 00314254 号	洛克有限	王江泾镇开发区纵二路西侧	工业	549.12	2009 年 7 月 28 日	抵押
5	嘉房权证秀洲字第 00494996 号	洛克有限	王江泾镇工业功能区新南洋路 379 号	工业	1098.56	2011 年 11 月 25 日	抵押

6	嘉房权证秀洲字第 00494997 号	洛克有限	王江泾镇工业功能区新南洋路 379 号	工业	1804.95	2011 年 11 月 25 日	抵押
---	---------------------	------	---------------------	----	---------	------------------	----

### 3、公司拥有的商标

序号	注册号	类别	商标名称	有效期限
1	3663487	核定使用商品（第 1 类）		有效期至 2025 年 8 月 6 日

### 4、专利

#### （1）公司拥有的专利

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日	权力来源	专利状态
1	公司	一种聚酯型阳离子型水性含氟聚氨酯及其制备方法与应用	ZL2012105002220	发明	2012. 11. 30	外购	权利维持
2	公司	一种新型化工罐放置架	ZL2015208414537	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
3	公司	一种化工液体储存罐	ZL2015208412048	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
4	公司	一种单柱液压机	ZL2015208413731	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
5	公司	一种用于化工行业烘干装置	ZL2015208417592	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
6	公司	一种多袋式过滤器	ZL2015208413657	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
7	公司	一种称重运输装置	ZL2015208413712	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持
8	公司	一种开桶器	ZL2015208412052	实用新型	2015. 10. 28	自主研发	权利维持

#### （2）正在申请的专利

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日	权力来源	所处阶段
1	公司	一种 TPU 用超低色度 PEHA 及其制备方法	ZL2015108077877	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案

2	公司	一种耐水洗型粘合剂及其制备方法	ZL2015108078070	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案
3	公司	一种耐水洗聚氨酯粘接剂及其制备方法	ZL2015109076732	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案
4	公司	一种用于牛皮的粘合剂及其制备方法	ZL201510807693X	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案
5	公司	一种高回弹聚氨酯树脂及其制备方法	ZL2015108073414	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案
6	公司	一种超高模量的纤维防水涂层用树脂及其制备方法	ZL2015108076713	发明	2015. 11. 20	自主研发	等待实审提案

公司拥有的专利除一个外购其他均为自主研发,专利申请权均为公司自主研发获得,不存在发明人在其他单位的职务发明及违反竞业禁止的情况。公司专利的取得和使用合法合规,不存在侵犯他人利益的情形。公司占有、使用该等无形资产,合法、合规、真实、有效,不存在法律障碍。

#### (四) 公司获得的业务许可、资质和认证情况

公司拥有的业务许可及业务资质如下:

证书名称	证书编号	颁发单位	颁发日期或有效期限
营业执照	统一社会信用代码: 913304117420498661	秀洲区市场监督局	2016年7月1日
浙江省危险化学品生产、储存批准证书	ZJAP-F-001951	浙江省安全生产监督管理局	2008年7月11日核发
危险化学品生产单位登记证	330412087	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心、浙江省安全生产科学研究院	2012年12月19日核发,有效期3年(已续期)
	330412087	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心、浙江省安全生产科学研究院	2016年4月13日至2019年4月12日
安全生产标准化证书	AQBIIIWH(嘉)201200025	嘉兴市安全生产监督管理局	2013年1月4日至2015年12月(已续

证书名称	证书编号	颁发单位	颁发日期或有效期限
			期)
	嘉 AQBWHIII201500528		2016 年 1 月 28 日至 2019 年 1 月
浙江省排污许可证	浙 FX2013A0103	嘉兴市秀洲区环境保护局	2013 年 3 月 14 日至 2015 年 12 月 31 日(已 续期)
	浙 FX2016A0113		2016 年 1 月 4 日至 2020 年 12 月 31 日
安全生产许可证	(ZJ)WH 安许证字 [2014]-F-0219	浙江省安全生产监督管理局	2014 年 9 月 16 日至 2017 年 9 月 15 日
开户许可证	3310-04536858	中国人民银行嘉兴 市中心支行	2015 年 11 月 26 日核 发

## (五) 特许经营权

报告期内，公司不具有特许经营权。

## (六) 主要固定资产情况

### 1、公司主要固定资产

公司主要固定资产主要包括房屋建筑物、运输设备、机器设备等。截至 2016 年 3 月 31 日，公司固定资产原值、净值及综合成新率情况如下：

单位：元

序号	项目	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
1	房屋及建筑物	19,009,520.32	3,661,768.59	15,347,751.73	80.74
2	机器设备	18,783,512.68	12,220,966.46	6,562,546.22	34.94
3	运输工具	923,867.56	649,461.69	274,405.87	29.70
4	其他设备	751,668.85	270,676.86	480,991.99	63.99
合计		39,468,569.41	16,802,873.60	22,665,695.81	57.43

### 2、公司的房屋建筑物

序号	房屋所有权证号	座落	面积 (M <sup>2</sup> )	规划用途	抵押情况
1	嘉房权证秀洲字第 0073727 号	王江泾镇开发区 纵二路东侧	1,497.65	非住宅	有
2	嘉房权证秀洲字第 0073728 号	王江泾镇开发区 纵二路东侧	2,593.69	非住宅	有

序号	房屋所有权证号	座落	面积 (M <sup>2</sup> )	规划用途	抵押情况
3	嘉房权证秀洲字第 0073729 号	王江泾镇开发区纵二路东侧	2,453.11	非住宅	有
4	嘉房权证秀洲字第 00314254 号	王江泾镇开发区纵二路西侧	549.12	工业	有
5	嘉房权证秀洲字第 00494996 号	王江泾工业功能区新南洋路 379 号	1,098.56	工业	有
6	嘉房权证秀洲字第 00494997 号	王江泾工业功能区新南洋路 379 号	1,804.95	工业	有

### 3、公司主要机器设备

报告期末，公司主要设备具体情况如下表：

单位：元

序号	设备名称	型号	原值	净值	成新率 (%)
1	DCS 集散控制系统	JX-300X	2,289,126.00	228,912.60	10.00
2	原料输送管道		1,608,510.00	981,191.08	61.00
3	不锈钢储罐		1,328,137.00	132,813.70	10.00
4	变压器及配电屏	1000KVA	1,077,842.50	107,784.25	10.00
5	PET/PU 反应釜		914,529.92	660,747.88	72.00
6	废气处理设备		598,290.61	432,264.96	72.00
7	1KL 料桶		534,188.03	409,989.31	77.00
8	1KL 料桶		470,085.45	438,354.68	93.00
9	发电机（含运费）	461KW	468,732.40	46,873.24	10.00
10	砂磨机		463,504.72	46,350.47	10.00
11	进口减速机		433,381.68	43,338.17	10.00
12	搅拌机和滚筒机		430,000.00	262,300.00	61.00
13	PET 储槽	20KL	420,000.00	42,000.00	10.00
14	PET 反应槽	12KL	408,585.00	40,858.50	10.00
15	钢结构平台及安装工程		400,444.88	244,271.37	61.00
16	TPU 槽	6KL	395,000.00	39,500.00	10.00
17	热煤油炉	YLB-2300MA	372,400.00	37,240.00	10.00
18	PET 反应槽	6KL	283,400.00	28,340.00	10.00



序号	设备名称	型号	原值	净值	成新率(%)
19	TPU 槽	12KL	277,700.00	27,770.00	10.00
20	组合式冷库		248,860.00	24,886.00	10.00
21	1T 料桶		247,863.24	177,222.23	72.00
22	保温工程		225,865.17	137,777.75	61.00
23	不锈钢储罐	20M3	205,128.21	168,205.14	82.00
24	电力设施		192,424.00	117,378.6	61.00
25	20KL 储槽罐等		192,307.68	141,826.91	74.00
26	电子称		184,112.00	18,411.20	10.00
27	1T 料桶		176,068.38	116,645.31	60.00
28	磁力泵		174,009.00	106,145.48	61.00
29	红外光谱仪	FT / IR-460	161,000.00	16,100.00	10.00
30	汽车衡（电子地磅）	3*16M（50T）	148,019.00	14,801.90	10.00
31	货梯	S80LAK200FA0 50CT18	139,880.00	13,988.00	10.00
32	水冷螺杆冷水机组	KCLSS-20	135,400.00	13,540.00	10.00
33	搅拌罐		132,478.63	132,478.63	100.00
34	干式变压器	SCB9-315	123,100.00	19,696.00	16.00
35	TPU 反应釜	3KL	118,700.00	11,870.00	10.00
36	PET 反应槽	500L	90,700.00	9,070.00	10.00
37	拉力试验机		86,203.60	8,620.36	10.00
38	双系统冷水机		84,615.40	84,615.40	100.00
39	余热蒸汽发生器		79,914.53	75,119.66	94.00
40	冷却塔	GBL-100/BLII -200	73,500.00	7,350.00	10.00
41	真空机组		70,603.00	7,060.30	10.00
42	气动球阀、调节阀		67,692.32	49,923.09	74.00
43	DCS 系统		65,982.91	49,652.15	75.00
44	水压计	NO. 322-PC	65,403.83	6,540.38	10.00
45	空压机		64,957.26	49,367.52	76.00
46	计量槽	2KL	60,000.00	6,000.00	10.00
47	单柱式液压机	HJY41-40	59,000.00	5,900.00	10.00
48	空压机	SA-22A	55,000.00	5,500.00	10.00

序号	设备名称	型号	原值	净值	成新率(%)
49	粘度计	CAP2000+H	52,991.45	42,260.67	80.00
50	色差计		52,020.13	5,202.01	10.00
51	泵	NCB16 / NCB20	51,500.00	5,150.00	10.00
52	可燃气体报警器	JTFB-CH-M	51,000.00	5,100.00	10.00
53	洗液槽	10KL	50,000.00	5,000.00	10.00

公司拥有土地使用权、房产、商标、专利技术、业务许可、业务资质等与业务相关的关键资源。公司主要资产与业务、人员的匹配性较强，关联性较高。

## （七）公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工人数及结构情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司员工人数为 72 人。员工具体情况如下：

#### （1）年龄分布

序号	年龄	人数（人）
1	年龄 30 以下（含）	10
2	31-40 岁	27
3	41-50 岁	19
4	51 以上	16
合 计	--	72

#### （2）学历分布

序号	受教育程度	人数（人）
1	本科	9
2	专科	16
3	高中及以下	47
合计	--	72

#### （3）职能分布

序号	部门	人数（人）
1	生产技术人员	24
2	研发技术人员	23
3	财务及其他人员	16
4	销售人员	8
5	采购人员	1

合计	--	72
----	----	----

公司拥有生产技术人员 24 名，研发技术人员 23 名。公司员工的教育背景及职业经历能够较好与公司业务匹配。公司员工各有所长，业务分工合理，互补性较强。

## 2、核心技术人员

张国荣，详见本公开转让说明书“第一节、四（二）、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

杨春，详见本公开转让说明书“第一节、八（二）、公司监事”。

公司核心技术人员最近两年未发生变动；张国荣为公司控股股东、实际控制人，杨春不持有公司股份。

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司的收入结构及产品销售情况

公司的收入来自于聚酯多元醇和聚氨酯树脂的销售，具体情况如下表所示：

单位：元

产 品 名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
聚酯多元醇（RP）系列	2,043,758.47	1,751,909.76	7,773,289.25	6,754,929.50	11,831,721.91	10,672,177.04
聚氨酯树脂（RU）系列	16,085,723.00	12,212,596.82	66,874,535.89	48,514,235.19	68,723,493.70	52,759,065.90
合计	18,129,481.47	13,964,506.58	74,647,825.14	55,269,164.69	80,555,215.61	63,431,242.94

报告期内公司主营产品为聚氨酯树脂系列产品，2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月聚氨酯树脂占当期收入的比例分别为 85.31%，89.59%和 88.73%，聚酯多元醇是生产聚氨酯树脂和 TPU 的原材料，公司生产的聚酯多元醇主要用于自己生产聚氨酯树脂。

## （二）公司前五名客户情况

2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月，公司对前五名客户销售额及占营业收入的比例如下：

2016 年 1-3 月			
序号	客户	销售金额（元）	占销售总额比例
1	苏州林泰实业有限公司	1,777,837.61	9.81%
2	上海金汤塑胶科技有限公司	1,117,415.38	6.16%
3	德曼化工江阴有限公司	970,832.91	5.35%
4	惠州生宝化工制品有限公司	905,278.21	4.99%
5	上海诚鑫化工原料有限公司	861,465.81	4.75%
合计		5,632,829.91	31.07%
2015 年度			
序号	客户	销售金额（元）	占销售总额比例
1	上海诚鑫化工原料有限公司	6,705,346.15	8.94%
2	长发（福建）橡塑有限公司	5,038,207.59	6.72%
3	惠州生宝化工制品有限公司	4,264,061.45	5.69%
4	苏州林泰实业有限公司	3,259,213.68	4.35%
5	德曼化工江阴有限公司	3,153,082.48	4.21%
合计		22,419,911.35	29.90%
2014 年度			
序号	客户	销售金额（元）	占销售总额比例
1	上海诚鑫化工原料有限公司	9,072,552.14	11.03%
2	长发（福建）橡塑有限公司	6,354,873.33	7.73%
3	惠州生宝化工制品有限公司	6,286,218.80	7.65%
4	中纺投资发展股份有限公司	5,564,279.49	6.77%
5	江阴常安化工有限公司	3,977,987.86	4.84%
合计		31,255,911.62	38.01%

## （三）生产成本构成及前五名供应商情况

生产成本构成情况如下表所示：

单位：元

业务板块	项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
RU（聚氨酯树脂）	直接材料	9,387,710.32	92.62	54,811,217.67	94.17	60,976,483.02	94.9
	制造费用	685,409.22	6.76	3,181,121.79	5.47	3,131,653.07	4.9
	直接人工	62,501.01	0.62	214,518.53	0.37	157,723.79	0.2
	合计	10,135,620.55	100.00	58,206,857.99	100.00	64,265,859.88	100.0
PET（聚酯多元醇）	直接材料	4,861,841.56	92.69	23,045,986.87	94.38	38,493,089.01	94.7
	制造费用	351,557.79	6.70	1,286,270.33	5.27	2,031,340.25	5.0
	直接人工	31,877.21	0.61	84,852.45	0.35	103,606.35	0.3
	合计	5,245,276.56	100.00	24,417,109.65	100.00	40,628,035.61	100.0

2014年、2015年、2016年1-3月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2016年1-3月			
序号	供应商	采购额（元）	占采购总额比例
1	唐山中浩化工有限公司	2,034,188.03	18.71%
2	山东华鲁恒升股份有限公司	1,339,923.08	12.32%
3	山东省阳信维斯顿商贸有限公司	811,227.78	7.46%
4	江苏管悦化工新材料有限公司	657,979.49	6.05%
5	张家港保税区同舟国际贸易有限公司	535,185.64	4.92%
合计		5,378,504.02	49.46%
2015年度			
序号	供应商	采购额（元）	占采购总额比例
1	山东石大胜华化工集团股份有限公司垦利分公司	7,565,821.71	11.88%
2	唐山中浩化工有限公司	6,367,098.29	10.00%
3	神马实业股份有限公司	3,914,529.91	6.15%
4	江苏汉商进出口有限公司	2,982,116.67	4.68%
5	张家港保税区盛德隆国际贸易有限公司	2,242,743.26	3.52%
合计		24,248,370.00	36.23%
2014年度			
序号	供应商	采购额（元）	占采购总额比例

1	神马实业股份有限公司	14,239,316.24	21.13%
2	浙江远大物产集团	4,932,016.58	7.32%
3	张家港保税区盛德隆国际贸易有限公司	4,556,940.17	6.76%
4	张家港保税区君安国际贸易有限公司	4,249,789.57	6.31%
5	上海亨斯曼聚氨酯有限公司	3,417,586.32	5.07%
合计		31,395,648.89	46.58%

#### （四）报告期内的重大业务合同及履行情况

##### 1、采购合同

报告期内，洛克化学签订的 100 万元以上对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下：

序号	订单编号	供方	合同产品	签署日期	金额 (万元)	履行情况
1	SY-20140430	神马实业股份有限公司	己二酸	2014 年 4 月 30 日	129.60	完成
2	SY-20140610	神马实业股份有限公司	己二酸	2014 年 6 月 10 日	138.40	完成
3	GJGS-NLZJT-140711	神马实业股份有限公司	己二酸	2014 年 7 月 11 日	234.40	完成
4	SDLLK011	张家港保税区盛德隆国际贸易有限公司	TDI	2014 年 10 月 17 日	132.00	完成
5	GJGS-NLZJT-141030	神马实业股份有限公司	己二酸	2014 年 10 月 30 日	171.20	完成
6	GJGS-NLZJT-141201	神马实业股份有限公司	己二酸	2014 年 12 月 1 日	202.40	完成
7	GJGS-NLZJT-150104	神马实业股份有限公司	己二酸	2015 年 1 月 4 日	217.60	完成
8	GJGS-NLZJT-150129	神马实业股份有限公司	己二酸	2015 年 1 月 29 日	227.20	完成
9	20150303001	常州九天协安化工有限公司	二甲基甲酰胺	2015 年 3 月 3 日	100.80	完成
10	ZHCCAA201504-12	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2015 年 4 月 9 日	128.00	完成
11	ZHCCAA201504-36	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2015 年 4 月 22 日	204.00	完成

12	ZHCCAA201506-13	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2015年6月3日	105.60	完成
13	ZHCCAA201507-05	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2015年7月3日	100.80	完成
14	SDLLK002	张家港保税区盛德隆国际贸易有限公司	TDI	2015年7月14日	100.00	完成
15	ZHCCAA201509-9	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2015年9月8日	222.58	完成
16	ZHCCAA201601-35	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2016年1月15日	122.00	正在履行中
17	ZHCCAA201603-17	唐山中浩化工有限公司	己二酸	2016年3月7日	156.00	完成
18	SF-ZJGSD-20160308-050	张家港保税区同舟国际贸易有限公司	甲苯	2016年3月8日	155.70	完成

## 2、销售合同

为满足下游纺织皮革后处理行业个性化需求，公司开发的产品品种众多，客户采购批次多，但单个订单金额较小。报告期内，单个合同超过 50 万元的如下：

序号	名称及编号	需方	合同产品	签署日期	金额（万元）	履行情况
1	14042107	惠州美明塑胶有限公司	420D 刀裱用高粘度树脂、600D 轮裱用低粘度树脂	2014 年 4 月 21 日	72.00	完成
2	14061008	惠州美明塑胶有限公司	420D 刀裱用高粘度树脂、600D 轮裱用低粘度树脂	2014 年 6 月 10 日	72.00	完成
3	14102801	中纺投资发展股份有限公司	RP-213、RP-151	2014 年 10 月 28 日	60.00	完成
4	15032001	长发（福建）橡塑有限公司	RP-213、RP-13、RP-21	2015 年 3 月 20 日	188.85	完成
5	15032602	中纺投资发展股份有限公司	RP-1613A、RP-151、RP-21	2015 年 3 月 26 日	74.40	完成
6	15033112	惠州美明塑胶有限公司	420D 刀裱用高粘度树脂、600D 轮裱用低粘度树脂	2015 年 3 月 31 日	91.20	完成
7	15051802	长发（福建）橡塑有限公司	RP-213、RP-21	2015 年 5 月 18 日	98.03	完成

## 3、借款合同

截至 2016 年 3 月 31 日，正在履行的银行借款合同共有 6 项，借款总金额为人民币 1,900 万元，具体包括：

编号	合同名称及编号	合同金额(万元)	借款利率	借款条件	担保合同及编号	债权人	主债权期间
1	《小企业借款合同》： 2015 年（营业）字 0737 号	250.00	人民 银 行 基 准 贷 款 利 率 上 浮 10%	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2015.4.7-2016.4.3
2	《小企业借款合同》： 2015 年（营业）字 0796 号	200.00	人民 银 行 基 准 贷 款 利 率 上 浮 10%	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2015.-2016.4.16
3	《小企业借款合同》： 2015 年（营业）字 1034 号	400.00	人民 银 行 基 准 贷 款 利 率 上 浮 10%	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2015.5.28-2016.5.28
4	《小企业借款合同》： 2015 年（营业）字 1240 号	400.00	人民 银 行 基 准 贷 款 利 率 上 浮 10%	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2015.6.30-2016.6.29
5	2015 年（营业）字 1765 号	400.00	工行 LPR 利率加 55 基点（1 基点=0.01%）	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2015.9.25-2016.9.24
6	2016 年（营业）字 00379 号	250.00	人民 银 行 基 准 贷 款 利 率 上 浮 10%	抵押	《最高额抵押合同》：2014 年营业（抵）字 0924 号	中 国 工 商 银 行 有 限 公 司 嘉 兴 分 行	2016.3.7-2017.3.3
	合计	1900.00	—	—	—	—	—



4、质押合同

序号	质押物	出质人	借款金额(万元)	合同日期	合同编号
1	银行承兑 汇票	中国工商 银行股份有限 公司嘉兴分行	1000.00	2014 年 6 月 17 日至 2024 年 6 月 16 日	2014 年 营业(质)字 0490 号
合计		—	1000.00	—	—

5、抵押/担保合同

报告期内，本公司签订的抵押/担保合同以及执行情况如下：

序号	合同名称及编号	金额(万元)	权利人	担保/抵押人	抵押/担保 期间
1	2014 年营业(抵) 字 0924 号	2,800.00	中国工商银行股份 有限公司嘉兴分行	本公司土地使 用权和房产	2014.11.17- 2017.11.16
合计		2,800.00	—	—	—

(五) 公司业务的环保、安全生产及质量标准等情况

1、环保情况

公司在生产过程中产生的三废的处理标准、流程及采取的环保措施如下：

废水：公司排水实行清污分流、雨污分流；项目废水经厂内预处理达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）表4中的三级标准，其中NH<sub>3</sub>-N、TP入网标准执行《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》（DB33/887-2013）后纳入嘉兴市秀洲区王江泾镇市政污水网管，最终送达嘉兴市联合污水处理厂集中处理达标后深海排放。

废气：公司非甲烷总烃、甲苯的排放执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准，DMF排放参照执行《合成革与人造革工业污染物排放标准》（GB21902-2008），MDI排放参照执行《合成树脂工业污染物排放标准》（GB31572-2015）中表5大气污染物特别排放限值；燃气导热油锅炉废气排放执行《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）表3规定的重点地区大气污染物特别排放限值。公司产生的粉尘、DMF、丁酮、甲苯、乙二醇、二乙二醇、丁二醇等通过深度冷凝和活性炭吸附处理后16米高排放；烟尘、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>等经水膜除尘脱硫处理后18米高排放。

固废：公司按照“资源化、减量化、无害化”处理原则，建立台账制度，规

范设置废物暂存库，危险废物和一般固废分类收集、堆放、分质处置，尽可能实现资源的综合利用。危险废物厂内暂存严格按《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）中的有关规定执行。地面清扫垃圾和废活性炭作为危废委托嘉兴市固废中心处理；废包装桶委托嘉善海润生物科技有限公司处理；煤渣外售综合利用；职工生活垃圾由环卫部门统一清运。

公司排放污染物符合国家、省规定的主要污染物排放总量控制指标。根据企业相关环评及批复意见，企业目前已取得的排污量分别为：废水 8375m<sup>3</sup>/a、CODcr1.010t/a、氨氮 0.21t/a、烟尘 1.185t/a、SO<sub>2</sub>1.09t/a、NO<sub>x</sub>1.62t/a，工业粉尘 1.15t/a、VOCs1.4t/a（DMG8.05t/a、丁酮 0.95t/a、甲苯 1.0t/a、乙二醇 1.4t/a）。2016 年 TPU 项目实施后，公司主要污染物总量控制指标为：CODcr0.59t/a，氨氮 0.13t/a SO<sub>2</sub>0.05t/a、NO<sub>x</sub>0.09t/a，公司总的污染排放量未超出环评批复量。

2002年11月12日，嘉兴市环境科学研究所为有限公司一期新建“生产聚氨酯橡胶（PU浆料）、染（颜）料色浆加工、表面处理剂、皮革助剂、胶粘剂和纺织用助剂等产品，年产量共计12000吨”项目出具《嘉兴洛克化学工业有限公司建设项目环境影响报告表》。

2002年12月3日，嘉兴市环境保护局秀洲分局批复同意有限公司一期新建“生产聚氨酯橡胶（PU浆料）、染（颜）料色浆加工、表面处理剂、皮革助剂、胶粘剂和纺织用助剂等产品，年产量共计12000吨”项目实施。

