

关于甘肃金海新材料股份有限公司 挂牌申请文件的第一次反馈意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵司《关于甘肃金海新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》的内容要求，西南证券股份有限公司作为主办券商，已会同拟挂牌公司，组织会计师事务所、律师事务所对反馈意见提出的问题进行了认真核查和落实，现对贵司反馈意见作出如下回复：

如无特别说明，本反馈意见回复中所使用的简称与公开转让说明书中的简称具有相同含义，**涉及对公开转让说明书等申请文件的修改内容以楷体加粗标明。**

一、公司特殊问题

1、上市公司金海环境是公司控股股东。请公司补充说明并披露：（1）上市公司有关本次子公司申请挂牌所履行的决策程序（如履行董事会、股东大会决议等）以及是否符合法律法规、公司章程等规定的议事规则。（2）公司承诺，本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

（3）上市公司公开募集资金是否投向公司业务，投入的金额、比例及对公司财务状况和经营成果的影响。（4）公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与所属上市公司的关系及分开情况，是否具有独立面向市场能力和持续经营能力。（5）上市公司经营业绩来源于公司的比例，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力的影响；报告期公司对所属上市公司资产总额、营业收入、利润总额、净利润等财务数据的比例及重要财务指标的实际影响。（6）上市公司及其关联方与公司是否存在同业竞争或关联交易，以及解决或规范情况。

（7）上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有公司股份情况。请主办券商、会计师和律师补充分别核查上述相关事项。

回复：

（一）上市公司有关本次子公司申请挂牌所履行的决策程序（如履行董事会、股东大会决议等）以及是否符合法律法规、公司章程等规定的议事规则。

上市公司金海环境持有公司 62.50%的股权，系公司控股股东。根据金海环境的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部决策文件的规定，公司本次申请挂牌的事项不属于相关法律法规或金海环境章程及其他内部制度中规定的应由金海环境股东大会决议的事项。

金海环境于 2016 年 7 月 7 日召开第二届董事会第十六次会议，审议并通过了《关于甘肃金海新材料股份有限公司拟申请全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况”之“三、公司及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查金海环境的相关议事规则以及公开信息披露文件，主办券商认为金海环境有关本次子公司申请挂牌所履行的决策程序符合金海环境公司章程及相关法律法规的规定。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为金海环境有关本次子公司申请挂牌事项所履行的决策程序符合金海环境公司章程及相关法律法规的规定。

（二）公司承诺，本次挂牌前所属上市公司符合证券交易所及监管部门要求并充分履行了信息披露义务；公司挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

根据金海环境 2016 年 7 月 20 日发布的《金海环境：关于控股子公司在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得受理通知的公告》，金海环境已就本次甘肃金海申请在全国中小企业股份转让系统挂牌事项获得受理的事项进行公告，并承诺将根据进展情况及时履行信息披露义务。

甘肃金海已于 2016 年 8 月 26 日出具《承诺函》，承诺本次挂牌前所属上市公司金海环境符合证券交易所及监管部门要求，并已充分履行了信息披露义务。甘肃金海挂牌前后履行相关信息披露义务并保持与金海环境信息披露的一致和同步。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第三节 公司治理”之“一、三会建立健全及运行情况”之“（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果”之“1、董事会对现有公司治理机制的讨论”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查金海环境的公开披露文件以及甘肃金海的《承诺函》，主办券商认为

上市公司金海环境之控股子公司甘肃金海申请在全国股份系统转让系统挂牌事宜所履行的程序合法合规，符合证监会和上海证券交易所的政策要求。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为上市公司金海环境之子公司甘肃金海申请在全国股份系统转让系统挂牌事宜所履行的内部决策程序及信息披露合法合规，符合证监会和上海证券交易所的相关规定和要求。

（三）上市公司公开募集资金是否投向公司业务，投入的金额、比例及对公司财务状况和经营成果的影响。

经中国证券监督管理委员会以“证监许可[2015]708号”文《关于核准浙江金海环境技术股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，金海环境向社会公开发行人民币普通股（A股）5,250万元，每股面值1元，实际发行价格每股5.39元，募集资金总额为人民币282,975,000.00元，扣除发行费用人民币35,567,240.56元后，实际募集资金净额为人民币247,407,759.44元。金海环境本次募集资金投资项目承诺投资如下：

项目	投资总额 (万元)	募集资金拟投入金 额(万元)
年产5,550万枚空调用新型空气过滤网项目	17,500.00	13,500.00
年产2,080万套空调用低噪音节能风轮项目	11,000.00	7,440.78
研发中心建设项目	3,800.00	3,800.00
合计	32,300.00	24,740.78

经金海环境第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第七次会议以及2015年年度股东大会审议通过，金海环境根据业务发展的实际情况，对部分原有募集资金投资项目进行优化和调整变更，详情如下：

1、金海环境拟对“年产5550万枚空调用新型空气过滤网项目”方案进行调整，在项目不变的情况下，调整增加项目的实施地点，调整后的项目实施地点为浙江省诸暨市应店街工业园和珠海市乾务镇镇区珠峰大道南侧富山工业园。金海环境拟在应店街工业园“年产5,550万枚空调用新型空气过滤网项目”投入6500万元，在珠海富山工业园区“年产5,550万枚空调用新型空气过滤网项目”投入4,000万元；同时金海环境拟变更该项目的部分募集资金3000万元用于归

还银行贷款。

2、金海环境拟将募集资金投资项目“年产 2080 万套空调用低噪音节能风轮项目”的实施地点由原来的“浙江诸暨市应店街工业园”变更为“陶朱街道建业路以南，西二环路以东”，募集资金的用途不变、建设内容和实施方式不变。

综上，上市公司公开募集资金未投向甘肃金海业务。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第三节 公司治理”之“三、分开运营情况”之“（一）业务分开情况”之“1、控股股东公开募集资金未投向甘肃金海业务”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查金海环境的公开披露文件，主办券商认为上市公司公开募集资金未投向甘肃金海业务。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为上市公司公开募集资金并无投向甘肃金海公司业务，甘肃金海公司关于金海环境公司的募集资金使用情况说明与实际使用情况相符

（四）公司业务、资产、机构、人员、财务、技术等资源要素与所属上市公司的关系及分开情况，是否具有独立面向市场能力和持续经营能力。

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、业务分开情况

公司目前主要从事阻沙固沙网、硅芯管的研发、生产和销售，以及空气净化器的销售。公司拥有从事前述业务的完整体系，拥有从事业务所必需的“人、财、物”等要素。公司与公司股东之间在经营管理、服务营销等各业务环节不存在委托（受）经营、承包、混同的情形。公司的控股股东、实际控制人及其控制的其

他企业均不从事与公司主营业务相同或相似的业务。

2、资产分开情况

公司为依法整体变更设立的股份公司，拥有独立完整的资产。公司资产与发起人资产产权已明确界定和划清，发起人股东投入资产已足额到位。甘肃金海有限整体变更为股份公司后，部分资产登记的权利人名称尚在办理变更中，办公设备、机器设备、运输工具、授权资质等资产亦全部为公司独立拥有。公司拥有从事业务所必需的经营性资产，公司的资产独立、完整。

报告期内，甘肃金海存在与控股股东金海环境共有部分专利以及商标许可使用的情况，相关情况如下：

（1）专利共有情况

截止本回复出具之日，公司拥有 13 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	授权日期	使用期限或保护期	是否权利受限
1	风沙减速板、防沙障及其制造方法及应用	发明专利	2015109339472	甘肃金海	2015.12.15	20 年	否
2	有孔沙板及其制备方法	发明专利	2015103119515	甘肃金海	2015.06.08	20 年	否
3	防护网卡扣	实用新型	2014203226433	甘肃金海	2014.06.17	10 年	否
4	用于高风速风沙地区的高立式防沙障	发明专利	2013107141557	甘肃金海	2013.12.20	20 年	否
5	更换和维护防沙网的方法和防沙网的评估方法	发明专利	2013106980615	甘 肃 金海、金海环境	2013.12.17	20 年	否
6	沙板及其制备方法	发明专利	2013106063777	甘 肃 金海、金海环境	2013.11.25	20 年	否
7	植物纤维编织的阻沙固沙网、制备方法以及应用	发明专利	2012103092557	甘 肃 金海、金海环境	2012.08.28	20 年	否
8	植物纤维	发明专利	2012102034323	甘 肃 金	2012.06.18	20 年	否

	阻沙固沙网及其制备方法			海、金海环境			
9	植物纤维阻沙固沙网	实用新型	2012202879274	甘 肃 金海、金海环境	2012.06.18	10 年	否
10	变风阻阻沙固沙网	发明专利	2012101101797	甘 肃 金海、金海环境	2012.04.13	20 年	否
11	防沙网固定组件	发明专利	2011102815431	甘 肃 金海、金海环境	2011.09.21	20 年	否
12	阻沙网格及其用途	发明专利	2005100281646	甘肃金海	2005.07.27	20 年	否
13	抗光老化组合物、包含该组合物的单丝及其制备方法和用途	发明专利	2004100253637	甘肃金海	2004.06.23	20 年	否

截止本回复出具之日，公司共拥有专利 13 项，其中有 7 项专利由甘肃金海与控股股东金海环境共同拥有。根据金海环境新的产业布局，其在 2012 年 7 月成立了甘肃金海阻沙固沙，原由金海环境负责的阻沙固沙类产品全部转移由新成立的甘肃金海阻沙固沙承继，并将其拥有的部分阻沙固沙类专利转让给甘肃金海。金海环境已出具确认函，承诺上述 7 项共有专利权不存在纠纷。

金海环境转让给甘肃金海的专利主要是在 2013 年之前申请的专利，由于甘肃金海于 2012 年刚刚建立，因此在 2013 年之前专利研发尚处于起步阶段，直接应用金海环境申请的专利可以使公司业务快速壮大，获得竞争优势。随着甘肃金海业务的发展，公司研发实力不断增强，2014 年以后获取的专利全部为自主研发。

（2）商标使用权许可情况

2013 年 4 月 30 日，金海环境与甘肃金海阻沙固沙签订了《商标使用许可合同》，金海环境将已在国家工商总局商标局注册登记的第 22 类商标（注册号：10589787）许可甘肃金海阻沙固沙使用在生产的阻沙固沙材料产品包装上。许可使用期限为 2013 年 4 月 30 日起至 2016 年 4 月 30 日。2016 年 5 月 1 日，公司与金海环境续签了《商标使用许可合同》，许可使用期限为 2016 年 5 月 1 日起

至 2021 年 4 月 30 日。甘肃金海虽然使用金海环境的商标，但是甘肃金海所处的防沙治沙行业与金海环境有显著差异，双方签订的《商标使用许可合同》不会造成甘肃金海对金海环境的重大依赖。

3、机构分开情况

根据《公司章程》，公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

4、人员分开情况

公司的董事、监事及高级管理人员均依合法程序选聘或聘任产生，不存在超越董事会或股东大会做出人事任免决定的情况。公司拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。截止本回复出具日，除公司财务总监兼董事会秘书于跃文担任金海环境董事、实际控制人和汇投控股及其控制或参股的公司的监事外，公司其他高级管理人员均专职于公司工作，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

报告期内，存在金海环境为甘肃金海部分员工代缴社保、公积金的情况，主要是因为甘肃金海在设立初期，一部分员工是由浙江转到甘肃金海，该部分员工由于是浙江本地人，为了以后在家乡养老买房等便利，不愿意将社保和公积金转到甘肃，因此甘肃公司委托金海环境代缴，不存在甘肃金海对金海环境的重大依赖。

5、财务分开情况

公司设有独立的财务部门和银行账户，聘有独立的财务人员，公司财务人员不存在在股东单位任职的情形。公司财务运作与公司股东严格分开，公司与控股股东之间不存在财务账簿及银行账户共用或混同的情形。

公司及独立开设税务证、独立纳税，公司与股东之间不存在税收代缴或转移缴付的情形。不存在公司股东及其控制的其他企业占（挪）用公司资金的情形，不存在公司为公司股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

鉴于公司拥有较为严密的财务管理体系，且业务模式较为清晰，通过有效合理的分工，公司目前的财务人员能够满足公司各项财务核算的需要，并能及时、准确的提供各项财务信息。

6、技术分开情况

公司设置了专门的研发技术部，专门负责公司技术研发。此外，公司与核心技术人员建立了劳动关系，相关技术人员专职在公司任职、工作，不存在违反法律法规或与原任职单位或其他任何第三方关于竞业禁止约定的情形，亦不存在竞业禁止纠纷或潜在纠纷，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司技术研发的情况。

7、公司独立面向市场的能力

(1) 阻沙固沙产品和硅芯管产品

公司设有独立营销部，对公司的销售进行管理。公司销售人员通过客户拜访、投标、参加展览会等形式联系到潜在客户。公司的主要客户通过论证、实地考察公司、试样、检测等多道程序后，将公司纳入其供应商体系，分批向公司下达订单。客户向公司下达订单后，公司营销部根据客户需求协同生产部组织生产，完成生产后，由公司向客户交付。

公司通过销售人员拜访，招投标的形式获取业务，销售公司的阻沙固沙网及其组件、硅芯管产品。

(2) 空气净化器产品

公司主要采用零售的方式进行销售。公司根据产品的功能特性，寻找潜在的消费者，客户下订单后，公司根据订单进行配送。公司不断拓展销售渠道，开拓各类潜在市场。公司通过销售人员拜访的形式获取业务，向目标客户销售夏普牌空气净化器。公司所销售的产品凭借优良质量和较低的采购价格，为公司创造了较好的盈利。

8、公司持续经营能力

公司在报告期内的形成了与同期业务相关的持续营运记录，2016年3月31日，公司净资产额为94,974,523.34元，公司在报告期内及可预见的未来期间内不存在影响持续经营能力的重大因素。基于报告期内的生产经营状况，在可预见的将来，公司有能力按照既定目标保持持续经营。关于公司持续经营能力的详细

描述请参见“一、公司特殊问题”之“5题”之“（4）”的回复。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第三节 公司治理”之“三、分开运营情况”以及“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”中披露以上信息。

主办券商核查意见：

通过核查甘肃金海的组织机构设置、关联交易情况、控股股东及实际控制人出具的承诺及说明，访谈公司员工等方式，主办券商认为甘肃金海的业务、资产、机构、人员、财务、技术等与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互分开，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。基于报告期内的生产经营状况，在可预见的将来，公司有能力按照既定目标保持持续经营。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为，公司在资产、人员、业务以及机构设置等方面独立于母公司，具有独立面向市场的能力，符合本次申请挂牌的条件。

（五）上市公司经营业绩来源于公司的比例，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力的影响；报告期公司对所属上市公司资产总额、营业收入、利润总额、净利润等财务数据的比例及重要财务指标的实际影响。

公司对控股股东金海环境资产总额、营业收入、利润总额、净利润等财务数据的比例如下：

单位：万元；比例：%

公司对金海环境相关财务数据占比			
	2016/3/31 或 2016/1-3 月	2015/12/31 或 2015 年度	2014/12/31 或 2014 年度
资产总额	11.78%	12.08%	11.04%
营业收入	4.64%	3.80%	3.76%
利润总额	2.70%	-1.17%	-3.71%
净利润	3.23%	-1.40%	-4.39%

注：2016年3月31日/2016年1-3月的金海环境公司的数据取自于浙江金海环境技术股份有限公司第一度季报

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第三节 公司治理”之“三、分开运营情况”之“2、控股股东经营业绩来源于公司的比例”中披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查报告期内金海环境与甘肃金海的审计报告等文件，主办券商认为上市公司经营业绩来源于甘肃金海的比例较低，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力的无重大影响。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，报告期内上市公司经营业绩来源于甘肃金海公司的比例较低，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响，甘肃金海关于报告期内上市公司经营业绩来源于甘肃金海公司的比例、本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力的影响的说明与实际情况相符。

(六) 上市公司及其关联方与公司是否存在同业竞争或关联交易，以及解决或规范情况。

1、同业竞争情况分析

(1) 控股股东、实际控制人投资的其他企业

公司控股股东金海环境的主营业务为：空气过滤器、空调风轮的研发、生产和销售。

公司控股股东金海环境投资的其他企业如下表所示：

企业名称	经营范围	主营业务
日本金海	空气过滤器的销售	空气过滤器的销售
泰国金海	空气过滤器、空调风轮的生产和销售	空气过滤器、空调风轮的生产和销售
珠海金海	研发、生产、销售：空调机网片、塑料筛网、注塑制品、各类过滤器	空气过滤器、空调风轮等产品的生产和销售
苏州金海	环境保护技术的研发；过滤器材及配件、汽车配件、家电配件的研发生产、销售	空气过滤器、空调风轮的生产和销售

