

河南润鑫新材料股份有限公司
公开转让说明书



中原证券

二〇一九年六月

声 明

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项:

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
市场竞争加剧风险	<p>我国铝加工企业众多，产能分布分散，铝加工行业是一个充分竞争的行业，尚无企业取得市场绝对占有优势。铝板带箔产品同质化严重，低端产品竞争激烈，同业不良竞争明显，加工费被恶意拉低。近年来，行业并购重组增多导致行业集中度逐步提高，随着新的竞争者不断涌入，国内外知名铝加工企业加大在我国铝加工市场的投资，新项目开工较多，市场竞争将进一步加剧。</p>
原材料价格波动风险	<p>铝加工行业对原材料价格波动的控制能力较弱，原材料铝卷的价格占公司生产成本的90%以上，原材料价格会随着市场供求关系及经济周期的波动而波动，铝价波动较为明显。铝加工行业采购及销售的定价模式普遍为“铝锭价格+加工费”，铝锭价格以长江有色金属网现货价格确定，随行就市，加工费相对稳定。公司订单生产周期一般较短，正常的铝价波动对公司影响较小。公司铝卷采购日至公司产品发货日之间的铝价快速波动将影响公司的毛利水平。如果铝价快速下跌，产品价格跌幅超过铝卷价格跌幅，公司将承担铝卷采购日至产品发货日的跌价损失，导致公司毛利下降，进而增加经营风险，严重影响市场的总体预期。</p>
供应商集中风险	<p>公司与规模较大的铝卷供应商建立了长期、稳定的合作关系，铝卷采购相对集中。2017年度和2018年度公司向前五供应商采购的金额占当期采购总额的比例分别为82.06%和79.20%，主要原材料供应商的集中度较高。铝卷属大宗材料，巩义地区供应商数量较多，可及时替换供应商，故公司对主要供应商不存在依赖。若因意外事件导致重要供应商供货质量或合作关系发生重大不利变化，或上游原材料</p>

	<p>供应收紧的情况下公司无法及时拓展新的原材料供应渠道，则可能短期内对公司的原材料采购产生不利影响，进而影响公司的正常生产经营。</p>
租赁房产产权不完善风险	<p>报告期内，公司主要生产经营场所系租赁取得。2019年5月23日，公司租赁房产所占土地取得了不动产权证书。出租方正在积极咨询、协调相关部门房产权属证书的办理工作。在公司承租上述房屋的租赁期内，如果发生拆迁事宜或其他原因导致无法继续使用该等租赁物业情况，可能对公司的生产经营造成不利影响。</p>
补缴社会保险及住房公积金的风险	<p>公司存在未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形。截止报告期末，公司为其中16名员工缴纳了基本养老保险、工伤和失业保险。公司未缴纳社会保险及住房公积金的人员中，有9人为退休人员，54人因持有农村户口已参加农村新型养老保险、合作医疗保险，21人因缴纳社会保险及住房公积金意愿不强自愿放弃缴纳社会保险及公积金，上述人员均做出了放弃社保及住房公积金的声明。公司未全员缴纳社会保险及住房公积金，存在被主管机关要求补缴的风险。公司控股股东、实际控制人刘继刚对此承诺：若因社会保险或住房公积金缴纳不规范导致公司被相关主管机关追缴或予以行政处罚，或被劳动争议仲裁机关裁决补缴社会保险费、承担经济补偿、赔偿的，实际控制人自愿承担上述欠缴款项、滞纳金、罚款、经济赔偿等全部费用，确保公司不会因此遭受经济损失。</p>
公司治理风险	<p>有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度，但是对对外投资、关联交易等未制定专门的管理制度，有限公司治理体系不够健全，在公司实际运营过程中也出现过股东与公司的关联交易未履行决策审批程序等情形。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、三会议事规则和《关联交易管理制度》，但</p>

	<p>由于股份公司成立时间较短，提高公司管理层规范运作意识和严格执行及完善相关制度均需要一定过程。因此，公司治理机制的有效运行仍需进一步提升，在后续经营中仍存在一定的公司治理风险。</p>
实际控制人不当控制风险	<p>公司的控股股东、实际控制人为刘继刚。截至本公开转让说明书出具之日，刘继刚持有公司股份 1,324.80 万股，持有的公司股份占股本总额的 82.80%。同时，刘继刚作为公司的董事长兼总经理，能直接参与公司重大经营决策，能够对公司实施绝对控制。若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。</p>
所得税优惠政策变化风险	<p>公司属于国家高新技术企业，公司于 2017 年被河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局认定为高新技术企业，有效期为三年。经向公司主管税务机关备案，公司自 2017 年度开始享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税适用 15% 的税率。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。</p>
汇率波动风险	<p>2018 年度，公司新开辟出口业务，当年实现外销收入 1,341,072.86 元，占当期营业收入的比重为 1.11%，公司外销业务以美元作为结算货币，美元兑换人民币的汇率变动将直接影响公司的经营业绩。虽然目前外销收入占比较小，对公司业绩的影响较弱，但汇率波动存在较大的不确定性，未来公司出口规模若不断增加，汇率波动将可能对公司业绩产生不利影响。</p>

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

承诺主体名称	公司；控股股东、实际控制人刘继刚；公司董事刘继刚、马
--------	----------------------------

	利朋、方治峰、王朋伟、邵奇隆；公司监事刘长乾、刘盈、王锋磊；公司高级管理人员刘继刚、马利朋、方治峰、李朝锋。
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 公司实际控制人关于员工社保缴纳情况的承诺；公司及公司股东关于办理排污许可证的承诺
承诺开始日期	2019年3月1日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>1、关于同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”；</p> <p>2、关于规范关联交易的承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；</p> <p>3、关于资金占用承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；</p> <p>4、关于员工社保缴纳情况的承诺：详见“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（六）公司员工及核心技术情况”；</p> <p>5、关于办理排污许可证的承诺：详见“第二节公司业务”之“五、经营合规情况”之“（一）环保情况”。</p>

目录

声明	2
重大事项提示	3
释义	9
第一节 基本情况	11
一、 基本信息	11
二、 股份挂牌情况	11
三、 公司股权结构	14
四、 公司股本形成概况	16
五、 公司董事、监事、高级管理人员	23
六、 重大资产重组情况	25
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	25
八、 公司债券发行及偿还情况	26
九、 与本次挂牌有关的机构	26
第二节 公司业务	28
一、 主要业务及产品	28
二、 内部组织结构及业务流程	28
三、 与业务相关的关键资源要素	32
四、 公司主营业务相关的情况	42
五、 经营合规情况	48
六、 商业模式	52
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征	53
八、 公司持续经营能力	62
第三节 公司治理	64
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	64
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	64
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况	65
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	65
五、 公司同业竞争情况	67
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	67
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	68
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	70
九、 财务合法合规性	70
第四节 公司财务	71
一、 财务报表	71
二、 审计意见	79
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	79
四、 报告期内的主要财务指标分析	89

五、	报告期利润形成的有关情况	91
六、	报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	101
七、	报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	111
八、	报告期内各期末股东权益情况	117
九、	关联方、关联关系及关联交易	117
十、	重要事项	124
十一、	报告期内资产评估情况	125
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	125
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	126
十四、	经营风险因素及管理措施	126
十五、	公司经营目标和计划	129
第五节	申请挂牌公司、中介结构及相关人员声明	130
一、	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	130
二、	主办券商声明	131
三、	申请挂牌公司律师声明	133
四、	承担审计业务的会计师事务所声明	134
五、	资产评估机构声明	135
第六节	附件	136

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、润鑫新材	指	河南润鑫新材料股份有限公司
有限公司、润鑫有限	指	河南润鑫铝业有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
申请挂牌	指	公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	由股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《河南润鑫新材料股份有限公司章程》
《有限公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《河南润鑫铝业有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
奔腾铝业	指	巩义市奔腾铝业有限公司
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海锦天城（郑州）律师事务所
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
报告期、最近两年	指	2017 年度、2018 年度
专业释义		
有色金属	指	狭义的又称非铁金属，是铁、锰、铬以外的所有金属及其合金的统称。
铝板带箔	指	经过加工而成片状的铝产品称为铝板，厚度大于 0.2mm 的铝卷材称为铝带，厚度小于 0.2mm 的铝卷材称为铝箔，上述产品统称铝板带箔。
铝锭	指	在高温条件下，氟化铝、冰晶石等氟化盐熔融为电解质，氧化铝溶于电解质，在直流电作用下，发生电化学反应，在阴极析出的金属铝，俗称“铝锭”。
长江现货铝价	指	长江有色金属网每日上午发布的长江现货 A00 铝的价格，即铝锭现货市场价。
电解铝	指	是指通过电解得到的铝，直流电通过氧化铝原料和冰晶石溶剂的电解质，使氧化铝分解制成的金属铝。
热轧	指	将金属加热到再结晶温度以上进行的压延轧制过程。

冷轧	指	不对金属进行加热，在再结晶温度以下的压延轧制过程。
铸轧	指	将熔融的铝液直接通过旋转的结晶器而直接生产出板带产品的制作过程。
1系	指	根据合金铝板的金属元素成分不同，铝合金通常分 8 个系列，1 系又称为纯铝，属于含铝量较多的一个系列，含铝量达 99%以上。
3系	指	铝锰系合金，具有防锈特性，而且强度高，成形性、溶接性、耐蚀性均良好。
8系	指	其他合金。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	河南润鑫新材料股份有限公司
统一社会信用代码	914101813974885845
注册资本	16,000,000 元
法定代表人	刘继刚
有限公司设立日期	2014 年 6 月 16 日
股份公司设立日期	2017 年 12 月 29 日
住所	巩义市回郭镇柏峪村
电话	0371-64267588
传真	0371-64238588
邮编	451200
电子信箱	593829180@qq.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	李朝锋
所属行业 1	有色金属冶炼和压延加工业（C32）
所属行业 2	铝压延加工（C3252）
所属行业 3	铝（11101310）
所属行业 4	铝压延加工（C3262）
经营范围	生产销售：镜面铝板带、铝板带箔；销售：机械设备及配件；镜面铝产品技术研发、技术服务；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。
主营业务	镜面铝及铝箔的研发、生产与销售。

二、 股份挂牌情况

（一） 基本情况

股票代码	
股票简称	润鑫新材
股票种类	人民币普通股
股份总量	16,000,000 股
每股面值	1.00
挂牌日期	
股票转让方式	集合竞价转让
是否有可流通股	是

（二） 做市商信息

适用 不适用

（三） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《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。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（暂行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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。”

2、股东所持股份的限售安排

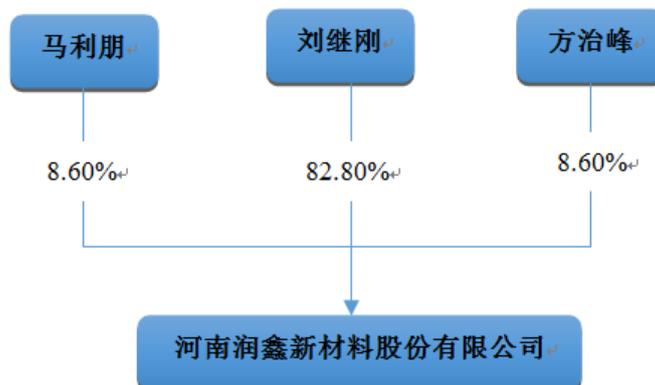
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董 事、监事 及高管持 股	是否为控 股股东、实 际控制人、 一致行动 人	是否为做 市商	挂牌前 12 个月内受 让自控股 股东、实际 控制人的 股份数量	因司法裁 决、继承等 原因而获 得有限售 条件股票 的数量	质押股份 数量	司法冻结 股份数量	本次可公 开转让股 份数量 (股)
1	刘继刚	13,248,000	82.80	是	是	否	0	0	0	0	3,312,000
2	方治峰	1,376,000	8.60	是	否	否	0	0	0	0	344,000
3	马利朋	1,376,000	8.60	是	否	否	0	0	0	0	344,000
合计	-	16,000,000	100.00	-	-	-	0	0	0	0	4,000,000

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

截至本公开转让说明书出具之日，刘继刚持有公司股份 1,324.80 万股，占股本总额的 82.80%，为公司控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	刘继刚	
国籍	中国	
性别	男	
出生日期	1971年2月15日	
是否拥有境外居留权	否	
学历	初中	
任职情况	董事长、总经理	
职业经历	1986年7月至1990年1月，自由职业；1990年2月至2006年2月，个人经商；2006年3月至2017年7月，任巩义市回郭镇顺达胶辊厂厂长；2010年8月至2018年5月，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事、总经理；2014年6月至2017年12月，任有限公司执行董事、总经理；2017年12月至今，任股份公司董事长、总经理；2018年5月至今，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事。	
是否属于失信联合惩戒对象	否	

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、 实际控制人

截至本公开转让说明书出具之日，刘继刚持有公司股份 1,324.80 万股，占股本总额的 82.80%，

为公司控股股东。同时，刘继刚担任公司董事长兼总经理，能够对公司实施控制，为公司实际控制人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	刘继刚
国籍	中国
性别	男
年龄	48
是否拥有境外居留权	否
学历	初中
任职情况	董事长、总经理
职业经历	1986年7月至1990年1月，自由职业；1990年2月至2006年2月，个人经商；2006年3月至2017年7月，任巩义市回郭镇顺达胶辊厂厂长；2010年8月至2018年5月，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事、总经理；2014年6月至2017年12月，任有限公司执行董事、总经理；2017年12月至今，任股份公司董事长、总经理；2018年5月至今，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

（三）前十名股东及持股5%以上股份股东情况

1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	刘继刚	13,248,000	82.80	自然人	否
2	方治峰	1,376,000	8.60	自然人	否
3	马利朋	1,376,000	8.60	自然人	否

适用 不适用

2、股东之间关联关系

适用 不适用

3、机构股东情况

适用 不适用

（四）股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募	是否为三类	具体情况
----	------	------	-------	-------	------

			股东	股东	
1	刘继刚	是	否	否	
2	方治峰	是	否	否	
3	马利朋	是	否	否	

(五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

四、 公司股本形成概况

(一) 历史沿革

公司自 2014 年 6 月设立以来股本形成及变更情况如下：

1、2014 年 6 月，有限公司设立

有限公司由刘继刚、方治峰、马利朋 3 名自然人共同出资设立，注册资本为人民币 1,600.00 万元。

2014 年 6 月 12 日，有限公司取得巩义市工商局核发的（巩义工商）登记名预核准字 [2014] 第 687 号《企业名称预先核准通知书》，预先核准有限公司名称为“河南润鑫铝业有限公司”。

2014 年 6 月 12 日，有限公司召开股东会，全体股东决议由刘继刚、方治峰、马利朋共同出资 1,600.00 万元设立有限公司，其中股东刘继刚以货币出资 1,312.00 万元，股东方治峰以货币出资 160.00 万元，马利朋以货币出资 128.00 万元，并于 2014 年 6 月 30 日前足额缴纳。

2014 年 6 月 16 日，有限公司取得巩义市工商局核发的《企业法人营业执照》。

2014 年 6 月，有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	刘继刚	1,312.00	82.00	货币
2	方治峰	160.00	10.00	货币
3	马利朋	128.00	8.00	货币
合计	-	1,600.00	100.00	-

2、2017 年 8 月，有限公司变更出资方式

(1) 有限公司设立后，股东实缴出资情况

① 实物出资

为便于公司成立时能够迅速开展生产经营，在有限公司筹备阶段，马利朋、方治峰与刘继刚即出资购置公司业务所需机器设备并就生产经营基础设施进行建设，于 2014 年 6 月 30 日前完成设备采购及项目基础设施建设。截至 2014 年 6 月 30 日，有限公司股东刘继刚、方治峰和马利朋通过实物出资方式共缴纳出资额 1,117.96 万元，其中：刘继刚缴纳 829.96 万元、方治峰缴纳 160.00 万

元、马利朋缴纳 128.00 万元，实物出资占总注册资本的 69.87%。股东出资实物的具体内容如下：

序号	设备名称	成套设备具体构成	规格型号	计量单位	数量	购置年月
1	铝箔生产线	四辊不可逆铝箔粗轧机(含基础配套)	工作辊 $\Phi 300*1530\text{mm}$ /支撑辊 $\Phi 720*1450\text{mm}$	套	1	2013 年 6 月
2		箔轧工作辊(备用备件)	$\Phi 300*1530*3218$	个	2	2014 年 4 月
3		工作辊止推环(备用备件)	非标	个	4	2014 年 4 月
4		箔轧工作辊(备用备件)	$\Phi 190*4220*1866$	个	6	2014 年 6 月
5		箔轧工作辊(备用备件)	$\Phi 9001480$	个	4	2014 年 6 月
6		电液伺服阀(备用备件)	HA102-30L	个	1	2014 年 5 月
7		冷却器	GLL-35 m ²	台	2	2013 年 12 月
8		防爆油泵	150-200	台	4	2014 年 2 月
9		滤油机	非标(重量 10.69t)	台	1	2014 年 6 月
10		滤油机	非标(重量 10.69t)	台	1	2014 年 6 月
11	消防系统	二氧化碳灭火系统(含安装费)	ZE70 型 70 升灭火系统	套	1	2013 年 10 月
12	拉弯矫直系统	拉弯矫直机(含配套基础)	1450 型	套	1	2014 年 3 月
13		电气控制装置(6 台配电柜)	—	套	1	2013 年 10 月
14		EPC 伺服系统	—	套	1	2013 年 10 月
15	变配电系统	变压器	ZS11-630/10/0.66KVA	台	1	2013 年 10 月
16	变配电系统	变压器	S11-1250/10/0.4KVA	台	1	2013 年 10 月
17	变配电系统	高压柜(含补偿装置)	KYN28-12A	面	8	2014 年 1 月
18	变配电系统	低压柜	GGD	面	5	2014 年 1 月
19	电子台秤	电子平台秤	SCS-10T	台	1	2014 年 5 月
20	电子台秤	电子台秤	—	台	1	2014 年 6 月
21	电子台秤	校验 10t 地磅的法码	10t 砝码	个	2	2014 年 6 月
22	无塔供水器	无塔供水器(含安装费)	20m ³ , 15T/H	台	1	2014 年 3 月
23	空气压缩机	双螺杆空压机(含安装费)	LG-2218	台	1	2013 年 12 月
24		冷台式干燥机	CPK-2212	台	1	2013 年 12 月
25		精密过滤器	C 级-T 级-A 级	只	3	2013 年 12 月
26	双轴分切机	双轴分切机	LSFQ-1450	台	1	2014 年 5 月
27	余热回收系统	空压机热能转换机及配套设备	ZL-150	台	1	2014 年 6 月
28	纯水设备	2T/H 纯水设备	2T/H	套	1	2014 年 5 月
29		不锈钢水罐	2T	个	1	2014 年 5 月
30	焊机	焊机	400 型	台	1	2014 年 6 月
31	汽车	汽车	宝来	辆	1	2014 年 6 月
32	电脑	电脑	微星 H61M-P32/W8	台	1	2014 年 6 月
33	电脑	电脑	微星 H61M-P20	台	1	2014 年 6 月
34	钢套筒	钢套筒	505*575*1500	个	20	2014 年 6 月
35	钢套筒	钢套筒	—	个	6	2014 年 6 月
36	钢套筒	钢套筒	505*575*1500	个	20	2014 年 6 月
37	空调	空调	—	批	1	2014 年 6 月
38	打包机	打包机	25#	台	1	2014 年 6 月

39	滤油小车	滤油小车	LVC-100	台	1	2014年6月
----	------	------	---------	---	---	---------

②货币出资

自有限公司设立至2015年4月22日期间，根据公司资金使用情况，有限公司股东刘继刚以货币出资方式共缴纳出资额482.04万元，货币出资占总注册资本的30.13%。

有限公司全体股东出资情况如下：

股东	认缴出资		实际出资情况				
	金额 (元)	出资比例 (%)	货币 (万元)	实物 (万元)	合计 (万元)	其中：实收资本	
						金额 (万元)	占注册资本总 额比例 (%)
刘继刚	1,312.00	82.00	482.04	829.96	1,312.00	1,312.00	82.00
方治峰	160.00	10.00		160.00	160.00	160.00	10.00
马利朋	128.00	8.00		128.00	128.00	128.00	8.00
合计	1,600.00	100.00	482.04	1,117.96	1,600.00	1,600.00	100.00

在前述股东实缴出资过程中，实物出资部分未进行资产评估，亦未办理工商变更登记手续。2017年8月，有限公司委托评估机构对前述股东实物出资部分进行了追溯评估，并办理了工商变更登记手续。股东实缴出资程序瑕疵已补正，对本次挂牌不构成实质性障碍。

(2) 有限公司股东实缴出资程序

2017年8月1日，有限公司股东会决议委托河南兴华资产评估有限公司对股东前期投入公司的实物资产进行追溯评估。

2017年8月8日，河南兴华资产评估有限公司出具了豫兴华评报字(2017)第021号《刘继刚、马利朋、方治峰三位自然人补办出资手续所涉及的固定资产追溯评估报告》，以2014年6月30日为评估基准日对公司股东固定资产实物出资部分予以追溯评估确认。截至2014年6月30日，出资实物评估价值为12,626,000.00元，股东刘继刚、马利朋、方治峰向公司投入的非货币出资分别为9,373,379.56元、1,445,609.08元、1,807,011.36元，实物出资金额与原股东实物出资账面记载金额的差额部分计入资本公积。

2017年8月24日，有限公司召开股东会，全体股东决议：变更股东出资方式，将出资方式由原来的“货币”变更为“货币、实物”，并修改公司章程中相应条款。

2017年8月24日，公司就变更股东出资方式事项，办理了工商登记。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	刘继刚	1,312.00	82.00	1,312.00	货币、实物
2	方治峰	160.00	10.00	160.00	实物
3	马利朋	128.00	8.00	128.00	实物
合计	-	1,600.00	100.00	1,600.00	-

2017年9月4日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所出具了大信豫专审字[2017]

第 00123 号《关于河南润鑫铝业有限公司实到注册资本情况的专项审计报告》，经审核，截至 2017 年 6 月 30 日，有限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 1,600.00 万元。各股东以货币出资 482.04 万元，实物出资 1,117.96 万元。

3、2017 年 8 月，有限公司第一次股权转让

2017 年 8 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东决议：变更公司股权，股东方治峰分别将其持有公司 0.6% 的股权以 9.60 万元的价格转让给马利朋，将其持有公司 0.8% 的股权以 12.80 万元的价格转让给刘继刚。并修改公司章程中相应条款。

2017 年 8 月 30 日，上述转让方、受让方分别签订了股权转让协议。

2017 年 8 月 30 日，巩义市工商局根据变更申请换发了新的《营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘继刚	1,324.80	82.80	货币、实物
2	方治峰	137.60	8.60	实物
3	马利朋	137.60	8.0	实物
合计		1,600.00	100.00	-

4、2017 年 12 月，有限公司整体变更为股份公司

（1）有限公司股东会的召开

2017 年 12 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，并以有限公司全体股东作为发起人，将有限公司按截至 2017 年 9 月 30 日经审计后的净资产折股整体变更为股份有限公司。

（2）《审计报告》、《评估报告》的出具

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司进行了审计，并于 2017 年 12 月 3 日出具了大信审字[2017]第 16-00079 号《审计报告》，确认截至 2017 年 9 月 30 日，有限公司经审计的净资产为 16,424,291.08 元。

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对有限公司的股东权益价值进行了评估，并于 2017 年 12 月 4 日出具了中铭评报字[2017]第 16119 号《资产评估报告》，确认截至 2017 年 9 月 30 日，净资产评估值为 1,771.64 万元。

（3）《发起人协议》的签署

2017 年 12 月 6 日，全体发起人共同签署了《河南润鑫新材料股份有限公司发起人协议书》（以下简称“《发起人协议书》”），就股份公司发起人、设立方式、股份公司名称、住所地、经营目的和经营范围、股份总额、股份类别和每股金额等内容进行了约定。《发起人协议书》还明确约定了协议各方的权利义务、违约责任、争议的解决等事项。

（4）职工代表监事的选举

2017 年 12 月 15 日，有限公司召开职工大会，会议选举王锋磊为职工代表监事。

（5）《验资报告》的出具

2017年12月21日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信验字[2017]第16-00015号《验资报告》，对公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，截至2017年12月21日，公司股本1,600.00万元已经全部到位。

（6）创立大会及第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议的召开

2017年12月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人一致审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案，一致决议以2017年9月30日为审计、评估基准日，以有限公司全部股东作为发起人，将公司组织形式由有限公司整体变更为股份公司，并同意有限公司以经审计的账面净资产中的1,600.00万元折为股份有限公司股本1,600.00万股，每股面值人民币1.00元，其余未折股的部分计入股份公司的资本公积。选举刘继刚、方治峰、马利朋、邵奇隆、王朋伟为公司董事，组成公司第一届董事会；选举刘长乾、刘盈为监事，与职工代表监事王锋磊组成公司第一届监事会。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事选举刘继刚为公司第一届董事会董事长；聘任刘继刚为总经理，方治峰为副总经理，马利朋为副总经理，李朝锋为董事会秘书、财务负责人；并一致审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等议案。

