



**关于安徽新彩新材料股份有限公司  
股票公开转让并挂牌申请文件的  
审核问询函的回复**

主办券商



**德邦证券股份有限公司**  
Topsperity Securites Co.,Ltd.

地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

二〇二五年一月

## 关于安徽新彩新材料股份有限公司

### 股票公开转让并挂牌申请文件的审核问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司于 2024 年 12 月 24 日出具的《关于安徽新彩新材料股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的审核问询函》（以下简称“问询函”）已收悉。安徽新彩新材料股份有限公司（以下简称“新彩股份”或“公司”）与主办券商德邦证券股份有限公司（以下简称“主办券商”或“德邦证券”）会同大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）、安徽承义律师事务所（以下简称“律师”）对问询函所列问题进行了逐项落实、核查，现对问询函回复如下，请予以审核。

关于问询函回复内容释义、格式及补充更新披露等事项的说明：

1、如无特别说明，本问询函回复中所使用的简称或名词释义与《安徽新彩新材料股份有限公司公开转让说明书（申报稿）》一致。

2、在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

3、本问询函回复的字体代表以下含义：

| 字体      | 含义               |
|---------|------------------|
| 黑体（加粗）  | 问询函所列问题          |
| 宋体（不加粗） | 对问询函所列问题的回复      |
| 楷体（加粗）  | 对公开转让说明书的修改或补充披露 |

## 目 录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 问题 1、关于历史沿革 .....      | 3  |
| 问题 2、关于公司治理 .....      | 28 |
| 问题 3、关于公司行业 .....      | 38 |
| 问题 4、关于销售收入和主要客户 ..... | 50 |
| 问题 5、关于主要供应商 .....     | 79 |
| 问题 6、关于其他事项 .....      | 90 |

## 问题 1、关于历史沿革

根据申报文件，（1）2018 年 3 月公司注册资本由人民币 2,000 万元减少至 500 万元，2018 年 4 月公司注册资本由 500 万元增加至 1,000 万元，公司注册资本目前为 1,010.00 万元。（2）2022 年 3 月，公司通过员工持股平台滁州纳兴进行股权激励。（3）北京婴萌科技有限公司为武大军实际控制的企业，由公司员工翟继臣代武大军直接持股 100%。

请公司：（1）说明 2018 年 3 月公司减资的背景、原因及必要性，减资程序履行情况及合规性；结合 2018 年 4 月增资的背景、资金来源，说明该次增资的原因及合理性，是否存在委托持股或其他利益安排；结合公司注册资本及实缴情况，说明公司注册资本长期较低的原因及合理性，公司运营资金来源及与公司生产经营情况匹配性。（2）①说明滁州纳兴的合伙人是否均为公司员工，合伙人之间是否存在关联关系，出资来源是否均为自有资金，所持份额是否存在代持或者其他利益安排；②说明股权激励的具体日期、锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法；股权激励的实施情况，是否存在纠纷或潜在纠纷，目前是否已经实施完毕，是否存在预留份额及其授予计划；③说明股份支付费用的确认情况，计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性，结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据及准确性，对报告期股份支付费用在经常性损益或非经常性损益列示的合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定。（3）①说明翟继臣代武大军持股的原因，北京婴萌科技有限公司是否存在大额负债或重大违法行为，后续解除代持的具体安排；②说明历史沿革中是否存在股权代持情形，如存在，请披露股权代持的形成、演变、解除过程；③公司是否存在影响股权明晰的问题，相关股东是否存在异常入股事项，是否涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。

请主办券商、律师核查上述事项发表明确意见，就公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件发表明确意见，并说明以下核查事项：（1）结合公司股东入股价格是否存在明显异常以及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在利益输送问题。（2）结合入股

协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况等客观证据，说明股权代持核查程序是否充分有效，如对公司控股股东、实际控制人、员工持股平台出资主体等出资前后的资金流水核查情况。（3）公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议。

请主办券商、会计师核查第（2）③事项，并就股份支付相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定发表明确意见。

### **【回复说明】**

#### **1.1、公司说明**

一、说明 2018 年 3 月公司减资的背景、原因及必要性，减资程序履行情况及合规性；结合 2018 年 4 月增资的背景、资金来源，说明该次增资的原因及合理性，是否存在委托持股或其他利益安排；结合公司注册资本及实缴情况，说明公司注册资本长期较低的原因及合理性，公司运营资金来源及与公司生产经营情况匹配性

（一）2018 年 3 月公司减资的背景、原因及必要性，减资程序履行情况及合规性

#### **1、2018 年 3 月公司减资的背景、原因及必要性**

2016 年 6 月 2 日，公司唯一股东武大军作出股东决议，同意增加新彩玻璃注册资本，由 100 万元增加至 2,000 万元，新增注册资本 1,900 万元由控股股东武大军以货币出资。截至 2018 年初，公司实缴资本仍为 100 万元。一方面武大军考虑到公司日常运营资金充足，另一方面由于自身资金原因无法将 2,000 万注册资本全部实缴到位，因此决定将公司注册资本由 2,000 万元减少至 500 万元。

#### **2、本次减资程序履行情况及合规性**

2018 年 1 月 25 日，公司唯一股东武大军作出股东决议，同意减少新彩玻璃注册资本，由 2,000 万元减少至 500 万元。

2018 年 1 月 25 日，新彩玻璃在《滁州日报》上发布《滁州新彩家用玻璃有限公司减资公告》，内容如下：“经滁州新彩家用玻璃有限公司（统一社会信用

代码:91341100697374554L)股东会决定,拟向公司登记机关申请减少注册资本,注册资本由人民币 2,000 万元减少至 500 万元。请各债权人自公告之日起 45 日内向本公司提出清偿债务或者提供债务担保的请求,逾期不提出的视其为没有提出要求。特此公告。”

2018 年 3 月 12 日,新彩玻璃、武大军出具《滁州新彩家用玻璃有限公司债权、债务情况说明》,内容如下:“根据 2018 年 1 月 25 日股东决议,决定减少新彩玻璃注册资本,股东出资由 2,000 万元减少为 500 万元,出资方式为货币。公司于 2018 年 1 月 25 日在《滁州日报》上发布减少注册资本公告,并在减资决议做出起 10 日内,已通知债权人,公司已严格按照《公司法》的规定,对公司的债权债务有关事项进行清理。自公告之日起 45 日内,未有个人、团体要求公司清偿债务或者提供相应担保;未有个人、团体对减少注册资本提出异议。股东承诺:自 2018 年 1 月 25 日报纸公告之日起,减资前的债权债务及相关责任由新彩玻璃减资前的股东按出资比例承担;减资后的债权债务及相关责任由新彩玻璃减资后的股东按出资比例承担;新彩玻璃没有对外投资担保行为。若因减资而产生的一切经济纠纷,由股东按出资比例承担。”

2018 年 3 月 15 日,新彩玻璃取得了滁州市工商行政管理局换发的《营业执照》(统一社会信用代码:91341100697374554L)。

上述减资完成后,新彩玻璃的股东及股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 持股比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 武大军  | 500       | 100       | 100% |
| 合计 | -    | 500       | 100       | 100% |

综上,本次减资的程序完备,已履行了必要的法律程序,本次减资程序合法、合规,不存在与债权人的纠纷或潜在纠纷。

(二)结合 2018 年 4 月增资的背景、资金来源,说明该次增资的原因及合理性,是否存在委托持股或其他利益安排

#### 1、2018 年 4 月增资的背景、原因及合理性

2018 年 4 月 9 日,新彩玻璃股东决议同意增加新彩玻璃注册资本,由 500 万元增加至 1,000 万元,新彩玻璃实缴资本 100 万元,剩余注册资本 900 万元由

股东武大军认缴。

本次增资的原因系公司业务发展需要，主要是 2018 年公司开始与海尔集团接洽业务合作，由于海尔集团对供应商有最低注册资本要求，为进入海尔集团供应商白名单，公司将注册资本由 500 万元增加至 1,000 万元。

2018 年 4 月 9 日，新彩玻璃取得了滁州市工商行政管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91341100697374554L）。

2018 年 6 月 25 日，新彩玻璃收到武大军以银行转账方式缴纳的 300 万元增资款；2022 年 2 月 28 日，新彩玻璃收到武大军以利润分配转增资本方式缴纳的 600 万元增资款。至此，本次增资的 900 万注册资本全部实缴到位。

上述实缴出资完成后，新彩玻璃的股东及股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|-----------|------|
| 1  | 武大军  | 1,000     | 1,000     | 100% |
| 合计 | -    | 1,000     | 1,000     | 100% |

## 2、本次增资的资金来源

本次增资中，武大军于 2018 年 6 月 25 日缴纳的 300 万元增资款为其个人自有资金，2022 年 2 月 28 日缴纳的 600 万元为公司以利润分配转增资本。

2022 年 2 月 28 日，新彩玻璃作出股东决议：“鉴于公司 2021 年度实现净利润 2,396.00 万元，按《公司法》《公司章程》的有关规定，按 10%提取法定公积金 239.6 万元，加上 2021 年初未分配利润 2,696.00 万元，公司 2021 年末可供股东分配的利润为 4,852.40 万元，现决定将其中的 600 万元分配给公司股东，分配后尚余可分配利润 4,252.40 万元，暂不分配。”同日，新彩玻璃作利润分配转增实收资本的会计处理。经税务局备案同意，本次利润转增实收资本的个人所得税可在 2022 年至 2026 年分五期缴纳，每年缴纳 24 万元，截至本回复出具日武大军已缴纳 3 期个人所得税合计 72 万元。

综上，本次增资程序合法、合规，增资原因主要是公司业务发展需要，具有合理性，不存在委托持股或其他利益安排。

## （三）结合公司注册资本及实缴情况，说明公司注册资本长期较低的原因

及合理性，公司运营资金来源及与公司生产经营情况匹配性

### 1、新彩股份设立以来注册资本及实缴资本变动情况

| 时间       | 股权变动情况                                                                                                                                                                           | 注册资本<br>(万元) | 实缴资本<br>(万元) |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 2009年11月 | 新彩玻璃设立，注册资本100万元。                                                                                                                                                                | 100          | 100          |
| 2016年6月  | 新彩玻璃第一次增资：2016年6月2日，新彩玻璃股东决议，同意公司增加注册资本，由100万元增加至2,000.00万元。                                                                                                                     | 2,000        | 100          |
| 2018年1月  | 新彩玻璃第一次减资：2018年1月25日，新彩玻璃股东决议，同意减少新彩玻璃注册资本，由2,000万元减少至500万元。                                                                                                                     | 500          | 100          |
| 2018年4月  | 新彩玻璃第二次增资：2018年4月9日，新彩玻璃股东决议，同意增加新彩玻璃注册资本，由500万元增加至1,000万元。2018年6月和2022年2月，武大军分别实缴注册资本300万元和600万元。                                                                               | 1,000        | 1,000        |
| 2022年3月  | 新彩玻璃第三次增资：2022年3月24日，新彩玻璃股东决议，同意对公司注册资本、公司类型、股东股权进行变更，公司注册资本由1,000万元增加至1,010万元，增资部分由滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）以货币形式缴足。2022年3月31日，新彩玻璃收到滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）缴纳的65万元增资款，其中10万元计入实收资本，55万元计入资本公积。 | 1,010        | 1,010        |

2022年9月19日，新彩玻璃整体变更为股份有限公司，公司整体变更设立时注册资本为1,010万元，股份总数为1,010万股，公司整体变更设立时的股东及股本结构如下表：

| 序号 | 发起人名称/姓名         | 持股数额（万股） | 占总股本比例  |
|----|------------------|----------|---------|
| 1  | 武大军              | 1,000    | 99.01%  |
| 2  | 滁州纳兴企业管理中心（有限合伙） | 10       | 0.99%   |
| 合计 |                  | 1,010    | 100.00% |

公司整体变更为股份有限公司后，未发生注册资本、股东及股权结构变动。

### 2、公司注册资本长期较低的原因及合理性，公司运营资金来源及与公司生产经营情况匹配性

公司设立之初，经营规模较小，固定资产等长期资产投入较少，因此对注册资本要求较低，其所属行业对注册资本或实缴资本亦无特殊要求，公司自2011年与LG集团和博西华建立合作关系后，销售回款良好，现金流稳定，且公司分

红较少，随着公司持续经营，公司净资产规模不断增加，向金融机构贷款的能力也不断提升，日常经营累积的资金可满足正常生产经营所需，公司对增加实缴注册资本金的需求较低。为了提高经营灵活性、提升股东资金营运效率，在较长时期内公司实缴注册资本较低，具备合理性。

截至报告期末，公司未分配利润为 4,207.26 万元，以前年度运营资金充足，与公司生产经营情况匹配。

二、①说明滁州纳兴的合伙人是否均为公司员工，合伙人之间是否存在关联关系，出资来源是否均为自有资金，所持份额是否存在代持或者其他利益安排；②说明股权激励的具体日期、锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法；股权激励的实施情况，是否存在纠纷或潜在纠纷，目前是否已经实施完毕，是否存在预留份额及其授予计划；③说明股份支付费用的确认情况，计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性，结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据及准确性，对报告期股份支付费用在经常性损益或非经常性损益列示的合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定。

（一）说明滁州纳兴的合伙人是否均为公司员工，合伙人之间是否存在关联关系，出资来源是否均为自有资金，所持份额是否存在代持或者其他利益安排

截至本回复出具之日，滁州纳兴的合伙人及出资情况具体如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人性质 | 出资份额  | 出资比例   | 是否为公司员工 | 出资来源 | 关联关系     |
|----|-------|-------|-------|--------|---------|------|----------|
| 1  | 武大军   | 普通合伙人 | 26.00 | 40.00% | 是       | 自有资金 | 董事武园园之兄长 |
| 2  | 彭勇    | 有限合伙人 | 5.46  | 8.40%  | 是       | 自有资金 | -        |
| 3  | 李文俊   | 有限合伙人 | 5.46  | 8.40%  | 是       | 自有资金 | -        |
| 4  | 陈连杰   | 有限合伙人 | 3.12  | 4.80%  | 是       | 自有资金 | -        |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人性质 | 出资份额 | 出资比例  | 是否为公司员工 | 出资来源 | 关联关系      |
|----|-------|-------|------|-------|---------|------|-----------|
| 5  | 武园园   | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | 董事长武大军之妹妹 |
| 6  | 张莉    | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 7  | 魏国光   | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 8  | 葛强    | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 9  | 应燕    | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 10 | 郭明月   | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 11 | 魏玲    | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |
| 12 | 翟继臣   | 有限合伙人 | 3.12 | 4.80% | 是       | 自有资金 | -         |

公司员工持股平台的合伙人均为公司员工，其中董事长武大军与董事武园园系兄妹关系，其余合伙人之间无关联关系，合伙人出资来源均为自有资金，所持份额不存在代持或者其他利益安排。

（二）说明股权激励的具体日期、锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法；股权激励的实施情况，是否存在纠纷或潜在纠纷，目前是否已经实施完毕，是否存在预留份额及其授予计划

#### 1、股权激励的具体日期

2022年3月3日，新彩玻璃唯一股东武大军作出股东决定，拟设立有限合伙企业制的股权激励计划持股平台，通过增资方式获得公司10万元注册资本，占股份0.9901%股权，股权激励计划参与对象通过持股平台间接持有公司股份。持股平台注册资本合计65万元，普通合伙人武大军持有26万元，对应合伙份额40%，考虑到公司未来可能引入或提拔新的人员，持股平台预留39万元暂由翟继臣持有，对应合伙份额60%，待参与对象的具体人员及其各自份额确定后，在持股平台进行合伙人和结构调整并完成授予。

2022年3月3日，滁州纳兴作为公司股权激励持股平台登记成立。2022年3月20日，武大军与翟继臣签订《股份代持协议》，约定翟继臣代武大军持有滁州纳兴39万元出资。2022年3月31日，滁州纳兴以65万元增资新彩玻璃获得10万元注册资本。

2024 年 1 月 30 日，新彩股份召开第一届董事会第四次会议、第一届监事会第四次会议，审议《关于股权激励计划合伙份额分配方案的议案》，因参与表决《关于股权激励计划持股平台合伙份额分配方案的议案》的非关联董事、非关联监事人数均已不足三人，董事会、监事会同意将《关于股权激励计划持股平台合伙份额分配方案的议案》提交股东大会审议。

2024 年 2 月 20 日，新彩股份召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过《关于股权激励计划持股平台合伙份额分配方案的议案》，同意对滁州纳兴的合伙份额做如下调整：翟继臣将其持有的滁州纳兴 8.40% 合伙份额（对应滁州纳兴 5.46 万元出资额）转让给彭勇，将其持有的滁州纳兴 8.40% 合伙份额（对应滁州纳兴 5.46 万元出资额）转让给李文俊，将其持有的滁州纳兴 38.40% 合伙份额（对应滁州纳兴 24.96 万元出资额）分别平均转让给陈连杰、武园园、张莉、魏国光、葛强、应燕、郭明月、魏玲（每人分别受让翟继臣持有的滁州纳兴 4.80% 合伙份额）。

2024 年 6 月 20 日，滁州纳兴召开 2024 年第一次合伙人会议，同意对滁州纳兴进行合伙人变更和合伙份额结构调整，同日，翟继臣与各受让人签订《合伙企业出资转让协议》，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》第五条“授予日，是指股份支付协议获得批准的日期”。因此，本次股份激励的具体日期为 2024 年 6 月 20 日。

**2、锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法**

**（1）锁定期、内部股权转让、离职或退休后股权处理及股权管理机制**

根据滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）合伙协议的约定，公司对于此次股权激励的锁定期、行权条件、内部股权转让等规定如下：

| 序号 | 项目   | 具体约定                      |
|----|------|---------------------------|
| 1  | 锁定期  | 第二十五条 本合伙协议签署之日起 5 年内为锁定期 |
| 2  | 行权条件 | 本次股权激励未设定行权条件，授予后立即可行权    |

| 序号 | 项目                        | 具体约定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3  | 内部股权转让                    | 第二十六条 锁定期内，合伙人不得擅自转让、减少其对本合伙企业出资份额，且其持有的本合伙企业出资份额不得用于抵押、质押、担保及偿还债务。合伙人擅自转让其对本合伙企业出资份额的，该转让行为无效。除《合伙企业法》第四十八条规定的当然退伙情形外，合伙人不得从本合伙企业退伙。锁定期届满后，合伙人向合伙人以外的人转让其在本合伙企业中的全部或者部分财产份额时，须经执行事务合伙人同意并通知其他所有合伙人。合伙人之间转让在本合伙企业中的全部或者部分财产份额时，应当通知其他合伙人。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 4  | 离职或退休后股权处理的相关约定股权管理机制     | 第二十八条 锁定期内，发生如下情形的，该等合伙人所持有的本合伙企业的出资份额不作变更：<br>1、合伙人因正常退休而从新彩股份（或下属子公司）离职的；<br>2、合伙人因丧失劳动能力且符合国家有关规定而从新彩股份（或下属子公司）离职的；<br>3、合伙人因成为无民事行为能力人或限制民事行为能力人的，其持有的本合伙企业的出资份额将由其监护人代其持有，并按规定正常行使相关权利；<br>4、合伙人死亡的，其持有的本合伙企业的出资份额将由其指定的财产继承人或法定继承人持有，并按规定正常行使相关权利；<br>5、新彩股份董事会认可的其他情形。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 7  | 员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法 | 第二十七条锁定期内，发生如下情形之一的，该等合伙人应当从本合伙企业退伙，并将其所持有的全部出资份额转让给本合伙企业的执行事务合伙人，转让价格为该等合伙人的实缴出资，执行事务合伙人收回该等份额后，可再将该等份额按照实缴出资价格授予新彩股份董事会决定授予的其他新彩股份（或下属子公司）员工：<br>1、合伙人从新彩股份（或下属子公司）辞职或擅自离职的；<br>2、合伙人与新彩股份（或下属子公司）劳动（返聘）合同到期后拒绝续签的；<br>2、合伙人不胜任岗位工作、泄露新彩股份公司机密、失职渎职、严重违反新彩股份规章制度或损害新彩股份利益或声誉的；<br>4、合伙人在合伙企业中的财产份额被人民法院强制执行的；<br>5、合伙人违反本协议第 19.1 款 <sup>1</sup> 之规定；<br>6、合伙人违反法律、行政法规且情节严重的。发生上述应当退伙的情形后的 3 个月内，执行事务合伙人应当召集召开合伙人会议审议表决前述退伙事宜（该名应退伙的合伙人所持有表决权不应计算在有效表决权份额内），经执行事务合伙人决定或经持有本合伙企业二分之一以上有效出资份额的合伙人同意后，由合伙人会议推举一名合伙人代表，由该合伙人代表其他合伙人，办理向该名应当退伙合伙人的要求其转让出资份额、签订相应转让协议、谈判、调解、诉讼等相关事宜，相关费用由其他合伙人共同分担。 |

<sup>1</sup> 第 19.1 款：各合伙人作为新彩股份（或下属子公司）员工期间，不得且应保证其近亲属（近亲属包含配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女）不得直接或间接的：拥有、管理、从事、经营、参与任何与新彩股份（或下属子公司）存在竞争的实体，开展或从事或以其他任何形式参与任何与新彩股份（或下属子公司）存在竞争的业务。

3、股权激励的实施情况，是否存在纠纷或潜在纠纷，目前是否已经实施完毕，是否存在预留份额及其授予计划

2024年2月20日，公司召开2024年第一次临时股东大会并作出决议，审议并通过了《关于股权激励计划持股平台合伙份额分配方案的议案》，彭勇、李文俊、陈连杰、武园园、张莉、魏国光、葛强、应燕、郭明月、魏玲作为新的股权激励计划参与对象，拟受让翟继臣持有的39万元预留出资额中的35.88万元，成为新的有限合伙人入伙合伙企业，翟继臣保留剩余3.12万元出资额。2024年6月20日，翟继臣与各受让人签订滁州纳兴的《合伙企业出资转让协议》，滁州纳兴全体合伙人重新签订《滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）合伙协议》，2024年6月24日，武大军与翟继臣签订《股权代持协议之解除协议》，确认将翟继臣剩余的3.12万元出资额正式转让予翟继臣，转让款由翟继臣以自有资金支付。

根据《滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）合伙协议》，合伙人出资方式、数额及缴付期限如下：

| 合伙人姓名  | 出资数额(万元) | 出资比例    | 缴付期限      | 出资方式 |
|--------|----------|---------|-----------|------|
| 武大军    | 26.00    | 40.00%  | 2022/4/30 | 货币   |
| 彭勇     | 5.46     | 8.40%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 李文俊    | 5.46     | 8.40%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 翟继臣    | 3.12     | 4.80%   | 2022/4/30 | 货币   |
| 陈连杰    | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 武园园    | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 张莉     | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 魏国光    | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 葛强     | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 应燕     | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 郭明月    | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 魏玲     | 3.12     | 4.80%   | 2024/6/20 | 货币   |
| 认缴出资总额 | 65.00    | 100.00% | -         | -    |

截至2024年6月30日，上述合伙人已经相应款项缴付完毕。因此，公司股权激励目前已实施完毕，实施过程中不存在纠纷或潜在纠纷，不存在预留份额及

其他授予计划。

（三）说明股份支付费用的确认情况，计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性，结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据及准确性，对报告期股份支付费用在经常性损益或非经常性损益列示的合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定

申请挂牌文件中针对本次股权激励，共计提股份支付费用 31.80 万元，经复核，应计提股份支付费用 34.56 万元，说明如下：

### 1、说明公司股份支付费用的确认情况

报告期内，公司股份支付费用的确认情况如下：

单位：万元

| 序号 | 员工名单 | 职位           | 职位对应费用类别 | 股份支付金额 |
|----|------|--------------|----------|--------|
| 1  | 彭勇   | 总经理          | 管理费用     | 4.8384 |
| 2  | 李文俊  | 财务总监、董事会秘书   | 管理费用     | 4.8384 |
| 3  | 陈连杰  | 贺贝舒制造管理部部长   | 销售费用     | 2.7648 |
| 4  | 武园园  | 人力资源与行政部科长   | 管理费用     | 2.7648 |
| 5  | 张莉   | 总经办法务        | 管理费用     | 2.7648 |
| 6  | 魏国光  | 市场管理部外贸科长    | 销售费用     | 2.7648 |
| 7  | 葛强   | 制造管理部部长      | 生产成本     | 2.7648 |
| 8  | 应燕   | 计划物控管理部部长    | 管理费用     | 2.7648 |
| 9  | 郭明月  | 开发量产管理部部长    | 生产成本     | 2.7648 |
| 10 | 魏玲   | 贺贝舒开发量产管理部部长 | 生产成本     | 2.7648 |
| 11 | 翟继臣  | 市场管理部国内业务科科长 | 销售费用     | 2.7648 |
| 合计 |      | -            | -        | 34.56  |

### 2、计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性

公司历史沿革中共发生 1 次向公司员工授予股权的情况。

2022 年 3 月 24 日，公司做出股东决议决定，决定对公司注册资本、公司类型、股东股权进行变更，将公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,010 万元，增资部分由滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）（以下简称“滁州纳兴”）以货币形式缴足。2022 年 3 月 31 日，公司收到滁州纳兴缴纳的 65 万元增资款，其中 10 万元计入实收资本，55 万元计入资本公积。

滁州纳兴是根据新彩玻璃 2022 年 3 月 3 日股东决定于 2022 年 3 月 23 日登记设立的股份激励计划持股平台，出资额为 65 万元，其中普通合伙人武大军持有 26 万元，有限合伙人翟继臣暂代武大军持有 39 万元。滁州纳兴本次向公司出资资金来源其合伙人出资。

2024 年 6 月 20 日，滁州纳兴召开合伙人会议并决议将有限合伙人翟继臣持有的 39 万元出资额中的 35.88 万元转让给彭勇、李文俊、陈连杰、武园园、张莉、魏国光、葛强、应燕、郭明月、魏玲，2024 年 6 月 24 日，武大军与翟继臣签订《股份代持协议之解除协议》，确认武大军将翟继臣代持的剩余 3.12 万元出资额正式转让予翟继臣。具体如下：

单位：万元

| 序号 | 名义转让方 | 实际转让方 | 受让方 | 合伙份额  | 成交价   |
|----|-------|-------|-----|-------|-------|
| 1  | 翟继臣   | 武大军   | 彭勇  | 5.46  | 5.46  |
| 2  | 翟继臣   | 武大军   | 李文俊 | 5.46  | 5.46  |
| 3  | 翟继臣   | 武大军   | 陈连杰 | 3.12  | 3.12  |
| 4  | 翟继臣   | 武大军   | 武园园 | 3.12  | 3.12  |
| 5  | 翟继臣   | 武大军   | 张莉  | 3.12  | 3.12  |
| 6  | 翟继臣   | 武大军   | 魏国光 | 3.12  | 3.12  |
| 7  | 翟继臣   | 武大军   | 葛强  | 3.12  | 3.12  |
| 8  | 翟继臣   | 武大军   | 应燕  | 3.12  | 3.12  |
| 9  | 翟继臣   | 武大军   | 郭明月 | 3.12  | 3.12  |
| 10 | 翟继臣   | 武大军   | 魏玲  | 3.12  | 3.12  |
| 11 | 翟继臣   | 武大军   | 翟继臣 | 3.12  | 3.12  |
| 合计 |       |       |     | 39.00 | 39.00 |

本次持股平台份额的转让价格为 1 元/份额，穿透至公司股权后对应价格为 6.5 元/股，转让的股数为 6 万股。由于公司无外部股东，仅存在新三板挂牌计划，考虑新三板流动性较差，因此将每股净资产价格作为公司股份的公允价值具备合理性。截至 2024 年 5 月 31 日，公司经审计的每股净资产为 12.26 元/股，本次转让价格与公允价值的差额为 5.76 元/股。

2024 年 6 月 24 日，翟继臣将原代武大军持有的 39.00 万元出资额全部归还至武大军，因此在翟继臣对外转让 35.88 万元出资额后，其所持有的 3.12 万元合

伙份额已为其个人实际持有，也应考虑为股份支付。

因此，本次股权激励的股份支付费用为：

5.76 元/股（本次转让价格与公允价值的差额）×6 万股（本次转让涉及的本公司股份数量）=34.56 万元（本次股份支付计入当期损益金额）

综上，公司在计算股份支付费用时的公允价值确定依据合理，股份支付费用计算准确。

### **3、结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据及准确性**

（1）结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定

2024 年 6 月 20 日，翟继臣与彭勇、李文俊、陈连杰、武园园、张莉、魏国光、葛强、应燕、郭明月、魏玲分别签订《合伙企业出资转让协议》，根据协议，翟继臣将相应合伙企业出资额无附加条件的转让给各受让方。属于《企业会计准则第 11 号——股份支付》第二章第五条“授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。”

本次股权激励未设置行权条件，无等待期，根据企业会计准则，股份支付应于授权日即 2024 年 6 月 20 日一次性计入当期损益。针对本次股份支付，公司于 2024 年 6 月一次性计入当期损益，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（2）股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据及准确性

根据中国证监会《监管规则适用指引——会计类第 1 号》之 1-12“集团内股份支付”中规定：如果受到激励的高管在集团内调动导致接受服务的企业变更，但高管人员应取得的股权激励并未发生实质性变化，则应根据受益情况，在等待期内按照合理的标准（例如按服务时间）在原接受服务的企业与新接受服务的企业间分摊该高管的股权激励费用。即谁受益，谁确认费用。

公司股份支付结合员工服务主体及岗位，按照“谁受益，谁确认费用”的原则，在各主体分配相关股份支付费用。

综上，公司股份支付的会计处理符合会计准则的相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用或研发费用的依据充分，股份支付费用划分准确。

**4、报告期股份支付费用在经常性损益或非经常性损益列示的合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定。**

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》第二章 以权益结算的股份支付第五条规定“授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。”

根据中国证监会公告的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》，“非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。”

综上，公司通过持股平台转让给员工的股份属于授予后立即可行权的股份支付，因此在授予日一次性计入相关成本或费用，相应增加资本公积，并计入非经常性损益，符合《企业会计准则》相关规定。

**三、①说明翟继臣代武大军持股的原因，北京婴萌科技有限公司是否存在大额负债或重大违法行为，后续解除代持的具体安排；②说明历史沿革中是否存在股权代持情形，如存在，请披露股权代持的形成、演变、解除过程；③公司是否存在影响股权明晰的问题，相关股东是否存在异常入股事项，是否涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。**

**（一）说明翟继臣代武大军持股的原因，北京婴萌科技有限公司是否存在大额负债或重大违法行为，后续解除代持的具体安排**

**1、翟继臣代武大军持股的原因**

北京婴萌科技有限公司（以下简称“北京婴萌”）成立于 2014 年 8 月 12 日，注册资本为 105.2632 万元，是一家智能硬件研发商，主要产品为智能冲奶粉机，所属行业为科技推广和应用服务业。

2021年11月公司子公司贺贝舒以110万元的价格收购北京婴萌100%股权。随后计划申请新三板挂牌，因北京婴萌主营业务与公司及贺贝舒不具备关联性，为突出主营业务，公司需剥离北京婴萌。

2021年12月，公司将北京婴萌出售予公司员工翟继臣，出售价格110万元，与贺贝舒收购价格一致，实际资金系武大军之妹妹武园园向翟继臣转账110万元。经确认，翟继臣实际为武大军代持北京婴萌股份。

## **2、北京婴萌科技有限公司是否存在大额负债或重大违法行为**

根据贺贝舒与翟继臣签订的《北京婴萌科技有限公司之股权收购协议》附件中的北京婴萌的财务报表（未经审计）、北京婴萌的征信报告，截至2021年10月31日，北京婴萌总资产125.26万元，负债总额-73.29万元（主要为其他应付款-105.65万元），净资产198.55万元，北京婴萌不存在大额负债。

根据北京市公共信用信息中心（信用中国（北京））出具的市场主体专用信用报告显，2022年1月1日至2024年11月27日，北京婴萌在发展改革领域、科技领域、经济信息化领域等36个领域无违法违规行为。此外，根据国家企业信用信息公示系统、信用中国、企查查等公开渠道查询，北京婴萌不存在因违反相关法律、行政法规或者规章受到主管部门行政处罚的情况，亦不存在重大违法行为。

## **3、后续解除代持的具体安排**

由于北京婴萌业务处于停滞状态，已出现经营性亏损，北京婴萌已出具《关于筹备注销的说明》，决定从2024年退出并终止天猫、京东等平台销售业务，计划2025年安排办理公司注销手续。待后续北京婴萌注销后，翟继臣代武大军持股的行为将自动解除。

**（二）说明历史沿革中是否存在股权代持情形，如存在，请披露股权代持的形成、演变、解除过程**

### **1、历史沿革中是否存在股权代持情形**

根据公司的工商档案、历次股权转让协议、验资报告、公司股东出具的说明等资料，公司2022年3月23日设立滁州纳兴作为股权激励计划持股平台。股权

激励计划持股平台设立时预留了 39 万元出资数额暂由翟继臣持有，未来授予公司可能引入或者提拔新的人员，因此历史沿革中存在代持情形。

除此之外，公司历史沿革中不存在其他股权代持情形。

## 2、代持的形成、演变、解除过程

2022 年 3 月 3 日，公司股东武大军作出股东决定，在拟设立的股权激励计划持股平台滁州纳兴预留 39 万元出资额(对应合伙份额 60%)暂由翟继臣代持。同日，滁州纳兴登记成立。

2022 年 3 月 20 日，武大军与翟继臣签订《股份代持协议》，约定翟继臣代武大军持有滁州纳兴 39 万元出资。

2022 年 3 月 31 日，滁州纳兴通过增资方式获得新彩玻璃 10 万元出资额，翟继臣通过滁州纳兴间接持有新彩玻璃 6 万元注册资本，至此形成代持。

2024 年 2 月 20 日，新彩股份召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过《关于股权激励计划持股平台合伙份额分配方案的议案》，同意对滁州纳兴的合伙份额做如下调整：翟继臣将其持有的滁州纳兴 8.40%的合伙份额（对应滁州纳兴 5.46 万元出资额）转让给彭勇，将其持有的滁州纳兴 8.40%的合伙份额（对应滁州纳兴 5.46 万元出资额）转让给李文俊，将其持有的滁州纳兴的 38.40%的合伙份额（对应滁州纳兴 24.96 万元出资额）分别平均转让给陈连杰、武园园、张莉、魏国光、葛强、应燕、郭明月、魏玲（每人分别受让翟继臣持有的滁州纳兴 4.80%的合伙份额）。

2024 年 6 月 20 日，滁州纳兴召开 2024 年第一次合伙人会议，同意对滁州纳兴进行合伙人变更和合伙份额结构调整，同日，翟继臣与各受让人分别签署《合伙企业出资转让协议》。

截至 2024 年 6 月 24 日，各受让人已将全部对应款项共 35.88 万元转账至翟继臣，同日翟继臣将原代武大军持有的 39 万元出资额全部归还。在翟继臣归还武大军代持款项后，其所持的 3.12 万元合伙份额为翟继臣个人实际持有。

2024 年 6 月 25 日，武大军与翟继臣签署《股权代持协议之解除协议》，确认将翟继臣剩余的 3.12 万元出资额正式转让予翟继臣，转让款由翟继臣以自有

资金支付。自此，原股权代持行为已彻底解除。

2024年6月27日，滁州纳兴完成合伙人变更与合伙份额结构调整的市场主体变更登记。变更完成后滁州纳兴各合伙人的合伙份额如下：

| 序号 | 合伙人类型 | 姓名    | 出资数额（万元） | 出资比例    |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1  | 普通合伙人 | 武大军   | 26.00    | 40.00%  |
| 2  | 有限合伙人 | 彭勇    | 5.46     | 8.40%   |
| 3  | 有限合伙人 | 李文俊   | 5.46     | 8.40%   |
| 4  | 有限合伙人 | 陈连杰   | 3.12     | 4.80%   |
| 5  | 有限合伙人 | 武园园   | 3.12     | 4.80%   |
| 6  | 有限合伙人 | 张莉    | 3.12     | 4.80%   |
| 7  | 有限合伙人 | 魏国光   | 3.12     | 4.80%   |
| 8  | 有限合伙人 | 葛强    | 3.12     | 4.80%   |
| 9  | 有限合伙人 | 应燕    | 3.12     | 4.80%   |
| 10 | 有限合伙人 | 郭明月   | 3.12     | 4.80%   |
| 11 | 有限合伙人 | 魏玲    | 3.12     | 4.80%   |
| 12 | 有限合伙人 | 翟继臣   | 3.12     | 4.80%   |
|    | 合计    | 65.00 |          | 100.00% |