上海金励	环境材料科技领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，第三方物流服务（不得从事运输），自有设备租赁（不得从事金融租赁），空气净化设备、空调设备的销售	环境材料科技领域内的技术服务、技术咨询等
金海进出口	从事货物及技术的进出口	货物及技术的进出口
天津金海	生产、销售过滤网板、过滤器、塑料零部件及相关产品	空气过滤器、空调风轮等产品的生产和销售
汇盈文化	组织群众文化活动；广告设计、制作（不设工场）、代理、发布；影视器材租赁；会展及展览服务；企业策划；网络工程（不含上网服务）；化工原料（不含危险化学品）、塑胶制品的销售。	无实际经营业务
金海制冷	空调、净化机的销售、安装、租赁和售后服务	空调、净化机的销售、安装、租赁和售后服务
泰国金海科技	生产和销售塑料制品、组装空调、空气清新机、加湿机	生产和销售塑料制品、组装空调、空气清新机、加湿机

公司实际控制人丁宏广夫妇投资的主要企业如下表所示：

企业名称	经营范围	主营业务
汇投控股	实业投资；投资管理咨询；技术开发咨询和服务；经济信息咨询；从事货物的进出口业务；研究、开发、销售建筑节能材料；机电设备制造与安装；批发、零售：食用农产品、金属材料、矿产品	股权投资
珠海金海实业	房地产开发（凭资质证经营）；物业出租；社会经济信息咨询；项目投资	无实际经营业务
诸暨三三投资	实业投资及管理，投资咨询，企业管理咨询（以上两项不含许可经营项目）	股权投资
汇投国际集团有限公司	投资	股权投资

除金海环境及其投资的企业外，汇投控股投资的其他主要企业情况如下表所示：

企业名称	经营范围	主要业务
金盛生物	生物酶、纳米级无机抗菌剂的研究、开发；黑茶技术的研究、开发；批发、零售：机械设备、仪器仪表、五金机械配件	无实际经营业务
上海三三投资	实业投资、投资管理、投资咨询（除经纪）	股权投资
诸暨金汇电子科	从事电子产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技	无实际经营业务

技有限公司	术服务；计算机系统集成、弱电智能化工程设备的设计、安装；广告设计、制作、代理；商务信息咨询，企业管理咨询，企业形象策划；批发零售：电子产品、通讯器材	
浙江乐乐生态休闲农业有限公司	许可经营项目：种植销售：城镇绿化苗、花卉；住宿、餐饮服务（具体经营项目以许可证或批准文件核定的为准）。一般经营项目：从事农业技术的研究、开发；生态农业休闲观光；乐乐在线服务；种植销售：农作物；批发零售：食用农产品。	无实际经营业务

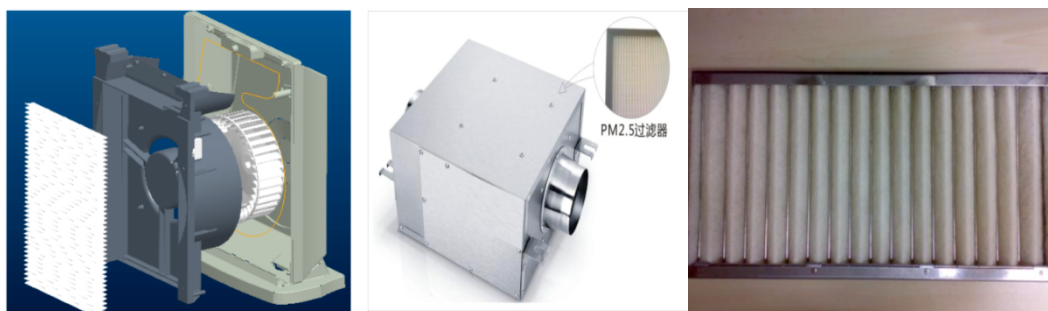
（2）同业竞争分析

根据金海环境新的产业布局，其在 2012 年 7 月成立了甘肃金海阻沙固沙，原由金海环境负责的阻沙固沙类产品全部转移由新成立的甘肃金海阻沙固沙承继，并将其拥有的部分阻沙固沙类专利转让给甘肃金海。因此目前仅有甘肃金海从事组沙固沙相关业务，甘肃金海的控股股东及其控制的其它企业不存在从事类似业务的情况。

在净化器业务上，甘肃金海销售的是居民家庭用空气净化器，而金海环境、实际控制人及其控制的其他企业所销售的净化器与甘肃金海销售的净化器在产品结构、产业链条、产品获取方式、产品用途、产品目标客户和产品销售方式上都存在较大的差异，根据甘肃金海出具的“关于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事与公司主营业务相同或相似的业务的说明”，甘肃金海与控股股东及其投资的企业产品差异如下：

1) 产品结构差异

①控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售空气过滤器/空气净化器主要类型如下：



②甘肃金海销售的空气净化器产品如下图：



2) 其他差异

企业名称	与甘肃金海关系	主要产品	产品获取方式	供应商选择	产品用途	目标客户
浙江金海环境股份有限公司	控股股东	空气过滤器	自产	通过采购相关配件独立生产	可用于制造家用空气净化器及配套过滤产品；空调新风系统；汽车\轨道交通空气过滤器	空调制造商、交通设备空调系统制造商
金海制冷	控股股东、实际控制人控制的其他企业	净化机	无实际经营	不适用	不适用	不适用
上海金励		空气净化设备	无实际经营	不适用	不适用	不适用
日本金海		空气过滤器	集团内部采购	金海环境	可用于制造家用空气净化器及配套过滤产品；空调新风系统；汽车\轨道交通空气过滤器	空调制造商、交通设备空调系统制造商
泰国金海		空气过滤器	集团内部采购、再加工	金海环境	可用于制造家用空气净化器及配套过滤产品；空调新风系统；汽车\轨道交通空气过滤器	空调制造商、交通设备空调系统制造商
甘肃金海	本公司	空气净化器	对外采购	上海海夏工贸实业公司	家庭、办公民用空气净化器	普通消费者

通过以上对比，甘肃金海所销售空气净化器与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售空气过滤器/空气净化机的差别主要如下：

①产业链条不同

甘肃金海所销售的空气净化器为空气过滤器行业的下游产业，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售空气过滤器/空气净化机则处于空气过滤器行业的中间行业。

②产品获取方式不同

甘肃金海所销售的产品来源为直接向第三方采购，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业则自己研发生产相关的产品或者集团内部采购并直接销售。

③产品用途不同

甘肃金海所销售空气净化器主要是直接用于居民家庭、办公室空气净化，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售的空气过滤器/空气净化机主要用于制造民用、商用、交通运输用空气净化器和相关空气净化产品。

④产品目标客户

甘肃金海所销售的空气净化器目标客户为普通消费者，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售空气过滤器/空气净化机目标客户则为空调制造商、交通设备空调制造商及空调新风系统设备制造商。

⑤产品销售方式不同

甘肃金海采用零售的方式向普通消费者销售产品，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所销售空气过滤器/空气净化机则主要采用直接向制造商大批量供货的模式。

根据《审计报告》（XYZH / 2016SHA20199）、公司的说明，公司的主营业务为阻沙固沙网、硅芯管的研发、生产和销售以及空气净化器销售。公司控股股东金海环境阻沙固沙业务全部来自子公司甘肃金海。除甘肃金海之外，实际控制人及其控制的其他企业均未实际从事阻沙固沙网和硅芯管的生产和销售。对于公司主营业务中的销售空气净化器部分，甘肃金海销售的是居民家庭用空气净化器，与控股股东金海环境及其控制的其他企业销售的净化器在用途、目标客户等方面均不相同。

（3）避免同业竞争的承诺

1) 实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人丁宏广夫妇就避免与甘肃金海所经营业务构成同业竞争的事项承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本人并未直接或间接控制任何与甘肃金海可能产生同业竞争的经济实体、机构、经济组织。

本人在被依法认定为甘肃金海实际控制人期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接控制与甘肃金海有相竞争业务的经济实体、机构、经济组织，

亦不会在上述经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

如因本人违反本承诺函而给甘肃金海造成损失的，本人同意全额赔偿甘肃金海因此遭受的所有损失。”

2) 控股股东关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东金海环境就避免与甘肃金海所经营业务构成同业竞争的事项承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本公司并未直接或间接控制任何与甘肃金海可能产生同业竞争的经济实体、机构、经济组织。

本公司在被依法认定为甘肃金海控股股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接控制与甘肃金海有相竞争业务的经济实体、机构、经济组织。

如因本公司违反本承诺函而给甘肃金海造成损失的，本公司同意全额赔偿甘肃金海因此遭受的所有损失。”

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第三节 公司治理”之“四、同业竞争”披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查关联公司的工商档案、实际控制人及控股股东出具的说明及承诺函等文件，主办券商认为公司控股股东金海环境及其子公司、实际控制人及其控制的其他企业与甘肃金海的经营范围和实际从事的业务均不相同，与公司不存在同业竞争的情况。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为，公司控股股东金海环境及其子公司、实际控制人及其控制的其他企业与甘肃金海的经营范围和实际从事的业务均不相同，与公司不存在同业竞争的情况。

2、关联交易情况分析

(1) 报告期内的关联交易情况及公允性分析

根据《审计报告》（XYZH / 2016SHA20199），公司在报告期内与关联方

之间的关联交易如下：

1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品

公司向金海环境采购公司生产所需要的立柱等原材料，具体情况如下：

关联方	关联交易内容	交易金额（元）		
		2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
金海环境	采购材料	277,606.84	994,363.95	1,771,975.01
合计		277,606.84	994,363.95	1,771,975.01

鉴于公司与金海环境的交易产品具有特殊性，公司未与无关联第三方发生同类交易，金海环境也未与无关联第三方发生同类交易，因此无法通过与第三方价格的比对来核查关联交易的公允性。但从金海环境销售该产品毛利率来看，金海环境销售给甘肃金海的立柱产品与金海环境销售给其他第三方的塑料制品毛利率基本一致，关联交易价格基本公允，报告期内本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

②出售固定资产

关联方	关联交易内容	2016年1-3月	2015年度	2014年度
王帅国	出售固定资产	-	30,000.00	-
合计		-	30,000.00	-

根据公司与王帅国签订的车辆转让协议，公司将原车号为甘 J53997 的桑塔纳转让给公司监事王帅国，转让价格为 30,000.00 元。公司于 2012 年购入该车，原价 103,166.00 元，分 5 年进行折旧，卖出时累计折旧 66,865.24 元，净值 36,300.76 元。考虑到车辆购买后折价比例较大，对比转让价格和车辆的净值，该交易价格基本公允。

2) 受让专利及专利申请权

2012 年 12 月 31 日，金海环境与甘肃金海签订《专利使用许可协议》，将其持有的阻沙固沙防沙类已授专利和申请中专利均无偿提供予本公司使用。

2015 年 5 月 7 日，金海环境与甘肃金海签订《专利申请权转让合同》，将其 2012 年无偿授予公司使用的专利号为 ZL201110281543.1 和 ZL201220287927.4

的专利无偿转让给本公司。

3) 关联方资金拆借

①2016 年 1-3 月关联资金拆借

本期未发生关联方资金拆借业务。

②2014 年及 2015 年关联资金拆借

单位：万元

关联方	2013年余额	2014年		2014年余额	2015年		2015年余额
		拆入金额	拆出金额		拆入金额	拆出金额	
金海环境	2,791.62	2,872.97	-5.00	5,659.59	1,946.99	-7,605.94	0.64

注：拆入（+）/拆出（-）

由上表可知，2014 年末其他应付关联方款项余额为 5,659.59 万元。2015 年甘肃金海净拆出金额为 5,658.94 万元，净拆出金额均为归还前期向股东的借款，不存在公司股东占用甘肃金海资金的情况。截止本回复出具日，甘肃金海与控股股东金海环境及其他关联方之间资金拆借已全部清理完毕。公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于对公司最近两年及一期的关联交易予以确认的议案》，确认上述关联交易均履行了公司章程规定的程序，不存在损害公司和其他股东利益的情形，不存在任何争议和纠纷。

（2）规范关联交易的措施

1) 公司制定了关联交易决策权限与程序

①公司现时适用的《章程》就如何保证关联交易公允决策的程序有明确规定：

公司《章程》第七十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项做陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项时，关联关系股东的回避和表决程序如下：

由关联关系股东或其他股东提出回避申请；

关联股东不得参与审议和列席审议有关关联关系交易事项；

股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决

权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。

公司《章程》第一百一十七条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

②公司《关联交易管理办法》就如何保证关联交易公允决策的程序有明确规定：

公司《关联交易管理办法》对“关联方”、“关联关系”、“关联交易”作出详细的定义；该办法对关联交易决策中的回避制度、决策权限和程序等做出详细规定；第十三条规定了公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，经办人、董事、股东大会所应当采取的回避措施；第十四条和第十五条规定了董事会和股东大会对关联交易事项的审议表决要求；第十六条至第十七条对关联交易的决策权限和程序做出详细规定等等。

2) 实际控制人及控股股东出具的承诺

①实际控制人出具的承诺

公司实际控制人丁宏广夫妇就规范和减少与公司的关联交易事项进行了以下承诺：

“（1）本人在作为甘肃金海的实际控制人期间，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用甘肃金海的资金。

（2）本人在作为甘肃金海的实际控制人期间，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与甘肃金海之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制（含共同控制）或施加重大影响的企业承诺将遵循市场化的定价原则，依法签订协议，严格按照甘肃金海《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害甘肃金海及其他股东的合法权益。

（3）如因本人违反本承诺函而给甘肃金海造成损失的，本人同意全额赔偿

甘肃金海因此遭受的所有损失，并承担由此产生的一切法律责任。”

②控股股东出具的承诺

公司控股股东金海环境就规范和减少与公司的关联交易事项进行了以下承诺：

“（1）本公司在作为甘肃金海的控股股东期间，本公司及本公司控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用甘肃金海的资金。

（2）本公司在作为甘肃金海的控股股东期间，本公司及本公司控制（含共同控制）或施加重大影响的企业将尽量避免和减少与甘肃金海之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制（含共同控制）或施加重大影响的企业承诺将遵循市场化的定价原则，依法签订协议，严格按照甘肃金海《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害甘肃金海及其他股东的合法权益。

（3）如因本公司违反本承诺函而给甘肃金海造成损失的，本公司同意全额赔偿甘肃金海因此遭受的所有损失，并承担由此产生的一切法律责任。”

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”披露以上信息。

主办券商核查意见：

综上，经核查公司报告期内的关联交易凭证、关联方工商调档资料、《章程》、关联交易制度、实际控制人及控股股东出具的说明及承诺函等资料，主办券商认为公司与控股股东及其关联方之间关联交易价格公允，且已有必要的内部控制制度及措施保护公司及非关联股东利益。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为，公司与控股股东及其关联方之间关联交易价格公允，且已有必要的内部控制制度及措施保护公司及非关联股东利益，符合挂牌条件。

(七) 上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有公司股份情况。请主办券商、会计师和律师补充分别核查上述相关事项。

截至本回复出具之日，甘肃金海股东情况如下：

单位：股

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	金海环境	50,000,000	62.50	内资社会法人	—
2	章丽莺	8,000,000	10.00	自然人	—
3	杨蒋林	6,000,000	7.50	自然人	—
4	孟一江	6,000,000	7.50	自然人	—
5	黄禄英	3,500,000	4.375	自然人	—
6	丁明华	3,500,000	4.375	自然人	—
7	周光华	3,000,000	3.75	自然人	—
合计		80,000,000	100.00		

1、金海环境

金海环境的注册号为 330600400013808，成立于 1995 年 7 月 5 日，住所为浙江省诸暨市应店街镇工业区，法定代表人为丁宏广，注册资本为 21,000 万元，公司类型为股份有限公司（上市），经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：研究、开发、生产及销售环保过滤材料、过滤网及网板、过滤器、新型植物纤维阻沙固沙网及组件、热交换器、加湿器、除湿器、空气清新机、塑料制品及组件、模具、传感器、电容器；从事货物及技术的进出口业务（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）”。

金海环境为上海证券交易所 A 股上市公司，截至 2016 年 6 月 30 日，其前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	汇投控股	106,471,817	50.70
2	诸暨三三投资	10,521,919	5.01
3	浙江正茂创业投资有限公司	7,500,000	3.57
4	沈岚	4,325,000	2.06

5	才泓冰	3,000,000	1.43
6	蔡国燕	3,000,000	1.43
7	新余信安投资有限责任公司	3,000,000	1.43
8	毛顺友	2,805,000	1.34
9	银河金汇证券资管—民生银行—银河嘉汇 5 号集合资产管理计划	2,430,000	1.16
10	四川信托有限公司—睿进 5 号证券投资集合资金信托计划	1,808,000	0.86

2、章丽莺

女，1981 年 2 月生，中国籍，无境外永久居留权。2015 年毕业于北京航空航天大学，本科学历。2002 年 9 月至 2003 年 11 月任上海长途汽车有限公司党委办公室秘书；2003 年 12 月至 2006 年 5 月任 CHANNEL [V]-[V]MAGAZINE 销售经理；2006 年 6 月至 2009 年 8 月分众传媒-框架广告销售总监；2009 年 9 月至 2016 年 2 月任上海新易传媒广告有限公司销售副总；2016 年 3 月至今任全想市场营销策划（上海）有限公司副总裁职务。

