

安徽鑫力新材科技股份有限公司



公开转让说明书

(反馈稿)



鑫力®

 上海證券 Shanghai Securities Co.,Ltd.

主办券商

上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼 邮政编码：200002

电话：021-53686888 传真：021-53686100

二〇一八年十二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、下游行业景气度变化引致业绩波动风险

不饱和聚酯树脂产品主要应用于复合材料、建筑装饰、涂料等行业，因此不饱和聚酯树脂行业的发展受到下游行业发展的影响较大。近年来，我国的复合材料、建筑装饰及涂料等行业均保持了较高的增长率，推动了国内市场对不饱和聚酯树脂的需求。但若受宏观经济的影响，下游行业发展放缓，将间接影响不饱和聚酯树脂行业的发展，从而对公司经营业绩产生不利影响。

二、原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为苯乙烯、顺酐等，主要原材料占公司总成本的比重较高。而且，上述主要原材料作为基础化工原料，受国际原油价格波动及自身市场供求关系的变化影响较大。若公司产品的主要材料持续出现大幅波动，公司将会面临一定的原材料价格波动风险。

三、环境保护风险

随着整个社会环保意识的增强，国家对环保的要求将更加严格，并可能在未来出台更为严厉的环境标准，对化工行业的生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能会对公司净利润水平带来一定影响。同时，如果公司未来的环保投入不能迅速跟进政策的新要求，导致三废排放产生隐患或产品难以及时适应国家环保及有关标准的变化，公司的发展将受到限制。

四、未办理排污许可证风险

报告期内，公司没有取得排污许可证。因当地政策原因，并未实行统一排污许可证管理，公司一直未能取得排污许可证，公司已向当地环保部门申请办理排

污许可证，2018年7月26日来安县环保局向公司出具了《情况说明》，根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》之规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年前。并同时向公司出具了公司报告期内未发生重大环境污染事故，无行政处罚的证明。

环保部在2017年7月28日发布了《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》。名录规定现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施时限内申请排污许可证。

根据名录规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年前完成。公司将根据国家及来安县当地有关部门的要求，按时做好排污许可证的申报工作。

公司存在未办理排污许可证风险。

五、未全员缴纳社保的风险

截至2018年8月29日，公司在册员工48人，已全部签订了劳动合同并缴纳住房公积金。其中，社保缴纳人数为28人，公司在册员工中有5人为退休返聘人员，有5人在异地缴纳社保，公司社保未缴人数为10人。虽然未缴纳社保的员工均签署了不会因未缴纳社保而追究公司责任的承诺书，但未来若主管部门要求公司依法足额缴纳员工社保，公司将进一步增加人力成本。

六、安全生产风险

公司生产所用原材料大多属石化产品，其中部分品种属于危险化学品，危险化学品在生产、经营、储存和运输过程中如果出现操作不当容易引起质量安全事故。因此，危险化学品原料在生产、储存和运输过程对安全性有极高要求。国家制定了《危险化学品安全管理条例》，对危险化学品的生产、经营、储存、运输和使用等进行规范。为确保安全生产，公司制定了较为严密的安全管理制度和操作规程。虽然公司高度重视生产过程中的安全管理和安全设施的投入，但由于危险化学品的生产过程中涉及一系列环节，若公司疏于安全管理或工作人员违章操作，将不能完全排除安全事故的发生。一旦发生安全方面的重大事故，公司正常的生产经营活动将受到重大影响。

七、公司违章建筑面临拆除的风险

公司的临时周转仓库尚未办理权证,主要系公司自建仓库,产权手续不完备,不在工程规划许可内,缺少开工建设到竣工验收的相关文件,也没有合法确权手续,故属于违章建筑。由于该仓库属于单层简单构筑物,用于公司存货临时周转使用,不是公司生产经营必需的场所,若主管部门对其拆除,不会对公司的生产经营产生影响,但该自建部分有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险。

八、报告期内公司未按规定计提安全生产费

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号)的要求,在中华人民共和国境内直接从事危险品生产与储存的公司应按照规定提取安全生产费。报告期内,公司未先通过“专项储备”计提安全生产费,而是将发生的与安全生产相关的支出直接计入了生产成本或者当期损益。因此,报告期内公司未按规定计提安全生产费不符合《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号)相关规定及《企业会计准则解释第3号》关于安全生产费的会计处理要求。

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号)的规定,公司2016年度、2017年度和2018年1-5月应计提安全生产费用2,030,032.68元、1,894,235.86元和954,603.81元,而2016年度、2017年度和2018年1-5月实际发生的与安全生产相关的支出分别为2,030,230.77元、2,118,762.91元和1,018,991.70元,各期间安全生产费用实际使用金额均高于按规定计提标准,公司未按照相关规定计提安全生产费,对公司净资产及经营成果不会产生影响。

针对上述事项,滁州市来安县安全生产监督管理局已出具“对未计提安全生产费的行为免于追究、免于行政处罚”证明,同时公司持股5%以上股东承诺未来承担相关事项遭受处罚的全部损失。虽然报告期内公司未按规定计提安全生产费未对公司产生影响,但如果未来公司依然不能严格按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号)提取和使用安全生产费,公司仍存在

受滁州市来安县安全生产监督管理局予以处罚的可能性,从而对公司生产经营及利润产生一定影响。

目录

| | |
|------------------------------|----|
| 声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、下游行业景气度变化引致业绩波动风险 | 3 |
| 二、原材料价格波动风险 | 3 |
| 三、环境保护风险 | 3 |
| 四、未办理排污许可证风险 | 3 |
| 五、未全员缴纳社保的风险 | 4 |
| 六、安全生产风险 | 4 |
| 七、公司违章建筑面临拆除的风险 | 5 |
| 八、报告期内公司未按规定计提安全生产费 | 5 |
| 目录 | 6 |
| 释义 | 8 |
| 第一章 基本情况 | 11 |
| 一、公司基本情况 | 11 |
| 二、股份基本情况 | 11 |
| 三、股权结构及股本形成情况 | 13 |
| 四、董事、监事、高级管理人员情况 | 28 |
| 五、子公司、分公司情况 | 32 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 | 32 |
| 七、本次公开转让有关机构情况 | 33 |
| 第二章 公司业务 | 36 |
| 一、公司主要产品情况 | 36 |
| 二、公司组织结构及主要产品的生产、研发流程 | 38 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素 | 46 |
| 四、公司业务经营情况 | 59 |
| 五、公司商业模式 | 66 |
| 六、公司所处行业概况 | 69 |
| 七、公司可持续经营能力自我评估 | 83 |

| | |
|--|------------|
| 第三章 公司治理 | 85 |
| 一、公司治理机构的建立健全及运行情况 | 85 |
| 二、公司董事会对治理机制的评价 | 86 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况 | 87 |
| 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、 财务、机构方面的分开情况 | 91 |
| 五、同业竞争 | 92 |
| 六、关联方资金占用和对外担保情况 | 98 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况 | 99 |
| 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况 | 102 |
| 九、公司重要事项决策和执行情况 | 104 |
| 第四章 公司财务 | 105 |
| 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表 | 105 |
| 二、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 | 135 |
| 三、公司报告期利润形成的有关情况 | 147 |
| 四、公司报告期主要资产情况 | 161 |
| 五、公司报告期重大债务情况 | 177 |
| 六、公司报告期股东权益情况 | 187 |
| 七、关联方及关联交易 | 188 |
| 八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项 | 199 |
| 九、公司报告期内资产评估情况 | 200 |
| 十、股利分配政策和报告期内的分配情况 | 201 |
| 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 201 |
| 十二、公司经营风险因素 | 201 |
| 十三、公司经营目标 | 205 |
| 第五章 有关声明 | 208 |
| 第六章 附件 | 215 |

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

| | | |
|--------------------|---|---|
| 本公司、公司、股份公司、鑫力新材 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司 |
| 有限公司、安徽新力、新力有限 | 指 | 安徽省新力复合材料有限公司 |
| 本说明书、本公开转让说明书 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司公开转让说明书 |
| 股东会 | 指 | 安徽省新力复合材料有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 公司章程 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司章程 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 上海证券、主办券商 | 指 | 上海证券有限责任公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统、股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 挂牌 | 指 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为 |
| 青田新力 | 指 | 青田县新力复合材料有限公司 |
| 瑞邦药业 | 指 | 浙江瑞邦药业股份有限公司 |
| 连云港瑞邦 | 指 | 连云港瑞邦药业有限公司 |
| 维思酒店 | 指 | 宁波维思酒店有限公司 |
| 伊森新材 | 指 | 青岛伊森新材料股份有限公司 |
| 浙江杭摩 | 指 | 浙江杭摩合成材料股份有限公司 |
| 不饱和聚酯树脂（UPR）、不饱和树脂 | 指 | 一种由不饱和二元酸和二元醇，或者二元酸和不饱和二元醇缩聚而成的线型高分子化合物，并溶于交联剂中（通常为苯乙烯）而呈现一定黏度的液体 |

| | | |
|------------|---|--|
| SMC 树脂 | 指 | 一种 SMC 专用树脂，具有较高的反应活性、较高的粘度和稳定的增稠性，制品有较为优良的机械强度、良好的韧性以及较高的表面光洁度 |
| SMC | 指 | 一种由不饱和聚酯树脂、玻璃纤维及其他原材料制成的片状模塑料 |
| BMC 树脂 | 指 | 一种 BMC 专用树脂，增稠速度适中，制品有较好的机械强度、绝缘性以及较高的光洁度，广泛应用于电器、建筑等领域 |
| BMC | 指 | 一种由不饱和聚酯树脂、玻璃纤维及其他原材料制成的团状模塑料 |
| 拉挤树脂 | 指 | 满足拉挤成型工艺使用的不饱和聚酯树脂 |
| 复合材料 | 指 | 由两种或两种以上不同性质的材料，通过物理或化学的方法组成的具有新性能的材料 |
| 基体材料 | 指 | 复合材料主要组成材料之一，主要起到黏结作用。按使用的原材料的类别区分，主要包括树脂基、金属基、陶瓷基、玻璃与玻璃陶瓷基、碳基和水泥基等 |
| 玻璃钢复合材料 | 指 | 以玻璃纤维及其制品作为增强材料，以合成树脂作基体材料的一种复合材料 |
| 人造石材、人造石 | 指 | 以不饱和聚酯树脂为黏结剂，配以天然大理石或方解石、白云石、硅砂、玻璃粉等无机物粉料，以及适量的阻燃剂、颜色等，经配料混合、瓷铸、振动压缩、挤压等方法成型固化制成 |
| 苯乙烯 | 指 | 用苯取代乙烯的一个氢原子形成的有机化合物，工业上是合成树脂、离子交换树脂及合成橡胶等的重要单体 |
| 二元酸 | 指 | 有机二元酸，分子含有两个羧基的酸 |
| 二元醇 | 指 | 分子中有两个羟基的醇 |
| PET | 指 | 聚对苯二甲酸乙二醇酯 (polyethylene terephthalate)，简称 PET，可用做纤维、薄膜、工程塑料、聚酯瓶等 |
| 苯酐 | 指 | 邻苯二甲酸酐，是邻苯二甲酸分子内脱水形成的环状酸酐。苯酐为白色固体，是化工中的重要原料，主要用于增塑剂的制造 |
| 顺酐 | 指 | 全名顺丁烯二酸酐，又称马来酸酐，主要用于生产不饱和聚酯树脂、水处理剂、油漆等 |
| 二甘醇 | 指 | 又称二乙二醇，一种具有无色、无臭、透明、吸湿性的粘稠液体，可用作油墨、油漆、树脂、涂料及染料等的溶剂 |
| 乙二醇 | 指 | 又称甘醇，可用于制聚酯涤纶、聚酯树脂、吸湿剂、增塑剂、表面活性剂、合成纤维、化妆品和炸药等 |
| 丙二醇 | 指 | 一种化学试剂，可用作树脂、增塑剂、表面活性剂、乳化剂和破乳剂等原料 |
| 报告期、最近两年一期 | 指 | 2018 年 1-5 月、2017 年度及 2016 年度 |

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总与各分项之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一章 基本情况

一、公司基本情况

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 安徽鑫力新材料科技股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91341122772826144M |
| 法定代表人 | 韦苏 |
| 有限公司成立日期 | 2005年04月14日 |
| 股份公司成立日期 | 2018年05月31日 |
| 注册资本 | 1,800万元 |
| 实收资本 | 1,800万元 |
| 住所 | 安徽省滁州市来安县工业新区B区 |
| 办公地址 | 安徽省滁州市来安县工业新区B区 |
| 邮编 | 239200 |
| 电话 | 0550-5685902 |
| 传真 | 0550-5685929 |
| 电子邮箱 | 610975581@qq.com |
| 董事会秘书 | 胡海霞 |
| 所属行业 | 按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业可归为C26-化学原料和化学制品制造业；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，公司所处行业可归为C2651-初级形态塑料及合成树脂制造；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业可归为C2651-初级形态塑料及合成树脂制造；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业可归为11101412-高性能复合材料。 |
| 主要业务 | 主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。 |

二、股份基本情况

（一）股票挂牌情况

| | |
|------|--------|
| 股票代码 | 【】 |
| 股票简称 | 【】 |
| 股票种类 | 人民币普通股 |
| 每股面值 | 1.00元 |

| | |
|------|--------------|
| 股票总量 | 18,000,000 股 |
| 挂牌日期 | 【】 |

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东除遵守上述法律、法规及规范性文件对股份转让的限制性安排外，无其他自愿锁定股份的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

3、公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

公司公开转让时无可转让股份。

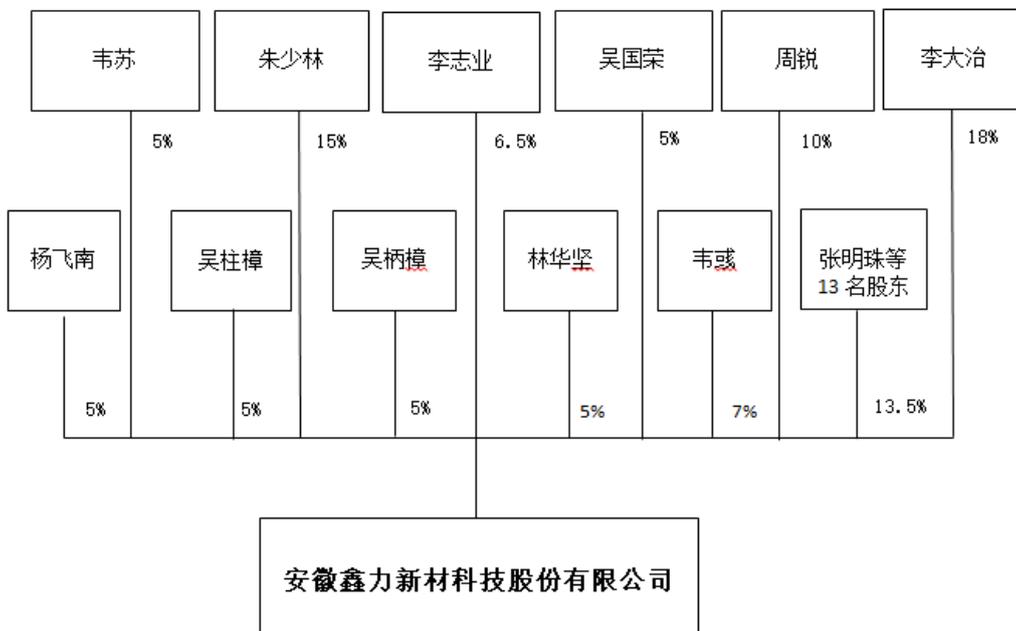
(三) 股票转让方式

公司挂牌后股票采取集合竞价转让。

三、股权结构及股本形成情况

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 股东持股情况

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|------|-----------|---------|-------|---------------|
| 1 | 李大治 | 3,240,000 | 18.00 | 境内自然人 | 否 |
| 2 | 朱少林 | 2,700,000 | 15.00 | 境内自然人 | 否 |
| 3 | 周锐 | 1,800,000 | 10.00 | 境内自然人 | 否 |
| 4 | 韦彧 | 1,260,000 | 7.00 | 境内自然人 | 否 |
| 5 | 李志业 | 1,170,000 | 6.50 | 境内自然人 | 否 |
| 6 | 吴国荣 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |
| 7 | 韦苏 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |
| 8 | 杨飞南 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|------|-------------------|---------------|-------|---------------|
| 9 | 吴柄樟 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |
| 10 | 吴柱樟 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |
| 11 | 林华坚 | 900,000 | 5.00 | 境内自然人 | 否 |
| 12 | 张三成 | 540,000 | 3.00 | 境内自然人 | 否 |
| 13 | 张荣 | 540,000 | 3.00 | 境内自然人 | 否 |
| 14 | 陈爱珍 | 360,000 | 2.00 | 境内自然人 | 否 |
| 15 | 袁玉兵 | 198,000 | 1.10 | 境内自然人 | 否 |
| 16 | 林传伟 | 180,000 | 1.00 | 境内自然人 | 否 |
| 17 | 周斌 | 180,000 | 1.00 | 境内自然人 | 否 |
| 18 | 彭元和 | 180,000 | 1.00 | 境内自然人 | 否 |
| 19 | 胡明栋 | 72,000 | 0.40 | 境内自然人 | 否 |
| 20 | 张振国 | 36,000 | 0.20 | 境内自然人 | 否 |
| 21 | 张明珠 | 36,000 | 0.20 | 境内自然人 | 否 |
| 22 | 张文玲 | 36,000 | 0.20 | 境内自然人 | 否 |
| 23 | 胡海霞 | 36,000 | 0.20 | 境内自然人 | 否 |
| 24 | 裴永美 | 36,000 | 0.20 | 境内自然人 | 否 |
| 合计 | | 18,000,000 | 100.00 | -- | -- |

（三）股东主体适格性

公司现有 24 名自然人股东，24 名自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国境内自然人，均在中国境内有住所；上述自然人股东不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《中国人民解放军内务条令》等法律、法规及规章规定的不适合担任公司股东的情形。

因此，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东适格，不会对公司股权结构的稳定及公司合法合规存续产生影响，公司股权明晰。

公司不存在专业投资机构持股及参与公司治理的情况，公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。公司也不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

（四）股东之间关联关系

股东李志业与李大治系父子关系，股东吴国荣与吴柱樟、吴柄樟系父子关系，股东吴柱樟与吴柄樟系兄弟关系，股东韦苏与韦彧系父子关系，股东张明珠与张文玲系姐妹关系，除此之外公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东和实际控制人情况

公司共有 24 名股东，第一大股东李大治及其父亲李志业合计持有公司 24.5% 股份，第二大股东朱少林持有公司 15% 股份，吴国荣、吴柱樟及吴柄樟父子三人合计持有公司 15% 股份，韦苏、韦彧父子合计持有公司 12% 股份，公司股权较为分散，单个股东持股比例均未超过公司总股本三分之一。公司各股东间不存在委托或受托代持股份的情形，公司任何股东无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项，无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任以控制董事会或对董事会决议产生决定性影响。**公司亦不存在相关主体通过协议或其他方式共同控制公司的情形。**

综上，公司无控股股东，无实际控制人。

报告期内，因原控股股东、实际控制人李志业年龄较大，主动退居二线，同时为更好的激发公司重要岗位员工的工作积极性，将股权转让给其儿子李大治及公司重要岗位的员工，公司实际控制人由李志业变更为无实际控制人，除此之外，公司经营持续稳定，未发生重大变更。

（六）股本形成及变化情况

鑫力新材系安徽省新力复合材料有限公司整体变更设立的股份有限公司。新力有限设立后，共进行过 2 次增资，7 次股权转让。新力有限于 2018 年 5 月 31 日整体变更为股份公司。公司股本形成及变化的具体情况如下：

1、2005 年 4 月设立安徽省新力复合材料有限公司

鑫力新材设立于 2005 年 04 月 14 日，公司设立时名称为安徽省新力复合材料有限公司，注册资本人民币 300 万元，法定代表人李志业，公司住所：安徽省来安县工业新区 B 区，公司经营范围为：不饱和聚酯树脂及辅助产品的生产、制造、销售，兼营化工原料。

2005年04月14日，来安守信会计师事务所出具来会验[2005]第82号《验资报告》，验证各股东出资均已缴足。公司注册资本为人民币300万元，实收资本人民币300万元，截至2005年4月14日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币300万元整，均以货币出资。

公司设立时，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 120.00 | 120.00 | 40.00% |
| 2 | 叶继全 | 60.00 | 60.00 | 20.00% |
| 3 | 吴国荣 | 45.00 | 45.00 | 15.00% |
| 4 | 朱少林 | 30.00 | 30.00 | 10.00% |
| 5 | 郑建军 | 30.00 | 30.00 | 10.00% |
| 6 | 韦苏 | 15.00 | 15.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 300.00 | 300.00 | 100.00% |

2005年04月14日，公司就设立事项完成了工商登记并领取了营业执照。

2、2007年10月有限公司第一次股权变更

2007年10月16日，公司作出股东会决议，同意原股东叶继全将其持有的公司15%的股权（实缴出资额45万元）以人民币45万元转让给李志业，同意原股东叶继全将其持有的公司5%的股权（实缴出资额15万元）以人民币15万元转让给朱少林，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2007年10月16日，叶继全与李志业、朱少林分别签订了《股权转让协议书》，约定将其持有的公司15%的股权（实缴出资额45万元）以人民币45万元转让给李志业，将其持有的公司5%的股权（实缴出资额15万元）以人民币15万元转让给朱少林。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 165.00 | 165.00 | 55.00% |
| 2 | 吴国荣 | 45.00 | 45.00 | 15.00% |
| 3 | 朱少林 | 45.00 | 45.00 | 15.00% |
| 4 | 郑建军 | 30.00 | 30.00 | 10.00% |
| 5 | 韦苏 | 15.00 | 15.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 300.00 | 300.00 | 100.00% |

2007年10月24日，公司办理了工商变更登记。

3、2008年11月有限公司第一次增资

2008年11月25日，公司作出股东会决议，同意公司注册资本由人民币300万元增加至人民币1,200万元，增加注册资本人民币900万元。其中李志业增加出资495万元，吴国荣增加出资135万元，朱少林增加出资135万元，郑建军增加出资90万元，韦苏增加出资45万元；同意对公司章程进行修改。

2008年11月26日，来安守信会计师事务所出具来会验（2008）第228号《验资报告》，验证各股东出资均已缴足。截至2008年11月25日止，变更后的累计实收资本为人民币1,200万元，占已登记注册资本总额的100%。李志业出资495万元，占新增注册资本的55.00%，其中210万元出资方式为货币出资，285万元出资方式为资本公积转增注册资本；吴国荣出资135万元，占新增注册资本的15.00%，出资方式为资本公积转增注册资本；朱少林出资135万元，占新增注册资本的15.00%，出资方式为资本公积转增注册资本；郑建军出资90万元，占新增注册资本的10.00%，其中60万元出资方式为货币出资，30万元出资方式为资本公积转增注册资本；韦苏出资45万元，占新增注册资本的5.00%，出资方式为资本公积转增注册资本。

本次增资完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 660.00 | 660.00 | 55.00% |
| 2 | 吴国荣 | 180.00 | 180.00 | 15.00% |
| 3 | 朱少林 | 180.00 | 180.00 | 15.00% |
| 4 | 郑建军 | 120.00 | 120.00 | 10.00% |
| 5 | 韦苏 | 60.00 | 60.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 1,200.00 | 1,200.00 | 100.00% |

2008年11月28日，公司办理了工商变更登记。

（1）本次增资涉及资本公积形成的过程：

本次增资涉及的资本公积来源于新力有限对李志业、吴国荣、朱少林、郑建军、韦苏等五位股东的负债。2008年11月25日，新力有限召开股东会，决议通过将李志业、吴国荣、朱少林、郑建军、韦苏等五位股东对公司的债权16,234,844.50元中的6,300,000.00元转为新力有限资本公积，作为公司增加注册资本的来源。

①新力有限对李志业负债10,784,844.50元

公司股东李志业为支持新力有限发展，补充公司流动资金，自 2005 年 6 月开始先后为公司提供借款，截至 2008 年 11 月 25 日，公司对李志业负债余额为 10,784,844.50 元。

②新力有限对吴国荣负债 2,550,000.00 元

公司股东吴国荣为支持新力有限发展，补充公司流动资金，自 2005 年 6 月开始先后为公司提供借款，截至 2008 年 11 月 25 日，公司对吴国荣负债余额为 2,550,000.00 元。

③新力有限对朱少林负债 1,650,000.00 元

公司股东朱少林为支持新力有限发展，补充公司流动资金，自 2005 年 6 月开始先后为公司提供借款，截至 2008 年 11 月 25 日，公司对朱少林负债余额为 1,650,000.00 元。

④新力有限对郑建军负债 300,000.00 元

公司股东郑建军为支持新力有限发展，补充公司流动资金，自 2005 年 6 月开始先后为公司提供借款，截至 2008 年 11 月 25 日，公司对郑建军负债余额为 300,000.00 元。

⑤新力有限对韦苏负债 950,000.00 元

公司股东韦苏为支持新力有限发展，补充公司流动资金，自 2005 年 6 月开始先后为公司提供借款，截至 2008 年 11 月 25 日，公司对韦苏负债余额为 950,000.00 元。

(2) 本次增资所涉资本公积的形成及转增的合规性说明

从本次负债转为资本公积、资本公积转增资本过程来看，新力有限注册资本增加至 1,200 万元实质上为李志业、吴国荣、朱少林、郑建军、韦苏等五位股东以其拥有的对新力有限的债权转为股权的行为。

①债权形成的合规性说明

新力有限五位股东为支持公司发展，将自有资金拆借给公司并不违反相关法律法规的禁止性规定，根据各方提供的借款凭证、银行流水单及借款协议书等，可以确认各方债权债务关系成立，债权债务真实合法。因此，新力有限对李志业、吴国荣、朱少林、郑建军、韦苏等五位股东的负债来源真实合法，且得到新力有限全部股东的一致认可，债权债务关系明确。

②债权转为股权过程的合规性说明

参考当时适用的《企业会计准则第 12 号-债务重组》的规定，债权转为股权的，债务人应将债权人因放弃债权而享有的股权份额确认为实收资本，但由于当时的《公司法》、《公司登记管理条例》、《公司注册资本登记管理规定》等均未对债权转为股权或用作出资作出明确规定，工商登记部门无法办理债权转股权的变更登记手续。根据《公司法》（2006 年 1 月 1 日后）第二十七条：“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。”及第一百六十九条的规定：“公司的公积金用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或者转为增加公司资本”，因此公司采取了以债务转为资本公积、再以资本公积转增资本的形式完成本次增资行为。

李志业、吴国荣、朱少林、郑建军、韦苏等五位股东对公司的债权属于货币性负债，债权金额确定，此次债转股虽未经评估，但经过股东大会决议及验资报告审验，来安县市场监督管理局核准并核发了新的《企业法人营业执照》，因此债转股程序合法合规。

2018 年 3 月 12 日，北京永恩力合会计师事务所有限公司就公司本次增资事项作出永恩验字（2018）第 G18248 号《关于安徽省新力复合材料有限公司验证资本的复核报告》。对公司本次增资出资情况验证如下：“经会计师查阅公司股东与公司的转账凭证、银行回单、借款凭证及相关协议，并核查股东出具的《关于债权出资的说明与承诺》，截至 2008 年 11 月 25 日止，公司尚欠股东李志业人民币 10,784,844.50 元，欠股东朱少林人民币 1,650,000.00 元，欠股东吴国荣 2,550,000.00 元，欠股东郑建军 300,000.00 元，欠股东韦苏 950,000.00 元。2008 年 11 月 25 日，公司召开股东会决议，同意公司增资事项。其中，将李志业 2,850,000.00 元债权转增注册资本；将吴国荣 1,350,000.00 元债权转增注册资本；将朱少林 1,350,000.00 元债权转增注册资本；将郑建军 300,000.00 元债权转增注册资本；将韦苏 450,000.00 元债权转增注册资本。

经对安徽新力公司提供的与验资相关的资料进行复核，截至 2008 年 11 月 25 日，安徽新力公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 9,000,000.00 元，其中货币出资 2,700,000.00 元，债权转增注册资本 6,300,000.00 元。

综上，公司本次增资形式符合当时的法律法规，本次增资不存在股权纠纷或潜在纠纷。

4、2009年2月有限公司第二次股权变更

2009年01月15日，公司作出股东会决议，同意股东李志业将其持有的公司4%的股权（实缴出资额48万元）以人民币48万元转让给金华兴，增加金华兴为公司股东，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2009年01月15日，李志业与金华兴签订《股权转让协议书》，约定将其持有的公司4%的股权（实缴出资额48万元）以48万元转让给金华兴。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 612.00 | 612.00 | 51.00% |
| 2 | 吴国荣 | 180.00 | 180.00 | 15.00% |
| 3 | 朱少林 | 180.00 | 180.00 | 15.00% |
| 4 | 郑建军 | 120.00 | 120.00 | 10.00% |
| 5 | 韦苏 | 60.00 | 60.00 | 5.00% |
| 6 | 金华兴 | 48.00 | 48.00 | 4.00% |
| 合计 | - | 1,200.00 | 1,200.00 | 100.00% |

2009年02月16日，公司办理了工商变更登记。

5、2010年3月有限公司第三次股权变更

2010年02月28日，公司作出股东会决议，同意原股东金华兴将其持有的公司3%的股权（实缴出资额36万元）以人民币36万元转让给张琼瑶，同意原股东金华兴将其持有的公司1%的股权（实缴出资额12万元）以人民币12万元转让给吴国荣，增加张琼瑶为公司股东，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2010年02月28日，金华兴分别与张琼瑶、吴国荣签订《股权转让协议书》，约定金华兴将其持有的公司3%的股权（实缴出资额36万元）以人民币36万元转让给张琼瑶，将其持有的公司1%的股权（实缴出资额12万元）以人民币12万元转让给吴国荣。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|----|-----------|-----------|--------|
|----|----|-----------|-----------|--------|

| | | | | |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 612.00 | 612.00 | 51.00% |
| 2 | 吴国荣 | 192.00 | 192.00 | 16.00% |
| 3 | 朱少林 | 180.00 | 180.00 | 15.00% |
| 4 | 郑建军 | 120.00 | 120.00 | 10.00% |
| 5 | 韦苏 | 60.00 | 60.00 | 5.00% |
| 6 | 张琼瑶 | 36.00 | 36.00 | 3.00% |
| 合计 | - | 1,200.00 | 1,200.00 | 100.00% |

2010年03月11日，公司办理了工商变更登记。

6、2011年9月有限公司第四次股权变更

2011年09月01日，公司作出股东会决议，同意原股东郑建军将其持有的公司5%的股权（实缴出资额60万元）以人民币60万元转让给吴国荣，同意原股东郑建军将其持有的公司5%的股权（实缴出资额60万元）以人民币60万元转让给朱少林，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2011年09月01日，郑建军分别与吴国荣、朱少林签订《股权转让协议书》，约定将其持有的公司5%的股权（实缴出资额60万元）以人民币60万元转让给吴国荣，将其持有的公司5%的股权（实缴出资额60万元）以人民币60万元转让给朱少林。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 612.00 | 612.00 | 51.00% |
| 2 | 吴国荣 | 252.00 | 252.00 | 21.00% |
| 3 | 朱少林 | 240.00 | 240.00 | 20.00% |
| 4 | 韦苏 | 60.00 | 60.00 | 5.00% |
| 5 | 张琼瑶 | 36.00 | 36.00 | 3.00% |
| 合计 | - | 1,200.00 | 1,200.00 | 100.00% |

2011年09月20日，公司办理了工商变更登记。

7、2012年1月有限公司第五次股权变更

2011年12月30日，公司作出股东会决议，同意原股东张琼瑶将其持有的公司3%的股权（实缴出资额36万元）以人民币36万元转让给李志业，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2011年12月30日，张琼瑶与李志业签订《股权转让协议书》，约定将其持有的公司3%的股权（实缴出资额36万元）以人民币36万元转让给李志业。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 648.00 | 648.00 | 54.00% |
| 2 | 吴国荣 | 252.00 | 252.00 | 21.00% |
| 3 | 朱少林 | 240.00 | 240.00 | 20.00% |
| 4 | 韦苏 | 60.00 | 60.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 1,200.00 | 1,200.00 | 100.00% |

2012年01月10日，公司办理了工商变更登记。

8、2012年4月有限公司第二次增资

2012年03月26日，公司作出股东会决议，同意公司注册资本由人民币1,200万元增加至人民币1,800万元，增加注册资本人民币600万元。其中李志业增加出资324万元，吴国荣增加出资126万元，朱少林增加出资120万元，韦苏增加出资30万元，上述股东增资均以货币出资；同意对公司章程进行修改。

2012年04月18日，来安守信会计师事务所出具来会验（2012）第122号《验资报告》，验证各股东出资均已缴足。截至2012年3月31日止，变更后的累计实收资本为人民币1,800万元，占已登记注册资本总额的100%。

本次增资完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 972.00 | 972.00 | 54.00% |
| 2 | 吴国荣 | 378.00 | 378.00 | 21.00% |
| 3 | 朱少林 | 360.00 | 360.00 | 20.00% |
| 4 | 韦苏 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 1,800.00 | 1,800.00 | 100.00% |

2012年04月24日，公司办理了工商变更登记。

本次增资中，来安守信会计师事务所以未及时验资为由，将李志业于2012年3月28日以货币资金缴存的增资款324万元，写成其他资产出资；将吴国荣于2012年3月27日以货币资金缴存的增资款126万元，写成其他资产出资；将韦苏出于2012年3月29日以货币资金缴存的增资款30万元，写成其他资产出资。对此，2018年3月12日，北京永恩力合会计师事务所有限公司对公司本次

增资提供的与验资相关的资料进行复核并出具永恩验字[2018]G18249号《关于安徽省新力复合材料有限公司验证资本的复核报告》，截至2012年3月31日，公司已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币6,000,000.00元，出资方式为货币出资。

9、2014年11月有限公司第六次股权变更

2014年11月04日，公司作出股东会决议，同意股东李志业将其持有的公司3%的股权（实缴出资额54万元）以人民币54万元转让给杨飞南，同意吴国荣将其持有的公司1.5%的股权（实缴出资额27万元）以人民币27万元转让给陈爱珍，同意吴国荣将其持有的公司4.5%的股权（实缴出资额81万元）以人民币81万元转让给周锐，同意朱少林将其持有的公司5%的股权（实缴出资额90万元）以人民币90万元转让给周锐，增加杨飞南、周锐、陈爱珍为公司股东，其他股东自愿放弃优先购买权；同意修改公司章程。

2014年11月05日，李志业与杨飞南、吴国荣与陈爱珍、吴国荣与周锐、朱少林与周锐分别签订了《股权转让协议书》，李志业将其持有的公司3%的股权（实缴出资额54万元）以人民币54万元转让给杨飞南，吴国荣将其持有的公司1.5%的股权（实缴出资额27万元）以人民币27万元转让给陈爱珍，吴国荣将其持有的公司4.5%的股权（实缴出资额81万元）以人民币81万元转让给周锐，朱少林将其持有的公司5%的股权（实缴出资额90万元）以人民币90万元转让给周锐，本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李志业 | 918.00 | 918.00 | 51.00% |
| 2 | 吴国荣 | 270.00 | 270.00 | 15.00% |
| 3 | 朱少林 | 270.00 | 270.00 | 15.00% |
| 4 | 周锐 | 171.00 | 171.00 | 9.50% |
| 5 | 韦苏 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 6 | 杨飞南 | 54.00 | 54.00 | 3.00% |
| 7 | 陈爱珍 | 27.00 | 27.00 | 1.50% |
| 合计 | - | 1,800.00 | 1,800.00 | 100.00% |

2014年11月05日，公司办理了工商变更登记。

10、2018年3月有限公司第七次股权变更

2018年03月08日，公司作出股东会决议，同意股东李志业将其持有的公司2%的股权（实缴出资额36万元）以人民币36万元转让给杨飞南，同意股东李志业将其持有的公司0.5%的股权（实缴出资额9万元）以人民币9万元转让给周锐，同意股东李志业将其持有的公司0.5%的股权（实缴出资额9万元）以人民币9万元转让给陈爱珍，同意股东李志业将其持有的公司18%的股权（实缴出资额324万元）以人民币324万元转让给李大治，同意股东李志业将其持有的公司7%的股权（实缴出资额126万元）以人民币126万元转让给韦彘，同意股东李志业将其持有的公司5%的股权（实缴出资额90万元）以人民币90万元转让给林华坚，同意股东李志业将其持有的公司1%的股权（实缴出资额18万元）以人民币18万元转让给周斌，同意股东李志业将其持有的公司1%的股权（实缴出资额18万元）以人民币18万元转让给林传伟，同意股东李志业将其持有的公司3%的股权（实缴出资额54万元）以人民币54万元转让给张荣，同意股东李志业将其持有的公司3%的股权（实缴出资额54万元）以人民币54万元转让给张三成，同意股东李志业将其持有的公司1.1%的股权（实缴出资额19.8万元）以人民币19.8万元转让给袁玉兵，同意股东李志业将其持有的公司1%的股权（实缴出资额18万元）以人民币18万元转让给彭元和，同意股东李志业将其持有的公司0.4%的股权（实缴出资额7.2万元）以人民币7.2万元转让给胡明栋，同意股东李志业将其持有的公司0.2%的股权（实缴出资额3.6万元）以人民币3.6万元转让给张振国，同意股东李志业将其持有的公司0.2%的股权（实缴出资额3.6万元）以人民币3.6万元转让给张明珠，同意股东李志业将其持有的公司0.2%的股权（实缴出资额3.6万元）以人民币3.6万元转让给张文玲，同意股东李志业将其持有的公司0.2%的股权（实缴出资额3.6万元）以人民币3.6万元转让给胡海霞，同意股东李志业将其持有的公司0.2%的股权（实缴出资额3.6万元）以人民币3.6万元转让给裴永美，同意股东吴国荣将其持有的公司5%的股权（实缴出资额90万元）以人民币90万元转让给吴柄樟，同意股东吴国荣将其持有的公司5%的股权（实缴出资额90万元）以人民币90万元转让给吴柱樟。

2018年03月08日，李志业分别与杨飞南、周锐、陈爱珍、李大治、韦彘、林华坚、周斌、林传伟、张荣、张三成、袁玉兵、彭元和、胡明栋、张振国、张明珠、张文玲、胡海霞、裴永美就股权转让事宜签订了《股权转让协议书》；吴国荣分别与吴柄樟、吴柱樟就股权转让事宜签订了《股权转让协议书》。

本次股权转让完成后，股东出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 李大治 | 324.00 | 324.00 | 18.00% |
| 2 | 朱少林 | 270.00 | 270.00 | 15.00% |
| 3 | 周锐 | 180.00 | 180.00 | 10.00% |
| 4 | 韦彧 | 126.00 | 126.00 | 7.00% |
| 5 | 李志业 | 117.00 | 117.00 | 6.50% |
| 6 | 吴国荣 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 7 | 韦苏 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 8 | 杨飞南 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 9 | 吴柄樟 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 10 | 吴柱樟 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 11 | 林华坚 | 90.00 | 90.00 | 5.00% |
| 12 | 张三成 | 54.00 | 54.00 | 3.00% |
| 13 | 张荣 | 54.00 | 54.00 | 3.00% |
| 14 | 陈爱珍 | 36.00 | 36.00 | 2.00% |
| 15 | 袁玉兵 | 19.80 | 19.80 | 1.10% |
| 16 | 林传伟 | 18.00 | 18.00 | 1.00% |
| 17 | 周斌 | 18.00 | 18.00 | 1.00% |
| 18 | 彭元和 | 18.00 | 18.00 | 1.00% |
| 19 | 胡明栋 | 7.20 | 7.20 | 0.40% |
| 20 | 张振国 | 3.60 | 3.60 | 0.20% |
| 21 | 张明珠 | 3.60 | 3.60 | 0.20% |
| 22 | 张文玲 | 3.60 | 3.60 | 0.20% |
| 23 | 胡海霞 | 3.60 | 3.60 | 0.20% |
| 24 | 裴永美 | 3.60 | 3.60 | 0.20% |
| 合计 | - | 1,800.00 | 1,800.00 | 100.00% |

2018年3月8日，公司办理了工商变更登记。

公司本次股权转让的意图主要基于两方面考虑：一方面是创始老股东年龄均已满60周岁计划退居二线，且李志业、吴国荣及朱少林近几年均一直居住在温州，安徽的经营管理主要交给董事长韦苏及总经理周锐负责。故本次将大部分股权转让给子女，完成新老交接。因此李志业将其持有18%的股份转让给其子李大治；吴国荣将其持有10%的股份分别转让给两个儿子吴柄樟、吴柱樟。另一方面

主要为公司的薪酬体制改革需要，公司现有执行的年终奖等考核制度不够完善、具体金额分配意见分歧较大，未来计划以分红的方式结合年终奖制度来替代现有年终奖机制。因此，李志业将其持有的 28% 的股份转让给公司 15 位重要岗位的管理人员包括张三成、袁玉斌等人，每位员工持股数均在 0.2%-3% 之间。本次股权转让完成后，公司的重要岗位的管理人员均成为公司的股东成员，有利于激发管理层的积极性，并维持员工及管理层的稳定性，为公司未来可持续发展发挥更大的创造力。

11、2018 年 5 月有限公司整体变更为股份公司

2018 年 3 月 30 日，公司召开股东会，同意以 2018 年 3 月 31 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更设立股份有限公司。

2018 年 5 月 15 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2018）第 216033 号），截至 2018 年 3 月 31 日，公司所有者权益（即净资产）为人民币 18,811,678.17 元。2018 年 5 月 18 日，北京经纬东元资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（京经评报字(2018)第 086 号），截至 2018 年 3 月 31 日，所有者权益（即净资产）评估结果为人民币 3,475.70 万元。

2018 年 5 月 18 日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意以公司截至 2018 年 3 月 31 日经审计的账面净资产值人民币 18,811,678.17 元，折合为股份公司股本 1,800 万股（每股面值 1.00 元），即股份公司注册资本 1,800 万元，其余 811,678.17 元计入股份公司的资本公积金。

2018 年 5 月 18 日，有限公司全体股东作为股份公司的发起人，签署了《发起人协议书》，对设立股份公司的各项事宜作出了约定。

2018 年 5 月 30 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议等，审议并通过了《安徽鑫力新材料科技股份有限公司筹建工作报告》、《安徽鑫力新材料科技股份有限公司公司章程》等议案；选举了公司董事、监事人选并通过了各项制度。

