

山东普瑞聚能达科技发展
股份有限公司



主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年九月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、控制人不当控制风险

公司实际控制人马兰英、孙璐阳直接和间接持有公司 2,271.8362 万股股份，占公司总股本的 96.00%，并分别担任公司董事长、总经理、董事。尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果马兰英、孙璐阳利用其在公司的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司现有及未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

二、应收账款不能收回风险

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 18,323,080.87 元、17,056,456.13 元、15,749,807.15 元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 251.99%、86.46%、90.13%，应收账款净额占总资产的比例分别为 27.92%、24.30%、23.90%。2015 年 5 月末，公司 2 年以上的应收账款占比达到 28.15%，公司应收账款存在较大不能收回风险。

三、公司存在未来持续亏损的风险

2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末公司对股东马兰英、孙璐阳的合计欠款分别为 34,626,168.77 元、36,451,904.98 元、38,380,159.88 元，报告期间股东借予企业款项未计提借款利息；若考虑上述资金借贷利息的影响，公司最近两年及一期存在连续亏损的可能，公司存在未来持续亏损的风险。

四、公司存在的对关联方资金依赖的重大风险

2013年末、2014年末、2015年5月末公司对股东马兰英、孙璐阳的合计欠款分别为34,626,168.77元、36,451,904.98元、38,380,159.88元，公司存在的对关联方资金过依赖的重大风险，对公司业务的独立性及公司的持续经营能力有重大影响。

五、公司下游行业低迷对公司经营业绩不利影响的风险

公司主营聚氨脂类产品，主要用于矿用设备、煤矿开采、特种车辆、军工、海洋工程等领域。受近年来国内经济下滑的影响，下游煤炭、汽车、工程机械等行业不景气，公司经营业绩不佳。2013年、2014年、2015年1-5月净利润分别为-24.55万元、85.04万元、-130.40万元。宏观经济形势及下游行业低迷对公司经营业绩存在较为不利影响。

六、公司实际控制人变动对公司经营的不利风险

2013年1月-2015年5月公司实际控制人为马兰英，2015年5月马兰英将持有的公司60%股权转让给孙璐阳，马兰英和孙璐阳签署《一致行动协议》，马兰英、孙璐阳为公司实际控制人。实际控制人变更可能对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力造成重大不利影响。

目录

| | |
|---|----|
| 声明 | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 一、控制人不当控制风险..... | 2 |
| 二、应收账款不能收回风险..... | 2 |
| 三、公司存在未来持续亏损的风险 | 2 |
| 四、公司存在的对关联方资金依赖的重大风险..... | 3 |
| 五、公司下游行业低迷对公司经营业绩不利影响的风险..... | 3 |
| 目录 | 4 |
| 释义 | i |
| 第一节基本情况..... | 2 |
| 一、公司简介 | 2 |
| 二、股票挂牌情况 | 3 |
| 三、公司股权基本情况..... | 5 |
| 四、历史沿革 | 11 |
| 五、重大资产重组情况..... | 19 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 20 |
| 七、公司最近两年一期主要财务数据及财务指标 | 24 |
| 八、与本次挂牌有关的机构..... | 25 |
| 第二节公司业务..... | 27 |
| 一、公司主要业务、主要产品及其用途..... | 27 |
| 二、公司组织结构及生产流程..... | 30 |
| 三、公司业务相关的关键资源要素 | 34 |
| 四、业务情况 | 42 |
| 五、公司商业模式 | 50 |
| 第三节公司治理..... | 60 |
| 一、三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况..... | 60 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 | 61 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内的违法违规及受处罚的情况..... | 62 |
| 四、公司独立性 | 62 |

| | |
|--|-----|
| 五、同业竞争 | 63 |
| 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况 | 65 |
| 七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排 | 65 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的其它情况 | 66 |
| 九、最近两年一期董事、监事、高级管理人员变化情况 | 69 |
| 第四节公司财务 | 71 |
| 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况 | 71 |
| 二、最近两年一期的主要财务指标分析 | 114 |
| 三、报告期利润形成的有关情况 | 120 |
| 四、公司的主要资产情况 | 127 |
| 五、公司重大债务情况 | 143 |
| 六、股东权益情况 | 147 |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 | 147 |
| 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 155 |
| 九、报告期内公司资产评估情况 | 155 |
| 十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 | 155 |
| 十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划 | 156 |
| 第五节附件 | 165 |
| 一、主办券商推荐报告 | 165 |
| 二、财务报表及审计报告 | 165 |
| 三、法律意见书 | 165 |
| 四、公司章程 | 165 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 | 165 |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件 | 165 |

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

| | | |
|-----------------|---|----------------------------|
| 聚能达、公司、股份公司、本公司 | 指 | 山东普瑞聚能达科技发展股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 股份公司的前身：山东普瑞聚能达科技发展有限公司 |
| 济南聚能达 | 指 | 公司曾用名：济南聚能达科技发展有限公司 |
| 蓝泉新能源 | 指 | 济南蓝泉新能源科技有限公司 |
| 犀牛高分子 | 指 | 山东犀牛高分子材料有限公司 |
| 伊瑞德机电 | 指 | 犀牛高分子曾用名：山东伊瑞德机电有限公司 |
| 犀牛轮胎 | 指 | 犀牛高分子曾用名：山东犀牛工程轮胎有限公司 |
| 卫嘉德纳米 | 指 | 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 |
| 博雷公司 | 指 | Société BAULE；法国公司，非本公司关联方 |
| EXSTO 公司 | 指 | 德国公司，非本公司关联方 |
| 德国守甲 | 指 | 德国守甲有限公司 |
| 威达凤凰 | 指 | 枣庄威达凤凰橡塑有限公司 |
| 高级管理人员、高管 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事、高级管理人员 |
| 三会 | 指 | 股东大会、董事会、监事会 |
| 聚氨酯 | 指 | 聚氨基甲酸酯 |
| 自结皮 | 指 | 自结皮泡沫体 |
| MDI | 指 | 二苯基甲烷二异氰酸酯 |
| TDI | 指 | 甲苯二异氰酸酯 |
| 聚氨酯硬泡 | 指 | 硬质聚氨酯泡沫塑料 |
| 聚氨酯软泡 | 指 | 软质聚氨酯泡沫塑料 |

| | | |
|-----------|---|------------------------------------|
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 工商局 | 指 | 济南市工商行政管理局 |
| 主办券商、申万宏源 | 指 | 申万宏源证券有限公司 |
| 内核小组 | 指 | 申万宏源证券有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组 |
| 万隆评估 | 指 | 万隆（上海）资产评估有限公司 |
| 中兴财光华 | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 金诚同达 | 指 | 北京金诚同达（上海）律师事务所 |
| 元 | 指 | 人民币：元 |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：山东普瑞聚能达科技发展股份有限公司

英文名称：Shangdong Blue Spring Junengda Co., Ltd.

法定代表人：马兰英

有限公司成立日期：2000年11月14日

股份公司设立日期：2015年6月19日

注册资本：2,366.496万元

住所：济南市槐荫区新沙北路20号

邮编：250118

电话：0531-85557560

传真：0531-85993652

互联网网址：www.bluespring-jnd.com

董事会秘书：李静静

组织机构代码：72543327-6

所属行业：公司所属行业为化学原料和化学制品制造业。根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：“C 制造业”中的“C26 化学原料和化学制品制造业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C 制造业”中的“C2652 合成橡胶制造”行业。

主营业务：高分子材料的研发、加工和浇注

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：聚能达

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00 元

（五）股票总量：23,664,960.00 股

（六）挂牌日期：

（七）股东对所持股份自愿锁定的承诺：无

（八）股东所持股份限售情况

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券

交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，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持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

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

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2015 年 6 月 19 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。公司全体股东所持股份在挂牌当日的限售情况如下表：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 任职情况 |
|----------|---------|---------------|---------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 12,069,130.00 | 51.00 | 董事 |
| 2 | 马兰英 | 7,099,488.00 | 30.00 | 董事长，总经理 |
| 3 | 蓝泉新能源 | 3,549,744.00 | 15.00 | —— |
| 4 | 邱慧明 | 946,598.00 | 4.00 | 董事 |
| 有限售条件股合计 | | 23,664,960.00 | 100.00 | —— |

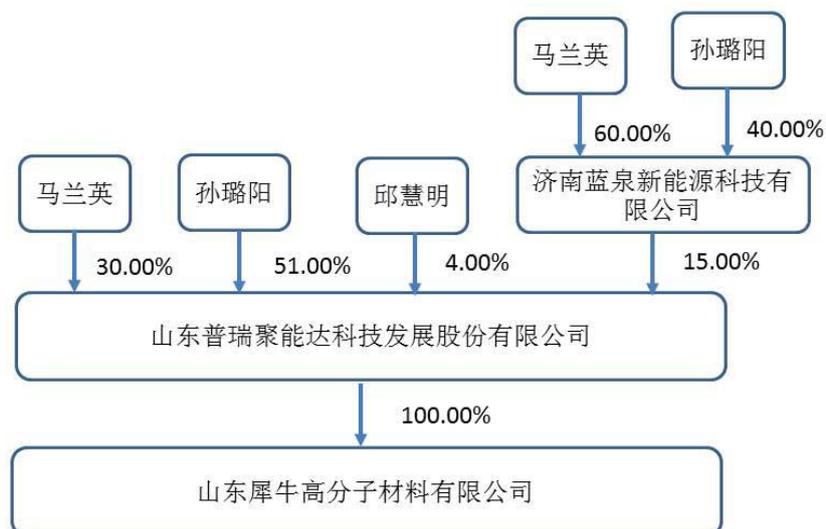
| | | | |
|----|---------------|--------|---|
| 总计 | 23,664,960.00 | 100.00 | — |
|----|---------------|--------|---|

（九）公司股票转让方式

公司已于 2015 年 7 月 5 日召开第一届董事会第二次会议、2015 年 7 月 20 日召开 2015 年第一次临时股东大会确定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让时采取协议转让方式。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股子公司及分公司基本情况

1、控股子公司

（1）山东犀牛高分子材料有限公司

| | |
|-------|------------------------|
| 公司名称 | 山东犀牛高分子材料有限公司 |
| 住所 | 济南市天桥区桑梓店镇化工产业园裕兴路中段路西 |
| 法定代表人 | 孙璐阳 |

| | |
|-------------|--|
| 经营范围 | 高分子材料的研发、加工、浇注、技术咨询及技术转让；电子设备的研发、生产；机械设备配件的生产；销售：轮胎，金属材料，百货，五金交电；矿山专用设备、石油冶金专用设备、电子工业专用设备及配件；计算机软硬件的开发、销售；聚氨酯高分子材料制品、机电产品的研发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 |
| 股东 | 聚能达持股 100.00% |
| 经营期限 | 自 2006 年 10 月 25 日至永久 |
| 营业状态 | 在营（开业）企业 |

2006 年 10 月 25 日，犀牛高分子前身山东伊瑞德机电有限公司（简称“伊瑞德机电”）取得济南市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3701002829767）。伊瑞德机电设立时，股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|-----------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 马兰英 | 210.00 | 210.00 | 货币 | 70.00 |
| 2 | 孙冬冬 | 90.00 | 90.00 | 货币 | 30.00 |
| 总计 | | 300.00 | 300.00 | - | 100.00 |

2007 年 4 月 30 日，股东孙冬冬将其持有的 30.00% 的股权转让给孙璐阳并签订《股权转让协议》。2007 年 5 月 29 日，伊瑞德机电办理完成本次变更的工商登记备案手续。变更完成后，伊瑞德机电的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|-----------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 马兰英 | 210.00 | 210.00 | 货币 | 70.00 |
| 2 | 孙璐阳 | 90.00 | 90.00 | 货币 | 30.00 |
| 总计 | | 300.00 | 300.00 | - | 100.00 |

2008 年 4 月 6 日，伊瑞德机电召开股东会，决议将伊瑞德机电名称变更为“山东犀牛工程轮胎有限公司”（简称“犀牛轮胎”）。2008 年 4 月 28 日，犀牛轮胎办理完成本次变更的工商登记备案手续。

2011 年 12 月 22 日，犀牛轮胎召开股东会，决议同意将名称变更为“山东犀牛高分子材料有限公司”（简称“犀牛高分子”）；同意将股东马兰英持有的 61.67% 的股权转让给孙璐阳；同意将注册资本增加至 1,000.00 万元，由股东孙璐阳认缴 475.00 万元、新股东李楠认缴 200.00 万元、新股东杨燕认缴 25.00 万

元。其中，马兰英将其持有的 61.67% 的股权转让给孙璐阳的原因为马兰英欲培养其女孙璐阳作为有限公司下一代管理者，因此适当放权和转让股权给孙璐阳。2011 年 12 月 30 日，新联谊会计师事务所有限公司出具了新联谊验字[2011]第 0117 号《验资报告》，对本次出资予以审验。2012 年 2 月 10 日，犀牛高分子办理完成本次变更的工商登记备案手续。变更完成后，犀牛高分子的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 750.00 | 750.00 | 货币 | 75.00 |
| 2 | 李楠 | 200.00 | 200.00 | 货币 | 20.00 |
| 3 | 马兰英 | 25.00 | 25.00 | 货币 | 2.50 |
| 4 | 杨燕 | 25.00 | 25.00 | 货币 | 2.50 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

由于股东孙璐阳拟出国留学，无法实际参与犀牛高分子的经营活动，2012 年 12 月 28 日，犀牛高分子召开股东会，同意将股东孙璐阳持有的 75.00% 的股份转让给马兰英；同意将股东杨燕持有的 2.50% 的股权转让给马兰英；同意将股东李楠持有的 20.00% 的股权转让给马兰英；同意将犀牛高分子变更为有限责任公司（自然人独资）；2013 年 1 月，犀牛高分子办理完成本次变更的工商登记备案手续。变更完成后，犀牛高分子的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 马兰英 | 1,000.00 | 1,000.00 | 货币 | 100.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

由于原股东孙璐阳留学结束回国，可以继续参与犀牛高分子的经营活动，2013 年 7 月 1 日，犀牛高分子召开股东会同意股东马兰英将其持有的 70.00% 的股权转让给新股东孙璐阳。2013 年 7 月 5 日，犀牛高分子办理完成本次变更的工商登记备案手续。变更完成后，犀牛高分子的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 700.00 | 700.00 | 货币 | 70.00 |
| 2 | 马兰英 | 300.00 | 300.00 | 货币 | 30.00 |

| | | | | |
|----|----------|----------|---|--------|
| 总计 | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |
|----|----------|----------|---|--------|

由于有限公司与犀牛高分子同为实际控制人马兰英、孙璐阳控制的企业，且犀牛高分子经营范围与有限公司存在重合，为解决犀牛高分子与有限公司存在的同业竞争问题，2015年5月25日，犀牛高分子召开股东会，决议同意股东马兰英、孙璐阳分别将其持有的30.00%、70.00%股权转让给有限公司。2015年5月29日，犀牛高分子办理完成本次变更的工商登记备案手续。变更完成后，犀牛高分子的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 聚能达 | 1,000.00 | 1,000.00 | 货币 | 100.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

上述股权转让及增资的价格均为1元/股。上述历次变更均签订股权转让协议并办理完毕工商备案手续，股权权属无争议，股权转让合理。

有限公司收购犀牛高分子为同一控制下企业合并，收购日犀牛高分子账面的净资产为9,681,687.22元，低于有限公司所支付的对价10,000,000.00元。本次股权转让有助于解决同业竞争，有利于公司后续发展，本次收购价格较净资产溢价3.29%，溢价比例较低，无重大异常。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况如下：

| 序号 | 股东 | 股数（万股） | 出资比例（%） | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|-------|-----------|---------|--------|---------------|
| 1 | 孙璐阳 | 1,206.913 | 51.00 | 境内自然人 | 无 |
| 2 | 马兰英 | 709.9488 | 30.00 | 境内自然人 | 无 |
| 3 | 蓝泉新能源 | 354.9744 | 15.00 | 境内企业法人 | 无 |
| 4 | 邱慧明 | 94.6598 | 4.00 | 境内自然人 | 无 |
| 合计 | | 2,366.496 | 100.00 | - | - |

2、上述股东之间的关联关系

孙璐阳系马兰英的女儿，蓝泉新能源为公司持股平台，马兰英持有蓝泉新能源 60.00%的股权；孙璐阳持有蓝泉新能源 40.00%的股权，并担任蓝泉新能源监事。

3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司股东孙璐阳通过直接和间接的方式合计持有公司 57.00%的股权，其中直接持有公司 51.00%的股权，通过蓝泉新能源间接持有公司 6.00%的股权，为公司的控股股东。

马兰英系孙璐阳的母亲，马兰英通过直接和间接方式合计持有公司 39.00%的股权，其中直接持有公司 30.00%的股权，通过蓝泉新能源间接持有公司 9.00%的股权。马兰英、孙璐阳两人于 2015 年 5 月 25 日签订了《一致行动协议》，孙璐阳和马兰英共同通过直接和间接的方式合计持有公司 96.00%的股权，因此，马兰英、孙璐阳系公司的共同实际控制人。

(1) 孙璐阳，女，1988 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2004 年 9 月至 2007 年 8 月，于济南外国语学校就读高中；2007 年 9 月至 2011 年 8 月，于天津大学英语专业学习；2009 年 2 月至 2011 年 8 月，于南开大学金融专业学习；2011 年 9 月至 2013 年 6 月，于美国华盛顿大学公共管理专业学习，获得硕士学位；2013 年 7 月至今，于山东犀牛高分子材料有限公司担任执行董事兼总经理。现任公司董事，任期三年，自 2015 年 6 月 6 日至 2018 年 6 月 5 日。

(2) 马兰英，女，1965 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1980 年 9 月至 1983 年 8 月于德州一中学习；1983 年 9 月至 1987 年 6 月，于山东科技大学机械化专业学习，获得学士学位；1987 年 7 月至 1993 年 9 月，于泰安起重机械厂担任工艺设计技术人员；1993 年 9 月至 1996 年 7 月，于山东科技大学机械化专业学习，获得硕士学位；1996 年 8 月至 2003 年 7 月，于山东科技大学担任副教授；2003 年 7 月至 2015 年 6 月，于有限公司担任总经理。现任公司董事长，总经理，任期三年，自 2015 年 6 月 6 日至 2018 年 6 月 5 日。

4、公司法人股东基本情况

(1) 蓝泉新能源

蓝泉新能源于 2015 年 7 月 13 日经济南市槐荫区市场监督管理局核准依法登记成立。

| | |
|-------|---------------------------------------|
| 企业名称 | 济南蓝泉新能源科技有限公司 |
| 注册号 | 370104200109891 |
| 住所 | 山东省济南市槐荫区西沙路 490 号院内南楼 5 楼 |
| 法定代表人 | 马兰琴 |
| 经营范围 | 新能源技术推广服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 注册资本 | 500.00 万元 |
| 股东 | 马兰英持股 60.00%，孙璐阳持股 40.00% |
| 经营期限 | 2015 年 7 月 13 日至永久 |

蓝泉新能源为公司的持股平台，孙璐阳任监事。

5、控股股东及实际控制人最近两年一期的变更情况

2013 年 1 月至 2013 年 8 月，EXSTO 公司直接持有公司 51.00%的股权，为有限公司的控股股东；在此期间，马兰英作为有限公司的董事、总经理，对有限公司的财务管理、重大经营决策、发展方向、业务拓展等方面具有主要影响力，且 EXSTO 公司仅提供技术支持和研发，并未实际参与有限公司的经营管理，因此在此期间，认定马兰英为有限公司的实际控制人。

2013 年 8 月至 2015 年 5 月，马兰英直接持有有限公司 100.00%的股权，为有限公司控股股东和实际控制人。

2015 年 5 月至今，孙璐阳直接持有公司 51.00%的股权，为有限公司、股份公司控股股东。孙璐阳为马兰英女儿，股份公司成立至今两人通过直接和间接方式共计持有公司 96.00%的股权，且马兰英、孙璐阳已于 2015 年 5 月 25 日签订了《一致行动协议》，因此在此期间，认定马兰英、孙璐阳为有限公司、股份公司的实际控制人。

报告期内，有限公司控股股东及实际控制人发生了一定变化。其中 2013 年 8 月，因有限公司外资股东 EXSTO 公司将股权转让予马兰英，有限公司的控股股东由 EXSTO 公司变为马兰英。除此之外，有限公司在报告期内的控股股东及实际控制人变化均在马兰英与孙璐阳母女之间发生，且马兰英一直负责有限公司实际经营，孙璐阳未参与有限公司实际经营。因此有限公司控股股东、实际控制人虽然发生变化，但并未发生重大变更，不会对有限公司的日常经营活动产生实际影响。

四、历史沿革

（一）有限公司设立

聚能达原名济南聚能达科技发展有限公司（简称“济南聚能达”），2000 年 9 月 7 日，济南聚能达取得济南市工商行政管理局出具的编号为（济私企）名称预核[2000]第 1658 号《企业名称预先核准通知书》，核准“济南聚能达科技发展有限公司”为公司名称。

2000 年 10 月 25 日，济南真诚有限责任会计师事务所出具编号为济诚会验字[2000]第 132 号《验资报告》，验证截至 2000 年 10 月 30 日，济南聚能达已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元，股东均以货币出资。

2000 年 11 月 14 日，济南聚能达取得济南市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3701002804211）。根据该营业执照记载，济南聚能达注册资本为 50.00 万元，组织形式为有限责任公司，经营范围为机械电子配件的加工、生产、销售；计算机应用技术开发；金属材料（不含稀贵金属）、化工产品（不含危险品）、机电设备及配件、日用百货、五金交电的批发、零售；经济信息咨询服务。

济南聚能达设立时的出资情况如下表：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 王晓梅 | 11.50 | 11.50 | 货币 | 23.00 |
| 2 | 薛金荣 | 11.50 | 11.50 | 货币 | 23.00 |
| 3 | 马兰英 | 11.00 | 11.00 | 货币 | 22.00 |

| | | | | | |
|----|-----|-------|-------|----|--------|
| 4 | 朱秀嫔 | 11.00 | 11.00 | 货币 | 22.00 |
| 5 | 王吉岱 | 5.00 | 5.00 | 货币 | 10.00 |
| 总计 | | 50.00 | 50.00 | - | 100.00 |

(二) 有限公司第一次股权转让

2005年7月1日，济南聚能达召开股东会，全体股东一致同意股东王晓梅、薛金荣、朱秀嫔将其持有的全部股权转让予马兰英，股东王吉岱将其持有的全部股权转让予孙建峰。同日，王晓梅、薛金荣、朱秀嫔、王吉岱与马兰英、孙建峰签订《股权转让协议》，约定王晓梅、薛金荣、朱秀嫔、王吉岱以每股1.00元的价格将相应股权分别转让予马兰英、孙建峰。

2005年11月7日，济南聚能达办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后，济南聚能达的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 马兰英 | 45.00 | 45.00 | 货币 | 90.00 |
| 2 | 孙建峰 | 5.00 | 5.00 | 货币 | 10.00 |
| 总计 | | 50.00 | 50.00 | - | 100.00 |

(三) 有限公司名称变更、第二次股权转让、第一次增资及公司类型变更

为了通过引进外资吸收外方现金的技术及管理经验，从而达到增强竞争力、扩展市场份额的目的，2006年1月，济南聚能达召开股东会，全体股东一致同意股东马兰英将其持有的41.00%股权转让予 Société BAULE（简称“博雷公司”），股东孙建峰将其持有的10.00%股权转让予博雷公司；同时相应修改公司章程。

2006年1月24日，马兰英、孙建峰与博雷公司签订《股权转让合同》，约定博雷公司以鲁新联谊评报字（2005）第2036号《评估报告书》中所确定的济南聚能达所确定的评估价值12,238,500.00元为依据，以6,241,635.00元人民币的转让价格取得济南聚能达51.00%的股权，以美元支付。

同日，马兰英与博雷公司订立《山东普瑞聚能达科技有限公司合资经营合同》，确定合营公司的注册资本为220.00万美元，采用的人民币和美元之间汇率为1.00美元兑换8.0676元人民币（2006年1月17日欧洲中央银行市价）；

将组织形式变更为中外合资经营公司，将名称变更为“山东普瑞聚能达科技有限公司”。

同日，济南聚能达召开董事会，一致通过将名称变更为“山东普瑞聚能达科技发展有限公司”（简称“有限公司”）并启用新章程。

2006年3月1日，济南市对外贸易经济合作局出具编号为济外经贸外资字[2006]034号《关于“济南聚能达科技发展有限公司”合同章程的批复及颁发批准证书的通知》，批准济南聚能达注册资本由50.00万元人民币增加至220.00万美元，其中马兰英以现金出资认购新增注册资本104.76万美元，博雷公司以现金和聚氨酯生产相关高新技术出资认购新增注册资本109.04万美元，并对组织形式变更为外商投资企业等申请予以批准。

2006年3月1日，山东省人民政府颁发编号为商外资鲁府济字[2006]0074号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，进出口企业代码为3700725433276。

2006年4月10日，济南市对外贸易经济合作局出具编号为济外经贸外资字（2006）070号《济南市外商投资企业名称、法定地址、经营范围变更审批表》，对变更名称予以批准。

2006年5月18日，山东新联谊有限责任会计师事务所出具编号为鲁新联谊验字（2006）第108号《验资报告》，验证截至2006年5月18日，有限公司已收到博雷公司以货币缴纳的第一期注册资本合计70.00万美元，累计实收资本761,975.00美元。

2006年7月4日，山东新联谊有限责任会计师事务所出具编号为鲁新联谊验字（2006）第108-2号《验资报告》，验证截至2006年7月4日，有限公司已收到马兰英以货币缴纳的第二期注册资本合计570,182.00美元，累计实收资本1,332,157.00美元。

2006年8月2日，山东新联谊有限责任会计师事务所出具编号为鲁新联谊验字（2006）第108-3号《验资报告》，验证截至2006年8月2日，有限公司已收到马兰英缴纳的第三期注册资本合计3,851,872.80元（按约定汇率8.0676，折合477,450.00美元），累计实收资本1,809,608.00美元。

2006年9月25日，山东新联谊有限责任会计师事务所出具编号为鲁新联谊

验字（2006）第 108-4 号《验资报告》，验证截至 2006 年 9 月 25 日，已收到博雷公司缴纳的第四期注册资本合计 390,393.00 美元，其中：货币资金 284,287.00 美元；博雷公司转让的专有技术，马兰英与博雷公司协商作价 106,106.00 美元。截至 2006 年 9 月 25 日，累计实收资本为 220.00 万美元。根据山东新联谊有限责任公司会计师事务所出具编号为鲁新联谊评报字（2006）第 2050 号《资产评估报告书》，博雷公司拟作价出资的专有技术共计 7 项，分别为：法国博雷公司聚氨酯系统手工浇注操作技术、法国博雷公司聚氨酯弹性体技术要领、法国博雷公司系统原料的实践应用、法国博雷公司浇注“底层”处理对不同产品的不同应用、NCO 测度对产品质量的影响、法国博雷公司旋转浇注包胶技术、浇注技术。评估根据资产的特点和现有可收集到的资料情况，采用收益法进行评估，即通过分成求取属于专有技术的超额收益，再用适当的折现率将有限年的收益折现求和求得专有技术的评估值。该 7 项专有技术评估值为人民币 861,546.00 元，以 2006 年 9 月 20 日为评估基准日。

2006 年 10 月 16 日，有限公司办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|---------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | 博雷公司 | 112.20 | 112.20 | 货币 | 51.00 |
| 2 | 马兰英 | 107.80 | 107.80 | 货币 | 49.00 |
| 总计 | | 220.00 | 220.00 | - | 100.00 |

在本次变更完成的过程中，法国博雷公司将上述专有技术转让给有限公司，有限公司已将其应用于公司生产流程中的重要工序环节，对公司的经营发展起到重要作用。上述技术涉密性较强，因此法国博雷公司及有限公司均未申请专利，2006 年 9 月 20 日公司与法国博雷公司签署转让协议，按照协议约定，2006 年 9 月 21 日起，法国博雷公司与有限公司的技术人员合力进行研究拓展使上述专有技术能够适应国内的生产环境和流程。2007 年 10 月 23 日公司第一批实验品下线，产品通过验收，公司掌握上述专有技术，专有技术协议履行完毕。上述专有技术自转让至今不存在纠纷。

（四）有限公司第三次股权转让

2007年11月29日，有限公司召开董事会一致同意博雷公司将其持有的有限公司51.00%股权转让予EXSTO公司。同日，博雷公司与EXSTO公司签订《股权转让合同》，约定博雷公司以每股1.00美元的价格将其持有的有限公司51.00%股权转让予EXSTO公司，转让价格共计112.20万美元。