至此，新彩股份股权激励计划持股平台设立时预留的39万元出资数额均已授予完毕。股权代持已通过武大军与翟继臣签署《股权代持协议之解除协议》、并由翟继臣向股权激励对象转让滁州纳兴份额、将代持款归还予武大军的方式进行解除。

经查阅滁州纳兴的工商登记档案，查阅武大军于翟继臣签署的《股权代持协议之解除协议》，并对上述人员出资及转让行为的流水进行核查，确认上述出资转让为真实转让行为，上述代持的关系已真实解除，各方对此无争议或潜在纠纷。

（三）公司是否存在影响股权明晰的问题，相关股东是否存在异常入股事项，是否涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。

截至本问询回复出具之日，公司股东所持有的公司股份不存在代持、信托持股、委托持股或其他类似安排的情形，亦不存在被质押、冻结、查封或设定其他第三方权益的情形，不存在任何股东提出关于股权相关的异议或纠纷。

综上，公司不存在影响股权明晰的问题，也不存在股东异常入股事项，不涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。

## 1.2 中介机构核查

一、请主办券商、律师核查上述事项发表明确意见，就公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件发表明确意见

### （一）核查程序

主办券商和律师主要执行了以下核查程序：

1、查阅公司设立至今的工商档案资料、历次公司会议文件，了解公司设立及注册资金变动的背景及原因；

2、查阅《公司法》等相关法律法规，了解减资程序等规定，对公司增资减资的必要性、真实性、增资减资流程履行齐备性情况进行核查，是否存在程序瑕疵及规范情况；

3、获取并查阅了公司财务报表及审计报告，了解公司注册资本长期较低的原因及合理性，公司运营资金来源及与公司生产经营情况匹配性；

4、获取并核查了公司全套工商档案、决议文件、股权转让及增资协议、价款支付凭证、完税凭证，公司自然人股东的身份证明文件、签署的调查表及承诺函，非自然人股东的全套工商档案、营业执照、公司章程或合伙协议、签署的调查表及承诺函、公司花名册，核实公司股东的相关信息、股东身份适格性及滁州纳兴合伙人之间是否存在关联关系；

5、查阅员工持股平台设立时新彩玻璃的股东决定、《滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）合伙协议》《武大军与滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）关于滁州新彩家用玻璃有限公司的增资协议》，访谈武大军、翟继臣，核查员工持股平台设立的背景、过程、履行的决策程序、相关协议的签署情况；

6、取得员工持股平台出资至新彩玻璃的出资凭证，查阅并获取了相关股权代持的银行转账记录；武大军、翟继臣至员工持股平台的出资凭证及资金流水、对代持相关人员进行了访谈；核查公司历史沿革中股权代持及解除还原情况，是

否存在争议或潜在纠纷等进行核查；

7、查阅取得员工持股平台从翟继臣处受让员工持股平台出资份额的《合伙企业出资让协议》及转让价款的支付凭证，核查员工持股平台参与人员的资金来源及出资缴纳情况；

8、查阅武大军和翟继臣签署的《股权代持协议》和《股权代持协议之解除协议》；

9、查阅员工持股平台各合伙人签署的《滁州纳兴企业管理中心（有限合伙）合伙协议》，核查员工持股平台的锁定期、行权条件、内部股权转让、离职或退休后股权处理的相关约定以及股权管理机制，员工发生不适合持股计划情况时所持相关权益的处置办法；

10、获取《北京婴萌科技有限公司关于筹备注销的说明》；

11、获取北京婴萌企业征信、贺贝舒与翟继臣签订的《北京婴萌科技有限公司之股权收购协议》附件中的财务报表，核查是否存在大额负债情形。通过登录国家企业信用信息公示系统、信用中国、企查查获取北京婴萌相关报告、获取并查阅了信用中国（北京）出具的北京婴萌涵盖报告期的《无违法违规证明公共信用信息报告》核查北京婴萌是否存在重大违法行为；

12、登录中国裁判文书网进行查询，确认公司不存在因股权代持、质押、冻结等产生的诉讼、纠纷情形；

13、取得并查阅公司全体股东出具的《关于股份无代持等事项的承诺函》，确认：其所持有的公司股份均为真实持有，权属清晰，出资或受让股权所支付的股权转让价款来源合法合规，均为本人的自有资金，出资款项均已足额缴纳，不存在抽逃出资的情形，股权转让款均已足额支付；

14、获取并查阅了公司自然人股东的身份证明文件及股东调查表，非自然人股东的营业执照、章程或合伙协议、工商登记资料，核实公司股东的相关信息及股东身份适格性；通过国家企业信用信息公示系统、企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国等网站进行网络核查，核实公司是否存在股权纠纷或潜在争议，是否存在影响股权明晰的问题，是否涉及规避持股限制等法律法

规规定的情形。

## （二）核查意见

经核查，主办券商和律师认为：

1、公司历史沿革股权的形成及历次变动已按规定履行审批、备案、报告等程序，均合法有效；

2、公司 2018 年 3 月减资履行了内部决议、编制资产负债表及财产清单、发布减资公告、完成工商变更登记等程序，减资行为具备合规性；公司 2018 年 4 月增资系基于满足客户的供应商入围要求，履行了内部决议、工商变更手续等程序，具有必要性和合理性；

3、为了提高经营灵活性、提升股东资金营运效率，在较长时期内公司实缴注册资本较低，具备合理性；公司日常运营所需资金主要来源于经营累积的资金，以前年度运营资金充足，与公司生产经营情况匹配；

4、公司员工持股平台的合伙人均为公司员工；合伙人中武大军与武园园系兄妹关系，其余无关联关系；合伙人出资来源均为自有资金，所持份额不存在代持或者其他利益安排；

5、股权激励的实施不存在纠纷或潜在纠纷，目前已经实施完毕，不存在预留份额及其授予计划；

6、北京婴萌为实控人武大军妹妹武园园向翟继臣转账 110 万元。经确认，翟继臣实际为武大军代持北京婴萌股份；北京婴萌不存在大额负债及重大违法行为；目前该公司已经全面停止营业，正在筹备办理注销；

7、历史沿革中，新彩玻璃股权激励计划持股平台滁州纳兴设立时预留了 39 万元出资额授予公司未来可能引入或者提拔新的人员，预留的 39 万元出资额暂由翟继臣持有，滁州纳兴通过增资新彩玻璃获得 10 万元注册资本，因此形成了代持。股权代持已通过签署解除协议、转让滁州纳兴相应份额的、将转让款归还武大军的方式解除，代持解除真实、有效，不存在争议或潜在纠纷；

8、历史沿革中不存在其他未披露、未解除的股权代持情形；

9、公司不存在影响股权明晰的问题，相关股东入股均真实发生，不存在异常入股事项，不涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。

二、结合公司股东入股价格是否存在明显异常以及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在利益输送问题

公司股东历次入股及退出情况如下：

| 历次股权转让         | 转让方 | 增资方/受让方     | 认缴/转让出标的   | 增资/转让金额（万元）                                         | 增资/转让背景及原因                                                                             | 定价及依据                                                                                     | 资金来源 |
|----------------|-----|-------------|------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 2009年11月24日    | -   | 武大军、曹春华、孙前进 | 新彩玻璃100%股权 | 武大军认缴36万，出资比例：36%；曹春华认缴32万，持股比例32%；孙前进认缴32万，持股比例32% | 武大军、曹春华、孙前进签署《滁州新彩家用玻璃有限公司章程》，决定设立新彩玻璃。                                                | 1元/注册资本                                                                                   | 自有资金 |
| 2010年7月第一次股权转让 | 孙前进 | 陈菲          | 新彩玻璃10%的股权 | 12万元                                                | 股东协商转让。孙前进和曹春华由于个人原因不再参与对新彩玻璃的投资，各方协商一致后由陈菲受让二人所持公司股份，分两次转让。本次为第一次转让，二人分别向陈菲转让10%股份。   | 新彩玻璃设立时，注册资本为100万元，曹春华和孙前进分别认缴出资32万元，分别持股32%。陈菲从孙前进、曹春华分别受让10%的股权时，受让价格均为12万元，其中2万元为股权溢价。 | 自有资金 |
|                | 曹春华 |             | 新彩玻璃10%的股权 | 12万元                                                |                                                                                        |                                                                                           | 自有资金 |
| 2010年8月第二次股权转让 | 孙前进 | 陈菲          | 新彩玻璃22%的股权 | 20万元                                                | 股东协商转让。孙前进和曹春华由于个人原因不再参与对新彩玻璃的投资，各方协商一致后由陈菲受让二人所持公司股份，分两次转让。本次为第二次转让，二人分别向陈菲转让剩余22%股份。 | 本次转让与前次转让综合价格为1元/注册资本。孙前进、曹春华投资公司时间较短，公司未有明显发展，转让定价公允。                                    | 自有资金 |
|                | 曹春华 |             | 新彩玻璃22%的股权 | 20万元                                                |                                                                                        |                                                                                           | 自有资金 |
| 2010年9月第三次股权转让 | 陈菲  | 袁建          | 新彩玻璃12%的股权 | 12万元                                                | 股东协议转让。袁建、施品华看好公司发展前景，有意投资新彩玻璃。                                                        | 1元/注册资本                                                                                   | 自有资金 |

| 历次股权转让                                  | 转让方 | 增资方/受让方 | 认缴/转让出标的   | 增资/转让金额（万元） | 增资/转让背景及原因                                             | 定价及依据                                                        | 资金来源 |
|-----------------------------------------|-----|---------|------------|-------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------|
|                                         |     | 施品华     | 新彩玻璃24%的股权 | 24 万元       | 经与公司股东友好协商达成股权转让意向，袁建、施品华分别受让陈菲所持公司 12%和 24%的股份。       | 1 元/注册资本                                                     | 自有资金 |
| 2011 年 6 月第四次股权转让、<br>2012 年 5 月第五次股权转让 | 袁建  | 陈菲      | 新彩玻璃12%的股权 | 76 万元       | 股东协商转让。袁建由于个人原因不再参与对新彩玻璃的投资，各方协商一致后由陈菲受让其所持公司的 12%股份。  | 2.11 元/注册资本。<br>考虑袁建和施品华投资公司期间，公司发展取得一定进步，股权转让价款体现公司进步，定价公允。 | 自有资金 |
|                                         | 施品华 | 陈菲      | 新彩玻璃24%的股权 |             | 股东协商转让。施品华由于个人原因不再参与对新彩玻璃的投资，各方协商一致后由陈菲受让其所持公司的 24%股份。 |                                                              | 自有资金 |

| 历次股权转让         | 转让方 | 增资方/受让方          | 认缴/转让出标的   | 增资/转让金额（万元） | 增资/转让背景及原因                                         | 定价及依据                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 资金来源 |
|----------------|-----|------------------|------------|-------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 2016年3月第六次股权转让 | 陈菲  | 武大军              | 新彩玻璃64%的股权 | 64万元        | 股东协议转让。本次权益变动系武大军先生与陈菲女士依法解除婚姻关系并按照相关法律法规进行财产分割所致。 | 1元/注册资本。本次转让价格是1元/注册资本，低于2012年陈菲受让施品华、袁建股权的受让价格，系本次股权转让为武大军与陈菲离婚财产分割协议的组成部分之一：根据《离婚协议》中“2.4甲乙双方持有的公司的股权的分割：甲方婚前成立一家公司生产加工销售家用玻璃产品，公司名滁州新彩家用玻璃有限公司离婚后乙方持有的该公司股权归甲方所有，自签字之日当天乙方无条件协助甲方办理该公司的股权变更手续，离婚后，甲方独自承担经营风险及债权与债务，乙方个人持有该公司的所有债权债务，该公司不再承担支付与应收（本协议罗列的应付借款除外）”，因此该次股权转让价格仍符合公允原则。 | 自有资金 |
| 2022年3月，新彩玻璃增资 | -   | 滁州纳兴企业管理中心（有限合伙） | 新彩玻璃10%的股权 | 65万元        | 武大军设立股权激励持股平台增资公司                                  | 6.5元/注册资本，参照公司净资产值约定增资价格为6.5元/注册资本，定价公允                                                                                                                                                                                                                                               | 自有资金 |

如上表所示，公司股东入股具有合理背景、入股价格不存在明显异常情形、资金来源正常，结合公司股东的确认，公司股东入股行为不存在股权代持未披露的情形，不存在不正当利益输送问题，不涉及规避持股限制等法律法规规定的情形。

**三、结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况等客观证据，说明股权代持核查程序是否充分有效，如对公司控股股东、实际控制人、员工持股平台出资主体等出资前后的资金流水核查情况**

针对股权代持事项，主办券商和律师进行了如下核查：

1、查阅新彩股份会议资料、滁州纳兴合伙人变更的合伙人会议决议、合伙企业出资转让协议、变更后的合伙协议；

2、查阅武大军、翟继臣至员工持股平台的出资凭证，查阅员工持股平台出资至新彩玻璃的出资凭证，查阅员工持股平台从翟继臣处受让出资份额转让价款的支付凭证；

3、核查公司控股股东、实际控制人、员工持股平台相关出资主体的出资流水。

经核查，主办券商和律师认为相关主体的出资来源于其自有或自筹资金，均不存在股权代持情况，公司股权代持核查程序充分有效。

**四、公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议**

公司历次股权变动情况详见本问询函回复“问题一关于历史沿革”之“（2）结合公司股东入股价格是否存在明显异常以及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在利益输送问题。”。

公司全体股东已经出具《关于股份无代持等事项的承诺函》，承诺如下：其所持有的公司股份均为真实持有，权属清晰，出资或受让股权所支付的股权转让价款来源合法合规，均为本人的自有资金，出资款项均已足额缴纳，不存在抽逃出资的情形，股权转让款均已足额支付不存在未解除、未披露的股权代持事项。

中介机构获取并查阅了公司自然人股东的身份证明文件及股东调查表，非自然人股东的营业执照、章程或合伙协议、工商登记资料，核实公司股东的相关信息及股东身份适格性；获取并核查公司控股股东、实际控制人的银行流水；通过国家企业信用信息公示系统、企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国等网站进行网络核查。

经核查，主办券商和律师认为公司不存在未解除、未披露的股权代持事项，公司不存在股权纠纷或潜在争议，符合“股权明晰”的挂牌条件。

## **五、请主办券商、会计师核查第（2）③事项，并就股份支付相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定发表明确意见**

### **（一）核查程序**

主办券商和会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、检查公司历史沿革，重点关注股权变更情况，核查公司股份支付情况处理是否完整；
- 2、核查历次股权转让价值与公允价值计算是否准确；
- 3、重新测算历次股份支付金额计算是否准确；
- 4、检查股份支付相关凭证，核查股份支付相关会计处理是否准确；
- 5、结合《企业会计准则》及证监会相关规定，分析公司相关会计处理和非经常性损益处理是否符合准则和规定要求。

### **（二）核查意见**

经核查，主办券商及会计师认为公司股份支付相关的会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

## 问题 2、关于公司治理

根据申报文件，实际控制人武大军直接持有公司 99.01%的股权，通过担任滁州纳兴执行事务合伙人控制公司 0.99%的股权，合计控制公司 100%的股权。

请公司说明：（1）关于决策程序运行。结合公司股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司、客户、供应商处任职或持股情况（如有），说明公司董事会、监事会、股东大会审议关联交易、关联担保、资金占用等事项履行的具体程序，是否均回避表决，是否存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行是否符合《公司法》《公司章程》等规定；（2）关于董监高任职、履职。结合公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系、在公司兼任多个职务的情况（如有），说明上述人员是否存在股份代持情形、任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》《公司章程》等规定；（3）关于内部制度建设。公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理等内部制度是否完善，公司治理是否有效、规范，是否适应公众公司的内部控制要求。

请主办券商、律师核查上述事项并发表明确意见。

### 【回复说明】

#### 2.1、公司说明

一、关于决策程序运行。结合公司股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司、客户、供应商处任职或持股情况（如有），说明公司董事会、监事会、股东大会审议关联交易、关联担保、资金占用等事项履行的具体程序，是否均回避表决，是否存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行是否符合《公司法》《公司章程》等规定

（一）公司股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司、客户、供应商处任职或持股情况

公司直接和间接股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司任职或持股情况如下：

| 序号 | 姓名  | 公司任职情况        | 持股情况                                     | 亲属关系      | 在客户、供应商处任职或持股情况 |
|----|-----|---------------|------------------------------------------|-----------|-----------------|
| 1  | 武大军 | 董事长           | 直接持有公司 99.01% 的股份，通过滁州纳兴间接持有公司 0.40% 的股份 | 与武园园系兄妹关系 | 无               |
| 2  | 彭勇  | 董事、总经理        | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.08% 的股份                   | 无         | 无               |
| 3  | 武园园 | 董事、人力资源与行政部科长 | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 与武大军系兄妹关系 | 无               |
| 4  | 李文俊 | 董事、财务总监、董事会秘书 | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.08% 的股份                   | 无         | 无               |
| 5  | 陈连杰 | 董事、贺贝舒制造管理部部长 | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 6  | 张莉  | 监事会主席、总经办法务   | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 7  | 郭明月 | 监事、开发量产管理部部长  | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 8  | 应燕  | 监事、计划物控管理部部长  | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 9  | 魏国光 | 监事、市场管理部外贸科长  | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 10 | 葛强  | 监事、制造管理部部长    | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 11 | 魏玲  | 贺贝舒开发量产管理部部长  | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |
| 12 | 翟继臣 | 市场管理部国内业务科科长  | 通过滁州纳兴间接持有公司 0.05% 的股份                   | 无         | 无               |

除武大军与武园园系兄妹关系外，公司其他股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，亦不存在客户、供应商处任职或持股的情形。

（二）公司董事会、监事会、股东大会审议关联交易、关联担保、资金占用等事项履行的具体程序，是否均回避表决，是否存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行是否符合《公司法》《公司章程》等规定

报告期内，公司发生的关联交易情况及内部审议程序如下：

#### 1、关联担保

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额（元） | 担保起始日 | 担保到期日 |
|-----|------|---------|-------|-------|
|-----|------|---------|-------|-------|

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额（元）       | 担保起始日      | 担保到期日      |
|-----|------|---------------|------------|------------|
| 武大军 | 新彩股份 | 4,000,000.00  | 2023.11.06 | 2027.11.05 |
| 武大军 | 新彩股份 | 5,000,000.00  | 2023.06.26 | 2029.06.26 |
| 武大军 | 新彩股份 | 10,000,000.00 | 2023.06.16 | 2028.06.15 |
| 武大军 | 新彩股份 | 36,000,000.00 | 2022.10.12 | 2028.12.31 |
| 武大军 | 新彩股份 | 5,000,000.00  | 2022.02.16 | 2022.08.01 |
| 武大军 | 新彩股份 | 9,900,000.00  | 2021.11.08 | 2022.07.29 |
| 武大军 | 新彩股份 | 9,100,000.00  | 2021.11.05 | 2022.05.26 |
| 武大军 | 新彩股份 | 5,000,000.00  | 2021.09.06 | 2022.04.01 |
| 武大军 | 新彩股份 | 5,000,000.00  | 2021.08.27 | 2022.04.01 |
| 武大军 | 新彩股份 | 5,000,000.00  | 2021.02.18 | 2022.02.16 |

报告期内，公司不存在为关联方提供担保情形，上述关联担保均系关联方向公司提供无偿担保，为公司单方面受益情形，担保所得资金系用于公司经营周转需要且审批流程均符合公司章程及内部管理制度，具有合理性。

## 2、关联方资金拆借

### （1）关联方资金拆出

| 关联方名称          | 期间           | 款项性质 | 本期拆出（元）       | 本期偿还（元）       |
|----------------|--------------|------|---------------|---------------|
| 安徽婴萌科技有限公司     | 2024 年 1-6 月 | 借款   | 100,000.00    | 100,000.00    |
| 北京婴萌科技有限公司     | 2024 年 1-6 月 | 借款   | 90,000.00     | 90,000.00     |
| 安徽朋克罗克智能装备有限公司 | 2023 年度      | 借款   | 19,380,000.00 | 23,575,000.00 |
| 安徽婴萌科技有限公司     | 2023 年度      | 借款   | -             | 180,000.00    |
| 安徽路言文化发展有限责任公司 | 2023 年度      | 借款   | -             | 10,000.00     |
| 武大军            | 2023 年度      | 借款   | -             | 255,698.93    |
| 安徽婴萌科技有限公司     | 2022 年度      | 借款   | 180,000.00    |               |
| 北京婴萌科技有限公司     | 2022 年度      | 借款   | 5,020,000.00  | 5,020,000.00  |
| 安徽朋克罗克智能装备有限公司 | 2022 年度      | 借款   | 4,955,000.00  | 760,000.00    |
| 安徽路言文化发展有限责任公司 | 2022 年度      | 借款   | 10,000.00     | -             |
| 武大军            | 2022 年度      | 借款   | 230,000.00    | 3,326,996.30  |

## （2）关联方资金拆入

| 关联方名称      | 期间      | 款项性质 | 本期拆入<br>(元) | 本期偿还<br>(元) |
|------------|---------|------|-------------|-------------|
| 北京婴萌科技有限公司 | 2023 年度 | 借款   | 320,000.00  | 320,000.00  |

报告期内，公司与关联方发生的资金拆借主要发生在有限公司阶段，彼时公司尚未建立关联交易制度和防范资金占用相关制度，由执行董事兼总经理批准后即可执行。2022 年 9 月公司变更为股份有限公司后，制定了《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》和《防止股东及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度，公司变更为股份有限公司后发生的关联交易均系经营发展所需，不存在通过关联交易调节公司利润的情形，且未损害公司及其他关联方的利益。截至 2024 年 6 月末，公司与关联方之间的资金拆借已全部清理完毕。公司实际控制人武大军已出具《规范关联交易承诺函》，承诺规范并减少关联方与公司之间的交易。

## 3、关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度      | 2022 年度      |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 578,506.00   | 1,154,056.44 | 1,112,893.68 |

## 4、关联方资产转让

2022 年 3 月 28 日，新彩玻璃与武园园签署股权转让协议，武园园将其持有的贺贝舒 1%股权计人民币 10 万元转让给新彩玻璃。2022 年 3 月，贺贝舒注册资本为 1,000 万元，武园园所持 1%股权的出资尚未实缴到位，新彩玻璃并未向武园园支付 10 万元股权转让款，而是承接了武园园向贺贝舒实缴出资的义务。截至 2022 年末，新彩玻璃已经向贺贝舒缴足出资。

## 5、公司履行的关联交易确认程序

2024 年 9 月 27 日，新彩股份召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于确认公司近两年及一期（2022 年、2023 年、2024 年 1-6 月）关联交易的议案》，对公司报告期内发生的关联交易事项进行了确认，关联董事武大军、武园园回避表决。

2024年9月27日，新彩股份召开第一届监事会第六次会议，审议通过了《关于确认公司近两年及一期（2022年、2023年、2024年1-6月）关联交易的议案》，对公司报告期内发生的关联交易事项进行了确认。

2024年10月14日，新彩股份召开2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司近两年及一期（2022年、2023年、2024年1-6月）关联交易的议案》，因新彩股份的全体股东均为关联股东，所以无需对本议案回避表决。

综上，公司报告期内发生的关联交易已经公司董事会、监事会、股东大会审议，关联自然人均回避表决，不存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行符合《公司法》《公司章程》等规定。

二、关于董监高任职、履职。结合公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系、在公司兼任多个职务的情况（如有），说明上述人员是否存在股份代持情形、任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第1号》《公司章程》等规定

（一）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系、在公司兼任多个职务的情况

公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司任职情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在公司任职情况       | 亲属关系      |
|----|-----|---------------|-----------|
| 1  | 武大军 | 董事长           | 与武园园系兄妹关系 |
| 2  | 彭勇  | 董事、总经理        | 无         |
| 3  | 武园园 | 董事、人力资源和行政部科长 | 与武大军系兄妹关系 |
| 4  | 李文俊 | 董事、财务总监、董事会秘书 | 无         |
| 5  | 陈连杰 | 董事、贺贝舒制造管理部部长 | 无         |
| 6  | 张莉  | 监事会主席、总经办法务   | 无         |
| 7  | 郭明月 | 监事、开发量产管理部部长  | 无         |
| 8  | 应燕  | 监事、计划物控管理部部长  | 无         |
| 9  | 魏国光 | 监事、市场管理部外贸科长  | 无         |
| 10 | 葛强  | 监事、制造管理部部长    | 无         |

(二) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在股份代持情形、任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》《公司章程》等规定

**1、公司董事、监事、高级管理人员是否存在股份代持情形**

公司董事、监事、高级管理人员通过滁州纳兴持有的公司股份不存在代持情形，具体详见本问询函回复问题 1 之“二（一）说明滁州纳兴的合伙人是否均为公司员工、合伙人之间是否存在关联关系、出资来源是否均为自有资金，所持份额是否存在代持或者其他利益安排”的相关内容。

**2、公司董事、监事、高级管理人员任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》《公司章程》等规定**

《公司法》第一百七十八条规定：

“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：

（一）无民事行为能力或者限制民事行为能力；

（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年，被宣告缓刑的，自缓刑考验期满之日起未逾二年；

（三）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

（四）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照、责令关闭之日起未逾三年；

（五）个人因所负数额较大债务到期未清偿被人民法院列为失信被执行人。”

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第四十七条规定：

“董事、监事、高级管理人员候选人的任职资格应当符合法律法规、部门规章、业务规则 and 公司章程等规定。

挂牌公司应当在公司章程中明确，存在下列情形之一的，不得担任挂牌公司董事、监事或者高级管理人员：

（一）《公司法》规定不得担任董事、监事和高级管理人员的情形；

（二）被中国证监会采取证券市场禁入措施或者认定为不适当人选，期限尚未届满；

（三）被全国股转公司或者证券交易所采取认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的纪律处分，期限尚未届满；

（四）中国证监会和全国股转公司规定的其他情形。

财务负责人作为高级管理人员，除符合前款规定外，还应当具备会计师以上专业技术职务资格，或者具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上。”

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第四十八条规定：

“挂牌公司董事、高级管理人员的配偶和直系亲属在公司董事、高级管理人员任职期间不得担任公司监事。”

新彩股份《公司章程》第九十二条、第一百二十二条、第一百三十二条分别规定了不得担任董事、监事、高级管理人员的情形。

公司聘用董事、监事、高级管理人员前已通过询问、公开查询等方式确认相关人员具备任职资格并符合任职要求，聘用后仍对相关人员的任职资格保持持续关注；此外，公司董事、监事、高级管理人员已签署调查表、关于任职资格等事项的声明，确认其不存在《公司法》规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，不存在被中国证监会采取证券市场禁入措施或者认定为不适当人选、期限尚未届满的情形，不存在被全国股转公司或者证券交易所采取认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的纪律处分，期限尚未届满的情形，不存在董事、高级管理人员及其配偶或直系亲属兼任或担任监事的情形。财务总监具有会计专业资格证书并从事会计工作三年以上，符合关于财务负责人的任职要求。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员任职资格、任职要求符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引

第 1 号》《公司章程》等规定。

**三、关于内部制度建设。公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理等内部制度是否完善，公司治理是否有效、规范，是否适应公众公司的内部控制要求**

公司已按照公众公司内部控制要求，建立完善的内部控制制度，并经董事会、股东大会审议通过，具体情况如下：

2022 年 9 月 15 日，新彩股份创立大会暨首次股东大会审议通过了《安徽新彩新材料股份有限公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《防止股东及其关联方占用公司资金管理制度》，第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》。

2024 年 10 月 14 日，公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过《安徽新彩新材料股份有限公司章程（草案）》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等制度，均为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起实施。

综上所述，公司具有完善的公司治理结构，已依法建立健全股东大会、董事会和监事会，相关机构和人员能够依法履行职责。股东大会、董事会和监事会与高级管理人员之间相互协调、相互制衡，公司治理结构设置合理，能够按照相关法律法规和《公司章程》的规定有效规范运作，适应公众公司的内部控制要求。

## **2.2 中介机构核查**

### **一、核查程序**

主办券商和律师主要执行了以下核查程序：

1、查阅公司股东、董事、监事、高级管理人员填写的关联方调查表及其身份证复印件，获取公司董事、监事、高级管理人员出具的声明函，通过企查查网站查询新彩股份客户、供应商的股东及主要人员情况，核查公司股东、董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及在公司、客户、供应商处任职或持股情况；

2、查阅《审计报告》，报告期内公司与关联方的关联交易合同及其履行凭证等材料、公司三会会议资料，核查公司董事会、监事会、股东大会审议关联交易、关联担保、资金占用等事项履行的具体程序；

3、查阅新彩股份会议资料、滁州纳兴合伙人变更的合伙人会议决议、合伙企业出资转让协议、变更后的合伙协议，取得滁州纳兴出资至新彩玻璃的出资凭证、武大军、翟继臣出资至滁州纳兴的出资凭证，取得武大军、翟继臣出资的银行流水，取得滁州纳兴其他合伙人从翟继臣处受让滁州纳兴出资份额转让价款的支付凭证，核查公司董事、监事、高级管理人员通过滁州纳兴持有的公司股份是否存在代持情形；

4、查阅《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第1号》《公司章程》相关规定，查阅公司董事、监事、高级管理人员填写的关联方调查表，查询信用中国、证监会、股转系统公司、国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、企查查等公开信息网站，核查公司董事、监事、高级管理人员任职资格、任职要求是否符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《挂牌审核业务规则适用指引第1号》《公司章程》等规定；

5、查阅公司三会会议资料及内部控制制度，核查公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理等内部制度是否完善，公司治理是否有效、规范，是否适应公众公司的内部控制要求。

## 二、核查意见

经核查，主办券商和律师认为：

1、公司报告期内发生的关联交易已经公司董事会、监事会、股东大会审议，关联自然人均回避表决，不存在未履行审议程序的情形，公司的决策程序运行符合《公司法》《公司章程》等规定；

2、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格、任职要求符合《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审查业务规则适用指引第1号》《公司章程》等规定；

3、公司已建立完善的包括公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理在内的内部制度，公司治理有效、规范，符合公众公司的内部控制要求。

### 问题 3、关于公司行业

根据申报文件，公司从事玻璃深加工产品的研发、生产和销售，根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为 C30 非金属矿物制品业。

(1) 关于生产经营。请公司说明：①公司的生产经营是否符合国家产业政策，生产经营是否纳入相应产业规划布局，生产经营是否属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，请按照业务或产品进行分类说明；②公司生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的高污染、高环境风险产品。如公司生产的产品涉及名录中的高污染、高环境风险产品，请说明相关产品所产生的收入及占公司主营业务收入的比例，是否为公司生产的主要产品；如公司生产名录中的相关产品，请明确未来压降计划；③公司已建、在建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，是否已完成整改，是否受到行政处罚，是否构成重大违法行为。

(2) 关于环保事项。请公司说明：①公司现有工程是否落实污染物总量削减替代要求；生产经营中涉及环境污染的主要处理设施及处理能力，治理设施的技术或工艺先进性、是否正常运行、处理效果监测记录是否妥善保存；②公司是否存在未按照建设进度办理排污许可证或固定污染源登记即投入使用的情形，如是，投入使用期间的污染物排放情况，是否按规定处理污染物，是否导致严重环境污染，是否可能受到行政处罚，是否构成重大违法行为；③报告期内环保投资和费用成本支出情况，环保投入、环保相关成本费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配；④公司是否发生过环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在公司环保情况的负面媒体报道。

(3) 关于节能要求。请公司说明：公司已建、在建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见。公司的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求。

请主办券商、律师核查上述事项，说明核查范围、方式、依据，并发表明确意见。

【回复说明】

### 3.1、公司说明

#### 一、关于生产经营

（一）公司的生产经营是否符合国家产业政策，生产经营是否纳入相应产业规划布局，生产经营是否属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，请按照业务或产品进行分类说明

公司主要从事玻璃深加工产品的研发、生产和销售，产品主要应用于高档冰箱、洗衣机、微波炉等家电产品，公司主要业务和产品均属于家电外观装饰玻璃领域。

公司主营业务相关的国家产业政策如下：

| 序号 | 文件名                       | 文号                     | 颁布单位                       | 颁布时间        | 主要涉及内容                                                                               |
|----|---------------------------|------------------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》   | 国发〔2024〕7号             | 国务院                        | 2024年3月     | 开展家电产品以旧换新。支持家电销售企业开展以旧换新促销活动。鼓励有条件的地方对消费者购买绿色智能家电给予补贴                               |
| 2  | 《产业结构调整目录（2024年本）》        | 2023年12月27日国家发展改革委令第7号 | 国家发展和改革委员会                 | 2023年12月27日 | 将“液晶面板产业用玻璃基板、电子及信息产业用盖板玻璃等关键部件及关键材料”列入“鼓励类”                                         |
| 3  | 《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》     | 发改产业〔2021〕372号         | 发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部等十三部门 | 2021年3月     | 积极打造家电销售和废旧家电回收处理产业链，探索实施家电企业生产者责任延伸目标制度，研究开展废弃电器电子产品拆解企业资源环境绩效评价，促进家电更新消费           |
| 4  | 《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案》 | 发改产业〔2019〕967号         | 国家发改委、生态环境部、商务部            | 2019年6月     | 持续推动家电和消费电子产品更新换代。鼓励消费者更新淘汰能耗高、安全性差的电冰箱、洗衣机、空调、电视机等家电产品，有条件的地方对消费者购置节能、智能型家电产品给予适当支持 |

| 序号 | 文件名                                   | 文号              | 颁布单位       | 颁布时间     | 主要涉及内容                                                                                                          |
|----|---------------------------------------|-----------------|------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | 《中共中央国务院关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》 | 中发〔2018〕32号     | 国务院        | 2018年9月  | 依靠改革创新破除体制机制障碍，实行鼓励和引导居民消费的政策。推进绿色交通体系和绿色邮政发展，规范发展汽车、家电、电子产品回收利用行业                                              |
| 6  | 《平板玻璃行业准入条件（2014年本）》                  | -               | 工业和信息化部    | 2014年    | 鼓励和支持现有普通浮法玻璃生产企业通过技术改造和技术进步，转产工业玻璃、在线镀膜玻璃等高技术含量、高附加值产品，发展玻璃精深加工，加速产业结构调整                                       |
| 7  | 《关于促进平板玻璃工业结构调整的若干意见》                 | 发改运行〔2006〕2691号 | 国家发展和改革委员会 | 2006年11月 | 加快完善平板玻璃应用技术标准，满足建筑节能要求，促进中空玻璃(包括 Low-E 玻璃)的广泛应用。提高玻璃门窗能效指标；建立“中空玻璃、Low-E 玻璃”等节能产品认证制度；完善市场准入的技术、质量、环保、安全、能耗等标准 |

综上，公司的生产经营符合国家产业政策，公司主营业务已经纳入相应产业规划布局，不属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，不属于落后产能。

（二）公司生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的高污染、高环境风险产品。如公司生产的产品涉及名录中的高污染、高环境风险产品，请说明相关产品所产生的收入及占公司主营业务收入的比例，是否为公司生产的主要产品；如公司生产名录中的相关产品，请明确未来压降计划

公司主要从事玻璃深加工产品的研发、生产和销售。根据国家标准《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C3042 特种玻璃制造”。公司生产的产品是以玻璃为原材料，采用丝网印刷、中空复合等工艺加工成为玻璃制品，《“高污染、高环境风险”产品名录》中与玻璃相关的高污染、高环境风险产品是“平板玻璃（浮法玻璃除外），行业代码 3041”，因此公司生产的

产品不涉及《“高污染、高环境风险”产品名录》中的高污染、高环境风险产品。

**（三）公司已建、在建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，是否已完成整改，是否受到行政处罚，是否构成重大违法行为。**

根据滁州市人民政府发布的《滁州市人民政府关于禁止燃用高污染燃料的通告》（滁政〔2018〕30号）：“禁燃区为滁城中心城区，禁止燃用高污染燃料组合类别为Ⅲ类（严格），具体如下：

- （一）煤炭及其制品（包括原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）；
- （二）石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油；
- （三）非专用锅炉或未配置高效除尘设施的专用锅炉燃用的生物质成型燃料；
- （四）国家规定的其他高污染燃料。”

报告期内，公司已建项目、在建项目均位于滁州市中心城区，即政府规定的高污染燃料禁燃区。公司生产经营所消耗的能源主要为电力，仅食堂涉及消耗天然气，不涉及燃用高污染燃料的情况，不适用高污染燃料禁燃区的相关规定。报告期内，公司不存在因违反高污染燃料禁燃区相关规定而受到行政处罚的情形。

