

安徽润康橡塑科技股份有限公司
Anhui Run Kang Rubber Polytron Technology Co., LTD



公开转让说明书
(反馈稿)



主办券商



二〇一七年八月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、国家宏观调控的风险

公司橡胶零件特别是供应汽车生产零配件的业务对汽车消费等市场存在较大依赖。国家宏观经济形势的变化、宏观经济政策及收入分配政策的调整，对汽车消费市场的购买力等影响较大，从而影响对橡胶类零配件配件的需求，影响公司的生产经营并制约产能的进一步扩大。

为应对国家宏观调控的风险，公司将实时关注国家宏观政策的变化，紧跟政策动态，适时调整公司产品结构，以应对下游市场因政策调整而带来的政策风险。

二、行业竞争加剧的风险

近年来，我国橡胶制品产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产低质低价产品的小企业参与行业竞争。尽管橡胶制品产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降；而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

为应对行业竞争加剧的风险，将继续注重技术开发和产品质量控制，以雄厚的技术优势与产品质量优势来应对行业竞争加剧的风险。

三、原材料价格的波动和人工成本的生长的风险

公司生产所用原材料主要包括天然胶、合成橡胶、钢材等，原材料成本在产品成本中占比最大，天然橡胶、钢材等等均属大宗原材料产品，价格受多因素影响而波动较大，将直接影响行业利润和价格的稳定。同时，随着经济社会的发展和人口结构变化，未来人工工资会不断增长。原材料价格波动及人工工资的增长将导致行业盈利水平下降的风险。

对此，公司将实时跟踪上游材料供应价格波动情况，根据市场行情的变化，适时调整采购策略；同时，公司将通过提高原材料利用效率、优化工艺流程及

加强管理等方式，避免原材料价格波动对公司盈利能力的不良影响。此外，公司将通过不断提升管理效率，并提高服务质量以提高服务价格，同时公司将根据业务的开展不断优化人员结构，根据市场行情对人力成本适时作出调整，以降低人力成本上升带来的风险。

四、公司治理的风险

公司于 2017 年 5 月 12 日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，公司的各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

股份公司成立后，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，并制定了相应的议事规则和工作细则。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

五、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人为张铭、王秋利夫妇，且对润康科技的经营决策、股东大会决议等能够产生重大影响，张铭夫妇二人构成了对公司的共同控制。张铭夫妇可能利用其对本公司的控股地位，通过选举董事、行使投票权等对公司的经营决策、人事任免等进行控制，对公司的重大决策产生影响，形成有利于大股东利益的决策和行为。因此，本公司存在一定的实际控制人不当控制的风险。

公司将严格执行《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》和《信息披露制度》等制度；并在挂牌后适时引进外部战略投资者，以完善法人治理结构，防范实际控制人不当控制的风险。

六、技术人员流失的风险

公司的核心技术是由本公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验、

与客户进行广泛的技术交流而获得的。公司研发人员具有较强的研发设计能力，大部分为多年从事橡胶零件研发的技术骨干，拥有很强的实践经验和丰富的理论知识。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

为应对技术人员流失的风险，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，并将努力营造适合公司发展的企业文化、工作文化，以良好的文化和企业氛围吸引人才。同时，公司将努力实施并执行具有行业竞争力的激励机制提高员工的忠诚度并不断吸引优秀人才的加入。

七、应收账款无法及时收回的风险

2015年12月31日、2016年12月31日和2017年1月31日，公司应收账款账面余额分别为11,078,575.66元、28,338,519.33元、23,483,242.33元，应收账款账面价值占总资产的比例分别为20.14%、32.89%、27.52%，应收账款余额及占比较大。虽然公司客户的资信状况良好且公司采取积极措施催收账款，报告期内应收账款周转率保持在较好水平，但由于公司所在的橡胶零件行业客户强势、公司未来营业收入可能较快增长等因素，公司应收账款余额可能会增加，并且存在部分应收账款无法收回的风险。如果公司不能高效对应应收账款金额变动情况或对应收账款管理失控，将会对公司正常运营和经营业绩产生不利影响。

为对应应收账款无法及时收回的风险，一方面公司将在选择客户时加强客户信用信息调查，规避经营恶化、财务风险较大的客户；另一方面公司将加强应收账款管理，明确责任，采取一切合法手段保证应收账款的收回。

八、经营活动现金流量净额持续为负的风险

公司2015年度、2016年度及2017年1月经营活动现金流量净额分别为-3,351,315.61元、-3,741,270.77元、-374,744.79元。2015年度、2016年度及2017年1月经营活动现金流量净额持续为负，原因一方面是随着市场的逐步开展，相关研发费用及人力成本等支出的增加，导致经营活动现金流出较大；另一方面，为扩大市场份额，公司给予客户较长的信用期，并且行业中利用应收票据结算的情况比较多，从而导致经营性应收项目的增加比例大于经营性应付

项目的增加。由于行业特点、市场竞争加剧等原因，这一情况在未来几年无法得到有效的改善，可能导致公司营运资金紧张，对公司经营活动产生不利影响。

为应对经营活动现金流量净额持续为负的风险，公司在选择客户时将加强客户信用信息调查，规避经营恶化、财务风险较大的客户，提高应收账款回收速度；同时，公司将进一步加强成本费用控制力度，减少不必要的开支；此外，公司也可以选择进行外源融资，弥补经营活动现金流的不足。

九、短期偿债能力不足的风险

2015年12月31日、2016年12月31日和2017年1月31日，公司流动比率分别为0.50、0.78和0.77，速动比率分别为0.29、0.59和0.57。报告期内，虽然流动比率和速动比率均有所提升，但仍然较低，存在短期偿债能力不足的风险。

公司目前主要依靠关联方借款及银行短期借款筹集资金，导致流动比率和速动比率均较低。后续公司将拓宽筹资渠道，增加股权筹资，减少债权筹资方式，优化财务结构，另外公司将不断开发客户扩大销售，增强公司盈利能力，保障公司的偿债能力。

十、汇率波动风险

报告期内，公司出口销售额2015年度、2016年度、2017年1月分别为3,403,505.14元、18,519,821.83元、2,644,137.91元，截止到2017年1月31日，公司外币货币资金金额1,088,670.64元、外币应收账款余额5,968,493.99元、外币短期借款余额1,517,076.00元，公司外币业务及资产负债项目余额较大。未来，随着公司出口业务增长，汇率波动造成的汇兑损益可能对公司盈利情况造成不利影响。

为应对汇率波动风险，公司未来将选择运用套期保值金融产品、主动选择用本币结算、向保险公司投保汇率变动险等措施来降低不利影响。

十一、客户集中度较高的风险

2015年度、2016年度、2017年1月公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为72.89%、46.89%、47.26%。公司来自主要客户的销售额占营业收入

入的比重相对较高，本公司存在客户相对集中的风险。如果来自主要客户的收入大幅下降，则会严重影响公司盈利的稳定性。

为应对客户集中度较高的风险，公司未来将拓宽销售渠道，开发新的客户，增加收入来源；同时，公司将进一步挖掘现有客户潜力，提高其他非前五大客户销售额，从而增强公司业绩的稳定性。

十二、出口国家或地区政策、经济环境变动风险

2015 年度、2016 年度，公司出口销售金额占销售总额比例分别为 9.17%、23.22%，出口国家或地区政策、经济环境变动对公司经营业绩产生一定影响。虽然公司出口规模及占比不大，且主要出口国对公司产品进口不存在禁止或限制措施，但仍无法避免因出口国家或地区政策、经济环境变动对公司经营业绩产生影响的

为应对出口国家或地区政策、经济环境变动风险，公司一方面积极加大国内市场的开发力度，将国内市场销售量做到稳中有升；另一方面积极开发一些国际经济发展速度较快的地区客户，如印度等，以弥补其他国家地区因暂时经济政治环境变动导致出口下降对公司产品销售量的影响。

目录

公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	10
第一节 基本情况	12
一、公司概况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、公司股权及股东情况	14
四、报告期内公司重大资产重组情况	21
五、报告期内公司的子公司与分公司	22
六、公司董事、监事、高级管理人员情况	23
七、主要会计数据和财务指标简表	28
八、相关机构情况.....	29
第二节 公司行业	32
一、公司的主营业务及主要产品与服务.....	32
二、公司内部组织结构与业务流程.....	36
三、关键资源要素	42
四、公司主营业务相关情况.....	54
五、公司商业模式.....	59
五、公司所处行业基本情况.....	60
第三节 公司治理	77
一、最近两年一期“三会”的建立健全及规范运行情况.....	77
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果.....	81
三、公司及控股股东、实际控制人近两年及一期的合法合规情况.....	81
四、公司的独立性.....	82
五、同业竞争	83
六、近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	86

七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况.....	86
八、近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因.....	91
第四节 公司财务	94
一、财务报表.....	94
二、财务报表的编制基础和合并财务报表范围.....	116
三、审计意见.....	117
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	117
五、报告期利润形成的有关情况.....	137
六、报告期内主要资产情况.....	150
七、报告期内主要负债情况.....	170
八、报告期内股东权益情况.....	180
九、主要财务指标分析.....	181
十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	187
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	197
十二、报告期内资产评估情况.....	198
十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	198
十四、影响公司持续经营能力的风险.....	199
第五节 有关声明	204
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	204
二、国融证券股份有限公司声明.....	205
三、浙江瀛高律师事务所声明.....	206
四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）声明.....	207
五、坤元资产评估有限公司声明.....	208
第六节附件.....	209

释义

在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：

普通名词：		
公司、股份公司、润康科技	指	安徽润康橡塑科技股份有限公司
润康有限、有限公司	指	安徽润康橡塑科技有限公司
麦科特投资	指	广德麦科特管理投资合伙企业（有限合伙）
锐科橡塑	指	浙江锐科橡塑有限公司
浙江荣康	指	浙江荣康企业管理咨询有限公司，其前身为浙江荣康橡塑科技有限公司
台州铭康	指	台州铭康橡塑制品有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
广德县工商局	指	原为广德县工商行政管理局，现更名为广德县市场监督管理局
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
说明书、本公开转让说明书	指	安徽润康橡塑科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
国融证券、主办券商	指	国融证券股份有限公司
瀛高、律师	指	浙江瀛高律师事务所
天健、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	坤元资产评估有限公司
章程、《公司章程》	指	最近一次股东大会通过的《安徽润康橡塑科技股份有限

		公司章程》
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》
报告期	指	2015年、2016年和2017年1月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

专有技术名词：

橡塑	指	是橡胶和塑料产业的统称，它们都是石油的附属产品，它们在来源上都是一样的，不过，在制成产品的过程里，物性却不一样，用途更是不同，橡胶用的广的就是轮胎，塑料在随着技术和市场的需求和用途越来越是广泛，在日常生活里已经离不开橡塑
密封件、密封制品	指	防止流体或固体微粒从相邻结合面间泄露以及防止外界杂质如灰尘与水分等侵入机器设备内部的零部件
橡胶减震制品	指	橡胶减震制品亦称橡胶防震、隔震制品。用于消除或减少机械震动的传递，达到减震、消音及减少冲击所致危害的橡胶制品统称橡胶减震制品

本转让说明书中若出现合计数与分项数值合计尾数差异，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：安徽润康橡塑科技股份有限公司

英文名称：Anhui Run Kang Rubber Polytron Technology Co., LTD

统一社会信用代码：91341822069127667G

法定代表人：张铭

有限公司成立日期：2013年5月27日

股份公司成立日期：2017年5月12日

注册资本：2000万元

注册住所：安徽省宣城市广德县经济开发区

邮政编码：242000

电话：0563-6028348

传真：0563-6067051

电子邮箱：1124180417@qq.com

董事会秘书：杨菊

所属行业：按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于制造业（C）中的橡胶和塑料制品业（C29）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/4754-2011），公司所处行业为“C29 橡胶和塑料制品业”下的“C2913 橡胶零件制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C2913 橡胶零件制造”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“1310 汽车与汽车零部件”下的“13101011 轮胎与橡胶”。

主营业务：橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶产品的研发、生产和销售。

经营范围：橡塑制品、塑料制品的生产与销售；模具、机械设备、五金产品及电子产品、建材（不含危化品）销售；货物与技术的进出口业务。（法律法规政策限制、禁止的项目除外，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2000 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌时采取的股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股份转让的限制

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

同时，根据《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量

均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。因此，公司股东亦将根据该规定实施限售。

根据《公司章程》第二十六条：“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1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述限售安排外，公司股东对其所持股份无其他自愿锁定承诺。

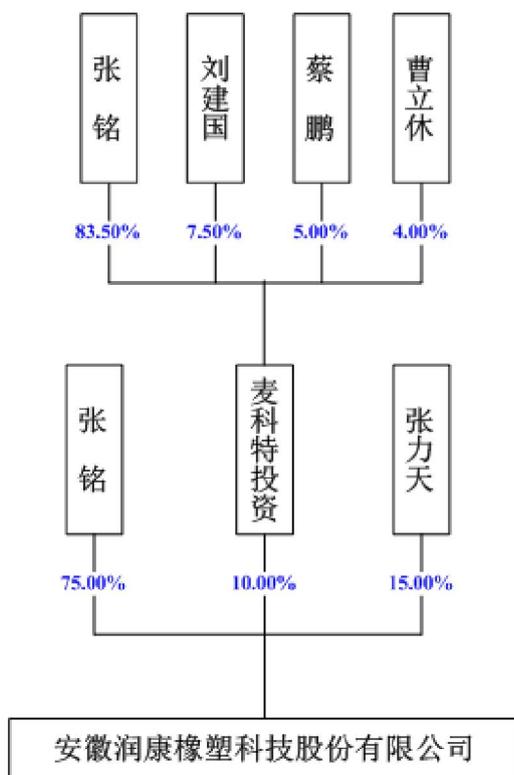
2、挂牌日股东所持股份的限售情况

序号	股东姓名	任职	是否为控股股东、实际控制人	持股数量（股）	挂牌时可转让股份数量（股）
1	张铭	董事长兼总经理	是	15,000,000	0
2	张力天	-	否	3,000,000	0
3	麦科特投资	-	否	2,000,000	0
合计		-	-	20,000,000	0

三、公司股权及股东情况

（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：



（二）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

公司现有三名股东，持有股份的情况如下：

序号	股东姓名	持有股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	张铭	15,000,000	75.00	境内自然人	否
2	张力天	3,000,000	15.00	境内自然人	否
3	麦科特投资	2,000,000	10.00	合伙企业	否
合计		20,000,000	100.00	-	-

1、法人股东——麦科特投资基本情况

（1）基本情况

名称	广德麦科特管理投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91341822MA2N0P5P6Y
主要经营场所	广德县经济开发区太极大道 798 号
成立时间	2016 年 09 月 21 日
出资额	320 万元
执行事务合伙人	张铭
经营范围	企业投资管理、投资咨询、会计咨询、商务咨询。（不含金融、证券、期货、基金业务，不含互联网金融等涉及国家金融监管及财政

	信用业务，严禁非法集资，严禁发放贷款，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
--	--

(2) 麦科特投资合伙人及其出资情况如下：

麦科特投资成立于 2016 年 9 月 21 日，系润康有限为促进管理团队的稳定而设立的持股平台。其基本情况如下所示：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张铭	普通合伙人	267.20	83.50
2	曹立休	有限合伙人	12.80	4.00
3	刘建国	有限合伙人	24.00	7.50
4	蔡鹏	有限合伙人	16.00	5.00
合计			320.00	100.00

麦科特投资系公司持股平台，仅对润康有限进行投资，未投资除润康科技以外的任何其他企业，不存在由《证券投资基金法》等所规定的基金管理人为募集基金进行投资活动而设立的情形。因此，麦科特投资不属于以非公开方式向合格投资者募集设立，资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的投资基金，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）》等所规定的私募投资基金，无需按照相关法律法规履行登记备案程序。

2、自然人股东基本情况

自然人股东张铭先生基本情况见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

张力天，男，中国国籍，具有澳大利亚居留权，出生于 2003 年 4 月 15 日，公民身份证号码：33100220030415****，住所杭州市西湖区耀江文鼎苑。

3、公司股东主体的适格性

润康科技的股东为两名境内自然人和一家合伙企业：张铭直接持有 75% 股份，张力天持有公司 15% 股份，麦科特投资持有公司 10% 股份。张铭除直接持有公司 75% 的表决权外，还通过法定监护人可以代为行使张力天 15% 的表决权，同时张铭系麦科特投资的执行事务合伙人，在麦科特投资中持有 83.5% 的出资份额，通过麦科特投资实际行使润康科技 10% 的表决权，合计持有公司 100% 的表决权。根据上述三名股东出具的书面确认，并经核查，上述股东中的张铭

系具有完全民事行为能力的中国公民，张力天虽然未满 18 周岁，但已经浙江省台州市东海公证处出具（2013）浙台东证字第 002004 号《公证书》证明张铭、王秋利系张力天的法定监护人，张力天的权利可由其法定监护人代为行使。股东中的麦科特投资系依法设立，且正常存续。上述股东自担任股东以来不存在法律法规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。据此，主办券商、律师认为，润康科技股东自担任股东以来不存在法律法规、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，上述自然人和合伙企业作为润康科技的股东适格。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，自然人股东张铭与张力天系父子关系，自然人股东张铭通过麦科特投资间接持有公司 8.35%的股份。同时，张铭系麦科特投资的执行事务合伙人。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人及认定依据

截至本公开转让说明书签署日，张铭直接持有 75%的表决权，通过法定监护人可以代为行使张力天 15%的表决权，同时张铭系麦科特投资的执行事务合伙人，在麦科特投资中持有 83.5%的出资份额，通过麦科特投资实际行使润康科技 10%的表决权，合计持有公司 100%的表决权，足以对公司股东大会的决议产生重大影响，系公司的控股股东。

张铭先生从润康有限设立至今先后担任有限公司执行董事兼总经理，股份公司董事长兼总经理，一直从事公司经营管理工作。王秋利女士历任润康有限财务总监、监事和股份公司董事、财务总监。张铭直接持有 75%的表决权，通过法定监护人可以代为行使张力天 15%的表决权，同时张铭系麦科特投资的执行事务合伙人，在麦科特投资中持有 83.5%的出资份额，通过麦科特投资实际行使润康科技 10%的表决权，合计持有公司 100%的表决权，能够对公司的股东大会、董事会及经营决策产生实质性影响；王秋利女士虽然未持有公司股份，

但能够对公司的董事会及经营决策产生实质性影响，因此，认定张铭、王秋利夫妇是公司的实际控制人。

2、控股股东和实际控制人基本情况

控股股东基本情况，详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（二）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”。实际控制人基本情况详见本节之“三、公司股权及股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东和实际控制人及认定依据”有关内容。

3、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，张铭、王秋利夫妇为公司的实际控制人，并一直担任公司的执行董事和总经理或财务总监，且直接参与公司的重大经营决策，履行公司的实际经营管理权，其控制公司经营管理的状况近两年未发生变化。因此，报告期内公司实际控制人未发生变化。

（五）股本的形成及其变化

1、公司设立以来股本的形成及其变化

（1）2013 年 5 月，润康有限设立

2012 年 12 月 3 日，广德县工商局核发了（皖工商）登记名预核准字（2012）第 13849 号《企业名称预先核准通知书》，核准“安徽润康橡塑科技有限公司”企业名称。

2013 年 5 月 16 日，润康有限由自然人张铭与张力天共同投资设立，注册资本为 1000 万元，其中张铭以货币出资 700 万元，占注册资本的 70%，张力天以货币出资 300 万元，占注册资本的 30%。同日，股东签署了《公司章程》。

2013 年 5 月 23 日，安徽中辉会计师事务所有限公司出具验资报告（皖中辉会验字[2013]第 176 号），验证截至 2013 年 5 月 23 日止，润康有限已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 1000 万元，出资方式为货币出资。

2013 年 5 月 27 日，广德县工商局核准润康有限设立登记，颁发了注册号为 341822000091541 的《企业法人营业执照》。

润康有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	张铭	700.00	700.00	70.00	货币
2	张力天	300.00	300.00	30.00	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	—

（2）2016年9月，公司增资至1800万元

2016年9月21日，润康有限召开股东会，决议同意公司注册资本由1000万元增加至1800万元，新增的800万元注册资本由张铭以货币形式认缴。本次增资对象为公司股东张铭先生，增资的目的是为了扩大公司生产经营，增资价格为1元/股，定价依据为以账面净资产为基础，经协商后确定。

2016年9月23日，广德县市场监督管理局核准了本次变更登记。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	张铭	1,500.00	1,500.00	83.33	货币
2	张力天	300.00	300.00	16.67	货币
合计		1,800.00	1,800.00	100.00	—

2017年1月12日，安徽天瑞华会计师事务所出具验资报告（皖天瑞华会验字[2017]第0003号），验证截至2017年1月10日止，润康有限已收到张铭新增的注册资本800万元，变更后的累计注册资本（实收金额）合计人民币1800万元，出资方式为货币出资。

（3）2016年9月，公司增资至2000万元

2016年9月26日，润康有限召开股东会，决议同意公司注册资本由1800万元增加至2000万元，同时吸收麦科特投资为新股东，新增的200万元注册资本由麦科特投资以货币形式认购，认购款项为人民币320万元，超过新增注册资本的120万元计入资本公积。本次增资价格为1.6元/股，定价依据为以账面净资产为基础，结合公司所处行业、成长性和未来发展前景等因素协商后确定。

2016年9月26日，广德县市场监督管理局核准上述变更事宜。

本次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	张铭	1500.00	1500.00	75.00	货币
2	张力天	300.00	300.00	15.00	货币
3	麦科特投资	200.00	200.00	10.00	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	—

2017年1月12日，安徽天瑞华会计师事务所出具验资报告（皖天瑞华会验字[2017]第0003号），验证截至2017年1月10日止，润康有限已收到麦科特投资新增的注册资本200万元，变更后的累计注册资本（实收金额）合计人民币2000万元，出资方式为货币出资。

（4）2017年5月，整体变更为股份公司

2017年2月1日，润康有限召开股东会，决议通过以2017年1月31日作为基准日，润康有限以净资产折股整体变更为股份公司。

2017年2月10日，广德县市场监督管理局（皖工商）登记名预核变字[2017]第372号《企业名称变更核准通知书》核准将有限公司名称由“安徽润康橡塑科技有限公司”变更为“安徽润康橡塑科技股份有限公司”。

2017年4月29日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（天健审【2017】6-121号），确认截至2017年1月31日，润康有限净资产为产21,118,088.03元。

2017年4月30日，坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（坤元评报【2017】235号），确认截至2017年1月31日，采用资产基础法，润康有限经评估后的净资产为28,413,867.83元，评估增值7,295,779.80元，增值率为34.55%。

2017年4月30日，润康有限召开股东会，全体股东审议同意上述审计及评估结果，并同意以经审计的公司净资产21,118,088.03元，按1:0.9470的比例折合为公司股本2000万股，每股面值一元，净资产超过折股部分的1,118,088.03元计入资本公积。

2017年5月1日，张铭、张力天、麦科特投资作为润康有限的发起人，就整体变更设立股份有限公司等事宜签署了《发起人协议书》。

2017年5月2日，润康有限召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议审

议通过公司股份改制有关议案，同时，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2017年5月11日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（天健验[2017]6-39号），验证截至2017年5月8日，已收到全体出资者以安徽润康橡塑科技有限公司净资产缴纳的实收资本20,000,000.00元。

2017年5月12日，润康科技在广德县市场监督管理局依法办理了工商变更登记。广德县市场监督管理局向公司核发了统一社会信用代码为91341822069127667G的《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例(%)	出资方式
1	张铭	15,000,000	75.00	净资产折股
2	张力天	3,000,000	15.00	净资产折股
3	麦科特投资	2,000,000	10.00	净资产折股
合计		20,000,000	100.00	—

综上，股份公司系由润康有限经审计后的净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，设立过程符合法律、法规及规范性文件的规定。

四、报告期内公司重大资产重组情况

报告期内，公司存在以下重大资产重组事项：

2016年8月5日，润康有限召开股东会会议，决议收购张铭、徐玲玲持有的锐科橡塑100%的股权，收购价格参考台州中天资产评估有限公司于2016年8月2日出具的“中天评报【2016】247号”《涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》确定为59.90万元人民币。本次收购完成后，锐科橡塑变更为公司全资子公司。

锐科橡塑成立于2014年5月28日，经营范围为“橡胶制品、塑料制品、机械设备、五金产品及电子产品，家用电器，建材销售；货物与技术进出口”。收购前锐科橡塑与润康有限属于同一控制下的企业，收购的原因主要有二：其一，锐科橡塑主要从事橡胶产品、减震器等产品的出口销售，与润康有限经营范围相同或相似，收购锐科橡塑既解决了同业竞争，又保持了公司业务的独立性和完整性；其二，锐科橡塑经过发展，已经初步培养起来一只专业精干出口

销售队伍，拥有了一批稳定的客户，收购锐科橡塑，有利于公司海外市场拓展及销售业绩提升。

此次收购，对公司业务及经营无不利影响，且有利于解决同业竞争、减少关联交易和提高公司业务的独立性及完整性。

2016年9月1日，锐科橡塑召开股东会会议，同意公司股东张铭、徐玲玲将其合计持有的锐科橡塑100%的股权转让给润康有限。

2016年9月1日，锐科橡塑股东张铭、徐玲玲与润康有限签订了《浙江锐科橡塑有限公司出资（股权）转让协议》，对本次股权转让的价格、付款方式、权利义务等具体条款予以约定。

2016年8月25日，转让方张铭、徐玲玲分别向台州市地方税务局直属分局缴纳了股权转让所得的个人所得税以及印花税。

经查阅锐科橡塑全套工商档案，发现锐科橡塑在办理收购事宜时，其报备工商部门的股权转让协议关于本次交易对价都约定为1万元，经查阅润康科技支付给锐科橡塑股东的银行转账流水，实际上润康科技支付给锐科橡塑股东张铭的收购对价为59.3万元，支付给锐科橡塑股东徐玲玲的收购对价为0.6万元。

根据与锐科橡塑有关人员的访谈得知，其报备工商时所采用的股权转让协议，系工商局统一模板，模板里关于股权转让的对价默认为1万元，因工作人员对报备事项的不熟悉，没有将模板中的1万元改为实际交易对价，就去工商局报备备案。

主办券商、律师认为本次股权转让交易双方已经实际完成交易对价的支付，且进行了税务申报，并缴纳了个人所得税和印花税，且目前工商局对报备事项只进行形式审查，基于实际重于形式的原则判断，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

五、报告期内公司的子公司与分公司

报告期内，锐科橡塑被润康有限收购，成为全资子公司，公司无分公司。锐科橡塑的具体情况如下：

企业名称	浙江锐科橡塑有限公司
统一社会信用代码	91331000307329767R

住所	台州市纬五路 126 号 6 幢五层
成立时间	2014 年 07 月 02 日
注册资本	1000 万元
法定代表人	徐玲玲
经营范围	橡胶制品、塑料制品、机械设备、五金产品及电子产品，家用电器，建材销售；货物与技术进出口。

1、锐科橡塑的设立及股本演变情况

(1) 2014 年 7 月，锐科橡塑成立

2014 年 5 月 28 日，台州市工商行政管理局核发了企业名称预先核准字（2014）第 330000034881 号《企业名称预先核准通知书》，核准“浙江锐科橡塑有限公司”企业名称。

2014 年 6 月 23 日，锐科橡塑由自然人张铭与徐玲玲天共同投资设立，注册资本为 1000 万元，其中张铭认缴出资 990 万元，占注册资本的 99%，徐玲玲认缴出资 10 万元，占注册资本的 1%。同日，股东签署了《公司章程》。

2014 年 7 月 2 日，台州市工商行政管理局核准了锐科橡塑的设立登记，颁发了注册号为 331000000065434 的《企业法人营业执照》。

锐科橡塑设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	认缴出资比例 (%)
1	张铭	990.00	0.00	99.00
2	徐玲玲	10.00	0.00	1.00
合计		1,000.00	0.00	100.00

(2) 公司增加实收资本至 500 万元

2014 年 8 月 7 日，股东张铭将 5 万元增资款缴存至锐科橡塑在中国银行台州市分行所开设的账户中。2016 年 11 月 9 日，11 月 11 日，11 月 16 日，股东润康科技通过安徽广德农村商业银行股份有限公司分别将 200 万元、150 万元、145 万元增资款缴存至锐科橡塑账户。上述增加实收资本未进行专项验资，亦未及时进行工商变更，有中国银行股份有限公司台州市分行《国内支付业务收款回单》予以佐证。至此，锐科橡塑实收资本实际上为 500 万元。

(3) 2016 年 9 月，锐科橡塑被润康有限收购

2016 年 8 月 2 日，台州中天资产评估有限公司出具的《浙江锐科橡塑有限公司拟进行股权转让涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中天评

报（2016）247号），浙江锐科橡塑有限公司股东全部权益账面价值 567,916.98 元，评估价值 598,667.07 元。

2016 年 9 月 1 日，锐科橡塑召开股东会会议，同意公司股东张铭、徐玲玲将其合计持有的锐科橡塑 100%的股权转让给润康有限。

2016 年 9 月 1 日，锐科橡塑股东张铭、徐玲玲与润康有限签订了《浙江锐科橡塑有限公司出资（股权）转让协议》，对本次股权转让的价格、付款方式、权利义务等具体条款予以约定。

2016 年 8 月 25 日，转让方张铭、徐玲玲分别向台州市地方税务局直属分局缴纳了股权转让所得的个人所得税以及印花税。

2016 年 9 月 2 日，台州市市场监督管理局核发了统一社会信用代码为 91331000307329767R 的《营业执照》。

本次被收购后的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	实缴出资比例 (%)	认缴出资比 例(%)
1	润康有限	1,000.00	500.00	50.00	100.00
合计		1,000.00	500.00	50.00	100.00

2、锐科橡塑的基本财务情况

报告期内，锐科橡塑的基本财务情况如下：

项目	2017年1月/ 2017年1月31日	2016年度/ 2016年12月31日	2015年度/ 2015年12月31日
总资产（元）	14,424,585.67	13,395,157.83	1,234,270.60
净资产（元）	5,858,594.23	6,656,495.39	192,433.10
营业收入（元）	3,190,395.58	23,149,601.57	4,716,283.03
其中：主营业务收入（元）	3,190,395.58	23,149,601.57	4,716,283.03
主营业务成本（元）	2,733,751.82	19,960,351.29	4,368,431.76
毛利（元）	456,643.76	3,189,250.28	347,851.27
毛利率（%）	14.31	13.78	7.38
净利润（元）	202,098.84	1,514,062.29	150,536.10

3、锐科橡塑的业务情况

锐科橡塑的经营范围为“橡胶制品、塑料制品、机械设备、五金产品及电子产品，家用电器，建材销售；货物与技术进出口”。目前锐科橡塑主要从事橡胶产品、减震器等产品的销售，并未实际开展生产活动。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

截至本说明书签署日，公司董事会由5名董事组成，基本情况如下：

姓名	职务	任期
张铭	董事长	2017.05.02-2020.05.01
王秋利	董事	2017.05.02-2020.05.01
刘建国	董事	2017.05.02-2020.05.01
徐玲玲	董事	2017.05.02-2020.05.01
杨菊	董事	2017.05.02-2020.05.01

张铭先生：1974年11月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，本科学历，工程师。1999年8月至2017年5月，任浙江荣康执行董事兼总经理；2013年5月至2017年4月，任润康有限执行董事兼总经理；2014年7月至今，任锐科橡塑总经理；2017年5月至今，任浙江荣康执行董事；2017年5月至今，任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

王秋利女士：1975年8月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，专科学历。2004年1月至2013年4月，任浙江荣康采购部部长；2013年5月至2017年4月，任润康有限财务总监；2014年7月至今，任锐科橡塑监事；2017年5月至今，任股份公司董事、财务总监，任期三年。

刘建国先生：1978年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2000年7月至2003年6月，任亚新科（安徽）汽车零部件有限公司工艺工程师；2003年7月至2007年10月，任上海荣南橡塑制品有限公司项目经理兼采购经理；2007年11月至2016年8月，任浙江荣康总经理助理、常务副总经理；2016年9月至2017年4月，任润康有限常务副总经理；2017年5月至今，任股份公司董事、副总经理，任期三年。

徐玲玲女士：1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学

历。2011年5月至2017年4月，任台州铭康执行董事；2014年7月至今，任锐科橡塑执行董事。2017年5月至今，任股份公司董事，任期三年。

杨菊女士：1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，中级会计师。2007年9月至2013年12月，任安徽省曾氏保洁品有限公司主办会计；2014年1月至2014年12月，任广德龙泰电子科技有限公司财务主管；2015年1月至2017年4月，任润康有限主办会计；2017年4月至今，任股份公司董事兼董事会秘书，任期三年。

（二）监事

截至本说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，基本情况如下：

姓名	职务	任期
张志文	监事会主席	2017.05.02-2020.05.01
张家祥	监事	2017.05.02-2020.05.01
万成贵	职工监事	2017.05.02-2020.05.01

张志文女士：1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年11月至1997年12月，任萍乡市通用离合器总厂职工；1998年1月至2002年10月，任浙江雅晶电子有限公司职工；2002年11月至2003年12月，自由职业；2004年1月至2007年11月，任浙江雅晶电子有限公司职工；2007年12月至2015年10月，任浙江荣康公司职工；2015年11月至2017年4月，任润康有限销售主管；2017年5月至今任股份公司销售主管、监事会主席，任期三年。

张家祥先生：1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1987年5月至1991年12月，在浙江金华务工；1992年1月至1999年1月，在台州市海门橡胶四厂务工；1999年2月至2013年12月，在浙江荣康务工；2014年1月至2017年4月，任润康有限生产工艺员；2017年5月至今，任股份公司监事，任期三年。