2008年3月3日，济南市对外贸易经济合作局出具编号为济外经贸外资字[2008]20号《关于山东普瑞聚能达科技发展有限公司股权转让的批复》，对有限公司本次股权转让事宜予以批准。

2008年4月1日，有限公司办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 认缴出资（万美元） | 实缴出资（万美元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|---------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | EXSTO公司 | 112.20 | 112.20 | 货币 | 51.00 |
| 2 | 马兰英 | 107.80 | 107.80 | 货币 | 49.00 |
| 总计 | | 220.00 | 220.00 | - | 100.00 |

（五）有限公司第四次股权转让和公司类型变更

2013年5月29日，有限公司召开董事会一致同意股东EXSTO公司将其持有的有限公司共计51.00%的股权转让予马兰英；公司性质由中外合资企业变更为内资企业。（因股东马兰英女士车祸重伤，企业生产经营陷入停滞，外资逐步撤出。）

同日，EXSTO公司与马兰英签订《股权转让协议》，约定将其持有的有限公司51.00%股权以人民币2,050.00万元的价格转让给马兰英。

2013年6月17日，济南市商务局出具编号为济南务审批字[2013]67号《济南市商务局关于山东普瑞聚能达科技发展有限公司股权转让及变更企业性质的批复》，对于有限公司股权转让及变更公司类型事宜予以批准。

2013年6月30日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东EXSTO将其持有的有限公司所有股权转让予马兰英；注册资本由220.00万美元变更为1,774.872万元（注册资本220.00万美元按出资当日人民币汇率1.00美元=8.0676元人民币，折合人民币1,774.872万元）。

同日，山东舜兴会计师事务所出具编号为鲁舜兴会验字[2013]第 8226 号《验资报告》，审验截至 2013 年 6 月 30 日，有限公司实收资本变更为人民币 1,774.872 万元。

2013 年 8 月 6 日，有限公司办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | 马兰英 | 1,774.872 | 1,774.872 | 货币 | 100.00 |
| 总计 | | 1,774.872 | 1,774.872 | - | 100.00 |

根据原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则规定，经济南市地方税务部门批准，有限公司 2006 年度及 2007 年度免征企业所得税，2008 至 2013 年度减半缴纳企业所得税。2013 年 8 月 6 日，有限公司变更为内资企业，其作为外商投资企业的经营期限不满十年，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。已经取得公司完税凭证，证明有限公司已于 2013 年 11 月 14 日将济南市国税局核定的有限公司在 2006 年至 2013 年作为外资企业期间享受的税收优惠款合计 244,773.51 元补缴完毕。

（六）有限公司第五次股权转让

2015 年 5 月 25 日，有限公司召开股东会一致同意股东马兰英将其持有的有限公司 60.00%的股权转让予孙璐阳，并通过公司新章程。

同日，股权转让双方签订《股权转让协议》，马兰英同意以每股 1.00 元价格，共计 1064.9232 万元将持有的 60.00%股权转让予孙璐阳。

2015 年 5 月 28 日，有限公司办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后，有限公司的股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|------------|------------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 1,064.9232 | 1,064.9232 | 货币 | 60.00 |
| 2 | 马兰英 | 709.9488 | 709.9488 | 货币 | 40.00 |
| 总计 | | 1,774.872 | 1,774.872 | - | 100.00 |

（七）有限公司整体变更为股份公司

2015年6月11日，有限公司办理公司名称预先核准登记并取得济南市工商局核发的（鲁）名称变核私字[2015]第101894号《企业名称变更核准通知书》，公司名称核准为“山东普瑞聚能达科技发展股份有限公司”。

中兴财光华对有限公司截至2015年5月31日的财务报表进行了审计，并于2015年6月6日出具了《审计报告》（中兴财光华审会字（2015）第07640号）。有限公司截至2015年5月31日经审计账面净资产为20,931,630.27元。

万隆评估对有限公司截至2015年5月31日的全部资产及负债进行了评估，并于2015年6月6日出具了《评估报告》，截至2015年5月31日，有限公司净资产评估值为21,352,482.43元。

2015年6月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以2015年5月31日作为基准日，启动改制工作，将组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以经审计的账面净资产20,931,630.27元为基础，以1.179:1的折股比例折合股本1,774.872万元计入注册资本，净资产高于股本的3,182,910.27元计入资本公积。（有限公司整体变更为股份公司时，其注册资本未发生变化，未发生以盈余公积及未分配利润转增股本的情形，因此不存在自然人股东应就盈余公积及未分配利润转增股本而缴纳个人所得税的情形。）

2015年6月6日，有限公司股东马兰英、孙璐阳作为发起人签订《发起人协议》。

2015年6月6日，中兴财光华出具了《验资报告》（中兴财光华审验字（2015）第12351号），验证截至2015年5月31日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本1774.872万元，出资方式为净资产。

2015年6月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意以经审计的截止于2015年5月31日的净资产20,931,630.27元，以1.179:1的折股比例折合股本1,774.872万元计入注册资本，净资产高于股本的3,182,910.27元计入资本公积。

公司创立大会暨第一次股东大会同时选举产生了第一届董事会成员及第一届监事会成员，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人，通过了《公司章程》及相关制度。

2015年6月19日，公司在济南工商局登记注册成立，并领取注册号为370100400002454的《营业执照》，公司注册资本为1774.872万元。

股份公司成立时的股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|-----------|-----------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 1064.9232 | 1064.9232 | 净资产 | 60.00 |
| 2 | 马兰英 | 709.9488 | 709.9488 | 净资产 | 40.00 |
| 总计 | | 1774.872 | 1774.872 | - | 100.00 |

（八）股份公司第一次增资

为补充公司流动资金、增加资本规模，2015年7月20日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，决定将公司注册资本由原1,774.872万元增加至2,366.496万元，增加的注册资本5,916,240.00元，由原自然人股东孙璐阳、新自然人股东邱慧明、新法人股东济南蓝泉新能源科技有限公司（简称“蓝泉新能源”）认购，认购价格为未经审计的每股净资产1.479元。同时修改公司章程。其中，新股东邱慧明作为资深投资者，具有丰富的资本市场经验及管理能力，对于公司开拓新市场、引进新技术等各方面具有重要意义。

同日，孙璐阳与股份公司签订《增资扩股协议》，约定孙璐阳将210.0030万元以现金方式对股份公司进行投资，其中141.9898万元作为股份公司新增注册资本，缴付的出资额大于实收资本而产生的差额68.0132万元计入资本公积。此次增资后，孙璐阳持有股份公司的股份数增加141.9898万股，累计持有公司1,206.913万的股权，持股比例为51.00%。

同日，邱慧明作为新自然人股东与股份公司签订《增资扩股协议》，约定将140.0018万元以现金方式对股份公司进行投资，其中94.6598万元作为股份公司的新增注册资本，缴付的出资额高于实收资本的差额45.3420万元计入资本公积。本次增资后，邱慧明持有股份公司94.6598万股的股权，持股比例为4.00%。

同日，蓝泉新能源作为新法人股东与股份公司签订《增资扩股协议》，约定将525.0071万元以现金方式对股份公司进行投资，其中354.9744万元作为公司新增注册资本，缴付的出资额高于实收资本的差额170.0327万元计入资本公积。本次增资后，蓝泉新能源持有股份公司354.9744万股的股份，持股比例为

15.00%。

2015年7月20日,中兴财光华出具了《验资报告》(中兴财光华审验字(2015)第13486号),验证:截至2015年7月20日,公司已收到全体股东缴纳的注册资本2,366.4960万元,出资方式为货币。

2015年7月27日,公司办理完成本次变更的工商登记备案手续。

本次变更完成后,股份公司的股东及出资情况如下:

| 序号 | 股东姓名或名称 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|---------|------------|------------|---------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 1,206.9130 | 1,206.9130 | 净资产, 现金 | 51.00 |
| 2 | 马兰英 | 709.9488 | 709.9488 | 净资产 | 30.00 |
| 3 | 蓝泉新能源 | 354.9744 | 354.9744 | 现金 | 15.00 |
| 4 | 邱慧明 | 94.6598 | 94.6598 | 现金 | 4.00 |
| 总计 | | 2,366.4960 | 2,366.4960 | - | 100.00 |

五、重大资产重组情况

(一) 有限公司第一次收购

由于有限公司与犀牛高分子同为实际控制人马兰英、孙璐阳控制的企业,且犀牛高分子经营范围与有限公司存在重合,为解决同业竞争问题,有限公司于2015年5月25日召开股东会会议,全体股东一致同意收购犀牛高分子100.00%的股权。截至2015年4月30日,犀牛高分子未经审计的账面净资产为9,681,687.22元,营业收入为711,589.74元,净利润为-154,399.41元。2015年5月25日,有限公司分别与犀牛高分子原股东马兰英、孙璐阳签订《股权转让协议》,约定以出资额为准受让马兰英、孙璐阳持有的犀牛高分子合计100.00%股权,每股出资额1.00元,总价1,000.00万元。2015年5月29日,犀牛高分子完成了本次工商行政变更登记。

收购前,犀牛高分子的股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资(万元) | 实缴出资(万元) | 出资方式 | 出资比例(%) |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 700.00 | 700.00 | 货币 | 70.00 |

| | | | | | |
|----|-----|----------|----------|----|--------|
| 2 | 马兰英 | 300.00 | 300.00 | 货币 | 30.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

收购后，犀牛高分子的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 有限公司 | 1,000.00 | 1,000.00 | 货币 | 100.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

2015年7月5日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，全体监事一致确认：聚能达有限2015年5月25日收购马兰英、孙璐阳持有的犀牛高分子100.00%股权，交易价格高于犀牛高分子股权收购基准日净资产（截至2015年4月30日，犀牛高分子未经审计的净资产为9,681,687.22元，注册资本为10,000,000.00元），但鉴于犀牛高分子与聚能达有限均为马兰英、孙璐阳母女持有100.00%股权的公司，为同一控制下的企业收购，且马兰英、孙璐阳同意了本次转让，确认本次转让价格为其真实意思表示。因此，本次股权转让的决策程序合法，交易价格公允，不存在交易不真实及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司权益的情形。

报告期内犀牛高分子为有限公司的主要销售渠道，系有限公司的重要战略性伙伴，与有限公司业务构成协同效应，对有限公司的稳定发展意义重大。收购犀牛高分子，除可以解决同业竞争问题外，对于增强持续经营能力亦具有重要作用。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、马兰英，现任公司董事长兼总经理，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

2、孙璐阳，现任公司董事，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

3、邱慧明，男，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学

历。1990年9月至1993年7月，于上海市南汇县中学学习；1993年8月至1997年7月，于上海理工大学汽车设计与制造专业学习；1997年8月至1998年10月，于南京理工大学进行德语培训；1998年11月至2000年8月，于德国多特蒙德大学大学语言班学习；2000年9月至2003年7月，于德国斯图加特大学汽车设计与制造专业学习；2003年8月至2004年7月，于德国克劳斯塔尔工业大学技术经济工程专业学习；2004年8月至2007年2月，于德国麦普可公司上海代表处任中国区采购经理；2007年3月至2012年2月，于德国采特工业技术公司任中国区代表；2012年3月至今，于德国守甲有限公司任董事。现任公司董事，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

4、侯继东，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1995年9月至1998年8月，于河南省新乡县一中就读高中；1998年9月至2002年7月，于河南大学化学专业学习，获得学士学位；2002年8月至2006年8月，于济南市长清中学担任化学教师；2006年9月至2009年7月，于北京师范大学化学学院高分子化学与物理专业学习，获得硕士学位；2009年8月至2011年6月，于山东星火传媒集团任化学编辑；2011年7月至2015年6月，于有限公司任技术副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

5、刘守阵，男，1980年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年9月至2000年8月，于山东省阳谷县第三中学学习；2000年9月至2002年8月，于聊城广播电视大学英语教育专业学习；2002年9月至2005年12月，于山东省阳谷县七级中学担任教师；2006年1月至2008年1月，于对外经济贸易大学商务英语专业学习；2008年2月至2013年1月，于工创万德（北京）矿业设备技术服务有限公司担任销售经理；2013年2月至2015年2月，于通用电气矿业事业部工创万德（北京）矿业设备技术服务有限公司担任销售经理；2015年3月至2015年6月，于有限公司担任销售副总经理。现任公司董事、副总经理，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

（二）监事

1、李忠，男，1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年9月至1983年8月于安徽凤阳武店中学学习；1983年9月至1984年8

月于安徽凤阳中学学习；1984年9月至1988年8月，于安徽理工大学矿山机械专业学习，获得学士学位；1988年9月至1997年5月，于安徽淮南矿业集团公司潘集机厂历任助理工程师、工程师、生产技术副科长、科长；1997年6月至2005年8月，于淮南矿业集团潘集机厂历任副总工程师、总工程师；2005年9月至2007年3月，于淮南矿业集团机械总公司担任生产技术部部长；2007年4月至2014年2月，于淮南郑煤机舜立机械有限公司历任生产制造部部长、市场营销部部长；2014年3月至2015年6月，于有限公司任副总经理；2015年6月至今，于山东犀牛高分子材料有限公司任常务经理。现任公司监事（监事会主席），任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

2、范云飞，男，1987年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2002年9月至2006年8月，于临朐县第六中学学习；2006年9月至2010年8月，于山东中医药大学制药工程专业学习，获学士学位；2010年9月至2013年6月，于山东中医药大学中药学专业学习，获硕士学位；2013年7月至2013年10月，于济南军区总医院实习；2013年11月至2014年11月，于兖州九一医院担任药师；2014年12月至今，于济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司任生产总监。现任公司监事，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

3、张士利，男，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1985年7月至2003年9月，于东阿县单庄乡张坊村务农；2003年10月至2010年10月，于有限公司任工人；2010年11月至2013年1月，于东阿县单庄乡张坊村待业；2013年2月至2015年6月，于有限公司任工人；2015年6月至今，于公司任工人。现任公司监事（职工代表），任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

（三）高级管理人员

1、马兰英，现任公司董事长兼总经理，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

2、刘守阵，现任公司董事兼副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、侯继东，现任公司董事兼副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

4、郭平，女，1983年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年9月至2002年8月，于济南石油化工经济学校现代文秘与档案管理专业学习；2002年9月至2004年7月，于山东经济学院会计管理专业学习；2004年8月至2009年4月，于济南沃卡特工程机械公司从事财务工作；2009年5月至2013年2月，于济南龙力威叉车销售有限公司从事财务工作；2013年3月至2015年6月，于有限公司历任财务、市场部部长。现任公司副总经理，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

5、于金汝，女，1962年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1979年9月至1982年9月，于济南市第二十六中学学习；1982年10月至1983年9月，于槐荫区经委干部培训学校任槐荫区经委储备干部；1983年10月至2003年4月，于济南市环保锅炉厂任财务科长；2003年5月至2007年10月，于山东华洋置业有限公司任主管会计；2007年11月至2014年5月，于济南海通电器有限公司任财务副部长；2014年6月至2015年6月，于有限公司任财务部长。现任公司财务负责人，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

6、李静静，女，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年1月至2003年7月，于东台市安丰中学学习；2003年8月至2007年7月，于苏州大学外国语学院英语专业学习，获得学士学位；2007年8月至2010年4月，于韩国弼镇贸易有限公司苏州代表处任外贸专员；2010年5月至2010年7月，于维布络（上海）信息科技有限公司任财务分析师；2010年8月至2011年12月，于济南汉方医疗器械有限公司任外贸专员兼总经理助理；2012年1月至2013年12月于济南泰思特仪器有限公司任外贸专员；2014年1月至2014年5月，于济南市槐荫区美里湖南沙佳苑待业；2014年6月至2015年6月于有限公司任外贸兼翻译。现任公司董事会秘书兼外贸部长，任期三年，自2015年6月6日至2018年6月5日。

七、公司最近两年一期主要财务数据及财务指标

| 项目 | 2015. 05. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总计（万元） | 6,561.59 | 7,020.22 | 6,589.19 |
| 股东权益合计（万元） | 2,093.16 | 2,849.77 | 2,764.73 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 2,093.16 | 2,849.77 | 2,764.73 |
| 每股净资产（元） | 1.18 | 1.61 | 1.56 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.18 | 1.61 | 1.56 |
| 资产负债率（合并，%） | 68.10 | 59.41 | 58.04 |
| 资产负债率（母公司，%） | 67.51 | 64.85 | 65.21 |
| 流动比率（倍） | 0.78 | 0.94 | 0.90 |
| 速动比率（倍） | 0.50 | 0.61 | 0.66 |
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 727.14 | 1,972.77 | 1,747.54 |
| 净利润（万元） | -130.40 | 85.04 | -24.55 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -130.40 | 85.04 | -24.55 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -67.24 | 102.47 | -3.72 |
| 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） | -67.24 | 102.47 | -3.72 |
| 毛利率（%） | 29.54 | 29.42 | 25.51 |
| 净资产收益率（%） | -4.68 | 3.03 | -0.88 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -3.50 | 5.39 | -0.20 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.07 | 0.05 | -0.01 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.07 | 0.05 | -0.01 |
| 应收账款周转率（次） | 0.41 | 1.20 | 1.11 |
| 存货周转率（次） | 0.39 | 1.22 | 1.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 205.43 | -105.16 | 628.87 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.12 | -0.06 | 0.35 |

注：报告期内，公司存在需要纳入合并范围内的子公司，公司财务指标均以公司合并财务报表数据为基础计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：孟三峰

项目小组成员：孟三峰、张晓龙、马日君

（二）律师事务所

名称：北京金诚同达（上海）律师事务所

负责人：朱有彬

住所：上海市世纪大道 201 号渣打银行大厦 7 层

联系电话：021-60795656

传真：021-58878852

经办律师：李红、侣化昌

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京市西城区复兴门大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室

联系电话：010-82250666

传真：010-82250697

经办注册会计师：孙国伟、许洪磊

(四) 资产评估事务所

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

负责人：赵斌

住所：上海市迎勋路 168 号 16 楼

联系电话：021-63788398

传真：021-63766556

经办注册资产评估师：邓道雨、韩凤林

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

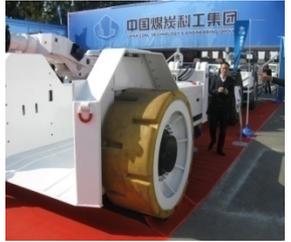
一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

根据公司营业执照记载，公司的经营范围为：高分子材料的研发、加工和浇注，电子工业专用设备的研发、生产；金属合成部件、集合件、弹力和硬性合成材料的生产；销售本公司生产的产品；高分子材料浇注操作方面的咨询；相关技术转让；进出口业务；矿山设备、配件维修。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

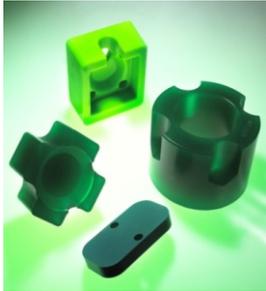
目前，公司主要从事高分子材料的研发、加工、浇注。具体业务为聚氨酯弹性体和泡沫类产品的技术开发、技术咨询、技术服务及设计，生产、加工与销售，同时也涉足超高分子量聚乙烯、聚甲醛、尼龙等其他材质高分子材料注塑产品以及机电设备的研发和生产。

（二）主要产品或服务及其用途

| 产品类型 | 产品名称 | 产品简介 | 产品特性 | 典型应用 | 产品图示 |
|--------|---------|--|---|-------------------------|---|
| 聚氨酯弹性体 | 聚氨酯实心轮胎 | 全聚氨酯实心轮胎是有限公司于2005年研发成功的用于替代进口橡胶实心轮胎的产品。公司目前拥有各种规格实心轮胎浇注模具30余套，满足各种车辆需求。 | <ol style="list-style-type: none"> 1、承载能力大，载荷可达同规格橡胶轮胎的2倍以上； 2、轮胎胶料采用新型聚氨酯弹性体，硬度低于橡胶实心胎，缓冲性能好，抓地力强； 3、轮胎吸震性能好，耐水及耐酸碱性能好，适用于井下作业； 4、耐磨性能好，产品使用寿命可达普通橡胶轮胎的1.2倍以上。 | 井下支架搬运车、铲板车、拖车轮胎及其他特种车辆 |   |

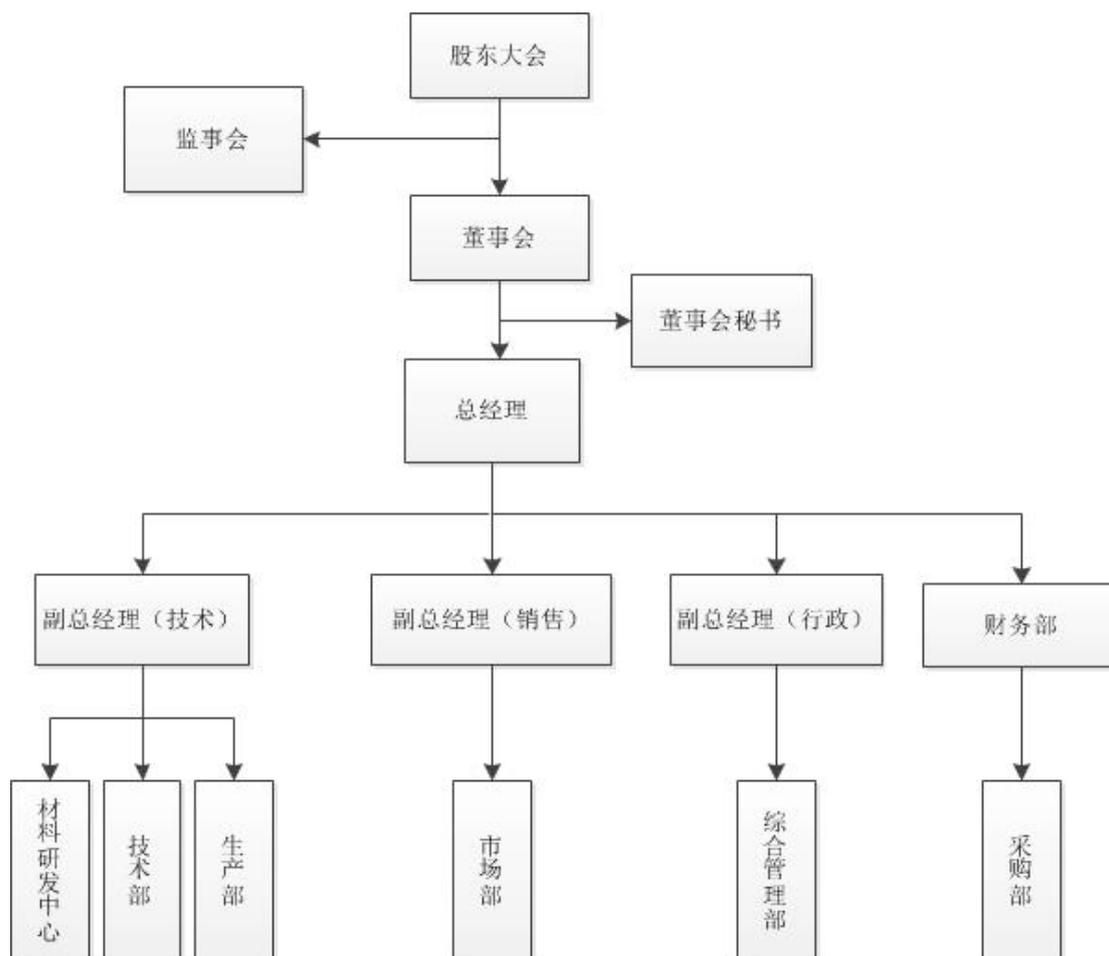
| | | | | | |
|---------------|-----------------------|--|---|----------------------------|---|
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>聚氨酯填充轮胎</p> | <p>2008 年 有 限 公 司 研 发 成 功 胎 侧 增 强 型 聚 氨 酯 填 充 轮 胎， 该 种 实 心 轮 胎 替 代 进 口 填 充 轮 胎 应 用 于 各 种 煤 矿 井 下 车 辆。 公 司 目 前 拥 有 各 种 规 格 填 充 轮 胎 外 胎 模 具 20 余 套， 满 足 各 种 车 辆 需 求。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、橡胶外胎内填充高弹性、低硬度聚氨酯，抗超载能力强，抗刺扎性能好，轮胎刺坏后不用换胎仍能继续使用； 2、操纵稳定性好，安全，可有效防止轮胎爆破对人身及车辆的伤害； 3、胎侧在普通轮胎的基础上加厚，抗划伤性能大大加强； 4、轮胎外胎采用专用配方制作，耐磨性能好；采用加深块状花纹，排泥水性能好，抓地力强； 5、轮胎设计安全倍数高，抗载能力大。 | <p>井下支架搬运车、无轨胶轮车、铲运车轮胎</p> |  |
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>聚氨酯复合材料正压风筒</p> | <p>该产品由多层纤维布与聚氨酯材料复合而成，外壳呈刚性，应用于薄煤层掘进端头使用，能经受放炮岩石及煤块的撞击而不易损坏变形。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、高强度、抗高强冲击性能极强； 2、回弹性能好，缓冲性能优越，重量相对较轻； 3、阻燃、抗静电，通过国家煤安认证； 4、使用寿命长，可多次重复使用，性价比高。 | <p>掘进面炮掘通风</p> |  |
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒</p> | <p>产品涂覆布基材采用 Kevlar 纤维布（防弹布），强度高，使用寿命是普通风筒的 30 倍，能有效减少工人换装风筒的劳动强度，其性能优势在岩巷工作中尤为突出。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、高强度、高耐磨、抗切割、抗高强冲击； 2、柔韧性好，缓冲性能优越，重量轻； 3、产品阻燃、抗静电，已通过国家煤安认证，使用安全； 4、产品可多次重复使用，性价比好。 | <p>掘进面炮掘通风</p> |  |

| | | | | | |
|---------------|------------------|--|--|------------------|---|
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>聚氨酯复合材料板材</p> | <p>聚氨酯复合材料板材就专为井下的特殊作业环境设计,经过多次试验,产品性能可靠,可有效防止煤、煤矸石对支架等设备的冲击,对支架立柱,液压管路、阀组起到良好的保护作用。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、抗冲击性能好,撕裂强度高,高弹性,其拉伸强度是橡胶材料的四倍; 2、柔韧性、抗冲击和缓冲性能强,与煤、研发生撞击时不产生静电和火花; 3、重量轻,密度仅为钢材的 1/6, 安装使用方便; 4、阻燃、抗静电性能好,完全满足 MT113-1995 国家标准要求。 | <p>液压支架防护</p> |  |
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>聚氨酯密封圈</p> | <p>聚氨酯密封圈应用于煤矿液压支架立柱和千斤顶、单体支柱液压缸的密封,主要规格有:鼓型圈、蕾型圈、山形圈、防尘圈。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、耐磨性能好,使用寿命长; 2、耐酸碱腐蚀性能好; 3、硬度值稳定; 4、高强度和高弹性; 5、耐油解性能优异; 6、耐水解性能好。 | <p>液压支架、单体支柱</p> |  |
| <p>聚氨酯弹性体</p> | <p>聚氨酯工业地板</p> | <p>聚氨酯工业地板是一种重型地板,适合在工业、商业室内地面铺设,可以解决普通地面使用中的磨损、油漆脱落、灰尘、潮湿、污染等问题。</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、耐砸、耐压、耐磨性能好,使用寿命长; 2、耐酸碱、碱水、耐油蚀性能好,长时间使用不开裂、不变形; 3、高强度和高弹性,缓冲效果好; 4、块状拼接,安装方便,颜色可调,满足多种工况需求; 5、已取得煤安认证可在井下使用。 | <p>工业厂房地面</p> |  |
| <p>聚氨酯泡沫</p> | <p>聚氨酯柱窝填充块</p> | <p>聚氨酯柱窝填充块安装于支架立柱柱窝内。该产品有很好的弹性,保证大立柱自由摆动,另外该产品又具有很好的表面强度及冲击韧性,防止煤及矸</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1、芯部微孔发泡弹性好,具有优异的压缩变形性能,保证立柱方便地摆动,并能及时恢复弹性变形; 2、表层聚氨酯结皮抗冲击性能好,撕裂强度高,不容易损坏; 3、重量轻,产品平均密度为 0.2~0.25g/cm³, 安装使用方便; | <p>掩护式液压支架柱窝</p> |  |

| | | | | | |
|--------|---------|--|--|-------------------|---|
| | | 石进入柱窝，保证液 压支架安全 正常地工 作，对保证 煤矿安全生 产、高产高 效起了很好 的作用。 | 4、阻燃、抗静电性能 好，满足煤炭国家标 准 MT113—1995。 | | |
| 聚氨酯弹性体 | 聚氨酯浇注杂件 | 1、与金属材料相比，聚氨酯弹性体制品具有重量轻、噪音低、耐损耗、加工费用低及耐腐蚀等优点； 2、与塑料相比，聚氨酯弹性体具有不发脆、弹性记忆、耐磨等优点； 3、与橡胶相比，聚氨酯弹性体具有耐磨、耐切割、耐撕裂、高承载性、透明或半透明、耐臭氧、可灌封、可浇注、硬度范围广等优点。 | 1、较高的强度和弹性，可在较宽的硬度（shore A）范围内（邵氏 A10～邵氏 D75）保持较高的弹性； 2、在相同硬度下，比其它弹性体承载能力高； 3、优异的耐磨性，其耐磨性是天然橡胶的2~10倍； 4、耐油脂及耐化学品性优良；耐氧性和耐臭氧性能优良；耐疲劳性及抗震动性好，适于高频挠曲应用； 5、抗冲击性高；低温柔顺性好。 | 各种聚氨酯包胶轮、缓冲件、耐磨部件 |   |