## **二、关于环保事项**

**（一）公司现有工程是否落实污染物总量削减替代要求；生产经营中涉及环境污染的主要处理设施及处理能力，治理设施的技术或工艺先进性、是否正常运行、处理效果监测记录是否妥善保存**

### **1、公司现有工程是否落实污染物总量削减替代要求**

根据《建设项目主要污染物排放总量指标审核及管理暂行办法》（环发[2014]197号）规定，“……建设项目环评文件应包含主要污染物总量控制内容，明确主要生产工艺、生产设施规模、资源能源消耗情况、污染治理设施建设和运行监管要求等，提出总量指标及替代削减方案，列出详细测算依据等，并附项目

所在地环境保护主管部门出具的有关总量指标、替代削减方案的初审意见……建设项目主要污染物实际排放量超过许可排放量的，或替代削减方案未落实的，不予竣工环境保护验收，并依法处罚。”

报告期内，公司已建、在建项目的环境影响报告书、报告表中已明确了污染物排放总量控制指标，并提出各项环境保护措施和要求，完工项目落实污染物排放总量控制要求，主要污染物实际排放量未超过许可排放量。

## 2、生产经营中涉及环境污染的主要处理设施及处理能力，治理设施的技术或工艺先进性、是否正常运行、处理效果监测记录是否妥善保存

报告期内，公司生产经营中涉及污染物情况如下：

| 污染物类别 | 涉及的主要生产经营环节                         |
|-------|-------------------------------------|
| 废气    | 调墨、印刷、烘干                            |
| 废水    | 切割、磨边、洗涤                            |
| 固体废物  | 切割、磨边、印刷、烘干、FQC 检验                  |
| 噪声    | 为全自动玻璃切割机、玻璃清洗机、丝网印刷设备、玻璃打孔机等生产设备运行 |

公司主要处理设施正常运行，治理设施的技术或工艺能达到节能减排效果，符合相关法律法规要求，具体情况如下：

| 污染物 | 主要处理设施              | 治理能力、工艺技术、节能减排效果                                                                                                                      | 先进性 | 运转情况 | 是否符合要求 |
|-----|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|--------|
| 废气  | 集气罩+二级活性炭吸附装置       | 调墨和样品生产非甲烷总烃废气（G1）经集气罩收集后进入二级活性炭吸附装置处理后于排气筒排放，风机总风量为 8000m <sup>3</sup> /h，项目集气罩的收集效率大概在 90%以上，二级活性炭的吸附效率在 90%以上                      | 通用  | 正常   | 是      |
|     | 集气罩+UV 光解装置+活性炭吸附装置 | 在印刷机和烘干生产线的非甲烷总烃废气（G2、G3）由集气罩装置收集后经 UV 光解+活性炭吸附装置处理再于排气筒排放，装置的风机总风量为 25000m <sup>3</sup> /h，项目集气罩的收集效率大概在 90%以上，UV 光解+活性炭的吸附效率在 90%以上 | 通用  | 正常   | 是      |
| 废水  | 沉淀池+污水净化器           | 沉淀池的设计规模为 50.0m <sup>3</sup> /d，项目磨边、水切割、清洗等用水经沉淀后循环使用，被消耗部分使用新鲜水补充，不外排生产废水                                                           | 通用  | 正常   | 是      |

| 污染物  | 主要处理设施    | 治理能力、工艺技术、节能减排效果                              | 先进性 | 运转情况 | 是否符合要求 |
|------|-----------|-----------------------------------------------|-----|------|--------|
|      | 隔油池+化粪池处理 | 化粪池的设计规模为 10.0m³/d，经隔油池、化粪池预处理后接入滁州市经济开发区污水管网 | 通用  | 正常   | 是      |
| 固体废物 | 固废储存场所    | 贮存、自行利用、处置环节及相关设施维护均符合污染防治要求                  | 通用  | 正常   | 是      |
|      | 危废贮存场所    |                                               | 通用  | 正常   | 是      |
|      | 生活垃圾暂存场所  |                                               | 通用  | 正常   | 是      |

报告期内，公司对污染物排放开展定期第三方监测，公司对第三方出具的监测报告均已妥善保存。

**（二）公司是否存在未按照建设进度办理排污许可证或固定污染源登记即投入使用的情形，如是，投入使用期间的污染物排放情况，是否按规定处理污染物，是否导致严重环境污染，是否可能受到行政处罚，是否构成重大违法行为**

根据 2015 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国环境保护法》（2014 年修订）第四十五条“国家依照法律规定实行排污许可管理制度。实行排污许可管理的企事业单位和其他生产经营者应当按照排污许可证的要求排放污染物；未取得排污许可证的，不得排放污染物。”

根据 2017 年 7 月 28 日原环境保护部发布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》，公司属于实行简化管理的行业，无需申请排污许可证。

根据生态环境部 2019 年 12 月 20 日公布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》，公司属于实行简化管理的行业，应在规定的实施期限内填报排污登记表。

公司已根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》在规定的期限内填报排污登记表并取得《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91341100697374554L001Y），首次申请登记时间为 2020 年 3 月 23 日，有效期为 2020 年 3 月 23 日至 2025 年 3 月 22 日。截止目前，公司已经依法依规变更及换领了《固定污染源排污登记回执》，该登记编号的《固定污染源排污登记回执》

最新变更后有效期至 2029 年 4 月 23 日。

公司子公司贺贝舒于 2023 年 11 月建成转固,但尚未投产,贺贝舒已取得《固定污染源排污登记回执》(登记编号: 91341100MA2UGWRC2M001Y), 登记日期为 2024 年 12 月 10 日,有效期自 2024 年 12 月 10 日至 2029 年 12 月 09 日。

综上所述,公司不存在未按照建设进度办理排污许可证或固定污染源登记即投入使用的情形。

**(三) 报告期内环保投资和费用成本支出情况, 环保投入、环保相关成本费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配**

报告期内, 公司的环保支出情况如下:

单位: 万元

| 环保支出项目      | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度   | 2022 年度   |
|-------------|--------------|-----------|-----------|
| 垃圾清运费       | 1.54         | 4.32      | 4.55      |
| 危废处理费       | 0.79         | 1.08      | 1.92      |
| 检测费         | 0.57         | 0.38      | 1.43      |
| 更换活性炭费用     | 0.32         | 0.96      | 1.88      |
| 污水处理费       | 2.78         | 3.20      | 2.86      |
| 环保支出合计      | 6.00         | 9.93      | 12.64     |
| 营业收入        | 6,232.67     | 11,458.87 | 11,370.98 |
| 环保支出占营业收入比例 | 0.10%        | 0.09%     | 0.11%     |

公司生产经营活动所产生的污染物排放量较低,现有环保设施运行正常,能有效确保公司污染物达标排放,满足生产经营的需要。公司日常环保支出主要包括垃圾清运费、危废处理费、检测费、更换活性炭费用和污水处理费等,报告期内公司环保支出占营业收入的比例分别为 0.11%、0.09%和 0.10%,整体保持稳定。

综上, 公司的环保支出与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

**(四) 公司是否发生过环保事故或重大群体性的环保事件, 是否存在公司环保情况的负面媒体报道。**

报告期内, 公司及其子公司不存在受到环保领域行政处罚的情况, 不存在导致严重环境污染或严重损害社会公共利益的违法行为, 未发生过环保事故或重大群体性的环保事件, 也不存在环保情况的负面媒体报道。

### 三、关于节能要求

**（一）公司已建、在建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见**

能源消费双控是指能源消费总量和强度双控制度，根据《固定资产投资项目节能审查办法》（2017 年实施）《固定资产投资项目节能审查办法》（2023 年实施）》《安徽省固定资产投资项目节能审查实施办法》，年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目，以及用能工艺简单、节能潜力小的行业（具体行业依据国家发展改革委制定并公布的目录确定）的固定资产投资项目应按照相关节能标准、规范建设，在报请审批时，由项目单位出具能耗测算说明，能耗承诺等，不再单独进行节能审查。

公司已建、在建项目情况如下：

| 序号 | 场地   | 项目名称                       | 项目阶段 | 项目投资备案                                     | 环评批复          |
|----|------|----------------------------|------|--------------------------------------------|---------------|
| 1  | 新彩股份 | 年产 300 万平方米玻璃及钢化玻璃项目       | 完工   | 滁开投促字[2014]55 号                            | 滁环（2014）196 号 |
| 2  | 新彩股份 | 年产 400 万平方米玻璃及钢化玻璃项目技术改造项目 | 完工   | 滁州经开区发展改革委项目备案表 2018-341160-30-03-026157   | 滁环(2019)201 号 |
| 3  | 贺贝舒  | 年产 30 万平方米 AG 触控显示玻璃项目     | 完工   | 滁州经开区投资合作促进局项目备案表 2106-341160-04-01-626401 | 滁环[2022]131 号 |

新彩股份的“年产 400 万平方米玻璃及钢化玻璃项目技术改造项目”系在“年产 300 万平方米玻璃及钢化玻璃项目”基础上进行的技改项目，项目投资备案时可研报告设计项目总装机容量为 2500Kw，年耗电 320 万 Kwh；年用水量为 1.2 万吨（含生活用水）。位于贺贝舒的“年产 30 万平方米 AG 触控显示玻璃项目”项目投资备案时可研报告设计项目总装机容量约为 1500Kw，年耗电约 150 万 Kwh；年用水量约为 2.3 万吨（含生活用水）。公司已建、在建项目在投资备案时设计能源消费量均不满 1,000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万 Kwh，根据前述规定无需办理节能审查，公司在项目可行性研究报告中已经对项目能源利用、节能措施和能效水平等进行分析，符合当地节能主管部门的监管要求。

**（二）报告期公司的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求**

报告期各期，公司的主要能源消耗折合标准煤量情况如下：

| 能源种类                   | 单位       | 2024 年 1-6 月 | 2023 年    | 2022 年    |
|------------------------|----------|--------------|-----------|-----------|
| 电                      | 数量（万千瓦时） | 422.75       | 880.65    | 867.70    |
|                        | 折算标准煤（吨） | 519.55       | 1,082.31  | 1,066.41  |
| 水                      | 数量（万吨）   | 4.12         | 8.80      | 11.09     |
|                        | 折算标准煤（吨） | 10.60        | 22.63     | 28.51     |
| 天然气                    | 数量（万立方）  | 0.20         | 0.59      | 0.50      |
|                        | 折算标准煤（吨） | 2.66         | 7.89      | 6.65      |
| 年能源消耗折算标准煤总额（吨）        |          | 532.82       | 1,112.83  | 1,101.56  |
| 营业收入（万元）               |          | 6,232.67     | 11,458.87 | 11,370.98 |
| 公司单位产值平均能耗（吨标准煤/万元）    |          | 0.09         | 0.10      | 0.10      |
| 国内单位 GDP 能耗（吨标准煤/万元）   |          | 0.48         | 0.48      | 0.48      |
| 公司单位产值平均能耗/我国单位 GDP 能耗 |          | 17.81%       | 20.23%    | 20.18%    |

注 1：根据《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2020），能源消耗的折标系数为：电力（当量值）的折标准煤系数为 1 万千瓦时=1.229 吨标准煤，水的折标准煤系数为 1 万吨水=2.571 吨标准煤；天然气的折标准煤系数为 1 万立方天然气=13.3 吨标准煤；

注 2：国内单位 GDP 能耗 2023 年、2022 年数据来源于中经数据。2024 年数据尚未公布，因此取 2023 年的数值进行测算。

报告期各期，公司年能源消耗折算标准煤总额分别为 1,101.56 吨、1,112.83 吨和 532.82 吨，公司每万元产值平均能耗折算标准煤分别为 0.10 吨、0.10 吨和 0.09 吨，远低于我国单位 GDP 能耗为 0.48 吨标准煤的平均水平。但 2022 年与 2023 年公司实际耗电量分别为 867.70 万千瓦时与 880.65 万千瓦时，已超过节能审查规定的 500 万千瓦时/年，根据《安徽省固定资产投资项目节能审查实施办法》“不单独进行节能审查的年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的项目，建设内容、能效水平等发生变动，使年综合能源消费量超过 1000 吨标准煤或者年电力消费量超过 500 万千瓦时的，建设单位应申请节能审查。”

目前，公司已启动补办节能审查手续，根据《安徽省发展改革委关于印发安徽省固定资产投资项目节能审查实施办法的通知》，年综合能源消费量不满 5000 吨标准煤的固定资产投资项目，其节能审查由各区县节能主管部门负责。

2025 年 1 月 2 日，公司节能审查主管部门滁州经济技术开发区经济运行局出具《证明》：“安徽新彩新材料股份有限公司（以下简称“公司”）年产 400

万平方米玻璃及钢化玻璃项目技术改造项目正在补办节能审查手续，该项目节能评估报告符合节能有关法律法规、标准规范、政策，取得节能审查意见不存在法律障碍，公司年产 400 万平方米玻璃及钢化玻璃项目技术改造项目未能及时办理节能审查手续不属于重大违法违规行为，本单位不会因上述事项对公司进行行政处罚。”

### 3.2 中介机构核查

#### 一、核查程序

主办券商和律师主要执行了以下核查程序：

- 1、查阅《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等产业政策文件；
- 2、查阅《“高污染、高环境风险”产品名录（2017 年版）》《环境保护综合名录（2021 年版）》等环保政策文件；
- 3、查阅《滁州市人民政府关于禁止燃用高污染燃料的通告》（滁政〔2018〕30 号），了解公司已建、在建项目所使用的能源类别；
- 4、查阅《环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录》《建设项目主要污染物排放总量指标审核及管理暂行办法》等文件；
- 5、查验公司及其子公司已建、在建项目的可行性研究报告、立项备案文件、环境影响评价报告表及批复文件、环评验收等文件；
- 6、查阅公司及下属子公司报告期内持有的《固定污染源排污登记》情况、第三方检测机构出具的污染物排放检测报告，查询《固定污染源排污登记回执》的更新信息，在国家企业信用信息公示系统、信用中国、公司主管部门网站等检索公司是否存在受到主管部门的调查、通报或处罚的情形；检索公司及下属子公司是否存在排污或环保方面的处罚、环保事故或重大群体性环保事件以及环保负面媒体报道情况；
- 7、查阅公司出具的关于生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主要处理设施及处理能力、环保投入等的说明；
- 8、查阅《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》及《国家危险废物名

录（2021 年版）》，查阅公司的危险废物处理合同及登记台账；

9、取得报告期内公司主要能源消耗情况统计，了解公司生产经营过程中消耗的主要能源种类、综合能源消耗情况；

10、查阅《固定资产投资项目节能审查办法》（2017 年实施）《固定资产投资项目节能审查办法》（2023 年实施）《安徽省固定资产投资项目节能审查实施办法》《安徽省发展改革委关于印发安徽省固定资产投资项目节能审查实施办法的通知》等文件，了解公司应遵守的节能审查相关规定；

11、查阅节能主管部门出具的《证明》。

## 二、核查意见

经核查，主办券商和律师认为：

### 1、生产经营方面

（1）公司的生产经营符合国家产业政策，已纳入相应产业规划布局；公司生产经营不属于《产业结构调整指导目录》2024 年版中的限制类、淘汰类产业，不属于落后产能；

（2）公司已建、在建项目不属于《“高污染、高环境风险”产品名录》的“两高”项目；

（3）公司已建、在建项目均不涉及高污染燃料，不适用所在地高污染燃料禁燃区的相关规定，报告期内不存在与此相关的行政处罚。

### 2、环保合规性方面

（1）公司的固定资产投资项目已按环境影响评价文件落实或提出污染物总量削减替代要求；

（2）报告期内，公司污染物主要处理设施运行正常，公司污染物排放数据正常履行监测，且监测记录未超过排放标准；公司整体排污量较小，公司环保投入、环保相关成本费用支出与处理公司生产经营所产生的污染相匹配；

（3）报告期内，公司依法获取并及时更新固定污染源排污登记回执，相关

环保设施运行正常；

（4）报告期内，公司不存在环保相关的行政处罚，未发生环保事故或重大群体性的环保事件，不存在环保相关的负面媒体报道。

### **3、节能评价方面**

（1）公司已建、在建项目均在项目可行性研究报告中已经对项目能源利用、节能措施和能效水平等进行分析，公司正在补充进行节能评价手续，根据当地节能主管部门的《证明》，取得节能审查意见不存在法律障碍；

（2）报告期内，公司能耗水平较低，单位产值平均能耗均显著低于同期我国单位 GDP 能耗标准，符合当地节能主管部门的监管要求。

#### 问题 4、关于销售收入和主要客户

根据申报文件，（1）报告期内，公司主营业务为家电玻璃产品的研发、生产和销售，存在境外销售、寄售和受托加工业务；毛利率分别为 44.73%、43.16%、41.70%，高于同行业可比公司；（2）报告期内，公司第一大、第二大客户分别为 LG 集团、博西华集团，合计销售收入占比超 94%；公司存在客商重合事项。

请公司：（1）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露客户集中度高的有关事项；结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性；结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性；（2）说明寄售模式涉及的主要客户，各期寄售和非寄售模式的收入金额及占比，毛利率水平是否存在差异；公司是否存在对同一客户销售既有寄售模式，又有其他模式的情形，如是，说明原因及合理性；公司保证寄售模式销售金额准确性的依据、相关依据是否充分、可靠，收入确认方式及依据是否与同行业可比公司存在差异，是否存在收入跨期的情况；（3）结合产品结构、应用领域、销售方式等，说明公司毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性；对比可比公司细分产品，量化分析公司毛利率与同行业可比公司毛利率存在差异的原因及合理性；（4）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露境外销售有关事项；说明境内外毛利率差异原因及合理性，境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性；（5）说明主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据及公允性，与其他客户或供应商是否存在差异，相关收付款是否分开核算，是否存在收付相抵情况；客商重合中公司采用总额法或净额法确认收入的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定；（6）说明公司向 TAEELINDUSTRY/KIMPIL-GYU 供应商采购是否为客户指定，如是，说明报告期内具体采购金额及占比，是否符合行业惯例，是否限定采购价格、金额等情形；该类采购与公司向对应客户销售业务是否独立，公司是否承担原材料保管、灭失、价格波动等风险，是否有权主导该等原材料使用，采用总额法或

净额法确认收入的依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的相关规定；（7）说明受托加工业务的收入金额及占比；（8）结合公司在手订单、主要产品的市场份额、竞争力和期后经营情况（营业收入、净利润、毛利率、经营活动现金流量等指标）说明公司业绩的稳定性及可持续性。

请主办券商、会计师：（1）核查上述事项并发表明确意见；（2）说明对营业收入的核查方式及程序，包括但不限于发函、回函、走访、替代性措施的金额和比例、核查结论，并对营业收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见；（3）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售、客户集中度高的相关要求进行了核查，包括但不限于走访、视频、电话、函证方式、金额和比例、未回函的原因及合理性，说明核查方式及程序，并对境外销售真实性发表明确意见。

请律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售的要求，核查境外销售有关情况。

#### **【回复说明】**

#### **4.1、公司说明**

一、按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露客户集中度高的有关事项；结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性；结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性

（一）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露客户集中度高的有关事项

公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关的情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体”之“2、客户集中度较高”中补充披露如下：

“（1）公司客户集中度较高符合行业特征

报告期内，公司与同行业可比公司前五大客户销售占比情况如下：

| 公司名称 | 2024年1-6月客户集中度 |         | 2023年度客户集中度 |         | 2022年度客户集中度 |         |
|------|----------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|      | 第一大客户占比        | 前五大客户占比 | 第一大客户占比     | 前五大客户占比 | 第一大客户占比     | 前五大客户占比 |
| 秀强股份 | 未披露            | 未披露     | 23.17%      | 65.88%  | 22.14%      | 64.53%  |
| 三星新材 | 未披露            | 未披露     | 未披露         | 87.87%  | 未披露         | 86.83%  |
| 新彩股份 | 79.18%         | 99.00%  | 82.07%      | 99.56%  | 84.03%      | 99.68%  |

注1：可比公司数据来源于对应公司年报。

注2：可比公司2024年半年报未披露前五大客户销售占比数据。

如上表所示，秀强股份 2022 年、2023 年前五大客户销售占比合计分别为 64.53%、65.88%；三星新材 2022 年、2023 年前五大客户销售占比合计分别为 86.83%、87.87%。公司的第一大客户销售占比与前五大客户销售占比均高于同行业可比公司，主要系秀强股份和三星新材经营规模较大，其产品类型和产品定位更为广泛，其下游客户品牌定位从低端至高端均有涉及。与可比公司相比，公司产品定位主要集中于高端家电品牌市场，公司结合市场情况和自身产能情况，目前主要为 LG 集团和博西华集团提供其高端家电的配套玻璃产品，因此客户集中度高于同行业可比公司。

从整体来看，同行业可比公司的客户集中度整体均较高，公司客户集中度与同行业可比公司相比不存在重大差异，因此公司客户集中度较高符合行业特征。”

（二）结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性

根据对主要客户的访谈，公司所销售产品占主要客户同类产品的比例如下：

| 所属集团  | 具体客户  | 新彩股份所销售产品占同类型产品的比重 |
|-------|-------|--------------------|
| LG 集团 | 泰州乐金  | 30%左右              |
|       | 南京乐金  | 50%左右              |
| 博西华集团 | 博西华家电 | 30%-40%            |

如上表所示，公司所销售产品占上述具体客户同类型产品的比例均在 30% 以上，在以上客户的同类产品供应商中排名前列，具有较强的竞争优势，具体分析如下：

1、公司定位高端家电品牌，专注为客户的高端家电产品提供配套玻璃面板。LG 集团、博西华集团等高端家电品牌对供应商的产品质量要求较高，公司凭借过硬的产品质量获得了 LG 集团与博西华集团的认可。例如，在印刷色差管理方面，公司拥有行业内先进的 KONICAMINOLTA 色差检测设备和相关技术，可以将公司生产的家电玻璃面板色差控制在 $\Delta E \leq 0.3$  以内；公司拥有国内外领先的 Sparklike 激光气体分析仪设备，可以对中空组件的氩气含量进行精确检测，以确保产品达到客户的高标准要求。

2、公司客户响应速度与产品交付速度较快。随着下游家电行业市场竞争加剧，LG 集团、博西华集团等大型高端家电品牌不断推出新产品以适应市场需求，从而对供应商的服务响应能力和产品交付速度提出了更高的要求。公司深耕家电玻璃行业多年，始终坚持以客户需求为导向，同时也主动研究终端家电市场的需求，并结合市场需求及时进行产品研发与创新。在与主要客户的合作过程中，公司积极响应客户，在确保产品质量的前提下努力提升产品交付速度，获得了客户的高度认可。

综上，公司在生产工艺、质量控制、响应客户能力、产品交付速度等方面形成了自身的竞争优势并获得了客户的高度认可，与主要客户建立了长期、稳定的合作关系，在可预见的未来依然会持续合作。

**（三）结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性**

**1、结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性**

公司与主要客户的合作具有稳定性和可持续性。公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关的情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体”之“2、客户集中度较高”中补充披露如下：

### “（2）公司与主要客户的合作历史

报告期内，公司的主要客户包括 LG 集团、博西华集团、海尔集团。公司与主要客户的合作情况如下：

| 客户名称  | 首次合作时间 | 合作是否中断 | 是否签订框架协议  | 结算模式        | 定价机制   |
|-------|--------|--------|-----------|-------------|--------|
| LG 集团 | 2011 年 | 否      | 是，每 3 年一签 | 开票后 60 天内付款 | 双方协商定价 |
| 博西华集团 | 2011 年 | 否      | 是，长期有效    | 开票后 60 天内付款 | 双方协商定价 |
| 海尔集团  | 2018 年 | 否      | 是，长期有效    | 开票后 90 天内付款 | 双方协商定价 |

如上表所述，公司与主要客户均连续合作多年，已建立长期稳定的合作关系。

### （3）销售产品的可替代性

公司定位高端家电品牌，主要向客户销售其高端家电产品所配套的玻璃面板。随着人们生活水平的不断提升，消费者对于家电产品的外观装饰要求越来越高，与传统的塑料和彩钢板相比，玻璃面板由于具备色泽鲜艳、图案层次丰富、立体感强、易清洗、耐划伤等特点，可以为家电带来更好的视觉效果，且玻璃面板通过镀膜等工艺加工后可实现触屏控制功能，可使家电往智能化方向发展，因此越来越多地应用于家电外饰领域，尤其对于高端家电品牌，使用高端玻璃产品作为外饰面板已经成为较为主流的选择和未来发展趋势，因此玻璃面板正越来越多替代传统家电装饰面板，目前公司产品的可替代性较低。

LG 集团、博西华集团等大型家电企业主要定位于中高端家电市场，对于玻璃供应商的生产工艺、产品质量要求较高，公司与上述客户合作多年，产品质量已获得客户的高度认可，合作粘性较强，产品的可替代性较低。

### （4）在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求

公司在报告期各期末的在手订单以及期后新增订单情况如下：

| 日期            | 在手/新增订单金额（万元） |
|---------------|---------------|
| 2022 年末       | 768.41        |
| 2023 年末       | 1,012.23      |
| 2024 年 6 月末   | 920.65        |
| 2024 年 7-11 月 | 5,885.89      |

报告期各期末，公司在手订单金额分别为 768.41 万元、1,012.23 万元和 920.65 万元，2024 年 7-11 月公司新增订单 5,885.89 万元，公司的在手订单及新增订单稳定且充足。

从下游终端市场来看，近年来家电市场整体规模保持平稳上升趋势，而公司的主要客户 LG 集团、博西华集团等作为全球知名的大型家电制造商，其业绩规模和采购需求也保持稳定上升。公司与主要客户保持着长期且稳定的合作，双方合作多年，在合作过程中，上述客户会根据自身采购需求持续、滚动地向公司发送订单，公司与主要客户的合作具备稳定性和可持续性。

#### （5）公司与主要客户合作的稳定性和可持续性

公司与主要客户合作多年，在可预见的未来依然会保持稳定、持续的合作。具体原因如下：

##### ①公司与主要客户合作历史较长，客户认可度较高

如前所述，公司与 LG 集团和博西华集团的首次合作时间为 2011 年，与海尔集团的首次合作时间为 2018 年，中途均未中断过合作。在长期业务往来中，公司在研发水平、生产工艺、成本管控、质量控制、产品及时交付等方面获得了客户的高度认可，与主要客户建立了稳固、良好的合作关系。以 LG 集团为例，公司于 2011 年凭借洗衣机玻璃面板成功进入 LG 集团合格供应商体系，并依托产品可靠性、工艺稳定性、交付及时性等优势获得了客户的高度认可，随后公司与 LG 集团的合作领域不断拓展，从洗衣机玻璃逐渐拓展至冰箱玻璃、中空组件等产品，合作项目不断增加，合作范围持续拓展，从最初南京地区逐渐拓展至海外地区。经过多年的合作，公司已成为 LG 集团家电玻璃面板领域较为重要的供应商，合作关系非常稳定。

## ②客户对于供应商的替换成本较高，合作粘性较强

家电生产企业对于供应商普遍采用合格供应商管理体系，家电玻璃制造厂商只有通过客户的严格考核与评审才能进入客户的合格供应商体系，因此双方合作关系一旦确立，为保证产品质量稳定性，客户通常不会轻易调整供应商。此外，高端家电品牌对于原材料的定制性、质量稳定性、产品交付速度等方面的要求更高，批量供货前需要通过一系列严格的认证程序，因此，对于高端家电生产企业来说，供应商的转换成本较高，在产品存续期内具有一定的排他性。

公司与主要客户有多个合作项目，客户一旦更换供应商，会面临较高的供应商寻找、筛选、验证成本等，极大影响客户向终端市场的交付效率，因此公司与主要客户的合作粘性较大。当终端家电产品更新换代时，客户通常也倾向于选择已经建立稳定合作关系的优秀供应商继续合作开发。因此，客户在产品存续期内如无重大质量问题不会轻易更换供应商，公司与主要客户的业务合作具有稳定性及持续性。

综上所述，根据公司与主要客户合作历史、销售产品的可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的采购需求、合作粘性等方面来看，公司与主要客户的合作具备稳定性和可持续性。”

2、如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性

报告期内，公司对主要客户的销售收入占比较高，公司客户集中度较高符合行业特性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，会对公司未来经营业绩产生一定影响，公司已在公开转让说明书“重大事项提示”中披露客户集中度较高的风险。

公司在一定程度上对主要客户构成了依赖，但公司凭借过硬的产品质量和交付能力和主要客户建立了长期稳定的合作关系，客户粘性较强。公司为将来开发新客户做了一系列准备，报告期内公司主动接洽并与方太集团、海信集团、瑞士瑞族等中高端家电品牌达成了初步合作，此外公司全资子公司贺贝舒的新厂房已

正式竣工并已达到可使用状态，贺贝舒的产品定位系研发并生产冰箱门体，且公司目前正在研发智能镜系列产品。上述产品将进一步丰富公司产品类型，有利于后续新客户的进一步拓展和开发，从而降低公司客户集中度，减少对主要客户的依赖。

二、说明寄售模式涉及的主要客户，各期寄售和非寄售模式的收入金额及占比，毛利率水平是否存在差异；公司是否存在对同一客户销售既有寄售模式，又有其他模式的情形，如是，说明原因及合理性；公司保证寄售模式销售金额准确性的依据、相关依据是否充分、可靠，收入确认方式及依据是否与同行业可比公司存在差异，是否存在收入跨期的情况

（一）说明寄售模式涉及的主要客户，各期寄售和非寄售模式的收入金额及占比，毛利率水平是否存在差异

报告期内，公司寄售模式涉及的主要客户包括LG集团（境内销售部分）和海尔集团，直销模式涉及的客户主要为博西华集团和境外LG（包括越南LG、波兰LG、印度LG、俄罗斯LG）。在寄售模式下，公司将产品运送至客户指定仓库，客户自行按需领用后，公司每月末根据客户提供的领用清单确认收入，并结合产品实际领用期间对期末开票与领用差异部分进行调整，而后确认销售收入的实现。

报告期各期，公司寄售和直销模式的收入金额及占比以及毛利率水平如下：

单位：万元

| 客户分类              | 2024 年 1-6 月 |         |        | 2023 年    |         |        | 2022 年    |         |        |
|-------------------|--------------|---------|--------|-----------|---------|--------|-----------|---------|--------|
|                   | 销售金额         | 销售占比    | 毛利率    | 销售金额      | 销售占比    | 毛利率    | 销售金额      | 销售占比    | 毛利率    |
| LG 集团<br>（境内销售部分） | 4,795.08     | 76.93%  | 42.86% | 8,864.18  | 77.36%  | 45.31% | 8,066.77  | 70.94%  | 51.71% |
| 海尔集团              | 54.98        | 0.88%   | 32.42% | 284.23    | 2.48%   | 35.13% | 260.56    | 2.29%   | 35.20% |
| 寄售模式小计            | 4,850.07     | 77.82%  | 42.74% | 9,148.41  | 79.84%  | 44.99% | 8,327.33  | 73.23%  | 51.19% |
| 直销模式              | 1,382.60     | 22.18%  | 38.03% | 2,310.46  | 20.16%  | 35.93% | 3,043.65  | 26.77%  | 27.04% |
| 营业收入合计            | 6,232.67     | 100.00% | 41.70% | 11,458.87 | 100.00% | 43.16% | 11,370.98 | 100.00% | 44.73% |

报告期内，公司的寄售模式销售金额分别为 8,327.33 万元、9,148.41 万元和 4,850.07 万元，销售占比分别为 73.23%、79.84%和 77.82%；直销模式的销售金额分别为 3,043.65 万元、2,310.46 万元和 1,382.60 万元，销售占比分别为 27.04%、20.16%和 22.18%。公司的寄售模式销售占比较大，主要系公司第一大客户 LG

集团对于供应商的产品交付能力要求较高，同时有零库存管理的需求，公司为及时响应客户需求，提升产品交付速度，对于 LG 集团的境内销售部分（泰州乐金和南京乐金）采用寄售模式进行销售。

报告期内，公司寄售模式与销售模式的具体产品及毛利率情况如下：

| 销售模式 | 产品      | 2024 年 1-6 月 |        | 2023 年  |        | 2022 年  |        |
|------|---------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      |         | 毛利率          | 销售占比   | 毛利率     | 销售占比   | 毛利率     | 销售占比   |
| 寄售   | 冰箱玻璃面板  | 40.80%       | 35.53% | 39.23%  | 23.30% | 45.65%  | 18.72% |
|      | 洗衣机玻璃面板 | 34.42%       | 20.94% | 33.53%  | 21.96% | 36.37%  | 19.59% |
|      | 中空玻璃组件  | 54.14%       | 21.34% | 56.15%  | 34.58% | 62.95%  | 34.11% |
|      | 其他产品    | -            | -      | -       | -      | 42.77%  | 0.81%  |
|      | 小计      | 42.74%       | 77.82% | 44.99%  | 79.84% | 51.19%  | 73.23% |
| 直销   | 冰箱玻璃面板  | 36.57%       | 18.73% | 33.07%  | 13.63% | 16.55%  | 10.87% |
|      | 洗衣机玻璃面板 | 41.09%       | 2.86%  | 39.53%  | 5.90%  | 33.63%  | 15.63% |
|      | 中空玻璃组件  | 77.39%       | 0.01%  | 72.83%  | 0.22%  | -       | -      |
|      | 其他产品    | 49.46%       | 0.36%  | 13.11%  | 0.20%  | -30.40% | 0.06%  |
|      | 其他业务收入  | 100.00%      | 0.23%  | 100.00% | 0.22%  | 100.00% | 0.20%  |
|      | 小计      | 38.03%       | 22.18% | 35.93%  | 20.16% | 27.04%  | 26.77% |

如上表所示，报告期内公司寄售模式的毛利率分别为 51.19%、44.99%和 42.74%，直销模式的毛利率分别为 27.04%、35.93%和 38.03%。寄售模式的毛利率明显高于直销模式，主要系公司寄售模式客户以 LG 集团（境内销售部分）为主，公司向其销售的冰箱玻璃面板和中空玻璃组件产品制作工艺更为复杂，因此毛利率较高；公司直销模式客户主要为博西华集团和境外 LG（包括越南 LG、波兰 LG、印度 LG、俄罗斯 LG），公司向该类客户销售的冰箱玻璃产品制作工艺相对简单，且对该类客户的销售不包含毛利率最高的中空组件产品，因此寄售模式的毛利率高于直销模式。

公司 2022 年直销模式毛利率仅有 27.04%，远低于 2023 年的 35.93%与 2024 年上半年的 38.03%，主要系当年直销模式客户博西华在验收公司产品时使用的试剂发生调整，导致公司产品大量验收不合格，一方面公司返工，另一方面公司为了了解原因，领用了油墨进行测试，导致当年产品成本中制造费用偏高，毛利率相应降低，2023 年该问题解决后，毛利率回归正常水平。

（二）公司是否存在对同一客户销售既有寄售模式，又有其他模式的情形，如是，说明原因及合理性

公司对于主要客户LG集团存在既有寄售模式又有直销模式，主要系公司对LG集团既有境内销售，又有境外销售，其中境内销售均为寄售模式，境外销售均为直销模式。

公司对于LG集团下属主要公司所采取的销售模式如下：

| 销售模式 | 销售客户                     | 具体情况                                                                               |
|------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 寄售模式 | 泰州乐金、南京乐金                | 公司将产品运送至客户指定仓库，客户自行按需领用后，公司每月末根据客户提供的领用清单确认收入，并结合产品实际领用期间对期末开票与领用差异部分进行调整，而后确认销售收入 |
| 直销模式 | 越南 LG、波兰 LG、印度 LG、俄罗斯 LG | 根据与客户签订的出口销售协议或客户订单的规定，完成相关产品生产，经检验合格后向海关报关出口，取得报关单后确认销售收入                         |

报告期内，公司对LG集团采用寄售模式销售金额分别为8,066.77万元、8,864.18万元和4,795.08万元，占销售收入的比重分别为70.94%、77.36%和76.93%；公司对LG集团采用直销模式销售金额分别为1,467.32万元、539.61万元和139.81万元，占销售收入的比重分别为12.90%、4.71%和2.24%。

公司对于LG集团的境内销售均采用寄售模式，主要系LG集团境内企业对于供应商的产品交付速度要求较高，同时有零库存管理的需求，公司为及时响应客户需求，提升产品交付速度，对于该类客户采用寄售模式进行销售；而对于LG集团的境外销售，由于境外仓库管理难度较大，且境外销售金额较小，因此公司对于LG集团境外销售并未采用寄售模式。

