

## 高密银鹰新材料股份有限公司、中泰证券股份有限公司

### 《关于高密银鹰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：

贵公司审查反馈意见已收悉。感谢贵公司对高密银鹰新材料股份有限公司（以下简称“银鹰新材”、“公司”）申请全国中小企业股份转让系统挂牌申请文件的审核。银鹰新材、中泰证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）项目组以及信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）、北京市北斗鼎铭律师事务所（以下简称“律师”）对贵公司提出的反馈意见进行了认真讨论与核查，并逐项落实后进行了书面说明，涉及需要相关中介机构核查及发表意见的部分，已由各中介机构分别出具了核查意见。涉及对《高密银鹰新材料股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“公开转让说明书”）进行修改或补充披露的部分，已按照《关于高密银鹰新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求对《公开转让说明书》进行了修改和补充，并已在《公开转让说明书》中以楷体加粗标明。

除特别说明外，本次反馈意见回复中所使用释义与《高密银鹰新材料股份有限公司公开转让说明书》释义保持一致。

本回复中的字体代表以下含义：

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| ● 仿宋（加粗）：  | 反馈意见所列问题                |
| ● 宋体（不加粗）： | 对反馈意见所列问题的回复            |
| ● 楷体（加粗）：  | 对公开转让说明书（申报稿）的修改或补充披露部分 |

现就《反馈意见》中提及的问题逐项说明如下：

## 一、公司特殊问题

1、根据申报文件，2011 年有限公司第一次增资，银鹰化纤以国有土地使用权和货币共计向有限公司增资 2300 万元。请主办券商及律师核查：（1）该次股东用以出资的国有土地使用权的来源，权利归属及权属变更情况、价值评估情况，评估价格是否公允和合理；（2）出资的国有土地使用权有无权利上的瑕疵或负担；（3）该国有土地使用权是否属公司生产经营所必需，公司目前使用及处置情况。请公司补充说明。

### 【主办券商回复】

#### 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                              | 事实依据              |
|----|-----------------------------------|-------------------|
| 1  | 查阅、取得银鹰化纤与土地出让方签订的《国有建设用地使用权出让合同》 | 《国有建设用地使用权出让合同》   |
| 2  | 查阅、取得银鹰化纤购买国有建设用地使用权的付款凭证         | 付款凭证              |
| 3  | 查阅、取得银鹰化纤用于出资的《国有土地使用权证》          | 《国有土地使用权证》        |
| 4  | 查阅、取得银鹰化纤用于出资的国有土地使用权的《土地估价报告》    | 《土地估价报告》          |
| 5  | 查阅、取得银鹰化纤用于出资的国有土地使用权的《验资报告》      | 《验资报告》            |
| 6  | 查阅、取得政府土地主管部门为公司出具证明文件            | 政府土地主管部门为公司出具证明文件 |
| 7  | 查阅、取得公司与银行签订的借款合同                 | 借款合同              |
| 8  | 查阅、取得公司与银行签订的抵押合同                 | 抵押合同              |
| 9  | 查阅、取得公司的工商登记资料                    | 公司的工商登记资料         |

#### 2、分析过程和结论意见

（1）该次股东用以出资的国有土地使用权的来源，权利归属及权属变更情况、价值评估情况，评估价格是否公允和合理

2008 年 10 月 17 日，银鹰化纤与高密市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，约定银鹰化纤购买座落于兴源街以南，纵六路西宗地面积为 116227 m<sup>2</sup>的国有建设用地使用权，签订合同后，银鹰化纤支付了出让价款并于

2009 年 11 月 9 日取得了编号为高国用(2009)第 345 号的《国有土地使用权证》。

银鹰化纤本次用于出资的国有土地使用权在出资办理权属变更之前的具体情况如下：

| 使用权人 | 土地证书编号                   | 座落                   | 面积/m²  | 用途   | 取得方式 | 终止期限                |
|------|--------------------------|----------------------|--------|------|------|---------------------|
| 银鹰化纤 | 高国用<br>(2009) 第<br>345 号 | 高密市兴源街<br>(南) 1168 号 | 116227 | 工业用地 | 出让   | 2058 年 10 月<br>19 日 |

2011 年 7 月 7 日，银鹰化纤与银鹰有限就出资的土地使用权办妥了过户手续，银鹰有限取得了高国用（2011）第 420 号土地使用权证书：

| 使用权人 | 土地证书编号                   | 座落                   | 面积/m²  | 用途   | 取得方式 | 终止期限                |
|------|--------------------------|----------------------|--------|------|------|---------------------|
| 有限公司 | 高国用<br>(2011) 第<br>420 号 | 高密市兴源街<br>(南) 1168 号 | 116227 | 工业用地 | 出让   | 2058 年 10 月<br>19 日 |

本次国有土地使用权出资履行了评估程序，2011 年 6 月 14 日，山东立德信土地评估有限公司出具立德信土评报字【2011】（估）字第 G020 号《土地估价报告》，以 2011 年 6 月 13 日为估价基准日，采用成本逼近法和基准地价系数修正法对银鹰化纤拟用于增资的证号为高国用（2009）第 345 号的国有土地使用权进行了估价，价值为 23,245,400.00 元。

2011 年 7 月 15 日，山东正源和信有限责任公司会计师事务所出具了鲁正信验字（2011）第 3017 号《验资报告》，对本次出资予以验证。

银鹰化纤本次用于出资的国有土地使用权系以出让方式取得，银鹰化纤出资后已经及时办理了过户手续，银鹰有限已经取得该宗国有土地的使用权证书。

主办券商和律师认为，参照本次评估值，该宗国有土地使用权的增资价格为 22,743,558.00 元，本次国有土地使用权出资作价依据明确，价格公允、合理。

## （2）出资的国有土地使用权有无权利上的瑕疵或负担

出资的国有土地使用权在出资之时无权力上的瑕疵、负担。

报告期内，公司与银行签订了如下借款合同：

| 借款单位           | 合同编号            | 合同金额<br>(元)   | 签订日期       | 约定还款<br>日期 | 履行情况 |
|----------------|-----------------|---------------|------------|------------|------|
| 交通银行股份有限公司潍坊分行 | Z1712LN15612878 | 30,000,000.00 | 2017.12.25 | 2018.12.15 | 正在履行 |

报告期内，公司与银行签订了如下抵押合同：

| 抵押权人           | 抵押合同编号           | 抵押物名称                               | 抵押金额(元)       | 抵押期限                  |
|----------------|------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------|
| 交通银行股份有限公司潍坊分行 | C171224MG3776027 | 高国用(2011)第420号土地使用权、高密市字第0029605号房产 | 12,810,000.00 | 2017.12.25-2018.11.27 |

2018年5月31日，高密市国土资源局为公司出具证明，公司拥有的证书编号为高国用(2011)第420号的国有土地使用权已经在交通银行股份有限公司潍坊分行办理抵押、无查封。

主办券商和律师认为，银鹰化纤用于出资的国有土地使用权在出资之时无权利上的瑕疵或负担，目前，因公司向银行借款而设定了抵押权不影响该宗国有土地使用权的正常使用。

(3) 该国有土地使用权是否属公司生产经营所必需，公司目前使用及处置情况

公司的基本信息如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 企业名称     | 高密银鹰新材料股份有限公司      |
| 统一社会信用代码 | 9137078557549841XE |
| 住所       | 山东省潍坊市高密市兴源街1168号  |
| 法定代表人    | 李勇                 |
| 成立日期     | 2011年5月31日         |

截至本回复出具日，公司共1处土地使用权，基本情况如下：

| 序号 | 使用<br>权人 | 土地证<br>书编号    | 座落            | 面积/<br>m <sup>2</sup> | 用途       | 取得方<br>式 | 终止期限            | 抵押情<br>况 |
|----|----------|---------------|---------------|-----------------------|----------|----------|-----------------|----------|
| 1  | 有限公司     | 高国用<br>(2011) | 高密市兴<br>源街(南) | 116227                | 工业<br>用地 | 出让       | 2058年10<br>月19日 | 已抵押      |

|  |  |         |        |  |  |  |  |  |
|--|--|---------|--------|--|--|--|--|--|
|  |  | 第 420 号 | 1168 号 |  |  |  |  |  |
|--|--|---------|--------|--|--|--|--|--|

截至本回复出具日，公司共 1 处房屋建筑物，基本情况如下：

| 序号 | 证书编号                        | 座落                       | 用途           | 面积（㎡）     | 登记时间                | 抵押担保情况 |
|----|-----------------------------|--------------------------|--------------|-----------|---------------------|--------|
| 1  | 鲁潍房权证<br>高密市字第<br>0029605 号 | 高密市高密经济开发<br>区兴源街 1168 号 | 库房、生<br>产、其它 | 10,795.06 | 2011 年 07<br>月 19 日 | 已抵押    |

主办券商和律师认为，该国有土地使用权的座落是公司的住所，该国有土地使用权目前因公司向银行进行借款被设定为抵押物，该国有土地使用权属于公司生产经营所必需，目前处于正常使用状态。

**【公司回复】**

请公司补充说明

银鹰化纤本次用于出资的国有土地使用权系以出让方式取得，银鹰化纤出资后已经及时办理了过户手续，银鹰有限已经取得该宗国有土地的使用权证书。本次国有土地使用权出资的价格参照立德信土评报字【2011】（估）字第 G020 号《土地估价报告》，增资价格为 22,743,558.00 元，出资作价依据明确，价格公允、合理。该国有土地使用权的座落是公司的住所，该国有土地使用权目前因公司向银行进行借款被设定为抵押物，该国有土地使用权属于公司生产经营所必需，目前处于正常使用状态。

2、公司披露张媛媛、王致峰为公司核心技术人员。请公司补充说明上述核心技术人员是否涉及竞业禁止、或与其他公司存在知识产权或商业秘密纠纷等情况。请主办券商及律师补充核查。

**【公司回复】**

公司的核心技术人员未有涉及竞业禁止、或与其他公司存在知识产权或商业秘密纠纷等情况。

**【主办券商回复】**

1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                    | 事实依据               |
|----|-------------------------|--------------------|
| 1  | 查阅、取得公司核心技术人员《调查表》      | 公司核心技术人员《调查表》      |
| 2  | 查阅、取得公司与核心技术人员签订的《劳动合同》 | 公司与核心技术人员签订的《劳动合同》 |
| 3  | 查阅、取得公司核心技术人员出具的《声明》    | 公司核心技术人员出具的《声明》    |
| 4  | 查阅、取得公司出具的《声明》          | 公司出具的《声明》          |
| 5  | 查阅、取得中国裁判文书网的公开信息       | 中国裁判文书网的公开信息       |
| 6  | 对公司的核心技术人员进行访谈          | 核心技术人员的访谈笔录        |

## 2、分析过程和结论意见

公司核心技术人员的个人简历如下：

张媛媛女士，1983 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位，工程师职称。2010 年 8 月至 2011 年 5 月，任银鹰化纤工艺员；2011 年 6 月至 2017 年 12 月，历任有限公司技术中心技术员、质检中心主管、技术中心主管；2017 年 12 月至今，任股份公司监事、技术中心主管。

王致峰先生，1983 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位，工程师职称。2010 年 7 月至 2011 年 9 月，任齐鲁制药有限公司研发课题负责人；2011 年 10 月至 2017 年 12 月，历任有限公司技术员、技术主管；2017 年 12 月至今，任股份公司技术主管。

公司的核心技术人员已经出具声明：“本人不存在违反与原任职单位关于竞业禁止的约定、法律规定，也不存在有关纠纷或潜在纠纷。本人不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。本人在高密银鹰新材料股份有限公司任职期间未因违反与原单位竞业禁止约定而产生纠纷。”

公司已经出具声明：“公司核心技术人员不存在违反与原任职单位关于竞业禁止的约定、法律规定，也不存在有关纠纷或潜在纠纷。公司核心技术人员不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。公司核心技术人员在公司任职期间未因违反与原单位竞业禁止约定而产生纠纷。”

经查询中国裁判文书网的公开信息，公司及公司的核心技术人员不存在涉及竞业禁止、或与其他公司存在知识产权或商业秘密的诉讼情况。

主办券商和律师认为，公司核心技术人员不涉及竞业禁止、或与其他公司存在知识产权或商业秘密纠纷等情况。

3、根据申请材料，公司主要从事纤维素醚系列产品的研发、生产与销售。请公司结合生产工艺流程补充说明公司生产经营活动产生的污染物种类以及处置措施，公司环境保护设备设施配置情况，以及是否有效运行。请主办券商及律师就公司日常环保是否合法合规，是否存在环保方面重大违法违规情形补充核查并发表意见。

【公司回复】

公司生产经营活动产生的污染物种类以及处置措施，公司环境保护设备设施配置情况，以及是否有效运行：

| 污染物种类 | 处置措施                                                                                                  | 环保设备设施配置                                                                                                                                                                                                | 环保设备设施配置是否有效运行 |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 废气    | 1、原料干燥、产品干燥、产品粉碎工序产生的粉尘，全部采用布袋除尘器处理；<br>2、工艺过程排放的有机废气采用风机引致活性炭吸附塔废气处理设施处理；<br>3、罐区排放的有机废气采用喷淋冷却水系统处理。 | 1、原料干燥、产品干燥、产品粉碎3个产尘环节设置了3套布袋除尘器系统，回收粉尘后的废气分别经3根26m高排气筒排放；<br>2、工艺过程排放的有机废气采用风机引致活性炭吸附塔废气处理设施处理后由15m高排气筒排放；<br>3、罐区设喷淋冷却水系统，在夏季采用喷淋水对储存降温，罐内物料用氮封保存，减少储存过程中的无组织排放。在装卸无料时，装卸车与储罐之间形成气流回路，以减少装卸过程中的无组织排放。 | 是              |
| 废水    | 进入山东银鹰化纤有限公司贴胶污水处理站处理，处理后直接排入市政污水管网，进入高密市第二污水处理厂集中处理。                                                 | 公司与银鹰化纤签订《工业废水委托处理协议》。                                                                                                                                                                                  | 是              |
| 固废    | 固废主要为废活性炭、片碱废包装袋、布袋除尘器收集的粉尘、职工产生的生活垃圾                                                                 | 公司设置吸附床两台、吸附床内装填了3400kg型号为ZH40/80柱状活性炭，废活性炭每10年                                                                                                                                                         | 是              |

|    |                                                                                                  |                                                                             |   |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---|
|    | 圾。<br>1、废活性炭、片碱废包装袋收集至专用容器，定期送具备资质的单位处理；<br>2、布袋除尘器收集的粉尘回收物料用于生产；<br>3、职工产生的生活垃圾，集中收集后送当地环卫部门处理。 | 更换一次。片碱废包装袋及废活性炭为危险废物，收集至专用容器，暂时储存于厂区危废处理间，定期送具备资质的单位处理，项目生产中布袋除尘器回收物料用于生产。 |   |
| 噪声 | 噪声源主要为真空泵、反应釜、离心机等，公司采取隔音、减震措施。                                                                  | 对生产设备采取基础减震、建筑物隔音、采用吸声材料等。                                                  | 是 |

公司已完成了突发环境事件风险评估及应急预案，并于 2016 年 11 月 15 日取得高密市环境保护局出具的环境风险应急预案备案表（备案号：370785-2016-015-M）

2017 年 8 月 25 日，高密市环境保护局出具《高密银鹰科技有限公司年产 2000 吨纤维素醚项目的监管意见》，高密市环境保护局认为高密银鹰科技有限公司年产 2000 吨纤维素醚项目相关污染防治设施和污染物排放达到标准，符合环境管理要求。

### 【主办券商回复】

#### 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                         | 事实依据                    |
|----|------------------------------|-------------------------|
| 1  | 查阅、取得高密市环境保护局向公司出具的《行政处罚决定书》 | 高密市环境保护局向公司出具的《行政处罚决定书》 |
| 2  | 查阅、取得高密市环境保护局为公司出具的《证明》      | 高密市环境保护局为公司出具的《证明》      |
| 3  | 查阅、取得国家企业信用信息公示系统等的公开信息      | 国家企业信用信息公示系统等的公开信息      |

#### 2、分析过程和结论意见

经核查，2017 年 6 月 10 日，高密市环境保护局对有限公司出具高环罚(2017)318 号《行政处罚决定书》，对有限公司处以 20,000.00 元的罚款，2017 年 6 月 22 日，有限公司缴纳了该项罚款。

2018 年 2 月 9 日，高密市环境保护局为公司出具高环证[2018]13 号《证明》：

“高密银鹰新材料股份有限公司（原高密银鹰科技有限公司，以下简称“银鹰新材料公司”）为高密市辖区内企业，公司原有羟丙基甲基纤维素项目环保手续齐全，技改为年产 2000 吨纤维素醚项目后未办理环保手续，我局于 2017 年 6 月 10 日对其作出行政处罚决定（高环罚[2017]318 号），公司及时缴纳了罚款，该违法行为不属于重大违法违规行为。我局于 2017 年 12 月 20 日对公司技改项目进行了环保备案（高环评函[2017]165 号）。

除上述情形外，自 2015 年 1 月 1 日至本证明出具之日，银鹰新材料公司能够遵守国家有关环境保护法律、法规的规定，不存在违反环境保护相关法律、法规规定的情形，未发生过环境污染事故。”

2018 年 5 月 28 日，高密市环境保护局为公司出具《证明》：“高密银鹰新材料股份有限公司，自 2015 年 1 月 1 日至够遵守国家有关环境保护的法律、法规，无重大环境违法行为。”

主办券商和律师认为，报告期内公司存在被环保部门行政处罚的情形，环保部门已为公司出具不属于重大违法违规的证明，除此之外，主办券商和律师查阅、取得国家企业信用信息公示系统等的公开信息，查阅、取得了公司建设项目的环评批复、验收资料，并取得了高密市环境保护局对公司的《高密银鹰科技有限公司年产 2000 吨纤维素醚项目的监管意见》，公司的日常环保合法合规。

4、公司的主要原材料环氧乙烷具有易燃、易爆的特性，且生产过程中涉及高温、高压等工艺。请主办券商及律师结合相关法律法规的规定核查以下事项并发表明确意见：（1）公司是否需要并已经取得相关危险化学品的生产经营、运输、储存、销售等方面的许可，危险化学品的日常经营管理是否按照规定办理相关登记备案。（2）公司是否需要并取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况。（3）公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施及其有效性。（4）公司报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚；若发生，请核查其具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响，就其是否构成重大违法行为发表明确意见。

**【主办券商回复】**

## 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                         | 事实依据                  |
|----|------------------------------|-----------------------|
| 1  | 查阅、取得《危险化学品安全管理条例》的相关规定      | 《危险化学品安全管理条例》的相关规定    |
| 2  | 查阅、取得公司的《危险化学品登记证》           | 《危险化学品登记证》            |
| 3  | 查阅、取得公司的《危险化学品重大危险源备案登记表》    | 《危险化学品重大危险源备案登记表》     |
| 4  | 查阅、取得公司与供应商签订的《化工原料采购合同》     | 《化工原料采购合同》            |
| 5  | 查阅、取得《中华人民共和国特种设备安全法》的相关规定   | 《中华人民共和国特种设备安全法》的相关规定 |
| 6  | 查阅、取得公司专用设备的注册登记资料           | 公司专用设备的注册登记资料         |
| 7  | 查阅、取得公司的《安全生产许可证》            | 《安全生产许可证》             |
| 8  | 查阅、取得公司的《安全生产标准化证书》          | 《安全生产标准化证书》           |
| 9  | 查阅、取得公司建设项目的安全验收资料           | 公司建设项目的安全验收资料         |
| 10 | 查阅、取得公司的《安全生产管理制度》           | 《安全生产管理制度》            |
| 11 | 查阅、取得公司员工的《安全生产知识和管理能力考核合格证》 | 《安全生产知识和管理能力考核合格证》    |
| 12 | 查阅、取得安全生产监督管理部门为公司出具的《证明》    | 安全生产监督管理部门为公司出具的《证明》  |
| 13 | 查阅、取得国家企业信用信息公示系统等的公开信息      | 国家企业信用信息公示系统等的公开信息    |

## 2、分析过程和结论意见

(1) 公司是否需要并已经取得相关危险化学品的生产经营、运输、储存、销售等方面的许可，危险化学品的日常经营管理是否按照规定办理相关登记备案

根据《危险化学品安全管理条例》第十四条、第二十五条、第六十七条、第七十条的规定，危险化学品生产企业进行生产前，应当取得危险化学品安全生产许可证；危险化学品生产企业应当向安全生产监督管理部门负责危险化学品登记的机构办理危险化学品登记；危险化学品单位应当将其危险化学品事故应急预案报安全生产监督管理部门备案；储存重大危险源的其他危险化学品储存单位应当将其储存数量等情况报安全生产监督管理部门。

根据《中华人民共和国特种设备安全法》第三十三条的规定，特种设备使用

单位应当在特种设备投入使用前或者投入使用后三十日内，向负责特种设备安全监督管理的部门办理使用登记，取得使用登记证书。

2017 年 2 月 10 日，公司就危险化学品重大危险源向高密市安全生产监督管理局进行了备案，备案编号: BA370785[2017]002。

2017 年 2 月 10 日，公司就生产安全事故应急救援预案、重大危险源应急救援预案向高密市安全生产监督管理局进行了备案，备案编号: 3707852017005。