万成贵先生：1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987年7月至2003年8月，在家务农；2003年9月至2015年2月，在浙江荣康任仓管员；2015年3月至2017年4月，任润康有限仓库主管；2017年5

月至今，任股份公司职工监事，任期三年。

（三）高级管理人员

截至本说明书签署日，公司高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务
张铭	总经理
刘建国	副总经理
王秋利	财务总监
杨菊	董事会秘书

张铭先生：详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

刘建国先生：详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

王秋利女士：详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

杨菊女士：详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

（四）董事、监事、高管合法合规

1、现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题

根据公司现任董事、监事、高级管理人员提供的无犯罪记录证明及书面承诺，报告期内，公司现任董事、监事及高级管理人员不存在如下情形：

（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到期未清偿；

(6) 被中国证监会采取证券市场禁入措施；

(7) 最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚；

(8) 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

2、公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为

根据公司董事、监事、高管调查问卷、公司全体董监高的访谈记录及公司董事、监事、高管出具的承诺函，全体董事、监事、高管集体声明不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

综上，公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；任职行为已履行了相应内部决策程序，任职行为合法合规。

七、主要会计数据和财务指标简表

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	8,532.71	8,616.35	5,501.60
股东权益合计（万元）	2,130.21	2,098.68	695.99
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,130.21	2,098.68	695.99
每股净资产（元）	1.07	1.05	0.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.05	0.70
资产负债率（%）	75.03	75.64	87.35
流动比率（倍）	0.77	0.78	0.50
速动比率（倍）	0.57	0.59	0.29
项目	2017年1月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	555.69	7,975.58	3,711.05

净利润（万元）	31.53	342.60	-949.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	31.53	342.60	-949.08
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	30.64	409.77	-128.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	30.64	409.77	-128.43
毛利率（%）	23.44	25.18	21.33
净利率（%）	5.67	4.30	-2.56
净资产收益率（%）	1.49	29.86	-12.77
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.45	35.56	-17.37
基本每股收益（元/股）	0.02	0.27	-0.09
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.27	-0.09
应收帐款周转率（次）	0.23	4.26	7.05
存货周转率（次）	0.36	5.72	5.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-37.47	-374.13	-335.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.19	-0.34

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (2) 净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- (3) 每股收益=净利润÷加权平均股本
- (4) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (5) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- (6) 资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- (6) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (7) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (8) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款净值+期末应收账款净值)÷2]
- (9) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货净值+期末存货净值)÷2]

报告期（末）资产总计、股东权益合计、每股净资产、营业收入、净利润等数据或指标变动原因如下：

(1) 公司资产总计 2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加 31,147,555.26 元，原因包括：2016 年度，公司增加短期借款合计

16,517,076.00 元、应付票据 1,283,079.90 元；2016 年度，公司销售规模增大，导致应付账款、应付职工薪酬等经营性应付余额增加；公司在 2016 年度增资 10,000,000.00 元，导致所有者权益增加；公司 2016 年度净利润 3,425,959.10，导致所有者权益增加。

(2) 公司股东权益合计 2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加，原因包括：公司在 2016 年度增资 10,000,000.00 元，导致所有者权益增加；公司 2016 年度净利润 3,425,959.10，导致所有者权益增加。

(3) 公司每股净资产 2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日增加，原因包括：公司在 2016 年度增资 10,000,000.00 元，并产生部分溢价；公司 2016 年度净利润 3,425,959.10，增加了所有者权益。增资产生的溢价及 2016 年度净利润的增加导致每股净资产增加。

(4) 公司 2016 年度营业收入较 2015 年度增长。收入增长的主要原因是润康有限的业务是从同一控制下关联企业浙江荣康转移而来，业务转移从 2014 年开始，2015 年只完成了部分产品和客户的转移，2016 年度浙江荣康的产品生产和客户已全部转移至润康有限，导致 2016 年度润康有限收入增长幅度较大。此外，公司积极开发和拓展新的客户资源，也导致公司收入增长。

(5) 公司 2016 年度净利润较 2015 年度增加，原因包括：2016 年度收入较 2015 年度大幅增长；由于规模经济、生产效率提高等原因 2016 年度销售收入综合毛利率由 2015 年度 21.43%提高至 25.03%；由于 2016 年管理费用中职工薪酬和研发费用占收入的比例减少等原因，2016 年度期间费用占收入的比由 2015 年度 22.20%下降至 16.11%。

八、相关机构情况

(一) 主办券商:	国融证券股份有限公司
法定代表人:	张智河
住所:	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼
电话:	010-83991888
传真:	010-88086637
项目负责人:	王欣
项目经办人:	耿传文、张恒超、刘李
(二) 律师事务所:	浙江瀛高律师事务所
负责人:	孙兴洋
住所:	杭州市拱墅区大关路 189 号万通中心 A 座 10 层
电话:	0571-87291159
传真:	0571-87298056
经办律师:	谢芳、李海军
(三) 会计师事务所:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人:	陈翔
住所:	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
电话:	0571-88216888
传真:	0571-88216999
经办注册会计师:	顾洪涛、陈灵灵
(四) 资产评估机构:	坤元资产评估有限公司
评估机构负责人:	俞华开
住所:	杭州市西溪路 128 号 901 室
电话:	0571-88216941
传真:	0571-87178826
经办注册资产评估师:	王夕、韩桂华
(五) 证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人:	戴文桂
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977
(六) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人:	谢庚
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二节 公司行业

一、公司的主营业务及主要产品与服务

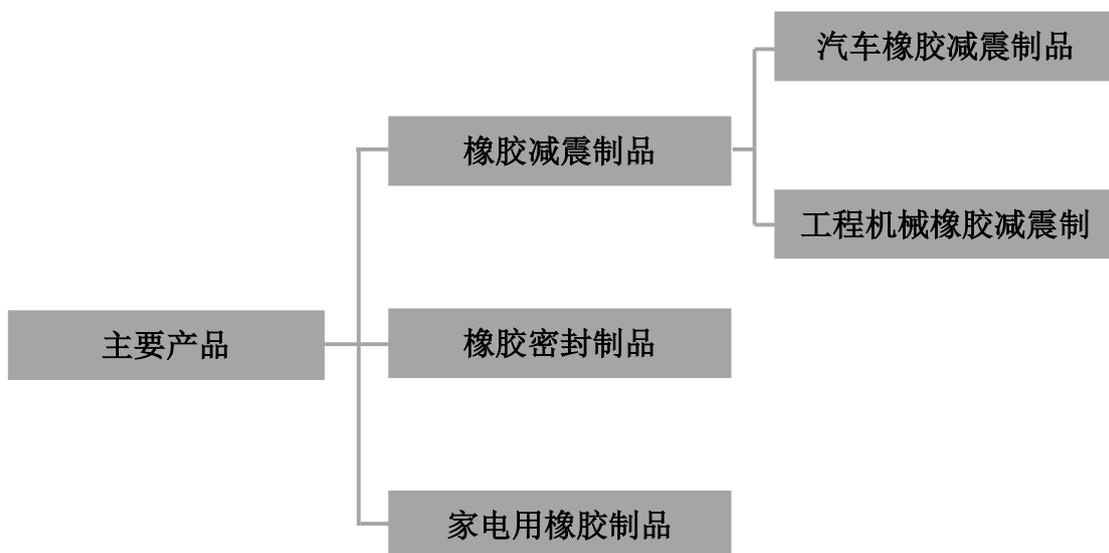
（一）公司主营业务

公司是专业从事橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶制品的研发、生产和销售的高新技术企业，产品主要应用于汽车、工程机械领域、家电领域等。

2015年度、2016年度、2017年1月公司主营业务收入分别为36,735,746.39元、78,836,957.78元、5,556,891.35元，占营业收入的比重分别为98.99%、98.85%、100.00%，公司主业突出，报告期内主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及用途

公司主要产品如下图所示：

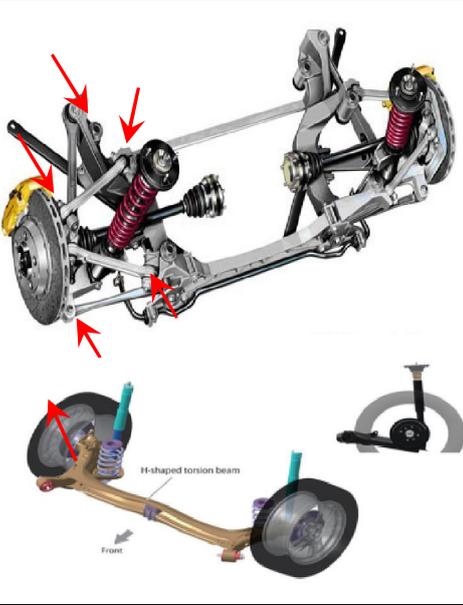


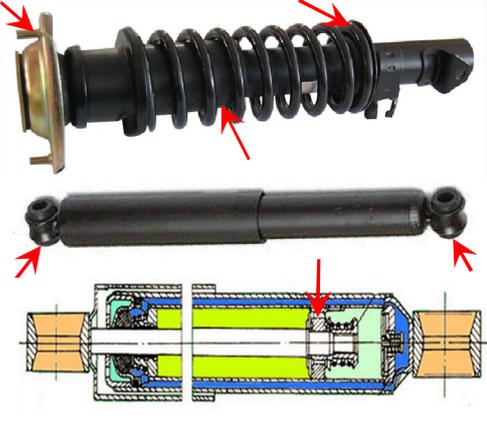
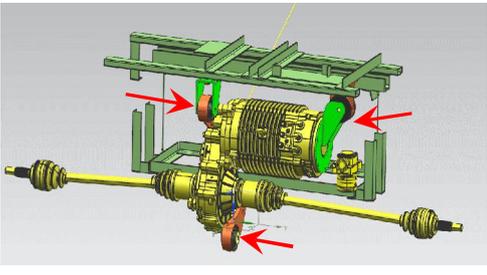
1、橡胶减震制品

橡胶减震制品是利用橡胶特有的高弹性、阻尼性及制品结构上的可变形性来减少或消除机械振动、噪声、绝缘以及冲击所导致的危害的特殊制品，通常为纯橡胶或带织物、金属骨架增强的橡胶产品等，一般用模压法制造。广泛应用于汽车、轨道交通（铁路、轻轨、机车、车辆等）、建筑桥梁、工程机械等领域。其中包括橡胶减震器、橡胶缓冲器（块、垫）、橡胶连接件、空气弹簧及橡胶护弦等。

(1) 汽车橡胶减震制品

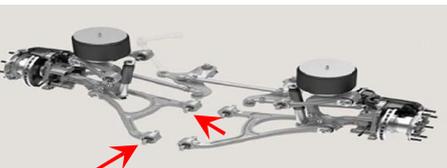
目前，公司的橡胶减震制品主要应用于汽车制造领域，包括汽车传动系统中的阻尼块、车身系统中的阻尼器、转向系统中的安装座套、安装胶套和安装垫片、汽车悬架中的衬套等。具体情况如下：

产品类别	产品名称	典型产品图例	主要安装示意图	
汽车橡胶减震制品	传动系统	阻尼块		
	车身系统	阻尼器		
	转向系统	安装座套		
		安装胶套		
		安装垫片		
	后悬挂	上摆臂衬套		
		下摆臂衬套		
		横向推力杆衬套		
		斜拉杆衬套		
		后扭力梁衬套		
	前控制臂	后桥衬套		
		控制臂前衬套		
	控制臂后衬套			

		防尘罩		
减震器	吊环衬套			
	减震器缓冲块			
	顶端连接板			
	弹簧垫			
	防尘罩			
稳定杆	前稳定杆衬套			
	后稳定杆衬套			
电机/发动机悬置	电动机悬置			
	差速器悬置			
	汽油机悬置			
副车架	副车架衬套			

(2) 工程机械用橡胶减震制品

公司生产的工程机械用橡胶减震制品，主要应用于挖掘机、推土机等工程类机械中，用于消除或减少机械振动的传递，达到减震、消音及减少冲击所致危害，典型使用部位如挖掘机驾驶室底部与车架安装处、发动机与车架连接处等。

产品类别	产品名称	典型产品图例	主要安装示意图
工程机械用橡胶减震制品	发动机减震器		
	硅油减震器		
	V 臂衬套总成		

2、密封类橡胶制品

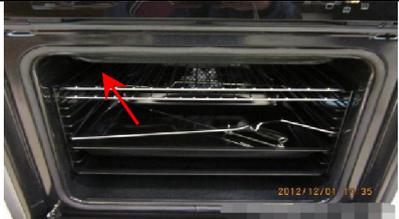
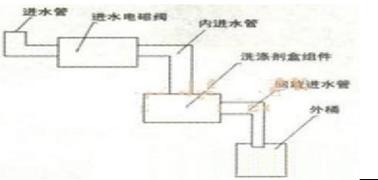
橡胶密封制品的品种繁多，按工作状态可分为静态密封用制品和动态密封用制品，主要包括 O 型圈、油封、密封条等。O 形圈广泛用于静态和往复运动机件的密封，油封广泛用于旋转轴的密封。O 形圈和油封，占密封制品总数量一半以上。橡胶密封件的工作均通过橡胶与被密封件相接触而实现，如油封是以前唇部的细小面积与旋转轴面以一定压力接触并在流体润滑作用下实现不漏油，O 形圈是对胶圈给以断面压缩力实现密封等，故要求胶料的弹性高、耐油及耐老化性能好。公司的密封类橡胶制品情况如下：

产品类别	产品名称	典型产品图例	
密封类橡胶制品	油封	减震器油封	
		气门油封	
	O 型圈	O 型圈	
		供热水管 O 型圈	

	密封条	挤出件	
--	-----	-----	--

3、家电橡胶制品

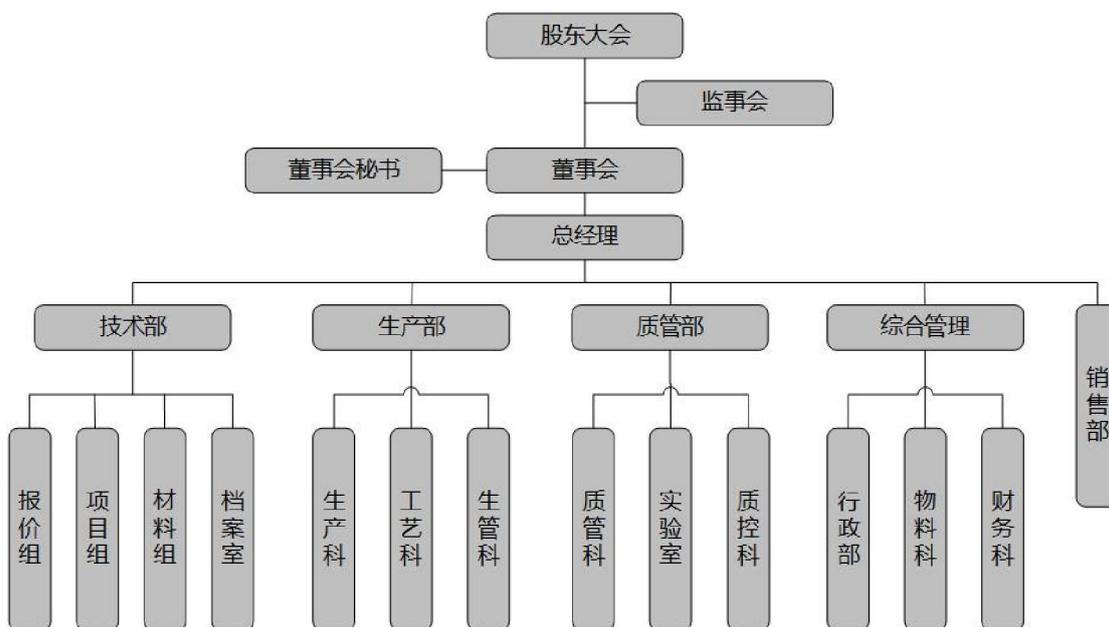
公司生产的家电用橡胶制品主要包括空调用步司、轴芯、联轴器/软联轴器，烤箱密封条，洗衣机门封、内进水管、内出水管，蒸汽炉用硅胶管等。主要客户包括青岛海信日立空调系统有限公司、慈溪市双菱电器实业有限公司等。

产品类别	产品名称	典型产品图例	主要安装示意图	
家电用橡胶制品	空调	步司	无	
		轴芯		
		联轴器/软联轴器		
	烤箱	烤箱密封条 (密封条)		
	洗衣机	洗衣机门封		
		洗衣机内水管		
蒸汽炉	硅胶管		无	

二、公司内部组织结构与业务流程

（一）内部组织结构图

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司内部具体的组织机构如下图所示：



公司各部门主要职能如下：

1、技术部

技术部是公司业务执行系统重要管理部门之一，受总经理领导；依据企业发展战略规划，负责公司新品开发的项目管理和跟踪验证；对公司产品的设计开发、工艺研究、工艺管理、现场工艺支持、工装模具设计和指导制作等工作实施统筹规划；为生产、销售提供技术支持。

2、生产部

生产部是公司业务执行系统重要支撑部门之一，受总经理直管，全面负责公司生产计划的制定和执行，保证产品质量和交期，全面负责公司生产设备的管理、采购申请、改造、维护工作。对生产计划的完成率、产品质量合格率、原材料投入产出比、设备完好率、能源消耗的控制情况、重大质量事故发生率、重大安全事故发生率、重大设备事故发生率等负主要责任。

3、质管部

质管部是公司业务执行系统重要部门之一，受总经理领导；根据相关法规及企业质量方针目标要求，建立和完善 TS16949 质量管理等体系，监督和维护体系的有效运行，保障企业质量方针目标和计划的达成；负责对公司的进货质量、过程质量、市场质量进行监视、测量、分析与改进，确保产品质量满足品质要求。

4、综合管理部

综合管理部包括行政部、物料科和财务部。其中，行政部主要负责公司规章制度的制定和方针目标的制定、分解、贯彻和执行；完成公司行政办公管理、人力资源管理、后勤管理等相关工作。物料科负责依据公司制定的采购政策，严格执行采购控制程序，并以最优的性价比获得最佳的物料供应，控制物料成本，保障整个企业生产经营的物资供应需求。财务部负责公司会计核算等工作，对公司各项资金运作实施监督、检查、协调和指导等。

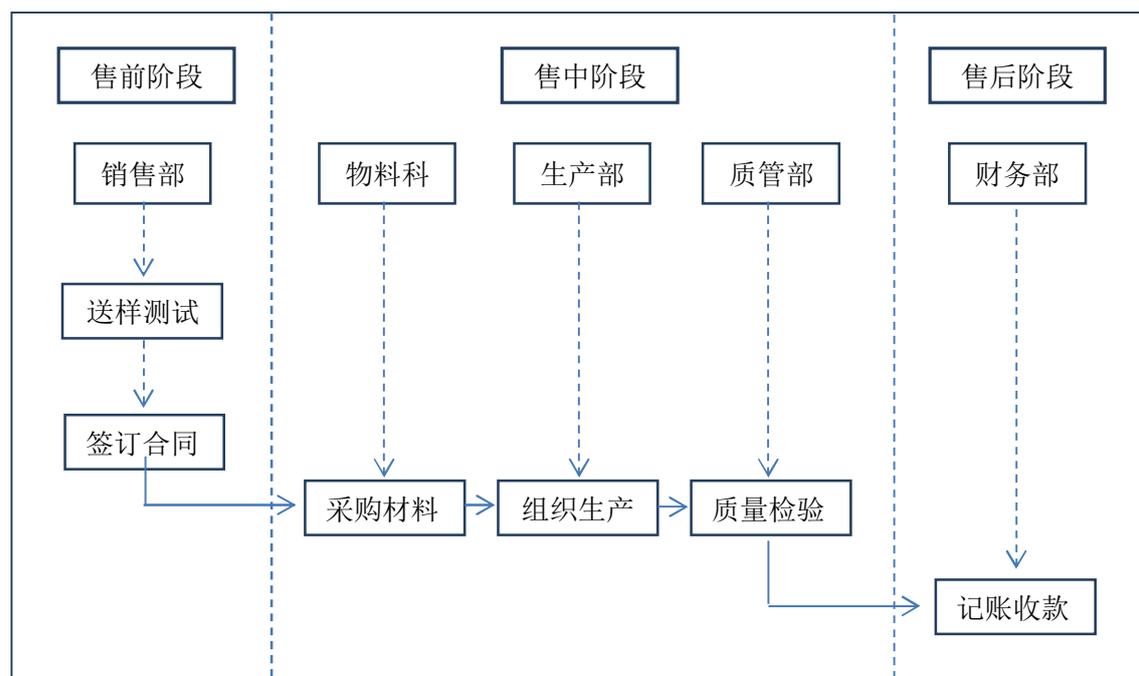
5、销售部

销售内勤负责对合同执行情况进行跟踪、督促，监督业务员的资金回笼，接、发、处理、保管一切商务来电来函及文件。对客户反馈的意见进行及时传递、处理，建立用户档案。销售业务员主要负责负责产品的市场渠道开拓与销售工作，执行并完成公司产品年度销售计划，执行公司市场营销战略，提升销售价值，控制成本，扩大产品在所负责区域的销售，积极完成销售量指标，扩大产品市场占有率。与客户保持良好沟通，实时把握客户需求。为客户提供主动、热情、满意、周到的服务。

（二）主要业务流程

1、销售业务流程图

公司的销售业务流程如下：



(1) 公司销售业务员通过前期客户开发与客户接触后，达成初步合作意向；

(2) 客户向公司提供所需产品图纸，由技术部门组织研发并生产样品，送客户验收后确定是否与公司进一步合作；

(3) 如果样品验收合格，则经过公司内部对销售合同进行评审后，与客户签订正式销售业务合同；

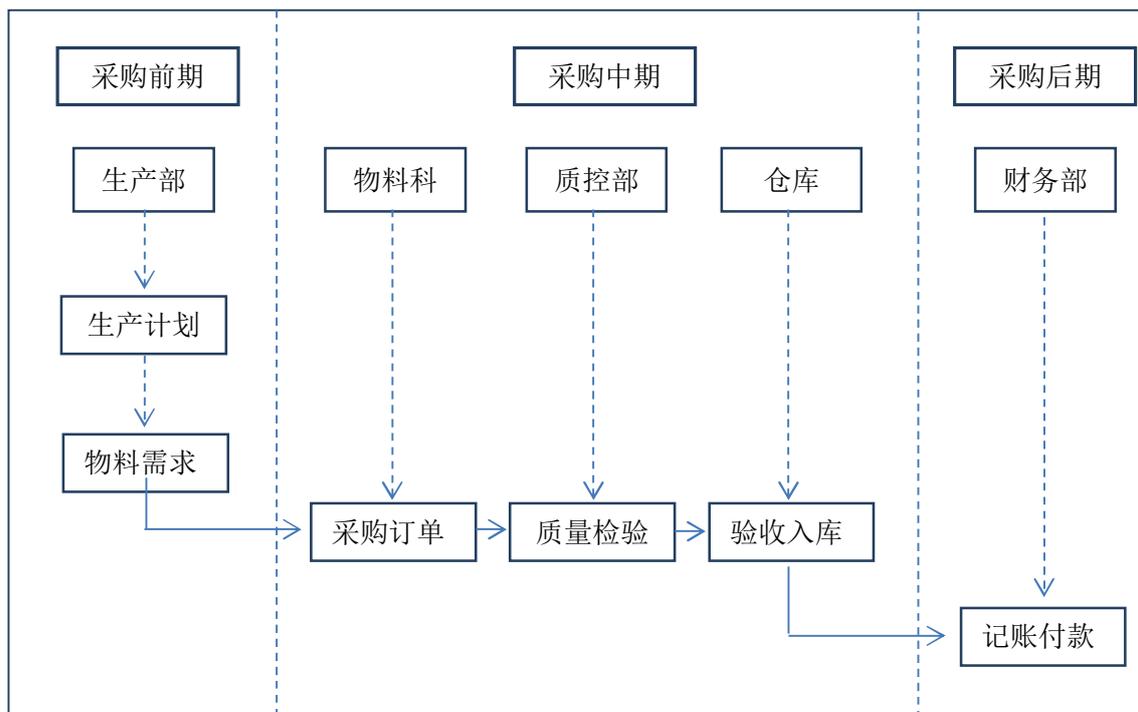
(4) 销售合同签订后，销售部将客户订单下达给生产部，生产部制定生产计划。物料科根据生产计划采购原材料，生产部按照生产计划组织生产；

(5) 生产完成后，质管部对产成品进行验收，验收合格后发货给客户；

(6) 财务部负责开票、记账及财务结算。

2、采购业务流程图

公司的采购业务流程如下：



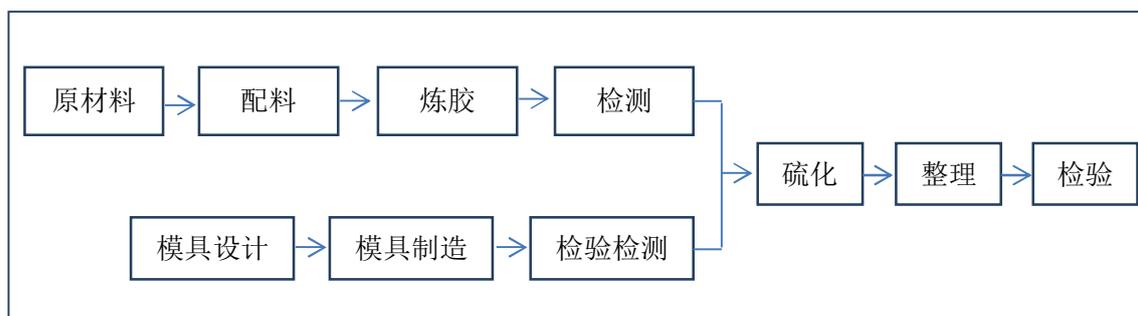
- (1) 生产部制定生产计划，并根据生产计划提出物料需求；
- (2) 物料科根据生产部物料需求及物料库存情况向供应商下达采购订单；
- (3) 物料采购运抵待检区，由质控部对物料进行质量抽检，合格则出具质量检验报告；
- (4) 仓库对验收合格的物料，根据采购订单核对入库物料品种及数量，相符则做入库；
- (5) 财务部负责记录应付账款，催收发票及付款。

3、生产业务流程图

公司的生产业务流程为：销售内勤将经审批的客户订单下达给生产部，生产部根据订单制定月度生产计划，月度生产经生产部制定完成后，报总经理审批，并经销售部签字确认。生产部调度员根据月度生产计划制定日生产计划，并经审批后车间组织生产。产品完成各生产工序后，经过质检部检验合格后，仓库管理员清点无误后登记入库。

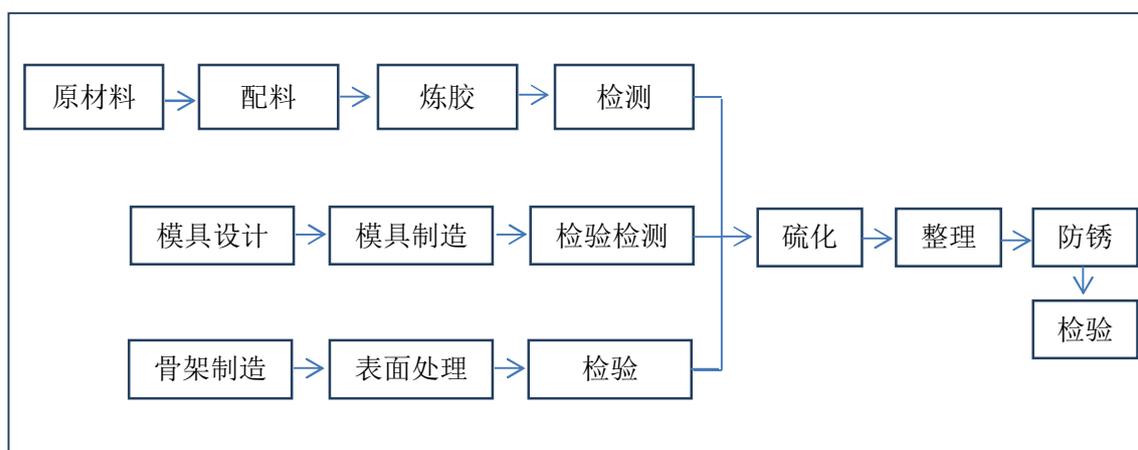
公司的产品按产品结构分为纯胶类橡胶制品、常规带骨架类橡胶制品、衬套类产品类橡胶制品，具体生产业务流程如下：

- (1) 纯胶类橡胶制品生产业务流程



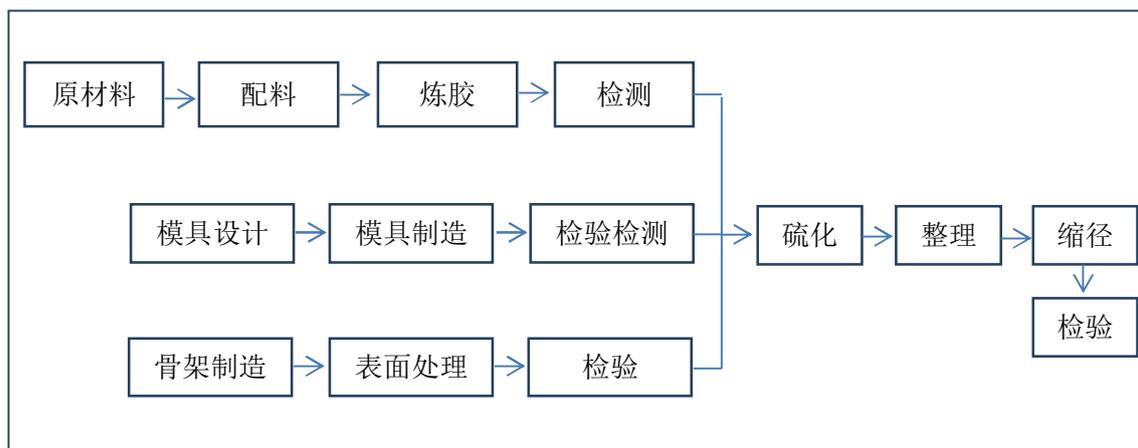
纯胶类橡胶制品生产业务流程包括产品开发流程，即模具设计、模具制造、模具检验检测；炼胶流程，即原材料配料、炼胶、检测；炼胶完成后，后续流程包括硫化、整理、检验，检验合格即包装入库。

(2) 常规带骨架类橡胶制品生产业务流程



和纯胶类橡胶制品生产业务流程相比，常规带骨架类橡胶制品多了骨架的前处理流程，即骨架制造、表面处理、检验。

(3) 衬套类产品类橡胶制品生产业务流程



衬套类产品类橡胶制品在生产过程中增加了缩径工艺，以增加胶料和骨架之间的紧密程度。

三、关键资源要素

(一) 产品与服务所使用的主要技术

公司成立以来，致力于橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关产品的创新和研发，在引进专业技术人才的基础上组建了技术部，使企业创新水平和研发能力得到大幅提升。公司主要产品的重要生产技术特点具体情况如下：

序号	技术类别	技术简称	技术简介
1	配方技术	高强度、高耐磨丁腈橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有丁腈橡胶配方进行调整，较大的增加了配方的强度和耐磨性能，提高了产品的使用寿命。
		高性能耐环境 EPDM 配方技术	公司通过配方研究，对现有 EPDM 配方进行调整，增强了橡胶的耐环境性能，特别是在耐臭氧及耐光照方面有更好的表现。
		汽车专用特种耐低温橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有丁腈橡胶配方进行调整，使汽车用丁腈橡胶脆性温度达到-50℃以下，极大的提高了极寒情况下的产品耐久寿命。
		新型汽车专用耐臭氧、抗老化天然橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有天然橡胶配方进行调整，使汽车用天然橡胶制品的耐臭氧性能在现有基础上能提升 1 倍以上，延长了产品的使用寿命。
		新型汽车专用耐高强度、高韧性天然橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有天然橡胶配方进行调整，使天然橡胶拉伸强度提高 20%以上，更好的满足受力较复杂橡胶减震产品的性能及耐久要求。
		新型汽车专用耐高温天然橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有天然橡胶配方进行调整，使汽车用天然橡胶制品的长时间工作温度提高到 100℃，拥有非常出色的耐高温性能。
		稳定杆专用高耐磨、抗扭转天然橡胶配方技术	公司通过配方研究，从配方成份、工艺等方面进行调整，研制出稳定杆衬套专用高耐磨、抗扭转天然橡胶配方，其在粘接性、耐低温异响等领域有重

			大突破。
		新型高粘接高环保氯丁橡胶配方技术	公司通过配方研究，对现有天然橡胶配方进行调整，同时解决了氯丁橡胶粘接和环保两个难题，研制出的配方具有优良的粘接性能和抗拉性能，环保方面通过 PAHS 一类环保法规相关要求，在家电等特殊领域有重大突破。
2	结构技术	控制臂衬套	针对控制臂衬套受力复杂导致的耐疲劳性能较差、空心异响等问题进行对策，通过内部骨架结构及橡胶部分结构调整，以及配方改良等措施，较大的提高了产品的各项性能。
		后桥衬套	针对后桥衬套受力复杂导致的耐疲劳性能较差、空心异响等问题进行对策，通过内部骨架结构及橡胶部分结构调整，以及配方改良等措施，较大的提高了产品的各项性能，延长了产品的使用寿命。
		连杆衬套	针对耐久寿命进行结构调整，通过优化橡胶体结构，缩量设计等工作，提高了产品的使用寿命。
		稳定杆衬套	针对现有低温异响及使用寿命问题进行对策，通过结构调整及新型粘接技术的使用，杜绝了产品的异响问题，延长了产品的使用寿命。
		PTFE 油封	公司开发出用于 GDI 的 PTFE 油封，其在耐热、耐寒、耐介质方面有优异的表现，在高压的工作环境中，因其摩擦系数低，大幅度的降低了摩擦损伤，提高了产品的使用环境及寿命。
		动力总成悬置	针对动力总成悬置，特别是新能源领域的动力总成悬置进行结构设计及优化，提高其整体匹配性能及耐久性能。
		Damper	针对汽车各系统中产生的共振问题，进行对应的 Damper 设计，因各系统装配方式、区域布置、周边环境等影响，设计难度不一，通过结构及固有频率设计，消除系统共振问题。
3	生产工艺技术	金属骨架粘接技术	公司通过骨架粘接前处理工艺研究，结合特定粘接剂配比及