2003年6月6日，针对有限公司新建项目在实施过程中“新增1台200万大卡导热油锅炉”情况，嘉兴市环境科学研究所出具《嘉兴洛克化学工业有限公司环境影响补充报告》。

2003年6月30日，嘉兴市环境保护局秀洲分局批复同意有限公司新建项目在实施过程中“新增1台200万大卡导热油锅炉”事项。

公司2002年自成立以来，项目实施过程中公司调整部分产品生产规模，故公司部分产品规模现状与原有环评审批不符。根据环境影响评价等相关规定，2011年9月，浙江大学环境影响评价研究室受托根据有限公司实际生产情况，出具《嘉兴洛克化学工业有限公司现状环境影响调查报告书》。本次环评的内容为：年产色浆（9种）616t吨、表面处理剂360吨、皮革助剂24吨、聚氨酯橡胶（PU浆料）

7000吨、胶粘剂900吨、纺织用助剂100吨、喷水喷气纺织浆料3000吨项目。

2012年5月17日，嘉兴市秀洲区环境保护局出具“秀洲环验[2012]31号”《关于嘉兴洛克化学工业有限公司现状环境影响调查报告书项目环境保护设施竣工现状验收意见的函》。根据该文件，有限公司“年产色浆（9种）616吨、表面处理剂360吨、皮革助剂24吨、聚氨酯橡胶（PU浆料）7000吨、胶粘剂900吨、纺织用助剂100吨、喷水喷气纺织浆料3000吨项目”履行了建设项目环境影响评价审批手续，污染物排放指标基本达到相应指标的要求，环境保护设施竣工验收基本合格，准予投入正式运行。

2016年3月，嘉兴市求是环境工程咨询有限公司为有限公司“热塑性聚氨酯弹性体（TPU）脱粒项目”出具《嘉兴洛克化学工业有限公司建设项目环境影响报告书》。

2016年3月25日，嘉兴市秀洲区环境保护局出具“秀洲环建函[2016]38号”《关于嘉兴洛克化学工业有限公司热塑性聚氨酯弹性体（TPU）脱粒项目环境影响报告书审查意见的函》，批复同意有限公司“热塑性聚氨酯弹性体（TPU）脱粒项目”建设。

根据嘉兴市秀洲区环境保护局于2016年1月4号核发的《浙江省排污许可证》（编号：浙FX2016A0113），公司生产过程中污染物排放执行下列标准：

污染物名称	执行标准
废水	《污水综合排放标准》（GB8978-1996）
	《工业企业废水氮、磷污染物间接排放限值》（DB33/887-2013）
废气	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）
	《合成革与人造革工业污染物排放标准》（GB21902-2008）
	《合成树脂工业污染物排放标准》（GB31572-2015）
	《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）
	《恶臭污染物排放标准》（GB14544-93）
噪声	《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）
固废	《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）

根据嘉兴市秀洲区环境保护局于2016年1月4号核发的《浙江省排污许可证》（编号：浙FX2016A0113）列示的主要污染物排放总量许可情况如下：COD<sub>Cr</sub>1.010t/a、氨氮0.21t/a、SO<sub>2</sub>11.09t/a。目前公司总的污染排放量未超出排污许可证的限量，公司未纳入总量减排要求。

根据公司提供的由嘉兴市秀洲区环境保护局出具的《排污费缴纳通知单》、《浙江省政府非税收入一般缴款书》(收据),由嘉兴市嘉源给排水有限公司出具的发票等资料,公司能够按时缴纳排污费。

公司有关污染处理设施能够正常有效运转。且已建立环境保护目标责任制度和突发环境事件应急预案。其中,突发环境事件应急预案已于2016年4月8日在嘉兴市秀洲区环境保护局备案。

公司与嘉兴市固体废物处置有限公司签订《工业危险废物处置合同》,生产过程中产生的工业固体废物和危险废物均委托其处理,不外排,不会对环境造成污染和损害。公司已取得《浙江省危险化学品生产、储存批准证书》和《危险化学品生产单位登记证》。

公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录,不需要公开披露环境信息。公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求,近两年来不存在因重大违法违规行为受到环保部门处罚的情形。

## 2、安全生产情况

2004年7月1日,嘉兴市公安局消防大队出具“嘉公消验(2004)68号”《关于嘉兴洛克化学工业有限公司新建厂区一期工程消防验收合格的意见》,有限公司新建厂区一期工程(建筑地点:嘉兴王江泾开发区元丰大道,建筑规模:车间一、车间二、仓库一、泵房、锅炉房、配电房)消防验收合格。

2004年8月19日,嘉兴市安全生产监督管理局出具“嘉安监[2004]133号”《关于嘉兴洛克化学工业有限公司安全生产竣工验收的批复》,批复有限公司“聚氨酯树脂7000吨、色浆3600吨、皮革光亮剂240吨、皮革顶层涂饰剂120吨、皮革光滑剂24吨、聚氨酯涂层剂100吨、聚氨基甲酸胶粘剂900吨、中间产品聚酯多元醇(PET)1200吨”建设项目生产车间、仓储区基本符合安全生产条件,同意投入生产和使用。

2004年9月3日,嘉兴市安全生产监督管理局出具“嘉安监[2004]144号”《关于同意嘉兴市洛克化学工业有限公司设立生产1.2万吨精细化工产品生产项目的批复》,同意有限公司设立年产1.2万吨精细化工产品生产项目。生产产品及年产量:色浆3600吨、皮革光亮剂(表面处理剂)240吨、皮革顶层涂饰剂(表面处理剂)120吨、皮革光滑剂(皮革助剂)24吨、聚氨酯树脂(聚氨酯树脂橡胶)

7000吨、聚氨酯涂层剂（纺织纤维用助剂）100吨、聚氨基甲酸酯胶粘剂（胶粘剂）900吨和中间产品聚酯多元醇（PET）1200吨。

公司已取得浙江省安全生产监督管理局于2008年7月11日核发的编号为“ZJAP0—F—001951”的《浙江省危险化学品生产、储存批准证书》，批准生产（储存）产品种类为“年产：聚氨酯树脂7000吨、色浆3600吨、皮革光亮剂240吨、皮革顶层涂饰剂120吨、皮革光滑剂24吨、聚氨酯涂层剂100吨、聚氨基甲酸酯胶粘剂900吨、中间产品聚酯多元醇（PET）1200吨。”

公司目前在建TPU项目尚未投产，未取得相关的安全生产竣工验收批文。

公司在安全生产方面采取了如下措施：

公司原材料的运输由供销商负责并承担责任。公司按照生产原材料的不同性质、危险性，设置专用区域、专用仓库专项保管、储藏危险化学品，并安排专人进行管理。

公司通过设计搭建成套设备系统，实现自动化、规范化生产，操作简易、实时监控。公司产品主要以液体形式存在，从生产线生产出来后通过专用连接管道导入相对应的存储罐，根据客户的不同需要采用不同方式进行分包装。公司根据产品的种类分别设置不同的仓库存储并安排专人管理。

公司委托专业物流公司对公司产品进行运输，由专业物流公司对产品的运输承担责任。

公司专门设置了安全环保部，配置专人负责危险化学品保管、储藏、生产及运输各环节的管理工作。

公司制定了《安全生产责任制度》、《法律法规管理制度》、《安全生产会议管理制度》、《安全生产费用管理制度》、《安全生产奖惩管理制度》等41项安全管理制度；制定了9大项18细项《安全作业管理制度》。公司专项制定了《应急救援管理制度》，并于2014年8月12日通过了嘉兴市秀洲区安全生产监督管理局备案登记。

公司专门设置了安全环保部，配置专人负责安全生产工作。购置了安全带、防毒面具、防毒面罩、空气呼吸器、防护服、应急照明装备、应急消防池、消防栓、消防箱、灭火器、雨靴、防护手套、应急喷淋装置、浴室等安全防护设施、设备。

公司能够定期组织职工进行安全生产知识、技能培训。公司主要负责人、安全生产管理人员、一线生产人员已经通过嘉兴市秀洲区安全生产监督管理局组织的安全培训考核，并取得嘉兴市安全生产监督管理局颁发的《安全培训考核合格证明》。同时，公司能够定期组织员工进行体检。

公司已经按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号)的规定提取和使用安全生产费用。

公司的生产经营活动符合有关安全生产的要求，未发生安全生产方面的事故、纠纷，近两年来不存在因违反安全生产方面的法律、法规和其它规范性文件而受到处罚的情形。

### 3、质量标准

公司产品质量相关的现行主要标准如下：

序号	编号	内容
1	GB/T12009.4-1989	多亚甲基多苯基异氰酸酯中异氰酸根含量测定方法
2	GB/T8949-1995	聚氨酯干法人造革
3	HG/T20649-1998	化工企业总图运输设计规范
4	HG/T2409-1992	聚氨酯预聚体中异氰酸酯基含量的测定
5	HG/T2409-1992	聚氨酯预聚体中异氰酸酯基含量的测定
6	HG/T2706-1995	聚酯多元醇命名
7	HG/T2707-1995	聚酯多元醇规格
8	HG/T2708-1995	聚酯多元醇中酸值的测定
9	HG/T2709-1995	聚酯多元醇中羟值的测定
10	HG/T2814-1996	通用型聚酯聚氨酯胶粘剂
11	HG/T2454-2006	溶剂型聚氨酯涂料（双组分）

## 五、公司商业模式

### （一）采购模式

公司根据订单及生产经营计划，由采购部向供应商直接采购原材料。公司已

建立稳定的原材料供应渠道，并与主要供应商建立长期的合作关系。在采购实施过程中，供采购部按照采购管理制度，根据生产订单，结合库存情况，并综合考虑原材料价格趋势，确定采购数量。由公司采购人员进行询价、比价后，选择合格的供应商，拟定采购合同，由财务部等相关部门进行评审，根据评审意见签订采购合同，到货后，交由研发部检验合格入库。

## （二）生产模式

公司产品主要采取以销定产的模式。在销售订单通过评审后，由销售部根据产品合同所规定的交货期及产品的运输周期，确定产品的完工及发货时间，生产调度根据生产周期排产，确定所有产品的排产计划。对于产品中属于下游客户常用的材料，为保证能及时发货，保证服务质量，公司一般根据销售经验安排合理的库存量。

## （三）销售模式

公司产品一般采用成本加成的定价模式，同时会综合考虑客户采购规模、双方合作关系、同类产品市场报价等因素在合理价格范围内适当的浮动。在一些情况下，为了战略合作的需要，也会在特殊的时间给予特殊的价格。公司采取较为严格的信用政策，一般于产品发出、验收合格后的一至两个月内结清全部货款，对于长期合作、信誉良好的客户，也可以适当的延长回款周期。公司采取经销和直销模式。

### 1、经销模式

公司产品通过经销商间接销售给下游应用商，具有营销范围广、贴近市场与销售账龄易于控制等特点。通过经销商交易有效地保证了公司的现金流稳定性、提升了公司的市场占有率、降低了营销成本与售后服务成本。

### 2、直销模式

公司产品销向直接客户能减少中间环节的利润流失，具有高盈利性、高粘合力与高市场引导性等特点。报告期内，公司大部分客户为直接生产商，双方合作关系稳定，有效地提高了公司的市场影响力与盈利能力。

### 3、公司与主要客户的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制

项目	直销模式	经销模式
----	------	------

合作模式	公司与终端客户直接签订销售合同	公司和经销商签订销售合同
定价机制	根据市场行情每月制定报价单	根据市场行情每月制定报价单
信用政策	月结六十天	月结三十天
结算方式	银行结算	银行结算
利益分配机制	无	经销商向公司采购产品后，独立与终端客户协商定价，经销商获取的收益为产品买卖价差

#### 4、不同模式下客户数量及其变动原因（1）不同模式下客户数量如下表：

单位：个

	2016年1-3月	2015年	2014年
经销商数量	12	11	9
直接客户数量	142	147	153
客户数量合计	154	158	162

#### （2）两种销售模式下客户数量波动及其合理性

报告期内，经销商数量稳中有升，直销客户数量略有下降。公司2014年，2015年和2016年1-3月经销商数量分别为9、11和12个，数量稳中有升，经销商主要集中在江浙沪及广东地区。公司2014年，2015年和2016年1-3月直销客户数量分别为153、147和142个，略有下降。报告期内，公司加强对销售业务人员的销售收款率考核，防范坏账风险，对于信用差，付款不及时的客户进行清理，加大对信用好的客户开发力度。直销客户数量较多，客户质量参差不齐，公司对直销客户选择标准趋严，导致公司直销客户略有下降。经销商拥有良好的客户资源和资金实力，且账期较短，公司销售适度向经销商倾斜，导致经销商数量稳中有升。

#### 5、不同模式下收入、毛利（及毛利率）及其占比情况，并分析波动的合理性

##### （1）不同模式下收入、毛利（及毛利率）及其占比数据如下：

单元：元

2014年	收入	收入占比	成本	毛利	毛利率
经销	21,611,189.23	26.83%	15,964,158.51	5,647,030.72	26.13%
直销	58,944,026.38	73.17%	47,467,084.43	11,476,941.95	19.47%



合计	80,555,215.61	100.00%	63,431,242.94	17,123,972.67	21.26%
----	---------------	---------	---------------	---------------	--------

续表

2015 年	收入	收入占比	成本	毛利	毛利率
经销	21,404,499.66	28.67%	15,461,117.72	5,943,381.94	27.77%
直销	53,243,325.48	71.33%	39,808,046.97	13,435,278.51	25.23%
合计	74,647,825.14	100.00%	55,269,164.69	19,378,660.45	25.96%

续表

2016 年 1-3 月	收入	收入占比	成本	毛利	毛利率
经销	5,478,268.38	30.22%	4,420,638.87	1,057,629.51	19.31%
直销	12,651,213.09	69.78%	9,543,867.71	3,107,345.38	24.56%
合计	18,129,481.47	100.00%	13,964,506.58	4,164,974.89	22.97%

## (2) 两种销售模式下毛利率波动情况及其合理性分析

公司直销与经销模式下毛利率水平在两种模式间及年度间波动的主要原因  
是由于两种模式下及年度间所销售产品结构不同所导致。公司认为两种销售模  
式下毛利率及其波动合理。

### ①直销与经销两种模式下所销售产品及毛利率水平不同

公司经销商销售的产品主要为复合烫金用树脂，该系列产品客户用量小、  
但客户数量众多，产品毛利率较高。公司主要通过经销商销售，可以提高应收  
账款回收效率，降低售后服务的成本；

直销客户主要销售聚酯多元醇、涂层用树脂和合成革用树脂，单个客户用  
量较大，但产品毛利较低。

### ②直销与经销产品在两种模式间及年度间的波动合理性分析

#### A、直销与经销两种模式间毛利率水平波动原因合理性分析

2014 和 2015 年经销毛利率高于直销毛利率的主要原因是：2014 年和 2015  
年公司通过经销商销售的产品主要为复合烫金用树脂，该系列产品产品毛利率  
较高；直销客户主要销售聚酯多元醇、涂层用树脂和合成革用树脂，客户用量  
较大，产品毛利较低。

2016 年 1-3 月经销毛利大幅下降且低于直销毛利主要原因是：2016 年 1-3

月，公司通过经销商销售的合成革用树脂比例加大，且公司为了维护经销客户德曼化工江阴有限公司关系，在2016年1-3月销售给该公司的合成革用树脂产品，因配方由客户提供，毛利大幅低于公司其他产品，销售金额970,832.91元，占2016年1-3月经销收入的17.72%，导致公司经销毛利率大幅下降且低于直销毛利率。

#### B 直销与经销两种模式下年度间毛利率波动分析

公司2014年、2015年及2016年1-3月直销毛利率分别为19.47%，25.23%和24.56%。2015年以后直销毛利率显著上升的主要原因是：由于受到国际原油价格下跌的影响，产品原材料采购成本大幅下降，而产品销售单价的下降幅度小于原材料采购价格的下降幅度，导致2015年以后直销毛利率显著上升。

公司2014年、2015年及2016年1-3月经销毛利率分别为26.13%，27.77%和19.31%。2015年经销毛利率较2014年高1.64%的主要原因是：2015年总体毛利率较2014年增加了4.7%，但由于在2015年经销的低毛利率产品占比高于2014年12.93%，低毛利产品占比增加，导致2015年经销毛利率增幅小于总体毛利率4.7%的增幅。

#### (3) 2014年与2015年收入波动情况及其合理性

公司2015年度主营业务收入较上年下降7.33%，主要原因是，虽然全年销售量较上年略有增长，但产品价格随原材料价格下降，导致收入较上年有所下降，2014年与2015年收入波动合理。

#### (4) 2014年与2015年毛利波动及其合理性

公司2015年毛利较2014年增加了2,254,687.78元，主要原因是，2015年虽然公司主营业务收入略有下降，但产品综合毛利率显著上升，综合导致2015年毛利同比增加了2,254,687.78元。

公司认为两种销售模式下收入、毛利（及毛利率）及其占比波动合理。

#### 6、经销商的选择机制

(1) 经销商是否具备经营相关业务的许可资质；

(2) 经销商的信用和客户资源。

## 7、经销商的管理机制

经销商的管理机制，由销售经理负责经销商管理，日常工作主要包括：

- (1) 与经销商签订经销协议；
- (2) 定期拜访并协助经销商开发终端客户；
- (3) 协助经销商进行库存管理，保证合理的库存产品数量。

## 8、公司对经销商不存在重大依赖

公司前五大经销商的销售收入情况如下：

### 2014 年

2014 年度经销客户名称	产品销售收入（元）	占主营业务收入比
上海诚鑫化工原料有限公司	9,072,552.14	11.26%
惠州生宝化工制品有限公司	6,286,218.80	7.80%
德曼化工江阴有限公司	2,505,514.62	3.11%
上海易润化工原料有限公司	2,201,186.15	2.73%
嘉兴市铭基塑胶有限公司	923,965.38	1.15%
合计	20,989,437.09	26.06%

### 2015 年

2015 年度经销客户名称	产品销售收入（元）	占主营业务收入比
上海诚鑫化工原料有限公司	6,705,346.15	8.98%
惠州生宝化工制品有限公司	4,264,061.45	5.71%
德曼化工江阴有限公司	3,153,082.48	4.22%
上海易润化工原料有限公司	3,088,240.34	4.14%
上海金汤塑胶科技有限公司	2,095,925.64	2.81%
合计	19,306,656.07	25.86%

### 2016 年 1-3 月

2016 年 1-3 月经销客户名称	产品销售收入（元）	占主营业务收入比
上海金汤塑胶科技有限公司	1,117,415.38	6.16%
德曼化工江阴有限公司	970,832.91	5.35%
惠州生宝化工制品有限公司	905,278.21	4.99%
上海诚鑫化工原料有限公司	861,465.81	4.75%
上海易润化工原料有限公司	732,384.62	4.04%
合计	4,587,376.92	25.30%

经销商不具有区域独占性，公司 2014 年，2015 年和 2016 年 1-3 月经销商占收入比分别为 26.83%，28.67%和 30.22%。前五大供应商占主营业务收入比为 25%左右，单个供应商对公司的影响不大，公司对主要经销商不构成重大依赖。

## 9、管理机制、销售渠道有效分析

公司定期对客户业绩和信用进行考核，及时清理信用较差的客户。报告期

内，公司未发生坏账，公司两种销售模式下的销售收入较为稳定，且利润稳定增长。公司认为管理机制、销售渠道有效。

## 六、公司所处行业情况及风险特征

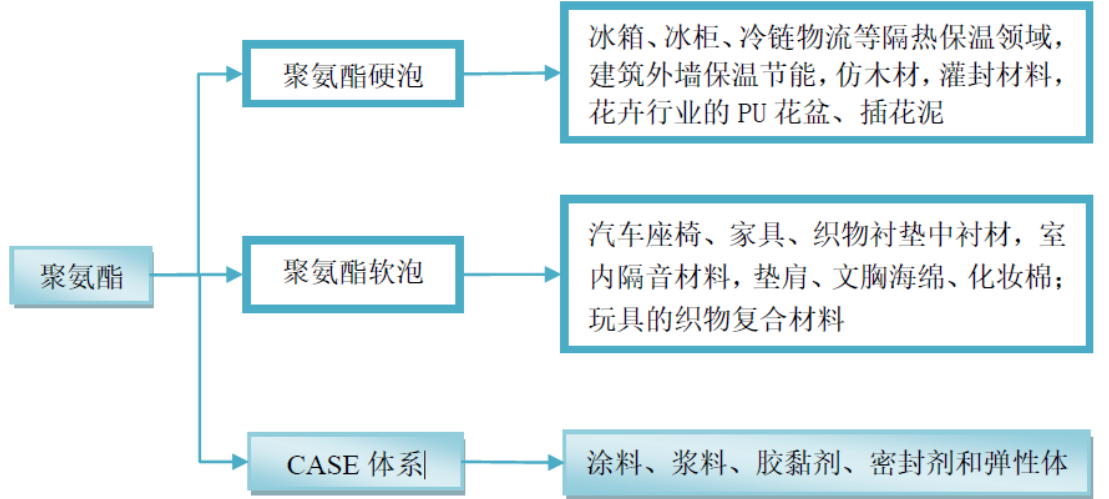
### （一）公司所处行业概况

#### 1、公司所处行业分类及概况

公司致力于聚氨酯树脂和聚酯多元醇的研发、生产及销售，并为客户提供后续的技术支持以及配套服务。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业为“化学原料和化学制品制造业（C26）”中的“其他合成材料制造（C2659）”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司的主要产品属于“化学原料和化学制品制造业（C26）”。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》规定，公司所处行业为“其他合成材料制造（C2659）”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“多种化学制品（11101011）”。

聚氨酯是主链上含有重复氨基甲酸酯基团的大分子化合物的统称。它是由有机二异氰酸酯或多异氰酸酯与二羟基或多羟基化合物加聚而成。聚氨酯大分子中除了氨基甲酸酯外，还可含有醚、酯、脲、缩二脲，脲基甲酸酯等基团。自 20 世纪 50 年代工业化以来，在世界范围内高速发展，目前已成为高分子材料中品种最多、用途最广、发展最快的特种有机合成材料。

公司的生产聚酯多元醇主要用于聚氨酯树脂和 TPU 的生产，少部分对外销售。公司生产聚氨酯树脂主要用于皮革、纺织后处理行业，主要包括：聚氨酯粘合剂，聚氨酯复合胶，聚氨酯涂层胶，聚氨酯固化剂等，属于聚氨酯材料在 CASE 领域中的应用。聚氨酯产品的具体分类及应用情况如下：



2、行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

目前，聚氨酯行业宏观管理职能由国家发改委承担，主要负责制定产业政策，指导技术改造；国家质量监督检验检疫总局负责行业技术质量标准的制定；国家安全生产监督管理总局对生产安全进行监管。

中国聚氨酯工业协会作为行业自律性组织，在协助政府部门对聚氨酯行业进行管理，积极维护会员单位合法权益的同时，通过组织行业信息交流和技术交流等方式，积极促进行业内企业间的沟通与交流，保障行业健康发展。

行业主要遵守的法律法规和政策如下：

序号	主要遵守的法律法规及政策
1	《中华人民共和国环境保护法》
2	《中华人民共和国环境影响评价法》
3	《中华人民共和国大气污染防治法》
4	《中华人民共和国水污染防治法》
5	《中华人民共和国环境噪声污染防治法》
6	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》
7	《中华人民共和国安全生产法》
8	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》
9	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年）》
10	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
11	《石油和化学工业“十三五”发展指南》
12	《新材料产业“十二五”发展规划》

上述政策法规在规范行业发展的同时，也为行业发展指明了方向，例如：

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》提出“新材料技术将向材料的结构功能复合化、功能材料智能化、材料与器件集成化、制备和使用过程绿色化发展。突破现代材料设计、评价、表征与先进制备加工技术，在纳米科学研究的基础上发展纳米材料与器件，开发超导材料、智能材料、能源材料等特种功能材料，开发超级结构材料、新一代光电信息材料等新材料。”该政策有力支持了公司提供的聚氨酯树脂的发展。

《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年）》提出“多功能染后整理技术，天然纤维织物的防皱整理技术以及环保型、功能性助染剂列为当前优先发展的高技术产业化重点领域。”

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提到“加快突破新一代信息通信、新能源、新材料、航空航天、生物医药、智能制造等领域核心技术。加强深海、深地、深空、深蓝等领域的战略高技术部署。”