2017 年 4 月 10 日，公司取得了山东省危险化学品登记注册办公室和国家安全生产监督管理总局化学品登记中心用印的编号为 370710586 的《危险化学品登记证》，有效期至 2020 年 4 月 9 日。

2018 年 1 月 15 日，因公司名称变更，公司取得了山东省安全生产监督管理局换发的编号为（鲁）WH 安许证字[2017]070462 号，《安全生产许可证》，有效期至 2020 年 6 月 29 日。

公司设有采购部，采购之前确认厂家是否持有资质（《危险化学品安全生产许可证》、《危险化学品经营许可证》），确定采购后，与供货方签订相关协议，并约定由供方送货至需方仓库，供方需采取安全合理的运输方式，并保证产品在途安全，运费由供方承担。运输的货物到达公司后，公司将其放至专门储存设备，储存设备属于特种设备，已在特种设备安全监督管理部门注册登记：

下列设备取得了《特种设备使用登记证》：

| 序号 | 设备名称或型号 | 使用证编号          | 注册登记日期    | 注册登记机构     |
|----|---------|----------------|-----------|------------|
| 1  | 油气分离器   | 容 1LS 鲁 GG1371 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 2  | 油气分离器   | 容 1LS 鲁 GG1372 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 3  | 再沸器     | 容 1LE 鲁 GG1374 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 4  | 环氧乙烷计量罐 | 容 3LC 鲁 GG1376 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 5  | 环氧乙烷计量罐 | 容 3LC 鲁 GG1377 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 6  | 环氧乙烷计量罐 | 容 3LC 鲁 GG1378 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 7  | 环氧乙烷计量罐 | 容 3LC 鲁 GG1379 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 8  | 醚化釜     | 容 3LR 鲁 GG1382 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 9  | 醚化釜     | 容 3LR 鲁 GG1383 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |

|    |         |                |           |            |
|----|---------|----------------|-----------|------------|
| 10 | 醚化釜     | 容 3LR 鲁 GG1384 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 11 | 醚化釜     | 容 3LR 鲁 GG1385 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 12 | 氮气储罐    | 容 1LC 鲁 GG1386 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 13 | 空气储罐    | 容 1LC 鲁 GG1387 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 14 | 生产用空气储罐 | 容 1LC 鲁 GG1388 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 15 | 仪表用空气储罐 | 容 1LC 鲁 GG1389 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 16 | 环氧乙烷中间罐 | 容 3LC 鲁 GG1390 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 17 | 环氧乙烷储罐  | 容 3LC 鲁 GG1391 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 18 | 环氧乙烷储罐  | 容 3LC 鲁 GG1392 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 19 | 环氧乙烷储罐  | 容 3LC 鲁 GG1393 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 20 | 环氧乙烷储罐  | 容 3LC 鲁 GG1394 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 21 | 分汽缸     | 容 1LS 鲁 GG1395 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 22 | 分汽缸     | 容 1LS 鲁 GG1396 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 23 | 分汽缸     | 容 1LS 鲁 GG1397 | 2011.5.19 | 潍坊市质量技术监督局 |

下列设备取得了《特种设备注册登记表》:

| 序号 | 设备名称或型号 | 设备注册代码               | 注册登记日期    | 注册登记机构     |
|----|---------|----------------------|-----------|------------|
| 1  | 电梯      | 32103707852011050001 | 2011.5.30 | 潍坊市质量技术监督局 |

公司同时聘请具有资质的山东省特种设备检验研究院潍坊分院等专业机构对储存设备定检并出具《检验结论报告》，检验结论——符合要求。

主办券商和律师认为，公司不存在运输危险化学品的情形，公司已经取得相关危险化学品的生产经营储存、销售方面的许可，危险化学品的日常经营管理已经按照规定办理相关登记备案。

**(2) 公司是否需要并取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况**

公司取得了山东省安全生产监督管理局换发的编号为（鲁）WH 安许证字[2017]070462 号，《安全生产许可证》，有效期至 2020 年 6 月 29 日。

有限公司成立于 2011 年 5 月 31 日，成立之初为山东银鹰化纤有限公司的全资子公司，相关安评手续等均是山东银鹰化纤有限公司的名义办理。

2010 年 7 月 28 日，潍坊市安全生产监督管理局出具鲁潍安监危化项目审字

[2010]0112 号《危险化学品建设项目安全许可意见书》，同意山东银鹰化纤有限公司建设 2000t/a 纤维素醚项目。

2011 年 6 月 16 日，潍坊市安全生产监督管理局出具鲁潍安监危化项目审字[2011]123 号《危险化学品建设项目安全许可意见书》，主要内容为：山东银鹰化纤有限公司提出的 2000t/a 纤维素醚项目安全设施竣工验收申请受理后，经组织专家和有关单位对山东银鹰化纤有限公司提交的 2000t/a 纤维素醚项目安全设施竣工验收申请文件、资料内容和现场情况的审查，同意山东银鹰化纤有限公司建设的 2000t/a 纤维素醚项目安全设施投入生产（使用）。

主办券商和律师认为，公司已经取得安全生产许可，建设项目安全设施已经通过验收。

### （3）公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施及其有效性

经核查，公司部分员工在工作中会接触到酸雾、有机粉尘，该部分员工存在造成职业病的危害，公司已经依法为该部分员工建立了《员工职业健康监护档案》，并定期委托有资质的机构为该部分员工进行健康体检，并出具《职业健康体检表》和《职业健康检查结果报告书》，同时，公司还为员工配备了防毒口罩、耳塞等安全生产用品，并在厂区内配备了安全消防器材、张贴了安全生产提示标语。在日常业务中，公司注重对员工进行安全生产教育和培训，公司还制定了《安全生产管理制度》，根据该制度的规定公司每日安排专人巡查相应区域的安全生产情况，定期检查维护生产设备、消防器材、电路，确保设备器材的正常使用及安全完好，及时纠正解决安全隐患，落实整改措施。在生产经营的过程中公司配有持有《安全生产知识和管理能力考核合格证》的专业人员：

| 序号 | 姓名  | 行业类别            | 有效期限                  | 发证单位         |
|----|-----|-----------------|-----------------------|--------------|
| 1  | 刘国林 | 危险化学品生产主要负责人    | 2016.11.28-2019.11.27 | 潍坊市安全生产监督管理局 |
| 2  | 刘汉荣 | 危险化学品生产安全生产管理人员 | 2016.10.21-2019.10.20 | 潍坊市安全生产监督管理局 |
| 3  | 马江伟 | 危险化学品生产安全生产管理人员 | 2016.10.21-2019.10.20 | 潍坊市安全生产监督管理局 |
| 4  | 徐宏  | 危险化学品生产安全       | 2016.11.1-2019.10.31  | 潍坊市安全生产监     |

|   |     |                     |                   |                  |
|---|-----|---------------------|-------------------|------------------|
|   |     | 生产管理人员              |                   | 督管理局             |
| 5 | 李万军 | 危险化学品生产安全<br>生产管理人员 | 2017.8.2-2020.8.1 | 潍坊市安全生产监<br>督管理局 |

专业人员定时巡检，如发现安全隐患，公司将及时采取有效措施予以排除。

公司的特种作业人员均持有《特种作业操作证》：

| 序号 | 姓名  | 作业类别          | 准操项目            | 有效期限                  | 发证单位             |
|----|-----|---------------|-----------------|-----------------------|------------------|
| 1  | 付宇  | 电工作业          | 低压电工作业          | 2016.7.6-2022.7.6     | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 2  | 李丹增 | 电工作业          | 低压电工作业          | 2017.9.5-2023.9.5     | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 3  | 刘为东 | 电工作业          | 低压电工作业          | 2012.10.25-2018.10.25 | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 4  | 聂来杰 | 电工作业          | 低压电工作业          | 2012.10.25-2018.10.25 | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 5  | 陈亮  | 电工作业          | 低压电工作业          | 2016.8.25-2022.8.25   | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 6  | 杜召先 | 焊接与热切<br>割作业  | 熔化焊接与热切<br>割作业  | 2016.10.26-2022.10.26 | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 7  | 徐君  | 焊接与热切<br>割作业  | 熔化焊接与热切<br>割作业  | 2016.1.27-2022.1.27   | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 8  | 王琳  | 危险化学品<br>安全作业 | 化工自动化控制<br>仪表作业 | 2017.9.13-2023.9.13   | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |
| 9  | 高超  | 危险化学品<br>安全作业 | 化工自动化控制<br>仪表作业 | 2017.9.13-2023.9.13   | 潍坊市安全生<br>产监督管理局 |

公司的特种设备作业人员均已取得《特种设备作业人员证》：

| 序号 | 姓名  | 聘用项目      | 有效期至      | 发证单位       |
|----|-----|-----------|-----------|------------|
| 1  | 刘为东 | 电梯        | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 2  | 战金福 | 电梯        | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 3  | 陈伟  | 固定式压力容器操作 | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 4  | 徐瑞先 | 固定式压力容器操作 | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 5  | 郭鲁锋 | 固定式压力容器操作 | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 6  | 王桂勇 | 固定式压力容器操作 | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |
| 7  | 张强强 | 固定式压力容器操作 | 2021.3.24 | 潍坊市质量技术监督局 |

2016 年 9 月 8 日，公司取得了山东国鉴认证有限公司颁发的编号为 S20160031R1L-2 的职业健康安全管理体系认证证书（有效期至：2019 年 9 月 7

日),证明公司的职业健康安全管理体系符合标准 GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 的要求。

2017 年 2 月 10 日,公司就生产安全事故应急救援预案、重大危险源应急救援预案向高密市安全生产监督管理局进行了备案,备案编号:3707852017005。

2017 年 12 月 4 日,公司取得了高密市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化证书》(证书编号:鲁 AQBWH||GM2017331,有效期至:2020 年 12 月 3 日)公司为安全生产标准化三级企业(危险化学品)。

主办券商和律师认为,公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施具备有效性。

(4) 公司报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚;若发生,请核查其具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响,就其是否构成重大违法行为发表明确意见。

2018 年 2 月 13 日,高密市安全生产监督管理局为公司出具证明:“高密银鹰新材料股份有限公司(企业名称原为高密银鹰科技有限公司),自 2015 年 1 月 1 日至本证明函出具之日,高密银鹰新材料股份有限公司未发生过亡人安全生产事故,未曾因违反安全生产有关法律、法规而受到我局处罚。”

2018 年 5 月 29 日,高密市安全生产监督管理局为公司出具证明:“兹证明高密银鹰新材料股份有限公司自成立之日起,截止到 2018 年 5 月 28 日,安全生产无违法违纪行为,未发生安全生产事故。”

经查询全国企业信用信息公示系统、信用中国、中国裁判文书网等的公开信息及公司的银行对账单、明细账等,公司不存有安全生产方面的纠纷、处罚。

主办券商和律师认为,公司报告期以及期后没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

5、请公司说明报告期初至申报审查期间,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,请公司披露资金占用情况,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。

**【公司回复】**

报告期初至申报审查期间，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，不存在违反相应承诺、规范情况。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第三节公司治理”之“六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况”中补充披露。

**【主办券商回复】**

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。

**(1) 尽调过程和事实依据**

| 序号 | 尽调过程                               | 事实依据              |
|----|------------------------------------|-------------------|
| 1  | 查阅公司《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度         | 《公司章程》、《关联交易管理制度》 |
| 2  | 报告期初至本次反馈回复出具之日的银行对账单              | 银行对账单             |
| 3  | 检查各期的科目余额表                         | 科目余额表             |
| 4  | 检查往来明细表                            | 往来明细表             |
| 5  | 查阅公司董事会、股东（大）会记录                   | 董事会、股东（大）会记录      |
| 6  | 查阅、取得会计师事务所为公司出具的《审计报告》            | 《审计报告》            |
| 7  | 获取公司 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员关于资金占用的承诺函 | 相关人员的承诺函          |

**(2) 分析过程**

主办券商、律师及会计师调查了公司报告期初及申报期内的关联方关系；

查阅了报告期初至本次反馈回复出具之日的银行对账单，检查公司与自然人之间非经营性往来款项的交易实质，重点关注是否存在与控股股东、实际控制人

及其关联方之间的资金往来；

检查各期的科目余额表，查阅报告期及申报期内公司其他应收款、其他应付款等往来科目的明细账；

查阅审计报告，关注报表项目中往来明细的披露，检查关联方、关联方交易、关联方往来等方面的披露情况；

对公司财务人员进行访谈，了解是否存在关联方占用公司资金的情况；

获取公司 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员关于资金占用的承诺函，强调不允许占用公司资源。

经核查，报告期初至本次反馈回复签署之日，不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金，不存在违反相应承诺、规范情况。

### （3）核查结论

综上所述，主办券商、律师及会计师认为，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》“三、公司治理机制健全，合法规范经营”的相关规定，公司符合挂牌条件。

**6、请主办券商及律师按照《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》核查并说明：（1）申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及下属子公司是否为失信联合惩戒对象，公司是否符合监管要求，主办券商及律师是否按要求进行核查和推荐；（2）前述主体是否存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，结合具体情况对申请挂牌公司是否符合“合法规范经营”的挂牌条件出具明确意见。**

### 【主办券商回复】

#### 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程           | 事实依据                                                                                                          |
|----|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 查阅、取得相关网站的公开信息 | 国家企业信用信息公示系统<br>( <a href="http://www.gsxt.gov.cn/index.html">http://www.gsxt.gov.cn/index.html</a> )<br>信用中国 |

|   |                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                                                   | ( <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> )<br>中国执行信息公开网<br>( <a href="http://shixin.court.gov.cn/">http://shixin.court.gov.cn/</a> )<br>证券期货市场失信记录查询平台<br>( <a href="http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/">http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/</a> )<br>生态环境部 ( <a href="http://www.zhb.gov.cn/">http://www.zhb.gov.cn/</a> ) |
| 2 | 查阅、取得税务主管部门为公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的证明 | 税务主管部门出具的证明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3 | 查阅、取得公司的《企业信用报告》                                  | 《企业信用报告》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 4 | 查阅、取得法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的《个人信用报告》       | 《个人信用报告》                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## 2、分析过程和结论意见

(1) 申请挂牌公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，以及下属子公司是否为失信联合惩戒对象，公司是否符合监管要求，主办券商及律师是否按要求进行核查和推荐

自申报报表审计基准日至本回复出具日，公司未设有控股子公司。

主办券商和律师检索了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网、证券期货市场失信记录查询平台、生态环境部的公开信息，公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自申报报表审计基准日至申报后审查期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，主办券商和律师已按要求进行核查和推荐。

(2) 前述主体是否存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形，结合具体情况对申请挂牌公司是否符合“合法规范经营”的挂牌条件出具明确意见

主办券商和律师检索了国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网、生态环境部的公开信息，并取得了税务主管部门和中国人民银行征信系统为公司和公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的证明文件，公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自申报报表审计基准日至申报后审查期间不存在因违法

行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。公司符合合法规范经营的挂牌条件。

7、关于公司章程完备性的问题。(1) 请公司补充说明公司章程是否载明以下事项并说明具体内容：公司股票的登记存管机构及股东名册的管理、保障股东权益的具体安排、为防止股东及其关联方占用或转移公司资金或资产或其他资源的具体安排、控股股东和实际控制人的诚信义务、股东大会审议的重大事项的范围以及须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围、重大担保事项的范围、董事会对公司治理机制及公司治理结构进行讨论评估的安排、公司依法披露定期报告和临时报告的安排、信息披露负责机构及负责人、利润分配制度、投资者关系管理工作的内容和方式、纠纷解决机制（选择仲裁方式的，是否指明具体的仲裁机构）、关联股东和关联董事回避制度、累积投票制度（如有）、独立董事制度（如有）。(2) 请主办券商及律师核查公司章程是否符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定、相关条款是否具备可操作性并发表明确意见。

**【公司回复】**

(1) 请公司补充说明公司章程是否载明以下事项并说明具体内容：公司股票的登记存管机构及股东名册的管理、保障股东权益的具体安排、为防止股东及其关联方占用或转移公司资金或资产或其他资源的具体安排、控股股东和实际控制人的诚信义务、股东大会审议的重大事项的范围以及须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围、重大担保事项的范围、董事会对公司治理机制及公司治理结构进行讨论评估的安排、公司依法披露定期报告和临时报告的安排、信息披露负责机构及负责人、利润分配制度、投资者关系管理工作的内容和方式、纠纷解决机制（选择仲裁方式的，是否指明具体的仲裁机构）、关联股东和关联董事回避制度、累积投票制度（如有）、独立董事制度（如有）

| 公司章程载明的事项           | 公司章程载明的具体内容                                                                                                                                 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司股票的登记存管机构及股东名册的管理 | <p><b>第十七条</b> 公司发行的股份，在中国证券登记结算有限责任公司集中存管。</p> <p><b>第二十九条</b> 公司依据证券登记机构提供的凭证建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类</p> |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      | <p>股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。</p> <p>股东名册由信息披露负责人保管。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 保障股东权益的具体安排                          | <p><b>第三十一条</b> 公司股东享有下列权利：</p> <p>（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；</p> <p>（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；</p> <p>（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；</p> <p>（四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；</p> <p>（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；</p> <p>（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；</p>                                                                                                                                               |
| 为防止股东及其关联方占用或转移公司资金或资产或其他资源的具体安排     | <p><b>第三十八条</b> 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。</p> <p>公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。</p> <p>公司应防止股东及其关联方通过各种方式直接或间接占用或者转移公司资金、资产及其他资源。</p>                                                                                                                                                                                               |
| 控股股东和实际控制人的诚信义务                      | <p>见上述第三十八条</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 股东大会审议的重大事项的范围以及须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围 | <p><b>第三十九条</b> 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：</p> <p>（一）决定公司的经营方针和投资计划；</p> <p>（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；</p> <p>（三）审议批准董事会的报告；</p> <p>（四）审议批准监事会报告；</p> <p>（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；</p> <p>（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；</p> <p>（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；</p> <p>（八）对发行公司债券作出决议；</p> <p>（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；</p> <p>（十）修改本章程；</p> <p>（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；</p> <p>（十二）审议批准第四十条规定的担保事项；</p> <p>（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；</p> |

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | <p>(十四) 审议批准变更募集资金用途事项；</p> <p>(十五) 审议股权激励计划；</p> <p>(十六) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。</p> <p><b>第四十条</b> 公司下列提供担保行为，须经股东大会审议通过。</p> <p>(一) 公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；</p> <p>(二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；</p> <p>(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；</p> <p>(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；</p> <p>(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。</p> <p><b>第七十六条</b> 下列事项由股东大会以特别决议通过：</p> <p>(一) 公司增加或者减少注册资本；</p> <p>(二) 公司的分立、合并、解散和清算；</p> <p>(三) 本章程的修改；</p> <p>(四) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；</p> <p>(五) 股权激励计划；</p> <p>(六) 法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。</p> |
| 重大担保事项的范围。                 | <p><b>第四十条</b> 公司下列提供担保行为，须经股东大会审议通过。</p> <p>(一) 公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；</p> <p>(二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；</p> <p>(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；</p> <p>(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；</p> <p>(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 董事会对公司治理机制及公司治理结构进行讨论评估的安排 | <p><b>第一百零六条</b> 董事会行使下列职权：</p> <p>(十六) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况进行讨论、评估；</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 公司依法披露定期报告和临时报告的安排         | <p><b>第一百三十三条</b></p> <p>1、定期报告与临时公告</p> <p>根据国家法律、法规和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的有关规定应披露的信息必须在指定的信息披露报纸和网站上公布；公司不得在非指定的信息披露报纸和网站上或其他场所发布尚未披露的公司重大信息。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 信息披露负责机构及负责人               | <p><b>第一百三十二条</b> 公司应当依照法律、法规及监管机构的要求履行信息披露义务。董事会应当建立信息披露制度。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <p>公司信息披露负责人负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，承担公司信息披露管理事务。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 利润分配制度           | <p><b>第一百五十二条</b> 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。</p> <p>公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。</p> <p>公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。</p> <p>公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。</p> <p>股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。</p> <p>公司持有的本公司股份不参与分配利润。</p> <p><b>第一百五十五条</b> 公司应实施积极的利润分配办法：</p> <p>公司利润分配政策为：公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。</p> <p>在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。</p> |
| 投资者关系管理工作的内容和方式。 | <p><b>第一百三十三条</b> 公司重视投资者关系管理，董事会应当建立投资者关系管理制度。投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。</p> <p>公司信息披露负责人负责公司投资者关系管理事务、完善公司与投资者的沟通、接待和服务工作机制等事宜。公司投资者关系管理事务包括：</p> <p>（一）投资者关系管理的内容</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；</li> <li>2、法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；</li> <li>3、公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；</li> <li>4、公司依法披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；</li> <li>5、企业文化建设；</li> </ol>                     |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | <p>6、投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。</p> <p>（二）投资者关系管理的方式</p> <p>1、定期报告与临时公告</p> <p>根据国家法律、法规和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的有关规定应披露的信息必须在指定的信息披露报纸和网站上公布；公司不得在非指定的信息披露报纸和网站上或其他场所发布尚未披露的公司重大信息。公司在其他公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站，不得以新闻发布或答记者问等其他形式代替公司公告。公司应明确区分宣传广告与媒体的报道，不应以宣传广告材料以及有偿手段影响媒体的客观独立报道。公司应及时关注媒体的宣传报道，必要时可适当回应。</p>                                                                                                                                                                                                                    |
| 纠纷解决机制（选择仲裁方式的，是否指明具体的仲裁机构） | <p><b>第一百九十三条</b> 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以向人民法院提起诉讼。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 关联股东和关联董事回避制度               | <p><b>第七十八条</b> 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。</p> <p>股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人的，由出席股东大会的非争议股东进行表决，以决定该股东是否回避。</p> <p>公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。</p> <p><b>第一百一十八条</b> 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。</p> |
| 累积投票制度（如有）                  | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 独立董事制度（如有）                  | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