			性能研究，优化了金属骨架与橡胶的粘接工艺，使其具有更好的粘接性能。
		产品磷化技术	公司通过工艺研究，制定出硫化后产品的表面磷化工艺，使不同表面状态及结构的产品在磷化后达到统一的标准，消除了磷化过程中对橡胶的不利影响。
		硫化控制技术	公司通过工艺研究，通过性能试验辅助，稳定不同产品的各项硫化要素，使产品达到相对正硫化点，使产品的性能更加稳定。
		稳定杆衬套粘接技术	公司通过研发，并引入欧洲最新的技术，开发出稳定杆衬套后粘接工艺，彻底杜绝了此类产品的异响问题，大幅度提高其使用寿命。
		冷流道生产工艺	注射成型工艺对于产品有较好的稳定性，但其流道会提高胶料的浪费率，我司通过研发冷流道技术使流道中的橡胶能继续使用，极大的提高了胶料的利用率，并提高了生产效率。
		自动缩径技术	通过设备改造，增加机械化智能系统控制，通过流水线的形式，改进了衬套产品的缩径工序，降低人工成本，提高设备利用率，稳定产品品质。
		快速放置骨架技术	对于金属或类似骨架的产品，设计并制造快速放置骨架的工装，起到防错的同时，可以降低硫化辅助时间，提高工作效率和产能，降低模具失温的风险，提高产品品质。
4	试验能力	材料分析及试验能力	公司拥有红外光谱、热重分析、碳黑分散仪等一整套的材料分析及测试设备，能够满足原材料入厂及混炼胶的各项物性测试和分析需求。
		重金属含量测试能力	公司拥有重金属元素含量测试设备，能对金属、橡胶及其它材料进行重金属元素测试，满足各级环保要求。
		功能性试验能力	公司拥有 MTS 动静刚度试验机、扭转偏摆试验机、万能电子拉力机、多通道耐久试验平台等设备，具有产品的各项性能及寿命测试能力。

公司先后以原始取得或受让取得的方式拥有 13 项专利权，其中发明专利 1 项，实用新型专利 12 项，商标 3 项。另外，公司已申请并受理中的发明专利有 10 项。同时，公司也是高新技术企业，这些权利证书的获得充分体现了公司技术的创新性和优势。在知识产权保护期内，公司拥有的技术具有不可替代性。”

（二）固定资产情况

1、报告期内固定资产情况

项目	2017年1月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面价值 (元)	占比 (%)	账面价值 (元)	占比 (%)	账面价值 (元)	占比 (%)
房屋建筑物	10,271,431.01	47.12	10,318,809.91	46.92	10,808,222.23	56.82
通用设备	281,644.65	1.29	291,343.67	1.33	321,927.39	1.69
专用设备	11,246,334.89	51.59	11,381,249.92	51.75	7,891,458.90	41.49
合计	21,799,410.55	100.00	21,991,403.50	100.00	19,021,608.52	100.00

2、房屋建筑物具体情况

截至 2017 年 1 月 31 日，润康橡塑目前拥有 1 幢房产的房屋所有权，具体情况如下：

序号	权证编号	坐落	建筑面积 M2	规划用途	他项权利
1	房地权证桃州镇字第 023964 号	安徽广德县桃州镇经济开发区 (2#、6#)	14,202.70	工业	已抵押

截止 2017 年 1 月 31 日，该房屋建筑物已用于安徽广德农村商业银行股份有限公司短期银行借款抵押。

公司的全资子公司锐科橡塑名下无房屋建筑物，其办公场所位于台州经济开发区纬五路 126 号 6 幢五层，系租赁关联方浙江荣康的办公楼，面积 50 平方米，年租金 1 万元。具体情况如下：

承租方	出租方	房屋坐落	租金	期限
锐科橡塑	浙江荣康	台州经济开发区纬五路 126 号 6 幢	1 万元/年	2014.06.15-2024.06.15

3、主要机械设备具体情况

截止 2017 年 1 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

名称	用途	原值（元）	折旧年限	累计折旧（元）	成新率（%）
橡胶件耐久试验机	产品生产	1,502,986.82	15	40,497.14	97.22
MTS	产品生产	980,000.00	5	278,800.78	70.67
橡胶注射机	产品生产	538,461.54	8	152,339.74	70.83
橡塑注射机	产品生产	358,974.36	8	101,559.83	70.83
橡胶注塑机	产品生产	717,948.72	8	137,831.20	80.21
橡胶注射机	产品生产	512,820.51	10	53,888.89	89.17
橡胶注射机	产品生产	512,820.51	10	45,598.29	90.83
开炼机	产品生产	373,000.00	10	48,241.33	86.67
开放式炼胶机	产品生产	191,452.99	10	43,332.19	76.67
旋转自动喷涂机	产品生产	305,982.91	10	69,254.13	76.67
硫化机	产品生产	200,000.00	10	21,016.67	89.17
硫化机	产品生产	240,000.00	10	25,220.00	89.17
真空橡胶成型机	产品生产	197,000.00	10	20,701.42	89.17
自动磷化线	产品生产	256,410.26	10	47,670.94	80.83
修边机	产品生产	299,145.31	10	24,180.91	91.67
真空橡胶成型机	产品生产	208,000.00	8	10,508.33	94.79
精密预成型	产品生产	123,931.62	10	3,005.34	97.50

（三）无形资产情况

1、无形资产使用情况

截止 2017 年 1 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

名称	取得方式	账面原值（元）	累计摊销（元）	账面价值（元）
土地使用权	出让	4,680,000.00	304,200.00	4,375,800.00
软件	外购	141,880.34	4,729.34	137,151.00
合计	-	4,821,880.34	308,929.34	4,512,951.00

公司共拥有一宗土地使用权，具体情况如下：

权证编号	座落	用途	取得方式	面积 M2	终止日期	他项权利
广开国用（2014）第 3445 号	广德经济开发区	工业用地	出让	33,327.74	2064-4-16	已抵押

公司土地使用权已用于安徽广德农村商业银行股份有限公司短期银行借款抵押。

2、知识产权

（1）专利

截至 2017 年 1 月 31 日，公司拥有 13 项专利权，其中发明专利 1 项，实用新型专利 12 项。公司已取得的专利如下所示：

专利名称	取得方式	专利类型	专利号	授权日	专利权人
一种风叶插件的脱胶检测装置	受让	实用新型	201420225069X	2014-10-8	润康有限
一种球头防尘套修边机的防尘套定位装置	受让	实用新型	2014202247752	2014-9-10	润康有限
一种油泵轮涂胶机	受让	实用新型	ZL201420224771.4	2014-9-10	润康有限
一种用于轴承油封成型加工的加料装置	受让	实用新型	ZL201420223371.1	2014-9-10	润康有限
一种模具的分流结构	受让	实用新型	ZL201420220917.8	2014-9-10	润康有限
一种工件的涂胶装置	受让	实用新型	ZL201420220328.X	2014-9-10	润康有限
一种工件涂胶装置中涂胶位置的调节机构	受让	实用新型	ZL201420220314.8	2014-9-10	润康有限
一种用于生产橡胶轮胎的开炼机	自行研发	实用新型	201620527163X	2016-05-28	润康有限
一种用于橡胶生产的切条机	自行研发	实用新型	ZL2016205271682	2016-05-28	润康有限
一种轴套端面平整度检测装置	受让	实用新型	ZL2014203560227	2014-10-29	润康有限
一种汽车减震轴套	受让	实用新型	ZL201420357416.4	2014-10-29	润康有限
一种空调风叶轴套	受让	实用新型	ZL201420358691.8	2014-10-29	润康有限
一种高耐磨丁腈橡胶硫化胶及其制备办法	受让	发明	ZL200910099588.X	2011-9-7	润康有限

其中，以受让方式取得的专利权均为关联方浙江荣康无偿转让给本公司。

截至2017年1月31日，公司拥有10项发明专利申请权，具体情况如下：

序号	专利名称	状态	类型	受理号	受理日期	申请人
1	一种汽车横向稳定杆与稳定杆衬套粘合技术	等待实 审提案	发明	2016106326742	2016-08-04	润康有限
2	一种用于制造稳定杆衬套的可替换注射模具	等待实 审提案	发明	2016106326812	2016-11-23	润康有限
3	一种车用耐低温橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102706827	2016-07-20	润康有限
4	一种车用高韧橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102706846	2016-04-26	润康有限
5	一种车用高强度橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102706969	2016-07-06	润康有限
6	一种车用耐磨橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102706988	2016-08-17	润康有限
7	一种车用防老化橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102707162	2016-08-31	润康有限
8	一种车用耐腐蚀橡胶	一通出 案待答	发明	2016102707177	2016-07-20	润康有限

		复				
9	一种车用抗氧化橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102720468	2016-08-17	润康有限
10	一种车用耐高温橡胶	一通出 案待答 复	发明	2016102723358	2016-07-06	润康有限

(2) 商标

截至 2017 年 1 月 31 日，公司拥有的注册商标共 3 项，商标均在中国注册。具体情况如下：

序号	商标名称及图形	注册号	注册有效期	核定使用商品类别
1		4302609	2007 年 10 月 28 日至 2017 年 10 月 27 日	第十七类：密封环；橡皮减震器；密封橡皮圈；垫片（密封垫）、密封物、橡皮圈、保护机器零件用橡胶套、填充垫圈、橡胶或硬纤维垫圈、非金属软管。
2		12882618	2014 年 12 月 7 日至 2024 年 12 月 6 日	第十七类：橡皮圈；密封环；橡胶制减震缓冲器；垫片（密封垫）；填充垫圈；密封物；保护机器零件用橡胶套；接头用密封物；橡胶或硬纤维垫圈；非金属软管。
3		3156819	2013 年 7 月 14 日至 2023 年 7 月 13 日	垫片、橡皮圈、密封环、橡皮减震器、填充垫圈、保护机器零件用橡胶套、密封物、密封橡皮圈、橡胶或硬纤维垫圈、非金属软管。

上述 3 项商标均为浙江荣康无偿转让给润康有限，截止 2017 年 1 月 31 日，转让已经完成。

(四) 业务许可与公司资质

1、公司业务许可情况

序号	证书名称	授予企业	发证机关	编号	有效期
1	全国工业产品生产许可证	润康有限	安徽省质量技术监督局	(皖)XK13-025-00043	2021-12-20
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	润康有限	中华人民共和国宣城海关	3414960861	长期有效
3	对外贸易经营者备案登记证明	润康有限	安徽广德对外贸易经营者备案登记处	01449041	长期有效
4	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	锐科橡塑	中华人民共和国台州海关	331196951G	长期有效

5	对外贸易经营者 备案登记证明	锐科橡塑	浙江台州对外 贸易经营者备 案登记处	01847875	长期有效
---	-------------------	------	--------------------------	----------	------

2、资质

序号	证书名称	授予企业	发证机关	编号	有效期
1	高新技术企业证书	润康有限	安徽省科学技术 厅、安徽省财政 厅、安徽省国税 局、安徽省地税局	GR201634001201	自 2016 年起 3 年。

(五) 规范运营

1、环保

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号）及《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101号）的规定，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革，其中，石化行业包括原油加工、天然气加工、石油制品生产（包括乙烯及其下游产品生产）、油母页岩中提取原油、生物制油。结合《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于大类“C制造业”之“C29橡胶和塑料制品业”之子类“橡胶零件制造”（代码C2913），不属于国家规定的重污染行业。

自公司设立以来，公司管理层比较注重公司环境保护建设。公司日常生产活动中所产生的污染物主要为“三废”，具体污染物以及处置情况如下：

（1）废气，主要是喷砂粉尘、表面处理废气、涂胶废气、硫化废气和密炼废气五种。其中，喷砂粉尘通过设备自带的袋式除尘设施处理后经 15 米高排气筒排放；表面处理废气集中收集后经 15 米高排气筒排放；涂胶固化废气集中收集通过活性炭吸附装置处理后经 15 米高排气筒排放；硫化废气集中收集通过两套“碱液喷淋+活性炭吸附装置”处理后经 15 米高排气筒排放；密炼废气集中收集通过两套布袋除尘装置处理后经 15 米高排气筒排放。

（2）废水，主要是金属骨架脱脂、表调、硫化工序产生的清洗废水，冷却废水和职工生活污水。清洗废水集中收集经预处理后进入二级絮凝沉淀、生化沉淀处理后排入开发区污水管网；生产过程中的冷却废水经循环池循环利用不外排；职工生活污水经化粪池预处理后排入开发区污水管网。

(3) 固废，主要是废金属边角料、废橡胶边角料、金属粉尘、絮凝沉淀污泥和生活垃圾。有回收价值的一般固废集中收集外售；不能回收利用的一般固废与生活垃圾一并交由开发区环卫部门统一处理；对于生产过程中产生的废脱硫脂、废油液、废活性炭、污水处理站污泥等委托危险废物集中处置中心统一处置。

(4) 噪声：主要为机器设备和风机产生的噪声，公司已通过降噪、减震、隔音等治理噪声。

公司日常生产活动中产生的污染物种类为废水、废气、一般固废和噪声，公司建有污水处理站、15米高排气筒等环保设备，公司各项环保设施能够按照规定配置且运转正常。

依据广德县环境保护局文件（广环验〔2016〕30号），润康有限年产汽车橡胶减震产品1.5亿件、家电橡胶产品3000万件、其他橡胶杂件7000万件、模具1.5万付生产项目基本落实了对工业废水、工业废气、厂界噪音治理的环保要求，主要污染物达标排放，项目竣工环境保护验收合格。

根据广德县环境保护局2017年5月9日出具的证明，润康有限近三年遵守了国家有关环境保护方面的法律、法规，没有有关环境保护方面的行政处罚的违法违规记录。

2、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条规定“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”。公司及其子公司锐科橡塑不属于矿山企业或建筑施工企业，且经营范围也不涉及危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产，根据《安全生产许可证条例》相关规定，无需获得相关部门的安全生产许可。

根据2017年5月9日广德县安全监督管理局办公室出具的证明，公司近三年未发生过重大安全生产事故，亦未因违反有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件而受到任何行政处罚。

根据2017年4月20日台州经济开发区安全监督管理局办公室出具的证明，公司近三年未发生过重大安全生产事故，亦未因违反有关安全生产的法律、法

规、规章和规范性文件而受到任何行政处罚。

3、质量标准

公司采用的主要质量标准如下：

序号	产品名称	标准名称	标准类型	标准代码
1	橡胶减震产品	橡胶尺寸公差标准	国标	GB/T3672.1-2002
		冷拔或冷轧精密无缝管	国标	GB/T3639-2009
		硫化橡胶静态拉伸耐臭氧性能测试方法	国标	GB-T 7762-2003
		金属的磷酸盐转化膜	国标	GBT 11376-1997
		橡胶材料分类体系标准	美国标准	SAE J200-2008
		球墨铸铁件	国标	GB1348-2009-T
2	普通液压系统用O形橡胶密封圈	普通液压系统用O形橡胶密封圈材料	行业标准	HG/T 2579-2008
		尺寸系列及公差	国标	GB/T 3452.1-2005
		外观质量检验规范	国标	GB/T 3452.2-2007
		硫化橡胶或热塑性橡胶拉伸应力应变性能的测定	国标	GB/T 528-2009
		邵氏硬度法（邵尔硬度）	国标	GB/T 531.1-2008
		硫化橡胶低温脆性的测定单试样法	国标	GB/T 1682-1994
		硫化橡胶耐液体试验方法	国标	GB/T 1690-1992
		橡胶物理试验方法试样制备和调节通用程序	国标	GB/T 2941-2006
		硫化橡胶或热塑性橡胶热空气加速老化和耐热试验	国标	GB/T 3512-2001
		硫化橡胶、热塑性橡胶常温、高温和低温下压缩永久变形测定	国标	GB/T 7759-1996
3	旋转轴唇形密封圈	旋转轴唇形密封圈橡胶材料	行业标准	HG/T 2811-1996
		旋转轴唇形密封圈外观质量	国标	GB/T 15326-1994
		基本尺寸和公差	国标	GB/T 13871.1-2007
		硫化橡胶或热塑性橡胶拉伸应力应变性能的测定	国标	GB/T 528-2009
		邵氏硬度法（邵尔硬度）	国标	GB/T 531.1-2008
		硫化橡胶低温脆性的测定单试样法	国标	GB/T 1682-1994
		硫化橡胶耐液体试验方法	国标	GB/T 1690-1992
		橡胶物理试验方法试样制备和调节通用程序	国标	GB/T 2941-2006
		硫化橡胶或热塑性橡胶热空气加速老化和耐热试验	国标	GB/T 3512-2001
		硫化橡胶、热塑性橡胶 常温、高温和低温下压缩永久变形测定	国标	GB/T 7759-1996

公司通过了 ISO/TS 1694:2009（含产品设计）质量管理体系认证，认证有效期至2018年1月25日。

公司持有万泰认证有限公司认证的编号为 15/17E0003R00 的证书，认证标

准为 GB/T24001-2004idt IOS14001:2004，认证有效期至 2018 年 9 月 14 日。

公司建立了较为完备的质量管理制度，质量管理涵盖了生产流程的各个环节。主要的质量管理制度包括：《质量管理流程》、《生产线过程检查考核管理办法》、《质量目标及实施计划》、《产品标识和可追溯性的管理规定》、《产品检验和实验规定》、《供应商管理细则》等。

2017 年 5 月 9 日，广德县市场监督管理局出具《证明》：自 2013 年 5 月 27 日以来在我局管理的范围内，行为良好，不存在违法、违规行为。

2017 年 4 月 20 日，台州市质量技术监督局、台州市质量技术监督稽查支队出具《证明》：自 2015 年 1 月 1 日，锐科橡塑在我局管理的范围内，行为良好，不存在违法、违规行为。

（六）特许经营情况

截至本公开转让说明书出具日，公司无特许经营权。

（七）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2017 年 1 月 31 日，本公司共有员工 249 名，其中 238 名员工直接与公司签订了劳动合同，另 11 名员工系劳务派遣。具体情况如下：

（1）员工专业结构情况

员工类别	职工人数	占总人数的比例（%）
财务人员	7	2.81
管理人员	43	17.27
行政人员	4	1.60
技术人员	25	10.04
销售人员	23	9.24
车间人员	147	59.04
合计	249	100.00

（2）员工年龄分布情况

年龄段	职工人数	占总人数的比例（%）
25 岁以下	27	10.84
26 岁至 30 岁	51	20.48
31 至 45 岁	117	46.99
46 岁以上	54	21.69
合计	249	100.00

(3) 员工受教育程度

学历	职工人数	占总人数的比例 (%)
本科	12	4.82
专科	48	19.28
高中及以下	189	75.90
合计	249	100.00

(4) 员工社保缴纳情况

公司社会保险缴纳情况如下：

项目	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
缴纳人数	115	115	115	223	115
员工总数	249				
差异人数	134	134	134	38	134

公司为 115 名员工办理了社会保险，未办理社会保险的人员情况如下：

其中 11 名员工系劳务派遣，由劳务公司为其缴纳社会保险；108 名员工已办理农保，15 名员工自愿放弃缴纳社会保险。

报告期内，公司为 2 名员工缴纳了住房公积金。针对其他员工未缴纳社保公积金，实际控制人张铭夫妇做出《承诺》，“本人将督促润康科技依法为员工缴纳社会保险、住房公积金；如果润康科技所在地社会保险、住房公积金主管部门对润康科技的员工社会保险、住房公积金进行处罚或要求补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代润康科技支付，并承担相关费用。”

根据广德县劳动保障监察支队证明：润康有限自 2015 年 1 月 1 日至今能遵守劳动法，未因劳资纠纷引起社会不良影响。

根据台州市劳动保障监察支队证明：锐科橡塑自 2014 年 7 月至 2017 年 4 月 20 日以来能遵守劳动法，未因劳资纠纷引起社会不良影响。

2017 年 5 月 9 日，广德县人力资源和社会保障局出具《证明》，“润康有限自 2013 年 5 月以来行为良好，在人力社保方面无举报投诉和立案查处情况”。

2017 年 5 月 9 日，宣城市住房公积金管理中心广德县分中心出具《证明》，“润康有限无因违反住房公积金方面的法律法规而受处罚的情形”。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为张铭、刘建国。简历情况如下：

张铭先生简历情况参见“第一节基本情况/六、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

刘建国先生简历情况参见“第一节基本情况/六、董事、监事、高级管理人员情况/（一）董事”。

（2）核心技术人员变动情况

公司核心技术人员报告期在公司任职，任职情况稳定。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	职务	持有方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
张铭	董事、总经理	直接	15,000,000	75.00
		间接	1,670,000	8.35
		合计	16,670,000	83.35
刘建国	董事、副总经理	间接	150,000	0.75
合计			16,820,000	84.10

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：元

项目	2017年1月		2016年度		2015年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
减震橡胶制品	1,841,943.20	33.15	32,772,791.55	41.57	16,924,381.73	46.07
密封橡胶制品	3,192,383.66	57.45	29,000,987.09	36.79	7,940,249.53	21.61
家电用橡胶制品	474,414.45	8.54	16,430,996.12	20.84	11,574,947.53	31.51
其他	48,150.04	0.86	632,183.02	0.80	296,167.60	0.81
合计	5,556,891.35	100.00	78,836,957.78	100.00	36,735,746.39	100.00

公司主营业务主要由减震橡胶制品、密封橡胶制品、家电用橡胶制品及其他杂件销售收入构成。其中，减震橡胶制品销售占比最大，2015年度、2016年度减震橡胶制品销售占收入的比分别为46.07%、41.57%，占比均在40%以上。密封橡胶制品及家电用橡胶制品占比也较大，报告期内各期密封橡胶制品及家

电用橡胶制品销售收入之和占总收入比例均在 50%以上。

（二）报告期内主要客户情况

1、2017 年 1 月公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	关联关系	营业收入 (元)	占营业收入 的比例 (%)
Electrolux Major Appliances- Dishwasher Division	非关联方	913,817.15	16.44
MEKOY CONCERNS COMPANY LIMITED	非关联方	482,942.01	8.69
浙江凯博瑞汽车零部件有限公司	非关联方	459,430.07	8.27
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	409,053.42	7.36
福州瑞利贸易有限公司	非关联方	361,252.14	6.50
合计	-	2,626,494.79	47.26

2、2016 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	关联关系	营业收入 (元)	占营业收入 的比例 (%)
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	12,353,213.97	15.49
Electrolux Major Appliances- Dishwasher Division	非关联方	9,058,374.07	11.36
福州瑞利贸易有限公司	非关联方	7,512,541.95	9.42
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	4,790,829.70	6.01
青岛海信日立空调系统有限公司	非关联方	3,680,208.14	4.61
合计	-	37,395,167.83	46.89

3、2015 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	关联关系	营业收入 (元)	占营业收入 的比例 (%)
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	20,867,303.06	56.23
Engineered Seal Products, Inc	非关联方	2,425,049.58	6.53
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	1,281,461.56	3.45
浙江凯博瑞汽车零部件有限公司	非关联方	1,264,496.89	3.41
福州瑞利贸易有限公司	非关联方	1,211,935.49	3.27
合计	-	27,050,246.58	72.89

上述客户中，公司董事长、总经理张铭持有浙江荣康橡塑科技有限公司 60% 的股份，关联方张铭父亲张荣康持有浙江荣康橡塑科技有限公司 40% 的股份。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在占有上述客户权益的情况。

（三）报告期内公司主要产品原材料投入与能源供应情况

1、公司主要产品原材料投入与能源供应情况

报告期内，公司直接材料、直接人工、动力成本和制造费用在生产成本中的占比情况如下所示：

生产成本	2017年1月		2016年度		2015年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
材料成本	1,959,773.61	64.21	24,732,372.33	66.96	17,955,597.34	67.71
人工成本	523,051.89	17.14	6,224,892.45	16.85	4,484,227.07	16.92
制造费用	569,142.71	18.65	5,978,335.80	16.19	4,076,847.07	15.37
合计	3,051,968.21	100.00	36,935,600.58	100.00	26,516,671.48	100.00

报告期内，公司生产成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成。公司生产成本的构成基本保持稳定，其中占比最高的是直接材料，主要由橡胶、骨架等构成，2015年度、2016年度、2017年1月，公司直接材料占生产成本的比重分别为67.71%、66.96%、64.21%，整体变动不大。

公司所消耗的能源主要为电力，主要为公司生产部门使用，2017年1月、2016年度、2015年度电费分别为142,101.78元、2,173,052.61元、1,638,746.41元，电力耗费情况与生产产量较为匹配。

2、报告期内主要供应商情况

2017年1月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	关联关系	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
磐石油压工业（安徽）有限公司	非关联方	1,046,153.85	15.03
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	645,403.52	9.27
台州市荣发橡塑厂（普通合伙）	非关联方	458,580.48	6.59
上海泰固橡塑科技有限公司	非关联方	327,891.21	4.71
宁国市兴龙汽车配件有限公司	非关联方	211,748.50	3.05
合计	-	2,689,777.56	38.65

2016年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	关联关系	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	13,758,180.60	22.11
上海泰固橡塑科技有限公司	非关联方	2,808,913.73	4.51
宁国万通机械有限公司	非关联方	1,659,573.52	2.67
中化国际（控股）股份有限公司公司	非关联方	1,521,714.96	2.45
宁国市兴龙汽车配件有限公司	非关联方	1,515,882.47	2.43

合计	-	21,264,265.28	34.17
----	---	---------------	-------

2015 年度，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	关联关系	采购金额（元）	占当年采购总额的比例（%）
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	4,974,502.54	17.03
温州杰凯汽车部件有限公司	非关联方	2,926,189.02	10.02
中化国际（控股）股份有限公司公司	非关联方	1,200,075.21	4.11
宁国市兴龙汽车配件有限公司	非关联方	1,007,667.23	3.45
宁国市宏川金属制品有限公司	非关联方	922,614.89	3.15
合计	-	11,031,048.89	37.76

上述供应商中，公司董事长、总经理张铭持有浙江荣康橡塑科技有限公司 60%的股份，关联方张铭父亲张荣康持有浙江荣康橡塑科技有限公司 40%的股份。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在占有上述客户权益的情况。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

公司与浙江万向马瑞利减震器有限公司、浙江凯博瑞汽车零部件有限公司、重庆卡福汽车制动转向系统有限公司、荆州恒隆汽车零部件制造有限公司和青岛海信日立空调系统有限公司等主要客户及中化国际（控股）股份有限公司、上海泰固橡塑科技有限公司和宁国市宏川金属制品有限公司等主要供应商签订了业务合同。由于公司的业务性质，合同一般为框架性协议，只对对产品质量、交货及验收、付款、违约责任等相关事项做出原则性约定，具体供货数量及单价以双方签署的订单确定。

1、报告期内销售方面的重大业务合同履行情况如下：

序号	合同对手方	合同内容	合同期限
1	长城汽车股份有限公司	订货框架协议	2015 年 8 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日有效，到期日前未书面表示异议则自动续期
2	荆州恒隆汽车零部件制造有限公司	订货框架协议	除非双方约定换版修订，合同自 2015 年 7 月 21 日起始终有效
3	浙江福多纳汽车部件有限公司	订货框架协议	自 2015 年 7 月 14 日起至下次协议签订之前合同有效
4	浙江万向马瑞利减震器有限公司	订货框架协议	2015 年 7 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
5	浙江万向马瑞利减震器有限公司	订货框架协议	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

6	昆山天技汽车部件有限公司	订货框架协议	2015年10月20日至2016年10月19日
7	重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	订货框架协议	2014年12月26日至2015年6月25日
8	保定信远汽车内饰件有限公司	订货框架协议	2015年8月1日至2015年12月31日
9	浙江荣康橡塑科技有限公司	订货框架协议	2015年1月1日至2017年1月31日
10	青岛海信日立空调系统有限公司	订货框架协议	2017年1月1日至2017年12月31日
11	浙江凯博瑞汽车零部件有限公司	订货框架协议	2017年1月1日至2017年6月30日
12	广东顺威精密塑料股份有限公司	订货框架协议	2017年3月1日至2018年3月1日

2、报告期内采购方面的重大业务合同履行情况如下：

序号	合同对手方	合同内容	合同期限
1	宁国兴龙汽车配件有限公司	订货框架协议	自2017年1月17日生效，除其中一方异议一直有效
2	广德德众汽车零部件有限公司	订货框架协议	2017年1月1日至2017年12月31日
3	宁国万通机械有限公司	订货框架协议	2016年1月1日至2016年12月31日
4	上海泰固橡塑科技有限公司	订货框架协议	2015年6月6日至2016年6月5日
5	宁国市隆峰橡塑制品有限公司	订货框架协议	2015年5月5日至2016年5月4日
6	宁国市宏川金属制品有限公司	订货框架协议	2015年5月5日至2016年5月4日
7	宁国市启辰橡胶制品有限公司	订货框架协议	2015年5月16日至2016年5月15日
8	浙江荣康橡塑科技有限公司	订货框架协议	2015年1月1日至2017年1月31日

3、银行借款重大合同情况如下：

单位：元

借款人	贷款银行	币种	贷款期限	贷款金额	借款利率(%)	借款条件
润康有限	安徽广德农村商业银行股份有限公司	RMB	2016.5.18至2017.5.18	5,000,000.00	6.09	抵押
润康有限	安徽广德农村商业银行股份有限公司	RMB	2016.6.22至2017.6.22	5,000,000.00	6.09	抵押
润康有限	安徽广德农村	RMB	2016.7.14至	5,000,000.00	6.09	抵押

	商业银行股份有限公司		2017.7.14			
锐科橡塑	浙江泰隆商业银行台州支行	USD	2016.12.28至 2017.5.24	90,000.00	4.452	信用
锐科橡塑	浙江泰隆商业银行台州支行	USD	2016.12.28至 2017.6.6	130,000.00	4.452	信用

4、担保合同

2016年5月4日，公司与安徽广德农村商业银行股份有限公司签订了编号为341467594320160003325的《最高额抵押（质押）合同》，以厂房、土地使用权为公司与该银行自2016年5月4日至2021年5月4日期间发生的不超过1500万元的借款提供最高额抵押担保。

五、公司商业模式

公司是专业从事橡胶减震制品等相关产品的研发、生产和销售的高新技术企业。公司成立以来，依托突出的技术能力、可靠的产品品质和稳定的客户渠道，生产橡胶减震制品等相关制品，与国内知名企业保持长期合作伙伴关系。公司盈利的来源主要是橡胶减震制品等相关制品的销售收入。公司具体商业模式如下：

（一）采购模式

根据产品订单，公司制定月度生产计划，根据生产计划及原材料库存情况，公司物料科采用持续分批量的形式向供应商进行采购。公司原材料采购业务由物料科负责，目前已经建立了稳定的原料供应渠道，并与主要供应商形成了常年稳定的合作关系。公司具有完善的、严格的供应商管理体系，对主要原材料及关键配件均选择三家以上合格供应商，以保证原料供应的长期稳定、质量达标以及价格的合理性。

（二）生产模式

公司的生产模式为订单生产式生产，即生产部门根据订单及客户需求预测，制定月度生产计划并组织车间生产。产品生产的内部组织活动如下：销售部门取得订货单后，交由生产部门、物料科、质量管理部、财务部对订单执行的可

行性进行评审，评审通过后由生产部制定月度生产计划。生产调度员根据月度生产计划制定日生产计划并组织车间领料生产。各生产部门按照生产计划负责落实生产，生产过程中由质量管理部负责产品的质量保障工作。

（三）销售模式

公司设立销售部，由销售部负责开发和维护客户关系，负责公司的销售事宜。经过多年发展，公司已经建立了稳定的客户关系，公司的客户主要是为各大汽车生产厂商提供配套的汽车零部件生产企业，公司采用直接销售给目标客户的销售模式。公司一般与主要客户签订年度供货框架合同，对产品质量、交货及验收、付款、违约责任等相关事项做出原则性约定，具体供货数量及单价以双方签署的订单确定。

五、公司所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司归属于橡胶和塑料制品业(C29)；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属于橡胶零件制造（C2930）；根据全国中小企业股份转让系统《关于发布挂牌公司行业分类指引及行业分类结果的公告》（股转系统公告[2015]23号）之《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于橡胶零件制造（C2930）。

（一）公司所处的行业概况

1、行业监管体系

行业主管部门和行业协会构成了橡胶零配件业的行业管理体系，企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会的自律规范约束下，遵循市场化发展模式，面向市场自主经营，自主承担市场风险。其中，国家发展和改革委员会是橡胶零配件业的主管部门，负责进行宏观管理和政策指导。中国橡胶工业协会是行业的自律管理机构，由全国橡胶企事业单位按照自愿、平等原则组成的具有独立法人资格的全国性社会团体，主要负责产业市场研究、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作。中国橡胶工业协会下设橡胶制品分会，