2018 年 6 月 20 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司整体变更为股份有限公司的净资产折股情况出具的中兴财光华审验字（2018）第 216005 号《验资报告》，确认发起人认购的股款全部到位。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 股份数（万股） | 股权比例 |
|----|-----|-----------------|-----------------|
| 1 | 李大治 | 324.00 | 18.00% |
| 2 | 朱少林 | 270.00 | 15.00% |
| 3 | 周锐 | 180.00 | 10.00% |
| 4 | 韦彧 | 126.00 | 7.00% |
| 5 | 李志业 | 117.00 | 6.50% |
| 6 | 吴国荣 | 90.00 | 5.00% |
| 7 | 韦苏 | 90.00 | 5.00% |
| 8 | 杨飞南 | 90.00 | 5.00% |
| 9 | 吴柄樟 | 90.00 | 5.00% |
| 10 | 吴柱樟 | 90.00 | 5.00% |
| 11 | 林华坚 | 90.00 | 5.00% |
| 12 | 张三成 | 54.00 | 3.00% |
| 13 | 张荣 | 54.00 | 3.00% |
| 14 | 陈爱珍 | 36.00 | 2.00% |
| 15 | 袁玉兵 | 19.80 | 1.10% |
| 16 | 林传伟 | 18.00 | 1.00% |
| 17 | 周斌 | 18.00 | 1.00% |
| 18 | 彭元和 | 18.00 | 1.00% |
| 19 | 胡明栋 | 7.20 | 0.40% |
| 20 | 张振国 | 3.60 | 0.20% |
| 21 | 张明珠 | 3.60 | 0.20% |
| 22 | 张文玲 | 3.60 | 0.20% |
| 23 | 胡海霞 | 3.60 | 0.20% |
| 24 | 裴永美 | 3.60 | 0.20% |
| 合计 | - | 1,800.00 | 1,800.00 |

2018年5月31日，滁州市工商行政管理局出具了《公司变更通知书》，核准公司由有限公司变更为安徽鑫力新材料科技股份有限公司，并核发了统一社会信用代码为91341122772826144M的《企业法人营业执照》。

公司此次由有限公司整体变更为股份公司，折股数不高于经审计的公司净资产值，符合《公司法》及相关法律法规的规定，并依法召开了创立大会，股份公司成立程序合法有效。

综上，公司历史沿革中，公司股东出资及历次增资真实到位，出资方式符合法律法规的规定，历次增资均履行了必要的内部决议和外部审批程序，注册资本变动情况合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

公司自 2005 年 4 月设立至今历史沿革连续，有限公司阶段有过 2 次增资、7 次股权转让，不存在停业或被吊销营业执照等情况，公司一直处于正常运营状态，公司由有限公司整体变更为股份公司时，折股数不高于经审计的公司净资产值，股份公司成立程序合法有效。

公司设立存续合法有效，公司设立、存续已满二年。

（七）股权明晰

公司股东均为直接持股，不存在信托、委托持股、股份代持或通过协议约定等方式被其他任何第三方实际控制的情形，不存在任何股权争议或潜在纠纷，公司的股东均为其名下所持公司股权的实际持有人。

（八）股权变动的合法合规性

公司设立至今有过 7 次股权转让，历次股权转让均已履行了必要的内部决议和外部审批程序，公司股权变动情况合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

（九）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组的情况。

（十）公司（曾）在区域股权交易中心挂牌的情况

公司不存在在区域股权交易中心挂牌的情形。

（十一）公司中介机构聘请的情况

公司本次挂牌的各中介机构均系公司直接聘请并由公司支付相关中介费用，主办券商上海证券有限责任公司不存在直接或间接有偿聘请第三方行为，也不存在未披露的聘请第三方行为。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事情况

董事长：韦苏，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1976年12月至1980年12月，在空军第二十四师服现役；1981年1月至1997年12月，在江苏丹化集团有限责任公司，任职工；1998年1月至2005年12月，在上海深蓝化工有限公司，任总经理；2005年12月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任采购部经理、董事长。2018年5月，当选为股份公司董事长，任期三年；现任公司董事长。

董事：周锐，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年1月至2005年2月，在江阴市新开乐化工贸易有限公司，任销售部经理；2005年3月至2010年3月，在宁波维思贸易有限公司，任基础化学品部经理；2010年4月至2011年12月，在宁波福沃森贸易有限公司，任副总经理；2012年1月至2014年2月，在宁波华茂进出口有限公司，任贸易部经理；2014年3月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任总经理助理、总经理；2018年5月，当选为股份公司董事，任期三年；现任公司董事兼总经理。

董事：李志业，男，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1972年12月至2000年11月，在温州树脂厂，任职工；2000年12月至今，在青田县新力复合材料有限公司，任执行董事兼总经理；2005年4月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任执行董事兼总经理、董事；2018年5月，当选为股份公司董事，任期三年；现任公司董事。

董事：吴国荣，男，1956年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1976年7月至1977年6月，在温州地区生产资料服务公司，任业务员；1977年7月至1988年10月，在温州市化轻公司，任业务科长；1988年11月至2005年3月，在温州龙旺化工有限公司，任副总经理；2005年4月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任监事、董事；2013年1月至今，在浙江瑞邦药业股份有限公司，任董事；2018年5月，当选为股份公司董事，任期三年；现任公司董事。

董事：朱少林，男，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1977年7月至1988年10月，在温州市物资局，任业务员；1988年11月至2006年12月，在温州市龙旺化工有限公司，任总经理；2007年1月至今，在浙

江瑞邦药业股份有限公司，历任公司副董事长、董事；2018年5月，当选为股份公司董事，任期三年；现任公司董事。

上述公司董事长及董事任期均为三年，自2018年5月30日至2021年5月29日止。

（二）监事情况

监事会主席：李大治，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，2000年12月至今，在青田县新力复合材料有限公司，任监事；2018年5月，当选为股份公司监事，并经监事会选举担任监事会主席，任期三年；现任公司监事会主席。

监事：杨飞南，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1987年8月至2000年10月，在温州树脂化工厂，历任技术员、助理工程师；2000年11月至2008年9月，在温州中侨树脂化工实业有限公司，历任工程师、副总经理；2008年10月至2010年2月，在浙江俊尔新材料有限公司，任新项目部部长；2010年3月至2012年12月，在浙江南方塑胶制造有限公司，任副总经理；2013年1月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任销售经理，监事。2018年5月，当选为股份公司监事，任期三年，现任公司监事。

监事：戴锦华，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，小学学历，1985年5月至2008年1月，在武穴市啤酒厂，任锅炉工；2008年2月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任锅炉工、监事；2018年5月，经公司职工代表大会选举，当选为股份公司职工代表监事，任期三年；现任公司监事。

上述公司监事会主席及监事任期均为三年，自2018年5月30日至2021年5月29日止。

（三）高级管理人员情况

周锐，现任公司总经理。具体情况请参见本节之“（一）董事情况”。

胡海霞，现任公司董事会秘书，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998年7月至2005年11月，在来安县钢管厂，任办公室文员；2005年11月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，任办公

室文员；2018年5月，聘任为股份公司董事会秘书，任期三年。现任公司董事会秘书。

张明珠，现任公司财务总监，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年9月至2006年2月，在来安县第四中学，任教师；2006年3月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任统计员、会计、财务总监。2018年5月，聘任为股份公司财务总监，任期三年；现任公司财务总监。

董事李志业与监事李大治系父子关系，其余公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系等关联情况。

（四）董事、监事、高级管理人员任职资格

1、公司董监高均为具有完全民事行为能力的自然人，能够对个人的行为承担完全责任；

2、公司董监高无以下情形：

（1）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5年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾5年；

（2）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3年；

（3）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3年等情形；

3、公司现任董监高无个人所负数额较大的债务到期未清偿的情况。

4、公司现任董监高最近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。

综上，公司现任董事、监事和高级管理人员均具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，在中国证券监督管理委员会“证券期货市场失信记录查询平

台”中，没有公司的董监高人员的失信查询记录，公司现任董事、监事和高级管理人员不属于失信联合惩戒对象。

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格合法合规。

（五）董事、监事、高级管理人员合法合规

1、股份公司成立以来，公司历次的股东大会、董事会及监事会均是由公司的董事、监事和高级管理人员依法召开和主持的，公司的董事、监事和高级管理人员严格依照法律、法规、规范性文件、公司章程及股东大会、董事会、监事会三会议事规则的规定各司其职，未发现公司的董监高有违反其义务的行为。

2、公司现任董事、监事或高级管理人员未有违反法律法规规定或公司章程约定的义务或责任的情形，未受到公安等部门处罚，无不良信用记录，未被列入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”，无未决诉讼及执行案件，未有被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。因此，公司董事、监事、高级管理人员最近24个月内不存在重大违法违规行为，不属于全国股份转让系统发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》中规定的失信联合惩戒对象。

五、子公司、分公司情况

截止本公开转让说明书签署之日，公司未设立分支机构。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018.5.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| 资产总计（万元） | 3,255.61 | 3,571.89 | 3,418.14 |
| 负债总计（万元） | 1,377.83 | 1,738.34 | 1,734.03 |
| 股东权益合计（万元） | 1,877.77 | 1,833.55 | 1,684.12 |
| 归属于母公司所有者的股东权益合计（万元） | 1,877.77 | 1,833.55 | 1,684.12 |
| 每股净资产（元/股） | 1.04 | 1.02 | 0.94 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.04 | 1.02 | 0.94 |
| 资产负债率（母公司） | 42.32% | 48.67% | 50.73% |

| | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| 流动比率（倍） | 1.65 | 1.47 | 1.34 |
| 速动比率（倍） | 1.11 | 1.22 | 1.11 |
| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 营业收入（万元） | 4,821.59 | 11,820.98 | 8,471.18 |
| 净利润（万元） | 44.22 | 149.43 | 99.23 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 44.22 | 149.43 | 99.23 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 44.67 | 155.13 | 99.37 |
| 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） | 44.67 | 155.13 | 99.37 |
| 毛利率% | 9.55 | 8.75 | 10.15 |
| 净资产收益率% | 2.38 | 8.50 | 6.07 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率% | 2.41 | 8.82 | 6.08 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.02 | 0.08 | 0.06 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.02 | 0.09 | 0.06 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.02 | 0.08 | 0.06 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股） | 0.02 | 0.09 | 0.06 |
| 应收账款周转率（次） | 8.05 | 14.83 | 8.35 |
| 存货周转率（次） | 7.56 | 26.19 | 18.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 9.23 | 561.57 | 156.12 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.01 | 0.31 | 0.09 |

注 1：每股净资产=股东权益/发行在外的普通股；

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东权益/发行在外的普通股；

资产负债率=总负债/总资产；

流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

净资产收益率和每股收益的计算公式遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定；

应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额（不扣除坏账准备）；

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额（不扣除存货跌价准备）；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数；

七、本次公开转让有关机构情况

(一) 主办券商

| | |
|--------|----------------------|
| 名称 | 上海证券有限责任公司 |
| 法定代表人 | 李俊杰 |
| 住所 | 上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼 |
| 联系电话 | 021-53686888 |
| 传真 | 021-53686100 |
| 项目负责人 | 马奕彤 |
| 项目小组成员 | 胡成伟、陈成汉、谢尚翔 |

(二) 律师事务所

| | |
|------|--------------------------|
| 名称 | 北京市王玉梅律师事务所上海分所 |
| 负责人 | 林锋 |
| 住所 | 上海市金桥路 939 号宏南投资大厦 806 室 |
| 联系电话 | 021-63230725 |
| 传真 | 021-63238856 |
| 经办人 | 姜传舜、邓彬 |

(三) 会计师事务所

| | |
|---------|---------------------------|
| 名称 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人 | 姚庚春 |
| 住所 | 北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24 |
| 联系电话 | 010-88000211 |
| 传真 | 010-88000003 |
| 经办人 | 宋守东、穆维宝 |

(四) 资产评估机构

| | |
|-------|------------------------------------|
| 名称 | 北京经纬东元资产评估有限公司 |
| 法定代表人 | 曲元东 |
| 住所 | 北京市海淀区中关村南大街 34 号 3 号楼 21 层 2409 室 |
| 联系电话 | 010-63439961 |
| 传真 | 010-63439961 |
| 经办人 | 万秀霞、朱淳协 |

(五) 证券登记结算机构

| | |
|------|-----------------------|
| 名称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 负责人 | 戴文桂 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层 |
| 联系电话 | 010-58598844 |
| 传真 | 010-58598982 |

(六) 证券交易场所

| | |
|-------|----------------------|
| 名称 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 谢庚 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889512 |
| 传真 | 010-63889514 |

第二章 公司业务

一、公司主要产品情况

(一) 主要业务

鑫力新材是一家专业从事不饱和聚酯树脂生产企业。公司自 2005 年设立以来，一贯秉承“质量是企业的生命线，立足自身做细分行业的领先者”的经营理念，在取得良好业绩的同时，继续实施“专业化”与“人才优先”的发展战略。公司凭借多年丰富的实践经验与技术，良好的工艺流程，严格的品质管控，全面的售后服务，赢得了广大客户的信任。

目前，公司的主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。

(二) 主要产品的消费群体和用途

公司主要产品的消费群体和用途如下表所示：

| 序号 | 主要产品 | 图例 | 消费群体及用途 |
|----|----------------|--|-------------------------------------|
| 1 | 191 通用邻苯型不饱和树脂 |  | 主要适用于玻璃钢管道、化粪池、玻璃钢储罐及各种高强度耐腐蚀的玻璃钢制品 |
| 2 | 208C 邻苯型不饱和树脂 |  | 主要适用于各种浇注成型工艺的工艺品制品 |

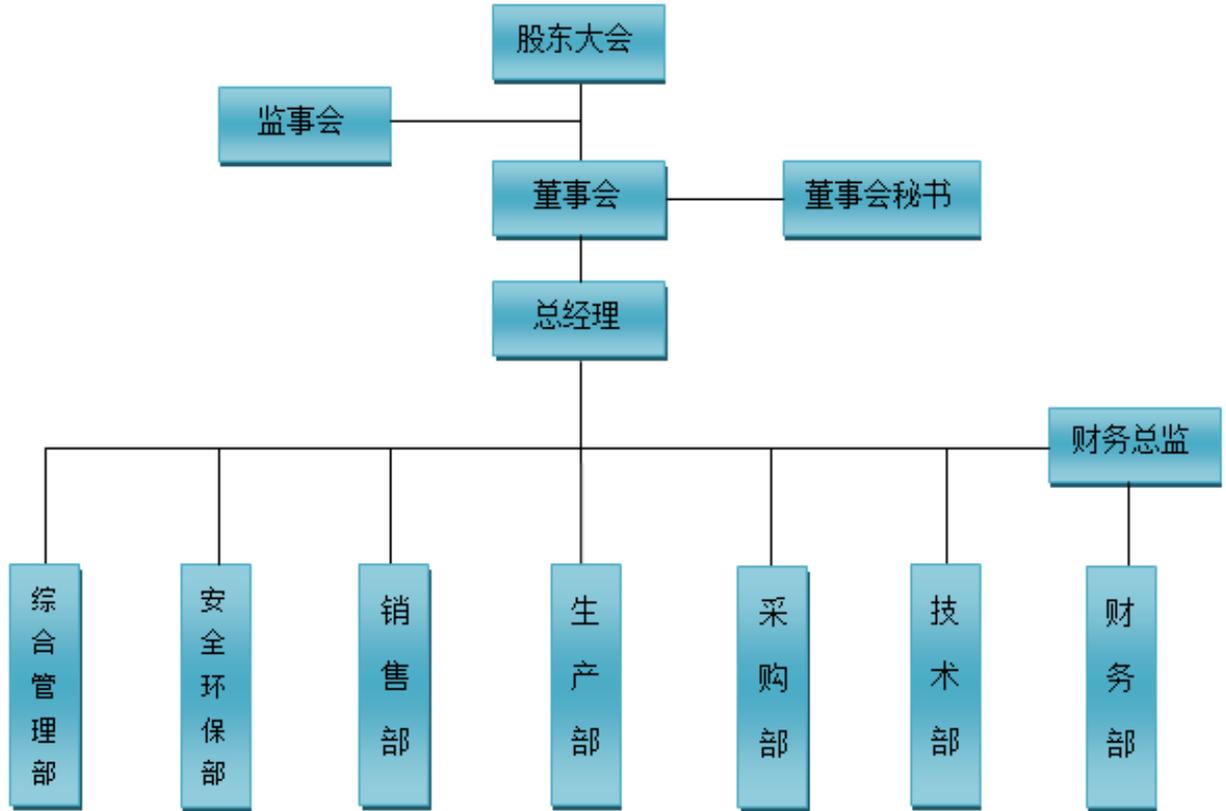
| | | | | |
|---|---------------------------|--|--|---|
| 3 | 881 对苯型 BMC 不饱和 树脂 | |  | 主要适用于各种 复合井盖、水算 等制品的制作 |
| 4 | 881A 对苯型 SMC 不饱和 树脂 | |  | 主要适用于汽车 部件、电子电器、 建筑建材、电缆 桥架等 |
| 5 | 885 邻苯型 SMC 不饱和 树脂 | |  | 主要适用于卡车 保险杠、前面板、 高顶和其他力学 性能或者表面质 量有一定要求的 汽车零部件 |
| 6 | 889 邻苯型 BMC 不饱和 树脂 | |  | 主要适用于塑封 马达、电表箱柜、 交接箱和电子电 器控制开关 |
| 7 | 808 邻苯型拉 挤不饱和树脂 | |  | 主要适用于各种 拉挤成型工艺制 作中的中高档玻 璃纤维增强的玻 璃钢制品及复杂 的成型截面 |

| | | | |
|----|-----------------------------|--|--|
| 8 | 191-1 对苯型 拉挤不饱和树脂 |  | 主要适用于各种手糊缠绕拉挤成型的普通玻璃钢工艺制品 |
| 9 | SMG 对苯型 锚固剂不饱和树脂 |  | 主要适用于建筑物加固、高速公路修补、隧道施工、基础生根、设备基础及构建锚固等领域 |
| 10 | MG-1 对苯型 高强度锚固剂 不饱和树脂 |  | 主要适用于建筑物加固、高速公路修补、隧道施工、基础生根、设备基础及构建锚固等领域 |
| 11 | MG 对苯型锚 杆不饱和树脂 |  | 主要适用于建筑物加固、高速公路修补、隧道施工、基础生根、设备基础及构建锚固等领域 |

二、公司组织结构及主要生产、研发流程

（一）公司组织结构

1、公司内部组织结构图



2、主要部门的工作职能

公司下设的 7 个职能部门具体职责和分工如下：

综合管理部：负责公司内部行政工作和各部门的协调联络、公司对外行政事务和接待工作；负责公司档案管理；负责策划、推进公司企业文化；负责公司相关证照办理；负责薪资及福利管理、组织实施员工招聘、培训、管理考核、入离职手续办理工作；

安全环保部：编制落实安全生产、消防、环保工作各类年度计划，报表填报、归档及考核工作；组织实施安全生产、消防、环保隐患的排查、整改等；负责特种工种取证年审、对特种作业人员的持证上岗情况进行监督管理；负责安全生产巡视记录、环保设施运行记录。环保在线设备运行工作；

销售部：负责制订并实现公司年度销售计划；负责产品营销和市场推广；负责新客户的开发、管理以及现有客户的维护；负责市场情况的调查与分析，新产品的可行性市场调研；协调产品运输相关工作；

生产部：负责生产技术的日常管理工作，根据公司产品销售订单，编制实施生产计划，下达生产任务；协助安全生产，做好环保安全工作及消防工作；负责生产现场的管理、生产设备的维护和保养；负责各车间产量、质量、吨耗的统计、汇总及评比，分析影响产品质量和生产质量的各种因素，提出改善工艺、提高质量的建议措施；

采购部：负责供应商开发、评估、选择工作；负责供应商的调查与开发，组织对供应商的评价、选择和持续跟踪工作；根据公司生产计划，编制物资供应采购计划和资金预算，并负责相应采购计划的实施；负责对库存物资的管理；

技术部：负责组织制订公司技术发展、研发的中长期规划和年度计划；组织制订并监督实施公司技术、工艺等管理工作的规章制度及改进措施计划；负责技术文件的制定并负责监督、检查工艺纪律的执行；负责产品的监督和测量控制工作；

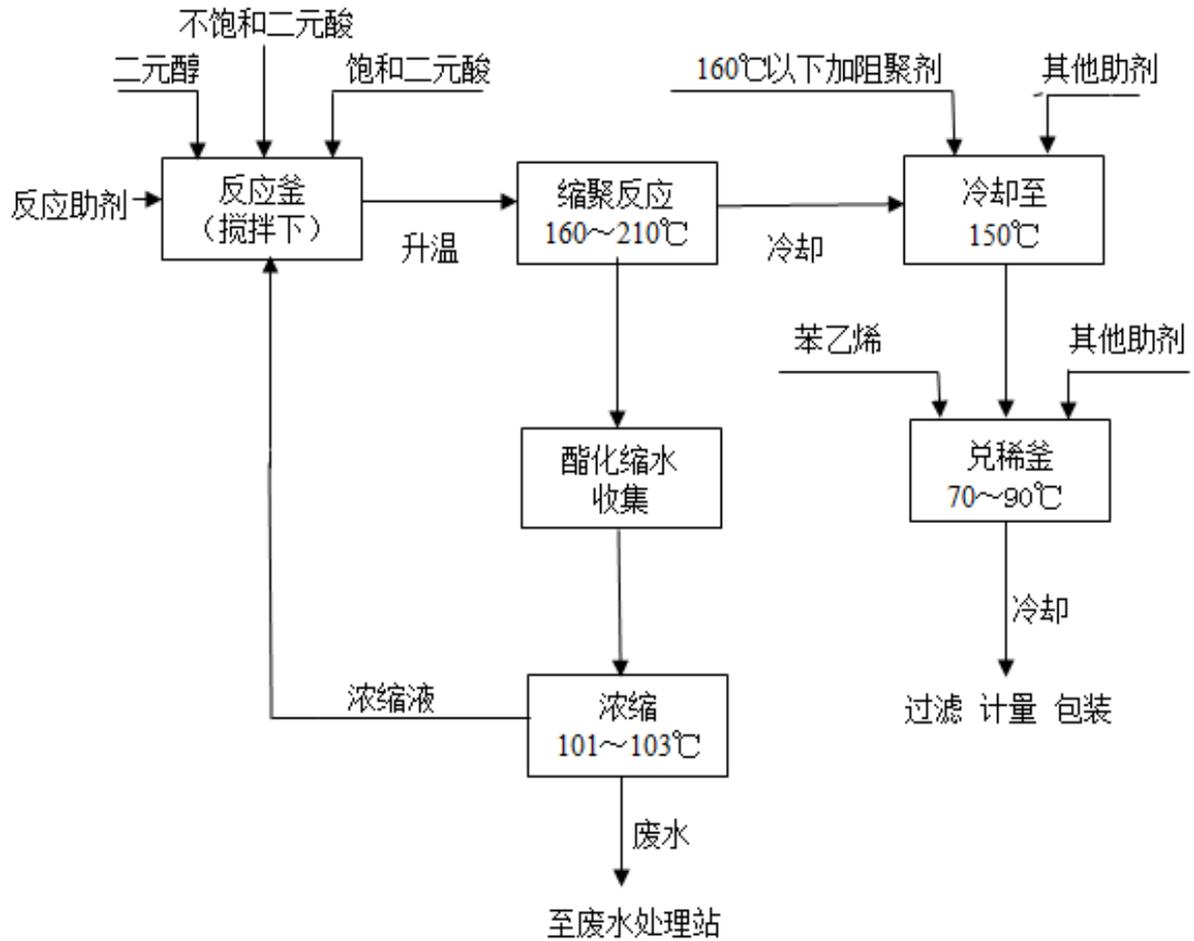
财务部：负责公司的财务管理、预算的控制与管理、会计与账务核算、资金的筹集与管理、税务筹划与申报、员工工资的发放等。

（二）主要产品的生产流程

1、生产流程

目前，公司拥有齐备的生产及检测所需的机器设备及人员配置。公司通过采购苯乙烯、顺酐、二甘醇等原材料，利用相应设备进行搅拌、缩聚等工艺生产出符合客户需要的产品。公司产品的生产主要依据客户订单、市场预测等，由生产部进行交期评审和按计划生产。公司产品的具体生产工艺流程图如下：

图：公司产品生产工艺流程



2、质量控制

产品质量是公司赖以生存和发展的首要条件，公司非常重视产品质量的控制，从原材料、生产工艺、包装等多个方面建立了一整套适合自身的质量控制手段和规章制度，并且在产品质量有保障的同时，加大设备的投入，在技术方面不断革新和优化。公司的质量管理和控制不仅仅停留在书面上，还在各个环节和过程中落实到个人，使质量管理全员化，全过程化。

报告期内，公司未发生因产品质量问题被当地质监主管部门处罚的情形，也未发生重大产品质量纠纷。

3、安全生产

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产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”，公司所属行业需要办理安全生产许可和建设项目安全设施验收。公司于2007年8月

1日，取得滁州市安全生产监督管理局签发的编号为滁安监二（2007）78号《关于安徽省新力复合材料有限公司年产3万吨不饱和聚酯树脂建设项目安全设施竣工验收的批复》（实际环评验收通过产量为年产20,000吨不饱和树脂生产线项目，两个为同一项目），同意该项目通过安全设施竣工验收。公司目前持有安徽省安全生产监督管理局发放的编号为（皖M）WH安许证字（2016）08号危化品《安全生产许可证》，有效期自2016年12月4日至2019年12月3日，公司具备危化品安全生产许可条件。

公司建立了安全生产管理制度，并取得滁州市安全生产监督管理局颁发的安全生产标准化证书（安全生产标准化三级企业·危险化学品）。

公司已取得滁州市来安县安全生产监督管理局于2018年7月28日出具的《证明》，证明公司在报告期内未发生安全生产违法违规行为，也未发生安全生产责任事故，公司在报告期内及期后也未发生安全生产方面的事故及纠纷。

4、环境保护

（1）公司属于重污染行业

公司目前的主营业务为不饱和聚酯树脂及辅助产品的生产、制造及销售，根据《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》，将火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、酿造、造纸和发酵等14类行业列为重污染行业，因此，公司所属行业为重污染行业。其生产经营过程中可能产生的污染物主要包括生活废水、废气、固体废弃物以及噪声。

（2）公司环评情况

根据《建设项目环境保护分类管理名录》（国家环境保护总局令第14号）及相关规定就公司建设项目编制了《安徽省新力复合材料有限公司年产20,000吨不饱和树脂生产线项目环境影响报告书》，并于2005年8月30日取得滁州市环境保护局出具的环管[2005]30号《关于安徽省新力复合材料有限公司年产20,000吨不饱和树脂生产线项目环境影响报告书的批复》，同意公司环评项目开工建设。2006年10月23日，滁州市环境保护局出具验收文件，同意公司年产20,000吨不饱和树脂生产线项目通过验收。2016年4月，公司申报了《安徽省新力复合材料有限公司污水处理站项目》，2016年4月20日，来安县环境保护

局出具来环评函（2016）15号《关于对<污水处理站项目>环境影响评估报告表审批意见》原则同意公司该项目建设。2017年3月6日，来安县环境保护局出具来环验（2017）2号《关于安徽省新力复合材料有限公司污水处理站项目竣工环境保护验收意见》，同意该项目通过竣工环境保护验收。2016年6月，公司申报了《安徽省新力复合材料有限公司废气处理工程项目》并于2018年1月18日通过环评竣工验收。

综上所述，公司建设项目已取得环评批复，并经验收通过，公司编制了《安徽省新力复合材料有限公司突发环境事件应急预案》，取得来安县环保局关于应急预案备案复函，同意公司应急预案备案。

报告期内，公司没有受到环境保护主管部门的行政处罚，同时，公司于2018年7月26日取得来安县环境保护局出具的《情况说明》，证明公司“已完成环评文件的编制，取得该项目环评批复，并履行了该项目竣工环境保护“三同时”验收手续，自2016年1月1日至今，该公司在生产经营中未发生重大环境污染事故，也未见被我局行政处罚情况”。

（3）公司排污许可情况

因当地政策原因，并未实行统一排污许可证管理，公司一直未能取得排污许可证，公司已向当地环保部门申请办理排污许可证，根据2017年最新颁布的《中华人民共和国环境保护部令第45号《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》》之规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年完成。2018年7月26日来安县环保局向公司出具了《情况说明》，根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》之规定，公司排污许可证统一办理时点为2020年前。并同时向公司出具了公司报告期内未发生重大环境污染事故，无行政处罚的证明。

根据环评机构出具的《建设项目环境影响报告书》，公司污染物主要为：废水、废气、固废、噪声。公司建有专业的污水处理站项目及废气处理工程项目用于处理公司生产过程中产生的废水及废气，根据来安县环境监测站出具的监测报告，公司生活污水排入厂区埋地式污水处理设施处理，生产废水经污水处理站处理后达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的一级标准后排入市政污水管

网。公司固废主要是职工生活垃圾、固体废物（结块的树脂），废活性炭纤维和污水处理站污泥等，公司已委托安徽超越环保科技有限公司（危险废物经营许可证号：341103001）处置。根据滁州市环境监测站出具的检测报告，公司噪声检测符合工业企业厂界环境噪声排放标准，公司各项污染物排放符合环保标准。

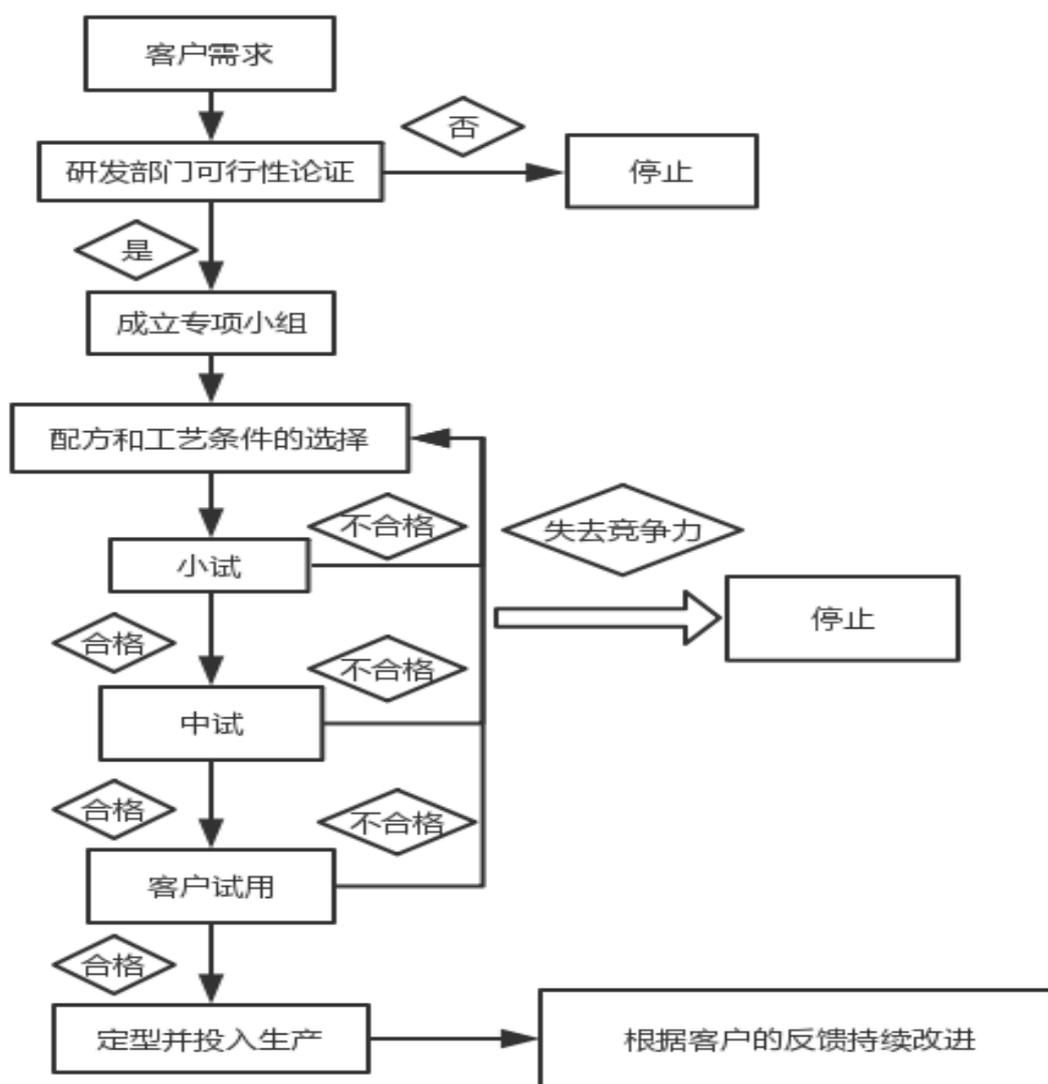
综上，公司报告期内未发生重大环境污染事故，也没有因环境违法行为受到行政处罚。未来公司将根据国家政策及来安县有关部门的统一部署要求，按时做好排污许可证的申报工作。

（三）核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

1、公司核心产品的研发流程

公司核心产品的具体研发流程如下：

图：公司核心产品的研发流程



2、公司核心产品的研发周期

公司核心产品的研发周期如下：

(1) 新产品提案、可行性论证（10-15天）：根据客户提出的需求或行业、市场的最新动态，销售部和技術部进行充分调研，以确定新产品的总体框架（应用领域、技术路线、技术指标等），技术部根据总体框架制定开发计划；

(2) 配方和工艺条件的选择及开发（60-90天）：技术部根据产品的总体框架进行配方和工艺条件的设计，通过小试和中试不断的完善并根据客户的实际试用进行修改和完善，直至客户满意并产品定型。过程中客户试用是关键步骤，根据客户的要求进行修改和完善，过程中很可能会碰到停止的情况，客户

的需求和公司的特色并不能很好的结合在一起，最终的产品性价比不能达到客户的需求，公司会及时的停止研发；

(3) 产品定型和持续改进（60-90 天）：客户试用合格后大批量进行生产和广泛的销售，并针对不同的使用情况进行持续的改进和完善，最终配方和工艺定型。

3、产品的更新换代计划

公司产品的更新换代计划如下：

表：公司产品的更新换代计划

| 产品名称 | 更新原因 | 进展程度 |
|-----------|---|--------|
| 锚杆不饱和树脂 | 公司锚杆树脂不断优化并向高端领域延伸，丰富产品线，在锚杆细分行业中树立口碑和品牌。 | 工艺改进阶段 |
| SMC 不饱和树脂 | 进一步优化和升级，结合产品自身特点，向更多应用领域延伸。 | 工艺改进阶段 |

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、锚杆树脂产品技术

在工矿企业的支护产品中，树脂锚固剂和玻璃钢锚杆是两种主要材料，技术含量最高。公司通过长时间的技术开发和实际应用，成功将 PET 引入该类产
品，充分发挥了对苯基团的高强度高剪切的优势，在提高产品品质的同时大幅度降低了成本。

2、锚固剂类产品技术

在锚固剂类产品方面，通过公司在对苯树脂中的优势和技术积累，将 PET 引入该类产品的生产中，在降低成本的同时，大幅提高了产品的多项技术指标，通过多家下游用户的长期实际应用检验，在抗压强度和稳定性两项指标上远远超过市场同类产品。

3、拉挤树脂产品技术

在玻璃钢拉挤成型领域，公司在结合实际工艺要求和产品特性上引入对苯基团，通过长期的实验和应用检验，生产的拉挤树脂在品质不变的基础上降低了生产成本，但在产品韧性和拉挤速度上远超同价格的产品，尤其在玻璃钢拉挤桥架领域。

4、磨压类产品技术

在模压应用领域尤其是 BMC 应用领域，公司的产品在引入对苯基团后克服了粘度大，易分层等多项技术难题。产品主要应用在下游井盖，漏粪板和电力盖板等行业。

（二）主要无形资产情况

截至 2018 年 5 月 31 日，公司无形资产净值为 1,213,303.26 元。公司对商标、专利、技术研发的投入均未作资本化处理，公司无形资产具体情况如下：

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标内容 | 注册证编号 | 取得方式 | 类别 | 注册日期 | 有效期至 |
|----|---|-------------|------|-------|-----------|-----------|
| 1 |  | 第 5406283 号 | 原始取得 | 第 1 类 | 2009.8.28 | 2019.8.27 |

目前，公司正在办理商标注册人名称从“安徽省新力复合材料有限公司”变更为“安徽鑫力新材料科技股份有限公司”的相关手续。

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 20 项发明专利的申请已取得国家知识产权局下发的《专利申请受理通知书》，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 法律状态 | 申请日 | 专利类型 |
|----|------------------|----------------|------|-----------|------|
| 1 | 一种锚固剂用低粘度不饱和聚酯树脂 | 201610735569.1 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |

| | | | | | |
|----|---------------------------|----------------|------|-----------|------|
| 2 | 一种锚固剂用热稳定性好不饱和聚酯树脂复合材料 | 201610735570.4 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 3 | 一种耐热不饱和聚酯树脂 | 201610735821.9 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 4 | 一种锚固剂用不饱和聚酯树脂复合材料 | 201610735894.8 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 5 | 一种锚固剂用高硬度高韧性不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610736137.2 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 6 | 一种锚固剂用耐腐蚀不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610736140.4 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 7 | 一种锚固剂用抗菌低粘度不饱和聚酯树脂 | 201610737082.7 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 8 | 一种抗菌耐老化不饱和聚酯树脂 | 201610737083.1 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 9 | 一种锚固剂用低粘度的不饱和聚酯树脂 | 201610737085.0 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 10 | 一种锚固剂用耐高温不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610737466.9 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 11 | 一种锚固剂用浸润性好不饱和聚酯树脂 | 201610737492.1 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 12 | 一种锚固剂用优异耐老化性能的不饱和聚酯树脂 | 201610737493.6 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 13 | 一种锚固剂用高韧性耐高温不饱和聚酯树脂 | 201610737494.0 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 14 | 一种锚固剂用高韧性不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610737495.5 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 15 | 一种用于锚固剂的低收缩率不饱和聚酯树脂 | 201610737516.3 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 16 | 一种锚固剂用抗菌不饱和聚酯树脂 | 201610737858.5 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 17 | 一种锚固剂用优异气干性的不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610737950.1 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 18 | 一种用于锚固剂的不饱和聚酯树脂 | 201610743502.2 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 19 | 一种锚固剂用高拉伸强度的不饱和聚酯树脂及其制备方法 | 201610743503.7 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |
| 20 | 一种锚固剂用优异力学性能的不饱和聚酯树脂 | 201610743504.1 | 原始取得 | 2016.8.29 | 发明专利 |

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的域名具体情况如下：

| 序号 | 域名所有者 | 域名证书编号 | 域名 | 注册时间 | 到期日期 |
|----|---------------|--------------------------------------|--------------|-----------|-----------|
| 1 | 安徽省新力复合材料有限公司 | 4ac15645c938df5ecfb 4591a3da9a4d5 | xlshuzhi.com | 2008.9.25 | 2018.9.25 |

目前，公司正在办理域名所有者名称从“安徽省新力复合材料有限公司”变更为“安徽鑫力新材料科技股份有限公司”的相关手续。

4、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权具体情况如下：

| 土地使用权人 | 土地证号 | 地类 (用途) | 使用权 类型 | 使用权面积 (M ²) | 登记日期 | 终止日期 |
|---------------|-------------------------|------------|-----------|----------------------------|-----------|-----------|
| 安徽省新力复合材料有限公司 | 来国用 (2005)第 0414号 | 工业 | 出让 | 63,636.70 | 2005.6.17 | 2055.6.14 |

目前，公司正在办理土地使用权人名称从“安徽省新力复合材料有限公司”变更为“安徽鑫力新材料科技股份有限公司”的相关手续。

5、核心技术的取得方式和保护措施

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护。截至本公开转让说明书签署之日，公司有 20 项发明专利的申请已取得国家知识产权局下发的《专利申请受理通知书》。此外，公司还通过与核心技术人员签订保密协议等方式，以防技术外泄。

(三) 公司取得的业务许可资质、认证证书以及相关备案登记手续情况

1、业务许可资质和认证证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可资质和认证证书具体情况如下：

表：公司取得的业务许可资质及认证证书

| 证书名称 | 执行标准 | 证书编号 | 颁发单位 | 有效期至 |
|----------|------|-----------|------------------|-----------|
| 危险化学品登记证 | - | 341112007 | 国家安全生产监督管理总局化学品登 | 2019.7.25 |

| 证书名称 | 执行标准 | 证书编号 | 颁发单位 | 有效期至 |
|-----------|--------------------|----------------------------|--------------|-----------|
| | | | 记中心 | |
| 安全生产许可证 | - | (皖M)WH安许证字(2016)08号 | 安徽省安全生产监督管理局 | 2019.12.3 |
| 安全生产标准化证书 | 安全生产标准化三级企业(危险化学品) | 皖AQB3411WHIII 201600002 | 滁州市安全生产监督管理局 | 2019.12 |

2、中华人民共和国特种设备使用登记证

截至本公开转让说明书签署之日,公司取得的中华人民共和国特种设备使用登记证具体情况如下:

表:公司取得的中华人民共和国特种设备登记证

| 序号 | 证书名称 | 使用证编号 | 设备品种 | 颁发机构 | 登记时间 |
|----|-----------|------------------|-----------|------------|-----------|
| 1 | 特种设备使用登记证 | 11Q061 | 固定式液压升降平台 | 滁州市质量技术监督局 | 2011.4.18 |
| 2 | 特种设备使用登记证 | 容13皖MMA00008(18) | 固定式压力容器 | 来安县市场监督管理局 | 2018.7.6 |
| 3 | 特种设备使用登记证 | 锅32皖MMA00006(18) | 有机热载体锅炉 | 来安县市场监督管理局 | 2018.7.6 |

公司业务资质齐备、相关业务合法合规,不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

(四) 特许经营权情况

公司无特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备四大类。截至2018年5月31日公司使用的固定资产的原值20,362,555.67元,累计折旧为11,593,469.89元,净额为8,769,085.78元。各项固定资产均处于完好状态,使用正常。有关公司主要固定资产的具体情况如下:

1、房屋及建筑物

公司拥有的房屋及建筑物情况如下:

表:公司拥有的房屋及建筑物

| 序号 | 权证编号 | 规划用途 | 建筑面积 (M ²) | 房间坐落 |
|----|--------------------|-------|------------------------|----------|
| 1 | 房地权来-新安字第 19-A42 号 | 厂房/办公 | 1,622.88 | 工业新区 B 区 |
| 2 | | 综合 | 7,531.29 | |

注：公司位于工业新区 B 区房产 3#仓库、4#仓库合计建筑面积 2,134.00 平方米系违章建筑，来安县房产管理局依法不予登记，但并未就此予以行政处罚。来安县国土资源和房产管理局已出具《证明》，证明公司自 2016 年 1 月 1 日起至今不存在重大违法行为，未受过行政处罚。2018 年 8 月 29 日，安徽来安经济开发区管理委员会规划建设局出具了《证明》，公司存在仓储用房违建情形，该违建为非法建筑，虽然存在违规情况，但该违法行为不属于重大违法违规行为。2018 年 8 月 8 日，来安城市管理行政执法局出具《证明》，“对公司存在仓储用房违建情形，该局已知晓，为保证公司的正常运转及有序经营，自此证明出具之日起三年内，不针对该处房屋采取强制拆除、强制搬迁等措施。”同时，公司持股 5% 以上股东李大治、李志业、朱少林、吴国荣等人已出具承诺，若公司因该违章建筑受行政处罚而遭受经济损失的，则由他们各自出资比例承担全部经济损失。公司对此亦出具声明，公司现有厂房能够满足公司全部产能释放，该仓库属于单层简单构筑物，用于公司存货临时周转使用，不是公司生产经营必需的场所，若主管部门对其拆除，不会对公司的生产经营产生影响。

2、主要设备

公司作为不饱和聚酯树脂生产企业，日常经营中所使用的主要设备为反应釜、加热炉等生产设备。截至 2018 年 5 月 31 日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表：公司提供产品时使用的主要设备

单位：元

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|----|------------|----|----|--------------|--------------|--------|
| 1 | 酸回收塔 | 台 | 1 | 17,094.02 | 16,282.04 | 95.25% |
| 2 | 废气处理设备 | 套 | 1 | 68,376.07 | 64,045.59 | 93.67% |
| 3 | 废水储存罐 | 台 | 1 | 74,358.97 | 69,649.57 | 93.67% |
| 4 | 液压升降台 | 台 | 1 | 60,683.76 | 55,879.61 | 92.08% |
| 5 | 废水处理工程 | 套 | 1 | 2,219,583.69 | 1,938,436.49 | 87.33% |
| 6 | 锅炉管道燃气改造工程 | 套 | 1 | 470,131.53 | 406,859.74 | 86.54% |
| 7 | 粘度计 | 台 | 1 | 54,880.34 | 47,059.88 | 85.75% |
| 8 | 叉车 | 辆 | 1 | 44,444.44 | 36,703.74 | 82.58% |

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|----|---------------------------|----|----|------------|------------|--------|
| 9 | 液体涡轮流量计 | 台 | 1 | 2,222.22 | 1,799.94 | 81.00% |
| 10 | 加热炉 | 台 | 1 | 128,205.12 | 102,831.12 | 80.21% |
| 11 | 热油泵 | 台 | 1 | 5,555.56 | 4,324.12 | 77.83% |
| 12 | 热油泵 | 台 | 1 | 6,837.61 | 5,321.97 | 77.83% |
| 13 | 方井模具 | 台 | 1 | 20,512.82 | 15,099.72 | 73.61% |
| 14 | 方井模具 | 台 | 1 | 22,222.22 | 16,358.02 | 73.61% |
| 15 | 数显式压力试验机 | 台 | 1 | 9,401.71 | 5,977.93 | 63.58% |
| 16 | 不锈钢储罐 | 台 | 1 | 65,811.97 | 38,719.45 | 58.83% |
| 17 | 立式节能真空泵 | 台 | 1 | 17,777.78 | 9,614.86 | 54.08% |
| 18 | 叉车 | 辆 | 1 | 42,735.04 | 23,112.48 | 54.08% |
| 19 | 不锈钢反应釜 | 台 | 1 | 25,641.03 | 13,461.63 | 52.50% |
| 20 | 碳钢螺旋板换热器 | 台 | 1 | 11,111.11 | 5,246.91 | 47.22% |
| 21 | 液压升降台 | 台 | 1 | 64,786.32 | 27,858.24 | 43.00% |
| 22 | 熔点仪 | 台 | 1 | 5,000.00 | 2,149.88 | 43.00% |
| 23 | 振动筛 | 台 | 1 | 29,914.53 | 12,389.85 | 41.42% |
| 24 | 破碎机 | 台 | 1 | 51,282.05 | 21,239.53 | 41.42% |
| 25 | 电缆线、配电柜 | 套 | 1 | 23,142.00 | 9,584.46 | 41.42% |
| 26 | 输送机 | 台 | 1 | 33,047.01 | 13,687.13 | 41.42% |
| 27 | 变压器 | 台 | 1 | 46,500.00 | 18,522.12 | 39.83% |
| 28 | 电热恒温鼓风干燥箱 | 台 | 1 | 2,418.81 | 963.41 | 39.83% |
| 29 | 油泵 | 台 | 1 | 5,982.91 | 2,383.17 | 39.83% |
| 30 | 液体储罐 | 台 | 1 | 556,110.74 | 164,284.68 | 29.54% |
| 31 | 碳钢螺旋板换热器 | 台 | 1 | 12,820.51 | 3,685.96 | 28.75% |
| 32 | 变压器 | 台 | 1 | 24,358.97 | 6,039.17 | 24.79% |
| 33 | Brookfield 转子 CAP-S-04 | 台 | 1 | 3,034.19 | 584.15 | 19.25% |
| 34 | 减速机油泵 | 台 | 1 | 4,188.03 | 739.91 | 17.67% |
| 35 | 可燃气体报警器 | 台 | 1 | 9,489.00 | 1,526.28 | 16.09% |
| 36 | 粘度计 | 台 | 1 | 2,264.96 | 364.38 | 16.09% |
| 37 | 铜蜗轮 | 台 | 1 | 2,136.75 | 343.76 | 16.09% |

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|----|-----------|----|----|--------------|------------|--------|
| 38 | 低温恒温槽 | 台 | 1 | 4,905.98 | 788.94 | 16.08% |
| 39 | 切割机 | 台 | 1 | 3,200.00 | 413.7 | 12.93% |
| 40 | 消防报警器材 | 套 | 1 | 50,767.00 | 6,557.45 | 12.92% |
| 41 | 油桶清洗机 | 台 | 1 | 12,820.51 | 1,655.51 | 12.91% |
| 42 | 罗茨风机机头 | 台 | 1 | 3,931.62 | 445.62 | 11.33% |
| 43 | 智能无纸记录控制仪 | 台 | 1 | 9,418.81 | 620.14 | 6.58% |
| 44 | 电机 | 台 | 1 | 854.7 | 42.9 | 5.02% |
| 45 | 电机 | 台 | 1 | 2,860.00 | 143.2 | 5.01% |
| 46 | 电机 | 台 | 1 | 2,200.00 | 110.2 | 5.01% |
| 47 | 破碎机下料口 | 台 | 1 | 2,735.04 | 137.04 | 5.01% |
| 48 | 发电机 | 台 | 1 | 146,000.00 | 7,300.40 | 5.00% |
| 49 | 电子汽车衡器 | 台 | 1 | 60,600.00 | 3,030.00 | 5.00% |
| 50 | 电梯 | 台 | 1 | 214,000.00 | 10,699.60 | 5.00% |
| 51 | 加热炉 | 台 | 1 | 253,396.26 | 12,670.26 | 5.00% |
| 52 | 高温热油泵 | 台 | 1 | 12,600.00 | 630 | 5.00% |
| 53 | 反应釜 | 台 | 1 | 2,630,084.31 | 131,504.31 | 5.00% |
| 54 | 换热器 | 台 | 1 | 42,000.00 | 2,100.00 | 5.00% |
| 55 | 小反应釜 | 台 | 1 | 63,062.00 | 3,153.20 | 5.00% |
| 56 | 热加油釜 | 台 | 1 | 41,804.20 | 2,090.20 | 5.00% |
| 57 | 控制柜 | 台 | 1 | 26,552.90 | 1,327.70 | 5.00% |
| 58 | 配电柜 | 台 | 1 | 39,600.00 | 1,980.00 | 5.00% |
| 59 | 低压配电柜 | 台 | 1 | 12,000.00 | 600 | 5.00% |
| 60 | 变压器 | 台 | 1 | 31,600.00 | 1,579.60 | 5.00% |
| 61 | 供电设施 | 套 | 1 | 267,108.60 | 13,355.40 | 5.00% |
| 62 | 供水设施 | 套 | 1 | 58,524.45 | 2,926.05 | 5.00% |
| 63 | 消防泵 | 台 | 1 | 50,572.00 | 2,528.80 | 5.00% |
| 64 | 水泵 | 台 | 1 | 11,502.00 | 574.8 | 5.00% |
| 65 | 巴氏硬度计 | 台 | 1 | 3,000.00 | 150 | 5.00% |
| 66 | 进口粘度计 | 台 | 1 | 54,000.00 | 2,700.00 | 5.00% |
| 67 | 齿轮泵 | 台 | 1 | 5,500.00 | 275.2 | 5.00% |

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|----|----------|----|----|-----------|----------|-------|
| 68 | 可燃气体报警器 | 台 | 1 | 3,600.00 | 180 | 5.00% |
| 69 | 树脂反应釜 | 台 | 1 | 31,800.00 | 1,590.00 | 5.00% |
| 70 | 变频分散机 | 台 | 1 | 24,800.00 | 1,240.40 | 5.00% |
| 71 | 自动平衡记录仪 | 台 | 1 | 4,100.00 | 204.8 | 5.00% |
| 72 | 电子称 | 台 | 1 | 8,640.00 | 432 | 5.00% |
| 73 | 粘度计 | 台 | 1 | 2,455.56 | 122.76 | 5.00% |
| 74 | 防爆电动葫芦 | 台 | 1 | 9,042.74 | 451.94 | 5.00% |
| 75 | 真空泵 | 台 | 1 | 1,320.00 | 66 | 5.00% |
| 76 | 离心泵 | 台 | 1 | 4,864.00 | 243.4 | 5.00% |
| 77 | P料清洗机 | 台 | 1 | 55,689.23 | 2,784.23 | 5.00% |
| 78 | 油桶清洗机 | 台 | 1 | 15,652.31 | 782.51 | 5.00% |
| 79 | 空压机 | 台 | 1 | 1,700.00 | 84.8 | 5.00% |
| 80 | 10吨电子汽车衡 | 台 | 1 | 10,000.00 | 500.2 | 5.00% |
| 81 | 锅炉烟囱 | 台 | 1 | 29,415.91 | 1,470.91 | 5.00% |
| 82 | 电子台秤 | 台 | 1 | 4,000.00 | 200.2 | 5.00% |
| 83 | 避雷针 | 台 | 1 | 5,240.00 | 261.8 | 5.00% |
| 84 | FS120割灌机 | 台 | 1 | 2,675.21 | 133.61 | 5.00% |
| 85 | 换热器 | 台 | 1 | 10,256.41 | 513.01 | 5.00% |
| 86 | 储罐 | 台 | 1 | 5,200.00 | 260.2 | 5.00% |
| 87 | 侧装磁翻板液位计 | 台 | 1 | 14,666.66 | 733.46 | 5.00% |
| 88 | 电子平台称 | 台 | 1 | 9,708.74 | 485.54 | 5.00% |
| 89 | 例管冷凝器 | 台 | 1 | 12,649.57 | 632.77 | 5.00% |
| 90 | 反应锅 | 台 | 1 | 13,247.86 | 662.26 | 5.00% |
| 91 | 废气治理工程 | 套 | 1 | 87,000.00 | 4,350.00 | 5.00% |
| 92 | 换热器 | 台 | 1 | 11,538.46 | 577.06 | 5.00% |
| 93 | 粘度计 | 台 | 1 | 2,258.12 | 112.88 | 5.00% |
| 94 | 防爆电动葫芦 | 台 | 1 | 8,000.00 | 399.8 | 5.00% |
| 95 | 恒温槽 | 台 | 1 | 3,333.33 | 166.53 | 5.00% |
| 96 | 油罐 | 台 | 1 | 3,400.00 | 169.6 | 4.99% |
| 97 | 草坪机 | 台 | 1 | 3,750.00 | 187.2 | 4.99% |

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|-----|------|----|----|---------------------|---------------------|---------------|
| 98 | 粘度计 | 台 | 1 | 5,056.00 | 252.4 | 4.99% |
| 99 | 防雷设施 | 台 | 1 | 2,800.00 | 139.6 | 4.99% |
| 100 | 恒温水浴 | 台 | 1 | 7,500.00 | 374.4 | 4.99% |
| 101 | 水泵 | 台 | 1 | 2,034.19 | 101.59 | 4.99% |
| 102 | 气泵 | 台 | 1 | 1,230.00 | 61.2 | 4.98% |
| 合计 | | | | 8,779,888.47 | 3,396,150.17 | 38.68% |

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，目前均处于正常使用状态。

（六）员工及核心技术人员情况

1、员工情况

公司员工具体构成情况如下：

表：公司员工情况

| 分类 | 人数 | 比例 | 图例 |
|------|-----------|----|--------|
| 年龄划分 | 30-40岁 | 11 | 22.92% |
| | 40岁-50岁 | 17 | 35.42% |
| | >50岁 | 20 | 41.66% |
| 任职划分 | 财务人员 | 4 | 8.33% |
| | 研发人员 | 5 | 10.42% |
| | 销售人员 | 5 | 10.42% |
| | 生产人员 | 24 | 50.00% |
| | 采购人员 | 2 | 4.17% |
| | 管理及其他人员 | 8 | 16.66% |
| 学历划分 | 本科以上(含本科) | 4 | 8.33% |

The figure consists of three 3D pie charts. The first chart shows age distribution: 30-40 (blue, 22.92%), 40-50 (red, 35.42%), and >50 (green, 41.66%). The second chart shows job role distribution: 财务人员 (blue, 8.33%), 研发人员 (red, 10.42%), 销售人员 (green, 10.42%), 生产人员 (purple, 50.00%), 采购人员 (cyan, 4.17%), and 管理及其他人员 (orange, 16.66%). The third chart shows education level distribution: 本科以上(含本科) (blue, 8.33%), 专科 (red, 10.42%), and 专科以下 (green, 41.66%).

| | | | | |
|--|------|----|--------|--|
| | 专科 | 8 | 16.67% | |
| | 专科以下 | 36 | 75.00% | |

截至 2018 年 8 月 29 日，公司员工总数为 48 人。从年龄分布来看，30-40 岁的员工有 11 人，占公司员工总数的 22.92%，公司 40-50 岁的员工为 17 人，占公司员工总数的 35.42%，该年龄段的员工大都在不饱和聚酯树脂制造领域拥有丰富的经验，公司 50 岁以上员工有 20 人，占公司员工总数的 41.66%，该年龄段的员工主要以老员工为主，公司有一定的老龄化情况；从岗位结构上看，公司拥有 5 名销售人员、2 名采购人员及 5 名技术人员，分别占比 10.42%、4.17% 和 10.42%，可以保证企业相关业务稳定有效运行；从学历结构上来看，公司专科及以上学历共有 12 人，占公司员工总数的 25.00%，主要集中在技术部、销售部、综合管理部和财务部，上述部门公司在招聘选用时具有一定的教育和专业知识的要求；公司专科以下学历员工占 75.00%，主要为生产人员及后勤人员，此类岗位对教育程度要求不高。

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 3 人，简要情况如下：

(1) 周锐

男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 1 月至 2005 年 2 月，在江阴市新开乐化工贸易有限公司，任销售部经理；2005 年 3 月至 2010 年 3 月，在宁波维思贸易有限公司，任基础化学品部经理；2010 年 4 月至 2011 年 12 月，在宁波福沃森贸易有限公司，任副总经理；2012 年 1 月至 2014 年 2 月，在宁波华茂进出口有限公司，任贸易部经理；2014 年 3 月至 2018 年 4 月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任总经理助理、总经理；2018 年 5 月，当选为股份公司董事，任期三年；现任公司董事兼总经理。

主要成果：参与并主导了对锚固剂类产品的升级和改进以及 BMC/SMC 树脂的改进和开发。并长期参与客户服务工作，对产品的下游应用和现场处理有丰富的实践经验。

(2) 杨飞南

男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1987年8月至2000年10月，在温州树脂化工厂，历任技术员、助理工程师；2000年11月至2008年9月，在温州中侨树脂化工实业有限公司，历任工程师、副总经理；2008年10月至2010年2月，在浙江俊尔新材料有限公司，任新项目部部长；2010年3月至2012年12月，在浙江南方塑胶制造有限公司，任副总经理；2013年1月至2018年4月，在安徽省新力复合材料有限公司，历任销售经理，监事。2018年5月，当选为本公司监事，任期三年，现任公司监事。

主要成果：2006年在温州中侨树脂化工实业有限公司，成功开发高性能电器BMC用不饱和聚酯树脂并获得温州市鹿城区科技局技术进步奖。在工作过程中长期从事产品的开发和售后工作，尤其在BMC/SMC领域有着多项技术积累和实践应用经验。

（3）张三成

男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2010年12月，在青田县新力复合材料有限公司，历任助理工程师，工程师；2011年1月至今，在安徽省新力复合材料有限公司，任技术部主管；现任公司技术部主管。

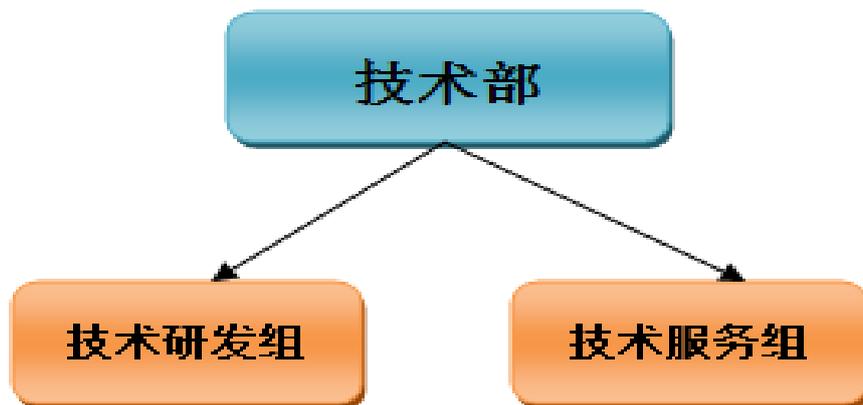
主要成果：长期从事PET类产品的研发和实际生产，对多次产品的升级和改进做出了突出的贡献。在长期的实际生产过程中，积累了大量的一手数据，对PET类产品有深刻的认识和理解。

（七）研发情况

1、研发机构

公司现有研发及相关技术人员5人，公司的研发机构即为技术部，技术部下设技术研发组、技术服务组，如下图所示：

图：公司研发机构架构



公司的研发机构以客户实际需求为导向，在日常基础开发的同时，根据客户的应用特点和实际需求，有目标有方向的进行针对性开发。公司研发机构下属技术研发组和技术服务组具体职能如下：

技术研发组：负责对原材料尤其是 PET 做深入研究和开发，对市场上不同品类的 PET 做深入分析和产品实验；不断改进目前产品的生产工艺，提高生产效率并保证产品的稳定性；按照公司的要求和技术服务组的要求做针对性的开发；针对生产过程中的问题寻找解决办法，并配合技术服务组做好客户维护并提供技术参考。

技术服务组：对产品的售后进行服务和跟踪，及时了解客户的使用情况和问题，并及时进行沟通和现场处理，不能及时处理的要及时和技术研发组进行沟通，联合解决；不断了解客户的新需求，并及时和技术研发组进行沟通，提供产品方案；在服务过程中，及时了解行业动向和新工艺要求，并及时反馈给技术研发组，进行产品的改进和新产品的研发；配合技术研发组做好新产品的试用和结果反馈。

2、研发投入

2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月公司研发投入情况见下表：

表：报告期公司研发投入情况

| 年度 | 研发费用总额（元） | 占营业收入比重 |
|--------------|------------|---------|
| 2016 年度 | 216,305.50 | 0.26% |
| 2017 年度 | 258,000.00 | 0.22% |
| 2018 年 1-5 月 | 253,643.50 | 0.53% |

公司研发人员结构稳定，研发人员均有多年研发工作经验。目前公司研发费用只归集研发人员的职工薪酬，虽然目前研发投入占主营业务收入比重不高，但未来公司将加大研发力度，完善研发费用核算，积极推进现有核心产品的创新改良，随着公司不断开发新客户，研发新产品，公司还将进一步加大研发投入，加大技术研发对收入的直接贡献。

四、公司业务经营情况

（一）各类业务规模和销售情况

1、公司各类业务规模

报告期内，公司产品的销量情况如下：

表：报告期公司产品销量

单位：吨

| 序号 | 产品类型 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 | 不饱和聚酯树脂 | 5,572.38 | 13,911.15 | 11,878.96 |
| | 合计 | 5,572.38 | 13,911.15 | 11,878.96 |

2、业务收入的构成情况

报告期内，公司产品收入情况如下表：

表：公司产品销售收入以及占主营业务收入比重

单位：元

| 序号 | 产品类型 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|----|---------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | 收入金额 | 占比(%) | 收入金额 | 占比(%) | 收入金额 | 占比(%) |
| 1 | 不饱和聚酯树脂 | 48,215,936.29 | 100.00 | 118,209,828.39 | 100.00 | 84,711,792.77 | 100.00 |
| | 合计 | 48,215,936.29 | 100.00 | 118,209,828.39 | 100.00 | 84,711,792.77 | 100.00 |

报告期内，公司产品与营业收入分类具有匹配性。

（二）主要客户情况

公司最近两年一期对前五大客户的营业收入及合计分别占当期全部营业收入的比例，如下表所示：

表：2018年1-5月份前五大客户

| 客户名称 | 营业收入（元） | 占当期全部营业收入比例 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 10,950,848.48 | 22.71% |
| 金华市华发新型建材有限公司 | 2,474,337.78 | 5.13% |
| 金华市源成新材料有限公司 | 2,303,799.74 | 4.78% |
| 芜湖君乐电器有限公司 | 2,216,195.77 | 4.60% |
| 乐清市中力树脂制品有限公司 | 1,945,009.43 | 4.03% |
| 合计 | 19,890,191.20 | 41.25% |

表：2017年度前五大客户

| 客户名称 | 营业收入（元） | 占当期全部营业收入比例 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 浙江宏环电器有限公司 | 9,855,825.91 | 8.34% |
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 9,298,862.39 | 7.87% |
| 美亚高新材料股份有限公司 | 8,503,201.69 | 7.19% |
| 芜湖君乐电器有限公司 | 6,684,461.54 | 5.65% |
| 金华市华发新型建材有限公司 | 6,560,570.51 | 5.55% |
| 合计 | 40,902,922.04 | 34.60% |

表：2016年度前五大客户

| 客户名称 | 营业收入（元） | 占当期全部营业收入比例 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 浙江宏环电器有限公司 | 7,174,134.19 | 8.47% |
| 乐清市中力树脂制品有限公司 | 5,144,694.87 | 6.07% |
| 美亚高新材料股份有限公司 | 4,929,776.92 | 5.82% |
| 南京锋晖复合材料有限公司 | 3,945,380.34 | 4.66% |
| 芜湖君乐电器有限公司 | 3,425,073.50 | 4.04% |
| 合计 | 24,619,059.82 | 29.06% |

公司2016年、2017年和2018年1-5月对前五大客户的营业收入占当期全部营业收入比例分别为29.06%、34.60%以及41.25%，报告期内公司不存在对单一客户的营业收入占当期全部营业收入超过50%，因此公司不存在对单个客户的

依赖，具备较强的持续经营能力。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中持有权益。

（三）成本构成及主要供应商情况

1、成本构成

报告期内，公司成本构成情况如下表所示：

表：公司成本结构表

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-5 月 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 直接材料 | 42,110,075.95 | 96.55 | 104,022,120.30 | 96.44 | 72,463,407.97 | 95.21 |
| 直接人工 | 814,919.13 | 1.87 | 2,193,582.60 | 2.03 | 2,086,201.18 | 2.74 |
| 制造费用 | 688,485.11 | 1.58 | 1,648,790.27 | 1.53 | 1,561,219.71 | 2.05 |
| 合计 | 43,613,480.19 | 100.00 | 107,864,493.17 | 100.00 | 76,110,828.86 | 100.00 |

公司销售所需的商品市场供货商较多，同类产品之间的替代性较强，并且公司与主要供应商保持了良好的合作关系，保障了正常的业务经营。

2、主要供应商情况

公司最近两年一期对前五大供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表：2018 年 1-5 月前五大供应商

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额比例 |
|-----------------|----------------------|---------------|
| 常州迈凯伦化工有限公司 | 7,373,750.09 | 15.18% |
| 南京普照化工有限公司 | 3,101,991.57 | 6.38% |
| 浙江鸿资科技有限公司 | 2,763,961.10 | 5.69% |
| 濮阳市盛源能源科技股份有限公司 | 2,328,605.21 | 4.79% |
| 常州丹发进出口有限公司 | 2,236,754.60 | 4.60% |
| 合计 | 17,805,062.57 | 36.64% |

表：2017 年度前五大供应商

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额比例 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 常州迈凯伦化工有限公司 | 14,268,028.23 | 14.08% |
| 苏州奔熙化工贸易有限公司 | 7,312,158.28 | 7.22% |
| 宜兴市兴业树脂原料有限公司 | 5,038,970.18 | 4.97% |
| 武汉市常青化工有限责任公司 | 4,671,206.85 | 4.61% |
| 浙江鸿资科技有限公司 | 4,429,568.40 | 4.37% |
| 合计 | 35,719,931.94 | 35.25% |

表：2016 年度前五大供应商

| 供应商名称 | 采购金额（元） | 占当期采购总额比例 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 常州迈凯伦化工有限公司 | 9,485,909.01 | 12.92% |
| 武汉市常青化工有限责任公司 | 5,365,347.52 | 7.31% |
| 常州市华格尔化工有限公司 | 4,949,418.81 | 6.74% |
| 上海丹泓化工有限公司 | 4,895,957.09 | 6.67% |
| 常州昌恒化工有限公司 | 4,683,247.07 | 6.38% |
| 合计 | 29,379,879.50 | 40.02% |

公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-5 月从前五大供应商处合计采购的金额占当期采购总额的比例分别为 40.02%、35.25%、36.64%，公司从单个供应商处采购的金额均不超过 50%，因此，公司不存在对单个供应商的依赖。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中持有权益。

3、个人供应商情况

报告期内，公司不存在向个人销售产品的情况；报告期内，公司存在向个人采购原材料情况，但不存在通过个人账户收付款、现金收付款、坐收坐支等情形。

报告期内，公司向个人采购原材料情况如下：

单位：元

| 名称 | 与本单位关系 | 交易内容 | 2018 年 1-5 月金额 | 2018 年 1-5 月占废塑料采购比例 | 2018 年 1-5 月占原材料采购比例 | 2017 年度金额 | 2017 年度占废塑料采购比例 | 2017 年度占原材料采购比例 |
|-----|--------|------|----------------|----------------------|----------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| 陈升收 | 非关联方 | 废塑料 | 728,754.00 | 100% | 1.50% | 1,024,122.00 | 19.94% | 1.01% |
| 盛芳俊 | 非关联方 | 废塑料 | 1,900,683.00 | 100% | 3.91% | 3,504,815.38 | 68.25% | 3.46% |

| 名称 | 与本单位关系 | 交易内容 | 2018年1-5月金额 | 2018年1-5月占废塑料采购比例 | 2018年1-5月占原材料采购比例 | 2017年度金额 | 2017年度占废塑料采购比例 | 2017年度占原材料采购比例 |
|----|--------|------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|----------------|----------------|
| 合计 | | | 2,629,437.00 | 100% | 5.41% | 4,528,937.38 | 88.19% | 4.47% |

续上表：

| 名称 | 与本单位关系 | 交易内容 | 2016年度金额 | 2016年度占废塑料采购比例 | 2016年度占原材料采购比例 |
|-----|--------|------|--------------|----------------|----------------|
| 陈升收 | 非关联方 | 废塑料 | 1,901,150.00 | 66.93% | 2.59% |
| 合计 | | | 1,901,150.00 | 66.93% | 2.59% |

陈升收和盛芳俊均为废品收购个体户，其主要从事废旧物资产品收购，公司向其采购废旧物资产品均为废塑料。公司与个人供应商会签订采购合同，原材料验收入库后，个人供应商委托税务局向公司开具发票。

公司主营产品是不饱和聚酯树脂，废塑料作为苯二甲酸与二元醇的预聚物在生产中代替对苯二甲酸，是公司产品生产中的辅助原料。报告期内，公司废塑料的供应商包括南通利邦商贸有限公司、滁州市益民物资回收有限公司、爱思开希（江苏）尖端塑料有限公司以及个体户陈升收和盛芳俊，不存在依赖个人供应商的情形，不存在由于个人供应商无法供货而影响公司生产的问题。

由于个人收购的废塑料种类相对较多，价格协商较为灵活且相对较低，公司在综合考虑材质、性能、价格和供货的稳定性等因素后，为降低生产成本，部分直接向个人进行采购，具有一定的必要性。

公司向个人陈升收和盛芳俊采购的原材料为废塑料，报告期内，公司向个人采购废塑料的单价与向其他客户同类型的采购单价不存在重大差异，整体较为公允，不存在损害公司利益的情况。采购单价差异主要是由于塑料的性能、材质、磨损程度等差异造成的。

①2018年1-5月，公司向个人采购原材料的价格比对情况如下：

| 名称 | 数量（吨） | 金额（元） | 单价（元/吨） | 上期其他塑料供应商单价（元/吨）（注） |
|-----|--------|--------------|----------|---------------------|
| 陈升收 | 250.09 | 728,754.00 | 2,913.97 | 3,048.69 |
| 盛芳俊 | 720.00 | 1,900,683.00 | 2,639.84 | |
| 合计 | 970.09 | 2,629,437.00 | 2,710.51 | |

注：由于 2018 年 1-5 月，公司未向其他废塑料供应商采购，此处价格对比时采用塑料供应商爱思开希（江苏）尖端塑料有限公司 2017 年度的单价来测试。

②2017 年度，公司向个人采购原材料的价格对比情况如下：

| 名称 | 数量(吨) | 金额(元) | 单价(元/吨) | 当期向爱思开希(江苏)尖端塑料有限公司采购单价(元/吨) | 上期向滁州市益民物资回收有限公司采购单价(元/吨) |
|-----|----------|--------------|----------|------------------------------|---------------------------|
| 陈升收 | 336.70 | 1,024,122.00 | 3,041.65 | 3,048.69 | 3,217.08 |
| 盛芳俊 | 1,257.69 | 3,504,815.38 | 2,786.71 | | |
| 合计 | 1,594.39 | 4,528,937.38 | 2,840.55 | | |

③2016 年度，公司向个人采购原材料的价格对比情况如下：

| 名称 | 数量(吨) | 金额(元) | 单价(元/吨) | 当期向滁州市益民物资回收有限公司采购单价(元/吨) | 当期向爱思开希(江苏)尖端塑料有限公司采购单价(元/吨) |
|-----|--------|--------------|----------|---------------------------|------------------------------|
| 陈升收 | 660.00 | 1,901,150.00 | 2,880.53 | 3,217.08 | 2,837.13 |
| 合计 | 660.00 | 1,901,150.00 | 2,880.53 | | |

(四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的销售合同[2016 年度、2017 年度实际履行金额在 600 万元以上（含 600 万元），2018 年 1-5 月实际履行金额在 250 万元以上（含 250 万元）的产品销售合同]及履行情况如下：

表：对公司持续经营有重大影响的销售合同

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 实际履行金额(元) | 合同标的 | 合同履行期限 | 履行情况 |
|--------------|----|--------------|---------------|---------|---------------------|------|
| 2018 年 1-5 月 | 1 | 成都顺美国际贸易有限公司 | 10,950,848.48 | 不饱和聚酯树脂 | 2018.1.1-2018.12.31 | 履行中 |
| 2017 年度 | 1 | 浙江宏环电器有限公司 | 9,855,825.91 | 不饱和聚酯树脂 | 2017.1.1-2017.12.31 | 履行完毕 |
| | 2 | 成都顺美国际贸易有限公司 | 9,298,862.39 | 不饱和聚酯树脂 | 2017.8.1-2017.12.31 | 履行完毕 |
| | 3 | 美亚高新材料股份有限公司 | 8,503,201.69 | 不饱和聚酯树脂 | 2017.1.1-2017.12.31 | 履行完毕 |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 实际履行金额 (元) | 合同标的 | 合同履行 期限 | 履行情况 |
|------------|----|---------------|---------------|-------------|-------------------------|------|
| | 4 | 芜湖君乐电器有限公司 | 6,684,461.54 | 不饱和 聚酯树脂 | 2017.1.1- 2017.12.31 | 履行完毕 |
| | 5 | 金华市华发新型建材有限公司 | 6,560,570.51 | 不饱和 聚酯树脂 | 2017.1.1- 2017.12.31 | 履行完毕 |
| 2016 年度 | 1 | 浙江宏环电器有限公司 | 7,174,134.19 | 不饱和 聚酯树脂 | 2016.1.1- 2016.12.31 | 履行完毕 |

注：合同履行情况为截至 2018 年 5 月 31 日的实际执行情况；

2、采购合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的采购合同[2016 年度、2017 年度实际履行金额在 600 万元以上（含 600 万元），2018 年 1-5 月实际履行金额在 250 万元以上（含 250 万元）的原材料采购合同]及履行情况如下：

表：报告期内对公司持续经有重大影响的采购合同

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 实际履行金额 (元) | 合同标的 | 合同履行 期限 | 履行情况 |
|-----------------|----|--------------|---------------|------|-------------------------|------|
| 2018 年 1-5 月 | 1 | 常州迈凯伦化工有限公司 | 7,373,750.09 | 苯乙烯 | 2018.1.1- 2018.12.31 | 履行中 |
| | 2 | 南京普照化工有限公司 | 3,101,991.57 | 苯乙烯 | 2018.1.1- 2018.5.31 | 履行完毕 |
| | 3 | 浙江鸿资科技有限公司 | 2,763,961.10 | 顺酐 | 2018.1.1- 2018.5.31 | 履行完毕 |
| 2017 年度 | 1 | 常州迈凯伦化工有限公司 | 14,268,028.23 | 苯乙烯 | 2017.1.1- 2017.12.31 | 履行完毕 |
| | 2 | 苏州舜熙化工贸易有限公司 | 7,312,158.28 | 苯乙烯 | 2017.1.1- 2017.12.31 | 履行完毕 |
| 2016 年度 | 1 | 常州迈凯伦化工有限公司 | 9,485,909.01 | 苯乙烯 | 2016.1.1- 2016.12.31 | 履行完毕 |

注：合同履行情况为截至 2018 年 5 月 31 日的实际执行情况。

3、借款合同

报告期内，公司借款合同具体情况如下：

表：报告期内公司借款合同

| 合同编号 | 贷款人 | 金额（元） | 期限 | 担保 方式 | 履行 情况 |
|------|-----|-------|----|----------|----------|
|------|-----|-------|----|----------|----------|

| | | | | | |
|-----------------------------|------------------|--------------|---------------------|---------------|------|
| 0131300600-2016年(来安)字00019号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 1,250,000.00 | 2016.2.2-2017.2.1 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2016年(来安)字00035号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2016.3.24-2017.3.23 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2016年(来安)字00065号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2016.5.13-2017.5.12 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 013130600-2016年(来安)字00133号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2016.9.14-2017.9.13 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2017年(来安)字00009号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 1,250,000.00 | 2017.1.19-2018.1.18 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2017年(来安)字00023号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.3.20-2018.1.19 | 抵押借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2017年(来安)字00041号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2017.5.19-2018.5.18 | 抵押借款; 保证借款 | 履行完毕 |
| 0131300600-2017年(来安)字00118号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.9.14-2018.9.14 | 抵押借款; 保证借款 | 履行中 |
| 0131300600-2018年(来安)字00011号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,250,000.00 | 2018.1.29-2019.1.19 | 抵押借款; 保证借款 | 履行中 |
| 0131300600-2018年(来安)字00067号 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2018.5.25-2019.5.19 | 抵押借款; 保证借款 | 履行中 |

注：合同履行情况为截至 2018 年 5 月 31 日的实际执行情况。

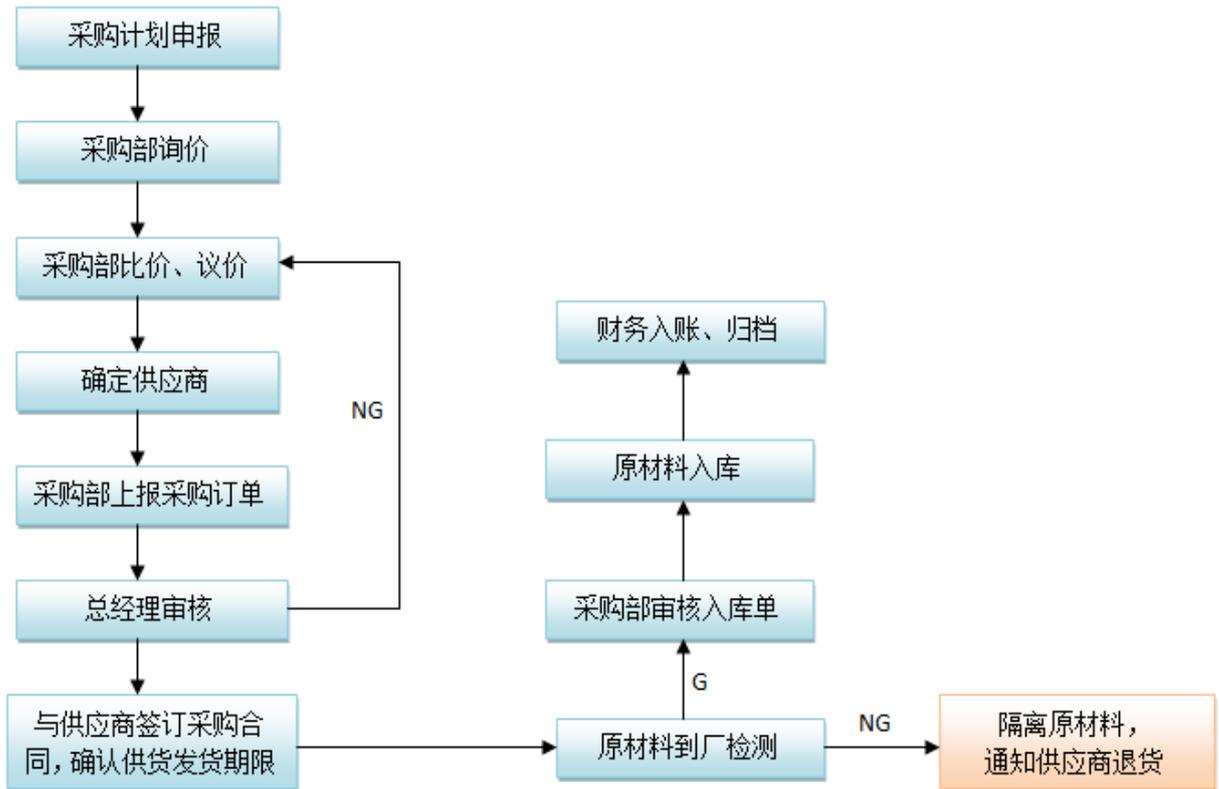
五、公司商业模式

公司致力于不饱和聚酯树脂制造领域，目前的主营业务是不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。公司建立了从采购、研发、生产、销售、售后的完整产业链，力求为消费者提供优质的产品和服务。公司主要通过为客户提供满足其需求的不饱和聚酯树脂实现盈利。

（一）采购模式

公司采用集中采购机制，下设采购部主要负责确定供应商、签订采购合同、管理采购合同文件和采购价格等事项。各个部门向采购部反馈所需采购物资种类和数量。由采购部根据各部门反馈，选择具有相关资质、证照齐全的供应商，执行询价、比价、议价程序，完成采购工作。公司具体的采购流程如下图所示：

图：公司采购流程



注：G 表示通过，NG 表示不通过

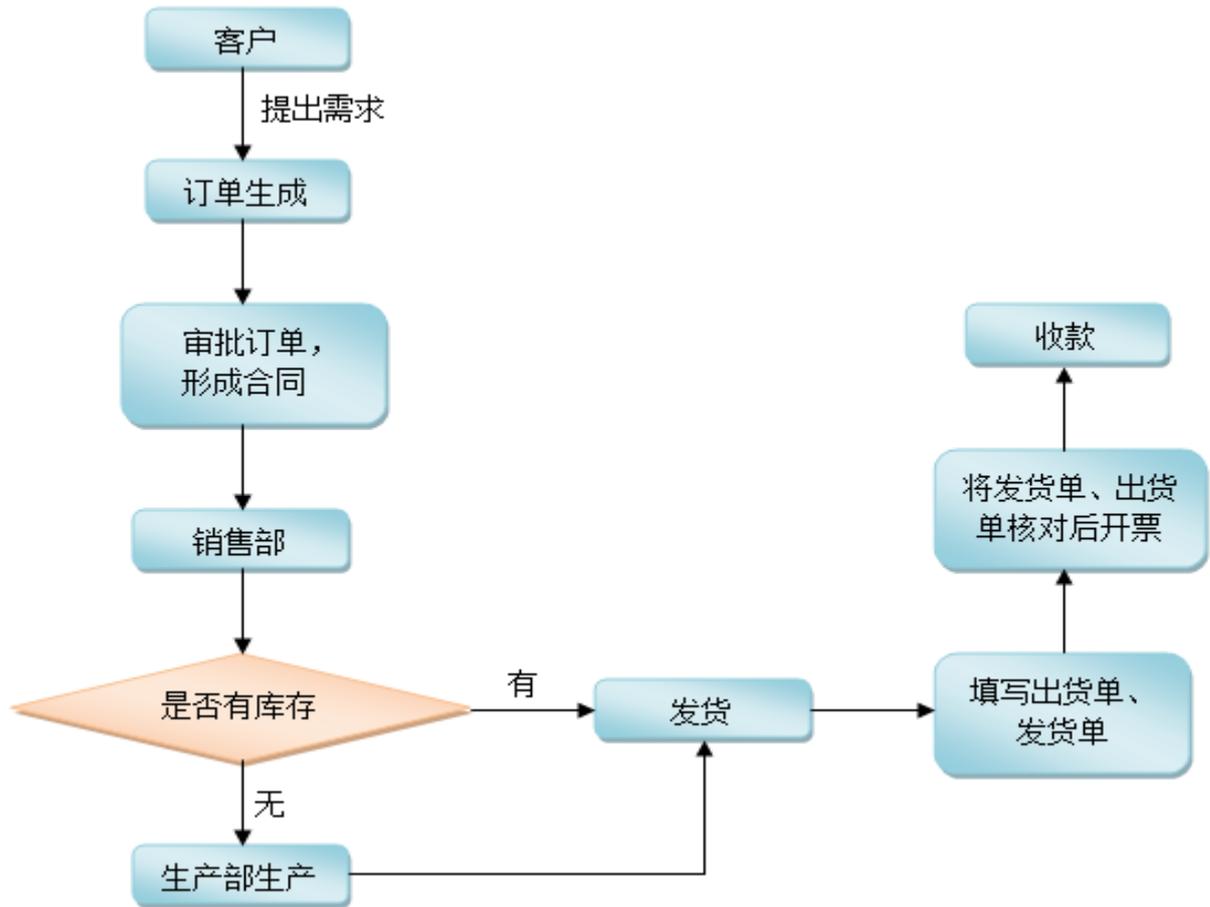
（二）公司营销体系

1、销售模式

公司的产品销售主要采取直销和经销相结合的销售模式。

直销模式：公司销售部负责公司产品的对外销售，随时掌握市场动态，发掘潜在客户群，并根据目标客户信息进行针对性的跟踪开发。此外，公司与众多客户建立了常年的合作关系，并安排专人负责客户服务，了解客户需求。公司直销业务具体流程如下：