### 【主办券商回复】

#### 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程 | 事实依据 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|   |                                 |                               |
|---|---------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 查阅、取得公司股东大会通过的公司章程              | 公司章程                          |
| 2 | 查阅《公司法》的相关规定                    | 《公司法》的相关规定                    |
| 3 | 查阅《非上市公众公司监督管理办法》的相关规定          | 《非上市公众公司监督管理办法》的相关规定          |
| 4 | 查阅《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定 | 《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定 |

## 2、分析过程和结论意见

(2) 请主办券商及律师核查公司章程是否符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定、相关条款是否具备可操作性并发表明确意见

《公司章程》相关条款与《公司法》相关规定具体对比说明如下：

| 《公司法》规定的章程必备条款              | 银鹰新材公司章程                                                                                                                                                                                                                                                   |       |           |  | 是否具有可操作性 |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|--|----------|--------|------|------|----|------------|-------|-----------|-----|-----------|-------|-----------|---|
| 公司名称和住所                     | 第四条 公司注册名称：高密银鹰新材料股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                   |       |           |  | 是        |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 公司经营范围                      | 第十三条 公司的经营范围：生产销售纤维素醚及其衍生品；销售化工产品（不含危险化学品及易燃易爆物品）；国家允许范围内的货物进出口贸易。（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）。                                                                                                                                                            |       |           |  | 是        |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 公司设立方式                      | 第二条 公司系依照《公司法》和其他有关规定成立的股份有限公司（以下简称“公司”）。<br>公司由高密银鹰科技有限公司以整体变更的方式发起设立，在潍坊市工商行政管理局注册登记，领取了营业执照。                                                                                                                                                            |       |           |  | 是        |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 公司股份总数、每股金额和注册资本。           | 第六条 公司注册资本为人民币 5,100.00 万元。<br>第十六条 公司发行的股票，以人民币标明面值，每股面值为 1.00 元。<br>第十九条 公司股份总数为 51,000,000 股，公司的股本结构为：普通股 51,000,000 股，其他种类股 0 股。                                                                                                                       |       |           |  | 是        |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 发起人的姓名或者名称、认购的股份数、出资方式和出资时间 | 第十八条 公司发起人认购的股份数、出资方式和出资时间具体如下： <table><tr><td>姓名</td><td>认股数(股)</td><td>出资方式</td><td>出资时间</td></tr><tr><td>李勇</td><td>34,810,000</td><td>净资产折股</td><td>2017-9-30</td></tr><tr><td>姚江韬</td><td>4,000,000</td><td>净资产折股</td><td>2017-9-30</td></tr></table> |       |           |  | 姓名       | 认股数(股) | 出资方式 | 出资时间 | 李勇 | 34,810,000 | 净资产折股 | 2017-9-30 | 姚江韬 | 4,000,000 | 净资产折股 | 2017-9-30 | 是 |
| 姓名                          | 认股数(股)                                                                                                                                                                                                                                                     | 出资方式  | 出资时间      |  |          |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 李勇                          | 34,810,000                                                                                                                                                                                                                                                 | 净资产折股 | 2017-9-30 |  |          |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |
| 姚江韬                         | 4,000,000                                                                                                                                                                                                                                                  | 净资产折股 | 2017-9-30 |  |          |        |      |      |    |            |       |           |     |           |       |           |   |

|                |                                                                                                                                                                             |            |             |           |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-----------|
|                | 高密市万泰投资合伙企业（有限合伙）                                                                                                                                                           | 3,580,000  | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 高密市皓泰投资合伙企业（有限合伙）                                                                                                                                                           | 3,050,000  | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 高密市金凯投资合伙企业（有限合伙）                                                                                                                                                           | 2,750,000  | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 毕立强                                                                                                                                                                         | 500,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 王登源                                                                                                                                                                         | 280,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 黄耀祖                                                                                                                                                                         | 250,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 唐佰民                                                                                                                                                                         | 200,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 范可成                                                                                                                                                                         | 200,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 张新华                                                                                                                                                                         | 200,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 刘国林                                                                                                                                                                         | 200,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 王述军                                                                                                                                                                         | 200,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 吴梅彬                                                                                                                                                                         | 180,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 朱永德                                                                                                                                                                         | 150,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 王法强                                                                                                                                                                         | 150,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 王兆军                                                                                                                                                                         | 150,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 唐云星                                                                                                                                                                         | 150,000    | 净 资 产<br>折股 | 2017-9-30 |
|                | 总计                                                                                                                                                                          | 51,000,000 |             |           |
| 董事会的组成、职权和议事规则 | <b>第一百零五条</b> 董事会由 5 名董事组成。<br><b>第一百零六条</b> 董事会行使下列职权：<br>（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；<br>（二）执行股东大会的决议；<br>（三）决定公司的经营计划和投资方案；<br>（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；<br>（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案； |            |             | 是         |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |   |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                | <p>(六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；</p> <p>(七) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；</p> <p>(八) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；</p> <p>(九) 决定公司内部管理机构的设置；</p> <p>(十) 聘任或者解聘公司总经理、信息披露负责人；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；</p> <p>(十一) 制订公司的基本管理制度；</p> <p>(十二) 制订本章程的修改方案；</p> <p>(十三) 管理公司信息披露事项；</p> <p>(十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；</p> <p>(十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；</p> <p>(十六) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况进行讨论、评估；</p> <p>(十七) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。</p> <p><b>第一百零八条</b> 董事会制定董事会议事规则，以确保董事会落实股东大会决议，提高工作效率，保证科学决策。</p> <p>董事会议事规则规定董事会的召开和表决程序，由董事会拟定，股东大会批准。</p> |   |
| 公司法定代表人        | <b>第八条</b> 董事长为公司的法定代表人。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 是 |
| 监事会的组成、职权和议事规则 | <p><b>第一百四十三条</b> 公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。</p> <p>监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。</p> <p><b>第一百四十四条</b> 监事会行使下列职权：</p> <p>(一) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；</p> <p>(二) 检查公司财务；</p> <p>(三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；</p> <p>(四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要</p>                                                                                                                                                                                                | 是 |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|              | <p>求董事、高级管理人员予以纠正；</p> <p>（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；</p> <p>（六）向股东大会提出提案；</p> <p>（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；</p> <p>（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。</p> <p><b>第一百四十六条</b> 监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。监事会议事规则规定监事会的召开和表决程序，由监事会拟定，股东大会批准。</p>                                                          |   |
| 公司利润分配办法     | <p><b>第一百五十五条</b> 公司应实施积极的利润分配办法：公司利润分配政策为：公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。</p> <p>在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。</p>                                                                                                                                                                                            | 是 |
| 公司的解散事由与清算办法 | <p><b>第一百七十三条</b> 公司因下列原因解散：</p> <p>（一）本章程规定的解散事由出现；</p> <p>（二）股东大会决议解散；</p> <p>（三）因公司合并或者分立需要解散；</p> <p>（四）依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；</p> <p>（五）公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决的，持有公司全部股东表决权 10%以上的股东，可以请求人民法院解散公司。</p> <p><b>第一百七十五条</b> 公司因本章程第一百七十三条第（一）项、第（二）项、第（四）项、第（五）项规定而解散的，应当在解散事由出现之日起 15 日内成立清算组，开始清算。清算组由董事或者股东大会确定的人员组成。逾期不成立清算组进行清算的，债权人可以申请人民法院指定有关人员组成清算组进行清算。</p> | 是 |
| 公司的通知和公告办法   | <p><b>第一百六十条</b> 公司的通知以下列形式发出：</p> <p>（一）以传真方式送出；</p> <p>（二）以电子邮件方式送出；</p> <p>（三）以专人送出；</p> <p>（四）以邮件方式送出；</p> <p>（五）以公告方式进行；</p> <p>（六）本章程规定的其他形式。</p> <p><b>第一百六十五条</b> 公司指定全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台为刊登公司公告和其他需要披露信息的</p>                                                                                                                                                                | 是 |

|  |     |  |
|--|-----|--|
|  | 媒体。 |  |
|--|-----|--|

《公司章程》相关条款与《非上市公众公司监督管理办法》的相关规定具体对比说明如下：

| 《非上市公众公司监督管理办法》规定的章程必备条款                                                | 银鹰新材公司章程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 是否具备可操作性 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 第十八条 公众公司应当按照法律的规定，同时结合公司的实际情况在章程中约定建立表决权回避制度。                          | <p><b>第七十八条</b> 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。</p> <p>股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人的，由出席股东大会的非争议股东进行表决，以决定该股东是否回避。</p> <p>公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。</p> <p><b>第一百一十八条</b> 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。</p> | 是        |
| 第十九条 公众公司应当在章程中约定纠纷解决机制。股东有权按照法律、行政法规和公司章程的规定，通过仲裁、民事诉讼或者其他法律手段保护其合法权益。 | <p><b>第一百九十三条</b> 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以向人民法院提起诉讼。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 是        |

《公司章程》相关条款与《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》的相关规定具体对比说明如下：

| 章程必备条款 | 银鹰新材公司章程 | 是否具备可操作性 |
|--------|----------|----------|
|--------|----------|----------|

|                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 作性 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <p>第二条 章程总则应当载明章程的法律效力，规定章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。</p> | <p><b>第十条</b> 本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。</p>                                                                                                                                                                    | 是  |
| <p>第三条 章程应当载明公司股票采用记名方式，并明确公司股票的登记存管机构以及股东名册的管理规定。</p>                                                       | <p><b>第十四条</b> 公司的股份采取记名股票的形式。<br/> <b>第十七条</b> 公司发行的股份，在中国证券登记结算有限责任公司集中存管。<br/> <b>第二十九条</b> 公司依据证券登记机构提供的凭证建立股东名册，股东名册是证明股东持有公司股份的充分证据。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。<br/>           股东名册由信息披露负责人保管。</p>                                                                                                                            | 是  |
| <p>第四条 章程应当载明保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权的具体安排。</p>                                                                 | <p><b>第三十一条</b> 公司股东享有下列权利：<br/>           （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；<br/>           （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；<br/>           （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；<br/>           （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；<br/>           （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；<br/>           （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；</p> | 是  |
| <p>第五条 章程应当载明公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的具体安排。</p>                                                        | <p><b>第三十八条</b> 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。<br/>           公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。<br/>           公司应防止股东及其关联方通过各种方式直接或间接占用</p>                                                                                                  | 是  |

|                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                                                                                                | 或者转移公司资金、资产及其他资源。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |   |
| <p><b>第六条</b> 章程应当载明公司控股股东和实际控制人的诚信义务。明确规定控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益；控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。</p> | 见上述第三十八条                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 是 |
| <p><b>第七条</b> 章程应当载明须提交股东大会审议的重大事项的范围。章程应当载明须经股东大会特别决议通过的重大事项的范围。公司还应当在章程中载明重大担保事项的范围。</p>                                     | <p><b>第三十九条</b> 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：</p> <p>（一）决定公司的经营方针和投资计划；</p> <p>（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；</p> <p>（三）审议批准董事会的报告；</p> <p>（四）审议批准监事会报告；</p> <p>（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；</p> <p>（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；</p> <p>（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；</p> <p>（八）对发行公司债券作出决议；</p> <p>（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；</p> <p>（十）修改本章程；</p> <p>（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；</p> <p>（十二）审议批准第四十条规定的担保事项；</p> <p>（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；</p> <p>（十四）审议批准变更募集资金用途事项；</p> <p>（十五）审议股权激励计划；</p> <p>（十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。</p> <p><b>第四十条</b> 公司下列提供担保行为，须经股东大会审议通过。</p> <p>（一）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；</p> <p>（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；</p> | 是 |

|                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                                              | <p>(三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；</p> <p>(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；</p> <p>(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。</p> <p><b>第七十六条</b> 下列事项由股东大会以特别决议通过：</p> <p>(一) 公司增加或者减少注册资本；</p> <p>(二) 公司的分立、合并、解散和清算；</p> <p>(三) 本章程的修改；</p> <p>(四) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；</p> <p>(五) 股权激励计划；</p> <p>(六) 法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。</p> |   |
| <p>第八条 章程应当载明董事会须对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估。</p> | <p><b>第一百零六条</b> 董事会行使下列职权：</p> <p>(十六) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况进行讨论、评估；</p>                                                                                                                                                                                                                                                              | 是 |
| <p>第九条 章程应当载明公司依法披露定期报告和临时报告。</p>                                            | <p><b>第一百三十三条</b></p> <p>1、定期报告与临时公告</p> <p>根据国家法律、法规和中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统的有关规定应披露的信息必须在指定的信息披露报纸和网站上公布；公司不得在非指定的信息披露报纸和网站上或其他场所发布尚未披露的公司重大信息。</p>                                                                                                                                                                                                          | 是 |
| <p>第十条 章程应当载明公司信息披露负责机构及负责人。如公司设置董事会秘书的，则应当由董事会秘书负责信息披露事务。</p>               | <p><b>第一百三十二条</b> 公司应当依照法律、法规及监管机构的要求履行信息披露义务。董事会应当建立信息披露制度。</p> <p>公司信息披露负责人负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，承担公司信息披露管理事务。</p>                                                                                                                                                                                                                                 | 是 |
| <p>第十一条 章程应当载明公司的利润分配制度。章程可以就现金分红的具体条件和比例、未分配利润的使用原则等政策作出具体的规定。</p>          | <p><b>第一百五十二条</b> 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。</p> <p>公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。</p> <p>公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。</p> <p>公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。</p>                                                                                               | 是 |

|                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                                                         | <p>股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。</p> <p>公司持有的本公司股份不参与分配利润。</p> <p><b>第一百五十五条</b> 公司应实施积极的利润分配办法：</p> <p>公司利润分配政策为：公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。</p> <p>在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   |
| 第十二条 章程应当载明公司关于投资者关系管理工作的内容和方式。                                                         | <p><b>第一百三十三条</b> 公司重视投资者关系管理，董事会应当建立投资者关系管理制度。投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。</p> <p>公司信息披露负责人负责公司投资者关系管理事务、完善公司与投资者的沟通、接待和服务工作机制等事宜。公司投资者关系管理事务包括：</p> <p>（一）投资者关系管理的内容</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；</li> <li>2、法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；</li> <li>3、公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；</li> <li>4、公司依法披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；</li> <li>5、企业文化建设；</li> <li>6、投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。</li> </ol> | 是 |
| 第十三条 股票不在依法设立的证券交易场所公开转让的公司应当在章程中规定，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，并明确股东协议转让股份后，应 | <p><b>第二十六条</b> 公司的股份可以依法转让。</p> <p>公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让前，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，股东协议转让股份后，应当及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。</p> <p>公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，应当遵守全国中小企业股份转让系统的交易规则。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 是 |

|                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 当及时告知公司，<br>同时在登记存管机<br>构办理登记过户。                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   |
| 第十四条 公司<br>章程应当载明公<br>司、股东、董事、<br>监事、高级管理人<br>员之间涉及章程规<br>定的纠纷，应当先<br>行通过协商解决。<br>协商不成的，通过<br>仲裁或诉讼等方式<br>解决。如选择仲裁<br>方式的，应当指定<br>明确具体的仲裁机<br>构进行仲裁。                                  | <b>第一百九十三条</b> 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以向人民法院提起诉讼。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 是 |
| 第十五条 公司<br>股东大会选举董<br>事、监事，如实行<br>累积投票制的，应<br>当在章程中对相关<br>具体安排作出明确<br>规定。<br>公司如建立独立董<br>事制度的，应当在<br>章程中明确独立董<br>事的权利义务、职<br>责及履职程序。<br>公司如实施关联股<br>东、董事回避制度，<br>应当在章程中列明<br>需要回避的事项。 | <b>第七十八条</b> 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。<br>股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当自行回避；关联股东未自行回避的，任何其他参加股东大会的股东或股东代理人有权请求关联股东回避。如其他股东或股东代理人提出回避请求时，被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的，应向股东大会说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东或股东代理人的，由出席股东大会的非争议股东进行表决，以决定该股东是否回避。<br>公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。<br><b>第一百一十八条</b> 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关关联关系的，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。 | 是 |

主办券商和律师核查了公司股东大会通过的《公司章程》，其符合《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定、相关条款具备可操作性。

8、请会计师就推荐挂牌业务审计中是否存在证监会《会计监管风险提示第6号——新三板挂牌公司审计》涉及的审计项目质量控制、通过了解被审计单位

及其环境识别和评估重大错报风险、持续经营、收入确认、关联方认定及其交易、货币资金、费用确认和计量、内部控制有效性问题、财务报表披露等九方面问题以及规范措施发表明确意见。

**【回复】**

银鹰新材聘请的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司进行了核查,发表了“本次推荐挂牌业务审计中,不存在证监会《会计监管风险提示第6号——新三板挂牌公司审计》涉及的审计项目质量控制、通过了解被审计单位及其环境识别和评估重大错报风险、持续经营、收入确认、关联方认定及其交易、货币资金、费用确认和计量、内部控制有效性问题、财务报表披露等九方面问题。”的核查意见,详见信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于全国中小企业股份转让系统有限责任公司<关于高密银鹰新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见>之核查意见》。

**9、公司前五大客户及供应商存在重合情形。请公司补充披露重合的原因及合理性、收付款是否分开核算、是否存在收付相抵情况。请主办券商、会计师对采购及销售真实性、是否存在虚增收入进行核查,说明核查程序,并发表明确意见。**

**【公司回复】**

公司前五大客户及供应商存在重合情形。请公司补充披露重合的原因及合理性、收付款是否分开核算、是否存在收付相抵情况。

报告期内,公司关联方银鹰进出口系公司主要供应商及客户之一,其主要原因及合理性分析:(1)公司主要自银鹰进出口采购棉浆粕,银鹰股份是全球主要的棉浆粕生产企业之一,其所有产品均通过银鹰进出口对外销售,公司与银鹰股份均位于高密市,地理位置便利,采购到货时间短、运输成本低,供货质量有保证,报告期内自关联方处购入原材料有利于公司稳定发展。公司自银鹰进出口采购棉浆粕,采购价格按照银鹰进出口对外销售同类产品的加权平均价格确定,采购价格是公允的,公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形;(2)报告期内,公司存在通过银鹰进出口进行销售的情况,主要因公司没有取得自营进出口权,因此由银鹰进出口进行出口销售。每月底银鹰进出口与公司核对纤维素醚

出口数据，经双方核对无误后，公司确认销售收入；(3) 上述事项导致公司报告期内存在既向银鹰进出口采购棉浆粕又向其销售纤维素醚的情形，综上所述，公司发生上述交易系公司生产经营所需，交易必要且价格公允。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第二节 公司业务”之“四、业务相关的情况”之“(三) 前五名采购情况”部分充披露。

报告期内，公司与银鹰进出口的采购与销售业务均以全额分别进行核算，采购与销售业务的记录与核算不存在收付相抵的情况，公司与银鹰进出口定期进行结算，以应收、应付往来款项余额相抵后的净额进行结算。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节 公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易情况”部分充披露。

#### **【主办券商及会计师回复】**

请主办券商、会计师对采购及销售真实性、是否存在虚增收入进行核查，说明核查程序，并发表明确意见。

##### **1、尽调过程及事实依据**

(1) 查阅会计师出具的《审计报告》、公司提供的采购、销售合同等资料，结合对财务负责人的访谈，核查公司采购及销售的真实性；

(2) 对报告期内公司前五名客户、供应商实施现场访谈、函证等程序，对公司采购、销售的真实性进行核查；

(3) 取得公司营业收入明细表，选取一定样本并追查至记账凭证及原始单据，以核查收入确认的真实性；

(4) 取得公司与银鹰进出口签订的采购棉浆粕框架合同，抽取发票、记账凭证、运输单据及相关出、入库单据并进行核对；

(5) 查阅公司提供的与银鹰进出口签订的销售合同、银鹰进出口与国外客户签订的销售合同等资料，对银鹰进出口大额的国外客户实施函证等程序，将公司销售收入明细表与银鹰进出口纤维素醚出口统计表进行核对、抽取一定样本并追查至记账凭证、原始单据，结合对财务负责人的访谈、对应收账款回款情况的

核查，核查公司销售的真实性。

## 2、分析过程

(1) 通过对公司客户、供应商合同的核查，结合现场访谈、函证程序及凭证检查程序，见公司采购及销售情况真实；

(2) 通过对公司收入确认原始单据的检查，结合现场访谈、函证程序对公司与客户发生的销售数量、销售金额进行确认，见报告期内公司确认的收入均系真实发生，不存在虚增收入的情形；