二、公司组织结构及生产流程

（一）组织结构

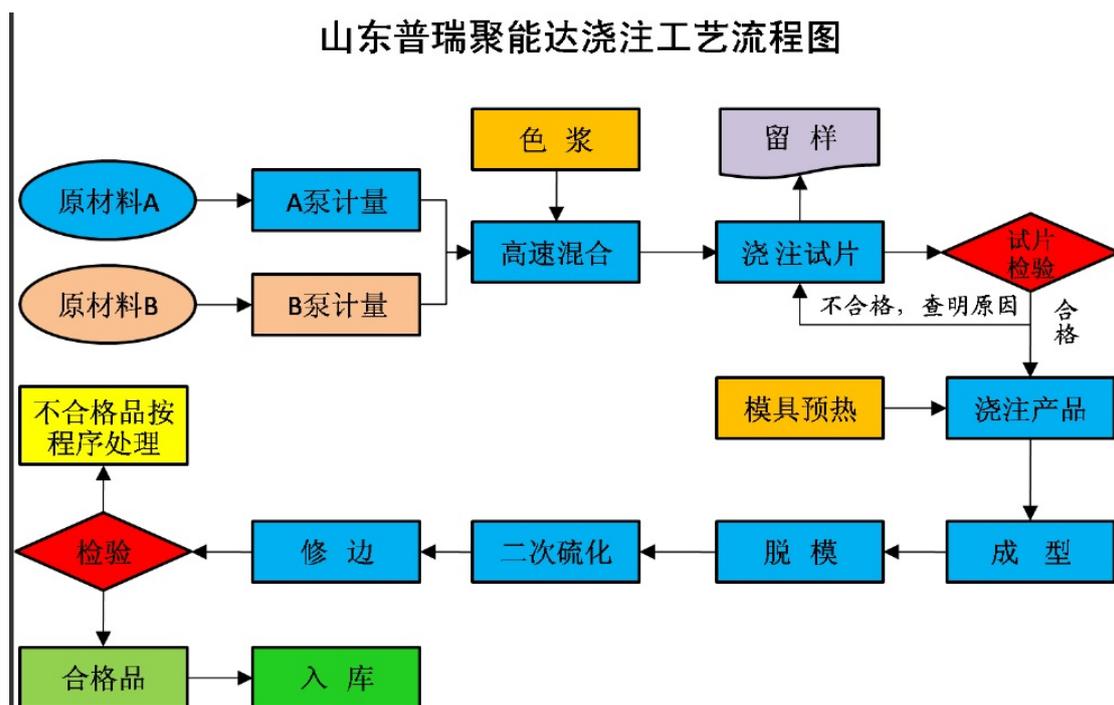


(二) 主要生产流程及方式

公司的整体业务流程包括采购、生产、研发等环节。公司以订单生产为主，市场部取得客户订单后，生产部制定生产计划并根据生产计划制定采购计划。采购部根据采购计划进行采购，技术部质检员对采购的原材料及半成品进行质量检验，检验合格后入库。生产部从仓库出库后再进行产品的生产。生产结束经技术部质检员检测合格后入库，最后销售出厂。

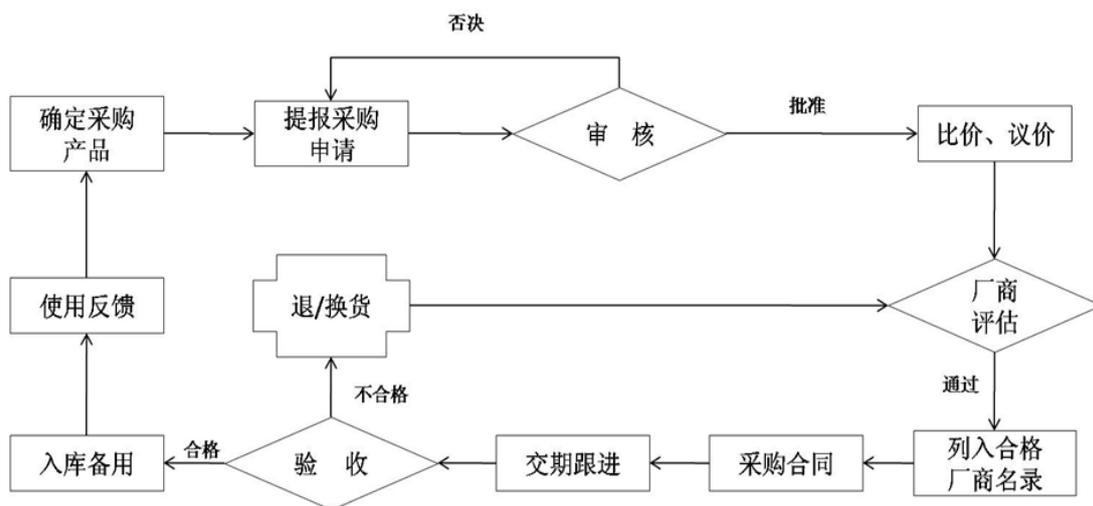
1、生产流程

公司产品一般采用浇注工艺，少数采用注塑工艺和发泡工艺。浇注工艺流程图如下所示：



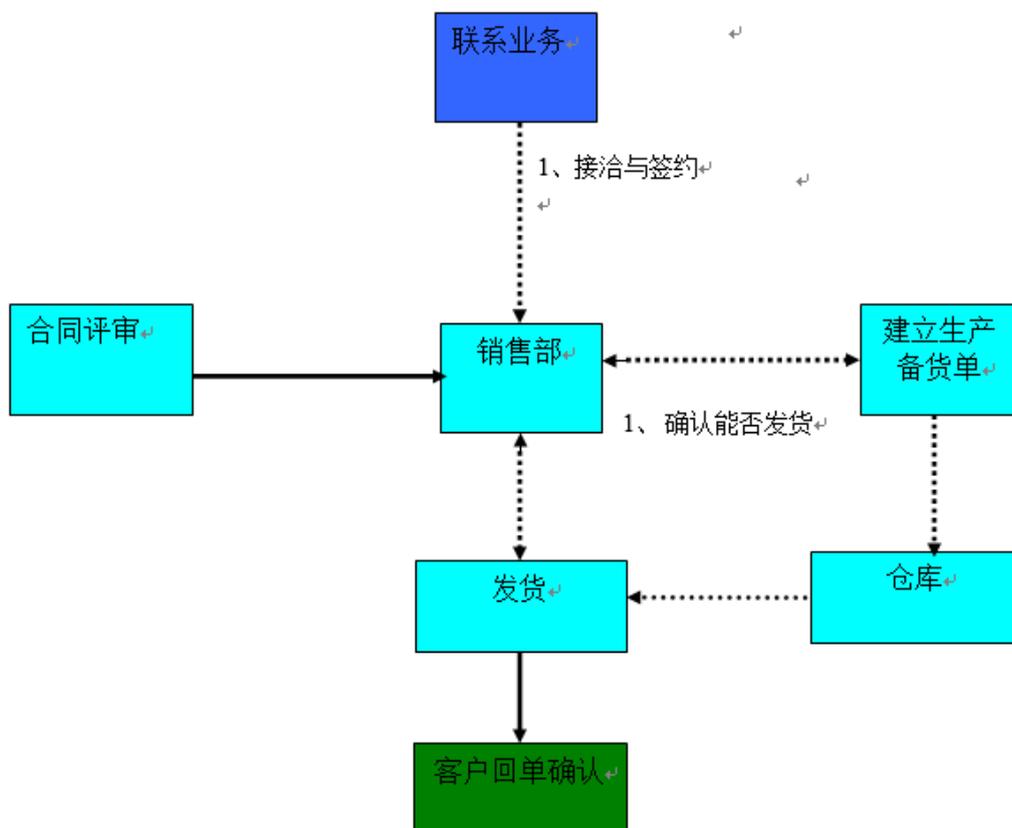
2、采购流程

物品（物资）需求部门根据生产或经营的实际需要提出采购申请，填写请购单。按采购金额权限，由各相关领导审批，批准后交采购部门采购。采购部门对每一种物品（物资）需向两家以上的供应商进行询价。接到报价单后，进行比价、议价，按低价原则进行采购。确定供应商后由采购部门与其签订合同。采购物品（物资）经库管验收合格后，按流程办理入库手续。对于验收不合格的物品（物资），由验收部门通知采购部门，办理换（退）货手续。采购物品（物资）办理入库后，由采购员凭入库单按合同或约定的付款方式办理付款手续。财务部门负责记账并定期与相关部门进行核对。



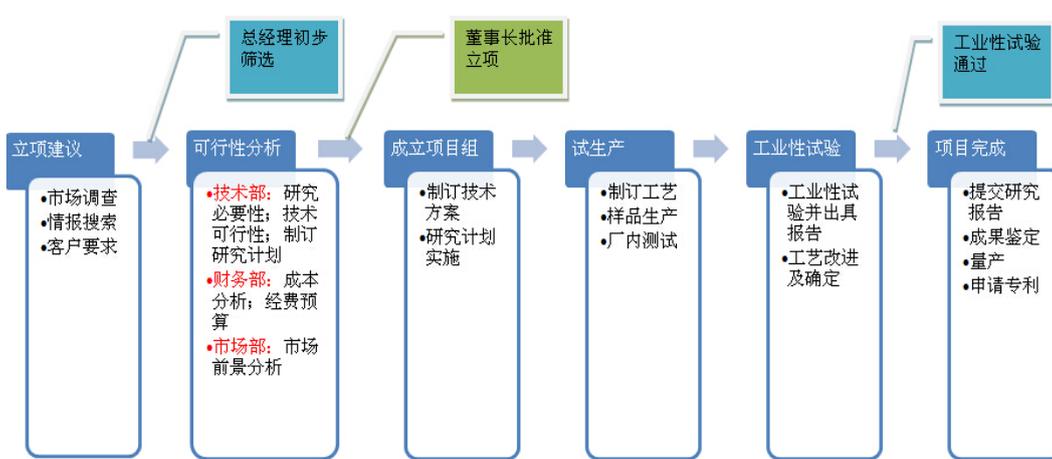
3、销售流程

销售部门工作人员在与外部潜在客户沟通接洽后，达成一致意见的就签订合同。客户根据合约预付部分订金后，公司安排生产该批商品。公司按照合同约定的时间节点交货、收款、开票。质保期结束后，客户结清质保金。



4、研发流程

公司的产品研发实行项目负责制。基本流程如下所示：技术人员通过市场调查或国内外文献查阅，发现潜在产品需求，向总经理提出立项建议；立项建议经总经理初步筛选后进行可行性分析，对拟研发产品进行市场可行性、成本可行性和技术可行性分析并形成报告；董事长审阅可行性分析报告，确认是否正式立项；对于确认正式立项的项目由总经理抽调相关人员成立项目组并指定项目负责人，项目组在负责人组织下，完成计划、执行、试验。在完成工业性试验后，提交研究报告，进行成果鉴定后根据项目类型进行量产或申请专利。



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司作为国内首家聚氨酯密封圈、聚氨酯实心轮胎生产单位、国内较早开发聚氨酯填充轮胎单位，产品大量采用新材料、新工艺、新结构，具有较高的科技含量、附加值高，由于前期竞争压力小，可在后期避免同质化。公司主要产品所使用的主要技术如下：

聚氨酯实心轮胎的关键技术包括特殊的轮胎结构设计、胎体材料配方设计、成型工艺等方法，使得轮胎耐刺扎、不漏气、不爆胎，综合寿命为普通充气胎的3-4倍；抗冲击风筒分采用凯夫拉纤维布增强技术，其力学强度高、阻燃抗静电，可以在炮采工艺中抵抗放炮所产生的巨大冲击，使用寿命为普通风筒的5倍以上；聚氨酯密封圈因特殊的配方设计使其力学强度超越普通材质密封圈，使用寿

命提高至原有的 3-4 倍，可让液压支架在工作面 1-2 年的掘进过程中免于维修，大幅降低支架维修工作量和维修成本；其他耐磨产品、军工产品、机械配件等订单式产品在结构和配方上根据客户具体要求，结合公司数据库进行了具体的设计，能最大程度地满足客户要求，使用寿命通常都高于原寿命 2 倍以上。

（二）公司主要无形资产

1、注册商标

截至本《公开转让说明书》签署之日，子公司犀牛高分子共取得 17 项商标，其中注册号为 3142979 的商标正在向公司转让，详列如下：

| 序号 | 商标 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 所有权人 |
|----|---|----------|--------|---------------------------|------|-------|
| 1 |  | 3142979 | 17 | 2013.07.07- 2023.07.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 2 | 天甲犀牛 | 6870517 | 12 | 2010.05.07- 2020.05.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 3 |  | 8120943 | 12 | 2011.03.21- 2021.03.20 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 4 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331389 | 3 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 5 | 圣溪 Holyspring | 13331408 | 3 | 2015.04.07- 2025.04.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 6 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331462 | 28 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 7 | 圣溪 Holyspring | 13331478 | 28 | 2015.01.07- 2025.01.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 8 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331505 | 29 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 9 | 圣溪 Holyspring | 13331524 | 29 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 10 | 圣溪玫瑰 Holyspring Rose | 13331567 | 30 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |

| | | | | | | |
|----|-------------------------|----------|----|---------------------------|------|-------|
| 11 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331577 | 30 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 12 | 圣溪 Holyspring | 13331603 | 30 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 13 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331670 | 31 | 2015.04.07- 2025.04.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 14 | 圣溪 Holyspring | 13331695 | 31 | 2015.04.07- 2025.04.06 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 15 | 圣溪玫瑰 Holyspring Rose | 13331746 | 32 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 16 | 圣露玫瑰 Holydew Rose | 13331764 | 32 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |
| 17 | 玫瑰小镇 Rose town | 13331991 | 9 | 2015.01.14- 2025.01.13 | 原始取得 | 犀牛高分子 |

备注：2015年6月19日，公司与犀牛高分子签订《商标转让协议》，犀牛高分子将上述第1项商标无偿转让予公司，商标注册号为3142979。国家工商行政管理总局商标局已于2015年7月27日受理转让申请，转让申请号为20150000088377。截至本《公开转让说明书》签署之日，该商标仍在转让过程中。

2、域名

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司已取得以下1个域名：

| 序号 | 域名 | 注册时间 | 到期时间 |
|----|---|-------------|-------------|
| 1 | http://www.bluespring-jnd.com | 2015年01月20日 | 2016年01月20日 |

3、土地使用权

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司已取得1项土地使用权，子公司犀牛高分子已取得1项土地使用权，详列如下：

| 序号 | 权证编号 | 土地坐落 | 建筑面积 (m ²) | 规划用途 | 权利人 | 抵押情况 |
|----|-----------------------------|-------------------|------------------------|------|-------|------|
| 1 | 槐荫国用 (2008)第 0300034号 | 新沙北路 | 9,112.00 | 工业用地 | 有限公司 | 已抵押 |
| 2 | 天桥国用 (2013)第 | 济南化工产业 园裕兴路西侧、 | 31,938.00 | 工业用地 | 犀牛高分子 | 已抵押 |

| 序号 | 权证编号 | 土地坐落 | 建筑面积 (m ²) | 规划用途 | 权利人 | 抵押情况 |
|----|----------|-------|------------------------|------|-----|------|
| | 0400034号 | 大马村北侧 | | | | |

备注：1、槐荫国用（2008）第 0300034 号使用权人由有限公司变为股份公司的更名手续正在办理过程中。公司 2007 年 10 月 28 日与济南市美里湖旅游经济开发区实业总公司签订土地出让协议，根据该协议公司以 5,075,384.00 元取得该土地使用权。

2、2015 年 3 月 20 日，有限公司与中国工商银行股份有限公司济南天桥支行签署编号为 0160200050-2015 年天桥（抵）字 0009 号的《最高额抵押合同》，将上述土地使用权以及济房权证槐字第 097563 号、济房权证槐字第 097565 号房屋所有权一起抵押给中国工商银行股份有限公司济南天桥支行。中国工商银行股份有限公司济南天桥支行同意在 2015 年 3 月 20 日至 2020 年 3 月 20 日的融资期内，向有限公司提供最高余额为 2,185.00 万元的融资额度。2015 年 3 月 24 日，有限公司与中国工商银行股份有限公司济南天桥支行签订编号为 0160200050-2015 年（天桥）字 0019 号《网贷通循环借款合同》，借款金额为 500.00 万元，向有限公司提供最高额抵押担保（0160200050-2015 年天桥（抵）字 0009 号《最高额抵押合同》）。

3、截止 2015 年 5 月 31 日公司银行借款余额为 148.00 万元。

（三）公司资质情况

1、2015 年 7 月 24 日，公司取得中华人民共和国济南海关颁发的《报关单位注册登记证书》，海关注册代码为 3701966126。

2、2006 年 7 月 24 日，有限公司取得山东省济南市槐荫区国家税务局颁发的《出口企业退税登记证》，编号：370104120。2015 年 7 月 13 日，公司取得济国税通[2015]283 号《济南槐荫国税局税务事项通知书》，纳税人名称由有限公司变更为股份公司。

3、2015 年 7 月 29 日，公司取得济南市商务局颁发的《对外贸易经营者备案登记表》，编号：02426331，进出口企业代码：3700725433276。

4、质量体系认证证书

2015 年 7 月 28 日，公司取得北京神舟时代认证中心出具的《质量管理体系认证证书》，证明公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008-ISO9001:2008 标准，该质量管理体系认证所覆盖的范围为高分子材料（矿山机械用聚氨酯轮胎及密封材料）的研发及生产服务，证书有效期至 2018 年 7 月 27 日。

5、矿用产品安全标志证书

| 序号 | 证书名称 | 证书编号 | 产品 | 颁发机关 | 发证日期 | 有效期 |
|----|------------|-----------|------------------|----------------|------------|-----|
| 1 | 矿用产品安全标志证书 | MIC090130 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.06.10 | 5年 |
| 2 | 矿用产品安全标志证书 | MIC090131 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.06.10 | 5年 |
| 3 | 矿用产品安全标志证书 | MIC090133 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.06.10 | 5年 |
| 4 | 矿用产品安全标志证书 | MIC100003 | 聚氨酯复合材料正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.11.29 | 5年 |
| 5 | 矿用产品安全标志证书 | MIC060004 | 聚氨酯复合材料正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.11.29 | 5年 |
| 6 | 矿用产品安全标志证书 | MIF090008 | 煤矿井下用纤维增强聚氨酯复合板材 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.11.29 | 5年 |
| 7 | 矿用产品安全标志证书 | MIC110195 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.12.08 | 5年 |
| 8 | 矿用产品安全标志证书 | MIC110196 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.12.08 | 5年 |
| 9 | 矿用产品安全标志证书 | MIC110197 | 柔性塑料涂覆布抗冲击正压风筒 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2011.12.08 | 5年 |
| 10 | 矿用产品安全标志证书 | MIF130015 | 液压支架柱窝聚氨酯填充块材料 | 安标国家矿用产品安全标志中心 | 2013.06.14 | 5年 |

6、排污许可证

公司无需办理《排污许可证》。公司主营业务为高分子材料的研发、加工和浇注，不产生工业污水和生活污水。在生产项目建设时，公司已经通过环境保护部门关于项目环境评价的竣工验收，并且自2013年以来，有限公司未发生工业废水、废气、噪声、固体废弃物排放超标。

2015年7月23日，济南市槐荫区环境保护局出具编号为济槐环建验[2015]067号《验收组意见》，证明公司的生产项目无生产废水产生，生活污水全部收集排入城市污水管网光大水务（济南）有限公司二厂，化粪池、污水管道做了防渗处理。公司的生产项目通过改进生产工艺等措施做好了生产过程产生的

无组织废气的污染控制工作，废气排放达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表2中无组织排放监控浓度限值。生产项目的各种机械设备布置合理，进行了减振、消声处理，厂界噪声达到《工业企业界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）2类功能区对应标准。生产项目产生的废润滑油、废包装桶等危险废物分类收集、分类暂存，委托有危废处置资质的单位处置，不对外排放废物、废渣等。

公司实际控制人马兰英、孙璐阳已出具书面声明承诺，对于公司未办理排污许可证的情形，若环保主管部门处以行政罚款、责令停产停业、吊销营业执照等行政处罚，马兰英、孙璐阳将自愿承担相关的损失和责任，不让公司遭受任何损失。

（四）生产相关固定资产

1、房屋所有权

| 序号 | 权证编号 | 坐落 | 层数 | 规划用途 | 面积（m ² ） | 权利人 | 抵押情况 |
|----|----------------|------------------|----|------|---------------------|------|------|
| 1 | 济房权证槐字第097563号 | 槐荫区美里湖办事处新沙北路20号 | 5 | 工业用地 | 4,776.23 | 有限公司 | 已抵押 |
| 2 | 济房权证槐字第097565号 | 槐荫区美里湖办事处新沙北路20号 | 5 | 工业用地 | 4,776.23 | 有限公司 | 已抵押 |

备注：上述房屋所有权人由有限公司变更至公司的更名手续正在办理过程中。抵押详情参见本节“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司主要无形资产”之“3、土地使用权”之备注。

2、车辆

| 序号 | 车牌号码 | 车辆品牌 | 车辆类型 | 所有人 | 使用性质 |
|----|----------|------|--------|------|------|
| 1 | 鲁 A81532 | 长城牌 | 小型普通客车 | 有限公司 | 非营运 |
| 2 | 鲁 AEP267 | 东风牌 | 小型普通客车 | 有限公司 | 非营运 |
| 3 | 鲁 A5009M | 丰田牌 | 小型轿车 | 有限公司 | 非营运 |
| 4 | 鲁 AM158W | 捷达牌 | 小型轿车 | 有限公司 | 非营运 |

| | | | | | |
|---|----------|------|--------|------|-----|
| 5 | 鲁 ALP385 | 傲虎牌 | 小型越野客车 | 有限公司 | 非营运 |
| 6 | 鲁 A3C856 | 北京现代 | 小型普通客车 | 有限公司 | 非营运 |
| 7 | 鲁 AA389M | 英菲尼迪 | 小型越野客车 | 有限公司 | 非营运 |

备注：上述车辆所有人由有限公司变更至聚能达的相关手续正在办理过程中。

3、生产相关固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，有限公司生产相关固定资产情况如下：

单位：元

| 固定资产类别 | 原价 | 累计折旧 | 账面价值 |
|-------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 房屋及建筑物 | 9,115,340.24 | 2,322,954.96 | 6,792,385.28 |
| 机械设备 | 7,390,647.85 | 4,339,198.58 | 3,051,449.27 |
| 运输设备 | 1,140,360.90 | 744,525.88 | 395,835.02 |
| 办公设备 | 627,037.05 | 503,890.46 | 123,146.59 |
| 累计金额 | 18,273,386.04 | 7,910,569.88 | 10,362,816.16 |

（五）员工情况

1、员工结构

截至 2015 年 5 月 31 日，有限公司共有员工 45 人，具体人数及结构如下：

（1）年龄结构

| 年龄 | 人数（人） | 比例（%） |
|-----------|-----------|------------|
| 20-29 岁 | 5 | 11.11 |
| 30-39 岁 | 19 | 42.22 |
| 40 岁以上 | 21 | 46.67 |
| 合计 | 45 | 100 |

（2）任职结构

| 专业结构 | 人数（人） | 比例（%） |
|---------|-------|-------|
| 管理及其他人员 | 17 | 37.78 |

| | | |
|-----------|-----------|------------|
| 技术人员 | 5 | 11.11 |
| 市场人员 | 5 | 11.11 |
| 生产人员 | 18 | 40.00 |
| 合计 | 45 | 100 |

(3) 学历结构

| 学历学位 | 人数(人) | 比例(%) |
|-----------|-----------|---------------|
| 本科及以上 | 9 | 20.00 |
| 大专 | 6 | 13.33 |
| 中专及以下 | 30 | 66.67 |
| 合计 | 45 | 100.00 |

(4) 地域结构

| 地域 | 人数(人) | 比例(%) |
|-----------|-----------|---------------|
| 山东 | 45 | 100.00 |
| 合计 | 45 | 100.00 |

由上表可见，有限公司员工专业结构以生产人员为主，年龄分布较为平均，学历以中专及以下为主，员工地域结构均为山东，符合公司的经营特点。

2、公司核心技术人员基本情况

公司设有技术部和材料研究中心，现有核心技术人员共三位，具体情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 入职时间 |
|----|-----|---------|---------|
| 1 | 马兰英 | 董事长，总经理 | 2000.11 |
| 2 | 侯继东 | 副总经理 | 2011.7 |
| 3 | 亓鹏 | 技术部部长 | 2009.6 |

马兰英，现任公司董事长、总经理，基本情况详见“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

侯继东，现任公司董事、副总经理，基本情况详见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

亓鹏，男，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年9月至2001年8月，于济南历城一中高中学习；2001年9月至2005年8月，于济南大学机械工程及自动化专业学习；2005年9月至2009年6月，于山东百斯特电梯有限公司任电梯项目机械部分设计，2009年7月至2015年5月，于有限公司历任公司机械设计、技术质量部部长。现任公司技术部部长，合同期三年，自2015年7月1日至2018年6月30日。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司核心技术人员持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职位 | 直接持股（股） | 间接持股（股） | 合计持股（股） | 合计持股比例（%） |
|----|-----|---------|--------------|--------------|--------------|-----------|
| 1 | 马兰英 | 董事长、总经理 | 7,099,488.00 | 2,129,846.40 | 9,229,334.40 | 39.00 |
| 2 | 侯继东 | 董事、副总经理 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 亓鹏 | 技术部部长 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | | - | 7,099,488.00 | 2,129,846.40 | 9,229,334.40 | 39.00 |

公司已与3位核心技术人员签订《保密协议》和《竞业禁止协议》。公司核心技术人员马兰英间接持有的公司股份为通过持股平台蓝泉新能源持有。

4、核心技术团队变动情况

报告期内，有限公司核心技术团队未发生变动，较为稳定。

四、业务情况

（一）报告期营业收入构成及主要产品规模

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|----|-----------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） | 金额（元） | 占比（%） |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 聚氨酯类产品 | 7,271,396.43 | 100.00 | 19,727,741.79 | 100.00 | 17,380,443.87 | 99.46 |
| 主营业务收入小计 | 7,271,396.43 | 100.00 | 19,727,741.79 | 100.00 | 17,380,443.87 | 99.46 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | 95,000.00 | 0.54 |
| 合计 | 7,271,396.43 | 100.00 | 19,727,741.79 | 100.00 | 17,475,443.87 | 100.00 |