《石油和化学工业“十三五”发展指南》提到“开发环保型聚氨酯产品，推进聚氨酯在建筑节能领域的推广应用；发展高端氟、硅聚合物、含氟功能性膜材料和化学品，推进有机硅在建筑、纺织等传统领域的应用，开发在新能源产业和电子等新兴领域的应用。加快发展新能源电池、集成电路等领域配套的电子化学品。”

《新材料产业“十二五”发展规划》是指导新材料工业发展的纲领性文件，它提到“扩大丁基橡胶（IIR）、丁腈橡胶（NBR）、乙丙橡胶（EPR）、异戊橡胶（IR）、聚氨酯橡胶、氟橡胶及相关弹性体等生产规模，加快开发丙烯酸酯橡胶及弹性体、卤化丁基橡胶、氢化丁腈橡胶、耐寒氯丁橡胶和高端苯乙烯系弹性体、耐高低温硅橡胶、耐低温氟橡胶等品种，积极发展专用助剂，强化为汽车、高速铁路和高端装备制造配套的高性能密封、阻尼等专用材料开发。”《新材料产业“十二五”重点产品目录》中将“聚氨酯热塑性弹性体”划分至“先进高分子材料”下“特种橡胶”目录内。

《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版征求意见稿）将新型聚氨酯材料列入战略性新兴产业重点产品。

### 3、行业发展概况及趋势

#### (1) 我国聚氨酯行业市场现状及趋势

我国聚氨酯行业起步于 20 世纪 50 年代。20 世纪 80 年代我国从日本、意大利等国引进 PPG、异氰酸酯等技术装置，聚氨酯工业开始迅猛发展。2014 年我国聚氨酯消费量约 960 万吨，同比增长 10%以上，聚氨酯制品消费情况如下表所示：

序号	制品	消费量(万吨)	比例(%)
1	聚氨酯软泡	160.00	16.70
2	聚氨酯硬泡	210.00	22.00
3	TPU、防水铺装材料	82.00	8.50
4	合成革浆料	220.00	23.00
5	鞋底原液	42.00	4.40
6	氨纶	46.00	4.80
7	涂料	145.00	15.10
8	胶粘剂/密封剂	55.00	5.70
合计		960.00	100.00

数据来源：《中国聚氨酯产业现状及“十三五”发展规划建议》中国聚氨酯工业协会 2015 年 4 月编制。

未来随着中国城市化进程的加快以及建筑节能、汽车、家电、纺织等产业的消费升级，聚氨酯应用规模和领域不断扩大，预计 2013-2018 年聚氨酯消费量平均年增长率将在 8%以上，2018 年我国聚氨酯总需求量将达 1,300 万吨(含溶剂)<sup>1</sup>。

#### (2) 聚氨酯胶粘剂

我国聚氨酯胶粘剂 20 世纪 60 年代就开始研制，直到 20 世纪 90 年代才具有显著规模。聚氨酯胶粘剂具有优异的性能，且应用领域广泛。它分为多异氰酸酯和聚氨酯两大类。因含有极性很强、化学活泼性很高的异氰酸酯基（-NCO）和氨酯基（-NHCOO-），它与含有活泼氢的材料，如泡沫塑料、木材、皮革、织物、纸张、陶瓷等多孔材料和金属、玻璃、橡胶、塑料等表面光洁的材料都有着优良的化学粘接力。而聚氨酯与被粘接材料之间产生的氢键作用会使高分子内聚力增加。从而使粘接更加牢固。此外，聚氨酯胶粘剂还具有韧性可调节、粘接工艺简便、极佳的耐低温性能以及优良的稳定性等特性，近年来，在国内外成为发展最快的胶粘剂。聚氨酯胶粘剂发展的突出特点是适应环保、工业卫生、资源等政策法规的要求，进行了产业结构的调整，努力降低有机溶剂型产品的比重。

<sup>1</sup>数据来源：《中国聚氨酯产业现状及“十三五”发展规划建议》中国聚氨酯工业协会 2015 年 4 月编制。

近年来我国聚氨酯胶粘剂保持着较高的增长速度,技术研究开发也取得了很大的进展,但产业化速度太慢,已商品化的产品也由于规模小、设备工艺落后等原因,在其中处于不利地位。针对以上情况,国内企业与研究单位应加大投入,发展与聚氨酯胶粘剂配套的原料助剂,尽快实现原料、助剂的国产化,降低成本。同时还要加快设备、施工机具及包装容器的技术改造。另外,还必须加大对适应环保、资源等政策法规要求的水性胶、热熔胶、无溶剂胶的研究开发力度。聚氨酯胶粘剂是目前正在迅猛发展的聚氨酯树脂中的一个重要组成部分,具有优异的性能,在许多方面都得到了广泛的应用,是八大合成胶粘剂中的重要品种之一。

### (3) 聚氨酯涂层胶

聚氨酯涂层胶在合成革浆料,鞋底原液具有巨大的市场发展空间:近年市场对通用服装革,鞋用革,箱包革及其他用革用量的增加,包括对新品种,高性能,高档次的产品,如超细纤维合成革,防水透气革等用量的增大,拉动了消费量的增长,使合成革浆料市场需求和生产两旺。

## 4、行业壁垒

### (1) 技术壁垒

聚氨酯产业制品以精细化工材料为主,公司在纺织后处理领域积累大量的经验及产品配方,能够满足客户不同的需求,核心技术体现在产品配方、工艺控制等方面。若要开发高性能、高附加值的新产品和新应用领域,必须突破关键技术,掌握相应专有配方,这需要长时间的经验积累。

### (2) 质量、品牌和资质壁垒

聚氨酯树脂是纺织和皮革行业重要的组成部分,其品质和质量稳定性将直接影响布料,皮革的成品加工,聚氨酯树脂在批量供货之前都要经过客户严格的试验、认证,供求双方从初步接触到建立稳定的供货关系需要一定的时间。为了保证产品质量的稳定性,一旦形成供货关系,下游行业厂家不会轻易更换聚氨酯树脂的供应商。因此,基于长期合作而形成的稳定客户关系和品牌效应对于新进入本行业者将构成重大障碍。

### (3) 资金壁垒

聚氨酯树脂的前期投入和后续经营均需要大量的资金。主要生产设备及相关检测仪器价格较高,固定资产投资较大,后期的维护费用较高,需要较强的资金



实力。在经营中，公司需要进行经营垫款，且形成较高的应收账款，对企业资金实力要求较高。

#### （4）人才壁垒

产品配方的研发与应用，需要配备理论功底扎实、经验丰富的专业技术人员，并与企业的生产规模相适应，而专业技术人才队伍的建设需要将人员持续引进和后续培训相结合，技术人员的培养和经验积累并非能够一蹴而就，这在一定程度上限制了行业内新建企业的发展。

### 5、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、健康发展推动了下游行业的需求增长

近年来，我国的 GDP 每年基本保持 7%以上的快速增长态势。随着我国经济的快速发展，鞋业、纺织业、皮革、箱包、机车等行业在较长的时期内也将保持良好的持续增长性，国民经济的增长为聚氨酯树脂持续快速发展提供了机遇。

##### ②低效产品替代释放出巨大市场空间

聚氨酯产业制品由于具备良好的物理性能及满足环保要求，广泛应用于社会生产的各个方面，未来聚氨酯产业制品对原有低效产品的替代将释放巨大的市场空间。

##### ③技术研发促进聚氨酯行业制品种类不断丰富

聚氨酯制品依据其良好的性能，广泛应用于建筑、汽车工业、电子设备、新能源和环保产业以及制冷、鞋业、纺织、休闲等领域。技术研发的不断投入，促进聚氨酯制品种类的不断丰富。公司在纺织行业不断调整行业极限，能够满足各种极端环境的要求。

#### （2）不利因素

##### ①规模相对较小

聚氨酯行业某些子行业，企业数量众多，规模较小，发展参差不齐，抵御经营风险的能力较弱。

##### ②行业规范程度不高

在巨大市场空间的吸引下，数量众多的企业投入到聚氨酯行业中，形成了一定的产业规模，但是行业发展仍存在一定不规范的现象。如聚氨酯制品的质量检

测标准、行业标准及国家标准制订落后导致标准体系不够完善；行业配套法规不完善，缺乏有效的市场监管。企业良性竞争的机制仍未形成等问题限制了行业的良性发展，很多厂家为了眼前的利益，采用低价的恶性竞争手段争抢市场，造成了市场的混乱。

### ③产品国际竞争力较弱

尽管聚氨酯制品应用进入多领域延伸阶段，但总体来讲，我国聚氨酯行业仍处于初级发展阶段，行业内缺乏具有国际影响力的大型企业，大部分产品集中在低端领域，产品的国际竞争力较弱，限制了产品的国际市场拓展。

## 6、行业与上下游的关系

聚氨酯树脂上游行业为聚氨酯化工行业，主要原料为甲烷二异氰酸酯（简称 MDI）、甲苯二异氰酸酯（简称 TDI）、丁二醇（简称 BDO）、己二酸、乙二醇等以及各种添加剂。

公司生产聚氨酯树脂所需纯 MDI、TDI、HDI、IPDI、BDO、己二酸、乙二醇等原材料均为石油衍生品或副产品，其价格受自身供求关系与石油价格波动的双重影响。由于国内产能过剩，BDO、己二酸、乙二醇等原材料价格基本维持在成本线上，对聚氨酯行业影响不明显；MDI、TDI、HDI 处于供求均衡状态，不会对聚氨酯行业产生重大影响。但若原材料上游石油价格波动明显，或淘汰落后产能之后，聚氨酯原材料市场价格发生调整，均会对聚氨酯行业的盈利能力造成影响。

聚氨酯下游应用领域较为广泛，遍布国民经济的方方面面，如纺织、家电、汽车、建筑、鞋材等行业。聚氨酯行业处于经济产业链中的中下游，其优异的性能集中体现了新材料对人类生活的巨大改善作用，聚氨酯制品已成为当前高分子材料中品种最多、用途最广、发展最快的有机合成材料，并且随着技术的创新和产品的升级换代，聚氨酯下游应用领域有待进一步拓展，未来应用前景十分广阔。公司目前下游客户主要为纺织皮革后处理行业，通过进一步加工，最终用于服装、箱包及皮鞋等行业。

## （二）公司所处行业基本风险特征

### 1、行业风险

聚氨酯行业属于化工行业，化工行业是典型的经济周期性行业。与经济的周期性波动息息相关。在宏观经济尤其是固定资产投资增速较高的状况下，行业扩张速度和利润增长速度较高，但一旦宏观经济增速放缓，外加环保以及原材料价格上涨等压力，可能导致化工行业步入周期性的下降趋势。聚氨酯化工行业也不例外，其下游牵涉到日常生活的 50 多种行业，因此，经济的波动也将导致聚氨酯化工行业的波动。公司下游主要为纺织皮革行业，当下游的纺织皮革行业遭受汇率波动、技术革新或者其他不利因素影响时，公司也会受到影响。

### 2、市场风险

公司生产聚氨酯树脂所需纯 MDI、TDI、HDI、IPDI、BDO、己二酸、乙二醇等原材料均为石油衍生品或副产品，其价格受自身供求关系与石油价格波动的双重影响。

由于国内产能过剩，BDO、己二酸、乙二醇等原材料价格基本维持在成本线上，对聚氨酯行业影响不明显；MDI、TDI、HDI 处于供求均衡状态，不会对聚氨酯行业产生重大影响。但若原材料上游石油价格波动明显，或淘汰落后产能之后，聚氨酯原材料市场价格发生调整，均会对聚氨酯行业的盈利能力造成影响。

### 3、技术研发和保密的风险

目前，公司持续大力投入技术研发，不断推出适应市场需求的新产品。一般而言，新技术开发面临较高的失败率，公司可能因技术开发失败遭受损失。同时，技术泄密也是客观存在的风险，公司也可能因核心技术泄密遭受损失。

### 4、产品质量风险

公司聚氨酯树脂产品用于大型纺织、皮革等行业的生产，用户对产品性能要求高。如果因质量不合格或者出现质量缺陷而使客户的产品没有达到下游公司要求，给公司在声誉、经济上造成损失。

## 5、环保及安全要求日益提高所致的风险

尽管公司已经根据相关规定取得了建设项目的环评批复、环评验收、“三同时”验收、危险化学品经营许可证及安全生产标准化证书等验收文件和证书，制定了安全和环保相关的管理制度并严格执行该制度，且报告期内公司没有因环保和安全问题受到相关部门的行政处罚。

## （三）行业竞争状况及公司的行业地位和主要优劣势

### 1、行业竞争状况及公司的行业地位

公司依靠完整的生产技术，以及持续创新能力，在行业内树立了良好的口碑，积累了稳定的客户群体。报告期内，公司具备良好的可持续经营能力。

国内聚氨酯树脂生产企业数目众多，大多数规模较小，规模较大的企业有上海康达化工新材料股份有限公司（股票代码：002669）、旭川化学（苏州）有限公司、浙江禾欣实业集团股份有限公司、青岛新宇田化工有限公司、华大化学集团有限公司、上海汇得科技股份有限公司等，行业内竞争对手较多，竞争比较激烈。由于目前尚无权威的行业数据统计，因此无法获得行业内主要企业的市场份额，且行业内尚无占绝对主导地位的龙头企业。

公司自2002年成立以来，主打产品是聚氨酯树脂，下游市场属于纺织皮革行业，始终致力于满足下游客户个性化的需求。公司经过十多年的深耕细作，依托盛泽（中国重要的丝绸纺织品生产基地和产品集散地）产业聚集优势，在纺织皮革行业聚氨酯应用领域具有较强的产品竞争力和较高的市场占有率，奠定了公司在聚氨酯制品细分领域内的行业地位。

同时，公司利用在聚氨酯行业较丰富的从业经验、业务基础和技术优势，进一步拓展聚氨酯的下游需求和延长产品生命周期，向TPU和无溶剂聚氨酯树脂领域发展。目前，公司已经上马新的TPU生产线，并取得重要进展，即将进入生产阶段。考虑到TPU广阔的市场前景，若公司能成功进入该领域，将有助于巩固公司在聚氨酯行业的地位。

### 2、公司竞争优势

作为国内领先的纺织皮革行业聚氨酯应用领域企业，本公司竞争优势在于通

过长期钻研与积淀获得自身独特的核心竞争力、对行业特点的深刻理解能力、对专业技术的强力以及对市场展的准确把握力。公司具体竞争优势如下：

### **(1) 研发优势**

公司主要从事聚氨酯树脂研发和生产。在聚氨酯的生产和合成工艺等方面起步较早、投入较大，聚氨酯产品的研发水平处于行业内的领先水平。公司知识产权的获得主要依赖自身研发团队的研发成果，公司已形成一支稳定、经验丰富的技术创新团队。未来这些技术研发成果和知识产权的取得将为公司的产品结构优化升级、提升产品附加值和盈利能力奠定坚实的基础。

### **(2) 客户资源优势**

公司经过十几年的经营，拥有广泛的客户资源，并长期服务于行业内知名企业。客户除了对产品性能指标有较高要求外，还要求公司具有较高技术服务水平。基于对产品的可靠性、耐久性及技术服务的依赖，公司一旦获得了下游客户的认可，下游客户一般不轻易变更供应商。长期稳定的优质客户资源是公司宝贵的财富。

### **(3) 管理团队的优势**

公司管理团队从业经验十分丰富，各有所长，具有良好的互补性，并且都拥有良好的教育背景。公司管理团队年富力强，颇具国际视野，能够站在全球商业环境和经济周期的高度审视国内行业的发展状态，藉此公司管理团队能够对国内行业发展趋势有精准的把握，对整个行业的经营环境有独到的理解，对公司未来的发展方向有清晰的思路。公司的未来发展规划建立在客观的研判基础之上，能够更好地避免公司的经营风险。

## **3、公司劣势**

### **(1) 规模较小**

公司规模较小，产品应用比较单一，抵御风险能力差。主要应用于纺织皮革后处理领域，当下游的纺织皮革行业遭受汇率波动、技术革新或者其他不利因素影响时，公司也会受到影响。

### **(2) 融资渠道受限**

长期以来，公司依靠间接融资获得发展资金，融资渠道受限。另外，公司正处于快速发展时期，在加快新产品研发、提高技术研发水平、引进优秀人才、扩

充产能、拓展渠道网络等方面均迫切需要大量的资金支持。因此，中小企业普遍面临的融资难和缺乏直接融资渠道等问题也束缚了公司的发展。

#### **4、公司未来的发展规划**

##### **(1) 以聚氨酯树脂系统为核心，努力拓展下游应用领域**

聚氨酯树脂可广泛应用于建筑、汽车工业、电子设备、新能源和环保产业以及制冷、鞋业、纺织、休闲等领域。2016年，公司抓住市场机遇，进入了热塑性聚氨酯弹性体(TPU)领域，同时聚氨酯树脂系列也在不断完善产品线满足客户个性化的需求。未来，除了稳步发展聚酯多元醇和聚氨酯树脂产品、大力发展热塑性聚氨酯弹性体(TPU)外，公司还将依托自身较强的研发能力，加大对聚氨酯树脂系列产品的开发，利用其高强度、高韧性、耐磨、耐油和粘结等优异的综合性能，将聚氨酯树脂的业务范围延伸至其他领域。

##### **(2) 加大研发投入，夯实核心竞争力**

作为一家新材料企业，公司视开发新材料为安身立命之本，长期以来一直重视研发投入。受限于初期规模较小，资本实力不足，公司研发投入较行业领军企业而言，略显不足。未来，公司一方面继续发展壮大技术人才队伍，购置更为先进的研发设备；另一方面将加强与下游客户的合作，联合开发新产品，持续夯实技术实力，增强核心竞争力。

##### **(3) 积极利用资本市场，抓住发展机遇**

进入资本市场，拓宽融资渠道，增强公司股权流动性，提升公司投资价值，是公司发展壮大的重要战略举措。依托资本市场带来的融资能力，资本实力将显著增强，一方面有助于增强公司研发投入实力，为公司的未来发展奠定坚实基础，另一方面有助于公司凝聚资源，抓住机遇实现外延式发展。

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2002年12月20日，洛克化学成立，依照《公司法》、《合资企业法》等相关法律法规，制订了《公司章程》。成立之初，作为合资经营（台资）企业，公司设立了董事会，未设立监事会和监事，董事会作为公司最高权力机构，决定公司的一切重大事宜。2013年10月14日，洛克化学召开董事会，一致同意公司类型由有限责任公司（台港澳与境内合资）变更为私营有限责任公司（自然人控股及私营性质企业控股）。2013年10月25日，洛克化学修改公司章程，设立了董事会，不设立监事会，仅设监事1人。公司历次股权转让、经营范围变更、章程修改、公司类型变更等事项均履行了董事会、股东会决议程序，决议内容合法合规，并能及时执行、办理工商备案、变更登记。有限公司董事会、监事能够按照《公司法》、《公司章程》相关规定履行职责。有限公司阶段由于公司规模较小，内部治理结构较为简单，未制定“三会”的议事规则及相关制度，相关制度不完善。随着公司业务不断发展，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，公司建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已形成了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、

《总经理办公会细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等各项规章制度和细则，以规范公司的管理和运作。公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律法规，依法设立了股东大会、董事会、监事会，制定了较为完备的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理办公会细则》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部治理制度和细则，依法建立健全了公司治理机制，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的可操作性。

### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

截至本说明书签署日，股份公司共召开了两次股东大会、两次董事会会议和一次监事会会议。“三会”的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

### （三）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关成员均符合《公司法》及其他相关法律法规规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之后，“三会”运作及相关人员的规范意识和规范运作的执行能力将会进一步提高。

### （四）职工代表监事履行职责的情况

股份公司设立时成立了监事会，由三名监事组成，分别为沈金荣（监事会主席）、王宗伟和杨春，其中杨春由职工大会选举产生。杨春能够按照《公司章程》



和《监事会议事规则》的规定积极履行自己的监督职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第十二章规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系工作基本原则、主要内容、沟通方式、主要负责人等。公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

#### 3、累积投票制

《公司章程》第六十一条规定，董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议。

股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。

累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

董事会应当向股东提供候选董事、监事的简历和基本情况。公司第一届董事会的董事候选人和第一届监事会的监事候选人均由发起股东提名。公司其余各届的董事、监事候选人可分别由上届董事会、上届监事会提名。

#### 4、关联股东及董事回避制度

##### （1）关联股东回避制度

《公司章程》第五十八条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《股东大会议事规则》第三十八条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；

（二）股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而由非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

（三）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

##### （2）关联董事回避制度

《公司章程》第九十五规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》第十一条规定，对表决事项有重大利害关系的董事，应回避不参加表决。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数无利害关系董事出席即可举行，形成决议须经无利害关系董事过半数通过。

公司还专门制定了《关联交易决策管理办法》，对关联交易作出了具体的规定。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，制订了《浙江洛克新材料股份有限公司内控制度汇编》，对财务人员岗位职责、会计核算管理、资金管理、财务报销手续等内容作出了规定。

此外，股份公司还制订了《总经理办公会细则》、《对外担保决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上完善投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避等制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在各个关键环节能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护。《公司章程》就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在“三会”议事规则等制度作出了具体安排；公司就投资者关系管理制定了《投资者关系管理制度》；公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

公司内部控制制度自制定以来不断完善，并基本得到了有效的实施。今后，公司将不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规

## 及受处罚的情况

报告期内，本公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司章程》及相关法律、法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、公司独立性

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务等方面保持相互独立，具有完整的业务体系，能够面向市场独立自主的经营。

### （一）业务独立情况

公司致力于聚氨酯树脂和聚酯多元醇的研发、生产及销售，并为客户提供后续的技术支持以及配套服务。

公司业务按产品下游应用不同分为两个板块，聚氨酯树脂和聚酯多元醇。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及研发、采购和销售部门，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有面向市场独立自主的经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

### （二）资产独立情况

公司独立拥有与经营业务相关的机器设备、房屋建筑物、土地使用权、商标、专利等资产，该等主要资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （三）人员独立情况

公司独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老保险、医疗、失业、工伤和生育等社会保险。公司董事、监事、高级管理人员严格按照相关规定产生和任职，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会职权作出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员

等均是公司专职人员，且在公司领取薪酬，除实际控制人张国荣在股东单位嘉兴国升担任执行事务合伙人（未在嘉兴国升领取薪酬），在明君化工、苏州欧丽特、张家港欧丽特担任执行董事，在荣珺国贸担任监事外，不存在其他人员在实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬。

#### （四）机构独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构，建立了独立完整的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

#### （五）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，制定了《公司财务岗位设置》、《现金管理制度》、《采购与付款制度》、《费用报销及借款制度》等，目前有 4 名财务人员，专职在公司工作，均取得了会计从业资格证书，不存在兼职情形，能够满足公司业务核算的需要。公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

### 五、同业竞争情况

#### （一）同业竞争情况的说明

公司控股股东、实际控制人为自然人张国荣。张君骥为张国荣之父，王军花为张国荣之妻。张国荣及其近亲属关联企业如下表所示：

序号	关联企业名称	关联关系	主营业务	企业具体情况
1	嘉兴国升	张国荣持有嘉兴国升70%的股权，任执行事务合伙人	企业管理、企业管理咨询、商务信息咨询、企业形象策划、会展服务	嘉兴国升成立于2016年3月16日；注册资金600万元，张国荣出资420万元，沈大为出资180万元；经营期限为2016年03月16日至2036年03月15日，住所为嘉兴市秀洲区王江泾镇工业功能区新南洋路379号
2	明君化工	张国荣持有明君化工90%的股权，任执行董事；张君骥持有明君化工10%的股权	销售：纺织助剂、化工原料、化纤原料、颜料、染料（以上均不含危险品）、针织纺织品及原料（不含棉花、蚕茧）、服装	明君化工成立于2000年05月15日；法定代表人为张国荣；注册资本为500万元人民币，张国荣出资450万元，张君骥出资50万元；经营期限为2000年05月15日至2020年05月14日，住所为苏州里河新村觅渡中学内
3	久明贸易	张国荣持有久明贸易60%的股权，张君骥持有久明贸易40%的股权	销售：非危险化学品产品、化纤原料、五金交电、仪器仪表、机电产品、针纺织品、皮革制品、建筑材料、金属材料	久明贸易成立于2006年2月21日；法定代表人为武孙琦；注册资本200万元人民币，张国荣出资120万元，张君骥出资80万元；经营期限为2006年2月21日至2026年2月20日，住所为吴江区松陵镇中山北路480号
4	苏州欧丽特	张国荣持有苏州欧丽特80%的股权，任执行董事	化工原料、建筑机械、金属材料、机电产品、电子产品、家电产品、皮革制品、电工原料、日用百货、工艺品、办公用品、劳保用品的销售；上述商品的进出口业务	苏州欧丽特成立于2014年8月4日；法定代表人为张国荣；注册资本500万元人民币，张国荣出资400万元，张君骥出资100万元；经营期限为2014年8月4日至2034年8月3日，住所为苏州工业园区旺墩路188号建屋大厦1幢703室
5	张家港欧丽特	张国荣持有张家港欧丽特70%的股权，任执行董事	危险化学品的批发；自营和代理各类商品的进出口业务，化工原料及产品（危险化学品除外）、纺织原料、建筑材料、金属材料、日用百货、家用电器、工艺品、橡胶原料、五金工具的批发	张家港欧丽特成立于2009年6月30日；法定代表人张国荣；注册资本500万元人民币，张国荣出资350万元，薛启明出资100万元，杨玉珍出资50万元；经营期限为2009年6月30日至2029年6月29日，住所为张家港保税区化工品交易市场9003B室
6	国荣化工	张国荣持有国荣化工60%的股权；张君骥持有	许可经营项目：危险化学品批发（丙烯酸酯胶粘剂） 一般经营项目：化纤原	国荣化工成立于2005年9月6日；法定代表人李红卫；注册资本290万元；经营期限2005年9月6日至2025年9月5日，住所