图：公司直销业务流程



经销模式：经销商根据自身客户的需求向公司询问产品信息，公司针对经销商需求的产品数量、价格、规格等要素进行审核，审核通过确认后与经销商签订销售合同，然后根据库存情况组织生产，然后通知经销商提货、开具发票，并提供售后服务等。

2、市场推广与业务发展商模式

公司主要通过以下几种方式进行市场推广：公司销售人员定期拜访重要客户，了解客户的最新需求情况以及对产品、价格、服务的满意度，以获得客户的最新动态和新应用开发；通过公开网络信息、参与行业协会活动挖掘潜在客户，主动进行产品的推广；凭借公司在细分领域的良好口碑，服务好目前的每一个客户，使其成为公司产品的推广人，在周边的客户圈内形成示范效应，吸引潜在客户；和下游客户的其他原料供应商或者设备供应商形成联盟，共同开发和维护客户。

3、售后服务

公司建立了完善的售后服务体系。公司将客户投诉分为质量、交期和其它投诉三类。

(1) 针对客户的质量问题投诉

销售人员或公司相关人员收到质量投诉信息后需立即向技术部进行反应，由技术部对投诉的情况进行分析，首先区分使用问题还是质量问题。

如果是使用问题，需要给客户提提供解决方案，如不能电话解决的需尽快上门提供服务。如果是公司产品质量问题则反馈内部进行分析整改并做好后期的退换货事宜；如属于客户或其它责任，则与客户做好沟通。

产品销售人员和技术人员对客户的投诉进行跟进，并回访客户以验证公司内部调整的有效性，如仍有问题发生，应立即反馈内部进行重新分析和调整。

(2) 针对交期和其它类投诉

销售人员或公司相关人员收到交期或其它客诉信息后应统一反馈到销售部进行处理。一般的交期和其它投诉，由销售内勤或销售部负责人给客户沟通协调解决，如果无法解决，则由总经理给出最终的处理意见。严重的交期或其它投诉（严重投诉主要指因为交期或其它原因导致客户取消供货资格、停货、减单、转单、处罚和索赔等）需要及时汇报总经理和客户协商解决。

4、客户管理

公司由销售部负责客户管理工作，具体工作内容如下：

表：公司客户管理工作主要内容

| 序号 | 流程 | 工作内容 |
|----|----------|--|
| 1 | 客户档案管理 | 1、客户信息资料的收集整理； 2、客户定期的信用评级； 3、客户资料库的使用与保密。 |
| 2 | 产品售后服务管理 | 1、产品的交付管理； 2、交付后的产品质量跟踪； 3、客户投诉的处理。 |
| 3 | 客户服务管理 | 1、针对客户订单问题的受理； 2、客户关系的维护。 |

六、公司所处行业概况

安徽鑫力新材料科技股份有限公司是一家集研发、生产、销售为一体的不饱和和聚酯树脂生产企业，公司主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业可归为 C26-化学原料和化学制品制造业；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，公司所处行业可归为 C2651-初级形态塑料及合成树脂制造；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业可归为 C2651-初级形态塑料及合成树脂制造；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业可归为 11101412-高性能复合材料。公司所处细分行业的相关情况如下：

（一）公司所处行业概况

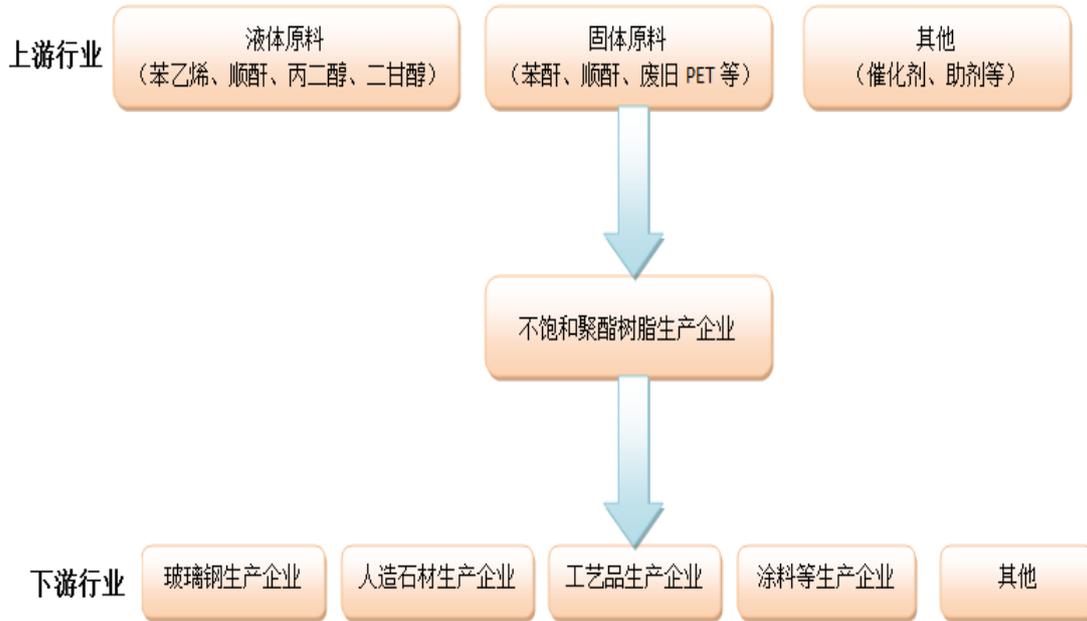
公司所属行业为化学原料和化学制品制造业的细分领域——不饱和聚酯树脂制造行业。不饱和聚酯树脂一般是由不饱和二元酸二元醇或者饱和二元酸不饱和二元醇缩聚而成的具有酯键和不饱和双键的线型高分子化合物。通常，聚酯化缩聚反应是在 190~220℃进行，直至达到预期的酸值或粘度，在聚酯化缩聚反应结束后，趁热加入一定量的乙烯基单体，配成粘稠的液体，是一种常见的热固性树脂。

不饱和聚酯树脂具有耐热、耐化学腐蚀、力学性能好、电绝缘和工艺性能优良等优点，可使复合材料体现出轻质、高强度、多功能等特性，常用来做复合材料的基体材料，被广泛应用于国民经济各个领域。

（二）行业与上下游行业的关系

不饱和聚酯树脂行业上游主要原材料为苯乙烯、顺酐、苯酐、乙二醇、丙二醇、二甘醇等。不饱和聚酯树脂行业下游主要为玻璃钢复合材料、人造石材、工艺品和涂料等产品生产企业。其上下游产业链关系如下图：

图：不饱和聚酯树脂行业与上下游的关系



不饱和聚酯树脂生产企业需要依托上游大型石油化工企业以保障长期稳定的原材料供应，一方面是因为上游原材料价格的波动将直接影响不饱和聚酯树脂的生产成本，另一方面是因为上游原材料的充足性、稳定性和及时性将影响不饱和聚酯树脂生产企业的正常生产运营以及市场反应速度。

不饱和聚酯树脂下游主要为玻璃钢复合材料、人造石材、工艺品和涂料等行业，随着我国国民经济持续健康发展、工业化、城镇化和农业现代化稳步推进，促进了下游产业的快速发展，直接带动了不饱和聚酯树脂行业的发展。

（三）行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及自律性组织

不饱和聚酯树脂行业的行政管理职能部门包括国家发展和改革委员会、工业和信息化部，国家发展和改革委员会对行业的管理主要体现在项目核准、备案和审批，以及宏观政策制定方面。工业和信息化部主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作。

公司所处行业的自律组织为中国合成树脂供销协会及中国不饱和聚酯树脂行业协会。中国合成树脂供销协会成立于 2011 年底，是经民政部批准的社团组织，包括：聚烯烃分会、环氧树脂分会、酚醛树脂分会、不饱和树脂分会、工程塑料分会、特种工程塑料分会、功能性树脂分会、聚酰胺分会、ABS 分会、

树脂改性与合金分会、树脂加工应用分会、树脂添加剂分会、环境友好材料分会、树脂供应链分会、铂网供销分会等。

中国不饱和聚酯树脂行业协会是于 1985 年成立的全国性民间团体组织，主要承担引进国外先进技术、调整产品结构、提高产品质量、规范行业行为等职责。

2、主要法律法规及政策

近年来，我国不断健全和完善不饱和聚酯树脂行业的规范制度，逐步建立起了多层次的法律法规体系，并且出台了一系列相关的行业引导政策，推动了行业的快速发展。

| 文件名称 | 颁布时间 | 颁布部门 | 主要内容 |
|--------------------------|--------|-------|--|
| 《中华人民共和国环境影响评价法》 | 2002 年 | 全国人大 | 根据项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。 |
| 《高新技术产业化“十一五”规划》 | 2007 年 | 国家发改委 | 重点开展功能材料以及节能与能源材料、环境友好材料、经济建设特殊需求材料等产业化，为信息、生物、航空、航天、新能源及相关产业提供高性能材料，把资源优势转化为产业优势和经济优势。 |
| 《中华人民共和国水污染防治法》 | 2008 年 | 全国人大 | 全面推行排污许可制度，进一步规范排污行为；对可能发生水污染事故的企事业单位，做好突发水污染事故的应急准备、应急处置和事后恢复等工作，完善水污染事故报告制度。完善行政措施，利用行政处罚进行责任追究，强化违法排污者的民事责任和治理责任。 |
| 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 2010 年 | 国务院 | 确定节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业列入战略性新兴产业。 |
| 《危险化学品安全管理条例》 | 2011 年 | 国务院 | 对危险化学品的生产、储存、运输等方面全方位地规定，需要专职人员、健全的制度、应急救援器材设备等。 |
| 《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》 | 2011 年 | 全国人大 | 大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。 |
| 《新材料产业“十二五”发展规划》 | 2012 年 | 工信部 | 树脂基复合材料作为高性能复合材料被列入发展重点。以低成本、高比强、高比模和高稳定性为目标，攻克树脂基 |

| 文件名称 | 颁布时间 | 颁布部门 | 主要内容 |
|------------------------------|-------|-----------------|--|
| | | | 复合材料的原料制备、工业化生产及配套装备等共性关键问题。加快发展碳纤维等高性能增强纤维，提高树脂性能，开发新型超大规格、特殊结构材料的一体化制备工艺，发展风电叶片、建筑工程、高压容器、复合导线及杆塔等专用材料，加快在航空航天、新能源、高速列车、海洋工程、节能与新能源汽车和防灾减灾等领域的应用。 |
| 《国务院关于印发“十二五”战略性新兴产业发展规划的通知》 | 2012年 | 国务院 | 提出以树脂基复合材料和碳碳复合材料为重点，积极开发新型超大规格、特殊结构材料的一体化制备工艺，推进高性能复合材料低成本化、高端品种产业化和应用技术装备自主化。 |
| 《新材料产业标准化工作三年行动计划》 | 2013年 | 工信部 | 建立完善新材料产业标准体系，促进新材料产业发展，推动原材料工业结构调整和转型升级。 |
| 《中华人民共和国环境保护法》 | 2014年 | 全国人大 | 排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者，应当采取措施，防治在生产建设或者其他活动中产生的污染和危害，规定了排污许可管理制度。 |
| 《危险化学品目录（2015版）》 | 2015年 | 国家安全生产监督管理总局 | 根据化学品危险特性的鉴别和分类标准确定、公布，并适时调整对人体、设施、环境具有危害的剧毒化学品和其他化学品目录，不饱和聚酯树脂不属于危险化学品。但由于不饱和聚酯树脂成分中含有约30%的苯乙烯，故公司将其作为危化品进行管理并备案登记。 |
| 《高新技术企业认定管理办法》 | 2016年 | 科技部、财政部、国家税务总局 | 将高分子材料高性能化改性和加工技术列入“国家重点支持的高新技术领域”。 |
| 《关于加快新材料产业创新发展的指导意见》 | 2016年 | 工信部、发改委、科技部、财政部 | 指出2020年重点发展目标：一是加快发展先进基础材料，包括高品质钢铁材料、新型轻合金材料、工业陶瓷及功能玻璃等品种；二是突破一批关键战略材料，包括耐高温及耐蚀合金、高性能纤维及其复合材料、先进半导体材料、生物医用材料等品种及器件；三是积极开发前沿材料，包括石墨烯、增材制造材料、智能材料、超材料等基础研究与技术积累。 |
| 《石化和化学工业发展规划（2016-2020年）》 | 2016年 | 工信部 | 着力改造提升传统产业，加快培育化工新材料，突破一批具有自主知识产权的关键核心技术，打造一批具有较强国际影响力的知名品牌，建设一批具有国际竞争力的大型企业、高水平化工园区和 |

| 文件名称 | 颁布时间 | 颁布部门 | 主要内容 |
|-----------------------------|-------|-----------------|---|
| | | | 以石化化工为主导产业的新型工业化产业示范基地, 不断提高石化和化学工业的国际竞争力, 推动我国从石化和化学工业大国向强国迈进。 |
| 《产业技术创新能力发展规划(2016-2020年)》 | 2016年 | 工信部 | 提出开发高性能合成树脂、高效绿色阻燃材料、高性能合成橡胶、高性能膜材料等高端石化产品的制备加工技术。 |
| 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》 | 2016年 | 国务院 | 以加快材料工业升级换代为主攻方向, 以提高新材料自主创新能力为核心, 以新型功能材料、高性能结构材料和先进复合材料为发展重点, 通过产学研用相结合, 大力推进科技含量高、市场前景广、带动作用强的新材料产业化规模化发展, 加快完善新材料产业创新发展政策体系, 为战略性新兴产业发展、国家重大工程建设和国防科技工业提供支撑和保障。 |
| 《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》 | 2017年 | 国家发改委 | 不饱和聚酯树脂专用料作为先进结构材料产业的一个重要产品被列入战略性新兴产业重点产品。 |
| 《新材料产业发展指南》 | 2017年 | 工信部、发改委、科技部、财政部 | “十三五”要深入推进供给侧结构性改革, 坚持需求牵引和战略导向, 推进材料先行、产用结合, 以满足传统产业转型升级、战略性新兴产业发展和重大技术装备急需为主攻方向, 着力构建以企业为主体、以高校和科研机构为支撑、军民深度融合、产学研用协同促进的新材料产业体系, 着力突破一批新材料品种、关键工艺技术与专用装备, 不断提升新材料产业国际竞争力。 |

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策的扶持

材料工业是国民经济的基础产业, 我国正致力于在 2020 年初步实现材料大国向材料强国的战略转变。新材料是材料工业发展的先导, 是重要的战略性新兴产业。为加快培育发展化工新材料行业, 国家相继出台了包括《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《新材料产业发展指南》在内的一系列产业政策。明确鼓励企业技术创新、鼓励绿色发展, 从“高消耗、高排放、难循环的传统

材料工业发展模式”转变为“低碳环保、节能高效、循环安全的可持续发展道路”。

加快培育和发展新材料产业，对于引领材料工业升级换代，支撑战略性新兴产业发展，保障国家重大工程建设，促进传统产业转型升级，构建国际竞争新优势具有重要的战略意义。

(2) 下游行业需求稳步增长

随着不饱和聚酯树脂产品的升级和复合材料技术的提升，以不饱和聚酯树脂为基体的复合材料不断替代钢材、石材和木材在某些领域的应用，不饱和聚酯树脂的用量逐年提升，为本行业的发展提供了良好的机遇。

(3) 行业技术的进步

随着下游应用范围不断扩大，不饱和聚酯树脂行业技术不断进步，如在新产品的开发、生产工艺的改进、原材料技术创新等方面，每年都会产生多项技术专利。不饱和聚酯树脂技术的进步为其在城市轨道交通、高速铁路、绿色建筑、风电开发等产业领域的应用提供了可能，同时也提高了不饱和聚酯树脂的产品质量和性能，此外，技术的进步促进不饱和聚酯树脂生产工艺更加环保高效，符合国家新出台环保法的要求。

2、不利因素

(1) 原材料价格波动较大

不饱和聚酯树脂的主要原材料大多为石化产品，受原油价格波动影响较大。近年来，原材料价格波动较大，对不饱和聚酯树脂生产企业的正常生产经营活动造成一定影响。

(2) 产业集中度不高

目前，我国不饱和聚酯树脂生产企业主要集中在经济发达地区，绝大多数企业属于中小型企业，行业规模较大的厂商与大批小厂商并存，多数中小企业生产经营粗放，生产集约化程度不高，抗风险能力较弱。

(3) 环保投入成本提高

在环保问题日趋严峻、国家面临经济转型的局面下，环境污染所造成的危害后果日益显现，环保部加强对相关公司环保问题的监管是大势所趋。长期而言，化工行业公司环保成本提高是基本趋势。不过在环保加强监管的背景下，长期重视环保投入的企业，实际上是受益的，不仅仅是通过科研、技改带来的相对成本优势，也体现在企业的公众形象。

(4) 中小型企业融资困难

目前中小企业融资困难是制约企业发展的重要因素之一。中小企业发展基本依靠自有资金，而仅依靠自有资金无法满足企业的快速发展，从而导致企业在激烈的市场竞争中处于不利地位，市场竞争力不断下降，对整个不饱和聚酯树脂行业的良性竞争起到不利影响。

(五) 行业规模及发展趋势

不饱和聚酯的发现可以追溯到 1847 年，瑞典科学家伯齐利厄斯(Berzelivs)用酒石酸和甘油反应生产聚酒石酸甘油酯，是一种块状树脂。1894 年和 1901 年又出现了乙二醇和顺丁烯二酸合成的聚酯和用苯二甲酸酐和甘油反应得苯二甲酸甘油酯。1934 年以后出现了过氧化苯甲酰固化剂。1937 年布雷德利(Bradley)发现利用游离基引发剂可使线型聚酯变为不溶的固体。随后不久，发现不饱和聚酯和苯乙烯单体可以发生交联反应，其反应速度比没有交联单体时的反应要快 30 倍左右，这是现代不饱和聚酯的起点。

我国于 1958 年开始不饱和聚酯树脂的生产。60 年代初期，常州建材二五三厂引进了英国斯高特-巴德尔 (Scott-Bader) 公司的工艺与设备，对推动我国聚酯工业和玻璃钢工业的发展起到一定的作用。到 70 年代初期，玻璃钢制品开始由军工到民用，得到较快的推广。经过四十多年的发展，我国不饱和聚酯树脂工业的发展速度居世界领先地位。

目前，不饱和聚酯树脂已成为我国热固性树脂中用量最大的品种之一，主要应用于玻璃钢复合材料、人造石材、涂料等领域。2017 年，中国不饱和聚酯树脂行业市场规模达到 256.58 亿元。

图：2012 年-2017 年中国不饱和聚酯树脂行业市场规模情况

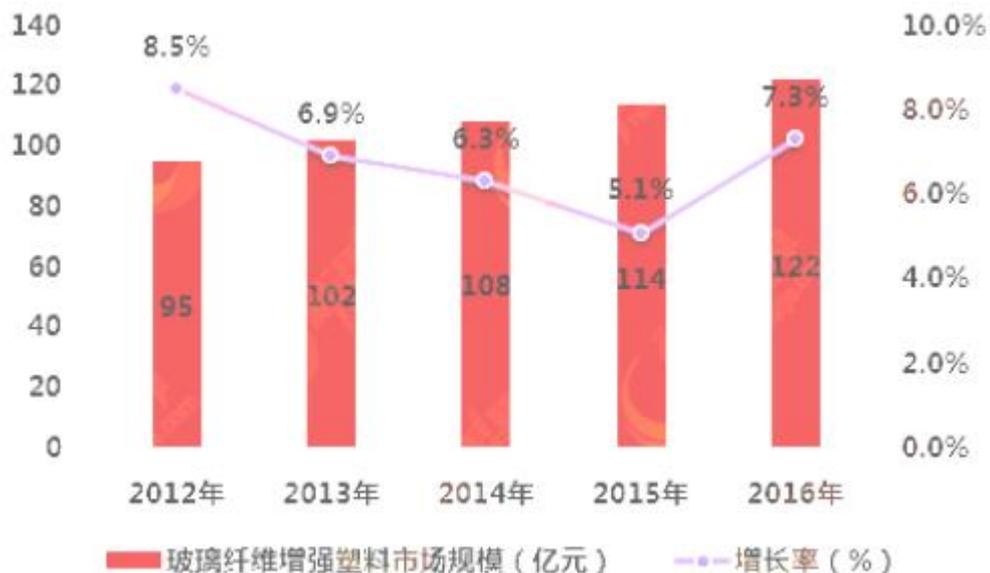


数据来源：智研咨询

玻璃钢复合材料是不饱和聚酯树脂最主要的应用领域，占国内不饱和聚酯树脂总产量的 50% 以上。由于玻璃钢复合材料具备优越的性能，且有利于环保，国民经济许多领域都开始使用玻璃钢复合材料来代替其它材料，并且需求有逐步扩大的趋势。

目前，玻璃钢复合材料在陆上交通运输、基础工程、建筑与结构、化工防腐、船艇等领域已广泛应用，随着我国能源改革和低碳经济的加快推进，上述领域对玻璃钢复合材料的需求仍有望保持增长，从而带动不饱和聚酯树脂市场的增长。

图：2011 年-2016 年中国玻璃纤维增强塑料市场规模及增速



数据来源：智研咨询

人造石材行业是不饱和聚酯树脂又一个重要应用领域。目前，人造石材已广泛应用于家庭装修和公共建筑领域。从长期来看，随着我国城镇化进程加速、住宅装修比例增加，以及伴随近年来房地产行业快速发展所销售的大量存量房的二次装修需求将逐步释放，建筑装饰行业在未来仍将保持平稳发展，同时将带动人造石材的需求增长。

图：2010年-2017年中国建筑装饰行业总产值增长趋势



数据来源：中商产业研究院

不饱和聚酯树脂因其漆膜厚、硬度高、抛光打磨效果好等性能，常被用作钢琴、提琴和古筝等中西高档乐器的面漆。近几年，不饱和聚酯树脂还大量应用于石材、人造板和装饰板用面漆。

此外，不饱和聚酯树脂可用于汽车涂料、建筑涂料、纸张涂料、玻璃纤维涂料、塑料涂料、工业涂料和防腐涂料，还可在航天航空、舰船、光纤、军工等领域作特殊专用涂料。

图：2012年-2017年中国涂料行业产量规模及增长情况



数据来源：前瞻产业研究院

（六）行业发展的周期性、季节性、区域性特征

行业周期性方面，不饱和聚酯树脂行业上游属于石化行业，原材料价格受国际经济形势变化、国际石油价格等因素影响较大。同时，不饱和聚酯树脂行业的主要下游产品受国民经济运营周期影响较大。因此，不饱和聚酯树脂行业具有较为明显的周期性；季节性方面，不饱和聚酯树脂的消费领域较多，生产没有明显的季节性。但对于不同的企业，由于产品结构的差异，可能表现出一定的季节性；区域性方面，不饱和聚酯树脂下游客户主要是玻璃钢复合材料、人造石材、工艺品和涂料等产品生产制造企业，不饱和聚酯树脂产能和需求市场主要分布在华南、华东、华北等地。

（七）行业竞争状况、行业壁垒及公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争状况

我国不饱和聚酯树脂行业参与市场竞争的企业较多，行业竞争较为激烈。大部分不饱和聚酯树脂企业在经验、体系、规模方面仍缺少积累，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。只有少数企业通过引进国外先进技术，在消化和吸收的基础上加强自主研发，逐渐改进相关生产工艺和配方设计技术，使产品技术含量不断提高，达到国际先进水平。

2、行业壁垒

（1）技术壁垒

不饱和聚酯树脂行业的领先厂商都拥有雄厚的研发力量，拥有经验丰富、创新能力突出的研发团队，并拥有世界先进的研发仪器和设备，以保持持续领先的技术水平。专业应用领域的不饱和聚酯树脂产品，尤其是面对下游客户对不饱和聚酯树脂产品的纯度和性能稳定性、适用性要求较高，只有具备丰富的生产、技术、管理和不同行业的应用经验，才能制造出满足各种客户需求的高质量产品。

（2）销售渠道壁垒

由于不饱和聚酯树脂产品的客户较分散，完善的销售渠道是企业规模化生产销售的必要保障，也成为国内化学新材料企业发展的核心竞争力之一。完善的销售渠道不仅是产品销售的有力保证，也是及时掌握下游客户需求、紧跟行业发展趋势的有力保证。现有企业对销售网络进行了充分的铺设和掌控，新进入者建设完善的销售网络不仅需要投入财力、人力，还需要企业品牌号召力及产品吸引力，其后续管理与维护支持更需要强大的企业实力和相应的管理及研发技术人员。

（3）规模和资金壁垒

不饱和聚酯树脂行业内已初步形成几家相对规模的生产企业，新进入者必须建成高起点、大规模的专业化生产装置，通过规模生产降低成本才有立足之地。同时，由于不饱和聚酯树脂的原材料主要为大宗化工原料，一次性采购量较大，需要占用较多的流动资金。因此，投资本行业的厂商必须具备较强资金实力，对新进入的中小投资者存在一定的资金壁垒。

(4) 人才壁垒

市场的竞争最终是人才的竞争，具体体现为各种专门人员综合素质的竞争。尽管不饱和聚酯树脂行业在我国有 40 多年的发展历史，但目前国内不饱和聚酯树脂的专业技术人员仍较为匮乏，新进入的企业由于缺乏具有丰富经验的各种专业人员，很难进入不饱和聚酯树脂行业，尤其是专业应用领域的不饱和聚酯树脂的研发生产。

3、公司在行业中的竞争地位

(1) 行业内主要企业及其情况介绍

目前，不饱和聚酯树脂领域企业数量较多，行业内可能与公司形成竞争关系、具有代表性的企业情况如下表所示：

表：公司主要竞争对手情况介绍

| 公司名称 | 公司介绍 |
|------------|---|
| 浙江天和树脂有限公司 | 成立于 1996 年 3 月，包括浙江天和树脂有限公司及其关联企业上海新天和树脂有限公司、南通天和树脂有限公司以及浙江省台州市化工原料总公司。该公司主要从事不饱和聚酯树脂研发、生产和销售，目前产品有 20 类近 200 种规格，主要涉及工艺品树脂、钮扣树脂、玻璃钢树脂、胶石王和特殊性能的不饱和聚酯树脂及各种配套辅料，形成了多档次、多系列的产品格局。 |
| 常州泽源化工有限公司 | 成立于 1988 年 3 月，是一家生产高档不饱和树脂的专业公司，现年产不饱和树脂约六万多吨。树脂品种有：高性能 SMC/BMC 树脂、低轮廓添加剂、乙烯基防腐树脂、阻燃树脂、拉挤树脂、采光板树脂、大理石树脂、浇注树脂、手糊和喷射树脂、缠绕树脂等。 |
| 天津合材树脂有限公司 | 成立于 2003 年 4 月，是一家生产不饱和聚酯树脂及其制品为主的综合型化工企业。主要生产不饱和树脂、低收缩树脂、柔韧性树脂、拉挤树脂、防腐树脂等。 |

(2) 公司在行业中的竞争地位

公司成立至今，一贯秉承“质量是企业的生命线，立足自身做细分行业的领先者”的经营理念，致力于不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售，在行业内拥有多年的竞争经验。公司经过 10 多年的经验积累，在管理层的有效领导下，形

成了较强的品牌优势和技术实力,已发展成为国内不饱和聚酯树脂生产行业具有较大规模和较强影响力的企业,在所处细分行业中占据着重要的地位。

(3) 公司的竞争优势及劣势

① 公司的竞争优势

a、市场地位优势

公司充分认识到自身的优缺点,摆准自己的行业位置,避免在市场上和大规模企业正面竞争,公司着力发展自身特色,在行业细分领域做大做强,公司尤其突出对苯树脂的生产和应用,在树脂锚固剂、锚杆、BMC 井盖模压等细分市场找准自己的定位,从产品品质的稳定,以及产品的性价比上突出自己的优势。

b、技术创新优势

公司一直将工艺改进与技术创新作为进一步发展的重要动力,致力于不饱和聚酯树脂的生产工艺、技术装备和机械化施工的研究开发,掌握了相关的核心技术,形成了较强的品牌优势。公司的最根本的特色是将各类型的 PET 中的对苯基团引入树脂分子链中,能在降低成本的同时大幅提高产品的强度。并通过工艺过程和其他手段克服加入 PET 后粘度增大和易分层的问题。在多个领域能生产出高质量低成本的不饱和聚酯树脂。

c、管理优势

公司中高层管理人员大多具有十余年的行业技术积累和丰富的管理经验。公司一直重视在管理中要效益的经营理念,通过多年的经验积累和实践验证,总结出了一套行之有效的管理制度,去除了不必要的工作环节,提高效率,加强了关键环节的监管和权利下放,使得公司的整体运转高效流畅严谨科学。

② 公司的竞争劣势

a、主营产品较单一

目前公司主要产品为不饱和聚酯树脂,公司相比国内其它大型的化工新材料制造企业,在主营产品范围上较窄。公司需加强拓宽产品范围,扩大产品种类。

b、融资渠道单一

公司是民营企业，仍然处于快速发展期，资产规模较小，发展资金主要依靠自身积累、股东投入及银行贷款，融资渠道相对有限，资金成为公司规模扩张、市场拓展、产品研发和经营模式升级的瓶颈。从长远来看，公司完全依靠内部积累、银行贷款和商业信用的融资方式，将制约公司技术研发投入、生产规模扩张和大额订单承接能力，最终成为公司发展的重要阻碍。

七、公司可持续经营能力自我评估

公司致力于不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售，具备为客户制造优良产品的能力，在所处细分行业中占据着重要的地位。

（一）公司所处行业市场需求

有关公司所处行业的市场需求的具体情况，详见本说明书“第二章 公司业务”之“六 公司所处行业概况”之“（五）行业规模及发展趋势”。

（二）公司主要财务指标表现良好

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年一期的财务报告进行了审计，出具了中兴财光华审会字（2018）第 216040 号审计报告，公司业务在报告期内有持续的营运记录，且公司近两年一期财务指标良好。

表：公司营运记录

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 营业收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 |
| 营业成本 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 |
| 利润总额 | 601,773.07 | 2,004,452.89 | 1,328,864.73 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,319.75 | -350,193.78 | -1,669,317.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -195,534.41 | -3,831,366.81 | 637,555.65 |
| 研发费用 | 253,643.50 | 258,000.00 | 216,305.50 |
| 研发费用/营业收入 | 0.53% | 0.22% | 0.26% |

（三）公司拥有促进业务持续发展的资质和优势

公司成立至今，一贯秉承“质量是企业的生命线，立足自身做细分行业的领先者”的经营理念，致力于不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售，在行业内拥有多年的竞争经验。公司经过 10 多年的经验积累，在管理层的有效领导下，形成了较强的品牌优势和技术实力，已发展成为国内不饱和聚酯树脂生产行业具有较大规模和较强影响力的企业，在所处细分行业中占据着重要的地位。因此，公司在不饱和聚酯树脂制造领域具备一定的专业技术优势和良好的成长性。同时，公司具有以下促进业务持续发展的竞争优势（详见本说明书“第二章公司业务”之“六 公司所处行业概况”之“（七）行业竞争状况、行业壁垒及公司在行业中的竞争地位”之“3、公司在行业中的竞争地位”之“（3）公司的竞争优势及劣势”之“① 公司的竞争优势”）。

（四）公司制定了明确的未来发展规划

详见本说明书“第四章 公司财务”之“十三、公司经营目标”。

（五）不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》规定的影响持续经营能力的情形

公司的资产状况良好，流动资金充足，不存在无法偿还到期债务的情形；公司的银行短期借款按照合同的规定偿还，不存在无法偿还即将到期且难以展期的借款；公司不存在无法继续履行重大借款合同中的有关条款；公司按规定缴纳税款，不存在大额的逾期未缴税金；报告期内，公司不存在累计经营性亏损数额巨大的情况；公司流动资金充足，不存在过度依赖短期借款筹资的情况；公司与供应商按照合同结算，与供应商建立了良好的合作关系，不存在无法获得供应商的正常商业信用的情况；公司不存在难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金的情况；公司净资产较多，不存在资不抵债的情况；报告期内，公司的营运资金情况良好、截至本公开转让说明书签署之日，已不存在大股东占用公司资金情况。

（六）公司报告期内经营合法规范，按时通过工商年检，不存在《公司法》中规定解散的情形，也不存在法院依法受理重整、和解或者破产申请的事由。

综上所述，公司具备了顺应行业发展要求的持续经营能力。

第三章 公司治理

一、公司治理机构的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会建立健全情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》的要求制定了《公司章程》，设立了股东会，并按其规定及时召开股东会，形成相应的股东会决议。公司于2018年3月8日设立了董事会、监事会，建立健全了公司三会制度。有限公司阶段虽然治理结构较为简单，但仍能有效地进行决策，保护了股东和公司的利益。

2018年5月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定进一步完善了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。股东大会参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况制定通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度。

公司已经建立了股东大会、董事会、监事会，并在公司章程中明确了三会的权限、职责，规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

（二）股东大会、董事会、监事会规范运作情况

股份公司成立后，共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均为创立大会时经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第一届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工代表监事由公司职工大会民主选举产生，职工代表监事的比例不低于三分之一，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

二、公司董事会对治理机制的评价

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等一系列规则，进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上，公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“公司已结合实际情况制定了必要的治理文件体系，公司章程、三会议事规则及公司相关内部治理制度对公司治理机制的执行做出了明确的规定，公司股东大会、董事会、监事会、总经理权责分明。公司三会能够正常发挥作用。公司管理层将在公司发展壮大的过程中逐步完善公司的激励与约束机制，进一步做好信息披露工作，加强投资者关系管理，不断提高公司治理水平，切

实构建公司治理的长效机制，进一步提高公司核心竞争力，以促进公司规范运作和持续发展。公司目前的治理机制健全、有效。”

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

（一）公司近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

1、公司具有经营业务所需的资质、许可及认证（详见本说明书“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）公司取得的业务许可资质以及认证证书情况”及“（四）特许经营权情况”），满足公司日常经营的需要。公司合法合规使用相应资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。相关资质系以新力有限的名义获得，相关证书均在有效期内，不存在使用过期资质或资质即将到期而无法续期的风险，目前公司已着手办理证书的更名事宜，该等证书变更为股份公司名下不存在法律障碍或潜在风险。

2、公司的主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售，根据《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》，将火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、酿造、造纸和发酵等 14 类行业列为重污染行业，因此，公司所属行业为重污染行业。其生产经营过程中可能产生的污染物主要包括生活废水、废气、固体废弃物以及噪声。

按照公司的所属行业及主营业务，公司已根据《建设项目环境保护分类管理名录》（国家环境保护总局令第 14 号）及相关规定就公司建设项目编制了《安徽省新力复合材料有限公司年产 20,000 吨不饱和树脂生产线项目环境影响报告书》，并于 2005 年 8 月 30 日取得滁州市环境保护局出具的环管[2005]30 号《关于安徽省新力复合材料有限公司年产 20,000 吨不饱和树脂生产线项目环境影响报告书的批复》，同意公司环评项目开工建设。2006 年 10 月 23 日，滁州市环境保护局出具验收文件，同意公司年产 20,000 吨不饱和树脂生产线项目通过验收。2016 年 4 月，公司申报了《安徽省新力复合材料有限公司污水处理站项目》，2016 年 4 月 20 日，来安县环境保护局出具来环评函（2016）15 号《关于对<污水处理站项目>环境影响评估报告表审批意见》原则同意公司该项目建设。2017 年 3 月 6 日，来安县环境保护局出具来环验（2017）2 号《关于安徽省新力

复合材料有限公司污水处理站项目竣工环境保护验收意见》，同意该项目通过竣工环境保护验收。2016年6月，公司申报了《安徽省新力复合材料有限公司废气处理工程项目》并于2018年1月18日通过环评竣工验收。

公司建设项目已取得环评批复，并经验收通过，公司编制了《安徽省新力复合材料有限公司突发环境事件应急预案》，取得来安县环保局关于应急预案备案复函，同意公司应急预案备案。

报告期内，公司没有受到环境保护主管部门的行政处罚，同时，公司于2018年7月26日取得来安县环境保护局出具的《情况说明》，证明公司“已完成环评文件的编制，取得该项目环评批复，并履行了该项目竣工环境保护“三同时”验收手续，自2016年1月1日至今，该公司在生产经营中未发生重大环境污染事故，也未见被我局行政处罚情况”

因当地政策原因，并未实行统一排污许可证管理，公司一直未能取得排污许可证，公司已向当地环保部门申请办理排污许可证，根据2017年最新颁布的《中华人民共和国环境保护部令第45号《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》之规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年完成。2018年7月26日来安县环保局向公司出具了《情况说明》，根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》之规定，公司排污许可证统一办理时点为2020年前。并同时向公司出具了公司报告期内未发生重大环境污染事故，无行政处罚的证明。

根据环评机构出具的《建设项目环境影响报告书》，公司污染物主要为：废水、废气、固废、噪声。公司建有专业的污水处理站项目及废气处理工程项目用于处理公司生产过程中产生的废水及废气，根据来安县环境监测站出具的监测报告，公司生活污水排入厂区地理式污水处理设施处理，生产废水经污水处理站处理后达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的一级标准后排入市政污水管网。公司固废主要是职工生活垃圾、固体废物（结块的树脂），废活性炭纤维和污水处理站污泥等，公司已委托安徽超越环保科技有限公司（危险废物经营许可证号：341103001）处置。根据滁州市环境监测站出具的检测报告，公司噪声检测符合工业企业厂界环境噪声排放标准，公司各项污染物排放符合环保标准。

综上，公司报告期内未发生重大环境污染事故，也没有因环境违法行为受到行政处罚。未来公司将根据国家政策及来安县有关部门的统一部署要求，按时做好排污许可证的申报工作。

3、根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条的规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产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”，公司所属行业需要办理安全生产许可和建设项目安全设施验收。公司于2007年8月1日，取得滁州市安全生产监督管理局签发的编号为滁安监二（2007）78号《关于安徽省新力复合材料有限公司年产3万吨不饱和聚酯树脂建设项目安全设施竣工验收的批复》（实际环评验收通过产量为年产20,000吨不饱和树脂生产线项目，两个为同一项目），同意该项目通过安全设施竣工验收。公司目前持有安徽省安全生产监督管理局发放的编号为（皖M）WH安许证字（2016）08号危化品《安全生产许可证》，有效期自2016年12月4日至2019年12月3日，公司具备危化品安全生产许可条件。

公司建立了安全生产管理制度，并取得滁州市安全生产监督管理局颁发的安全生产标准化证书（安全生产标准化三级企业·危险化学品）。

报告期内，公司未发生安全生产方面的事故及纠纷，未受安全生产监督管理部门行政处罚。

4、公司消防安全情况

公司目前日常经营场所的具体情况如下：

| 序号 | 地址 | 用途 | 建筑面积 (M ²) | 消防设备配备情况 | 文号 | 验收意见/备案情况 |
|----|-----------------|----|------------------------|----------|-----------------|-----------|
| 1 | 安徽省滁州市来安县工业新区B区 | 厂房 | 9154.17 | 已配备 | (来)公消验[2006]第9号 | 验收合格 |

公司已对所使用中的日常经营场所配置了所需的消防设施，并按照《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》、《建筑工程施工许可管理办法》和《消防监督检查规定》等相关法律法规，办理消防验收；公司日常经营场所不属于公众聚集场所，无需在投入使用前申请消防安全检查。

为预防消防安全风险，公司也制定了一系列措施，包括定期检查消防栓、灭火器等消防设施设备，保障疏散通道、安全出口通畅并形成相应检查记录；并在

消防部门的指导下不定期开展消防安全教育、培训及消防演习，要求员工在经营的过程中严控消防安全。”

5、报告期内，公司主营业务产品质量严格按照相应国家/行业标准执行，并严格遵守产品质量、技术标准方面相关法律法规的规定。另外，经向国家质量监督检验检疫总局产品质量信用记录网站查询，报告期内公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。同时，来安县市场监督管理局于2018年8月1日出具《证明》，证明公司2016年1月至该证明出具之日，在生产经营活动中能够严格遵守国家产品质量、计量、标准化等技术监督方面法律法规，没有违反产品质量和技术监督法律法规的行为，亦不存在因此受到行政处罚的情形。

6、公司税种、税率按相应的法规、规范性文件执行（详见本说明书“第四章 公司财务”之“三、公司报告期利润形成的有关情况”之“（八）税项及享受的主要财政税收优惠政策”）。

报告期内，公司2016年度存在1,402.70元的增值税滞纳金，该滞纳金主要为财务人员疏忽大意，未如期向税务机关申报纳税产生的滞纳金。公司已加强对纳税事务的管理和对纳税人员的专业能力的培训。对于各项税收，公司将及时足额的缴纳，以防止以上事项的再次发生。