3、杨蒋林

男，1979 年 9 月生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年毕业于嘉兴学院，大专学历。2005 年 5 月至 2006 年 4 月浙江大学学习，攻读 MBA；2003 年 6 月至 2011 年 9 月任浙江金海环境股份有限公司企管部部长；2011 年 10 月至 2012 年 5 月任天津金海三喜塑胶制品有限公司副总经理；2013 年 2 月任珠海金海环境技术有限公司总经理；2013 年 3 月至 2015 年 10 月任甘肃金海销售总监；2015 年 11 月至今任本公司法定代表人、总经理、董事。

4、孟一江

男，1965 年 8 月生，中国籍，无境外永久居留权。1982 年毕业于应店街中学，高中学历。1982 年 8 月至 1996 年 5 月自行创业；1996 年 6 月至 2000 年 10 月就职于金海环境，任采购专员；2000 年 11 月至 2008 年 6 月就职于金海环境，任制造部长；2008 年 7 月至 2011 年 1 月就职于金海环境，任副总经理；2011 年 2 月至 2015 年 10 月任苏州金海执行董事兼总经理；2015 年 11 月至今任本公司副总经理、董事。

5、黄禄英

男，1983 年 10 月生，中国籍，无境外永久居留权。2007 年毕业于黄山学院化学系，本科学历。2007 年 10 月 2008 年 9 月就职于金海环境研究所，任工程

师助理，2008 年 10 月至 2009 年 11 月任金海环境研究所技术工程师，2009 年 12 月至 2012 年 5 月任金海环境研究所开发主管，2012 年 6 月至 2014 年 5 月任金海环境研究所副所长，2014 年 6 月至今任金海环境研发管理部部长；2015 年 11 月起至今任甘肃金海监事会主席。

6、丁明华

男，1961 年 6 月生，中国籍，无境外永久居留权。1975 年毕业于应店街云石中学，初中学历。1975 年 7 月至 1996 年 7 月在家务农；1996 年 8 月至 2013 年 3 月就职于金海环境，任司机；2013 年 4 月至今，任甘肃金海采购主管。

7、周光华

男，1968 年 8 月生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于中央学校函授学院，大专学历。1989 年 7 月至 2001 年 1 月就职于诸暨市蚕种场任农艺师；2001 年 2 月至 2011 年 8 月，任金海环境总经办副主任；2011 年 9 月至 2015 年 4 月，任金海环境总裁办副主任兼环保办主管；2015 年 4 月至今，任金海环境总裁办副主任兼环保办主管及研究院办公室主任。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第一节 公司基本情况”之“三、公司及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

通过核查甘肃金海股东的工商资料或简历、查阅公开信息披露资料等方式，主办券商认为截至本回复出具之日，甘肃金海自然人股东均不属于上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员或其关联人员，不存在上市公司及所属企业股东、董事、监事、高级管理人员及其关联人员持有公司股份的情况

律师事务所核查意见：

根据公司提供的资料及核查，律师事务所认为除上述股东外，不存在上市公司其他关联人员持有公司股份的情况。

2、公司有 41 名员工，主营业务分为防沙治沙、塑料管道以及家电零售。请主办券商补充核查公司人员与业务匹配性，并结合资源要素的投入与产出说明公司是否符合业务明确的挂牌条件。请公司就未披露事项作补充披露。

回复：

（一）人员与业务匹配性

截至 2016 年 3 月 31 日，公司员工总数 41 人。公司在职员工分布情况如下表：

专业结构	人数	比例(%)	年龄结构	人数	比例(%)	教育程度	人数	比例(%)
管理人员	7	17.07	50 岁以上	6	14.63	博士	1	2.44
财务人员	2	4.88	40-50 岁	14	34.15	硕士		
营销人员	6	14.63	30-40 岁	7	17.07	本科	1	2.44
技术人员	2	4.88	30 岁以下	14	34.15	专科	10	24.39
生产人员	24	58.54				专科以下	29	70.73
合计	41	100.00	合计	41	100.00	合计	41	100.00

根据相关人员所从事业务来进行划分，截至 2016 年 3 月 31 日公司员工分布情况如下：

业务结构	营销人员	技术人员	生产人员	管理人员	合计
防沙治沙	3	1	11	4	19
塑料管道	2	1	13	5	21
家电销售	1				1
合计	6	2	24	9	41

公司员工多数具有与其岗位相关的学历和工作背景，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对于公司整体经营具有互补性。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（八）公司人员结构及核心技术人员情况”之“1、员工整体情况”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查公司在册人员名单以及对应的任职岗位，主办券商认为公司现有员工

的职能结构较为合理，能够满足公司生产经营需要。公司员工多数具有与其岗位相关的学历和工作背景，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对于公司整体经营具有互补性。

（二）结合资源要素的投入与产出说明公司是否符合业务明确的挂牌条件

1、与业务相关的关键资源要素

（1）主要产品所使用的主要技术

序号	名称	技术应用	技术来源	实施阶段	熟练程度
1	阻沙网格及其用途	新型沙漠用阻沙固沙网格	控股股东转让	量产	熟练
2	阻沙网板、立柱	独特的阻沙网板、立柱组合结构，实现沙漠阻沙固沙功能	控股股东转让	量产	熟练
3	防沙网固定组件	新结构提高阻沙网安装的便利性和可靠性	控股股东转让	量产	熟练
4	变风阻阻沙固沙网	变风阻结构，抗风蚀效果好	控股股东转让	量产	熟练
5	植物纤维编织的阻沙固沙网、制备方法以及应用	新型植物纤维防沙材料	控股股东转让	量产	熟练
6	植物纤维阻沙固沙网及其制备方法	新型植物纤维防沙材料	控股股东转让	量产	熟练
7	抗光老化组合物、包含该组合物的单丝及其制备方法和用途	抗光老化，增长材料使用寿命	控股股东转让	量产	熟练
8	防护网卡扣	卡接方便、卡接紧密牢固的防护网固定用卡扣	自主研发	量产	熟练
9	沙板及其制备方法	可安装在沙漠表面的沙板，可降低沙面风速	自主研发	量产	熟练
10	用于高风速风沙地区的高立式防沙障	适用于高风速风沙地区的高立式防沙障，整体强度高，有效抵御高风速风沙，避免风蚀	自主研发	量产	熟练
11	更换和维护防沙网的方法和防沙网的评估方法	防沙网寿命评估技术	自主研发	量产	熟练
12	有孔沙板及其制备	可安装在沙漠表面的有孔	自主研发	量产	熟练

	方法	沙板，可降低沙面风速			
13	风沙减速板、防沙障及其制造方法和应用	可回收利用、抗风蚀、使用寿命长，可降低沙面风速	自主研发	量产	熟练

(2) 主要无形资产情况

1) 专利

截止本回复出具之日，公司拥有 13 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	授权日期	使用期限或保护期	是否权利受限
1	风沙减速板、防沙障及其制造方法和应用	发明专利	2015109339472	甘肃金海	2015.12.15	20 年	否
2	有孔沙板及其制备方法	发明专利	2015103119515	甘肃金海	2015.06.08	20 年	否
3	防护网卡扣	实用新型	2014203226433	甘肃金海	2014.06.17	10 年	否
4	用于高风速风沙地区的高立式防沙障	发明专利	2013107141557	甘肃金海	2013.12.20	20 年	否
5	更换和维护防沙网的方法和防沙网的评估方法	发明专利	2013106980615	甘肃金海、金海环境	2013.12.17	20 年	否
6	沙板及其制备方法	发明专利	2013106063777	甘肃金海、金海环境	2013.11.25	20 年	否
7	植物纤维编织的阻沙固沙网、制备方法以及应用	发明专利	2012103092557	甘肃金海、金海环境	2012.08.28	20 年	否
8	植物纤维阻沙固沙网及其制备方法	发明专利	2012102034323	甘肃金海、金海环境	2012.06.18	20 年	否
9	植物纤维阻沙固沙网	实用新型	2012202879274	甘肃金海、金海环境	2012.06.18	10 年	否
10	变风阻阻	发明专利	2012101101797	甘肃金	2012.04.13	20 年	否

	沙固沙网			海、金海环境			
11	防沙网固定组件	发明专利	2011102815431	甘 肃 金海、金海环境	2011.09.21	20 年	否
12	阻沙网格及其用途	发明专利	2005100281646	甘肃金海	2005.07.27	20 年	否
13	抗光老化组合物、包含该组合物的单丝及其制备方法和用途	发明专利	2004100253637	甘肃金海	2004.06.23	20 年	否

截止目前，公司共拥有专利 13 项，其中有 7 项专利由甘肃金海与控股股东金海环境共同拥有。根据金海环境新的产业布局，其在 2012 年 7 月成立了甘肃金海阻沙固沙，原由金海环境负责的阻沙固沙类产品全部转移由新成立的甘肃金海阻沙固沙承继，并将其拥有的部分阻沙固沙类专利转让给甘肃金海。金海环境已出具确认函，承诺上述 7 项共有专利权不存在纠纷。

金海环境转让给甘肃金海的专利主要是在 2013 年之前申请的专利，由于甘肃金海于 2012 年刚刚建立，因此在 2013 年之前专利研发尚处于起步阶段，直接应用金海环境申请的专利可以使公司业务快速壮大，获得竞争优势。随着甘肃金海业务的发展，公司研发实力不断增强，2014 年以后获取的专利全部为自主研发。

2) 商标

截止本回复出具之日，公司无注册商标。

2013 年 4 月 30 日，金海环境与甘肃金海阻沙固沙签订了《商标使用许可合同》，金海环境将已在国家工商总局商标局注册登记的第 22 类商标（注册号：10589787）许可甘肃金海阻沙固沙使用在生产的阻沙固沙材料产品包装上。许可使用期限为 2013 年 4 月 30 日起至 2016 年 4 月 30 日。2016 年 5 月 1 日，公司与金海环境续签了《商标使用许可合同》，许可使用期限为 2016 年 5 月 1 日起至 2021 年 4 月 30 日。商标情况如下：

序号	商标样式	权利人	注册号	有效期	分类号
1		金海环境	10589787	2013.4.28-2023.4.27	22

甘肃金海虽然使用金海环境的商标,但是甘肃金海目前所从事的业务与金海环境有本质差异,甘肃金海对金海环境商标的使用不会对目前所从事的业务造成重大影响。

3) 域名

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	gsjhgs.cn	甘肃金海阻沙固沙	2014.8.28	2016.8.28

注:公司正在办理域名续期手续,预计将于2016年9月底办理完成

该域名的注册所有人仍登记为甘肃金海原公司名称“甘肃金海阻沙固沙新材料有限公司”,甘肃金海于2015年11月进行了股份制改造并更名为“甘肃金海新材料股份有限公司”,甘肃金海正在办理域名注册所有人名称变更事项,预计2016年底可以办理完成。

4) 土地使用权

序号	使用人	土地证编号	位置	面积 (m²)	类型	他项权利
1	甘肃金海阻沙固沙	定循园国用(2012)第26000063号	定西市安定区循环经济产业园新城大道1号	85,670.95	出让、工业用地	无

该土地使用权的注册所有人仍登记为甘肃金海原公司名称“甘肃金海阻沙固沙新材料有限公司”,甘肃金海于2015年11月进行了股份制改造并更名为“甘肃金海新材料股份有限公司”,甘肃金海正在办理土地使用权所有人名称变更事项,预计2017年底可以办理完成。

(3) 取得的业务许可资格或资质情况

目前,公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续,具体如下:

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
高新技术企业证书	2015.9.28	甘肃省科学技术厅、甘肃省财政厅、甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局	GR201562000025	三年	具备高新技术企业资格
交通工程产品批	2015.5.11	交通部交通工程	HGZ-15-165	2017.5.9	具备批量生产Φ备批量生产

量生产合格证		监理检测中心			Φ 965 测硅芯管塑料通信管道产品的条件
ISO9001:2015 质量管理体系认证证书	2016. 8. 16	北京中大华远认证中心	ANAB16Q3 0296R1M	2019. 8. 15	质量管理体系符合 ISO9001:2015 Standard
ISO14001:2015 环境管理体系认证证书	2016. 8. 16	北京中大华远认证中心	ANAB16E3 0050R1M	2019. 8. 15	环境管理体系符合 ISO14001:2015 标准
甘肃省排污许可证	2014.12.30	甘肃省定西经济开发区环境资源保护和安全生产监督管理局	甘排污许可 JA (2014) 第 0001 号	2017.12.31	许可排污

(4) 主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备。根据信永中和出具的 XYZH/2016SHA20199 号《审计报告》显示，截至 2016 年 3 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	15,677,782.50	2,029,062.12	13,648,720.38	87.06%
机器设备	7,186,733.34	2,548,099.72	4,638,633.62	64.54%
运输设备	345,187.26	220,612.81	124,574.45	36.09%
办公设备	72,448.20	59,772.26	12,675.94	17.50%
合计	23,282,151.30	4,857,546.91	18,424,604.39	

固定资产中的房屋建筑物主要是公司的自建厂房，该厂房所使用的土地已经取得国有土地使用权证，但由于消防设施建设时间长等原因，公司尚未就上述房屋建筑物取得房屋所有权证。针对未取得房屋权属证书情况，公司及实际控制人做出如下承诺：“将于完成建设后尽快办理房产证及消防验收。鉴于甘肃金海所在地周边空置、可租的厂房较多，如果公司因自有厂房未能通过消防验收存在法律瑕疵，导致公司无法继续使用现有厂房，则公司将暂停使用现有厂房并进行消防整改，以达到符合消防验收的标准。实际控制人将尽快为甘肃金海寻找其他合适房产作为生产厂房，并保证公司生产经营的持续稳定，避免可能面临的处罚风险。若公司因现有厂房的消防验收事项产生任何损失，实际控制人将对公司因消

防验收事项所产生的罚款、新厂房租赁费用、设备搬运费用及其他全部衍生费用承担连带赔偿责任。”

截止目前，公司正在积极建设消防工程，预计 2017 年 7 月前可以取得房屋产权证书。

除以上事项外，公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

（5）公司人员结构及核心技术人员情况

1) 员工整体情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司员工总数 41 人。公司在职员工分布情况如下表：

专业结构	人数	比例(%)	年龄结构	人数	比例(%)	教育程度	人数	比例(%)
管理人员	7	17.07	50 岁以上	6	14.63	博士	1	2.44
财务人员	2	4.88	40-50 岁	14	34.15	硕士		
营销人员	6	14.63	30-40 岁	7	17.07	本科	1	2.44
技术人员	2	4.88	30 岁以下	14	34.15	专科	10	24.39
生产人员	24	58.54				专科以下	29	70.73
合计	41	100.00	合计	41	100.00	合计	41	100.00

公司与员工签订正式的劳动合同，不存在雇佣临时工及劳务派遣员工的情形。

2) 核心技术人员情况

①核心技术人员简历

邵振宗，男，1987 年 7 月生，中国籍，无境外永久居留权。2014 年 9 毕业于京都工艺纤维大学，博士学历；2014 年 12 月至 2015 年 6 月就职于京都工艺纤维大学，任研究员；2015 年 7 月至 2016 年 4 月任金海环境研发工程师，2016 年 5 月至今任甘肃金海新材料股份有限公司研发部主管。

②核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员不存在持有公司股份的情况。

③公司核心技术人员、关键员工合法合规情况

截止本回复出具日，公司与核心技术人员建立了劳动关系，专职在公司任职、

工作，不存在违反法律法规或与原任职单位或其他任何第三方关于竞业禁止约定的情形，亦不存在竞业禁止纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术人员不存在将原任职单位的知识产权、商业秘密提供给公司使用的情形，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，亦不存在相关纠纷或潜在纠纷。

（6）技术与研发情况

1) 公司的核心技术

公司产品使用的核心技术为公司生产阻沙固沙网的专利。

2) 公司技术的创新性

公司的研发为需求导向型，公司的专利为公司在客户具体项目提出的产品需求的基础上，经过严格的研发流程形成的。公司产品能够满足客户对阻沙固沙网功能、耐用等各方面的技术需求。在阻沙固沙网生产过程中，公司会持续改进生产工艺，以生产出高质量的产品。

3) 公司技术的比较优势

公司在新品研发过程中以邵振宗核心，采取跨部门的方式将研发、生产和销售等部门的人员组织起来，成立新产品研发小组。研发小组成员全程参与、配合新产品开发，在知识结构上形成互补，实现信息和资源共享，推进新产品的研发进度。同时，新品研发部积极展开与金海环境、科研院所的合作，将其作为研发过程中的外围支持力量，弥补企业自身在测试、认定等方面的不足。