		国荣化工40%的股权，任监事	料销售	为滨海县大套乡玉才村
7	荣珺国贸	张国荣持有荣珺国贸30%的股权，任监事；张君骥持有荣珺国贸70%的股权，任法定代表人、执行董事、总经理	危险化学品批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，化工原料及产品、五金交电、橡胶原料、金属材料、日用百货、针纺织品、机电设备的购销	荣珺国贸成立于2010年6月24日；法定代表人张君骥；注册资本500万人民币，张国荣出资150万元，张君骥出资350万元；经营期限2010年6月24日至长期，住所为张家港保税区纺织原料市场335G室
8	君益纺织	王军花个人独资企业	针纺织品、化学纤维、服装销售	君益纺织成立于2011年6月15日；法定代表人王军花；注册资本50万元人民币，王军花个人独资企业；经营期限2011年6月15日至2021年06月14日，住所为吴江市盛泽镇东盛步行街1-167号
9	辽宁君荣	张君骥持有辽宁君荣50%的股权，任监事	丙烯酸酯类涂层胶制造、液碱零售	辽宁君荣成立于2011年04月19日；法定代表人郑玉平；注册资本500万元人民币，张君骥出资250万元，郑玉明出资250万元；经营期限为长期，住所为葫芦岛市南票区沙锅屯乡大红砬村
10	浆料二厂	张君骥个人独资企业	制造、加工、销售：普通织造浆料、喷水织造浆料、织物涂层胶；销售：甲苯、丙稀酸酯类	浆料二厂成立于1999年12月29日；法定代表人张君骥；出资额为50万元，为张君骥个人独资企业；经营期限为长期，住所为黎里镇交通东路茶壶港桥东
11	君达纺织	张君骥持有君达纺织49%的股权，任监事	生产销售：化纤织物、服装、针织品；加工：纯棉织物	君达纺织成立于2002年03月05日；法定代表人陆善强；注册资本400万元，张君骥出资196万元，陆善强出资204万元；经营期限2002年03月05日至2017年03月04日，住所为黎里镇交通东路4-3号
12	雅阁家居	张君骥持有雅阁家居50%的股权，任法定代表人、执行董事、总经理	家用纺织品、办公家具、竹制工艺品、五金配件的加工、销售；家具配件销售；货物进出口业务	雅阁家居成立于2013年7月19日；法定代表人张君骥；注册资本300万元人民币，张君骥出资150万元，陈东兵出资75万元，张健健出资75万元；经营期限2013年7月19日至2063年7月18日，住所为嘉善县西塘镇西塘

				大道 1399 号厂房第 2 幢一层
--	--	--	--	--------------------

上述 12 家企业中，除辽宁君荣、浆料二厂与公司同属于化学原料和化学制品制造企业外，其他 10 家企业均不属于化学原料和化学制品制造企业。辽宁君荣和浆料二厂均生产、销售聚丙烯酸酯系列涂层胶，与公司所生产、销售的聚氨酯树脂和聚酯多元醇不是同类产品，二者原材料、生产工艺和产品用途均存在显著区别。因此公司与辽宁君荣和浆料二厂不存在同业竞争。

张国荣及其近亲属控股、参股上述企业外，不存在以参股、控股或其他方式实际控制其他企业的情形。因此，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情况。

## （二）避免同业竞争的措施

为了避免未来发生同业竞争的情形，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺书》，摘录如下：

“本人作为浙江洛克新材料股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员，本人目前从未从事或参与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在持有公司股份/在公司任职期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。”

截至本公开转让说明书出具日，上述避免同业竞争的承诺均得到有效执行。

## 六、公司最近两年资金占用和对外担保情况以及所采取的措施



## （一）公司对外担保情况

截至本说明书签署日，公司无对外提供担保的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## （二）公司资金被关联方占用情况

申报期内，公司关联方与本公司之间存在短期资金拆借情形，资金拆借金额均及时还清，没有影响公司生产经营，也未损害公司债权人利益。为进一步规范公司关联方资金占用问题，持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易承诺书》。公司今后将避免关联方违规占用资金情况。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

## 七、公司报告期内诉讼情况

报告期内，公司共存在 5 起诉讼，均为公司作为原告起诉客户未偿付公司到期货款，被告分别为六安锦兴合成革有限公司、合肥市安山涂层织物有限公司、吴江市丰润纺织涂层厂、吴江市鑫润发纺织整理有限公司、李荣明和尤菊红，该 5 起诉讼均公司已胜诉，目前处于执行过程当中。该 5 起诉讼被告拖欠公司货款合计为人民币 2,564,943.00 元。

## 八、董事、监事、高级管理人员的具体情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

公司董事长、总经理张国荣先生直接持有公司 63%的股份。嘉兴国升持有公司 10%的股份，张国荣持有嘉兴国升 70%的出资。公司董事沈大为先生直接持有公司 27%的股份，持有嘉兴国升 30%的出资。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接、间接持有本公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理张国荣先生与公司董事王军花女士为夫妻关系。公司董事沈大为与公司监事会主席沈金荣为父子关系。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或承诺

### 1、避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺书》，具体内容摘录如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在公司任职期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。”

### 2、规范关联交易的承诺

为了规范公司关联方与公司之间潜在的关联交易，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《减少并规范关联交易承诺书》。主要内容如下：

“本人现有（如有）及将来与股份公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与股份公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。

保证本人及本人所控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预股份公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

作为股份公司股东，本人保证将按照法律法规和股份公司章程的规定，在审议涉及本人的关联交易时，切实遵守：

- 1、股份公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、股份公司股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。

本人保证上述确认系真实、可靠的，不存在虚假陈述或遗漏。”

### 3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止的情况

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

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员关于竞业禁止、原单位侵权纠纷情况声明如下：

“1、本人同担任本公司相关职务前所在单位不存在竞业禁止等约定，亦不存在相关法律法规规定的竞业禁止情形；不存在涉及以上事项的纠纷或潜在纠纷。

2、本人同担任本公司相关职务前所在单位不存在任何知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

3、本人愿意承担因隐瞒上述情况而给股份公司、其他股东、投资人或第三人造成的经济损失。

本人保证陈述的以上事实真实、准确、完整。”

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
张国荣	董事长 总经理	嘉兴国升	执行事务合伙人	嘉兴国升持有洛克新材 10%的股份。股东张国荣持有嘉兴国升 70%的股权，股东沈大为持有嘉兴国升 30%的股权
		明君化工	执行董事	张国荣持有明君化工 90%的股权；张君骥持有明君化工 10%的股权
		苏州欧丽特	执行董事	张国荣持有苏州欧丽特 80%的股权
		张家港欧丽特	执行董事	张国荣持有张家港欧丽特 70%的股权
		荣珺国贸	监事	张国荣持有荣珺国贸 30%的股权；张君骥持有荣珺国贸 70%的股权，任法定代表人、执行董事、总经理
王军花	董事	君益纺织	执行董事	董事王军花对外投资的个人独资企业
沈金荣	监事会	诚恒纺织	监事	监事会主席沈金荣持有诚恒纺织 7.48%的股

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
	主席			权、股东沈大为持有诚恒纺织 88.45%的股权、沈桂娜(沈金荣之妻、沈大为之母)持有 4.07%的股权
		诚恒置业	执行董事	监事会主席沈金荣持有诚恒置业 47.37%的股权, 监事会主席沈金荣之妻沈桂娜持有诚恒置业 13.16%的股权, 股东沈大为持有诚恒置业 39.47 的股权
		翰森物业	监事	监事会主席沈金荣持有翰森物业 20%的股权, 股东沈大为持有翰森物业 80%的股权
		联合会创业	董事长兼总经理	诚恒纺织持有联合会创业 2.78%的股权
		德商银行	董事	诚恒纺织持有德商银行 6.68%的股权
沈大为	董事	翰森物业	执行董事兼总经理	监事会主席沈金荣持有翰森物业 20%的股权, 股东沈大为持有翰森物业 80%的股权
归念文	董事、财务负责人、董事会秘书	—	—	—
王国荣	董事	—	—	—
王宗伟	监事	—	—	—
吴建忠	副总经理	—	—	—
杨春	职工监事	—	—	—

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内, 公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公开谴责的情况

公司近 24 个月内不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处

罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公开谴责情况。

## （七）董事、监事、高级管理人员任职资格及合法合规情况

公司董事、监事及高级管理人员声明和承诺不存在下列情形，具备和遵守《公司法》及其他法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格和义务：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务（除购房贷款外）到期未清偿；
- 6、最近 24 个月因违反《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》和《证券市场禁入规定》等证券市场法律、行政法规或部门规章而受到行政处罚或证券市场禁入；
- 7、曾违反相关业务规则受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司采取的监管措施或违规处分；
- 8、因涉嫌违反证券市场法律、行政法规正受到中国证监会的调查；
- 9、违反《公司章程》规定的勤勉尽责、诚实守信的情形。

## （八）近两年公司董事、监事及高级管理人员变动情况

### 1、董事变动情况

2014 年 1 月 1 日至 2015 年 10 月 27 日，有限公司设董事会，由沈金荣、沈桂娜、王军花、张国荣、张君骥 5 人组成，董事长由沈金荣担任。

2015 年 10 月 28 日至 2016 年 6 月 7 日，有限公司设董事会，由沈金荣、沈桂娜、王军花、张国荣、张君骥 5 人组成，董事长由张国荣担任。

2016 年 6 月 8 日公司召开创立大会，选举张国荣、沈大为、王军花、王国

荣、归念文为公司第一届董事会董事，任期 3 年。2016 年 7 月 1 日公司对本次董事变更在嘉兴市市场监督管理局进行了变更登记。本次董事变动是由于公司整体变更为股份公司，为完善董事会人员结构，对董事进行重新改选。

## 2、监事变动情况

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 7 日，有限公司不设监事会，设监事 1 名，由张芙蓉担任。

2016 年 6 月 8 日公司召开创立大会，选举沈金荣、王宗伟为监事，与同日职工代表大会选举的职工代表监事杨春共同组成公司第一届监事会。监事任期为 3 年。2016 年 7 月 1 日公司对本次监事变更在嘉兴市市场监督管理局进行了变更登记。本次监事变动是由于公司整体变更为股份公司，为完善公司治理结构，建立监事会，新选任监事。

## 3、高级管理人员变动情况

2014 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 7 日，有限公司设经理 1 名，由张国荣担任。2016 年 6 月 8 日公司召开第一届董事会第一次会议，聘任张国荣为公司总经理，聘任吴建忠为公司副总经理，聘任归念文为财务负责人兼董事会秘书。总经理、副总经理和财务负责人任期为 3 年。2016 年 7 月 1 日公司对本次高级管理人员变更在嘉兴市市场监督管理局进行了变更登记。本次高级管理人员变动是由于公司整体变更为股份公司，为完善公司治理结构，满足公司经营发展需要，增设副总经理、董事会秘书。

## 第四节 财务情况

### 一、最近二年及一期的审计意见、主要财务报表

#### （一）最近二年及一期的审计意见

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月数据已经具有从事证券期货审计业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为[2016]京会兴审字第 69000305 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）合并财务报表范围

公司报告期内无纳入合并财务报表范围的子公司。

#### （三）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

#### （四）持续经营

公司自本公开转让说明书期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### （五）经审计的两年及一期财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,066,248.36	780,976.43	3,898,633.24
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	13,709,705.90	6,248,532.00	6,780,044.00

应收账款	23,506,085.15	29,572,523.31	26,154,001.40
预付款项	2,877,614.80	1,907,997.26	2,484,355.60
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	63,242.00	15,143,767.69	22,419,736.82
存货	15,306,818.54	17,618,051.10	15,398,320.09
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	58,529,714.75	71,271,847.79	77,135,091.15
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	22,665,695.81	22,424,770.68	23,156,137.13
在建工程	-	-	-
工程物资	83,636.75	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,374,259.31	1,383,544.85	1,420,686.99
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	649,989.73	674,227.09	672,236.61
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	24,773,581.60	24,482,542.62	25,249,060.73
资产总计	83,303,296.35	95,754,390.41	102,384,151.88
流动负债：			
短期借款	19,000,000.00	27,000,000.00	36,000,000.00
应付票据	-	-	5,125,600.00
应付账款	2,553,506.11	2,285,377.22	3,167,455.36
预收款项	466,252.23	319,212.38	923,684.21
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	1,829,644.25	1,751,956.20	640,864.48
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,324,464.71	2,375,720.86	1,105,484.69
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	26,173,867.30	33,732,266.66	46,963,088.74



非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	26,173,867.30	33,732,266.66	46,963,088.74
所有者权益：			
实收资本	53,669,872.00	53,669,872.00	53,669,872.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	102,122.36	102,122.36	102,122.36
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	1,740,980.44	1,368,373.11	386,647.72
盈余公积	982,845.46	909,375.66	347,442.14
未分配利润	633,608.79	5,972,380.62	914,978.92
所有者权益合计	57,129,429.05	62,022,123.75	55,421,063.14
负债和所有者权益总计	83,303,296.35	95,754,390.41	102,384,151.88

专项储备为本公司按照国家规定提取的安全生产费。

## 2、利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	18,129,481.47	74,975,004.36	82,223,147.92
减：营业成本	13,964,506.58	55,533,165.60	64,754,200.87
营业税金及附加	164,195.45	354,210.65	275,528.04
销售费用	967,292.87	3,040,970.68	2,582,234.11
管理费用	1,857,013.05	7,789,648.71	8,537,724.84
财务费用	254,672.51	1,004,768.97	1,034,225.34
资产减值损失	-96,949.43	101,072.10	871,861.78
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）	-	-	-
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“-”	1,018,750.44	7,151,167.65	4,167,372.94

号填列)			
加：营业外收入	-	215,039.49	483,815.32
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	1,400.00	168,392.11
其中：非流动资产处置损失	-	-	4,161.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,018,750.44	7,364,807.14	4,482,796.15
减：所得税费用	284,052.47	1,745,471.92	1,008,374.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	734,697.97	5,619,335.22	3,474,421.40
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	734,697.97	5,619,335.22	3,474,421.40

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	20,061,305.04	84,140,707.47	95,306,470.78
收到的税费返还	-	-	135,854.23
收到其他与经营活动有关的现金	21,185,460.03	56,859,494.10	65,632,303.12
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>41,246,765.07</b>	<b>141,000,201.57</b>	<b>161,074,628.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,511,879.00	72,253,847.19	70,980,131.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,351,143.47	4,303,397.93	4,127,445.94
支付的各项税费	1,795,654.68	3,904,824.24	3,648,456.24
支付其他与经营活动有关的现金	7,391,210.87	52,999,303.60	73,443,713.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,049,888.02</b>	<b>133,461,372.96</b>	<b>152,199,747.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,196,877.05</b>	<b>7,538,828.61</b>	<b>8,874,880.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现	-	-	-

金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	50,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>50,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	656,286.34	655,345.70	526,131.78
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>656,286.34</b>	<b>655,345.70</b>	<b>526,131.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-656,286.34</b>	<b>-655,345.70</b>	<b>-476,131.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	8,500,000.00	28,500,000.00	38,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,593,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,500,000.00</b>	<b>31,093,000.00</b>	<b>38,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	16,500,000.00	37,500,000.00	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,255,318.78	1,001,139.72	5,029,459.21
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	-	-	2,593,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>22,755,318.78</b>	<b>38,501,139.72</b>	<b>45,622,459.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,255,318.78</b>	<b>-7,408,139.72</b>	<b>-7,622,459.21</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

五、现金及现金等价物 净增加额	2,285,271.93	-524,656.81	776,289.57
加：期初现金及现金等 价物余额	780,976.43	1,305,633.24	529,343.67
六、期末现金及现金等 价物余额	3,066,248.36	780,976.43	1,305,633.24

## 4、股东权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-3 月								
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润	少数 股 东 权 益	股东权益合计
一、上年期末余额	53,669,872.00	102,122.36	-	1,368,373.11	909,375.66	-	5,972,380.62	-	62,022,123.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	53,669,872.00	102,122.36	-	1,368,373.11	909,375.66	-	5,972,380.62	-	62,022,123.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	372,607.33	73,469.80	-	-5,338,771.83	-	-4,892,694.70
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

							734,697.97		734,697.97
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	73,469.80	-	-6,073,469.80	-	-6,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	73,469.80	-	-73,469.80	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-6,000,000.00	-	-6,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	372,607.33	-	-	-	-	372,607.33
1. 本期提取	-	-	-	424,875.03	-	-			424,875.03
2. 本期使用				52,267.70					52,267.70
(六) 其他									
四、本期期末余额	53,669,872.00	102,122.36		1,740,980.44	982,845.46		633,608.79		57,129,429.05

项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配 利润	少数 股 东 权 益	股东权益合计
一、上年期末余额	53,669,872.00	102,122.36		386,647.72	347,442.14		914,978.92		55,421,063.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-		-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	53,669,872.00	102,122.36	-	386,647.72	347,442.14	-	914,978.92	-	55,421,063.14
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)	-	-	-	981,725.39	561,933.52	-	5,057,401.70	-	6,601,060.61
(一)综合收益总 额	-	-	-	-	-	-	5,619,335.22	-	5,619,335.22
(二)所有者投入 和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通 股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具 持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入 股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	561,933.52	-	-561,933.52	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	561,933.52	-	-561,933.52	-	-
2. 提取一般风险 准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或 股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内	-	-	-	-	-	-	-	-	-



部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	981,725.39	-	-	-	-	981,725.39
1. 本期提取	-	-	-	1,843,862.96	-	-	-	-	1,843,862.96
2. 本期使用	-	-	-	862,137.57	-	-	-	-	862,137.57
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	53,669,872.00	102,122.36	-	1,368,373.11	909,375.66	-	5,972,380.62	-	62,022,123.75

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年期末余额	53,669,872.00	102,122.36	-	185,115.58	-	-	1,787,999.66	-	55,745,109.60

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	53,669,872.00	102,122.36	-	185,115.58	-	-	1,787,999.66	-	55,745,109.60
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	201,532.14	347,442.14	-	-873,020.74	-	-324,046.46
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,474,421.40	-	3,474,421.40
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	347,442.14	-	-4,347,442.14	-	-4,000,000.00

1. 提取盈余公 积	-	-	-	-	347,442.14	-	-347,442.14	-	-
2. 提取一般风 险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或 股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00	-	-4,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转 增资本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转 增股本(或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	201,532.14	-	-	-	-	201,532.14
1. 本期提取	-	-	-	2,025,568.89	-	-	-	-	2,025,568.89
2. 本期使用	-	-	-	1,824,036.75	-	-	-	-	1,824,036.75
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余 额</b>	<b>53,669,872.00</b>	<b>102,122.36</b>	<b>-</b>	<b>386,647.72</b>	<b>347,442.14</b>	<b>-</b>	<b>914,978.92</b>	<b>-</b>	<b>55,421,063.14</b>

## 二、重要会计政策及会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日止。

### （三）营业周期

本公司以 12 个月为一个营业周期。

### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

### （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### （六）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，

除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2、外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## （3）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值

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

### （1）可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- 1) 债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- 3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步；
- 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,该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 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；
- 7) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- 8) 认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务



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

（2）持有至到期投资的减值准备  
持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（八）应收款项坏账准备

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

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：  
金额在 100 万元以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：  
单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内（含6个月）	1	1
6个月-1年内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	按信用风险特征组合不明显，已有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

## （九）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存

货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

## （十）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。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、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。根据财税〔2014〕75号《财政部、国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》规定对所有行业企业2014年1月1日后新购进的专门用于研发的仪器、设备，单位价值不超过100万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过100万元的，可缩短折旧年限或采取加速折旧的方法。公司部分研发设备采用一次性折旧。

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	10	2.25-4.5
机器设备	年限平均法	10	10	9
运输设备	年限平均法	5	10	18
电子及其他设备	年限平均法	5	10	18

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## (十一) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十二）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## （十三）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确

认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的

利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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。

## （十四）职工薪酬

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

### 1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为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

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司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，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，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，企业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。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### 3、辞退福利的会计处理方法

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）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- （2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （十五）预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来

以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## （十六）专项储备

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## （十七）收入

### 1、销售商品收入的确认

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

### 2、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测定确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

### 3、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业, 收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

(1) 利息收入金额, 按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定;

(2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十八) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助, 分别下列情况处理:

(1) 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;

(2) 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。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时, 可以按应收金额予以确认和计量。

## （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## （二十）关联方

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

本公司关联方包括但不限于:

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

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外,根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求,以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方:

- 11、持有本公司 5%以上股份的企业或者个人;
- 12、直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员,上市公司监事及与其关系密切的家庭成员;
- 13、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内,存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业;
- 14、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内,存在上述第 9、12 项情形之一的个人;

15、由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## （二十一）重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

（1）本公司已执行财政部于 2014 年新颁布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 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 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》

（2）本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

本次会计政策变更，对公司报告期 2016 年 3 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产总额、负债总额和所有者权益总额以及 2016 年 1-3 月、2015 年度和 2014 年度净利润未产生影响。

### 2、重要会计估计变更

本公司报告期内主要会计估计未发生变更。

## 三、税项

### （一）主要税种及税率

本公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## （二）税收优惠及批文

无。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）报告期内收入具体确认方法

报告期内，公司的主要收入为货物销售收入，具体收入确认方法如下：客户与公司达成业务意向后发出订单，公司根据客户的订单要求进行发货，通过第三方物流送达客户指定地点，由客户收货确认并认可品质后确认收入。

### （二）产品收入结构

#### 1、按类别统计的产品收入结构如下所示：

业务类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占 比（%）	金额（元）	占 比（%）	金额（元）	占 比（%）
聚酯多元醇（RP）系列	2,043,758.47	11.27	7,773,289.25	10.41	11,831,721.91	14.69
聚氨酯树脂（RU）系列	16,085,723.00	88.73	66,874,535.89	89.59	68,723,493.70	85.31
合计	18,129,481.47	100.00	74,647,825.14	100.00	80,555,215.61	100.00

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月，公司聚氨酯树脂业务收入占公司主营业务收入的比重一直保持在 85%以上，系公司最主要的收入来源。另外，各报告期间，公司保持比较稳定的产品销售结构，两种产品各占的收入比重保持稳定。聚酯多元醇是一种中间产品，是生产聚氨酯树脂的主要原料，公司生产的聚酯多元醇主要用于生产聚氨酯树脂，直接对外销售占生产总量的占比例约为 30%。

#### 2. 按销量统计的产品收入结构

业务类别	2016 年 1-3 月		2015 年度	
	金额（元）	销售数量（KG）	金额（元）	销售数量（KG）
聚酯多元醇（RP）系列	2,043,758.47	248,229.00	7,773,289.25	779,672.00
聚氨酯树脂（RU）系列	16,085,723.00	1,459,062.00	66,874,535.89	5,782,584.00
合计	18,129,481.47	1,707,291.00	74,647,825.14	6,562,256.00