同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举刘长乾为公司第一届监事会主席。

（7）《营业执照》的核发

2017年12月29日，巩义市工商局核准了上述变更登记事项，核发了股份公司《营业执照》。整体变更后，公司的股本总额和股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	刘继刚	13,248,000	82.80	净资产折股
2	方治峰	1,376,000	8.60	净资产折股
3	马利朋	1,376,000	8.60	净资产折股
合计	-	16,000,000	100.00	-

公司从有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、发起人资格、条件、方式符合当时法律、法规及规范性文件的规定。公司设立过程中履行了相应的法律程序并办理了工商变更登记手续，公司的设立合法、有效。公司整体变更时以变更基准日经审计的有限公司原账面净资产为依据折合成股份公司股本，折合股本总额不高于公司经审计的账面净资产值，符合整体变更特征，过程合法合规。

（二） 批复文件

适用 不适用

（三） 股权激励情况：

适用 不适用

（四） 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

（五） 非货币资产出资情况

√适用 □不适用

非货币资产名称	作价金额	是否评估	是否与生产经营相关	是否办理产权转移手续	如存在瑕疵，是否规范	备注
机器设备	12,626,000.00	是	是	是	是	
合计	12,626,000.00	-	-	-	-	-

根据河南兴华资产评估有限公司于2017年8月8日出具的豫兴华评报字(2017)第021号《刘继刚、马利朋、方治峰三位自然人补办出资手续所涉及的固定资产追溯评估报告》，各股东用于出资的机器设备，主要包括铝箔生产线设备、拉弯矫直系统设备、余热回收系统设备以及变压器、配电柜、空压机等，以上机器设备均系公司正常研发和生产经营之必需，与公司生产经营密切相关。

上述机器设备均由投资人出资购买，且2014年6月各股东已将上述机器设备全部交付于公司，并签属了实物出资资产移交清单，上述主要机器设备均在公司正常使用。上述实物出资经评估机构追溯评估，经会计师事务所专项审计，已按照法律规定履行了出资程序，符合当时法律法规的相关规定。截至本公开转让说明书签署之日，未发生任何与上述机器设备出资相关的纠纷。

(六) 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	是
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近36个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

√适用 □不适用

股东在实缴出资过程中，实物出资部分未进行资产评估，亦未办理工商变更登记手续。公司存在实际出资方式与工商登记不符且实物出资未进行资产评估的瑕疵。

2017年8月1日，有限公司股东会决议委托河南兴华资产评估有限公司对股东前期投入公司的实物资产进行追溯评估。

2017年8月8日，河南兴华资产评估有限公司出具了豫兴华评报字(2017)第021号《刘继刚、马利朋、方治峰三位自然人补办出资手续所涉及的固定资产追溯评估报告》，以2014年6月30日为评估基准日对公司股东固定资产实物出资部分予以追溯评估确认。截至2014年6月30日，出资实物评估价值为12,626,000.00元，股东刘继刚、马利朋、方治峰向公司投入的非货币出资分别为9,373,379.56元、1,445,609.08元、1,807,011.36元，实物出资金额与原股东实物出资账面记载金额的差额部分计入资本公积。

2017年8月24日，有限公司召开股东会，全体股东决议：变更股东出资方式，将出资方式由原来的“货币”变更为“货币、实物”，并修改公司章程中相应条款。

2017年8月24日，公司就变更股东出资方式事项，办理了工商登记。

2017年9月4日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所出具了大信豫专审字[2017]第00123号《关于河南润鑫铝业有限公司实到注册资本情况的专项审计报告》，经审核，截至2017年6月30日，有限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1,600.00万元。各股东以货币出资482.04万元，实物出资1,117.96万元。

自此，股东出资程序瑕疵得已补正规范，未对公司和其他股东造成不利影响。

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务及任期	国籍及境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	刘继刚	董事长（2017.12.21-2020.12.20）、总经理	中国国籍，无境外居留权	男	1971年2月	初中	无
2	马利朋	董事（2017.12.21-2020.12.20）、副总经理	中国国籍，无境外居留权	男	1978年10月	高中	无
3	方治峰	董事（2017.12.21-2020.12.20）、副总经理	中国国籍，无境外居留权	男	1978年1月	高中	无
4	王朋伟	董事（2017.12.21-2020.12.20）	中国国籍，无境外居留权	男	1977年5月	高中	无
5	邵奇隆	董事（2017.12.21-2020.12.20）	中国国籍，无境外居留权	男	1993年3月	高中	无
6	刘长乾	监事会主席（2017.12.21-2020.12.20）	中国国籍，无境外居留权	男	1969年4月	高中	无
7	刘盈	监事（2017.12.21-2020.12.20）	中国国籍，无境外居留权	女	1986年2月	专科	无
8	王锋磊	职工代表监事（2017.12.21-2020.12.20）	中国国籍，无境外居留权	男	1982年6月	初中	无
9	李朝锋	董事会秘书、财务负责人	中国国籍，无境外居留权	男	1977年7月	专科	中级会计师

续：

序号	姓名	职业经历
1	刘继刚	1986年7月至1990年1月，自由职业；1990年2月至2006年2月，个人经商；2006年3月至2017年7月，任巩义市回郭镇顺达胶辊厂厂长；2010年8月至2018年5月，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事、总经理；2014年6月至2017年12月，任有限公司执行董事、总经理；2017年12月至今，任股份公司董事长、总经理；2018年5月至今，任巩义市奔腾辊业有限公司执行董事。
2	马利朋	1997年7月至1998年7月，个人经商；1998年8月至2008年1月，历任河南明泰铝业股份有限公司车间班长、车间主任、质检技术部部长；2008年2月至2009年1月，任河南华英铝业有限公司生产厂长；2009年1月至2012年12月，任郑州市荥阳龙基铝业有限公司副总经理兼生产厂长；2013年1月至2013年11月，任河南恒泰科技铝业有限公司副总经理兼生产厂长；2013年12月至2014年5月，自由职业；2014年9月至2018年5月，任巩义市万祥铝业有限公司监事；2014年6月至2017年12月，任有限公司监事、销售部部长；2017年12月至今，任股份公司董事、副总经理。
3	方治峰	1996年7月至1999年8月，自由职业；1999年9月至2014年4月，历任河南明泰铝业股份有限公司车间班长、车间主任、分厂厂长、生产部副部长；2014年6月至2017年12月，任有限公司监事、生产部部长；2017年12月至今，任股份公司董事、副总经理。
4	王朋伟	1997年7月至2010年8月，自由职业；2010年9月至2014年6月，任巩义市奔腾辊业有限公司供应部员工；2014年7月至2017年12月，任有限公司供应部部长；2017年12月至今，任股份公司董事、供应部部长。
5	邵奇隆	2011年7月至2014年7月，自由职业；2014年8月至2017年12月，任有限公司办公室员工；2017年12月至今，任股份公司董事。
6	刘长乾	1987年7月至2010年10月，自由职业；2010年11月至2014年5月，任巩义市奔腾辊业有限公司销售部销售经理；2014年6月至2017年12月任有限公司办公室主任；2017年12月至今，任股份公司监事会主席、办公室主任。

7	刘盈	2008年6月毕业于济源职业技术学院；2008年7月至2009年5月，任河南金利金铅集团有限公司企管办办事员；2009年6月至2012年7月，待业；2012年8月至2014年2月，任河南鑫泰铝业有限公司计划科计划员；2014年3月至2014年5月，待业；2014年6月至2017年12月，任有限公司销售部内勤；2017年12月至今，任股份公司监事、销售部内勤。
8	王锋磊	1998年7月至2002年2月，待业；2002年3月至2011年4月，任河南明泰铝业股份有限公司热轧车间操作工；2011年4月至2011年10月，任河南省新昌铜业有限公司车间操作工；2011年10月至2013年11月，任宁夏锦宁巨科新材料有限公司热轧项目负责人；2013年11月至2014年5月，个体经商；2014年6月至2017年12月，任有限公司车间分厂厂长；2017年12月至今，任股份公司职工代表监事、车间分厂厂长。
9	李朝锋	2000年6月毕业于河南财经学院；2000年7月至2007年5月，任河南中州凯辉化纤工业有限公司监事、财务部会计；2007年5月至今，任河南中州凯辉化纤工业有限公司监事；2008年9月至2017年9月，任河南昌泰不锈钢板有限公司会计主管；2017年2月至今，任郑州昊桐医药科技有限公司执行董事、总经理；2017年2月至今，任郑州福茂源医疗器械销售有限公司监事；2017年9月至2017年12月，任有限公司财务负责人；2017年12月至今，任股份公司董事会秘书、财务负责人。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	3,072.57	2,501.33
股东权益合计（万元）	1,955.34	1,717.18
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,955.34	1,717.18
每股净资产（元）	1.22	1.07
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.22	1.07
资产负债率（母公司）（%）	36.36	31.35
流动比率（倍）	1.79	2.08
速动比率（倍）	0.51	0.76
项目	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	12,067.10	11,090.68
净利润（万元）	238.16	463.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	238.16	463.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	232.13	464.21
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）	232.13	464.21
毛利率（%）	11.96	11.48
加权净资产收益率（%）	12.97	31.17
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	12.64	31.25
基本每股收益（元/股）	0.15	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.29
应收账款周转率（次）	35.67	60.41
存货周转率（次）	12.12	16.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	85.64	806.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.50

注：计算公式

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式按照中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》计算
- 3、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款账面余额
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货账面价值
- 9、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÷普通股加权平均数。

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

机构名称	中原证券
法定代表人	菅明军
住所	郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦
联系电话	0371-65585033
传真	0371-69177232
项目负责人	颜红亮
项目组成员	颜红亮、翟志豪、郝晓云

（二） 律师事务所

机构名称	上海锦天城(郑州)律师事务所
律师事务所负责人	李韬
住所	河南省郑州市郑东新区普济路 19 号德威广场 24、25 层
联系电话	0371-55629908
传真	0371-55629088
经办律师	焦永涛、李玉龙

（三） 会计师事务所

机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	胡咏华
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
联系电话	010-82330558
传真	010-82327668
经办注册会计师	范金池、李桂云

（四） 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
法定代表人	胡梅根
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区
联系电话	010-88337936
传真	010-88337936
经办注册评估师	冯光灿、梁秀涛

（五） 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

(六) 证券交易场所

机构名称	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

(七) 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

(一) 主营业务

主营业务为铝板带箔压延加工 | 公司主要从事镜面铝及铝箔的研发、生产与销售。

公司是一家专业从事铝板带箔压延加工的企业，主要业务为镜面铝及铝箔的研发、生产与销售。公司生产的高品质镜面铝和铝箔广泛用于建筑装饰、食品包装、交通运输、电子电器等市场领域。报告期内，公司主营业务未发生变化。

公司业务符合国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》中支持发展的产业，符合国家相关产业政策。

(二) 主要产品或服务

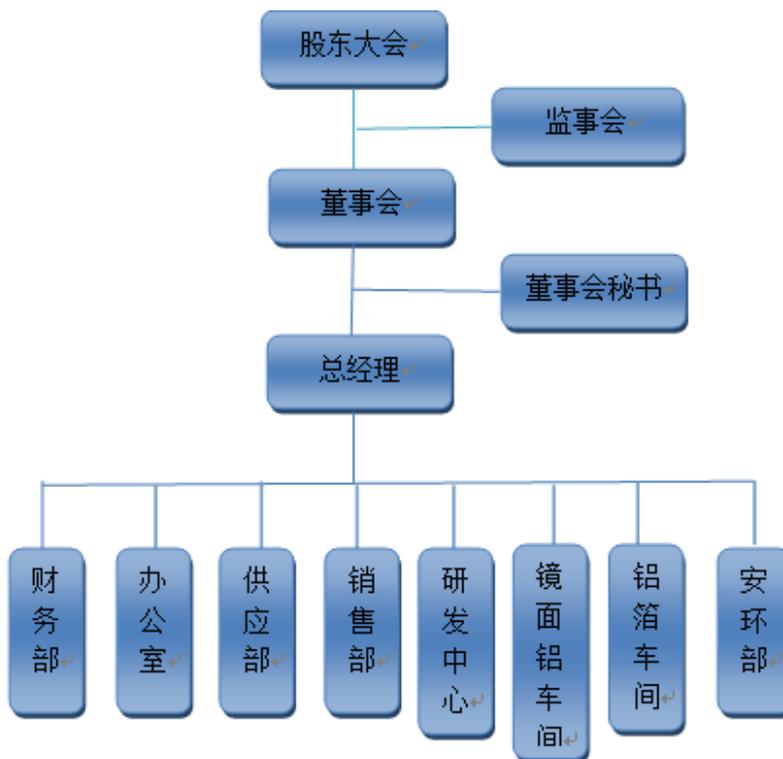
公司产品根据生产工艺的不同，主要分为镜面铝和铝箔。具体情况如下：

序号	产品系列	图例	主要特征	主要用途
1	镜面铝		外形为卷状或板状，经过轧制、拉矫等工艺，使铝板带表面呈现出镜面效果，具有反光性好、表面处理美观等特性。	用于照明灯具反射板及灯具装饰基材，增加灯具的明亮度及美观性；作为太阳能集热反光材料基材，以增强热能的集聚；此外，广泛用于室内建筑及外墙装饰、家用电器面板、电子产品外壳、家具厨房、汽车内外装饰、标牌标识、箱包首饰盒等领域。
2	铝箔		外形为卷状，具有质量轻、密闭性好、包覆性好等特征。	主要用于食品包装、日用、建筑装饰、电器工业等领域。

公司镜面铝和铝箔的客户群体分布全国，其中长三角、珠三角等地区较多，公司产品多用于建材、装饰、汽车、包装、电器等行业。

二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



公司各部门主要职责如下所示：

部门	主要职责
办公室	1、落实公司管理制度；2、负责行政后勤类工作及相关费用控制；3、负责人力资源管理；4、负责公司各类会议的安排、接待及会议纪要工作；5、公司的资产管理；6、负责公司宣传和档案管理工作；7、配合开展科研项目申报工作；8、配合上报各类公司年报；9、配合完成公司其它工作。
财务部	1、执行公司财务管理制度；2、日常账务核算；3、各类报表管理、纳税申报；4、公司年度预算管理；5、项目成本核算及管理费用分析；6、配合完成公司其它工作。
供应部	1、根据市场与生产需求，负责制定采购计划，经批准后组织采购实施；2、供应商信息管理，采购合同的签订与实施；3、受理各类采购申请；4、做好市场供求信息调查，保质、优质采购，确保生产所需；5、采购结算；6、完成公司和上级下达的工作任务。
销售部	1、受理客户及业务员订货信息、客户信息管理；2、销售合同的签订与实施；3、汇总合同产品规格、数量信息及时报送生产计划部门；4、跟踪产品生产进度、确保按期交货；5、组织产品发货；6、做好产品售后质量跟踪及售后服务；7、完成公司布置的其他任务。
研发中心	1、负责公司的技术开支和技术创新立项、实施、验收、认证、申报工作；2、

	负责公司技术改造项目和新产品的设计、试制工作；3、负责公司产品质量关键项目的攻关、改进；4、负责建立和健全企业标准和设计、工艺文件；5、合理使用费用，节约费用开支；6、完成公司布置的其他工作。
车间分厂	1、遵循公司相关产品生产的各项管理制度与政策、负责组织和督导日常生产管理活动；2、有效协调和整合各种资源确保生产顺利实施，不断提高生产效率；3、严格执行公司下达的生产计划，确保保质保量按时完成生产任务；4、完成公司布置的其他任务。
安环部	1、贯彻执行国家和上级颁布的有关安全生产、环境保护等法律法规；2、根据国家相关规定，结合本公司实际，组织制定、审核公司安全技术规程、管理制度、劳动保护用品标准、防暑和防寒卫生标准，并对执行情况进行检查和考核；3、制定部门管理制度及工作计划，并组织落实；4、组织收集各单位巡检发现的事故隐患信息，并及时协调隐患的消除，预防安全事故，杜绝责任事故；5、组织公司安全、环保教育，建立完善安全、环保、质量等档案；组织召开安全、环保、质量例会；6、负责公司消防器材与设施的检查，保证完好，并负责备用器材的管理、及时补充；7、负责协助公司安全、环保手续的办理等工作。

（二） 主要业务流程

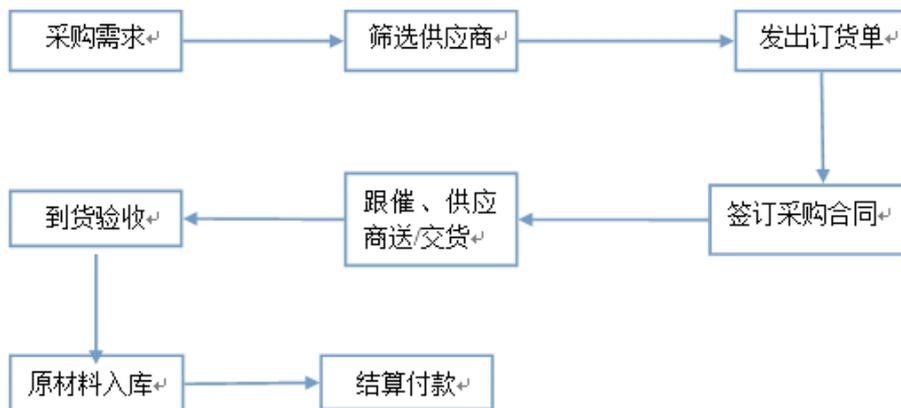
1、 流程图

公司主要采用“以销定产，以产定购”的业务经营模式，销售订单是所有业务开展的起点。公司销售部门获得销售订单后，制定合同排产单提交至生产部门，生产部门根据订单要求向供应部门提交物资采购申请，供应部门随即采购订单所需的原材料供车间投入生产，订单产品完工后经检验合格对外销售。

公司订单生产周期较短，公司地处河南铝加工产业集聚区，原材料供应充足并能及时供货，产业集群的协同效应明显，有利于提高公司生产效率。生产过程中会产生铝带边角料、不合格铝材等废铝料，公司将废铝料对外销售相关铝厂，公司废铝料占成品产销量的比重较小，随着工艺的不断成熟、稳定，废铝料产量逐年下降。

（1） 采购流程

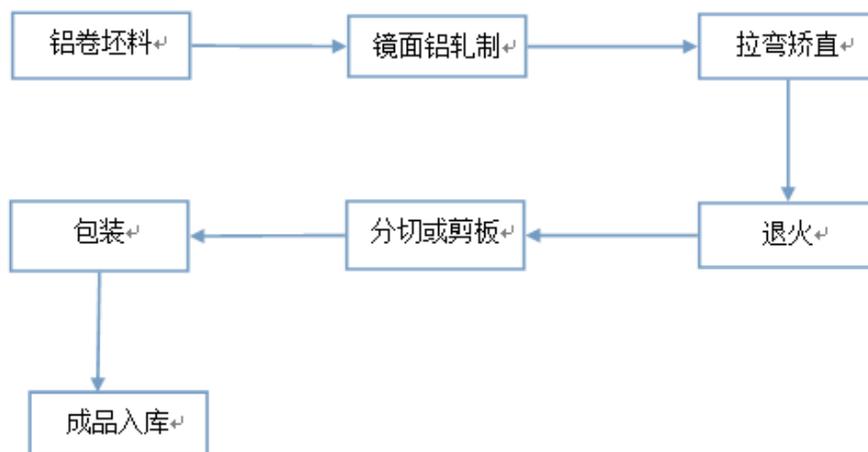
公司主要采购铝卷、保护膜等原材料、五金及日常易耗品等，铝卷属于大宗商品。原材料采购均签订合同，公司供应部负责寻找供应商、实施采购、到货跟踪，并对其价格、质量、服务等方面的调查及评价；五金及易耗品属于小额零星采购，使用部门申请并经审批后，采购部门直接询价采购。原材料采购流程如下：



(2) 生产流程

技术参数、生产人员的素质及熟练程度、工艺的成熟度等因素是产品质量的保障，公司对产品工艺制订有内控标准、生产作业指导书及操作规程等，生产人员均进行岗前培训。具体生产流程如下：

镜面铝生产流程：



生产流程简述：

铝卷坯料：公司采购的原材料主要是铝卷，因其工艺不同，分为冷轧铝卷和热轧铝卷。公司产品生产主要以冷轧铝卷为主。

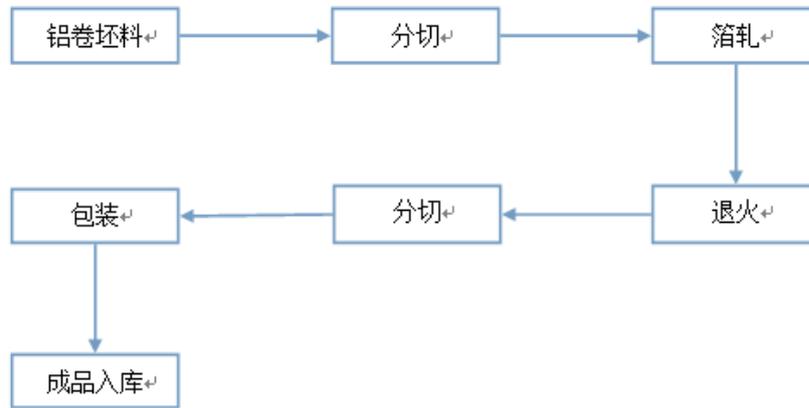
镜面铝轧制：坯料经过 1450 冷精轧机（1450 是指机器宽度 mm，以下同理）轧制至客户要求厚度，并且保证镜面反光率、表面质量及厚度的精准性。

拉弯矫直：轧制后的镜面铝需要进行清洗，拉弯矫直机主要用于矫正板形、清洗等。该机器使板带在拉伸和交替弯曲的联合作用下产生塑性延伸，来矫正板带原有的波浪和翘曲等板形缺陷，保护成品表面洁净。

退火：订单产品需要退火的，通过退火炉以电加热形式对清洗后的镜面铝进行热处理，用于调整金属内部晶相结构，从而达到订单需要的机械性能。

分切或剪板：镜面铝在清洗覆膜后，根据客户要求的产品规格型号进行分切或剪板，分切主要是倒卷或分条，剪板是将产品剪成片材状。然后加以包装即为成品。

铝箔生产流程：



工艺流程简述：

铝卷坯料：铝箔所用原料铝卷主要是箔轧卷。

分切：铝箔生产所购买的坯料一般为成品宽度倍尺，所以要用 1450 分切机对坯料进行分条，切割成客户需要的宽度。

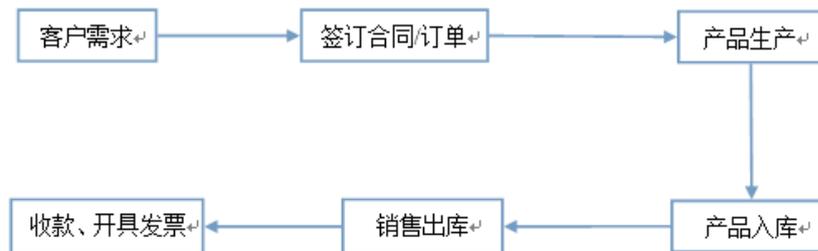
箔轧：公司用 850 箔轧机把分切后的坯料加工至客户要求厚度，并保证铝箔表面质量、携油量及板形等参数符合要求。

退火：退火用来调整金属内部晶相结构，从而达到客户需要的机械性能，以及除油效果。

分切：退火后的铝箔通过该环节进行切边，保证成品宽度。分切之后，加以包装即为成品。

(3) 销售流程

公司销售部负责产品的销售业务，包括开拓市场并获取订单，售前、中、后等环节的沟通与执行，建立客户档案及维护关系。公司销售流程如下：



2、 外协或外包情况

适用 不适用

3、 其他披露事项

适用 不适用

三、 与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

适用 不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产

1	轧辊优化处理技术	对轧辊进行优化处理,使轧辊更加耐磨,轧辊使用周期成倍增长,在抛光工艺中使用进口砂带,使轧辊表面粗糙度达到 $0.005\mu\text{m}$ 以下,轧制的镜面铝镜面效果更好、更持久。	自有	应用效果良好	是
2	镜面铝压延工艺	自主研发的压延工艺作为生产中的基础技术,大幅降低铝粉的产出,使镜面铝的镜面效果细腻、均匀。	自有	应用效果良好	是
3	镜面特有清洗技术	对清洗方法不断优化,使镜面铝表面更加干净,矫直部分全部采用胶辊代替钢辊,在保证板形的同时,不对产品镜面产生副作用。	自有	应用效果良好	是

其他事项披露

适用 不适用

(二) 主要无形资产

1、 专利

公司正在申请的专利情况:

适用 不适用

公司已取得的专利情况:

适用 不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	ZL201620951426.X	一种镜面铝板深加工贴膜装置	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
2	ZL201620951072.9	一种镜面铝板拉伸加工生产线	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
3	ZL201620951398.1	一种镜面铝板深加工喷淋冲洗装置	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
4	ZL201620951069.7	一种镜面铝箔板拉伸卸荷生产线	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
5	ZL201620951052.1	一种镜面铝板翻转包装装置	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
6	ZL201620951400.5	一种镜面铝板深加工生产线	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
7	ZL201620951071.4	一种镜面铝箔板切割摆放调平装置	实用新型	2017年3月22日	有限公司	股份公司	原始取得	-
8	ZL201620951433.X	一种镜面铝板深加工夹持装置	实用新型	2017年5月3日	有限公司	股份公司	原始取得	-
9	ZL201820827076.5	一种镜面铝板套筒切割装置	实用新型	2019年1月1日	股份公司	股份公司	原始取得	-
10	ZL201820827202.7	一种镜面铝板钢	实用	2019年	股份	股份	原始取得	-

		芯套筒切割装置	新型	1月1日	公司	公司		
11	ZL201820827199.9	一种镜面铝板纵剪分条机吸料装置	实用新型	2019年1月1日	股份公司	股份公司	原始取得	-
12	ZL201820827063.8	一种镜面铝板成品吊装装置	实用新型	2019年1月1日	股份公司	股份公司	原始取得	-
13	ZL201820827201.2	一种镜面铝板保护膜托辊装置	实用新型	2019年1月1日	股份公司	股份公司	原始取得	-

2、著作权

适用 不适用

3、商标权

适用 不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		-	29764964	国际分类：6	2019年1月21日至2029年1月20日	原始取得	正在使用	-
2		-	29768482	国际分类：40	2019年3月14日至2029年3月13日	原始取得	正在使用	-

4、域名

适用 不适用

5、土地使用权

适用 不适用

6、软件产品

适用 不适用

7、账面无形资产情况

适用 不适用

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

适用 不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2018年度	2017年度
红外线在线检测镜面铝箱板切割摆放调平装置的研发	自主研发	-	107,753.69
用于检测满足客户需求镜面铝板拉伸加工生产线的研制	自主研发	-	1,082,634.11
高效扇形状镜面铝板深加工喷淋冲洗装置的研发	自主研发	-	1,105,163.27
集装箱空间利用最大化镜面铝翻转包装装置的研发	自主研发	-	635,149.54
1085合金高纯氧化镜面铝研究开发	自主研发	1,533,505.07	1,036,009.48
8014硬合金高抗镜面铝的研究开发	自主研发	1,315,498.93	644,135.28

食品高档包装用铝箔的研发	自主研发	1,061,046.51	263,146.58
美容美发用铝箔研发	自主研发	1,097,446.60	306,827.42
压花镜面铝卷(板)开发	自主研发	524,933.61	-
高端化妆品瓶盖料开发	自主研发	390,162.91	-
汽车车标镜面料开发	自主研发	323,271.57	-
高铁用隔音铝箔研发	自主研发	261,283.72	-
其中:资本化金额	-	-	-
当期研发投入占收入的比重(%)	-	5.39	4.67
合计	-	6,507,148.92	5,180,819.37

公司目前研发费用主要集中在人工成本及材料费用。公司作为高新技术企业,为提高生产效率、增强产品竞争力、不断扩大市场份额,公司加大对新技术、新产品、新工艺的研发投入,公司研发支出符合正常生产经营需要。

报告期内,公司研发项目详情如下:

项目名称	主要内容	预计完成时间	报告期内金额构成				目前进度
			人工	材料	折旧	其他	
红外线在线检测镜面铝箱板切割摆放调平装置的研发	加装红外线检测,自动调平板材摆放	2017.3	45,947.00	48,677.49	12,328.26	800.94	完成
用于检测满足客户需求镜面铝板拉伸加工生产线的研制	加大胶辊拉伸力量,保证镜面质量	2017.8	152,590.00	874,472.97	55,299.30	271.84	完成
高效扇形状镜面铝板深加工喷淋冲洗装置的研发	将喷淋冲洗效果设成扇形	2017.8	174,960.00	873,365.21	54,143.06	2,695.00	完成
集装箱空间利用最大化镜面铝翻转包装装置研发	研发能将铝卷翻转包装的装备	2017.6	106,146.00	496,240.95	32,377.59	385.00	完成
1085合金高纯氧化镜面铝研究开发	研发1085合金高纯氧化镜面铝	2019.6	398,499.04	2,040,109.83	119,180.55	11,725.13	小批试产
8014硬合金高抗镜面铝的研究开发	研发8014硬合金高抗镜面铝	2019.6	422,196.96	1,397,384.33	128,151.92	11,901.00	小批试产
食品高档包装用铝箔的研发	研发食品高档包装用铝箔	2019.2	278,365.45	966,898.70	67,077.94	11,851.00	完成
美容美发用铝箔研发	研发美容美发用铝箔	2018.12	337,452.67	983,610.93	71,220.42	11,990.00	完成
压花镜面铝卷(板)开发	研发压花镜面铝	2019.8	113,522.68	388,491.85	22,919.08	-	中试

高端化妆品瓶盖料开发	研发高端化妆品瓶盖料	2019.12	75,154.67	298,744.44	16,263.80	-	中试
汽车车标镜面料开发	研发汽车车标镜面料	2020.6	93,635.30	220,003.95	9,632.32	-	初步研发
高铁用隔音铝箔研发	研发高铁用隔音铝箔	2020.8	70,957.54	179,792.46	10,533.72	-	初步研发

报告期内，公司执行的研发项目共 12 个，公司围绕主营业务，根据市场需求对公司新技术、新产品进行研发投入，通过上述研发活动，能够满足市场需求及公司技术的发展需求。

序号	项目名称	主要步骤	主要风险和难点
1	红外线在线检测镜面铝箱板切割摆放调平装置的研发	进行市场调研，确定需求；进行装置图纸设计；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	板材切片时，容易出现垛板时摆放不整问题，影响客户正常使用。通过红外线检测，使其发生偏离时，及时自动调整，检测要求精度较高。
2	用于检测满足客户需求镜面铝板拉伸加工生产线的研制	行市场调研，确定需求；购置材料及设备仪器；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	传统拉伸装置钢辊较多，校平时容易破坏镜面板表面质量。需要加大胶辊拉伸力量，保证表面质量不被破坏。
3	高效扇形状镜面铝板深加工喷淋清洗装置的研发	行市场调研，确定需求；购置材料及设备仪器；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	喷淋装置加工时，出来的水柱都是圆柱形，板面受力不均匀，影响产品质量，改成扇形清洗效果更好，需要不断调试及校正，装置的准确度要求高。
4	集装箱空间利用最大化镜面铝翻转包装装置研发	行市场调研，确定需求；购置材料及设备仪器；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	出口铝卷装集装箱时不能叠压，可利用空间较小，通过铝卷翻转包装，把卷芯朝墙改为卷芯朝天，研发过程中需要不断调试，最终满足包装要求。
5	1085 合金高纯氧化镜面铝研究开发	行市场调研，确定需求；整体制造流程实验；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	1085 牌号合金属于高纯铝合金，对熔铸时的铝锭纯度及生产环境要求特别严格，对生产操作水平及配套设备要求高。
6	8014 硬合金高抗镜面铝的研究开发	行市场调研，确定需求；整体制造流程实验；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	8014 合金主要用于汽车中控台装饰，表面要求无任何小白点杂质，纹路需均匀细腻，客户做氧化膜表面处理，若成品没有轧好，客户将无法使用，造成产品报废，产品精准度要求较高。
7	食品高档包装用铝箔的研发	行市场调研，确定需求；整体制造流程实验；对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验；将研发成果进行试用、反馈，产品质量符合客户要求，项目完工。	箔轧中需对产品进行精细化加工，改善表面和内部性能。再增加一次均匀化处理，改善内部组织，使其延展性增强。每道次轧制，要控制好轧辊表面 Ra 值和加工率，不能变化过大，否则影响表面

			细化均匀。
8	美容美发用铝箔研发	行市场调研, 确定需求; 整体制造流程实验; 对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验; 将研发成果进行试用、反馈, 产品质量符合客户要求, 项目完工。	产品质量要求高, 铝箔断面整齐, 无塔层型, 松卷, 串层, 起杠, 磕碰伤等缺陷。对员工操作水平和设备精准性要求高。
9	压花镜面铝卷(板)开发	行市场调研, 确定需求; 整体制造流程实验; 对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验; 将研发成果进行试用、反馈, 产品质量符合客户要求, 项目完工。	铝板带加工成镜面铝后, 需要进行压花处理工序, 对员工操作水平和设备精准性要求高。
10	高端化妆品瓶盖料开发	行市场调研, 确定需求; 整体制造流程实验; 对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验; 将研发成果进行试用、反馈, 产品质量符合客户要求, 项目完工。	化妆品瓶盖料对铝带深冲效果要求极高, 需要调整改变退火工艺, 在镜面不受损坏的情况下满足客户的深冲要求。
11	汽车车标镜面材料开发	行市场调研, 确定需求; 整体制造流程实验; 对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验; 将研发成果进行试用、反馈, 产品质量符合客户要求, 项目完工。	车标对镜面表面要求特别高, 不能有任何斑点瑕疵, 否则会造成报废, 需要改变压延工艺和轧辊磨削方式, 调整各传导辊系材质及硬度, 消除镜面表面缺陷, 研发难度高。
12	高铁用隔音铝箔研发	行市场调研, 确定需求; 整体制造流程实验; 对组装结构、传压系统、设备性能改进进行研究、试验、检验; 将研发成果进行试用、反馈, 产品质量符合客户要求, 项目完工。	在隔音铝箔深加工处理过程中, 一次成型覆合拉伸上下铝板挤压处理, 从而达到隔音防水的效果, 加工生产中需要有效消除内部应力及变形量, 精度要求高。

截至本公开转让说明书出具日, 公司已取得 13 项实用新型专利, 研发形成的新技术、新工艺均已投入生产过程中, 有助于公司产品的大批量生产, 公司研发支出的产出效益较好, 项目研发失败的风险较低。

研发活动对公司生产经营产生积极影响, 研发成果有益于公司不断改进技术和工艺, 增强公司产品的核心竞争力, 满足客户需求并扩大市场份额, 不断增强公司的盈利能力和整体实力。

(2) 合作研发及外包研发情况

适用 不适用

9、其他事项披露

适用 不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

适用 不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	内容	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	GR201741000521	股份公司	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	-	2017年8月29日	三年

2	环境管理体系认证证书	30817EZ0029ROM	有限公司	华纳时代检测认证有限公司	铝箔的生产(需资质许可除外)及其所涉及场所的相关环境管理活动	2017年8月7日	三年
3	质量管理体系认证证书	30817QZ0061ROM	有限公司	华纳时代检测认证有限公司	铝箔的生产(需资质许可除外)	2017年8月9日	三年
4	职业健康安全管理体系认证证书	30817SZ0030ROM	有限公司	华纳时代检测认证有限公司	铝箔的生产(需资质许可除外)及其所涉及场所的相关职业健康安全管理活动	2017年8月9日	三年
5	报关单位注册登记证书	4101969965	股份公司	郑州海关	进出口货物收发货人	2018年1月24日	长期
6	对外贸易经营者备案登记表	03023622	股份公司	对外贸易经营者备案登记机关	-	2018年1月23日	-
7	河南省科技型中小企业证书	2017X0100001	股份公司	河南省科学技术厅	-	2018年1月12日	三年
是否具备经营业务所需的全部资质		是					
是否存在超越资质、经营范围的情况		否					

其他情况披露:

适用 不适用

(四) 特许经营权情况

适用 不适用

(五) 主要固定资产

1、固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
机器设备	14,882,002.49	5,912,432.29	8,969,570.20	60.27
电子设备	17,515.35	12,434.48	5,080.87	29.01
房屋及建筑物	662,404.52	23,598.18	638,806.34	96.44
运输设备	94,827.59	-	94,827.59	100.00
合计	15,656,749.95	5,948,464.95	9,708,285.00	62.01

2、主要生产设备情况

适用 不适用

设备名称	数量	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)	是否闲置
四辊不可逆铝箔粗轧机	1	8,154,400.00	3,486,006.18	4,668,393.82	57.25	否
拉弯矫直机	1	1,103,700.00	471,832.02	631,867.98	57.25	否
四辊不可逆铝箔轧机主机传动装置	1	701,819.00	133,345.68	568,473.32	81.00	否
电器控制装置	1	630,500.00	269,538.84	360,961.16	57.25	否
退火炉	1	460,000.00	174,800.16	285,199.84	62.00	否
双轴分切机	1	401,000.00	171,427.32	229,572.68	57.25	否
高压柜	8	391,900.00	167,537.16	224,362.84	57.25	否
二氧化碳灭火系统	1	258,700.00	110,594.16	148,105.84	57.25	否
变压器	1	237,000.00	101,317.50	135,682.50	57.25	否
合计	-	12,339,019.00	5,086,399.02	7,252,619.98	58.78	-

注：上述数据截至2018年12月31日。

3、房屋建筑物情况

√适用 □不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积(平方米)	产权证取得日期	用途
1	-	巩义市新兴路18号1号院6层606号	104.8		办公

2018年1月12日，公司与郑州名仕房地产开发有限公司签订了《商品房买卖合同》，截至本公开转让说明书出具日，该房产已投入使用，产权证书正在办理中。

4、租赁

√适用 □不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积(平方米)	租赁期限	租赁用途
公司	巩义市奔腾辊业有限公司	巩义市回郭镇柏峪村	7,800.00	20年	生产经营

2019年5月23日，奔腾辊业取得了巩义市国土资源局颁发的豫(2019)巩义市不动产权第0008734号《不动产权证书》：

权利人	产权编号	坐落	权利类型	权利性质	用途	面积	使用期限
奔腾辊业	豫(2019)巩义市不动产权第0008734号	巩义市产业集聚区	国有建设用地使用权	出让	工业用地	28336.22 m ²	2019年3月14日至2069年3月13日

出租人奔腾辊业存在未按法定程序建设厂房的情形。出租方奔腾辊业及其实际控制人刘继刚出具情况说明：奔腾辊业正在向相关部门咨询房屋权属证书的补办程序，下一步将积极协调相关部门办理房屋权属证书的补办工作。

2019年3月19日，巩义市产业集聚区出具证明：“巩义市奔腾辊业有限公司位于巩义市产业集聚区西部，具体四至为：东临北杨庄村集体土地、柏峪村集体土地、西临帝奥线缆、南邻人民西

路、北临北杨庄集体土地，该公司建设时间为 2013 年 8 月，该用地符合巩义市产业集聚区规划，不存在没收、拆除的风险，目前该公司土地手续正在办理中。”

公司控股股东、实际控制人刘继刚出具《承诺函》，承诺公司租赁用房若因政府机关行使职权而致使公司租赁关系无效或出现任何纠纷，导致公司需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚等一切损失，本人将对公司搬迁的费用及其他经济责任予以全额赔偿。

5、其他情况披露

适用 不适用

(六) 公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

(1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	13	13.00%
41-50 岁	30	30.00%
31-40 岁	29	29.00%
21-30 岁	28	28.00%
21 岁以下	0	0.00%
合计	100	100.00%

(2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0.00
硕士	0	0.00
本科	2	2.00
专科及以下	98	98.00
合计	100	100.00

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
管理人员	4	4.00
财务人员	4	4.00
销售人员	6	6.00
采购人员	3	3.00
生产及技术人员	77	77.00
行政及后勤人员	6	6.00
合计	100	100.00

公司所处铝加工行业的业务模式较为成熟，企业经营需要大量具有丰富生产经验并能熟练操作工序的车间工人，公司员工状况与公司业务相匹配。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司现有员工共 100 人。公司为其中 16 名员工缴纳了基本养老、工伤和失业保险。公司未缴纳社会保险及住房公积金的人员中，有 9 人为退休人员，54 人因持有农村户口已参加农村新型养老保险、合作医疗保险，21 人因缴纳社会保险及住房公积金意愿不强自愿放弃缴纳社会保险及公积金。上述人员均做出了自愿放弃社保及公积金的声明。

公司实际控制人刘继刚承诺，若因社会保险或住房公积金缴纳不规范导致公司被相关主管机关追缴或予以行政处罚，或被劳动争议仲裁机关裁决补缴社会保险费、承担经济补偿、赔偿的，实际控制人自愿承担上述欠缴款项、滞纳金、罚款、经济赔偿等全部费用，确保公司不会因此遭受经济损失。

2019年3月8日，巩义市人力资源和社会保障局出具证明，河南润鑫新材料股份有限公司（原河南润鑫铝业有限公司）自2014年6月设立至本证明出具日，能够遵守有关法律、法规及规范性文件的规定，依法为职工缴纳社会保险，不存在因违反劳动用工等方面法律、法规而受到我局调查或处罚的情形。

2、核心技术人员情况

适用 不适用

(1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国籍及境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果(与公司业务相关)
1	王锋磊	职工代表监事 2017.12.21- 2020.12.20	中国,无境外居留权	男	37	初中	无	负责公司多项技术研发工作
2	刘幸杰	技术员	中国,无境外居留权	男	37	初中	无	参与公司多项技术研发工作
3	方路峰	技术员	中国,无境外居留权	男	29	高中	无	参与公司多项技术研发工作

续:

序号	姓名	职业经历
1	王锋磊	1998年7月至2002年2月，待业；2002年3月至2011年4月，任河南明泰铝业股份有限公司热轧车间操作工；2011年4月至2011年10月，任河南省新昌铜业有限公司车间操作工；2011年10月至2013年11月，任宁夏锦宁巨科新材料有限公司热轧项目负责人；2013年11月至2014年5月，个体经商；2014年6月至2017年12月，任有限公司车间分厂厂长；2017年12月至今，任股份公司职工代表监事、车间分厂厂长。
2	刘幸杰	1998年7月至2007年7月，自由职业；2007年4月至2014年4月，任河南明泰铝业股份有限公司轧机车间班长；2014年5月至2017年12月，任有限公司轧机车间班长；2017年12月至今，任股份公司轧机车间班长。
3	方路峰	2008年1月至2014年4月，任河南明泰铝业股份有限公司轧机车间班长；2014年6月至2017年12月，任有限公司轧机车间班长；2017年12月至今，任股份公司轧机车间班长。

(2) 核心技术人员变动情况

适用 不适用

(3) 核心技术人员持股情况

适用 不适用

(4) 其他情况披露:

适用 不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

适用 不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、 公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
镜面铝	93,098,222.13	77.15	89,578,598.69	80.77
铝箔	19,138,467.67	15.86	11,676,363.94	10.53
废铝料	8,434,306.82	6.99	9,651,859.73	8.70
合计	120,670,996.62	100.00	110,906,822.36	100.00

报告期内，镜面铝和铝箔销售收入系公司主营业务收入，废铝料销售收入系其他业务收入。

2、 其他情况

适用 不适用

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司产品的使用范围较广，国民经济中的各个行业都会涉及，主要有交通运输、包装容器、建筑装饰、机械电器、电子电力、家居等行业，公司主要客户多为有色金属制造企业。随着社会对铝制品的需求不断扩大，未来公司的客户群体和收入规模将会持续扩大。

1、 报告期内前五名客户情况

2018 年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	河南万达铝业有限公司	否	镜面铝、废铝料等	11,470,778.14	8.17
2	上海巨能铝业有限公司	否	镜面铝	8,726,957.83	6.22
3	洛阳迈奔金属材料有限公司	否	镜面铝、铝箔	7,857,100.99	5.60
4	涿州市瑞朗特金属材料有限公司	否	铝箔	7,068,334.76	5.04
5	湖南省岩田新材料科技有限公司	否	镜面铝	6,834,476.62	4.87

合计	-	-	41,957,648.34	29.90
----	---	---	---------------	-------

2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例(%)
1	上海巨能铝业有限公司	否	镜面铝、铝箔	15,678,727.44	12.08
2	佛山市南海齐芯蜂窝制品有限公司	否	铝箔	6,474,651.70	4.99
3	湖南省岩田新材料科技有限公司	否	镜面铝	5,834,682.43	4.50
4	河南中信铝材有限公司	否	镜面铝	5,549,772.56	4.28
5	洛阳众通铝业有限公司	否	镜面铝、废铝料	3,587,604.22	2.76
合计		-	-	37,125,438.35	28.61

注：上述金额为含税销售额。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

□适用 √不适用

2、客户集中度较高

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(三) 供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况：

公司属于铝加工行业，生产成本要素主要包括原材料、人工成本和制造费用。生产所需的原材料主要是铝卷、保护膜和铝箔油等，其中铝卷是最主要的生产材料，原材料占营业成本的比重达90.00%以上，原材料成本的占比波动与市场铝价波动趋势一致，公司的成本结构与行业的特征相符。铝卷属大宗原材料，市场供应充足，巩义是我国重要的铝加工集聚区，发货便利，能及时满足生产需要。

公司生产所用的主要能源为电力，公司电力供应充足、价格稳定，且电费成本占公司营业成本的比重较小，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成重大影响。

2018年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	河南中州铝业高科有限公司	否	铝卷	66,310,655.87	47.91
2	郑州广源铝业有限公司	否	铝卷	24,202,006.10	17.49
3	洛阳迈奔金属材料有限公司	否	铝卷	9,165,312.85	6.62
4	巩义市奔腾辊业有限公司	是	保护膜、电力及租金等	7,134,341.09	5.15

5	巩义市腾达铝业有限公司	否	铝卷	2,808,942.93	2.03
合计		-	-	109,621,258.84	79.20

2017年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别					
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
1	河南中州铝业高科有限公司	否	铝卷	57,798,034.08	46.66
2	洛阳迈奔金属材料有限公司	否	铝卷	17,936,291.20	14.48
3	郑州广源铝业有限公司	否	铝卷	11,650,697.54	9.40
4	河南标新铝业有限公司	否	铝卷	7,466,404.86	6.03
5	巩义市奔腾辊业有限公司	是	保护膜、电力及租金等	6,803,705.05	5.49
合计		-	-	101,655,132.73	82.06

注：上述金额为含税采购额。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

√适用 □不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益供应商	权益内容
1	刘继刚	控股股东、董事长兼总经理	巩义市奔腾辊业有限公司	刘继刚控股70.00%

2、 供应商集中度较高

√适用 □不适用

报告期内，前五大供应商采购额占公司采购总额的80%左右，主要供应商相对集中，公司不存在向单个供应商采购比例超过采购总额50%或严重依赖于单一供应商的情形。除巩义市奔腾辊业有限公司外，公司与前五大主要供应商不存在任何关联方关系。河南中州铝业高科有限公司提供的铝卷生产镜面铝和铝箔，因其原料性能稳定，供应充足较能满足公司生产需要，且大量采购提高了公司的议价能力，采购价格得到优惠，故向其采购量较大。因本地区原材料供应充足，供应商较多，公司能及时获取所需原材料，故公司对主要供应商不存在重大依赖关系，供应商不会对公司持续经营能力产生重大影响。公司向关联方采购的定价方式参考市场价格。

3、 其他情况披露

□适用 √不适用

(四) 主要供应商与主要客户重合的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司存在客户与供应商重合的情况。2018年度，既是客户又是供应商的公司交易情况如下：

单位：元

公司名称	含税销售额	销售占比	含税采购额	采购占比	交易内容
洛阳迈奔金属材料有限公司	7,857,100.99	5.60%	9,165,312.85	6.62%	采购铝卷料，销售镜面铝及铝箔

湖南省岩田新材料科技有限公司	6,834,476.62	4.87%	23,380.50	0.02%	采购铝料,销售镜面铝
河南元隆铝业有限公司	3,815,114.53	2.70%	190,393.54	0.14%	采购铝卷料,销售镜面铝

2017年度,既是客户又是供应商的公司交易情况如下:

单位:元

公司名称	含税销售额	销售占比	含税采购额	采购占比	交易内容
洛阳迈奔金属材料有限公司	709,156.80	0.55%	17,936,291.20	14.48%	采购铝卷料,销售镜面铝
河南万达铝业有限公司	1,824,307.42	1.41%	107,134.20	0.09%	采购铝卷料,销售废铝
巩义市奔腾辊业有限公司	55,009.30	0.04%	6,803,705.05	5.49%	采购保护膜、胶辊、电力及租金,销售废铝料
河南元隆铝业有限公司	3,044,823.51	2.35%	83,619.73	0.07%	采购铝箔卷料,销售镜面铝

报告期内,洛阳迈奔金属材料有限公司(以下简称洛阳迈奔)是公司主要供应商和主要客户。洛阳迈奔主要经营销售金属材料、建材等产品,洛阳迈奔依托其资源优势,铝材业务规模较大,公司与洛阳迈奔合作多年,对公司生产经营具有一定的影响。洛阳迈奔主要作为公司的铝卷供应商,因其原料性能较好,原料供应及时,较能满足公司生产需要,故公司长年向其采购原材料。随着洛阳迈奔业务规模的扩张,开始涉足镜面铝产品,并逐渐成为公司的重要客户,因公司销售渠道有限,与洛阳迈奔合作有利于实现双赢。