2、主营业务、主要产品或服务及其用途

（1）公司主要业务

甘肃金海是一家致力于专业研发、生产、销售阻沙固沙网，硅芯管和销售空气净化器的企业。公司与国内权威科研机构合作，在宁夏中卫腾格里沙漠、敦煌库姆塔格沙漠、新疆塔克拉玛干大沙漠、内蒙乌兰布和沙漠等地建立了野外试验基地。截止本回复出具之日，公司已拥有 HDPE 阻沙固沙网、植物纤维阻沙固沙网、阻沙钢丝网、硅芯管、空气净化器等系列产品。

公司经营范围如下：沙漠治理及沙漠生态建设；植被保护与恢复；阻沙固沙材料、土工合成材料、植物纤维合成材料的研发、制造、销售及施工；沙生植物的种植、收储、加工及销售；沙土改良；生物肥料的研究、生产及销售；给水、

节水、通讯、电力、油气等综合管类的生产与销售；绿色节能抗震建筑材料的研发、生产及销售；电子产品、家用电器的销售；货物的仓储与运输；物业租赁（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) 主要产品或服务及其用途

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：元

产品名称	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
阻沙固沙网及其组件	2,469,763.05	45.86%	6,752,366.23	42.49%	7,390,704.34	47.80%
硅芯管	2,915,410.24	54.14%	7,113,151.48	44.76%	8,072,027.54	52.20%
空气净化器			2,026,290.50	12.75%		
合计	5,385,173.29	100.00%	15,891,808.21	100.00%	15,462,731.88	100.00%

1) 阻沙固沙网及其组件产品情况

公司所生产的阻沙固沙网及组件产品，在沙漠中应用于铁路、公路等重要基础设施以及江河堤坡、海岸沙丘、沙漠农林的周边区域，能够起到有效降低风沙速度、阻止风沙流动、保护植被的作用，主要用于防沙治沙及土地荒漠化治理。公司的阻沙固沙网产品具有防沙效果好、使用寿命长的特点。

2) 硅芯管产品情况

硅芯管是一种内壁带有硅胶质固体润滑剂的新型复合管道，密封性能好，耐化学腐蚀，施工简便，工程造价低，广泛应用于高速公路、铁路等的光电缆通信网络系统。目前公司已与贵州桥梁建设集团有限责任公司、山西交通设施研究院、中国交通建设股份有限公司、云南省云岭高速公路交通科技有限公司物资分公司等单位建立起合作关系。

3) 空气净化器产品情况

公司在报告期内主要代理销售夏普牌家用空气净化器，公司代理的空气净化器具有除烟除尘，杀菌，除甲醛，清除 PM2.5 等功能。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的

关键资源要素”以及“第二节 公司业务”之“一、主营业务、主要产品或服务及其用途”中披露以上信息。

主办券商核查意见：

通过核查公司相关资产权属凭证、访谈公司管理层等方式，主办券商对企业业务、关键资源要素进行了详细分析。主办券商认为甘肃金海可以明确、具体地阐述所经营的三种业务和对应的产品；公司从事业务所需的关键资源包含相关专利技术、企业职工、生产厂房和机器设备等，该资源要素组合具有投入、处理和产出能力，能够同商业合同、收入和成本费用进行匹配；公司已取得生产经营相应所需要的资质；公司业务遵守法律、行政法规和规章的规定，符合国家产业政策以及环保、质量、安全等要求，符合业务明确的规定。

3、请主办券商及律师补充核查公司自建厂房消防设施建设进展、厂房是否已经投入生产经营使用，如存在未经消防检验验收即投入生产是否存在被消防管理部门行政处罚的风险。请公司就未披露事项作补充披露。

回复：

（一）公司申领房产证进度安排

- 1、2016 年 10 月完成相关土建配套工程；**
- 2、2017 年 5 月完成相关消防工程；**
- 3、2017 年 6 月完成申领房产证相关资料准备工作；**
- 4、2017 年 7 月申领房产证。**

目前相关厂房已经投入生产经营使用，公司正在进行消防土建配套工程的工作。公司申领房产证的时间进度表是基于相关政府规定以及工程进度的合理安排制定，公司预计相关时间安排合理可实现。根据定西经济开发区房地产管理局出具的证明，待公司消防工程建设完成并经有关部门综合验收合格后，定西经济开发区房地产管理局将依法对公司拥有所有权的厂房等房屋建筑物进行登记并颁发权属证书。

（二）上述事宜存在被消防管理部门行政处罚的风险

针对上述公司厂房未经消防检验验收即投入生产的事宜，公司存在被消防管理部门行政处罚的风险。公司在《公开转让说明书》之“重大事项提示”和“十二、经营发展目标及风险因素”之“（二）风险因素”作出相应风险提示，具体如下：

“十二、公司厂房及办公场所房屋建筑物未能及时办理房屋所有权证、无法正常使用**以及被相关部门行政处罚**的风险

公司厂房及办公场所所使用的土地已经取得国有土地使用权证，但由于消防设施建设时间长等原因，公司尚未就上述房屋建筑物取得房屋所有权证。虽然房产证手续正在办理过程中，但存在上述建筑物无法办理房屋所有权证、无法正常使用**以及被相关部门行政处罚**的风险。”

（三）针对存在被消防机关实施行政处罚以及厂房无法使用的风险，公司的应对措施

鉴于公司的生产流程对厂房没有特殊需求，且定西闲置厂房较多，寻找合适的厂房不存在重大风险。公司及实际控制人做出如下承诺：“**将于完成建设后尽快办理房产证及消防验收。鉴于甘肃金海所在地周边空置、可租的厂房较多，如果公司因自有厂房未能通过消防验收存在法律瑕疵，导致公司无法继续使用现有厂房，则公司将暂停使用现有厂房并进行消防整改，以达到符合消防验收的标准。实际控制人将尽快为甘肃金海寻找其他合适房产作为生产厂房，并保证公司生产经营的持续稳定，避免可能面临的处罚风险。若公司因现有厂房的消防验收事项产生任何损失，实际控制人将对公司因消防验收事项所产生的罚款、新厂房租赁费用、设备搬运费用及其他全部衍生费用承担连带赔偿责任。**”

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（七）主要固定资产情况”以及“重大事项提示”中补充披

露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查公司自建厂房消防设施最新建设进度、相关政府部门出具的证明以及公司、实际控制人的相关承诺等，主办券商认为针对上述公司厂房未经消防检验验收即投入生产的事宜，公司存在被消防管理部门行政处罚的风险。公司已在公开转让说明书中披露了相关风险事宜并制定了申领房产证的时间进度表，公司及实际控制人承诺若厂房无法使用其将为甘肃金海寻找其他合适厂房并承担相关经济损失。除以上事项外，公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为，虽然公司目前厂房尚未通过消防验收存在被处罚的风险，但公司实际控制人已就上述情况出具兜底承诺，且根据核查，公司注册地可用于租赁的厂房较多，因此即使出现因未通过消防验收无法继续使用现有厂房的情况，也能租用其他厂房进行生产，且公司生产设备较易于搬迁，因此即使更换厂房，也能在较短时间内投入生产，不会对公司生产经营产生严重影响，亦不会对本次挂牌产生实质性障碍。

4、请公司披露：报告期初至申报审查期间（本反馈意见回复之日），公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，若存在，请说明资金占用情况，包括且不限于占用主体、发生的时间与次数、金额、决策程序的完备性、资金占用费的支付情况、是否违反相应承诺、规范情况。请主办券商、律师及会计师核查前述事项，并就公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

回复：

报告期初至本回复出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情况。

（一）关联资金拆借情况

由于受发展初期资金限制，甘肃金海报告期内向控股股东及其控制的公司拆入资金，拆出资金为归还拆入资金，不存在控股股东金海环境及其控制的企业占用甘肃金海资金、资产或其他资源的情况。报告期内资金拆借情况如下：

单位：万元

关联方	2013年余额	2014年		2014年余额	2015年		2015年余额
		拆入金额	拆出金额		拆入金额	拆出金额	
金海环境及其子公司	2,791.62	2,872.97	-5.00	5,659.59	1,946.99	-7,605.94	0.64

注：拆入（+）/拆出（-）

由上表可知，2014年末甘肃金海其他应付关联方款项余额为5,659.59万元。2015年甘肃金海净拆出金额为5,658.94万元，净拆出金额均为归还前期向股东的借款，不存在公司股东占用甘肃金海资金的情况。截止本回复出具之日，甘肃金海与控股股东金海环境及其他关联方之间资金拆借已全部清理完毕。

（二）应收关联方款项情况

公司在报告期末存在对控股股东金海环境的其他应收款余额2,000元，该款项为金海环境代收的个人客户付给甘肃金海的空气净化器货款，由于金额较小，公司与金海环境未及时核算，该款项已于2016年4月份收回。

公司自成立以来，通过制定《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理办法》等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（三）主要资产情况”之“5、其他应收款”以及“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”补充披露以上信息。

主办券商核查意见：

经核查公司与关联方的资金往来凭证、访谈公司员工等方式，主办券商认为报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或变相占用公司资金、资产的情形。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，甘肃金海上述关于控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况说明与实际相符。

律师事务所核查意见：

律师事务所认为，截至本回复出具日，公司不存在控股股东金海环境及其控制的其他企业占用甘肃金海资金、资产或其他资源的情况，报告期末至本补充法律意见书出具之日，公司未发生新的公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。公司无违反相应承诺、规范情况。公司与控股股东及其关联方之间资金拆借事项已获规范，故公司符合挂牌条件。

5、报告期内公司 2014 年、2015 年亏损且经营活动产生的现金流量出现缺口。请公司：（1）说明上述事项的原因及合理性；（2）说明公司采取的应对措施及有效性；（3）说明近期扭亏为盈、现金流量转正的原因及合理性，是否可持续；（4）结合行业状况、市场前景、核心资源要素、核心竞争力、业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况、资金筹资能力、期后签订合同、期后收入实现情况等，评估公司在可预见的未来的持续经营能力。请主办券商和会计师对上述事项，以及是否具有持续经营能力和成长性发表核查意见。

回复：

（一）说明上述事项的原因及合理性

1、由于公司 2012 年才设立，在设立之初主要经营业务为阻沙固沙网。公司需向客户提供样品进行招投标，同时建设生产设施，因此公司设立初期没有实际的产品销售。2013 年公司与部分客户建立了合作关系，但由于处于项目前期，

年收入规模也较小，现金流入较少；

2、公司设立初期营运成本较高，现金流出较多；

3、公司主要销售对象为铁路建设工程、林业局防沙工程、高速公路电力通讯管箱铺设工程等基础建设的承建方或其供应商，该类客户的款项回收期较长；

4、公司采购的主要原材料为聚乙烯，供应商均要求货到付款或票到付款，信用期较短。

（二）说明公司采取的应对措施及有效性，说明近期扭亏为盈、现金流量转正的原因及合理性，是否可持续

1、公司采取的应对措施

（1）大力拓展公司业务，扩大公司销售和收入规模

在防沙治沙领域，公司通过几年发展，在巩固甘肃市场的同时，积极抓住铁路建设产业大发展的机遇，拓展了甘肃周边省份新疆、青海等铁路建设客户，并积极布局其他防沙大省，为公司的业务持续发展打下了良好基础，目前公司已同敦煌林业局、临泽林业局、中国科学院寒区旱区环境与工程研究所等优质客户建立了长期稳定的合作关系。

在塑料管道方面，公司的硅芯管产品服务于如云南云岭高速公路交通科技有限公司物资分公司、杭州天允科技有限公司、中铁十一局集团有限公司、北京公科飞达交通工程发展有限公司、中铁二十三局集团有限公司等国内知名企业，获得了良好的市场声誉和客户美誉度。

对于空气净化器产品，公司以向品牌厂商省级销售公司采购的模式为主，公司根据产品的功能特性，寻找潜在的消费者，客户下订单后，公司根据订单进行配送。近年来，公司不断拓展销售渠道，有效开拓了各类潜在市场。

（2）公司不断完善生产流程，降低经营成本，提高企业生产经营效率

公司通过调整阻沙固沙网生产组织形式提高了单位员工操作的机器数量，并

加强对员工进行专业和业务能力提升，提升了企业生产经营效率，不断降低单位产品人工成本。

2、公司采取的应对措施的有效性，说明近期扭亏为盈、现金流量转正的原因及合理性，是否可持续

报告期内，随着上述应对措施的实施，公司产品毛利率呈上升趋势，从 2014 年度的 24.22% 提升至 2016 年 1-3 月的 38.57%，详情如下：

类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	毛利率	金额（元）	毛利率	金额（元）	毛利率
阻沙固沙网及其组件	1,259,172.17	50.98%	3,123,184.49	46.25%	2,853,050.89	38.60%
硅芯管	817,954.36	28.06%	1,011,963.57	14.23%	892,363.80	11.06%
净化器			1,067,170.88	52.67%		
合计	2,077,126.53	38.57%	5,202,318.94	32.74%	3,745,414.69	24.22%

与此同时，公司报告期内营业收入稳定增长，规模效应逐步显现，公司亏损额和经营活动现金流缺口也在不断减小，公司于 2016 年 1 季度实现盈利且经营活动现金流量转正。在公司所属行业稳定发展的情况下，随着公司应对措施效果的逐渐显现，公司经营业绩的改善有望持续。

（三）结合行业状况、市场前景、核心资源要素、核心竞争力、业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况、资金筹资能力、期后签订合同、期后收入实现情况等，评估公司在可预见的未来的持续经营能力。

1、行业状况分析：发展趋势良好

（1）行业发展概况

1) 防沙治沙行业

根据最新的《中国荒漠化和沙化状况公报》（第五次），截至 2014 年底，我国荒漠化土地面积为 261.16 万平方公里，沙化土地面积为 172.12 万平方公里。

与 2009 年相比，5 年间荒漠化土地面积净减少 12,120 平方公里，年均减少 2,424 平方公里；沙化土地面积净减少 9,902 平方公里，年均减少 1,980 平方公里。

随着社会民众对环境保护愈加重视，中国政府近年来不断加大对防沙治沙产业的投资。《中长期铁路网规划（2008 年调整）》、《甘肃省高速公路网规划》、《全国防沙治沙综合示范区建设规划（2011-2020 年）》的实施，其相应配套的防沙治沙规模将随着铁路/公路建设、沙漠农林业养护等快速增长。

2) 塑料管道行业

20 世纪 80 年代初，我国开始在建筑排水和供水系统中应用塑料管道。此后，轻工部和建设部主持制定了建筑排水、供水 UPVC 管材管件的国家标准，建设部同时制定了相应的塑料管道施工规范，极大地促进了我国塑料管道的生产发展。20 世纪 90 年代，国家又先后颁布了各项政策措施，淘汰能耗高、污染大的传统管材，大力推进塑料管道在住宅建设、城镇市政工程、交通运输建设、农业灌溉等各个领域的广泛应用，有力地推动了我国塑料管道行业的快速发展。我国塑料管道行业经历了多年持续高速发展，目前，我国已成为塑料管道生产和应用大国之一。

近年来，我国宏观经济依然加速发展，建筑业、市政工程、水利工程、农业和工业等行业市场的需求不断加大，进一步推动了中国塑料管道行业的高速发展。在提高生产力能力和应用量，增加产品种类、扩大应用领域、促进产业科技进步。加强标准化建设等方面，中国塑料管道行业取得了很大的成绩，已经成为国际性的塑料管道生产和应用大国之一，塑料成为管道材料的主要品种之一。未来，在稳步提高市政、建筑、水利等应用领域的前提下，塑料管道在非开挖技术、旧管道修复、矿山、石油、通信等领域的还存在较大的应用市场。

（2）政策支持

1) 防沙治沙行业

党的十八大将生态环境建设放在前所未有的战略高度写入党章并作出重点阐述。报告中指出：要把生态文明建设放在突出地位，融入经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程，努力建设美丽中国，实现中华民族永续发

展。“美丽中国”这个概念迅速成为经济热点关键词。可以预期的是，中央政府在生态环境建设领域的后续政策将不断推出。

中国国家林业局发布的《全国防沙治沙规划(2011-2020 年)》提出我国下一阶段防沙治沙的基本目标：划定沙化土地封禁保护区，加大防沙治沙重点工程建设力度，全面保护和增加林草植被，积极预防土地沙化，综合治理沙化土地，2016年至2020年将完成沙化土地治理任务1,000万公顷。到2020年，全国一半以上可治理的沙化土地得到治理，沙区生态状况进一步改善。该规划提出了7个方面的保障措施：一是加强组织协调，认真落实防沙治沙目标责任制；二是完善政策措施，不断加大防沙治沙投入力度；三是依靠科技进步，大力提高防沙治沙科技水平；四是强化依法治沙，切实保护沙区资源和治理成果；五是提高管理水平，着力推进防沙治沙重点工程；六是广泛宣传发动，努力营造良好的社会氛围；七是强化监管评估，确保规划顺利实施。因此，防沙治沙行业将享受到积极的政策性导向，有利于行业的远期持续发展。

国家发展改革委在2013年发布的《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013修正)》将“农林业”中的第39类“石漠化防治及防沙治沙工程”和第40类“固沙、保水、改土新材料生产”列为鼓励行业。