续表：

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	销售数量（KG）	金额（元）	销售数量（KG）
聚酯多元醇（RP）系列	7,773,289.25	779,672.00	11,831,721.91	1,071,370.00
聚氨酯树脂（RU）系列	66,874,535.89	5,782,584.00	68,723,493.70	5,319,913.00
合计	74,647,825.14	6,562,256.00	80,555,215.61	6,391,283.00

聚酯多元醇作为一种中间产品，是生产聚氨酯树脂、聚氨酯弹性体等下游产品的主要原材料。公司在 2015 年度加强宣传力度，加强与客户沟通，深入分析客户需求，同时采用增加销售人员、提高销售提成比例、加强售后服务，加大新产品开发力度等措施，使 2015 年度聚氨酯树脂产品销售量较 2014 年度增长了 8.70%。

聚酯多元醇作为中间产品，是公司生产聚氨酯树脂产品的主要原材料，在 2014 年、2015 年、2016 年 1-3 月的消耗量分别为 2,731,990.99 KG、2,208,702.79 KG、459,150.29 KG。

### 3. 按销售模式统计的收入结构如下：

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直销	12,651,213.09	69.78%	53,243,325.48	71.33%
经销	5,478,268.38	30.22%	21,404,499.66	28.67%
合计	18,129,481.47	100.00%	74,647,825.14	100.00%

续表：

项目	2015 年		2014 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直销	53,243,325.48	71.33%	58,944,026.38	73.17%
经销	21,404,499.66	28.67%	21,611,189.23	26.83%
合计	74,647,825.14	100.00%	80,555,215.61	100.00%

公司的销售模式包括直销和经销两种销售模式。报告期间，公司销售以直销模式为主，直销模式产生的营业收入占比在 70%左右。



### （三）营业收入和毛利构成

报告期内公司营业收入中主营业务收入占比均超过 97%，其他业务收入主要是为关联方提供加工服务的收入。

营业收入情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
	营业收入	营业收入	营业收入
主营业务	18,129,481.47	74,647,825.14	80,555,215.61
其他业务(加工费)	-	327,179.22	1,637,932.31
其他业务(租赁)	-	-	30,000.00
合计	18,129,481.47	74,975,004.36	82,223,147.92

营业收入中主营业务构成如下表所示：

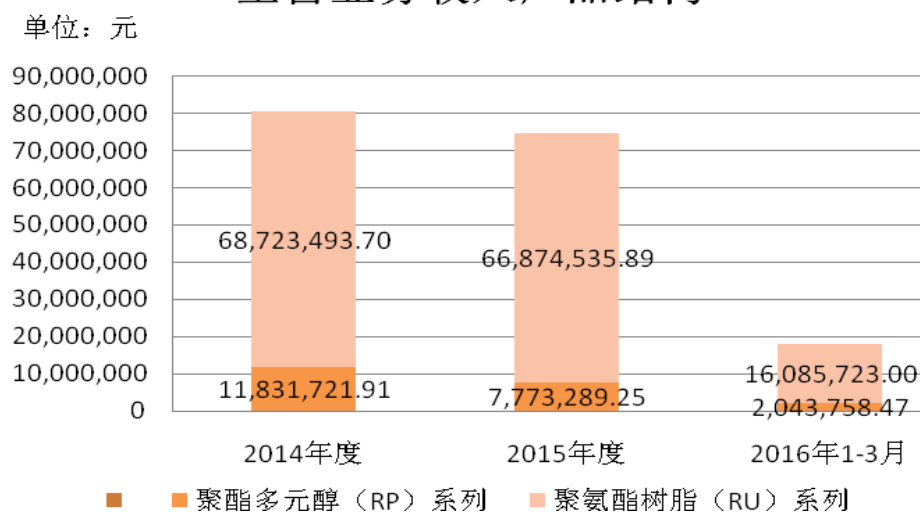
单位：元

项目	业务类别	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	毛利 (元)	毛利率 (%)
2016 年 1-3 月	聚酯多元醇 (RP) 系列	2,043,758.47	1,751,909.76	291,848.71	14.28
	聚氨酯树脂 (RU) 系列	16,085,723.00	12,212,596.82	3,873,126.18	24.08
2015 年度	聚酯多元醇 (RP) 系列	7,773,289.25	6,754,929.50	1,018,359.75	13.10
	聚氨酯树脂 (RU) 系列	66,874,535.89	48,514,235.19	18,360,300.70	27.45
2014 年度	聚酯多元醇 (RP) 系列	11,831,721.91	10,672,177.04	1,159,544.87	9.80
	聚氨酯树脂 (RU) 系列	68,723,493.70	52,759,065.90	15,964,427.80	23.23

#### 1、主营业务收入构成及变动情况

公司 2015 年度主营业务收入较上年下降 7.33%，主要原因是，虽然全年销售量较上年略有增长，但产品价格随原材料价格下降，导致收入较上年有所下降。

## 主营业务收入产品结构

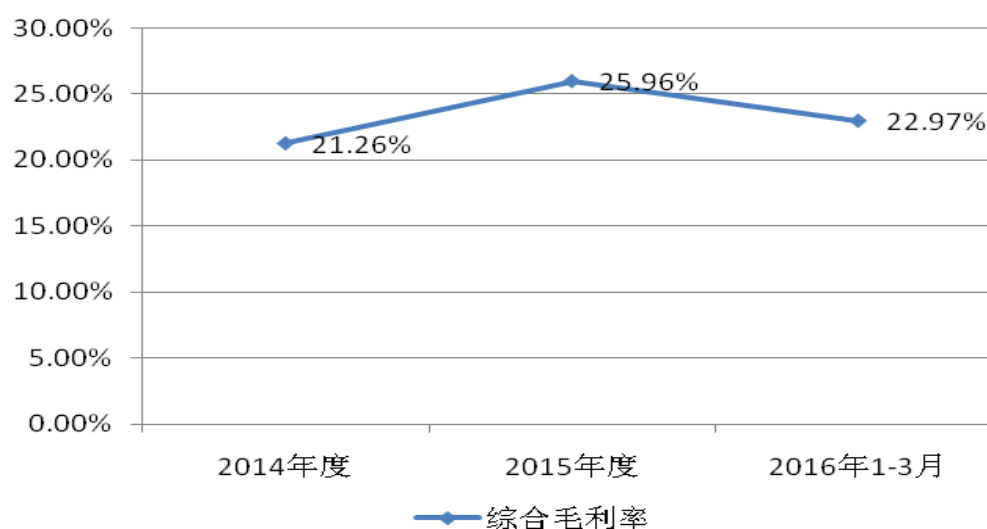


## 2、毛利率变动情况

### （1）公司总体毛利率变动

2014年、2015年，公司主营业务毛利率分别为21.26%和25.96%，毛利率呈现上升的态势；公司2015年毛利率较高的主要原因如下：A. 产品销售单价的下降幅度小于原材料采购价格的下降幅度。B. 毛利率较高的聚氨酯树脂产品所占的销售比例较2014年度有所提高。C. 公司管理层具有丰富的化工行业的管理经验，报告期内公司加强内部管理，充分调动公司内外部资源，优化采购策略，进一步降低成本。

## 综合毛利率

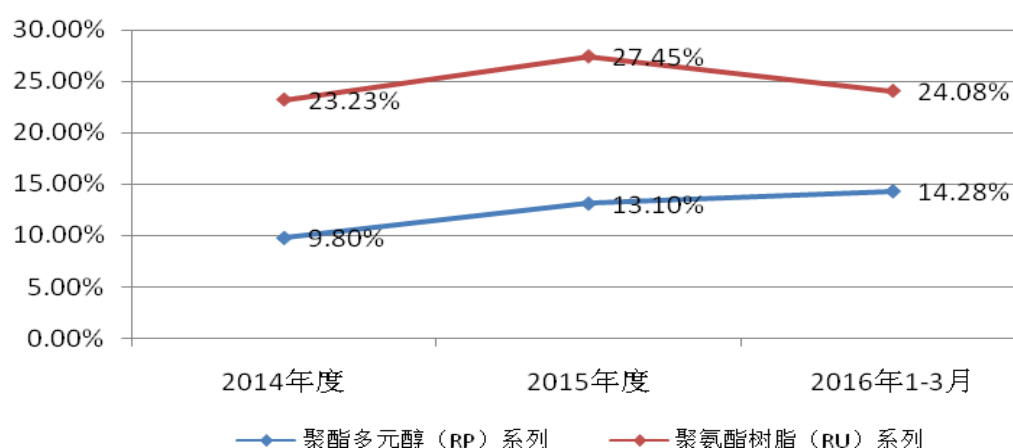


### （2）公司各业务板块毛利率

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
聚酯多元醇（RP）系列	14.28%	13.10%	9.80%
聚氨酯树脂（RU）系列	24.08%	27.45%	23.23%

聚酯多元醇类产品毛利率逐渐升高，聚氨酯树脂类产品毛利率呈现稳中有升的态势，两类产品毛利率的上升主要是由于原材料价格的下降所引起的。由于聚酯多元醇是一种中间产品，生产流程较短，技术附加值较低，所以毛利率低于聚氨酯树脂。聚氨酯树脂系列产品是用聚酯多元醇为主要原料，通过采用不同配方，生产出不同组分、不同功能、不同性能的各种成品树脂，能够满足下游客户的各种应用，其生产流程、工艺较聚酯多元醇复杂，产品附加值较高，因而毛利率高于聚酯多元醇。

### 产品毛利率



### （3）产成品单位售价、单位成本变动：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年		2014 年	
	单价	单位成本	单价	单位成本	单价	单位成本
聚酯多元醇（RP）系列	8.233	7.058	9.970	8.664	11.044	9.961
聚氨酯树脂（RU）系列	11.025	8.370	11.565	8.390	12.918	9.917

注：14 年单价、15 年单价=当年销售额（不含税）/销售量（KG）；14 年单位成本、15 年单位成本=年销售成本/销售量（KG）；16 年 1-3 月单价=1-3 月销售额（不含税）/销售量（KG）；16 年 1-3 月单位成本=1-3 月销售成本/销售量（KG）

由于生产成本中直接材料所占的比重较高,原材料价格的下降直接导致产品的生产成本下降,然而,由于本公司产品下游需求呈现相对刚性,因此,产品售价的降幅小于原材料价格降幅。

2015 年采购的主要原材料己二酸(AA)、二甲基甲酰胺(DMF)、二苯基甲烷二异氰酸酯(MDI)、甲苯二异氰酸酯(TDI)相比 2014 年而言,年平均单价分别下降了 29.92%、14.43%、18.92%、24.82%;其他原材料也出现了不同幅度的下降,而两类产品聚酯多元醇、聚氨酯树脂的销售价格分别只下降了9.72%、10.47%,因而毛利率上升、毛利增加。

主要原材料价格变化情况如下:

原材料	2016 年 1 月-3 月		2015 年		2014 年	
	采购数量(KG)	均价 (元 /KG)	采购数量(KG)	均价 (元 /KG)	采购数量(KG)	均价 (元 /KG)
己二酸(AA)	840,000.00	5.03	1,679,934.00	6.27	1,970,000.00	8.95
甲基叔丁基醚	-	-	1,726,160.00	4.38	-	-
二甲基甲酰胺 (DMF)	630,880.00	3.35	1,606,560.00	3.59	1,569,780.00	4.19
二苯基甲烷二异 氰酸酯(MDI)	47,325.00	12.30	380,175.00	13.33	379,880.00	16.44
甲苯二异氰酸酯 (TDI)	183,000.00	9.84	410,000.00	11.61	420,000.00	15.44
甲苯(TOL)	267,160.00	4.18	828,934.00	4.73	471,770.00	6.64
1,4 丁二醇 (1.4BG)	323,380.00	6.63	522,720.00	7.43	427,955.00	9.53
醋酸乙酯(EAC)	332,400.00	3.94	724,350.00	4.51	838,830.00	5.38
乙二醇(EG)	145,520.00	4.28	415,670.00	5.38	680,480.00	6.02
二甘醇(DEG)	209,850.00	4.02	356,360.00	5.91	591,970.00	7.26

注:2014 年均价、2015 年均价=当年不含税采购金额/采购数量(KG);2016 年 1-3 月均价=1 月-3 月间的不含税采购金额/采购数量(KG);

### 3、与同行业公司毛利率比较分析

报告期内,公司与同行业公司,大连固瑞聚氨酯股份有限公司(以下简称“固

瑞股份”，股票代码：831965）、山东美瑞新材料股份有限公司（以下简称“美瑞新材”，股票代码：834779）、山东一诺威聚氨酯股份有限公司（以下简称“一诺威”，股票代码：834261）、深圳市优能橡塑制品股份有限公司（以下简称“优能橡塑”，股票代码：831667）等的主要产品类型及毛利率数据比较如下：

### （1）主营业务产品类型对比

序号	公司简称	主要产品类型
1	固瑞股份	产品主要包括聚氨酯隔热浇注胶、聚氨酯组角胶以及聚氨酯涂胶三大系列
2	美瑞新材	主要产品为热塑性聚氨酯弹性体，简称 TPU
3	一诺威	主要产品分为三大类，一类是聚氨酯弹性体，包括浇注型聚氨酯弹性体（CPU）、热塑型聚氨酯弹性体（TPU）、铺装材料及防水材料；一类是聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯硬泡组合聚醚；一类是 E0、P0 其他下游衍生精细化工材料，包括非离子表面活性剂、减水剂聚醚单体等
4	优能橡塑	高端浇注型聚氨酯弹性体和“优特丽”透光饰材两大产品
5	本公司	按产品下游应用不同分为两个板块，聚氨酯树脂和聚酯多元醇

### （2）毛利率对比

公司简称	2015年度	2014年度
固瑞股份	29.23%	26.60%
美瑞新材	18.90%	13.21%
一诺威	13.28%	10.75%
优能橡塑	17.01%	16.82%
本公司	25.96%	21.26%

同行业上市公司中固瑞股份和优能橡塑的产品与公司生产的产品比较类似；美瑞新材所生产的产品，本公司在报告期内暂未生产，但公司已于 2016 年 4 月开始进行小试；一诺威生产的产品种类较多，很大部分的产品与本公司生产的产品存在差异。

本公司的产品毛利率介于固瑞股份和优能橡塑两家公司的毛利率之间；从规模上来看，优能橡塑的规模较小，本公司相对于优能橡塑而言，规模稍大，具有一定的规模经济效应，毛利率较其高；而相对固瑞股份而言，公司规模与其规模相当，但是由于本公司生产的聚酯多元醇主要是用于生产聚氨酯弹性体的原材料、

是一种中间产品，公司对外销售一部分聚酯多元醇，由于聚酯多元醇中间产品的毛利率较聚氨酯树脂产成品的毛利率低，因此，本公司产品毛利率低于固瑞股份产品的毛利率。

美瑞新材和一诺威公司生产的产品与本公司报告期内生产的产品存在较大的差异，因此毛利率不具有可比性。

#### （四）主要费用及变动情况

报告期公司的期间费用及其变动情况如下：

年度	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占营业收入（%）	金额（元）	占营业收入（%）	金额（元）	占营业收入（%）
销售费用	967,292.87	5.34	3,040,970.68	4.06	2,582,234.11	3.14
管理费用	1,857,013.05	10.24	7,789,648.71	10.39	8,537,724.84	10.38
其中：研发费用	450,193.37	2.48	3,616,036.86	4.82	4,298,597.99	5.23
财务费用	254,672.51	1.40	1,004,768.97	1.34	1,034,225.34	1.26
合计	3,078,978.43	16.98	11,835,388.36	15.79	12,154,184.29	14.78

由于产品价格的下降，2015 年度销售收入较 2014 年度有所下降，但销售量相比 2014 年度有略微上升，销售费用占比较大的运输费用随着销售量的增加而增加；另外，由于 2015 年度销售人员有所增加，销售费用中销售人员的职工薪酬、福利有所增加。因此，2015 年度销售费用收入占比出现上升。

报告期间，各期末管理费用占收入比重保持比较稳定，是公司严格执行财务制度，控制费用支出的效果。管理费用中占比较大的是研发费用。公司重视研发的投入、扩大研发队伍、提高研发人员薪酬、增加研发项目等，使得报告期内研发支出较大。2015 年度相比 2014 年度研发费用有所下降，主要原因是随着研发人员工作经验的积累，研发效率、水平得到提高；另外，随着公司制度的逐步完善，研发流程根据公司实际情况及历史经验进行了调整、越来越合理。公司在研发方面制定了清晰明确的产品规划和方向，集中精力专注于本领域新产品的开发；在项目立项前，进行充分的调研和市场需求分析，充分了解市场和客户需求，开发出适合市场需求的产品；进行研发时制定可行的项目计划、合理协调资源；不断提高研发人员水平和技能等。这些措施使得研发水平、效率得到提高，研发成

本有所下降。

报告期内财务费用占收入比重比较稳定，主要财务费用为贷款利息。2014年末，短期借款余额 3,600 万元，其中有 2,100 万元是以公司的名义借款给关联方使用的，这部分短期借款的贷款利息由关联方承担，公司实际使用的短期借款为 1,500 万元；2015 年末短期借款余额为 2,700 万元，其中 800 万元的短期借款是供关联方使用的，因此公司承担的是 1,900 万元的短期借款的贷款利息；2016 年 3 月末短期借款的余额为 1,900 万元，全部由公司使用、承担贷款利息。

## （五）营业利润的变动趋势及原因

公司最近三年的主营业务收入及利润变动趋势如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	18,129,481.47	-	74,647,825.14	-7.33	80,555,215.61
主营业务成本	13,964,506.58	-	55,269,164.69	-12.87	63,431,242.94
营业利润	1,018,750.44	-	7,151,167.65	71.60	4,167,372.94
利润总额	1,018,750.44	-	7,364,807.14	64.29	4,482,796.15
净利润	734,697.97	-	5,619,335.22	61.73	3,474,421.40

公司 2015 年主营业务收入同比下降 7.33%，主营业务成本同比下降 12.87%。主营业务成本下降幅度大于主营业务收入，主要是由于 2015 年度原材料价格较上年大幅度下降，导致产品生产成本的下降，而产品价格的下降幅度小于原材料价格下降的幅度所导致。由于 2015 年度毛利率的上升，导致 2015 年度的营业利润同比增长 71.60%。

## （六）非经常性损益情况

公司最近三年非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-	-	-4,161.54

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助	-	15,000.00	50,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支	-	198,639.49	269,584.75
所得税影响额	-	-53,409.87	-78,855.80
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	-	160,229.62	236,567.41

公司报告期内非经常性损益主要来源于政府补助、无法支付的货款以及税收返还等。2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月，非经营性损益净额分别为 236,567.41 元、160,229.62 元、0 元，占净利润的比例分别为 6.81%、2.85%、0.00%，非经常性损益对公司净利润的影响较小。

## 五、报告期公司主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	21,540.98	5,851.78	5,642.83
银行存款	3,044,707.38	775,124.65	1,299,990.41
其他货币资金	-	-	2,593,000.00
合计	3,066,248.36	780,976.43	3,898,633.24

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	-	-	2,593,000.00

### （二）应收票据

#### 1、应收票据分类

单位：元

种类	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	13,709,705.90	6,248,532.00	6,780,044.00
合计	13,709,705.90	6,248,532.00	6,780,044.00

### （三）应收账款

#### 1、应收账款分类及披露

单位：元



类别	2016年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,047,380.00	4.01	628,428.00	60.00	418,952.00
组合1: 账龄分析法	23,423,542.16	89.73	829,234.57	3.54	22,594,307.59
组合2: 关联方不计提坏账	115,000.00	0.44	—	—	115,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	1,517,563.90	5.81	1,139,738.34	75.10	377,825.56
合计	26,103,486.06	100	2,597,400.91	9.95	23,506,085.15

续表:

单位: 元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,047,380.00	3.25	628,428.00	60.00	418,952.00
组合1: 账龄分析法	29,702,487.75	92.05	926,742.00	3.12	28,775,745.75
组合2: 关联方不计提坏账	—	—	—	—	—
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	1,517,563.90	4.70	1,139,738.34	75.10	377,825.56
合计	32,267,431.65	100	2,694,908.34	8.35	29,572,523.31

续二:

单位: 元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,047,380.00	3.63	628,428.00	60.00	418,952.00
组合1: 账龄分析法	25,845,862.45	89.66	785,838.93	3.04	25,060,023.52
组合2: 关联方不计提坏账	217,200.32	0.75	—	—	217,200.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	1,717,563.90	5.96	1,259,738.34	73.34	457,825.56
合计	28,828,006.67	100	2,674,005.27	8.54	26,154,001.40

报告期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

项目	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
六安锦兴合成革有限公司	1,047,380.00	628,428.00	60.00	提起诉讼，已经胜诉。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

（1）截至 2016 年 3 月 31 日情况：

单位：元

项目	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	19,324,165.63	193,241.66	1
6 个月-1 年（含 1 年）	2,865,566.91	143,278.35	5
1-2 年	314,024.62	31,402.46	10
2-3 年	351,668.00	70,333.60	20
3-4 年	354,277.00	177,138.50	50
4-5 年	-	-	80
5 年以上	213,840.00	213,840.00	100
合计	23,423,542.16	829,234.57	--

（2）截至 2015 年 12 月 31 日情况：

单位：元

项目	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	25,004,968.57	250,049.69	1
6 个月-1 年（含 1 年）	3,316,464.18	165,823.21	5
1-2 年	426,970.00	42,697.00	10
2-3 年	385,968.00	77,193.60	20
3-4 年	354,277.00	177,138.50	50
4-5 年	-	-	80
5 年以上	213,840.00	213,840.00	100
合计	29,702,487.75	926,742.00	--

（3）截至 2014 年 12 月 31 日情况：

单位：元

项目	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）	22,218,199.45	222,181.99	1
6 个月-1 年（含 1 年）	2,145,533.30	107,276.67	5

项目	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1—2 年	750,816.70	75,081.67	10
2—3 年	430,663.00	86,132.60	20
3—4 年	—	—	50
4—5 年	27,420.00	21,936.00	80
5 年以上	273,230.00	273,230.00	100
合计	25,845,862.45	785,838.93	—

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

(1)截至 2016 年 3 月 31 日情况：

单位：元

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吴江市鑫润发 纺织整理有限 公司	437,498.00	262,498.80	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
吴江市丰润纺 织涂层厂	246,228.00	147,736.80	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
合肥市安山涂 层织物有限公 司	260,837.90	156,502.74	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
李荣明	573,000.00	573,000.00	100.00	无法联系到当事人。
合计	1,517,563.90	1,139,738.34	—	—

(2)截至 2015 年 12 月 31 日情况：

单位：元

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吴江市鑫润发 纺织整理有限 公司	437,498.00	262,498.80	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
吴江市丰润纺 织涂层厂	246,228.00	147,736.80	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
合肥市安山涂 层织物有限公 司	260,837.90	156,502.74	60.00	提起诉讼，已经胜诉。
李荣明	573,000.00	573,000.00	100.00	无法联系到当事人。
合计	1,517,563.90	1,139,738.34	—	—

(3)截至 2014 年 12 月 31 日情况：

单位：元

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吴江市鑫润发	437,498.00	262,498.80	60.00	提起诉讼，已经胜诉。

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
纺织整理有限公司				
吴江市丰润纺织涂层厂	246,228.00	147,736.80	60.00	提起诉讼, 已经胜诉。
合肥市安山涂层织物有限公司	460,837.90	276,502.74	60.00	提起诉讼, 已经胜诉。
李荣明	573,000.00	573,000.00	100.00	无法联系到当事人。
合计	1,717,563.90	1,259,738.34	--	--

注：公司对合肥市安山涂层织物有限公司的应收款项于 2015 年度收回 20 万元。

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 3 月 31 日，账龄 1 年以内的应收账款均占公司应收账款总额的 90%以上，公司的应收账款账龄较短，应收账款无法回收的风险较低；截至 2016 年 3 月 31 日，账龄 3 年以上的应收账款余额较小，占比约为 2%，对 5 年以上的应收账款已全额计提坏账，3-4 年的应收账款已计提 50%的减值损失，坏账准备足额提取，不存在高估应收账款的现象；另外，对于发生诉讼的应收账款，采取谨慎性原则，虽已取得胜诉，仍计提 60%的资产减值损失，对于个人的诉讼坏账，全额确认坏账损失。

(2) 报告期各期末应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位。

(3) 随着公司制度的逐渐规范，公司将采取措施加大应收账款的管理力度，针对账龄较长的应收账款，积极催收，及时了解客户的资金状况，分析款项拖欠原因，防止坏账的发生。针对有确切依据无法收回的应收账款，全额计提坏账准备，以真实反映公司的资产状况。