(二) 产品主要消费群体、前五名客户情况

1、公司产品主要消费群体

公司的各类产品有各自的消费群体。具体而言，聚氨酯填充实心轮胎主要运用于军用装备车及井工胶轮车驱动、从动轮、支架搬运车、铲板车、梭车前后轮，能够防止漏气、爆胎而造成的停工停产。特定消费群体为新车配套厂商、矿方、搬家公司以及军工装备等生产厂家；聚氨酯实心轮胎主要运用于支架搬运车、铲板车等重载车辆承重轮、驱动轮等普通实心胎无法满足荷载的场合。特定消费群体为新车配套厂商、矿方、搬家公司以及军工装备等生产厂家；抗冲击风筒主要运用于煤矿、非煤矿山、隧道，用途是瓦斯抽放和通风。特定消费群体为矿山企业或大型工程施工单位；聚氨酯密封圈运用在矿用或工程机械液压缸中，通过工作介质（液压油，乳液）保持密封压力，通过高力学强度、耐磨耐油特性使得液压缸工作寿命延长。特定消费群体为矿机或工程机械厂家，矿方等客户；液压支架柱窝填充块主要用于矿用液压支架柱窝的弹性填充，填充块在随支柱的运动变形时贴合柱窝，防止煤块等杂物掉落在柱窝内影响支架运动或造成支架损坏。特定消费群体为液压支架厂家，矿方等客户；耐磨产品主要用于洗煤厂溜槽、转载环节，矿用卡车斗厢内衬等，防止这些设备的过早磨损报废带来停工或生产事故。特定消费企业主要为各大煤炭企业集团。

2、前五大客户销售额及销售总额占比

2013年，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的50.79%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下：

| 序号 | 2013 年度前五名客户 | 金额（元） | 比例（%） |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| 1 | 神东天隆集团有限责任公司物资采购中心 | 2,798,242.74 | 16.10 |
| 2 | 榆林市金探建筑安装工程有限公司 | 2,211,965.81 | 12.73 |
| 3 | 昆山晋桦豹胶轮车制造有限公司 | 1,598,290.60 | 9.20 |
| 4 | 晋城王台机电有限公司 | 1,118,312.82 | 6.43 |
| 5 | 北京新能雅特电动车科技发展有限公司 | 1,100,854.70 | 6.33 |
| 前五名客户合计 | | 8,827,666.67 | 50.79 |
| 2013 年度主营业务收入 | | 17,380,443.87 | - |

2014 年，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 47.02%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下

| 序号 | 2014 年度前五名客户 | 金额（元） | 比例（%） |
|----------------------|-----------------|----------------------|--------------|
| 1 | 内蒙古伊泰煤炭集团股份有限公司 | 2,749,567.89 | 13.94 |
| 2 | 黑龙江龙煤宏泰国际贸易有限公司 | 2,245,299.15 | 11.38 |
| 3 | 榆林市金探建筑安装工程有限公司 | 1,504,273.50 | 7.63 |
| 4 | 山西天地煤机装备有限公司 | 1,433,348.72 | 7.27 |
| 5 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 1,341,241.03 | 6.80 |
| 前五名客户合计 | | 9,273,730.29 | 47.02 |
| 2014 年度主营业务收入 | | 19,727,741.79 | - |

2015 年 1-5 月，有限公司对前五大客户合计销售金额占主营业务收入的 64.68%，具体的销售金额及占主营业务收入的比例如下

| 序号 | 2015 年 1-5 月前五名客户 | 金额（元） | 比例（%） |
|---------------------------|-------------------|---------------------|--------------|
| 1 | 中国神华能源股份公司神东煤炭分公司 | 1,888,544.21 | 25.97 |
| 2 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 1,717,389.77 | 23.62 |
| 3 | 内蒙古伊泰煤炭集团股份有限公司 | 490,400.00 | 6.74 |
| 4 | 府谷县鸿宇矿业技术服务有限公司 | 333,333.33 | 4.58 |
| 5 | 晋城王台机电有限公司 | 273,777.78 | 3.77 |
| 前五名客户合计 | | 4,703,445.09 | 64.68 |
| 2015 年 1-5 月主营业务收入 | | 7,271,396.43 | - |

报告期内，有限公司不存在对单个客户的销售占当前销售总额的比例超过 50.00%情况。上述前五大客户均不是有限公司及股份公司持股 5.00%以上的股东。

有限公司及股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股5.00%以上的股东未持有上述前五大客户权益或在其中任职。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

（三）报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况、占成本比重及前五名供应商情况

| | | | |
|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 11,707,688.57 | 84.08 | 10,798,505.37 | 82.96 |
| 688,848.45 | 4.95 | 657,788.62 | 5.05 |
| 996,333.78 | 7.16 | 1,003,829.67 | 7.71 |
| 531,342.26 | 3.82 | 556,884.19 | 4.28 |
| 13,924,213.06 | 100.00 | 13,017,007.85 | 100.00 |

1、报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况、占成本的比重

报告期内公司产品成本结构情况如下：

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 原材料 | 4,106,836.11 | 80.16 | 11,707,688.57 | 84.08 | 10,798,505.37 | 82.96 |
| 半成品 | 274,832.52 | 5.36 | 688,848.45 | 4.95 | 657,788.62 | 5.05 |
| 制造费用 | 465,092.72 | 9.08 | 996,333.78 | 7.16 | 1,003,829.67 | 7.71 |
| 直接人工 | 276,438.11 | 5.40 | 531,342.26 | 3.82 | 556,884.19 | 4.28 |
| 合计 | 5,123,199.46 | 100.00 | 13,924,213.06 | 100.00 | 13,017,007.85 | 100.00 |

2、前五名供应商的采购额

2013年，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的63.36%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号 | 2013年度前五名供应商 | 金额(元) | 比例(%) |
|----|----------------|--------------|-------|
| 1 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 2,482,962.39 | 19.81 |
| 2 | 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 2,023,141.03 | 16.14 |
| 3 | 山东万力通轮胎有限公司 | 1,746,424.96 | 13.93 |
| 4 | 浙江宏源车轮有限公司 | 902,094.02 | 7.20 |
| 5 | 江苏飞驰股份有限公司 | 786,965.81 | 6.28 |

| | | |
|-----------|---------------|-------|
| 前五名供应商合计 | 7,941,588.21 | 63.36 |
| 2013年采购总额 | 12,534,472.11 | |

2014年，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的73.83%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号 | 2014年度前五名供应商 | 金额（元） | 比例（%） |
|-----------|-----------------|---------------|-------|
| 1 | 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 3,734,017.09 | 27.69 |
| 2 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 2,441,111.11 | 18.10 |
| 3 | 黑龙江龙煤宏泰国际贸易有限公司 | 2,312,658.12 | 17.15 |
| 4 | 山东万力通轮胎有限公司 | 872,684.62 | 6.47 |
| 5 | 浙江宏源车轮有限公司 | 596,692.31 | 4.42 |
| 前五名供应商合计 | | 9,957,163.25 | 73.83 |
| 2014年采购总额 | | 13,486,235.79 | |

2015年1-5月，有限公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的48.45%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

| 序号 | 2015年1-5月前五名供应商 | 金额（元） | 比例（%） |
|---------------|-----------------|--------------|-------|
| 1 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 800,764.96 | 20.33 |
| 2 | 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 757,094.02 | 19.22 |
| 3 | 浙江宏源车轮有限公司 | 138,529.91 | 3.52 |
| 4 | 山东万力通轮胎有限公司 | 108,249.57 | 2.75 |
| 5 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 103,880.34 | 2.64 |
| 前五名供应商合计 | | 1,908,518.80 | 48.45 |
| 2015年1-5月采购总额 | | 3,938,985.13 | |

上述前五大供应商均不是有限公司及股份公司持股5.00%以上的股东。有限公司及股份公司的公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持股5.00%以上的股东未持有上述前五大供应商权益或在其中任职。公司与上述前五大供应商不存在关联关系。

（四）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、采购合同

根据公司提供的材料，报告期内有限公司发生的重大采购合同及报告期后公司发生的重大采购合同如下表所示：

| 序号 | 合同方 | 合同相对方 | 合同名称 | 合同标的 | 合同金额（元） | 签订年月 | 履行情况 |
|----|------|------------------|---------------|---------------|------------|------------|------|
| 1 | 有限公司 | 济南吉财经贸有限公司 | 济南吉财经贸有限公司报价单 | 低合金板 | 421,256.67 | 2013.01.06 | 履行完毕 |
| 2 | 有限公司 | 山东东大一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 预聚体 | 500,460.00 | 2013.01.15 | 履行完毕 |
| 3 | 有限公司 | 广州市挚诚贸易有限公司 | 轮胎供销合同 | 米其林轮胎 | 670,420.00 | 2013.06.06 | 履行完毕 |
| 4 | 有限公司 | 山东万力通轮胎有限公司 | 轮胎订货单 | 轮胎 | 34.10元/公斤 | 2013.6.27 | 履行完毕 |
| 5 | 有限公司 | 山东东大一诺威聚氨酯有限公司 | 工业品买卖合同 | 预聚体、高硬度填充料 | 303,000.00 | 2013.07.26 | 履行完毕 |
| 6 | 有限公司 | 山东万力通轮胎有限公司 | 轮胎订货单 | 轮胎 | 31.40元/公斤 | 2014.03.11 | 履行完毕 |
| 7 | 有限公司 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 预聚体、填充料 | 316,600.00 | 2014.05.09 | 履行完毕 |
| 8 | 有限公司 | 济南吉财经贸有限公司 | 销售合同 | 低合金板 | 82,903.04 | 2014.06.04 | 履行完毕 |
| 9 | 有限公司 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 高硬度填充料、自结皮组合物 | 145,000.00 | 2015.01.08 | 履行完毕 |
| 10 | 有限公司 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 预聚体 | 180,000.00 | 2015.01.23 | 履行完毕 |
| 11 | 有限公司 | 浙江宏源车轮有限公司 | 工矿产品买卖合同 | 轮辋 | 138,080.00 | 2015.01.31 | 履行完毕 |
| 12 | 聚能达 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 预聚体 | 122,500.00 | 2015.07.11 | 正在履行 |
| 13 | 聚能达 | 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 工业品买卖合同 | 自结皮 | 64,800.00 | 2015.07.18 | 正在履行 |

2、销售合同

根据公司提供的材料，报告期内有限公司发生的重大销售合同及报告期后公司发生的重大销售合同如下表所示：

| 序号 | 合同方 | 合同相对方 | 合同名称 | 合同标的 | 合同金额（元） | 签订年月 | 履行情况 |
|----|------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|------------|------|
| 1 | 有限公司 | 北京新能雅特科技发展有限公司 | 工业品买卖合同 | 车轮 | 1,288,000.00 | 2013.07.23 | 履行完毕 |
| 2 | 有限公司 | 昆山晋桦豹胶轮车制造有限公司 | 工业品买卖合同 | 聚氨酯填充轮胎 | 1,020,000.00 | 2013.09.22 | 履行完毕 |
| 3 | 有限公司 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 物资买卖合同 | 聚氨酯复合材料正压风筒 | 1,351,920.00 | 2014.04.03 | 履行完毕 |
| 4 | 有限公司 | 神东天隆集团机电安装工程有限责任公司 | 工业品买卖合同 | 前轮胎、后轮胎 | 741,025.68 | 2014.07.07 | 履行完毕 |
| 5 | 有限公司 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司物资买卖合同 | 聚氨酯复合材料正压风筒 | 1,316,526.00 | 2015.04.20 | 履行完毕 |
| 6 | 有限公司 | 宁夏天地奔牛实业集团有限公司 | 工业品买卖合同 | 弹性盘 | 244,600.00 | 2015.05.08 | 正在履行 |
| 7 | 有限公司 | 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 物资买卖合同 | 聚氨酯复合材料正压风筒 | 179,190.00 | 2015.06.11 | 正在履行 |
| 8 | 有限公司 | 府谷县鸿宇矿业技术服务有限公司 | 工业品买卖合同 | 轮胎 | 1,108,000.00 | 2013.07.03 | 履行完毕 |
| 9 | 有限公司 | 北京龙懋宸机电设备有限公司 | 工业品买卖合同 | 轮胎 | 340,000.00 | 2013.10.21 | 履行完毕 |
| 10 | 有限公司 | 北京新能雅特科技发展有限公司 | 工业品买卖合同 | 填充轮胎、车轮 | 317,100.00 | 2014.03.28 | 履行完毕 |
| 11 | 有限公司 | 山西天地煤机装备有限公司 | 工矿产品购销合同 | 轮胎装配（聚氨酯） | 328,508.00 | 2014.05.15 | 履行完毕 |
| 12 | 有限公司 | 山西天地煤机装备有限公司 | 工矿产品购销合同 | 前轮、后轮胎组件 | 820,000.00 | 2014.05.15 | 履行完毕 |

| | | | | | | | |
|----|------|--------------|----------|----------|------------|------------|------|
| 13 | 有限公司 | 山西天地煤机装备有限公司 | 工矿产品购销合同 | 前轮、后轮胎组件 | 694,000.00 | 2015.06.05 | 正在履行 |
|----|------|--------------|----------|----------|------------|------------|------|

截至本《公开转让说明书》签署之日，有限公司发生的重大寄售合同（根据协议将货物发往被寄售方仓库，在设定的价格有效期内按照确定的价格计算商品销售收入）如下表所示：

| 序号 | 合同方 | 合同相对方 | 合同名称 | 合同标的 | 合同金额（元） | 合同期限 | 履行情况 |
|----|------|---------------------|------|--------------|---------------|-----------------------|------|
| 1 | 有限公司 | 中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司 | 寄售协议 | 支架立柱柱窝填充物 | 39,766.57 | 2014.08.21-2015.08.20 | 正在履行 |
| 2 | 有限公司 | 鄂尔多斯市博然建筑安装工程有限公司 | 寄售协议 | 前轮填充胎 | 27,000.00 元/条 | 2014.09.03-2015.09.02 | 正在履行 |
| | | | | 后轮实芯胎 | 68,200.00 元/条 | | |
| | | | | 全车实芯胎 | 74,000.00 元/条 | | |
| | | | | 全车填充胎 | 21,500.00 元/条 | | |
| 3 | 有限公司 | 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 | 寄售协议 | 填充轮胎 | 21,000.00 元/条 | 2014.12.23-2015.12.31 | 正在履行 |
| 4 | 有限公司 | 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 | 寄售协议 | 前轮 | 16,500.00 元/条 | 2015.06.02-2016.12.31 | 正在履行 |
| 5 | 有限公司 | 榆林市金探建筑安装工程有限责任公司 | 寄售协议 | WC55Y 前轮填充胎 | 22,400.00 元/条 | 2015.03.29-2016.03.28 | 正在履行 |
| | | | | WC55Y 后轮实芯胎 | 64,100.00 元/条 | | |
| | | | | WC40Y 前轮填充胎 | 22,400.00 元/条 | | |
| | | | | WC40Y 后轮实芯胎 | 59,200.00 元/条 | | |
| | | | | WC40EJ 全车实芯胎 | 59,200.00 元/条 | | |
| | | | | WC25EJ 全车实芯胎 | 59,200.00 元/条 | | |
| | | | | WJ-4FB 全车填充胎 | 18,600.00 元/条 | | |

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司采购部专门负责物资采购。物品（物资）需求部门根据生产或经营的实际需要提出采购申请，填写请购单。按采购金额权限，由各相关领导审批，批准后交采购部门采购。采购部门对每一种物品（物资）需向两家以上的供应商进行询价。接到报价单后，进行比价、议价，按低价原则进行采购。确定供应商后由采购部门与其签订合同。采购物品（物资）经库管验收合格后，按流程办理入库手续。对于验收不合格的物品（物资），由验收部门通知采购部门，办理换（退）货手续。采购物品（物资）办理入库后，由采购员凭入库单按合同或约定的付款方式办理付款手续。财务部门负责记账并定期与相关部门进行核对。

（二）生产模式

公司主要采用订单式的生产模式。签订合同时，由生产部、技术部确定设计、生产周期、交货日期，并共同参与合同审核与会签。之后根据交货期倒推生产计划，最后按期交货。

公司目前的生产模式有效适应了多品种、多变化的产品需求，避免了过多的库存积压，按时实现交货承诺。

（三）销售模式

公司采取直销与经销商并行的销售模式。公司销售的主要产品为聚氨酯弹性体浇注产品，对于不同客户的差异化需求，公司会根据其要求现场测绘，并进行适当的改进。除了单纯提供产品以外，对于客户提出的较大问题，会以项目开发的方式提供整体解决方案，并在此过程中衍生出新产品。目前，公司正加强聚氨酯产品多元化及机电产品的研发以丰富公司的产品线。

公司产品一般采用成本加毛利的基本定价模式，同时会综合考虑客户采购规模、双方合作关系、同类产品报价等因素在合理价格范围内进行适当的浮动。在一些情况下，为了战略合作的需要，也会在特殊的时间给予特殊的价格。

在客户开发方面，公司主要通过组织技术交流会、参加产品展示会、网络搜索、收集下游行业公开资料等途径获取国内潜在客户的信息，通过上门拜访、电

话传真等途径与潜在客户建立对话机制，逐步取得客户的认可以扩大销量。

（四）盈利模式

不同于通过规模化生产拼成本的传统行业模式，公司的盈利主要来源于产品的高附加值。通过高标准的原料采购和严格的质控，为客户量身定做整体解决方案，使公司产品在同类中具有较高的质量，并独具特色和优点，避免了同质化竞争，因而具有比较强的创新及盈利能力。

（五）结算模式

公司采取较为严格的信用政策，一般于产品发出、验收合格后的一至两个月内结清全部货款。对于长期合作、信誉良好的客户，也可以适当的延长回款周期。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业基本情况

公司所属行业为化学原料和化学制品制造业。根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司业务所属行业可归类为：“C 制造业”中的“C26 化学原料和化学制品制造业”行业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）中的分类标准，属于“C 制造业”中的“C2652 合成橡胶制造”行业。

国内聚氨酯行业起步于上世纪 50 年代末，开始发展相对缓慢，真正进入快速发展起步于近 10 来年，据统计自 1998 年以来，国内聚氨酯行业以惊人速度发展，年均增长率达 30.00%以上。2013 年中国聚氨酯产品产量占到全球总产量的 40.00%以上，产量达到 870.00 万吨。预计今后 5 年，在国内外宏观经济增速放缓背景下，国内聚氨酯行业还将至少保持 10.00%或者更高的增长速度，聚氨酯原料自给率也将越来越高，部分原料将开始走向出口。聚氨酯下游聚氨酯硬泡、聚氨酯软泡和热塑性弹性体需求将保持较高的增长速度。

总体来讲，聚氨酯相比传统塑料、橡胶等材料，作为一种多形态多加工工艺的性能优异的新材料，其应用潜力还远远没有充分释放出来。

2、行业管理体制及政策支持

(1) 行业主管部门

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

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

(2) 主要产业政策

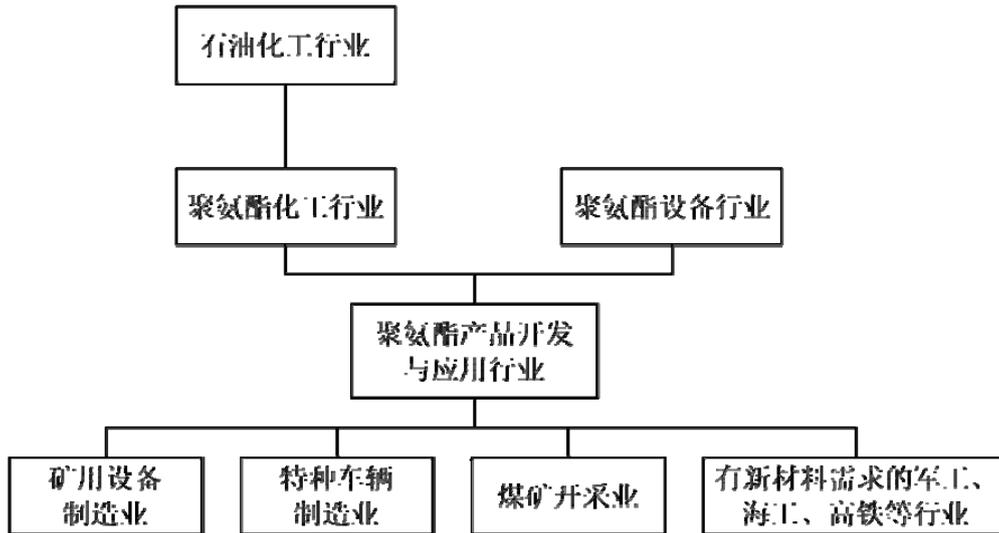
因生产过程无副产物，对环境影响很小，没有针对该行业的特殊的法规和政策。但国家政策对上游石油、化工行业及下游煤矿、汽车等行业有重要影响，从而对该行业有次生影响。具体而言，对本行业有影响的产业政策如下：

| 序号 | 产业政策 | 发布时间和单位 | 主要内容 |
|----|--------------------------------------|-----------------------|--|
| 1 | 《异氰酸酯（MDI / TDI）行业准入条件》 | 工业和信息化部（2010年） | 聚氨酯原料准入门槛提升 |
| 2 | 石油和化学工业“十二五”科技发展规划纲要 | 中国石油和化学工业联合会（2011年8月） | 加快推进节能环保、生物化工、高端装备制造、新能源、新材料等重点领域 |
| 3 | 聚氨酯工业“十二五”发展规划建议 | 中国石油和化学工业联合会（2011年8月） | 进一步发展差别化、精细化、功能化和高性能化聚氨酯各类产品 |
| 4 | 《国家环境保护“十二五”规划》（国发[2011]42号） | 国务院（2011年12月） | 为推进“十二五”期间环境保护事业的科学发展，加快资源节约型、环境友好型社会建设 |
| 6 | 《新材料产业“十二五”发展规划》 | 工业和信息化部（2012年1月） | 紧紧围绕国民经济和社会发展重大需求，以加快材料工业升级换代为主攻方向，以提高新材料自主创新能力为核心，以新型功能材料、高性能结构材料和先进复合材料为发展重点，通过产学研用相结合，大力推进科技含量高、市场前景广、带动作用强的新材料产业化规模化发展，加快完善新材料产业创新发展政策体系，为战略性新兴产业发展、国家重大工程建设和国防科技工业提供支撑和保障 |
| 7 | 《工业转型升级规划（2011-2015年）》（国发[2011]第47号） | 国务院（2012年12月） | 推动工业转型升级，要以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，着力提升自主创新能力 |

| | | | |
|----|---|-----------------------------|---|
| 8 | 《工业和信息化部工业领域工程建设行业标准制定实施细则（暂行）》的通知（工信部规[2011]35号） | 国务院办公厅、工业和信息化部（2013年1月） | 为加强工业领域工程建设行业标准制定管理工作，进一步规范行业标准的制定程序 |
| 9 | 《绿色建筑行动方案》国办发[2013]1号 | 国家发展改革委员会、住房和城乡建设部（2013年1月） | 推动城乡建设模式和建筑业发展方式加快转变，促进资源节约型、环境友好型社会建设 |
| 10 | 中华人民共和国国家标准 | 质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会（2013） | 规定了聚氨酯隔热胶材料的性能指标、试验方法、检验规则、标志、包装、运输、贮存及质量证明书等国家标准 |

3、公司所处行业与上下游行业的关联性

从产业链角度看，根据下图所示，聚氨酯行业可分为上游的聚醚、聚酯多元醇、TDI及MDI等大宗化工原料合成，中游的预聚体合成、黑白料制造，下游的产品应用三个环节。聚能达目前处于产业链的下游，即产品应用。聚氨酯下游制品包括泡沫和CASE体系，泡沫体系包括聚氨酯硬泡和聚氨酯软泡，CASE体系包括涂料、胶粘剂、密封剂和弹性体。具体到产品方面，聚氨酯的下游产品主要分布在四大领域：矿用设备制造业、特种车辆制造业、煤矿开采业和有新材料需求的军工、海工、高铁等行业。



(1) 上游原材料的供应情况

聚氨酯产品开发与应用行业上游为聚氨酯化工行业，主要生产聚酯多元醇、聚醚多元醇、二异氰酸酯等基础原料，聚氨酯预聚体、扩链剂等中间原料和

催化剂等添加剂。

由于跨国公司将其产能及投资重心向我国转移,推动了我国聚氨酯产业技术更新及产业发展,国内本土聚氨酯产业亦进入高速发展期。因此行业上游各聚氨酯原料、预聚体产能均在大幅增长,已经出现了产能过剩情况,无论是基础原材料,还是预聚体等中间原材料价格总体上呈缓慢下滑趋势。一般来说,预聚体等原材料是聚氨酯产品成本中权重最大的一部分,因此近期情况有利于公司所在聚氨酯产品应用行业的成本控制。另外,随着竞争的日益激烈,上游各厂商争相提高技术水平,开发新品种专用预聚体,期待通过市场细分增加竞争力,此举保障了公司所处的聚氨酯应用行业的产品质量。

(2) 公司产品在下游行业应用情况

聚氨酯在下游行业的应用主要为氨纶、保温材料和聚氨酯软硬泡、涂料和弹性体。就公司具体业务而言,其主要应用使用于下游产业的材料情况如下:

聚氨酯硬泡是以A组分料(指由组合多元醇及发泡剂等添加剂组成的组合料,俗称白料)和B组分料(指主要成分为异氰酸酯的原材料,俗称黑料)混合反应形成的具有防水和保温隔热等功能的硬质泡沫材料。聚氨酯硬泡多为闭孔结构,具有绝热效果好、重量轻、比强度大、施工方便等优良特性,同时还具有隔音、防震、电绝缘、耐热、耐寒、耐溶剂等特点。聚氨酯硬泡作为一种高分子新材料,其重量轻、强度高并具有极低的热导率,是优质的绝热保温材料。

聚氨酯软泡是一种具有一定弹性的柔软性聚氨酯泡沫塑料,它是聚氨酯制品中用量最大的一种聚氨酯产品。聚氨酯软泡的泡孔结构多为开孔的,一般具有密度低、弹性回复好、吸音、透气、保温等性能。

聚氨酯弹性体是一类在分子链中含有较多氨基甲酸酯基团的弹性体聚合物材料。通常以低聚物多元醇、多异氰酸酯、扩链剂、交联剂及少量助剂为原料制得。聚氨酯弹性体具有优异的耐磨性和韧性,以“耐磨橡胶”著称。弹性体分为三类:浇注型聚氨酯弹性体是聚氨酯弹性体中应用最广、产量最大的一种。热塑型聚氨酯弹性体约占聚氨酯弹性体总量的25.00%左右;混炼型聚氨酯弹性体占聚氨酯弹性体总量的10.00%左右。

作为一种新型弹性体材料,聚氨酯在矿用设备、煤矿开采、特种车辆、军工、

海洋工程等行业中应用于密封、缓冲、耐磨、传动等场合，对传统弹性体的替代进程正在快速进行中。但是，在应用钢铁、陶瓷等材料的场合其良好的替代作用还没有被充分认识，潜力还远远没有挖掘出来。

4、影响该行业发展的有力因素和不利因素

（1）有利因素

未来几年，国内聚氨酯产业发展面临如下机遇：（1）中国经济发展给聚氨酯材料以极大的拓展空间；（2）对聚氨酯产品性能的高要求将促使聚氨酯工艺的改进，从而带来行业的新发展；（3）聚氨酯产品注重环保的概念将进一步提升产品的竞争力，也将促使行的进一步发展；（4）聚氨酯硬泡特别是建筑保温行业的需求快速发展带来的契机。

（2）不利因素

近两年国内经济逐渐下滑，国内聚氨酯产业也深受影响，因此聚氨酯产业也面临不少挑战：（1）产业的无序竞争和盲目扩张；（2）相对宽松的货币政策、人民币贬值等因素；（3）全球经济下滑带来的内需和出口不振；（4）原材料、水、电、煤、人力等生产成本上涨。

（二）市场规模

经过多年的发展，中国已成为全球主要的聚氨酯消费市场，在2015年将成为世界最大的聚氨酯市场。全球知名跨国公司不断加大在中国的投资力度，成立研发中心，将一些国际先进水平的制造技术首先投放中国实现本土化生产。

目前，我国基本上已经形成几大聚氨酯产业区域，而且随着产业区域发展将更趋合理。其中，以上海为中心的长三角地区是我国聚氨酯产业最发达的地区之一，集中了国际、国内知名聚氨酯生产企业，上海漕泾、金山和奉贤聚氨酯工业区将逐渐成为国际一流聚氨酯生产和对外出口贸易基地。

此外，以山东半岛、天津为中心的环渤海地区借助国内知名聚氨酯企业以及北京、天津的科技优势，将成为我国聚氨酯产业重要的研发和生产基地。

另外，以广州为中心的珠三角地区、以葫芦岛为中心的东北地区、以兰州为

中心的西北地区、以太原为中心的华北地区、以重庆为中心的西南地区、以福建泉州为中心的海西地区将是我国未来聚氨酯产业重要生产基地。

未来，我国聚氨酯产业将充分发挥区域分布广的优势，不断升级，使区域分布更趋于合理，这是确保我国聚氨酯产业具有国际竞争力最有利的条件之一。

（三）所处行业风险

当前聚氨酯行业面临的两大风险：（1）中东采用低价原料的MDI装置大规模建设，有可能对我国MDI产业产生冲击；（2）建筑保温市场秩序有待规范。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、竞争对手情况