除上述外，公司未受到税务部门的其他行政处罚。2018年08月29日，国家税务总局来安县税务局出具了《证明》文件，确认公司自注册之日2005年4月14日起至该证明出具之日，公司依法申报纳税，未发现偷税、漏税、逃税或欠缴的情形，未发生重大涉税违法违规记录。报告期内，公司不存在重大税务违法违规行为。

7、报告期内，公司未受市场监督管理部门行政处罚。

除上述外，当地公安局、住房公积金管理部、人力资源和社会保障局、国土资源和房产管理局等部门皆已出具了公司无违法违规证明。同时，公司管理层亦出具了《管理层关于最近二年一期是否存在重大违法违规行为的说明》：公司最近两年不存在重大违法违规行为。

综上，公司最近24个月不存在重大违法行为，也不存在违反劳动社保等方面合法规范经营法律法规的情况；不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，也未被列入

入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”，公司不属于股转发布的《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》（股转系统公告〔2016〕94号）公告中的失信联合惩戒对象，无此方面的法律风险。

（二）控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无控股股东，无实际控制人。不存在相关违法违规情况。

（三）公司涉诉及仲裁情况

报告期内，公司不存在重大涉诉及仲裁情况。

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

（一）业务分开

公司主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。公司具有完整的业务流程，独立的经营场所，公司分别设立了生产部、采购部、技术部、综合管理部、销售部、安全环保部及财务部等部门，公司具备独立的对外提供产品的能力，经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力。公司自设立之日起业务保持独立。

公司的业务独立于股东或关联方。虽然公司报告期内存在少量的关联销售交易等行为（关联交易事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”），并接受了公司股东对公司的财务资助。未来，公司将减少与关联方之间的交易，并严格按公司《章程》和《关联交易管理制度》履行决策程序。公司不存在影响业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产分开

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司主要资产包括厂房、电子设备、办公设备等，公司对该等资产均为合法取得，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司名下商标等无形资产均登记于公司

名下。公司对正在使用的厂房、设备、知识产权等均能够合法占有、使用，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司目前不存在关联方占用公司资产等情况。

若公司未来与股东之间发生资金往来，公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度。

（三）人员分开

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员没有在股东及关联方的企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

（四）财务分开

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税。具有规范的财务会计制度。

（五）机构分开

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无控股股东，无实际控制人。

报告期内，公司原控股股东、实际控制人为李志业，除控制本公司外，名下存在控制的企业具体如下：

1、青田县新力复合材料有限公司

青田县新力复合材料有限公司成立于 2000 年 12 月 11 日，现持有青田县市场监督管理局于 2018 年 01 月 05 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913311217258501333），注册资本为人民币 100 万元。出资人为李志业、李大治，持股比例为分别 50%、50%。公司经营范围为：玻璃钢制品及玻璃钢辅料销售。

青田县新力复合材料有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 认缴出资比例 |
|----|-----|-----------|-----------|---------|
| 1 | 李志业 | 50.00 | 50.00 | 50.00% |
| 2 | 李大治 | 50.00 | 50.00 | 50.00% |
| 合计 | - | 100.00 | 100.00 | 100.00% |

青田新力由公司原控股股东、实际控制人李志业参与设立，报告期内，青田新力的经营范围为：不饱和聚酯树脂生产、销售、化工原料（不含化学危险品）销售，与公司存在重合，但青田新力因当地环保政策调整，已禁止其从事不饱和聚酯树脂的生产，现已停止不饱和聚酯树脂生产，青田新力近年来一直从事玻璃钢制品及玻璃钢辅料的销售，为公司的下游业务，与公司不存在同业竞争关系，为彻底解除同业竞争关系或潜在同业竞争关系，青田新力于 2018 年 01 月 05 日将经营范围变更为玻璃钢制品及玻璃钢辅料销售，并向公司出具了《关于我公司与安徽鑫力新材料科技股份有限公司不存在同业竞争的说明》，确认青田新力与公司不存在同业竞争关系，同时承诺未来也不直接或间接从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务，不进行任何损害鑫力新材利益的其他竞争行为。青田新力与公司已不存在同业竞争关系或潜在同业竞争关系。

（二）公司与持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员对外投资的企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员除对外投资青田县新力复合材料有限公司（详见本节“（一）公司与控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”) 外, 对外投资的其他企业情况如下:

1、浙江瑞邦药业股份有限公司

浙江瑞邦药业股份有限公司成立于 2002 年 02 月 22 日, 现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 11 月 24 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 91330300736026895F), 注册资本为人民币 8,650 万元。股东为郑亦铎、吴国荣、朱少林等人。公司经营范围为: 片剂、颗粒剂、软胶囊剂、原料药(葡萄糖酸钙、乙酰吉他霉素、环孢素、辛伐他汀、洛伐他汀、麦白霉素、吉他霉素、溴甲贝那替秦)的生产(在《药品生产许可证》有效期内经营)。 货物进出口、技术进出口。

瑞邦药业前 10 名股东持股情况如下:

| 序号 | 股东 | 持股数(股) | 持股比例 |
|----|-------------|-------------------|---------------|
| 1 | 郑亦铎 | 17,301,700 | 20.00% |
| 2 | 朱少林 | 15,786,200 | 18.25% |
| 3 | 吴国荣 | 15,786,200 | 18.25% |
| 4 | 宁波美诺华药业有限公司 | 12,975,000 | 15.00% |
| 5 | 林育强 | 6,177,300 | 7.14% |
| 6 | 陈国光 | 4,325,000 | 5.00% |
| 7 | 林乐群 | 2,862,500 | 3.31% |
| 8 | 丁传勇 | 1,730,000 | 2.00% |
| 9 | 戴日荣 | 1,683,900 | 1.95% |
| 10 | 刘谦 | 1,515,500 | 1.75% |
| 合计 | - | 80,143,300 | 92.65% |

瑞邦药业主要从事葡萄糖酸钙、乙酰吉他霉素、环孢素、辛伐他汀、洛伐他汀等化学原料药及制剂产品研发、生产和销售等业务, 两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面, 均有明显区别, 两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

2、连云港瑞邦药业有限公司

连云港瑞邦药业有限公司成立于 2003 年 09 月 29 日, 现持有连云港市赣榆区市场监督管理局于 2016 年 02 月 22 日核发的《营业执照》(统一社会信用代码: 913207077546284941), 注册资本为人民币 3,000 万元。出资人为浙江瑞邦

药业股份有限公司 100%持有，经营范围为：筹建洛伐他汀、辛伐他汀项目（筹建期内不得从事生产经营，待相关审批手续齐备后再换发执照）；葡萄糖酸钾、葡萄糖酸锌、葡萄糖酸镁（以上品种为食品添加剂，取得生产许可证后方可生产）；食品添加剂（葡萄糖酸钙）生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

连云港瑞邦主要从事葡萄糖酸钾、葡萄糖酸锌、葡萄糖酸镁等化学原料药及制剂产品研发、生产和销售等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

3、连云港鑫瑞诚邦实业有限公司

连云港鑫瑞诚邦实业有限公司成立于 2013 年 08 月 21 日，现持有连云港市赣榆区市场监督管理局 2016 年 06 月 13 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91320707076340730E），注册资本为人民币 1,000 万元。出资人为连云港瑞邦药业有限公司 100%持有。经营范围为：房地产开发与销售；实业投资；钢材、建筑装饰材料销售；国内货运代理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

连云港鑫瑞诚邦实业有限公司主要从事房地产开发与销售等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

4、宁波维思酒店有限公司

宁波维思酒店有限公司成立于 2006 年 06 月 01 日，现持有宁波市镇海区市场监督管理局于 2015 年 11 月 30 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330211786793785E），注册资本为人民币 6,000 万元。出资人为董伟星、吴国荣、朱少林等人。经营范围为：酒店管理服务；房地产开发经营；物业管理服务；住宿；健身服务；会议服务；停车服务；酒零售；场地租赁。（以下经营范围为筹建，未领取许可证不得从事生产经营活动）：餐饮服务；洗浴服务。

维思酒店的出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|----------|--------|
| 1 | 董伟星 | 3,000.00 | 50.00% |
| 2 | 吴国荣 | 1,500.00 | 25.00% |

| | | | |
|----|-----|-----------------|----------------|
| 3 | 朱少林 | 1,200.00 | 20.00% |
| 4 | 林育强 | 300.00 | 5.00% |
| 合计 | - | 6,000.00 | 100.00% |

维思酒店主要从事酒店管理服务、住宿等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

5、霞浦县环岛大酒店有限公司

霞浦县环岛大酒店有限公司成立于 2004 年 02 月 20 日，现持有霞浦县市场监督管理局于 2018 年 7 月 9 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：913509217573946701），注册资本为人民币 1,189 万元。出资人为郑维泉、朱少林等人，其中朱少林出资比例为 15%。经营范围为：旅游饭店(经营接待旅客住宿，不含国境口岸)；歌舞厅娱乐活动(不含国境口岸)；正餐服务(不含国境口岸)；烟草制品零售；自有商业房屋租赁服务；旅游资源开发。

霞浦县环岛大酒店有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|-----------------|----------------|
| 1 | 郑维泉 | 321.03 | 27.00% |
| 2 | 王孝义 | 261.58 | 22.00% |
| 3 | 刘子巧 | 237.80 | 20.00% |
| 4 | 谢作宁 | 190.24 | 16.00% |
| 5 | 朱少林 | 178.35 | 15.00% |
| 合计 | - | 1,189.00 | 100.00% |

霞浦县环岛大酒店有限公司主要从事旅游饭店、经营接待旅客住宿等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

6、丹阳市开发区如意餐厅

丹阳市开发区如意餐厅为个体工商户，成立于 2014 年 05 月 12 日，现持有丹阳市市场监督管理局于 2014 年 05 月 12 日核发的《营业执照》（注册号：321181600726743），注册资本为人民币 20 万元。经营者为韦葳。经营范围为小型餐馆(全部使用半成品加工、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕)。与公司不构成同业竞争或潜在同业竞争。

7、温州宝丽进出口有限公司

温州宝丽进出口有限公司成立于2009年02月17日，现持有温州市鹿城区市场监督管理局于2018年4月25日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330302685560077C），注册资本为人民币100万元。出资人为林瑜、吴柄樟，其中吴柄樟出资比例为50%。经营范围为：货物进出口、技术进出口，销售：建筑材料、家具、纺织品、家用电器、化工产品（不含危险化学品）、生活日用品、服装、饰品、鞋帽、皮带、眼镜（不含隐形眼镜）、面料、厨房用品、卫浴洁具（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）。

温州宝丽进出口有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------|---------|
| 1 | 林瑜 | 50.00 | 50.00% |
| 2 | 吴柄樟 | 50.00 | 50.00% |
| 合计 | - | 100.00 | 100.00% |

温州宝丽进出口有限公司主要从事男装的外贸业务，主要有西装，羊毛衫，衬衫等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

8、中山市迪花欧家具有限公司

中山市迪花欧家具有限公司成立于2014年08月11日，现持有中山市工商行政管理局于2018年8月31日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：914420003042715556），注册资本为人民币100万元。出资人为梁松柏、曾萍花、吴柄樟等人，其中吴柄樟出资比例为20%。经营范围为：设计、生产、加工、销售：家具、家具配件、家居饰品；货物及技术进出口。

中山市迪花欧家具有限公司的出资情况如下：

| 序号 | 股东 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-----|---------|---------|
| 1 | 梁松柏 | 40.00 | 40.00% |
| 2 | 曾萍花 | 40.00 | 40.00% |
| 3 | 吴柄樟 | 20.00 | 20.00% |
| 合计 | - | 100.00 | 100.00% |

中山市迪花欧家具有限公司主要从事户外家具、户外沙发的生产销售等业务，两家企业在业务性质、主要产品或服务及用途的区别、可替代性、市场差别等方面，均有明显区别，两家企业不构成同业竞争或潜在同业竞争。

综上，公司**持股 5%以上股东**、董事、监事、高级管理人员对外投资的上述企业，均与鑫力新材处于不同行业，业务性质、主要产品或服务及用途的可替代性、市场差别等方面，均与鑫力新材有明显区别，与鑫力新材不构成同业竞争或潜在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的措施与承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，持有公司 5%以上股份的股东、董监高出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“本人作为安徽鑫力新材料科技股份有限公司的股东、董监高成员，目前未从事或经营与公司存在同业竞争的行为。为了避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人郑重承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；

3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

六、关联方资金占用和对外担保情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内，公司向关联方拆出资金系股东韦苏向公司借款，公司向其拆出资金，并约定不计提利息，公司向其拆出资金余额为 224,184.64 元，截至 2018 年 5 月 18 日，韦苏已向公司偿还所有借款。

上述资金拆借主要发生在有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度，未能履行完善的审批程序，公司于报告期内，对资金拆借情况进行了清理，截至

报告期末，公司不存在应收关联方款项余额的情况；股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行，股东已承诺今后将不再向公司拆借款项。

（二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况，也不存在为关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，股份公司通过《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》规定了关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决等。

为减少和规范与公司的关联交易，持有公司 5% 以上股份的股东及公司全体董事、监事、高级管理人员共同出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：“将尽可能减少和规范与公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理；不利用股东地位，促使公司股东大会或者董事会做出侵害公司和其他股东合法权益的决议；在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。”

七、董事、监事、高级管理人员其他重要情况

（一）董事、监事、高级管理人员有关情况说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

| 序号 | 姓名 | 公司职务 | 直接持股数额 (股) | 间接持股数额 (股) | 持股比例 |
|-----|-----|--------|-------------------|---------------|---------------|
| 1 | 韦苏 | 董事长 | 900,000 | 0 | 5.00% |
| 2 | 周锐 | 董事、总经理 | 1,800,000 | 0 | 10.00% |
| 3 | 李志业 | 董事 | 1,170,000 | 0 | 6.50% |
| 4 | 吴国荣 | 董事 | 900,000 | 0 | 5.00% |
| 5 | 朱少林 | 董事 | 2,700,000 | 0 | 15.00% |
| 6 | 李大治 | 监事会主席 | 3,240,000 | 0 | 18.00% |
| 7 | 戴锦华 | 监事 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | 杨飞南 | 监事 | 900,000 | 0 | 5.00% |
| 9 | 胡海霞 | 董事会秘书 | 36,000 | 0 | 0.20% |
| 10 | 张明珠 | 财务总监 | 36,000 | 0 | 0.20% |
| 合 计 | | | 11,682,000 | 0 | 64.90% |

(二) 相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事李志业与监事李大治系父子关系，其余公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系等关联情况。

(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员如下：

| 序号 | 姓名 |
|----|-----|
| 1 | 杨飞南 |
| 2 | 周锐 |
| 3 | 张三成 |

核心技术人员简历详见“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(六) 员工及核心技术人员情况”。

公司与核心技术人员除签订《劳动合同》外，还与其签订了《保密及竞业限制协议》，防止上述人员泄露公司商业秘密。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位的约定，或存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司持股 5%以上股东及全体董事、监事、高级管理人员出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章 公司治理”之“五、同业竞争”相关内容。

（2）规范关联交易的承诺

为规范关联交易，公司持股 5%以上股东及公司全体董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章 公司治理”之“六、关联方资金占用和对外担保情况”之“（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排”。

（3）其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

（五）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名 | 在公司任职情况 | 兼职单位 | 兼职单位职务 | 兼职单位与公司关联关系 |
|-----|---------|--------------|--------|-------------|
| 吴国荣 | 董事 | 宁波维思酒店有限公司 | 监事 | 关联方 |
| | | 浙江瑞邦药业股份有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 连云港瑞邦药业有限公司 | 董事 | 关联方 |

| 姓名 | 在公司任职情况 | 兼职单位 | 兼职单位职务 | 兼职单位与公司关联关系 |
|-----|---------|---------------|----------|-------------|
| 朱少林 | 董事 | 浙江瑞邦药业股份有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 霞浦县环岛大酒店有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 连云港瑞邦药业有限公司 | 副董事长 | 关联方 |
| 李志业 | 董事 | 青田县新力复合材料有限公司 | 执行董事兼总经理 | 关联方 |
| 李大治 | 监事 | 青田县新力复合材料有限公司 | 监事 | 关联方 |

(六) 对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

(七) 最近两年受到中国证监会、全国股份转让系统公司处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

(八) 公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营不利影响的其他情形

报告期期初至本公开转让说明书签署之日，公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、未有被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，不属于失信联合惩戒对象。上述人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

(一) 董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共 5 名，为韦苏、周锐、李志业、吴国荣、朱少林，韦苏任董事长。

有限公司设立时，公司设执行董事，由李志业担任。2016年1月1日至2018年3月7日，公司执行董事为李志业。2018年3月8日，公司设立董事会，选举韦苏、周锐、李志业、吴国荣、朱少林为有限公司第一届董事，韦苏任董事长。

2018年5月30日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举韦苏、周锐、李志业、吴国荣、朱少林为股份公司第一届董事会董事。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举韦苏为董事长。以上事项于2018年5月31日完成了工商备案。

（二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共3名，为李大治、戴锦华、杨飞南，李大治任监事会主席，戴锦华为职工监事。

有限公司设立时，公司设监事1名，由吴国荣担任。2016年1月1日至2018年3月7日，公司监事为吴国荣。2018年3月8日，公司设立监事会，李大治、戴锦华、杨飞南为有限公司第一届监事，李大治为监事会主席。

2018年5月30日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举李大治、杨飞南为公司第一届监事会监事，与职工大会选举的职工监事戴锦华一起组成第一届监事会。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举李大治为监事会主席。以上事项于2018年5月31日完成了工商备案。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理、董事会秘书、财务总监。

周锐任总经理，胡海霞任公司董事会秘书，张明珠任公司财务总监。

有限公司设立时，公司设总经理1名，由叶继全担任。2016年1月1日至2018年3月7日，公司总经理为李志业。2018年3月8日，公司总经理由李志业变更为周锐。

2018年5月30日，公司整体改制为股份公司同时召开第一届董事会第一次会议，聘任周锐为总经理，聘任胡海霞为董事会秘书，聘任张明珠为财务总监。以上事项于2018年5月31日完成了工商备案。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年，公司除因整体变更为股份公司需要，设立了董事会、监事会增选了部分董事、监事并聘任了相关高级管理人员外，公司董事、监事、高级管理人员均保持相对稳定，未发生重大人员变化，经营持续稳定。

九、公司重要事项决策和执行情况

公司在有限公司阶段，公司治理机制较为简单，未建立关联交易、重大投资等管理制度，公司仅会就经营问题召开管理层会议、股东会。有限公司阶段，除涉及增资、经营范围变更等需要工商变更的事项外，公司不存在其他重大事项的决策决议。股份公司成立后，公司建立了三会议事规则及关联交易管理制度、重大投资管理制度等制度，并设立了董事会、监事会，选举了董事、监事。自股份公司成立迄今，公司的重要事项决议主要是为股份公司制度完善的需要而做出的，这些决议都能得到很好的执行。

报告期内，公司没有发生对外投资子公司事项。

报告期内，公司没有发生对外担保事项。

报告期内，公司的关联交易详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”披露的内容。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。

第四章 公司财务

一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

（一）公司报告期的审计意见

公司最近两年一期聘请的会计师事务所为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙），未更换过会计师事务所。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年一期的财务报告进行了审计，出具了中兴财光华审会字（2018）第 216040 号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

（二）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（三）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 2,550,488.20 | 2,766,079.04 | 1,331,901.80 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -- | -- | -- |
| 衍生金融资产 | -- | -- | -- |
| 应收票据 | 5,301,759.90 | 8,747,140.00 | 8,435,670.46 |
| 应收账款 | 4,642,786.31 | 6,580,968.89 | 8,412,248.98 |
| 预付款项 | 2,333,325.03 | 2,963,382.63 | 817,275.64 |
| 应收利息 | -- | -- | -- |
| 应收股利 | -- | -- | -- |
| 其他应收款 | 17,190.00 | 224,184.64 | 224,184.64 |
| 存货 | 7,342,863.55 | 4,199,923.09 | 4,038,335.10 |
| 划分为持有待售的资产 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的非流动资产 | -- | -- | -- |
| 其他流动资产 | 247,693.11 | -- | -- |
| 流动资产合计 | 22,436,106.10 | 25,481,678.29 | 23,259,616.62 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | -- | -- | -- |
| 持有至到期投资 | -- | -- | -- |
| 长期应收款 | -- | -- | -- |
| 长期股权投资 | -- | -- | -- |
| 投资性房地产 | -- | -- | -- |
| 固定资产 | 8,769,085.78 | 8,847,274.00 | 7,313,814.48 |
| 在建工程 | 8,400.00 | 11,132.00 | 2,219,583.69 |
| 工程物资 | -- | -- | -- |
| 固定资产清理 | -- | -- | -- |
| 生产性生物资产 | -- | -- | -- |
| 油气资产 | -- | -- | -- |
| 无形资产 | 1,213,303.26 | 1,226,966.58 | 1,259,758.56 |
| 开发支出 | -- | -- | -- |
| 商誉 | -- | -- | -- |
| 长期待摊费用 | -- | -- | -- |
| 递延所得税资产 | 129,176.54 | 108,347.27 | 128,664.69 |

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他非流动资产 | -- | 43,500.00 | -- |
| 非流动资产合计 | 10,119,965.58 | 10,237,219.85 | 10,921,821.42 |
| 资产总计 | 32,556,071.68 | 35,718,898.14 | 34,181,438.04 |

资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -- | -- | -- |
| 衍生金融负债 | -- | -- | -- |
| 应付票据 | -- | -- | -- |
| 应付账款 | 2,871,237.93 | 6,944,808.56 | 3,789,795.48 |
| 预收款项 | 1,935,517.34 | 1,509,010.02 | 1,342,722.00 |
| 应付职工薪酬 | 214,110.46 | 10,000.00 | -- |
| 应交税费 | 294,389.05 | 641,554.65 | 580,699.03 |
| 应付利息 | 11,321.65 | 13,457.78 | 13,261.46 |
| 应付股利 | -- | -- | -- |
| 其他应付款 | 5,543.85 | 14,555.09 | 3,363,787.60 |
| 划分为持有待售的负债 | -- | -- | -- |
| 一年内到期的非流动负债 | -- | -- | -- |
| 其他流动负债 | -- | -- | -- |
| 流动负债合计 | 13,582,120.28 | 17,383,386.10 | 17,340,265.57 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | -- | -- | -- |
| 应付债券 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |
| 永续债 | -- | -- | -- |
| 长期应付款 | -- | -- | -- |
| 长期应付职工薪酬 | -- | -- | -- |
| 专项应付款 | -- | -- | -- |
| 预计负债 | -- | -- | -- |
| 递延收益 | 196,226.42 | -- | -- |
| 递延所得税负债 | -- | -- | -- |

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他非流动负债 | -- | -- | -- |
| 非流动负债合计 | 196,226.42 | -- | -- |
| 负债合计 | 13,778,346.70 | 17,383,386.10 | 17,340,265.57 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 |
| 其他权益工具 | -- | -- | -- |
| 其中：优先股 | -- | -- | -- |
| 永续债 | -- | -- | -- |
| 资本公积 | 811,678.17 | -- | -- |
| 减：库存股 | -- | -- | -- |
| 其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 专项储备 | -- | -- | -- |
| 盈余公积 | -- | 33,551.20 | -- |
| 一般风险准备 | -- | -- | -- |
| 未分配利润 | -33,953.19 | 301,960.84 | -1,158,827.53 |
| 所有者权益合计 | 18,777,724.98 | 18,335,512.04 | 16,841,172.47 |
| 负债及所有者权益合计 | 32,556,071.68 | 35,718,898.14 | 34,181,438.04 |

利润表

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 |
| 其中：营业收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 |
| 二、营业总成本 | 47,608,120.91 | 116,129,424.02 | 83,381,525.34 |
| 其中：营业成本 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 |
| 税金及附加 | 404,387.96 | 984,372.69 | 604,543.18 |
| 销售费用 | 2,165,913.91 | 4,670,261.00 | 4,388,587.69 |
| 管理费用 | 1,292,849.67 | 1,867,316.37 | 1,758,475.53 |
| 财务费用 | 244,398.55 | 824,250.47 | 630,057.91 |
| 资产减值损失 | -112,909.37 | -81,269.68 | -110,967.83 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -- | -- | -- |
| 投资收益 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -- | -- | -- |

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 资产处置收益 | -- | -- | -- |
| 其他收益 | 3,773.58 | -- | -- |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 611,773.07 | 2,080,652.59 | 1,330,267.43 |
| 加：营业外收入 | -- | 6,808.00 | -- |
| 减：营业外支出 | 10,000.00 | 83,007.70 | 1,402.70 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 601,773.07 | 2,004,452.89 | 1,328,864.73 |
| 减：所得税费用 | 159,560.13 | 510,113.32 | 336,571.16 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | -- | -- | -- |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -- | -- | -- |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | -- | -- | -- |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | -- | -- | -- |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | -- | -- | -- |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | -- | -- | -- |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | -- | -- | -- |
| 5.外币财务报表折算差额 | -- | -- | -- |
| 6.其他 | -- | -- | -- |
| 七、综合收益总额 | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 |
| 八、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.02 | 0.08 | 0.06 |
| （二）稀释每股收益 | 0.02 | 0.08 | 0.06 |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 53,133,514.42 | 128,601,260.44 | 86,808,220.30 |
| 收到的税费返还 | -- | -- | -- |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 201,990.08 | 12,736.03 | 267,152.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 53,335,504.50 | 128,613,996.47 | 87,075,372.87 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 47,120,015.02 | 110,543,676.61 | 75,414,180.15 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,480,225.71 | 3,388,559.40 | 3,118,858.64 |
| 支付的各项税费 | 2,129,308.49 | 4,123,095.39 | 2,468,867.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,513,691.96 | 4,942,927.24 | 4,512,268.69 |
| 经营活动现金流出小计 | 53,243,241.18 | 122,998,258.64 | 85,514,175.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 取得投资收益收到的现金 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 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 | 224,184.64 | -- | -- |
| 投资活动现金流入小计 | 274,368.75 | 50,248.22 | -- |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 336,688.50 | 350,442.00 | 1,539,317.03 |
| 投资支付的现金 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 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 | -- | -- | 130,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 386,688.50 | 400,442.00 | 1,669,317.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,319.75 | -350,193.78 | -1,669,317.03 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | -- | -- | -- |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | -- | -- | -- |
| 取得借款收到的现金 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | -- | 5,963,970.00 | 5,300,000.00 |

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 6,250,000.00 | 14,213,970.00 | 13,550,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,750,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 195,534.41 | 481,366.81 | 497,444.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | -- | 9,313,970.00 | 3,665,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,445,534.41 | 18,045,336.81 | 12,912,444.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -195,534.41 | -3,831,366.81 | 637,555.65 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | -- | -- | -- |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -215,590.84 | 1,434,177.24 | 529,436.02 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 2,766,079.04 | 1,331,901.80 | 802,465.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,550,488.20 | 2,766,079.04 | 1,331,901.80 |

2018年1-5月所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------------|-------|------------|-------------|--------|---------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | 33,551.20 | 301,960.84 | -- | 18,335,512.04 |
| 加：会计政策变更 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 前期差错更正 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 二、本年年初余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | 33,551.20 | 301,960.84 | -- | 18,335,512.04 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -- | 811,678.17 | -- | -33,551.20 | -335,914.03 | -- | 442,212.94 |
| （一）净利润 | -- | -- | -- | -- | 442,212.94 | -- | 442,212.94 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 所有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （三）利润分配 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| 项目 | 2018年1-5月 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|-------------------|-----------|------------|-------------------|-----------|----------------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 1. 提取盈余公积 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 提取一般风险准备金 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （四）股东权益内部结转 | -- | 811,678.17 | -- | -33,551.20 | -778,126.97 | -- | -- |
| 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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5. 其他 | -- | 811,678.17 | -- | -33,551.20 | -778,126.97 | -- | -- |
| （五）专项储备的提取和使用 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 本期提取 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 本期使用（以负号填列） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （六）其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 四、本年年末余额 | 18,000,000.00 | 811,678.17 | -- | -- | -33,953.19 | -- | 18,777,724.98 |

2017年度所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2017年度 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|-----------|---------------|--------|---------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | -- | -1,158,827.53 | -- | 16,841,172.47 |
| 加：会计政策变更 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 前期差错更正 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 二、本年年初余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | -- | -1,158,827.53 | -- | 16,841,172.47 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -- | -- | -- | 33,551.20 | 1,460,788.37 | -- | 1,494,339.57 |
| （一）净利润 | -- | -- | -- | -- | 1,494,339.57 | -- | 1,494,339.57 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 所有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （三）利润分配 | -- | -- | -- | 33,551.20 | -33,551.20 | -- | -- |
| 1. 提取盈余公积 | -- | -- | -- | 33,551.20 | -33,551.20 | -- | -- |

| 项目 | 2017年度 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|------------------|-------------------|--------|----------------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 2. 提取一般风险准备金 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （四）股东权益内部结转 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （五）专项储备的提取和使用 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 本期提取 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 本期使用（以负号填列） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （六）其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 四、本年年末余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | 33,551.20 | 301,960.84 | -- | 18,335,512.04 |

2016年度所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2016年度 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|---------------|--------|---------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | -- | -2,151,121.10 | -- | 15,848,878.90 |
| 加：会计政策变更 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 前期差错更正 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 二、本年年初余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | -- | -2,151,121.10 | -- | 15,848,878.90 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | -- | -- | -- | -- | 992,293.57 | -- | 992,293.57 |
| （一）净利润 | -- | -- | -- | -- | 992,293.57 | -- | 992,293.57 |
| （二）所有者投入和减少资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 所有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （三）利润分配 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 提取盈余公积 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| 项目 | 2016年度 | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|------|----------------------|--------|----------------------|
| | 归属于母公司的权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 2. 提取一般风险准备金 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （四）股东权益内部结转 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5. 其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （五）专项储备的提取和使用 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 1. 本期提取 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2. 本期使用（以负号填列） | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| （六）其他 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 四、本年年末余额 | 18,000,000.00 | -- | -- | -- | -1,158,827.53 | -- | 16,841,172.47 |

（四）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

本财务报表所载财务信息的会计期间为2016年1月1日起至2018年5月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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

生日的即期汇率折算，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。

（2）外币财务报表折算

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

7、金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的

目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、

应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

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

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及

因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为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的条件与分类为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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

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，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处

理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

期末对于应收账款及其他应收款，在资产负债表日对其中单项金额重大的应收款项进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

单项金额重大是指单项余额大于或等于300万元的应收款项、余额大于或等于300万元的其他应收款。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

①按账龄计提坏账准备情况如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2年（含2年） | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年（含3年） | 30.00 | 30.00 |
| 3-4年（含4年） | 50.00 | 50.00 |
| 4-5年（含5年） | 80.00 | 80.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

②无收回风险组合：以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括股东和关联方往来款项、押金及备用金等款项。除有客观证据表明该组合账款存在回收风险或发生减值外，无收回风险组合不计提坏账准备。

(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：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。

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，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(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。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(6) 对应收票据、预付款项、应收利息、一年内到期长期应收款等其他应收款项，如果有减值迹象时，计提坏账准备,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。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、包装物、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

10、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用年限 | 净残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|--------|--------|----------|------------|
| 办公设备 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |
| 机器设备 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 房屋及建筑物 | 5-20 | 5 | 4.75-19.00 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

11、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、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他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

12、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

13、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

14、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

15、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。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。

16、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。

17、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

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

18、收入

（1）销售商品

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。

本公司确认收入的具体时点为发出商品并取得客户的验收单或者取得客户的入库单据时确认销售收入。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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

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

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

21、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该

暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22、经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

23、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述会计政策对列报前期财务报表项目及金额无影响。

②其他会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

二、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

| 项目 | 2018.5.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------------------|-----------|------------|------------|
| 资产总计（万元） | 3,255.61 | 3,571.89 | 3,418.14 |
| 负债总计（万元） | 1,377.83 | 1,738.34 | 1,734.03 |
| 股东权益合计（万元） | 1,877.77 | 1,833.55 | 1,684.12 |
| 归属于母公司所有者的股东权益合计（万元） | 1,877.77 | 1,833.55 | 1,684.12 |
| 每股净资产（元） | 1.04 | 1.02 | 0.94 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.04 | 1.02 | 0.94 |
| 资产负债率（母公司） | 42.32% | 48.67% | 50.73% |
| 流动比率（倍） | 1.65 | 1.47 | 1.34 |
| 速动比率（倍） | 1.11 | 1.22 | 1.11 |
| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
| 营业收入（万元） | 4,821.59 | 11,820.98 | 8,471.18 |
| 净利润（万元） | 44.22 | 149.43 | 99.23 |

| | | | |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元) | 44.22 | 149.43 | 99.23 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 44.67 | 155.13 | 99.37 |
| 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) | 44.67 | 155.13 | 99.37 |
| 毛利率(%) | 9.55 | 8.75 | 10.15 |
| 净资产收益率(%) | 2.38 | 8.50 | 6.07 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%) | 2.41 | 8.82 | 6.08 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.02 | 0.08 | 0.06 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股) | 0.02 | 0.09 | 0.06 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.02 | 0.08 | 0.06 |
| 扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股) | 0.02 | 0.09 | 0.06 |
| 应收账款周转率(次) | 8.05 | 14.83 | 8.35 |
| 存货周转率(次) | 7.56 | 26.19 | 18.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 9.23 | 561.57 | 156.12 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.01 | 0.31 | 0.09 |

公司经营范围主要为：生产、制造、销售不饱和聚酯树脂及辅助产品，兼营化工原料销售（不含化学危险品）；废旧塑料清洗加工销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司的主营业务为不饱和聚酯树脂的研发、生产和销售。新三板挂牌公司伊森新材（833408）、浙江杭摩（835401）的主营业务与公司类似，以这2家公众公司作为分析的参考依据。同行业公司已披露的指标数据如下所示：

| 项目 | 本公司 | | | 公众公司（平均值） | |
|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018.5.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 每股净资产(元/股) | 1.04 | 1.02 | 0.94 | 1.61 | 1.38 |
| 资产负债率(%) | 42.32 | 48.67 | 50.73 | 24.74 | 36.46 |
| 流动比率 | 1.65 | 1.47 | 1.34 | 2.25 | 1.72 |
| 速动比率 | 1.11 | 1.22 | 1.11 | 1.00 | 0.60 |
| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年度 | 2016年度 |
| 毛利率(%) | 9.55 | 8.75 | 10.15 | 12.20 | 13.09 |

| | | | | | |
|----------------------|------|-------|-------|-------|-------|
| 净资产收益率（%） | 2.38 | 8.50 | 6.07 | 6.45 | 2.69 |
| 每股收益（元/股） | 0.02 | 0.08 | 0.06 | 0.09 | 0.04 |
| 扣除非经常损益的每股收益（元/股） | 0.02 | 0.09 | 0.06 | 0.07 | 0.04 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.01 | 0.31 | 0.09 | -0.42 | 0.21 |
| 应收账款周转率（次/年） | 8.05 | 14.83 | 8.35 | 31.82 | 44.08 |
| 存货周转率（次/年） | 7.56 | 26.19 | 18.43 | 10.83 | 13.07 |

续上表

| 项目 | 伊森新材（833408） | | 浙江杭摩（835401） | |
|----------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 每股净资产（元/股） | 1.15 | 1.10 | 2.07 | 1.66 |
| 资产负债率（%） | 23.74 | 19.51 | 25.74 | 53.41 |
| 流动比率 | 2.45 | 2.53 | 2.04 | 0.90 |
| 速动比率 | 0.33 | 0.39 | 1.66 | 0.81 |
| 项目 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 毛利率（%） | 12.21 | 12.58 | 12.19 | 13.59 |
| 净资产收益率（%） | 5.34 | 1.69 | 7.56 | 3.68 |
| 每股收益（元/股） | 0.06 | 0.02 | 0.11 | 0.06 |
| 扣除非经常损益的每股收益（元/股） | 0.03 | 0.02 | 0.11 | 0.05 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.02 | 0.33 | -0.82 | 0.09 |
| 应收账款周转率（次/年） | 51.49 | 77.25 | 12.14 | 10.91 |
| 存货周转率（次/年） | 3.24 | 2.95 | 18.42 | 23.18 |

注：上述公众公司的数据均来源于 wind 资讯。

（一）盈利能力分析

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的毛利率分别为 10.15%、8.75% 和 9.55%，呈先下跌后上涨的趋势，公司毛利率低于公众公司平均水平。2017 年度公司的毛利率较 2016 年度下降 1.40%，主要原因是由于原材料价格的波动，2017 年公司产品单位成本同比增长了 21.02%，在成本增加的同时公司调整销售价格，销售单价增长了 19.16%，销售单价增长幅度低于单位成本增长幅度，并存在一定滞后性，最终引起该产品 2017 年度毛利率有所下降；2018 年 1-5 月该产品的毛利率较 2017 年增长 0.80%，波动幅度较小。

公司与可比公司 2016 年度和 2017 年度毛利率对比情况如下：

| 证券代码 | 证券名称 | 2017 年毛利率 | 2016 年毛利率 |
|--------|------|-----------|-----------|
| 833408 | 伊森新材 | 12.21% | 12.58% |
| 835401 | 浙江杭摩 | 12.19% | 13.59% |
| 平均值 | | 12.20% | 13.09% |
| 本公司 | | 8.75% | 10.15% |
| 差异 | | 3.45% | 2.94% |

伊森新材主营业务为生产碳氢树脂产品及相关副产品，浙江杭摩主营业务为酚醛树脂的研发、生产与销售，而公司的主营业务是不饱和聚酯树脂的研发、生产和销售。公司的规模、产品用途、发展阶段等方面与公众公司有所不同，因此毛利率水平有所差异。2017 年度，公司与伊森新材、浙江杭摩的毛利率皆有所下滑，毛利率波动趋势一致。

公司毛利率低于可比公司，主要是由于：一是行业因素。我国不饱和聚酯树脂行业参与市场竞争的企业较多，行业竞争较为激烈。公司在经验、体系、规模方面仍缺少积累，行业竞争日益激烈，势必会挤压公司的毛利空间。二是公司因素：①产能规模较小，公司环评批复的年产能为 2 万吨不饱和树脂，实际年产能为环评批复产能的 60%--70%，公司规模和产能较小，通过规模化生产来降低单位成本的能力相对较弱；②产品单一，目前公司主要产品为不饱和聚酯树脂，在主营产品范围上较窄。下游客户对不饱和聚酯树脂产品的纯度和性能稳定性、适用性要求较高，产品议价能力相对较弱；③成本管控方面，公司生产所需的原材料主要是苯乙烯、顺酐和二甘醇，主营业务成本中原材料所占比重较大，占 95%以上，公司在原材料价格波动时，会相应调整销售价格，但会存在一定的滞后性。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的加权平均净资产收益率分别为 6.07%、8.50% 和 2.38%，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 6.08%、8.82% 和 2.41%；2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的基本每股收益分别为 0.06 元、0.08 元和 0.02 元，扣除非经常性损益后每股收益分别为 0.06 元、0.09 元和 0.02 元。报告期内，公司加权平均净资产收益率和每股收益都呈先上升后下降的趋势。2017 年度公司加权平均净资产收益率和每股收益较 2016 年度均有所增长，主要是 2017 年度净利润增加所致。随着公司市场的不断开拓，技术研发力度的不断加强以及对市场的敏感把握，公司的经营状况及盈利前景有望得到改善。

（二）偿债能力分析

公司 2016 年末、2017 年末和 2018 年 5 月末资产负债率分别 50.73%、48.67% 和 42.32%。公司资产负债率高于公众公司平均水平。报告期内，公司资产负债率逐渐降低，表明公司的偿债能力呈增强的趋势。公司 2018 年 5 月末资产负债率较 2017 年末下降 6.35%，这主要原因是公司对到期的货款及时与供应商进行结算，导致期末尚未结算的应付账款减少。公司的主要负债为短期借款、应付账款和预收账款。公司因营运资金周转需要，适度的利用财务杠杆优化筹资结构，向银行借款形成短期借款；公司灵活利用商业信用，要求供应商给予一定的付款期限，形成应付账款，各期末应付账款均在信用期内，不存在逾期拖欠支付的情形；公司预收账款主要为公司收取的客户预付货款；总体而言，上述债务主要为正常经营活动产生的负债，公司长期偿债风险较小。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的流动比率分别为 1.34、1.47 和 1.65，速动比率分别为 1.11、1.22 和 1.11。流动比率低于公众公司平均水平，速动比率高于公众公司平均水平。报告期内，流动比率保持增强的趋势，公司偿债能力在安全边际范围之内，短期偿债风险较小。

（三）营运能力分析

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的应收账款周转率分别为 8.35、14.83 和 8.05。公司的主要客户为直销大客户和经销商客户，目前以向直销大客户销售产品为主。一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式通常为公司根据合同约定将产品发送至指定地点，经对方签字签收后确认销售收入，并给予一定

的信用期。公司与经销商客户的货款结算方式通常为公司根据经销商的要求发货，经对方签收后确认销售收入，并给予一定的信用期，这种客户主要包括成都顺美国际贸易有限公司。2017年度公司应收账款周转率较上年有所上升，主要是公司执行良好的信用政策，对客户的应收账款及时进行催收。2018年1-5月，应收账款周转率为8.05，主要是由于营业收入较少，使得应收账款占营业收入的比重上升，降低了应收账款周转率，随着营业收入的增加，应收账款周转率会有所提升。同时，销售部门与财务部门一同监管应收账款的变化，并配置专人在应收账款信用超期后及时催收款项。根据应收账款周转率指标的影响因素分析，公司的应收账款周转率整体较为平稳，应收账款回款质量保持良好的态势。

公司2016年度、2017年度和2018年1-5月存货周转率分别为18.43、26.19和7.56，存货周转率高于公众公司平均水平。2017年度公司存货周转率较上年有所上升，表明变现能力逐渐增强。2018年1-5月公司存货周转率呈下降趋势，主要原因有以下几点：一是随着公司销售业务发展及客户订单增加，公司加大了对原材料的采购；二是随着客户订单需求量的增加，为及时交付订单，公司加大了生产力度，进而导致库存商品增加。公司存货主要包括原材料、包装物和库存商品。公司根据未来销售订单及未来市场预测进行原材料采购和产品备货，以便实现生产与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。

公司存货周转率高于可比公司、应收账款周转率低于可比公司，其符合公司自身的经营情况，营运能力指标较为健康，公司整体营运能力较强。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------------|-------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,319.75 | -350,193.78 | -1,669,317.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -195,534.41 | -3,831,366.81 | 637,555.65 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -- | -- | -- |
| 现金及现金等价物净增加额 | -215,590.84 | 1,434,177.24 | 529,436.02 |