## 2、应收账款余额期末前五名情况

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日情况：

单位：元

单位名称	关联方关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
苏州林泰实业有限公司	非关联方	2,856,406.00	1 年以内	10.94
惠州生宝化工制品有限公司	非关联方	1,869,227.77	1 年以内	7.16
吴江市盛泽新宇布艺整理厂	非关联方	1,316,695.50	1 年以内	5.04
吴江新力大塑胶有限公司	非关联方	1,298,190.00	1 年以内	4.97
上海易润化工原料有限公司	非关联方	1,163,034.00	1 年以内	4.46

单位名称	关联方关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
合计	—	8,503,553.27	—	32.58

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日情况:

单位: 元

单位名称	关联方关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州林泰实业有限公司	非关联方	2,784,336.00	1 年以内	8.63
惠州生宝化工制品有限公司	非关联方	2,695,052.27	1 年以内	8.35
上海诚鑫化工原料有限公司	非关联方	2,442,823.71	1 年以内	7.57
上海易润化工原料有限公司	非关联方	1,654,270.00	1 年以内	5.13
吴江新力大塑胶有限公司	非关联方	1,547,490.00	1 年以内	4.80
合计	—	11,123,971.98	—	34.47

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日情况:

单位: 元

单位名称	关联方关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州林泰实业有限公司	非关联方	3,388,525.70	1 年以内	11.75
德曼化工江阴有限公司	非关联方	2,831,452.10	1 年以内	9.82
上海诚鑫化工原料有限公司	非关联方	3,155,978.35	1 年以内	10.95
惠州生宝化工制品有限公司	非关联方	2,053,100.37	1 年以内	7.12
无锡市博龙织物涂层面料有限公司	非关联方	1,638,371.21	1 年以内	5.68
合计	—	13,067,427.73	—	45.33

### 3、应收账款中持本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东及其他关联方单位欠款情况

单位: 元

单位名称	关联方关系	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
苏州欧丽特企业进出口有限公司	关联方	115,000.00	—	—
吴江纺织浆料二厂	关联方	—	—	217,200.32
合计	—	115,000.00	—	217,200.32

应收账款前 5 名合计占比较高,均为公司正常业务往来的单位,信誉度相对较高,发生坏账的可能性较小。

## （四）预付款项

### 1、预付款项余额及账龄情况

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,877,614.80	100.00	1,907,997.26	100.00	1,789,043.75	72.01
1-2年	-	-	-	-	584,120.19	23.51
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	111,191.66	4.48
合计	2,877,614.80	100.00	1,907,997.26	100.00	2,484,355.60	100.00

公司2014年12月31日、2015年12月31日以及2016年3月31日预付款项分别占到同期总资产的2.43%、1.99%、3.45%；截至2016年3月31日，预付款项主要为购买原材料、设备的预付款项，账龄为1年以内；其中1,661,961.92元为新增热塑性聚氨酯弹性体橡胶（TPU）的生产线预付的机器设备采购款。

期末预付款项中无持本公司5%以上表决权股份的股东单位以及关联方的欠款。

### 2、各期末预付款项余额前五名的情况

单位：元

单位名称	关联方关系	2016年3月31日	占预付款项期末余额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
泽机工业有限公司	非关联方	966,961.92	33.60	1年以内	未到结算期
高特威尔检测仪器（天津）有限公司	非关联方	395,000.00	13.73	1年以内	未到结算期
东莞市奥诗德机械设备有限公司	非关联方	300,000.00	10.43	1年以内	未到结算期
张家港保税区同舟国际贸易有限公司	非关联方	275,051.40	9.56	1年以内	未到结算期
唐山中浩化工有限公司	非关联方	262,255.00	9.11	1年以内	未到结算期
合计	—	2,199,268.32	76.43	—	—

单位名称	关联方关系	2015 年 12 月 31 日	占预付款项期末余额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
泽机工业有限公司	非关联方	966,961.92	50.68	1 年以内	未到结算期
神马实业股份有限公司	非关联方	500,000.00	26.21	1 年以内	未到结算期
百川化工销售如皋有限公司	非关联方	161,739.96	8.48	1 年以内	未到结算期
山东华鲁恒升股份有限公司	非关联方	85,817.75	4.50	1 年以内	未到结算期
江门市德商科佐科技实业有限公司	非关联方	71,500.00	3.75	1 年以内	未到结算期
合计	--	1,786,019.63	93.61	--	--

单位名称	关联方关系	2014 年 12 月 31 日	占预付款项期末余额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
中化塑料有限公司	非关联方	610,000.00	24.55	1 年以内	未到结算期
四川天华富邦化工有限责任公司张家港保税区分公司	非关联方	330,000.00	13.28	1 年以内	未到结算期
嘉兴市安信贸易有限公司	非关联方	325,907.69	13.12	1-2 年	未到结算期
张家港保税区盛德隆国际贸易有限公司	非关联方	264,589.61	10.65	1 年以内	未到结算期
宁波吉隆进出口有限公司	非关联方	258,212.50	10.39	1-2 年	未到结算期
合计	--	1,788,709.80	72.00	--	--

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款余额、坏账准备、账龄情况

单位：元

类别	2016 年 3 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
组合 1：账龄分析法	65,800.00	100	2,558.00	3.89	63,242.00

类别	2016年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合2: 关联方不计提坏账	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	65,800.00	100	2,558.00	3.89	63,242.00

续表:

单位: 元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
组合1: 账龄分析法	10,000.00	0.07	2,000.00	20	8,000.00
组合2: 关联方不计提坏账	15,135,767.69	99.93	-	-	15,135,767.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	15,145,767.69	100	2,000.00	0.01	15,143,767.69

续二:

单位: 元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
组合1: 账龄分析法	397,554.50	1.77	14,941.17	3.76	382,613.33
组合2: 关联方不计提坏账	22,037,123.49	98.23	-	-	22,037,123.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	22,434,677.99	100	14,941.17	0.07	22,419,736.82



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

(1) 截至 2016 年 3 月 31 日情况：

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	55,800.00	558.00	1
6 个月-1 年 (含 1 年)	-	-	5
1-2 年	-	-	10
2-3 年	10,000.00	2,000.00	20
3-4 年	-	-	50
4-5 年	-	-	80
5 年以上	-	-	100
合计	65,800.00	2,558.00	--

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日情况：

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	-	-	1
6 个月-1 年 (含 1 年)	-	-	5
1-2 年	-	-	10
2-3 年	10,000.00	2,000.00	20
3-4 年	-	-	50
4-5 年	-	-	80
5 年以上	-	-	100
合计	10,000.00	2,000.00	--

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日情况：

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	135,914.00	1,359.14	1
6 个月-1 年 (含 1 年)	251,640.50	12,582.03	5
1-2 年	10,000.00	1,000.00	10
2-3 年	-	-	20
3-4 年	-	-	50
4-5 年	-	-	80
5 年以上	-	-	100

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
合计	397,554.50	14,941.17	—

## 2、各期末其他应收款余额中前五名欠款情况

单位：元

单位名称	关联方关系	2016年3月31日	账龄	占其他应收款期末余额比例
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	非关联方	20,000.00	1年以内 2-3年	30.40
胡一晔	非关联方	15,000.00	1年以内	22.80
嘉兴市华雄气体有限公司	非关联方	10,800.00	1年以内	16.40
嘉兴市秀洲区王江江镇财政支付（核算）中心	非关联方	10,000.00	1年以内	15.20
嘉善海润生物科技有限公司	非关联方	10,000.00	1年以内	15.20
合计	—	65,800.00	—	100.00

注：其他应收款中应收胡一晔的 15,000.00 元为租房押金。

单位：元

单位名称	关联方关系	2015年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额比例
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	关联方	10,567,376.02	1年以内	69.77
苏州明君化工有限公司	关联方	3,850,998.07	1年以内	25.43
沈金荣	关联方	521,740.80	1年以内	3.44
沈桂娜	关联方	195,652.80	1年以内	1.29
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	非关联方	10,000.00	2-3年	0.07
合计	—	15,145,767.69	—	100.00

单位：元

单位名称	关联方关系	2014年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额比例
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	关联方	13,039,125.42	1年以内	58.12
嘉兴市诚恒置业有限公司	关联方	8,747,000.00	1年以内 1-2年	38.99
苏州明君化工有限公司	关联方	250,998.07	1年以内	1.12
六安市中级法院	非关联方	208,566.50	1年以内	0.93
苏州市吴江区人民法院	非关联方	117,000.00	1年以内	0.52
合计	—	22,362,689.99	—	99.68

截至 2016 年 3 月 31 日，公司已不存在应收股东及其他关联方的款项。

## （六）存货

单位：元

项目	2016年3月31日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,081,836.90	-	3,081,836.90	3,807,173.78	-	3,807,173.78
库存商品	12,224,981.64	-	12,224,981.64	13,810,877.32	-	13,810,877.32
合计	15,306,818.54	-	15,306,818.54	17,618,051.10	-	17,618,051.10

续表

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,807,173.78	-	3,807,173.78	1,823,859.55	-	1,823,859.55
库存商品	13,810,877.32	-	13,810,877.32	13,574,460.54	-	13,574,460.54
合计	17,618,051.10	-	17,618,051.10	15,398,320.09	-	15,398,320.09

公司的存货分为原材料和库存商品两大类。公司采购入库计入存货-原材料。公司原材料的种类繁多,包括己二酸(AA)、甲基叔丁基醚、二甲基甲酰胺(DMF)、二苯基甲烷二异氰酸酯(MDI)、甲苯二异氰酸酯(TDI)等100多种原材料,由仓库集中统一管理,根据需要领用;原材料生产领用时计入生产成本-直接材料,少量未消耗的原材料直接退库,不存在在产品。产品生产完成后,由生产成本转入库存商品。库存商品包括聚酯多元醇和聚氨酯树脂。

公司2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日存货账面价值分别为15,398,320.09元、17,618,051.10元及15,306,818.54元。报告期内,存货余额保持比较稳定。公司期末存货余额较大,主要原因是:①公司所需的主要原材料聚酯多元醇是公司自产提供,为了保证生产的顺利进行,聚酯多元醇需保证有一定的备货量;②公司聚氨酯类产品种类繁多,多达220来种,常用产品备有一定库存,以满足客户个性化小批量的采购需求,因此存货余额较大。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产的分类及折旧方法

公司按平均年限法计提固定资产折旧,各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为:

单位：元

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
----	------	---------	--------	---------

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	10	2.25-4.5
机器设备	年限平均法	10	10	9
运输设备	年限平均法	5	10	18
电子及其他设备	年限平均法	5	10	18

## 2、固定资产原值、累计折旧、净值明细表

单位：元

类别	2016年3月31日			2015年12月31日		
	原值	累计折旧	净值	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	19,009,520.32	3,661,768.59	15,347,751.73	19,009,520.32	3,545,442.42	15,464,077.90
机器设备	18,783,512.68	12,220,966.46	6,562,546.22	18,552,743.44	12,046,853.06	6,505,890.38
运输工具	923,867.56	649,461.69	274,405.87	923,867.56	621,123.15	302,744.41
其他设备	751,668.85	270,676.86	480,991.99	409,788.50	257,730.51	152,057.99
合计	39,468,569.41	16,802,873.60	22,665,695.81	38,895,919.82	16,471,149.14	22,424,770.68

单位：元

类别	2014年12月31日		
	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	19,009,520.32	3,144,768.96	15,864,751.36
机器设备	17,961,586.20	11,239,203.48	6,722,382.72
运输工具	862,329.10	496,237.98	366,091.12
其他设备	407,138.50	204,226.57	202,911.93
合计	38,240,574.12	15,084,436.99	23,156,137.13

公司2016年1-3月增加的固定资产主要是机器设备和用于研发的实验室设备，研发的实验室设备放在固定资产-其他设备类别中核算。增加的机器设备主要包括双系统冷水机、搅拌罐等。2015年度增加的固定资产主要是机器设备和运输工具，包括1KL料桶、余热蒸汽发生器以及叉车等。2014年度增加的固定资产包括厂房仓库装修、不锈钢储罐、球阀、叉车等。

截至2016年3月31日，公司固定资产使用状态正常，不存在减值情形，故未计提固定资产减值准备。

## (八) 工程物资

单位：元

年度	期初余额	本期借方	本期贷方	期末余额
----	------	------	------	------

2014 年	-	-	-	-
2015 年	-	-	-	-
2016 年 1-3 月	-	83,636.75	-	83,636.75

工程物资主要是新增 TPU 生产线购买的钢材、电缆等。

## （九）无形资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面原值：			
土地使用权	1,857,107.17	1,857,107.17	1,857,107.17
累计摊销：			
土地使用权	482,847.86	473,562.32	436,420.18
账面净值：			
土地使用权	1,374,259.31	1,383,544.85	1,420,686.99

公司在 2003 年 5 月 9 日与嘉兴市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让王江泾镇新南洋路 379 号 03-01-105-0504 地块，该地块性质为工业用地，宗地总面积为 25,951.3 平方米，使用权年限 50 年，出让价格 1,857,107.17 元，使用年限从 2003 年 5 月 9 日至 2053 年 5 月 9 日。

截至 2016 年 3 月 31 日，无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

## （十）递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 3 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,599,958.91	649,989.73	2,696,908.34	674,227.09

续表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,696,908.34	674,227.09	2,688,946.44	672,236.61

## （十一）资产减值准备

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	2,599,958.91	2,696,908.34	2,688,946.44

公司期末坏账准备均为应收款项计提的资产减值损失。公司无其他计提资产减值准备的情况。

## 六、报告期重大债务情况

### （一）短期借款

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	19,000,000.00	19,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	-	8,000,000.00	21,000,000.00
合计	19,000,000.00	27,000,000.00	36,000,000.00

公司的抵押借款由公司的土地使用权、房产做抵押担保；保证借款为关联方作为第三方保证人为公司担保的保证借款。

### （二）应付票据

单位：元

种类	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	-	-	5,125,600.00
合计	-	-	5,125,600.00

### （三）应付账款

#### 1、应付账款余额及账龄情况

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,553,506.11	100.00	2,285,377.22	100.00	1,386,912.71	43.79
1-2年	-	-	-	-	504,263.73	15.92
2-3年	-	-	-	-	132,612.88	4.19
3年以上	-	-	-	-	1,143,666.04	36.11
合计	2,553,506.11	100.00	2,285,377.22	100.00	3,167,455.36	100.00

公司的应付账款主要是各种原材料和配料的采购款。报告期内各期末应付账款余额较小,随着公司制度的规范,应付账款按照合同约定按时付款,不存在拖欠供应商款项的情况。截至2016年3月31日,应付账款账龄均为1年内,主要为年内发生的采购,暂未到结算期。

## 2、报告期各期末应付账款前五名的情况

单位:元

单位名称	关联方关系	2016年3月31日	占应付账款期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
苏州市万利成制桶有限公司	非关联方	498,921.11	19.54	1年以内	尚未到结算期
上海吉福聚氨酯有限公司	非关联方	239,800.00	9.39	1年以内	尚未到结算期
杭州凡迪实验设备有限公司	非关联方	200,000.00	7.83	1年以内	尚未到结算期
山东省阳信维斯顿商贸有限公司	非关联方	186,505.50	7.30	1年以内	尚未到结算期
宁波信邦进出口有限公司	非关联方	155,255.10	6.08	1年以内	尚未到结算期
合计	—	1,280,481.71	50.14	—	—

单位名称	关联方关系	2015年12月31日	占应付账款期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
苏州市万利成制桶有限公司	非关联方	514,561.11	22.52	1年以内	尚未到结算期
无锡凯米克装备科技有限公司	非关联方	350,000.00	15.31	1年以内	尚未到结算期
嘉兴市三联燃气储运有限责任公司	非关联方	272,955.00	11.94	1年以内	尚未到结算期
浙江俊益化工有限公司	非关联方	259,385.28	11.35	1年以内	尚未到结算期
日出实业集团有限公司	非关联方	198,237.86	8.67	1年以内	尚未到结算期
合计	—	1,595,139.25	69.80	—	—

单位名称	关联方关系	2014年12月31日	占应付账款期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
苏州市万利成制桶有限公司	非关联方	514,585.11	16.25	1年以内	尚未到结算期

单位名称	关联方关系	2014年12月31日	占应付账款期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
嘉兴市安信化工科技有限公司	非关联方	345,000.00	10.89	3-4年	尚未到结算期
四川天华富邦化工有限责任公司张家港保税区分公司	非关联方	344,005.00	10.86	3-4年	尚未到结算期
宁波吉隆化工有限公司	非关联方	258,212.50	8.15	1-2年	尚未到结算期
华润化工国际贸易(上海)有限公司	非关联方	227,696.00	7.19	1年以内	尚未到结算期
合计	—	1,689,498.61	53.34	—	—

### 3、应付账款中持本公司5%(含5%)以上股份的股东及其他关联方单位欠款情况

单位：元

单位名称	关联方关系	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
苏州欧丽特企业进出口有限公司	关联方	1,152.00	—	—
合计	—	1,152.00	—	—

## (四) 预收款项

### 1、预收款项余额及账龄情况

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	466,252.23	100	317,812.38	99.56	907,236.21	98.22
1-2年	—	—	1,400.00	0.44	16,448.00	1.78
2-3年	—	—	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—	—	—
合计	466,252.23	100	319,212.38	100	923,684.21	100

### 2、报告期各期末预收款项前五名的单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	2016年3月31日	占预收款项期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
------	-------	------------	----------------	----	-------



单位名称	关联方关系	2016年3月31日	占预收款项期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
浙江国胜新材料有限公司	非关联方	254,242.50	54.53	1年以内	尚未到结算期
吴江市苏南化工有限公司	非关联方	43,100.00	9.24	1年以内	尚未到结算期
吴江市盛泽镇超亮轧光厂	非关联方	29,410.00	6.31	1年以内	尚未到结算期
吴江市恒昌纺织品整理有限公司	非关联方	21,700.00	4.65	1年以内	尚未到结算期
吴江丰毅布艺整理厂	非关联方	20,110.00	4.31	1年以内	尚未到结算期
合计	--	368,562.50	79.04	--	--

单位名称	关联方关系	2015年12月31日	占预收款项期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
吴江市恒昌纺织品整理有限责任公司	非关联方	94,200.00	29.51	1年以内	尚未到结算期
济南鲁日钧达皮革有限公司	非关联方	84,300.00	26.41	1年以内	尚未到结算期
吴江市苏南化工有限公司	非关联方	43,100.00	13.50	1年以内	尚未到结算期
吴江丰毅布艺整理厂	非关联方	33,060.00	10.36	1年以内	尚未到结算期
广州市长旺纺织品有限公司	非关联方	16,500.00	5.17	1年以内	尚未到结算期
合计	--	271,160.00	84.95	--	--

单位名称	关联方关系	2014年12月31日	占预收款项期末余额比例(%)	账龄	未结算原因
长发(福建)橡塑有限公司	非关联方	645,678.91	69.90	1年以内	尚未到结算期
济南鲁日钧达皮革有限公司	非关联方	79,780.00	8.64	1年以内	尚未到结算期
嘉兴创和化工有限公司	非关联方	46,630.00	5.05	1年以内	尚未到结算期
嘉兴市秀洲区建华纺织涂层厂	非关联方	35,556.00	3.85	1年以内	尚未到结算期
晋江市瑞德胶粘制品有限公司	非关联方	32,400.00	3.51	1年以内	尚未到结算期
合计	--	840,044.91	90.95	--	--

截至2016年3月31日预收款项中不含预收持本公司5%以上表决权股份的股东单位款项。截至2016年3月31日，预收款项中无预收公司关联方款项。

## （五）应付职工薪酬

### 1、2016年3月31日情况：

#### （1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
一、短期薪酬	-	1,302,588.38	1,302,588.38	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	48,555.09	48,555.09	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,351,143.47	1,351,143.47	-

#### （2）短期薪酬列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,026,146.49	1,026,146.49	-
二、职工福利费	-	222,351.70	222,351.70	-
三、社会保险费	-	51,206.91	51,206.91	-
其中：医疗保险费	-	47,134.55	47,134.55	-
工伤保险费	-	2,506.07	2,506.07	-
生育保险费	-	1,566.29	1,566.29	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	2,883.28	2,883.28	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、非货币性福利	-	-	-	-
合计	-	1,302,588.38	1,302,588.38	-

#### （3）离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年3月31日
基本养老保险费	-	43,856.21	43,856.21	-
失业保险费	-	4,698.88	4,698.88	-
合计	-	48,555.09	48,555.09	-

### 2、2015年12月31日情况：

#### （1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	-	4,130,956.28	4,130,956.28	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	172,441.65	172,441.65	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	4,303,397.93	4,303,397.93	-

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	3,538,321.59	3,538,321.59	-
二、职工福利费	-	379,455.25	379,455.25	-
三、社会保险费	-	186,995.76	186,995.76	-
其中：医疗保险费	-	162,764.07	162,764.07	-
工伤保险费	-	14,466.61	14,466.61	-
生育保险费	-	9,765.08	9,765.08	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	26,183.68	26,183.68	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、非货币性福利	-	-	-	-
合计	-	4,130,956.28	4,130,956.28	-

## (3) 离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险费	-	151,505.24	151,505.24	-
失业保险费	-	20,936.41	20,936.41	-
合计	-	172,441.65	172,441.65	-

## 3、2014 年 12 月 31 日情况：

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	500,000.00	3,498,907.06	3,998,907.06	-
二、离职后福利-设定提存	-	128,538.88	128,538.88	-
三、辞退福利	-	-	-	-

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	500,000.00	3,627,445.94	4,127,445.94	-

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	500,000.00	2,840,750.98	3,340,750.98	-
二、职工福利费	-	405,501.01	405,501.01	-
三、社会保险费	-	161,832.77	161,832.77	-
其中：医疗保险费	-	142,252.04	142,252.04	-
工伤保险费	-	13,153.78	13,153.78	-
生育保险费	-	6,426.95	6,426.95	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	90,822.30	90,822.30	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、非货币性福利	-	-	-	-
合计	500,000.00	3,498,907.06	3,998,907.06	-

## (3) 离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险费	-	112,471.52	112,471.52	-
失业保险费	-	16,067.36	16,067.36	-
合计	-	128,538.88	128,538.88	-

## (六) 应交税费

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	477,366.28	512,014.22	242,462.47
企业所得税	1,069,898.78	1,183,996.52	368,618.36
城建税	46,501.22	18,349.44	9,476.03
教费附加	20,221.11	18,349.43	9,476.03
个人所得税	215,656.86	19,246.59	10,831.59
合计	1,829,644.25	1,751,956.20	640,864.48

## （七）其他应付款

### 1、其他应付款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1年以内	2,324,464.71	100.00	2,319,364.86	97.63	335,484.69	30.35
1-2年	-	-	6,356.00	0.27	770,000.00	69.65
2-3年	-	-	50,000.00	2.10	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,324,464.71	100.00	2,375,720.86	100.00	1,105,484.69	100.00

报告期末，公司存在欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	53,669,872.00	53,669,872.00	53,669,872.00
资本公积	102,122.36	102,122.36	102,122.36
专项储备	1,740,980.44	1,368,373.11	386,647.72
盈余公积	982,845.46	909,375.66	347,442.14
未分配利润	633,608.79	5,972,380.62	914,978.92
股东权益合计	57,129,429.05	62,022,123.75	55,421,063.14

专项储备为本公司按照国家规定提取的安全生产费。根据国家政策，对于危险品生产与储存企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- （一）营业收入不超过 1000 万元的，按照 4%提取；
- （二）营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取；
- （三）营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- （四）营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

## 八、最近两年及一期的主要财务指标分析

序号	指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
----	----	-----------	--------	--------

一	盈利能力			
1	毛利率	22.97%	25.93%	21.25%
2	净利率	4.05%	7.49%	4.23%
3	加权平均净资产收益率	1.22%	9.65%	6.22%
4	基本每股收益 (元/股)	0.01	0.10	0.06
5	每股净资产(元/股)	1.06	1.16	1.03
二	偿债能力			
1	资产负债率	31.42%	35.23%	45.87%
2	流动比率	2.24	2.11	1.64
3	速动比率	1.65	1.59	1.31
三	营运能力			
1	总资产周转率	0.20	0.76	0.82
2	应收账款周转率	0.62	2.45	2.80
3	存货周转率	0.85	3.36	4.57