综上，公司针对LG集团既有寄售模式销售，又有直销模式销售，具备商业合理性。

**3、公司保证寄售模式销售金额准确性的依据、相关依据是否充分、可靠，收入确认方式及依据是否与同行业可比公司存在差异，是否存在收入跨期的情况**

在寄售模式下，公司将货物运送至客户指定仓库，客户自行按需领用后，月末最后一天在其供应商系统录入领用数量与金额，公司月末最后一天对寄售仓库存货进行盘点，制作盘点表，次月初公司根据盘点表与客户的供应商系统数据和

客户进行对账,核对客户上月实际领用货物的信息,包括所领用货物的规格型号、数量、单价等,以经核对后的货物规格型号、数量、单价作为确认收入金额的依据,以确保收入确认价格和数量的准确性,与同行业可比公司相比不存在重大差异。

在收入确认时点方面,公司次月初根据客户供应商系统数据制作销售明细表,开具发票并确认收入。由此可见,公司日常记账时,以客户供应商系统中的客户领用数据和公司盘点表作为收入确认的单据,以开票时点作为收入确认时点,因此,公司日常记账的收入确认时点滞后于客户实际领用时点,公司日常记账收入确认存在跨期问题。会计师已对此进行审计调整,经审计调整后,公司收入确认期间与客户实际领用期间相匹配,公司寄售模式下的收入确认实际情况为“每月末根据客户提供的领用清单确认收入,并结合产品实际领用期间对期末开票与领用差异部分进行调整”,已不存在收入跨期问题,符合《企业会计准则》的规定,相关内控制度健全有效。

三、结合产品结构、应用领域、销售方式等,说明公司毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性;对比可比公司细分产品,量化分析公司毛利率与同行业可比公司毛利率存在差异的原因及合理性

报告期内,公司与同行业可比公司各产品类型的毛利率对比如下:

| 公司名称 | 产品类型   | 2024 年 1-6 月 |        | 2023 年  |        | 2022 年  |        |
|------|--------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      |        | 收入占比         | 毛利率    | 收入占比    | 毛利率    | 收入占比    | 毛利率    |
| 秀强股份 | 家电玻璃   | 98.00%       | 28.11% | 97.85%  | 29.56% | 97.77%  | 26.90% |
|      | 其他产品   | 2.00%        | 74.38% | -       | -      | -       | -      |
|      | 其他业务收入 | -            | -      | 2.15%   | 77.77% | 2.23%   | 70.25% |
|      | 合计     | 100.00%      | 29.03% | 100.00% | 30.59% | 100.00% | 27.87% |
| 三星新材 | 玻璃门体   | 90.36%       | 26.29% | 88.92%  | 24.91% | 87.18%  | 20.18% |
|      | 塑料制品   | 4.63%        | 4.38%  | 6.88%   | -0.27% | 10.20%  | 1.11%  |
|      | 深加工玻璃  | 3.66%        | 24.25% | 3.42%   | 22.15% | 1.19%   | 29.40% |
|      | 其他产品   | 1.35%        | 46.22% | 0.02%   | 19.39% | 0.01%   | -4.33% |
|      | 其他业务收入 | -            | -      | 0.76%   | 43.80% | 1.42%   | 40.14% |
|      | 合计     | 100.00%      | 25.47% | 100.00% | 23.22% | 100.00% | 18.62% |
| 新彩股份 | 冰箱玻璃面板 | 54.26%       | 39.34% | 36.92%  | 36.95% | 29.60%  | 34.97% |

|  |         |         |         |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | 洗衣机玻璃面板 | 23.80%  | 35.22%  | 27.86%  | 34.80%  | 35.22%  | 35.15%  |
|  | 中空玻璃组件  | 21.35%  | 54.15%  | 34.80%  | 56.25%  | 34.11%  | 62.95%  |
|  | 其他产品    | 0.36%   | 49.46%  | 0.20%   | 13.11%  | 0.87%   | 37.56%  |
|  | 其他业务收入  | 0.23%   | 100.00% | 0.22%   | 100.00% | 0.20%   | 100.00% |
|  | 合计      | 100.00% | 41.70%  | 100.00% | 43.16%  | 100.00% | 44.73%  |

注：可比公司数据根据可比公司年度报告整理而得。

如上表所示，秀强股份的产品结构以家电玻璃为主，报告期内其家电玻璃产品的销售占比分别为 97.77%、97.85%和 98.00%，毛利率分别为 26.90%、29.56%和 28.11%。三星新材的产品结构以玻璃门体为主，报告期内其玻璃门体产品的销售占比分别为 87.18%、88.92%和 90.36%，毛利率分别为 20.18%、24.91%和 26.29%。

公司与可比公司的主要产品、应用领域、主要客户、销售方式等对比如下：

| 公司名称 | 主要产品        | 应用领域                        | 主要客户                               | 销售方式  |
|------|-------------|-----------------------------|------------------------------------|-------|
| 秀强股份 | 家电玻璃        | 冰箱、冰柜、洗衣机、空调、微波炉、热水器、烤箱、酒柜等 | 海尔、伊莱克斯、惠而浦、海信、美的、日立、松下、三菱、博西华、方太等 | 直销+寄售 |
| 三星新材 | 低温储藏设备用玻璃门体 | 制冷商电、家电、冷链设备等低温储藏设备         | 海尔、海信、海容、松下、美的、星星冷链、澳柯玛、合肥华凌、海尔生物等 | 未披露   |
| 新彩股份 | 家电玻璃        | 冰箱、洗衣机                      | LG 集团、博西华集团                        | 直销+寄售 |

注：可比公司信息根据可比公司年度报告整理而得。

秀强股份以家电玻璃产品为主，其产品主要应用于冰箱、冰柜、洗衣机、空调、微波炉、热水器、烤箱、酒柜等领域，主要客户包括海尔、伊莱克斯、惠而浦、海信、美的、日立、松下、三菱、博西华、方太等。秀强股份作为上市公司，其家电玻璃产品类型较为丰富，客户范围较为广泛，从中端至高端品牌均有涉及。

三星新材主要产品为低温储藏设备用玻璃门体，应用领域涵盖制冷商电、家电、冷链设备等范围，主要客户包括海尔、海信、海容、松下、美的、星星冷链、澳柯玛、合肥华凌、海尔生物等。与公司相比，三星新材的产品范围不仅局限于家电市场，更包括商用电器和冷链设备等领域，产品结构与公司存在一定的差异；客户范围也较为广泛，从中端至高端品牌均有涉及。

虽然上述可比公司的主营产品中均包含家电玻璃产品，但由于可比公司的产

品范围和定位更为广泛，由于不同产品在原材料选型、生产工艺流程、市场竞争格局以及市场供需情况等方面的不同，亦导致公司毛利率与可比公司存在差异。与可比公司相比，公司产品定位和业务范围更为集中。公司产品定位更偏向高端家电市场，主要服务于 LG 集团、博西华集团两家大型家电企业，专注生产客户旗下高端家电系列对应的玻璃面板，产品范围较为集中，整体定价较高，采取高价高值的经营策略。

综上所述，公司毛利率高于同行业可比公司具有合理性。

**四、按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露境外销售有关事项；说明境内外毛利率差异原因及合理性，境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性**

**（一）按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露境外销售有关事项**

公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关的情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体”之“3、其他情况”补充披露如下：

“报告期内，公司境外销售金额分别为 1,754.91 万元、672.47 万元和 167.16 万元，占营业收入的比例分别为 15.43%、5.87%和 2.68%。境外销售主要出口至越南、印度、波兰、俄罗斯等国家。

公司境外客户的销售情况如下：

单位：万元

| 客户名称     | 2024 年 1-6 月 |       | 2023 年 |       | 2022 年   |        |
|----------|--------------|-------|--------|-------|----------|--------|
|          | 销售金额         | 销售占比  | 销售金额   | 销售占比  | 销售金额     | 销售占比   |
| 境外 LG    | 139.81       | 2.24% | 539.61 | 4.71% | 1467.32  | 12.90% |
| DONGJIN  | 26.69        | 0.43% | 132.86 | 1.16% | 286.74   | 2.52%  |
| 瑞族       | 0.66         | 0.01% | -      | -     | -        | -      |
| PHONONIC | -            | -     | -      | -     | 0.85     | 0.01%  |
| 合计       | 167.16       | 2.68% | 672.47 | 5.87% | 1,754.91 | 15.43% |

公司的境外销售客户主要包括境外 LG 和 DONGJIN，其中境外 LG 系 LG 集团的中国境外的子公司，包括越南 LG、波兰 LG、印度 LG、俄罗斯 LG 等；DONGJIN 系泰国企业，主要为 LG 集团提供家电产品组装服务。

公司境外销售逐年下降，主要系部分出口国家由于战争或宏观政策等原因导致公司与当地客户合作终止。其中：对印度 LG 销售减少主要系印度于 2023 年对中国玻璃制造商实行进口限制，波兰 LG 和俄罗斯 LG 均系战争原因导致公司与当地客户合作暂停，以上因素导致公司的境外销售金额下滑明显。

公司与主要海外销售客户的合作情况及合作条款如下：

| 客户名称    | 是否签订框架协议 | 销售模式   | 定价原则 | 结算方式 | 信用政策            |
|---------|----------|--------|------|------|-----------------|
| 境外 LG   | 是        | FOB 模式 | 协商定价 | 美元现汇 | 形式发票开具后 60 天内付款 |
| DONGJIN | 是        | CIF 模式 | 协商定价 | 美元现汇 | 对方提单后 90 天内付款   |

(二) 说明境内外毛利率差异原因及合理性，境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性

### 1、境内外毛利率差异原因及合理性

报告期内，公司境内销售与境外销售的销售收入占比及毛利率对比情况如下：

| 销售区域 | 2024 年 1-6 月 |        | 2023 年 |        | 2022 年 |        |
|------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 销售占比         | 毛利率    | 销售占比   | 毛利率    | 销售占比   | 毛利率    |
| 境内销售 | 97.32%       | 41.70% | 94.13% | 43.39% | 84.57% | 46.79% |
| 境外销售 | 2.68%        | 41.40% | 5.87%  | 39.54% | 15.43% | 33.41% |

报告期内，公司的境外销售毛利率分别为 33.41%、39.54%和 41.40%。报告期内，公司内销和外销的具体产品结构及毛利率水平如下：

单位：万元

| 销售模式 | 产品      | 2024 年 1-6 月 |        | 2023 年  |        | 2022 年  |        |
|------|---------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      |         | 毛利率          | 销售占比   | 毛利率     | 销售占比   | 毛利率     | 销售占比   |
| 内销   | 冰箱玻璃面板  | 39.34%       | 54.26% | 36.96%  | 36.92% | 34.96%  | 29.60% |
|      | 洗衣机玻璃面板 | 34.46%       | 21.13% | 33.54%  | 21.99% | 36.53%  | 19.79% |
|      | 中空玻璃组件  | 54.15%       | 21.35% | 56.25%  | 34.80% | 62.95%  | 34.11% |
|      | 其他产品    | 48.36%       | 0.35%  | 13.11%  | 0.20%  | 37.02%  | 0.86%  |
|      | 其他业务收入  | 100.00%      | 0.23%  | 100.00% | 0.22%  | 100.00% | 0.20%  |
|      | 小计      | 41.70%       | 97.32% | 43.39%  | 94.13% | 46.79%  | 84.57% |

|    |         |        |       |        |       |        |        |
|----|---------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 外销 | 洗衣机玻璃面板 | 41.23% | 2.67% | 39.54% | 5.87% | 33.41% | 15.43% |
|    | 其他产品    | 85.69% | 0.01% | -      | -     | -      | -      |
|    | 小计      | 41.40% | 2.68% | 39.54% | 5.87% | 33.41% | 15.43% |

如上表所示，中空玻璃组件作为公司毛利率最高的产品，公司内销业务的中空玻璃组件占比较高，外销业务中无中空玻璃组件，因此内销毛利率水平高于外销产品毛利率。

## 2、境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性

### （1）境外销售收入与报关收入的匹配性

报告期内，公司的境外销售收入与报关收入如下：

| 项目          | 2024 年 1-6 月 | 2023 年     | 2022         |
|-------------|--------------|------------|--------------|
| 境外销售收入（原币）① | 236,251.69   | 984,087.88 | 2,676,239.56 |
| 报关收入（原币）②   | 236,288.77   | 956,357.88 | 2,668,887.56 |
| 差异金额 ③=①-②  | -37.08       | 27,730.00  | 7,352.00     |
| 差异率 ④=③/①   | -0.02%       | 2.82%      | 0.27%        |

注：出口报关时使用原币为单位，如将报关收入转换为人民币，将因汇率变动原因扩大比较差异，因此本表使用原币进行比较。

报告期内，公司境外销售收入与报关收入的差异率分别为0.27%、2.82%和-0.02%，整体差异率较低，差异主要为时间性差异以及零星样品虽报关但未产生实际收入等原因导致。整体来看，海关报关数据与境外销售收入相匹配。

### （2）境外销售收入与出口退税的匹配性

报告期内，公司的境外销售收入与出口退税数据如下：

单位：万元

| 项目         | 2024 年 1-6 月 | 2023 年 | 2022 年   |
|------------|--------------|--------|----------|
| 境外销售收入 ①   | 167.16       | 672.47 | 1,754.91 |
| 出口退税收入额 ②  | 166.50       | 701.79 | 1,818.02 |
| 差异金额 ③=①-② | 0.66         | -29.32 | -63.11   |
| 差异率④=③/①   | 0.39%        | -4.36% | -3.60%   |

报告期内，公司境外销售收入与出口退税金额差异率分别为-3.60%、4.36%和0.39%，整体差异率较小。差异原因主要系公司收入确认时点和申报退税时点

不同所导致的时间性差异。整体来看，公司境外销售收入与出口退税金额差异率较小，公司出口退税与境外销售收入之间相匹配。

(3) 境外销售收入与运保费的匹配性

报告期内，公司的境外销售收入与运保费如下：

单位：万元

| 项目      | 2024 年 1-6 月 | 2023 年 | 2022 年   |
|---------|--------------|--------|----------|
| 境外销售运保费 | 6.01         | 17.31  | 74.57    |
| 境外销售金额  | 167.16       | 672.47 | 1,754.91 |
| 占比      | 3.60%        | 2.57%  | 4.25%    |

报告期内，公司境外销售运保费占境外销售金额比例分别为 4.52%、2.57% 和 3.60%，2022 年境外销售运保费占境外销售金额的比例远超过 2023 年，主要系 2022 年受全球宏观因素影响，全球海运费上涨，2023 年后海运费有所下降所致。整体来看，公司境外销售运保费与境外销售收入规模及全球海运费波动情况相匹配。

五、说明主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据及公允性，与其他客户或供应商是否存在差异，相关收付款是否分开核算，是否存在收付相抵情况；客商重合中公司采用总额法或净额法确认收入的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定

(一) 说明主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据及公允性，与其他客户或供应商是否存在差异，相关收付款是否分开核算，是否存在收付相抵情况

1、主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据及公允性

报告期内，公司主要客户和供应商重合情况及具体原因如下：

2022 年，公司向主要客户 LG 集团下属公司泰州乐金采购玻璃胶膜，公司原胶膜供应商 TAEEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 系泰州乐金指定供应商，由于公司向该供应商直接采购胶膜价格较高，导致公司产品出厂价格提高。而泰州乐金作为 LG 集团成员单位，向该供应商采购胶膜的价格较低，经与泰州乐金协商，由泰州乐金先向该供应商采购胶膜，再按同等价格销售给公司。公司向泰州乐金

采购金额合计 218.67 万元，占当期采购金额的比例为 4.97%，采购金额和采购占比较小。

泰州乐金代公司采购胶膜的情形仅持续数月，经公司与泰州乐金及该供应商三方协商，该供应商同意按照向泰州乐金销售的价格向公司销售胶膜。自 2023 年起，公司已不存在泰州乐金代采原材料的情形，亦不存在其他主要供应商与主要客户重合的情形。

在上述客商重合的情形中，公司向泰州乐金采购的物品为胶膜，主要用于公司向泰州乐金所销售的家电玻璃产品的防护保护，公司向泰州乐金所采购与所销售的产品具有本质区别。

2022 年，公司由泰州乐金代为采购胶膜的平均单价为 0.18 美元/平方米，直接向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购的平均单价为 0.21 美元/平方米，由于公司直接向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购的平均单价略高，因此公司短暂通过泰州乐金代为采购。整体来看，两者平均采购单价不存在明显差异。

综上所述，公司客商重合中所涉及产品的定价符合市场化原则，定价公允。

## **2、相关收付款是否分开核算，是否存在收付相抵情况**

公司向泰州乐金所销售产品为家电玻璃，向泰州乐金所采购商品为胶膜，购销的交易内容有本质区别，且采购和销售行为相互独立，相关收付款分开核算，不存在收付相抵的情况。

## **（二）客商重合中公司采用总额法或净额法确认收入的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定**

泰州乐金仅在 2022 年的少数几个月里既是公司供应商又是公司客户。公司向泰州乐金采购 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 生产的胶膜后，用于家电玻璃面板的防护保护，贴覆在玻璃面板上与玻璃面板共同构成完整产品。胶膜在完整产品中的成本占比不到 10%，用于生产完整产品后，物理形态和性质均发生了根本变化。

在客商重合时期，公司对泰州乐金的销售采用总额法确认销售收入，依据分析如下：

根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）第三十四条规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入。”

企业会计准则规定企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形与公司实际情况对比如下：

| 企业会计准则规定                                                                                                                                    | 公司实际情况                                                                                                            | 是否符合主要责任人条件 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：<br>（1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；<br>（2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；<br>（3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户 | 公司向泰州乐金采用胶膜后，自上游玻璃供应商采购玻璃，将玻璃通过磨边、印刷、钢化、镀膜等一系列加工后，贴膜保护形成完整产品，整体转让给客户。在完整产品组合中，胶膜占比极低，公司使用的其他原材料以及提供的重大服务远超过胶膜本身价值 | 符合          |
| 企业承担向客户转让商品的主要责任                                                                                                                            | 除从泰州乐金采购的胶膜外，公司从其他上游供应商采购玻璃等原材料，经过一系列加工后整体转让给客户，承担了向客户转让商品的主要责任                                                   | 符合          |
| 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险                                                                                                                     | 公司向泰州乐金采购胶膜后，在向泰州乐金销售玻璃面板之前承担了该胶膜商品的质量、保管、灭失及价格波动等各项存货风险，并能控制商品流转的全过程                                             | 符合          |
| 企业有权自主决定所交易商品的价格                                                                                                                            | 胶膜在公司完整产品中的占比极低，公司结合自身成本、市场供需情况、与客户谈判结果等情况确定最终产品价格，公司对于产品价格具有自主决定权                                                | 符合          |

如上表所示，公司向客户转让商品前能够控制商品，公司属于主要责任人，应当采取总额法确认收入。

综上所述，公司在客商重合时期，对于泰州乐金的销售采用总额法确认销售收入符合《企业会计准则》相关规定。

六、说明公司向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 供应商采购是否为客户指定，如是，说明报告期内具体采购金额及占比，是否符合行业惯例，是否限定采购价格、金额等情形；该类采购与公司向对应客户销售业务是否独立，公司是否承担原材料保管、灭失、价格波动等风险，是否有权主导该等原材料使用，采用总额法或净额法确认收入的依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的相关规定

（一）说明公司向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 供应商采购是否为客户指定，如是，说明报告期内具体采购金额及占比，是否符合行业惯例，是否限定采购价格、金额等情形

公司向供应商 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购系公司主要客户泰州乐金指定，公司主要向其采购胶膜并用于公司向泰州乐金销售的冰箱玻璃面板产品。报告期内，公司向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购金额及占比情况如下：

单位：万元

| 采购内容 | 2024 年 1-6 月 |       | 2023 年 |       | 2022 年 |       |
|------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|
|      | 采购金额         | 采购占比  | 采购金额   | 采购占比  | 采购金额   | 采购占比  |
| 胶膜   | 263.38       | 8.80% | 344.24 | 5.98% | 217.43 | 4.94% |

报告期内，公司向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购金额分别为 217.43 万元、344.24 万元和 263.38 万元，占原材料采购金额的比例分别为 4.94%、5.98%和 8.80%。

在实际商业行为中，部分客户由于对产品具有特殊需求，通常会对产品的原材料规格、品牌、厂商等提出一定的要求，因此由客户指定供应商行为符合行业惯例。但在具体的合作过程中，泰州乐金仅指定具体胶膜供应商，并在 2022 年协助公司与 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 谈判取得该供应商向泰州乐金销售时的同等价格，之后不参与公司与该胶膜供应商的具体谈判及合作，不存在限定采购价格和采购金额的情形。

（二）该类采购与公司向对应客户销售业务是否独立，公司是否承担原材料保管、灭失、价格波动等风险，是否有权主导该等原材料使用，采用总额法

或净额法确认收入的依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的相关规定

公司向 TAEULINDUSTRY/KIMPIL-GYU 采购胶膜并用于公司向泰州乐金销售的冰箱玻璃面板产品，公司购销的交易内容有本质区别，该采购与公司向对应客户的销售业务相互独立。公司采购并确认验收原材料后，承担原材料的保管、灭失、价格波动等风险，有权主导该原材料的使用。

公司对于对应客户的销售采用总额法确认销售收入，符合《企业会计准则》的相关规定，具体参见本问题回复之“五、说明主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据及公允性，与其他客户或供应商是否存在差异，相关收付款是否分开核算，是否存在收付相抵情况；客商重合中公司采用总额法或净额法确认收入的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定”。

七、说明受托加工业务的收入金额及占比

报告期内，公司受托加工业务的收入及占比情况如下：

| 单位：万元         |              |           |           |
|---------------|--------------|-----------|-----------|
| 项目            | 2024 年 1-6 月 | 2023 年    | 2022 年    |
| 受托加工业务        | 0            | 1.20      | 5.35      |
| 营业收入          | 6,232.67     | 11,458.87 | 11,370.98 |
| 受托加工业务占营业收入比例 | 0.00%        | 0.01%     | 0.05%     |

报告期内，公司的受托加工业务收入分别为 5.35 万元、1.20 万元和 0 元，占营业收入的比例分别为 0.05%、0.01%和 0.00%。公司的受托加工业务主要系根据零星客户要求对其所提供的玻璃进行加工处理并收取加工费，收入金额和收入占比均较小。

八、结合公司在手订单、主要产品的市场份额、竞争力和期后经营情况（营业收入、净利润、毛利率、经营活动现金流量等指标）说明公司业绩的稳定性及可持续性

（一）在手订单

公司在报告期各期末的在手订单以及期后新增订单情况如下：

| 日期 | 在手/新增订单金额（万元） |
|----|---------------|
|----|---------------|

|               |          |
|---------------|----------|
| 2022 年末       | 768.41   |
| 2023 年末       | 1,012.23 |
| 2024 年 6 月末   | 920.65   |
| 2024 年 7-11 月 | 5,885.89 |

报告期各期末，公司在手订单金额分别为 768.41 万元、1,012.23 万元和 920.65 万元，2024 年 7-11 月公司新增订单金额为 5,885.89 万元，公司的在手订单及新增订单稳定且充足。

## （二）主要产品的市场份额

首先，公司主要向 LG 集团和博西华集团等主要客户销售其高端家电玻璃产品，具体产品主要包括冰箱玻璃面板、洗衣机玻璃面板和中空玻璃组件产品。报告期内，公司向 LG 集团和博西华集团销售占比合计均达到 90%以上，根据对 LG 集团和博西华集团下属主要合作企业的访谈，公司所销售产品占主要合作企业同类产品采购额的比例均在 30%以上，在主要合作企业的同类供应商中排名前列。

其次，从下游终端市场来看，近年来家电市场整体规模保持平稳上升趋势，且随着玻璃外饰面板在家电领域的应用程度越来越高，公司的主要客户 LG 集团、博西华集团等全球知名的大型家电制造商，其业务规模和采购需求也保持稳定上升。

综上所述，公司主要产品的终端市场空间容量稳步上升，公司产品销量占主要客户同类型供应商的比例稳定且排名前列，公司的产品份额及市场需求不存在大幅缩减的风险，主营业务具有成长性及可持续性。

## （三）竞争力

公司竞争力参见本回复之“问题 4、关于销售收入和主要客户”之“一、按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露客户集中度高的有关事项；结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性；结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少

对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性”之“（二）结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性。”

**（四）期后经营情况**

报告期内及期后，公司主要经营指标情况如下：

| 项目       | 2024 年 1-6 月 | 2024 年 7-11 月 |
|----------|--------------|---------------|
| 营业收入(万元) | 6,232.67     | 5,517.46      |
| 净利润(万元)  | 1,117.36     | 1,377.04      |
| 毛利率      | 41.70%       | 45.49%        |

注：2024 年 7-11 月的期后经营指标未经审计。

如上表所示，公司 2024 年 7-11 月实现营业收入 5,517.46 万元、实现净利润 1,377.04 万元，毛利率为 45.49%。整体来看，公司报告期后经营业绩稳定，持续性较好。

综上所述，报告期内，公司在手订单稳定且充足，主要产品市场需求不存在大幅缩减的风险，公司在生产工艺、产品质量控制、响应客户能力、产品交付速度等方面的竞争力能够保障公司快速适应市场需求的变化，公司期后经营业绩良好，具有稳定性和可持续性。

**4.2 中介机构核查**

**一、请主办券商、会计师：核查上述事项并发表明确意见**

**（一）核查程序**

主办券商和会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、获取公司报告期内财务报表、销售收入明细表，查阅公司与主要客户的协议，对销售收入执行穿行测试，查阅同行业案例，分析直销模式和寄售模式下收入确认时点及依据、收入确认方法是否准确、所取得的凭证、依据是否充分、可靠，是否符合《企业会计准则》相关规定；
- 2、获取公司报告期内销售收入明细表、访谈销售业务负责人等公司高管，

分析报告期各类产品营业收入变动的原因及合理性，分析业绩变动趋势与同行业可比公司之间的差异和原因；分析不同销售模式之间毛利率差异的形成原因和合理性；同时分析各类别产品报告期内毛利率变动原因和合理性，并将上述差异原因与同行业进行比较，分析差异的合理性；

3、通过公开信息查询主要客户基本情况并对其进行访谈，查阅与主要客户签订的框架协议及条款内容，了解公司与主要客户合作的背景、合作时间、合作是否中断，了解公司在主要客户供应商体系中的地位，结合公司所销售产品的独特性和不可替代性，分析公司与主要客户合作的稳定性和可持续性；

4、分析报告期客户数量的变动情况，分析客户业绩规模与公司销售规模的匹配性，分析公司收入变动的合理性，结合终端市场的规模 and 市场需求，分析公司收入的真实性和可持续性；

5、查阅公司电子信息系统，并结合对相关业务和财务人员的访谈，了解公司的销售流程、关键节点、会计处理方式，分析公司电子信息系统对于业务流程内部控制的关键环节、执行情况及有效性，分析业务系统与财务系统衔接的及时性、准确性；

6、查阅公司银行账户资金流水，查阅公司《货币资金管理制度》，了解公司的资金结算方式、回款金额及占比情况，分析相关内控制度是否完善；

7、查阅销售收入、收款等明细台账，了解是否存在第三方回款、现金收款等特殊情况及相关业务形成的原因，分析销售环节内部控制的执行情况；

8、访谈公司主要人员，并结合公开信息查询公司主要客户，与公司员工花名册对比分析主要客户与公司是否存在关联关系或潜在关联关系；

9、查阅公司与境外销售客户所签订的合同，访谈公司外销人员，了解公司与外销客户的合作背景、合作内容等，并结合外销客户所处区域的宏观政策等因素，分析公司外销收入变动的合理性，分析公司外销业务与内销业务的毛利率差异及合理性，分析公司境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性；

10、了解公司与主要客户及主要供应商的合作背景，分析公司存在主要供应商与主要客户重合的合理性，查阅公司与对应客户和供应商所签订的销售及采购

合同，分析销售与采购行为是否相互独立，了解公司对于该事项的会计核算方法，分析公司会计处理方式是否符合行业惯例及《企业会计准则》等相关规定；

11、访谈公司销售人员，了解公司受托加工业务的具体情况，查阅公司与受托加工客户所签订的合同，了解公司对于该事项的会计处理方法，分析公司会计处理方式是否符合《企业会计准则》等相关规定；

12、通过公开信息查询及访谈，了解公司主要客户业绩规模、下游行业市场需求、行业景气度等情况；获取公司报告期内在手订单及期后新增订单，分析公司未来盈利能力的走势及可持续性。

## （二）核查意见

经核查，主办券商和会计师认为：

1、公司客户集中度与同行业可比公司相比整体不存在重大差异，公司客户集中度较高符合行业特征；

2、公司在生产工艺、质量控制、响应客户能力、产品交付速度等方面形成了自身的竞争优势并获得了客户的高度认可，与主要客户建立了长期、稳定的合作关系，公司向主要客户所销售产品的可替代性较低，报告期内公司的在手订单稳定，期后新增订单充足，主要客户的采购需求较为稳定，公司与主要客户的合作具有稳定性和可持续性；

3、公司对于主要客户采用寄售模式符合行业惯例，公司针对 LG 集团既有寄售模式销售又有直销模式销售，具备商业合理性；

4、公司销售流程完善，销售确认单据充分、可靠，与同行业可比公司相比不存在重大差异；经审计调整后的收入确认期间与客户实际领用期间相匹配，已不存在收入跨期问题，符合《企业会计准则》的规定，相关内控制度健全有效；

5、公司由于经营策略、产品结构、应用领域等方面与可比公司存在差异，导致公司毛利率高于可比公司具有合理性；

6、公司境外销售产品与境内销售产品存在差异，导致公司境内外业务毛利率存在差异具有合理性；

7、公司境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费之间具有匹配性；

8、公司主要客户与供应商重合所涉销售和采购的定价依据充分、定价公允，与其他销售客户由于产品不同导致定价存在差异具备合理性，与其他供应商采购价格不存在明显差异，相关收付款分开核算，不存在收付相抵情况；

9、客商重合中公司的采购与销售业务相互独立，公司承担原材料保管、灭失、价格波动等风险，有权主导该等原材料使用，公司对于客商重合中采用总额法确认收入的依据充分，符合《企业会计准则》的相关规定；

10、公司在手订单稳定且充足，主要产品市场需求不存在大幅缩减的风险，公司在生产工艺、产品质量控制、响应客户能力、产品交付速度等方面的竞争力能够保障公司快速适应市场需求的变化，公司期后经营业绩良好。公司经营业绩具有稳定性和可持续性。

二、说明对营业收入的核查方式及程序，包括但不限于发函、回函、走访、替代性措施的金额和比例、核查结论，并对营业收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见

#### （一）核查方式和程序

报告期内，主办券商和会计师的发函、回函、走访、替代性措施的金额和比例如下：

| 核查程序 | 项目             | 2024 年 1-6 月 | 2023 年    | 2022 年    |
|------|----------------|--------------|-----------|-----------|
| 函证   | 发函金额（万元）       | 6,147.12     | 11,393.84 | 11,150.80 |
|      | 占营业收入比例        | 98.86%       | 99.65%    | 98.26%    |
|      | 回函可确认的收入金额（万元） | 4,965.20     | 9,108.13  | 9,179.52  |
|      | 占营业收入比例        | 80.73%       | 79.49%    | 79.66%    |
| 走访   | 客户走访覆盖金额（万元）   | 5,925.64     | 10,437.15 | 9,272.39  |
|      | 占营业收入比例        | 95.29%       | 91.28%    | 81.71%    |
| 细节测试 | 细节测试覆盖金额（万元）   | 4,798.94     | 8,125.21  | 7,165.96  |
|      | 占营业收入比例        | 77.17%       | 71.06%    | 63.15%    |

已发函未回函客户是 DONGJIN、印度 LG 和越南 LG，经多次沟通均未回函也未接受中介机构访谈，已回函但仅核对应收账款期末余额未核对营业收入的客

户是海达源和博西华,针对未回函客户或回函未核对营业收入的客户执行替代程序以验证销售真实性,主办券商和会计师执行的具体替代程序如下:

- 1、获取未回函客户销售明细,检查未回函客户的销售合同或订单、发票、出库单、对账单等原始凭证,报告期各期的检查比例分别为 100%、100%和 100%;
- 2、获取并检查资产负债表日后的有关销售退回、销售换货记录,核实是否存在资产负债表日后重大销售退回事项;
- 3、检查未回函客户的期后回款情况,报告期内未回函客户期末应收账款金额分别为 471.54 万元、599.98 万元和 431.36 万元。截至 2024 年 11 月 30 日,对未回函的客户回款情况进行检查,检查比例分别为 100%、100%、100%,报告期各期末应收账款期后回款比例分别为 100%、100%、100%。

经核查,客户函证差异原因合理,主办券商和会计师对未回函的函证履行替代测试程序充分。

## **(二) 核查意见**

经核查,主办券商及会计师认为:报告期各期,公司的营业收入确认真实、准确、完整,符合《企业会计准则》相关要求。

三、按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售、客户集中度高的相关要求<sup>1</sup>进行核查,包括但不限于走访、视频、电话、函证方式、金额和比例、未回函的原因及合理性,说明核查方式及程序,并对境外销售真实性发表明确意见。

### **(一) 关于境外销售的核查**

#### **1、核查程序**

报告期内,公司境外销售金额分别为 1,754.91 万元、672.47 万元和 167.16 万元,占营业收入的比例分别为 15.43%、5.87%和 2.68%,整体占比相对较低。针对境外销售,主办券商和会计师获取并核查了公司的报关单、出口退税申请表等外部资料,分析公司境外销售收入与报关收入、出口退税、运保费的匹配性,并对主要境外销售客户执行了函证程序和细节测试核查程序。

其中，主办券商和会计师的函证和细节测试核查情况如下：

| 核查程序 | 项目           | 2024 年 1-6 月 | 2023 年  | 2022 年   |
|------|--------------|--------------|---------|----------|
| 函证   | 发函金额（万元）     | 166.50       | 672.47  | 1,639.27 |
|      | 占外销收入比例      | 99.61%       | 100.00% | 93.41%   |
|      | 回函金额（万元）     | 0.00         | 204.18  | 954.83   |
|      | 占外销收入比例      | 0.00%        | 30.36%  | 54.41%   |
| 细节测试 | 细节测试覆盖金额（万元） | 151.00       | 589.00  | 1,457.18 |
|      | 占外销收入比例      | 90.33%       | 87.59%  | 83.03%   |

已发函未回函的外销客户是 DONGJIN、印度 LG 和越南 LG，针对未回函的外销客户执行替代程序以验证销售真实性，主办券商和会计师执行的具体替代程序如下：

1、获取未回函客户销售明细，检查未回函客户的销售合同或订单、发票、出库单、对账单、报关单、出口退税单等原始凭证，报告期各期的检查比例分别为 100%、100%和 100%；

2、获取并检查资产负债表日后的有关销售退回、销售换货记录，核实是否存在资产负债表日后重大销售退回事项；

3、检查未回函客户的期后回款情况，报告期内未回函境外客户期末应收账款金额分别为 149.91 万元、68.66 万元和 38.68 万元。对未回函的客户回款情况进行检查，检查比例分别为 100%、100%、100%，截至 2024 年 11 月 30 日，报告期期后回款分别为 100%、100%、100%。

## 2、核查意见

经核查，主办券商及会计师认为：报告期各期，公司的境外销售收入真实、准确、完整，符合《企业会计准则》相关要求

### （二）关于客户集中度较高的核查

关于客户集中度较高的核查，参见本回复之“问题 4、关于销售收入和主要客户”之“一、按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》补充披露客户集中度高的有关事项；结合公司在主要客户 LG 集团、博西华集团同类产品供应商中所

处的地位和销售占比情况，说明公司的竞争优势及未来可持续性；结合公司与主要客户合作历史、销售产品可替代性、在手订单、期后新增订单、主要客户的业绩表现或采购需求等情况，说明公司与主要客户合作的稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来经营业绩产生较大影响，公司是否对主要客户构成依赖及减少客户依赖的具体措施和有效性”。

**四、请律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》中关于境外销售的要求，核查境外销售有关情况。**

**（一）核查情况**

**1、公司在销售所涉国家和地区是否依法取得从事相关业务所必需的资质、许可，报告期内是否存在被相关国家和地区处罚或者立案调查的情形**

根据《审计报告》以及公司出具的说明，报告期内，公司出口的产品主要为洗衣机玻璃面板。

根据公司出具的说明、公司主要境外客户销售合同等资料及承义律师对公司市场部外贸科长所做的访谈，公司境外销售区域主要为越南、印度、波兰、俄罗斯等国家，公司在境外销售所涉及主要国家和地区无必需取得的资质、许可。