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长比率 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 53,133,514.42 | 128,601,260.44 | 86,808,220.30 | 48.14% |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 201,990.08 | 12,736.03 | 267,152.57 | -95.23% |
| 经营活动现金流入小计 | 53,335,504.50 | 128,613,996.47 | 87,075,372.87 | 47.70% |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 47,120,015.02 | 110,543,676.61 | 75,414,180.15 | 46.58% |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,480,225.71 | 3,388,559.40 | 3,118,858.64 | 8.65% |
| 支付的各项税费 | 2,129,308.49 | 4,123,095.39 | 2,468,867.99 | 67.00% |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,513,691.96 | 4,942,927.24 | 4,512,268.69 | 9.54% |
| 经营活动现金流出小计 | 53,243,241.18 | 122,998,258.64 | 85,514,175.47 | 43.83% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 | 259.71% |

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月经营活动产生的现金流量净额分别为 156.12 万元、561.57 万元和 9.23 万元。2017 年度经营活动产生的现金流量金额较 2016 年度增加 405.45 万元，主要原因有以下几点因素综合所致：一是随着本期营业收入的增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加；二是随着公司营业收入的增加，购买商品、接受劳务支付的现金及支付的各项税费均有所增加。公司的现金及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动，从这个角度出发，公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

2017 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2016 年度增加 48.14%，金额为 4,179.30 万元，这主要原因是公司 2017 年度营业收入大幅度增加，进而导致销售商品、提供劳务收到的现金增加。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|
| 利息收入 | 1,990.08 | 5,928.03 | 4,826.14 |
| 政府补助 | 200,000.00 | 6,808.00 | -- |
| 往来款 | -- | -- | 262,326.43 |
| 合计 | 201,990.08 | 12,736.03 | 267,152.57 |

公司收到其他与经营活动有关的现金主要是利息收入、政府补助和往来款。2017年度公司收到其他与经营活动有关的现金有所减少，主要是公司往来款项减少所致。

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金

2017年度公司购买商品、接受劳务支付的现金较2016年度增加46.58%，金额为3,512.95万元，这主要原因是公司2017年度营业收入大幅度增加，进而导致公司支付的商品采购款相应增加。

(4) 支付给职工以及为职工支付的现金

2017年度公司支付给职工以及为职工支付的现金较2016年度增加8.65%，增加金额约为26.97万元，这主要是公司员工职工薪酬增加所致，2017年公司调增了员工的基本工资，同时业务人员的绩效奖金也有所提升。

(5) 支付的各项税费

2017年度公司支付的各项税费较2016年度增加67.00%，增加金额约为165.42万元，这主要原因是随着公司营业收入的增加，公司支付的税费相应增加。

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 销售费用付现 | 1,998,951.96 | 4,257,687.69 | 3,979,411.81 |
| 管理费用付现 | 484,157.50 | 674,820.55 | 521,391.56 |
| 手续费 | 3,392.50 | 9,419.00 | 10,062.62 |
| 捐赠支出 | 10,000.00 | 1,000.00 | -- |
| 往来款 | 17,190.00 | -- | -- |
| 滞纳金 | -- | -- | 1,402.70 |
| 合计 | 2,513,691.96 | 4,942,927.24 | 4,512,268.69 |

公司支付其他与经营活动有关的现金主要是期间费用。2016年度公司支付其他与经营活动有关的现金有所增加，这主要是公司支付的销售费用和管理费用增加所致。

(7) 报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性，具体如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| 净利润 | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 |
| 加：资产减值准备 | -112,909.37 | -81,269.68 | -110,967.83 |
| 固定资产折旧 | 417,131.53 | 936,945.53 | 920,045.83 |
| 油气资产折耗 | -- | -- | -- |
| 生产性生物资产折旧 | -- | -- | -- |
| 无形资产摊销 | 13,663.32 | 32,791.98 | 35,352.19 |
| 长期待摊费用摊销 | -- | -- | -- |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失 | -- | -- | -- |
| 固定资产报废损失 | -- | 2,007.70 | -- |
| 公允价值变动损失 | -- | -- | -- |
| 财务费用 | 193,398.28 | 481,563.13 | 496,594.82 |
| 投资损失 | -184.11 | -248.22 | -- |
| 递延所得税资产减少 | -20,829.27 | 20,317.42 | 27,741.96 |
| 递延所得税负债增加 | -- | -- | -- |
| 存货的减少 | -3,142,940.46 | -161,587.99 | 184,568.29 |
| 经营性应收项目的减少 | 5,861,646.54 | -545,026.76 | -2,785,187.09 |
| 经营性应付项目的增加 | -3,558,926.08 | 3,435,905.15 | 1,800,755.66 |
| 其他 | -- | -- | -- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 |

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、财务费用、递延所得税资产、存货、经营性应收和应付项目的变动所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------------------|---------------------|------------------|--------------|
| 收回投资收到的现金 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 取得投资收益收到的现金 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 224,184.64 | -- | -- |
| 投资活动现金流入小计 | 2,743,368.75 | 50,248.22 | -- |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 336,688.50 | 350,442.00 | 1,539,317.03 |

| | | | |
|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 投资支付的现金 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | -- | -- | 130,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 386,688.50 | 400,442.00 | 1,669,317.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,319.75 | -350,193.78 | -1,669,317.03 |
| 取得借款收到的现金 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | -- | 5,963,970.00 | 5,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,250,000.00 | 14,213,970.00 | 13,550,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,750,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 195,534.41 | 481,366.81 | 497,444.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | -- | 9,313,970.00 | 3,665,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,445,534.41 | 18,045,336.81 | 12,912,444.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -195,534.41 | -3,831,366.81 | 637,555.65 |

公司投资活动的现金流入主要是公司赎回理财产品收到的款项、理财收益及收回拆出的资金。公司投资活动的现金流出主要是公司购买固定资产以及银行理财产品支付的款项。公司筹资活动的现金流入是公司向银行借款以及向关联方拆入资金。公司筹资活动的现金支出是公司偿还银行借款、支付银行利息以及向关联方偿还拆入的资金。

3、与相关科目的会计核算有相应的勾稽关系，具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | | |
| 营业收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 |
| 应交税费增值税销项税 | 8,091,751.26 | 20,095,670.85 | 14,401,004.60 |
| 减：尚未到期应收票据背书 | 9,047,554.65 | 11,052,410.68 | 9,039,175.45 |
| 应收票据贴现息 | -49,597.85 | -339,196.37 | -128,226.61 |
| 应收票据期初数-应收票据期末数 | 3,445,380.10 | -311,469.54 | -5,747,041.61 |
| 应收账款期初数-应收账款期末数 | 2,051,091.95 | 1,832,549.77 | 2,426,319.27 |
| 预收账款期末数-预收账款期初数 | 426,507.32 | 166,288.02 | 183,547.33 |
| 小计 | 53,133,514.42 | 128,601,260.44 | 86,808,220.30 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | | |
| 利息收入 | 1,990.08 | 5,928.03 | 4,826.14 |
| 政府补助 | 200,000.00 | 6,808.00 | -- |

| | | | |
|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 往来款 | -- | -- | 262,326.43 |
| 小计 | 201,990.08 | 12,736.03 | 267,152.57 |
| 经营性现金流入小计 | 53,335,504.50 | 128,613,996.47 | 87,075,372.87 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 营业成本 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 |
| 应交税费-增值税进项税 | 7,115,061.76 | 17,041,603.40 | 12,396,112.51 |
| 存货期末价值-存货期初价值 | 3,142,940.46 | 161,587.99 | -184,568.29 |
| 应付账款期初数-应付账款期末数 | 4,073,570.63 | -3,155,013.08 | -965,910.08 |
| 预付账款期末数-预付账款期初数 | -630,057.60 | 2,146,106.99 | -257,105.84 |
| 减：计入成本的人工 | 878,373.54 | 1,887,569.10 | 2,095,592.02 |
| 减：计入成本的折旧 | 269,052.23 | 575,122.08 | 550,409.54 |
| 减：尚未到期应收票据背书 | 9,047,554.65 | 11,052,410.68 | 9,039,175.45 |
| 小计 | 47,120,015.02 | 110,543,676.61 | 75,414,180.15 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | | |
| 职工薪酬 | 1,480,225.71 | 3,388,559.40 | 3,118,858.64 |
| 小计 | 1,480,225.71 | 3,388,559.40 | 3,118,858.64 |
| 支付的各项税费 | | | |
| 企业所得税 | 426,464.88 | 335,074.04 | 209,488.82 |
| 增值税 | 1,245,596.72 | 2,842,501.60 | 1,554,807.21 |
| 城市维护建设税 | 62,279.83 | 142,125.09 | 77,013.58 |
| 教育费附加 | 37,367.91 | 85,275.06 | 46,208.14 |
| 地方教育费附加 | 24,911.93 | 56,850.02 | 30,805.43 |
| 印花税 | 14,150.90 | 32,640.70 | -- |
| 房产税 | 26,369.30 | 63,286.32 | 63,286.32 |
| 车船税 | -- | 1,558.80 | 1,447.47 |
| 土地使用税 | 257,328.00 | 514,656.00 | 428,880.00 |
| 水利基金 | 29,877.02 | 49,127.76 | 56,931.02 |
| 环保税 | 4,962.00 | -- | -- |
| 小计 | 2,129,308.49 | 4,123,095.39 | 2,468,867.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | | |
| 付现销售费用 | 1,998,951.96 | 4,257,687.69 | 3,979,411.81 |
| 付现管理费用 | 484,157.50 | 674,820.55 | 521,391.56 |
| 手续费 | 3,392.50 | 9,419.00 | 10,062.62 |

| | | | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 滞纳金 | -- | -- | 1,402.70 |
| 捐赠支出 | 10,000.00 | 1,000.00 | -- |
| 往来款 | 17,190.00 | -- | -- |
| 小计 | 2,513,691.96 | 4,942,927.24 | 4,512,268.69 |
| 经营性现金流出小计 | 53,243,241.18 | 122,998,258.64 | 85,514,175.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,263.32 | 5,615,737.83 | 1,561,197.40 |
| 收回投资所收到的现金 | | | |
| 赎回理财产品 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 小计 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 取得投资收益所收到的现金 | | | |
| 理财产品投资收益 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 小计 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 收到股东还款 | 224,184.64 | -- | -- |
| 小计 | 224,184.64 | -- | -- |
| 投资活动现金流入合计 | 274,368.75 | 50,248.22 | -- |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | |
| 一次性付款购入固定资产 | 338,943.31 | 252,829.06 | 1,456,670.00 |
| 进项税 | 32,845.19 | 42,980.94 | 220,997.03 |
| 应付账款期初数-应付账款期末数 | -- | -- | -138,350.00 |
| 预付账款期末数-预付账款期初数 | -43,500.00 | 43,500.00 | -- |
| 在建工程 | 8,400.00 | 11,132.00 | -- |
| 小计 | 336,688.50 | 350,442.00 | 1,539,317.03 |
| 投资所支付的现金 | | | |
| 购买理财产品 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 小计 | 50,000.00 | 50,000.00 | -- |
| 支付的其他与投资有关的现金 | | | |
| 向股东拆出资金 | -- | -- | 130,000.00 |
| 小计 | -- | -- | 130,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 386,688.50 | 400,442.00 | 1,669,317.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -112,319.75 | -350,193.78 | -1,669,317.03 |
| 取得借款收到的现金 | | | |

| | | | |
|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 短期借款 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 小计 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 向关联方拆入资金 | -- | 5,963,970.00 | 5,300,000.00 |
| 小计 | -- | 5,963,970.00 | 5,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入合计 | 6,250,000.00 | 14,213,970.00 | 13,550,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 短期借款本金 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,750,000.00 |
| 小计 | 6,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,750,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 借款利息 | 195,534.41 | 481,366.81 | 497,444.35 |
| 小计 | 195,534.41 | 481,366.81 | 497,444.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 归还向关联方拆入的资金 | -- | 9,313,970.00 | 3,665,000.00 |
| 小计 | -- | 9,313,970.00 | 3,665,000.00 |
| 筹资活动现金流出合计 | 6,445,534.41 | 18,045,336.81 | 12,912,444.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -195,534.41 | -3,831,366.81 | 637,555.65 |

三、公司报告期利润形成的有关情况

(一) 收入具体确认时点

商品销售收入：发出商品并取得客户的验收单或者取得客户的验收入库单时，相关商品所有权上的主要风险和报酬即转移，以此确认销售收入。

(二) 营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

1、按产品分类

单位：元

| 产品 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|---------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |
| 不饱和聚酯树脂 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |

| 产品\时间 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-------|---------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 合计 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |

(1) 主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入构成了公司营业收入的主要来源，主营业务突出。公司主营业务是不饱和聚酯树脂的研发、生产和销售。报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-5月的主营业务收入分别为84,711,792.77元、118,209,828.39元和48,215,936.29元，其中公司2017年度主营业务收入较2016年度增加3,349.80万元，增幅39.54%，主要原因有以下几点：一是随着公司下游客户对不饱和聚酯树脂的需求增加，公司销售数量较上年度增长17.11%；二是随着原材料价格的上涨，公司相应调整了销售价格，本年度平均销售单价较上年提高了19.16%；三是为开拓西南市场，2017年8月公司与成都顺美国际贸易有限公司合作，其成为公司在西南市场的产品经销商，公司不饱和聚酯树脂产品在西南市场销售实现大幅增长，西南区域市场销售收入较2016年度增加917.33万元；四是华东市场和华北市场区域销售情况良好，销售收入增加幅度较大，分别较上年分别增加770.53万元和1,166.56万元，主要是在维持住老客户的情况下，新客户对公司产品的采购量增加，进而导致不饱和聚酯树脂的销售收入有所增加。

近年来公司业务不断开拓，积累了良好的口碑，公司提供的产品得到更多公司的认可，保持着与主要客户成都顺美国际贸易有限公司、浙江宏环电器有限公司、美亚高新材料股份有限公司等行业内公司良好的合作关系，大客户的稳定使得公司收入保持稳定。另外，随着与中小型客户合作的不断深入，中小型客户的收入有所增加。总体而言，公司销售收入稳定且有所上升。

2、按销售地区分类

报告期内，公司主营业务按销售地区划分如下所示：

单位：元

| 地区\时间 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 华东 | 23,096,628.18 | 47.90% | 72,829,125.45 | 61.61% | 65,123,826.61 | 76.88% |

| 地区\时间 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 华南 | 1,030,518.12 | 2.14% | 1,378,636.62 | 1.17% | 2,448,579.49 | 2.89% |
| 华北 | 7,787,116.89 | 16.15% | 19,836,647.01 | 16.78% | 8,171,067.01 | 9.65% |
| 华中 | 2,147,267.57 | 4.45% | 5,882,838.46 | 4.98% | 3,112,027.35 | 3.67% |
| 西南 | 10,950,848.48 | 22.71% | 9,298,862.39 | 7.87% | 125,606.84 | 0.15% |
| 西北 | 3,203,557.05 | 6.65% | 8,983,718.46 | 7.59% | 5,730,685.47 | 6.76% |
| 合计 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |

报告期内，公司主要的销售区域为华东地区，客户集中度较高。整体而言，公司销售收入分布保持较为稳定。

3、按销售模式分类

(1) 报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下：

单位：元

| 项目\时间 | 2018年1-5月 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|---------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |
| 其中：直销收入 | 36,843,891.23 | 76.41% | 107,374,350.62 | 90.83% | 84,209,562.00 | 99.41% |
| 经销收入 | 11,372,045.06 | 23.59% | 10,835,477.77 | 9.17% | 502,230.77 | 0.59% |
| 合计 | 48,215,936.29 | 100.00% | 118,209,828.39 | 100.00% | 84,711,792.77 | 100.00% |

(2) 与经销商的合作模式

公司与经销商的合作模式主要为经销商买断式模式。即经销商接到用户订单后，根据用户需求的产品型号规格及数量，向公司下发采购订单，采购对应型号规格及数量的产品，直接从公司发货到指定客户的场地，少部分产品运往仓库进行零售。

(3) 产品定价原则

公司产品定价原则是以原材料价格为基础，根据产品的生产成本，在此基础上，结合产品的性能、市场供求状况，再加上一定的毛利，确定对外报价。现阶段，公司与经销商产品定价通常在年初签订年度框架合同，价格随着市场波动协商确定。

(4) 交易结算方式

随着公司治理的不断完善，目前公司与经销商客户交易结算均以银行存款转账方式结算。一般情况下，公司一般会给予一定的信用期，公司与该类客户的货款结算通常为经对方验收后，对方收到增值税发票之日起7个工作日内付款。

(5) 相关退货政策，报告期是否存在销售退回的情形

公司经销销售模式均为买断式销售，经销商购买公司产品后即取得产品的所有权，即经销商接到用户订单后，根据用户需求的产品型号规格及数量，向公司下发采购订单，采购对应型号规格及数量的产品，直接从公司发货到指定客户的场地，少部分产品运往仓库进行零售。公司将商品交付给经销商签收后，公司确认收入，同时不再承担风险，且有权向经销商收取货款。公司与经销商签订的合同不约定退货条款（商品质量问题除外）。

报告期内不存在销售退回的情形。

报告期内，公司有2家经销商，分别为成都顺美国际贸易有限公司和南京康利豪商贸有限公司。报告期内，公司对经销商销售内容及金额如下：

(1) 2018年1-5月公司对经销商销售内容及金额如下：

单位：元

| 经销商客户名称 | 地域分布 | 销售内容 | 销售金额 |
|--------------|------|---------|----------------------|
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 成都市 | 不饱和聚酯树脂 | 10,950,848.48 |
| 南京康利豪商贸有限公司 | 南京市 | 不饱和聚酯树脂 | 421,196.58 |
| 合计 | | | 11,372,045.06 |

(2) 2017年度公司对经销商销售内容及金额如下：

单位：元

| 经销商客户名称 | 地域分布 | 销售内容 | 销售金额 |
|--------------|------|---------|----------------------|
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 成都市 | 不饱和聚酯树脂 | 9,298,862.39 |
| 南京康利豪商贸有限公司 | 南京市 | 不饱和聚酯树脂 | 1,536,615.38 |
| 合计 | | | 10,835,477.77 |

(3) 2016年度公司对经销商销售内容及金额如下：

单位：元

| 经销商客户名称 | 地域分布 | 销售内容 | 销售金额 |
|--------------|------|---------|-------------------|
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 成都市 | 不饱和聚酯树脂 | -- |
| 南京康利豪商贸有限公司 | 南京市 | 不饱和聚酯树脂 | 502,230.77 |
| 合计 | | | 502,230.77 |

(三) 业务毛利率及其变化趋势

公司报告期业务毛利率及其变化趋势如下：

1、按产品分类

单位：元

| 产品类别 \ 时间 | 2018年1-5月 | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 不饱和聚酯树脂 | 48,215,936.29 | 43,613,480.19 | 4,602,456.10 | 9.55% |
| 合计 | 48,215,936.29 | 43,613,480.19 | 4,602,456.10 | 9.55% |

续上表

| 产品类别 \ 时间 | 2017年度 | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 不饱和聚酯树脂 | 118,209,828.39 | 107,864,493.17 | 10,345,335.22 | 8.75% |
| 合计 | 118,209,828.39 | 107,864,493.17 | 10,345,335.22 | 8.75% |

续上表

| 产品类别 \ 时间 | 2016年度 | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 不饱和聚酯树脂 | 84,711,792.77 | 76,110,828.86 | 8,600,963.91 | 10.15% |
| 合计 | 84,711,792.77 | 76,110,828.86 | 8,600,963.91 | 10.15% |

公司2016年度、2017年度和2018年1-5月的毛利率分别为10.15%、8.75%和9.55%，呈先下跌后上涨的趋势，公司毛利率低于公众公司平均水平。2017年度公司的毛利率较2016年度下降1.40%，主要原因是由于原材料价格的波动，2017年公司产品单位成本同比增长了21.02%，在成本增加的同时公司调整销售价格，销售单价增长了19.16%，销售单价增长幅度低于单位成本增长幅度，最终引起该产品2017年度毛利率有所下降；2018年1-5月该产品的毛利率较2017年增长0.80%，波动幅度较小。

2、按销售地区分类

单位：元

| 时间 | 2018年1-5月 | 2017年度 |
|----|-----------|--------|
|----|-----------|--------|

| 地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 |
|-----------|----------------------|----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| 华东 | 23,096,628.18 | 20,857,319.17 | 9.70% | 72,829,125.45 | 66,587,562.45 | 8.57% |
| 华南 | 1,030,518.12 | 933,414.13 | 9.42% | 1,378,636.62 | 1,254,358.11 | 9.01% |
| 华北 | 7,787,116.89 | 7,020,959.06 | 9.84% | 19,836,647.01 | 17,929,673.98 | 9.61% |
| 华中 | 2,147,267.57 | 1,946,599.78 | 9.35% | 5,882,838.46 | 5,393,224.66 | 8.32% |
| 西南 | 10,950,848.48 | 9,949,974.21 | 9.14% | 9,298,862.39 | 8,529,159.45 | 8.28% |
| 西北 | 3,203,557.05 | 2,905,213.84 | 9.31% | 8,983,718.46 | 8,170,514.52 | 9.05% |
| 合计 | 48,215,936.29 | 43,613,480.19 | 9.55% | 118,209,828.39 | 107,864,493.17 | 8.75% |

续上表

| 地区 | 时间 | 2016 年度 | | |
|-----------|----|----------------------|----------------------|---------------|
| | | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 |
| 华东 | | 65,123,826.61 | 58,530,426.51 | 10.12% |
| 华南 | | 2,448,579.49 | 2,192,216.58 | 10.47% |
| 华北 | | 8,171,067.01 | 7,344,972.06 | 10.11% |
| 华中 | | 3,112,027.35 | 2,783,324.86 | 10.56% |
| 西南 | | 125,606.84 | 112,130.83 | 10.73% |
| 西北 | | 5,730,685.47 | 5,147,758.02 | 10.17% |
| 合计 | | 84,711,792.77 | 76,110,828.86 | 10.15% |

报告期内，由于客户高度集中均分布在华东地区，公司区域毛利率波动幅度与公司整体毛利率波动一致。

（四）成本构成及分析

1、成本的构成

公司主营业务成本结构表

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 占比(%) | 2017年度 | 占比(%) | 2016年度 | 占比(%) |
|-----------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直接材料 | 42,110,075.95 | 96.55 | 104,022,120.30 | 96.44 | 72,463,407.97 | 95.21 |
| 直接人工 | 814,919.13 | 1.87 | 2,193,582.60 | 2.03 | 2,086,201.18 | 2.74 |
| 制造费用 | 688,485.11 | 1.58 | 1,648,790.27 | 1.53 | 1,561,219.71 | 2.05 |
| 合计 | 43,613,480.19 | 100.00 | 107,864,493.17 | 100.00 | 76,110,828.86 | 100.00 |

成本按照业务实际发生的领用情况结转存货。公司 2016 年度直接材料占主营业务成本比重为 95.21%，2017 年度直接材料占主营业务成本比重为 96.44%，

2018年1-5月直接材料占主营业务成本比重为96.55%，主营业务成本中直接材料所占比重最大，是公司成本的主要影响因素，符合行业特点。

公司生产所需的原材料主要是苯乙烯、顺酐和二甘醇。2016年度、2017年度和2018年1-5月直接材料占比整体较为稳定，波动幅度主要是公司主要原材料采购单价波动以及产品结构变化导致用量不同所致。公司直接人工主要是车间生产人员、检验人员等工资；制造费用主要是水电费、车间和设备折旧费等。报告期内，公司营业成本中直接人工和制造费用占比波动较为平稳。

2、成本的归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工及制造费用。原材料购入时计入原材料科目，领用时按产品归集计入生产成本-基本生产成本-原材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-基本生产成本-职工薪酬科目；水电费、折旧、摊销等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，月末按照完工产品所耗用原材料比例分配计入生产成本-基本生产成本-制造费用科目。产品完工时，按照产品归集的生产成本-基本生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

3、材料采购总额、存货余额、营业成本的变动分析

报告期内，公司存货变动情况与采购总额、营业成本勾稽关系如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 原材料期初余额 | 3,342,718.41 | 2,925,560.08 | 3,585,534.40 |
| 加：本期购进 | 45,092,084.18 | 104,183,862.01 | 72,129,620.82 |
| 减：原材料期末余额 | 4,899,049.51 | 3,342,718.41 | 2,925,560.08 |
| 直接材料成本 | 43,535,753.08 | 103,766,703.68 | 72,789,595.14 |
| 加：直接人工成本 | 842,509.00 | 2,188,196.46 | 2,095,592.02 |
| 制造费用 | 711,794.44 | 1,644,741.82 | 1,568,247.39 |
| 产品生产成本 | 45,090,056.52 | 107,599,641.96 | 76,453,434.55 |
| 加：在成品期初数 | -- | -- | -- |
| 减：在成品期末数 | -- | -- | -- |
| 库存商品成本 | 45,090,056.52 | 107,599,641.96 | 76,453,434.55 |
| 加：产成品期初余额 | 407,520.74 | 672,371.95 | 329,766.26 |

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-------------|---------------|----------------|---------------|
| 减：产成品期末余额 | 1,884,097.07 | 407,520.74 | 672,371.95 |
| 本期应转入主营业务成本 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 |
| 报表列示的营业成本金额 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 |
| 差异 | -- | -- | -- |

公司报告期各年度存货与采购总额、营业成本的倒轧计算，整体无差异。

（五）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期主营业务收入和利润总额及变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长比率 |
|------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 | 35.94% |
| 营业成本 | 43,613,480.19 | 107,864,493.17 | 76,110,828.86 | 41.72% |
| 毛利 | 4,602,456.10 | 10,345,335.22 | 8,600,963.91 | 20.28% |
| 综合毛利率 | 9.55% | 8.75% | 10.15% | -1.40% |
| 营业利润 | 611,773.07 | 2,080,652.59 | 1,330,267.43 | 56.41% |
| 利润总额 | 601,773.07 | 2,004,452.89 | 1,328,864.73 | 50.84% |
| 净利润 | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 | 50.59% |
| 归属于母公司的净利润 | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 | 50.59% |

公司2017年度主营业务收入较2016年度增加33,498,035.62元，增幅39.54%，主要原因有以下几点：一是随着公司下游客户对不饱和聚酯树脂的需求增加，公司销售数量较上年度增长17.11%；二是随着原材料价格的上涨，公司相应调整了销售价格，本年度平均销售单价较上年提高了19.16%；三是为开拓西南市场，2017年8月公司与成都顺美国际贸易有限公司合作，其成为公司在西南市场的产品经销商，公司不饱和聚酯树脂产品在西南市场销售实现大幅增长，西南区域市场销售收入较2016年度增加917.33万元；四是华东市场和华北市场区域销售情况良好，销售收入增加幅度较大，分别较上年分别增加770.53万元和1,166.56万元，主要是在维持住老客户的情况下，新客户对公司产品的采购量增加，进而导致不饱和聚酯树脂的销售收入有所增加。

近年来公司业务不断开拓，积累了良好的口碑，公司提供的产品得到更多公司的认可，保持着与主要客户成都顺美国际贸易有限公司、浙江宏环电器有

限公司、美亚高新材料股份有限公司等行业内公司良好的合作关系，大客户的稳定使得公司收入保持稳定。另外，随着与中小型客户合作的不断深入，中小型客户的收入有所增加。总体而言，公司销售收入稳定且有所上升。

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月的毛利率分别为 10.15%、8.75% 和 9.55%，呈先下跌后上涨的趋势，公司毛利率低于公众公司平均水平。2017 年度公司的毛利率较 2016 年度下降 1.40%，主要原因是由于原材料价格的波动，2017 年公司产品单位成本同比增长了 21.02%，在成本增加的同时公司调整销售价格，销售单价增长了 19.16%，销售单价增长幅度低于单位成本增长幅度，并存在一定的滞后性，最终引起该产品 2017 年度毛利率有所下降；2018 年 1-5 月该产品的毛利率较 2017 年增长 0.80%，波动幅度较小。

2017 年度公司营业利润较 2016 年度增加 75.04 万元，增长幅度为 56.41%，这主要原因有以下几点：一是公司 2017 年度营业收入和产品毛利增加，使得 2017 年度毛利较 2016 年度增加 174.44 万元；二是在收入增长的情况下，公司 2017 年度期间费用和税金及附加较 2016 年度分别增加 58.47 万元和 37.98 万元。在以上两者因素共同影响下，2017 年度营业利润较上年整体增加 75.04 万元。2017 年度公司利润总额、净利润增长趋势与营业利润保持一致。

2017 年度公司净利润较 2016 年度增加 50.20 万元，这主要有以下几点因素共同影响所致：一是在营业收入、产品毛利增加和期间费用增加的综合影响下，2017 年度营业利润较 2016 年度增加 75.04 万元；二是 2017 年度公司营业外支出增加，主要是给予客户债务折让 8 万元，使得 2017 年度营业外支出较 2016 年度增加 8.16 万元；三是 2017 年度所得税费用增加，较 2016 年度增加 17.35 万元。

报告期内，公司盈利能力一般，主要由以下原因：一是行业因素。我国不饱和和聚酯树脂行业参与市场竞争的企业较多，行业竞争较为激烈。公司在经验、体系、规模方面仍缺少积累，行业竞争日益激烈，势必会挤压公司的盈利空间。二是公司因素：①产能规模较小，公司环评批复的年产能为 2 万吨不饱和树脂，实际年产能为环评批复产能的 60%--70%，公司规模和产能较小，通过规模化生产来降低单位成本的能力相对较弱；②产品单一，目前公司主要产品为不饱和聚酯树脂，在主营产品范围上较窄。下游客户对不饱和聚酯树脂产品的纯度和性能稳定性、适用性要求较高，公司产品议价能力相对较弱；③成本费用管控方面，一是原材料价格波动，公司在原材料价格波动时，会相应调整销

售价格，但会存在一定的滞后性；二是间接融资成本较高，报告期内，公司向银行借款，利息支出较多。

针对盈利能力欠佳的情况，公司也采取了相应的措施：一是借助资本市场，公司将进一步丰富融资渠道，通过股权融资来扩大公司规模，同时有利于降低间接融资成本；二是加大产品的研发力度，拓宽产品范围，扩大产品种类，公司将在锚杆不饱和树脂不断优化并向高端领域延伸，丰富产品线，同时进一步优化和升级 SMC 不饱和树脂，结合产品自身特点，向更多应用领域延伸，开拓新的利润增长点；三是加强成本管控，公司将设立专门的职能岗位，对原材料价格的波动进行监控，根据现有订单预计原材料的需求，结合对原材料价格波动的预期，制定采购计划。

（六）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长比率 |
|-----------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 48,215,936.29 | 118,209,828.39 | 84,711,792.77 | 39.54% |
| 销售费用 | 2,165,913.91 | 4,670,261.00 | 4,388,587.69 | 6.42% |
| 管理费用 | 1,292,849.67 | 1,867,316.37 | 1,758,475.53 | 6.19% |
| 财务费用 | 244,398.55 | 824,250.47 | 630,057.91 | 30.82% |
| 期间费用合计 | 3,703,162.13 | 7,361,827.84 | 6,777,121.13 | 8.63% |
| 销售费用/营业收入 | 4.49% | 3.95% | 5.18% | -1.23% |
| 管理费用/主营收入 | 2.68% | 1.58% | 2.08% | -0.50% |
| 财务费用/营业收入 | 0.51% | 0.70% | 0.74% | -0.04% |
| 期间费用/营业收入 | 7.68% | 6.23% | 8.00% | -1.77% |

1、销售费用

单位：元

| 费用性质 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长额 | 2017年比上年增长比率 |
|------|------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| 折旧费 | 3,772.25 | 5,683.74 | 2,314.08 | 3,369.66 | 145.62% |
| 运输费 | 803,717.20 | 1,685,079.77 | 1,569,958.07 | 115,121.70 | 7.33% |
| 汽车费用 | 266,793.64 | 603,759.59 | 625,004.41 | -21,244.82 | -3.40% |
| 差旅费 | 22,949.00 | 39,232.00 | 63,433.19 | -24,201.19 | -38.15% |

| 费用性质 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长额 | 2017年比上年增长比率 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| 邮寄费 | 7,975.46 | 10,968.56 | 10,477.32 | 491.24 | 4.69% |
| 职工薪酬 | 155,214.24 | 408,786.14 | 406,861.80 | 1,924.34 | 0.47% |
| 包装费 | 884,504.02 | 1,905,851.20 | 1,708,180.33 | 197,670.87 | 11.57% |
| 会务费 | 3,018.87 | 3,700.00 | 2,358.49 | 1,341.51 | 56.88% |
| 其他 | 17,969.23 | 7,200.00 | -- | 7,200.00 | -- |
| 合计 | 2,165,913.91 | 4,670,261.00 | 4,388,587.69 | 281,673.31 | 6.42% |

公司销售费用主要为职工薪酬、运输费用、包装费和汽车费用。2016年度、2017年度和2018年1-5月，公司销售费用分别为4,388,587.69元、4,670,261.00元和2,165,913.91元，占营业收入的比重分别为5.18%、3.95%和4.49%，各期占比波动幅度较小，整体较为稳定。

2017年度公司销售费用较2016年度增加281,673.31元，增长6.42%，主要是2017年度公司销售收入增多，随着公司业务量的增加运输费用和包装物支出相应增加。

2、管理费用

单位：元

| 费用性质 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长额 | 2017年比上年增长比率 |
|--------|------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 折旧费 | 144,307.05 | 356,139.71 | 367,322.21 | -11,182.50 | -3.04% |
| 办公费 | 9,025.35 | 21,396.50 | 49,811.04 | -28,414.54 | -57.04% |
| 差旅费 | 20,105.47 | 42,763.50 | 25,079.93 | 17,683.57 | 70.51% |
| 车辆使用费 | 56,106.36 | 119,133.83 | 116,397.73 | 2,736.10 | 2.35% |
| 业务招待费 | 91,168.72 | 87,501.00 | 40,043.00 | 47,458.00 | 118.52% |
| 职工薪酬 | 397,078.30 | 545,564.13 | 405,363.96 | 140,200.17 | 34.59% |
| 研发费用 | 253,643.50 | 258,000.00 | 216,305.50 | 41,694.50 | 19.28% |
| 通讯费 | 17,134.78 | 40,358.79 | 44,069.80 | -3,711.01 | -8.42% |
| 税金 | -- | -- | 212,740.11 | -212,740.11 | -100.00% |
| 财产保险费 | 6,368.45 | 13,207.76 | 12,353.99 | 853.77 | 6.91% |
| 服务费 | 11,811.33 | 33,178.83 | 97,171.43 | -63,992.60 | -65.86% |
| 无形资产摊销 | 13,663.32 | 32,791.98 | 35,352.19 | -2,560.21 | -7.24% |
| 检测费 | -- | 38,235.53 | 25,460.94 | 12,774.59 | 50.17% |
| 三板挂牌费 | 264,150.95 | 237,143.69 | -- | 237,143.69 | -- |

| 费用性质 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 | 2017年比上年增长额 | 2017年比上年增长比率 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| 其他费用 | 8,286.09 | 41,901.12 | 111,003.70 | -69,102.58 | -62.25% |
| 合计 | 1,292,849.67 | 1,867,316.37 | 1,758,475.53 | 108,840.84 | 6.19% |

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧费和研发费用等。2016年度、2017年度和2018年1-5月公司管理费用金额分别为1,758,475.53元、1,867,316.37元和1,292,849.67元，占营业收入的比重分别为2.08%、1.58%和2.68%，管理费用占营业收入的比重波动较为平稳。

2017年度公司管理费用较2016年度增加108,840.84元，增幅6.19%，主要受以下几点原因综合影响所致：一是为适应公司发展的需求，公司适当的提高了管理人员的工资待遇，使得2017年度工资支出较2016年度有所增加；二是差旅费、业务招待费、检测费等，随着公司业务量的增加均有所增加；三是公司拟挂牌新三板，支付了23.71万元的中介机构服务费；四是税金减少，公司执行新的《增值税会计处理规定》，2017年度公司的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费不在管理费用中列示。

3、财务费用

单位：元

| 费用性质 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 利息支出 | 193,398.28 | 481,563.13 | 496,594.82 |
| 减：利息收入 | 1,990.08 | 5,928.03 | 4,826.14 |
| 利息净支出 | 191,408.20 | 475,635.10 | 491,768.68 |
| 手续费 | 3,392.50 | 9,419.00 | 10,062.62 |
| 贴现息 | 49,597.85 | 339,196.37 | 128,226.61 |
| 合计 | 244,398.55 | 824,250.47 | 630,057.91 |

报告期内，财务费用主要为利息支出、利息收入、手续费和贴现息。2017年度财务费用较上年增加19.42万元，主要是公司将应收票据向金融机构贴现，贴现息增加所致。

总体来说，公司收入、成本和费用配比合理。2016年度、2017年度和2018年1-5月公司期间费用合计分别为6,777,121.13元、7,361,827.84元和3,703,162.13元，期间费用合计占营业收入的比重分别为8.00%、6.23%和7.68%，呈先下降

后上升的趋势，主要是受公司销售费用和管理费用波动的影响。公司将进一步加强内部管控、加大费用控制力度，以保证利润提升。

（七）非经常性损益情况

公司非经常性损益的构成如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| 非流动资产处置报废损益 | -- | -2,007.70 | -- |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 3,773.58 | 6,808.00 | -- |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 184.11 | 248.22 | -- |
| 债务重组损益 | -- | -80,000.00 | -- |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -10,000.00 | -1,000.00 | -1,402.70 |
| 非经常性损益总额 | -6,042.31 | -75,951.48 | -1,402.70 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | -1,510.58 | -18,987.87 | -- |
| 扣除所得税影响后的非经常性损益 | -4,531.73 | -56,963.61 | -1,402.70 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数 | -- | -- | -- |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | -4,531.73 | -56,963.61 | -1,402.70 |

报告期内，公司各年度形成非经常性损益主要为非流动资产处置报废损益、政府补助、委托他人投资或管理资产的损益、债务重组损益及其他营业外收入和支出。

1、非流动资产处置报废损益

2017年度，公司将闲置固定资产进行报废淘汰，处置该些固定资产形成的报废损失为2,007.70元。

2、计入当期非经常性损益的政府补助

报告期内，公司的政府补助收入详细情况如下所示：

单位：元

| 2018年1-5月 | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|----------|
| 补助项目 | 金额 | 与资产相关/ 与收益相关 | 来源和依据 |
| 环境保护资金 | 3,773.58 | 与资产相关 | 来安县环境保护局 |
| 合计 | 3,773.58 | | |

| 2017 年度 | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|-------------|
| 补助项目 | 金额 | 与资产相关/ 与收益相关 | 来源和依据 |
| 稳岗补贴 | 6,808.00 | 与收益相关 | 来安县失业保险管理中心 |
| 合计 | 6,808.00 | | |

3、委托他人投资或管理资产的损益

委托他人投资或管理资产的损益项目是公司购买的银行理财产品的投资收益。报告期内公司账面资金暂时较为充裕，为了提高资金的使用效率，增加闲置资金的收益，公司管理层决定使用暂时闲置的资金购买期限较短的银行理财产品。2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-5 月，公司购买理财产品收到的投资收益分别为 0 元、248.22 元和 184.11 元。

4、债务重组损益

2017 年 1 月 8 日，本公司与霍州煤电集团李雅庄工贸有限公司签订债权债务重组协议，协议约定本公司同意对霍州煤电集团李雅庄工贸有限公司欠本公司的 40 万元款项折让 20%，霍州煤电集团李雅庄工贸有限公司同意支付本公司剩余欠款 32 万元。霍州煤电集团李雅庄工贸有限公司已于当月支付 32 万元欠款。

5、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

| 项目 | 2018 年 1-5 月 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|-------------------|------------------|------------------|
| 滞纳金支出 | -- | -- | -1,402.70 |
| 对外捐赠 | -10,000.00 | -1,000.00 | -- |
| 合计 | -10,000.00 | -1,000.00 | -1,402.70 |

公司 2016 年度存在 1,402.70 元的增值税滞纳金，该滞纳金主要为财务人员疏忽大意，未如期向税务机关申报纳税产生的滞纳金。公司已开始加强对纳税事务的管理和对纳税人员的专业能力的培训。对于各项税收，公司将及时足额的缴纳，以防止以上事项的再次发生。除此之外，公司未受过相关部门处罚。

公司 2017 年度对外捐赠 1,000.00 元，主要是公司积极开展扶贫行善承担企业社会责任，向来安县民政局进行捐赠。2018 年 5 月，2018 环江淮万人骑行大赛在来安县举行，公司积极响应政府号召，积极履行社会责任，向组委会捐赠赞助款 10,000.00 元。

(八) 税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-------------|---------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17%、16% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 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 | 25% |

2、税收优惠及批文

无。

四、公司报告期主要资产情况

(一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 现金 | 42,706.44 | 10,711.09 | 35,595.49 |
| 银行存款 | 2,507,781.76 | 2,755,367.95 | 1,296,306.31 |
| 合计 | 2,550,488.20 | 2,766,079.04 | 1,331,901.80 |

截至2018年5月31日，货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

1、报告期内，公司应收票据余额具体情况如下：

单位：元

| 票据种类 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 5,301,759.90 | 8,747,140.00 | 8,435,670.46 |
| 合计 | 5,301,759.90 | 8,747,140.00 | 8,435,670.46 |

2、报告期内，公司无已质押的应收票据。

3、报告期内，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 年末终止确认金额 | 2017年12月31日 | 年末终止确认金额 |
|--------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 9,047,554.65 | 9,047,554.65 | 11,052,410.68 | 11,052,410.68 |
| 合计 | 9,047,554.65 | 9,047,554.65 | 11,052,410.68 | 11,052,410.68 |

续上表

| 项目 | 2016年12月31日 | 年末终止确认金额 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 9,039,175.45 | 9,039,175.45 |
| 合计 | 9,039,175.45 | 9,039,175.45 |