上表所述既是客户又是供应商的其他公司主要从事铝产业链业务,与公司业务关联性强,同时发生采购与销售的情况符合公司业务需要。

综上,公司与上述公司发生的采购与销售业务具有合理性,收付款分别单独核算,不存在收付相抵情况,业务发生真实,不存在虚增收入情形。

(五) 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

(六) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	铝材购销合同	广州市睿思科技有限公司	非关联方	铝箔	360吨铝箔销售协议	正在履行
2	铝箔采购订单	涿州市瑞朗特金属材料有限公司	非关联方	铝箔	100吨铝箔销售协议	正在履行
3	铝箔采购合	涿州市瑞朗特金属	非关联方	铝箔	208.20	履行完毕

	同订单	材料有限公司				
4	购销合同	广州鼎创金属有限公司	非关联方	镜面铝	119.91	履行完毕
5	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	111.12	履行完毕
6	铝材购销合同	河南中信铝材有限公司（原郑州市中信电缆有限公司）	非关联方	镜面铝卷	113.71	履行完毕
7	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	195.84	履行完毕
8	铝材购销合同	南皮县顺源金属有限公司	非关联方	镜面铝卷	160.58	履行完毕
9	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	182.00	履行完毕
10	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	113.79	履行完毕
11	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	158.63	履行完毕
12	铝材购销合同	上海巨能铝业有限公司	非关联方	镜面铝卷	130.68	履行完毕

注：上述合同为报告期内金额在 110 万元（含）以上的销售合同及履行情况。

2、采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	订购合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷	192.53	履行完毕
2	四辊不可逆铝箔轧机合同书	洛阳瑞福特电子照明科技有限公司	非关联方	四辊不可逆铝箔轧机	220.00	履行完毕
3	购销合同书	洛阳鑫益机床有限公司	非关联方	数控轧辊磨床	265.00	履行完毕
4	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷	308.45	履行完毕
5	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷、箔轧卷	142.14	履行完毕
6	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	热轧卷、箔轧卷	244.47	履行完毕
7	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷、箔轧卷	294.10	履行完毕
8	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷	306.83	履行完毕
9	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷	169.37	履行完毕
10	铝材购销合同	洛阳迈奔金属材料有限公司	非关联方	冷轧卷	192.30	履行完毕
11	铝材购销合同	河南中州铝业高科有限公司	非关联方	冷轧卷	166.30	履行完毕
12	铝材购销合同	洛阳迈奔金属材料	非关联方	热轧卷	146.10	履行完毕

		料有限公司			
--	--	-------	--	--	--

注：上述合同为报告期内金额在 140 万元（含）以上的采购合同及履行情况。

3、借款合同

√适用 □不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额（万元）	借款期限	担保情况	履行情况
1	流动资金借款合同	交通银行股份有限公司洛阳分行	非关联关系	392.00	2016年1月25日—2017年1月25日	奔腾铝业提供担保	履行完毕
2	流动资金借款合同	河南巩义农村商业银行股份有限公司回郭镇支行	非关联关系	100.00	2016年12月16日—2017年12月16日	河南方正博研实业有限公司、刘继刚、杨景瑞及马相国提供担保	履行完毕
3	流动资金借款合同	河南巩义农村商业银行股份有限公司回郭镇支行	非关联关系	100.00	2017年12月20日—2018年12月20日	河南方正博研实业有限公司、刘继刚、杨景瑞及马相国提供担保	履行完毕
4	流动资金借款合同	河南巩义农村商业银行股份有限公司回郭镇支行	非关联关系	100.00	2018年6月29日—2019年6月19日	河南方正博研实业有限公司、刘继刚、杨景瑞及马相国提供担保	正在履行
5	-	中国建设银行股份有限公司巩义新兴路支行	非关联方	100.00	2018年8月16日—2019年8月16日	-	正在履行

4、担保合同

□适用 √不适用

5、抵押/质押合同

□适用 √不适用

6、其他情况

√适用 □不适用

报告期内，公司签订一笔融资租赁相关业务合同，具体情况如下：

2018年6月19日，公司与仲利国际租赁有限公司签订买卖合同，以公司拥有的箔轧机、拉弯矫直机等27项机器设备作价400.00万元销售给仲利国际租赁有限公司，同时签订融资租赁合同，将上述设备租回，租金合计466.78万元，按月支付租金，租赁期间为2018年6月25日至2021年6月25日，同时，公司将上述租赁标的物质押给仲利国际租赁有限公司，控股股东刘继刚为该合同提供抵押担保，上述合同共同构成融资租赁业务，目前该租赁合同处于正常履行中。

报告期内公司经营所需资金主要来自于股东出资、经营产生的积累及银行融资，公司负债主要是生产经营中产生的短期应付项目、银行贷款和融资租赁产生的长期应付款。公司2017年年末及2018年年末的资产负债率分别为31.35%、36.36%，资产负债率保持在较低水平，偿债能力较强。报告期内公司均能按照合同约定支付融资租赁的租金，不存在违约情况，报告期后付款情况如下：

付款日期	合同约定支付租金（元）	实际支付租金（元）
2019年1月	160,000.00	160,000.00
2019年2月	160,000.00	160,000.00
2019年3月	160,000.00	160,000.00
2019年4月	160,000.00	160,000.00
2019年5月	160,000.00	160,000.00

综上，公司融资租赁业务的履约情况较好，偿债能力较强。

五、 经营合规情况

（一） 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	是
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	否
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

1、公司属于上市公司环保核查的重污染行业

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司业务属于“铝压延加工（C3252）”。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司业务所处行业属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”。依照环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发〔2003〕101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）的规定，公司所处行业属于重污染行业。

公司未被列入《巩义市2017年度重点排污单位名录》、《2018年巩义市市控重点排污单位名单》、《2017年河南省重点监控企业名单》、《河南省2017年国家重点监控企业建议名单》、《2018年河南省省控重点排污单位名单》、《2018年河南省国控重点排污单位名单》，公司不属于巩义市市控重点排污企业、河南省重点监控企业、国家重点监控企业。

2、建设项目环评情况

（1）年产4万吨铝箔项目（一期工程）

2014年4月，有限公司委托河南金环环境影响评价有限公司编制《年产4万吨铝箔项目建设项目环境影响评价报告表》。

2014年6月6日，有限公司取得巩义市环保局核发的《关于河南润鑫铝业有限公司年产4万吨铝箔项目建设项目环境影响报告表的批复》，原则同意《河南润鑫铝业有限公司年产4万吨铝箔项目建设项目环境影响报告表》的评价结论和建议，严格执行“三同时”制度，项目建成后，经试生产，验收合格后，方可投入正式生产。

2015年8月14日，有限公司委托河南金环环境影响评价有限公司就公司建设项目“三同时”情况进行查验，并出具《河南润鑫铝业有限公司年产4万吨铝箔项目环境影响报告表环保“三同时”核查报告》。

2016年7月16日，有限公司委托河南省弘德环境检测有限公司对公司试生产进行检测，并出具《检测报告》[弘德检测字(2016)-057号]。经检测，公司生产正常，设施运行正常。

2016年8月5日，有限公司取得巩义市环保局核发的巩环建验(2016)42号《关于河南润鑫铝业有限公司年产4万吨铝箔项目(一期工程)竣工环境保护验收申请的批复》，原则同意该项目通过验收。

(2) 年产1万吨压延镜面铝技改升级项目

2018年11月，公司委托湖北黄环环保科技有限公司出具《年产1万吨压延镜面铝技改升级项目环境影响评价报告表》。

2018年12月29日，公司取得巩义市环保局核发的《关于河南润鑫新材料股份有限公司年产1万吨压延镜面铝技改升级项目环境影响报告表的批复》，该《报告表》内容符合国家有关法律法规的要求和建设项目环境管理规定，评价结论可信，批准该《报告表》，原则同意按照《报告表》所列项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺和环境保护对策措施进行项目建设。项目建成后及时组织竣工环境保护验收，验收合格后，方可投入正式生产。

截至本公开转让说明书出具之日，年产1万吨压延镜面铝技改升级项目尚未正式投产。

3、排污许可证办理情况

根据环境保护部发布的《固定污染源排污许可分类管理名录(2017年版)》(部令第45号)，公司所处行业属于“十九、有色金属冶炼和压延加工业32”之“有色金属压延加工325”，属于实施简化管理的行业，实施时限为2020年。

《固定污染源排污许可分类管理名录(2017年版)》第三条规定：“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。”《排污许可管理办法(试行)》第三条规定：“环境保护部依法制定并公布固定污染源排污许可分类管理名录，明确纳入排污许可管理的范围和申领时限。纳入固定污染源排污许可分类管理名录的企业事业单位和其他生产经营者(以下简称排污单位)应当按照规定的时限申请并取得排污许可证；未纳入固定污染源排污许可分类管理名录的排污单位，暂不需申请排污许可证。”按照前述规定，公司系有色金属压延加工行业，应于2020年前申领排污许可证。

河南省生态环境厅先后发布《关于开展石化、炼焦化学、电镀、平板玻璃行业排污许可证申请核发工作的公告》([2017]19号)、《关于开展制药、氮肥、农药、印染、制革、有色金属行业排污许可证申请与核发工作的公告》([2017]20号)、《关于开展淀粉工业和屠宰及肉类加工工业排污许可证申请与核发工作的公告》([2018]9号)、《关于开展陶瓷制品制造和再生有色金属行业排污许可证申请与核发工作的公告》([2018]13号)，截至本公开转让说明书出具之日，尚未公布有色金属延压加工行业排污许可证申请核发工作安排。

公司股东刘继刚、方治峰、马利朋出具《声明》：“我公司将严格依照上述规定，待环保部门启动其他固定污染源排污许可证发证工作后，公司将及时向环保主管部门申请办理排污许可证。如因未取得排污许可证而被任何部门处罚或给公司造成任何损失，均由刘继刚、方治峰、马利朋承担，确保公司不会遭受任何损失”。

2019年5月20日，巩义市环境保护局出具《情况说明》：“按照《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》、《河南省环境保护厅关于开展火电、造纸行业排污许可证管理工作通知》（豫环文[2017]74号）等相关规定，我局正在分行业分步骤逐步推进排污许可证的核发工作。河南润鑫新材料股份有限公司（原河南润鑫铝业有限公司）属于“有色金属压延加工326”，按照《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》分类，此行业实施时限为2020年，目前尚未推进。待国家开展此行业排污许可证办理时，通知企业申领。”

2019年5月16日，巩义市环境保护局出具《证明》：“经核查，河南润鑫新材料股份有限公司自2014年成立以来严格遵守国家、地方环境保护法律法规的规定，未受到环境保护行政处罚。”

4、污染物排放情况

公司年产4万吨铝箔项目（一期工程）在生产过程中主要的污染物有废气、废水、噪声、固体废物，其中废水主要是生活废水、冷却水及清洗废水；废气主要是油雾废气和食堂油烟；噪声主要为冷、箔轧机及空压机等高噪设备产生噪声；固废主要是生活垃圾和危险废物。

上述污染物及处置情况如下：

（1）废水环保措施：清洗废水经“隔油+絮凝沉淀”处理后用于厂区降尘，员工生活污水经“隔油+化粪池”处理，由污水管网进入污水处理厂处理后排入伊洛河。

（2）废气环保设施：冷、箔轧工段产生的油雾废气经油雾净化装置处理后由15米排气筒排放。职工食堂油烟废气经油烟净化装置处理后经烟囱楼顶排放。

（3）固废环保设施：剪切、冲压、检验工段产生的边角废料、不合格产品收集后外售，员工生活垃圾定期交由环保部门处理，化粪池污泥由附近居民定期清掏肥田，废轧制油经板式过滤机处理后回用，废油、硅藻土纳入危废管理，设置暂存间和防渗暂存桶，定期交由有资质单位处理。

（4）噪声环保设施：冷、箔轧机及空压机等高噪声设备采取加装减震基础、厂房隔声措施。

危险废物主要是废轧制油和含油硅藻土。废轧制油经板式过滤机处理后回用；轧制油循环系统产生的废油以及过滤过程产生的废硅藻土纳入危险废物管理，设立危险废物暂存间和防渗暂存桶，定期交由有资质单位进行处置。

报告期内，公司每年均与巩义市绿洲废物处理有限公司签订《危险废物处置服务合同书》，委托其对工业固体危险废物含油硅藻土进行安全处置。巩义市绿洲废物处理有限公司已取得在有效期内的编号为豫环许可危废字19号的河南省危险废物经营许可证。

年产1万吨压延镜面铝技改升级项目技改完成后，全厂废水主要为车间冲洗废水、职工生活污水及退火炉冷却过程中产生的高盐废水；全厂废气主要为箔轧、冷轧和退火工段产生的油雾废气、

食堂油烟；全厂噪声主要为设备运营过程中产生噪声；全厂固废主要为一般固体废物（边角废料、职工生活垃圾）和危险固废（废含油硅藻土、废油渣、废活性炭、废 PP 滤芯、含磨削液废渣）。

5、公司日常环保情况

公司制定了《河南润鑫新材料股份有限公司环境管理制度》、《污染事故应急预案》等环境保护制度对公司日常生产的环保方面进行具体规定，公司日常运营中严格遵守上述制度，确保环保设施正常运转，各项污染物稳定达标排放，落实了环境风险防范措施。

2017年8月7日，公司通过了环境管理体系 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 标准认证，取得了注册号为 30817EZ0029R0M 的《环境管理体系认证证书》，公司铝箔的生产（需资质许可除外）及其所涉及场所的相关环境管理活动的管理体系符合 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 标准。

2019年5月16日，巩义市环境保护局出具《证明》：“经核查，河南润鑫新材料股份有限公司自2014年成立以来严格遵守国家、地方环境保护法律法规的规定，未受到环境保护行政处罚。”

截至本公开转让说明书出具之日，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近两年不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。”公司主营业务为镜面铝及铝箔的研发、生产与销售。公司属于铝压延加工行业，主营业务不涉及安全生产等环节，不属于应办理安全生产许可证的企业范围。

2018年7月2日，有限公司取得巩义市安全生产监督管理局核发的《安全生产标准化证书》[编号：AQBIIIYS（巩）201800045]，该证书载明“河南润鑫铝业有限公司安全生产标准化三级企业（有色）”，有效期至2021年7月。

2019年3月4日，巩义市安全生产监督管理局出具证明：2014年以来，河南润鑫新材料股份有限公司能够严格遵守安全生产相关法律法规，未出现安全生产相关事故。

截至本公开转让说明书出具之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。

（三） 质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司主要产品为镜面铝及铝箔，执行的技术标准为国家标准和企业标准。公司的铝箔产品质量参照标准为国家标准。公司分别为镜面铝板、镜面铝卷产品制定了企业标准，且已于2017年8月4日在河南省质量技术监督局企业标准信息公共服务平台备案并发布。公司依照上述标准对相关产品的质量进行严格控制，能够符合客户要求。公司产品采用的质量标准具体列示如下：

序号	标准名称	标准标号
1	铝及铝合金箔	GB/T 3198-2010
2	润鑫铝业镜面铝板内控技术标准	Q/R2017-1
3	润鑫铝业镜面铝卷内控技术标准	Q/R2017-2

2017年8月9日，公司通过了质量管理体系 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 标准认证，取得了注册号：30817QZ0061ROM 的《质量管理体系认证证书》。认证范围为铝箔的生产（需资质许可除外），有效期至2020年8月8日。

截至本公开转让说明书出具之日，公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，近两年不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。

（四）其他经营合规情况

适用 不适用

六、商业模式

公司致力于高品质镜面铝和铝箔的研发、生产与销售，公司凭借技术创新、产品专业化战略满足客户对镜面铝等产品的需求，通过赚取加工费差价的形式获取收益。公司设立以来，业务收入逐年增加，在细分市场中的份额不断提高。报告期内，公司采购、生产和销售等模式成熟，业务持续稳健发展，商业模式具有可持续性。

（一）采购模式

供应部负责公司的经营采购活动，采购的主要原材料是铝卷，巩义市属于我国重要的铝加工集聚区，上游原材料供应充足，发货便利，能及时满足生产需要。公司主要采用“以销定产、以产定购”方式，根据客户订单和生产计划开展采购活动。采购活动严格按照公司采购管理制度执行，公司坚持质量优先的原则，择优选择供应商。采购定价沿用行业惯例“铝锭价格+加工费”的计价方法，采购价格随行就市。采购物资到货后，入库并办理结算。

（二）生产模式

公司采用订单式生产模式，以销定产，订单生产周期较短。首先，销售部依据订单制定合同排产单，将生产计划下达至生产部门，生产部门进行统一生产调度、组织管理和质量控制，确保按时按质完成生产任务。公司配有现代化的镜面铝和铝箔生产设备，根据客户的不同需求生产定制化的产品，能够适应市场的快速变化和客户的个性化需求。生产过程中，公司严格执行安全生产及环境保护等方面的规章，强化岗前培训。

（三）销售模式

铝板带箔主要用于下游企业的再加工业务，最终生产各类终端成品。公司产品销售由销售部负责，主要以直销方式开拓市场。公司产品市场已覆盖国内大部分地区，目前正在积极拓展海外市场。公司与众多客户保持良好的合作关系，积极拓展具有发展潜力的客户群体，直接掌握客户的需求信息，为其需求进行定制化的新产品研发并提供附加服务，实现效益最大化。产品销售定价采用行业惯例“铝锭价格+加工费”的计价方式，为提高资金运作效率，公司通常不支持赊销。

（四）盈利模式

铝材属于大宗交易商品，市场价格透明，行业采购及销售定价普遍采用“铝锭价格+加工费”方式确定，因而公司盈利来源主要为赚取铝加工费差价。铝锭价格通常为发货当天或前五天等长江有色金属网的铝锭均价，加工费由双方根据产品规格、工艺复杂性、技术参数等因素协商确定。由于公司的上下游企业普遍采用上述定价方式，再加上订单生产周期较短，铝价的正常波动对公司盈利的影响通常较小，而上下游加工费的差值在报告期内波动不大，从而保障了公司较为稳定的盈利来源。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一） 公司所处行业的基本情况

1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展与改革委员会	负责研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见、项目审批等。
2	工业和信息化部	拟定行业技术规范与标准，制定行业发展规划及产业政策。
3	中国有色金属工业协会、中国有色金属加工工业协会	行业协会主要负责针对行业的实际情况，积极提出行业发展方面产业政策、法律法规的意见；建立和不断完善行业规范，维护公平竞争；研究我国有色金属材料工业的发展战略和技术、装备发展趋势与动向；推行行业内外多种形式的经济联合与协作；接受政府有关部门授权和委托，负责完成标准制定、行业统计、资质审查、行检行评、项目论证、成果鉴定等工作。

2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《关于加快铝工业结构调整指导意见的通知》	发改运行〔2006〕589号	国家发改委	2006年4月	加快中小铝加工企业技术改造，提高资源利用率。开发高附加值铝加工材产品。以调整产品结构为主，重点开发高精铝板、带、箔及高速薄带和轨道交通用大型铝合金型材等高附加值产品的生产技术和设备；提高生产过程的稳定性、可靠性，降低成本。研究制定铝加工行业准入条件。
2	《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》	财税〔2009〕88号	财政部、国家税务总局	2009年6月	自2009年6月1日起提高部分产品的出口退税率。此次通知要求商品代码为7607111000-7607200000，商

					品名称为轧制后未进一步加工的无衬背铝箔等铝箔产品的出口退税率由先前的 13.00%上调至 15.00%。
3	《有色金属产业调整和振兴规划》	国发(2009)14号	国务院	2009年5月	以控制总量、淘汰落后产能、加强技术改造、推进企业重组为重点,推动有色金属产业结构调整和优化升级;规划明确提出国家将重点支持有色金属技术改造、研发,加强高性能专用铝材生产工艺的研发。
4	《有色金属工业“十二五”发展规划》	-	工信部	2011年12月	以发展精深加工、提升品种质量为重点,以轻质、高强、大规格、耐高温、耐腐蚀、低成本为发展方向,大力发展铝、镁、钛等高强轻合金材料。
5	《铝工业“十二五”发展专项规划》	-	工信部	2011年12月	发展高性能铝合金及其深加工产品和工艺;加快开展航空用高抗损伤容限合金、高强度铝合金品种开发;鼓励加工企业进一步延伸产业链,向铝部件制造方向发展,为下游制造业提供加工部件及服务;重点发展可焊铝合金薄板,超高纯铝,高压阳极铝箔及深加工等项目;依托铝加工企业,发展铝精深加工部件,鼓励生产加工一体化。
6	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	2011年第10号	国家发改委、工信部、科技部、商务部、知识产权局	2011年6月	把高性能铝合金及其复合材料,铝合金大型宽厚板,铝合金的线、棒、板、带、薄板、铸件、锻件、异型材等系列化产品的加工与焊接技术,大型复杂构件成形技术,着色、防腐技术及相关配套设备列为优先发展的高技术产业。
7	《铝行业规范条件》	工信部公告2013年第36号	工信部	2013年7月	加强铝行业管理,遏制铝行业重复建设,化解电解铝产能过剩矛盾,规范现有铝企业生产经营秩序,推动铝行业结构调整和产业升级,为促进铝行业持续健康发展提供了依据。
8	《产业结构调整指导目录(2011年本)》(2013年修正)	第21号	国家发改委	2013年2月	对国家未来产业结构发展方向进行了原则性规定,鼓励交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料生产。包括交通运输工具主承力结构用的新型高强、高韧、耐蚀铝合金材料及大尺寸制品。
9	《中国制造2025》	国发(2015)28号	国务院	2015年5月	提出全面推进有色金属、化工、建材、轻工等传统制造业绿色改造。通过多种专项政策对高性能铝精深加工产品项目给予重点支持,推进铝材在电力、建筑、交通等领域消费。
10	《关于推进国际	国发	国务院	2015年5	提出将有色金属等行业作为重点行

	产能和装备制造合作的指导意见》	(2015) 30号		月	业, 积极开拓国际市场, 推动有色行业对外产能合作, 开展铜、铝、铅、锌等有色金属冶炼和深加工, 带动成套设备出口。	
11	《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》	国办发(2016) 42号	国务院	2016年6月	发展精深加工, 着力发展乘用车铝合金板、航空用铝合金板、船用铝合金板等关键基础材料。提出加强金融扶持, 利用多层次资本市场, 加大对有色金属行业的融资支持。	
12	《节约能源法(2016修订)》	-	全国人民代表大会常务委员会	2016年7月	推进能源资源优化开发利用和合理配置, 推进有利于节能的行业结构调整, 优化用能结构和企业布局。制定电力、钢铁、有色金属、建材、石油加工、化工、煤炭等主要耗能行业的节能技术政策, 推动企业节能技术改造。制定电力、钢铁、有色金属、建材、石油加工、化工、煤炭等主要耗能行业的节能技术政策, 推动企业节能技术改造。	
13	《有色金属工业发展规划(2016-2020年)》	工信部规(2016) 316号	工信部	2016年9月	到“十三五”末我国有色金属工业迈入制造强国行列。大力发展高端材料, 包括新型高强高韧铝合金厚板、水陆交通运输用高耐蚀铝合金板材等铝合金材料。扩大应用重点领域, 推广铝合金在交通、建筑、家具等领域的应用。高端精深加工将成为推动行业发展的主要增长极。	
14	《新材料产业发展指南》	工信部联规(2016) 454号	工信部、国家发改委、科技部、财政部	2016年12月	加快高强铝合金纯净化冶炼与凝固技术研究; 突破超高强高韧7000系铝合金预拉伸厚板及大规格型材、2000系铝合金及铝锂合金板材工业化试制瓶颈, 系统解决铝合金材料残余应力、关键工艺参数控制范围优化、综合成品率与成本控制问题, 提升新型轻合金材料整体工艺技术水平。	
15	《关于调整工业产品生产许可证管理目录和试行简化审批程序的决定》	国发(2017) 34号		2017年6月	国务院	正式取消“铝合金加工产品”生产许可证管理, 同时要求坚持放管结合、并重, 加强事中事后监管。

3、行业发展概况和趋势

铝是地壳中蕴藏量最丰富的金属元素, 在地壳中的含量仅次于氧和硅, 广泛应用于建筑、包装、交通运输、电子电器、航空航天等领域, 是国民经济建设、战略性新兴产业和国防科技工业发展的基础原材料。铝加工是指用塑性加工方法将铝锭加工成材, 主要方法包括熔铸、轧制(或挤压)、拉深等, 生产出各种形态的产品, 铝加工产品主要分为铝板带箔和铝型材(包括型材、棒材、管材),

公司产品属于铝板带箔大类。铝加工产品具有质量轻、价格低、易回收等特点，产业关联度较高。

按工艺和用途不同，铝加工产品主要分为三类，具体如下：

分类	具体情况	示例
初级产品	将原铝直接铸成的产品，未经过压力加工	如高纯铝、铝粉、轧制扁锭、轧制用的铸轧带坯、拉制用的盘条、挤压圆锭、锻压锭坯等
二级产品	压力加工产品	板、带、箔、管、棒、型、线材和锻造件等
三级产品	将压力加工产品进一步加工成为成品或压铸及铸造产品	零部件