根据《审计报告》、公司出具的说明及其提供的营业外支出明细表，报告期内，公司及其子公司不存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形。

**2、相关业务模式下的结算方式、跨境资金流动、结换汇等是否符合国家外汇及税务等法律法规的规定**

根据公司出具的说明，报告期内，公司与主要外销客户和原材料进口供应商采取银行转账方式进行结算，并以美元为主进行结换汇，公司跨境资金流动主要因出口产品销售货款和进口原材料支付采购款产生，公司通过具备经营外汇业务资格的金融机构进行外币结换汇，符合国家外汇管理及税务等相关法律法规的规定。

根据安徽省公共信用信息服务中心于 2024 年 10 月 9 日出具《公共信用信息报告（无违法违规证明版）》并经承义律师通过国家外汇管理局外汇行政处罚信

息查询系统、中国海关企业进出口信用信息公示平台查询，公司及子公司在报告期内不存在因违反外汇、海关、税务管理等法规而受到行政处罚的情形。

## **（二）核查程序**

1、取得公司出具的说明、公司主要境外客户销售合同等资料，查阅《审计报告》、公司报告期内营业外支出明细，核查公司在销售所涉国家和地区是否依法取得从事相关业务所必需的资质、许可，报告期内是否存在被相关国家和地区处罚或者立案调查的情形以及境外销售业务模式、结算方法、跨境资金流动和结汇方式的合法合规性；

2、取得公司出具的说明、公司主要境外客户销售合同等资料，取得安徽省公共信用信息服务中心出具的《公共信用信息报告（无违法违规证明版）》，查询国家外汇管理局外汇行政处罚信息查询系统、中国海关企业进出口信用信息公示平台，核查公司相关业务模式下的结算方式、跨境资金流动、结换汇等是否符合国家外汇及税务等法律法规的规定。

## **（三）核查意见**

经核查，律师认为：

1、公司在境外销售所涉及主要国家和地区无必需取得的资质、许可；报告期内公司及其子公司不存在因境外销售产品事宜被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形；

2、公司相关业务模式下的结算方式、跨境资金流动、结换汇符合国家外汇及税务等法律法规的规定。

## 问题 5、关于主要供应商

根据申报文件和公开信息，（1）公司主要供应商滕州市金卓玻璃制品有限公司、一可油墨涂料（深圳）有限公司存在实缴资本较少、参保人数较少等情形；（2）报告期内，PT.MULIAGLASS 分别为公司第一大、第一大和第二大供应商，采购金额分别为 1,380.68 万元、1,385.98 万元、507.65 万元。

请公司：（1）列表梳理公司主要供应商的具体情况，包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本、实际控制人、与公司合作历史、业务规模、市场地位等，尤其是涉及注册资本较少、未缴足，参保人数较少的公司的具体情况，相关公司的实际控制人、主要股东、经营规模、员工情况、经营资质等，说明公司与其开展合作的商业合理性，是否对公司持续稳定经营产生潜在不利影响，是否与公司及关联方存在潜在关联关系，是否与公司存在异常资金流转；（2）说明公司是否对 PT.MULIAGLASS 构成依赖及减少供应商依赖的具体措施和有效性；公司与主要境外供应商是否签订框架协议，如是，说明主要条款内容，公司相关进口资质情况；公司关键原材料采购是否受贸易摩擦影响，如是，量化分析对产品销售价格及销量，生产经营和营业收入的影响情况；（3）说明是否存在贸易类型供应商，如是，请说明最终供应商来源及采购数量、采购价格公允性，是否为主要向公司提供服务的供应商。

请主办券商、会计师核查上述事项并发表明确意见。

### 【回复说明】

#### 5.1 公司说明

一、列表梳理公司主要供应商的具体情况，包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本、实际控制人、与公司合作历史、业务规模、市场地位等，尤其是涉及注册资本较少、未缴足，参保人数较少的公司的具体情况，相关公司的实际控制人、主要股东、经营规模、员工情况、经营资质等，说明公司与其开展合作的商业合理性，是否对公司持续稳定经营产生潜在不利影响，是否与公司及关联方存在潜在关联关系，是否与公司存在异常资金流转

（一）列表梳理公司主要供应商的具体情况，包括但不限于成立时间、注

册资本、实缴资本、实际控制人、与公司合作历史、业务规模、市场地位等，尤其是涉及注册资本较少、未缴足，参保人数较少的公司的具体情况，相关公司的实际控制人、主要股东、经营规模、员工情况、经营资质等

报告期内，公司前五大供应商的具体情况如下

| 序号 | 供应商名称                            | 成立时间       | 注册资本                   | 实缴资本         | 主要股东                                                                                    | 实际控制人                             | 首次合作时间 | 经营规模<br>(2023 年<br>营业收入) | 经营资质                                   | 企业<br>参保人数 | 市场地位                           |
|----|----------------------------------|------------|------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------|--------------------------|----------------------------------------|------------|--------------------------------|
| 1  | 滕州市金卓玻璃制品有限公司                    | 2018/7/3   | 100 万元<br>人民币          | 50 万元<br>人民币 | 李甲斗持<br>股 100%                                                                          | 李甲斗                               | 2023 年 | 2,259 万元<br>人民币          | ISO<br>9001:2015;<br>ISO<br>14001:2015 | 17 人       | 华东地区<br>规模较大<br>的 AG 玻璃<br>制造商 |
| 2  | PT.MULIA<br>GLASS                | 1990 年     | 6,615 亿印<br>度尼西亚<br>卢比 | -            | PT Eka<br>Gunatama<br>Mandiri 持<br>股 41.45%;<br>PT<br>MuliaGrah<br>aperma 持<br>股 25.80% | Eka<br>Tjandraneg<br>ara 及其家<br>人 | 2020 年 | 48,064 亿<br>印卢比          | ISO<br>9001:2015;<br>ISO<br>14001:2015 | -          | 印尼最大<br>玻璃制品<br>制造商            |
| 3  | TAEELIN<br>DUSTRY/K<br>IMPIL-GYU | 2007/11/15 | 40.70 亿<br>韩元          | -            | Kim<br>pil-gyu                                                                          | -                                 | 2018 年 | 61 亿韩元                   | ISO<br>9001:2015;<br>ISO<br>14001:2015 | -          | 韩国国内<br>规模较大<br>的胶膜制<br>造商     |

| 序号 | 供应商名称                          | 成立时间       | 注册资本            | 实缴资本            | 主要股东                                 | 实际控制人 | 首次合作时间 | 经营规模<br>(2023 年<br>营业收入) | 经营资质                                                         | 企业<br>参保人数 | 市场地位                                                                                |
|----|--------------------------------|------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|-------|--------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | AGC ASIA<br>PACIFIC<br>PTE LTD | 2013 年     | 未披露             | -               | 日本 AGC<br>集团                         | -     | 2017 年 | 2.92 亿美<br>元             | ISO<br>9001:2015;<br>ISO<br>14001:2015                       | -          | AGC 玻璃<br>制品制造<br>商, 隶属于<br>日本知名<br>品牌旭硝<br>子, 系日本<br>玻璃制造<br>巨头, 该公<br>司为其印<br>尼工厂 |
| 5  | 一可油墨涂<br>料 (深圳)<br>有限公司        | 1995/12/25 | 2,000 万元<br>人民币 | 2,000 万元<br>人民币 | 深圳市美<br>丽华科技<br>股份有限<br>公司持股<br>100% | 鲁春风   | 2010 年 | 30,000 万<br>元人民币         | ISO<br>9001:2015;<br>ISO<br>14001:2015;<br>ISO<br>45001:2018 | 85 人       | 油墨和涂<br>料行业中<br>拥有丰富的<br>经验和良<br>好的行业<br>口碑                                         |
| 6  | 上海灿琦建<br>材有限公司                 | 2006/7/24  | 500 万元<br>人民币   | 50 万元<br>人民币    | 时维来持<br>股 80%; 费<br>颖持股<br>20%       | 时维来   | 2018 年 | 5,000 万元<br>人民币          | 圣戈班授<br>权经营                                                  | 35 人       | 圣戈班暖<br>边条中国<br>大陆独家<br>经销商                                                         |

| 序号 | 供应商名称          | 成立时间       | 注册资本             | 实缴资本             | 主要股东                                                         | 实际控制人          | 首次合作时间 | 经营规模<br>(2023 年<br>营业收入) | 经营资质                             | 企业<br>参保人数            | 市场地位                |
|----|----------------|------------|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|--------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 7  | 徐州市威固特种玻璃有限公司  | 2016/12/2  | 1,400 万元<br>人民币  | 1,400 万元<br>人民币  | 葛祖根持股 35.71%；<br>陆晔持股 29.29%；<br>徐州汇沣股权投资合伙企业（有限合伙）持股 21.43% | 葛祖根            | 2021 年 | 未透露                      | 不涉及                              | 66 人<br>（2023 年年报）    | 江苏地区规模较大的玻璃制造商      |
| 8  | 江苏皮尔金顿耀皮玻璃有限公司 | 2004/11/24 | 38,972 万元<br>人民币 | 38,972 万元<br>人民币 | 上海耀皮玻璃集团股份有限公司持股 100%                                        | 上海市国有资产监督管理委员会 | 2018 年 | 未透露                      | ISO 9001:2015                    | 157 人<br>（2023 年年报）   | 国内玻璃品牌第一梯队          |
| 9  | 泰州乐金电子冷机有限公司   | 1995/12/27 | 7,500 万<br>美元    | 6,500 万<br>美元    | LG 电子株式会社持股 89.98%；<br>乐金电子（中国）有限公司持股 10.02%                 | LG 电子株式会社      | 2022 年 | 未透露                      | ISO 9001:2015；<br>ISO 14001:2015 | 1,357 人<br>（2023 年年报） | 韩国 LG 在国内投资的大型家电制造商 |

注：上述供应商成立时间、注册资本、实缴资本、股权结构、实际控制人等信息通过天眼查查询而得，营业收入规模与参保人员人数通过供应商填写问卷而得，业务资质由供应商提供相关证明材料而得。

（二）说明公司与其开展合作的商业合理性，是否对公司持续稳定经营产生潜在不利影响，是否与公司及关联方存在潜在关联关系，是否与公司存在异常资金流转

上述主要供应商与公司合作的主要情况如下：

### **1、滕州市金卓玻璃制品有限公司**

滕州市金卓玻璃制品有限公司成立于 2018 年，为华东地区规模较大的 AG 玻璃制造商，该公司也直接向 LG 集团供应玻璃。公司于 2023 年与其开展合作。公司主要向其采购超白玻璃，合作原因系公司向原超白玻璃供应商威固玻璃的采购单价较高，公司出于成本考虑于 2023 年与威固玻璃停止合作，金卓玻璃经过公司筛选后成为公司新的超白玻璃供应商，截至目前双方合作稳定。

### **2、PT.MULIAGLASS**

PT.MULIAGLASS 为印尼最大的玻璃制品制造商，同时也是印尼上市企业。公司最早于 2020 年与其开展合作，公司主要向其进口灰玻镜面玻璃，并用于生产公司向主要客户销售的中空玻璃组件和洗衣机玻璃面板产品，截至目前双方合作稳定。

### **3、TAEELINDUSTRY/KIMPIL-GYU**

TAEELINDUSTRY/KIMPIL-GYU 系韩国规模较大的胶膜制造商，公司最早于 2018 年与其开展合作，该公司系 LG 集团指定合作供应商，公司主要向其采购胶膜，并用于生产公司向 LG 集团销售的冰箱玻璃面板产品，截至目前双方合作稳定。

### **4、AGC ASIA PACIFIC PTE LTD**

AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 隶属于日本知名玻璃制造品牌旭硝子，该公司为其印尼工厂。公司最早于 2017 年与其开展合作，公司主要向其进口灰玻镜面玻璃，并用于生产公司向主要客户销售的中空玻璃组件和洗衣机玻璃面板产品，截至目前双方合作稳定。

### **5、一可油墨涂料（深圳）有限公司**

一可油墨涂料（深圳）有限公司成立于 1995 年，系国内知名的油墨和涂料制造企业。公司最早于 2010 年与其开展合作，主要向其采购公司生产家电彩晶玻璃面板所需的油墨和涂料，截至目前双方合作稳定。

## **6、上海灿琦建材有限公司**

上海灿琦建材有限公司成立于 2006 年，该企业为世界五百强企业圣戈班集团的中空玻璃暖边条中国大陆独家代理商。公司于 2018 年与其开展合作，主要向其采购玻璃暖边条并用于生产公司向主要客户销售的中空玻璃组件产品中，截至目前双方合作稳定。

## **7、徐州市威固特种玻璃有限公司**

徐州市威固特种玻璃有限公司成立于 2016 年，为江苏地区规模较大的玻璃制造商。公司最早于 2021 年与其开展合作，主要向其采购超白玻璃，由于其玻璃的售价较高，公司出于采购成本考虑，于 2023 年停止与该公司的合作。

## **8、江苏皮尔金顿耀皮玻璃有限公司**

江苏皮尔金顿耀皮玻璃有限公司成立于 2004 年，是国内大型的玻璃生产企业。公司最早于 2018 年与其开展合作，主要向其采购 LOW-E 玻璃，截至目前双方合作稳定。

## **9、泰州乐金电子冷机有限公司**

泰州乐金电子冷机有限公司是 LG 集团在境内的家电生产厂商之一，同时也是公司的主要客户。公司曾于 2022 年短暂向其采购胶膜，主要系公司原胶膜供应商 TAEELINDUSTRY/KIMPIL-GYU 系泰州乐金指定供应商，由于公司向该供应商直接采购胶膜价格较高，导致公司产品出厂价格提高。而泰州乐金向该供应商采购胶膜的价格较低，经与泰州乐金协商，由泰州乐金先向该供应商采购胶膜，再按同等价格销售给公司。泰州乐金代公司采购胶膜的情形仅持续数月，经公司与泰州乐金及该供应商三方协商，该供应商同意按照向泰州乐金销售的价格向公司销售胶膜。自 2023 年起，公司已不存在通过泰州乐金代为采购胶膜的情形。

综上所述，报告期内公司向上述供应商采购均出于正常生产经营需要，公司与上述供应商开展合作具备商业合理性；除威固玻璃和泰州乐金外，公司与其他供应商均保持稳定的合作关系，不会对公司持续稳定经营产生潜在不利影响；上述供应商与公司及关联方均不存在潜在关联关系，也不存在异常资金流转。

二、说明公司是否对 PT.MULIAGLASS 构成依赖及减少供应商依赖的具体措施和有效性；公司与主要境外供应商是否签订框架协议，如是，说明主要条款内容，公司相关进口资质情况；公司关键原材料采购是否受贸易摩擦影响，如是，量化分析对产品销售价格及销量，生产经营和营业收入的影响情况。

（一）说明公司是否对 PT.MULIAGLASS 构成依赖及减少供应商依赖的具体措施和有效性

1、说明公司是否对 PT.MULIAGLASS 构成依赖

公司主要向 PT.MULIAGLASS 采购灰玻镜面玻璃，并用于生产公司向 LG 集团销售的中空玻璃组件和洗衣机玻璃面板产品。除 PT.MULIAGLASS 外，公司也向 AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 采购同一规格型号的灰玻镜面玻璃。

报告期各期，公司向 PT.MULIAGLASS 和 AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 采购灰玻镜面玻璃的情况如下：

单位：万元

| 供应商                      | 采购内容   | 2024 年 1-6 月 |            | 2023 年度  |            | 2022 年度  |            |
|--------------------------|--------|--------------|------------|----------|------------|----------|------------|
|                          |        | 采购金额         | 占原材料采购额的比例 | 采购金额     | 占原材料采购额的比例 | 采购金额     | 占原材料采购额的比例 |
| PT.MULIAGLASS            | 灰玻镜面玻璃 | 507.65       | 16.97%     | 1,385.98 | 24.07%     | 1,380.68 | 31.36%     |
| AGC ASIA PACIFIC PTE LTD | 灰玻镜面玻璃 | 163.64       | 5.47%      | 380.29   | 6.60%      | 142.99   | 3.25%      |
| 合计                       |        | 671.30       | 22.44%     | 1,766.27 | 30.68%     | 1,523.66 | 34.61%     |

公司向上述供应商采购的灰玻镜面玻璃为公司所销售的中空玻璃组件和洗衣机玻璃面板的核心原材料，公司主要客户对该类玻璃的色差及质量要求较高，目前国内玻璃制造商较少能符合标准，因此公司主要向 PT.MULIAGLASS 和 AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 进口该类玻璃。与 AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 相

比，PT.MULIAGLASS 在采购价格方面均更具优势，因此报告期内公司主要向 PT.MULIAGLASS 采购灰玻镜面玻璃。

综上，基于公司生产需要和采购价格的综合考量，公司对 PT.MULIAGLASS 构成一定依赖。

## **2、公司减少供应商依赖的具体措施和有效性**

公司向 PT.MULIAGLASS 采购的灰玻镜面玻璃主要用于生产公司向主要客户所销售的中空玻璃组件和洗衣机玻璃面板产品，而公司其他产品的玻璃原材料主要向国内玻璃生产商进行采购。由于公司其他产品对玻璃原材料的要求相对较低，国内多家玻璃生产企业均能符合标准，因此对于该类原材料公司可选供应商较为广泛。

针对公司目前向 PT.MULIAGLASS 进口灰玻镜面玻璃的依赖，公司将密切关注国内玻璃制造商生产动态，积极发掘能满足公司生产要求的国内玻璃制造商；此外，公司也将根据市场需求积极拓宽产品结构，逐步降低进口灰玻镜面玻璃对公司生产经营的影响。

### **（二）公司与主要境外供应商是否签订框架协议，如是，说明主要条款内容，公司相关进口资质情况**

报告期内，公司与 PT.MULIAGLASS、AGC ASIA PACIFIC PTE LTD 和 TAEELINDUSTRY/KIMPIL-GYU 等主要境外供应商均未签署框架协议，公司主要通过商务谈判方式以每笔订单签订销售合同方式交易。

公司主要境外供应商均为规模较大的企业，具有一定的市场地位，公司主要向其采购玻璃和胶膜产品。公司所采购的玻璃和胶膜并非定制化产品，主要原材料供应稳定且充足。上述境外供应商与公司合作时间较长，自合作以来未发生过纠纷，公司与境外供应商的合作具备稳定性和可持续性。

### **（三）公司关键原材料采购是否受贸易摩擦影响，如是，量化分析对产品销售价格及销量，生产经营和营业收入的影响情况**

公司关键原材料主要包括玻璃、胶膜、油墨涂料等，其中公司主要向境外供

应商采购玻璃和胶膜，所涉及国家主要包括印尼和韩国等。上述国家与中国均保持了良好的经贸合作关系，在中国政府的积极推动下，区域经贸关系较为紧密，贸易关系稳定向好。报告期内，上述国家未就公司所进口产品出台过特殊限制政策或设置贸易壁垒，未就相关产品向公司提出过反倾销和反补贴诉讼等。

综上，公司关键原材料采购不受贸易摩擦影响。

**三、说明是否存在贸易类型供应商，如是，请说明最终供应商来源及采购数量、采购价格公允性，是否为主要向公司提供服务的供应商**

上述主要供应商中，上海灿琦建材有限公司为贸易型供应商，最终供应商来源为圣戈班集团。报告期内，公司主要向上海灿琦建材有限公司采购插角、间隔条等产品，采购金额分别为 234.68 万元、358.43 万元和 124.15 万元，占原材料采购金额的比例分别为 5.33%、6.23%和 4.15%。

圣戈班集团为法国著名玻璃、建筑产品制造企业，上海灿琦建材有限公司作为圣戈班集团中国独家代理商，公司采购价格为其全国统一销售价格，采购价格公允。上海灿琦建材有限公司向公司所销售产品总量占该公司同类产品销量的比例不到 10%，并非主要向公司提供服务的供应商。

## **5.2 中介机构核查**

### **一、核查程序**

主办券商和会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、查阅了主要供应商的基本情况、采购合同等；
- 2、对公司报告期内的主要供应商进行走访、函证，并就实缴资本、供应商实际控制人、经营规模等问题对相关供应商进行补充问卷调研；
- 3、通过公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方填写的关联关系调查表以及公司及各子公司股东名单与主要供应商股东、关键人员进行对比，并查询天眼查，核查公司及其关联方是否与主要供应商存在关联关系或潜在关联关系；
- 4、核查报告期内公司资金流水、董监高及关键业务人员资金流水，核查是

否存在资金流水异常情况；

5、访谈公司采购负责人，了解与主要供应商签订合同的方式、原材料定价机制及合作背景等情况；

6、对报告期内公司主要供应商进行现场与电话访谈，了解其基本信息（包含注册资本、定价方式等）、向公司提供的产品类型及其占比等信息。

## 二、核查意见

经核查，主办券商和会计师认为：

1、公司存在与注册资本较少、未缴足，参保人数较少的个别供应商合作的情形，如金卓玻璃，但该公司产品质量稳定，性价比较高，公司与其开展合作具有商业合理性，对公司持续稳定经营均不会产生潜在不利影响，与公司及关联方均不存在潜在关联关系，与公司不存在异常资金流转；

2、公司对 PT.MULIAGLASS 构成一定依赖，公司已积极寻求国内同类供应商并拓宽产品结构以减少对此依赖；公司与主要境外供应商虽未签订框架协议，但公司与主要境外供应商合作稳定，不会对公司生产经营产生不利影响；公司关键原材料采购未受贸易摩擦影响；

3、公司存在贸易型供应商，如上海灿琦，但该供应商是圣戈班的中国独家代理，最终供应商来源稳定，采购价格公允，并非主要向公司提供服务的供应商。

## 问题 6、关于其他事项

(1) 关于劳务外包。根据申报文件，公司将部分包装搬运等非核心作业工序外包给第三方完成，采购劳务外包服务金额占营业成本的比重分别为 7.05%、6.03%和 5.07%。请公司说明：①外包方从事的具体工序或生产环节，所需技能、资质、技术水平情况，是否具备劳动用工相关资质；②劳务公司是否主要或专门为公司设立，与公司及其关联方的关系，劳务外包公司的构成及变动情况；③劳务数量及费用变动与公司经营业绩匹配性、劳务费用定价公允性，是否存在通过劳务外包公司替公司代垫成本费用等情况，是否存在资金体外循环，是否存在利用劳务外包形式规避劳务派遣的情形，是否存在利益输送或其他利益安排。请主办券商及律师核查上述事项并发表明确意见。

(2) 关于重大诉讼。根据申报文件，公司与安徽恒明建筑工程有限公司之间存在建设工程合同纠纷，与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司存在合同纠纷，相关合同约定专利转让及人事变更义务。请公司：①说明相关涉诉专利和人员对公司生产经营的作用，如果败诉，是否会导致归还专利及人事变动，是否对公司生产经营存在重大不利影响；②根据《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》的规定，以列表形式区分公司作为原告方或被告方，补充披露报告期内及期后公司全部未决或未执行完毕的诉讼或仲裁事项的案由、进展、金额等相关情况，逐笔说明会计处理情况以及预计负债是否充分计提、是否影响公司与主要客户或供应商后续合作、对公司的影响及公司采取的应对措施；③结合报告期内及期后已决的其他诉讼情况、各项诉讼类型及发生原因、公司反诉情况、是否胜诉等，说明公司是否存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形，公司采取的规范措施及诉讼风险防范措施。请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。请主办券商、会计师对报告期内全部诉讼会计处理是否合规、预计负债计提是否充分进行核查，并发表明确意见。

(3) 关于存货。根据申报文件，2022 年末、2023 年末和 2024 年 6 月末公司存货账面价值分别为 1,128.48 万元、1,166.59 万元和 1,084.00 万元，主要由库存商品、原材料、半成品、发出商品构成。请公司：①结合合同签订情况、备货、发货和验收周期、订单完成周期等，说明存货余额是否与公司订单、业务规模相匹配，与同行业可比公司相比是否存在较大差异；②按照存货明细，说

明存货构成及变动情况是否与同行业可比公司存在明显差异，如是，进一步分析形成差异的原因及合理性；③说明存货库龄结构、计提存货跌价准备的情况、存货可变现净值的确定依据、存货跌价准备计提方法及跌价准备计提充分性，与可比公司是否存在明显差异，如是，分析形成差异的原因及合理性并模拟测算对经营业绩的影响；④寄售存货的情况，寄售模式发生的具体过程及背景、是否将持续发生相关业务，是否符合行业惯例；报告期内，公司对主要寄售客户的销售情况，产品类型、金额及占比，与之相关的各期末存货规模；⑤公司对寄售商品的控制措施、相关内部控制制度是否健全且得到有效执行；⑥说明报告期内各期末对各存货项目进行盘点的情况（单独说明对发出商品、寄售存货的盘点情况）及期后结转情况，包括但不限于盘点范围、地点、品种、金额、比例等，是否存在账实差异及处理结果。请主办券商、会计师：①核查上述事项并发表明确意见；②说明期末存货的监盘情况（单独说明对发出物品、寄售存货的监盘情况），包括但不限于监盘金额、监盘比例、监盘结论，并对期末存货的真实性、计价的准确性，存货跌价准备计提的合理性及充分性发表明确意见。

（4）关于财务规范性。根据申报文件，报告期内公司存在资金占用情形。请公司说明资金占用的形成过程及原因，规范措施及有效性，整改后的内部控制制度是否建立健全且得到有效运行，报告期后是否新增实际控制人及其控制主体资金占用行为。请主办券商、会计师核查上述事项，并就公司期后是否新增不规范行为，内部控制制度的健全性、有效性发表明确意见。

（5）关于内核。请主办券商详细说明内核及质控情况，2-5-3 对内核会议反馈意见的回复中是否为完整的内核落实问题回复意见，是否就公司申请挂牌完整履行内核程序，相关内核程序是否充分、合规，并就内控制度是否健全发表明确意见，同时将质控文件作为本次问询回复的附件上传。

（6）其他。①请公司说明滁州纳兴所持股份限售数量是否正确；②安徽贺贝舒智控科技有限公司为非同一控制下合并。请公司说明收购的背景及原因、取得的价格、定价依据及公允性，与出让方是否存在关联关系，是否履行相应审议程序；③安徽朋克罗克智能装备有限公司为实际控制人控制的其他企业之一。请公司说明该企业是否实际经营，是否与公司构成同业竞争，相关资金占

用的背景、原因、合理性；④公司 2018 年吸收合并滁州市格美泰塑胶科技有限公司，格美泰主要资产为新彩股份总部现有厂房，吸收合并时厂房未开具发票，公司按照暂估价入账。2022 年，该厂房承建商向公司开具增值税发票，开票金额低于暂估价，差额 176.06 万元计提坏账准备并同年核销。请公司说明 2018 年公司吸收合并格美泰时未开具发票的原因，2022 年厂房承建商开具发票金额比暂估价低的原因，所涉款项是否支付，交易定价是否公允等，资产入账、坏账计提及核销是否符合《企业会计准则》的相关规定；⑤请公司对公开转让书说明书“报告期内的主要财务指标分析”段落涉及的盈利（营业收入、毛利率）、偿债、营运、现金流量分析进行补充细化，更加突出变动的业务原因分析和数据分析，量化分析业务变动对财务数据影响；⑥请公司补充披露“与财务会计信息相关的重大事项判断标准”；⑦请公司补充披露公司收入中其他产品的具体内容。

请主办券商、律师核查上述事项①至③并发表明确意见。请主办券商、会计师核查上述事项④至⑦并发表明确意见。

## 【回复说明】

### 一、关于劳务外包

#### （一）公司说明

1、外包方从事的具体工序或生产环节，所需技能、资质、技术水平情况，是否具备劳动用工相关资质

公司生产工序主要包括玻璃切割、玻璃清洗、擦片上片、丝网/分度印刷、玻璃烘干、接片下片、玻璃钢化、镀膜、包装、FQC 检验等流程，其中外包方主要承担玻璃清洗、擦片上片、接片下片、包装等非核心生产工序。

上述劳务外包的生产工序较为简单、门槛较低、市场供给充分，无需具备特殊的技能和较高的技术水平，此类劳务外包公司亦无特别的资质要求。

报告期内，与公司合作的劳务外包公司均为合法经营，经营许可情况如下：

| 序号 | 劳务公司名称       | 成立时间       | 统一社会信用代码           |
|----|--------------|------------|--------------------|
| 1  | 滁州宏信人力资源有限公司 | 2020/11/26 | 91341171MA2WFKWN88 |

| 序号 | 劳务公司名称             | 成立时间       | 统一社会信用代码           |
|----|--------------------|------------|--------------------|
| 2  | 滁州嘉信劳务有限公司         | 2018/3/15  | 91341103MA2RJN4J2Y |
| 3  | 滁州凯祺人力资源管理咨询服务有限公司 | 2013/5/2   | 91341102068059500Q |
| 4  | 滁州市天怡人力资源有限公司苏滁分公司 | 2020/6/23  | 91341171MA2UXWEUXR |
| 5  | 安徽怡路企业外包服务有限公司     | 2021/12/30 | 91341100MA8NK8JUX0 |
| 6  | 滁州优卓人力资源有限公司       | 2017/9/27  | 91341103MA2PD83M5L |
| 7  | 南京宇顺人力资源服务有限公司     | 2017/3/20  | 91320115MA1NL24EX7 |
| 8  | 滁州市恒瑞人力资源有限公司      | 2020/10/13 | 91341102MA2WADGL3J |
| 9  | 滁州继亿劳务有限公司         | 2023/2/13  | 91341100MA8Q0YF386 |

## 2、劳务公司是否主要或专门为公司设立，与公司及其关联方的关系，劳务外包公司的构成及变动情况

根据对报告期内主要劳务外包公司的访谈，公司与前五名劳务外包公司发生的劳务费用占该劳务外包公司当期营业收入的比例情况如下表所示：

| 年份           | 劳务外包公司             | 金额<br>(万元)    | 占外包公司经营<br>规模比例 |
|--------------|--------------------|---------------|-----------------|
| 2024 年 1-6 月 | 滁州优卓人力资源有限公司       | 56.06         | 7.18%           |
|              | 滁州嘉信劳务有限公司         | 49.78         | 9.46%           |
|              | 滁州市恒瑞人力资源有限公司      | 36.00         | 20.32%          |
|              | 滁州宏信人力资源有限公司       | 15.53         | 0.46%           |
|              | 滁州凯祺人力资源管理咨询服务有限公司 | 10.33         | 10.50%          |
|              | 合计                 | <b>167.70</b> | -               |
| 2023 年       | 滁州优卓人力资源有限公司       | 112.22        | 9.52%           |
|              | 滁州凯祺人力资源管理咨询服务有限公司 | 108.54        | 26.60%          |
|              | 滁州嘉信劳务有限公司         | 80.52         | 9.65%           |
|              | 安徽怡路企业外包服务有限公司     | 33.79         | 3.86%           |
|              | 滁州宏信人力资源有限公司       | 18.51         | 0.40%           |
|              | 合计                 | <b>353.58</b> | -               |
| 2022 年       | 滁州凯祺人力资源管理咨询服务有限公司 | 127.98        | 33.50%          |
|              | 滁州优卓人力资源有限公司       | 122.46        | 16.98%          |
|              | 滁州嘉信劳务有限公司         | 61.83         | 11.54%          |
|              | 滁州宏信人力资源有限公司       | 43.51         | 1.13%           |
|              | 安徽怡路企业外包有限公司       | 35.69         | 8.35%           |
|              | 合计                 | <b>391.47</b> | -               |

如上表所述，公司与前五名劳务外包公司发生的劳务费用占该劳务外包公司当期营业收入的比例整体较低，上述劳务公司均为面向市场开展劳务业务的供

应商，并非主要或专门为公司设立。

通过对主要劳务外包公司的访谈，并结合公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等填写的调查问卷，公开网站查询劳务外包供应商的工商登记信息等，上述劳务外包供应商与公司及其关联方不存在关联方关系。

如上表所示，报告期内与公司合作的主要劳务外包公司基本保持稳定。其中，2022 年和 2023 年前五名劳务外包公司名单完全一致，2024 年 1-6 月新增的前五大劳务外包公司为滁州市恒瑞人力资源有限公司，该公司在 2023 年为公司第七大劳务外包供应商。综上所述，报告期内公司劳务外包供应商基本保持稳定，前五名劳务外包供应商变动具有合理性。

**3、劳务数量及费用变动与公司经营业绩匹配性、劳务费用定价公允性，是否存在通过劳务外包公司替公司代垫成本费用等情况，是否存在资金体外循环，是否存在利用劳务外包形式规避劳务派遣的情形，是否存在利益输送或其他利益安排**

**（1）劳务数量及费用变动与公司经营业绩匹配性、劳务费用定价公允性**

报告期内，公司劳务外包人数及劳务费用情况如下：

| 项目            | 2024 年 1-6 月 | 2023 年    | 2022 年    |
|---------------|--------------|-----------|-----------|
| 劳务外包人数        | 58           | 55        | 57        |
| 正式员工人数        | 184          | 169       | 159       |
| 劳务外包费用（万元）    | 184.11       | 393.26    | 443.29    |
| 营业收入（万元）      | 6,232.67     | 11,458.87 | 11,370.98 |
| 营业成本（万元）      | 3,633.87     | 6,512.83  | 6,284.95  |
| 劳务外包费用占营业收入比例 | 2.95%        | 3.43%     | 3.90%     |
| 劳务外包费用占营业成本比例 | 5.07%        | 6.03%     | 7.05%     |

注：由于劳务外包人员变动大，出勤率不稳定，为实现与正式员工可比性，在此以正式员工月平均出勤时长为标准将劳务外包人数换算成标准人工人数。

报告期内，公司的劳务外包人数分别为 57 人、55 人和 58 人，劳务外包费用分别为 443.29 万元、393.26 万元和 184.11 万元，劳务外包费用占营业收入比例分别为 3.90%、3.43%和 2.95%，劳务外包费用占营业成本比例分别为 7.05%、6.03%和 5.07%，整体相对稳定，不存在大幅度波动的情形。整体来看，公司的劳务外包数量及费用变动与公司经营业绩相匹配。

公司根据市场化方式择优选择与上述劳务公司合作，双方通过协商方式确定服务价格，公司对各劳务公司采用统一的定价机制与结算价格，劳务费用定价公允。

**(2) 是否存在通过劳务外包公司替公司代垫成本费用等情况，是否存在资金体外循环**

公司遵循市场化原则确定劳务外包的定价依据，公司劳务外包人员平均工时单价与正式员工不存在显著差异，公司所发生的劳务外包费用已体现至公司财务报表中，不存在通过劳务外包公司替公司代垫成本费用等情况，亦不存在资金体外循环情形。

**(3) 是否存在利用劳务外包形式规避劳务派遣的情形，是否存在利益输送或其他利益安排**

劳务外包是指用人单位将业务发包给承包单位，由承包单位自行安排人员按照用人单位要求完成相应的业务或工作内容的一种用工形式。劳务派遣是指劳务派遣单位以经营方式将招用的劳动者派遣至用工单位，由用工单位直接对劳动者的劳动过程进行管理的一种用工形式。