4、报告期内，公司不存在因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

(三) 应收账款

1、公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

| 类别 | 2018年5月31日 | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 4,963,266.03 | 100.00 | 320,479.72 | 6.46 |
| 其中：账龄组合 | 4,963,266.03 | 100.00 | 320,479.72 | 6.46 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 4,963,266.03 | 100.00 | 320,479.72 | 6.46 |

| 类别 | 2017年12月31日 | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 7,014,357.98 | 100.00 | 433,389.09 | 6.18 |
| 其中：账龄组合 | 7,014,357.98 | 100.00 | 433,389.09 | 6.18 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |

| 类别 | 2017年12月31日 | | | |
|----|--------------|-----------|------------|--------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 合计 | 7,014,357.98 | 100.00 | 433,389.09 | 6.18 |

| 类别 | 2016年12月31日 | | | |
|-----------------------|--------------|-----------|------------|--------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 8,926,907.75 | 100.00 | 514,658.77 | 5.77 |
| 其中：账龄组合 | 8,875,069.21 | 99.42 | 514,658.77 | 5.80 |
| 无收回风险组合 | 51,838.54 | 0.58 | -- | -- |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 8,926,907.75 | 100.00 | 514,658.77 | 5.77 |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2018年5月31日 | | | |
|-----------|--------------|-----------|------------|------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账计提比例 (%) |
| 1年以内(含1年) | 4,271,533.05 | 86.06 | 213,576.65 | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 551,259.11 | 11.11 | 55,125.91 | 10.00 |
| 2-3年(含3年) | 117,471.87 | 2.37 | 35,241.56 | 30.00 |
| 3-4年(含4年) | 6,220.00 | 0.12 | 3,110.00 | 50.00 |
| 4-5年(含5年) | 16,782.00 | 0.34 | 13,425.60 | 80.00 |
| 合计 | 4,963,266.03 | 100.00 | 320,479.72 | |

| 账龄 | 2017年12月31日 | | | |
|-----------|--------------|-----------|------------|------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账计提比例 (%) |
| 1年以内(含1年) | 6,218,212.96 | 88.65 | 310,910.65 | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 629,560.32 | 8.98 | 62,956.03 | 10.00 |
| 2-3年(含3年) | 144,022.70 | 2.05 | 43,206.81 | 30.00 |
| 3-4年(含4年) | 5,780.00 | 0.08 | 2,890.00 | 50.00 |
| 4-5年(含5年) | 16,782.00 | 0.24 | 13,425.60 | 80.00 |

| 账龄 | 2017年12月31日 | | | |
|----|--------------|----------|------------|-----------|
| | 金额 | 占总额比例(%) | 坏账准备 | 坏账计提比例(%) |
| 合计 | 7,014,357.98 | 100.00 | 433,389.09 | |

| 账龄 | 2016年12月31日 | | | |
|-----------|--------------|----------|------------|-----------|
| | 金额 | 占总额比例(%) | 坏账准备 | 坏账计提比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 7,669,839.16 | 86.42 | 383,491.96 | 5.00 |
| 1-2年(含2年) | 1,168,793.05 | 13.17 | 116,879.31 | 10.00 |
| 2-3年(含3年) | 19,655.00 | 0.22 | 5,896.50 | 30.00 |
| 3-4年(含4年) | 16,782.00 | 0.19 | 8,391.00 | 50.00 |
| 合计 | 8,875,069.21 | 100.00 | 514,658.77 | |

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内公司无核销应收账款情况。

期末应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

公司应收账款余额账龄基本都在一年以内。公司的应收账款信用政策主要分为以下几类：

（1）直销大客户

该类客户整体较为稳定，主要是玻璃钢复合材料、人造石材、工艺品和涂料等产品生产制造企业，客户信用等级较高。一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式通常为公司根据合同约定将产品发送至指定地点，经对方签收后确认销售收入，并给予一定的信用期。这些客户主要包括芜湖君乐电器有限公司、浙江宏环电器有限公司、金华市华发新型建材有限公司等。

（2）直销小客户

该类客户为公司零售直销客户，通常是临时生产需要直接向公司采购。该类客户与公司交易额较小，或者刚发生业务关系。一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式为款到发货。

（3）经销商客户

该类客户为公司产品经销商，公司采取与其合作通过经销商向市场铺货以此来抢占市场份额的模式获得收入。一般情况下，公司与该类客户的货款结算方式通常为公司根据经销商要求发货，经对方签收后确认销售收入，并给予一定的信

用期。经销商客户主要包括成都顺美国际贸易有限公司、南京康利豪商贸有限公司。

2016年末、2017年末及2018年5月末，公司应收账款余额为8,926,907.75元、7,014,357.98元和4,963,266.03元。公司2016年度、2017年度及2018年1-5月营业收入为84,711,792.77元、118,209,828.39元和48,215,936.29元，应收账款对营业收入的占比为10.54%、5.93%和10.29%。报告期内，公司应收账款余额整体呈下降趋势，应收账款对营业收入的占比较低是因为公司执行良好的赊销政策，加大了应收账款的催收，同时客户信用较好，偿付及时，货款资金回笼较快。

2、应收账款金额前五名情况

(1) 截至2018年5月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

| 债务人名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额 |
|-----------------|---------------------|------|---------------|-------------------|
| 金华市华发新型建材有限公司 | 974,647.20 | 1年以内 | 19.64 | 48,732.36 |
| 金华市源成新材料有限公司 | 774,400.00 | 1年以内 | 15.60 | 38,720.00 |
| 乐清市中力树脂制品有限公司 | 424,472.61 | 1年以内 | 8.55 | 21,223.63 |
| 河北创业玻璃钢电器设备有限公司 | 372,463.76 | 1年以内 | 7.50 | 18,623.19 |
| 丹阳市江腾化工有限公司 | 320,442.00 | 1年以内 | 6.46 | 16,022.10 |
| 合计 | 2,866,425.57 | | 57.75 | 143,321.28 |

(2) 截至2017年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

| 债务人名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额 |
|---------------|------------|------|---------------|-----------|
| 金华市源成新材料有限公司 | 868,890.00 | 1年以内 | 12.39 | 43,444.50 |
| 河北隆鑫复合材料有限公司 | 702,480.00 | 1年以内 | 10.01 | 35,124.00 |
| 金华市华发新型建材有限公司 | 553,137.60 | 1年以内 | 7.89 | 27,656.88 |
| 乐清市中力树脂制品有限公司 | 525,255.18 | 1年以内 | 7.49 | 26,262.76 |
| 江苏海川新材料科技有限公司 | 427,680.00 | 1年以内 | 6.10 | 21,384.00 |

| 债务人名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额 |
|-------|--------------|----|---------------|------------|
| 合计 | 3,077,442.78 | | 43.88 | 153,872.14 |

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日, 应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

| 债务人名称 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额 |
|-----------------|--------------|---|---------------|------------|
| 霍州煤电集团李雅庄工贸有限公司 | 2,791,566.75 | 1 年以内 1,816,214.40; 1 到 2 年 975,352.35 | 31.27 | 188,345.96 |
| 乐清市中力树脂制品有限公司 | 733,545.18 | 1 年以内 | 8.22 | 36,677.26 |
| 金华市华发新型建材有限公司 | 515,596.80 | 1 年以内 | 5.78 | 25,779.84 |
| 浙江宏环电器有限公司 | 511,750.16 | 1 年以内 | 5.73 | 25,587.51 |
| 浙江舟通新材料科技有限公司 | 422,092.00 | 1 年以内 | 4.73 | 21,104.60 |
| 合计 | 4,974,550.89 | | 55.73 | 297,495.17 |

3、公司按账龄组合采取账龄的分析法计提坏账准备的比例与主营业务较为类似的可比同行业上市公司伊森新材(833408)、浙江杭摩(835401)对比如下:

| 账龄 | 伊森新材计提比例% | 浙江杭摩计提比例% | 本公司计提比例% |
|---------------|-----------|-----------|----------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 0.00 | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 (含 2 年) | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 (含 3 年) | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4 年 (含 4 年) | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5 年 (含 5 年) | 80.00 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

经与可比的新三板挂牌公司比较坏账政策, 公司各阶段账龄的应收款项坏账准备计提比例均在各可比新三板挂牌公司计提比例范围之内。报告期内, 公司的应收账款基本维持在 1 年以内, 且公司的客户多为长期合作且信誉良好的企业, 应收款项不能回收的风险较小。另外, 报告期内公司未发生应收账款核销的情况。故根据公司应收账款的特点, 公司坏账政策较为谨慎。

(四) 预付账款

1、公司报告期的预付账款情况如下:

单位：元

| 账龄 | 2018年5月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 2,333,325.03 | 100.00 | 2,845,632.63 | 96.03 | 699,525.64 | 85.59 |
| 1至2年(含2年) | -- | -- | -- | -- | 117,750.00 | 14.41 |
| 2至3年(含3年) | -- | -- | 117,750.00 | 3.97 | -- | -- |
| 合计 | 2,333,325.03 | 100.00 | 2,963,382.63 | 100.00 | 817,275.64 | 100.00 |

公司预付账款余额主要是公司向供应商预付材料款和费用形成的余额。2016年末、2017年末及2018年5月末,公司预付账款余额为817,275.64元、2,963,382.63元和2,333,325.03元。2017年末预付款项比2016年末增加214.61万元,主要系公司2017年度产品销售良好,为保障原材料的供应稳定,公司提前向供应商预付了部分原材料款项,导致期末以预付款项结算方式的采购有所增加。

2、预付账款金额前五名情况

(1) 截至2018年5月31日,公司预付账款中的前五名名单如下:

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|--------|---------------------|--------------|------|------|
| 常州新区苏进化工物资有限公司 | 非关联方 | 722,903.00 | 30.98 | 1年以内 | 材料款 |
| 铜陵金泰化工股份有限公司 | 非关联方 | 302,217.41 | 12.95 | 1年以内 | 材料款 |
| 泰州灵谷精细化工有限公司 | 非关联方 | 301,045.10 | 12.90 | 1年以内 | 材料款 |
| 上海赛隆化工有限公司 | 非关联方 | 259,493.40 | 11.12 | 1年以内 | 材料款 |
| 陈升收 | 非关联方 | 196,470.00 | 8.42 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | 1,782,128.91 | 76.37 | | |

(2) 截至2017年12月31日,公司预付账款中的前五名名单如下:

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|-----------------|--------|------------|------------|------|------|
| 常州新区苏进化工物资有限公司 | 非关联方 | 732,903.00 | 24.73 | 1年以内 | 材料款 |
| 榆林矿业集团新能源发展有限公司 | 非关联方 | 587,364.63 | 19.82 | 1年以内 | 材料款 |
| 盛芳俊 | 非关联方 | 312,610.62 | 10.55 | 1年以内 | 材料款 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|-------------|--------|---------------------|--------------|-------|------|
| 山东玉皇贸易有限公司 | 非关联方 | 300,000.00 | 10.12 | 1 年以内 | 材料款 |
| 常州迈凯伦化工有限公司 | 非关联方 | 285,056.20 | 9.62 | 1 年以内 | 材料款 |
| 合计 | | 2,217,934.45 | 74.84 | | |

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日, 公司预付账款中的前五名名单如下:

单位: 元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|--------|-------------------|--------------|-------|------|
| 常州迈凯伦化工有限公司 | 非关联方 | 282,151.00 | 34.52 | 1 年以内 | 材料款 |
| 泰州灵谷精细化工有限公司 | 非关联方 | 167,012.60 | 20.44 | 1 年以内 | 材料款 |
| 安徽省宿州市贯华化工有限公司 | 非关联方 | 117,750.00 | 14.41 | 1-2 年 | 材料款 |
| 来安新奥燃气有限公司 | 非关联方 | 94,500.00 | 11.56 | 1 年以内 | 能源款 |
| 浙江鸿资科技有限公司 | 非关联方 | 70,000.00 | 8.57 | 1 年以内 | 材料款 |
| 合计 | | 731,413.60 | 89.50 | | |

(五) 其他应收款

1、公司报告期内其他应收款情况如下:

单位: 元

| 类别 | 2018 年 5 月 31 日 | | | | |
|-----------------------|------------------|---------------|------|--------------|------------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 账面价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | |
| 按信用风险 征组合计提坏账准备的应收款项 | 17,190.00 | 100.00 | -- | -- | 17,190.00 |
| 其中: 账龄组合 | -- | -- | -- | -- | |
| 无收回风险组合 | 17,190.00 | 100.00 | -- | -- | 17,190.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | |
| 合计 | 17,190.00 | 100.00 | | | 17,190.00 |

| 类别 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|
|----|------------------|

| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 账面价值 |
|-----------------------|-------------------|---------------|------|--------------|-------------------|
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 224,184.64 | 100.00 | -- | -- | 224,184.64 |
| 其中：账龄组合 | -- | -- | -- | -- | |
| 无收回风险组合 | 224,184.64 | 100.00 | -- | -- | 224,184.64 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | |
| 合计 | 224,184.64 | 100.00 | | | 224,184.64 |

| 类别 | 2016年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------------|---------------|------|--------------|-------------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 坏账准备 | 坏账准备计提比例 (%) | 账面价值 |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 | 224,184.64 | 100.00 | -- | -- | 22,4184.64 |
| 其中：账龄组合 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 无收回风险组合 | 224,184.64 | 100.00 | -- | -- | 224,184.64 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 224,184.64 | 100.00 | -- | -- | 224,184.64 |

2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2018年5月31日，公司其他应收款中的前五名情况如下：

单位：元

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 性质或内容 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------|--------|-------|------------------|------|-----------------|
| 裴永美 | 非关联方 | 备用金 | 17,190.00 | 1年以内 | 100.00 |
| 合计 | | | 17,190.00 | | 100.00 |

(2) 截至2017年12月31日，公司其他应收款中的前五名情况如下：

单位：元

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 性质或内容 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------|--------|-------|----|----|-----------------|
|-------|--------|-------|----|----|-----------------|

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 性质或内容 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------|--------|-------|-------------------|--|-----------------|
| 韦苏 | 关联方 | 借款 | 224,184.64 | 1-2 年 130,000.00; 2-3 年 94,184.64 | 100.00 |
| 合计 | | | 224,184.64 | | 100.00 |

(3) 截至 2016 年 12 月 31 日, 公司其他应收款中的前五名情况如下:

单位: 元

| 债务人名称 | 与本公司关系 | 性质或内容 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|-------|--------|-------|-------------------|--|-----------------|
| 韦苏 | 关联方 | 借款 | 224,184.64 | 1 年以内 130,000.00; 1-2 年 94,184.64 | 100.00 |
| 合计 | | | 224,184.64 | | 100.00 |

公司其他应收款科目主要归集公司与关联方拆借款以及备用金等。

公司无前期已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内, 公司无通过重组等其他方式收回应收款项情况。

报告期内无核销其他应收款情况。

报告期内, 韦苏的余额系关联方韦苏向公司拆借款项, 公司向其拆出资金, 并约定不计提利息, 2018 年 5 月 18 日, 韦苏已向公司偿还所有拆借款项。有限公司阶段, 公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后, 公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制, 并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》, 明确了关联方的范围, 关联交易的范围、种类, 关联交易的原则 (包括回避原则), 关联交易的决策权限, 关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行, 股东已承诺今后将不再向公司拆借款项。

(六) 存货

1、公司报告期的存货情况如下:

单位: 元

| 项 目 | 2018 年 5 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|------------------|
|-----|-----------------|------------------|------------------|

| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 | 跌价准备 |
|-----------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 原材料 | 4,899,049.51 | -- | 3,342,718.41 | -- | 2,925,560.08 | -- |
| 包装物 | 559,716.97 | -- | 449,683.94 | -- | 440,403.07 | -- |
| 库存商品 | 1,884,097.07 | -- | 407,520.74 | -- | 672,371.95 | -- |
| 合计 | 7,342,863.55 | -- | 4,199,923.09 | -- | 4,038,335.10 | -- |

公司取得的存货按取得时的实际成本进行初始计量，采购过程中发生的运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用，直接计入存货采购成本。发出存货时按月末一次加权平均法计价，包装物采用“一次摊销法”核算。

公司的主营业务是不饱和聚酯树脂的研发、生产及销售。公司的原材料主要为苯乙烯、顺酐和二甘醇；公司的主要产品为不饱和聚酯树脂，产品系列下面具有多种不同规格的产品，满足客户的不同需求。

2016年末、2017年末及2018年5月末，公司的存货余额为4,038,335.10元、4,199,923.09元及7,342,863.55元。各期期末，公司存货为原材料、包装物和库存商品，其中原材料采购根据公司业务的发展状况呈现稳步增长趋势，库存商品主要受订单排期、生产周期及客户发货需求的影响。2017年末存货余额较2016年末增加161,587.99元，公司整体存货水平较为稳定。2018年5月末存货余额较2017年末增加3,142,940.46元，这主要原因是2018年公司销售情况良好，为按时生产交货，加大了对原材料的采购量，同时公司根据客户订单的需求备货，导致期末库存商品有所增加。

公司2016年度、2017年度及2018年1-5月存货周转率分别为18.43、26.19和7.56，2017年度公司存货周转率较上年有所上升，表明变现能力逐渐增强。2018年1-5月公司存货周转率呈下降趋势，主要原因有以下几点：一是随着公司销售业务发展及客户订单增加，公司加大了对原材料的采购；二是随着客户订单需求量的增加，为及时交付订单，公司加大了生产力度，进而导致库存商品增加。公司存货主要包括原材料、包装物和库存商品。公司根据未来销售订单及未来市场预测进行原材料采购和产品备货，以便实现生产与销售管理的有机结合，避免造成存货积压。

2、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司按照订单的要求进行采购，供应部依据销售合同、销售订单情况及库存报表编制《采购计划》，从经批准的《合格供方名录》中选择供货和协作加工对象，并与其联络、洽谈、拟定合同。合同经总经理批准后，由采购员实施采购。采购产品到公司时，由采购员根据《采购计划》核对实物、数量后，填写《送检单》，通知检验员进行检验。采购产品检验合格后，方可入库。财务部设置原材料明细账，并依据材料验收单进行账簿登记。此外，公司不定期组织生产部及财务部共同对存货进行清查。

公司已按《会计法》的规定，制定了相关的存货管理制度，公司对存货已制定了科学、合理的内控和管理制度。

3、存货确认、计量与结转的核算模式

原材料购入时计入原材料科目，领用时按产品归集计入生产成本-基本生产成本-原材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-基本生产成本-职工薪酬科目；水电费、折旧摊销等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，月末按照完工产品所耗用原材料比例分配计入生产成本-基本生产成本-制造费用科目。产品完工时，按照产品归集的生产成本-基本生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

公司上述会计处理符合会计准则的要求，存货及成本的核算与公司生产循环特点相符。

（七）其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 待抵扣进项税 | 247,693.11 | -- | -- |
| 合计 | 247,693.11 | -- | -- |

（八）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|---------|--------|------------|
| 办公设备 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |
| 机器设备 | 3-10 | 5 | 9.50-31.67 |
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 5-20 | 5 | 4.75-19.00 |

公司固定资产折旧采用年限平均法。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

(1) 固定资产及折旧情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018.5.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 20,362,555.67 | 20,023,612.36 | 17,591,353.61 |
| 房屋及建筑物 | 10,990,263.67 | 10,816,145.92 | 10,816,145.92 |
| 机器设备 | 8,779,888.47 | 8,620,059.41 | 6,223,270.75 |
| 运输设备 | 439,453.09 | 439,453.09 | 403,983.00 |
| 办公设备 | 152,950.44 | 147,953.94 | 147,953.94 |
| 二、累计折旧合计 | 11,593,469.89 | 11,176,338.36 | 10,277,539.13 |
| 房屋及建筑物 | 5,681,842.08 | 5,465,458.82 | 4,949,840.90 |
| 机器设备 | 5,383,738.30 | 5,186,777.62 | 4,821,512.62 |
| 运输设备 | 389,961.71 | 387,153.66 | 371,319.24 |
| 办公设备 | 137,927.80 | 136,948.26 | 134,866.37 |
| 三、减值准备合计 | -- | -- | -- |
| 房屋及建筑物 | -- | -- | -- |
| 机器设备 | -- | -- | -- |
| 运输设备 | -- | -- | -- |
| 办公设备 | -- | -- | -- |
| 四、账面价值合计 | 8,769,085.78 | 8,847,274.00 | 7,313,814.48 |
| 房屋及建筑物 | 5,308,421.59 | 5,350,687.10 | 5,866,305.02 |
| 机器设备 | 3,396,150.17 | 3,433,281.79 | 1,401,758.13 |
| 运输设备 | 49,491.38 | 52,299.43 | 32,663.76 |
| 办公设备 | 15,022.64 | 11,005.68 | 13,087.57 |

(1) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至2018年5月31日，公司未办妥产权证书的固定资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 固定资产净值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|--------------|-----------|
| 仓库 | 1,352,291.09 | 未在规划许可内 |

公司的仓库尚未办理权证，主要系公司自建仓库，产权手续不完备，不在工程规划许可内，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故属于违章建筑。由于该仓库属于单层简单建筑物，用于公司存货临时周转使用，不是公司生产经营必需的场所，若主管部门对其拆除，不会对公司的生产经营产生影响。

(2) 所有权受限的固定资产情况

报告期内，公司将证号为房地权来一新安字第 19—A42 号房屋建筑物抵押给中国工商银行股份有限公司来安支行，抵押合同号为 0131300600—2015 年来安（抵）字 0007 号，抵押期限为 2015 年 3 月 8 日至 2020 年 3 月 7 日。公司抵押的房屋建筑物原值为 6,886,297.00 元，净值 3,015,624.08 元。

截至 2018 年 5 月 31 日，公司使用的固定资产的原值为 20,362,555.67 元，折旧为 11,593,469.89 元，净额为 8,769,085.78 元。公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备四大类，目前正常运行。

截至 2018 年 5 月 31 日，固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。

(九) 在建工程

报告期内，公司在建工程项目情况如下：

| 项 目 | 2018 年 5 月 31 日 | | 2017 年 12 月 31 日 | | 2016 年 12 月 31 日 | |
|-----------|-----------------|-----------|------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 | 跌价准备 |
| 简易洗桶棚 | 8,400.00 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 车棚 | -- | -- | 11,132.00 | -- | | |
| 废水处理工程 | -- | -- | -- | -- | 2,219,583.69 | -- |
| 合计 | 8,400.00 | -- | 11,132.00 | -- | 2,219,583.69 | -- |

2018 年 1-5 月在建工程项目变动情况如下：

单位：元

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算比例 | 工程进度 |
|-----------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 简易洗桶棚 | 33,000.00 | 自筹 | 25.45% | 25.45% |
| 车棚 | 20,000.00 | 自筹 | 103.60% | 100.00% |
| 合计 | 53,000.00 | -- | -- | -- |

续：

| 工程名称 | 2018.1.1 | 本期增加额 | 本期减少额 | 2018.5.31 |
|------|----------|-------|-------|-----------|
|------|----------|-------|-------|-----------|

| | | 金额 | 其中：利息资本化金额 | 转入固定资产 | 其他减少 | |
|-----------|------------------|------------------|------------|------------------|-----------|-----------------|
| 简易洗桶棚 | -- | 8,400.00 | -- | -- | -- | 8,400.00 |
| 车棚 | 11,132.00 | 9,587.69 | -- | 20,719.69 | -- | -- |
| 合计 | 11,132.00 | 17,987.69 | -- | 20,719.69 | -- | 8,400.00 |

2017 年度在建工程项目变动情况如下：

单位：元

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算比例 | 工程进度 |
|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 废水处理工程 | 2,220,000.00 | 自筹 | 99.98% | 100.00% |
| 车棚 | 20,000.00 | 自筹 | 55.66% | 55.66% |
| 合计 | 2,240,000.00 | -- | -- | -- |

续：

| 工程名称 | 2017.1.1 | 本期增加额 | | 本期减少额 | | 2017.12.31 |
|-----------|---------------------|------------------|------------|---------------------|-----------|------------------|
| | | 金额 | 其中：利息资本化金额 | 转入固定资产 | 其他减少 | |
| 废水处理工程 | 2,219,583.69 | -- | -- | 2,219,583.69 | -- | -- |
| 车棚 | -- | 11,132.00 | -- | -- | -- | 11,132.00 |
| 合计 | 2,219,583.69 | 11,132.00 | -- | 2,219,583.69 | -- | 11,132.00 |

2016 年度在建工程项目变动情况

单位：元

| 工程名称 | 预算数 | 资金来源 | 工程投入占预算比例 | 工程进度 |
|------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| 废水处理工程 | 2,220,000.00 | 自筹 | 99.98% | 100.00% |
| 锅炉管道燃气改造工程 | 480,000.00 | 自筹 | 97.94% | 100.00% |
| 合计 | 2,700,000.00 | -- | -- | -- |

续：

| 工程名称 | 2016.1.1 | 本期增加额 | | 本期减少额 | | 2016.12.31 |
|------------|---------------------|---------------------|------------|-------------------|-----------|---------------------|
| | | 金额 | 其中：利息资本化金额 | 转入固定资产 | 其他减少 | |
| 废水处理工程 | 1,255,481.11 | 964,102.58 | -- | -- | -- | 2,219,583.69 |
| 锅炉管道燃气改造工程 | 195,000.00 | 275,131.53 | -- | 470,131.53 | -- | -- |
| 合计 | 1,450,481.11 | 1,239,234.11 | -- | 470,131.53 | -- | 2,219,583.69 |

报告期内，公司在建工程主要核算废水处理工程、锅炉管道燃气改造工程和车棚的建造情况。公司资金全部来源于自筹资金，工程于建造完工达到预定可使用状态时，公司及时进行了结转。

（十）无形资产

公司无形资产为土地使用权和财务软件，无形资产原值为 1,656,599.00 元，累计摊销金额为 443,295.74 元，净值为 1,213,303.26 元。无形资产摊销采用直线法，土地使用权年限为 50 年。

无形资产原值、累计摊销和净值如下：

单位：元

| 项目 | 2018.5.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、原值合计 | 1,656,599.00 | 1,656,599.00 | 1,656,599.00 |
| 土地使用权 | 1,639,599.00 | 1,639,599.00 | 1,639,599.00 |
| 软件 | 17,000.00 | 17,000.00 | 17,000.00 |
| 二、累计摊销合计 | 443,295.74 | 429,632.42 | 396,840.44 |
| 土地使用权 | 426,295.74 | 412,632.42 | 379,840.44 |
| 软件 | 17,000.00 | 17,000.00 | 17,000.00 |
| 三、无形资产减值准备累计金额合计 | -- | -- | -- |
| 土地使用权 | -- | -- | -- |
| 软件 | -- | -- | -- |
| 四、无形资产账面价值合计 | 1,213,303.26 | 1,226,966.58 | 1,259,758.56 |
| 土地使用权 | 1,213,303.26 | 1,226,966.58 | 1,259,758.56 |
| 软件 | -- | -- | -- |

报告期各期末无形资产不存在减值情形，未计提减值准备。

截至 2018 年 5 月 31 日，无闲置的无形资产，无权属不清的无形资产，无未办妥产权证书的无形资产。

截至 2018 年 5 月 31 日，公司将证号为来国用（2005）第 0414 号土地使用权抵押给中国工商银行股份有限公司来安支行，抵押合同号为 0131300600—2015 年来安（抵）字 0007 号，抵押期限为 2015 年 3 月 8 日至 2020 年 3 月 7 日。公司抵押的土地使用权原值为 1,639,599.00 元，净值 1,213,303.26 元。

（十一）递延所得税资产

1、报告期内，递延所得税资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | | 2017年12月31日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 80,119.93 | 320,479.72 | 108,347.27 | 433,389.09 | 128,664.69 | 514,658.77 |
| 递延收益 | 49,056.61 | 196,226.42 | -- | -- | -- | -- |
| 合计 | 129,176.54 | 516,706.14 | 108,347.27 | 433,389.09 | 128,664.69 | 514,658.77 |

2、截至2018年5月31日，公司无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

（十二）其他非流动资产

报告期内，其他非流动资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|------------|------------------|-------------|
| 预付设备款 | -- | 43,500.00 | -- |
| 合计 | -- | 43,500.00 | -- |

五、公司报告期重大债务情况

（一）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 抵押借款 | -- | 3,250,000.00 | 8,250,000.00 |
| 抵押及保证借款 | 8,250,000.00 | 5,000,000.00 | -- |
| 合计 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 | 8,250,000.00 |

报告期内，短期借款余额为银行借款，主要是公司日常经营需要向银行借入用于补充流动资金。2016年12月31日公司期末抵押借款为中国工商银行股份有限公司来安支行的借款8,250,000.00元，公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保。2017年12月31日公司期末抵押借款为中国工商银行股份有限公司来安支行的借款3,250,000.00元，公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押及保证借款5,000,000.00元由公司以其自有房屋提供抵押担保以及股东李志

业提供保证。2018年5月31日公司期末抵押及保证借款为中国工商银行股份有限公司来安支行的借款8,250,000.00元，公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，其中5,250,000.00元由自然人股东李志业提供保证，3,000,000.00元由李大治、潘茹曙、朱少林、苑小平、吴国荣、叶萌、周锐、陆玉婷、韦苏、陶晓莉、李志业、张英为该笔借款提供保证。

截至2016年12月31日，公司短期借款及相关抵押担保情况如下表所示：

单位：元

| 借款银行 | 借款金额 | 借款起始日 | 到期日 | 利率 | 备注 |
|------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|--|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 1,250,000.00 | 2016.2.2 | 2017.2.1 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2016.3.24 | 2017.3.23 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2016.5.13 | 2017.5.12 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2016.9.14 | 2017.9.13 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |
| 合计 | 8,250,000.00 | | | | |

截至2017年12月31日，公司短期借款及相关抵押担保情况如下表所示：

单位：元

| 借款银行 | 借款金额 | 借款起始日 | 到期日 | 利率 | 备注 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|--|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 1,250,000.00 | 2017.1.19 | 2018.1.18 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.3.20 | 2018.3.19 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号0131300600—2015年来安（抵）字0007号 |

| | | | | | |
|------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|--|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2017.5.18 | 2018.5.18 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保, 抵押合同编号 0131300600—2015 年来安(抵)字 0007 号; 股东李志业提供保证, 保证合同 1313002-2014 年来安(担)字 0001 号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.9.14 | 2018.9.14 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保, 抵押合同编号 0131300600—2015 年来安(抵)字 0007 号; 股东李志业提供保证, 保证合同 1313002-2014 年来安(担)字 0001 号 |
| 合计 | 8,250,000.00 | | | | |

截至 2018 年 5 月 31 日, 公司短期借款及相关抵押担保情况如下表所示:

单位: 元

| 借款银行 | 借款金额 | 借款起始日 | 到期日 | 利率 | 备注 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|--|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.9.14 | 2018.9.14 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保, 抵押合同编号 0131300600—2015 年来安(抵)字 0007 号; 保证合同 1313002-2014 年来安(担)字 0001 号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,250,000.00 | 2018.1.29 | 2019.1.19 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保, 抵押合同编号 0131300600—2015 年来安(抵)字 0007 号; 保证合同 1313002-2014 年来安(担)字 0001 号 |
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 3,000,000.00 | 2018.5.25 | 2019.5.19 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保, 抵押合同编号 0131300600—2015 年来安(抵)字 0007 号; 李大治、潘茹曙提供保证, 保证合同 0131300600-2018 年来安(保)字 0015 号; 朱少林、苑小平提供保证, 保证合同 0131300600-2018 年来安(保)字 0016 号; 吴国荣、叶萌提供保证, |

| | | | | | |
|----|--------------|--|--|--|---|
| | | | | | 保证合同 0131300600-2018 年来安 (保)字 0017 号;周锐、 陆玉婷提供保证,保证合 同 0131300600-2018 年来 安(保)字 0018 号;韦 苏、陶晓莉提供保证,保 证合同 0131300600-2018 年来安(保)字 0019 号; 李志业、张英提供保证, 保证合同 0131300600-2018 年来安 (保)字 0020 号 |
| 合计 | 8,250,000.00 | | | | |

截至 2018 年 5 月 31 日,公司无已到期未偿还的借款。

(二) 应付账款

1、公司报告期的应付账款情况如下:

单位:元

| 账龄 | 2018 年 5 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 2,869,288.93 | 6,769,689.56 | 3,787,846.48 |
| 1 至 2 年(含 2 年) | -- | 173,170.00 | 1,949.00 |
| 2 至 3 年(含 3 年) | 1,949.00 | 1,949.00 | -- |
| 合计 | 2,871,237.93 | 6,944,808.56 | 3,789,795.48 |

2016 年末、2017 年末和 2018 年 5 月末,公司应付账款余额分别为 3,789,795.48 元、6,944,808.56 元和 2,871,237.93 元。2016 年末、2017 年末和 2018 年 5 月末,应付账款占流动负债的比分别为 21.86%、39.95%和 21.14%。应付账款主要是公司向供应商采购材料、购买设备及支付费用形成的款项。2017 年末应付账款余额较 2016 年末增加 315.50 万元,主要原因是公司 2017 年度销售情况良好,为了保障不饱和树脂的生产和销售,加大了对原材料的采购,导致应付账款余额增加。2018 年 5 月末应付账款余额较 2017 年末减少 407.36 万元,主要是公司与供应商结算了相应的材料款,导致期末尚未结算的款项减少。

2、截至 2018 年 5 月 31 日,公司应付账款中的前五名情况如下:

单位:元

| 债权人名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 性质或内容 |
|-------|-------|----|---------------|-------|
|-------|-------|----|---------------|-------|

| 债权人名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 性质或内容 |
|---------------|-------|---------------------|---------------|-------|
| 常州市华格尔化工有限公司 | 非关联方 | 831,018.20 | 28.94 | 采购货款 |
| 宜兴市兴业树脂原料有限公司 | 非关联方 | 673,693.00 | 23.46 | 采购货款 |
| 南京鑫松化工有限公司 | 非关联方 | 290,222.00 | 10.11 | 采购货款 |
| 厦门扬泉贸易有限公司 | 非关联方 | 234,078.00 | 8.15 | 采购货款 |
| 嵊州市东大化工有限公司 | 非关联方 | 137,250.00 | 4.78 | 采购货款 |
| 合计 | | 2,166,261.20 | 75.44 | |

3、截至 2017 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

| 债权人名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 性质或内容 |
|-----------------|-------|---------------------|---------------|-------|
| 濮阳市盛源能源科技股份有限公司 | 非关联方 | 1,226,413.63 | 17.66 | 采购货款 |
| 宜兴市兴业树脂原料有限公司 | 非关联方 | 842,370.00 | 12.13 | 采购货款 |
| 上海赛隆化工有限公司 | 非关联方 | 764,811.00 | 11.01 | 采购货款 |
| 常州市华格尔化工有限公司 | 非关联方 | 743,342.36 | 10.70 | 采购货款 |
| 青田县新力复合材料有限公司 | 关联方 | 500,648.74 | 7.21 | 采购货款 |
| 合计 | | 4,077,585.73 | 58.71 | |

4、截至 2016 年 12 月 31 日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

| 债权人名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 性质或内容 |
|---------------|-------|---------------------|---------------|-------|
| 嵊州市东大化工有限公司 | 非关联方 | 515,900.00 | 13.61 | 采购货款 |
| 宜兴市兴业树脂原料有限公司 | 非关联方 | 510,510.00 | 13.47 | 采购货款 |
| 山东格林富德进出口有限公司 | 非关联方 | 460,800.00 | 12.16 | 采购货款 |
| 铜陵金泰化工股份有限公司 | 非关联方 | 370,460.00 | 9.78 | 采购货款 |
| 来安县仁全油桶洗涤厂 | 非关联方 | 268,241.00 | 7.08 | 采购货款 |
| 合计 | | 2,125,911.00 | 56.10 | |

期末余额均是正常运营所产生的应付款项，无大额、异常应付账款情况。

报告期内，公司应付账款账龄大多数均在一年以内。

截至 2018 年 5 月 31 日，应付账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项情况。

（三）预收款项

1、公司报告期的预收款项情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内(含1年) | 1,863,766.34 | 1,315,376.22 | 1,250,665.20 |
| 1-2年(含2年) | 32,485.00 | 166,298.40 | 92,056.80 |
| 2-3年(含3年) | 37,486.00 | 27,335.40 | -- |
| 3-4年(含4年) | 1,780.00 | -- | -- |
| 合计 | 1,935,517.34 | 1,509,010.02 | 1,342,722.00 |

2、截至2018年5月31日，公司预收款项中的前五名情况如下：

单位：元

| 债权人名称 | 金额 | 占预收款项总额的比例(%) |
|--------------|---------------------|---------------|
| 衡水德耐铁路器材有限公司 | 290,000.00 | 14.98 |
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 285,956.00 | 14.77 |
| 河北隆鑫复合材料有限公司 | 230,102.90 | 11.89 |
| 山东恒科环保设备有限公司 | 200,000.00 | 10.33 |
| 交城县寨子安泰井盖厂 | 178,905.00 | 9.24 |
| 合计 | 1,184,963.90 | 61.21 |

3、截至2017年12月31日，公司预收款项中的前五名情况如下：

单位：元

| 债权人名称 | 金额 | 占预收款项总额的比例(%) |
|--------------------|-------------------|---------------|
| 成都顺美国际贸易有限公司 | 359,040.00 | 23.79 |
| 阳泉矿山化工有限责任公司 | 223,300.00 | 14.80 |
| 江西省石城县永盛选矿设备制造有限公司 | 200,400.00 | 13.28 |
| 乐清市万顺塑料有限公司 | 104,573.40 | 6.93 |
| 潍坊戏云工艺品有限公司 | 102,710.00 | 6.81 |
| 合计 | 990,023.40 | 65.61 |

4、截至2016年12月31日，公司预收款项中的前五名情况如下：

单位：元

| 债权人名称 | 金额 | 占预收款项总额的比例(%) |
|--------------|------------|---------------|
| 美亚高新材料股份有限公司 | 306,250.00 | 22.81 |
| 乐清市万顺塑料有限公司 | 204,573.40 | 15.24 |

| 债权人名称 | 金额 | 占预收款项总额的比例(%) |
|------------------|-------------------|---------------|
| 潮州市博艺陶瓷实业有限公司 | 145,090.00 | 10.81 |
| 杭州临安伟盛复合材料制品有限公司 | 89,703.00 | 6.68 |
| 石城县宝铨选矿设备厂 | 80,700.00 | 6.01 |
| 合计 | 826,316.40 | 61.55 |

期末余额是向客户收取的预收货款产生的余额，无大额、异常预收账款情况。

(四) 应付职工薪酬

1、公司报告期的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2018年5月31日 |
|-----------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 短期薪酬 | 10,000.00 | 1,600,634.38 | 1,396,523.92 | 214,110.46 |
| 离职后福利中的设定提存计划负债 | -- | 83,675.20 | 83,675.20 | -- |
| 合计 | 10,000.00 | 1,684,309.58 | 1,480,199.12 | 214,110.46 |

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2017年12月31日 |
|-----------------|-------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 短期薪酬 | -- | 3,216,018.25 | 3,206,018.25 | 10,000.00 |
| 离职后福利中的设定提存计划负债 | -- | 184,528.48 | 184,528.48 | -- |
| 合计 | -- | 3,400,546.73 | 3,390,546.73 | 10,000.00 |

| 项目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2016年12月31日 |
|-----------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 短期薪酬 | -- | 2,956,123.28 | 2,956,123.28 | -- |
| 离职后福利中的设定提存计划负债 | -- | 168,000.00 | 168,000.00 | -- |
| 合计 | -- | 3,124,123.28 | 3,124,123.28 | -- |

2、短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2018年5月31日 |
|---------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | -- | 1,466,468.86 | 1,262,358.40 | 204,110.46 |
| 二、职工福利费 | -- | 98,424.58 | 98,424.58 | -- |

| 项 目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2018年5月31日 |
|------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 三、社会保险费 | -- | 35,740.94 | 35,740.94 | -- |
| 其中：1.医疗保险费 | -- | 28,873.74 | 28,873.74 | -- |
| 2.工伤保险费 | -- | 4,414.40 | 4,414.40 | -- |
| 3.生育保险费 | -- | 2,452.80 | 2,452.80 | -- |
| 四、住房公积金 | -- | -- | -- | -- |
| 五、职工教育经费 | 10,000.00 | -- | -- | 10,000.00 |
| 合计 | 10,000.00 | 1,600,634.38 | 1,396,523.92 | 214,110.46 |

| 项 目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2017年12月31日 |
|---------------|-------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | -- | 2,839,500.00 | 2,839,500.00 | -- |
| 二、职工福利费 | -- | 266,819.92 | 266,819.92 | -- |
| 三、社会保险费 | -- | 79,698.33 | 79,698.33 | -- |
| 其中：1.医疗保险费 | -- | 63,679.14 | 63,679.14 | -- |
| 2.工伤保险费 | -- | 10,297.08 | 10,297.08 | -- |
| 3.生育保险费 | -- | 5,722.11 | 5,722.11 | -- |
| 四、住房公积金 | -- | -- | -- | -- |
| 五、职工教育经费 | -- | 30,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 |
| 合计 | -- | 3,216,018.25 | 3,206,018.25 | 10,000.00 |

| 项 目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2016年12月31日 |
|---------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | -- | 2,635,000.00 | 2,635,000.00 | -- |
| 二、职工福利费 | -- | 230,000.00 | 230,000.00 | -- |
| 三、社会保险费 | -- | 71,123.28 | 71,123.28 | -- |
| 其中：1.医疗保险费 | -- | 54,823.50 | 54,823.50 | -- |
| 2.工伤保险费 | -- | 10,477.68 | 10,477.68 | -- |
| 3.生育保险费 | -- | 5,822.10 | 5,822.10 | -- |
| 四、住房公积金 | -- | -- | -- | -- |
| 五、职工教育经费 | -- | 20,000.00 | 20,000.00 | -- |
| 合计 | -- | 2,956,123.28 | 2,956,123.28 | -- |

3、离职后福利中的设定提存计划负债列示

单位：元

| 项 目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2018年5月31日 |
|-----|-------------|------|------|------------|
|-----|-------------|------|------|------------|

| 项 目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2018年5月31日 |
|---------|-------------|------------------|------------------|------------|
| 基本养老保险费 | -- | 81,529.00 | 81,529.00 | -- |
| 失业保险费 | -- | 2,146.20 | 2,146.20 | -- |
| 合计 | -- | 83,675.20 | 83,675.20 | -- |

| 项 目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2017年12月31日 |
|---------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 基本养老保险费 | -- | 179,031.30 | 179,031.30 | -- |
| 失业保险费 | -- | 5,497.18 | 5,497.18 | -- |
| 合计 | -- | 184,528.48 | 184,528.48 | -- |

| 项 目 | 2015年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2016年12月31日 |
|---------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 基本养老保险费 | -- | 158,486.50 | 158,486.50 | -- |
| 失业保险费 | -- | 9,513.50 | 9,513.50 | -- |
| 合计 | -- | 168,000.00 | 168,000.00 | -- |