公司加工的镜面铝和铝箔属于二级产品。

镜面铝属于铝板带的细分产品，具有反光性好、表面处理美观等特性。公司生产的镜面铝常用于照明灯具反射板及灯具装饰基材，增加灯具的明亮度及美观性；作为太阳能集热反光材料基材，以增强热能的集聚；此外，广泛用于室内建筑及外墙装饰、家用电器面板、电子产品外壳、家具厨房、汽车内外装饰、标牌标识、箱包首饰盒等领域。

铝箔是指厚度 0.2 毫米以下的铝压延加工产品，铝箔具有重量轻、密闭性与包覆性好等特点。按加工方式划分，铝箔主要为轧制箔。轧制后的铝箔可进一步加工成各种成品，如蜂窝箔和容器箔等，蜂窝箔主要用于隔音板门窗内部夹层填充等装饰行业、交通运输行业；容器箔用于制造日常生活中的餐盒、加热器皿、烧烤盘、铝箔碗、食品打包盒等家用箔。

（1）行业发展概况

有色金属工业是制造业的重要基础产业之一，是实现制造强国的重要支撑。改革开放以来，我国有色金属工业不断发展，铝作为有色金属的重要一员，在工业生产中扮演着越来越重要的角色，正要超越钢的地位。铝加工行业的发展一直备受社会重视，尤其是进入二十一世纪后，我国铝加工产业取得了突飞猛进的发展，中国也一跃成为世界最大的铝材生产国和消费国。

（2）行业发展趋势

我国坚持走可持续发展道路，随着交通运输轻量化以及战略性新兴产业、国防科技工业发展，铝的消费领域将不断拓展，铝加工产业仍将保持稳定增长。据统计，“十一五”和“十二五”的有色金属产量年均增速分别为 13.7%、10.4%，基本保持了高速增长。“十三五”期间，随着全球经济低迷和我国经济进入新常态，价格波动趋势受各国货币政策分化影响大于市场供需的影响，铝产业运行总体压力将上升，铝消费增速将由高速转为中速，控产能调结构、提质增效成为行业首要任务，以供给侧结构性改革为主线，推动产业链向末端延伸，价值链向高端迈进。

根据《铝工业“十二五”发展专项规划》，铝工业的发展方向转变为铝的精深加工，重点支持企业技术改造以及战略性新兴产业的发展，轻质、耐高温、高强、耐腐蚀的铝产品为主要研发及生产对象。中国在完成做大铝加工产业后，做强铝加工产业成为我国的最终目标。拼规模、拼价格、

拼成本的路子已难以持续，转型升级是必然选择。《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》提出了行业深加工产品销售收入达到全行业收入比重40%的目标，高端精深加工将成为推动行业发展的主要增长极，实现高端供给“补短板”将是铝加工行业提质增效的主攻方向。为此，在铝加工产业发展战略布局上，今后将走一条“高端铝材+深加工产品”的复合型发展模式。

4、行业竞争格局

全球范围内铝加工材的市场竞争主要是国内企业间的竞争，并且处于充分竞争状态，行业竞争主要是技术水平和成本的竞争。铝加工企业众多，大多企业生产中低端产品，结构性产能过剩，高端铝板带箔的生产集中在少数主要企业，并出现短缺情况。铝加工企业经济运行效益不佳，低效运行的状况仍未改善，品牌企业比一般企业好，深加工企业好于初加工企业。随着行业的持续快速发展，新的竞争者正不断加入本行业，铝加工行业新项目投资规模持续增加，无核心竞争力的企业将逐步被市场淘汰，行业竞争将更加激烈。

5、行业壁垒

（1）技术壁垒

成熟的技术工艺是铝板带箔加工企业赖以生存的根本。相对于一般制造行业，铝加工行业对技术和生产经验积累的要求较高，如镜面铝系列产品，不同客户对合金、规格和产品状态等有不同要求，因此工艺程序中的冷轧控制、拉弯矫直、退火等环节不仅要求精确的技术参数，而且要求企业具备成熟的技术管理能力。大量中小企业因存在操作工艺不成熟、成品率低、产品品质不稳定等技术瓶颈，无法形成规模生产，更无法进入国际市场。

（2）资金壁垒

铝加工行业属于资金密集型行业，对企业的资金实力有很高要求。新进企业必须建成专业化生产线才能立足，需要进行大量的固定资产投资，铝板带箔的生产，特别是高端镜面铝的大批量生产需要现代化的冷轧生产线，而冷轧生产线投资大，一般实力薄弱、规模较小的企业很难建设冷轧生产线，难以在本行业中实现发展；原料铝卷单价较高，原材料采购及生产经营周转占用大量流动资金，因此投资铝加工的企业必须具有强大的资金筹措能力，新投资者进入存在一定的资金壁垒。

（3）生产经验和人员素质壁垒

目前，铝加工行业对产品开发、技术提升等方面的专业技术人才需求量大，尤其是具有丰富经验的高端技术人才。镜面铝和铝箔加工要求企业具备成熟的产品技术管理能力和精细的现场管理水平，需要在工艺设计、设备调试、生产操作方面具有丰富经验的专业人员，以保证大批量生产产品的质量稳定性。此外，针对市场变化，具有高素质的技术人才能及时开发新产品来满足市场需求，引领消费。新进企业尤其是拟进入高端铝板带箔加工的企业，将面临缺乏丰富生产经验的专业人员的壁垒。

（二）市场规模

我国是全球铝加工材消耗量最大的国家，据安泰科数据显示，2017年我国铝消费总量为3445万吨，其中，国内表观消费3023万吨，出口422万吨。根据“十三五”有色金属工业规划，到2020年我国铝消费总量将达到4300万吨，2016-2020年期间的年均复合增长率(CAGR)将达到7.24%，到2020年实现铝在建筑、交通领域的消费用量增加650万吨的规划目标。

随着交通行业轻量化和电子电力工业的发展，铝加工行业在中国的应用领域不断扩大，中、高端铝板带箔的需求正在迅速增长，工业铝型材消费量占铝型材总消费量的比重将逐年增长。未来受益城市化进程加快，旧有建筑改造更新，建筑铝型材消费量仍将保持增长。与此同时，国内二三线城市、小城镇和农村市场将逐渐成为铝材消费的主要市场。

近年来我国铝轧制工业尤其是高精铝材板带轧制业已成为我国铝材加工业新的发展热点。2017年中国铝加工材的产能达到5310万吨，铝板带产量达1050万吨，铝箔产量达369万吨，2017年铝板带表观消费量为868万吨，铝箔表观消费量为256万吨。镜面铝作为一种铝板带产品，应用领域的市场需求持续增加。

我国铝板带箔市场需求量占全部铝加工材需求量的1/3，市场整体处于持续增长趋势。随着应用领域的不断扩宽，铝板带箔等高精尖铝加工产品需求不断扩大，在交通用铝（航空航天、汽车、城市地铁、高速列车铝车厢等）及包装用铝箔（饮料易拉罐铝板、食品铝箔复合包装材料、家用铝箔、药用铝箔等）两方面，对比国外还是有差距的，需要进口来满足内需。此外，同其他发达国家相比，我国人均铝消费量和社会存量较低，铝板带箔市场仍有进一步提升空间。

（三） 行业基本风险特征

1、行业竞争秩序不规范、产品结构不合理

随着国家对基础设施建设投资的增加，产生众多铝加工企业，铝加工产业低端产品生产规模较大，产品同质化明显，竞争激烈。而高性能、高附加值产品缺乏自主研发能力，生产能力不足，难以满足市场需求，甚至有部分高性能、高精尖产品依赖进口，产品结构矛盾突出。近年来，政府对行业整顿及规范的力度加强，市场竞争机制有所完善，但产业结构仍需进一步优化，竞争秩序尚需进一步规范。

2、资金不足风险

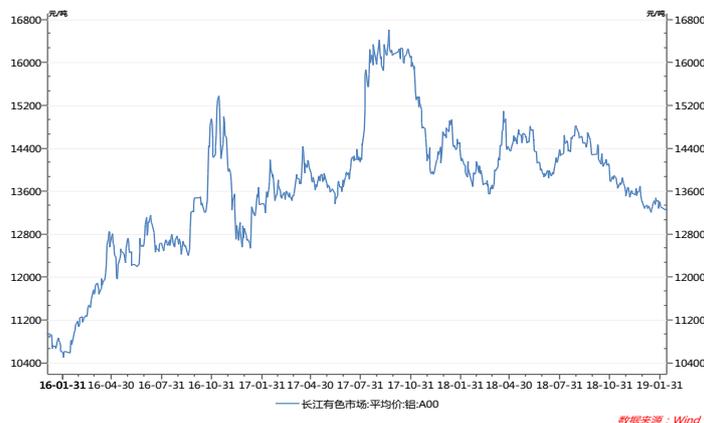
铝板带箔加工和生产需要引进大量的先进机器设备和试验、检测设备等，投资规模较大，采购及生产经营周转需要占用大量的流动资金，对企业的资金实力要求很高。目前行业企业平均规模偏小，融资渠道较为单一更加剧了资金不足风险，降低了企业抗风险能力，制约了企业规模的持续扩张，进而造成行业整体抗风险能力较差。

3、原材料价格波动风险

铝加工行业对原材料价格波动的控制能力较弱，原材料铝卷的成本占产品营业成本的90%以上，原材料价格会随着市场供求关系及经济周期的波动而波动，铝价波动较为明显。铝加工行业采购及销售的定价模式普遍为“铝锭价格+加工费”，铝锭价格以长江有色金属网现货价格确定，随行就

市，加工费相对稳定，铝加工行业的盈利来源主要是铝加工费。公司订单生产周期一般较短，正常的铝价波动对公司影响较小。在公司铝卷采购日至公司产品发货日之间的铝价快速波动将影响公司的毛利水平。如果铝价快速下跌，产品价格跌幅超过铝卷价格跌幅，公司将承担铝卷采购日至产品发货日的跌价损失，导致公司毛利下降，进而增加经营风险，严重影响市场的总体预期。

长江有色金属网铝锭现货均价波动情况如下：



4、研发创新能力不足

目前，行业在研究和开发方面的投入仍不足，技术创新能力受到限制，距“有色金属工业强国”的目标尚有较大差距。铝板带箔加工企业深加工能力普遍不强，需进一步提高工艺技术和生产装备以延长产业链，提高产品附加值。而技术创新对专业技术人才需求量大，在生产操作环节需要大量精通设备操作、经验丰富的一线生产人员。人员和投入的缺乏导致行业创新能力不足，极大制约了行业进一步发展壮大。

（四） 公司面临的主要竞争状况

1、公司的竞争地位概况

公司自成立以来一直专注于高品质镜面铝和铝箔的研发、生产和销售，经过近几年的发展，已经积累了较为丰富的生产、销售和服务经验。公司生产的镜面铝在细分市场中具有一定的行业知名度和市场影响力，随着公司产销量的逐年提高，公司在行业内细分领域竞争实力不断增强。

目前，公司整体竞争能力仍有待提高。未来，公司在巩固现有市场份额的基础上，强化镜面铝及铝箔的市场开拓，并拟通过资本市场进一步完善生产链，进一步提高产品市场份额，促进公司做大做强。

2、行业中主要竞争对手情况

铝压延加工行业是目前中国铝加工产业中投资增长最快的领域，目前我国铝加工行业产能的地域分布相对集中，珠三角、长三角、环渤海地区及以河南巩义为代表的中部地区发展较快。行业新增项目投资主要集中在高精铝板带、轨道交通铝板带、电子箔、包装箔等领域，包括西南铝业、南山铝业、明泰铝业、中铝河南，巨科新材等国内重点铝加工企业加大了在这一领域的投资力度。

目前，生产铝箔的规模企业众多，生产镜面铝的规模企业相对较少，公司主要竞争对手为巨科新材。国内大型铝轧制企业尚未大规模从事镜面铝的制造及销售，镜面铝只是其整个生产体系中的一个小的细分产品，主要是为其自身业务配套，未来大型铝轧制企业若加大对镜面铝的生产投入将进一步加剧镜面铝市场的竞争。

浙江巨科新材料股份有限公司（公司简称：巨科新材）成立于 2003 年，股票代码为 833722，公司是一家集开发、设计、制造、销售于一体、专业生产铝装饰材料及铝镁合金箱的企业。主要产品有铝板带箔和铝镁合金拉杆箱，根据生产工艺不同，主要分为辊涂铝、镜面铝、拉丝铝。巨科新材作为国内领先的铝装饰材料生产制造商，在行业内长期积累了较好口碑和客户渠道，也形成了很强的品牌认知度。

3、公司的竞争优势

（1）产业集群的区位优势

河南省铝资源丰富，是我国铝板带箔产业聚集地之一，多年来一直是全国原铝产量最高的省份之一，公司所在的巩义市回郭镇已经形成颇具规模的铝加工产业集群，周边原铝供应商较多且产量充足。集群内企业的相互协作和竞争不断促进公司开发新产品、开拓新市场、发展新模式，核心竞争力不断增强。发展铝工业的天然优势以及产业集聚效应为公司带来了明显的成本优势，产业集群模式有利于公司快速获取铝加工行业前瞻信息，并依托地区完善的产业链降低公司运输、人工等成本。

（2）政策优势

河南省是我国铝产业链中的生产大省。铝工业为河南省的重点支柱产业之一，也是政府重点扶持的产业，拥有良好的政策环境。“十二五”、“十三五”期间一直大力扶持铝加工业，《河南省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出“巩固提升铝精深加工集群优势，扩大高性能轻型铝合金材料规模，进一步提高中高端铝精深加工比重。”《河南省重点产业 2016 年度行动计划》表示铝精深加工行业要依托洛阳、三门峡、巩义铝加工产业集聚区优势，大力发展轨道车辆、特殊合金等高附加值铝及铝精深加工产品。《河南省新型材料业转型升级行动计划(2017—2020 年)》明确了发展铝加工思路“高端化、终端化、差异化”，利用电解铝产能清理整顿的倒逼机制，大力发展铝合金中高端深加工产品，以“下游补上游、两端补中间”增创全产业链竞争优势，加快铝加工业向铝应用的零部件和器件化方向转变，终端产品比重提高到 50%，建设具有国际竞争力的铝合金研发生产基地。政策优势为公司提供了很好的发展空间和动力。

（3）技术及专业优势

公司自成立以来一直专注于高品质镜面铝和铝箔的研发和生产，积累了较为丰富的技术及生产经营经验，公司拥有经验丰富的研发团队、高素质的专业技术人员及熟练工人，公司镜面铝的研发和生产能力在同行业中处于前列地位，公司重视技术改进和产品开发工作，及时掌握行业发展的最新动向，并促使公司产品技术的研发成果迅速产业化。目前，公司已开发的 1 系纯铝镜面铝工艺较为成熟，客户认可度高。在开发及拟开发的 3 系、8 系合金镜面铝以及 1090 高纯铝镜面铝附加值更

高，待产品最终稳定后，可使国内市场逐步摆脱对高端产品的进口依赖。

4、公司竞争劣势

(1) 融资能力有限

铝板带箔加工属于资金密集型行业，资金规模的大小直接影响公司的产能和规模效益。公司处于快速成长期，为尽快实现战略目标，需要增加产能和产品升级换代，急需增强融资力度。公司融资渠道单一，主要依赖银行贷款和大股东资助等，资金已成为公司发展的主要瓶颈之一。从长远看，公司完全依靠自我积累、银行贷款等方式如不能得以改善，将制约公司生产规模的扩大和承接大额订单的能力，最终制约公司的发展。

(2) 品牌影响力有限

公司成立时间相对较短，发展基础正不断夯实，与业内大型企业相比规模较小，品牌影响力有限，未来公司将进一步提升技术水平，为客户提供多样化的产品，努力提升企业品牌影响力。

(3) 经营管理体系有待加强

公司建厂至今时间较短，目前处于快速成长期。公司虽然建立了经营管理体系，但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，公司的人员、资产规模、管理机构等都在不断扩大，公司现有经营管理体系、人才储备已不能满足公司快速发展的需要。公司的各项制度需要不断完善，经营管理能力尚需进一步提高。

(五) 其他情况

1、上下游产业链概况

铝行业产业链主要由铝土矿开采、氧化铝提炼、电解铝生产和铝材加工四个环节组成（即上游采矿、中游冶炼、下游加工和终端消费）。首先是铝土矿开采，再将铝土矿提炼成氧化铝，然后再用电解方法制取电解铝，电解铝可进一步加工成各种铝材、铝合金以及铝粉等，最终产品主要应用于建筑、汽车、电力电子、包装、耐用消费品等行业。

从价值链方面看，铝产业链利润主要集中在下游加工环节，据 wind 对铝行业挂牌及上市企业的统计，近十年来，中上游铝冶炼环节平均毛利率只有 3%-10%，而下游铝压延加工环节的平均毛利率可以达到 10%-16%，进一步深加工的会更高，铝加工产品附加值较高。《有色金属工业发展规划（2016-2020 年）》显示 2015 年有色金属深加工收入占全行业收入比例与 2010 年基本相同，但利润占比由 2010 年的 32% 上升到 60%，由此可知，铝作为有色金属的重要成员，在市场需求的多样化及政策的不断引导下，铝深加工产业已成为铝行业价值链中最具溢价潜力的环节。

目前，国内大部分铝业公司集中在行业中下游，随着技术升级和社会发展，产业链不断延伸，由最初的简单铸造、压延、挤压向更深的精密加工领域拓展。铝加工行业处于行业产业链的下游，与上游原材料供应和下游其他制造业存在较强的关联性。

2、影响行业发展的重要因素

(1) 产业政策扶持

进入“十三五”后，国务院及各部门陆续颁布了多个涉及铝加工行业规划性文件，如《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构转型增效益的指导意见》、《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》等，提出着力发展高性能铝合金及其深加工产品和工艺，完善相关配套政策，为企业稳定发展提供保障和支持。国家以调整产品结构为主，产业政策扶持需求紧缺品种，优先发展技术含量高和附加值高的高精度铝板带、电子铝箔、大型铝型材和涂层铝材等产品。

（2）市场需求持续增长

铝本身的优良特性使其成为全球除钢铁以外应用最为广泛的金属，因而世界各国在其经济发展的过程中均对铝产品有着巨大的需求，这种需求将为国内铝工业发展带来新的机遇。伴随着经济、技术水平的发展和人们对产品品质要求的提高，依托战略性新兴产业和绿色经济、低碳经济、循环经济的发展，以及新技术的出现，铝加工行业持续不断进行产品的升级，铝加工材的市场需求持续增长。

（3）中国经济持续增长的拉动效应

从上世纪90年代中期开始，中国的铝消费开始随经济增长而加速增长。随着经济发展和人们对生活品质的要求提高，尤其是新兴应用领域的崛起，消费结构出现明显的变动，产品从单一到复杂，加工工艺也向精细化、环保性高的方向发展，一些细分市场成长性比较突出。我国高附加值加工材比重不断提高，工业用材比重逐步提高，消费结构逐渐向板带材与型材比例达到6:4这一铝工业结构调整发展目标靠拢。交通运输、电器电子、包装、印刷和建筑成为铝消费的几大支柱产业，推动了中国铝加工行业的快速发展。

（4）产业集中度不断提高

公开数据显示，2017年，河南、山东、广东占据全国铝材产量的前三名，其合计份额接近全国总产量的一半。部分实力较强的企业多地布局，集团化运营，国际化发展，产业链一体化、集聚化程度不断提高，铝加工产业逐步走向产业集群化、企业规模化、生产专业化和产品特色化，除中铝系企业外，民营企业已经成为行业主力。经地方政府推动，全国形成一批特色铝产业集群和铝加工基地，主要有河南巩义的铝板带箔；广东佛山的铝型材及深加工；长三角地区的高精铝板带、双零铝箔；山东龙口、滨州的铝液短流程系列深加工；吉林辽源的轨道车辆型材及深加工；重庆、天津、长春的铝铸造及汽车产品等特色铝加工基地，起到了显著的集聚协同效应。

铝加工行业在激烈的竞争中求变求合作，并购重组增多，铝加工企业为改善竞争格局，通过纵向或横向一体化发展、国内企业与国外企业联合重组来提高自身竞争力。技术水平低、质量差、档次低的小型铝加工企业逐步被淘汰，行业集中度逐步提高，有利于铝加工行业的良性发展。

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于	否

1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

报告期内，公司经营状况良好，业务规模逐年扩大。2017年、2018年营业收入分别为110,906,822.36元、120,670,996.62元，且90%以上来自主营业务收入，公司主营业务突出；2017年、2018年净利润分别为4,630,120.34元、2,381,576.95元，经营活动产生的现金流量净额分别为8,067,095.68元、856,363.99元，公司具有较好的持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东(大)会、董事会、监事会健全	是/否	具体情况
股东(大)会依照《公司法》、《公司章程》运行	是	公司整体变更后,公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求,决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及股东大会会议事规则等规定,会议程序、会议记录规范完整,不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会的相关人员均符合《公司法》的任职要求,能够勤勉尽责的遵守股东大会会议事规则,切实履行义务,严格执行股东大会决议。
董事(会)依照《公司法》、《公司章程》运行	是	公司整体变更后,公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。董事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求,决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及董事会议事规则等规定,会议程序、会议记录规范完整,不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司董事会的相关人员均符合《公司法》的任职要求,能够勤勉尽责的遵守董事会议事规则,切实履行义务,严格执行董事会决议。
监事(会)依照《公司法》、《公司章程》运行	是	公司整体变更后,公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求,决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及监事会议事规则等规定,会议程序、会议记录规范完整,不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司监事会的相关人员均符合《公司法》的任职要求,能够勤勉尽责的遵守监事会议事规则,切实履行义务,严格执行监事会决议。
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是	公司整体变更后,公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。职工代表监事符合《公司法》以及《公司章程》的要求。

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
----	-----	------

治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》
投资者关系管理	是	《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》
累计投票制	否	-
独立董事制度	否	-
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《对外投资管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见	董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的一整套公司治理制度能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。	

三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

（二）失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

（三）其他情况

适用 不适用

四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
------	------	------

业务	是	<p>公司的主要业务为镜面铝及铝箔的研发、生产与销售。公司业务拥有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立运营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不会以任何形式直接或间接从事与公司业务相同或相似的业务。</p>
资产	是	<p>公司拥有的资产产权清晰，均为公司实际控制和使用。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有所有权或使用权。公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依赖股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本公开转让说明书出具之日，公司对其所有的资产具有完整的控制支配权，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。</p>
人员	是	<p>公司独立招聘生产经营所需工作人员，并建立了完善的劳动、人事、报酬及社会保障制度，完全自主管理。董事、监事、总经理及其他高级管理人员均根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，依合法程序选举或聘任产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。</p> <p>公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东，不存在实际控制人、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司的总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。</p>
财务	是	<p>公司设立独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度。公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务会计人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司独立在银行开立账户，不存在与股东单位及其下属企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。</p>

机构	是	公司已经依照《公司法》、《公司章程》建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会规范运作。公司建立了适应生产经营需要的组织结构，各部门职责明确、流程清晰，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。公司组织机构独立，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。
----	---	---

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例（%）
1	巩义市奔腾辊业有限公司	加工：胶辊辊芯；经销：机械设备、橡胶制品、塑料制品。	胶辊辊芯及保护膜研发、生产与销售	70.00

（三） 避免同业竞争采取的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人刘继刚出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、在本人作为股份公司的控股股东、实际控制人期间，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参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员。

2、本承诺为不可撤销的承诺。若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

3、以上所有承诺内容在本人在公司作为公司的控股股东、实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。

（四） 其他情况

适用 不适用

六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

单位：元

占用者	与公司关联关系	占用形式	2018年12月31日	2017年12月31日	是否在申报前归还或规范	是否履行审议程序
奔腾辊业	控股股东控制的企业	资金	0	0	是	是
刘继刚	控股股东、实际控制人	资金	0	0	是	是
总计	-	-			-	-

(二) 为关联方担保情况

适用 不适用

(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

为防止控股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，保障公司及中小股东、债权人合法权益，公司制定和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保、购买出售重大资产等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

(四) 其他情况

适用 不适用

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量(股)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)
1	刘继刚	董事长、总经理	控股股东、实际控制人	13,248,000	82.80	-
2	方治峰	董事、副总经理	董事、高级管理人员	1,376,000	8.60	-
3	马利朋	董事、副总经理	董事、高级管理人员	1,376,000	8.60	-

(二) 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

适用 不适用

截止本说明书出具日，董事长、总经理刘继刚与董事邵奇隆是翁婿关系；监事会主席刘长乾与董事长、总经理刘继刚是叔侄关系。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员之间无其他关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺:

适用 不适用

1、在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。截至本公

开转让说明书出具之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、为减少和规范公司与关联方之间发生的关联交易，公司董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，详见《公开转让说明书》之“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”。

（四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
刘继刚	董事长、总经理	巩义市奔腾辊业有限公司	执行董事	否	否
李朝锋	董事会秘书、财务负责人	河南中州凯辉化纤工业有限公司（吊销）	监事	否	否
		郑州昊桐医药科技有限公司	执行董事	否	否