2) 塑料管道行业

2014年6月，国务院办公厅发出了《关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》部署加强城市地下管线建设管理。提出要力争用5年时间完成城市地下老旧管网改造，将管网漏失率控制在国家标准以内，显著降低管网事故率，避免重大事故发生。用10年左右时间，建成较为完善的城市地下管线体系，使地下管线建设管理水平能够适应经济社会发展需要，应急防灾能力大幅提升。塑料管道在节能、节地、节水、节材等方面优势突出，符合政府相关产业政策。由于经济发展、加快城镇化建设、加强农村水利建设、加速城市排水管网改造等市场机会，今后几年塑料管道将保持在5-10%左右的增长速度，塑料管道在各类管道中市场占有率达到50%以上。

2015年10月国务院办公厅发布的《关于推进海绵城市建设的指导意见》以及国家环境保护部于2015年11月发布的《城镇污水处理厂污染物排放标准（征

征求意见稿)》等涉及水处理领域的重磅政策持续出台,相关治理涉及到城镇水污染治理、海绵城市建设、环境监管等方面,水处理范围涉及广泛,新增多个投资建设领域,其中塑料管道将直接受益上述政策的频频加码,据资料显示,到2020年海绵城市建设总投资将达1.2万亿,到2030年将达4.8万亿,塑料管道将会迎来新发展机遇。塑料管道市场的需求扩大以及钢增强塑料复合管道的良好替代性为钢增强塑料复合管道成套生产设备带来了巨大的市场空间。

2、市场前景分析:市场容量不断扩大

(1) 防沙治沙行业

1) 市场容量综述

土地荒漠化与沙化是指因气候变化和人类活动所导致的天然沙漠扩张和沙质土壤上植被破坏、沙土裸露的过程。造成土地沙化的原因主要有滥砍、滥伐、过度放牧、过度利用资源及气候变化等。荒漠化正影响着全球36亿公顷的土地(占地球陆地总面积的25%)。每年消失的土地可生产2000万吨的粮食,威胁着大约100个国家10亿多人的生活,每年由于土地沙漠化和土地退化造成的经济损失达到420亿美元。联合国防治荒漠化公约(UNCCD)组织表示若世界各国均不积极实施减缓荒漠化政策,至2025年地球上将会有70%的土地呈现干焦状态。

根据最新的《中国荒漠化和沙化状况公报》(第五次),截至2014年底,我国荒漠化土地面积为261.16万平方公里,沙化土地面积为172.12万平方公里。与2009年相比,5年间荒漠化土地面积净减少12,120平方公里,年均减少2,424平方公里;沙化土地面积净减少9,902平方公里,年均减少1,980平方公里。

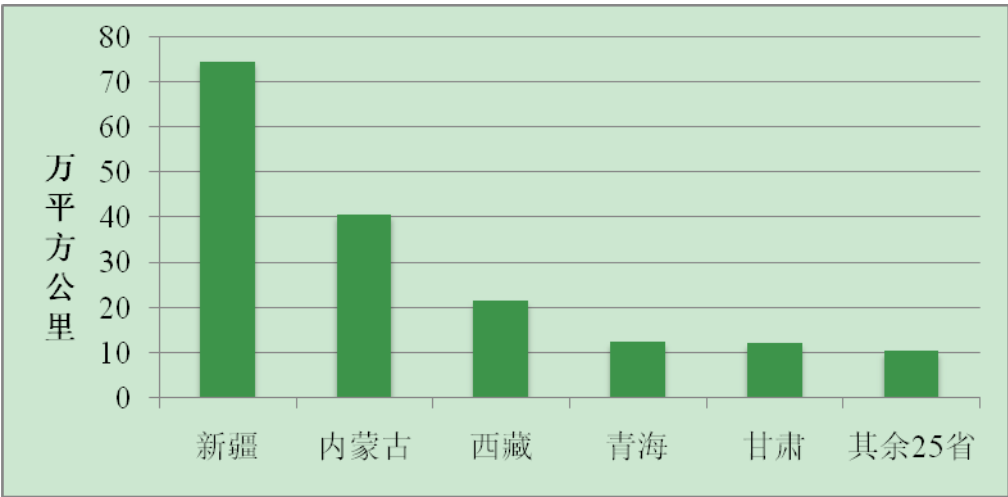
土地荒漠化与沙化不仅恶化生态环境,导致沙区贫困,并逐步吞噬沙区的生存与发展空间,阻碍全面建设小康社会进程,对国民经济和社会可持续发展造成危害。我国沙化和荒漠化整体呈现面积大、分布广、扩展快等特点。此外,由于土地沙化造成的沙尘暴肆虐于新疆、甘肃、内蒙古、宁夏等地区,北京、天津、河北、河南、陕西等十六个省也深受沙尘暴侵害的影响,中国的沙尘甚至影响到日本、韩国等邻国。因此,预防土地沙化,加快沙化土地的治理步伐,尽快遏制

沙化土地不断扩展的趋势已经成为我国实施可持续发展战略的重点领域之一。

2) 市场结构

截至 2014 年，全国沙化土地总面积 172.12 万平方公里，占国土总面积的 17.93%，分布在除上海、台湾及香港和澳门特别行政区外的 30 个省（自治区、直辖市）的 920 个县（旗、区）。具体来看，全国沙化土地主要分布在新疆、内蒙古、西藏、青海、甘肃 5 省（自治区），面积分别为 74.71 万平方公里、40.79 万平方公里、21.58 万平方公里、12.46 万平方公里、12.17 万平方公里，5 省（自治区）沙化土地面积占全国沙化土地总面积的 93.95%；其它 25 省（自治区、直辖市）占 6.05%，见下图。

各省区沙化土地现状分布图



数据来源：《中国荒漠化和沙化状况公报》（第五次）

①铁路防沙治沙规模

构建大交通是西部大开发战略的首要重点，举世瞩目的青藏铁路的建成通车成为西藏、青海的发展引擎。根据国家《中长期铁路网规划（2008 年调整）》，到 2020 年我国的铁路里程将达到 12 万公里；规划提出建设新线约 4.1 万公里，以扩大西部路网规模为主，形成西部铁路网骨架，完善中东部铁路网结构，提高对地区经济发展的适应能力。而西部新疆、青海、西藏、内蒙等地将是铁路规划建设重点地区，其中临河～哈密线、哈密～和田～喀什线、格尔木～成都线、乌鲁木齐～哈密～兰州线、库尔勒～格尔木线、龙岗～敦煌～格尔木线、北京～

张家口～集宁～呼和浩特～包头线等大量的沙漠铁路将是铁路建设的亮点。

根据甘肃省《“丝绸之路经济带”甘肃段建设总体方案》，从 2015 年起，甘肃省将完成铁路建设投资 3,000 亿元，建成铁路 3,400 公里。

根据铁路防沙要求，穿过流动沙漠地区的铁路需要沿着铁路两侧布置固沙阻沙产品，主风侧固沙地宽度为 200 米、次风侧固沙地宽度为 100 米，每 100 公里长铁路两侧固沙地面积达到 3,000 万平方米，组沙固沙市场前景非常广阔。

②公路防沙治沙规模

西部规划了数量庞大的沙漠公路。以新疆为例，“十二五”期间公路规划投资 1,500～2,000 亿元，建设里程 7.6 万公里，其中沙漠公路占了较大比例；如 2013 年建成通车的 216 国道线，穿越古尔班通古特沙漠东部，全长 101 公里，41.8% 为沙漠路段。甘肃省颁布的《甘肃省高速公路网规划》规划路网总规模 7,950 公里，由于甘肃特殊的地理环境，其中沙漠公路也将占到较大比例。沙漠公路沿线同样需要大量阻沙固沙产品保证公路行车安全。

③沙漠农林业防沙治沙规模

发展沙漠农林业能够从根本出发，对抗和解决荒漠化和土地沙化，能够进行大面积的地貌环境改善，是重要的治沙发展方向。在风沙治理的过程中，阻沙固沙网起到了固定流沙的作用，承担前沿阻沙、封沙的重要作用。同时，在荒漠林、防护林、经济林、农作物与沙漠的接壤处铺设长距离、大面积的阻沙固沙网可以减少沙土的流动，起到保护沙漠农林作用。

《全国防沙治沙综合示范区建设规划(2011-2020 年)》提出：到 2020 年，完成建设任务 100.33 万公顷，初步实现示范区生态、经济、社会协调发展，这为阻沙固沙网的大规模应用和长足发展提供了重要的政策保障。

④江河护坡、海岸沙丘治理规模

在江河堤坡及海边沙丘铺设阻沙固沙网能够有效降低风速、减小水流冲刷、固沙护土，防止江河堤坡滑坡和水土流失问题，防止海岛、海边沙丘的风沙侵蚀，是江河堤坡、海岸海岛的综合治理及开发的基础。随着我国对于环境保护和生态

环境的日益重视,阻沙固沙网在江河护坡、海岸沙丘治理中的应用也将得到推广。

防沙治沙的主要方法包括植物治沙、物理治沙、化学治沙等措施,目前我国的防沙治沙工程主要采用物理治沙和植树造林等方法。其中物理治沙在风沙危害严重、植物治沙难以实施的地区以及为实施植物治沙或促进植被的自然恢复提供保护等领域起到不可替代的作用。传统的物理治沙产品——“草方格”和“遮阳网格”在实际应用过程取得了一定的成效,但由于存在原材料、运输、施工、使用寿命等诸多问题,“草方格”的应用越来越少;而塑料材质的“遮阳网格”也存在不可降解、污染土壤、耐候性差、阻力大、风蚀严重等缺点,未来兼具性能优异、耐用、可降解、风阻小、加工安装方便等特点的阻沙固沙网将成为防沙治沙产品的主流。

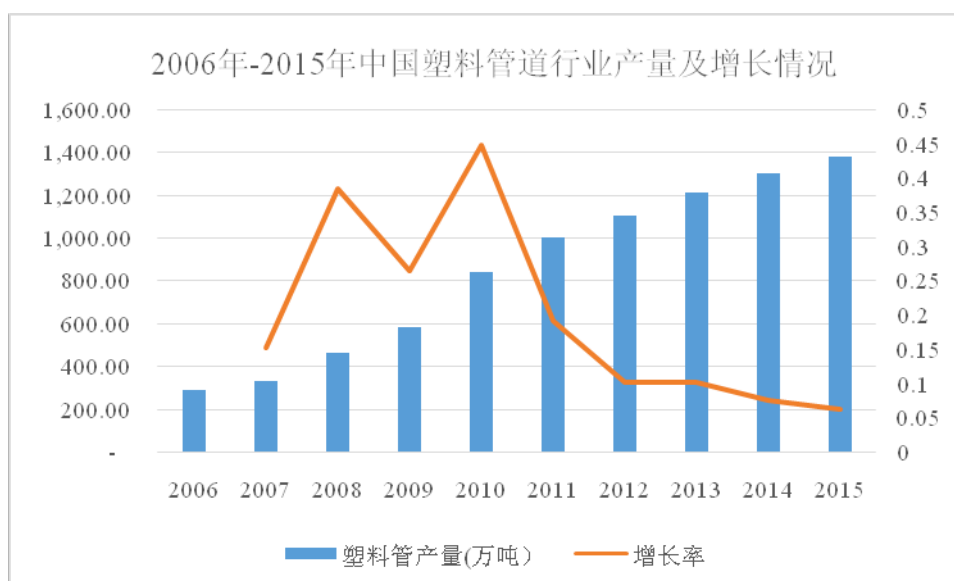
(2) 塑料管道行业

1) 市场容量综述

塑料管道的发明与应用是全球管道业的一次革命,用于替代铸铁管、镀锌钢管、水泥管等传统的管道。塑料管道与传统的铸铁管、镀锌钢管、水泥管等管道相比,具有节能节材、环保、轻质高强、耐腐蚀、内壁光滑不结垢、施工和维修简便、使用寿命长等优点,可广泛应用于给排水、燃气、电力和通信光缆护套、工业流体输送等领域。

欧美等发达国家早在 20 世纪 30 年代就开始生产应用塑料管道。1933 年塑料管道首先在法国和美国开始工业化生产;1936 年德国开发应用塑料管道并用于水、酸、施工污水输送;1939 年英国铺设世界第一条塑料输水管道。由于塑料管道具有耐腐蚀、不结水垢、摩擦阻力小、安装方便等诸多优势,随后发达国家纷纷效仿,塑料管道产业发展迅速,不断替代金属管道或其它传统管道。根据德国化工咨询机构 Ceresana 研究公司发布的报告,到 2019 年,塑料管道全球市场价值将达 800 亿美元。

近二十几年来我国塑料管道行业发展迅速,产量从 2006 年的不到 300 万吨增长到 2015 年 1,380 万吨,自 2006 年至 2014 年复合增长率为 19.01%。



近二十年几来我国塑料管道行业迅速增长主要得益于改革开放以来的经济增长和我国的现代化进程。自 2005 年以来，塑料管道行业进入了跨越式发展，行业总产能和产量急剧增长，主要是由强盛的市场需求催生。从近几年总产量逐年递增的情况来看，塑料管道类产品的市场容量在不断扩大。主要有以下几点原因：

①随着现代化进程的进一步深化，建材领域内逐步淘汰了传统的铁管、水泥管，以塑代钢成为建材行业发展的潮流趋势，催生了塑料管道行业的繁荣；

②随着城市化规模的扩大，现代化基础设施的建设及国内房地产开发的规模日益增大，加上农村住房改造等，使得塑料管道市场容量得到了扩大；

③在消费结构升级及国家节能环保政策、措施的推动下，绿色、环保、多功能建材产品的需求得到了较快增长；

④近年国家扩大内需、促进增长的措施为建材行业的发展提供了政策支持；

⑤自主创新和结构调整、全面实施增值税转型改革等举措也减轻了建材企业的负担、改善了企业的经营环境，促进了建材行业的可持续发展。

2) 市场结构

①城镇化建设需求稳步增长

党的十八大报告指出：推进经济结构战略性调整，这是加快转变经济发展方

式的主攻方向。必须以改善需求结构、优化产业结构、促进区域协调发展、推进城镇化为重点，着力解决制约经济持续健康发展的重大结构性问题。

2014年3月，中共中央、国务院印发《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，提出了城镇化水平和质量稳步提升、城镇化格局更加优化、城市发展模式科学合理、城市生活和谐宜人、城镇化体制机制不断完善等五大目标。《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》阐明：优化提升东部地区城市群，培育发展中西部地区城市群，构建“两横三纵”城镇化发展战略格局。在发挥中心城市辐射带动作用基础上，强化中小城市和小城镇的产业功能、服务功能和居住功能，把有条件的县城、重点镇和重要边境口岸逐步发展成为中小城市。

2015年12月，中央经济工作会议提出扩大需求，努力化解房地产库存，要按照加快提高户籍人口城镇化率和深化住房制度改革的要求，通过加快农民工市民化，扩大有效需求，打通供需通道，消化库存，稳定房地产市场

因此从长期来看，我国城镇建设的速度不会停滞或者大幅度减缓，国家将会继续创造条件让更多的农民转化为市民，推动国家城镇化的发展，城镇化建设过程中对塑料管道的需求将稳步增长。

②农村市场蓄势待发

虽然我国在信息基础设施面已经做出很大成绩，但是因为中国地域广阔、人口众多，至今仍然有较多农村处于闭塞状态，电话和网络通信较为困难。“十一五”期间，“村村通电话”工程取得明显成效，实现100%的行政村通电话，100%的乡镇通互联网，99%的乡镇和80%的行政村基本具备宽带接入能力以及94%的20户以上自然村通电话。“十二五”期间，中国通过实施“宽带中国”战略，初步实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村，信息服务普惠全民”。结合农村城镇化发展，推进农村地区光纤入户网络建设。”

2015年10月14日召开的国务院常务会议上，明确提出要“改革创新电信普遍服务补偿机制”，提出对偏远和农村地区宽带投资的多元化资金来源和市场化运作机制，这是十余年来电信普遍服务机制的一次重大政策突破。在具体运作上，工信部总工程师张峰之前表示，电信普遍服务补偿机制将实行市场化运作，

通过竞争性招标等方式提高财政资金使用效率，鼓励基础电信企业、广电企业和民间资本公平参与农村宽带建设和运行维护。随着我国经济持续快速发展，农民生活水平逐步提高，未来农村信息基础建设将会是通信塑料管道行业的下一个新兴市场。

③公路建设带动塑料管道行业迅速发展

根据《交通运输“十二五”发展规划》，十二五期间我国根据“统筹规划、条块结合、分级负责、联合建设”的公路建设原则，重点建设国家高速公路，实施国省道改造，继续推进农村公路建设，加快国家公路运输枢纽等专项建设。贯彻落实新一轮区域发展规划，重点扶持西部地区、“老少边穷”地区，特别是西藏、新疆等重点区域公路交通建设。到 2015 年，基本形成了适应综合运输体系发展要求的公路交通网络，公路网结构明显趋于合理，区域公路发展差距明显缩小，城乡之间路网衔接更加顺畅。《交通运输“十二五”发展规划》中与公路相关部分主要发展指标如下：