（1）国际企业

国际企业在我国的业务点与聚能达不同，其主要集中于海洋工程和高性能工业配件等高附加值领域。其中，海洋工程领域的法国EXSTO和美国的Trelleborg都拥有成熟的经验和较高的技术优势，是聚能达在开拓该领域时的学习对象。

在聚氨酯高性能工业配件方面，由于进口价格较高，因此对国际企业产品的用量总体不多，供应商也比较分散，因此聚能达在此领域进行了成功的尝试，用较低的价格制造了质量比进口供应商更高的产品，如文氏管系统、高空防坠系统配件等。

（2）国内企业

根据聚能达不同的产品类型，其主要的国内竞争企业如下：

在矿用实心胎领域，公司的主要竞争对手是咸阳黄河轮胎厂。咸阳黄河轮胎厂建厂较早，在聚氨酯实心胎有着较高的市场占有率，在填充型实心轮胎领域市场占有率业内排第一位，在全聚氨酯实心胎领域因质量问题不如聚能达占有率高。

在抗冲击风筒领域，分为柔性风筒和硬性聚氨酯复合材料风筒，柔性风筒主要竞争对手有成都远见复合材料有限公司，该公司是抗冲击风筒国标制定单位，抗冲击风筒的市场占有率接近一半。除此之外，成都三川复合材料有限公司、盐

城市利鑫矿山器材有限公司等也是较有竞争力的单位。在硬质聚氨酯复合材料风筒领域，聚能达占有了绝大多数的市场份额，没有明显的竞争对手。

在聚氨酯密封圈领域，公司主要竞争对手有山西泰宝密封有限公司、特瑞堡工程系统（青岛）有限公司，这两家企业采取车削工艺，年销售额均为亿元级别。聚能达自从2009年以来在该领域开展业务较为零散。

在液压支架填充块材料领域，聚能达作为该市场的培育者，市场占有率达40.00%，目前没有明显的主要竞争对手，但由于有限公司阶段没有重视签订《保密协议》及《竞业禁止协议》，导致个别有限公司员工离职后另行开设手工作坊式公司涉足该领域，对该市场不断蚕食。股份公司阶段，公司已与核心技术人员签订《保密协议》和《竞业禁止协议》，完善生产管理，保护核心技术。

2、公司在行业中的竞争中地位

公司的竞争优势体现在如下几个方面：在技术更新方面，公司建有业内为数不多的实验室，并依托山东科技大学、东南大学、山西化工研究所等合作单位，能够掌握行业最新技术发展动态。在开发新产品方面，公司从配方设计到产品结构设计都具有比较强的竞争力。公司人员具有比较深的机械专业背景，对矿机、工程机械及其他相关行业的客户需求了解透彻，并能发现潜在商机。在生产设备方面，公司的浇注、注塑、发泡、喷涂等设备齐全，可满足几乎全部聚氨酯加工工艺，再辅以全套的机械加工设备，能够覆盖市上大多数的产品种类。公司大多数产品为煤矿安全标志持证产品，相对绝大多数竞争对手是一个巨大的优势。在营销方面，公司为订单式生产，既可以生产标准件，也可以开新模具，根据客户要求生产特定产品，有利于提高业务量。

有限公司阶段，竞争劣势主要在于公司产品种类繁多，不利于技术优势的持续积累，在开发出新产品后，几年之内就被轻易模仿而出现大量竞争者。由于批生产量数量较少，导致生产规模较小，模具成本和研发成本占比较高，售价不占优势。此外，由于营销队伍略显薄弱，开拓市场的能力还有待加强，需要建立更专业的营销队伍并不断提高营销能力。

为此，有限公司已调整策略，将业务重点集中放在矿用、军工和海洋工程方

面。加快矿用实心轮胎和聚氨酯密封圈的更新换代节奏，矿用实心轮胎的市场占有率自2014年以来已经有了较为显著地提高。因为技术优势，聚氨酯复合材料正压风筒在可以预见的3-5年内，仍将保持市场占有率第一位的水平。作为行业标准参与撰写单位，使用自产胶料而拥有了非常大的成本优势，虽然有限公司过去曾主动放弃聚氨酯密封圈市场，但现已开始着手返回市场，正在研究改进方案，预计在近两年内会有突破，初步争取15.00%的全国市场份额。

3、行业壁垒

对于新进入聚氨酯终端应用行业的企业而言，要顺应本行业发展趋势，与现有企业争夺市场份额，将存在技术、人才以及市场等方面的壁垒。

(1) 技术壁垒

针对不同应用领域的聚氨酯弹性体的配方设计及研发技术是行业内企业参与市场竞争的核心要素。行业应用的广泛性以及需求的多样性，都对聚氨酯产品的研发和生产提出了较高要求。从配方的选择、产品的研制到实际生产过程的控制，需要长期的、正反两方面经验的积累，从而形成了较高的技术壁垒。

(2) 人才壁垒

聚氨酯产品的研发、模具的设计与制造、生产工艺的制订与实施，需要配备理论功底扎实、经验丰富的专业技术人员和高素质的生产人员。而专业技术人才队伍的建设需要将人员持续引进和后续培训相结合，技术人员和生产人员的培养和经验积累并非一朝一夕可以完成，这在一定程度上限制了行业内新进企业的发展。

(3) 市场壁垒

行业产品目前主要用于煤炭、矿山、特种车辆、军工等领域，一方面这些领域的市场并非一个充分自由竞争的市场，产品进入这些领域需要获得安标国家矿用产品安全标志中心授予的矿用产品安全标志证书或进入相关产品目录等政策性限制。另一方面，几家成立时间较早的公司经过长时间的摸索，对聚氨酯这种新材料的应用积累了很多的经验和教训，产品在质量、性能、价格、供应能力、技术服务等方面满足了客户的需求，具有较强的技术开发能力及售后服务能力，

有的还是国内行业标准的制定者和参与者，在业内形成了比较好的品牌和声誉，客户对供应商具有比较高的忠诚度。因此，新进企业需要一个长期的市场开拓过程，这就构成了本行业的市场壁垒。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况

有限公司阶段，有限公司按照《公司法》、《中外合资经营企业法》和《公司章程》的规定建立了有限公司的基本架构：有限公司 2000 年 11 月 14 日至 2006 年 1 月 24 日、2015 年 5 月 25 日至 2015 年 6 月 5 日作为有限责任公司，股东会由全体股东组成，设 1 名执行董事和 1 名监事；2006 年 1 月 24 日至 2013 年 8 月 6 日作为中外合资企业，设董事会，包括董事长 1 人、副董事长 1 人、董事 3 人，并设 1 名监事；2013 年 8 月 6 日至 2015 年 6 月 5 日作为有限责任公司，股东会由全体股东组成，设 1 名执行董事和 1 名监事。有限公司阶段，股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均根据法律规定履行了股东会或董事会审议程序并及时办理了工商变更登记。有限公司阶段，其公司治理存在一定瑕疵，比如有限公司执行董事（董事会）、监事（监事会）未在有限公司期间形成部分决议等。

股份公司阶段，2015 年 6 月 6 日设立至今，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，并制定了相应的公司治理制度。截至本《公开转让说明书》签署之日，股份公司共召开了 2 次股东大会会议、2 次董事会会议、2 次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董事、监事、高级管理人员的选举或聘任、经营期限变更、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，目前公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，有限公司在作为中外合资企业期间设置董事会及一名监事，在作为内资企业期间设置一名执行董事及一名监事。公司股权变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了法定的股东会或董事会审议程序并及时办理了工商变更登记。

公司董事会认为，有限公司阶段，虽然在作为内资企业期间未设立董事会及监事会、在作为中外合资企业期间未设立监事会，但公司的治理机制基本满足有限公司运营需要，有限公司治理机制运行有效。

股份公司阶段，公司制定了《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》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事会秘书工作细则》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《内部控制制度》等重要制度，公司各部门也制定了内部规章制度。

《公司章程》第二十九条至第三十三条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度中作出具体安排；《公司章程》第八条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易决策制度》及三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司当前规模较小，并未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

股份公司阶段，公司三会召开情况规范；第一届董事会、监事会任期尚未结束；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；未曾发生应当回避而未回避的情形；监事会能够较好地履行监管职责；三会决议均能够得到有效执行。

公司董事会认为：目前公司的治理机制健全，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内的违法违规及受处罚的情况

报告期内，有限公司及控股股东、实际控制人未发生重大违法违规及受处罚情况。

截至本《公开转让说明书》签署日，公司已取得工商部门、税务部门、城管部门、消防部门、环保部门、质管部门、社保部门、公安部门、安监部门出具报告期内公司不存在重大违法违规事项的证明。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近两年一期内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性

截至到本《公开转让说明书》签署之日，公司不存在资金被关联方占用的情况。公司业务、资产、人员、财务、机构已与控股股东及实际控制人控制的其他企业、法人股东严格分开。

（一）业务独立性

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立研发、采购、业务部门和渠道；不存在影响独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立性

公司资产产权关系明晰，截至本《公开转让说明书》签署之日，有限公司及

股份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或者为其提供担保的情形。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营有关的知识产权，核心技术。

（三）人员独立性

公司高级管理人员、财务人员不存在在实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情形。公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司目前已建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。

公司依法独立与员工签署劳动合同，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不存在劳务用工情况。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策；公司开具了独立的基本存款账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）机构独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东及实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

五、同业竞争

公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关联关系 | 经营范围或主营业务 |
|----|-------|-------------|-------------------|
| 1 | 蓝泉新能源 | 公司持股平台，持有公司 | 新能源技术推广服务（依法须经批准的 |

| | | | |
|---|-------------------------------------|---|--|
| | | 15.00%股份； 马兰英持有蓝泉新能源 60.00%股权；孙璐阳持有蓝泉 新能源 40.00%股权，任监事 | 项目，经相关部门批准后方可开展经营 活动) |
| 2 | 卫嘉德纳米 | 马兰英持股 80.00%，并担任执 行董事 | II 类 6864 医用卫生材料及敷料的技术 开发、生产、销售；医疗器械技术开发、 技术咨询。（依法须经批准的项目，经 相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 3 | 济南民安达阻隔防爆 容器科技有限公司 (正在注销) | 马兰英持股 49.00%，并担任法 定代表人 | 特种铝合金、光机电一体化技术开发、 转让、咨询服务；阻隔防爆材料批发兼 零售；金属加工；防爆工程技术设计、 安装（危险化学品、易制毒品除外）。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准 后方可开展经营活动) |

济南民安达阻隔 防爆容器科技有限公司未开展正常生产经营，与本公司不存在同业竞争。截至2015年9月25日，该公司已经完成税务注销。报告期内，有限公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的主营业务存在明显差异，不存在同业竞争情况。

为避免产生潜在的同业竞争，公司的全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2015 年 6 月 6 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）本人承诺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股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份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或核心技术人员。

本公司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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

（2）本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间

以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人（本公司）作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

（3）本人（本公司）愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款、担保情况

截至本《公开转让说明书》签署之日，有限公司及股份公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》第三十六条规定：“公司的控股股东及其关联方不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及其关联方不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。

控股股东及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出”。

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理制度》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的

批准与回避。

八、董事、监事、高级管理人员的其它情况

(一) 公司管理层本人及其直系亲属持有公司股份情况

| 序号 | 姓名 | 任职 | 直接持股 (股) | 间接持股 (股) | 合计持股 (股) | 合计持 股比例 (%) |
|----|-----|-------------|---------------|--------------|---------------|-------------------|
| 1 | 马兰英 | 董事长、 总经理 | 7,099,488.00 | 2,129,846.40 | 9,229,334.40 | 39.00 |
| 2 | 孙璐阳 | 董事 | 12,069,130.00 | 1,419,897.60 | 13,489,027.60 | 57.00 |
| 3 | 邱慧明 | 董事 | 946,598.00 | 0.00 | 946,598.00 | 4.00 |
| 4 | 侯继东 | 董事、副 总经理 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 刘守阵 | 董事、副 总经理 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 李忠 | 监事会主 席 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 7 | 范云飞 | 监事 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 张士利 | 职工监事 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 郭平 | 副总经理 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 10 | 于金汝 | 财务负责 人 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 11 | 李静静 | 董事会秘 书 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | | | 20,115,216.00 | 3,549,744.00 | 23,664,960.00 | 100.00 |

间接持股指公司管理层通过蓝泉新能源间接持有的公司股份，除通过蓝泉新能源持有公司股份外，公司管理层未通过其他方式持有公司股份。

(二) 公司管理层人员之间的亲属关系

截至本《公开转让说明书》签署之日，除马兰英与孙璐阳为母女关系，并于2015年5月25日签署《一致行动协议》外，公司管理层人员之间不存在亲属关系。

（三）公司管理层与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员于2015年6月6日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于2015年6月6日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、公司实际控制人于2015年6月6日具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》，承诺“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

（四）公司管理层在其他单位兼职情况

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司管理层在其他单位兼职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 公司任职 | 兼职公司 | 兼职任职 |
|----|-----|---------|-------|----------|
| 1 | 马兰英 | 董事长、总经理 | 卫嘉德纳米 | 执行董事 |
| | | | 威达凤凰 | 监事 |
| 2 | 孙璐阳 | 董事 | 蓝泉新能源 | 监事 |
| | | | 犀牛高分子 | 执行董事、总经理 |
| 3 | 范云飞 | 监事 | 卫嘉德纳米 | 生产总监 |
| 4 | 李忠 | 监事会主席 | 犀牛高分子 | 常务经理 |

| | | | | |
|---|-----|----|------|----|
| 5 | 邱慧明 | 董事 | 德国守甲 | 董事 |
|---|-----|----|------|----|

除上述情况外，公司管理层对外不存在兼职情况。

（五）公司管理层对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属人员，对外投资情况如下：

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关联关系 | 经营范围或主营业务 |
|----|-----------------------------|------------------------------------|---|
| 1 | 蓝泉新能源 | 详见本节之“五、同业竞争”。 | |
| 2 | 卫嘉德纳米 | 详见本节之“五、同业竞争”。 | |
| 3 | 济南民安达阻隔防爆容器科技有限公司 (正在注销) | 详见本节之“五、同业竞争”。 | |
| 4 | 威达凤凰 | 马兰英持股 4.17%，并担任监事 | 橡胶胶管及组合件生产、销售；运输带、化工产品（不含危险品）、矿山机电设备及配件销售；经营进出口业务。（以上涉及许可的，凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 5 | 德国守甲 | 邱慧明持股 100.00%，并担任董事 | 进出口以及交易车辆元件以及制造机器与设备并提供相关市场咨询。进出口以及交易滚珠轴承、滚动轴承与滑动轴承以及机械元件，尤其是在钢铁工业、机械制造业与汽车工业。进出口以及交易各种类型的运动及休闲产品 |
| 6 | 济南远见机电设备有限公司 | 郭平丈夫张恒刚持股 50.00%，并担任法定代表人、执行董事兼总经理 | 压缩机、净化设备、机械设备、电子产品、非专控通信设备、仪器仪表、计算机软硬件及零部件的销售、安装、调试、维修；桶装润滑油，建筑材料，五金，交电的批发、零售 |

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司董事长兼总经理马兰英、董事邱慧明、副总经理郭平之丈夫张恒刚存在对外投资情况，但不存在投资与公司利益冲突的情况。其他管理层不存在对外投资，不存在与公司利益冲突的情况。

（六）公司管理层最近 24 个月内受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司管理层最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司管理层存在的对公司持续经营能力有不良影响的情形

截至本《公开转让说明书》签署之日，公司管理层不存在对公司持续经营

能力有不良影响的情形。

九、最近两年一期董事、监事、高级管理人员变化情况

最近两年一期内，董事变动情况如下：

| 变更时间 | 变更前 | | 变更后 | | 变更原因 |
|---------|------|-------------------|------|-----|--------|
| 2013年6月 | 董事长 | Christophe Torres | 执行董事 | 马兰英 | 公司类型变化 |
| | 副董事长 | 马兰英 | | | |
| | 董事 | Wang Yishu | | | |
| | 董事 | Bruno Le Bourhis | | | |
| | 董事 | 杨燕 | | | |
| 2015年6月 | 执行董事 | 马兰英 | 董事长 | 马兰英 | 整体变更 |
| | | | 董事 | 孙璐阳 | |
| | | | 董事 | 邱慧明 | |
| | | | 董事 | 刘守阵 | |
| | | | 董事 | 侯继东 | |

最近两年一期内，监事变动情况如下：

| 变更时间 | 变更前 | | 变更后 | | 变更原因 |
|---------|-----|-----|----------|-----|--------|
| 2013年6月 | 监事 | 孙建峰 | 监事 | 郭平 | 公司类型变化 |
| 2015年6月 | 监事 | 郭平 | 监事会主席 | 李忠 | 整体变更 |
| | | | 监事 | 范云飞 | |
| | | | 监事（职工监事） | 张士利 | |

最近两年一期内，高级管理人员变动情况如下：

| 变更时间 | 变更前 | | 变更后 | | 变更原因 |
|---------|-----|-----|------|-----|------|
| 2015年6月 | 总经理 | 马兰英 | 总经理 | 马兰英 | 整体变更 |
| | | | 副总经理 | 刘守阵 | |
| | | | 副总经理 | 郭平 | |
| | | | 副总经理 | 侯继东 | |

| | | | | | |
|--|--|--|-------|-----|--|
| | | | 财务负责人 | 于金汝 | |
| | | | 董事会秘书 | 李静静 | |

报告期内，有限公司董事、监事发生了2次变更，管理层发生了1次变更。2013年6月，董事、监事的变动主要原因是有限公司由中外合资企业变更为内资企业，原有限公司董事及监事因工作调动离职，因此，执行董事变更为马兰英，监事变更为郭平。2015年6月，董事、监事、高级管理人员的变动主要是有限公司整体变更为股份公司所致。最近两年一期内，有限公司董事、监事、高级管理人员虽然发生了变化，但变化的原因均为发展调整所致，由于控股股东、实际控制人仅在马兰英、孙璐阳母女之间发生变化，且公司管理层将继续按照实际控制人制定的发展规划经营，因此报告期内有限公司管理层的变化不会对公司正常经营活动造成影响。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

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

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

最近两年一期应纳入合并范围的子公司基本情况：

| 被投资单位全称 | 注册地 | 经济性质 | 注册资本（万元） | 公司出资比例（%） |
|---------------|-----|--------|----------|-----------|
| 山东犀牛高分子材料有限公司 | 济南 | 有限责任公司 | 1000.00 | 100.00 |

2、最近两年一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华会字（2015）第 07640 号）。

3、主要财务报表

资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 流动资产： | | | | | | |
| 货币资金 | 2,434,579.33 | 2,398,337.92 | 3,739,549.25 | 3,696,242.79 | 2,704,054.54 | 2,649,002.15 |
| 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 | 1,150,000.00 | 550,000.00 | 3,979,970.11 | 1,909,970.11 | 4,684,800.00 | 2,384,800.00 |
| 应收账款 | 18,323,080.87 | 18,475,173.03 | 17,056,456.13 | 14,540,341.39 | 15,749,807.15 | 19,296,213.50 |
| 预付款项 | 65,801.08 | 15,801.08 | 169,271.01 | 169,271.01 | 787,779.20 | 787,779.20 |
| 应收利息 | | | | | | |
| 应收股利 | | | | | | |

| | | | | | | |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他应收款 | 335,079.85 | 6,295,900.94 | 555,833.66 | 5,366,991.25 | 1,131,186.96 | 2,054,464.10 |
| 存货 | 12,602,610.10 | 12,602,610.10 | 13,668,279.95 | 13,668,279.95 | 9,203,084.00 | 9,088,711.18 |
| 划分为持有待售的资产 | | | | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | | | |
| 其他流动资产 | | | | | | |
| 流动资产合计 | 34,911,151.23 | 40,337,823.07 | 39,169,360.11 | 39,351,096.50 | 34,260,711.85 | 36,260,970.13 |
| 非流动资产： | | | | | | |
| 可供出售金融资产 | | | | | | |
| 持有至到期投资 | | | | | | |
| 长期应收款 | | | | | | |
| 长期股权投资 | - | 8,268,509.90 | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | | | | | | |
| 固定资产 | 10,362,816.16 | 9,387,034.11 | 10,886,052.45 | 9,863,156.01 | 10,470,628.42 | 10,466,463.64 |
| 在建工程 | 32,072.63 | - | 32,072.63 | - | 620,000.00 | - |
| 工程物资 | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 固定资产清理 | | | | | | |
| 生产性生物资产 | | | | | | |
| 油气资产 | | | | | | |
| 无形资产 | 19,508,849.34 | 5,937,695.68 | 19,718,242.29 | 6,030,497.98 | 20,220,785.37 | 6,253,223.50 |
| 开发支出 | | | | | | |
| 商誉 | | | | | | |
| 长期待摊费用 | | | | | | |
| 递延所得税资产 | 801,026.16 | 494,130.48 | 396,499.90 | 249,415.91 | 319,820.00 | 219,380.43 |
| 其他非流动资产 | | | | - | | - |
| 非流动资产合计 | 30,704,764.29 | 24,087,370.17 | 31,032,867.27 | 16,143,069.90 | 31,631,233.79 | 16,939,067.57 |
| 资产总计 | 65,615,915.52 | 64,425,193.24 | 70,202,227.38 | 55,494,166.40 | 65,891,945.64 | 53,200,037.70 |

资产负债表(续)

单位：元

| 项 目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 |
|-----|------------|-------------|
|-----|------------|-------------|

| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---|
| 流动负债： | | | | | |
| 短期借款 | 1,480,000.00 | 1,480,000.00 | - | - | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | | |
| 应付票据 | 1,399,797.00 | 1,399,797.00 | 2,793,600.00 | 2,793,600.00 | |
| 应付账款 | 899,466.57 | 871,466.57 | 1,190,898.09 | 1,162,898.09 | |
| 预收款项 | 356,420.00 | 356,420.00 | 559,517.01 | 559,517.01 | |
| 应付职工薪酬 | 1,615.45 | 1,615.45 | - | - | |
| 应交税费 | 1,159,201.00 | 1,116,582.85 | 642,152.50 | 564,904.81 | |
| 应付利息 | | | | | |
| 应付股利 | | | | | |
| 其他应付款 | 39,387,785.23 | 38,267,681.10 | 36,518,387.53 | 30,905,231.54 | |
| 划分为持有待售的负债 | | - | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | | | - |
| 其他流动负债 | | | | | |
| 流动负债合计 | 44,684,285.25 | 43,493,562.97 | 41,704,555.13 | 35,986,151.45 | |

| | | | | | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|
| 非流动负债： | | | | | |
| 长期借款 | | | | | |
| 应付债券 | | | | | |
| 其中：优先股 | | | | | |
| 永续债 | | | | | |
| 长期应付款 | | | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | | | |
| 专项应付款 | | | | | |
| 预计负债 | | | | | |
| 递延收益 | | | | | |
| 递延所得税负债 | | | | | |
| 其他非流动负债 | | | | | |
| 非流动负债合计 | | | | | |
| 负债合计 | 44,684,285.25 | 43,493,562.97 | 41,704,555.13 | 35,986,151.45 | |
| 所有者权益： | | | | | |
| 实收资本 | 17,748,720.00 | 17,748,720.00 | 17,748,720.00 | 17,748,720.00 | |
| 其他权益工具 | | | | | |
| 其中：优先股 | | | | | |
| 永续债 | | | | | |

| | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 资本公积 | 3,654,298.31 | 1,922,808.21 | 9,916,298.31 | -83,701.69 |
| 减：库存股 | | | | |
| 其他综合收益 | | | - | |
| 专项储备 | | | | |
| 盈余公积 | 224,660.71 | 224,660.71 | 224,660.71 | 224,660.71 |
| 未分配利润 | -696,048.75 | 1,035,441.35 | 607,993.23 | 1,618,335.93 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 20,931,630.27 | 20,931,630.27 | 28,497,672.25 | 19,508,014.95 |
| 少数股东权益 | | | | |
| 所有者权益合计 | 20,931,630.27 | 20,931,630.27 | 28,497,672.25 | 19,508,014.95 |
| 负债和所有者权益总计 | 65,615,915.52 | 64,425,193.24 | 70,202,227.38 | 55,494,166.40 |

利润表

单位：元

| 项 目 | 附注 | 2015 年度 1-5 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|--------|------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、营业收入 | 五、22 | 7,271,396.43 | 7,203,567.39 | 19,727,741.79 | 19,006,604.33 | 17,475,443.87 | 17,402,148.13 |
| 减：营业成本 | 五、22 | 5,123,199.46 | 5,123,199.46 | 13,924,213.06 | 13,809,840.24 | 13,017,007.85 | 13,131,380.67 |

| | | | | | | | |
|--------------------------|----------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业税金及附加 | 五、 23 | 32,288.18 | 30,789.16 | 40,408.08 | 30,018.67 | 46,052.26 | 40,227.23 |
| 销售费用 | 五、 24 | 503,753.40 | 481,986.75 | 897,457.70 | 858,975.57 | 1,055,741.06 | 927,763.44 |
| 管理费用 | 五、 25 | 1,535,627.58 | 1,252,805.79 | 3,412,146.78 | 2,890,197.86 | 3,411,231.69 | 3,301,619.35 |
| 财务费用 | 五、 26 | 68,206.39 | 68,718.87 | -43,375.00 | -46,520.46 | -57,358.73 | -53,782.48 |
| 资产减值损失 | 五、 27 | 1,774,136.03 | 1,134,889.27 | 343,490.58 | 120,141.96 | -629,877.96 | 144,698.82 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | | | | | | |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | | | | | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | | | | | |
| 二、营业利润(损失以“-”号填列) | | -1,765,814.61 | -888,821.91 | 1,153,400.59 | 1,343,950.49 | 632,647.70 | -89,758.90 |
| 加：营业外收入 | 五、 28 | 129,163.22 | 129,163.22 | 5,822.68 | 5,088.58 | 497.24 | 497.24 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | | | | | |
| 减：营业外支出 | 五、 29 | 7,341.58 | 3,375.19 | 436.78 | 333.24 | 394,372.23 | 20,651.69 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 三、利润总额(损失以“-”号填列) | | -1,643,992.97 | -763,033.88 | 1,158,786.49 | 1,348,705.83 | 238,772.71 | -109,913.35 |
| 减：所得税费用 | 五、 30 | -339,950.99 | -180,139.30 | 308,433.61 | 347,696.78 | 484,302.88 | 293,697.06 |
| 四、净利润(损失以“-”号填列) | | -1,304,041.98 | -582,894.58 | 850,352.88 | 1,001,009.05 | -245,530.17 | -403,610.41 |
| 归属于母公司股东的净利润 | | -1,304,041.98 | | 850,352.88 | | -245,530.17 | |
| 少数股东损益 | | | | | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | | | | | |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | | | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | | | | |
| (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | | | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | | | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------------|--|---------------|-------------|------------|--------------|-------------|-------------|
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | | | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | | | | | |
| 六、综合收益总额 | | -1,304,041.98 | -582,894.58 | 850,352.88 | 1,001,009.05 | -245,530.17 | -403,610.41 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | -1,304,041.98 | | 850,352.88 | | -245,530.17 | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | | | | | |
| 七、每股收益： | | | | | | | |
| （一）基本每股收益 | | -0.0735 | | 0.0479 | | -0.0138 | |
| （二）稀释每股收益 | | -0.0735 | | 0.0479 | | -0.0138 | |

本报告期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润，2013年度净利润为：185,658.44元；2014年度净利润为：-178,234.37元；2015年1-5月份净利润为-721,147.4元。