主要由橡胶制品生产企业和相关的科研院所、原材料及设备配套企业等单位自愿组成。

2、行业相关政策及标准

近年来，我国政府与行业组织制定了本行业相关的产业政策和发展规划，明确了橡胶工业的发展方向及产业扶持政策。其中主要的产业政策及行业发展规划如下：

表 1：行业相关法律法规、产业政策

发布时间	发布单位	政策名称	相关内容
2008.04	科技部、财政部、国家税务总局	《高新技术企业认定管理办法》	将新型橡胶的合成技术及橡胶新材料列为新材料技术类的重点开发品种，包括橡胶新品种的分子设计技术；接枝、共聚技术；卤化技术；充油、充碳黑技术等；特种合成橡胶材料；新型橡胶功能材料及制品；重大的橡胶基复合新材料技术。享受高新技术企业相关税收优惠。
2009.03	国务院	《汽车产业调整和振兴规划》	支持关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化；推进汽车产业组。支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额。
2009.08	国家发改委、工业和信息化部	《汽车产业发展政策（2009年修订）》	汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批生产和模块化供货能力。
2011.06	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	将“轿车及中高档轻型车覆盖件、结构件及动力传动、减振、制动系统用密封材料，大型成套设备高压、液压、气动系统用密封件，电力设备高温、高压机械用密封件”列为优先发展的产业化重点领域之一。

2011.08	中国橡胶工业协会	《橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要》	明确橡胶制品行业要加快汽车橡胶配件产业及公路、铁路、水利和建筑等基础设施橡胶产品的研发和应用，鼓励自主研发，提高产品档次和水平，形成特色鲜明的系列产品。
2013.03	国家发改委	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	明确新材料产业中，包括高效密封剂、密封胶和胶带，轿车及中高档轻型车覆盖件，结构件及动力传动、减振、制动系统用密封材料，大型成套设备高压、液压、气动系统用密封件，电力设备高温、高压机械用密封件，石油化工业用高速透平压缩机的非接触气膜密封件，金属磁流体材料与密封。

3、公司所处的行业概况

按照产品用途及下游行业的不同，橡胶制品行业可以分为轮胎制造，橡胶板、管、带制造，橡胶零件制造，再生橡胶制造，橡胶靴鞋制造，日用橡胶制造，橡胶制品翻修及其他橡胶制品等几个子行业，行业的共性是均以天然橡胶和合成橡胶为主要原材料。由于橡胶具有高弹性、粘弹性、缓冲减振作用、电绝缘性、柔软性、防水性等诸多良好的性能，使得橡胶制品广泛应用于家电、电动工具、卫浴、汽车、高铁、电子电器、工程机械、航天航空、石油化工等众多领域，对促进国民经济发展、满足人民生活需求，均发挥着重要的作用。在橡胶制品行业中，橡胶零件制造是一个重要的子行业。

橡胶零件下游包括家电、卫浴、汽车、机械、电力等行业提供基础零部件，其发展很大程度上依赖于下游行业的需求。近年来，随着国民经济的发展，家电、电动工具、卫浴、汽车、机械、电力、船舶、石油、军工等下游行业对橡胶零件的需求加大，橡胶零件行业呈现稳步增长的态势，对于现代工业体系不可或缺。

4、公司所处的行业特点

橡胶零件制造业具有如下行业特点：

(1) 配方和工艺是竞争的核心

橡胶零配件以天然橡胶或各种合成橡胶为原料，辅以不同品种及数量的添加剂以改变橡胶性能指标，并以相应的工艺完成制造，进而生产出各种橡胶零配件产品。因此，橡胶配方及相应的加工工艺成为行业竞争的核心。优质的配

方和工艺或在同等成本条件下使产品具备更卓越的性能，或在同等性能指标上降低了产品的成本，各细分领域内的企业均可因掌握了相对优质的配方和工艺而取得行业的领先地位。

橡胶零配件产品由于种类繁多，各类产品的性能要求存在较大差异，因此生产制造的技术难度也存在较大差异。低端产品的各项性能指标要求较低，其相应的配方和工艺较为简单，普通的配方与工艺即能满足产品的性能要求；而高端产品的各项性能要求较高，其配方和工艺相对比较复杂，生产高端产品时通常需要长期反复的试验积累才能得到适当的配方与工艺。

（2）品种多、产品升级快

橡胶零配件业下游客户分布领域十分广泛，不同领域客户的需求千差万别，同一领域的不同客户间也存在着诸多的个性化及升级需求，这对企业研发、生产的快速反应能力提出较高要求，应用型研发能力强、生产组织和配套协调能力优的企业能更好的满足市场需求。

（3）高低端产品并存，市场集中度差异较大

橡胶零配件种类繁多、需求多样的特征使得行业内的竞争存在两极分化的局面。一方面低端产品由于性能要求较低，生产制造的技术难度不大，因此低端产品的生产存在投资小、见效快的特点，导致生产企业众多，产品品质良莠不齐，行业集中度较低；另一方面高端产品的性能要求较高，技术难度较大，形成了较高的进入门槛，因此能够提供高端产品与服务的企业较少，市场竞争激烈程度相对较低。

（4）某些重要应用领域客户认证期较长

橡胶零配件的应用领域广泛，某些重要应用领域如铁路、汽车、工程、建筑等，客户的认证期较长。这些领域的下游客户为保证产品性能及质量的稳定，一旦选定了供应商，不会轻易变更。同时，新的供应商想要进入该领域，除需打破既存的固定供应链关系外，等待产品获得客户认证的时间周期也较长。

（二）行业技术水平及技术特点

橡胶零件业是国民经济的重要配套性行业，为采掘、轨道交通、建筑、机械、汽车、航运、航空、电子、军工等各行业提供相关产品，其技术发展水平

直接关乎相关主机装备技术水平提高的速度和程度，影响下游行业技术水平。

1、行业技术水平

（1）行业技术水平稳步提升，部分企业已达到国际先进水平

随着经济全球化的不断深入，橡胶零件的生产制造已大部分转移至中国。橡胶零配件的生产过程主要包括配方设计、模具开发、混炼胶、预成型、硫化和修正等多个环节，不同企业从混炼到硫化的生产过程基本类似，行业技术水平差异主要体现为配方设计能力、工艺配套能力和设计能力三个方面。近年来，业内部分优秀企业通过引进国外先进设备与技术，在逐渐消化吸收的基础上，加强自主研发，在配方设计与加工工艺上不断取得新的进步，部分企业已达到国际先进水平。

（2）行业整体技术水平与国际先进水平间存在差距

整体而言，我国橡胶零配件业的生产设备、技术能力与国外同行业相比仍然存在一定差距。造成差距的主要原因是我国工业基础相对薄弱，行业整体还处于竞争激烈、集中程度较低的发展阶段，业内企业规模偏小，在先进设备引进和技术研发投入方面的支出有限，除少数优势企业外，大多数生产企业仍处于模仿、借鉴国外先进技术的阶段，自主研发及创新能力不足。

2、行业技术特点

橡胶零配件种类多，应用领域广，不同种类产品差异较大，并且，持续发展的国民经济还将不断催生对新产品的需求。因此，在生产制造时需要进行个性化的配方设计并配合相应的加工工艺，以满足不同产品在质量、性能等方面的特定需求。

橡胶零配件业的技术特点主要集中在配方设计、工艺配套和模具开发三个方面。

（1）配方设计

配方设计就是运用科学的方法，寻求胶料中各组分间的合理搭配关系，使胶料在满足产品使用性、适宜的加工性和降低成本方面获得综合平衡，充分发挥原材料的潜力，达到高效、低耗、高性能的经济效益和社会效益的统一。

不同橡胶零配件产品，系在各自特定的条件下使用，因而对其性能指标要

求各不相同。橡胶零配件产品的不同性能指标，需要通过相应配方予以实现。配方设计首先满足的是使橡胶产品达到使用所需的物理、化学技术参数；其次，配方应是适宜大规模生产的，若实现配方所需要的条件过于苛刻，仅能在实验室特定条件下完成，则无法进行工业化生产；最后，配方应能合理控制生产成本，若根据配方所使用的材料成本、人工成本或制造费用过高，产品也不具有竞争力，甚至无法推向市场。因此，优良的配方，是能够以同样的成本生产出性能更优的产品的配方，或是能使产品在满足预定性能要求下生产成本更低的配方。

橡胶零配件企业掌握的混炼胶配方越多、越优良，其能够生产的产品类型就越多，生产成本也越低，技术优势越明显，竞争能力越强。

企业获得配方的方式主要有三种：自身技术积累、合作开发和对外购买。通过自主研发和合作开发进行积累需要企业投入大量研发费用并且耗时较长，而对外购买则会给企业造成较大的资金流出。

（2）工艺配套

在橡胶零配件的生产过程中，橡胶等原材料需要经过多道生产工序才能制成产成品，包括混炼、挤出、硫化和后序加工等。配方的设计需要配合相应的技术装备和加工工艺，才能充分发挥橡胶等原材料的优良性能并达到产品预定的各项指标要求。

工艺的技术水平主要体现为生产设备的先进程度与工艺参数设定的精确程度。生产设备越先进，对相关工艺参数的控制就越可靠，生产条件就越稳定；工艺参数的设定越精确，生产设备的功能发挥得就越充分，产品的性能就越优越。

任何先进设备都需要人来设定和操作，需要有长期从事橡胶零配件实践生产经验的工程技术人员和操作人员相互配合，对先进设备的功能进行充分利用和再开发，按照配方设计和产品特点来设定工艺参数，这样才能提高工艺配套水平，提升设备的使用效率和价值。不同的设备、不同的原料、不同的产品都会有与之相匹配的最佳工艺参数值，而这些最佳参数值的获得都需要长期实践的经验与积累。不符合最佳工艺参数设定的生产将会降低产品性能和尺寸精度，无法满足预定的性能要求。

先进的生产设备，企业可在资金允许的条件下从国内购买或进口，而工艺参数的精确设定则需要企业经过长期实践积累，经过不断的试验和修正过程进行总结。因此，精确的参数设定更能决定企业的工艺配套技术水平。

（3）模具设计

在进行橡胶零配件各项加工工序前，首先需要根据用户需求进行相应的产品结构的设计，并根据所设计的产品结构进行相应的模具开发。模具设计的优劣，直接影响到产品的使用效果。模具的材质、尺寸精确度、排气及启模难易程度等因素，会对橡胶零配件制品的质量和生产效率产生直接影响。因此，好的模具设计在保证产品适用性、质量和提高生产效率等方面具有重要的作用。

3、技术发展趋势

（1）配方与工艺不断优化

我国橡胶零配件的一般产品能够满足各类主机的配套要求，但耐久性、耐候性、耐介质、耐极端环境、阻燃、环保、抗辐射等高性能的橡胶零配件仍然与国际先进水平存在差距。新型材料和高性能产品的研发是未来行业的发展方向，而这将依赖于配方与工艺的不断优化。

配方设计的不断优化，将充分发挥各类橡胶材料的特点，使其制造出的产品性能更卓越，同时满足社会不断提升的对产品安全性和环保性方面的要求。加工工艺的不断优化，可进一步提高企业生产效率、降低生产成本，同时满足人们对产品美观、舒适和便利的要求。

部分细分领域的技术发展趋势如下：

产品类别	技术发展趋势
轨道车辆橡胶密封条	随着人们安全与环保意识的不断增强，对于橡胶产品防火阻燃、烟雾毒性等的要求越来越高，未来符合低碳环保理念的阻燃、低烟、低毒产品将得到更广泛的应用。
盾构隧道止水橡胶密封条	由于隧道深度与复杂化程度不断加大，未来隧道穿越的区域将可能面临高压地下水，因此可抵抗高强度水压的橡胶止水产品将发挥重要作用，未来遇水膨胀等耐压强度大的产品将得到进一步发展。
轨道减震橡胶部件	未来将沿着长寿命、减震效果好、易安装维修的方向发展，其中动静比是一个关键性指标，未来减震产品技术研发方向将优化创新产品的结构设计，和如何降低产品的动静比。
建筑橡胶零部件	建筑密封产品由于会受到阳光辐射、氧气臭氧氧化、水侵蚀、酸雨盐雾、城市噪音等多方面影响，因此建筑橡胶产品在耐腐蚀性、耐污染、隔音、防火等复合性能的全面发展将引领市场。

汽车橡胶零部件	汽车橡胶零件领域由于部分产品会裸露在车身或车内表面，因此对于其外观美化程度提出了更高的要求。
---------	--

（2）多领域交叉融合

橡胶零配件的应用领域十分广泛，不同细分领域所应用的具体生产技术存在一定差异。随着行业内一些企业的多领域经营，将某些领域较为先进的技术创造性的应用到其他领域，能够进一步提高新应用领域产品的性能与技术水平，比原有技术更好地满足了客户需求。

例如：随着建筑物火灾频发，各类防火材料的应用越来越受到重视，对建筑门窗的阻燃性要求不断提高。在此需求促动下，原应用于轨道车辆密封条的阻燃、低烟、低毒等性能指标较高的技术被移植到建筑门窗密封条产品的生产中，从而有效提高了建筑门窗密封条的阻燃、低烟、低毒特性。又如，船用海绵密封条对接角强度、密封性等指标有较高要求，通过将船用海绵密封条的热硫化胶粘技术应用于轨道车辆产品上，以替代原有的冷胶粘方法，能够有效提升轨道车辆密封条的接角强度与密封性能。

这种不同领域技术的相互借鉴，越来越受到企业的重视，随着橡胶制品应用领域的不断扩大，未来多领域的技术交叉融合将在推动橡胶制品行业的发展中发挥越来越大的作用。

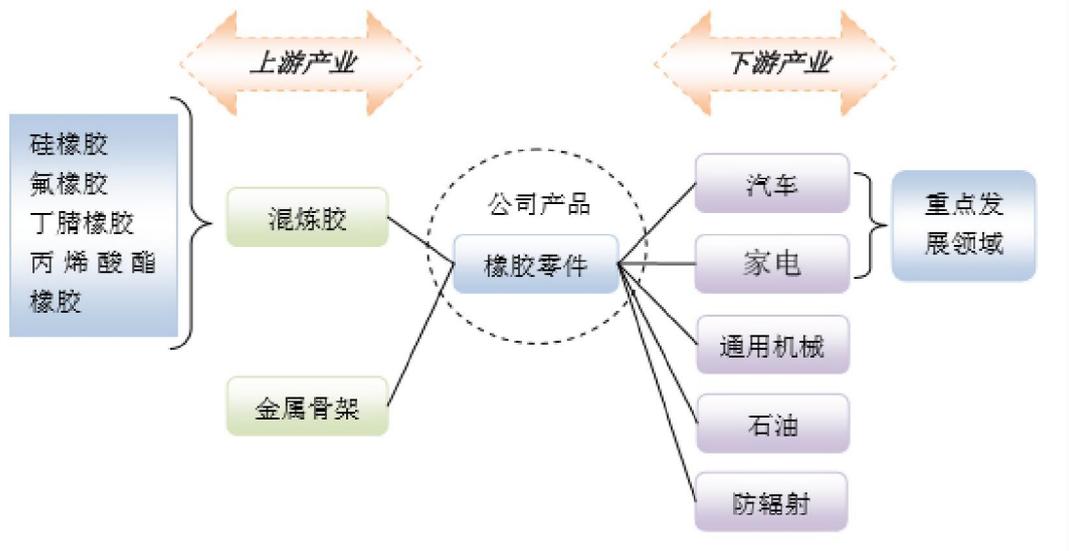
（3）多学科综合应用

随着下游行业的不断发展，其对橡胶零配件产品的性能提出更全面的要求，单纯的材料学和简单的工程设计已无法满足其需求。因此，橡胶零配件企业越来越重视研发过程中复合专业背景人才的引入，注重将应用力学、工程学等其他学科的知识应用到材料学领域。未来，多学科知识的综合应用将为橡胶零配件新产品的研发制造提供越来越大的推动力。

（三）行业发展分析

1、行业产业链分析

公司主营业务属于橡胶零件制造行业，目前，公司的上游原料主要为混炼胶和金属骨架，经过加工环节的控制处理后形成不同特性的产成品，应用于汽车、家电等领域。公司的产业链结构图如下：



橡胶零件行业产业链的上游行业主要为合成橡胶和金属骨架等，产业链下游行业为汽车、电气、机械、石油等行业。橡胶零件行业与上下游行业具有紧密的关联性。

(1) 上游行业对公司的影响

目前，公司橡胶采购主要是从国内采购，近年来橡胶价格波动较大，部分品种橡胶价格持续上涨，直接影响到了公司产品的生产成本，对公司生产造成了一定压力；公司生产所需的金属骨架主要是钢结构，由于国内外钢铁市场供需变化引起的价格变动也会对公司的生产经营产生不利影响。

(2) 下游行业对公司的影响

橡胶零件行业与汽车、家电、工程机械、石油化工等行业具有相互促进的作用，下游行业的快速发展是上游行业发展的强劲动力，反之，上游行业的壮大是下游行业发展的坚实基础。由于橡胶零件应用领域十分广阔，随着我国汽车、家电、工程机械、石油化工等行业的快速发展，必将给橡胶零件行业带来新的发展机遇。

2、公司所处行业市场容量分析

公司生产的橡胶零件主要包括橡胶减震制品、橡胶密封制品等，主要运用于汽车制造及家电制造领域。

(1) 汽车领域

汽车用橡胶零部件包括汽车轮胎和汽车用非轮胎橡胶零部件。其中，非轮

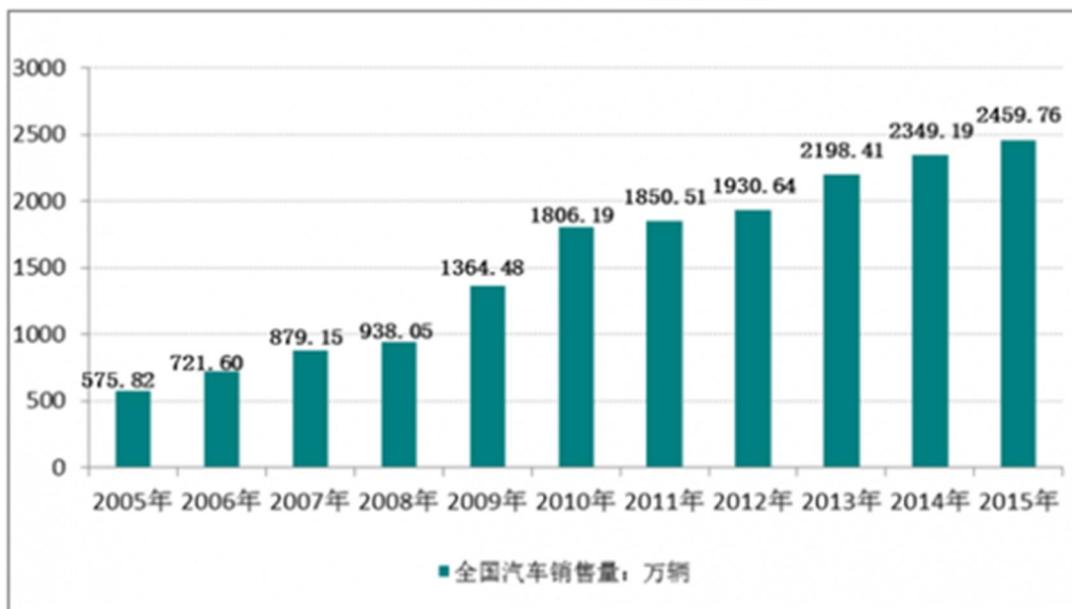
胎橡胶零部件包括密封制品（油封、密封条、O 型圈等）、传动制品、减震制品、胶管和安全制品等产品，主要用于汽车转向系统、动力系统、底盘系统、空调系统、车身系统等系统的连接、密封、减震。近年来中国汽车产业呈高速发展态势。我国历年汽车生产量情况如下：



数据来源：汽车工业协会

中国汽车产量保持高速增长，汽车产量由 2005 年的 570.84 万辆上升到 2015 年的 2,450.33 万辆，年均复合增长率分别达到 17.24%。同时，中国汽车销量由 2005 年的 575.82 万辆增长到 2015 年的 2,459.75 万辆，年均复合增长率分别达到 16.91%。我国历年汽车销量情况如下：

2005-2015年我国汽车销量走势图



数据来源：汽车工业协会

受益于国家产业振兴政策，2009年，我国汽车产销量分别为1,379.10万辆和1,364.48万辆，首次超越美国，成为世界第一大汽车生产和消费国。至2015年，我国汽车产销量已分别达到2,450.33万辆和2,459.75万辆，连续七年保持世界第一。汽车保有量方面，随着经济持续发展，群众购车刚性需求旺盛，汽车保有量继续呈快速增长趋势。至2014年底，全国民用汽车保有量达到14,598.11万辆，比上年增长15.21%。以国家统计局公布的2014年底全国人口136,782万人计算，每千人汽车保有量为106.73辆，与发达国家仍有较大差距，汽车市场仍有较大空间。2011年末部分发达国家每千人汽车保有量情况如下：

国别	美国	日本	德国
每千人汽车保有量 (辆)	403.27	454.86	530.96

据统计，每辆汽车需要的橡胶零部件达100~200种，数量有200~500个之多。汽车橡胶产品有高弹性、性能稳定、重量轻、成本低、易于成型的优点，为适应汽车轻量化的要求，汽车厂商积极使用达到技术要求的橡胶类零部件替代金属部件，橡胶材料被广泛应用于汽车零部件的生产。根据统计，非轮胎橡胶件价值约占汽车总价的2%。若按照每辆车10万元计算，则每辆车上的非轮胎橡胶件价值为2,000元左右。2015年我国汽车产量为2450.33万量，测算我

国非轮胎橡胶件年需求约为 490 亿元，市场空间广阔。同时，由于汽车轻量化趋势越发明显，汽车用非轮胎橡胶零部件的产品结构正在加速升级换代，未来汽车用橡胶零部件产业将持续发展。

（2）家电领域

橡胶零件是家电行业必需的基础零部件，与家电行业保持同步增长的趋势。随着我国国民经济的发展、人民生活水平的提高和城镇化的推进，我国家电行业在诸多有利因素的带动下也仍将会持续增长，同时也会带动橡胶制品行业的快速发展，为橡胶零件行业的发展带来了大量机遇和广阔的市场前景。

第一，我国农村地区的家电保有量有巨大的提升空间。随着我国新农村建设的推进和农村经济的发展，我国农村家庭住房条件将会逐步改善，我国农村市场的家电需求将会进一步释放，市场前景可期。

第二，城镇化的推进将会刺激国内家电市场需求。截至 2014 年末，我国城镇化率达到 57.35%。根据 2014 年 3 月国务院公布的《国家新型城镇化规划》，我国 2020 年要实现常住人口城镇化率达到 60%，努力实现 1 亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。未来一段时间，随着我国城镇化的逐步推进，大量农业人口从农村转移至城镇定居，会加大家电消费，推动行业增长。

第三、我国家电行业存量替换需求巨大。一方面，家电行业的存量替换需求来源于自然淘汰；另一方面，家电行业的存量替换需求来源于消费升级。

以空调为例，根据华泰研究所数据，未来五年空调市场的潜在收入规模增长空间约为 2.7 万亿，在空调成本结构中，塑料制品的比重约为 12%，其中橡胶零件制品约为 1%左右。按此测算，则空调橡胶零件制品市场的潜在收入增长空间约为 270 亿元。

3、行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

橡胶零配件业的竞争核心是配方和工艺，配方和工艺的优劣关乎企业产品的性能和成本。为适应灵活多变的客户需求以及随新兴行业发展而可能不断拓展的应用领域，企业还需具备较强的应用型研发能力。因此，橡胶零配件业对企业研发人员素质、技术储备、行业经验、团队协作能力等有较高要求，构成

新进企业在短期内很难克服的障碍。

(2) 客户壁垒

橡胶零配件的应用领域十分广泛，某些重点应用领域如铁路、汽车、工程建设、船舶等，对产品的性能指标要求较高，且注重产品质量的稳定性，因此，客户对合格供应商的认证程序复杂，对企业管理、品质保证、技术研发和售后服务等都要求严格，认证时间较长。因此，客户十分重视建立长期稳定的合作关系，一旦选定了供应商就不会轻易变更，潜在竞争者进入的客户壁垒较高。

(3) 资金壁垒

橡胶零配件产品由于种类繁多，各类产品的性能要求存在较大差异。其中，低端产品投资小，见效快，对初入行业的企业资金投入规模要求不高，进入门槛相对较低，家庭作坊式的小企业也能生存。而高端产品由于性能要求较高，技术难度较大，相应对企业规模、生产工艺设备、研发能力以及人员储备等方面也提出了较高的要求，这些导致企业的投资成本和运营成本上升，提高了行业资金门槛。在轨道交通、汽车、航运及其他工程类等重点应用领域，由于客户对产品品质要求更为严格，且批量需求较大，通常需要供应商提供较长期限的质量保证金，从而进一步提高了初入资金门槛。

综上所述，橡胶零配件业存在一定的进入壁垒且不断提高，随着产业专业化分工的深化，该行业的集中度将进一步提高。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 有利的政策环境

近年来，国家陆续出台了有利于橡胶零配件业发展的产业政策及行业规划，为橡胶零配件行业的发展奠定了良好的制度基础。比如，2006年4月，中国橡胶工业协会通过了《中国橡胶工业“十一五”科学发展规划意见》，针对橡胶零配件中非轮胎汽车用橡胶制品，提出重点培育品牌，扶持大公司、大企业集团的指导方针，争取立足国内，扩大生产，替代进口。2010年10月，国务院发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，提出现阶段需要重点培育和发展的产业包括节能环保、高端装备制造、新材料等。公司产品主要配套于高端装备，公司将跟随高端装备制造产业的持续进步得到稳步发展。

（2）下游行业不断快速增长

橡胶零配件业作为国民经济的配套性产业，跟随下游行业的发展而发展。细分领域，各下游行业不断快速增长，为公司的持续发展造就了有利条件。轨道交通领域，我国已明确提出将高铁作为优先发展的战略性新兴产业，未来一段时间，高铁建设仍将稳步发展；各主要城市为解决日益拥堵的交通状况，地铁建设也正如火如荼地开展。建筑和汽车领域，城乡居民收入普遍较快增加被确定为“十二五”期间经济与社会发展的主要目标之一，居民收入的增长将拉动房屋与汽车消费维持在较高水平。航运领域，中国在目前及今后一段时期内将承担“世界工厂”的职能，大量货物的吞吐需求将使航运业保持景气。

（3）人力成本相对较低

虽然近年来，我国人工成本在逐年上升，但我国现阶段的人力成本相对发达国家来说仍较低，无论是研发人员、技术工人、品质检测及控制人员还是一线的生产工人，与日本、韩国及美国等发达国家相比，均具备相当大的低成本优势，尤其是中西部地区。这种优势有利于我国承接全球的产业大转移，其为橡胶零配件企业的发展提供更广泛的应用领域和市场空间。

（四）行业基本风险特征

1、国家宏观调控的风险

公司密封件特别是供应汽车生产零配件的业务对汽车消费、交通设施等基建投资等市场存在较大依赖。国家宏观经济形势的变化、宏观经济政策及收入分配政策的调整，对汽车消费市场的购买力和基建项目影响较大，从而影响对橡胶类零配件配件的需求，影响公司的生产经营并制约产能的进一步扩大。

2、行业竞争加剧的风险

近年来，我国橡胶制品产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产低质低价产品的小企业参与行业竞争。尽管橡胶制品产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降；而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

3、原材料价格的波动和人工成本的生长的风险

公司生产所用原材料主要包括天然胶、合成橡胶、钢材等，原材料成本在产品成本中占比最大，天然橡胶、钢材等等均属大宗原材料产品，价格受多因素影响而波动较大，将直接影响行业利润和价格的稳定。同时，随着经济社会的发展和人口结构变化，未来人工工资会不断增长。原材料价格波动及人工工资的增长将导致行业盈利水平下降的风险。

4、技术人员流失的风险

公司的核心技术是由本公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验、与客户进行广泛的技术交流而获得的。公司研发人员具有较强的研发设计能力，大部分为多年从事橡胶零件研发的技术骨干，拥有很强的实践经验和丰富的理论知识。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

（四）公司在行业的竞争地位

橡胶零件行业细分领域较多，公司立足于丰富的汽车零部件生产经验，通过差异化竞争为客户提供高性价比的橡胶震类汽车零部件及其他橡胶零件。公司自设立后即坚持技术创新发展战略，基于准确市场判断和良好研发支持，成为细分行业内拥有优势技术的商用车橡胶震类零部件制造企业。

1、公司的竞争优势

（1）技术优势

橡胶零件行业竞争激烈，企业能否实现长远发展，关键在于是否拥有先进的技术。多年来，公司不断加大技术研发投入，培育研发团队，建立了独立的研发部门，取得了较好的研发成果，成功申请多项发明专利和实用新型专利。

公司经过多年不懈的投入，目前已拥有一支高素质的研究开发、设计和试验的专业研发团队，能够确保公司现有产品的质量，并为公司不断开发新产品，满足客户的需求，为公司的进一步发展奠定坚实的基础。

（2）客户资源优势

经过多年的经营，公司在积累了丰富的、稳定的客户资源，尤其是与部分

行业内的龙头企业建立了较为稳定的合作关系。在汽车领域，公司与长城汽车股份有限公司、万向钱潮股份有限公司、湖北恒隆汽车系统集团有限公司等建立长期供货合作关系，在家电领域，公司客户包含青岛海信日立空调系统有限公司、慈溪市双菱电器实业有限公司等企业。上述客户均为其所在行业内的知名企业，具有较高的认可度和美誉度，其对供应商有着严格的选择和考核。公司因其过硬的产品质量，与其建立了稳定的合作关系，为公司未来拓展业务奠定了良好的基础。

（3）管理优势

公司自设立以来逐步建立并完善了质保证体系，公司内部设立了质量管理部，负责公司从原材料采购、生产工艺流程、入库及发货整个流程的质量监督和管理，进而保证了产品品质的稳定性；公司通过了汽车行业 ISO/TS16949 的第三方质量体系认证；针对公司客户多、订单多、产品品种多、供货及时性要求高的特点，公司引入企业 ERP 管理系统，根据汽车工业最新发展趋势持续调整和改进生产模式，提高了公司研发和生产效率，缩短了企业供货周期和新产品开发周期，为公司的发展奠定了坚实的基础。

2、公司的竞争劣势

（1）生产规模与业内龙头企业仍有差距

从规模上看，国内外的橡胶震件龙头企业大多实行集团化营，生产规模大、营收能力强、产品覆盖面广，抗风险能力强。与他们公司相比，公司规模仍然相对较小，差距还很大。比如中鼎股份为国内规模最大的非轮胎橡胶制品企业，集团旗下拥有震橡胶、制动橡胶、模具制造、金属精工等更完整的产业链。美晨科技拥有震件、胶管两大类非轮胎橡胶类汽配产品，且拥有悬架总成的制造能力。相比国内龙头企业，公司产业链还有待拓展。

（2）资金实力薄弱

橡胶减震类汽车零部件的制造对企业资金要求较高。公司近年投入了大资金用于工厂建设，包括厂房建设，购买生产设备。对公司未来拓展业务规模、吸纳人才、加强技术研发等，还需要更多资金的支持。目前公司主要依靠自有资金和银行贷款来投资固定资产和补充流动资金，融资手段单一，难以满足公司快速发展的资金需求，成为公司进一步发展的瓶颈。

3、公司的经营目标

润康有限是专业从事橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶制品的研发、生产和销售的高新技术企业，产品主要应用于汽车、工程机械领域、家电领域等。经过多年发展，公司目前已经积累了一定的技术优势、管理优势及客户资源优势。

未来，公司将继续聚焦本行业，提高技术实力，成为一家专业的汽车和高端家电橡胶零部件制造商。为实现经营目标，公司将不断采取各种措施提升产品的技术含量，包括引进优秀的技术人才、与国内外知名橡胶零件生产企业合作等。同时，公司通过与欧系、美系、日系、自主品牌整车生产企业和国内外高端家电制造企业合作，提升公司品牌知名度，以此来获得更多优质客户，从而实现企业高速高质发展。

第三节 公司治理

一、最近两年一期“三会”的建立健全及规范运行情况

(一) “三会”的建立健全情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程的规定设立了执行董事和监事。公司增资、经营范围变更以及变更为股份公司等事项均履行了公司权力机构决策程序，但总体上公司法人治理结构不够健全，具体运作不够规范。

股份公司成立后，为进一步完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。根据《公司法》和《公司章程》的规定，润康科技建立了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易实施细则》等规章制度，公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，股东大会、董事会、监事会决议能够得到执行。

(二) 最近两年及一期“三会”的运作情况

自 2017 年 5 月 2 日公司召开创立大会进行整体变更为股份公司以来，公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会会议，历次会议召开情况如下：

1、截至本说明书签署日，公司召开了 2 次股东会会议，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	审议事项
1	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.02	1、审议《关于安徽润康橡塑科技股份有限公司筹建工作报告的议案》 2、审议《关于用于抵作股款的资产作价报告的议案》 3、审议《关于整体变更设立为安徽润康橡塑科技股份有限公司的议案》 4、审议《关于整体变更设立为安徽润康橡塑科技股份有

			<p>限公司筹办费用的议案》</p> <p>5、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司章程》(草案)的议案></p> <p>6、审议《关于选举第一届董事会成员的议案》</p> <p>7、审议《关于选举第一届监事会非职工代表监事的议案》</p> <p>8、审议《关于授权公司董事会指派公司经营管理层全权办理整体变更设立为安徽润康橡塑科技股份有限公司的相关事宜的议案》</p> <p>9、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司股东大会会议事规则》的议案></p> <p>10、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司董事会议事规则》的议案></p> <p>11、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司监事会议事规则》的议案></p> <p>12、审议关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司关联交易管理制度》的议案></p> <p>13、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司对外担保管理制度》的议案></p> <p>14、审议<关于制订《安徽润康橡塑科技股份有限公司对外投资管理制度》的议案></p>
2	2017年第一次临时股东大会	2017.05.20	<p>1、审议关于制订《投资者关系管理制度》的议案</p> <p>2、审议关于制订《信息披露管理制度》的议案</p> <p>3、审议关于制订《防范控股股东及关联方占用资金管理制度》的议案</p> <p>4、审议关于制订《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案</p> <p>5、审议关于《公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行公开转让》的议案</p>