(五) 应交税费

公司报告期的应交税费情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | -- | 57,215.84 | 191,154.86 |
| 企业所得税 | 75,611.65 | 321,687.13 | 166,965.27 |
| 城市维护建设税 | 14,901.47 | 21,371.06 | 12,796.51 |
| 个人所得税 | 10,953.77 | 1,969.12 | 749.28 |
| 教育费附加 | 8,940.88 | 12,822.64 | 7,677.91 |
| 地方教育费附加 | 5,960.59 | 8,548.42 | 5,118.61 |
| 水利基金 | 131,135.11 | 132,164.44 | 110,460.59 |
| 土地使用税 | 42,888.00 | 85,776.00 | 85,776.00 |
| 车船税 | 689.58 | -- | -- |
| 环保税 | 3,308.00 | -- | -- |
| 合 计 | 294,389.05 | 641,554.65 | 580,699.03 |

(六) 应付利息

公司报告期内的应付利息情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 短期借款应付利息 | 11,321.65 | 13,457.78 | 13,261.46 |
| 合计 | 11,321.65 | 13,457.78 | 13,261.46 |

截至2018年5月31日，公司不存在短期借款已逾期尚未支付的利息情况。

(七) 其他应付款

1、公司报告期的其他应付款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|-----------|-----------------|------------------|---------------------|
| 1年以内(含1年) | 5,543.85 | 14,555.09 | 3,363,787.60 |
| 合计 | 5,543.85 | 14,555.09 | 3,363,787.60 |

2、其他应付款金额前五名情况：

(1) 截至2018年5月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应付款总额的比例(%) | 性质 |
|------|--------|-----------------|------|----------------|-------|
| 代缴社保 | 非关联方 | 5,543.85 | 1年以内 | 100.00 | 代收代付款 |
| 合计 | | 5,543.85 | | 100.00 | |

(2) 截至2017年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应付款总额的比例(%) | 性质 |
|------|--------|------------------|------|----------------|-------|
| 代缴社保 | 非关联方 | 14,555.09 | 1年以内 | 100.00 | 代收代付款 |
| 合计 | | 14,555.09 | | 100.00 | |

(3) 截至2016年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应付款总额的比例(%) | 性质 |
|---------------|--------|--------------|------|----------------|------|
| 李志业 | 关联方 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 59.46 | 资金拆借 |
| 吴国荣 | 关联方 | 900,000.00 | 1年以内 | 26.76 | 资金拆借 |
| 朱少林 | 关联方 | 400,000.00 | 1年以内 | 11.89 | 资金拆借 |
| 青田县新力复合材料有限公司 | 关联方 | 50,000.00 | 1年以内 | 1.49 | 资金拆借 |
| 代缴社保 | 非关联方 | 13,787.60 | 1年以内 | 0.40 | 代收代付 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应付款总额的比例(%) | 性质 |
|------|--------|---------------------|----|----------------|----|
| | | | | | 款 |
| 合计 | | 3,363,787.60 | | 100.00 | |

2016年末、2017年末和2018年5月末，公司其他应付账款余额分别为3,363,787.60元、14,555.09元和5,543.85元。其他应付款余额主要为向关联方拆入资金以及多扣缴的社会保险费等。其中2016年末关联方资金余额系为解决日常经营资金需要，公司向关联方拆入资金，并约定不支付利息。待公司资金有所缓解时，公司将归还其欠款资金余额。截至2018年5月31日公司已向关联方偿还所有欠款资金。

3、截至2018年5月31日，其他应付款中无欠付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

六、公司报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2018年5月31日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 |
| 资本公积 | 811,678.17 | -- | -- |
| 盈余公积 | -- | 33,551.20 | -- |
| 未分配利润 | -33,953.19 | 301,960.84 | -1,158,827.53 |
| 股东权益合计 | 18,777,724.98 | 18,335,512.04 | 16,841,172.47 |

（一）股本情况

公司股本变动情况，请见本说明书第一章第三部分“股权结构及股本形成情况”。

（二）盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按弥补亏损后的当期净利润的10%计提盈余公积。

（三）未分配利润情况

报告期内，公司未进行利润分配，未分配利润情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|-----------|--------|--------|
| | | | |

| 项目 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|------------|------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润 | 301,960.84 | -1,158,827.53 | -2,151,121.10 |
| 加：本期净利润 | 442,212.94 | 1,494,339.57 | 992,293.57 |
| 减：提取法定盈余公积 | -- | 33,551.20 | -- |
| 提取任意盈余公积 | -- | -- | -- |
| 应付普通股股利 | -- | -- | -- |
| 其他未分配利润减少项 | 778,126.97 | -- | -- |
| 期末未分配利润 | -33,953.19 | 301,960.84 | -1,158,827.53 |

(四) 尚未实施完毕的股权激励机制

无。

七、关联方及关联交易

(一) 关联方

关联方指：公司控股股东；持有公司 5% 股份以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

1、存在控制关系的关联方

公司无实际控制人。

2、其他关联方情况

| 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|-------|-----------|
| 韦苏 | 股东、董事长 |
| 周锐 | 股东、董事兼总经理 |
| 吴国荣 | 股东、董事 |

| 关联方名称 | 与本公司的关系 |
|---------------|-------------------|
| 李志业 | 股东、董事 |
| 朱少林 | 股东、董事 |
| 戴锦华 | 监事 |
| 杨飞南 | 股东、监事 |
| 李大治 | 股东、监事 |
| 吴柄樟 | 持股 5% 以上股东 |
| 吴柱樟 | 持股 5% 以上股东 |
| 韦彧 | 持股 5% 以上股东 |
| 林华坚 | 持股 5% 以上股东 |
| 张明珠 | 财务总监 |
| 胡海霞 | 董事会秘书 |
| 潘茹曙 | 股东李大治的配偶 |
| 苑小平 | 股东朱少林的配偶 |
| 叶萌 | 股东吴国荣的配偶 |
| 陆玉婷 | 股东周锐的配偶 |
| 陶晓莉 | 股东韦苏的配偶 |
| 张英 | 股东李志业的配偶 |
| 青田县新力复合材料有限公司 | 股东李志业、李大治投资的企业 |
| 浙江瑞邦药业股份有限公司 | 股东吴国荣、朱少林投资的企业 |
| 连云港瑞邦药业有限公司 | 股东吴国荣、朱少林间接控制的企业 |
| 连云港鑫瑞诚邦实业有限公司 | 股东吴国荣、朱少林间接控制的企业 |
| 霞浦县环岛大酒店有限公司 | 股东朱少林投资的企业 |
| 宁波维思酒店有限公司 | 股东吴国荣、朱少林投资的企业 |
| 丹阳市开发区如意餐厅 | 股东韦彧为该个体工商户经营者 |
| 温州宝丽进出口有限公司 | 股东吴柄樟持有该公司 50% 股份 |
| 中山市迪花欧家具有限公司 | 股东吴柄樟持有该公司 20% 股份 |

(1) 青田县新力复合材料有限公司

青田县新力复合材料有限公司成立于 2000 年 12 月 11 日，现持有青田县市场监督管理局于 2018 年 1 月 5 日核发的《营业执照》（注册号：913311217258501333），注册资本为 100 万元。出资人为李志业和李大治，其中李志业持股 50.00%，李大治持股 50.00%。经营范围为：玻璃钢制品及玻璃钢辅料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 浙江瑞邦药业股份有限公司

浙江瑞邦药业股份有限公司成立于 2002 年 2 月 22 日,现持有温州市市场监督管理局于 2016 年 11 月 24 日核发的《营业执照》(注册号: 91330300736026895F), 注册资本为 8,650 万元。出资人为郑亦铎、吴国荣、朱少林、宁波美诺华药业股份有限公司、林育强、陈国光、林乐群、丁传勇、戴日荣、刘谦、朱小峰、卜光明、郑庆宝、戴俐、潘珠芬、陈爱香、林仙武、韩继信、翁建武、周瑜、徐苏中和陈通鑫, 其中吴国荣持股比例为 18.25%, 朱少林持股比例为 18.25%。经营范围为: 片剂、颗粒剂、软胶囊剂、原料药(葡萄糖酸钙、乙酰吉他霉素、环孢素、辛伐他汀、洛伐他汀、麦白霉素、吉他霉素、溴甲贝那替秦)的生产(在《药品生产许可证》有效期内经营)。 货物进出口、技术进出口。

(3) 连云港瑞邦药业有限公司

连云港瑞邦药业有限公司成立于 2003 年 9 月 29 日,现持有连云港市赣榆区市场监督管理局于 2016 年 2 月 22 日核发的《营业执照》(注册号: 913207077546284941), 注册资本为 3,000 万元。出资人为浙江瑞邦药业股份有限公司, 持股比例为 100%。经营范围为: 筹建洛伐他汀、辛伐他汀项目(筹建期内不得从事生产经营, 待相关审批手续齐备后再换发执照); 葡萄糖酸钾、葡萄糖酸锌、葡萄糖酸镁(以上品种为食品添加剂, 取得生产许可证后方可生产); 食品添加剂(葡萄糖酸钙)生产; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务, 但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

(4) 连云港鑫瑞诚邦实业有限公司

连云港鑫瑞诚邦实业有限公司成立于 2013 年 8 月 21 日,现持有连云港市赣榆区市场监督管理局于 2016 年 6 月 13 日核发的《营业执照》(注册号: 91320707076340730E), 注册资本为 1,000 万元。出资人为连云港瑞邦药业有限公司, 持股比例为 100%。经营范围为: 房地产开发与销售; 实业投资; 钢材、建筑装饰材料销售; 国内货运代理; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务, 但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

(5) 霞浦县环岛大酒店有限公司

霞浦县环岛大酒店有限公司成立于 2004 年 2 月 20 日，现持有霞浦县市场监督管理局于 2018 年 7 月 9 日核发的《营业执照》(注册号:913509217573946701)，注册资本为 1,189 万元。出资人为朱少林、刘子巧、郑维泉、谢作宁和王孝义，其中朱少林持股比例为 15%。经营范围为：旅游饭店（经营接待旅客住宿，不含国境口岸）；歌舞厅娱乐活动（不含国境口岸）；正餐服务（不含国境口岸）；烟草制品零售；自有商业房屋租赁服务；旅游资源开发。（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）

(6) 宁波维思酒店有限公司

宁波维思酒店有限公司成立于 2006 年 6 月 1 日，现持有宁波市镇海区市场监督管理局于 2015 年 11 月 30 日核发的《营业执照》(注册号:91330211786793785E)，注册资本为 6,000 万元。出资人为朱少林、吴国荣和董伟星，其中朱少林持股比例为 21.0526%，吴国荣持股比例为 26.3158%。经营范围为：酒店管理服务；房地产开发经营；物业管理服务；住宿；健身服务；会议服务；停车服务；酒零售；场地租赁。（以下经营范围为筹建，未领取许可证不得从事生产经营活动）：餐饮服务；洗浴服务。

(7) 丹阳市开发区如意餐厅

丹阳市开发区如意餐厅成立于 2014 年 5 月 12 日，现持有丹阳市市场监督管理局于 2014 年 5 月 12 日核发的《营业执照》(注册号:321181600726743)，经营者韦彧。经营范围为：小型餐馆（全部使用半成品加工、不含凉菜、不含生食海产品、不含裱花蛋糕）。

(8) 温州宝丽进出口有限公司

温州宝丽进出口有限公司成立于 2009 年 2 月 17 日，现持有温州市鹿城区市场监督管理局于 2018 年 4 月 25 日核发的《营业执照》(注册号:91330302685560077C)，注册资本为 100 万元。出资人为林瑜和吴炳樟，其中吴炳樟持股 50.00%。经营范围为：货物进出口、技术进出口，销售：建筑材料、家具、纺织品、家用电器、化工产品（不含危险化学品）、生活日用品、服装、饰品、鞋帽、皮带、眼镜（不含隐形眼镜）、面料、厨房用品、卫浴洁具。（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）

(9) 中山市迪花欧家具有限公司

中山市迪花欧家具有限公司成立于2014年8月11日，现持有中山市工商行政管理局于2018年8月31日核发的《营业执照》（注册号：914420003042715556），注册资本为100万元。出资人为梁松柏、曾萍花和吴炳樟，其中吴炳樟持股20.00%。经营范围为：设计、生产、加工、销售：家具、家具配件、家居饰品；货物及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）关联方交易及关联方余额

1、经常性关联交易

（1）向关联方采购商品及接受劳务情况

单位：元

| 关联方单位名称 | 关联交易内容 | 关联定价方式 | 2018年1-5月金额 | 2018年1-5月同类型占比 | 2017年度金额 | 2017年度同类型占比 | 2016年度金额 | 2016年度同类型占比 |
|---------------|--------|--------|-------------|----------------|-------------------|--------------|-----------|-------------|
| 青田县新力复合材料有限公司 | 采购原材料 | 协商价 | -- | -- | 427,904.90 | 0.42% | -- | -- |
| 合计 | | | -- | -- | 427,904.90 | 0.42% | -- | -- |

报告期内，由于公司产品工艺改良试验，公司向关联方采购部分所需原材料，系满足其正常生产经营活动所需。由于公司产品工艺改良试验具有不确定性，向其他供应商批量采购改良所需的原材料不具有经济性，因此公司向其调拨少量库存原材料。公司向关联方调拨少量其所需的原材料，有利于公司满足临时生产试验需要，具有一定的必要性。

2017年度，公司向青田县新力复合材料有限公司临时采购原材料情况如下：

单位：元

| 项目 | 交易金额 | 数量（公斤） | 单价（元/公斤） | 青田新力最近向外采购价格（元/公斤） | 成本单价加成比例 |
|-----------------|-------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|
| 胶衣 | 258,445.07 | 24,583.80 | 10.5128 | 9.8291 | 6.96% |
| 二甲酯 | 14,741.88 | 1,760.00 | 8.3761 | 7.6068 | 10.11% |
| 异辛酸钴 | 154,717.95 | 4,310.00 | 35.9874 | 33.9744 | 5.93% |
| 2017年度合计 | 427,904.90 | -- | -- | -- | -- |

公司向关联方采购原材料包括胶衣、二甲酯及异辛酸钴，由于公司所需的上述原材料量较小，故关联方采用随行就市的方式，采用近期采购价格加上一定的

利润销售给公司，价格相对公允。报告期内，公司向其采购金额占公司同类型采购比例约为0.42%，总体上占比较小，不存在损害公司利益的情况。

(2) 向关联方销售商品及提供劳务情况

单位：元

| 关联方单位名称 | 关联交易内容 | 关联定价方式 | 2018年1-5月金额 | 2018年1-5月同类型占比 | 2017年度金额 | 2017年度同类型占比 | 2016年度金额 | 2016年度同类型占比 |
|---------------|--------|--------|-------------|----------------|-----------|-------------|-------------------|--------------|
| 青田县新力复合材料有限公司 | 销售商品 | 市场价 | -- | -- | -- | -- | 632,735.04 | 0.75% |
| 合计 | | | -- | -- | -- | -- | 632,735.04 | 0.75% |

公司与青田县新力复合材料有限公司交易收入为向其销售不饱和聚酯树脂，2016年度向其销售87.60吨，交易金额为632,735.04元，销售平均单价为7,223.00元/吨，2016年度公司销售给其他客户同类型的平均销售单价为7,131.24元/吨，关联方销售单价与销售给其他客户同类型的平均销售价格不存在重大差异，整体较为公允。报告期内，公司向其销售的金额和占主营业务收入的比重均较小，不存在损害公司利益的情形。

2016年度公司向关联方销售价格与公司向无关联第三方销售均价对比情况如下：

单位：元

| 项目 | 交易金额 | 数量（吨） | 单价（元/吨） | 无关联第三方平均单价（元/吨） |
|-----------------|-------------------|--------------|-----------|-----------------|
| 不饱和聚酯树脂 | 632,735.04 | 87.60 | 7,223.00 | 7,131.24 |
| 2016年度合计 | 632,735.04 | 87.60 | -- | -- |

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来情况

单位：元

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 关联定价方式 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|--------|--------|-----------|--------------|--------------|
| 青田县新力复合材料有限公司 | 拆入资金 | 无息 | -- | 363,970.00 | 1,000,000.00 |
| 李志业 | 拆入资金 | 无息 | -- | 2,600,000.00 | 2,000,000.00 |
| 吴国荣 | 拆入资金 | 无息 | -- | -- | 1,400,000.00 |

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 关联定价方式 | 2018年1-5月 | 2017年度 | 2016年度 |
|---------------|--------|--------|------------|--------------|--------------|
| 朱少林 | 拆入资金 | 无息 | -- | -- | 900,000.00 |
| 韦苏 | 拆入资金 | 无息 | -- | 3,000,000.00 | -- |
| 青田县新力复合材料有限公司 | 偿还拆入资金 | -- | -- | 413,970.00 | 950,000.00 |
| 李志业 | 偿还拆入资金 | -- | -- | 4,600,000.00 | 1,715,000.00 |
| 吴国荣 | 偿还拆入资金 | -- | -- | 900,000.00 | 500,000.00 |
| 朱少林 | 偿还拆入资金 | -- | -- | 400,000.00 | 500,000.00 |
| 韦苏 | 偿还拆入资金 | -- | -- | 3,000,000.00 | -- |
| 韦苏 | 拆出资金 | 无息 | -- | -- | 130,000.00 |
| 韦苏 | 收回拆出资金 | -- | 224,184.64 | -- | -- |

报告期内，为了解决公司流动资金头寸短缺的需要，公司向关联方拆入部分资金，总体而言，主要表现为青田县新力复合材料有限公司及股东李志业、吴国荣、朱少林和韦苏向公司提供资金支持。

报告期内，关联方向公司提供资金支持，公司未与关联方签订资金拆借合同且并未约定利息，不存在利益输送的情况。

公司向关联方拆出资金系股东韦苏向公司借款，公司向其拆出资金，并约定不计提利息，2016年度公司向其拆出资金 130,000.00 元，截至 2018 年 5 月 18 日，韦苏已向公司偿还所有借款。

上述资金拆借主要发生在有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度，未能履行完善的审批程序，公司于报告期内，对资金拆借情况进行了清理，截至报告期末，公司不存在应收关联方款项余额的情况；股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行，股东已承诺今后将不再向公司拆借款项。

（2）关联方担保

公司作为被担保方情况：

| 担保方/反担 | 担保金额（元） | 贷款银行 | 担保时间 | 报告期内担保是 |
|--------|---------|------|------|---------|
|--------|---------|------|------|---------|

| 保方 | | | | 否已经履行完毕 |
|---|--------------|------------------|-------------------------------|---------|
| 李志业 | 3,000,000.00 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 主合同借款时间为2017年5月19日至2018年5月18日 | 是 |
| 李志业 | 2,000,000.00 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 主合同借款时间为2017年9月14日至2018年9月14日 | 否 |
| 李志业 | 3,250,000.00 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 主合同借款时间为2018年1月29日至2019年1月19日 | 否 |
| 李大治、潘如曙；朱少林、苑小平；吴国荣、叶萌；周锐、陆玉婷；韦苏、陶晓莉；李志业、张英 | 3,000,000.00 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 主合同借款时间为2018年5月25日至2019年5月19日 | 否 |

报告期内，为了支持公司获得银行借款以用于补充营运资金，自然人股东及关联方向公司提供了担保，缓解了公司的资金压力。公司并未与关联方之间就关联担保签署相关的利益回报的协议，不存在通过担保向关联方输送利益的情形。

有限公司阶段，为缓解公司资金压力，关联担保存在一定的必要性，股份公司阶段，公司将会进一步提高自身的融资能力，尽量减少关联方向公司提供担保的情况。

3、关联方余额

单位：元

| 项目 | 2018.5.31 | 占总额比例 | 2017.12.31 | 占总额比例 | 2016.12.31 | 占总额比例 |
|---------------|-----------|-------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
| 应收账款 | -- | -- | -- | -- | 51,838.54 | 0.58% |
| 青田县新力复合材料有限公司 | -- | -- | -- | -- | 51,838.54 | 0.58% |
| 其他应收款 | -- | -- | 224,184.64 | 100.00% | 224,184.64 | 100.00% |
| 韦苏 | -- | -- | 224,184.64 | 100.00% | 224,184.64 | 100.00% |
| 应付账款 | -- | -- | 500,648.74 | 7.21% | -- | -- |
| 青田县新力复合材料有限公司 | -- | -- | 500,648.74 | 7.21% | -- | -- |
| 其他应付款 | -- | -- | -- | -- | 3,350,000.00 | 99.60% |
| 青田县新力复合材料有限公司 | -- | -- | -- | -- | 50,000.00 | 1.49% |
| 李志业 | -- | -- | -- | -- | 2,000,000.00 | 59.46% |
| 吴国荣 | -- | -- | -- | -- | 900,000.00 | 26.76% |

| 项目 | 2018.5.31 | 占总额比例 | 2017.12.31 | 占总额比例 | 2016.12.31 | 占总额比例 |
|-----|-----------|-------|------------|-------|------------|--------|
| 朱少林 | -- | -- | -- | -- | 400,000.00 | 11.89% |

应收账款中青田县新力复合材料有限公司的余额系公司向其正常销售产品形成的应收款项，截至 2018 年 5 月 31 日，公司已与关联方青田县新力复合材料有限公司结清所有销售形成的应收款项。

其他应收款中关联方的余额系股东韦苏向公司借款，公司向其拆出资金，并约定不计提利息，截至 2018 年 5 月 18 日，韦苏已向公司偿还所有借款。有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》和《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行，股东已承诺今后将不再向公司拆借款项。

应付账款中青田县新力复合材料有限公司的余额系公司向其采购原材料形成的应付款项，截至 2018 年 5 月 31 日，公司已与关联方青田县新力复合材料有限公司结清所有采购形成的应付款项。

其他应付款中青田县新力复合材料有限公司及股东李志业、吴国荣和朱少林的余额主要为解决日常经营资金需要，公司向关联方拆入资金，并约定不计提利息。截至 2018 年 5 月 31 日，公司已向关联方偿还所有欠款资金。

（三）公司关联交易制度及执行情况

1、有限公司阶段，公司未建立完善的关联交易制度。股份公司成立后，公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易管理制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

2、公司全体股东出具了不占用公司资金、资产的承诺，承诺将严格遵守《公司章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不以任何方式变相占用公司资金、资产。不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其

他任何形式损害公司其他股东的合法权益。承诺人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给公司造成损失的，由承诺人承担所有损失。

3、公司全体股东、董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，承诺督促公司管理层及其控制的企业尽量避免与公司发生不必要的关联交易，对无法避免的关联交易，将确保公司管理层及公司严格遵守有关关联交易的制度、履行关联交易的程序，以确保关联方交易的公允性和合法性。

随着公司治理机制的逐步完善，公司实际控制人及董监高将进一步适应公司的规章制度，严格遵守《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理文件，减少和避免关联交易的发生。

（四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

报告期内，公司 2016 年度与关联方青田县新力复合材料有限公司产品交易收入为 632,735.04 元，占公司主营业务收入比例为 0.75%；总体上占比较小，销售单价与其他不相关的第三方单价不存在重大差异，价格整体较为公允，不存在损害公司利益的情况。在报告期内，公司 2017 年度向关联方采购商品 427,904.90 元，总体上占比较小，公司和关联方皆采用随行就市的方式，采用近期采购价格加上一定的利润销售给公司，定价相对公允，不存在损害公司利益的情况。经常性关联交易对公司财务状况和经营成果影响较小。

公司偶发性关联交易主要为关联方资金往来和关联方担保，其中公司向关联方拆入资金的主要原因是为了解决公司流动资金头寸短缺的需要，总体而言，主要表现为青田县新力复合材料有限公司及股东李志业、吴国荣、朱少林和韦苏向公司提供资金支持。报告期内，关联方向公司提供资金支持，公司未与关联方签订资金拆借合同且并未约定利息，不存在利益输送的情况。公司于报告期内，对资金拆借情况进行了清理，截至报告期末，公司不存在应收关联方款项余额的情况。

其他应收款中韦苏的余额系关联方韦苏向公司借款，公司向其拆出资金，并约定不计提利息，截至 2018 年 5 月 18 日，韦苏已向公司偿还所有借款。

报告期内，为了支持公司获得银行借款以用于补充营运资金，自然人股东及关联方向公司提供了担保，缓解了公司的资金压力。公司并未与关联方之间就关联担保签署相关的利益回报的协议，不存在通过担保向关联方输送利益的情形。

有限公司阶段，为缓解公司资金压力，关联担保存在一定的必要性，股份公司阶段，公司将会进一步提高自身的融资能力，尽量减少关联方向公司提供担保的情况。

（五）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段没有建立关联交易相关制度。整体变更为股份公司后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易管理制度》等规定，规范关联交易。

（六）关联交易制度对资金控制制度的有效性

公司关联方资金占用发生在有限公司时期，股份公司成立后，为规范关联交易且为防范关联方占用公司资源（资金），公司根据相关法律法规制订了《公司章程》，并根据公司章程的规定制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批权限、程序等做出了规定，并据此对关联交易事项进行了规范。

①规范关联交易的制度安排

1) 公司现行有效的《公司章程》规定了关联交易的公允决策程序，以切实保护公司及全体股东的利益。具体如下：

第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会申明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

公司拟与关联人达成的总额高于公司最近经审计净资产值的 10% 以上的重大关联交易应由股东大会讨论决定。

第一百一十七条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董

事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2) 2018 年 5 月 30 日公司审议通过了《公司章程》，制定了《关联交易管理制度》，建立了完善的内控制度。

3) 股份公司成立后，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等治理细则，明确规定关联交易公允决策的程序，以切实保护公司及全体股东的利益。

②股份公司成立后至说明书签署之日，公司未发生新的关联方资金拆借和资金占用情形。

八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

1、期后公司向金融机构借贷情况：

截至本说明书签署之日，公司短期借款偿还情况如下表所示：

单位：元

| 借款银行 | 借款金额 | 借款起始日 | 到期日 | 利率 | 备注 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2017.9.14 | 2018.9.14 | 基准利率加浮动幅度 | 期后已偿还 |

2018 年 9 月 12 日，公司已向中国工商银行股份有限公司来安支行偿还于 2018 年 9 月 14 日到期的银行借款 200 万元。

截至本说明书签署之日，公司期后向金融机构借款情况如下表所示：

单位：元

| 借款银行 | 借款金额 | 借款起始日 | 到期日 | 利率 | 备注 |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|---|
| 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 2,000,000.00 | 2018.9.20 | 2019.9.19 | 基准利率加浮动幅度 | 公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，抵押合同编号 0131300600—2015 年来安（抵）字 0007 号；李大治、潘茹曙提供保证，保证合同 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 0131300600-2018年来安（保）字0015号；吴国荣、叶萌提供保证，保证合同0131300600-2018年来安（保）字0017号；周锐、陆玉婷提供保证，保证合同 0131300600-2018年来安（保）字0018号；韦苏、陶晓莉提供保证，保证合同0131300600-2018年来安（保）字0019号；李志业、张英提供保证，保证合同0131300600-2018年来安（保）字0020号 |
|--|--|--|--|---|

2018年9月20日，公司向中国工商银行股份有限公司来安支行借款200万元。公司以其自有房屋及土地使用权提供抵押担保，李大治、潘茹曙、吴国荣、叶萌、周锐、陆玉婷、韦苏、陶晓莉、李志业、张英为该笔借款提供保证。

2、期后关联方交易情况

公司作为被担保方情况：

| 担保方 | 担保金额（元） | 贷款银行 | 担保时间 | 担保是否已经履行完毕 |
|-------------------------------------|--------------|------------------|-------------------------------|------------|
| 李大治、潘茹曙；吴国荣、叶萌；周锐、陆玉婷；韦苏、陶晓莉；李志业、张英 | 2,000,000.00 | 中国工商银行股份有限公司来安支行 | 主合同借款时间为2018年9月20日至2019年9月19日 | 否 |

为了支持公司获得银行借款以用于补充营运资金，自然人股东及关联方向公司提供了担保。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、公司报告期内资产评估情况

公司自成立之日起仅进行了一次资产评估，资产评估的目的是：为被评估企业改制为股份有限公司，需对所涉及的被评估企业经审计后的净资产价值进

行评估，并提供价值参考依据。2018年5月18日，北京经纬东元资产评估有限公司出具京经评报字（2018）第086号《资产评估报告书》，截至2018年3月31日，公司净资产账面价值为1,881.17万元，评估值为3,475.70万元，增值1,594.53万元，增值率为84.76%。评估相关情况详见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及股本形成情况”之“（七）股本形成及变化情况”。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损
- 2、提取法定公积金 10%
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司无利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或需要纳入合并报表的企业。

十二、公司经营风险因素

1、下游行业景气度变化引致业绩波动风险

不饱和聚酯树脂产品主要应用于复合材料、建筑装饰、涂料等行业，因此不饱和聚酯树脂行业的发展受到下游行业发展的影响较大。近年来，我国的复合材料、建筑装饰及涂料等行业均保持了较高的增长率，推动了国内市场对不饱和聚酯树脂的需求。但若受宏观经济的影响，下游行业发展放缓，将间接影响不饱和聚酯树脂行业的发展，从而对公司经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将加快对新产品的开发，提高产品附加值，提高自身盈利能力，逐步降低下游行业波动对公司业务的影响。

2、原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为苯乙烯、顺酐等，主要原材料占公司总成本的比重较高。而且，上述主要原材料作为基础化工原料，受国际原油价格波动及自身市场供求关系的变化影响较大。若公司产品的主要材料持续出现大幅波动，公司将会面临一定的原材料价格波动风险。

针对上述风险，公司将设立专门的职能岗位，对原材料价格的波动进行监控，根据现有订单预计原材料的需求，结合对原材料价格波动的预期，制定采购计划。

3、环境保护风险

随着整个社会环保意识的增强，国家对环保的要求将更加严格，并可能在未来出台更为严厉的环境标准，对化工行业的生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能会对公司净利润水平带来一定影响。同时，如果公司未来的环保投入不能迅速跟进政策的新要求，导致三废排放产生隐患或产品难以及时适应国家环保及有关标准的变化，公司的发展将受到限制。

针对上述风险，公司将依据国家和地方的环保政策、环境污染治理标准的相关要求，做好“三废”排放处理工作；加强环境保护公司内部监测管理工作，落实岗位职责；加大环境保护相关设备、装置的投入及更新，确保设备正常运行良好等措施来抵御化解上述风险。

4、未办理排污许可证风险

报告期内，公司没有取得排污许可证。因当地政策原因，并未实行统一排污许可证管理，公司一直未能取得排污许可证，公司已向当地环保部门申请办理排污许可证，2018年7月26日来安县环保局向公司出具了《情况说明》，根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2017版）》之规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年前。并同时向公司出具了公司报告期内未发生重大环境污染事故，无行政处罚的证明。

环保部在2017年7月28日发布了《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》。名录规定现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施时限内申请排污许可证。

根据名录规定，公司所属行业不饱和聚酯树脂排污许可证统一办理时点为2020年前完成。公司将根据国家及来安县当地有关部门的要求，按时做好排污许可证的申报工作。

公司存在未办理排污许可证风险。

针对上述风险，公司将根据国家及来安县环保部门的统一部署，认真准备申报材料，及时申领和办理排污许可证。

5、未全员缴纳社保的风险

截至2018年8月29日，公司在册员工48人，已全部签订了劳动合同并缴纳住房公积金。其中，社保缴纳人数为28人，公司在册员工中有5人为退休返聘人员，有5人在异地缴纳社保，公司社保未缴人数为10人。虽然未缴纳社保的员工均签署了不会因未缴纳社保而追究公司责任的承诺书，但未来若主管部门要求公司依法足额缴纳员工社保，公司将进一步增加人力成本。

针对上述风险，公司已采取如下措施：公司持股5%以上股东就员工社保事项出具承诺如下：“就目前公司未为全体员工缴纳社保的情况，如果按照国家有关法律、法规或规范性文件规定，或者按照有关部门的要求或决定，公司被处以罚款或者要求公司承担任何费用，承诺人将无条件全额承担公司额外应补缴的社保费用及因此所产生的所有相关费用，毋须公司支付任何对价，保证公司不因此受到任何损失。”

6、安全生产风险

公司生产所用原材料大多属石化产品，其中部分品种属于危险化学品，危险化学品在生产、经营、储存和运输过程中如果出现操作不当容易引起质量安全事故。因此，危险化学品原料在生产、储存和运输过程对安全性有极高要求。国家制定了《危险化学品安全管理条例》，对危险化学品的生产、经营、储存、运输和使用等进行规范。为确保安全生产，公司制定了较为严密的安全管理制度和操作规程。虽然公司高度重视生产过程中的安全管理和安全设施的投入，但由于危险化学品的生产过程中涉及一系列环节，若公司疏于安全管理或工作人员违章操作，将不能完全排除安全事故的发生。一旦发生安全方面的重大事故，公司正常的生产经营活动将受到重大影响。

针对上述风险，公司将进一步加强对生产过程的控制，加强现有环保装置的监控和运行管理，根据新政新规要求规范建设环保设施，提升公司环保治理能力，积极履行社会责任，杜绝环境危害事故的发生。

7、公司违章建筑面临拆除的风险

公司的临时周转仓库尚未办理权证，主要系公司自建仓库，产权手续不完备，不在工程规划许可内，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故属于违章建筑。由于该仓库属于单层简单构筑物，用于公司存货临时周转使用，不是公司生产经营必需的场所，若主管部门对其拆除，不会对公司的生产经营产生影响，但该自建部分有被认定为违章建筑而存在罚款、限期拆除等法律风险。

针对上述风险，公司已取得安徽来安经济开发区管理委员会规划建设局出具的《证明》，公司存在仓储用房违建情形，该违建为非法建筑，虽然存在违规情况，但该违法行为不属于重大违法违规行为。2018年8月8日，来安城市管理行政执法局出具的《证明》：“为保证公司的正常运转及有序经营，自证明开具之日起三年内，不针对该处房屋采取强制拆除、强制搬迁等措施”，同时公司持股5%以上的股东已出具承诺，承诺若该临时周转仓库出现无法办理产权证导致无法继续使用或面临处罚的情形，则全体股东全额补偿由此给公司带来的一切损失或罚款。

8、报告期内公司未按规定计提安全生产费

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）的要求，在中华人民共和国境内直接从事危险品生产与储存的公司应按照规定提取安全生产费。报告期内，公司未先通过“专项储备”计提安全生产费，而是将发生的与安全生产相关的支出直接计入了生产成本或者当期损益。因此，报告期内公司未按规定计提安全生产费不符合《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）相关规定及《企业会计准则解释第3号》关于安全生产费的会计处理要求。

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）的规定，公司2016年度、2017年度和2018年1-5月应计提安全生产费用2,030,032.68元、1,894,235.86元和954,603.81元，而2016年度、2017年度和2018年1-5月实际发生的与安全生产相关的支出分别为2,030,230.77元、2,118,762.91元和1,018,991.70元，各期间安全生产费用实际使用金额均高于按规定计提标准，公司未按照相关规定计提安全生产费，对公司净资产及经营成果不会产生影响。

针对上述事项，滁州市来安县安全生产监督管理局已出具“对未计提安全生产费的行为免于追究、免于行政处罚”证明，同时公司持股5%以上股东承诺未来承担相关事项遭受处罚的全部损失。虽然报告期内公司未按规定计提安全生产费未对公司产生影响，但如果未来公司依然不能严格按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）提取和使用安全生产费，公司仍存在受滁州市来安县安全生产监督管理局予以处罚的可能性，从而对公司生产经营及利润产生一定影响。

针对上述风险，公司持股5%以上的股东针对上述事项出具了《承诺函》，承诺：“公司自2018年10月1日起，将按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）提取和使用安全生产费。”公司将进一步加强安全生产工作，严格遵守包括上述《企业安全生产费用提取和使用管理办法》在内的各项安全生产管理制度，以符合安全生产法律法规的规定。

十三、公司经营目标

（一）公司发展战略

公司将继续专注不饱和聚酯树脂生产领域，以市场需求为导向，持续技术创新，依托公司积累并掌握的核心技术，开发并形成具有性能和工艺优势的高品质产品体系。同时，进行企业文化建设，诚信经营，平衡各相关方利益，全力打造具有社会责任感的优秀企业形象。利用公司覆盖全国的营销网络，发挥公司技术和服务优势，努力将“鑫力”打造成细分行业中知名品牌，成为行业的领航者、标杆客户的首选及优秀人才向往的发展平台。

（二）公司经营目标

1、总体经营目标

2018年至2020年间，公司将力争实现主营业务业绩的快速增长，逐步提高优势产品的空间，并强化自身的品牌优势；加大核心技术的研发力度，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，拓展营销网络，扩大市场份额。

2、业务板块的中长期发展目标

| 序号 | 业务板块 | 产品系列 | 三年发展目标 |
|----|--------|-------------|--|
| 1 | 现有产品系列 | 锚固剂树脂 | 1、不断提升产品质量的同时丰富和优化产品线； 2、进一步拓宽销售渠道，提高市场占有率； 3、成为国内知名、行业领先的产品品牌。 |
| | | 锚固树脂 | |
| | | BMC/SMC系列树脂 | 1、以井盖应用和桥架模压为切入点进一步提升产品的适用性和市场占有率； 2、进一步开发新的应用领域，并树立一定的市场知名度。 |
| | | 拉挤树脂系列 | 1、以191-1对苯型拉挤不饱和树脂为切入点，在拉挤桥架行业做专做强，并树立一定的品牌知名度； 2、进一步开发拉挤工艺的其他应用，扩大产品系列。 |
| 2 | 新产品 | SMC片材 | 1、购置片材生产设备一套，并批量生产SMC片材； 2、形成300-500吨/月的片材销量，在片材市场将公司的优势进一步扩大，丰富产品形式。 |
| | | 玻纤预浸树脂 | 1、以片材生产设备为依托，开发高端玻纤预浸树脂和材料，将对苯的优势向高端产品延伸； 2、定性1-2个品种，并对外销售，作为公司下阶段的利润增长点。 |

（三）公司具体发展计划及主要措施

1、加快市场拓展，提升运营能力

公司进一步拓展产品的销售区域，扩大市场占有率，提高品牌知名度，建立更加行之有效的销售模式。在锚固剂市场不断开发优质客户，并不断完善产

品的品质，形成适合各类型客户的全覆盖产品系列，努力在行业中提高知名度和美誉度；在锚杆市场，利用公司对苯树脂的独特优势，在目前性价比较高的基础上，进一步深化产品的结构，和市场上的优势公司共同合作开发更高端、附加值更高的产品，进一步在该细分市场做大做强；在 BMC/SMC 市场，进一步拓展公司在井盖和桥架领域的客户基础，并不断开发新的应用领域，使该领域成为公司今后的主力产品和利润增长点。

2、加大研发设计力度，提高产品核心竞争力

未来，公司将依托目前在对苯尤其是 PET 上的优势进一步提升产品的技术含量和稳定性。从原材料的深度利用，配方的进一步完善和工艺过程的优化等几个方面，持续以应用为导向，不断的优化和提升产品的品质。在做好树脂生产的同时，对下游应用市场（尤其是 SMC 片材）深度介入，不断优化产品，对公司向下游应用市场的延伸做好技术储备。

3、加强人才建设

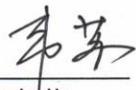
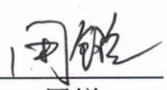
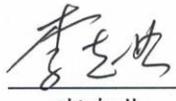
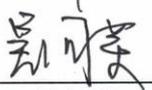
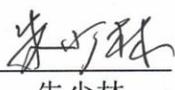
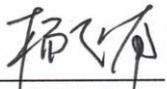
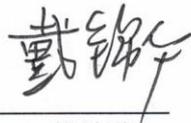
公司员工是保证公司未来经营战略及目标实现的关键因素，公司将秉承“任人唯贤、人尽其才”的人才理念，根据业务发展需要，在适当的时机推行员工持股激励计划，通过完善的绩效考核体系和员工激励机制提高员工工作积极性及工作效率，保持骨干员工的稳定性。

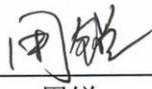
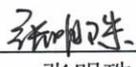
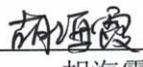
4、进一步完善企业治理结构

公司将不断完善法人治理结构、健全财务管理制度、完善内审机制，形成岗位清晰、责任明确的组织管理结构，使企业管理科学、简洁、高效。此外，对接资本市场后，公司将建立完善的信息披露制度，加强与投资者的沟通与交流，树立和维护公司良好的市场形象和公众形象。

第五章 有关声明

(本页无正文,为安徽鑫力新材料科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

| | | | |
|-------|---|---|---|
| 公司董事: |  _____ 韦苏 |  _____ 周锐 |  _____ 李志业 |
| |  _____ 吴国荣 |  _____ 朱少林 | |
| 公司监事: |  _____ 李大治 |  _____ 杨飞南 |  _____ 戴锦华 |

| | | | |
|-----------|--|---|---|
| 公司高级管理人员: |  _____ 周锐 |  _____ 张明珠 |  _____ 胡海霞 |
|-----------|--|---|---|

安徽鑫力新材料科技股份有限公司

2018年12月5日



主办券商声明

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

法定代表人：李俊杰

项目负责人：[Signature]

项目小组成员：

[Signature] [Signature] [Signature]

上海证券有限责任公司
2018年12月5日

会计师事务所声明

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

机构负责人：




经办注册会计师：






中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
（盖章）
2018年10月5日

资产评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读安徽鑫力新材料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资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人：



经办资产评估师：



北京经纬东元资产评估有限公司



2018年12月5日

法定代表人授权委托书

经确认，以下第1页至第1页
原件一致
核对人：23-48
2018年6月20日

本授权书声明：注册于北京市海淀区中关村南大街34号3号楼21层2409的北京经纬东元资产评估有限公司法定代表人曲元东代表本公司授权在下面签字的于京博为本公司的合法代理人。在以下



- 1、在评估机构入围及项目标书上代理法定代表人签字；
- 2、在资产评估合同及有关协议上代理法定代表人签字；
- 3、在资产评估报告书上代理法定代表人签字；
- 4、在评估机构声明及相关承诺函上代理法定代表人签字。

本授权书于2018年6月1日起签字生效，有效期至2019年5月31日。特此声明。

法定代表人印刷体姓名、签字：曲元东

代理人印刷体姓名、签字：于京博

北京经纬东元资产评估有限公司

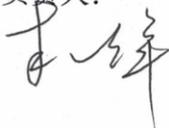


二〇一八年六月三日

律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

机构负责人:



经办律师:



北京市王玉梅律师事务所上海分所

2018年12月5日



第六章 附件

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

(正文完)