说明：河南中州凯辉化纤工业有限公司吊销日期为2013年8月19日。

（五） 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例（%）	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
刘继刚	董事长、总经理	巩义市奔腾辊业有限公司	70.00	胶辊辊芯及保护膜研发、生产与销售	否	否
李朝锋	董事会秘书、财务负责人	郑州华杰钨业有限公司（吊销）	0.625	钨、钼板片的研发、生产及销售	否	否
		郑州昊桐医药科技有限公司	100.00	医疗器械的技术研发、销售	否	否

说明：郑州华杰钨业有限公司吊销日期为2010年6月2日。

（六） 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

□适用 √不适用

（七） 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况:

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	842,832.88	1,903,432.14
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,308,970.42	3,178,817.34
预付款项	952,659.66	887,349.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		
买入返售金融资产		
存货	9,557,698.41	7,971,874.37
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	14,662,161.37	13,941,473.69
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	498,615.20	619,586.80
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9,708,285.00	10,376,851.49
在建工程	5,811,331.04	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	45,271.78	75,427.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,063,503.02	11,071,866.08
资产总计	30,725,664.39	25,013,339.77
流动负债：		

短期借款	2,000,000.00	919,968.66
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	4,600,705.97	2,146,832.25
预收款项	451,621.09	690,129.68
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	491,978.00	460,223.25
应交税费	240,347.59	863,088.51
其他应付款	408,053.35	1,607,320.02
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	8,192,706.00	6,687,562.37
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	2,979,561.90	1,153,957.86
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,979,561.90	1,153,957.86
负债合计	11,172,267.90	7,841,520.23
所有者权益（或股东权益）：		
股本	16,000,000.00	16,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	424,291.08	424,291.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	312,910.55	74,752.85
一般风险准备		
未分配利润	2,816,194.86	672,775.61
归属于母公司所有者权益合计		
少数股东权益		
所有者权益合计	19,553,396.49	17,171,819.54

负债和所有者权益总计	30,725,664.39	25,013,339.77
------------	---------------	---------------

(二) 利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	120,670,996.62	110,906,822.36
其中：营业收入	120,670,996.62	110,906,822.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	118,132,970.73	105,763,563.64
其中：营业成本	106,241,774.19	98,179,546.68
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	285,325.50	100,089.39
销售费用	3,448,975.67	1,920,436.04
管理费用	1,444,415.57	1,037,454.40
研发费用	6,507,148.92	5,180,819.37
财务费用	406,370.96	406,517.97
其中：利息收入		
利息费用		
资产减值损失	-201,040.08	-1,061,300.21
加：其他收益	109,600.00	
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,647,625.89	5,143,258.72
加：营业外收入	38.35	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	32,950.80	11,957.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,614,713.44	5,131,301.52
减：所得税费用	233,136.49	501,181.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,381,576.95	4,630,120.34
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润	2,381,576.95	4,630,120.34
2. 终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类：		
1. 少数股东损益		
2. 归属于母公司所有者的净利润	2,381,576.95	4,630,120.34
六、其他综合收益的税后净额		

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,381,576.95	4,630,120.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,381,576.95	4,630,120.34
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.29
（二）稀释每股收益	0.15	0.29

（三） 现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 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	133,465,843.14	113,663,519.67
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,080,380.73	10,250,379.94
经营活动现金流入小计	134,546,223.87	123,913,899.61
购买商品、接受劳务支付的现金	117,116,392.07	106,368,447.46
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,513,660.33	2,733,114.99
支付的各项税费	2,810,307.48	295,296.43

支付其他与经营活动有关的现金	10,249,500.00	6,449,945.05
经营活动现金流出小计	133,689,859.88	115,846,803.93
经营活动产生的现金流量净额	856,363.99	8,067,095.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,221,161.88	846,464.27
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,221,161.88	846,464.27
投资活动产生的现金流量净额	-4,221,161.88	-846,464.27
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	2,000,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,022,200.00	
筹资活动现金流入小计	5,022,200.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金	919,968.66	5,000,031.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	647,868.96	533,408.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,150,163.75	1,654,600.00
筹资活动现金流出小计	2,718,001.37	7,188,040.04
筹资活动产生的现金流量净额	2,304,198.63	-6,188,040.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,060,599.26	1,032,591.37
加：期初现金及现金等价物余额	1,903,432.14	870,840.77
六、期末现金及现金等价物余额	842,832.88	1,903,432.14

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	16,000,000.00				424,291.08				312,910.55		2,816,194.86		19,553,396.49

2017年度所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	16,000,000.00				1,446,435.50							-4,904,736.30		12,541,699.20
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	16,000,000.00				1,446,435.50							-4,904,736.30		12,541,699.20
三、本期增减变动金额					-1,022,144.42				74,752.85			5,577,511.91		4,630,120.34

(减少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额											4,630,120.34		4,630,120.34
(二) 所有者投入和减少资本					-1,022,144.42						1,022,144.42		
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-1,022,144.42						1,022,144.42		
(三) 利润分配									74,752.85		-74,752.85		
1. 提取盈余公积									74,752.85		-74,752.85		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	16,000,000.00				424,291.08				74,752.85		672,775.61		17,171,819.54

（五） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

（1）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（2）持续经营：公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

适用 不适用

（2） 民办非企业法人

适用 不适用

（3） 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

二、 审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度、2017 年度的经营成果和现金流量。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度、2017 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二） 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(五) 合并财务报表的编制方法适用 不适用**(六) 现金及现金等价物的确定标准**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务和外币报表折算适用 不适用**(八) 金融工具的确认和计量**适用 不适用**1、金融工具的分类及确认**

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；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；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，应当将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间

（九） 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1. 坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表

明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

2. 坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上且占应收款项账面余额 5%以上的非关联方款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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，计提坏账准备，经测试未发生减值的，按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(十) 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、包装物、低值易耗品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，

但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：(1)产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；(2)为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。(3)持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制，定期对存货进行清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品采用一次转销法摊销。

(2) 包装物

包装物采用一次转销法摊销。

(十一) 持有待售资产

适用 不适用

(十二) 投资性房地产

适用 不适用

(十三) 长期股权投资

适用 不适用

(十四) 固定资产

适用 不适用

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 各类固定资产的折旧方法

(1) 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、房屋及建筑物、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，

进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19.00
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产于资产负债表日存在减值迹象的，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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十五) 在建工程

适用 不适用

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十六) 借款费用

适用 不适用

(十七) 生物资产

适用 不适用

(十八) 无形资产与开发支出

适用 不适用

(十九) 长期待摊费用适用 不适用**(二十) 职工薪酬**适用 不适用

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

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十一) 预计负债适用 不适用**(二十二) 股份支付**适用 不适用**(二十三) 收入****1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准**

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠

地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售商品收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准：公司销售商品收入的实现确认时点是以发出商品后确认销售收入的实现。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

3. 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

4. 未按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定收入的依据及方法

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

5. 其他特殊业务收入确认的具体方法

无

（二十四） 政府补助

适用 不适用

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十六) 经营租赁、融资租赁

√适用 □不适用

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(二十七) 所得税

√适用 □不适用

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十八） 主要会计政策、会计估计的变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元

期间	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2017 年度和 2018 年度	根据财政部要求，应收票据和应收账款合并列示、应付票据和应付账款合并列示、管理费用列报调整、研发费用单独列示	根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）执行	应收票据和应收账款、应付票据和应付账款、管理费用、研发费用	-

财政部于 2017 年度发布了《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》，并自 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。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

2. 会计估计变更

□适用 √不适用

（二十九） 前期会计差错更正

□适用 √不适用

（三十） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用 √不适用

四、报告期内的主要财务指标分析

（一） 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	120,670,996.62	110,906,822.36
净利润（元）	2,381,576.95	4,630,120.34
毛利率（%）	11.96	11.48
期间费用率（%）	9.79	7.71
净利率（%）	1.97	4.17
加权平均净资产收益率（%）	12.97	31.17
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	12.64	31.25
基本每股收益（元/股）	0.15	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.29

2. 波动原因分析

2018 年度公司营业收入较 2017 年度增长 8.80%，主要原因是市场需求持续增加，公司产销量不断提升所致。

2018 年度净利润较上年度大幅下降的主要原因是当年期间费用总额较上年度增加较多所致。

2017 年度及 2018 年度，公司销售毛利率分别为 11.48%、11.96%，销售净利率分别为 4.17%、1.97%。2018 年度的毛利率与上年度基本持平，2018 年销售净利率下降主要是当年期间费用的增加使公司净利润较 2017 年度有所下降所致。

2017 年度及 2018 年度，公司净资产收益率分别为 31.17%、12.97%，与扣除非经常性损益后的指标差异不大。2018 年度净资产收益率较上年降幅较大，主要是 2018 年公司净利润较上年度减少较多所致。

2017 年度及 2018 年度，公司每股收益分别为 0.29 元、0.15 元，与扣除非经常性损益后的指标相同。2018 年度的每股收益较上年度有所下降，主要是 2018 年度公司净利润较上年度减少所致。

（二） 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	36.36	31.35
母公司的资产负债率（%）	36.36	31.35
流动比率（倍）	1.79	2.08
速动比率（倍）	0.51	0.76

2. 波动原因分析

2017 年末及 2018 年末，公司资产负债率分别为 31.35%、36.36%，略有上升但整体水平较低，

公司长期偿债能力较好，上升的主要原因是公司 2018 年外部借款有所增加，应付账款及应付融资租赁款项的增加导致负债总额较上年有所增加所致。

2017 年末及 2018 年末，公司流动比率分别为 2.08、1.79，速动比率分别为 0.76、0.51，报告期内两个指标变动不大，公司具有一定的短期偿债能力，速动比率低于 1 主要系流动资产中存货余额较大所致。

（三） 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	35.67	60.41
存货周转率（次/年）	12.12	16.53
总资产周转率（次/年）	3.93	4.43

2. 波动原因分析

2017 年度及 2018 年度，公司应收账款周转率分别为 60.41、35.67，呈下降趋势。2018 年应收账款周转率较上年下降的原因是 2017 年应收账款余额大幅增加，而报告期内收入增幅相对较低所致。公司在镜面铝行业的质量和信誉较好，除对少数长期客户的某些订单宽限付款时间外，公司基本上要求先款后货，账期通常很短。2017 年公司产品结构发生变化，铝箔产品销售额大幅增加，而铝箔产品回款期间相对较长，促使应收账款增加，进而使公司应收账款周转率有所下降。

2017 年度及 2018 年度，公司存货周转率分别为 16.53、12.12，存货周转率略有下降，公司实行订单式生产，根据排产情况采购原材料，生产周期较短，存货周转率相对较高。2018 年销售订单增加，产销规模的扩大促使库存商品增加，进而使存货周转率略有下降。

2017 年度及 2018 年度，公司总资产周转率分别为 4.43、3.93，总资产周转率下降的原因主要是 2018 年公司固定资产及在建工程增加较多导致总资产较上年度有所增加所致。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	856,363.99	8,067,095.68
投资活动产生的现金流量净额（元）	-4,221,161.88	-846,464.27
筹资活动产生的现金流量净额（元）	2,304,198.63	-6,188,040.04
现金及现金等价物净增加额（元）	-1,060,599.26	1,032,591.37

2. 现金流量分析

2017 年度、2018 年度公司现金及现金等价物净增加额分别为 1,032,591.37 元、-1,060,599.26 元。各项目的变化原因具体如下：

（1）2018 年度，公司销售商品提供劳务收到的现金较上年度有所增加、但原材料采购支出及

各项费用支出等现金流出增幅大于现金流入增幅，造成本期经营活动产生的现金流量净额较上年度大幅下降。

(2) 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是每年均有固定资产支出所致。

(3) 2017 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-6,188,040.04 元，主要是本年新增借款较少，偿还较多大额债务所致；2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 2,304,198.63 元，主要是取得短期借款及融资租赁款所致。

(五) 其他分析

适用 不适用

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

收入类型	收入确认方法描述
销售商品收入	公司专业从事铝板带箔压延加工业务，营业收入主要是销售商品收入。报告期内，公司主营业务收入为镜面铝及铝箔的销售收入，其他业务收入主要是废铝料的销售收入。公司销售商品收入的实现确认方法是以发出商品后确认销售收入的实现。
确认让渡资产使用权收入	
提供劳务收入	
建造合同	
其他特殊业务收入	

公司外销收入确认方法：根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定外销商品所有权主要风险转移时点的，按约定确认；若无明确约定的，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定确认。

对境外销售，公司有采用 CIF 和 FOB 条款，①适用 CIF 条款的出口业务，以出口报关并运输到客户指定口岸为风险报酬转移依据，公司根据到达客户指定口岸时间，产品出口收入货款金额已确定，款项已收讫或预计可以收回，出口产品的单位成本能够合理计算，以此为收入确认时点。②适用 FOB 条款的出口业务，出口报关为风险转移依据，产品出口收入货款金额已确定，款项已收讫或预计可以收回，出口产品的单位成本能够合理计算，以此为收入确认时点。

公司生产成本按照原材料、人工成本及制造费用进行归集，商品生产成本在收入确认的当月进行结转，从库存商品结转至主营业务成本。公司按照销售费用、管理费用、研发费用及财务费用科目进行费用归集，每月末结转至损益。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
镜面铝	93,098,222.13	77.15	89,578,598.69	80.77
铝箔	19,138,467.67	15.86	11,676,363.94	10.53
废铝料	8,434,306.82	6.99	9,651,859.73	8.70
合计	120,670,996.62	100.00	110,906,822.36	100.00
波动分析	<p>报告期内，主营业务收入包括镜面铝收入和铝箔收入，其他业务收入是废铝料销售收入，主营业务收入占营业收入的比重达 90%以上，主营业务突出，其他业务收入是销售废铝料的收入，占比较小。镜面铝作为公司的主打产品，是公司营业收入的主要来源。</p> <p>2018 年度公司营业收入较 2017 年度增长 8.80%，主要原因是：1、市场需求增加，润鑫品牌效应初显。经过几年发展，润鑫新材成为专业做镜面铝的最大生产商之一，产品市场认可度逐渐提高，2018 年市场需求不断增加；2、公司生产能力提高，产销量有所增加。公司经过近几年的发展，生产工艺更加成熟，工人熟练度提高，产品产销量有所提高，尤其是铝箔产销量大幅提高，2016 年末开始投产铝箔生产线，到 2018 年工艺趋于成熟，成为公司新的收入增长点。</p>			

(2) 按地区分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华北	16,792,265.87	13.92	3,631,731.23	3.27
东北	40,041.10	0.03	-	-
华东	34,125,346.13	28.28	41,187,693.08	37.14
华南	40,277,546.38	33.38	41,445,439.46	37.37
华中	27,983,717.31	23.19	24,209,843.19	21.83
西南	49,999.87	0.04	413,565.44	0.37
西北	61,007.10	0.05	18,549.96	0.02
国外	1,341,072.86	1.11	-	-
合计	120,670,996.62	100.00	110,906,822.36	100.00
原因分析	<p>报告期内，公司的销售业务覆盖全国绝大部分地区，主要客户群体位于华东、华南、华中及华北地区。在深耕国内市场的基础上，2018 年度公司成功扩展到海外市场。</p>			

2017 年营业收入全部为内销收入，不存在外销收入。公司于 2018 年开始直接从事国际贸易业务，境外业务尚处于开拓期。公司内外销的销售模式均为直接销售，不存在通过中间代理商销售的情形。公司外销产品主要是镜面铝和铝箔，2018 年公司内外销情况如下：

单位：元

项目	收入	收入占比 (%)	成本	毛利	毛利率 (%)
内销	119,329,923.76	98.89	105,083,862.43	14,246,061.33	11.94

外销	1,341,072.86	1.11	1,157,911.76	183,161.10	13.66
合计	120,670,996.62	100.00	106,241,774.19	14,429,222.43	11.96

公司外贸订单溢价相对较高，外销业务毛利率高于内销业务毛利率。公司 2018 年外销收入占总收入的 1.11%，外销业务利润较少，对公司业绩影响较小。

报告期内，公司海外客户情况如下：

主要客户	中文名称	基本情况	合作模式	销售方式	获客方式	定价政策	交易背景
SUNRIMEX CO., LTD	越南瑞美克斯铝材有限公司	注册地越南，经营金属材料	签订合同，按正常订单执行	直接销售	参加国内外展览会获取客户	参考市场价	客户经营需要
BEST METAL SOLUTION CO., LTD	泰国百斯特金属材料有限公司	注册地泰国，经营金属材料	签订合同，按正常订单执行	直接销售	参加国内外展览会获取客户	参考市场价	客户经营需要
COPALCOR TRADING WADEVILLE	南非柯巴科有限公司	注册地南非，主营金属贸易	签订合同，按正常订单执行	直接销售	参加国内外展览会获取客户	参考市场价	客户经营需要
TAN HOP THANH COMPANY LIMITED	越南坦霍普有限公司	注册地越南，经营炊具和不锈钢用具等	签订合同，按正常订单执行	直接销售	参加国内外展览会获取客户	参考市场价	客户经营需要

注：上述公司客户主要业务均在海外，无官方中文名称，其中文名称系音译的英文名称。

报告期内，公司均未通过任何境外经销商实现销售，公司主要通过参加国内外展览会获取客户。公司外销业务采用美元货币结算，通过银行收取汇款。公司参考产品市场价格的基础上与客户进行议价，双方协商一致后签订合同。客户根据合同预付部分货款，通常发货前公司收取合同全部余款。

2018 年公司开始经营出口业务，2018 年出口退税情况如下：

项目	出口退税金额	免抵退税不得免征和抵扣税额计入成本金额	利润总额
金额（元）	174,316.17	39,375.49	2,614,713.44
占利润总额的比例（%）	6.67	1.51	100.00

2017 年公司不存在出口退税情况，2018 年公司出口收入金额不大，享有的出口退税金额较小。根据出口退税政策，公司将出口退税率与增值税税率的差额进入营业成本，出口退税业务计入成本的税额占公司利润总额的比重极小，出口退税对公司业绩构成的影响较弱。

报告期内，公司出口业务相关的汇兑损益情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度
汇兑损益（元）	-7,662.19	0.00
利润总额（元）	2,614,713.44	5,131,301.52
汇兑损益占利润总额的比例（%）	-0.29	0.00

2017 年公司不存在出口业务及汇兑损益，对于出口业务，公司收款周期很短，公司收到美元货款及时办理结汇手续，2018 年公司只发生汇兑收益 7,662.19 元，由于金额较小，占利润总额的比例极低，公司将其列入“财务费用-其他”科目，汇兑损益对公司业绩基本未产生影响。

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司采用订单式进行生产，分别对镜面铝、铝箔及废铝料等大类产品进行成本核算。成本要素主要包括原材料、直接人工和制造费用。成本核算方法符合生产工艺流程及经营模式的需要。公司对生产成本进行归集后，产品完工入库时，每月末将生产成本分配到库存商品，商品销售出库时开票确认收入，到月末将本月销售的库存商品成本按照加权平均法结转至营业成本。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
镜面铝	81,711,098.99	76.91	75,324,414.38	76.72
铝箔	15,934,891.27	15.00	9,995,581.39	10.18
废铝料	8,595,783.93	8.09	12,859,550.91	13.10
合计	106,241,774.19	100.00	98,179,546.68	100.00
原因分析	报告期内，主营业务成本包括镜面铝成本和铝箔成本，其他业务成本是废铝料成本。主营业务成本占总成本的比重不断上升，镜面铝作为公司的主打产品，镜面铝成本是公司最主要的营业成本。铝箔产销量的不断提高造成铝箔成本占比提升。随着生产工艺的不断成熟，废铝料产出降低，废铝料消耗的成本占比不断下降。			

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	100,047,878.75	94.17	92,416,407.29	94.13
人工成本	1,498,009.02	1.41	1,364,695.70	1.39
制造费用	4,695,886.42	4.42	4,398,443.69	4.48
合计	106,241,774.19	100.00	98,179,546.68	100.00

原因分析	<p>公司生产成本主要包括原材料、人工成本和制造费用，公司采用订单式生产，分镜面铝、铝箔及废铝料等大类产品进行成本核算。原材料主要是铝卷、保护膜和铝箔油等，人工成本主要是车间生产人员的工资、奖金等，制造费用主要包括电费、机器折旧费、厂房租金和低值易耗品等。</p> <p>报告期内，公司营业成本中各要素占比基本保持稳定，其中原材料占比达90%以上，原材料主要是铝卷成本，与行业成本结构一致。市场铝价的波动直接影响公司的营业成本结构的变动，报告期内原材料成本占比的波动与市场价格波动趋势一致。</p>
-------------	---

(3) 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
镜面铝	93,098,222.13	81,711,098.99	12.23
铝箔	19,138,467.67	15,934,891.27	16.74
废铝料	8,434,306.82	8,595,783.93	-1.91
合计	120,670,996.62	106,241,774.19	11.96
原因分析	如下		
2017 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
镜面铝	89,578,598.69	75,324,414.38	15.91
铝箔	11,676,363.94	9,995,581.39	14.39
废铝料	9,651,859.73	12,859,550.91	-33.23
合计	110,906,822.36	98,179,546.68	11.48
原因分析	如下		

2017 年度及 2018 年度，公司整体毛利率分别为 11.48%、11.96%，呈稳中有升趋势，符合公司成长期实际情况。报告期内，各类产品收入毛利分析如下：

类别	年度	平均单价 (元)	单位成本 (元)	单位毛利 (元)	毛利率 (%)
镜面铝	2017 年度	16,992.11	14,288.24	2,703.87	15.91
	2018 年度	17,082.27	14,992.89	2,089.38	12.23
铝箔	2017 年度	16,414.20	14,051.42	2,362.78	14.39
	2018 年度	17,374.27	14,466.00	2,908.27	16.74

废铝料	2017 年度	10,913.26	14,540.17	-3,626.91	-33.23
	2018 年度	14,593.15	14,872.54	-279.39	-1.91

2018 年镜面铝毛利率较上年下降 3.68 个百分点。受国际贸易环境的影响，下游客户采购最终用于出口的订单减少，影响了公司相关原料采购、生产安排效率。公司开发的高档产品生产工序较普通产品多，对板面矫正清洗要求提高，导致 2018 年单位成本略有上涨。公司为应对市场竞争，镜面铝价格有所下降，以上因素最终导致镜面铝毛利率下滑。

2018 年铝箔毛利率较上年上升 2.35 个百分点。铝箔于 2017 年开始批量生产，经过一年的生产操作，铝箔工艺开始成熟，2018 年铝箔销售占比由上年的 10.53% 上升至 15.86%，收入规模大幅增加。铝箔的大规模生产摊薄了单位成本，提高了铝箔的毛利率，规模化效应初显。

2018 年废铝料毛利率较上年上升 31.32 个百分点。公司生产过程中产生铝带边角料、残次品等废铝料，随着生产工艺的不断成熟，废铝料产量逐年下降。公司废铝料通常销售给有熔铸能力的铝厂用于继续加工，通常参考市场铝价进行折扣销售，使得废铝料的生产成本高于售价，造成废铝料业务的毛利率持续为负。2018 年因废铝料销售中包含较多残次品，价值稍高，此外，公司 2018 年开始将废铝料中的塑料膜、纸管芯等清理后打包出售，提高了 2018 年的废铝料价格，以上因素导致本年度废铝料单价提升，促使废铝料毛利率大幅上涨。

据 wind 数据显示，2017 年、2018 年国内铝锭平均价格分别为 14,437.79 元/吨、14,198.19 元/吨，公司产品及废铝价格在公司实际情况的基础上围绕市场铝价波动，符合市场价格行情。

综上分析，公司各项业务毛利率波动合理，废铝料毛利率大幅上涨符合公司情况及市场趋势。

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	11.96%	11.48%
巨科新材（833722）	10.34%	13.25%
时代铝箔（832725）	20.83%	18.50%
原因分析	巨科新材主要生产铝板带箔和铝镁合金拉杆箱，时代铝箔主要生产食品包装用铝箔，巨科新材产品与公司产品较为接近。2017 年公司毛利率略低于可比公司，主要原因是公司与可比公司的产品及具体工艺有所不同，公司成立时间较短，仍处于成长期，资产规模及产销量小，生产水平尚有一定的差距。随着公司工艺技术的不断成熟，公司将逐步缩小与同行业的毛利率差距。	

3. 其他分类

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	120,670,996.62	110,906,822.36
销售费用（元）	3,448,975.67	1,920,436.04
管理费用（元）	1,444,415.57	1,037,454.40
研发费用（元）	6,507,148.92	5,180,819.37
财务费用（元）	406,370.96	406,517.97
期间费用总计（元）	11,806,911.12	8,545,227.78
销售费用占营业收入的比重（%）	2.86	1.73
管理费用占营业收入的比重（%）	1.20	0.94
研发费用占营业收入的比重（%）	5.39	4.67
财务费用占营业收入的比重（%）	0.34	0.37
期间费用占营业收入的比重总计（%）	9.79	7.71
原因分析	公司期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。报告期内，随着公司规模的扩大，业务的增加，期间费用不断增加，最近两年的期间费用占营业收入的比例基本保持稳定，符合公司业务情况及行业情况。	