			6、审议关于《提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行公开转让事宜》的议案
--	--	--	---

2、截至本说明书签署日，公司召开了2次董事会会议，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	审议事项
1	第一届董事会第一次会议	2017.05.02	1、审议《选举张铭担任董事长》的议案； 2、审议《聘任张铭担任总经理》的议案； 3、审议《聘任王秋利为公司财务总监》的议案； 4、审议《聘任杨菊为董事会秘书》的议案； 5、审议《董事长张铭担任公司法定代表人》的议案；
2	第一届董事会第二次会议	2017.05.12	1、审议《关于制订<投资者关系管理制度>的议案》； 2、审议《关于制订<信息披露管理制度>的议案》； 3、审议《关于制订<总经理工作细则>的议案》； 4、审议《关于制订<防范控股股东及关联方占用资金管理制度>的议案》； 5、审议关于制订<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》； 6、审议《关于聘任刘建国为公司副总经理的议案》；

			<p>7、审议《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行公开转让的议案》；</p> <p>8、审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行公开转让事宜的议案》；</p> <p>9、审议关于召开2017年第一次临时股东大会的议案。</p>
--	--	--	--

3、截至本说明书签署日，公司召开了1次监事会会议，具体如下：

序号	会议名称	召开时间	审议事项
1	第一届监事会第一次会议	2017.05.02	审议《选举张志文监事为公司监事会主席》的议案

公司“三会”历次会议的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，在增资、股份制改造等事项上召开股东会并形成相关决议，但治理机制相对简单。股份公司成立后，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人员等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》、监管部门的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司重视“三会”的规范运作，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估结果

2017年5月12日，公司第一届董事会第二次会议审议了《董事会关于公司治理执行情况的评估报告》，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《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》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部控制制度，上述制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联交易及对外担保决策程序、关联股东和关联董事回避以及投资者关系管理和信息披露管理以及防范资金占用等相关事项。

公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照《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》相关要求独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。报告期内，公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，相关决议执行情况良好；公司股东大会、董事会会议、监事会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节按照相关制度运作，保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司现有的治理机制能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司现有治理制度确保了公司各项经营管理活动得以顺利进行，有效维护了公司资产的完整性和独立性。

三、公司及控股股东、实际控制人近两年及一期的合法合规情况

2017年6月30日，公司全资子公司浙江锐科橡塑有限公司收到中华人民共和国洋山海关“沪洋关简告字【2017】0133号”《中华人民共和国洋山海关行政处罚告知单》，因锐科橡塑在海关申报时，将货物石墨制垫片申报为密封垫，造成申报货物与实际货物不一致，受到海关罚款4000元。主办券商认为，罚款金额较小，且罚款性质较轻，不会对公司的经营造成重大不利影响，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

根据当地国税、地税、工商、质检、社保等政府相关部门出具的证明，除上述已披露事项外，公司最近两年及一期不存在重大违法违规行为而被处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受罚的情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主要从事橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶产品的研发、生产和销售，公司拥有从事上述业务完整、独立的生产、安全防护等的专业人员，具有与其生产相适应的场所和设备，公司具有面向市场的自主经营能力，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司控股股东及实际控制人已出具承诺函，承诺避免与公司发生同业竞争。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司业务和生产经营必需的资质、运输设备以及其他资产的权属完全由公司独立享有，产权关系清晰，不存在与股东单位共用的情况。公司未有以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事管理体系及独立的员工队伍。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司拥有有独立的银行账户，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它

企业共用银行账户的情形。公司独立纳税，与股东单位未有混合纳税现象。

（五）机构独立

公司根据自身业务经营发展的需要，设立了独立完整的内部经营管理机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律法规建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》、三会议事规则规范运作。公司的经营与办公场所与股东单位不存在混合经营、合署办公的情形。公司各职能部门独立履行其职能，不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在与股东或关联企业机构混同的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司的主营业务为橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶产品的研发、生产和销售。张铭夫妇控制的企业情况详见“第三节公司治理”之“七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况”之“（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况”。

张铭除控制润康科技以外，还实际控制麦科特投资、浙江荣康企业管理咨询有限公司；参股台州市海门橡胶四厂、浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙）和深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙），麦科特投资系员工持股平台，不实际开展生产活动；浙江荣康曾从事橡胶制品以及减震器的生产与销售，为了避免同业竞争，其经营范围已于2017年4月25日变更为企业管理咨询服务。张铭参股的企业浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙）和深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）仅是从事股权投资或是创业投资服务的，亦不实际从事生产活动，因此与润康科技也不存在同业竞争。

张铭参股的台州市海门橡胶四厂，其经营范围为：“橡胶、塑料制品、汽车、摩托车配件制造、加工”，与润康科技在业务上存在一定程度的重合，根据与台州市海门橡胶四厂高管访谈得知，该厂目前已处于停产状况，并未实际开展经营活动。

2016年8月2日，台州经济开发区土地储备开发中心与台州市海门橡胶四厂签订了《国有土地使用权收购合同》（台开储合2016第06号），台州市海

门橡胶四厂位于机场路东侧倪李张村改造区块的 9.383 亩国有土地使用权以 746.8868 万元被台州经济开发区土地储备开发中心收购。地上构筑物、附着物等补偿总额为 343.0791 万元，台州市海门橡胶四厂停产停业损失补偿、安置补助等补偿总额为 454.0437 万元，上述几项合计补偿总额为 1544.0096 万元。台州市海门橡胶四厂已不具备从事橡塑制品生产的关键要素和资源。

同时，根据台州市海门橡胶四厂实际控制人张荣康出具的《关于橡胶四厂不开展实际经营活动的承诺》“橡胶四厂目前处于停产停业状态，土地以及地上附着物已于 2016 年 8 月被台州经济开发区土地储备开发中心收购，四厂已不具备从事橡塑制品生产的关键要素，未来也不会继续开业经营，待有关收购程序完结以后将进行注销”，因此，与润康科技不构成现实亦或潜在的同业竞争。

综上，公司控股股东为张铭先生，实际控制人为张铭、王秋利夫妇，其两人控制的其他企业不存在与润康科技有同业竞争关系的情形。

（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺

1、为保障公司及公司其他股东的合法权益，公司全体股东向公司出具了避免同业竞争的承诺函，承诺如下：

“本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与安徽润康橡塑科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除安徽润康橡塑科技股份有限公司以外的他人从事与安徽润康橡塑科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；本人/本企业将不利用对安徽润康橡塑科技股份有限公司的控制关系进行损害安徽润康橡塑科技股份有限公司及该公司其他股东利益的经营活动；

本人/本企业确认并向安徽润康橡塑科技股份有限公司声明，本人/本企业在签署本承诺函时是代表本人/本企业和本人/本企业目前控制的以及未来控制

的公司签署的；

本人/本企业确认本承诺函旨在保障安徽润康橡塑科技股份有限公司之权益而作出；

如本人/本企业未履行在本承诺函中所作的承诺而给安徽润康橡塑科技股份有限公司造成损失的，本人/本企业将赔偿安徽橡塑科技股份有限公司的实际损失；

本人/本企业确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

2、为保障公司及公司其他股东的合法权益，公司董事、监事和高级管理人员以及核心技术人员向公司出具了避免同业竞争的承诺函，承诺如下：

“本人作为安徽润康橡塑科技股份有限公司（以下简称“润康科技”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与润康科技存在同业竞争的行为。为避免与润康科技产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人不在中国境内外直接或间接参与任何在商业上对润康科技构成竞争的业务及活动，或拥有与润康科技存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

本人在担任润康科技董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给润康科技造成的全部经济损失。”

综上所述，润康科技股东、董监高以及核心技术人员已经采取有效措施避免同业竞争。

六、近两年及一期公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

（一）近两年及一期公司资金是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为其提供担保的情况

2016年，公司实际控制人王秋利拆出资金70万元，并于当年全部归还完毕。报告期初至反馈回复期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。自2017年1月1日至本公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（二）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，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》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，对公司对外担保、重大投资、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	持有方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
张铭	董事长、总经理	直接	15,000,000	75.00
		间接	1,670,000	8.35
		合计	16,670,000	83.35
王秋利	董事、财务总监	-	-	-
刘建国	董事、副总经理	间接	150,000	0.75

徐玲玲	董事	-	-	-
杨菊	董事、董事会秘书	-	-	-
张志文	监事会主席	-	-	-
张家祥	监事	-	-	-
万成贵	职工监事	-	-	-
张力天	-	直接	3,000,000	15.00
合计			19,820,000	99.10

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署日，公司董事张铭与王秋利系夫妻关系，董事徐玲玲系张铭表妹。除此之外，董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员已与公司签订了劳动合同。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺如下：

1、避免同业竞争的承诺

请参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（二）为避免同业竞争所采取的措施及承诺”。

2、避免及减少关联交易的承诺

公司全体股东以及董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》，主要内容为：

“1、本承诺出具日后，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控制的公司将尽可能避免与润康科技之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人/本公司将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公

允性；

3、本人/本公司承诺不通过关联交易损害同润康科技及其他股东的合法权益；

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

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人/本公司愿意承担由此引起的一切法律责任”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，在公司任职的董事、监事、高级管理人员的主要兼职情况如下：

姓名	公司职务	主要兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
张铭	董事长、总经理	广德麦科特管理投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	关联方
		浙江荣康企业管理咨询有限公司	执行董事	关联方
		浙江锐科橡塑有限公司	总经理	关联方
王秋利	董事、财务总监	浙江锐科橡塑有限公司	监事	关联方
徐玲玲	董事	浙江锐科橡塑有限公司	执行董事	关联方
		浙江荣康企业管理咨询有限公司	总经理	关联方

（五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截止本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	投资对象	经营范围	出资额（万元）	持股比例（%）
张铭	广德麦科特管理投	企业投资管理、投资咨询、	267.20	83.50

	资合伙企业（有限合伙）	会计咨询、商务咨询		
	浙江荣康企业管理咨询有限公司	企业管理咨询服务	600.00	60.00
	台州市海门橡胶四厂	橡胶、塑料制品、汽车、摩托车配件制造、加工	232.00	40.00
	浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙）	股权投资管理	1,000.00	2.38
	深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	2,000.00	1.63
刘建国	广德麦科特管理投资合伙企业（有限合伙）	企业投资管理、投资咨询、会计咨询、商务咨询	24.00	7.5

此外，本公司实际控制人张铭持有台州市海门橡胶四厂 40%的股份。台州市海门橡胶四厂的经营范围为：“橡胶、塑料制品、汽车、摩托车配件制造、加工”，与润康科技在业务上存在一定程度的重合，根据与台州市海门橡胶四厂高管访谈得知，该厂目前已处于停产状况，并未实际开展经营活动。

2016年8月2日，台州经济开发区土地储备开发中心与台州市海门橡胶四厂签订了《国有土地使用权收购合同》（台开储合 2016 第 06 号），台州市海门橡胶四厂位于机场路东侧倪李张村改造区块的 9.383 亩国有土地使用权以 746.8868 万元被台州经济开发区土地储备开发中心收购。地上构筑物、附着物等补偿总额为 343.0791 万元，台州市海门橡胶四厂停产停业损失补偿、安置补助等补偿总额为 454.0437 万元，上述几项合计补偿总额为 1,544.0096 万元。台州市海门橡胶四厂已不具备从事橡塑制品生产的关键要素和资源。

同时，根据台州市海门橡胶四厂实际控制人张荣康出具的《关于橡胶四厂不开展实际经营活动的承诺》“橡胶四厂目前处于停产停业状态，土地以及地上附着物已于 2016 年 8 月被台州经济开发区土地储备开发中心收购，四厂已不具

备从事橡塑制品生产的关键要素，未来也不会继续开业经营，待有关收购程序完结以后将进行注销”，因此，两者不构成现实或者潜在的同业竞争关系。

浙江荣康企业管理咨询有限公司，其前身为浙江荣康橡塑科技有限公司，成立于 1999 年 8 月 17 日，注册资本 1,000 万元，历史名称曾叫台州市荣康密封件有限公司、浙江荣康密封件有限公司。浙江荣康经过数次股权变更和经营范围变更，截至本公开转让说明书签署日，张铭持有浙江荣康 60% 股权，张铭父亲张荣康持有浙江荣康 40% 股权。报告期内，浙江荣康从事橡胶制品、塑料制品的生产与销售，与润康科技存在同业竞争关系。为了解决同业竞争，浙江荣康于 2017 年 4 月 25 日对公司经营范围进行了变更，目前浙江荣康的经营范围为企业管理服务，与润康科技已不存在同业竞争。同时，公司实际控制人张铭也出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与安徽橡塑科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除安徽橡塑科技股份有限公司以外的他人从事与安徽橡塑科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；本人/本企业将不利用对安徽橡塑科技股份有限公司的控制关系进行损害安徽橡塑科技股份有限公司及该公司其他股东利益的经营活动；

本人/本企业确认并向安徽橡塑科技股份有限公司声明，本人/本企业在签署本承诺函时是代表本人/本企业和本人/本企业目前控制的以及未来控制的公司签署的；

本人/本企业确认本承诺函旨在保障安徽橡塑科技股份有限公司之权益而作出；

如本人/本企业未履行在本承诺函中所作的承诺而给安徽橡塑科技股份有限公司造成损失的，本人/本企业将赔偿安徽橡塑科技股份有限公司的实际损失；

本人/本企业确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何

一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

综上，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的公司不存在与润康科技产生利益冲突的情况。

（六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、近两年及一期董事、监事和高级管理人员的变动情况及原因

（一）董事变化情况及原因

职位	2017年5月至今	2015年1月至 2017年4月
董事	张铭、王秋利、刘建国、徐玲玲、杨菊	张铭

有限公司阶段，公司没有设置董事会，只设执行董事一名，由张铭担任。2017年5月，公司改制设立股份公司，对董事会成员进行了相应的调整。公司上述董事变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合有关法律、法规规定。

（二）监事变化情况及原因

职位	2017年5月至今	2015年1月至2017年4月
监事	张志文、张家祥、万成贵	王秋利

有限公司阶段，公司没有设立监事会，只设监事一名，由王秋利担任。2017年5月，公司改制设立股份公司，创立大会选举张志文和张家祥担任公司监事，公司职工代表大会选举万成贵担任公司职工监事。公司上述监事变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合有关法律、法规规定。

(三) 高级管理人员的变化情况及原因

职位	2017年5月至今	2015年1月至2017年4月
高级管理人员	张铭、刘建国、王秋利、杨菊	张铭

有限公司阶段，公司设高级管理人员一名，由张铭担任。2017年5月公司改制设立股份公司，董事会选任了公司的管理层。公司上述高管变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合有关法律、法规规定。

九、近两年及一期公司诉讼、仲裁情况

报告期内，公司存在诉讼，具体情况如下：

1、2016年8月31日，温州杰凯汽车部件有限公司向温州市人民法院递交《民事起诉状》，诉状写道从2014年开始公司陆续向温州杰凯汽车部件有限公司购买橡胶、减震器等产品，温州杰凯汽车部件有限公司陆续发货并向公司开具了增值税专用发票，但是公司延迟支付货款，请求公司支付温州杰凯汽车部件有限公司货款1,716,277.88元及利息损失；诉讼费由公司承担。

2017年5月22日，公司与温州杰凯汽车部件有限公司就双方的诉讼纠纷达成《庭外和解协议书》，双方同意公司向温州杰凯汽车部件有限公司支付尚欠货款1,716,277.88元，温州杰凯汽车部件有限公司向公司支付质量赔款850,000元，两项相抵，公司最终支付温州杰凯汽车部件有限公司货款人民币866,277.88元，双方案结事了。

2、2016年10月25日，公司向广德县人民法院递交《民事起诉状》，提起反诉。诉状写道公司与温州杰凯汽车部件有限公司先后签订了《质量保证协议》、《新产品试制开发协议》、《产品采购合同》，约定了公司向温州杰凯汽车部件有限公司所采购产品的质量标准以及因产品质量发生纠纷的解决机制。由于温州杰凯汽车部件有限公司卖给公司的产品存在严重的质量问题，导致公司向客户浙江凯博瑞汽车零部件有限公司赔偿234,790美元折合人民币1,455,698元。因此，公司诉讼请求温州杰凯汽车部件有限公司赔偿公司直接经济损失1,527,786元；赔偿公司信誉损失100,000元、可得利益损失686,880元；诉讼费由温州杰

凯汽车部件有限公司承担。2016年11月14日，中国农业银行股份有限公司瑞安塘下支行，根据安徽省广德县人民法院（2016）皖1822民初字第3653号《协助冻结存款通知书》，冻结了温州杰凯汽车部件有限公司的19246501040013956账户存款230万元。

2017年5月22日，公司与温州杰凯汽车部件有限公司就双方的诉讼纠纷达成《庭外和解协议书》，双方同意公司向温州杰凯汽车部件有限公司支付尚欠贷款1,716,277.88元，温州杰凯汽车部件有限公司向公司支付质量赔款850,000元，两项相抵，公司最终支付温州杰凯汽车部件有限公司贷款人民币866,277.88元，双方案结事了。

2017年6月8日，安徽省广德县人民法院（2016）皖1822民初字第3653-1号《民事裁定书》，准许公司撤回起诉。

上述诉讼概括情况如下：

案件所属阶段	案由	原告	被告
案结	买卖合同纠纷	温州杰凯汽车部件有限公司	公司
		公司	温州杰凯汽车部件有限公司

除上述已披露的诉讼之外，公司不存在因产品质量问题而引起的其他诉讼事宜。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,220,059.08	7,542,499.39	1,182,245.79
应收票据	3,357,727.74	2,018,870.75	1,328,179.00
应收账款	22,309,080.22	26,911,032.24	10,524,646.88
预付款项	798,120.38	468,776.49	811,032.43
其他应收款	1,336,749.29	986,896.66	235,215.09
存货	11,864,308.68	11,556,489.59	9,323,242.89
其他流动资产			
流动资产合计	47,886,045.39	49,484,565.12	23,404,562.08
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期股权投资			
固定资产	21,799,410.55	21,991,403.50	19,021,608.52
在建工程	2,448,500.43	1,402,346.59	147,400.00
固定资产清理			
无形资产	4,512,951.00	4,523,115.67	4,477,200.00
商誉			
长期待摊费用	4,378,863.12	4,437,791.68	4,095,064.97
递延所得税资产	974,808.37	997,804.14	543,635.87
其他非流动资产	3,326,502.40	3,326,502.40	3,326,502.40
非流动资产合计	37,441,035.87	36,678,963.98	31,611,411.76
资产总计	85,327,081.26	86,163,529.10	55,015,973.84

合并资产负债表（续）

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	16,517,076.00	16,517,076.00	
应付票据	1,283,079.90	1,283,079.90	
应付账款	17,431,308.34	18,934,896.47	12,047,048.58
预收款项	761,147.39	809,845.12	140,721.12
应付职工薪酬	947,759.65	2,157,021.74	1,190,806.24
应交税费	1,280,109.24	2,445,020.21	1,257,337.06
应付利息	76,125.00		
其他应付款	23,830,421.91	21,121,387.04	31,827,364.32
一年内到期的非流动负债			
流动负债合计	62,127,027.43	63,268,326.48	46,463,277.32
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
预计负债			
递延收益	1,897,953.50	1,908,387.08	1,592,840.08
非流动负债合计	1,897,953.50	1,908,387.08	1,592,840.08
负债合计	64,024,980.93	65,176,713.56	48,056,117.40
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	651,000.00	651,000.00	50,000.00
盈余公积	14,243.31	14,243.31	14,243.31
未分配利润	636,857.02	321,572.23	-3,104,386.87
归属于母公司所有者权益合计	21,302,100.33	20,986,815.54	6,959,856.44
少数股东权益			
所有者权益合计	21,302,100.33	20,986,815.54	6,959,856.44
负债和所有者权益总计	85,327,081.26	86,163,529.10	55,015,973.84

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
一、营业收入	5,556,891.35	79,755,795.68	37,110,500.72
减：营业成本	4,254,259.75	59,676,669.04	29,194,549.96
税金及附加	87,640.85	781,779.13	41,237.11
销售费用	245,639.49	3,317,077.23	1,163,814.80
管理费用	550,947.50	7,603,089.53	5,282,072.56
财务费用	266,742.98	1,929,497.40	1,791,727.03
资产减值损失	-248,570.28	878,999.46	559,872.74
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(损失以“-” 号填列)	400,231.06	5,568,683.89	-922,773.48
加：营业外收入	10,433.58	126,103.20	325,301.01
其中：非流动资产处置 利得			
减：营业外支出		1,455,698.00	29,010.89
其中：非流动资产处置 损失			28,686.25
三、利润总额(损失以“-” 号填列)	410,664.64	4,239,089.09	-626,483.36
减：所得税费用	95,379.85	813,129.99	322,599.73
四、净利润(损失以“-” 号填列)	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
其中：被合并方在合并 前实现利润		539,262.97	150,536.10
归属于母公司所有者的 净利润	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
少数股东损益			
五、其他综合收益的税 后净额			

六、综合收益总额	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,599,738.80	54,153,601.31	24,249,685.25
收到的税费返还		1,107,511.78	240,742.44
收到其他与经营活动有关的现金	11,975.79	179,424.42	301,802.60
经营活动现金流入小计	6,611,714.59	55,440,537.51	24,792,230.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,503,055.47	38,630,933.75	17,342,568.59
支付给职工以及为职工支付的现金	2,363,386.80	12,360,813.74	8,220,407.31
支付的各项税费	1,606,442.79	3,783,674.34	799,320.33
支付其他与经营活动有关的现金	513,574.32	4,406,386.45	1,781,249.67
经营活动现金流出小计	6,986,459.38	59,181,808.28	28,143,545.90
经营活动产生的现金流量净额	-374,744.79	-3,741,270.77	-3,351,315.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有		410,000.00	

关的现金			
投资活动现金流入小计		410,000.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,847,435.00	7,308,560.27	12,065,503.75
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,847,435.00	7,308,560.27	12,065,503.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,847,435.00	-6,898,560.27	-12,065,503.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,200,000.00	
取得借款收到的现金		17,852,756.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	11,900,000.00	23,154,804.72	65,355,458.29
筹资活动现金流入小计	11,900,000.00	52,207,560.72	65,355,458.29
偿还债务支付的现金		1,335,680.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,701.50	1,595,144.13	2,277,382.13
支付其他与筹资活动有关的现金	8,900,000.00	35,334,774.72	49,280,458.29
筹资活动现金流出小计	8,969,701.50	38,265,598.85	51,557,840.42
筹资活动产生的现金流量净额	2,930,298.50	13,941,961.87	13,797,617.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,559.02	75,042.87	50,060.25
五、现金及现金等价物净增加额	677,559.69	3,377,173.70	-1,569,141.24
加：期初现金及现金等价物余额	4,559,419.49	1,182,245.79	2,751,387.03
六、期末现金及现金等价物余额	5,236,979.18	4,559,419.49	1,182,245.79

(四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00		651,000.00				14,243.31	321,572.23		20,986,815.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	20,000,000.00		651,000.00				14,243.31	321,572.23		20,986,815.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								315,284.79		315,284.79
（一）综合收益总额								315,284.79		315,284.79
（二）所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的全额										
3.其他										
（三）利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										

3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	20,000,000.00		651,000.00				14,243.31	636,857.02		21,302,100.33

单位：元

项目	2016 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		50,000.00				14,243.31	-3,104,386.87		6,959,856.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00		50,000.00				14,243.31	-3,104,386.87		6,959,856.44
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	10,000,000.00		601,000.00					3,425,959.10		14,026,959.10
（一）综合收益总额								3,425,959.10		3,425,959.10
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00		1,200,000.00							11,200,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00		1,200,000.00							11,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的 金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他			-599,000.00							-599,000.00
四、本期期末余额	20,000,000.00		651,000.00				14,243.31	321,572.23		20,986,815.54

单位：元

项目	2015年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		50,000.00					-2,141,060.47		7,908,939.53
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00		50,000.00					-2,141,060.47		7,908,939.53
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）							14,243.31	-963,326.40		-946,083.09
（一）综合收益总额								-946,083.09		--946,083.09
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的 金额										
3. 其他										
（三）利润分配							14,243.31	-14,243.31		
1. 提取盈余公积							14,243.31	-14,243.31		

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00		50,000.00				14,243.31	-3,104,386.87		6,959,856.44

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,640,375.03	4,061,362.15	339,790.85
应收票据	3,014,727.74	1,174,420.75	1,328,179.00
应收账款	16,811,304.12	20,689,334.73	10,293,762.97
预付款项	703,398.99	468,776.49	811,032.43
应收股利	1,000,000.00		
其他应收款	306,656.39	216,317.09	81,435.29
存货	11,864,229.27	11,556,410.18	9,319,128.89
其他流动资产			
流动资产合计	40,340,691.54	38,166,621.39	22,173,329.43
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期股权投资	5,681,696.07	5,681,696.07	
固定资产	21,799,410.55	21,991,403.50	19,021,608.52
固定资产清理			
在建工程	2,448,500.43	1,402,346.59	147,400.00
无形资产	4,512,951.00	4,523,115.67	4,477,200.00
长期待摊费用	4,378,863.12	4,437,791.68	4,095,064.97
递延所得税资产	889,349.42	912,501.50	540,597.92
其他非流动资产	3,326,502.40	3,326,502.40	3,326,502.40
非流动资产合计	43,037,272.99	42,275,357.41	31,608,373.81
资产总计	83,377,964.53	80,441,978.80	53,781,703.24

资产负债表（续）

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
应付票据	1,283,079.90	1,283,079.90	
应付账款	13,986,420.48	15,878,754.15	11,475,101.67
预收款项	229,808.50	236,328.80	117,000.00
应付职工薪酬	875,987.20	1,879,049.29	1,169,617.03
应交税费	381,657.18	1,524,553.49	832,356.80
应付利息	76,125.00		
其他应付款	28,528,844.74	22,719,809.87	31,827,364.32
流动负债合计	60,361,923.00	58,521,575.50	45,421,439.82
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款			
预计负债			
递延收益	1,897,953.50	1,908,387.08	1,592,840.08
非流动负债合计	1,897,953.50	1,908,387.08	1,592,840.08
负债合计	62,259,876.50	60,429,962.58	47,014,279.90
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	1,332,696.07	1,332,696.07	
盈余公积			
未分配利润	-214,608.04	-1,320,679.85	-3,232,576.66
所有者权益合计	21,118,088.03	20,012,016.22	6,767,423.34
负债和所有者权益总计	83,377,964.53	80,441,978.80	53,781,703.24

(六) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
一、营业收入	3,260,605.56	66,424,016.07	32,482,649.22
减：营业成本	2,414,617.72	49,534,139.71	24,914,549.73

营业税金及附加	87,176.64	751,039.81	31,516.67
销售费用	166,150.85	2,301,360.33	989,485.76
管理费用	533,340.66	7,503,532.06	5,252,333.05
财务费用	182,890.20	2,234,620.60	1,861,050.83
资产减值损失	-245,847.68	549,940.67	547,720.96
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)	1,000,000.00		
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-” 号填列)	1,122,277.17	3,549,382.89	-1,114,007.78
加：营业外收入	10,433.58	126,103.20	315,817.56
其中：非流动资产处置 利得			
减：营业外支出		1,455,698.00	29,008.67
其中：非流动资产处置 损失			28,686.25
三、利润总额(损失以“-” 号填列)	1,132,710.75	2,219,788.09	-827,198.89
减：所得税费用	26,638.94	307,891.28	272,420.30
四、净利润(损失以“-” 号填列)	1,106,071.81	1,911,896.81	-1,099,619.19
归属于母公司所有者的 净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税 后净额			
六、综合收益总额	1,106,071.81	1,911,896.81	-1,099,619.19
归属于母公司所有者的 综合收益总额			
归属于少数股东的综合 收益总额			
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,087,921.76	46,400,146.76	19,594,843.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		171,976.68	291,046.68
经营活动现金流入小计	3,087,921.76	46,572,123.44	19,885,889.91
购买商品、接受劳务支付的现金	817,867.48	28,706,891.36	13,439,607.56
支付给职工以及为职工支付的现金	2,089,476.63	11,938,189.00	8,090,312.96
支付的各项税费	1,305,286.78	3,417,640.74	727,996.31
支付其他与经营活动有关的现金	479,141.49	3,963,159.69	1,724,786.38
经营活动现金流出小计	4,691,772.38	48,025,880.79	23,982,703.21
经营活动产生的现金流量净额	-1,603,850.62	-1,453,757.35	-4,096,813.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		410,000.00	
投资活动现金流入小计		410,000.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,847,435.00	7,308,560.27	12,065,503.75
投资支付的现金		5,549,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,847,435.00	12,857,560.27	12,065,503.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,847,435.00	-12,447,560.27	-12,065,503.75

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,200,000.00	
取得借款收到的现金		15,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	15,180,000.00	39,754,804.72	65,355,458.29
筹资活动现金流入小计	15,180,000.00	65,954,804.72	65,355,458.29
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,701.50	1,579,220.98	2,277,382.13
支付其他与筹资活动有关的现金	9,080,000.00	49,735,774.72	49,280,458.29
筹资活动现金流出小计	9,149,701.50	51,314,995.70	51,557,840.42
筹资活动产生的现金流量净额	6,030,298.50	14,639,809.02	13,797,617.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,579,012.88	738,491.40	-2,364,699.18
加：期初现金及现金等价物余额	1,078,282.25	339,790.85	2,704,490.03
六、期末现金及现金等价物余额	3,657,295.13	1,078,282.25	339,790.85

（八）母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1月								
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	20,000,000.00		1,332,696.07					-1,320,679.85	20,012,016.22
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	20,000,000.00		1,332,696.07					-1,320,679.85	20,012,016.22
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）								1,106,071.81	1,106,071.81
（一）综合收益总额								1,106,071.81	1,106,071.81
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的 金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									

3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	20,000,000.00		1,332,696.07					-214,608.04	21,118,088.03

单位：元

项目	2016 年度								
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00							-3,232,576.66	6,767,423.34
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00							-3,232,576.66	6,767,423.34
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	10,000,000.00		1,332,696.07					1,911,896.81	13,244,592.88
（一）综合收益总额								1,911,896.81	1,911,896.81
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00		1,200,000.00						11,200,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00		1,200,000.00						11,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的 金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									

2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他			132,696.07						132,696.07
四、本期期末余额	20,000,000.00		1,332,696.07					-1,320,679.85	20,012,016.22

单位：元

项目	2015年度								
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00							-2,132,957.47	7,867,042.53
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00							-2,132,957.47	7,867,042.53
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）								-1,099,619.19	-1,099,619.19
（一）综合收益总额								-1,099,619.19	-1,099,619.19
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的 金额									
3. 其他									
（三）利润分配									

1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00							-3,232,576.66	6,767,423.34

二、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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。

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

2、持续经营

公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起12个月内不存在明显影响公司持续经营能力的因素。

（二）合并财务报表范围

子公司全称	子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	注册资本 (万元)
浙江锐科橡塑科技有限公司	锐科橡塑	有限公司	台州	橡胶制品销售、出口	500.00	1,000.00

续表一

子公司简称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
锐科橡塑	500.00	-	100.00	100.00

续表二

子公司简称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	注册号/统一社会信用代码
锐科橡塑	是	-	-	91331000307329767R

2016年8月至9月，润康有限收购了锐科橡塑。详见“第一节基本情况”之“四、报告期内公司重大资产重组情况”有关描述。根据实质重于形式原则及工商登记变更日期，公司以2016年9月1日为同一控制下企业合并的合并基准日。

三、审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司2017年1月、2016年度和2015年度的会计报表进行了审计，并出具了天健审（2017）6-121号标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年1月31日、2016年12月31日、2015年12月31日的财务状况及2017年1月、2016年度、2015年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工或建设的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

（四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务的核算方法及折算方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（九）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融资产和金融负债的分类与计量

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算

的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入

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

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损

失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- 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 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作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收

益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十）应收款项

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	将应收单个客户金额在人民币 100 万元以上（含）的应收账款、其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项、其他应收款
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，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据	按组合计提坏账的计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	账龄分析法
不计提坏账准备	应收本公司合并财务报表范围内各公司款项组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

4、坏账准备的转回

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

（十一）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十二）划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可

立即出售；公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

（十三）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成

本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积

(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十四) 固定资产

1、固定资产的确认标准

固定资产是指为生产商品、提供劳务而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发

生的必要支出构成。

(3) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

3、固定资产折旧

(1) 折旧方法及预计使用年限、预计净残值率和年折旧率的确定：固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、预计使用年限和预计净残值率确定的年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3	4.85
通用设备	3-5	3	32.33-19.40
专用设备	5-10	3	19.40-9.70

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

(2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

4、固定资产后续支出的处理

公司对符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的更新改造等后续支出，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；对不符合上述固定资产确认条件的、与固定资产有关的修理费用等后续支出，计入当期损益。

（十五）在建工程

1、本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价，包

括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其它相关费用等。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，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。

（十六）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资

收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

（十七）无形资产

1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：符合无形资产的定义；与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；该资产的成本能够可靠计量。

2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

(1) 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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

3、研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部

研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

(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，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。

4、无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

本公司每年年度终了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，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(十八) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的

投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等，长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转

入当期损益。

（二十）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

3、辞退福利的会计处理方法

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，

该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，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。

(二十一) 收入

1、销售商品收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、确认让渡资产使用权收入的确认方法

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、收入确认的具体方法

公司主要销售橡胶零部件等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十二）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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间

很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十四）租赁

1、经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

2、融资租赁的会计处理方法

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和

与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十五）其他重要的会计政策和会计估计

公司无其他重要的会计政策和会计估计。

（二十六）重要会计政策和会计估计变更

公司无重要会计政策和会计估计变更。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业成本的主要构成、比例及变动分析