报告期内，公司的劳务外包用工情况在承包人业务资质、协议条款内容、用工管理权限、结算方式、风险承担、工作成果交付等方面均有别于劳务派遣，具体分析如下：

| 区别   | 劳务派遣                                       | 劳务外包                                       | 公司实际情况                                     |
|------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 法律适用 | 主要适用《劳动合同法》                                | 主要适用《民法典》                                  | -                                          |
| 业务资质 | 劳务派遣单位应取得《劳务派遣经营许可证》，方可经营劳务派遣业务，向用工单位派遣劳动者 | 在劳务外包关系中，如外包的项目不涉及国家规定的特许内容，则对承包方没有特别的资质要求 | 公司将部分非核心作业工序发包给劳务外包公司，劳务外包公司从事该项业务无需特殊业务资质 |

| 区别     | 劳务派遣                                                                                                                                                   | 劳务外包                                                                                                     | 公司实际情况                                                                                            |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 协议条款内容 | 劳务派遣公司与用工单位签订劳务派遣协议,约定派遣岗位和人员数量、派遣期限、劳动报酬和社会保险费用的数额与支付方式等                                                                                              | 外包服务单位与企业签订合同的主要形式为生产外包、业务外包、岗位外包、业务流程外包协议等,一般主要约定外包服务内容、服务定价、用工风险安排及费用结算等                               | 公司与劳务外包公司签订了相关《劳务外包协议》,约定由劳务外包公司提供符合公司要求的劳务成果,列示服务期限、外包服务内容、费用结算、双方权利义务以及合同的解除终止等内容,符合劳务外包的合同形式   |
| 用工管理权限 | 劳务派遣单位主要负责与派遣员工劳动人事关系、工资保险关系和劳动用工手续的建立,同时代收代付工资、社保、公积金等人工成本。劳务派遣人员的日常管理由实际用工单位负责,由实际用工单位负责告知劳务派遣人员上岗时必须按照实际用工单位制定的岗位职责、岗位操作规程作业,接受实际用工单位的领导和管理人员的管理和监督 | 外包服务单位对外包服务人员直接进行管理和考核,在外包业务执行过程中,外包服务单位参与外包服务的进程,提供员工入职前、在岗到离职的全流程管理服务                                  | 根据《劳务外包协议》,劳务外包公司指派专业管理人员对外包服务人员直接进行管理和调配,制定、实施和协调作业计划,符合劳务外包人员管理方面的特征                            |
| 结算方式   | 劳务派遣员工与实际用工单位的员工实行同工同酬,劳务派遣员工的具体工资由实际用工单位决定和承担                                                                                                         | 外包服务单位自行决定外包服务人员的工资标准,外包服务人员的薪酬由外包服务单位决定。发包方和劳务外包单位之间以工作内容和结果为基础进行结算,发包单位向劳务外包公司支付外包费用,不存在直接向劳务人员计算费用的情况 | 公司向劳务外包公司支付劳务外包费用,劳务外包公司向公司开具增值税专用发票;劳务外包公司负责外包服务人员的劳动报酬、福利待遇,不存在公司直接向外包服务人员发放工资或者受托发放工资的情况       |
| 风险承担   | 用工单位系劳务派遣三方法律关系中的一方主体,需承担一定的用工风险。劳务派遣期间,被派遣的工作人员因执行工作任务造成他人损害的,由接受劳务派遣的用工单位承担侵权责任;劳务派遣单位有过错的,承担相应的责任。用工单位给被派遣劳动者造成损害的,劳务派遣单位与用工单位承担连带赔偿责任              | 劳务外包涉及两方关系,即发包方与承包方之间的合同关系及承包方与其劳动者的劳动合同关系。外包服务单位承担用工风险,发包方不对劳动者承担连带赔偿责任                                 | 劳务外包公司承担用工风险,公司仅根据《劳务外包协议》的约定对劳务外包公司承担违约责任,并不承担劳务外包劳动者的用工风险,由劳务外包公司承担全部法定用人单位责任,包括但不限于工伤、保险和劳动保护等 |

| 区别     | 劳务派遣                                                                                           | 劳务外包                                                           | 公司实际情况                                                   |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 工作成果交付 | 劳务派遣用工侧重于劳务派遣单位向用工单位提供人员,即核心在于“人”,用工单位往往更加关注劳务派遣单位是否提供了足够数量的劳动者,并基于劳动者的数量与工作时长等向劳务派遣单位支付对应的服务费 | 劳务外包侧重于承包方应在发包方指定的时间内提供工作成果,即核心在于“工作成果”,发包方根据承包方的工作成果向承包方支付服务费 | 劳务外包公司根据公司的生产计划及外包工作需求,自行调拨所需人员,完成具体工作。公司根据实际完成的工作量来支付费用 |

综上,公司劳务外包用工情况在承包人业务资质、协议条款内容、用工管理权限、结算方式、风险承担、工作成果交付等方面均有别于劳务派遣,具备劳务外包用工的特征要素,不属于劳务派遣。因此,公司不存在利用劳务外包形式规避劳务派遣的情形。

除正常业务往来外,公司与上述劳务外包公司不存在异常资金往来,亦不存在利益输送或其他利益安排。

## (二) 中介机构核查

### 1、核查程序

主办券商和律师主要执行了以下核查程序:

(1) 访谈公司人力部门、财务部门、生产部门等相关人员,了解公司劳务外包基本情况,包括公司关于劳务用工的相关制度、挑选劳务供应商的标准、与相关劳务供应商的合作背景、劳务用工的生产环节工序及劳务用工的具体现状等;

(2) 通过企查查等公开信息查询,了解劳务外包服务内容、所需技能、资质、技术水平情况、定价方式,劳务外包公司的主要人员、股权结构、注册地址等基本情况,查询了主要劳务外包供应商的营业范围,获取了主要劳务外包供应商的营业执照、经营业务许可证,了解了劳务外包供应商的资质情况;

(3) 访谈了主要劳务外包供应商,获取并查阅了公司报告期内与劳务外包公司签署的合同、结算明细表、支付凭证等,核查劳务外包定价公允性,是否存在利益输送,分析是否存在规避劳务派遣认定的情形;

(4) 查阅公司及其实际控制人、董事、监事及高级管理人员报告期内个人银行流水、调查表,核查劳务外包公司与公司及其关联方是否存在关联或潜在关

联关系，是否存在资金往来或为公司利益输送、代垫成本费用情形；

(5) 取得并查阅报告期内的劳务外包工时和结算金额统计数据。

## 2、核查意见

经核查，主办券商和律师认为：

(1) 公司劳务外包中劳务外包的生产工序较为简单、门槛较低、市场供给充分，无需具备特殊的技能和较高的技术水平，劳务外包公司无特别的资质要求；

(2) 劳务外包公司并非主要为公司设立，劳务外包公司与公司及其关联方不存在关联关系，劳务外包公司的构成和变动具备商业合理性；

(3) 公司的劳务数量及费用变动与公司经营业绩相匹配，公司与劳务外包公司的定价公允，不存在通过劳务外包公司替公司代垫成本费用等情况，不存在资金体外循环，不存在利用劳务外包形式规避劳务派遣的情形，不存在利益输送或其他利益安排。

## 二、关于重大诉讼

### (一) 公司说明

1、说明相关涉诉专利和人员对公司生产经营的作用，如果败诉，是否会导致归还专利及人事变动，是否对公司生产经营存在重大不利影响

贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司签订《转让协议书》和《转让协议之补充协议》的主要目的是获得其客户资源，公司生产经营并不依赖所继受之专利；涉诉人员目前已从公司离职，但公司拥有自身稳定的核心团队且高度重视研发队伍建设，不断丰富技术人员梯队，涉诉人员并非公司无可替代之选择，人员是否在公司任职不会对公司生产经营造成重大不利影响。

根据贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司诉讼案件中的双方诉讼请求：若贺贝舒胜诉，则对方需退还公司前期已支付的 42 万元及 7 万元违约金，同时解除已签订的《转让协议书》和《转让协议之补充协议》，公司需将涉诉专利归还至对方；若贺贝舒败诉，则公司需支付对方 28 万元协议款及 2.58 万元违约金，已签订的《转让协议书》和《转让协议之补充协议》也将

继续生效。

综上所述，相关涉诉专利和人员对公司生产经营的作用有限。如果公司败诉，不会导致公司归还涉诉专利及人事变动；如果公司胜诉，虽然会导致公司归还涉诉专利，但不会对公司生产经营产生重大不利影响。

2、根据《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》的规定，以列表形式区分公司作为原告方或被告方，补充披露报告期内及期后公司全部未决或未执行完毕的诉讼或仲裁事项的案由、进展、金额等相关情况，逐笔说明会计处理情况以及预计负债是否充分计提、是否影响公司与主要客户或供应商后续合作、对公司的影响及公司采取的应对措施；

（1）根据《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》的规定，以列表形式区分公司作为原告方或被告方，补充披露报告期内及期后公司全部未决或未执行完毕的诉讼或仲裁事项的案由、进展、金额等相关情况

公司已在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“十、重要事项”之“（二）提请投资者关注的或有事项”之“1、诉讼、仲裁情况”中补充披露如下：

“报告期内及期后，公司共存在 4 项诉讼和 4 项仲裁，具体情况如下：

| 序号 | 类型 | 案号                 | 原告  | 被告               | 案由       | 诉讼请求                                                                                                                                  | 涉案金额   | 案件进展    |
|----|----|--------------------|-----|------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| 1  | 诉讼 | (2024)皖1102民初4574号 | 贺贝舒 | 安徽恒明建筑工程有限公司、张海林 | 建设工程合同纠纷 | 1、判决被告给付原告违约金200万元。<br>2、判决确认原告被告签订的《建设工程合同》合同总价款减少899,892.89元（设计部门出具变更通知书，工程量减少）。<br>3、判决被告张海林对第一项诉讼请求承担连带清偿责任。<br>4、本案诉讼费、保全费由被告承担。 | 289.99 | 正在一审审理中 |

| 序号 | 类型 | 案号                 | 原告                     | 被告                                     | 案由       | 诉讼请求                                                                                                                                                                                                                            | 涉案金额   | 案件进展    |
|----|----|--------------------|------------------------|----------------------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| 2  | 诉讼 | (2024)皖1102民初4108号 | 安徽恒明建筑工程有限公司           | 贺贝舒、新彩股份                               | 建设工程合同纠纷 | 1、判决被告贺贝舒立即支付原告工程款合计3,374,246.57元，并自2024年1月17日起按照同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率支付利息，直至该款偿清之日止；<br>2、判决被告安徽新彩新材料股份有限公司对上述债务承担连带责任；<br>3、本案诉讼费、保全费、鉴定费由被告承担。                                                                            | 337.42 | 正在一审审理中 |
| 3  | 诉讼 | (2024)皖1102民初3566号 | 贺贝舒                    | 常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司、张叶青、顾维益、黄利东、蒋晓红 | 合同纠纷     | 1、判决解除2023年5月18日原被告签订的《转让协议书》及《转让协议之补充协议》。<br>2、判决被告常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司退回原告转让款42万元及起诉至实际支付之日利息（以42万元为基数，按同期LPR利息计算）。<br>3、判决被告常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司给付原告违约金7万元。<br>4、判决被告张叶青、顾维益、黄利东、蒋晓红对诉讼请求第二、三项请求承担连带给付责任。<br>5、诉讼费用被告承担。 | 49.00  | 正在一审审理中 |
|    |    |                    | 常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司 | 贺贝舒                                    | 合同纠纷     | 判决被告支付协议款28万元及违约金2.58万元                                                                                                                                                                                                         | 30.58  |         |

| 序号 | 类型 | 案号                 | 原告  | 被告       | 案由     | 诉讼请求                              | 涉案金额 | 案件进展     |
|----|----|--------------------|-----|----------|--------|-----------------------------------|------|----------|
| 4  | 诉讼 | (2024)皖1102民初6429号 | 张叶青 | 贺贝舒      | 劳动合同纠纷 | 支付工资                              | 2.00 | 已结案, 已支付 |
| 5  | 仲裁 | 皖滁仲调(2024)281号     | 高晨  | 新彩股份/贺贝舒 | 劳动争议   | 支付工资                              | 0.64 | 已结案, 已支付 |
| 6  | 仲裁 | 皖滁仲调(2024)100号     | 王朋  | 新彩股份     | 劳动争议   | 确立工伤调解款; 配合办理领取一次性伤残补助金和一次性工伤医疗补助 | 0.50 | 已结案, 已支付 |
| 7  | 仲裁 | 皖滁仲调(2023)225号     | 李琴  | 新彩股份     | 劳动争议   | 配合办理失业保险相关手续                      | -    | 已结案      |
| 8  | 仲裁 | 皖滁劳人仲案(2022)884号   | 吕正媛 | 新彩股份     | 劳动争议   | 支付工资                              | 0.33 | 已结案, 已支付 |

(2) 逐笔说明会计处理情况以及预计负债是否充分计提、是否影响公司与主要客户或供应商后续合作、对公司的影响及公司采取的应对措施

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》第四条规定：“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（一）该义务是企业承担的现时义务；（二）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（三）该义务的金额能够可靠地计量。”

针对上述诉讼或仲裁，公司的会计处理情况以及预计负债计提情况如下：

| 序号 | 案号                 | 原告  | 被告               | 会计处理                | 预计负债计提是否充分   |
|----|--------------------|-----|------------------|---------------------|--------------|
| 1  | (2024)皖1102民初4574号 | 贺贝舒 | 安徽恒明建筑工程有限公司、张海林 | 公司已计提应付账款 281.11 万元 | 公司已计提的应付账款余额 |

| 序号 | 案号                 | 原告                     | 被告                                     | 会计处理                                       | 预计负债计提是否充分                 |
|----|--------------------|------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| 2  | (2024)皖1102民初4108号 | 安徽恒明建筑工程有限公司           | 贺贝舒、新彩股份                               |                                            | 充足，无需进一步计提预计负债             |
| 3  | (2024)皖1102民初3566号 | 贺贝舒                    | 常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司、张叶青、顾维益、黄利东、蒋晓红 | 公司已按协议支付转让价款70万元中的42万元并计入无形资产，剩余28万元计入应付账款 | 公司已计提的应付账款余额充足，无需进一步计提预计负债 |
|    |                    | 常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司 | 贺贝舒                                    |                                            |                            |
| 4  | (2024)皖1102民初6429号 | 张叶青                    | 贺贝舒                                    | 已结案，公司已支付款项并记入当期损益                         | 无需计提预计负债                   |
| 5  | 皖滁仲调(2024)281号     | 高晨                     | 新彩股份/贺贝舒                               | 已结案，公司已支付款项并记入当期损益                         | 无需计提预计负债                   |
| 6  | 皖滁仲调(2024)100号     | 王朋                     | 新彩股份                                   | 已结案，公司已支付款项并记入当期损益                         | 无需计提预计负债                   |
| 7  | 皖滁仲调(2023)225号     | 李琴                     | 新彩股份                                   | 已结案，公司已支付款项并记入当期损益                         | 无需计提预计负债                   |
| 8  | 皖滁劳人仲案(2022)884号   | 吕正媛                    | 新彩股份                                   | 已结案，公司已支付款项并记入当期损益                         | 无需计提预计负债                   |

如上表所示，公司报告期内及期后全部未决或未执行完毕的诉讼、仲裁案件的相对方均不属于公司的主要客户或供应商，该等诉讼、仲裁不会对公司与主要客户或供应商的后续合作造成不利影响。

对于未决诉讼，公司已足额计提应付账款，即使诉讼以最不利于公司的形式判断，也不会因预计负债计提不足对公司产生不利影响。对于已结案的诉讼，公司已根据判决结果支付相关款项并记入当期损益。

**3、结合报告期内及期后已决的其他诉讼情况、各项诉讼类型及发生原因、公司反诉情况、是否胜诉等，说明公司是否存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形，公司采取的规范措施及诉讼风险防范措施**

(1) 报告期内及期后已决的诉讼情况、各项诉讼类型及发生原因、公司反

诉情况、是否胜诉等情况如下：

| 序号 | 原告  | 被告  | 案由     | 发生原因               | 案件进展/结果   | 反诉情况 | 是否胜诉 |
|----|-----|-----|--------|--------------------|-----------|------|------|
| 1  | 张叶青 | 贺贝舒 | 劳动合同纠纷 | 贺贝舒违规解除劳动合同关系，拖欠工资 | 已结案并已履行完毕 | 不涉及  | 调解结案 |

(2) 公司是否存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形

报告期内及期后公司及子公司涉及四项诉讼案件，上述四项诉讼案件中，有两项为公司或子公司作为原告合同纠纷，系公司为维护自身权益提起的诉讼；一项以公司及子公司作为被告的诉讼案件，为建筑施工方对于工程款支付的异议而引起的建设工程合同纠纷，该案目前尚处于一审审理阶段，审理结果不会对公司持续经营造成重大不利影响；一项以子公司作为被告的诉讼案件，为劳动争议案件，涉案金额较小且已调解结案并履行完毕。

综上，公司不存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形。

(3) 公司采取的规范措施及诉讼风险防范措施

针对公司的诉讼风险，公司将采取以下规范及防范措施：

①制定严格的内控制度，加强合同审理及风险规避，强化财务收支款项管理；

②公司通过加强对客户、供应商的资质信用审查、增加业务合同的法律风险审核流程等措施，最大程度减少质量纠纷、拖欠货款等可能存在诉讼风险的情况出现；

③公司不断完善法律事务管理体系，力争做到法律风险防控在前，将法律纠纷隐患消灭在萌芽状态。面对已产生的法律纠纷，公司积极应对并通过诉讼、执行等法律程序维护自身的合法权益。

## (二) 中介机构核查

### 1、核查程序

主办券商和律师主要执行了以下核查程序：

(1) 查阅贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司签订的《转让协议书》《转让协议之补充协议》，访谈公司总经理，核查涉诉专利和

人员对公司生产经营的作用；

(2) 查阅报告期内及期后公司及子公司发生的诉讼案件的相关资料，查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、企查查等公开信息网站，核查报告期内及期后公司及子公司的诉讼案件情况；访谈公司总经理，了解公司采取的规范措施及诉讼风险防范措施。

主办券商和会计师履行了以下核查程序：

(1) 查阅报告期内及期后公司及子公司发生的诉讼案件的相关资料，查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、企查查等公开信息网站，核查报告期内及期后公司及子公司的诉讼案件情况；

(2) 访谈公司总经办法务和财务总监，分析公司对相关案件预计判决结果所做出的判断及合理性，了解公司对此进行的会计处理及依据。

## **2、核查意见**

经核查，主办券商和律师认为：

(1) 贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司签订《转让协议书》《转让协议之补充协议》的主要目的是获得其客户资源，公司生产经营并不依赖所继受之专利；公司拥有稳定的核心团队，涉诉人员并非公司无可替代之选择，相关人员是否在公司任职不会对公司生产经营造成重大不利影响；

(2) 公司不存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形，公司已采取相应的规范措施及诉讼风险防范措施；

经核查，主办券商和会计师认为：

公司对报告期内全部诉讼会计处理合规、预计负债计提充分，符合《企业会计准则》的相关规定。

## **三、关于存货**

### **(一) 公司说明**

**1、结合合同签订情况、备货、发货和验收周期、订单完成周期等，说明存**

货余额是否与公司订单、业务规模相匹配，与同行业可比公司相比是否存在较大差异

(1) 合同签订情况、备货、发货和验收周期、订单完成周期

公司计划物控管理部根据业务销售订单定期在 ERP 系统运算出物料需求计划，结合原材料库存，生成总物料需求清单，并在系统下达采购申请单。采购部门根据采购申请单向供应商下达采购订单，境内供应商一般 3-7 天内交货，境外供应商一般 30-40 天内交货。

公司计划物控管理部每月下旬安排下月的生产计划，同时每天滚动编制日生产计划，并下达生产工单，仓库根据生产工单制作生产领料单，生产车间根据生产计划到仓库领用原材料，从领用原材料到产成品入库一般需要 5-7 天。产成品入库后，对于国内客户，公司业务部门和物流部门根据国内客户交期需求和货款支付情况与客户沟通，一般在 5-7 天内发出，大部分可在发货当天将货物运送至客户工厂；对于国外客户，公司业务部门和物流部门根据客户交期需求和货款支付情况与客户沟通货柜和船期，一般在 7-15 天内发出。

综上，公司采购生产销售周期一般为 13-62 天。

报告期内，公司的存货周转情况如下：

| 项目        | 2024 年 1-6 月/2024.6.30 | 2023 年度<br>/2023.12.31 | 2022 年度<br>/2022.12.31 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 存货余额（万元）  | 1,216.38               | 1,207.12               | 1,169.70               |
| 存货周转率（次）  | 3.00                   | 5.48                   | 5.67                   |
| 存货周转天数（天） | 60.83                  | 66.61                  | 64.37                  |
| 采购生产销售周期  | 13-62 天                |                        |                        |

如上表所示，报告期内公司存货周转天数在 60 天左右，整体保持稳定，存货周转天数与采购生产销售周期相匹配，存货余额合理。

(2) 存货余额与公司订单、业务规模的匹配情况

报告期各期末，公司存货余额与公司订单、业务规模情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2024.6.30/ | 2023.12.31/ | 2022.12.31/ |
|----|------------|-------------|-------------|
|----|------------|-------------|-------------|

|                   | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度   | 2022 年度   |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|
| 存货余额①             | 1,216.38     | 1,207.12  | 1,169.70  |
| 营业收入②             | 6,232.67     | 11,458.87 | 11,370.98 |
| 在手订单金额③           | 920.65       | 1,012.23  | 768.41    |
| 存货余额占营业收入的比例④=①/② | 9.76%        | 10.53%    | 10.29%    |
| 在手订单金额占存货余额比例=③/① | 75.69%       | 83.85%    | 65.69%    |

注：2024 年 6 月末存货余额占营业收入的比例进行了年化处理。

报告期各期末，公司在手订单/存货账面余额的比例分别为 65.69%、83.85% 和 75.69%。2023 年末公司在手订单增多，公司综合考虑在手订单和备货速度等因素，在 2023 年末增加了备料生产，因此 2023 年末存货余额较 2022 年末有所上升。

报告期各期末，公司存货余额占营业收入的比例分别为 10.29%、10.53%和 9.76%，整体保持稳定，与公司营业收入规模变动趋势一致。

整体来看，公司的存货余额与公司订单、业务规模相匹配。

### （3）存货规模与同行业可比公司对比情况

| 公司简称 | 2024.6.30/<br>2024 年 1-6 月 |                 | 2023.12.31/<br>2023 年 |                 | 2022.12.31/<br>2022 年 |                 |
|------|----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|      | 存货周<br>转率                  | 存货余额与营业<br>成本比例 | 存货周<br>转率             | 存货余额与营业<br>成本比例 | 存货周<br>转率             | 存货余额与营业<br>成本比例 |
| 秀强股份 | 2.93                       | 34.88%          | 5.32                  | 19.66%          | 4.98                  | 17.29%          |
| 三星新材 | 4.35                       | 21.80%          | 5.72                  | 18.37%          | 5.13                  | 22.51%          |
| 平均值  | <b>3.64</b>                | <b>28.34%</b>   | <b>5.52</b>           | <b>19.02%</b>   | <b>5.06</b>           | <b>19.90%</b>   |
| 新彩股份 | 3.00                       | 33.47%          | 5.48                  | 18.53%          | 5.67                  | 18.61%          |

如上表所示，报告期内公司存货周转率与同行业可比公司基本一致，符合行业水平；公司存货余额占营业成本的比例与同行业可比公司相比整体保持一致，2024 年 6 月 30 日该比例虽高于三星新材，但与秀强股份基本一致。

上述比例存在些许差异主要系各公司规模、产品结构等不同所引起，但整体来看，公司报告期内存货规模合理，与同行业可比公司不存在重大差异。

**2、按照存货明细，说明存货构成及变动情况是否与同行业可比公司存在明显差异，如是，进一步分析形成差异的原因及合理性**

报告期各期末，公司存货余额构成与同行业可比公司对比情况如下：

单位：万元

| 项目     | 公司   | 2024 年 3 月 31 日 |        | 2023 年 12 月 31 日 |        | 2022 年 12 月 31 日 |        |
|--------|------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|        |      | 存货余额            | 比例     | 存货余额             | 比例     | 存货余额             | 比例     |
| 原材料    | 秀强股份 | 2,333.38        | 12.46% | 3,059.54         | 15.60% | 2,674.17         | 14.23% |
|        | 三星新材 | 2,962.94        | 33.98% | 2,699.23         | 21.45% | 2,815.18         | 2.67%  |
|        | 平均值  | 2,648.16        | 19.29% | 2,879.39         | 17.89% | 2,744.68         | 4.42%  |
|        | 新彩股份 | 432.30          | 35.54% | 404.50           | 33.51% | 436.17           | 37.29% |
| 半成品    | 秀强股份 | 553.21          | 2.95%  | 580.64           | 2.96%  | 710.26           | 3.78%  |
|        | 三星新材 | 507.30          | 5.81%  | 898.52           | 7.14%  | 934.1            | 0.89%  |
|        | 平均值  | 530.26          | 3.86%  | 739.58           | 4.59%  | 822.18           | 1.32%  |
|        | 新彩股份 | 243.56          | 20.02% | 177.81           | 14.73% | 171.96           | 14.70% |
| 库存商品   | 秀强股份 | 15,847.65       | 84.59% | 15,972.03        | 81.44% | 15,409.75        | 81.99% |
|        | 三星新材 | 5,182.61        | 59.43% | 8,920.41         | 70.87% | 101,587.40       | 96.38% |
|        | 平均值  | 10,515.13       | 76.60% | 12,446.22        | 77.31% | 58,498.58        | 94.21% |
|        | 新彩股份 | 540.46          | 44.43% | 610.86           | 50.61% | 547.69           | 46.82% |
| 发出商品   | 秀强股份 | -               | -      | -                | -      | -                | -      |
|        | 三星新材 | -               | -      | -                | -      | -                | -      |
|        | 平均值  | -               | -      | -                | -      | -                | -      |
|        | 新彩股份 | 0.07            | 0.01%  | 13.94            | 1.15%  | 13.87            | 1.19%  |
| 委托加工物资 | 秀强股份 | -               | -      | -                | -      | -                | -      |
|        | 三星新材 | 67.72           | 0.78%  | 68.07            | 0.54%  | 67.38            | 0.06%  |
|        | 平均值  | 33.86           | 0.25%  | 34.04            | 0.21%  | 33.69            | 0.05%  |
|        | 新彩股份 | -               | -      | -                | -      | -                | -      |

公司各类存货与同行业可比公司相比的差异情况及原因如下：

#### （1）原材料差异情况及原因分析

报告期各期末，公司原材料占存货余额比例分别为 37.29%、33.51%和 35.54%，明显高于同行业可比公司，主要系公司在综合考虑产品交付速度、原材料供需波动、采购成本管控等方面的影响因素后，对于原材料的备货策略相对谨慎，尤其对于境外采购的原材料在充分考虑运货周期等因素后，公司通常会准备 40-50 天的原材料生产用量。因此，公司的原材料占比较高。

## （2）半成品差异情况及原因分析

报告期各期末，公司半成品占存货余额比例分别为 14.70%、14.73%和 20.02%，明显高于同行业可比公司，主要系公司的主要客户 LG 集团和博西华集团对于产品交付速度要求较高，为满足客户交货需求，公司会结合在手订单情况提前制定生产计划，并根据生产计划组织生产半成品，待具体交货时间确认后，前期生产的半成品经少部分工序处理并检验合格后即可作为产成品等待发货，既能确保公司交货的及时性，也能有效减少库存商品的积压。因此，公司的半成品占比较高。

## （3）库存商品差异情况及原因分析

报告期各期末，公司库存商品占存货余额比例分别为 46.82%、50.61%和 44.43%，明显低于同行业可比公司。如前所述，公司为保证产品交货速度，会提前生产半成品从而减少库存商品的积压，公司库存商品备货周期约 5-7 天，周转速度较快。因此，公司的库存商品占比较低。

## （3）发出商品差异情况及原因分析

报告期各期末，公司发出商品占存货余额比例分别为 1.19%、1.15%和 0.01%，整体占比较低，主要系客户未及时签收商品所致，而可比公司报告期各期末不存在发出商品。

## （4）委托加工物资差异情况及原因分析

报告期各期末，公司委托加工物资占存货余额比例分别为 0.05%、0.21%和 0.25%，占比较低；可比公司中仅三星新材存在委托加工物资，报告期各期末占存货余额比例分别为 0.06%、0.54%和 0.78%，占比较低。

综上所述，公司与可比公司在经营规模、产品类型、经营策略等方面存在差异，导致公司与可比公司在存货结构上存在一定程度的差异具备合理性。

**3、说明存货库龄结构、计提存货跌价准备的情况、存货可变现净值的确定依据、存货跌价准备计提方法及跌价准备计提充分性，与可比公司是否存在明显差异，如是，分析形成差异的原因及合理性并模拟测算对经营业绩的影响**

### （1）存货库龄结构

报告期各期末，公司存货的库龄结构如下：

单位：万元

| 项目     | 2024 年 6 月 30 日 |               |                 | 2023 年 12 月 31 日 |               |                 | 2022 年 12 月 31 日 |              |                 |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------|-----------------|
|        | 1 年以内           | 1 年以上         | 存货余额合计          | 1 年以内            | 1 年以上         | 存货余额合计          | 1 年以内            | 1 年以上        | 存货余额合计          |
| 原材料    | 383.70          | 48.60         | <b>432.30</b>   | 375.52           | 28.99         | <b>404.51</b>   | 396.72           | 39.45        | <b>436.17</b>   |
| 半成品    | 243.56          | -             | <b>243.56</b>   | 177.81           | -             | <b>177.81</b>   | 171.96           | -            | <b>171.96</b>   |
| 库存商品   | 439.47          | 100.98        | <b>540.45</b>   | 520.45           | 90.41         | <b>610.86</b>   | 495.98           | 51.72        | <b>547.70</b>   |
| 发出商品   | 0.07            | -             | <b>0.07</b>     | 13.94            | -             | <b>13.94</b>    | 13.87            | -            | <b>13.87</b>    |
| 合计     | <b>1,066.80</b> | <b>149.58</b> | <b>1,216.38</b> | <b>1,087.72</b>  | <b>119.40</b> | <b>1,207.12</b> | <b>1,078.53</b>  | <b>91.17</b> | <b>1,169.70</b> |
| 库龄分布占比 | 87.70%          | 12.30%        | 100.00%         | 90.11%           | 9.89%         | 100.00%         | 92.21%           | 7.79%        | 100.00%         |

如上表所示，公司存货库龄主要集中在 1 年以内，报告期各期末库龄在 1 年以内的存货占比分别为 92.21%、90.11%和 87.70%，整体占比较高，公司存货库龄结构良好。

## （2）计提存货跌价准备的情况、存货可变现净值的确定依据、存货跌价准备计提方法及跌价准备计提充分性

### ①计提存货跌价准备的情况

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2024 年 6 月 30 日  |               |               |                 |
|------|------------------|---------------|---------------|-----------------|
|      | 账面余额             | 跌价准备金额        | 跌价准备计提比例      | 账面价值            |
| 原材料  | 432.30           | 33.93         | 7.85%         | 398.37          |
| 库存商品 | 540.46           | 22.39         | 4.14%         | 518.07          |
| 半成品  | 243.56           | 76.06         | 31.23%        | 167.49          |
| 发出商品 | 0.07             | -             | -             | 0.07            |
| 合计   | <b>1,216.38</b>  | <b>132.38</b> | <b>10.88%</b> | <b>1,084.00</b> |
| 项目   | 2023 年 12 月 31 日 |               |               |                 |
|      | 账面余额             | 跌价准备金额        | 跌价准备计提比例      | 账面价值            |
| 原材料  | 404.50           | 32.51         | 8.04%         | 372.00          |
| 库存商品 | 610.86           | 8.02          | 1.31%         | 602.84          |
| 半成品  | 177.81           | -             | -             | 177.81          |
| 发出商品 | 13.94            | -             | -             | 13.94           |

| 项目   | 2024 年 6 月 30 日  |        |          |          |
|------|------------------|--------|----------|----------|
|      | 账面余额             | 跌价准备金额 | 跌价准备计提比例 | 账面价值     |
| 合计   | 1,207.12         | 40.53  | 3.36%    | 1,166.59 |
| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |        |          |          |
|      | 账面余额             | 跌价准备金额 | 跌价准备计提比例 | 账面价值     |
| 原材料  | 436.17           | 16.72  | 3.83%    | 419.46   |
| 库存商品 | 547.69           | 24.50  | 4.47%    | 523.19   |
| 半成品  | 171.96           | -      | -        | 171.96   |
| 发出商品 | 13.87            | -      | -        | 13.87    |
| 合计   | 1,169.70         | 41.22  | 3.52%    | 1,128.48 |

## ②存货可变现净值的确定依据

公司对于存货可变现净值的确定依据如下：

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

## ③存货跌价准备计提方法及跌价准备计提充分性

公司计提存货跌价准备的原则为：存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

针对原材料和半成品，公司以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。可变现净值低于账面余额的，差额部分计提存货跌价准备；对于库龄在一年以上的原材料，除备品备件外，全额计提存货跌价准备。

针对库存商品，公司以期末库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，其中已签订价格协议的库存商品以协议约定价格作为估计售价，未签订价格协议的库存商品以本年度平均销售单价作为估计售价。由此计算出的可变现净值低于账面余额的，差额部分计提存货跌价准备。

针对发出商品，由于公司发出商品余额较少，且周转速度较快，未计提存货跌价准备。

综上，公司各项存货跌价准备计提充分。

### (3) 与可比公司是否存在明显差异，如是，分析形成差异的原因及合理性并模拟测算对经营业绩的影响

#### ①与可比公司的差异及合理性

公司与同行业可比公司关于存货跌价准备的计提政策对比如下：

| 公司名称 | 存货跌价准备计提政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 秀强股份 | <p>期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。</p> <p>期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。</p> |
| 三星新材 | <p>资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。</p>                                                                                                                                            |
| 新彩股份 | <p>资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |                                                                                                                                                                                                    |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。 |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

公司的存货跌价准备计提政策与同行业可比公司基本一致，不存在明显差异。

报告期各期，公司与同行业可比公司存货跌价准备计提比例对比如下：

| 公司名称 | 存货跌价准备计提比例      |                  |                  |
|------|-----------------|------------------|------------------|
|      | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
| 秀强股份 | 5.80%           | 2.94%            | 1.53%            |
| 三星新材 | 16.02%          | 12.12%           | 7.90%            |
| 新彩股份 | 10.88%          | 3.36%            | 3.52%            |

如上表所示，报告期内公司存货跌价准备计提比例处于秀强股份和三星新材之间，与同行业可比公司存在一定差异，主要系各公司在产品结构、销售策略、存货管理方式等方面均不尽相同，因此存货跌价准备计提比例存在一定差异。

## ②对经营业绩的影响

如上表所示，以可比公司中存货跌价准备计提比例最高的三星新材作为模拟测算依据，相关差异对公司的经营业绩影响如下：

单位：万元

| 项目                | 2024 年 6 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|-------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 三星新材存货跌价计提比例 ①    | 16.02%          | 12.12%           | 7.90%            |
| 公司存货跌价计提比例 ②      | 10.88%          | 3.36%            | 3.52%            |
| 计提比例差异 ③=①-②      | 5.14%           | 8.76%            | 4.38%            |
| 公司期末存货余额 ④        | 1,216.38        | 1,207.12         | 1,169.70         |
| 差异影响金额 ⑤=④*③      | 62.52           | 105.74           | 51.23            |
| 公司营业收入 ⑥          | 6,232.67        | 11,458.87        | 11,370.98        |
| 差异影响金额/营业收入 ⑦=⑤/⑥ | 1.00%           | 0.92%            | 0.45%            |

如上表所示，以三星新材的存货跌价计提比例作为测算依据，报告期内的差异影响金额分别为 51.23 万元、105.74 万元和 62.52 万元，占公司营业收入的比例分别为 0.45%、0.92%和 1.00%，整体占比较小。

综上，公司与可比公司存货跌价计提比例的差异对公司经营业绩的影响较小。

**4、寄售存货的情况，寄售模式发生的具体过程及背景、是否将持续发生相关业务，是否符合行业惯例；报告期内，公司对主要寄售客户的销售情况，产品类型、金额及占比，与之相关的各期末存货规模**

**(1) 寄售存货的情况，寄售模式发生的具体过程及背景、是否将持续发生相关业务，是否符合行业惯例**

公司的寄售存货主要系采用寄售模式存放于客户指定仓库的产品。在寄售模式下，公司将产品运送至客户指定仓库，客户自行按需领用后，公司每月末根据客户提供的领用清单确认收入，并结合产品实际领用期间对期末开票与领用差异部分进行调整，而后确认销售收入的实现。

公司寄售模式涉及的客户包括 LG 集团（境内销售部分）和海尔集团，主要系上述客户对于供应商的产品交付速度要求较高，同时有零库存管理的需求，公司为及时响应客户需求，提升产品交付速度，对于上述客户采用寄售模式进行销售。公司与上述客户合作多年，合作模式及合作关系较为稳定，在可预见的未来将持续发生相关业务。

同行业可比公司中，秀强股份在其收入确认原则中披露：

“公司销售模式主要包括一般销售模式和供应商管理库存销售模式。

供应商管理库存销售模式：公司根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户指定供应商管理库存仓库，客户根据其生产需求从供应商管理库存仓库领用产品。在客户领用之前，位于该仓库的产品所有权归公司，客户领用产品后产品的控制权转移至客户，公司确认销售收入。”