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
包装物	1,308,871.76	1,048,405.32
运费	1,742,520.31	618,954.65
差旅费	117,702.30	141,631.71
职工薪酬	101,729.03	55,072.00
业务宣传费	89,080.19	
业务招待费	64,297.86	56,372.36
折旧费	19,144.00	
其他	5,630.22	
合计	3,448,975.67	1,920,436.04
原因分析	公司的销售费用主要包括包装费、运费、差旅费等费用，符合公司业务模式需要。2018 年度运费较上年度增加较多，主要原因是随着公司业务规模的扩张，为应对市场竞争，公司承担运费的订单较多，造成运费增加，此外公司提高了产品的包装档次，造成包装费用增加。	

(2) 管理费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	667,824.56	430,996.49
咨询服务费	538,627.39	312,218.35
办公费	120,558.06	140,207.48
业务招待费	28,903.06	71,000.34
交通费	48,526.54	60,872.42
财产保险费	18,180.13	
租赁费	12,000.00	12,000.00
固定资产折旧	6,524.88	2,244.78
其他	3,270.95	7,914.54
合计	1,444,415.57	1,037,454.40
原因分析	报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、咨询服务费和办公费等。2018 年度管理费用增加的原因是：2018 年度业务规模的扩大使得员工数量增加，工资、咨询服务等费用随之增加，2018 年管理费用增幅与收入增幅基本一致。	

(3) 研发费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	1,349,360.31	920,067.00
材料	4,807,337.15	3,960,455.96
折旧	303,023.16	296,104.80
其他	47,428.30	4,191.61
合计	6,507,148.92	5,180,819.37
原因分析	2018 年度，公司研发费用较上年度有所增长，主要原因是公司加大了研发力度，新研发项目增加、研发人员工资上涨和研发领用材料增加所致。	

(4) 财务费用

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	509,599.75	533,408.70
减：利息收入	305,853.66	130,653.84
银行手续费	64,355.66	3,553.11
汇兑损益		

其他	138,269.21	210.00
合计	406,370.96	406,517.97
原因分析	报告期内，财务费用主要是利息收入和利息支出，主要是银行贷款的利息和融资租赁项目摊销的未确认融资费用和未实现融资收益，其他费用主要是确认的其他融资租赁费用。	

3. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他收益

□适用 √不适用

(六) 重大投资收益情况

□适用 √不适用

(七) 公允价值变动损益情况

□适用 √不适用

(八) 其他利润表科目

□适用 √不适用

(九) 非经常性损益情况

1. 非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	109,600.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-32,912.45	-11,957.20
非经常性损益总额	76,687.55	-11,957.20
减：非经常性损益的所得税影响数	16,444.65	
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	60,242.90	-11,957.20

报告期内，公司非经常性损益主要是政府奖励、税收滞纳金等，不存在其他罚款等未披露事项。非经常性损益占公司净利润中的比重很小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

2. 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
收巩义科学技术和工业信息化款（专利款）	9,600.00		与收益相关	否	
收巩义财政国库集中支付中心	100,000.00		与收益相关	否	

（十） 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1. 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17、16
企业所得税	应纳税所得额	15
城市维护建设税	应纳税所得额	5
教育费附加	应纳税所得额	3
地方教育费附加	应纳税所得额	2

2. 税收优惠政策

公司 2017 年 8 月被河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号：GR201741000521，有效期为三年。经向公司主管税务机关备案，公司自 2017 年度开始享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税适用 15%的税率。

3. 其他事项

适用 不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

1. 期末货币资金情况

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	8,328.52	6,980.35
银行存款	834,504.36	1,896,451.79
其他货币资金		
合计	842,832.88	1,903,432.14
其中：存放在境外的款项总额		

报告期末，公司不存在使用受限的货币资金。2018年公司开展出口业务，存在外汇收入情况，为规避汇兑风险，公司收到美元贷款后随即办理结汇手续，通常不留存外汇资金，截至报告期末，公司外币账户不存在外汇余额。

2. 其他货币资金

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

(三) 应收票据及应收账款

适用 不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	34,632.00	54,089.00
应收账款	3,274,338.42	3,124,728.34
合计	3,308,970.42	3,178,817.34

报告期内，公司出口业务先预收部分货款，通常在发货前收取合同余款，货款回收及时，应收账款外汇余额很少，2018年末应收账款外汇余额10,139.05美元，按照2018年12月28日中国外汇交易中心公布的人民币汇率中间价折算为人民币69,586.31元，占年末应收账款的2.01%，外汇应收账款对公司资产状况的影响较小。

2. 应收票据情况

适用 不适用

(1) 应收票据分类

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	34,632.00	54,089.00
商业承兑汇票		
合计	34,632.00	54,089.00

(2) 期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

适用 不适用

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

适用 不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
常州市合佳装饰材料有限公司	2018年10月15日	2019年4月15日	230,076.00
宝丽汉达建材(英德)有限公司	2018年8月9日	2019年1月9日	200,000.00
昆山唯尔威金属有限公司	2018年8月21日	2019年2月19日	200,000.00
上海赢实实业有限公司	2018年8月20日	2019年2月20日	200,000.00
温州富立包装有限公司	2018年10月30日	2019年4月30日	130,000.00
合计	-	-	960,076.00

(5) 其他事项

适用 不适用

3. 应收账款情况

适用 不适用

(1) 应收账款按种类披露

适用 不适用

单位：元

种类	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	3,469,681.73	100	195,343.31	5.63	3,274,338.42
组合小计	3,469,681.73	100	195,343.31	5.63	3,274,338.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	3,469,681.73	100	195,343.31	5.63	3,274,338.42

续：

种类	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收					

账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	3,296,811.78	100	172,083.44	5.22	3,124,728.34
组合小计	3,296,811.78	100	172,083.44	5.22	3,124,728.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	3,296,811.78	100	172,083.44	5.22	3,124,728.34

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

B、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	3,322,212.71	95.75	166,110.69	5	3,156,102.02
1至2年	2,611.94	0.08	261.20	10	2,350.74
2至3年	144,857.08	4.17	28,971.42	20	115,885.66
合计	3,469,681.73	100.00	195,343.31	-	3,274,338.42

续：

账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	3,151,954.70	95.61	157,597.73	5	2,994,356.97
1至2年	144,857.08	4.39	14,485.71	10	130,371.37
合计	3,296,811.78	100.00	172,083.44	-	3,124,728.34

C、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

D、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(3) 应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)

洛阳迈奔金属材料有限公司	非关联方	965,599.95	1年以内	27.83
佛山市南海齐芯蜂窝制品有限公司	非关联方	594,904.34	1年以内	17.15
宁波保税区锐敏日用品有限公司	非关联方	430,690.78	1年以内	12.41
嘉善泰力蜂窝制品有限公司	非关联方	358,839.16	1年以内	10.34
深圳市宏裕丰成金属材料有限公司	非关联方	265,305.02	1年以内	7.65
合计	-	2,615,339.25	-	75.38

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
佛山市南海齐芯蜂窝制品有限公司	非关联方	779,139.64	1年以内	23.63
深圳市美术装饰工程有限公司	非关联方	539,045.37	1年以内	16.35
上海巨能铝业有限公司	非关联方	471,156.78	1年以内	14.29
河南博瑞铝业有限公司	非关联方	413,642.49	1年以内	12.55
佛山小虫金属科技有限公司	非关联方	338,886.52	1年以内	10.28
合计	-	2,541,870.80	-	77.10

(4) 各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

2017年末和2018年末,公司应收账款余额分别为3,124,728.34元和3,274,338.42元,变动幅度不大,与公司销售规模基本一致。

②公司期末余额合理性分析

公司应收账款主要为应收客户的货款。公司通常不进行赊销,对于长期合作的主要客户会根据订单需要宽限付款时间。2018年镜面铝销售规模不断提高造成应收账款增加;因铝箔市场竞争相对激烈,铝箔销售回款周期相对较长,2018年铝箔产销量提升促使应收账款增加。应收账款变动符合公司业务经营情况。

(5) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

报告期内,公司的应收账款账龄基本保持在1年以内,销售的回款周期较短。报告期内,账龄超过2年的应收账款共有1笔,系宁波碧水包装股份有限公司2016年的货款余额144,857.08元,

因客户资金紧张造成拖欠货款，在保持合作关系的前提下，公司正积极催收欠款。

公司根据历年来应收账款的回收情况，对每一项账款的可回收性进行了核查，认为大部分应收账款发生坏账的可能性较小，公司按稳健性原则对不同账龄的应收账款分别计提了 5%-100%的坏账准备，坏账计提比率充分，切合公司的实际情况。

(6) 应收关联方账款情况

适用 不适用

(7) 其他事项

适用 不适用

(四) 预付款项

适用 不适用

1. 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	952,659.66	100.00	887,349.84	100.00
合计	952,659.66	100.00	887,349.84	100.00

2. 预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
巩义市腾达铝业有限公司	非关联方	506,536.80	53.17	1年以内	货款
巩义市孝义豫华机械厂	非关联方	344,957.00	36.21	1年以内	设备款
郑州广源铝业有限公司	非关联方	23,266.76	2.44	1年以内	货款
郑州科德企业管理咨询咨询有限公司	非关联方	20,000.00	2.10	1年以内	咨询费
天津忠旺铝业有限公司	非关联方	17,202.55	1.81	1年以内	货款
合计	-	911,963.11	95.73	-	-

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
河南中州铝业高科有限公司	非关联方	640,662.20	72.20	1年以内	货款
郑州广源铝业有限公司	非关联方	199,681.45	22.50	1年以内	货款
常州艾柯轧辊有限公司	非关联方	35,000.00	3.94	1年以内	货款

郑州金驰货运服务有限公司	非关联方	8,977.64	1.01	1 年以内	运费
中国石化销售有限公司河南郑州巩义石油分公司	非关联方	2,179.49	0.25	1 年以内	加油费
合计	-	886,500.78	99.90	-	-

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他应收款

□适用 √不适用

1. 应收利息情况

□适用 √不适用

2. 应收股利情况

□适用 √不适用

(六) 存货

√适用 □不适用

1. 存货分类

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,828,050.47	106,468.52	4,721,581.95
库存商品	4,836,116.46		4,836,116.46
合计		106,468.52	9,557,698.41

续：

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,689,499.59	330,768.47	4,358,731.12
库存商品	3,613,143.25		3,613,143.25
合计	8,302,642.84	330,768.47	7,971,874.37

2. 存货项目分析

公司的存货包括原材料和库存商品，其中原材料包括铝卷、辅助材料、包装材料及废铝料等；库存商品主要是镜面铝和铝箔成品，因产品生产周期短，期末不存在在产品。公司存货结构符合公司实际经营状况。

2018 年末存货净额较 2017 年末增加 158.58 万元，增幅 19.89%，主要系 2018 年末库存商品增加所致，库存商品余额增加的具体原因如下：（1）公司 2018 年产能扩大的同时综合成品率不断提高，产量的提高增加了成品库存量；（2）随着铝箔工艺的不断成熟，铝箔产销量增加，造成 2018 年末铝箔库存增加；（3）期末库存商品大部分是在月底完工办理的入库，尚未发货；（4）部分订

单产品按完工情况及时入库，客户未通知发货，部分客户会要求整个订单完工后一次发货。

公司在报告期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低的原则计提或调整存货跌价准备。因废铝料主要销售上游铝厂用于回炉加工，对外销售价格低于铝价，因此废铝料的可变现净值（估计售价-估计销售费用-估计税费）低于其账面成本，故每报告期末对废铝料计提存货跌价准备，除此之外，公司其他存货的可变现净值均高于成本，未对其他存货计提存货跌价准备。

3. 建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(七) 持有待售资产

适用 不适用

(八) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(九) 其他流动资产

适用 不适用

(十) 可供出售金融资产

适用 不适用

(十一) 长期股权投资

适用 不适用

(十二) 固定资产

适用 不适用

1. 固定资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、账面原值合计：	14,886,574.28	770,175.67		15,656,749.95
房屋及建筑物		662,404.52		662,404.52
机器设备	14,873,455.48	8,547.01		14,882,002.49
运输工具		94,827.59		94,827.59
电子设备	13,118.80	4,396.55		17,515.35
二、累计折旧合计：	4,509,722.79	1,438,742.16		5,948,464.95
房屋及建筑物		23,598.18		23,598.18
机器设备	4,498,912.37	1,413,519.92		5,912,432.29
运输工具				
电子设备	10,810.42	1,624.06		12,434.48
三、固定资产账面净值合计	10,376,851.49			9,708,285.00
房屋及建筑物				638,806.34
机器设备	10,374,543.11			8,969,570.20
运输工具				94,827.59
电子设备	2,308.38			5,080.87
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				

运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	10,376,851.49			9,708,285.00
房屋及建筑物				638,806.34
机器设备	10,374,543.11			8,969,570.20
运输工具				94,827.59
电子设备	2,308.38			5,080.87

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、账面原值合计:	14,040,110.01	846,464.27		14,886,574.28
房屋及建筑物				
机器设备	14,029,555.31	843,900.17		14,873,455.48
运输工具				
电子设备	10,554.70	2,564.10		13,118.80
二、累计折旧合计:	3,132,375.43	1,377,347.36		4,509,722.79
房屋及建筑物				
机器设备	3,124,275.75	1,374,636.62		4,498,912.37
运输工具				
电子设备	8,099.68	2,710.74		10,810.42
三、固定资产账面净值合计	10,907,734.58			10,376,851.49
房屋及建筑物				
机器设备	10,905,279.56			10,374,543.11
运输工具				
电子设备	2,455.02			2,308.38
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	10,907,734.58			10,376,851.49
房屋及建筑物				
机器设备	10,905,279.56			10,374,543.11
运输工具				
电子设备	2,455.02			2,308.38

2. 变动明细情况

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(十三) 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2018年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
年产1万吨压延镜面铝技改项目		5,811,331.04						自有资金	5,811,331.04
合计		5,811,331.04					-	-	5,811,331.04

续：

项目名称	2017年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
无									
合计							-	-	

2. 在建工程减值准备

适用 不适用

3. 其他事项

适用 不适用

(十四) 无形资产

适用 不适用

(十五) 生产性生物资产

适用 不适用

(十六) 资产减值准备

适用 不适用

1. 资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少			2018年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	172,083.44	23,259.87				195,343.31
存货跌价准备	330,768.47		224,299.95			106,468.52
合计	502,851.91	23,259.87	224,299.95			301,811.83

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少			2017年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	259,401.33		87,317.89			172,083.44
存货跌价准备	1,304,750.79		973,982.32			330,768.47
合计	1,564,152.12		1,061,300.21			502,851.91

公司根据实际情况，对应收款项的可回收性进行评估，公司应收款项全部按照账龄组合计提坏账准备，对不同账龄的应收款项分别计提了5%-100%的坏账准备，坏账计提比率充分，切合公司的实际情况。2017年应收款项坏账准备转回主要是2016年末的其他应收款在2017年收回所致。

公司在每年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低的原则计提或调整存货跌价准备。因废铝料主要销售具有熔铸能力的铝厂用于回炉加工，对外销售价格低于铝价，存在减值迹象，废铝料的可变现净值（估计售价-估计销售费用-估计税费）低于其账面成本，故每年末对废铝料计提存货跌价准备。因报告期末的废铝料销售价格上升，造成前期计提的存货跌价准备高于本期末应计提的存货跌价准备，公司对计提的存货跌价准备进行调整，符合公司会计政策的要求。

报告期内公司存在资产减值准备转回情况，2017年转回应收款项坏账准备87,317.89元，转回存货跌价准备973,982.32元，2018年度转回存货跌价准备224,299.95元，2017年度、2018年度资产减值准备转回金额占利润总额的比重分别为20.68%、8.58%，对公司利润的影响不断减弱。应收款项坏账准备转回是按照公司会计政策和会计估计要求确定的，相关准备的计提或调整符合公司会计核算一贯性原则，具有合理性。

公司应收账款客户与公司不存在关联关系，2017年坏账准备转回主要原因是清理了其他应收款，其他应收款回款方是关联方巩义市奔腾辊业有限公司，与公司受同一实际控制人控制，公司不存在通过资产减值准备转回操作利润的情形。

2. 其他情况

适用 不适用

（十七） 长期待摊费用

适用 不适用

（十八） 递延所得税资产

适用 不适用

1. 递延所得税资产余额

适用 不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	301,811.83	45,271.78
合计	301,811.83	45,271.78

续：

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	502,851.91	75,427.79
合计	502,851.91	75,427.79

2. 其他情况

适用 不适用

（十九） 其他主要资产

适用 不适用

1. 其他主要资产余额表

单位：元

长期应收款		
项目	2018年12月31日	2017年12月31日
融资租赁产生的应收款项	800,000.00	875,000.00
减：未实现融资收益	-301,384.80	-255,413.20
合计	498,615.20	619,586.80

报告期内，长期应收款系公司在租赁开始日向出租人缴纳的租赁履约保证金。依据融资租赁合同，公司作为承租人在按期履行合同义务后才能收回保证金，故公司将租赁保证金单独核算为长期应收款。在租赁期开始日，公司综合考虑实际收到的融资租赁款和需要实际支付的租金、履约保证金等，根据现金流折算出实际利率，分别确认未确认融资费用和未确认融资收益，每期进行分摊后得出长期应收款现值。

2. 其他情况

□适用 √不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

(一) 短期借款

√适用 □不适用

1. 短期借款余额表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
保证借款	1,000,000.00	919,968.66
信用借款	1,000,000.00	
合计	2,000,000.00	919,968.66

2. 最近一期末已到期未偿还余额

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(二) 应付票据及应付账款

√适用 □不适用

1. 分类

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据		
应付账款	4,600,705.97	2,146,832.25
合计	4,600,705.97	2,146,832.25

2. 应付票据情况

(1) 应付票据余额表

□适用 √不适用

(2) 无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

(3) 其他情况

适用 不适用

3. 应付账款情况

适用 不适用

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	4,600,705.97	100.00	2,146,832.25	100.00
合计	4,600,705.97	100.00	2,146,832.25	100.00

公司应付账款主要是应付的货款、运输费及其他经营支出，2018年应付账款余额较上年大幅增加，主要系公司业务规模不断扩张，经营采购随之增加，公司采购议价能力的提高放宽了付款周期。

(2) 应付账款金额前五名单位情况

适用 不适用

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
洛阳瑞福特电子照明科技有限公司	非关联方	货款	1,210,344.83	1年以内	26.31
洛阳鑫益机床有限公司	非关联方	货款	1,150,000.00	1年以内	25.00
巩义市奔腾辊业有限公司	关联方	货款	1,060,311.68	1年以内	23.05
洛阳迈奔金属材料有限公司	非关联方	货款	412,803.25	1年以内	8.97
洛宁县兴庄木业有限公司	非关联方	货款	230,235.62	1年以内	5.00
合计	-	-	4,063,695.38	-	88.33

续：

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
巩义市奔腾辊业有限公司	关联方	货款	1,177,049.07	1年以内	54.83
洛阳迈奔金属材料有限公司	非关联方	货款	329,129.62	1年以内	15.33
潍坊鑫中达新材料有限公司	非关联方	货款	218,269.12	1年以内	10.17
巩义市欣鼎包装材料有限公司	非关联方	货款	125,134.73	1年以内	5.83
巩义市强发包装材料有限公司	非关联方	货款	94,563.09	1年以内	4.40
合计	-	-	1,944,145.63	-	90.56

截至 2018 年 12 月 31 日，应付账款余额中应付关联方款项为应付巩义市奔腾铝业有限公司货款。

(3) 其他情况

适用 不适用

(三) 预收款项

适用 不适用

1. 预收款项账龄情况

适用 不适用

单位：元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	451,621.09	100.00	690,129.68	100.00
合计	451,621.09	100.00	690,129.68	100.00

公司预收账款主要系预收客户的货款，报告期内，公司无账龄超过 1 年的预收账款。

2. 预收款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
河南嘉源铝业有限公司	非关联方	货款	89,468.68	1 年以内	19.81
佛山市南海罗村兴富业压花铝板厂	非关联方	货款	59,948.72	1 年以内	13.27
中山市亨海照明科技有限公司	非关联方	货款	48,286.00	1 年以内	10.69
郑州浩美实业有限公司	非关联方	货款	40,000.00	1 年以内	8.86
河南新昌进出口贸易有限公司	非关联方	货款	39,771.60	1 年以内	8.81
合计	-	-	277,475.00	-	61.44

续：

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
河南元隆铝业有限公司	非关联方	货款	168,072.98	1 年以内	24.35
江阴市常林铝合金有限公司	非关联方	货款	135,213.23	1 年以内	19.59
河南中信铝业有限公司	非关联方	货款	125,578.84	1 年以内	18.20
上海名佳利金属有限公司	非关联方	货款	80,964.00	1 年以内	11.73
佛山市南海古同金属有限公司	非关联方	货款	50,000.00	1 年以内	7.25

合计	-	-	559,829.05	-	81.12
----	---	---	------------	---	-------

截至 2018 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

3. 最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

适用 不适用

4. 其他情况

适用 不适用

（四）其他应付款

适用 不适用

1. 其他应付款情况

（1）其他应付款账龄情况

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	408,053.35	100.00	1,607,320.02	100.00
合计	408,053.35	100.00	1,607,320.02	100.00

（2）按款项性质分类情况：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
往来款	408,053.35	100.00	1,607,320.02	100.00
合计	408,053.35	100.00	1,607,320.02	100.00

（3）其他应付款金额前五名单位情况

适用 不适用

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
刘继刚	关联方	往来款	368,310.97	1 年以内	90.26
巩义市奔腾辊业有限公司	关联方	往来款	29,200.00	1 年以内	7.16
社保个人	非关联方	往来款	6,304.36	1 年以内	1.55
越南瑞美克斯铝材有限公司	非关联方	往来款	4,100.82	1 年以内	1.00
南非柯巴科	非关联方	往来款	137.20	1 年以内	0.03
合计	-	-	408,053.35	-	100.00

续：

2017 年 12 月 31 日					
------------------	--	--	--	--	--

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
刘继刚	关联方	往来款	1,607,320.02	1年以内	100.00
合计	-	-	1,607,320.02	-	100.00

2. 应付利息情况

□适用 √不适用

3. 应付股利情况

□适用 √不适用

4. 其他情况

□适用 √不适用

（五） 应付职工薪酬项目

√适用 □不适用

1. 应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	460,223.25	3,413,574.32	3,385,395.85	488,401.72
二、离职后福利-设定提存计划		131,840.76	128,264.48	3,576.28
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	460,223.25	3,545,415.08	3,513,660.33	491,978.00

续：

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	369,896.00	2,815,062.16	2,724,734.91	460,223.25
二、离职后福利-设定提存计划		48,380.08	48,380.08	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	369,896.00	2,863,442.24	2,773,114.99	460,223.25

2. 短期薪酬

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	460,223.25	3,400,856.36	3,373,580.17	487,499.44
2、职工福利费		881.90	881.90	
3、社会保险费		11,792.06	10,889.78	902.28
其中：医疗保险费				
工伤保险费		11,792.06	10,889.78	902.28
生育保险费				
4、住房公积金				

5、工会经费和职工教育经费		44.00	44.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	460,223.25	3,413,574.32	3,385,395.85	488,401.72

续:

项目	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	369,896.00	2,746,585.00	2,656,257.75	460,223.25
2、职工福利费		63,152.38	63,152.38	
3、社会保险费		4,319.66	4,319.66	
其中: 医疗保险费				
工伤保险费		4,319.66	4,319.66	
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		1,005.12	1,005.12	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	369,896.00	2,815,062.16	2,724,734.91	460,223.25

(六) 应交税费

√适用 □不适用

单位: 元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	8,535.96	652,768.53
消费税		
企业所得税	112,312.90	140,407.69
个人所得税	1,010.32	
城市维护建设税	50,575.46	33,723.45
教育费附加	30,345.27	20,234.07
地方教育费附加	37,567.68	13,489.37
印花税		2,465.40
合计	240,347.59	863,088.51

(七) 其他主要负债

√适用 □不适用

1. 其他主要负债余额表

单位: 元

长期应付款科目		
项目	2018年12月31日	2017年12月31日
融资租赁款	3,670,000.00	1,278,012.00

未确认融资费用	-690,438.10	-124,054.14
合计	2,979,561.90	1,153,957.86

2016 年公司与仲利国际租赁有限公司签署售后回租业务合同，具体情况如下：2016 年 5 月 25 日，公司仲利国际租赁有限公司签订买卖合同，以部分机器设备作价 350.00 万元销售给仲利国际租赁有限公司，同时签订融资租赁合同，将上述设备租回，租赁期间为 2016 年 5 月 30 日至 2019 年 5 月 30 日，共需支付租金 393.52 万元，故作为长期应付款核算。

2018 年 6 月，公司与仲利国际租赁有限公司签订买卖合同，以公司所拥有的箔轧机、拉弯矫直机等 27 项机器设备作价 400.00 万元销售给仲利国际租赁有限公司，同时签订融资租赁合同，将上述设备租回，租金合计 466.78 万元，按月支付租金，租赁期间为 2018 年 6 月 25 日至 2021 年 6 月 25 日，同时提前终止 2016 年签署的融资租赁合同。