(3) 通过对公司向银鹰进出口采购棉浆粕有关订单、发票、记账凭证、运输单据及相关出、入库单据进行检查及核对，抽取的相关资料均能核对一致，未见异常，公司向银鹰进出口采购棉浆粕业务系真实发生；

(4) 结合对公司与银鹰进出口签订的销售合同的检查，将公司销售明细表与银鹰进出口纤维素醚出口统计表进行核对一致，结合对相关销售凭证、发票、提货单等相关原始单据的核查，未见异常，公司向银鹰进出口销售纤维素醚业务系真实发生；

(5) 结合对银鹰进出口与公司国外客户签订的合同的检查，抽取一定样本将记账凭证、出口装箱单、报关单、报关提单等相关原始单据核对一致，根据报告各期发生额向委托出口的最终销售方实施函证程序，结合对银鹰进出口外汇结汇及公司款项收回的核查，未见异常，公司委托银鹰进出口进行出口销售业务系真实发生，公司不存在通过关联方交易虚增收入的情形；

## 3、结论意见

主办券商及会计师认为，报告期内公司采购及销售均系真实发生，公司不存在虚增收入的情形。

**10、公司海外销售主要委托进出口商代理出口。(1)** 请公司补充披露与代理出口商之间收入确认时间点及依据，是否为买断式销售，是否存在代理销售退回的情形及具体情况。**(2)** 请公司结合收入确认依据，补充披露收入确认是按照全额确认还是扣除代理费后净额确认，说明代理费扣除比例及收取方式。**(3)** 请主办券商和律师结合《国务院关于加强和改进外汇收支管理的通知》（国发[2001]第 10 号）等我国外汇管理方面的法律法规以及其他规范性文件的规定重新核查公司与境外代理商以净额结算的做法是否合法合规，是否存在被行政

处罚或其他的法律风险以及对公司经营和财务可能产生的不利影响，公司相应的规范措施，是否构成重大违法违规并发表明确意见。(4) 请主办券商、会计师核查公司与代理出口商收入确认原则是否准确，说明净额结算与收入确认金额是否存在差异，差异是否对经营活动现金产生较大影响，并发表明确意见。(5) 请主办券商、会计师核查代理销售是否实现终端销售，说明核查程序，并发表明确意见。

**【公司回复】**

公司海外销售主要委托进出口商代理出口。(1) 请公司补充披露与代理出口商之间收入确认时间点及依据，是否为买断式销售，是否存在代理销售退回的情形及具体情况。(2) 请公司结合收入确认依据，补充披露收入确认是按照全额确认还是扣除代理费后净额确认，说明代理费扣除比例及收取方式。

国外销售：由于公司没有自营进出口权，所有出口业务均由银鹰进出口进行销售。公司与银鹰进出口结算价格不含海运费、保险费、运杂费等相关费用。每月底银鹰进出口与公司核对纤维素醚出口数据，经双方核对无误后，公司确认销售收入，即公司在货物报关出口、取得报关单并与银鹰进出口核对无误后确认收入。公司由银鹰进出口办理出口销售业务，不属于代理销售的情形。结合历史经验，公司成立至今未发生过出口销售退回的情形。公司与银鹰进出口按双方确定的销售价格进行结算，不再支付其他费用。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“(一) 公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”之“1、公司收入确认具体方法”部分补充披露。

**【主办券商及律师回复】**

(3) 请主办券商和律师结合《国务院关于加强和改进外汇收支管理的通知》(国发[2001]第 10 号)等我国外汇管理方面的法律法规以及其他规范性文件的规定重新核查公司与境外代理商以净额结算的做法是否合法合规，是否存在被行政处罚或其他的法律风险以及对公司经营和财务可能产生的不利影响，公司相应的规范措施，是否构成重大违法违规并发表明确意见。

## 1、尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                               | 事实依据                          |
|----|------------------------------------|-------------------------------|
| 1  | 查阅、取得《国务院关于进一步加强和改进外汇收支管理的通知》的相关规定 | 《国务院关于进一步加强和改进外汇收支管理的通知》的相关规定 |
| 2  | 查阅、取得《中华人民共和国外汇管理条例》的相关规定          | 《中华人民共和国外汇管理条例》的相关规定          |
| 3  | 查阅、取得公司的购销合同                       | 公司的销售合同                       |
| 4  | 查阅、取得公司的购销发票                       | 公司的购销发票                       |
| 5  | 查阅、取得公司的银行对账单                      | 公司的银行对账单                      |
| 6  | 查阅、取得公司代理商的购销合同                    | 公司代理商的购销合同                    |
| 7  | 查阅、取得公司代理商的购销发票                    | 公司代理商的购销发票                    |
| 8  | 查阅、取得公司代理商的报关手续                    | 公司代理商的报关手续                    |
| 9  | 访谈公司的法定代表人                         | 公司的法定代表人访谈笔录                  |
| 10 | 查阅、取得外汇管理部门为公司的代理商出具的《证明》          | 外汇管理部门为公司的代理商出具的《证明》          |
| 11 | 查阅、取得海关为公司的代理商出具的《证明》              | 海关为公司的代理商出具的《证明》              |
| 12 | 查阅、取得公司实际控制人出具的《承诺函》               | 《承诺函》                         |

## 2、分析过程和结论意见

根据《国务院关于进一步加强和改进外汇收支管理的通知》的规定，企业要严格遵照规定，及时足额收汇，不得将外汇滞留境外和私自抵扣。根据《中华人民共和国外汇管理条例》的规定，中华人民共和国境内禁止外币流通，并不得以外币计价结算，但国家另有规定的除外。

报告期内，公司没有委托银鹰进出口对公司原材料进行进口采购，公司与银鹰进出口签订了《产品购销协议》，委托银鹰进出口对公司产品进行出口销售，银鹰进出口与国外客户签订销售协议并填报《海关出口货物报关单》等，以自身名义进行销售并开具发票进行结算，银鹰进出口每月月底统计当月的纤维素醚出口数据，将与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用，依据此价格与公司进行结算，公司不持有外汇亦不与最终的客户进行结算。

2018年2月11日，中华人民共和国潍坊海关为山东高密银鹰化纤进出口有

限公司出具《证明》：“截至目前，山东高密银鹰化纤进出口有限公司在我关无违法违规行为。”

2018年6月5日，国家外汇管理局潍坊市中心支局为山东高密银鹰化纤进出口有限公司出具《证明》：“目前我中心支局尚未发现山东高密银鹰化纤进出口有限公司在2015年1月1日至2018年5月29日期间有逃套汇等外汇违法行为。”

2018年6月5日，国家外汇管理局潍坊市中心支局为高密银鹰新材料股份有限公司出具《证明》：“目前我中心支局尚未发现高密银鹰新材料股份有限公司在2015年1月1日至2018年5月29日期间有逃套汇等外汇违法行为。”

公司实际控制人已经出具承诺：“高密银鹰新材料股份有限公司在日常生产经营的过程中不存在违反我国外汇管理方面的法律法规以及其他规范性文件的情形，若因生产经营问题被外汇管理部门行政处罚或对公司经营和财务产生不利影响，本人将督促高密银鹰新材料股份有限公司予以及时规范，并承担高密银鹰新材料股份有限公司因此而受到的一切经济损失。”

主办券商和律师认为，公司及银鹰进出口不存在违反《国务院关于加强和改进外汇收支管理的通知》（国发[2001]第10号）等我国外汇管理方面的法律法规的情形，不存在被行政处罚或其他的法律风险以及对公司经营和财务可能产生的不利影响情形。

#### **【主办券商及会计师回复】**

（4）请主办券商、会计师核查公司与代理出口商收入确认原则是否准确，说明净额结算与收入确认金额是否存在差异，差异是否对经营活动现金产生较大影响，并发表明确意见。（5）请主办券商、会计师核查代理销售是否实现终端销售，说明核查程序，并发表明确意见。

##### **1、尽调过程及事实依据**

（1）查阅会计师出具的《审计报告》以及公司收入确认政策，结合公司实际业务情况，核查公司收入确认原则的准确性；

（2）查阅公司提供的与银鹰进出口签订的销售合同、银鹰进出口与国外客户签订的销售合同等资料，结合对财务负责人的访谈，核查公司销售的真实性；

(3) 对银鹰进出口部分国外客户实施函证等程序，对公司销售的真实性进行核查

(4) 取得公司向银鹰进出口销售的收入明细表与银鹰进出口纤维素醚出口统计表进行核对，选取一定样本并追查至记账凭证、原始单据，以核查收入确认的真实性；

(5) 取得银鹰进出口纤维素醚出口统计表，核查各年度出口相关费用情况，选取一定样本并追查至销售合同、商业发票、出口报关单等原始单据；

(6) 结合对应收账款回款情况的核查，确认公司确认收入的真实性。

## 2、分析过程和结论意见

(1) 对公司、银鹰进出口及纤维素醚国外销售业务的合同、原始单据及回款情况的核查，核查结果未见异常；

(2) 经核查，每月月底银鹰进出口统计当月的纤维素醚出口数据与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用，依据此价格与公司进行结算。公司以扣除出口费用、汇兑损益后的净额与银鹰进出口进行结算，2017 年度、2016 年度银鹰进出口外销收入与公司结算收入比较如下：

单位：元

| 期间      | 国外销售收入        | 结算收入          | 扣除出口费用及汇兑损益 | 扣除金额占结算收入的比例 |
|---------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| 2017 年度 | 13,207,846.28 | 12,956,686.43 | 251,159.85  | 1.94%        |
| 2016 年度 | 7,953,364.20  | 7,692,264.92  | 261,099.28  | 3.39%        |

如上表所示，银鹰进出口将收到的国外销售收入在扣除出口费用及汇兑损益后，以净额与公司进行结算，收入确认情况符合《企业会计准则》的规定；

(3) 对委托银鹰进出口进行国外销售的业务进行核查，将已确认收入的国外销售业务与相关销售合同、报关单等资料进行核对，结合海运费、保险费、运杂费的核查，核查结果未见异常；

综上所述，公司与代理出口商银鹰进出口收入确认原则准确，净额结算与收入确认金额差异较小，不会对经营活动现金产生较大影响，公司委托银鹰进出

口进行的销售均已实现终端销售。

**11、请公司：**（1）补充披露境外业务的开展情况，包括但不限于主要出口境外业务的经营模式、主要出口国、主要客户情况及结算方式、销售产品类型情况；（2）请公司补充披露并将销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动以及我国退税政策，对公司持续经营的影响作为风险因素披露；（3）补充披露报告期内汇兑损益金额及占当期净利润的比例。请主办券商及申报会计师：**（1）**结合终端销售情况，就境外收入的真实性、收入确认的合规性、核算的规范性发表意见；**（2）**补充核查公司产品销售地区的经济政治政策、国内外竞争格局、汇率变动以及我国外贸退税政策对公司持续经营的具体影响，并发表意见。

**【公司回复】**

请公司：**（1）**补充披露境外业务的开展情况，包括但不限于主要出口境外业务的经营模式、主要出口国、主要客户情况及结算方式、销售产品类型情况；

报告期内，公司主要销售纤维素醚系列产品，采取“以销定产”的生产方式，客户向公司下达订单后，销售部根据订单制定销售计划，生产部根据销售计划制定生产计划，生产车间按照生产计划组织生产，采购部根据生产计划实施变更物资采购计划，协调生产资源配备，满足客户的个性化需求。通过直销的方式开拓海外业务，主要客户包括了东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区，逐步在国际市场上建立公司的产品形象，并初具竞争优势。截止目前，因公司尚未取得自营进出口权，因此公司在通过自身拓展海外客户的同时，委托银鹰进出口作为公司代理出口商办理海外销售业务，银鹰进出口每月月底根据当月的纤维素醚出口数据在扣除相关必要费用后以净额与公司进行结算。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”之“3、营业收入、营业成本构成及变动分析”之“（3）主营业务收入按客户所在地区列示”部分充披露。

(2) 请公司补充披露并将销售国家或地区政策、经济环境变动、汇率波动以及我国退税政策，对公司持续经营的影响作为风险因素披露；

根据公司提供的国外客户清单，报告期内，公司主要客户包括了东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区，所涉及区域相对较广，单一国家或地区政策、经济环境变动对公司的影响相对较低，公司与国外客户的结算均使用美元进行，其汇率相对稳定，从而降低了使用多国外汇给公司带来的汇率波动不确定性较大的风险。

另外，2017 年度、2016 年度，公司海外销售收入分别为 12,956,686.43 元、7,692,264.92 元，占比分别为 13.34%、10.99%，占比相对较低，出口业务所面临的潜在的政策、经济环境变动、汇率波动等风险，不会对公司持续经营能力产生较大风险。根据国家税务总局公布的出口退税率列表查询结果显示，公司产品纤维素醚不属于免抵退税名录的产品，公司出口销售业务不享受免抵退税的税收优惠政策。

对于公司开展境外业务所将面临的风险，公司已于《公开转让说明书》中做出风险提示如下：

#### 六、境外业务开展的风险

2017 年度、2016 年度，公司海外销售收入分别为 12,956,686.43 元、7,692,264.92 元，占比分别为 13.34%、10.99%，随着国外销售收入金额、收入占比逐年提升，公司产品主要海外销售国家或地区的政策及经济环境变动以及汇率的波动，可能会出现对公司产品销售不利的变动，进而对公司经营产生一定影响。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“重大事项提示”部分充披露。

#### (六) 境外业务开展的风险

2017 年度、2016 年度，公司海外销售收入分别为 12,956,686.43 元、7,692,264.92 元，占比分别为 13.34%、10.99%，随着国外销售收入金额、收入占比逐年提升，公司产品主要海外销售国家或地区的政策及经济环境变动以及

汇率的波动，可能会出现对公司产品销售不利的变动，进而对公司经营产生一定影响。

针对上述风险，公司一方面将加强对产品主要销售国家或地区政策及经济环境变化的关注，同时公司出口业务全部以美元进行结算，受汇率变动风险的影响相对较小；另一方面，公司将继续增加对其他国家和地区的市场开拓力度，增加公司业务的覆盖范围，从而降低单一国家、地区的风险变动对公司经营产生的影响。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“十四、公司主要风险因素及自我评估”部分充披露。

### **(3) 补充披露报告期内汇兑损益金额及占当期净利润的比例。**

报告期内，因没有取得自营进出口权，公司委托关联方银鹰进出口公司对公司产品进行出口销售。每月底，银鹰进出口根据本月的纤维素醚出口数据扣除出口相关费用及汇兑损益后与公司进行结算。

2017 年度、2016 年度，银鹰进出口扣除的费用中，汇兑损益金额分别为-3,415.14 元、2,244.77 元，占各期净利润的比例分别为-0.07%、-0.07%，占比相对较低。

### **【主办券商及会计师回复】**

请主办券商及申报会计师：(1) 结合终端销售情况，就境外收入的真实性、收入确认的合规性、核算的规范性发表意见；(2) 补充核查公司产品销售地区的经济政治政策、国内外竞争格局、汇率变动以及我国外贸退税政策对公司持续经营的具体影响，并发表意见。

#### **1、尽调过程及事实依据**

(1) 查阅会计师出具的《审计报告》以及公司收入确认政策，结合公司实际业务情况，核查公司收入确认原则的准确性；

(2) 查阅公司提供的与银鹰进出口签订的销售合同、银鹰进出口与国外客户签订的销售合同等资料，结合对财务负责人的访谈，核查公司销售的真实性；

(3) 抽取银鹰进出口部分国外客户实施函证等程序，对公司销售的真实性进行核查

(4) 取得公司向银鹰进出口销售的收入明细表与银鹰进出口纤维素醚出口统计表进行核对，选取一定样本并追查至记账凭证、原始单据，以核查收入确认的真实性；

(5) 取得银鹰进出口纤维素醚出口统计表，核查各年度出口相关费用情况，选取一定样本并追查至销售合同、商业发票、出口报关单等原始单据；

(6) 结合对应收账款回款情况的核查，确认公司确认收入的真实性；

(7) 了解公司产品主要出口的国家 and 地区目前的政治、经济形势，结合各个国家出口销售占比情况对公司出口业务的稳定性进行分析。

## 2、分析过程和结论意见

(1) 对公司、银鹰进出口及纤维素醚国外销售业务的合同、原始单据及回款情况的核查，核查结果未见异常；

(2) 经核查，每月月底银鹰进出口统计当月的纤维素醚出口数据与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用，依据此价格与公司进行结算。公司以扣除出口费用、汇兑损益后的净额与银鹰进出口进行结算，2017 年度、2016 年度银鹰进出口外销收入与公司结算收入比较如下：

单位：元

| 期间      | 国外销售收入        | 结算收入          | 扣除出口费用及汇兑损益 | 扣除金额占结算收入的比例 |
|---------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| 2017 年度 | 13,207,846.28 | 12,956,686.43 | 251,159.85  | 1.94%        |
| 2016 年度 | 7,953,364.20  | 7,692,264.92  | 261,099.28  | 3.39%        |

如上表所示，银鹰进出口将收到的国外销售收入在扣除出口费用及汇兑损益后，以净额与公司进行结算，收入确认情况符合《企业会计准则》的规定；

(3) 对委托银鹰进出口进行国外销售的业务进行核查，将已确认收入的国外销售业务与相关销售合同、报关单等资料进行核对，结合海运费、保险费、运

杂费的核查，核查结果未见异常；

(4) 经核查，公司通过直销的方式开拓海外业务，主要客户包括了东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区，一方面，公司销售所覆盖的地区较多，单一国家、地区的风险变动对公司经营产生的影响相对较小，且公司销售产品全部以美元结算，汇率的变动相对稳定；另一方面，2017 年度、2016 年度，公司海外销售收入分别为 12,956,686.43 元、7,692,264.92 元，占比分别为 13.34%、10.99%，占比相对较低，出口业务所面临的潜在的公经济政治政策、国外竞争格局及汇率的不利变动，不会对公司持续经营能力产生较大风险。

国内竞争格局方面，公司是国内少数产能较大的纤维素醚的生产企业之一，细分行业中公司所从事的专业领域为精细化工行业的纤维素醚制造业，在该领域，公司具备较强竞争实力，目前公司已获得包括立邦、威士伯、三棵树的国内知名涂料、乳胶漆生产企业高度认可，与上述公司建立了长期稳定的合作关系，公司持续经营能力不存在较大风险。

根据国家税务总局公布的出口退税率列表查询结果显示，公司产品纤维素醚不属于免抵退税名录的产品，公司出口销售业务不享受免抵退税的税收优惠政策。

综上所述，报告期内，主办券商及会计师认为：公司境外收入真实、合规、相关核算规范；公司产品销售地区的经济政治政策、国内外竞争格局、汇率变动以及我国外贸退税政策的变化不会对公司持续经营产生重大不利影响。

**12、公司报告期内营业收入增幅较大。(1) 请公司结合订单量变化、定价变化、经营模式、产品特点、定价政策，补充披露收入大幅上升的具体原因及合理性。(2) 请主办券商及申报会计师补充说明针对公司销售收入的真实性及完整性执行的具体尽调及审计程序，确认的金额占总金额的比重（包括函证、回函、回函相符率、不相符情况及原因），说明取得的相关内外部证据，销售与收款相关内部控制及其有效性，并发表意见。**

**【公司回复】**

公司报告期内营业收入增幅较大。(1) 请公司结合订单量变化、定价变化、经营模式、产品特点、定价政策，补充披露收入大幅上升的具体原因及合理性。

1) 从订单量变化、定价变化角度分析，一方面随着公司报告期内对生产工艺技术改造的持续投入，公司产能逐步得到提高，同时，随着公司原有客户对公司产品认可度的提升、公司对国内外销售业务拓展，2017 年度、2016 年度公司销售数量分别为 3,089,099.00 公斤、2,261,290.00 公斤，公司产能、订单量逐年提升；另一方面，2017 年度、2016 年度公司产品销售单价分别为 31.44 元/公斤、30.96 元/公斤，销售单价保持稳定；综上，报告期内公司销售单价保持稳定的情况下，产能的提升及订单量的增加导致公司业务收入大幅上升。

2) 除上述影响外，报告期内公司经营模式未发生重大调整；研发投入主要系生产工艺的技术改造支出，公司产品特点未发生变动；定价政策保持稳定。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”之“2、报告期内营业收入、利润及变动情况”部分充披露。

#### 【主办券商及会计师回复】

（2）请主办券商及申报会计师补充说明针对公司销售收入的真实性及完整性执行的具体尽调及审计程序，确认的金额占总金额的比重（包括函证、回函、回函相符率、不相符情况及原因），说明取得的相关内外部证据，销售与收款相关内部控制及其有效性，并发表意见。

##### 1、尽调过程和事实依据

（1）了解公司销售与收款活动相关的内部控制，对公司主要销售负责人进行访谈，了解销售业务流程及相应控制，并对相关内部控制的有效性进行测试，以确认销售与收款活动相关的内部控制设计不存在重大缺陷，控制活动运行有效；

（2）核查公司收入确认方法是否符合企业会计准则，且前后期保持一致；执行分析性复核程序，对营业收入增长率、销售毛利率等指标的波动情况进行分析并将毛利率与同行业公司进行对比分析；