综上，同行业可比公司中存在采用寄售模式的情形，因此公司采用寄售模式符合行业惯例。

**(2) 报告期内，公司对主要寄售客户的销售情况，产品类型、金额及占比，与之相关的各期末存货规模**

报告期内，公司寄售模式涉及的主要客户包括 LG 集团（境内销售部分）和海尔集团。在该模式下，公司将产品运送至客户指定仓库，客户自行按需领用后，公司每月末根据客户提供的领用清单确认收入，并结合产品实际领用期间对期末

开票与领用差异部分进行调整，而后确认销售收入的实现。

报告期内，公司寄售模式涉及的销售金额及占比如下：

单位：万元

| 客户名称          | 产品类型                  | 寄售模式销售收入         |        |            |        |            |        |
|---------------|-----------------------|------------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|               |                       | 2024 年 1-6 月销售金额 | 销售收入占比 | 2023 年销售金额 | 销售收入占比 | 2022 年销售金额 | 销售收入占比 |
| LG 集团（境内销售部分） | 冰箱玻璃面板、洗衣机玻璃面板、中空玻璃组件 | 4,795.08         | 76.93% | 8,864.18   | 77.36% | 8,066.77   | 70.94% |
| 海尔集团          | 洗衣机玻璃面板               | 54.98            | 0.88%  | 284.23     | 2.48%  | 260.56     | 2.29%  |
| 合计            | -                     | 4,850.07         | 77.82% | 9,148.41   | 79.84% | 8,327.33   | 73.23% |

报告期各期末，公司在寄售仓的存货情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2024 年 6 月 30 日 |        | 2023 年 12 月 31 日 |        | 2022 年 12 月 31 日 |       |
|---------------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|-------|
|               | 存货余额            | 占比     | 存货余额             | 占比     | 存货余额             | 占比    |
| LG 集团（境内销售部分） | 123.28          | 10.13% | 121.85           | 10.02% | 77.02            | 6.33% |
| 海尔集团          | 31.75           | 2.61%  | 43.92            | 3.61%  | 33.90            | 2.79% |
| 合计            | 155.03          | 12.74% | 165.77           | 13.63% | 110.92           | 9.12% |

报告期各期末，公司在寄售仓存货余额分别为 110.92 万元、165.77 万元和 155.03 万元，占公司存货余额的比例分别为 9.12%、13.63%和 12.74%，整体保持稳定，与公司寄售业务规模相匹配，存货规模合理。

### 5、公司对寄售商品的控制措施、相关内部控制制度是否健全且得到有效执行

公司针对寄售商品的控制措施包括：

（1）产品接收：公司根据订单组织生产并发货，产品运送至对应的寄售仓后，由公司的寄售仓业务员（或第三方仓管理员）对到货实物进行确认（包括产品包装、数量、型号等），确认无误后对实物进行接收入库；

（2）产品领用：客户根据生产需要从寄售仓进行提货时，公司的寄售仓业务员（或第三方仓管理员）会严格核对领用实物数量、型号、品质等，确保客

户所领用产品包装完好、品质状态正常；

(3) 寄售仓客户对账：对于寄售模式下的存货，销售业务员每月末依据客户提供的领用清单或对方供应商系统中记录的库存信息与客户进行对账，核实本月已送达和客户领用的产品，核对无误后提交财务部复核，财务部复核无误后开具销售发票。

(4) 产品盘点：对于寄售仓库，公司每月末进行盘点，其中库存数量相对较大的泰州 LG 寄售仓由公司寄售仓业务人员进行盘点；南京 LG 寄售仓和海尔集团寄售仓由于库存数量较少，由第三方仓管理员代为盘点。若盘点数量与账面数量存在差异，公司与客户确认差异原因，并按照相应会计准则进行会计处理。

公司已搭建了完善的内控管理体系，并已制定相应的存货管理制度，公司对于存货严格参照相关制度进行管理，对寄售商品的控制措施较为完善，相关内部控制制度健全且已得到有效执行。

**6、说明报告期内各期末对各存货项目进行盘点的情况（单独说明对发出商品、寄售存货的盘点情况）及期后结转情况，包括但不限于盘点范围、地点、品种、金额、比例等，是否存在账实差异及处理结果。**

#### **(1) 存货盘点情况**

报告期各期末，公司对各存货项目进行盘点的情况如下：

##### **①盘点范围**

报告期各期末，公司存货的盘点范围包括母公司及子公司的所有原材料、半成品、库存商品。

##### **②盘点地点**

报告期各期末，公司存货的盘点地点为母公司及子公司原材料仓库、车间、成品仓库及寄售仓库。

##### **③盘点品种**

报告期各期末，公司盘点的存货中，原材料主要为玻璃、油墨等；库存商品主要为冰箱玻璃面板、洗衣机玻璃面板、中空玻璃组件等。

#### ④盘点金额、比例

报告期各期末，公司各类存货盘点的金额及比例如下：

单位：万元、%

| 项目       | 2024 年 6 月 30 日            |          |        | 2023 年 12 月 31 日           |          |        | 2022 年 12 月 31 日           |          |        |
|----------|----------------------------|----------|--------|----------------------------|----------|--------|----------------------------|----------|--------|
|          | 账面金额                       | 盘点金额     | 盘点比例   | 账面金额                       | 盘点金额     | 盘点比例   | 账面金额                       | 盘点金额     | 盘点比例   |
| 原材料      | 432.3                      | 432.3    | 100.00 | 404.5                      | 404.5    | 100.00 | 436.17                     | 436.17   | 100.00 |
| 库存商品     | 540.46                     | 540.46   | 100.00 | 610.86                     | 610.86   | 100.00 | 547.69                     | 547.69   | 100.00 |
| 半成品      | 243.56                     | 243.56   | 100.00 | 177.81                     | 177.81   | 100.00 | 171.96                     | 171.96   | 100.00 |
| 发出商品     | 0.07                       | -        | -      | 13.94                      | -        | -      | 13.87                      | -        | -      |
| 合计       | 1,216.38                   | 1,216.32 | 99.99% | 1,207.12                   | 1,143.08 | 94.69% | 1,169.70                   | 1,111.98 | 95.07  |
| 存货账实相符情况 | 账实不存在重大差异，公司已及时对盘点差异进行账务调整 |          |        | 账实不存在重大差异，公司已及时对盘点差异进行账务调整 |          |        | 账实不存在重大差异，公司已及时对盘点差异进行账务调整 |          |        |
| 盘点结果     | 无重大差异                      |          |        | 无重大差异                      |          |        | 无重大差异                      |          |        |

公司存货存在少量盘点差异的情况，经核实批准后，盘点差异均已进行账务调整，调账后存货账实相符。

针对发出商品，公司期末发出商品为已出库但客户尚未验收确认的存货，产品在运输途中或客户仓库，无法实施盘点程序，公司期后取得客户已签收的送货单与发出商品明细进行核对。

针对寄售存货，公司每月末均会对寄售仓库进行盘点，其中寄售存货占比较大的泰州 LG 寄售仓由公司寄售仓业务人员进行盘点；南京 LG 寄售仓和海尔集团寄售仓由于库存数量较少，由第三方仓管理员代为盘点。报告期各期末，公司将实物盘点情况、公司自供应商管理系统中导出存货领用明细、公司存货账面数据进行核对。经核对，除双方收发货时间差等原因导致的少量差异外，不存在其他重大差异，相关差异经查明原因并报经财务负责人审核批准后，进行相应账务调整，确保存货账实相符。

综上所述，报告期内，公司按照存货管理制度对各仓库的存货出入库进行动态跟踪管理，同时定期及不定期对存货进行对账、盘点或报废处理等，日常经营中随时通过存货管理系统对存货情况进行监测，公司存货管理制度得到较好的执行。

## （2）存货期后结转情况

公司存货期后结转情况如下：

单位：万元

| 项目         |      | 存货账面余额   | 结转金额     | 结转比例    |
|------------|------|----------|----------|---------|
| 2024.6.30  | 原材料  | 432.30   | 362.17   | 83.78%  |
|            | 库存商品 | 540.46   | 425.61   | 78.75%  |
|            | 半成品  | 243.56   | 230.12   | 94.48%  |
|            | 发出商品 | 0.07     | 0.07     | 100.00% |
|            | 合计   | 1,216.38 | 1,017.97 | 83.69%  |
| 2023.12.31 | 原材料  | 404.50   | 377.32   | 93.28%  |
|            | 库存商品 | 610.86   | 520.09   | 85.14%  |
|            | 半成品  | 177.81   | 177.81   | 100.00% |
|            | 发出商品 | 13.94    | 13.94    | 100.00% |
|            | 合计   | 1,207.12 | 1,089.16 | 90.23%  |
| 2022.12.31 | 原材料  | 436.17   | 420.35   | 96.37%  |
|            | 库存商品 | 547.69   | 474.91   | 86.71%  |
|            | 半成品  | 171.96   | 171.96   | 100.00% |
|            | 发出商品 | 13.87    | 13.87    | 100.00% |
|            | 合计   | 1,169.70 | 1,081.09 | 92.42%  |

注：期后结转截止日期为 2024 年 11 月 30 日。

截至 2024 年 11 月 30 日，公司报告期各期末存货的期后结转金额分别为 1,081.09 万元、1,089.16 万元和 1,017.97 万元，期后结转比例分别为 92.42%、90.23% 和 83.69%，期后结转情况良好。其中，库存商品期后结转比例略低主要系冰箱玻璃面板客户会要求公司多生产一部分存货作为备货，一般备货期为十年（冰箱的使用寿命一般为 10 年），备货数量通常为几片到几十片不等，以备未来冰箱、洗衣机的维修之需，若某型号冰箱彻底停产且维修期已过，公司尚有备货留存的，冰箱厂商会给予相应补偿。

## （二）中介机构核查

### 1、请主办券商、会计师核查上述事项并发表明确意见

#### （1）核查程序

主办券商和会计师主要执行了如下核查程序：

①了解公司存货管理相关的内部控制制度，评价存货相关内控的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②访谈采购部、生产部、成品库和销售部的负责人，了解公司存货采购、生产、储存、销售的具体流程情况；

③获取报告期各期末在手订单明细表，分析在手订单情况，结合存货期末余额，分析公司原材料备货量、库存商品与订单的匹配关系；

④向公司销售负责人、财务负责人了解公司寄售仓存货形态、分布地点、存货管理等情况，了解公司寄售模式发生的具体过程及背景；

⑤获取公司报告期内发货明细、销售台账和销售原始单据，对销售收入进行截止性测试，核查公司是否存在跨期调节收入的情形，了解发出商品期后结转情况；

⑥访谈公司财务经理，了解公司存货跌价计提政策，复核存货跌价准备计提的准确性，查询可比公司存货结构、存货计提比例等数据并与公司相关指标进行比较，分析公司的存货结构、存货跌价准备计提比例的合理性；

⑦对公司主要存货库存实施监盘程序，评价公司盘点程序的有效性，并观察存货的状况。检查公司产品出库单据、入库单据、第三方物流和签收单、验收单据、公司盘点记录文件，并检查了存货期后结转情况。

## **（2）核查意见**

经核查，主办券商和会计师认为：

①公司存货余额与公司订单、业务规模相匹配，存货规模与同行业可比公司相比不存在较大差异；

②公司存货库龄结构合理，存货可变现净值确定依据合理，存货跌价计提方法符合《企业会计准则》的规定，存货跌价准备计提充分；

③公司存货跌价准备计提方法与可比公司不存在明显差异，存货跌价准备计提充分，与同行业可比公司相比不存在重大差异；

④公司为响应主要客户供货及时性与零库存管理的需求，对主要客户采取寄售模式销售，预计未来将持续发生相关业务，公司采用寄售模式符合行业惯例；寄售模式下的收入确认符合《企业会计准则》相关规定，相关财务内控制度健全并得到有效执行；

⑤公司报告期各期末存货盘点账实基本一致。

**2、说明期末存货的监盘情况（单独说明对发出物品、寄售存货的监盘情况），包括但不限于监盘金额、监盘比例、监盘结论，并对期末存货的真实性、计价的准确性，存货跌价准备计提的合理性及充分性发表明确意见**

主办券商、会计师对存货监盘情况如下：

| 项目   | 2024 年 6 月 30 日                                                                                                                                    | 2023 年 12 月 31 日   | 2022 年 12 月 31 日   |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 监盘计划 | 根据财务部门提供的盘点计划制定监盘计划，明确监盘范围、监盘时间、监盘地点、监盘人员及分工、监盘方法。                                                                                                 |                    |                    |
| 监盘范围 | 原材料、库存商品、半成品                                                                                                                                       |                    |                    |
| 监盘金额 | 880.98 万元                                                                                                                                          | 706.80 万元          | 697.58 万元          |
| 监盘比例 | 72.43%                                                                                                                                             | 58.55%             | 59.64%             |
| 监盘时间 | 2024-8-31、2024-9-6                                                                                                                                 | 2024-8-31、2024-9-6 | 2024-8-31、2024-9-6 |
| 监盘地点 | 新彩股份仓库及车间、贺贝舒、泰州 LG 寄售仓                                                                                                                            |                    |                    |
| 监盘人员 | 审计及主办券商项目组成员                                                                                                                                       |                    |                    |
| 监盘方法 | 从盘点表中选取项目追查至存货实物，以测试盘点表的准确性，并将复盘结果记录于存货盘点表中。从存货实物中选取项目追查至盘点表，以测试盘点表的完整性。在监盘过程中，三人一组，一人点数并报出型号、规格，一人记录盘点数据，会计师及券商负责监盘工作。监盘结束时，检查盘点是否已按盘点计划盘点全部在库存货。 |                    |                    |
| 监盘结论 | 1、仓库管理人员对存货熟悉；<br>2、盘点工作及抽盘工作认真；<br>3、对会计师及主办券商项目组成员需要的资料配合。<br>4、监盘结果满足要求。                                                                        |                    |                    |

注：主办券商及会计师的监盘日期为 2024 年 8 月 31 日和 2024 年 9 月 6 日，均处于报告期后，主办券商及会计师根据监盘日的监盘结果，分别倒轧至报告期各期末，上述监盘金额和监盘比例为倒轧后的结果。

针对发出商品，报告期各期末，公司发出商品的余额分别为 0.07 万元、13.94 万元和 13.87 万，占比较小且期后已全部转销，未进行监盘。

针对寄售存货，报告期各期末，公司寄售仓的存货余额分别为 155.03 万元、165.77 万元及 110.92 万元，主办券商及会计师对占比较大的泰州 LG 寄售仓进行

实地监盘，监盘比例分别为 44.33%、64.43%和 79.52%，经过监盘确认公司账实不存在重大差异，公司已及时对盘点差异进行账务调整。

### **(1) 核查程序**

主办券商和会计师主要执行了以下核查程序：

- ①取得公司存货明细表，了解存货各项的构成明细、数量、金额、占比；
- ②取得公司存货进销存明细表，分析存货中主要原材料出入库数量与产量是否匹配；
- ③取得公司库龄明细表，了解其中库龄较长的存货内容、保质期及未计提跌价准备的原因；
- ④了解公司存货跌价准备计提政策，分析是否符合企业会计准则相关要求；
- ⑤结合公司存货盘点情况、库龄分析和存货跌价政策，复核公司未计提存货跌价准备的原因是否充分、合理；
- ⑥查阅可比公司公开信息，对比分析同行业可比公司存货跌价准备的计提方法与计提金额，分析差异原因；
- ⑦对存货执行监盘程序，倒轧至报告期各期末的监盘比例分别为 59.64%、58.55%和 72.43%，检查是否存在盘点差异及产生原因，差异是否合理；
- ⑧了解与存货确认和管理相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。

### **(2) 核查意见**

经核查，主办券商和会计师认为：

主办券商和会计师对公司主要存货实施了监盘，倒轧至报告期各期末的监盘比例较高，公司期末存货真实存在、计价准确，各存货项目跌价准备计提合理、充分，相关内控制度完善并有效执行。

## **四、关于财务规范性**

根据申报文件，报告期内公司存在资金占用情形。请公司说明资金占用的

形成过程及原因，规范措施及有效性，整改后的内部控制制度是否建立健全且得到有效运行，报告期后是否新增实际控制人及其控制主体资金占用行为。请主办券商、会计师核查上述事项，并就公司期后是否新增不规范行为，内部控制制度的健全性、有效性发表明确意见。

（一）公司说明

1、请公司说明资金占用的形成过程及原因

报告期内，公司资金占用的形成过程及原因如下：

单位：万元

| 期间           | 关联方名称          | 形成过程及偿还过程 |          |          |        | 拆借原因   |
|--------------|----------------|-----------|----------|----------|--------|--------|
|              |                | 期初余额      | 本期拆出     | 本期偿还     | 期末余额   |        |
| 2024 年 1-6 月 | 安徽婴萌科技有限公司     | -         | 10.00    | 10.00    | -      | -      |
|              | 北京婴萌科技有限公司     | -         | 9.00     | 9.00     | -      | -      |
| 2023 年度      | 安徽朋克罗克智能装备有限公司 | 419.50    | 1,938.00 | 2,357.50 | -      | 资金周转需要 |
|              | 安徽婴萌科技有限公司     | 18.00     | -        | 18.00    | -      | -      |
|              | 安徽路言文化发展有限责任公司 | 1.00      | -        | 1.00     | -      | -      |
|              | 武大军            | 25.57     | -        | 25.57    | -      | -      |
| 2022 年度      | 安徽婴萌科技有限公司     | -         | 18.00    | -        | 18.00  | 资金周转需要 |
|              | 北京婴萌科技有限公司     | -         | 502.00   | 502.00   | -      | 资金周转需要 |
|              | 安徽朋克罗克智能装备有限公司 | -         | 495.50   | 76.00    | 419.50 | 资金周转需要 |
|              | 安徽路言文化发展有限责任公司 | -         | 1.00     | -        | 1.00   | 资金周转需要 |
|              | 武大军            | 335.27    | 23.00    | 332.70   | 25.57  | 资金周转需要 |

如上表所示，报告期内武大军与上述关联公司对公司进行资金拆借，其中朋克罗克、北京婴萌和安徽婴萌为武大军实际控制的企业，武大军由于个人资金周转需要通过其个人账户及其控制企业向公司借款，形成对公司的资金占用。武大军对公司进行资金拆借主要用于个人消费与对外投资，在公司变更为股份有限公司前，武大军在公司领取的工资薪金较低，其个人消费与对外投资主要通过从公

司与朋友之间拆借实现。

截止 2024 年 6 月 30 日，相关关联方偿还全部资金拆借款，并已按照公司同期银行贷款利率及资金占用天数计算并补偿资金占用利息。报告期后，公司未再发生关联方资金拆借情形。

公司于 2024 年 10 月 14 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司近两年及一期（2022 年、2023 年、2024 年 1-6 月）关联交易的议案》，就上述资金占用事项进行确认。

## 2、规范措施及有效性，整改后的内部控制制度是否建立健全且得到有效运行

资金占用行为违反了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《公司章程》等相关规定，为进一步规范公司与控股股东、实际控制人及其他关联方的资金往来，防范大股东及关联方占用公司资金，切实保护公司资金安全，最大程度保障投资者利益，公司采取以下规范措施：

（1）为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。

（2）公司组织董事、监事、高级管理人员及其他相关人员进行资金占用、公司治理和信息披露等方面的培训，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员加强了资金占用、公司治理和信息披露等相关制度的学习。

（3）公司控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员已出具《规范关联交易承诺函》和《避免资金占用的承诺书》；

（4）进一步加强公司财务人员对公司财务会计制度及内控制度的学习，对所聘用的财务会计人员进行不定期培训，确保其具备足够的专业知识和工作经验，严格执行各关键岗位不相容职务分离的原则，搭建更为完善的财务会计管理体系。

经整改后，相关关联方于 2024 年 6 月 30 日前已偿还全部的资金拆借款和相

应利息，公司报告期后未新增资金拆借行为，经整改后的内部控制制度已建立健全且得到有效运行。

### **3、报告期后是否新增实际控制人及其控制主体资金占用行为**

报告期后，不存在新增实际控制人及其控制主体资金占用的行为。

## **（二）中介机构核查**

### **1、核查程序**

主办券商和会计师主要执行了如下核查程序：

（1）访谈公司实际控制人、财务总监，了解公司资金占用的情况及原因；

（2）获取公司及子公司、实际控制人及其控制企业在报告期内的银行流水，通过银行流水分析是否存在资金占用的情形；

（3）查阅公司“三会”议事规则、《公司章程》《关联交易管理制度》《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》《对外担保管理制度》等相关制度，访谈公司财务总监，了解相关制度运行的有效性，分析公司内控制度是否健全及有效；

（4）获取公司报告期后银行资金流水，分析是否存在报告期后新增实际控制人及其控制主体资金占用行为；

（5）获取公司控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员出具的《规范关联交易承诺函》和《避免资金占用的承诺书》。

### **2、核查意见**

经核查，主办券商和会计师认为：

（1）公司的资金占用行为在 2024 年 6 月 30 日前已经结清全部本息，申报时点已不存在资金占用情况；

（2）针对资金占用情况，公司制定了一系列规范措施及内部控制制度，整改后的内部控制制度建立健全且得到有效运行；

（3）公司报告期后不存在新增实际控制人及其控制主体资金占用的行为。

## 五、关于内核

请主办券商详细说明内核及质控情况，2-5-3 对内核会议反馈意见的回复中是否为完整的内核落实问题回复意见，是否就公司申请挂牌完整履行内核程序，相关内核程序是否充分、合规，并就内控制度是否健全发表明确意见，同时将质控文件作为本次问询回复的附件上传。

根据《德邦证券股份有限公司投资银行业务质量控制工作规程》、《德邦证券股份有限公司投资银行业务质量控制现场核查管理办法》、《德邦证券股份有限公司投资银行业务立项工作规程》以及《德邦证券股份有限公司投资银行业务工作底稿管理规程》等投资银行业务质量控制制度的相关规定，新彩股份新三板推荐挂牌项目已按要求分别执行项目立项、现场核查、工作底稿验收等质控审核程序；并根据《德邦证券股份有限公司投资银行类业务内核管理办法》等相关制度要求履行相关内核程序。德邦证券相关质控与内核程序合规、完整，符合《非上市公众公司监督管理办法》和《证券公司投资银行类业务内部控制指引》等监管规则规定。

德邦证券质量控制部（以下简称“质控部”）与风险管理部（以下简称“风控部”）就新彩股份新三板推荐挂牌项目履行的质控及内核具体工作情况如下：

### （一）项目立项情况

2024 年 5-7 月，新彩股份新三板推荐挂牌项目组（以下简称“项目组”）对新彩股份是否符合股票挂牌条件开展初步尽职调查。在现场调查工作期间，项目组针对公司财务与会计管理、业务与持续经营能力、公司治理及合法合规事项等方面采取相应的调查方法，了解公司基本情况。

在完成初步尽职调查、利益冲突核查、反洗钱流程等前期准备工作后，项目组评估该项目已具备立项基础，并向德邦证券质控部提交了项目立项申请材料。质控部对项目组提交的立项申请材料进行了认真审阅，并出具了立项申请的初审意见，项目组根据质控部初审意见进行了补充尽调并答复相关问题。

2024 年 7 月 12 日，德邦证券质控部组织召开“安徽新彩三板挂牌项目”之立项会议，立项审核小组委员（以下简称“立项委员”）审阅了该项目的立项

材料，并就项目具体问题询问项目组。立项委员于 2024 年 7 月 15 日完成投票表决，经审议，确认同意新彩股份新三板挂牌推荐项目立项。参与本次立项会议审核的立项委员人数共 7 人，实际参会人数为 7 人，其中来自内部控制部门的委员不低于参会委员总人数的三分之一。立项委员及内部控制部门委员人数均符合《德邦证券股份有限公司投资银行业务立项工作规程》的相关规定。经表决，立项委员 7 票同意，0 票反对，表决结果符合德邦证券投资银行项目立项经三分之二以上参会的立项委员表决通过的原则。

## （二）项目质控及内核情况

2024 年 10 月 9 日至 11 日，德邦证券质控部和风管部分别委派质控专员和内核审核人员对公司进行了现场核查，通过实地查看、访谈等方式了解项目的基本情况和主要风险点，对重点问题进行了关注，并出具了现场检查报告。

后续项目组向质控部提交尽调阶段的工作底稿并申请验收，质控部组织内控人员对工作底稿进行了全面查验，并提出深化尽调、补正底稿的要求。项目组根据质控部要求完善了工作底稿，并于 2024 年 11 月 1 日通过了质控部关于工作底稿的齐备性验收。

项目组向质控部和风管部等内控部门提交内核申请材料，质控部和风管部根据项目组提交的申请材料分别出具了质控关注问题和内核初审意见，向项目组反馈了尚需关注与补充尽调的重点问题，其中重点问题包括：历史沿革中公司股权变动问题；客户集中度较高的问题；采用寄售模式进行销售的具体情况及其合理性；主要供应商的基本情况、合作背景、定价机制等；毛利率较高的原因及其合理性；存货管理机制、库龄分布情况、存货跌价准备计提原则、存货盘点情况等；劳务外包的具体情况及其合理性；公司资金流水核查情况、关联资金拆借情况等。项目组根据质控关注问题和内核初审意见进行了补充尽调与回复说明，并将质控关注问题回复和内核初审意见回复提交至内核人员。

内核人员对项目组提交的内核初审意见回复进行审核后，于 2024 年 11 月 1 日组织召开该项目线上问核会，于 2024 年 11 月 4 日组织召开该项目现场内核会议。内核委员认真审阅了该项目的内核材料，并就项目具体问题对项目组进行全面、深入的问询。内核委员重点关注收入确认、研发费用、境外供应商核查、

未决诉讼、环保事项、股权激励等问题，并出具了会后待落实问题。项目组会后根据内核委员要求对重点问题进行补充尽调，并对会后待落实问题进行了书面回复。2024年11月30日，内核委员对该项目完成投票表决，经审议，确认同意新彩股份新三板挂牌推荐项目通过内核。参加本次内核会议的内核委员共7人，其中包括质量控制部人员1人、风险管理部人员1人、合规管理部人员1人，合计来自内部控制部门的委员人数不低于参会委员总人数的1/3，且至少有1名合规部委员参与投票表决，符合相关规定的要求。

内核会前，内核委员查阅了项目组提交的包括《公开转让说明书》在内的主要申报文件及内核初审意见回复。内核会上，内核委员就重点问题对项目组进行了问询，项目组对部分问题进行了现场答复，未答复事项作为会后待落实问题，具体内容参见本次挂牌申报文件中“2-5-2《内核会议记录》”。会后，项目组根据内核委员要求对会后待落实问题进行补充尽调和书面回复，其中书面回复形成了本次申报文件中的“2-5-3《对内核会议反馈意见的回复》”。内核反馈意见的回复经内核委员会审核确认后，德邦证券内核委员会同意推荐新彩股份在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌。

### （三）主办券商核查意见

经核查，主办券商认为：

德邦证券质量控制部、风险管理部已按照规定就新彩股份新三板挂牌项目履行立项、现场检查、问核、内核等关键程序。内核会议召开前，项目组已对立项初审意见、质控关注问题、内核初审意见分别进行了书面回复，内核会议反馈意见系内核委员基于前述书面回复情况提出的需要进一步落实的补充问题，因此，“2-5-3《对内核会议反馈意见的回复》”系完整的内核落实问题回复意见。

德邦证券已根据《德邦证券股份有限公司投资银行类业务内核管理办法》就新彩股份新三板挂牌项目完整履行内核程序。《德邦证券股份有限公司投资银行类业务内核管理办法》根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》等有关法律法规要求制订，德邦证券内核程序符合上述相关法律法规的规定，内核程序充分、合规，内控制度健全。

主办券商已将质控文件作为本次问询回复的附件上传。

## 六、其他

### （一）公司说明

#### 1、请公司说明滁州纳兴所持股份限售数量是否正确

##### （1）股份限售相关规定

《公司法》第一百六十条规定：“公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构对上市公司的股东、实际控制人转让其所持有的本公司股份另有规定的，从其规定。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。股份在法律、行政法规规定的限制转让期限内出质的，质权人不得在限制转让期限内行使质权。”

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

《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》第六十八条规定：“申请挂牌公司及其控股股东、实际控制人等应当按照下列安排向全国股转公司申请限售，并在公开转让说明书中披露：申请挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除限售，每批解除限售的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除限售的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前 12 个月以内申请挂牌公司控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过

转让的，该股票的限售安排按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售安排。”

公司现行《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司设立为股份有限公司之日起 1 年以内不得转让。

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

(2) 滁州纳兴所持股份限售数量计算

2022 年 9 月 19 日，新彩玻璃整体变更为股份有限公司，截至本问询函回复出具之日，公司成立已满 1 年。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司的股东性质及所持股份解锁依据如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质                    | 是否为董监高    | 作为控股股东及实际控制人（或一致行动人）解锁 | 作为董监高解锁                |
|----|------|-------------------------|-----------|------------------------|------------------------|
| 1  | 武大军  | 控股股东、实际控制人              | 是         | 分三批解锁，每批解锁 1/3         | 每年解锁比例不超过 25%          |
| 2  | 滁州纳兴 | 员工持股平台；控股股东、实际控制人的一致行动人 | 部分合伙人为董监高 | 分三批解锁，每批解锁 1/3         | 合伙人为董监高的，每年解锁比例不超过 25% |

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》相关规定，武大军作为公司的控股股东和实际控制人，所持股票应分三批解除限售，每批解除限售的数量为 1/3；根据《公司法》相关规定，武大军作为公司的董监高，任职期间每年可解除限售的股份数量不得超过 25%。公司根据谨慎性原则，对于武大军本次可解除限售的股票数量按照《公司法》相关规定进行计算，即解除限售比例不超过 25%。

滁州纳兴作为公司控股股东、实际控制人的一致行动人，其所持股票解锁数量应参照控股股东和实际控制人进行计算，即所持股票分三批解除限售，每批解

除限售的数量为 1/3；同时，滁州纳兴也作为公司的员工持股平台，根据谨慎性原则穿透至具体合伙人计算可解除限售的股票数量，其中合伙人为公司董监高的，每年解锁比例不超过 25%。

基于上述原则，公司对于滁州纳兴所持股票的解锁数量计算如下：

| 计算口径                   | 穿透股东      | 是否为董监高 | 持股数（股）         | 解锁比例 | 解锁股数          |
|------------------------|-----------|--------|----------------|------|---------------|
| 作为公司控股股东、实际控制人的一致行动人计算 | 不涉及       | 不涉及    | 100,000        | 1/3  | <b>33,333</b> |
| 作为员工持股平台穿透至自然人计算       | 武大军       | 是      | 40,000         | 25%  | 10,000        |
|                        | 彭勇        | 是      | 8,400          | 25%  | 2,100         |
|                        | 李文俊       | 是      | 8,400          | 25%  | 2,100         |
|                        | 陈连杰       | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 武园园       | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 张莉        | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 魏国光       | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 葛强        | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 应燕        | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 郭明月       | 是      | 4,800          | 25%  | 1,200         |
|                        | 翟继臣       | 否      | 4,800          | 100% | 4,800         |
|                        | 魏玲        | 否      | 4,800          | 100% | 4,800         |
|                        | <b>小计</b> | -      | <b>100,000</b> | -    | <b>32,200</b> |

如上表所示，将滁州纳兴作为公司控股股东、实际控制人的一致行动人进行计算，本次可解除限售的数量为 33,333 股；将滁州纳兴作为员工持股平台穿透至自然人计算，本次可解除限售的数量为 32,200 股。最终，公司基于谨慎性考虑，认为滁州纳兴本次可解除限售的数量为 32,200 股。

综上，滁州纳兴所持股份限售数量计算正确。

**2、安徽贺贝舒智控科技有限公司为非同一控制下合并。请公司说明收购的背景及原因、取得的价格、定价依据及公允性，与出让方是否存在关联关系，是否履行相应审议程序**

#### （1）收购的背景及原因

贺贝舒设立于 2020 年 2 月，注册资本为 1,000 万元，成立时股东为公司实际控制人武大军之妹武园园，贺贝舒成立之初，经营范围为环保防护装备、医用口罩、医疗防护用品、第二类医疗器械及医疗生产设备的研发、生产及销售口罩、

劳保用品销售。2020 年 4 月，贺贝舒预备转型从事家用玻璃生产加工等业务，考虑到贺贝舒控股股东武园园与武大军为兄妹关系，为避免同业竞争，2020 年 4 月 16 日，新彩玻璃受让贺贝舒 99%的股权，成为贺贝舒的控股股东。2022 年 4 月 6 日，新彩玻璃受让剩余的贺贝舒 1%的股权并完成工商变更登记，贺贝舒自此成为公司的全资子公司。

## （2）取得的价格、定价依据及公允性

2020 年 4 月，武园园与新彩玻璃签订《股权转让协议》《股权转让协议之补充协议》，因贺贝舒实缴资本为零且当时尚未开展实际经营，双方同意将武园园持有的贺贝舒注册资本的 99%的股权以 0 元转让给新彩玻璃，武园园承担贺贝舒 10 万元注册资本的实缴义务，剩余 990 万元缴纳注册资本由新彩玻璃缴纳。

2022 年 3 月 28 日，新彩玻璃与武园园签署股权转让协议，武园园将其持有的贺贝舒 1%的股权合计人民币 10 万元转让给新彩玻璃，转让价款为人民币 10 万元。因武园园所持 1%股权的出资尚未实缴到位，新彩玻璃并未向武园园支付 10 万元股权转让款，而是承接了武园园向贺贝舒实缴出资的义务。截至 2022 年末，新彩玻璃已经向贺贝舒缴足出资。

综上，新彩玻璃收购贺贝舒的定价公允。

## （3）与出让方是否存在关联关系，是否履行相应审议程序

出让方武园园系公司实际控制人武大军之妹，公司与出让方存在关联关系。2020 年 4 月新彩玻璃受让贺贝舒 99%股权时，其唯一股东武大军已作出《股东决定》，同意上述股权转让事项。新彩玻璃受让剩余的贺贝舒 1%的股权事项也已经新彩股份第一届董事会第六次会议、第一届监事会第六次会议、2024 年第二次临时股东大会审议通过。

综上，本次股权转让已履行相应审议程序。

**3、安徽朋克罗克智能装备有限公司为实际控制人控制的其他企业之一。请公司说明该企业是否实际经营，是否与公司构成同业竞争，相关资金占用的背景、原因、合理性**

## （1）说明该企业是否实际经营，是否与公司构成同业竞争

安徽朋克罗克智能装备有限公司（下称“朋克罗克”）经营范围为：一般项目：智能基础制造装备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；工业自动化控制系统装置制造；工业自动化控制系统装置销售；机械设备研发；机械电气设备制造；机械设备销售；机械设备租赁；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；模具制造；模具销售；通用零部件制造；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；普通机械设备安装服务；货物进出口；软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。

新彩股份的主营业务为家电玻璃产品的研发、生产和销售，朋克罗克的经营范围与新彩股份的主营业务不存在重合，且朋克罗克自设立至今未开展实际经营，因此与公司不构成同业竞争。

## （2）相关资金占用的背景、原因、合理性

相关资金占用的背景、原因、合理性参见本回复之“问题 6、关于其他事项”之“四、关于财务规范性”之“公司说明”之“1、请公司说明资金占用的形成过程及原因”。

**4、公司 2018 年吸收合并滁州市格美泰塑胶科技有限公司，格美泰主要资产为新彩股份总部现有厂房，吸收合并时厂房未开具发票，公司按照暂估价入账。2022 年，该厂房承建商向公司开具增值税发票，开票金额低于暂估价，差额 176.06 万元计提坏账准备并同年核销。请公司说明 2018 年公司吸收合并格美泰时未开具发票的原因，2022 年厂房承建商开具发票金额比暂估价低的原因，所涉款项是否支付，交易定价是否公允等，资产入账、坏账计提及核销是否符合《企业会计准则》的相关规定**

### （1）2018 年公司吸收合并格美泰时未开具发票的原因

2018 年公司吸收合并格美泰时，公司及格美泰与厂房承建商之间就工程款问题存在争议，因此厂房承建商未开具增值税发票。

### （2）2022 年厂房承建商开具发票金额比暂估价低的原因

2022 年厂房承建商开具发票不含税金额为 2,253.94 万元，增值税金额 202.86 万元，低于暂估价格 2,430 万元，主要系：

①2018 年公司吸收合并格美泰，格美泰主要资产为新彩股份总部现有厂房，吸收合并时该厂房发票尚未开具，公司按暂估价 2,430.00 万元计入固定资产；

②公司吸收合并格美泰时，安徽佳策资产评估有限公司对厂房进行评估且出具了资产评估报告（皖佳策评报字[2018]062 号），该厂房评估价为 2,443.96 万元（含税），在此基础上，经法院调解，厂房承建商同意调减合同价款 61.45 万元，最终工程价款确认为 2,456.80 万元（含 9%增值税），不含税价为 2,253.94 万元。