2. 其他情况

适用 不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

（一）所有者权益余额表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股本/实收资本	16,000,000.00	16,000,000.00
资本公积	424,291.08	424,291.08
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	312,910.55	74,752.85
未分配利润	2,816,194.86	672,775.61
专项储备		
归属于母公司所有者权益合计	19,553,396.49	17,171,819.54
少数股东权益		
所有者权益合计	19,553,396.49	17,171,819.54

（二）其他情况

适用 不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号-关联方披露》的相关规定，关联方指：公司控股股东；公司的子公司；控股股东控制的其他企业；对公司实施共同控制或施加重大影响的投资方；公司参与的合营企业、联营企业；主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；公司或控股股东的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员；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。

(二) 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
刘继刚	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	82.80	

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
巩义市奔腾辊业有限公司	刘继刚持股 70.00%，任执行董事
郑州昊桐医药科技有限公司	李朝锋持股 100.00%，任执行董事
郑州福茂源医疗器械销售有限公司	李朝锋的岳父持股 100.00%
河南腾达塑业有限公司	刘继刚兄弟刘继卫持股 80.00%
河南中州凯辉化纤工业有限公司(吊销)	李朝锋任监事
郑州华杰钨业有限公司(吊销)	李朝锋持股 0.625%
巩义市万祥铝业公司	马利朋曾持股 33.00%并任监事,2018年5月已转出并离任。
巩义市回郭镇顺达胶辊厂(注销)	刘继刚曾控制的企业,已于2017年7月17日注销
巩义市回郭镇锋磊蛋糕房(注销)	王锋磊曾系该企业的经营者,已于2017年12月25日注销

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
方治峰	董事、副总经理、持股 5%以上股东
马利朋	董事、副总经理、持股 5%以上股东
邵奇隆	董事
王朋伟	董事
李朝锋	董事会秘书、财务负责人
刘长乾	监事会主席
刘盈	监事
王锋磊	职工代表监事
刘美佳	实际控制人刘继刚女儿
刘继卫	实际控制人刘继刚兄弟
魏文秀	财务负责人李朝锋岳父

公司关联自然人关系密切的其他家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

(三) 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

(1) 采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2018 年度	2017 年度
-------	---------	---------

	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
奔腾辊业	6,734,341.09	4.87	6,403,705.05	5.17
小计	6,734,341.09	4.87	6,403,705.05	5.17
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>报告期内，公司向关联方奔腾辊业采购保护膜、胶辊及电力服务。镜面铝轧制过程中需要胶辊进行配套，采购保护膜对镜面铝成品进行保护包装。奔腾辊业是巩义市成立时间最早、生产规模最大的保护膜和胶辊生产商之一，公司与奔腾辊业的业务协同效应较好，关联交易具有必要性；公司采购价格沿用市场价格，关联采购额占奔腾辊业销售额的比重不大，关联采购额占公司总采购额的比重较小，不存在利益输送或调节利润等情形，具有公允性。此外，因公司系租赁奔腾辊业的车间，公司生产经营所用电力与奔腾辊业结算，关联方向公司提供电力服务具有必要性；根据车间电表显示的耗电量及售电公司的电价确定电费金额，电费定价具有公允性。</p>			

(2) 销售商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2018 年度		2017 年度	
	金额（元）	占同类交易金额比例（%）	金额（元）	占同类交易金额比例（%）
奔腾辊业			55,009.30	0.04
小计			55,009.30	0.04
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>2017 年关联方奔腾辊业根据客户需要采购公司少量废铝料，主要用于其部分产品包装和模具用铝，具有业务必要性；公司销售价格以市场价格为依据，不存在利益输送或调节利润等情形，具有公允性，因金额较小，对公司影响不大。</p>			

(3) 关联方租赁情况

√适用 □不适用

单位：元

关联方	关联交易内容	2018 年度	2017 年度
奔腾辊业	租赁厂房及办公用房	400,000.00	400,000.00
合计	-	400,000.00	400,000.00
关联交易必要性及公允性分析	<p>公司向关联方奔腾辊业租赁厂房用于日常生产经营，因公司无自有车间厂房，奔腾辊业厂区较大、车间充足且对镜面铝生产的使用限制较小，故公司租赁关联方厂房用于生产经营具有必要性；公司向关联方租赁房产的租金价格参照当地园区的市场价格确定，不存在利益输送或调节利润等情形，具有公允性。</p>		

关联租赁的具体决策程序：

在有限责任公司阶段，公司即租赁关联方奔腾辊业的房产用于生产经营，该阶段有限公司未制定关于关联交易的相关制度，上述关联租赁未履行内部决策程序。2017年12月6日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于确认前期关联交易的议案》，对报告期内发生的包括关联租赁在内的关联交易进行了补充确认。

整体变更为股份公司后，公司制定了《公司章程》、《河南润鑫新材料股份有限公司股东大会事规则》、《河南润鑫新材料股份有限公司董事会议事规则》、《河南润鑫新材料股份有限公司关联交易管理制度》等内部制度和议事规则，就公司关联交易公允决策程序作出了明确规定，根据上述规定，公司针对关联租赁履行的具体决策程序如下：

2018年6月1日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》，对包括关联租赁在内的2018年度日常性关联交易进行了预计，关联董事刘继刚、邵奇隆回避表决。2018年6月21日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》，关联股东刘继刚回避表决。

2019年3月5日，公司召开第一届董事会第五次会议，审议通过《关于预计2019年度日常性关联交易的议案》，对包括关联租赁在内的2019年度日常性关联交易进行了预计，关联董事刘继刚、邵奇隆回避表决。2019年3月20日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过《关于预计2019年度日常性关联交易的议案》，关联股东刘继刚回避表决。

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

2. 偶发性关联交易

适用 不适用

(1) 采购商品/服务

适用 不适用

(2) 销售商品/服务

适用 不适用

(3) 关联方租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

担保对象	担保金额 (元)	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行 必要决策 程序	担保事项对公司 持续经营能力的 影响分析
本公司	1,000,000.00	2017年12月20日 -2018年12月20日	保证	连带	是	对公司持续经营 产生积极影响
本公司	1,000,000.00	2018年6月29日 -2019年6月19日	保证	连带	是	对公司持续经营 产生积极影响

上述担保事项均为控股股东刘继刚无偿为公司提供的担保，均用于企业融资业务，支持企业发展具有必要性。除上述担保外，2018年6月公司控股股东刘继刚还为公司融资租赁业务提供个人财产抵押担保。

(5) 其他事项

适用 不适用

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
无				
合计				

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
奔腾辊业	3,920,945.05		3,920,945.05	
合计	3,920,945.05		3,920,945.05	

B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2018 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
刘继刚	1,607,320.02	3,994,900.00	5,233,909.05	368,310.97
奔腾辊业		1,250,000.00	1,220,800.00	29,200.00
刘美佳		6,843,211.00	6,843,211.00	
合计	1,607,320.02	12,088,111.00	13,297,920.05	397,510.97

续：

关联方名称	2017 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
刘继刚		11,148,142.15	9,540,822.13	1,607,320.02
奔腾辊业		1,930,000.00	1,930,000.00	
合计		13,078,142.15	11,470,822.13	1,607,320.02

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情形，具体占用情况如下：

占用主体	发生日期	是否支付资金占用费	占用金额（元）	偿还金额（元）	占用余额（元）
奔腾辊业	2017 年初	否			3,920,945.05

占用主体	发生日期	是否支付资金占用费	占用金额（元）	偿还金额（元）	占用余额（元）
奔腾辊业	20170117	否		3,920,000.00	945.05
奔腾辊业	20171231	否		945.05	0.00

占用主体	发生日期	是否支付资金占用费	占用金额（元）	偿还金额（元）	占用余额（元）
刘美佳	20180301	否	50,000.00		50,000.00
刘美佳	20180523	否		50,000.00	0.00
刘美佳	20180403	否	770,611.00		770,611.00
刘美佳	20180403	否	217,000.00		987,611.00
刘美佳	20180405	否	60,000.00		1,047,611.00
刘美佳	20180406	否	50,000.00		1,097,611.00
刘美佳	20180408	否		20,000.00	1,077,611.00
刘美佳	20180408	否		200,000.00	877,611.00
刘美佳	20180409	否	525,800.00		1,403,411.00
刘美佳	20180411	否	105,800.00		1,509,211.00
刘美佳	20180419	否		150,000.00	1,359,211.00
刘美佳	20180419	否		100,000.00	1,259,211.00
刘美佳	20180424	否	100,000.00		1,359,211.00
刘美佳	20180428	否		290,000.00	1,069,211.00
刘美佳	20180503	否	50,000.00		1,119,211.00
刘美佳	20180504	否	400,000.00		1,519,211.00
刘美佳	20180514	否	650,000.00		2,169,211.00
刘美佳	20180515	否		350,000.00	1,819,211.00
刘美佳	20180516	否	650,000.00		2,469,211.00
刘美佳	20180522	否		832,301.85	1,636,909.15
刘美佳	20180522	否		1,260,000.00	376,909.15
刘美佳	20180522	否		376,909.15	0.00

以上资金占用主要系公司与关联方资金往来周转所致，资金占用方奔腾辊业与公司同受刘继刚实际控制，刘美佳系刘继刚的女儿。截至2018年5月22日，以上资金占用行为已全部整改完毕。公司上述资金占用行为发生在有限公司阶段及股份公司成立初期，未签署资金占用协议、未收取资

金占用费。

报告期内，关联方占用公司资金时间较短，且截至2018年5月22日已全部归还整改完毕，对公司财务状况未构成重大影响，未严重损害公司利益。

(2) 应收关联方款项

适用 不适用

(3) 应付关联方款项

适用 不适用

单位：元

单位名称	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-
奔腾辊业		1,177,049.07	货款
小计		1,177,049.07	-
(2) 其他应付款	-	-	-
刘继刚	368,310.97	1,607,320.02	借款
奔腾辊业	29,200.00		借款
小计	397,510.97	1,607,320.02	-
(3) 预收款项	-	-	-
无			
小计			-

(4) 其他事项

适用 不适用

4. 其他关联交易

适用 不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

有限公司阶段，公司未制定关联交易相关决策制度，公司章程亦未就关联交易的决策程序作出明确规定，公司与关联方之间的交易缺乏完善的决策程序及制度保障，包括资金占用在内的关联交易未履行内部决策程序。2017年12月6日，有限公司召开股东会，审议通过了《关于确认前期关联交易的议案》，对有限公司阶段发生的包括资金占用在内的关联交易进行了确认。

整体变更为股份公司后，为规范公司关联交易行为，公司审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规则及制度，对关联方和关联交易的界定、关联交易的决策程序等均作出专门规定。

股份公司成立初期，由于公司人员对相关制度不甚熟悉，存在资金占用及占用资金未依法履行内部决策程序的不合规行为。公司于2018年6月1日召开了第一届董事会第二次会议、于2018年

6月21日召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于预计2018年度日常性关联交易的议案》、《关于补充确认资金占用的议案》及《防范大股东及关联方占用资金管理制度》等议案，就股份公司成立初期的资金占用行为进行了补充确认、预计了2018年度日常性关联交易，并对防范大股东及关联方占用资金进行了制度规定。同日，公司的控股股东、实际控制人刘继刚出具了关于杜绝资金占用的承诺，承诺严格履行职责，坚决杜绝本人及其关联方占用公司资金的行为。

此后，公司严格遵守法律法规及相关规章制度，对公司资金的使用进行规范。自控股股东、实际控制人出具承诺日至本公开转让说明书出具日，上述主体及关联方未再发生占用公司资金的情形，承诺人均履行了相关承诺。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

为了规范和减少关联交易，公司制定了各项制度进行规范：在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度文件中明确了各机构分层决策的判断标准、授权范围和决策程序，并通过《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等规定明确了相关重要事项的执行程序。例如：《关联交易管理制度》中规定了关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序等内容，明确了关联交易公允决策的程序，从制度上规范了关联交易，对其他股东的利益进行了保护。上述决策分层机制符合《公司法》的规定、符合提高公司管理效率并有效控制重大风险的要求。

但由于股份公司治理机制建立时间较短，公司及管理层对相关制度不甚熟悉、相关制度切实执行及完善需要一个过程，股份公司成立初期仍发生关联方资金占用情况。在上述资金占用行为发生后，公司迅速要求相关占用人将占用资金进行了归还。同时，为加强规范意识，在主办券商及律师的指导下，公司于2017年年度股东大会召开之际组织全体股东、董事、监事、高级管理人员及其他主要人员对《公司章程》、《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》和《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度进行了深入学习。

股东以及全体董事、监事和高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺严格遵守股份公司章程以及有关内部制度和议事规则中对关联交易公允决策程序的规定，规范其与股份公司之间可能发生的关联交易。

公司的控股股东、实际控制人亦出具承诺：本公司及其控股股东、实际控制人严格依照《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部规章制度的规定，规范关联交易、防范控股股东、实际控制人占用资金。

截至本公开转让说明书出具日，除上述情形外，未发生实际控制人及其关联方违反相应承诺、违规占用公司资金的情形。

十、重要事项

（一）提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

公司分别于 2019 年 1 月 16 日召开第一届董事会第四次会议及第一届监事会第四次会议，2019 年 1 月 31 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2018 年年度利润分配预案的议案》，公司以 2018 年 12 月 31 日的总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.46 元（含税），共计派发现金股利 73.60 万元。

（二） 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
无			

2、 其他或有事项

无

（三） 提请投资者关注的承诺事项

无

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

无

十一、 报告期内资产评估情况

公司自成立以来，共发生两次资产评估事项，分别为股东实物出资的追溯评估和有限公司整体变更为股份公司时的资产评估。

2017 年 8 月 8 日，河南兴华资产评估有限公司对刘继刚、马利朋、方治峰三位自然人出资所涉及的固定资产在评估基准日 2014 年 6 月 30 日的市场价值进行了追溯评估，并出具了豫兴华评报字（2017）第 021 号评估报告，此次评估为公司补办出资手续提供价值参考。经采用成本法进行评估，三位股东出资的机器设备在评估基准日的申报值为 1,171.19 万元，评估值为 1,262.60 万元，评估增值 91.41 万元，增值率为 7.80%。

2017 年 12 月 4 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对有限公司整体变更设立股份公司事宜涉及的可出资净资产在评估基准日 2017 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了中铭评报字[2017]第 16119 号评估报告。本次采用资产基础法对公司全部资产及负债价值进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率
资产总计	2,742.28	2,871.50	4.71%
负债总计	1,099.86	1,099.86	0.00%
股东权益价值	1,642.42	1,771.64	7.87%

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一） 报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按 10%的比例提取法定公积金；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二） 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
	无				

报告期内，公司未对股东进行利润分配。

（三） 公开转让后的股利分配政策

公开转让后的股利分配政策与报告期内一致。

（四） 其他情况

无

十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施**（一） 市场竞争加剧风险**

我国铝加工企业众多，产能分布分散，铝加工行业是一个充分竞争的行业，尚无企业取得市场绝对占有率优势。铝板带箔产品同质化严重，低端产品竞争激烈，同业不良竞争明显，加工费被恶意拉低。近年来，行业并购重组增多导致行业集中度逐步提高，随着新的竞争者不断涌入，国内外知名铝加工企业加大在我国铝加工市场的投资，新项目开工较多，市场竞争将进一步加剧。

应对措施：公司主打产品为镜面铝，未来将进一步提升研发实力，提高高端产品的生产与销售，通过技术升级及产品优化，增加产品附加值；另外，严格控制产品质量，完善质量控制体系及售后服务体系以增加客户粘性，建立长期稳定的客户合作关系，从而在激烈的市场竞争环境中得以立足。

（二） 原材料价格波动风险

铝加工行业对原材料价格波动的控制能力较弱，原材料铝卷的价格占公司生产成本的 90%以上，原材料价格会随着市场供求关系及经济周期的波动而波动，铝价波动较为明显。铝加工行业采购及销售的定价模式普遍为“铝锭价格+加工费”，铝锭价格以长江有色金属网现货价格确定，随行就市，加工费相对稳定。公司订单生产周期一般较短，正常的铝价波动对公司影响较小。公司铝卷采购日至公司产品发货日之间的铝价快速波动将影响公司的毛利水平。如果铝价快速下跌，产品价格跌幅超过铝卷价格跌幅，公司将承担铝卷采购日至产品发货日的跌价损失，导致公司毛利下降，进而增加经营风险，严重影响市场的总体预期。

应对措施：不断提高公司内部治理水平，加强信息化治理，及时传递市场价格信息；结合订单及市场销售情况做好原材料管理，缩短原材料周转时间，改进设备及工艺，缩短订单生产周期，降低价格波动影响；积极开拓市场以提高公司产品的产销量，通过摊薄单位固定成本来对冲原材料价格波动的影响，公司将在未来引入产品附加值更高的精深加工业务，提高公司的盈利能力。

（三）供应商集中风险

公司与规模较大的铝卷供应商建立了长期、稳定的合作关系，铝卷采购相对集中。2017年度和2018年度公司向前五大供应商采购的金额占当期采购总额的比例分别为82.06%和79.20%，主要原材料供应商的集中度较高。铝卷属大宗材料，巩义地区供应商数量较多，可及时替代供应商，故公司对主要供应商不存在依赖。若因意外事件导致重要供应商供货质量或合作关系发生重大不利变化，或上游原材料供应收紧的情况下公司无法及时拓展新的原材料供应渠道，则可能短期内对公司的原材料采购产生不利影响，进而影响公司的正常生产经营。

应对措施：继续稳固与重要供应商的合作关系，保证原材料的供应数量和质量，并紧密关注市场变化，积极拓宽采购渠道，降低供应商集中风险。

（四）租赁房产产权不完善风险

报告期内，公司主要生产经营场所系租赁取得。**2019年5月23日，公司租赁房产所占土地取得了不动产权证书。出租方正积极咨询、协调相关部门房产权属证书的办理工作。**在公司承租上述房屋的租赁期内，如果发生拆迁事宜或其他原因导致无法继续使用该等租赁物业情况，可能对公司的生产经营造成不利影响。

应对措施：公司实际控制人刘继刚承诺如因公司所租赁厂房被责令拆除或其他原因导致公司需要进行搬迁，并因此影响公司正常经营或遭受经营损失，均由其承担。

（五）补缴社会保险及住房公积金的风险

公司存在未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形。截止报告期末，公司为其中16名员工缴纳了基本养老、工伤和失业保险。公司未缴纳社会保险及住房公积金的人员中，有9人为退休人员，54人因持有农村户口已参加农村新型养老保险、合作医疗保险，21人因缴纳社会保险及住房公积金意愿不强自愿放弃缴纳社会保险及公积金，上述人员均做出了放弃社保及住房公积金的声明。公司未全员缴纳社会保险及住房公积金，存在被主管机关要求补缴的风险。

应对措施：公司控股股东、实际控制人刘继刚对此承诺：若因社会保险或住房公积金缴纳不规范导致公司被相关主管机关追缴或予以行政处罚，或被劳动争议仲裁机关裁决补缴社会保险费、承担经济补偿、赔偿的，实际控制人自愿承担上述欠缴款项、滞纳金、罚款、经济赔偿等全部费用，确保公司不会因此遭受经济损失。

（六）公司治理风险

有限公司阶段，公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度，但是对对外投资、关联交易等未制定专门的管理制度，有限公司治理体系不够健全，在公司实际运营过程中也出现过股东与公司的关联交易未履行决策审批程序等情形。股份公司成立后，公司制定了较为

完备的公司章程、三会议事规则和《关联交易管理制度》，但由于股份公司成立时间较短，提高公司管理层规范运作意识和严格执行及完善相关制度均需要一定过程。因此，公司治理机制的有效运行仍需进一步提升，在后续经营中仍存在一定的公司治理风险。

应对措施：1、公司制定《公司章程》、三会议事规则以及与公司治理有关的管理制度，不断完善法人治理结构，改进公司的治理机制，提高治理水平。2、公司将按照相关法律、法规和公司规章制度的规定，强化董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解和执行能力，督促其勤勉尽责。3、公司将充分发挥监事会作用，通过召开相关会议、现场检查等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督。

（七）实际控制人不当控制风险

公司的控股股东、实际控制人为刘继刚。截至本公开转让说明书出具之日，刘继刚持有公司股份 1,324.80 万股，持有的公司股份占股本总额的 82.80%。同时，刘继刚作为公司的董事长兼总经理，能直接参与公司重大经营决策，能够对公司实施绝对控制。若未来控股股东、实际控制人利用其实际控制地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

应对措施：1、公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部控制制度。2、公司在未来考虑通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范控股股东、实际控制人侵害公司及其他股东利益。

（八）所得税优惠政策变化风险

公司属于国家高新技术企业，公司于 2017 年被河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局认定为高新技术企业，有效期为三年。经向公司主管税务机关备案，公司自 2017 年度开始享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税适用 15% 的税率。未来，若公司不能持续被评为高新技术企业或国家调整相关税收政策，公司将无法再享受 15% 的所得税税率，这将会增加公司税负并对公司盈利带来一定影响。

应对措施：公司将继续重视研发工作，加大研发投入，加强研发团队建设，保证技术的先进性，使得公司能够继续满足高新技术企业的认定标准，以便继续享受税收优惠政策；另一方面将增强公司产品的市场竞争力，不断提高盈利能力，减少对税收优惠的依赖。

（九）汇率波动风险

2018 年度，公司新开辟出口业务，当年实现外销收入 1,341,072.86 元，占当期营业收入的比重为 1.11%，公司外销业务以美元作为结算货币，美元兑换人民币的汇率变动将直接影响公司的经营业绩。虽然目前外销收入占比较小，对公司业绩的影响较弱，但汇率波动存在较大的不确定性，未来公司出口规模若不断增加，汇率波动将可能对公司业绩产生不利影响。

应对措施：公司将强化汇率风险防范意识，密切关注国际汇率的变动情况，及时办理外汇结汇，将汇率波动对公司经营业绩的负面影响降至最低；加强合同管理，及时调整外销价格，加强与银行

的合作，降低汇率风险。

十五、 公司经营目标和计划

未来，公司在巩固现有产品的基础上，开发新型产品来提高公司市场份额，完善产业链，力争成为我国镜面铝行业的龙头企业。

第五节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

刘继刚： 刘继刚 马利朋： 马利朋 方治峰： 方治峰

王朋伟： 王朋伟 邵奇隆： 邵奇隆

全体监事签字：

刘长乾： 刘长乾 刘盈： 刘盈 王锋磊： 王锋磊

全体高级管理人员签字：

刘继刚： 刘继刚 马利朋： 马利朋 方治峰： 方治峰

李朝锋： 李朝锋

河南润鑫新材料股份有限公司（盖章）



二、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。

法定代表人或授权代表签字：

赵慧文： 赵慧文

项目负责人签字：

颜红亮： 颜红亮

项目小组成员签字：

颜红亮： 颜红亮 翟志豪： 翟志豪 郝晓云： 郝晓云

中原证券股份有限公司（盖章）



授权委托书（新三板业务）

委 托 人：中原证券股份有限公司

法定代表人：菅明军 公司董事长

住 所：郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦 19 层

受 委 托 人：赵慧文

身 份 证 号：140102197701281281

职 务：中原证券股份有限公司副总裁

根据《公司法》、《中原证券股份有限公司章程》、《中原证券股份有限公司签署合同授权办法》、《中原证券股份有限公司签署合同授权办法补充通知》的规定，现授权如下：

一、授权权限：授权受委托人代表公司签署投行业务条线 河南润鑫新材料股份有限公司 新三板业务项目的推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书、主办券商合法合规意见、无异议函（主办券商签字版）、募集资金监管协议及其补充协议。

二、授权期限：本授权委托书有效期限从 2019年3月27日 — 2020年3月27日。

三、法律后果：受委托人在本授权范围和期限内签署的法律文件，公司均予认可，相关法律后果均由委托人享有和承担。但受委托人只能在本授权权限及期限内开展业务，且无权擅自转委托。

本授权经中原证券股份有限公司加盖公章并法定代表人签字后生效。

原授权委托书（受委托人为徐海军同志）自本授权委托书生效之日起失效。

委 托 人（盖章）：中原证券股份有限公司

法定代表人（签字）：

受委托人（签字）：

2019年 4月 22日

三、申请挂牌公司律师声明

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

单位负责人签字：

李韬：

经办律师签字：

焦永涛： 李玉龙：

上海锦天城（郑州）律师事务所（盖章）



2019年 6月 5 日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《河南润鑫新材料股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的大信审字[2019]第 16-00008 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对河南润鑫新材料股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述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。

执行事务合伙人： 胡咏华
胡咏华

签字注册会计师： 范金池（项目合伙人）
范金池

签字注册会计师： 李桂云
李桂云

大信会计师事务所（特殊普通合伙）
2019年 6月 5日



五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字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。

法定代表人签字：

胡梅根：  

经办资产评估师签字：

冯光灿：   梁秀涛：  

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司（盖章）



2019年 6月 5日

第六节 附件

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