项目	指标	2010 年	2015 年
基础设施	公路网总里程（万公里）	398.40	450.00
	高速公路总里程（万公里）	7.40	10.80
	国家高速公路通车里程*（万公里）	5.80	8.30
	高速公路覆盖 20 万以上城镇人口城市比例（%）	80.00	≥90.00
	二级及以上公路总里程（万公里）	44.50	65.00
	国道二级及以上公路比例（%）	60.00	≥70.00
	每年实施国省道大中修工程比例（%）	13.00	≥17.00
	农村公路总里程（万公里）	345.50	390.00
科技与信息化	国省道重要路段和内河干线航道重要航段监测覆盖率（%）	30.00	≥70.00
	高速公路电子不停车收费平均覆盖率（%）	20.00	60.00

从上表中可以看出，“十二五”期间我国公路网规模进一步扩大，到 2015 年，公路总里程达到 450 万公里，高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90% 以上的 20 万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到 65 万公里，国道二级及以上公路比例超过 70%，农村公路总里程达到 390 万公里。

根据交通运输“十三五”发展规划编制工作启动会的消息，我国交通运输“十

三五”期间交通运输的发展和建设将会重点关注推进交通运输信息化智能化等七大方面的问题。可以预见，未来五年我国信息化的公路建设将为通信塑料管道带来巨大的市场空间。

④他领域将继续保持高速增长

塑料管道应用范围广泛，燃气管、工业用管等也是塑料管道行业的重要市场。目前正是我国经济建设快速发展时期，西部大开发、振兴东北老工业基地、西气东输工程、西电东送工程等都将带动塑料管道行业更大的发展。

（3）家用电器零售行业

1) 市场容量综述

中国家电行业经历 2015 年以来的经济结构调整的转型期，经济保持低位趋稳的“新常态”。在宏观经济环境不佳、补贴政策退出及住宅产业低迷等综合因素影响下，家电市场增长动力不足，导致中国大家电深陷负增长困境。根据统计局 2015 年年度统计报告显示，2015 年 1-12 月家用电冰箱累计生产 7,992.8 万台，同比下降 9.1%；房间空气调节器累计生产 14,200.4 万台，同比去年下降 1.8%。工业和信息化部消费品司发布了 2015 年 1-12 月家用电器行业运行情况，从经济效益看，2015 年 1-12 月家用电器行业主营业务收入 14,083.9 亿元，累计同比下降 0.4%；利润总额 993.0 亿元，累计同比增长 8.4%。

进入 2016 年，随着中国经济增速整体放缓，家电市场萎靡不振，市场也开始进行平台盘整。

2) 市场结构

2015 年，家电市场消费升级态势保持良好，产品结构得到较大优化，大家电持续低迷，小家电市场需求得到有效释放，以榨汁机、空气净化器、吸尘器为代表的西式小家电表现优，作为健康化、智能化以及高端化产品趋势的代表，它们符合 80、90 后的消费理念，而未来具备该特点的生活家电将向着更成熟、更快速的发展趋势迈进。

目前，我国空气净化器具有一个庞大的市场所支持，欧美空气净化器普及率

达 30%，日韩达 60%，而中国大陆地区普及率远低于这些国家，市场空间一片开阔。GfK 全国零售推总数据显示，2015 年空气净化器零售量为 352 万台，同比增长超过 8%；零售额将近 75 亿元，同比增长 10%。比起低迷的大家电市场，空气净化器市场依旧可圈可点。随着越来越多的人开始关注空气健康，预计未来 3 年我国空气净化器销量将继续保持高速增长，多家机构预测 5 年之后净化器市场规模将突破 1000 亿元。

3、公司核心资源要素分析：核心资源与业务匹配

（1）专利

截止目前，公司共拥有专利 13 项，其中有 7 项专利由甘肃金海与控股股东金海环境共同拥有。根据金海环境新的产业布局，其在 2012 年 7 月成立了甘肃金海阻沙固沙，原由金海环境负责的阻沙固沙类产品全部转移由新成立的甘肃金海阻沙固沙承继，并将其拥有的部分阻沙固沙类专利转让给甘肃金海。金海环境已出具确认函，承诺上述 7 项共有专利权不存在纠纷。

金海环境转让给甘肃金海的专利主要是在 2013 年之前申请的专利，由于甘肃金海于 2012 年刚刚建立，因此在 2013 年之前专利研发尚处于起步阶段，直接应用金海环境申请的专利可以使公司业务快速壮大，获得竞争优势。随着甘肃金海业务的发展，公司研发实力不断增强，2014 年以后获取的专利全部为自主研发。

（2）技术与研发情况

1) 公司的核心技术

公司产品使用的核心技术为公司生产阻沙固沙网的专利。

2) 公司技术的创新性

公司的研发为需求导向型，公司的专利为公司在客户具体项目提出的产品需求的基础上，经过严格的研发流程形成的。公司产品能够满足客户对阻沙固沙网功能、耐用等各方面的技术需求。在阻沙固沙网生产过程中，公司会持续改进生产工艺，以生产出高质量的产品。

3) 公司技术的比较优势

公司在新品研发过程中以邵振宗核心，采取跨部门的方式将研发、生产和销售等部门的人员组织起来，成立新产品研发小组。研发小组成员全程参与、配合新产品开发，在知识结构上形成互补，实现信息和资源共享，推进新产品的研发进度。同时，新品研发部积极展开与金海环境、科研院所的合作，将其作为研发过程中的外围支持力量，弥补企业自身在测试、认定等方面的不足。

4) 公司技术的可替代情况

防沙治沙行业目前处于初级发展阶段，较多采用的传统物理治沙产品——“草方格”和“遮阳网格”，在实际应用过程取得了一定的成效，但由于存在原材料、运输、施工、使用寿命等诸多问题，“草方格”的应用越来越少；而塑料材质的“遮阳网格”也存在不可降解、污染土壤、耐候性差、阻力大、风蚀严重等缺点。因此，在可预期的未来，兼具性能优异、耐用、可降解、风阻小、加工安装方便等特点的阻沙固沙网将成为防沙治沙产品的主流，公司现有技术被完全替代的可能性较低。

(3) 公司质量标准情况

公司依据质量管理体系 ISO9001: 2015 标准，于 2016 年 8 月 16 日取得了北京中大华远认证中心核发的《质量管理体系认证证书》，证明公司的质量管理体系符合 ISO9001: 2015 标准，认证范围为阻沙固沙网、硅芯管的设计、开发和生产；注塑产品（食品用塑料包装、容器、工具等制品除外）的生产。证书有效期为 2016 年 8 月 16 日至 2019 年 8 月 15 日。

经定西市质量技术监督局出具证明，公司自 2013 年 1 月 1 日以来，严格遵守国家有关质量技术监督方面的法律、法规，不存在因违反国家有关质量技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的情况。

公司采取的质量标准和产品质量符合相关法律、法规及规范性文件的要求，报告期内未受到质量及技术监督部门的处罚。

(4) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
高新技术企业证书	2015.9.28	甘肃省科学技术厅、甘肃省财政厅、甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局	GR201562000025	三年	具备高新技术企业资格
交通工程产品批量生产合格证	2015.5.11	交通部交通工程监理检测中心	HGZ-15-165	2017.5.9	具备批量生产Φ备批量生产Φ965 测硅芯管塑料通信管道产品的条件
ISO9001:2015 质量管理体系认证证书	2016. 8. 16	北京中大华远认证中心	ANAB16Q30296R1M	2019. 8. 15	质量管理体系符合 ISO9001:2015 Standard
ISO14001:2015 环境管理体系认证证书	2016. 8. 16	北京中大华远认证中心	ANAB16E30050R1M	2019. 8. 15	环境管理体系符合 ISO14001:2015 标准
甘肃省排污许可证	2014.12.30	甘肃省定西经济开发区环境资源保护和安全生产监督管理局	甘排污许可 JA(2014)第 0001 号	2017.12.31	许可排污

(5) 人员、资产、业务的匹配性

公司无形资产主要包括 1 项土地使用权、13 项已授权专利，公司主要固定资产包括各类整经机、织网设备、分切机等阻沙固沙网研发、生产所需的专用设备和管材生产线等硅芯管生产所需的专用设备。公司通过自建厂房的方式具备经营所需的场所。

公司主要资产属于阻沙固沙网和硅芯管研发及生产领域，与公司业务相符，具有关联性。

公司现有员工的职能结构较为合理，能够满足公司生产经营需要。公司的技术研发团队及核心技术人员具有较丰富行业经验，能够满足公司技术研发的需要。公司员工多数具有与其岗位相关的学历和工作背景，各岗位员工与公司业务具有匹配性，同时公司各岗位人员配置齐全、设置合理，对于公司整体经营具有互补性。

4、核心竞争力分析：公司拥有技术研发、经营管理等多项优势

（1）防沙治沙行业

1) 技术研发优势

公司在金海环境阻沙固沙业务多年发展的基础上，承继了金海环境防沙固沙业务的研发成果等，形成了一整套阻沙固沙网生产技术标准和管理标准。以先进的技术和研发为依托，公司生产的阻沙固沙网具有抗紫外线、耐光热，功效持久等技术特征。在铁路、公路防沙建设中发挥着重要作用。公司植物纤维编织阻沙固沙网取得了科技型中小企业技术创新基金立项证书，防沙治沙新材料和新技术的研究与应用取得了甘肃省科学技术进步奖，公司成为了定西防沙材料工程技术研究中心。

2) 经营管理优势

积极贯彻精益化生产，坚持全面质量管理的国际制造业最新生产模式和理念，严格执行国家质量标准体系，确保从原材料、生产工艺流程到检验检测都得到严格有效地控制。目前公司已通过了 ISO9001：2015 质量管理体系认证、ISO14001：2015 环境管理体系认证。

3) 地域优势

根据《中长期铁路网规划（2008 年调整）》，国家铁路建设将以扩大西部路网规模为主，形成西部铁路网骨架，完善中东部铁路网结构。近年来国家对于西部铁路建设行业的大力支持，在此基础上的铁路防沙具有广阔的前景。公司地处甘肃——全国沙化土地分布大省，防沙治沙重点省份，毗邻新疆、内蒙古等防沙治沙重点大省，具有地域优势。

4) 市场渠道优势

通过几年发展，公司在巩固甘肃市场的同时，积极抓住铁路建设产业大发展的机遇，拓展了甘肃周边省份新疆、青海等铁路建设客户，并积极布局其他防沙大省，为公司的业务持续发展打下了良好基础。

（2）塑料管道行业

1) 产品质量优势

公司经过近三年发展，已根据自身的生产条件和特点，构建了完善的质量控制体系，从原材料进货检验、生产过程监督、产品出库检验等三方面对产品质量加以控制，每一道工序都严格执行相关质量规定，将产品质量控制贯穿采购、生产、销售全过程，目标即生产高质量硅芯管。公司通过了 ISO 9001:2015 质量管理体系认证和 ISO14001:2015 环境管理体系认证。

2) 客户优势

经过多年市场耕耘，目前公司硅芯管产品服务于如杭州天允科技有限公司，中铁十一局集团有限公司，北京公科飞达交通工程发展有限公司、中铁二十三局集团有限公司等国内知名企业，获得了良好的市场声誉和客户美誉度。

3) 区位优势

公司地处亚欧大陆桥的核心通道甘肃省，随着我国一带一路的建设，西北地区高速公路铁路等交通设施将会高速增长，公司可以抓住一带一路建设的机遇，将公司硅芯管产品销量提到一个新的高度。

(3) 家用设备零售行业

竞争优势：公司已经同主要的供应商建立了稳定、持久的合作关系；公司未来可以依靠主要供应商产品的高质量和客户美誉度，获取更多的零售客户，从而推动公司销售业绩不断上涨。

5、业务发展规划分析：公司未来发展规划明确，采取积极有效的竞争策略

(1) 公司未来发展规划

公司自成立以来，致力于阻沙固沙网的生产、研发销售，主要应用于西北地区防沙治沙。2014 年起，公司积极拓展硅芯管业务，主要应用于高速公路的光电缆通信网络系统。

公司将以技术研发、质量控制、销售渠道为基础，在保持阻沙固沙网细分行业的新产品研发优势的同时，进一步提高在硅芯管行业的市场份额，努力成为风沙防治及荒漠化治理、信息化公路建设中通信塑料管道的领军者。

公司将继续坚持“绿化地球、造福人类”的经营宗旨，秉承“以人才为根本、以科技为动力、以质量求发展”的经营理念，将“品质第一、节能环保”作为长远的发展目标，担负起“致力于环保事业、与世界一起分享地球未来”的企业使命。

1) 经营目标

未来两年，公司的经营目标为：在不进行大幅降价的前提下力争市场份额有所上升，并成为新型阻沙固沙网产品的领军企业。

2) 管理目标

①持续优化与完善公司的业务流程，提高生产经营效率、加强快速反应能力；

②建立不同层次的人员培训体系，继续强化绩效管理、充分发挥员工能动性，培养一批敬业、爱岗、专业的管理人员。

3) 技术目标

研究开发寿命长、可降解、安装方便的阻沙固沙产品，促进以天然植物纤维为代表的新一代生态可降解材料在沙漠、江河堤坡、海边滩涂、沙漠农林的周边区域防护中的应用。

(2) 公司采取的竞争策略及应对措施

1) 加强营销管理，致力于扩大销售规模，提升盈利能力；

2) 加强成本费用控制力度，调整原料配比，提高生产技术，降低产品生产成本；

3) 提高研发能力，加强市场开发，结合市场需求及行业发展趋势，通过不断研发新产品、不断改进工艺，积极投资市场前景好、利润高的新项目新产品；

4) 丰富融资模式，与国内著名金融机构和券商等保持长期合作关系，为项目实施寻求更多金融支持。

6、公司市场开发能力及新业务拓展情况分析：销售团队多年深耕市场，客户优势显现，销售渠道与业务不断拓宽

在防沙治沙领域，通过几年发展，公司在巩固甘肃市场的同时，积极抓住铁路建设产业大发展的机遇，拓展了甘肃周边省份新疆、青海等铁路建设客户，并积极布局其他防沙大省，为公司的业务持续发展打下了良好基础。

在塑料管道方面，经过多年市场耕耘，目前公司硅芯管产品服务于如杭州天允科技有限公司，中铁十一局集团有限公司，北京公科飞达交通工程发展有限公司、中铁二十三局集团有限公司等国内知名企业，获得了良好的市场声誉和客户美誉度。

对于空气净化器产品，公司以向品牌厂商省级销售公司采购的模式为主，公司根据产品的功能特性，寻找潜在的消费者，客户下订单后，公司根据订单进行配送。近年来，公司不断拓展销售渠道，有效开拓了各类潜在市场。

7、资金筹资能力：公司获得股东增资后资金充足，银行借款便利

发展初期，公司资金较为紧张，故通过向控股股东金海环境及其控制的企业拆借资金推进业务发展。2015 年，由于对公司前景的看好，控股股东金海环境出资 4,500 万、6 名自然人股东出资 5,040 万元先后对公司增资，目前公司资产质量良好。此外，公司拥有的土地使用权以及机器设备也为公司向银行借款提供了保障。随着公司盈利能力的不断增强，公司资金筹资能力将得到进一步提升。

8、期后签订合同及期后收入实现情况分析：订单获取能力不断增强，产能不断扩大

根据公司期后市场拓展情况，2016 年 4 月以来，甘肃金海新签订的合同情况如下：

客户简称	存货名称	合同不含税金额 (元)	预计毛利 (元)	合同履行情况
阿拉善盟龙丰园林有限责任公司	HDPE 阻沙网	10,940.17	3,829.06	已完成
甘肃省治沙研究所	HDPE 阻沙网	29,914.53	10,470.09	已完成
甘肃省治沙研究所	HDPE 阻沙网	28,205.13	9,871.79	已完成
甘肃省治沙研究所	HDPE 阻沙网	940.17	329.06	已完成
甘肃紫光智能交通与控制技术有限公司	硅芯管	25,042.74	8,764.96	已完成
甘肃紫光智能交通与控制	硅芯管	24,111.11	8,438.89	已完成