（3）对报告期的收入执行分析性复核程序，检查报告期收入变动原因及毛利率波动的合理性。

(4) 检查报告期内公司的销售合同、收入确认的记账凭证、销售发票、客户的收货签收单、收入回款的记账凭证及银行回单等，核查公司销售收入的真实性；

(5) 结合应收账款函证程序，对公司重要客户执行函证程序，核查收入的真实性和完整性。2017 年应收账款余额 18,918,840.46 元，发函金额为 16,288,230.00 元，发函比例为 86.10%，全部收到回函，回函直接确认金额为 15,302,000.00 元，相符率为 93.95%，回函不符的金额共有二笔，均为时间性差异，经调节后结果相符，客户期末应收账款余额可以确认。

(6) 对公司的主要客户进行现场走访，确认客户与公司是否存在关联方关系，核对双方的结算模式、物流运输费承担情况及相应合同条款等。

## 2、分析过程和结论意见

主办券商及会计师通过对公司内部控制的执行有效性进行了解及测试，对收入确认的相关会计凭证、原始单据进行抽查，结合对公司主要客户进行的函证及现场走访程序，对公司收入确认的真实性、完整性及销售与收款相关内部控制及其有效性进行了核查，核查结果均未见异常。

综上，主办券商及会计师认为，报告亲，公司销售收入真是、完整，销售与收款相关内部控制得到了有效的执行。

**13、公司业务招待费金额占比较大。请公司详细说明并披露业务招待费发生情形及合理性，请主办券商、会计师核查业务招待费是否与业务情况相匹配，对业务招待费合理性、真实性发表明确意见。**

### 【公司回复】

公司业务招待费金额占比较大。请公司详细说明并披露业务招待费发生情形及合理性

公司是一家专业从事纤维素醚系列产品的研发、生产与销售的企业，是国内少数产能较大的纤维素醚的生产企业之一，公司凭借逐步探索出的独有配方和生产工艺，为下游客户提供性能、质量达到国际先进水平的纤维素醚系列产品。

报告期内，招待费用及变动情况如下：

单位：元

| 项目       | 2017 年度       | 占收入比重(%) | 2016 年度       | 占收入比重(%) |
|----------|---------------|----------|---------------|----------|
| 营业收入     | 97,318,263.89 | -        | 72,244,224.64 | -        |
| 销售费用     | 9,577,628.20  | 9.84     | 6,844,127.10  | 9.47     |
| 其中：业务招待费 | 3,470,690.93  | 3.57     | 2,099,152.71  | 2.91     |
| 管理费用     | 4,139,753.62  | 4.25     | 5,308,616.51  | 7.35     |
| 其中：业务招待费 | 37,205.25     | 0.04     | 7,368.00      | 0.01     |

公司管理费用中业务招待费主要核算行政管理部门发生的招待费，发生额较小；公司销售费用中业务招待费主要核算销售业务部门发生的业务招待费，发生额较大，占相应期间营业收入的比重较大。

2016 年度、2017 年度销售费用的业务招待费分别为 2,099,152.71 元、3,470,690.93 元，占相应期间营业收入的比重分别为 2.91%、3.57%，发生额较大，主要是受公司销售模式影响。公司主要采取直销的方式开拓市场。公司以销售部为核心，在技术研发中心的支持下，组成精干团队，积极挖掘市场，通过前期市场调研和拜访潜在客户的方式，通过走出去（上门推销，向客户说明产品和技术特点）和请进来（邀请参观、对比试验）等方式逐步建立信任和密切协作的客户关系，在客户合作意向较强时，邀约客户参观公司，使客户更深入了解公司的产品优势、价格、质量和产量情况，展现公司的技术研发成果等情况，上述活动产生的费用一般由公司承担。该模式导致公司为组织和管理销售业务发生的招待活动较多。

2017 年度销售费用中业务招待费较 2016 年度增加 1,371,538.22 元，增幅为 65.34%，增幅较大，主要原因有：

A、2017 年度公司为开拓和占领市场，提高产品的市场占有率，加大了对新客户的开发力度，销售人员拜访新客户发生的招待活动增加；

B、2017 年度为了稳定客户资源，公司强调销售业务人员每个月对老客户进行现场走访，与客户直接沟通，了解客户对产品的需求，深入把握市场行情和变化情况，销售人员维持老客户发生的招待活动增加；

C、2017 年度公司销售订单增加幅度较大，2017 年度实现销售收入 97,318,263.89 元，较 2016 年度增加 25,074,039.25 元，增幅为 34.71%，当年公司新增客户来公司实地参考考察活动增加，导致相应的招待活动增加；

D、公司高级管理人员外出拜访客户的次数增加，招待标准较一般销售人员有所提高，导致业务招待费增多。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“五、（二）主要费用及变动情况”补充披露。

### 【主办券商和会计师回复】

请主办券商、会计师核查业务招待费是否与业务情况相匹配，对业务招待费合理性、真实性发表明确意见。

#### （1）尽调过程及事实依据

1) 查阅公司业务招待费报销制度，通过细节测试检查报销制度的执行情况；

2) 取得业务招待费的明细账，对其进行细节测试、截止测试；

3) 和销售部门人员进行访谈，了解销售业务开展情况及业务招待情况，与销售工作报表进行核查；

4) 通过对预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款等往来科目中账户余额的细节测试及分析程序，核查公司是否存在跨期确认费用的情形；

5) 报告期内公司不存在长期待摊费用，通过对公司固定资产、在建工程等科目借方发生额进行细节测试，核查公司是否存在将业务招待费资本化的情形。

#### （2）分析过程

1) 查阅公司业务招待费报销制度，通过细节测试检查，银鹰新材的报销制度设计合理、执行有效；

2) 取得业务招待费明细账，检查公司业务招待费相关凭证及附件的审核流程、报销金额等项目，公司业务招待费的报销情况符合公司报销制度规定，发生的业务招待费真实，不存在跨期情况；

3) 和销售部门人员进行了访谈, 了解了报告期内业务招待费的发生情况, 并与销售业务开展情况、销售工作报表进行匹配, 发生情况合理;

4) 通过对预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款等往来科目中个人账户余额的细节测试及分析程序, 公司不存在跨期确认费用的情形;

5) 报告期内公司不存在长期待摊费用, 通过对公司固定资产、在建工程等科目借方发生额进行细节测试, 银鹰新材不存在将业务招待费资本化的情形。

### (3) 核查结论

综上所述, 主办券商及会计师认为, 银鹰新材的业务招待费与业务情况相匹配, 发生的业务招待费合理、真实。

**14、关于在建工程。**请公司补充披露在建工程项目变动情况表, 包括转入固定资产金额以及新增情况, 请主办券商、会计师核查在建工程归集与结转是否合理, 并请会计师对公司在建工程的确认是否符合企业会计准则的要求, 是否存在通过在建工程调节利润发表专业意见。

### 【公司回复】

请公司补充披露在建工程项目变动情况表, 包括转入固定资产金额以及新增情况

#### 1、在建工程情况

报告各期期末在建工程无余额。

#### 2、重要在建工程项目本期变动情况

##### (1) 2017 年变动情况

| 项目名称  | 预算数          | 期初余额 | 本期增加金额       | 本期转入固定资产金额   | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-------|--------------|------|--------------|--------------|--------|------|
| 卸车站系统 | 1,000,000.00 | 0.00 | 1,016,460.31 | 1,016,460.31 | 0.00   | 0.00 |
| 化碱系统  | 700,000.00   | 0.00 | 666,483.55   | 666,483.55   | 0.00   | 0.00 |
| 合计    | 1,700,000.00 | 0.00 | 1,682,943.86 | 1,682,943.86 | 0.00   | 0.00 |

续上表

| 项目名称  | 预算数          | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|-------|--------------|----------------|---------|-----------|--------------|-------------|------|
| 卸车站系统 | 1,000,000.00 | 101.65         | 100.00  | 0.00      | 0.00         | /           | 自筹   |
| 化碱系统  | 700,000.00   | 95.21          | 100.00  | 0.00      | 0.00         | /           | 自筹   |
| 合 计   | 1,700,000.00 | /              | /       | 0.00      | 0.00         | /           | /    |

(2) 2016 年变动情况

| 项目名称     | 预算数        | 期初余额 | 本期增加金额     | 本期转入固定资产金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|----------|------------|------|------------|------------|--------|------|
| 准备车间钢结构房 | 200,000.00 | 0.00 | 186,688.35 | 186,688.35 | 0.00   | 0.00 |
| 合 计      | 200,000.00 | 0.00 | 186,688.35 | 186,688.35 | 0.00   | 0.00 |

续上表

| 项目名称     | 预算数        | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|----------|------------|----------------|---------|-----------|--------------|-------------|------|
| 准备车间钢结构房 | 200,000.00 | 93.34          | 100.00  | 0.00      | 0.00         | /           | 自筹   |
| 合 计      | 200,000.00 | /              | /       | 0.00      | 0.00         | /           | /    |

3、本报告期末在建工程余额中无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

4、本报告期末在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（七）在建工程”补充披露。

【主办券商和会计师回复】

请主办券商、会计师核查在建工程归集与结转是否合理，并请会计师对公司在建工程的确认是否符合企业会计准则的要求，是否存在通过在建工程调节利润发表专业意见

(1) 尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程 | 事实依据 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|   |                      |                    |
|---|----------------------|--------------------|
| 1 | 查阅审计报告               | 审计报告               |
| 2 | 检查设计合同、施工合同、固定资产采购合同 | 合同                 |
| 3 | 检查在建工程明细账            | 在建工程明细账            |
| 4 | 检查竣工验收单、工程签证单、工程预决算书 | 竣工验收单、工程签证单、工程预决算书 |
| 5 | 检查乙方开具的发票            | 发票                 |
| 6 | 检查在建工程转固定资产申请表       | 在建工程转固定资产申请表       |
| 7 | 抽查在建工程记账凭证           | 记账凭证及原始附件          |

报告期内公司在建工程主要有三个项目，其中 2016 年的项目是准备车间钢结构房，2017 年的项目是卸车站系统和化碱系统，具体情况如下：

①2016 年，在建工程增加额为 186,688.35 元，均为准备车间钢结构房项目，系公司新建一间准备车间钢结构房的支出，主要包括付给施工单位的工程款 166,000.00 元和配套设施安装费用 20,688.35 元，该房屋经过工程竣工验收，于 2016 年 10 月份达到预定可使用状态，并结转固定资产；

②2017 年，在建工程增加额为 1,682,943.86 元，其中卸车站系统项目的发生额为 1,016,460.31 元，化碱系统项目的发生额为 666,483.55 元，当年均已结转至固定资产。

卸车站系统项目费用主要归集为四大类：发包工程（施工及安装支出）、工程物资、设计费、人工费用：

1）发包工程（施工及安装支出）中包含路面工程 225,778.64 元、平台安装费用 152,806.81 元、管道保暖工程费用 77,879.47 元，上述工程为卸车站系统组成部分，整体完工验收后可达到预定可使用状态，施工期间归集于在建工程核算；

2）工程物资主要核算该项目所使用的电缆、仪表、管材、阀门、断路器、报警器、法兰等，合计发生额 492,842.14 元；

3）设计费主要核算为该项目发生的设计支出，合计发生额为 47,169.81 元；

4）人工费用主要核算该项目设备安装调试相关的人员在设备安装调试期间的工资。

该项目经过工程竣工验收，于 2017 年 9 月份达到预定可使用状态，并结转

固定资产。

化碱系统项目费用主要归集为三大类：基建费用、发包工程（施工及安装支出）、工程物资：

1)基建费用主要核算液碱罐基础等基建费用，合计发生额为 133,980.58 元；

2)发包工程(施工及安装支出)中包含液碱罐安装、防腐、保温费用 133,843.99 元、管道安装费用 96,663.11 元，上述工程为化碱系统组成部分，整体完工验收后可达到预定可使用状态，施工期间归集于在建工程核算；

3)工程物资主要核算该项目所使用的搅拌器、不锈钢管、泵、球阀、电缆等，合计发生额 301,995.87 元。

该项目经过工程竣工验收，于 2017 年 12 月份达到预定可使用状态，并结转固定资产。

在建工程中无资本化利息和费用资本化情况。

## （2）分析过程

### ①在建工程归集合理性说明

1)银鹰新材发包工程（施工及安装支出）、基建费用、设计费等费用的归集按照实际成本进行，报告期内归集的发包工程（施工及安装支出）、基建费用、设计费等支出全部为按照合同实际支付予乙方的费用；

2)银鹰新材在建工程中领用的工程物资按照实际成本原则归集核算，所领用的物资均系相关工程发生，按照项目进行归集；

3)银鹰新材通过人工费用将工程建设期间设备安装调试人员在安装调试期间的人工成本进行归集。

上述在建工程支出归集均为使相关资产达到预定可使用状态实际发生的必要支出，符合企业会计准则“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”等相关会计准则要求。

### ②在建工程结转合理性说明

1) 2016 年 10 月, 公司准备车间钢结构房项目经竣工结算达到预定可使用状态, 于当月结转至固定资产;

2) 2017 年 9 月, 卸车站系统项目安装调试后运转正常, 达到预定可使用状态, 于当月结转固定资产;

3) 2017 年 12 月, 化碱系统项目安装调试后运转正常, 试制产品合格率满足设计要求, 达到预定可使用状态, 于当月结转固定资产;

上述在建工程结转固定资产符合会计准则中“购建或者生产符合资本化条件的资产需要试生产或者试运行的, 在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品、或者试运行结果表明资产能够正常运转时, 应当认为该资产已经达到预定可使用状态”等相关会计准则要求。

### (3) 结论

综上所述, 主办券商、会计师认为公司在建工程归集与结转合理, 符合会计准则的要求。

银鹰新材聘请的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司进行了核查, 发表了“对在建工程的确认符合企业会计准则的要求, 不存在通过在建工程调节利润的情况”的核查意见, 详见信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于全国中小企业股份转让系统有限责任公司<关于高密银鹰新材料股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见>之核查意见》。

**15、公司存货跌价金额较大。请公司:**(1) 结合行业特点、公司业务经营模式和订单情况等, 分析并披露公司报告期存货结构、期末余额较大的合理性;(2); 补充披露存货跌价准备形成原因及合理性;(3) 补充披露存货账龄。**请主办券商及会计师:**(1) 结合期末存货质量状况、账龄等情况补充核查,(2) 对公司未计提存货减值准备, 是否合规合理、是否谨慎发表意见。(3) 补充核查公司存货核算与结转情况, 说明期末存货是否履行了必要的监盘或核验程序, 并对存货真实性、准确性、完整性发表意见。

### 【公司回复】

(1) 结合行业特点、公司业务经营模式和订单情况等，分析并披露公司报告期存货结构、期末余额较大的合理性；

报告各期期末存货结构情况如下：

| 项目    | 2017 年 12 月 31 日 |        | 2016 年 12 月 31 日 |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 账面价值             | 比例（%）  | 账面价值             | 比例（%）  |
| 原材料   | 6,640,226.67     | 14.19  | 6,187,485.43     | 10.04  |
| 在产品   | 2,386,132.93     | 5.10   | 1,393,932.54     | 2.26   |
| 库存商品  | 37,426,847.19    | 80.00  | 53,736,954.25    | 87.17  |
| 低值易耗品 | 328,745.60       | 0.70   | 330,651.04       | 0.54   |
| 合计    | 46,781,952.39    | 100.00 | 61,649,023.26    | 100.00 |

公司存货余额中库存商品的金额较大，2016 年年末、2017 年年末库存商品占存货总额的比重分别为 87.17%、80.00%，主要是受行业特点、公司业务经营模式和订单情况等因素的影响。

公司是一家专业从事纤维素醚系列产品的研发、生产与销售的企业，是国内少数产能较大的纤维素醚的生产企业之一，细分行业中公司所从事的专业领域为精细化工行业的纤维素醚制造业。该行业属于国内新兴行业，处于完全竞争状态。我国的纤维素醚企业数量众多，除个别企业外大多生产普通型号建材级纤维素醚。纤维素醚是典型的精细化工产品，具有产量小、品种多、产品应用范围广的特点。下游客户对纤维素醚生产厂家改进技术、研制新产品、扩展产品系列和提高应用技术服务能力的要求也日益提高，具备较强研发能力、较高产品专业化程度、资金实力雄厚和较好应用服务能力的企业，更容易获得竞争优势。

公司作为纤维素醚研发、生产的企业，核心技术是纤维素醚的生产配方及生产工艺。公司系 2011 年 5 月成立，成立时间较短，成立之初是依托控股股东原材料优势延伸产业链。由于投产之初存在工艺不成熟、客户网络不健全等因素，且公司的设计产能较大，为降低单位固定成本、保留熟练工人公司在没有足够订单的情况下维持生产，导致生产出的产成品积压，形成较大的库存商品余额。

自成立后公司以研发作为核心工作，不断研发、升级产品的生产工艺，于2014年掌握了先进的淤浆法生产工艺，有效解决了传统生产的弊端，使反应更加均匀、稳定性更好，提高了公司产品的质量，增强了公司产品的安全性；且通过多年来对客户开发及合作，逐渐建立了稳定的客户群，公司已获得包括立邦、威士伯、三棵树的国内知名涂料、乳胶漆生产企业高度认可，与上述公司建立了长期稳定的合作关系，除此之外公司产品远销东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区，在国际市场上有一定的竞争优势。随着客户和订单的不断增加，公司采取“以销定产”的生产方式，客户向公司下达订单后，销售部根据订单制定销售计划，生产部根据销售计划制定生产计划，生产车间按照生产计划组织生产，采购部根据生产计划实施变更物资采购计划，协调生产资源配备，满足客户的个性化需求，逐步减少积压的产成品，库存商品余额随之减少。但由于下游客户的需求具有个性化、定制化的特点，公司需对原有库存商品进行有针对性的加工，受制于订单排期紧等因素影响，公司原有库存商品需要逐步进行消化，且由于销售规模不断扩大，2017年年末新的库存商品也随之增加，虽然库存商品呈减少趋势，但占存货总额的比重仍然较大。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（三）存货”补充披露。

## （2）补充披露存货跌价准备形成原因及合理性；

公司成立时间较短，纤维素醚业务是逐步成长的一个过程。2011年成立后，公司产品生产和市场销售都处于开发阶段，产销不平衡，造成库存产品积压，直到公司生产工艺成熟后，除研发试制品外未产生较大积压。但由于之前工艺不成熟等原因，生产成本偏高，质量不稳定，销售价格偏低，公司考虑利润因素未对该类产成品单独销售，而是对其进行改进、提高稳定性后对外销售。

基于上述情况，公司按照同类产品的售价扣除继续加工成本及销售费用计算可变现净值，按可变现净值与账面价值之间的差异计提了存货跌价准备。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（三）存货”补充披露。

(3) 补充披露存货账龄。

截至报告期期末，公司原材料、在产品、低值易耗品的账龄均在一年以内，库存商品的账龄情况如下：

单位：吨

| 存货名称 | 规格        | 库龄     |       |       |       |        |          |
|------|-----------|--------|-------|-------|-------|--------|----------|
|      |           | 1 年以内  | 1-2 年 | 2-3 年 | 3-4 年 | 4 年以上  | 合计       |
| 纤维素醚 | 高取代度一等品   | 227.23 | 63.25 | 39.45 | 64.68 |        | 394.61   |
| 纤维素醚 | 低取代度一等品   | 51.58  | 9.00  | 7.37  | 25.47 |        | 93.42    |
| 纤维素醚 | 中取代度一等品   |        | 10.04 |       | 1.67  |        | 11.71    |
| 纤维素醚 | 低取代度 MHEC | 3.12   | 0.54  |       |       |        | 3.66     |
| 纤维素醚 | 高取代度二等品   |        |       |       |       | 822.27 | 822.27   |
| 纤维素醚 | 低取代度二等品   |        |       |       |       | 53.71  | 53.71    |
| 纤维素醚 | 高取代度合格品   |        |       |       | 0.95  | 68.00  | 68.95    |
| 纤维素醚 | 低取代度合格品   |        |       |       |       | 55.48  | 55.48    |
| 消泡剂  | 消泡剂 DE430 | 3.57   |       |       |       |        | 3.57     |
| 纤维素醚 | HEC-15    | 9.53   |       |       |       |        | 9.53     |
| 合计   |           | 295.03 | 82.83 | 46.82 | 92.77 | 999.46 | 1,516.91 |

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（三）存货”补充披露。

【主办券商和会计师回复】

(1) 结合期末存货质量状况、账龄等情况补充核查，(2) 对公司未计提存货减值准备，是否合规合理、是否谨慎发表意见。(3) 补充核查公司存货核算与结转情况，说明期末存货是否履行了必要的监盘或核验程序，并对存货真实性、准确性、完整性发表意见。

(1) 尽调过程及事实依据

对企业存货盘点进行监盘，取得企业存货盘点表和存货盘点报告，检查企业内部控制制度的执行情况；

期末对存货进行抽盘，向仓库管理人员和生产技术人员了解存货质量状况；

取得存货账龄明细表和出入库流水，检查结存情况；

取得存货跌价计算表，进行重新计算减值准备；

取得成本计算表，复核成本计算、分配过程，检查公司成本核算办法的执行情况；

抽查部分存货项目执行计价测试；

执行截止测试，检查是否存在成本跨期情况。

## （2）分析过程

银鹰新材存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用五五摊销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