现金流量表

单位：元

| 项 目 | 附注 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----------------------|----|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 6,728,562.55 | 4,658,562.55 | 31,479,667.62 | 27,692,360.18 | 28,482,805.81 | 25,014,828.86 |

| | | | | | | | |
|---------------------------|------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| 收到的税费返还 | | | | | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、 31、1 | 5,601,457.97 | 3,293,799.86 | 2,609,946.44 | 739,182.65 | 14,133,360.90 | 6,149,967.34 |
| 经营活动现金流入小计 | | 12,330,020.52 | 7,952,362.41 | 34,089,614.06 | 28,431,542.83 | 42,616,166.71 | 31,164,796.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 4,126,554.04 | 4,126,554.04 | 19,768,242.86 | 19,768,242.86 | 16,702,295.86 | 16,702,295.86 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 1,081,382.72 | 1,056,188.17 | 2,323,682.07 | 2,274,548.86 | 2,087,785.06 | 1,936,301.62 |
| 支付的各项税费 | | 439,486.30 | 285,233.74 | 744,216.54 | 638,717.19 | 2,007,601.38 | 1,917,080.88 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、 31、2 | 4,628,249.92 | 408,530.73 | 12,305,116.52 | 7,420,247.54 | 15,529,814.56 | 10,585,749.15 |
| 经营活动现金流出小计 | | 10,275,672.98 | 5,876,506.68 | 35,141,257.99 | 30,101,756.45 | 36,327,496.86 | 31,141,427.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 2,054,347.54 | 2,075,855.73 | -1,051,643.93 | -1,670,213.62 | 6,288,669.85 | 23,368.69 |
| 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 | | - | - | - | - | - | - |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 4,854.70 | 4,854.70 | 1,051,048.38 | 548,717.95 | 12,289,902.34 | 332,562.34 |
| 投资支付的现金 | | | | | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | | | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | | | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 4,854.70 | 4,854.70 | 1,051,048.38 | 548,717.95 | 12,289,902.34 | 332,562.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -4,854.70 | -4,854.70 | -1,051,048.38 | -548,717.95 | -12,289,902.34 | -332,562.34 |
| 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权益性投资收到的现金 | | | | | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 1,480,000.00 | 1,480,000.00 | - | - | - | - |
| 发行债券收到的现金 | | | | | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 3,446,691.85 | 2,945,149.80 | 6,484,278.85 | 6,482,525.00 | 16,829,964.11 | 4,392,865.20 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 4,926,691.85 | 4,425,149.80 | 6,484,278.85 | 6,482,525.00 | 16,829,964.11 | 4,392,865.20 |
| 偿还债务支付的现金 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---------------------------|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 34,809.60 | 34,809.60 | | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利 | | | | | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 6,752,542.01 | 6,265,443.10 | 4,786,527.83 | 4,656,788.79 | 12,778,532.76 | 5,756,500.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 6,787,351.61 | 6,300,252.70 | 4,786,527.83 | 4,656,788.79 | 12,778,532.76 | 5,756,500.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,860,659.76 | -1,875,102.90 | 1,697,751.02 | 1,825,736.21 | 4,051,431.35 | -1,363,634.80 |
| 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 | | 188,833.08 | 195,898.13 | -404,941.29 | -393,195.36 | -1,949,801.14 | -1,672,828.45 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 845,949.25 | 802,642.79 | 1,250,890.54 | 1,195,838.15 | 3,200,691.68 | 2,868,666.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 1,034,782.33 | 998,540.92 | 845,949.25 | 802,642.79 | 1,250,890.54 | 1,195,838.15 |

所有者权益（股东权益）变动表（合并）

单位：元

| | 2015年1-5月 | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------|----|--|----------------|---------------|------------|------|------------|----------------|----|----------------|---------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合计 | |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他综 合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小计 |
| 优先股 | | 永 续 债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 224,660.71 | 607,993.23 | | | | 28,497,672.25 |
| 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、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 224,660.71 | 607,993.23 | | | | 28,497,672.25 |
| 三、本年增减变动金 额（减少以“-”号填 列） | | | | | (6,262,000.00) | | | | | (1,304,041.98) | | | | (7,566,041.98) |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | (1,304,041.98) | | | | (1,304,041.98) |
| （二）股东投入和减 少资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通 股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--|--|--|----------------|--|--|--|------------|--------------|--|--|--|----------------|
| 有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | (6,262,000.00) | | | | | | | | | (6,262,000.00) |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 3,654,298.31 | | | | 224,660.71 | (696,048.75) | | | | 20,931,630.27 |

| | 2014 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------|--------|--|--------------|---------------|------------|------|------------|-------------|--------|----------------|-----------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权 益 合计 | |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他综 合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其 他 | | | 小计 |
| 优先股 | | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 124,559.80 | -142,258.74 | | | | 27,647,319.37 |
| 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、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 124,559.80 | -142,258.74 | | | | 27,647,319.37 |
| 三、本年增减变动金 额（减少以“-”号填 列） | | | | | | | | | 100,100.91 | 750,251.97 | | | | 850,352.88 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 850,352.88 | | | | 850,352.88 |
| （二）股东投入和减 少资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通 股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持 有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--|--|--|--------------|--|--|--|------------|-------------|--|--|--|---------------|
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | 100,100.91 | -100,100.91 | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 100,100.91 | -100,100.91 | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 224,660.71 | 607,993.23 | | | | 28,497,672.25 |

| | 2013 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|----|--|---------------|---------------|------------|------|------------|---------------|----|----------------|-----------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益 合计 | |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他综 合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | | | 小 计 |
| 优先股 | | 永 续 债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 1,121,038.20 | | | | 18,910,616.31 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | 10,000,000.00 | | | | | -1,017,766.77 | | | | 8,982,233.23 |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 124,559.80 | 103,271.43 | | | | 27,892,849.54 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | -245,530.17 | | | | -245,530.17 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -245,530.17 | | | | -245,530.17 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--|--|--|--------------|--|--|--|------------|-------------|--|--|--|---------------|
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 9,916,298.31 | | | | 124,559.80 | -142,258.74 | | | | 27,647,319.37 |

母公司所有者权益表

单位：元

| | 2015年1-5月 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|--------------|-----------|------------|------|------------|--------------|-------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 所有者权益 合计 | |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存 股 | 其他综合 收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | | 其他 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 224,660.71 | 1,618,335.93 | | 19,508,014.95 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 224,660.71 | 1,618,335.93 | | 19,536,605.27 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 2,006,509.90 | | | | | -582,894.58 | | 1,395,025.00 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -582,894.58 | | -456,155.15 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | 1,851,180.15 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | 2,006,509.90 | | | | | | | 1,851,180.15 |
| 3. 股份支付计入股 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--|--|--|--------------|--|--|--|------------|--------------|--|---------------|
| 东权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | 1,922,808.21 | | | | 224,660.71 | 1,035,441.35 | | 20,931,630.27 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| | 2014 年度 | | | | | | | | | | |
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 所有者权益 |

| | 实收资本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 合计 |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------------|-------|--------|------|------------|--------------|----|---------------|
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 717,427.79 | | 18,507,005.90 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 717,427.79 | | 18,507,005.90 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 100,100.91 | 900,908.14 | | 1,001,009.05 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 1,001,009.05 | | 1,001,009.05 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--|--|--|------------|--|--|--|------------|--------------|--|---------------|
| | | | | | | | | | 100,100.91 | -100,100.91 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 100,100.91 | -100,100.91 | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 224,660.71 | 1,618,335.93 | | 19,508,014.95 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|-------------|--------|------|------|------|------|------|-------|----|----|-------|
| | 2013 年度 | | | | | | | | | | |
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 所有者权益 |
| | 实收资本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 合计 | |

| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | 股 | 收益 | | | | |
|-----------------------|---------------|-----|-----|----|------------|---|----|--|------------|--------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 1,121,038.20 | 18,910,616.31 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 1,121,038.20 | 18,910,616.31 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | -403,610.41 | -403,610.41 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -403,610.41 | -403,610.41 |
| （二）股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------------|--|--|--|------------|--|--|--|------------|------------|--|---------------|
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 17,748,720.00 | | | | -83,701.69 | | | | 124,559.80 | 717,427.79 | | 18,507,005.90 |

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

本报告期间为2013年01月01日至2015年05月31日。

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

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金及现金等价物的确认标准

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得

对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息

表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节“一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“9、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

合并范围的确定原则本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

合并财务报表所采用的会计方法本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

7、金融工具

(1) 金融资产的分类：本公司的金融资产为交易性金融资产及应收款项。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

交易性金融资产

交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等。本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

(3) 金融资产的减值准备

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

A、集团合并范围内的各单位之间的内部往来款，以及收回没有困难的其他应收款中的押金、保证金和备用金不计提坏账准备。

B、单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收款项余额占应收款项合计 35%以上且金额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

C、特殊准备

对于属于特定对象的应收款项单独进行减值测试，计提坏账准备。

D、单项测试未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

剔除上述 A 类项目后，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，按以下比例计提坏账准备：

| 账龄 | 计提比例（%） |
|-------|---------|
| 1 年以内 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 |
| 3 年以上 | 50.00 |

8、存货

(1) 存货的分类：

存货分类为：原材料、半成品、生产成本、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法:

存货发出时按加权平均法计价。

(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

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法:

①低值易耗品采用一次转销法;

②包装物采用一次转销法。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

B、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

A、后续计量

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

B、损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利

润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

10、固定资产及折旧

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款

额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|-----------|-----------|---------|
| 办公设备 | 3-5年 | 10.00 | 18-30 |
| 运输设备 | 4-5年 | 10.00 | 18-22.5 |
| 机械设备 | 3-10年 | 10.00 | 9-30 |
| 房屋及建筑物 | 20年 | 10.00 | 4.5 |

11、在建工程

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时，确认为固定资产。

在建工程利息资本化的金额按截至到期末止购建固定资产累计支出加权平均数与利息资本化率的乘积计算确定。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

A、公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

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

B、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项 目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|------|
| 土地使用权 | 50 年 | 使用年限 |
| 非专利技术 | 10 年 | 使用年限 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

本公司认为，车牌不会报废，在可预见的将来，本公司仍会使用，故本公司认为车牌的使用寿命不确定。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作

相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

13、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损

益。

14、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A、该项交易不是企业合并；
- B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B、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。

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

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

15、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

带薪缺勤，是指企业支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假、短期伤残、婚假、产假、丧假、探亲假等。

利润分享计划，是指因职工提供服务而与职工达成的基于利润或其他经营成果提供薪酬的协议。

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

16、收入的确认原则

(1) 销售收入

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

(2) 提供劳务收入

对在提供服务的结果能够可靠估计的情况下，在服务期内用直线法确认收入；不能可靠估计的情况下，根据项目结束后确认收入。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。

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

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

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

18、所得税

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

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

19、重要会计政策和会计估计变更说明

（1）会计政策变更

A、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》之前，对于辞退福利，在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》后，辞退福利的会计政策详见附注三、25。新企业会计准则对本公司明细划分产生影响，离职后福利与短期薪酬的明细发生了变化，附注的批露也随之调整。

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报

表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

B、其他会计政策变更

本报告期无其他会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

二、最近两年一期的主要财务指标分析

| 项目 | 2015. 05. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总计（万元） | 6,561.59 | 7,020.22 | 6,589.19 |
| 股东权益合计（万元） | 2,093.16 | 2,849.77 | 2,764.73 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 2,093.16 | 2,849.77 | 2,764.73 |
| 每股净资产（元） | 1.18 | 1.61 | 1.56 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.18 | 1.61 | 1.56 |
| 资产负债率（合并，%） | 68.10 | 59.41 | 58.04 |
| 资产负债率（母公司，%） | 67.51 | 64.85 | 65.21 |
| 流动比率（倍） | 0.78 | 0.94 | 0.90 |
| 速动比率（倍） | 0.50 | 0.61 | 0.66 |
| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 727.14 | 1,972.77 | 1,747.54 |
| 净利润（万元） | -130.40 | 85.04 | -24.55 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | -130.40 | 85.04 | -24.55 |

| | | | |
|-------------------------------|--------|---------|--------|
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | -67.24 | 102.47 | -3.72 |
| 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） | -67.24 | 102.47 | -3.72 |
| 毛利率（%） | 29.54 | 29.42 | 25.51 |
| 净资产收益率（%） | -4.68 | 3.03 | -0.88 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | -3.50 | 5.39 | -0.20 |
| 基本每股收益（元/股） | -0.07 | 0.05 | -0.01 |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.07 | 0.05 | -0.01 |
| 应收账款周转率（次） | 0.41 | 1.20 | 1.11 |
| 存货周转率（次） | 0.39 | 1.22 | 1.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 205.43 | -105.16 | 628.87 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.12 | -0.06 | 0.35 |

注：报告期内，公司存在需要纳入合并范围内的子公司，公司财务指标均以公司合并财务报表数据为基础计算。

（一）盈利能力分析

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的营业收入分别为 7,271,396.43 元、19,727,741.79 元、17,475,443.87 元；公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为：29.54%、29.42%、25.51%；公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度净利润分别为-1,304,041.98 元、850,352.88 元、-245,530.17 元。报告期内，公司毛利率保持稳定、略有增长。同业挂牌公司倍格曼（831935）2014 年度、2013 年度的销售毛利率为 25.78%、26.79%，本公司销售毛利率较该可比公司略高，无重大异常。本公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的期间费用占营业收入比重分别为 28.98%、21.63%、25.23%；该可比公司 2014 年度、2013 年度的期间费用占营业收入比重分别为 21.71%、24.25%。在保证持续经营的前提下，本公司的成本费用控制能力略强于该可比公司。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的利润总额分别为-1,643,992.97 元、1,158,786.49 元、238,772.71 元。公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的净利润分别为-1,304,041.98 元、850,352.88 元、-245,530.17 元。报告期内，公司净利润指标较差。

2015 年 1-5 月公司净利润为负的主要原因为：根据会计政策的稳健性和谨慎性要求，公司计提了较大金额的坏账准备，公司 2015 年 1-5 月计提坏账准备产生的资产减值损失为 1,774,136.03 元；同时 2015 年 1-5 月之间国家节假日假期较多，按当地风俗人情，春节、端午节、春假等假期合计有近 40 天，故 2015 年 1-5 月公司实际用于生产经营时间较短；因节假日较多，公司负担的各项费用不减反增，对公司 2015 年 1-5 月的净利润影响较大。

公司 2015 年 1-5 月净利润指标为负，除了上述原因外，另一个较大的影响因素为管理费用较高。主要有两方面原因：一方面公司为扩大生产投建新厂，相关费用增加较多，另一方面第一季度公司缴付、承担的 2015 年度性费用较多（如：宽带费等）。

2013 年公司净利润指标为负的主要原因为：2013 年度公司利润总额 238,772.71 元，该年度公司负担所得税费用 484,302.88 元，该年度年度公司产生营业外支出 394,372.23 元，上述两项支出较大，使得公司该年度净利润指标为负。公司预付的材料款 303,675.21 元，账龄超过 5 年，预期无法收回，转为营业外支出。

公司 2013 年度净利润指标为负，除了上述原因外，另一个较大影响因素是成本率和销售费用较高。公司于 2013 年中开始转型，由粗放型生产逐渐转为细分集约型生产，转型过程中涉及的相关成本费用较高。

综上，报告期内，公司的整体盈利能力水平较低，公司毛利率逐步上升，趋于稳定，剔除非经营性因素后，公司盈利能力无重大异常。

根据行业特点，在新厂投产后公司可以在扩大生产的同时降低单位成本，届时公司的主营业务毛利率将具有较强的竞争能力；公司的大额客户均为国有企事业单位，回款周期较长，但是回款风险较低，根据会计政策的谨慎性要求，公司

计提了较大额的资产减值损失，对公司的利润指标影响较大；公司的防爆产品目前销售状况较好，符合国家、社会安全生产、安全发展的主流方向，公司投建新厂之后的销售前景较好。

（二）偿债能力分析

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 68.10%、59.41%、58.04%，持续上升。公司 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日银行借款的金额分别为 1,480,000.00 元、0.00 元、0.00 元；公司 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日股东借给企业的款项金额分别为 39,839,777.23 元、36,772,379.53 元、34,938,883.08 元。上述股东借款形成的主要原因为：为了购买新厂区用地及支出投建新厂所需费用，实际控制人无偿向企业提供资金支持（该借款不计提利息费用；实际控制人与公司已经签署了还款计划，在不影响公司持续经营的情况下，每年度还款 30%，若当年度利润无法达到还款要求则自动计入下一个年度。报告期内，企业对外部的长期偿债能力正常，无重大异常。

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 0.78 倍、0.94 倍、0.90 倍；速动比率分别为 0.50 倍、0.61 倍、0.66 倍。公司短期偿债能力较弱，公司具有较大的不能按时偿还短期借款的风险。

同行业可比公司倍格曼的相关数据如下：

| 财务指标（可比公司倍格曼） | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 流动比率 | 0.71 | 0.78 |
| 速动比率 | 0.58 | 0.69 |
| 资产负债率（%） | 0.75 | 0.77 |

综上，报告期内，公司的长期偿债能力和短期偿债能力正常，无重大异常。

（三）营运能力分析

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 0.41、1.20、1.11。报告期内，公司应收账款周转率小幅上升；公司 2015 年 5 月 31

日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款净额分别为18,323,080.87元、17,056,456.13元、15,749,807.15元。报告期内公司应收账款净额水平较高，主要原因为：公司主要客户均为国有企业事业单位，回款周期较长。

公司2015年1-5月、2014年度、2013年度的存货周转率分别为0.39、1.22、1.41，呈下降趋势。主要原因是：公司2014年末为了扩大生产，备货较多，截至2015年5月末，在正常的生产经营中已经消耗掉了一部分。

综上，报告期内，公司的应收账款管理能力、存货管理能力较弱，公司整体的营运能力稳定，但有待进一步提高。

（四）现金流量分析

报告期内，公司的经营活动现金流量相关数据如下（单位：元）：

| 明细项目 | 2015年1-5月 | 2014年1-12月 | 2013年1-12月 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 6,728,562.55 | 31,479,667.62 | 28,482,805.81 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 5,601,457.97 | 2,609,946.44 | 14,133,360.90 |
| 现金流入小计 | 12,330,020.52 | 34,089,614.06 | 42,616,166.71 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,126,554.04 | 19,768,242.86 | 16,702,295.86 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,081,382.72 | 2,323,682.07 | 2,087,785.06 |
| 支付的各项税费 | 439,486.30 | 744,216.54 | 2,007,601.38 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 4,628,249.92 | 12,305,116.52 | 15,529,814.56 |
| 现金流出小计 | 10,275,672.98 | 35,141,257.99 | 36,327,496.86 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,054,347.54 | -1,051,643.93 | 6,288,669.85 |

在剔除增值税因素后，报告期间公司销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金受到以前年度的销售收入及采购成本支出的影响较大。

报告期间，公司收到的其他与经营活动有关的现金与支付的其他与经营活动有关的现金主要为股东与公司的往来，为保证公司在持续经营的基础之上能够顺利的投建新厂，公司股东无偿垫付部分营运资金。

报告期间，公司支付的各项税费金额波动较大且与收入不匹配的主要原因为：当地所得税申报为预缴申报，因此 2013 年度公司虽然亏损，仍然缴纳了较多的企业所得税。

综上，报告期间公司经营活动现金流量无重大异常。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量相关数据如下（单位：元）：

| 明细项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年 1-12 月 | 2013 年 1-12 月 |
|----------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - |
| 其中：出售子公司所收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 4,854.70 | 1,051,048.38 | 12,289,902.34 |
| 投资所支付的现金 | | | |
| 其中：购买子公司所支付的现金 | | | |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 现金流出小计 | 4,854.70 | 1,051,048.38 | 12,289,902.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,854.70 | -1,051,048.38 | -12,289,902.34 |

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额持续为负，均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所形成。2013 年度公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 12,289,902.34 元为新厂土地使用权及相关设备投入。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量相关数据如下（单位：元）：

| 明细项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年 1-12 月 | 2013 年 1-12 月 |
|------------|--------------|---------------|---------------|
| 吸收投资所收到的现金 | - | - | - |

| | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 借款所收到的现金 | 1,480,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 3,446,691.85 | 6,484,278.85 | 16,829,964.11 |
| 现金流入小计 | 4,926,691.85 | 6,484,278.85 | 16,829,964.11 |
| 偿还债务所支付的现金 | - | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 34,809.60 | 0.00 | 0.00 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 6,752,542.01 | 4,786,527.83 | 12,778,532.76 |
| 现金流出小计 | 6,787,351.61 | 4,786,527.83 | 12,778,532.76 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,860,659.76 | 1,697,751.02 | 4,051,431.35 |

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量无重大异常。

综上，报告期内，公司整体现金流量能够满足公司日常经营及扩大生产的需求，无重大异常；股份公司成立后，公司进一步规范了现金管理，预计将提升公司现金流的稳定性。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及确认方法

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) | 金额(元) | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 7,271,396.43 | 100.00 | 19,727,741.79 | 100.00 | 17,380,443.87 | 99.46 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | 95,000.00 | - |
| 合计 | 7,271,396.43 | 100.00 | 19,727,741.79 | 100.00 | 17,475,443.87 | 100.00 |

公司的主营业务收入内容为：生产、销售聚氨酯类产品产生的销售收入；公司的其他业务收入业务内容为：技术服务费。报告期内公司销售产品均为聚氨酯类产品，该类产品的成本收入均一致，故无需再进行明细分类。报告期内公司所有销售收入均为内销收入。

报告期内，公司的销售收入结算方式分为：款到发货、赊销两种方式。

公司对于长期合作的客户，提供一定的信用期限、信用额度，在信用期限、信用额度内，先发货后收款，公司以货物经客户验收的时间点为销售收入的确认时间点。

公司针对一般客户采取款到发货的销售收入结算方式，公司以收到货款、库存商品出库的时间点为销售收入确认时间点。

报告期内，公司销售退回的比例占当期销售收入的比例低于 1.00%，公司的销售收入确认时间点，与公司销售业务的实际情况相符。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年主营业务收入占营业收入的比例分别为 100.00%、100.00%、99.46%，主营业务明确。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况如下：

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|--------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额（元） | 金额（元） | 增长率（%） | 金额（元） |
| 主营业务收入 | 7,271,396.43 | 19,727,741.79 | 13.51 | 17,380,443.87 |
| 主营业务成本 | 5,123,199.46 | 13,924,213.06 | 7.51 | 12,951,607.85 |
| 主营业务毛利 | 2,148,196.97 | 5,803,528.73 | 31.04 | 4,428,836.02 |
| 利润总额 | -1,643,992.97 | 1,158,786.49 | 385.31 | 238,772.71 |
| 净利润 | -1,304,041.98 | 850,352.88 | 446.33% | -245,530.17 |

报告期内，公司主营业务收入持续增长，主要原因是：（1）公司通过持续的新产品研发、现有产品质量改良投入，保持了公司产品在市场上的持续竞争力；（2）通过购建新型生产设备，提高公司的生产规模、生产效率。

2014 年比 2013 年，公司的利润总额增长幅度大于主营业务收入规模的增长幅度，主要原因是：（1）随着公司主营业务规模的扩大，公司固定成本支出部

分的效率提高，公司主营业务成本的增长幅度小于主营业务收入的增长幅度，单位产品成本率下降，毛利率上升；（2）2014年度、2013年度公司期间费用占收入的比例分别为 21.63%、25.23%，期间费用支出的下降也对公司利润总额影响较大。

2015年1-5月公司的收入7,271,396.43元，收入规模不高的主要原因为：春节、端午节等年假包含在1月到5月的区间中，收到国家及当地风俗人情的影响，公司有近40天的时间不能够正常生产、销售。公司2015年1-5月收入高于2014年度1-5月的同期数据，毛利率也略高于同期数据，公司2015年1-5月亏损的主要原因为期间费用合计金额较大，为210.76万元，期间费用占收入比例为28.98%。上述期间费用合计金额较大的原因有两个方面：一、公司2015年1-5月负担了部分2015年整个年度的费用；二、公司对新厂土地进行初步整改，产生部分费用。

2013年度及2014年度，受益于公司对成本费用的控制及新产品的研发投入，公司的主营业务收入、利润总额均呈稳定增长趋势。2015年1-5月，公司营收能力及盈利指标较差，具有一定的风险。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | | 2013年度 |
|----------------|--------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额（元） | 金额（元） | 增长率（%） | 金额（元） |
| 销售费用 | 503,753.40 | 897,457.70 | -14.99% | 1,055,741.06 |
| 管理费用 | 1,535,627.58 | 3,412,146.78 | 0.03% | 3,411,231.69 |
| 财务费用 | 68,206.39 | -43,375.00 | 24.38% | -57,358.73 |
| 营业收入 | 7,271,396.43 | 19,727,741.79 | 12.89 | 17,475,443.87 |
| 销售费用与营业收入之比（%） | 6.93 | 4.55 | 12.89 | 6.04 |

| | | | | |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|
| 管理费用与营业收入之比 (%) | 21.12 | 17.30 | 12.89 | 19.52 |
| 财务费用与营业收入之比 (%) | 0.94 | -0.22 | 12.89 | -0.33 |
| 费用占营业收入比重 | 28.98 | 21.63 | 12.89 | 25.23 |

可比公司（倍格曼）最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

| 项目 | 2014 年度 | 增长率 | 2013 年度 |
|-------------|---------------|---------|---------------|
| 销售费用 | 2,708,017.61 | 20.36% | 2,249,891.89 |
| 管理费用 | 8,679,906.09 | 15.69% | 7,502,405.58 |
| 财务费用 | 3,157,719.01 | 22.38% | 2,580,340.61 |
| 营业收入 | 66,992,570.22 | 31.73% | 50,854,747.42 |
| 销售费用占营业收入比重 | 4.04% | -8.63% | 4.42% |
| 管理费用占营业收入比重 | 12.96% | -12.17% | 14.75% |
| 财务费用占营业收入比重 | 4.71% | -7.10% | 5.07% |
| 费用占营业收入比重 | 21.71% | -10.47% | 24.25% |

与可比公司对比发现，报告期间公司各期间费用占收入比例略低于可比公司，其中销售费用基本持平，管理费用占营业收入比重高于可比公司数据，财务费用占营业收入比重低于可比公司数据，无重大异常。公司 2015 年 1-5 月费用占收入比重较高的主要原因是：公司第一季度负担了较多全年性的费用；公司投建新厂产生部分费用。

报告期内，公司的销售费用占营业收入比例较为稳定，主要内容为：运输费、油料费、薪资、差旅费等。2014 年公司管理层进行战略变革，由粗犷式生产逐渐转变为成规模的精细生产，同时销售模式也发生了相应的变动，公司销售费用有一定减少。报告期间公司销售费用明细如下（单位：元）：

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----|--------------|------------|-----------|
| 办公费 | 12,716.40 | 21,851.00 | 15,731.00 |
| 差旅费 | 72,100.80 | 190,382.00 | 11,752.80 |
| 路桥费 | 13,564.00 | 27,417.00 | 20,848.00 |

| | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 油料费 | 28,573.67 | 143,969.96 | 163,469.95 |
| 通讯费 | 3,190.00 | 8,738.00 | 6,576.86 |
| 招待费 | 49,513.60 | 50,470.30 | |
| 修理费 | 1,345.17 | 14,709.73 | 24,349.73 |
| 运输费 | 122,301.77 | 298,424.74 | 592,326.52 |
| 保险费 | 26,177.48 | 43,386.96 | 69,307.83 |
| 业务宣传费 | 55,530.29 | 59,310.68 | |
| 薪资 | 111,514.72 | 38,467.13 | 125,786.91 |
| 广告费 | 300.00 | | |
| 养老保险 | 6,925.50 | | |
| 福利费 | | | 1,894.50 |
| 其他 | | 330.20 | 23,696.96 |
| 合计 | 503,753.40 | 897,457.70 | 1,055,741.06 |

注：公司 2013 年 12 月份发生运输费用 286,869.68 元，其中 251,701.24 的运费系寄售发出商品的运输费用，该笔商品的销售收入于 2014 年度入账，导致销售费用-运输费的变动趋势与最近两年业务收入的趋势不符。

报告期内，公司的管理费用占营业收入比例较为稳定，主要内容为：薪资、税费、折旧与摊销费用。报告期间公司管理费用明细如下（单位：元）：

| 项目 | 2015 年 1-5 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----|--------------|--------------|--------------|
| 薪资 | 469,262.99 | 1,282,359.31 | 1,184,797.91 |
| 福利费 | 32,269.22 | 75,071.88 | 47,624.40 |
| 办公费 | 62,955.22 | 216,392.10 | 134,238.11 |
| 差旅费 | 13,607.50 | 119,428.90 | 441,334.62 |
| 路桥费 | 435.40 | 4,451.80 | 2,175.60 |
| 油料费 | 605.00 | 7,523.10 | 7,063.54 |
| 通讯费 | 6,479.50 | 15,928.94 | 11,816.15 |
| 招待费 | 24,148.00 | 59,849.70 | 228,914.32 |

| | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 修理费 | 27,343.76 | 41,979.76 | 25,583.37 |
| 审计费 | 94,339.62 | | 3,000.00 |
| 养老保险 | 51,735.20 | 95,364.20 | 118,948.01 |
| 保险费 | 6,235.00 | 14,099.41 | 483.60 |
| 折旧费 | 266,360.79 | 596,090.96 | 568,039.88 |
| 无形资产摊销 | 209,392.95 | 455,906.82 | 246,043.65 |
| 税费 | 214,294.89 | 304,425.72 | 247,809.61 |
| 技术服务费 | | 46,636.26 | 49,122.64 |
| 会务咨询费 | 5,600.00 | 29,800.00 | 75,920.31 |
| 诉讼费 | | 15,780.00 | 9,700.00 |
| 其他 | 50,562.54 | 31,057.92 | 8,615.97 |
| 合计 | 1,535,627.58 | 3,412,146.78 | 3,411,231.69 |