技术有限公司				
甘肃紫光智能交通与控制技术有限公司	硅芯管	19,076.92	6,676.92	已完成
杭州天允科技有限公司	硅芯管	519,145.30	181,700.85	已完成
江苏智运科技发展有限公司	波纹管	70,153.85	24,553.85	已完成
兰州双信实业有限公司	硅芯管	72,883.76	25,509.32	已完成
民勤县林业站	HDPE 阻沙网	3,846.15	1,346.15	已完成
内蒙古阿拉善盟公路管理局巴彦浩特工区	HDPE 阻沙网	37,713.68	13,199.79	已完成
内蒙古阿拉善左旗诺日公工区	HDPE 阻沙网	25,270.94	8,844.83	已完成
上海电科智能系统股份有限公司	波纹管	49,476.92	17,316.92	已完成
深圳实证可再生能源有限公司	HDPE 阻沙网	465,002.14	162,750.75	已完成
乌鲁木齐中科瑞森资源与环境工程有限公司	HDPE 阻沙网	3,076.92	1,076.92	已完成
西南民族大学	HDPE 阻沙网	8,547.01	2,991.45	已完成
中铁十五局集团第三工程有限公司	固沙剂	205,128.21	71,794.87	已完成
中国中科院新疆生态与地理研究所	HDPE 阻沙网	76,176.92	26,661.92	已完成
中铁十五局集团第三工程有限公司	弥雾机	124,862.91	43,702.02	已完成
北京公科飞达交通工程发展有限公司	硅芯管	784,540.26	274,589.09	正在履行
广东电白建设集团有限公司（广佛肇高速公路）	硅芯管	9,342,420.51	3,269,847.18	正在履行
合计		11,926,476.24	4,174,266.68	

注 1：根据合同约定以及公司发货安排，上述合同均预计 2016 年完成发货；

注 2：公司按照 35%的预计毛利率进行计算，2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月，公司综合毛利率分别为 24.30%、32.74%及 38.57%，考虑到规模效应的逐步增加以及成本控制措施，估算公司 4-12 月毛利率为 35%；

注 3：由于目前尚未获得空气净化器订单，故此处不包含空气净化器销售

为完成上述合同发货，公司硅芯管生产已由之前 2 条生产线 12 小时工作增加到 4 条生产线 24 小时生产，公司正在计划新增 2 条硅芯管生产线来扩大生产，满足新增订单需求，截止 2016 年 7 月 31 日，公司共实现销售收入 928.65 万元。

主办券商核查意见：

综上所述，通过审阅公司销售合同、采购合同、公司报告期成本费用表、相关资产权属凭证、企业未来发展规划、期后销售订单、期后销售凭证，了解公司行业状况，访谈公司管理人员，主办券商认为公司凭借着自身的技术、区位、客户等核心优势，能够在不断扩大的市场中持续获取销售业务，使得公司业务规模不断扩张，公司在报告期内及可预见的未来期间内不存在影响持续经营能力的重大因素，公司具有可持续经营能力和良好的成长能力。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，公司的上述情况说明与实际相符。

6、公司 2014 年资不抵债，2015 年股东权益大幅增长。请公司说明上述事项的原因及合理性。请主办券商和会计师予以核查。

（一）公司 2014 年净资产为负的原因

公司在 2014 年底净资产为-335,458.96 元，净资产为负的主要原因是：

1、公司在首次增资前，注册资本仅为 500 万，对生产型企业而言资本规模较小。

2、甘肃金海于 2012 年设立，公司在设立初期收入规模较小，公司为了拓展市场，费用成本等支出较大，从而使得企业出现连续亏损，具体原因如下：

（1）由于公司 2012 年才设立，在设立之初主要经营业务为阻沙固沙网。公司需向客户提供样品进行招投标，同时建设生产设施，因此公司设立初期没有实际的产品销售。2013 年公司与部分客户建立了合作关系，但由于处于项目前期，年收入规模也较小；

（2）2012 年至 2014 年，公司成本费用较高，特别是管理费用中人力成本，资产折旧等固定成本较大，由于生产规模较小，因此产品毛利相对较低。

自 2014 年以来，随着收入规模的持续增长，公司亏损幅度在不断减小，并于 2016 年 1 季度实现盈利。

（二）2015 年股东权益大幅增长原因

2015 年公司股东权益大幅度增长主要基于以下两次增资：

1、甘肃金海阻沙固沙第一次增资

2014 年 10 月 10 日，甘肃金海阻沙固沙股东会作出决议，同意增加注册资本 4,500 万元，注册资本由 500 万元变更为 5,000 万元，新增资本全部由金海环境以货币出资，计入注册资本。同时公司名称变更为甘肃金海新材料有限公司。甘肃金海有限修改了《公司章程》，并于 2014 年 10 月 29 日办理了工商变更登记手续。

2015 年 2 月 4 日和 2015 年 2 月 6 日，甘肃正达会计师事务所分别出具了甘正会验字[2015]6 号和甘正会验字[2015]9 号验资报告对本次增资的实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，甘肃金海有限的股权结构变更为：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
金海环境	5,000	100%	货币

2、甘肃金海有限第二次增资

2015 年 7 月 23 日，甘肃金海同意章丽莺、杨蒋林、孟一江、黄禄英、丁明华、周光华按照每股 1.68 元的价格以货币资金增资 5,040 万元，其中注册资本 3,000 万元，资本公积 2,040 万元。

3、以上两次增资背景及目的

近年来，随着国民环保意识的整体加强，我国逐渐强化环境保护方面的法制建设，加大环境保护投入，大力推动了环保行业的发展，甘肃地处我国西北，沙漠面积广，防沙治沙市场容量巨大。此外，随着近年来一带一路概念的提出以及相应的政策落实，西北高速公路和铁路建设加快，穿越沙漠的交通线路建设不仅

需要大量的防沙治沙工程，也需要庞大的塑料通信管道产品。为了抓住西部大发展和我国一带一路发展建设机遇，促进甘肃金海的整体发展需要，壮大公司资本实力，控股股东决定对甘肃金海增资并引入外部自然人投资者。

主办券商核查意见：

经核查公司历次增资的工商资料及银行流水单等方式，主办券商认为历次增资手续合法，股东权益大幅增长具有合理性。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为公司 2014 年资不抵债，2015 年股东权益大幅增长的情况说明与实际相符。

7、报告期内公司资产负债率前期高于 100%，后期长短期偿债指标有所优化。请公司说明原因及合理性。请主办券商和会计师予以核查。

回复：

（一）公司报告期主要偿债能力指标

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	4.99	6.18	100.53
流动比率（倍）	12.65	10.01	0.32
速动比率（倍）	11.18	8.60	0.24

1、公司 2014 年资产负债率高于 100%原因

由于公司设立时间较短，自有资金规模较小，在 2014 年、2015 年公司向控股股东金海环境及其控制的企业借款来支持其业务发展。因此，2014 年及 2015 年存在大量的关联方资金拆借，2014 年期末公司存在对于关联方较大金额的其他应付款，公司负债规模大。此外，根据“一、公司特殊问题”之“6 题”的回复，公司 2014 年净资产为负。综合上述原因，公司 2014 年资产负债率高于 100%。

2、后期长短期偿债指标有所优化原因

2015 年以来公司归还了大部分关联方借款，此外，控股股东金海环境及 6 名自然人股东对公司进行了增资，使得公司资产负债率大幅降低，流动比率和速动比率大幅上升。

主办券商核查意见：

经核查公司与关联方的资金往来凭证、公司历次增资的工商资料及银行流水单等方式，主办券商认为公司报告期后期长短期偿债指标有所优化具有合理性。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为公司上述关于报告期内公司资产负债率的变化，及长短期偿债指标有所优化的情况与实际相符。

8、请公司将披露文件中的财务数据保留至小数点后两位。

回复：

公司与主办券商再次核查了相关披露文件，相关披露文件中的财务数据已保留至小数点后两位。

9、报告期内公司毛利率、净资产收益率大幅增长，请公司：（1）披露毛利的构成明细，并结合销售价格及单位成本的内外部影响因素的变动情况分析并披露各项毛利率增长的原因；（2）结合期间费用、非经常性损益、净资产规模等因素分析净资产收益率增长的原因；（3）结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率、净资产收益率水平及变动与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因。请主办券商及会计师：（1）核查毛利、净资产收益率水平以及增长是否合理；（2）针对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集是否合规发表意见，并针对公司报告期内收入、成本的配比关系是否合理核查并发表意见。

回复：

(一)披露毛利的构成明细,并结合销售价格及单位成本的内外部影响因素的变动情况分析并披露各项毛利率增长的原因;

1、报告期内,公司主营业务毛利及毛利率构成明细

类别	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	毛利(元)	毛利率	毛利(元)	毛利率	毛利(元)	毛利率
阻沙固沙网及其组件	1,259,172.17	50.98%	3,123,184.49	46.25%	2,853,050.89	38.60%
硅芯管	817,954.36	28.06%	1,011,963.57	14.23%	892,363.80	11.06%
净化器			1,067,170.88	52.67%		
合计	2,077,126.53	38.57%	5,202,318.94	32.74%	3,745,414.69	24.22%

报告期内,公司组沙固沙网及其组件和硅芯管产品毛利率呈上升趋势,主要原因如下:1)报告期内公司经营稳定,产品质量得到了众多客户的认可,公司议价能力增强;2)公司不断调整产品结构,高毛利产品占比有所增加;3)报告期内随着公司内部管理逐渐完善,生产工艺渐趋成熟稳定,物料、人力的消耗逐年降低,生产效率不断提升。

公司在2015年代理销售了部分夏普空气净化器产品,由于公司直接通过净化器厂家的优惠活动进行采购,采购成本较低,毛利较高。

2、报告期内,公司产品销售价格、单位成本的变动情况及对毛利率的影响

(1)报告期公司产品销售价格及单位成本变动情况如下:

单位:元/米

类别	2016年1-3月				2015年度				2014年度	
	销售单价	变动比例	单位成本	变动比例	销售单价	变动比例	单位成本	变动比例	销售单价	单位成本
阻沙固沙网及其组件	3.30	168.29%	1.62	145.45%	1.23	-12.14%	0.66	-23.26%	1.40	0.86
硅芯管	5.03	77.11%	3.62	48.36%	2.84	-27.92%	2.44	-30.48%	3.94	3.51

(2)公司产品销售价格、单位成本的变动情况对毛利率的影响

1)阻沙固沙网及其组件

报告期内，阻沙固沙网及其组件毛利率呈上升趋势，主要系产品结构发生变化，高毛利产品占比逐渐增加所致。

2) 硅芯管

硅芯管 2016 年 1-3 月毛利率较 2015 年的毛利率大幅增加，主要系本期销售的产品技术含量较高，销售单价大幅上涨 77.11%，远高于单位成本的上升幅度 48.36%。

硅芯管 2015 年毛利率较 2014 年度有小幅上涨，主要系公司改进了生产工艺，回料利用率增加，成本有所降低。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(一) 营业收入、营业成本及毛利率”之“3、主营业务毛利率”补充披露以上信息。

(二) 结合期间费用、非经常性损益、净资产规模等因素分析净资产收益率增长的原因；

1、主要费用情况

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	5,385,173.29	15,891,808.21	15,490,559.38
销售费用	580,172.98	1,897,379.12	2,473,413.73
管理费用	999,639.20	3,308,907.40	2,904,734.60
其中：研发费用	6,057.11	9,247.64	60,089.31
财务费用	-10,096.19	-135,842.05	342,727.57
销售费用占营业收入比重	10.77%	11.94%	15.97%
管理费用占营业收入比重	18.56%	20.82%	18.75%
研发费用占营业收入比重	0.11%	0.06%	0.39%
财务费用占营业收入比重	-0.19%	-0.85%	2.21%

期间费用占营业收入比重	29.15%	31.91%	36.93%
-------------	--------	--------	--------

2、非经常性损益表

报告期内，公司非经常性损益如下表所示：

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		-103,896.63	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		3,300.00	2,637.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,683.74		-200.00
非经常性损益合计	18,683.74	-100,596.63	2,437.00
所得税影响额	4,670.94	-25,149.16	609.25
少数股东所占份额			
归属于股东的非经常性损益净额	14,012.80	-75,447.47	1,827.75
当期归属于股东的净利润	636,905.97	-726,923.67	-2,235,601.61
非经常性损益净额占当期归属于股东的净利润的比例（%）	2.20%	10.38%	-0.08%

其中政府补助明细：

补贴事由	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
增值税税控机器返还			2,637.00
专利补贴		3,300.00	

3、净资产收益率

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年
净利润	636,905.97	-726,923.67	-2,235,601.61
加权平均净资产	94,656,070.36	57,801,079.21	782,341.85
净资产收益率	0.67%	-1.26%	-285.76%

4、综合分析

(1) 从期间费用来看，由于公司在报告期严控成本，提高管理效能，期间费用占收入的比重从 2014 年的 36.93% 下降至 2016 年第一季度的 29.15%。期间费用的下降在公司毛利保持稳定的情况下提高了公司净资产收益率；

(2) 从公司加权平均净资产来看，2014 年至 2016 年 3 月 31 日分别为 782,341.85 元, 57,801,079.21 元及 94,656,070.36 元。2014 和 2015 年大幅度增长的主要原因为公司股东进行的两次增资，加权平均净资产大幅度上升使得净资产收益率有所下降；

3) 公司在报告期间的非经常性损益发生额较小，对于当期净利润没有太大影响；

4) 综合来看，公司净资产收益率上升的主要原因为为公司销售增长和成本费用占比的下降，反映了公司在成本控制，管理效能提升和销售拓展上所取得的成效。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“(六) 报告期主要财务指标分析”之“3、盈利能力分析”补充披露以上信息。

(三) 结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率、净资产收益率水平及变动与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因

1、报告期内甘肃金海与可比公司的毛利率对比

单位：%

公司名称	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
沧州明珠	36.63	23.94	20.15
顾地科技	17.00	20.68	19.45
伟星新材	44.47	43.82	41.06

凯乐科技	10.30	17.05	23.77
行业平均	27.10	26.37	26.11
甘肃金海	38.57	32.74	24.22

注：上表中 2016 年 1-3 月同行业上市公司数据为 2016 年一季报数据。

报告期内，公司销售毛利率高于行业平均水平，毛利水平处于行业中上水平。从产品线来看，公司主要产品为阻沙固沙网及其组件、硅芯管和空气净化器，公司所从事的阻沙固沙网及净化器销售毛利较高，而可比公司主要从事塑料管道业务，该部分产品毛利较低，因此导致公司总体毛利高于行业平均水平。

2、报告期内甘肃金海与可比公司的净资产收益率对比

单位：%

公司名称	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
沧州明珠	5.62	12.68	13.45
顾地科技	-1.19	2.56	2.76
伟星新材	2.91	21.46	19.12
凯乐科技	1.35	4.89	2.70
行业平均	2.17	10.40	9.51
甘肃金海	0.67	-1.26	-285.76

数据来源：万得资讯

报告期内公司净资产收益率远低于同行业平均水平，主要系因为公司成立时间较短，2014 年和 2015 年度处于亏损状态。但是从趋势来看，公司的净资产收益率在不断上升，同行业平均差距不断缩小，也反映出公司盈利能力不断增强。凭借着自身的技术、区位、客户等核心优势，公司能够在不断扩大的市场中持续获取销售业务，使得公司业务规模不断扩张，随着公司业绩的不断改善，公司净资产收益率有望得到进一步的提升。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务

数据及财务指标分析”之“(六)报告期主要财务指标分析”之“3、盈利能力分析”补充披露以上信息。

(四) 主办券商及会计师事务所的核查情况及意见

1、主办券商及会计师事务所对毛利水平以及波动是否合理的核查程序包括：

(1) 向公司管理层、会计人员、相关业务人员了解公司的商业模式、销售合同的签订和履行情况以及收入确认的具体方法等，核实对营业收入的确认条件、收入结转的过程与方法是否符合企业会计准则，账务处理是否准确；

(2) 对公司收入进行抽查测试，查看财务账上销售收入对应的销售合同、仓库发货记录、客户签收记录、销售发票以及银行汇款记录，均未发现异常情况；

(3) 对营业收入实施分析性复核程序，对报告期间的变动趋势、增长数量同企业合同签订、整个市场行情等因素进行对比，分析收入是否存在异常及异常变动的原因；

(4) 通过查阅公司各部门及项目部人员名册，抽查工资表、财务账面记录、银行代发工资凭证，核查人工成本账务处理的准确性；

(5) 通过统计人员工资总额与人员数量，测算报告期内平均人工工资及其增减变化，并与当地人均薪酬水平对比分析；

(6) 通过抽查记账凭证、相关合同及采购申请单、支付凭单等资料，核查与经营成本的账务处理的准确性；

(7) 与同行业可比公司毛利率水平进行对比分析。由于不同公司从事的服务项目类别不同，公司规模不同，综合毛利率也有差别。

主办券商核查意见：

通过上述核查，主办券商认为公司毛利率水平及波动合理。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为公司毛利、净资产收益率水平以及增长合理。

2、主办券商对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集及报告期内收入、成本的配比关系是否合理的核查程序包括：

（1）分别核查营业成本和期间费用的各组成项目的主要内容，并与公司的经营情况对比，是否符合实际；

（2）分析公司报告期内营业成本和期间费用占收入比例以及各项目占总额的比例，是否存在异常波动情况；

（3）针对人员薪酬查阅公司各部门及项目部人员名册，抽查工资表、财务账面记录、银行代发工资凭证，核查人员薪酬在营业成本和期间费用划分归集的准确性；

（4）针对其他成本项目，抽查记账凭证、支付凭单、发票及相关合同等资料来核查划分归集的准确性。

（5）分别核查公司报告期内收入、成本的构成项目内容，公司报告期内收入主要为阻沙固沙网及其组件、硅芯管、空气净化器，成本主要包括直接材料、直接人工、直接动力和制造费用，与公司实际经营情况对比，具有配比性；