公司根据实际生产经营特点制定了成本归集和分配办法，公司的营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用三部分组成，直接成本主要为生产过程中领用的直接材料，主要包括棉浆粕、环氧乙烷、冰醋酸等；直接人工包括直接归属于产品的生产工人的工资、补贴、奖金、福利费等人工成本；制造费用主要包括无法直接归入某类产品的成本项目，包括折旧费、能源费等，公司生产成本的具  
体核算流程如下：

直接材料采用加权平均法进行归集，于投入时全部计入产品成本；直接人工、制造费用按照实际发生额进行归集，直接人工主要归集车间工作人员生产产品所发生的人工成本，制造费用主要归集能源消耗及机器设备折旧费、部分备品配件等机物料消耗、水、电等费用等；直接人工、制造费用按生产完工产品的完工数量进行分配，销售成本按产品取得验收前所发生全部成本进行结转，成本归集符合配比原则。

通过企业存货盘点进行监盘，查阅企业存货盘点表和存货盘点报告，企业生产与仓储循环内部控制制度设计合理、执行有效；通过对存货进行抽盘，存货数

量相符，不存在毁损、变质等情况；取得存货账龄明细表和出入库流水，通过复核账龄情况准确；取得存货跌价计算表，检查加工费率、销售费用率的计算过程，复核可变现净值，与存货成本进行比较，经重新计算，存货减值准备的计提和转销准确；取得成本计算表，复核成本计算、分配过程，公司成本核算办法的执行有效；抽查部分存货项目执行计价测试，存货计价准确；执行截止测试，不存在成本跨期情况。

### （3）核查结论

综上所述，通过对期末存货质量状况、账龄等情况的核查，主办券商和会计师认为公司计提存货减值准备合规合理、谨慎；通过对银鹰新材期末存货履行的监盘和核验程序，并核查公司存货核算与结转情况，银鹰新材的存货真实、准确、完整。

**16、公司固定资产及无形资产变动较大。请公司补充披露折旧或摊销方法、各期折旧或摊销金额的准确性以及期末减值测试、减值准备计提等情况。请主办券商、会计师予以核查。**

### 【公司回复】

请公司补充披露折旧或摊销方法、各期折旧或摊销金额的准确性以及期末减值测试、减值准备计提等情况。

#### （1）固定资产折旧方法

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外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别      | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----|---------|---------|----------|---------|
| 1  | 房屋建筑物   | 20      | 4        | 4.8     |
| 2  | 机器设备    | 10      | 4        | 9.6     |
| 3  | 运输设备    | 5       | 4        | 19.2    |
| 4  | 电子设备及其他 | 5       | 4        | 19.2    |

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方

法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 无形资产摊销方法

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

上述内容已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“三、（一）主要会计政策和会计估计”中披露。

**3、报告期内，公司根据会计估计中规定的折旧方法按照不同类别资产相应的折旧年限、残值率计提折旧，各期折旧金额准确。报告各期期末公司对固定资产逐项进行检查，不存在由于固定资产市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，公司固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。**

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（五）固定资产”补充披露。

**3、报告期内，公司根据会计估计中规定的土地使用权的摊销方法按照相应的折旧年限进行摊销，各期摊销金额准确。报告各期期末公司对企业对土地使用权进行检查，不存可收回金额低于账面价值的情况，公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。**

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“六、（六）无形资产”补充披露。

**【主办券商和会计师回复】**

① 尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程              | 事实依据    |
|----|-------------------|---------|
| 1  | 查阅固定资产折旧、无形资产摊销方法 | 折旧、摊销方法 |

|   |             |         |
|---|-------------|---------|
| 2 | 查阅固定资产明细表   | 固定资产明细表 |
| 3 | 对固定资产进行盘点   | 固定资产盘点表 |
| 4 | 抽查记账凭证      | 记账凭证及附件 |
| 5 | 对折旧计提进行重新计算 | 计算表     |
| 6 | 查阅审计报告      | 审计报告    |
| 7 | 检查土地使用权证    | 土地使用权证  |
| 8 | 实地查看土地使用情况  | 厂区照片    |
| 9 | 对摊销计提进行重新计算 | 计算表     |

## ②分析过程及核查结论

银鹰新材折旧或摊销方法如下：

### 1) 固定资产折旧方法

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外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别      | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----|---------|---------|----------|---------|
| 1  | 房屋建筑物   | 20      | 4        | 4.8     |
| 2  | 机器设备    | 10      | 4        | 9.6     |
| 3  | 运输设备    | 5       | 4        | 19.2    |
| 4  | 电子设备及其他 | 5       | 4        | 19.2    |

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### 2) 无形资产摊销方法

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

银鹰新材的折旧、摊销方法符合《企业会计准则》的规定。

根据上述会计估计对公司固定资产折旧、无形资产摊销进行重新计算，计算结果与公司计提情况一致，各期折旧或摊销金额准确。

银鹰新材非流动资产减值测试方法如下：

本公司于每一资产负债表日对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

通过对银鹰新材固定资产的盘点并逐项进行检查，未发现由于固定资产市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况；银鹰新材的无形资产均为土地使用权，通过厂区所占土地的观察以及对周边同等土地出让情况的了解，公司无形资产不存在减值迹象

综上所述，主办券商、会计师认为银鹰新材的折旧或摊销方法、期末进行的减值测试符合《企业会计准则》的规定，各期折旧或摊销金额准确，未计提固定资产减值准备、无形资产减值准备谨慎合理。

**17、关于关联交易。请公司：（1）披露与关联方银鹰进出口公司的合作模式、定价依据；（2）结合与非关联方交易情况，详细分析并披露关联交易的公允性；（3）说明并披露关联担保相关的条件、约定等内容；**

**【公司回复】**

关于关联交易。请公司：（1）披露与关联方银鹰进出口公司的合作模式、定价依据；

综上所述，关于公司主要供应商、客户之一的关联方银鹰进出口，公司与其发生关联交易的合作模式、定价依据情况如下：①采购方面：根据公司关联方银鹰股份内部部门职能划分，银鹰股份的棉浆粕销售业务均通过银鹰进出口对外销售，在综合考虑到货时间、运输成本及供货质量的前提下，公司通过银鹰进出口购买银鹰股份的棉浆粕，交易由银鹰新材根据生产需求情况发起订单，银鹰进出口根据公司订单需求进行供货，采购价格按照进出口公司对外销售同类产品的加权平均价格确定，银鹰进出口不收取任何其他费用。②销售方面：因公司尚未取得自营进出口权，因此公司在通过自身拓展海外客户的同时，委

托银鹰进出口进行出口销售，银鹰进出口按实际销售金额及当月外汇汇率并扣除出口相关费用后与公司进行结算，银鹰进出口不收取任何其他费用。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易情况”之“1、经常性关联交易”部分充披露。

截止目前，银鹰新材正在办理自营进出口资质，预计年内将办理完毕。

**（2）结合与非关联方交易情况，详细分析并披露关联交易的公允性；**

报告期内，公司与关联方发生的日常性关联交易主要为关联采购和销售、无偿使用关联方商标及排污系统、关联方无偿为公司提供财务资助及担保；偶发性关联交易主要为购买关联方房屋、设备及土地。

公司与关联方的日常性购销均按照市场公允价格执行，其中：

1）公司主要自银鹰进出口采购棉浆粕，银鹰股份是全球主要的棉浆粕生产企业之一，其所有产品均通过银鹰进出口对外销售，公司与银鹰股份均位于高密市，地理位置便利，采购到货时间短、运输成本低，供货质量有保证，报告期内自关联方处购入原材料有利于公司稳定发展。公司自银鹰进出口采购棉浆粕，采购价格按照进出口公司对外销售同类产品的加权平均价格确定，销售价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。

2）报告期内，公司接受银鹰股份、银鹰化纤设备维修等服务，主要原因系公司规模相对银鹰股份、银鹰化纤较小，对部分特殊设备不具备自行维修的能力，而银鹰股份、银鹰化纤成立时间较长、规模较大，设备维修水平较高，公司自关联方处维修设备能有力地保障生产的连续性。

3）公司关联方银鹰化纤系持有高密市住房和城乡建设局颁发的《供热经营许可证》及国家能源局山东监管办公室颁发的《电力业务许可证》，具备蒸汽、电力生产、销售资质的企业。考虑银鹰化纤可为公司提供便捷、高效、稳定的电力及蒸汽能源，报告期内，公司存在自银鹰化纤采购电及蒸汽的情况，采购价格分别按照山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价，双方交易完全参照市场价格。双方的交易价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。公司向关联方购买电、蒸汽的情形属于采购行为，不属于代收代付的情

况。

偶发性关联交易：

1) 报告期内，公司存在通过关联方进行销售的情况，主要因公司没有取得自营进出口权，因此委托银鹰进出口对公司产品进行出口销售。公司与银鹰进出口签订《产品购销协议》，每月底银鹰进出口统计本月的纤维素醚出口数据及与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用后，依据此价格与公司进行结算，交易价格公允，未损害公司及股东利益。

2) 报告期内，公司对银鹰化纤销售少量维修配件，主要系银鹰化纤为提高维修效率自银鹰科技备件库领用维修备件，该类交易发生金额较小，交易价格为银鹰新材该维修备件的账面价值。

上述内容，公司已于《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二) 关联交易情况”部分进行了披露。

**(3) 说明并披露关联担保相关的条件、约定等内容；**

2018 年 3 月 2 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于确认高密银鹰新材料股份有限公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-2 月份关联交易的议案》、《关于预计高密银鹰新材料股份有限公司 2018 年度日常性关联交易的议案》并提请股东会审议，2018 年 3 月 18 日，公司如期召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了该议案。

通过上述议案的审核，公司补充确认了银鹰股份及公司实际控制人李勇为公司 3,000.00 万元银行借款无偿提供保证担保；同时，预计公司关联方 2018 年度为公司银行借款无偿提供累计不超过 5000 万元的担保。公司接受关联方为公司无偿提供担保，关联担保不存在相关特殊条件及约定。

**18、请主办券商和会计师：(1) 核查公司是否存在应披露未披露的关联方和关联交易；(2) 说明对关联交易的真实性、公允性、必要性进行核查的程序，并发表明确意见。(3) 核查提供担保的原因、担保金额、用途以及关联担保履行的内外部决议程序；(3) 说明公司存在的关联担保风险是否会影响公司正常经营，并发表明确意见。**

## 【主办券商及会计师回复】

### 1、尽调过程及事实依据

(1) 主办券商核查了公司及其关联方的工商资料；

(2) 主办券商重新核查了公司股东和董监高所填写的基本情况调查表，对其中的对外投资进行了重点核查，并与已经披露的关联方进行了核对确认；

(3) 主办券商核查了公司与关联方所签订的购销合同，并与非关联方的合同条款及金额进行了对比分析；

(4) 主办券商核查了“启信宝”、“企查查”、“国家企业信用信息公示系统”等网站；

(5) 主办券商核查了公司的明细账记账凭证及相关原始单据，分析公司记录的关联交易是否真实发生；

(6) 主办券商对公司股东和财务人员进行了访谈，了解关联交易的原因及背景，以及公司股东对于防止和规范关联方交易所采取的措施；

(7) 主办券商对公司所发生关联交易的内外部审议程序相关文件进行了核查。

### 2、分析过程及核查意见

(1) 针对“核查公司是否存在应披露未披露的关联方和关联交易”的回复。

公司的关联方根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号--关联方披露》等法律、法规和规范性文件的规定，公司报告期内存在的关联方及关联关系情况如下：

#### 1) 关联方的认定标准

##### ①控股股东、实际控制人

李勇直接持有公司 68.29%的股份，并担任公司董事长，依其持股所享有的表决权及其在公司所任职务，足以对股东大会的决议产生重大影响，足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，故李勇为公司控股股东、实际控制人。

##### ②其他持有公司 5%以上股份的主要股东

| 关联方名称 | 关联关系及持股比例 |
|-------|-----------|
|-------|-----------|

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 姚江韬  | 持有公司 7.84%股权，公司董事、总经理 |
| 万泰投资 | 持有公司 7.02%股权          |
| 皓泰投资 | 持有公司 5.98%股权          |
| 金凯投资 | 持有公司 5.39%股权          |

③公司的董事、监事、高级管理人员

| 关联方名称 | 关联方关系     |
|-------|-----------|
| 李勇    | 公司董事长     |
| 姚江韬   | 公司董事、总经理  |
| 王述军   | 公司董事      |
| 唐云星   | 公司董事      |
| 嵯传花   | 公司董事      |
| 张照聪   | 公司监事会主席   |
| 张媛媛   | 公司监事      |
| 聂秋慧   | 公司职工代表监事  |
| 刘国林   | 公司副总经理    |
| 乔彦香   | 公司财务总监    |
| 王绍辉   | 公司信息披露负责人 |

④本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业

| 关联方名称 | 其他关联方与本公司关系                               |
|-------|-------------------------------------------|
| 银鹰化纤  | 李桂荣、李勇父子实际控制，李桂荣担任董事长，李勇担任副董事长、总经理        |
| 银鹰林业  | 银鹰化纤持股 100%                               |
| 银鹰售电  | 银鹰化纤持股 100%                               |
| 银鹰酒店  | 银鹰化纤持股 100%                               |
| 云鹰新材  | 银鹰化纤持股 65.00%                             |
| 银鹰股份  | 银鹰化纤持有其 69.94%的股份，李勇担任董事长                 |
| 鹰高商贸  | 银鹰股份持股 100%                               |
| 银达纤维  | 银鹰股份持股 51.00%                             |
| 银鹰进出口 | 银鹰股份持有其 100%股权，李勇担任执行董事兼总经理               |
| 新疆天泰  | 银鹰股份持有其 35.71%股权，银鹰化纤持有其 29.22%股权，李勇担任董事长 |

|                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| 新疆银鹰           | 新疆天泰持有其 100%股权，李勇担任董事长      |
| 新疆信泰           | 银鹰股份持有其 60%股权，李勇担任董事长       |
| 高密市银鹰文昌中学      | 杨淑丽担任董事长；李勇与杨淑丽系夫妻关系        |
| 山东省高密市诚信工贸有限公司 | 杨淑丽近亲属持有其 100%股权并担任执行董事、总经理 |
| 高密市爱臣纺织有限公司    | 杨淑丽近亲属持有其 80%股权并担任执行董事、总经理  |

## 2) 关联交易情况

### ①经常性关联交易

#### A 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### a 采购商品、接受劳务情况

单位：元

| 关联方   | 关联交易内容  | 2017 年度       | 2016 年度      |
|-------|---------|---------------|--------------|
| 银鹰进出口 | 原材料     | 11,864,121.69 | 9,845,898.63 |
| 银鹰股份  | 设备维修等服务 | 119,613.60    | 112,230.10   |
| 银鹰化纤  | 设备维修等服务 | 517,452.76    | 544,291.11   |
| 银鹰化纤  | 电、蒸汽    | 10,288,828.00 | 9,665,172.65 |

#### 采购商品、接受劳务关联交易的必要性和公允性分析：

公司主要自银鹰进出口采购棉浆粕，银鹰股份是全球主要的棉浆粕生产企业之一，其所有产品均通过银鹰进出口对外销售，公司与银鹰股份均位于高密市，地理位置便利，采购到货时间短、运输成本低，供货质量有保证，报告期内自关联方处购入原材料有利于公司稳定发展。公司自银鹰进出口采购棉浆粕，采购价格按照进出口公司对外销售同类产品的加权平均价格确定，销售价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。

报告期内，公司接受银鹰股份、银鹰化纤设备维修等服务，主要原因系公司规模相对银鹰股份、银鹰化纤较小，对部分特殊设备不具备自行维修的能力，而银鹰股份、银鹰化纤成立时间较长、规模较大，设备维修水平较高，公司自关联方处维修设备能有力地保障生产的连续性。

银鹰化纤持有高密市住房和城乡建设局颁发的《供热经营许可证》及国家能源局山东监管办公室颁发的《电力业务许可证》，报告期内，银鹰化纤可为公司

提供便捷、高效、稳定的电力及蒸汽能源。公司自银鹰化纤采购电及蒸汽的价格分别按照山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价，双方交易完全参照市场价格。双方的交易价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。

#### b 出售商品、提供劳务情况

单位：元

| 关联方   | 关联交易内容 | 2017 年度       | 2016 年度      |
|-------|--------|---------------|--------------|
| 银鹰进出口 | 纤维素醚   | 12,956,686.43 | 7,692,264.92 |
| 银鹰化纤  | 维修配件   | 13,179.14     | 20,532.79    |

#### 出售商品关联交易的必要性和公允性分析：

报告期内，公司存在通过关联方进行销售的情况，主要因公司没有取得自营进出口权，因此委托银鹰进出口对公司产品进行出口销售。公司与银鹰进出口签订《产品购销协议》，每月底银鹰进出口统计本月的纤维素醚出口数据及与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用后，依据此价格与公司进行结算，交易价格公允，未损害公司及股东利益。

报告期内，公司对银鹰化纤销售少量维修配件，主要系银鹰化纤为提高维修效率自银鹰科技备件库领用维修备件，该类交易发生金额较小，交易价格为银鹰新材该维修备件的账面价值。

#### ②无偿使用商标

2011 年 11 月 13 日，银鹰科技与银鹰股份签订商标使用许可合同，银鹰股份将已注册的第 8700319 号、8700340 号商标无偿许可银鹰科技使用在商品上，许可使用期限自 2011 年 11 月 13 日起至 2021 年 10 月 6 日止。

2016 年 11 月 14 日，银鹰科技与银鹰股份签订商标使用许可合同，银鹰股份将已注册的第 17041328 号商标无偿许可银鹰科技使用在商品上，许可使用期限自 2016 年 11 月 14 日起至 2026 年 8 月 13 日止。

#### ③财务资助

| 项目    | 关联方  | 2016 年 12 月<br>31 日 | 本期发生 | 本期减少          | 2017 年 12 月<br>31 日 |
|-------|------|---------------------|------|---------------|---------------------|
| 其他应付款 | 银鹰股份 | 44,984,775.93       | -    | 44,984,775.93 | -                   |

续上表

| 项目    | 关联方  | 2015 年 12 月<br>31 日 | 本期发生 | 本期减少          | 2016 年 12 月<br>31 日 |
|-------|------|---------------------|------|---------------|---------------------|
| 其他应付款 | 银鹰股份 | 111,008,556.2       | -    | 66,023,780.27 | 44,984,775.93       |

公司设立时，实收资本相对较少，但建设厂房、购买设备等所需的资金量较大，而回报期较长，公司存在资金不足的问题，公司关联方银鹰股份为了促进公司的快速发展，无偿为公司提供资金资助。该关联交易，双方未签订协议，也未收取费用，该关联交易促进了公司业务快速发展并满足了公司生产经营的需要，解决了公司的资金需求问题，为公司更好的发展提供了支持。

#### ④接受关联方担保

2017年12月25日，公司与交通银行股份有限公司潍坊分行签订抵押借款合同，授信期间为2017年12月25日至2018年11月27日，借款额度为人民币3,000.00万元。公司以自有土地、房屋建筑物为上述贷款提供抵押担保；银鹰股份及公司实际控制人李勇同时为该贷款提供保证担保。

#### ⑤关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 2017 年度    | 2016 年度    |
|----------|------------|------------|
| 关键管理人员报酬 | 454,348.63 | 399,676.71 |

#### ⑥其他关联交易

2016 年 3 月 12 日，公司与银鹰化纤签订《工业废水委托处理协议》，为充分利用银鹰化纤富余废水处理能力，节能降耗，银鹰科技将产生的废水无偿交由银鹰化纤废水处理系统予以处理。

### 2) 偶发性关联交易

#### ①出售固定资产及无形资产

单位：元

| 关联方        | 关联交易内容  | 2017 年度       | 2016 年度 |
|------------|---------|---------------|---------|
| 山东银鹰股份有限公司 | 出售设备    | 49,492.05     |         |
| 山东银鹰股份有限公司 | 转让房产、土地 | 15,086,329.98 |         |

2017 年 10 月公司为升级设备，将两台检测设备以其账面价值转让给关联方银鹰股份，交易价格不存在显失公允的情况。

2017 年 04 月 10 日，因发展需要，银鹰科技股东银鹰股份作出股东决定，将位于高密市高密经济开发区兴源街 1269 号面积为 39,748 m<sup>2</sup>的土地及地上附着物转让给银鹰股份，双方签署转让协议，并到住建局办理过户登记手续。

2017 年 3 月 15 日，山东万邦房地产评估测绘有限公司出具(山东)万土(2017) (估) 字第 GM-003 号《土地估价报告》，截至估价基准日 2017 年 3 月 14 日，银鹰科技拥有的证号为高国用【2013】345 号的国有土地使用权的评估值为 1,116.92 万元。同日，山东万邦房地产评估测绘有限公司出具万邦评字土(2017) 第 0025 号《房地产转让价值评估报告》，截至估价基准日 2017 年 3 月 14 日，银鹰科技拥有的证号为鲁潍房权证高密市字第 0047932 号的房屋所有权价值为 400.14 万元

2017 年 5 月 4 日，银鹰科技与银鹰股份签订《不动产转让合同》，约定将上述评估资产转让给银鹰股份，双方参照相应资产的评估报告议定该项不动产的成交价格为 1,517.06 万元（含税）。