因此，厂房承建商实际开具发票金额低于公司暂估价格。

### **（3）所涉款项是否支付，交易定价是否公允**

该建设合同所涉款项合计 2,456.80 万元，公司已于 2022 年全额支付。

根据安徽佳策资产评估有限公司对该厂房的资产评估报告（皖佳策评报字[2018]062 号），该厂房评估价为 2,443.96 万元。经法院调整，最终价款确认为 2,456.80 万元（含 9%增值税），与评估价格不存在重大差异。因此，该建设合同交易定价公允。

### **（4）资产入账、坏账计提及核销是否符合《企业会计准则》的相关规定**

2022 年 3 月，公司根据发票金额对厂房资产暂估入账金额进行调整，调整后厂房固定资产原值为 2,253.94 万元。

固定资产暂估值高估部分 176.06 万元，公司确认为对格美泰的其他应收款，因格美泰工商注销导致该笔其他应收款追偿无果，报经税务局批准后对应收格美泰的往来款进行核销处理。

综上，公司对于该厂房的资产入账、坏账计提及核销符合《企业会计准则》的相关规定。

**5、请公司对公开转让书说明书“报告期内的主要财务指标分析”段落涉及的盈利（营业收入、毛利率）、偿债、营运、现金流量分析进行补充细化，更**

加突出变动的业务原因分析和数据分析，量化分析业务变动对财务数据影响

(1) 营业收入分析

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“2、营业收入的主要构成”之“（1）按产品（服务）分类”中补充披露如下：

“报告期内，公司的主营业务收入分别为 11,347.83 万元、11,433.66 万元和 6,218.32 万元，2023 年公司主营业务收入较上年增长 85.83 万元，同比增幅 0.76%，整体来看，公司的主营业务收入规模较为稳定。

从具体产品类型来看，公司的产品结构有所变动，报告期内各类主营业务产品销售规模变动如下：

| 产品分类    | 项目        | 2024 年 1-6 月 |         | 2023 年   |         | 2022 年   |
|---------|-----------|--------------|---------|----------|---------|----------|
|         |           | 金额/数量        | 同比变动    | 金额/数量    | 同比变动    | 金额/数量    |
| 冰箱玻璃面板  | 收入（万元）    | 3,381.72     | 162.56% | 4,231.08 | 25.72%  | 3,365.36 |
|         | 销量（万片）    | 40.53        | 139.01% | 55.28    | 43.88%  | 38.42    |
|         | 平均单价（元/片） | 83.44        | 9.85%   | 76.54    | -12.62% | 87.59    |
| 洗衣机玻璃面板 | 收入（万元）    | 1,483.54     | 3.71%   | 3,192.60 | -20.27% | 4,004.45 |
|         | 销量（万片）    | 68.86        | 10.05%  | 141.06   | -21.60% | 179.93   |
|         | 平均单价（元/片） | 21.54        | -5.76%  | 22.63    | 1.69%   | 22.26    |
| 中空玻璃组件  | 收入（万元）    | 1,330.62     | -9.31%  | 3,987.45 | 2.80%   | 3,878.83 |
|         | 销量（万片）    | 5.53         | 3.37%   | 15.05    | 10.12%  | 13.67    |
|         | 平均单价（元/片） | 240.57       | -12.27% | 264.98   | -6.64%  | 283.84   |
| 其他产品    | 收入（万元）    | 22.45        | 610.17% | 22.54    | -77.28% | 99.18    |
|         | 销量（万片）    | 0.39         | -9.01%  | 0.94     | -38.06% | 1.52     |
|         | 平均单价（元/片） | 58.05        | 680.49% | 23.91    | -63.31% | 65.17    |

注：2024 年 1-6 月同比变动根据 2024 年 1-6 月数据与 2023 年 1-6 月数据计算而得。

报告期内，公司的冰箱玻璃面板销售收入增长明显，2023 年和 2024 年销量同比增幅分别为 43.88%和 139.01%，销售收入同比增幅分别为 25.72%和 162.56%，主要系公司的主要客户 LG 集团由于自身业务需要加大了对冰箱玻璃面板的采购需求。

公司的洗衣机玻璃面板销售收入整体呈现一定波动，其中 2023 年销量同比下降 21.60%，销售收入同比下降 20.27%；2024 年上半年，洗衣机玻璃面板销量同比上升 10.05%，销售收入同比上升 3.71%。公司洗衣机玻璃面板的主要客户

包括南京乐金、境外 LG（越南 LG、波兰 LG、印度 LG、俄罗斯 LG 等）、DONGJIN。2023 年公司洗衣机玻璃面板销售下降，主要系部分出口国家宏观因素影响导致公司境外销售下滑，其中对印度 LG 销售减少主要系印度于 2023 年对中国玻璃制造商实行进口限制，波兰 LG 和俄罗斯 LG 均系战争原因导致公司与当地客户合作暂停，以上因素导致公司洗衣机玻璃面板的境外销量下滑；2024 年公司加大了与南京乐金的合作力度，对南京乐金的洗衣机玻璃面板销售量有所提升，在一定程度上拉高了 2024 年洗衣机玻璃面板的整体销量水平。

中空玻璃组件销量逐年上升，2023 年和 2024 年销量同比增幅分别为 10.12% 和 3.37%；但销售收入呈现一定波动，2023 年和 2024 年销售收入同比变动幅度分别为 2.80% 和 -9.31%，主要系中空玻璃组件平均销售单价有所下滑所致，2023 年和 2024 年平均销售单价分别下滑 6.64% 和 12.27%。公司的中空玻璃组件产品主要销售给 LG 集团，销售价格下滑主要系产品更新换代导致的正常价格变动，从具体产品型号看，主要系 F-NEXT 和 VS 产品涉及降价，该两款产品销售价格下滑主要系公司对于该产品的生产工艺日益成熟导致生产成本可控，且公司正在积极开发新产品，为维系与主要客户 LG 集团的长期合作关系，保证后续新产品的顺利推广与销售，公司对于前述产品主动进行价格让渡，因此上述两款产品的销售价格报告期内呈现逐年下滑趋势。

公司的其他产品销售主要包括热水器玻璃面板、护理机玻璃面板、厨具玻璃面板、玻璃面板样品和玻璃加工业务等。其他产品销售收入变动较大，2023 年和 2024 年销售收入同比变动幅度分别为 -77.28% 和 610.17%，主要系其他产品均为零星销售，整体销售规模较小。各年度的其他产品具体销售类别、销售数量、销售单价等根据当年度客户的不同需求而有所差异，因此各年度其他产品销售收入波动较大。”

## （2）毛利率分析

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“1.按产品（服务）类别分类”中补充披露如下：

“报告期内，公司综合毛利率分别为 44.73%、43.16% 和 41.70%，主营业务毛利率分别为 44.62%、43.04% 和 41.56%，公司综合毛利率与主营业务毛利率差

异较小，且变动趋势一致。

从毛利率整体水平看，公司的综合毛利率较高。其中，中空玻璃组件毛利率分别为 62.95%、56.25%和 54.15%，主要系中空组件产品工艺较为复杂，整体定价较高，报告期内公司中空玻璃组件平均销售单价分别为 283.84 元/件、264.98 元/件和 240.57 元/件，整体定价高于其他产品，因此毛利率水平较高；洗衣机玻璃面板毛利率分别为 35.15%、34.80%和 35.22%，整体保持稳定；冰箱玻璃面板毛利率分别为 34.97%、36.95%和 39.34%，呈现小幅增长态势，主要系冰箱玻璃面板业务扩张过程中，公司推出的新产品新型号不断获得客户认可，公司在新产品新型号上相对传统老产品具有较强的议价能力，毛利率相对较高，进一步拉高了公司的毛利率水平。

从毛利率变动趋势看，公司的综合毛利率呈现逐年下滑趋势，主要系中空玻璃组件毛利率下滑所致。

报告期各期，公司中空玻璃组件平均单价变动情况如下：

单位：元/件

| 产品       | 2024 年 1-6 月 |         | 2023 年度 |        | 2022 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|--------|---------|
|          | 平均单价         | 同比变动    | 平均单价    | 同比变动   | 平均单价    |
| 中空组件玻璃面板 | 240.57       | -12.27% | 264.98  | -6.64% | 283.84  |

注：2024 年 1-6 月同比变动根据 2024 年 1-6 月平均单价与 2023 年 1-6 月平均单价计算而得。

公司的中空玻璃组件主要销售给 LG 集团，公司对 LG 集团的中空玻璃组件销售价格下滑主要系产品更新换代导致的正常价格变动，从具体产品型号看，主要系 F-NEXT 和 VS 产品涉及降价，具体降价情况如下：

| F-NEXT      |        | VS 产品      |         |
|-------------|--------|------------|---------|
| 降价时间        | 降价幅度   | 降价时间       | 降价幅度    |
| 2023 年 6 月  | -2.21% | 2023 年 1 月 | -3.00%  |
| 2023 年 7 月  | -2.85% | 2023 年 8 月 | -10.27% |
| 2023 年 12 月 | -3.94% | -          | -       |
| 2024 年 1 月  | -4.11% | -          | -       |
| 2024 年 3 月  | -2.03% | -          | -       |

报告期内，F-NEXT 和 VS 产品的平均单价如下：

单位：元/件

| 项目     | 2024 年 1-6 月 |         | 2023 年度 |        | 2022 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|--------|---------|
|        | 平均单价         | 降价幅度    | 平均单价    | 变动     | 平均单价    |
| F-NEXT | 226.64       | -6.91%  | 243.47  | -9.83% | 270.00  |
| VS     | 236.65       | -10.96% | 265.76  | -7.95% | 288.73  |

上述产品价格下滑主要系公司对于该产品的生产工艺日益成熟导致生产成本可控，且公司正在积极开发新产品，为维系与主要客户的长期合作关系，保证后续新产品的顺利推广与销售，公司对于上述成熟产品主动进行价格让渡，因此上述两款产品的销售价格报告期内呈现逐年下滑趋势。”

### （3）偿债能力分析

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”之“（三）偿债能力与流动性分析”之“1、波动原因分析”中补充披露如下楷体加粗内容：

#### “（4）与同行业对比

报告期内，公司与同行业可比公司偿债能力指标对比情况如下：

| 偿债能力指标 | 公司名称 | 2024 年 6 月末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|--------|------|-------------|---------|---------|
| 资产负债率  | 秀强股份 | 18.06%      | 19.51%  | 19.04%  |
|        | 三星新材 | 73.27%      | 23.67%  | 19.73%  |
|        | 新彩股份 | 26.64%      | 28.66%  | 20.26%  |
| 流动比率   | 秀强股份 | 4.57        | 4.23    | 4.14    |
|        | 三星新材 | 0.90        | 1.43    | 3.83    |
|        | 新彩股份 | 1.46        | 1.28    | 3.05    |
| 速动比率   | 秀强股份 | 3.21        | 2.95    | 3.56    |
|        | 三星新材 | 0.79        | 1.28    | 3.24    |
|        | 新彩股份 | 1.06        | 0.89    | 2.25    |

注：同行业可比公司指标根据年报及半年报数据计算而得。

如上表所示，公司的资产负债率整体略高于同行业可比公司，流动比率和速动比率整体略低于同行业可比公司，主要系秀强股份和三星新材均为上市公

司，经营规模大，股权融资渠道丰富，而公司目前主要依靠自有资金和少部分银行借款进行经营发展，因此债务压力略高于同行业可比公司。

但整体来看，公司偿债能力指标与同行业可比公司差异不大，符合行业正常水平范围。”

（4）营运能力分析

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、资产质量分析”之“（三）资产周转能力分析”之“2、波动原因分析”中补充披露如下：

“报告期内，公司与同行业可比公司营运能力指标对比情况如下：

| 单位：次/年  |      |             |         |         |
|---------|------|-------------|---------|---------|
| 指标      | 公司名称 | 2024 年 6 月末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
| 应收账款周转率 | 秀强股份 | 2.23        | 4.17    | 4.03    |
|         | 三星新材 | 1.90        | 4.37    | 3.65    |
|         | 新彩股份 | 3.27        | 5.76    | 5.47    |
| 存货周转率   | 秀强股份 | 2.93        | 5.32    | 4.98    |
|         | 三星新材 | 4.35        | 5.72    | 5.13    |
|         | 新彩股份 | 3.00        | 5.48    | 5.67    |
| 总资产周转率  | 秀强股份 | 0.26        | 0.50    | 0.65    |
|         | 三星新材 | 0.15        | 0.46    | 0.62    |
|         | 新彩股份 | 0.42        | 0.95    | 1.08    |

注：同行业可比公司指标根据年报及半年报数据计算而得。

如上表所示，报告期内公司的应收账款周转率和总资产周转率均高于同行业可比公司，说明公司的整体资产和应收账款管理能力较强；公司的存货周转率略高于秀强股份，但略低于三星新材，说明公司的存货管理能力符合行业正常水平范围。

整体来看，公司的营运能力指标表现整体优于同行业可比公司，说明公司的整体营运能力较强。”

（5）现金流量分析

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”之“（四）现金流量分析”之“2、现金流量分析”中补

充披露如下：

“（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体如下：

| 单位：万元           |              |           |           |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|
| 项目              | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度   | 2022 年度   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金  | 5,799.87     | 11,066.63 | 11,831.94 |
| 收到的税费返还         | 4.84         | -         | 96.69     |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 79.21        | 925.50    | 276.16    |
| 经营活动现金流入小计      | 5,883.93     | 11,992.14 | 12,204.78 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 3,598.92     | 4,184.06  | 4,157.45  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 911.44       | 1,744.64  | 1,759.94  |
| 支付的各项税费         | 315.27       | 774.17    | 628.88    |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 733.09       | 1,065.13  | 1,160.60  |
| 经营活动现金流出小计      | 5,558.72     | 7,768.00  | 7,706.88  |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 325.21       | 4,224.14  | 4,497.90  |

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,497.90 万元、4,224.14 万元和 325.21 万元，均为正数且 2022 年与 2023 年经营性现金流量净额超过当期净利润，公司盈利质量良好。公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金；经营活动现金流出主要包括购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金，其中支付其他与经营活动有关的现金主要包括付现费用、借款等往来款。2024 年上半年经营性现金流量净额有所下滑，主要是当期公司其他资产负债项目未发生较大变化的情况下，经营性应收项目增长幅度较大的原因所致。2024 年上半年公司收到的信用等级较高的银行承兑票据较多且公司未贴现，使 2024 年 6 月末应收账款融资余额为 2,027.81 万元，较 2023 年末增长 217.34%。

整体来看，公司的经营活动现金流量情况良好，与公司经营规模相匹配。

（2）投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体如下：

单位：万元

| 项目                        | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度   | 2022 年度 |
|---------------------------|--------------|-----------|---------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6.90         | 75.93     | 14.55   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 197.10       | -         | -       |
| 投资活动现金流入小计                | 204.00       | 75.93     | 14.55   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,004.23     | 5,453.34  | 663.51  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -            | -         | 10.00   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -            | 197.10    | -       |
| 投资活动现金流出小计                | 1,004.23     | 5,650.44  | 673.51  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -800.23      | -5,574.51 | -658.96 |

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-658.96 万元、-5,574.51 万元和-800.23 万元。其中投资活动现金流入分别为 14.55 万元、75.93 万元和 204.00 万元，整体金额较小，主要包括处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金以及收到其他与投资活动有关的现金。2024 年 1-6 月收到其他与投资活动有关的现金为 197.10 万元，主要系收到退还的 2023 年票据保证金。公司的投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，2023 年和 2024 年上半年，公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大额增加，主要系公司产品销售形势良好，公司投资建设子公司贺贝舒生产基地，并对新彩股份总部办公楼进行装修所致。

### (3) 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体如下：

单位：万元

| 项目                | 2024 年 1-6 月 | 2023 年度   | 2022 年度   |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|
| 取得借款收到的现金         | 9,008.00     | 18,826.00 | 2,307.70  |
| 筹资活动现金流入小计        | 9,008.00     | 18,826.00 | 2,307.70  |
| 偿还债务支付的现金         | 8,618.00     | 17,116.00 | 6,407.70  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 41.76        | 65.11     | 65.00     |
| 筹资活动现金流出小计        | 8,659.76     | 17,181.11 | 6,472.70  |
| 筹资活动产生的现金流量净额     | 348.24       | 1,644.89  | -4,165.00 |

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-4,165.00 万元、

1,644.89 万元和 348.24 万元。其中，公司筹资活动现金流入均为取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金。2022 年度筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期公司经营活动产生的现金流量净额较大，公司偿还了较多前期债务。2023 年度与 2024 年筹资流动现金流量净额由负转正，主要系公司取得借款收到的现金增加，具体原因系公司建设贺贝舒生产基地与新彩股份总部办公楼装修所需资金增加，公司相应增加了银行借款所致。”

6、请公司补充披露“与财务会计信息相关的重大事项判断标准”

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、与财务会计信息相关的重大事项判断标准”中补充披露与财务会计信息相关的重大事项判断标准，具体如下：

“基于对公司业务性质及规模的考虑，公司根据经营性业务税前利润总额的 5%确定合并财务报表的重要性水平。”

7、请公司补充披露公司收入中其他产品的具体内容

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“2、营业收入的主要构成”之“（1）按产品（服务）类别分类”中补充披露如下：

报告期内，公司的其他产品主要包括热水器玻璃面板、护理机玻璃面板、厨具玻璃面板、玻璃面板样品和玻璃加工业务等，具体分类如下：

单位：万元

| 产品分类    | 2024 年 1-6 月 | 2023 年 | 2022 年 |
|---------|--------------|--------|--------|
| 热水器玻璃面板 | 5.69         | 3.03   | 81.72  |
| 护理机玻璃面板 | -            | -      | 10.40  |
| 厨具玻璃面板  | 0.68         | -      | 1.72   |
| 玻璃面板样品  | 16.08        | 18.31  | -      |
| 玻璃加工业务  | -            | 1.20   | 5.35   |
| 合计      | 22.45        | 22.54  | 99.18  |

（二）中介机构核查

1、核查程序

针对上述事项 1 至事项 3，主办券商和律师进行了如下核查：

（1）查询《公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》、公司现行《公司章程》，计算滁州纳兴所持股份限售数量是否正确。

（2）查阅贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司签订的《转让协议书》《转让协议之补充协议》，访谈公司总经理，核查涉诉专利和人员对公司生产经营的作用；

（3）查阅报告期内及期后公司及子公司发生的诉讼案件的相关资料，查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、企查查等公开信息网站，核查报告期内及期后公司及子公司的诉讼案件情况；访谈公司总经理，了解公司采取的规范措施及诉讼风险防范措施；

（4）查阅贺贝舒的工商档案，公司出具的说明，查阅新彩股东三会会议资料、公司受让贺贝舒股权时签署的相关协议，核查公司受让贺贝舒股权的背景及原因、取得的价格、定价依据及公允性，与出让方是否存在关联关系，是否履行相应审议程序；

（5）查阅朋克罗克的《营业执照》《公司章程》，核查朋克罗克是否实际经营，是否与公司构成同业竞争；

（6）获取公司及子公司、武大军、朋克罗克报告期内的银行流水，武大军的离婚协议，武大军对外投资主体的《营业执照》《公司章程》《合伙协议》，核查相关资金占用的背景、原因、合理性。

针对上述事项 4 至事项 7，主办券商和会计师进行了如下核查：

（1）获取并查阅公司吸收合并格美泰时相关标的资产的评估报告；

（2）查阅公司财务管理制度，检查公司其他应收款坏账准备计提和核销的批准程序，分析其合理性与规范性。

## **2、核查意见**

针对上述事项 1 至事项 3，主办券商和律师认为：

(1) 滁州纳兴所持股份限售数量正确；

(2) 贺贝舒与常熟市久昇电器有限公司、安徽久昇科技有限公司签订《转让协议书》《转让协议之补充协议》的主要目的是获得其核心团队及客户资源，但公司生产经营并不依赖所继受之专利；公司拥有稳定的核心团队且高度重视研发队伍建设，不断丰富技术人员梯队，涉诉人员也并非公司无可替代之选择，人员是否在公司任职不会对公司生产经营造成重大不利影响；

(3) 公司不存在内控及合规管理体系不健全、不规范等情形，公司已采取相应的规范措施及诉讼风险防范措施；

(4) 公司受让贺贝舒股权具有合理性，受让价格定价公允，公司与出让方存在关联关系，公司已就受让贺贝舒股权事项履行相应审议程序；

(5) 朋克罗克自设立至今未实际经营，与公司不构成同业竞争；相关资金占用的发生有合理原因，截至 2024 年 6 月末资金占用已全部归还并支付利息，不存在损害公司利益的情形，报告期后公司未再发生与关联方的资金拆借行为，相关内控不规范情形已整改；

针对上述事项 4 至事项 7，主办券商和会计师认为：

(1) 公司吸收合并格美泰时厂房的交易定价公允，公司资产入账、坏账计提及核销符合《企业会计准则》的相关规定；

(2) 公司已对公开转让书说明书“报告期内的主要财务指标分析”段落涉及的盈利（营业收入、毛利率）、偿债、营运、现金流量分析进行补充细化及披露；

(3) 公司已在公开转让说明书补充披露“与财务会计信息相关的重大事项判断标准”；

(4) 公司已在公开转让说明书中补充披露公司收入中其他产品的具体内容。

七、申报材料修改说明

公司于 2024 年 12 月 14 日向全国中小企业股份转让系统有限责任公司首次提交全套申报材料，经公司和中介机构复核，前次申报材料部分信息披露有误，公司和中介机构已做相应修改，修改部分均已进行楷体加粗。

说明如下：

（一）财务报表与审计报告的修改

经复核，2024 年上半年，公司股份支付费用少计提 27,648.00 元，应对公司 2024 年上半年财务报表作如下更正：

单位：元

| 报表口径  | 报表类型  | 科目       | 2024 年 6 月 30 日/2024 年 1-6 月 |                      |            |
|-------|-------|----------|------------------------------|----------------------|------------|
|       |       |          | 修改前                          | 修改后                  | 差异         |
| 合并报表  | 资产负债表 | 资本公积     | 56,544,337.58                | <b>56,571,985.58</b> | 27,648.00  |
|       |       | 未分配利润    | 42,072,571.80                | <b>42,044,923.80</b> | -27,648.00 |
|       | 利润表   | 销售费用     | 1,568,908.66                 | <b>1,596,556.66</b>  | 27,648.00  |
|       |       | 营业利润     | 13,086,553.38                | <b>13,058,905.38</b> | -27,648.00 |
|       |       | 利润总额     | 13,078,717.05                | <b>13,051,069.05</b> | -27,648.00 |
|       |       | 净利润      | 11,173,553.01                | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|       |       | 持续经营净利润  | 11,173,553.01                | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|       |       | 归母净利润    | 11,173,553.01                | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|       |       | 综合收益总额   | 11,173,553.01                | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|       |       | 归母综合收益总额 | 11,173,553.01                | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|       |       | 基本每股收益   | 1.11                         | <b>1.10</b>          | -0.01      |
| 母公司报表 | 资产负债表 | 资本公积     | 56,551,005.32                | <b>56,578,653.32</b> | 27,648.00  |
|       |       | 未分配利润    | 45,731,760.50                | <b>45,704,112.50</b> | -27,648.00 |
|       | 利润表   | 销售费用     | 1,541,260.66                 | <b>1,568,908.66</b>  | 27,648.00  |
|       |       | 营业利润     | 15,442,544.82                | <b>15,414,896.82</b> | -27,648.00 |
|       |       | 利润总额     | 15,434,707.96                | <b>15,407,059.96</b> | -27,648.00 |
|       |       | 净利润      | 13,520,473.99                | <b>13,492,825.99</b> | -27,648.00 |
|       |       | 持续经营净利润  | 13,520,473.99                | <b>13,492,825.99</b> | -27,648.00 |
|       |       | 综合收益总额   | 13,520,473.99                | <b>13,492,825.99</b> | -27,648.00 |

财务报表附注相应作如下更正：

| 修改前                                                                       | 修改后                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (二十五) 资本公积<br>1、股本溢价 2024 年本期增加：0<br>2、股本溢价 2024 年 6 月 30 日：56,226,385.58 | (二十五) 资本公积<br>1、股本溢价 2024 年本期增加： <b>345,600.00</b><br>2、股本溢价 2024 年 6 月 30 日： <b>56,571,985.58</b> |
| (二十七) 未分配利润                                                               | (二十七) 未分配利润                                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、本期归属于母公司股东的净利润: 11,173,553.01</p> <p>2、期末未分配利润: 42,072,571.80</p> <p>(三十) 销售费用</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、股份支付: 55,296.00</p> <p>2、合计: 1,568,908.66</p> <p>(四十一) 所得税费用</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、利润总额: 13,078,717.05</p> <p>2、按法定/适用税率计算的所得税费用: 1,961,807.56</p> <p>3、本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响: 568,151.18</p> <p>八、股份支付</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、本期授予数量: 55,200.00</p> <p>2、本期授予金额: 317,952.00</p> <p>3、本期行权数量: 55,200.00</p> <p>4、本期行权金额: 317,952.00</p> <p>十三、补充资料</p> <p>(一)当期非经常性损益明细表 2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、其他符合非经常性损益定义的损益项目: -317,932.08</p> <p>2、合计: -79,728.37</p> <p>(二)净资产收益率和每股收益情况表 2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、以归属于公司普通股股东的净利润口径计算的加权平均净资产收益率: 10.32</p> <p>2、以归属于公司普通股股东的净利润口径计算的加权平均净资产收益率: 1.11</p> | <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、本期归属于母公司股东的净利润: <b>11,145,905.01</b></p> <p>2、期末未分配利润: <b>42,044,923.80</b></p> <p>(三十) 销售费用</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、股份支付: <b>82,944.00</b></p> <p>2、合计: <b>1,596,556.66</b></p> <p>(四十一) 所得税费用</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、利润总额: <b>13,051,069.05</b></p> <p>2、按法定/适用税率计算的所得税费用: <b>1,957,660.36</b></p> <p>3、本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响: <b>572,298.38</b></p> <p>八、股份支付</p> <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、本期授予数量: <b>60,000.00</b></p> <p>2、本期授予金额: <b>345,600.00</b></p> <p>3、本期行权数量: <b>60,000.00</b></p> <p>4、本期行权金额: <b>345,600.00</b></p> <p>十三、补充资料</p> <p>(一)当期非经常性损益明细表 2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、其他符合非经常性损益定义的损益项目: <b>-345,580.08</b></p> <p>2、合计: <b>-107,376.37</b></p> <p>(二)净资产收益率和每股收益情况表 2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、以归属于公司普通股股东的净利润口径计算的加权平均净资产收益率: <b>10.29</b></p> <p>2、以归属于公司普通股股东的净利润口径计算的加权平均净资产收益率: <b>1.10</b></p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## (二) 《1-1 安徽新彩新材料股份有限公司公开转让说明书》的修改

1、由于财务报表与审计报告修改相应对公开转让说明书做如下更正:

| 修改位置        | 修改前                                                                                                                                  | 修改后                                                                                                                                                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第一节/四/(五)/3 | 股份支付费用 31.80 万元                                                                                                                      | 股份支付费用 <b>34.56</b> 万元                                                                                                                                           |
| 第一节/八       | <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、净利润: 1,117.36;</p> <p>2、归属于申请挂牌公司股东的净利润: 1,117.36;</p> <p>3、加权平均净资产收益率: 10.32%;</p> <p>4、基本每股收益: 1.11</p> | <p>2024年1-6月如下指标:</p> <p>1、净利润: <b>1,114.59</b>;</p> <p>2、归属于申请挂牌公司股东的净利润: <b>1,114.59</b>;</p> <p>3、加权平均净资产收益率: <b>10.29</b>%;</p> <p>4、基本每股收益: <b>1.10</b></p> |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>第四节/一/（一）</p>       | <p>合并资产负债表 2024 年 6 月 30 日如下指标：<br/>1、资本公积：56,544,337.58；<br/>2、未分配利润：42,072,571.80</p> <p>合并利润表 2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、营业总成本：48,733,656.38<br/>2、销售费用：1,568,908.66<br/>3、营业利润：13,086,553.38<br/>4、利润总额：13,078,717.05<br/>5、净利润：11,173,553.01<br/>6、持续经营净利润：11,173,553.01<br/>7、归母净利润：11,173,553.01<br/>8、综合收益总额：11,173,553.01<br/>9、归母综合收益总额：11,173,553.01<br/>10、基本每股收益：1.11</p> <p>母公司资产负债表 2024 年 6 月 30 日如下指标：<br/>1、资本公积：56,551,005.32<br/>2、未分配利润：45,731,760.50</p> <p>母公司利润表 2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、销售费用：1,541,260.66<br/>2、营业利润：15,442,544.82<br/>3、利润总额：15,434,707.96<br/>4、综合收益总额：13,520,473.99</p> | <p>合并资产负债表 2024 年 6 月 30 日如下指标：<br/>1、资本公积：<b>56,571,985.58</b>；<br/>2、未分配利润：<b>42,044,923.80</b></p> <p>合并利润表 2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、营业总成本：<b>48,761,304.38</b><br/>2、销售费用：<b>1,596,556.66</b><br/>3、营业利润：<b>13,058,905.38</b><br/>4、利润总额：<b>13,051,069.05</b><br/>5、净利润：<b>11,145,905.01</b><br/>6、持续经营净利润：<b>11,145,905.01</b><br/>7、归母净利润：<b>11,145,905.01</b><br/>8、综合收益总额：<b>11,145,905.01</b><br/>9、归母综合收益总额：<b>11,145,905.01</b><br/>10、基本每股收益：<b>1.10</b></p> <p>母公司资产负债表 2024 年 6 月 30 日如下指标：<br/>1、资本公积：<b>56,578,653.32</b><br/>2、未分配利润：<b>45,704,112.50</b></p> <p>母公司利润表 2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、销售费用：<b>1,568,908.66</b><br/>2、营业利润：<b>15,414,896.82</b><br/>3、利润总额：<b>15,407,059.96</b><br/>4、综合收益总额：<b>13,492,825.99</b></p> |
| <p>第四节/六/（一）</p>       | <p>2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、营业利润：13,086,553.38<br/>2、加权平均净资产收益率：10.32%</p> <p>如下表述：<br/>“公司净利润分别为 2,802.48 万元、2,434.07 万元及 1,117.36 万元。”<br/>“报告期各期公司销售净利率保持较高水平，分别为 24.65%、21.24%和 17.93%”</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、营业利润：<b>13,058,905.38</b><br/>2、加权平均净资产收益率：<b>10.29%</b></p> <p>如下表述：<br/>“公司净利润分别为 2,802.48 万元、2,434.07 万元及 <b>1,114.59</b> 万元。”<br/>“报告期各期公司销售净利率保持较高水平，分别为 24.65%、21.24%和 <b>17.88%</b>”</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>第四节/六/（五）/2/（1）</p> | <p>2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、销售费用：1,568,908.66<br/>2、期间费用总计：11,713,878.20<br/>3、销售费用占营业收入的比重：2.52%<br/>4、期间费用占营业收入的比重总计：18.79%</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>2024 年 1-6 月如下指标：<br/>1、销售费用：<b>1,596,556.66</b><br/>2、期间费用总计：<b>11,741,526.20</b><br/>3、销售费用占营业收入的比重：<b>2.56%</b><br/>4、期间费用占营业收入的比重总计：<b>18.84%</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|             |                                                                                             |                                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | 销售费用明细表中 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、股份支付：55,296.00<br>2、合计：1,568,908.66                         | 销售费用明细表中 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、股份支付： <b>82,944.00</b><br>2、合计： <b>1,596,556.66</b><br>原因分析表述中同步修改上述指标      |
| 第四节/六/（六）/4 | 非经常性损益情况表 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、其他符合非经常性损益定义的损益项目：-317,932.08<br>2、非经常性损益净额：<br>-79,728.37 | 非经常性损益情况表 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、其他符合非经常性损益定义的损益项目： <b>-345,580.08</b><br>2、非经常性损益净额：<br><b>-107,376.37</b> |

2、原文中“印尼 LG”应修改为“印度 LG”。

### （三）《1-2 申请人关于公开转让并挂牌的申请报告》的修改

由于财务报表与审计报告修改相应对挂牌申请报告做如下更正：

| 修改位置  | 修改前                                                                                                                                               | 修改后                                                                                                                                                                                               |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 四/（二） | 利润表主要数据 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、营业利润：1,308.66<br>2、利润总额：1,307.87<br>3、净利润：1,117.36<br>4、归母净利润：1,117.36<br>5、综合收益总额：1,117.36<br>6、归母综合收益总额：1,117.36 | 利润表主要数据 2024 年 1-6 月如下指标：<br>1、营业利润： <b>1,305.89</b><br>2、利润总额： <b>1,305.11</b><br>3、净利润： <b>1,114.59</b><br>4、归母净利润： <b>1,114.59</b><br>5、综合收益总额： <b>1,114.59</b><br>6、归母综合收益总额： <b>1,114.59</b> |

### （四）《3-2 申请人原始财务报表与申报财务报表的差异比较表及注册会计师对差异情况出具的意见》的修改

由于财务报表与审计报告修改，该文件中的差异比较表相应做如下更正：

单位：元

| 差异比较表口径   | 差异比较表类型    | 科目      | 2024 年 6 月 30 日/2024 年 1-6 月<br>原始财务报表及申报财务报表数据 |                      |            |
|-----------|------------|---------|-------------------------------------------------|----------------------|------------|
|           |            |         | 修订前                                             | 修订后                  | 差异         |
| 合并口径差异比较表 | 资产负债表差异比较表 | 资本公积    | 56,544,337.58                                   | <b>56,571,985.58</b> | 27,648.00  |
|           |            | 未分配利润   | 42,072,571.80                                   | <b>42,044,923.80</b> | -27,648.00 |
|           | 利润表差异比较表   | 销售费用    | 1,568,908.66                                    | <b>1,596,556.66</b>  | 27,648.00  |
|           |            | 营业利润    | 13,086,553.38                                   | <b>13,058,905.38</b> | -27,648.00 |
|           |            | 利润总额    | 13,078,717.05                                   | <b>13,051,069.05</b> | -27,648.00 |
|           |            | 净利润     | 11,173,553.01                                   | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|           |            | 持续经营净利润 | 11,173,553.01                                   | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|           |            | 归母净利润   | 11,173,553.01                                   | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |
|           |            | 综合收益总额  | 11,173,553.01                                   | <b>11,145,905.01</b> | -27,648.00 |

|                |            |          |               |                         |            |
|----------------|------------|----------|---------------|-------------------------|------------|
|                |            | 归母综合收益总额 | 11,173,553.01 | <b>11, 145, 905. 01</b> | -27,648.00 |
|                |            | 基本每股收益   | 1.11          | <b>1. 10</b>            | -0.01      |
| 母公司口径<br>差异比较表 | 资产负债表差异比较表 | 资本公积     | 56,551,005.32 | <b>56, 578, 653. 32</b> | 27,648.00  |
|                |            | 未分配利润    | 45,731,760.50 | <b>45, 704, 112. 50</b> | -27,648.00 |
|                | 利润表差异比较表   | 销售费用     | 1,541,260.66  | <b>1, 568, 908. 66</b>  | 27,648.00  |
|                |            | 营业利润     | 15,442,544.82 | <b>15, 414, 896. 82</b> | -27,648.00 |
|                |            | 利润总额     | 15,434,707.96 | <b>15, 407, 059. 96</b> | -27,648.00 |
|                |            | 净利润      | 13,520,473.99 | <b>13, 492, 825. 99</b> | -27,648.00 |
|                |            | 持续经营净利润  | 13,520,473.99 | <b>13, 492, 825. 99</b> | -27,648.00 |
|                |            | 综合收益总额   | 13,520,473.99 | <b>13, 492, 825. 99</b> | -27,648.00 |

（此页无正文，为《关于安徽新彩新材料股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的审核问询函的回复》之签章页）

法定代表人：



武大军

安徽新彩新材料股份有限公司



2024年5月13日

（此页无正文，为《关于安徽新彩新材料股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的审核问询函的回复》之签章页）

项目负责人：

黄晓洛

黄晓洛

项目小组人员签字：

廖晓靖

廖晓靖

李佳曜

李佳曜

林向葵

林向葵

贺坤

贺坤



2025年1月16日