注：报告期各期基本每股收益、稀释每股收益按股改后实收资本情况按 1 元/股进行折算的股数计算得出。

## （一）盈利能力分析

公司产品具有较强的市场竞争优势和较高的技术附加值，公司毛利率较高，盈利能力较强。

### 1、毛利率及净利率变动原因分析

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月的综合毛利率分别为 21.25%、25.93%、22.97%，比较稳定。2015 年毛利率比 2014 年毛利率上升 4.68%，主要是一方面由于公司采购的主要原材料己二酸（AA）、二甲基甲酰胺（DMF）、二苯基甲烷二异氰酸酯（MDI）、甲苯二异氰酸酯（TDI）等在 2015 年度价格有所下降，且原材料价格下降的幅度大于产品销售单价的下降幅度；另一方面是由于毛利率较高的聚氨酯树脂产品在 2015 年度的销售占比较 2014 年度有所提高。2016 年 1 月-3 月聚氨酯树脂的毛利率相比 2015 年度下降了 3.37%，是由于春节假期影响，导致产量降低，而固定成本不变，致使单位成本上升，毛利率下降。

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月的销售净利率分别为 4.23%、7.49%、4.05%。2015 年度销售净利率较 2014 年度上升了 3.26%，主要是因为 2015 年度毛利率的上升增加了毛利 1,972,891.71 元，另外 2015 年度管理费用、资产减值损失比 2014 年度减少了 748,076.13 元、770,789.68 元，而销售费用增加了 458,736.57 元，总体而言净利润增加了 2,144,913.82 元；由于原材料价格

的下降和加工收入的减少,2015年度销售收入比2014年减少了7,248,143.56元,因而2015年净利率比2014年上升了3.26%。

## 2、净资产收益率及基本每股收益分析

公司2014年、2015年及2016年1-3月的净资产收益率分别为6.30%、9.65%和1.22%。公司2014年、2015年及2016年1-3月的基本每股收益为0.06、0.10和0.01元/股。2015年净资产收益率提高了3.35%、基本每股收益提高了0.04元,主要是因为2015年度净利润的增加所引起的。

## 3、每股净资产的分析

公司2014年、2015年及2016年1-3月的每股净资产分别为1.03、1.16和1.06。2015年每股净资产提高的主要原因是2014年进行了400万元的现金股利分配以及2015年实现的净利润为正;2016年1-3月相比2015年每股净资产下降的主要原因是2016年2月进行了600万元的现金股利分配。

## 4、加权平均净资产收益率与同行业对比分析

同行业公司加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)对比如下:

公司简称	项目	2015年	2014年	增长率
固瑞股份	归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,953,959.91	5,712,418.72	-30.78%
	归属于挂牌公司股东的期初净资产	28,133,692.47	20,610,918.21	36.50%
	加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	12.28%	24.14%	-49.13%
美瑞新材	归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,918,674.75	3,442,200.64	362.46%
	归属于挂牌公司股东的期初净资产	13,749,462.01	9,072,635.66	51.55%
	加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	30.38%	18.92%	60.57%

一诺威	归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,481,343.37	57,469,639.44	40.04%
	归属于挂牌公司股东的期初净资产	319,403,069.55	255,359,553.96	25.08%
	加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	22.17%	20.06%	10.52%
优能橡塑	归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-384,661.42	-641,347.18	-40.02%
	归属于挂牌公司股东的期初净资产	10,318,431.82	1,443,443.29	614.85%
	加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	-4.17%	-6.18%	-32.52%
本公司	归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,459,105.60	3,237,853.99	68.60%
	归属于挂牌公司股东的期初净资产	55,421,063.14	55,745,109.60	-0.58%
	加权平均净资产收益率(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	9.37%	5.80%	61.55%

报告期内公司加权平均净资产收益率与同业行业相比存在差异，分析如下：

固瑞股份扣除非经常性损益后净资产收益率大幅下滑，主要因为其归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2015 年较 2014 年下降了 30.78%，归属于挂牌公司股东的期初净资产增涨 36.50%，从而导致加权平均净资产收益率下降了 49.13%。

据公开信息披露，优能橡塑净资产收益率为负，主要原因是该公司停止了原有的生产经营活动，并对存货、固定资产进行了处置，生产经营不能正常进行，从而导致净资产收益率为负。

美瑞新材加权平均净资产收益率较本公司高，是因为美瑞新材主要产品为 TPU，生产工艺等要求不同，其净资产规模较本公司小，但其总体利润水平较高



所致。

一诺威加权平均净资产收益率较本公司高，主要是因为其业务规模大，产品种类较多，具有明显的规模优势。

## （二）偿债能力分析

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月流动比率分别为 1.64、2.11、2.24，速动比率分别为 1.31、1.59、1.65，流动比率、速动比率逐渐上升。主要原因是短期借款的减少，目前公司流动比率和速动比率均保持较高的水平，短期偿债风险较小。

报告期内，公司资产负债率总体呈下降趋势，2014 年末、2015 年末、2016 年 3 月末，资产负债率分别为 45.87%、35.23%、31.42%。主要原因是：2014 年、2015 年公司以自己的名义为关联方向银行贷款 2,100 万元、800 万元，关联方归还公司占款后，公司贷款规模大幅降低，资产负债率大幅下降。总的来说，公司资产负债率较低，偿债能力强。

综上所述，报告期内公司资产负债率、流动比率及速动比率保持了较好水平。公司偿债风险较低，短期偿债能力和长期偿债能力均较强。

## （三）营运能力分析

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月应收账款周转率分别为 2.80、2.45、0.62。2015 年应收账款周转率较 2014 年度略有下降，是因为受市场经济环境的影响，公司对于长期合作、信誉良好的客户，适当的延长了回款周期；2016 年 3 月末应收账款相比 2015 年末有所降低，是由于公司加强了客户信用管理，对于经营状况不佳、收款比较困难或存在违约风险的客户，降低其赊销额度，甚至取消交易关系所产生的效果。随着公司制度的完善，公司根据客户资金情况、信用情况确定合理的信用额度、收款期限，同时加强对应收账款的管理，指派专人负责应收账款的收款，应收账款的周转能力将会有所提高。

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月的存货周转率分别为 4.57、3.36、0.85。公司 2015 年存货周转率相比较 2014 年度有所降低，主要是因为原材料价格的下降引起的主营业务成本的下降，导致周转率有所下降。2016 年 1-3 月公

司存货周转率下降较为明显，主要是因为 2016 年 1-3 月主营业务成本为 2015 年全年的 25.27%，但存货余额较 2015 年只下降了 13.11%，对存货周转率产生了较大的影响，随着全年销售的确认，存货周转率指标将恢复正常。

#### （四）现金流量分析

##### A、现金流分析

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	17,196,877.05	7,538,828.61	8,874,880.56
投资活动产生的现金流量净额	-656,286.34	-655,345.70	-476,131.78
筹资活动产生的现金流量净额	-14,255,318.78	-7,408,139.72	-7,622,459.21
现金及现金等价物净增加额	2,285,271.93	-524,656.81	776,289.57

报告期内经营活动产生的现金净流量均为正数。2016 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为 1,719.68 万元，较 2015 年度、2014 年度大，主要原因是关联方占用的资金在 2016 年 1-3 月归还。2016 年 1-3 月关联方资金往来现金流量净额为 1,538.55 万元。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量呈流出状态，主要是公司购建固定资产产生的支出。

2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为负数，分别为分配股利产生支出 400 万元、支付贷款利息支出 102.95 万元、支付银行承兑汇票保证金产生支出 259.3 万元，取得短期借款、归还短期借款金额均为 3,600 万元；2015 年度筹资活动产生的现金流出主要为支付贷款利息 100.11 万元、收到银行承兑汇票保证金 259.3 万元，取得短期借款 2,850 万元、归还短期借款 3,750 万元；2016 年 1-3 月筹资活动产生的现金流出主要是分配股利支付 600 万元、支付贷款利息支出 25.53 万元，取得短期借款 850 万元、归还短期借款 1,650 万元。

公司 2014 年、2016 年 1-3 月的现金及现金等价物净增加额均为正数，2015 年度现金及现金等价物增加额为负数。报告期内，公司现金及现金等价物净增加

额受经营活动和筹资活动现金流量净额的变化影响较大。

## B、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,874,880.56 元、7,538,828.61 元及 17,196,877.05 元。报告期内经营活动产生的现金净流量均为正数，公司生产经营能够正常进行。报告期内，公司净利润与经营活动现金流量的关系如下：

单位：元

补充资料	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	734,697.97	5,619,335.22	3,474,421.40
加：资产减值准备	-96,949.43	101,072.10	871,861.78
固定资产折旧、投资性房地产折旧	331,724.46	1,386,712.15	2,104,004.31
无形资产摊销	9,285.54	37,142.14	37,142.14
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	4,161.54
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	255,318.78	1,001,139.72	1,029,459.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	24,237.36	-1,990.48	-121,642.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,311,232.56	-2,219,731.01	-2,482,779.99
总体而言经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	12,813,121.84	5,091,941.46	-1,014,759.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	814,207.97	-3,476,792.69	4,973,012.28
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,196,877.05</b>	<b>7,538,828.61</b>	<b>8,874,880.56</b>

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润存在差异主要体现在各年度

经营性应收项目的减少与经营性应付项目的增加。报告期内，公司 2014 年、2015 年经营活动现金流量净额较 2016 年 1-3 月小，主要是因为 2016 年 1-3 月关联方资金往来净额较大，关联方占用的资金在 2016 年 3 月 31 日前全部归还，关联方资金往来现金流量净额在 2016 年 1-3 月达 1,538.55 万元。

## 九、与同行业上市公司对比分析

### （一）与同行业公司财务指标比较分析

#### 1、同行业公司主要财务指标

	序号	主要财务指标	固瑞股份	美瑞新材	贝格曼	一诺威	优能橡塑	同行业平均	本公司
2015 年	1	资产负债率	44.06%	36.38%	58.92%	62.38%	58.07%	51.96%	35.23%
	2	流动比率（倍）	3.48	1.65	0.82	1.18	1.52	1.73	2.11
	3	速动比率（倍）	2.70	1.20	0.67	0.89	1.52	1.40	1.59
	4	归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.90	2.99	3.61	6.66	0.81	3.59	1.13
	5	应收账款周转率（次/年）	4.49	111.7	4.43	20.12	10.14	30.18	2.45
	6	存货周转率（次/年）	4.56	8.12	8.05	17.98	11.39	10.02	3.36
	7	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.45	0.24	0.92	2.13	-1.22	0.50	0.14
2014 年	1	资产负债率	67.75%	75.67%	74.55%	68.30%	37.84%	64.82%	45.87%
	2	流动比率（倍）	1.68	0.68	0.71	1.14	1.71	1.18	1.64
	3	速动比率（倍）	1.14	0.37	0.58	0.86	1.27	0.84	1.31
	4	归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.81	1.37	2.41	5.32	1.03	2.59	1.01
	5	应收账款周转率（次/年）	5.79	62.68	4.47	21.33	14.24	21.70	2.80
	6	存货周转率（次/年）	5.10	9.52	9.92	18.61	4.94	9.62	4.57
	7	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.95	0.63	1.48	-0.50	0.56	0.17

注：报告期每股经营活动产生的现金流量净额及报告期各期末每股净资产、归属于股东的每股净资产按股改后实收资本情况按 1 元/股进行折算的股数计算得出。

#### 2、与同行业公司财务指标进行比较，分析公司相关指标的合理性

##### （1）偿债能力财务指标分析

#### a. 资产负债率分析

2014 年、2015 年，同行业平均资产负债率分别为 64.82%和 51.96%。2014 年、2015 年，公司资产负债率分别为 45.87%和 35.23%。公司资产负债率低于同行业平均水平，主要系公司正处于稳定发展的阶段，生产销售规模比较稳定，短期借款较小，导致公司资产负债率较低，偿债能力强。

#### b. 流动比率、速动比率分析

2014 年、2015 年，同行业平均流动比率分别为 1.18、1.73，2014 年、2015 年，公司流动比率分别为 1.64 和 2.11；2014 年和 2015 年，同行业平均速动比率分别为 0.84 和 1.40，2014 年、2015 年，公司速动比率分别为 1.31 和 1.59。公司流动比率、速动比率高于同行业平均水平，短期偿债风险较小。

#### c. 归属于挂牌公司股东的每股净资产分析

2014 年和2015 年，同行业平均每股净资产分别为2.59和3.59，同行业平均每股净资产逐年升高。2014 年和2015年，公司每股净资产分别为1.03和1.16，公司每股净资产2014年低于2015年主要是因为2014年公司向股东分配了400万元的现金股利，另外2015年净利润为正，2015年度留存收益增加。

### (2) 营运能力财务指标分析

#### a. 应收账款周转率分析

2014 年和 2015 年，同行业平均应收账款周转率分别为 35.19 和 30.18。2014 年和 2015 年，公司应收账款周转率分别为 2.45 和 2.8，低于同行业平均水平。主要是美瑞新材公司的应收账款周转率大大高于同行业其他公司，因而导致同行业平均水平较高。本公司应收账款周转率低于同行业其他公司，主要是因为本公司的主要客户比较稳定、建立了长期合作的关系、信用状况较好，公司对这些客户给予了较长的收账期，因此导致公司应收账款周转率较其他公司稍低。

#### b. 存货周转率分析

2014 年和 2015 年，同行业平均存货周转率分别为 9.62 和 10.02。2014 年和 2015 年，公司存货周转率分别为 4.57 和 3.36。公司存货周转率低于同行业平均水平，主要是因为公司所需的主要原材料聚酯多元醇是公司自产提供，为了保证生产的顺利进行，聚酯多元醇需保证有一定的备货量；另外，公司聚氨酯类

产品种类繁多, 多达 220 来种, 常用产品备有一定库存, 以满足客户个性化小批量的采购需求, 因此存货余额较大、导致公司的存货周转率较同行业水平低。

### (3) 获取现金流能力分析

2014年和2015年, 同行业平均每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.56和0.50。2014年和2015年, 公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.17元和0.14元, 低于同行业平均水平, 主要系公司主要客户比较稳定、信用状况较好且建立了长期合作的关系, 公司对这些客户给予了较长的收账期, 因此导致公司应收账款周转率较同行业水平低, 经营活动产生的现金流量较同行业水平低。

## (二) 公司重要会计政策和会计估计与同行业的比较

### (1) 有关应收款项坏账准备计提政策的比较

比较项	优能橡塑	倍格曼	美瑞新材	一诺威	固瑞股份	洛克
单项重大标准（万元）：						
应收账款	30	－	50	50	占应收账款期末余额 10%以上	100
其他应收款	30	－	50	50	占其他应收款期末余额 10%以上	100
账龄分析计提比例：						
0-6 月	－	5%	5%	5%	5%	1%
1 年以内						5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%	10%	10%
2-3 年	20%	30%	50%	20%	30%	30%
3-4 年	50%	50%	100%	50%	100%	50%
4-5 年	100%	100%		80%		80%
5 年以上				100%		100%
上述比例适用范围：						
应收账款	√	√	√	√	√	√
其他应收款	√	√	√	√	√	√

注: 倍格曼指湖州倍格曼新材料股份有限公司(以下简称: 倍格曼, 股票代码: 831935)

公司根据目前的销售规模以及客户的信用状况, 将 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项, 符合公司的实际情况、有利于合理确定坏账损失; 在坏账准备计提比例方面, 公司将 1 年内的账龄分为 6 个月内和 6-12 个月内两部分, 由于半年内的应收款项账龄短、发生坏账的可能性极小, 做单独考虑, 坏账计提比例为 1%; 6-12 月内的应收款项计提比例与同行业一致; 1-3 年以内

部分和同行业基本相同，3-5 年部分略低于同行平均水平，5 年以上部分与同行相同，这总体上和公司现状相符。截至 2016 年 3 月 31 日，公司 1 年以内应收账款占比达 90%，3 年以上的应收账款占比为 2%，其他应收款项余额较小为 65,800.00 元。因此，公司坏账政策和公司的生产经营特点相符。

## （2）有关固定资产折旧政策的比较

比较项	优能橡塑	倍格曼	美瑞新材	一诺威	固瑞股份	洛克
折旧方法：	直线法	直线法	直线法	直线法	直线法	直线法
折旧年限（年）：						
房屋及建筑物	20-35	20	20	30	20	20-40
通用设备/机器设备	5-10	10	10	10	3-10	10
运输工具	5-10	4	3-6	5	4	5
电子设备及其他设备	3-5	3、5	3-5	3-5	3	5
残值率：（%）						
房屋及建筑物	5	5	3	5	5	10
通用设备/机器设备	5	5	3	5	5	10
运输工具	5	5	3	5	5	10
电子设备及其他设备	5	5	3	5	5	10
年折旧率：（%）						
房屋及建筑物	2.71-4.75	4.75	4.85	3.17	4.75	2.25-4.5
通用设备/机器设备	9.50-19.00	9.50	9.70-32.33	9.50	9.50-31.66	9
运输工具	9.50-19.00	23.75	16.17-32.33	19.00	23.75	18
电子设备及其他设备	19.00-31.67	31.67、23.75	19.40-32.33	19.00-31.67	31.66	18

根据上表对比，公司固定资产的折旧方法与同行一致，均为直线法；折旧年限与同行基本一致；残值率 10% 高于同行平均水平，主要是公司结合目前的生产强度以及固定资产的使用现状综合考虑，固定资产达到使用年限后，其价值约相当于原值的 10%，符合公司的实际情况；由于残值率的提高，部分固定资产折旧率略低于同行水平。

## （3）有关收入确认具体政策的比较

对比企业	收入确认具体标准
倍格曼	公司根据客户要求要求进行发货，发货后客户需要验收。经了解通常运输时间较短、且历史数据表明极少因运输问题导致最终交易无法完成，故以更可控的发货为收入确认的时点，以发货单为收入确认的依据，后续签收、对账作为验证收入真实性、准确性的进一步证据。

美瑞新材	商品出库后经客户确认收货后，财务认定商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认销售收入同时结转成本。
一诺威	国内销售收入确认原则及时点：同时满足下述条件：根据销售订单由仓库配货后，运输部门将货物发运，同时购货方对货物的数量和质量无异议进行确认；销售金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量 出口销售收入确认原则及时点：同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，并已经安排货物发运；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。
固瑞股份	产品是通过第三方物流运到客户，向客户销售产品时提供质检单据，通知第三方物流运送货物，客户收到产品验收合格后确认收入同时开具发票，计算账期。
本公司	报告期内，公司的主要收入为货物销售收入，具体收入确认方法如下：客户与公司达成业务意向后发出订单，公司根据客户的订单要求进行发货，通过第三方物流送达客户指定地点，由客户收货确认并认可品质后确认收入。

根据上表对比内容分析可知，公司收入确认具体政策与同行相比基本一致。

经核查，公司选用的会计政策和会计估计与公司生产经营实际相符；与同行业对比，不存在明显差异；报告期内公司会计政策前后一致，不存在会计政策和会计估计变更情形，不存在利用政策和估计变更调节利润的情形。

## 十、关联方关系及交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，报告期内公司主要的关联方及关联关系如下：

#### 1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

序号	关联方名称	与本公司关系
1	张国荣	实际控制人、董事长、总经理
2	沈大为	董事、持股 27%的自然人股东
3	嘉兴国升	持股 10%的股东单位

#### 2、董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	与本公司关系
1	张国荣	董事长、总经理
2	沈大为	董事
3	王军花	董事



4	王国荣	董事
5	归念文	董事、财务负责人、董事会秘书
6	沈金荣	监事会主席
7	王宗伟	监事
8	杨春	监事（职工监事）、核心技术人员
9	吴建忠	副总经理

### 3、其他关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	苏州明君化工有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生控股的企业，持股 90%。
2	嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	公司第二大股东、董事沈大为先生控股的企业，持股 88.48%。
3	浙江秀洲德商村镇银行股份有限公司	公司监事会主席沈金荣先生担任董事的企业，关联方诚恒纺织持股 6.68%的企业。
4	嘉兴市秀洲区联会创业投资有限公司	公司监事会主席沈金荣先生担任董事长和总经理的企业，关联方诚恒纺织持股 2.78%的企业。
5	嘉兴市诚恒置业有限公司	公司第二大股东、董事沈大为先生为对外投资的企业，持股 39.47%
6	嘉兴市翰森物业服务有限公司	公司第二大股东、董事沈大为先生对外投资的企业，持股 40%
7	吴江东方丝绸市场诚恒纺织经营部	公司第二大股东沈大为先生的母亲沈桂娜女士投资的个体工商户
8	张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生对外投资企业，持股 70%，任法定代表人、执行董事
9	苏州欧丽特企业进出口有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生对外投资的企业，持股 80%，任法定代表人、执行董事、总经理
10	吴江纺织浆料二厂	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生的父亲张君骥先生投资的个人独资企业
11	吴江市君达纺织有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生的父亲张君骥先生投资的企业，持股 49%
12	辽宁君荣化工有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生的父亲张君骥先生投资的企业，持股 50%
13	嘉善雅阁家居有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生的父亲张君骥先生投资的企业，持股 50%
14	苏州久明贸易有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生对外投资的企业，持股 60%
15	张家港保税区荣珺国际贸易有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生对外投资的企业，持股 30%，任监事

16	滨海县国荣化工有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生对外投资的企业，持股 60%
17	吴江市君益纺织贸易有限公司	公司控股股东、董事长、总经理张国荣先生的夫人王军花女士投资的个人独资企业
18	嘉兴市新荣成纺织有限公司	公司监事会主席沈金荣夫人沈桂娜女士的弟弟沈桂荣先生投资的企业，持股 68.7%

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	交易类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	采购商品	-	-	142,974.36
苏州欧丽特企业进出口有限公司	采购商品	984.62	-	-

#### （2）销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	交易类别	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
吴江纺织浆料二厂	加工费	-	327,179.21	1,797,761.37
苏州欧丽特企业进出口有限公司	销售商品	98,290.60	92,820.51	-

报告期内，公司与关联方之间发生小额的关联方采购与销售，经检查原始单据以及与非关联方之间的采购、销售进行对比，确认与关联方之间的采购与销售均按照市场价格进行交易，价格公允，该关联交易对公司财务状况和经营成果不构成实质性影响。

### 2、关联方担保

序号	合同名称及编号	金额（元）	权利人	担保人	关联关系	抵押期间	财产清单及保证方式
1	流动资金借款合同，合同编号	8,000,000.00	浙江禾城农村商业银行	嘉兴市新荣成纺织	关联保证	2013 年 12 月 20 日	连带责任保证

序号	合同名称及编号	金额（元）	权利人	担保人	关联关系	抵押期间	财产清单及保证方式
	为 8711120130014 900		银行股份 有限公司 王江泾支 行	有限公司、 沈金荣		-2014 年 12 月 18 日	
2	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120140000 240	3,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2014 年 1 月 7 日 -2015 年 1 月 5 日	连带责任 保证
3	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120140000 700	5,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2014 年 1 月 14 日 -2015 年 1 月 12 日	连带责任 保证
4	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120140015 393	5,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2014 年 12 月 10 日 -2015 年 12 月 9 日	连带责任 保证
5	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120140015 853	6,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2014 年 12 月 17 日 -2015 年 12 月 16 日	连带责任 保证
6	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120140016 058	2,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2014 年 12 月 22 日 -2015 年 12 月 21 日	连带责任 保证
7	流动资金借款 合同，合同编号 为 8711120150000 220	3,000,000.00	浙江禾城 农村商业 银行股份 有限公司 王江泾支 行	嘉兴市新 荣成纺织 有限公司、 沈金荣	关联 保证	2015 年 1 月 7 日 -2016 年 1 月 6 日	连带责任 保证
8	流动资金借款 合同，合同编号	5,000,000.00	浙江禾城 农村商业	嘉兴市新 荣成纺织	关联 保证	2015 年 1 月 12 日	连带责任 保证

序号	合同名称及编号	金额（元）	权利人	担保人	关联关系	抵押期间	财产清单及保证方式
	为 8711120150000 467		银行股份 有限公司 王江泾支 行	有限公司、 沈金荣		-2016年1 月11日	
	合计	37,000,000.00	--	--	--	--	--

报告期内，为了解决流动资金周转问题，关联方为本公司提供担保向浙江禾城农商行进行短期借款，报告期内关联方担保的短期借款金额达 3,700 万元。截至 2016 年 3 月 31 日，关联方担保的短期借款均已到期，且归还。