该项交易的交易价格参考评估报告，不存在显失公允的情况。

报告期内，公司未发生除上述交易以外的其他偶发性关联交易。

### 3、履行的审议程序

2018 年 3 月 2 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于确认高密银鹰新材料股份有限公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-2 月份关联交易的议案》并提请股东会审议，2018 年 3 月 18 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了该议案。

2018 年 3 月 2 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于预计高密银鹰新材料股份有限公司 2018 年度日常性关联交易的议案》并提请股东会审议，2018 年 3 月 18 日，公司 2018 年第一次临时股东会审议通过了该议案。根据该议案，公司预计 2018 年预计发生如下日常性关联交易：

| 关联方名称 | 销售商品        | 采购原材料       | 购买电、蒸汽      | 租赁房产     | 无偿接受担保      |
|-------|-------------|-------------|-------------|----------|-------------|
| 银鹰进出口 | 不超过 2500 万元 | 不超过 1200 万元 |             |          |             |
| 银鹰化纤  |             |             | 不超过 1200 万元 |          |             |
| 银鹰股份  |             |             |             | 不超过 2 万元 |             |
| 各关联方  |             |             |             |          | 不超过 5000 万元 |

### 3) 关联方应收应付款项

#### ①应收项目

无。

#### ②应付项目

单位：元

| 项目    | 关联方   | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|-------|-------|------------------|------------------|
| 预收账款  | 银鹰进出口 | 909,253.89       |                  |
| 应付账款  | 银鹰股份  | 19,900,000.00    | 74,720,361.35    |
| 其他应付款 | 银鹰股份  |                  | 44,984,775.93    |

(2) 针对“说明对关联交易的真实性、公允性、必要性进行核查的程序，并发表明确意见。”的回复

①通过对公司关联交易记账凭证及相关附件、交易合同等资料的核查，见关联交易均系真实发生。

②通过对公司财务负责人就关联交易情况进行访谈及公司提供的交易合同、记账凭证及相关附件等资料，对公司关联交易的公允性进行分析如下：

报告期内，公司与关联方发生的日常性关联交易主要为关联采购和销售、无偿使用关联方商标及排污系统、关联方无偿为公司提供财务资助及担保；偶发性关联交易主要为购买关联方房屋、设备及土地。

公司与关联方的日常性购销均按照市场公允价格执行，其中：

A.公司自银鹰进出口采购棉浆粕，采购价格按照进出口公司对外销售同类产品的加权平均价格确定；

B.公司接受银鹰股份、银鹰化纤提供设备维修等服务，按维修所发生材料、人工等成本价进行结算；

C.公司自银鹰化纤采购电及蒸汽的价格分别按照山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价；

D.公司委托银鹰进出口对公司产品进行出口销售，公司与银鹰进出口签订《产品购销协议》，每月底银鹰进出口统计本月的纤维素醚出口数据及与国外客户结算的美元单价，根据当月外汇汇率折算人民币后，扣除出口产品所发生的海运费、保险费、运杂费等相关费用后，依据此价格与公司进行结算；

E.公司对银鹰化纤销售少量维修配件，该类交易发生金额较小，交易价格为银鹰新材该维修备件的账面价值。公司与关联方的其他日常性关联交易均系公司无偿取得，公司属于受益方，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

偶发性关联交易：

A.检测设备因其金额相对较小，因此公司未进行评估，仅以其账面价值转让给关联方；

B.房产、土地则分别依据山东万邦房地产评估测绘有限公司出具的（山东）万土（2017）（估）字第 GM-003 号《土地估价报告》、万邦评字土（2017）第 0025 号《房地产转让价值评估报告》中的评估价格为定价依据，签订《不动产转让合同》并根据合同完成交易。

报告期内，公司关联交易定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

③通过对公司财务负责人就关联交易情况进行访谈，对公司报告期内关联交易的必要性分析如下：

A.银鹰股份是全球主要的棉浆粕生产企业之一，其所有产品均通过银鹰进出口对外销售，公司与银鹰股份均位于高密市，地理位置便利，采购到货时间短、

运输成本低，供货质量有保证，报告期内自关联方处购入原材料有利于公司稳定发展；

B. 公司接受银鹰股份、银鹰化纤设备维修等服务，主要原因系公司规模相对银鹰股份、银鹰化纤较小，对部分特殊设备不具备自行维修的能力，而银鹰股份、银鹰化纤成立时间较长、规模较大，设备维修水平较高，公司自关联方处维修设备能有力地保障生产的连续性；

C. 银鹰化纤持有高密市住房和城乡建设局颁发的《供热经营许可证》及国家能源局山东监管办公室颁发的《电力业务许可证》，银鹰化纤可为公司提供便捷、高效、稳定的电力及蒸汽能源；

D. 公司存在通过关联方进行销售的情况，主要因公司没有取得自营进出口权，因此委托银鹰进出口对公司产品进行出口销售；

E. 公司对银鹰化纤销售少量维修配件，主要系银鹰化纤为提高维修效率自银鹰科技备件库领用维修备件；

F. 公司设立时，实收资本相对较少，但建设厂房、购买设备等所需的资金量较大，而回报期较长，公司存在资金不足的问题，公司关联方银鹰股份为了促进公司的快速发展，无偿为公司提供资金资助及担保。该关联交易，双方未签订协议，也未收取费用，该关联交易促进了公司业务快速发展并满足了公司生产经营的需要，解决了公司的资金需求问题，为公司更好的发展提供了支持；

G. 偶发性交易则分别系公司升级设备，将更换后的设备予以转让，以及根据公司股东发展规划，将公司闲置厂房、土地予以转让所致。

报告期内，公司关联交易均系公司股东规划及公司生产经营所需，是合理的、必要的，不会对公司及其他股东造成不利影响。

(3) 针对“(3) 核查提供担保的原因、担保金额、用途以及关联担保履行的内外部决议程序；(3) 说明公司存在的关联担保风险是否会影响公司正常经营，并发表明确意见。”的回复

为了帮助公司逐步减少关联方的财务资助，提升公司独立经营能力，银鹰股

份及公司实际控制人李勇为公司银行借款提供 3,000.00 万元保证担保,通过对公司财务负责人进行访谈、前期关联方交易记账凭证及原始单据的核查,公司已将该款项用于公司流动资金,以满足业务发展和生产经营的需要。经核查,公司于 2018 年 3 月 2 日召开的第一届董事会第二次会议、2018 年 3 月 18 日召开 2018 年第一次临时股东会,审议通过了《关于确认高密银鹰新材料股份有限公司 2016 年度、2017 年度、2018 年 1-2 月份关联交易的议案》,对公司报告期内发生的关联担保进行了确认。

公司已于 2018 年 3 月 2 日召开的第一届董事会第二次会议、2018 年 3 月 18 日召开 2018 年第一次临时股东会,审议通过了《关于预计高密银鹰新材料股份有限公司 2018 年度日常性关联交易的议案》,根据该议案,公司预计 2018 年拟接受关联方提供的无偿担保累计不超过 5000 万元,该行为有助于为公司业务发展提供资金,有利于公司实际运营,不会导致公司发生关联担保风险,对公司持续发展产生积极影响。

综上所述,主办券商和会计师认为,公司不存在应披露未披露的关联方和关联交易;报告期内公司与关联方所发生的关联交易是必要、真实的、公司与关联方的关联交易按照市场定价、通过对比非关联方交易价格可知,公司的关联交易是公允的,公司发生的关联担保将助于为公司业务发展提供资金,有利于公司实际运营,不会导致公司发生关联担保风险,对公司持续发展产生积极影响。

**19、关于安全生产费。请公司补充披露安全生产费的计提比例及依据,请主办券商、会计师核查安全生产费的合理性和准确性。**

**【公司回复】**

请公司补充披露安全生产费的计提比例及依据

公司产品包含危化产品成分,因此根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定第八条的标准计提:

**第八条 危险品生产与储存企业以上年度实际营业收入为计提依据,采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取:**

**(一) 营业收入不超过 1000 万元的,按照 4%提取;**

(二) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取；

(三) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；

(四) 营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

公司 2015 年度、2016 年度营业收入分别为 58,640,624.14 元、72,244,224.64 元，按上述规定计提 2016 年、2017 年的安全生产费分别为 1,372,812.48 元、1,644,884.49 元。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“八、（三）专项储备”补充披露。

#### 【主办券商和会计师回复】

请主办券商、会计师核查安全生产费的合理性和准确性。

##### (1) 尽调过程和事实依据

| 序号 | 尽调过程                                | 事实依据                              |
|----|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 1  | 查阅《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号） | 《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号） |
| 2  | 访谈公司管理层、财务人员                        | 访谈记录                              |
| 3  | 查阅安全使用费明细账                          | 安全使用费明细账                          |
| 4  | 重新计算安全使用费计提金额                       | 计算表                               |
| 5  | 抽查安全使用费记账凭证                         | 记账凭证及原始附件                         |

##### (2) 分析过程

银鹰新材 2015 年度、2016 年度的营业收入分别为 58,640,624.14 元、72,244,224.64 元，按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）规定：不超过 1000 万元的，按照 4%提取；超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取，因此 2016 年度、2017 年度应计提的安全生产费分别为 1,372,812.48 元、1,644,884.49 元，与实际计提金额相符。

2016 年度、2017 年度，银鹰新材安全生产费具体情况如下：

| 使用类别               | 2017 年度   | 2016 年度   |
|--------------------|-----------|-----------|
| 安全生产宣传、教育、培训、咨询类支出 | 20,004.12 | 14,065.74 |

|                                           |                     |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 安全设施及特种设备检测检验类支出                          | 106,220.94          | 35,644.18           |
| 配备、维护、保养安全生产器材、设备以及配备和更新现场作业人员安全防护用品等其他支出 | 1,961,281.92        | 1,270,529.9         |
| <b>合计</b>                                 | <b>2,087,506.98</b> | <b>1,320,239.82</b> |

经核查，银鹰股份安全使用费的使用符合《企业安全生产费用提取和使用管理办法》规定的以下范围：

（一）完善、改造和维护安全防护设施设备支出（不含“三同时”要求初期投入的安全设施），包括车间、库房、罐区等作业场所的监控、监测、通风、防晒、调温、防火、灭火、防爆、泄压、防毒、消毒、中和、防潮、防雷、防静电、防腐、防渗漏、防护围堤或者隔离操作等设施设备支出；

（二）配备、维护、保养应急救援器材、设备支出和应急演练支出；

（三）开展重大危险源和事故隐患评估、监控和整改支出；

（四）安全生产检查、评价（不包括新建、改建、扩建项目安全评价）、咨询和标准化建设支出；

（五）配备和更新现场作业人员安全防护用品支出；

（六）安全生产宣传、教育、培训支出；

（七）安全生产适用的新技术、新标准、新工艺、新装备的推广应用支出；

（八）安全设施及特种设备检测检验支出；

（九）其他与安全生产直接相关的支出。

（3）核查结论

综上所述，主办券商、会计师认为银鹰新材安全生产费计提充分、使用合法合规，银鹰新材安全生产费的计提和使用合理、准确。

**20、公司未分配利润持续负，2017 年扭亏为盈，对公司持续经营能力核查。**  
请公司：（1）补充分析披露报告期内未分配利润大额为负的具体原因。（2）结合期后重大业务合同、期后业务收入、期后盈利能力等说明公司的期后经营情况，

在此基础上分析公司业务的持续性与稳定性。(3) 请公司结合公司营运记录、行业发展、市场竞争情况、公司核心优势、主要客户及供应商情况等综合评估公司的可持续经营能力。请主办券商、会计师：(1) 核查未分配利润的相关会计处理是否符合《企业会计准则》的要求核查发表意见。(2) 对公司的可持续经营能力进一步核查并发表明确意见。

### 【公司回复】

(1) 补充分析披露报告期内未分配利润大额为负的具体原因。

2016 年度、2017 年度公司的净利润分别为-3,226,969.20 元、4,847,417.70 元，报告期末公司未分配利润为-47,607,138.01 元，主要系以前年度年经营亏损所致，具体情况如下：

公司系 2011 年 5 月成立，成立时间较短，成立之初是依托控股股东原材料优势延伸产业链。公司的设计产能较大，导致基础设施投入金额较大，每年发生的折旧、摊销等固定成本较大；成立后公司不断研发、升级产品的生产工艺，研发投入较多；为提高产品质量和生产效率，公司引进技术人才和生产工人，并以相对的较高的待遇挽留熟练工，公司人力投入较高；由于公司系从无到有地发展起来，最初客户较少、销售规模较小，营业收入未能达到预期，前期亏损较大；部分存货由于库龄较长，计提的减值金额较大；前期股东实缴出资额较小，公司占用控股股东资金，计提的利息支出较多，计入财务费用影响未分配利润。

通过前期的生产，以及研发、生产人员的不断试验，公司逐步探索出具有优异性能和质量保证的产品配方及生产工艺，提升了核心竞争力；通过多年来对客户的开发及合作，公司深刻理解产品应用和客户实际需求，逐渐建立了稳定的客户群，公司已获得包括立邦、威士伯、三棵树的国内知名涂料、乳胶漆生产企业高度认可，与上述公司建立了长期稳定的合作关系；除此之外，公司产品远销东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区，在国际市场上有一定的竞争优势。

经过全体员工的不断努力，公司已在市场上站稳了脚跟，并在 2017 年度初

步实现扭亏为盈,未来公司将借助新三板等资本市场的力量实现更快、更好的发展。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“八、（四）未分配利润”补充披露。

（2）结合期后重大业务合同、期后业务收入、期后盈利能力等说明公司的期后经营情况，在此基础上分析公司业务的持续性与稳定性。

报告期后公司与第一大客户立邦投资有限公司续签了框架合作协议，目前重大业务合同情况如下：

| 序号 | 协议对象            | 协议内容     | 框架协议期限                  |
|----|-----------------|----------|-------------------------|
| 1  | 立邦投资有限公司        | HEC、MHEC | 2017年08月01日-2019年07月31日 |
| 2  | 山东高密银鹰化纤进出口有限公司 | HEC、MHEC | 长期有效                    |

由于纤维素醚销售价格随行情实时波动，考虑到业务效率等现实因素，公司无法与客户签订定额定量的销售合同。报告期后公司新增了广东顺德维翔建材科技有限公司、江苏长海复合材料股份有限公司等重要客户，虽然公司与其未签订销售合同，但双方在业务发生时以销售订单的形式对采购、销售业务进行了约定。2018年1-5月公司实现销售收入47,650,861.61元（未审数），较上年同期有所增长，其中收入超过1,000,000.00元（未审数）的重要客户情况如下：

单位：元

| 客户名称            | 金额（未审数）       |
|-----------------|---------------|
| 立邦投资有限公司        | 11,544,268.48 |
| 保定储宇商贸有限公司      | 7,084,534.26  |
| 山东高密银鹰化纤进出口有限公司 | 6,415,766.40  |
| 紫荆花涂料（上海）有限公司   | 1,267,683.50  |
| 广东顺德维翔建材科技有限公司  | 1,199,845.23  |
| 三棵树涂料股份有限公司     | 1,143,185.39  |
| 江苏长海复合材料股份有限公司  | 1,079,564.51  |

|    |               |
|----|---------------|
| 合计 | 29,734,847.77 |
|----|---------------|

根据公司 2018 年 1-5 月财务报表（未审），受销售量增加、单价提高以及前期亏损较大本期无需计提当期所得税费用的影响，公司的销售毛利率为 23.26%，销售净利率为 10.71%，较报告期内有所提高，盈利能力增加。

综上所述，报告期后公司与主要客户签订有框架合作协议，并不断拓展新客户；报告期后公司依托自身核心竞争力稳步增加业务收入和盈利能力，公司业务具有持续性和稳定性。

（3）请公司结合公司营运记录、行业发展、市场竞争情况、公司核心优势、主要客户及供应商情况等综合评估公司的可持续经营能力。

#### 1) 营运记录

单位：元

| 项目       | 2018 年 1-5 月（未审数） | 2017 年度       |
|----------|-------------------|---------------|
| 营业收入     | 47,650,861.61     | 97,318,263.89 |
| 利润总额     | 5,075,113.80      | 4,472,604.68  |
| 持续经营净利润  | 5,101,471.22      | 4,847,417.70  |
| 销售毛利率（%） | 23.26             | 20.99         |
| 销售净利率（%） | 10.71             | 4.98          |

从上表可看出，报告期后公司营运记录良好，具有可持续经营能力。

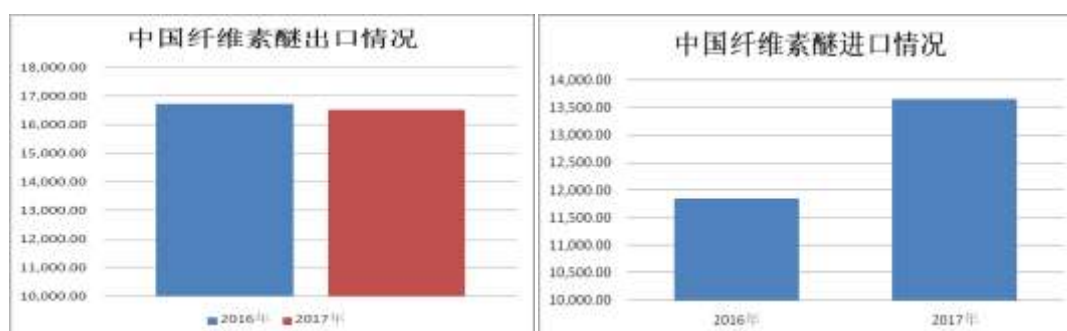
#### 2) 行业发展

细分行业中，公司所从事的专业领域为精细化工行业的纤维素醚制造业。

纤维素醚是以天然纤维素为基本原料，经过碱化、醚化反应而生成的。纤维素醚的发展有着悠久的历史。纤维素醚工业化生产始于二十世纪 40 年代，首先在德国实现，而乙基纤维素和甲基纤维素的工业化生产，分别于 1936 年和 1938 年在美国实现。之后不到半个世纪，纤维素醚工业得到迅速发展，不仅出现了许多单一醚品种，而且涌现了许多混合醚品种。至今，纤维素醚的应用已经非常广泛，国民经济的整体发展直接带动纤维素醚行业的发展。目前国内纤维素醚的应用主要集中在涂料、日用化工、建材等行业。随着纤维素醚在其他领域的应用推

根据中国海关进出口数据,2016年、2017年我国进口纤维素醚 11,853.75 吨、13,659.33 吨,增加了 15%;2016 年、2017 年我国出口纤维素醚 16,724.06 万美元、16,532.21 万美元,减少了 1.15%。受国家“一带一路”国家战略的实施与农村城镇化建设、保障房建设等政策因素影响,我国市场对纤维素醚的需求将持续增长。

单位: 吨



纤维素醚行业符合《产业结构调整指导目录（2015 年本）》“鼓励类”“第十一项石化化工中的 18 条：纤维素生化产品开发与生产”，属于国家政策鼓励发展的行业，公司所处行业未来发展前景较好。

国内生产纤维素醚的企业较多，但大多是生产建材级 HPMC，在 HEC 细分市场领域，公司相较其他国内 HEC 生产企业而言，公司属于规模、产能较大的企业。在高端市场方面，公司的主要竞争对手是美国亚仕兰、日本信越、瑞典阿克苏诺贝尔和韩国乐天等跨国公司，上述跨国公司大多已在中国建立生产基地，是公司的主要竞争对手。在中低端市场，公司的主要竞争对手有泸州北方等国内生产企业。

| 序号 | 企业名称     | 工厂所在地        | 全球产能    | 主要产品                                                                 |
|----|----------|--------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
| 1  | 美国亚仕兰    | 南京 / 美国 / 欧洲 | 51000 吨 | 羟乙基纤维素 (HEC)、可再分散性胶粉 (RDP)、药用辅料的生产、研发、销售自产产品                         |
| 2  | 瑞典阿克苏诺贝尔 | 宁波 / 欧洲      | 20000 吨 | 螯合剂及纤维素醚及其助剂类产品 (除危险化学品)、硫酸铵的制造; 25%氨水 (副产) 的制造; 自产产品销售              |
| 3  | 日本信越     | 德国 / 美国      | 20000 吨 | HEC,HPMC                                                             |
| 4  | 韩国乐天     | 韩国           | 10000 吨 | HEC,HPMC                                                             |
| 5  | 泸州北方     | 四川           | 3000 吨  | 主要有甲基纤维素、硝化棉、羧甲基纤维素、乙基纤维素、民爆炸药、氯碱、微车油箱、铸造树脂、包装物等八大系列 60 多个“双五”牌系列产品。 |

目前，公司主要产品纤维素醚市场处于充分竞争状态。

在纤维素醚生产技术日益成熟的情况下，较高的应用技术水平有利于企业提升综合竞争力，形成稳定的客户关系。发达国家的知名纤维素醚企业主要采取“面向大型高端客户+开发下游用途与用法”的竞争策略，开发纤维素醚用途与使用配方，并根据不同的细分应用领域配置系列产品以方便客户使用，并藉此培养下游市场需求。发达国家的纤维素醚企业竞争已经从产品进入到应用技术领域的竞争。