主办券商核查意见：

通过对公司营业成本和期间费用各组成项目的划分归集复核分析，以及公司报告期内收入、成本配比核查分析，主办券商认为，公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集准确合规，公司报告期内收入、成本的配比关系是合理的。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为公司报告期内的营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集、收入成本配比未见重大异常。

10、报告期内公司存在向个人采购原材料、预付工程款的情形。请公司：（1）补充披露向个人供应商的采购金额及占比；现金付款金额及占比；（2）披露针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式等，并披露公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度；结合发票开具情况说明公司相关流转税的计提与缴纳情况。请主办券商及会计师核查与公司采购、生产循环相关的内控制度的有效性及公司执行情况，核查公司税收缴纳是否合法合规；（3）请公司说明是否存在业务员代公司付款的情况，如存在，请公司说明针对防止业务员挪用或侵吞公司款项所制定的相关制度，并披露如何保证款项完整、及时、准确支付；（4）请主办券商及会计师针对公司采购的完整性、准确性，是否存在资金体外循环的情形发表专业意见，并说明公司是否存在坐收坐支行为。

回复：

（一）补充披露向个人供应商的采购金额及占比；现金付款金额及占比；

1、报告期向个人供应商的采购金额及占比

单位：元

类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	采购额	占采购总额比例 (%)	采购额	占采购总额比例 (%)	采购额	占采购总额比例 (%)
个人供应商	107,814.00	0.38%	826,193.21	2.54%	1,204,053.76	13.37%

注：采购总额包括原材料、能源采购以及工程采购

2、公司现金付款金额及占比

单位：元

类别	2016 年 1-3 月		2015 年度		2014 年度	
	付款金额	占比 (%)	付款金额	占比 (%)	付款金额	占比 (%)
现金付款	4,810.00	0.11%	65,807.38	0.35%	5,360.00	0.03%

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》之“第二节 公司业务”之“四、主营业务相关情况”之“（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况”之“3、向个人供应商采购说明”进行补充披露。

(二)披露针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式等，并披露公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度；结合发票开具情况说明公司相关流转税的计提与缴纳情况。请主办券商及会计师核查与公司采购、生产循环相关的内控制度的有效性及公司执行情况，核查公司税收缴纳是否合法合规

1、针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式

合同签订：

(1) 公司对外发生经济往来，除标的额较小且能及时清结的外，均须签订书面合同；

(2) 公司针对个人供应商一般按照其所提供的服务，每次单独签订合同；

(3) 对于少数如建设服务提供商，公司对单个工程单独签订合同；

(4) 一般情况签订合同按公司合同审批程序在合同书上加盖合同专用章或公章生效，特殊情况(如 出差出外)承办人依据授权委托书规定的权限和期限签订合同，授权书加盖公章生效。

发票取得和款项结算：

个人供应商提供完服务\将货物按照合同送达，公司确认验收合格后，个人供应商根据合同订单金额和品类去税务局代开普通发票，公司收到该发票后，根据发票金额和合同约定付款方式通过银行转账直接转给个人供应商银行账户。

2、公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度

(1) 采购循环内控制度

1) 公司采购模式如下：

公司设立资材部，下设采购部负责公司原辅材料的采购。公司采用以销定产、适量备货、以产定采的总原则，根据生产计划并结合季节、市场等因素和生产经验制定采购计划。公司阻沙固沙网和硅芯管产品主要的原材料包括：聚乙烯、立柱、抗老化母粒、色母，由公司采购部统一组织采购。公司遵循质量优先及价格优先的原则对供应商进行评审，并选择供货能力较强、产品质量稳定、价格具有竞争力的供应商。

2) 针对采购的管控要点如下：

①采购计划：采购实行计划管理。每年季度末或者月末进行编制。编制采购计划须明确物资的名称、规格、型号、数量、供货时间、采购方式、标准等内容。采购计划依据需求计划，综合平衡库存资源进行编制。能够调剂平衡的，不得列入当期采购计划。需求计划由物资需求单位提出，报部门负责人审核批准。

②供应商管理：只有经过评估、审核通过的供应商才能被列入合格的供应商清单， 与公司建立采购供应关系。公司对选定的供应商建立供应商管理档案，对供应商提供物资或劳务的质量、价格、交货及时性、供货条件及其资信、经营状况等进行实时管理和综合评价，根据评价结果对供应商进行合理选择和调整。

③采购实施：采购过程应根据需要安排技术、财务、法律以及质量、安全、环保认证体系等有关专业人员参与谈判和审查把关。公司根据市场情况和采购计划合理选择采购方式。大宗采购采用招标方式，合理确定招投标的范围、标准、实施程序和评标规则；一般物资或劳务等的采购采用询价或定向采购的方式并签订合同协议；小额零星物资或劳务等的采购可以采用直接购买等方式。采购部门根据最终确定的供应商、采购方式、采购价格等情况，按照《中华人民共和国合同法》和公司合同管理相关规定订立书面合同，并按规定程序进行审查审批。除供应商有特殊要求外，合同文本使用公司统一制定的标准文本。

④质量管理：采购的物资由专门的验收人员对其包装外观、规格、数量、质量、性能等相关内容严格按照合同约定进行验收，并出具验收证明。

其中与生产相关的重要原材料、原辅料由检验部门验收，一般物资由库房验收入库。验证方式还可通过现场实物验证及人员资格验证、去供方生产厂址实地考察验证等。公司对采购业务各环节的情况进行记录，实行全过程的采购登记制度或信息化管理，确保采购过程的可追溯性。

⑤付款：资金管理部严格审核采购预算、合同、相关单据凭证、审批程序等相关内容，审核无误后按照合同规定及时办理付款。

（2）生产循环内控制度

1) 公司生产模式如下：

公司设有生产部，对产品生产进行管理。公司坚持以销定产、兼顾短中期预

期需求适量备货作为生产原则。公司在接受客户订单后，营销部协同生产部根据客户需求的品种、规格、批量、交付时间合理安排生产，同时，公司根据历年的生产与销售数据，结合生产能力和库存状况生产部分常规产品作为库存，以充分发挥生产能力，提高设备利用率，满足客户不同时期的产品订单。

2) 针对生产的管控要点如下：

①运作控制：设计输出的产品质量特性应转化为控制过程的质量特性，并传递给有关生产管理和操作人员；生产中的主要设备，须进行日常点检及定期维护保养，确保主要设备的正常、高效运行；

②过程确认：在设计开发策划时，由技术部或模具分厂根据产品工艺过程的输出，如不能由后续的监视或测量加以检验，仅在产品使用或已交付之后问题才得以显现来确定特殊过程。对成品的重要质量特性(如性能、功能、寿命、可靠性等)形成有直接影响的工序、工艺复杂且质量容易波动或问题发生较多的工序为关键工序；

③产品的防护：应在内部加工和最终交付直到目的地期间，保持产品的标识和质量特性不要发生改变，以符合顾客的要求；产品的包装、搬运、贮存防护应按《产品防护控制程序》的规定执行。

信息披露情况：

公司已在《公开转让说明书》之“第二节 公司业务”之“四、主营业务相关情况”之“(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况”之“3、向个人供应商采购说明”以及“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”之“(一) 阻沙固沙产品和硅芯管产品”进行补充披露。

3、结合发票开具情况说明公司相关流转税的计提与缴纳情况

税种名称	计税依据	申报情况	缴纳情况
增值税	销售收入	以 1 个月为一个纳税期，自期满之日起 15 日内申报纳税	申报即缴纳
城市维护建设	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申	申报即缴纳

税种名称	计税依据	申报情况	缴纳情况
税		报	
教育费附加	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申报	申报即缴纳
地方教育费附加	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申报	申报即缴纳
房产税	房产原值的 70%	月度终了之日 15 日内申报	申报即缴纳
企业所得税	应纳税所得额	月度终了之日起 15 日内申报，年度终了之日起 5 个月内申报汇算清缴	申报即缴纳

信息披露情况：

公司在《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（四）主要负债情况”之“3、应交税费”进行补充披露如下：

4、主办券商及会计师事务所对甘肃金海采购循环相关的内控制度的有效性及公司执行情况的核查情况

主办券商、会计师事务所访谈了负责采购的业务人员和财务人员，对公司的采购内控循环进行了调查了解，针对采购计划、供应商选择、采购订单、验收与入库、付款等关键控制点抽取凭证检查相关支持性文件进行测试。

主办券商核查意见：

经核查，主办券商认为公司采购循环中，不同岗位职责分离、授权审批较完整、内部凭证记录较全面，公司采购内部控制设计合理，并得到了有效执行。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，公司采购循环相关的内控制度设计有效，并能得到有效执行。

5、主办券商及会计师事务所对甘肃金海生产循环相关的内控制度的有效性及公司执行情况的核查情况

主办券商及会计师事务所访谈了负责生产人员和财务人员，对公司的相关的

生产循环进行了调查了解，选定了关键控制点并执行测试程序，并对每个流程关键控制点抽取凭证检查相关支持性文件进行测试。

主办券商核查意见：

经核查，主办券商认为公司生产循环中，不同岗位职责分离、授权审批较完整、内部凭证记录较全面，公司内部控制设计合理，并得到了有效执行。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，公司生产循环相关的内控制度设计有效，并能得到有效执行。

6、公司税收缴纳核查情况及意见

(1) 甘肃金海缴纳税种情况

税种名称	计税依据	申报情况	缴纳情况
增值税	销售收入	以 1 个月为一个纳税期，自期满之日起 15 日内申报纳税	申报即缴纳
城市维护建设税	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申报	申报即缴纳
教育费附加	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申报	申报即缴纳
地方教育费附加	应纳增值税额	与增值税、营业税同时申报	申报即缴纳
房产税	房产原值的 70%	月度终了之日 15 日内申报	申报即缴纳
企业所得税	应纳税所得额	月度终了之日起 15 日内申报，年度终了之日起 5 个月内申报汇算清缴	申报即缴纳

(2) 甘肃金海税收缴纳核查程序及意见

针对甘肃金海税收缴纳的合法合规性，主办券商及会计师事务所查阅了甘肃金海的纳税申报表，了解了适用的税种、计税基础、税率，以及减免税的范围与期限，确认其在申报期间内的应纳税项的内容，并根据计税依据及税率对各税种进行了测算。

主办券商核查意见：

经核查，主办券商认为甘肃金海按规定进行了各项税收缴纳工作，财政补贴合法、合规、真实有效，未受过税务部门的处罚，并取得了税务主管部门出具的无违法违规证明，甘肃金海税收缴纳合法合规。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为甘肃金海公司税收缴纳合法合规。

（三）请公司说明是否存在业务员代公司付款的情况

公司不存在业务员代公司付款的情况

（四）请主办券商及会计师针对公司采购的完整性、准确性，是否存在资金体外循环的情形发表专业意见。请主办券商及会计师核查公司是否存在坐支行为

1、对甘肃金海采购的完整性、准确性的核查

主办券商及会计师事务所在了解公司采购循环涉及的管控要点的基础上，查阅了公司报告期内的存货明细资料，抽查存货的会计分录、入账凭证，并实地查看存货，对存货的出入库业务进行抽查，核对至入库单、出库单等原始单据，同时查阅了对应的采购合同、采购发票及应付账款记账凭证。

主办券商核查意见：

通过上述核查，主办券商认为公司的采购业务的账务处理完整、准确。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为，公司采购循环相关的内控制度设计有效，并能得到有效执行。

2、资金体外循环及坐支行为的核查

甘肃金海对资金管理流程进行严格的控制，做到审批人员、出纳、会计等不相容岗位相互分离。

甘肃金海拥有银行印鉴章两枚（法人代表印章、财务专用章），财务专用章

由计划财务部门负责保管使用，法人代表印章由行政部保管使用，分别按照公司审批权限制度、授权批准制度和印章使用规定使用，达到相互之间的相互制约，确保货币资金的安全。

在货币资金支付环节，甘肃金海按照支付申请、支付审批、支付复核、办理支付的规定程序办理货币资金支付业务。

主办券商及会计师事务所获取了资金管理内部控制制度资料，审阅内控制度设计是否存在缺陷，检查实际执行情况；与财务负责人、出纳员进行访谈，了解岗位、岗位责任、不相容职务分离、人员配备、授权及批准制度情况。

主办券商及会计师事务所取得了现金日记账、银行存款日记账和银行流水单，并与应付账款、成本费用等明细进行核对。

主办券商核查意见：

经过上述核查，主办券商认为甘肃金海采购所付款项均由公司支付，不存在其他方代为支付的情形，甘肃金海不存在资金体外循环的情形，甘肃金海不存在坐支行为。

会计师事务所核查意见：

经核查，会计师事务所认为甘肃金海采购所付款项均由公司支付，不存在其他方代为支付的情形，甘肃金海不存在资金体外循环的情形，甘肃金海不存在坐支行为。

二、申请文件的相关问题

请公司和中介机构知晓并检查《公开转让说明书》等申请文件中包括但不限于以下事项：

1、中介机构事项：请公司说明并请主办券商核查公司自报告期初至申报时的期间是否存在更换申报券商、律师事务所、会计师事务所的情形，如有，请说明更换的时间以及更换的原因；请主办券商核查申报的中介机构及相关人员是否存在被监管机构立案调查的情形。

回复：

报告期初至申报时的期间公司并不存在更换申报券商、律师事务所、会计师事务所的情形。

通过访谈各中介结构相关人员及查阅公开资料，主办券商西南证券以及律师事务所北京市竞天公诚律师事务所现存在被证监会立案调查。

（1）主办券商被立案调查情况：

2016年6月23日，西南证券收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》（编号：深专调查通字 2016975 号），因公司涉嫌未按规定履行职责，中国证监会根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对西南证券立案调查。

根据《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，处于立案调查期间，中国证监会暂不受理公司作为保荐机构的推荐，暂不受理相关保荐代表人具体负责的推荐，暂不受理公司作为独立财务顾问出具的文件。新三板系全国中小企业股份转让系统管理下的业务，并不属于上述不受理范围内的业务，故主办券商被中国证监会立案调查对本次挂牌申请不构成实质性障碍。

（2）律师事务所被立案调查情况：

中介机构北京市竞天公诚律师事务所收到了中国证券监督管理委员会于2016年6月24日签发的《中国证券监督管理委员会调查通知书》（编号：深专调查通字 2016974 号）。但该立案调查事项不涉及本项目组签字律师，不会对本次挂牌申请构成实质性障碍。

2、多次申报事项：请公司说明是否曾申报 IPO 或向全国股转系统申报挂牌，若有，请公司说明并请主办券商核查下述事项：是否存在相关中介机构更换的情形；前次申报与本次申报的财务数据、信息披露内容存在的差异；前次申报时公司存在的问题及其规范、整改或解决情况。

回复：

在本次申报之前，公司未曾申报 IPO 或向全国股转系统申报挂牌。

3、申报文件形式事项：为便于登记，请以“股”为单位列示股份数；请检查两年一期财务指标简表格式是否正确；历次修改的文件均请重新签字盖章并签署最新日期；请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

答复：

已按“股”为单位进行列示；经公司与主办券商再次核查，公开转让说明书中关于公司两年及一期的财务指标简表格式正确；本次修改的文件为重新签字盖章并签署最新日期；补充法律意见书、修改后的公开转让说明书将按规定上传至指定披露位置。

4、信息披露事项：请公司列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误；请公司按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示披露公司所属行业归类；请公司披露挂牌后股票转让方式，如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息；申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露；请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

回复：

公司已在公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”之“3、股东所持股份的限售安排”进行了充分披露，且核查无误；公司已按上市公司、国民经济、股转系统的行业分类在公开转让说明书之“第一节 公司基本情况”之“一、基本情况”中分别列示；已在公开转让说明书中列示挂牌后转让方式为协议转让；公司已知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，在报告期内、报告期后及自受理后至本次回复文件上传之日，除已披露信息外，未发生其他重大事项；经公司及各中介机构核查，各自披露文件中不存在不一致的内容。

5、反馈回复事项：请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请；存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

回复：

公司不存在因特殊原因需申请豁免披露事项；不存在延期回复。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》补充说明是否存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

回复：

公司不存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

（本页无正文，为西南证券股份有限公司《关于甘肃金海新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见的回复》之签字盖章页）

项目负责人（签字）： 陶晨亮
陶晨亮

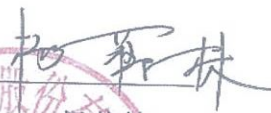
项目小组成员（签字）： 陶晨亮 吴涵 陈启明
陶晨亮 吴涵 陈启明

内核专员（签字）： 李可
李可



(本页无正文，为甘肃金海新材料股份有限公司《关于甘肃金海新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见的回复》之签字盖章页)

法定代表人（签字）：



杨蒋林

甘肃金海新材料股份有限公司



2016年9月2日