报告期内，公司的财务费用占营业收入比例较低，股东为企业提供了无偿借款，作为企业的营运资金，因此企业对外借款金额较小，2013年度、2014年度均无银行借款，2015年5月末银行借款的余额为1,480,000.00元。报告期间公司财务费用明细如下（单位：元）：

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|
| 利息支出 | 34,809.60 | | |
| 减：利息收入 | 22,833.22 | 51,509.13 | 59,640.85 |
| 承兑汇票贴息 | | 3,550.00 | |
| 汇兑损失 | | | |
| 减：汇兑收益 | | | |
| 手续费 | 56,230.01 | 4,584.13 | 2,282.12 |
| 合计 | 68,206.39 | -43,375.00 | -57,358.73 |

（四）非经常性损益情况

单位：元

| 类别 | 2015年1-5月 | 2014年 | 2013年 |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|
| 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 | -721,147.40 | -178,234.37 | 185,658.44 |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 121,821.64 | 5,385.90 | -393,874.99 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 非经营性损益对利润总额的影响的合计 | -599,325.76 | -172,848.47 | -208,216.55 |
| 减：所得税影响数 | 32,290.81 | 1,455.67 | 124.31 |
| 减：少数股东影响数 | | | |
| 归属于母公司的非经常性损益影响数 | -631,616.56 | -174,304.14 | -208,340.86 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 | -672,425.42 | 1,024,657.02 | -37,189.31 |

注：2013年度营业外支出-其他的金额为394,372.23元，主要为2007年预付新沙村委会房租款70,000.00元，2007年预付供应商东科伊瑞材料款303,675.21元，企业没有取得要购买的商品或者服务，且上述款项已经不能追回，故转为营业外支出。2015年1-5月营业外支出-其他的金额为7,341.58元，主要为固定资产清理损失。报告期间公司营业外支出中不存在因重大违法违规而产生的罚款。

公司2015年1-5月、2014年度、2013年度非经常性损益净额占净利润的比例分别为48.44%、-20.50%、84.85%。报告期间公司受非经常性损益影响较大，报告期间非经常性损益对公司净利润的影响均为负面影响，公司对非经常性损益依赖较小。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

（1）主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|----------|--------|
| 增值税 | 应税销售商品收入 | 17.00% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7.00% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3.00% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2.00% |

| | | |
|--------|--------|--------|
| 水利建设基金 | 应纳流转税额 | 1.00% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25.00% |

报告期内，公司未享受税收优惠。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

按账龄分类如下：

单位：元

| 账龄 | 2015.05.31 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 坏账准备（元） | 计提比例（%） |
| 1年以内 | 6,300,803.61 | 29.34 | 315,040.18 | 5.00 |
| 1-2年（含） | 9,128,451.05 | 42.51 | 912,845.11 | 10.00 |
| 2-3年（含） | 5,818,445.00 | 27.10 | 1,745,533.50 | 30.00 |
| 3-4年 | 97,600.00 | 0.45 | 48,800.00 | 50.00 |
| 4-5年 | | | | 80.00 |
| 5年以上 | 127,068.00 | 0.60 | 127,068.00 | 100.00 |
| 合计 | 21,472,367.66 | 100.00 | 3,149,286.79 | 14.37 |

| 账龄 | 2014.12.31 | | | |
|---------|---------------|-------|------------|---------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 坏账准备（元） | 计提比例（%） |
| 1年以内 | 11,568,252.38 | 62.27 | 578,412.62 | 5.00 |
| 1-2年（含） | 6,113,053.70 | 32.90 | 611,305.37 | 10.00 |

| | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| 2-3年(含) | 770,649.20 | 4.15 | 231,194.76 | 30.00 |
| 3年以上 | | | | 50.00 |
| 4-5年 | 127,068.00 | 0.68 | 101,654.40 | 80.00 |
| 5年以上 | | | | 10.00 |
| 合计 | 18,579,023.28 | 100.00 | 1,522,567.15 | 7.99 |

| 账龄 | 2013.12.31 | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 坏账准备(元) | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 12,181,278.61 | 72.13 | 609,063.93 | 5.00 |
| 1-2年(含) | 4,543,522.20 | 26.90 | 454,352.22 | 10.00 |
| 2-3年(含) | 35,554.99 | 0.21 | 10,666.50 | 30.00 |
| 3年以上 | 127,068.00 | 0.76 | 63,534.00 | 50.00 |
| 4-5年 | | | | 80.00 |
| 5年以上 | | | | 100.00 |
| 合计 | 16,887,423.80 | 100.00 | 1,137,616.65 | 6.74 |

公司最近两年一期应收账款净额占比情况如下:

| 项目 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 增长率(%) | 2013.12.31 |
|------------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 应收账款净额(元) | 18,323,080.87 | 17,056,456.13 | 8.30 | 15,749,807.15 |
| 营业收入(元) | 7,271,396.43 | 19,727,741.79 | 12.89 | 17,475,443.87 |
| 总资产(元) | 65,615,915.52 | 70,202,227.38 | 6.54 | 65,891,945.64 |
| 应收账款净额占营业收入比重(%) | 251.99 | 86.46 | -4.07 | 90.13 |
| 应收账款净额占总资产比重(%) | 27.92 | 24.30 | 1.67 | 23.90 |

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 18,323,080.87 元、17,056,456.13 元、15,749,807.15 元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 251.99%、86.46%、90.13%，应收账款净额占总资产的比例分别为 27.92%、24.30%、23.90%。2015 年 5 月末，公司 2 年以上的应收账款占比达到 28.15%，主要原因为：公司客户分为两大类型：生产经营规模较小的客户多为民营企业，公司采取先款后货的销售方式；生产经营规模较大的客户多为国资公司，此类客户与公司的业务规模较大，公司采用较为宽松的信用政策；上述单位受国内经济大环境的影响，经营业绩较差，延长了应收账款回收的周期，但国有企事业单位应收账款不能收回的风险较低。公司产品为耐用型产品，需经较长使用工作时间才能够确认产品质量，相关产品付款周期较长。应收账款账龄较长具有一定的合理性。报告期内，公司应收账款净额占营业收入的比重在 2014 年略有下降；报告期内，公司应收账款净额、应收账款净额占总资产的比重均呈上升趋势，上升的速度远低于公司营业收入增长速度，表明公司的应收账款的存在一定的收款风险，同时公司已对应收账款的收款风险实行了一定有效的控制。

2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末公司应收账款余额均较大，公司应收账款不能收回的风险较大，主要原因有两个方面：一、公司下游客户煤炭公司等行行业不景气使得公司应收款项回款速度较慢；二、公司没有成型的应收款项的收款制度。为了对应收款项不能收回的巨大风险，公司管理层逐渐设立并完善应收款项管理制度及规则。根据上述规则，公司财务人员按照销售合同进度进行对账、收款，并定期对客户进行资信评估，建立动态的资信评审和账款跟踪管理系统，及时了解客户的资信走向，降低应收账款坏账风险。公司的结算方式在报告期内未发生明显改变。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司及子公司收回 2014 年 12 月 31 日前挂账的应收账款 6,279,146.67 元。

2015 年 6 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日公司应收账款回款总金额为 6,279,146.67 元。截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关 | 金额（元） | 占比(%) | 坏账准备期末净额 | 账龄 |
|------|-------|-------|-------|----------|----|
|------|-------|-------|-------|----------|----|

| | 系 | | | (元) | |
|-----------------|------|----------------------|--------------|---------------------|--------|
| 府谷县鸿宇矿业技术服务有限公司 | 非关联方 | 390,000.00 | 14.35 | 537,500.00 | 1年以内 |
| | | 1,448,000.00 | | | 1-2年 |
| | | 1,244,000.00 | | | 2-3年 |
| 晋城王台机电有限公司 | 非关联方 | 320,320.00 | 12.65 | 498,218.76 | 1年以内 |
| | | 1,181,602.00 | | | 1-2年 |
| | | 1,213,475.20 | | | 2-3年 |
| 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 非关联方 | 2,009,346.00 | 9.36 | 100,527.10 | 1年以内 |
| | | 598.00 | | | 1-2年 |
| 昆山晋桦豹胶轮车制造有限公司 | 非关联方 | 1,737,620.00 | 8.09 | 521,286.00 | 1年以内 |
| 山西天地煤机装备有限公司 | 非关联方 | 1,700,362.00 | 11.14 | 377,516.20 | 1-2年以内 |
| | | 691,600.00 | | | 2-3年 |
| 合计 | - | 11,936,923.00 | 55.59 | 2,035,048.06 | - |

截至2015年5月31日，应收账款中无持公司5.00%以上（含5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 占比(%) | 坏账准备期末净额(元) | 账龄 |
|------------|--------|--------------|-------|-------------|------|
| 晋城王台机电有限公司 | 非关联方 | 1,181,602.00 | 15.58 | 311,437.46 | 1年以内 |
| | | 1,308,426.00 | | | 1-2年 |
| | | 405,049.20 | | | 2-3年 |

| | | | | | |
|-----------------|------|----------------------|--------------|-------------------|------|
| 府谷县鸿宇矿业技术服务有限公司 | 非关联方 | 1,448,000.00 | 15.57 | 264,400.00 | 1年以内 |
| | | 1,206,000.00 | | | 1-2年 |
| | | 238,000.00 | | | 2-3年 |
| 山西天地煤机装备有限公司 | 非关联方 | 1,788,418.00 | 13.68 | 164,775.30 | 1年以内 |
| | | 753,544.00 | | | 1-2年 |
| 昆山晋桦豹胶轮车制造有限公司 | 非关联方 | 1,737,620.00 | 9.35 | 173,762.00 | 1-2年 |
| 黑龙江龙煤物流有限责任公司 | 非关联方 | 1,359,000.00 | 7.31 | 67,950.00 | 1年以内 |
| 合计 | - | 11,425,659.20 | 61.49 | 982,324.76 | - |

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 占比(%) | 坏账准备期末净额(元) | 账龄 |
|-------------------|--------|--------------|-------|-------------|------|
| 昆山晋桦豹胶轮车制造有限公司 | 非关联方 | 1,870,000.00 | 19.76 | 240,262.00 | 1年以内 |
| | | 1,467,620.00 | | | 1-2年 |
| 晋城王台机电有限公司 | 非关联方 | 1,308,426.00 | 17.84 | 235,926.22 | 1年以内 |
| | | 1,705,049.20 | | | 1-2年 |
| 山西天地煤机装备有限公司 | 非关联方 | 1,529,120.00 | 12.46 | 133,898.40 | 1年以内 |
| | | 574,424.00 | | | 1-2年 |
| 府谷县鸿宇矿业技术服务有限公司 | 非关联方 | 1,206,000.00 | 9.14 | 94,100.00 | 1年以内 |
| | | 338,000.00 | | | 1-2年 |
| 榆林市金探建筑安装工程有限责任公司 | 非关联方 | 1,442,600.00 | 8.54 | 72,130.00 | 1年以内 |

| | | | | | |
|----|---|---------------|-------|------------|---|
| 合计 | - | 11,441,239.20 | 67.74 | 776,316.72 | - |
|----|---|---------------|-------|------------|---|

2、预付款项

| 账龄 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|-----------|------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 65,723.29 | 99.88 | 169,236.03 | 99.98 | 737,779.20 | 93.65 |
| 1-2年(含) | 42.81 | 0.07 | 34.98 | 0.02 | 50,000.00 | 6.35 |
| 2-3年(含) | 34.98 | 0.05 | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 65,801.08 | 100 | 169,271.01 | 100 | 787,779.20 | 100 |

公司部分预付款项账龄较长，主要为投建新厂而付给供应商的工程设备款项。

截至2015年5月31日，预付款项金额大额明细的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 占比(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|--------------|--------|------------------|--------------|------|-------|
| 马东波 | 非关联方 | 50,000.00 | 75.99 | 1年以内 | 工程未结算 |
| 泰安聚力复合材料有限公司 | 非关联方 | 7,119.67 | 10.82 | 1年以内 | 未发货 |
| 合计 | - | 57,119.67 | 86.81 | - | - |

截至2014年12月31日，预付款项金额大额明细的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 占比(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|-------------|--------|------------|-------|------|-------|
| 济南市槐荫区泉西机械厂 | 非关联方 | 100,373.22 | 59.30 | 1年以内 | 未发货 |

| | | | | | |
|----------------|------|-------------------|--------------|------|-----|
| 山东一诺威聚氨酯股份有限公司 | 非关联方 | 62,370.00 | 36.85 | 1年以内 | 未发货 |
| 合计 | - | 162,743.22 | 96.14 | - | - |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额大额明细的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 占比（%） | 账龄 | 未结算原因 |
|---------------|--------|-------------------|--------------|------|-------|
| 广州市联盟机械设备有限公司 | 非关联方 | 207,000.00 | 26.28 | 1年以内 | 未发货 |
| 山东兴达轮胎有限公司 | 非关联方 | 154,800.01 | 19.65 | 1年以内 | 未发货 |
| 温州市泽程机电设备有限公司 | 非关联方 | 139,500.00 | 17.71 | 1年以内 | 未发货 |
| 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 | 非关联方 | 132,700.00 | 16.84 | 1年以内 | 未发货 |
| 合计 | - | 634,000.01 | 80.48 | - | - |

截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项中无预付持有公司 5.00%以上（含 5.00%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

（1）按组合分类计提坏账准备的明细表

单位：元

| 会计期间 | 其他应收款账面原值 | 坏账准备 | 占比（%） | 其他应收款净值 |
|-----------------|--------------|------------|--------|--------------|
| 2015 年 1-5 月 | 389,897.73 | 54,817.88 | 14.06% | 335,079.85 |
| 2014 年 | 619,266.14 | 63,432.48 | 10.24% | 555,833.66 |
| 2013 年 | 1,236,079.36 | 555,833.66 | 8.49% | 1,131,186.96 |

（2）按风险分类

| 款项性质 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 押金 | 250.00 | 48,927.17 | 14,719.42 |
| 保证金 | | | |

| | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | 281,497.00 | 230,905.00 | 284,093.00 |
| 油卡充值 | 36,565.00 | 16,035.00 | 22,000.00 |
| 代缴社保 | 7,123.61 | 6,391.55 | 4,759.12 |
| 备用金 | 52,723.68 | 177,228.38 | 444,914.97 |
| 代垫款 | 11,738.44 | 139,779.04 | 4,933.85 |
| 借出款 | | | 460,659.00 |
| 合计 | 389,897.73 | 619,266.14 | 1,236,079.36 |

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|------------------------|--------|-------------------|--------------|-------|------|
| 黑龙江省国律招标有限责任公司 | 非关联方 | 74,787.00 | 19.18 | 2-3 年 | 保证金 |
| 北京国科天创建筑设计院有限责任公司山东分公司 | 非关联方 | 50,000.00 | 12.82 | 1 年以内 | 往来款 |
| 中国石化济南分公司 | 非关联方 | 36,565.00 | 9.38 | 1 年以内 | 往来款 |
| 神东天隆集团有限责任公司物资采购中心 | 非关联方 | 35,000.00 | 8.98 | 1-2 年 | 保证金 |
| 山西石涅招标代理有限责任公司 | 非关联方 | 32,200.00 | 8.26 | 2-3 年 | 保证金 |
| 合计 | - | 228,552.00 | 58.62 | - | - |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|--------------------|--------|------------|-------|-------|------|
| 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 | 关联方 | 129,739.04 | 21.46 | 1 年以内 | 往来款 |
| | | 3,180.00 | | 1-2 年 | |
| 黑龙江省国律招标有限责任公司 | 非关联方 | 74,787.00 | 12.08 | 1-2 年 | 保证金 |
| 内蒙古自治区机械设备成套有限责任公司 | 非关联方 | 50,500.00 | 10.08 | 1 年以内 | 保证金 |
| | | 11,912.00 | | 1-2 年 | |
| 梅之永 | 非关联方 | 50,000.00 | 8.08 | 1-2 年 | 暂借款 |

| | | | | | |
|-----------------|------|-------------------|--------------|------|----|
| 国网山东省电力公司济南供电公司 | 非关联方 | 42,877.80 | 6.92 | 2-3年 | 电费 |
| 合计 | - | 362,995.84 | 58.62 | - | - |

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|--------------------|--------|-------------------|--------------|------|------|
| 济南化工产业园有限公司 | 非关联方 | 460,659.00 | 37.27 | 1-2年 | 往来款 |
| 黑龙江省国律招标有限责任公司 | 非关联方 | 89,000.00 | 10.10 | 1年以内 | 保证金 |
| | | 35,787.00 | | 2-3年 | |
| 衣文新 | 非关联方 | 1,000.00 | 9.101 | 1年以内 | 暂借款 |
| | | 111,544.00 | | 1-2年 | |
| 内蒙古自治区机械设备成套有限责任公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 8.09 | 1年以内 | 保证金 |
| 徐少华 | 非关联方 | 92,120.00 | 7.45 | 1年以内 | 暂借款 |
| 合计 | - | 890,110.00 | 72.01 | - | - |

(二) 存货

单位：元

| 存货种类 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 原材料 | 1,926,507.29 | 2,103,433.21 | 2,421,707.61 |
| 半成品 | 280,197.21 | 261,363.38 | 283,582.80 |
| 库存商品 | 10,186,373.97 | 11,107,601.97 | 6,273,321.40 |
| 低值易耗品 | 209,531.63 | 195,881.39 | 224,472.19 |
| 合计 | 12,602,610.10 | 13,668,279.95 | 9,203,084.00 |
| 减：存货跌价准备(注) | - | - | - |
| 净额 | 12,602,610.10 | 13,668,279.95 | 9,203,084.00 |

公司存货多为聚氨酯及相关产品或原料，上述产品不易变质、较易保存，且

受目前经济大环境影响，防爆安保器材市场需求量较大，相关价格一路走高，故未计提跌价准备。报告期间各期末库存商品占存货比重较大，主要原因为，公司生产工艺及流程较为成熟，且聚氨酯产品在性能指标达到标准后，不存在过时变质等问题，公司一般会加强生产，以备销售。

（三）固定资产

固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.05.31 |
|-------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 原价 | 18,268,531.34 | 4,854.70 | | 18,273,386.04 |
| 房屋及建筑物 | 9,115,340.24 | | | 9,115,340.24 |
| 机械设备 | 7,390,647.85 | | | 7,390,647.85 |
| 运输设备 | 1,140,360.90 | | | 1,140,360.90 |
| 办公设备 | 622,182.35 | 4,854.70 | | 627,037.05 |
| 累计折旧 | 7,382,478.89 | 528,090.99 | | 7,910,569.88 |
| 房屋及建筑物 | 2,146,737.64 | 176,217.32 | | 2,322,954.96 |
| 机械设备 | 4,076,954.13 | 262,244.45 | | 4,339,198.58 |
| 运输设备 | 692,111.46 | 52,414.42 | | 744,525.88 |
| 办公设备 | 466,675.66 | 37,214.80 | | 503,890.46 |
| 减值准备 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机械设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 账面价值 | 10,886,052.45 | 4,854.70 | 528,090.99 | 10,362,816.16 |
| 房屋及建筑物 | 6,968,602.60 | | 176,217.32 | 6,792,385.28 |

| 项目 | 2015. 01. 01 | 本期增加 | 本期减少 | 2015. 05. 31 |
|------|-----------------|------------|--------------|-----------------|
| 机械设备 | 3, 313, 693. 72 | | 262, 244. 45 | 3, 051, 449. 27 |
| 运输设备 | 448, 249. 44 | | 52, 414. 42 | 395, 835. 02 |
| 办公设备 | 155, 506. 69 | 4, 854. 70 | 37, 214. 80 | 123, 146. 59 |

单位：元

| 项目 | 2014. 01. 01 | 本期增加 | 本期减少 | 2014. 12. 31 |
|-------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| 原价 | 16, 655, 095. 59 | 1, 613, 435. 75 | | 18, 268, 531. 34 |
| 房屋及建筑物 | 8, 355, 340. 24 | 760, 000. 00 | | 9, 115, 340. 24 |
| 机械设备 | 6, 828, 938. 45 | 561, 709. 40 | | 7, 390, 647. 85 |
| 运输设备 | 890, 360. 90 | 250, 000. 00 | | 1, 140, 360. 90 |
| 办公设备 | 580, 456. 00 | 41, 726. 35 | | 622, 182. 35 |
| 累计折旧 | 6, 184, 467. 17 | 1, 198, 011. 72 | | 7, 382, 478. 89 |
| 房屋及建筑物 | 1, 747, 882. 75 | 398, 854. 89 | | 2, 146, 737. 64 |
| 机械设备 | 3, 472, 575. 01 | 604, 379. 12 | | 4, 076, 954. 13 |
| 运输设备 | 593, 407. 85 | 98, 703. 61 | | 692, 111. 46 |
| 办公设备 | 370, 601. 56 | 96, 074. 10 | | 466, 675. 66 |
| 减值准备 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机械设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 账面价值 | 10, 470, 628. 42 | 1, 613, 435. 75 | 1, 198, 011. 72 | 10, 886, 052. 45 |
| 房屋及建筑物 | 6, 607, 457. 49 | 760, 000. 00 | 398, 854. 89 | 6, 968, 602. 60 |
| 机械设备 | 3, 356, 363. 44 | 561, 709. 40 | 604, 379. 12 | 3, 313, 693. 72 |

| | | | | |
|------|------------|------------|-----------|------------|
| 运输设备 | 296,953.05 | 250,000.00 | 98,703.61 | 448,249.44 |
| 办公设备 | 209,854.44 | 41,726.35 | 96,074.10 | 155,506.69 |

单位：元

| 项目 | 2013.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 |
|-------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 原价 | 16,322,533.25 | 332,562.34 | | 16,655,095.59 |
| 房屋及建筑物 | 8,355,340.24 | | | 8,355,340.24 |
| 机械设备 | 6,773,011.53 | 55,926.92 | | 6,828,938.45 |
| 运输设备 | 732,187.00 | 158,173.90 | | 890,360.90 |
| 办公设备 | 461,994.48 | 118,461.52 | | 580,456.00 |
| 累计折旧 | 4,954,609.21 | 1,229,857.96 | | 6,184,467.17 |
| 房屋及建筑物 | 1,361,061.19 | 386,821.56 | | 1,747,882.75 |
| 机械设备 | 2,893,850.95 | 578,724.06 | | 3,472,575.01 |
| 运输设备 | 415,532.25 | 177,875.60 | | 593,407.85 |
| 办公设备 | 284,164.82 | 86,436.74 | | 370,601.56 |
| 减值准备 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机械设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 办公设备 | | | | |
| 账面价值 | 11,367,924.04 | 332,562.34 | 1,229,857.96 | 10,470,628.42 |
| 房屋及建筑物 | 6,994,279.05 | - | 386,821.56 | 6,607,457.49 |
| 机械设备 | 3,879,160.58 | 55,926.92 | 578,724.06 | 3,356,363.44 |
| 运输设备 | 316,654.75 | 158,173.90 | 177,875.60 | 296,953.05 |
| 办公设备 | 177,829.66 | 118,461.52 | 86,436.74 | 209,854.44 |

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率分别为 56.71%、59.59%、62.87%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

(四) 在建工程

单位：元

| 工程名称 | 2015.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | | 2015.05.31 | |
|----------|------------|------|--------|------|------------|------------|
| | | | 转入固定资产 | 其他减少 | 余额 | 其中：利息资本化金额 |
| 厂房 | 32,072.63 | | | | 32,072.63 | |
| 净化车间安装工程 | | | | | | |
| 合计 | 32,072.63 | | | | 32,072.63 | |

单位：元

| 工程名称 | 2014.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | | 2014.12.31 | |
|----------|------------|------------|------------|------|------------|------------|
| | | | 转入固定资产 | 其他减少 | 余额 | 其中：利息资本化金额 |
| 厂房 | | 32,072.63 | | | 32,072.63 | |
| 净化车间安装工程 | 620,000.00 | 140,000.00 | 760,000.00 | | | |
| 合计 | 620,000.00 | 172,072.63 | 760,000.00 | | 32,072.63 | |

单位：元

| 工程名称 | 2013.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | | 2013.12.31 | |
|------|------------|------|--------|------|------------|------------|
| | | | 转入固定资产 | 其他减少 | 余额 | 其中：利息资本化金额 |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------|--|------------|--|--|------------|--|
| 厂房 | | | | | | |
| 净化车间安装工程 | | 620,000.00 | | | 620,000.00 | |
| 合计 | | 620,000.00 | | | 620,000.00 | |

(五) 无形资产

单位：元

| 无形资产类别 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.05.31 |
|-------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 原价 | 21,680,970.00 | | | 21,680,970.00 |
| 非专利技术 | 861,546.00 | | | 861,546.00 |
| 土地使用权 | 20,819,424.00 | | | 20,819,424.00 |
| 累计摊销 | 1,962,727.71 | 209,392.95 | | 2,172,120.66 |
| 非专利技术 | 703,595.96 | 35,897.75 | | 739,493.71 |
| 土地使用权 | 1,259,131.75 | 173,495.20 | | 1,432,626.95 |
| 减值准备 | | | | |
| 非专利技术 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 账面价值 | 19,718,242.29 | | 209,392.95 | 19,508,849.34 |
| 非专利技术 | 157,950.04 | | 35,897.75 | 122,052.29 |
| 土地使用权 | 19,560,292.25 | | 173,495.20 | 19,386,797.05 |

单位：元

| 无形资产类别 | 2013.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|-------------|----------------------|------------|------|----------------------|
| 原价 | 21,680,970.00 | | | 21,680,970.00 |
| 非专利技术 | 861,546.00 | | | 861,546.00 |
| 土地使用权 | 20,819,424.00 | | | 20,819,424.00 |
| 累计摊销 | | | | |
| | 1,400,184.03 | 502,543.08 | | 1,902,727.71 |

| | | | | |
|-------------|----------------------|------------|-------------------|----------------------|
| 非专利技术 | 617,441.36 | 86,154.60 | | 703,595.96 |
| 土地使用权 | 842,743.27 | 416,388.48 | | 1,259,131.75 |
| 减值准备 | | | | |
| 非专利技术 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 账面价值 | 20,220,785.37 | | 502,543.08 | 19,718,242.29 |
| 非专利技术 | 244,104.64 | | 86,154.60 | 157,950.04 |
| 土地使用权 | 19,976,680.73 | | 416,388.48 | 19,560,292.25 |

单位：元

| 无形资产类别 | 2013.01.01 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 |
|-------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 原价 | 7,690,090.00 | 13,990,880.00 | | 21,680,970.00 |
| 非专利技术 | 861,546.00 | | | 861,546.00 |
| 土地使用权 | 6,828,544.00 | 13,990,880.00 | | 20,819,424.00 |
| 累计摊销 | 1,214,140.98 | 246,043.65 | | 1,460,184.63 |
| 非专利技术 | 531,286.76 | 86,154.60 | | 617,441.36 |
| 土地使用权 | 682,854.22 | 159,889.05 | | 842,743.27 |
| 减值准备 | | | | |
| 非专利技术 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 账面价值 | 6,475,949.02 | 13,990,880.00 | 246,043.65 | 20,220,785.37 |
| 非专利技术 | 330,259.24 | | 86,154.60 | 244,104.64 |
| 土地使用权 | 6,145,689.78 | 13,990,880.00 | 159,889.05 | 19,976,680.73 |

期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

(六) 资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2015 年 1-5 月份 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|---------------|------------|-------------|
| 坏账损失 | 1,774,136.03 | 343,490.58 | -629,877.96 |