1、收入确认具体方法

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

公司收入确认的具体方法：

（1）内销销售

公司内销客户主要为大型汽车生产企业或者为大型汽车生产企业配套的零件生产企业，相对处于强势地位。根据销售合同，公司根据客户订单生产完成发货给客户后，客户验收后给公司进行代管，在实际生产领用后，才通过每月与公司结账的方式确认风险报酬的转移。另有部分客户在公司根据订单生产完成发货给客户后，客户验收后与公司结账确认风险报酬的转移。故公司以与客户结账结果作为收入确认时点。

(2) 国外销售

公司的国外销售主要是子公司锐科橡塑自营出口，自营出口一般以 FOB 形式，有极少一部分 CIF 形式，上述两种方式风险转移时点均为货物越过船舷。因此，公司采用货物报关出口提单上装船日期作为收入确认时点。

2、营业收入构成、变动分析

报告期内，公司的营业收入构成情况具体如下表所示：

单位：元

项目	2017年1月		2016年		2015年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	5,556,891.35	100.00	78,836,957.78	98.85	36,735,746.39	98.99
其他业务收入			918,837.90	1.15	374,754.33	1.01
合计	5,556,891.35	100.00	79,755,795.68	100.00	37,110,500.72	100.00

公司主要从事橡胶减震制品、橡胶密封制品等相关橡胶零件制品的研发、生产和销售的高新技术企业。2015年度、2016年度和2017年1月，公司主营业务收入分别为36,735,746.39元、78,836,957.78元、5,556,891.35元，占营业收入的比重分别为98.99%、98.85%、100.00%，公司主业突出。

公司2016年度主营业务收入较2015年度增长114.91%。收入增长的主要原因是润康有限的业务是从同一控制下关联企业浙江荣康转移而来，业务转移从2014年开始，2015年只完成了部分产品和客户的转移，2016年度浙江荣康的产品生产和客户已全部转移至润康有限，导致2016年度润康有限收入增长幅度较大。截止2016年底，浙江荣康已停止生产，并在2017年4月25日完成了经营范围的变更。变更后经营范围为企业管理咨询服务，和润康有限不存在同业竞争。此外，公司积极开发和拓展客户资源，也导致公司收入增长。

具体而言，由于公司实际控制人计划将橡胶零件制品的研发、生产从同一控制下关联企业浙江荣康转移至润康有限，自2015年开始，浙江荣康就开始减少生产，同时原有的与浙江荣康签订销售合同的客户，通过与润康有限接触、现场考察、谈判等，在对润康有限生产能力和品质建立信任的基础上，逐步改

为与润康有限签订销售合同。2015 年度，润康有限产能不足，只有部分客户向润康有限采购。2016 年度，随着润康有限机器设备安装调试完成，公司产能大幅提升，产品质量稳定，原向浙江荣康采购的大部分客户，在通过对润康有限考察、谈判基础上，转向润康有限采购。截止 2016 年底，浙江荣康已停止生产，原浙江荣康的客户，大部分已由润康有限承接，直接向润康有限下订单采购。客户订单的转移导致 2016 年度公司收入大幅增加。

同时，公司积极开拓新客户。其中，公司全资子公司锐科橡塑 2015 年刚开始出口业务，为获取客户信任，以较低的价格向客户销售产品。经过 2015 年客户使用后，公司产品质量获得了客户认可，导致海外客户订单增加，海外营业收入由 2015 年度的 3,403,505.14 元增长至 2016 年度 18,519,821.83 元。

除上述原因外，报告期内，公司所在行业、公司的经营模式、产品特点、定价政策无较大变动。

报告期内，公司主营业务收入分产品类别构成情况如下：

单位：元

项目	2017年1月		2016年		2015年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
减震橡胶制品	1,841,943.20	33.15	32,772,791.55	41.57	16,924,381.73	46.07
密封橡胶制品	3,192,383.66	57.45	29,000,987.09	36.79	7,940,249.53	21.61
家电用橡胶制品	474,414.45	8.54	16,430,996.12	20.84	11,574,947.53	31.51
其他	48,150.04	0.86	632,183.02	0.80	296,167.60	0.81
合计	5,556,891.35	100.00	78,836,957.78	100.00	36,735,746.39	100.00

公司主营业务主要由减震橡胶制品、密封橡胶制品、家电用橡胶制品及其他杂件销售收入构成。其中，减震橡胶制品销售占比最大，2015 年度、2016 年度，减震橡胶制品销售占收入的比分别为 46.07%、41.57%，占比均在 40%以上。密封橡胶制品及家电用橡胶制品占比也较大，报告期内各期密封橡胶制品及家电用橡胶制品销售收入占总收入比例均在 50%以上。

减震橡胶制品 2016 年度收入金额较 2015 年度增加了 15,848,409.82 元，增加比例为 93.64%。减震橡胶制品销售价格较为稳定，2016 年度销售额增加

主要系原有的向浙江荣康采购的客户改为直接向润康有限采购，导致销量增加所致。

密封橡胶制品 2016 年度收入金额较 2015 年度增加了 21,060,737.56 元，增加比例为 265.24%。密封橡胶制品国内销售价格较为稳定，2016 年度销售额增加一方面系原有的向浙江荣康采购的客户改为直接向润康有限采购，导致销量增加所致；另一方面，子公司锐科橡塑出口增加，出口销售中密封橡胶制品占比较大，也导致公司密封橡胶制品销量增加。

家电用橡胶制品 2016 年度收入金额较 2015 年度增加了 4,856,048.59 元，增加比例为 41.95%。家电用橡胶制品销售价格较为稳定，2016 年度销售额增加主要系原有的向浙江荣康采购的客户改为直接向润康有限采购，导致销量增加所致。

公司主营业务收入按地区分类的情况如下：

单位：元

项目	2017年1月		2016年		2015年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
国内	2,912,753.44	52.42	61,235,973.85	76.78	33,706,995.58	90.83
国外	2,644,137.91	47.58	18,519,821.83	23.22	3,403,505.14	9.17
合计	5,556,891.35	100.00	79,755,795.68	100.00	37,110,500.72	100.00

公司产品主要集中在国内销售，2015 年度、2016 年度国内销售占比分别为 90.83%、76.78%。同时，国外销售占比也在逐年提高，从 2015 年度 9.17%提高至 2016 年度的 23.22%。2017 年 1 月是国内农历春节，属于内销淡季，故国外销售占比较高。

公司的国外客户主要是生产厂商及汽车零件贸易商，公司采用直接销售给目标客户的销售模式，未通过任何中间环节。客户直接向公司下订单，公司根据订单进行生产或采购，然后办理报关出口程序，境外客户销售主要采取 FOB 形式。公司国外销售的产品主要是汽车橡胶零件，且密封橡胶零件占比较大。

报告期内，公司国外销售分国别情况如下表所示：

单位：元

国别	2017年1月		2016年		2015年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
美国	1,446,720.69	54.72	14,283,771.58	77.13	3,232,046.52	94.97
巴基斯坦	245,327.94	9.28	1,837,970.73	9.92	83,139.07	2.44
尼日利亚	482,942.01	18.26	1,205,388.65	6.51		
其他	469,147.27	17.74	1,192,690.87	6.44	88,319.55	2.59
合计	2,644,137.91	100.00	18,519,821.83	100.00	3,403,505.14	100.00

公司国外客户主要集中于美国，巴基斯坦、尼日利亚等国家。

报告期内，公司主要的境外客户、交易目的、定价方式及销售模式情况如下：

客户名称	客户类别	交易目的	定价方式	销售方式
Electrolux Major Appliances-Dishwasher Division	生产厂商	生产采购	以市场价为基础协商定价	FOB方式
JONES PLASTIC--WILLIAMSBURG D	生产厂商	生产采购	以市场价为基础协商定价	FOB方式
T.M RUBBER (PVT) LTD	生产厂商	生产采购	以市场价为基础协商定价	FOB方式
MEKOY CONCERNS CO LTD	汽车修理商	生产采购	以市场价为基础协商定价	FOB方式
Roser & J. Cowen LCS c/o General Transmissions, Inc.	生产厂商	生产采购	以市场价为基础协商定价	FOB方式
ALEGRE, INC	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式
MCMASTERS KOSS COMPANY	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式
E.S.P. Inc	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式
American Seal & Gasket, Inc	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式
ALEGRE, INC	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式
TAQI AUTO	贸易	贸易	以市场价为基础协商定价	FOB方式

公司境外客户包括生产厂商和贸易公司，采购公司产品主要用于生产或贸易。公司与境外客户销售主要采取 FOB 形式，在货物装船越过船舷时风险报酬转移。

3、主营业务成本的变动情况

(1) 公司分产品主营业务成本变动情况如下:

单位: 元

项目	2017年1月		2016年		2015年	
	成本	占比(%)	成本	占比(%)	成本	占比(%)
减震橡胶制品	1,453,926.02	34.18	26,044,537.44	44.06	13,956,132.78	48.35
密封橡胶制品	2,395,281.82	56.30	20,046,180.60	33.92	5,887,878.60	20.40
家电用橡胶制品	368,319.76	8.66	12,545,772.55	21.23	8,821,196.09	30.56
其他	36,732.15	0.86	468,750.16	0.79	198,832.88	0.69
合计	4,254,259.75	100.00	59,105,240.75	100.00	28,864,040.35	100.00

(2) 成本的归集、分配、结转方法

①成本归集

材料费的归集: 月末, 财务根据 ERP 系统中本月材料生产领用情况、月初在产品情况、月末在产品盘点情况, 归集产品生产成本的直接材料费。车间一般耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。

人工成本的归集: 月末, 以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费, 归集至生产成本之中。生产车间管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中, 其他部门工人工资以及相应的福利费和社会保险费计入管理费用、销售费用等相关科目中。

制造费用的归集: 电费按当月实际用电量计算电费总额, 计入制造费用科目(公司管理部门用电量较小); 折旧费按公司设置固定资产台账, 分类登记不同部门使用情况。月末, 根据各部门使用的固定资产原价、折旧率, 用年限平均法计提固定资产折旧, 并编制“固定资产折旧计算表”, 以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产车间所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”, 其他部门所使用的固定资产折旧计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

②成本的分配及结转

制造费用的分配及结转：月末，财务人员根据本月制造费用实际发生的金额，按本月完工产品的定额成本占总定额成本的比例分配及结转至各类产品成本之中。

人工成本的结转：月末，财务人员根据本月人工成本实际发生的金额，按本月完工产品的定额成本占总定额成本的比例分配及结转至各类产品成本之中。

直接材料的结转：月末，财务人员根据本月直接材料实际发生的金额，按本月完工产品的定额成本占总定额成本的比例分配及结转至各类产品成本之中。

根据期初成本和当月入库成本，采用加权平均法，核算销售产品的单位成本。按照实际销售数量和单位成本，核算当月销售成本。

4、毛利率及变动情况分析

(1) 分产品毛利率分析如下：

项目	毛利率（%）		
	2017年1月	2016年	2015年
减震橡胶制品	21.07	20.53	17.54
密封橡胶制品	24.97	30.88	25.85
家电用橡胶制品	22.36	23.65	23.79
其他	23.71	25.85	32.86
综合毛利率	23.44	25.03	21.43

2015年度、2016年度、2017年1月公司主营业务综合毛利率分别为21.43%、25.03%、23.44%。2016年度毛利率较2015年度提高3.60%，原因首先是2015年公司产量较少，单位产品负担的固定成本较高，导致单位产品成本较高；其次是报告期公司通过加强生产管理、提升产品生产效率等措施，一定程度上降低生产成本；第三，2015年公司子公司锐科橡塑刚刚开始橡胶零件出口业务，为开拓市场，以较低的价格供货给国外客户，也一定程度上拉低了2015年度总体销售毛利率。

2017年1月综合毛利率较2015年下降了1.59%，主要原因是出口的密封橡胶制品占比较大，出口产品毛利率较内销低，导致密封橡胶制品毛利下降，拉低了综合毛利率。

分产品来看，家电用橡胶制品在报告期内毛利较为稳定，波动不大。减震橡胶制品及密封橡胶制品 2016 年度毛利较 2015 年度有较大提升，分别提高 2.99%、5.20%。毛利率提高原因首先是减震及密封制品产量提高，导致单位产品负担的固定成本降低；其次，经过 2014 年、2015 年运行，公司管理及生产人员生产效率提高，一定程度降低了成本；第三，公司出口产品价格提升，也增加了这两类产品毛利率。

(2) 国外销售毛利率

报告期内，公司自营出口销售毛利率如下：

项目	2017 年 1 月	2016 年	2015 年
国外销售毛利率 (%)	14.33	13.72	5.59
国内销售毛利率 (%)	31.71	28.64	22.92

外销毛利率 2015 年为 5.59%，低于 2016 年及 2017 年 1 月毛利率，主要原因是 2015 年公司刚开始出口业务，为获取客户信任，以较低的价格向客户销售产品。经过 2015 年客户使用后，公司产品质量获得了客户认可，2016 年售价提高，毛利率回升至 13.72%。

国内销售毛利率较国外高，主要系公司目前尚处于初步开拓国外市场阶段，为了获取客户，销售价格相对较低。同时，随着外销市场的逐步打开，公司外销毛利在有所提升，内外销毛利差距在缩小。

(3) 同行业毛利率比较分析如下：

公司与同行可比公司毛利率对比情况如下：

可比公司	毛利率 (%)		
	2017 年 1 月	2016 年	2015 年
海力威 (834835)	-	44.87	39.89
田中科技 (839224)	-	23.41	7.09
时代股份 (833177)	-	58.03	52.82
华密股份 (836247)	-	28.72	22.35
润康有限	23.44	25.03	21.43

与同行业比较，公司 2015 年、2016 年毛利率处于中下游水平。公司毛利率低于海力威、时代股份，主要原因是产品类型的差异。海力威的密封制品主要集中于发动机油封、变速箱油封等是精度和性能要求很高的产品，其减震制

品主要用于轨道交通领域，因而毛利较高。时代股份产品主要用于轨道交通中轴承油封，相对的精度和性能要求也较高，因此毛利也较高。公司产品类型及规模与华密股份、田中科技较为接近，毛利率差别也不大。

（二）主要费用及变化情况

项目	2017年1月	2016年	2015年
营业收入（元）	5,556,891.35	79,755,795.68	37,110,500.72
销售费用（元）	245,639.49	3,317,077.23	1,163,814.80
管理费用（元）	550,947.50	7,603,089.53	5,282,072.56
财务费用（元）	266,742.98	1,929,497.40	1,791,727.03
期间费用合计（元）	1,063,329.97	12,849,664.16	8,237,614.39
销售费用/营业收入	4.42%	4.16%	3.14%
管理费用/营业收入	9.91%	9.53%	14.23%
财务费用/营业收入	4.80%	2.42%	4.83%
期间费用合计/营业收入	19.14%	16.11%	22.20%

1、报告期销售费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
职工薪酬	97,073.20	891,491.65	267,246.82
运输费	77,175.58	1,779,455.16	816,174.22
差旅费	49,974.13	260,678.37	
业务招待费	11,954.00	287,715.38	
保险费	6,924.58	18,282.90	1,965.81
服务费	2,538.00	66,949.37	58,991.95
广告费和业务宣传费		7,704.40	19,436.00
办公费		4,800.00	
合计	245,639.49	3,317,077.23	1,163,814.80

公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、差旅费等构成。2016年度公司销售费用较2015年度增加了2,153,262.43元，占收入的比例由2015年的3.14%提高至4.16%。销售费用占收入的比例增加一方面是由于公司业务增长，销售人员数量增加，从而导致职工薪酬占比增加；另一方面，2015年度公司尚在逐步接受关联方浙江荣康转移的业务，市场开发活动较少，未发生差旅费和业务

招待费，导致 2015 年度销售费用占收入比例较 2016 年度低。2017 年 1 月销售费用占收入比例较大，主要原因是 1 月属于春节期间，属于公司销售淡季，收入规模较小，同时由于职工薪酬等刚性费用无法随着销量降低而降低，从而导致 2017 年 1 月销售费用占收入比例较高。

2、报告期管理费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
职工薪酬	224,456.28	3,539,051.57	1,953,597.72
研发费用	205,179.96	2,635,456.17	1,824,296.91
办公费	40,152.68	253,716.93	215,232.49
业务招待费	34,937.00	73,734.80	44,247.98
中介服务费	23,670.00	681,979.14	247,094.67
折旧摊销费	20,234.08	46,924.86	135,693.46
差旅费	2,017.50	88,731.94	92,416.60
税费		258,924.64	759,785.95
其他	300.00	24,569.48	9,706.78
合计	550,947.50	7,603,089.53	5,282,072.56

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费、办公费、中介服务费、税费等。2016 年度管理费用占收入的比较 2015 年下降了 4.70%。原因一方面是 2016 年管理费用中职工薪酬和研发费用占比的减少。职工薪酬占比减少原因为 2016 年度公司管理人员数量未大幅增加，但是收入规模增加较大；研发费用占比减少主要是因为公司研发费支出受限于研发项目与研发人员规模，与收入之间并不保持线性关系；另一方面，根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，公司将 2016 年 5-12 月、2017 年 1 月土地使用税、房产税、印花税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016 年 5 月之前仍列报于“管理费用”项目，从而导致 2015 年管理费用中税费金额较大。

3、报告期财务费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
利息支出	182,813.70	2,208,017.17	1,836,486.13
利息收入	-11,975.79	-25,977.49	-3,752.85
汇兑损益	93,808.16	-324,182.33	-73,063.49

项目	2017年1月	2016年	2015年
手续费	2,096.91	19,778.11	16,564.74
贴现利息		51,861.94	15,492.50
合计	266,742.98	1,929,497.40	1,791,727.03

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益、贴现利息等。公司利息支出较大，利息支出主要包括关联方往来借款利息及银行短期借款利息。报告期内利息支出明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
银行借款利息	76,125.00	588,706.48	-
关联方借款利息	106,688.70	1,619,310.69	1,836,486.13
合计	182,813.70	2,208,017.17	1,836,486.13

报告期内，2015年度、2016年度、2017年1月汇兑损益金额分别为-73,063.49元、-324,182.33元，93,808.16元，汇兑损益是由于公司出口业务产生的，对净利润产生直接影响。2015年度、2016年度、2017年1月，汇兑损益占净利润的比例分别为5.77%、8.04%、-25.29%。

（三）重大投资收益及非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
非流动资产处置损益			-28,686.25
越权审批或无正式批准文件，或偶发性税收返还、减免			
各种形式的政府补贴	10,433.58	126,103.20	315,817.56
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占			

用费除外			
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益			
非货币性资产交换损益			
委托投资损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		539,262.97	150,536.10
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
其他非经常性损益-可供出售金融资产持有期间的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收支净额		-1,455,698.00	9,158.81
非经常性损益金额小计	10,433.58	-790,331.83	446,826.22
非经营性损益的所得税影响数	1,565.04	-118,549.77	111,625.39
扣除非经常性损益后的净利润	306,416.25	4,097,741.16	-1,284,283.92

2015年度、2016年度、2017年1月，非经常性损益金额分别为446,826.22元、-790,331.83元、10,433.58元，考虑所得税的影响后，对净利润的影响分别为335,200.83元、-671,782.06元、8,868.54元。非经常损益对公司经营成果存在影响，但扣除非经常性损益后公司仍可保持一定的盈利水平。

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
政府补助	10,433.58	126,103.20	315,817.56
违约金			9,483.45
合计	10,433.58	126,103.20	325,301.01

公司营业外收入主要是政府补贴收入，报告期内政府补贴收入明细情况如下：

单位：元

补助项目	2017年1月	2016年	2015年	与收益相关/与资产相关
厂房建设补助	7,016.91	84,203.00	84,203.00	与资产相关

设备研发补助	3,416.67	10,250.00		与资产相关
税收减免		31,650.20		与收益相关
土地税返还			217,014.56	与收益相关
技能培训补贴			14,600.00	与收益相关
合计	10,433.58	126,103.20	315,817.56	

(2) 营业外支出明细

单位：元

项目	2017年1月	2016年	2015年
质量扣款		1,455,698.00	
非流动资产处置损失 合计			28,686.25
其中：固定资产处置 损失			28,686.25
税收滞纳金			324.64
合计		1,455,698.00	29,010.89

公司 2015 年营业外支出包括固定资产处置损失 28,686.25 元及税收滞纳金 324.64 元。其中税收滞纳金系公司在 2015 年延迟申报房产原值及房产税，导致产生滞纳金 274.64 元、罚款 50 元。

公司 2016 年营业外支出系质量扣款。该质量扣款是由于公司供应商供应的 MC-RK3139 内骨架产品硬度不合格，抗压强度偏低，导致公司生产的产品不合格。该批产品销售给公司客户浙江凯博瑞汽车零部件有限公司，造成浙江凯博瑞汽车零部件有限公司的产品在国外被索赔。经公司与浙江凯博瑞汽车零部件有限公司协商，公司需赔偿客户浙江凯博瑞汽车零部件有限公司损失合计 1,455,698.00 元。该笔赔款直接从公司应收浙江凯博瑞汽车零部件有限公司的货款中扣除，并在营业外支出中列报反映。

(四) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

报告期内公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
土地使用税	土地面积	8 元/平方米
房产税	从价计征，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

其中，不同税率的纳税主体企业所得税税率情况说明如下：

纳税主体名称	2017年1月	2016年	2015年
润康有限	15%	15%	25%
锐科橡塑	25%	25%	25%

润康有限取得安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局于2016年12月5日联合颁发的高新技术企业证书，公司2016年-2017年企业所得税税率为15%。

公司存在增值税出口退税：密封垫或类似接合衬垫产品类别出口退税率是17%；汽车零配件类别出口退税率是15%；其他硫化橡胶制品类别出口退税率是9%。

六、报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

类别	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	15,172.86	11,602.60	27,861.79
银行存款	6,921,806.32	6,247,816.89	1,154,384.00
其他货币资金	1,283,079.90	1,283,079.90	
合计	8,220,059.08	7,542,499.39	1,182,245.79

截止2017年1月31日，公司银行存款中有1,700,000.00元因冻结导致对外使用限制；他货币资金为银行承兑汇票的保证金1,283,079.90元。

其中，截止2017年1月31日，公司外币货币资金余额如下：

类别	外币余额	折算汇率	折算为人民币金额
美元	85,225.83	6.8588	584,546.92

欧元	19,357.05	7.3821	142,895.68
英镑	41,637.24	8.6756	361,228.04
合计			1,088,670.64

公司银行存款 1,700,000.00 元被冻结原因详见本公转书“第三节公司治理”之“九、近两年及一期公司诉讼、仲裁情况”。

(二) 应收票据

单位：元

类别	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	3,357,727.74	2,018,870.75	1,328,179.00
商业承兑汇票			
合计	3,357,727.74	2,018,870.75	1,328,179.00

公司应收票据均为银行承兑汇票，截止 2017 年 1 月 31 日，公司已背书或贴现且尚未到期的应收票据为 16,502,746.11 元。银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(三) 应收账款

1、应收账款分类

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 1 月 31 日，应收账款账面价值分别为 10,524,646.88 元、26,911,032.24 元、22,309,080.22 元，具体如下：

单位：元

项目	2017年1月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	23,483,242.33	100.00	1,174,162.11	5.00	22,309,080.22
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	23,483,242.33	100.00	1,174,162.11	5.00	22,309,080.22

(续上表)

项目	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	28,338,519.33	100.00	1,427,487.09	5.04	26,911,032.24
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	28,338,519.33	100.00	1,427,487.09	5.04	26,911,032.24

(续上表)

项目	2015年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	11,078,575.66	100.00	553,928.78	5.00	10,524,646.88
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	11,078,575.66	100.00	553,928.78	5.00	10,524,646.88

公司 2016 年底应收账款余额增加较大，主要是 2016 年度公司收入大幅增长所致。

2、应收账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

账龄	2017年1月31日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	23,483,242.33	100.00	1,174,162.11	22,309,080.22
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	23,483,242.33	100.00	1,174,162.11	22,309,080.22

(续)

账龄	2016年12月31日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	28,127,297.01	99.23	1,406,364.86	26,720,932.15
1-2年	211,222.32	0.77	21,122.23	190,100.09
2-3年				
3年以上				
合计	28,338,519.33	100.00	1,427,487.09	26,911,032.24

(续)

账龄	2015年12月31日			
	金额	占比(%)	坏账准备	净额
1年以内	11,078,575.66	100.00	553,928.78	10,524,646.88
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	11,078,575.66	100.00	553,928.78	10,524,646.88

截止 2017 年 1 月 31 日，公司无长账龄的应收账款，无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、坏账计提政策的谨慎性

公司以账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备。由于橡胶零件行业业务性质和客户特征，将润康有限和同行业其他可比企业各账龄段坏账计提比例进行对比，如下表：

项目	润康有限	海力威	田中科技	华密股份
1年以内	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	30%	10%
2-3年	30%	30%	50%	30%
3-4年	100%	60%	100%	50%
4-5年		80%		70%
5年以上		100%		100%

对于以账龄作为信用风险特征组合计提坏账准备，公司各账龄段坏账计提

比例与已挂牌公司海力威（834835）、田中科技（839224）、华密股份（836247）等差别不大，保持了相对谨慎性。

4、应收账款前五名客户情况

截至2017年1月31日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备
Electrolux Major Appliances- Dishwasher Division	非关联方	2,938,612.32	12.51	1年以内	146,930.62
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	2,317,670.17	9.87	1年以内	115,883.51
上海英汇科技发展有限公司	非关联方	1,560,835.00	6.65	1年以内	78,041.75
青岛海信日立空调系统有限公司	非关联方	1,559,188.78	6.64	1年以内	77,959.44
宁波可挺汽车零部件有限公司	非关联方	946,509.53	4.03	1年以内	47,325.48
合计		9,322,815.80	39.70		466,140.80

截至2016年12月31日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	3,421,077.67	12.42	1年以内	171,053.88
Electrolux Major Appliances- Dishwasher Division	非关联方	2,793,445.62	10.01	1年以内	139,672.28
青岛海信日立空调系统有限公司	非关联方	1,906,769.72	6.92	1年以内	95,338.49
上海英汇科技发展有限公司	非关联方	1,660,835.00	6.03	1年以内	83,041.75
福州瑞利贸易有限公司	非关联方	1,252,153.18	4.53	1年以内	62,607.66
合计		3,421,077.67	39.91		551,714.06

截至2015年12月31日，应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	坏账准备
浙江凯博瑞汽车零部件	非关联方	1,479,461.36	13.35	1年以内	73,973.07

件有限公司					
浙江万向马瑞利减震器有限公司	非关联方	1,299,310.03	11.73	1年以内	64,965.50
上海英汇科技发展有限公司	非关联方	1,201,040.00	10.84	1年以内	60,052.00
重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	非关联方	922,187.85	8.32	1年以内	46,109.39
浙江福多纳汽车部件有限公司	非关联方	864,135.80	7.80	1年以内	43,206.79
合计		5,766,135.04	52.05		288,306.75

5、应收账款外币余额情况

截止2017年1月31日，应收账款外币余额情况如下：

类别	外币应收余额（元）	折算汇率	折算为人民币金额（元）
美元	816,346.82	6.8588	5,599,159.57
欧元	5,827.52	7.3821	43,019.34
英镑	37,612.97	8.6756	326,315.08
合计			5,968,493.99

外币应收账款属于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额计入当期损益。报告期内汇率变动对应收账款的影响金额如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
影响金额	-63,249.14	249,139.46	23,003.24

（四）预付账款

1、报告期内预付账款余额、账龄情况

单位：元

账龄	2017年1月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	767,400.38	96.15	430,808.49	91.90	811,032.43	100.00
1至2年	30,720.00	3.85	37,968.00	8.10		
合计	798,120.38	100.00	468,776.49	100.00	811,032.43	100.00

2、预付账款前五名情况

截至 2017 年 1 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所	非关联方	160,000.00	20.05	1 年以内	预付采购款（服务）
国融证券股份有限公司	非关联方	120,000.00	15.04	1 年以内	预付采购款（服务）
上海亚橡化工有限公司	非关联方	115,920.00	14.52	1 年以内	预付采购款
中国出口信用保险公司浙江分公司	非关联方	94,721.39	11.87	1 年以内	预付采购款
宁国市中成高分子材料有限公司	非关联方	83,209.75	10.43	1 年以内	预付采购款
合计		573,851.14	71.91		

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
国融证券股份有限公司	非关联方	120,000.00	25.60	1 年以内	预付采购款（服务）
宁国市中成高分子材料有限公司	非关联方	83,209.75	17.75	1 年以内	预付采购款
台州荣双橡塑贸易有限公司	非关联方	49,833.00	10.63	1 年以内	预付采购款
无锡毅嘉橡塑机械有限公司	非关联方	46,700.00	9.96	1 年以内	预付采购款
宁波德合橡胶有限公司	非关联方	40,670.00	8.68	1 年以内	预付采购款
合计		340,412.75	72.62		

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
无锡毅嘉橡塑机械有限公司	非关联方	150,000.00	18.49	1 年以内	预付采购款
宁国市诚顺涂装设备制造有限公司	非关联方	141,030.00	17.39	1 年以内	预付采购款
宁国市兴龙汽车配件有限公司	非关联方	104,945.49	12.94	1 年以内	预付采购款

宁国市迅驰模具有限公司	非关联方	101,615.00	12.53	1年以内	预付采购款
宁波德合橡胶有限公司	非关联方	87,939.00	10.84	1年以内	预付采购款
合计		585,529.49	72.20		

(五) 其他应收款

1、其他应收款情况

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款账面余额	1,352,889.10	998,281.77	241,159.05
其中：账龄组合	1,352,889.10	998,281.77	241,159.05
单项计提			
其他应收款坏账准备	16,139.81	11,385.11	5,943.96
其中：账龄组合	16,139.81	11,385.11	5,943.96
单项计提			
其他应收款账面价值	1,336,749.29	986,896.66	235,215.09

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年1月31日，其他应收款账面余额分别为1,336,749.29元、986,896.66元、235,215.09元。

其他应收款主要是应收出口退税及备用金等，按性质分类情况如下表：

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收出口退税	1,030,092.90	770,579.57	153,779.80
备用金及代垫款	322,796.20	227,702.20	24,379.25
押金保证金			63,000.00
合计	1,352,889.10	998,281.77	241,159.05

报告期内各期出口退税应退金额情况如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
应退金额	259,513.33	1,724,311.55	394,522.24
不能退税的增值税进项税	27,950.97	660,209.28	60,558.67

公司2015年度、2016年度、2017年1月出口退税不能退税的增值税进项

税额分别为 60,558.67 元、660,209.28 元、27,950.97 元，不能退税的增值税进项税将增加营业成本，从而直接减少营业利润。

2、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

账龄	2017年1月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,352,889.10	100.00	16,139.81	1,336,749.29
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	1,352,889.10	100.00	16,139.81	1,336,749.29

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	998,281.77	100.00	11,385.11	986,896.66
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	998,281.77	100.00	11,385.11	986,896.66

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	209,659.05	86.94	2,793.96	206,865.09
1至2年	31,500.00	13.06	3,150.00	28,350.00
2至3年				-
3年以上				-
合计	241,159.05	100.00	5,943.96	235,215.09

截至 2017 年 1 月 31 日，公司无长账龄的其他应收款挂账。

3、报告期内其他应收款余额前五名情况

截至 2017 年 1 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

客户名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)	坏账准备
应收出口退税	应收出口退税	1,030,092.90	1年以内	76.14	
广德县工伤保险基金管理中心	代垫款	254,768.95	1年以内	18.83	12,738.45
李磊	备用金	60,000.00	1年以内	4.43	3,000.00
程杰	备用金	6,027.25	1年以内	0.45	301.36
张学伟	备用金	2,000.00	1年以内	0.15	100.00
合计		1,352,889.10		100.00	16,139.81

截至2016年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

客户名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)	坏账准备
应收出口退税	应收出口退税	770,579.57	1年以内	77.20	
广德县工伤保险基金管理中心	代垫款	214,674.95	1年以内	21.50	10,733.75
程杰	备用金	6,027.25	1年以内	0.60	301.36
蒋春华	备用金	5,000.00	1年以内	0.50	250.00
张学伟	备用金	2,000.00	1年以内	0.20	100.00
合计		998,281.77		100.00	11,385.11

截至2015年12月31日，其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

客户名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)	坏账准备
应收出口退税	应收出口退税	153,779.80	1年以内	63.77	
广德供电有限公司	押金保证金	31,500.00	1年以内	26.12	3,150.00
		31,500.00	1-2年		1,575.00
广德县工伤保险基金管理中心	代垫款	14,952.00	1年以内	6.20	747.60
员工暂支款	备用金	6,027.25	1年以内	2.50	301.36
张学伟	备用金	3,400.00	1年以内	1.41	170.00
合计		241,159.05		100.00	5,943.96

(六) 存货

报告期内存货余额及跌价准备情况如下：

单位：元

存货项目	2017年1月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,666,307.59		1,666,307.59
在产品	135,249.95		135,249.95
库存商品	4,503,103.94		4,503,103.94
发出商品	5,559,647.20		5,559,647.20
合计	11,864,308.68		11,864,308.68

单位：元

存货项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,970,367.81		1,970,367.81
在产品	333,272.07		333,272.07
库存商品	4,166,190.85		4,166,190.85
发出商品	5,086,658.86		5,086,658.86
合计	11,556,489.59		11,556,489.59

单位：元

存货项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,399,165.82		1,399,165.82
在产品	277,289.41		277,289.41
库存商品	1,725,864.57		1,725,864.57
发出商品	5,920,923.09		5,920,923.09
合计	9,323,242.89		9,323,242.89