### 3、关联方资金往来

单位：元

单位名称	关联关系	2014-1-1 余额	借方发生额	贷方发生额	2014-12-31 余额	科目
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	其它持有公司 5%以上股份的股东	11,500,000.00	33,258,740.42	31,719,615.00	13,039,125.42	其他应收款
嘉兴市诚恒置业有限公司	原股东沈金荣先生、沈桂娜女士对外投资企业	9,500,000.00	2,150,000.00	2,903,000.00	8,747,000.00	其他应收款
苏州明君化工有限公司	控股股东、董事张国荣持股 90%	-	250,998.07	-	250,998.07	其他应收款
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	公司董事长张国荣先生对外投资企业，持股 70%，任法定代表人、执行董事	-	13,449,899.20	13,449,899.20	-	其他应收款
吴江纺织浆料二厂	公司董事张君骥先生对外投资的个	-	15,500,000.00	15,500,000.00	-	其他应收款

单位名称	关联关系	2014-1-1 余额	借方发生额	贷方发生额	2014-12-31 余额	科目
	人独资企业，持股 100%					
张国荣	董事长、总经理、实际控制人	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-	其他应收款
吴江市君益纺织贸易有限公司	董事王军花女士对外投资的个人独资企业	-750,000.00	-	-	-750,000.00	其他应收款

续上表

单位名称	关联关系	2014-12-31 余额	借方发生额	贷方发生额	2015-12-31 余额	科目
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	其它持有公司 5%以上股份的股东	13,039,125.42	12,905,073.37	15,376,822.77	10,567,376.02	其他应收款
嘉兴市诚恒置业有限公司	原股东沈金荣先生、沈桂娜女士对外投资企业	8,747,000.00	1,400,000.00	10,147,000.00	-	其他应收款
苏州明君化工有限公司	控股股东、董事张国荣持股 90%	250,998.07	3,850,998.07	250,998.07	3,850,998.07	其他应收款
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	公司董事长张国荣先生对外投资企业，持股 70%，任法定代表人、执行董事	-	12,500,000.00	12,500,000.00	-	其他应收款
吴江纺织浆料二厂	公司董事张君骥先生对外投资的个人独资企业，持股 100%	-	6,000,000.00	6,000,000.00	-	其他应收款
沈金荣	原其它持有公司 5%以上股份的股东	-	521,740.80	-	521,740.80	其他应收款
沈桂娜	董事、沈金荣	-	195,652.80	-	195,652.80	其他应收

	之配偶					款
吴江市君益纺织贸易有限公司	董事王军花女士对外投资的个人独资企业	-750,000.00	750,000.00	-	-	其他应收款
张国荣	董事长、总经理、实际控制人	-	6,750,000.00	9,040,000.00	2,290,000.00	其他应付款
吴江市君达纺织有限公司	董事张君骥先生对外投资企业,任监事	-	3,500,000.00	3,500,000.00	-	其他应收款

续二

单位名称	关联关系	2015-12-31 余额	借方发生额	贷方发生额	2016-3-31 余额	科目
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	其它持有公司 5%以上股份的股东	10,567,376.02	-	10,567,376.02	-	其他应收款
嘉兴市诚恒置业有限公司	原股东沈金荣先生、沈桂娜女士对外投资企业	-	45,000.00	45,000.00	-	其他应收款
苏州明君化工有限公司	控股股东、董事张国荣持股 90%	3,850,998.07	-	3,850,998.07	-	其他应收款
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	公司董事长张国荣先生对外投资企业,持股 70%,任法定代表人、执行董事	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	其他应收款
沈金荣	原其它持有公司 5%以上股份的股东	521,740.80	-	521,740.80	-	其他应收款
沈桂娜	董事、沈金荣之配偶	195,652.80	-	195,652.80	-	其他应收款
张国荣	董事长、总经理、实际控制人	2,290,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	2,290,000.00	其他应付款

有限公司阶段，发生的关联方交易均未形成书面文件，随着公司股改后，公司制度逐渐规范，关联方之间的交易将按照公司章程及相关关联交易管理制度进行。

公司股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，占用主体、发生的时间与次数、金额具体如下：

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1			9,500,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/1/7		953,000.00	8,547,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/1/17		350,000.00	8,197,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/1/14	350,000.00		8,547,000.00	无
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/7/3	500,000.00		9,047,000.00	无
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/7/4		500,000.00	8,547,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/8/22	1,300,000.00		9,847,000.00	无
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/9/30		600,000.00	9,247,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2014/11/7		500,000.00	8,747,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/2/6		200,000.00	8,547,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/3/31	900,000.00		9,447,000.00	无
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/4/1		900,000.00	8,547,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/7/21	500,000.00		9,047,000.00	无
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/6/15		300,000.00	8,747,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/11/13		200,000.00	8,547,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/11/30		2,047,000.00	6,500,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/12/9		2,000,000.00	4,500,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2015/12/15		4,500,000.00	-	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2016/1/21		2,000.00	-2,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2016/2/19		43,000.00	-45,000.00	
嘉兴市诚恒置业有限公司	2016/3/31	45,000.00		-	无

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1				
吴江纺织浆料二厂	2014/3/12	4,000,000.00		4,000,000.00	无
吴江纺织浆料二厂	2014/3/13		1,500,000.00	2,500,000.00	
吴江纺织浆料二厂	2014/3/28		2,500,000.00	-	
吴江纺织浆料二厂	2014/4/15	2,000,000.00		2,000,000.00	无
吴江纺织浆料二厂	2014/4/16		2,000,000.00	-	
吴江纺织浆料二厂	2014/6/13	5,000,000.00		5,000,000.00	无
吴江纺织浆料二厂	2014/6/16		5,000,000.00	-	
吴江纺织浆料二厂	2014/10/17	1,500,000.00		1,500,000.00	无
吴江纺织浆料二厂	2014/10/20		1,500,000.00	-	

吴江纺织浆料二厂	2014/11/4		1,000,000.00	-1,000,000.00	
吴江纺织浆料二厂	2014/11/11	1,000,000.00		-	无
吴江纺织浆料二厂	2014/12/2		2,000,000.00	-2,000,000.00	
吴江纺织浆料二厂	2014/12/8	2,000,000.00		-	无
吴江纺织浆料二厂	2015/3/17	4,000,000.00		4,000,000.00	无
吴江纺织浆料二厂	2015/3/18		4,000,000.00	-	
吴江纺织浆料二厂	2015/12/21		2,000,000.00	-2,000,000.00	
吴江纺织浆料二厂	2015/12/22	2,000,000.00		-	无

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1			11,500,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/1/3		3,000,000.00	8,500,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/1/10		5,000,000.00	3,500,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/1/7	3,000,000.00		6,500,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/1/14	5,000,000.00		11,500,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/1/10		23,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/3/3	1,500,000.00		12,977,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/3/10		1,500,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/5/4		170,000.00	11,307,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/5/31	156,615.00		11,463,615.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/6/30	170,000.00		11,633,615.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/6/30		156,615.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/13	2,500,000.00		13,977,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/14		2,500,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/25	2,000,000.00		13,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/28		2,000,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/3	2,200,000.00		13,677,000.00	无



嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/4		2,200,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/19	2,000,000.00		13,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/11/20		2,000,000.00	11,477,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/8	1,000,000.00		12,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/10	4,000,000.00		16,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/17	6,000,000.00		22,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/22	2,000,000.00		24,477,000.00	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/8		4,030,000.00	20,447,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/15		6,050,000.00	14,397,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/18		3,000,000.00	11,397,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/19		90,000.00	11,307,000.00	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2014/12/31	1,732,125.42		13,039,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/1/9		3,010,000.00	10,029,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/1/12		120,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/1/5	1,000,000.00		10,909,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/1/21		1,000,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/1/5	1,000,000.00		10,909,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/2/11		500,000.00	10,409,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/3/11		500,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/3/26	800,000.00		10,709,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/4/13		800,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/4/20	600,000.00		10,509,125.42	无

公司					
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/5/5		600,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/5/13	1,200,000.00		11,109,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/5/14		1,200,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/7/17	500,000.00		10,409,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/7/22		500,000.00	9,909,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/10/20	500,000.00		10,409,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/20	150,000.00		10,559,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/27		150,000.00	10,409,125.42	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/30	3,000,000.00		13,409,125.42	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/30	19,658.93		13,428,784.35	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/30	2,388.45		13,431,172.80	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/11/30		496,822.77	12,934,350.03	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/12/21	1,503,258.00		14,437,608.03	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/12/9		3,000,000.00	11,437,608.03	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/12/16		1,500,000.00	9,937,608.03	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/12/21		2,000,000.00	7,937,608.03	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2015/12/31	2,629,767.99		10,567,376.02	无
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2016/1/6		2,000,000.00	8,567,376.02	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2016/2/29		1,503,258.00	7,064,118.02	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2016/2/25		6,902,967.13	161,150.89	
嘉兴市诚恒纺织实业有限公司	2016/3/31		161,150.89	-	

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1				
张国荣	2015/2/11	500,000.00		500,000.00	无
张国荣	2015/3/10		500,000.00	-	
张国荣	2015/3/18	2,630,000.00		2,630,000.00	无
张国荣	2015/3/10		2,130,000.00	500,000.00	
张国荣	2015/5/25		500,000.00	-	

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1				
苏州欧丽特企业进出口有限公司	2016/4/11	2,000,000.00		2,000,000.00	无
苏州欧丽特企业进出口有限公司	2016/4/12		2,000,000.00	-	

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1				
吴江市君达纺织有限公司	2015/1/9	2,000,000.00		2,000,000.00	无
吴江市君达纺织有限公司	2015/1/13		2,000,000.00	-	
吴江市君达纺织有限公司	2015/8/14	1,500,000.00		1,500,000.00	无
吴江市君达纺织有限公司	2015/8/17		1,500,000.00	-	

关联方	日期	借方	贷方	余额	资金占用费
	2014/1/1				
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/1/16		150,000.00	-150,000.00	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/1/16	149,899.20		-100.80	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/2/27	2,000,000.00		1,999,899.20	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/2/28		2,000,000.00	-100.80	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/3/1	600,000.00		599,899.20	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/3/2		600,000.00	-100.80	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/4/4	2,500,000.00		2,499,899.20	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/4/8		2,500,000.00	-100.80	

张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/9/19	1,700,000.00		1,699,899.20	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/9/22		600,000.00	1,099,899.20	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/9/25		100,000.00	999,899.20	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/9/30		999,899.20	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/11/10	3,500,000.00		3,500,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/11/11		3,500,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/12/8	3,000,000.00		3,000,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2014/12/8		3,000,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/4/8	2,500,000.00		2,500,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/4/8		2,500,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/4/17	2,000,000.00		2,000,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/4/17		2,000,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/6/1	4,000,000.00		4,000,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/6/2		4,000,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/7/2	4,000,000.00		4,000,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2015/7/2		4,000,000.00	-	
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2016/1/14	3,000,000.00		3,000,000.00	无
张家港保税区欧丽特国际贸易有限公司	2016/1/15		3,000,000.00	-	

公司上述资金占用情形发生于有限责任公司阶段。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。

截至本公开转让说明书签署日,上述资金占用已全部归还完毕,未对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响。上述资金占用没有违反相应承诺及有

限公司章程等规范。

股份公司成立后公司制定了相关政策，股份公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员出具了承诺，截至本反馈意见回复出具日，公司已不存在被关联方占用资金的情况。

#### 4、减少或规范关联方往来的措施

股份公司成立后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

#### 5、规范关联交易措施执行情况

公司整体变更为股份有限公司后，将严格按照公司章程、各项议事规则和管理制度规范运作，关联交易将逐步减少，关联交易的审议决策程序将得到持续履行。

## 十一、承诺及或有事项

公司在报告期内存在如下诉讼案件：

### 1、洛克有限诉六安锦兴合成革有限公司（以下简称锦兴公司）买卖合同纠纷案

2013年6月15日至2013年11月25日，锦兴公司与洛克有限多次发生买卖 RUA-6009A、RUA-5185 化学品业务关系，截至 2013 年 12 月 31 日，锦兴公司尚欠洛克有限货款 1,347,380.00 元未予给付。2014 年 7 月 2 日，洛克有限向六安市中级人民法院起诉，要求锦兴公司支付货款 1,347,380.00 元及逾期付款利息，并承担案件诉讼费用和保全费。2014 年 8 月 28 日，六安市中级人民法院作出（2014）六民二初字第 00335 号民事调解书，调解确认：锦兴公司应于 2014 年 8 月 28 日给付洛克有限 30 万元，余款 1,047,380.00 元自 2014 年 9 月起，每

月（含9月）30日前给付10万元至付清时止；否则锦兴公司应承担自2014年2月17日起至付清时止，以未付款项为本金，按照中国人民银行同期同类贷款利率计算的利息；案件受理费和保全费用共计13,566.50元由锦兴公司承担。2015年1月5日，六安市中级人民法院作出（2015）六执他字第00003号执行裁定书，裁定本案由六安市金安区人民法院执行。本案尚处在执行程序中。截止到2016年3月31日剩余尾款1,047,380.00元。

## **2、洛克有限诉合肥市安山涂层织物有限公司（以下简称安山涂层）买卖合同纠纷案**

自2013年8月起，安山涂层与洛克有限多次发生买卖RUA-6009A、RUA-5185化学品业务关系，安山涂层尚有货款576,500.00元未予支付。洛克有限向合肥市蜀山区人民法院起诉，要求安山涂层立即支付货款576,500.00元及逾期付款利息，并承担案件诉讼费用。案件开庭后双方协商退回价值为115,662.10元的货物给洛克有限，因此最终确定诉讼请求为460,837.90元。2014年8月10日，合肥市蜀山区人民法院作出（2014）蜀民二初字第00379号民事判决书，判决安山涂层于判决生效后十日内一次性给付洛克有限货款460,837.90元及自起诉之日起至货款清偿完毕止的利息，并承担3,000.00元的案件受理费。安山涂层不服一审判决，向合肥市中级人民法院提出上诉。2014年11月24日合肥市中级人民法院作出（2014）合民二终字第00768号民事判决书，判决驳回上诉，维持原判。2015年9月29日，洛克有限与安山涂层达成执行和解协议，双方同意以440,837.00元了结案件，其中18万元已被冻结，余款260,837.00元分三期履行；第一期于2015年10月31日前付9万元，第二期于2015年11月30日前付9万元，第三期于2015年12月31日前付80,837.00元，如有一期未足额履行，恢复原判决执行。

## **3、洛克有限诉吴江市丰润纺织涂层厂（以下简称丰润纺织）买卖合同纠纷案**

2013年4月至2014年5月，丰润纺织与洛克有限进行多次化学品业务往来，丰润纺织尚欠货款246,228.00元到期未付。2014年9月9日，洛克有限向苏州

市吴江区人民法院起诉，并申请追加丰润纺织的投资人谢雪荣为共同被告。2015年3月18日，苏州市吴江区人民法院作出（2014）吴江盛商初字第00693号民事判决书，判决丰润纺织于判决生效之日起十日内给付洛克有限货款246,228.00元及利息，如丰润纺织的财产不足以支付货款，投资人谢雪荣应负连带清偿责任；案件受理费及保全费共计6,614.00元由丰润纺织承担。本案尚处在执行程序中。截止到2016年3月31日剩余尾款246,228.00元。

#### 4、洛克有限诉李荣明、尤菊红买卖合同纠纷案

李荣明与洛克有限素有化学品买卖业务往来，截至2014年1月29日止，李荣明尚欠洛克有限货款573,000.00元。2014年7月22日，洛克有限向苏州市吴江区人民法院起诉，要求李荣明和尤菊红支付货款573,000.00元及逾期付款利息，并承担案件诉讼费用。2014年9月10日，苏州市吴江区人民法院作出（2014）吴江盛商初字第0596号民事判决书，认定该债务应为李荣明与其妻子尤菊红的共同债务，判决李荣明、尤菊红于判决生效之日起十日内支付洛克有限货款573,000.00元及相应的逾期付款利息，并承担案件受理费和保全费合计7,394.00元。本案尚处在执行程序中。截止到2016年3月31日剩余尾款573,000.00元。

#### 5、洛克有限诉吴江市鑫润发纺织整理有限公司（以下简称鑫润发公司）买卖合同纠纷案

2011年至2014年期间，鑫润发公司与洛克有限进行多次化学品业务往来，截至2014年12月31日，鑫润发公司尚有到期货款437,498.00元未支付。2015年4月1日，洛克有限向苏州市吴江区人民法院起诉。2015年6月8日，苏州市吴江区人民法院作出（2015）吴江盛商初字第00284号民事判决书，判决鑫润发公司于判决生效之日起十日内给付洛克有限货款437,498.00元及逾期付款利息，并承担案件受理费和保全费合计6,851.00元。本案尚处在执行程序中。截止到2016年3月31日剩余尾款437,498.00元。

## 十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

## （一）报告期内股利分配及实施情况

有限公司阶段，《公司章程》没有对股利分配做出规定，股利分配事项由股东会决定；股份公司阶段，《公司章程》对股利分配做出如下规定：

第一百二十七条 公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金 10%；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百二十八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

第一百二十九条 法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百三十条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百三十一条 公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

## （二）公司最近两年一期利润分配情况

2014年7月30日，根据股东会决议，决定对截至2013年度末的可供股东分配的利润进行分配，决定分配现金股利400万元；2016年2月29日，股东会决议对截至2016年2月29日可供股东分配的利润进行分配，决定分配现金股利600万元。



### （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性，股票公开转让后股利分配政策不变。

## 十三、报告期内资产评估情况

2016年4月1日，北京国融兴华资产评估有限责任公司接受嘉兴洛克化学工业有限公司委托，以2016年3月31日为评估基准日，于2016年5月10日出具国融兴华评报字[2016]第010225号《嘉兴洛克化学工业有限公司拟整体变更为股份有限公司评估项目评估报告》。评估结果：嘉兴洛克化学工业有限公司评估的净资产为7,878.72万元，增值2,165.78万元，增值率37.91%。

## 十四、持续经营能力的评价

公司致力于聚氨酯树脂和聚酯多元醇的研发、生产及销售，并为客户提供后续的技术支持以及配套服务。公司所处行业属于国家重点扶持的行业，市场前景广阔。报告期内，公司主营业务突出，具有持续经营能力；公司在经营过程中，形成了适合公司业务发展需要的经营模式；公司有明确的发展目标及实现目标的具体计划与措施。公司自2002年成立以来，主打产品是聚氨酯树脂，下游市场属于纺织皮革行业，始终致力于满足下游客户个性化的需求。公司经过十多年的深耕细作，依托盛泽（中国重要的丝绸纺织品生产基地和产品集散地），在纺织皮革行业聚氨酯应用领域具有较强的产品竞争力和较高的市场占有率，奠定了公司在聚氨酯制品细分领域内的行业地位。同时，公司利用在聚氨酯行业较丰富的从业经验、业务基础和技术优势，进一步拓展聚氨酯的下游需求和延长产品生命周期，向TPU和无溶剂聚氨酯树脂领域发展。目前，公司已经上马新的TPU（热塑性聚氨酯弹性体橡胶）生产线，并取得重要进展，即将进入大批量生产阶段。考虑到TPU广阔的市场前景，公司将业务拓展至该领域，将有助于巩固公司在聚氨酯行业的地位，提升公司盈利能力。

公司管理团队稳定，具有多年的聚氨酯树脂行业方面的工作经历，有着优质的客户群及良好的客户关系。公司长期以来比较重视行业技术研究和新产品开发，

报告期内研发投入较大，未来将进一步提高研发能力，研发更多适合客户需求的产品，进一步提高市场竞争能力。报告期内，主要财务数据和指标均正常，不存在资不抵债、营运资金出现负数情形，报告期内经营活动产生的现金流量净额均为正数，不存在累计经营性亏损且数额巨大的情形；公司未出现过重的财务负担，不存在过度依赖短期借款筹资的情形，能够按期偿还到期债务；资金流动性良好，不存在无法支付应付账款、应付票据和其他应付款情形。不存在其他对公司日常经营具有重大不利影响的情形。在可预见的未来，公司具有较强的可持续经营能力。

公司运营状况良好。报告期内，公司销量持续增长，现金流状况良好；2014年度、2015年度及2016年1-3月，公司营业收入分别为82,223,147.92元、74,975,004.36元和18,129,481.47元；2014年度、2015年度及2016年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为8,874,880.56元、7,538,828.61元和17,196,877.05元。

公司与主要客户建立了长期合作的关系，且这些客户信用良好，未来将保持进一步的合作。公司目前筹措资金的渠道主要通过银行贷款，随着公司在全国股转系统挂牌，公司将会选择适当的时机发行股票筹集资金，增强公司筹措资金的能力。因此，在可预见的未来，公司具有较强的可持续经营能力，满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

## 十五、公司风险因素

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东张国荣直接持有公司63.00%的股份，同时张国荣现任公司董事长兼总经理，为公司实际控制人，并出资占嘉兴国升70.00%的份额，担任嘉兴国升的执行事务合伙人，可通过嘉兴国升间接对公司施加影响。因此，如果张国荣利用其实际控制人地位对公司的发展战略、生产经营、人事决策、资金管理等方面进行不当控制，将可能影响到公司和其他股东利益。

### （二）公司发展引致的治理风险

公司于 2016 年 7 月 1 日由洛克有限整体变更设立后，依法建立健全法人治理结构，制定了适合公司目前发展阶段的内部控制体系。公司进入全国中小企业股份转让系统后，将对公司治理及内控体系提出更高的要求。公司管理层需要加强新制度的执行力度以满足未来发展需要；同时，随着公司业务的快速发展，需要在经营过程中进一步完善公司治理结构和内部控制体系，以增强企业的抗风险能力。因此，公司可能存在治理结构和内部控制体系不能较好地适应发展需要而引致的风险，从而对公司的经营产生不利影响。

### （三）原材料价格波动风险

公司生产的主要原材料包括己二酸（AA）、二甲基甲酰胺（DMF）、甲苯二异氰酸酯（TDI）、甲苯（TOL）和二苯基甲烷二异氰酸酯（简称 MDI）等十种原材料。报告期内，这十大原材料采购金额之和占到公司采购总额的 90%以上，这些原材料均属于石油化工原料，价格波动与石油价格、市场供求相关联。如果其原材料价格未来出现持续大幅波动，将对公司的生产经营及盈利水平产生一定影响。

### （四）期末应收账款余额较大的风险

公司应收账款余额较大，占营业收入的比例较高。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 3 月 31 日，公司应收账款余额分别为 28,828,006.67 元、32,267,431.65 元和 26,103,486.06 元，金额较大，占收入的比重分别为 35.06%、43.04%和 143.98%。随着公司业务发展，所对应的企业应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能及时收回，将会对公司经营产生不利影响。

### （五）环保及安全要求日益提高所致的风险

尽管公司已经根据相关规定取得了建设项目的环评批复、环评验收、“三同时”验收、危险化学品经营许可证及安全生产标准化证书等验收文件和证书，制定了安全和环保相关的管理制度并严格执行该制度，且报告期内公司没有因环保和安全问题受到相关部门的行政处罚。

但是随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，人们的环保和安全意识逐渐增强，国家环保安全政策日益完善，环境污染管制和安全生产






标准还可能进一步严格，这将增加公司的环保治理和安全防护成本，影响公司整体盈利能力。

## 第五节 有关声明

## 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

### 公司全体董事：

张国荣  沈大为  王军花   
王国荣  归念文 

### 公司全体监事：

沈金荣  王宗伟  杨 春 

### 公司全体高级管理人员：

张国荣  归念文  吴建忠 

浙江洛克新材料股份有限公司


2016 年 9 月 9 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。

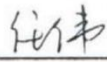
法定代表人：

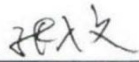
  
步国旬

项目负责人：

  
傅鲁阳

项目小组成员：

  
任伟

  
张入文

南京证券股份有限公司

2016 年 9 月 9 日

## 律师事务所声明

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

经办律师签名：

  
苏小兵

经办律师签名：

  
康思思

律师事务所负责人：

  
汪翔

北京市盈科（苏州）律师事务所



2016年9月9日



## 审计机构声明

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

签字注册会计师签名：

  
刘会林



签字注册会计师签名：

  
周渐海



会计师事务所负责人：

  
王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年7月9日

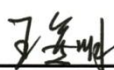
## 资产评估机构声明

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

签字资产评估师签名：



签字资产评估师签名：



评估机构负责人：



北京国融兴华资产评估有限责任公司



2016 年 9 月 9 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及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。