(七) 递延所得税资产

报告期内，本公司确认递延所得税资产和可抵扣暂时性差异如下：

| 项目 | 2015.05.31 | |
|-----------|------------|--------------|
| | 递延所得税资产（元） | 可抵扣暂时性差异（元） |
| 坏账准备 | 801,026.16 | 3,204,104.67 |
| 未实现内部销售利润 | | |
| 合计 | 801,026.16 | 3,204,104.67 |

| 项目 | 2014.12.31 | |
|-----------|------------|--------------|
| | 递延所得税资产（元） | 可抵扣暂时性差异（元） |
| 坏账准备 | 396,499.90 | 1,585,999.63 |
| 未实现内部销售利润 | | |
| 合计 | 396,499.90 | 1,585,999.63 |

| 项目 | 2013.12.31 | |
|-----------|------------|--------------|
| | 递延所得税资产（元） | 可抵扣暂时性差异（元） |
| 坏账准备 | 310,627.27 | 1,242,509.05 |
| 未实现内部销售利润 | 9,192.73 | 36,770.93 |
| 合计 | 319,820.00 | 1,279,164.98 |

五、公司重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

| 借款类别 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|--------------|------------|------------|
| 保证兼抵押借款 | 1,480,000.00 | - | - |
| 保证借款 | - | - | - |
| 合计 | 1,480,000.00 | - | - |

截至 2015 年 5 月 31 日，公司保证兼抵押借款情况列示如下：

| 银行名称 | 保证人名称 | 抵押人/抵押物名称 | 担保金（元） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否履行完毕 |
|------------|-------------|----------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 中国银行济南槐荫支行 | 马兰英/ 孙建峰 | 马兰英/济房权证天字第 145153 号 | 1,480,000.00 | 2015.1.29 | 2016.1.28 | 否 |

（二）应付款项

1、应付账款

| 账龄 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|------|------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
| | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） | 金额（元） | 比例（%） |
| 1年以内 | 837,063.04 | 93.06 | 1,030,032.17 | 86.49 | 1,787,108.42 | 97.82 |
| 1-2年 | 2,300.00 | 0.26 | 147,234.92 | 12.36 | 39,195.00 | 2.15 |
| 2-3年 | 46,853.53 | 5.21 | 13,631.00 | 1.15 | 564.53 | 0.03 |
| 3年以上 | 13,250.00 | 1.47 | | | | |
| 合计 | 899,466.57 | 100.00 | 1,190,898.09 | 100.00 | 1,826,867.95 | 100.00 |

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应付账款中无应付关联方单位及持有本公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。公司应付账款主要

为公司向供应商采购原材料未付的款项。应付账款账龄主要在一年以内。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|--------|-------------------|--------------|------|------|
| 山东万力通轮胎有限公司 | 非关联方 | 448,302.40 | 49.84 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 非关联方 | 144,800.00 | 16.10 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南成华劳保制品有限公司 | 非关联方 | 66,362.81 | 7.38 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南泉西重型锻造机械有限公司 | 非关联方 | 44,736.83 | 4.97 | 1年以内 | 材料款 |
| 浙江宏源车轮有限公司 | 非关联方 | 28,571.01 | 3.18 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | - | 732,773.05 | 81.47 | - | - |

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|--------|-------------------|--------------|-------|------|
| 山东万力通轮胎有限公司 | 非关联方 | 421,650.40 | 35.41 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 非关联方 | 255,800.00 | 21.48 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南泉西重型锻造机械有限公司 | 非关联方 | 67,837.95 | 12.18 | 1年以内 | 材料款 |
| | | 77,272.10 | | 1-2年内 | |
| 常州市天阳橡塑模具有限公司 | 非关联方 | 47,900.00 | 4.02 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南成华劳保制品有限公司 | 非关联方 | 28,189.71 | 4.02 | 1年以内 | 材料款 |
| | | 19,642.00 | | 1-2年内 | |
| 合计 | - | 918,292.16 | 77.11 | - | - |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|---------------|--------|------------|-------|------|------|
| 济南恒发一诚聚氨酯有限公司 | 非关联方 | 936,175.00 | 51.24 | 1年以内 | 材料款 |

| | | | | | |
|----------------|----------|---------------------|--------------|----------|----------|
| 山东万力通轮胎有限公司 | 非关联方 | 433,040.17 | 23.70 | 1年以内 | 材料款 |
| 浙江宏源车轮有限公司 | 非关联方 | 86,153.01 | 4.72 | 1年以内 | 材料款 |
| 济南泉西重型锻造机械有限公司 | 非关联方 | 79,460.13 | 4.35 | 1年以内 | 材料款 |
| 上海天使净化工程有限公司 | 非关联方 | 53,540.00 | 2.93 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | - | 1,588,368.31 | 86.94 | - | - |

2、其他应付款

| 账龄 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) | 金额(元) | 比例(%) |
| 1年以内 | 12,480,055.17 | 31.69 | 8,585,378.07 | 23.51 | 7,110,081.89 | 20.50 |
| 1-2年 | 7,353,498.13 | 18.67 | 7,358,681.89 | 20.15 | 27,555,181.19 | 79.44 |
| 2-3年 | 3,855,493.00 | 9.79 | 20,559,307.57 | 56.30 | - | - |
| 3年以上 | 15,698,738.93 | 39.86 | 15,020.00 | 0.04 | 20,020.00 | 0.06 |
| 合计 | 39,387,785.23 | 100.00 | 36,518,387.53 | 100.00 | 34,685,283.08 | 100.00 |

报告期内，公司其他应付款主要是暂借关联方款项。

截至2015年5月31日，大额其他应付款余额明细情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额(元) | 比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|-----------|----------|----------------------|--------------|----------|------------|
| 马兰英 | 关联方 | 6,835,926.61 | 85.96 | 1年以内 | 股东借款 |
| | | 7,337,745.13 | | 1-2年 | |
| | | 3,854,693.00 | | 2-3年 | |
| | | 16,143,387.14 | | 3年以上 | |
| 孙璐阳 | 关联方 | 4,383,400.00 | 11.48 | 1年以内 | 犀牛高分子股份转让款 |
| 合计 | - | 38,380,159.88 | 97.44 | - | |

马兰英、孙璐阳已与公司达成还款计划协议，承诺公司对其欠款在不影响公司持续经营的情况下按照年还款 30%的比例分批分量偿还，若公司利润无法足额支付，则自动延续如下一年度。截至本《公开转让说明书》之日，公司不存在其他应付关联方或公司员工款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应付款余额明细情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|------|--------|---------------|-------|-------|------|
| 马兰英 | 关联方 | 8,819,271.41 | 99.82 | 1 年以内 | 股东借款 |
| | | 7,357,881.89 | | 1-2 年 | |
| | | 20,528,943.68 | | 2-3 年 | |
| 合计 | - | 36,451,904.98 | 99.82 | - | - |

截至 2013 年 12 月 31 日，大额其他应付款余额明细情况如下：

| 客户名称 | 与本公司关系 | 金额（元） | 比例（%） | 账龄 | 款项性质 |
|------|--------|---------------|-------|-------|------|
| 马兰英 | 关联方 | 7,357,881.89 | 99.83 | 1 年以内 | 股东借款 |
| | | 27,268,286.88 | | 1-2 年 | |
| 合计 | - | 34,626,168.77 | 99.83 | - | - |

（三）应交税费

单位：元

| 税项 | 2015.05.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 增值税 | 620,666.04 | 105,982.96 | 167,922.52 |
| 企业所得税 | 432,843.73 | 401,690.79 | 45,296.15 |
| 个人所得税 | 1,942.08 | 4,943.28 | 2,533.90 |
| 城建税 | 9,725.26 | 540.37 | 4,315.62 |
| 教育费附加 | 4,167.97 | 231.58 | 1,849.56 |
| 地方教育费附加 | 2,778.64 | 154.39 | 1,233.03 |

| | | | |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 房产税 | 18,805.29 | 28,207.93 | 28,207.93 |
| 土地使用税 | 66,882.67 | 100,324.00 | 27,336.00 |
| 水利建设基金 | 1,389.32 | 77.2 | 616.53 |
| 合计 | 1,159,201.00 | 642,152.50 | 279,311.24 |

六、股东权益情况

| 投资方名称 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|--------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 投资金额 | 比例(%) | 投资金额 | 比例(%) | 投资金额 | 比例(%) |
| 实收资本: | | | | | | |
| 马兰英 | 7,099,488.00 | 40.00 | 17,748,720.00 | 100.00 | 17,748,720.00 | 100.00 |
| 孙璐阳 | 10,649,232.00 | 60.00 | | | | |
| 小计 | 17,748,720.00 | 100.00 | 17,748,720.00 | 100.00 | 17,748,720.00 | 100.00 |
| 资本公积 | 3,654,298.31 | | 9,916,298.31 | | 9,916,298.31 | |
| 盈余公积 | 224,660.71 | | 224,660.71 | | 124,559.80 | |
| 未分配利润 | -696,048.75 | | 607,993.23 | | -142,258.74 | |
| 合计 | 20,931,630.27 | | 28,497,672.25 | | 27,647,319.37 | |

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

公司的控股股东、实际控制人均为自然人，依据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，公司的关联方有如下类别：（1）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者间接控制的企业；（2）公司的董事、监事及高级管理人员，及与其关系密切的家庭成员；（3）公司的董事、监事及高级管理人员，及与其关系密切的家庭成员控制的其他企业；（4）根据“实质重于形式”的原则，确定的其他关联企业。

1、关联自然人

| 关联方名称 | 与公司关联关系 |
|-------|------------------|
| 孙璐阳 | 控股股东、实际控制人、董事 |
| 马兰英 | 股东、实际控制人、董事长、总经理 |
| 邱慧明 | 股东、董事 |
| 刘守阵 | 董事、副总经理 |
| 李忠 | 监事会主席 |
| 范云飞 | 监事 |
| 张士利 | 监事（职工监事） |
| 于金汝 | 财务负责人 |
| 侯继东 | 副总经理 |
| 郭平 | 副总经理 |
| 李静静 | 董事会秘书 |

2、关联法人

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司关联关系 | 经营范围或主营业务 |
|----|------------------|---|--|
| 1 | 蓝泉新能源 | 公司持股平台，持有公司15.00%股份； 马兰英持有蓝泉新能源60.00%股份；孙璐阳持有蓝泉新能源40.00%股份，任监事 | 新能源技术推广服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 2 | 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 | 马兰英持股80.00%，并担任法定代表人 | II类6864医用卫生材料及敷料的技术开发、生产、销售；医疗器械技术开发、技术咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 3 | 济南民安达阻隔防爆容器科技有限公 | 马兰英持股49.00%，并担 | 特种铝合金、光机电一体化技术开发、转让、咨询服务；阻隔防爆材料批发兼零售；金属加工；防爆工程技术设计、安装（危险化学品、 |

| | | | |
|---|--------------|-------------------------------------|--|
| | 司 (正在注销) | 任法定代表人 | 易制毒品除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 4 | 德国守甲 | 邱慧明持股 100.00%, 并担任董事 | 进出口以及交易车辆元件以及制造机器与设备并提供相关市场咨询。进出口以及交易滚珠轴承、滚动轴承与滑动轴承以及机械元件, 尤其是在钢铁工业、机械制造业与汽车工业。进出口以及交易各种类型的运动及休闲产品 |
| 5 | 济南远见机电设备有限公司 | 郭平丈夫张恒刚持股 50.00%, 并担任法定代表人、执行董事兼总经理 | 压缩机、净化设备、机械设备、电子产品、非专控通信设备、仪器仪表、计算机软硬件及零部件的销售、安装、调试、维修; 桶装润滑油, 建筑材料, 五金, 交电的批发、零售 |

(二) 关联交易及其合规性、公允性

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品、接受劳务情况: 无。

(2) 出售商品、提供劳务情况: 报告期间公司对山东犀牛高分子材料有限公司有一定关联销售, 该公司系本公司全资子公司, 为本公司合并内关联方。

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及程序 | 2015 年 1-5 月份 | |
|---------------|--------|--------------|---------------|---------------|
| | | | 金额 (元) | 占同类交易金额的比 (%) |
| 山东犀牛高分子材料有限公司 | 销售商品 | 以市场几个为基础协商定价 | 643,760.70 | 8.94 |
| 合计 | - | - | 643,760.70 | 8.94 |

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及程序 | 2014 年度 | |
|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| | | | 金额 (元) | 占同类交易金额的比 (%) |
| 山东犀牛高分子材料有限公司 | 销售商品 | 以市场几个为基础协商定价 | 6,534,826.52 | 34.38 |
| 合计 | - | - | 6,534,826.52 | 34.38 |

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及程序 | 2013 年度 | |
|---------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| | | | 金额（元） | 占同类交易金额的比（%） |
| 山东犀牛高分子材料有限公司 | 销售商品 | 以市场几个为基础协商定价 | 4,683,217.12 | 27.06 |
| 合计 | - | - | 4,683,217.12 | 27.06 |

2、关联方担保

本公司作为被担保方：

| 担保方 | 借款金额（元） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 | 备注 |
|---------|--------------|------------|------------|------------|-------|
| 马兰英/孙建峰 | 1,480,000.00 | 2015.01.29 | 2016.01.28 | 否 | 以房产担保 |

3、关联方资金拆借

| 关联方名称 | 2015 年 1-5 月份 | | | |
|-----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | 期初欠款 | 当期借款 | 当期还款 | 期末欠款 |
| 马兰英 | -36,451,904.98 | 6,608,814.31 | 4,015,069.21 | -33,858,159.88 |
| 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 | 132,919.04 | 89,727.70 | 1,310,222.64 | -1,087,575.90 |
| 孙璐阳 | | | 4,383,400.00 | -4,383,400.00 |

（续）

| 关联方名称 | 2014 年度 | | | |
|-----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | 期初欠款 | 当期借款 | 当期还款 | 期末欠款 |
| 马兰英 | -34,626,168.77 | 4,656,788.79 | 6,482,525.00 | -36,451,904.98 |
| 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 | 4,933.85 | 129,739.04 | 1,753.85 | 132,919.04 |

（续）

| 关联方名称 | 2013 年度 | | | |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 期初欠款 | 当期借款 | 当期还款 | 期末欠款 |
| 马兰英 | -30,569,803.57 | 12,773,598.91 | 16,829,964.11 | -34,626,168.77 |
| 济南卫嘉德纳米医疗技术有限公司 | | 4,933.85 | | 4,933.85 |

4、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|-------|-------------------------|------------|------|------------|----------|------------|--------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 济南卫嘉德 纳米医疗技术 有限公司 | - | - | 132,919.04 | 6,804.95 | 4,933.85 | 246.69 |

(2) 应付关联方款项——其他应付款

单位：元

| 关联方名称 | 2015.05.31 | | 2014.12.31 | | 2013.12.31 | |
|-------------------------|----------------------|------|----------------------|------|----------------------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 济南卫嘉德 纳米医疗技术 有限公司 | 1,087,575.90 | | | | | |
| 马兰英 | 33,858,159.88 | | 36,451,904.98 | | 34,626,168.77 | |
| 孙璐阳 | 4,383,400.00 | | | | | |
| 合计 | 39,329,135.78 | | 36,451,904.98 | | 34,626,168.77 | |

有限公司阶段，公司注册资本较小、净资产少，为满足公司逐步扩展经营活动及研发活动的需要，关联方无偿向公司提供资金拆借支持，公司向关联方拆入资金均未签订借款合同，也未支付借款利息。马兰英、孙璐阳已与公司达成还款计划协议，承诺公司对其欠款在不影响公司持续经营的情况下分批分量归还。截至本《公开转让说明书》之日，公司不存在其他应付关联方或公司员工款项。

上述关联方资金往来 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月按照同期贷款利率测算的利息支出分别为 2,519,205.74 元、2,651,097.85 元、2,794,656.23

元，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月利息支出对公司净利润的影响额分别为-1,889,404.31 元、-1,988,323.39 元、-2,095,992.17 元；考虑上述利息支出后，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的净利润分别为-1,865,226.70 元、-1,679,552.43 元、-2,494,165.03 元。

公司 2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末的银行借款余额分别为 0.00 元、0.00 元、1,480,000.00 元，为了规范规范经营，减少关联交易，公司决定逐渐减少对关联方的资金占用，逐渐转为采用银行借款；公司已经与当地银行洽谈借款事宜，且公司拥有可以用于抵押的土地使用权。

报告期间公司对关联方资金具有较大的依赖，2014 年末开始，公司管理层进行战略变革，主要通过两个方面降低上述依赖：一、合理使用银行借款；二、处理、建设公司新厂区土地，部分合理对外出租，通过租金收入来覆盖银行借款利息支出，减弱公司经营发展过程中的营运资金压力。2015 年 6 月 1 日-2015 年 8 月 31 日公司销售收入为 7,279,789.67 元，公司生产运营正常，公司持续经营能力无重大异常。

4、关联方股权转让

由于有限公司与犀牛高分子同为实际控制人马兰英、孙璐阳控制的企业，且犀牛高分子经营范围与有限公司存在重合，为解决同业竞争问题，有限公司于 2015 年 5 月 25 日召开股东会会议，全体股东一致同意收购犀牛高分子 100.00% 的股权。截至 2015 年 4 月 30 日，犀牛高分子未经审计的账面净资产为 9,681,687.22 元，营业收入为 711,589.74 元，净利润为-154,399.41 元。2015 年 5 月 25 日，有限公司分别与犀牛高分子原股东马兰英、孙璐阳签订《股权转让协议》，约定以出资额为准受让马兰英、孙璐阳持有的犀牛高分子合计 100.00% 股权。2015 年 5 月 29 日，犀牛高分子完成了本次工商行政变更登记。

收购前，犀牛高分子的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 孙璐阳 | 700.00 | 700.00 | 货币 | 70.00 |

| | | | | | |
|----|-----|----------|----------|----|--------|
| 2 | 马兰英 | 300.00 | 300.00 | 货币 | 30.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

收购后，犀牛高分子的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资（万元） | 实缴出资（万元） | 出资方式 | 出资比例（%） |
|----|------|----------|----------|------|---------|
| 1 | 有限公司 | 1,000.00 | 1,000.00 | 货币 | 100.00 |
| 总计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | - | 100.00 |

2015年7月5日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，全体监事一致确认：聚能达有限2015年5月25日收购马兰英、孙璐阳持有的犀牛高分子100.00%股权，交易价格高于犀牛高分子股权收购基准日净资产（截至2015年4月30日，犀牛高分子未经审计的净资产为8,268,509.90元，注册资本为10,000,000.00元），但鉴于犀牛高分子与聚能达均为马兰英、孙璐阳母女持有100.00%股权的公司，为同一控制下的企业收购，且马兰英、孙璐阳同意了本次转让，确认本次转让价格为其真实意思表示。因此，本次股权转让的决策程序合法，交易价格公允，不存在交易不真实及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司权益的情形。

报告期内犀牛高分子为有限公司的主要销售渠道，系有限公司的重要战略合作伙伴，与有限公司业务构成协同效应，对有限公司的稳定发展意义重大。收购犀牛高分子，除可以解决同业竞争问题外，对于增强持续经营能力亦具有重要作用。

犀牛高分子最近一年一期的基础财务数据如下：

单位：元

| 财务数据 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|
| 资产总额（元） | 22,660,448.01 | 24,632,989.96 |
| 负债总额（元） | 14,391,938.11 | 15,643,332.66 |
| 所有者权益（元） | 8,268,509.90 | 8,989,657.30 |
| 流动比率 | 0.54 | 0.62 |
| 速动比率 | 0.54 | 0.62 |
| 资产负债率 | 63.5113% | 63.51% |
| 财务数据 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 |
| 营业收入（元） | 711,589.74 | 7,255,963.98 |

| | | |
|--------------|-------------|--------------|
| 利润总额（元） | -880,959.09 | 6,685,970.27 |
| 净利润（元） | -721,147.40 | -178,234.37 |
| 经营活动现金净流量（元） | -7,065.05 | 490,584.50 |
| 主营业务毛利率 | 9.53% | 7.86% |
| 净资产收益率 | -8.72% | -1.98% |
| 应收账款周转率 | 0.10 | 0.97 |
| 存货周转率 | 不适用 | 不适用 |

注1：公司账面没有存货余额，故存货周转率指标不适用。

注2：子公司犀牛高分子为母公司销售平台，定价具有已经博定性，故毛利率有一定变动。

注3：股份公司成立后，公司努力减少关联交易的发生，故2015年1-5月犀牛高分子的销售收入较低。

注4：上述一年一期，犀牛高分子亏损的主要原因在于其毛利率低，承担部分管理费用之后，利润总额基本为负，计提坏账准备导致的资产减值损失较高。

（三）关联交易决策、执行情况

有限公司阶段，《公司章程》没有关于关联交易的规定，有限公司也未制定关联交易制度。上述发生于有限公司阶段的关联交易均未经执行董事（董事会）书面决定或股东会决议通过。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

为了避免发生为关联方提供担保和为关联方提供借款的情况，《公司章程》就防止控股股东及其他关联方占用公司资金和对外担保、关联交易作出了规定，公司相应制定了对外担保、关联交易、资金管理等制度；公司实际控制人亦出具了承诺，“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

公司持股5.00%以上的股东、管理层人员于2015年6月6日作出了承诺“尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决定程序”。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股份公司第一次增资

详见本公转书“第一节基本情况”之“四、公司历史沿革”之“（八）股份公司第一次增资”。

（二）或有事项

截至本《公开转让说明书》签署日，公司不存在需要披露的或有事项和其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

有限公司改制设立股份公司时委托万隆（上海）资产评估有限公司对有限公司全部资产及负债进行了资产评估，万隆评估对有限公司截至 2015 年 5 月 31 日的全部资产及负债进行了评估，并于 2015 年 6 月 6 日出具了《评估报告》，截至 2015 年 5 月 31 日，有限公司净资产评估值为 21,352,482.43 元。

2015 年 6 月 6 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以 2015 年 5 月 31 日作为基准日，启动改制工作，将组织形式由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以经审计的账面净资产 20,931,630.27 元为基础，以 1.179:1 的折股比例折合股本 1,774.872 万元计入注册资本，净资产高于股本的 3,182,910.27 元计入资本公积。

股份公司设立时，未按上述评估结果调整有限公司的资产、负债的账面值。

十、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）公开转让后的股利分配政策

- 1、利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；
- 2、利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；
- 3、公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。
- 4、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。
- 5、公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

（三）最近两年一期分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

十一、公司持续经营风险因素自我评估及公司应对措施计划

（一）控制人不当控制风险

公司实际控制人马兰英、孙璐阳直接和间接持有公司 2,271.8362 万股股

份，占公司总股本的 96.00%，并分别担任公司董事长、总经理、董事。尽管公司已经建立了法人治理结构和较健全的规章制度，但如果马兰英、孙璐阳利用其在公司的控制地位，对公司施加影响并做出不利于公司现有及未来中小股东的决策，则可能给公司经营和中小股东带来风险。

公司将通过严格执行法人治理结构和公司规章制度的相关规定，完善管理人治理机制，降低实际控制人对公司不正当控制的风险。

(二) 应收账款不能收回风险

截至 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款净额分别为 18,323,080.87 元、17,056,456.13 元、15,749,807.15 元，应收账款净额占当期营业收入的比例分别为 251.99%、86.46%、90.13%，应收账款净额占总资产的比例分别为 27.92%、24.30%、23.90%。2015 年 5 月末，公司 2 年以上的应收账款占比达到 28.15%，公司应收账款存在较大不能收回风险。

公司销售收款政策根据客户分为两类：大额销售客户多为国有企事业单位，公司给予其一定的信用政策，虽然回款周期较长，但是该款项不能收回风险较低；小额的销售客户，公司实行先款后货的销售政策。

(三) 公司存在未来持续亏损的风险

2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末公司对股东马兰英、孙璐阳的合计欠款分别为 34,626,168.77 元、36,451,904.98 元、38,380,159.88 元，报告期间股东借予企业款项未计提借款利息；若考虑上述资金借贷利息的影响，公司最近两年及一期存在连续亏损的可能，公司存在未来持续亏损的风险。

公司已经着手新厂开发建设，公司拥有土地使用权的九千多平方米的土地较为平整，地段较好，简易建设后可以出租，当地出租简易厂房门面房的均价为每平米 50-100 元/月，公司预计可以用于出租的土地在 3000 平方米左右，每年预计租金收入在 1,800,000.00 元到 3,600,000.00 元之间，可以覆盖银行借款的利息支出。2015 年 6 月 1 日-2015 年 8 月 31 日公司销售收入为 7,279,789.67 元，公司生产运营正常，公司持续经营能力稳定，公司未来持续亏损风险较低。

（四）公司存在的对关联方资金依赖的重大风险

2013年末、2014年末、2015年5月末公司对股东马兰英、孙璐阳的合计欠款分别为34,626,168.77元、36,451,904.98元、38,380,159.88元，公司存在的对关联方资金依赖的重大风险，对公司业务的独立性及公司的持续经营能力有重大影响。

马兰英、孙璐阳已与公司达成还款计划协议，承诺公司对其欠款在不影响公司持续经营的情况下按照年还款30%的比例分批分量偿还，若公司利润无法足额支付，则自动延续如下一年度。公司已经与当地银行洽谈借款事宜，且公司拥有可以用于抵押的土地使用权。

（五）公司下游行业低迷对公司经营业绩不利影响的风险

公司主营聚氨脂类产品，主要用于矿用设备、煤矿开采、特种车辆、军工、海洋工程等领域。受近年来国内经济下滑的影响，下游煤炭、汽车、工程机械等行业不景气，公司经营业绩不佳。2013年、2014年、2015年1-5月净利润分别为-24.55万元、85.04万元、-130.40万元。宏观经济形势及下游行业低迷对公司经营业绩存在较为不利影响。

公司积极进行产品转型，涉足安防防爆行业，该行业为新兴行业，有较好的市场预期。

（六）公司实际控制人变动对公司经营的不利风险

2013年1月-2015年5月公司实际控制人为马兰英，2015年5月马兰英将持有的公司60%股权转让给孙璐阳，马兰英和孙璐阳签署《一致行动协议》，马兰英、孙璐阳为公司实际控制人。实际控制人变更可能对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力造成重大不利影响。

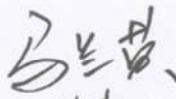
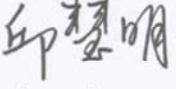
孙璐阳女士为马兰英女士的独女，上述实际控制人变动也是为了公司的进一步发展，公司积极努力，多方协调沟通，截至2015年9月30日，公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力无重大异常。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

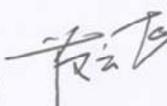
马兰英（签署）：
邱慧明（签署）：
刘守阵（签署）：

孙璐阳（签署）：

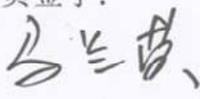
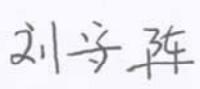
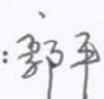
侯继东（签署）：

全体监事签字：

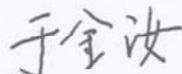
李忠（签署）：
张士利（签署）：

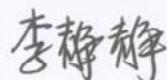
范云飞（签署）：

全体高级管理人员签字：

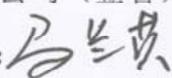
马兰英（签署）：
刘守阵（签署）：
郭平（签署）：

侯继东（签署）：

于金汝（签署）：

李静静（签署）：

山东普瑞聚能达科技发展股份有限公司（签署）

法定代表人（签署）：

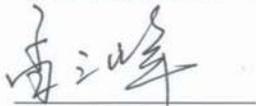
2015年11月16日

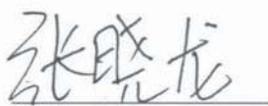


主办券商声明

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

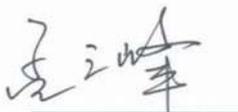
项目小组成员：（签字）


孟三峰


张晓龙


马日君

项目负责人：（签字）


孟三峰

申万宏源证券有限公司



法定代表人或授权代表（签字）：_____

2015年11月16日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上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。

1、北京金诚同达（上海）律师事务所（盖章）：



2、律师事务所负责人签字

Handwritten signature in black ink, appearing to be "李有林".

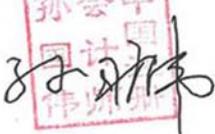
3、经办律师签字

Two handwritten signatures in black ink, appearing to be "李红" and "李有林".

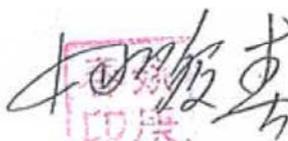
会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）：

会计师事务所负责人（签字）：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

年月日

2015 11 16

资产评估机构声明

本机构及签字注册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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对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

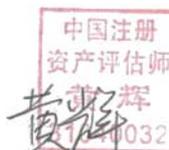
1、万隆（上海）资产评估有限公司（盖章）

2、资产评估机构负责人签字

3、经办注册资产评估师签字

4、签署日期

2015.11.16



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件