公司内销客户主要为大型汽车生产企业或者为大型汽车生产企业配套的零件生产企业，相对处于强势地位。根据销售合同，公司根据客户订单生产完成发货给客户后，客户验收后给公司进行代管，在实际生产领用后，才通过每月与公司结账的方式确认风险报酬的转移。故公司以与客户对账结果作为收入确认时点。因此，根据公司收入确认方法，公司在发货给客户时确认为发出商品，在客户领用当期从发出商品结转至主营业务成本。

报告期各期末，公司对存货进行了减值测试，未发现减值迹象，未计提存货跌价准备。截至2017年1月31日，公司存货无抵押、担保及其他权利负担。

（七）固定资产

1、固定资产类别及预计使用年限、预计残值率及年折旧率

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
通用设备	3-5	3	32.33-19.40
专用设备	5-10	3	19.40-9.70

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。

2、固定资产及累计折旧情况

2017年1月，公司主要固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	合计
一、账面原值				
1、期初余额	11,722,615.59	493,351.87	13,168,795.01	25,384,762.47
2、本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	11,722,615.59	493,351.87	13,168,795.01	25,384,762.47
二、累计折旧				
1、期初余额	1,403,805.68	202,008.20	1,787,545.09	3,393,358.97
2、本期增加	47,378.90	9,699.02	134,915.03	191,992.95
(1) 计提	47,378.90	9,699.02	134,915.03	191,992.95
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	1,451,184.58	211,707.22	1,922,460.12	3,585,351.92
三、减值准备				
1、期初余额				

2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值	10,271,431.01	281,644.65	11,246,334.89	21,799,410.55
1、期末账面价值	10,271,431.01	281,644.65	11,246,334.89	21,799,410.55
2、期初账面价值	10,318,809.91	291,343.67	11,381,249.92	21,991,403.50

2016年度，公司主要固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	合计
一、账面原值				
1、期初余额	11,644,115.59	415,970.88	8,476,554.31	20,536,640.78
2、本期增加金额	78,500.00	77,380.99	4,692,240.70	4,848,121.69
(1) 购置		77,380.99	4,435,830.44	4,513,211.43
(2) 在建工程转入	78,500.00		256,410.26	334,910.26
(3) 企业合并增加				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	11,722,615.59	493,351.87	13,168,795.01	25,384,762.47
二、累计折旧				
1、期初余额	835,893.36	94,043.49	585,095.41	1,515,032.26
2、本期增加	567,912.32	107,964.71	1,202,449.68	1,878,326.71
(1) 计提	567,912.32	107,964.71	1,202,449.68	1,878,326.71
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	1,403,805.68	202,008.20	1,787,545.09	3,393,358.97
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				

4、期末余额				
四、账面价值	10,318,809.91	291,343.67	11,381,249.92	21,991,403.50
1、期末账面价值	10,318,809.91	291,343.67	11,381,249.92	21,991,403.50
2、期初账面价值	10,808,222.23	321,927.39	7,891,458.90	19,021,608.52

2015 年度，公司主要固定资产变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	合计
一、账面原值				
1、期初余额	11,644,115.59	212,989.59	2,940,848.26	14,797,953.44
2、本期增加金额	-	202,981.29	5,535,706.05	5,738,687.34
(1) 购置		202,981.29	5,535,706.05	5,738,687.34
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	11,644,115.59	415,970.88	8,476,554.31	20,536,640.78
二、累计折旧				
1、期初余额	271,153.75	14,275.43	55,778.67	341,207.85
2、本期增加	564,739.61	79,768.06	529,316.74	1,173,824.41
(1) 计提	564,739.61	79,768.06	529,316.74	1,173,824.41
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额	835,893.36	94,043.49	585,095.41	1,515,032.26
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				

4、期末余额				
四、账面价值	10,808,222.23	321,927.39	7,891,458.90	19,021,608.52
1、期末账面价值	10,808,222.23	321,927.39	7,891,458.90	19,021,608.52
2、期初账面价值	11,372,961.84	198,714.16	2,885,069.59	14,456,745.59

截止 2017 年 1 月 31 日，公司固定资产中有账面价值 7,828,558.67 元的房屋建筑物用于安徽广德农村商业银行股份有限公司短期银行借款抵押，抵押物明细情况如下表：

抵押物名称	账面原值（元）	账面价值（元）	权证号	抵押银行
2#车间(砖混、钢结构)	4,543,120.86	3,973,905.68	房地权证桃州镇字第 023964 号	安徽广德农村商业银行股份有限公司
6#车间(砖混、钢结构)	4,406,786.64	3,854,652.99		
合计	8,949,907.50	7,828,558.67	-	-

（八）在建工程

1、在建工程明细情况

2017 年 1 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：元

类别	账面余额	减值准备	账面价值
橡胶注射成型机	1,046,153.84		1,046,153.84
STAR CNC 车床	800,000.00		800,000.00
桥式坐标测量机	581,196.59		581,196.59
分离器	21,150.00		21,150.00
合计	2,448,500.43		2,448,500.43

2016 年 12 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：元

类别	账面余额	减值准备	账面价值
STAR CNC 车床	800,000.00		800,000.00
桥式坐标测量机	581,196.59		581,196.59
分离器	21,150.00		21,150.00
合计	1,402,346.59		1,402,346.59

2015 年 12 月 31 日，公司在建工程情况如下：

单位：元

类别	账面余额	减值准备	账面价值
事故池工程	15,000.00		15,000.00
分离器	21,150.00		21,150.00
通风系统	111,250.00		111,250.00
合计	147,400.00		147,400.00

截止 2017 年 1 月 31 日，公司在建工程均为待安装机器设备，待安装完毕调试合格后将转入固定资产科目核算。

2、重要在建工程项目变动情况

2017 年 1 月，公司重要在建工程项目变动情况如下：

单位：元

工程项目	期初金额	增加金额	减少金额		期末金额
			转入固定资产	其他减少	
橡胶注射成型机		1,046,153.84			1,046,153.84
STAR CNC 车床	800,000.00				800,000.00
桥式坐标测量机	581,196.59				581,196.59
小计	1,381,196.59	1,046,153.84			2,427,350.43

2016 年，公司重要在建工程项目变动情况如下：

单位：元

工程项目	期初金额	增加金额	减少金额		期末金额
			转入固定资产	其他减少	
事故池工程	15,000.00	63,500.00	78,500.00		-
通风系统	111,250.00	145,160.26	256,410.26		-
STAR CNC 车床	-	800,000.00			800,000.00
桥式坐标测量机	-	581,196.59			581,196.59
小计	126,250.00	1,589,856.85	334,910.26		1,381,196.59

2015 年，公司重要在建工程项目变动情况如下：

单位：元

工程项目	期初金额	增加金额	减少金额	期末金额
------	------	------	------	------

			转入固定 资产	其他减少	
装修工程	1,284,921.40	2,029,135.24		3,314,056.64	-
事故池工程	-	15,000.00			15,000.00
通风系统	-	111,250.00			111,250.00
厂房		28,686.25		28,686.25	-
小计	1,284,921.40	2,184,071.49		3,342,742.89	126,250.00

(九) 无形资产

2017年1月，公司主要无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	4,680,000.00	141,880.34	4,821,880.34
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额	4,680,000.00	141,880.34	4,821,880.34
二、累计摊销			
1、期初余额	296,400.00	2,364.67	298,764.67
2、本期增加	7,800.00	2,364.67	10,164.67
(1) 计提	7,800.00	2,364.67	10,164.67
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	304,200.00	4,729.34	308,929.34
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值	4,375,800.00	137,150.99	4,512,951.00
1、期末账面价值	4,375,800.00	137,150.99	4,512,951.00

2、期初账面价值	4,383,600.00	139,515.67	4,523,115.67
-----------------	---------------------	-------------------	---------------------

2016年度，公司主要无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	4,680,000.00		4,680,000.00
2、本期增加金额		141,880.34	141,880.34
3、本期减少金额			
4、期末余额	4,680,000.00	141,880.34	4,821,880.34
二、累计摊销			
1、期初余额	202,800.00		202,800.00
2、本期增加	93,600.00	2,364.67	95,964.67
(1) 计提	93,600.00	2,364.67	95,964.67
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	296,400.00	2,364.67	298,764.67
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值	4,383,600.00	139,515.67	4,523,115.67
1、期末账面价值	4,383,600.00	139,515.67	4,523,115.67
2、期初账面价值	4,477,200.00		4,477,200.00

2015年度，公司主要无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			

1、期初余额	4,680,000.00		4,680,000.00
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额	4,680,000.00		4,680,000.00
二、累计摊销			
1、期初余额	109,200.00		109,200.00
2、本期增加	93,600.00		93,600.00
(1) 计提	93,600.00		93,600.00
3、本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4、期末余额	202,800.00		202,800.00
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值	4,477,200.00		4,477,200.00
1、期末账面价值	4,477,200.00		4,477,200.00
2、期初账面价值	4,570,800.00		4,570,800.00

截止 2017 年 1 月 31 日，公司无形资产中土地使用权已用于安徽广德农村商业银行股份有限公司银行借款抵押，具体情况如下：

抵押物名称	账面原值（元）	账面价值（元）	权证号	抵押银行
土地使用权	4,680,000.00	4,375,800.00	广开国用 (2014) 第 3945 号	安徽广德农村商 业银行股份有限 公司
合计	4,680,000.00	4,375,800.00	-	-

(十) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用明细如下：

单位：元

项目	2017 年 1 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

厂房装修费	3,063,551.92	3,077,477.16	3,244,579.99
模具费	1,315,311.20	1,360,314.52	850,484.98
合计	4,378,863.12	4,437,791.68	4,095,064.97

公司长期待摊费用包括厂房装修费及模具费，其中，厂房装修费按照厂房预计使用年限 20 年进行摊销，模具费根据实际情况按 3 年进行摊销。

（十一）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2017年1月31日		2016年12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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
与非金融企业的利息支出	3,195,368.45	479,305.27	3,088,679.75	463,301.96	1,469,369.06	220,405.36
应收款项坏账准备	1,174,162.11	210,810.07	1,427,487.09	248,244.12	533,928.78	84,304.50
与资产相关的政府补助	1,897,953.50	284,693.03	1,908,387.08	286,258.06	1,592,840.08	238,926.01
合 计	6,267,484.06	974,808.37	6,424,553.92	997,804.14	3,596,137.92	543,635.87

与非金融企业的利息支出，详见本公转书财务部分之“十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联交易”；与资产相关的政府补助，主要是公司收到的基建补贴及研发设备补助，详见本公转书财务部分之“七、报告期内主要负债情况”之“（十二）递延收益”。公司未计提递延所得税资产明细情况如下：

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款坏账准备	16,139.81	11,385.11	5,943.96
合计	16,139.81	11,385.11	5,943.96

（十二）其他非流动资产

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预付土地款	3,326,502.40	3,326,502.40	3,326,502.40
合计	3,326,502.40	3,326,502.40	3,326,502.40

其他非流动资产是公司预付的土地出让金。根据安徽广德经济开发区管理委员会、广德县国土资源局出具的《关于安徽润康橡塑科技有限公司用地情况的说明》，安徽润康橡塑科技有限公司系安徽广德经济开发区管理委员会招商引资企业，双方签订有《项目投资协议》（2012年K-003号），协议约定广德经济开发区管理委员会按每亩6.4万元的挂牌底价向甲方提供工业用地120.29亩。2013年11月1日，润康有限按每亩6.4万元的挂牌底价预付了120.29亩的土地出让金作为预付款，合计金额7,698,560.00元。后续根据润康有限实际开发需求，润康有限已取得33,327.74平方米（50亩）国有土地使用权证，每亩土地出让金额为9万元，合计450万元。其预付的70.29亩土地出让金（319.856万元）作为预付土地款项，根据后续企业投资需求，并在相关土地招拍挂程序完结以后按程序核发对应的土地使用权证。在预付土地款时，公司也预交了对应部分的契税，金额合计127,942.40元。两者合计3,326,502.40元，在其他非流动资产列报。

七、报告期内主要负债情况

（一）短期借款

报告期内各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

借款条件	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	-
信用借款	1,517,076.00	1,517,076.00	-
合计	16,517,076.00	16,517,076.00	-

截止2017年1月31日，尚未履行完毕的银行借款合同明细如下：

单位：元

借款人	贷款银行	币种	贷款期限	贷款金额	借款利率	借款条件
-----	------	----	------	------	------	------

					(%)	
润康有限	安徽广德农村商业银行股份有限公司	RMB	2016.5.18-2017.5.18	5,000,000.00	6.09	抵押
润康有限	安徽广德农村商业银行股份有限公司	RMB	2016.6.22-2017.6.22	5,000,000.00	6.09	抵押
润康有限	安徽广德农村商业银行股份有限公司	RMB	2016.7.14-2017.7.14	5,000,000.00	6.09	抵押
锐科橡塑	浙江泰隆商业银行台州支行	USD	2016.12.28--2017.5.24	90,000.00	4.452	信用
锐科橡塑	浙江泰隆商业银行台州支行	USD	2016.12.28--2017.6.6	130,000.00	4.452	信用

润康有限向安徽广德农村商业银行股份有限公司三笔借款合计 1500 万元，属于抵押借款，抵押物为公司的房产和土地使用权，详见本公转书财务部分之“六、报告期内主要资产情况”之“(八) 固定资产”、“(十) 无形资产”之描述。

锐科橡塑向浙江泰隆商业银行台州支行两笔借款合计 22 万美元，均为信用借款。

(二) 应付票据

1、报告期内各期末应付票据余额情况

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	1,283,079.90	1,283,079.90	-
合计	1,283,079.90	1,283,079.90	-

2、截止 2017 年 1 月 31 日未到期应付票据情况

单位：元

票据类型	承兑银行	票面金额	出票日	到期日	用途
银行承兑汇票	安徽广德农村商业银行股份有限公司	1,283,079.90	2016-12-14	2017-6-14	采购原材料
合计	-	1,283,079.90	-	-	-

报告期末，公司未到期应付票据金额 1,283,079.90 元，均由公司提供银行存款质押担保，质押金额为 1,283,079.90 元。报告期内，公司无逾期未支付的

应付票据。

报告期初至反馈回复期间，公司不存在无真实交易背景的应付票据。

（三）应付账款

1、报告期内，应付账款余额、账龄情况

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	16,312,586.66	17,831,510.79	12,001,243.18
1-2年	1,118,076.28	1,103,380.28	45,805.40
2-3年	645.40	5.40	
3年以上			
合计	17,431,308.34	18,934,896.47	12,047,048.58

公司应付账款主要系应付货款、设备工程款及其他费用类款项。2016年末应付账款余额相对2015年度末增加，主要原因是公司销售规模增加，对应采购增加，导致应付账款余额增加。公司无账龄较长的应付账款。

2、报告期内，应付账款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
材料款	16,378,084.64	17,267,382.66	11,155,521.35
工程款	237,795.78	883,153.04	615,262.38
设备款	658,238.03	624,315.78	77,380.26
运费	157,189.89	160,044.99	198,884.59
合计	17,431,308.34	18,934,896.47	12,047,048.58

报告期内，公司应付账款主要系应付材料采购款，其次是工程设备款。

3、应付账款前五名情况

截至2017年1月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
温州杰凯汽车部件有限公司	非关联方	603,093.91	9.43	1年以内	材料款

		1,040,003.37		1-2年	
上海泰固橡塑科技有限公司	非关联方	1,567,727.41	8.99	1年以内	材料款
台州市荣发橡塑厂	非关联方	1,500,430.70	8.61	1年以内	材料款
磐石油压工业(安徽)有限公司	非关联方	1,224,069.00	7.02	1年以内	设备款
台州市鑫营橡塑有限公司	非关联方	969,271.03	5.56	1年以内	材料款
合计	-	6,904,595.42	39.61	-	-

截至2016年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
上海泰固橡塑科技有限公司	非关联方	1,971,219.50	10.41	1年以内	材料款
温州杰凯汽车部件有限公司	非关联方	603,093.91	8.77	1年以内	材料款
		1,040,003.37		1-2年	
台州市荣发橡塑厂	非关联方	1,340,735.42	7.08	1年以内	材料款
宁国万通机械有限公司	非关联方	837,946.58	4.44	1年以内	材料款
台州市鑫营橡塑有限公司	非关联方	822,335.10	4.34	1年以内	材料款
合计	-	6,615,333.88	34.94	-	-

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
温州杰凯汽车部件有限公司	非关联方	3,024,494.68	25.11	1年以内	材料款
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	2,562,632.62	21.27	1年以内	材料款
浙江申泰建设有限公司	非关联方	579,997.38	4.81	1年以内	材料款
宁国市宏川金属制品有限公司	非关联方	418,486.14	3.47	1年以内	材料款
宁国万通机械有限公司	非关联方	383,402.81	3.18	1年以内	材料款
合计	-	6,969,013.63	57.85	-	-

(四) 预收账款

1、账龄分析

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	737,426.27	786,124.00	140,721.12
1-2年	23,721.12	23,721.12	
2-3年			
3年以上			
合计	761,147.39	809,845.12	140,721.12

公司的预收账款均为预收货款，主要是出口销售预收的货款。截止2017年1月31日，公司无大额长账龄的预收货款。

2、报告期内，预收账款前五名情况

截至2017年1月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
浙江夏新塑胶有限公司	非关联方	177,203.50	23.28	1年以内	预收货款
Nisshinbo Mechatronics Inc.	非关联方	157,082.18	20.64	1年以内	预收货款
OFMECC S.r.l.	非关联方	89,691.84	11.78	1年以内	预收货款
EIMAGD FOR IMPORTING & EXPORTING	非关联方	69,498.00	9.13	1年以内	预收货款
NOOR ZEB TREADERS	非关联方	69,342.01	9.11	1年以内	预收货款
合计		562,817.53	73.94		

截至2016年12月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
浙江夏新塑胶有限公司	非关联方	177,203.50	21.88	1年以内	预收货款
Nisshinbo Mechatronics Inc.	非关联方	124,923.65	15.43	1年以内	预收货款
RICARDO PREHN S.A.	非关联方	94,241.87	11.64	1年以内	预收货款
OFMECC S.r.l.	非关联方	89,691.84	11.08	1年以内	预收货款
NOOR ZEB TREADERS	非关联方	69,342.01	8.56	1年以内	预收货款
合计		555,402.87	68.58		

截至2015年12月31日，预收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
昆山盛特汽车部件有限公司	非关联方	99,000.00	70.35	1年以内	预收货款
Devries International	非关联方	23,721.12	16.86	1年以内	预收货款
优立昂(上海)汽车零部件科技有限公司	非关联方	18,000.00	12.79	1年以内	预收货款
合计		140,721.12	100.00		

(五) 应付职工薪酬

1、2017年1月应付职工薪酬分类列示如下：

单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,067,461.82	1,067,304.84	2,277,378.90	857,387.76
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,956,814.69	826,442.67	1,955,753.28	827,504.08
2、职工福利费		128,293.00	128,293.00	
3、社会保险费	110,647.13	112,001.17	192,764.62	29,883.68
其中：基本医疗保险费	27,531.94	28,016.28	27,774.11	27,774.11
补充医疗保险	49.50	49.50	49.50	49.50
工伤保险费	81,322.45	82,163.65	163,183.52	302.58
生育保险费	1,743.24	1,771.74	1,757.49	1,757.49
4、住房公积金		568.00	568.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	89,559.92	91,183.86	90,371.89	90,371.89
1、基本养老保险	84,796.74	86,335.20	85,565.97	85,565.97
2、失业保险费	4,763.18	4,848.66	4,805.92	4,805.92
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	2,157,021.74	1,158,488.70	2,367,750.79	947,759.65

2、2016年度应付职工薪酬分类列示如下：

单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,147,318.43	12,327,635.66	11,407,492.27	2,067,461.82
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,133,585.44	11,451,836.55	10,628,607.30	1,956,814.69
2、职工福利费	-	386,490.63	386,490.63	-
3、社会保险费	13,732.99	484,468.48	387,554.34	110,647.13
其中：基本医疗保险费	12,970.05	259,692.74	245,130.85	27,531.94
补充医疗保险		49.5	0	49.5
工伤保险费	-	209,326.98	128,004.53	81,322.45
生育保险费	762.94	15,399.26	14,418.96	1,743.24
4、住房公积金	-	2,840.00	2,840.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	2,000.00	2,000.00	-
6、其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	43,487.81	267,522.42	221,450.31	89,559.92
1、基本养老保险	41,198.98	191,591.85	147,994.09	84,796.74
2、失业保险费	2,288.83	75,930.57	73,456.22	4,763.18
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	1,190,806.24	12,595,158.08	11,628,942.58	2,157,021.74

3、2015年应付职工薪酬分类列示如下：

单位：元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	405,557.71	8,657,639.50	7,915,878.78	1,147,318.43
1、工资、奖金、津贴和补贴	405,557.71	8,288,204.66	7,560,176.93	1,133,585.44
2、职工福利费	-	147,994.09	147,994.09	-
3、社会保险费	-	219,440.75	205,707.76	13,732.99
其中：基本医疗保险费	-	86,356.43	73,386.38	12,970.05
补充医疗保险				
工伤保险费	-	128,004.53	128,004.53	-
生育保险费	-	5,079.79	4,316.85	762.94
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	-	2,000.00	2,000.00	-
6、其他短期薪酬				
二、离职后福利-设定提存计划	-	352,166.04	308,678.23	43,487.81
1、基本养老保险	-	336,926.67	295,727.69	41,198.98
2、失业保险费	-	15,239.37	12,950.54	2,288.83

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、设定受益计划				
四、辞退福利				
五、以现金结算的股份支付				
六、其他长期福利				
合计	405,557.71	9,009,805.54	8,224,557.01	1,190,806.24

公司年末应付职工薪酬余额较大，主要原因是年底预提了当年年终奖金。2016年年底，应付职工薪酬余额较2015年年底增加较大，主要原因是公司人员数量增加及年终奖计提增加所致。

（六）应交税费

报告期各期末，公司的应交税费情况如下：

单位：元

税种	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	1,000,819.50	983,591.15	637,186.93
企业所得税	180,876.41	1,248,960.89	428,079.02
土地使用税	51,670.14	155,010.40	155,010.40
城市维护建设税	13,258.44	13,592.75	6,215.27
代扣代缴个人所得税	10,772.55	6,408.56	4,149.70
教育费附加	7,955.07	7,797.43	3,729.16
地方教育附加	5,303.37	5,198.29	1,243.05
房产税	4,808.54	14,425.64	14,425.65
水利基金	2,459.38	4,043.07	4,338.37
印花税	2,185.84	5,992.03	2,959.51
合计	1,280,109.24	2,445,020.21	1,257,337.06

（七）应付利息

报告期各期末，公司的应付利息情况如下：

单位：元

税种	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款应付利息	76,125.00	-	-
合计	76,125.00	-	-

（八）其他应付款

1、按款项性质列示其他应付款

单位：元

款项性质	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资金拆借款	23,791,423.57	20,754,436.37	31,722,533.33
押金保证金	31,770.00	31,770.00	31,770.00
应付费用款	7,228.34	335,180.67	73,060.99
合计	23,830,421.91	21,121,387.04	31,827,364.32

报告期内各期末，公司其他应付款主要是对关联方的资金拆借。

2、按账龄列示其他应付款

单位：元

款项性质	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	4,469,269.24	21,089,617.04	31,827,364.32
1-2年	19,361,152.67	31,770.00	
2-3年			
3年以上			
合计	23,830,421.91	21,121,387.04	31,827,364.32

3、报告期内，其他应付款前五名明细如下：

2017年1月31日，公司其他应付款前五名明细：

单位：元

项目名称	与本公司关系	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	1,900,000.00	60.43	1年以内	拆借款
		12,500,000.00		1-2年	
王秋利	关联方	1,680,000.00	36.02	1年以内	拆借款
		6,904,030.00		1-2年	
安徽广德广众汽配制造贸易有限公司	非关联方	30,000.00	0.13	1-2年	保证金
零星费用	非关联方	4,858.76	0.02	1年以内	应付费用款
工人饭卡押金	非关联方	1,770.00	0.01	1年以内	保证金
合计		23,020,658.76	96.60		

2016年12月31日，公司其他应付款前五名明细：

单位：元

项目名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	13,500,000.00	63.92	1年以内	拆借款
王秋利	关联方	6,484,030.00	30.70	1年以内	拆借款
蔡鹏	非关联方	122,030.34	0.58	1年以内	应付费用款
零星费用	非关联方	80,407.75	0.38	1年以内	应付费用款
刘建国	关联方	55,240.00	0.26	1年以内	应付费用款
合计		20,241,708.09	95.84		

2015年12月31日，公司其他应付款前五名明细：

单位：元

项目名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
王秋利	关联方	20,975,000.00	65.90	1年以内	拆借款
浙江荣康橡塑科技有限公司	关联方	10,500,000.00	32.99	1年以内	拆借款
陶恩花	关联方	90,000.00	0.28	1年以内	拆借款
广德县第二高级职业中学社会培训中心专项资金	非关联方	67,800.00	0.21	1年以内	应付费用款
安徽广德广众汽配制造贸易有限公司	非关联方	30,000.00	0.09	1年以内	保证金
合计		31,662,800.00	99.48		

截止2017年1月31日，公司其他应付款中应付浙江荣康橡塑科技有限公司、股东王秋利余额较大，该款项性质为资金拆借款。公司向浙江荣康橡塑科技有限公司、股东王秋利借款均支付利息。

(九) 递延收益

2017年1月，递延收益变动情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期新增政府补贴	本期计入营业外支出	期末余额	备注
基建补贴	1,508,637.08		7,016.91	1,501,620.17	与资产相关
科研设备补贴	399,750.00		3,416.67	396,333.33	与资产相关
合计	1,908,387.08		10,433.58	1,897,953.50	

2016年度，递延收益变动情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期新增政府补贴	本期计入营业外支出	期末余额	备注
基建补贴	1,592,840.08		84,203.00	1,508,637.08	与资产相关
科研设备补贴		410,000.00	10,250.00	399,750.00	与资产相关
合计	1,592,840.08	410,000.00	94,453.00	1,908,387.08	

2015 年度，递延收益变动情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期新增政府补贴	本期计入营业外支出	期末余额	备注
基建补贴	1,677,043.08		84,203.00	1,592,840.08	与资产相关
合计	1,677,043.08		84,203.00	1,592,840.08	

公司递延收益包括基建补贴及研发设备补助，其中基建补贴的依据是安徽广德经济开发区管委会与公司实际控制人于 2012 年 1 月 5 日签订的《项目投资协议》及“关于润康有限橡塑科技有限公司扶持资金的情况说明”。根据该协议及说明，公司投资的汽车橡胶减震产品、家电橡胶产品及其他橡胶生产项目属于广德经济开发区鼓励类项目，且投资规模较大，广德经济开发区管委会一次性给予公司“三通一平”扶持资金 168.406 万元，用于对公司基础设施建设进行支持。该政府补贴属于与资产相关的补贴，公司按照对应厂房的预计使用年限 20 年进行摊销。

科研设备补贴的依据为《安徽省人民政府办公厅关于修订印发实施创新驱动发展战略进一步加快创新型省份建设配套文件的通知》（皖政办〔2015〕40 号）、安徽省财政厅、科技厅联合制定的《安徽省创新型省份建设专项资金管理办法》（财教〔2014〕1000 号）、广德县科技局与润康有限签订的《安徽省创新型省份建设配套政策补助资金使用合同》，根据依据性文件和合同，公司获得自主创新能力建设-研发购置仪器设备补助一项，金额 41 万元。该政府补贴属于与资产相关的政府补贴，公司按照对应设备预计使用年限进行摊销。

八、报告期内股东权益情况

报告期内各期末，股东权益情况如下：

单位：元

项目	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	651,000.00	651,000.00	50,000.00
盈余公积	14,243.31	14,243.31	14,243.31
未分配利润	636,857.02	321,572.23	-3,104,386.87
所有者权益合计	21,302,100.33	20,986,815.54	6,959,856.44

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构”之“(四)公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

2016年度资本公积增加，包括母公司增资产生的资本溢价，以及合并报表时同一控制下企业合并的合并成本与被合并方账面股权的差额冲减了资本公积。盈余公积增加系根据公司章程规定，按照母公司当期实现的净利润的10%计提法定盈余公积。截止2017年1月31日，润康有限仍有以前年度未弥补亏损，故报告期内未计提法定盈余公积。

九、主要财务指标分析

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
营业收入(元)	5,556,891.35	79,755,795.68	37,110,500.72
营业成本(元)	4,254,259.75	59,676,669.04	29,194,549.96
净利润(元)	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
股东权益(元)	21,302,100.33	20,986,815.54	6,959,856.44
负债总额(元)	64,024,980.93	65,176,713.56	48,056,117.40
资产总额(元)	85,327,081.26	86,163,529.10	55,015,973.84
股本(元)	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
流动资产(元)	47,886,045.39	49,484,565.12	23,404,562.08
流动负债(元)	62,127,027.43	63,268,326.48	46,463,277.32
存货(元)	11,864,308.68	11,556,489.59	9,323,242.89
应收账款(元)	22,309,080.22	26,911,032.24	10,524,646.88
预付账款(元)	798,120.38	468,776.49	811,032.43
经营性现金流量净额(元)	-374,744.79	-3,741,270.77	-3,351,315.61
非经常性损益(元)	10,433.58	-790,331.83	446,826.22

扣除非经常性损益后的净利润（元）	306,416.25	4,097,741.16	-1,284,283.92
资产负债率	75.03%	75.64%	87.35%
流动比率（倍）	0.77	0.78	0.50
速动比率（倍）	0.57	0.59	0.29
应收账款周转率（次）	0.23	4.26	7.05
存货周转率（次）	0.36	5.72	5.63
毛利率	23.44%	25.18%	21.33%
净利率	5.67%	4.30%	-2.56%
净资产收益率	1.49%	29.86%	-12.77%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.45%	35.56%	-17.37%
基本每股收益	0.02	0.27	-0.09
稀释每股收益	0.02	0.27	-0.09
每股净资产	1.07	1.05	0.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.05	0.70
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.02	-0.19	-0.34

主要财务指标计算公式如下：

- （1）毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- （2）净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- （3）每股收益=净利润÷加权平均股本
- （4）每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- （5）每股经营活动产生的现金流量净额=经营性现金流量净额/期末股份总数
- （6）资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- （6）流动比率=流动资产÷流动负债
- （7）速动比率=（流动资产-存货-预付账款）÷流动负债
- （8）应收账款周转率=营业收入÷[（期初应收账款净值+期末应收账款净值）÷2]
- （9）存货周转率=营业成本÷[（期初存货净值+期末存货净值）÷2]

（一）盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力指标列示如下：

财务指标	2017年1月	2016年	2015年
毛利率(%)	23.44	25.18	21.33
净资产收益率(%)	1.49	29.86	-12.77
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	1.45	35.56	-17.37
每股收益	0.02	0.27	-0.09
每股收益(扣除非经常性损益)	0.02	0.33	-0.13

从毛利率来看,由于公司生产规模的增加及生产管理水平的提高,公司毛利率水平不断提升,盈利能力增强。同行业毛利率比较分析详见本公转书财务部分之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(一)营业收入、营业成本的主要构成、比例及变动分析”。

从净资产收益率和每股收益来看,2015年公司尚处于开始承接浙江荣康转移业务的阶段,销售规模较小,固定成本较高,净资产收益率及每股收益均为负数。2016年,随着产能的释放及销售规模的增加,公司净资产收益率增加至29.86%,扣除非经常性损益后净资产收益率为35.56%。2016年每股收益增加至0.27元/股,扣非后每股收益增加至2016年度的0.33元/股。将净资产收益率和每股收益与同行业可比挂牌企业比较情况如下:

财务指标	可比公司	2017年1月	2016年度	2015年度
净资产收益率(%)	海力威(834835)	-	18.25	6.41
	田中科技(839224)	-	8.90	-10.53
	时代股份(833177)	-	13.64	16.40
每股收益	海力威(834835)	-	0.37	0.11
	田中科技(839224)	-	0.16	-0.16
	时代股份(833177)	-	0.22	0.23

由于资本结构及运营效率不同,可比已挂牌公司净资产收益率及每股收益差异较大。润康有限资产负债率及营运效率相对较高,利用杠杆效应,2016年度净资产收益率及每股收益处于较高水平。

(二) 偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力指标列示如下:

财务指标	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
------	------------	-------------	-------------

资产负债率 (%)	75.03	75.64	87.35
流动比率 (倍)	0.77	0.78	0.50
速动比率 (倍)	0.57	0.59	0.29

报告期内，公司资产负债率逐年下降，但仍维持在较高水平。流动比例及速动比率较低，偿债能力较弱。

同行业已挂牌公司偿债能力指标情况如下：

财务指标	可比公司	2017-1-31	2016-12-31	2015-12-31
资产负债率 (%)	海力威 (834835)	-	57.45	63.30
	田中科技 (839224)	-	52.15	50.41
	时代股份 (833177)	-	43.65	51.81
流动比率 (倍)	海力威 (834835)	-	1.34	1.04
	田中科技 (839224)	-	1.12	0.88
	时代股份 (833177)	-	1.60	1.55

同行业已挂牌公司资产负债率一般维持在 50%左右，截止 2017 年 1 月 31 日公司资产负债率 75.03%，资产负债率水平较高。同时润康有限流动比率也低于同期可比公司。但到截止 2017 年 1 月 31 日，公司流动负债中有 22,987,034.00 元属于向关联方拆借款，属于关联方对公司的资金支持，不需要立即偿还。扣除该部分后，公司的资产负债率、流动比例与同期可比公司保持大致相同的水平，具有一定的偿债能力。

(三) 营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标列示如下：

财务指标	可比公司	2017 年 1 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率 (次/年)	润康有限	0.23	4.26	7.05
	海力威 (834835)	-	1.66	1.69
	田中科技 (839224)	-	5.86	15.42
	时代股份 (833177)	-	0.81	0.84
存货周转率 (次/年)	润康有限	0.36	5.72	5.63
	海力威 (834835)	-	1.94	2.80
	田中科技 (839224)	-	3.32	5.27
	时代股份 (833177)	-	2.00	2.25