与发达国家相比，国内纤维素醚企业在应用技术领域方面的研究不足，针对下游客户特定需求生产的个性化产品少，影响了产品的使用效果，难以完全满足客户的需求，削弱了产品附加值和市场竞争力，不利于市场推广应用。加大纤维素醚应用技术的研发投入，提高应用技术水平，是企业下一阶段的发展重点。

#### 4) 公司核心优势

公司核心优势有以下几个方面：

##### A、技术优势

技术的先进性和不断创新是公司最主要的核心竞争力之一。公司以市场及客户需求为导向，以企业自身为创新主体，积极推动技术创新活动。公司密切关注纤维素醚市场工艺技术发展前沿，不断开发适合公司产品要求的先进工艺，提高

生产效率,提升产品质量。公司拥有一支实力较强的技术研发团队,在产品创新、技术创新上不断实现新的突破。目前公司可实现客户产品的定制化服务,国内外 HEC 生产企业在市场上提供固定的产品型号给客户,而公司可以根据客户对 HEC 特殊性能要求,生产符合客户要求的定制化产品。

#### B、优质、稳定、便捷的原材料供应

相对于竞争对手而言,公司的原材料供应相对稳定。公司关联方银鹰股份为纤维素醚主要原材料棉浆粕的全球主要供应商之一,拥有先进的工艺技术和人才储备,其产品出口到世界各地,并已经成为高端纤维素醚公司的重要供应商之一。公司作为银鹰股份的关联方,可以持续、稳定、便捷地自银鹰股份采购棉浆粕,保证了原材料的供应。

#### C、市场开拓优势

公司具有一支优秀的营销队伍,公司立足于高端客户的开发,通过市场开拓,公司在国内外高端客户中建立了一定的品牌知名度。目前公司国内客户包括立邦、三棵树、威士伯等国内外知名的涂料、乳胶漆、油漆生产企业,上述客户均与公司建立了长期稳定的合作关系;在扩大国内销售的同时,公司进一步开拓国际市场,目前公司产品远销东南亚、南亚、澳大利亚、美国和南美洲等十几个国家和地区,在国际市场上具备一定的竞争优势。

#### D、逐步建立起来的品牌优势

品牌是一个企业的素质、信誉和形象的集中体现,是产品综合特征的汇集与凝练。品牌的核心是产品质量,其背后意味着先进的工艺技术、优秀的员工素质、严格的质量保证体系、可靠周到的售后服务。公司发展不过几年,因公司产品质量上乘、技术实力较强、售后服务周到,逐渐形成了自己的品牌效应,公司已具备了一定程度的品牌优势。

#### 5) 主要客户及供应商情况

公司产品的主要客户为涂料生产企业及部分经销商,包括立邦投资有限公司、三棵树、威士伯等国内知名的涂料生产企业,说明公司产品在市场上具有较大的市场认可度及市场竞争力。公司对前五名客户的销售金额及占比呈明显递增趋势,

一方面是由于公司凭着优良的产品品质获得了国内知名客户的认可，客户增强了与公司的合作力度，客户对公司产品需求增多；另一方面是由于公司在扩大国内销售的同时，进一步扩大公司产品在国际市场的竞争力，而公司对国外市场的客户均通过银鹰进出口进行销售，国外市场的拓展导致公司对银鹰进出口的销售金额进一步增加。

公司生产所需主要原材料为棉浆粕、环氧乙烷、冰醋酸等，主要耗用的能源为蒸汽、电力，2017 年、2016 年公司前五名供应商合计采购金额占采购总额比例分别为 89.09%、86.75%。报告期内，公司对单个供应商的采购比例未超过当期采购总额的 50%，公司不存在对单个供应商重大依赖的情形。

公司与主要客户、供应商保持了良好的合作关系，不存在影响持续经营能力的情形。

综上所述，公司具有持续经营能力。

### **【主办券商和会计师回复】**

**（1）核查未分配利润的相关会计处理是否符合《企业会计准则》的要求核查发表意见。**

2017 年 12 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，以有限公司截至 2017 年 9 月 30 日经审计的净资产值 85,951,357.34 元按照 1.6853: 1 的折股比例折为 51,000,000 股，每股面值 1 元，折股后公司股东持股比例不变，超过股本总额部分的净资产扣除专项储备 702,586.20 元、未分配利润-48,149,680.59 元，余额 82,398,451.73 元，计入股份公司的资本公积金（股本溢价）。

根据该方案，未分配利润（-48,149,680.59 元）未进行亏损弥补，延续股改前的数据进行核算，未进行其他会计处理，主要原因是公司无盈余公积，且资本公积不能弥补亏损，具体分析如下：

根据《企业会计准则》规定，利得是由企业非日常活动所形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的流入。利得在会计科目上一般归属于“营业外收入”和“资本公积”。

资本公积不属于企业的经营行为，与利润无关；而未分配利润是企业经营活动产生的结果，用资本公积弥补亏损不符合会计准则。

银鹰新材的资本公积主要是由所有者投入或利息豁免产生，不属于企业的经营行为，而未分配利润（-48,149,680.59 元）是企业经营成果的积累，所以不应使用资本公积弥补亏损。

综上所述，主办券商、会计师认为公司未分配利润的相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

## （2）对公司的持续经营能力进一步核查并发表明确意见。

### 1) 核查过程

主办券商通过查阅公司的审计报告、主要业务合同情况、期后经营情况；对公司管理层（包括总经理、财务总监、董事会秘书、部门总监等）进行访谈；分析行业发展趋势、市场竞争状况；总结公司市场竞争地位、竞争优势和面临的风险因素；对比企业会计准则、全国股份转让系统挂牌条件指引条款，对公司的持续经营能力进行核查、分析。

### 2) 事实依据

审计报告、合同订单等业务材料、访谈记录、WIND 等权威网站公布的公司所处行业的相关数据资料、券商等机构发布的行业研究报告、公司管理层对未来发展规划的说明、行业分析师对公司营运记录的分析。

### 3) 分析过程

主办券商根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》中关于持续经营能力的要求，认为：

银鹰新材是一家专业从事纤维素醚系列产品的研发、生产与销售的高科技企业，是国内少数产能较大的纤维素醚的生产企业之一，公司凭借逐步探索出的独有配方和生产工艺，为下游客户提供性能、质量达到国际先进水平的纤维素醚系列产品。经过多年的经营，公司积累了丰富的经验，在业内拥有良好的口碑，形成了稳定的下游客户群体，报告期内，公司收入主要来源于销售纤维素醚系列产

品所得。

银鹰新材在报告期内及期后的每一个会计期间形成与同期业务相关的持续营运记录：

公司 2016 年度、2017 年度分别实现营业收入 72,244,224.64 元、97,318,263.89 元，满足最近两个完整会计年度的营业收入累计不低于 1000 万元的条件；

报告期末银鹰新材的股本为 5100 万元，不少于 500 万元；

报告期末银鹰新材的每股净资产为 1.70 元/股，不低于 1 元/股。

银鹰新材在可预见的将来，有能力按照既定目标持续经营下去，不存在以下情形：

1) 公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请。

2) 公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露了报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度、2016 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为 XYZH/2018BJAI20086 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

3) 银鹰新材不存在其他对公司持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

#### （4）结论

综上所述，主办券商和会计师认为，银鹰新材满足《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》中关于持续经营能力的要求，具备持续经营能力。

**21、关于公司向关联方借款豁免利息支出。请公司补充披露向关联方借款豁免利息支出的相关约定。请主办券商、会计师核查相关会计处理的准确性，并发表明确意见。**

### 【公司回复】

请公司补充披露向关联方借款豁免利息支出的相关约定。

公司设立时，实收资本相对较少，但建设厂房、购买设备等所需的资金量较大，而回报期较长，公司存在资金不足的问题，公司原控股股东银鹰股份为了促进公司的快速发展，无偿为公司提供资金资助。

对该关联交易，双方未签订合同，为避免发生纠纷银鹰股份于2018年6月1日出具了《关于豁免高密银鹰新材料股份有限公司占用公司资金所孳生利息的确认书》，具体约定如下：

为支持高密银鹰新材料股份有限公司发展，本公司未对2017年12月31日之前占用的资金收取利息。本公司现确认豁免高密银鹰新材料股份有限公司2017年12月31日之前占用资金所孳生的利息，并确认以后亦不收取。

该关联交易未收取费用，促进了公司业务快速发展并满足了公司生产经营的需要，解决了公司的资金需求问题，为公司更好的发展提供了支持。

上述楷体加粗部分已在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“九、（二）关联交易情况”补充披露。

### 【主办券商和会计师回复】

请主办券商、会计师核查相关会计处理的准确性，并发表明确意见

（1）银鹰新材对上述占用银鹰股份资金及相关事项的会计处理如下：

1）发生占用时，按照收到的金额贷记其他应付款；

2）每个报告期根据报告期内占用情况资金的金额及相应的期间、相应期间的银行借款利率计算出的利息金额借记财务费用-利息支出，贷记资本公积-其他资本公积；

3）归还占用资金时，按照归还的金额借记其他应付款；

根据《企业会计准则——基本准则》第二十三条：负债是指企业过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。

现时义务是指企业在现行条件下已承担的义务。未来发生的交易或者事项形成的义务，不属于现时义务，不应当确认为负债。

第二十四条：符合本准则第二十三条规定的负债定义的义务，在同时满足以下条件时，确认为负债：

（一）与该义务有关的经济利益很可能流出企业；

（二）未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。

银鹰新材占用银鹰股份的资金，属于预期将进行偿还的现时义务，金额确定，因此通过“其他应付款”进行核算符合准则规定。

根据《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号）：“企业接受的捐赠和债务豁免，按照会计准则规定符合确认条件的，通常应当确认为当期收益。如果接受控股股东或控股股东的子公司直接或间接的捐赠，从经济实质上判断属于控股股东对企业的资本性投入，应作为权益性交易，相关利得计入所有者权益（资本公积）。”

银鹰股份系银鹰新材原控股股东，银鹰新材接受的利息豁免属于控股股东直接的捐赠，从经济实质上判断属于控股股东对企业的资本性投入，应作为权益性交易，相关利得计入资本公积-其他资本公积。

综上所述，主办券商、会计师认为公司相关会计处理准确。

**22、公司存在向关联方购买用电、蒸汽的情形。请公司：**（1）补充披露与关联方之间合作为采购行为还是代收代付行为；（2）说明电费、蒸汽费成本、与收入的匹配性；（3）补充说明缴纳电费、蒸汽费是否缴纳相关手续费，如有，补充披露手续费比例、手续费收取方式、结算方式、开票金额依据。（4）区分蒸汽费和电费，对采购蒸汽和用电进行披露。请主办券商、会计师核查：（1）向关联方采购用电、蒸汽的相关会计处理是否按照代收代付方式核算；（2）如有缴纳相关费用，公司溢价缴纳是否经相关管理部门核实并批准，溢价范围是否合规，并发表意见。

**【公司回复】**

公司存在向关联方购买用电、蒸汽的情形。请公司：（1）补充披露与关联方之间合作为采购行为还是代收代付行为；

3) 公司关联方银鹰化纤系持有高密市住房和城乡建设局颁发的《供热经营许可证》及国家能源局山东监管办公室颁发的《电力业务许可证》，具备蒸汽、电力生产、销售资质的企业。考虑银鹰化纤可为公司提供便捷、高效、稳定的电力及蒸汽能源，报告期内，公司存在自银鹰化纤采购电及蒸汽的情况，采购价格分别按照山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价，双方交易完全参照市场价格。双方的交易价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。公司向关联方购买电、蒸汽的情形属于采购行为，不属于代收代付的情况。

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易情况”之“1、经常性关联交易”之“（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易”部分充披露。

（2）说明电费、蒸汽费成本、与收入的匹配性；（3）补充说明缴纳电费、蒸汽费是否缴纳相关手续费，如有，补充披露手续费比例、手续费收取方式、结算方式、开票金额依据。

电费、蒸汽费成本、与收入情况如下：

单位：元

| 项目  | 2017 年        | 占当年营业收入比例 | 2016 年       | 占当年营业收入比例 |
|-----|---------------|-----------|--------------|-----------|
| 蒸汽  | 4,864,685.21  | 4.99%     | 4,391,090.97 | 6.08%     |
| 电力  | 5,424,142.79  | 5.57%     | 5,274,081.68 | 7.30%     |
| 能源费 | 10,288,828.00 | 10.57%    | 9,665,172.65 | 13.38%    |

如上表所示，报告期内，随着公司产品生产规模、销售规模的提升，公司所发生的电费、蒸汽费出现一定程度的增长但发生额占营业收入的比例出现降低，主要原因系：报告期内，公司不断对产品生产工艺进行改进，经过对部分生产环节的优化，带来产品生产效率的提升，最终导致电费、蒸汽费的发生额与公司收入的变动情况存在一定差异。

报告期内，公司自银鹰化纤处采购电、蒸汽的价格分别按照山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价，双方交易完全参照市场价格。双方的交易价格不存在相关手续费用，交易价格是公允的，公司不存在通过关联交易损害公司股东利益的情形。

(4) 区分蒸汽费和电费，对采购蒸汽和用电进行披露。

单位：元

| 关联方         | 关联交易内容     | 2017 年度             | 2016 年度             |
|-------------|------------|---------------------|---------------------|
| 银鹰进出口       | 原材料        | 11,864,121.69       | 9,845,898.63        |
| 银鹰股份        | 设备维修等服务    | 119,613.60          | 112,230.10          |
| 银鹰化纤        | 设备维修等服务    | 517,452.76          | 544,291.11          |
| <b>银鹰化纤</b> | <b>蒸汽费</b> | <b>4,864,685.21</b> | <b>4,391,090.97</b> |
| <b>银鹰化纤</b> | <b>电费</b>  | <b>5,424,142.79</b> | <b>5,274,081.68</b> |

上述楷体加粗部分，公司已按照反馈意见的要求在《公开转让说明书》“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(二)关联交易情况”之“1、经常性关联交易”之“(1)购销商品、提供和接受劳务的关联交易”部分充披露。

【主办券商及会计师回复】

请主办券商、会计师核查：(1) 向关联方采购用电、蒸汽的相关会计处理是否按照代收代付方式核算；(2) 如有缴纳相关费用，公司溢价缴纳是否经相关管理部门核实并批准，溢价范围是否合规，并发表意见。

1、尽调过程和事实依据

(1) 取得银鹰化纤持有得高密市住房和城乡建设局颁发的《供热经营许可证》及国家能源局山东监管办公室颁发的《电力业务许可证》，核对相关资质的真实性；

(2) 取得公司与关联方签订的采购用电、蒸汽相关合同，将合同中约定价格与山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价进行核对；

(3) 检查公司采购电、蒸汽相关会计处理及原始单据，并结合对采购合同的检查，核查交易真实性及交易价格；

## 2、分析过程和结论意见

通过对《供热经营许可证》、《电力业务许可证》的检查，将交易价格与山东省物价局、高密市物价局对电及蒸汽的定价进行比较，以及对采购电、蒸汽相关会计处理及原始单据的核查，主办券商及会计师认为：报告期内，公司向关联方采购用电、蒸汽是按照采购业务进行账务处理的；不存在缴纳相关费用的情形。

## 二、中介机构执业质量问题

1、请主办券商、会计师核查“最近两年一期挂牌公司主要财务数据和财务指标”中净资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率计算的准确性。

### 【主办券商及会计师回复】

经核查，公司“最近两年一期挂牌公司主要财务数据和财务指标”中净资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率计算的计算过程如下：

| 项目                                    | 序号    | 2017 年度       | 2016 年度       |
|---------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| 归属于母公司股东的净利润                          | 1     | 4,847,417.70  | -3,226,969.20 |
| 归属于母公司的非经常性损益                         | 2     | 1,612,943.59  | 10,975.00     |
| 归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润                | 3=1-2 | 3,234,474.11  | -3,237,944.20 |
| 归属于母公司股东的期初净资产                        | 4     | 61,038,632.52 | 20,033.59     |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产（I）          | 5     | 20,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 归属于母公司股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数（I）     | 6     | 8.00          | 0.00          |
| 归属于母公司股东的本期专项储备增加                     | 7     | -442,622.47   | 52,575.66     |
| 归属于母公司股东母公司股东的本期专项储备增加下一月份起至报告期期末的月份数 | 8     | 6.00          | 6.00          |
| 归属于母公司股东的其他资本公积增加                     | 9     | 1,159,254.36  | 4,192,992.47  |
| 归属于母公司股东母公司股东的其他资本公积增加下一月份起至报告期期末的月份数 | 10    | 6.00          | 6.00          |
| 回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产              | 11    |               |               |
| 归属于母公司股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数        | 12    |               |               |

|                   |                                                                               |               |            |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 报告期月份数            | 13                                                                            | 12.00         | 12.00      |
| 归属于母公司股东的净资产加权平均数 | $14=4+1\div(2)+5\times6\div13+7\times8\div13+9\times10\div13-1\times12\div13$ | 77,153,990.64 | 529,333.05 |
| 加权平均净资产收益率（I）     | $15=1\div14$                                                                  | 6.28%         | -609.63%   |
| 加权平均净资产收益率（II）    | $16=3\div14$                                                                  | 4.19%         | -611.70%   |

经核查，主办券商及会计师认为：“最近两年一期挂牌公司主要财务数据和财务指标”中净资产收益率及扣除非经常性损益后净资产收益率计算结果准确无误。

### 三、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】

经公司自查，并经主办券商核查，2017年4月21日，高密银鹰科技有限公司与北京大悦律师事务所签署了《律师服务协议》，约定北京大悦律师事务所为公司的改制及申请在全国中小企业股份转让系统挂牌项目提供专项法律服务，北京大悦律师事务所指派专职律师对公司进行了尽职调查并对公司整体变更为股份公司提供了法律服务。2018年2月，北京大悦律师事务所与北京市北斗鼎铭律师事务所进行了业务与人员的合并，为公司提供法律服务的原北京大悦律师事务所的专职律师合并到了北京市北斗鼎铭律师事务所，相关业务也由北京市北斗鼎铭律师事务所继续承做，因此，2018年3月5日，公司重新与北京市北斗鼎铭律师事务所签署了《高密银鹰新材料股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌项目律师服务协议》约定由北京市北斗鼎铭律师事务所为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌提供法律服务。公司自报告期初至申报时的期间不存

在更换申报券商、会计师事务所的情形。

经主办券商核查，申报的中介机构及相关人员不存在被监管机构立案调查的情形。

**(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】**

公司未曾申报 **IPO**，也未曾向全国股转系统申报挂牌，本次申报为公司首次申请挂牌。

**(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。

**【回复】**

经公司自查，并经主办券商核查，申报文件均以“股”为单位列示股份数；两年一期财务指标简表格式正确；历次修改的文件均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等披露文件均已上传到指定披露位置。

**(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】

公司已列表披露可流通股股份数量，股份解限售准确；公司已按照上市公司、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；公司已在公开转让说明书披露挂牌后转让方式为集合竞价转让方式。

公司已知悉自申报受理之日起，即纳入信息披露监管，并知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则。报告期后因乔彦香提出辞任公司信息披露负责人的申请，2018年5月15日，公司第一届董事会第四次会议聘任王绍辉担任信息披露负责人，公司已在《公开转让说明书》“第一节基本情况”之“一、公司基本情况”部分、“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司现任高级管理人员基本情况”部分、“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况”部分、“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员及其亲属对外投资、对外兼职情况”部分、“第三节公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况”之“（三）高级管理人员变动情况”部分、“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）关联方的认定标准”部分以楷体加粗形式补充、更新披露了相关信息。

因公司名称变更，2018年1月15日公司换发了新的《安全生产许可证》，下述楷体加粗部分已在“第二节公司业务”之“三、关键资源要素”之“（四）业务许可资格、资质”补充、更新披露：

| 序号 | 证书名称    | 证书编号                   | 发证时间       | 有效期限        | 发证机关         |
|----|---------|------------------------|------------|-------------|--------------|
| 2  | 安全生产许可证 | （鲁）WH安许证字[2017]070462号 | 2018年1月15日 | 2020年06月29日 | 山东省安全生产监督管理局 |

公司及中介机构已就公开披露文件再次核查，确认各自的公开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通过全国股份转让系统业务支持平台上传，并在上传回复文件时作为附件提交。

**【回复】**

公司不存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的情形，公司能够按期回复。

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股票挂牌条件适用基本标准指引》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】**

经对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引》及《公开转让说明书内容与格式指引》，主办券商、律师、会计师认为公司无其他涉及挂牌条件、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，为高密银鹰新材料股份有限公司关于《高密银鹰新材料股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》的回复签章页)

高密银鹰新材料股份有限公司

2018 年 6 月 7 日



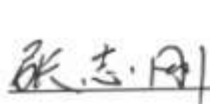
(本页无正文，为中泰证券股份有限公司关于《高密银鹰新材料股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》的回复签章页)

项目负责人签字：



刘彦顺

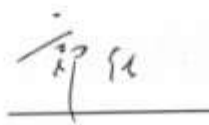
项目组成员签字：



张志刚



江呈龙

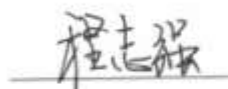


郭庆



李鹏

内核专员签字：



程志强