公司报告期内应收账款周转率高于海力威、时代股份，低于田中科技，存货周转率高于其他三家可比公司，说明公司有着较高的运营效率。

（四）获取现金流能力分析

报告期内，公司现金流量基本情况如下：

单位：元

财务指标	2017年1月	2016年	2015年
经营活动产生的现金流量净额	-374,744.79	-3,741,270.77	-3,351,315.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,847,435.00	-6,898,560.27	-12,065,503.75
筹资活动产生的现金流量净额	2,930,298.50	13,941,961.87	13,797,617.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,559.02	75,042.87	50,060.25
现金及现金等价物净增加额	677,559.69	3,377,173.70	-1,569,141.24

1、经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流变动情况如下：

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
经营活动现金流入	6,611,714.59	55,440,537.51	24,792,230.29
经营活动现金流出	6,986,459.38	59,181,808.28	28,143,545.90
经营活动现金流量净额	-374,744.79	-3,741,270.77	-3,351,315.61

2015年度、2016年度、2017年1月，公司经营活动现金流量净额分别为-3,351,315.61元、-3,741,270.77元、-374,744.79元，经营活动现金流量净额持续为负。经营活动现金流量净额持续为负原因一方面是由于随着市场的逐步开展，相关研发费用及人力成本等支出的增加，导致经营活动现金流出较大，另一方面，为扩大市场份额，公司给予客户较大的信用期，并且行业中利用应收票据结算的情况比较多，从而导致经营性应收项目的增加比例大于经营性应付项目的增加。比如，公司经营活动中以票据结算的情况比较多，导致公司应收票据余额不断增加，2015年1月31日、2016年12月31日、2017年1月31日应收票据余额分别为1,328,179.00元、2,018,870.75元、3,357,727.74元，应收票据余额增加导致经营活动现金流量净额减少。

报告期内，将公司净利润调节为经营活动现金流量的过程如下表所示：

单位：元

项目	2017年1月	2016年度	2015年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	315,284.79	3,425,959.10	-949,083.09
加：资产减值准备	-248,570.28	878,999.46	559,872.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	191,992.95	1,878,326.71	1,173,824.41
无形资产摊销	10,164.67	95,964.67	93,600.00
长期待摊费用摊销	69,184.97	687,546.77	176,820.16
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）			28,686.25
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）	213,372.72	2,132,974.30	1,786,425.88
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）	22,995.77	-454,168.27	-124,375.10
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）	-307,819.09	-2,233,246.70	-8,275,448.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,832,468.79	-18,365,502.20	-13,278,941.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,473,820.08	8,211,875.39	15,457,303.15
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-374,744.79	-3,741,270.77	-3,351,315.61
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	5,236,979.18	4,559,419.49	1,182,245.79
减：现金的期初余额	4,559,419.49	1,182,245.79	2,751,387.03
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	677,559.69	3,377,173.70	-1,569,141.24

2017年1月31日现金流量表中现金期末数为5,236,979.18元，资产负债表中货币资金期末数为8,220,059.08元，差额2,983,079.90元，差额系现金流量表

现金扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 1,283,079.90 元和冻结银行存款 1,700,000.00 元。2016 年 12 月 31 日现金流量表中现金期末数为 4,559,419.49 元，资产负债表中货币资金期末数为 7,542,499.39 元，差额 2,983,079.90 元，差额系现金流量表现金扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 1,283,079.90 元和冻结银行存款 1,700,000.00 元。

2、投资活动现金流量分析

2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月投资活动现金流量净额分别为-12,065,503.75 元、-6,898,560.27 元、-1,847,435.00 元。投资活动现金流量为负主要原因是报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额持续较大，2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额分别为 12,065,503.75 元、7,308,560.27 元、1,847,435.00 元。购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金系公司为增加生产能力购买机器设备等资本性支出，该支出可以增加公司未来生产能力，增强公司实力。

3、筹资活动现金流量分析

2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 13,797,617.87 元、13,941,961.87 元、2,930,298.50 元。报告期内，公司资本性支出及运营资本增加均较大，导致筹资活动现金流量金额持续较大。公司筹资来源包括吸收股东投资、银行借款及关联方资金拆借等，未来公司将积极开拓更多的资本来源，满足公司发展需要。

十、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）存在控制关系的关联方

1、公司的控股股东及实际控制人

关联方姓名	与本公司关系
张铭	实际控制人、董事长、总经理
王秋利	实际控制人、董事、财务总监

2、公司的全资子公司

详见本说明书财务部分“二、财务报表的编制基础和合并财务报表范围”之“(二)合并财务报表范围”之描述。

(二) 不存在控制关系的关联方

1、其他持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	持股比例	与公司的关系
张力天（张铭之子）	15%	持股 5%以上的股东

2、公司董事、监事和高级管理人员

公司的董事、监事和高级管理人员详细情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事和高级管理人员持股及其他情况”。

3、公司的其他关联方情况

序号	其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
1	张荣康	实际控制人张铭之父
2	陶恩花	实际控制人张铭之母
3	浙江荣康企业管理咨询有限公司	实际控制人张铭控制的其他公司
4	台州市海门橡胶四厂	实际控制人张铭参股 40%的公司
5	台州铭康橡塑制品有限公司	张荣康、徐玲玲、王秋利参股的公司，曾经的关联方
6	宁波伟立电子有限公司	报告期内，张铭、王秋利被记载为名义股东

注：宁波伟立电子有限公司，成立于 2001 年 3 月 20 日，曾持有宁海县市场监督管理局核发的工商注册号为 330226000022424 的《营业执照》，注册资本为 200 万人民币，住所地为城关宁水路 2 号，法定代表人为章先伟。经营范围：电子器件、液晶显示器、液晶电视机、模具、家用电力电器、五金件、塑料件制造、加工，自营和代理货物及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外。截至本公开转让说明书签署日，该公司已被吊销。润康科技实际控制人张铭、王秋利曾系该公司工商记载的名义股东。张铭、王秋利向法院起诉，案由是股东资格确认纠纷。2015 年 3 月 19 日，浙江省宁海县人民法院作出（2014）甬宁商初字第 2285 号民事判决，案件的第三人不服，向宁波市中级人民法院提出上诉。2015 年 7 月 22 日，浙江省宁波市中级人民法院作出（2015）浙甬商终字第 480 号民事判决，判决驳回起诉，维持原判。案件第三人杨长新不服，向浙江省最高人民法院申请再审。2016 年 8 月 3 日，浙江省最高人民法院作出（2016）浙民再 74 号民事裁定，裁定：一、撤销浙江省宁波市中级人民法院作出（2015）浙甬商终字第 480 号民事判决和浙江省宁海县人民法院作出（2014）甬宁商初字第 2285 号民事判决。二、发回浙江省宁海

县人民法院重审。2017年1月22日，浙江省宁海县人民法院作出（2016）浙0226民初5126号民事判决，确认张铭、王秋利不是宁波伟立电子有限公司的股东。2017年1月22日，浙江省宁海县人民法院作出（2015）甬宁商初字第1680号民事裁定书，准许原告杨长新撤回起诉。至此，本案已了结。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方经常性关联交易情况如下：

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2017年1月	2016年度	2015年度
浙江荣康橡塑 科技有限公司	采购商品	645,403.53	13,758,180.60	4,089,946.87
	采购原材料			884,555.67
合计		645,403.53	13,758,180.60	4,974,502.54

2015年度、2016年度和2017年1月，公司关联采购的金额分别为4,974,502.54元、13,758,180.60元、645,403.53元，主要是向浙江荣康采购产成品及原材料，占同期对外采购的比例分别为17.03%、22.11%、9.27%。公司抽取了一定比例的关联采购，比较了公司向浙江荣康的采购额与按公允价计算的采购额。抽取比例2015年为36.15%、2016年为33.80%、2017年1月为42.32%。抽查结果如下：

单位：元

项目	公司向浙江荣康的采购额（抽查金额）	按公允价计算的采购额	差异率（%）
2015年	1,798,278.79	1,813,735.21	-0.85
2016年	4,427,233.49	4,132,342.08	7.14
2017年1月	273,134.77	271,451.77	0.62

备注：公允价指润康有限同期对外采购同类型产品的价格或者自产同类型产品的成本；按公允价计算的采购额是指公司向浙江荣康采购数量乘以公允价。

经过计算，2015年差异率为-0.85%，2016年度差异率为7.14%，2017年1月差异率为0.62%。差异率在10%以内，公司认为关联采购价格是相对公允的。

此外，公司比较了润康有限向关联方采购单价与向非关联方采购的单价或自产单位成本，由于采购产品种类较多，选取部分采购金额较大的产品列示如

下：

产品名称	类别	向浙江荣康采购单价(元)	采购日期	非关联方客户名称/自产	采购单价/单位生产成本	采购日期/生产日期	价格差异率
三元乙丙	原材料	18.63	2015-3-1	无锡市先普机电设备有限公司	17.95	2015-4-1	3.79%
AC152 防尘罩	其他	0.61	2015-11-27	自产	0.60	2015年11月	1.67%
油封	密封	0.38	2015-12-4	自产	0.373	2015年12月	1.88%
硅胶	原材料	30.77	2015-5-7	台州荣双橡塑贸易有限公司	30.77	2015-9-22	0.00%
油封	密封	0.28	2015-12-4	自产	0.269	2015年12月	4.09%
衬套	减震	0.50	2016-8-30	自产	0.4444	2016年8月	12.51%
步司	家电	6.00	2016-11-30	自产	5.72	2016年11月	4.90%
密封垫	密封	0.38	2016-9-1	自产	0.39	2016年9月	-2.56%
密封圈	密封	0.96	2016-6-30	自产	0.96	2016年6月	0.00%

如上表所示，公司对非关联方的采购价格或者同月生产的单位成本与向浙江荣康的采购价格差异不大，价格差异率基本在 10%以内，故价格相对公允。

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2017年1月	2016年度	2015年度
浙江荣康橡塑科技有限公司	出售商品	168,811.17	12,353,213.97	20,867,303.06
合计		168,811.17	12,353,213.97	20,867,303.06

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1 月，公司关联销售的金额分别为 20,867,303.06 元、12,353,213.97 元、168,811.17 元，均为向浙江荣康销售产成品，占同期对外销售的比例分别为 56.23%、15.49%、3.04%，关联销售占比逐年下降。公司销售给浙江荣康的产成品，浙江荣康在同期内均已销售给最终客户。浙江荣康与最终客户的销售价是基于市场价格的协商价，可视为可比的公允价值。将公司销售给浙江荣康的价格与浙江荣康同期同类型产品销售给最终客户

的价格进行比较，来判断关联销售价格的公允性，计算结果如下：

单位：元

项目	公司对浙江荣康的销售额（元）	按公允价计算的销售额（元）	差异率（%）
2015年	20,867,303.06	22,041,967.37	-5.33
2016年	12,353,213.97	13,317,279.50	-7.24
2017年1月	168,811.17	158,680.15	6.38

备注：公允价指浙江荣康将从润康有限采购的产品同期对外销售价格；按公允价计算的销售额指润康有限对浙江荣康销售数量乘以公允价格。

经过计算比较，2015年差异率为-5.33%，2016年差异率为-7.24%，2017年1月差异率为6.38%。差异率在10%以内，公司认为关联销售价格是相对公允的。

此外，公司比较了润康有限向关联方销售单价与同期向非关联方销售单价，由于公司产品种类较多，很多产品是个性化产品，单个产品销售金额均不大，故选取了部分销售金额较大的产品列示如下：

单位：元

产品名称	类别	对浙江荣康销售单价（元）	销售日期	非关联方客户名称	销售单价	销售日期	价格差异率
衬套	减震	0.67	2015-4-28	浙江凯博瑞汽车零部件有限公司	0.62	2015-12-23	8.06%
吊环衬套	减震	4.15	2015-5-30	浙江万向马瑞利减震器有限公司	4.24	2015-10-23	-2.12%
前稳定杆橡胶衬套	减震	6.40	2015-5-30	上海英汇科技发展有限公司	6.62	2015-11-24	-3.32%
Q26前隔振块	减震	7.26	2015-5-30	四川川南减震器集团有限公司	6.78	2015-11-27	7.08%
胶套	密封	0.57	2015-7-31	天津博信汽车零部件有限公司	0.60	2015-9-16	-5.00%
轴套	家电	3.65	2016-2-26	青岛海信日立空调系统有限公司	3.52	2016-5-12	3.69%
软联轴套	家电	8.54	2016-3-28	青岛海信日立空调系统有限公司	8.81	2016-5-25	-3.06%
密封环	密封	8.06	2016-4-29	德韧干巷汽车系统（上海）有限公司	8.32	2016-6-4	-3.13%
轴芯（102直）	家电	5.04	2016-1-26	慈溪市双菱电器实业有限公司	5.03	2016-4-22	0.20%
步司375	家电	1.13	2016-6-28	广东顺威精密塑料股份有限公司	1.17	2016-6-1	-3.42%

油封	密封	16.26	2016-8-31	思达耐精密机电常熟有限公司	17.50	2016-10-6	-7.09%
----	----	-------	-----------	---------------	-------	-----------	--------

如上表所示，公司对非关联方的销售价格与公司对浙江荣康的销售价格差异不大，价格差异率均在 10% 以内，故价格相对公允。

(3) 关联方租赁

公司的子公司锐科橡塑办公及仓储场地系向关联方浙江荣康租赁。租赁场所位于台州经济开发区纬五路 126 号 6 幢 5 楼，共计面积 50 平方米。租赁期限十年，自 2014 年 6 月 15 日至 2024 年 6 月 15 日止。年租赁费人民币 1 万元。

报告期内确认的租赁费情况如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2017 年 1 月	2016 年	2015 年
浙江荣康橡塑科技有限公司	建筑物出租	800.00	10,000.00	10,000.00
合计		800.00	10,000.00	10,000.00

通过查询了 58 同城上同区域厂房的租赁价格，价格区间为 10 元/月/平米至 20 元/月/平米，公司向浙江荣康的租赁价格位于市场价格区间内。

浙江荣康的厂房已大部分对外出租，租赁给其他非关联方的价格为 17 元/月/平米，与浙江荣康租赁给浙江锐科的租赁价格相差不大。

综上，公司认为关联租赁价格是公允的。

(4) 经常性关联交易的必要性和交易价格的公允性

由于公司实际控制人计划将橡胶零件制品的研发、生产从同一控制下关联企业浙江荣康转移至润康有限，自 2015 年开始，浙江荣康就开始减少生产，同时原有的向浙江荣康采购的客户，逐步改为向润康有限采购。一方面，公司主要客户集中于汽车生产领域，对产品质量要求较高。因此润康有限进入客户供应商目录需要经过现场检查、试生产、送样等过程，周期较长。在润康有限未进入客户供应商目录前，客户与浙江荣康签订采购合同，由浙江荣康生产供货。在浙江荣康产能无法满足订单要求时，浙江荣康向润康有限采购产成品以满足客户需求。另一方面，随着润康有限机器设备安装调试完成及公司产能和效率的提升，浙江荣康进一步缩减产能，对尚未履行的客户订单，从润康有限

采购后销售给最终客户。上述原因导致浙江荣康需要从润康有限采购产成品，公司认为具有合理性和必要性。

由于公司实际控制人计划将橡胶零件制品的研发、生产从同一控制下关联企业浙江荣康转移至润康有限，自 2015 年开始，浙江荣康就开始减少生产，同时原有的向浙江荣康采购的客户，逐步改为向润康有限采购。这导致浙江荣康存在一部分生产不需要而润康有限可以用于生产加工的原材料，故浙江荣康将这一部分原材料销售给润康有限。此外，由于客户已经逐步转为向润康有限采购，浙江荣康不再与客户签订销售合同，故将没有客户订单的产成品销售给润康有限，通过润康有限销售给客户。上述原因导致浙江荣康向润康有限销售原材料与产成品，主办券商认为具有合理性和必要性。

报告期内，公司向浙江荣康采购的原材料及库存商品与公司同期对非关联方采购单价或自产的同类型的产品成本差异不大，关联采购的价格相对公允。公司向浙江荣康销售的产成品价格与公司同期对非关联客户销售的同类型的产品价格差异不大，关联销售的价格相对公允。主办券商对关联采购和关联销售实施了专门核查程序，可以确认关联交易真实、价格公允，不存在损坏公司及其他股东利益的情形。

2、非经常性关联交易

(1) 关联方资金拆借

报告期内，公司存在向关联方拆借资金的情况，具体如下：

①2017 年 1 月关联方资金拆借情况

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加	本期归还	期末余额
拆入：				
浙江荣康橡塑科技股份有限公司	13,500,000.00	1,900,000.00	1,000,000.00	14,400,000.00
王秋利	6,484,030.00	10,000,000.00	7,900,000.00	8,584,030.00
小计	19,984,030.00	11,900,000.00	8,900,000.00	22,984,030.00

②2016 年度关联方资金拆借情况

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加	本期归还	期末余额
拆入：				
浙江荣康橡塑科技有限公司	10,500,000.00	10,925,774.72	7,925,774.72	13,500,000.00
陶恩花	90,000.00		90,000.00	
王秋利	20,975,000.00	11,529,030.00	26,020,000.00	6,484,030.00
小 计	31,565,000.00	22,454,804.72	34,035,774.72	19,984,030.00
拆出：				
王秋利		700,000.00	700,000.00	
小 计		700,000.00	700,000.00	

③2015 年度关联方资金拆借情况

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加	本期归还	期末余额
拆入：				
浙江荣康橡塑科技有限公司	12,000,000.00	32,670,458.29	34,170,458.29	10,500,000.00
陶恩花	2,090,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00	90,000.00
王秋利	1,400,000.00	29,085,000.00	9,510,000.00	20,975,000.00
徐玲玲		1,600,000.00	1,600,000.00	
小 计	15,490,000.00	65,355,458.29	49,280,458.29	31,565,000.00

报告期内，公司向关联方拆入资金，拆入资金均计算利息。利息计提情况如下：

单位：元

项目	2017 年 1 月	2016 年	2015 年
关联方资金拆借利息	106,688.70	1,619,310.69	1,836,486.13
合计	106,688.70	1,619,310.69	1,836,486.13

报告期内，公司关联方资金拆借未签订合同，故也未约定利率，公司每月关联方利率有一定变动。公司关联方与润康有限之间的资金拆借行为行为主要发生在有限公司阶段，公司规范的意识不强，因此未签订资金拆借协议，也没有约定拆借利率，但是实际上公司对拆入的资金支付了资金使用费。

公司对关联方资金往来逐笔获取了银行回单，并在货币资金双向核对程序中对所有关联方资金往来进行了逐笔核对，核对包括打款人、打款时间、打款金额、收款人等信息，确保关联方资金往来的真实、完整。通过核实关联方往来明细，计算了报告期内各期关联方往来平均余额及平均年利息率。经测算，2015 年、2016 年、2017 年 1 月，支付利息的年平均利率分别为 8.25%、5.43%、

6.12%。公司在报告期内向银行借款年利率为 6.09%，公司对关联方资金拆借利率与公司向银行贷款利率的差异分别为 2.16%、-0.66%、0.03%，差异不大，公司认为关联方资金拆借利率是相对公允的。

针对有限公司阶段的资金拆借行为，公司出具了《关于规范与公司关联方资金拆借行为的承诺》，承诺企业今后的拆借将严格按照要求签订协议并明确约定利率，利率以贷款基准利率为准。润康有限与关联方浙江荣康期后发生的资金拆借行为也都签订了拆借协议并约定了基准利率。

（2）关联方资产转让

报告期内，存在公司向关联方购买固定资产及股权的情况，具体如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2017年1月	2016年	2015年
浙江荣康橡塑科技有限公司	资产转让		1,687,662.12	3,236,710.33
张铭	股权转让		593,000.00	
徐玲玲	股权转让		6,000.00	
小计		-	2,286,662.12	3,236,710.33

浙江荣康在 2015 年度、2016 年度分别向润康有限转让部分生产设备，转让价格按照浙江荣康账面价值为准，目前该批设备在正常使用中，且未见减值迹象。

2016 年 8 月至 9 月，润康有限收购了锐科橡塑。详见“第一节基本情况”之“四、报告期内公司重大资产重组情况”有关描述。根据实质重于形式原则及工商登记变更日期，公司以 2016 年 9 月 1 日为同一控制下企业合并的合并基准日。

项目	金额
合并基准日	2016 年 9 月 1 日
基准日被合并方账面净资产	731,696.07 元
基准日被合并方股本总额	50,000.00 元
基准日被合并方每股净资产	14.63 元/股
股权转让总价	599,000.00 元
每股转让价格	11.98 元/股

该次股权转让，出让方已于 2016 年 8 月 25 日向台州市地税局申报并缴纳了个人所得税。经台州市地税局根据实际申报时账面净资产情况核定该次股权

转让收入为 693,206.97 元，应纳税所得额为 643,206.97 元，应缴纳个人所得税 128,641.39 元。

(3) 商标和专利转让

2016 年 6 月 1 日，浙江荣康将三项商标权无偿转让给润康有限，截止 2017 年 1 月 31 日，该转让已完成，权属已变更。商标明细情况详见本公转书“第二节 公司行业”之“三、关键资源要素”。

2016 年度，浙江荣康将 10 项实用新型专利技术和一项发明专利无偿转让给润康有限，截止 2017 年 1 月 31 日，该转让已完成，权属已变更。专利明细情况详见本公转书“第二节 公司行业”之“三、关键资源要素”。

(四) 关联方往来余额

1、应付账款

单位：元

关联方名称	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
浙江荣康橡塑科技有限公司	337,983.34	3,611.12	2,562,632.62
合计	337,983.34	3,611.12	2,562,632.62

2、其他应付款

单位：元

关联方名称	2017年1月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
浙江荣康橡塑科技有限公司	14,400,000.00	13,500,000.00	10,500,000.00
陶恩花			90,000.00
刘建国		55,240.00	
王秋利	8,584,030.00	6,484,030.00	20,975,000.00
合计	22,984,030.00	20,039,270.00	31,565,000.00

(五) 关联交易决策执行程序

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限。为了进一步规范关联交易行为，股份公司成立后制定并通过了《关联交易实施细则》，明确关联交易决策程

序和管理职责与分工，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则。今后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易实施细则》的规定执行关联交易决策程序。

（六）关联交易定价

公司与关联方交易按照公允价格定价。公司《关联交易实施细则》规定的关联交易定价方法主要包括：（1）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；（2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（3）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（4）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；（5）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

（七）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商和客户中占有权益的情况。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司与供应商温州杰凯汽车部件有限公司存在两起法律诉讼，详见“第三节公司治理”之“九、近两年及一期公司诉讼、仲裁情况”，截止本公开转让说明书签署日，该两起案件已经庭外和解，诉讼完结。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十二、报告期内资产评估情况

2017年4月30日，坤元资产评估有限公司对安徽润康橡塑科技有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了坤元评报（2017）235号《安徽润康橡塑科技有限公司拟变更设立股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》。该次资产评估采用资产基础法，以2017年1月31日为评估基准日，对润康有限的全部资产及相关负债进行了评估。评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
资产总计	83,377,964.53	90,673,744.33	7,295,779.80	8.75
负债合计	62,259,876.50	62,259,876.50	-	-
净资产	21,118,088.03	28,413,867.83	7,295,779.80	34.55

本次评估目的是为了公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行账务调整。

十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，法定盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

十四、影响公司持续经营能力的风险

（一）国家宏观调控的风险

公司橡胶零件特别是供应汽车生产零配件的业务对汽车消费等市场存在较大依赖。国家宏观经济形势的变化、宏观经济政策及收入分配政策的调整，对汽车消费市场的购买力等影响较大，从而影响对橡胶类零配件配件的需求，影响公司的生产经营并制约产能的进一步扩大。

为应对国家宏观调控的风险，公司将实时关注国家宏观政策的变化，紧跟政策动态，适时调整公司产品结构，以应对下游市场因政策调整而带来的政策风险。

（二）行业竞争加剧的风险

近年来，我国橡胶制品产业市场发展较快，由于产品应用广泛，行业发展空间广阔，有众多生产低质低价产品的小企业参与行业竞争。尽管橡胶制品产业具有较大的发展空间，但在进入门槛较低的低端市场，未来的市场竞争将日趋激烈，企业的盈利能力会下降；而技术含量较高的中高端市场，会逐步集中到一些品牌企业中。如果公司在未来的发展中不能继续巩固并提升自己的品牌优势和行业领先地位，公司将会面临较大的市场竞争风险。

为应对行业竞争加剧的风险，公司将继续注重技术开发和产品质量控制，以雄厚的技术优势与产品质量优势来应对行业竞争加剧的风险。

（三）原材料价格的波动和人工成本的生长的风险

公司生产所用原材料主要包括天然胶、合成橡胶、钢材等，原材料成本在产品成本中占比最大，天然橡胶、钢材等等均属大宗原材料产品，价格受多因素影响而波动较大，将直接影响行业利润和价格的稳定。同时，随着经济社会的发展和人口结构变化，未来人工工资会不断增长。原材料价格波动及人工工

资的增长将导致行业盈利水平下降的风险。

对此，公司将实时跟踪上游材料供应价格波动情况，根据市场行情的变化，适时调整采购策略；同时，公司将通过提高原材料利用效率、优化工艺流程及加强管理等方式，避免原材料价格波动对公司盈利能力的不良影响。此外，公司将通过不断提升管理效率，并提高服务质量以提高服务价格，同时公司将根据业务的开展不断优化人员结构，根据市场行情对人力成本适时作出调整，以降低人力成本上升带来的风险。

（四）公司治理的风险

公司于 2017 年 5 月 12 日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，公司的各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

股份公司成立后，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，并制定了相应的议事规则和工作细则。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

（五）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人为张铭、王秋利夫妇，且对润康科技的经营决策、股东大会决议等能够产生重大影响，张铭夫妇二人构成了对公司的共同控制。张铭夫妇可能利用其对本公司的控股地位，通过选举董事、行使投票权等对公司的经营决策、人事任免等进行控制，对公司的重大决策产生影响，形成有利于大股东利益的决策和行为。因此，本公司存在一定的实际控制人不当控制的风险。

公司将严格执行《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》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》和《信息披

露制度》等制度；并在挂牌后适时引进外部战略投资者，以完善法人治理结构，防范实际控制人不当控制的风险。

（六）技术人员流失的风险

公司的核心技术是由本公司核心技术人员通过长期生产实践和反复实验、与客户进行广泛的技术交流而获得的。公司研发人员具有较强的研发设计能力，大部分为多年从事橡胶零件研发的技术骨干，拥有很强的实践经验和丰富的理论知识。如果核心技术人员或熟练技工流失，将对公司的生产经营造成一定影响。

为应对技术人员流失的风险，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，并将努力营造适合公司发展的企业文化、工作文化，以良好的文化和企业氛围吸引人才。同时，公司将努力实施并执行具有行业竞争力的激励机制提高员工的忠诚度并不断吸引优秀人才的加入。

（七）应收账款无法及时收回的风险

2015年12月31日、2016年12月31日和2017年1月31日，公司应收账款账面余额分别为11,078,575.66元、28,338,519.33元、23,483,242.33元，应收账款账面价值占总资产的比例分别为20.14%、32.89%、27.52%，应收账款余额及占比较大。虽然公司客户的资信状况良好且公司采取积极措施催收账款，报告期内应收账款周转率保持在较好水平，但由于公司所在的橡胶零件行业客户强势、公司未来营业收入可能较快增长等因素，公司应收账款余额可能会增加，并且存在部分应收账款无法收回的风险。如果公司不能高效应对应收账款金额变动情况或对应收账款管理失控，将会对公司正常运营和经营业绩产生不利影响。

为应对应收账款无法及时收回的风险，一方面公司将在选择客户时加强客户信用信息调查，规避经营恶化、财务风险较大的客户；另一方面公司将加强应收账款管理，明确责任，采取一切合法手段保证应收账款的收回。

（八）经营活动现金流量净额持续为负的风险

公司2015年度、2016年度及2017年1月经营活动现金流量净额分别为-

3,351,315.61 元、-3,741,270.77 元、-374,744.79 元。2015 年度、2016 年度及 2017 年 1 月经营活动现金流量净额持续为负，原因一方面是随着市场的逐步开展，相关研发费用及人力成本等支出的增加，导致经营活动现金流出较大；另一方面，为扩大市场份额，公司给予客户较长的信用期，并且行业中利用应收票据结算的情况比较多，从而导致经营性应收项目的增加比例大于经营性应付项目的增加。由于行业特点、市场竞争加剧等原因，这一情况在未来几年无法得到有效的改善，可能导致公司营运资金紧张，对公司经营活动产生不利影响。

为应对经营活动现金流量净额持续为负的风险，公司在选择客户时将加强客户信用信息调查，规避经营恶化、财务风险较大的客户，提高应收账款回收速度；同时，公司将进一步加强成本费用控制力度，减少不必要的开支；此外，公司也可以选择进行外源融资，弥补经营活动现金流的不足。

（九）短期偿债能力不足的风险

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 1 月 31 日，公司流动比率分别为 0.50、0.78 和 0.77，速动比率分别为 0.29、0.59 和 0.57。报告期内，虽然流动比率和速动比率均有所提升，但仍然较低，存在短期偿债能力不足的风险。

公司目前主要依靠关联方借款及银行短期借款筹集资金，导致流动比率和速动比率均较低。后续公司将拓宽筹资渠道，增加股权筹资，减少债权筹资方式，优化财务结构，另外公司将不断开发客户扩大销售，增强公司盈利能力，保障公司的偿债能力。

（十）汇率波动风险

报告期内，公司出口销售额 2015 年度、2016 年度、2017 年 1 月分别为 3,403,505.14 元、18,519,821.83 元、2,644,137.91 元，截止到 2017 年 1 月 31 日，公司外币货币资金金额 1,088,670.64 元、外币应收账款余额 5,968,493.99 元、外币短期借款余额 1,517,076.00 元，公司外币业务及资产负债项目余额较大。未来，随着公司出口业务增长，汇率波动造成的汇兑损益可能对公司盈利情况造成不利影响。

为应对汇率波动风险，公司未来将选择运用套期保值金融产品、主动选择用本币结算、向保险公司投保汇率变动险等措施来降低不利影响。

（十一）客户集中度较高的风险

2015年度、2016年度、2017年1月公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为72.89%、46.89%、47.26%。公司来自主要客户的销售额占营业收入的比重相对较高，本公司存在客户相对集中的风险。如果来自主要客户的收入大幅下降，则会严重影响公司盈利的稳定性。

为应对客户集中度较高的风险，公司未来将拓宽销售渠道，开发新的客户，增加收入来源；同时，公司将进一步挖掘现有客户潜力，提高其他非前五大客户销售额，从而增强公司业绩的稳定性。

（十二）出口国家或地区政策、经济环境变动风险

2015年度、2016年度，公司出口销售金额占销售总额比例分别为9.17%、23.22%，出口国家或地区政策、经济环境变动对公司经营业绩产生一定影响。虽然公司出口规模及占比不大，且主要出口国对公司产品进口不存在禁止或限制措施，但仍无法避免因出口国家或地区政策、经济环境变动对公司经营业绩产生影响的风险。

为应对出口国家或地区政策、经济环境变动风险，公司一方面积极加大国内市场的开发力度，将国内市场销售量做到稳中有升；另一方面积极开发一些国际经济发展速度较快的地区客户，如印度等，以弥补其他国家地区因暂时经济政治环境变动导致出口下降对公司产品销售量的影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及公司董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在任何虚假记载、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。

董事签字：

张铭
张铭

王秋利
王秋利

刘建国
刘建国

徐玲玲
徐玲玲

杨菊
杨菊

监事签字：

张志文
张志文

张家祥
张家祥

万成贵
万成贵

高级管理人员签字：

张铭
张铭

刘建国
刘建国

王秋利
王秋利

杨菊
杨菊



主办券商声明

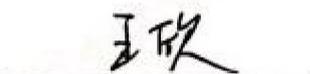
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



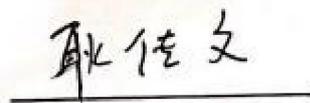
张智河

项目负责人签字：

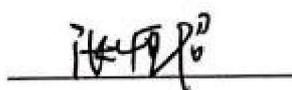


王欣

项目小组成员签字：



耿传文



张恒超



刘李

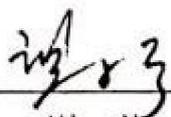


2017年8月23日

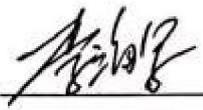
三、浙江瀛高律师事务所声明

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述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

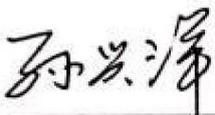


谢芳



李海军

负责人签名：



孙兴洋





地址：杭州市钱江路1366号
 邮编：310020
 电话：(0571) 8821 6888
 传真：(0571) 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《安徽润康橡塑科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2017）6-121号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对安徽润康橡塑科技股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：




天健会计师事务所负责人：



天健会计师事务所（特殊普通合伙）
 二〇一七年八月二十三日

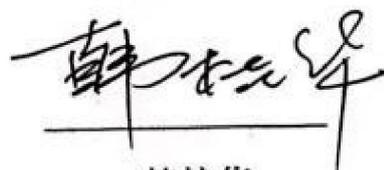


资产评估机构声明

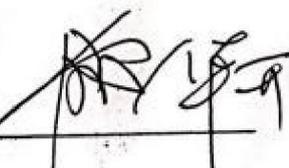
本机构及签字资产评估师已阅读安徽润康橡塑科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2017）235号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师（签字）：


王夕


韩桂华

资产评估机构负责人（签字）：


俞华开



第六节附件

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

（正文完）